



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：01988



2025
中期報告

重要提示

本行董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本半年度報告於2025年8月29日由本行第九屆董事會第十四次會議審議通過。會議應到董事15名，現場出席董事9名，電話或視頻連線出席董事5名，委託出席董事1名，趙鵬董事因個人事項安排，委託梁鑫傑董事出席併表決。本行6名監事列席本次會議。

本行半年度財務報告未經審計。

本行董事長高迎欣、行長王曉永、主管會計工作負責人李彬和會計機構負責人張蘭波聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

根據2024年年度股東會決議及授權，董事會審議通過2025年度中期利潤分配方案：以利潤分配股權登記日本行總股數為基數，向本行全體股東每10股派發現金股利人民幣1.36元（含稅）。

除特別說明外，本半年度報告所載財務數據及指標為本集團合併數據，貨幣金額以人民幣列示。

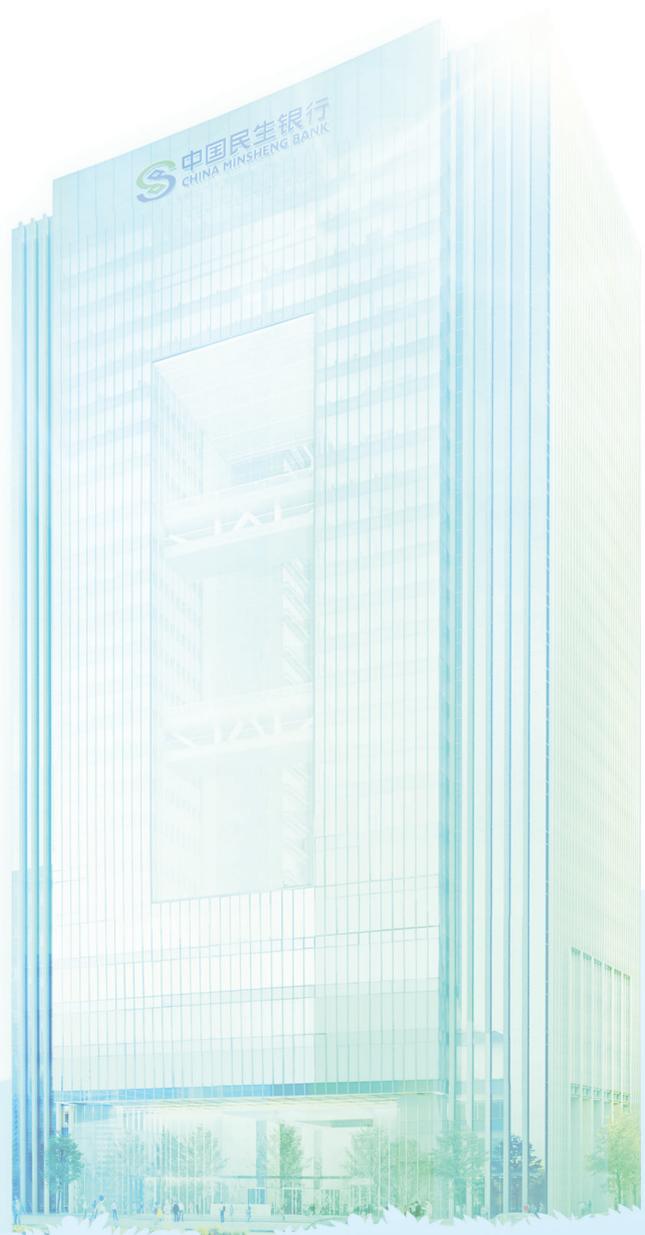
本半年度報告中涉及未來計劃等前瞻性陳述不構成本行對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

重大風險提示：本行未發現存在對本行未來發展戰略和經營目標產生不利影響的重大風險。本行採取積極措施，有效管理各類風險，具體情況請注意閱讀本報告「第三章管理層討論與分析」中相關內容。



目錄

重要提示	
目錄	1
釋義	2
第一章 公司基本情況簡介	3
第二章 會計數據和財務指標摘要	6
第三章 管理層討論與分析	9
一、總體經營概況	9
二、業務回顧	10
三、所處行業情況	21
四、利潤表主要項目分析	22
五、資產負債表主要項目分析	30
六、貸款質量分析	35
七、資本充足率分析	41
八、流動性相關指標	43
九、分部報告	43
十、其他財務信息	45
十一、經營中關注的重點問題	47
十二、風險管理	48
十三、前景展望	52
第四章 股份變動及股東情況	53
第五章 公司治理、環境和社會責任	62
第六章 重要事項	77
財務報告	80



釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義。

本行、我行、本公司、中國民生銀行、民生銀行	指	中國民生銀行股份有限公司
本集團	指	本行及附屬公司
民生金租	指	民生金融租賃股份有限公司
民生加銀基金	指	民生加銀基金管理有限公司
民銀國際	指	民生商銀國際控股有限公司
民生理財	指	民生理財有限責任公司
金融監管總局	指	國家金融監督管理總局
央行	指	中國人民銀行
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
原中國銀保監會	指	原中國銀行保險監督管理委員會
原中國銀監會	指	原中國銀行業監督管理委員會
原中國保監會	指	原中國保險監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則
證券及期貨條例	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）
《標準守則》	指	香港《上市規則》附錄C3上市發行人董事進行證券交易的標準守則
《公司章程》	指	《中國民生銀行股份有限公司章程》
報告期	指	2025年1月1日至2025年6月30日

第一章 公司基本情況簡介

- 一、 公司法定中文名稱： 中國民生銀行股份有限公司（簡稱：中國民生銀行）
公司法定英文名稱： CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.（縮寫：CMBC）
- 二、 公司法定代表人： 高迎欣
- 三、 公司授權代表： 楊志威、王洪剛
- 四、 董事會秘書： 李彬
公司秘書： 王洪剛
證券事務代表： 王洪剛
- 五、 聯繫地址： 中國北京市西城區復興門內大街2號
郵政編碼： 100031
聯繫電話： 86-10-58560975；86-10-58560824
傳真： 86-10-58560720
電子信箱： cmbc@cmbc.com.cn
全行服務監督電話： 86-95568
信用卡服務監督電話： 86-400 66 95568
- 六、 註冊及辦公地址： 中國北京市西城區復興門內大街2號
郵政編碼： 100031
網址： www.cmbc.com.cn
電子信箱： cmbc@cmbc.com.cn
- 七、 香港分行及營業地點： 香港中環金融街8號國際金融中心二期37樓01-02室、12-16室及40樓
- 八、 公司披露半年度報告的媒體名稱及網址：《中國證券報》(www.cs.com.cn)、
《上海證券報》(www.cnstock.com)、
《證券時報》(www.stcn.com)
公司披露A股半年度報告的證券交易所網站：www.sse.com.cn
公司披露H股中期報告的證券交易所網站：www.hkexnews.hk
半年度報告備置地： 本行董事會辦公室
- 九、 中國內地法律顧問： 國浩律師（北京）事務所
香港法律顧問： 高偉紳律師行

第一章 公司基本情況簡介

- 十、 國內會計師事務所： 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址： 北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
簽字會計師： 史劍、張魯陽
國際會計師事務所： 畢馬威會計師事務所
辦公地址： 香港中環遮打道10號太子大廈8樓
簽字會計師： 梁達明
- 十一、 A股股份登記處： 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
辦公地址： 上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處： 香港中央證券登記有限公司
辦公地址： 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
境內優先股股票登記處： 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
- 十二、 股票上市地點、股票簡稱和股票代碼：
A股：上交所 股票簡稱：民生銀行 股票代碼：600016
H股：香港聯交所 股票簡稱：民生銀行 股份代號：01988
境內優先股：上交所 股票簡稱：民生優1 股票代碼：360037
- 十三、 首次註冊日期： 1996年2月7日
首次註冊地點： 中國北京市東城區正義路4號
- 十四、 變更註冊日期： 2007年11月20日
註冊地點： 中國北京市西城區復興門內大街2號
- 十五、 統一社會信用代碼： 91110000100018988F

第一章 公司基本情況簡介

十六、 發展戰略與業務概要

本行於1996年在北京正式成立，是中國第一家主要由民營企業發起設立的全國性股份制商業銀行。

本行戰略發展目標：

特色鮮明、持續創新、價值成長、穩健經營的一流商業銀行

戰略定位：

民營企業的銀行。堅守民生銀行多年來的客戶定位與戰略選擇，保持鮮明特色不變。繼續發揮市場化體制機制優勢，全面支持實體經濟發展，努力成為民企客戶服務最好的銀行，尤其在中小微金融服務領域樹立金字招牌，真正踐行「服務大眾、情系民生」的使命。

敏捷開放的銀行。順應數字經濟發展趨勢，推動持續創新，以科技驅動生態銀行謀突破，優化場景融合、生態共建等綜合化服務，為大中小及個人客戶的生產與生活全旅程賦能，為客戶創造價值，與客戶共成長。以數據驅動智慧銀行上台階，全面提升經營管理數智水平，為客戶提供敏捷高效、體驗極致的綜合服務。

用心服務的銀行。以客戶為中心，特別注重服務初心、經營本源、合規穩健，從深度理解客戶需求出發，以專業服務建立信任，以流程優化提升體驗，以價值創造增強黏性，以風險管控守護安全，促進與客戶、合作夥伴融為一體，互為客戶，實現共生共榮、共同成長。

本行經有關監管機構批准後，經營下列各項商業銀行業務：吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理國內外結算；辦理票據承兌與貼現、發行金融債券；代理發行、代理兌付、承銷政府債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業拆借；買賣、代理買賣外匯；從事結匯、售匯業務；從事銀行卡業務；提供信用證服務及擔保；代理收付款項；提供保管箱服務；經國務院銀行業監督管理機構批准的其它業務；保險兼業代理業務；證券投資基金銷售、證券投資基金託管。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；保險兼業代理業務、證券投資基金銷售、證券投資基金託管以及依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

報告期內，本行經營思路的主要變化情況請參見「第三章管理層討論與分析」。

第二章 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據和財務指標

	2025年 1-6月	2024年 1-6月	本報告期比 上年同期	2023年 1-6月
經營業績(人民幣百萬元)			增減(%)	
營業收入	70,701	65,589	7.79	69,868
利息淨收入	49,203	48,582	1.28	51,334
非利息淨收入	21,498	17,007	26.41	18,534
營運支出	21,522	21,453	0.32	22,179
信用減值損失	26,039	20,551	26.70	22,210
所得稅前利潤	22,794	23,476	-2.91	24,747
歸屬於本行股東的淨利潤	21,380	22,474	-4.87	23,777
經營活動產生的現金流量淨額	-219,043	-283,843	兩期為負	108,631
每股計(人民幣元)				
基本每股收益	0.45	0.43	4.65	0.46
稀釋每股收益	0.45	0.43	4.65	0.46
每股經營活動產生的現金流量淨額	-5.00	-6.48	兩期為負	2.48
盈利能力指標(%)			變動百分點	
平均總資產收益率(年化)	0.55	0.60	-0.05	0.64
加權平均淨資產收益率(年化)	7.14	7.04	0.10	7.88
成本收入比	29.22	31.36	-2.14	30.25
手續費及佣金淨收入佔營業收入比率	13.70	14.71	-1.01	15.51
淨利差(年化)	1.30	1.26	0.04	1.41
淨息差(年化)	1.39	1.38	0.01	1.48

第二章 會計數據和財務指標摘要

	2025年 6月30日	2024年 12月31日	本報告期末 比上年度末	2023年 12月31日
規模指標(人民幣百萬元)			增減(%)	
資產總額	7,768,921	7,814,969	-0.59	7,674,965
發放貸款和墊款總額	4,469,874	4,450,480	0.44	4,384,877
其中：公司貸款和墊款	2,727,239	2,679,921	1.77	2,617,355
個人貸款和墊款	1,742,635	1,770,559	-1.58	1,767,522
貸款減值準備	95,816	93,129	2.89	97,444
負債總額	7,066,609	7,158,401	-1.28	7,037,164
吸收存款總額	4,311,002	4,249,095	1.46	4,283,003
其中：公司存款	2,931,599	2,946,810	-0.52	3,068,931
個人存款	1,377,592	1,298,353	6.10	1,206,587
股本	43,782	43,782	-	43,782
歸屬於本行股東權益總額	688,544	642,859	7.11	624,602
歸屬於本行普通股股東權益總額	563,544	547,859	2.86	529,602
歸屬於本行普通股股東的 每股淨資產(人民幣元)	12.87	12.51	2.88	12.10
資產質量指標(%)			變動百分點	
不良貸款率	1.48	1.47	0.01	1.48
撥備覆蓋率	145.06	141.94	3.12	149.69
貸款撥備率	2.14	2.09	0.05	2.22
資本充足率指標(人民幣百萬元)			增減(%)	
資本淨額	786,415	752,993	4.44	755,416
其中：核心一級資本淨額	563,800	546,689	3.13	533,852
其他一級資本淨額	125,788	95,814	31.28	96,036
二級資本淨額	96,827	110,490	-12.37	125,528
風險加權資產	5,933,562	5,842,716	1.55	5,750,072
			變動百分點	
核心一級資本充足率(%)	9.50	9.36	0.14	9.28
一級資本充足率(%)	11.62	11.00	0.62	10.95
資本充足率(%)	13.25	12.89	0.36	13.14
總權益對總資產比率(%)	9.04	8.40	0.64	8.31

第二章 會計數據和財務指標摘要

註：

1. 平均總資產收益率=淨利潤／期初及期末總資產平均餘額。
2. 每股收益和加權平均淨資產收益率：根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)等規定計算。在計算上述指標時已經考慮了發放優先股股息和永續債利息的影響。
3. 成本收入比=(營運支出及其他營運支出－税金及附加)／營業收入。
4. 淨利差=生息資產平均收益率－付息負債平均成本率。
5. 淨息差=利息淨收入／生息資產平均餘額。
6. 發放貸款和墊款總額、吸收存款總額及其構成均不含應計利息。
7. 貸款減值準備包含以攤餘成本計量的貸款減值準備和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備。
8. 吸收存款總額包括公司存款、個人存款和其他存款。
9. 不良貸款率=不良貸款總額／發放貸款和墊款總額。
10. 撥備覆蓋率=貸款減值準備／不良貸款總額；貸款撥備率=貸款減值準備／發放貸款和墊款總額。

二、補充會計數據和財務指標

主要指標(%)	標準值	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
流動性比例(本外幣)	≥25	74.46	82.95	66.63
流動性比例(人民幣)	≥25	71.41	80.74	64.05
流動性比例(外幣)	≥25	116.72	123.49	157.07
流動性覆蓋率	≥100	155.16	161.99	146.06
淨穩定資金比例	≥100	106.68	108.31	106.91
槓桿率	≥4.125	7.58	7.18	7.43
單一最大客戶貸款比例	≤10	1.56	2.42	3.44
最大十家客戶貸款比例	≤50	8.73	10.17	10.45

註：

1. 以上數據根據中國銀行業監管的相關規定計算。
2. 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款總額／資本淨額。
3. 最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款總額／資本淨額。

貸款遷徙率(%)	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
正常類貸款遷徙率	1.69	1.56	1.69
關注類貸款遷徙率	34.95	28.93	29.74
次級類貸款遷徙率	171.38	86.85	45.06
可疑類貸款遷徙率	135.74	79.02	46.63

註：貸款遷徙率為銀行口徑，根據《中國銀保監會關於修訂銀行業非現場監管基礎指標定義及計算公式的通知》(銀保監發[2022]2號)規定計算，本期數據為年化數據。

第三章 管理層討論與分析

一、總體經營概況

報告期內，本集團堅持以高質量發展為首要任務，全面推進戰略落地，鞏固穩中有進的經營態勢。圍繞「強客群、優結構、控風險、促增收」工作主線，錨定中長期發展目標及年度經營策略，聚焦核心能力培育與差異化競爭優勢鍛造。深化客群經營體系建設，着力深耕基礎客戶、基礎業務與基礎產品，強化「以客戶為中心」的經營理念，致力於成為客戶的主辦銀行；升級精細化管理，優化資產負債結構，完善協同聯動機制；築牢風險合規根基，堅持穩中求進步調；加速數字化轉型賦能，重塑業務流程與客戶體驗；積極融入國家經濟社會發展大局，在服務實體經濟、踐行綠色金融、支持普惠民生等領域主動擔當作為。報告期內，本集團各項工作朝着改革目標有序推進，合規、穩健發展的核心競爭力逐步增強，戰略共識進一步凝聚，機制活力持續釋放，經營質效不斷提升。

深入優化資產負債結構，堅持高質量發展。資產端，持續加大信貸投放，集中資源於國民經濟重大戰略、重點領域、薄弱環節，在服務實體經濟同時實現資產配置結構優化。截至報告期末，本集團資產總額77,689.21億元，比上年末減少460.48億元，降幅0.59%。其中，發放貸款和墊款總額44,698.74億元，比上年末增加193.94億元，增幅0.44%；在總資產中佔比57.54%，比上年末上升0.59個百分點；一般性貸款規模穩步增長，在總資產中佔比56.00%，比上年末上升1.85個百分點。負債端，強化客群分類經營，完善產品與服務，以精細化管理推動負債結構優化。截至報告期末，本集團負債總額70,666.09億元，比上年末下降917.92億元，降幅1.28%。其中，吸收存款總額43,110.02億元，比上年末增加619.07億元，增幅1.46%，在負債總額中佔比61.01%，比上年末上升1.65個百分點；個人存款規模增長，在吸收存款中佔比31.96%，比上年末上升1.40個百分點；通過構建多元化金融服務場景，發力支付結算、代發和供應鏈金融等重點業務，完善資金系統內循環機制，實現低成本結算存款規模與佔比的同步提升。

營業收入同比增長，經營效益保持穩中向好態勢。本集團紮實推進戰略執行，持續推動經營效益改善，上半年營業收入及利息淨收入、手續費及佣金淨收入均實現同比增長。報告期內，本集團實現營業收入707.01億元，同比增加51.12億元，增幅7.79%。一方面，規模穩健增長及淨息差企穩促進利息淨收入增長。報告期內，本集團生息資產日均規模71,224.47億元，同比增長579.32億元；淨息差1.39%，同比上升1BP；實現利息淨收入492.03億元，同比增加6.21億元，增幅1.28%。另一方面，合理把握市場機會，推動重點中間業務及投資收益增長。報告期內，本集團實現非利息淨收入214.98億元，同比增加44.91億元，增幅26.41%，其中，手續費及佣金淨收入96.85億元，同比增加0.40億元，增幅0.41%。同時，本集團積極應對外部風險形勢變化，加大不良資產處置力度，歸屬於本行股東的淨利潤213.80億元，同比減少10.94億元，降幅4.87%。

風險內控管理體系持續完善，資產質量保持總體穩定。報告期內，本集團強化風險偏好傳導落實，不斷完善風險內控管理體系建設，堅持規模、結構、質量、效益、安全協調統一發展。優化「三道防線」協同防控機制，前瞻主動調整風險防範措施，加大不良資產清收處置力度，穩妥有序化解重點領域信用風險，保持資產質量總體穩定。截至報告期末，本集團不良貸款總額660.52億元，比上年末增加4.42億元；不良貸款率1.48%，比上年末上升0.01個百分點；撥備覆蓋率145.06%，比上年末上升3.12個百分點。

第三章 管理層討論與分析

二、業務回顧

(一) 做好「五篇大文章」

1、科技金融

本行將科技金融作為戰略業務納入全行中長期發展規劃，進一步提升金融服務科技創新企業的質效，強化對以「專精特新」為代表的科技型企業的支持。一是優化體制機制，擴容科技金融重點分行和特色支行，積極探索專營模式，完善總分支多層級組織架構，制定落實年度開發策略，加強資源投入。二是豐富「易創」專屬產品體系，持續完善線上信用貸產品「易創E貸」和知識產權質押融資產品「易創知貸」，加快推進科技企業併購貸款、研發貸款、科技創新債券等特色創新產品，高效利用科技創新再貸款等政策工具，全方位、多元化、綜合化滿足客戶各類金融需求。三是強化數智化服務能力，持續迭代完善科技金融「螢火平台」數字化工具建設，實現企業快速數字畫像、精準適配產品／權益、深度行研支持等，提升客戶體驗。四是持續舉辦「科技金融·民生相伴」等系列營銷服務活動，拓展獲客渠道，整合集團和生態資源，為科技型企業提供全生命周期綜合服務。

截至報告期末，本行服務科技型企業12.19萬戶、「專精特新」客戶2.80萬戶。報告期內，本行榮獲中國證券報「金牛銀行支持科創獎」，「易創E貸」獲評為中國數字普惠金融大會「2025年度數字普惠金融創新成果」。

2、綠色金融

本行堅定貫徹落實綠色金融戰略部署，持續完善多層次綠色金融經營管理體系，強化綠色金融專業服務能力建設，加大對綠色低碳、實體經濟支持力度。繼續聚焦綠色、低碳、循環經濟、生物多樣性保護等重點方向，結合重點客戶綠色發展需求，推進全產業鏈綜合服務滲透。

報告期內，本行發行100億元綠色金融債券，募集資金用於基礎設施綠色升級、節能環保、清潔生產等綠色產業項目投放。加強對重點區域和地方特色客群的策略宣導及營銷推動，推動京津冀、粵港澳大灣區、長三角、成渝、福建等重點地區綠色金融穩健發展。持續豐富迭代「民生峰和」產品服務體系，不斷強化細分場景產品及綜合服務模式創新。加強轉型金融和碳金融創新，推動落地產業轉型碳足跡掛鉤貸款、生物多樣性保護指標掛鉤銀團貸款等創新業務，強化「減排貸」「民生碳e貸」等創新產品推廣應用，促進企業改進可持續性表現，推動公眾參與碳普惠創新機制。積極服務全國碳市場，為會員企業交易履約提供專業保障。積極融入綠色發展大局，全面參與綠色金融、「碳中和」、鄉村振興等主題債券和資產證券化產品投資，助力經濟社會綠色轉型升級。截至報告期末，本行綠色信貸¹餘額3,264.85億元，比上年末增加286.81億元，增幅9.63%。

¹ 綠色信貸餘額根據中國人民銀行金融「五篇大文章」綠色貸款統計口徑計算。

第三章 管理層討論與分析

3、普惠金融

本行踐行金融工作的政治性、人民性，依託「一個民生」的文化底蘊和機制優勢，通過一體化開發、業險協同、科技驅動和數字化升級，持續優化普惠金融服務體系，努力成為中小微企業的首選銀行。一是擴大普惠信貸結構化供給。通過一體化開發打造供應鏈金融綜合服務體系，形成「一點對接，全國落地」的跨地域協同模式。截至報告期末，小微供應鏈貸款餘額525.54億元。以「中小信貸計劃」和「蜂巢計劃」為抓手，「一業一品」精準服務區域特色中小微企業集群。截至報告期末，蜂巢計劃貸款餘額76.50億元。精準托舉科創企業，滿足不同發展階段的中小微科創企業需求。截至報告期末，中小微科創業務貸款餘額765.00億元。二是提高客戶綜合服務質效。通過「民生e家」助力中小微企業數字化轉型，滿足企業人財物日常運營需求。截至報告期末，「民生e家」活躍客戶1.68萬戶。同時打造小微特色的「票證函」產品，實現在線申請、分秒級開立銀行承兌匯票、小時級開立保函等服務。三是強化資產質量管控。加快落地中小微風險派駐模式。構建「風險前置、專職審批、集中作業、獨立貸後」的新風險機制。建立中小微風險管理數據集市，搭建基於民生E行、i民生等工具的風險智控平台，全面升級管理模式與策略。

截至報告期末，本行普惠型小微企業貸款餘額6,667.51億元，比上年末增加40.33億元，普惠型小微企業貸款戶數48.29萬戶；報告期內，本行累計發放普惠型小微企業貸款3,617.27億元，累計發放貸款平均利率3.70%。截至報告期末，普惠型小微企業貸款不良率1.52%。本行2,416家網點面向小微企業客戶提供綜合金融服務。

4、養老金融

本行積極響應國家應對人口老齡化戰略，以「成為養老金融首選銀行」為長期願景，以「民生悅享」為統一品牌，發力五大重點領域，提升養老金融綜合服務能力。一是助力多層次多支柱養老保險體系建設。加速三代社保卡發行，提供更多便民服務；優化年金基金履職服務及增值服務，加強企業年金政策宣導及市場培育；推進第三支柱個人養老金的開戶與繳存，豐富可投資產品。二是賦能養老產業做大做強。加大對醫藥製造和醫療器械企業、醫療衛生機構、養老機構重點領域的金融支持，同時做好入住養老機構老人及其家屬的金融服務。三是提升全渠道老年客戶服務體驗。線下優化營業網點適老化設施配置，打造適老化樣板間網點，升級機具服務界面，為行動不便的老年人提供「足不出戶」即可辦理業務的溫馨服務。線上建設手機銀行長輩版4.0、優化官網和個人網銀適老化展示。四是開展全周期養老財富管理。針對備老客群、老年客群提供符合需求、風險匹配的金融產品，強化商業養老金等創新產品推廣，滿足全周期養老需求。五是維護老年群體金融安全。將維護老年群體金融權益、保障老年客戶支付安全作為重中之重，紮實推進老年消費者權益保護，建設全方位教育宣傳體系。

截至報告期末，本行個人養老金賬戶245.50萬戶，比上年末增加15.94萬戶，增幅6.94%；企業年金賬戶管理業務個人賬戶數27.82萬戶，比上年末增加2.35萬戶，增幅9.23%。

第三章 管理層討論與分析

5、數字金融

本行以原「數字化金融工作領導小組」為基礎，調整設立數字金融委員會，着力推進數字化轉型戰略走深走實。一是經營管理數據分析與應用增強數據驅動決策能力。積極推進AI及大模型建設，部署AI Agent開發平台，組建跨部門專業團隊，聚焦管理變革和業務賦能，高效推進AI在各類場景的深度應用。圍繞「數出一門」管理要求，在健全指標生命周期管控機制的基礎上，加強業務指標在口徑定義、算法邏輯及明細數據方面的管理。建立數據資源入表體系化管理流程，對營銷、風險等典型應用場景相關的內外部數據資源，開展盤點、確權及入表評估，形成入表規範，推動數據資源價值轉化。二是智能化、數字化賦能提升精細化客群經營與服務能力。構建營銷策略工具箱，將數智化工具能力嵌入客戶經理作業流程中，形成「自上而下獲取商機+自下而上洞察客戶」的全客戶數據要素，賦能客群分層分類經營。強化手機銀行建設，升級財富場景，支持產品靈活配置，新增代銷他行港幣、英鎊等外幣理財產品，推出財富小管家線上簽約服務新功能，持續增強數智化、精細化服務能力。新一代企業網銀聚焦場景服務，推出跨境金融專區，支持國際業務「一站式」查詢與辦理。發布企業手機銀行6.0版，優化移動端工作台、消息中心、結算等服務，推出同屏服務，顯著提升對公線上平台的專業化、智能化水平。深化客服體系變革，創新升級視頻智能櫃員和智能語音導航，提升客戶訴求響應效率，客戶滿意度達99.8%。實現函證業務全流程總行集中運營，充分應用ICR等智能技術提升回函業務質效，操作流程用時大幅縮短，用戶體驗進一步提升。聚焦重點場景及產品，借助數據賦能，完善反詐防控機制，有效管控可疑賬戶並成功攔截可疑資金。強化生態金融敏捷機制賦能，通過團隊建設、工具創新及方法指導，全面提升項目管理水平。截至報告期末，「民生e家」上線152項重點功能，加快引入重點SaaS應用，平台服務能力和客戶體驗不斷提升，市場效應初步顯現。

截至報告期末，本行零售線上平台用戶數12,449.44萬戶，比上年末增長3.18%；對公線上平台用戶數419.97萬戶，比上年末增長4.13%；銀企直聯客戶數7,784戶，比上年末增長14.81%。

(二) 主要業務回顧

1、公司銀行業務

(1) 戰略舉措

報告期內，本行將公司金融作為助力實體經濟高質量發展的重要手段，不斷優化客戶分層分類經營體系，深化重點領域信貸支持，加強優勢產品組合運用，紮實推進供應鏈金融、代發等戰略業務，全面夯實一道防線建設，穩步提升數字化賦能及系統支撐能力，推動公司業務可持續發展。

報告期內，本行各項公司業務保持平穩發展。截至報告期末，本行公司存款餘額29,191.08億元，比上年末減少141.18億元，降幅0.48%；一般公司貸款餘額26,100.65億元，比上年末增加1,467.87億元，增幅5.96%。

(2) 客群方面

持續做優戰客經營，強化戰客牽引。報告期內，本行持續開展客戶營銷，存貸規模保持穩定增長。截至報告期末，本行總、分行級戰略客戶²各項貸款餘額(含貼現)14,949.72億元，比上年末增長479.67億元；報告期內，各項存款日均規模12,017.36億元，比上年增長30.69億元。本行圍繞戰略客戶一體開發持續發力，定策略、抓線索、強賦能、促協同，牽引鏈上及個人客戶快速增長。截至報告期末，本行戰略客戶牽引的供應鏈核心客戶數3,052戶，比上年末增長558戶；牽引的鏈上對公融資客戶數37,440戶，比上年末增長6,942戶；代發對公客戶新增321戶；帶動代發個人客戶新增7.74萬人。

² 因本行管理職能調整，總、分行級戰略客戶範圍增加。

第三章 管理層討論與分析

機構業務穩健發展，結構優化質效雙升。本行立足機構業務「負債壓艙石、生態連接器、優客引流閥」定位，強化專項債鏈式開發、財政資金撥付鏈營銷，大力推動機構戰略客戶體系和資產業務的落地與提升，逐步探索住建、醫療、司法等業務生態場景的綜合開發，實現機構業務平穩發展。報告期內，機構存款規模穩定增長，付息率較上年明顯下降。報告期內，本行新增地方性財政類資質83項，達去年同期的3.3倍。財政資金承接量、機構客戶數、代發工資規模均較上年同期顯著增長。

(3) 業務及產品方面

圍繞「強鏈、補鏈」和服務新質生產力，加速推進供應鏈產品體系迭代升級。本行持續提升供應鏈全流程線上化操作以及端到端線上集中運營支持效率，以「票、證、函、賒」服務企業經營鏈條，高效、便捷滿足企業融資需求，提升客戶融資效率和服務體驗。截至報告期末，累計服務核心企業³達5,372戶，比上年末增長36.62%；鏈上客戶57,007戶，比上年末增長24.54%，融資餘額達3,743.19億元。

以戰略業務高度推進國際業務發展，助力高水平對外開放。本行完善數字化產品體系，持續打造「民生跨境一家」品牌，實現外匯展業全行擴圍，為企業提供便利化跨境金融服務。推出企業網銀「跨境金融專區」，一鍵觸達為企業提供匯兌高頻服務，跨境匯款線上化率達到75%；打造以上海自貿區分行為中心、香港分行聯動協同的跨境平台，服務企業「走出去」和「引進來」，報告期內，自貿區分行聯動投放同比增長98.44%，國際結算業務量2,007.01億美元，同比增長14.18%。

聚焦場景化支付結算需求，以線上化服務客戶生產經營活動和數字化轉型。推進開戶作業標準化以及「開戶+基礎服務」組合化，打造差異化賬戶服務優勢。聚焦企業分銷收款需求，以線上化結算收款通產品，一站式解決客戶收款、對賬等痛點。打造「民生財資雲」拳頭產品助力中小企業財資數字化轉型，服務各層級客戶及成員單位超15,000家。報告期內，稅費通、民生代發薪等基礎產品新增服務客戶超10萬戶。

專題1：持續打造「民生跨境一家」品牌，助力中小微外貿企業高質量發展

本行深入貫徹落實中央「穩外貿」決策部署，優化產品體系，構造智能化、數字化的跨境服務生態，推出「秒級入賬」和「收結一體化」的智能化收款解決方案服務企業出口收匯，推廣「海運快匯」AI智能審單服務提升企業跨境支付效率，優化外匯交易「雲鎖匯」功能有效提升中小微企業匯率避險服務的可獲得性。此外，本行創新迭代「出口e融」線上賦能線下審批模式，通過「科技+數據」雙輪驅動提升中小微客戶融資服務的精準度和深度。報告期內，本行累計服務中小微外貿企業超過2.4萬家，同比增長12.49%，充分滿足企業在外貿新業態下的多元化金融需求，為外貿經濟的高質量發展注入強勁動能。

³ 對公有效戶口徑調整，供應鏈鏈上客戶口徑相應調整。

第三章 管理層討論與分析

聚焦服務國家重點戰略，助力客戶直接融資。本行積極承銷科技創新債券（含科創票據）、綠色債券、鄉村振興票據等。報告期內，本行債券發行規模1,291.19億元，服務客戶298家，其中，承銷非金融企業債務融資工具449隻，規模1,259.07億元。

持續發力重點領域，中長期貸款產品矩陣不斷完善。本行積極響應國家政策號召，持續在大基建、製造業、新能源、新材料等國家重點支持領域加大資源配置，支持國家實體經濟發展，銀團業務穩步增長。截至報告期末，本行境內機構銀團貸款餘額3,489.36億元，比上年末增長9.40%。同時，本行積極落實監管新政，全力推進股票回購增持貸款及科技企業併購貸款試點業務，助力資本市場和科技創新事業發展。

代發業務持續打造特色優勢，綜合提升成效顯著。本行將代發業務作為戰略性業務，着力提高代發業務在單位客戶中的覆蓋率，優化「代發薪」「民生e家」等產品，推出中小微發薪貸業務，綜合成效顯著。報告期內，累計代發額1,873.67億元，同比增加204.79億元，增幅為12.27%。

(4) 風險管理方面

本行公司條線始終秉持「穩中求進、優化結構、提升質效」的風險偏好，確保實現經營發展與風險防控的有效再平衡，全面強化「一道防線」機制建設，持續強化風險管理對業務發展的支撐護航能力；有效優化風險資產配置，堅持規模、結構、質量、效益、安全協調統一發展；推進外規內化，堅決在監管框架下合規開展業務，嚴格遵循合規規範，有效防控合規風險，加強合規檢查管理，暢通問題整改、提升等關鍵環節，實現良性循環。

2、零售銀行業務

(1) 戰略舉措

本行堅持將零售業務作為長期性、基础性戰略業務，深化一體化協同經營，推進優質客群一體化開發，不斷提升零售業務精細化管理能力，持續完善細分客群經營體系，升級產品與服務體系，強化數字化經營，打造非凡客戶體驗，持續增強零售業務市場競爭優勢。

截至報告期末，本行管理零售客戶總資產31,539.76億元，比上年末增加2,077.29億元，增幅7.05%。其中，金卡及以上客戶金融資產27,041.38億元，比上年末增加1,852.19億元，增幅7.35%，佔全行管理零售客戶總資產的85.74%。私人銀行客戶總資產9,680.44億元，比上年末增加1,020.75億元，增幅11.79%。零售儲蓄存款13,544.15億元，比上年末增加784.75億元，增幅6.15%。

截至報告期末，本行零售貸款（含信用卡透支業務）合計17,232.78億元，比上年末減少274.83億元，降幅1.57%。其中，信用卡透支4,499.02億元，比上年末減少273.45億元；按揭貸款餘額5,771.58億元，比上年末增加202.97億元。

第三章 管理層討論與分析

(2) 客群方面

截至報告期末，本行零售客戶數為13,952.08萬戶，比上年末增長3.89%。私人銀行客戶數70,074戶，比上年末增加7,971戶，增幅12.84%。貴賓客戶數468.74萬戶，比上年末增加23.02萬戶，增幅5.16%。

報告期內，本行持續推進分層分群客群經營體系建設。深化基礎客群集中經營模式，升級標準化管理體系，全面推行數字化管理與經營；精細化經營代發、老年、小微、山姆、按揭、雙卡等重點細分客群。持續以標準化服務和專業化配置為核心提升財富客群投資體驗；以私銀中心服務模式為依託做好私銀客群個性化服務。同時，着力提升數字化經營和管理能力，推進個人客群綜合經營平台建設及應用，圍繞關鍵要素構建營銷管理閉環。

打造高質量獲客體系，不斷夯實零售客群基礎。一是代發企業客戶開發和個人客戶留存並重，着力從機制提效、名單運用、產品升級、系統建設四方面推動代發業務精細化發展。二是持續深化信用卡借記卡雙卡融合，與山姆建立長期、穩定的聯合獲客機制，獲取優質的財富客群，搭建山姆客群全鏈路綜合經營體系。三是全面開展網絡化營銷，聯合網點周邊合作夥伴共建生態，提升服務體驗。四是聚焦客戶高頻生活場景，構建銀聯生態圈開發經營新引擎，拓展細分行業下的獲客場景，進一步提高獲客產能。

數字化賦能專業服務，深化財富客群經營成效。一是全面深化財富策略體系建設，結合客戶需求深度分析和產品銷售周期特點，為不同特色客群定制差異化營銷策略，疊加一線財富智能助手、收益中心、財富雷達等專業資產配置工具，驅動服務效率與營銷精準度突破。二是在服務客戶多樣化財富管理需求的同時，深入洞察其背後家庭及企業綜合需求，跨條線協同深度經營，提升客戶黏性及價值貢獻。財富客群經營成效持續提升，報告期內，向上輸送私銀客戶數同比增長15.52%。

升級數智化經營體系，提升客群開發與經營效能。一是建設個人客群綜合經營平台，通過一體化洞察分析、精準化商機輸入、智能化營銷策劃、全渠道觸達協同、自動化監測迭代，全面賦能客群經營質效提升。二是提高活動質效，重點提升網點非金活動效率，擴大全民推薦官(MGM)活動範圍，打造生態獲客工具，強化生態獲客活動協同，持續推動高質量獲客、活客、提客、留客。三是升級銷售作業平台，提升客戶觸達效率，提高一線有效經營客戶數量。

(3) 業務及產品方面

努力提升本行零售產品與服務市場競爭力，堅持為客戶提供有溫度、有品質的金融服務。持續升級穩健的財富管理產品貨架，加強外部合作與全流程數字化建設，深化生態體系建設，持續提升客戶服務能力。

持續圍繞客戶投資需求，深耕穩健的財富管理體系。一是理財業務聚焦「安心理財」「穩健優選」等重點系列產品，服務客戶穩健投資需求，理財業務規模比上年末增加545.55億元，增幅5.87%。二是基金業務以「固收+」策略為核心，聚焦「民生磐石」系列產品，服務客戶多元化組合配置需求。三是保險業務持續豐富完善養老金融特色產品貨架，加快推進商業養老金業務發展，服務客戶養老需求。四是私募業務持續聚焦頭部機構，遴選優秀產品，服務客戶個性化投資需求，報告期內私募產品銷量同比提升兩倍。五是家族信託業務持續升級業務體系，服務客戶家庭財富規劃需求，規模保持較快增長，報告期內新增信託規模79.43億元，同比增長34.97%。

第三章 管理層討論與分析

聚焦重點領域深化頭部合作，推進消費信貸一體化經營。一是聚焦核心城市及重點區域，持續深拓重點頭部房企總對總戰略合作，有效帶動優質一手房按揭增長；創新產品驅動，強化渠道管理，二手房優質中介佔比持續提升。報告期內，按揭貸款累計投放629.38億元，同比增長53.55%，其中二手房按揭貸款累計投放330.31億元，同比增長74.43%。二是堅持「民易貸」業務產品配置定位，存量優質客群「民易貸」產品滲透率及覆蓋率穩步提升。截至報告期末，個人信用類消費貸款「民易貸」餘額569.44億元，比上年末增加10.58億元，增幅1.89%。

強化生態建設與支付體系，完善信用卡產品權益體系。一是豐富差異化產品體系。推出民生航旅縱橫、民生新加坡航空聯名信用卡，為高頻商旅人群提供多元化權益與全球支付服務；發行民生悅享福壽信用卡，提供優質便利的適老化權益；升級境外消費權益，為跨境消費持卡人提供覆蓋境內外場景的安全支付服務。二是推進智能化服務渠道建設。構建「智能客服+視頻客服+企業微信」服務體系，實現智能客服與移動渠道的高效銜接。三是持續深耕支付生態建設。攜手頭部連鎖品牌，開展生活服務權益優惠；面向網點周邊商戶，提供商戶業務綜合經營方案，構建網周支付生態體系。報告期內，信用卡電子支付交易規模3,117.87億元，同比下降7.08%；交易筆數7.48億筆，同比增長10.57%。

物理分銷渠道。本行在境內建立高效的分銷網絡，實現了對中國內地所有省份的布局，主要分布在長江三角洲、珠江三角洲、環渤海經濟區等區域。截至報告期末，本行銷售網絡覆蓋中國內地的139個城市，包括146家分行級機構（含41家一級分行（不含香港分行、倫敦分行）、105家二級分行（含異地支行））、2,416家支行營業網點，包括1,254家一般支行（含營業部）、1,020家社區支行、142家小微支行。

專題2：區域協同發布京津冀三地卡，創新實現消費服務一體化

2025年6月6日，本行發布「京津冀三地卡」，以「惠民、便民、利民」為宗旨，深度融合中國銀聯「支付無界、創新無境」理念，依託京津冀都市圈發展勢能，有效整合三地銀聯資源及區域金融與非金融權益，創新構建了多元化的客戶權益體系。聚焦區域內用戶在金融業務辦理，以及「醫、食、住、行、文、娛、購」等高頻生活場景，通過加載京津冀一體化系統互連、卡券互通、商戶互惠、活動互融、業務互認、權益互享的「六互」特色服務，為客戶提供更豐富、便捷、一體化的綜合服務。通過將購物、出行等生活場景與金融工具緊密結合，並輔以惠民補貼，生動踐行了本行「以客戶為中心」的服務理念。「京津冀三地卡」是中國銀聯首次與商業銀行發行跨區域聯名卡，這標誌着雙方在推動區域支付互聯互通、構建便民惠民金融服務生態方面取得了又一重要進展。

(4) 風險管理方面

持續全面升級消費信貸數智化風控體系。一是按揭客戶貸前准入策略優化。迭代按揭申請評分模型並構建組合策略，按揭自動化、差異化審批策略框架逐漸完善，按揭客戶風險識別精準度提升。二是「民易貸」主動授信體系搭建完成。全面優化線上線下一體化決策框架，實施差異化定價，強化風險管控，客戶精細化分層及識別能力有效提升。三是打造消費信貸反欺詐體系，圍繞「房貸、車貸、信用貸款、抵押貸」四大類業務，運用多模態交互式策略，防控一方、三方欺詐，精準阻斷欺詐類交易。

第三章 管理層討論與分析

3、資金業務

(1) 戰略舉措

本行始終堅持以「客戶為中心」的核心思想，緊密圍繞戰略部署，推動金融市場各項業務高質量發展。一是持續深化同業客戶綜合經營，圍繞「強客群、優結構、控風險、促增收」的工作主線，全面落實一體化營銷協同，推進同業業務穩健發展。二是秉持長期主義理念，持續加強投研能力建設，積極把握市場時機，堅持「投資交易+產品營銷」雙輪驅動戰略，促進金融市場業務高質量發展。三是有序推進託管重塑戰略，聚焦核心客群和特色品牌業務，促進業務與科技共創融合，全面提升運營履職服務能力，強化風險合規內控管理，打造行業特色託管銀行。

(2) 客群方面

本行認真貫徹「同業戰略客戶綜合經營」的理念，做實精細化管理，強化數字化風控與科技賦能，着力提高綜合服務水平。一是強化同業客群分層分類經營，明確細分行業經營與重點產品承接策略，提升客群綜合價值貢獻。二是踐行「一個民生」戰略，完善協同機制、優化資源整合，推動同業客群與公司、零售及附屬機構的聯動，深化同業生態圈一體化經營。

(3) 業務及產品方面

同業資金業務方面，本行堅持以客戶為核心、以市場為導向，聚焦同業負債「調結構、控成本」，實現資產負債穩健運行。一是強化負債成本管理，拓展低成本同業活期存款，促進同業負債成本下降。二是優化同業負債結構，推動量價協調發展，增強同業負債穩定性。三是有效把握市場機遇，合理安排資產投放。

固定收益業務方面，一方面加強市場前瞻研判及策略執行，支持擴大市場主體債券融資的同時，主動把握交易機遇，動態優化投資結構，着力提升組合收益水平與風險防控能力。另一方面持續推動金融市場業務數智化建設，實現智慧投資分析平台上線投產，賦能固收業務高質量發展。截至報告期末，本行債券資產規模1.99萬億元，其中，人民幣債券資產規模1.86萬億元；外幣債券資產規模185.54億美元。

外匯業務方面，本行立足服務實體經濟本源，深化推廣匯率風險中性理念。聚焦客戶避險需求升級與中小微企業服務痛點，在衍生品流程重構、科技賦能與客群經營方面持續發力，有效提升了代客外匯服務實體經濟的能力。報告期內，銀行間外匯市場綜合做市排名位居前列。

貴金屬業務方面，本行持續打造「民生金」業務品牌。零售端運用數字化手段推動產品升級和渠道創新，為個人客戶帶來更優質的服務體驗。對公端立足客戶需求，為企業客戶提供黃金租借、價格避險、代銷貴金屬製品等服務，切實支持實體經濟發展。與此同時，本行積極履行上海黃金交易所及上海期貨交易所黃金期貨合約做市商職責。報告期內，黃金交易量同比穩定增長，在上海黃金交易所、上海期貨交易所做市排名位居前列。

資產託管業務方面，本行圍繞打造行業特色託管銀行發展願景目標，強化託管業務過程管理和精細化管理，持續向管理要效益。報告期內，集團內業務協同管理機制持續完善，借助科技賦能全面提升運營履職服務質效，不斷豐富託管「小+」服務體系，針對託管客戶先後推出「開基通」「銷戶e」「SU開戶」和「慧眼通」投資監督等民生特色託管服務，客戶服務體驗穩步提升，全行託管規模保持穩健增長。截至報告期末，本行託管規模12.66萬億元，比上年末增長3.26%。

第三章 管理層討論與分析

養老金業務方面，本行緊密圍繞國家養老金融戰略部署及全行養老金融發展戰略，推動年金擴面提質，以客戶為中心，持續提升履職服務能力，一手抓重點目標客群轉化落地，一手抓存量客戶維護和增值服務拓展，服務全行做好養老金融大文章。

(4) 風險管理方面

本行持續優化同業客戶授信集中統一管理模式，強化一道風險防範職責。報告期內，進一步優化同業客戶授信管理及貸投後管理機制，壓實同業客戶授信經營主體責任和貸投後管理主體責任，從強化制度建設、優化管理機制、抓實關鍵環節、提升履職能力等方面入手，提升同業客戶統一授信管理及貸投後管理質效，實現風險的有效控制，推動金融機構業務持續健康發展。

本行依據董事會風險偏好及經營規劃，制定年度市場風險限額與業務授權，強化利率、匯率及商品風險管理，並完善風險監測與報告機制。本行結合宏觀經濟、信貸政策及主體信用狀況，優化審批流程，提升信用債發行人風險評估與預警能力，加強重點區域、行業及企業資產重檢頻次，嚴控信用風險，完善債券統一管理體系。同時，本行堅持審慎穩健原則，平衡債券投資風險與收益，優化本外幣債券投資組合，確保國債、政策性金融債等高流動性資產佔比合理，報告期內，債券投資信用資質保持優良。

4、境外分行業務

(1) 香港分行

香港分行在「一個民生」協同體制下，充分發揮境外業務平台作用，持續強化跨境協同聯動，深度經營總分行戰略客群，堅定發展特色業務領域，着重塑造差異化競爭優勢，全面提升跨境綜合金融服務能力。截至報告期末，香港分行資產總額2,369.33億港元，比上年末增長11.83%，其中，發放貸款及墊款總額為1,284.82億港元，比上年末增長10.18%，在資產總額中佔比54.23%，吸收存款總額為1,826.05億港元，比上年末增長14.81%。報告期內，實現淨收入16.48億港元，同比增長22.62%。

深耕優質客群，推動規模增長。截至報告期末，對公戰略客戶總體信貸資產規模705.30億港元，比上年末增長11.66%；圍繞戰略客戶深化跨境聯動，新增跨境聯動開戶121戶，同比增長92.06%；私銀及財富客群資產管理規模420.18億港元，比上年末增長23.48%。發展特色領域，打造核心優勢。報告期內，代客外匯與衍生產品交易量達118.16億美元，同比增長74.25%；着力打造私人銀行及財富管理平台，海外保險及跨境理財通業務於在港可比中資股份制銀行中保持領先；截至報告期末，綠色和可持續發展掛鉤業務資產規模217.58億港元，比上年末增長8.01%。強化風險管理，合規穩健經營。全面深化合規經營理念，持續完善全面風險管理體系，堅持業務發展與風險約束並重，持續優化調整信貸資產組合，加強客戶集中度及行業限額管理；主動應對金融市場變化，採取前瞻性流動性風險管理策略，持續優化負債的品種、期限及幣種結構，有效降低負債來源集中度，報告期內，香港分行各項流動性指標均達到良好穩健水平。

第三章 管理層討論與分析

(2) 倫敦分行

報告期內，倫敦分行持續聚焦「服務中企走出去的國際平台、提升全球化視野的海外窗口、培養國際化人才的海外平台」三大定位，整體經營穩中向好。截至報告期末，倫敦分行資產總額3.27億美元；報告期內，實現利息淨收入331.87萬美元，手續費收入15.41萬美元，新增貸款規模1.55億美元。

倫敦分行發揮平台定位優勢，協同全行跨境業務發展。以本行戰略客戶名單為基礎，明確跨境客群開發重點方向，錨定本行戰略客戶的海外分、子和附屬公司作為目標名單，逐戶開發。落地首單「內地分行——自貿區平台——倫敦分行」三方協同合作業務，打通了跨境金融服務的全鏈條，充分發揮了「一個民生」協同優勢。立足國際金融中心，搭建金融市場平台。發揮時區優勢，承接本行夜盤。提升本行非亞洲時段的交易報價能力，進一步滿足在岸及離岸企業客戶外匯需求。同時利用金融中心地域優勢，靈活運用多種貨幣市場工具融入資金，優化負債結構，降低負債成本。重點風險領域的監測與控制持續加強。倫敦分行在本行全面風險管理和「三道防線」有效協同基礎上，持續完善風險治理框架，進一步強化動態監測。同時，分行結合國際形勢的變化，對國別風險和行業形勢進行細緻研判，有效實現了風險管理與業務發展的動態平衡。

5、主要股權投資情況及併表管理

截至報告期末，本行長期股權投資132.46億元，具體情況請參考財務報表附註。

(1) 民生金租

民生金租是經原中國銀監會批准設立的首批5家擁有銀行背景的金融租賃企業之一，成立於2008年4月，註冊資本50.95億元。本行持有民生金租54.96%的股權。民生金租主要開展車輛、船舶、商用飛機、公務機、大型設備融資和設備普惠租賃業務。

報告期內，民生金租積極應對內外部經營環境變化，堅定戰略方向和「做真租賃」業務定位，認真貫徹落實關於做好金融「五篇大文章」的工作部署，加快改革轉型，奮力穩規模增收益，努力提升風控能力，各項經營管理指標總體保持了穩健發展的態勢。截至報告期末，民生金租資產總額1,769.07億元，淨資產243.22億元；報告期內，實現營業收入30.17億元，完成租賃業務投放293.54億元。

報告期內，民生金租在第五屆中國（東疆）航運產業周暨第九屆中國海事金融（東疆）國際論壇活動中，榮獲中國海事金融牽星獎——「特殊貢獻獎」。

(2) 民生加銀基金

民生加銀基金是由中國證監會批准設立的中外合資基金管理公司，成立於2008年11月，註冊資本3億元。本行持有民生加銀基金63.33%的股權。民生加銀基金主營業務包括基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理和中國證監會許可的其他業務。

民生加銀基金堅持以高質量發展為導向，持續鍛造投研實力，優化完善產品布局，打造具有鮮明風險收益特徵的產品矩陣，提升專業能力和服務質效，努力為投資者提供良好的持有體驗。中長期投資業績優異，累計24次問鼎金牛獎，得到了廣大投資者和業界的充分肯定。截至報告期末，民生加銀基金資產總額24.86億元，淨資產19.59億元。公司資產管理總規模2,139.88億元，比上年末增長15.31%。

第三章 管理層討論與分析

(3) 民銀國際

民銀國際是經原中國銀監會批准，本行在香港設立的全資子公司，成立於2015年2月11日，註冊資本42.07億港元。民銀國際主要業務包括香港上市保薦、財務顧問、債券承銷與發行、資產管理與財富管理、股票經紀、直接投資和結構性融資等業務，是本行綜合化、國際化發展的重要戰略平台。

民銀國際堅持「一個民生」戰略，充分發揮國際化優勢和香港全牌照投行服務功能，全力推動跨境業務協同聯動，全方位服務民生銀行集團及其客群的多元化金融服務需求，打造輕資本型投行。截至報告期末，民銀國際上市保薦成果顯著，債券承銷領先。報告期內，債券承銷筆數保持市場第一梯隊；資產管理業務屢獲佳績，信用評級取得投資級突破，惠譽首次授予民銀國際長期發行人主體評級「BBB-」（投資級），評級展望為「穩定」。截至報告期末，民銀國際資產總額235.70億港元，負債總額200.87億港元，淨資產34.83億港元，歸屬於本行股東權益總額28.46億港元。

(4) 民生村鎮銀行

民生村鎮銀行是本行作為主發起行，發起設立的各家村鎮銀行的統稱。截至報告期末，本行共設立29家村鎮銀行，營業網點80個；村鎮銀行總資產420.10億元，比上年末減少3.18億元；各項存款餘額362.31億元，比上年末減少1.84億元；各項貸款餘額254.96億元，比上年末減少1.93億元。

報告期內，本行積極響應國家金融監管總局政策要求，切實履行發起行責任，持續推動各村鎮銀行堅守支農支小定位，紮實服務鄉村振興和普惠金融，積極履行社會責任，採取有效措施防範風險，持續夯實資產質量，提升風險抵補能力，積極穩妥推進減量提質工作，民生村鎮銀行總體保持持續穩健經營態勢。

(5) 民生理財

民生理財是經原中國銀保監會批准設立的理財公司，成立於2022年6月24日，註冊資本50億元人民幣，為本行全資子公司。民生理財主要業務包括公募理財產品發行和投資管理、私募理財產品發行和投資管理、理財顧問和諮詢服務、經原中國銀保監會批准的其他業務。

報告期內，民生理財積極貫徹落實國家政策導向，服務本集團高質量發展。以服務實體經濟為根本宗旨，通過投資債券、非標準化債權和未上市股權等資產支持實體經濟發展。堅持以客戶為中心，專心專業專注服務好客戶。豐富投資策略，增厚產品收益，控制淨值波動。創新產品形態，提高資金到賬效率。加快代銷渠道建設，使公司低波穩健的理財產品能夠惠及更多投資者。報告期內新增代銷機構20家；截至報告期末，行外代銷規模比上年末增長46.37%，理財客戶數比上年末增長20.78%。培育投資者長期投資理念，大力推動中長期產品布局；截至報告期末，一年及以上期限產品規模比上年末增長32.07%，佔比提升2.54個百分點。助力國家重點區域發展戰略，響應監管推動中長期資金入市的政策號召，發布省域系列特色指數，填補市場空白。首批指數覆蓋廣東、浙江、江蘇三大經濟強省，為投資者提供更精準的區域經濟投資工具。

截至報告期末，民生理財資產總額90.78億元，淨資產87.40億元。報告期內，實現淨利潤5.31億元。報告期末理財產品規模為11,380.84億元，比上年末增長12.05%。

第三章 管理層討論與分析

(6) 納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理、投資的結構化主體主要包括理財產品、資產支持證券、基金、信託計劃和資產管理計劃等，其中，截至報告期末，納入合併範圍的結構化主體的資產規模為859.90億元。具體情況請參閱財務報表附註七、「在結構化主體中的權益」。

(7) 併表管理

報告期內，本行嚴格按照《商業銀行併表管理與監管指引》要求推進集團併表管理工作，持續強化「一個民生」發展理念，優化完善附屬機構管理模式，全面加強附屬機構專業化管理，集團整體發展穩健、風險總體可控。一是按照監管要求編製2024年度集團併表管理報告，制定2025年度集團併表管理工作計劃，完善併表考核指標體系，有序推進各項併表管理工作；二是加強併表風險管理，完善各項制度體系，科學合理制定風險管理相關政策及質量控制目標，加強風險信息共享和互通，持續提升風險管理水平；三是優化附屬機構年度經營指標體系及協同機制，促進集團內各機構協同發展；四是推動附屬機構優化公司治理結構，加強履職管理，提升公司治理效能；五是持續推進集團併表管理系統升級改造，充分發揮科技系統對併表管理的支撐作用。

三、所處行業情況

2025年上半年，我國經濟呈現向好態勢，高質量發展紮實推進，但經濟運行仍面臨一定挑戰。從國際看，世界經濟增長動能減弱，貿易壁壘增多，主要經濟體經濟表現有所分化，通脹走勢和貨幣政策調整存在不確定性。美國關稅政策擾動下，全球貿易和投資增長存在制約，金融市場波動加劇。從國內看，經濟實現良好開局，社會信心持續提振，但仍面臨國內需求不足、物價持續低位運行、風險隱患較多等困難和挑戰，需加強逆周期調節，推動經濟持續回升向好。

面對關稅潛在衝擊，我國加大宏觀調控力度，實施一攬子金融政策穩市場穩預期，以高質量發展的確定性應對外部環境變化的不確定性。更加積極的財政政策加力提效，提升赤字總規模、政府債發行節奏前置，支持擴內需、補資本、寬信用，對社融形成有力支撐。適度寬鬆的貨幣政策前瞻有效、更具針對性，綜合運用降準降息和結構性工具降價擴量等方式，保持流動性充裕、降低實體融資成本，加大對消費、科技創新、資本市場、小微民企及外貿等領域的精準支持，靈活把握政策實施的力度和節奏。持續強化利率政策的執行和監督，推動存貸款利率協同聯動，進一步暢通由短及長的利率傳導關係。增強外匯市場韌性，穩定市場預期，防範匯率超調風險，保持人民幣匯率在合理均衡水平上的基本穩定。

報告期內，銀行業緊跟黨和國家方針政策，持續助力實體經濟高質量發展，做好「五篇大文章」，加強對重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度。上半年信貸規模合理增長，信貸結構持續優化，並強化債券融資支持，促進直接融資發展。存款掛牌利率再度下調、同業自律管控持續推進，有效降低成本、優化負債結構。在一季度重定價效應顯現之後，隨着負債端成本管理不斷顯效、實體信貸需求逐步回暖，商業銀行淨息差邊際企穩。地方債務加快置換和穩地產政策延續發力，利好銀行資產質量改善。大行資本補充快速落地，營收和利潤整體保持穩定。金融科技賦能金融服務生態系統，全方位、全周期提升服務實體經濟質效，提高跨業跨界能力。

第三章 管理層討論與分析

四、利潤表主要項目分析

(一) 利潤表主要項目變動情況

報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤213.80億元，同比減少10.94億元，降幅4.87%。

項目(人民幣百萬元)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	變動(%)
營業收入	70,701	65,589	7.79
其中：利息淨收入	49,203	48,582	1.28
非利息淨收入	21,498	17,007	26.41
營運支出	21,522	21,453	0.32
信用減值損失	26,039	20,551	26.70
其他資產減值損失	346	109	217.43
所得稅前利潤	22,794	23,476	-2.91
減：所得稅費用	1,318	767	71.84
淨利潤	21,476	22,709	-5.43
其中：歸屬於本行股東的淨利潤	21,380	22,474	-4.87
歸屬於非控制性權益損益	96	235	-59.15

第三章 管理層討論與分析

(二) 營業收入

報告期內，本集團實現營業收入707.01億元，同比增加51.12億元，增幅7.79%，一方面，負債成本改善助推淨息差企穩，同時生息資產增長，量價因素帶動利息淨收入同比增加6.21億元；另一方面，基礎中間業務增長及投資交易等帶動非利息淨收入同比增加44.91億元。

本集團營業收入主要項目的金額、佔比及變動情況如下：

項目(人民幣百萬元)	2025年1-6月		2024年1-6月		變動(%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
利息淨收入	49,203	69.59	48,582	74.07	1.28
利息收入	113,980	161.22	127,963	195.09	-10.93
其中：發放貸款和墊款					
利息收入	78,305	110.76	89,312	136.17	-12.32
金融投資利息收入	27,307	38.62	28,396	43.29	-3.84
長期應收款利息收入	2,988	4.23	3,438	5.24	-13.09
拆放同業及其他金融					
機構利息收入	2,389	3.38	3,095	4.72	-22.81
存放中央銀行款項					
利息收入	1,929	2.73	2,212	3.37	-12.79
存放同業及其他金融					
機構利息收入	750	1.06	792	1.21	-5.30
買入返售金融資產					
利息收入	312	0.44	718	1.09	-56.55
利息支出	-64,777	-91.63	-79,381	-121.02	-18.40
非利息淨收入	21,498	30.41	17,007	25.93	26.41
手續費及佣金淨收入	9,685	13.70	9,645	14.71	0.41
其他非利息淨收入	11,813	16.71	7,362	11.22	60.46
合計	70,701	100.00	65,589	100.00	7.79

第三章 管理層討論與分析

(三) 利息淨收入及淨息差

報告期內，本集團實現利息淨收入492.03億元，同比增加6.21億元，增幅1.28%。本集團淨息差為1.39%。

項目(人民幣百萬元)	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)
生息資產						
發放貸款和墊款總額	4,462,070	78,305	3.54	4,409,846	89,312	4.07
按貸款類型劃分						
其中：公司貸款和墊款	2,702,375	42,287	3.16	2,650,674	48,531	3.68
個人貸款和墊款	1,759,695	36,018	4.13	1,759,172	40,781	4.66
按貸款期限劃分						
其中：短期貸款	1,887,880	33,691	3.60	1,946,600	39,383	4.07
中長期貸款	2,574,190	44,614	3.49	2,463,246	49,929	4.08
金融投資	1,996,355	27,307	2.76	1,918,911	28,396	2.98
存放中央銀行款項	257,261	1,929	1.51	288,440	2,212	1.54
拆放同業及其他金融 機構款項	156,716	2,389	3.07	185,043	3,095	3.36
存放同業及其他金融 機構款項	108,334	750	1.40	83,610	792	1.90
長期應收款	107,794	2,988	5.59	115,671	3,438	5.98
買入返售金融資產	33,917	312	1.86	62,994	718	2.29
合計	7,122,447	113,980	3.23	7,064,515	127,963	3.64

第三章 管理層討論與分析

項目(人民幣百萬元)	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率 (%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率 (%)
付息負債						
吸收存款	4,230,373	39,015	1.86	4,173,941	46,447	2.24
其中：公司存款	2,900,535	26,584	1.85	2,950,136	32,754	2.23
活期	975,250	3,009	0.62	951,752	5,542	1.17
定期	1,925,285	23,575	2.47	1,998,384	27,212	2.74
個人存款	1,329,838	12,431	1.89	1,223,805	13,693	2.25
活期	400,751	93	0.05	315,300	340	0.22
定期	929,087	12,338	2.68	908,505	13,353	2.96
已發行債券	989,196	10,123	2.06	726,528	9,362	2.59
同業及其他金融機構 存放款項	835,389	7,529	1.82	1,121,880	13,548	2.43
向央行和其他金融機構 借款及其他	363,315	4,437	2.46	440,050	6,526	2.98
賣出回購金融資產款	273,323	2,584	1.91	132,163	1,542	2.35
同業及其他金融機構拆入款項	71,857	1,089	3.06	101,286	1,956	3.88
合計	6,763,453	64,777	1.93	6,695,848	79,381	2.38
利息淨收入		49,203			48,582	
淨利差			1.30			1.26
淨息差			1.39			1.38

第三章 管理層討論與分析

本集團規模變化和利率變化對利息收入和利息支出的影響情況：

項目(人民幣百萬元)	2025年1-6月 比上年同期 增減變動 規模因素	2025年1-6月 比上年同期 增減變動 利率因素	淨增／減
利息收入變化：			
發放貸款和墊款總額	1,058	-12,065	-11,007
金融投資	1,146	-2,235	-1,089
存放中央銀行款項	-239	-44	-283
拆放同業及其他金融機構款項	-474	-232	-706
存放同業及其他金融機構款項	234	-276	-42
長期應收款	-234	-216	-450
買入返售金融資產	-331	-75	-406
小計	1,160	-15,143	-13,983
利息支出變化：			
吸收存款	628	-8,060	-7,432
已發行債券	3,385	-2,624	761
同業及其他金融機構存放款項	-3,460	-2,559	-6,019
向央行和其他金融機構借款及其他	-1,138	-951	-2,089
賣出回購金融資產款	1,647	-605	1,042
同業及其他金融機構拆入款項	-568	-299	-867
小計	494	-15,098	-14,604
利息淨收入變化	666	-45	621

註：規模變化以平均餘額變化來衡量；利率變化以平均利率變化來衡量。

第三章 管理層討論與分析

1、利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,139.80億元，同比減少139.83億元，降幅10.93%。

(1) 發放貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團實現發放貸款和墊款利息收入783.05億元，同比減少110.07億元，降幅12.32%，主要是發放貸款和墊款平均收益率同比下降53BP，導致利息收入同比減少120.65億元。

(2) 金融投資利息收入

報告期內，本集團實現金融投資利息收入273.07億元，同比減少10.89億元，降幅3.84%。

(3) 存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產利息收入

報告期內，本集團實現存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產利息收入34.51億元，同比減少11.54億元，降幅25.06%，主要是日均規模及平均收益率下降的共同影響。

(4) 長期應收款利息收入

報告期內，本集團實現長期應收款利息收入29.88億元，同比減少4.50億元，降幅13.09%。

(5) 存放中央銀行款項利息收入

報告期內，本集團實現存放中央銀行款項利息收入19.29億元，同比減少2.83億元，降幅12.79%。

2、利息支出

報告期內，本集團利息支出為647.77億元，同比減少146.04億元，降幅18.40%。

(1) 吸收存款利息支出

報告期內，本集團吸收存款利息支出為390.15億元，同比減少74.32億元，降幅16.00%，主要是存款平均成本率同比下降38BP，導致利息支出減少80.60億元。

(2) 同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款利息支出

報告期內，本集團同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款利息支出為112.02億元，同比減少58.44億元，降幅34.28%，主要是日均規模和平均成本率下降的共同影響。

(3) 已發行債券利息支出

報告期內，本集團已發行債券利息支出101.23億元，同比增加7.61億元，增幅8.13%。

(4) 向央行和其他金融機構借款及其他利息支出

報告期內，本集團向央行和其他金融機構借款及其他利息支出為44.37億元，同比減少20.89億元，降幅32.01%，主要是日均規模和平均成本率下降的共同影響。

第三章 管理層討論與分析

(四) 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入214.98億元，同比增加44.91億元，增幅26.41%。

項目(人民幣百萬元)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	變動(%)
手續費及佣金淨收入	9,685	9,645	0.41
其他非利息淨收入	11,813	7,362	60.46
合計	21,498	17,007	26.41

1、手續費及佣金淨收入

報告期內，本集團實現手續費及佣金淨收入96.85億元，同比增加0.40億元，增幅0.41%。

項目(人民幣百萬元)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	變動(%)
手續費及佣金收入	11,225	11,458	-2.03
其中：銀行卡服務手續費	4,832	5,217	-7.38
託管及其他受託業務佣金	2,025	1,739	16.45
代理業務手續費	1,645	2,299	-28.45
結算與清算手續費	1,433	1,019	40.63
信用承諾手續費及佣金	556	546	1.83
其他	734	638	15.05
手續費及佣金支出	1,540	1,813	-15.06
手續費及佣金淨收入	9,685	9,645	0.41

2、其他非利息淨收入

報告期內，本集團實現其他非利息淨收入118.13億元，同比增加44.51億元，增幅60.46%，主要是本行抓住市場機會增加債券等交易，同時資本市場波動影響公允價值變動收益同比增長。

項目(人民幣百萬元)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	變動(%)
交易收入淨額	2,203	4,001	-44.94
投資性證券淨收益	8,883	1,854	379.13
其他營運淨收入	727	1,507	-51.76
合計	11,813	7,362	60.46

第三章 管理層討論與分析

(五) 營運支出

報告期內，本集團營運支出215.22億元，同比增加0.69億元，增幅0.32%。

項目(人民幣百萬元)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	變動(%)
員工薪酬(包括董事薪酬)	12,429	12,243	1.52
折舊和攤銷費用	3,460	3,343	3.50
稅金及附加	865	882	-1.93
短期和低價值租賃及物業管理費	472	424	11.32
業務／辦公費用及其他	4,296	4,561	-5.81
合計	21,522	21,453	0.32

(六) 信用減值損失

報告期內，本集團信用減值損失260.39億元，同比增加54.88億元，增幅26.70%。

項目(人民幣百萬元)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	變動(%)
發放貸款和墊款	23,452	18,123	29.40
以攤餘成本計量的金融資產	1,534	1,787	-14.16
長期應收款	540	512	5.47
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	307	-78	上年同期為負
其他	206	207	-0.48
合計	26,039	20,551	26.70

(七) 所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用13.18億元，同比增加5.51億元，增幅71.84%，主要是支付的永續債利息減少，導致所得稅費用增加。

第三章 管理層討論與分析

五、資產負債表主要項目分析

(一) 資產

截至報告期末，本集團資產總額為77,689.21億元，比上年末減少460.48億元，降幅0.59%。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
發放貸款和墊款總額	4,469,874	57.54	4,450,480	56.95
加：貸款應計利息	39,006	0.50	37,960	0.48
減：以攤餘成本計量的貸款 減值準備	95,115	1.22	92,404	1.18
發放貸款和墊款淨額	4,413,765	56.82	4,396,036	56.25
金融投資淨額	2,348,866	30.23	2,398,702	30.69
現金及存放中央銀行款項	285,183	3.67	285,449	3.65
存拆放同業及其他金融機構 款項和買入返售金融資產	342,615	4.41	381,145	4.88
長期應收款	104,677	1.35	112,382	1.44
物業及設備	57,586	0.74	59,347	0.76
其他	216,229	2.78	181,908	2.33
合計	7,768,921	100.00	7,814,969	100.00

1、發放貸款和墊款

截至報告期末，本集團發放貸款和墊款總額為44,698.74億元，比上年末增加193.94億元，增幅0.44%，在資產總額中的佔比為57.54%，比上年末上升0.59個百分點。

第三章 管理層討論與分析

2、金融投資

截至報告期末，本集團金融投資總額為23,373.88億元，比上年末減少481.21億元，降幅2.02%，在資產總額中的佔比為30.09%，比上年末下降0.43個百分點。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以攤餘成本計量的金融資產	1,379,578	59.02	1,473,103	61.75
其中：債券投資	1,338,348	57.26	1,429,395	59.92
信託及資管計劃	30,051	1.28	32,210	1.35
其他投資	11,179	0.48	11,498	0.48
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	375,135	16.05	377,457	15.82
其中：債券投資	173,813	7.44	176,211	7.39
信託及資管計劃	20,842	0.89	18,254	0.76
投資基金	152,757	6.54	161,898	6.79
權益工具	22,070	0.94	17,236	0.72
其他投資	5,653	0.24	3,858	0.16
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	582,675	24.93	534,949	22.43
其中：債券投資	574,856	24.59	527,437	22.11
權益工具	7,819	0.34	7,512	0.32
合計	2,337,388	100.00	2,385,509	100.00

註：其他投資包括債權融資計劃及其他。

本集團持有的債券按發行主體列示如下：

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	1,344,714	64.43	1,361,387	63.82
政策性銀行	195,642	9.37	159,395	7.47
銀行及非銀行金融機構	263,372	12.62	304,640	14.29
企業	283,289	13.58	307,621	14.42
合計	2,087,017	100.00	2,133,043	100.00

第三章 管理層討論與分析

本行所持金融債券主要是政策性金融債及商業銀行金融債。其中，面值最大的十只金融債券的有關情況如下：

項目(人民幣百萬元)	面值	票面利率 (%)	到期日	減值準備
2025年金融債券	12,500	1.10	2026-1-6	0.13
2022年金融債券	7,740	2.69	2027-6-16	0.98
2024年金融債券	6,750	2.34	2027-1-5	0.73
2021年金融債券	6,320	2.83	2026-9-10	1.10
2023年金融債券	5,950	2.52	2028-5-25	0.77
2021年金融債券	5,890	3.30	2026-3-3	0.65
2020年金融債券	5,840	3.34	2025-7-14	0.30
2023年金融債券	4,950	2.25	2026-7-6	0.83
2024年金融債券	4,570	2.00	2027-4-12	0.59
2025年金融債券	4,140	1.19	2026-2-5	0.05
合計	64,650			6.13

3、存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產

截至報告期末，本集團存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產合計3,426.15億元，比上年末減少385.30億元，降幅10.11%，在資產總額中的佔比為4.41%，比上年末下降0.47個百分點。

4、衍生金融工具

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日			2024年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
貨幣類衍生合約	4,657,566	20,374	20,167	3,259,181	26,568	25,530
利率類衍生合約	2,954,690	1,362	1,093	2,417,938	1,844	687
貴金屬類衍生合約	100,223	2,356	10,181	74,984	1,839	7,856
其他	2,369	40	2	1,941	32	-
合計		24,132	31,443		30,283	34,073

第三章 管理層討論與分析

(二) 負債

截至報告期末，本集團負債總額為70,666.09億元，比上年末減少917.92億元，降幅1.28%。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	4,382,087	62.01	4,332,681	60.52
其中：吸收存款總額(不含應計利息)	4,311,002	61.01	4,249,095	59.36
同業及其他金融機構存 拆入款項和賣出回 購金融資產款	1,056,506	14.95	1,321,830	18.47
已發行債券	1,049,973	14.86	941,025	13.15
向中央銀行及其他金融 機構借款	358,991	5.08	373,101	5.21
其他	219,052	3.10	189,764	2.65
合計	7,066,609	100.00	7,158,401	100.00

1、吸收存款

截至報告期末，本集團吸收存款總額43,110.02億元，比上年末增加619.07億元，增幅1.46%。從客戶結構看，公司存款佔比68.00%，個人存款佔比31.96%；從期限結構看，活期存款佔比34.93%，定期存款佔比65.03%。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款	2,931,599	68.00	2,946,810	69.35
其中：活期存款	1,066,816	24.75	1,051,320	24.74
定期存款	1,864,783	43.25	1,895,490	44.61
個人存款	1,377,592	31.96	1,298,353	30.56
其中：活期存款	438,833	10.18	396,934	9.34
定期存款	938,759	21.78	901,419	21.22
其他	1,811	0.04	3,932	0.09
合計	4,311,002	100.00	4,249,095	100.00

註：其他包括匯出和應解匯款等。

第三章 管理層討論與分析

2、同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款

截至報告期末，本集團同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款為10,565.06億元，比上年末減少2,653.24億元，降幅20.07%，主要是同業存單規模穩定增長，同業存放規模相應下降。

3、已發行債券

截至報告期末，本集團已發行債券10,499.73億元，比上年末增加1,089.48億元，增幅11.58%，主要是同業存單規模增長。

(三) 負債質量分析

本行全面貫徹落實監管要求，以制度方式建立健全與負債規模和複雜程度相適應的負債質量管理體系，明確董事會、高級管理層以及相關職能部門、各機構在負債質量管理中的工作職責。本行董事會和高級管理層對負債質量實施有效管理和監控，董事會承擔負債質量管理的最終責任，高級管理層承擔負債質量的具體管理工作。

報告期內，本行堅持穩健經營原則，持續夯實負債業務基礎，不斷優化負債結構，提升負債發展質量。一是聚焦客戶分層分類經營，圍繞客戶需求構建差異化服務場景，完善產品服務體系，增強資金獲取能力，夯實負債業務基礎。二是大力拓展低成本資金來源渠道，合理安排高成本負債規模，持續優化負債結構，有效控制負債成本。三是強化負債質量動態監測與深度分析，根據市場研判動態調整負債業務策略，以精細化管理推動負債高質量發展。

報告期內，本集團負債質量狀況保持安全穩健，負債質量管理指標保持在合理區間，其中各項監管指標均符合監管要求。截至報告期末，本集團淨穩定資金比例106.68%，流動性覆蓋率155.16%；報告期內，本集團付息負債成本率1.93%。

(四) 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益總額7,023.12億元，比上年末增加457.44億元，增幅6.97%，其中，歸屬於本行股東權益總額6,885.44億元，比上年末增加456.85億元，增幅7.11%。

項目(人民幣百萬元)	2025年 6月30日	2024年 12月31日	變動(%)
股本	43,782	43,782	-
其他權益工具	125,000	95,000	31.58
其中：優先股	20,000	20,000	-
永續債	105,000	75,000	40.00
儲備	225,109	226,446	-0.59
其中：資本公積	58,087	58,087	-
盈餘公積	61,888	61,888	-
一般風險準備	99,429	99,279	0.15
其他儲備	5,705	7,192	-20.68
未分配利潤	294,653	277,631	6.13
歸屬於本行股東權益總額	688,544	642,859	7.11
非控制性權益	13,768	13,709	0.43
合計	702,312	656,568	6.97

第三章 管理層討論與分析

(五) 表外項目

項目(人民幣百萬元)	2025年	2024年	變動(%)
	6月30日	12月31日	
銀行承兌匯票	563,174	518,662	8.58
未使用的信用卡額度	525,419	519,213	1.20
開出保函	135,316	135,217	0.07
開出信用證	177,443	141,076	25.78
不可撤銷信用承諾	62,830	56,736	10.74
資本性支出承諾	14,895	14,852	0.29
租賃承諾	130	113	15.04

註：租賃承諾指本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額。

六、貸款質量分析

(一) 按五級分類劃分的貸款分布情況

截至報告期末，本集團不良貸款總額660.52億元，比上年末增加4.42億元；不良貸款率1.48%，比上年末上升0.01個百分點；關注類貸款總額1,218.30億元，比上年末增加14.60億元；關注類貸款佔比2.72%，比上年末上升0.02個百分點。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日		2024年12月31日		變動(%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
正常貸款	4,403,822	98.52	4,384,870	98.53	0.43
其中：正常類貸款	4,281,992	95.80	4,264,500	95.83	0.41
關注類貸款	121,830	2.72	120,370	2.70	1.21
不良貸款	66,052	1.48	65,610	1.47	0.67
其中：次級類貸款	14,875	0.33	20,090	0.45	-25.96
可疑類貸款	14,280	0.32	12,070	0.27	18.31
損失類貸款	36,897	0.83	33,450	0.75	10.30
合計	4,469,874	100.00	4,450,480	100.00	0.44

第三章 管理層討論與分析

(二) 按產品類型劃分的貸款分布情況

截至報告期末，本集團公司類貸款（含票據貼現）總額27,272.39億元，比上年末增加473.18億元，佔比61.01%，比上年末上升0.79個百分點；個人類貸款總額17,426.35億元，比上年末減少279.24億元，佔比38.99%，比上年末下降0.79個百分點。

截至報告期末，本集團公司類不良貸款（含票據貼現）總額331.23億元，比上年末減少6.65億元，不良貸款率1.21%，比上年末下降0.05個百分點；個人類不良貸款總額329.29億元，比上年末增加11.07億元，不良貸款率1.89%，比上年末上升0.09個百分點。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)
公司貸款和墊款	2,727,239	61.01	33,123	1.21	2,679,921	60.22	33,788	1.26
其中：票據貼現	119,140	2.67	-	-	219,009	4.92	-	-
個人貸款和墊款	1,742,635	38.99	32,929	1.89	1,770,559	39.78	31,822	1.80
其中：小微貸款	620,898	13.89	9,717	1.56	643,014	14.45	9,909	1.54
住房貸款	579,555	12.97	5,552	0.96	559,218	12.56	5,383	0.96
信用卡	449,902	10.07	16,542	3.68	477,247	10.72	15,664	3.28
其他	92,280	2.06	1,118	1.21	91,080	2.05	866	0.95
合計	4,469,874	100.00	66,052	1.48	4,450,480	100.00	65,610	1.47

註：其他主要包括綜合消費貸款等。

(三) 按行業劃分的貸款分布情況

本集團貫徹落實國家和監管機構各項政策要求，堅持支持實體經濟發展、做好五篇大文章。通過政策優化調整和行業研究深化，重點管控產能過剩行業及景氣下行周期行業的風險，推動信貸資源精準投向國產替代、科技創新、綠色發展等重點領域。截至報告期末，本集團公司類貸款主要集中在租賃和商務服務業、製造業、房地產業，其中，租賃和商務服務業貸款總額5,884.27億元，比上年末增加413.57億元；製造業貸款總額4,858.63億元，比上年末減少226.01億元，主要是票據貼現規模減少；房地產業貸款總額3,326.48億元，比上年末減少7.91億元。

第三章 管理層討論與分析

截至報告期末，本集團公司類不良貸款主要集中在房地產業、製造業、租賃和商務服務業，三大行業不良貸款總額合計238.05億元，合計在公司類不良貸款中佔比71.87%。不良貸款變動方面，主要是租賃和商務服務業受個別對公客戶降級影響，不良貸款額比上年末增加39.16億元；製造業、批發和零售業受宏觀經濟調整、市場需求不足等影響，不良貸款額比上年末分別增加5.59億元和4.39億元；房地產業由於加大不良處置力度，不良貸款額比上年末減少51.12億元。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)
公司貸款和墊款								
租賃和商務服務業	588,427	13.16	5,784	0.98	547,070	12.29	1,868	0.34
製造業	485,863	10.87	6,435	1.32	508,464	11.42	5,876	1.16
房地產業	332,648	7.44	11,586	3.48	333,439	7.49	16,698	5.01
批發和零售業	288,505	6.45	4,706	1.63	295,899	6.65	4,267	1.44
交通運輸、倉儲和郵政業	191,745	4.29	215	0.11	171,065	3.85	205	0.12
水利、環境和公共設施管理業	175,289	3.92	357	0.20	165,256	3.71	690	0.42
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	148,886	3.33	11	0.01	136,116	3.06	3	-
金融業	137,806	3.08	421	0.31	173,059	3.89	377	0.22
建築業	128,517	2.88	929	0.72	125,336	2.82	1,108	0.88
採礦業	68,278	1.53	1,672	2.45	64,345	1.45	1,681	2.61
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	56,711	1.27	432	0.76	45,895	1.03	284	0.62
科學研究和技術服務業	43,856	0.98	299	0.68	39,153	0.88	154	0.39
農、林、牧、漁業	26,212	0.59	33	0.13	22,837	0.51	294	1.29
其他	54,496	1.22	243	0.45	51,987	1.17	283	0.54
小計	2,727,239	61.01	33,123	1.21	2,679,921	60.22	33,788	1.26
個人貸款和墊款	1,742,635	38.99	32,929	1.89	1,770,559	39.78	31,822	1.80
合計	4,469,874	100.00	66,052	1.48	4,450,480	100.00	65,610	1.47

第三章 管理層討論與分析

(四) 按投放地區劃分的貸款分布情況

本集團加強區域優勢行業研究，動態調整區域特色信貸政策，深耕重點區域，聚焦各區域重點項目，主動融入區域主流經濟，與區域經濟高質量發展同頻共振，服務實體經濟，切實提高本集團市場競爭力。截至報告期末，本集團長江三角洲地區、珠江三角洲地區及環渤海地區貸款總額居前三位，分別為11,853.70億元、7,244.78億元、6,906.92億元，佔比分別為26.52%、16.21%、15.45%。貸款增量方面，主要是長江三角洲地區和珠江三角洲地區貸款總額分別比上年末增加295.92億元和138.23億元。

截至報告期末，本集團不良貸款主要集中在總部、長江三角洲和西部地區，不良貸款總額分別為178.77億元、131.11億元和112.22億元，合計佔比63.90%，其中總部不良貸款主要是信用卡業務。從不良貸款增量看，主要是長江三角洲地區和總部不良貸款額比上年末分別增加8.82億元和7.89億元，不良貸款率比上年末分別上升0.05和0.39個百分點，分別受個別對公客戶降級和信用卡不良增加影響。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)
總部	457,948	10.25	17,877	3.90	487,000	10.94	17,088	3.51
長江三角洲地區	1,185,370	26.52	13,111	1.11	1,155,778	25.97	12,229	1.06
珠江三角洲地區	724,478	16.21	7,385	1.02	710,655	15.97	6,822	0.96
環渤海地區	690,692	15.45	7,333	1.06	693,598	15.58	9,034	1.30
東北地區	92,682	2.07	1,644	1.77	91,780	2.06	1,391	1.52
中部地區	504,479	11.29	5,048	1.00	510,355	11.47	5,705	1.12
西部地區	685,311	15.33	11,222	1.64	680,003	15.28	10,878	1.60
境外及附屬機構	128,914	2.88	2,432	1.89	121,311	2.73	2,463	2.03
合計	4,469,874	100.00	66,052	1.48	4,450,480	100.00	65,610	1.47

註：本集團機構的地區歸屬請參閱財務報表的附註五、「分部信息」。

第三章 管理層討論與分析

(五) 按擔保方式劃分的貸款分布情況

截至報告期末，本集團抵質押貸款總額21,402.33億元，比上年末減少1,204.06億元，主要是票據貼現規模減少，抵質押貸款佔比47.88%；信用貸款總額14,175.58億元，比上年末增加662.89億元，佔比31.71%；保證貸款總額9,120.83億元，比上年末增加735.11億元，佔比20.41%。抵押貸款不良率比上年末下降0.24個百分點，主要是對公房地產不良貸款下降較多；質押貸款不良率比上年末上升0.72個百分點，一方面是貸款規模減少較多，另一方面受個別對公客戶影響不良貸款額有所增加。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)
信用貸款	1,417,558	31.71	21,855	1.54	1,351,269	30.36	20,303	1.50
保證貸款	912,083	20.41	10,185	1.12	838,572	18.84	9,246	1.10
附擔保物貸款	2,140,233	47.88	34,012	1.59	2,260,639	50.80	36,061	1.60
其中：抵押貸款	1,759,838	39.37	29,445	1.67	1,759,337	39.53	33,638	1.91
質押貸款	380,395	8.51	4,567	1.20	501,302	11.27	2,423	0.48
合計	4,469,874	100.00	66,052	1.48	4,450,480	100.00	65,610	1.47

(六) 前十大貸款客戶

截至報告期末，本集團前十大貸款客戶的貸款總額合計為686.70億元，佔發放貸款和墊款總額的1.54%。前十大貸款客戶如下：

項目(人民幣百萬元)	金額	佔貸款總額的比例(%)	佔資本淨額的比例(%)
客戶A	12,235	0.27	1.56
客戶B	8,099	0.18	1.03
客戶C	7,801	0.18	0.99
客戶D	7,687	0.17	0.98
客戶E	6,800	0.15	0.86
客戶F	5,774	0.13	0.73
客戶G	5,561	0.13	0.71
客戶H	5,422	0.12	0.69
客戶I	4,666	0.11	0.59
客戶J	4,625	0.10	0.59
合計	68,670	1.54	8.73

第三章 管理層討論與分析

(七) 重組貸款和逾期貸款情況

截至報告期末，本集團重組貸款總額272.26億元，比上年末增加8.25億元，在發放貸款和墊款總額中佔比為0.61%，比上年末上升0.02個百分點。逾期貸款總額980.67億元，比上年末增加51.08億元，在發放貸款和墊款總額中佔比為2.19%，比上年末增加0.10個百分點。

項目(人民幣百萬元)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
重組貸款	27,226	0.61	26,401	0.59
其中：逾期超過90天的已重組貸款	8,545	0.19	7,721	0.17
逾期貸款	98,067	2.19	92,959	2.09
其中：逾期3個月以內	25,992	0.58	27,566	0.62
逾期3個月以上至1年	38,327	0.86	29,791	0.67
逾期1年以上至3年	26,237	0.58	29,928	0.67
逾期3年以上	7,511	0.17	5,674	0.13

註：

1. 重組貸款是指因債務人發生財務困難，為促使債務人償還債務，本集團對債務合同作出有利於債務人調整的貸款，或對債務人現有債務提供再融資，包括借新還舊、新增債務融資等。
2. 逾期貸款指本金或利息逾期1天或以上的貸款。

(八) 抵債資產情況

項目(人民幣百萬元)	2025年 6月30日	2024年 12月31日
抵債資產	4,878	4,941
其中：房產和土地	1,561	1,856
運輸工具	3,215	3,003
其他	102	82
減值準備	665	800

第三章 管理層討論與分析

(九) 貸款減值準備變動情況

項目(人民幣百萬元)	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期初餘額	93,129	97,444
本期淨計提	23,452	39,006
本期核銷及轉出	-23,834	-51,183
收回已核銷貸款	3,905	8,890
其他	-836	-1,028
期末餘額	95,816	93,129

貸款減值準備的計提方法：

本行根據《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的規定，以預期信用損失模型為基礎，結合前瞻性信息計提貸款減值準備。其中，對於零售貸款及劃分為第一階段、第二階段的公司貸款，基於客戶違約概率、違約損失率等風險量化參數計提減值準備；對於劃分為第三階段的公司貸款，按照其預期現金流回收情況計提減值準備。根據《商業銀行預期信用損失法實施管理辦法》(銀保監規[2022]10號)的要求，本行對預期信用損失模型定期重檢、優化，及時更新前瞻性信息及相關參數。

七、資本充足率分析

(一) 資本充足率

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》(簡稱《資本管理辦法》)和其他相關監管規定計算資本充足率，資本充足率的計算範圍包括本行以及符合《資本管理辦法》規定的本行直接或間接投資的金融機構。報告期內，金融監管總局對本集團及本行的各項資本要求為：核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率的最低要求分別為5%、6%和8%；在上述最低資本要求的基礎上還需計提儲備資本、逆周期資本和附加資本，其中儲備資本要求為2.5%，逆周期資本要求為0%，附加資本要求為0.25%。本集團及本行報告期內的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率應分別不低於7.75%、8.75%和10.75%。

第三章 管理層討論與分析

截至報告期末，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為9.50%、11.62%和13.25%，核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別比上年末上升0.14個百分點、0.62個百分點和0.36個百分點。本集團及本行資本充足率情況如下：

項目（人民幣百萬元）	2025年6月30日		2024年12月31日	
	本集團	本行	本集團	本行
核心一級資本淨額	563,800	529,455	546,689	512,837
一級資本淨額	689,588	654,455	642,503	607,837
總資本淨額	786,415	747,318	752,993	714,783
核心一級資本	570,431	549,612	554,940	534,504
核心一級資本扣減項	-6,631	-20,157	-8,251	-21,667
其他一級資本	125,788	125,000	95,814	95,000
其他一級資本扣減項	-	-	-	-
二級資本	96,827	92,863	110,490	106,946
二級資本扣減項	-	-	-	-
風險加權資產合計	5,933,562	5,660,176	5,842,716	5,568,101
其中：信用風險加權資產	5,600,891	5,349,617	5,514,242	5,265,735
市場風險加權資產	76,917	66,101	72,720	57,908
操作風險加權資產	255,754	244,458	255,754	244,458
核心一級資本充足率(%)	9.50	9.35	9.36	9.21
一級資本充足率(%)	11.62	11.56	11.00	10.92
資本充足率(%)	13.25	13.20	12.89	12.84

（二）槓桿率

截至報告期末，本集團槓桿率7.58%，比2025年3月末上升0.34個百分點。本集團槓桿率情況如下：

項目（人民幣百萬元）	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日	2024年 9月30日
槓桿率(%)	7.58	7.24	7.18	7.14
一級資本淨額	689,588	650,371	642,503	632,938
調整後的表內外資產餘額	9,094,589	8,981,731	8,943,555	8,864,328

關於資本監管指標的詳細信息，請參見本行網站(www.cmbc.com.cn)「投資者關係——信息披露——監管資本」欄目《中國民生銀行股份有限公司2025年半年度第三支柱信息披露報告》。

第三章 管理層討論與分析

八、流動性相關指標

(一) 流動性覆蓋率

截至報告期末，本集團流動性覆蓋率155.16%，高於監管達標要求55.16個百分點，表明本集團優質流動性資產儲備充足，流動性保持穩健。

項目(人民幣百萬元)	2025年 6月30日	2024年 12月31日
流動性覆蓋率(%)	155.16	161.99
合格優質流動性資產	1,109,676	1,086,316
未來30天現金淨流出量	715,192	670,628

(二) 淨穩定資金比例

截至報告期末，本集團淨穩定資金比例106.68%，高於監管達標要求6.68個百分點，表明本集團可用穩定資金來源可支持業務持續穩定發展需要。

項目(人民幣百萬元)	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日
淨穩定資金比例(%)	106.68	105.22	108.31
可用的穩定資金	4,533,208	4,446,256	4,558,823
所需的穩定資金	4,249,188	4,225,689	4,209,212

九、分部報告

本集團業務分部按照對公業務、零售業務和其他業務分部進行管理、報告和評價，地區分部按照總部、長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海地區、東北地區、中部地區、西部地區、境外及附屬機構八大分部進行管理、報告和評價。

第三章 管理層討論與分析

(一) 按業務領域劃分的分部經營業績

項目(人民幣百萬元)	2025年 6月30日	2025年1-6月	
	資產總額	營業收入	所得稅前 利潤
對公業務	5,090,354	35,340	14,560
零售業務	1,784,720	28,565	6,485
其他業務	835,697	6,796	1,749
合計	7,710,771	70,701	22,794

項目(人民幣百萬元)	2024年 12月31日	2024年1-6月	
	資產總額	營業收入	所得稅前 利潤
對公業務	5,144,314	34,526	18,024
零售業務	1,745,584	27,280	6,677
其他業務	866,922	3,783	-1,225
合計	7,756,820	65,589	23,476

註：

1. 資產總額不含遞延所得稅資產。
2. 自2024年度開始，相關數據口徑有所調整，詳見財務報告附註五、「分部信息」。

(二) 按地區劃分的分部經營業績

項目(人民幣百萬元)	2025年 6月30日	2025年1-6月	
	資產總額	營業收入	所得稅前 利潤
總部	3,306,490	27,677	8,931
長江三角洲地區	1,239,070	11,855	5,061
珠江三角洲地區	758,174	7,555	3,079
環渤海地區	1,383,899	6,562	-2,034
東北地區	135,374	1,231	1,411
中部地區	578,286	5,094	1,603
西部地區	694,823	5,816	2,374
境外及附屬機構	454,986	4,911	2,369
地區間調整	-840,331	-	-
合計	7,710,771	70,701	22,794

第三章 管理層討論與分析

項目(人民幣百萬元)	2024年	2024年1-6月	
	12月31日	營業收入	所得稅前 利潤
總部	3,416,362	22,685	4,641
長江三角洲地區	1,254,041	10,734	2,755
珠江三角洲地區	819,463	7,438	3,970
環渤海地區	1,420,814	8,009	4,123
東北地區	151,842	1,344	725
中部地區	573,712	5,618	2,887
西部地區	688,144	4,940	2,128
境外及附屬機構	437,774	4,821	2,247
地區間調整	-1,005,332	-	-
合計	7,756,820	65,589	23,476

註：資產總額不含遞延所得稅資產。

十、其他財務信息

(一) 與公允價值計量相關的項目情況

1、與公允價值計量相關的內部控制制度

本行為規範公允價值計量行為，提高財務信息質量，加強風險控制，維護投資者及相關各方法權益，根據《企業會計準則》制定了《中國民生銀行金融工具公允價值入賬估值管理辦法》，建立起清晰有效的治理架構和內部控制程序，將部分金融資產和金融負債的計量納入公允價值的計量範圍，並對公允價值計量的政策、方法以及程序進行了明確和細化。為提高公允價值計量的合理性和可靠性，針對公允價值計量的管理，本行確定了董事會、高級管理層和各執行層的工作職責，不斷加強對資產、負債業務的公允價值計量研究，提升自身估值能力，逐步完善估值模型和系統，強化對外部獲取參數的驗證。本行對公允價值的計量過程採取了相應的內控措施，實行公允價值計量的覆核制度，採用公允價值估值流程多重校驗、估值結果預警監測等方式。與此同時，審計部門通過對公允價值的計量範圍、計量方法和計量程序持續進行監督檢查，促進本行不斷提高內部控制水平。

本行已經實施《國際財務報告準則第9號：金融工具》(IFRS9)和財政部頒布的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》《企業會計準則第23號——金融資產轉移》《企業會計準則第24號——套期會計》《企業會計準則第39號——公允價值計量》等新會計準則。在報告期內完成了金融工具SPPI測試、產品分類、估值、減值測算，按照新會計準則開展公允價值計量。

第三章 管理層討論與分析

2、與公允價值計量相關的金融工具

本行採用公允價值計量的金融工具範圍、計量方法、相關參數等具體情況請參閱財務報表的附註十一、「金融工具的公允價值」。

(二) 逾期未償付債務情況

截至報告期末，本集團不存在重大的逾期未償付債務。

(三) 現金流量情況

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為-2,190.43億元，淨流出額同比減少648.00億元，主要是吸收存款的現金流量由淨流出轉為淨流入；投資活動產生的現金流量淨額為1,075.17億元，淨流入額同比增加731.58億元，主要是投資業務的現金淨流入增加；籌資活動產生的現金流量淨額為1,251.90億元，淨流入額同比增加1.85億元。

項目(人民幣百萬元)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	變動額
經營活動產生的現金流量淨額	-219,043	-283,843	淨流出減少64,800
其中：吸收存款現金流量淨額	61,907	-218,271	淨流出減少280,178
同業及其他金融機構存入 及拆入款項淨額	-268,160	-59,626	淨流出增加208,534
買入返售金融資產淨額	42,150	14,608	淨流入增加27,542
發放貸款和墊款現金流量淨額	-39,249	-55,966	淨流出減少16,717
投資活動產生的現金流量淨額	107,517	34,359	淨流入增加73,158
其中：收回投資及投資收益收到的現金	1,597,954	1,136,478	流入增加461,476
投資支付的現金	-1,491,539	-1,099,682	流出增加391,857
籌資活動產生的現金流量淨額	125,190	125,005	淨流入增加185
其中：發行債券收到的現金	715,531	780,546	流入減少65,015
發行其他權益工具收到的現金	30,000	-	流入增加30,000
償還債務支付的現金	-615,507	-606,378	流出增加9,129
贖回其他權益工具支付的現金	-	-40,000	流出減少40,000

第三章 管理層討論與分析

十一、經營中關注的重點問題

(一) 淨息差

報告期內，本集團淨息差1.39%，同比上升1BP。負債端，本行把握利率中樞下降窗口，推進存款及同業負債重定價，同時積極吸收低成本資金，活期存款佔比同比上升；資產端，加強量價統籌管理，優化資產結構，一般性貸款佔比同比上升，有效支撐淨息差回升。

本集團將積極應對市場變化，持續優化資產負債結構，精進精細化管理水平，努力保持淨息差穩定。資產端，堅定貫徹國家戰略，加大對重點行業和重點領域的信貸傾斜，提升風險定價能力。負債端，繼續強化基礎客群服務能力，提高低成本結算性存款佔比，同時結合市場流動性情況，靈活安排債券、同業負債等市場化資金的融入，推動負債端成本進一步下降。

(二) 非利息淨收入

本集團堅持以客戶為中心，在利率持續下行的環境下，加大力度推動管理金融資產規模增長，同時圍繞交易銀行、投資交易等價值鏈，推動非利息淨收入增長、佔比提升。報告期內，本集團實現非利息淨收入214.98億元，同比增長44.91億元，增幅26.41%，在營業收入中的佔比30.41%，同比上升4.48個百分點。一方面，本集團提升零售資產配置能力，完善支付場景建設，做大重點場景、重點客群金融資產規模，推動中間業務收入穩步提升。報告期內，本集團手續費及佣金淨收入96.85億元，同比增加0.40億元，增幅0.41%，較一季度增加4.35個百分點，其中，結算與清算手續費收入同比增長40.63%。另一方面，本集團抓住市場機會，適時加大債券交易增加投資收益，同時受益於資本市場價格回升，公允價值變動收益有所增加。報告期內，本集團實現其他非利息淨收入118.13億元，同比增長44.51億元。

(三) 不良資產的生成和清收處置

本行持續夯實全流程信用風險管理，深化政策與行業研究，推動資產規模合理增長和結構持續優化；充分發揮貸投後「執管督」三級管理作用，做實重大信用風險報告、分級貸後跟蹤會議等工作機制，加強數智化貸後管理平台建設，強化風險監測、預警和主動退出，防控新增風險暴露。報告期內，本行不良貸款生成率⁴為1.51%，比2024年上升0.02個百分點，主要是零售類貸款受宏觀經濟調整、居民收入增長放緩等因素影響，新生成不良有所增加。

本行主動應對不良資產處置化解面臨的形勢變化，堅持經營不良資產理念，分類適配清收處置策略，綜合多種手段推進風險化解工作。報告期內，累計清收處置不良資產351.56億元。其中，清收處置不良貸款320.77億元，按照處置方式劃分，現金清收42.07億元、轉讓73.03億元、不良資產證券化55.48億元、核銷149.74億元、其他方式處置0.45億元；清收處置非信貸不良資產30.79億元。同時，本行加快推進已核銷資產回收工作，報告期內實現現金回收44.41億元。

下階段，本行將積極應對外部風險形勢變化，持續加強全流程信用風險管理。進一步強化信貸政策引領作用，推動信貸結構調整優化；深入推進數智化貸後平台建設，提升共性、趨勢性、結構性風險的前瞻識別能力；完善信貸檢查管理機制，強化重大信貸違規行為前置問責，嚴控新增大額風險；持續優化風險資產經營管理模式，穩妥有序推進重點領域風險化解工作，着力提升清收處置質效，保持資產質量總體穩定。

⁴ 不良貸款生成率=本期新生成不良貸款／期初發放貸款和墊款總額×折年系數。

第三章 管理層討論與分析

(四) 房地產行業風險管控

本集團高度重視房地產領域風險防範，認真落實國家關於房地產行業的相關政策和監管要求，按照「穩總量、調結構、強管理、化風險」的總體原則，積極推進落實「金融16條」、城市房地產融資協調機制、保交房等相關工作。一方面，加強房地產存量項目全流程管理，多措並舉加快推進化解存量項目風險；另一方面，積極響應國家政策導向，優先支持保障性住房、租賃住房金融服務，優化業務結構；對於市場化房地產業務，回歸項目本源，結合城市能級和房企實行差異化策略，適度有序發展增量，促進本集團房地產業務平穩健康發展。

截至報告期末，本集團對公房地產相關的貸款、表外授信、標準債權投資、非標債權投資、債券投資等承擔信用風險的授信業務餘額3,906.53億元，比上年末減少45.11億元，降幅1.14%。其中，房地產業貸款餘額3,326.48億元，比上年末減少7.91億元，佔比85.15%；房地產業不良貸款餘額115.86億元，比上年末減少51.12億元；不良貸款率3.48%，比上年末下降1.53個百分點。此外，截至報告期末，本集團房地產相關淨值型理財、委託貸款、主承銷債務融資工具等不承擔信用風險的業務餘額477.13億元，比上年末減少57.77億元，降幅10.80%，整體規模較小。

下階段，本集團將繼續嚴格貫徹執行國家關於房地產行業的決策部署和監管要求，分層分類做好項目存續期管理，加快推進存量風險化解。同時，有效區分集團和項目授信風險，響應政策導向、回歸項目本源、優化授信策略，推動增量業務健康持續發展。

(五) 資本管理

報告期內，本集團以「提升效率、創造價值，加強約束、優化結構，強化內生、合理補充」作為資本管理原則，不斷調整資產負債結構，充分保障信貸投放，引導資源合理有效配置，促進戰略轉型與價值提升。截至報告期末，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率分別為9.50%、11.62%、13.25%，整體保持穩定。

隨着系統重要性銀行附加監管規定以及《資本管理辦法》正式實施，本集團將持續遵循監管趨勢，強化資本約束，優化資本佔用結構，提升資本使用效率。同時持續完善資本補充機制，積極拓寬融資渠道，適時適量補充資本，提升本集團資本充足水平和風險抵禦能力。

十二、風險管理

(一) 全面風險管理

本行堅守穩健審慎的風險文化和風險偏好，以資本計量高級方法合規達標實施準備為契機，着力打造「升級版」全面風險管理體系，提升對全行高質量發展的支撐力。總行風險管理與內部控制委員會按照「穩中求進、優化結構、提升質效」風險偏好，在權限框架內，研判風險形勢，檢視風險內控管理體系有效性，審議全行風險管理及內控合規管理重大事項、管理舉措及策略報告，決策權限內業務。報告期內，本行貫徹落實國家政策，積極應對外部形勢，保持戰略定力，圍繞「強客群、優結構、控風險、促增收」工作主線，聚焦壓實風險管理責任、健全風險管理機制、做好信用風險內部評級優化及驗證、推進評級結果深入應用、開展資本計量高級方法實施申請準備等重點工作，不斷提升風險管理能力，繼續加大支持實體經濟力度，強化重點領域風險防範化解，各項風險指標穩中向好。本行「模型風險管理體系建設項目」榮獲亞洲銀行家頒發的「中國最佳風險數據與分析技術實施獎」。

第三章 管理層討論與分析

(二) 信用風險管理

信用風險是指借款人或交易對手因各種原因未能及時、足額償還債務而違約的風險。

報告期內，本行堅持「以客戶為中心」，按照五年發展規劃部署，積極推動戰略轉型和信貸結構優化，做好重點領域信貸投放和金融支持。加快信用風險計量模型全面優化，重點推進內評結果在績效考核、貸款定價等方面深入應用，強化風險成本管理理念。優化授信審批體制，積極加大對重點客群、重點區域的授信支持，在防範新增業務風險基礎上，精準支持客戶合理融資需求。加強授信管理數字賦能，加快大語言模型在審批領域應用。全面提升貸後管理能力。開展「貸後管理提升年」活動，營造重視貸後管理的濃厚氛圍，提升貸後管理有效性。上線法人客戶數智化貸後管理平台（一期），實現貸後管理從人工線下到線上操作、數據賦能、智能支撐的轉變，為提升貸後管理水平奠定堅實基礎。深入推進不良資產風險化解，強化分層分類管理，積極謀求處置化解模式創新。優化風險資產經營管理模式，持續挖掘核銷資產潛在價值，加大回收力度，綜合提升資產經營效能。

(三) 大額風險暴露

大額風險暴露是指商業銀行對單一客戶或一組關聯客戶超過其一級資本淨額2.5%的信用風險暴露（包括銀行賬簿和交易賬簿內各類信用風險暴露）。本行積極建立健全大額風險暴露管理機制，完善管理制度、優化管理系統、在年度風險偏好中明確大額風險暴露管理限額，有序開展大額風險暴露的計量、監測和報告，確保管理合規性和有效性。

截至報告期末，本行達到大額風險暴露標準的非同業單一客戶、非同業集團客戶、同業單一客戶、同業集團客戶均符合監管要求。

(四) 市場風險管理

市場風險是指市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格）的不利變動而使商業銀行表內和表外業務發生損失的風險。

報告期內，本行有序開展市場風險的識別、計量、監測與報告工作，市場風險各項政策程序運行良好。實現市場風險資本佔用總體平穩，投資交易類業務盈利增長。建設市場風險統一視圖，強化各層級管理賦能，形成覆蓋全集團的宏觀、中觀、微觀視圖，支持市場風險不同層級管理人員的監測、分析與決策。將風險管理下沉到策略組合，從交易目的、交易模式、策略特徵、風險因子等維度清晰定義交易策略，開展差異化限額監控，支持做市、代客等業務的穩健發展。實現資本計量與業務管理場景的深度融合。建立並持續完善集團層面信用債預警監測體系，優化信用債持倉的多維度組合量化分析功能，實現高頻數據驅動的市場風險與信用風險的聯動管理。持續優化全風險、全流程、全周期的投資交易類產品管理機制，並行推進產品准入管理與後評估流程。

第三章 管理層討論與分析

(五) 操作風險管理

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。本行面臨的主要操作風險損失事件類型包括內、外部欺詐，就業制度和Work場所安全事件，客戶、產品和業務活動事件，實物資產損壞，信息科技系統事件，執行、交割和流程管理事件。其中，面臨的主要法律風險包括簽訂的合同被依法撤銷或確認無效，發生締約過失、違約、侵權或其他事由被提起訴訟或申請仲裁，違反法律、法規、規章或監管規定等，導致可能承擔刑事、行政、民事法律責任的風險。

報告期內，本行持續推進操作風險（包括法律風險）管理體系建設規劃實施，將操作風險損失率控制在風險偏好限額內。實施操作風險資本計量標準法並逐步提高計量自動化水平，印發操作風險壓力測試實施細則，開展操作風險識別評估、指標監測、損失數據治理，迭代操作風險管理系統，夯實操作風險管理基礎。加強操作風險管理與外包風險管理、業務連續性管理的銜接，動態更新外包活動範圍、風險評估指引與准入條件；啟動新一輪業務連續性影響分析，優化業務重要性等級評估模型，推動業務穩健持續運行。夯實法律風險管理基礎，開展重點法律內化與制度優化，分層分類開展「八五普法」宣教，常態化推進掃黑除惡，強化智能法審、智能訴訟、區塊鏈、AI法規問答等功能開發應用，保障依法合規經營。

(六) 流動性風險管理

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。

報告期內，本行嚴格堅守流動性風險底線，堅持審慎的流動性風險偏好，密切關注國內外宏觀經濟、貨幣與監管政策、市場流動性與價格水平變化情況，積極研判及預測未來趨勢，圍繞核心風險要素加強監測和主動管理，提升精細化管理水平，流動性風險監管指標保持良好達標狀態，日間流動性風險狀況安全可控。優化流動性風險集團併表管理體系，加強對附屬機構的管理督導、指標監測和風險提示，促進集團併表流動性風險管理水平協同提升。加強流動性風險限額與監測管理，圍繞資產負債期限錯配、負債結構穩定性、優質流動性資產、現金流缺口分布、客戶及行業集中度等風險要素，完善風險監測和限額管理體系。優化資產負債結構，積極拓展負債來源渠道，推動負債來源多樣性，持續優化同業負債結構，穩妥做好優質流動性資產管理，提升資產管理質效。高頻開展流動性風險預警管理，完善壓力測試場景與參數體系，運用系統化工具提高壓力測試頻率與效率，定期開展流動性風險應急演練，提升風險識別與應急防範能力。嚴格執行資本新規三支柱有關信息披露要求，加強法人、集團併表層面流動性風險數據治理，加大力度推進資產負債風險管理系統建設，提升數據自動化計量水平。

第三章 管理層討論與分析

(七) 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行業金融機構債務，或使銀行業金融機構在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行業金融機構遭受其他損失的風險。

在地緣政治風險持續、國際形勢日益複雜化背景下，本行嚴格按照監管要求，結合業務發展需要以及全球經濟形勢變化帶來的挑戰，持續完善國別風險管理體系，優化國別風險評級和限額模型，搭建獨立自主的國別風險內部評級體系，及時更新和調整國別風險評級與限額；密切監測國別風險敞口變化，持續跟蹤、監測和報告國別風險；開展國別風險壓力測試，強化風險預警和應急處置機制。

報告期內，本行國別風險敞口主要集中在國別風險低和較低的國家和地區，總體風險控制在合理水平。

(八) 銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險，主要包括缺口風險、基準風險和期權性風險。

報告期內，本行優化並完善銀行賬簿利率風險治理及管理體系，嚴格管控資產負債重定價錯配水平，強化利率敏感性分析和壓力測試，銀行賬簿利率風險監管指標及內部管理指標穩健運行。完善銀行賬簿利率風險集團併表管理體系，有效加強集團銀行賬簿利率風險統籌管理，督導提升附屬機構風險管理水平。優化銀行賬簿利率風險限額體系、考核督導與風險預警提示，在重定價缺口、期限錯配、久期及估值波動等方面實施嚴格有效管理，確保各項風險要素保持穩健水平。強化銀行賬簿利率風險預警管理，持續豐富和完善壓力測試情景假設及參數體系，運用系統化工具提高壓力測試頻率，加強風險識別、預警與應急防範能力。優化資產負債風險管理系統功能，完善管理模型與數據基礎，提高銀行賬簿利率風險指標自動化計量及監測頻率，提升風險數據分析和監測水平。

(九) 聲譽風險管理

聲譽風險是指由於經營管理行為、員工行為或外部事件，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對銀行形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到行業形象、市場穩定和社會穩定的風險。本行將有效的聲譽風險管理作為保障業務正常開展、營造和諧輿論環境、維護行業良好形象、履行企業公民責任的重要手段和必須措施。

報告期內，本行進一步優化機制流程、完善應對策略、積累聲譽資本，聲譽風險管理的預見性、及時性和有效性持續提升。貫徹穩健審慎的發展理念，強調源頭防控，提升管理專業性，在全面風險管理範疇內，及時評估各類風險相互傳染的潛在威脅，預判輿情趨勢、部署專項監控。

(十) 信息科技風險管理

信息科技風險是指信息科技在商業銀行運用過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

報告期內，本行嚴格落實監管要求，積極推進信息科技風險管理工作，確保合規性和安全性。持續加強網絡與數據安全，完成數據安全風險評估，修復重要應用系統的高危漏洞，有效處置網絡攻擊，攔截垃圾郵件，保障了整體網絡與數據安全狀況良好。全面開展信息科技風險評估，組織制定總分行外包服務中斷應急預案及演練計劃。優化信息科技風險監測指標，提升監測有效性，及時發現並處置預警，確保信息科技系統的安全穩定運行。

第三章 管理層討論與分析

(十一) 合規風險管理

合規風險是指因金融機構經營管理行為或者員工履職行為違反合規規範，造成金融機構或者其員工承擔刑事、行政、民事法律責任，財產損失、聲譽損失以及其他負面影響的可能性。

報告期內，本行深入踐行「合規經營就是核心競爭力」理念，切實提升合規管理有效性，有效保障高質量發展。組織開展「高質量合規發展年」活動，以年度活動激活力、聚合力，不斷提升合規經營管理水平。強化外規內化管理，修訂完善本行合規基礎制度，加強監管政策傳導，優化制度解讀機制，搭建多層級、立體式合規履職體系。推進數字化能力建設，構建合規風險監測體系，建立合規監測平台，完善員工行為風險畫像，有效管控各類合規風險。加強案件風險提示及警示，完成年度案件風險評估和從業人員行為評估，高效開展合規檢查，以強化問題溯源整改為抓手，實現檢查、整改、評估、提升的良性循環。

(十二) 洗錢風險管理

洗錢風險是指本行在開展業務和經營管理過程中可能被「洗錢活動」利用而面臨的風險。本行已建立較為完善的洗錢風險管理體系，並不斷優化管理機制，為穩健合規運營提供保障。

報告期內，本行進一步完善集團化洗錢風險管理體系，秉持「風險為本」原則，不斷強化洗錢風險管理質效。開展反洗錢集中運營（輔助）模式試點，實施反洗錢客戶盡職調查模式優化，持續提升盡職調查質量。強化洗錢風險評估效用，根據評估結果精準整改和配置資源。完善機構制裁風險防控體系，優化制裁風險防控策略和措施。加強洗錢風險監測管理，研發智能可疑交易監測模型，建立聯動業務的風險預警機制。加速反洗錢智能化建設，上線洗錢風險智能大屏，實時透視風險分布，助力一線提升履職有效性。強化反洗錢信息安全管理，築牢金融數據安全防線。開展反洗錢專題培訓，深化洗錢風險研究與應用，提升各級機構及附屬金融機構履職能力。

十三、前景展望

當前，宏觀經濟處於持續修復階段，各項政策協同發力推動經濟增長動能積聚。在此背景下，中國銀行業發展既面臨息差承壓、市場競爭加劇等現實挑戰，也迎來「五篇大文章」落地見效、開放生態加快構建等重大機遇。

展望2025年下半年及未來，本行將立足經濟轉型升級大局，堅持服務實體經濟，主動適應環境變化，聚焦核心舉措，統籌發展質效與風險安全，不斷提升綜合競爭力，更好服務中國式現代化建設的宏偉目標。

一是全面提升客戶價值創造能力。通過持續優化產品與服務流程，改進精細化運營管理，提升全旅程體驗，為客戶提供更適配、更高價值的綜合金融解決方案，不斷鞏固客戶關係。

二是着力打造特色化市場競爭優勢。深入挖掘細分市場需求，強化精準化服務能力以塑造差異化品牌價值，並加速推進數字化轉型，以科技賦能提升服務效率與智能化應用水平，有效增強客戶黏性。

三是動態調整資產負債經營策略。在資產配置上緊密貼合國家戰略導向與經濟高質量發展需求，科學把握投放節奏，加強重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融服務，在負債管理上則堅持量價均衡發展，加大低息存款拓展力度，強化負債精細化管理，持續優化負債結構以有效降低資金成本。

四是持續強化全面風險管理能力。堅持審慎經營原則，着力完善風險識別、計量與監控體系，大力升級數字化風控手段，並針對重點領域風險實施精準化防控策略，為業務穩健可持續發展築牢安全屏障。

第四章 股份變動及股東情況

一、普通股情況

(一) 普通股股份變動情況

	2025年6月30日		報告期 增減變動 數量(股)	2024年12月31日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	43,782,418,502	100.00	-	43,782,418,502	100.00
1、人民幣普通股	35,462,123,213	81.00	-	35,462,123,213	81.00
2、境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、境外上市外資股	8,320,295,289	19.00	-	8,320,295,289	19.00
4、其他	-	-	-	-	-
三、普通股股份總數	43,782,418,502	100.00	-	43,782,418,502	100.00

(二) 有限售條件股東持股數量及限售條件

報告期內，本行無有限售條件股東持股。

二、證券發行與上市情況

報告期內，本行未發行新的普通股，普通股股份總數及結構無變動。本行無內部職工股。

本行債券的發行情況，請參閱財務報表附註四、「簡要合併財務報表主要項目附註」。

三、股東情況

(一) 普通股股東總數及前十名股東持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數為299,397戶，其中：A股282,460戶，H股16,937戶，本行無表決權恢復的優先股股東。

第四章 股份變動及股東情況

前10名普通股股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	股東性質	持股 比例 (%)	報告期末 持股數量(股)	報告期內 增減(股)	股份類別	質押/凍結/標記情況	
						股份狀態	數量(股)
香港中央結算(代理人)有限公司	其他	18.93	8,287,619,818	1,032,632	H股		未知
大家人壽保險股份有限公司－萬能產品	境內法人	10.30	4,508,984,567	-	A股		無
大家人壽保險股份有限公司－傳統產品	境內法人	6.49	2,843,300,122	-	A股		無
深圳市立業集團有限公司	境內非國有法人	4.49	1,966,999,113	-	A股	質押	944,000,000
新希望六和投資有限公司	境內非國有法人	4.18	1,828,327,362	-	A股		無
同方國信投資控股有限公司	境內法人	3.59	1,573,675,801	-314,854,900	A股	質押	1,455,582,321
上海健特生命科技有限公司	境內非國有法人	3.15	1,379,679,587	-	A股	質押	1,379,678,400
中國船東互保協會	境內非國有法人	3.02	1,324,284,453	-	A股		無
東方集團股份有限公司	境內非國有法人	2.92	1,280,117,123	-	A股	質押	1,272,649,488
						凍結	117,028,711
						標記	1,163,088,412
香港中央結算有限公司	其他	2.84	1,241,360,874	142,707,282	A股		無
前十名股東中回購專戶情況說明	不涉及						
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明	不涉及						
上述股東關聯關係或一致行動的說明	1. 大家人壽保險股份有限公司－萬能產品、大家人壽保險股份有限公司－傳統產品為同一法人；香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司； 2. 除上述情況外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。						
前10名股東及前10名無限售股東參與融資融券及轉融通業務情況說明	1. 深圳市立業集團有限公司信用證券賬戶持有本行股份數量為313,808,367股，佔本行總股本的比例為0.72%，除上述情況外，本行未知上述其他股東存在參與融資融券業務情況； 2. 除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，根據中國證券金融股份有限公司提供的本行持股5%以上股東、前10名股東、前10名無限售流通股股東2025年上半年期初/期末轉融通證券出借餘量數據，本行前10名股東及前10名無限售股東不存在參與轉融通業務情況。						

註：

1. 上表中A股和H股股東持股情況分別根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司和香港中央證券登記有限公司提供的本行股東名冊中所列股份數目統計。
2. 本行無有限售條件股份。
3. 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有本行H股股份合計數；香港中央結算有限公司所持股份總數是該公司以名義持有人身份，代表截至報告期末，該公司受中國香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份合計數(滬股通股票)。
4. 同方國信投資控股有限公司的持股數量和質押股份數量中含有因發行債券而轉入「同方國信投資控股有限公司－面向專業投資者非公開發行可交換公司債券質押專戶」(共四期)的1,455,582,321股股份。

第四章 股份變動及股東情況

(二) 香港法規下主要股東及其他人士於本行股份及相關股份中持有的權益或淡倉

根據本行按香港證券及期貨條例第336條備存的登記冊所載以及就本行所知，於2025年6月30日，主要股東及其他人士（根據香港《上市規則》定義的本行之董事、監事及最高行政人員除外）在本行股份中持有以下權益或淡倉：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目 (股)	附註	佔相關	佔全部
						已發行股份 百分比(%)	已發行 普通股股份 百分比(%)
大家人壽保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	7,352,284,689	1	20.73	16.79
	H	好倉	實益擁有人	457,930,200	1	5.50	1.05
大家保險集團有限責任公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	7,352,284,689	1	20.73	16.79
	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	457,930,200	1	5.50	1.05
新希望六和投資有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,828,327,362	2	5.16	4.18
新希望六和股份有限公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,828,327,362	2	5.16	4.18
新希望集團有限公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	3及5	5.44	4.41
新希望控股集團有限公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	2及5	5.44	4.41
劉暢	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	3及5	5.44	4.41
李巍	A	好倉	權益由其配偶所控制企業擁有	1,930,715,189	4及5	5.44	4.41
深圳市立業集團有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,966,999,113		5.55	4.49
Alpha Frontier Limited	H	好倉	實益擁有人	713,501,653	6及7	8.58	1.63
上海賜比商務信息諮詢有限公司	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	713,501,653	6及7	8.58	1.63
巨人投資有限公司 ⁵	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	713,501,653	6及7	8.58	1.63
BlackRock, Inc.	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	460,457,603	8	5.53	1.05
	H	淡倉	權益由其所控制企業擁有	82,587,500	8	0.99	0.19

根據證券及期貨條例，權益變更未構成須予以申報的百分率，相關變更未申報於以上主要股東填報的申報表格內。

⁵ 2025年7月8日，巨人投資有限公司更名為「上海巨人投資集團有限公司」。

第四章 股份變動及股東情況

附註：

1. 大家保險集團有限責任公司因持有大家人壽保險股份有限公司的99.98%已發行股本而被視作持有本行7,352,284,689股A股及457,930,200股H股。
上表所列大家保險集團有限責任公司及大家人壽保險股份有限公司所持有的7,352,284,689股A股及457,930,200股H股權益，為同一筆股份。
2. 根據證券及期貨條例，新希望控股集團有限公司透過於數間企業的直接和間接控制權，而被視為持有南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股權益及新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股權益。劉永好先生（本行非執行董事）因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有新希望控股集團有限公司持有的1,930,715,189股A股權益。
3. 根據證券及期貨條例，新希望集團有限公司透過於數間企業的直接和間接控制權，而被視為持有南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股權益及新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股權益。劉暢女士持有新希望集團有限公司股份權益，劉女士被視為持有新希望集團有限公司於本行持有的1,930,715,189股A股權益。劉暢女士乃劉永好先生（本行非執行董事）的女兒。
4. 李巍女士為劉永好先生（本行非執行董事）的配偶。根據證券及期貨條例，李女士被視為持有劉永好先生於本行持有的1,930,715,189股A股權益（劉永好先生之股份權益載於本中期報告「香港法規下董事、監事及最高行政人員於本行或其相聯法團證券中持有的權益」一節內）。
5. 上表所列新希望控股集團有限公司、新希望集團有限公司、李巍女士及劉暢女士所持有的1,930,715,189股A股權益，為同一筆股份。
6. 根據證券及期貨條例，巨人投資有限公司透過於上海賜比商務信息諮詢有限公司及Alpha Frontier Limited的直接和間接控制權，被視為持有由Alpha Frontier Limited持有的713,501,653股H股權益。史玉柱先生（本行非執行董事）因持有巨人投資有限公司97.86%已發行股本，亦被視為持有Alpha Frontier Limited持有的本行713,501,653股H股權益（史玉柱先生之股份權益載於本中期報告「香港法規下董事、監事及最高行政人員於本行或其相聯法團證券中持有的權益」一節內）。
7. 上表所列巨人投資有限公司、上海賜比商務信息諮詢有限公司及Alpha Frontier Limited所持有的713,501,653股H股權益，為同一筆股份。
8. BlackRock, Inc. 通過多間所控制企業共持有本行460,457,603股H股好倉和82,587,500股H股淡倉。

（三）控股股東及實際控制人情況

本行無控股股東和實際控制人，根據《上海證券交易所股票上市規則》，第一大股東及其最終控制人比照控股股東、實際控制人，遵守公司治理相關規定。截至報告期末，本行前十大單一持股股東合計持股比例為41.69%，單一持股第一大股東大家人壽保險股份有限公司一萬能產品持股比例為10.30%，第一大股東大家人壽保險股份有限公司合計持股比例為17.84%，結合董事會成員構成及本行所掌握的股東之間一致行動協議等情況，不存在按股權比例、《公司章程》或協議能夠控制本行董事會半數以上投票權或股東會半數以上表決權的股東。

（四）購回、出售或贖回證券情況

本集團在報告期內沒有出售本行的任何證券，也沒有購回或贖回本行的任何證券（包括出售庫存股份）。

第四章 股份變動及股東情況

(五) 截至報告期末主要股東情況

1、合併持股5%以上主要股東情況

- (1) 大家人壽保險股份有限公司：成立日期為2010年6月23日；註冊資本人民幣3,079,000萬元；統一社會信用代碼為91110000556828452N；法定代表人為何肖鋒；控股股東為大家保險集團有限責任公司；大家保險集團有限責任公司的控股股東、實際控制人、最終受益人為中國保險保障基金有限責任公司；不存在一致行動人；主要經營範圍包括：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經原中國保監會批准的其他業務。截至報告期末，大家人壽保險股份有限公司持有的本行股份無質押。
- (2) 新希望六和投資有限公司：成立日期為2002年11月25日；註冊資本人民幣57,655.56萬元；統一社會信用代碼為91540091744936899C；法定代表人為王普松；控股股東為新希望六和股份有限公司；實際控制人為劉永好；最終受益人為劉永好；一致行動人為南方希望實業有限公司和新希望化工投資有限公司；主要經營範圍包括：創業投資（不得從事擔保和房地產業務；不得參與發起或管理公募或私募證券投資基金、投資金融衍生品）；投資管理（不含金融和經紀業務。不得向非合格投資者募集、銷售、轉讓私募產品或者私募產品收益權）。（經營以上業務的，不得以公開方式募集資金、吸收公眾存款、發放貸款；不得公開交易證券類投資產品或金融衍生產品；不得經營金融產品、理財產品和相關衍生業務）；財務顧問（不含財務公司業務）；理財諮詢、企業重組諮詢；市場調查（不含國家機密和個人隱私）；資信調查、技術開發及轉讓、技術諮詢服務（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。截至報告期末，新希望六和投資有限公司持有本行股份無質押。

南方希望實業有限公司：成立日期為2011年11月17日；註冊資本人民幣103,431.3725萬元；統一社會信用代碼為9154009158575152X0；法定代表人為李建雄；控股股東為新希望集團有限公司；實際控制人為劉永好；最終受益人為劉永好；一致行動人為新希望六和投資有限公司和新希望化工投資有限公司；主要經營範圍包括：飼料研究開發；批發、零售，電子產品、五金交電、百貨、針紡織品、文化辦公用品（不含彩色複印機）、建築材料（不含化學危險品及木材）、農副土特產品（除國家有專項規定的品種）、化工產品（除化學危險品）、機械器材；投資、諮詢服務（除中介服務）。截至報告期末，南方希望實業有限公司持有的本行股份無質押。

新希望化工投資有限公司：成立日期為2006年9月6日；註冊資本人民幣271,802.1791萬元；統一社會信用代碼為91510100792171384J；法定代表人為邵軍；控股股東為新希望投資集團有限公司；實際控制人為劉永好；最終受益人為劉永好；一致行動人為新希望六和投資有限公司和南方希望實業有限公司；主要經營範圍包括：研究、開發、銷售化工產品（不含危險品）；項目投資及提供技術諮詢和售後服務（不含金融、證券、期貨）（不得從事非法集資、吸收公眾資金等金融活動）；銷售PVC、肥料、包裝材料、農副產品、礦產品、化工原料（不含危險品）、飼料級磷酸氫鈣、機械設備、鋼材、建材、金屬材料、環保材料及設備、橡膠製品、塑料製品、機電產品、建築輔材料（不含油漆）、五金交電、輕紡織品、紡織原料、金屬材料（不含貴重金屬及稀有金屬）、日用小電器、紙及紙製品、預包裝食品；貨物進出口；技術進出口業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。截至報告期末，新希望化工投資有限公司持有的本行股份無質押。

第四章 股份變動及股東情況

2、根據原中國銀監會令（2018年第1號）《商業銀行股權管理暫行辦法》規定，其他主要股東情況

- (1) 上海健特生命科技有限公司：成立日期為1999年7月12日；註冊資本人民幣24,540.0640萬元；統一社會信用代碼為913101041346255243；法定代表人為魏巍；控股股東為巨人投資有限公司；實際控制人為史玉柱；最終受益人為史玉柱；一致行動人為Alpha Frontier Limited和Liberal Rise Limited；主要經營範圍包括：食品生產及銷售（分支機構經營），化妝品、保潔用品、保健器材、廚具銷售，保健食品領域內的技術開發、技術諮詢、技術服務和技術轉讓，批發非實物方式：預包裝食品（不含熟食鹵味、冷凍冷藏），投資管理，資產管理，投資諮詢，商務信息諮詢，企業管理諮詢。截至報告期末，上海健特生命科技有限公司質押本行普通股1,379,678,400股，佔本行總股本的比例為3.15%，佔其持有本行股份數量比例超過50%。

Alpha Frontier Limited：成立日期為2016年6月24日；註冊資本美元1.7519萬元；控股股東為上海賜比商務信息諮詢有限公司；實際控制人為史玉柱；最終受益人為史玉柱、Shi Jing（史靜）；一致行動人為上海健特生命科技有限公司和Liberal Rise Limited；主要經營範圍包括：投資控股。截至報告期末，Alpha Frontier Limited質押本行普通股275,000,000股，佔本行總股本的比例為0.63%，佔其持有本行股份數量比例為38.54%。

Liberal Rise Limited：成立日期為2018年1月9日；註冊資本美元5萬元；控股股東為Abhaya Limited；實際控制人為Shi Jing（史靜）；最終受益人為Shi Jing（史靜）；一致行動人為上海健特生命科技有限公司和Alpha Frontier Limited；主要經營範圍包括：投資控股。截至報告期末，Liberal Rise Limited持有的本行股份無質押。

- (2) 同方國信投資控股有限公司：成立日期為2007年5月23日；註冊資本人民幣257,416.25萬元；統一社會信用代碼為91500000660887401L；法定代表人為劉勤勤；中國寶原投資有限公司控股子公司同方股份有限公司之全資子公司同方創新投資（深圳）有限公司為其第一大股東；無控股股東；無實際控制人；最終受益人為同方國信投資控股有限公司；不存在一致行動人；主要經營範圍包括：利用自有資金進行投資（不得從事吸收公眾存款或變相吸收公眾存款、發放貸款以及證券、期貨等金融業務）；為其關聯公司提供與投資有關的市場信息、投資政策等諮詢服務；交通設施維修，工程管理服務，標準化服務，規劃設計管理，企業總部管理，企業管理，商業綜合體管理服務，對外承包工程，物業管理。截至報告期末，同方國信投資控股有限公司質押本行普通股1,455,582,321股（均為「同方國信投資控股有限公司－面向專業投資者非公開發行可交換公司債券質押專戶」持有），佔本行總股本的比例為3.32%，佔其持有本行股份數量比例超過50%。
- (3) 中國船東互保協會：成立日期為1984年1月1日；註冊資本人民幣10萬元；統一社會信用代碼為51100000500010993L；法定代表人為宋春風；無控股股東；無實際控制人；不存在最終受益人；不存在一致行動人；主要經營範圍包括：海上互助保險、業務培訓、海事交流、國際合作、諮詢服務。截至報告期末，中國船東互保協會持有的本行股份無質押。
- (4) 福信集團有限公司：成立日期為1995年5月2日；註冊資本人民幣13,300萬元；統一社會信用代碼為91310000612260305J；法定代表人為吳迪；控股股東為黃晞；實際控制人為黃晞；最終受益人為黃晞；一致行動人為西藏恒迅企業管理有限公司和西藏福聚企業管理有限公司；主要經營範圍包括：以自有資金從事投資活動；工程和技術研究和試驗發展；科技推廣和應用服務；技術推廣服務；建築材料銷售；化工產品銷售（不含許可類化工產品）；針紡織品銷售；針紡織品及原料銷售；五金產品批發；五金產品零售；金屬材料銷售；國內

第四章 股份變動及股東情況

貿易代理；供應鏈管理服務；非金屬礦及製品銷售；通信設備製造；電子元器件製造；其他電子器件製造；電子專用材料製造；電子專用設備製造；體育用品及器材批發；體育用品及器材零售；數字文化創意技術裝備銷售；建築裝飾材料銷售；機械設備銷售；電子產品銷售；貿易經紀與代理（不含拍賣）；貿易經紀；軟件銷售；信息技術諮詢服務；通用零部件製造；其他通用儀器製造；電工器材製造；電工機械專用設備製造；電工儀器儀錶製造。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）。截至報告期末，福信集團有限公司質押本行普通股133,200,000股，佔本行總股本的比例為0.30%，佔其持有本行股份數量比例超過50%。

西藏恒迅企業管理有限公司：成立日期為2014年12月26日；註冊資本人民幣1,000萬元；統一社會信用代碼為91540195321324233N；法定代表人陳建俊；控股股東為廈門高校電子信息技術有限公司；實際控制人為張建華；最終受益人為張建華；一致行動人為福信集團有限公司和西藏福聚企業管理有限公司；主要經營範圍：企業形象、營銷及品牌策劃服務；展覽展示服務；市場調研（不含國家機密和個人隱私）；建輔建材零售；飼料及原料、化肥、橡膠製品、化工原料（不含危化品和易製毒化學品）、金屬材料的銷售。截至報告期末，西藏恒迅企業管理有限公司質押本行普通股80,500,000股，佔本行總股本的比例為0.18%，佔其持有本行股份數量比例超過50%。

西藏福聚企業管理有限公司：成立日期為2016年5月3日；註冊資本人民幣30,000萬元；統一社會信用代碼為91540195MA6T1A2K32；法定代表人陳建俊；控股股東為廈門高校電子信息技術有限公司；實際控制人為張建華；最終受益人為張建華；一致行動人為福信集團有限公司和西藏恒迅企業管理有限公司；主要經營範圍：企業管理；企業管理諮詢；企業形象策劃；市場營銷策劃；會議及展覽服務；市場調查（不含涉外調查）。截至報告期末，西藏福聚企業管理有限公司質押本行普通股52,700,000股，佔本行總股本的比例為0.12%，佔其持有本行股份數量比例超過50%。

（六）報告期末至本報告披露日，本行新增主要股東情況

深圳市立業集團有限公司：成立日期為1995年04月13日；註冊資本人民幣1,000,000萬元；統一社會信用代碼為91440300192329539C；法定代表人為林立；控股股東為林立；實際控制人為林立；最終受益人為林立；一致行動人為香港立業集團有限公司；主要經營範圍包括：投資電力行業、新能源行業和高科技項目（具體項目另行申報）；國內商業、物資供銷業（不含專營、專控、專賣商品）；經濟信息諮詢（不含限制項目）；計算機軟件、通信產品的技術開發；金屬新材料、非金屬新材料的技術開發與銷售及其他國內貿易；從事生物醫藥科技的技術開發及技術諮詢；工業設計服務；發電技術服務；儲能技術服務；技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓、技術推廣。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）。截至報告期末，深圳市立業集團有限公司質押本行普通股944,000,000股，佔本行總股本的比例為2.16%，佔其持有本行股份數量比例為47.99%。

香港立業集團有限公司：成立日期為2003年11月28日；註冊資本港幣1萬元；控股股東為深圳市立業集團有限公司；實際控制人為林立；最終受益人為林立；一致行動人為深圳市立業集團有限公司；主要業務性質為投資。截至報告期末，香港立業集團有限公司持有的本行股份無質押。

（七）普通股股份質押及凍結情況

截至報告期末，根據A股股東名冊，本行有118,433,618股股份涉及司法凍結情形，1,311,632,512股股份涉及司法標記情形。依據《公司章程》規定，質押本行股權數量達到或超過其持股50%的主要股東，在股東會及其派出董事在董事會上的表決權已被限制。

第四章 股份變動及股東情況

四、優先股相關情況

(一) 報告期內優先股發行與上市情況

報告期內，本行不存在優先股發行與上市情況。

(二) 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行優先股股東(或代持人)數量為56戶。

截至報告期末，本行前10名優先股股東(或代持人)持股情況如下表所示：

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減(股)	持股比例 (%)	持股總數 (股)	持有有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
中國平安財產保險股份有限公司 — 傳統—普通保險產品	其他	境內優先股	—	7.00	14,000,000	—	無
華潤深國投信託有限公司—華潤 信託•瑞安6號集合資金信託計劃	其他	境內優先股	—	6.00	12,000,000	—	無
中國人壽保險股份有限公司—傳統 —普通保險產品—005L—CT001滬	其他	境內優先股	—	5.00	10,000,000	—	無
中國平安財產保險股份有限公司 —自有資金	其他	境內優先股	—	5.00	10,000,000	—	無
太平人壽保險有限公司—傳統 —普通保險產品—022L—CT001滬	其他	境內優先股	—	5.00	10,000,000	—	無
國泰君安證券資管—福通•日鑫 H14001期人民幣理財產品 —國君資管0638定向資產管理合同	其他	境內優先股	—	5.00	10,000,000	—	無
華寶信託有限責任公司—華寶信託 —多策略優盈2號證券投資集合 資金信託計劃	其他	境內優先股	—	4.69	9,380,000	—	無
光大證券資管—渤海銀行—光證資管 鑫優23號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	—	4.16	8,310,000	—	無
中誠信託有限責任公司—中誠信託 —寶富11號集合資金信託計劃	其他	境內優先股	—	3.67	7,332,000	—	無
光大證券資管—渤海銀行—光證資管 鑫優24號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	—	3.53	7,050,000	—	無

註：

1. 境內優先股股東持股情況根據本行境內優先股股東名冊中所列的信息統計。
2. 「中國平安財產保險股份有限公司—傳統—普通保險產品」「中國平安財產保險股份有限公司—自有資金」存在關聯關係；「光大證券資管—渤海銀行—光證資管鑫優23號集合資產管理計劃」「光大證券資管—渤海銀行—光證資管鑫優24號集合資產管理計劃」存在關聯關係。除此之外，本行未知上述境內優先股股東之間、以及上述境內優先股股東與前十大普通股股東之間存在關聯關係或屬於一致行動人的情況。
3. 「持股比例」指境內優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

第四章 股份變動及股東情況

(三) 優先股股息分配情況

報告期內，本行不存在優先股股息分派事項。

(四) 優先股回購或轉換情況

報告期內，本行未發生優先股回購或轉換的情況。

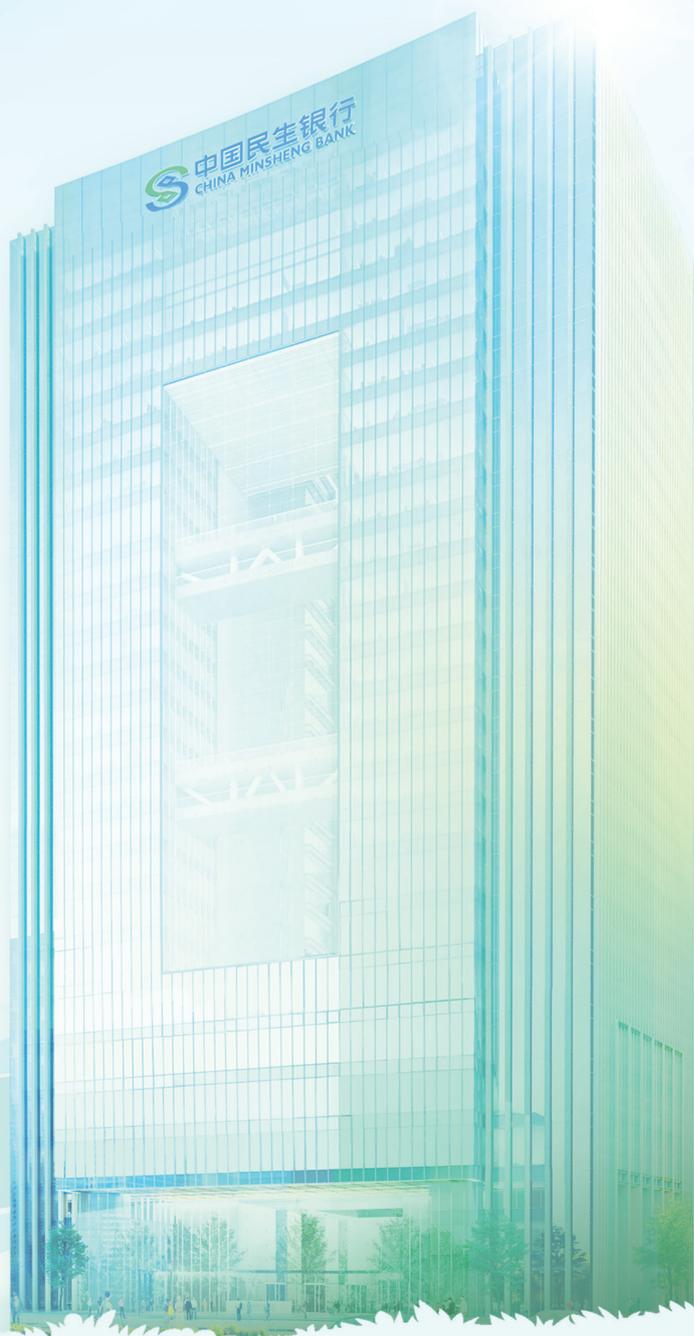
(五) 優先股表決權恢復情況

報告期內，本行未發生優先股表決權恢復的情況。

(六) 對優先股採取的會計政策及理由

根據財政部頒布的《企業會計準則第37號—金融工具列報》等規定，本行已發行且存續的境內優先股無需通過交付現金、其他金融資產或交換金融資產或金融負債結算，本行未來沒有交付可變數量自身權益工具的義務，因此，境內優先股作為其他權益工具進行核算。

公司治理、 環境和社會責任



第五章 公司治理、環境和社會責任

一、公司治理綜述

報告期內，本行嚴格遵守法律法規及監管要求，持續加強黨的領導與公司治理有機融合；優化公司治理架構，股東會審議通過不再設立監事會及修訂《公司章程》的議案，待《公司章程》經金融監管總局核准生效之日起，監事會依法撤銷。監事會正式撤銷前，第九屆監事會及監事遵守法律法規及本行《公司章程》和各項規章制度繼續履職。

董事會堅決貫徹落實黨中央、國務院決策部署，健全董事會運行機制，完善董事會制度體系，優化董事會成員構成，不斷提升董事會決策的科學性、有效性。充分發揮獨立董事作用，赴分支機構開展風險管理評估、內控管理等調研；召開董事長與獨立董事專門會議、獨立董事專門會議，審議應當披露的關聯交易事項，就董事和高管薪酬、提名董事候選人、利潤分配等事項發表獨立意見，聽取市值管理、零售業務等專題報告，高效督導落實獨立董事提出的相關意見建議。

報告期內，本行公司治理的實際狀況與法律、行政法規及監管部門關於上市公司治理的規定要求未存在差異。

二、董事會及其專門委員會召開情況

報告期內，本行董事會組織召開董事會會議6次，共審議議案58項，聽取並研究專題工作報告54項。董事會下設的戰略發展與消費者權益保護委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會和風險管理委員會共組織召開會議25次，審議議案79項，聽取並研究專題工作報告50項。

三、監事會及其專門委員會召開情況

報告期內，本行監事會組織召開監事會會議4次（含非決議會議1次），共審議議案20項，審閱報告67項。監事會專門委員會共組織召開會議2次，其中監督委員會會議1次，審議審閱事項2項；提名與評價委員會會議1次，審議議案5項。

第五章 公司治理、環境和社會責任

四、董事、監事、高級管理人員情況

(一) 於本報告披露日，本行董事、監事、高級管理人員名單如下：

姓名	性別	出生年份	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
高迎欣	男	1962	董事長、執行董事	2020.7-2027年換屆	500,000	500,000
劉永好	男	1951	副董事長、非執行董事	2009.6-2027年換屆	-	-
王曉永	男	1970	副董事長、執行董事	2024.8-2027年換屆	-	-
			行長	2024.4-2027年換屆		
史玉柱	男	1962	非執行董事	2017.3-2027年換屆	-	-
宋春風	男	1969	非執行董事	2017.3-2027年換屆	-	-
趙鵬	男	1973	非執行董事	2021.6-2027年換屆	-	-
梁鑫傑	男	1977	非執行董事	2025.1-2027年換屆	-	-
林立	男	1963	非執行董事	2025.7-2027年換屆	-	-
曲新久	男	1964	獨立董事	2021.3-2027年換屆	-	-
溫秋菊	女	1965	獨立董事	2023.8-2027年換屆	-	-
宋煥政	男	1968	獨立董事	2023.8-2027年換屆	-	-
楊志威	男	1955	獨立董事	2023.10-2027年換屆	-	-
程鳳朝	男	1959	獨立董事	2024.2-2027年換屆	-	-
劉寒星	男	1973	獨立董事	2024.3-2027年換屆	-	-
張俊潼	男	1974	執行董事	2024.8-2027年換屆	350,000	350,000
			副行長	2024.5-2027年換屆		
翁振杰	男	1962	監事會副主席、股東監事	2024.6-2027年換屆	-	-
吳迪	男	1965	股東監事	2024.6-2027年換屆	-	-
魯鐘男	男	1955	外部監事	2024.6-2027年換屆	-	-
李宇	男	1974	外部監事	2024.6-2027年換屆	-	-
龍平	男	1971	職工監事	2024.6-2027年換屆	-	-
毛斌	男	1969	職工監事	2024.12-2027年換屆	-	-
李彬	女	1967	副行長	2017.1-2027年換屆	350,000	350,000
			董事會秘書	2024.2-2027年換屆		
林雲山	男	1970	副行長	2017.1-2027年換屆	350,000	350,000
黃紅日	男	1972	副行長	2024.5-2027年換屆	-	-
李穩獅	男	1977	副行長	2025.8-2027年換屆	-	-
張斌	男	1967	首席信息官	2021.11-2027年換屆	-	-
龔志堅	男	1967	業務總監	2024.5-2027年換屆	-	-

註：

1. 根據中國證監會規定，上表中關於董事、監事和高級管理人員的任職起始時間，涉及連任的從首次聘任並獲任職資格核准時起算。
2. 現任及報告期內離任董事、監事及高級管理人員在報告期內持有本行股份無變動。本行原副行長石杰先生（2025年7月到齡退休）在報告期內持有本行股份無變動。

第五章 公司治理、環境和社會責任

(二) 董事、監事、高級管理人員聘任、離任情況

董事

- 1、2025年1月，梁鑫傑先生的董事任職資格獲金融監管總局核准。
- 2、2025年3月，因個人身體原因，張宏偉先生辭去本行副董事長、非執行董事、董事會戰略發展與消費者權益保護委員會委員、董事會提名委員會委員等職務。
- 3、2025年6月，本行2024年年度股東會選舉鄭海陽先生為本行非執行董事，自金融監管總局核准其董事任職資格之日起正式就任。
- 4、2025年7月，林立先生的董事任職資格獲金融監管總局核准。

高級管理人員

- 1、2025年7月，石杰先生因到齡退休辭去本行副行長職務。
- 2、2025年7月，本行董事會聘任李穩獅先生為本行副行長，其任職資格於2025年8月獲金融監管總局核准。

(三) 董事和監事資料變動

- 1、本行副董事長劉永好先生不再擔任新希望六和股份有限公司董事。
- 2、本行非執行董事趙鵬先生不再擔任遠洋集團控股有限公司董事。
- 3、本行獨立董事溫秋菊女士不再擔任大華會計師事務所(特殊普通合伙)執行合夥人。
- 4、本行監事會副主席翁振杰先生不再擔任國都證券股份有限公司董事長。

第五章 公司治理、環境和社會責任

(四) 香港法規下董事、監事及最高行政人員於本行或其相聯法團證券中持有的權益

1、根據本行按香港證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載以及就本行所知，於2025年6月30日，本行下列董事於本行股份中擁有以下權益或淡倉：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目 (股)	附註	佔相關	佔全部
							已發行股份 百分比(%)	已發行 普通股股份 百分比(%)
高迎欣	執行董事	A	好倉	實益擁有人	200,000		0.0006	0.0005
		H	好倉	實益擁有人	300,000		0.0036	0.0007
張俊潼	執行董事	A	好倉	實益擁有人	150,000		0.0004	0.0003
		H	好倉	實益擁有人	200,000		0.0024	0.0005
劉永好	非執行董事	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	1	5.44	4.41
		H	好倉	權益由其所控制企業擁有	370,789,500	2	4.46	0.85
史玉柱	非執行董事	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,379,679,587	3	3.89	3.15
		H	好倉	權益由其所控制企業擁有	713,501,653	4	8.58	1.63

附註：

1. 該1,930,715,189股A股包括由南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股及由新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股。根據證券及期貨條例，新希望控股集團有限公司透過於數間企業的直接及間接控制權，被視為持有南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股權益及新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股權益。劉永好先生因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有上述共1,930,715,189股A股權益。

劉永好先生之此等權益與新希望控股集團有限公司、新希望集團有限公司、李巍女士及劉暢女士所持有的權益（載於本中期報告「香港法規下主要股東及其他人士於本行股份及相關股份中持有的權益或淡倉」一節內），為同一筆股份。

2. 該370,789,500股H股包括由南方希望實業有限公司持有的302,789,500股H股及由新希望化工投資有限公司持有的68,000,000股H股。根據證券及期貨條例，新希望控股集團有限公司透過於數間企業的直接及間接控制權，被視為持有南方希望實業有限公司持有的302,789,500股H股權益及新希望化工投資有限公司持有的68,000,000股H股權益。劉永好先生因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有上述共370,789,500股H股權益。

3. 該1,379,679,587股A股由上海健特生命科技有限公司持有。根據證券及期貨條例，巨人投資有限公司於上海健特生命科技有限公司有控制權。史玉柱先生因持有巨人投資有限公司97.86%已發行股本而被視為持有上述1,379,679,587股A股權益。

4. 該713,501,653股H股由Alpha Frontier Limited持有。根據證券及期貨條例，上海賜比商務信息諮詢有限公司於Alpha Frontier Limited有控制權。巨人投資有限公司（見上文附註3）透過於上海賜比商務信息諮詢有限公司的控制權，被視為持有Alpha Frontier Limited持有的上述713,501,653股H股權益。

5. 根據證券及期貨條例，本行非執行董事林立先生透過於深圳市立業集團有限公司、香港立業集團有限公司的控制權，被視為持有深圳市立業集團有限公司持有的1,966,999,113股A股權益和香港立業集團有限公司持有的199,310,000股H股權益。

第五章 公司治理、環境和社會責任

2、於2025年6月30日，本行下列董事於彭州民生村鎮銀行股份有限公司（本行的附屬公司）中持有以下權益：

姓名	職位	好倉／ 淡倉	身份	出資額	附註	持股比例 (%)
劉永好	非執行董事	好倉	權益由其所控制企業擁有	人民幣2,000,000元	1	3.64

附註：

1. 新希望集團有限公司於彭州民生村鎮銀行股份有限公司出資人民幣2,000,000元。新希望控股集團有限公司於新希望集團有限公司有直接控制權，被視為持有新希望集團有限公司於彭州民生村鎮銀行股份有限公司的權益。根據證券及期貨條例，劉永好先生因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有新希望集團有限公司於彭州民生村鎮銀行股份有限公司的權益。

3、於2025年6月30日，本行下列董事於上海松江民生村鎮銀行股份有限公司（本行的附屬公司）中擁有以下權益：

姓名	職位	好倉／ 淡倉	身份	出資額	附註	持股比例 (%)
史玉柱	非執行董事	好倉	權益由其所控制企業擁有	人民幣24,000,000元	1	10

附註：

1. 上海健特生命科技有限公司於上海松江民生村鎮銀行股份有限公司出資人民幣24,000,000元。史玉柱先生持有巨人投資有限公司97.86%已發行股本，而巨人投資有限公司於上海健特生命科技有限公司有控制權。根據證券及期貨條例，史玉柱先生被視為持有上海健特生命科技有限公司於上海松江民生村鎮銀行股份有限公司的權益。

4、於2025年6月30日，本行下列董事於西藏林芝民生村鎮銀行股份有限公司（本行的附屬公司）中擁有以下權益：

姓名	職位	好倉／ 淡倉	身份	出資額	附註	持股比例 (%)
史玉柱	非執行董事	好倉	權益由其所控制企業擁有	人民幣2,500,000元	1	2.83
劉永好	非執行董事	好倉	權益由其所控制企業擁有	人民幣1,500,000元	2	1.7

附註：

1. 上海健特生命科技有限公司於西藏林芝民生村鎮銀行股份有限公司出資人民幣2,500,000元。史玉柱先生持有巨人投資有限公司97.86%已發行股本，而巨人投資有限公司於上海健特生命科技有限公司有控制權。根據證券及期貨條例，史玉柱先生被視為持有上海健特生命科技有限公司於西藏林芝民生村鎮銀行股份有限公司的權益。
2. 南方希望實業有限公司於西藏林芝民生村鎮銀行股份有限公司出資1,500,000元。新希望控股集團有限公司於新希望集團有限公司及南方希望實業有限公司有直接和間接控制權，被視為持有南方希望實業有限公司於西藏林芝民生村鎮銀行股份有限公司的權益。根據證券及期貨條例，劉永好先生因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有南方希望實業有限公司於西藏林芝民生村鎮銀行股份有限公司的權益。

第五章 公司治理、環境和社會責任

除上文所披露者外，就本行所知，截至報告期末，概無董事、監事或最高行政人員於本行或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份、相關股份或債權證中持有或被視為持有根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄之權益及／或淡倉；或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及香港《上市規則》附錄C3所載的《標準守則》而須通知本行及香港聯交所之權益及／或淡倉；亦無董事、監事或最高行政人員獲授予上述權利。

（五）董事、監事及有關僱員之證券交易

本行已採納一套不比香港《上市規則》附錄C3的《標準守則》所訂標準寬鬆的本行董事及監事進行證券交易的行為準則。本行經查詢全體董事及監事後，已確認他們於報告期內一直遵守上述守則。本行亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本行並沒有發現有關僱員違反指引。

（六）本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東受行政處罰情況

就本行所知，報告期內，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案調查；本行或者本行的董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，不存在涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，不存在受到其他有權機關重大行政處罰；本行董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施，不存在涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責，不存在因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責的情形。

五、員工情況

截至報告期末，本集團在職員工62,044人，其中本行員工59,279人，附屬機構員工2,765人。本行有管理類崗位人員6,176人，專業類崗位⁶人員53,103人。本行員工中，男性員工25,503人，佔比43.0%；女性員工33,776人，佔比57.0%。研究生及以上學歷13,263人，佔比22.4%；本科學歷43,720人，佔比73.8%；專科及以下學歷2,296人，佔比3.9%。本行退休人員1,414人。截至報告期末，民生金租321人，民生加銀基金276人，民銀國際150人，民生理財267人，民生村鎮銀行1,751人。

本行人力資源及薪酬政策的主導思想是：緊密圍繞我行經營發展戰略和中長期發展目標，構建數量充足、結構合理、質量優良的戰略人才梯隊；聚焦價值創造與關鍵業務，重點完善內部收入分配結構，不斷優化以價值創造為核心的薪酬激勵機制，同時建立薪酬激勵與風險相匹配的薪酬機制，強化薪酬激勵在風險管控中的約束導向，持續推動高質量發展。

本行以價值導向為核心，遵循「因需設崗、以崗定薪、崗變薪變、按績取酬」的管理原則，建立起基於崗位定價的薪酬管理體系。員工年度薪酬總額綜合考慮員工總量、結構、青年員工成長、風險控制和經營成果等因素確定。員工薪酬由基本薪酬、績效薪酬和福利組成，其中績效薪酬掛鉤機構（部門）和個人的綜合績效完成情況確定，強化經營績效導向，鼓勵價值創造。在考核指標方面設置可持續發展、客戶基礎、風險控制、經濟效益和社會責任等關鍵績效指標，體現薪酬與經營績效、風險防範和社會責任的關聯。本行持續優化收入分配結構，提高一線員工和青年人才薪酬競爭力，為本行可持續高質量發展培養專業的中堅團隊。

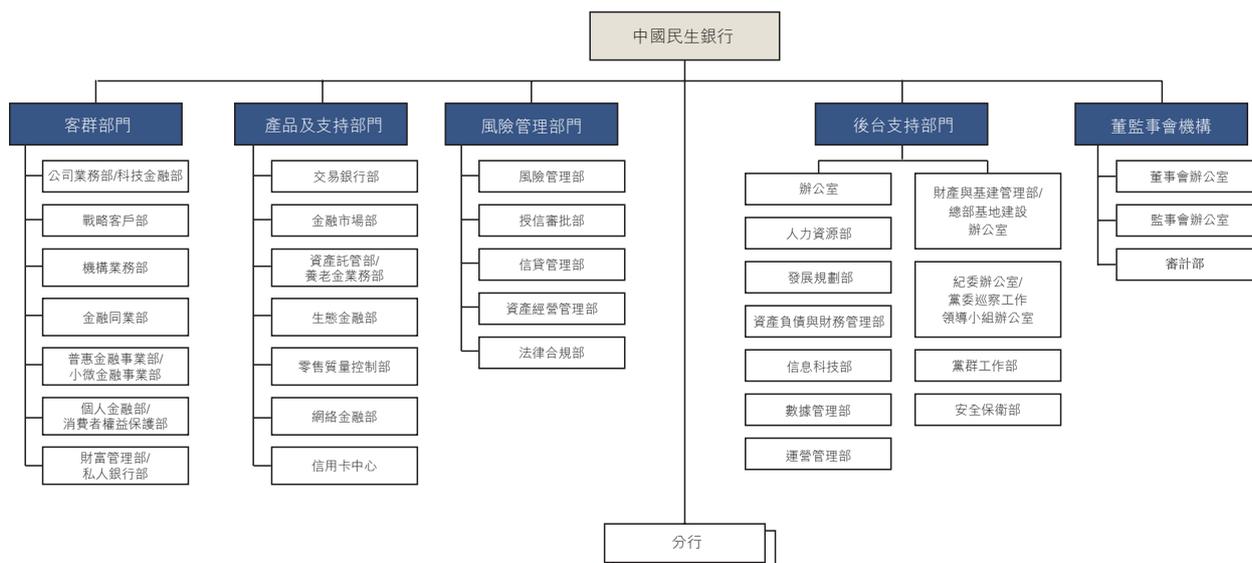
⁶ 專業類崗位包括從事產品研發、風險管理、信息科技、運營支持等崗位。

第五章 公司治理、環境和社會責任

為健全績效薪酬激勵約束機制，充分發揮績效薪酬在公司治理和風險管控中的引導作用，平衡當期與長期、收益與風險，防範激進經營行為和違法違規行為，本行對高級管理人員、關鍵崗位及對風險有重要影響崗位人員建立績效薪酬延期支付及追索扣回機制。報告期內，根據相關制度要求，董事會審議了全行績效薪酬追索扣回情況報告，包括全行績效薪酬追索扣回機制建設情況，以及在出現違法違規違紀、超常風險暴露、重大風險事件等情形下績效薪酬追索扣回執行情況。

本行培訓內容聚焦戰略文化宣導、風險合規培訓、專業知識技能提升、管理與領導力建設等維度，構建起覆蓋專業序列與管理序列員工的分層分類培訓體系。報告期內，以「強化中高職管理能力提升、深度推動核心業務增長、全面助力團隊高質量發展」為指導思想，以「培養一批內部師資，萃取一批實戰案例，打造一批品牌課程」為目標，深化賦能體系，迭代優化學習地圖，助力員工能力階梯式、可持續提升；加強戰略宣導，組織「戰略執行大講堂」，助力戰略落地；聚焦關鍵人群能力培養，實施年輕管理人才、「支點工程」二級分行行長及支行長、跨境人才等培訓項目；以「數據能力」為切入點，搭建數據分析師分級認證體系，培育「業數融合」的人才隊伍；強化風險合規意識，將風險合規類課程嵌入各類培訓場景。通過持續夯實培訓基礎、提升培訓質效，為全行高質量發展提供支撐。

六、部門設置情況



第五章 公司治理、環境和社會責任

七、機構情況

報告期末，本行已在境內設立了41家一級分行，境外設立了2家一級分行，已建成105家二級分行（含異地支行），分行級機構總數量為148個。

報告期末，本行機構主要情況見下表：

機構名稱	機構數量	員工數量	資產總額 (百萬元， 不含遞延 所得稅資產)	地址
總行	1	12,520	3,290,096	北京市西城區復興門內大街2號
北京分行	173	4,267	954,057	北京市朝陽區朝陽門南大街10號兆泰國際中心 B座1層02單元、3-12層
上海分行	98	2,777	510,234	上海市浦東新區浦東南路100號
廣州分行	109	2,794	340,035	廣東省廣州市天河區珠江新城獵德大道68號 民生大廈
深圳分行	60	1,968	258,346	廣東省深圳市福田區海田路民生金融大廈
武漢分行	84	1,584	95,044	湖北省武漢市江漢區新華路396號 中國民生銀行大廈
太原分行	110	1,549	131,445	山西省太原市小店區南中環街426號山西國際金融中心 B座3號寫字樓
石家莊分行	123	2,040	135,387	河北省石家莊市長安區裕華東路197號 民生銀行大廈
大連分行	44	842	58,736	遼寧省大連市中山區人民東路52號和54號
南京分行	169	3,423	388,745	江蘇省南京市建鄴區江東中路399號紫金金融中心 1幢民生銀行
杭州分行	90	2,038	269,393	浙江省杭州市上城區錢江新城市民街98號 尊寶大廈金尊
重慶分行	96	1,354	135,074	重慶市江北區建新北路9號同聚遠景大廈
西安分行	95	1,413	96,417	陝西省西安市高新區豐惠南路16號泰華金貿國際 5號樓民生銀行
福州分行	44	944	58,870	福建省福州市湖東路282號
濟南分行	123	2,032	145,508	山東省濟南市歷下區姚家街道經十路12376號 博鰲大廈
寧波分行	38	719	63,762	浙江省寧波市高新區聚賢路815號
成都分行	111	1,608	169,968	四川省成都市高新區交子大道535號中國民生大廈
天津分行	49	978	90,365	天津市和平區建設路43號中國民生銀行大廈
昆明分行	67	944	83,531	雲南省昆明市彩雲北路11800號
泉州分行	42	656	41,795	福建省泉州市豐澤區濱海街110號
蘇州分行	34	1,112	120,668	江蘇省蘇州市工業園區時代廣場23幢民生金融大廈
青島分行	52	941	77,030	山東省青島市嶗山區海爾路190號

第五章 公司治理、環境和社會責任

機構名稱	機構數量	員工數量	資產總額 (百萬元， 不含遞延 所得稅資產)	地址
溫州分行	25	608	71,954	浙江省溫州市鹿城區懷江路1號金融大廈民生銀行
廈門分行	30	531	38,226	福建省廈門市湖濱南路50號廈門民生銀行大廈
鄭州分行	106	1,540	134,052	河南省鄭州市鄭東新區CBD商務外環路1號 民生銀行大廈
長沙分行	39	1,042	76,738	湖南省長沙市岳麓區濱江路189號民生大廈
長春分行	25	577	22,031	吉林省長春市南關區長春大街500號民生大廈
合肥分行	74	1,009	93,936	安徽省合肥市蜀山區蕪湖西路與金寨路交口 銀保大廈1-4層、6-22層
南昌分行	43	666	64,617	江西省南昌市紅谷灘新區會展路545號
汕頭分行	31	523	35,762	廣東省汕頭市汕港路1號寶能時代灣2幢1-9層
南寧分行	44	655	66,282	廣西自治區南寧市民族大道136-5號華潤大廈 C座1-3層、3夾層、30-31層、36層
呼和浩特分行	26	469	38,815	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區敕勒川大街 20號東方君座C座中國民生銀行大廈
瀋陽分行	46	531	25,444	遼寧省瀋陽市和平區南京北街65號
香港分行	1	294	215,563	香港中環金融街8號國際金融中心 二期37樓01-02室、12-16室及40樓
貴陽分行	38	543	53,288	貴州省貴陽市高新區長嶺南路33號 天一國際廣場8號樓
海口分行	15	223	11,222	海南省海口市龍華區濱海大道77號中環國際廣場
拉薩分行	5	160	13,451	西藏自治區拉薩市柳梧新區北京大道11號 海亮世紀新城2.1期F1幢1層1號
上海自貿 試驗區分行	1	121	84,905	上海市浦東新區浦東南路100號40、41樓
哈爾濱分行	17	376	32,514	黑龍江省哈爾濱市道里區愛建路11號 奧林匹克中心一區1-6層
蘭州分行	12	280	22,078	甘肅省蘭州市城關區白銀路123號甘肅日報 報業大廈(一至四層)
烏魯木齊分行	11	251	23,712	新疆自治區烏魯木齊市沙依巴克區揚子江路314號
西寧分行	7	155	9,018	青海省西寧市城中區昆侖中路102號 電信實業大廈裙樓1-4層
銀川分行	10	193	16,292	寧夏自治區銀川市金鳳區上海西路106號 民生銀行大廈
倫敦分行	1	29	2,364	23rd Fl 20 Fenchurch Street, London, UK
地區間調整	-	-	-1,193,201	
合計	2,419	59,279	7,473,569	

註：

1. 機構數量包含總行、一級分行、二級分行(含異地支行)、支行營業網點(含營業部)、社區支行、小微支行等。
2. 總行員工人數包括除分行外的所有其他機構人員，含總行部門、信用卡中心、集中運營等人員，其中信用卡中心7,778人。
3. 地區間調整為轄內機構往來軋差所產生。

第五章 公司治理、環境和社會責任

八、內部控制和內部審計

(一) 內部控制評價情況

本行建立了健全的公司法人治理結構，董事會和管理層各司其職，公司內部控制管理體系有效運作。本行根據《中華人民共和國商業銀行法》《商業銀行內部控制指引》《企業內部控制基本規範》等法律法規和監管規章的要求，建立了一套較為科學、嚴密的內部控制制度體系。本行董事會及審計委員會指導內部審計部門開展內部控制評價工作，每年對內部控制有效性進行評估，並審查內部控制評價報告。報告期內，內部審計部門共針對12家一級分行開展內部控制評價。通過持續的內部控制評價，有力促進了本行內部控制體系的完善和內控管理水平的提升。

(二) 內部審計情況

本行實行總部垂直管理的獨立審計模式，內部審計工作向董事會及其審計委員會報告，並通報高級管理層，保證了內部審計的獨立性和有效性。在總行設立審計部，並下設華北、華東、華南、華中、東北和西部六個區域審計中心。審計部負責對本行所有業務和管理活動進行獨立檢查和評價，對內部控制的有效性進行監督，獨立、客觀地開展內部審計監督、評價和諮詢工作。本行搭建了較為規範的內部審計制度體系並不斷修訂完善，通過審計項目管理系統持續強化審計項目的全流程管理；建立了常規審計與數字化審計相結合的審計檢查體系，數字化審計系統覆蓋了本行主要業務領域，並根據檢查需要不斷豐富系統功能和完善檢查模型；以風險為導向開展內部審計工作，並持續強化研究型審計，審計範圍覆蓋到公司業務、零售業務、金融市場、信用卡、信息科技、基建工程、財務會計等全部業務條線和內控管理環節，以及信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、合規風險等風險管理領域。

報告期內，內部審計圍繞全行戰略部署與改革發展大局，聚焦主責主業，回歸監督本源，強化對全行重大風險、重要客群、重點產品以及內部控制體制機制的監督評價；持續推動審計專業能力提升，加快推進智能審計轉型，深化審計成果運用，發揮協同監督合力，不斷提高審計監督質效，護航全行高質量發展。通過開展內部控制評價、專項審計、經濟責任審計等多種工作形式，對經營機構及併表附屬機構的經營管理和內部控制狀況進行監督檢查；通過監審聯動、巡審聯動以及與紀檢、合規等部門的工作協同，形成有效的監督合力。報告期內，按照年度審計計劃，審計部高效完成了上半年審計工作任務，審計活動涵蓋公司及個人信貸、外匯衍生品、風險管理、資產負債與財務管理、信息科技、基建工程等業務領域，並對12家一級分行開展了內部控制評價。同時，不斷完善審計問題整改監督工作體系，採取持續監督、後續審計等多種措施，持續跟蹤、督促被審計單位落實問題整改，促進本行內控管理不斷優化完善。

九、股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施在本報告期內的具體實施情況

截至目前，本行尚未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

十、符合香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》的要求

於報告期內，根據載列於香港《上市規則》附錄C1的《企業管治守則》，本行已全面遵守該守則所載的守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。

第五章 公司治理、環境和社會責任

十一、環境和社會責任

(一) 環境保護相關情況

本行及附屬公司未納入環境信息依法披露企業名單，不屬於環境保護部門公布的重點排污單位。本行嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染防治法》等環保方面的法律法規，報告期內，未因環境問題受到過任何行政處罰。

本行堅持綠色發展，積極布局綠色金融，發揮金融槓桿作用，助力綠色經濟、低碳經濟和循環經濟發展。本行注意防範環境和社會風險，對高污染、高耗能行業限制信貸投放，對落後產能企業加快退出進度，助推產業結構調整。倡導綠色辦公，踐行綠色運營，並通過綠色採購推動供應商履行環境與社會責任。

(二) 履行社會責任情況

金融服務鄉村振興。本行貫徹落實黨中央、國務院鄉村振興戰略方針政策和決策部署，創新幫扶模式，發揮主業優勢，走出了金融服務鄉村發展特色之路。連續23年對口幫扶河南滑縣和封丘縣，深入貫徹落實習近平總書記關於定點幫扶工作的重要指示精神，深入學習運用「千萬工程」經驗，深化「一行興一鄉」結對幫扶機制，持續推進鄉村振興示範點、MA+藝術賦能計劃、捐資助學等重點幫扶項目，統籌推進「五大振興」，助力兩縣繪就鄉村全面振興新圖景。截至報告期末，本行為定點幫扶縣籌集無償幫扶資金3,000萬元，引入無償幫扶資金2,270萬元，投入有償幫扶資金7,297.18萬元，引入有償幫扶資金1,900萬元。全行脫貧地區貸款餘額526.59億元，國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額106.24億元。

慈善公益，傳遞民生溫度。本行堅持發展成果與社會共享的理念，充分發揮自身優勢，優化公益服務體系，開展涵蓋定點幫扶、扶弱濟困、教育支持、健康福祉、文化藝術、社區發展等方面的公益實踐。本行連續多年支持中華紅絲帶基金防治艾滋病項目、「光彩·民生」先天性心臟病患兒救治項目、「民生美疆班」教育資助項目，持續展現責任擔當，傳遞民生溫度，以實際行動傾情回饋社會。連續多年打造品牌特色公益項目，報告期內，舉辦了第十屆「我決定民生愛的力量—ME公益創新資助計劃」特色公益項目，為29個致力於鄉村振興、社區發展、教育支持、健康福祉、生態文明等領域的創新公益項目發展提供資金和能力建設支持。

文化公益，藝術服務社會。2025年上半年，本行公益美術機構舉辦的「文明的源起：早期中華文明探尋大展」圓滿收官，展期內吸引公眾參觀逾6.5萬人次，招募志願者105人，為近3.1萬公眾提供公益導覽服務，舉辦公共教育活動50餘場，惠及線上線下公眾5.5萬餘人次。我行捐贈支持的公益組織——北京民生中國書法公益基金會和民生書法藝術館邀請多家權威機構聯合舉辦「詩書翰墨 悅享民生」民生書法大會。截至報告期末，大會累計徵集書法作品達到21,120份，在全國31個省份舉辦各類公益書法文化活動5,791場，參與人數6.02萬人次。上海地區美術機構成功舉辦「上海：攝影之都1910s-2020s」展覽，輻射人群近9.5萬；上海館獲「2024年度上海市民終身學習文化藝術體驗基地示範站點」稱號。

關注ESG管理提升。本行從戰略規劃高度推動ESG工作，持續完善ESG治理架構與工作機制，不斷完善高質量可持續發展體系。積極推動ESG理念融入經營管理，不斷提升ESG治理水平，切實履行環境責任，創造社會價值。2025年上半年，ESG相關工作已獲得多項榮譽成果，包括：連續多年入選中國上市公司協會「上市公司可持續發展最佳實踐案例」、入選中國企業改革與發展研究會聯合半月談雜誌社「2024中國企業ESG優秀案例」等。本行MSCI ESG評級為全球最高的AAA級。

第五章 公司治理、環境和社會責任

十二、提質增效重回報進展情況評估

根據「提質增效重回報」專項行動要求，本行於2025年3月29日披露《中國民生銀行股份有限公司2025年估值提升計劃暨「提質增效重回報」行動方案》。報告期內，本行堅定執行戰略，強化風險管控，有序推動資產質量提升，優化公司治理，加強信息披露和投資者溝通，積極回報投資者，切實推動本行投資價值提升。

（一）堅持戰略引領，打造價值銀行

近年來，本行始終堅守「民營企業的銀行、敏捷開放的銀行、用心服務的銀行」戰略定位，致力於成為一家「特色鮮明、持續創新、價值成長、穩健經營的一流商業銀行」。2025年，本行強化戰略引領，以「強客群、優結構、控風險、促增收」為工作主線，加力夯實基礎客群、強化重點產品、提升服務能力，進一步推動全行經營模式從數量到質量、從規模到質效的底層轉變。通過用心用情高質量服務，持續為客戶、股東、員工、合作夥伴及社會創造價值。

一是夯實客群基礎，增強發展動能。本行堅持將服務實體經濟與提升客戶服務質效放在突出位置。以戰略客戶為引領，以供應鏈金融為抓手，深化大中小微個人一體化綜合經營，堅定做好基礎產品、基礎服務、基礎客群。截至報告期末，戰略客戶牽引供應鏈核心客戶數3,052戶，比上年末增長558戶；牽引鏈上對公融資客戶數37,440戶，比上年末增長6,942戶；零售客戶數、私人銀行客戶數分別比上年末增長3.89%、12.84%，客戶數量穩步增長、客戶結構持續優化。通過客群結構優化牽引全行資產負債、收入結構優化，實現業務規模、結構、定價與資產質量的動態平衡。

二是加強精細管理，提升經營效能。建立全行經營指標管理和應用體系，統一全行數據語言，為全行戰略管理、經營計劃、資源配置、執行評價提供敏捷、開放、智能化的數據能力支撐。加強資源端到端精細化管理，提升科技、外包、房租物業等重點領域投入產出效率，促進資源運用效率提升與成本結構優化。強化信用風險成本的傳導與約束，推動全成本核算和科學風險定價，加大資產質量前瞻管控和過程管理，新發生信貸成本實現穩中有降。

三是強化創新賦能，突出策略集成。不斷拓展數字金融服務生態，建成以供應鏈金融「脫核」產品、「民生惠」通用底座、「民生e家」生態服務等為代表的場景化數字產品陣列。持續升級AI及大模型基礎建設能力，強化AI在客戶服務、風險防控、知識管理、智能運營等方面的場景應用。強化資負管理、資源配置、風險管理、績效考核等政策與客戶策略、業務策略一體化集成。秉承「一個民生」服務理念，搭建覆蓋全行的敏捷網絡，加強跨部門、跨條線、跨機構的緊密協作與資源高效整合，推行「寬崗」作業模式，持續提升一線綜合作戰能力。

（二）夯實風控體系，提升資產質量

一是夯實內控風險體系。積極落實《金融機構合規管理辦法》要求，深入踐行「合規經營就是核心競爭力」理念，組織開展「高質量合規發展年」活動，強化監管政策傳導，強化外規內化管理，強化員工行為管理，強化案件風險警示，強化問題溯源整改，持續完善多層級、立體式合規履職體系，不斷提升合規經營管理水平。同時，開展「貸投後管理提升年」活動，通過優化組織架構，明確風險責任，強化團隊配置，完善流程系統等，進一步壓實三道防線貸後管理職責，夯實「管業務就是管風險」風險管理理念，不斷提升貸投後管理有效性。

第五章 公司治理、環境和社會責任

二是推動貸款均衡增長。通過深化行研成果轉化、動態優化信貸政策等，在堅持支持實體經濟發展、做好五篇大文章，推動信貸資源精準投向高端製造、國產替代、科技創新、綠色發展等重點領域，實現信貸資產合意增長的同時，落實國家產業政策和監管要求，重點管控產能過剩行業及景氣下行周期行業的風險，對鋼鐵、光伏、汽車、建築、造紙等行業實行名單制管理，持續優化信貸結構。

三是防控重點領域風險。地方政府融資平台方面，嚴格貫徹落實國家政策及監管要求，以穩健審慎的信貸政策和管控措施，配合地方政府穩妥化解存量、嚴格控制增量，持續優化業務結構。房地產方面，牢牢守住監管政策紅線和底線，制定風險化解中長期規劃，強化盡職調查、做實債權評估、加強溝通談判、制定「一戶一策」，持續加大風險防範與化解力度。同時，回歸項目本源有序發展增量業務，推動房地產業務整體有序健康發展。

四是提升清收處置成效。構建總分一體化的資產經營管理體系，強化對風險資產的主動經營和管理能力；優化推動管理、協同化解、業績評價、資源配置等配套機制，激發管理效能。堅持現金清收優先策略，圍繞分層分類、精準施策的化解思路，靈活適配處置化解方式，提升清收處置成效；持續挖潛核銷資產回收價值，保持盡職調查深度、廣度，增加回收價值；主動壓降非生息資產規模，有效釋放風險資產佔用。

五是拓維升級智能風控。深入推進人工智能技術的深度應用，構建智能化審批場景，全面提升審批智能化水平。持續優化數智化貸後管理平台，構建「客戶信貸行為、多源外部數據、財務信息、輿情、特色場景」等風險信號監測體系，開發智能分析工具，提升全局性風險、中觀層面風險的監測和防控能力。同時，加大數智化催清收一體化建設，持續構建數智化合規風險監測體系，建立合規監測平台，完善員工行為畫像，有效管控各類合規風險。

（三）重視投資者回報，保持分紅政策穩定

本行統籌考慮經營情況、資本規劃以及市場環境等因素制定利潤分配方案，兼顧資本補充與分紅政策的連續性和穩定性，為投資者帶來合理的投資回報。2018年以來，每年現金分紅佔歸屬於普通股股東淨利潤的比例一直保持30%以上，2024年內增加了中期分紅。2024年全年共派發現金股利人民幣84.06億元，佔歸屬於普通股股東淨利潤的30.04%。2025年，本行擬保持分紅頻次，以穩定的分紅政策向投資者和資本市場傳遞積極形象，增強投資者獲得感。2025年8月，本行入選中國上市公司協會「2025年上市公司現金分紅榜單」。

（四）優化公司治理，提升履職質效

2025年上半年，本行堅持規範運作，進一步健全公司治理制度體系，持續加強董事會建設，切實發揮獨立董事作用，有效保障全體股東和利益相關者權益。

一是持續健全公司治理體系。落實《公司法》及中國證監會、金融監管總局有關規定，修訂《公司章程》《股東會議事規則》《董事會議事規則》並經股東會審議通過，築牢現代公司治理的制度基礎。優化公司治理架構，經股東會審議通過不再設立監事會的議案，待《公司章程》獲金融監管總局核准生效之日起，監事會依法撤銷，董事會審計委員會行使《公司法》和監管制度規定的監事會職權。不斷強化黨委與公司治理主體的溝通協商，凝聚發展共識。

二是持續加強董事會建設。圍繞本行發展戰略實施、重大決策執行落實等重要事項，科學制定董事調研計劃，積極組織董事赴分行調研，及時形成調研報告並督辦落實，確保調研成果落地。緊扣監管新政策、行業新要求及本行發展新形勢，組織開展內外部培訓。向董事報送關聯交易、重要監管文件等各類材料，保障董事及時掌握履職所需信息，不斷提升專業能力和履職水平。組織聽取2024年度董事會決議執行情況報告，高效督辦落實董事意見建議。

第五章 公司治理、環境和社會責任

三是充分發揮獨立董事作用。持續健全獨立董事履職工作機制、豐富履職形式，提升獨立董事履職有效性。組織召開1次董事長與獨立董事專門會議、2次獨立董事專門會議，獨立董事就本行公司治理、定期報告、關聯交易等履職重點關注事項積極發表意見建議。逐項落實獨立董事在各類場合提出的意見建議並及時反饋。完善獨立董事與中小股東交流機制，組織獨立董事出席本行股東會及業績交流會。通過系列舉措，有效發揮獨立董事「參與決策、監督制衡、專業諮詢」作用。

(五) 加強投資者溝通，傳遞公司價值

2025年上半年，本行通過舉辦業績說明會、股東交流會、業績路演、參加券商策略會、接待調研等多種方式，組織和參與各類投資者關係活動97場，覆蓋投資機構近500家次，交流頻次較上年同期實現翻番，被香港投資者關係協會評為「積極參與投資者關係公司」(IR Dedicated Company)。

報告期內，本行結合特色競爭優勢及資本市場關注熱點，先後開展「供應鏈及公司業務」「財富管理及零售業務」「風險管理」「資產負債及財務管理」等多場主題調研，以及深圳、成都、杭州等多家分行專題調研，分別由董事長、行長、各條線分管行領導帶隊參與交流，向境內外主流券商和大型機構投資者全面闡釋發展成效，增強資本市場對本行的了解和認同。

(六) 做好信息披露，提升透明度和精準度

本行嚴格遵循落實法律法規和上市地證券交易所監管規定，依法合規履行信息披露義務。報告期內，本行在上市所發布2024年年度報告及2025年一季度報告，堅持從投資者需求出發，運用圖表、圖形展示關鍵財務數據與業務指標變化趨勢，增強定期報告的可視化，回應投資者關切；不斷豐富披露內容，在2024年年度報告中通過本行與山姆開展「金融+零售」跨界合作等典型案例，展現業務特色和模式；發布25份臨時公告，保障公告內容及時準確完整；深化自願性信息披露，主動發布第一季度主要經營情況公告，積極向市場傳遞本行投資價值。

(七) 高度重視投資者利益保護

本行持續為中小投資者參與投資者關係活動、行使股東權利提供便利，及時響應中小投資者訴求。

年度業績說明會採用線上、線下相結合的方式召開，通過「民生播客廳」在微信端、網頁端、手機銀行客戶端同步直播，觀看人數達1.3萬人次；年度股東會使用智能短信提醒服務，確保有投票意願的中小投資者能夠及時參會、及時投票；年度股東會後，董事長、行長和其他行領導與30餘位現場參會的中小股東深入交流，坦誠回覆股東提問。報告期內，本行接聽投資者熱線近200通，處理投資者郵件近百封。

(八) 鼓勵主要股東長期投資、自願增持

本行積極推動主要股東增持，持續吸引機構投資者，傳遞並踐行長期投資理念。一是新希望化工投資有限公司認同本行經營戰略，主動增持本行股份，新希望化工投資有限公司與其一致行動人南方希望實業有限公司和新希望六和投資有限公司成為合併持有本行股份5%以上股東，並持續看好本行未來經營發展。二是本行吸引機構投資者陸續進入或增持，包括基金、保險、資產管理公司、民營企業等。多元化的新投資者進入、原有股東增持，本行股權結構更趨穩定、健康，提振了市場信心。

第六章 重要事項

一、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，未發生對本行經營產生重大影響的訴訟、仲裁事項。本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟、仲裁，大部分是由本行為收回不良貸款而提起，也包括因客戶糾紛等原因產生的訴訟、仲裁。截至2025年6月30日，本行作為被告或被申請人的未決訴訟、仲裁共有252筆，涉及金額約為人民幣58.53億元。本行認為上述訴訟、仲裁不會對本行財務或經營結果構成重大不利影響。

自2023年1月起，本行北京分行以金融借款合同糾紛為由，陸續對武漢中心大廈開發投資有限公司、武漢中央商務區股份有限公司、泛海控股股份有限公司、中國泛海控股集團有限公司等主體提起訴訟。截至本報告披露日，本行與武漢中心大廈開發投資有限公司、武漢中央商務區股份有限公司的訴訟已立案執行，其中1筆中止執行；本行與泛海控股股份有限公司、中國泛海控股集團有限公司的7筆訴訟已取得生效判決（本行勝訴）並已立案執行，其中1筆已裁定終結本次執行。

二、收購及出售資產、吸收合併事項

報告期內，本行無重大資產收購、出售及吸收合併事項。

三、重大合同及其履行情況

本行參與並中標的北京市朝陽區東三環北京商務中心區(CBD)核心區Z4地塊，正在開展機電及室內裝修工程實施。

本行參與並中標的福州市台江區鰲峰路南側、鰲峰支路以東(海峽金融商務區G地塊)已竣工並完成政府部門驗收備案，分行已完成搬遷工作。

北京順義總部基地二期雲計算數據中心項目已完成竣工驗收。

四、重大擔保事項

報告期內，除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務外，本行無其他需要披露的重大擔保事項，不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

五、本行及相關主體承諾事項

根據中國證監會相關規定，本行2016年第一次臨時股東大會於2016年2月1日審議通過了《關於中國民生銀行股份有限公司非公開發行優先股攤薄即期回報及填補措施的議案》，就本行非公開發行優先股導致的即期回報被攤薄制定了填補措施，包括強化資本管理，合理配置資源，推動商業模式和管理機制轉變，強化綜合管理和精細化管理，提升全面風險管理能力，努力實現公司價值的不斷提升等。同時，本行董事、高級管理人員也相應作出了關於填補即期回報措施能夠得到切實履行的承諾。報告期內，本行和本行董事、高級管理人員不存在違反前述承諾的情形。

第六章 重要事項

六、聘任會計師事務所情況

經本行2024年度股東會審議批准，本行聘任畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為本行2025年度國內會計師事務所；聘請畢馬威會計師事務所為本行2025年度國際會計師事務所。

根據合同約定，本年度本行就上述審計服務（包括年度財務報告（國內和國際）審計服務、半年度財務報告（國內和國際）審閱服務、季度財務報告商定程序服務、內部控制審計服務及相關服務）與審計師約定的總報酬為人民幣981萬元，其中內部控制有效性審計報酬為人民幣100萬元。同時，上半年合計向畢馬威及其成員機構支付的非審計業務費用為人民幣109.3萬元。畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所確認此類非審計業務不會損害其審計獨立性。

2025年，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所第二年為本行提供審計服務。簽字會計師史劍、張魯陽和梁達明第二年為本行提供服務。

七、重大關聯交易事項

本行不存在控制關係的股東。

報告期末，有關會計準則下的關聯交易情況可參見財務報表附註九、「關聯方」。

八、利潤及股利分配情況

（一）2024年年度利潤分配執行情況

本行根據第九屆董事會第十一次會議及2024年年度股東會會議審議通過的2024年度利潤分配方案向本行全體股東實施了年度分紅派息。以截至本行股權登記日的總股本為基數，向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發2024年度現金股利：每股派發現金股利人民幣0.062元（含稅），共計派發現金股利人民幣27.14億元。現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣或港幣向股東支付。連同已派發的2024年度中期現金股利，2024年全年每股派發現金股利人民幣0.192元（含稅），共計派發現金股利人民幣84.06億元。

A股股東、滬股通股東的現金紅利已按規定於2025年7月向股東發放，H股股東、港股通股東的現金紅利已按規定於2025年8月發放，該分配方案已實施完畢。詳情請參見本行2025年6月26日刊載於香港聯交所披露易網站和2025年7月4日刊載於上交所網站的公告。

（二）2025年度中期利潤分配方案

根據有關法律法規、監管要求以及《公司章程》的規定，按照2024年年度股東會決議及授權、經審閱的2025年半年度財務報告，本行2025年度中期利潤分配方案如下：

綜合考慮監管機構對資本充足率的要求以及本行業務可持續發展等因素，擬向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.36元（含稅）。以本行截至2025年6月30日已發行股份437.82億股計算，2025年度中期現金股利總額約人民幣59.54億元，佔集團口徑下當期實現的歸屬於本行普通股股東淨利潤人民幣198.80億元的比例約29.95%。

實際派發的現金股利總額將根據股權登記日登記在冊的普通股總股數確定。現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣或港幣向股東支付。港幣實際派發金額按照董事會召開當日中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣基準匯率折算。

第六章 重要事項

九、審閱中期業績

畢馬威會計師事務所已對本行按照國際財務報告準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行了審閱。本行董事會審計委員會已審閱本報告並同意將本報告提交董事會審議，本行董事會已於2025年8月29日審議通過本報告。

十、本行及控股股東、實際控制人的誠信情況

本行無控股股東、實際控制人，第一大股東為大家人壽保險股份有限公司，報告期內，本行、第一大股東及其最終控制人不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十一、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

本行無控股股東，第一大股東為大家人壽保險股份有限公司，不存在第一大股東及其最終控制人和其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

十二、優先認股權

《中華人民共和國公司法》及《公司章程》未就優先認股權作出規定，不要求本行按股東的持股比例向現有股東發售新股。《公司章程》規定，本行增加註冊資本，可以採用向不特定對象發行普通股股份、向現有股東配售普通股股份、向現有股東派送普通股股份、向特定對象發行普通股股份、優先股轉換為普通股或者法律、行政法規許可的其他方式。《公司章程》中未規定關於股東優先認股權的強制性規定。

十三、消費者權益保護履職情況

報告期內，本行消費者權益保護工作繼續全面貫徹落實黨和國家重要工作部署，堅持穩中求進工作總基調，通過健全管理體系、完善機制運行、狠抓關鍵領域、踐行「楓橋經驗」和強化教育宣傳五項舉措，不斷優化產品和服務，全面提升客戶體驗。在健全消保管理體系方面，本行持續完善消保治理體系，不斷強化縱橫貫通的消保協同機制，繼續強化消保內部監督，切實提升全行消保管理的一致性與有效性。在完善重點工作機制運行方面，更加主動順應數字化管理趨勢，持續加強消保制度、審查、考核等重點機制的健全完善，積極推進消保工作人員專業能力提升。在強化關鍵領域管控方面，進一步聚焦主動性合規治理，不斷提升個人信息保護、適當性管理、營銷宣傳與信息披露、可回溯管理等工作的規範性，為金融服務工作高質量開展護航。在深入踐行新時代「楓橋經驗」方面，深入突破投訴管理工作的重點難點問題，不斷完善推進投訴分類管理、重複投訴提級處理等工作機制，賦能一線解決疑難複雜投訴，高效協同提升客戶體驗，關注消費者訴求，提升溯源整改質效，真抓實幹踐行「以客為尊」價值觀。在強化教育宣傳方面，持續建設「民生消保在行動」教育宣傳品牌，有效整合全行資源，通過持續深入開展集中性和常態化教育宣傳活動，繼續打造金融教育工作亮點，不斷提升金融消費者的金融知識素養和風險防範水平。

十四、其他重要事項

報告期內，本行無其他重要事項。

財務報告

一、中期財務資料的審閱報告

二、簡要合併損益表、簡要合併綜合收益表、簡要合併財務狀況表、簡要合併權益變動表、簡要合併現金流量表

三、簡要合併財務報表附註

四、未經審計補充財務信息

中期財務資料的審閱報告

致中國民生銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第82頁至第225頁的中國民生銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2025年6月30日的簡要合併中期財務狀況表、截至2025年6月30日止六個月期間的簡要合併中期損益表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及財務報表附註。「香港聯合交易所有限公司證券上市規則」要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公布的「國際會計準則第34號－中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務資料是貴行董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們的審閱工作是按照國際審計和鑑證準則理事會頒布的「國際審閱準則第2410號－獨立審計師對企業中期財務資料執行審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務資料在所有重大方面沒有按照「國際會計準則第34號－中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二五年八月二十九日

簡要合併損益表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
利息收入		113,980	127,963
利息支出		(64,777)	(79,381)
利息淨收入	1	49,203	48,582
手續費及佣金收入		11,225	11,458
手續費及佣金支出		(1,540)	(1,813)
手續費及佣金淨收入	2	9,685	9,645
交易收入淨額	3	2,203	4,001
投資性證券淨收益	4	8,883	1,854
其中：以攤餘成本計量的金融工具 終止確認產生的損益		2,772	1,024
其他營運淨收入	5	727	1,507
營運支出	6	(21,522)	(21,453)
信用減值損失	7	(26,039)	(20,551)
其他資產減值損失	8	(346)	(109)
所得稅前利潤		22,794	23,476
所得稅費用	9	(1,318)	(767)
淨利潤		21,476	22,709
淨利潤歸屬於			
本行股東		21,380	22,474
非控制性權益		96	235
每股收益(人民幣元)			
基本和稀釋每股收益	10	0.45	0.43

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
淨利潤		21,476	22,709
其他綜合收益的稅後淨額	40	(1,496)	2,036
不能重分類進損益的其他綜合收益			
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具公允價值變動		280	146
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
公允價值變動		(1,889)	1,825
信用損失準備		142	17
現金流量套期有效部分		32	23
外幣報表折算差額		(61)	25
綜合收益總額		19,980	24,745
綜合收益歸屬於			
本行股東		19,902	24,442
非控制性權益		78	303

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併財務狀況表

2025年6月30日
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	11	285,183	285,449
存放同業及其他金融機構款項	12	144,879	117,731
貴金屬		71,540	31,136
拆出資金	13	162,928	186,456
衍生金融資產	14	24,132	30,283
買入返售金融資產	15	34,808	76,958
發放貸款和墊款	16	4,413,765	4,396,036
金融投資	17		
— 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		375,135	377,457
— 以攤餘成本計量的金融資產		1,385,594	1,480,798
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產		588,137	540,447
長期應收款	18	104,677	112,382
物業及設備	19	57,586	59,347
使用權資產	20(1)	11,966	12,650
遞延所得稅資產	21	58,150	58,149
其他資產	23	50,441	49,690
資產合計		7,768,921	7,814,969

簡要合併財務狀況表

2025年6月30日
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款		250,488	261,108
同業及其他金融機構存入及拆入款項	25	804,054	1,073,706
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	26	68,644	43,228
向同業及其他金融機構借款	27	108,503	111,993
衍生金融負債	14	31,443	34,073
賣出回購金融資產款	28	252,452	248,124
吸收存款	29	4,382,087	4,332,681
租賃負債	20(2)	8,614	9,078
預計負債	30	1,613	1,730
已發行債券	31	1,049,973	941,025
當期所得稅負債		4,890	4,548
遞延所得稅負債	21	239	243
其他負債	32	103,609	96,864
負債合計		7,066,609	7,158,401

簡要合併財務狀況表

2025年6月30日
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
股東權益			
股本	33	43,782	43,782
其他權益工具		125,000	95,000
其中：優先股	34	20,000	20,000
永續債	35	105,000	75,000
儲備			
資本公積	33	58,087	58,087
盈餘公積	37	61,888	61,888
一般風險準備	37	99,429	99,279
其他儲備	40	5,705	7,192
未分配利潤	37	294,653	277,631
歸屬於本行的股東權益合計		688,544	642,859
非控制性權益	38	13,768	13,709
股東權益合計		702,312	656,568
負債和股東權益合計		7,768,921	7,814,969

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

本財務報表已於2025年8月29日獲本行董事會批准。

高迎欣
董事長

王曉永
行長

溫秋菊
董事

(公司蓋章)

簡要合併權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

未經審計	歸屬於本行股東權益											
	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	未分配 利潤	合計	非控 制性權益	股東權益 合計
附註四	33	34&35	33	37	37	40	40	40	37		38	
2024年12月31日	43,782	95,000	58,087	61,888	99,279	6,602	602	(12)	277,631	642,859	13,709	656,568
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	21,380	21,380	96	21,476
(二)其他綜合收益稅後淨額	-	-	-	-	-	(1,447)	(63)	32	-	(1,478)	(18)	(1,496)
綜合收益合計	-	-	-	-	-	(1,447)	(63)	32	21,380	19,902	78	19,980
(三)所有者投入和減少資本												
1.其他權益工具持有者 投入的資本	-	30,000	(2)	-	-	-	-	-	-	29,998	-	29,998
(四)利潤分配												
1.提取一般風險準備	-	-	-	-	149	-	-	-	(149)	-	-	-
2.發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,714)	(2,714)	(14)	(2,728)
3.發放永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)	-	(1,500)
(五)所有者權益內部結轉												
1.其他綜合收益結轉 留存收益	-	-	-	-	-	(9)	-	-	9	-	-	-
(六)其他												
1.與少數股東的 權益交易	-	-	2	-	1	-	-	-	(4)	(1)	(5)	(6)
2025年6月30日	43,782	125,000	58,087	61,888	99,429	5,146	539	20	294,653	688,544	13,768	702,312

簡要合併權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

未經審計	歸屬於本行股東權益											
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般風險準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額	現金流量套期儲備	未分配利潤	合計	非控制性權益	股東權益合計
附註四	33	34&35	33	37	37	40	40	40	37		38	
2023年12月31日	43,782	95,000	58,111	58,805	95,237	1,507	532	(17)	271,645	624,602	13,199	637,801
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	22,474	22,474	235	22,709
(二)其他綜合收益稅後淨額	-	-	-	-	-	1,920	25	23	-	1,968	68	2,036
綜合收益合計	-	-	-	-	-	1,920	25	23	22,474	24,442	303	24,745
(三)所有者投入和減少資本												
1.其他權益工具持有者減少的資本	-	(40,000)	-	-	-	-	-	-	-	(40,000)	-	(40,000)
(四)利潤分配												
1.提取一般風險準備	-	-	-	-	154	-	-	-	(154)	-	-	-
2.發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,457)	(9,457)	(1)	(9,458)
3.發放永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,440)	(3,440)	-	(3,440)
(五)所有者權益內部結轉												
1.其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	2	-	-	(2)	-	-	-
(六)其他												
1.子公司回購股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
2024年6月30日	43,782	55,000	58,111	58,805	95,391	3,429	557	6	281,060	596,141	13,501	609,642

簡要合併權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

經審計	歸屬於本行股東權益											
	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	未分配 利潤	合計	非控 制性權益	股東權益 合計
附註四	33	34&35	33	37	37	40	40	40	37		38	
2023年12月31日	43,782	95,000	58,111	58,805	95,237	1,507	532	(17)	271,645	624,602	13,199	637,801
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	32,296	32,296	426	32,722
(二)其他綜合收益稅後淨額	-	-	-	-	-	5,090	70	5	-	5,165	86	5,251
綜合收益合計	-	-	-	-	-	5,090	70	5	32,296	37,461	512	37,973
(三)利潤分配												
1.提取盈餘公積	-	-	-	3,083	-	-	-	-	(3,083)	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	4,042	-	-	-	(4,042)	-	-	-
3.發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,032)	(16,032)	(14)	(16,046)
4.發放永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,440)	(3,440)	-	(3,440)
(四)所有者權益內部結轉												
1.其他綜合收益結轉 留存收益	-	-	-	-	-	5	-	-	(5)	-	-	-
(五)其他												
1.子公司回購股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	(1)	(3)
2.與少數股東的權益交易	-	-	(15)	-	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
3.與少數股東的權益性 交易權益重分類	-	-	(5)	-	-	-	-	-	300	295	13	308
4.其他	-	-	(4)	-	-	-	-	-	(6)	(10)	-	(10)
2024年12月31日	43,782	95,000	58,087	61,888	99,279	6,602	602	(12)	277,631	642,859	13,709	656,568

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量：		
所得稅前利潤	22,794	23,476
調整項目：		
信用減值損失	26,039	20,551
其他資產減值損失	346	109
折舊和攤銷	4,161	4,395
處置物業及設備和其他長期資產的收益	(159)	(327)
公允價值變動損益	(1,625)	4,430
證券處置收益淨額	(6,605)	(5,065)
已發行債券利息支出	10,123	9,362
租賃負債利息支出	130	168
金融投資利息收入	(27,307)	(28,396)
小計	27,897	28,703
經營資產的變動：		
存放中央銀行和同業及其他金融機構款項 淨減少額	18,705	38,219
拆出資金淨增加額	(8,529)	(2,185)
買入返售金融資產淨減少額	42,150	14,608
發放貸款和墊款淨增加額	(39,249)	(55,966)
為交易目的而持有的金融資產淨增加額	(20,553)	(11,087)
其他經營資產淨增加額	(38,069)	(5,441)
小計	(45,545)	(21,852)

簡要合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

截至6月30日止六個月期間

	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量(續)：		
經營負債的變動：		
向中央銀行借款淨減少額	(11,354)	(31,317)
吸收存款淨增加／(減少)額	61,907	(218,271)
同業及其他金融機構存入及拆入款項淨減少額	(268,160)	(59,626)
賣出回購金融資產款淨增加／(減少)額	4,420	(14,745)
支付的所得稅款	(476)	(2,680)
其他經營負債淨增加額	12,268	35,945
小計	(201,395)	(290,694)
經營活動使用的現金流量淨額	(219,043)	(283,843)
投資活動產生的現金流量：		
收回投資及投資收益收到的現金	1,597,954	1,136,478
購買少數股東股權支付的現金	(6)	—
處置物業及設備、無形資產和 其他長期資產收到的現金	2,750	1,922
投資支付的現金	(1,491,539)	(1,099,682)
購建物業及設備、無形資產和 其他長期資產支付的現金	(1,642)	(4,359)
投資活動產生的現金流量淨額	107,517	34,359

簡要合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
籌資活動產生的現金流量：			
發行其他權益工具收到的現金		30,000	-
已發行債券收到的現金		715,531	780,546
贖回其他權益工具支付的現金		-	(40,000)
償還債務支付的現金		(615,507)	(606,378)
子公司回購股票		-	(6)
支付永續債利息		(1,500)	(3,440)
分配股利、利潤及償付已發行債券利息支付的現金		(1,731)	(4,013)
支付其他與籌資活動有關的現金		(1,603)	(1,704)
籌資活動產生的現金流量淨額		125,190	125,005
匯率變動對現金及現金等價物的影響		112	181
現金及現金等價物淨增加／(減少)		13,776	(124,298)
於1月1日的現金及現金等價物		184,990	237,336
於6月30日的現金及現金等價物	41	198,766	113,038

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

一 基本情況

中國民生銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」或「民生銀行」)是經國務院及中國人民銀行(以下簡稱「中國人民銀行」)批准，於1996年2月7日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)成立的全國性股份制商業銀行。

本行經中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「原銀保監會」)(2023年更名為國家金融監督管理總局，以下簡稱「金融監管總局」)批准持有B0009H111000001號金融許可證，並經北京市市場監督管理局核准領取營業執照，統一社會信用代碼為91110000100018988F。

本行A股及H股股票分別在上海證券交易所(以下簡稱「上交所」)及香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)上市，股份代號分別為600016及01988。

就本中期財務資料而言，中國內地不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及台灣；中國境外指香港、澳門、台灣，以及其他國家；中國海外指大陸、香港、澳門、台灣之外地區。

本行及本行子公司(以下合稱「本集團」)在中國主要從事公司及個人銀行業務、資金業務、融資租賃業務、基金及資產管理業務、投資銀行業務及提供其他相關金融服務。

截至2025年6月30日，本行共開設了43家一級分行及擁有33家子公司(29家村鎮銀行、4家附屬機構)。

二 編製基礎

本未經審計的中期財務資料乃根據《國際會計準則第34號—中期財務報告》及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。

三 重要會計政策信息

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的中期財務資料以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本未經審計的中期財務資料的會計政策、會計估計及會計判斷與本集團編製2024年度合併財務報表所採用的方法一致。

本中期財務資料應與本集團經審計的2024年度合併財務報表一併閱讀。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三 重要會計政策信息(續)

1 本集團已採用的於2025年新生效的與本集團相關的準則和修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會頒布的國際財務報告會計準則和修訂。這些準則和修訂於本期強制生效。

準則 / 修訂	生效日
國際財務報告準則第21號(修訂) 缺乏可兌換性	2025年1月1日

採用上述修訂並未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

2 本集團尚未採用下列已頒布但尚未生效的與本集團相關的準則和修訂

準則 / 修訂	生效日	
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營或合營企業之前的資產出售或注資 / 資產出資	該修訂原定於自2016年1月1日或之後的年度內生效。目前，其生效日期已無限期推遲，但允許提前採用本次修訂。
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	金融工具的分類和計量	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	涉及依賴自然電力之合約	2026年1月1日
國際財務報告會計準則的年度改進(第11卷)	國際財務報告會計準則的年度改進	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表的列報和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註

1 利息淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入		
發放貸款和墊款	78,305	89,312
其中：公司貸款和墊款	41,395	46,517
個人貸款和墊款	36,018	40,781
票據貼現	892	2,014
金融投資	27,307	28,396
其中：以攤餘成本計量的金融資產	20,207	22,574
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	7,100	5,822
長期應收款	2,988	3,438
拆出資金	2,389	3,095
存放中央銀行款項	1,929	2,212
買入返售金融資產	312	718
存放同業及其他金融機構款項	750	792
小計	113,980	127,963

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

1 利息淨收入(續)

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息支出		
吸收存款	(39,015)	(46,447)
同業及其他金融機構存入及拆入款項	(8,618)	(15,504)
已發行債券	(10,123)	(9,362)
向中央銀行借款	(2,437)	(3,859)
向同業及其他金融機構借款	(1,870)	(2,499)
賣出回購金融資產款	(2,584)	(1,542)
租賃負債	(130)	(168)
小計	(64,777)	(79,381)
利息淨收入	49,203	48,582
其中：		
已減值貸款利息收入	796	768

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

2 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
手續費及佣金收入		
銀行卡服務手續費	4,832	5,217
代理業務手續費	1,645	2,299
託管及其他受託業務佣金	2,025	1,739
結算與清算手續費	1,433	1,019
信用承諾手續費及佣金	556	546
其他	734	638
小計	11,225	11,458
手續費及佣金支出	(1,540)	(1,813)
手續費及佣金淨收入	9,685	9,645

3 交易收入淨額

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利率產品淨收益	1,231	3,090
匯兌及匯率產品淨收益/(損失)	227	(124)
其他	745	1,035
合計	2,203	4,001

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

4 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,532	(1,857)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,579	2,687
以攤餘成本計量的金融資產	2,772	1,024
合計	8,883	1,854

5 其他營運淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
經營租賃收入	1,606	2,138
政府補助	335	216
其他	(1,214)	(847)
合計	727	1,507

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

6 營運支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
員工薪酬(包括董事薪酬)		
— 工資、獎金及職工福利	10,881	10,750
— 離職後福利— 設定提存計劃	1,548	1,493
折舊和攤銷費用	3,460	3,343
短期和低價值租賃費及物業管理費	472	424
税金及附加		
— 城市維護建設稅	394	401
— 教育費附加	172	178
— 其他	299	303
業務／辦公費用及其他	4,296	4,561
合計	21,522	21,453

7 信用減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
發放貸款和墊款	23,452	18,123
以攤餘成本計量的金融資產	1,534	1,787
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	307	(78)
長期應收款	540	512
其他	206	207
合計	26,039	20,551

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

8 其他資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
抵債資產	341	135
其他	5	(26)
合計	346	109

9 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
當期所得稅費用	819	4,477
遞延所得稅(附註四、21)	499	(3,710)
合計	1,318	767

本集團所得稅費用與會計利潤的關係列示如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
稅前利潤	22,794	23,476
按照25%所得稅稅率計算的所得稅	5,699	5,869
免稅收入的影響(1)	(4,698)	(4,694)
不可抵扣支出的影響(2)	440	352
永續債利息支出的影響	(375)	(860)
匯算清繳差異及其他	252	100
所得稅費用	1,318	767

(1) 免稅收入主要為免稅國債、地方政府債券利息收入及基金分紅。

(2) 主要包含本集團不可稅前抵扣的核銷損失，及超出稅前可抵扣限額的業務招待費、存款保險費等的稅務影響。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

9 所得稅費用(續)

2021年12月，經濟合作與發展組織發布了《應對經濟數字化稅收挑戰——支柱二全球反稅基侵蝕規則立法模板》(以下簡稱「支柱二」)。

本集團屬於支柱二規則的適用範圍。本集團部分成員涉及轄區支柱二法規立法於2025年度起生效，本集團正在評估支柱二規則的潛在影響。

10 每股收益

基本每股收益以歸屬於本行普通股股東的淨利潤除以本行發行在外普通股的加權平均數計算。稀釋每股收益以調整後歸屬於本行普通股股東的淨利潤除以調整後的本行發行在外普通股加權平均數計算。

於2019年度、2021年度、2022年度及2024年度和2025年度，本行發行了非累積優先股和非累積永續債，其具體條款分別於附註四、34優先股和附註四、35永續債中予以披露。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。於2025年6月30日及2024年12月31日，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對截至2025年6月30日止六個月期間及截至2024年6月30日止六個月期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
歸屬於本行股東的淨利潤	21,380	22,474
減：歸屬於本行其他權益持有者的淨利潤	(1,500)	(3,440)
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	19,880	19,034
發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	43,782	43,782
基本／稀釋每股收益(人民幣元)	0.45	0.43

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

11 現金及存放中央銀行款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
現金	4,979	5,260
存放中央銀行款項		
法定存款準備金	224,800	241,643
超額存款準備金	54,388	37,561
財政性存款及其他	914	864
小計	280,102	280,068
應計利息	102	121
合計	285,183	285,449

本集團按中國人民銀行或當地監管機構相應規定繳存法定存款準備金，該款項不能用於本集團的日常業務運作。

於2025年6月30日，本行中國內地機構的人民幣法定存款準備金繳存比率為5.5%（2024年12月31日：6.0%），外幣存款準備金繳存比率為4.0%（2024年12月31日：4.0%）。本集團子公司及境外機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

超額存款準備金是本集團出於流動性考慮存入中國人民銀行的、用於銀行間往來資金清算的款項。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

12 存放同業及其他金融機構款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
— 銀行	105,945	82,973
— 非銀行金融機構	10,797	7,624
小計	116,742	90,597
中國境外		
— 銀行	26,461	25,766
— 非銀行金融機構	1,574	1,260
小計	28,035	27,026
應計利息	110	110
減：信用損失準備	(8)	(2)
合計	144,879	117,731

截至2025年6月30日止六個月期間及2024年度，本集團存放同業款項賬面餘額和信用損失準備在各階段之間無轉移。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

13 拆出資金

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
— 銀行	640	5,534
— 非銀行金融機構	127,648	122,702
小計	128,288	128,236
中國境外		
— 銀行	31,414	55,732
— 非銀行金融機構	4,465	3,506
小計	35,879	59,238
應計利息	410	467
減：信用損失準備	(1,649)	(1,485)
合計	162,928	186,456

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

13 拆出資金(續)

13.1 拆出資金信用損失準備變動

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(292)	–	(1,193)	(1,485)
本期淨計提	(164)	–	–	(164)
2025年6月30日	(456)	–	(1,193)	(1,649)
	2024年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日	(537)	–	(976)	(1,513)
本年淨回撥/(計提)	250	–	(217)	33
其他	(5)	–	–	(5)
2024年12月31日	(292)	–	(1,193)	(1,485)

14 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。本集團運用的衍生金融工具主要包括遠期、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指上述的特定金融工具的金額，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

14 衍生金融工具(續)

14.1 本集團持有的衍生金融工具未到期名義金額及公允價值列示如下

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
貨幣類衍生合約	4,657,566	20,374	(20,167)	3,259,181	26,568	(25,530)
利率類衍生合約	2,954,690	1,362	(1,093)	2,417,938	1,844	(687)
貴金屬類衍生合約	100,223	2,356	(10,181)	74,984	1,839	(7,856)
其他	2,369	40	(2)	1,941	32	-
合計		24,132	(31,443)		30,283	(34,073)

14.2 套期工具

	註	2025年6月30日		
		名義金額	公允價值	
			資產	負債
現金流量套期				
— 外匯掉期合約	(1)	30,433	82	(121)
公允價值套期				
— 利率掉期合約	(2)	56,213	116	(352)
合計			198	(473)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

14 衍生金融工具(續)

14.2 套期工具(續)

	註	名義金額	2024年12月31日	
			公允價值 資產	負債
現金流量套期				
— 外匯掉期合約	(1)	17,517	24	(235)
公允價值套期				
— 利率掉期合約	(2)	59,147	379	(127)
合計			403	(362)

- (1) 本集團利用外匯掉期對匯率風險導致的現金流量波動進行套期保值。被套期項目為本集團投資的外幣債券、外幣貸款和墊款以及外幣同業借款。截至2025年6月30日止六個月期間及截至2024年6月30日止六個月期間，本集團已經計入其他綜合收益的現金流量套期工具公允價值變動產生的累計損益不重大。
- (2) 本集團利用利率互換對利率風險導致的公允價值變動進行套期保值。被套期項目為本集團投資的固定利率債券。截至2025年6月30日止六個月期間及截至2024年6月30日止六個月期間，本集團套期工具的公允價值變化和被套期項目因套期風險形成的淨損益，即公允價值變動損益中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

15 買入返售金融資產

買入返售金融資產按擔保物列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券	34,388	76,538
其他	435	435
小計	34,823	76,973
應計利息	31	32
減：信用損失準備	(46)	(47)
合計	34,808	76,958

截至2025年6月30日止六個月期間及2024年度，本集團買入返售金融資產賬面餘額和損失準備在各階段之間的轉移均不重大。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量：		
公司貸款和墊款		
— 一般公司貸款	2,583,590	2,447,412
個人貸款和墊款		
— 小微貸款(1)	620,898	643,014
— 住房貸款	579,555	559,218
— 信用卡	449,902	477,247
— 其他	92,280	91,080
總額	1,742,635	1,770,559
減：信用損失準備	(95,115)	(92,404)
小計	4,231,110	4,125,567
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：		
公司貸款和墊款		
— 一般公司貸款	24,509	13,500
— 貼現	119,140	219,009
小計	143,649	232,509
應計利息	39,006	37,960
合計	4,413,765	4,396,036

(1) 小微貸款是本集團向小微企業、個體商戶等經營商戶的企業主提供的貸款產品。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款(續)

16.1 發放貸款和墊款(未含應計利息)按擔保方式分布情況

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	賬面餘額	佔比(%)	賬面餘額	佔比(%)
信用貸款	1,417,558	31.71	1,351,269	30.36
保證貸款	912,083	20.41	838,572	18.84
附擔保物貸款				
— 抵押貸款	1,759,838	39.37	1,759,337	39.53
— 質押貸款	380,395	8.51	501,302	11.27
合計	4,469,874	100.00	4,450,480	100.00

16.2 已逾期貸款(未含應計利息)的逾期期限分析

	2025年6月30日				合計
	3個月以內	3個月至1年	1至3年	3年以上	
信用貸款	15,177	11,186	7,915	1,930	36,208
保證貸款	750	7,145	5,186	2,180	15,261
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	8,191	14,704	11,823	2,902	37,620
— 質押貸款	1,874	5,292	1,313	499	8,978
合計	25,992	38,327	26,237	7,511	98,067
佔發放貸款和墊款合計百分比	0.58	0.86	0.58	0.17	2.19

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款(續)

16.2 已逾期貸款(未含應計利息)的逾期期限分析(續)

	2024年12月31日				合計
	3個月 以內	3個月 至1年	1至3年	3年以上	
信用貸款	11,596	10,840	6,652	1,971	31,059
保證貸款	3,230	4,922	5,109	1,043	14,304
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	10,021	12,815	17,478	2,156	42,470
— 質押貸款	2,719	1,214	689	504	5,126
合計	27,566	29,791	29,928	5,674	92,959
佔發放貸款和墊款合計百分比	0.62	0.67	0.67	0.13	2.09

已逾期貸款指本金或利息逾期1天及以上的貸款。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款(續)

16.3 貸款信用損失準備變動(續)

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的信用損失準備變動

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(274)	(1)	(450)	(725)
本期淨回撥/(計提)	30	(6)	48	72
收回已核銷貸款	-	-	(48)	(48)
2025年6月30日	(244)	(7)	(450)	(701)
	2024年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日	(199)	(2)	(450)	(651)
本年淨(計提)/回撥	(75)	1	46	(28)
收回已核銷貸款	-	-	(46)	(46)
2024年12月31日	(274)	(1)	(450)	(725)

17 金融投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17.1 375,135	377,457
以攤餘成本計量的金融資產	17.2 1,385,594	1,480,798
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	17.3 588,137	540,447
合計	2,348,866	2,398,702

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
持有作交易用途		
債券		
政府	42,886	14,782
政策性銀行	84,190	51,789
銀行及非銀行金融機構	11,604	49,428
企業	30,401	32,841
債券小計	169,081	148,840
權益工具	486	1,655
投資基金 (1)	2,676	2,314
小計	172,243	152,809
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		
債券		
銀行及非銀行金融機構	3,408	16,693
企業	1,324	10,678
權益工具	21,584	15,581
投資基金 (1)	150,081	159,584
信託及資管計劃 (2)	20,842	18,254
其他	5,653	3,858
小計	202,892	224,648
合計	375,135	377,457

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
上市	170,538	175,678
其中：於香港上市	3,622	5,642
非上市	204,597	201,779
合計	375,135	377,457

中國內地銀行間債券市場交易的債券被劃分為上市債券。

- (1) 於2025年6月30日及2024年12月31日，上述投資基金主要包括公募債券型基金及公募貨幣型基金。
- (2) 於2025年6月30日及2024年12月31日，上述信託及資管計劃的基礎資產主要為債券和其他(附註十、2.7)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.2 以攤餘成本計量的金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
政府	1,100,541	1,155,464
政策性銀行	63,162	73,798
銀行及非銀行金融機構	58,091	65,452
企業	116,554	134,681
債券小計	1,338,348	1,429,395
信託及資管計劃 (1)	30,051	32,210
債權融資計劃	8,522	8,525
其他	2,657	2,973
應計利息	16,348	19,143
減：信用損失準備	(10,332)	(11,448)
合計	1,385,594	1,480,798
上市	1,319,159	1,411,178
其中：於香港上市	8,023	8,632
非上市	60,419	61,925
應計利息	16,348	19,143
減：信用損失準備	(10,332)	(11,448)
合計	1,385,594	1,480,798

(1) 於2025年6月30日及2024年12月31日，上述信託及資管計劃的基礎資產主要為信貸類資產(附註十、2.7)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
政府	201,287	191,141
政策性銀行	48,290	33,808
銀行及非銀行金融機構	190,269	173,067
企業	135,010	129,421
債券小計	574,856	527,437
權益工具	7,819	7,512
應計利息	5,462	5,498
合計	588,137	540,447
上市	536,292	515,730
其中：於香港上市	19,606	23,713
非上市	46,383	19,219
應計利息	5,462	5,498
合計	588,137	540,447

本集團將部分非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團對該類權益工具投資確認的股利收入為人民幣0.25百萬元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣0.22百萬元)，已計入當期損益。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團因處置該類權益工具從其他綜合收益轉入留存收益的金額不重大(截至2024年6月30日止六個月期間：不重大)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

(1) 公允價值

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
成本	579,951	530,931
累計計入其他綜合收益的公允價值 變動金額	367	2,004
公允價值	580,318	532,935
權益工具		
成本	4,288	4,280
累計計入其他綜合收益的公允價值 變動金額	3,531	3,232
公允價值	7,819	7,512
合計	588,137	540,447

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

(2) 信用損失準備變動

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(892)	(11)	(1,546)	(2,449)
本期淨回撥/(計提)	16	(11)	(312)	(307)
本期核銷及轉出	-	-	121	121
其他	(70)	-	-	(70)
2025年6月30日	(946)	(22)	(1,737)	(2,705)

	2024年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日	(777)	(66)	(1,333)	(2,176)
轉移：				
轉移至階段二	3	(3)	-	-
轉移至階段三	-	56	(56)	-
本年淨(計提)/回撥	(219)	2	(157)	(374)
本年核銷及轉出	-	-	-	-
其他	101	-	-	101
2024年12月31日	(892)	(11)	(1,546)	(2,449)

於2025年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中，已發生信用減值的金融資產賬面價值為人民幣9.54億元(2024年12月31日：人民幣12.14億元)，其信用損失準備餘額為人民幣17.37億元(2024年12月31日：人民幣15.46億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

18 長期應收款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應收融資租賃款	23,259	24,852
應收售後回租款	97,477	104,619
減：未實現融資租賃收益	(13,297)	(14,227)
最低融資租賃收款額	107,439	115,244
減：信用損失準備	(2,762)	(2,862)
合計	104,677	112,382

18.1 本集團根據合同約定未來將收到的融資租賃款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
無期限(a)	8,861	8,462
1年以內	52,407	55,186
1至2年	25,652	33,758
2至3年	11,402	16,662
3至5年	9,167	7,922
5年以上	13,247	7,481
合計	120,736	129,471

(a) 無期限是指已發生信用減值或已逾期1個月以上的部分。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

18 長期應收款(續)

18.2 信用損失準備變動

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(675)	(413)	(1,774)	(2,862)
轉移：				
轉移至階段一	(63)	50	13	-
轉移至階段二	22	(25)	3	-
轉移至階段三	18	98	(116)	-
本期淨回撥/(計提)	99	(116)	(523)	(540)
本期核銷及轉出	-	-	912	912
收回已核銷	-	-	(274)	(274)
其他	2	-	-	2
2025年6月30日	(597)	(406)	(1,759)	(2,762)
	2024年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日	(707)	(436)	(1,636)	(2,779)
轉移：				
轉移至階段一	(2)	1	1	-
轉移至階段二	193	(196)	3	-
轉移至階段三	315	250	(565)	-
本年淨計提	(477)	(31)	(590)	(1,098)
本年核銷及轉出	-	-	1,186	1,186
收回已核銷	-	-	(169)	(169)
其他	3	(1)	(4)	(2)
2024年12月31日	(675)	(413)	(1,774)	(2,862)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

19 物業及設備

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
物業及設備	57,574	59,345
固定資產清理	12	2
合計	57,586	59,347

	房屋及 建築物	租入固定 資產改良	經營設備 及其他	運輸工具	經營租賃 固定資產	在建工程	合計
原值							
2025年1月1日	25,034	3,995	10,680	445	43,246	7,186	90,586
本期增加	-	107	112	1	452	324	996
本期減少及其他變動	(23)	(470)	(304)	(7)	(935)	(155)	(1,894)
2025年6月30日	25,011	3,632	10,488	439	42,763	7,355	89,688
累計折舊							
2025年1月1日	(7,923)	(2,731)	(7,686)	(376)	(11,587)	-	(30,303)
本期增加	(413)	(257)	(451)	(10)	(701)	-	(1,832)
本期減少及其他變動	12	433	295	6	214	-	960
2025年6月30日	(8,324)	(2,555)	(7,842)	(380)	(12,074)	-	(31,175)
減值準備							
2025年1月1日	-	-	(1)	-	(518)	(419)	(938)
本期增加	-	-	-	-	(3)	-	(3)
本期減少及其他變動	-	-	-	-	1	1	2
2025年6月30日	-	-	(1)	-	(520)	(418)	(939)
賬面價值							
2025年1月1日	17,111	1,264	2,993	69	31,141	6,767	59,345
2025年6月30日	16,687	1,077	2,645	59	30,169	6,937	57,574

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

19 物業及設備(續)

	房屋及 建築物	租入固定 資產改良	經營設備 及其他	運輸工具	經營租賃 固定資產	在建工程	合計
原值							
2024年1月1日	23,345	3,921	10,172	470	44,602	7,885	90,395
本年增加	232	569	1,116	7	4,047	1,029	7,000
在建工程轉入/(轉出)	1,630	-	-	-	-	(1,728)	(98)
本年減少及其他變動	(173)	(495)	(608)	(32)	(5,403)	-	(6,711)
2024年12月31日	25,034	3,995	10,680	445	43,246	7,186	90,586
累計折舊							
2024年1月1日	(7,195)	(2,629)	(7,316)	(382)	(11,453)	-	(28,975)
本年增加	(792)	(570)	(931)	(23)	(1,866)	-	(4,182)
本年減少及其他變動	64	468	561	29	1,732	-	2,854
2024年12月31日	(7,923)	(2,731)	(7,686)	(376)	(11,587)	-	(30,303)
減值準備							
2024年1月1日	-	-	-	-	(523)	(413)	(936)
本年增加	-	-	(1)	-	(18)	-	(19)
本年減少及其他變動	-	-	-	-	23	(6)	17
2024年12月31日	-	-	(1)	-	(518)	(419)	(938)
賬面價值							
2024年1月1日	16,150	1,292	2,856	88	32,626	7,472	60,484
2024年12月31日	17,111	1,264	2,993	69	31,141	6,767	59,345

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團物業及設備中不存在融資租入物業及設備及持有待售的物業及設備。

於2025年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣2.96億元(2024年12月31日：人民幣3.06億元)的物業產權手續正在辦理中。管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成任何重大影響。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

20 租賃合同

20.1 使用權資產

	房屋及 建築物	交通運輸 工具	經營設備 及其他	土地 使用權	合計
原值					
2025年1月1日	18,998	3	90	4,688	23,779
本期增加	1,297	-	8	32	1,337
本期減少	(2,159)	-	(1)	(152)	(2,312)
2025年6月30日	18,136	3	97	4,568	22,804
累計折舊／攤銷					
2025年1月1日	(9,475)	(1)	(32)	(1,621)	(11,129)
本期增加	(1,437)	-	(7)	(66)	(1,510)
本期減少	1,757	-	1	43	1,801
2025年6月30日	(9,155)	(1)	(38)	(1,644)	(10,838)
賬面價值					
2025年1月1日	9,523	2	58	3,067	12,650
2025年6月30日	8,981	2	59	2,924	11,966

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

20 租賃合同(續)

20.1 使用權資產(續)

	房屋及 建築物	交通運輸 工具	經營設備 及其他	土地 使用權	合計
原值					
2024年1月1日	19,158	–	95	4,646	23,899
本年增加	2,938	3	7	70	3,018
本年減少	(3,098)	–	(12)	(28)	(3,138)
2024年12月31日	18,998	3	90	4,688	23,779
累計折舊／攤銷					
2024年1月1日	(9,081)	–	(28)	(1,511)	(10,620)
本年增加	(2,933)	(1)	(13)	(110)	(3,057)
本年減少	2,539	–	9	–	2,548
2024年12月31日	(9,475)	(1)	(32)	(1,621)	(11,129)
賬面價值					
2024年1月1日	10,077	–	67	3,135	13,279
2024年12月31日	9,523	2	58	3,067	12,650

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

20 租賃合同(續)

20.2 租賃負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
租賃負債	8,614	9,078

於2025年6月30日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額為人民幣1.30億元(2024年12月31日：人民幣1.13億元)。

21 遞延所得稅資產和負債

21.1 遞延稅項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
遞延所得稅資產	58,150	58,149
遞延所得稅負債	(239)	(243)
淨額	57,911	57,906

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

21 遞延所得稅資產和負債(續)

21.2 抵銷前的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債及對應的暫時性差異

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	遞延 所得稅項	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅項	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異
遞延所得稅資產				
資產減值準備	58,958	235,831	57,461	229,864
應付職工薪酬	2,460	9,841	3,380	13,518
衍生金融工具估值損失	7,736	30,945	8,424	33,697
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產估值損失	17	70	44	178
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產估值損失	1,388	5,554	2,566	10,263
租賃負債	2,152	8,608	2,259	9,084
其他	323	1,292	330	1,324
小計	73,034	292,141	74,464	297,928
遞延所得稅負債				
衍生金融工具估值收益	(5,962)	(23,846)	(7,448)	(29,794)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產估值收益	(1,741)	(6,964)	(2,272)	(9,094)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產估值收益	(4,918)	(19,672)	(4,246)	(17,054)
使用權資產	(2,310)	(9,240)	(2,385)	(9,589)
其他	(192)	(768)	(207)	(776)
小計	(15,123)	(60,490)	(16,558)	(66,307)
遞延所得稅資產淨額	57,911	231,651	57,906	231,621

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

21 遞延所得稅資產和負債(續)

21.3 抵銷前的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動

	資產 減值 準備	公允 價值 變動	其他	遞延 所得稅 資產合計	遞延 所得稅 負債合計
2025年1月1日	57,461	11,034	5,969	74,464	(16,558)
計入當期損益	1,497	(1,866)	(1,034)	(1,403)	904
計入其他綜合收益	-	(27)	-	(27)	531
2025年6月30日	58,958	9,141	4,935	73,034	(15,123)
2024年1月1日	50,886	9,578	6,944	67,408	(13,030)
計入當期損益	6,575	1,684	(975)	7,284	(2,176)
計入其他綜合收益	-	(228)	-	(228)	(1,352)
2024年12月31日	57,461	11,034	5,969	74,464	(16,558)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

22 投資子公司

22.1 對直接控制的子公司的投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
民生金融租賃股份有限公司(「民生金租」)	3,302	3,302
民生商銀國際控股有限公司(「民銀國際」)	3,494	3,494
民生加銀基金管理有限公司(「民生基金」)	190	190
民生理財有限責任公司(「民生理財」)	5,000	5,000
彭州民生村鎮銀行股份有限公司(「彭州村鎮銀行」)	20	20
慈溪民生村鎮銀行股份有限公司(「慈溪村鎮銀行」)	107	107
上海松江民生村鎮銀行股份有限公司(「松江村鎮銀行」)	70	70
綦江民生村鎮銀行股份有限公司(「綦江村鎮銀行」)	30	30
潼南民生村鎮銀行股份有限公司(「潼南村鎮銀行」)	27	25
梅河口民生村鎮銀行股份有限公司(「梅河口村鎮銀行」)	188	184
資陽民生村鎮銀行股份有限公司(「資陽村鎮銀行」)	172	172
武漢江夏民生村鎮銀行股份有限公司(「江夏村鎮銀行」)	41	41
長垣民生村鎮銀行股份有限公司(「長垣村鎮銀行」)	26	26
宜都民生村鎮銀行股份有限公司(「宜都村鎮銀行」)	26	26
上海嘉定民生村鎮銀行股份有限公司(「嘉定村鎮銀行」)	102	102
鍾祥民生村鎮銀行股份有限公司(「鍾祥村鎮銀行」)	36	36
蓬萊民生村鎮銀行股份有限公司(「蓬萊村鎮銀行」)	51	51
安溪民生村鎮銀行股份有限公司(「安溪村鎮銀行」)	74	74
阜寧民生村鎮銀行股份有限公司(「阜寧村鎮銀行」)	52	52
太倉民生村鎮銀行股份有限公司(「太倉村鎮銀行」)	76	76

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

22 投資子公司(續)

22.1 對直接控制的子公司的投資(續)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
寧晉民生村鎮銀行股份有限公司(「寧晉村鎮銀行」)	20	20
漳浦民生村鎮銀行股份有限公司(「漳浦村鎮銀行」)	25	25
普洱民生村鎮銀行股份有限公司(「普洱村鎮銀行」)	15	15
景洪民生村鎮銀行股份有限公司(「景洪村鎮銀行」)	60	60
志丹民生村鎮銀行股份有限公司(「志丹村鎮銀行」)	7	7
寧國民生村鎮銀行股份有限公司(「寧國村鎮銀行」)	20	20
榆林榆陽民生村鎮銀行股份有限公司(「榆陽村鎮銀行」)	25	25
貴池民生村鎮銀行股份有限公司(「貴池村鎮銀行」)	26	26
天台民生村鎮銀行股份有限公司(「天台村鎮銀行」)	31	31
天長民生村鎮銀行股份有限公司(「天長村鎮銀行」)	20	20
騰沖民生村鎮銀行股份有限公司(「騰沖村鎮銀行」)	20	20
翔安民生村鎮銀行股份有限公司(「翔安村鎮銀行」)	36	36
林芝民生村鎮銀行股份有限公司(「林芝村鎮銀行」)	45	45
合計	13,434	13,428

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

22 投資子公司(續)

22.2 本行直接控制的子公司的基本情況

子公司名稱	註冊成立 及經營地點	業務性質	註冊資本	本行持有 股份比例	本行持有 表決權比例
民生金租	天津市	租賃業務	人民幣50.95億元	54.96%	54.96%
民銀國際	中國香港	投資銀行	港幣42.07億元	100.00%	100.00%
民生基金	廣東省	基金管理	人民幣3億元	63.33%	63.33%
民生理財	北京市	理財業務	人民幣50億元	100.00%	100.00%
彭州村鎮銀行	(i) 四川省	商業銀行	人民幣5,500萬元	36.36%	36.36%
慈溪村鎮銀行	浙江省	商業銀行	人民幣1.89億元	64.68%	64.68%
松江村鎮銀行	(i) 上海市	商業銀行	人民幣1.5億元	35.00%	35.00%
綦江村鎮銀行	(ii) 重慶市	商業銀行	人民幣6,157萬元	48.73%	51.27%
潼南村鎮銀行	(i)(iii) 重慶市	商業銀行	人民幣5,000萬元	55.00%	55.00%
梅河口村鎮銀行	(iv) 吉林省	商業銀行	人民幣1.93億元	99.06%	99.06%
資陽村鎮銀行	四川省	商業銀行	人民幣2.11億元	81.41%	81.41%
江夏村鎮銀行	湖北省	商業銀行	人民幣8,600萬元	51.00%	51.00%
長垣村鎮銀行	河南省	商業銀行	人民幣5,000萬元	51.00%	51.00%
宜都村鎮銀行	湖北省	商業銀行	人民幣5,240萬元	51.00%	51.00%
嘉定村鎮銀行	上海市	商業銀行	人民幣2億元	51.00%	51.00%
鍾祥村鎮銀行	湖北省	商業銀行	人民幣7,000萬元	51.00%	51.00%
蓬萊村鎮銀行	山東省	商業銀行	人民幣1億元	51.00%	51.00%
安溪村鎮銀行	福建省	商業銀行	人民幣1.28億元	57.99%	57.99%
阜寧村鎮銀行	江蘇省	商業銀行	人民幣8,500萬元	51.00%	51.00%
太倉村鎮銀行	江蘇省	商業銀行	人民幣1.35億元	51.00%	51.00%
寧晉村鎮銀行	河北省	商業銀行	人民幣4,000萬元	51.00%	51.00%
漳浦村鎮銀行	福建省	商業銀行	人民幣5,000萬元	51.00%	51.00%
普洱村鎮銀行	雲南省	商業銀行	人民幣3,000萬元	51.00%	51.00%
景洪村鎮銀行	雲南省	商業銀行	人民幣7,500萬元	80.40%	80.40%
志丹村鎮銀行	陝西省	商業銀行	人民幣1,500萬元	51.00%	51.00%
寧國村鎮銀行	安徽省	商業銀行	人民幣4,160萬元	51.00%	51.00%

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

22 投資子公司(續)

22.2 本行直接控制的子公司的基本情況(續)

子公司名稱	註冊成立 及經營地點	業務性質	註冊資本	本行持有 股份比例	本行持有 表決權比例
榆陽村鎮銀行	陝西省	商業銀行	人民幣5,940萬元	51.00%	51.00%
貴池村鎮銀行	安徽省	商業銀行	人民幣5,300萬元	51.00%	51.00%
天台村鎮銀行	浙江省	商業銀行	人民幣6,000萬元	51.00%	51.00%
天長村鎮銀行	安徽省	商業銀行	人民幣4,368萬元	51.00%	51.00%
騰沖村鎮銀行	雲南省	商業銀行	人民幣5,200萬元	51.00%	51.00%
翔安村鎮銀行	福建省	商業銀行	人民幣7,700萬元	51.00%	51.00%
林芝村鎮銀行	西藏自治區	商業銀行	人民幣5,660萬元	86.11%	86.11%

- (i) 本行持有部分子公司半數及半數以下的表決權，但在其董事會佔有多數席位，從而主導其主要經營決策，使其主要經營活動在本行的控制之下，因此將其納入合併報表範圍。
- (ii) 基於其他股東與本行簽訂的一致行動人協議，本行對該子公司擁有控制權，並將其納入合併報表範圍。
- (iii) 本行完成收購少數股東持有的潼南民生村鎮銀行股份有限公司合計250萬股股份。截至2025年6月30日，本行對潼南村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為55.00%（2024年12月31日：50.00%）。
- (iv) 本行完成收購少數股東持有的梅河口民生村鎮銀行股份有限公司合計400萬股股份。截至2025年6月30日，本行對梅河口民生村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為99.06%（2024年12月31日：98.30%）。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

23 其他資產

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
應收利息	(1)	10,105	10,970
預付租賃資產購置款	(2)	6,437	6,491
其他應收債權及墊款		5,777	5,552
無形資產	(3)	4,983	4,962
抵債資產	(4)	4,878	4,941
應收手續費及佣金收入		3,212	3,328
應收待結算及清算款項		3,077	2,610
經營性物業		2,777	2,820
預付款項		2,590	2,691
長期待攤費用		1,565	1,713
研發工程		1,478	1,512
應收訴訟費		1,429	1,419
繼續涉入資產		999	999
商譽	(5)	210	213
應收經營租賃租金		201	85
其他		5,743	4,611
小計		55,461	54,917
減：減值準備			
— 抵債資產		(665)	(800)
— 其他		(4,355)	(4,427)
合計		50,441	49,690

(1) 本集團按照《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》的要求，基於實際利率法計提的金融工具於資產負債表日的利息，反映在相應金融工具中；相關金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收取的利息，列示在其他資產。

(2) 預付租賃資產購置款是本集團為購置融資租賃和經營租賃資產而預先支付的款項。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

23 其他資產(續)

(3) 無形資產

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	2024年
成本		
本期／年初	12,634	9,114
本期／年增加	792	3,522
本期／年減少	(37)	(2)
本期／年末	13,389	12,634
累計攤銷		
本期／年初	(7,672)	(6,384)
本期／年增加	(771)	(1,300)
本期／年減少	37	12
本期／年末	(8,406)	(7,672)
賬面價值		
本期／年初	4,962	2,730
本期／年末	4,983	4,962

- (4) 抵債資產主要為房屋、土地使用權及運輸工具。截至2025年6月30日止六個月期間本集團共處置抵債資產成本合計人民幣9.37億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣4.08億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

23 其他資產(續)

(5) 本集團商譽主要來自子公司民銀國際，分析如下：

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	2024年
期／年初餘額	213	208
匯率變動	(3)	5
期／年末餘額	210	213

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團未對商譽計提減值準備。

24 資產減值準備

	附註四	截至2025年6月30日止六個月期間				期末 賬面餘額
		期初 賬面餘額	本期淨 計提／(回撥)	本期核銷 及轉出	其他	
存放同業及其他金融機構款項	12	2	6	-	-	8
拆出資金	13	1,485	164	-	-	1,649
買入返售金融資產	15	47	(1)	-	-	46
發放貸款和墊款	16	93,129	23,452	(23,834)	3,069	95,816
金融投資	17	13,897	1,841	(2,502)	(199)	13,037
長期應收款	18	2,862	540	(912)	272	2,762
物業及設備	19	938	3	-	(2)	939
其他資產	23	5,227	440	(647)	-	5,020
合計		117,587	26,445	(27,895)	3,140	119,277

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

24 資產減值準備(續)

	附註四	年初 賬面餘額	本年淨 計提/(回撥)	2024年		年末 賬面餘額
				本年核銷 及轉出	其他	
存放同業及其他金融機構款項	12	4	298	-	(300)	2
拆出資金	13	1,513	(33)	-	5	1,485
買入返售金融資產	15	26	21	-	-	47
發放貸款和墊款	16	97,444	39,006	(51,183)	7,862	93,129
金融投資	17	12,386	4,839	(2,665)	(663)	13,897
長期應收款	18	2,779	1,098	(1,186)	171	2,862
物業及設備	19	936	19	-	(17)	938
其他資產	23	5,007	846	(626)	-	5,227
合計		120,095	46,094	(55,660)	7,058	117,587

25 同業及其他金融機構存入及拆入款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
— 銀行	78,007	103,376
— 非銀行金融機構	665,856	903,479
中國境外		
— 銀行	24,135	33,470
— 非銀行金融機構	32,916	28,749
小計	800,914	1,069,074
應計利息	3,140	4,632
合計	804,054	1,073,706

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

26 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
與貴金屬相關的金融負債		36,979	9,564
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	(1)	31,647	33,633
其他		18	31
合計		68,644	43,228

(1) 截至2025年6月30日止六個月期間及2024年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值未發生由於本集團信用風險變化導致的重大變動。

27 向同業及其他金融機構借款

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
信用借款		84,679	88,472
附擔保物的借款			
— 抵質押借款		23,217	22,594
小計		107,896	111,066
應計利息		607	927
合計		108,503	111,993

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團向同業及其他金融機構借款對應的抵質押物主要為固定資產和長期應收款等，上述抵質押物信息已包括在作為擔保物的資產(附註六、3.1)的披露中。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

28 賣出回購金融資產款

賣出回購金融資產款按標的資產類別列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
證券投資	201,798	175,195
票據	50,261	72,444
小計	252,059	247,639
應計利息	393	485
合計	252,452	248,124

29 吸收存款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
活期存款		
— 公司	1,066,816	1,051,320
— 個人	438,833	396,934
定期存款(含通知存款)		
— 公司	1,864,783	1,895,490
— 個人	938,759	901,419
其他(i)	1,811	3,932
小計	4,311,002	4,249,095
應計利息	71,085	83,586
合計	4,382,087	4,332,681

(i) 其他包括：匯出匯款和應解匯款等。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

29 吸收存款(續)

以上吸收存款中包括的保證金存款列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
承兌匯票保證金	280,310	280,633
開出信用證及保函保證金	50,170	44,597
其他保證金	26,349	28,185
合計	356,829	353,415

30 預計負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信用承諾減值準備(1)	998	1,058
預計訴訟損失	446	522
其他	169	150
合計	1,613	1,730

(1) 信用承諾減值準備變動情況

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(1,008)	(49)	(1)	(1,058)
轉移：				
轉移至階段一	(3)	3	-	-
轉移至階段二	3	(3)	-	-
轉移至階段三	-	1	(1)	-
本期淨回撥/(計提)	41	21	(2)	60
2025年6月30日	(967)	(27)	(4)	(998)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

30 預計負債(續)

(1) 信用承諾減值準備變動情況(續)

	2024年			合計
	階段一	階段二	階段三	
2024年1月1日	(1,065)	(146)	(1)	(1,212)
轉移：				
轉移至階段一	(13)	13	—	—
轉移至階段二	5	(5)	—	—
轉移至階段三	2	2	(4)	—
本年淨回撥	63	87	4	154
2024年12月31日	(1,008)	(49)	(1)	(1,058)

31 已發行債券

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應付同業存單及存款證	916,151	803,492
應付一般金融債券 (1)	57,987	47,983
應付二級資本債券 (2)	69,997	79,994
應付中短期票據 (3)	5,141	7,143
小計	1,049,276	938,612
應計利息	697	2,413
合計	1,049,973	941,025

截至2025年6月30日止六個月期間及2024年，本集團未發生債券本息逾期或其他違約事項。上述債券未設任何擔保。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

31 已發行債券(續)

(1) 應付一般金融債券

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
2022年3年期固定利率債券	(a)	—	20,000
2023年3年期固定利率債券	(b)	1,599	1,598
2023年3年期固定利率債券	(c)	19,999	19,999
2023年3年期固定利率債券	(d)	1,598	1,597
2023年3年期固定利率債券	(e)	2,397	2,395
2024年3年期固定利率債券	(f)	2,395	2,394
2025年3年期固定利率債券	(g)	9,999	—
2025年3年期固定利率債券	(h)	20,000	—
合計		57,987	47,983

- (a) 2022年4月7日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣200億元，票面利率2.95%。本行已於2025年4月20日全部兌付。
- (b) 2023年3月20日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣20億元，票面利率3.40%。本支債券由民生金租發行，民生銀行認購4億元。
- (c) 2023年5月18日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣200億元，票面利率2.68%。
- (d) 2023年5月25日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣20億元，票面利率3.27%。本支債券由民生金租發行，民生銀行認購4億元。
- (e) 2023年7月25日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣30億元，票面利率3.19%。本支債券由民生金租發行，民生銀行認購6億元。
- (f) 2024年5月28日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣30億元，票面利率2.49%。本支債券由民生金租發行，民生銀行認購6億元。
- (g) 2025年2月18日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣100億元，票面利率1.70%。
- (h) 2025年2月20日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣200億元，票面利率1.85%。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

31 已發行債券(續)

(2) 應付二級資本債券

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
2020年第一期10年期固定利率債券	(a)	–	49,997
2024年第一期10年期固定利率債券	(b)	29,998	29,997
2025年第一期10年期固定利率債券	(c)	39,999	–
合計		69,997	79,994

(a) 2020年6月24日發行10年期固定利率二級資本債券，票面金額人民幣500億元，票面利率3.75%。根據發行條款，本行有權在其發行滿5年之日起至到期日期間，按面值一次性贖回全部或部分本期債券。本行已於2025年6月27日全部提前兌付。

(b) 2024年6月24日發行10年期固定利率二級資本債券，票面金額人民幣300億元，票面利率2.50%。根據發行條款，本行有權在其發行滿5年之日起至到期日期間，按面值一次性贖回全部或部分本期債券。

(c) 2025年4月25日發行10年期固定利率二級資本債券，票面金額人民幣400億元，票面利率2.35%。根據發行條款，本行有權在其發行滿5年之日起至到期日期間，按面值一次性贖回全部或部分本期債券。

(3) 應付中短期票據

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
2023年2年期中期票據	(a)	–	1,999
2024年2年期中期票據	(b)	2,993	2,987
2024年3年期中期票據	(c)	2,148	2,157
合計		5,141	7,143

(a) 2023年1月10日發行2年期中期票據，票面金額人民幣20億元，票面利率3.15%。本行已於2025年1月10日全部兌付。

(b) 2024年3月7日發行2年期中期票據，票面金額人民幣30億元，票面利率3.08%。

(c) 2024年9月13日發行3年期中期票據，票面金額3億美元，浮動利率計息。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
待劃轉清算款項及資金		66,845	60,697
應付職工薪酬	(1)	10,147	13,993
租賃預收及暫收款項		6,849	6,665
應交其他稅費	(2)	3,466	3,633
預提費用		3,270	3,353
應付票據		3,144	2,274
應付股利		2,714	—
待轉銷項稅		2,688	2,778
繼續涉入負債		999	999
應付長期資產購置款		603	507
遞延手續費及佣金收入		544	499
代收代付業務		259	371
其他		2,081	1,095
合計		103,609	96,864

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬

	2025年 1月1日	本期增加	本期減少	2025年 6月30日
短期薪酬				
— 工資、獎金、津貼和補貼	13,346	8,531	(12,411)	9,466
— 職工福利費	5	632	(636)	1
— 社會保險(i)及企業補充保險	131	648	(642)	137
— 住房公積金	127	984	(964)	147
— 工會經費和職工教育經費	34	243	(233)	44
小計	13,643	11,038	(14,886)	9,795
離職後福利 — 設定提存計劃				
— 基本養老金	172	1,168	(1,158)	182
— 失業保險費	22	40	(41)	21
— 企業年金(ii)	156	355	(362)	149
小計	350	1,563	(1,561)	352
合計	13,993	12,601	(16,447)	10,147

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

	2024年 1月1日	本年增加	本年減少	2024年 12月31日
短期薪酬				
— 工資、獎金、津貼和補貼	13,794	22,689	(23,137)	13,346
— 職工福利費	—	1,582	(1,577)	5
— 社會保險(i)及企業補充保險	133	1,799	(1,801)	131
— 住房公積金	126	1,934	(1,933)	127
— 工會經費和職工教育經費	42	493	(501)	34
小計	14,095	28,497	(28,949)	13,643
離職後福利— 設定提存計劃				
— 基本養老金	164	2,304	(2,296)	172
— 失業保險費	21	78	(77)	22
— 企業年金(ii)	159	712	(715)	156
小計	344	3,094	(3,088)	350
合計	14,439	31,591	(32,037)	13,993

(i) 社會保險包括：醫療保險、生育保險及工傷保險。

(ii) 截至2025年6月30日止六個月期間，本行及部分附屬機構的企業年金供款按員工年度工資總額的3%計算(2024年：3%)。

本集團對香港和倫敦員工按照當地法規規定的供款比率設立了設定提存計劃。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債(續)

(2) 應交稅費

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應交增值稅	2,693	2,588
其他	773	1,045
合計	3,466	3,633

33 股本及資本公積

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境內上市人民幣普通股(A股)	35,462	35,462
境外上市外資普通股(H股)	8,320	8,320
合計	43,782	43,782

本行發行的所有A股和H股均為普通股，每股面值人民幣1元，享有同等權益。

於2025年6月30日，本集團資本公積為人民幣580.87億元(2024年12月31日：人民幣580.87億元)，主要由股本溢價構成。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

34 優先股

34.1 期末發行在外的優先股情況表

發行在外 金融工具	發行時間	會計分類	股息率	發行價格	數量 (百萬股)	原幣	折合 人民幣	到期日	轉股 條件	轉換 情況
境內優先股	2019年 10月15日	權益工具	4.38%	100人民幣 元/股	200	20,000	20,000	永久存續	強制 轉股	無

優先股發行後前五年股息率4.38%，2024年10月18日股息率重置為3.17%。

於2025年6月30日，本行發行在外的優先股發行費用為人民幣0.25億元(2024年12月31日：人民幣0.25億元)。

34.2 境內優先股主要條款

(1) 股息

非公開發行的境內優先股採用可分階段調整的股息率，以5年為一個股息率調整期，在一個股息率調整期內以約定的相同股息率支付股息。境內優先股票面股息率不高於本行最近兩個會計年度的加權平均淨資產收益率。票面股息率包括基準利率和固定溢價兩個部分，固定溢價為發行時確定的股息率扣除發行時的基準利率。股息每年支付一次。

(2) 股息發放條件

在確保資本充足率滿足監管要求的前提下，本行在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，在有可分配稅後利潤的情況下，可以向境內優先股股東分配股息，境內優先股股東分配股息的順序在普通股股東之前。為滿足其他一級資本工具合格標準的監管要求，本行有權取消部分或全部優先股派息，且不構成違約事件。若取消全部或部分本期優先股股利，需由股東大會審議批准，並及時通知投資者。

(3) 股息制動機制

除非本行決議完全派發當期優先股股息，否則本行將不會向普通股股東分紅。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

34 優先股(續)

34.2 境內優先股主要條款(續)

(4) 清償順序及清算方法

境內非公開發行的優先股股東優先於普通股股東分配本行剩餘財產，但受償順序排在存款人、一般債權人和次級債務(包括但不限於次級債、混合資本債券、二級資本工具)之後。

(5) 強制轉股條件

本行核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)，則境內優先股將全額或部分轉為A股普通股，促使核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，所有優先股按比例以同等條件轉股。

在以下兩種情形中較早者發生時，則境內優先股將全額轉為A股普通股：(1)國務院銀行業監督管理機構認定若不進行轉股，本行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

(6) 贖回條款

經國務院銀行業監督管理機構事先批准，本行在下列情形下可行使贖回權：(1)使用同等或更高質量的資本工具替換被贖回優先股，同時本行收入能力具備可持續性；(2)或者行使贖回權後的資本水平仍明顯高於國務院銀行業監督管理機構規定的監管資本要求。贖回價格為票面金額與當期已決議支付但尚未支付的股息之和。

本行有權自發行日(即2019年10月15日)後期滿5年之日起，於每年的優先股派息日全部或部分贖回境內優先股，贖回期至全部轉股或者全部贖回之日止。在部分贖回情形下，所有境內優先股按比例以同等條件贖回。

(7) 股息的設定機制

境內優先股採取非累積股息支付方式，即未向優先股股東足額派發的股息的差額部分，不累積到下一計息年度。優先股的股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。優先股股東優先於普通股股東分配股息。

境內優先股的股息以現金方式支付，每年支付一次。計息起始日為優先股投資者繳款截止日(2019年10月18日)。派息日為優先股投資者繳款截止日起每滿一年的當日，如遇中國法定節假日或休息日，則順延至下一交易日，順延期間應付股息不另計利息。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

34 優先股(續)

34.3 發行在外的優先股變動情況表

	2025年1月1日		本期變動		2025年6月30日	
	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額
境內優先股	200	20,000	-	-	200	20,000

	2024年1月1日		本年變動		2024年12月31日	
	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額
境內優先股	200	20,000	-	-	200	20,000

35 永續債

35.1 期末發行在外的永續債情況表

發行在外金融工具	發行時間	會計分類	初始 利息率	發行價格	數量 (百萬張)	發行金額 (原幣)	發行金額 (折合人民幣)	到期日	轉股 條件	轉換 情況
2021年第一期無固 定期限資本債券	2021年 4月19日	權益工具	4.30%	100元/張	300	30,000	30,000	永久存續	無	無
2022年第一期無固 定期限資本債券	2022年 6月14日	權益工具	4.20%	100元/張	50	5,000	5,000	永久存續	無	無
2024年第一期無固 定期限資本債券	2024年 8月15日	權益工具	2.35%	100元/張	300	30,000	30,000	永久存續	無	無
2024年第二期無固 定期限資本債券	2024年 10月30日	權益工具	2.73%	100元/張	100	10,000	10,000	永久存續	無	無
2025年第一期無固 定期限資本債券	2025年 6月19日	權益工具	2.30%	100元/張	300	30,000	30,000	永久存續	無	無
合計							105,000			

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

35 永續債(續)

35.2 主要條款

(1) 發行規模

2021年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣300億元。

2022年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣50億元。

2024年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣300億元。

2024年第二期無固定期限資本債券發行規模為人民幣100億元。

2025年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣300億元。

(2) 債券期限

債券的存續期與發行人持續經營存續期一致。

(3) 票面利率

債券採用分階段調整的票面利率，自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。發行時的票面利率通過簿記建檔、集中配售的方式確定。

債券票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。基準利率為債券申購文件公告日前5個交易日(不含當日)中國債券信息網或中央國債登記結算有限責任公司(以下簡稱「中央結算公司」)認可的其他網站公布的中債國債到期收益率曲線5年期品種到期收益率的算術平均值(四捨五入計算到0.01%)。固定利差為債券發行時確定的票面利率扣除債券發行時的基準利率，固定利差一經確定不再調整。

(4) 發行人有條件贖回權

債券發行設置發行人有條件贖回條款。發行人自發行之日起5年後，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回債券。在債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致債券不再計入其他一級資本，發行人有權全部而非部分地贖回債券。

(5) 受償順序

債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。如《中華人民共和國破產法》後續修訂或相關法律法規對發行人適用的債務受償順序另行約定的，以相關法律法規規定為準。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

35 永續債(續)

35.2 主要條款(續)

(6) 利息發放

發行人有權取消全部或部分債券派息，且不構成違約事件。發行人在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。發行人可以自由支配取消的債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對發行人的其他限制。若取消全部或部分債券派息，需由股東大會審議批准，並及時通知投資者。

債券不含有利率跳升機制及其他贖回激勵。

(7) 回售

投資者不得回售債券。

35.3 發行在外永續債變動情況表

永續債	2025年1月1日		本期變動		2025年6月30日	
	數量 (百萬張)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額/ (贖回金額)	數量 (百萬股)	發行金額
2021年無固定期限 資本債券	300	30,000	-	-	300	30,000
2022年第一期無固定 期限資本債券	50	5,000	-	-	50	5,000
2024年第一期無固定 期限資本債券	300	30,000	-	-	300	30,000
2024年第二期無固定 期限資本債券	100	10,000	-	-	100	10,000
2025年第一期無固定 期限資本債券	-	-	300	30,000	300	30,000
合計		75,000		30,000		105,000

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

35 永續債(續)

35.3 發行在外永續債變動情況表(續)

永續債	2024年1月1日		本期變動		2024年12月31日	
	數量 (百萬張)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額/ (贖回金額)	數量 (百萬股)	發行金額
2019年無固定 期限資本債券	400	40,000	(400)	(40,000)	-	-
2021年第一期無固定 期限資本債券	300	30,000	-	-	300	30,000
2022年第一期無固定 期限資本債券	50	5,000	-	-	50	5,000
2024年第一期無固定 期限資本債券	-	-	300	30,000	300	30,000
2024年第二期無固定 期限資本債券	-	-	100	10,000	100	10,000
合計		75,000		-		75,000

36 歸屬於權益工具持有者的相關信息

本行發行的優先股及永續債分類為權益工具，列示於合併資產負債表股東權益中。依據原銀保監會相關規定，本行發行的優先股及永續債符合合格其他一級資本工具的標準。

歸屬於權益工具持有者的權益

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
歸屬於本行所有者的權益	688,544	642,859
歸屬於本行普通股持有者的權益	563,544	547,859
歸屬於本行其他權益持有者的權益	125,000	95,000
歸屬於少數股東的權益	13,768	13,709
歸屬於普通股少數股東的權益	13,768	13,709

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

37 盈餘公積、一般風險準備及未分配利潤

37.1 盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》、本行章程及董事會決議，本行按企業會計準則下的淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積的累計額達到本行股本的50%時，本行繼續按照當期淨利潤的10%提取法定盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行股本。運用法定盈餘公積轉增股本後，所留存的法定盈餘公積不得少於股本的25%。

本集團在截至2025年6月30日止六個月期間未提取法定盈餘公積(2024年：30.83億元)。

37.2 一般風險準備

本行根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用以彌補本行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失。該一般風險準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1.5%。

一般風險準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

本集團在截至2025年6月30日止六個月期間計提一般風險準備人民幣1.49億元(2024年：人民幣40.42億元)。

37.3 未分配利潤

於2025年6月30日，本集團未分配利潤中包含歸屬於本行子公司的盈餘公積餘額人民幣17.98億元(2024年12月31日：人民幣17.90億元)。以上未分配利潤中包含的歸屬於本行子公司的盈餘公積餘額不能進行利潤分配。

38 非控制性權益

於2025年6月30日，歸屬於各子公司非控制性權益的金額為人民幣137.68億元(2024年12月31日：人民幣137.09億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

39 股利分配／永續債利息

普通股股利

根據2025年8月29日召開的董事會會議通過的2025年度中期利潤分配方案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.36元(含稅)。以本行截至2025年6月30日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣59.54億元(含稅)。

根據2025年6月26日召開的本行2024年年度股東會通過的2024年度利潤分配預案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣0.62元(含稅)。以本行截至本次分紅派息股權登記日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣27.14億元(含稅)。

根據2024年10月25日召開的本行2024年第一次臨時股東大會通過的2024年度中期利潤分配方案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.30元(含稅)。以本行截至本次分紅派息股權登記日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣56.92億元(含稅)。

根據2024年6月26日召開的本行2023年年度股東大會通過的2023年度利潤分配預案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣2.16元(含稅)。以本行本次分紅派息股權登記日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣94.57億元(含稅)。

優先股股息

根據2024年8月29日董事會會議通過的境內優先股股息分配決議，按照境內優先股條款和條件確定的第一個股息率重置日前的初始年股息率4.38%(含稅)計算，發放股息共計人民幣8.76億元(含稅)，股息支付日為2024年10月18日。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

39 股利分配／永續債利息(續)

永續債利息

於2025年6月16日，本行宣告發放2022年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.20%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣2.10億元(含稅)。

於2025年4月21日，本行宣告發放2021年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.30%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣12.90億元(含稅)。

於2024年6月3日，本行宣告發放2022年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.20%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣2.10億元(含稅)。

於2024年5月6日，本行宣告發放2019年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.85%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣19.40億元(含稅)。

於2024年4月10日，本行宣告發放2021年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.30%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣12.90億元(含稅)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

40 其他儲備

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
不能重分類至損益的項目：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 非交易性權益工具的公允價值變動	350	173
以後將重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 公允價值變動	28	4,667
信用減值準備	186	30
轉入當期損益金額(1)	(2,537)	(2,403)
減：所得稅	506	(479)
小計	(1,467)	1,988
現金流量套期損益的有效部分	44	30
減：所得稅	(12)	(7)
小計	32	23
外幣報表折算差額	(61)	25
合計	(1,496)	2,036

(1) 轉入當期損益金額，是指因處置而轉入當期損益。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

40 其他儲備(續)

合併財務狀況表中歸屬於本行股東的其他儲備：

	歸屬於本行股東的其他儲備			小計
	投資重估儲備	現金流量套期儲備	外幣報表折算差額	
2025年1月1日餘額	6,602	(12)	602	7,192
本期變動	(1,456)	32	(63)	(1,487)
2025年6月30日餘額	5,146	20	539	5,705
2024年1月1日餘額	1,507	(17)	532	2,022
本年變動	5,095	5	70	5,170
2024年12月31日餘額	6,602	(12)	602	7,192

41 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

列示於合併現金流量表中的現金及現金等價物包括：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
現金(附註四、11)	4,979	5,260
存放中央銀行超額存款準備金(附註四、11)	54,388	37,561
存放同業及其他金融機構活期款項	125,694	96,370
原始到期日不超過三個月的：		
— 存放同業及其他金融機構款項	1,556	1,814
— 拆出資金	12,149	43,985
合計	198,766	184,990

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

42 金融資產的轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉移給第三方或者特殊目的主體，這些金融資產轉移若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉移資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉移不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

42.1 信貸資產證券化

在日常交易中，本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團已轉出信貸資產賬面原值為人民幣55.48億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣39.58億元)，上述信貸資產已完全終止確認。

42.2 不良金融資產轉讓

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團通過向第三方轉讓方式共處置不良金融資產賬面原值人民幣102.96億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣19.65億元)。本集團轉移了該等不良金融資產的絕大部分風險和報酬，因此對該等轉讓的不良金融資產進行了終止確認。

42.3 證券借出交易

於證券借出交易中，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2025年6月30日，本集團在證券借出交易中轉讓資產的金額為人民幣900.76億元(2024年12月31日：1,254.57億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息

本集團在重點業務領域和地區開展經營活動。

分部的資產、負債、收入、支出以本集團會計政策和內部核算規則為基礎計量。在分部中列示的項目包括直接歸屬於各分部的及按照合理規則分配至各分部的相關項目。

作為資產負債管理的一部分，本集團的資金通過總行司庫在各個分部間進行分配，內部轉移定價機制以市場利率為基準，按照內部資金池模式確定轉移價格。相關內部交易的影響在編製合併報表時已抵銷。

分部資本性支出是指在報告期內購入的固定資產、無形資產及其他長期資產所發生的支出總額。

1 業務分部

- | | | |
|-----|------|---|
| (1) | 對公業務 | 向公司類客戶、政府機構類客戶和金融機構類客戶提供金融產品和服務，主要包括對公存貸款服務、投資業務、同業資金業務、金融市場業務及各類對公中間業務等。 |
| (2) | 零售業務 | 向個人客戶提供金融產品和服務，主要包括個人存貸款服務、信用卡及借記卡服務、財富管理、私人銀行及各類零售中間業務等。 |
| (3) | 其他業務 | 本集團因流動性管理需要進行的債券投資和貨幣市場業務等及其他任何不構成單獨報告分部的業務，以及附屬機構業務。 |

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息(續)

1 業務分部(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	對公業務	零售業務	其他業務	合計
營業收入	35,340	28,565	6,796	70,701
利息淨收入	24,157	22,335	2,711	49,203
其中：分部間利息淨 (支出)／收入	(123)	(951)	1,074	-
手續費及佣金淨收入	2,645	6,470	570	9,685
其他淨收入／(支出)	8,538	(240)	3,515	11,813
營運支出	(7,523)	(9,975)	(4,024)	(21,522)
信用資產減值損失	(13,253)	(12,105)	(681)	(26,039)
其他資產減值損失	1	-	(347)	(346)
所得稅前利潤	14,560	6,485	1,749	22,794
折舊和攤銷	1,696	1,366	1,099	4,161
資本性支出	1,123	904	7,309	9,336
	2025年6月30日			
	對公業務	零售業務	其他業務	合計
分部資產	5,090,354	1,784,720	835,697	7,710,771
遞延所得稅資產				58,150
總資產				7,768,921
分部負債	(4,741,948)	(1,397,376)	(927,046)	(7,066,370)
遞延所得稅負債				(239)
總負債				(7,066,609)
信用承諾	938,662	525,520	-	1,464,182

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息(續)

1 業務分部(續)

自編製2024年度財務報告起，因管理口徑變更，將小微業務按照小微對公客群、小微個人客群進行細分，將本行小微對公客群業務從零售業務分部調整至對公業務分部，同時對比較數字進行了調整。本中期報告中2024年6月30日的比較數據已相應調整。

2 地區分部

本集團主要於中國內地經營，分行遍布全國省份、自治區、直轄市，並在中國內地設有多家附屬機構；本集團亦在中國香港設立分行及附屬機構。

- | | |
|-------------|--|
| (1) 總部 | 包括總行本部、信用卡中心及總行直屬機構； |
| (2) 長江三角洲地區 | 包括下列地區分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省； |
| (3) 珠江三角洲地區 | 包括下列地區分行：廣東省和福建省； |
| (4) 環渤海地區 | 包括下列地區分行：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省； |
| (5) 東北地區 | 包括下列地區分行：遼寧省、吉林省和黑龍江省； |
| (6) 中部地區 | 包括下列地區分行：山西省、河南省、湖南省、湖北省、安徽省、江西省和海南省； |
| (7) 西部地區 | 包括下列地區分行：重慶直轄市、四川省、雲南省、陝西省、甘肅省、貴州省、青海省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區和西藏自治區； |
| (8) 境外及附屬機構 | 包括香港分行、倫敦分行及所有附屬機構。 |

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息(續)

2 地區分部(續)

	截至2025年6月30日 六個月期間		2025年 6月30日
	營業收入	所得稅前利潤	分部資產(1)
總部	27,677	8,931	3,306,490
長江三角洲	11,855	5,061	1,239,070
珠江三角洲	7,555	3,079	758,174
環渤海地區	6,562	(2,034)	1,383,899
東北地區	1,231	1,411	135,374
中部地區	5,094	1,603	578,286
西部地區	5,816	2,374	694,823
境外及附屬機構	4,911	2,369	454,986
分部間抵銷	-	-	(840,331)
集團合計	70,701	22,794	7,710,771
	截至2024年6月30日 六個月期間		2024年 12月31日
	營業收入	所得稅前利潤	分部資產(1)
總部	22,685	4,641	3,416,362
長江三角洲	10,734	2,755	1,254,041
珠江三角洲	7,438	3,970	819,463
環渤海地區	8,009	4,123	1,420,814
東北地區	1,344	725	151,842
中部地區	5,618	2,887	573,712
西部地區	4,940	2,128	688,144
境外及附屬機構	4,821	2,247	437,774
分部間抵銷	-	-	(1,005,332)
集團合計	65,589	23,476	7,756,820

(1) 分部資產不包括遞延所得稅資產。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六 或有事項及承諾

1 信貸承諾

本集團信貸承諾包括已審批並簽訂合同的貸款及信用卡額度、財務擔保及信用證服務。本集團定期評估信貸承諾的或有損失並在必要時確認預計負債。

貸款及信用卡承諾的合同金額是指貸款及信用卡額度全部支用時的金額。保函及信用證的合同金額是指假如交易另一方未能完全履行合約時可能出現的最大損失額。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

有關信用額度可能在到期前未被支用，因此以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
銀行承兌匯票	563,174	518,662
開出保函	135,316	135,217
開出信用證	177,443	141,076
未使用的信用卡額度	525,419	519,213
不可撤銷信用承諾		
— 原到期日在1年以內	46,064	40,454
— 原到期日在1年或以上	16,766	16,282
合計	1,464,182	1,370,904

2 資本性支出承諾

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已簽約但尚未支付	14,895	14,852

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六 或有事項及承諾(續)

3 擔保物

3.1 作為擔保物的資產

被用作向同業及其他金融機構借款、賣出回購、向中央銀行借款、衍生交易及貴金屬交易等業務的擔保物的資產賬面價值如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放同業及其他金融機構款項	10,988	11,072
發放貸款和墊款	131,503	130,692
貼現票據	50,596	72,907
證券投資	386,794	373,625
長期應收款	7,832	9,625
物業和設備	13,666	12,720
合計	601,379	610,641

於2025年6月30日，除上述作為擔保物的資產外，本集團存放同業及其他金融機構款項中有人民幣8.02億元主要為子公司業務專用資金(2024年12月31日：人民幣13.42億元)。

3.2 收到的擔保物

本集團在相關證券借貸業務和買入返售業務中接受了債券和票據等作為抵質押物。於2025年6月30日，本集團已無出售或向外借出，但有義務到期返還的抵押債券(2024年12月31日：無)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六 或有事項及承諾 (續)

4 證券承銷承諾

於2025年6月30日，本集團無未到期的證券承銷承諾(2024年12月31日：無)。

5 兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以要求提前兌付持有的國債，本行有義務按提前兌付安排確定的國債本金及至兌付日的應付利息履行兌付責任。於2025年6月30日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣38.06億元(2024年12月31日：人民幣35.03億元)，原始期限為1至5年。

6 未決訴訟

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團存在正常業務中發生的若干未決法律訴訟事項。本集團根據內部及外部律師意見，將這些案件及糾紛的很可能損失確認為預計負債(附註四、30)。

七 在結構化主體中的權益

1 納入合併範圍的結構化主體

於2025年6月30日，本集團納入合併範圍的結構化主體的資產規模為人民幣859.90億元(2024年12月31日：人民幣856.28億元)。

2 未納入合併範圍的結構化主體

2.1 在投資的結構化主體中享有的權益

本集團投資的未納入合併範圍的結構化主體主要包括資產支持證券、基金、信託及資管計劃等。本集團在這些結構化主體中享有權益，不存在向這些結構化主體提供財務支持的義務和意圖，相關損益主要列示在利息收入、交易收入淨額以及投資性證券淨收益中。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

七 在結構化主體中的權益(續)

2 未納入合併範圍的結構化主體(續)

2.1 在投資的結構化主體中享有的權益(續)

本集團在投資的結構化主體中享有的權益在本集團的資產負債表列示如下：

	2025年6月30日			合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	
資產支持證券	1,480	88,414	40,165	130,059
基金	150,081	—	—	150,081
信託及資管計劃	20,842	24,709	—	45,551
其他	5,574	—	—	5,574
合計	177,977	113,123	40,165	331,265

	2024年12月31日			合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	
資產支持證券	1,713	104,169	20,523	126,405
基金	159,584	—	—	159,584
信託及資管計劃	18,254	27,173	—	45,427
其他	3,607	—	—	3,607
合計	183,158	131,342	20,523	335,023

資產支持證券、基金、信託及資管計劃等的最大損失敞口，按其在資產負債表中確認的分類為其在報告日的攤餘成本或公允價值。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

七 在結構化主體中的權益(續)

2 未納入合併範圍的結構化主體(續)

2.2 在本集團發行及管理但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發行及管理但未納入合併財務報表範圍的結構化主體主要包括理財產品、基金及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要為通過管理這些結構化主體收取的管理費收入。本集團不存在向這些結構化主體提供財務支持的義務和意圖。

於2025年6月30日，本集團發行及管理但未納入本集團合併財務報表範圍的理財產品餘額為人民幣11,380.84億元(2024年12月31日：人民幣10,156.66億元)，基金及資產管理計劃餘額為人民幣1,552.03億元(2024年12月31日：人民幣1,246.68億元)。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團發行及管理上述結構化主體賺取的手續費及佣金收入為人民幣18.72億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣17.30億元)；於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團應收管理手續費餘額不重大。

八 委託貸款業務

於資產負債表日委託貸款及委託資金的金額列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
委託貸款	207,373	273,637
委託資金	207,373	273,637

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方

1 關聯方關係

1.1 本集團控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響；或另一方控制、共同控制本集團或對本集團施加重大影響；或本集團與另一方同受一方控制、共同控制或重大影響被視為關聯方。關聯方可為自然人、法人或非法人組織。

本集團關聯方主要包括持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人及其控制的法人或非法人組織；本行董事、監事、總行及重要分行高級管理人員，具有大額授信、資產轉移等核心業務審批或決策權的人員（前述人員簡稱為「本行內部人員」）及與其關係密切的家庭成員以及前述自然人控制的法人或非法人組織；持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員；本行控制或施加重大影響的法人或非法人組織；本行按照實質重於形式和穿透原則認定的自然人、法人或非法人組織。

1.2 本行主要股東

企業名稱	註冊地	2025年6月30日		2024年12月31日		主營業務 (1)	經濟性質 或類型	法定 代表人
		對本行 持有股數 (股)	對本行 持股比例%	對本行 持有股數 (股)	對本行 持股比例%			
大家人壽保險股份有限公司	北京	7,810,214,889	17.84	7,810,214,889	17.84	保險業務	股份有限公司	何肖鋒
新希望六和投資有限公司	西藏	1,828,327,362	4.18	1,828,327,362	4.18	商務服務業	有限責任公司	王普松
南方希望實業有限公司	西藏	405,177,327	0.93	405,177,327	0.93	零售業	有限責任公司	李建雄
新希望化工投資有限公司	四川	68,000,000	0.16	68,000,000	0.16	研究和實驗 發展	有限責任公司	邵軍
上海健特生命科技有限公司	上海	1,379,679,587	3.15	1,379,679,587	3.15	零售業	有限責任公司	魏巍
Alpha Frontier Limited	開曼群島	713,501,653	1.63	713,501,653	1.63	投資控股	有限責任公司	張旌
Liberal Rise Limited	英屬 維爾京 群島	84,522,480	0.19	84,522,480	0.19	投資控股	有限責任公司	史玉柱
同方國信投資控股有限公司	重慶	1,573,675,801	3.59	1,888,530,701	4.31	商務服務業	有限責任公司	劉勤勤
中國船東互保協會	上海	1,324,284,453	3.02	1,324,284,453	3.02	海上互助保 險及服務	全國性社會團體	宋春風
福信集團有限公司	廈門	133,200,000	0.30	133,200,000	0.30	批發業	有限責任公司	吳迪
西藏恒迅企業管理有限公司	西藏	80,500,000	0.18	80,500,000	0.18	商務服務業	有限責任公司	陳建俊
西藏福聚企業管理有限公司	西藏	52,700,000	0.12	52,900,000	0.12	商務服務業	有限責任公司	陳建俊

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.2 本行主要股東(續)

(1) 主營業務詳情

大家人壽保險股份有限公司：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經原銀保監會批准的其他業務。

新希望六和投資有限公司：創業投資(不得從事擔保和房地產業務；不得參與發起或管理公募或私募證券投資基金、投資金融衍生品)；投資管理(不含金融和經紀業務。不得向非合格投資者募集、銷售、轉讓私募產品或者私募產品收益權)。(經營以上業務的，不得以公開方式募集資金、吸收公眾存款、發放貸款；不得公開交易證券類投資產品或金融衍生產品；不得經營金融產品、理財產品和相關衍生業務)；財務顧問(不含財務公司業務)；理財諮詢、企業重組諮詢；市場調查(不含國家機密和個人隱私)；資信調查、技術開發及轉讓、技術諮詢服務(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

南方希望實業有限公司：飼料研究開發；批發、零售，電子產品、五金交電、百貨、針紡織品、文化辦公用品(不含彩色複印機)、建築材料(不含化學危險品及木材)、農副土特產品(除國家有專項規定的品種)、化工產品(除化學危險品)、機械器材；投資、諮詢服務(除中介服務)。

新希望化工投資有限公司：研究、開發、銷售化工產品(不含危險品)；項目投資及提供技術諮詢和售後服務(不含金融、證券、期貨)(不得從事非法集資、吸收公眾資金等金融活動)；銷售PVC、肥料、包裝材料、農副產品、礦產品、化工原料(不含危險品)、飼料級磷酸氫鈣、機械設備、鋼材、建材、金屬材料、環保材料及設備、橡膠製品、塑料製品、機電產品、建築輔材料(不含油漆)、五金交電、輕紡織品、紡織原料、金屬材料(不含貴重金屬及稀有金屬)、日用小電器、紙及紙製品、預包裝食品；貨物進出口；技術進出口業務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.2 本行主要股東(續)

(1) 主營業務詳情(續)

上海健特生命科技有限公司：食品生產及銷售(分支機構經營)，化妝品、保潔用品、保健器材、廚具銷售，保健食品領域內的技術開發、技術諮詢、技術服務和技術轉讓，批發非實物方式：預包裝食品(不含熟食鹵味、冷凍冷藏)，投資管理，資產管理，投資諮詢，商務信息諮詢，企業管理諮詢。

Alpha Frontier Limited：投資控股。

Liberal Rise Limited：投資控股。

同方國信投資控股有限公司：利用自有資金進行投資(不得從事吸收公眾存款或變相吸收公眾存款、發放貸款以及證券、期貨等金融業務)；為其關聯公司提供與投資有關的市場信息、投資政策等諮詢服務；交通設施維修，工程管理服務，標準化服務，規劃設計管理，企業總部管理，企業管理，商業綜合體管理服務，對外承包工程，物業管理。

中國船東互保協會：海上互助保險、業務培訓、海事交流、國際合作、諮詢服務。

福信集團有限公司：以自有資金從事投資活動；工程和技術研究和試驗發展；科技推廣和應用服務；技術推廣服務；建築材料銷售；化工產品銷售(不含許可類化工產品)；針紡織品銷售；針紡織品及原料銷售；五金產品批發；五金產品零售；金屬材料銷售；國內貿易代理；供應鏈管理服務；非金屬礦及製品銷售；通信設備製造；電子元器件製造；其他電子器件製造；電子專用材料製造；電子專用設備製造；體育用品及器材批發；體育用品及器材零售；數字文化創意技術裝備銷售；建築裝飾材料銷售；機械設備銷售；電子產品銷售；貿易經紀與代理(不含拍賣)；貿易經紀；軟件銷售；信息技術諮詢服務；通用零部件製造；其他通用儀器製造；電工器材製造；電工機械專用設備製造；電工儀器儀錶製造。(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)。

西藏恒迅企業管理有限公司：企業形象、營銷及品牌策劃服務；展覽展示服務；市場調研(不含國家機密和個人隱私)；建輔建材零售；飼料及原料、化肥、橡膠製品、化工原料(不含危化品和易制毒化學品)、金屬材料的銷售。

西藏福聚企業管理有限公司：企業管理；企業管理諮詢；企業形象策劃；市場營銷策劃；會議及展覽服務；市場調查(不含涉外調查)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.2 本行主要股東(續)

(1) 主營業務詳情(續)

於2025年6月30日及2024年12月31日本行主要股東註冊資本：

企業名稱	2025年 6月30日	2024年 12月31日
大家人壽保險股份有限公司	人民幣307.9億元	人民幣307.9億元
新希望六和投資有限公司	人民幣5.77億元	人民幣5.77億元
南方希望實業有限公司	人民幣10.34億元	人民幣10.34億元
新希望化工投資有限公司	人民幣27.18億元	人民幣27.18億元
上海健特生命科技有限公司	人民幣2.45億元	人民幣2.45億元
Alpha Frontier Limited	美元1.75萬元	美元1.75萬元
Liberal Rise Limited	美元5萬元	美元5萬元
同方國信投資控股有限公司	人民幣25.74億元	人民幣25.74億元
中國船東互保協會	人民幣10萬元	人民幣10萬元
福信集團有限公司	人民幣1.33億元	人民幣1.33億元
西藏恒迅企業管理有限公司	人民幣0.1億元	人民幣0.1億元
西藏福聚企業管理有限公司	人民幣3億元	人民幣3億元

1.3 本行子公司的基本情況參見附註四·22。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.4 主要關聯方關係

企業名稱	與本行的關係
大家人壽保險股份有限公司	大家人壽保險股份有限公司關聯方
上海巨人投資管理有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
東方集團股份有限公司	東方集團股份有限公司關聯方
貴州國源礦業開發有限公司	本行因借款人破產重整而持有的關聯方
上海賜比商務信息諮詢有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
上海巨莖網絡科技有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
東方集團有限公司	東方集團股份有限公司關聯方
北京大成飯店有限公司	東方集團股份有限公司關聯方
重慶渝涪高速公路有限公司	同方國信投資控股有限公司關聯方
同方國信投資控股有限公司	同方國信投資控股有限公司關聯方
天津海匯房地產開發有限公司	福信集團有限公司關聯方
廈門融銀貿易有限公司	福信集團有限公司關聯方
北京星泰通港置業有限公司	遠洋集團控股有限公司關聯方
上海松江萬達廣場投資有限公司	大家人壽保險股份有限公司關聯方
四川省達州鋼鐵集團有限責任公司	本行因借款人破產重整而持有的關聯方
上海渝擘實業發展有限公司	同方國信投資控股有限公司關聯方
昆明大商匯實業有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
廣西信地投資有限公司	福信集團有限公司關聯方
重慶耕渝房地產開發有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
新希望投資集團有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
廈門鴻孚貿易有限公司	福信集團有限公司關聯方
新希望集團有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
天津遠川投資有限公司	遠洋集團控股有限公司關聯方
天津博大倉儲服務有限公司	遠洋集團控股有限公司關聯方
草根知本集團有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
昆明和廣房地產開發有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
重慶渝錦悅房地產開發有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
大連建華污泥處理有限公司	遠洋集團控股有限公司關聯方
杭州興源環保設備有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.4 主要關聯方關係(續)

企業名稱	與本行的關係
成都派吉寵物用品有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
上海找玖科技有限公司	本行內部人員關聯方
四川派摩互聯科技有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
北京英瑞來科技有限公司	本行內部人員關聯方
泉州市豐澤區佳藝汽配店	本行內部人員關聯方
希望深藍空調製造有限公司	成都大陸希望集團有限公司關聯方
上海准基商務諮詢合夥企業(有限合夥)	上海健特生命科技有限公司關聯方
上海黃金搭檔生物科技有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
四川希望華西建設工程總承包有限公司	成都大陸希望集團有限公司關聯方
四川希望深藍能源化工有限公司	成都大陸希望集團有限公司關聯方
天津市遠熙房地產開發有限公司	遠洋集團控股有限公司關聯方
上海健久生物科技有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
希望森蘭科技股份有限公司	成都大陸希望集團有限公司關聯方
三亞民生旅業有限責任公司	民生電商控股(深圳)有限公司關聯方
民生置業有限公司	本行工會委員會出資成立的公司
民生電商控股(深圳)有限公司	本行主要股東與本行孫公司資管計劃 共同出資成立的公司
民生科技有限責任公司	民生置業有限公司關聯方

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.5 關聯自然人基本情況

本集團關聯自然人包括本行董事、監事、總行和重要分行的高級管理人員，具有大額授信、資產轉移等核心業務審批或決策權的人員以及與其關係密切的家庭成員，持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員，本行按照實質重於形式和穿透原則認定的自然人。截至2025年6月30日，本行關聯自然人共計11,983人，其中本行董事及其關係密切的家庭成員173人，本行監事及其關係密切的家庭成員43人，本行總行高管及其關係密切的家庭成員131人，本行重要分行高管，具有大額授信、資產轉移等核心業務審批或決策權的人員及其關係密切的家庭成員11,482人，持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員129人，其他自然人100人。

註：本行董事及其關係密切的家庭成員中有66人同時是總行高管及其關係密切的家庭成員，本行董事、監事及其關係密切的家庭成員中有9人同時是持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員。

2 關聯交易

2.1 重大關聯交易

重大關聯交易是指本集團與單個關聯方之間單筆交易金額達到本集團上季末資本淨額1%以上，或累計達到本集團上季末資本淨額5%以上的交易。

於2025年度，本行核定大家人壽保險股份有限公司金融機構最高授信額度人民幣260億元，額度有效期2年，截至2025年6月30日貸款餘額為人民幣46.25億元(2024年12月31日：人民幣182.01億元)。

2.2 定價政策

本集團與關聯方的交易主要按照一般商業條款和正常業務程序進行，其定價原則與獨立非關聯方同類交易一致。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.3 關聯方在本集團的貸款

於報告期末本金餘額

	擔保方式	2025年 6月30日	2024年 12月31日
大家人壽保險股份有限公司	質押 抵押	4,625	18,201
上海巨人投資管理有限公司	質押 抵押 保證	3,749	-
東方集團股份有限公司	質押 抵押 保證	3,407	3,467
貴州國源礦業開發有限公司	質押 抵押 保證	3,335	3,335
上海賜比商務信息諮詢有限公司	質押 保證	3,307	3,308
上海巨堃網絡科技有限公司	質押 保證	3,010	3,040
東方集團有限公司	質押 保證	2,542	2,542
北京大成飯店有限公司	質押 抵押 保證	1,685	1,685
重慶渝涪高速公路有限公司	質押 保證	1,649	1,762
同方國信投資控股有限公司	質押 抵押 保證	1,272	1,260
天津海匯房地產開發有限公司	質押 抵押 保證	978	978
廈門融銀貿易有限公司	質押 抵押 保證	889	890
北京星泰通港置業有限公司	抵押	834	778
上海松江萬達廣場投資有限公司	質押 抵押 保證	775	807
四川省達州鋼鐵集團有限責任公司	質押 抵押 保證	725	725
上海渝擘實業發展有限公司	質押 保證	665	850
昆明大商匯實業有限公司	質押 抵押 保證	615	689
廣西信地投資有限公司	質押 抵押 保證	537	549
重慶耕渝房地產開發有限公司	抵押 保證	473	803
新希望投資集團有限公司	質押 保證	441	450
廈門鴻孚貿易有限公司	質押 保證	390	390
新希望集團有限公司	保證	340	240
天津遠川投資有限公司	質押 抵押 保證	313	314
天津博大倉儲服務有限公司	質押 抵押 保證	273	275
草根知本集團有限公司	質押 保證	109	124
昆明和廣房地產開發有限公司	質押 抵押 保證	74	-
重慶渝錦悅房地產開發有限公司	質押 抵押 保證	70	70
大連建華污泥處理有限公司	抵押	64	67
杭州興源環保設備有限公司	保證	30	30
成都派吉寵物用品有限公司(1)	抵押	6	-
上海找玖科技有限公司	抵押	5	5
四川派摩互聯科技有限公司(1)	信用	3	-
北京英瑞來科技有限公司	保證	3	3
泉州市豐澤區佳藝汽配店	抵押	1	1

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.3 關聯方在本集團的貸款(續)

於報告期末本金餘額(續)

	擔保方式	2025年 6月30日	2024年 12月31日
希望深藍空調製造有限公司(2)	質押 保證	0	31
泛海控股股份有限公司(3)	質押 抵押 保證	不適用	6,800
中國泛海控股集團有限公司(3)	質押 保證	不適用	4,666
武漢中心大廈開發投資有限公司(3)	質押 抵押 保證	不適用	3,972
上海准基商務諮詢合夥企業(有限合夥)	質押 抵押 保證	-	3,757
武漢中央商務區股份有限公司(3)	抵押 保證	不適用	3,046
天津盛世鑫和置業有限公司(3)	質押 抵押	不適用	900
雲南紡織(集團)股份有限公司(3)	質押 抵押 保證	不適用	603
上海黃金搭檔生物科技有限公司	保證	-	145
四川希望華西建設工程總承包有限公司	保證	-	80
四川希望深藍能源化工有限公司	保證	-	60
天津市遠熙房地產開發有限公司	質押 抵押	-	52
上海健久生物科技有限公司	保證	-	40
希望森蘭科技股份有限公司	保證	-	30
深圳市三江智控科技有限公司(3)	抵押	不適用	15
無錫遠邁信息技術有限公司(3)	質押	不適用	3
江蘇志鈞電力設備有限公司(3)	抵押	不適用	2
關聯方個人	質押 抵押 保證	1,100	1,216
合計		38,294	73,056
佔同類交易的比例(%)		0.87	1.66
關聯法人貸款利率範圍		1.38%-6.30%	2.30%-8.95%

(1) 自2025年，該等公司開始構成本集團關聯方。

(2) 餘額四捨五入後不足人民幣1百萬元。

(3) 於2025年6月30日，該等公司已不構成本集團關聯方。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.3 關聯方在本集團的貸款(續)

於報告期間損益影響

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
關聯方貸款利息收入	1,327	1,887
佔同類交易的比例(%)	1.70	2.11

2.4 本集團與關聯方的其他交易

於報告期末餘額

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔同類交易的比例(%)	餘額	佔同類交易的比例(%)
以攤餘成本計量的金融資產	3,445	0.25	3,541	0.24
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	644	0.17	923	0.24
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	457	0.08	303	0.06
長期應收款	-	-	37	0.03
無形資產	39	0.49	36	0.45
其他資產(1)	635	1.36	696	1.51
同業及其他金融機構存放款項	3,499	0.48	605	0.06
吸收存款	14,757	0.34	27,954	0.65
其他負債	-	-	22	0.03

(1) 三亞民生旅業有限責任公司為民生金租提供零售車輛融資租賃業務輔助項目管理服務和協助業務推廣服務，其他資產主要為民生金租支付三亞民生旅業有限責任公司的輔助項目管理服務費和協助業務推廣服務費的待攤銷金額。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.4 本集團與關聯方的其他交易(續)

於報告期末利率範圍

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量的金融資產	4.90%-5.50%	4.90%-5.50%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4.00%-5.32%	2.70%-5.50%
長期應收款	不適用	8.90%
同業及其他金融機構存入及拆入款項	0.05%-2.08%	0.10%-2.78%
吸收存款	0.00%-5.13%	0.00%-5.31%

於報告期間損益影響

	截至6月30日止六個月期間			
	2025年 餘額	佔同類交易 的比例(%)	2024年 餘額	佔同類交易 的比例(%)
利息收入	58	0.05	195	0.15
手續費及佣金收入(1)	94	0.84	115	1.00
利息支出	348	0.54	250	0.31
營運支出(2)	509	2.37	847	3.95
其他營運淨收入(3)	235	32.32	250	16.59

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.4 本集團與關聯方的其他交易(續)

於報告期間損益影響(續)

除上述交易外，截至2025年6月30日止六個月期間，本行委託關聯方開發軟件和系統，共支付人民幣3.07億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣3.93億元)，服務提供方主要為民生科技有限責任公司。

- (1) 截至2025年6月30日止六個月期間及截至2024年6月30日止六個月期間主要為本集團與大家人壽保險股份有限公司之間的代理銷售保險產品等收入。
- (2) 主要為民生置業有限公司及其關聯公司為本集團提供的物業管理、資產清收、業務流程外包服務等服務，民生電商控股(深圳)有限公司及其關聯公司為本集團提供的金融業務外包、差旅、宣傳活動等服務產生的業務及管理費。
- (3) 截至2025年6月30日止六個月期間，民生金租確認的委託三亞民生旅業有限責任公司的輔助資產管理費為人民幣2.29億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣2.09億元)。

於報告期末表外項目餘額

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔同類交易的比例(%)	餘額	佔同類交易的比例(%)
開出保函(1)	—	—	0	0.00
未使用的信用卡額度	505	0.10	540	0.10

- (1) 開出保函於2024年12月31日餘額四捨五入後不足人民幣1百萬元。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.4 本集團與關聯方的其他交易(續)

於報告期末由關聯方提供擔保的貸款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
由關聯方提供擔保的貸款	26,392	34,727
佔同類交易的比例(%)	0.60	0.79

2.5 與本行年金計劃的交易

本集團與本行設立的年金計劃除正常的供款和普通銀行業務外，截至2025年6月30日止六個月期間和截至2024年6月30日止六個月期間均未發生其他重大關聯交易。

2.6 與關鍵管理人員的交易

關鍵管理人員是指有權參與本行計劃、直接或間接指導及控制本行活動的人員，包括董事、監事及高級管理人員。

本行按照一般商業條款與關鍵管理人員進行業務往來。具體業務包括：發放貸款、吸收存款，相應利率等同於本行向第三方提供的利率。於2025年6月30日，本行向關鍵管理人員發放的貸款餘額為人民幣32萬元(2024年12月31日：人民幣76萬元)，已經包括在上述向關聯方發放的貸款中。

截至2025年6月30日止六個月期間，關鍵管理人員稅前薪酬(包括工資和短期福利)共計人民幣0.19億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣0.25億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.7 本行與子公司的交易

於報告期末餘額

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
拆出資金	21,941	25,622
發放貸款和墊款	1,663	2,080
金融投資	2,026	2,037
其他資產	67	76
同業及其他金融機構存放款項	12,966	11,081
吸收存款	636	406
其他負債	52	—

於報告期交易金額

截至6月30日止六個月期間

	2025年	2024年
利息收入	487	667
利息支出	76	134
手續費及佣金收入	206	302
手續費及佣金支出	—	2
其他營運淨收入	—	1

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.8 本行與子公司的重大關聯交易

於2025年度，本行給予民生理財最高授信額度人民幣680.00億元，授信期限為2年，截至2025年6月30日尚未提用。

2.9 子公司之間的關聯交易

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團子公司間發生的主要交易為同業間往來。截至2025年6月30日，上述交易無餘額(2024年12月31日：人民幣0.65億元)。

本行資產負債表、損益表及表外項目中包含的與子公司及子公司間的交易餘額及損益影響在編製合併財務報表時均已抵銷。

十 金融風險管理

1 金融風險管理概述

本集團面臨的金融風險主要包括信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險等。風險管理包括對風險的識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋等。承擔風險是金融業務的核心特徵，開展業務將不可避免地面臨風險。因此本集團的目標是力求保持風險與收益之間的平衡，並盡可能降低所承擔風險對財務狀況的潛在不利影響。

本集團根據監管新要求和市場新變化，結合實際，制定風險偏好、風險管理策略及各項風險政策，完善風險量化工具和信息系統，建立、健全覆蓋全流程的風險管控機制，並根據執行情況，對偏好傳導機制、信貸政策、限額管理、系統及工具等進行複檢和優化，確保風險偏好和政策落地實施，強化風險管理對戰略決策的支撐。

目前，本行董事會下設風險管理委員會，協助董事會制定本行風險偏好和風險管理策略，監督本行風險管理政策及其執行，並評估執行效果。本行高級管理層根據風險偏好及管理策略，制定並推動執行相應的風險管理政策和程序。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險

本集團所面臨的信用風險是指借款人或交易對手因各種原因未能及時、足額償還債務而違約的風險。信用風險是本集團在經營活動中所面臨的最重要的風險，管理層對信用風險敞口採取審慎的原則進行管理。本集團的信用風險主要來源於貸款、貿易融資、信用債券投資和租賃業務。表外金融工具的運用也會使本集團面臨信用風險，如信用承諾及衍生金融工具。

本集團信用風險管理覆蓋信貸、投資、租賃等業務全流程，包含風險偏好及政策制定、授信准入審批、貸(投)後管理、信用風險監測報告等關鍵環節。本集團業務條線承擔信用風險管理的直接責任，風險管理條線承擔制定政策和流程，監測和管理風險的責任，內審部門承擔業務部門和風險管理部門履職情況的審計責任：

- 公司業務部／科技金融部、戰略客戶部、普惠金融事業部／小微金融事業部、零售質量控制部、金融同業部、金融市場部等業務條線部門，為信用風險的直接承擔部門，是風險內控管理的第一道防線，按照本集團風險管理制度規定與流程，組織經營機構開展相關業務；
- 具體從事信用風險管理的職能部門主要包括信貸管理部、風險管理部、授信審批部、資產經營管理部等部門，是信用風險管理的第二道防線。其中，信貸管理部是信用風險管理牽頭部門。風險管理部負責評級、信用風險計量等工作。授信審批部負責各類信用業務的綜合授信與信用審批等工作。資產經營管理部負責不良及潛在風險等資產的經營和管理工作；
- 本集團審計部門是風險管理的第三道防線，承擔監督評價責任。

本集團信用風險管理工作包括授信業務貸(投)前調查、貸(投)中審查、貸(投)後管理等流程環節。貸(投)前調查環節，對客戶進行信用風險評級，開展風險評估；貸(投)中審查環節，業務均須經過有權審批人審批；貸(投)後管理環節，本集團進行持續監控，並對重點行業、區域、產品、客戶加強風險監控，對於借款人發生危及信貸資產安全、可能造成較大信用風險事項和突發事件及時報告，並及時採取措施，有效防範、控制及化解風險。本集團不斷完善內部控制機制，強化信貸業務全流程管理，按照有效制衡的原則，將信貸業務管理各環節的責任落實到各部門和崗位，並建立考核和問責機制。

本集團根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令2023年第1號)衡量及管理本集團表內外承擔信用風險金融資產的質量。本行制訂了《中國民生銀行金融資產風險分類管理辦法》，按照風險程度將金融資產分為正常類、關注類、次級類、可疑類、損失類，其中後三類合稱不良資產，明確風險分類「初分、認定、審批」三級程序，嚴格開展風險分類管理。

本集團持續深化科技賦能信用風險管理，依託大數據、人工智能等技術構建智能風控體系，推動信用風險管理向數智化轉型，不斷提升信用風險管理的精準性、前瞻性、主動性和有效性。

本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品或保證。本集團已經建立了抵質押品管理體系和操作流程。本集團持續監測抵質押品價值、結構及法律契約，確保其能繼續履行所擬定的目的，並符合市場慣例。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.1 預期信用損失計量

本集團根據《國際財務報告準則第9號－金融工具》要求將需要確認預期信用損失的金融工具劃分為三個階段，並運用預期信用損失模型計提以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款、債券、同業業務、應收款項、租賃應收款、其他債權類投資等表內承擔信用風險的金融資產，以及財務擔保合同、貸款承諾等表外承擔信用風險的項目的信用風險損失準備。

本集團進行金融資產預期信用損失計量的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。零售金融資產以及劃分為第一階段和第二階段的對公金融資產，適用風險參數模型法；劃分為第三階段的對公金融資產，適用現金流折現模型法。

根據《商業銀行預期信用損失法實施管理辦法》(銀保監規[2022]10號)及內部相關管理制度的要求，本集團對預期信用損失模型定期重檢、優化，及時更新前瞻性信息及相關參數。

(1) 金融工具風險階段劃分

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各筆業務劃分入三個風險階段，計提預期信用損失。金融工具三個階段的主要定義列示如下：

- | | |
|-------|--|
| 第一階段： | 自初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具。需確認金融工具未來12個月內的預期信用損失金額。 |
| 第二階段： | 自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具。需確認金融工具在剩餘存續期內的預期信用損失金額。 |
| 第三階段： | 在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產。需確認金融工具在剩餘存續期內的預期信用損失金額。 |

(2) 信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加。在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加時，本集團考慮了在無須付出不必要的額外成本或努力的情況下即可獲得的各種合理且有依據的信息，並對應設置了定性和定量標準。定量標準包括本金或利息逾期超過30天，風險分類為關注類、違約概率絕對水平或相對變動水平超過閾值等；定性標準主要考慮了監管及經營環境、債務人償債能力、債務人經營能力、債務人還款行為以及前瞻性信息等。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.1 預期信用損失計量(續)

(3) 已發生信用減值金融資產的定義

為評估金融資產是否發生信用減值，本集團一般主要考慮以下因素：

- 金融資產本金或利息逾期超過90天；
- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

(4) 風險分組

在開展預期信用損失計量時，本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行歸類。本集團對公金融資產主要根據借款人類型、所屬行業進行風險分組，零售金融資產主要根據產品類型進行風險分組，並每年對風險分組合理性進行重檢修正。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.1 預期信用損失計量(續)

(5) 預期信用損失計量的參數

除已發生信用減值的金融資產以外，本集團根據信用風險是否發生顯著增加，對不同的金融工具分別以12個月或整個存續期的預期信用損失確認損失準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)三個關鍵參數的乘積加權平均值的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以內部評級模型結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息，以反映當前宏觀經濟環境下的債務人時點違約概率；
- 違約損失率是為違約發生時風險敞口損失的百分比。根據業務產品以及擔保品等因素的不同，違約損失率也有所不同；
- 違約風險敞口是指預期違約時的表內和表外風險暴露總額，敞口大小考慮了本金、利息、表外信用風險轉換系數等因素，不同類型的產品有所不同。

(6) 預期信用損失中包含的前瞻性信息

預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出與預期信用損失相關的關鍵經濟指標，如國內生產總值(GDP)季度同比、廣義貨幣供應量(M2)季度同比、消費者物價指數(CPI)季度同比等。本集團對宏觀經濟指標池的各項指標定期進行評估，並選取最相關指標進行估算。

於2025年6月30日，本集團考慮不同宏觀經濟情景，用於估計預期信用損失的主要經濟指標及其預測值範圍列示如下：

項目	範圍
國內生產總值(GDP)季度同比	3.7% ~ 6.2%
廣義貨幣供應量(M2)季度同比	5.7% ~ 8.4%
消費者物價指數(CPI)季度同比	-1.2% ~ 1.4%

本集團對前瞻性信息所使用的主要經濟指標進行敏感性分析，當主要經濟指標預測值變動10%，預期信用損失的變動不超過當前預期信用損失準備餘額的5%。

本集團結合宏觀數據分析及專家判斷確定樂觀、基準、悲觀的情景及其權重，從而計算本集團加權平均預期信用損失。於2025年6月30日及2024年12月31日，樂觀、基準、悲觀三種情景的權重相若。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

2 信用風險 (續)

2.1 預期信用損失計量 (續)

(7) 第三階段對公金融資產的未來現金流預測

本集團對第三階段對公金融資產使用現金流折現模型法(「DCF」法)計量預期信用損失。DCF測試法基於對未來現金流入的定期預測，估計預期信用損失。本集團在測試時點預計與該筆資產相關的未來各期現金流入，並按照一定的折現率折現，獲得資產未來現金流入的現值。

2.2 最大信用風險敞口

下表為本集團於報告期末未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口。表內項目的風險敞口金額為金融資產扣除減值準備後的賬面淨額。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放中央銀行款項	280,204	280,189
存放同業及其他金融機構款項	144,879	117,731
拆出資金	162,928	186,456
衍生金融資產	24,132	30,283
買入返售金融資產	34,808	76,958
發放貸款和墊款	4,413,765	4,396,036
金融投資		
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	200,307	198,323
— 以攤餘成本計量的金融資產	1,385,594	1,480,798
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	580,318	532,935
長期應收款	104,677	112,382
其他金融資產	32,675	31,382
合計	7,364,287	7,443,473
表外信用承諾	1,464,182	1,370,904
最大信用風險敞口	8,828,469	8,814,377

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.3 金融工具信用質量分析

於2025年6月30日，以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的主要項目的階段劃分如下：

	賬面總額				預期信用損失準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
存放中央銀行款項	280,204	-	-	280,204	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	144,887	-	-	144,887	(8)	-	-	(8)
拆出資金	163,384	-	1,193	164,577	(456)	-	(1,193)	(1,649)
買入返售金融資產	34,419	-	435	34,854	(1)	-	(45)	(46)
發放貸款和墊款								
— 公司貸款和墊款	2,567,308	140,465	54,704	2,762,477	(19,533)	(15,285)	(24,012)	(58,830)
— 個人貸款和墊款	1,675,211	38,156	33,036	1,746,403	(6,322)	(9,257)	(21,407)	(36,986)
金融投資	1,939,414	6,424	33,111	1,978,949	(2,079)	(480)	(10,478)	(13,037)
長期應收款	97,225	3,954	6,260	107,439	(597)	(406)	(1,759)	(2,762)
表外信用承諾	1,463,240	891	51	1,464,182	(967)	(27)	(4)	(998)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.3 金融工具信用質量分析(續)

於2024年12月31日，以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的主要項目的階段劃分如下：

	賬面總額				預期信用損失準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
存放中央銀行款項	280,189	-	-	280,189	-	-	-	-
存放同業及其他金融 機構款項	117,733	-	-	117,733	(2)	-	-	(2)
拆出資金	186,748	-	1,193	187,941	(292)	-	(1,193)	(1,485)
買入返售金融資產	76,570	-	435	77,005	(2)	-	(45)	(47)
發放貸款和墊款								
— 公司貸款和墊款	2,510,263	148,392	55,046	2,713,701	(18,897)	(15,094)	(22,800)	(56,791)
— 個人貸款和墊款	1,711,099	31,695	31,945	1,774,739	(7,746)	(7,932)	(20,660)	(36,338)
金融投資	1,985,681	5,902	36,047	2,027,630	(2,359)	(412)	(11,126)	(13,897)
長期應收款	105,296	3,851	6,097	115,244	(675)	(413)	(1,774)	(2,862)
表外信用承諾	1,365,627	5,275	2	1,370,904	(1,008)	(49)	(1)	(1,058)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.4 發放貸款和墊款

發放貸款和墊款(未含應計利息)的階段劃分情況如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
第一階段		
信用貸款	1,369,005	1,312,326
保證貸款	873,599	802,071
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	1,638,998	1,628,526
— 質押貸款	340,135	460,957
小計	4,221,737	4,203,880
第二階段		
信用貸款	26,694	18,638
保證貸款	22,313	21,989
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	83,815	89,928
— 質押貸款	27,688	29,179
小計	160,510	159,734
第三階段		
信用貸款	21,859	20,305
保證貸款	16,171	14,512
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	37,025	40,883
— 質押貸款	12,572	11,166
小計	87,627	86,866
合計	4,469,874	4,450,480
已發生信用減值貸款的抵質押物覆蓋敞口	19,298	19,117

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

2 信用風險 (續)

2.4 發放貸款和墊款 (續)

發放貸款和墊款(未含應計利息)按行業分布情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	賬面餘額	佔比(%)	賬面餘額	佔比(%)
公司貸款和墊款				
租賃和商務服務業	588,427	13.16	547,070	12.29
製造業	485,863	10.87	508,464	11.42
房地產業	332,648	7.44	333,439	7.49
批發和零售業	288,505	6.45	295,899	6.65
交通運輸、倉儲和郵政業	191,745	4.29	171,065	3.85
水利、環境和公共設施管理業	175,289	3.92	165,256	3.71
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	148,886	3.33	136,116	3.06
金融業	137,806	3.08	173,059	3.89
建築業	128,517	2.88	125,336	2.82
採礦業	68,278	1.53	64,345	1.45
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	56,711	1.27	45,895	1.03
科學研究和技術服務業	43,856	0.98	39,153	0.88
農、林、牧、漁業	26,212	0.59	22,837	0.51
其他	54,496	1.22	51,987	1.17
小計	2,727,239	61.01	2,679,921	60.22
個人貸款和墊款	1,742,635	38.99	1,770,559	39.78
合計	4,469,874	100.00	4,450,480	100.00

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

2 信用風險 (續)

2.4 發放貸款和墊款 (續)

發放貸款和墊款(未含應計利息)按地區分布情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	賬面餘額	佔比(%)	賬面餘額	佔比(%)
總部	457,948	10.25	487,000	10.94
長江三角洲地區	1,185,370	26.52	1,155,778	25.97
珠江三角洲地區	724,478	16.21	710,655	15.97
環渤海地區	690,692	15.45	693,598	15.58
西部地區	685,311	15.33	680,003	15.28
中部地區	504,479	11.29	510,355	11.47
東北地區	92,682	2.07	91,780	2.06
境外及附屬機構	128,914	2.88	121,311	2.73
合計	4,469,874	100.00	4,450,480	100.00

2.5 重組貸款

重組貸款是指因債務人發生財務困難，為促使債務人償還債務，本集團對債務合同作出有利於債務人調整的貸款，或對債務人現有債務提供再融資，包括借新還舊、新增債務融資等。本集團於2025年6月30日重組貸款餘額為人民幣272.26億元(2024年12月31日：人民幣264.01億元)。

在發放貸款和墊款中，未逾期及逾期尚未超過90天的重組貸款列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
發放貸款和墊款	18,681	18,680
佔發放貸款和墊款總額的百分比	0.42	0.42

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.6 債權性投資按發行機構及評級分布列示如下

評級參照標準普爾評級或其他債權投資發行機構所在國家主要評級機構的評級。

	2025年6月30日					合計
	未評級(1)	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構(2)	28,943	—	—	—	—	28,943
— 企業	2,424	—	—	—	2,083	4,507
總額	31,367	—	—	—	2,083	33,450
應計利息						2,660
減：以攤餘成本計量的金融 資產信用損失準備						(8,970)
小計						27,140
未發生信用減值						
— 政府	634,926	665,123	71	1,664	46	1,301,830
— 政策性銀行	105,217	—	—	6,235	—	111,452
— 銀行及非銀行金融機構	106,807	127,969	2,822	1,925	8,835	248,358
— 企業	92,752	145,330	11,578	4,169	5,515	259,344
總額	939,702	938,422	14,471	13,993	14,396	1,920,984
應計利息						19,150
減：以攤餘成本計量的金融 資產信用損失準備						(1,362)
小計						1,938,772
合計						1,965,912

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.6 債權性投資按發行機構及評級分布列示如下(續)

	2024年12月31日					合計
	未評級(1)	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構(2)	31,033	—	—	—	—	31,033
— 企業	3,433	—	—	594	1,399	5,426
總額	34,466	—	—	594	1,399	36,459
應計利息						3,797
減：以攤餘成本計量的金融 資產信用損失準備						(9,818)
小計						30,438
未發生信用減值						
— 政府	618,539	727,991	41	34	—	1,346,605
— 政策性銀行	106,435	—	1,171	—	—	107,606
— 銀行及非銀行金融機構	87,736	149,940	—	423	420	238,519
— 企業	76,647	182,807	8,810	2,400	688	271,352
總額	889,357	1,060,738	10,022	2,857	1,108	1,964,082
應計利息						20,844
減：以攤餘成本計量的金融 資產信用損失準備						(1,630)
小計						1,983,296
合計						2,013,734

(1) 本集團持有的未評級債權性投資主要包括國債、信託及資管計劃、企業債、政策性銀行債券等。

(2) 已發生信用減值的銀行及非銀行金融機構債權性投資主要為投資的信託及資管計劃，底層融資人為企業。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

2 信用風險 (續)

2.7 金融投資中信託及資管計劃按投資基礎資產的分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信託及資管計劃		
一般信貸類資產	24,709	27,173
債券及其他	20,842	18,254
合計	45,551	45,427

本集團對於信託及資管計劃的信貸類資產納入綜合授信管理體系，對債務人的風險敞口進行統一授信和管理。該等信貸類資產的擔保方式包括保證、抵押和質押。

3 市場風險

本集團面臨市場風險。市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使表內和表外業務發生損失的風險。市場風險可以分為利率風險、匯率風險(包括黃金)、股票價格風險和商品價格風險，分別是指由於利率、匯率、股票價格和商品價格的不利變動所帶來的風險。

本集團面臨的市場風險主要來源於本集團所進行的各項業務，本行與子公司各自獨立管理各項市場風險。

本行根據監管機構的規定以及銀行業管理傳統區分銀行賬簿和交易賬簿，並根據銀行賬簿和交易賬簿的不同性質和特點，採取相應的市場風險識別、計量、監測和控制方法。

交易賬簿是本行為交易目的或對沖規避交易賬簿其他項目的風險而持有的可以自由交易的金融工具、外匯和商品頭寸。記入交易賬簿的頭寸必須在交易方面不受任何條款限制，或者能夠完全對沖以規避風險，能夠準確估值，並進行積極的管理。銀行賬簿是指未劃入交易賬簿的其他所有表內外資產。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.1 市場風險衡量技術

本行根據業務的實際需求，對銀行賬簿和交易賬簿中不同類別的市場風險選擇適當的、普遍接受的計量方法。

銀行賬簿利率風險按照監管要求，構建適合本行資產負債規模與結構的計量方法，使用缺口分析、淨利息收入模擬分析、經濟價值模擬分析等方法量化評估利率變化對本行銀行賬簿淨利息收入和經濟價值的影響。

交易賬簿利率風險主要採用久期分析、情景分析、敏感性分析、風險價值等方法進行計量。

銀行賬簿匯率風險包括自身結售匯敞口、外幣資本金、外幣利潤的結匯損失、外幣資產額相對本幣縮水等，本行根據本外幣匯率走勢，綜合全行資產負債組合的未來變化，評估未來匯率風險的影響。

交易賬簿匯率風險來源於以獲取價差或鎖定套利為目的開展的對客、做市、自營外匯及外匯衍生金融工具交易形成的外匯敞口。本行通過對匯率風險因子的識別計量匯率風險指標，綜合評估風險因子變動對各投資組合、產品類別以及全行損益情況的影響。

本行充分認識到市場風險不同計量方法的優勢和局限性，並採用壓力測試等其他分析手段進行補充。運用於市場風險壓力測試的壓力情景包括專家情景、歷史情景和混合情景。

3.2 匯率風險

匯率風險是指外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益受損失的風險。本集團以人民幣為記賬本位幣，本集團資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。

本集團通過設置分幣種外匯風險敞口指標和止損指標對本集團匯率風險進行有效管理。

在限額框架中，本集團按日監測匯率風險的限額執行情況，並根據匯率變化趨勢對外匯敞口進行積極管理。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.2 匯率風險(續)

下表匯總了本集團於各報告期末的外幣匯率風險敞口分布，各原幣資產和負債的賬面價值已折合為人民幣金額。

	2025年6月30日				
	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	278,986	5,697	249	251	285,183
存放同業及其他金融機構款項	105,847	32,412	2,199	4,421	144,879
拆出資金	120,718	31,160	2,886	8,164	162,928
買入返售金融資產	34,808	—	—	—	34,808
發放貸款和墊款	4,263,152	89,237	38,740	22,636	4,413,765
金融投資	2,186,829	137,041	8,649	16,347	2,348,866
長期應收款	92,394	12,283	—	—	104,677
其他資產	183,780	60,250	4,194	25,591	273,815
資產合計	7,266,514	368,080	56,917	77,410	7,768,921
負債：					
向中央銀行借款	250,488	—	—	—	250,488
同業及其他金融機構存入及拆入款項	697,692	65,054	19,533	21,775	804,054
向同業及其他金融機構借款	67,613	39,640	1,249	1	108,503
賣出回購金融資產款	241,435	9,361	1,513	143	252,452
吸收存款	4,126,597	222,042	17,662	15,786	4,382,087
已發行債券	1,044,635	5,338	—	—	1,049,973
租賃負債	8,542	—	61	11	8,614
其他負債	155,605	13,596	2,689	38,548	210,438
負債合計	6,592,607	355,031	42,707	76,264	7,066,609
頭寸淨額	673,907	13,049	14,210	1,146	702,312
貨幣衍生合約	113,712	(36,450)	(59,345)	(10,888)	7,029
表外信用承諾	1,406,448	49,852	4,847	3,035	1,464,182

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.2 匯率風險(續)

	2024年12月31日				合計
	人民幣	美元	港幣	其他幣種	
資產：					
現金及存放中央銀行款項	279,339	5,575	329	206	285,449
存放同業及其他金融機構款項	78,897	34,816	1,580	2,438	117,731
拆出資金	138,831	32,755	2,492	12,378	186,456
買入返售金融資產	76,958	-	-	-	76,958
發放貸款和墊款	4,244,613	90,923	39,056	21,444	4,396,036
金融投資	2,251,474	128,357	5,634	13,237	2,398,702
長期應收款	97,766	14,616	-	-	112,382
其他資產	163,268	41,570	5,217	31,200	241,255
資產合計	7,331,146	348,612	54,308	80,903	7,814,969
負債：					
向中央銀行借款	261,108	-	-	-	261,108
同業及其他金融機構存入及拆入款項	970,311	67,786	15,862	19,747	1,073,706
向同業及其他金融機構借款	72,270	37,538	2,185	-	111,993
賣出回購金融資產款	236,285	8,038	3,783	18	248,124
吸收存款	4,082,728	213,036	15,357	21,560	4,332,681
已發行債券	938,863	2,162	-	-	941,025
租賃負債	8,979	-	85	14	9,078
其他負債	171,513	7,631	1,192	350	180,686
負債合計	6,742,057	336,191	38,464	41,689	7,158,401
頭寸淨額	589,089	12,421	15,844	39,214	656,568
貨幣衍生合約	57,707	11,407	(14,746)	(47,732)	6,636
表外信用承諾	1,317,138	48,877	2,395	2,494	1,370,904

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.2 匯率風險(續)

本集團對外匯敞口淨額進行匯率敏感性分析，以判斷外幣對人民幣的潛在匯率波動對損益表的影響。在假定其他變量保持不變的前提下，於2025年6月30日假定美元對人民幣匯率上升1%導致股東權益和淨利潤增加人民幣2.13億元(2024年12月31日：增加人民幣5.06億元)；美元對人民幣匯率下降1%將導致股東權益和淨利潤減少人民幣2.13億元(2024年12月31日：減少人民幣5.06億元)。

上述敏感性分析基於資產和負債具有靜態的匯率風險結構。有關的分析基於以下假設：

- a. 各種匯率敏感性是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤(中間價)匯率絕對值波動1%造成的匯兌損益；
- b. 資產負債表日匯率變動1%是假定自資產負債表日起下一個完整年度內的匯率變動；
- c. 各幣種匯率變動是指美元及其他外幣對人民幣匯率同時同向波動。由於本集團非美元的其他外幣資產及負債佔總資產和總負債比例並不重大，因此上述敏感性分析中其他外幣以折合美元後的金額計算對本集團淨損益及股東權益的可能影響；
- d. 計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和掉期等；
- e. 其他變量(包括利率)保持不變；及
- f. 不考慮本集團進行的風險管理措施。

由於基於上述假設，匯率變化導致本集團淨損益和股東權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.3 利率風險

利率風險指利率水平、期限結構等不利變動導致經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本集團的利率風險來源包括缺口風險、基準風險和期權性風險，其中缺口風險和基準風險是本集團主要的風險來源。

(1) 交易賬簿

交易賬簿利率風險是交易賬簿的金融工具和外匯、商品頭寸所包含的利率風險因子發生不利變動而使本行交易賬簿承擔損失的風險。交易賬簿利率風險管理範圍包括所有交易賬簿下對利率變動敏感的產品和業務，包括交易賬簿下的本外幣債券交易、貨幣市場業務、利率衍生交易、外匯衍生交易、貴金屬衍生交易以及複雜衍生產品等。

本集團主要採取規模指標、損益指標、估值分析、敏感性分析、風險價值分析、久期分析、壓力測試等方法對利率風險進行量化分析，並將市場風險計量模型融入日常風險管理。

本集團設定利率敏感度、久期、敞口、止損等風險限額有效控制交易賬簿利率風險，並在限額框架下按日監測交易賬簿利率風險。

(2) 銀行賬簿

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、估值分析、敏感性分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析利率風險。本集團在限額框架中定期監測、報告利率風險。

本集團設置久期、估值損失容忍度等風險限額強化銀行賬簿利率風險管理，並且密切關注本外幣利率走勢，緊跟市場利率變化，定期開展情景分析和壓力測試，適時調整資產負債期限策略、本外幣存貸款利率與重定價策略，以有效防範利率風險。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.3 利率風險(續)

下表匯總本集團利率風險敞口，根據合同約定的重新定價日或到期日較早者，對資產和負債按賬面淨額列示。

	2025年6月30日						合計
	一個月以內	一個月至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	非生息	
資產：							
現金及存放中央銀行款項	280,102	-	-	-	-	5,081	285,183
存放同業及其他金融機構款項	139,253	1,744	3,772	-	-	110	144,879
拆出資金	18,625	19,179	93,038	31,675	-	411	162,928
買入返售金融資產	34,777	-	-	-	-	31	34,808
發放貸款和墊款	917,267	1,084,990	1,584,834	681,200	106,468	39,006	4,413,765
金融投資	42,178	74,495	441,974	966,296	593,514	230,409	2,348,866
長期應收款	5,268	7,677	31,616	42,385	17,731	-	104,677
其他資產	249	1	416	1,910	-	271,239	273,815
資產合計	1,437,719	1,188,086	2,155,650	1,723,466	717,713	546,287	7,768,921
負債：							
向中央銀行借款	4,192	53,418	190,115	-	-	2,763	250,488
同業及其他金融機構存入及拆入款項	627,519	74,954	98,441	-	-	3,140	804,054
向同業及其他金融機構借款	43,955	14,485	46,574	1,510	1,372	607	108,503
賣出回購金融資產款	172,205	44,069	35,785	-	-	393	252,452
吸收存款	1,974,096	401,185	954,393	981,043	285	71,085	4,382,087
已發行債券	107,102	343,169	492,072	36,937	69,996	697	1,049,973
租賃負債	213	504	1,921	5,016	960	-	8,614
其他負債	227	39,026	996	-	-	170,189	210,438
負債合計	2,929,509	970,810	1,820,297	1,024,506	72,613	248,874	7,066,609
利率敏感度缺口總計	(1,491,790)	217,276	335,353	698,960	645,100	297,413	702,312

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.3 利率風險(續)

	2024年12月31日						合計
	一個月以內	一個月至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	
資產：							
現金及存放中央銀行款項	280,068	-	-	-	-	5,381	285,449
存放同業及其他金融機構 款項	111,066	2,455	4,100	-	-	110	117,731
拆出資金	133,978	21,264	25,514	4,961	272	467	186,456
買入返售金融資產	76,926	-	-	-	-	32	76,958
發放貸款和墊款	926,458	1,036,212	1,567,709	686,091	141,607	37,959	4,396,036
金融投資	76,120	75,079	319,582	1,015,643	658,311	253,967	2,398,702
長期應收款	7,400	8,832	34,321	53,456	8,373	-	112,382
其他資產	402	-	797	971	-	239,085	241,255
資產合計	1,612,418	1,143,842	1,952,023	1,761,122	808,563	537,001	7,814,969
負債：							
向中央銀行借款	10,002	55,676	193,389	-	-	2,041	261,108
同業及其他金融機構存入 及拆入款項	556,380	174,774	337,920	-	-	4,632	1,073,706
向同業及其他金融機構 借款	40,910	25,318	42,300	2,538	-	927	111,993
賣出回購金融資產款	60,942	97,821	88,876	-	-	485	248,124
吸收存款	1,979,580	410,504	845,692	1,013,107	212	83,586	4,332,681
已發行債券	15,440	202,312	609,895	30,970	79,994	2,414	941,025
租賃負債	225	512	2,007	5,340	994	-	9,078
其他負債	150	9,834	1,884	-	-	168,818	180,686
負債合計	2,663,629	976,751	2,121,963	1,051,955	81,200	262,903	7,158,401
利率敏感度缺口總計	(1,051,211)	167,091	(169,940)	709,167	727,363	274,098	656,568

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

3 市場風險 (續)

3.3 利率風險 (續)

假設各貨幣收益率曲線於報告期末同時平行移動100個基點，對本集團未來12個月淨利息收入和股東權益的潛在影響分析如下：

	2025年 6月30日 (損失)/收益	2024年 12月31日 (損失)/收益
收益率曲線向上平移100個基點	(10,870)	(6,269)
收益率曲線向下平移100個基點	10,870	6,269

在進行利率敏感性分析時，本集團在確定商業條件和財務參數時基於以下假設：

- 未考慮資產負債表日後業務的變化，分析基於資產負債表日的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮複雜結構性產品(如嵌入的提前贖回期權等衍生金融工具)與利率變動的複雜關係；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮利率變動對表外產品的影響；
- 未考慮利率變動對金融工具公允價值的影響；
- 其他變量(包括匯率)保持不變；及
- 未考慮本集團進行的風險管理措施。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。

在報告期間，各子公司需按照集團的流動性風險管理框架，負責本機構的流動風險管理，本行負責管理所有經營機構及業務條線的流動性風險。

本行面臨各類日常現金提款的要求，其中包括隔夜存款、活期存款、到期的定期存款、客戶貸款提款、擔保及其他現金結算的衍生金融工具的付款要求。本行不會為滿足所有這些資金需求保留等額的現金儲備，因為根據歷史經驗，相當一部分到期的存款並不會在到期日立即提走，而是續留本行。但是為了確保應對不可預料的資金需求，本行規定了最低的資金存量標準和最低需保持的同業拆入和其他借入資金的額度以滿足各類提款要求。

通常情況下，本行並不認為第三方會按擔保或開具信用證所承諾的金額全額提取資金，因此提供擔保和開具信用證所需的資金一般會低於信用承諾的金額。同時，大量信用承諾可能因過期或中止而無需實際履行，因此信用承諾的合同金額並不代表未來的資金需求。

4.1 流動性風險管理政策

本行與各子公司各自獨立地制定流動性風險管理的相關政策。

董事會承擔本行流動性風險管理的最終責任，審核批准流動性風險偏好、流動性風險管理策略、重要的政策和程序等。本行高級管理層根據本行總體發展戰略制定流動性風險管理政策，資產負債與財務管理部負責日常流動性風險管理。具體程序包括：

日常資金管理，通過監控未來的現金流量，以確保滿足資金頭寸需求，包括存款到期或被客戶借款時需要增資的資金；本行一直積極參與全球貨幣市場的交易，以保證本行對資金的需求；

根據整體的資產負債狀況設定各種比例要求(包括但不限於流動性覆蓋率、流動性比例、淨穩定資金比例、流動性匹配率)和交易金額限制，以監控和管理流動性風險；

通過資產負債管理系統計量和監控現金流情況，並對本行的總體資產與負債進行流動性情景分析和流動性壓力測試，滿足內部和外部監管的要求；利用各種技術方法對本行的流動性需求進行測算，在預測需求及在職權範圍內的基礎上做出流動性風險管理的決策；初步建立起流動性風險的定期報告制度，及時向高級管理層報告流動性風險最新情況；

進行金融資產到期日集中度風險管理，並持有合理數量的高流動性和高市場價值的資產，用以保證在任何事件導致現金流中斷時，本行有能力保證到期債務支付及資產業務增長等的需求。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.2 到期日分析

下表列示於資產負債表日，本集團資產與負債根據相關剩餘到期日的分析。現金及存放中央銀行款項中的無期限是指存放於中央銀行的法定存款準備金與財政性存款；金融投資、發放貸款和墊款、長期應收款、拆出資金及買入返售金融資產中無期限是指該等資產已減值或已逾期超過1個月的金額，以及金融投資中的權益投資和基金投資；發放貸款和墊款及長期應收款中的實時償還是指該等資產逾期1個月以內的未減值金額。

	2025年6月30日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	225,816	59,367	-	-	-	-	-	285,183
存放同業及其他金融 機構款項	-	135,042	4,321	1,744	3,772	-	-	144,879
拆出資金	-	-	18,698	19,207	93,279	31,744	-	162,928
買入返售金融資產	411	-	34,397	-	-	-	-	34,808
發放貸款和墊款	53,901	10,314	288,454	244,914	1,245,581	1,332,426	1,238,175	4,413,765
金融投資	209,478	-	43,059	75,201	446,398	976,004	598,726	2,348,866
長期應收款	8,032	2,019	5,839	7,677	30,100	39,593	11,417	104,677
其他資產	224,759	1,376	10,417	7,723	16,092	11,799	1,649	273,815
資產合計	722,397	208,118	405,185	356,466	1,835,222	2,391,566	1,849,967	7,768,921

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.2 到期日分析(續)

	2025年6月30日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
負債：								
向中央銀行借款	-	-	4,256	54,241	191,991	-	-	250,488
同業及其他金融 機構存入及拆入款項	-	581,879	48,432	75,179	98,564	-	-	804,054
向同業及其他金融機構借款	-	-	19,516	16,985	57,295	7,925	6,782	108,503
賣出回購金融資產款	-	-	172,448	44,196	35,808	-	-	252,452
吸收存款	-	1,795,188	213,459	407,611	969,231	996,598	-	4,382,087
已發行債券	-	-	107,172	343,169	492,699	36,937	69,996	1,049,973
租賃負債	-	-	213	504	1,921	5,016	960	8,614
其他負債	1,837	160,515	9,471	16,073	10,891	9,606	2,045	210,438
負債合計	1,837	2,537,582	574,967	957,958	1,858,400	1,056,082	79,783	7,066,609
淨頭寸	720,560	(2,329,464)	(169,782)	(601,492)	(23,178)	1,335,484	1,770,184	702,312
衍生金融工具的名義金額	-	-	1,214,087	1,096,887	5,174,670	227,189	2,015	7,714,848

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

4 流動性風險 (續)

4.2 到期日分析 (續)

	2024年12月31日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	242,628	42,821	-	-	-	-	-	285,449
存放同業及其他金融 機構款項	-	107,158	4,018	2,455	4,100	-	-	117,731
拆出資金	-	-	31,388	67,959	78,664	8,169	276	186,456
買入返售金融資產	411	-	76,547	-	-	-	-	76,958
發放貸款和墊款	53,736	8,030	340,287	309,522	1,292,316	1,225,148	1,166,997	4,396,036
金融投資	221,567	-	78,571	71,247	328,554	1,034,130	664,633	2,398,702
長期應收款	7,319	1,146	1,469	1,700	14,313	74,858	11,577	112,382
其他資產	188,269	358	10,921	10,400	19,012	10,769	1,526	241,255
資產合計	713,930	159,513	543,201	463,283	1,736,959	2,353,074	1,845,009	7,814,969

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.2 到期日分析(續)

	2024年12月31日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
負債：								
向中央銀行借款	-	-	10,247	56,793	194,068	-	-	261,108
同業及其他金融 機構存入及拆入款項	-	455,080	105,466	175,038	338,122	-	-	1,073,706
向同業及其他金融機構借款	-	-	20,087	26,874	47,689	13,194	4,149	111,993
賣出回購金融資產款	-	-	61,078	98,073	88,973	-	-	248,124
吸收存款	-	1,805,555	213,072	418,649	862,226	1,033,179	-	4,332,681
已發行債券	-	-	15,440	202,356	610,111	33,124	79,994	941,025
租賃負債	-	-	225	512	2,007	5,340	994	9,078
其他負債	1,730	96,185	14,489	30,437	24,108	11,931	1,806	180,686
負債合計	1,730	2,356,820	440,104	1,008,732	2,167,304	1,096,768	86,943	7,158,401
淨頭寸	712,200	(2,197,307)	103,097	(545,449)	(430,345)	1,256,306	1,758,066	656,568
衍生金融工具的名義金額	-	-	819,127	839,096	3,906,470	187,927	1,424	5,754,044

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析

下表列示於資產負債表日，本集團非衍生資產和負債未折現合同現金流分析。本集團會通過對預計未來現金流的預測進行流動性風險管理。現金及存放中央銀行款項中的無期限是指存放於中央銀行的法定存款準備金與財政性存款；金融投資、發放貸款和墊款、長期應收款、拆出資金及買入返售金融資產中的無期限是指該等資產已減值或已逾期超過1個月的金額，以及金融投資中的權益投資和基金投資；發放貸款和墊款及長期應收款中的實時償還是指該等資產逾期1個月以內的未減值金額。

	2025年6月30日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	225,816	59,367	-	-	-	-	-	285,183
存放同業及其他金融 機構款項	-	135,042	4,345	1,764	3,835	-	-	144,986
拆出資金	-	-	18,856	19,263	94,026	32,618	-	164,763
買入返售金融資產	411	-	34,401	-	-	-	-	34,812
發放貸款和墊款	103,949	11,840	392,102	347,873	1,553,670	1,387,873	1,753,729	5,551,036
金融投資	218,215	-	46,711	83,992	484,657	1,084,435	724,795	2,642,805
長期應收款	8,861	2,590	6,077	8,830	34,910	46,221	13,247	120,736
其他資產	228,555	1,376	4,919	1,847	5,014	12,321	1,615	255,647
資產合計(預期到期日)	785,807	210,215	507,411	463,569	2,176,112	2,563,468	2,493,386	9,199,968

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析(續)

	2025年6月30日							
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
負債：								
向中央銀行借款	-	-	4,260	54,496	193,860	-	-	252,616
同業及其他金融 機構存入及拆入款項	-	582,630	48,481	75,408	98,895	-	-	805,414
向同業及其他金融機構借款	-	-	19,536	17,097	58,179	8,044	6,827	109,683
賣出回購金融資產款	-	-	172,558	44,182	36,049	-	-	252,789
吸收存款	-	1,795,188	213,995	408,818	973,771	1,006,269	-	4,398,041
已發行債券	-	-	107,287	344,192	499,793	45,057	77,700	1,074,029
租賃負債	-	-	219	519	1,979	5,169	990	8,876
其他負債	1,837	237,575	9,471	16,073	10,891	9,606	2,045	287,498
負債合計(合同到期日)	1,837	2,615,393	575,807	960,785	1,873,417	1,074,145	87,562	7,188,946

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

4 流動性風險 (續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析 (續)

	2024年12月31日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	242,628	42,821	-	-	-	-	-	285,449
存放同業及其他金融 機構款項	-	107,158	4,023	2,455	4,100	-	-	117,736
拆出資金	1,199	-	31,506	69,257	80,380	8,173	545	191,060
買入返售金融資產	411	-	76,560	-	-	-	-	76,971
發放貸款和墊款	95,605	10,687	360,417	360,612	1,463,356	1,522,870	1,692,957	5,506,504
金融投資	238,652	-	81,848	80,284	368,098	1,144,083	789,297	2,702,262
長期應收款	8,767	1,349	1,578	1,753	15,209	85,792	15,021	129,469
其他資產	183,042	358	5,403	1,552	4,502	9,470	1,418	205,745
資產合計(預期到期日)	770,304	162,373	561,335	515,913	1,935,645	2,770,388	2,499,238	9,215,196

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析(續)

	2024年12月31日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
負債：								
向中央銀行借款	-	-	10,258	57,048	197,279	-	-	264,585
同業及其他金融 機構存入及拆入款項	-	455,522	105,528	175,275	338,321	-	-	1,074,646
向同業及其他金融機構借款	-	-	20,111	27,167	48,371	13,871	4,465	113,985
賣出回購金融資產款	-	-	61,185	98,470	89,893	-	-	249,548
吸收存款	-	1,805,555	213,319	419,644	865,154	1,062,311	-	4,365,983
已發行債券	-	-	15,450	203,164	617,257	33,502	96,125	965,498
租賃負債	-	-	243	552	2,165	5,759	1,072	9,791
其他負債	1,730	96,185	6,266	20,025	9,959	10,654	1,794	146,613
負債合計(合同到期日)	1,730	2,357,262	432,360	1,001,345	2,168,399	1,126,097	103,456	7,190,649

4.4 衍生金融工具未折現合同現金流分析

(1) 以淨額交割的衍生金融工具

本集團以淨額交割的衍生金融工具包括：

- 貨幣類衍生產品：貨幣遠期、掉期和期權；
- 利率類衍生產品：利率掉期；
- 信用類衍生產品：信用違約掉期。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.4 衍生金融工具未折現合同現金流分析(續)

(1) 以淨額交割的衍生金融工具(續)

下表列示於資產負債表日，本集團以淨額交割的衍生金融工具未折現合同現金流。

	2025年6月30日					
	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至 五年	五年 以上	合計
貨幣類衍生產品	(3,011)	(2,942)	(2,343)	58	–	(8,238)
利率類衍生產品	53	234	323	254	4	868
信用類衍生產品	22	107	–	283	–	412
合計	(2,936)	(2,601)	(2,020)	595	4	(6,958)

	2024年12月31日					
	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至 五年	五年 以上	合計
貨幣類衍生產品	364	6,828	(6,148)	2,486	–	3,530
利率類衍生產品	(115)	(32)	627	165	8	653
信用類衍生產品	20	–	60	167	–	247
合計	269	6,796	(5,461)	2,818	8	4,430

(2) 以全額交割的衍生金融工具

本集團以全額交割的衍生金融工具包括：

- 貨幣類衍生產品：貨幣遠期、掉期和期權；
- 貴金屬類衍生產品：貴金屬遠期、掉期；

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.5 承諾未折現合同現金流分析

除非發生違約的客觀證據，管理層將合同到期日作為分析表外項目流動性風險的最佳估計。

	2025年6月30日			合計
	一年以內	一至五年	五年以上	
銀行承兌匯票	563,174	—	—	563,174
開出信用證	176,997	446	—	177,443
開出保函	89,897	44,628	791	135,316
未使用的信用卡額度	525,419	—	—	525,419
不可撤銷信用承諾	47,183	14,943	704	62,830
合計	1,402,670	60,017	1,495	1,464,182

	2024年12月31日			合計
	一年以內	一至五年	五年以上	
銀行承兌匯票	518,662	—	—	518,662
開出信用證	140,779	297	—	141,076
開出保函	93,416	40,819	982	135,217
未使用的信用卡額度	519,213	—	—	519,213
不可撤銷信用承諾	42,278	13,598	860	56,736
合計	1,314,348	54,714	1,842	1,370,904

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

5 操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。本行面臨的主要操作風險損失事件類型包括內、外部欺詐，就業制度和場所安全事件，客戶、產品和業務活動事件，實物資產損壞，信息科技系統事件，執行、交割和流程管理事件。

報告期內，本行持續推進操作風險管理體系建設規劃實施，充分挖掘拓展損失數據線索信息，開展全集團歷史損失數據追溯清洗補報，操作風險損失數據識別、收集和處理程序規範，收集結果滿足全面性、準確性和高質量的監管要求，並將操作風險損失率控制在風險偏好限額內。完善操作風險標準法業務指標計算邏輯，設計不同情形下的內部損失乘數(ILM)差異化處理方式，實施標準法監管資本計量並逐步提高計量自動化水平。固化操作風險壓力測試管理機制，印發實施細則，明確工作流程和方法。開展操作風險識別評估、指標監測，迭代操作風險管理系統，夯實操作風險管理基礎。加強操作風險管理與外包風險管理、業務連續性管理的銜接，動態更新外包活動範圍、風險評估指引與准入條件。啟動新一輪業務連續性影響分析，優化業務重要性等級評估模型，推動業務穩健持續運行。

6 國別風險

本集團面臨國別風險。國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使本公司在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本集團國別風險主要來源於境外信貸業務、債券投資、票據業務、同業融資、金融衍生交易、境外租賃業務、投資銀行業務、證券投資、設立境外機構等業務。

本集團將國別風險管理納入全面風險管理體系，服從並服務於集團發展戰略目標。本集團通過一系列管理工具來管理和控制國別風險，包括國別風險評估與評級、設定國別風險限額並開展監控、完善國別風險審核流程、建立國別風險準備金計提政策等。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

7 資本管理

本集團資本管理在滿足監管要求、提高風險抵禦能力的基礎上，加強資本預算、配置與考核管理，調整優化業務結構，提升資本使用效率，創造價值。

2024年1月1日起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率。其中，信用風險加權資產採用權重法計量，表內資產風險權重根據《商業銀行資本管理辦法》附件2及附件3要求確定，並考慮合格質物質押或合格保證主體提供保證的風險緩釋作用。表外項目將名義金額乘以信用轉換系數得到等值的表內資產，再按表內資產的處理方式計量風險加權資產。市場風險資本採用標準法計量。操作風險資本採用標準法計量。

根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求。對於本集團，其核心一級資本充足率不得低於7.75%，一級資本充足率不得低於8.75%，資本充足率不得低於10.75%。

截至2025年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率均滿足《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定要求。有關資本的更多信息，請參見本行在官方網站發布的《中國民生銀行股份有限公司2025年半年度第三支柱信息披露報告》。

十一 金融工具的公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間做出，一般是主觀的。本集團根據以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

第一層級：

本集團在估值當天可取得的相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)。該層級包括在交易所上市的權益工具和債務工具。

第二層級：

劃分為第二層級的債券投資為人民幣債券和外幣債券，人民幣債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券的公允價值按照彭博的估值結果確定。其他劃分為第二層級的金融工具包括衍生金融工具合約、發放貸款和墊款中的票據貼現和福費廷資產等，採用的估值技術包括現金流折現法、布萊克-斯科爾斯模型等方法。所有重大估值參數均採用可觀察市場信息。

第三層級：

劃分為第三層級的金融工具包括一項或多項重大輸入值為不可觀察變量的權益工具和債務工具，主要為信託受益權、非上市股權、資產支持證券次級檔、可轉債、資產管理計劃等，採用的估值技術包括現金流折現法、市場法、收益法等。估值模型中涉及的不可觀察變量包括折現率、流動性折扣等。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡可能使用市場上可觀察的數據。

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

1 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值層級對以公允價值計量的金融工具進行分析：

	2025年6月30日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
持續以公允價值計量的金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債券投資	—	171,763	2,050	173,813
— 權益投資	1,046	4,592	16,432	22,070
— 投資基金	79,701	71,469	1,587	152,757
— 信託及資管計劃	—	15,204	5,638	20,842
— 其他	4,687	80	886	5,653
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 債券投資	—	579,329	989	580,318
— 權益投資	67	1,528	6,224	7,819
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款和墊款	—	143,649	—	143,649
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	20,344	30	20,374
— 利率衍生工具	—	1,362	—	1,362
— 貴金屬衍生工具	—	2,356	—	2,356
— 其他	—	40	—	40
合計	85,501	1,011,716	33,836	1,131,053
負債				
持續以公允價值計量的金融負債：				
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	—	(20,167)	—	(20,167)
— 利率衍生工具	—	(1,093)	—	(1,093)
— 貴金屬衍生工具	—	(10,181)	—	(10,181)
— 其他	—	(2)	—	(2)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	(68,626)	(18)	(68,644)
合計	—	(100,069)	(18)	(100,087)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

1 以公允價值計量的金融工具(續)

	2024年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
持續以公允價值計量的金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債券投資	—	174,206	2,005	176,211
— 權益投資	1,020	1,655	14,561	17,236
— 投資基金	90,908	69,423	1,567	161,898
— 信託及資管計劃	—	12,603	5,651	18,254
— 其他	2,807	101	950	3,858
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債券投資	—	532,060	875	532,935
— 權益投資	68	1,469	5,975	7,512
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的發放貸款和墊款				
	—	232,509	—	232,509
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	26,568	—	26,568
— 利率衍生工具	—	1,844	—	1,844
— 貴金屬衍生工具	—	1,839	—	1,839
— 其他	—	32	—	32
合計	94,803	1,054,309	31,584	1,180,696
負債				
持續以公允價值計量的金融負債：				
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	—	(25,516)	(14)	(25,530)
— 利率衍生工具	—	(687)	—	(687)
— 貴金屬衍生工具	—	(7,856)	—	(7,856)
— 其他	—	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
	—	(43,197)	(31)	(43,228)
合計	—	(77,256)	(45)	(77,301)

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

1 以公允價值計量的金融工具(續)

針對上述涉及一項或多項重大不可觀察變量的股權和債權工具，這些不可觀察變量的合理變動對上述第三層級公允價值影響不重大。

2 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況

公允價值計量的第三層級的變動情況如下表所示：

	截至2025年6月30日止六個月期間							
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		衍生金融資產	資產合計	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	負債合計
		債券投資	權益工具					
2025年1月1日	24,734	875	5,975	-	31,584	31	14	45
在當期損益中確認的利得/(損失)	4,391	(148)	-	-	4,243	-	-	-
在其他綜合收益中確認的(損失)/利得	-	(144)	249	-	105	-	-	-
購入/轉入	950	406	-	30	1,386	-	-	-
結算/轉出	(3,482)	-	-	-	(3,482)	(13)	(14)	(27)
2025年6月30日	26,593	989	6,224	30	33,836	18	-	18
在當期損益中確認的已實現利得	187	-	-	-	187	-	-	-
在當期損益中確認的未實現利得/(損失)	4,204	(148)	-	-	4,056	-	-	-

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

2 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況(續)

公允價值計量的第三層級的變動情況如下表所示(續)：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		2024年		衍生金融負債	負債合計
		債券投資	權益工具	資產合計	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
2024年1月1日	28,994	940	5,893	35,827	814	-	814
在當期損益中確認的損失	(2,216)	(126)	-	(2,342)	-	-	-
在其他綜合收益中確認(損失)/利得	-	(269)	82	(187)	-	-	-
購入/轉入	1,309	360	-	1,669	-	14	14
結算/轉出	(3,353)	(30)	-	(3,383)	(783)	-	(783)
2024年12月31日	24,734	875	5,975	31,584	31	14	45
在當期損益中確認的已實現利得	330	-	-	330	-	-	-
在當期損益中確認的未實現損失	(2,546)	(126)	-	(2,672)	-	-	-

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

3 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值

3.1 現金及存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、發放貸款和墊款、長期應收款、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存入及拆入款項、向同業及其他金融機構借款、吸收存款、買入返售和賣出回購協議

由於以上金融資產及金融負債大部分的到期日均在一年以內或者均為浮動利率，其賬面價值接近其公允價值。

3.2 以攤餘成本計量的金融投資

以攤餘成本計量的債券金融資產的公允價值通常以公開市場買價或經紀人／交易商的報價為基礎。如果無法獲得相關的市場信息，則以市場對具有相似特徵(如信用風險、到期日和收益率)的證券產品報價為依據。

3.3 已發行債券

已發行債券的公允價值按照市場報價計算。若沒有市場報價，則以剩餘到期期間相近的類似債券的當前市場利率作為貼現率按現金流貼現模型計算其公允價值。

下表列示了未以公允價值反映或披露的債權投資以及應付債券的賬面價值、公允價值以及公允價值層級的披露：

	2025年6月30日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	1,385,594	1,442,926	-	1,403,926	39,000
金融負債					
已發行債券	1,049,973	1,037,996	-	1,037,996	-

簡要合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

3 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值(續)

3.3 已發行債券(續)

	2024年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	1,480,798	1,529,949	-	1,488,791	41,158
金融負債					
已發行債券	941,025	933,371	-	933,371	-

十二 期後事項

截至本財務報表批准日，本集團無需要披露的重大資產負債表日後事項。

十三 上期比較數字

出於財務報表列報與披露目的，本集團對部分比較數字進行了重分類調整。

未經審計補充財務信息

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

1 流動性覆蓋率

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
流動性覆蓋率(%)	155.16	161.99
合格優質流動性資產	1,109,676	1,086,316
未來30天現金淨流出量的期末數值	715,192	670,628

以上流動性覆蓋率比例為根據原銀保監會公布的相關規定及按中國會計準則編製的財務信息計算。

根據《商業銀行流動性風險管理辦法》要求，商業銀行的流動性覆蓋率應當在2018年底前達到100%。

2 貨幣集中情況

	2025年6月30日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	360,100	55,361	77,054	492,515
即期負債	(351,806)	(42,071)	(76,264)	(470,141)
遠期購入	1,329,694	41,872	131,491	1,503,057
遠期出售	(1,321,735)	(43,726)	(133,563)	(1,499,024)
淨多頭／(空頭)(1)	16,253	11,436	(1,282)	26,407

	2024年12月31日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	339,053	53,218	80,582	472,853
即期負債	333,634	38,422	41,689	413,745
遠期購入	1,654,499	31,152	87,091	1,772,742
遠期出售	(1,326,716)	(42,178)	(124,125)	(1,493,019)
淨多頭／(空頭)(1)	1,000,470	80,614	85,237	1,166,321

(1) 淨期權敞口根據香港金融管理局要求的得爾塔值方法計算。

在報告期內，本集團不存在結構性敞口。

未經審計補充財務信息

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

3 發放貸款和墊款

3.1 按地區劃分的已發生信用減值的貸款

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	減值貸款	信用損失準備	減值貸款	信用損失準備
總部	17,976	15,896	17,204	15,409
環渤海地區	27,622	12,916	28,479	12,591
長江三角洲地區	13,292	5,171	12,411	4,748
西部地區	11,225	4,671	11,372	4,193
珠江三角洲地區	7,388	2,712	6,838	2,473
中部地區	6,160	2,079	6,833	2,230
東北地區	1,644	699	1,391	520
境外及附屬機構	2,433	1,275	2,463	1,296
合計	87,740	45,419	86,991	43,460

3.2 按地區劃分的逾期超過3個月的貸款

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	逾期貸款	信用損失準備	逾期貸款	信用損失準備
總部	17,876	15,536	17,084	14,950
環渤海地區	16,640	7,676	13,487	5,777
西部地區	10,225	4,283	9,448	3,617
長江三角洲地區	12,348	4,767	10,850	3,679
珠江三角洲地區	6,715	2,458	5,962	2,138
中部地區	4,537	1,577	5,088	1,694
東北地區	1,349	565	1,081	393
境外及附屬機構	2,385	1,092	2,393	1,262
合計	72,075	37,954	65,393	33,510

未經審計補充財務信息

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

4 國際債權

	2025年6月30日				
	亞太地區	北美洲及 南美洲	歐洲	其他地區	合計
銀行	72,802	9,470	23,511	6,319	112,102
官方機構	5,825	33,865	1,951	–	41,641
非銀行私人機構	150,196	104,493	21,428	13,405	289,522
合計	228,823	147,828	46,890	19,724	443,265

	2024年12月31日				
	亞太地區	北美洲及 南美洲	歐洲	其他地區	合計
銀行	88,053	15,691	16,453	532	120,729
官方機構	2,965	13,734	–	137	16,836
非銀行私人機構	132,516	96,298	48,880	14,393	292,087
合計	223,534	125,723	65,333	15,062	429,652

