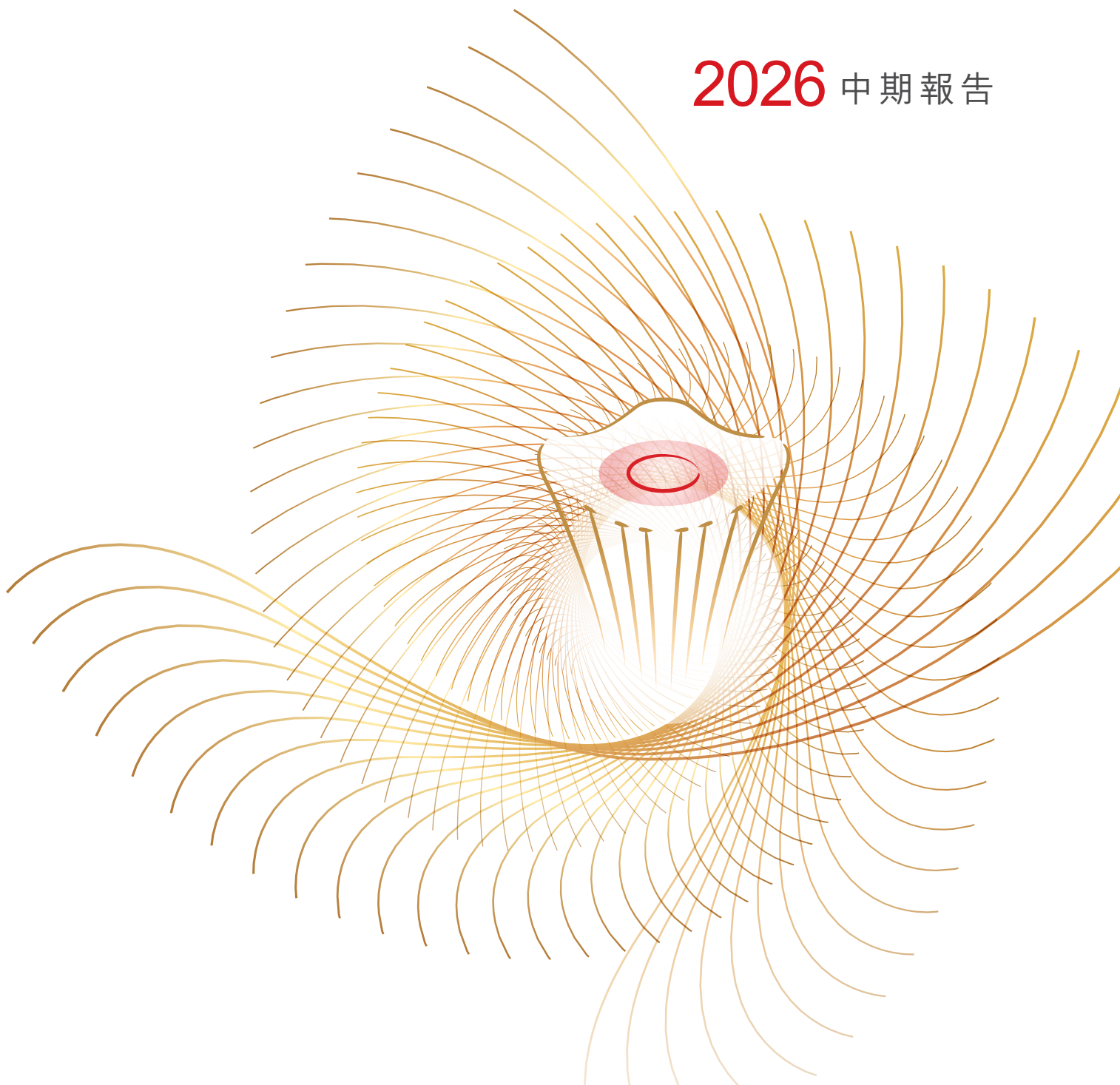




(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：0998

2026 中期報告



重要提示

本行董事會及董事、高級管理人員保證本行2026年半年度報告內容的真實、準確、完整，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。

本行董事會會議於2026年8月26日審議通過了本行2026年半年度報告及摘要，會議應出席董事10名，實際出席董事10名。本行高級管理人員列席了本次會議。

本行根據中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2026年中期財務報告，已經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分別根據中國和香港審閱準則審閱。

本行董事長、執行董事方合英，執行董事、行長(主管財會工作負責人)、首席合規官呂天貴，財務會計部總經理康超，聲明並保證本行2026年半年度報告所載財務報告真實、準確、完整。

中期利潤分配預案：本報告第三章「公司治理、環境和社會－2026年中期利潤分配」披露了經董事會審議通過的，擬提交臨時股東會審議的2026年中期利潤分配方案，每10股派發現金股息2.03元人民幣(含稅)。本行2026年上半年不進行資本公積金轉增股本。

前瞻性陳述的風險提示：本報告中涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描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：報告期內，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。本報告詳細描述了本行在經營管理中面臨的主要風險及本行採取的應對措施，具體請注意閱讀本報告第二章「管理層討論與分析」中相關內容。

本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。本報告以中英文編製，如中英文文本有任何不一致，以中文文本為準。



目錄

釋義	3
第一章 公司簡介和主要財務指標	4
1.1 公司基本信息	4
1.2 聯繫人和聯繫方式	5
1.3 財務概要	6
第二章 管理層討論與分析	9
2.1 公司所處行業情況	9
2.2 公司從事的主要業務	10
2.3 核心競爭力分析	10
2.4 經營業績概況	11
2.5 財務報表分析	12
2.6 經營中關注的重點問題	38
2.7 戰略實施情況	43
2.8 業務綜述	48
2.9 風險管理	69
2.10 內部控制	74
2.11 內部審計	75
2.12 重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項	76
2.13 結構化主體情況	76
2.14 前景展望	77
第三章 公司治理、環境和社會	78
第四章 董事會報告	99
第五章 股份變動及股東情況	111
第六章 中期財務資料和審閱報告	121



經營概覽

	經營業績	經營收入	歸母淨利潤
		1,104.09 億元	376.02 億元
		總資產	淨利潤增速
		103,838.39 億元	3.08%
	盈利能力	平均總資產回報率(ROAA)	成本收入比
		0.75%	26.44%
		平均淨資產收益率(ROAE)	淨息差
		9.65%	1.62%
	資產質量	撥備覆蓋率	
		不良貸款率	203.12%
		1.15%	貸款撥備率
			2.33%
	戰略實施	零售管理資產餘額	
		綜合融資餘額	5.85 萬億元
		15.47 萬億元	理財產品規模
			2.49 萬億元
	基礎客群	對公客戶	
		線上月活用戶	143.73 萬戶
		3,579.84 萬戶	個人客戶
			1.56 億戶

註：除基礎客群數據為本行數據外，其餘均為本集團數據。



釋義

阿爾金銀行	阿爾金銀行股份有限公司
報告期	2026年1月1日至2026年6月30日之間
本行／中信銀行	中信銀行股份有限公司
本集團	中信銀行股份有限公司及其附屬公司
華融金租	華融金融租賃股份有限公司
金融監管總局	國家金融監督管理總局
臨安中信村鎮銀行	浙江臨安中信村鎮銀行股份有限公司
衢州發展	衢州信安發展股份有限公司
衢州工業集團	衢州工業控股集團有限公司
上交所	上海證券交易所
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
信銀金投	信銀金融資產投資有限公司
信銀理財	信銀理財有限責任公司
信銀投資	信銀(香港)投資有限公司
原中國銀保監會	原中國銀行保險監督管理委員會
原中國銀監會	原中國銀行業監督管理委員會
雲南紅塔銀行	雲南紅塔銀行股份有限公司
中國煙草	中國煙草總公司
中國證監會／證監會	中國證券監督管理委員會
中信百信銀行	中信百信銀行股份有限公司
中信股份	中國中信股份有限公司
中信國際資產	中信國際資產管理有限公司
中信國金	中信國際金融控股有限公司
中信金控	中國中信金融控股有限公司
中信金租	中信金融租賃有限公司
中信集團	中國中信集團有限公司
中信銀行(國際)	中信銀行(國際)有限公司
中信有限	中國中信有限公司

(註：本釋義條目以漢語拼音排序)



第一章 公司簡介和主要財務指標

1.1 公司基本信息

法定中文名稱	中信銀行股份有限公司(簡稱「中信銀行」)
法定英文名稱	CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED(縮寫「CNCB」)
法定代表人	方合英
授權代表	方合英、張青
董事會秘書	方合英(代行董事會秘書職責)
聯席公司秘書	張青、楊小慧(ACG, HKACG)
證券事務代表	王磊
註冊及辦公地址 ¹	北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層
註冊及辦公地址郵政編碼	100020
互聯網網址	www.citicbank.com
投資者聯繫電話／傳真	+86-10-66638188/+86-10-65559255
客服和投訴電話	95558
投資者電子信箱	ir@citicbank.com
香港營業地址	香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場80層
信息披露媒體	《中國證券報》(www.cs.com.cn) 《上海證券報》(www.cnstock.com) 《證券時報》(www.stcn.com)
信息披露網站	刊登A股半年度報告的上交所網站： www.sse.com.cn 刊登H股半年度報告的香港聯交所網站： www.hkexnews.hk
半年度報告備置地點	北京市朝陽區光華路10號院1號樓中信銀行董事會辦公室
中國內地法律顧問	北京市金杜律師事務所
中國香港法律顧問	高偉紳律師事務所
國內審計師	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層(郵編：100738) 國內簽字註冊會計師：金乃雯、葉洪銘
國際審計師	畢馬威會計師事務所 中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓 國際簽字註冊會計師：黃婉珊
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 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 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

¹ 2015年本行註冊地址由「北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座」變更為「北京市東城區朝陽門北大街9號」，2020年變更為「北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層」。



股票上市交易所、股票簡稱和股票代碼	A股	普通股	上交所	中信銀行	601998
		優先股	上交所	中信優1	360025
	H股	普通股	香港聯交所	中信銀行	0998
信用評級	標普	主體信用長期評級		A-	
		短期評級		A-2	
		展望		穩定	
	穆迪	存款評級		Baa2/P-2	
		基礎信用評級		ba2	
		展望		正面	
	惠譽	違約評級		A-	
		生存力評級		bb	
		展望		穩定	
	中誠信	主體評級		AAA	
		展望		穩定	
	東方金誠	主體評級		AAA	
		展望		穩定	
	聯合資信	主體評級		AAA	
		展望		穩定	

1.2 聯繫人和聯繫方式

聯繫人信息	董事會秘書	證券事務代表
姓名	方合英(代行董事會秘書職責)	王磊
聯繫地址	北京市朝陽區光華路10號院1號樓	北京市朝陽區光華路10號院1號樓
聯繫電話	+86-10-66638188	+86-10-66638188
傳真	+86-10-65559255	+86-10-65559255
電子信箱	ir@citicbank.com	ir@citicbank.com



1.3 財務概要

1.3.1 經營業績

單位：百萬元人民幣				
項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增幅 (%)	2024年 1-6月
經營收入 ^(註)	110,409	105,833	4.32	108,640
利潤總額	46,879	46,622	0.55	43,751
歸屬於本行股東的淨利潤	37,602	36,478	3.08	35,490
經營活動產生的現金流量淨額	230,988	28,651	706.21	(341,909)
每股計				
基本每股收益(元／股)	0.63	0.62	1.61	0.66
稀釋每股收益(元／股)	0.63	0.61	3.28	0.64
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	4.15	0.51	713.73	(6.40)

註： 本集團經營租賃成本自2025年年度報告起在其他業務成本中單獨列報，為保持列報方式一致，相應調整上年同期經營收入比較數據。

1.3.2 盈利能力指標

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增減 (%)	2024年 1-6月
平均總資產回報率(ROAA) ⁽¹⁾	0.75%	0.77%	(0.02)	0.79%
平均淨資產收益率 (ROAE，不含非控制性權益) ⁽²⁾	9.65%	9.86%	(0.21)	10.83%
成本收入比(不含稅金及附加) ⁽³⁾	26.44%	27.33%	(0.89)	27.46%
信貸成本 ⁽⁴⁾	1.05%	0.89%	0.16	1.09%
淨利差 ⁽⁵⁾	1.60%	1.60%	—	1.71%
淨息差 ⁽⁶⁾	1.62%	1.63%	(0.01)	1.77%

註： (1) 平均總資產回報率=淨利潤(年化)／期初和期末總資產餘額平均數。
(2) 平均淨資產收益率=歸屬於本行普通股股東的淨利潤(年化)／期初和期末歸屬於本行普通股股東權益總額的平均數。
(3) 成本收入比=(經營費用－稅金及附加)／經營收入。
(4) 信貸成本=當年計提貸款及墊款減值損失(年化)／貸款及墊款平均餘額。
(5) 淨利差=總生息資產平均收益率－總付息負債平均成本率。
(6) 淨息差=利息淨收入(年化)／總生息資產平均餘額。



1.3.3 規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日	增幅(%)	2024年 12月31日
總資產	10,383,839	10,131,028	2.50	9,532,722
貸款及墊款總額 ⁽¹⁾	6,008,641	5,862,172	2.50	5,720,128
—公司貸款	3,507,803	3,293,205	6.52	2,908,117
—貼現貸款	170,189	202,169	(15.82)	449,901
—個人貸款	2,330,649	2,366,798	(1.53)	2,362,110
總負債	9,493,041	9,283,398	2.26	8,725,357
客戶存款總額 ⁽¹⁾	6,279,880	6,049,275	3.81	5,778,231
—公司活期存款 ⁽²⁾	2,041,255	2,069,377	(1.36)	2,054,271
—公司定期存款	2,378,632	2,185,649	8.83	2,062,315
—個人活期存款	514,573	473,380	8.70	439,965
—個人定期存款	1,345,420	1,320,869	1.86	1,221,680
同業及其他金融機構存放款項	1,226,651	936,672	30.96	968,492
拆入資金	151,247	159,013	(4.88)	88,550
歸屬於本行股東的權益總額	871,757	828,813	5.18	789,264
歸屬於本行普通股股東的權益總額	746,802	723,865	3.17	684,316
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(元)	13.42	13.01	3.15	12.58

註：(1) 根據財政部《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》(財會[2018]36號)，基於實際利率法計提的金融工具利息應包含在相應金融工具的眼面餘額，並反映在資產負債表相關項目中。自2018年起，本集團按照上述通知要求編製財務報表。為便於分析，此處「貸款及墊款總額」「客戶存款總額」不含相關應計利息。

(2) 公司活期存款包括對公客戶活期存款和匯出及應解匯款。

1.3.4 資產質量指標

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日	增減(%)	2024年 12月31日
不良貸款率 ⁽¹⁾	1.15%	1.15%	—	1.16%
撥備覆蓋率 ⁽²⁾	203.12%	203.61%	(0.49)	209.43%
貸款撥備率 ⁽³⁾	2.33%	2.33%	—	2.43%

註：(1) 不良貸款率=不良貸款餘額/貸款及墊款總額。

(2) 撥備覆蓋率=貸款及墊款減值準備餘額(不含應計利息減值準備)/不良貸款餘額。

(3) 貸款撥備率=貸款及墊款減值準備餘額(不含應計利息減值準備)/貸款及墊款總額。



1.3.5 其他主要監管指標

項目 ^(註)	監管值	2026年 6月30日	2025年 12月31日	變動 百分點	2024年 12月31日
資本充足情況					
核心一級資本充足率	≥8.00%	9.37%	9.48%	(0.11)	9.72%
一級資本充足率	≥9.00%	10.98%	10.90%	0.08	11.26%
資本充足率	≥11.00%	12.81%	12.80%	0.01	13.36%
槓桿情況					
槓桿率	≥4.25%	7.01%	7.09%	(0.08)	7.06%
流動性風險					
流動性覆蓋率	≥100%	161.48%	144.22%	17.26	218.13%
流動性比例					
其中：本外幣	≥25%	67.33%	67.01%	0.32	72.08%
人民幣	≥25%	67.10%	68.47%	(1.37)	73.47%
外幣	≥25%	72.09%	62.28%	9.81	67.23%

註： 本表指標均按金融監管總局併表口徑計算。

1.3.6 境內外會計準則差異

本集團根據中國會計準則和國際財務報告會計準則計算的2026年6月末淨資產與報告期淨利潤無差異。



第二章 管理層討論與分析

2.1 公司所處行業情況

今年以來，儘管外部環境變亂交織，國內一些新情況、老問題交織疊加，但國家精準有效實施更加積極有為的宏觀政策，因地制宜發展新質生產力，有效應對外部衝擊挑戰。我國經濟頂住壓力延續總體平穩、向新向優的發展態勢，展現出強大的韌性和活力。上半年國內生產總值同比增長4.7%，第一、二、三產業增加值同比分別增長3.7%、3.9%和5.2%。

財政部門精準有效實施更加積極的財政政策。加快預算下達進度，促進資金更快落實到具體單位和項目；多措並舉擴大內需，統籌用好政府債券、財政貼息、專項資金等工具，持續推進擴投資促消費；加大保障和改善民生力度，堅持投資於物和投資於人緊密結合，加強普惠性、基礎性、兜底性民生建設，提升人民群眾幸福感獲得感；增強地方財力保障。

中國人民銀行繼續實施適度寬鬆的貨幣政策。發揮存量政策與增量政策集成效應，為鞏固經濟穩中向好態勢創造適宜的貨幣金融環境。數量上，綜合運用多種貨幣政策工具，向市場提供短中長期流動性，保持銀行體系流動性充裕。引導金融機構充分滿足實體經濟有效融資需求，加強信貸均衡投放，保持對實體經濟的支持力度穩固；價格上，推動社會綜合融資成本低位運行。下調結構性貨幣政策工具利率0.25個百分點，持續推進明示企業貸款綜合融資成本工作，降低融資中間費用。更好發揮市場利率定價自律機制作用，維護市場公平競爭秩序，提升銀行自主理性定價能力；結構上，激勵引導金融機構加大對重點領域的支持力度。出台並落實好一系列結構性貨幣政策措施，擴大工具規模和支持範圍，完善政策要素。積極穩妥實施一次性信用修復政策，支持符合條件的逾期人群高效便捷重塑信用。

監管部門緊扣防風險、強監管、促高質量發展工作主線，切實加強和完善現代金融監管。穩妥推進地方中小金融機構風險化解，堅決守住不「爆雷」底線。進一步發揮「保交房」白名單制度作用，加快制定與房地產發展新模式相適應的融資制度。積極配合做好地方政府債務風險化解，支持融資平台退出轉型。嚴密防範外部衝擊風險，持續完善應急預案。堅定不移推進嚴監管強監管，嚴把准入關口，嚴肅監管問責，強化監管制度建設，強化監管能力提升。

2026年上半年，銀行業金融服務持續加強，總資產保持增長，信貸資產質量總體穩定，風險抵補能力整體充足。2026年二季度末，我國銀行業金融機構本外幣資產總額498萬億元，同比增長6.6%；上半年商業銀行累計實現淨利潤1.2萬億元；商業銀行（法人口徑）不良貸款餘額3.7萬億元，不良貸款率1.52%，撥備覆蓋率202.87%；商業銀行（不含外國銀行分行）資本充足率15.26%。



2.2 公司從事的主要業務

本行依託中信集團「金融+實業」綜合稟賦優勢，以全面建設「四有」²銀行、跨入世界一流銀行競爭前列為發展願景，堅持「誠實守信、以義取利、穩健審慎、守正創新、依法合規」，以客戶為中心，打造有特色、差異化的中信金融服務模式，向政府與機構客戶、企業客戶和同業客戶提供公司銀行業務、投資銀行業務、國際業務、交易銀行業務、託管業務、金融市場業務等綜合金融解決方案；向個人客戶提供財富管理業務、個人信貸業務、信用卡業務、私人銀行業務、養老金融業務、出國金融業務等多元化金融產品及服務，全方位滿足政府與機構、企業、同業及個人客戶的綜合金融服務需求。報告期內，本行業務具體信息請參見本章「業務綜述」部分。

2.3 核心競爭力分析

公司治理規範高效。本行積極推進中國特色現代化企業建設，始終堅持「兩個一以貫之」³，通過規範化、科學化、有效化管理，不斷健全公司治理和業務運營體制機制，形成了管理高效、分工專業的組織架構體系。參照現代銀行發展理論與實踐，結合黨建工作要求，搭建了「兩會一層」公司治理架構，實現黨的全面領導與公司治理有機融合，按照前台、中台、後台相分離的原則，建立起涵蓋總行部門條線和分支行的矩陣式管理模式。本行股東會、董事會、高級管理層等各治理主體規範運作，有效履職。

綜合協同優勢明顯。本行充分發揮中信集團「金融全牌照、實業廣覆蓋」優勢，遵循「一個中信、一個客戶」經營理念，持續加強協同模式創新，整合提煉形成「中信綜合金融十大模式」⁴，推動協同與業務發展及客戶經營深度融合，不斷拓展協同生態圈，向客戶提供一站式、定制化、多場景、全生命週期的專業化綜合金融服務，全面提升金融服務實體經濟質效。

開拓創新活力凸顯。創新是深植於本行的基因，更是驅動本行發展的重要引擎。本行堅持傳承和發揚「開拓創新」的中信風格，始終緊扣時代發展潮流，持續推進經營管理體制機制變革和產品服務創新，加快推動數智化轉型，在財富管理、綜合融資、投資交易、支付結算、跨境服務等領域形成了鮮明特色。

風險防控科學有效。本行持續健全「控風險有效、促發展有力」的風險管理體系，提升風險管理質效。加強全面風險管理，有效傳導穩健的風險偏好。深入推進「五策⁵合一」，聚焦「十五五」時期經濟發展主線和產業升級方向，深耕行業研究，及時調整授信策略，引導授信精準進退。堅持控新清舊，強化客戶准入和主動貸投後管理，靠前管控資產質量，穩妥化解風險項目，提升清收處置價值貢獻。加快推進數智化風控建設，提升「技防」「智控」水平。

² 指有擔當、有價值、有特色、有溫度。

³ 指堅持黨對國有企業的領導是重大政治原則，必須一以貫之；建立現代企業制度是國有企業改革的方向，也必須一以貫之。

⁴ 「中信綜合金融十大模式」包含中信聯合艦隊獲客模式、政府化債中資產盤活綜合解決方案模式、「外國企業中國行」為代表的銀政合作增強模式、科技企業「股貸債保」多元化接續式綜合融資模式、資本市場業務協力拓展模式、「AMC、信託、實業+」協同化險模式、產品聯合創新和聯合服務模式、「研究—策略—風控」一體化賦能模式、企業出海跨境金融服務境內外聯動模式、金融市場代客投資交易協同服務模式。

⁵ 指行業研究、授信政策、營銷指引、審查審批標準(指引)、考核與資源配置。



金融科技全面賦能。本行始終堅持以科技賦能、創新驅動為核心動力，為業務發展全面賦能，推動本行成為一流科技驅動型銀行。本行全面提升產品和服務競爭力，驅動管理、經營和運營模式數智化轉型；構建雲原生技術和能力體系，人工智能、大數據、區塊鏈等技術創新應用深度滲透到業務各領域，金融科技綜合賦能能力全面躍升，成為本行發展的重要生產力和驅動力。

文化厚植發展底蘊。本行貫徹落實黨中央決策部署，按照樹立和踐行正確政績觀學習教育要求，紮實推進中國特色金融文化深植踐行，傳承弘揚中信優秀企業文化精神，通過「學文化、強理念、樹典型、重踐行」一體貫通、層層推進，促進全行培育和踐行中國特色金融文化的思想共識不斷凝聚，「拚搏、擔當、敏捷、協作、執行、實幹」的精神逐步內化為幹部員工的行為規範，以文化賦能高質量發展的實踐成果在經營管理和業務發展中持續湧現。

人才隊伍專業優秀。本行深入踐行「人才是第一資源」的理念，大力弘揚「凝聚奮進者、激勵實幹者、成就有為者」的人才觀，鮮明樹立能力與價值貢獻導向，完善人才發展機制，持續激發人才活力、釋放人才價值。常態化開展人才盤點，摸清人才家底，針對性制定培養方案，提升培養精準性和有效性。接續推進「百舸千帆」人才工程，推動各專業領域優秀人才脫穎而出。緊扣數智化轉型與國際化發展戰略，著力構建結構合理、銜接有序的科技人才和國際化人才梯隊。堅持人才引領發展的戰略定位，科學謀劃編製「十五五」人才發展規劃，為做好金融「五篇大文章」、助力全行高質量發展提供有力人才支撐。

品牌內涵深入人心。本行始終堅持服務黨和國家工作大局，踐行新發展理念，建設高質量金融品牌，打造「值得託付未來的價值銀行」。報告期內，多維度詮釋「讓財富有溫度」的品牌主張，以品牌傳播為引領，制定品牌建設方案，統籌全行三級品牌管理。以業務傳播為支柱，聚焦重點特色領域開展新聞宣傳，推動品牌與業務同頻共振。以日常傳播為基石，在重大節日節點融入本行元素，多渠道增強品牌體驗，推動品牌浸潤人心。報告期內，本行在Brand Finance「全球銀行品牌價值500強」榜單中排名第18位，位居中國銀行業第6位。

2.4 經營業績概況

報告期內，面對複雜嚴峻的外部環境，本集團認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，嚴格執行監管要求，積極應對風險挑戰，全力搶抓市場機會，經營發展取得積極成效，整體延續均衡、穩健、可持續的發展特點，保持向上向好的發展態勢。

發展勢能不斷鞏固，效益實現平穩增長。報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤376.02億元，同比增長3.08%；經營收入1,104.09億元，同比增長4.32%。其中，利息淨收入731.49億元，同比增長2.74%；非利息淨收入372.60億元，同比增長7.59%。



第二章 管理層討論與分析

資產質量保持穩健，風險抵補能力充足。截至報告期末，本集團不良貸款餘額689.46億元，較上年末增加17.30億元，增長2.57%；不良貸款率1.15%，與上年末持平；撥備覆蓋率203.12%，較上年末下降0.49個百分點。

規模實現平穩增長，業務結構持續優化。截至報告期末，本集團資產總額103,838.39億元，較上年末增長2.50%；貸款及墊款總額60,086.41億元，較上年末增長2.50%；客戶存款總額62,798.80億元，較上年末增長3.81%。報告期內，本集團各項實體經濟重點領域貸款總體保持平穩增長，「五篇大文章」貸款增速優於總體貸款增速。

2.5 財務報表分析

2.5.1 利潤表項目分析

報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤376.02億元，同比增長3.08%。下表列示出報告期內本集團主要利潤表項目變化。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增減額	增幅(%)
經營收入	110,409	105,833	4,576	4.32
—利息淨收入	73,149	71,201	1,948	2.74
—非利息淨收入	37,260	34,632	2,628	7.59
經營費用	(30,270)	(30,035)	(235)	0.78
信用及其他資產減值損失	(33,464)	(29,586)	(3,878)	13.11
利潤總額	46,879	46,622	257	0.55
所得稅費用	(8,700)	(9,548)	848	(8.88)
淨利潤	38,179	37,074	1,105	2.98
其中：歸屬於本行股東的淨利潤	37,602	36,478	1,124	3.08

2.5.1.1 經營收入

報告期內，本集團實現經營收入1,104.09億元，同比增長4.32%。其中，利息淨收入佔比66.25%，同比下降1.03個百分點；非利息淨收入佔比33.75%，同比上升1.03個百分點。

單位：%

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月
利息淨收入佔比	66.25	67.28
非利息淨收入佔比	33.75	32.72
合計	100.00	100.00



2.5.1.2 利息淨收入

報告期內，本集團實現利息淨收入731.49億元，同比增加19.48億元，增長2.74%。下表列示出本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況。其中，資產負債項目平均餘額為日均餘額。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息	平均 收益率／ 成本率(%)	平均餘額	利息	平均 收益率／ 成本率(%)
生息資產						
貸款及墊款	5,927,293	100,107	3.41	5,780,864	108,622	3.79
金融投資 ⁽¹⁾	2,242,182	26,041	2.34	2,041,633	26,478	2.62
存放中央銀行款項	333,239	2,567	1.55	350,766	2,771	1.59
存放同業款項及拆出資金	520,644	4,943	1.91	558,553	6,642	2.40
買入返售金融資產	100,376	690	1.39	68,841	609	1.78
小計	9,123,734	134,348	2.97	8,800,657	145,122	3.33
付息負債						
客戶存款	6,021,154	36,973	1.24	5,890,824	48,244	1.65
同業及其他金融機構						
存放款項及拆入資金	1,324,701	9,488	1.44	944,574	7,800	1.67
已發行債務憑證	1,086,668	9,737	1.81	1,327,242	13,597	2.07
向中央銀行借款	224,559	1,799	1.62	110,138	1,104	2.02
賣出回購金融資產款	325,773	2,980	1.84	309,732	2,935	1.91
其他	32,104	222	1.39	13,586	241	3.58
小計	9,014,959	61,199	1.37	8,596,096	73,921	1.73
利息淨收入		73,149			71,201	
淨利差 ⁽²⁾			1.60			1.60
淨息差 ⁽³⁾			1.62			1.63

註： (1) 金融投資主要是以攤餘成本計量的金融投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。

(2) 淨利差=總生息資產平均收益率－總付息負債平均成本率。

(3) 淨息差=利息淨收入(年化)／總生息資產平均餘額。



第二章 管理層討論與分析

本集團利息淨收入受規模因素和利率因素變動而引起的變化如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2026年1-6月對比2025年1-6月		
	規模因素	利率因素	合計
資產			
貸款及墊款	2,752	(11,267)	(8,515)
金融投資	2,606	(3,043)	(437)
存放中央銀行款項	(138)	(66)	(204)
存放同業款項及拆出資金	(451)	(1,248)	(1,699)
買入返售金融資產	278	(197)	81
利息收入變動	5,047	(15,821)	(10,774)
負債			
客戶存款	1,066	(12,337)	(11,271)
同業及其他金融機構存放款項及拆入資金	3,148	(1,460)	1,688
已發行債務憑證	(2,469)	(1,391)	(3,860)
向中央銀行借款	1,146	(451)	695
賣出回購金融資產款	152	(107)	45
其他	329	(348)	(19)
利息支出變動	3,372	(16,094)	(12,722)
利息淨收入變動	1,675	273	1,948

淨息差和淨利差

報告期內，本集團淨息差為1.62%，同比下降1BP；淨利差為1.60%，同比持平。本集團生息資產收益率為2.97%，同比下降0.36個百分點，付息負債成本率為1.37%，同比下降0.36個百分點。報告期內，面對行業息差持續承壓的挑戰，本集團堅持量價平衡管理策略，資產負債兩端協同發力。負債端成本改善成效顯著，資產端結構持續優化，規模保持合理增長，息差呈現企穩態勢，競爭優勢進一步鞏固。

2.5.1.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,343.48億元，同比減少107.74億元，下降7.42%，主要是生息資產收益率下降所致。本集團貸款及墊款利息收入、金融投資利息收入、存放中央銀行款項利息收入、存放同業款項及拆出資金利息收入以及買入返售金融資產利息收入佔比分別為74.51%、19.38%、1.91%、3.68%和0.52%，貸款及墊款利息收入是利息收入的主要組成部分。

貸款及墊款利息收入

報告期內，本集團貸款及墊款利息收入為1,001.07億元，同比減少85.15億元，下降7.84%，主要為貸款及墊款平均收益率下降0.38個百分點抵銷平均餘額增加1,464.29億元的影響所致。其中，公司貸款平均餘額增加3,033.17億元，利息收入減少19.64億元；個人貸款平均餘額減少28.18億元，利息收入減少55.53億元。



按期限結構分類

單位：百萬元人民幣

項目	2026年1-6月			2025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(%)
短期貸款	1,802,798	35,435	3.96	1,795,271	38,274	4.30
中長期貸款	4,124,495	64,672	3.16	3,985,593	70,348	3.56
合計	5,927,293	100,107	3.41	5,780,864	108,622	3.79

按業務類別分類

單位：百萬元人民幣

項目	2026年1-6月			2025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(%)
公司貸款	3,443,484	54,862	3.21	3,140,167	56,826	3.65
個人貸款	2,326,628	44,453	3.85	2,329,446	50,006	4.33
貼現貸款	157,181	792	1.02	311,251	1,790	1.16
合計	5,927,293	100,107	3.41	5,780,864	108,622	3.79

金融投資利息收入

報告期內，本集團金融投資利息收入260.41億元，同比減少4.37億元，下降1.65%，主要由於金融投資平均收益率下降0.28個百分點抵銷平均餘額增加2,005.49億元的影響所致。

存放中央銀行款項利息收入

報告期內，本集團存放中央銀行款項利息收入為25.67億元，同比減少2.04億元，下降7.36%，主要由於存放中央銀行款項平均餘額下降所致。

存放同業款項及拆出資金利息收入

報告期內，本集團存放同業款項及拆出資金利息收入49.43億元，同比減少16.99億元，下降25.58%，主要由於存放同業款項及拆出資金平均收益率下降0.49個百分點，同時平均餘額減少379.09億元所致。

買入返售金融資產利息收入

報告期內，本集團買入返售金融資產利息收入為6.90億元，同比增加0.81億元，增長13.30%，主要由於買入返售金融資產平均餘額增加315.35億元抵銷平均收益率下降0.39個百分點的影響所致。



2.5.1.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出611.99億元，同比減少127.22億元，下降17.21%，主要是付息負債成本率下降所致。

客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出為369.73億元，同比減少112.71億元，下降23.36%，主要是客戶存款平均成本率下降0.41個百分點抵銷平均餘額增加1,303.30億元的影響所致。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年1-6月			2025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(%)
公司存款						
定期	2,350,190	20,307	1.74	2,242,296	25,142	2.26
活期	1,866,965	3,409	0.37	1,934,339	6,533	0.68
小計	4,217,155	23,716	1.13	4,176,635	31,675	1.53
個人存款						
定期	1,330,519	13,095	1.98	1,272,274	16,260	2.58
活期	473,480	162	0.07	441,915	309	0.14
小計	1,803,999	13,257	1.48	1,714,189	16,569	1.95
合計	6,021,154	36,973	1.24	5,890,824	48,244	1.65

同業及其他金融機構存放款項及拆入資金利息支出

報告期內，本集團同業及其他金融機構存放款項及拆入資金利息支出為94.88億元，同比增加16.88億元，增長21.64%，主要由於同業及其他金融機構存放款項及拆入資金平均餘額增加3,801.27億元抵銷平均成本率下降0.23個百分點的影響所致。

已發行債務憑證利息支出

報告期內，本集團已發行債務憑證利息支出97.37億元，同比減少38.60億元，下降28.39%，主要是已發行債務憑證平均餘額減少2,405.74億元，同時平均成本率下降0.26個百分點所致。

向中央銀行借款利息支出

報告期內，本集團向中央銀行借款利息支出17.99億元，同比增加6.95億元，增長62.95%，主要由於向中央銀行借款平均餘額增加1,144.21億元抵銷平均成本率下降0.40個百分點的影響所致。

賣出回購金融資產款利息支出

報告期內，本集團賣出回購金融資產款利息支出為29.80億元，同比增加0.45億元，增長1.53%，主要由於賣出回購金融資產款平均餘額增加160.41億元抵銷平均成本率下降0.07個百分點的影響所致。



其他利息支出

報告期內，本集團其他利息支出為2.22億元，同比減少0.19億元。

2.5.1.5 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入372.60億元，同比增加26.28億元，增長7.59%，非利息淨收入佔比為33.75%，同比上升1.03個百分點。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增減額	增幅(%)
手續費及佣金淨收入	17,230	16,824	406	2.41
交易淨收益	2,715	3,604	(889)	(24.67)
投資性證券淨收益	13,140	12,918	222	1.72
套期淨損益	(49)	2	(51)	(2,550.00)
其他經營淨收益	4,224	1,284	2,940	228.97
合計	37,260	34,632	2,628	7.59

2.5.1.6 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172.30億元，同比增加4.06億元，增長2.41%，佔經營收入的15.61%，同比下降0.29個百分點。其中，代理業務手續費同比增加9.80億元，增長31.66%；託管及其他受託業務手續費同比增加1.10億元，增長5.76%；結算與清算手續費同比減少1.31億元，下降8.67%；理財業務手續費同比減少1.90億元，下降5.94%；擔保及諮詢手續費同比減少3.13億元，下降11.23%；銀行卡手續費同比減少5.46億元，下降7.83%。有關手續費及佣金淨收入變動的原因分析，請參見本章「關於非利息淨收入」。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增減額	增幅(%)
銀行卡手續費	6,427	6,973	(546)	(7.83)
理財業務手續費	3,011	3,201	(190)	(5.94)
託管及其他受託業務手續費	2,019	1,909	110	5.76
代理業務手續費	4,075	3,095	980	31.66
擔保及諮詢手續費	2,473	2,786	(313)	(11.23)
結算與清算手續費	1,380	1,511	(131)	(8.67)
其他手續費	161	88	73	82.95
手續費及佣金收入小計	19,546	19,563	(17)	(0.09)
手續費及佣金支出	(2,316)	(2,739)	423	(15.44)
手續費及佣金淨收入	17,230	16,824	406	2.41



第二章 管理層討論與分析

2.5.1.7 交易淨收益、投資性證券淨收益

報告期內，本集團交易淨收益、投資性證券淨收益合計為158.55億元，同比減少6.67億元，下降4.04%，主要是外匯及衍生金融工具交易淨收益下降。

2.5.1.8 經營費用

報告期內，本集團經營費用302.70億元，同比增加2.35億元，增長0.78%，報告期內，本集團成本收入比(扣除稅金及附加)為26.44%，同比下降0.89個百分點。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增減額	增幅(%)
員工成本	16,829	16,820	9	0.05
物業及設備支出及攤銷費	5,033	5,474	(441)	(8.06)
其他一般及行政費用	7,331	6,625	706	10.66
小計	29,193	28,919	274	0.95
稅金及附加	1,077	1,116	(39)	(3.49)
合計	30,270	30,035	235	0.78
成本收入比	27.42%	28.38%	下降0.96個百分點	
成本收入比(扣除稅金及附加)	26.44%	27.33%	下降0.89個百分點	

2.5.1.9 信用及其他資產減值損失

報告期內，本集團信用及其他資產減值損失合計334.64億元，同比增加38.78億元，增長13.11%。其中，計提貸款及墊款減值損失309.40億元，同比增加54.74億元，增長21.50%；計提金融投資減值損失5.98億元，同比增加6.79億元。有關本集團貸款及墊款減值準備的分析，請參見本章「貸款質量分析」部分。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增減額	增幅(%)
貸款及墊款	30,940	25,466	5,474	21.50
金融投資	598	(81)	679	上年同期為負
同業業務 ^(註)	(36)	59	(95)	(161.02)
其他金融資產及應計利息	3,196	3,433	(237)	(6.90)
表外項目	(1,233)	693	(1,926)	(277.92)
抵債資產	(1)	16	(17)	(106.25)
合計	33,464	29,586	3,878	13.11

註：同業業務包括存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產的減值損失。



2.5.1.10 所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用為87.00億元，同比減少8.48億元，下降8.88%。報告期內實際稅率為18.56%，同比下降1.92個百分點。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增減額	增幅(%)
稅前利潤	46,879	46,622	257	0.55
所得稅費用	8,700	9,548	(848)	(8.88)
實際稅率	18.56%	20.48%	下降1.92個百分點	

2.5.2 資產負債項目分析

2.5.2.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額103,838.39億元，比上年末增長2.50%，主要由於本集團貸款及墊款、現金及存放中央銀行款項和金融投資增加。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
貸款及墊款總額	6,008,641	57.9	5,862,172	57.9
貸款及墊款應計利息	23,860	0.2	23,887	0.2
減：貸款及墊款減值準備 ⁽¹⁾	(142,151)	(1.4)	(139,188)	(1.4)
貸款及墊款淨額	5,890,350	56.7	5,746,871	56.7
金融投資總額	3,024,369	29.1	2,932,216	28.9
金融投資應計利息	20,022	0.2	19,573	0.2
減：金融投資減值準備 ⁽²⁾	(25,901)	(0.2)	(24,964)	(0.2)
金融投資淨額	3,018,490	29.1	2,926,825	28.9
對聯營及合營企業的投资	11,024	0.1	8,787	0.1
現金及存放中央銀行款項	523,466	5.0	386,916	3.8
存放同業款項及拆出資金	503,270	4.9	587,295	5.8
買入返售金融資產	113,370	1.1	169,640	1.7
其他 ⁽³⁾	323,869	3.1	304,694	3.0
合計	10,383,839	100.0	10,131,028	100.0

- 註： (1) 貸款及墊款減值準備包括以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備和以攤餘成本計量的貸款及墊款應計利息減值準備。
(2) 金融投資減值準備包括以攤餘成本計量的金融投資減值準備和以攤餘成本計量的金融投資應計利息減值準備。
(3) 其他包括貴金屬、衍生金融資產、投資性房地產、物業和設備、無形資產、商譽、使用權資產、遞延所得稅資產以及其他資產等。



第二章 管理層討論與分析

貸款及墊款

截至報告期末，本集團貸款及墊款總額(不含應計利息) 60,086.41億元，比上年末增長2.50%。貸款及墊款淨額佔總資產比例為56.7%，與上年末持平。以攤餘成本計量的貸款及墊款佔全部貸款及墊款比例為94.5%。本集團貸款及墊款按計量屬性分類情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
以攤餘成本計量的貸款及墊款	5,675,248	94.5	5,527,688	94.3
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的貸款及墊款	333,042	5.5	319,217	5.4
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的貸款及墊款	351	—	15,267	0.3
貸款及墊款總額	6,008,641	100.0	5,862,172	100.0

有關本集團貸款及墊款分析請參見本章「貸款質量分析」部分。

金融投資

截至報告期末，本集團金融投資總額(不含應計利息) 30,243.69億元，比上年末增加921.53億元，增長3.14%，主要是本集團債券投資增加所致。

本集團金融投資按產品分類情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
債券投資	2,278,097	75.3	2,237,343	76.3
投資基金	450,274	14.9	421,314	14.4
資金信託計劃	186,240	6.2	182,503	6.2
定向資產管理計劃	22,543	0.7	27,092	0.9
理財產品及其他	3,334	0.1	2,893	0.1
存款證及同業存單	51,211	1.7	32,952	1.1
權益工具投資	32,670	1.1	28,119	1.0
金融投資總額	3,024,369	100.0	2,932,216	100.0



本集團金融投資按計量屬性分類情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	725,042	24.0	678,778	23.1
以攤餘成本計量的金融投資	1,379,451	45.6	1,324,808	45.2
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	911,728	30.1	920,396	31.4
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	8,148	0.3	8,234	0.3
金融投資總額	3,024,369	100.0	2,932,216	100.0

債券投資

截至報告期末，本集團債券投資22,780.97億元，比上年末增加407.54億元，增長1.82%，主要是政府債券和企業實體債券投資增加所致。

債券投資發行機構分類

單位：百萬元人民幣

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
同業及其他金融機構	317,393	13.9	366,213	16.4
政府	1,568,588	68.9	1,476,073	66.0
政策性銀行	101,985	4.5	167,811	7.5
企業實體	274,412	12.0	213,529	9.5
公共實體	15,719	0.7	13,717	0.6
合計	2,278,097	100.0	2,237,343	100.0



第二章 管理層討論與分析

重大金融債券投資明細

下表為2026年6月30日本集團持有前十大金融債券投資明細情況：

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	到期日 (日／月／年)	票面利率 (%)	減值 準備 ^(註)
2025年政策性銀行債券	8,184	15/5/2035	1.78	—
2025年政策性銀行債券	7,709	13/6/2030	1.54	—
2025年政策性銀行債券	7,032	18/6/2035	1.65	—
2026年政策性銀行債券	4,279	24/4/2029	1.49	—
2026年政策性銀行債券	4,136	2/3/2027	1.51	—
2023年政策性銀行債券	4,032	11/1/2028	2.73	—
2020年政策性銀行債券	3,612	14/1/2027	3.43	—
2022年金融機構債券	3,378	21/11/2032	3.58	—
2021年政策性銀行債券	2,889	10/9/2026	2.83	—
2026年政策性銀行債券	2,572	4/3/2028	1.50	—
合計	47,823			—

註： 未包含按預期信用損失模型要求計提的第一階段損失準備。

對聯營及合營企業的投資

截至報告期末，本集團對聯營及合營企業的投資淨額110.24億元，比上年末增長25.46%。截至報告期末，本集團對聯營及合營企業的投資減值準備餘額為0.85億元。相關詳情請參閱財務報告附註21「對聯營及合營企業的投資」。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日
對合營企業投資	7,586	7,430
對聯營企業投資	3,523	1,442
減值準備	(85)	(85)
對聯營及合營企業的投資淨額	11,024	8,787



衍生金融工具

截至報告期末，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。相關詳情請參閱財務報告附註17「衍生金融資產／負債」。

項目	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名義本金	公允價值		名義本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	6,014,279	12,462	12,519	5,915,513	12,086	12,039
貨幣衍生工具	4,298,776	31,017	29,848	5,132,521	28,125	25,356
其他衍生工具	150,170	8,287	7,667	79,915	815	6,969
合計	10,463,225	51,766	50,034	11,127,949	41,026	44,364

抵債資產

截至報告期末，本集團抵債資產餘額21.29億元，已計提減值準備11.64億元，賬面淨值9.65億元。

項目	單位：百萬元人民幣	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
抵債資產原值	2,129	2,224
－土地、房屋及建築物	2,127	2,222
－其他	2	2
抵債資產減值準備	(1,164)	(1,234)
－土地、房屋及建築物	(1,164)	(1,234)
－其他	—	—
抵債資產賬面價值合計	965	990



第二章 管理層討論與分析

減值準備變動

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 12月31日	本期計提 ／(轉回)	本期核銷 及轉出	其他 ⁽¹⁾	2026年 6月30日
貸款及墊款 ⁽²⁾	136,856	30,940	(30,913)	3,159	140,042
金融投資 ⁽³⁾	27,422	598	(3)	33	28,050
同業業務 ⁽⁴⁾	403	(36)	—	(1)	366
其他金融資產及應計利息	11,213	3,196	(2,541)	76	11,944
表外項目	9,893	(1,233)	—	(19)	8,641
信用減值準備小計	185,787	33,465	(33,457)	3,248	189,043
抵債資產	1,234	(1)	(68)	(1)	1,164
對聯營及合營企業的投資	85	—	—	—	85
其他資產減值準備小計	1,319	(1)	(68)	(1)	1,249
合計	187,106	33,464	(33,525)	3,247	190,292

- 註： (1) 其他減值準備變動包括收回已核銷和匯率變動等。
(2) 貸款及墊款減值準備包括以攤餘成本計量的貸款及墊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及墊款減值準備。
(3) 金融投資減值準備包括以攤餘成本計量的金融投資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金融投資減值準備。
(4) 同業業務減值準備包括存放同業款項減值準備、拆出資金減值準備、買入返售金融資產減值準備。

2.5.2.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額94,930.41億元，比上年末增長2.26%，主要由於客戶存款、同業及其他金融機構存放款項及拆入資金增加所致。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
向中央銀行借款	218,517	2.3	204,025	2.2
客戶存款	6,336,499	66.7	6,127,012	66.0
同業及其他金融機構存放款項及 拆入資金	1,377,898	14.5	1,095,685	11.8
賣出回購金融資產款	299,945	3.2	477,502	5.1
已發行債務憑證	1,089,183	11.5	1,214,339	13.1
其他 ^(註)	170,999	1.8	164,835	1.8
合計	9,493,041	100.0	9,283,398	100.0

- 註： 其他包括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、應付職工薪酬、應交稅費、預計負債、租賃負債、遞延所得稅負債以及其他負債等。



客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額(不含應計利息) 62,798.80億元，比上年末增加2,306.05億元，增長3.81%；客戶存款佔總負債的比例為66.7%，比上年末上升0.7個百分點。本集團公司存款餘額為44,198.87億元，比上年末增加1,648.61億元，增長3.87%；個人存款餘額為18,599.93億元，比上年末增加657.44億元，增長3.66%。

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司存款				
活期	2,041,255	32.2	2,069,377	33.8
定期	2,378,632	37.5	2,185,649	35.6
小計	4,419,887	69.7	4,255,026	69.4
個人存款				
活期	514,573	8.1	473,380	7.7
定期	1,345,420	21.3	1,320,869	21.6
小計	1,859,993	29.4	1,794,249	29.3
客戶存款總額	6,279,880	99.1	6,049,275	98.7
應計利息	56,619	0.9	77,737	1.3
合計	6,336,499	100.0	6,127,012	100.0

客戶存款幣種結構

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	5,787,373	91.3	5,595,857	91.3
外幣	549,126	8.7	531,155	8.7
合計	6,336,499	100.0	6,127,012	100.0



按地理區域劃分的存款分佈情況

單位：百萬元人民幣

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
總部	2,488	0.1	6,163	0.1
環渤海地區	1,680,456	26.5	1,633,990	26.7
長江三角洲	1,675,881	26.4	1,567,587	25.6
珠江三角洲及海峽西岸	987,471	15.6	970,098	15.8
中部地區	842,444	13.3	807,858	13.2
西部地區	628,370	9.9	623,272	10.2
東北地區	139,125	2.2	134,024	2.2
境外	380,264	6.0	384,020	6.2
合計	6,336,499	100.0	6,127,012	100.0

2.5.3 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益8,907.98億元，比上年末增長5.09%。報告期內，本集團股東權益變動情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	非控制性 權益	合計
					及一般 風險準備			
2025年12月31日	55,645	104,948	95,566	3,007	194,413	375,234	18,817	847,630
會計政策變更的影響	—	—	—	—	—	(84)	(28)	(112)
2026年1月1日	55,645	104,948	95,566	3,007	194,413	375,150	18,789	847,518
(一)淨利潤	—	—	—	—	—	37,602	577	38,179
(二)其他綜合收益	—	—	—	(1,428)	—	—	(159)	(1,587)
(三)所有者投入和減少資本	—	20,007	(7)	—	—	—	—	20,000
(四)利潤分配	—	—	—	—	201	(13,347)	(166)	(13,312)
2026年6月30日	55,645	124,955	95,559	1,579	194,614	399,405	19,041	890,798



2.5.4 貸款質量分析

貸款風險分類情況

本集團根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》評估及管理本集團貸款質量，按照金融資產類別、交易對手類型、產品結構特徵、歷史違約情況等信息，結合資產組合特徵，明確各類金融資產的風險分類方法。本集團將貸款分為正常類、關注類、次級類、可疑類和損失類，後三類合稱為不良貸款。

報告期內，本集團持續加強風險分類管理，按照「初分、認定、審批」三級程序，嚴格認定資產風險分類，真實反映資產質量。

單位：百萬元人民幣

風險分類	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
正常貸款	5,939,695	98.85	5,794,956	98.85
正常類	5,838,971	97.17	5,699,698	97.23
關注類	100,724	1.68	95,258	1.62
不良貸款	68,946	1.15	67,216	1.15
次級類	15,761	0.27	17,394	0.30
可疑類	27,684	0.46	26,320	0.45
損失類	25,501	0.42	23,502	0.40
貸款合計	6,008,641	100.00	5,862,172	100.00

截至報告期末，本集團正常類貸款餘額較上年末增加1,392.73億元，佔比97.17%，較上年末下降0.06個百分點；關注類貸款餘額較上年末增加54.66億元，佔比1.68%，較上年末上升0.06個百分點；不良貸款餘額較上年末增加17.30億元，不良貸款率1.15%，與上年末持平。本集團堅持穩健發展的經營理念，積極順應市場環境變化，持續調整優化授信結構，強化授信全流程管理，加強重點領域風險防範化解，加大不良資產清收處置力度。截至報告期末，本集團資產質量保持穩健。



按產品劃分的貸款集中度

截至報告期末，本集團公司貸款(不含票據貼現)餘額35,078.03億元，較上年末增加2,145.98億元，增長6.52%；個人貸款餘額23,306.49億元，較上年末減少361.49億元，下降1.53%；票據貼現餘額1,701.89億元，較上年末減少319.80億元，下降15.82%。

本集團公司貸款(不含票據貼現)不良貸款率較上年末下降0.01個百分點，不良貸款餘額較上年末增加21.01億元；個人貸款不良貸款率較上年末上升0.01個百分點，不良貸款餘額較上年末減少3.71億元；票據貼現不良貸款額、率均為零，與上年末持平。

單位：百萬元人民幣

產品類型	2026年6月30日				2025年12月31日			
	餘額	佔比(%)	不良貸款餘額	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良貸款餘額	不良率(%)
公司貸款	3,507,803	58.38	38,030	1.08	3,293,205	56.18	35,929	1.09
個人貸款	2,330,649	38.79	30,916	1.33	2,366,798	40.37	31,287	1.32
—住房抵押	1,124,978	18.72	4,683	0.42	1,123,729	19.17	4,511	0.40
—經營貸款	491,222	8.18	6,358	1.29	488,061	8.32	7,161	1.47
—信用卡	453,851	7.55	11,653	2.57	463,091	7.90	12,122	2.62
—消費貸款	248,740	4.14	8,222	3.31	281,777	4.81	7,493	2.66
—應收租賃安排款	11,858	0.20	—	—	10,140	0.17	—	—
票據貼現	170,189	2.83	—	—	202,169	3.45	—	—
貸款合計	6,008,641	100.00	68,946	1.15	5,862,172	100.00	67,216	1.15

按行業劃分的貸款集中度

截至報告期末，本集團公司貸款餘額中，製造業，租賃和商務服務業，水利、環境和公共設施管理業居前三位，貸款餘額分別為7,812.01億元、6,409.04億元、4,638.91億元，其中，製造業貸款佔公司貸款的22.27%，較上年末上升1.37個百分點。房地產業貸款餘額2,782.23億元，佔公司貸款的7.93%，較上年末下降1.10個百分點。從增量看，製造業，水利、環境和公共設施管理業，信息傳輸、軟件和信息技術服務業增量居前三位，較上年末分別增加928.40億元、274.34億元、213.26億元。

截至報告期末，本集團公司不良貸款主要集中在房地產業、製造業、批發和零售業三個行業，不良貸款餘額佔公司不良貸款總額的64.35%。本集團公司不良貸款率(不含票據貼現)較上年末下降0.01個百分點，其中，租賃和商務服務業，信息傳輸、軟件和信息技術服務業，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業，水利、環境和公共設施管理業，製造業等行業不良貸款率下降。報告期內，受宏觀經濟環境、房地產市場轉型等因素綜合影響，本集團房地產業，批發和零售業，建築業，交通運輸、倉儲和郵政業等行業不良貸款率較上年末有所上升，本集團持續調整優化授信結構，前瞻主動加大化解處置力度，整體風險可控。



單位：百萬元人民幣

行業	2026年6月30日				2025年12月31日			
	餘額	佔比(%)	不良 貸款餘額	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良 貸款餘額	不良率(%)
公司貸款	3,507,803	58.38	38,030	1.08	3,293,205	56.18	35,929	1.09
製造業	781,201	13.00	8,074	1.03	688,361	11.75	7,142	1.04
租賃和商務服務業	640,904	10.67	4,181	0.65	626,095	10.68	5,763	0.92
水利、環境和公共設施 管理業	463,891	7.72	949	0.20	436,457	7.45	943	0.22
批發和零售業	280,835	4.67	7,252	2.58	262,739	4.48	6,026	2.29
房地產業	278,223	4.63	9,145	3.29	297,453	5.07	7,955	2.67
交通運輸、倉儲和郵政業	182,564	3.04	502	0.27	169,056	2.88	346	0.20
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	163,145	2.72	854	0.52	149,524	2.55	849	0.57
建築業	135,044	2.25	1,799	1.33	133,624	2.28	1,671	1.25
金融業	127,303	2.12	2	0.00	113,036	1.93	2	0.00
信息傳輸、軟件和信息 技術服務業	103,584	1.72	1,047	1.01	82,258	1.40	880	1.07
其他	351,109	5.84	4,225	1.20	334,602	5.71	4,352	1.30
個人貸款	2,330,649	38.79	30,916	1.33	2,366,798	40.37	31,287	1.32
票據貼現	170,189	2.83	—	—	202,169	3.45	—	—
貸款合計	6,008,641	100.00	68,946	1.15	5,862,172	100.00	67,216	1.15

按地區劃分的貸款集中度

截至報告期末，本集團貸款總額60,086.41億元，較上年末增加1,464.69億元，增長2.50%。從餘額看，長江三角洲、環渤海地區和珠江三角洲及海峽西岸貸款餘額居前三位，分別為18,240.10億元、14,424.73億元和8,616.32億元，佔比分別為30.36%、24.01%、14.34%。從增量看，長江三角洲、環渤海地區、珠江三角洲及海峽西岸增量居前三位，較上年末分別增加778.60億元、429.02億元、143.73億元。

從不良貸款區域分佈看，本集團不良貸款主要集中在環渤海地區和長江三角洲，不良貸款餘額合計344.54億元，佔比49.97%。報告期內，本集團分區域貸款資產質量基本保持穩定，其中，環渤海地區、珠江三角洲及海峽西岸以及境外不良貸款率較上年末下降，其他地區不良貸款率較上年末略有上升。



第二章 管理層討論與分析

單位：百萬元人民幣

區域	2026年6月30日				2025年12月31日			
	餘額	佔比(%)	不良 貸款餘額	不良率(%)	餘額	佔比(%)	不良 貸款餘額	不良率(%)
長江三角洲	1,824,010	30.36	14,997	0.82	1,746,150	29.80	14,000	0.80
環渤海地區	1,442,473	24.01	19,457	1.35	1,399,571	23.87	19,327	1.38
珠江三角洲及海峽西岸	861,632	14.34	9,200	1.07	847,259	14.45	10,280	1.21
中部地區	822,047	13.68	10,492	1.28	818,539	13.96	10,225	1.25
西部地區	741,346	12.34	10,408	1.40	734,236	12.52	8,952	1.22
東北地區	75,898	1.26	820	1.08	82,593	1.41	622	0.75
境外	241,235	4.01	3,572	1.48	233,824	3.99	3,810	1.63
貸款合計	6,008,641	100.00	68,946	1.15	5,862,172	100.00	67,216	1.15

註：環渤海地區包括總部。

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

報告期內，本集團貸款擔保結構基本穩定。截至報告期末，本集團信用及保證貸款餘額30,874.15億元，較上年末增加1,481.47億元，佔比為51.39%，較上年末上升1.25個百分點；抵押和質押貸款餘額27,510.37億元，較上年末增加303.02億元，佔比為45.78%，較上年末下降0.63個百分點。

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	1,891,991	31.49	1,785,310	30.46
保證貸款	1,195,424	19.90	1,153,958	19.68
抵押貸款	2,246,332	37.38	2,258,793	38.53
質押貸款	504,705	8.40	461,942	7.88
小計	5,838,452	97.17	5,660,003	96.55
票據貼現	170,189	2.83	202,169	3.45
貸款合計	6,008,641	100.00	5,862,172	100.00



公司類貸款客戶集中度

本集團重點關注對公司類貸款客戶的集中度風險控制。報告期內，本集團符合有關借款人集中度的監管要求。本集團將單一借款人定義為明確的法律實體，因此一名借款人可能是另一名借款人的關聯方。

主要監管指標	監管標準	2026年	2025年	2024年
		6月30日	12月31日	12月31日
單一最大客戶貸款比例(%) ⁽¹⁾	≤10	1.01	1.08	1.10
最大十家客戶貸款比例(%) ⁽²⁾	≤50	7.81	8.09	8.86

註： (1) 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款餘額／資本淨額。
(2) 最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款合計餘額／資本淨額。

單位：百萬元人民幣

借款人	行業	2026年6月30日		
		餘額	佔貸款總額 百分比(%)	佔監管資本 百分比(%)
借款人A	水利、環境和公共設施管理業	10,342	0.17	1.01
借款人B	公共管理、社會保障和社會組織	9,759	0.16	0.95
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	9,542	0.16	0.93
借款人D	水利、環境和公共設施管理業	8,330	0.14	0.81
借款人E	房地產業	8,118	0.14	0.78
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	7,543	0.13	0.73
借款人G	租賃和商務服務業	7,450	0.12	0.72
借款人H	製造業	6,967	0.12	0.68
借款人I	租賃和商務服務業	6,663	0.11	0.65
借款人J	採礦業	5,676	0.09	0.55
貸款合計		80,390	1.34	7.81

截至報告期末，本集團最大十家公司類貸款客戶的貸款餘額合計803.90億元，佔貸款總額的1.34%，佔資本淨額的7.81%。



第二章 管理層討論與分析

貸款遷徙情況

下表列示了報告期內本行貸款風險分類遷徙情況。截至報告期末，本行正常貸款向不良貸款遷徙的比率為0.73%。

類別	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
正常類遷徙率(%)	0.90	1.74	1.68
關注類遷徙率(%)	21.53	29.37	26.44
次級類遷徙率(%)	65.78	61.36	63.28
可疑類遷徙率(%)	42.92	54.61	73.38
正常貸款遷徙至不良貸款遷徙率(%)	0.73	1.41	1.35

逾期貸款和重組貸款

單位：百萬元人民幣

類別	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期貸款	5,910,532	98.37	5,778,574	98.57
逾期貸款 ⁽¹⁾				
逾期3個月以內	37,039	0.61	33,136	0.57
逾期3個月至1年	35,327	0.59	27,087	0.46
逾期1至3年	19,584	0.33	16,859	0.29
逾期3年以上	6,159	0.10	6,516	0.11
小計	98,109	1.63	83,598	1.43
貸款合計	6,008,641	100.00	5,862,172	100.00
重組貸款 ⁽²⁾	43,184	0.72	37,731	0.64

註：(1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 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。

報告期內，本集團強化對逾期貸款的管理，加大逾期客戶催收力度，並根據客戶風險狀況分類制定處置和重組轉化方案。截至報告期末，本集團逾期貸款餘額981.09億元，佔比1.63%。

報告期內，本集團根據監管政策，對貸款重組實施嚴格審慎的管理。截至報告期末，本集團重組貸款餘額431.84億元，佔比0.72%。



貸款損失準備分析

本集團遵照中國會計準則和國際財務報告會計準則，以預期信用損失法為基礎，基於客戶違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合宏觀前瞻性調整，充足計提貸款損失準備。

項目	單位：百萬元人民幣		
	截至2026年 6月30日	截至2025年 12月31日	截至2024年 12月31日
期初餘額	136,856	139,240	134,517
本期計提 ⁽¹⁾	30,940	51,030	52,699
核銷及轉出	(30,913)	(65,584)	(60,724)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	3,506	12,693	13,259
其他 ⁽²⁾	(347)	(523)	(511)
期末餘額	140,042	136,856	139,240

註：(1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的貸款減值損失淨額。

(2) 包括匯率變動及其他。

截至報告期末，本集團貸款損失準備金餘額1,400.42億元，較上年末增加31.86億元。貸款損失準備餘額與不良貸款餘額的比率（即撥備覆蓋率）、貸款損失準備餘額與貸款總額的比率（即貸款撥備率）分別為203.12%和2.33%，撥備覆蓋率較上年末下降0.49個百分點，貸款撥備率與上年末持平。

2.5.5 主要表外項目

截至報告期末，本集團主要表外項目包括信貸承諾、資本承擔、用作質押資產，具體項目及餘額如下表所示：

項目	單位：百萬元人民幣	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信貸承諾		
－銀行承兌匯票	1,014,361	833,848
－開出保函	239,402	251,992
－開出信用證	386,312	367,804
－不可撤銷貸款承諾	57,343	63,486
－信用卡承擔	743,009	792,650
小計	2,440,427	2,309,780
資本承擔	1,047	997
用作質押資產	651,527	634,338
合計	3,093,001	2,945,115



2.5.6 現金流量表分析

經營活動產生的現金淨流入

本集團經營活動產生的現金淨流入為2,309.88億元，上年同期為淨流入286.51億元，主要是同業往來流入增加。

投資活動產生的現金淨流出

本集團投資活動產生的現金淨流出為521.12億元，上年同期為淨流出1,711.39億元，主要是投資及出售兌付規模增加，整體為現金淨流出。

籌資活動產生的現金淨流出

本集團籌資活動產生的現金淨流出為1,277.49億元，上年同期為淨流入1,393.74億元，主要是償還同業存單及債務證券增加，發行同業存單及債務證券減少，整體為現金淨流出。

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 1-6月	同比 變動(%)	主要原因
經營活動產生的現金淨流入	230,988	706.2	
其中：同業業務 ^(註) 增加現金淨流入	202,346	上年同期為負	同業往來流入增加
存放中央銀行款項	(22,083)	(183.5)	超額存款準備金規模增加
增加現金流出			
為交易目的而持有的	(46,443)	218.4	債券及同業存單規模增加
金融資產增加現金流出			
客戶存款增加現金流入	251,816	(25.7)	客戶存款規模增幅下降
貸款及墊款增加現金流出	(185,624)	65.2	貸款規模增幅上升
投資活動產生的現金淨流出	(52,112)	(69.5)	
其中：收回投資現金流入	4,018,005	33.9	出售及兌付金融投資規模增加
支付投資現金流出	(4,057,521)	28.9	投資規模增加
籌資活動產生的現金淨流出	(127,749)	(191.7)	
其中：發行債務憑證現金流入	756,957	(9.3)	發行同業存單及債務證券減少
償還債務憑證現金流出	(881,065)	30.3	償還同業存單及債務證券增加

註：同業業務包括存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款。



2.5.7 資本充足率分析

本集團建立了涵蓋資本規劃、配置、計量、監測、評估的全流程閉環管理體系。報告期內，本集團結合內外部形勢變化，加大服務實體經濟力度，建立健全資本規劃與業務安排的聯動機制，合理推動資產增長。同時，堅持輕資產、輕資本、輕成本的「三輕」發展戰略，以輕型發展和價值創造為導向，持續優化資本配置模式，加強資本精細化管理，引導經營機構在資本約束下合理擺佈業務、客戶和產品結構，實現業務增長、價值回報與資本消耗的平衡發展。

截至報告期末，根據金融監管總局頒佈的《商業銀行資本管理辦法》，本集團資本充足率12.81%，比上年末上升0.01個百分點；一級資本充足率10.98%，比上年末上升0.08個百分點；核心一級資本充足率9.37%，比上年末下降0.11個百分點；槓桿率7.01%，比上年末下降0.08個百分點，全部滿足監管要求。

資本充足率

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日	增幅(%) / 增減	2024年 12月31日
核心一級資本淨額	752,516	728,608	3.28%	687,134
其他一級資本淨額	129,384	109,110	18.58%	108,619
一級資本淨額	881,900	837,718	5.27%	795,753
二級資本淨額	146,895	146,250	0.44%	148,407
資本淨額	1,028,795	983,968	4.56%	944,160
風險加權資產	8,033,562	7,684,339	4.54%	7,068,736
核心一級資本充足率	9.37%	9.48%	下降0.11個百分點	9.72%
一級資本充足率	10.98%	10.90%	上升0.08個百分點	11.26%
資本充足率	12.81%	12.80%	上升0.01個百分點	13.36%

註： 本集團根據金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令2023年第4號)有關規定計算和披露資本充足率相關信息。

槓桿率

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日	增幅(%) / 增減	2024年 12月31日
槓桿率水平	7.01%	7.09%	下降0.08個百分點	7.06%
一級資本淨額	881,900	837,718	5.27%	795,753
調整後的表內外資產餘額	12,588,439	11,807,185	6.62%	11,268,348

註： 本集團根據金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令2023年第4號)有關規定計算和披露槓桿率相關信息。



2.5.8 主要會計估計與假設

本集團在應用會計政策確認相關資產、負債及報告期損益，編製符合國際財務報告會計準則報表時，會作出若干會計估計與假設。本集團作出的會計估計和假設是根據歷史經驗以及對未來事件的合理預期等因素進行的，並且對這些估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷會持續予以評估。本集團作出的估計和假設，均已適當地在變更當期以及任何產生影響的以後期間予以確認。

本集團財務報表編製基礎受估計和判斷影響的主要領域包括：預期信用損失計量模型、金融資產分類、金融工具公允價值計量、金融資產的終止確認、結構化主體的控制、所得稅和遞延所得稅的確認等。

2.5.9 會計報表中變動幅度超過30%主要項目的情況

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 6月末／1-6月	比上年末／ 同期增幅(%)	主要原因
現金及存放中央銀行款項	523,466	35.3	超額存款準備金增加
存放同業款項	82,428	(41.6)	存放銀行業金融機構款項減少
買入返售金融資產	113,370	(33.2)	買入返售債券減少
同業及其他金融機構存放款項	1,226,651	31.0	非銀行金融機構存放款項增加
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	8,658	568.1	賣空債券增加
賣出回購金融資產款	299,945	(37.2)	賣出回購債券減少
應付職工薪酬	14,486	(30.9)	應付工資減少
其他綜合收益	1,579	(47.5)	外幣報表折算差額減少
其他經營淨收益	4,224	229.0	經營租賃收入增加，及本期取得聯營企業的投資成本小於取得時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益
應佔聯營及合營企業收益	208	(54.7)	對合營企業的投資淨收益減少

2.5.10 分部報告

2.5.10.1 業務分部

本集團的主要經營分部包括公司銀行業務、零售銀行業務和金融市場業務。下表列示了本集團各業務分部的經營狀況。

單位：百萬元人民幣

業務分部	2026年1-6月				2025年1-6月			
	分部 經營收入	佔比(%)	分部 稅前利潤	佔比(%)	分部 經營收入	佔比(%)	分部 稅前利潤	佔比(%)
公司銀行業務	50,536	45.8	30,122	64.3	49,481	46.7	28,995	62.2
零售銀行業務	40,249	36.4	2,497	5.3	40,488	38.3	5,595	12.0
金融市場業務	17,428	15.8	13,797	29.4	15,197	14.4	12,353	26.5
其他業務及未分配項目	2,196	2.0	463	1.0	667	0.6	(321)	(0.7)
合計	110,409	100.0	46,879	100.0	105,833	100.0	46,622	100.0



第二章 管理層討論與分析

單位：百萬元人民幣

業務分部	2026年6月30日		2025年12月31日	
	分部資產	佔比(%)	分部資產	佔比(%)
公司銀行業務	3,666,254	35.5	3,440,692	34.1
零售銀行業務	2,297,838	22.2	2,341,398	23.2
金融市場業務	3,665,562	35.5	3,664,314	36.4
其他業務及未分配項目	701,668	6.8	629,954	6.3
合計	10,331,322	100.0	10,076,358	100.0

註： 分部資產不包括遞延所得稅資產。

2.5.10.2 地區分部

本集團主要於中國境內地區經營，分行及支行遍佈全國31個省、自治區和直轄市。倫敦分行於2019年6月開業，香港分行於2024年3月開業。子公司中信國金和信銀投資在香港註冊，臨安中信村鎮銀行、中信金租、信銀理財和信銀金投在中國內地註冊。下表列示了本集團按地區劃分的分部經營狀況。

單位：百萬元人民幣

地區分部	2026年6月30日／2026年1-6月				2025年12月31日／2025年1-6月			
	分部資產		分部稅前利潤		分部資產		分部稅前利潤	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總部	3,942,645	38.1	20,778	44.3	3,818,384	37.9	28,597	61.4
長江三角洲	2,382,769	23.1	8,869	18.9	2,211,466	21.9	6,910	14.8
珠江三角洲及海峽西岸	1,186,473	11.5	729	1.6	1,134,174	11.3	431	0.9
環渤海地區	2,283,480	22.1	9,178	19.6	2,161,594	21.5	7,564	16.2
中部地區	926,760	9.0	2,551	5.5	901,305	8.9	(394)	(0.8)
西部地區	807,029	7.8	1,984	4.2	795,978	7.9	1,091	2.3
東北地區	147,272	1.4	252	0.5	141,031	1.4	(101)	(0.2)
境外	610,220	5.9	2,538	5.4	564,458	5.6	2,524	5.4
抵銷	(1,955,326)	(18.9)	—	—	(1,652,032)	(16.4)	—	—
合計	10,331,322	100.0	46,879	100.0	10,076,358	100.0	46,622	100.0

註： 分部資產不包括遞延所得稅資產。



2.6 經營中關注的重點問題

2.6.1 關於貸款投放

公司貸款

本行深入踐行金融工作的政治性和人民性，始終堅守服務實體經濟主責主業，緊扣「3+6+9+N」⁶大類資產投放策略，在保持規模平穩增長的基礎上，更加注重結構優化與質量提升，著力引導信貸資源向國家戰略重點領域和關鍵環節集聚，實現從規模增長向量質並舉的良性轉變。截至報告期末，本行公司貸款(不含票據貼現)餘額達32,653.42億元，較上年末增加2,040.89億元，增幅6.67%。其中，人民幣對公貸款(不含票據貼現)餘額31,420.02億元，較上年末增加2,123.74億元，增幅7.25%。本行積極響應國家降低實體經濟融資成本的政策導向，堅持讓利實體、惠企紓困，將政策紅利有效傳導至市場主體，報告期內，一般對公貸款利率有所下降。同時，本行始終嚴守風險底線，統籌發展與安全。截至報告期末，本行公司貸款(不含票據貼現)不良貸款率1.04%，與上年末持平，風險抵禦能力較強。

報告期內，本行圍繞國家戰略導向和金融「五篇大文章」主線，強化實體經濟重點領域貸款投放，加大資源配置力度，將金融活水精準滴灌至實體經濟。截至報告期末，製造業中長期、綠色信貸、民營經濟、戰略性新興產業和普惠小微等重點領域貸款餘額分別為3,898.24億元、7,890.73億元、15,360.63億元、7,945.18億元和6,553.52億元，較上年末分別增加305.57億元、366.11億元、743.78億元、273.10億元和110.46億元，增幅分別為8.51%、4.87%、5.09%、3.56%和1.71%。同時，本行深入踐行國家區域發展戰略，不斷加大京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝等重點區域的信貸投放力度。截至報告期末，四大區域對公貸款(不含票據貼現)餘額佔比達70.78%，較上年末上升0.68個百分點。

下半年，本行對公貸款業務將繼續緊跟國家宏觀政策導向，統籌短期增長與長期發展，把握結構性機遇。一是深化結構轉型，緊跟國家「十五五」規劃和國家重大戰略導向，積極對接傳統產業升級、新興支柱產業，集中資源支持綠色、科技、跨境、資本市場及併購等關鍵領域或場景，持續提升中長期貸款佔比。二是強化戰略聚焦，優化投放節奏與重點區域佈局，夯實優質客群基礎，提升服務實體經濟的精準性與有效性。三是提升管理效能，深化全流程精益管理，以數智化賦能驅動資產配置效率提升。四是築牢專業能力，協同推進行業研究、人才隊伍建設和資產配置策略，為高質量發展蓄勢賦能。

個人貸款

面對複雜多變的外部環境，本行堅持價值銀行導向，繼續保持個人住房貸款投放力度，聚焦做好普惠金融大文章，持續豐富消費金融產品供給，積極開展個人消費貸款財政貼息工作，持續推動個貸風控能力進階，強化資產質量管控，個貸業務量質保持平穩。截至報告期末，本行個人貸款餘額22,627.64億元，較上年末減少400.39億元，降幅1.74%，其中，個人貸款(不含信用卡)餘額18,095.74億元，信用卡貸款餘額4,531.90億元。報告期內，本行新發放個人貸款(不含信用卡)3,800.09億元，其中，個人住房貸款投放812.91億元，個人普惠貸款投放1,091.73億元，個人消費貸款投放1,611.14億元。定價方面，受個貸整體市場定價趨勢性下行的影響，本行個人貸款主要產品的新發生貸款定價進一步下行。

⁶ 指基於「客戶—場景—領域—行業」四個維度，制定四層大類資產配置策略：以「3」為根基，做實三類客戶分層經營；以「6」為抓手，做深六大場景營銷突破；以「9」為標尺，做優九大實體經濟重點領域覆蓋；以「N」為支撐，做好行業研究成果轉化。



下半年，本行將繼續紮實做好金融「五篇大文章」，積極落實國家提振消費等政策要求，繼續加大個貸業務投放力度，持續加強對小微企業與居民消費的金融支持。

2.6.2 關於客戶存款

對公存款

報告期內，在低利率市場環境下，對公存款定期化、理財化趨勢延續，銀行間存量化、同質化競爭加劇，全市場對公存款增長放緩。本行積極應對外部挑戰，通過深化客戶經營、加大產品應用，推動對公存款穩步增長。截至報告期末，本行對公存款餘額42,344.23億元，較上年末增加1,480.73億元，增幅3.62%。從客戶結構看，一般中小客戶存款餘額佔比29.30%，較上年末上升4.94個百分點。從產品結構看，活期存款餘額佔比46.13%，較上年末下降2.52個百分點。報告期內，對公存款日均餘額40,373.22億元，同比增長0.46%。成本方面，對公存款成本率1.09%，同比下降39BPs。

下半年，本行將順應市場趨勢，持續踐行「量價平衡」經營理念，深耕代發場景、提升獲客活客能力，持續穩固優質結算性存款，有效促進對公負債高質量發展，努力向「領先的支付結算銀行」目標穩步邁進。

個人存款

報告期內，受資本市場回暖影響，個人客戶調整資產配置結構，存款規模增速放緩。本行結合市場情況及客戶需求，持續深化客戶「五主」⁷經營，通過提供投資、融資、結算等金融服務，有效促進資金流動並實現結算性存款沉澱。戰略性推進代發業務，加強代發客群綜合經營，提升資金留存效率，並結合親子、養老等重點場景，對手機銀行個人存款產品專區進行優化，滿足客戶不同場景下的儲蓄需求，帶動個人存款規模平穩增長。報告期內，本行個人存款日均餘額16,074.43億元，同比增長7.03%。截至報告期末，本行個人存款餘額16,667.20億元，較上年末增加846.99億元，增幅5.35%。其中，個人結構性存款餘額661.08億元，較上年末減少22.09億元，餘額佔比3.97%，較上年末下降0.35個百分點，存款結構持續優化。存款成本方面，報告期內，本行個人存款成本率1.43%，同比下降42BPs。

下半年，儘管面臨資本市場波動加大、降息預期等外部因素挑戰，但存款保本屬性在資產配置組合中仍具有不可替代性，預計低風險偏好客戶仍有較強的存款產品配置意願。本行將結合客戶需求持續做好存款產品優化，提升客戶在手機銀行等電子渠道交易體驗，關注結算資金沉澱，實現存款量價平衡發展。

2.6.3 關於淨息差

報告期內，本集團淨息差為1.62%，同比下降1BP，較一季度提升1BP，淨息差呈現企穩趨勢。從同比變動情況看，資產收益和負債成本雙降，且資產收益下行略快。其中，資產端受信貸有效需求不足、市場競爭激烈等因素的影響，收益持續下降；負債端通過持續優化負債結構、提升負債質量、把握市場時機，主動加強負債成本管控，推動成本不斷下行。

⁷ 「五主」指主結算、主投資、主融資、主活動、主服務。



第二章 管理層討論與分析

下半年，在利率傳導機制進一步暢通、銀行業競爭行為進一步規範的經營環境下，銀行業總體淨息差將呈現企穩態勢。本集團將在做好金融「五篇大文章」、提高實體經濟服務质效前提下，保持自身發展的穩健性和可持續性，努力穩定淨息差水平。資產端，加大對「十五五」開局重點任務的投放，不斷增強資產增長與宏觀大勢的適配性，同時不斷優化大類資產結構，壓降低效資產佔比，盡可能穩定資產收益率。負債端，堅守「量價平衡」發展理念，紮實推進「領先的支付結算銀行」建設，不斷夯實負債基礎，帶動負債成本繼續下降。

2.6.4 關於非利息淨收入

報告期內，本集團不斷探索業務發展方向、挖掘收入增長潛力，實現非利息淨收入372.60億元，同比增長7.59%。其中，實現手續費及佣金淨收入172.30億元，同比增長2.41%。從具體產品看，銀行卡手續費64.27億元，同比下降7.83%，主要是全市場信用卡交易承壓，但本集團積極拓展新渠道、研發新產品，上半年交易量有所改善；代理業務手續費40.75億元，同比增長31.66%，主要是代銷基金、信託收入增長較好；託管及其他受託業務手續費20.19億元，同比增長5.76%，主要是託管規模增長；理財業務手續費30.11億元，同比下降5.94%，主要是受去年高基數影響；結算與清算手續費13.80億元，同比下降8.67%，主要是信用證業務受費率下降影響，收入減少。

其他非利息淨收入200.30億元，同比增長12.48%，主要是本集團持續提升交易能力，緊盯市場趨勢，靈活開展資產配置與價值挖掘，提高交易流轉效能，拓展交易策略的廣度和深度，證券投資收入提升。

下半年，面對財富市場、資本市場、跨境金融等發展機遇，本集團將重點把握大資管業務、併購和產業金融、跨境資產配置、代客外匯服務等收入增長點，推動非利息淨收入穩健增長。

2.6.5 關於重點領域資產質量

報告期內，本行堅持結構為本、質量為要，統籌發展與安全，加強全面風險管理，資產質量總體穩定。分類施策加強重點領域風險管控，落實城市房地產融資協調機制和一攬子化債政策，強化房地產和地方政府融資平台相關業務管理，持續優化業務結構，加快風險出清；聚焦客戶和渠道准入、臨期管理等關鍵環節，加強個人貸款業務風險管控，保障資產質量穩健。截至報告期末，本集團不良貸款餘額689.46億元，較上年末增加17.30億元；不良貸款率1.15%，與上年末持平。

2.6.5.1 對公房地產風險管控

本行堅決落實黨中央、國務院決策部署，持續落實「提質量、穩存量、優增量」的總體策略，加快構建房地產發展新模式。

報告期內，本行新增業務落實「項目制」原則，堅持「以項目為中心、資金封閉管理」，重點支持國家政策鼓勵的保障性住房及符合「好房子」標準的優質改善型住宅項目，新增投放主要集中在市場去化良好、人口淨流入的高能級城市主城區。從項目區域看，對公房地產貸款餘額95%集中在一、二線及京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝重點區域。存量業務加強風險防控，持續推動「白名單」項目貸款接續工作，「一戶一策」有序推進存量風險項目化解。

截至報告期末，本集團貸款、銀行承兌匯票、保函、債券投資、非標投資等承擔信用風險的對公房地產融資餘額3,531.40億元，較上年末減少273.85億元。其中，對公房地產貸款餘額2,782.23億元，較上年末減少192.30億元，佔本集團公司貸款的7.93%，較上年末下降1.10個百分點。本集團代銷、理財資金出資等不承擔信用風險的對公房地產融資餘額829.69億元，較上年末減少141.89億元。



下半年，本行將繼續貫徹落實房地產行業政策和監管要求，持續關注政策變化，擇優支持重點區域與優質項目，助力構建房地產發展新模式。依託城市房地產融資協調機制等政策，發揮集團協同優勢，採用多元化處置手段，推進房地產風險項目處置。

2.6.5.2 個人住房貸款風險管控

本行積極落實國家及各地區政策要求，保持鞏固按揭業務市場領先優勢。截至報告期末，本行個人住房貸款餘額10,880.05億元，較上年末增加3.34億元。本行個人住房貸款業務主要集中在一、二線城市及經濟較發達的長三角、粵港澳大灣區，其餘額佔全行個人住房貸款餘額的89.70%，較上年末上升0.09個百分點。

本行堅持嚴格把控項目准入，優化按揭合作渠道結構，強化合作渠道的監控、分級及退出管理，構建區域、渠道的精細化、差異化風險偏好，提升重點開發商及頭部中介渠道的業務佔比，防範渠道風險；同時加大按揭貸款向重點區域、重點客群的傾斜支持，防控房地產市場風險。截至報告期末，本行個人住房貸款不良貸款率0.42%，較上年末上升0.01個百分點；逾期貸款率0.69%，較上年末上升0.06個百分點。

下半年，預計以穩定房地產市場為主基調的政策將持續發力，市場結構性分化仍將延續。本行將積極落實國家穩定房地產市場的政策部署，持續推動個人住房貸款業務穩健發展，聚焦核心渠道，持續深化總分聯動機制，聚力核心城市，夯實區域競爭優勢，在保持資產質量穩定的同時，更好滿足剛性和改善性住房需求。

2.6.5.3 地方政府融資平台風險管控

報告期內，本行堅決貫徹落實國家防範化解地方債務風險的決策部署，依法依規、穩妥有序化解存量債務風險，嚴格控制融資平台新增融資，通過上收部分權限、制定部分區域授信結構調整政策、優化審查審批標準等舉措，持續加強地方政府融資平台風險防控。

截至報告期末，本行地方政府隱性債務貸款餘額487.10億元，較上年末減少266.54億元，風險不斷緩釋。授信結構較好，華東、華南、華中等經濟發達地區佔比65.18%，地級市及以上層級佔比63.53%。資產質量可控，不良貸款餘額為零；關注類貸款餘額8.36億元，較上年末減少0.91億元，關注類貸款率1.72%，由於貸款規模快速下降導致比例略有上升。

下半年，本行將繼續緊跟國家化債政策與區域風險形勢變化，及時動態優化風險管控措施，一方面，嚴守合規風險底線，確保新發生業務不新增地方政府隱性債務，同時加強對融資平台退出後的經營及信用監測，嚴防逃廢債；另一方面，強化總量管控與結構優化，堅持市場化、法治化原則，聚焦經濟發達地區、高層級主體，加大對市場化程度高企業的支持力度，推動資產質量穩步提升，有效防範信用風險。



2.6.5.4 個人消費類貸款風險管控

個人消費貸款風險管控

受經濟週期及市場環境等多重因素影響，消費貸市場儘管長期向好，但當前仍面臨貸款需求不足、階段性風險逐步釋放等問題，消費貸整體風險水平有所上升。截至報告期末，本行個人消費貸款餘額2,327.60億元，不良貸款率3.52%，較上年末上升0.72個百分點；逾期貸款率4.79%，較上年末上升0.98個百分點。從先導性指標看，上半年新發放「信秒貸」早逾率0.08%，處於近年來較優水平。

下半年，本行個人消費貸款將繼續聚焦「白名單」客群及優質零售客群開展業務，通過主動優化結構，深化存量客戶經營，提升業務整體質量。同時，依託智能風控體系，嚴格客戶准入與授信管理，升級數智化風控手段，深化分層差異化消費信貸風控策略，通過風控體系與智能技術的深度融合，推動個人消費貸款整體資產質量穩健向好。

信用卡業務風險管控

本行信用卡業務秉承穩健的風險管理偏好，堅持風險防控與業務發展並重，增量端，以目標客群為導向，嚴把授信准入門檻，持續調優「區域、場景、行業、客群」四維一體新戶風控策略，壓實新戶風險管理成效。存量端，升級存量客戶策略框架，精準投放授信資源，沉澱優質貸款；強化尾部高風險資產的精準管控與清退，及時回收高風險客戶敞口，壓降風險成本；持續深化「催、訴、調」多層次清收體系建設，多措并举壓降不良。截至報告期末，本行信用卡不良貸款餘額116.45億元，較上年末減少4.72億元。不良貸款率2.57%，較上年末下降0.05個百分點。

下半年，本行信用卡業務堅持「減量提質」工作方針，以穿透式研判應對風險傳導，以前瞻性佈局助力發展機遇，依託先進風險量化技術構建「動態適配、全域聯防」的風險防控體系，確保信用卡資產質量平穩可控。

2.6.6 關於不良資產生成與處置

報告期內，本集團主動前瞻應對風險形勢變化，資產質量保持穩定。截至報告期末，本集團不良貸款率1.15%，與上年末持平。不良貸款生成率0.55%，與上年同期持平。

本集團以「減損增效、創造價值」為導向，始終堅持控新清舊，持續深化經營理念，把准市場時機和政策機遇，前瞻做好不良資產精細化管理，積極拓寬處置路徑，加大市場化處置手段運用，提升處置效率與效益。報告期內，本集團綜合運用清收、轉讓、核銷、重組等各類處置方式，處置不良貸款金額437.71億元。其中，常規核銷72.67億元，不良資產證券化227.63億元。

2.6.7 關於業務協同

本行堅持「一個中信、一個客戶」經營理念，持續加強協同模式創新、提升協同價值貢獻。報告期內，全行協同活力加速釋放，業務賦能成效更加顯著，高質量發展動能進一步增強。

有效提升集團協同質效。加強與中信集團協同聯動，構建「行內協同、母子協同、集團協同、跨境協同」四維協同體系。報告期內，成功承辦「外國企業浙江行」「國際生命健康企業海南行」「外國企業廣西行」系列活動，助力「要出國，找中信」「來中國，找中信」品牌影響力不斷增強，產業金融、科技金融、政府金融、跨境金融等重點場景協同服務示範效應顯著增強。



著力推動協同模式創新。集成中信協同資源和解決方案，整合提煉形成「中信聯合艦隊」獲客模式、產品聯合創新和聯合服務模式等「中信綜合金融十大模式」。推動「國家級專精特新及製造業單項冠軍企業服務覆蓋」「上市公司股票回購增持貸款」「助力汽車出海」等綜合金融應用場景試點持續取得新進展。報告期內，中信股權投資聯盟新設基金14隻，新增基金管理規模124.12億元。

持續深化重點領域協同。加強與中信集團金融子公司協同合作，通過強化協同統籌、優化信息交互等方式提升與中信證券、中信建投證券聯動質效，聚焦行業研究、直接融資、併購重組、回購增持等重點場景深化融融協同。截至報告期末，本行聯合中信證券、中信建投證券承銷債務融資工具87隻，項目金額773.9億元。

2.6.8 關於AI安全風險防護

本行貫徹落實國家及監管機構對AI安全相關管理要求，在新技術研究及信息系統開發等金融領域科技活動中，主動加強AI研發安全、數據安全、網絡安全防禦與科技倫理管理，切實防範相關風險。

本行堅持安全合規底線，構建「流程+標準」的AI安全管理框架，規範AI應用准入、開發測試及上線全流程的安全管控措施。落實數據安全管理要求，以數據分類分級為基礎，針對不同級別的數據制定差異化訪問權限及操作審批流程，明確數據在生成、引入、採集、傳輸、使用、存儲、銷毀等各環節安全要求，確保數據在流轉過程中可控、可審、可追溯。構建「靜態模型防護+動態交互防禦」雙維安全體系，靜態層面強化模型來源、模型安全審核等機制，動態層面實現從平台、算力、模型、數據、AI應用的縱深防禦，並通過統一安全監控平台實現全鏈路安全管理，著重防範AI攻擊、數據濫用等安全威脅。

本行貫徹落實國家及監管機構對科技倫理的管理要求，強化底線意識與責任意識，規範AI模型訓練、推理過程中的數據使用，檢測並過濾AI應用輸出內容，確保技術應用符合公平向善的科技倫理準則，避免出現價值觀偏見、歧視、客戶隱私洩露等風險。

2.7 戰略實施情況

2.7.1 卓越的財富管理銀行

本行圍繞「卓越的財富管理銀行」戰略目標，堅定推進以財富管理為主線的新零售發展戰略，精進「三全、五主、四環、兩翼」經營策略，提升拓客、經營、產品、服務、品牌體系化能力，鍛造以數智化深度應用和組織創新為內核的增長引擎，形成財富管理驅動牽引、零售信貸協同支撐的高質量發展新格局，護航客戶從財富積累到財富傳承之路，致力於成為特色鮮明、能力突出、客戶信任的終身財富夥伴。截至報告期末，本集團零售管理資產餘額(含市值)達5.85萬億元，較上年末增長9.22%。



著力構建體系能力。推進高質量獲客，進一步加強公私融合力度，圍繞優質企業服務生態，推動代發業務、私行「亮燈工程」提質擴面，新增本行有效代發個人、本行有效代發額同比增長，「亮燈工程」公轉私獲客同比快速提升；信用卡業務依託「星羅計劃」搭建高質量渠道獲客體系，其中，「食、住、行、娛、購」優質場景獲客佔比較上年末提升12.65個百分點。深化客戶經營，持續精進「大眾、富裕、貴賓、私行」分層經營體系，富裕及貴賓客戶總量突破500萬戶，私行客戶邁上10萬戶新台階。開展貴賓客戶經營能力提升項目「星耀計劃」，構建「五層三統一」⁸資產配置體系，打造上百家標桿支行，形成標準化的支行管理模式、人才培養機制與資產配置服務體系，提升一線隊伍服務能力。優化投研選品，完善「投研－策略－選品－服務」一體化投研體系，重點產品線業績表現強勁，公私募基金中收貢獻同比較快增長。加速數智化服務建設，報告期內推出智能客戶畫像、「客戶之聲」智能分析系統、智能陪練、信用卡智能管家等工具，進一步深化客戶洞察、經營及服務閉環管理。

打造特色業務名片。私人銀行業務深化以集約化與全鏈條躍升為重點的私行分層經營體系建設，聚力提升隊伍專業化服務能力，私行客戶集約化覆蓋率較上年末提升4.90個百分點。零售信貸業務深耕按揭、民生剛需等核心場景，推動業務規模與質量均衡發展。報告期內，個人住房貸款業務保持投放力度，新發放個人住房貸款高評分客戶佔比同比提升0.81個百分點，信用卡線上交易量同比增長15.37%。養老金融業務持續提升第三支柱服務能力，深化「開戶－入金－配置」服務鏈條，推出個人養老金賬戶國債產品，升級養老賬本3.0享老版功能，養老金融服務個人客戶數較上年末增長5.77%。出國金融業務深化「要出國，找中信」「來中國，找中信」服務品牌建設，出國金融客戶數較上年末增長6.00%，跨境金融服務能級持續躍升。

2.7.2 卓越的綜合融資銀行

本行融入國家現代化產業體系建設，積極投身新質生產力培育，聚力做好金融「五篇大文章」，深耕五大專業領域，激活生態協同合力，力爭實現綜合融資服務能力從「領先」到「卓越」的跨越式提升。截至報告期末，本集團綜合融資餘額15.47萬億元，較上年末增長2.72%。

深耕五大專業領域，鍛造差異化市場競爭力。產業金融方面，以行業研究築牢產業金融基礎，通過調研走訪，深入挖掘市場需求、捕捉業務機遇；制定產業金融服務方案，形成重點項目庫，對優質客戶給予差異化政策支持。供應鏈金融方面，推動「脫核不離核」融資模式創新，持續開展大客戶鏈式營銷，依託訂單確權、回款閉環、貨權管控及數字化貸後監控等手段，賦能上下游融資服務；緊抓汽車生產廠商、經銷商、供應商三大客群業務發展機遇，深化產業鏈一體化經營。資本市場方面，聚焦債務資本市場和股權資本市場兩大重點領域，報告期內，承銷債務融資工具974隻，承銷規模4,250.99億元，保持市場領先。緊抓資本市場改革窗口期，為企業提供一站式資本市場解決方案。政府金融方面，發揮中信集團「金融+實業」優勢，主動融入區域發展戰略，為地方政府提供戰略諮詢、綜合金融、產業導入等一體化綜合財務顧問服務。跨境金融方面，緊跟國家高水平對外開放戰略，以跨境三類賬戶（NRA/FT/EF）為主要載體，發揮「結算+交易+融資+融智」綜合服務優勢，全面構建本行跨境業務高質量經營發展體系。截至報告期末，本行境外貸款餘額1,710.34億元，較上年末增長30.74%。

激活協同合力，構建一體化融資服務平台。集團協同方面，與中信證券、中信建投證券在上市公司股票回購增持貸款、銀企直聯等方面持續加大協同拓客力度。截至報告期末，前七批國家級「專精特新」及前九批製造業單項冠軍企業服務覆蓋率達94.47%。母子協同方面，發揮母子牌照互補優勢，在綜合融資、資產管理、現金管理、股權投資、融資租賃等領域深化分行與信銀國際、信銀金投、中信金租、阿爾金銀行等境內外子公司協同聯動，推動重點項目高效落地。撮合協同方面，持續深化與證券、租賃、保險、AMC、信託及境外同業機構的協同聯動，構建多層級、廣領域、全覆蓋的合作渠道矩陣，實現渠道互補、資源共享、價值共創，報告期內，新增託管撮合業務規模550.74億元；持續深耕私募股權基金生態體系建設，報告期內，新增託管股權基金註冊規模773.37億元。

⁸ 「五層」即打通理念層、統一方法層、打磨工具層、貫通執行層、做實運營層；「三統一」即統一方法、統一工具、統一執行。



2.7.3 卓越的投資交易銀行

本行依託金融市場化改革縱深推進的發展契機，穩步夯實「卓越的投資交易銀行」建設根基，在堅守服務實體經濟使命基礎上，主動適配週期波動變化、突破傳統經營範式，以體系化、生態化、綜合化為發展導向，錨定「投資、代客、資管、託管」四大核心主線，持續搭建「多元協同、敏捷高效、專業領先」的投資交易服務體系，全面提升跨市場、全品類、全鏈條的綜合經營與穿越週期價值創造能力。

紮實做強自營投資交易業務，持續打造全球化佈局、多資產覆蓋、多策略並行的投研交易核心能力，健全利率、信用、權益、另類資產及固收+等多元化資產配置框架，持續拓寬業務佈局範圍、深挖經營增長潛力。截至報告期末，本行信用債、地方政府債自營投資規模較上年末增加超1,200億元，市場化債轉股項目投放金額47.80億元。全面升級客戶綜合金融服務，實施分層客戶深耕策略，理順經營管理機制，加大內部協同支撐力度，築牢綜合服務平台生態，持續提升客戶精細化服務能力，業務合作黏性穩步增強，綜合收益貢獻持續提升。截至報告期末，本行服務的核心金融機構客戶數超2,000家。聚力建設一流專業資管平台，充分發揮信銀理財專業運作優勢，投資端夯實大類資產投研交易功底，服務端優化「前店後廠」業務聯動模式⁹，運營端推進策略管理平台搭建和數字化智能運維，形成「多資產多策略組合投資+投資顧問服務」雙向發力的發展格局。截至報告期末，理財產品管理規模2.49萬億元，較上年末增長8.63%。釋放託管業務樞紐流量效能，加強託管與代銷、投資等業務的聯動與資源共享，圍繞產品創新和生態化運營持續發力，重點拓展公募基金、養老金融、跨境業務、銀行理財、信託等優勢賽道。截至報告期末，本行託管規模達19.41萬億元（含資金監管業務），較上年末增長5.72%。

2.7.4 領先的支付結算銀行

本行錨定「領先的支付結算銀行」建設目標，築牢支付結算基礎，升級資金導流平台，創新場景化結算產品，持續提升支付結算服務水平。報告期內，交易結算金額達106.42萬億元，同比增長14.94%。

加快推進支付結算平台建設。天元司庫錨定國資委司庫建設新要求，集成「安心付」等重點產品，實現與主流ERP、費控系統生態互聯；落地多項國資監管項目，覆蓋轄屬國企超600家。截至報告期末，司庫上線客戶數超5,500戶，平台交易金額近9,000億元。小天元優化「業財資稅」一體化功能，簡化客戶操作和使用門檻；推出服務行業專屬版本，深耕律師事務所、會計師事務所等客群，實現平台功能與行業需求的精準匹配。截至報告期末，小天元平台註冊客戶34.80萬戶，月活客戶達5.87萬戶。

持續優化支付結算產品體驗。推出「安心付」等企業付款產品，引入訂單關聯支付機制，貫穿客戶「採購—支付—對賬」結算全程，實現合同、發票與資金「三流合一」，依託天元司庫為企業提供業財一體結算服務。截至報告期末，「安心付」累計結算規模突破100億元。

穩步構建全行資金承接流轉閉環。聚焦客戶資金結算主線，厚植全員結算意識，健全總分協同聯動機制，強化支付結算與融資一體化綜合服務，持續擴大本行結算份額，促進結算資金在行內流轉，為活期存款增長提供有力支撐。

2.7.5 領先的跨境服務銀行

本行將打造「領先的跨境服務銀行」作為重要戰略目標，堅定落實國家高水平對外開放戰略，緊抓人民幣國際化和「一帶一路」建設歷史機遇，充分發揮集團協同優勢，以跨境「結算+交易+融資+融智」綜合服務為基石，著力構建覆蓋企業全球化佈局全鏈條、全場景、全生命週期的跨境金融產品圖譜及服務體系。

⁹ 指以財富管理端為「前店」，以資產管理端為「後廠」，以全資產配置能力、多策略投資能力為支撐，打造全譜系中信理財產品貨架，滿足客戶綜合化財富管理需求。



第二章 管理層討論與分析

以跨境結算為基石，聚焦全球產業鏈深耕與外貿新業態拓展，著力構建覆蓋全場景、全渠道的跨境結算服務體系。本行積極通過跨境人民幣結算業務服務實體經濟，報告期內，貨物貿易跨境人民幣收支規模達1,876.40億元，同比增長49.24%。持續深耕客戶全球產業鏈，聚焦出海企業綜合金融需求，推出「跨境資金池+」一體化跨境金融服務方案，為企業提供線上化、多渠道跨境結算服務，全球多銀行服務現已覆蓋82個國家和地區。搭建場景全覆蓋的服務體系，持續創新服務模式，鞏固加強跨境電商平台等外貿新業態金融服務領先地位，跨境電商平台服務實現交易規模206.09億美元，服務商戶9.09萬戶。報告期內，本行實現外匯展業改革全行擴圍上線，推進貿易高水平融合試點，優化事後監測體系，改革成果延伸應用於客戶經營管理，有效統籌發展與安全。

以交易服務為紐帶，圍繞企業匯率避險與資金匯兌核心需求，深化線上化平台迭代與金融市場互聯互通，打造敏捷高效的跨境交易服務生態。本行全方位滿足企業資金匯兌、匯率避險需求，報告期內，代客結售匯量達1,414.93億美元，同比增長12.84%。敏捷迭代優化線上外匯交易平台「外匯交易通」，簽約企業數量達14,568戶，累計外匯交易規模2,254.69億美元。積極參與要素市場建設和金融市場互聯互通，報告期內，本行成為首批入選上海自貿區離岸人民幣外匯交易試點的六家中資銀行之一，債券互聯互通業務穩步增長，進一步完善跨境綜合金融服務體系。

以綜合融資為驅動，圍繞企業出海各類場景，依託非居民賬戶體系及自貿區(港)平台，構建多層次跨境融資服務矩陣。本行圍繞企業全球供應鏈佈局、國際貿易、跨境併購、跨境債務置換、境外工程承包、境外固定資產投資等六大場景，加大授信支持及組合服務。截至報告期末，境外貸款餘額達1,710.34億元，較上年末增長30.74%，增幅居股份行前列。聚焦自貿區(港)平台，挖潛跨境及離岸業務機遇，截至報告期末，自貿區(港)資產投放規模達725.30億元，較上年末增長40.43%。

以融智賦能為引領，整合境內外專業資源，前置嵌入企業「走出去」全生命週期，打造非金融增值服務平台。依託專業的跨境服務團隊，整合境內外律師事務所、會計師事務所、第三方諮詢機構及優質合作銀行等資源，前置開展跨境國際法務、稅務籌劃、財務顧問、商業落地等諮詢服務。報告期內，助力客戶突破小幣種融資壁壘及特定國別法律、監管限制，通過專業稅務規劃降低融資成本，實現對企業全球化佈局的融智支持。

2.7.6 領先的數智化銀行

本行堅定推進科技強行戰略，堅持創新驅動、業務引領和業技數深度融合，以「信息化、數據化、智能化」三化並進為路徑，全力打造「領先的數智化銀行」，構築數字化競爭新動能新優勢。

深化科技組織架構變革，釋放業技數協同效能。組織變革方面，成立數據管理中心，統一歸口全行數據治理和資產化管理，夯實數據要素底座；全面落地科技「領域制」組織架構調整，加速推進業技數智融合2.0建設，科技與業務需求共創率超93%，需求編製效率較上年末提速34%，需求交付質效持續提升。數據管理方面，加速推動數據治理，企業級數據標準總量達3.87萬項；持續健全數據資產管理長效機制，迭代升級數據資產平台，深入探索數據資產估值入表。賦能業務方面，重點戰略項目有序攻堅，數字人民幣項目完成主體功能和智能合約開發，並率先通過本批次監管驗收測試，計劃三季度投產。正式啟動子公司新一代核心系統項目(天宮)，預計投產後將助推全球化業務能力顯著提升。公司小天元項目依託競品分析機制，推出服務行業版本，完成項目管理、OA辦公等非金融場景建設，為重點客戶定制化打造代發解決方案；天元司庫升級用戶體驗，接入「安心付」等重點產品，累計上線集團客戶數超5,500戶。零售整合智能客服「小信」「阿信」能力，試點「查資產」智能交互場景，持續提升客戶體驗。金融市場順利投產託管撮合平台，推出「南向通」擔保品管理服務，業內首發「中阿櫃檯債」。截至報告期末，服務資產託管規模超19萬億元。



以「場景牽引+AI賦能」為核心策略，全面實施「人工智能+」行動。持續推動AI建設從「點狀探索」走向「體系化建設、規模化應用」，落地AI服務場景累計超1,900個。智能底座持續夯實，加速擴大算力規模，私有化部署DeepSeekV4、GLM5等主流大模型，通過一體化算力調配機制響應任務需求，日間算力綜合利用率超85%，形成多模態、多能力、多規格、多芯片的訓推一體的模型服務能力；啟動知識工程建設，整合公司、零售、金融市場等全業務板塊知識資源，以知識智能化推動服務降本增效。重點場景建設成效顯著，對公理財智能營銷場景、對公授信調查報告智能生成場景、對公盡調智能質檢場景、個貸申報材料自動生成場景、個貸雙錄影像智能質檢場景、託管智能撮合場景等一批智能化場景加速落地。公司業務流程智能化再造全面啟動，聚焦對話即服務模式和客戶綜合金融服務需求匹配，升級智能營銷支持體系，打造AI理財智能銷售能力，拉大財富增長極，為一線提供更便捷和智能的營銷工具。零售業務「五靈」AI項目群¹⁰有序推進，圍繞全鏈路營銷、智能客服、智能風控、決策分析、統一知識庫建設等關鍵領域，將AI應用深度嵌入零售核心業務流程，積極儲備大模型面客服務能力，報告期內，14個核心場景的AI應用進入上線運行階段。金融市場業務鍛造量化投資AI核心能力，智能因子中心基礎能力建設穩步開發，量化策略智能體新增優化10個交易策略，策略研發效率提升3倍。

專題

數字金融

本行堅決貫徹國家關於數字金融的戰略部署，以數字化重塑全行管理、經營和運營價值鏈，深入推進數字金融賦能其他四篇大文章，持續提升數字金融服務質效。截至報告期末，全行數字經濟核心產業貸款餘額達2,851.62億元，較上年末增長15.55%，有力助力數字經濟產業發展。

公司業務領域，系統性推進業務流程數智化再造，加速AI應用規模化落地。客戶營銷方面，借助大模型深度融合外部市場信息與行內沉澱數據，搭建全景式企業客戶畫像體系，智能生成企業綜合解決方案，精準匹配客戶綜合金融服務需求。客戶服務方面，深化客戶分類分層經營體系，落地中小客戶集中支持平台，以智能化、數字化支持中小客戶集中經營，進一步拓寬普惠服務覆蓋面，持續提升企業客戶服務質效。渠道建設方面，全面整合網銀、手機App、「信企通」小程序、公眾號等面客服務能力，以全渠道協同縮短企業辦事流程，提升企業精準服務效能。

零售業務領域，圍繞「AI+金融」和「AI+人」雙主線，聚焦核心業務場景智能化建設，以數智化驅動業務流程升級、員工能力進階與客戶體驗提升。客戶服務方面，手機銀行智能「小信」實現全場景融合服務，基於客戶旅程持續迭代服務策略，智能問題解決率達99.02%；推廣AI協呼應用，上半年觸客規模超去年全年總量，加速提升客戶服務效率；打造信用卡智能管家，搭建全流程服務閉環，投訴處理週期壓縮16%，成功挽留萬餘銷卡客戶。產品優化方面，依託AI能力升級個人信貸產品流程，綜合運用資金圖譜、設備指紋、生物採針等技術，持續完善智能風控模型，實現客戶體驗與風險管理能力同步提升。決策支持方面，推進零售業務數據智能體公共能力建設，上線智能歸因、智能問數及解讀、智能報告等功能，助力管理決策從「數據呈現」向「數據洞察」躍升。

¹⁰ 「五靈」AI項目群指面向客戶營銷的「靈樞」項目、面向客戶服務的「靈脈」項目、面向風險控制的「靈盾」項目、面向決策分析的「靈析」項目、針對知識庫的「靈知」項目。



專題 數字金融

金融市場業務領域，緊密圍繞「做精自營投資交易表、做大金融市場代客流量表、做強託管生態鏈」等重大項目，在交易智能化、客戶服務和產品供給三個維度取得成效。交易智能化方面，推動交易數智化水平升級，集中量化平台交易量27.22萬億元，自動化交易率88.00%，智能化交易率達35.10%。客戶服務方面，深化客戶經營數字化能力建設，升級外匯直連交易、落地7×24小時債銷機器人，進一步提升客戶服務質效。產品供給方面，完善全品類高精度估值模型，覆蓋7大類60細類產品，提升估值定價精度與產品供給豐富度，以多元化產品滿足客戶差異化投融资需求。

風險管理領域，圍繞數字化與智能化雙主線，持續推進數智一體、敏捷高效的數智化風控體系建設。風險監測方面，上線智能風險助手，優化完善風險駕駛艙、管理看板、「定制化+自助式」風險報表體系，提升一站式風險全景監測能力。風險管控方面，深入推進企業級風控中台建設，優化迭代風控工具，持續加強模型全生命週期管理，不斷提升風險管理全流程關鍵環節的線上化、標準化、智能化水平。數據底座方面，持續拓展整合內外部各類風險數據，加強數據質量核驗，實現風險數據標準一致、可比可溯，為銀行集團風險管理數智化轉型夯實數據基礎。

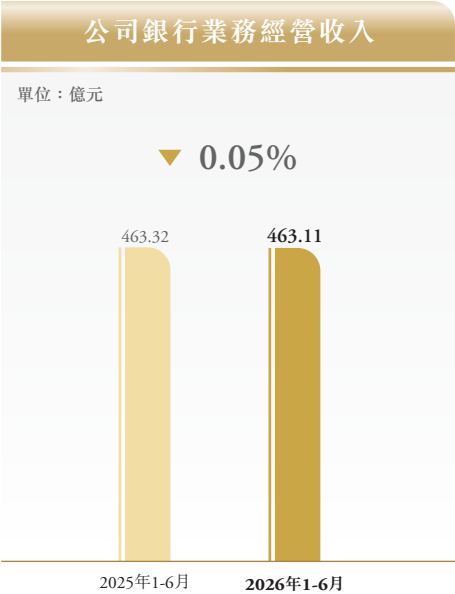
運營管理領域，重點聚焦集約化運營、數字人民幣生態、運營賦能業務發展三大方向，持續推進運營數字化轉型。集約化運營方面，加速推進「集中運營2.0」項目，依託多模態大模型、RAG知識庫、智能規則引擎三大技術底座，推動AI輔助工具全面融入業務審核、風險管控、運營管理全鏈條，打造「大模型智能處理+外包承接標準環節+專業團隊攻坚克难」的高效作業模式，為全行集約化運營提供有力支撐。數字人民幣生態方面，全面構建「核心+產品+跨境」三位一體數字人民幣生態，夯實運營機構核心能力建設，積極佈局面向G、B、C端客戶的特色產品，升級數字人民幣結算錢包功能，接入多邊貨幣橋，持續提升數字人民幣業務規模與對客服務能力。運營賦能方面，深化「業數運融合」釋放協同價值，圍繞「服務協同、獲客引流、結算牽引、特色賬戶」四大場景，利用運營數據精準識別客戶潛在需求，賦能一線網點開展營銷轉介，將數據洞察力轉化為獲客、活客的實際生產力。

2.8 業務綜述

2.8.1 公司銀行板塊

報告期內，本行公司銀行業務堅守服務實體經濟初心，聚焦金融「五篇大文章」主賽道，持續加大對國家重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度，積極推動業務轉型，全面增強客戶服務能力，經營發展總體穩中有進。

報告期內，本行公司銀行業務實現經營收入463.11億元，同比下降0.05%，佔本行經營收入的46.51%，同比下降1.39個百分點。其中，公司銀行非利息淨收入62.56億元，佔本行非利息淨收入的20.31%，同比下降4.98個百分點。





2.8.1.1 客戶經營情況

本行始終堅持以客戶為中心，緊扣服務實體經濟和金融「五篇大文章」主線，持續完善對公客戶分類分層經營體系，聚焦「國家認定、市場認可、行業認同」優質客群，持續開展「進萬企—信服惠企」活動，全面對接客戶綜合金融需求，推動客群經營量質齊升。截至報告期末，本行對公客戶總數達143.73萬戶，較上年末增加4.92萬戶，其中，基礎客戶¹¹34.25萬戶、有效客戶¹²19.20萬戶，分別較上年末增加0.19萬戶、0.43萬戶。

大客戶

本行持續開展大客戶「一戶一策」經營，發揮中信集團產融並舉協同優勢，為客戶定制「融智+融資+融產」的綜合金融服務方案；實施首席客戶經理制，高級管理層牽頭推動客戶經營、解決客戶重大需求；深入推進產業金融，以行業研究為基石深耕電力、半導體、醫藥、船舶等行業龍頭企業，創新提供行業特色化的金融服務；踐行「一個大客戶就是一個獲客平台」理念，體系化推動大客戶的供應鏈拓鏈獲客和股權鏈梯級開發，依託大客戶服務好鏈上中小客群。

截至報告期末，本行大客戶¹³貸款餘額12,385.41億元，較上年末增長7.62%。報告期內，本行大客戶存款日均餘額14,207.01億元，較上年末下降2.61%。

政府與機構客戶

本行持續錨定「地方政府最佳財務顧問銀行」發展定位，面向各級、各類政府與機構客戶提供綜合化、專業化金融服務解決方案，不斷強化重點領域、重要客群合作覆蓋，縱深推進資金鏈、客戶鏈、信息鏈「三鏈」經營，持續提升中信銀行政府金融品牌價值。

報告期內，本行全方位深化政府合作，舉辦「走進政府」系列活動，持續織密對客服務網絡，拓寬政府服務生態圈；財政業務保持同業領先優勢，首次取得中央財政四項考評全「優」；作為首家與商務部簽約的股份制銀行，持續深化商貿領域政企協同服務；在踐行國家戰略、推動高質量發展方面發揮積極作用，通過地方債全流程服務協助解決政府關注問題，覆蓋市政和產業園區、交通基礎設施、城中村改造、土地儲備、新能源、新基建等國家重大工程項目及重點發展領域，全行參與服務專項債發行項目近400個；發揮本行託管服務業務優勢和協同優勢，深度參與政府投資基金管理；服務於各級政府「高效辦成一件事」改革需求，深耕財政、社保、公積金、醫保、教育等政務服務場景。

截至報告期末，本行各類政府與機構客戶10.70萬戶¹⁴，較上年末增加0.22萬戶，增幅2.11%。報告期內，政府與機構客戶存款日均餘額14,792.66億元，較上年末增加599.41億元，增幅4.22%。

¹¹ 統計口徑為對公存款及財富年日均10萬元及以上的對公客戶。

¹² 統計口徑為對公存款及財富年日均50萬元及以上的對公客戶。

¹³ 本行大客戶主要由國民經濟支柱行業的龍頭企業、製造業單項冠軍企業、大市值上市公司等構成，報告期根據最新客戶名單調整統計範圍，增量基於調整後期初數據計算得出。

¹⁴ 因本行對公客戶管理需要，針對存量政府與機構客戶進行了重新劃分，增量基於調整後期初數據計算得出。



中小客戶

本行錨定「十百千萬」¹⁵的經營邏輯和「量質並舉」的經營理念，強化頂層設計，體系化推進中小客戶綜合服務。

報告期內，本行加強與工信部、農業農村部、發改委、工商聯、供銷總社等合作對接，制定重點客群專屬服務方案以及公私融合、公運融合工作方案，優化「千企千面」智能營銷報告，梳理優化與中小客戶適配度高、結算帶動強的重點產品服務，發行面向中小客戶的專屬理財、「專精特新」特色理財，加強小天元和對公財富等產品的推廣覆蓋，深入開展中小企業服務月、「進萬企－信服惠企」「走進港交所」「走進深交所」等主題活動，持續提升中小客戶綜合服務能力，取得良好成效。

截至報告期末，本行中小客戶¹⁶達33.08萬戶，較上年末增加0.13萬戶。中小客戶存款日均餘額9,631.68億元，較上年末增加109.10億元。

2.8.1.2 業務及產品情況

專題

普惠金融

報告期內，本行牢牢把握金融工作的政治性、人民性，以優質的金融服務，全力支持小微企業發展。

持續抓實政策傳導。第一時間學習傳達和貫徹落實國家戰略部署和重要監管政策，召開普惠金融暨鄉村振興工作小組季度例會，深入落實服務業經營主體貸款和中小微民營企業固定資產貸款貼息政策，保持政策資源穩定性和延續性。持續完善產品體系。規範產品及系統全生命週期管理，推進供應鏈業務整合；在加強合規管理基礎上，積極推動業務流程和功能線上化、自助化。持續開展精準營銷。依託「五專五強化」¹⁷工作模式做深做實支持小微企業融資協調工作機制，深入開展「強鏈行動」等營銷活動。持續加強風險管理。健全風險合規制度體系，完善重點業務風控策略及審查審批標準，修訂貸後管理辦法等制度，優化數字普惠風控模型和策略，保持風險容忍度，落實盡職免責機制，積極做好續貸支持。

截至報告期末，本行小微企業貸款¹⁸餘額19,026.30億元，較上年末增加1,126.12億元；有貸款餘額客戶數32.96萬戶。普惠型小微企業貸款¹⁹餘額6,553.52億元，較上年末增加110.46億元；有貸款餘額客戶數31.16萬戶。報告期內，切實推動小微企業在本行綜合融資成本穩中有降，資產質量穩定在較好水平。

投資銀行業務

作為打造「卓越的綜合融資銀行」的重要抓手，本行投資銀行業務積極服務實體經濟，敏銳把握市場機遇，持續深化產品與服務體系迭代升級，市場地位與核心競爭力進一步鞏固提升。報告期內，投資銀行業務融資規模達1.06萬億元。

¹⁵ 指錨定10個當地銀行一致公認的最有價值客戶、100個貢獻主要利潤的核心客戶、1,000個與本行保持較好合作關係的基本客戶、10,000個保持經常往來的結算客戶。

¹⁶ 統計口徑為對公存款及財富日均在10萬元(含)至5,000萬元(不含)範圍的對公客戶，增量基於調整後期初數據計算得出。

¹⁷ 包含總行層面「五專」機制：成立工作專班、制定專項方案、優化專屬產品、開展專題活動、配套專門政策；分行層面「五強化」機制：強化統籌推動、強化溝通對接、強化主動推送、強化落地執行、強化持續服務。

¹⁸ 指小型企業貸款、微型企業貸款、個體工商戶和小微企業主經營性貸款。

¹⁹ 指單戶授信總額1,000萬元(含)以下的小型微型企業貸款、個體工商戶和小微企業主經營性貸款。



債券承銷業務方面，本行不斷深化債務資本市場全鏈條綜合服務體系建設，持續打造「債券融資首選中信」的市場品牌。報告期內，承銷債務融資工具974隻，承銷規模4,250.99億元，均保持市場領先²⁰；深耕金融「五篇大文章」領域重點債券品種，科技創新債券、綠色債券、養老債券等承銷規模均位居市場前列。

資本市場業務方面，本行堅守資本市場服務實體經濟本源，聚焦上市公司高質量發展核心需求，為上市公司提供全生命週期綜合融資服務，資本市場綜合業務實力保持同業領先。緊扣國家維護資本市場平穩運行相關工作部署，積極服務上市公司市值管理需求。截至報告期末，累計公告股票回購增持貸款152筆，公告金額209.63億元，均位列股份行第一²¹。

併購業務方面，本行貫徹落實《商業銀行併購貸款管理辦法》新規要求，加強業務體系建設，持續豐富服務場景，積極通過併購融資服務企業科技創新、產業升級和轉型發展，助力國有企業改革和存量資產盤活。報告期內，併購融資業務投放規模433.05億元，同比增長14.22%。

專題

科技金融

本行深入貫徹落實黨中央決策部署，依託中信集團「金融全牌照、實業廣覆蓋」綜合優勢，系統推進體系優化與能力建設，著力構建與科技創新更適配的服務機制，奮力譜寫具有中信特色的科技金融大文章。

體系建設方面，持續完善「總分兩級科技金融部門+先鋒軍支行+科技支行」矩陣式管理體系，以常態化行業研究牽引投研能力提升，打造「專業化、專營化、專屬化」經營團隊。強化科技金融「一攬子」配套政策，構建長效經營機制，推動行內資源向科技領域傾斜。

客群經營方面，深化梯度佈局和分層深度經營，打造更具含金量的科技型企業梯度客群結構，科技金融客群基礎進一步夯實；深入推進國家級「專精特新」企業及製造業單項冠軍企業服務對接，截至報告期末，前七批國家級「專精特新」及前九批製造業單項冠軍企業服務覆蓋率達94.47%。

產品創新方面，充分整合中信集團綜合經營優勢，圍繞重點用途、科技要素、上市培育等主線，完善多元化、接力式綜合服務體系，貫通科技型企業全生命週期提供一站式解決方案。

私募生態方面，隨著信銀金投順利開業，私募股權投資生態進一步完善，發揮「投貸聯動」優勢，為「投早、投小、投長期、投硬科技」注入全新動能。中信股權投資聯盟合作機制持續深化，通過與中信系投資機構開展團隊融合、項目互薦、生態共聚，持續提升已投企業合作覆蓋度，放大中信協同特色優勢。

數智建設方面，上線「北極星」科技企業數字化評價平台，廣泛覆蓋科技型企業，優選模型輸出梯度分層評價體系，為客戶精準畫像、敏捷服務以及科技金融產品創新提供數字化支持。

²⁰ 根據Wind資訊數據統計。

²¹ 根據上市公司公告數據統計。



國際業務

本行國際業務秉持「專業、快捷、靈活、安全」的服務理念，在客戶服務、產品創新與數字化升級三大領域持續發力，穩步推動國際業務發展量質雙升。

深化客戶服務，精準賦能跨境生態。本行以客戶需求為核心，聚焦跨境客群經營，通過總分聯動優化產品制度與合規內控流程，構建全方位服務體系。圍繞出海企業全球經營需求、自貿金融等主題開展精準營銷與客戶走訪，客戶結構持續優化，有效夯實跨境業務根基。截至報告期末，跨境三類賬戶(NRA/FT/EF)開戶客戶數首次突破1萬戶，達1.01萬戶。

聚焦產品競爭力，以「穩外貿」為主線，強化跨境金融服務能力。不斷完善跨境供應鏈與貿易融資產品場景，驅動國際貿易融資規模高速增長，截至報告期末，國際貿易融資餘額456.87億元，較上年末增長77.50%。打造領先市場的全品類跨境產品矩陣，報告期內，創新設立中長期信保理、線上化國際反向保理及信保福費廷等特色化產品，進一步拓寬企業全球化融資渠道。

推進數字化升級，重塑跨境服務體驗。整合推出「跨境極速匯」綜合服務方案，包含各類場景化自動匯款產品，實現智能解析、秒級核驗、極速到賬的跨境支付新生態。報告期內，「跨境極速匯」交易筆數同比增長159.10%。創新「資本寶+」資本項目數字化服務，全面拓展資本項目業務線上化服務場景，無需客戶填寫紙質單據和臨櫃辦理，幫助企業足不出戶完成全流程線上化辦理，報告期內，「資本寶+」簽約客戶數同比增長70.31%。

供應鏈金融

本行將供應鏈金融作為支持實體經濟的重要抓手，持續完善供應鏈金融產品矩陣，已形成覆蓋多行業、多場景的供應鏈金融服務體系。報告期內，服務融資客戶3.54萬戶，供應鏈融資規模達9,107.61億元。

深耕重點行業客群。發揮汽車產業鏈客群一體化經營優勢，廠商端深耕境內外融資、票據和外匯結算；經銷商端強化對新能源汽車、商用車領域金融賦能；供應商端通過數字化手段挖掘產業鏈頭部和前沿領域客戶，加大金融支持力度。同時，積極把握消費電子、連鎖、互聯網等行業快速發展機遇，拓展業務增長空間。

強化主力產品建設。本行已基本建成覆蓋全供應鏈場景的產品體系，並不斷優化迭代「大單品」。升級資產池功能，豐富票據場景化應用，為供應鏈客群提供數字化、便捷化票據管理服務，提升用戶體驗。提升國內保函服務能力，創新推出「收函管家」數字化管理工具。

資產託管業務

本行聚焦資產託管業務關鍵領域精準發力，發揮託管交易結算樞紐功能，對內打通價值鏈閉環，對外承接大資管流量，高效賦能資管、企業、跨境客群生態經營。截至報告期末，本行託管規模達19.41萬億元(含資金監管業務)²²，較上年末增長5.72%。

²² 統計口徑不包含子公司，增量數據基於調整後期初數據計算。



聚焦核心業務領域，託管規模實現穩健增長。公募基金重點佈局貨基、含權、ETF、債基等主要產品類型，截至報告期末，公募基金託管規模達3.06萬億元，較上年末增加超1,200億元。券商信託搶抓市場窗口期，積極佈局潛力業務，信託託管規模首次突破4萬億元，較上年末增加超4,000億元。跨境託管持續擴大領先優勢，成功落地全國首批保險資金「南向通」託管業務，成為境內首家實現與韓國市場互聯互通的託管銀行，截至報告期末，跨境託管規模達5,516.10億元。保險業務加強行內資源整合，強化資產撮合及保險資管項目獲取，持續提升市場競爭力。

聚焦營運、風控、科技三大關鍵領域，夯實核心基礎能力，為託管業務穩健運營提供堅實支撐。提升營運能力，設立總行級託管集中營運中心，全面推進營運標準化、集約化、產品化、智能化建設，顯著提升營運效率。加強風控能力，持續完善託管業務全流程風險內控管理體系，嚴格對照《商業銀行託管業務監督管理辦法（試行）》監管要求，加快新規落地執行，制定10餘項託管制度及操作規程，構建覆蓋全業務鏈條的風險防控網絡。強化科技賦能，加速推進託管業務數智化轉型，深化科技在運營管理、風險監測、客戶服務等環節的應用。上線「數據一貫通」模塊，實現對場外指令、淨值、交易、TA等場景數據的智能分揀、解析錄入與校驗，人工替代率超50%。

對公財富業務

本行致力於搭建領先的對公財富管理服務體系，全力推進對公財富管理業務可持續發展。報告期內，產品貨架不斷豐富。加強與市場頭部理財、券商及基金公司合作，完善核心及特色產品線。核心產品線重點佈局長盈貨幣產品，做大做優規模基本盤；將非貨幣產品細分為低波、中波及高波三大產品系列，提升中長期限及含權產品銷售能力。特色產品線持續加強科技金融、綠色金融、普惠金融等金融「五篇大文章」產品銷售，深化與分行協同聯動，打造具有區域特色的屬地化理財品牌，加快外幣理財產品銷售。品牌與隊伍建設精進升級。舉辦「企業財富節」，活動期間產品銷量656.54億元，服務客戶4,800餘戶，組織多場「財富之路 與您共築」「走近理財子」客戶沙龍。數智化轉型持續深化。豐富對公理財產品智能消息觸達矩陣，實現認申購確認、定開窗口期、贖回到賬等全鏈路節點自動化提醒；優化對公移動營銷平台(MPP)對公財富數字化看板，支撐客戶經理動態掌握客戶持倉、產品結清與交易台賬，依託數字化工具夯實精細化客戶經營能力。

截至報告期末，本行對公財富客戶達4.59萬戶，較上年末增加723戶；對公財富管理規模4,285.07億元，較上年末增長23.70%。

2.8.1.3 風險管理

本行堅持穩健審慎的風險偏好，圍繞高質量發展目標統籌推進風險管理各項重點工作，持續完善風控體系、優化信貸結構、強化流程管理與專業隊伍建設，前瞻性做好重點領域金融支持和風險防控。

本行緊跟宏觀經濟形勢、國家政策、監管導向及全行戰略規劃，緊扣「十五五」時期經濟發展主線，制定全行授信政策，前瞻引導經營機構加大對重大戰略、重點領域的金融服務力度，聚焦「三大領域、五大場景」信貸投放，全力做好金融「五篇大文章」，主動服務擴大內需、提振消費和高水平對外開放，聚焦科技創新和產業創新，因地制宜拓展新質生產力，積極支持現代化產業體系建設。持續推動行研工作做深做實，從體系建設、動態管理、考核驅動三個維度不斷完善行業研究體系機制，加強總行行業研究團隊建設，推動分行主動開展屬地化研究，為經營一線提供更加精準的營銷指引，推動全行形成「攻守有道、進退有方」的資產配置新格局。



嚴把貸前准入關口。壓實一道防線貸前調查主體責任，嚴格落實貸前盡職調查工作。加強企業劃型管理，嚴格審核客戶貸款需求，根據統一授信及集團授信管理辦法，準確識別企業實際控制人，確保貸前調查真實、全面、合規。積極推動全國中小微企業資金流平台應用，將資金流信用信息從「可選項」變為「必選項」和「優選項」，豐富資金流信用信息應用場景，構建中小微企業動態畫像，精準識別經營狀況與信用風險，健全中小微企業信貸風險管理體系。

抓實貸中審查審批管理。在授信審查審批環節兼顧「控風險」和「促發展」，緊扣「十五五」時期經濟發展主線，紮實做好金融「五篇大文章」，把服務實體經濟、培育壯大新質生產力擺在更加突出的戰略位置。

做實主動壓退。加大低效落後產能等高風險企業授信業務壓退力度，嚴控新增授信風險。結合風險客戶特徵，建立壓退類客戶負面特徵清單，精準識別和認定壓退類客戶，提升風險防範前瞻性。

截至報告期末，本行公司貸款(不含票據貼現)餘額32,653.42億元，較上年末增加2,040.89億元。不良貸款率1.04%，與上年末持平。公司貸款資產質量總體穩定。

2.8.2 零售銀行板塊

本行密切把握市場發展趨勢，堅持零售業務經營邏輯，通過做大客戶基礎、做強產品驅動、做優渠道勢能和提升服務體驗，為客戶提供「金融+非金融」綜合服務。

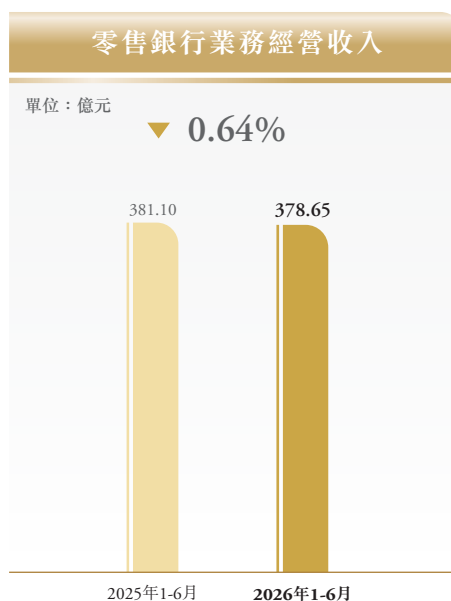
報告期內，本行零售銀行業務實現經營收入378.65億元，同比下降0.64%，佔本行經營收入的38.03%；零售銀行非利息淨收入99.90億元，同比增長9.48%，佔本行非利息淨收入的32.44%。其中，信用卡非利息淨收入50.12億元，佔本行非利息淨收入的16.28%。

2.8.2.1 客戶經營情況

本行堅持高質量獲客和高價值經營，不斷深化零售經營體系建設，推動客戶規模持續增長。截至報告期末，本行個人客戶數1.56億戶，較上年末增長2.37%。

客戶分層經營方面，本行不斷夯實零售客戶分層經營體系，增強數字化工具和業務專業賦能，全面提升客戶分層服務能力，實現從大眾客戶、富裕客戶、貴賓客戶到私行客戶的鏈式輸送。

針對大眾客戶²³，本行持續推進總分協同下的客戶旅程式經營模式，總行通過App、遠程外呼等線上渠道，對代發等重點客群開展集約化經營，分行通過一線隊伍對高潛客戶開展管戶制經營，共同做大有效觸達率、做優營銷轉化率。報告期內，大眾客戶輸送至富裕及以上層級客戶數²⁴達66.46萬戶，同比增長3.88%。



²³ 大眾客戶指管理資產月日均餘額<5萬元的個人客戶。

²⁴ 因內部經營精細化管理需要，報告期調整「大眾客戶輸送至富裕及以上層級」指標統計口徑，增速基於調整後期初數據計算得出。



針對富裕及貴賓客戶²⁵，本行實施「富裕客戶做廣、貴賓客戶做深」差異化經營策略，通過「AI+企微+遠程」提高富裕客戶服務半徑及服務效率，加快增強「鏈式輸送、資產配置」兩大能力，不斷提升客戶服務體驗。截至報告期末，本行富裕及貴賓客戶506.98萬戶，較上年末增長3.66%。報告期內，貴賓客戶輸送私行客戶1.32萬戶，同比增長9.84%；富裕客戶輸送貴賓及以上客戶16.97萬戶，同比增長7.28%。

針對私行客戶²⁶，本行秉持以客戶為中心的經營導向，圍繞高淨值客群在財富保值增值、家族傳承、企業發展與社會責任等方面的綜合需求，持續構建完善覆蓋全生命週期、鏈接境內外市場、融合多元化價值的綜合金融與非金融服務體系，推進私行業務規模與客戶價值協同增長。截至報告期末，私行客戶達10.49萬戶，較上年末增長8.58%；私行客戶管理資產月日均餘額1.49萬億元，較上年末增長9.36%。

客戶分群經營方面，本行依託生態場景建設，面向養老、出國、Z世代等重點客群，提供「金融+非金融」綜合服務，不斷提升「讓財富有溫度」的品牌形象。

養老客群經營方面，本行圍繞不同年齡、不同階段客戶養老需求，不斷豐富產品服務。推廣「社保+」「醫保+」養老服務和「銀行+保險+信託+產業」四位一體信託養老服務，持續開展養老金融投教宣傳，連續四年發佈《中國居民養老財富管理發展報告》，為客戶提供定制化養老規劃方案。

出國金融客群經營方面，本行持續加強「要出國，找中信」「來中國，找中信」跨境金融服務品牌建設。強化生態協同，深化與多國使館、卡組織等合作，升級差異化服務體系；推出外幣卡產品Apple Pay綁卡支付功能，加快移動支付創新；強化特色化服務優勢，持續保持美國簽證業務唯一授權金融機構地位；優化外匯結算、外幣投資、多幣種借記卡等產品，提升客戶體驗。截至報告期末，本行出國金融客群達1,454.55萬戶，較上年末增長6.00%。

Z世代客群經營方面，優化「曬卡」等適配年輕客群的爆款產品，推出馬年生肖卡。聚焦購物、出行、娛樂、美食等消費場景，打造「顏」系列信用卡產品。截至報告期末，本行Z世代年輕客群²⁷達2,298.73萬戶。

2.8.2.2 業務及產品情況

財富管理業務

本行財富管理業務立足客戶核心需求，堅持價值導向經營理念，把握市場機會，持續升級投研選品與資產配置體系，推動財富管理綜合服務能力進階，為客戶提供貫穿週期的資產配置解決方案。截至報告期末，零售理財產品餘額1.54萬億元，較上年末增長0.93%；非貨幣基金保有量達1,573.61億元，較上年末增長22.92%，含權基金客戶數73.17萬戶，較上年末增長5.09%；代銷保險業務規模保持股份行前列。

緊跟客戶需求變化，堅持全市場優選策略，豐富多元產品供給。

理財業務方面，持續深化「固收+」轉型，推出精選「固收+」理財品牌「穩睿+」，根據產品風險收益特徵劃分為「穩健低波」「穩健增值」「穩進增強」三大系列，策略涵蓋打新、多資產、境內權益與低波量化賽道，持續為客戶提供優質多元的理財產品選擇。截至報告期末，「固收+」理財產品餘額較上年末增長105.48%。

基金業務方面，聯合頭部基金公司打造「穩盈、穩進、領航、銳航」四大策略產品品牌，重點優選中低波動「固收+」基金、優質首發權益基金及賽道類、指數類基金，更加注重絕對收益策略及客戶盈利體驗打造。

²⁵ 富裕客戶指管理資產月日均餘額≥5萬元且<50萬元的個人客戶；貴賓客戶指管理資產月日均餘額≥50萬元且<600萬元的個人客戶。

²⁶ 私行客戶指管理資產月日均餘額≥600萬元的個人客戶。

²⁷ Z世代年輕客群指年齡在18(含)至30歲(含)的個人客戶。



第二章 管理層討論與分析

保險業務方面，聯動優質合作保險公司構建覆蓋健康、養老、傳承等需求的保障產品體系，持續豐富代銷保險產品類型，通過科技賦能、場景活動與專業服務，提升業務價值並保持結構健康。報告期內，長期保障型產品銷量佔比達83.83%，同比提升19.70個百分點。

貴金屬業務方面，針對居民資產多元化配置需求，聚焦積存金及實物金兩大產品線，豐富產品功能，提升用戶體驗，助力客戶合理配置黃金大類資產。報告期內，貴金屬業務銷量同比增長596.63%。

個人存款方面，持續優化存款產品在養老、親子等重點場景的客戶交易體驗，針對客戶資產保值、到期續作、定時儲蓄等多元化需求，提供涵蓋個人大額存單、定期存單、通知存款等全品類、多期限的存款產品組合。截至報告期末，本行個人存款餘額16,667.20億元，較上年末增長5.35%。

聚焦分層客戶經營需求，完善資產配置服務體系，提升專業服務能力。

本行持續深化資產配置能力建設，堅持以客戶需求為導向，圍繞客戶洞察、專業投研、配置方法、數字化工具和陪伴服務等方面，構建貫穿配置前、中、後的全流程資產配置服務體系，推動財富管理服務由單品銷售向資產配置轉型。本行依託中信集團協同投研優勢，持續完善宏觀研究、大類資產配置和產品研究體系，豐富「四季組合」等配置方法，並不斷推動資配數字化工具升級，持續提升財富管理服務專業化、標準化和體系化水平，為客戶提供更加綜合、長期的財富管理服務。

依託AI數字科技賦能，升級全流程智能服務，重塑財富服務新模式。

本行以大模型與智能體技術為核心驅動，持續構建「AI+人工」深度協同的智能服務體系。持續迭代升級智能財富顧問數字人「小信」，進一步拓展服務場景與能力邊界。一方面豐富「小信」服務場景，在原有服務基礎上，逐步向賬戶管理、支付結算、信貸諮詢等「存貸匯」全業務場景延伸；另一方面強化主動服務能力，結合客戶畫像、客戶旅程工具，主動感知客戶需求，提供賬戶異常處理、市場異動解讀等個性化服務。報告期內，「小信」累計服務客戶超876萬戶，智能問題解決率達99.02%。遠程渠道運營方面，本行遠程客戶經營服務中心持續深化「人工+AI+企微」協同服務範式。依託遠程一體化作業平台，運用大小模型實時識別預判需求、智能生成服務話術，實現人工坐席與AI助手的無縫協作與高效分流，為不同業務場景靈活適配服務模式，確保客戶在線上渠道獲得一致、專業的實時響應。截至報告期末，遠程線上全渠道人工接通率95.38%，人工20秒響應率83.13%，客戶滿意度98.85%。

個人信貸業務

本行堅決貫徹國家、監管政策要求，紮實做好金融「五篇大文章」，落實推進提振消費等各項政策，以打造價值銀行為目標，推動個貸業務高質量發展。截至報告期末，本行個人貸款（不含信用卡）餘額18,095.74億元，較上年末下降1.69%。

個人住房貸款方面，本行積極貫徹落實國家穩定房地產市場政策，持續構建行內聯動工作機制，強化重點渠道合作，優化迭代業務策略及流程，支持居民合理住房需求，助力構建房地產發展新模式。截至報告期末，個人住房貸款餘額10,880.05億元，較上年末增長0.03%。

個人經營貸款方面，本行聚焦實體經濟和普惠業務，持續優化續貸服務模式，做深做實客戶持續經營及服務，優化個人普惠產品政策及流程，提升小微業務獲得性及便利度。截至報告期末，個人普惠貸款餘額4,260.81億元，較上年末增長0.27%。



個人消費貸款方面，本行圍繞「兩大一小一品牌」²⁸開展消費信貸業務，持續豐富消費金融產品供給，優化產品政策，提升客戶信貸體驗，降低客戶融資成本。持續加強消費金融基礎能力尤其是數字化風控能力建設，推動本行消費金融業務高質量可持續發展。截至報告期末，個人消費貸款餘額2,327.60億元。

信用卡業務

本行信用卡業務緊扣高質量可持續發展主題，以「質量為本、結構為王」發展策略為引領，圍繞「食、住、行、娛、購」民生高頻剛需消費領域打造優質場景生態，深化「人、貨、場」精準適配，深入推進高質量獲客與精細化經營，加快科技創新與數字化轉型，充分發揮信用卡在「促消費、擴內需、惠民生」上的重要作用，不斷增強人民群眾的獲得感、幸福感、安全感。

做優增量。精耕場景生態，完善產品佈局，築牢高質量增長底座。獲客方面，以優質場景建設為支點，加快鍛造源頭批量獲客經營能力，以渠道結構優化帶動客群結構改善。截至報告期末，「食、住、行、娛、購」高質量場景獲客佔比提升至57.39%，陌拜獲客²⁹佔比進一步壓降。產品方面，緊扣民生場景與特色客群，不斷完善差異化產品權益矩陣，深耕「食、住、行、娛、購」民生高頻剛需消費領域，擴充全國連鎖商戶及屬地權益場景；聚焦銀髮、留學等重點客群精準施策，「幸福年華」卡升級旅遊、健康等客群偏好權益，「少年行」卡升級針對跨境剛需的權益組合，以產品精細化迭代賦能客群增長。

做深存量。多維協同發力，分層深度經營，深挖存量客群價值潛力。場景經營方面，優化迭代境外用卡行前、行中、行後全流程體驗，打造「盡信而返」等主題營銷活動，報告期內，境外交易規模達80.40億元，同比提升4.56%，跨境場景經營質效穩步提升。生息資產經營方面，推進生息資產場景化建設，夯實自有渠道轉化效能，深挖外部渠道增量空間；強化客戶分層分群精準施策能力，推動結構調優；緊扣熱點營銷，開展豐富的分期營銷活動，全面滿足信用卡客戶多樣化消費金融需求。客戶服務方面，堅守本真極致服務理念，深化人機協作體系建設，落地培訓機器人、數據看板、智能工單等AI技術應用；依託聚合平台，打破傳統一對一服務局限，實現企微渠道7×24小時管戶服務。數智賦能方面，圍繞客戶旅程、服務發現、智能交互、效果驗證形成全鏈路服務閉環，客戶投訴處理週期縮短16%；構築知識圖譜和計算機視覺雙重智能防線，新增數十項風險處置策略，全域觸達數十億人次。

截至報告期末，本行信用卡貸款餘額4,531.90億元。報告期內，信用卡交易量達10,318.75億元。

私人銀行業務

本行私人銀行業務聚焦高淨值客群綜合服務需求，持續完善「集約化、特色化、專業化」分層分群經營體系，全力推進「卓越的財富管理銀行」建設。通過提升專業服務能力、拓展場景生態、優化資產配置、強化數智賦能，實現業務規模穩步提升與資產配置結構優化，高質量發展根基持續夯實。

專業經營夯實體系根基。持續深化私行客戶分層分群經營體系，完善私行集約化經營機制，強化隊伍專業化能力培育。以體系能力為支撐，強化客戶需求洞察，不斷提升客戶「五主」綜合服務能力。依託私行中心集約化經營拓面提效，私行客戶集約化經營覆蓋率、保級率與經營效能均實現穩步增長。

服務實體聚焦重點客群。深度融入國家支持民營企業經濟發展壯大與擴大高水平對外開放大局，聚焦企業家客群在個人服務、代際傳承、企業轉型升級與全球化佈局等多維需求，強化內部協同聯動，整合境內外服務資源，助力民營企業高質量發展。截至報告期末，累計服務企業家客群超2萬戶。

²⁸ 即汽車、安居兩大消費場景，互聯網平台小額消費場景，以「信秒貸」為主品牌的綜合消費。

²⁹ 指行業傳統獲客模式，即營銷人員主動上門或直接接觸潛在客戶的銷售方式。



多元配置創造長期價值。堅持均衡配置理念，豐富多策略產品供給，滿足客戶差異化需求。深化「研－選－配」價值閉環，強化產品策略評估與投後管理，以賬戶檢視推動資產配置常態化落地，資配達標客戶數持續增長。迭代家族信託「投資管理+架構設計」雙輪驅動服務模式，借助定制化架構滿足客戶個性化需求，業務潛能加速釋放。

數智賦能提升服務質效。加大線上線下全渠道融合，持續鍛造鑽石管家遠程服務品牌，依託數智工具提升客戶需求響應效率。煥新升級手機銀行私行尊享版，優化線上服務流程，強化投研資訊陪伴，提升客戶服務體驗。截至報告期末，私行客戶線上服務覆蓋率較上年末提升14.86個百分點。

養老金融業務

專題

養老金融

本行深入貫徹中央金融工作會議精神，依託中信集團「金融全牌照、實業廣覆蓋」綜合優勢，助力國家多層次、多支柱養老保險體系建設，不斷優化「幸福+」養老金融服務體系，提升養老金融大文章服務質效。報告期內重點圍繞養老金金融、養老服務金融、養老產業金融三大領域深化服務。

養老金金融。第一支柱持續優化配套金融服務，積極配合人力資源和社會保障部數字化服務建設，優化配套金融服務，有序開展社保賬戶管理、基金存放和待遇發放等服務，在超80個地市級以上區域獲得社保卡發卡資格，社保卡發卡量持續增長。第二支柱服務規模快速增長，持續完善養老金融託管經營模式，多措並舉開展客戶培育、培訓推廣、品牌宣傳，落實年金業務提質擴面。截至報告期末，養老金融託管規模達6,501.46億元，較上年末增長9.68%。第三支柱服務能力持續升級，加快推動個人養老金融經營模式升級，建立「分行+遠程+App+金控協同」全渠道個養業務經營體系，擴展觸客渠道；上線個養賬戶國債產品，不斷完善金融產品線。截至報告期末，個人養老金賬戶累計開戶325.06萬戶。

養老服務金融。持續優化「金融+非金融」服務體系，創新應用養老服務綜合解決方案，圍繞不同年齡、不同階段客戶養老需求，不斷推廣成熟服務模式，對客提供「社保+」「醫保+」養老服務和「銀行+保險+信託+產業」四位一體信託養老服務，聯合清華大學持續培育養老金融規劃師隊伍，為客戶提供全生命週期的綜合化、專業化、定制化養老規劃方案。渠道端升級養老金融服務功能，報告期內升級業內首個已退休人群的財富規劃線上工具「養老賬本3.0享老版」，幫助年長客戶系統管理養老資金，助力養老財富的穩健增值和有效傳承。不斷豐富康養生態服務內容，升級醫療健康服務，支持在線評估健康儲備、生成保障規劃、獲取線下陪診等助醫服務；持續豐富居民養老方式選擇，打造「機構養老、旅居養老、居家養老」主題服務。持續開展養老金融客戶投教宣傳，深化與中國老齡協會戰略合作，聯合編撰《老年客戶財富管理知識讀本》《長壽時代：如何管好養老「錢袋子」》專業書籍，並納入《人口老齡化國情教育叢書》；啟動「銀齡領讀者計劃」，推出老年金融視頻課程，打造適老化金融教育樣本。截至報告期末，本行養老金融服務個人客戶達3,224.08萬人，較上年末增長5.77%。

養老產業金融。響應國家戰略部署和產業發展導向，持續構建「金融+產業」養老服務生態，不斷完善制度、系統及配套資源等體系建設。報告期內重點制定全年養老產業貸款計劃目標，持續配置信貸支持政策，嚴格開展標識管理，優化系統相關功能，組織養老產業貸款賦能培訓，聚焦養老機構、醫藥製造、醫療器械等主線領域，強化融資服務。截至報告期末，養老產業貸款餘額26.40億元，較上年末增長6.88%。



2.8.2.3 風險管理

個貸業務風險管理

本行持續優化「業務+風險」聯防聯控機制，加強授信全流程管理，提升自主獲客和自主風控能力，主動調整產品結構、區域結構、客群結構，加快數字化風控能力建設，建強專業化風控隊伍，深化數智化風控技術在全流程中的應用，提升整體運營效益與抗風險能力，賦能個貸業務高質量發展。控新方面，持續加強個人貸款的主動風險管控，加快風控模型和策略迭代，加深內部評級應用，嚴防操作風險，實現結構優化與源頭控新。存量業務方面，加強臨期管理，做好存量優質客戶的留存與風險客戶主動退出；集中資源加大催收力度，穩妥有序推進風險化解和處置。

個人住房貸款方面，加強合作渠道准入及管理，夯實業務與風險條線聯防聯控機制，嚴防系統性風險及欺詐風險；單筆貸款通過深入應用申請評分卡做好對客戶的主動選擇和風險管控，持續提升反欺詐能力，強化交易真實性審查。個人經營貸款方面，圍繞服務實體經濟主線，因城施策加大差異化政策支持力度，不斷提升自主獲客能力，提高新客戶投放佔比及中高評分優質客群佔比，全力做好存量客戶經營及留存。提高金融工作政治性、人民性站位，滿足存量客戶合理續貸需求。個人消費貸款方面，持續優化個人消費貸款全流程風控體系，構建貸前、貸中、貸後一體化閉環風控機制。綜合運用內評模型、大數據模型、關係圖譜、設備指紋、生物探針等技術持續優化智能風控策略體系，強化客戶准入管理，升級反欺詐智能識別技術能力。搭建多維度、多層次的監控體系和預警機制，通過數字化工具持續提升風險識別能力。

截至報告期末，本行個人貸款(不含信用卡)不良貸款餘額190.63億元，較上年末增加1.15億元。不良貸款率1.05%，較上年末上升0.02個百分點。

信用卡業務風險管理

本行持續推進全流程數字化風控能力建設，推動風險防控與業務發展協同並進。一是嚴把新客准入，堅持目標客群引導，持續深化「區域、場景、行業、客群」四維一體新戶風險策略，從源頭築牢資產質量防線。報告期內，新發卡客戶中優質客群佔比85.33%，同比提升0.63個百分點³⁰，新戶質量持續改善。二是優化授信結構，重點佈局優質生息場景，持續擴大低風險優質資產佔比。截至報告期末，低風險優質客群正常貸款佔比³¹為78.50%，較上年末提升2.31個百分點，存量資產結構持續向好。三是強化貸中管理，拓展多維外部數據應用，有效識別高風險客群，加大尾部高風險資產的精準管控與清退力度，壓降風險成本。四是深化自催能力建設，提升催收效能及不良後運營管理效能，多措并举壓降不良，確保整體資產質量平穩可控。

截至報告期末，本行信用卡不良貸款餘額116.45億元，較上年末減少4.72億元。不良貸款率2.57%，較上年末下降0.05個百分點。

³⁰ 根據新版客群分類標準調整客群口徑，增量基於調整後期初數據計算得出。

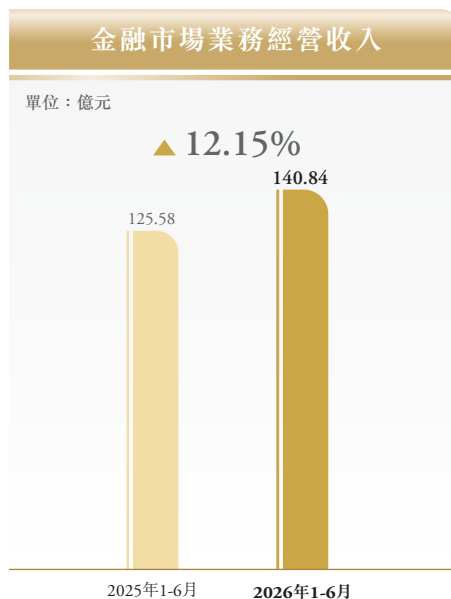
³¹ 指低風險優質客群正常類貸款本金佔信用卡正常類貸款本金的比例。



2.8.3 金融市場板塊

面對複雜多變的國內外經濟金融環境，本行金融市場板塊始終緊扣國家政策導向、堅守金融服務實體經濟本源，立足「盈利+賦能」雙輪驅動定位，聚焦專業深耕與生態提質，持續夯實經營底盤、深挖發展潛能、淬煉穿越週期的經營能力。報告期內，圍繞客戶經營、資產配置、負債管理、交易做市、託管服務五大核心領域精準攻堅，不斷優化同業客戶一體化經營體系，穩固本外幣自營投資交易、代客及銷售服務、託管價值鏈接等核心業務根基；同步統籌把握市場機遇、調優業務結構、築牢風險防線、提升經營效能，錨定「穩經營、控成本、提收益、增貢獻」核心目標，持續釋放業務價值，夯實自身長效可持續發展根基。

報告期內，本行金融市場板塊實現經營收入140.84億元，同比增長12.15%，佔本行經營收入的14.15%。其中，金融市場板塊非利息淨收入134.62億元，同比增長10.75%，佔本行非利息淨收入的43.71%。



2.8.3.1 客戶經營情況

報告期內，本行持續深化同業客戶體系化、精細化、生態化經營，通過客戶分層分類管理、跨條線協同聯動，持續釋放同業客戶價值，鞏固戰略客戶合作關係，提升中小客戶標準化服務能力，客戶合作黏性持續提升。

客戶經營方面，本行堅持差異化分層分類經營思路，按照客戶層級、業務體量與合作潛力精準施策，對頭部戰略客戶深化全域合作，對中小同業客戶持續培育合作場景、拓寬合作維度。依託全行綜合產品體系，大力推進同業客戶交叉銷售與組合式服務，打破單一業務合作邊界，推動客戶合作由單點業務向多元綜合化合作升級，持續提升客戶綜合貢獻度。

平台生態方面，本行依託「中信同業+」平台，深耕資管、債券雙賽道生態，疊加AI投研投顧智能賦能，構建「產品供給、交易服務、智能投顧」三位一體綜合服務體系，持續提升客戶服務體驗與合作黏性。截至報告期末，「中信同業+」平台簽約客戶量達3,248戶，較上年末增加51戶；報告期內，平台累計交易量達1.36萬億元，同比增長9.68%。

2.8.3.2 業務及產品情況

外匯業務

本行持續夯實銀行間外匯核心做市商職能，有效活躍銀行間外匯市場流動性，做市排名保持市場前列；緊跟國家政策導向，積極助力外匯市場雙向開放，成為首批入選上海自貿區離岸人民幣外匯交易試點的中資銀行並順利完成全品種交易，持續提升離岸人民幣市場定價能力；主動參與市場前沿創新，順利落地銀行間首批人民幣結算外幣對數字期權、北歐貨幣對新增交易等創新業務，持續完善「一帶一路」貨幣交易服務體系，掛牌人民幣對20餘種外幣直接交易，相關交易規模同比增長89.70%，同步優化跨境機構投資者服務模式與業務流程，打造一站式跨境資產配置綜合解決方案；堅守服務實體經濟初心，聚焦企業匯率避險需求，豐富外匯避險產品矩陣，精細化開展匯率風險中性理念宣導，為中小微企業提供專業外匯管家服務，切實提升實體企業抗匯率波動能力。報告期內，本行外匯做市交易量達1.98萬億美元，整體市場競爭力與服務影響力持續穩固。



債券業務

本行立足債券業務職能定位，切實履行服務實體經濟職責，持續提升服務國家戰略質效，彰顯國有金融企業責任擔當。以債券投資為抓手，緊扣穩增長、擴投資政策導向，深挖實體經濟債券融資需求，加大金融「五篇大文章」主題債券投放力度，引導債券資金精準投向戰略領域與新興產業；以核心做市交易商職責為依託，持續為二級市場提供公允定價基準與穩定流動性支持，科技金融類主題債券交易規模同比增幅超6倍，同步深耕標準化利率衍生品市場，常態化開展雙邊報價與交易，持續激活市場流動性；以業務創新為抓手，落地債券籃子、利差交易等特色產品，適配境內外投資者多元配置需求，面向境外機構提供優質「互換通」報價交易服務，賦能債券市場跨境互聯互通，同時穩步拓展金融機構櫃檯債券業務，助力多層次債券市場建設。報告期內，本行債券及利率衍生品交易量達9.48萬億元，同比增長64.61%。

貨幣市場業務

本行通過本外幣債券回購、同業拆借、同業存單發行等交易，積極開展資金融通，認真履行公開市場業務一級交易商職責，大力支持中小商業銀行、證券公司、財務公司等各類金融機構的短期融資需求。同時，主動參與中國外匯交易中心和上海清算所交易機制創新建設，成功落地全市場首批外幣質押式回購質押券替換業務，助力提升市場資金流轉與資源配置效率。報告期內，本行貨幣市場業務累計交易量折合人民幣20.69萬億元，同比增長47.05%。

貴金屬業務

本行深耕貴金屬業務領域，聚焦服務實體經濟主業，持續增強貴金屬業務綜合服務與做市交易核心競爭力。面向產業鏈客戶，在平穩運營黃金對客產品的基礎上拓展白銀服務，全面滿足企業租借、保值避險需求；場內做市業務穩步提質，上海黃金交易所詢價做市規模穩居行業第一梯隊，取得上海期貨交易所貴金屬期貨做市商資格；依託市場行情優化跨市場、跨品種交易策略，持續提升業務盈利貢獻。報告期內，本行貴金屬做市交易規模達1.09萬億元。

票據業務

本行票據業務落實金融服務實體經濟高質量發展要求，持續發揮票據小額、高頻、普惠的工具優勢，立足暢通企業融資渠道、降低實體融資成本，全力做大普惠票據投放規模、做實實體經濟金融服務。報告期內，辦理票據直貼7,210.68億元，累計服務對公企業11,891戶。其中，服務小微企業8,823戶，佔比74.20%。

資產管理業務

資產管理業務是本行打造「財富管理－資產管理－綜合融資」價值鏈的橋樑和中樞，本行子公司信銀理財依託集團內、母子行協同優勢，充分發揮自身資產組織及投資管理能力，不斷打造具有核心競爭力、產品種類全、客戶覆蓋廣、綜合實力領先的全能型資管業務，努力建設成為世界一流資管機構。



第二章 管理層討論與分析

報告期內，信銀理財秉承以客戶為中心的經營理念，全面響應投資者日益多元的理財需求，著力推動含權產品佈局，截至報告期末，含權產品存續規模6,379.04億元，較上年末增加3,004.43億元，佔新產品比例從14.70%提升至25.57%。加快推動投研能力建設，構建買方權益研究體系，通過「深度研究－客戶驗證－策略跟進」實踐路徑，形成貫通宏觀市場、中觀行業和微觀企業的三維研判能力，深度挖掘細分行業投資機會，以打造投研驅動的公司級beta為目標，塑造特色化、差異化的投資研究競爭力。強化人工智能應用能力，重點探索投研分析、智能交易、客戶服務等核心領域AI應用，搭建公司級智能體管理平台，推動技術與業務深度融合。積極創設金融「五篇大文章」相關理財產品，截至報告期末，「蔚藍智享」科技主題產品存續規模59.18億元，ESG主題產品存續規模152.30億元；持續拓展「金融+慈善」創新模式，慈善理財產品存續規模187.34億元，報告期內，4隻「溫暖童行」慈善理財產品到期，實現公益捐贈317.69萬元，資金全部用於兒童教育、醫療領域的公益項目。

截至報告期末，理財產品管理規模2.49萬億元，較上年末增長8.63%。報告期內，為客戶創造投資收益219.29億元；理財持倉客戶數1,228.30萬戶，較上年末增長6.53%。

2.8.3.3 風險管理

金融市場業務風險管理

本行持續優化金融同業客戶信用風險內嵌審批機制，不斷提升金融同業客戶信用風險防控的有效性；不斷鞏固金融市場業務信用風險管理體系，明確集中度限額管理要求，完善投資決策和持倉管理機制，加強重點行業領域的風險監控管理。同時，本行債券持倉以國債、地方政府債為主，穩步推進信用債投資，報告期內發行人信用資質保持穩健。

資產管理業務風險管理

報告期內，信銀理財以「風險為本、價值引領、科技賦能」為核心，牢牢守住合規紅線和不發生系統性風險的底線。進一步深化全面風險管理體系，以全面風險管理政策為指引，圍繞「鞏固發展第一增長曲線、培育第二增長曲線」戰略主線，持續優化風險偏好指標及閾值設定，匹配產品結構調整與資產配置策略要求，確保風險管理水平與業務發展動態適配。提升風險治理效能，深度融入「銷、產、研、投、控」業務鏈條，充分發揮專業委員會引領作用；健全「1+4」風險內控委員會及下設委員會職能，積極推動從前瞻研判、管控風險到風險化解的全流程治理，強化風險管理引領價值。強化重點領域風險管控能力，聚焦信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險等關鍵領域，通過關鍵風險指標監測與動態壓力測試評估，實現風險「早發現、早預警、早處置」，有效應對地緣政治衝突環境下的市場波動。

截至報告期末，信銀理財淨值化管理新產品的基礎資產均為正常類資產，資產質量保持穩定。



2.8.4 分銷渠道

2.8.4.1 零售線上渠道

手機銀行App

報告期內，本行以用戶體驗為核心，持續優化手機銀行App服務能力，圍繞能力建設、產品創新和客戶經營三大方向深挖渠道經營價值、升級客戶體驗。能力建設方面，持續打磨手機銀行App基礎服務場景，升級以旅程為核心的經營能力，實現全渠道統一旅程編排與評估閉環，夯實客戶長效運營路徑。產品創新方面，完善產品特色分析指標，通過多維對比、持倉診斷、到期接續等功能，豐富產品信息展示維度，降低客戶決策成本；迭代各品類頻道推薦邏輯，打造特色選品專區，升級智能選品工具，依託數字化推薦能力提升渠道轉化與經營效能；聯動基金機構共建協同經營生態，深耕收益中心、產品持倉等場景長效陪伴，以全週期專業服務夯實客戶黏性。客戶經營方面，以客戶尊享體驗為牽引，持續迭代會員權益體系，夯實分層經營根基。專屬體驗上，豐富出國金融權益，增設季度週期禮遇；權益體系上，圍繞金融、健康、出行、生活、親子核心場景重構分層框架，強化核心權益價值辨識度；服務旅程上，優化全鏈路流程、完善配套支撐，提升使用便捷度與綜合體驗，以體系化會員權益服務，鍛造客戶經營核心競爭力。截至報告期末，本行手機銀行App月活用戶達1,764.36萬戶。

動卡空間App

報告期內，本行立足「更懂客戶、更懂服務、更懂場景」定位，以動卡空間App為主陣地，構建產品體驗升級、場景生態經營與智能化運營協同的能力體系，持續夯實信用卡存量經營基礎，提升客戶信任與長期價值轉化。產品體驗與服務能力方面，聚焦全鏈路用卡體驗優化，通過賬單、查賬、客服等核心鏈路的持續整合與優化，提升用戶操作效率與服務體驗。場景生態與經營轉化方面，持續完善生活場景服務能力，優化內容佈局與行權流程體驗，積極探索內容化運營，完善從內容觸達到交易轉化的經營鏈路；推出主題皮膚，開展「超級品牌日」系列營銷活動，提升整體營銷氛圍與轉化效率。智能化人機協同方面，在核心用卡場景引入人機協同機制，實現客戶受挫的實時識別與分級響應，為客戶提供人工關懷及支持服務，推動小信管家與動卡空間服務場景深度融合，增強主動服務能力。截至報告期末，本行動卡空間App月活用戶達1,815.48萬戶。

遠程客戶經營服務中心

報告期內，本行遠程客戶經營服務中心迭代升級「人工+AI+企微」觸客模式，引入大模型推理能力，識別客戶個性需求，提升遠程財富管理服務效能；試點「空中客戶經理」服務模式，依託多渠道、標準化、集約化運營優勢，構建客戶旅程斷點觸達與轉化路徑。報告期內，遠程客戶經營服務中心主動觸客超億次，覆蓋客戶超2,000萬戶。

開放銀行

報告期內，本行持續推進開放銀行及生態場景建設。通過標準化、模塊化、輕型化的技術對接方案(包括但不限於API、SDK、H5、小程序)，將金融／非金融服務嵌入第三方合作場景中，並引入第三方服務入駐，以支撐零售、普惠金融、對公等特色產品服務的快速輸出及外部合作平台資源的高效引入。報告期內，通過標準化產品服務組件與行業共建賬戶、財富、支付、繳費等場景，服務用戶超4,000萬人次，累計資金交易超3,700億元。



2.8.4.2 對公線上渠道

報告期內，本行持續優化升級資金結算服務平台，提升客戶使用體驗。對公網銀以客戶「好用、易用」為目標，持續推進業務線上化辦理，現已支持125個對公產品線上簽約，減少客戶臨櫃。基礎結算服務立足「操作簡、效率高」持續精進，普通跨行小額轉賬處理時效提升至秒級。加速推動網銀外部生態鏈接，對接飛書、釘釘等11家主流第三方平台，為企業客戶提供業財一體化服務體驗。手機銀行持續增強「金融+非金融」一體化服務能力，豐富國際業務、普惠金融及供應鏈金融等服務；以引導式流程貫穿費控商旅、進銷存等企業高頻場景，實現業務流、資金流與憑證流的深度融通，有效提升業財協同效率。四級梯度運維服務體系為客戶提供從「上系統」到「用系統」的全流程陪伴服務，報告期內累計提供服務83.90萬次，有效減輕運維負擔。截至報告期末，本行對公線上渠道客戶數140.34萬戶，較上年末增長3.34%，對公線上渠道客戶覆蓋率達97.64%。

2.8.4.3 線下渠道

在分支機構已基本覆蓋中國境內大中城市的基礎上，本行境內分支機構的建設貫徹「降本增效、減量提質」要求，通過網點佈局優化、效能提升、運營成本管控等措施，實現資源高效配置。積極響應國家戰略，貫徹落實「一帶一路」、京津冀協同發展、長江三角洲區域一體化發展、粵港澳大灣區建設、鄉村振興等重大規劃，強化自貿區、口岸、新區等重點區域金融服務供給，全面提升金融服務可及性。

截至報告期末，本行已在中國境內153個大中城市設立營業網點1,485家，其中，一級（直屬）分行營業部37家，二級分行營業部125家，支行1,323家（含社區／小微支行27家），設有自助銀行1,508家（含在行式和離行式），自助設備3,058台，智慧櫃檯9,361個（含立式智慧櫃檯3,039個），形成了由綜合網點、精品網點、社區／小微網點、離行式自助網點組成的多樣化網點業態服務網絡。

下表列出按區域劃分的營業網點分佈情況。

地區	2026年6月30日		2025年12月31日	
	網點數(個)	佔比(%)	網點數(個)	佔比(%)
長江三角洲	304	20.47	304	20.49
環渤海地區	316	21.28	314	21.16
珠江三角洲及海峽西岸	245	16.50	246	16.58
中部地區	278	18.72	277	18.66
西部地區	259	17.44	259	17.45
東北地區	83	5.59	84	5.66
合計	1,485	100.00	1,484	100.00

本行持續優化網點服務，通過強化員工崗位實戰能力提升服務效能，同時不斷優化服務品質監測體系，定期開展到訪客戶滿意度評價，精準識別服務薄弱環節，構建「監測－反饋－改進」閉環管理機制，推動網點服務品質與客戶體驗持續提升。報告期內，廳堂客戶滿意度達97.03%，較上年末提升2.03個百分點。



境外機構方面，本行在英國設有倫敦分行，在香港設有香港分行，在澳大利亞設有悉尼代表處。本行附屬公司中信銀行（國際）在香港設有21家營業網點、2家商務理財中心及1家私人銀行中心，在紐約、洛杉磯、新加坡及澳門設有境外分行，在中國內地設有中信銀行國際（中國）有限公司和信銀數智（深圳）信息技術有限公司2家全資子公司。信銀投資在香港和中國內地設有3家子公司，阿爾金銀行在哈薩克斯坦設有7家營業網點和1家私人銀行中心。報告期內，本行根據戰略發展規劃，積極引導境外機構發揮渠道及功能定位，持續加強對境外機構人力資源、境外展業、IT信息系統建設、風險合規、授權、績效考核等方面的管理，指導境外機構合規穩健經營，有序推動悉尼代表處升格工作。

2.8.5 境外分行

2.8.5.1 倫敦分行

倫敦分行是本行第一家直屬境外分行，於2019年6月開業，開展批發銀行業務，主要服務範圍涵蓋存款業務和雙邊貸款、銀團貸款、項目貸款、跨境併購融資等貸款業務，以及代客即期外匯交易、貨幣市場交易、衍生產品交易、離岸人民幣交易、債券回購業務以及債券和同業存單的投資和發行等金融市場業務，同時還開展跨境人民幣支付結算等金融服務。

報告期內，倫敦分行圍繞服務全行國際化發展戰略，充分發揮境外機構優勢，立足英國、輻射歐洲、中東及非洲區域，著力提升跨境綜合金融服務能力，加強跨境業務協同和客戶服務能力建設，積極把握「走出去」市場機遇，同時進一步深耕本土市場，不斷提升經營質效和市場競爭力。

截至報告期末，倫敦分行總資產折人民幣285.13億元。

2.8.5.2 香港分行

本行香港分行於2024年3月開業，主要服務範圍涵蓋雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購融資等貸款業務，以及貨幣市場交易、離岸人民幣交易、債券回購業務以及債券和同業存單的投資等金融市場業務。

報告期內，香港分行發揮全行功能性跨境資產業務承接平台作用，聚焦大額信貸資產業務，發揮中信協同優勢，穩步推進業務發展。

截至報告期末，香港分行總資產折人民幣154.71億元。

2.8.6 子公司及合營公司業務

2.8.6.1 中信國金

中信國金於1924年在香港註冊成立，1986年6月由中信集團收購，2002年收購當時的香港華人銀行有限公司後重組成為投資控股公司，現為本行全資子公司，已發行股本75.03億港元。中信國金是本行開展境外業務的主要平台，業務範圍涵蓋商業銀行及非銀行金融業務，商業銀行業務主要通過控股的中信銀行（國際）（持股比例75%）開展，非銀行金融業務則主要通過中信國際資產（持股比例46%）開展。



第二章 管理層討論與分析

截至報告期末，中信國金共有在職員工2,667人。中信國金總資產6,127.35億港元³²，淨資產659.16億港元。報告期內，實現經營收入61.92億港元，淨利潤22.28億港元。

中信銀行(國際)。中信銀行(國際)是一家在香港註冊的持牌銀行，作為中信銀行境外業務主平台和跨境協同主渠道，中信銀行(國際)積極融入集團協同，持續夯實客戶基礎，不斷提升跨境綜合服務能力。

公司業務方面，積極向客戶提供銀團貸款、項目融資、綠色及可持續金融貸款等專業跨境融資解決方案，在倫敦交易所香港及澳門銀團市場牽頭安排及簿記行排行榜中位居前列。證券服務業務總規模達8,223.28億港元，較上年末增長11.08%。財資及環球市場業務方面，發揮債務資本市場全流程服務優勢，在中資境外公募債券市場收縮的環境下，報告期內完成88筆公募債券發行，參與發行規模319.19億美元。私募融資領域，累計完成342筆大額銀行存單、商業票據發行，發行規模同比增長50.09%。個人及商務銀行業務方面，積極拓展發薪業務，推廣動感存款，加速推進支付結算業務。同時深耕高淨值客戶，強化投研投顧專業賦能，提供數據驅動的資產配置方案。充分發揮「銀行保險+經紀保險」業務模式優勢，持續提升「香港+新加坡」雙私行中心服務效能。報告期內，個人財富管理相關收入同比增長19.89%。

截至報告期末，中信銀行(國際)已發行股本184.04億港元，總資產6,092.66億港元，淨資產609.87億港元。報告期內，實現經營收入61.12億港元，淨利潤21.60億港元。

中信國際資產。中信國際資產是一家以私募股權投資及資產管理為主營業務的香港機構。報告期內，中信國際資產執行「控風險、降成本、減層級」策略，加強項目及平台公司管理及有序退出，加大債權項目的清收力度，同時繼續加強費用管控，降低經營成本。

2.8.6.2 信銀投資

信銀投資於1984年在香港註冊成立，是本行全資子公司。註冊資本為18.71億港元，經營範圍主要包括貸款業務(持有香港放債人牌照)、投資業務(主要包括債券投資、基金投資、股票投資和長期股權投資等)，並通過旗下子公司開展境外投行類牌照業務及境內股權投資基金管理業務等。

信銀投資作為本行海外投行業務平台，持續推進營銷服務體系建設，完善產品鏈和業務策略，強化全面風險管理，全力打造以跨境資產管理為核心的新型海外投行。報告期內，深化與境內總分行協同合作，強化境內外「商行+投行」聯動機制，高效滿足母行跨境客戶綜合融資需求。同時，紮實推進三大平台(跨境投資交易平台、跨境綜合融資平台及跨境資管平台)建設，強化大類資產配置能力，豐富資管產品譜系。截至報告期末，主動資產管理規模503.55億港元，較上年末增長8.75%。

截至報告期末，信銀投資總資產65.84億美元³³，歸母淨資產8.29億美元。報告期內，實現歸母淨利潤0.16億美元。

³² 2026年6月30日，港幣兌人民幣匯率為0.865300501。

³³ 2026年6月30日，美元兌人民幣匯率為6.7856。



2.8.6.3 中信金租

中信金租於2015年4月在天津市註冊成立，由本行獨資設立。註冊資本為100億元人民幣，經營範圍主要為金融租賃業務。

報告期內，中信金租立足租賃本源，繼續推動戰略轉型，穩步實施「兩大兩小優中間」發展策略，全力支持實體經濟發展。在「大」資產端，加大與造船企業和航空、航運公司合作力度，實現飛機、船舶業務投放32.46億元，持有及訂單在建飛機、船舶數量126架(艘)；在「小」資產端，運用用戶用光伏項目公司基金模式服務農戶超5萬戶；在「中間」資產端，聚焦風光水儲及算力等戰略賽道，落地首單風光儲集中式電站經營租賃項目，首創行業算力租賃業務信託模式實現批量複製，搶佔新興領域業務高地。

截至報告期末，中信金租總資產1,353.62億元，淨資產144.55億元。報告期內，實現營業收入26.83億元，淨利潤8.74億元。

2.8.6.4 信銀理財

信銀理財於2020年7月在上海市註冊成立，註冊資本50億元人民幣，為本行全資子公司，經營範圍主要包括理財產品發行、對受託的投資者財產進行投資和管理、理財顧問和諮詢服務等。

截至報告期末，信銀理財共有在職員工501人。信銀理財總資產164.69億元，淨資產155.28億元，資本保值增值率為111.04%。報告期內，實現營業收入23.52億元，淨利潤15.18億元。

關於報告期內資產管理業務開展情況，請參見本章「金融市場板塊」中資產管理業務有關介紹。

2.8.6.5 信銀金投

信銀金投於2025年11月在廣東省廣州市註冊成立，註冊資本100億元人民幣，為本行全資子公司，經營範圍主要包括市場化債轉股業務。

報告期內，信銀金投聚焦債轉股主業，深化產業研究、強化生態建設、做優集團協同、做強風險內控，夯實基礎管理，持續深耕人工智能、新能源、新材料、集成電路、高端製造等「十五五」重點硬科技賽道，有效助力被投企業優化資本結構、完善公司治理、創造長期價值。

截至報告期末，信銀金投總資產101.49億元，淨資產100.80億元。報告期內，實現營業收入1.40億元，淨利潤0.72億元。



2.8.6.6 中信百信銀行

中信百信銀行於2017年9月在北京市註冊成立，是本行與福建百度博瑞網絡科技有限公司聯合發起設立的國內首家獨立法人直銷銀行，註冊資本為56.34億元人民幣，本行持股佔比65.70%。經營範圍包括存款和貸款（主要針對個人及小微企業）、通過電子渠道辦理結算、辦理電子票據承兌與貼現、代理收付款項等業務。

報告期內，面對市場格局加速重塑的環境挑戰，中信百信銀行堅持審慎穩健的經營理念，堅守數字普惠銀行核心定位，持續提升金融服務實體經濟的精準度和可得性。持續壓降助貸規模及佔比，堅定不移推進自營業務轉型。聚焦普惠小微企業融資痛點難點，加大對普惠小微企業的金融支持力度。截至報告期末，普惠小微貸款餘額115.61億元，同比增長3.57%。作為北京市首批落地民營企業再貸款的法人機構，成功投放2億元專項額度，精準落實監管機構對民營經濟的政策支持。此外，中信百信銀行立足原生數字銀行優勢及股東資源稟賦，深化前沿科技探索應用，自研Orange智能體平台，成為首批通過中國信息通信研究院企業級智能體安全認證的平台產品；構建小微企業立體畫像模型，為業務審批提供更加全面精準的數據支撐，有效提升放款效率、優化用戶服務體驗。

截至報告期末，中信百信銀行總資產1,052.02億元，淨資產105.08億元。報告期內，中信百信銀行加速推進戰略轉型，有序壓降高定價、高風險資產，實現營業收入23.73億元，淨利潤0.81億元。

2.8.6.7 阿爾金銀行

阿爾金銀行前身為1998年滙豐銀行在哈薩克斯坦設立的分支機構，2014年11月由當地最大商業銀行哈薩克斯坦人民儲蓄銀行全資收購。2018年4月，本行完成對阿爾金銀行多數股權的收購工作，目前本行持有阿爾金銀行的股份為50.1%。

報告期內，阿爾金銀行堅持差異化、特色化發展路徑，持續增強核心競爭力。公司業務方面，充分發揮境內自貿區政策優勢，為企業境外投資及貿易往來提供便捷資金服務，穩步推動人民幣跨境使用，構建具有特色的人民幣國際化服務模式；緊扣汽車貿易鏈條，不斷探索汽車金融產品及合作模式，助力民族汽車品牌「走出去」。零售業務方面，持續推進數字化轉型，通過技術驅動與場景融合，提升客戶體驗與服務價值；線上住房按揭貸款業務不斷拓展，汽車按揭貸款業務正式上線。

截至報告期末，阿爾金銀行股本70.50億堅戈³⁴，總資產1.26萬億堅戈，淨資產1,777.02億堅戈。報告期內，實現營業收入292.96億堅戈，淨利潤135.73億堅戈。

2.8.6.8 臨安中信村鎮銀行

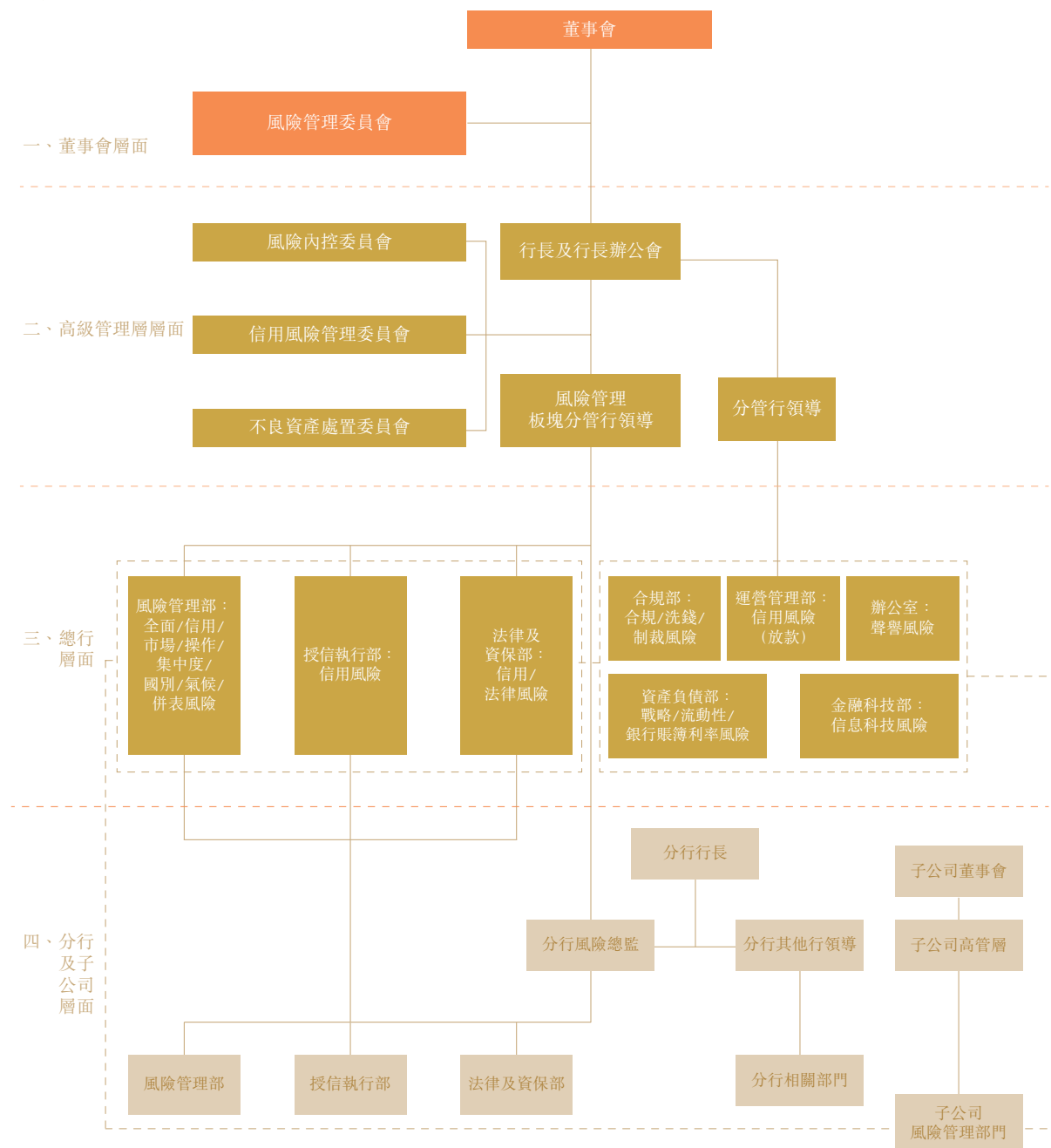
臨安中信村鎮銀行於2011年12月在浙江省杭州市註冊成立，註冊資本為2億元人民幣，本行持股佔比51%，主要經營一般性商業銀行業務。截至報告期末，臨安中信村鎮銀行總資產和淨資產分別為16.92億元和2.04億元。

³⁴ 2026年6月30日，堅戈兌人民幣匯率為0.014114025。



2.9 風險管理

2.9.1 風險管理架構





2.9.2 風險管理體系

本行持續健全「控風險有效、促發展有力」的全面風險管理體系，不斷深化穩健的風險合規文化和風險偏好，從價值、資本、風險、社會責任四大視角明確業務發展和主要風險管理方向，設置風險管理底線要求，進一步強化子公司風險偏好管理，推動風險偏好在銀行集團內部有效傳導和執行。圍繞國家戰略部署與政策導向，縱深推進「五策合一」，深化行業研究，推動業務結構持續優化。完善統一授信管理體系，加強區域和客戶集中度管控。深化審管檢一體化機制，加強主動貸投後管理及風險監測預警，做實主動壓退，完善授信業務全流程管理機制。抓實房地產、地方政府融資平台、個人貸款等重點領域風險管控，多措並舉推進風險項目化解，保持資產質量穩健。深化母子一體風控體系建設，加強「一司一策」針對性指導，提升銀行集團風險管理水平。

2.9.3 信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手未按照約定履行義務，從而使銀行業務發生損失的風險。本行信用風險主要來自於各類授信業務，包括但不限於貸款(含保理)、擔保、承兌、貸款承諾等表內外授信業務，以及銀行賬簿債券投資、衍生產品和證券融資交易、結構化融資等業務。

本行信用風險管理架構主要由董事會及其下設的風險管理委員會，高級管理層及其下設的風險內控委員會、信用風險管理委員會(含下設的信用審批委員會)、不良資產處置委員會，以及風險管理部、授信執行部、法律及資保部和各前台客戶部門及業務部門構成。

本行堅持「穩字當頭管風險，結構為本提質量」的經營管理思路，以服務實體經濟、防範風險為指導方針，不斷優化授信結構，提升綜合金融服務能力，強化授信全流程管理，防範系統性風險，將信用風險控制在本行可承受的範圍內。本行嚴格執行《商業銀行大額風險暴露管理辦法》等相關規定，在全面風險管理框架下積極開展大額風險暴露管理各項工作。報告期內，本行大額風險暴露相關的各項指標均符合監管限額要求。

一是優化信貸結構。以「五策合一」為抓手，向新向優配置大類資產，更加聚焦服務實體經濟，重點圍繞「十五五」規劃重大機遇，緊扣「六張網」建設、「兩重兩新」等主線，加大對金融「五篇大文章」等國家重點領域的支持力度。

二是推動重點領域風險化解。持續有效落實城市房地產融資協調機制，對於重點風險客戶和項目，採取「一戶一策」，通過市場化方式推進多渠道化險，促進房地產市場平穩健康發展。堅決落實國家防範化解地方債務風險的決策部署，有序有力支持地方化債，嚴防逃廢債。

三是加大逾期和不良貸款處置力度。前瞻性做好到期貸款管理，常態化開展逾期排查與催收，從源頭築牢資產質量防線。強化風險研判，豐富市場化處置手段，提升不良處置效率與效益。

四是持續深化貸後管理體系建設。強化貸後檢查與監測，健全大額授信風險排查及資金流向監控機制，完善風險預警與貸後管理函制度，推進臨期管理與逾期監測常態化，加快貸後管理數字化轉型與AI賦能，提升管理质效。

五是提升數智化風控能力。積極探索大數據、人工智能的多場景應用。夯實數據資產，深化分析應用；完善預警管理和風險緩釋管理體系，提升信用風險管理的及時性、準確性和前瞻性。

關於本行報告期內各項業務信用風險管理情況，請參見本章「業務綜述」相關內容。



2.9.4 市場風險管理

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行面臨的市場風險主要為利率風險、匯率風險和商品(貴金屬)風險。本行建立了涵蓋市場風險識別、計量、監測、控制和報告等各環節的市場風險管理制度體系，通過密切監控市場風險，嚴格執行產品准入和風險限額管理，及時進行風險計量和報告等措施，防範和控制市場風險。本行市場風險管理的目標是有效防範市場風險，將市場風險控制在可以承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。

報告期內，本行優化市場風險偏好並有效傳導，重檢核定市場風險限額並進行監測；持續跟蹤和監測利率、匯率、貴金屬等市場波動，做好風險排查、提示和報告，定期開展壓力測試，有效防範和應對市場風險。關於市場風險資本計量情況，請參見本行發佈的《2026年半年度第三支柱信息披露報告》；利率缺口、外匯敞口有關情況及敏感性分析請參見本報告「財務報表附註53(b)」。

2.9.4.1 交易賬簿利率風險管理

本行交易賬簿利率風險主要來自債券交易及利率衍生品交易等業務。本行對交易賬簿利率風險建立了完整的風險限額體系，針對不同產品特點設置風險價值、利率敏感性及市值損失等限額，定期運用壓力測試等工具對交易賬簿利率風險尾部風險進行評估，將交易賬簿利率風險控制在風險偏好可容忍水平內。

本行交易賬簿利率風險主要受國內債券市場收益率變動的影響。報告期內，國內債券市場收益率呈震盪下行態勢，10年國債收益率累計下行11BPs，收於1.73%。本行密切跟蹤市場變化，加強市場研判，切實做好風險監測和預警，審慎控制交易賬簿的利率風險敞口，準確計量並定期分析報告利率風險水平。

2.9.4.2 匯率風險管理

匯率風險是指因匯率的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行主要通過外匯敞口分析來衡量匯率風險的大小。本行外匯敞口主要來自外匯交易形成的外匯頭寸，以及外幣資本金和外幣利潤等。本行通過合理匹配本外幣資產負債並適當運用衍生金融工具等方式管理匯率風險。對於全行資產負債的外匯敞口以及結售匯、外匯買賣等交易業務形成的外匯敞口，本行設置敞口限額，將承擔的匯率風險控制在可承受水平。

本行匯率風險主要受人民幣兌美元匯率變動的影響。報告期內，人民幣匯率在合理均衡的水平上保持基本穩定，人民幣兌美元匯率小幅上行3%。本行嚴格控制相關業務的外匯風險敞口，加強日常匯率走勢跟蹤及外匯風險敞口的監測、預警和報告，將匯率風險控制在可承受範圍內。

2.9.4.3 商品(貴金屬)風險管理

本行商品風險主要源於黃金和白銀業務，主要通過設置風險價值、敞口、損失等限額指標控制風險。報告期內，國際黃金、白銀呈現寬幅震盪態勢，6月末分別收於4,007.49美元/盎司和58.51美元/盎司。本行持續跟蹤監測市場動態，分析評估對業務損益的影響，將商品風險控制在可承受水平。



2.9.5 銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行賬簿整體收益和經濟價值遭受損失的風險，包括缺口風險、基準風險和期權風險。本行銀行賬簿利率風險管理的基本目標是根據本行風險管理能力、風險偏好和風險承受能力，將銀行賬簿利率風險控制在合理水平。本行以有效的全面風險管理為依託，建立了完善的銀行賬簿利率風險管理體系，包括多層級的銀行賬簿利率風險管理架構，風險管理策略和流程，風險識別、計量、監測、控制與緩釋體系，內部控制與審計制度，信息管理系統，風險報告與信息披露機制等。

報告期內，本行緊跟貨幣政策和財政政策變化，加強對市場利率走勢預判及對客戶行為變化的模擬分析，前瞻性調整應對措施；綜合運用缺口分析、敏感性分析、壓力測試等多種方法，從重定價缺口、久期、淨利息收入波動（ ΔNII ）、經濟價值波動（ ΔEVE ）等多個維度監測風險暴露水平及變化；靈活運用價格引導、久期管理、規模管理、套期對沖等管理工具，確保本行銀行賬簿利率風險敞口水平整體穩定。在以上管理措施綜合作用下，報告期內，本行銀行賬簿利率風險管理指標均在本行風險容忍度範圍內運行。

2.9.6 流動性風險管理

流動性風險是指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。本行流動性風險管理的目標是通過建立科學完善的流動性風險管理體系，對法人和集團層面的流動性風險進行有效識別、計量、監測和控制，在符合監管要求的前提下，確保流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。

本行建立了完善的流動性風險管理治理架構，董事會、高級管理層及下設專門委員會和相關管理部門職責明確，流動性風險管理策略、政策和程序清晰。董事會承擔本行流動性風險管理的最終責任，負責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。董事會審計委員會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東會報告。高級管理層負責流動性風險管理工作，及時了解流動性風險的重大變化，並向董事會定期報告。總行資產負債管理委員會在高級管理層的授權下，履行其部分職責。總行資產負債部為本行流動性風險的牽頭管理部門，負責擬定流動性風險管理政策和程序，對流動性風險進行計量監測分析等具體管理工作。總行審計部門負責對本行流動性風險管理工作進行審計監督與評價。

本行保持穩健審慎的流動性風險水平，實施審慎、協調的流動性風險管理策略和統一的流動性風險管理模式，總行負責制定銀行集團、法人機構流動性風險管理策略、政策和程序，在法人機構層面集中管理流動性風險；境內外附屬機構在銀行集團總體流動性風險管理政策框架內，根據監管機構要求，制定自身的流動性風險管理策略、政策和程序並持續推動實施。

報告期內，中國人民銀行實施適度寬鬆的貨幣政策，綜合運用公開市場操作、中期借貸便利、國債買賣、再貸款再貼現等工具引導市場流動性合理充裕，貨幣市場利率中樞總體保持在較低水平並圍繞政策利率波動。本行持續強化流動性風險管理，不斷提升流動性管理的前瞻性和主動性，持續做好資產負債統籌管理，堅持穩存增存，加強資金來源和資金運用的總量和結構優化，統籌做好流動性和效益性的動態平衡；加強流動性風險計量和監測，繼續實施流動性風險限額管理，流動性風險監管指標持續達標，並保持在合理水平；做好日常流動性管理，加強市場分析和預判，前瞻性進行資金安排，在確保流動性安全的基礎上，提升資金運用效率；加強主動負債管理，保持合理的主動負債結構，確保融資渠道暢通和來源多元化，持續推動金融債發行，補充穩定負債來源；重視應急流動性管理，提升應急管理能力。報告期內，本行綜合考慮可能引發流動性風險的主要因子和外部環境因素，合理設定壓力情景，按季度開展流動性風險壓力測試。在輕度、中度、重度情景下，本行最短生存期均超過監管規定的30天。



截至報告期末，本集團各項流動性指標持續滿足監管要求。流動性覆蓋率為161.48%，高於監管最低要求61.48個百分點，表明本集團優質流動性資產儲備充足，抵禦短期流動性風險衝擊能力較強，具體情況如下：

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日
流動性覆蓋率	161.48%	125.29%	144.22%
合格優質流動性資產	1,428,572	1,228,207	1,080,670
未來30天現金淨流出量	884,666	980,253	749,299

註： 本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》(銀監發[2015]52號)的規定披露流動性覆蓋率相關信息。

淨穩定資金比例為109.30%，高於監管最低要求9.30個百分點，表明本集團可用的穩定資金來源能夠支持業務持續發展的需要，具體情況如下：

單位：百萬元人民幣

項目	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日
淨穩定資金比例	109.30%	105.83%	104.65%
可用的穩定資金	6,013,048	5,892,532	5,680,395
所需的穩定資金	5,501,404	5,567,931	5,428,041

註： 本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》(銀保監發[2019]11號)的規定披露淨穩定資金比例相關信息。

截至報告期末，本集團流動性缺口狀況等有關情況，參見本報告「財務報表附註53(c)」。

2.9.7 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。本行搭建了完善的操作風險管理政策體系，夯實操作風險管理基礎。本行以持續提升風險管控能力及對內外部事件衝擊的應對能力，提高服務效率及股東回報為目標，樹立正確的操作風險管理價值導向，培育良好的操作風險管理文化。加強操作風險管理體系與業務連續性、外包風險管理、網絡安全、數據安全等體系機制的有機銜接，提升本行運營韌性。

報告期內，本行積極推進自行計算內部損失乘數的操作風險標準法申請工作，加強操作風險主動管理，深化操作風險管理工具應用。深入開展操作風險文化建設，組織多層級、多維度、多領域的操作風險培訓宣貫。強化對附屬機構及海外分行的操作風險併表管理，提升銀行集團操作風險管理水平。持續加強業務連續性、信息科技風險、外包風險管理體系建設。按年度計劃組織開展業務連續性應急演練，定期檢查備用場地資源並及時進行更新補充，有效應對極端天氣等業務中斷事件。優化信息科技風險監測指標，提升信息科技風險監測能力。深入開展外包重點領域治理，加強外包管理全生命週期系統改造，持續提升外包風險防控水平。報告期內，本行操作風險管理體系運行平穩，風險整體可控。

2.9.8 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，由於自然災害、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽風險。信息科技風險管理納入本行全面風險管理體系，是全面風險管理的重要組成部分。本行以「堅守底線、強化意識、重在執行、主動管理、創造價值」為核心理念，致力於打造覆蓋「全員、全面、全程」的信息科技風險文化體系。



第二章 管理層討論與分析

本行已建立由金融科技「一部三中心」、風險管理部、合規部、審計部及其他相關部門組成的信息科技風險「三道防線」組織架構。董事會定期聽取並審閱信息科技風險管理報告，監督信息科技風險治理成效。報告期內，本行董事會審閱《中信銀行信息科技風險管理報告》等信息科技風險有關事項。

本行持續健全信息科技風險管理體系，優化完善信息科技風險管理制度，改進升級信息科技風險常態化監督檢查機制，有效開展信息科技風險識別、評估、監測、控制及報告工作，促進信息科技風險早發現、早預警、早處置。報告期內，本行對標國家及監管工作要求，持續強化科技治理、網絡與數據安全、信息系統研發與運行、信息科技外包、業務連續性管理等領域的風險防控能力，保障信息系統安全、持續、穩健運行。報告期內，本行未發生重大信息科技風險事件，信息系統保持平穩運行，信息科技風險整體可控。

2.9.9 聲譽風險管理

聲譽風險主要是指由本行行為、從業人員行為或外部事件等導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本行形成負面評價，從而損害本行品牌價值，不利本行正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。本行聲譽風險管理的目標是建立聲譽風險管理體系，明確管理流程和職責分工，維護良好市場形象，主動有效地防範聲譽風險，應對聲譽事件，最大程度地減少不利於本行聲譽的負面影響和損失。

報告期內，本行嚴格貫徹落實監管部門關於防範化解金融風險的相關要求，秉持聲譽風險管理「前瞻性、匹配性、全覆蓋、有效性」基本原則，堅持「以防為主，防控並重」工作理念，將聲譽風險管理全面融入經營管理各環節、全過程。強化組織領導，持續提升「董事會及高級管理層—總行部門—分支機構」聲譽風險三級治理架構運轉效能，強化責任傳導機制，提升管理質效；聚焦流程管控，持續優化聲譽風險全流程管理體系，構建「事前精準預防、事中快速應對、事後源頭整改」的閉環管控機制，不斷提升風險防範化解的精準度和有效性；堅持以正面宣傳為主，新聞宣傳和網絡輿情一體化管理，構建「全局統籌、分層聯動、精準傳播」的新聞宣傳格局，系統推進品牌傳播工作，不斷提升品牌影響力和美譽度。

2.9.10 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本行債務，或使本行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本行遭受其他損失的風險。

報告期內，本行密切關注國際形勢變化，持續加強國別風險監測和評估，提高國別風險評級更新頻率，重檢和調整國別風險限額，強化高風險國家(地區)管理要求。截至報告期末，本行國別風險敞口主要集中在風險較低的國家(地區)，風險整體可控。本行將持續監測國別風險敞口分佈和變動情況，積極引導業務合理佈局，嚴格管控在風險較高國家(地區)開展業務，有效防範國別風險。

2.10 內部控制

2.10.1 內部控制體系

本行高度重視加強內部控制長效機制建設，統籌推進重點領域操作風險及內部控制專項治理，進一步加固內控管理基礎。建立重點領域關鍵環節負面清單，針對性明確公司授信、零售業務、採購管理等領域典型違規風險，推動內部控制嵌入業務流程。深化內控合規查治評估，完成高風險客戶識別、合作機構准入等檢查評估，源頭性強化內部控制，提升重點領域風險管控水平。健全完善授權管控機制，細化年度授權行權規則，針對重點分行、重點業務，持續加大差異化授權，推動科學合理授權管控。



2.10.2 合規管理

報告期內，本行錨定「基礎管理提升年」定位，進一步健全完善合規管理體系，推進落實「3456」³⁵合規管理年度重點任務，加強銀行集團合規穿透管理。系統部署推進六個專項行動，重點圍繞案防管理、二級分行合規管理、子公司合規管理、反洗錢管理、制裁管理、境外合規管理方面，開展重點業務和管理領域案件風險排查和靶向治理，完成4家子公司現場合規檢查，組織境外機構開展內控合規管理差距對標，持續後督治理洗錢風險。強化政策新規傳導執行，針對併購貸款、個人貸款綜合融資成本公示等34項監管新規，提煉核心要求149項，明確實操性工作建議，持續督導內化進度與质效；加大創新業務合規審核，有效識別、評估和防範新產品、新業務及重大項目合規風險。嚴格對標落實監管要求，強化要情專報、合規提示、合規督辦等合規管理工具運用，印發涉刑案件指引、責任認定工作指引等系列文件，提升內控合規管理有效性；開展監管指出問題現場整改核驗，鞏固整改成效，提升整改質量。

2.10.3 反洗錢

本行始終高度重視反洗錢工作，持續深化「基於風險」的反洗錢管理理念，以國際評估、機構自評估、監管評級和新規落實為主線，聚焦客戶盡職調查、受益所有人識別、全面自查整改、反洗錢科技賦能等重點領域，全面提升反洗錢合規性和洗錢風險防控有效性。

本行反洗錢工作始終堅持黨建引領，牢牢把握政治站位，在董事會及高級管理層統籌部署、三道防線協同履職、總分支各盡其責的管理機制下，嚴格遵循《中華人民共和國反洗錢法》《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》等反洗錢法律和監管規定，切實履行反洗錢法定義務。

報告期內，本行對標監管各項工作要求，圓滿完成FATF國際評估迎評訪談，按期落地三類風險³⁶自評估，順利完成年度監管評級工作。修訂印發法人機構層面客戶盡職調查、受益所有人識別、大額可疑交易報告等專項制度，持續完善業務流程和系統建設，穩步推進新規落地實施。組織開展新一輪自查整改，深化重點領域後督排查，鞏固風險治理成效。推動完善分層分類客戶盡職調查機制，持續強化客戶異常監測機制，加強產品風險管控和洗錢風險提示。依託新技術、新算法，迭代升級智能化監測模型，優化反洗錢數字化管理平台功能，推動香港分行可疑監測系統上線運行。夯實反洗錢專業人才隊伍建設，開展子公司反洗錢專項現場檢查，持續強化常態化培訓與交流協同。

2.11 內部審計

本行建立獨立垂直的內部審計體系，內部審計部門在董事會的領導下開展工作，向其負責並報告工作。董事會對內部審計的獨立性和有效性承擔最終責任，並為獨立、客觀開展內部審計工作提供必要保障。本行內部審計部門由總行審計部及其垂直管理的八個區域審計中心組成，履行審計監督職責，獨立於業務經營、風險管理和內控合規等工作。

報告期內，本行內部審計圍繞全行發展戰略和中心任務，堅持以價值引領為核心，以提升质效為抓手，以大監督體系為依託，全力構建數智型、敏捷型、服務型、價值型「四型」審計工作新格局。堅持統籌做好審計揭示問題「上半篇文章」與審計督辦整改「下半篇文章」；堅持監督與服務並重，不斷健全審計服務體系；堅持強化審計管理體系和隊伍建設，持續提升審計監督质效。

³⁵ 落實「三提四化」，即「提能力、提质效、提評價；體系化、專業化、數智化、精益化」，築牢五個方面基礎，推進六個專項行動。

³⁶ 包含洗錢風險、恐怖融資風險、規避防擴散定向金融制裁風險。



報告期內，本行審計工作堅持風險導向和價值導向，錨定「強內控、防風險、降成本、增效益」目標，聚焦國家政策落實及監管關注重點，開展對公房地產貸款、消費者權益保護、反洗錢、併購貸款、境外分行管理、信息安全等專項審計；圍繞公司治理、戰略執行及重點業務領域，開展資本管理、交易銀行、金融資產風險分類、全面風險管理、雲計算和信創管理等專項審計；堅持「由事及人、審事評人」與「由人及事、循人追事」雙輪驅動、互促共進，加強對採購管理、不良資產處置、財務費用等重點領域和崗位人員的審計力度；持續推動審計發現問題的系統性、源頭性整改，深化審計結果運用，助力全行高質量可持續發展。

2.12 重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項

2.12.1 向中信金租增資

2026年2月4日，本行董事會審議通過了《關於中信金融租賃有限公司資本補充方案的議案》，同意本行使用自有資金向中信金租現金增資人民幣20億元。本次增資尚待有關監管部門批准，完成後中信金租註冊資本將由人民幣100億元增加至120億元，本行仍持有中信金租100%股權。相關情況詳見本行於2026年2月5日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

2.12.2 對外投資雲南紅塔銀行

2026年3月20日，本行董事會審議通過了《關於對外股權投資及授權的議案》，同意本行通過產權交易所公開摘牌方式受讓雲南紅塔銀行14.52%股權。2026年6月26日，本行收到雲南紅塔銀行通知，其已收到金融監管總局雲南監管局作出的《雲南金融監管局關於雲南紅塔銀行變更股權的批覆》（雲金復[2026]93號），同意本行受讓昆明產業開發投資有限責任公司持有的91,445萬股股份。同日，本行完成股權受讓工作，正式成為雲南紅塔銀行股東，持有雲南紅塔銀行91,445萬股股份，持股比例為14.52%。相關情況詳見本行分別於2026年3月21日和2026年6月27日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

報告期內，除前述事項及本行經營涉及的信貸資產轉讓等日常業務外，本行不存在其他重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項。

2.13 結構化主體情況

未納入本行合併財務報表範圍的結構化主體的有關情況，請參見本報告「財務報表附註57」。



2.14 前景展望

展望2026年下半年，儘管國際形勢複雜多變，國內供強需弱矛盾依然存在，但我國經濟增長有堅實的條件和支撐。從總量看，上半年經濟增長4.7%，為全年主要預期目標特別是增長目標的實現打下了良好基礎；從結構看，新動能對經濟增長的直接貢獻超過40%，保持非常好的發展態勢，下半年新動能支撐經濟、引領經濟發展依然非常強勁，傳統行業加快改造升級也提供支撐；從政策看，政策效應不斷落地顯效，國家也會及時謀劃出台務實管用的增量政策，加大逆週期調節力度，推動經濟持續向新向優向好發展。

本行將繼續堅定落實發展戰略，全面深化客戶綜合經營，紮實推進價值銀行建設，繼續堅持「四大經營主題」，將「兩穩兩拓」深化為「兩穩兩強」，以穩息差、穩質量厚植發展基本盤，以強客戶、強中收求突破找增量，合規經營，嚴控成本，加快數智化轉型，加快形成「公司挑大樑、零售穩貢獻、金市增收入、風控創價值」的發展局面，實現高質量發展。

一是提升服務實體效能，強化金融供給精準性。積極融入國家區域協調發展戰略，集中資源支持京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝等地區重點項目建設。精準支持重大戰略、重點領域和薄弱環節，加大傳統產業轉型升級、集成電路、高端裝備製造等新興產業資源投入，重點佈局新型儲能、航空航天、生物醫藥、智能機器人等領域。發揮中信集團「金融全牌照、實業廣覆蓋」協同優勢，持續拓展協同生態圈，為客戶提供一站式、定制化、多場景、全生命週期的專業化綜合金融服務。加強體系機制支撐，不斷增強產品創新與服務集成能力，持續提升金融服務覆蓋面和可得性，支持實體經濟高質量發展。

二是聚焦重點領域，打造核心競爭優勢。打造卓越的財富管理銀行，持續夯實體系能力建設，全面深化客戶綜合經營，著力優化客戶、產品、渠道和區域結構，實現價值貢獻的穩步提升。打造卓越的綜合融資銀行，主動對接國家「十五五」戰略部署，依託中信集團綜合金融生態，構建貫通全市場、全牌照、全場景的一體化融資服務體系。打造卓越的投資交易銀行，聚焦投資、代客、資管、託管四大主線，強化協同聯動、優化資源配置，深耕同業客戶生態經營價值。打造領先的支付結算銀行，以天元司庫、小天元等為抓手，分類分層深耕客戶結算，夯實對公活期存款基礎；鞏固汽車金融等優勢行業，持續完善供應鏈金融服務體系。打造領先的跨境服務銀行，緊抓外貿增長、企業出海重要機遇，大力提升跨境信貸服務水平；順應人民幣國際化趨勢，鞏固跨境人民幣規模跨越式增長態勢；境外機構做強功能、擴大規模，加快提升價值貢獻。打造領先的數智化銀行，聚焦客戶洞察、全域營銷等關鍵場景，加快形成一批高價值AI應用成果。立足最佳產品配置、最大經營價值等客戶經營領域，建立「數據說話、模型決策」的工作模式。

三是築牢安全發展防線，強化風險管理價值創造。適配風險形勢和主要矛盾變化，與時俱進完善風控體系，建立資本計量高級方法應用長效機制，構建三道防線齊抓共管，總分支、母子行立體防控的良好局面。聚焦重點領域和薄弱環節，加大源頭控新力度，強化客戶選擇和主動貸投後管理，前瞻防範外部衝擊，推動風險防控關口前移。分類施策加快風險出清，深化問題資產經營，最大限度減損增效。加快數智化風控轉型，建強風控人才隊伍，提升本行風險管理核心競爭力。

四是強化內控合規管理，夯實穩健發展根基。堅持靶向施策，進一步深化「案防管理、二級分行合規管理、子公司合規管理、反洗錢管理、制裁管理、境外合規管理」六個專項行動，提升內控合規穿透治理深度，築牢風險防線。認真做好監管指出問題整改，落實落細整改舉措、加大整改核驗力度，確保整改質量和實效。深入推進「平安中信」建設，加大重點區域、重點機構和重點人員的監督力度，切實防範案件風險。提升洗錢風險一體協同管控，加快推進系列監管新規落地，優化客戶盡職調查機制和產品洗錢風險管理，提高前置防範能力。



第三章 公司治理、環境和社會

3.1 公司治理情況

報告期內，本行以高質量發展為導向，認真貫徹落實國家決策部署和監管要求，將黨的領導融入公司治理全流程、各環節，持續加強公司治理體系建設，完善公司治理體制機制，加快提升公司治理能力，全面提高公司治理效能。本行董事會及其各專門委員會規範運作，各治理主體既協調運轉又相互制衡。董事履職渠道進一步拓寬，履職方式進一步完善，履職能力進一步提升。本行高度重視並有效發揮獨立董事的監督制衡作用，充分保障其知情權等法定權利。

本行董事會持續加強自身建設，站位全局履職盡責，充分發揮定戰略、作決策、防風險作用，並與黨委把方向、管大局、保落實及高級管理層謀經營、抓落實、強管理實現有效銜接，推動本行高質量發展。董事會緊扣國家戰略導向，全力支持實體經濟，聚焦做好金融「五篇大文章」，持續加大對國家重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融支持力度，為實體經濟發展提供高質量金融服務。充分發揮戰略引領作用，全面推進戰略規劃落地執行，健全完善全流程戰略管理體系，聚焦價值創造，深化價值經營，做好價值傳遞，積極推動輕資本轉型發展和金融科技綜合賦能全面升級，促進業務結構更趨協調穩固。面對外部複雜環境，董事會堅持審慎的風險管理理念，持續完善全面風險管理體系建設，不斷提升內控合規管理水平。

本行高級管理層嚴格根據公司章程及董事會授權開展經營管理活動，認真落實股東會及董事會決議。本行公司治理機構設置和運行情況與《中華人民共和國公司法》以及金融監管總局、中國證監會和香港聯交所的相關規定不存在重大差異，不存在監管機構要求解決而未解決的重大公司治理問題。

3.1.1 股東會、董事會、高級管理層會議召開情況

3.1.1.1 股東會

報告期內，本行共召開2次臨時股東會、1次年度股東會，審議通過9項議案。本行股東會的召開均符合本行公司章程規定的程序。本行股東會有關決議均已在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)以及本行網站(www.citicbank.com)進行披露。

2026年4月10日，本行在北京召開2026年第一次臨時股東會。本行董事長方合英先生主持會議，董事會其他部分成員、董事會秘書、部分高級管理人員列席本次臨時股東會。本次臨時股東會審議通過了提請股東會延長對董事會及其獲授權人士辦理配股相關事宜授權期限1項議案。

2026年5月13日，本行在北京召開2026年第二次臨時股東會。本行董事長方合英先生主持會議，董事會其他部分成員、董事會秘書、部分高級管理人員列席本次臨時股東會。本次臨時股東會審議通過了本行2025年年度報告、2025年度決算報告、2025年度利潤分配方案等3項議案。

2026年6月17日，本行在北京召開2025年年度股東會。本行董事長方合英先生主持會議，董事會其他全部成員、董事會秘書、部分高級管理人員列席本次年度股東會。本次年度股東會審議通過了本行2026年固定資產投資預算方案、聘用2026年度會計師事務所及其費用、董事會2025年度工作報告、選舉呂天貴先生為本行第七屆董事會執行董事、延長配股股東會決議有效期等5項議案。



3.1.1.2 董事會

截至本報告披露日，本行第七屆董事會由10名成員組成，獨立董事人數超過董事會成員總數三分之一，詳見本章「董事、高級管理人員情況」。

報告期內，本行董事會共召開7次會議(其中5次為現場會議，2次為書面傳簽會議)，審議通過2025年年度報告和2026年第一季度報告、2025年度可持續發展報告、2025年度利潤分配方案、2026年經營計劃、2026年固定資產投資預算方案、2025年度和2026年一季度全面風險管理報告、聘用2026年度會計師事務所及其費用、2026年風險偏好陳述書、資本計量高級方法驗收申請報告、聘任呂天貴先生為行長、聘任趙元新先生為副行長、聘任沈強先生為副行長、聘任張青女士為業務總監等59項議案；聽取了近期有關政策情況通報、ESG管理工作報告、2025年和2026年一季度經營情況匯報、2025年度內控合規及反洗錢工作報告、2025年不良資產處置工作報告、2025年度信用風險內部評級體系報告、2025年規劃執行情況評估報告等25項匯報。根據監管規定及本行公司章程，有關重大事項均提交董事會現場會議審議。根據需要且按照法律法規及本行公司章程允許書面傳簽表決的事項，由董事會以書面傳簽會議形式審議通過。

3.1.1.3 高級管理層

本行高級管理層對董事會負責。本行高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據公司章程及董事會授權開展經營管理活動，積極執行股東會及董事會決議。董事會對高級管理人員進行績效評價，作為對高級管理人員的薪酬和其他激勵安排的依據。高級管理層按照董事會要求，及時、準確、完整地報告本行經營管理情況，並提供有關資料。截至本報告披露日，本行高級管理層由9名成員組成，詳見本章「董事、高級管理人員情況」。

3.1.2 ESG治理信息

本行持續完善股東會、董事會、高級管理層在內的可持續發展治理架構，形成自上而下、創新驅動、相互促進、協同運轉的可持續發展管理體系。



3.1.2.1 董事會履職情況

本行的可持續發展工作由董事會全面監督指導，本行董事會制定《環境、社會及管治(ESG)管理辦法》《ESG管理工作方案》，作為ESG管理的綱領性文件。董事會戰略與可持續發展委員會負責統籌推動本行ESG體系建設，審議ESG相關工作報告，推動落實監管要求的其他ESG相關工作。董事會下設其他專門委員會結合委員會職責，共同推動ESG管理工作。

董事會專門委員會	履職情況
戰略與可持續發展委員會	審議通過本行2025年度可持續發展報告、2025年度及2026年中期利潤分配方案等多項議案，聽取2025年規劃執行情況評估報告、ESG管理工作報告等匯報。委員會推動本行ESG治理體系不斷完善，促進可持續發展理念與本行戰略決策深度融合。
風險管理委員會	審議通過本行2026年風險偏好陳述書、2025年度及2026年一季度、半年度全面風險管理報告等多項議案，聽取2025年度案件風險防控及從業人員行為管理自評估報告等匯報。委員會完成風險偏好優化，強化集團一體化風險管控，深化風險合規文化建設，夯實風險合規管理基礎。
審計委員會	審議通過本行2025年年度報告以及有關內控評價、聘用會計師事務所等多項議案，聽取了2025年度及2026年半年度內控合規反洗錢工作、2025年經營情況等匯報。委員會充分發揮監督職責，督促加強內部控制，持續提升公司治理規範性。
關聯交易控制委員會	審議通過有關關聯交易議案。委員會充分考量關聯交易的合規性及定價的公允性，有效維護各方利益相關者的合法權益。
提名與薪酬委員會	審議通過提名董事、聘任高級管理人員、重檢董事會成員多元化政策等議案。委員會對董事及高級管理人員的選任提出建議，持續推動完善董事會和高級管理層構成的專業性和多元化，不斷提升公司治理水平。
消費者權益保護委員會	審議通過2025年度消費者權益保護工作總結及2026年度工作計劃等議案。委員會對本行消費者權益保護體制機制建設、投訴管理等工作進行監督指導，不斷提升本行消費者權益保護工作質效。

3.1.2.2 高級管理層及下設機構履職情況

本行成立市值與ESG管理工作小組，統籌推動全行市值與ESG管理工作開展。同時，設立風險內控委員會、內控合規管理委員會、消費者權益保護工作委員會、信息技術委員會、信用審批委員會、反洗錢工作領導小組、普惠金融暨鄉村振興領導小組、綠色金融領導小組等ESG相關議題的議事機構，負責牽頭ESG相關議題發展規劃的制定及日常管理，監督業務開展過程中的ESG風險管理活動。報告期內，上述議事機構圍繞ESG相關議題，紮實推動各項重點任務落地見效，持續提升本行ESG治理效能。



3.1.3 董事、高級管理人員情況

3.1.3.1 董事、高級管理人員基本情況

截至本報告披露日，本行董事和高級管理人員情況如下：

姓名	職務	性別	出生年月	任期	期初 持股數	期末 持股數
方合英	董事長 執行董事 代行董事會秘書職責	男	1966.06	2023.08-2027.06 2018.09-2027.06 2026.06起	1,000,000	1,000,000
魏強	非執行董事	男	1974.10	2025.11-2027.06	0	0
呂天貴	執行董事 行長 首席合規官	男	1972.10	2026.08-2027.06 2026.06-2029.06 2026.06起	1,000,000	900,000
胡罡	執行董事 副行長	男	1967.03	2024.10-2027.06 2017.05起	1,627,000	1,627,000
王彥康	非執行董事	男	1971.03	2021.04-2027.06	0	0
付亞民	非執行董事	男	1979.02	2025.08-2027.06	0	0
廖子彬	獨立非執行董事	男	1962.12	2022.06-2027.06	0	0
周伯文	獨立非執行董事	男	1976.10	2023.08-2027.06	0	0
王化成	獨立非執行董事	男	1963.01	2023.10-2027.06	0	0
宋芳秀	獨立非執行董事	女	1976.04	2023.10-2027.06	0	0
謝志斌	副行長	男	1969.05	2019.06起	907,000	907,000
谷凌雲	副行長	男	1978.02	2025.03起	0	0
金喜年	副行長 風險總監	男	1971.03	2025.08起 2025.12起	0	0
趙元新	副行長	男	1974.02	2026.05起	314,000	314,000
沈強	副行長	男	1974.03	2026.07起	216,000	216,000
陸金根	業務總監	男	1969.06	2018.08起	553,000	553,000
張青	業務總監	女	1968.08	2026.06起	650,000	650,000
離任人員						
賀勁松	副行長	男	1968.12	2024.10-2026.07	760,000	760,000
張青	董事會秘書	女	1968.08	2019.07-2026.06	650,000	650,000

註：(1) 上表中連任董事、高級管理人員的任期，開始時間為首次聘任時間。

(2) 上表中董事、高級管理人員所持本行股份均為H股普通股，報告期內股份變動原因為二級市場買賣。截至報告期末，本行現任及報告期內離任高級管理人員均未持有相關股份期權或被授予限制性股票。



3.1.3.2 新聘或離任、解聘公司董事、高級管理人員的情況

董事

2026年6月17日，本行2025年年度股東會選舉呂天貴先生為本行第七屆董事會執行董事。2026年8月17日，經金融監管總局核准，呂天貴先生正式就任本行執行董事。

高級管理人員

2026年3月20日，本行董事會審議通過相關議案，聘任趙元新先生為本行副行長。2026年5月7日，經金融監管總局核准，趙元新先生正式就任本行副行長。

2026年5月20日，本行董事會審議通過相關議案，聘任呂天貴先生為本行行長、首席合規官。2026年6月15日，經金融監管總局核准，呂天貴先生正式就任本行行長，兼任首席合規官。

2026年5月20日，本行董事會審議通過相關議案，聘任沈強先生為本行副行長。2026年7月24日，經金融監管總局核准，沈強先生正式就任本行副行長。

2026年6月26日，張青女士因工作需要，辭去本行董事會秘書職務。張青女士的辭任自2026年6月26日起生效。本行董事會秘書空缺期間，由董事長方合英先生代行董事會秘書職責。同日，本行董事會審議通過相關議案，聘任張青女士為本行業務總監。

2026年7月31日，賀勁松先生因工作調整原因，辭去本行副行長職務。

3.1.3.3 董事、高級管理人員資料變更情況

本行執行董事、行長、首席合規官呂天貴先生兼任中信國金董事。

本行非執行董事付亞民先生擔任衢州市城市投資發展集團有限公司副董事長、總經理及衢州市城市建設投資集團有限公司董事長、總經理，不再擔任衢州發展董事長，以及衢州工業發展集團有限公司董事、副總經理。

本行獨立董事宋芳秀女士不再擔任北京大學經濟學院黨委副書記。

3.1.3.4 獨立董事工作情況

本行獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不在本行擔任除董事以外的任何其他職務。本行保障獨立非執行董事的知情權，及時完整向其提供履職的必要信息，並為其履職提供必需的工作條件。報告期內，本行獨立非執行董事按照監管要求及本行公司章程規定，誠信、獨立、勤勉履職，依法依規行使知情權、決策權等法定權利，認真參加股東會、董事會及其專門委員會會議，進行獨立、專業、客觀判斷，發表客觀、公正的獨立意見，維護本行、中小股東和金融消費者的合法權益。本行獨立非執行董事能夠保證有足夠的時間和精力有效履行職責，委託出席董事會會議的安排符合監管規定。



3.1.4 關聯交易管理

本行高度重視關聯交易管理，優化關聯交易管理機制，強化內控管理與審查審批，推進關聯交易信息化與智能化建設，提升關聯交易管理质效，在合規前提下助力協同價值和股東價值創造，切實維護本行和全體股東的利益。

本行始終嚴格遵循關聯交易管理要求，切實履行關聯交易審議和披露義務，對於重大關聯交易均提交董事會關聯交易控制委員會審查、董事會批准，對外披露並向金融監管總局報備。對於應披露的關聯交易，均提交獨立董事專門會議審議。董事會關聯交易控制委員會全部由獨立董事構成，代表中小股東對重大關聯交易事項進行預審並發表獨立意見，確保關聯交易符合內部審批程序且以不優於獨立第三方的交易條件公平公允開展，符合本行及全體股東整體利益。

報告期內，本行持續加強關聯交易管理，增強關聯方動態管理，細化關聯交易定價管理，提前部署關聯交易上限申請工作，切實保障關聯交易合規有序開展。增強關聯方動態管理。建立關聯方名單常態化重檢機制，優化疑似關聯法人篩查識別規則，圍繞關聯自然人範圍重檢開展專題培訓，強化關聯方認定的及時性和準確性。細化定價管理要求。圍繞關聯交易存貸款定價管理進一步細化管理要求，明確具體定價方法及公允性佐證材料留存規範，為經辦機構落實關聯交易定價管理要求提供具體指導。提前部署關聯交易上限申請工作。對照交易所規則要求，梳理2027-2029年度與關聯方之間開展業務的需求，審慎預測三年關聯交易上限，按交易所規定履行關聯交易審議披露程序。

3.1.5 投資者關係管理

本行高度重視與投資者的溝通交流，堅持以投資者需求為導向，不斷增強投資者交流的深度和廣度，積極向市場傳遞本行推動高質量發展的相關舉措與成效。

報告期內，本行恪守香港聯交所股東通訊政策相關要求，通過投資者郵箱、投資者熱線電話、「上證e互動」平台等渠道徵求股東意見建議，在業績發佈前發佈公告，公開徵詢投資者關注的問題，加強與股東交流，保障其知情權，股東通訊政策有效。

報告期內，本行以「網絡視頻直播+現場會議」方式舉辦2025年度業績發佈會，通過中信銀行App和多家網絡平台進行全程直播，並於會後發佈問答實錄，以便未能參會的投資者及時了解本行經營管理情況。此外，本行於定期業績發佈後主動「走出去」，高級管理層帶隊赴境內外與機構投資者開展業績路演，主動向市場深入介紹本行經營情況和發展戰略，展現本行經營成效及發展勢能，增強投資者對本行「高股息、穩增長、強韌性」價值的認同。

報告期內，本行通過舉辦路演、接待投資者調研以及參加券商策略會等方式開展投資者交流累計60餘場。本行已根據相關監管要求對上述投資者接待和交流活動進行記錄，並對相關文檔進行妥善保存。為切實保障中小投資者權益，本行安排專人負責回覆「上證e互動」平台投資者提問，解答來自投資者熱線和郵箱的問題，積極做好與中小投資者的溝通交流，將本行投資價值傳遞給關心本行發展的廣大投資者。

為推動公司高質量發展和投資價值提升，保護投資者尤其是中小投資者合法權益，本行積極響應上交所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」2.0專項行動的倡議》，結合自身發展戰略和經營情況，在2025年度《「提質增效重回報」行動方案》基礎上，制定了2026年度《「提質增效重回報」行動方案》，從經營、回報、規範運作等角度對相關工作進行評估分析並提出針對性舉措。行動方案的具體內容詳見本行於本報告披露日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。



3.1.6 企業文化建設

本行以文化踐行「九個一」³⁷活動統領文化建設工作，進一步鞏固深化文化鑄魂、強基、賦能、暖心的作用，為本行落地實施新發展戰略厚植深厚的文化滋養和磅礴的精神力量。報告期內，組織全體員工圍繞「五要五不」實踐要求、「拚搏、擔當、敏捷、協作、執行、實幹」精神開展學習研討，通過制度重檢、建章立制推動經驗固化為長效機制，形成從「思想破冰」到「行動突圍」再到「機制固化」的中國特色金融文化培育閉環。組織「文化賦能業務」專項實踐案例徵集，聚焦文化融入創新發展、融合協同、風險管控、客戶經營、科技攻關等關鍵環節，提煉有價值、有內容、有實效的典型實踐，為全行提供可感、可知、可學的落地參考和方法工具箱。落實中信集團「書香中信」建設部署，舉辦「書香中信·全員閱讀」活動，涵養閱讀風尚，激發全員閱讀熱情。此外，組織「迎新春·送萬福」、鬧元宵歌曲比賽等員工喜聞樂見的活動，積極開展文明機關建設活動，打造「有溫度」的家園文化，提升全員精神文明素養，營造積極向上、拚搏進取的良好文化氛圍。

3.1.7 合規文化建設

本行堅持培育宣貫「正己守道、行穩致遠」的合規理念，建立覆蓋全體員工分層分類、形式多樣的合規培訓體系，面向管理幹部、「三新」人員³⁸、全體員工等不同群體，推出差異化培訓課程體系，持續傳導合規從業要求。報告期內，累計開展二級分行合規部負責人、新任支行長及處級幹部潛力人才等關鍵崗位合規培訓7期、「三新」人員崗前培訓考試6期；召開2026年案防「排雷行動」啟動會暨全行警示教育大會，實名警示通報重點業務領域和關鍵崗位典型違規行為，持續營造嚴的氛圍。

本行高度重視加強從業人員行為的管理與監督，制定《中信銀行從業人員行為管理辦法》等制度規範，統籌編製員工行為守則和各業務領域行為細則，通過部署推進案防「排雷行動」、實施異常行為監測、突擊飛行檢查等具體措施，持續加大員工異常行為監督力度，靶向消除風險。

3.1.8 信息披露與透明度

報告期內，本行嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，以法律法規為準繩，以投資者信息需求為導向，在上交所和香港聯交所合計披露定期報告、臨時報告等各類文件近200份。同時，本行持續優化定期報告框架和內容，增加對市場熱點及投資者重點關注問題的回應，不斷增強信息披露的針對性和有效性，為投資者提供及時、充分、有效的信息，切實維護投資者的知情權。

3.1.9 利潤分配

本行現金分紅政策的制定及執行情況符合本行公司章程的規定及股東會決議的要求，分紅標準和比例清晰明確，決策程序和機制完備。本行董事會擬定的2025年度利潤分配方案由本行獨立非執行董事發表同意意見，並在2026年5月13日召開的2026年第二次臨時股東會上獲得超99.99%的全體股東表決同意，同時獲得超99.99%的持股5%以下A股中小股東表決同意，有效保障了全體股東的權益。

³⁷ 指學好一本綱要，辦好一個講壇，組織一次研討，宣傳一批典型，舉辦一場演講，開展一輪宣貫，展示一批優秀案例，梳理一批紅色資源，創設一個交流平臺。

³⁸ 指新入職員工、新轉崗員工、新提聘人員。



3.1.9.1 2025年度利潤分配方案

經2026年第二次臨時股東會審議批准，本行向截至2026年6月9日登記在冊的A股股東和2026年5月26日登記在冊的H股股東以現金方式派發了2025年度普通股股息，每10股派發現金股息人民幣1.93元(含稅)，共計派發現金紅利約為人民幣107.40億元(含稅)。本行2025年度利潤分配方案已在2025年年度報告、2026年第二次臨時股東會會議資料、2026年第二次臨時股東會H股通函、2025年年度A股普通股分紅派息實施公告、截至2025年12月31日止年度之末期股息公告、2026年第二次臨時股東會表決結果公告中進行了詳細說明。有關情況請參見本行在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

3.1.9.2 2026年中期利潤分配

本行2026年上半年合併後歸屬於本行股東淨利潤為人民幣376.02億元，扣除無固定期限債券利息後，合併後歸屬於本行普通股股東淨利潤為人民幣351.96億元，擬向全體普通股股東派發中期現金股息，以本次分紅派息的股權登記日登記的總股本為基數，向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東每10股派發現金股息2.03元人民幣(含稅)，按截至2026年6月30日本行A股和H股總股本數55,645,162,264股計算，分派2026年中期普通股現金股息總額為人民幣11,295,967,939.59元(含稅)，佔2026年中期合併後歸屬於本行股東淨利潤的30.04%，佔歸屬於本行普通股股東淨利潤的32.09%。

若本行總股本在本次分紅派息的股權登記日前發生變動，屆時擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例，並將在相關公告中披露。現金股息以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以人民幣或等值港幣向H股股東支付。以港幣實際派發的股息金額，按照本行審議2026年中期利潤分配方案的臨時股東會召開日前一周(包括臨時股東會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本行2026年中期利潤分配方案(簡稱「方案」)符合本行公司章程的有關規定，充分保護中小投資者的合法權益。方案經本行董事會戰略與可持續發展委員會充分討論醞釀後，已提交2026年8月26日召開的本行董事會會議審議並獲得通過，將提交本行臨時股東會審議，預期將於臨時股東會通過方案後兩個月內向本行普通股股東支付2026年中期股息。方案相關決策程序和機制完備。其中，擬於2026年12月22日向H股股東派發2026年中期股息，如有變化本行將另行公告；A股股東的股息派發股權登記日及具體派發方式等相關事項將另行公告。

本行全體獨立非執行董事在方案的決策過程中履職盡責並發揮了應有的作用，已就方案發表獨立意見如下：中信銀行2026年中期利潤分配方案符合相關法律、法規和規範性文件的規定和要求，符合中信銀行實際情況和保障長期健康穩定發展需求，兼顧了中信銀行和全體股東特別是中小股東的整體利益，同意該項議案。同意將該項議案提交中信銀行股東會審議。

本行2026年中期利潤分配方案詳情請參見本行於本報告披露日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

本行2026年上半年不進行資本公積金轉增股本。



3.1.10 股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施在報告期的具體實施情況

截至報告期末，本行未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

3.1.11 員工和分支機構情況

3.1.11.1 員工數量、結構及分支機構

截至報告期末，本集團共有各類員工67,139人³⁹，其中，業務管理人員14,580人，佔比21.72%；業務人員48,524人，佔比72.27%；業務支持人員4,035人，佔比6.01%；具有研究生及以上學歷的員工21,088人，佔比31.41%；本科學歷員工43,577人，佔比64.91%；專科及以下學歷員工2,474人，佔比3.68%。此外，需本集團承擔費用的離退休人員數量為3,618人。

本集團員工的區域分佈情況為：環渤海地區18,461人，長三角地區13,279人，珠三角及海西地區13,171人，中部地區8,523人，西部地區8,011人，東北地區2,388人，境外3,306人。

本集團重視員工性別多元化，截至報告期末，本集團男性員工與女性員工(包括高級管理人員)的比例分別為45.40%及54.60%。

本行分支機構(不含子公司)情況表

區域劃分	機構名稱	營業地址／郵編	機構數量 (個)	資產規模 (百萬元人民幣)
總部	總行	北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層／100020	1	3,557,499
	信用卡中心	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路121號中信銀行大廈／518048	1	449,420
環渤海地區	北京分行	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座、D座一層、E座一層及F座一層A室／100027	87	1,535,061
	天津分行	天津市和平區張自忠路162號增5號／300020	38	101,744
	石家莊分行	河北省石家莊市橋西區自強路10號中信大廈／050000	65	180,372
	濟南分行	山東省濟南市濰源大街150號中信廣場／250002	51	155,146
	青島分行	山東省青島市香港中路22號／266071	53	149,749
	大連分行	遼寧省大連市中山區人民路29號／116001	22	51,572
長江三角洲	上海分行	上海市浦東新區世博館路112、138號地下一層、1層101-1室、2層201-2、3層302-4、4層、9-15層／200126	62	715,731
	南京分行	江蘇省南京市中山路348號中信大廈／210008	85	567,012
	蘇州分行	江蘇省蘇州市工業園區蘇州大道東266號金融港商務中心西樓／215028	29	215,359
	杭州分行	浙江省杭州市上城區解放東路9號／310016	98	742,452
	寧波分行	浙江省寧波市海曙區鎮明路36號中信銀行大廈／315010	30	134,804

³⁹ 包含本行、子公司及合營公司的各類人員。



第三章 公司治理、環境和社會

區域劃分	機構名稱	營業地址／郵編	機構數量 (個)	資產規模 (百萬元人民幣)
珠江三角洲及 海峽西岸	福州分行	福建省福州市鼓樓區觀風亭街6號恆力金融中心／ 350000	54	121,918
	廈門分行	福建省廈門市思明區湖濱南路334號101單元、201單元、301單元、 401單元／ 361000	18	35,319
	廣州分行	廣東省廣州市天河區天河北路233號中信廣場／ 510613	107	539,933
	深圳分行	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場二期北座5-10樓／ 518048	55	456,683
	海口分行	海南省海口市龍華區金貿中路1號半山花園／ 570125	11	31,184
中部地區	合肥分行	安徽省合肥市包河區徽州大道396號／ 230001	44	154,492
	鄭州分行	河南省鄭州市鄭東新區商務內環路1號中信銀行大廈／ 450000	85	261,699
	武漢分行	湖北省武漢市漢口建設大道747號中信大廈／ 430000	53	219,518
	長沙分行	湖南省長沙市開福區湘江北路三段1500號／ 410011	40	119,164
	南昌分行	江西省南昌市紅谷灘區紅谷中大道998號綠地中央廣場D3樓／ 330038	24	103,176
	太原分行	山西省太原市小店區平陽路65號31幢第1至17層／ 030006	32	75,488
西部地區	重慶分行	重慶市江北區江北城西大街5號／ 400020	31	157,285
	南寧分行	廣西壯族自治區南寧市青秀區雙擁路36-1號／ 530021	20	60,104
	貴陽分行	貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路貴州金融城BL區北二塔／ 550081	15	40,236
	呼和浩特分行	內蒙古自治區呼和浩特市如意開發區如意和大街中信銀行／ 010010	30	45,368
	銀川分行	寧夏回族自治區銀川市金鳳區北京中路160號／ 750002	8	19,515
	西寧分行	青海省西寧市城西區文苑路一號晟世達金融中心二號樓／ 810008	9	11,455
	西安分行	陝西省西安市朱雀路中段1號／ 710061	41	105,008
	成都分行	四川省成都市高新區天府大道北段1480號拉·德方斯大廈東樓／ 610042	48	230,078
	烏魯木齊分行	新疆維吾爾自治區烏魯木齊市經濟技術開發區阿里山街298號 中信銀行大廈／ 830000	13	31,919
	昆明分行	雲南省昆明市五華區寶善街福林廣場／ 650021	30	76,188
	蘭州分行	甘肅省蘭州市城關區民主西路9號／ 730000	12	22,802
	拉薩分行	西藏自治區拉薩市江蘇路22號／ 850000	2	11,948
東北地區	哈爾濱分行	黑龍江省哈爾濱市南崗區紅旗大街236號中信大廈／ 150000	19	35,143
	長春分行	吉林省長春市朝陽區建工南路718號／ 130000	21	48,692
	瀋陽分行	遼寧省瀋陽市沈河區大西路336號／ 110014	43	64,402
境外	倫敦分行	5th Floor, 99 Gresham Street, London, EC2V 7NG, UK	1	28,513
	香港分行	82 FL. International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong	1	15,471
	悉尼代表處	Level 27, Gateway, 1 Macquarie Place, Sydney, NSW 2000, Australia	1	—

註： (1) 上表中信用卡中心下設分支機構77家。
(2) 上表中「資產規模」未扣除分支機構往來帳差金額。



3.1.11.2 薪酬政策

根據《中信銀行股份有限公司員工工資分配基本規定》等相關制度，本行堅持實行以崗位和職位體系為基礎，以業績貢獻和能力展現為衡量標準的員工薪酬分配機制，不斷優化和完善內部收入分配結構，嚴格落實國家政策，持續將薪酬資源向一線員工、基層員工傾斜。本行員工薪酬由基本薪酬和績效薪酬構成，基本薪酬根據員工崗位和職級等確定，績效薪酬與本行的整體經營效益、員工個人績效完成情況和履職能力等掛鉤。

為健全績效薪酬管理體系，完善激勵約束機制，本行建立了績效薪酬延期支付和追索扣回機制。本行中高級管理人員績效薪酬的50%以上、關鍵崗位人員績效薪酬的40%以上採取延期支付方式，延期支付期限為3年；對於發生違法違規違紀行為或觸發績效薪酬追索扣回情形的人員，其延期支付績效薪酬按本行規定執行，確保員工薪酬水平、結構與風險大小、風險存續期限一致。

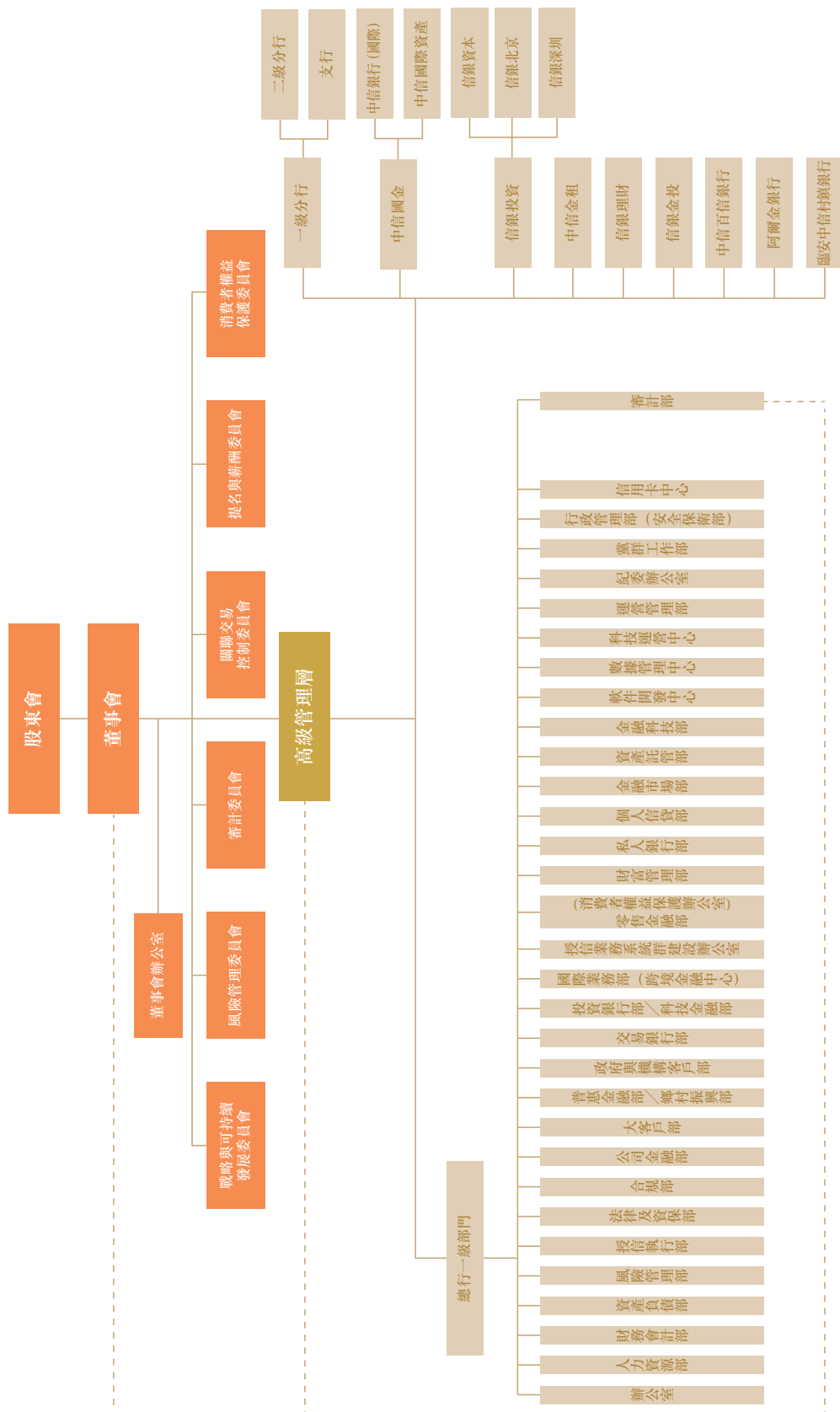
3.1.11.3 隊伍建設及員工培訓

本行秉持價值增長型人力資源發展理念打造人才高地，錨定價值創造導向，構建數量規模、人才質量、梯隊結構、發展效能協調一體的人才配置體系，持續強化戰略重點區域、重點業務條線人才供給，統籌推進內部人才選育管用與外部優質人才引進。立足戰略發展需要，接續實施「百舸千帆」全行級人才工程，打造分層分類的人才隊伍佈局，已選拔培養的人才覆蓋各級經營管理人員、專業技術骨幹、管理培訓生、黨建黨務人才、基層櫃面人才等。

本行持續優化員工培訓體系，常態化開展員工崗位資格認證培訓與考試，通過「培訓+考試+認證+晉級」的關聯機制，助力專業技術序列和運營支持序列員工提升專業能力。報告期內，超7,500人參加認證培訓及考試。分級分類開展幹部「任職+在職」培訓，報告期內，總行組織開展中層副職黨性鍛煉、新任支行長、總行處級幹部等培訓，分行依託總行搭建的高校合作平台，利用優質資源對所轄幹部開展培訓培養，系統提升各層級幹部政治能力和履職能力。不斷夯實人才培養內生能力，加強內部兼職講師隊伍建設，已聘任總分行認證講師1,521人，並通過推進認證課程開發評審、「知識工廠」經驗萃取項目，沉澱內部智力資本，強化對一線員工的賦能支撐。



3.1.11.4 組織架構圖





3.2 環境信息情況

本行緊跟國家戰略導向，始終踐行綠色發展理念，積極應對氣候變化挑戰，不斷完善綠色金融體制機制建設，積極探索綠色金融產品及服務創新，不斷提高綠色金融綜合服務能力。積極推進綠色運營相關舉措，加強「碳足跡」管理並科學制定減排方案，以實際行動助力經濟社會可持續發展。本行及本行主要子公司不存在納入環境信息依法披露企業名單的情況。

3.2.1 綠色金融

專題

綠色金融

報告期內，本行積極響應「美麗中國建設」倡議，緊扣國家碳達峰碳中和目標及《美麗中國建設「十五五」規劃》，高級管理層按照董事會戰略與可持續發展委員會既定方針穩步推動綠色金融業務發展。同時，本行按照中國人民銀行綠色金融評估方案要求，制定《中信銀行轉型金融規劃(2026-2030年)》，進一步關注高碳排放轉型行業的可持續發展情況，明確本行自身運營與資產組合碳減排目標，持續提升對綠色低碳產業融資支持力度。此外，本行主動參與中國人民銀行專項課題研究，加強與工業和信息化部、國家能源局等綠色產業主管部門溝通，及時跟蹤金融支持綠色製造業轉型升級、綠色能源體系建設相關政策動向；同時受邀參與能源行業發展、轉型金融實踐、零碳園區建設等多場專題研討及交流活動，明晰政策導向、對接行業資源，夯實綠色金融業務發展基礎。

截至報告期末，本行對公綠色貸款客戶達6,953戶，較上年末增加515戶，增幅8.00%。為更好服務實體領域綠色客戶，報告期內，本行聯合中信集團內多家金融、實業、諮詢子公司，聚焦零碳園區建設這一新興場景，形成零碳園區綠色協同綜合服務方案，並對首批52家國家級零碳園區開展營銷服務。

截至報告期末，本行綠色貸款餘額7,890.73億元，較上年末增加366.11億元，增幅4.87%。從行業結構看，投向節能降碳產業、環境保護產業、基礎設施綠色升級產業的貸款餘額佔全部綠色貸款的比重達57.32%。



報告期內，本行及子公司綠色績效表現匯總如下：

綠色產品／服務	開展情況
綠色信貸	截至報告期末，本行綠色貸款餘額為7,890.73億元，較上年末增長4.87%。子公司中信銀行（國際）綠色及可持續貸款餘額240.25億港元，較上年末增長23.12%。
綠色債券	發行：截至報告期末，本行境內綠色金融債券餘額250億元。此外，本行還有存續期內的境外綠色債券3億美元。 承銷：本行深耕金融「五篇大文章」領域重點債券品種，報告期內，承銷綠色債務融資工具132.81億元，位居市場前列。 投資：截至報告期末，本行自營投資綠色債券餘額262.81億元，涵蓋綠色資產支持證券、綠色金融債券、綠色中期票據等多種類型。
綠色存款	報告期內，本行發行掛鉤綠色金融債券的結構性存款產品156隻，募集金額117.23億元，為投資者拓寬投資渠道的同時有效引導資金流向綠色領域。
綠色理財	子公司信銀理財持續豐富綠色理財產品譜系。截至報告期末，ESG主題理財產品存續規模152.30億元。
綠色租賃	子公司中信金租大力支持清潔能源、節能環保、綠色交通等綠色產業融資。截至報告期末，綠色租賃餘額達314.46億元。
綠色消費	本行大力支持新能源汽車及綠色低碳建築等綠色消費貸款。截至報告期末，綠色消費貸款餘額345.65億元。
「信碳通」平台	本行持續做強「信碳通」綠色低碳服務平台，報告期內迭代升級平台碳核算功能。截至報告期末，「信碳通」註冊用戶數突破3,300戶。
「中信碳賬戶」	作為國內首個由銀行主導推出的個人碳減排賬戶，「中信碳賬戶」不斷拓展綠色金融服務邊界、豐富個人低碳行為場景，成為國內首個覆蓋銀行、證券、保險多業態的個人碳賬戶。截至報告期末，「中信碳賬戶」用戶規模達3,243.30萬戶，較上年末增長10.16%。累計碳減排量超22萬噸。

3.2.2 轉型金融

報告期內，本行深入貫徹落實國家「雙碳」戰略，積極把握轉型金融機遇，發揮中信集團協同優勢，創新轉型金融產品，有序推動轉型金融發展。

系統推進轉型金融體系建設。構建轉型金融創新服務體系，形成「1+3+N」⁴⁰的金字塔式服務架構，以《中信銀行轉型金融規劃（2026-2030年）》為引領，提升「融資+融智+融信」綜合服務能力，構建多層次、全場景轉型產品服務體系。健全轉型金融風險管理體系，優化風險識別與管理機制，進一步提高風險動態監測與預警能力。

⁴⁰ 「1+3+N」指一個統一的管理機制、「融資+融智+融信」三大服務能力、N個場景轉型金融業務。



提升轉型金融發展能力。以中國人民銀行轉型金融標準為指引，健全轉型金融專業體系，持續提升專業化經營服務能力。常態化開展轉型金融政策標準、業務流程、業務識別、典型案例等專項培訓，聯合監管機構、科研院所及行業專家舉辦專題研討會，深度研討高碳產業降碳路徑、融資模式及風險防控要點。聚焦鋼鐵、有色、石油、化工等高碳重點行業開展專項研究，系統梳理行業減排路徑與核心減碳技術，從減排潛力、融資需求、信貸風險等維度綜合研判，精準劃定轉型金融重點支持領域，篩選優質轉型項目，夯實業務高質量發展基礎。

推動轉型金融業務落地。穩步推進轉型金融業務落地，精準支持重點高碳產業低碳有序轉型，落地多項標誌性轉型貸款業務。其中，寧波分行投放1.2億元航運行業可持續發展掛鉤貸款，專項用於船舶節能改造與能效提升；武漢分行落地1億元動力電池可持續發展掛鉤貸款，通過設置產品溫室氣體排放量管控上限，將產品的溫室氣體排放量與貸款利率掛鉤。持續深化政銀企對接，為企業定制差異化轉型融資方案，協助企業制定轉型計劃，依託「融資+融智+融信」綜合服務模式，推動轉型金融業務高質量發展。

3.2.3 綠色運營

本行積極踐行綠色低碳發展理念，主動對照國家及監管部門雙碳管理相關政策要求，研究制定「在自身運營範圍一和範圍二層面，2030年實現碳達峰、2060年實現碳中和」的總體目標，並對照上述目標，積極做好目標落地相關部署，加強對分支機構賦能指導，逐步建立相關考核機制，引導全行做好相關節能減排工作。

體系建設方面，成立總行節能工作領導小組，負責建立健全總行能源管理體系和管理機制，制定總行年度節能計劃及目標，保障完成能耗總量控制和節能目標。報告期內，印發《中信銀行綠色運營工作指導意見》，明確「十五五」期間全行自身運營層面減排目標，提出「自主減排為主，碳抵消為輔」的總體原則，建立「數碳—算碳—管碳—降碳」閉環管理體系，從數據側、措施側、管理側協同發力，合力護航本行「十五五」期間目標落地。此外，本行還圍繞辦公、網點、出行、能源替代、樓宇、數據中心等六大核心場景，制定減排路徑規劃，並對各分支機構提出落地具體要求。

資源管理方面，優化用能結構，實現順義園區入市消納綠電，報告期內採購綠電1,100萬度。深化節能改造，一是全面採用節能燈具、投影儀等高效電器，並對辦公設備實施定時節電和下班斷電管理；二是依託智能中央控制系統，對總部大廈空調、照明等設施實施自動化管理，在非工作時間自動關閉或限制運行。加強資源循環，倡導雨水資源可持續利用，順義園區建有3個雨水調蓄池並採用「收集—處理—回用」模式，收集雨水作為園區日常中水使用；持續推行家具利舊循環使用，減少新購及廢棄物。

綠色採購方面，本行從源頭抓起，廣泛推行綠色採購，包括優先採購高效能產品、再生材料用品、通過FSC/PEFC森林認證的複印紙等；供應商管理環節，將環保指標明確納入評審要素，並將重大環境行政處罰列為關鍵風險指標，對不符合要求的供應商採取扣分、取消評審資格等管控措施，通過採購合同對包裝物環保標準等要求進行剛性約束。同時，本行依託自主研發的「信碳通」平台，為供應商提供碳核算服務，協助其編製碳排放報告與產品碳足跡報告，引導供應商開展節能降碳工作。

數據中心綠色運營方面，本行將能效優化貫穿數據中心運營全過程，持續開展能效評估與提升工作，在保障設備穩定運行的基礎上進一步優化能源使用效率。加強數據中心用能分區管控，分層分類推進節能落地工作，建立常態化能耗自檢機制，依託線上監控平台排查能耗短板，相繼落地實施照明分區管控、冷凍水溫提升、管路阻力優化、氣流組織優化、冬季輔熱分級管控五項優化舉措。開展製冷優化、能耗管控專項培訓，規範標準化節能運維流程，提升數據中心運維人員精細化操作能力。報告期內，數據中心平均PUE(電源使用效率)同比下降8%。



紙張管理上，辦公無紙化方面，本行「網絡會議」系統全面支持線上會議及直播需求，有效降低線下會議產生的能耗、出行碳排放、紙質材料消耗；通過電子立屏發佈信息，宣傳綠色辦公理念，減少紙質宣傳海報應用；優化打印設備配置，實行打印紙配額管理並默認黑白雙面打印模式，引導控制非必要打印，打印數量進一步下降。運營無紙化方面，積極推廣電子憑證，報告期內，櫃面渠道無紙化業務辦理數量達0.16億筆，節約紙張約0.32億張；加快函證業務電子化進程，上半年累計回覆詢證函24.88萬份，其中電子函證佔比超30%；推廣數電發票，上半年累計為客戶開立數電發票49.65萬份，節約紙張約148.95萬張。

3.2.4 環境(氣候)風險應對

制度規範

本行根據《中信銀行氣候風險管理指導意見》推進氣候風險管理相關工作，將氣候風險納入全面風險管理體系，明確氣候風險識別、評估、管理、報告等工作要求，定期開展氣候風險壓力測試，在制定風險偏好、授信政策以及開展業務連續性管理等工作時，統籌考慮氣候風險因素，持續完善氣候風險應對措施。

報告期內，本行制定適用於全部投融資業務的《中信銀行2026年授信政策》，明確積極支持重點行業和領域節能、減污、降碳、增綠、防災，加大對綠色金融、轉型金融、低碳經濟、循環經濟、氣候投融資、生物多樣性保護等業務的支持力度。

客戶風險分類

本行制定《中信銀行授信業務環境、社會和治理風險管理辦法》，按照授信客戶面臨的ESG風險的嚴重程度，將授信客戶劃分為低風險、中等風險、高風險三類，對於存在重大ESG風險的授信客戶實行名單制管理，並要求其採取有針對性的風險緩釋措施。

授信流程嵌入

本行制定《中信銀行環境、社會和管治(ESG)授信評價主要指標體系》，重點關注企業能源管理、污染排放、安全質量、股權治理等方面情況。在客戶准入和盡職調查環節，按照《中信銀行環境、社會和管治(ESG)授信評價主要指標體系》開展ESG風險調查，在授信盡職調查報告中形成對客戶ESG風險的初步調查意見，對於在環境、社會和治理方面存在嚴重違法違規和重大風險的客戶，不得進入授信流程。

在審查審批環節，審查相關文件、手續的合規性、有效性和完整性，分析判斷授信客戶的ESG風險，將貸前調查及評價結果作為部分重點行業客戶審查的要素之一。關注企業綠色環保、可持續經營能力等，對ESG風險狀況出具審查意見，堅持「環保一票否決制」。

在貸投後管理環節，密切關注授信客戶經營狀況，將授信客戶ESG指標納入貸投後管理檢查及風險預警。對於ESG評級為中或低的授信客戶，定期檢查客戶ESG風險管理制度及風險應對計劃執行情況，評估客戶ESG風險對其經營狀況的影響，並及時採取化解措施。

審計監督

根據綠色金融政策與風險合規管理要求，本行將綠色金融作為重點內容納入法人專項審計、綜合審計及持續審計，助力完善內部控制，推動全行綠色金融經營管理體系不斷完善。



3.3 履行社會責任情況

本行秉持「金融為民」初心，以服務國家戰略、促進民生改善為己任，在支持實體經濟、服務鄉村振興、保障金融消費者權益等重點領域持續發力，以實際行動展現國有金融機構的責任擔當。

3.3.1 支持鄉村振興

報告期內，本行深入貫徹黨中央決策部署，嚴格落實監管要求，深入學習運用「千萬工程」經驗，發揮中信集團「金融全牌照、實業廣覆蓋」協同優勢，堅持「聚焦重點，突出特色」經營策略，持續提升鄉村振興金融服務工作質效。

報告期內，本行深入開展「護農、興農、強農、富農、慧農」五大行動，加大糧食安全、鄉村產業、鄉村建設、農民增收、農業科技領域支持力度，提升鄉村振興金融服務精準度；深化拓展「融資、融智、融產、融建、融銷」五融協同特色模式，協同中信證券、中信農業、中信建設、大昌行等集團子公司，通過「股債貸保租託+」一體化融資，升級產融協同和融融協同賦能鄉村振興綜合服務；聚焦「縣域經濟、海洋經濟、農業新質生產力、農業供應鏈、新農人客群」五大新興領域，培育鄉村振興業務增長新動能；深入開展特色行業研究，持續將鄉村振興業務納入授信政策支持範圍，不斷提升鄉村振興金融服務成效。

截至報告期末，本行涉農貸款客戶數6.94萬戶，較年初增加1,624戶。涉農貸款餘額5,465.08億元，較年初增加358.06億元，增幅7.01%。其中，普惠型涉農貸款餘額532.28億元，較年初增加44.27億元，增幅9.07%；農林牧漁、農業農村基礎設施建設、糧食安全、新型農業經營主體等重點領域貸款均實現較好增長。

縣域網點建設

報告期內，本行設有縣域網點161個，主要分佈在浙江、江蘇、福建、山東、河北、河南等6個東中部省份。上述網點共配備現金自助設備311台、立式智慧櫃檯333台、移動智慧櫃檯577台。其中，通過推廣移動智慧櫃檯，有效突破了傳統物理網點空間限制，進一步擴大了金融服務覆蓋面，有效提升金融服務可及性，為鄉村振興和縣域經濟發展提供強有力的金融支持。

金融精準幫扶

本行堅定履行國有金融機構的政治責任和社會責任，紮實開展常態化精準幫扶，保持幫扶政策總體穩定、幫扶力度不減，加大金融資源投入，助力守牢不發生規模性返貧致貧的底線。

報告期內，本行嚴格落實中國人民銀行等四部門《關於統籌建立常態化金融支持機制 助力防止返貧致貧和鄉村全面振興的意見》等政策要求，細化明確重點工作任務；積極與農業農村部等部門聯合開展幫扶項目調研和評估，加大與政府補償基金、農業擔保公司合作，精準對接金融精準幫扶需求；聚焦脫貧地區資源稟賦與特色產業，給予利率定價補貼等政策支持，加強「五融協同」服務模式在幫扶領域的應用；強化金融科技賦能，加大線上化產品服務支持力度，以優質高效的金融服務支持幫扶企業與脫貧人口發展。

截至報告期末，本行金融精準幫扶貸款餘額399.36億元，較上年末增加3.29億元；有貸款餘額客戶100.21萬戶。報告期內，貸款投放利率保持基本穩定，風險收益基本平衡。



多元幫扶

本行持續在新疆阿克蘇市、甘肅宕昌縣、山西靈丘縣、河北懷安縣、四川喜德縣等地的64個村莊開展定點幫扶工作，通過資金支持、人才選派、項目幫扶、消費幫扶手段，改善幫扶地區的基礎設施條件，有效鞏固拓展脫貧攻堅成果，助力提升產業發展、基層治理和公共服務水平。

本行持續組織全行開展消費幫扶工作，報告期內，採購脫貧地區的農副產品1,461.16萬元；舉辦2026年春夏季助農產品展銷會，幫助幫扶地區銷售時令水果、生鮮、茶葉、中藥材等農產品。

參與社會公益

本行常態化組織開展公益慈善活動。報告期內，總行開展第六季「愛心匯聚溫暖傳遞」春夏季衣物捐贈活動，為14個定點幫扶村的困難群眾募捐衣物、生活用品等物資4,000餘件；開展2026年春季義務植樹活動，組織員工參與植樹、撫育管護等公益志願服務。各分行及子公司結合當地實際開展支救助學、愛心慰問、綠色環保、金融宣教、社區服務等公益活動，積極幫扶社會弱勢群體，展現有擔當、負責任、有愛心的企業形象。

3.3.2 消費者權益保護

本行始終深入踐行「以人民為中心」的發展思想，堅持金融為民、客戶至上，高度重視消費者權益保護工作，嚴格落實各項法律法規、監管政策要求，構建了目標清晰、架構合理、保障充分、執行有效的消費者權益保護管理體系。董事會是本行消費者權益保護工作的最高決策機構，下設董事會消費者權益保護委員會，督導高級管理層落地消保各項工作部署。高級管理層統籌全行消保整體規劃，設立消費者權益保護工作委員會，由行長擔任主任，統籌協調各管理部門、各分支機構統一推進、落地落實消費者權益保護各項工作。

報告期內，本行董事會、高級管理層持續強化消保工作頂層設計與過程管控。董事會、董事會消費者權益保護委員會、董事會審計委員會先後召開會議，專題審議研究消保年度工作規劃、消保內部考核結果等消保議題；消費者權益保護工作委員會召開會議，集中研學監管新規，專題部署消保重點工作，審議消保年度工作規劃、銷售行為管理工作規劃、消保監管評價整改等核心事項，充分發揮統籌協調、督導推進職能，持續推動全行消保工作質效穩步提升。

本行持續迭代完善消保制度體系，報告期內，修訂《中信銀行信用卡中心消費者權益保護工作實施細則》《中信銀行私人銀行代銷產品風險評級管理規範》等制度，進一步構建覆蓋全業務、層級分明、銜接順暢的消保制度框架，確保消費者權益保護要求在各層級、各條線、各環節規範落地。

本行持續夯實消保審查管控機制，報告期內，優化完善消保審查要點指引、審查關鍵詞庫及典型負面清單。研究深化人工智能技術運用，快速識別潛在風險，壓縮審查時效，提升審查工作效率。報告期內，本行產品和服務的消保審查覆蓋率達100%。



報告期內，本行持續強化金融產品適當性管理，確保產品風險與投資者風險承受能力精準匹配。售前環節搭建標準化投資者評估體系，依託數字化工具規範營銷推介行為，針對老年人、未成年人等特殊群體實施審慎評估策略。售中環節嚴格執行風險匹配管控，以通俗易懂的語言完整披露產品信息、風險等級及適配範圍，通過系統實現不匹配交易剛性攔截，銷售環節全程留痕可回溯。售後環節持續開展投資者回訪，深化投資者教育，切實維護金融消費者合法權益。

報告期內，本行積極落實監管宣教工作部署，開展「3·15金融消費者權益保護教育宣傳活動」「防範非法金融活動宣傳月」「普及金融知識萬里行」等集中教育宣傳活動，累計觸達消費者數量5.7億人次。聚焦「一老一少一新」等重點人群持續開展「銀齡樂學計劃」「護航未來計劃」「守護幸福計劃」等專題教育宣傳活動。在境內所有營業網點設立教育宣傳專區，組織開展「消保服務提升季」「金融安全守護季」等系列活動，穩步提升社會公眾金融風險防範意識與綜合金融素養。

本行全面升級消保投訴數字化、規範化、系統化管理能力，迭代優化投訴數字化分析系統與智能工單系統。持續優化投訴處理全流程處置規範，完善投訴核查全流程管理機制。報告期內，本行共收到監管渠道轉辦投訴、95558渠道投訴、信用卡中心渠道投訴及其他渠道投訴合計116,881筆⁴¹，同比下降11.04%。投訴量排名前三的業務類別為信用卡業務、借記卡賬戶管理及使用相關業務、個人貸款業務，分別佔比51.89%、13.94%、13.90%。投訴量排名前三的地區為廣東、山東、江蘇，分別佔比11.02%、7.61%、7.23%。

3.3.3 信息安全與隱私保護

本行搭建自上而下的信息安全和隱私保護治理架構。董事會負責將信息安全相關內容納入公司治理、企業文化建設和經營發展戰略中，監督、評價信息安全管理工作的全面性、及時性、有效性及管理層履職情況。高級管理層負責審定信息安全管理目標及策略，從全局指導全行信息安全管理。總行信息技術委員會輔助高級管理層指導日常信息安全管理，主要負責審議全行信息安全管理目標及策略、信息安全重大工作事項，協調解決信息安全重大問題等。報告期內，信息技術委員會審閱《中信銀行信息安全管理報告》等重要信息安全工作事項，嚴格履行信息安全和隱私保護治理相關職責。

本行高度重視信息安全和隱私保護工作，報告期內，從制度建設、數據安全保護、客戶信息和隱私保護、信息系統安全、安全教育培訓等方面，持續加強對內部數據和客戶權益的保護。報告期內，本行未發生重大數據安全或客戶信息洩露事件。

制度建設方面，本行建立了較為完善的信息安全和數據安全管理制度體系，制定了《中信銀行信息安全管理辦法》《中信銀行數據安全管理辦法》等制度規範，並結合監管要求和內部管理需要對制度進行動態修訂，不斷完善管理要求，規範數據處理活動。本行在數據安全相關制度中明確收集、傳輸、使用、存儲、清理等數據生命週期各環節的安全管理要求，規範客戶信息收集和使用過程中的數據加密、最小授權、匿名化處理等管理措施。

⁴¹ 不包含重複投訴、以及本行內部渠道受理的賬戶管控、信用報告、計費標準、債務協商等投訴。



數據安全保護方面，本行根據法律法規、監管要求、行業標準，並結合內部安全管理需要，建立了層次化的數據安全制度體系及技術保護體系。報告期內，根據監管要求進一步完善數據安全分類分級標準和差異化管理要求，提升數據安全精細化管控能力；採取數據加密、脫敏、訪問控制等措施，對數據收集、使用、提供等環節實施安全保護；組織分支機構制定年度應急演練計劃並開展演練，提升數據安全風險應對能力。

客戶信息和隱私保護方面，本行明確告知客戶信息處理的目的、方式、範圍等，承諾嚴格按照客戶授權情況和最小範圍原則進行使用，定期重檢和優化隱私政策內容，保障客戶合法權益。報告期內，本行嚴格履行客戶信息處理前的「告知—同意」流程，僅收集提供服務所必須的信息；按照「工作必須，最小範圍」原則對數據進行使用，除法律法規另有規定的情形外，僅在獲得授權的前提下向第三方提供客戶信息；在法律法規、監管要求期限內，以及為實現服務所必須的最短時限內保留客戶信息，除因監管要求、案件分析、客戶糾紛等情況需歸檔外，其餘確認不再使用的客戶信息立即清理。

信息系統安全方面，本行嚴格遵循數據安全與信息系統同步規劃、同步建設、同步使用相關要求，落實信息系統在需求、設計、開發、測試、發佈等階段的數據安全保護措施。報告期內，本行持續開展系統安全測試、安全評估等工作，確保安全保護貫穿於信息系統開發全過程；嚴格管控信息系統的訪問權限，按照「最小範圍」原則限制用戶能夠使用的數據範圍，根據「工作必須」原則授予數據訪問權限，加強賬戶管理和回收，防範數據超範圍使用風險。

安全教育培訓方面，為提升人員信息安全保護意識，報告期內，本行持續開展覆蓋不同群體、形式多樣的信息安全培訓及宣貫活動。針對科技條線專業人員開展合規警示教育培訓和專項技術培訓，提高專業人員安全工作技能；面向業務條線制定數據安全與數智化合規專項課程，培養業務人員對數智化風險的認識；面向全體員工開展安全意識教育，通過網絡課程、案例宣傳、仿真釣魚及勒索病毒演練等形式，提升員工安全防範能力；面向社會公眾宣導普及網絡安全知識，定期通過微信公眾號推文等形式開展金融信息安全宣傳活動，有效幫助社會公眾提高防範網絡詐騙、保護個人金融信息的安全意識。

安全防護及應急響應方面，開展數據安全與個人客戶信息隱患排查分析，完善客戶金融信息洩露事件的應對、溯源、取證機制。建立網絡安全縱深防禦體系，通過覆蓋終端、主機、網絡、應用、數據、人工智能等全領域的安全管控措施，實時發現和處置涉及本行的仿冒App、釣魚網站及敏感信息洩露等各類異常行為和外部攻擊風險。制定《中信銀行信息安全事件管理細則》等應急安全管理制度，以及覆蓋外部攻擊、惡意郵件、數據洩露等典型網絡安全威脅場景的應急預案和應急演練計劃，報告期內，模擬網絡攻擊入侵、數據洩露、數據被篡改、數據被破壞、數據丟失等場景並開展應急演練，有效檢驗本行網絡安全、數據安全事件應急處置能力。

信息安全檢查評估方面，本行通過內部檢查與外部評估相結合的方式對安全管理情況進行排查分析，持續提升安全管理水平。內部檢查方面，嚴格遵循《中信銀行信息科技內部檢查管理辦法》開展信息科技檢查，重點關注互聯網邊界安全、數據安全、客戶信息保護、生產運維等關鍵領域。報告期內，未發現重大安全缺陷或數據洩露隱患。外部評估方面，報告期內，本行等級保護為四級的核心業務系統、生產雲平台順利通過網絡安全等級保護測評；手機銀行及動卡空間等App通過北京國家金融科技認證中心相關認證；信用卡業務通過信息安全管理體系(ISO 27001)認證；網銀相關業務系統通過第三方機構安全性測評。



3.3.4 員工權益保障

員工發展方面，本行充分保障員工發展權益，建立了覆蓋管理、專業技術和運營支持三大序列的職位發展體系，為不同序列員工設置明確的晉升路徑，也為員工提供在不同序列和各子序列之間轉換調整的通道。

員工薪酬待遇方面，本行薪酬制度遵循同工同酬原則，充分保障不同性別、民族的員工在薪酬、福利等方面獲得平等待遇。本行不斷優化員工的工資福利保障，嚴格執行國家社會保險和住房公積金政策，為全體員工按時足額繳納社會保險和住房公積金費用；本行建立了多支柱養老和醫療保障體系，為合同制員工建立了企業年金和補充醫療保險。本行設立了年休假、病假、事假、婚假、產假、陪产假、護理假、育兒假等各類假期，為女員工提供生育假期及生育津貼保障，保障全體員工享有符合政策的休假和福利待遇。

員工關懷方面，報告期內，組織職工婚、育、病、困、退等常規慰問300餘次，精心組織「兩節」送溫暖、年終決算慰問等專項關愛活動，常態化開展新春送福、文化大集、元宵遊園會、端午聯誼等特色活動。積極升級管理方式，上線工會財務系統，將職工慰問、財務報賬、收支管理、預算監督等統一納入線上管理，有效提升服務效率和職工體驗。

員工民主參與方面，本行重視民主管理，完善民主溝通機制，持續推進員工參與民主建設。本行已建立覆蓋總分行及子公司的職工代表大會制度，充分發揮以職工代表大會為主要形式的企業民主管理機制。報告期內，召開第二屆全行職工代表大會聯席會2次，審議涉及職工切身利益的制度文件2個。籌備第二屆職工代表大會提案議案徵集工作，開展職工代表履職能力培訓，為高效務實召開全行職工代表大會打好基礎。

員工發聲渠道方面，本行暢通多樣化員工溝通和意見徵求渠道，如「行長信箱」「愛發聲」平台等，積極引導、鼓勵員工反饋真實訴求，將員工心聲作為優化內部運營流程的重要依據。全體員工均可直接向「行長信箱」投遞郵件，本行重視「行長信箱」接收內容，部分意見建議已推動落實。本行專門建立了員工建言獻策平台—「愛發聲」平台，用於收集並解決基層業務發展訴求，為一線員工發聲提供有效渠道。自2022年上線以來，累計訪問量達750萬人次，受理基層問題和建議3.7萬餘條，對員工普遍關切的問題及時解疑釋惑。

員工健康與安全方面，本行高度重視員工身心健康，不斷完善安全管理制度體系，建立安全管理三道防線，全力為員工創造安全、文明、有序、舒適的工作環境。定期舉辦全員消防疏散和安全保衛人員應急處置演練，加強辦公區AED設備配置及員工應急救護培訓，系統性組織員工考取紅十字會「救護技能證」，營造「人人講安全，個個會應急」的良好氛圍。建立日常巡查、專項檢查和安保值守機制，持續做好辦公區安防和消防設施的維護保養，防範各類安全風險事件對員工健康安全帶來的影響。積極組織職工羽毛球比賽、健步走等文體活動，上半年開展文體活動200餘次，累計服務員工約6萬人次，有效豐富員工業餘文化生活。實施職工心理關愛五年計劃，已完成對在京單位、東北、華北13家分行和子公司的EAP服務部署，累計為7,500餘名職工提供專業心理諮詢與疏導。

有關本行ESG方面的更多信息，請參見本行於2026年3月20日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)披露的《中信銀行股份有限公司2025年度可持續發展報告》，及本行網站ESG專欄相關內容。



第四章 董事會報告

4.1 購買、出售或贖回本行上市證券

報告期內，本行及任何附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何上市證券(包括出售庫存股份)。截至報告期末，本行並無持有庫存股份。

4.2 重大合同及其履行情況

4.2.1 重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生或存續有需披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在其他公司託管、承包、租賃本行重大資產的事項。

4.2.2 重大擔保事項

擔保業務屬於本行常規的表外項目之一。報告期內，本行除經批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

4.2.3 其他重大合同

報告期內，本行未簽署正常業務範圍之外的其他重大合同。

4.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況

報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

4.4 重大關聯交易

本行遵循金融監管總局、上交所、香港聯交所和會計準則等相關規定認定關聯方和開展關聯交易，在日常業務中與關聯方發生的交易堅持遵循一般商業原則，以不優於給予獨立第三方的條款進行，符合本行及股東的整體利益。關聯交易具體數據請參見本報告「財務報表附註56」，其中構成香港上市規則第十四A章項下的關連交易事項，均符合香港上市規則第十四A章的披露規定，除本節披露信息外，其他關聯交易不構成任何香港上市規則第十四A章項下的關連交易。



根據金融監管總局監管規則，本行對與關聯方發生的重大關聯交易提交董事會關聯交易控制委員會預審後，進一步提交董事會審議和披露，並及時向金融監管總局報備。根據上交所、香港聯交所規則，對已申請關聯交易年度上限的業務，嚴格控制在上限內開展；對未申請關聯交易年度上限的業務，做好管理和監控，一旦觸發審議或披露要求，及時根據監管規定履行審議或披露程序。根據財政部規則，在會計報表附註中準確披露關聯交易信息。在按季度向董事會關聯交易控制委員會報備授信類和非授信類關聯交易的基礎上，按照金融監管總局要求做好關聯交易監管系統數據報送。

報告期內，董事會關聯交易控制委員會及董事會分別召開涉及關聯交易事項的會議2次，預審、審批關聯交易相關議案5項，涉及重大關聯交易⁴²、年度關聯交易專項報告等事項；本行於境內外同步發佈關聯交易相關臨時報告12項，於官網披露重大關聯交易公告8項、一般關聯交易公告2項，符合監管要求。

4.4.1 資產或股權出售、收購類關聯交易

報告期內，本集團未發生上交所規則下的資產或股權出售、收購類重大關聯交易。

4.4.2 授信類持續關聯交易

根據業務發展需要，經本行2023年11月8日召開的董事會審議、2023年12月28日召開的臨時股東大會審議批准，本行向上交所分別申請了與中信集團及其相關方、與關聯自然人任職企業信達證券股份有限公司⁴³2024-2026年授信業務關聯交易上限；經本行2023年11月8日召開的董事會審議批准，本行向上交所申請了與衢州發展及其相關方2024-2026年授信業務關聯交易上限；經本行2025年7月15日召開的董事會審議、2025年8月26日召開的臨時股東大會審議批准，本行向上交所申請了與關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司2025-2026年授信業務關聯交易上限。在符合本行適用的監管要求的前提下，上述各方在上交所監管口徑下2026年度授信類關聯交易上限及截至6月末實際發生情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	實際發生額
中信集團及其相關方	授信業務	授信額度	4,000	3,403.48
衢州發展及其相關方			150	59.50
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司			1,500	1,360.78

⁴² 報告期內，本行董事會於2026年6月26日審議通過4項重大關聯交易，全部為與中信集團及其相關方的重大關聯交易。其中，新增重大關聯交易3項，金額合計1,400億元；另外1項為已審議通過的重大關聯交易變更。

⁴³ 信達證券股份有限公司自2025年8月27日起不再構成本行關聯方。



此外，根據金融監管總局相關規定，本行對單個關聯方的授信餘額不得超過本行上季末資本淨額的10%，對單個關聯法人或非法人組織所在集團客戶的合計授信餘額不得超過本行上季末資本淨額的15%，對全部關聯方的授信餘額不得超過本行上季末資本淨額的50%。本行對單個關聯方、單個關聯法人或非法人組織所在集團客戶、對全部關聯方的授信餘額均符合上述監管規定，具體情況如下：

交易對方	授信餘額	單位：億元人民幣
		佔本行資本淨額比例
最大單戶關聯方	156.53	1.75%
中信集團及其控制的法人或組織	961.65	10.73%
衢州工業集團及其控制的法人或組織	139.77	1.56%
中國煙草及其控制的法人或組織	5.45	0.06%
全部關聯方	1,540.66	17.20%

註：(1) 上述授信餘額已扣除授信時關聯方提供的保證金存款以及質押的銀行存單和國債金額，且不含根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》第十六條規定的可不適用該條第一款所列比例規定的同業業務授信餘額，以及監管機構同意豁免納入統計的授信餘額。

(2) 全部關聯方授信餘額包括對各關聯方集團客戶、關聯自然人投資或任職的關聯方企業、股東施加重大影響的關聯方企業、全部關聯自然人的授信餘額。

本行高度重視對授信類關聯交易的日常監測與管理，通過採取加強流程化管理、嚴把風險審批關、強化關聯授信貸後管理等措施，確保關聯授信業務的合法合規。截至報告期末，本集團對關聯方企業的授信業務整體質量優良，關注類授信3筆(金額為15.30億元)、可疑類授信3筆(金額為3.16億元)、損失類授信5筆(金額為76.24億元)，其他授信均為正常類。就交易數量、結構及質量而言，對本集團正常經營不會產生重大影響。本集團與上述關聯方之間開展的授信業務均在上限內遵循一般商業條款，以不優於給予獨立第三方的條件進行。

本行嚴格按照上交所、金融監管總局等監管機構要求，履行審議和披露程序。截至報告期末，本集團不存在《上市公司監管指引第8號—上市公司資金往來、對外擔保的監管要求》(中國證券監督管理委員會公告[2022]26號)規定的資金往來、資金佔用等情形。本集團與關聯方發生的關聯貸款，對本集團的經營成果和財務狀況未產生重大負面影響。

4.4.3 非授信類持續關聯交易

根據業務發展需要，經本行2023年11月8日召開的董事會審議、2023年12月28日召開的臨時股東大會審議批准，本行針對與中信集團及其相關方之間八大類非授信持續關聯交易向上交所、香港聯交所申請了2024-2026年上限，並於董事會會議召開當天簽署了相關持續關聯交易框架協議；經本行2023年11月8日召開的董事會審議批准，本行針對與衢州發展及其相關方六大類非授信持續關聯交易向上交所申請了2024-2026年上限；經本行2023年11月8日召開的董事會審議、2023年12月28日召開的臨時股東大會審議批准，本行針對與關聯自然人任職企業信達證券股份有限公司四大類非授信持續關聯交易向上交所申請了2024-2026年上限；經本行2025年7月15日召開的董事會審議、2025年8月26日召開的臨時股東大會審議批准，本行針對與關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司八大類非授信持續關聯交易向上交所申請了2025-2026年上限。本集團與上述關聯方之間開展的非授信業務均遵循一般商業條款，以不優於給予獨立第三方的條件進行。



第四章 董事會報告

根據香港上市規則第十四A章、《上海證券交易所股票上市規則》第六章的相關規定，報告期內，本集團與上述關聯方非授信類持續關聯交易的開展情況如下：

4.4.3.1 資產轉移

本集團與關聯方開展的資產轉移交易，以不優於獨立第三方的條款進行。該等交易定價原則為：(1)按照國家或政府法定或指定價格(即國家或政府機關根據相關法律及其他規範性文件所規定的價格)；(2)若無相關國家或政府法定或指定價格，則按照市場價；(3)若無相關國家或政府法定或指定價格或市場價，價格按照有關資產的賬面價值扣除適當的折扣，以反映該等資產的適當風險。

資產轉移框架協議主要條款如下：(1)本行在日常業務過程中購買或出售自用動產與不動產、信貸及其他相關資產等，包括但不限於：自用動產與不動產的買賣；直接或通過資產管理計劃、資產證券化方式或通過保理、福費廷及其他形式，出讓／受讓對公、零售信貸和非信貸資產及其(收)受益權、應收賬款等資產；同業資產債權買賣、抵債資產的接收與處置；商業承兌匯票保貼業務、不涉及貼現申請人信用風險的票據貼現業務；其他資產轉移業務；(2)協議雙方開展協議項下的業務；(3)根據協議開展的資產轉移按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了資產轉移類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方			1,900	187.75
衢州發展及其相關方	資產轉移	交易價格	15	0
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司			3,300	238.31

截至報告期末，本集團與上述關聯方的資產轉移類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.2 綜合服務

本集團與關聯方開展綜合服務的費用由雙方公平協商並參考同類交易市場價格或獨立第三方交易中適用的費率確定。

綜合服務框架協議主要條款如下：(1)開展的綜合服務包括但不限於保險服務和醫療基金管理、商品服務採購(包括承辦會務服務)、外包服務、增值服務(包括銀行卡客戶積分兌換服務)、廣告服務、技術服務、呼叫中心服務、房屋租賃和物業管理、工程承包及其他綜合服務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的綜合服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。



報告期內，本集團與申請了綜合服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	綜合服務	服務費	70	22.41
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司		支出／收入	0.05	0

截至報告期末，本集團與上述關聯方的綜合服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.3 財務諮詢顧問及資產管理服務

本集團與關聯方開展財務諮詢顧問及資產管理服務的費用由雙方公平對等談判確定，以不優於獨立第三方的交易價格及費率，或根據獨立交易對手就相同交易所適用的市場價格及費率來確定特定類型服務應適用的價格及費率。

財務諮詢顧問及資產管理服務框架協議主要條款如下：(1)開展的服務包括但不限於債券承銷、融資及財務顧問服務、代銷金融產品、資產證券化服務、委託貸款、投融資項目承銷、諮詢顧問、保理項下應收賬款管理、催收、壞賬擔保、資產管理服務及其他財務諮詢顧問及資產管理服務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的財務諮詢顧問及資產管理服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了財務諮詢顧問及資產管理服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	財務諮詢顧問及資產管理服務	服務費	200	19.27
衢州發展及其相關方		收入／支出	0.5	0.01
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司			3.5	1.20

截至報告期末，本集團與上述關聯方的財務諮詢顧問及資產管理服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.4 託管與賬管服務

本集團與關聯方開展的託管與賬管服務，以不優於獨立第三方的條款進行。該等交易定價原則為：(1)雙方就本協議支付的服務費取決於相關的市場價格和定期覆核；(2)就服務提供方提供與其財務資產或資金有關的資產託管服務、賬戶管理服務，是在執行國家和監管相關規定前提下根據受託資產／賬戶的類型，按管理下的資產或資金的0%和2%之間收取。賬戶管理服務和特殊類型的資產託管產品如公司養老基金的託管費標準，則根據市場競爭情況，以不優於獨立第三方的標準收取；(3)就服務提供方對授信企業的融資貨物提供第三方監管服務，目前對監管服務收取的服務費標準根據貨物的類型有所不同。其中，對於汽車類貨物監管服務費按單店單人每年5萬元至10萬元的標準收取，大宗貨物監管服務費按本行授信敞口額度的0.5%和0.8%之間收取；(4)就服務的提供方向接收方提供第三方存管服務，目前對第三方存管服務收取的服務費標準通常是按客戶資金每季度末管理賬戶匯總餘額基數乘以年費率0‰至1‰之間(換算成日費率)收取。



第四章 董事會報告

託管與賬管服務框架協議主要條款如下：(1)開展的服務包括但不限於服務提供方提供與其財務資產或資金有關的資產託管服務及賬戶管理服務、服務提供方對授信企業的融資貨物提供第三方監管服務、服務的提供方向接收方提供第三方存管服務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的託管與賬管服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了託管與賬管服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	託管與 賬管服務	服務費	40	6.55
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司		收入／支出	1	0.10

截至報告期末，本集團與上述關聯方的託管與賬管服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.5 其他金融服務

本集團與關聯方開展的其他金融服務費用由雙方公平對等談判確定，不優於獨立第三方的交易價格及費率，或根據獨立交易對手就相同交易所適用的市場價格及費率來確定特定類型服務應適用的價格及費率。

其他金融服務框架協議主要條款如下：(1)開展的服務包括但不限於代客即期結售匯及外匯買賣業務、擔保承諾業務、電子銀行業務、銀行卡業務、國內／國際結算業務、委託代理業務、保管箱業務、收單業務及其他金融服務業務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的其他金融服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了其他金融服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	其他金融 服務	服務費	32	3.83
衢州發展及其相關方		收入／支出	2.5	0.23
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司			1.5	0.04

截至報告期末，本集團與上述關聯方的其他金融服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。



4.4.3.6 存款業務

本集團吸收關聯方存款，參照市場化定價，按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件開展。

存款業務框架協議主要條款如下：(1)本行提供存款服務，包括但不限於：對公存款，即協定存款、協議存款、通知存款、定期存款(含大額存單)、結構性存款等；同業存款，即同業定期存款等；(2)協議雙方開展協議項下的業務；(3)吸收存款方向存款方支付存款業務規定的利息；(4)根據協議開展的存款業務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了存款類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	存款業務	支付利息金額	20	3.49
衢州發展及其相關方			1.6	0.66
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司			5	1.87

截至報告期末，本集團與上述關聯方的存款類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.7 金融市場業務

本集團與關聯方開展的金融市場業務由雙方公平協商並參考同類交易市場價格確定，遵循如下定價原則：(1)關聯交易定價與市場價格、同業價格相近，與市場上獨立第三方同類交易價格不存在明顯偏離；(2)衍生品業務中的代客外匯衍生品業務對客價格標準由雙方公平對等談判確定，不優於獨立第三方。同時遵循中國人民銀行和國家外匯管理局的相關規定，按照市場化定價的商業原則開展業務。

金融市場業務框架協議主要條款如下：(1)業務包括但不限於：同業拆借業務、債券回購業務、債券借貸業務、貴金屬拆借業務、票據回購業務、自營外匯(含結售匯)即期業務、貴金屬即期業務、衍生品業務、債券業務、轉貼現買入賣出票據、同業借款業務、票據貼現業務(承兌人是關聯方)及其他資金交易等；(2)協議雙方開展協議項下的業務；(3)雙方進行的交易不優於獨立第三方的條款。

報告期內，本集團與申請了金融市場類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	金融市場業務	授信額度／	47,000	7,714.75
衢州發展及其相關方		交易本金／	5	0
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司		交易損益	75,500	13,324.38

截至報告期末，本集團與上述關聯方的金融市場類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。



4.4.3.8 投資業務

本集團與關聯方的投資業務由雙方公平協商並參考同類交易市場價格確定。

投資業務框架協議主要條款如下：(1)業務包括但不限於：投資於證券、基金(含基金子公司)、保險、信託等金融機構或有權主體發行／設立的(金融)產品(包括但不限於券商資產管理計劃、基金專項計劃、信託計劃、信託受益權、資產支持證券、資產支持票據等)、委託投資、理財資金投資以關聯方作為融資主體的債券、非標債權、股權、同業存款及其他投資交易等；(2)協議雙方開展協議項下的業務；(3)雙方進行的交易不優於獨立第三方的條款。

報告期內，本集團與申請了投資業務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2026年1-6月	
			2026年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	投資業務	投資額度	5,000	3,015.15
衢州發展及其相關方		(任一時點	50	0.10
關聯自然人任職企業中國銀行股份有限公司		的餘額)	2,100	644.79

截至報告期末，本集團與上述關聯方的投資類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.4 共同對外投資關聯交易

報告期內，本集團未發生上交所規則下與關聯方共同對外投資類重大關聯交易。

4.4.5 債權債務及擔保關聯交易

本集團與關聯方存在的債權債務及擔保事項，請參見本報告「財務報表附註56(b)」。

4.4.6 與關聯財務公司的關聯交易

4.4.6.1 存款業務

報告期內，本集團在關聯財務公司中信財務有限公司(簡稱「中信財務」)無存款業務，中信財務在本集團存款業務變動情況如下：

單位：億元人民幣

公司名稱	每日最高 存款限額	存款利率 範圍	2026年1-6月 期初餘額	2026年1-6月 存入金額	2026年1-6月 取出金額	2026年1-6月 期末餘額
中信財務	無	0-3.95%	94.17	742.18	747.45	88.90

4.4.6.2 貸款業務

報告期內，本集團向中信財務發放貸款及中信財務向本集團發放貸款金額均為零。



4.4.6.3 授信業務

報告期內，本集團對中信財務的授信總額為120億元，截至報告期末，授信餘額為0.45億元。報告期內，中信財務對本集團的授信總額為233億元，截至報告期末，授信餘額為88.90億元。

4.4.6.4 其他金融業務

報告期內，本集團為中信財務提供各類結算服務收取手續費0.02億元。

4.4.7 關聯自然人交易餘額及風險敞口

本行與關聯自然人的交易餘額及風險敞口事項，請參見本行根據中國會計準則編製的「財務報表附註48(6)」。

4.5 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本集團無重大訴訟、仲裁事項。本集團在日常業務過程中涉及若干法律訴訟和仲裁，這些訴訟和仲裁大部分是由於本集團為收回貸款而提起的，此外，還包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟和仲裁。截至報告期末，本集團在日常業務過程中涉及的作為被告／被申請人的未決訴訟和仲裁案件(無論標的金額大小)共計203宗，涉及金額9.6億元。本集團認為，上述訴訟或仲裁不會對本集團財務狀況或經營結果構成重大不利影響。

4.6 公司及相關主體承諾事項

承諾方	承諾類型	承諾事項	承諾時間	承諾履行期限	截至報告期末 的履行情況
中信集團及本行	避免同業競爭承諾	中信集團及本行就避免同業競爭安排在《中信銀行股份有限公司首次公開發行股票(A股)招股說明書》中作出以下承諾：中信集團作為本行的控股股東將不會直接從事競爭性商業銀行業務；本行業務經營區域重點為中國內地；中信集團和本行將努力建立有效機制，避免未來發生同業競爭。	2007年4月26日	長期有效	持續承諾，正常履行
本行董事、 高級管理人員	其他	關於與本行境內非公開發行優先股事項相關的攤薄即期回報採取填補回報措施能夠得到切實履行的承諾。	2016年3月24日	長期有效	持續承諾，正常履行
	其他	關於與本行向原股東配售股份事項相關的攤薄即期回報採取填補回報措施能夠得到切實履行的承諾。	2022年4月30日	長期有效	持續承諾， 正常履行



第四章 董事會報告

承諾方	承諾類型	承諾事項	承諾時間	承諾履行期限	截至報告期末的履行情況
中信金控	股份認購承諾	關於中信金控將全額認購其可獲得的配售A股股份的承諾。	2022年6月22日	長期有效	持續承諾，正常履行
	持續維持上市公司的獨立運作、避免同業競爭和規範關聯交易的承諾	關於中信金控在《中信銀行股份有限公司收購報告書》中就持續維持本行的獨立運作、避免同業競爭和規範關聯交易作出的承諾。	2022年11月8日	長期有效	持續承諾，正常履行
中信集團	避免同業競爭承諾	為保障本行及本行中小股東的合法權益，消除和避免與本行及本行下屬企業之間的同業競爭，中信集團承諾如下： (1) 針對因中信集團收購華融金租而產生的華融金租與中信金租的同業競爭，中信集團將力爭自取得華融金租控制權之日起5年內，按照相關證券監管部門的要求，在符合屆時適用的法律法規及相關監管規則的前提下，本著有利於中信銀行發展和維護其股東利益尤其是中小股東利益的原則，綜合運用資產重組、資產處置、股權轉讓、業務調整、委託管理等多種方式，穩妥推進相關業務整合以解決同業競爭問題。 (2) 中信集團保證嚴格遵守法律、法規以及中信銀行章程及其相關管理制度的規定，不利用中信銀行實際控制人的地位謀求不正當利益，進而損害中信銀行及其他股東的權益。 (3) 上述承諾於中信集團作為中信銀行實際控制人期間持續有效。中信集團保證嚴格履行承諾函中各項承諾，如因違反該等承諾並因此給中信銀行造成損失的，中信集團將承擔相應的賠償責任。	2024年5月29日	長期有效	持續承諾，正常履行



4.7 公司、董事、高級管理人員、控股股東、實際控制人受處罰情況

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的情況，本行的控股股東、實際控制人、董事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施的情況；本行或本行的控股股東、實際控制人、董事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，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，被中國證監會採取行政監管措施，被證券交易所採取紀律處分或受到其他有權機關重大行政處罰的情況；本行董事、高級管理人員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或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況。

4.8 符合香港上市規則《企業管治守則》情況

2025年12月30日，蘆葦先生因工作調整原因，辭去本行行長職務。蘆葦先生的辭任自2025年12月30日起生效。同日，本行董事會審議通過相關議案，董事會指定方合英先生自蘆葦先生辭任本行行長生效之日起代為履行本行行長職責。2026年5月20日，本行董事會審議通過相關議案，聘任呂天貴先生為本行行長、首席合規官。2026年6月15日，經金融監管總局核准，呂天貴先生正式就任本行行長、首席合規官。

報告期內，除本報告所披露之董事長曾代為履行行長職責外，本行已遵守香港上市規則附錄C1《企業管治守則》適用的條文。

4.9 符合《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本行已採納香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（簡稱「標準守則」），並遵守香港上市規則第13.67條，以規範董事的證券交易事項。本行已就此事專門徵詢所有董事，所有董事均已確認其於報告期內嚴格遵守了該標準守則有關條款的規定。

4.10 中期業績審閱

本行董事會審計委員會已與高級管理層審閱了本行採納的會計政策及慣例，探討了內部控制及財務報告事宜，並審閱了半年度報告，認為本中期財務報告中本集團採用的會計政策，除新頒佈並執行的《企業會計準則解釋第19號》和《企業會計準則解釋第20號》外，與編製本集團截至2025年12月31日止年度財務報表時採用的會計政策一致。



4.11 公司及相關主體誠信狀況

報告期內，本行及本行控股股東、實際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。

4.12 破產重整相關事項

報告期內，本行未發生任何破產重整相關事項。

4.13 其他重要事項

4.13.1 向原股東配售股份

本行擬向原股東配售股份，有關情況請參見本報告第五章「股權融資情況」相關內容。

4.13.2 向中信金租增資

本行向中信金租增資有關情況請參見本報告第二章「重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項」相關內容。

4.13.3 對外投資雲南紅塔銀行

本行通過產權交易所公開摘牌方式受讓雲南紅塔銀行14.52%股權，有關情況請參見本報告第二章「重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項」相關內容。



第五章 股份變動及股東情況

5.1 普通股

5.1.1 普通股股份變動情況表

單位：股

類別	2025年12月31日		報告期變動增減(+,-)					2026年6月30日	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	可轉債轉股	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	55,645,162,264	100.00	-	-	-	-	-	55,645,162,264	100.00
1、人民幣普通股	40,762,999,287	73.26	-	-	-	-	-	40,762,999,287	73.26
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	14,882,162,977	26.74	-	-	-	-	-	14,882,162,977	26.74
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	55,645,162,264	100.00	-	-	-	-	-	55,645,162,264	100.00

5.1.2 有限售條件股份情況

報告期內，本行無有限售條件股東持股。

5.1.3 普通股股東情況

5.1.3.1 股東總數

截至報告期末，本行普通股股東總數為113,096戶，其中，A股股東89,097戶，H股登記股東23,999戶，無表決權恢復的優先股股東及持有特別表決權股份的股東。



第五章 股份變動及股東情況

5.1.3.2 前十名股東情況(截至報告期末)

單位：股

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	持股總數	持股比例 (%)	持有有限 售條件 股份數量	報告期內股份 增減變動情況	質押、標記 或凍結的 股份數量
1	中國中信金融控股有限公司	國有法人	A股	36,028,393,412	64.75	0	0	0
			H股					
2	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	H股	11,853,965,147	21.30	0	+1,670,528	未知
3	中國煙草總公司	國有法人	A股	2,584,406,960	4.64	0	0	0
4	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	A股	1,244,032,364	2.24	0	+338,030,824	0
5	中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	644,599,847	1.16	0	-374,341,830	0
6	香港中央結算有限公司	境外法人	A股	269,988,332	0.49	0	-4,664,599	0
7	中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	267,137,050	0.48	0	0	0
8	中國建設銀行股份有限公司	國有法人	H股	168,599,268	0.30	0	0	0
9	中國人壽保險股份有限公司－分紅 －個人分紅－005L－FH002滬	其他	A股	108,801,856	0.20	0	-1,480,835	0
10	中國建設銀行股份有限公司－ 華泰柏瑞中證紅利低波動交易型 開放式指數證券投資基金	其他	A股	88,802,787	0.16	0	+19,633,243	0

- 註：(1) 上述股東持有的股份均為本行無限售條件股份。
- (2) 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統計。
- (3) 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。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的H股股份合計數。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股票的機構，其中包括香港及海外投資者持有的滬股通股票。
- (4) 中信金控為中信有限的全資子公司。截至報告期末，中信有限及其下屬子公司合計持有本行股份36,610,129,412股，佔本行股份總數的65.79%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份3,345,299,479股。中信金控直接持有本行股份36,028,393,412股，佔本行股份總數的64.75%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份2,763,563,479股。
- (5) 冠意有限公司(Summit Idea Limited)確認，截至報告期末，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份2,292,579,000股，佔本行股份總數的4.12%。冠意有限公司為衢州發展的全資附屬公司。除上述股份外，衢州發展全資子公司香港新湖投資有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份153,686,000股，佔本行股份總數的0.28%。
- (6) 上表中普通股股東關聯關係或一致行動的說明：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。中央匯金投資有限責任公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%的股權。根據《中國建設銀行股份有限公司2026年第一季度報告》，截至2026年3月31日，中央匯金投資有限責任公司、中央匯金資產管理有限責任公司和中國證券金融股份有限公司合計持有中國建設銀行股份有限公司55.64%的股份。根據公開信息，中國建設銀行股份有限公司是「中國建設銀行股份有限公司－華泰柏瑞中證紅利低波動交易型開放式指數證券投資基金」的基金託管人。同時根據公開信息，本行初步判斷，中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬、中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬存在關聯關係。除此之外，本行未知上表中股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
- (7) 本行前十名股東中不存在回購專戶。
- (8) 就本行所知，截至報告期末，上表中股東不存在委託表決權、受託表決權及放棄表決權的情況。
- (9) 就本行所知，除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，上表中股東不存在參與融資融券業務、參與轉融通業務的情況。



5.1.4 主要普通股股東及其他人士擁有之權益及淡倉

截至報告期末，根據本行按《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊，及就本行所知，主要股東及其他人士（根據香港上市規則定義的本行董事及最高行政人員除外）擁有本行股份的權益及淡倉如下：

名稱	股份類別	身份	持有權益 的股份數目	佔該類別已發行 股本總額的 百分比(%)	佔全部已發行 股本總額的 百分比(%)
中信金控	H股	實益擁有人	2,763,563,479(L)	18.57	4.97
	H股	所控制法團的權益	1,123,363,710(L)	7.55	2.02
	A股	實益擁有人	33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信有限	H股	實益擁有人	581,736,000(L)	3.91	1.05
	H股	所控制法團的權益	3,886,927,189(L)	26.12	6.99
	A股	所控制法團的權益	33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信股份	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股	所控制法團的權益	33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信盛星有限公司(CITIC Polaris Limited)	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股	所控制法團的權益	33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信盛榮有限公司(CITIC Glory Limited)	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股	所控制法團的權益	33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信集團	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股	所控制法團的權益	33,264,829,933(L)	81.61	59.78
冠意有限公司(Summit Idea Limited)	H股	實益擁有人	2,292,579,000(L)	15.41	4.12
Total Partner Global Limited	H股	所控制法團的權益	2,292,579,000(L)	15.41	4.12
香港新湖投資有限公司	H股	實益擁有人	153,686,000(L)	1.03	0.28
		所控制法團的權益	2,292,579,000(L)	15.41	4.12
衢州發展	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州智實企業管理合夥企業(有限合夥)	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州智納企業管理有限公司	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州工業投資集團有限公司	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州工業集團	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
國投瑞銀基金管理有限公司 (UBS SDIC Fund Management Co., Ltd.)	H股	投資經理	1,188,363,256(L)	7.99	2.14
CTI Capital Management Limited	H股	持有股份的保證權益	1,123,363,710(L)	7.55	2.02
China CITIC Financial AMC International Holdings Limited	H股	持有股份的保證權益	1,123,363,710(L)	7.55	2.02
中國中信金融資產管理股份有限公司	H股	持有股份的保證權益	1,123,363,710(L)	7.55	2.02

註：(1) (L) — 好倉。

(2) CTI Capital Management Limited為中信金控的間接附屬公司。據此，中信金控、中信有限、中信股份、中信盛星有限公司(CITIC Polaris Limited)、中信盛榮有限公司(CITIC Glory Limited)及中信集團所持的股份權益中包括CTI Capital Management Limited持有的本行1,123,363,710股股份的保證權益。

(3) 根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部規定向本行披露的資料顯示，UBS SDIC Fund Management Co., Ltd.持有的本行1,188,363,256股股份(好倉)乃以現金交收的非上市衍生工具。

(4) 以上所披露資料主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。表格中個別百分比數字總數與各分項數值之和有差異系四捨五入原因造成。

(5) 根據《證券及期貨條例》第336條，倘若若干條件達成，則本行股東須呈交披露權益表格。倘若股東於本行的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本行及香港聯交所，故股東於本行之最新持股量可能與呈交香港聯交所的持股量不同。



第五章 股份變動及股東情況

除上文所披露者外，截至報告期末，本行並不知悉任何其他人士（根據香港上市規則定義的本行董事及最高行政人員除外）在本行股份或相關股份中持有需要根據《證券及期貨條例》第336條規定存置之本行登記冊之任何權益或淡倉。

5.1.5 董事和最高行政人員在本行或相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

根據《證券及期貨條例》第352條須載入該條所述的登記冊，及就本行所知，截至報告期末，本行董事和最高行政人員於本行股份中擁有以下權益：

姓名	職位	股份類別	身份	持有權益的股份數目	估該股份類別已發行股份百分比(%)	估全部已發行普通股股份百分比(%)
方合英	董事長、執行董事	H股	實益擁有人	1,000,000(L)	0.0067	0.0018
呂天貴	執行董事、行長、首席合規官	H股	實益擁有人	900,000(L)	0.0060	0.0016
胡罡	執行董事、副行長	H股	實益擁有人	1,627,000(L)	0.0109	0.0029

註：(1) (L) — 好倉。
(2) 以上所披露資料主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。

根據《證券及期貨條例》第352條須載入該條所述的登記冊，及就本行所知，截至報告期末，本行董事和最高行政人員於本行相聯法團股份中擁有以下權益：

姓名	相聯法團	身份	持有權益的股份數目	估全部已發行股份百分比(%)
方合英	中信股份	實益擁有人	38,000(L)	0.00013
魏強	中信股份	實益擁有人	107,000(L)	0.00037
胡罡	中信股份	實益擁有人	143,000(L)	0.00049

註：(1) (L) — 好倉。
(2) 以上所披露資料主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。



5.1.6 公司控股股東和實際控制人情況

5.1.6.1 公司控股股東和實際控制人基本情況

報告期內，本行控股股東和實際控制人未發生變化。截至報告期末，中信金控為本行控股股東，中信有限為中信金控單一直接控股股東，中信股份為中信有限單一直接控股股東，中信股份的控股股東為中信集團。中信集團為本行實際控制人。

截至報告期末，中信集團註冊資本為205,311,476,359.03元人民幣，法定代表人為奚國華，經營範圍為：投資管理境內外銀行、證券、保險、信託、資產管理、期貨、租賃、基金、信用卡金融類企業及相關產業、能源、交通基礎設施、礦產、林木資源開發和原材料工業、機械製造、房地產開發、信息基礎設施、基礎電信和增值電信業務、環境保護、醫藥、生物工程和新材料、航空、運輸、倉儲、酒店、旅遊業、國際貿易和國內貿易、商業、教育、出版、傳媒、文化和體育、境內外工程設計、建設、承包及分包、行業的投資業務；資產管理；資本運營；工程招標、勘測、設計、施工、監理、承包及分包、諮詢服務行業；對外派遣與其實力、規模、業績相適應的境外工程所需的勞務人員；進出口業務；信息服務業務（僅限互聯網信息服務，不含信息搜索查詢服務、信息社區服務、信息即時交互服務和信息保護和加工處理服務）。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；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。）

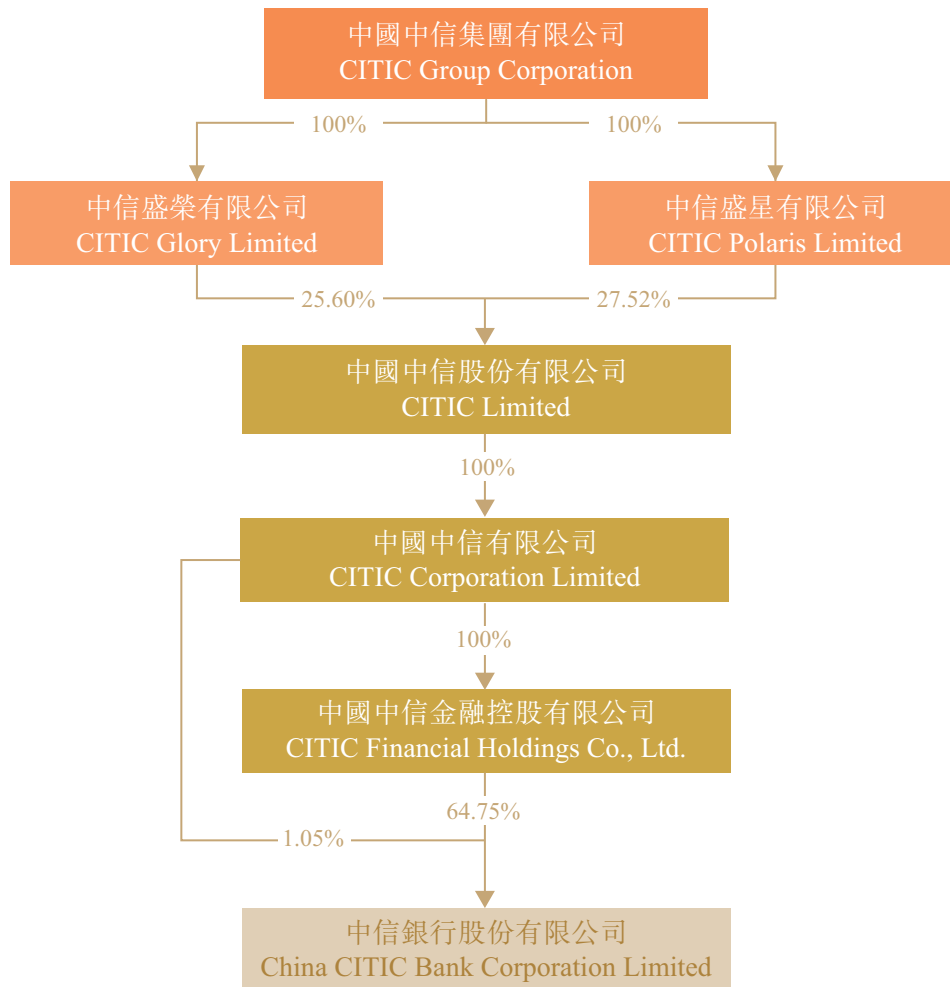
截至報告期末，中信金控註冊資本為42,000,000,000元人民幣，法定代表人為奚國華，經營範圍為：一般項目：企業總部管理。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）許可項目：金融控股公司業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）（不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

截至報告期末，中信金控及其一致行動人合計持有本行股份36,610,129,412股，佔本行股份總數的65.79%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份3,345,299,479股。中信金控直接持有本行股份36,028,393,412股，佔本行股份總數的64.75%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份2,763,563,479股。



5.1.6.2 本行與控股股東、實際控制人之間產權關係

截至報告期末，本行與控股股東、實際控制人之間產權關係如下圖所示⁴⁴：



根據《商業銀行股權管理暫行辦法》相關要求，截至報告期末，中信金控的控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人情況如下：

股東名稱	控股股東	實際控制人	一致行動人	最終受益人
中信金控	中信有限	中信集團	中信有限	中信集團

⁴⁴ 合計持股比例因四捨五入原因，與各直接持股公司的持股比例之和略有差異。



5.1.7 其他主要股東情況

根據《商業銀行股權管理暫行辦法》有關規定，除中信金控外，本行主要股東還包括中國煙草和冠意有限公司。截至報告期末，本行董事會成員中有一名非執行董事為中國煙草推薦任職，一名非執行董事為冠意有限公司推薦任職。

中國煙草是經國務院批准組建的特大型國有企業。截至報告期末，中國煙草持有本行A股股份2,584,406,960股，佔本行股份總數的4.64%，無質押本行股權情況。中國煙草法定代表人為張建民，註冊資本570億元，為全民所有制企業，中國煙草的主要經營範圍包括煙草專賣品生產、經營、進出口貿易，以及國有資產經營與管理等。

冠意有限公司是一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司。截至報告期末，冠意有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份2,292,579,000股，佔本行股份總數的4.12%。截至報告期末，冠意有限公司持有本行H股股份中的1,123,363,710股已對外質押。冠意有限公司為衢州發展的全資附屬公司。除上述股份外，衢州發展全資子公司香港新湖投資有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份153,686,000股，佔本行股份總數的0.28%。衢州發展(600208.SH)於1999年在上交所上市，主營業務為地產和投資。截至2026年3月31日，公司註冊資本85億元，總資產936億元，淨資產421億元。

根據《商業銀行股權管理暫行辦法》相關要求，截至報告期末，以上主要股東及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人情況如下：

股東名稱	控股股東	實際控制人	一致行動人	最終受益人
中國煙草	國務院	國務院	無	國務院
冠意有限公司 (Summit Idea Limited)	Total Partner Global Limited	衢州工業集團	香港新湖投資有限公司	衢州工業集團

5.1.8 其他持股在10%以上(含10%)的法人股東

截至報告期末，除中信金控外，本行無其他持股在10%以上(含10%)的法人股東。

5.2 優先股

5.2.1 優先股發行與上市情況

經原中國銀監會《中國銀監會關於中信銀行非公開發行優先股及修改公司章程的批覆》(銀監覆[2015]540號)和中國證監會《關於核准中信銀行股份有限公司非公開發行優先股的批覆》(證監許可[2016]1971號)核准，本行於2016年10月21日非公開發行境內優先股3.5億股，每股面值100元人民幣，按票面值平價發行，初始票面股息率為3.80%，無到期期限。本行3.5億股優先股自2016年11月21日起在上交所綜合業務平台掛牌轉讓，證券簡稱「中信優1」，證券代碼360025。有關情況請參見本行於2016年11月10日和2016年11月16日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

報告期內，本行未發行優先股。



第五章 股份變動及股東情況

5.2.2 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行優先股（「中信優1」，優先股代碼360025）股東總數為57戶。截至報告期末，前十名優先股股東情況如下：

單位：股

序號	股東名稱(全稱)	股東性質	報告期內		持股比例 (%)	所持股份類別	持有有限 質押或凍結情況		
			增減 (+, -)	期末持股 數量			售條件的 股份數量	股份 狀態	數量
1	中國移動通信集團有限公司	國有法人	-	43,860,000	12.53	境內優先股	-	-	-
2	中國人壽保險股份有限公司－分紅 －個人分紅－ 005L－ FH002滬	其他	-	38,430,000	10.98	境內優先股	-	-	-
3	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	-	38,400,000	10.97	境內優先股	-	-	-
4	中國平安人壽保險股份有限公司 －萬能－個險萬能	其他	-	30,700,000	8.77	境內優先股	-	-	-
5	中國平安人壽保險股份有限公司 －分紅－個險分紅	其他	-	30,700,000	8.77	境內優先股	-	-	-
6	中國平安財產保險股份有限公司 －傳統－普通保險產品	其他	-	19,290,000	5.51	境內優先股	-	-	-
7	中信信託有限責任公司－中信信託 優悅3號集合資金信託計劃	其他	-	15,400,000	4.40	境內優先股	-	-	-
8	平安信託有限責任公司－平安信託 穩優10號集合資金信託計劃	其他	-	14,575,000	4.16	境內優先股	-	-	-
9	華寶信託有限責任公司－華寶信託 －多策略優盈4號證券投資集合資 金信託計劃	其他	-	10,520,000	3.01	境內優先股	-	-	-
10	中信建投基金－招商銀行－中信建投 基金寶富3號集合資產管理計劃	其他	-	7,401,300	2.11	境內優先股	-	-	-

註：(1) 優先股股東持股情況依據本行優先股股東名冊中所列信息統計。

(2) 上述優先股股東關聯關係或一致行動的說明：根據公開信息，本行初步判斷：中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－ 005L－ FH002滬、中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－ 005L－ CT001滬存在關聯關係，中國平安人壽保險股份有限公司－萬能－個險萬能、中國平安人壽保險股份有限公司－分紅－個險分紅和中國平安財產保險股份有限公司－傳統－普通保險產品、平安信託有限責任公司－平安信託穩優10號集合資金信託計劃存在關聯關係。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前十名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(3) 「持股比例」指優先股股東持有優先股的股份數量佔已發行的優先股股份總數的比例。



5.2.3 優先股股息分配情況

5.2.3.1 優先股股息分配政策

本行優先股採用分階段調整的票面股息率，自發行繳款截止日起每五年為一個計息週期，每個計息週期內票面股息率相同。第一個計息週期的票面股息率通過詢價方式確定為3.80%。本行優先股每年派發一次現金股息，計息本金為屆時已發行且存續的優先股票面總金額，計息起始日為優先股的發行繳款截止日（即2016年10月26日）。優先股的股息不可累積，即當年度未足額派發優先股股息的差額部分，不會累積到下一計息年度。本行優先股股東除按照發行方案約定獲得股息之外，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。

自2021年10月26日起，「中信優1」第二個計息週期的基準利率為2.78%，固定溢價為1.30%，票面股息率為4.08%。具體情況請參見本行於2021年10月27日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

5.2.3.2 報告期內優先股股息發放情況

報告期內，本行未發生優先股股息派發事項。

5.2.3.3 優先股股息派發方案

本行於2026年8月26日召開的董事會會議審議通過了優先股2026年度股息派發方案，批准本行於2026年10月26日派發2025年10月26日至2026年10月25日期間的優先股股息。本行將向截至2026年10月23日上交所收市後，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本行全體「中信優1」（優先股代碼360025）股東派發優先股股息。按照票面股息率4.08%計算，每股優先股發放現金股息4.08元人民幣（含稅），優先股派息總額14.28億元人民幣（含稅）。

5.2.4 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事項。

5.2.5 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事項。

5.2.6 對優先股採取的會計政策及理由

根據財政部出台的《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37號—金融工具列報》等會計準則相關要求，以及本行優先股的主要發行條款，本行優先股符合作為權益工具核算的要求，因此，本行優先股作為權益工具核算。

5.3 證券發行與上市情況

5.3.1 股權融資情況

本行擬向原股東配售股份（以下簡稱「本次配股」），募集資金不超過人民幣400億元（含400億元），募集的資金在扣除相關發行費用後將全部用於補充本行的核心一級資本，提高本行資本充足率，支持本行未來業務持續健康發展，增強本行的資本實力及競爭力。本行於2022年10月取得原中國銀保監會關於本次配股方案的批覆，本次配股申請於2023年3月3日獲得上交所受理，本次配股方案尚需獲得上交所審核通過及中國證監會做出同意註冊的決定後方可實施。本行於2026年6月17日召開的2025年年度股東會審議通過了延長配股股東會決議有效期相關議案。



第五章 股份變動及股東情況

有關情況請參見本行分別於2022年10月28日、2023年3月6日和2026年6月18日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

報告期內，本行未發行新的股票。

5.3.2 債券發行與贖回情況

債券發行情況

根據中國人民銀行《准予行政許可決定書》(銀許准予決字[2026]第31號)，本行獲准發行金融債券，截至2027年3月31日，資本補充債券和TLAC債券新增餘額不超過350億元，資本補充債券和TLAC債券餘額不超過1,750億元。根據《國家金融監督管理總局關於中信銀行發行資本工具的批覆》(金覆[2025]548號)，本行獲准發行不超過1,600億元人民幣的資本工具。

中信銀行股份有限公司2026年無固定期限資本債券(第一期)(債券通)已於2026年4月8日簿記建檔，並於2026年4月10日發行完畢。本期債券發行規模為人民幣400億元，前5年票面利率為2.06%，每5年調整一次，在第5年及之後的每個付息日附發行人有條件贖回權。本期債券的募集資金將依據適用法律和監管機構批准，用於補充本行其他一級資本。

中信銀行股份有限公司2026年無固定期限資本債券(第二期)(債券通)已於2026年6月10日簿記建檔，並於2026年6月12日發行完畢。本期債券發行規模為人民幣200億元，前5年票面利率為1.97%，每5年調整一次，在第5年及之後的每個付息日附發行人有條件贖回權。本期債券的募集資金將依據適用法律和監管機構批准，用於補充本行其他一級資本。

上述報告期內發行金融債券有關情況請參見本行於2026年4月11日和2026年6月13日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

債券贖回情況

本行於2026年4月26日全額贖回了2021年4月26日在全國銀行間債券市場發行的規模為人民幣400億元的無固定期限資本債券。

上述債券贖回情況請參見本行於2026年4月28日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

本行及附屬公司其他已發行且在存續期的債券情況請參見本報告「財務報表附註37和41」。

5.3.3 內部職工股

本行無內部職工股。



第六章 中期財務資料的審閱報告

致中信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122頁至216頁的中信銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2026年6月30日的合併中期財務狀況表、截至2026年6月30日止六個月期間的合併中期利潤表、合併中期綜合收益表、合併中期權益變動表和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佈的「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香港會計師公會頒佈的「香港審閱準則第2410號－獨立核數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香港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。

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2026年8月26日



第六章 合併中期利潤表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2026年 未經審計	2025年 未經審計
利息收入		134,348	145,122
利息支出		(61,199)	(73,921)
淨利息收入	4	73,149	71,201
手續費及佣金收入		19,546	19,563
手續費及佣金支出		(2,316)	(2,739)
淨手續費及佣金收入	5	17,230	16,824
交易淨收益	6	2,715	3,604
投資性證券淨收益	7	13,140	12,918
套期淨(損失)/收益		(49)	2
其他經營淨收益	8	4,224	1,284
經營收入		110,409	105,833
經營費用	9	(30,270)	(30,035)
減值前淨經營利潤		80,139	75,798
信用減值損失	10	(33,465)	(29,570)
其他資產減值轉回/(損失)		1	(16)
投資性房地產重估損失		(4)	(49)
應佔聯營及合營企業收益		208	459
稅前利潤		46,879	46,622
所得稅費用	11	(8,700)	(9,548)
本期利潤		38,179	37,074
利潤歸屬於：			
本行股東		37,602	36,478
非控制性權益		577	596
歸屬於本行普通股股東的每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	13	0.63	0.62
稀釋每股收益(人民幣元)	13	0.63	0.61

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期綜合收益表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2026年 未經審計	2025年 未經審計
本期利潤		38,179	37,074
其他綜合收益稅後淨額：			
(一)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金融投資 公允價值變動		(62)	(24)
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
— 權益法下可轉損益的其他綜合收益		7	(52)
— 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		1,033	(4,358)
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用 損失準備		(411)	(149)
— 外幣報表折算差額		(2,154)	(1,706)
其他綜合收益稅後淨額	12	(1,587)	(6,289)
本期綜合收益總額		36,592	30,785
綜合收益歸屬於：			
本行股東		36,174	30,048
非控制性權益		418	737

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期財務狀況表

2026年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2026年 6月30日 未經審計	2025年 12月31日 經審計
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	523,466	386,916
存放同業及其他金融機構款項	15	82,428	141,197
貴金屬		28,246	28,851
拆出資金	16	420,842	446,098
衍生金融資產	17	51,766	41,026
買入返售金融資產	18	113,370	169,640
發放貸款及墊款	19	5,890,350	5,746,871
金融投資	20		
—以公允價值計量且其變動計入損益		725,042	678,778
—以攤餘成本計量		1,368,218	1,312,900
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		917,082	926,913
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		8,148	8,234
對聯營及合營企業的投資	21	11,024	8,787
投資性房地產	23	497	520
物業和設備	24	80,376	74,534
使用權資產	25	9,929	10,337
無形資產	26	1,979	2,513
商譽	27	882	916
遞延所得稅資產	28	52,517	54,670
其他資產	29	97,677	91,327
資產合計		10,383,839	10,131,028
負債			
向中央銀行借款		218,517	204,025
同業及其他金融機構存放款項	31	1,226,651	936,672
拆入資金	32	151,247	159,013
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		8,658	1,296
衍生金融負債	17	50,034	44,364
賣出回購金融資產款	33	299,945	477,502
吸收存款	34	6,336,499	6,127,012
應付職工薪酬	35	14,486	20,977
應交稅費	36	4,417	4,642
已發行債務憑證	37	1,089,183	1,214,339
租賃負債	25	9,897	10,249
預計負債	38	9,013	10,218
遞延所得稅負債	28	70	128
其他負債	39	74,424	72,961
負債合計		9,493,041	9,283,398



第六章 合併中期財務狀況表(續)

2026年6月30日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2026年 6月30日 未經審計	2025年 12月31日 經審計
股東權益			
股本	40	55,645	55,645
其他權益工具	41	124,955	104,948
資本公積	42	95,559	95,566
其他綜合收益	43	1,579	3,007
盈餘公積	44	74,099	74,099
一般風險準備	45	120,515	120,314
未分配利潤	46	399,405	375,234
歸屬於本行股東應佔權益總額		871,757	828,813
非控制性權益	47	19,041	18,817
股東權益合計		890,798	847,630
負債和股東權益合計		10,383,839	10,131,028

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。

董事會於2026年8月26日核准並許可發出。

方合英
董事長、執行董事

呂天貴
執行董事、行長(主管財會工作負責人)、首席合規官

康超
財務會計部總經理

(公司蓋章)



第六章 合併中期權益變動表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

附註	歸屬於本行股東的權益							非控制性權益		股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	子公司普通股股東	其他權益工具持有者	
未經審計										
2025年12月31日	55,645	104,948	95,566	3,007	74,099	120,314	375,234	11,127	7,690	847,630
會計政策變更的影響	-	-	-	-	-	-	(84)	(28)	-	(112)
2026年1月1日	55,645	104,948	95,566	3,007	74,099	120,314	375,150	11,099	7,690	847,518
(一)本期利潤	-	-	-	-	-	-	37,602	411	166	38,179
(二)其他綜合收益	12	-	-	(1,428)	-	-	-	(159)	-	(1,587)
綜合收益合計	-	-	-	(1,428)	-	-	37,602	252	166	36,592
(三)所有者投入和減少資本										
1. 發行永續債	41	-	60,000	(7)	-	-	-	-	-	59,993
2. 贖回永續債	41	-	(39,993)	-	-	-	-	-	-	(39,993)
(四)利潤分配										
1. 提取一般風險準備	45	-	-	-	-	201	(201)	-	-	-
2. 對本行普通股股東的股利分配	46	-	-	-	-	-	(10,740)	-	-	(10,740)
3. 對永續債持有者的利息分配	46	-	-	-	-	-	(2,406)	-	(166)	(2,572)
2026年6月30日	55,645	124,955	95,559	1,579	74,099	120,515	399,405	11,351	7,690	890,798

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

附註	歸屬於本行股東的權益							非控制性權益		股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	子公司普通股股東	其他權益工具持有者	
未經審計										
2025年1月1日	54,397	105,499	89,286	16,862	67,629	111,723	343,868	10,411	7,690	807,365
(一)本期利潤	-	-	-	-	-	-	36,478	422	174	37,074
(二)其他綜合收益	-	-	-	(6,430)	-	-	-	141	-	(6,289)
綜合收益合計	-	-	-	(6,430)	-	-	36,478	563	174	30,785
(三)所有者投入和減少資本										
1. 可轉換公司債券轉增權益		1,248	(551)	6,280	-	-	-	-	-	6,977
(四)利潤分配										
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	172	(172)	-	-	-
2. 對本行普通股股東的股利分配	-	-	-	-	-	-	(9,582)	-	-	(9,582)
3. 對永續債持有者的利息分配	-	-	-	-	-	-	(2,406)	-	(174)	(2,580)
2025年6月30日	55,645	104,948	95,566	10,432	67,629	111,895	368,186	10,974	7,690	832,965

截至2025年12月31日止年度
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

附註	歸屬於本行股東的權益							非控制性權益		股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	子公司普通股股東	其他權益工具持有者	
經審計										
2025年1月1日	54,397	105,499	89,286	16,862	67,629	111,723	343,868	10,411	7,690	807,365
(一)年度利潤	-	-	-	-	-	-	70,618	526	346	71,490
(二)其他綜合收益	12	-	-	(14,169)	-	-	-	190	-	(13,979)
綜合收益合計	-	-	-	(14,169)	-	-	70,618	716	346	57,511
(三)所有者投入和減少資本										
1. 可轉換公司債券轉增權益		1,248	(551)	6,280	-	-	-	-	-	6,977
(四)利潤分配										
1. 提取盈餘公積	44	-	-	-	6,470	-	(6,470)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	45	-	-	-	-	8,591	(8,591)	-	-	-
3. 對本行普通股股東的股利分配	46	-	-	-	-	-	(20,043)	-	-	(20,043)
4. 對本行優先股股東的股利分配	46	-	-	-	-	-	(1,428)	-	-	(1,428)
5. 對永續債持有者的利息分配	46	-	-	-	-	-	(2,406)	-	(346)	(2,752)
(五)所有者權益內部結轉										
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	314	-	-	(314)	-	-	-
2025年12月31日	55,645	104,948	95,566	3,007	74,099	120,314	375,234	11,127	7,690	847,630

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期現金流量表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年 未經審計	2025年 未經審計
經營活動		
稅前利潤	46,879	46,622
調整項目：		
— 投資、衍生工具及投資性房地產重估(收益)/損失	(99)	270
— 投資淨收益	(11,088)	(11,541)
— 出售固定資產、無形資產及其他資產的淨收益	(61)	(18)
— 未實現匯兌損失	1,939	2,278
— 信用減值損失	33,465	29,570
— 其他資產減值(轉回)/損失	(1)	16
— 折舊及攤銷	2,301	2,220
— 已發行債務憑證利息支出	9,737	13,597
— 權益證券股息收入	(8)	(112)
— 使用權資產折舊及租賃負債的利息支出	1,586	1,734
— 支付所得稅	(7,661)	(9,975)
小計	76,989	74,661
經營資產及負債的變動：		
存放中央銀行款項(增加)/減少	(22,083)	26,448
存放同業及其他金融機構款項減少	8,736	7,638
拆出資金減少/(增加)	33,846	(106,441)
為交易目的而持有的金融資產增加	(46,443)	(14,588)
買入返售金融資產減少	53,453	23,343
發放貸款及墊款增加	(185,624)	(112,381)
向中央銀行借款增加	13,974	7,426
同業及其他金融機構存放款項增加/(減少)	289,062	(262,064)
拆入資金(減少)/增加	(5,949)	18,409
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加	7,366	671
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(176,802)	69,373
吸收存款增加	251,816	339,087
其他經營資產增加	(43,344)	(52,397)
其他經營負債(減少)/增加	(24,009)	9,466
小計	153,999	(46,010)
經營活動產生的現金流量淨額	230,988	28,651



第六章 合併中期現金流量表(續)

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

		截至6月30日止六個月期間	
	附註	2026年 未經審計	2025年 未經審計
投資活動			
出售及承兌投資所收到的現金		4,018,005	2,999,991
取得證券投資收益所收到的現金		197	626
出售物業和設備、土地使用權和其他資產所收到的現金		183	56
購入投資所支付的現金		(4,057,521)	(3,147,722)
購入物業和設備、土地使用權和其他資產所支付的現金		(11,995)	(24,090)
取得聯營企業所支付的現金		(981)	–
投資活動使用的現金流量淨額		(52,112)	(171,139)
融資活動			
發行債務憑證收到的現金		756,957	834,370
發行其他權益工具收到的現金		60,000	–
贖回其他權益工具支付的現金		(39,993)	–
償還債務憑證支付現金		(881,065)	(676,104)
償還債務憑證利息支付的現金		(10,361)	(12,300)
分配股利支付的現金		(11,924)	(5,102)
支付其他與融資活動有關的現金		(1,363)	(1,490)
融資活動(使用)／產生的現金流量淨額		(127,749)	139,374
現金及現金等價物增加／(減少)額			
於1月1日的現金及現金等價物		51,127	(3,114)
匯率變動對現金及現金等價物的影響		332,412	262,779
		(4,163)	(3,001)
於6月30日的現金及現金等價物	48	379,376	256,664
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息		137,881	145,801
支付利息		(69,822)	(61,271)

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 銀行簡介

中信銀行股份有限公司(「本行」)是於2006年12月31日在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本行的註冊地址為中國北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層，總部位於北京。本行於2007年4月27日同時在上海證券交易所以及香港聯合交易所主板掛牌上市。

本行經國家金融監督管理總局(原中國銀行保險監督管理委員會，以下簡稱「金融監管總局」)批准持有B0006H111000001號金融許可證，並經中華人民共和國國家工商行政管理總局核准領取統一社會信用代碼91110000101690725E號企業法人營業執照。

本行及所屬子公司(「本集團」)的主要業務為：提供公司及個人銀行服務、從事資金業務，並提供資產管理、金融租賃、理財業務、市場化債轉股及股權投資業務以及其他非銀行金融服務。

截至2026年6月30日止，本行在中國內地31個省、自治區和直轄市及海外設立了分支機構。此外，本行的子公司在中國內地、中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及海外其他多個國家和地區設有分支機構。

就本合併中期財務報表而言，中國內地不包括香港、澳門及台灣，海外和境外指中國內地以外的其他國家和地區。

本合併中期財務報表已於2026年8月26日獲本行董事會批准。

2 編製基礎

本截至2026年6月30日止六個月期間的合併中期財務報表乃根據《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。

3 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本合併中期財務報表的會計政策及計算方法與本集團編製2025年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

本合併中期財務報表應與本集團經審計的2025年度合併財務報表一併閱讀。

(a) 本集團已採用的於2026年新生效的與本集團相關的會計準則修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會頒佈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。

生效日期	新的會計準則或修正案
二零二六年一月一日	金融工具的分類和計量－《國際財務報告準則第9號》和《國際財務報告準則第7號》的修訂
二零二六年一月一日	涉及依賴自然電力之合約－《國際財務報告準則第9號》和《國際財務報告準則第7號》的修訂
二零二六年一月一日	國際財務報告會計準則的年度改進(第11卷)

本集團主要涉及《國際財務報告準則第7號》及《國際財務報告準則第9號》的修訂中以下規定：

為評估一項金融資產是否具有僅限於對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，修訂案新增了針對具有或有特徵的金融資產(例如ESG貸款，ESG貸款是指利率與碳減排量等環境、社會及治理目標掛鉤的貸款)的額外測試。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 重要會計政策(續)

(a) 本集團已採用的於2026年新生效的與本集團相關的會計準則修訂(續)

或有特徵引起的合約現金流量在合約現金流量變動，前後均與基本借貸安排一致的，如果或有事項的性質與基本借貸風險和成本的變動不直接相關。例如利率隨企業達到合約約定的碳減排量而下調約定基點的貸款，在此情形下，依據國際財務報告準則第9條第B4.1.10段的規定，則僅當在所有可能的合約情景下，其合約現金流量與具有相同合約條款、但不包含該或有特徵的金融工具所產生的合約現金流量不存在顯著差異時，相關金融資產產生的合約現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團自2026年1月1日執行上述修訂，對於滿足修訂中附加測試要求的ESG貸款，由以公允價值計量且其變動計入當期損益重分類為以攤餘成本計量，並按照《國際會計準則第8號－會計政策、會計估計變更和差錯》等有關規定進行追溯調整，累積影響數調整2026年1月1日留存收益及其他相關財務報表項目，無需調整前期比較財務報表數據。上述會計政策變更對2026年1月1日合併資產負債表各項目的影響彙總如下：

	調整前賬面金額	本集團 調整金額	調整後賬面金額
資產			
發放貸款及墊款	5,746,871	(133)	5,746,738
其中：以攤餘成本計量的發放貸款及墊款	5,412,387	14,775	5,427,162
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款	319,217	—	319,217
以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款及墊款	15,267	(14,908)	359
遞延所得稅資產	54,670	8	54,678
合計		(125)	
負債			
應交稅費	4,642	(13)	4,629
合計		(13)	
股東權益			
未分配利潤	375,234	(84)	375,150
非控制性權益	18,817	(28)	18,789
合計		(112)	

(b) 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂

生效日期	新的會計準則或修正案
二零二七年一月一日	《國際財務報告會計準則第18號－財務報表列報和披露》
二零二七年一月一日	《國際財務報告準則第19號－非公共受託責任子公司的披露》
二零二七年一月一日	折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣(對《國際財務報告準則第21號》的修訂)
二零二七年一月一日	公允價值選擇權(對《國際財務報告準則第28號》的修訂)
二零二九年一月一日	《國際財務報告準則第20號－監管資產與監管負債》
可選擇採用／無限期推遲生效日期	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或出資(對《國際財務報告準則第10號》和《國際會計準則第28號》的修訂)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 淨利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
利息收入來自(註釋(i))：		
存放中央銀行款項	2,567	2,771
存放同業及其他金融機構款項	492	966
拆出資金	4,451	5,676
買入返售金融資產	690	609
發放貸款及墊款		
— 公司類貸款及墊款	54,862	56,826
— 個人類貸款及墊款	44,453	50,006
— 貼現貸款	792	1,790
金融投資		
— 以攤餘成本計量	14,575	15,036
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	11,435	11,412
其他	31	30
小計	134,348	145,122
利息支出來自：		
向中央銀行借款	(1,799)	(1,104)
同業及其他金融機構存放款項	(7,757)	(6,459)
拆入資金	(1,731)	(1,341)
賣出回購金融資產款	(2,980)	(2,935)
吸收存款	(36,973)	(48,244)
已發行債務憑證	(9,737)	(13,597)
租賃負債	(175)	(224)
其他	(47)	(17)
小計	(61,199)	(73,921)
淨利息收入	73,149	71,201

註釋：

- (i) 截至2026年6月30日止六個月期間本集團的利息收入包括已發生信用減值金融資產所計提的利息收入人民幣1.76億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣2.58億元)。

5 淨手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
手續費及佣金收入：		
銀行卡手續費	6,427	6,973
代理業務手續費(註釋(i))	4,075	3,095
理財業務手續費	3,011	3,201
擔保及諮詢手續費	2,473	2,786
託管及其他受託業務佣金	2,019	1,909
結算與清算手續費	1,380	1,511
其他	161	88
合計	19,546	19,563
手續費及佣金支出	(2,316)	(2,739)
淨手續費及佣金收入	17,230	16,824

註釋：

- (i) 代理業務手續費包括代理債券銷售、代理投資基金銷售、代理保險服務以及委託貸款業務的手續費收入等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

6 交易淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
證券和同業存單	1,537	1,536
外匯	2,869	3,593
衍生金融工具	(2,627)	(2,067)
貴金屬收益淨額	936	542
合計	2,715	3,604

7 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
金融投資		
— 以公允價值計量且其變動計入損益	7,169	5,687
— 以攤餘成本計量	1,920	1,987
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	3,143	4,135
— 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投資	25	24
票據轉貼現收益	690	440
福費廷轉賣收益	189	351
其他	4	294
合計	13,140	12,918

8 其他經營淨收益

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團其他業務收入主要是經營租賃收入24.39億元。

9 經營費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
員工成本		
— 工資、獎金、津貼和補貼	11,180	10,864
— 社會保險費	1,116	1,407
— 職工福利費	566	577
— 住房公積金	1,129	1,117
— 工會經費和職工教育經費	255	300
— 補充退休福利—設定提存計劃	2,362	2,329
— 其他福利	221	226
小計	16,829	16,820
物業及設備支出		
— 使用權資產折舊費	1,411	1,510
— 物業和設備折舊費	1,506	1,582
— 租金和物業管理費	404	468
— 維護費	584	926
— 攤銷費	795	638
— 系統營運支出	154	157
— 其他	179	193
小計	5,033	5,474
税金及附加	1,077	1,116
其他一般及行政費用	7,331	6,625
合計	30,270	30,035



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

10 信用減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
存放同業及其他金融機構款項減值(轉回)/損失	(8)	8
拆出資金減值(轉回)/損失	(2)	51
買入返售金融資產(轉回)/損失	(26)	-
發放貸款及墊款減值損失	30,940	25,466
金融投資減值損失/(轉回)		
— 以攤餘成本計量的金融投資	838	(73)
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	(240)	(8)
其他金融資產及應計利息減值損失	3,196	3,433
表外項目減值(轉回)/損失	(1,233)	693
合計	33,465	29,570

11 所得稅費用

(a) 於合併中期損益及其他綜合收益表確認

		截至6月30日止六個月期間	
	附註	2026年	2025年
本期稅項			
— 中國內地		6,624	8,023
— 香港		394	329
— 海外		42	48
遞延稅項	28(c)	1,640	1,148
所得稅		8,700	9,548

中國大陸的所得稅率為25%。香港地區和海外稅率根據集團在開展業務的地區通行稅率標準核定。

(b) 稅前利潤與所得稅的調節

		截至6月30日止六個月期間	
	註釋	2026年	2025年
稅前利潤		46,879	46,622
按中國法定稅率計算的預計所得稅		11,720	11,656
其他地區不同稅率導致的影響		(188)	(243)
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響		2,242	3,351
豁免納稅的收入的稅務影響	(i)	(5,074)	(5,216)
所得稅		8,700	9,548

註釋：

(i) 豁免納稅的收入主要包括國債利息收入、地方政府債利息收入和投資基金收益。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

12 其他綜合收益稅後淨額

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
以後會計期間不會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		
金融投資公允價值變動		
－本期稅前發生額	(82)	(35)
－所得稅影響	20	11
合計	(62)	(24)
以後會計期間將重分類至損益的項目		
權益法下可轉損益的其他綜合收益		
－本期稅前發生額	7	(52)
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(註釋(i))		
－本期稅前發生額	4,613	(1,568)
－轉出至當期損益的淨額	(3,101)	(4,338)
－所得稅影響	(479)	1,548
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
金融資產信用損失準備(註釋(ii))		
－本期稅前發生額	(549)	(181)
－所得稅影響	138	32
外幣財務報表折算差額	(2,154)	(1,706)
合計	(1,525)	(6,265)
其他綜合收益稅後淨額	(1,587)	(6,289)

註釋：

- (i) 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公允價值變動包含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資和發放貸款及墊款的公允價值變動。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用損失準備包含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資和發放貸款及墊款的損失準備。

13 每股收益

截至2025年及2026年6月30日止六個月期間的基本每股收益，是以歸屬於本行普通股股東本期利潤除以普通股的加權平均股數計算。

於2016年度，本行發行了非累積優先股，其具體條款於附註41(i)其他權益工具中予以披露。截至2026年6月30日止六個月期間，本行尚未宣告發放優先股股利。

於2021年度，本行發行了總額為人民幣400億元的減計型無固定期限資本債券，其具體條款於附註41(ii)永續債中予以披露。2026年度，本行宣告並發放人民幣16.80億元永續債利息。

於2024年度，本行發行了總額為人民幣300億元的減計型無固定期限資本債券，其具體條款於附註41(ii)永續債中予以披露。2026年度，本行宣告並發放人民幣7.26億元永續債利息。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

13 每股收益(續)

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2026年6月30日止六個月期間，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵截止2026年6月30日止六個月期間對基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

稀釋每股收益考慮了可轉換公司債券為稀釋性潛在普通股的影響，以調整後歸屬於本行普通股股東的當年淨利潤除以調整後的當年發行在外普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
歸屬於本行股東的本期利潤	37,602	36,478
減：歸屬於本行其他權益持有者的本期利潤	2,406	2,406
歸屬於本行普通股股東的本期利潤	35,196	34,072
加權平均股本數(百萬股)	55,645	55,259
基本每股收益(人民幣元)	0.63	0.62
稀釋每股收益(人民幣元)	0.63	0.61

14 現金及存放中央銀行款項

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
現金		4,147	4,483
存放中央銀行款項			
— 法定存款準備金	(i)	311,533	297,880
— 超額存款準備金	(ii)	190,987	75,775
— 財政性存款	(iii)	14,872	3,987
— 外匯風險準備金	(iv)	1,785	4,645
應計利息		142	146
合計		523,466	386,916

註釋：

- (i) 本集團在中國人民銀行及若干有業務的海外國家及地區的中央銀行存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。

於2026年6月30日，存放於中國人民銀行的法定存款準備金按本行中國內地分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的5.5% (2025年12月31日：5.5%)。本行亦需按中國內地分行外幣吸收存款的4% (2025年12月31日：4%) 繳存法定存款準備金。

本集團中國內地子公司浙江臨安中信村鎮銀行股份有限公司(「臨安村鎮銀行」)的人民幣存款準備金繳存比率按中國人民銀行相應規定執行，於2026年6月30日的人民幣存款準備金繳存比率為5% (2025年12月31日：5.5%)。

本集團存放於海外國家及地區中央銀行的法定存款準備金的繳存比率按當地監管機構規定執行。除外幣存款準備金外，中國人民銀行對繳存的法定存款準備金均計付利息。

- (ii) 存放中國人民銀行超額存款準備金主要用於資金清算。

- (iii) 存放中國人民銀行的財政性存款不能用於日常業務，且不計付利息(當地人民銀行另有規定的除外)。

- (iv) 外匯風險準備金是本集團根據中國人民銀行發佈的相關通知繳存中國人民銀行的款項，對所適用期間的遠期售匯按上月簽約額的20%計提，凍結期為1年，不計付利息。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

15 存放同業及其他金融機構款項

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地			
— 銀行業金融機構		40,613	83,344
— 非銀行金融機構		15,575	15,879
小計		56,188	99,223
境外			
— 銀行業金融機構		24,801	40,569
— 非銀行金融機構		1,321	1,256
小計		26,122	41,825
應計利息		170	209
總額		82,480	141,257
減：減值準備	30	(52)	(60)
賬面價值		82,428	141,197

(b) 按剩餘期限分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放同業活期款項(註釋(i))		74,765	117,057
存放同業定期款項			
— 一個月內到期		4,850	12,500
— 一個月至一年內到期		2,695	11,491
小計		82,310	141,048
應計利息		170	209
總額		82,480	141,257
減：減值準備	30	(52)	(60)
賬面價值		82,428	141,197

註釋：

- (i) 於2026年6月30日，本行存放同業及其他金融機構款項中保證金主要包括存放在交易所的最低額保證金，金額為人民幣10.71億元(2025年12月31日：人民幣11.98億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 拆出資金

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地			
－銀行業金融機構(註釋(i))		50,506	28,227
－非銀行金融機構		310,595	339,700
小計		361,101	367,927
境外			
－銀行業金融機構		58,676	76,680
小計		58,676	76,680
應計利息		1,262	1,691
總額		421,039	446,298
減：減值準備	30	(197)	(200)
賬面價值		420,842	446,098

註釋：

- (i) 本行與金融機構之間的租出黃金計入拆出資金，以公允價值計量且其變動計入當期損益。於2026年6月30日，租出黃金業務金額為人民幣94.34億元(2025年12月31日：人民幣158.02億元)。

(b) 按剩餘期限分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
一個月內到期		92,317	90,657
一個月至一年內到期		275,183	292,056
一年以上		52,277	61,894
應計利息		1,262	1,691
總額		421,039	446,298
減：減值準備	30	(197)	(200)
賬面價值		420,842	446,098



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 衍生金融資產／負債

衍生金融工具主要為本集團在外匯、利率及貴金屬衍生交易市場進行的以交易、資產負債管理及代客為目的開展的遠期、掉期和期權交易。本集團作為衍生交易中介人，通過分行網絡為廣大客戶提供適合個體客戶需求的風險管理產品。本集團通過與外部交易對手進行對沖交易來主動管理風險頭寸，以確保本集團承擔的風險淨值在可接受的風險水準以內。本集團也運用衍生金融工具進行自營交易，以管理其自身的資產負債組合和結構性頭寸。衍生金融工具，被劃分為持有作交易目的。劃分為持有作交易目的的衍生金融工具包括用於交易目的的衍生產品，以及用於風險管理目的但未滿足套期會計確認條件的衍生金融工具。

衍生金融工具的合同／名義金額僅為表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而並不反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。

	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
套期工具						
－利率衍生工具	14,958	63	147	7,081	89	51
非套期工具						
－利率衍生工具	5,999,321	12,399	12,372	5,908,432	11,997	11,988
－貨幣衍生工具	4,298,776	31,017	29,848	5,132,521	28,125	25,356
－貴金屬衍生工具	150,082	8,287	7,667	79,845	815	6,969
－信用衍生工具	88	—	—	70	—	—
合計	10,463,225	51,766	50,034	11,127,949	41,026	44,364

(a) 名義本金按剩餘期限分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
3個月內	3,615,795	4,516,783
3個月至1年	4,159,428	4,044,364
1年至5年	2,658,320	2,544,155
5年以上	29,682	22,647
合計	10,463,225	11,127,949

(b) 信用風險加權金額

信用風險加權金額依據國家金融監督管理總局於2023年頒佈的《商業銀行資本管理辦法》的規定，根據交易對手的狀況及到期期限的特點進行計算，包括代客交易。於2026年6月30日，本集團交易對手的信用風險加權金額總計人民幣240.62億元(2025年12月31日：人民幣216.30億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

18 買入返售金融資產

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地			
– 銀行業金融機構		82,704	117,320
– 非銀行金融機構		24,181	51,125
小計		106,885	168,445
中國境外			
– 銀行業金融機構		271	82
– 非銀行金融機構		6,314	1,234
小計		6,585	1,316
應計利息		17	22
總額		113,487	169,783
減：減值準備	30	(117)	(143)
賬面價值		113,370	169,640

(b) 按擔保物類別分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券		113,470	162,139
票據		–	7,622
小計		113,470	169,761
應計利息		17	22
總額		113,487	169,783
減：減值準備	30	(117)	(143)
賬面價值		113,370	169,640

(c) 按剩餘期限分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
1個月內到期		113,470	169,761
應計利息		17	22
總額		113,487	169,783
減：減值準備	30	(117)	(143)
賬面價值		113,370	169,640

- (d) 於2026年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的買入返售金融資產金額為人民幣68.92億元(2025年12月31日：13.16億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 發放貸款及墊款

(a) 按性質分析

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款			
企業貸款及墊款			
— 一般貸款		3,289,168	3,110,067
— 貼現貸款		993	1,267
— 應收租賃安排款		54,789	49,915
小計		3,344,950	3,161,249
個人貸款及墊款			
— 住房抵押		1,124,978	1,123,729
— 經營貸款		491,222	488,061
— 信用卡		453,851	463,091
— 消費貸款		248,740	281,777
— 應收租賃安排款		11,507	9,781
小計		2,330,298	2,366,439
應計利息		23,860	23,887
總額		5,699,108	5,551,575
減：貸款損失準備	30		
— 本金		(139,797)	(136,338)
— 利息		(2,354)	(2,850)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值		5,556,957	5,412,387
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款			
— 一般貸款		163,846	118,315
— 貼現貸款		169,196	200,902
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款賬面價值		333,042	319,217
其中：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的公允價值變動		35	1
以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款及墊款賬面價值		351	15,267
發放貸款及墊款賬面價值合計		5,890,350	5,746,871
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的減值準備	30	(245)	(518)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 發放貸款及墊款(續)

(b) 按貸款損失準備的評估方式分析

	階段一	2026年6月30日 階段二	階段三 (註釋(i))	合計
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	5,479,098	127,204	68,946	5,675,248
應計利息	16,013	7,463	384	23,860
減：貸款損失準備	(64,463)	(31,752)	(45,936)	(142,151)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	5,430,648	102,915	23,394	5,556,957
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款賬面價值	333,029	13	—	333,042
發放的貸款及墊款賬面價值總額	5,763,677	102,928	23,394	5,889,999
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的減值準備	(245)	—	—	(245)

	階段一	2025年12月31日 階段二	階段三 (註釋(i))	合計
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	5,332,552	127,834	67,302	5,527,688
應計利息	16,568	6,243	1,076	23,887
減：貸款損失準備	(63,168)	(27,671)	(48,349)	(139,188)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	5,285,952	106,406	20,029	5,412,387
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款賬面價值	318,958	259	—	319,217
發放的貸款及墊款賬面價值總額	5,604,910	106,665	20,029	5,731,604
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的減值準備	(516)	(2)	—	(518)

註釋：

(i) 階段三貸款為已發生信用減值的發放貸款及墊款，情況如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
有抵押物涵蓋	38,913	36,755
無抵押物涵蓋	30,033	30,547
已信用減值的發放貸款及墊款總額	68,946	67,302
損失準備	(45,936)	(48,349)

於2026年6月30日，本集團有抵押物涵蓋的貸款及墊款的抵押物公允價值覆蓋的最大敞口為人民幣345.97億元(2025年12月31日：人民幣333.69億元)。

抵押物的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的包括外部評估價值在內的估值情況確定。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 發放貸款及墊款(續)

(c) 已逾期貸款的逾期期限分析

	2026年6月30日				
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	逾期1至 3年	逾期3年 以上	合計
信用貸款	17,912	10,834	3,403	1,358	33,507
保證貸款	2,358	2,877	4,586	1,075	10,896
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	14,177	15,812	9,377	3,225	42,591
質押貸款	2,592	5,804	2,218	501	11,115
合計	37,039	35,327	19,584	6,159	98,109

	2025年12月31日				
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	逾期1至3年	逾期3年 以上	合計
信用貸款	16,975	11,037	2,101	1,411	31,524
保證貸款	1,830	3,257	3,350	2,585	11,022
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	12,197	11,737	9,138	2,341	35,413
質押貸款	2,134	1,056	2,270	179	5,639
合計	33,136	27,087	16,859	6,516	83,598

逾期貸款是指本金或利息已逾期1天或以上的貸款。

(d) 應收租賃安排款

應收租賃安排款全部由本集團子公司中信金融租賃有限公司(「中信金租」)和中信國際金融控股有限公司(「中信國金」)發放，包括按融資租賃及具備融資租賃特徵的分期付款合約租借給客戶的機器及設備的投資淨額。這些合約的剩餘租賃期一般為1至25年。按融資租賃及分期付款合約形成的應收租賃安排款的剩餘到期日分析如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
1年以內(含1年)	13,632	14,432
1年至2年(含2年)	11,536	11,518
2年至3年(含3年)	9,162	8,118
3年以上	32,317	25,987
合計	66,647	60,055
損失準備：		
－階段一	(1,065)	(502)
－階段二	(423)	(412)
－階段三	(229)	(157)
賬面價值	64,930	58,984



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 金融投資

(a) 按產品類別

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資			
投資基金		450,274	421,314
債券投資		206,432	210,844
存款證及同業存單		35,363	18,375
權益工具		24,522	19,885
資金信託計劃		5,117	5,467
理財產品及其他		3,334	2,893
賬面價值		725,042	678,778
按攤餘成本計量的金融投資			
債券投資		1,174,545	1,119,632
資金信託計劃		181,123	177,036
定向資管計劃		22,543	27,092
存款證及同業存單		1,240	1,048
小計		1,379,451	1,324,808
應計利息		14,668	13,056
減：減值準備	30	(25,901)	(24,964)
其中：本金減值準備		(25,551)	(24,623)
應計利息減值準備		(350)	(341)
賬面價值		1,368,218	1,312,900
	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(註釋(i))			
債券投資		897,120	906,867
存款證及同業存單		14,608	13,529
小計		911,728	920,396
應計利息		5,354	6,517
賬面價值		917,082	926,913
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(註釋(ii))		8,148	8,234
金融投資賬面價值合計		3,018,490	2,926,825
已計入其他綜合收益的金融投資的減值準備	30	(2,499)	(2,799)

註釋：

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資

	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
成本／攤餘成本		910,950	921,294
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額		778	(898)
公允價值		911,728	920,396
已計提減值準備	30	(2,499)	(2,799)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 金融投資(續)

(a) 按產品類別(續)

註釋：(續)

(ii) 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投資

	2026年6月30日		累計計入 其他綜合收益的 公允價值變動金額
	成本	公允價值	
上市	8	217	209
非上市	8,877	7,931	(946)
合計	8,885	8,148	(737)

	2025年12月31日		累計計入 其他綜合收益的 公允價值變動金額
	成本	公允價值	
上市	9	232	223
非上市	8,878	8,002	(876)
合計	8,887	8,234	(653)

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團及本行無處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，相關公允價值變動額均與期末持有的權益工具投資有關(截至2025年6月30日止六個月期間：無)。

(b) 按發行機構

	附註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地			
—政府		1,440,283	1,413,127
—政策性銀行		104,331	169,962
—銀行及非銀行金融機構		860,668	892,276
—企業實體		231,596	203,871
小計		2,636,878	2,679,236
境外			
—政府		128,305	62,946
—銀行及非銀行金融機構		166,650	103,023
—企業實體		76,817	73,294
—公共實體		15,719	13,717
小計		387,491	252,980
應計利息		20,022	19,573
總額		3,044,391	2,951,789
減：以攤餘成本計量的金融投資減值準備	30	(25,901)	(24,964)
賬面價值		3,018,490	2,926,825
於香港上市		53,824	52,100
於香港以外地區上市		2,510,539	2,533,537
非上市		454,127	341,188
合計		3,018,490	2,926,825

於中國內地銀行間債券市場交易的債券劃分為「於香港以外地區上市」。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 金融投資(續)

(c) 按金融資產投資損失準備的評估方式分析

	階段一	2026年6月30日		合計
		階段二	階段三	
以攤餘成本計量的金融資產投資總額	1,326,942	13,075	39,434	1,379,451
應計利息	11,854	2,713	101	14,668
減：減值準備	(1,552)	(2,385)	(21,964)	(25,901)
以攤餘成本計量的金融資產投資賬面價值	1,337,244	13,403	17,571	1,368,218
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	911,403	124	201	911,728
應計利息	5,335	6	13	5,354
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資賬面價值	916,738	130	214	917,082
受信用風險影響的金融投資賬面價值總額	2,253,982	13,533	17,785	2,285,300
已計入其他綜合收益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備	(1,567)	(9)	(923)	(2,499)

	階段一	2025年12月31日		合計
		階段二	階段三	
以攤餘成本計量的金融資產投資總額	1,276,373	8,735	39,700	1,324,808
應計利息	11,327	1,612	117	13,056
減：減值準備	(1,858)	(1,548)	(21,558)	(24,964)
以攤餘成本計量的金融資產投資賬面價值	1,285,842	8,799	18,259	1,312,900
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	920,149	44	203	920,396
應計利息	6,512	3	2	6,517
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資賬面價值	926,661	47	205	926,913
受信用風險影響的金融投資賬面價值總額	2,212,503	8,846	18,464	2,239,813
已計入其他綜合收益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備	(1,854)	(6)	(939)	(2,799)

21 對聯營及合營企業的投資

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
對合營企業的投資	(a)	7,586	7,430
對聯營企業的投資	(b)	3,438	1,357
合計		11,024	8,787



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 對聯營及合營企業的投資(續)

(a) 對合營企業的投資

本集團於2026年6月30日主要合營企業的基本情況如下：

企業名稱	企業類型	註冊成立／ 經營地區	本集團 持股比例	主要業務	已發行股份面值
中信百信銀行股份有限公司 (「中信百信銀行」) (註釋(i))	股份有限公司	中國內地	65.7%	金融服務	人民幣56.34億元
阿爾金銀行(註釋(ii))	股份公司	哈薩克斯坦	50.1%	金融服務	70.5億堅戈

註釋：

(i) 根據中信百信銀行章程，中信百信銀行重大活動必須經過本行與另一股東福建百度博瑞網絡科技有限公司一致同意後決策。

(ii) 根據阿爾金銀行章程，阿爾金銀行重大活動必須經過本行與另一股東哈薩克斯坦人民儲蓄銀行一致同意後決策。

合營企業的主要財務概況如下：

企業名稱	截至2026年6月30日止六個月期間				
	期末資產 總額	期末負債 總額	期末淨資產 總額	本期經營 收入	本期淨利潤
中信百信銀行	105,202	94,694	10,508	2,373	81
阿爾金銀行	17,843	15,335	2,508	410	190

企業名稱	截至2025年12月31日止年度				
	年末資產 總額	年末負債 總額	年末淨資產 總額	本年經營 收入	本年淨利潤
中信百信銀行	128,086	117,670	10,416	5,929	453
阿爾金銀行	18,468	16,176	2,292	916	555

本集團對合營企業的投資變動情況如下：

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
投資成本	5,265	5,265
於期／年初	7,430	7,009
其他權益變動	7	(32)
已收股利	—	(105)
對合營企業的投資淨收益	145	576
外幣報表折算差額	4	(18)
於期／年末	7,586	7,430



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 對聯營及合營企業的投資(續)

(b) 對聯營企業的投資

本集團於2026年6月30日主要聯營企業的基本情況如下：

企業名稱	商業模式	註冊成立／ 經營地區	本集團 實際權益	主要業務	已發行 股本面值
中信國際資產管理有限 公司(「中信國際資產」)	股份有限公司	香港	46%	投資控股及資 產管理	港幣22.18億元
天津租賃資產交易中心 股份有限公司 (「天津租賃資產交易中心」)	股份有限公司	天津市	20%	金融服務及融 資投資	人民幣5.0億元
通用環球醫療集團有限公司 (「通用環球醫療」)(註釋(i))	股份有限公司	香港	6.17%	醫療健康及醫 療金融	港幣20.14億元
雲南紅塔銀行股份有限公司 (「雲南紅塔銀行」)(註釋(ii))	股份有限公司	雲南省玉溪市	14.52%	金融服務	人民幣62.97億元

聯營企業的主要財務概況如下：

企業名稱	截至2026年6月30日止六個月期間				
	期末資產 總額	期末負債 總額	期末淨資產 總額	本期經營 收入	本期淨 (損失)／利潤
中信國際資產	478	30	448	5	(2)
天津租賃資產交易中心	457	34	423	0	(17)
雲南紅塔銀行	165,325	150,890	14,435	1,081	336

企業名稱	截至2025年12月31日止年度				
	年末資產 總額	年末負債 總額	年末淨資產 總額	本年經營 收入	本年淨損失
中信國際資產	464	30	434	(89)	(99)
天津租賃資產交易中心	457	34	423	0	(17)

註釋：

(i) 本集團於2025年9月25日投資通用環球醫療集團有限公司，持股比例6.17%，並於2025年11月17日派駐1名董事。通用環球醫療為港股上市公司，相關財務信息以該公司公告披露為準。

(ii) 本集團於2026年6月26日受讓雲南紅塔銀行股份有限公司股權，持股比例14.52%，並派駐1名董事。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 對聯營及合營企業的投資(續)

(b) 對聯營企業的投資(續)

本集團對聯營企業投資的變動情況如下：

	附註	截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
投資成本		4,294	2,226
於期／年初		1,357	340
對聯營企業的投資變動		2,068	1,168
對聯營企業的投資淨損益		63	(31)
其他權益變動		(1)	1
計提減值準備	30	—	(85)
外幣報表折算差額		(49)	(36)
於期／年末		3,438	1,357

22 對子公司投資

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
對子公司投資			
— 中信國際金融控股有限公司(「中信國金」)	(i)	16,570	16,570
— 信銀(香港)投資有限公司(「信銀投資」)	(ii)	1,577	1,577
— 浙江臨安中信村鎮銀行股份有限公司(「臨安村鎮銀行」)	(iii)	102	102
— 中信金融租賃有限公司(「中信金租」)	(iv)	7,000	7,000
— 信銀理財有限責任公司(「信銀理財」)	(v)	5,000	5,000
— 信銀金融資產投資有限公司(「信銀金投」)	(vi)	10,000	10,000
合計		40,249	40,249

本集團於2026年6月30日的主要一級子公司如下：

公司名稱	主要經營地點	註冊地	已發行及繳足股本	業務範圍	本行直接 持股比例	本集團實際 持股比例
中信國金(註釋(i))	香港	香港	港幣75.03億元	商業銀行及非銀行金融業務	100%	100%
信銀投資(註釋(ii))	香港	香港	港幣18.71億元	借貸服務及投行業務	100%	100%
臨安村鎮銀行(註釋(iii))	浙江省杭州市	浙江省杭州市	人民幣2億元	商業銀行業務	51%	51%
中信金租(註釋(iv))	天津市	天津市	人民幣100億元	金融租賃	100%	100%
信銀理財(註釋(v))	上海市	上海市	人民幣50億元	理財業務	100%	100%
信銀金投(註釋(vi))	廣東省廣州市	廣東省廣州市	人民幣100億元	市場化債轉股及股權投資業務	100%	100%



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 對子公司投資(續)

註釋：

- (i) 中信國金為在香港註冊成立的投資控股公司，總部位於香港，業務範圍包括商業銀行及非銀行金融業務。本行擁有其100%的持股比例和表決權比例。中信國金擁有中信銀行(國際)有限公司(「中信銀行(國際)」)75%的股權。
- (ii) 信銀投資成立於1984年，原名振華國際財務有限公司，註冊地和主要經營地均為香港，在香港持有「放債人牌照」並通過其下屬全資子公司信銀(香港)資本有限公司持有香港證監會1、4、6、9號牌照，業務範圍包括投行業務、資本市場投資、貸款等。
- (iii) 臨安村鎮銀行成立於2011年，註冊資本人民幣2億元。主要經營商業銀行業務。本行擁有其51%的持股比例和表決權比例。
- (iv) 中信金租成立於2015年，註冊資本人民幣40億元，主要經營金融租賃業務。2025年6月27日，經天津金融監管局批准，本行以現金方式對其增加註冊資本人民幣30億元，中信金租以未分配利潤轉增註冊資本人民幣30億元，完成後，中信金租註冊資本由人民幣40億元變更為人民幣100億元，本行擁有其100%的持股比例和表決權比例。
- (v) 信銀理財成立於2020年，註冊資本人民幣50億元。主要經營理財業務。本行擁有其100%的持股比例和表決權比例。
- (vi) 信銀金投成立於2025年，註冊資本人民幣100億元。主要經營市場化債轉股及股權投資業務。本行擁有其100%的持股比例和表決權比例。

23 投資性房地產

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
1月1日公允價值	520	578
公允價值變動	(4)	(86)
本期／年轉入	—	55
匯率變動影響	(19)	(27)
6月30日／12月31日公允價值	497	520

本集團的投資性房地產為子公司持有的主要座落於香港的房產與建築物，並以經營租賃的形式租給第三方。這些投資性房地產所在地有活躍的房地產交易市場，本集團能夠從房地產市場取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對這些投資性房地產於2026年6月30日的公允價值做出評估。

於2026年6月30日，本集團的所有投資性房地產已由一家獨立測量師行，以公開市場價值為基準進行了重估。該等公允價值符合《國際財務報告準則第13號－公允價值計量》的定義。有關的重估盈餘及損失已分別計入本集團當期損益。

本集團的投資性房地產歸集為公允價值第3層級。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 物業和設備

	房屋建築物	在建工程	飛機及 船舶等	計算機及 其他	合計
成本或認定成本：					
2026年1月1日	36,917	1,239	43,111	18,147	99,414
本期增加	10	106	9,360	85	9,561
本期處置	—	—	(817)	(270)	(1,087)
匯率變動影響	(17)	—	(476)	(43)	(536)
2026年6月30日	36,910	1,345	51,178	17,919	107,352
累計折舊：					
2026年1月1日	(11,523)	—	(1,230)	(12,127)	(24,880)
計提折舊費用	(541)	—	(951)	(965)	(2,457)
本期處置	—	—	47	257	304
匯率變動影響	10	—	17	30	57
2026年6月30日	(12,054)	—	(2,117)	(12,805)	(26,976)
賬面淨值：					
2026年1月1日	25,394	1,239	41,881	6,020	74,534
2026年6月30日(註釋(i))	24,856	1,345	49,061	5,114	80,376

	房屋建築物	在建工程	飛機及 船舶等	計算機及 其他	合計
成本或認定成本：					
2025年1月1日	36,874	773	12,840	17,555	68,042
本年增加	137	466	31,797	1,596	33,996
本年處置／轉出	(71)	—	(1,224)	(937)	(2,232)
匯率變動影響	(23)	—	(302)	(67)	(392)
2025年12月31日	36,917	1,239	43,111	18,147	99,414
累計折舊：					
2025年1月1日	(10,440)	—	(290)	(10,796)	(21,526)
計提折舊費用	(1,109)	—	(1,044)	(2,023)	(4,176)
本年處置／轉出	13	—	97	646	756
匯率變動影響	13	—	7	46	66
2025年12月31日	(11,523)	—	(1,230)	(12,127)	(24,880)
賬面淨值：					
2025年1月1日	26,434	773	12,550	6,759	46,516
2025年12月31日(註釋(i))	25,394	1,239	41,881	6,020	74,534

註釋：

- (i) 於2026年6月30日，所有權轉移手續尚未辦理完畢的房屋建築物的賬面價值為人民幣123.72億元(2025年12月31日：人民幣103.34億元)。本集團管理層預期尚未完成權屬變更不會影響本集團承繼這些資產的權利。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 使用權資產

	房屋建築物	土地使用權	機器設備	運輸工具及 其他	合計
原值：					
2026年1月1日	21,048	1,221	10	59	22,338
本期增加	1,159	—	—	1	1,160
本期減少	(900)	—	—	(1)	(901)
匯率變動影響	(43)	—	—	—	(43)
2026年6月30日	21,264	1,221	10	59	22,554
累計折舊：					
2026年1月1日	(11,509)	(449)	(8)	(35)	(12,001)
本期計提	(1,391)	(16)	—	(4)	(1,411)
本期減少	762	—	—	1	763
匯率變動影響	24	—	—	—	24
2026年6月30日	(12,114)	(465)	(8)	(38)	(12,625)
賬面淨值：					
2026年1月1日	9,539	772	2	24	10,337
2026年6月30日	9,150	756	2	21	9,929

	房屋建築物	土地使用權	機器設備	運輸工具及 其他	合計
原值：					
2025年1月1日	21,469	1,221	66	78	22,834
本年增加	2,476	—	1	5	2,482
本年減少	(2,850)	—	(57)	(24)	(2,931)
匯率變動影響	(47)	—	—	—	(47)
2025年12月31日	21,048	1,221	10	59	22,338
累計折舊：					
2025年1月1日	(11,268)	(419)	(64)	(48)	(11,799)
本年計提	(2,944)	(30)	(1)	(10)	(2,985)
本年減少	2,679	—	57	23	2,759
匯率變動影響	24	—	—	—	24
2025年12月31日	(11,509)	(449)	(8)	(35)	(12,001)
賬面淨值：					
2025年1月1日	10,201	802	2	30	11,035
2025年12月31日	9,539	772	2	24	10,337

於2026年6月30日，本集團租賃負債餘額為人民幣98.97億元(2025年12月31日：人民幣102.49億元)，其中於一年內到期金額為人民幣37.57億元(2025年12月31日：人民幣26.16億元)。

於2026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4.66億元(2025年12月31日：人民幣0.49億元)。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團短期和低價值資產租賃費用為人民幣0.49億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣1.19億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 無形資產

本集團的無形資產主要包括計算機軟件及數據資源等。截至2026年6月30日，本行依據財政部頒佈的《企業數據資源相關會計處理暫行規定》的規定，確認為無形資產的數據資源的原值為人民幣1,902萬元(2025年12月31日：人民幣1,902萬元)，累計攤銷為人民幣679萬元(2025年12月31日：人民幣362萬元)，淨值為人民幣1,223萬元(2025年12月31日：人民幣1,540萬元)。

27 商譽

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
期／年初餘額	916	959
匯率變動影響	(34)	(43)
期／年末餘額	882	916

28 遞延所得稅

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
遞延所得稅資產	52,517	54,670
遞延所得稅負債	(70)	(128)
淨額	52,447	54,542

(a) 按性質及管轄範圍分析

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅資 產／(負債)	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)
遞延所得稅資產				
－資產減值準備	207,977	51,737	212,930	53,143
－公允價值調整	(14,983)	(3,782)	(18,410)	(4,620)
－內退及應付工資	10,101	2,525	16,240	4,060
－其他	8,013	2,037	8,368	2,087
小計	211,108	52,517	219,128	54,670
遞延所得稅負債				
－資產減值準備	—	—	927	153
－公允價值調整	(86)	(19)	(804)	(137)
－其他	(305)	(51)	(876)	(144)
小計	(391)	(70)	(753)	(128)
合計	210,717	52,447	218,375	54,542

(b) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的抵銷

2026年6月30日，本集團抵銷的遞延所得稅資產／負債為人民幣62.10億元(2025年12月31日：人民幣72.00億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 遞延所得稅(續)

(c) 遞延所得稅的變動情況：

	資產 減值準備	公允 價值調整	內退及 應付工資	其他	淨額
2026年1月1日	53,296	(4,757)	4,060	1,943	54,542
計入當期損益	(1,558)	1,414	(1,535)	39	(1,640)
計入其他綜合收益	—	(459)	—	—	(459)
匯率變動影響	(1)	1	—	4	4
2026年6月30日	51,737	(3,801)	2,525	1,986	52,447
2025年1月1日	55,261	(6,599)	3,957	1,472	54,091
計入當期損益	(1,962)	(1,980)	103	466	(3,373)
計入其他綜合收益	—	3,821	—	—	3,821
匯率變動影響	(3)	1	—	5	3
2025年12月31日	53,296	(4,757)	4,060	1,943	54,542

29 其他資產

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
代墊及待清算款項		36,802	32,978
貴金屬合同		11,885	11,935
繼續涉入資產		10,125	10,614
應收利息淨額	(i)	8,938	8,142
應收手續費及佣金收入		5,975	5,682
其他應收款		3,825	2,328
長期資產預付款		2,565	3,335
抵債資產	(ii)	965	990
經營租入固定資產裝修支出		843	962
預付租金		7	16
其他	(iii)	15,747	14,345
合計		97,677	91,327

註釋：

(i) 應收利息

應收利息為金融工具已到期可收取但於合併財務狀況表日尚未收到的利息，按抵減對應減值準備後的淨額列示。本集團應收利息餘額已抵減的減值準備金額為人民幣70.05億元(2025年12月31日：人民幣57.58億元)。

(ii) 抵債資產

	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
土地、房屋及建築物		2,127	2,222
其他		2	2
總額		2,129	2,224
減：減值準備	30	(1,164)	(1,234)
賬面價值		965	990

於2026年6月30日，本集團的抵債資產均擬進行處置，無轉為自用資產的計劃(2025年12月31日：無)。

(iii) 其他

其他包括：案件及風險事件墊款、暫付訴訟律師費、遞延支出等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 資產減值準備變動

	附註	截至2026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(轉回)/ 計提	本期核銷 及轉出	其他 (註釋(i))	
信用減值準備						
存放同業及其他金融機構款項	15	60	(8)	—	—	52
拆出資金	16	200	(2)	—	(1)	197
買入返售金融資產	18	143	(26)	—	—	117
發放貸款及墊款	19	136,856	30,940	(30,913)	3,159	140,042
金融投資						
—以攤餘成本計量	20	24,623	838	—	90	25,551
—以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益	20	2,799	(240)	(3)	(57)	2,499
其他金融資產及應計利息		11,213	3,196	(2,541)	76	11,944
表外項目	38	9,893	(1,233)	—	(19)	8,641
合計		185,787	33,465	(33,457)	3,248	189,043
其他資產減值準備						
對聯營及合營企業的投資	21	85	—	—	—	85
其他資產—抵債資產	29	1,234	(1)	(68)	(1)	1,164
合計		1,319	(1)	(68)	(1)	1,249

	附註	截至2025年12月31日止年度				年末 賬面餘額
		年初 賬面餘額	本年計提	本年核銷 及轉出	其他 (註釋(i))	
信用減值準備						
存放同業及其他金融機構款項	15	56	5	—	(1)	60
拆出資金	16	185	16	—	(1)	200
買入返售金融資產	18	87	56	—	—	143
發放貸款及墊款	19	139,240	51,030	(65,584)	12,170	136,856
金融投資						
—以攤餘成本計量	20	26,108	601	(3,094)	1,008	24,623
—以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益	20	2,558	307	—	(66)	2,799
其他金融資產及應計利息		12,073	5,735	(6,997)	402	11,213
表外項目	38	9,721	189	—	(17)	9,893
合計		190,028	57,939	(75,675)	13,495	185,787
其他資產減值準備						
對聯營及合營企業的投資	21	—	85	—	—	85
其他資產—抵債資產	29	1,132	148	(45)	(1)	1,234
合計		1,132	233	(45)	(1)	1,319

各項金融資產應計利息的減值準備及其變動包含在「其他金融資產及應計利息」中。

註釋

(i)： 其他包括收回已核銷以及由於匯率變動產生的影響。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 同業及其他金融機構存放款項

按交易對手類型及所屬地理區域分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地		
－銀行業金融機構	173,998	216,163
－非銀行金融機構	1,028,191	710,158
小計	1,202,189	926,321
境外		
－銀行業金融機構	20,099	8,157
－非銀行業金融機構	731	274
小計	20,830	8,431
應計利息	3,632	1,920
合計	1,226,651	936,672

32 拆入資金

按交易對手類型及所屬地理區域分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地		
－銀行業金融機構	130,348	136,173
小計	130,348	136,173
境外		
－銀行業金融機構	20,429	21,484
－非銀行業金融機構	51	751
小計	20,480	22,235
應計利息	419	605
合計	151,247	159,013

33 賣出回購金融資產款

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地		
－中國人民銀行	235,812	358,122
－銀行業金融機構	2,692	95,875
－非銀行業金融機構	1,435	1,000
小計	239,939	454,997
中國境外		
－銀行業金融機構	58,640	21,822
－非銀行業金融機構	444	—
小計	59,084	21,822
應計利息	922	683
合計	299,945	477,502



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 賣出回購金融資產款(續)

(b) 按擔保物類別分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券	297,411	474,295
票據	1,612	2,524
應計利息	922	683
合計	299,945	477,502

在賣出回購交易中，作為抵押品而轉讓的金融資產未終止確認。於2026年6月30日，本集團無相關擔保物權利已轉讓給交易對手的賣斷式交易。以上擔保物的信息已包括在附註50號擔保物的披露中。

34 吸收存款

按存款性質分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	1,934,643	1,985,116
— 個人客戶	514,573	473,380
小計	2,449,216	2,458,496
定期及通知存款		
— 公司類客戶	2,378,632	2,185,649
— 個人客戶	1,345,420	1,320,869
小計	3,724,052	3,506,518
匯出及應解匯款	106,612	84,261
應計利息	56,619	77,737
合計	6,336,499	6,127,012

上述存款中包含保證金存款如下

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
承兌匯票保證金	515,880	440,829
保函保證金	25,955	28,343
信用證保證金	51,402	46,060
其他	44,693	42,373
合計	637,930	557,605



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

35 應付職工薪酬

註釋	截至2026年6月30日止六個月期間			
	期初餘額	本期增加額	本期支付額	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	19,915	11,180	(17,647)	13,448
社會保險費	18	1,116	(1,117)	17
職工福利費	5	566	(568)	3
住房公積金	12	1,129	(1,130)	11
工會經費和職工教育經費	922	255	(261)	916
離職後福利－設定提存計劃 (a)	23	2,362	(2,361)	24
離職後福利－設定受益計劃 (b)	16	–	(1)	15
其他福利	66	221	(235)	52
合計	20,977	16,829	(23,320)	14,486

註釋	截至2025年12月31日止年度			
	年初餘額	本年增加額	本年支付額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	19,091	28,449	(27,625)	19,915
社會保險費	10	2,203	(2,195)	18
職工福利費	5	1,584	(1,584)	5
住房公積金	7	2,303	(2,298)	12
工會經費和職工教育經費	1,079	517	(674)	922
離職後福利－設定提存計劃 (a)	18	4,770	(4,765)	23
離職後福利－設定受益計劃 (b)	17	–	(1)	16
其他福利	91	420	(445)	66
合計	20,318	40,246	(39,587)	20,977

(a) 離職後福利－設定提存計劃

離職後福利－設定提存計劃中包括基本養老保險費。根據中國的勞動法規，本集團為其國內員工參與了各省、市政府組織安排的基本養老保險計劃。根據計劃，本集團須就其員工的薪金、獎金及若干津貼，按若干比率向政府管理的基本養老保險計劃作出供款。

除了以上基本養老保險計劃外，本行為其符合資格的員工訂立了一個補充養老保險計劃(年金計劃)，此計劃由中信集團管理。本行截至2026年6月30日止六個月期間對計劃作出相等於符合資格員工薪金及佣金的8%供款(截至2025年12月31日止年度：8%)，截至2026年6月30日止六個月期間對計劃作出供款的金額為人民幣9.84億元(截至2025年12月31日止年度：人民幣19.55億元)。

本集團為香港的員工在當地設有界定供款公積金計劃和強制性公積金計劃。有關供款在供款發生時計入當期損益。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

35 應付職工薪酬(續)

(b) 離職後福利－設定受益計劃

本集團對其退休的中國內地合資格員工支付補充退休福利。享有該等福利的員工為已退休員工。於資產負債表日確認的金額代表未來應履行福利責任的折現值。

本集團於資產負債表日的補充退休福利義務現值是根據預期應計單位成本法進行計算的，並經由外部獨立精算師機構睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司北京分公司進行審閱。

精算所使用的主要假設如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
折現率	1.75%	1.75%
年離職率	5.00%	5.00%
正式退休年齡	男性：63歲 女性：58歲	男性：63歲 女性：58歲
社會平均工資及現有在職人員工資年增長率	5.00%	5.00%
死亡率	基於中國人壽保險業經驗生命表確定	

於2026年6月30日及2025年12月31日，因上述精算假設變動引起的補充退休福利計劃負債變動金額均不重大。

(c) 上述應付職工薪酬中工資、獎金、津貼和補貼、退休福利及其他社會保險等根據相關法律法規及本集團規定的時限安排發放或繳納。

36 應交稅費

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
所得稅	1,085	567
增值稅及附加	3,072	3,798
其他	260	277
合計	4,417	4,642

37 已發行債務憑證

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已發行：			
－債務證券	(a)	154,080	204,447
－次級債券			
其中：本行	(b)	69,996	69,995
中信銀行(國際)	(c)	3,380	3,479
－同業存單	(d)	859,293	933,507
應計利息		2,434	2,911
合計		1,089,183	1,214,339



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 已發行債務憑證(續)

(a) 於資產負債表日本集團發行債務證券如下：

債券種類	起始日	到期日	年利率	2026年 6月30日 賬面總額 人民幣	2025年 12月31日 賬面總額 人民幣
固定利率債券	2021年2月2日	2026年2月2日	1.250%	—	2,446
固定利率債券	2023年3月27日	2026年3月27日	2.790%	—	10,000
固定利率債券	2023年4月13日	2026年4月13日	2.770%	—	30,000
固定利率債券	2023年5月16日	2026年5月16日	2.680%	—	10,000
浮動利率債券	2024年7月2日	2027年7月9日	SOFR +0.550%	2,036	2,097
固定利率債券	2024年7月12日	2027年7月12日	2.100%	40,000	40,000
固定利率債券	2024年8月9日	2027年8月9日	1.810%	20,000	20,000
固定利率債券	2024年11月7日	2027年11月7日	2.060%	25,000	25,000
固定利率債券	2024年11月7日	2027年11月7日	2.060%	5,000	5,000
固定利率債券	2024年12月10日	2027年9月10日	3.100%	700	700
固定利率債券	2025年3月28日	2028年3月28日	1.920%	30,000	30,000
固定利率債券	2025年4月11日	2026年4月10日	2.700%	—	1,160
固定利率債券	2025年4月28日	2028年4月28日	1.670%	5,000	5,000
固定利率債券	2025年5月13日	2026年5月7日	1.950%	—	220
固定利率債券	2025年5月20日	2028年5月20日	1.660%	10,000	10,000
固定利率債券	2025年6月19日	2028年6月19日	2.400%	1,100	1,100
固定利率債券	2025年7月8日	2026年6月24日	1.850%	—	350
固定利率債券	2025年7月9日	2026年6月25日	1.800%	—	300
浮動利率債券	2025年8月5日	2028年8月7日	SOFR +0.500%	2,036	2,097
固定利率債券	2025年11月25日	2028年11月24日	1.920%	3,000	3,000
浮動利率債券	2025年11月27日	2028年11月27日	一年期LPR-1.13%	6,000	6,000
固定利率債券	2026年1月15日	2026年7月15日	3.790%	17	—
固定利率債券	2026年4月15日	2027年1月15日	4.420%	141	—
固定利率債券	2026年4月27日	2029年4月27日	1.730%	3,000	—
固定利率債券	2026年4月28日	2026年7月28日	4.670%	52	—
固定利率債券	2026年5月8日	2027年4月30日	4.120%	199	—
固定利率債券	2026年5月13日	2026年8月14日	4.740%	66	—
固定利率債券	2026年6月10日	2026年12月10日	4.950%	337	—
固定利率債券	2026年6月11日	2026年12月11日	4.950%	338	—
固定利率債券	2026年6月11日	2026年9月11日	3.950%	77	—
合計名義價值				154,099	204,470
減：未攤銷的發行成本				(19)	(23)
減：集團層面抵銷				—	—
賬面餘額				154,080	204,447



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 已發行債務憑證(續)

(b) 本行發行的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
下列時間到期的固定利率次級債券			
－ 2033年12月	(i)	21,498	21,498
－ 2035年5月	(ii)	39,998	39,997
－ 2038年12月	(iii)	8,500	8,500
合計		69,996	69,995

註釋：

- (i) 於2023年12月19日發行的固定利率次級債券的票面年利率為3.19%。本行可以選擇於2028年12月19日贖回這些債券。如果本行不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率維持3.19%。
- (ii) 於2025年5月19日發行的固定利率次級債券的票面年利率為1.99%。本行可以選擇於2030年5月19日贖回這些債券。如果本行不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率維持1.99%。
- (iii) 於2023年12月19日發行的固定利率次級債券的票面年利率為3.25%。本行可以選擇於2033年12月19日贖回這些債券。如果本行不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率維持3.25%。

(c) 中信銀行(國際)發行的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下時間到期的固定利率次級票據			
－ 2033年12月	(i)	3,380	3,479
合計		3,380	3,479

註釋：

- (i) 於2023年12月5日，中信銀行(國際)發行票面年利率6.00%，面值5億美元的次級票據。中信銀行(國際)可以選擇於2028年12月5日及之後的每個付息日贖回這些票據。如果中信銀行(國際)不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率為2028年12月5日當天5年期美國國債利率加1.65%。這些票據在香港交易所上市。
- (d) 於2026年6月30日，本行發行的未到期的大額可轉讓同業定期存單賬面價值為人民幣8,590.95億元(2025年12月31日：人民幣9,328.10億元)，參考收益率為1.34%至1.68%(2025年12月31日：1.54%至2.04%)，原始到期日為1個月到1年內不等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 預計負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
表外業務減值準備	8,641	9,893
訴訟預計損失	372	325
合計	9,013	10,218

表外業務減值準備變動情況已在附註30所示。

預計訴訟損失變動情況：

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
期／年初餘額	325	269
本期／年計提	47	56
期／年末餘額	372	325

39 其他負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
待清算款項	18,834	35,916
代收代付款項	16,123	3,270
積存金業務	11,928	6,579
繼續涉入負債	10,125	10,614
其他應付款	6,100	6,915
預收及遞延款項	3,048	3,679
租賃保證金	1,671	1,627
應付股利	1,388	—
預提費用	435	232
其他	4,772	4,129
合計	74,424	72,961



第六章 合并中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

40 股本

		股份數及名義金額(百萬)	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日
已註冊、發行及繳足的普通股			
A股		40,763	40,763
H股		14,882	14,882
合計		55,645	55,645
		截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
	註釋		
於期／年初		55,645	54,397
可轉債結轉	(i)	—	1,248
於期／年末		55,645	55,645

註釋：

(i) 截至2026年6月30日止六個月期間，本行股本未發生變化(2025年度：本行人民幣6,977,169,000元可轉債轉為本行1,248,148,483股A股普通股)。

41 其他權益工具

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
優先股(註釋(i))	34,955	34,955
永續債(註釋(ii))	90,000	69,993
合計	124,955	104,948

(i) 優先股

發行在外的金融工具	股息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換情況
優先股	發行後前5年的股息率 為3.80%，之後 每五年調整一次	100	350	35,000	無到期日	未發生轉換



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 其他權益工具(續)

(i) 優先股(續)

經股東大會授權並經監管機構核准，2016年10月本行對不超過200名符合《優先股試點管理辦法》規定的合格投資者非公開發行不超過350億元的優先股，每股面值人民幣100元，股息率為每年3.80%。

本次發行的優先股扣除發行費用後的餘額共計人民幣349.55億元，全部用於補充其他一級資本，以提高本行一級資本充足率(附註54)。本次優先股採用分階段調整的票面股息率，每年支付一次股息，不可累積。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括1.30%的固定溢價。自2021年10月26日起，中信優1第二個股息率調整期的基準利率為2.78%，固定溢價為1.30%，票面股息率為4.08%。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。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進行利潤分配。本行有權取消部分或全部優先股派息，本優先股為非累積型優先股。優先股股東不可與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

經監管機構批准，本行在募集說明書中所規定的特定情形滿足時可行使贖回權，優先股股東無權要求本行贖回優先股。

當發生募集說明書中所規定的觸發事件時，並經監管機構批准，優先股以人民幣7.07元/股的價格全額或部分強制轉換為A股普通股。根據發行文件中約定的轉股價格調整方式及計算公式，當發生送紅股、配股、轉增股本和低於市價增發新股等情況時，轉股價格將進行調整以維護優先股股東和普通股股東之間的相對利益平衡。

本行發行的優先股分類為權益工具，列示於合併財務狀況表股東權益中。依據金融監管總局相關規定，本優先股符合合格一級資本工具的標準。

(ii) 永續債

於2021年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的減記型無固定期限資本債券。債券的單位票面金額均為人民幣100元，前5年票面利率均為4.20%，每5年調整一次。本行已於2026年4月26日贖回該債券。

於2024年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為300億元人民幣的減記型無固定期限資本債券。債券的單位票面金額均為人民幣100元，前5年票面利率均為2.42%，每5年調整一次。

於2026年4月10日在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的減記型無固定期限資本債券。債券的單位票面金額均為人民幣100元，前5年票面利率均為2.06%，每5年調整一次。

於2026年6月12日在全國銀行間債券市場發行總額為200億元人民幣的減記型無固定期限資本債券。債券的單位票面金額均為人民幣100元，前5年票面利率均為1.97%，每5年調整一次。

上述債券的存續期與本行持續經營存續期一致。自發行之日起5年後，在滿足贖回先決條件且得到金融監管總局批准的前提下，本行有權於每年付息日全部或部分贖回該債券。當滿足減記觸發條件時，本行有權在獲得金融監管總局同意、但無需獲得債券持有人同意的情況下，將屆時已發行且存續的上述債券按照票面總金額全部或部分減記。該債券本金的清償順序在存款人、一般債權人和處於高於債券順位的次級債券之後，股東持有的股份之前；債券與其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

上述債券採取非累積利息支付方式，本行有權部分或全部取消該債券的派息，且不構成違約事件。本行可以自由支配取消派息的收益用於償付其他到期債務，但直至恢復派發全額利息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 其他權益工具(續)

(ii) 永續債(續)

本行發行的無固定期限債券分類為權益工具，列示於合併資產負債表股東權益中。依據金融監管總局相關規定，上述無固定期限債券符合其他一級資本的標準。

歸屬於權益工具持有者的相關信息：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
歸屬於母公司所有者的權益	871,757	828,813
歸屬於母公司普通股持有者的權益	746,802	723,865
歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益	124,955	104,948
其中：當期已分配股利	2,406	3,834
歸屬於少數股東的權益	19,041	18,817
歸屬於普通股少數股東的權益	11,351	11,127
歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益	7,690	7,690

截至2026年6月30日止六個月期間，本行未向優先股股東分配發放股利(2025年度：人民幣14.28億元)，向永續債持有者發放利息人民幣24.06億元(2025年度：人民幣24.06億元)。

42 資本公積

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
股本溢價	95,243	95,249
其他儲備	316	317
合計	95,559	95,566

43 其他綜合收益

其他綜合收益由以下兩部分組成：以後會計期間不會重分類至損益的項目，如設定受益計劃重新計量變動淨額(附註35)和指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資公允價值變動；以後會計期間將重分類至損益的項目，主要包括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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用損失準備和外幣報表折算差額等。

44 盈餘公積

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
1月1日	74,099	67,629
提取法定盈餘公積	—	6,470
6月30日／12月31日	74,099	74,099

本行及本集團在中國境內子公司需按根據財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定(「中國會計準則」)核算的本年利潤10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積金累計額達到註冊資本50%時，可以不再提取。本行提取法定盈餘公積金後，經股東大會決議，可以從本期利潤中提取任意盈餘公積金。本行按年提取法定盈餘公積。

法定盈餘公積金經股東大會批准後可用於彌補以前年度的虧損(如有)或轉增資本。但當以法定盈餘公積金轉為資本時，所留存的該項公積金結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

45 一般風險準備

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
1月1日		
提取一般風險準備	120,314 201	111,723 8,591
6月30日／12月31日	120,515	120,314

根據財政部有關規定，本行及本集團在中國境內的銀行業子公司於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般風險準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。

信銀理財根據《商業銀行理財子公司管理辦法》要求按月提取操作風險準備，中信銀行(國際)澳門分行根據澳門金融管理局的要求按月提取監管儲備，中信銀行國際(中國)有限公司根據《金融企業準備金計提管理辦法》規定對承擔風險和損失的資產計提一般風險準備。截至2026年6月30日，中信國金和信銀理財共提取相應風險準備人民幣40.27億元(2025年12月31日：38.33億元)。

46 利潤分配及未分配利潤

(a) 2026年5月13日，2026年第二次臨時股東大會批准本行2025年度利潤分配方案，每10股普通股派發現金股利人民幣1.93元，共計人民幣107.40億元。

(b) 本行於2021年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的減記型無固定期限資本債券，於2026年4月26日按照票面利率4.20%向無固定期限債券投資者支付利息人民幣16.80億元。

本行於2024年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為300億元人民幣的減記型無固定期限資本債券，於2026年4月26日按照票面利率2.42%向無固定期限債券投資者支付利息人民幣7.26億元。

(c) 於2026年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於本行的子公司盈餘公積餘額人民幣19.43億元(2025年12月31日：人民幣19.43億元)。以上未分配利潤中包含的歸屬於本行的子公司盈餘公積餘額不能進行利潤分配。

47 非控制性權益

少數股東權益中包含歸屬於少數股東的普通股股東權益和其他權益工具持有者權益。於2026年6月30日，其他權益工具持有者的權益折合人民幣共計人民幣76.90億元(2025年12月31日：人民幣76.90億元)。該其他權益工具為本集團下屬中信銀行(國際)2021年7月29日及2022年4月22日發行的永續型非累積額外一級資本證券。

發行在外的金融工具	發行日	賬面金額	首個提前贖回日	票面年利率	付息頻率
永續債	2021年7月29日	600百萬美元	2026年7月29日	首個提前贖回日期前，票面年利率定於3.25%，若屆時沒有行使贖回權，票面年利率將每五年按五年期美國國庫債券息率加2.53%重新擬定	每半年一次
永續債	2022年4月22日	600百萬美元	2027年4月22日	首個提前贖回日期前，票面年利率定於4.80%，若屆時沒有行使贖回權，票面利率將每五年按五年期美國國庫債券息率加2.104%重新擬定	每半年一次

中信銀行(國際)有權自主決定利息支付政策以及是否贖回該證券，因此本集團認定其在會計分類上可界定為權益工具。

根據發行永續債的相關條款，中信銀行(國際)於2026年6月30日止六個月期間對其上述發行的永續債的持有者進行了利息分配，共計發放利息折人民幣1.66億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣1.74億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

48 合併現金流量表補充資料

現金及現金等價物

	2026年 6月30日	2025年 6月30日
現金	4,147	4,256
現金等價物		
存放中央銀行款項超額存款準備金	190,987	78,902
原到期日在3個月及以內的存放同業及其他金融機構款項	74,426	59,937
原到期日在3個月及以內的拆出資金	70,275	52,664
原到期日在3個月及以內的債券投資	39,541	60,905
現金等價物小計	375,229	252,408
合計	379,376	256,664

49 承擔及或有事項

(a) 信貸承諾

本集團信貸承諾包括貸款承擔、信用卡承擔、保函、信用證及承兌匯票服務。

貸款承擔和信用卡承擔是指本集團已審批並簽訂合同但尚未使用的貸款及信用卡透支額度。保函及信用證服務是本集團為客戶向第三方履約提供擔保。承兌匯票是指本集團對客戶簽發匯票作出的承兌承諾。本集團預期大部分的承兌匯票會與客戶償付款項同時結清。

信貸承諾的合約金額分類列示如下。所列示的貸款承擔及信用卡承擔金額為假設額度全部支用時的金額；保函、信用證、承兌匯票金額為如果交易對手未能履約，本集團於合併財務狀況表日確認的最大潛在損失金額。

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
合同金額		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	7,337	5,064
— 原到期日為1年或以上	50,006	58,422
小計	57,343	63,486
承兌匯票	1,014,361	833,848
信用卡承擔	743,009	792,650
開出保函	239,402	251,992
開出信用證	386,312	367,804
合計	2,440,427	2,309,780

(b) 信貸承諾按信用風險加權金額分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信貸承諾的信用風險加權金額	750,229	684,030

信用風險加權金額依據金融監管總局相關規定，根據交易對手的狀況和到期期限的特點計算的。採用的風險權重由0%至150%不等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

49 承擔及或有事項(續)

(c) 資本承擔

於報告期末已授權的資本承擔如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
為購置物業及設備 — 已訂約	1,047	997

(d) 包含訴訟和糾紛的或有事項

本集團於報告期末已經根據本集團的會計政策對任何可能導致經濟利益流失的上述承擔和或有負債評估及計提準備金，包括潛在及未決訴訟和糾紛。

於2026年6月30日，本集團尚有涉及金額為人民幣9.60億元(2025年12月31日：人民幣15.88億元)的若干潛在及未決被訴案件。本集團已對該等法律訴訟事項可能遭受的損失足額計提了預計負債，該等事項不會對本集團的財務狀況和經營成果產生重大不利影響(附註38)。

(e) 國債兌付承諾

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任為債券持有人承兌該國債。該國債於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日未付利息。應付國債持有人的應計利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的類似國債的公允價值不同。

本集團於報告期末按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
國債兌付承諾	2,992	2,904

上述國債的原始期限為一至五年不等。本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。財政部對提前兌付的國債不會及時兌付，但會在國債到期時兌付本金和按發行協議支付利息。

(f) 證券承銷承諾

於2026年6月30日，本集團無未到期的證券承銷承諾(2025年12月31日：無)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

50 擔保物信息

(a) 作為擔保物的資產

- (i) 作為本集團日常經營活動中賣出回購、向中央銀行借款等業務的擔保物的金融資產的賬面價值列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券	649,744	631,813
貼現票據	1,613	2,525
其他	170	—
合計	651,527	634,338

於2026年6月30日以及2025年12月31日，本集團與上述擔保物相關的負債均在協議生效日起12個月內到期，相關擔保物權利未轉移給交易對手。

- (ii) 此外，本集團部分存放同業款項作為衍生交易的抵質押物或交易場所的擔保金。於2026年6月30日，本集團上述抵質押物賬面價值為人民幣10.71億元(2025年12月31日：人民幣11.98億元)，相關擔保物權利未轉移給交易對手。

(b) 收到的擔保物

本集團在相關買入返售業務中接受了債券和票據作為抵質押物，詳見附註18買入返售金融資產。根據上述交易合同條款，在擔保物所有人沒有違約的情況下，本集團不可以出售或再次向外抵質押特定抵質押物。於2026年6月30日，本集團無可以出售或再次向外抵質押的抵質押物(2025年12月31日：無)。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團未出售或再次向外抵質押上述抵質押物(截至2025年6月30日止六個月期間：無)。

51 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團向企業單位與個人提供委託貸款服務以及委託住房公積金抵押貸款服務。所有委託貸款發放都是根據這些企業、個人或住房公積金管理中心的指示或指令，而用以發放該等貸款的資金均來自這些企業、個人或住房公積金管理中心的委託資金。

有關的委託資產和負債及委託住房公積金按揭業務，本集團一般並不對這些交易承擔信貸風險。本集團以受託人的身份，根據委託方的指令持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於委託資產並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。提供有關服務的收入在合併利潤表內的手續費收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
委託貸款	415,951	418,963
委託資金	415,951	418,963



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

51 代客交易(續)

(b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本集團銷售給企業或個人的非保本理財產品(附註57(c))。

非保本理財產品募集資金投資於債券及貨幣市場工具、信貸及債務融資工具及權益類投資等投資品種。與非保本理財產品相關的信用風險、流動性風險以及利率風險由投資者承擔。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。收入在合併利潤表內確認為佣金收入。本集團與理財業務主體進行了資金往來的交易，上述交易基於市場價格進行定價(附註57(c))。

於2026年6月30日，本集團管理的未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品投資總規模詳見附註57(c)。

52 分部報告

分部資產及負債和分部收入及支出按照本集團會計政策計量。

分部之間交易的內部收費及轉讓定價按管理目的確定，並已在各分部的業績中反映出來。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入／支出」列示。

分部收入及支出、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配至該分部的項目的數額。分部資產和負債不包括遞延稅項資產和負債。分部收入、支出、資產和負債包含須在編製合併財務報表時抵銷的內部往來的結餘和內部交易。分部資本性支出是指在年度內購入預計會使用超過一年的分部資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

(a) 業務分部

作為管理層報告的用途，本集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和非金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、存款服務、代理服務、匯款和結算服務及擔保服務等。

零售銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人類貸款、存款服務、代理服務、匯款和結算服務及擔保服務等。

金融市場業務

該分部涵蓋本集團的資金資本市場業務和金融同業業務，具體包括於銀行間市場同業拆借交易、回購交易和債務工具投資等。金融市場業務亦進行代客衍生工具交易和外匯買賣。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

其他業務及未分配項目

本業務分部範圍包括不能直接歸屬上述分部的本集團其餘業務，及未能合理地分配的若干總行資產、負債、收入或支出。本分部還對本集團整體流動性頭寸進行管理。

	截至2026年6月30日止六個月期間				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
外部利息淨收入／(支出)	31,809	31,383	12,685	(2,728)	73,149
內部利息淨收入／(支出)	10,116	(2,319)	(11,464)	3,667	—
淨利息收入	41,925	29,064	1,221	939	73,149
淨手續費及佣金收入／(支出)	6,220	10,897	514	(401)	17,230
其他淨收入(註釋(i))	2,391	288	15,693	1,658	20,030
經營收入	50,536	40,249	17,428	2,196	110,409
經營費用					
— 折舊及攤銷	(1,207)	(834)	(1,239)	(432)	(3,712)
— 其他	(12,244)	(13,093)	(542)	(679)	(26,558)
信用減值損失	(6,962)	(23,827)	(1,914)	(762)	(33,465)
其他資產減值損失	(1)	2	—	—	1
投資性房地產重估損失	—	—	—	(4)	(4)
應佔聯營及合營企業收益	—	—	64	144	208
稅前利潤	30,122	2,497	13,797	463	46,879
所得稅					(8,700)
本期利潤					38,179
資本性支出	9,493	86	131	1,042	10,752

	2026年6月30日				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
分部資產	3,666,254	2,297,838	3,665,562	690,644	10,320,298
對聯營及合營企業的投資	—	—	—	11,024	11,024
遞延所得稅資產					52,517
資產合計					10,383,839
分部負債	4,516,107	1,967,769	1,481,080	1,528,015	9,492,971
遞延所得稅負債					70
負債合計					9,493,041
表外信貸承諾	1,694,832	743,905	—	1,690	2,440,427



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

其他業務及未分配項目(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
外部利息淨收入／(支出)	27,172	33,529	12,515	(2,015)	71,201
內部利息淨收入／(支出)	13,706	(3,210)	(12,076)	1,580	–
淨利息收入／(支出)	40,878	30,319	439	(435)	71,201
淨手續費及佣金收入	6,647	9,709	448	20	16,824
其他淨收入(註釋(i))	1,956	460	14,310	1,082	17,808
經營收入	49,481	40,488	15,197	667	105,833
經營費用					
– 折舊及攤銷	(1,158)	(887)	(1,246)	(439)	(3,730)
– 其他	(11,657)	(13,051)	(926)	(671)	(26,305)
信用減值損失	(7,657)	(20,953)	(672)	(288)	(29,570)
其他資產減值損失	(14)	(2)	–	–	(16)
投資性房地產重估損失	–	–	–	(49)	(49)
應佔聯營及合營企業收益	–	–	–	459	459
稅前利潤／(虧損)	28,995	5,595	12,353	(321)	46,622
所得稅					(9,548)
本期利潤					37,074
資本性支出	179	155	211	128	673

	2025年12月31日				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
分部資產	3,440,692	2,341,398	3,664,314	621,167	10,067,571
對聯營及合營企業的投資	–	–	–	8,787	8,787
遞延所得稅資產					54,670
資產合計					10,131,028
分部負債	4,343,100	1,896,862	1,135,341	1,907,967	9,283,270
遞延所得稅負債					128
負債合計					9,283,398
表外信貸承諾	1,516,391	793,389	–	–	2,309,780

註釋：

(i) 其他淨收入包括交易淨收益、投資性證券淨收益、套期淨收益和其他經營淨收益。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(b) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行及支行遍佈全國31個省、自治區和直轄市。本行的主要子公司信銀投資和中信國金在香港註冊及經營，臨安村鎮銀行、信銀理財、中信金租和信銀金投在中國內地註冊。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行所在地為基準劃分。分部資產和資本性支出則按相關資產的所在地劃分。

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」指本集團下列一級分行所在的地區：上海、南京、蘇州、杭州和寧波，以及子公司臨安村鎮銀行，信銀理財；
- 「珠江三角洲及海峽西岸」指本集團下列一級分行所在的地區：廣州、深圳、福州、廈門和海口，以及信銀金投；
- 「環渤海地區」指本集團下列一級分行所在的地區：北京、天津、大連、青島、石家莊和濟南，以及子公司中信金租；
- 「中部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：合肥、鄭州、武漢、長沙、太原和南昌；
- 「西部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：成都、重慶、西安、昆明、南寧、呼和浩特、烏魯木齊、貴陽、蘭州、西寧、銀川和拉薩；
- 「東北地區」指本集團下列一級分行所在的地區：沈陽、長春和哈爾濱；
- 「總部」指本行總行機關和信用卡中心；及
- 「境外」包括倫敦分行、香港分行、信銀投資和中信國金及其子公司。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2026年6月30日止六個月期間								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
外部淨利息收入	19,299	6,002	3,388	7,659	8,527	324	24,145	3,805	-
內部淨利息(支出)/收入	(1,278)	1,724	9,050	(439)	(2,089)	525	(7,536)	43	-
淨利息收入	18,021	7,726	12,438	7,220	6,438	849	16,609	3,848	-
淨手續費及佣金收入	3,577	910	1,803	774	441	56	8,227	1,442	-
其他淨收入(註釋(i))	651	320	2,896	233	174	23	15,052	681	-
經營收入	22,249	8,956	17,137	8,227	7,053	928	39,888	5,971	-
經營費用									
—折舊及攤銷	(510)	(346)	(424)	(294)	(309)	(75)	(1,510)	(244)	-
—其他	(5,271)	(2,725)	(5,262)	(2,778)	(2,476)	(499)	(5,487)	(2,060)	-
信用減值損失	(7,599)	(5,156)	(2,273)	(2,604)	(2,283)	(102)	(12,258)	(1,190)	-
其他資產減值損失	-	-	-	-	(1)	-	-	2	-
投資性房地產重估收益	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-
應佔聯營及合營企業收益	-	-	-	-	-	-	145	63	-
稅前利潤	8,869	729	9,178	2,551	1,984	252	20,778	2,538	-
所得稅									(8,700)
本期利潤									38,179
資本性支出	36	59	9,410	38	53	2	1,120	34	-

	2026年6月30日								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
分部資產	2,382,769	1,186,473	2,283,480	926,760	807,029	147,272	3,932,990	608,851	(1,955,326)
對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	9,655	1,369	-
遞延所得稅資產									52,517
資產合計									10,383,839
分部負債	2,418,447	1,207,333	2,143,363	935,760	783,685	143,475	3,273,923	542,311	(1,955,326)
遞延所得稅負債									70
負債合計									9,493,041
表外信貸承諾	503,376	316,910	288,360	339,657	199,984	20,194	735,003	36,943	-



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
外部淨利息收入	19,454	5,472	3,080	8,453	7,358	264	23,436	3,684	-
內部淨利息(支出)/收入	(2,662)	1,820	9,574	(1,187)	(1,809)	539	(6,275)	-	-
淨利息收入	16,792	7,292	12,654	7,266	5,549	803	17,161	3,684	-
淨手續費及佣金收入	2,890	839	1,322	761	453	54	9,216	1,289	-
其他淨收入(註釋(i))	579	310	1,581	341	218	50	13,563	1,166	-
經營收入	20,261	8,441	15,557	8,368	6,220	907	39,940	6,139	-
經營費用									
— 折舊及攤銷	(519)	(384)	(451)	(332)	(342)	(82)	(1,328)	(292)	-
— 其他	(4,569)	(2,393)	(3,964)	(2,508)	(2,233)	(486)	(7,938)	(2,214)	-
信用減值損失	(8,263)	(5,233)	(3,578)	(5,907)	(2,555)	(440)	(2,530)	(1,064)	-
其他資產減值損失	-	-	-	(15)	1	-	-	(2)	-
投資性房地產重估收益	-	-	-	-	-	-	-	(49)	-
應佔聯營及合營企業收益	-	-	-	-	-	-	453	6	-
稅前利潤/(虧損)	6,910	431	7,564	(394)	1,091	(101)	28,597	2,524	-
所得稅									(9,548)
本期利潤									37,074
資本性支出	70	35	50	67	256	8	64	123	-

	2025年12月31日								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
分部資產	2,211,466	1,134,174	2,161,594	901,305	795,978	141,031	3,810,953	563,102	(1,652,032)
對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	7,431	1,356	-
遞延所得稅資產									54,670
資產合計									10,131,028
分部負債	2,193,060	1,114,376	1,957,549	906,649	784,501	142,496	3,342,992	493,679	(1,652,032)
遞延所得稅負債									128
負債合計									9,283,398
表外信貸承諾	423,761	280,705	267,667	299,521	193,540	24,017	784,682	35,887	-

註釋：

- (i) 其他淨收入包括交易淨收益、投資性證券淨收益、套期淨收益和其他經營淨收益。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理

風險管理部分主要披露本集團所承擔的風險，以及對風險的管理和監控，特別是在金融工具使用方面所面臨的主要風險：

- 信用風險：信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承擔，使本集團可能蒙受損失的風險。
- 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)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。
- 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。
- 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。

本集團對面臨的各類風險，採取定性和定量相結合的方法，進行識別、計量、評估、監測、報告、控制或緩解。本集團制定風險管理策略、風險偏好、風險限額以及各類風險管理政策制度，監控執行情況並定期開展重檢。本集團建立與全面風險管理相適應的風險管理信息系統，支持風險報告和管理決策需要。內部審計部門根據有關規定和安排，對風險管理體系進行審計監督。

(a) 信用風險

信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放貸款及墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的發放貸款及墊款、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資產，以及信貸承諾等表外項目。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理，通過嚴格規範信貸操作流程，強化貸前調查、客戶評級、審查審批、放款審核和貸後監控全流程管理，提高押品風險緩釋效果，加快不良貸款清收處置，推進信貸管理系統升級改造等手段全面提升本集團的信用風險管理水平。

本集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可回收金融資產的整體或一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可回收款項的跡象包括：(1)強制執行已終止，以及(2)本集團的回收方法是沒收並處置擔保品，但仍預期擔保品的價值無法覆蓋全部本息。

除信貸資產會給本集團帶來信用風險外，對於資金業務，本集團通過謹慎選擇具備適當信用水平的同業及其他金融機構作為交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信，並運用適時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金業務的信用風險進行管理。此外，本集團為客戶提供表外承諾和擔保業務，因此存在客戶違約而需本集團代替客戶付款的可能性，並承擔與貸款相近的風險，因此本集團對此類業務適用信貸業務相類似的風險控制程序及政策來降低該信用風險。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量

本集團按照國際財務報告準則第9號(「IFRS9」)的規定，以預期信用損失法為基礎，對以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產、表外信貸承諾計提減值準備。

對於納入預期信用損失計量的金融資產，本集團評估相關金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加，運用減值模型分別計量其損失準備，確認預期信用損失及其變動：

階段一：自初始確認後信用風險未顯著增加的金融資產進入「第1階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控。第1階段金融資產的損失準備為未來12個月的預期信用損失，該金額對應為整個存續期預期信用損失中由未來12個月內可能發生的違約事件導致的部分。

階段二：如果識別出自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值，則本集團將其轉移至「第2階段」，但並未將其視為已發生信用減值的工具。第2階段金融資產的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。

階段三：如果金融資產自初始確認後已發生信用減值，則將被轉移至「第3階段」。第3階段金融資產的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。

購入或源生已發生信用減值的金融資產是指初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些資產的損失準備為整個存續期的預期信用損失。

本集團進行金融資產預期信用損失減值計量的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。階段一和階段二的金融資產採用風險參數模型法，階段三金融資產採用風險參數模型法或現金流折現模型法。

現金流折現模型基於對未來現金流入的定期預測，估計損失準備金額。本集團在測試時點預計與該筆資產相關的、不同情景下的未來各期現金流入，使用概率加權後獲取未來現金流的加權平均值，並按照一定的折現率折現後加總，獲得資產未來現金流入的現值。

風險參數模型主要包括兩個部分：一是基於內評體系建立的違約概率、違約損失率等基礎參數評估預期信用損失，對於計算違約概率、違約損失率有困難的金融資產，可採用損失率模型法評估預期信用損失；二是在建立多情景預測的前瞻性模型。

在評估預期信用損失時，本集團採用的關鍵判斷及假設如下：

(1) 風險分組

根據業務性質，本集團金融資產按照資產大類主要分為對公資產、個貸資產及信用卡資產，進一步根據客戶所屬行業、產品類型等信用風險特徵進行風險分組。

(2) 信用風險顯著增加

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已顯著增加。當觸發一個或多個定量、定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

本集團通過設置定量、定性標準以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，判斷標準主要包括逾期天數、違約概率變動的絕對水平和相對水平、信用風險分類變化以及其他表明信用風險顯著變化的情況。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(3) 已發生信用減值資產的定義

當對金融資產預期未來現金流量具有重大不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 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。

(4) 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來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。
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度做出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品或其他信用支持的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

本集團定期監控並覆核預期信用損失計算相關的假設包括各期限下的違約概率及擔保品價值的變動情況。

本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行歸類，分別估計違約概率、違約損失率、違約風險敞口等風險參數，在2026年上半年，基於數據積累，優化更新了相關模型及參數。本集團獲取了充分的信息，確保其統計上的可靠性。本集團在持續評估和跟進逐個客戶及其金融資產的情況的基礎上計提預期信用損失準備。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(5) 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及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，識別出影響各風險分組預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的風險分組有所不同。本集團至少每半年對這些經濟指標進行預測。在此過程中本集團運用了專家判斷，結合專家判斷，確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。

除了提供基礎經濟情景外，本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定其他可能的情景及其權重。本集團以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

宏觀經濟場景及權重信息

本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。本集團綜合考慮內外部數據、專家預測以及未來的最佳估計，定期完成樂觀、基準和悲觀三種國內宏觀情景和宏觀指標的預測，用於確定前瞻性調整係數。其中，基準情景定義為未來最可能發生的情況，作為其他情景的比較基礎。樂觀和悲觀分屬比基準情景更好和更差且較為可能發生的情景。

於本報告期內，本集團基於最新的歷史數據，重新評估並更新影響預期信用損失的關鍵經濟指標及其預測值。其中，目前基準情景下使用的經濟預測指標，如居民消費價格指數、流通中貨幣、城鎮居民人均消費性支出等，與研究機構的預測數據基本一致。

截至2026年6月30日，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景，用於估計預期信用損失的重要宏觀經濟假設列示如下：

項目	範圍
居民消費價格指數(當月同比)	1.04%-1.96%
流通中貨幣(當月同比)	7.19%-13.40%
城鎮居民人均消費性支出(累計同比)	(0.59%)-4.94%

本集團根據未來12個月三種情形下信用損失的加權平均值計提階段一的信用損失準備金，根據未來存續期內三種情形下信用損失的加權平均值計提階段二及階段三信用損失準備金。

(6) 敏感性信息及管理層疊加

上述預期信用損失計量使用的參數以及前瞻性信息的變化會對信用風險顯著增加的評估和預期信用損失的計量產生影響。

於2026年6月30日，假設樂觀情景的權重增加十個百分點，而基礎情景的權重減少十個百分點，本集團的信用減值準備將減少不超過當前信用減值準備的5%；假設悲觀情景的權重增加十個百分點，而基礎情景的權重減少十個百分點，本集團的信用減值準備將增加不超過當前信用減值準備的5%。

於2026年6月30日，假設宏觀經濟因子係數整體增幅或降幅5%，本集團主要信貸資產的信用減值準備變動將不超過當前信用減值準備的10%。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口

在不考慮可利用的擔保物或其他信用增級的情況下，於資產負債表日最大信用風險敞口是指每項金融資產減去其減值準備後的賬面淨值。最大信用風險敞口金額列示如下：

	2026年6月30日				合計
	階段一	階段二	階段三	不適用	
存放中央銀行款項	519,319	—	—	—	519,319
存放同業及其他金融機構款項	82,428	—	—	—	82,428
拆出資金	411,408	—	—	9,434	420,842
衍生金融資產	—	—	—	51,766	51,766
買入返售金融資產	106,478	—	—	6,892	113,370
發放貸款及墊款	5,763,677	102,928	23,394	351	5,890,350
金融投資					
—以公允價值計量且其變動計入損益	—	—	—	725,042	725,042
—以攤餘成本計量	1,337,244	13,403	17,571	—	1,368,218
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	916,738	130	214	—	917,082
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—	—	—	8,148	8,148
其他金融資產	27,816	11,215	3,595	—	42,626
小計	9,165,108	127,676	44,774	801,633	10,139,191
信貸承諾風險敞口	2,438,936	1,408	83	—	2,440,427
最大信用風險敞口	11,604,044	129,084	44,857	801,633	12,579,618

	2025年12月31日				合計
	階段一	階段二	階段三	不適用	
存放中央銀行款項	382,433	—	—	—	382,433
存放同業及其他金融機構款項	141,197	—	—	—	141,197
拆出資金	430,296	—	—	15,802	446,098
衍生金融資產	—	—	—	41,026	41,026
買入返售金融資產	168,324	—	—	1,316	169,640
發放貸款及墊款	5,604,910	106,665	20,029	15,267	5,746,871
金融投資					
—以公允價值計量且其變動計入損益	—	—	—	678,778	678,778
—以攤餘成本計量	1,285,842	8,799	18,259	—	1,312,900
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	926,661	47	205	—	926,913
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—	—	—	8,234	8,234
其他金融資產	19,390	11,220	559	—	31,169
小計	8,959,053	126,731	39,052	760,423	9,885,259
信貸承諾風險敞口	2,307,792	1,903	85	—	2,309,780
最大信用風險敞口	11,266,845	128,634	39,137	760,423	12,195,039



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口(續)

本集團根據資產的品質狀況對資產風險特徵進行信用風險等級劃分。「低風險」指資產品質良好，沒有足夠理由懷疑預期會發生未按合同約定償付債務或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為；「中風險」指存在可能對正常償還債務較明顯不利影響的因素，但尚未出現對正常償還債務產生重大影響的行為；「高風險」指出現未按合同約定償付債務或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

發放貸款及墊款

信用等級	2026年6月30日			合計
	階段一 12個月 預期信用 損失	階段二 整個存續期 預期信用 損失	階段三 整個存續期 預期信用 損失	
低風險	5,828,138	26,496	—	5,854,634
中風險	2	108,184	—	108,186
高風險	—	—	69,330	69,330
賬面餘額	5,828,140	134,680	69,330	6,032,150
減值準備(註釋(1))	(64,463)	(31,752)	(45,936)	(142,151)
賬面價值	5,763,677	102,928	23,394	5,889,999

信用等級	2025年12月31日			合計
	階段一 12個月 預期信用 損失	階段二 整個存續期 預期信用 損失	階段三 整個存續期 預期信用 損失	
低風險	5,668,076	32,923	—	5,700,999
中風險	2	101,413	87	101,502
高風險	—	—	68,291	68,291
賬面餘額	5,668,078	134,336	68,378	5,870,792
減值準備(註釋(1))	(63,168)	(27,671)	(48,349)	(139,188)
賬面價值	5,604,910	106,665	20,029	5,731,604



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口(續)

以攤餘成本計量的金融投資

信用等級	2026年6月30日			合計
	階段一 12個月 預期信用 損失	階段二 整個存續期 預期信用 損失	階段三 整個存續期 預期信用 損失 (註釋(2))	
低風險	1,338,796	7,039	—	1,345,835
中風險	—	8,749	—	8,749
高風險	—	—	39,535	39,535
賬面餘額	1,338,796	15,788	39,535	1,394,119
減值準備	(1,552)	(2,385)	(21,964)	(25,901)
賬面價值	1,337,244	13,403	17,571	1,368,218

信用等級	2025年12月31日			合計
	階段一 12個月 預期信用 損失	階段二 整個存續期 預期信用 損失	階段三 整個存續期 預期信用 損失 (註釋(2))	
低風險	1,287,700	1,687	—	1,289,387
中風險	—	8,660	—	8,660
高風險	—	—	39,817	39,817
賬面餘額	1,287,700	10,347	39,817	1,337,864
減值準備	(1,858)	(1,548)	(21,558)	(24,964)
賬面價值	1,285,842	8,799	18,259	1,312,900



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資

信用等級	2026年6月30日			合計
	階段一 12個月 預期信用 損失	階段二 整個存續期 預期信用 損失	階段三 整個存續期 預期信用 損失	
低風險	916,738	130	—	916,868
中風險	—	—	2	2
高風險	—	—	212	212
賬面餘額	916,738	130	214	917,082
減值準備	(1,567)	(9)	(923)	(2,499)
賬面價值	916,738	130	214	917,082

信用等級	2025年12月31日			合計
	階段一 12個月 預期信用 損失	階段二 整個存續期 預期信用 損失	階段三 整個存續期 預期信用 損失	
低風險	926,661	47	—	926,708
中風險	—	—	—	—
高風險	—	—	205	205
賬面餘額	926,661	47	205	926,913
減值準備	(1,854)	(6)	(939)	(2,799)
賬面價值	926,661	47	205	926,913

註釋：

- (1) 發放貸款及墊款中包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款，其減值沒有包含在該專案列示損失準備中。
- (2) 該第3階段債權主要指定向資管計劃和資金信託計劃中的專案投資(附註53(a)(viii))。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(ii) 預期信用損失計量

下表列示了發放貸款及墊款賬面餘額的本期／年變動：

	截至2026年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	5,668,078	134,336	68,378
轉移：			
階段1淨轉出	(92,440)	—	—
階段2淨轉入	—	51,068	—
階段3淨轉入	—	—	41,372
本期新發生，淨額(註釋(i))	260,973	(51,743)	(8,674)
本期核銷	—	—	(30,913)
其他(註釋(ii))	(8,471)	1,019	(833)
期末餘額	5,828,140	134,680	69,330

	截至2025年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	5,539,487	121,006	69,738
轉移：			
階段1淨轉出	(105,000)	—	—
階段2淨轉入	—	26,519	—
階段3淨轉入	—	—	78,481
本年新發生，淨額(註釋(i))	242,107	(14,077)	(14,339)
本年核銷	—	—	(65,584)
其他(註釋(ii))	(8,516)	888	82
年末餘額	5,668,078	134,336	68,378



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了金融投資賬面餘額的本期／年變動：

	截至2026年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	2,214,361	10,394	40,022
轉移：			
階段1淨轉出	(4,367)	—	—
階段2淨轉入	—	4,367	—
階段3淨轉入	—	—	—
本期新發生，淨額(註釋(i))	53,177	53	(264)
本期核銷	—	—	(3)
其他(註釋(ii))	(7,637)	1,104	(6)
期末餘額	2,255,534	15,918	39,749

	截至2025年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	1,939,014	10,211	45,710
轉移：			
階段1淨轉入	25	—	—
階段2淨轉出	—	(1,440)	—
階段3淨轉入	—	—	1,415
本年新發生，淨額(註釋(i))	283,912	1,298	(4,038)
本年核銷	—	—	(3,094)
其他(註釋(ii))	(8,590)	325	29
年末餘額	2,214,361	10,394	40,022

註釋：

(i) 本期／年新發生，淨額主要包括因新增、購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的賬面餘額變動。

(ii) 其他包括應計利息變動及匯率變動的影響。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了發放貸款及墊款減值準備的本期／年變動：

	截至2026年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	63,684	27,673	48,349
轉移(註釋(i)):			
階段1淨轉出	(3,188)	—	—
階段2淨轉入	—	5,784	—
階段3淨轉入	—	—	18,235
本期新發生，淨額(註釋(ii))	4,880	(2,272)	(4,062)
參數變化(註釋(iii))	(495)	319	11,739
本期核銷	—	—	(30,913)
其他(註釋(iv))	(173)	248	2,588
期末餘額	64,708	31,752	45,936

	截至2025年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	62,586	29,454	48,902
轉移(註釋(i)):			
階段1淨轉出	(2,939)	—	—
階段2淨轉入	—	1,553	—
階段3淨轉入	—	—	27,880
本年新發生，淨額(註釋(ii))	7,438	(2,470)	(6,075)
參數變化(註釋(iii))	(3,319)	(961)	29,923
本年核銷	—	—	(65,584)
其他(註釋(iv))	(82)	97	13,303
年末餘額	63,684	27,673	48,349



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了金融投資減值準備的本期／年變動：

	截至2026年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	3,712	1,554	22,497
轉移(註釋(i)):			
階段1淨轉出	(192)	—	—
階段2淨轉入	—	192	—
階段3淨轉入	—	—	—
本期新發生，淨額(註釋(ii))	(32)	9	(93)
參數變化(註釋(iii))	(325)	573	523
本期核銷	—	—	(3)
其他(註釋(iv))	(44)	66	(37)
期末餘額	3,119	2,394	22,887

	截至2025年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	3,688	1,046	23,989
轉移(註釋(i)):			
階段1淨轉入	38	—	—
階段2淨轉出	—	(457)	—
階段3淨轉入	—	—	419
本年新發生，淨額(註釋(ii))	302	267	(16)
參數變化(註釋(iii))	(304)	522	1,111
本年核銷	—	—	(3,094)
其他(註釋(iv))	(12)	176	88
年末餘額	3,712	1,554	22,497

註釋：

- (i) 本期／年減值準備的轉移項目主要包括階段變化對預期信用損失計量產生的影響。
- (ii) 本期／年新發生，淨額主要包括因新增、購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的減值準備的變動。
- (iii) 參數變化主要包括風險敞口變化以及除階段轉移影響外的模型參數常規更新導致的違約概率和違約損失率的變化對預期信用損失產生的影響。
- (iv) 其他包括應計利息減值準備變動、收回已核銷以及由於匯率變動產生的影響。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(iii) 發放貸款及墊款按行業分佈情況分析

	2026年6月30日			2025年12月31日		
	貸款總額	%	附擔保物 貸款	貸款總額	%	附擔保物 貸款
公司類貸款						
—製造業	781,201	12.9	226,568	688,361	11.7	219,571
—租賃和商務服務業	640,904	10.6	190,218	626,095	10.6	178,026
—水利、環境和公共設施管 理業	463,891	7.7	94,975	436,457	7.4	92,427
—批發和零售業	280,835	4.7	84,211	262,739	4.5	90,427
—房地產業	278,223	4.6	204,435	297,453	5.1	206,133
—交通運輸、倉儲和郵政業	182,564	3.0	73,640	169,056	2.9	69,030
—電力、熱力、燃氣及水生 產和供應業	163,145	2.7	58,021	149,524	2.5	51,719
—建築業	135,044	2.2	30,474	133,624	2.3	32,642
—金融業	127,303	2.1	10,831	113,036	1.9	10,720
—信息傳輸、軟件和信息技 術服務業	103,584	1.7	34,329	82,258	1.4	26,476
—其他客戶	351,109	6.0	91,768	334,602	5.7	87,551
小計	3,507,803	58.2	1,099,470	3,293,205	56.0	1,064,722
個人類貸款	2,330,649	38.6	1,651,567	2,366,798	40.2	1,656,013
貼現貸款	170,189	2.8	—	202,169	3.4	—
應計利息	23,860	0.4	—	23,887	0.4	—
發放貸款及墊款總額	6,032,501	100.0	2,751,037	5,886,059	100.0	2,720,735

(iv) 發放貸款及墊款按地區分佈情況分析

	2026年6月30日			2025年12月31日		
	貸款總額	%	附擔保物 貸款	貸款總額	%	附擔保物 貸款
長江三角洲	1,824,010	30.2	833,135	1,746,150	29.6	822,600
環渤海地區(包括總部)	1,442,473	23.9	488,256	1,399,571	23.8	478,514
珠江三角洲及海峽西岸	861,632	14.3	513,133	847,259	14.4	502,282
中部地區	822,047	13.6	391,243	818,539	13.9	400,725
西部地區	741,346	12.3	388,072	734,236	12.5	376,861
東北地區	75,898	1.3	44,865	82,593	1.4	46,461
境外	241,235	4.0	92,333	233,824	4.0	93,292
應計利息	23,860	0.4	—	23,887	0.4	—
總額	6,032,501	100.0	2,751,037	5,886,059	100.0	2,720,735



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(v) 發放貸款及墊款按擔保方式分佈情況分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用貸款	1,891,991	1,785,310
保證貸款	1,195,424	1,153,958
附擔保物貸款	2,751,037	2,720,735
其中：抵押貸款	2,246,332	2,258,793
質押貸款	504,705	461,942
小計	5,838,452	5,660,003
貼現貸款	170,189	202,169
應計利息	23,860	23,887
貸款和墊款總額	6,032,501	5,886,059

(vi) 已重組的發放貸款及墊款

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	總額	佔貸款及 墊款總額 百分比	總額	佔貸款及 墊款總額 百分比
已重組的發放貸款及墊款	43,184	0.72%	37,731	0.64%
—逾期超過3個月的已重組發放貸款及墊款	9,243	0.15%	4,270	0.07%

已重組的發放貸款及墊款是指因為債務人的財務狀況變差或債務人沒有能力按原本的還款計劃還款，而需重組或磋商的貸款或墊款，而其修改的還款條款乃本集團原先不做考慮的優惠。於2026年6月30日，債務人發生財務困難的情況下，債權人按照其與債務人達成的協議或者法院的裁定做出讓步的事項不重大。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(vii) 債務工具按照信用評級進行分類

本集團參照債務工具發行機構所在國家主要評級機構的評級監控持有的債券工具信用風險狀況。於財務狀況表日債務工具賬面價值按投資評級分佈如下：

	2026年6月30日					
	未評級 (註釋(i))	AAA	AA	A	A以下	合計
債券按發行方劃分：						
– 政府	830,627	694,225	40,681	13,099	910	1,579,542
– 政策性銀行	201	–	–	104,529	–	104,730
– 公共實體	–	–	15,306	68	577	15,951
– 銀行及非銀行金融機構	31,878	222,774	35,295	64,600	13,942	368,489
– 企業	22,871	162,978	37,445	25,678	22,720	271,692
定向資產管理計劃	19,222	–	–	–	–	19,222
資金信託計劃	172,586	–	–	–	–	172,586
合計	1,077,385	1,079,977	128,727	207,974	38,149	2,532,212
	2025年12月31日					
	未評級 (註釋(i))	AAA	AA	A	A以下	合計
債券按發行方劃分：						
– 政府	831,766	619,500	32,948	1,874	260	1,486,348
– 政策性銀行	5,954	–	–	165,024	–	170,978
– 公共實體	–	–	13,847	–	51	13,898
– 銀行及非銀行金融機構	35,628	266,239	30,496	56,605	10,621	399,589
– 企業	22,210	108,905	32,042	25,560	22,232	210,949
定向資產管理計劃	23,226	–	–	–	–	23,226
資金信託計劃	169,511	–	–	–	–	169,511
合計	1,088,295	994,644	109,333	249,063	33,164	2,474,499

註釋：

- (i) 本集團持有的未評級債務工具主要為國債、政策性銀行金融債券、商業銀行債券、非銀行金融機構債券、定向資產管理計劃及資金信託計劃。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(viii) 以攤餘成本計量的金融投資中定向資產管理計劃和資金信託計劃按投資基礎資產的分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
定向資產管理計劃和資金信託計劃 — 一般信貸類資產	203,666	204,128
總額	203,666	204,128

本集團對於定向資產管理計劃和資金信託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。其中的信貸類資產的擔保方式包括保證、抵押、質押。

(b) 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)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。本集團建立了涵蓋市場風險識別、計量、監測、控制和報告環節的市場風險管理制度體系，通過產品准入審批和限額管理對市場風險進行管理，有效防範市場風險，將市場風險控制在商業銀行可以承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。

本集團高級管理層負責制定市場風險管理的重要政策制度，建立恰當的組織結構和信息系統以有效識別、計量、監測、控制和報告各項業務所承擔的市場風險，確保足夠的人力、物力等資源投入以加強市場風險管理。風險管理部門獨立對全行市場風險進行管理和控制，負責擬定市場風險管理政策制度和風險限額，提供獨立市場風險報告，以有效識別、計量及監測全行市場風險。業務部門負責在日常經營活動中主動履行市場風險管理職責，有效識別、計量、控制經營行為中涉及的各種市場風險要素，確保業務發展和風險承擔之間的動態平衡。

本集團使用敏感性指標、外匯敞口、利率重定價缺口等作為監控市場風險的主要工具。

本集團日常業務面臨的市場風險包括利率風險和外匯風險。

利率風險

本集團利率風險主要來源於資產負債利率重新定價期限錯配對收益的影響，以及市場利率變動對資金交易頭寸的影響。

對於資產負債業務的重定價風險，本集團主要通過缺口分析進行評估、監測，並根據缺口現狀調整浮動利率貸款與固定利率貸款比重、調整貸款重定價週期、優化存款期限結構等。

對於資金交易頭寸的利率風險，本集團採用久期分析、敏感度分析、壓力測試和情景模擬等方法進行有效監控、管理和報告。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示於報告期末資產與負債於相關期間及預期下一個重定價日期(或合同到期日，以較早者為準)的平均利率。

		2026年6月30日					
	平均利率 註釋(i)	合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.55%	523,466	30,056	493,410	—	—	—
存放同業及其他金融機構款項	1.07%	82,428	170	81,556	702	—	—
拆出資金	2.10%	420,842	1,262	168,447	199,446	51,687	—
買入返售金融資產	1.39%	113,370	17	113,353	—	—	—
發放貸款及墊款(註釋(ii))	3.41%	5,890,350	21,506	3,242,693	2,259,678	323,208	43,265
金融投資							
—以公允價值計量且其變動計入損益		725,042	478,130	22,220	82,109	91,601	50,982
—以攤餘成本計量	2.24%	1,368,218	14,318	96,146	200,395	582,047	475,312
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益	2.47%	917,082	5,354	91,789	81,049	415,620	323,270
—指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益		8,148	8,148	—	—	—	—
其他		334,893	334,893	—	—	—	—
資產合計		10,383,839	893,854	4,309,614	2,823,379	1,464,163	892,829
		2026年6月30日					
	平均利率 註釋(i)	合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
負債							
向中央銀行借款	1.62%	218,517	1,961	50,107	166,449	—	—
同業及其他金融機構存放款項	1.34%	1,226,651	5,246	935,942	285,463	—	—
拆入資金	2.27%	151,247	419	84,553	58,467	2,870	4,938
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		8,658	—	—	10	2,788	5,860
賣出回購金融資產款	1.84%	299,945	922	273,702	25,321	—	—
吸收存款	1.24%	6,336,499	181,494	3,539,336	1,414,582	1,198,663	2,424
已發行債務憑證	1.81%	1,089,183	2,434	306,189	554,331	156,233	69,996
租賃負債	3.51%	9,897	—	1,975	1,782	5,362	778
其他		152,444	127,874	24,570	—	—	—
負債合計		9,493,041	320,350	5,216,374	2,506,405	1,365,916	83,996
資產負債盈餘／(缺口)		890,798	573,504	(906,760)	316,974	98,247	808,833



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率風險(續)

	平均利率 註釋(i)	合計	2025年12月31日				
			不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.61%	386,916	21,632	365,284	—	—	—
存放同業及其他金融機構款項	1.50%	141,197	209	137,902	2,759	327	—
拆出資金	2.29%	446,098	1,691	188,883	194,237	61,287	—
買入返售金融資產	1.62%	169,640	22	169,618	—	—	—
發放貸款及墊款(註釋(ii))	3.67%	5,746,871	21,037	3,633,206	1,746,610	306,952	39,066
金融投資							
—以公允價值計量且其變動計入損益		678,778	444,092	38,898	67,346	59,137	69,305
—以攤餘成本計量	2.67%	1,312,900	12,715	144,737	205,790	591,703	357,955
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	2.43%	926,913	6,517	101,627	141,382	405,951	271,436
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		8,234	8,234	—	—	—	—
其他		313,481	313,481	—	—	—	—
資產合計		10,131,028	829,630	4,780,155	2,358,124	1,425,357	737,762

	2025年12月31日						
	平均利率 註釋(i)	合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
負債							
向中央銀行借款	1.90%	204,025	1,443	43,733	158,849	—	—
同業及其他金融機構存放款項	1.41%	936,672	3,710	695,427	237,535	—	—
拆入資金	2.46%	159,013	605	107,112	45,540	2,461	3,295
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		1,296	—	—	—	1,137	159
賣出回購金融資產款	1.78%	477,502	683	410,321	66,498	—	—
吸收存款	1.52%	6,127,012	177,993	3,673,105	1,187,172	1,088,742	—
已發行債務憑證	1.99%	1,214,339	2,911	477,103	510,878	153,451	69,996
租賃負債	3.92%	10,249	—	742	1,874	6,740	893
其他		153,290	146,711	6,579	—	—	—
負債合計		9,283,398	334,056	5,414,122	2,208,346	1,252,531	74,343
資產負債盈餘／(缺口)		847,630	495,574	(633,967)	149,778	172,826	663,419

註釋：

(i) 平均利率是指本年利息收入／支出對平均計息資產／負債的比率。

(ii) 本集團以上列報為「3個月內」重定價的發放貸款及墊款包括於2026年6月30日餘額為人民幣460.14億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(2025年12月31日：人民幣351.51億元)。

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入和其他綜合收益的可能影響。下表列出本集團於2026年6月30日和2025年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	淨利息收入	其他綜合收益	淨利息收入	其他綜合收益
上升100個基點	(6,690)	(4,291)	(5,216)	(3,927)
下降100個基點	6,690	4,291	5,216	3,927



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率風險(續)

以上敏感性分析是基於非衍生資產和負債具有靜態的利率風險結構以及某些簡化的假設。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團非衍生資產和負債的重新定價對本集團按年化計算利息收入的影響，基於以下假設：(i)所有在三個月內及三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期；(ii)收益率曲線隨利率變化而平行移動；及(iii)資產和負債合併無其他變化，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，利率增減導致本集團淨利息收入和其他綜合收益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

外匯風險

外匯風險是指因匯率的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本集團主要採用外匯敞口分析來衡量匯率風險的大小，並通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理其外匯風險，並適當運用衍生金融工具(主要是外匯掉期)管理外幣資產負債組合。

各資產負債項目於報告期末的外匯風險敞口如下：

	2026年6月30日				
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他 (折人民幣)	合計
資產					
現金及存放中央銀行款項	509,763	12,997	422	284	523,466
存放同業及其他金融機構款項	60,556	15,275	1,928	4,669	82,428
拆出資金	338,924	41,083	37,791	3,044	420,842
買入返售金融資產	106,839	6,492	—	39	113,370
發放貸款及墊款	5,547,301	178,401	118,241	46,407	5,890,350
金融投資					
—以公允價值計量且其變動計入損益	664,505	57,147	2,417	973	725,042
—以攤餘成本計量	1,358,401	7,789	1,673	355	1,368,218
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	611,679	198,743	47,545	59,115	917,082
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	7,878	218	52	—	8,148
其他	302,612	19,639	10,929	1,713	334,893
資產合計	9,508,458	537,784	220,998	116,599	10,383,839
負債					
向中央銀行借款	218,517	—	—	—	218,517
同業及其他金融機構存放款項	1,177,490	47,854	685	622	1,226,651
拆入資金	106,818	41,351	2,589	489	151,247
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	7,223	339	1,096	—	8,658
賣出回購金融資產款	241,097	39,871	6	18,971	299,945
吸收存款	5,787,373	299,234	177,837	72,055	6,336,499
已發行債務憑證	1,068,821	18,792	633	937	1,089,183
租賃負債	9,253	24	586	34	9,897
其他	68,989	13,500	62,880	7,075	152,444
負債合計	8,685,581	460,965	246,312	100,183	9,493,041
資產負債盈餘/(缺口)	822,877	76,819	(25,314)	16,416	890,798
信貸承諾	2,319,091	73,300	34,989	13,047	2,440,427
衍生金融工具(註釋(i))	97,357	(60,706)	23,711	(9,948)	50,414



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

	2025年12月31日				
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他 (折人民幣)	合計
資產					
現金及存放中央銀行款項	369,850	16,130	613	323	386,916
存放同業及其他金融機構款項	92,716	38,232	3,530	6,719	141,197
拆出資金	360,877	31,837	53,371	13	446,098
買入返售金融資產	168,723	917	—	—	169,640
發放貸款及墊款	5,439,226	155,159	114,458	38,028	5,746,871
金融投資					
—以公允價值計量且其變動計入損益	656,839	18,372	2,362	1,205	678,778
—以攤餘成本計量	1,309,640	2,891	—	369	1,312,900
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	707,634	138,171	41,290	39,818	926,913
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	7,939	233	62	—	8,234
其他	288,439	13,230	11,434	378	313,481
資產合計	9,401,883	415,172	227,120	86,853	10,131,028
負債					
向中央銀行借款	204,025	—	—	—	204,025
同業及其他金融機構存放款項	912,995	21,904	740	1,033	936,672
拆入資金	111,183	43,814	3,617	399	159,013
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	108	51	1,137	—	1,296
賣出回購金融資產款	455,758	10,242	—	11,502	477,502
吸收存款	5,595,857	285,808	191,788	53,559	6,127,012
已發行債務憑證	1,196,361	14,809	2,007	1,162	1,214,339
租賃負債	9,488	28	686	47	10,249
其他	64,622	27,360	57,099	4,209	153,290
負債合計	8,550,397	404,016	257,074	71,911	9,283,398
資產負債盈餘/(缺口)	851,486	11,156	(29,954)	14,942	847,630
信貸承諾	2,177,513	85,138	34,644	12,485	2,309,780
衍生金融工具(註釋(i))	30,130	713	26,829	(15,715)	41,957

註釋：

(i) 衍生金融工具反映貨幣衍生工具的名義本金淨額，包括未交割的外匯即期、外匯遠期、外匯掉期、貨幣互換和貨幣期權等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團利潤和其他綜合收益的可能影響。下表列出於2026年6月30日及2025年12月31日按當日貨幣性資產和負債進行匯率敏感性分析結果。

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	稅前利潤	其他綜合收益	稅前利潤	其他綜合收益
升值5%	1,081	(32)	374	24
貶值5%	(1,081)	32	(374)	(24)

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的匯率風險結構，以及以下假設：(i)各種匯率敏感度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5%造成的匯兌損益；(ii)各幣種對人民幣匯率同時同向波動且未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性；(iii)計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、外匯衍生工具，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，匯率變化導致本集團利潤和其他綜合收益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(c) 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。本集團流動性風險主要源於資產負債期限結構錯配，客戶集中提款等。

本集團實行統一的流動性風險管理模式，總行負責制定本集團流動性風險管理政策、策略等，在法人機構層面集中管理流動性風險；境內外附屬機構在本集團總體流動性風險管理政策框架內，根據監管機構要求，制定自身的流動性風險管理策略、程序等。

本集團根據整體資產負債情況和市場狀況，設定各種比例指標和業務限額管理流動性風險；並通過持有流動性資產滿足日常經營中可能發生的不可預知的支付需求。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團主要運用如下手段對流動性情況進行監測分析：

- 流動性缺口分析；
- 流動性指標檢測(包括但不限於流動性覆蓋率、存貸比、流動性比例、流動性缺口率、超額備付率等監管指標和內部管理目標)；
- 情景分析；
- 壓力測試。

在此基礎上，本集團建立了流動性風險的定期報告機制，及時向高級管理層報告流動性風險最新情況。

下表列示資產與負債於報告期末根據相關剩餘到期還款日的分析：

	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	2026年6月30日 3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
資產								
現金及存放中央銀行款項	195,276	—	—	1,785	—	—	326,405	523,466
存放同業及其他金融機構款項	74,868	4,850	1,673	1,037	—	—	—	82,428
拆出資金	—	92,576	74,926	201,037	52,303	—	—	420,842
買入返售金融資產	—	113,370	—	—	—	—	—	113,370
發放貸款及墊款(註釋(ii))	13,608	428,383	368,639	1,567,809	1,573,415	1,905,814	32,682	5,890,350
金融投資								
— 以公允價值計量且其變動計入損益	—	8,815	11,799	82,113	92,296	50,771	479,248	725,042
— 以攤餘成本計量	—	26,973	53,813	200,840	589,444	479,577	17,571	1,368,218
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—	14,873	35,692	93,362	451,520	321,420	215	917,082
— 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	8,148	8,148
其他	71,806	19,321	23,391	24,767	68,110	8,156	119,342	334,893
資產總計	355,558	709,161	569,933	2,172,750	2,827,088	2,765,738	983,611	10,383,839



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	2026年6月30日							
	即期償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
負債								
向中央銀行借款	-	5,207	46,861	166,449	-	-	-	218,517
同業及其他金融機構存放款項	754,296	103,105	82,329	286,921	-	-	-	1,226,651
拆入資金	-	33,698	51,029	58,272	3,166	5,082	-	151,247
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	-	-	-	1,106	7,552	-	8,658
賣出回購金融資產款	-	188,602	85,324	26,019	-	-	-	299,945
吸收存款	2,653,216	529,453	537,682	1,415,275	1,200,873	-	-	6,336,499
已發行債務憑證	-	116,188	190,003	554,336	158,056	70,600	-	1,089,183
租賃負債	-	1,297	678	1,782	5,362	778	-	9,897
其他	31,796	51,384	10,819	20,202	17,341	9,631	11,271	152,444
負債總計	3,439,308	1,028,934	1,004,725	2,529,256	1,385,904	93,643	11,271	9,493,041
(短)/長頭寸	(3,083,750)	(319,773)	(434,792)	(356,506)	1,441,184	2,672,095	972,340	890,798
	2025年12月31日							
	即期償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
資產								
現金及存放中央銀行款項	80,404	-	-	4,645	-	-	301,867	386,916
存放同業及其他金融機構款項	111,986	17,704	8,407	3,100	-	-	-	141,197
拆出資金	-	91,087	97,942	195,136	61,933	-	-	446,098
買入返售金融資產	-	169,640	-	-	-	-	-	169,640
發放貸款及墊款(註釋(ii))	11,314	507,896	406,052	1,355,952	1,556,150	1,882,177	27,330	5,746,871
金融投資								
—以公允價值計量且其變動計入損益	-	14,894	22,637	67,349	59,508	69,038	445,352	678,778
—以攤餘成本計量	-	48,195	77,413	206,724	598,698	361,386	20,484	1,312,900
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	25,806	37,179	149,388	441,430	272,905	205	926,913
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	8,234	8,234
其他	70,809	17,825	13,208	20,633	70,209	7,026	113,771	313,481
資產總計	274,513	893,047	662,838	2,002,927	2,787,928	2,592,532	917,243	10,131,028



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	2025年12月31日 3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
負債								
向中央銀行借款	-	3,624	41,552	158,849	-	-	-	204,025
同業及其他金融機構存放款項	591,814	70,455	35,718	238,685	-	-	-	936,672
拆出資金	-	48,850	58,370	45,696	2,739	3,358	-	159,013
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	-	-	-	-	1,137	159	-	1,296
賣出回購金融資產款	-	278,754	132,250	66,498	-	-	-	477,502
吸收存款	2,630,832	549,924	669,723	1,187,741	1,088,792	-	-	6,127,012
已發行債務憑證	-	127,528	349,826	511,705	154,756	70,524	-	1,214,339
租賃負債	-	290	452	1,874	6,740	893	-	10,249
其他	83,816	3,743	8,604	15,558	20,113	8,647	12,809	153,290
負債總計	3,306,462	1,083,168	1,296,495	2,226,606	1,274,277	83,581	12,809	9,283,398
(短)/長頭寸	(3,031,949)	(190,121)	(633,657)	(223,679)	1,513,651	2,508,951	904,434	847,630

下表按照資產負債表日至合同到期日的剩餘期限列示了資產和負債的現金流。表中披露的金額是未折現的合同現金流：

	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	2026年6月30日 3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
非衍生金融工具現金流量								
資產								
現金及存放中央銀行款項	195,276	-	-	5,628	-	-	326,405	527,309
存放同業及其他金融機構款項	74,868	4,860	1,858	1,326	-	-	-	82,912
拆出資金	-	92,610	74,943	225,871	53,395	-	-	446,819
買入返售金融資產	-	113,379	-	-	-	-	-	113,379
發放貸款及墊款(註釋(ii))	13,608	437,649	398,013	1,664,601	1,851,500	2,262,349	36,760	6,664,480
金融投資								
—以公允價值計量且其變動 計入損益	-	9,168	12,115	84,207	98,513	57,624	479,905	741,532
—以攤餘成本計量	-	29,975	59,103	223,079	664,227	530,033	17,587	1,524,004
—以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益	-	16,597	38,010	107,466	515,416	391,219	1,103	1,069,811
—指定以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	8,168	8,168
其他	71,806	19,321	23,391	24,767	68,110	8,156	119,342	334,893
資產總計	355,558	723,559	607,433	2,336,945	3,251,161	3,249,381	989,270	11,513,307



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	2026年6月30日 3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
負債								
向中央銀行借款	-	5,257	47,631	168,987	-	-	-	221,875
同業及其他金融機構存放款項	754,296	104,290	85,172	297,471	-	-	-	1,241,229
拆入資金	-	34,106	51,225	58,886	3,987	6,762	-	154,966
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	-	-	-	-	1,106	7,581	-	8,687
賣出回購金融資產款	-	188,767	85,903	26,409	-	-	-	301,079
吸收存款	2,653,216	534,426	545,080	1,456,447	1,271,101	-	-	6,460,270
已發行債務憑證	-	117,092	190,488	557,707	168,432	78,052	-	1,111,771
租賃負債	-	1,348	704	1,849	5,528	801	-	10,230
其他	31,796	51,384	10,819	20,202	17,341	9,631	11,271	152,444
負債總計	3,439,308	1,036,670	1,017,022	2,587,958	1,467,495	102,827	11,271	9,662,551
(短)/長頭寸	(3,083,750)	(313,111)	(409,589)	(251,013)	1,783,666	3,146,554	977,999	1,850,756
衍生金融工具現金流量								
以淨值交割的衍生金融工具	-	(394)	682	1,711	1,775	(58)	-	3,716
以總額交割的衍生金融工具	-	(2,346)	2,491	(445)	1,557	(13)	-	1,244
其中：現金流入	-	960,760	675,441	1,220,702	164,916	961	-	3,022,780
現金流出	-	(963,106)	(672,950)	(1,221,147)	(163,359)	(974)	-	(3,021,536)
				2025年12月31日				
	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
非衍生金融工具現金流量								
資產								
現金及存放中央銀行款項	80,404	-	-	4,645	-	-	301,867	386,916
存放同業及其他金融機構款項	111,986	17,869	8,457	3,140	-	-	-	141,452
拆出資金	-	91,197	98,014	195,413	62,550	-	-	447,174
買入返售金融資產	-	169,688	-	-	-	-	-	169,688
發放貸款及墊款(註釋(ii))	11,314	517,956	440,440	1,459,763	1,837,051	2,242,433	31,683	6,540,640
金融投資								
—以公允價值計量且其變動 計入損益	-	15,074	22,986	69,714	67,571	76,179	445,352	696,876
—以攤餘成本計量	-	50,558	82,472	227,919	665,562	399,048	21,181	1,446,740
—以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益	-	27,031	39,598	162,942	496,116	314,121	205	1,040,013
—指定以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	8,273	8,273
其他	70,809	17,825	13,208	20,633	70,209	7,026	113,771	313,481
資產總計	274,513	907,198	705,175	2,144,169	3,199,059	3,038,807	922,332	11,191,253



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	2025年12月31日 3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
負債								
向中央銀行借款	-	3,663	42,378	161,442	-	-	-	207,483
同業及其他金融機構存放款項	591,814	70,841	36,044	242,723	-	-	-	941,422
拆入資金	-	49,111	58,668	47,012	3,561	4,524	-	162,876
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	-	-	-	-	1,137	179	-	1,316
賣出回購金融資產款	-	278,882	132,927	67,400	-	-	-	479,209
吸收存款	2,630,832	558,564	688,532	1,226,651	1,158,686	-	-	6,263,265
已發行債務憑證	-	127,528	350,807	516,992	166,171	78,772	-	1,240,270
租賃負債	-	301	470	1,939	6,927	922	-	10,559
其他	83,816	3,743	8,604	15,558	20,113	8,647	12,809	153,290
負債總計	3,306,462	1,092,633	1,318,430	2,279,717	1,356,595	93,044	12,809	9,459,690
(短)/長頭寸	(3,031,949)	(185,435)	(613,255)	(135,548)	1,842,464	2,945,763	909,523	1,731,563
衍生金融工具現金流量								
以淨值交割的衍生金融工具	-	71	13	21	(53)	8	-	60
以總額交割的衍生金融工具	-	52	924	1,669	806	(1)	-	3,450
其中：現金流入	-	1,303,348	1,167,756	2,103,498	152,729	650	-	4,727,981
現金流出	-	(1,303,296)	(1,166,832)	(2,101,829)	(151,923)	(651)	-	(4,724,531)

本集團的表外項目主要有承兌匯票、信用卡承擔、開出保函、開出信用證及貸款承擔。下表按合同的剩餘期限列表外項目金額：

	1年以內	2026年6月30日		合計
		1至5年	5年以上	
承兌匯票	1,014,361	-	-	1,014,361
信用卡承擔	735,757	7,219	33	743,009
開出保函	153,080	86,240	82	239,402
貸款承擔	11,282	26,066	19,995	57,343
開出信用證	384,873	1,439	-	386,312
合計	2,299,353	120,964	20,110	2,440,427



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	1年以內	2025年12月31日		
		1至5年	5年以上	合計
承兌匯票	833,848	—	—	833,848
信用卡承擔	785,295	7,335	20	792,650
開出保函	165,378	86,287	327	251,992
貸款承擔	8,075	30,872	24,539	63,486
開出信用證	367,043	761	—	367,804
合計	2,159,639	125,255	24,886	2,309,780

註釋：

- (i) 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於人民銀行的法定存款準備金與財政性存款。發放貸款及墊款、金融投資項中無期限金額是指已發生信用減值或已逾期1個月以上的部分。股權投資、投資基金亦於無期限中列示。
- (ii) 逾期1個月以內的未減值發放貸款及墊款歸入即期償還類別。

(d) 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。

本集團通過健全操作風險管理機制，深入應用操作風險管理工具，實現對操作風險的識別、評估、計量、控制、緩釋、監測和報告，持續提升風險管控能力及對內外部事件衝擊的應對能力，降低操作風險損失。內部控制作為操作風險管理的有效手段，主要包括以下方面：

- 通過建立全集團矩陣式授權管理體系，開展年度統一授權工作，嚴格限定各級機構及人員在授予的許可權範圍內開展業務活動，在制度層面進一步明確了嚴禁越權從事業務活動的管理要求；
- 通過採用統一的法律責任制度並對違規違紀行為進行追究和處分，建立嚴格的問責制度；
- 推動全行操作風險管理文化建設，加強培訓和考核管理，提高本集團員工的風險管理意識；
- 根據相關規定，依法加強現金管理，規範帳戶管理，提升可疑交易監測手段，並加強反洗錢的教育培訓工作，努力確保全行工作人員掌握反洗錢的必需知識和基本技能以打擊洗錢交易；
- 為減低因不可預見的意外情況對業務的影響，本集團對所有重要業務運營均設有災備信息系統及緊急業務恢復方案。本集團還投保以減低若干營運事故可能造成的損失。

此外，本集團持續優化完善操作風險管理系統建設，為有效識別、評估、計量、控制、緩釋、監測和報告操作風險提供信息化支持。管理信息系統具備操作風險事件管理、操作風險自評估、關鍵風險指標管理、操作風險資本計量以及提供操作風險管理報告內容等功能。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

54 資本充足率

資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力，是本集團資本管理的核心。本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等手段預測、規劃和管理資本充足率。本集團資本管理目標是在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

2024年1月1日起，本集團按照金融監管總局於2023年頒佈的《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。按照要求，本報告期信用風險加權資產計量採用權重法，市場風險加權資產計量採用標準法，操作風險加權資產計量採用標準法。這些計算依據可能與香港及其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團管理層根據金融監管總局規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行定期向金融監管總局提交所需信息。

按要求計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
核心一級資本充足率	9.37%	9.48%
一級資本充足率	10.98%	10.90%
資本充足率	12.81%	12.80%
資本基礎組成部分		
核心一級資本：		
股本	55,645	55,645
資本公積	95,555	95,563
其他綜合收益及其他權益工具可計入部分	1,538	2,976
盈餘公積	74,099	74,099
一般風險準備	120,515	120,314
未分配利潤	398,835	374,628
非控制性權益可計入部分	9,427	9,042
總核心一級資本	755,614	732,267
核心一級資本調整項目：		
商譽扣減與之相關的遞延稅負債後的淨額	(984)	(1,017)
其他無形資產(不含土地使用權)扣減與之相關的遞延稅負債後的淨額	(2,112)	(2,639)
自身信用風險變化導致其負債公允價值變化帶來的未實現損益	(2)	(3)
核心一級資本淨額	752,516	728,608
其他一級資本(註釋(i))	129,384	109,110
一級資本淨額	881,900	837,718
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	69,996	69,995
超額損失準備	74,499	73,899
非控制性權益可計入部分	2,400	2,356
資本淨額	1,028,795	983,968
風險加權總資產	8,033,562	7,684,339

註釋：

- (i) 截至2026年6月30日與2025年12月31日，本集團其他一級資本包括本行發行的優先股、永續債(附註41)和非控制性權益資本可計入部分(附註47)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值數據

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：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(未經過調整)。該層級包括在交易所上市的權益工具和債務工具以及交易所交易的衍生產品等。

第二層級：輸入變數為除了第一層級中的活躍市場報價之外的可觀察變數，通過直接或者間接可觀察。劃分為第二層級的資產包括無活躍市場報價的債券投資、發放貸款及墊款中的部分轉貼現、福費廷，部分定向資產管理計劃、資金信託計劃和權益工具，以及大多數場外衍生工具。管理層使用的估值方法包括現金流折現法、期權定價模型、採用中央國債登記結算有限責任公司的估值結果或彭博的估值結果確定等。輸入參數的來源是彭博、萬得和路透交易系統等可觀察的公開市場。

第三層級：資產或負債的輸入變數基於不可觀察的變數。該層級包括一項或多項重大輸入為不可觀察變數的權益工具和債券工具。管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值，涉及的不可觀察變數主要包括折現率和市場價格波動率等參數。

截至2026年6月30日止6個月期間，本集團合併財務報表中公允價值計量所採用的估值技術和輸入值並未發生重大變化。

(a) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括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、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的發放貸款及墊款、以攤餘成本計量的金融投資、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款和已發行債務憑證。

除以下項目外，本集團上述金融資產和金融負債的到期日大部分均為一年以內或者主要為浮動利率，其賬面價值接近公允價值。

	賬面價值		公允價值	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
金融資產：				
金融投資				
— 以攤餘成本計量的金融投資	1,368,218	1,312,900	1,383,366	1,322,353
金融負債：				
已發行債務憑證				
— 已發行債務證券	155,894	206,762	156,163	207,279
— 已發行次級債券	73,996	74,019	75,514	75,299
— 已發行同業存單	859,293	933,558	859,467	933,783



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值數據(續)

(a) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況(續)

以上金融資產和金融負債的公允價值按公允價值層級列示如下：

	2026年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產：				
金融投資				
—以攤餘成本計量的金融投資	3,638	1,192,105	187,623	1,383,366
金融負債：				
已發行債務憑證				
—已發行債務證券	7,130	147,086	1,947	156,163
—已發行次級債券	3,395	72,119	—	75,514
—已發行同業存單	5,842	853,625	—	859,467

	2025年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產：				
金融投資				
—以攤餘成本計量的金融投資	1,653	1,133,346	187,354	1,322,353
金融負債：				
已發行債務憑證				
—已發行債務證券	9,664	194,645	2,970	207,279
—已發行次級債券	3,494	71,805	—	75,299
—已發行同業存單	12,468	921,315	—	933,783



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值數據(續)

(b) 以公允價值計量的金融資產和金融負債的期末公允價值

	第一層級 (註釋(i))	第二層級 (註釋(i))	第三層級 (註釋(ii))	合計
2026年6月30日餘額				
持續的公允價值計量				
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的發放貸款及墊款				
— 一般貸款	—	163,846	—	163,846
— 貼現	—	169,196	—	169,196
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的發放貸款及墊款	—	—	351	351
以公允價值計量且其變動計入				
損益的金融投資				
— 投資基金	135,151	287,817	27,306	450,274
— 債券投資	7,936	191,609	6,887	206,432
— 存款證及同業存單	98	35,265	—	35,363
— 理財產品及其他	856	1,025	1,453	3,334
— 資金信託計劃	—	—	5,117	5,117
— 權益工具	761	—	23,761	24,522
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融投資				
— 債券投資	240,648	655,551	921	897,120
— 存款證及同業存單	3,046	11,562	—	14,608
指定以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融投資				
— 權益工具	217	—	7,931	8,148
衍生金融資產				
— 利率衍生工具	1	12,461	—	12,462
— 貨幣衍生工具	—	31,017	—	31,017
— 貴金屬衍生工具	—	8,287	—	8,287
持續以公允價值計量的金融資產總額	388,714	1,567,636	73,727	2,030,077
負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 賣空債券	67	7,495	—	7,562
— 結構化產品	—	—	1,096	1,096
衍生金融負債				
— 利率衍生工具	4	12,515	—	12,519
— 貨幣衍生工具	—	29,848	—	29,848
— 貴金屬衍生工具	—	7,667	—	7,667
持續以公允價值計量的金融負債總額	71	57,525	1,096	58,692



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值數據(續)

(b) 以公允價值計量的金融資產和金融負債的期末公允價值(續)

	第一層級 (註釋(i))	第二層級 (註釋(i))	第三層級 (註釋(ii))	合計
2025年12月31日餘額				
持續的公允價值計量				
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的發放貸款及墊款	—	118,315	—	118,315
—一般貸款	—	200,902	—	200,902
—貼現	—	—	15,267	15,267
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的發放貸款及墊款				
以公允價值計量且其變動計入				
損益的金融投資	118,708	294,628	7,978	421,314
—投資基金	7,108	198,961	4,775	210,844
—債券投資	—	18,375	—	18,375
—存款證及同業存單	557	891	1,445	2,893
—理財產品及其他	—	—	5,467	5,467
—資金信託計劃	992	2	18,891	19,885
—權益工具				
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融投資	169,869	728,968	8,030	906,867
—債券投資	3,293	10,236	—	13,529
—存款證及同業存單				
指定以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融投資	232	—	8,002	8,234
—權益工具				
衍生金融資產				
—利率衍生工具	—	12,086	—	12,086
—貨幣衍生工具	—	28,125	—	28,125
—貴金屬衍生工具	—	815	—	815
持續以公允價值計量的金融資產總額	300,759	1,612,304	69,855	1,982,918
負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
—賣空債券	51	108	—	159
—結構化產品	—	—	1,137	1,137
衍生金融負債				
—利率衍生工具	—	12,039	—	12,039
—貨幣衍生工具	—	25,356	—	25,356
—貴金屬衍生工具	—	6,969	—	6,969
持續以公允價值計量的金融負債總額	51	44,472	1,137	45,660



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值數據(續)

(b) 以公允價值計量的金融資產和金融負債的期末公允價值(續)

註釋：

(i) 本期／年在第一、第二和第三公允價值層級之間沒有發生重大的層級轉移。

(ii) 第三公允價值層級本年年初及本期期末的變動情況如下表所示：

	資產				負債		
	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融投資	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融投資	指定以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融投資	發放貸款 及墊款	合計	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	合計
2026年1月1日	38,556	8,030	8,002	15,267	69,855	(1,137)	(1,137)
在當期損益中確認的利得 或損失總額	(98)	-	-	-	(98)	-	-
在其他綜合收益中確認的 利得或損失總額	-	(7)	(69)	-	(76)	-	-
新增	27,594	883	-	-	28,477	-	-
出售和結算	(1,196)	(7,983)	-	(8)	(9,187)	-	-
轉出	-	(1)	-	(14,908)	(14,909)	-	-
匯率變動影響	(332)	(1)	(2)	-	(335)	41	41
2026年6月30日	64,524	921	7,931	351	73,727	(1,096)	(1,096)

	資產				負債		
	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融投資	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融投資	指定以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融投資	發放貸款 及墊款	合計	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	合計
2025年1月1日	21,461	216	4,486	11,612	37,775	(1,625)	(1,625)
在當期損益中確認的利得 或損失總額	(185)	-	-	(29)	(214)	-	-
在其他綜合收益中確認的 利得或損失總額	-	2	(65)	-	(63)	-	-
新增	25,859	7,980	3,820	4,275	41,934	-	-
出售和結算	(8,273)	(201)	(230)	(11)	(8,715)	428	428
轉出	-	34	-	-	34	-	-
匯率變動影響	(306)	(1)	(9)	(580)	(896)	60	60
2025年12月31日	38,556	8,030	8,002	15,267	69,855	(1,137)	(1,137)

對於非上市股權投資、基金投資、債券投資、結構化產品，本集團通過交易對手處詢價、採用估值技術等方式來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、市場比較法等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如信用價差、流動性折扣等。這些不可觀察參數的合理變動對上述持續第三層級公允價值影響不重大。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方

(a) 關聯方關係

- (i) 本集團受中國中信金融控股有限公司(「中信金控」)控制，中信金控成立於中國，持股本公司64.75%的股份。本集團的最終控股母公司是中信集團(成立於中國)。
- (ii) 本集團關聯方包括中信集團控制、共同控制以及施加重大影響的企業，以及中國煙草總公司、衢州工業控股集團有限公司控制的企業。本行與子公司的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。本行與子公司之間的關聯方交易已在編製本合併財務報表過程中抵銷。

中國煙草總公司及衢州信安發展股份有限公司(「衢州發展」)分別在本行董事會派駐一名非執行董事，能夠對本行施加重大影響而構成本行的關聯方。

衢州信安發展股份有限公司通過全資附屬公司冠意有限公司和香港新湖投資有限公司持有本行股份。衢州信安發展股份有限公司的最終控制方為衢州工業控股集團有限公司。

(b) 關聯交易

本集團於相關年度內與關聯方的交易為正常的銀行交易，主要包括借貸、資產轉讓(如：以公募形式發行資產支持證券)、理財投資、存款、待清算款、表外業務及買賣和租賃物業。以上銀行交易均在一般及日常業務過程中按正常的商業條件進行，以每筆交易發生時的相關市場現價成交。

本集團與關聯方發生的重大關聯交易逐項提交董事會審議，已於上海證券交易所網站、香港聯交所披露易網站及本行網站發佈相關公告。

本集團與關聯方於相關期間的交易金額以及有關交易於報告日的餘額列示如下：

	截至2026年6月30日止六個月期間		
	最終母公司 及其下屬企業	其他重要持 股公司的最 終母公司及 其下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
損益			
利息收入	2,043	440	75
手續費及佣金收入和其他損益	187	271	-
利息支出	(946)	(1,372)	(20)
交易淨(損失)/收益	(543)	40	-
其他服務費用	(1,646)	(285)	-
	截至2025年6月30日止六個月期間		
	最終母公司 及其下屬企業	其他重要持 股公司的最 終母公司及 其下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
損益			
利息收入	2,114	549	149
手續費及佣金收入和其他損益	181	15	-
利息支出	(749)	(1,342)	(11)
交易淨(損失)/收益	(45)	32	-
其他服務費用	(1,843)	(306)	(18)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(b) 關聯交易(續)

	最終母公司 及其下屬企業	2026年6月30日 其他重要持股 公司的最終 母公司及其 下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
資產			
發放貸款及墊款	57,167	14,574	—
減：貸款損失準備	(1,050)	(222)	—
發放貸款及墊款淨額	56,117	14,352	—
存放同業及其他金融機構款項	—	683	6,008
拆出資金	66,292	1,615	1,079
衍生金融資產	811	550	—
買入返售金融資產	2,288	9,995	—
金融投資			
—以公允價值計量且其變動計入損益	7,253	7,419	—
—以攤餘成本計量	25,137	2,425	—
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益	6,283	536	10
—指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益	1,106	—	—
使用權資產	65	—	—
其他資產	472	1	—
負債			
同業及其他金融機構存放款項	82,503	5,473	1,304
拆入資金	284	644	—
衍生金融負債	1,332	608	—
吸收存款	84,749	220,704	2
租賃負債	73	—	—
其他負債	757	—	—
表外項目			
保函及信用證	6,402	7,999	—
承兌匯票	1,903	414	—
衍生金融工具名義金額	331,904	124,034	—



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(b) 關聯交易(續)

	最終母公司 及其下屬企業	2025年12月31日 其他重要持股 公司的最終 母公司及其 下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
資產			
發放貸款及墊款	59,704	12,984	—
減：貸款損失準備	(1,078)	(127)	—
發放貸款及墊款淨額	58,626	12,857	—
存放同業及其他金融機構款項	—	11,199	16,002
拆出資金	65,373	5,241	179
衍生金融資產	562	951	—
買入返售金融資產	1,025	—	—
金融投資			
—以公允價值計量且其變動計入損益	6,636	11,917	—
—以攤餘成本計量	25,141	5,411	—
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益	5,660	5,598	10
—指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益	454	—	—
使用權資產	66	—	—
無形資產	6	—	—
其他資產	498	1	—
負債			
同業及其他金融機構存放款項	77,769	29,725	1,124
拆入資金	441	—	—
衍生金融負債	427	885	—
吸收存款	81,536	196,071	1
租賃負債	74	—	—
其他負債	85	—	—
表外項目			
保函及信用證	6,255	8,078	—
承兌匯票	3,014	—	—
衍生金融工具名義金額	291,631	198,046	—

註釋：

(i) 其他重要持股公司包含中國煙草總公司、衢州信安發展股份有限公司。

上述披露的本集團與中國煙草總公司、衢州工業控股集團有限公司及其所控制企業的關聯交易及餘額為被確認為關聯方關係的期間內的信息。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(c) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團活動的人士，包括董事和高級管理人員。

本集團和關鍵管理人員與其直系親屬、及受這些人士所控制或共同控制的公司，在正常經營過程中進行多項銀行交易。除以下披露的信息外，本集團與這些人士與其直系親屬及其所控制或共同控制的公司並無重大交易及交易餘額。

董事和高級管理人員於2026年6月30日尚未償還貸款總額為425萬元(2025年12月31日：零)。

董事和高級管理人員於2026年6月30日止六個月期間自本行獲取的薪酬為人民幣810萬元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣1,266萬元)。

(d) 退休金計劃供款以及補充退休福利

本集團還為其符合資格的員工參與了補充定額退休金供款計劃，該計劃由中信集團負責管理(附註35(b))。

(e) 與中國國有實體進行的交易

本集團正處於一個以國家控制實體佔主導地位的經濟制度下營運。那些國家控制實體是由中國政府通過其政府機構、代理機構、附屬機構或其他機構直接或間接擁有的(「國有實體」)。

與其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

- 貸款及存款；
- 拆入及拆出銀行間結餘；
- 衍生交易；
- 委託貸款及其他託管服務；
- 保險及證券代理及其他中間服務；
- 買賣、承銷及承兌由國有實體發行的債券；
- 買賣及租賃物業及其他資產；及
- 提供及接受公用服務及其他服務。

該些交易所執行的條款跟本集團日常銀行業務過程中與非國有實體進行交易所執行的條款相似。本集團亦已制定其定價策略及就貸款、存款及佣金收入等主要產品及服務制定審批程序。該等定價策略及審批程序與客戶是否為國有實體無關。經考慮其關係的性質後，董事會認為該等交易並非重大關聯方交易，故毋須獨立披露。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 在結構化主體中的權益

(a) 納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括本集團發起設立、管理和／或投資的部分資產管理計劃及信託計劃等。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

(b) 在第三方機構發起設立的未納入合併報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團投資於部分其他機構發行或管理的未納入合併的結構化主體，並確認其產生的投資收益。這些結構化主體主要包括理財產品、專項資產管理計劃、信託投資計劃、資產支持融資債券以及投資基金。

於2026年6月30日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的資產負債表的相關資產負債項目列示如下：

	2026年6月30日			最大風險敞口	
	以公允 價值計量 且其變動 計入損益 的金融投資	賬面價值 以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融投資	以攤餘 成本計量的 金融投資	合計	
理財產品	3,334	—	—	3,334	3,334
非銀行金融機構管理的專項資產管理計劃	—	22,543	—	22,543	22,543
信託投資計劃	5,117	181,123	—	186,240	186,240
資產支持融資債券	31,665	88,592	27,951	148,208	148,208
投資基金	450,274	—	—	450,274	450,274
合計	490,390	292,258	27,951	810,599	810,599

	2025年12月31日			最大風險敞口	
	以公允 價值計量 且其變動 計入損益 的金融投資	賬面價值 以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融投資	以攤餘 成本計量的 金融投資	合計	
理財產品	2,893	—	—	2,893	2,893
非銀行金融機構管理的專項資產管理計劃	—	27,092	—	27,092	27,092
信託投資計劃	5,467	177,036	—	182,503	182,503
資產支持融資債券	37,736	109,230	16,664	163,630	163,630
投資基金	421,314	—	—	421,314	421,314
合計	467,410	313,358	16,664	797,432	797,432

理財產品、信託投資計劃、專項資產管理計劃、資產支持融資債券以及投資基金的最大風險敞口為其在報告日的公允價值或賬面價值。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 在結構化主體中的權益(續)

(c) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品。理財業務主體主要投資於貨幣市場工具、債券以及信貸資產等固定收益類資產。作為這些產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產，根據產品運作情況分配收益給投資者。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指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

於2026年6月30日，本集團管理的未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財投資規模為人民幣24,943.72億元(2025年12月31日：人民幣22,961.73億元)。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團在上述結構化主體確認的手續費及佣金收入為人民幣33.17億元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣35.48億元)。

本集團與理財產品進行的買入返售的交易基於市場價格進行定價，這些交易的餘額代表了本集團對理財產品的最大風險敞口。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團與非保本理財產品買入返售交易產生的利息淨收入計人民幣0.69億元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣0.64億元)。

於2026年6月30日，上述理財服務涉及的資產中有人民幣4,267.11億元(2025年12月31日：人民幣3,344.06億元)已委託中信集團子公司及聯營企業進行管理。

58 金融資產轉讓

截至2026年6月30日止六個月期間，在日常業務中，本集團的金融資產轉讓包括資產證券化交易和金融資產轉讓。

本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在資產負債表中確認上述資產。

賣出回購金融資產款披露詳見附註33。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團資產證券化交易和金融資產轉讓交易額共計人民幣279.86億元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣227.95億元)。

資產證券化交易

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團通過資產證券化交易轉讓的金融資產賬面原值人民幣227.63億元，符合完全終止確認條件(2025年6月30日止六個月期間：人民幣188.89億元，符合完全終止確認條件)。

貸款及其他金融資產轉讓

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團通過其他方式轉讓貸款及其他金融資產賬面原值人民幣52.23億元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣39.06億元)。其中，轉讓不良貸款賬面原值人民幣49.52億元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣37.14億元)；轉讓不良結構化產品賬面價值人民幣1.20億元(2025年6月30日止六個月期間：無)。本集團通過評估風險和報酬的轉讓情況，認為上述金融資產符合完全終止確認條件。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團透過其他方式向中國中信金融資產管理股份有限公司轉讓貸款及其他金融資產賬面原值人民幣23.58億元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣1.98億元)。其中，轉讓不良貸款賬面原值人民幣23.54億元(2025年6月30日止六個月期間：人民幣1.98億元)，轉讓不良結構化產品賬面價值人民幣0.04億元(2025年6月30日止六個月期間：無)。上述金融資產均符合完全終止確認條件。

59 金融資產和金融負債的抵銷

當依法有權抵銷債權債務且該法定權利是現時可執行的，並且交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時(「抵銷準則」)，金融資產和負債以抵銷後的淨額在財務狀況表中列示。

於2026年6月30日，本集團上述遵循可執行的淨額結算安排或類似協議的金融資產與金融負債的金額不重大。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

60 本行財務狀況表和權益變動表

財務狀況表

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
資產		
現金及存放中央銀行款項	520,213	383,053
存放同業及其他金融機構款項	65,716	115,511
貴金屬	28,246	28,851
拆出資金	375,783	390,374
衍生金融資產	39,777	29,934
買入返售金融資產	104,342	159,074
發放貸款及墊款	5,584,670	5,454,012
金融投資		
—以公允價值計量且其變動計入損益	709,729	675,438
—以攤餘成本計量	1,366,794	1,312,144
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	709,004	746,582
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	3,416	3,492
對子公司和合營企業的投資	49,903	47,679
物業和設備	30,778	32,048
使用權資產	9,291	9,594
無形資產	1,391	1,824
遞延所得稅資產	50,547	53,096
其他資產	73,670	75,756
資產合計	9,723,270	9,518,462
負債		
向中央銀行借款	218,517	203,956
同業及其他金融機構存放款項	1,231,973	938,910
拆入資金	32,101	45,473
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,495	108
衍生金融負債	38,593	33,459
賣出回購金融資產款	238,273	453,911
吸收存款	5,956,265	5,744,176
應付職工薪酬	13,617	19,820
應交稅費	3,148	3,772
已發行債務憑證	1,082,558	1,206,286
租賃負債	9,145	9,370
預計負債	8,752	9,938
其他負債	54,671	63,066
負債合計	8,895,108	8,732,245
股東權益		
股本	55,645	55,645
其他權益工具	124,955	104,948
資本公積	97,949	97,956
其他綜合收益	1,340	(56)
盈餘公積	74,099	74,099
一般風險準備	115,210	115,210
未分配利潤	358,964	338,415
股東權益合計	828,162	786,217
負債和股東權益總計	9,723,270	9,518,462



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

60 本行財務狀況表和權益變動表(續)

權益變動表

	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
2026年1月1日	55,645	104,948	97,956	(56)	74,099	115,210	338,415	786,217
(一)本期利潤	-	-	-	-	-	-	33,695	33,695
(二)其他綜合收益	-	-	-	1,396	-	-	-	1,396
綜合收益合計	-	-	-	1,396	-	-	33,695	35,091
(三)所有者投入和減少資本								
1. 發行永續債	-	60,000	(7)	-	-	-	-	59,993
2. 贖回永續債	-	(39,993)	-	-	-	-	-	(39,993)
(四)利潤分配								
1. 對本行普通股股東的 股利分配	-	-	-	-	-	-	(10,740)	(10,740)
2. 對本行永續債持有者的 利息分配	-	-	-	-	-	-	(2,406)	(2,406)
2026年6月30日	55,645	124,955	97,949	1,340	74,099	115,210	358,964	828,162
	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
2025年1月1日	54,397	105,499	91,676	11,895	67,629	107,205	312,380	750,681
(一)本期利潤	-	-	-	-	-	-	33,100	33,100
(二)其他綜合收益	-	-	-	(5,195)	-	-	-	(5,195)
綜合收益合計	-	-	-	(5,195)	-	-	33,100	27,905
(三)所有者投入和減少資本								
1. 可轉換公司債券轉增 權益	1,248	(551)	6,280	-	-	-	-	6,977
(四)利潤分配								
1. 對本行普通股股東的 股利分配	-	-	-	-	-	-	(9,582)	(9,582)
2. 對本行永續債持有者的 利息分配	-	-	-	-	-	-	(2,406)	(2,406)
2025年6月30日	55,645	104,948	97,956	6,700	67,629	107,205	333,492	773,575



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

60 本行財務狀況表和權益變動表(續)

權益變動表(續)

	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
2025年1月1日	54,397	105,499	91,676	11,895	67,629	107,205	312,380	750,681
(一)本年利潤	-	-	-	-	-	-	64,701	64,701
(二)其他綜合收益	-	-	-	(12,265)	-	-	-	(12,265)
綜合收益合計	-	-	-	(12,265)	-	-	64,701	52,436
(三)所有者投入和減少資本								
1. 可轉換公司債券轉增 權益	1,248	(551)	6,280	-	-	-	-	6,977
(四)利潤分配								
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	6,470	-	(6,470)	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	8,005	(8,005)	-
3. 對本行普通股股東的 股利分配	-	-	-	-	-	-	(20,043)	(20,043)
4. 對本行優先股股東的 股利分配	-	-	-	-	-	-	(1,428)	(1,428)
5. 對本行永續債持有者的 利息分配	-	-	-	-	-	-	(2,406)	(2,406)
(五)所有者權益內部結轉								
1. 其他綜合收益結轉 留存收益	-	-	-	314	-	-	(314)	-
2025年12月31日	55,645	104,948	97,956	(56)	74,099	115,210	338,415	786,217

61 報告期後事項

根據本行2026年8月26日董事會的提議，本行擬向於相關記錄日期登記在冊的普通股股東分派截至2026年6月30日止上半年中期現金股息，每10股人民幣2.03元，合計約人民幣112.96億元。上述提議有待臨時股東大會批准。

62 比較數據

為與本年財務報表所列報方式保持一致，個別比較數據已經過重述。



第六章 未經審核補充財務資料

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

以下所載資料並不構成經審核財務報表的一部分，有關資料僅供參考。

1 按《國際財務報告會計準則》與按中國相關會計規則和法規(「中國準則」)而編製的財務報表之間的差異調節

中信銀行股份有限公司(「本行」)按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告會計準則》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條例編製包括本行和子公司(統稱「本集團」)的合併財務報表。

作為一家在中華人民共和國(「中國」)註冊成立並在上海證券交易所上市的金融機構，本集團亦按照中國監管機構頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定(統稱「中國會計準則和規定」)編製截至2026年6月30日止六個月期間的合併財務報告。

本集團按照《國際財務報告會計準則》編製的合併財務報告及按照中國會計準則和規定編製的合併財務報告中列示的截至2026年6月30日止六個月期間的本期利潤和於2026年6月30日的股東權益並無差異。

2 流動性覆蓋率

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
流動性覆蓋率	161.48%	144.22%

流動性覆蓋率是根據金融監管總局《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度的規定，基於按中國會計準則確定的數據計算的。

3 貨幣集中度

	美元	2026年6月30日 港幣	其他	合計
即期資產	480,300	216,721	112,034	809,055
即期負債	(408,412)	(242,658)	(95,046)	(746,116)
遠期購入	1,916,403	316,495	319,356	2,552,254
遠期出售	(1,978,198)	(295,485)	(330,615)	(2,604,298)
期權	1,089	2,701	1,310	5,100
淨頭寸	11,182	(2,226)	7,039	15,995

	美元	2025年12月31日 港幣	其他	合計
即期資產	373,646	221,978	83,610	679,234
即期負債	(364,740)	(251,550)	(68,149)	(684,439)
遠期購入	2,520,955	250,098	187,017	2,958,070
遠期出售	(2,513,440)	(228,295)	(203,121)	(2,944,856)
期權	(6,802)	5,027	389	(1,386)
淨頭寸	9,619	(2,742)	(254)	6,623



第六章 未經審核補充財務資料

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 國際債權

國際債權包含所有幣種的跨境申索及本國外幣債權。本集團主要從事中國內地業務經營，並視所有的除中國內地以外的第三方申索為跨境申索。

國際債權包括存放中央銀行款項，存放和拆放同業及其他金融機構款項，金融投資，發放貸款及墊款，買入返售金融資產等。

國際債權按國家或地區分別披露。在計及任何風險轉移後，若國家或地區的跨境申索佔國際債權總金額的10%或以上，方會在本文列報。若申索的擔保方所在地與對方所在地有所不同，或債務方是銀行的境外分行而銀行總部設於另一國家，方會作出風險轉移。

	2026年6月30日			
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
亞太區，不包括中國內地	126,620	3,504	221,201	351,325
－其中屬於香港的部分	62,668	631	156,991	220,290
歐洲	61,637	44,782	29,494	135,913
南北美洲	55,222	50,818	42,427	148,467
非洲	746	4,358	2,445	7,549
其他	—	—	6	6
合計	244,225	103,462	295,573	643,260

	2025年12月31日			
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
亞太區，不包括中國內地	121,122	1,548	183,072	305,742
－其中屬於香港的部分	43,565	634	131,546	175,745
歐洲	55,916	7,728	21,292	84,936
南北美洲	50,298	29,789	30,457	110,544
非洲	—	4,805	3,369	8,174
合計	227,336	43,870	238,190	509,396



第六章 未經審核補充財務資料

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

5 按地區劃分的已逾期發放貸款及墊款

	2026年6月30日		
	貸款及 墊款總額	逾期超過 3個月的 貸款及墊款	已發生 信用減值
長江三角洲	1,824,010	13,841	14,997
環渤海地區(包括總部)	1,442,473	14,603	19,457
珠江三角洲及海峽西岸	861,632	8,039	9,200
中部地區	822,047	9,271	10,492
西部地區	741,346	9,613	10,408
東北地區	75,898	749	820
中國內地以外的地區	241,235	4,954	3,572
應計利息	23,860	—	384
合計	6,032,501	61,070	69,330

	2025年12月31日		
	貸款及 墊款總額	逾期超過 3個月的 貸款及墊款	已發生 信用減值
長江三角洲	1,746,150	7,864	13,871
環渤海地區(包括總部)	1,399,571	13,935	20,773
珠江三角洲及海峽西岸	847,259	7,934	8,968
中部地區	818,539	9,259	9,505
西部地區	734,236	8,064	9,671
東北地區	82,593	564	622
中國內地以外的地區	233,824	2,842	3,892
應計利息	23,887	—	1,076
合計	5,886,059	50,462	68,378



第六章 未經審核補充財務資料

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

6 已逾期存拆放同業款項和已逾期發放貸款及墊款總額

(a) 已逾期存拆放同業款項總額

於2026年6月30日，本集團無已逾期存拆放同業款項(2025年12月31日：無)。

(b) 已逾期發放貸款及墊款總額

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的發放貸款及墊款：		
– 3至6個月	23,252	13,384
– 6至12個月	12,075	13,703
– 超過12個月	25,743	23,375
合計	61,070	50,462
佔發放貸款及墊款總額百分比：		
– 3至6個月	0.39%	0.23%
– 6至12個月	0.20%	0.23%
– 超過12個月	0.43%	0.40%
合計	1.02%	0.86%

- 根據香港金融管理局的要求，以上分析指逾期超過3個月的貸款及墊款。
- 有指定還款日期的貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。
- 須於接獲通知時償還的貸款及墊款，在借款人接獲還款通知但並無根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的貸款及墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。
- 於2026年6月30日，上述已逾期發放貸款及墊款全部為已發生信用減值的貸款，合計為人民幣610.70億元(2025年12月31日，上述已逾期發放貸款及墊款全部為已發生信用減值的貸款，合計為人民幣504.62億元)。

逾期超過3個月的發放貸款及墊款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
有抵質押物涵蓋	36,937	26,721
無抵質押物涵蓋	24,133	23,741
合計	61,070	50,462
損失準備	(40,584)	(28,891)
賬面價值	20,486	21,571
抵質押物公允價值覆蓋的最大敞口	36,961	28,712

抵質押物的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的包括外部評估價值在內的估值情況確定。

7 中國內地非銀行業務頭寸

本行是一家在中國內地成立的商業銀行，且主要銀行業務均在中國內地進行。截至2026年6月30日，本行大部分的非應收銀行頭寸均來自於與境內企業或個人的業務。不同對手方的各種頭寸在本期間財務報表的附註中進行了分析。



地址：北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層
郵編：100020
投資者熱線：+86-10-66638188
投資者電子信箱：ir@citicbank.com
網址：www.citicbank.com



♻️ 本中期報告由可循環再造紙印刷