

中国民生银行股份有限公司

2025 年第三季度报告

本行董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

中国民生银行股份有限公司（以下简称“本行”）董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本行董事长高迎欣、行长王晓永、主管会计工作负责人李彬及会计机构负责人张兰波保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

☐是 ☒否

本季度报告所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，未经审计。除特别说明外，为本行及附属公司（以下简称“本集团”）合并数据，货币金额以人民币列示。

本季度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述不构成本行对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

	本报告期末 2025 年 9 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日	本报告期末 比上年度末 增减（%）
规模指标（人民币百万元）			增减（%）
资产总额	7,872,864	7,814,969	0.74
发放贷款和垫款总额	4,436,759	4,450,480	-0.31
其中：公司贷款和垫款	2,722,329	2,679,921	1.58
个人贷款和垫款	1,714,430	1,770,559	-3.17
不良贷款总额	65,857	65,610	0.38
贷款减值准备	94,173	93,129	1.12
负债总额	7,172,316	7,158,401	0.19
吸收存款总额	4,255,602	4,249,095	0.15
其中：公司存款	2,868,668	2,946,810	-2.65
个人存款	1,385,566	1,298,353	6.72
归属于本行股东权益总额	686,922	642,859	6.85
归属于本行普通股股东权益总额	561,922	547,859	2.57
归属于本行普通股股东的每股净资产 （人民币元）	12.83	12.51	2.56
资产质量指标（%）			变动百分点
不良贷款率	1.48	1.47	0.01
拨备覆盖率	143.00	141.94	1.06
贷款拨备率	2.12	2.09	0.03

	本报告期 2025 年 7-9 月	本报告期比 上年同期	年初至报告 期末 2025 年 1-9 月	年初至报告 期末比上年 同期
经营业绩（人民币百万元）		增减（%）		增减（%）
营业收入	36,125	4.61	108,509	6.74
利息净收入	26,307	4.55	75,510	2.40
归属于本行股东的净利润	7,162	-10.61	28,542	-6.38
归属于本行股东的扣除非经常性 损益的净利润	7,276	-8.60	28,783	-5.47
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	46,055	上期为负
每股计（人民币元）				
基本每股收益	0.14	-12.50	0.59	-1.67
稀释每股收益	0.14	-12.50	0.59	-1.67
每股经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	1.05	上期为负
盈利能力指标（%）		变动百分点		变动百分点
平均总资产收益率（年化）	0.36	-0.06	0.49	-0.04
加权平均净资产收益率（年化）	4.13	-1.11	6.14	-0.32
扣除非经常性损益后加权平均 净资产收益率（年化）	4.21	-0.99	6.20	-0.25
成本收入比	38.03	-1.86	31.70	-2.09
净利差（年化）	1.39	0.08	1.32	0.04
净息差（年化）	1.47	0.05	1.42	0.02

注：1.发放贷款和垫款总额、吸收存款总额及其构成均不含应计利息。

2.贷款减值准备包含以摊余成本计量的贷款减值准备和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备。

3.吸收存款总额包括公司存款、个人存款和其他存款。

4.不良贷款率=不良贷款总额/发放贷款和垫款总额。

5.拨备覆盖率和贷款拨备率指标按照原中国银保监会《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》（银监发〔2018〕7号）的规定执行。本报告期末，本集团及本行适用的拨备覆盖率和贷款拨备率的监管标准为130%和1.8%。拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款总额；贷款拨备率=贷款减值准备/发放贷款和垫款总额。

6.平均总资产收益率=净利润/期初及期末总资产平均余额。

7.每股收益和加权平均净资产收益率根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）等规定计算。在计算上述指标时已经考虑了发放优先股股息和永续债利息的影响。

8.净利差=生息资产平均收益率-付息负债平均成本率。

9.净息差=利息净收入/生息资产平均余额。

（二）非经常性损益

项目（人民币百万元）	2025年1-9月	2024年1-9月
政府补助	338	364
捐赠支出	-117	-81
非流动资产处置损益净额	48	-72
其他非经常性损益净额	-420	-28
非经常性损益所得税的影响额	-39	-65
非经常性损益税后影响净额	-190	118
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	-241	36
影响少数股东损益的非经常性损益	51	82

注：根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2023 年修订）》的规定计算。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

☒适用 ☐不适用

项目	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月	增幅（%）	主要原因
经营活动产生的现金流量 净额（人民币百万元）	46,055	-194,600	上期为负	吸收存款和同业及其他金 融机构存放款项净流出减 少
每股经营活动产生的现金 流量净额（人民币元）	1.05	-4.44		

二、股东信息

（一）普通股股东总数及前十名股东持股情况表

截至报告期末，本行普通股股东总数为 336,103 户，其中：A 股 319,388 户，H 股 16,715 户，无表决权恢复的优先股股东。

前 10 名普通股股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股数量（股）	股份类别	持股比例（%）	质押/冻结/标记情况	
					股份状态	数量（股）
香港中央结算（代理人）有限公司	其他	8,288,521,394	H 股	18.93		未知
大家人寿保险股份有限公司一万能产品	境内法人	4,508,984,567	A 股	10.30		无
大家人寿保险股份有限公司一传统产品	境内法人	2,843,300,122	A 股	6.49		无
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	1,966,999,113	A 股	4.49	质押	940,000,000
新希望六和投资有限公司	境内非国有法人	1,828,327,362	A 股	4.18		无
同方国信投资控股有限公司	境内法人	1,469,608,873	A 股	3.36	质押	481,882,321
上海健特生命科技有限公司	境内非国有法人	1,379,679,587	A 股	3.15	质押	1,379,678,400
中国船东互保协会	境内非国有法人	1,324,284,453	A 股	3.02		无
香港中央结算有限公司	其他	1,284,672,775	A 股	2.93		无
东方集团股份有限公司	境内非国有法人	1,280,117,123	A 股	2.92	质押 冻结 标记	1,272,649,488 1,185,148,223 94,968,900
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.大家人寿保险股份有限公司一万能产品、大家人寿保险股份有限公司一传统产品为同一法人；香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司； 2.除上述情况外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。					
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明	1.深圳市立业集团有限公司和同方国信投资控股有限公司信用证券账户持有本行股份数量分别为 313,808,367 股和 348,693,900 股，占本行总股本的比例分别为 0.72%和 0.80%，除上述情况外，本行未知上述其他股东存在参与融资融券业务情况； 2.除香港中央结算（代理人）有限公司情况未知外，根据中国证券金融股份有限公司提供的本行持股 5%以上股东、前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东 2025 年前三季度期初/期末转融通证券出借余量数据，本行前 10 名股东及前 10 名无限售股东不存在参与转融通业务情况。					

注：1.上表中 A 股和 H 股股东持股情况分别根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和香港中央证券登记有限公司提供的本行股东名册中所列股份数目统计。

2.本行无有限售条件股份。

3.香港中央结算（代理人）有限公司所持股份总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有本行 H 股股份合计数；香港中央结算有限公司所持股份总数是该公司以名义持有人身份，代表截至报告期末，该公司受中国香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份合计数（沪股通股票）。

4.同方国信投资控股有限公司的持股数量和质押股份数量中含有因发行债券而转入“同方国信投资控股有限公司一面向专业投资者非公开发行可交换公司债券质押专户”（共两期）的 481,882,321 股股份。

（二）优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

截至报告期末，本行境内优先股股东（或代持人）数量为 57 户。

前 10 名（含并列）优先股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记情况	
					股份状态	数量(股)
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	14,000,000	7.00	-		无
华润深国投信托有限公司—华润信托•瑞安 6 号集合资金信托计划	其他	12,000,000	6.00	-		无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	10,000,000	5.00	-		无
中国平安财产保险股份有限公司—自有资金	其他	10,000,000	5.00	-		无
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L—CT001 沪	其他	10,000,000	5.00	-		无
华宝信托有限责任公司—华宝信托—多策略优盈 2 号证券投资集合资金信托计划	其他	9,380,000	4.69	-		无
光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 23 号集合资产管理计划	其他	8,310,000	4.16	-		无
中诚信托有限责任公司—中诚信托—宝富 11 号集合资金信托计划	其他	7,332,000	3.67	-		无
光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 24 号集合资产管理计划	其他	7,050,000	3.53	-		无
长江养老保险—中国银行—中国太平洋人寿保险股份有限公司	其他	7,000,000	3.50	-		无
国泰君安证券资管—福通•日鑫 H14001 期人民币理财产品—国君资管 0638 定向资产管理合同	其他	7,000,000	3.50	-		无

前 10 名表决权恢复的优先股股东持股情况

股东名称	持有表决权恢复的优先股股份数量
无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	“中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品”“中国平安财产保险股份有限公司—自有资金”存在关联关系；“光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 23 号集合资产管理计划”“光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 24 号集合资产管理计划”存在关联关系。除此之外，本行未知上述境内优先股股东之间、以及上述境内优先股股东与前十大普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于本行报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

（一）管理层讨论与分析

1、总体经营概况

（1）本集团战略执行情况

2025 年前三季度，本集团深入贯彻国家战略部署，严格落实监管要求，紧密围绕“强客群、优结构、控风险、促增收”工作主线，坚持目标引领，强化战略执行，深化改革转型，构筑核心竞争优势，全力推动高质量发展。保持稳中有进的发展步调，做优做强基础业务、基础服务，以结构优化驱动增收提效。发力重点业务，“五篇大文章”工作扩面提质，供应链、代发、按揭、商户收单、跨境等业务发展提速，增长潜能逐步释放。加强高质量获客与活客，客户基础不断夯实，客户结构持续优化。完善合规经营，健全风险防控体系，资产质量平稳可控。

本集团坚持高质量发展路径，深入推进资产负债结构调整，持续提升发展质效。资产端，聚焦资产结构优化，信贷投放保持稳健节奏，资源着重向实体经济关键领域和薄弱环节倾斜。截至报告期末，本集团资产总额 78,728.64 亿元，比上年末增加 578.95 亿元，增幅 0.74%。其中，发放贷款和垫款总额 44,367.59 亿元，比上年末下降 137.21 亿元，降幅 0.31%，在资产总额中占比 56.36%，比上年末下降 0.59 个百分点；一般性贷款增长稳健，比上年末增加 898.00 亿元，在总资产中占比 54.89%，比上年末上升 0.74 个百分点。负债端，致力于深化客群经营，强化产品服务，优化存款结构。截至报告期末，本集团负债总额 71,723.16 亿元，比上年末增加 139.15 亿元，增幅 0.19%。其中，吸收存款余额 42,556.02 亿元，比上年末增加 65.07 亿元，增幅 0.15%，在负债总额中占比 59.33%，比上年末下降 0.03 个百分点；个人存款增长态势良好，在吸收存款中占比 32.56%，比上年末上升 2.00 个百分点；受益于结算场景建设和资金链闭环管理的加强，低成本结算存款规模与占比上升。

本集团积极应对市场环境变化，持续推进经营效益稳中向好。2025 年前三季度，本集团实现营业收入 1,085.09 亿元，同比增长 68.49 亿元，增幅 6.74%；实现归属于本行股东的净利润 285.42 亿元，同比下降 19.44 亿元，降幅 6.38%。营业收入同比增长，其中利息净收入、非利息净收入均实现同比增长。2025 年前三季度，本集团利息净收入 755.10 亿元，同比增长 17.67 亿元，增幅 2.40%；生息资产日均 71,081.96 亿元，同比增长 516.39 亿元，增幅 0.73%；净息差 1.42%，同比提升 2BP。2025 年前三季度，本集团非利息净收入 329.99 亿元，同比增长 50.82 亿元，增幅 18.20%；其中手续费及佣金净收入 143.88 亿元，同比增长 1.00 亿元，增幅 0.70%；其他非利息净收入同比增长 49.82 亿元，增幅 36.55%，主要是本行抓住市场机会增加债券等交易，同时受资本市场波动影响，公允价值变动收益同比增长。

2、做好“五篇大文章”

（1）科技金融

本行将科技金融作为战略业务纳入全行中长期发展规划，持续提升金融服务科技创新企业的质效，强化对大中小微科技型企业，尤其是“早期、硬核、真科创”企业的支持力度。一是优化体制机制，升级“1+18+N”架构，行领导担任科技金融委员会主任，依托 18 家重点分行及 60 余家科技金融特色支行，实现对科创高地的服务全覆盖。加大对试点支行经营绩效的过程化评估与检视。同时，建设 12 家科创金融专营支行，打造“专营、专注、专业”服务模式。二是聚焦新一代信息技术、高端装备制造、生命健康、新能源与双碳、新材料、未来产业 6 大核心领域的 40 余个细分行业赛道，持续深耕，致力于成为科技金融行业服务专家。三是丰富“易创”专属产品体系，对科创企业前移各类政策咨询服务，加快推进科技企业并购贷款、研发贷款、科技创新债券等特色创新产品，深化跨境、供应链等场景的定制产品升级，充分利用科技创新再贷款等政策工具，为大中小微科技型企业提供全生命周期的综合服务。四是强化数智化服务能力，持续迭代“科技金融萤火平台”数字化工具，实现企业快速数字画像、精准适配产品/权益、深度行业研究支持和精准产业投资撮合等，提升客户体验。五是持续深化生态建设，与政研、产业、资本等生态伙伴紧密协同，并整合本集团商行投行、境内境外资源，为大中小微科技型企业提供“股、债、贷、保”一站式服务。

（2）绿色金融

本行坚定贯彻落实绿色金融战略部署，持续完善多层次绿色金融经营管理体系，强化绿色金融专业服务能力建设，加大对绿色低碳、实体经济支持力度。继续聚焦绿色、低碳、循环经济、生物多样性保护等重点方向，结合重点客户绿色发展需求，推进全产业链综合服务渗透。加强对重点区域和地方特色客群的策略宣导及营销推动，推动京津冀、粤港澳大湾区、长三角、成渝、福建等重点地区绿色金融稳健发展。持续丰富迭代“民生峰和”产品服务体系，不断强化细分场景产品及综合服务模式创新。加强转型金融和碳金融创新，推动落地产业转型碳足迹挂钩贷款、生物多样性保护指标挂钩银团贷款、境外可持续发展挂钩银团贷款等创新业务，强化“减排贷”“民生碳 e 贷”等创新产品推广应用，促进企业改进可持续性表现，推动公众参与碳普惠创新机制。依托技术架构先进、运行成熟稳定的“市场通”结算产品等，积极服务全国碳市场，为会员企业交易履约提供专业保障。积极融入绿色发展大局，全面参与绿色金融、“碳中和”、乡村振兴等主题债券和资产证券化产品投资，助力经济社会绿色转型升级。截至报告期末，本行绿色信贷余额¹为 3,385.76 亿元，比上年末增加 407.72 亿元，增幅 13.69%。

（3）普惠金融

本行持续提升普惠服务质效，奋力谱写“普惠大文章”。一是精细化中小微客群服务。构建

¹绿色信贷余额根据中国人民银行金融“五篇大文章”绿色贷款统计口径计算。

多元化优质渠道来源，提升批量获客能力，深化客群分层分类经营，实现产品服务方案精准触达覆盖。二是优化信贷增长结构。持续深化大中小微一体化服务模式，大力拓展集团链及供应链上中小微企业。深耕“蜂巢计划”服务区域特色产业，累计服务超过 300 个特色集群，放款超 200 亿元，业务效率显著提升。推动“民生惠链”提质上量，打造行业垂直化解决方案，“民生惠”系列贷款余额突破 1,314.48 亿元。三是体系化主动风险管理，完善全流程业险协同机制，构建“风险前置”并行作业模式，优化信贷全流程闭环风控流程。持续对存量客户开展大模型甄别和线下排查，护航中小微金融业务可持续发展。

截至报告期末，本行普惠型小微企业贷款余额 6,630.14 亿元，普惠型小微企业贷款户数 45.55 万户。2025 年前三季度，普惠型小微企业贷款平均发放利率 3.59%；截至报告期末，普惠型小微企业贷款不良率 1.58%。全行 2,412 家网点面向小微客户提供综合金融服务。

（4）养老金融

本行紧扣养老金融发展主线，全面深化养老金融布局。一是助力多层次多支柱养老保险体系建设。第一支柱方面，完善社保业务服务流程，提供社保卡“申卡—领卡—激活—用卡—养老资格认证”一站式服务；第二支柱方面，优化年金基金履职服务和增值服务，加强企业年金政策宣导和市场培育，助力年金基金市场提质扩面发展；第三支柱方面，丰富产品供给、开展客户宣教，完善养老金专区功能，强化多形式权益保障，搭建全链条服务体系。二是提升全渠道老年客户体验。依托社区支行开展多样化综合养老金融服务；优化网点布局分区与适老设施配置，提供陪伴式服务；为出行不便客户提供厅堂网点、专线、线上等多渠道预约上门服务；升级手机银行长辈版 4.0，提升老年客户使用便捷性；组织生活类、文化类等非金融活动超万场，其中民生书法大会覆盖全国 30 余省市，吸引超 5.5 万名书法爱好者参与。三是持续加大养老产业金融支持。聚焦医养结合、智慧养老产业发展趋势及细分领域金融需求，结合国家养老政策和产业布局，重点支持优质养老机构、医疗卫生机构、医疗器械与医药制造、养老科技与智慧养老等相关企业，提供信贷、结算、供应链、公私联动等综合性金融支持，不断提升本行对养老产业的金融服务能力。

截至报告期末，本行个人养老金账户 252.90 万户，比上年末增加 23.34 万户，增幅 10.17%；企业年金账户管理业务个人账户数 30.17 万户，比上年末增加 4.70 万户，增幅 18.45%。

（5）数字金融

本行持续推动数字化、智能化转型，支持数字金融向更高层次发展。一是数字化客群经营能力持续提升。完成了融合大数据与智能技术的小微法人客户图谱动态评估与筛选功能建设，迭代个人客群综合经营平台，赋能管理端、经营端和销售端。聚焦财富产品新服务、账户查询精细化、非金权益升级、基础服务提升四个方面，提升手机银行数智化服务体验。深化远程服务模式变革，持续在智能柜员、智能语音导航、文本客服机器人等领域深化智能应用，通过全流程客服智能辅助，显著提升了服务体验与效率。深化资金链治理，强化了重点业务场景体系化风险防控策略部

署与迭代能力；健全了客群及产品涉诈风险评估机制，覆盖 24 类投资理财产品和 120 项信贷产品。二是大模型体系与应用建设持续深化。完善人工智能技术开发与应用治理体系，以及管理制度与流程。完成企业级智能体平台部署，支持 AI 及大模型应用高效开发部署，加快实现从“单点智能”走向“全域智能”。智能技术在知识、营销、风险、运营、研发等领域的场景应用持续深化和扩展，大模型日均调用量达 30 万次。报告期内，落地 43 个场景，全行 AI 知识问答用户超过 2 万。三是在生态金融敏捷机制保障下，截至报告期末，全行战略性创新项目 9 个已完成结项，“民生 e 家”累计上线 273 项企业数字服务重点功能。

截至报告期末，本行零售线上平台用户数 12,643.28 万户，比上年末增长 4.78%；对公线上平台用户数 428.73 万户，比上年末增长 6.30%；银企直联客户数 8,527 户，比上年末增长 25.77%。

3、主要业务回顾

（1）公司银行业务

本行持续优化客群分层分类服务体系，强化公司客群一体化营销，推动基础产品与客户需求深度融合，提升数字化赋能与精细化管理，实现各项业务平稳发展。一是持续优化战略客户经营，强化战略客户牵引，进一步提升大中小微及个人综合开发成效。截至报告期末，本行总、分行级战略客户²各项贷款余额（含贴现）14,795.26 亿元，比上年末增长 325.21 亿元；各项存款日均 12,087.94 亿元，比上年增长 101.27 亿元；战略客户牵引的供应链核心客户数 3,240 户，比上年末增长 746 户；牵引的链上对公融资客户数 40,226 户，比上年末增长 9,728 户。二是机构业务稳步推进，生态引领高质量发展。在深化财政资金链式营销及资质建设的基础上，持续探索住建、医疗、司法、环卫等业务的综合开发，强化生态场景建设及公私联动，提升代发业务质效。机构存贷款稳步增长，付息成本明显下降，业务根基进一步夯实。三是培育“价值客群”³，夯实中坚力量。聚焦经营能力稳健、具备高成长性且与本行合作基础扎实的客户，紧扣其生产经营迭代基础产品，贴合其特定场景需求适配定制化服务，助力其成为与本行并肩前行的成长伙伴。四是交易银行坚守“提升基础服务，夯实基础业务，深耕基础客群”的服务战略，持续为企业提供高质量金融服务。本行依托“民生跨境一家”品牌，推广外汇展业便利化，扩大国际客群服务覆盖面。2025 年前三季度，国际结算业务量 3,128.94 亿美元，同比增长 16.44%，累计服务国际业务客户数同比增长 10.82%。推进供应链金融 2.0，以“结算+融资”的综合金融服务助力企业高质量发展。截至报告期末，本行累计服务核心企业⁴客户 5,937 户，比上年末增长 50.99%；链上客户 61,114 户，比上年末增长 33.51%，融资余额 3,691.48 亿元。以“民生财资云”助力企业财资数字化建设，服务各层级客户及成员单位超 17,000 家。五是强化公私联动，持续打造代发业务

²因本行管理职能调整，总、分行级战略客户范围增加。

³“价值客群”是介于“战略客群”和“基础客群”之间的中间层腰部客户，以大中型企业为主，是具有较大提升价值和综合服务潜力的重点客户。

⁴根据公司板块对公客户有效户整体安排部署，供应链核心企业和链上客户口径相应调整。

特色优势，综合提升成效显著。本行将代发业务作为战略性业务，着力提高代发业务在单位客户中的覆盖率。2025 年前三季度，累计代发额 2,840.49 亿元，同比增长 371.23 亿元，增幅为 15.03%。

（2）零售银行业务

本行坚持将零售金融作为优先发展的长期性、基础性战略业务，持续完善客群经营体系。以数字中台为支撑，持续强化高质量获客，深化客群分层分群经营策略，推动基础客群直营、财富客群专营、私银客群双营，致力于为本行零售客户提供优质的客户服务。一是零售客户基础进一步夯实。截至报告期末，本行零售客户 14,152.12 万户，比上年末增长 5.38%。私人银行客户 73,409 户，比上年末增长 18.21%。二是持续践行“以客为尊”价值观，深化综合服务，持续提升客户体验，有效带动规模增长。截至报告期末，本行管理零售客户总资产达 32,255.93 亿元，比上年末增加 2,793.46 亿元，增幅 9.48%。其中，金卡及以上客户金融资产 27,799.19 亿元，比上年末增加 2,610.00 亿元，增幅 10.36%。私人银行客户总资产 10,147.22 亿元，比上年末增加 1,487.53 亿元，增幅 17.18%。三是消费贷款业务保持良好发展态势。截至报告期末，本行按揭贷款余额 5,749.02 亿元，比上年末增加 180.41 亿元，增幅 3.24%；2025 年前三季度，按揭贷款累计投放 841.78 亿元，同比增长 164.20 亿元，增幅 24.23%，其中，二手房按揭投放同比增长 30.49%；截至报告期末，个人信用类消费贷款“民易贷”余额 552.52 亿元，比上年末下降 6.34 亿元，降幅 1.13%。

（3）资金业务

本行围绕同业客群综合经营、金融市场投研能力提升、行业特色托管银行建设积极开展工作，推动金融市场各项业务平稳有序发展。一是持续深化同业战略客户综合经营，聚焦同业负债“调结构、控成本”，全面落实一体化营销协同，提升客群综合价值贡献。二是持续提升金融市场投资与交易能力，为实体经济提供高质量金融服务。密切关注宏观经济形势，深入研判利率走势，构建稳健有效的债券投资组合。大力支持市场主体债券融资的同时，积极落实国家绿色金融战略，助力重点产业发展。切实履行银行间市场核心交易商职责，外汇衍生品市场做市商排名保持领先，黄金询价市场做市商排名稳居股份制银行前列。三是围绕打造行业特色托管银行发展愿景目标，落实以客户为中心的发展理念，推进托管业务战略客户服务模式转型，持续完善托管“小 i+”服务体系，强化增值及主动服务能力，打造特色服务体系，托管规模保持稳健增长。截至报告期末，本行托管规模为 13.28 万亿元，比上年末增长 8.32%。养老金业务方面，深化客群协同开发机制，持续推进受托机构全面合作，提升履职服务质量，拓展投资监督和绩效评估等特色增值服务。报告期内，主动履行社会责任，举办多场次企业年金扩面宣传活动，服务全行做好养老金融大文章。

4、风险管理与资产质量情况

2025 年前三季度，本集团积极贯彻落实国家政策和监管要求，坚守“稳健、审慎、全面、主动”的风险文化要求，持续提升风险管理对全行高质量发展的支撑力。以资本计量高级方法合规达标实施准备为契机，着力优化完善信用风险计量模型，有效推进内评结果深入应用，不断强化风险成本管理理念。切实发挥信贷政策引领作用，积极推动战略转型和信贷资产结构优化，支

持制造业、普惠金融、绿色低碳、乡村振兴、科技创新等重点领域信贷投放。组织开展“贷投后管理提升年”活动，坚持全过程、KYC 管理，进一步压实一道防线责任，提升贷中、贷后管理有效性。稳步推进数智化贷后平台建设，提升共性、趋势性、结构性风险的前瞻识别能力。持续加强重点领域风险排查，调整信贷进退策略，强化跟踪监测报告，严防新增风险发生。主动增强经营不良资产意识，优化不良资产经营管理模式，强化分层分类，加快推进不良资产清收处置。截至报告期末，本集团资产质量保持总体稳定，不良贷款总额 658.57 亿元，比上年末增加 2.47 亿元；不良贷款率 1.48%，比上年末上升 0.01 个百分点；拨备覆盖率 143.00%，比上年末上升 1.06 个百分点。

项目（人民币百万元）	2025年9月30日		2024年12月31日		变动（%）
	贷款总额	占比（%）	贷款总额	占比（%）	
正常贷款	4,370,902	98.52	4,384,870	98.53	-0.32
其中：正常类贷款	4,249,313	95.78	4,264,500	95.83	-0.36
关注类贷款	121,589	2.74	120,370	2.70	1.01
不良贷款	65,857	1.48	65,610	1.47	0.38
其中：次级类贷款	14,178	0.32	20,090	0.45	-29.43
可疑类贷款	14,630	0.33	12,070	0.27	21.21
损失类贷款	37,049	0.83	33,450	0.75	10.76
合计	4,436,759	100.00	4,450,480	100.00	-0.31

5、资本充足率与杠杆率情况

报告期内，国家金融监督管理总局对本集团及本行的各项资本要求为：核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低要求分别为5%、6%和8%；在上述最低资本要求的基础上还需计提储备资本、逆周期资本和附加资本，其中储备资本要求为2.5%，逆周期资本要求为0%，附加资本要求为0.25%。本集团及本行报告期内的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率应分别不低于7.75%、8.75%和10.75%。

截至报告期末，本集团核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 9.25%、11.33%和 12.87%，分别比上年末下降 0.11、上升 0.33、下降 0.02 个百分点。本集团及本行资本充足率情况如下：

项目（人民币百万元）	2025年9月30日		2024年12月31日	
	本集团	本行	本集团	本行
核心一级资本净额	560,576	526,050	546,689	512,837
一级资本净额	686,328	651,019	642,503	607,837
总资本净额	779,731	741,424	752,993	714,783
核心一级资本充足率（%）	9.25	9.10	9.36	9.21
一级资本充足率（%）	11.33	11.26	11.00	10.92
资本充足率（%）	12.87	12.83	12.89	12.84

截至报告期末，本集团杠杆率为7.43%，比2025年6月末下降0.15个百分点。本集团杠杆率情况如下：

项目（人民币百万元）	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
杠杆率（%）	7.43	7.58	7.24	7.18
一级资本净额	686,328	689,588	650,371	642,503
调整后的表内外资产余额	9,235,790	9,094,589	8,981,731	8,943,555

6、流动性覆盖率情况

截至报告期末，本集团流动性覆盖率 133.70%，高于监管达标要求 33.70 个百分点，优质流动性资产储备较为充足，抵御短期流动性风险冲击能力较强。

项目（人民币百万元）	2025年9月30日	2024年12月31日
流动性覆盖率（%）	133.70	161.99
合格优质流动性资产	922,281	1,086,316
未来 30 天现金净流出量	689,828	670,628

（二）公司治理相关情况

报告期内，本行严格遵守相关法律法规和监管要求，持续深化党的领导和公司治理有机融合，不断健全公司治理格局，提升公司治理科学性和有效性。《公司章程》获国家金融监督管理总局核准，监事会依法撤销。董事会坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，持续加强自身建设，积极开展调研及培训，不断提升科学决策水平。独立董事忠实、勤勉履职，就本行公司治理、经营管理重要事项提供建设性意见，充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用。

报告期内，本行有一家二级分行新开业，为昆明分行所辖普洱二级分行。报告期末，本行已在境内设立了 41 家一级分行，境外设立了两家一级分行，已建成 106 家二级分行（含异地支行），分行级机构总数量为 149 个。

四、季度财务报表

（一） 审计意见类型

☐ 适用 ☒ 不适用

（二） 财务报表

中国民生银行股份有限公司
合并及银行资产负债表
2025 年 9 月 30 日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025 年 9 月 30 日 未经审计	2024 年 12 月 31 日 经审计	2025 年 9 月 30 日 未经审计	2024 年 12 月 31 日 经审计
资产				
现金及存放中央银行款项	256,321	285,449	253,341	282,062
存放同业及其他金融机构款项	175,422	117,731	145,656	92,461
贵金属	64,609	31,136	64,609	31,136
拆出资金	198,749	186,456	214,742	212,078
衍生金融资产	17,291	30,283	17,216	30,197
买入返售金融资产	70,340	76,958	66,969	73,035
发放贷款和垫款	4,379,860	4,396,036	4,363,629	4,379,490
金融投资	2,427,866	2,398,702	2,359,026	2,335,294
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	371,970	377,457	313,387	324,569
—以摊余成本计量的金融资产	1,414,556	1,480,798	1,415,021	1,481,090
—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	641,340	540,447	630,618	529,635
长期应收款	100,181	112,382	-	-
长期股权投资	-	-	13,263	13,244
固定资产	48,958	51,316	19,635	20,799
在建工程	7,191	6,767	4,818	4,293
无形资产	8,178	8,029	7,594	7,317
使用权资产	8,747	9,583	8,425	9,282
递延所得税资产	59,154	58,149	56,140	55,166
其他资产	49,997	45,992	27,040	25,159
资产总计	<u>7,872,864</u>	<u>7,814,969</u>	<u>7,622,103</u>	<u>7,571,013</u>

中国民生银行股份有限公司
合并及银行资产负债表（续）

2025 年 9 月 30 日

（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	本集团		本行	
	2025 年 9 月 30 日 未经审计	2024 年 12 月 31 日 经审计	2025 年 9 月 30 日 未经审计	2024 年 12 月 31 日 经审计
负债和股东权益				
负债				
向中央银行借款	252,889	261,108	252,789	260,767
同业及其他金融机构存放款项	962,548	990,841	973,250	1,001,900
拆入资金	139,639	82,865	126,594	72,478
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	46,062	43,228	17,866	9,564
向其他金融机构借款	115,842	111,993	-	-
衍生金融负债	27,100	34,073	27,100	34,059
卖出回购金融资产款	335,137	248,124	315,910	233,949
吸收存款	4,325,593	4,332,681	4,289,985	4,295,830
租赁负债	8,292	9,078	7,969	8,771
应付职工薪酬	12,512	13,993	11,875	13,298
应交税费	10,075	8,181	9,696	7,486
预计负债	1,705	1,730	1,704	1,729
应付债券	871,781	941,025	863,701	932,894
递延所得税负债	238	243	-	-
其他负债	62,903	79,238	50,881	68,784
负债合计	7,172,316	7,158,401	6,949,320	6,941,509

中国民生银行股份有限公司
合并及银行资产负债表（续）
2025 年 9 月 30 日
（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	本集团		本行	
	2025 年 9 月 30 日 未经审计	2024 年 12 月 31 日 经审计	2025 年 9 月 30 日 未经审计	2024 年 12 月 31 日 经审计
负债和股东权益(续)				
股东权益				
股本	43,782	43,782	43,782	43,782
其他权益工具	125,000	95,000	125,000	95,000
其中：优先股	20,000	20,000	20,000	20,000
永续债	105,000	75,000	105,000	75,000
资本公积	58,141	58,087	57,543	57,498
其他综合收益	4,295	7,192	3,534	6,665
盈余公积	61,888	61,888	61,888	61,888
一般风险准备	99,512	99,279	95,009	95,009
未分配利润	294,304	277,631	286,027	269,662
归属于本行股东权益合计	686,922	642,859	672,783	629,504
少数股东权益	13,626	13,709	-	-
股东权益合计	700,548	656,568	672,783	629,504
负债和股东权益总计	7,872,864	7,814,969	7,622,103	7,571,013

高迎欣
法定代表人、董事长

王晓永
行长

李 彬
主管会计工作负责人

张兰波
会计机构负责人

(公司盖章)

中国民生银行股份有限公司
合并及银行利润表
截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月
	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计
一、营业收入	108,509	101,660	101,677	94,565
利息净收入	75,510	73,743	73,936	72,338
利息收入	169,809	190,213	164,407	183,884
利息支出	(94,299)	(116,470)	(90,471)	(111,546)
手续费及佣金净收入	14,388	14,288	12,778	12,950
手续费及佣金收入	16,891	16,796	15,151	15,306
手续费及佣金支出	(2,503)	(2,508)	(2,373)	(2,356)
投资收益	14,545	15,529	13,030	13,237
其中：以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益	3,233	1,335	3,233	1,335
其他收益	384	415	152	165
公允价值变动收益	88	(5,873)	991	(4,252)
汇兑收益	552	(230)	483	(220)
其他业务收入	3,042	3,788	307	347
二、营业支出	(78,396)	(69,608)	(72,717)	(64,448)
税金及附加	(1,259)	(1,306)	(1,189)	(1,227)
业务及管理费	(34,397)	(34,347)	(32,675)	(32,556)
信用减值损失	(40,165)	(31,338)	(38,802)	(30,230)
其他资产减值损失	(627)	(220)	(5)	(376)
其他业务成本	(1,948)	(2,397)	(46)	(59)
三、营业利润	30,113	32,052	28,960	30,117
加：营业外收入	17	55	16	52
减：营业外支出	(368)	(50)	(297)	(46)
四、利润总额	29,762	32,057	28,679	30,123
减：所得税费用	(1,223)	(1,341)	(836)	(881)
五、净利润	28,539	30,716	27,843	29,242
归属于本行股东的净利润	28,542	30,486	27,843	29,242
归属于少数股东损益	(3)	230		

中国民生银行股份有限公司
合并及银行利润表（续）
截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	本集团		本行	
	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计
六、其他综合收益的税后净额	(2,986)	1,580	(3,103)	1,496
归属于本行股东的其他综合收益的税 后净额	(2,962)	1,598	(3,103)	1,496
不能重分类进损益的其他 综合收益 指定以公允价值计量且 其变动计入其他综合 收益的非交易性权益 工具公允价值变动	442	187	244	84
以后将重分类进损益的其 他综合收益 以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融资产 公允价值变动	(3,417)	1,566	(3,406)	1,397
信用损失准备	72	(34)	79	57
现金流量套期有效部分	7	(13)	8	(13)
外币报表折算差额	(66)	(108)	(28)	(29)
归属于少数股东的其他综合 收益的税后净额	(24)	(18)		
七、综合收益总额	25,553	32,296	24,740	30,738
归属于本行股东的综合收益	25,580	32,084	24,740	30,738
归属于少数股东的综合收益	(27)	212		
八、基本和稀释每股收益(人民币元)	0.59	0.60		

中国民生银行股份有限公司
合并及银行现金流量表
截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计
一、经营活动产生的现金流量				
存放中央银行和同业及其他金融				
机构款项净减少额	13,230	44,663	15,842	48,117
拆出资金净减少额	-	4,561	1,022	1,873
买入返售金融资产净减少额	6,629	1,052	6,077	-
为交易目的而持有的金融资产				
净减少额	-	-	-	1,759
拆入资金净增加额	56,846	-	54,176	-
卖出回购金融资产款净增加额	86,971	47,084	81,921	50,340
收取利息、手续费及佣金的现金	153,467	164,764	146,419	160,013
收到其他与经营活动有关的现金				
净额	30,279	56,499	20,834	41,281
经营活动现金流入小计	347,422	318,623	326,291	303,383
拆出资金净增加额	(3,228)	-	-	-
买入返售金融资产净增加额	-	-	-	(4,774)
发放贷款和垫款净增加额	(23,075)	(84,153)	(22,275)	(80,449)
为交易目的而持有的金融资产				
净增加额	(50,932)	(32,216)	(26,239)	-
向中央银行借款净减少额	(9,052)	(32,350)	(8,811)	(32,381)
拆入资金净减少额	-	(9,408)	-	(7,249)
吸收存款和同业及其他金融机构				
存放款项净减少额	(20,207)	(201,980)	(19,327)	(218,084)
支付利息、手续费及佣金的现金	(96,634)	(95,062)	(92,603)	(89,701)
支付给职工以及为职工支付的现金	(23,259)	(23,442)	(22,141)	(22,331)
支付的各项税费	(11,622)	(14,673)	(10,760)	(13,847)
支付其他与经营活动有关的现金				
净额	(63,358)	(19,939)	(64,150)	(15,242)
经营活动现金流出小计	(301,367)	(513,223)	(266,306)	(484,058)
经营活动产生的现金流量净额	46,055	(194,600)	59,985	(180,675)

中国民生银行股份有限公司
合并及银行现金流量表（续）
截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	本集团		本行	
	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	2,484,061	1,404,461	2,370,045	1,321,289
取得投资收益收到的现金	44,932	44,868	43,569	43,112
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收到的现金净额	2,885	3,115	1,126	720
投资活动现金流入小计	2,531,878	1,452,444	2,414,740	1,365,121
投资支付的现金	(2,456,632)	(1,442,576)	(2,362,475)	(1,369,085)
购买少数股权支付的现金	(21)	-	(19)	(15)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(4,025)	(5,533)	(2,335)	(3,694)
投资活动现金流出小计	(2,460,678)	(1,448,109)	(2,364,829)	(1,372,794)
投资活动产生的现金流量净额	71,200	4,335	49,911	(7,673)
三、筹资活动产生的现金流量				
发行其他权益工具收到的现金	30,000	30,000	30,000	30,000
发行债券收到的现金	993,689	997,266	993,798	997,266
筹资活动现金流入小计	1,023,689	1,027,266	1,023,798	1,027,266
偿还债务支付的现金	(1,073,243)	(833,659)	(1,072,991)	(833,648)
分配股利、利润及偿付应付债券 利息支付的现金	(11,838)	(11,934)	(11,569)	(14,411)
赎回其他权益工具支付的现金	-	(40,000)	-	(40,000)
支付永续债利息	(2,205)	(3,440)	(2,205)	(3,440)
支付其他与筹资活动相关的现金	(2,452)	(2,640)	(2,739)	(2,540)
筹资活动现金流出小计	(1,089,738)	(891,673)	(1,089,504)	(894,039)
筹资活动产生的现金流量净额	(66,049)	135,593	(65,706)	133,227

中国民生银行股份有限公司
合并及银行现金流量表（续）
截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币百万元）

	本集团		本行	
	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计	2025 年 1-9 月 未经审计	2024 年 1-9 月 未经审计
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(315)	478	(217)	440
五、现金及现金等价物净增加/(减少)	50,891	(54,194)	43,973	(54,681)
加：年初现金及现金等价物余额	184,990	237,336	174,635	230,046
六、期末现金及现金等价物余额	235,881	183,142	218,608	175,365

特此公告

董事长 高迎欣
中国民生银行股份有限公司董事会
2025 年 10 月 30 日