

# 兴业银行股份有限公司

## 关于《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》

### 的半年度评估报告

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，推动兴业银行股份有限公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，我行于 2025 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站披露《“提质增效重回报”2024 年度行动方案评估报告暨 2025 年度行动方案》（以下简称行动方案）。根据行动方案，我行积极落实，现将行动方案半年度执行情况评估报告如下：

#### 一、持续打造价值银行，稳步提升经营质量

2025 年，我国经济在复杂环境下保持稳中有进的发展态势。在此背景下，我行积极应对挑战，继续锚定价值银行目标，坚持提升“战略执行、客户服务、投资交易、全面风控、管理推动”五大能力，较好平衡“扩面与挖潜、负债与资产、表内与表外、风险管理与短期逐利”四组关系，进一步打造“盈利能力强、客户合作深、风险成本低、业务结构均衡、经营特色鲜明”的价值银行，经营业绩符合预期。

（一）“盈利能力强”：营收降幅收窄，净利润同比正增长。2025 年 1—9 月，我行实现营业收入 1,612.34 亿元，同比下降

1.82%，降幅较上半年收窄0.47个百分点；实现归属母公司股东的净利润630.83亿元，同比增长0.12%。**一是积极应对息差收窄。**前三季度净息差1.72%。着力在负债端下功夫，通过推进企金织网工程、做实主结算账户经营、加强高成本存款管理，一般性存款付息率同比下降32BPs，有效对冲资产端压力。实现利息净收入1,109.59亿元，同比下降0.56%，降幅较上半年收窄。**二是中间业务稳健增长。**实现手续费及佣金净收入200.81亿元，同比增长3.79%，其中，财富销售中收同比增长7.7%，托管业务中收同比增长8.5%。**三是完善风险管理体制。**有效化解重点领域风险，减值计提同比下降11.30%；合理管控费用开支，业务管理费同比下降0.26%。

(二)“客户合作深”：扩面与挖潜并重，经营质效持续提升。截至2025年9月末，企金客户数163.58万户，较上年末增长6.53%，其中，企金潜力及以上客户、价值客户分别较上年末增长8.21%、9.66%。零售客户数1.14亿户，较上年末增长3.40%，其中，零售双金及以上客户较上年末增长10.52%。**一是零售客户向上输送能力增强。**前三季度共有51.04万户零售基础客户提升至双金及以上客户层级；新开借记卡客户绑定快捷支付比例78.85%，全行借记卡绑卡客户数较上年末增长11.99%。**二是企金客户质量提升。**2025年1—9月，新开户中潜力及以上客户、价值客户占比分别为15.36%、3.08%，较上年同期提升1.36个百分点和0.37个百分点；长尾挖潜成效明显，提升至潜力及以

上客户 6.41 万户。三是公私协同获客顺畅。截至 2025 年 9 月末，零售代发工资存量客户 781.57 万户，同比增长 10.35%；代发金额合计 3,793.47 亿元，同比增长 10.45%。

**(三) “风险成本低”：**资产质量总体稳定，重点领域风险收敛。截至 2025 年 9 月末，我行不良贷款率 1.08%，与半年末持平；关注贷款率 1.67%，较上年末下降 0.04 个百分点；拨备覆盖率 227.81%，拨贷比 2.46%。**一是推动风险体制机制改革。**落实“区域+行业”策略，构建与集团风险偏好适配的管控体系，推动风险与业务深度融合，提升“准入-监测-评价”全流程风控能力。**二是房地产、地方政府融资平台、信用卡“三大风险”从高发转向收敛。**通过总行行领导挂钩督导与风险防控敏捷小组攻坚等机制，上述领域风险化解取得较好成效，新发生不良峰值已过。2025 年 1—9 月，对公房地产新发生不良同比下降 53%，信用卡新发生不良同比下降 10.58%，地方政府融资平台无新发生不良。同时，通过专项债置换，回拨减值，有效“控新降损”。**三是账销案存清收取得良好效益。**加强法律赋能，拓宽处置渠道，挖潜不良价值，实现账销案存回收 111.14 亿元，进度符合预期。

**(四) “业务结构均衡”：**资产负债结构优化，重点区域贡献提升。**一是零售存款显著增长。**截至 2025 年 9 月末，零售存款余额达 1.76 万亿元，较上年末增加 1,935 亿元，在总存款中占比较上年末提升 1.84 个百分点。其中，通过代发、收单带动的结算性存款占零售结算性存款比例达 39.42%，同比提升 2.47 个百分

分点。零售体系化建设成效逐步显现，零售 AUM、个人存款、个人贷款三项指标排名均位列股份行前三位。**二是企金贷款结构优化。**企金贷款（不含票据）增长 2,594 亿元，重点投向“五篇大文章”、高端制造业领域。绿色、科技、制造业贷款较上年末分别增长 1,734 亿元、1,692 亿元、972 亿元，较上年同期分别多增 386 亿元、508 亿元、848 亿元。**三是重点区域贡献提升。**截至 2025 年 9 月末，13 家重点区域分行贷款在境内分行中占比 62.50%，较上年末提升 0.70 个百分点；存款在境内分行中占比 61.23%，较上年末提升 0.32 个百分点。同时，全国区域重点行业实现贷款新增 1,262 亿元，较上年末增长 17.7%，重点区域发展战略初见成效。

**（五）“经营特色鲜明”：**坚持守正创新，巩固差异化竞争优势。**一是推进“降碳”“减污”协同发力。**截至 2025 年 9 月末，绿色金融融资余额 2.47 万亿元，较上年末增长 12.04%。其中，“降碳”“减污”领域增速更快，较上年末分别增长 15.01% 和 19.32%。绿色金融贷款余额超 1.1 万亿元，较上年末增长 18.64%，继续保持股份行第一位。**二是加快“大投行、大资管、大财富”融合发展。**投行方面，加快优质资产构建，非金融企业债务融资工具承销规模 6,346 亿元，保持全市场第二位；并购贷款余额 3,067.51 亿元，境外债承销规模 51 亿美元，均位列股份行第一位。资管方面，持续优化子公司差异化定位，构建全牌照综合金融服务生态。截至 2025 年 9 月末，集团五家资管子公司

资管规模合计 3.51 万亿元，较上年末增长 20.62%。其中，兴银理财管理规模 2.38 万亿元，保持全市场第二位。财富方面，把握资本市场回暖契机，零售财富 AUM3.95 万亿元，较上年末增长 11.48%；企金财富 AUM4,131.46 亿元，较上年末增长 9.25%。三是立足自身优势做强科技金融。持续推动“绿色+科技”“投行+科技”等业务协同与融合，精准服务绿色金融科技型企业发展，积极推进科技金融生态圈搭建，致力于将科技金融打造成我行“第四张名片”。截至 2025 年 9 月末，科技金融贷款余额 1.13 万亿元，较上年末增长 17.70%。四是加速构建“智慧兴业”。全面打响“体验之战、敏捷之战、智能之战”三大战役，推动“数字兴业”迈向“智慧兴业”。截至 2025 年 9 月末，手机银行月活用户数 2,473.20 万户，同比增长 10.41%。IT 项目实施阶段工作周期压缩 30%，人工智能平台与场景应用建设取得积极进展。

## 二、全力建设主流银行，助力新质生产力发展

2025 年以来，我行主动化“国之大者”为“行之要务”，战略布局与国民经济转型方向相契合，持续加强对主流产业，主流客群的服务，建设主流银行，把握新质生产力发展机遇，服务好金融“五篇大文章”。

一是顺应时代浪潮，发挥经营特色，服务新质生产力发展。2025 年以来，我行继续发挥自身经营特色，在经济发展主赛道上奋勇争先，持续擦亮“三张名片”，在保持绿色金融、财富管理、投资银行领域差异化竞争优势的同时，聚力打造科技金融“第

四张名片”。截至 2025 年 9 月末，绿色金融融资余额达到 2.47 万亿元，较上年末增长 12.04%；人行口径绿色贷款余额 11,037.81 亿元，较上年末增长 18.64%，余额保持股份制商业银行第一位。集团零售 AUM（含三方存款）5.71 万亿元，较上年末增长 11.74%；企金财富 AUM 日均规模 4,612.93 亿元，较上年末增长 6.4%；银银平台财富销售保有规模 8,967 亿元，较上年末增长 3.69%。大投行 FPA 规模 4.76 万亿元，较上年末增长 5.29%。科技金融融资余额 2.06 万亿元，较上年末增长 18.72%。科技金融贷款余额 1.13 万亿元，较上年末增长 17.70%。顺应出海浪潮，加快推进国际业务。持续健全国际业务产品体系；细化客群分类精准营销，围绕港股上市企业 IPO 全周期场景、出海企业关税+汇率避险需求，提供定制化解决方案；紧跟国家政策导向，深耕跨境人民币业务，推出《出海企业金融服务方案》；依托兴业管家线上化平台及区块链技术，打造特色航运金融。

二是以“区域+行业”“商行+投行”“对公+零售”全力服务新质生产力发展。深化“区域+行业”策略，聚焦新质生产力中的区域特色发展机会，以行业视角为切入点，同步推动专业研究体系运用，通过“研究+业务+风险”协同，提升行业认知与风险判断能力，为新质生产力领域的业务布局提供科学支撑。在此基础上，加速推动与“五篇大文章”的融合发展，持续完善专属支撑体系，重点加强对硬科技、卡脖子赛道，降碳、减污基础领域与转型金融业务机会的引领与布局，助力形成“科技—产业—

金融”新三角循环格局，构建与区域经济结构、产业经济结构更加匹配的资产负债表。增强“商行+投行”优势，在服务新质生产力方面，推动从单一资金供给方转型为综合服务商，建立生态伙伴体系。锚定细分赛道，联动 PE、券商、政府资源、产业资源等，主动嵌入产业链上下游构建生态，以产业资源的整合精准服务企业。完善产品服务体系，将投行服务与企业成长需求深度绑定，完善覆盖全生命周期产品体系，如，科技企业“商行+投行”产品矩阵等，积极解决企业融资难之外的发展难问题。健全科技支撑体系，依托客户标签、数据看板等数字化工具，提升服务效率。推动“对公+零售”融合，深化公私联动机制，结合企金分层分类管理，针对企金重点客群制定代发业务专项拓展策略，充分盘活企金资源，精准挖掘客户代发业务需求。以 B 端带动 C 端，C 端牵引 B 端，形成企金、零售、同业更强合力，协调发展、联动发展、融合发展。

三是推动“数字兴业”迈向“智慧兴业”，以智能化转型赋能新质生产力发展。以“智能”驱动为核心，“敏捷”交付和卓越“体验”为主要抓手，显著缩短项目交付周期，全面提升用户体验，发布《兴业银行“人工智能+”行动方案（2025—2027 年）》，积极推进智能化建设，依托 AI 技术实现提质增效。经过前期探索，目前已顺利实现在 AI 应用赋能方面摘取“低垂的果实”，并验证了以大模型为代表的人工智能技术在多个金融业务场景中都具有提质增效的价值。夯实企架、数智和算力底座，启动分

布式核心建设工程，有序实施“新城建设”“旧城改造”，持续推进流程、数据、模型、开发、运营“五个标准化”，加速新一代云平台建设与应用上云，完成总行云、集团云和测试云的部署，持续完善算力基础设施布局，加强智能算力供给能力。同时，统筹发展与安全，在强化网络安全、数据安全与业务连续性的基础上，编制大模型应用安全等企业标准，探索建立人工智能安全制度体系，研究并防范人工智能相关新技术风险，为智能化转型保驾护航。

### **三、规范公司治理体系，保护投资者合法权益**

我行持续完善公司治理体系，夯实公司治理制度基石，将深化党的领导与公司治理有机融合，深入贯彻可持续发展理念，确保各治理主体各司其职、相互制衡、有机衔接，保障全体股东和各相关者利益。

一是加强党的领导与公司治理融合发展，持续完善公司治理体系。完善公司治理制度，优化治理架构。积极落实新《公司法》《上市公司章程指引》等规定，贯彻中央金融工作会议精神和证监会对监事会改革的要求，统筹推进公司章程修订与监事会改革。章程修订案进一步细化党组织的职责权限、机构设置、运行机制和基础保障，推动党的领导与公司治理有机融合。待章程修订获金融监管总局核准后，我行将不再设置监事会，届时将根据监管规定，由董事会审计与关联交易控制委员会承接监事会职权。规范三会运作，提升决策监督质效。股东会会议方面，积极运用上

交所智能短信提醒，鼓励中小股东充分行使表决权，涉及重大事项的议案均单独统计 5%以下股东表决情况。我行 2025 年第一次临时股东会的股东参与投票率达 77.50%，创历史新高。**董监事会会议方面**，董事、监事充分发挥专长，聚焦银行经营管理重点、难点、热点，加强议题研讨，积极建言献策。2025 年初至今，我行共印发董事会意见传导函和监事会经营管理意见书 39 份，推动形成“监督-改进-反馈”的闭环机制。2025 年 11 月，我行荣获中国上市公司协会“2025 年度上市公司董事会最佳实践案例”。

二是持续完善独立董事履职机制，保障中小投资者利益。我行独立董事在董事会各专门委员会的占比均符合监管要求。独立董事对 2025 年一季报、半年报、三季报、聘任会计师事务所、利润分配、关联交易、提名董事和高级管理人员等重大事项客观公正地发表独立意见，特别关注集团“十五五”发展规划、经营管理策略、风险管理体制改革、资产质量管控、资本计量高级法成果运用、人工智能大模型应用、业务连续性管理、市值管理、ESG 管理、消保工作等事项，推动相关事项在董事会的有效监督管理下正常运作，相关程序和内容合法合规。

三是秉承可持续发展理念，持续完善 ESG 管理体系。董事会开展行内 ESG 专题调研，独立董事牵头开展外部调研，深入把握政策趋势、市场动向与行业实践。紧密围绕国家政策和市场变化，依托董事会及战略与 ESG 委员会的科学决策，将国家政策转化为

经营管理策略，推进各项 ESG 工作高效落地。明晟（MSCI）ESG 评级继续保持全球最高级别 AAA 级，是唯一一家连续七年获得境内银行业最高评级的银行。标普、晨星、中证、WIND 等国内外主流 ESG 评级均位居行业前列。荣获中国上市公司协会、美国《财富》杂志、中国金融杂志、新浪财经等共计 16 项 ESG 奖项。

#### **四、强化“关键少数”责任，增强战略执行质效**

我行持续加强对高级管理层、各级“一把手”等“关键少数”“关键岗位”的能力建设、监督制约，提升履职能能力，强化责任担当，紧抓落实工作，增强战略执行质效。

一是加强对“关键少数”“关键岗位”能力建设。进一步强化高层干部政治素养和专业能力培训，举办新一轮高层干部正职、副职党建轮训项目，再巩固再提升干部理论素养、党性修养和履职能能力。截至 2025 年 9 月末，在中央党校举办正职专题培训班一期，在井冈山、厦门、宁德、平潭等地举办副职专题培训班四期，积极参与福建干部网络学院线上学习，在高层干部中基本实现理论学习全覆盖，着力打造一支专业能力强、适应能力强、战斗能力强、作风能力强的高素质高层干部队伍。

二是加强对“关键少数”“关键岗位”监督制约。强化重点监督。严肃查处违纪违法案件，强化重点领域监督，推动完善体制机制，堵塞漏洞，释放从严管党的信号。加强“一把手”、年轻干部、新提拔干部等重点群体的纪律学习培训，开展廉洁法规知识测试和警示教育，增强纪律意识。在人力资源系统上线廉政

档案模块，完成领导干部个人事项线上填报，推进政治监督发挥效能。**深化民主监督**。组织 56 家机构开展“一报告两评议”“领导班子民主测评”，把好选人用人关口。**落实日常监督**。开展干部谈心谈话，提醒干部严守底线。推行干部轮岗制度，确保干部轮岗规范落实。

## 五、树牢股东回报意识，提升分红回报，维护股价稳定

牢固树立以投资者为本的理念，将保持分红稳定性、持续性、可预期性，维护估值和股价稳定作为重要目标，努力形成“经营管理-分红回报-资金配置-估值修复-价值凸显”的正向循环。

一是保持分红稳定性、持续性、可预期性。2024 年度现金分红率首次突破 30%，达 30.73%，连续十五年提升；分红规模达 224 亿元，分红率和分红规模均列股份行第二位。在此基础上，计划实施 2025 年度中期分红，每 10 股分红金额 5.65 元，占上半年归属于上市公司普通股股东净利润的 30.02%。截至目前，我行上市以来累计分红 2,161 亿元，为普通股融资总额的 2.3 倍，较好的平衡了分红、资本与发展之间的关系，给予股东真金白银回报。

二是推动估值修复，实现大股东可转债全额转股。通过“走出去”和“引进来”，持续讲好兴业故事，推动估值修复，获得主要股东和资本市场认可。年内，福建省财政厅将其持有的 86.44 亿元可转债全额转股，有力补充我行核心一级资本，增强发展动能；大家人寿保险股份有限公司于二级市场增持我行股份 6.15

亿股，彰显对我行长期发展的信心。2022年以来，我行持续优化股权结构，取得良好成效，已获得主要股东二级市场和可转债转股增持合计超20亿股，持续提振市场信心。截至2025年11月末，我行年内股价涨幅15.31%，列股份行第二位。

三是优化资本结构，减少股息、利息支出。我行广泛听取资本市场各类投资者建议，在充分研究论证的基础上，启动优先股和永续债赎回、置换工作。年内，通过科学研判、高效协同、精准推进，完成两期共500亿元永续债发行，利率处于同期较低水平且市场化占比高；完成三期优先股共560亿元和一期永续债共300亿元赎回工作，有效平稳我行各季度资本充足率，实现“做优增量、优化存量”目标。以上发行和赎回置换工作，将有效减少我行未来每年股息、利息支出，增加利润留存、增厚核心一级资本，助力经营发展。

## 六、加强投资者沟通，积极传递公司价值

2025年以来，我行在严格履行法定信息披露义务的基础上，不断优化信息披露内容、丰富投资者交流形式，清晰描述公司转型发展成效与内在价值并传递给资本市场，增强市场的长期认同。

一是增强战略转型成效的披露。2025年，我行综合运用文字、数据、案例、专栏、图表等形式，首次以设计版形式披露年报，并在此基础上，进一步优化2025年半年报披露内容，以更加清晰、简明、直观的方式展现我行打造价值银行、提升核心能力、推进“三张名片”“数字兴业”与“五篇大文章”融合发展

的成效，向广大投资者积极传递公司价值。同时，通过制作官方一图读懂、邀请分析师和媒体深度分析等方式，加深资本市场对披露内容的理解与认同。年内，我行荣获中国证券报颁发的上市公司“金牛奖（金信披奖）”，充分彰显了媒体与市场对我行信息披露公开透明的高度认可。

二是强化市场沟通。我行管理层主动“走出去”与市场面对面交流，出席全年4场业绩说明会、2场股东会，务实回应市场关切，积极传递经营亮点，获得市场广泛好评；以“引进来”方式，积极听取市场建议，并将其融入经营管理，“十五五”规划，以外部之眼助力经营提升。投资者关系团队通过机构路演、接待调研、举办“重点区域+特色分行”等75场次活动，多样化、多层次开展市场交流，持续深化价值认同；不断创新传播方式，首次将集团零售IP“兴福龙”融入年度业绩说明会宣传，向资本市场传递品牌内涵，并首次采用管理层金句短视频方式宣传年度业绩说明会，增加市场影响力；通过周报、月报、简报、专项分析报告等，常态化向董监高汇报资本市场资讯和市值管理举措。2025年初至今，我行获得分析师点评报告60篇，深度报告2篇，以及主流媒体和自媒体大V广泛正面点评。

三是重视中小投资者保护。通过股东会、业绩说明会、上证e互动、投关热线、投关邮箱、官网投资者专栏等渠道，保持与中小投资者的交流，及时回应中小投资者和各类利益相关者关切。年内，我行通过股东会、业绩说明会与中小投资者互动交流，面

对面解答提问，拉近距离；及时回复上证 e 互动提问，涉及战略规划、经营管理、财务数据、分红等核心问题，确保投资者关切问题得到快速响应；畅通投关热线与投关邮箱，优化咨询受理、分流处置、反馈跟进的全流程闭环管理；重检并更新我行官网投资者专栏内容，更好展示公司公告、财务报告、业绩推介材料等信息。

今年以来，在董事会的正确领导下，我行管理层积极进取、奋发有为，推动经营业绩稳步提升，营收、利润、分红率、股价涨幅等关键指标在股份行中均位居前列，取得了扎实的阶段性成果。后续，我行将紧密对接国家“十五五”规划方向，科学谋划中长期发展路径，持续推进业务与结构优化，加快建设价值银行，全力服务新质生产力发展，在促进实体经济转型升级的过程中，推动自身实现更可持续、高质量发展。