



守正创新 行稳致远

CCB

# 重要提示

本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本行于2025年8月29日召开董事会会议，审议通过了本半年度报告及其摘要。本行13名董事出席董事会会议。

本行董事会建议向全体普通股股东派发2025年度中期现金股息，每10股人民币1.858元(含税)。本行不进行公积金转增股本。

本集团按照中国会计准则编制的2025年半年度财务报告已经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审阅，按照国际财务报告准则编制的2025年半年度财务报告已经安永会计师事务所审阅。

本行法定代表人张金良、主管财会工作负责人张毅和财务会计部总经理刘方根保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

---

本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的前瞻性陈述。这些陈述是基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本集团相信这些前瞻性陈述中所反映的期望是合理的，但这些陈述不构成对投资者的实质承诺，请对此保持足够的风险认识，理解计划、预测与承诺之间的差异。

本集团面临的主要风险为信用风险、市场风险、银行账簿利率风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、国别风险、信息科技风险和战略风险等。本集团积极采取措施，有效管理以上风险，具体情况请注意阅读“管理层讨论与分析—风险管理”部分。

本行另有备查文件如下：载有签名及盖章的财务报表、载有签名及盖章的审阅报告原件、报告期内公开披露过的所有公司文件正本和公告原稿以及在其他证券市场公布的半年度报告。

---

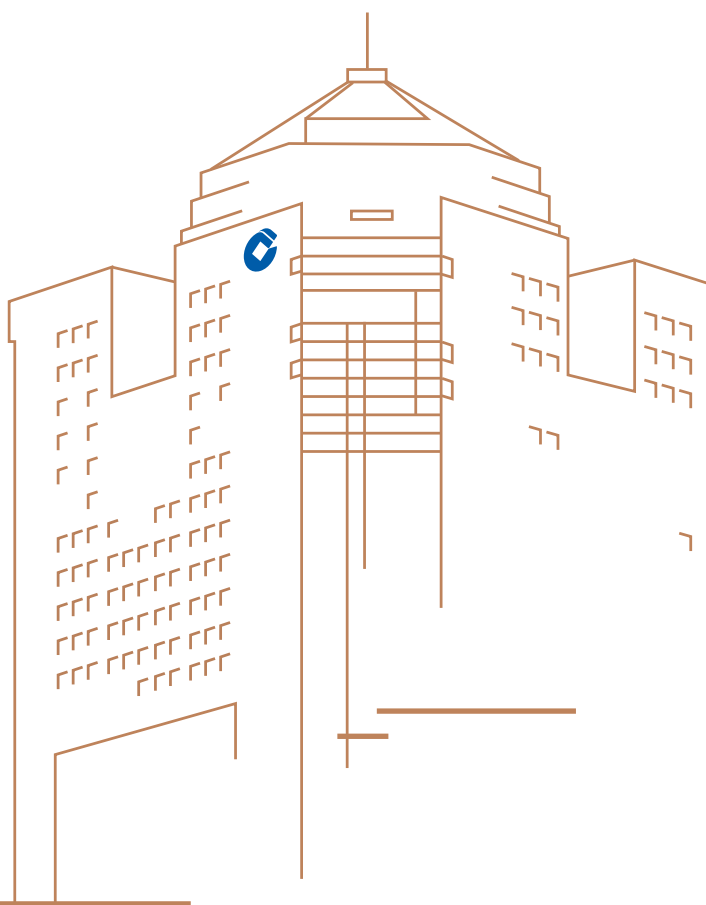
# 目录

重要提示	i
释义	3
财务摘要	6
公司基本情况	8
管理层讨论与分析	10
财务回顾	10
利润表分析	11
资产负债表分析	20
现金流量表分析	29
其他财务信息	29
业务回顾	30
公司金融业务	33
个人金融业务	36
资金资管业务	40
境外商业银行业务	43
综合化经营子公司	44
金融科技与渠道运营	48
风险管理	52
信用风险管理	52
市场风险管理	57
银行账簿利率风险管理	58
操作风险管理	60
流动性风险管理	60
声誉风险管理	62
国别风险管理	62
信息技术风险管理	62
战略风险管理	63
新型风险管理	63
并表管理	64
内部审计	64
资本管理	65
资本充足情况	65
杠杆率	66
展望	67



# 目录

<b>公司治理、环境和社会</b>	68
<b>公司治理</b>	68
董事、监事及高级管理人员情况	68
员工情况	69
利润分配政策的制定和执行情况	70
提质增效重回报行动方案实施情况	71
<b>环境和社会责任</b>	72
<b>重要事项</b>	74
<b>股份变动及股东情况</b>	76
普通股股份变动情况表	76
普通股股东数量和持股情况	77
控股股东及实际控制人变更情况	78
主要股东及其他人士的权益和淡仓	79
董事、监事及高级管理人员持股情况	79
优先股相关情况	80
<b>附录 外部审计师审阅报告及财务报告</b>	81



# 释义

在本半年报中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义。

## 机构简称

金融监管总局	国家金融监督管理总局
香港联交所	香港联合交易所有限公司
汇金公司	中央汇金投资有限责任公司
财政部	中华人民共和国财政部
国家电网	国家电网有限公司
长江电力	中国长江电力股份有限公司
宝武钢铁集团	中国宝武钢铁集团有限公司
本行	中国建设银行股份有限公司
平安集团	中国平安保险(集团)股份有限公司
平安资管	平安资产管理有限责任公司
平安寿险	中国平安人寿保险股份有限公司
本集团、建设银行	中国建设银行股份有限公司及所属子公司
建行俄罗斯	中国建设银行(俄罗斯)有限责任公司
建行马来西亚	中国建设银行(马来西亚)有限公司
建行欧洲	中国建设银行(欧洲)有限公司
建行新西兰	中国建设银行(新西兰)有限公司
建行亚洲	中国建设银行(亚洲)股份有限公司
建行印尼	中国建设银行(印度尼西亚)股份有限公司
建信财险	建信财产保险有限公司
建信股权	建信股权投资管理有限责任公司
建信基金	建信基金管理有限责任公司
建信金科	建信金融科技有限责任公司
建信金租	建信金融租赁有限公司
建信理财	建信理财有限责任公司



## 释义

建信期货	建信期货有限责任公司
建信人寿	建信人寿保险股份有限公司
建信投资	建信金融资产投资有限公司
建信消费金融	建信消费金融有限责任公司
建信信托	建信信托有限责任公司
建信养老金	建信养老金管理有限责任公司
建信住房	建信住房服务有限责任公司
建信住房租赁基金	建信住房租赁基金(有限合伙)
建信住租	建信住房租赁私募基金管理有限公司
建银国际	建银国际(控股)有限公司
建银咨询	建银工程咨询有限责任公司
中德住房储蓄银行	中德住房储蓄银行有限责任公司
<b>其他</b>	
新质生产力	新质生产力是创新起主导作用，摆脱传统经济增长方式、生产力发展路径，具有高科技、高效能、高质量特征，符合新发展理念的先先进生产力质态。它由技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级而催生，以劳动者、劳动资料、劳动对象及其优化组合的跃升为基本内涵，以全要素生产率大幅提升为核心标志，特点是创新，关键在质优，本质是先进生产力
五篇大文章	科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融
三个能力	服务国家建设能力、防范金融风险能力、参与国际竞争能力
两重	推进国家重大战略实施和重点领域安全能力建设
两新	新一轮大规模设备更新、消费品以旧换新
RCEP	区域全面经济伙伴关系协定
三道防线	第一道防线为业务经营管理部门，第二道防线为风险管理部门和内控合规部门，第三道防线为内部审计部门
双子星	手机银行和“建行生活”

建行惠懂你	本行运用互联网、大数据、人工智能和生物识别等技术，为普惠金融客户打造的综合化生态型服务平台
裕农贷款	本行向以农户为主的个人经营主体发放的贷款产品，包括“裕农快贷”和“裕农贷”产品体系
裕农通	本行依托线下服务站点和线上App及微信生态打造的金融服务乡村振兴综合服务平台
香港上市规则	香港联合交易所有限公司证券上市规则
中国会计准则	财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则》及其他相关规定
新保险合同准则	财政部发布并于2023年1月1日生效的《企业会计准则第25号—保险合同》
新金融工具准则	财政部发布并于2018年1月1日生效的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移》《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》

# 财务摘要

本半年度报告所载财务数据按照中国会计准则编制，除特别注明外，为本集团数据，以人民币列示。

(除特别注明外，以人民币百万元列示)	截至2025年 6月30日止 六个月	截至2024年 6月30日止 六个月	变化(%)	截至2023年 6月30日止 六个月
<b>当期业绩</b>				
营业收入	<b>394,273</b>	385,965	2.15	400,255
利息净收入	<b>286,709</b>	296,059	(3.16)	312,185
手续费及佣金净收入	<b>65,218</b>	62,696	4.02	70,601
业务及管理费	<b>(90,863)</b>	(89,997)	0.96	(91,460)
信用减值损失	<b>(107,652)</b>	(87,654)	22.81	(95,414)
其他资产减值损失	<b>(10)</b>	17	不适用	46
营业利润	<b>182,442</b>	192,902	(5.42)	196,988
利润总额	<b>182,441</b>	193,012	(5.48)	197,264
净利润	<b>162,638</b>	165,039	(1.45)	167,295
归属于本行股东的净利润	<b>162,076</b>	164,326	(1.37)	167,344
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润 <sup>1</sup>	<b>161,598</b>	164,334	(1.66)	167,129
经营活动产生的现金流量净额	<b>1,256,614</b>	290,805	332.12	814,615
<b>每股计(人民币元)</b>				
基本和稀释每股收益 <sup>2</sup>	<b>0.65</b>	0.66	(1.52)	0.67
扣除非经常性损益后的基本和稀释每股收益 <sup>1</sup>	<b>0.65</b>	0.66	(1.52)	0.67
<b>盈利能力指标(%)</b>			变化+/( -)	
年化平均资产回报率 <sup>3</sup>	<b>0.77</b>	0.84	(0.07)	0.92
年化加权平均净资产收益率 <sup>2</sup>	<b>10.08</b>	10.82	(0.74)	11.95
扣除非经常性损益后的年化加权平均净资产收益率 <sup>1</sup>	<b>10.05</b>	10.82	(0.77)	11.94
净利息收益率	<b>1.40</b>	1.54	(0.14)	1.79
手续费及佣金净收入对营业收入比率	<b>16.54</b>	16.24	0.30	17.64
成本收入比 <sup>4</sup>	<b>23.60</b>	24.04	(0.44)	23.59

1. 非经常性损益的项目和相关金额请参见财务报表附注“非经常性损益表”。
2. 根据《企业会计准则第34号—每股收益》及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算。
3. 净利润除以该期期初及期末资产总额的平均值，以年化形式列示。
4. 业务及管理费除以扣除其他业务成本后的营业收入。



## 财务摘要

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

	2025年6月30日	2024年12月31日	变化(%)	2023年12月31日
<b>于期末</b>				
资产总额	<b>44,432,848</b>	40,571,149	9.52	38,324,826
发放贷款和垫款净额	<b>26,575,492</b>	25,040,400	6.13	23,083,377
负债总额	<b>40,847,989</b>	37,227,184	9.73	35,152,752
吸收存款	<b>30,469,491</b>	28,713,870	6.11	27,654,011
股东权益	<b>3,584,859</b>	3,343,965	7.20	3,172,074
归属于本行股东权益	<b>3,563,298</b>	3,322,127	7.26	3,150,145
股本	<b>261,600</b>	250,011	4.64	250,011
核心一级资本净额 <sup>1</sup>	<b>3,367,925</b>	3,165,549	6.39	2,944,386
其他一级资本净额 <sup>1</sup>	<b>198,896</b>	158,875	25.19	200,088
二级资本净额 <sup>1</sup>	<b>1,015,750</b>	978,839	3.77	876,187
资本净额 <sup>1</sup>	<b>4,582,571</b>	4,303,263	6.49	4,020,661
风险加权资产 <sup>1</sup>	<b>23,483,601</b>	21,854,590	7.45	22,395,908
<b>每股计(人民币元)</b>				
归属于本行普通股股东的每股净资产	<b>12.86</b>	12.65	1.66	11.80
<b>资本充足指标(%)</b>			变化+/( -)	
核心一级资本充足率 <sup>1</sup>	<b>14.34</b>	14.48	(0.14)	13.15
一级资本充足率 <sup>1</sup>	<b>15.19</b>	15.21	(0.02)	14.04
资本充足率 <sup>1</sup>	<b>19.51</b>	19.69	(0.18)	17.95
总权益对资产总额比率	<b>8.07</b>	8.24	(0.17)	8.28
<b>资产质量指标(%)</b>			变化+/( -)	
不良贷款率	<b>1.33</b>	1.34	(0.01)	1.37
拨备覆盖率 <sup>2</sup>	<b>239.40</b>	233.60	5.80	239.85
贷款拨备率 <sup>2</sup>	<b>3.18</b>	3.12	0.06	3.28

- 自2024年起，本集团数据按照《商业银行资本管理办法》相关规则计量，2023年数据按照《商业银行资本管理办法(试行)》相关规则计量。
- 贷款损失准备余额含核算至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益项下的票据贴现的损失准备，贷款余额和不良贷款余额不含应计利息。



## 公司基本情况

法定中文名称及简称	中国建设银行股份有限公司(简称“中国建设银行”)
法定英文名称及简称	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION(简称“CCB”)
法定代表人	张金良
授权代表	张毅 薄银根
董事会秘书	纪志宏
联系地址	北京市西城区金融大街25号
联席公司秘书	薄银根、赵明璟
香港主要营业地址	香港中环干诺道中3号中国建设银行大厦28楼
注册和办公地址	北京市西城区金融大街25号 邮政编码：100033 联系电话：86-10-67597114
网址	www.ccb.cn www.ccb.com
客服与投诉热线	95533
投资者联系方式	联系电话：86-10-66215533 传真：86-10-66218888 电子信箱：ir@ccb.com
信息披露媒体及网址	《中国证券报》www.cs.com.cn 《上海证券报》www.cnstock.com 《证券时报》www.stcn.com 《证券日报》www.zqrb.cn
登载按照中国会计准则编制的半年度报告的上海证券交易所网址	www.sse.com.cn
登载按照国际财务报告准则编制的半年度报告的香港交易及结算所有限公司“披露易”网址	www.hkexnews.hk
半年度报告备置地点	本行董事会办公室

## 公司基本情况

股票上市交易所、股票简称和股票代码	A股：上海证券交易所 股票简称：建设银行 股票代码：601939  H股：香港联合交易所有限公司 股票简称：建设银行 股票代码：00939  境内优先股：上海证券交易所 股票简称：建行优1 股票代码：360030
会计师事务所	国内会计师事务所：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层 签字注册会计师：姜长征、顾珺、李琳琳  国际会计师事务所：安永会计师事务所 地址：香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼 签字会计师：梁成杰
中国内地法律顾问	北京市通商律师事务所 地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座12-15层
中国香港法律顾问	高伟绅律师行 地址：香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼
A股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 地址：上海市浦东新区杨高南路188号
H股股份登记处	香港中央证券登记有限公司 地址：香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺
持续督导保荐机构	中信证券股份有限公司 地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 签字保荐代表人：周宇、石国平 持续督导期间：2025年6月25日—2026年12月31日  国泰海通证券股份有限公司 地址：中国(上海)自由贸易试验区商城路618号 签字保荐代表人：孙琳、籍冠珩 持续督导期间：2025年6月25日—2026年12月31日

# 管理层讨论与分析

## 财务回顾

2025年上半年，外部环境更趋复杂严峻，全球增长动力减弱，贸易保护主义抬头，主要经济体经济表现有所分化，通胀走势和货币政策调整存在不确定性。中国经济运行总体平稳、稳中向好，主要经济指标表现良好，改革开放不断深化，新动能加快发展壮大，经济运行活力和韧性增强。上半年，国内生产总值(GDP)同比增长5.3%，比去年同期和全年均提高0.3个百分点。<sup>1</sup>但经济运行依然面临不少风险挑战，外部不稳定不确定因素较多，经济回升向好基础仍需加力巩固。

经济金融管理部门加紧实施更加积极有为的宏观政策。积极的财政政策靠前发力，围绕提振消费、稳就业稳经济等重点领域，综合运用超长期特别国债、政府债券、财政补贴、贷款贴息等政策工具，积极扩大有效投资，为经济社会发展提供有力支撑。稳健的货币政策保持适当宽松取向，适时降准降息。金融总量保持合理增长，6月末，社会融资规模存量同比增长8.9%，广义货币供应量(M2)同比增长8.3%，人民币贷款余额同比增长7.1%。社会综合融资成本低位下行，上半年新发放企业贷款加权平均利率和个人住房贷款利率分别较上年同期下降约45个基点和60个基点。<sup>2</sup>股票、债券、外汇、大宗商品等主要金融市场保持平稳运行。监管机构统筹推进防风险、强监管、促发展。有力有序防范化解重点领域风险，守住不发生系统性金融风险的底线；不断增强监管质效，规范金融机构经营行为，加强消费者权益保护，引导银行业深化推动高质量发展；支持全方位扩内需，助力实施提振消费专项行动，加强有效投资融资保障，积极服务发展新质生产力，做好金融“五篇大文章”，支持经济运行向好向优。

建设银行拥有庞大坚实的客户基础、能打硬仗的员工队伍、改革创新的优良传统、全面主动智能的风控体系，市场领先的经营质效，始终与国家经济建设同发展共成长。2025年上半年，本集团资产负债稳健协调发展，风险管控有力有序，经营业绩符合预期。本集团资产总额44.43万亿元，增幅9.52%；其中发放贷款和垫款净额26.58万亿元，增幅6.13%。负债总额40.85万亿元，增幅9.73%；其中吸收存款30.47万亿元，增幅6.11%。完成向财政部发行A股股票，募集资金1,050亿元。实现营业收入3,942.73亿元，净利润1,626.38亿元。年化平均资产回报率0.77%，年化加权平均净资产收益率10.08%，成本收入比23.60%，资本充足率19.51%，不良贷款率1.33%。

<sup>1</sup> 数据源自国家统计局。

<sup>2</sup> 数据源自中国人民银行。

## 管理层讨论与分析

## 利润表分析

上半年，本集团实现净利润1,626.38亿元，归属于本行股东的净利润1,620.76亿元。营业收入3,942.73亿元，较上年同期增长2.15%。其中，受贷款市场报价利率(LPR)重定价、存量住房贷款利率调整等因素影响，利息净收入2,867.09亿元，较上年同期下降3.16%；持续提升综合金融服务能力，手续费及佣金净收入652.18亿元，较上年同期增长4.02%；优化投资交易策略，其他非利息收入423.46亿元，较上年同期增长55.63%。

下表列出所示期间本集团利润表项目构成及变动情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	变动(%)
	6月30日止六个月	6月30日止六个月	
利息净收入	<b>286,709</b>	296,059	(3.16)
非利息收入	<b>107,564</b>	89,906	19.64
其中：手续费及佣金净收入	<b>65,218</b>	62,696	4.02
<b>营业收入</b>	<b>394,273</b>	385,965	2.15
税金及附加	<b>(3,984)</b>	(3,870)	2.95
业务及管理费	<b>(90,863)</b>	(89,997)	0.96
信用减值损失	<b>(107,652)</b>	(87,654)	22.81
其他资产减值损失	<b>(10)</b>	17	不适用
其他业务成本	<b>(9,322)</b>	(11,559)	(19.35)
<b>营业利润</b>	<b>182,442</b>	192,902	(5.42)
营业外收支净额	<b>(1)</b>	110	(100.91)
<b>利润总额</b>	<b>182,441</b>	193,012	(5.48)
所得税费用	<b>(19,803)</b>	(27,973)	(29.21)
<b>净利润</b>	<b>162,638</b>	165,039	(1.45)
归属于本行股东的净利润	<b>162,076</b>	164,326	(1.37)

## 管理层讨论与分析

### 利息净收入

上半年，本集团实现利息净收入2,867.09亿元，较上年同期减少93.50亿元，降幅为3.16%；在营业收入中占比为72.72%。

下表列出所示期间本集团资产和负债项目的平均余额、相关利息收入或利息支出以及年化平均收益率或平均成本率的情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六个月			截至2024年6月30日止六个月		
	平均余额	利息收入/支出	年化平均收益率/成本率(%)	平均余额	利息收入/支出	年化平均收益率/成本率(%)
<b>资产</b>						
发放贷款和垫款总额	26,728,734	392,176	2.96	24,824,644	438,288	3.55
金融投资	10,463,974	150,146	2.89	9,180,919	143,474	3.14
存放中央银行款项	2,621,175	21,257	1.64	2,719,203	22,753	1.68
存放同业款项及拆出资金	925,318	9,652	2.10	903,699	13,739	3.06
买入返售金融资产	705,223	6,026	1.72	940,772	8,760	1.87
总生息资产	41,444,424	579,257	2.82	38,569,237	627,014	3.27
总减值准备	(843,502)			(811,884)		
非生息资产	2,068,998			1,832,356		
<b>资产总额</b>	<b>42,669,920</b>	<b>579,257</b>		<b>39,589,709</b>	<b>627,014</b>	
<b>负债</b>						
吸收存款	28,954,271	201,123	1.40	28,031,718	239,467	1.72
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	3,842,269	38,062	2.00	3,650,883	46,398	2.56
已发行债务证券	2,712,689	34,180	2.54	1,806,204	29,816	3.32
向中央银行借款	937,287	10,222	2.20	1,095,506	14,062	2.58
卖出回购金融资产款	997,751	8,961	1.81	71,932	1,212	3.39
总计息负债	37,444,267	292,548	1.58	34,656,243	330,955	1.92
非计息负债	1,802,976			1,661,394		
<b>负债总额</b>	<b>39,247,243</b>	<b>292,548</b>		<b>36,317,637</b>	<b>330,955</b>	
利息净收入		286,709			296,059	
净利差			1.24			1.35
净利息收益率(NIM)			1.40			1.54

上半年，本集团结合市场利率变化，采取调整资产负债结构和加强定价管理等多方面举措，努力使净息差保持在合理水平。受LPR利率下调和市场利率低位运行等多重因素影响，资产端收益率低于上年同期；受非对称降息和存款利率下调滞后于贷款以及结构变化等影响，负债端付息率降幅小于资产端收益率降幅。净利息收益率为1.40%。

## 管理层讨论与分析

下表列出本集团资产和负债项目的平均余额和平均利率变动对利息收支较上年同期变动的影响。

(人民币百万元)	规模因素 <sup>1</sup>	利率因素 <sup>1</sup>	利息收支变动
<b>资产</b>			
发放贷款和垫款总额	31,310	(77,422)	(46,112)
金融投资	18,752	(12,080)	6,672
存放中央银行款项	(901)	(595)	(1,496)
存放同业款项及拆出资金	320	(4,407)	(4,087)
买入返售金融资产	(2,071)	(663)	(2,734)
<b>利息收入变化</b>	<b>47,410</b>	<b>(95,167)</b>	<b>(47,757)</b>
<b>负债</b>			
吸收存款	7,609	(45,953)	(38,344)
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	2,308	(10,644)	(8,336)
已发行债务证券	12,490	(8,126)	4,364
向中央银行借款	(1,901)	(1,939)	(3,840)
卖出回购金融资产款	8,566	(817)	7,749
<b>利息支出变化</b>	<b>29,072</b>	<b>(67,479)</b>	<b>(38,407)</b>
<b>利息净收入变化</b>	<b>18,338</b>	<b>(27,688)</b>	<b>(9,350)</b>

1. 平均余额和平均利率的共同影响因素按规模因素和利率因素绝对值的占比分别计入规模因素和利率因素。

利息净收入较上年同期减少93.50亿元，其中，各项资产负债平均余额变动带动利息净收入增加183.38亿元，平均收益率和平均成本率变动带动利息净收入减少276.88亿元。

## 管理层讨论与分析

### 利息收入

上半年，本集团实现利息收入5,792.57亿元，较上年同期减少477.57亿元，降幅7.62%。其中，发放贷款和垫款利息收入、金融投资利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放同业款项及拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入占比分别为67.70%、25.92%、3.67%、1.67%和1.04%。

下表列出所示期间本集团发放贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入以及年化平均收益率情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六个月			截至2024年6月30日止六个月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率(%)	平均余额	利息收入	年化平均收益率(%)
本行境内贷款和垫款	<b>25,812,078</b>	<b>369,028</b>	<b>2.88</b>	23,925,618	411,696	3.46
公司类贷款和垫款	<b>15,201,845</b>	<b>215,227</b>	<b>2.86</b>	14,266,572	232,806	3.28
短期贷款	<b>4,299,285</b>	<b>57,494</b>	<b>2.70</b>	4,008,746	61,651	3.09
中长期贷款	<b>10,902,560</b>	<b>157,733</b>	<b>2.92</b>	10,257,826	171,155	3.36
个人贷款和垫款	<b>8,959,534</b>	<b>146,248</b>	<b>3.29</b>	8,702,325	173,024	4.00
短期贷款	<b>1,336,017</b>	<b>22,983</b>	<b>3.47</b>	1,294,824	23,559	3.66
中长期贷款	<b>7,623,517</b>	<b>123,265</b>	<b>3.26</b>	7,407,501	149,465	4.06
票据贴现	<b>1,650,699</b>	<b>7,553</b>	<b>0.92</b>	956,721	5,866	1.23
境外及子公司	<b>916,656</b>	<b>23,148</b>	<b>5.09</b>	899,026	26,592	5.95
发放贷款和垫款总额	<b>26,728,734</b>	<b>392,176</b>	<b>2.96</b>	24,824,644	438,288	3.55

发放贷款和垫款利息收入3,921.76亿元，较上年同期减少461.12亿元，降幅10.52%，主要是发放贷款和垫款年化平均收益率较上年同期下降59个基点。

金融投资利息收入1,501.46亿元，较上年同期增加66.72亿元，增幅4.65%，主要是金融投资平均余额较上年同期增长13.98%。

存放中央银行款项利息收入212.57亿元，较上年同期减少14.96亿元，降幅6.57%，主要是存放中央银行款项平均余额较上年同期减少3.61%，年化平均收益率亦较上年同期下降4个基点。

存放同业款项及拆出资金利息收入96.52亿元，较上年同期减少40.87亿元，降幅29.75%，主要是存放同业款项及拆出资金年化平均收益率较上年同期下降96个基点。

买入返售金融资产利息收入60.26亿元，较上年同期减少27.34亿元，降幅31.21%，主要是买入返售金融资产平均余额较上年同期减少25.04%，年化平均收益率亦较上年同期下降15个基点。



## 利息支出

上半年，本集团利息支出2,925.48亿元，较上年同期减少384.07亿元，降幅11.60%。利息支出中，吸收存款利息支出占68.75%，同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出占13.01%，已发行债务证券利息支出占11.68%，向中央银行借款利息支出占3.50%，卖出回购金融资产款利息支出占3.06%。

下表列出所示期间本集团吸收存款各组成部分的平均余额、利息支出以及年化平均成本率情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六个月			截至2024年6月30日止六个月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率(%)	平均余额	利息支出	年化平均成本率(%)
<b>本行境内吸收存款</b>	<b>28,376,546</b>	<b>192,243</b>	<b>1.37</b>	27,498,423	228,684	1.67
<b>公司类存款</b>	<b>11,452,375</b>	<b>73,945</b>	<b>1.30</b>	12,092,390	102,986	1.71
活期存款	<b>6,113,344</b>	<b>18,709</b>	<b>0.62</b>	6,319,321	29,601	0.94
定期存款	<b>5,339,031</b>	<b>55,236</b>	<b>2.09</b>	5,773,069	73,385	2.56
<b>个人存款</b>	<b>16,924,171</b>	<b>118,298</b>	<b>1.41</b>	15,406,033	125,698	1.64
活期存款	<b>5,832,854</b>	<b>2,180</b>	<b>0.08</b>	5,655,269	6,678	0.24
定期存款	<b>11,091,317</b>	<b>116,118</b>	<b>2.11</b>	9,750,764	119,020	2.45
<b>境外及子公司</b>	<b>577,725</b>	<b>8,880</b>	<b>3.10</b>	533,295	10,783	4.07
<b>吸收存款总额</b>	<b>28,954,271</b>	<b>201,123</b>	<b>1.40</b>	28,031,718	239,467	1.72

吸收存款利息支出2,011.23亿元，较上年同期减少383.44亿元，降幅16.01%，主要是吸收存款年化平均成本率较上年同期下降32个基点。

同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出380.62亿元，较上年同期减少83.36亿元，降幅17.97%，主要是同业及其他金融机构存放款项和拆入资金年化平均成本率较上年同期下降56个基点。

已发行债务证券利息支出341.80亿元，较上年同期增加43.64亿元，增幅14.64%，主要是已发行债务证券平均余额较上年同期增长50.19%。

向中央银行借款利息支出102.22亿元，较上年同期减少38.40亿元，降幅27.31%，主要是向中央银行借款平均余额较上年同期减少14.44%，年化平均成本率亦较上年同期下降38个基点。

卖出回购金融资产款利息支出89.61亿元，较上年同期增加77.49亿元，主要是卖出回购金融资产款平均余额较上年同期大幅增加。

## 管理层讨论与分析

### 非利息收入

下表列出所示期间本集团非利息收入构成及变动情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	变动(%)
	6月30日止六个月	6月30日止六个月	
手续费及佣金收入	71,450	68,727	3.96
手续费及佣金支出	(6,232)	(6,031)	3.33
手续费及佣金净收入	65,218	62,696	4.02
其他非利息收入	42,346	27,210	55.63
非利息收入总额	107,564	89,906	19.64

上半年，本集团非利息收入为1,075.64亿元，较上年同期增加176.58亿元，增幅19.64%。非利息收入在营业收入中的占比为27.28%。

### 手续费及佣金净收入

下表列出所示期间本集团手续费及佣金净收入构成及变动情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	变动(%)
	6月30日止六个月	6月30日止六个月	
手续费及佣金收入	71,450	68,727	3.96
结算与清算手续费	19,870	20,093	(1.11)
托管及其他受托业务佣金	11,722	11,684	0.33
银行卡手续费	10,184	10,625	(4.15)
代理业务手续费	9,441	9,028	4.57
顾问和咨询费	7,285	6,371	14.35
资产管理业务收入	6,076	4,486	35.44
其他	6,872	6,440	6.71
手续费及佣金支出	(6,232)	(6,031)	3.33
手续费及佣金净收入	65,218	62,696	4.02

上半年，本集团手续费及佣金净收入652.18亿元，较上年同期增加25.22亿元，增幅4.02%，手续费及佣金净收入对营业收入比率为16.54%，较上年同期上升0.30个百分点。

手续费及佣金收入中，托管及其他受托业务佣金117.22亿元，较上年同期增加0.38亿元，增幅0.33%，其中第三方存管抓住市场机遇、强化多渠道客户拓展，实现收入增长。代理业务手续费94.41亿元，较上年同期增加4.13亿元，增幅4.57%，其中代销基金业务加强产品优选供给与头部机构合作，收入实现较快增长。顾问和咨询费72.85亿元，较上年同期增加9.14亿元，增幅14.35%，主要是财务顾问、造价咨询等业务积极服务重点领域、重大项目建设，收入实现同比增长。资产管理业务收入60.76亿元，较上年同期增加15.90亿元，增幅35.44%，主要来自子公司管理资产规模增长和本行理财产品的贡献。

## 管理层讨论与分析

## 其他非利息收入

下表列出所示期间本集团其他非利息收入构成及变动情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2025年	截至2024年	变动(%)
	6月30日止六个月	6月30日止六个月	
投资收益	27,912	8,797	217.29
汇兑收益	8,342	2,722	206.47
租赁收入	4,173	4,021	3.78
保险业务收入	2,784	2,338	19.08
公允价值变动(损失)/收益	(2,618)	4,897	(153.46)
其他	1,753	4,435	(60.47)
<b>其他非利息收入总额</b>	<b>42,346</b>	27,210	55.63

其他非利息收入423.46亿元, 较上年同期增加151.36亿元, 增幅55.63%。其中, 投资收益279.12亿元, 较上年同期增加191.15亿元, 主要是债券投资和权益投资处置收益同比增加; 汇兑收益83.42亿元, 较上年同期增加56.20亿元, 主要是受业务变化和汇率波动等因素影响, 外汇业务相关损益同比增加; 租赁收入41.73亿元, 较上年同期增加1.52亿元; 保险业务收入27.84亿元, 较上年同期增加4.46亿元; 公允价值变动损失26.18亿元, 主要是受市场波动和资产结构变化等因素影响, 持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益类投资和债券投资重估收益同比减少; 其他收入17.53亿元, 较上年同期减少26.82亿元, 主要是部分子公司其他业务收入同比减少。

## 业务及管理费

下表列出所示期间本集团业务及管理费构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2025年	截至2024年	变动(%)
	6月30日止六个月	6月30日止六个月	
员工成本	57,788	56,039	3.12
物业及设备支出	14,498	15,416	(5.95)
其他	18,577	18,542	0.19
<b>业务及管理费总额</b>	<b>90,863</b>	89,997	0.96
<b>成本收入比(%)</b>	<b>23.60</b>	24.04	(0.44)

上半年, 本集团持续加强全面成本管理, 提升费用开支效率, 成本收入比23.60%, 较上年同期下降0.44个百分点, 继续保持良好水平。业务及管理费908.63亿元, 较上年同期增加8.66亿元, 增幅0.96%。其中, 员工成本577.88亿元, 较上年同期增加17.49亿元, 增幅3.12%; 物业及设备支出144.98亿元, 较上年同期减少9.18亿元, 降幅5.95%, 主要是折旧费同比减少。

## 管理层讨论与分析

### 减值损失

下表列出所示期间本集团减值损失构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年 6月30日止六个月	截至2024年 6月30日止六个月	变动(%)
发放贷款和垫款	115,061	86,036	33.74
金融投资	(1,294)	1,066	(221.39)
以摊余成本计量的金融资产	(2,077)	819	(353.60)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	783	247	217.00
其他	(6,105)	535	(1,241.12)
减值损失总额	107,662	87,637	22.85

上半年，本集团减值损失1,076.62亿元，较上年同期增加200.25亿元，增幅22.85%。主要是发放贷款和垫款减值损失较上年同期增加290.25亿元。金融投资减值损失转回12.94亿元。其中，以摊余成本计量的金融资产减值损失转回20.77亿元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产减值损失7.83亿元。其他减值损失转回61.05亿元。

### 所得税费用

上半年，本集团所得税费用198.03亿元，较上年同期减少81.70亿元。所得税实际税率为10.85%，低于25%的法定税率，主要由于本期继续加大中国国债及地方政府债券投资力度，持有的相关债券利息收入按税法规定免税。

## 管理层讨论与分析

## 区域分布分析

下表列出于所示日期本集团按区域划分的营业收入分布情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六个月		截至2024年6月30日止六个月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长江三角洲	69,093	17.52	69,816	18.09
珠江三角洲	49,026	12.44	53,673	13.91
环渤海地区	60,839	15.43	61,148	15.84
中部地区	54,718	13.88	63,581	16.47
西部地区	56,466	14.32	62,520	16.20
东北地区	13,221	3.35	15,367	3.98
总行	76,550	19.42	49,670	12.87
境外	14,360	3.64	10,190	2.64
营业收入	394,273	100.00	385,965	100.00

下表列出于所示日期本集团按区域划分的利润总额分布情况。

(人民币百万元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六个月		截至2024年6月30日止六个月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长江三角洲	33,048	18.11	35,749	18.52
珠江三角洲	18,203	9.98	29,635	15.35
环渤海地区	26,559	14.56	30,685	15.90
中部地区	13,768	7.54	29,385	15.22
西部地区	16,305	8.94	29,905	15.49
东北地区	7,720	4.23	6,920	3.59
总行	57,646	31.60	25,470	13.20
境外	9,192	5.04	5,263	2.73
利润总额	182,441	100.00	193,012	100.00

## 管理层讨论与分析

### 资产负债表分析

#### 资产

下表列出于所示日期本集团资产总额及构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款	<b>27,444,858</b>	<b>61.77</b>	25,843,294	63.70	23,861,600	62.26
以摊余成本计量的贷款损失准备	<b>(869,366)</b>	<b>(1.96)</b>	(802,894)	(1.98)	(778,223)	(2.03)
发放贷款和垫款净额	<b>26,575,492</b>	<b>59.81</b>	25,040,400	61.72	23,083,377	60.23
金融投资	<b>11,770,356</b>	<b>26.49</b>	10,683,963	26.33	9,638,276	25.15
现金及存放中央银行款项	<b>2,976,660</b>	<b>6.70</b>	2,571,361	6.34	3,066,058	8.00
买入返售金融资产	<b>1,272,031</b>	<b>2.86</b>	622,559	1.53	979,498	2.55
存放同业款项及拆出资金	<b>946,750</b>	<b>2.13</b>	827,407	2.04	823,488	2.15
其他 <sup>1</sup>	<b>891,559</b>	<b>2.01</b>	825,459	2.04	734,129	1.92
资产总额	<b>44,432,848</b>	<b>100.00</b>	40,571,149	100.00	38,324,826	100.00

1. 包括贵金属、衍生金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、土地使用权、无形资产、商誉、递延所得税资产及其他资产。

6月末，本集团资产总额44.43万亿元，较上年末增加3.86万亿元，增幅9.52%。本集团积极推动实体经济高质量发展，加大对“五篇大文章”等重点领域信贷投放，发放贷款和垫款净额较上年末增加1.54万亿元，增幅6.13%。支持积极财政政策实施，加大国债、地方政府债等政府债券认购力度，增加绿色债券配置，金融投资较上年末增加1.09万亿元，增幅10.17%。市场流动性合理充裕，6月末现金及存放中央银行款项、买入返售金融资产、存放同业款项及拆出资金等短期资产有所增加。相应地，在资产总额中，发放贷款和垫款净额占比下降1.91个百分点，为59.81%；金融投资占比上升0.16个百分点，为26.49%；现金及存放中央银行款项占比上升0.36个百分点，为6.70%；买入返售金融资产占比上升1.33个百分点，为2.86%；存放同业款项及拆出资金占比上升0.09个百分点，为2.13%。

## 发放贷款和垫款

6月末，本集团发放贷款和垫款总额27.44万亿元，较上年末增加1.60万亿元，增幅6.20%，主要是本行境内公司类贷款和垫款增长推动。其中，本集团公司类贷款和垫款总额为16.45万亿元，个人贷款和垫款总额为9.20万亿元，票据贴现1.74万亿元。

下表列出于所示日期本集团发放贷款和垫款构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
<b>本行境内贷款和垫款</b>	<b>26,518,169</b>	<b>96.62</b>	24,938,748	96.50	23,006,496	96.42
<b>公司类贷款和垫款</b>	<b>15,674,536</b>	<b>57.11</b>	14,434,401	55.86	13,225,655	55.43
短期贷款	<b>4,472,280</b>	<b>16.29</b>	4,014,375	15.54	3,594,305	15.06
中长期贷款	<b>11,202,256</b>	<b>40.82</b>	10,420,026	40.32	9,631,350	40.37
<b>个人贷款和垫款</b>	<b>9,104,372</b>	<b>33.17</b>	8,872,595	34.33	8,676,054	36.36
个人住房贷款	<b>6,145,498</b>	<b>22.39</b>	6,187,858	23.94	6,386,525	26.76
个人经营贷款 <sup>1</sup>	<b>1,229,938</b>	<b>4.48</b>	1,021,693	3.95	777,481	3.26
信用卡贷款	<b>1,054,948</b>	<b>3.84</b>	1,065,883	4.13	997,133	4.18
个人消费贷款	<b>614,194</b>	<b>2.24</b>	527,895	2.04	421,623	1.77
其他贷款 <sup>2</sup>	<b>59,794</b>	<b>0.22</b>	69,266	0.27	93,292	0.39
<b>票据贴现</b>	<b>1,739,261</b>	<b>6.34</b>	1,631,752	6.31	1,104,787	4.63
境外和子公司	<b>876,465</b>	<b>3.20</b>	854,969	3.31	804,486	3.37
应计利息	<b>50,224</b>	<b>0.18</b>	49,577	0.19	50,618	0.21
<b>发放贷款和垫款总额</b>	<b>27,444,858</b>	<b>100.00</b>	25,843,294	100.00	23,861,600	100.00

1. 主要包括个人助业贷款、经营用途线上贷款等。
2. 主要包括个人商业用房贷款、个人住房抵押额度贷款等。

本行境内公司类贷款和垫款15.67万亿元，较上年末增加1.24万亿元，增幅8.59%。其中，短期贷款4.47万亿元，较上年末增长11.41%；中长期贷款11.20万亿元，较上年末增长7.51%。

本行境内个人贷款和垫款9.10万亿元，较上年末增加2,317.77亿元，增幅2.61%。其中，个人住房贷款6.15万亿元，较上年末减少423.60亿元，降幅0.68%；个人经营贷款1.23万亿元，较上年末增加2,082.45亿元，增幅20.38%；信用卡贷款1.05万亿元，较上年末减少109.35亿元，降幅1.03%；个人消费贷款6,141.94亿元，较上年末增加862.99亿元，增幅16.35%。

票据贴现1.74万亿元，较上年末增加1,075.09亿元，增幅6.59%。

境外和子公司贷款和垫款8,764.65亿元，较上年末增加214.96亿元，增幅2.51%。

## 管理层讨论与分析

### 按区域划分的贷款分布情况

下表列出于所示日期本集团按区域划分的贷款分布情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长江三角洲	5,676,465	20.68	5,240,886	20.29
珠江三角洲	4,414,670	16.09	4,169,575	16.13
环渤海地区	4,608,014	16.79	4,338,437	16.79
中部地区	4,648,077	16.94	4,290,781	16.60
西部地区	5,129,174	18.69	4,855,020	18.79
东北地区	1,086,507	3.96	1,039,321	4.02
总行	1,091,010	3.97	1,142,742	4.42
境外	740,717	2.70	716,955	2.77
应计利息	50,224	0.18	49,577	0.19
<b>发放贷款和垫款总额</b>	<b>27,444,858</b>	<b>100.00</b>	<b>25,843,294</b>	<b>100.00</b>

### 按担保方式划分的贷款分布情况

下表列出于所示日期按担保方式划分的发放贷款和垫款分布情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
信用贷款	12,813,576	46.69	11,712,918	45.33
保证贷款	3,559,178	12.97	3,244,331	12.55
抵押贷款	9,289,525	33.85	9,198,171	35.59
质押贷款	1,732,355	6.31	1,638,297	6.34
应计利息	50,224	0.18	49,577	0.19
<b>发放贷款和垫款总额</b>	<b>27,444,858</b>	<b>100.00</b>	<b>25,843,294</b>	<b>100.00</b>



## 发放贷款和垫款损失准备

截至2025年6月30日止六个月

(人民币百万元)	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>	<b>328,369</b>	<b>219,912</b>	<b>254,613</b>	<b>802,894</b>
转移：				
转移至阶段一	10,590	(9,858)	(732)	-
转移至阶段二	(5,139)	6,960	(1,821)	-
转移至阶段三	(1,965)	(23,464)	25,429	-
新增源生或购入的金融资产	116,873	-	-	116,873
本期转出/归还	(76,066)	(19,843)	(45,054)	(140,963)
重新计量	4,688	55,277	42,697	102,662
本期核销	-	-	(19,401)	(19,401)
收回已核销贷款	-	-	7,301	7,301
<b>2025年6月30日</b>	<b>377,350</b>	<b>228,984</b>	<b>263,032</b>	<b>869,366</b>

本集团根据新金融工具准则要求，结合宏观经济及信贷资产质量等因素计提贷款损失准备。6月末，以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备为8,693.66亿元。此外，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据贴现损失准备为27.99亿元。本集团拨备覆盖率为239.40%；贷款拨备率为3.18%。

本集团按金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加或已发生信用减值，将业务划分为三个风险阶段。阶段一为自初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，根据未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；阶段二为自初始确认后信用风险显著增加，但尚未发生信用减值的金融工具，根据在整个存续期内的预期信用损失计量损失准备；阶段三为在资产负债表日已经发生信用减值的金融工具，根据在整个存续期内的预期信用损失计量损失准备。本集团坚持实质性风险判断，在评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加时充分考虑各种合理且有依据的信息。预期信用损失的计量需要考虑前瞻性信息。参考国内外权威机构的预测结果，应用内部专家的力量，形成了专门应用于预期信用损失计量的情景假设。通过将乐观、中性、悲观三种情景下违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)相乘，然后加权平均并考虑折现因素，得到预期信用损失。贷款损失准备详情请参见财务报表附注“发放贷款和垫款”。

## 管理层讨论与分析

### 金融投资

下表列出于所示日期本集团按计量方式划分的金融投资构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	746,460	6.34	612,504	5.73
以摊余成本计量的金融资产	7,418,599	63.03	7,429,723	69.54
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	3,605,297	30.63	2,641,736	24.73
<b>金融投资</b>	<b>11,770,356</b>	<b>100.00</b>	10,683,963	100.00

以公允价值计量的金融工具详情请参见财务报表附注“风险管理—金融工具的公允价值”。

下表列出于所示日期本集团按金融资产性质划分的金融投资构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
债券 <sup>1</sup>	11,455,735	97.33	10,393,876	97.28
权益工具、基金及其他	314,621	2.67	290,087	2.72
<b>金融投资</b>	<b>11,770,356</b>	<b>100.00</b>	10,683,963	100.00

1. 包括债权类投资。

6月末，本集团金融投资11.77万亿元，较上年末增加1.09万亿元，增幅10.17%。其中，债券较上年末增加1.06万亿元，增幅10.22%，在金融投资中的占比为97.33%，较上年末上升0.05个百分点；权益工具、基金及其他较上年末增加245.34亿元，在金融投资中的占比为2.67%，较上年末下降0.05个百分点。

### 债券

下表列出于所示日期本集团持有的按币种划分的债务工具构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币	10,986,095	95.90	10,024,811	96.45
美元	249,076	2.17	222,480	2.14
港币	85,701	0.75	54,772	0.53
其他外币	134,863	1.18	91,813	0.88
<b>债券</b>	<b>11,455,735</b>	<b>100.00</b>	10,393,876	100.00

6月末，人民币债券投资10.99万亿元，较上年末增加9,612.84亿元，增幅为9.59%。外币债券投资达4,696.40亿元，较上年末增加1,005.75亿元，增幅为27.25%。

## 管理层讨论与分析

下表列出于所示日期本集团持有的按发行主体划分的债务工具构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府	9,127,443	79.68	8,245,893	79.33
银行及非银行金融机构	968,908	8.46	731,699	7.04
政策性银行	861,417	7.52	1,016,452	9.78
企业	449,649	3.92	351,752	3.38
中央银行	48,318	0.42	48,080	0.47
债券	11,455,735	100.00	10,393,876	100.00

6月末, 本集团持有政府债券9.13万亿元, 较上年末增加8,815.50亿元, 增幅10.69%。金融债券1.83万亿元, 增幅4.70%。其中, 银行及非银行金融机构9,689.08亿元, 政策性银行8,614.17亿元, 分别占金融债券的52.94%和47.06%。

下表列出报告期末本集团持有的面值最大的十只金融债券情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	面值	年利率(%)	到期日	减值准备 <sup>1</sup>
2019年政策性银行金融债券	17,440	3.75	2029-01-25	-
2020年政策性银行金融债券	16,400	3.74	2030-11-16	-
2019年政策性银行金融债券	16,120	3.86	2029-05-20	-
2025年商业银行金融债券	15,000	1.85	2028-02-28	-
2020年政策性银行金融债券	14,551	3.34	2025-07-14	-
2020年政策性银行金融债券	13,760	2.96	2030-04-17	-
2021年政策性银行金融债券	13,280	3.48	2028-02-04	-
2019年政策性银行金融债券	13,170	3.48	2029-01-08	-
2018年政策性银行金融债券	13,040	4.00	2025-11-12	-
2021年政策性银行金融债券	12,470	3.52	2031-05-24	-

1. 未包含按预期信用损失模型要求计提的阶段一减值准备。

### 抵债资产

在收回已减值贷款和垫款时, 本集团可以通过法律程序或由债务人、担保人或第三人自愿交付资产所有权, 抵偿贷款和垫款及应收利息。6月末, 本集团的抵债资产为7.86亿元, 抵债资产减值准备余额为6.14亿元。具体情况请参见财务报表附注“其他资产”。

## 管理层讨论与分析

### 负债

下表列出所示日期本集团负债总额的构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
吸收存款	<b>30,469,491</b>	<b>74.59</b>	28,713,870	77.13	27,654,011	78.67
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	<b>4,308,246</b>	<b>10.55</b>	3,315,766	8.91	3,199,788	9.10
已发行债务证券	<b>2,913,134</b>	<b>7.13</b>	2,386,595	6.41	1,895,735	5.39
向中央银行借款	<b>1,199,086</b>	<b>2.94</b>	942,594	2.53	1,155,634	3.29
卖出回购金融资产款	<b>1,038,739</b>	<b>2.54</b>	739,918	1.99	234,578	0.67
其他 <sup>1</sup>	<b>919,293</b>	<b>2.25</b>	1,128,441	3.03	1,013,006	2.88
<b>负债总额</b>	<b>40,847,989</b>	<b>100.00</b>	37,227,184	100.00	35,152,752	100.00

1. 包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、预计负债、递延所得税负债及其他负债。

本集团持续加大低成本资金拓展，丰富资金来源，优化负债结构，提升负债质量管理水平。6月末，本集团负债总额40.85万亿元，较上年末增加3.62万亿元，增幅9.73%，与资产增长基本匹配。其中，吸收存款余额30.47万亿元，较上年末增加1.76万亿元，增幅6.11%。同业及其他金融机构存放款项和拆入资金4.31万亿元，较上年末增加9,924.80亿元，增幅29.93%，主要是由于同业及其他金融机构存放款项增加9,517.63亿元。已发行债务证券2.91万亿元，较上年末增加5,265.39亿元，增幅22.06%，主要是为了丰富负债组合，发行同业存单和金融债券等多品种融资工具。向中央银行借款余额1.20万亿元，较上年末增加2,564.92亿元，增幅27.21%，主要是中期借贷便利及结构性货币政策工具运用有所增加。相应地，在负债总额中，吸收存款占比74.59%，较上年末下降2.54个百分点；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金占比10.55%，上升1.64个百分点；已发行债务证券占比7.13%，上升0.72个百分点；向中央银行借款占比2.94%，上升0.41个百分点。

## 管理层讨论与分析

## 吸收存款

下表列出所示日期本集团按产品类型划分的吸收存款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
<b>本行境内吸收存款</b>	<b>29,458,728</b>	<b>96.68</b>	27,683,928	96.41	26,724,019	96.63
<b>公司类存款</b>	<b>11,825,954</b>	<b>38.81</b>	11,442,643	39.85	11,858,660	42.88
活期存款	<b>6,538,146</b>	<b>21.46</b>	6,358,647	22.14	6,471,218	23.40
定期存款	<b>5,287,808</b>	<b>17.35</b>	5,083,996	17.71	5,387,442	19.48
<b>个人存款</b>	<b>17,632,774</b>	<b>57.87</b>	16,241,285	56.56	14,865,359	53.75
活期存款	<b>6,183,992</b>	<b>20.30</b>	5,825,022	20.29	5,551,678	20.07
定期存款	<b>11,448,782</b>	<b>37.57</b>	10,416,263	36.27	9,313,681	33.68
境外和子公司	<b>553,983</b>	<b>1.82</b>	554,644	1.93	499,285	1.81
应计利息	<b>456,780</b>	<b>1.50</b>	475,298	1.66	430,707	1.56
<b>吸收存款总额</b>	<b>30,469,491</b>	<b>100.00</b>	28,713,870	100.00	27,654,011	100.00

本集团持续夯实客户基础，强化产品服务和资金承接，推动存款稳定增长，提高负债业务发展质量。6月末，本行境内个人存款17.63万亿元，较上年末增加1.39万亿元，增幅8.57%，在境内存款中的占比上升1.19个百分点至59.86%，零售类存款贡献度继续上升。本行境内公司类存款11.83万亿元，较上年末增加3,833.11亿元，增幅3.35%，在境内存款中的占比下降1.19个百分点至40.14%。境外和子公司存款5,539.83亿元，在吸收存款总额中的占比为1.82%。境内定期存款16.74万亿元，较上年末增加1.24万亿元，增幅7.98%；境内活期存款12.72万亿元，较上年末增加5,384.69亿元，增幅4.42%。

下表列出于所示日期本集团按区域划分的存款分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长江三角洲	<b>5,617,832</b>	<b>18.44</b>	5,239,658	18.25
珠江三角洲	<b>4,305,302</b>	<b>14.13</b>	4,139,205	14.41
环渤海地区	<b>5,766,871</b>	<b>18.93</b>	5,387,852	18.76
中部地区	<b>5,771,178</b>	<b>18.94</b>	5,357,116	18.66
西部地区	<b>5,948,598</b>	<b>19.52</b>	5,601,417	19.51
东北地区	<b>2,071,154</b>	<b>6.80</b>	1,977,185	6.89
总行	<b>15,841</b>	<b>0.05</b>	15,339	0.05
境外	<b>515,935</b>	<b>1.69</b>	520,800	1.81
应计利息	<b>456,780</b>	<b>1.50</b>	475,298	1.66
<b>吸收存款</b>	<b>30,469,491</b>	<b>100.00</b>	28,713,870	100.00

## 管理层讨论与分析

### 股东权益

下表列出所示日期本集团股东权益总额及构成情况。

(人民币百万元)	2025年6月30日	2024年12月31日
股本	261,600	250,011
其他权益工具	199,977	159,977
优先股	59,977	59,977
永续债	140,000	100,000
资本公积	229,113	135,736
其他综合收益	43,309	57,901
盈余公积	402,196	402,196
一般风险准备	535,432	534,591
未分配利润	1,891,671	1,781,715
归属于本行股东权益	3,563,298	3,322,127
少数股东权益	21,561	21,838
股东权益总额	3,584,859	3,343,965

6月末，本集团股东权益3.58万亿元，较上年末增加2,408.94亿元，增幅7.20%。主要是向特定对象发行A股股票补充核心一级资本，股本和资本公积较上年末增加1,049.66亿元；未分配利润较上年末增加1,099.56亿元。

### 资产负债表表外项目

本集团资产负债表表外项目包括代理投融资服务类、中介服务类、衍生金融工具、承诺及或有负债等。代理投融资服务类主要包括资管产品、委托贷款等，委托贷款详见财务报表附注“委托贷款业务”。中介服务类主要包括托管资产、代理代销业务等。衍生金融工具主要包括利率合约、汇率合约、贵金属及大宗商品合约等。衍生金融工具的名义金额及公允价值详见财务报表附注“衍生金融工具及套期会计”。承诺及或有负债主要是信贷承诺、资本支出承诺、国债兑付承诺及未决诉讼和纠纷。信贷承诺是最重要的组成部分，包括已审批并签订合同的未支用贷款余额及未支用信用卡透支额度、财务担保及开出信用证等。6月末，信贷承诺余额4.05万亿元，较上年末增加815.13亿元，增幅2.06%。详见财务报表附注“承诺及或有事项”。

上半年，本集团坚持稳健经营理念，守牢合规发展底线，严格落实监管要求，按照“管理全覆盖、分类管理、风险为本”三项原则，完善表外业务管理制度和流程，优化相关信息管理系统功能，强化集团表外业务管理能力，提升表外业务管理效能。立足服务实体经济，明确表外业务发展策略和目标，夯实发展基础，加强表内外产品联动，较好满足了客户综合融资服务需求。根据业务发展和风险特征，实行分类管理，担保承诺类业务注重资本占用与收益的平衡，资源向轻资本、高回报的产品倾斜，提升资本集约化水平；代理投融资服务类、中介服务类等其他表外业务以服务创造价值，筑牢表外业务持续健康发展根基。

## 区域分布分析

下表列出于所示日期本集团按区域划分的资产分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长江三角洲	7,603,897	17.11	7,128,774	17.57
珠江三角洲	5,614,621	12.64	5,407,253	13.33
环渤海地区	8,559,233	19.26	8,073,824	19.90
中部地区	6,110,639	13.75	5,722,043	14.10
西部地区	6,245,120	14.06	6,039,426	14.89
东北地区	2,138,263	4.81	2,106,273	5.19
总行	15,669,798	35.27	13,482,870	33.23
境外	1,971,273	4.44	1,793,173	4.42
递延所得税资产及抵销	(9,479,996)	(21.34)	(9,182,487)	(22.63)
资产合计	44,432,848	100.00	40,571,149	100.00

## 现金流量表分析

### 经营活动产生的现金流量

经营活动产生的现金流量净额为1.26万亿元, 较上年同期增加9,658.09亿元。主要是吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额较上年同期增加较多所致。

### 投资活动所用的现金流量

投资活动所用的现金流量净额为8,311.89亿元, 较上年同期增加7,502.65亿元。主要是投资支付的现金较上年同期增加较多所致。

### 筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量净额为824.66亿元, 较上年同期增加750.66亿元。主要是吸收投资收到的现金较上年同期增加较多所致。

## 其他财务信息

### 重要会计政策及会计估计

本集团重要会计估计及判断, 请参见财务报表附注“编制基础及重要会计政策”。

### 按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本集团按中国会计准则编制的与按国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的截至2025年6月30日止六个月净利润、2025年6月30日股东权益并无差异。

## 管理层讨论与分析

### 业务回顾

本集团的主要业务板块有公司金融业务、个人金融业务、资金资管业务和包括境外商业银行业务等在内的其他业务。

下表列出所示期间各主要业务板块的营业收入和利润总额情况。

(人民币百万元)	营业收入		利润总额	
	截至2025年	截至2024年	截至2025年	截至2024年
	6月30日止六个月	6月30日止六个月	6月30日止六个月	6月30日止六个月
公司金融业务	<b>113,797</b>	115,055	<b>17,473</b>	19,330
个人金融业务	<b>181,465</b>	179,684	<b>78,734</b>	97,946
资金资管业务	<b>83,193</b>	80,682	<b>77,436</b>	72,154
其他业务	<b>15,818</b>	10,544	<b>8,798</b>	3,582
<b>总额</b>	<b>394,273</b>	385,965	<b>182,441</b>	193,012

2025年上半年，本集团公司金融业务实现营业收入1,137.97亿元，利润总额174.73亿元。个人金融业务实现营业收入1,814.65亿元，利润总额787.34亿元。资金资管业务实现营业收入831.93亿元，利润总额774.36亿元。其他业务实现营业收入158.18亿元，利润总额87.98亿元。

### 专栏：

### “五篇大文章”推进情况

#### 科技金融

本集团扎实做好科技金融大文章，聚焦科技创新领域痛点难点，在科技金融“五全”“三化”<sup>1</sup>服务的基础上，进一步加强体系化系统化推进力度，优化升级以全生态客户服务为基础、专属化业务流程为支撑、全品类产品渠道为依托、专业化组织机构为骨干、差异化考核评价为保障的科技金融体系，在总行公司业务部下设科技金融二级部，构建“总行+一级分行+重点城市二级分行+特色支行(网点)”四级科技金融专属组织架构，不断提升科技金融专业化服务能力。推进科技创新评价工具的整合应用，并推动融入科技金融特色业务流程。加强“科技易贷”“科技研发贷款”“科技转化贷款”“善新贷”“善科贷”等科技专属信贷产品的推广应用。加强集团内母子协同，推动“股贷债保租”综合金融服务。6月末，科技贷款余额<sup>2</sup>5.15万亿元，较上年末增加7,416.58亿元，增幅16.81%，以贷款服务企业超30万家。以建信股权、建信信托、建信投资等具有股权投资功能的子公司为支点，通过投资企业标的或投资基金标的等方式，累计支持科技型企业超2,000家，投资规模超900亿元。累计完成9只金融资产投资公司(AIC)试点基金设立及备案，承销银行间市场首批科技创新债券，落地银行间市场首单科技创新资产支持证券，上半年承销科技创新债券72期，承销规模237.02亿元。服务高端制造，支持科技创新，科创债券认购量同比增长近7倍。

<sup>1</sup> “五全”是指全周期陪伴、全链条覆盖、全集团协同、全维度支持、全生态赋能；“三化”是指数字化支持、差别化政策、专业化保障。

<sup>2</sup> 中国人民银行口径，科技型企业贷款与科技相关产业贷款合计去重统计。



### 绿色金融

本集团秉持“成为全球领先的可持续发展银行”目标愿景，印发《2025年绿色金融高质量发展实施方案》，持续将绿色理念融入经营管理、战略发展和企业文化，打造涵盖绿色信贷、绿色债券、绿色基金、绿色投资的多元化服务体系，深入做好绿色金融大文章。6月末，本行绿色贷款余额5.72万亿元，较年初增加7,406.40亿元，增幅14.88%。聚焦绿色低碳转型投融资需求，创新多元化绿色融资通道，上半年参与承销境内外绿色及可持续发展债券77期，发行规模折合人民币约2,355.56亿元。持续巩固负责任投资体系建设，自营债券投资组合中投向绿色领域资金规模超2,500亿元，投资组合内发行体外部ESG评价均值持续优于市场平均水平。建信金租一般租赁业务中绿色租赁资产余额443.61亿元，占比63.97%，较上年末提升近4.4个百分点。建信投资持续开展绿色产业投资，累计落地332.58亿元绿色投资项目。建信基金通过权益投资途径累计向清洁能源产业、节能环保产业、清洁生产产业、基础设施绿色升级、生态环境产业、绿色服务等方向投资金额达到242.49亿元。建信人寿绿色资产投资规模134.44亿元。

### 普惠金融

本集团坚持高质量发展标准，多措并举提升服务质效，扎实做好普惠金融大文章，荣获《亚洲银行家》“中国最佳中小企业银行”奖项。不断加大普惠金融信贷供给，6月末，本行普惠型小微企业贷款余额3.74万亿元，较上年末增加3,341.21亿元，增幅9.80%。贷款客户366万户，较上年末增加30.45万户。持续推动减费让利，上半年新发放普惠型小微企业贷款利率3.17%。强化智能化风控体系建设，信贷资产质量总体可控。深度融合线上线下服务模式，优化升级“建行惠懂你”综合化生态服务平台，为普惠金融客户群体提供信贷融资、综合金融、经营管理等一揽子综合服务，提升客户使用体验。截至6月末，“建行惠懂你”App累计访问量4.67亿次，下载量4,490万次，服务企业客户1,500万户，累计带动转化对公结算客户299万户、代缴税服务138万户、代发工资服务46.74万户。构建覆盖广泛、专业高效的线下普惠金融服务网络，本行约1.4万家网点可开展普惠金融服务，已挂牌普惠金融特色网点2,800余家。迭代优化产品服务体系，针对小微企业、个体工商户、涉农客户、农村集体经济组织客群、供应链上下游客户等普惠群体的特点和需求，提供更快匹配、更广覆盖的产品服务。组织开展小微科技金融专项行动，应用“科创雷达”、科创评分、专利估值等平台工具，加大普惠型科技企业服务力度，推广“善科贷”“善新贷”等产品，贷款余额突破1,500亿元，增幅超35%。“跨境快贷”系列产品累计为小微外贸企业提供融资支持421.03亿元。深化农户金融供给，积极服务乡村普惠客群，“裕农贷款”余额突破3,400亿元，增幅超20%。运用“集体信用贷”等创新产品支持普惠型农村集体经济组织发展，农村集体经济组织贷款余额168.89亿元，增幅11.29%。供应链普惠贷款余额2,336.01亿元，较上年末增加235.20亿元；服务普惠链条客户13.34万户。

## 管理层讨论与分析

### 养老金融

本集团锚定“养老金融专业银行”目标，进一步完善系统化、体系化组织推动体系，成立“养老金融部”，建立养老金融条线，加大统筹推进力度。坚持以客户为中心，从业务规划、客户营销、场景拓展、产品服务、渠道建设等维度，奋力打造养老金融领跑优势，全面推进养老金融服务体系落地见效。

养老金融方面。第一支柱，稳步拓展社保卡业务，着力提升客户用卡体验。第二支柱，企业年金业务提质拓面，“受托攻坚战”初显成效。建信养老金二支柱资产管理规模6,540.65亿元，较上年末新增4.31%，母子协同拓展年金客户较上年末新增53.96%。第三支柱，在全国范围积极推广个人养老金制度，开展线上线下投教活动，“养老中国行”主题活动累计开展百余场，帮助客户强化养老规划意识。持续优化养老财富管理服务，完善个人养老金产品货架，个人养老金可售产品超250只。丰富“健造”个人养老产品系列，提升集团子公司产品竞争力。

养老产业金融方面。将养老产业纳入信贷优先支持行业，提供差异化支持政策，创新养老服务贷款产品，引导信贷资源向养老产业倾斜，养老产业贷款规模同业领先。启动覆盖“养医学乐为”五大场景的颐养服务体系建设，设立首支养老科创产业基金，全方位支持健康产业、养老产业、银发经济发展。养老服务金融方面。创新推出股权激励、补充医疗等“安心”系列产品，满足企业补充养老与员工健康管理需求。全面提升线上线下适老化服务水平，聚焦产品权益、适老服务、养老投教、养老微生态等四大特色开展创新实践，“健养安”养老金融特色网点扩容升级至222家。围绕稳健投资、终身现金流和健康保障等需求，构建养老客群综合服务体系。

### 数字金融

本集团制定数字金融业务发展2025年行动计划和三年行动方案，持续夯实各项转型基础，推动各业务领域的数字化能力提升。持续深化金融大模型能力建设，实现推理效率倍增及日均调用量同比增幅96.96%，累计赋能授信审批、智能客服、“帮得”个人客户经理助理等274个行内场景。持续拓宽数据共享渠道，推动数据成果嵌入业务流程系统，进一步发挥数据要素价值。系统性提升手机银行渠道服务、系统支撑、金融产品三大基础能力，强化手机银行和“建行生活”的“双子星”线上经营主阵地作用，坚持“流量规模—流量质量—价值变现”经营路径，推动流量高质量增长，“双子星”用户总数达5.33亿户，“双子星”月活用户达2.43亿户，同比增长14.40%，“双子星”当年金融交易用户数占比同业领先。扎实落地数字人民币试点工作，推进高质量发展，累计消费笔数5.22亿笔，累计消费金额1,048.47亿元。助力数字经济核心产业发展，截至2025年6月末，按中国人民银行口径，本行数字经济核心产业贷款余额8,523.77亿元，较年初新增1,009.77亿元，增幅13.44%，高于全行各项贷款增幅。

## 公司金融业务

本集团以提升服务实体经济质效为主线，持续深化商投行一体化、本外币境内外一体化体制建设，着力为客户提供综合化全面金融解决方案。全力做好“五篇大文章”，积极支持新质生产力发展，加力推动金融支持新一轮大规模设备更新、消费品以旧换新“两新”工作落地见效，落实国家重大区域战略部署，助力现代化基础设施建设，推动高水平对外开放走深走实。积极探索数字化、平台化、综合化、生态化建设，推出“数字供应链”“飞驰e智”等一系列产品和服务。

## 客户经营

本行持续完善客户和产品服务体系，全面深入开展客户营销，围绕“五篇大文章”做大客户基础，提升客群经营能力，打造差异化竞争优势。6月末，公司类客户1,226万户，较上年末增加58.85万户。单位人民币结算账户总量1,723万户，较上年末增加93.81万户。本行境内公司类存款11.83万亿元，较上年末增加3,833.11亿元，增幅3.35%。

## 对公信贷

本行坚持服务实体经济，积极支持先进制造业发展壮大，加大社会民生领域支持力度，以供应链金融助力产业链供应链提质增效，为经济社会发展提供高质量信贷服务。6月末，本行境内公司类贷款和垫款15.67万亿元，较上年末增加1.24万亿元，增幅8.59%；不良贷款率1.58%。民营企业贷款6.59万亿元，较上年末增加5,943.89亿元，增幅9.92%。积极支持制造业高端化、智能化、绿色化发展，开展金融支持大规模设备更新专项行动，助力产业转型升级。投向制造业的贷款3.56万亿元，较上年末增加5,266.56亿元，增幅17.35%。其中，投向制造业的中长期贷款1.79万亿元，较上年末增加1,661.09亿元，增幅10.25%。战略性新兴产业贷款3.39万亿元，较上年末增加5,394.47亿元，增幅18.92%。本行境内房地产行业贷款9,273.51亿元，较上年末增加189.71亿元，增幅2.09%。上半年数字供应链累计为5,394个核心企业产业链的13.22万链条企业提供6,884.32亿元融资支持。为上交所、深交所、北交所上市企业及其主要股东提供股票回购增持贷款等综合金融服务方案。截至6月末，本行已投放股票回购增持贷款超120亿元。

## 管理层讨论与分析

积极落实国家重大区域战略和区域协调发展战略。6月末，京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝地区人民币公司类非贴现贷款新增超8,200亿元，东北、中西部地区人民币公司类非贴现贷款新增超4,700亿元。

### 机构业务

本行机构业务贯彻落实国家战略部署，致力于民生服务、公共服务和政务服务。6月末，机构类存款6.82万亿元，较上年末增加1,878.90亿元。强化教育、医疗生态圈经营服务能力，依托“建融慧学”校园场景，平台合作学校用户4.99万户，其中高校978家；依托“建融智医”构建医疗健康生态，平台合作医院用户1,511家。落实国家重大区域战略和区域协调发展战略，发挥集团综合牌照和造价咨询传统优势，母子协同对接承接雄安新区高校和医院疏解项目。积极参与社保医保公共服务建设，上半年全面实现医保钱包功能上线及全国推广，支持医保个人账户资金跨省共济。深耕政务与金融场景化经营，服务基层组织客群超14万户；开放全行超1.4万个网点智慧柜员机(STM)提供政务服务，覆盖3,500万用户；政融支付与1,300个政务和公共服务平台实现连接，累计交易金额突破3,700亿元。

### 投资银行业务

本集团投行业务围绕“商投行一体化”深耕细分客群，积极探索业务转型发展新路径。债券承销聚焦高质量发展。上半年，本行承销发行非金融企业债务融资工具514期，承销规模2,818.87亿元。成功参与承销市场首批科技创新债券，上半年承销发行科技创新债券(含混合型科创票据、科创票据)72期，承销规模237.02亿元。股权业务聚焦创新，以建信股权、建信信托、建信投资等具有股权投资功能的子公司为支点，通过投资企业标的或投资基金标的等方式，累计支持科技型企业超2,000家。财务顾问持续提升撮合顾问能力，客户拓展成效显著，“飞驰e智”系统签约超7万户，财务顾问赋能客户超3,000户。投行平台推广提质增效，投行系统平台累计注册用户超190万户。本行投行品牌形象持续提升，荣获《亚洲银行家》2025年度“中国年度绿色可持续投资银行”奖项。

### 资产证券化业务

本行积极利用资产证券化手段服务客户多元融资需求，承销银行间市场首单科技创新资产支持证券、全国首单续发型资产担保债务融资工具以及多笔科创、绿色领域资产支持票据，助力“五篇大文章”。稳健开展信贷资产证券化业务，本行上半年发行不良信贷资产支持证券7单，发行规模40.08亿元。

### 国际业务

本行着力夯实客户基础，为外贸外资企业提供综合金融服务，纵深推进本外币境内外一体化经营，持续增强参与国际竞争能力，发挥金融支持高水平对外开放重要作用。上半年实现贸易融资投放量1.38万亿元，较上年同期增长6.56%，国际结算量8,343.93亿美元；“跨境快贷”系列产品累计为小微外贸企业提供融资支持421.03亿元。稳慎扎实推进人民币国际化，上半年全行跨境人民币结算量3.14万亿元，增幅23.21%；英国人民币清算行累计清算量近148万亿元，保持亚洲地区以外最大人民币清算行地位。连续第四年举办“建行跨境撮合节”，聚焦支持高质量“走出去”、贸易协调发展等主题，举办多场跨境撮合活动，助力全球经贸畅通。以“融资+融智”服务理念，统筹运用出口信贷、跨境项目融资、跨境并购贷款以及建单通、建票通、建信通“三建客”系列产品等，为高质量共建“一带一路”提供全方位金融支持与融资便利。

### 结算与现金管理业务

本行加快结算与现金管理产品创新与市场推广，重点产品签约率、渗透率与活跃率持续提升。以“惠市宝”等资金结算服务为内核，整合收单、普惠、涉农贷款等产品资源，推进“智慧零售批发市场生态圈”服务模式落地。创新企业网银集中授权模式数字函证服务，加快推动银行函证数字化发展，大幅提高询证业务服务效率。提升SWIFT现金管理全球支付能力，优化跨境资金结算和境内外账户集中管理产品，创新推出账簿管家产品，提供跨境集中收付场景化解决方案。探索“财资云”全球财资管理解决方案，助力企业对多银行、境内外金融资源的高效集中管控与优化配置。深化综合场景银企直联服务体系，强化线上线下一体化协同服务能力，助力企业财务管理体系统现代化升级。深入推进代收代付业务服务营销，持续做强生态、做深场景、做精产品、做优服务，满足不同客户个性化需求。上半年全行代付交易金额4.99万亿元，较上年同期增长46.46%；代收及缴费交易金额1.73万亿元，较上年同期增长16.71%。农民工工资代发服务质效持续提升，截至6月末，农民工代发工资业务签约对公用户21.43万户，上半年实现代发金额1,851.18亿元，代发笔数2,201万笔，惠及1,088万户农民工群体。

## 管理层讨论与分析

### 个人金融业务

本集团顺应低利率环境发展要求，推动“新零售2.0”拓维升级，持续完善客户和产品服务体系，增强价值创造能力。深入推动大财富管理战略实施，持续提升财富管理数智化水平，打造私行专业品牌形象。强化支付场景生态化建设，助力扩大消费，保持个人贷款业务优势，推动零售业务高质量发展。连续五年荣获《亚洲银行家》“中国最佳大型零售银行”奖项。

### 客户经营

本行坚持以客户为中心的经营理念，深化个人客户“分层、分群、分级”经营体系，强化“数智化+专业化+生态化”能力，全面推进全量客户全域一体化经营服务。6月末，个人全量客户规模7.77亿人，管理个人客户金融资产突破22.04万亿元；本行境内个人存款余额17.63万亿元，较上年末增加1.39万亿元，增幅8.57%。

围绕基础客户提供场景直营服务，强化场景生态连接，促进商户生态和“双子星”平台用户活跃向客户价值转化；围绕潜力客户优化私域直营服务，持续扩围服务半径，实现有温度的泛在服务 and 一站式综合金融服务供给；围绕价值客户提供网点专营服务，组建由对私客户经理、财富顾问、网点负责人组成的“联合服务单元”，实现客户关系维护和财富专业服务全面融合；围绕私行客户，整合集团资源，全方位满足私行客户个人、家庭及其企业服务需求，打造私行品牌标杆。面向全量个人客户推出“财富会员”客户数字化权益服务体系，实现对存量客户的深度经营。围绕代发、商户、养老、县域、跨境等客群共同属性或共性需求，为客户提供“金融+非金融”深度服务，提升客户体验，推动客户价值成长。

持续完善“洞察—匹配—触达—陪伴”数字化闭环，迭代升级“帮得”客户经理智能助理，提升全链路智能化水平。把握市场风险偏好回升趋势，加大全球资产配置业务布局，丰富购房规划等服务场景，完善财富管理产品货架，提升投资理财陪伴服务。以资产负债融合化提升服务深度，升级客户视角的一站式综合投融资服务，聚焦客户需求，建立企业级协同支持机制，全方位提升产品服务供给能力。

### 个人信贷

本行坚持“量、价、险”平衡发展原则，6月末，本行境内个人贷款和垫款9.10万亿元，较上年末增加2,317.77亿元，增幅2.61%。

个人住房贷款业务积极贯彻国家政策和监管要求，以优质服务和高效流程更好满足居民刚性及改善性住房需求，跟进保障性住房建设，提供配售型保障性住房个人住房贷款产品服务。6月末，本行境内个人住房贷款余额6.15万亿元，贷款余额、投放、资产质量保持同业领先，个人住房贷款的优势地位持续巩固。

个人经营贷款业务聚焦实体经济，积极拓展个体工商户、小微企业主等个人经营类客户。进一步深挖商户、私行、房贷等重点客群信贷潜力，创新并完善产品服务体系，优化推广“个人经营信用快贷”“个人经营抵押快贷”等拳头产品，加强风控集约化和反欺诈等相关工作，促进业务高质量发展。加快涉农个人经营贷款拓展，“裕农贷款”快速增长，贷款增幅超20%。

## 管理层讨论与分析

个人消费贷款业务把握国家提振消费政策机遇，不断加强消费贷款与重点领域消费场景的融合，持续优化线上线下产品，完善触客渠道和策略精细化管理，推动个人消费贷款稳定增长。6月末，本行境内个人消费贷款余额6,141.94亿元，较上年末增加862.99亿元，贷款余额、新增和资产质量保持同业领先。

信用卡贷款业务顺应国家政策导向，开展消费金融专项行动，加强居民购车、家装、家具家电等“以旧换新”消费需求刺激，持续加大分期信贷投放，以文旅消费、宠物经济等消费新业态为突破口拉动消费增长，满足居民多样化消费需求。6月末，本行境内信用卡贷款余额1.05万亿元，贷款规模保持同业领先。

### 个人支付

本行依托支付基础优势，深耕消费生态建设，实现商户、客户两端协同发展。

商户端致力于促消费扩内需，深化商户业务“1+N”经营体系，为商户提供“收单+结算+信贷+财富管理”的综合金融服务。6月末，本行收单商户达613万户，上半年收单交易额1.80万亿元。

客户端持续提升账户支付服务水平，开展覆盖多场景的“锦绣建行”营销活动，活跃消费交易。推出“岁岁平安龙卡”“花开富贵龙卡”“熊猫主题龙卡”等借记卡新产品。6月末，本行个人结算账户数14.72亿户；借记卡发卡量12.63亿张，上半年消费交易额12.12万亿元、消费交易笔数达297.52亿笔。

信用卡业务持续助力扩内需促消费。以“惠民生、促消费”为重点，组织开展“龙卡信用卡66节”消费主题活动，聚焦“吃、玩、购”等热点消费场景，携手互联网主要支付机构、品牌商户、头部商圈，推出超百项消费惠民活动，满足居民多样化消费需求。优化产品服务体系，面向年轻客群、车主客户、商务人士和境外用卡客户，分别推出bilibili卡2233星月版、龙卡汽车卡运通白金卡、大湾区信用卡等产品。6月末，本行信用卡累计发卡1.29亿张、客户1.03亿户，上半年信用卡总消费交易额1.30万亿元。

### 财富管理

本行围绕运作机制、服务模式、系统平台，加快财富管理数智化转型，财富管理专业能力与服务效能不断提升。6月末，本行财富管理客户较上年末增加近450万户，投资理财规模4.42万亿元，市场份额进一步提升。

## 管理层讨论与分析

运作机制方面，发挥投资决策业务委员会的专业引领作用，对内提升全球资产配置、黄金投资等热点领域的投研策略支持频度，对客开展财富管理投研策略面客服务；发挥代销业务委员会的集体决策优势，实现对私、对公两端代销业务的准入、存续期及退出全流程闭环式管理。深化财富管理人才工程实施，完善投研专家分层管理、财富顾问星级评价、对私客户经理穿透激励等政策保障。服务模式方面，坚持“零钱管理—稳健投资—追求回报—保险保障”的“四笔钱”配置理念，优化“财富规划—资产配置—产品优选—持营陪伴”的“四步法”服务流程，创新推出财富计划服务，实现对财富规划资金的封闭管理及持续跟踪，推广购房规划服务，聚焦全球资产配置方向，构建外币类产品货架和“建行严选”全球资产配置策略，推出“全球资产配置日”投教服务。围绕企业家综合服务、非金融服务，打造产品服务全面的私行高端服务体系。系统平台方面，依托“帮得”客户经理智能助理，围绕投研解读、产品解读等专业领域，深化人工智能应用，提升基层专业赋能质效，焕新手机银行理财和基金专区，创新理财夜市等新功能，推进财富开放平台建设，提升系统平台支撑能力。

### 私人银行

本行全面推进私行财富规划、资产配置、家族财富、企业融资等专属金融服务以及公益慈善、健康关爱等顶级权益服务综合给付，优化“建行e私行”等线上服务场景，创新智能化经营服务流程，打造专业品牌形象。完善客群经营服务策略，全面融入个人客户一体化经营。挖掘整合集团内外优质资源，推进企业家工作室建设，加大民营企业支持服务力度。推进家族信托顾问服务品质提升、内涵创新，扩大家族财富服务市场领先优势，家族信托顾问业务及保险金信托顾问业务管理规模和增量均稳居同业领先。扎实提升财富规划与资产配置服务，丰富私行产品线，加大全市场优质产品遴选引入；深化实施私行代销产品前瞻性、穿透式风险管控。优化私行客户专属品质权益体系，提升客户尊享体验。巩固推进私行中心建设，本行私行中心248家，私行客户保有率、人均AUM（金融资产）持续提升。6月末，私人银行客户金融资产达3.18万亿元，私人银行客户26.55万人。



## 乡村振兴

本行紧扣“服务县域、下沉乡村”主线，围绕保障国家粮食安全、县域富民产业、新型城镇化建设、巩固拓展脱贫攻坚成果等重点领域，扎实做好“三农”金融工作。6月末，本行涉农贷款客户数395万户，较上年末增加16.95万户。涉农贷款余额3.62万亿元，较上年末增加2,824.13亿元，增幅8.47%。当年新发放涉农贷款加权平均利率3.09%。

本行对涉农企业各类组织推出“乡村振兴贷”产品包，大力推广“合作社快贷”“农机贷”“农产品冷链物流贷款”“高标准农田贷款”“设施农业贷款”等产品，精准服务粮食安全领域关键环节和重点客群。

聚焦覆盖全场景、全客群、全链条的农业产业生态场景金融服务，重点围绕“裕农市场”商业集群、种业产业链和农业优势特色产业集群，以核心企业交易数据为依托，实现农批农贸市场、涉农企业、农民合作社、家庭农场、广大农户金融服务全覆盖，助力乡村产业发展和农民致富增收。

围绕县域特色产业和“新市民”融资需求，采取差异化策略推动金融服务县域高质量发展。6月末，本行县域各项贷款余额5.93万亿元，较上年末增加4,793.23亿元，增幅8.80%。其中，县域个人贷款余额2.33万亿元，较上年末增加648.34亿元，增幅2.86%；县域公司类贷款余额3.60万亿元，较上年增加4,144.88亿元，增幅13.02%。

持续提升“裕农通”平台服务质效。依托涵盖线下“裕农通”服务站点、线上“裕农通”App、“建行裕农通”微信生态在内的“裕农通”平台，为广大农户提供便利的线上贷款、社保医保、民生缴费等服务。截至6月末，“裕农通”服务站点累计服务农户超7,400万户，上半年新增超205万户，上半年为农户办理各类交易超8,806万笔；“裕农通”App注册用户超2,060万户，上半年新增近120万户，通过App累计发放的涉农贷款超4,130亿元，上半年新增超1,276亿元。

## 住房租赁

本集团稳步推进住房租赁业务。6月末，本行公司类住房租赁贷款余额3,610.62亿元。建信住房租赁基金累计签约收购项目31个，资产规模163.05亿元，基金累计出资92.73亿元，可向市场提供长租公寓约2.89万间。建信住房的住房租赁场景金融价值持续提升，累计为本集团带来新转化个人客户达1,628万户。

## 委托性住房金融业务

本行持续提升住房公积金服务质效，与住房公积金中心合作支持住房消费与百姓安居。拓展公积金归集服务，积极支持灵活就业人员办理公积金缴存业务；加大公积金贷款投放力度，推进落实“公积金贷款购房一件事”，提升服务质效。6月末，本行住房资金存款余额1.66万亿元，公积金个人住房贷款余额3.04万亿元。

## 管理层讨论与分析

### 资金资管业务

本集团围绕价值创造和风险管理，坚持市场化、专业化方向，打造具有竞争力的产品体系，深化对公、对私、同业客户的协同经营，打造托管强行，服务资本市场建设，全面提高资金资管业务市场竞争力，提升资管业务服务实体经济质效。

### 金融市场业务

本行金融市场业务秉持高质量发展理念，不断提高投资交易能力和精细化管理水平，服务实体经济质效和风险管控能力稳步提升。

### 货币市场业务

运用多种货币市场工具，保障全行流动性平稳运行。履行大行责任担当，与20余家非银金融机构积极开展央行互换便利操作项下回购交易，推动柜台债券回购业务发展，持续向中小金融机构提供流动性支持。上半年，人民币货币市场交易量居市场前列；同业存单发行余额1.72万亿元。

### 债券业务

坚持做好安全性、流动性和收益性的平衡，根据市场情况不断优化投资策略、加强主动管理，有力支持宏观政策实施和实体经济融资需求。上半年，政府债券认购量居市场前列，同比增长93.14%，加大特别国债承销力度，保障特别国债顺利发行。积极开展二级市场做市报价，现券交易量超4万亿元。积极参与债券市场对外开放和多层次建设，推进中英柜台债业务发展，交易量超百亿元，境内柜台债业务推出债券再贷款质押、财政存款质押等产品。

### 资金交易业务

持续宣导汇率风险中性理念，优化电子渠道外汇交易功能，积极推进产品创新，对客交易服务能力稳步提升。上半年，对客汇率交易量超1.6万亿元，资金交易有效客户同比增长14.90%。

### 贵金属及大宗商品业务

持续深耕黄金产业链，主动参与黄金市场建设，为企业客户提供全流程、全产业链的黄金配套金融综合服务，积极服务保险资金入市交易。进一步提升实物黄金、黄金积存交易服务能力，满足客户投资黄金资产需求，同时加强风险提示，引导客户理性交易，黄金业务实现稳健高质量发展。6月末，本行境内贵金属资产规模3,295.37亿元。聚焦服务实体经济，引导企业、农户树立风险中性理念，扩展大宗商品衍生交易品种，上半年累计保障农产品价值61.48亿元。

## 管理层讨论与分析

## 资产管理业务

本集团充分发挥牌照优势，丰富多元化财富管理产品货架，提升资管业务服务实体经济质效，满足客户综合投融资需求。持续提升风险合规管理能力，加强对重点机构、重点领域、重点客户、重要风险类型的风险防范化解，推动资管业务高质量发展。6月末，本集团资产管理业务规模为5.73万亿元，其中建信信托、建信基金、建信理财、建信养老金及建信人寿旗下资管子公司资产管理业务规模分别为1.69万亿元、1.43万亿元、1.41万亿元、0.68万亿元、0.40万亿元。

以下为报告期内本集团理财产品发行、到期和存续情况。

(人民币百万元，期数除外)	2025年上半年							
	2024年12月31日		产品发行募集		产品到期兑付		2025年6月30日	
	期数	金额	期数	金额	期数	金额	期数	金额
建信理财	995	1,598,725	471	1,548,224	507	1,738,400	959	1,408,549
本行	2	42,288	-	21,321	-	34,112	2	29,497
总额	997	1,641,013	471	1,569,545	507	1,772,512	961	1,438,046

以下为所示日期本集团理财业务直接和间接投资资产余额情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日						2024年12月31日					
	建信理财		本行		本集团		建信理财		本行		本集团	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
现金、存款及同业存单	920,438	60.93	23,284	52.90	943,722	60.70	1,008,220	60.80	20,512	34.60	1,028,732	59.90
债券	411,958	27.27	2,152	4.89	414,110	26.64	440,983	26.60	5,052	8.52	446,035	25.97
非标准化债权类资产	950	0.06	3,453	7.84	4,403	0.28	1,793	0.11	25,679	43.31	27,472	1.60
权益类资产	7,721	0.51	9,430	21.42	17,151	1.10	5,171	0.31	8,042	13.57	13,213	0.77
其他类资产 <sup>1</sup>	169,662	11.23	5,700	12.95	175,362	11.28	201,987	12.18	-	-	201,987	11.76
总额	1,510,729	100.00	44,019	100.00	1,554,748	100.00	1,658,154	100.00	59,285	100.00	1,717,439	100.00

1. 包括公募基金、代客境外理财投资(QDII)、金融衍生品、拆放同业及债券买入返售。

## 管理层讨论与分析

### 同业业务

本行纵深推进同业客户分级分层分类管理，通过统筹集团资源、聚合客户资源完善全覆盖、多层次、立体化的同业客户服务体系，构建多元同业合作生态，切实提升同业客户综合服务和价值贡献，荣获上海清算所“优秀结算成员”、上海黄金交易所“优秀金融类会员”和上海票据交易所“优秀综合业务机构”等共计34个奖项。持续推进票据一体化经营，夯实客户基础，优化产品结构，票据业务服务实体经济能力不断提升。提升同业客户数字化经营水平，加强同业生态圈建设和运营，满足金融机构客户一点式接入、一站式签约、一体式服务的综合化需求。截至6月末，“善建同行”同业合作平台累计访问量约230万次，注册用户2,114户，累计投放资金12.31万亿元。证券客户交易结算资金三方存管业务客户总量突破1亿户，较上年末增加410万户，客户总量和存管资金量继续保持行业领先。6月末，本行境内同业负债(含保险公司存款)余额3.20万亿元，较上年末增加1.11万亿元；同业资产余额6,782.12亿元，较上年末增加732.80亿元。

### 资产托管业务

本行持续打造客户厚植、系统先进、运营引领、风控有力的托管强行，积极服务资本市场建设。支持公募基金行业高质量发展，托管首批浮动费率公募基金产品，只数市场第一；落地首批上证科创板综合ETF产品。深耕养老金融服务，新增887户企业年金托管客户，新中标18个企业年金单一计划。顺应信托行业转型趋势，新增资产服务类信托超百只；助力化解金融风险，落地多只破产重整信托项目。推动区域经济转型发展，托管数十只政府引导基金。丰富智托管平台功能，打造托管业务数据应用平台。“建行智托管”品牌价值持续提升，荣获《中国基金报》“指数生态圈英华奖”、《环球金融》“中国最佳次托管银行”等重要奖项。6月末，本行资产托管规模25.66万亿元，较上年末增加1.71万亿元，增幅7.14%。其中，保险资金托管规模突破8万亿元，公募基金托管规模突破4万亿元，他行理财托管规模新增超千亿元、增幅超80%。

## 境外商业银行业务

6月末，本集团商业银行类境外分支机构(包括20家一级分行和6家子行)覆盖全球六大洲28个国家和地区，资产规模平稳增长。本外币境内外一体化扎实推进，RCEP区域协同发展持续深化，综合化服务能力不断增强。风险指标整体可控，信贷资产质量稳中向好，合规管理持续加强。境外商业银行盈利水平和经营效率持续提升，上半年实现净利润78.06亿元。<sup>1</sup>

### 建行亚洲

中国建设银行(亚洲)股份有限公司是香港注册的持牌银行，已发行及缴足资本65.11亿港元及176亿元人民币。建行亚洲是本集团在香港地区的全功能综合性商业银行平台，服务范围以粤港澳大湾区为核心，重点拓展中国内地以及RCEP区域业务，并辐射中东、中亚部分国家和地区。建行亚洲在境外银团贷款、结构性融资等专业金融服务领域拥有传统优势，在国际结算、贸易融资、资金交易、财务顾问、绿色金融、信托代理等对公金融服务领域也具备丰富经验，目标客户为本地蓝筹及大型红筹企业、大型中资企业、跨国公司及本土经营的优秀客户群体。建行亚洲也是本集团在香港地区的零售及中小企业服务平台，下辖28家网点。6月末，建行亚洲资产总额4,874.10亿元，净资产944.06亿元；上半年净利润37.31亿元。

### 建行俄罗斯

中国建设银行(俄罗斯)有限责任公司是本行2013年在俄罗斯成立的全资子公司，注册资本42亿卢布。建行俄罗斯持有俄罗斯中央银行颁发的综合性银行牌照，主营业务包括公司存贷款、国际结算和贸易融资等。6月末，建行俄罗斯资产总额76.08亿元，净资产12.55亿元；上半年净利润1.46亿元。

### 建行欧洲

中国建设银行(欧洲)有限公司是本行2013年在卢森堡成立的全资子公司，注册资本5.5亿欧元。建行欧洲下设巴黎、阿姆斯特丹、巴塞罗那、米兰、华沙和匈牙利分行。重点服务在欧大中型企业和在华欧洲跨国企业，主营业务包括公司存贷款、国际结算、贸易融资及跨境资金交易等。6月末，建行欧洲资产总额241.18亿元，净资产44.85亿元；上半年净利润0.48亿元。

### 建行新西兰

中国建设银行(新西兰)有限公司是本行2014年在新西兰成立的全资子公司，注册资本1.99亿新西兰元。建行新西兰持有批发和零售业务牌照，提供公司类贷款、贸易融资、人民币清算和跨境资金交易等全方位优质金融服务。6月末，建行新西兰资产总额110.10亿元，净资产15.17亿元；上半年净利润0.47亿元。

### 建行印尼

中国建设银行(印度尼西亚)股份有限公司是一家在印尼证券交易所上市的全牌照商业银行，在印尼拥有70家分支机构。2016年本行完成对印尼温杜银行60%股权的收购，并于2017年将其更为现名。建行印尼注册资本3.79万亿印尼卢比。建行印尼致力于服务中国和印尼两国投资贸易往来，深入服务印尼本地企业，重点发展公司业务、中小企业业务、贸易融资、基建融资等业务。6月末，建行印尼资产总额147.46亿元，净资产30.95亿元；上半年净利润0.69亿元。

### 建行马来西亚

中国建设银行(马来西亚)有限公司是本行2016年在马来西亚成立的全资子公司，注册资本8.226亿林吉特。建行马来西亚持有商业银行牌照，可为当地大型基础设施建设项目提供全球授信服务，为中马双边贸易企业提供项目融资、贸易融资、多币种清算及跨境资金交易等多方位金融服务。6月末，建行马来西亚资产总额161.35亿元，净资产17.69亿元；上半年净利润0.51亿元。

<sup>1</sup> 本节表述中，除资本金币种外，货币“元”均指人民币元。

## 管理层讨论与分析

### 综合化经营子公司

本集团在公司金融、个人金融、资金资管及其他业务板块拥有17家由总行直接管理的一级综合化经营子公司。各综合化经营子公司积极落实“战略协同、风险可控、商业可持续”的定位要求，聚焦主责主业，优化产品服务供给，不断提升客户综合服务水平和服务实体经济质效，业务规模稳步增长，总体发展良好。2025年6月末，综合化经营子公司资产总额8,468.56亿元，上半年实现净利润47.65亿元。

### 公司金融业务板块

#### 建信金租

建信金融租赁有限公司成立于2007年，注册资本110亿元，为本行全资子公司。经营范围包括融资租赁业务、转让和受让融资租赁资产、固定收益类投资业务等。

建信金租立足主责主业，突出“融物”特色功能，积极探索业务创新，有力推进公司转型，持续提升服务实体经济质效。2025年6月末，建信金租资产总额1,717.78亿元，净资产315.07亿元；上半年净利润19.40亿元。

#### 建信财险

建信财产保险有限公司成立于2016年，注册资本10亿元，建信人寿、宁夏交通投资集团有限公司和银川通联资本投资运营集团有限公司持股比例分别为90.20%、4.90%和4.90%。建信财险主要经营机动车保险、企业及家庭财产保险及工程保险、责任保险、船舶及货运保险、短期健康和意外伤害保险以及上述业务的再保险业务等。

建信财险业务稳步发展。2025年6月末在新金融工具准则和新保险合同准则下，建信财险资产总额13.45亿元，净资产4.68亿元；上半年净利润0.09亿元。

### 建银咨询

建银工程咨询有限责任公司是建银国际资本管理(天津)有限公司2016年收购的全资子公司，2018年由“建银造价咨询有限责任公司”改为现名，注册资本0.51亿元。建银国际资本管理(天津)有限公司由建银国际的全资子公司建银国际(中国)有限公司100%持股。建银咨询主要开展造价咨询、全过程工程咨询、项目管理、投资咨询、招标代理等业务。

建银咨询在深耕造价咨询传统优势领域的基础上，秉持数字化经营理念，着力打造“金融咨询+工程咨询”核心竞争力，不断拓展产品谱系，优化产品供给。2025年6月末，建银咨询资产总额14.12亿元，净资产4.67亿元；上半年净利润0.38亿元。

### 建信投资

建信金融资产投资有限公司成立于2017年，注册资本270亿元，为本行全资子公司。主要经营债转股及配套支持等业务。

建信投资坚持市场化运作，积极探索业务创新。积极稳妥推进市场化债转股，助推国有企业改革，促进经济转型升级和优化产业布局。加快推进股权投资试点业务，促进科技企业成长，培育新质生产力，助力实现高水平科技自立自强。2025年6月末，建信投资资产总额1,229.79亿元，净资产441.52亿元；上半年净利润11.95亿元。

## 建信股权

建信股权投资管理有限责任公司成立于2019年，注册资本1亿元，由建信保险资产管理有限公司100%持股。建信保险资产管理有限公司由建信人寿和建银国际的全资子公司建银国际(中国)有限公司分别持股80.10%和19.90%。建信股权主要开展私募股权投资业务，对国家级战略性新兴产业发展基金及其他私募股权基金进行管理。

建信股权充分发挥专业优势，扎实推进投资业务。2025年6月末，建信股权管理资产实缴规模178.57亿元，资产总额2.74亿元，净资产0.84亿元；上半年净利润0.12亿元。

## 建银国际

建银国际(控股)有限公司成立于2004年，注册资本6.01亿美元，为本行在香港的全资子公司，旗下公司从事投行相关业务，业务范围包括保荐与承销、财务顾问、企业收购兼并及重组、上市公司增发配售及再融资、直接投资、资产管理、证券经纪、市场研究、投资咨询、大宗商品业务等全方位的投行服务等。

建银国际充分发挥跨境金融市场服务优势，聚焦重点赛道优质企业融资需求，提升IPO（首次公开募股）及发债业务的综合服务能力，积极拓展资产管理和证券经纪业务，打造具有商业银行特色的海外投行平台。2025年6月末，建银国际资产总额720.45亿元，净资产94.96亿元；上半年净亏损7.55亿元。<sup>1</sup>

## 个人金融业务板块

### 中德住房储蓄银行

中德住房储蓄银行有限责任公司成立于2004年，注册资本20亿元，本行和德国施威比豪尔住房储蓄银行股份有限公司持股比例分别为75.10%和24.90%。中德住房储蓄银行主要经营范围包括住房储蓄存款、住房储蓄贷款、个人住房贷款、国家政策支持的保障性住房开发类贷款等业务，是一家服务于住房金融领域的专业商业银行。

中德住房储蓄银行业务稳步发展，上半年销售住房储蓄产品321.33亿元。2025年6月末，中德住房储蓄银行资产总额474.44亿元，净资产31.48亿元；上半年净利润0.09亿元。

### 建信人寿

建信人寿保险股份有限公司是本行2011年投资控股的寿险子公司，注册资本71.20亿元，本行、凯基人寿保险股份有限公司、全国社会保障基金理事会、上海锦江国际投资管理有限公司、上海华旭投资有限公司和中国建银投资有限责任公司持股比例分别为51%、19.90%、16.14%、4.90%、4.85%和3.21%。主要经营范围包括人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务以及上述业务的再保险业务等。

建信人寿稳步推进业务转型，业务结构持续优化。2025年6月末，建信人寿资产总额3,372.24亿元，净资产49.59亿元；上半年净利润6.10亿元。<sup>2</sup>

<sup>1</sup> 建银国际数据含建信金科、建信住房、建银咨询。

<sup>2</sup> 建信人寿数据含建信财险、建信股权。

## 管理层讨论与分析

### 建信住房

建信住房服务有限责任公司成立于2018年，注册资本11.96亿元，建银鼎腾(上海)投资管理有限公司、上海爱建信托有限责任公司持股比例分别为75.25%和24.75%。建银鼎腾(上海)投资管理有限公司由建银国际在香港设立的全资子公司建银国际创新投资有限公司100%持股。建信住房主要经营住房租赁业务。

建信住房着力强化长租公寓经营，深化协同母行服务客户，依托“CCB建融家园”平台，助力百姓安居。2025年6月末，建信住房资产总额116.25亿元，净资产3.57亿元；上半年净亏损2.21亿元。

### 建信消费金融

建信消费金融有限责任公司成立于2023年，注册资本72亿元，本行、北京市国有资产经营有限责任公司和王府井集团股份有限公司持股比例分别为83.33%、11.11%和5.56%。建信消费金融主要经营个人小额消费贷款业务。

建信消费金融坚持稳健经营，积极响应国家提振消费政策，持续提升普惠金融服务效能。2025年6月末，建信消费金融资产总额126.71亿元，净资产71.48亿元；上半年净利润0.03亿元。

### 资金资管业务板块

#### 建信基金

建信基金管理有限责任公司成立于2005年，注册资本2亿元，本行、信安金融服务公司和中国华电集团产融控股有限公司持股比例分别为65%、25%和10%。经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理等。

建信基金坚持稳健经营，持续提升专业能力和服务质效。2025年6月末，建信基金管理资产规模1.43万亿元，资产总额120.39亿元，净资产100.13亿元；上半年净利润4.09亿元。

### 建信信托

建信信托有限责任公司是本行2009年投资控股的信托子公司，注册资本105亿元，本行和合肥兴泰金融控股(集团)有限公司持股比例分别为67%和33%。主要经营信托业务、投资银行业务和固有业务。

建信信托保持稳健发展。2025年6月末，建信信托受托管理资产规模1.69万亿元，其中风险处置类服务信托、财富管理业务及信贷资产证券化业务规模合计超5,800亿元，持续居行业前列。2025年6月末，建信信托资产总额448.82亿元，净资产288.86亿元；上半年净利润3.72亿元。<sup>1</sup>

### 建信期货

建信期货有限责任公司是本行2014年投资控股的期货子公司，注册资本9.36亿元，建信信托和上海良友(集团)有限公司持股比例分别为80%和20%。建信期货主要开展商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理和期货投资咨询业务。建信期货全资子公司建信商贸有限责任公司，可从事仓单服务、基差贸易和场外衍生品业务等风险管理试点业务及一般贸易业务。

建信期货发挥专业特色，各项业务稳步发展。2025年6月末，建信期货资产总额127.01亿元，净资产12.99亿元；上半年净利润0.34亿元。

### 建信养老金

建信养老金管理有限责任公司成立于2015年，注册资本23亿元，本行、信安金融服务公司和全国社会保障基金理事会持股比例分别为70%、17.64%和12.353%。主要业务范围包括全国社会保障基金投资管理业务、企业年金基金管理相关业务、受托管理委托人委托的以养老保障为目的的资金以及与上述资产管理相关的养老咨询业务等。

建信养老金强化客户服务，提升投研、风控等能力。2025年6月末，建信养老金管理资产规模6,806.93亿元，资产总额42.90亿元，净资产35.99亿元；上半年净利润1.57亿元。

<sup>1</sup> 建信信托数据含建信住租、建信期货。



### 建信理财

建信理财有限责任公司成立于2019年，注册资本150亿元，为本行全资子公司。主要业务包括发行理财产品、对受托财产进行投资和管理、理财顾问和咨询服务等。建信理财投资参股贝莱德建信理财有限责任公司、国民养老保险股份有限公司，出资金额分别为5.60亿元、10亿元，持股比例分别为40%、8.79%。

建信理财立足稳健合规经营，实现质量效益规模均衡发展。2025年6月末，建信理财理财产品规模1.41万亿元，资产总额215.04亿元，净资产207.52亿元；上半年净利润8.25亿元。

### 建信住租

建信住房租赁私募基金管理有限公司成立于2022年，注册资本1亿元，为建信信托全资子公司。经营范围包括私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务。建信住租是建信住房租赁基金的普通合伙人，同时担任基金管理人和执行事务合伙人。

建信住租通过金融工具创新，助力探索构建租购并举的房地产发展新模式。2025年6月末，建信住租管理资产规模124.40亿元，资产总额1.43亿元，净资产1.28亿元；上半年净利润0.09亿元。

### 其他业务板块

#### 建信金科

建信金融科技有限责任公司成立于2018年，注册资本17.30亿元。建银腾晖(上海)私募基金管理有限公司、中央国债登记结算有限责任公司、上海联银创业投资有限公司和国开金融有限责任公司持股比例分别为92.50%、2.50%、2.50%和2.50%。建银腾晖(上海)私募基金管理有限公司由建银国际全资子公司建银国际(中国)有限公司100%持股。

建信金科聚焦服务集团主责主业，承担集团软件研发工作，对研发质效负责，以技术工具变革、技术能力提升，推动集团加快数字化、智能化转型。2025年6月末，建信金科资产总额71.82亿元，净资产14.20亿元；上半年净利润0.01亿元。

## 管理层讨论与分析

### 金融科技与渠道运营

本集团体系化推进全方位、全链条、系统性数字化、智能化转型。提升人工智能产品化水平，加强金融大模型能力建设。建立数据需求统筹及监测运营机制，前置数据治理要求并融入系统研发流程，推进知识数据管理体系建设。持续强化“双子星”流量价值经营，提升线上平台产品服务能力与功能体验。持续完善开放、集约、高效、智能的运营体系，推动线上线下渠道深度融合，为客户提供便捷、高效、体验一致的服务。

### 金融科技

本集团持续加强新技术研究与应用能力，夯实数字基础设施，提升科技研发支持水平，保障信息系统安全稳定运行。

提升金融大模型能力。截至6月末，全面赋能274个行内应用场景，重点支持授信审批、智能客服、“帮得”个人客户经理助理和智能研发赋能等核心领域。优化检索增强生成(RAG)技术，实现对WPS等十余种主流文档格式的深度解析，并通过应用域隔离机制保障数据安全。持续完善AI助手与工具箱，优化知识问答、对话，新增复杂任务处理能力，面向全集团员工开放。持续提升人工智能产品化水平，其中金融影像文字识别产品票据种类增长41.95%，多项票种识别准确率突破99%；优化智能推荐引擎，实现搜索、推荐的数据打通复用，为业务智能决策提供数据支撑。敏捷研发平台推进编码智能化，激活用户占总行开发人员比例达到94.37%、月活跃用户占总行开发人员比例达到74.83%，支持代码补全、代码评审、测试案例编写等13个科技研发智能化的应用场景。

优化大数据平台能力建设。日实时处理数据峰值进一步提升，达到1,429.05亿条。赋能总账系统日均23.19亿条会计明细的实时汇总，为业务分析决策提供准实时科目余额数据。大规模并行处理(MPP)元数据的优化以及行列混合存储和稀疏索引技术的应用，有效提升联机分析能力，助力98.02%的业务经营及营销指标联机查询交易秒级响应。推进图计算、隐私计算、人工智能、大模型等前沿技术的融合创新应用，研发强化化学学习、深度学习、图神经网络、迁移学习等数据分析模型，探索合成数据、多模态分析等新技术场景落地，提升数据应用的智能化水平，在客户深耕、反赌反诈风险防控、科技型企业额度测算、绿色金融客群及债项识别等多领域实现数据综合应用与数智赋能。

分布式平台强化云原生支撑能力，增强应用调用链路追踪功能，形成服务调用链路闭环。释放鸿蒙移动App和小程序框架，支持个人手机银行、建行生活等11个建行App鸿蒙适配。“建行云”算力规模保持增长，“通算+智算”体系进一步完善，支撑全集团数智化业务效能持续提升。

开展常态化实战化安全运营工作，在境外机构推广应用安全运营平台，开展境内外分支机构网络安全检查，在全集团范围内排查、整改漏洞，持续开展渗透测试，积极开展集团网络安全攻防演练和勒索应急演练，筑牢网络和数据安全防线。

## 管理层讨论与分析

科技研发持续提质增效。上半年响应集团业务要求10,014个，投产需求项45,165个，支持科技金融服务、普惠客群数字化经营、养老金融产品、帮得助理智能化生态化、授信审批AI应用等重点项目投产。截至6月末，累计获取金融科技专利授权3,990件，较上年末增加440件，其中发明专利2,744件。

## 机构网点

本集团通过广泛的分支机构、自助设备、专业化服务机构和电子银行服务平台为广大客户提供便捷优质的银行服务。6月末，本集团营业机构共计14,727个。本行营业机构14,178个，其中境内机构14,143个，包括总行、2个分行级专营机构、37个一级分行、362个二级分行、13,730个支行及11个支行以下网点，境外机构35个。本行23家主要附属公司(17家综合化经营子公司和6家境外子银行)机构549个，其中境内机构423个，境外机构126个。国内一级分行、境外分行、附属公司地址请参见2024年年度报告。

下表列出于所示日期本集团按区域划分的营业机构分布情况。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	机构数量(个)	占比(%)	机构数量(个)	占比(%)
本行境内	14,143	96.03	14,166	96.04
长江三角洲	2,238	15.20	2,239	15.18
珠江三角洲	1,786	12.13	1,799	12.20
环渤海地区	2,378	16.15	2,380	16.14
中部地区	3,429	23.28	3,424	23.21
西部地区	2,936	19.93	2,939	19.92
东北地区	1,372	9.31	1,381	9.36
总行	4	0.03	4	0.03
本行境外	35	0.24	35	0.24
附属公司	549	3.73	549	3.72
合计	14,727	100.00	14,750	100.00

持续优化网点布局，提升网点经营效能，重点保障京津冀、长三角、粤港澳大湾区等区域及县域渠道建设资源投入。加大城区低效、密集网点撤并迁址力度，拓展城市规划新区和重点县域网点覆盖。上半年实施营业网点迁址80个，新设营业网点21个，其中新设县域机构网点12个。持续调优自助渠道布局，不断提升设备效能。本行在运行自助柜员机41,582台，有效满足客户便捷现金服务需求；在运行智慧柜员机36,810台，全面支持业务高效办理。其中，在县域布放自助柜员机13,183台、智慧柜员机11,467台。提升外籍来华人员服务体验，7,089台自助柜员机支持小面额现金支取，网点柜面、智慧柜员机实现外国人永久居留身份证业务办理。强化对科技型企业的金融服务支持，设有科技支行37个，科技特色支行91个。向社会开放“劳动者港湾”13,788个，丰富适老助残、综合政务、乡村振兴、绿色低碳等服务内涵，不断向特色化、差异化服务转型升级。

## 管理层讨论与分析

加快企业级运营体系建设，提升数字化运营能力。前端聚焦用户体验提升，通过流程调优提高业务办理便捷性，譬如一键办理继承业务可大幅缩短业务办理时间；大力推广线上化服务模式，支持客户全流程在线办理电子函证、账户变更等业务，实现客户“零跑腿”；运用智能技术纵深推进集约化与智能化建设，持续拓展集约运营覆盖范围和层级，提升涉赌涉诈调额解管控、司法协助等业务处理层级，提升服务质效和操作风险管理水平；同时深化智能技术赋能，依托ICR、知识图谱等技术，实现外汇政策性审核、单位账户开立审核智能化，审核效率提升30%。

### 线上渠道

本行坚持“流量规模—流量质量—价值变现”的经营路径，持续做好“双子星”经营。手机银行着力提升流量规模和质量的市场竞争力，打磨洞察、匹配、触达和陪伴的数字化经营能力，抓好财富、信贷线上经营，促进客户线上资产规模提升，推进线上价值创造。“建行生活”深化平台消费金融、场景直营定位，推广智慧食堂、政府消费券场景，提升平台服务质效。6月末，本行线上个人用户数5.71亿户，“双子星”用户总数5.33亿户，快捷支付绑卡客户数4.81亿户。

### 手机银行

个人手机银行全面推广2025版，聚焦至简用户体验，优化平台高频功能服务业务流程与交互设计。围绕重点客群需求打造差异化、有温度的金融产品服务，创新“轻松还”等功能服务。持续提升App性能，提高刷脸识别率和安全性。加强“双子星”及线上线下协同，丰富全流程线上办理场景，拓展线上渠道预约预处理场景，推动各项功能服务应部尽部，筑牢线上服务主平台。手机银行有资产客户4.32亿户，较上年末增长1.82%，其中，持有资产万元以上的手机银行活跃客户较上年同期增长14.00%。

### 建行生活

持续推进“建行生活”大额消费与小额高频场景建设，支持“家生活”“车生活”等生态场景建设，促进生态流量价值转化，助力客户拓展与消费金融业务发展。平台累计注册用户1.66亿户，带动房贷、信用卡分期等个人信贷突破1,400亿元，承接发放172个城市56亿元消费补贴金额，拉动民生消费超400亿元，助力国家扩大内需、提振消费。

### 网上银行

个人网上银行围绕客户高频需求与平台基础体验，打磨核心金融服务旅程，规范生僻字处理，上线跨境支付通服务。企业网上银行推出薪享通服务，为企业客户提供线上薪酬代发服务解决方案；部署企业网银下载、任务、消息、帮助四中心，提升业务处理效率。个人网银用户数达4.29亿户，较上年末增长0.88%。企业网银用户数1,603万户，较上年末增长5.36%。

### 网络支付

持续开展网络支付数字化、精细化运营，推进网络支付与县域乡村、信用卡、个人商户等重点业务的融合发展，加速产品创新，不断提升用户绑卡体验及支付便利性。上半年网络支付交易量315.06亿笔，同比增长4.34%，交易金额10.53万亿元，在支付宝、京东、美团、抖音、拼多多等支付机构继续保持市场份额同业领先。

### 远程智能银行服务

本行秉承以客户为中心的服务理念，积极打造全渠道、全媒体、多场景的远程银行服务体系，坚持以创新驱动服务智能化升级，为境内外客户提供智慧高效、便捷优质的远程综合金融服务。聚焦服务“易接通”，利用已建成的“全域云”进一步释放服务资源统筹利用效能，稳步扩增“一站式”综合客服规

模；聚焦客户“体验佳”，重塑服务话术与流程，为老年、跨境消费、还款困难等特殊客群提供差异化服务策略，打造友好便利化服务；聚焦问题处理“高效率”，推动客户问题分层分级处理，增强客户问题总分协同解决能力；聚焦服务“智慧化”，推出多方式身份验证、适老人工服务专属通道等多项面客服务功能，升级视频客服、“慧视图”立体交互、数字人等新型服务场景，加强新媒体矩阵留言互动运营，打造服务号图文精准触达功能。上半年全渠道服务客户2.03亿人次，客服热线满意度达99.95%，“中国建设银行客户服务”微信服务号关注用户突破5,000万人。

### 数字人民币研发和应用

本行全力配合中国人民银行稳妥推进数字人民币研发应用各项工作，持续完善企业级一体化数字人民币业务经营体系。积极推动数字人民币在智慧校园、连锁商超、税务缴纳、公积金管理、伞列钱包等成熟场景扩面上量。完成数字人民币身份体系建设，逐步推进智能合约与AI大模型的融合应用。加大力度推动多边央行数字货币桥项目，成功落地首笔航贸平台数字人民币跨境支付业务。提高数字人民币数据治理水平，加强数字人民币领域风险联防联控。6月末，本行数字人民币个人钱包、对公母钱包数分别较上年末增长9.96%、10.73%，累计消费笔数、累计消费金额分别较上年末增长16.75%、6.23%。

## 管理层讨论与分析

### 风险管理

上半年，本集团坚持覆盖全面范围、嵌入全部流程、推动全员参与、培养全局意识、建立全球视野、加强全集团治理的全面风险管理理念，持续完善风险内控体制机制，加强母子公司、境内外机构协同控险，提升集团一体化风险管控能力，全球及国内系统重要性银行管理工作满足监管要求。扎实开展资产质量管控，加强普惠零售贷款集约化催收，提升不良化解处置质效，资产质量平稳可控。加快推进企业级智能风控体系建设，提升客户、业务风险监控预警智能化水平，探索打造集团一体化非现场检查平台，提升“线上+线下”“数字+人工”的协同风控能力。

本行董事会按公司章程和监管规定履行风险管理职责。董事会及其下设风险管理委员会负责制定风险战略并对实施情况进行监督，对集团整体风险状况进行评估，定期审议集团风险偏好陈述书并通过相应政策加以传导。高管层及其下设风险内控管理委员会负责执行董事会制定的风险战略，组织实施集团全面风险管理工作。

### 信用风险管理

本集团全面加强信用风险管控，守牢不发生系统性金融风险的底线，风险经营管理能力持续提升。

筑牢信用风险防控底板。持续推进信用资产结构优化调整，扎实做好金融“五篇大文章”，加力服务实体经济重点领域和薄弱环节、支持国家重大战略和

区域协调发展。强化集团一体化信用风险防控，加强关键流程环节协同制衡。聚焦重点领域信用风险管控，提升风险前瞻研判及防范化解能力。严格执行《商业银行金融资产风险分类办法》，坚持实质风险判断原则，按照“初分、认定、审批”三级程序，准确开展风险分类管理，资产质量平稳运行。高质量实施预期信用损失法，及时充足计提损失准备，风险抵补能力保持充足。

提升风险计量能力。优化科技型企业专属评价工具及信用评级系统功能，提高科技要素评价判断能力；拓展ESG评级覆盖客户范围，推进ESG要素融入客户信用评级；优化客户信用评级模型，优化信用卡、小微企业、裕农快贷评分卡等零售业务模型，提升模型的风险区分能力。

优化综合融资审批管理机制。将对公客户融资服务中开展的授信及非授信投融资业务纳入统一综合融资总量审批管理，明晰职责边界，优化流程设计。压实第一道防线的客户经营和风险管理的首要责任和主体责任，充分发挥第二道防线的专业赋能、风险把关与协同服务效能。针对重点客户及时效要求高的业务搭建集约高效流程，提升市场竞争力。

加强资产保全经营。通过对不良资产的有效经营和及时处置，加快信贷资金流转，畅通经济发展循环。风险化解处置保持良好水平，为集团战略推进、经营管控、结构调整和效益提升提供坚实支撑。

## 管理层讨论与分析

## 按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出于所示日期本集团贷款按五级分类的分布情况。在贷款五级分类制度下，不良贷款包括划分为次级、可疑及损失的贷款。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	26,533,613	96.86	24,961,689	96.77
关注	496,709	1.81	487,337	1.89
次级	123,665	0.45	97,272	0.38
可疑	83,925	0.31	105,356	0.41
损失	156,722	0.57	142,063	0.55
不含息贷款和垫款总额	27,394,634	100.00	25,793,717	100.00
不良贷款额	364,312		344,691	
不良贷款率		1.33		1.34

本集团坚持实质风险判断原则，按照五级分类核心定义，准确识别风险水平。6月末，不良贷款余额3,643.12亿元，较上年末增加196.21亿元；不良贷款率1.33%，较上年末下降0.01个百分点；关注类贷款占比1.81%，较上年末下降0.08个百分点。

## 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

下表列出于所示日期本集团按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日			2024年12月31日		
	贷款和垫款金额	不良贷款金额	不良贷款率(%)	贷款和垫款金额	不良贷款金额	不良贷款率(%)
本行境内贷款和垫款	26,518,169	347,306	1.31	24,938,748	325,868	1.31
公司类贷款和垫款	15,674,536	247,523	1.58	14,434,401	238,687	1.65
短期贷款	4,472,280	81,697	1.83	4,014,375	82,843	2.06
中长期贷款	11,202,256	165,826	1.48	10,420,026	155,844	1.50
个人贷款和垫款	9,104,372	99,783	1.10	8,872,595	87,181	0.98
个人住房贷款	6,145,498	46,855	0.76	6,187,858	38,735	0.63
个人经营贷款	1,229,938	18,619	1.51	1,021,693	16,282	1.59
信用卡贷款	1,054,948	24,813	2.35	1,065,883	23,680	2.22
个人消费贷款	614,194	6,725	1.09	527,895	5,752	1.09
其他贷款	59,794	2,771	4.63	69,266	2,732	3.94
票据贴现	1,739,261	-	-	1,631,752	-	-
境外和子公司	876,465	17,006	1.94	854,969	18,823	2.20
不含息贷款和垫款总额	27,394,634	364,312	1.33	25,793,717	344,691	1.34

## 管理层讨论与分析

## 按客户所属行业划分的贷款及不良贷款分布情况

下表列出于所示日期本集团按客户所属行业划分的贷款及不良贷款分布情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占比 (%)	不良贷款 金额	不良贷款率 (%)	贷款和 垫款金额	占比 (%)	不良贷款 金额	不良贷款率 (%)
本行境内贷款和垫款	<b>26,518,169</b>	<b>96.80</b>	<b>347,306</b>	<b>1.31</b>	24,938,748	96.69	325,868	1.31
公司类贷款和垫款	<b>15,674,536</b>	<b>57.22</b>	<b>247,523</b>	<b>1.58</b>	14,434,401	55.96	238,687	1.65
租赁和商务服务业	<b>2,831,139</b>	<b>10.33</b>	<b>46,282</b>	<b>1.63</b>	2,616,609	10.14	44,639	1.71
交通运输、仓储和邮政业	<b>2,515,692</b>	<b>9.18</b>	<b>17,122</b>	<b>0.68</b>	2,389,026	9.26	17,643	0.74
制造业	<b>2,436,260</b>	<b>8.89</b>	<b>38,663</b>	<b>1.59</b>	2,172,903	8.42	37,362	1.72
电力、热力、燃气及水 生产和供应业	<b>1,702,960</b>	<b>6.22</b>	<b>11,504</b>	<b>0.68</b>	1,600,664	6.21	11,655	0.73
批发和零售业	<b>1,513,868</b>	<b>5.53</b>	<b>34,730</b>	<b>2.29</b>	1,393,050	5.40	34,725	2.49
房地产业	<b>927,351</b>	<b>3.39</b>	<b>43,967</b>	<b>4.74</b>	908,380	3.52	43,518	4.79
建筑业	<b>827,924</b>	<b>3.02</b>	<b>23,624</b>	<b>2.85</b>	699,150	2.71	19,207	2.75
水利、环境和公共 设施管理业	<b>813,213</b>	<b>2.97</b>	<b>7,969</b>	<b>0.98</b>	761,752	2.95	7,016	0.92
金融业	<b>592,981</b>	<b>2.17</b>	<b>178</b>	<b>0.03</b>	530,770	2.06	183	0.03
采矿业	<b>400,181</b>	<b>1.46</b>	<b>5,254</b>	<b>1.31</b>	344,654	1.34	5,013	1.45
其他 <sup>1</sup>	<b>1,112,967</b>	<b>4.06</b>	<b>18,230</b>	<b>1.64</b>	1,017,443	3.95	17,726	1.74
个人贷款和垫款	<b>9,104,372</b>	<b>33.23</b>	<b>99,783</b>	<b>1.10</b>	8,872,595	34.40	87,181	0.98
票据贴现	<b>1,739,261</b>	<b>6.35</b>	-	-	1,631,752	6.33	-	-
境外和子公司	<b>876,465</b>	<b>3.20</b>	<b>17,006</b>	<b>1.94</b>	854,969	3.31	18,823	2.20
不含息贷款和垫款总额	<b>27,394,634</b>	<b>100.00</b>	<b>364,312</b>	<b>1.33</b>	25,793,717	100.00	344,691	1.34

1. 主要包括信息传输、软件和信息技术服务业，科学研究和技术服务业，农、林、牧、渔业，卫生和社会工作和教育等行业。

上半年，本集团大力支持实体经济发展，持续推进结构优化调整，做好重点领域风险管控。制造业不良贷款率保持稳定，房地产业、交通运输、仓储和邮政业等行业不良贷款率下降。



## 管理层讨论与分析

## 按区域划分的贷款及不良贷款分布情况

下表列出于所示日期本集团按区域划分的贷款及不良贷款分布情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日			2024年12月31日		
	贷款和 垫款金额	不良贷款 金额	不良贷款率 (%)	贷款和 垫款金额	不良贷款 金额	不良贷款率 (%)
长江三角洲	5,676,465	47,913	0.84	5,240,886	43,845	0.84
珠江三角洲	4,414,670	85,072	1.93	4,169,575	82,590	1.98
环渤海地区	4,608,014	54,973	1.19	4,338,437	48,047	1.11
中部地区	4,648,077	58,915	1.27	4,290,781	58,713	1.37
西部地区	5,129,174	59,760	1.17	4,855,020	52,990	1.09
东北地区	1,086,507	23,253	2.14	1,039,321	24,170	2.33
总行	1,091,010	24,866	2.28	1,142,742	23,735	2.08
境外	740,717	9,560	1.29	716,955	10,601	1.48
不含息贷款和垫款总额	27,394,634	364,312	1.33	25,793,717	344,691	1.34

## 已重组贷款和垫款

下表列出于所示日期本集团已重组贷款和垫款情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
已重组贷款和垫款	120,022	0.44	120,861	0.47

1. 重组贷款执行《商业银行金融资产风险分类办法》相关标准。

6月末，已重组贷款和垫款余额1,200.22亿元，较上年末减少8.39亿元，在不含息贷款和垫款总额中的占比为0.44%。

## 逾期贷款和垫款

下表列出于所示日期本集团已逾期贷款和垫款按账龄分析情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
逾期3个月以内	101,186	0.37	74,609	0.29
逾期3个月至6个月以内	48,675	0.18	49,239	0.19
逾期6个月至1年以内	59,279	0.22	85,409	0.33
逾期1年以上3年以内	123,411	0.45	95,530	0.37
逾期3年以上	31,083	0.11	26,409	0.10
已逾期贷款和垫款总额	363,634	1.33	331,196	1.28

6月末，已逾期贷款和垫款余额3,636.34亿元，较上年末增加324.38亿元，在不含息贷款和垫款总额中的占比上升0.05个百分点。

## 管理层讨论与分析

### 贷款迁徙率

(%)	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
正常类贷款迁徙率	1.35	1.07	1.66
关注类贷款迁徙率	23.46	11.69	12.21
次级类贷款迁徙率	74.85	44.56	44.86
可疑类贷款迁徙率	79.17	34.38	44.84

1. 贷款迁徙率依据原银保监会2022年修订的指标定义计算，为集团口径数据。

### 大额风险暴露管理

本集团严格落实监管制度要求，持续开展大额风险暴露的识别、计量、监测工作，完善大额风险暴露管理信息系统建设，加强大额风险暴露限额管控能力。

### 贷款集中度

6月末，本集团对最大单一借款人贷款总额占资本净额的4.06%，对最大十家客户贷款总额占资本净额的14.69%。

(%)	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
单一最大客户贷款比例	4.06	4.15	4.42
最大十家客户贷款比例	14.69	15.22	14.87

下表列出于所示日期本集团十大单一借款人情况。

(人民币百万元，百分比除外)	所属行业	2025年6月30日	
		金额	占不含息贷款和垫款总额百分比(%)
客户A	交通运输、仓储和邮政业	185,913	0.68
客户B	电力、热力、燃气及水生产和供应业	74,028	0.27
客户C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	72,000	0.26
客户D	金融业	62,560	0.23
客户E	租赁和商务服务业	58,303	0.21
客户F	金融业	48,856	0.18
客户G	交通运输、仓储和邮政业	46,659	0.17
客户H	金融业	44,165	0.16
客户I	采矿业	43,497	0.16
客户J	交通运输、仓储和邮政业	36,993	0.14
总额		672,974	2.46

关于信用风险资本计量情况，请参见刊载于上海证券交易所网址(www.sse.com.cn)、香港交易及结算所有有限公司的“披露易”网址(www.hkexnews.hk)及本行网址(www.ccb.cn、www.ccb.com)的《2025年半年度资本管理第三支柱信息披露报告》。

## 市场风险管理

上半年，本集团持续强化市场风险管理。制定年度投资及交易业务风险政策限额方案，监控报告限额执行情况。深化交易业务数字化监控和排查，推动数字化监控工具扩维升级。夯实同业和资管业务的风险管理基础，完善风险管理制度，推进系统建设。针对全球金融市场波动加剧等情况，加强投资组合影响分析。

### 交易账簿风险价值分析

本行对交易账簿组合进行风险价值分析，以计量和监控由于利率、汇率及其他市场价格变动而引起的潜在持仓亏损。本行每日计算本外币交易账簿组合的风险价值(置信水平为99%，持有期为1个交易日)。

下表列出于资产负债表日以及相关期间，本行交易账簿的风险价值分析如下：

(人民币百万元)	截至2025年6月30日止六个月				截至2024年6月30日止六个月			
	6月30日	平均值	最大值	最小值	6月30日	平均值	最大值	最小值
交易账簿风险价值	<b>328</b>	<b>309</b>	<b>363</b>	<b>241</b>	252	254	321	218
其中：利率风险	<b>202</b>	<b>124</b>	<b>213</b>	<b>73</b>	34	31	38	22
汇率风险	<b>281</b>	<b>309</b>	<b>363</b>	<b>246</b>	242	243	315	203
商品风险	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	1	1	6	-

### 市场风险压力测试

本行采用压力测试对交易账簿的风险价值分析进行有效补充，包括单因素情景、多因素组合情景和历史情景三种情景。通过定量分析利率、汇率及其他市场价格变动对本行资产价格和损益的影响，揭示极端情景下投资与交易业务面临的薄弱环节，提升本行应对极端风险事件的能力。压力测试结果显示市场风险压力损失总体可控。

### 汇率风险管理

本集团汇率风险主要源于持有的非人民币计价的资产负债在币种间的错配，以及因金融市场做市而持有的头寸。本集团综合运用汇率风险敞口、汇率风险压力测试等方法计量和分析汇率风险，主要通过资产负债匹配、限额、对冲等手段控制和规避汇率风险。

上半年，本集团坚持审慎稳健的汇率风险管理策略，密切关注全球经济金融形势变化，积极应对汇率市场波动。加强境外机构和附属公司汇率风险管理，完善管理机制和流程，持续提升管理质效。报告期内，本集团汇率风险相关指标满足监管要求，压力测试结果显示汇率风险水平整体可控。

## 管理层讨论与分析

### 货币集中度

下表列出于所示日期本集团货币集中度情况。

(人民币百万元)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他折合 人民币	合计	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他折合 人民币	合计
即期资产	<b>1,005,271</b>	<b>326,025</b>	<b>517,610</b>	<b>1,848,906</b>	964,301	315,444	411,909	1,691,654
即期负债	<b>(1,164,471)</b>	<b>(556,657)</b>	<b>(282,674)</b>	<b>(2,003,802)</b>	(1,017,588)	(498,078)	(249,136)	(1,764,802)
远期购入	<b>3,467,969</b>	<b>499,808</b>	<b>233,396</b>	<b>4,201,173</b>	3,351,341	316,408	243,302	3,911,051
远期出售	<b>(3,307,679)</b>	<b>(223,279)</b>	<b>(443,608)</b>	<b>(3,974,566)</b>	(3,276,346)	(91,062)	(367,232)	(3,734,640)
净期权头寸	<b>(26,863)</b>	-	<b>4</b>	<b>(26,859)</b>	(47,118)	-	(829)	(47,947)
净(短)/长头寸	<b>(25,773)</b>	<b>45,897</b>	<b>24,728</b>	<b>44,852</b>	(25,410)	42,712	38,014	55,316

6月末，本集团汇率风险净敞口为448.52亿元，较上年末减少104.64亿元，主要是交易性敞口下降所致。

关于市场风险资本计量情况，请参见本行发布的《2025年半年度资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

### 银行账簿利率风险管理

本集团实施稳健审慎的利率风险管理策略，在利率风险和盈利水平之间寻求平衡，尽可能降低利率变动引起的净利息收入和经济价值的负面影响。主要采用重定价缺口分析、净利息收入和经济价值敏感性分析、久期分析、压力测试和经济资本等方法，计量和分析银行账簿利率风险。主动运用资产负债数量和价格措施，审慎使用利率衍生品套保工具，通过计划与绩效考核、内部资本评估等方式开展利率风险管理和评价，实现对业务条线、境外机构和子公司利率风险水平的有效控制，确保将银行账簿利率风险保持在可容忍范围。

2025年上半年，本集团持续跟踪国内外经济形势、宏观政策及重大事件变化，加强集团利率风险管理，合理应对市场压力和管理挑战。密切跟踪存款、贷款和债券利率走势，持续优化资产负债期限结构，满足监管要求；强化境外机构利率风险管理，调整风险限额管理要求；及时优化内外部定价管理策略，审慎评估新产品利率条款。报告期内，压力测试结果显示本集团利率风险相关指标均控制在限额范围内，利率风险水平合理可控。

### 利率敏感性缺口分析

下表列出于所示日期本集团资产与负债按下一个预期重定价日或到期日(两者较早者)的利率敏感性缺口。

(人民币百万元)	不计息	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
<b>2025年6月30日利率敏感性缺口</b>	<b>520,242</b>	<b>(7,031,848)</b>	<b>8,177,449</b>	<b>(3,488,290)</b>	<b>5,407,306</b>	<b>3,584,859</b>
<b>2025年6月30日累计利率敏感性缺口</b>		<b>(7,031,848)</b>	<b>1,145,601</b>	<b>(2,342,689)</b>	<b>3,064,617</b>	
2024年12月31日利率敏感性缺口	283,083	(3,787,488)	5,734,890	(3,989,529)	5,103,009	3,343,965
2024年12月31日累计利率敏感性缺口		(3,787,488)	1,947,402	(2,042,127)	3,060,882	

6月末, 本集团一年以内资产负债重定价正缺口为1.15万亿元, 较上年末减少8,018.01亿元, 主要是因为一年期以内存款大幅增加快于贷款所致。一年以上正缺口为1.92万亿元, 较上年末增加8,055.36亿元, 主要因为长期限固定利率贷款和5年以上债券投资增加快于长期限负债所致。

### 敏感性分析

利息净收入敏感性分析是指利率变动对期末持有的未来一年内重定价的金融资产和金融负债产生的利息净收入的影响。权益敏感性分析是指利率变动对期末持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的固定利率金融资产进行重估产生的公允价值净变动对权益的影响。

对利息净收入和权益的敏感性分析基于两种情景, 一是假设存放央行款项利率不变, 所有收益率曲线向上或向下平行移动100个基点; 二是假设存放央行款项利率和活期存款利率均不变, 其余收益率曲线向上或向下平行移动100个基点。

下表列出于所示日期本集团利息净收入和权益在不同情景下变动情况。

(人民币百万元)		净利息收入的影响		权益的影响	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
上升100个基点	存放央行款项利率不变	<b>(83,706)</b>	(46,805)	<b>(139,869)</b>	(108,445)
	存放央行款项利率和活期利率不变	<b>64,545</b>	92,363		
下降100个基点	存放央行款项利率不变	<b>83,706</b>	46,805	<b>155,752</b>	119,288
	存放央行款项利率和活期利率不变	<b>(64,545)</b>	(92,363)		

## 管理层讨论与分析

### 操作风险管理

本行董事会承担操作风险管理最终责任。高级管理层承担操作风险管理的实施责任，主要职责包括组织制定操作风险管理基本制度和管理办法等。操作风险组织架构由业务和管理部门、操作风险管理部门、审计部门等组成。

本集团制定操作风险管理基本制度，建立与自身业务性质、规模、复杂程度和风险特征相适应的操作风险管理体系，强化“三道防线”协同管控，以操作风险偏好及其传导为纲领，以操作风险管理工具为支持，以操作风险文化、人员队伍、约束激励、信息系统等为保障，对业务产品及管理活动中的操作风险，持续进行识别评估、控制缓释、监测报告、资本计量，并周期性开展操作风险管理体系重检优化。在经营管理相关制度、流程和系统等建设中充分考虑内部控制要求，在业务、产品以及管理活动中实施内控措施，有效防控操作风险、降低损失。

上半年，本集团积极对标《银行保险机构操作风险管理办法》，进一步健全操作风险偏好传导、风险报告等管理机制，夯实操作风险管理基础。严格落实《商业银行资本管理办法》《商业银行实施资本计量高级方法申请及验收规定》等监管要求，完善操作风险标准法计量体系，推进自评估、外部审计等操作风险标准法实施相关的评估申请准备工作。启动新一轮业务影响分析，持续迭代业务连续性管理策略，识别重要业务，做好应对风险冲击的准备。统筹重要业务的连续性演练，突出管理重点，提高相关人员的应急意识和处置能力，发挥演练实效，提升演练质量。

### 反洗钱

本集团严格执行反洗钱及金融制裁各项监管要求，持续健全“基于风险”的反洗钱管理体系，强化核心义务履行，推进受益所有人信息报送相关基础设施建设，加强洗钱高风险领域监测，积极探索大数据等新兴技术的应用，提升洗钱风险管理能力，发挥在预防洗钱活动、遏制洗钱以及相关犯罪方面的作用。

关于操作风险资本计量情况，请参见本行发布的《2025年半年度资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

### 流动性风险管理

2025年上半年，本集团坚持稳健审慎的流动性管理策略，持续推动流动性风险管理机制和系统升级；前瞻性研判内外部资金形势变化，对流动性风险实施有效的识别、计量、监控和报告，强化主动负债工具运用，畅通市场融资渠道，保持合理的流动性储备；持续加强集团流动性统筹管理，优化流动性监测和预警体系，确保集团支付结算安全。

### 流动性风险压力测试

本集团每季度进行流动性风险压力测试，以检验在不同压力情景下的风险承受能力。压力测试结果显示，在多种情景压力假设下，本集团流动性风险处于可控范围。

### 流动性风险管理指标

本集团采用流动性指标分析、剩余到期日分析和未折现合同现金流量分析衡量流动性风险。

下表列出于所示日期本集团流动性比率及存贷比率指标。

(%)		标准值	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动性比率 <sup>1</sup>	人民币	≥25	<b>84.97</b>	76.55	69.20
	外币	≥25	<b>73.33</b>	72.07	77.40
存贷比率 <sup>2</sup>	人民币		<b>89.64</b>	89.28	85.12

1. 流动性资产除以流动性负债，按照原银保监会要求计算。
2. 根据原银保监会要求，按照境内法人口径计算存贷比率。

下表列出于所示日期本集团流动性覆盖率及净稳定资金比例情况。

	2025年第二季度	2025年第一季度	2024年第四季度
流动性覆盖率(%) <sup>1</sup>	<b>122.06</b>	124.79	125.73

	2025年6月30日	2025年3月31日	2024年12月31日
净稳定资金比例(%)	<b>131.53</b>	133.87	133.91

1. 按照当期适用的监管要求、定义及会计准则计算，数据为季度内所有自然日数值的简单算术平均值。

2025年6月末，本集团人民币流动性比率84.97%，外币流动性比率73.33%，存贷比率89.64%，2025年第二季度流动性覆盖率日均值122.06%，6月末净稳定资金比例131.53%，上述流动性指标均满足监管要求。流动性覆盖率和净稳定资金比例详情请参见刊载于上海证券交易所网址(www.sse.com.cn)、香港交易及结算所有限公司的“披露易”网址(www.hkexnews.hk)及本行网址(www.ccb.cn、www.ccb.com)的《2025年半年度资本管理第三支柱信息披露报告》。

下表列出于所示日期本集团的资产与负债根据相关剩余到期日的分析。

(人民币百万元)	无期限	实时偿还	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
2025年6月30日各期限缺口	<b>2,974,693</b>	<b>(12,936,557)</b>	<b>51,420</b>	<b>(1,599,213)</b>	<b>(1,041,805)</b>	<b>2,607,175</b>	<b>13,529,146</b>	<b>3,584,859</b>
2024年12月31日各期限缺口	2,993,681	(12,688,474)	(686,338)	(769,481)	90,854	1,711,813	12,691,910	3,343,965

本集团定期监测资产负债各项业务期限缺口情况，评估不同期限范围内流动性风险状况。2025年6月末，本集团各期限累计缺口3.58万亿元。

## 管理层讨论与分析

### 声誉风险管理

上半年，本集团秉持前瞻、全面、主动、有效的管理原则，持续优化声誉风险管理体系与机制，全方位提升全集团声誉风险管理效能。着力加强声誉风险的源头把控，强化潜在舆情信息的报送、监测及预警工作，做好潜在风险的防范化解，提前筹备应急预案。着力加强声誉事件的应急响应与联动处置机制建设，规范舆情信息的报告路径及时限，提升媒体舆情处置快速响应能力。报告期内，集团声誉风险管理水平稳健提升，有力维护了企业的良好形象与声誉，未发生重大声誉事件。

### 国别风险管理

本集团严格按照监管要求，将国别风险管理纳入全面风险管理体系。董事会承担国别风险管理有效性的最终责任，高级管理层负责执行董事会批准的国别风险管理政策。本集团运用评估评级、风险限额、数据加总、压力测试、监测预警和应急处置等一系列工具管理国别风险。

上半年，本集团结合业务发展需要和全球形势变化带来的挑战，持续完善国别风险管理体系，优化国别风险管理系统，重检国别风险评级，密切监测国别风险敞口，强化风险预警和应急处置机制。国别风险敞口主要集中在国别风险低和较低的国家地区，总体风险控制合理水平。

### 信息科技风险管理

本集团制定信息科技风险管理基本制度，根据监管要求和自身信息科技风险管理偏好与策略，构建分工合理、职责明确、授权适当、相互制衡、报告关系清晰的信息科技风险管理治理架构。董事会定期听取并审阅信息科技风险管理情况报告，掌握主要的信息科技风险，审定信息科技风险偏好，掌握信息科技风险识别、计量、监测和控制的相关情况，监督检查高级管理层信息科技风险管理工作。高级管理层根据董事会授权，组织实施信息科技风险识别、监测和控制等管理工作，并向董事会报告。在信息系统开发测试和维护、信息科技运行、业务连续性计划与应急处置等领域采取适当的管理策略，增强信息系统的安全性和稳定性。加强信息科技鉴证及测评工作，聘请专业会计师事务所对总行服务于境外机构的技术控制措施开展审计鉴证，聘请专业机构对网络安全保护三级及以上的系统开展等级保护测评和密码应用安全性评估。

上半年，本集团持续开展信息科技风险监测报告、控制缓释等工作，促进信息科技风险的早预警、早暴露、早处置。报告期内，本集团信息科技风险相关指标满足监管要求及风险偏好要求，风险基本可控。



### 战略风险管理

本集团严格落实战略风险管理相关监管要求，全面推进战略规划和战略风险管理制度办法落地，以制度执行为抓手进一步完善战略风险管理体系。坚持前瞻性、及时性、全面性、持续性原则，及时有效开展战略风险的识别、监测、评估、报告和控制，夯实战略风险管理基础。报告期内，本集团战略风险水平处于可控范围。

### 新型风险管理

近年来，模型风险、数据风险、欺诈风险、ESG风险、新产品风险等新型风险持续增大、相互交织，潜在影响不容忽视。本集团密切跟踪内外部环境变化及监管要求，加强对各类新型风险的有效识别和管控，有效提升新型风险统筹管理能力。

模型风险管理方面。本集团持续完善模型风险管理机制，开展模型验证和评审，重点强化线上业务规则模型管理和境外机构模型风险管理，组织开展模型训练营，培养模型风险管理和计量人才队伍。推进企业级模型监测平台建设，完善企业级模型风险管理平台功能。荣获《亚洲银行家》2025年亚太地区最佳人工智能/机器学习模型管理平台创新奖。

数据风险管理方面。本集团建设数据监测运营机制，强化源头控制，持续完善数据质量服务台，实现从数据监测到需求统筹的有效衔接。紧跟监管动态，对照《银行保险机构数据安全管理办法》完善数据安全管理体系；制发《第三方合作数据安全管理办法》，将数据安全要求嵌入第三方合作流程中；建立数据出行等场景的线上化评估机制，加强重点场景的风险管控。

欺诈风险管理方面。本集团密切关注外部风险态势，深化欺诈风险协同控险机制，开展典型案例剖析及特征分析，利用金融科技手段迭代智能防控工具，聚焦关键领域、关键环节优化防控策略，不断提升欺诈风险防范化解的主动性。

ESG风险管理方面。本集团遵循各项监管要求，持续完善ESG风险管理体系。进一步细化投融资客户ESG风险管理要求，出台办法将ESG风险管理融入业务管理体系及业务流程，在尽职调查、合规审查、授信审批、放款审核、贷后管理等环节全面落实ESG风险管控。优化投融资客户ESG风险分类管理系统，提升数字化经营水平。

## 管理层讨论与分析

新产品风险管理方面。本集团完善新产品风险评估总体制度和投资交易产品评估细则相结合的“1+1”制度体系，规范新产品风险识别和评估流程，压实产品创新风险防控主体责任。建设新产品风险评估系统，将风险管理要求融入产品创新流程。加强产品存续期风险管理，建立产品风险监测指标体系和风险重检机制。强化新产品洗钱风险评估与管控，动态优化评估方法和指标体系，完善产品重检机制，不断加强日常监测分析，采取与风险状况相匹配的管控措施。

### 并表管理

上半年，本集团持续加强并表管理，推动集团一体化管理，提高集团风险管理、公司治理、资本管理等各项并表要素管理水平，防范跨境跨业风险，推动子公司和境外机构高质量发展。

持续压缩集团股权层级，推动集团构建简洁清晰的股权架构。健全集团统一风险偏好传导落实机制，深化全面风险管理，强化风险限额管理，提升母子协同控险能力。加强子公司战略管理，重检优化子公司“一司一策”管理政策。优化子公司公司治理架构，规范授权管理。加强对子公司资本充足水平的

监测与管理，促进资本指标持续满足行业监管要求并留有合理缓冲。按照集团数据治理架构，制定子公司数据治理三年行动方案，推动子公司不断完善数据治理能力体系。加强对子公司和境外机构科技建设支持力度，持续推进集团IT一体化建设。

### 内部审计

本集团内部审计以评价并督促改善风险管理、控制和治理过程的效果，促进增加价值和改善运营为宗旨。实行相对独立、垂直管理的内部审计体制，内部审计向董事会及其审计委员会负责并报告工作，向高级管理层汇报工作。在总行设立审计部，在一级分行驻地设立29家派出审计机构，在香港设立海外审计中心。

上半年，审计活动覆盖大中型企业信贷、资产保全、普惠金融、个人贷款、财务会计管理、负债与支付结算、重点合规事项、关联交易、资管同业、网络金融、集团并表管理、金融科技等业务领域，并周期覆盖子公司和境外机构。通过持续扩展审计监督广度和深度，笃力研究分析问题产生的深层次原因，推动加强系统性、根源性整改，不断改进完善管理机制、业务流程和内部管理，有效促进集团经营管理稳健发展。

## 资本管理

本集团秉承稳健、审慎的资本管理策略，坚持资本内生积累和外部补充并重，强化资本的约束和引导作用，持续推进资本集约化转型，提升资本使用效率，保持充足的资本水平和较优的资本结构，为服务实体经济高质量发展提供坚实保障。

上半年，本集团持续推动资本新规落地实施，稳妥有序开展外部资本补充，持续完善监管资本约束和传导机制。报告期扣除分红后利润留存1,112亿元，向特定对象发行A股股票补充核心一级资本1,050亿元，发行无固定期限资本债券400亿元，发行人民币二级资本债券400亿元。扎实做好资本精细化和集约化管理，风险加权资产规模合理增长，各项资本指标表现良好，资本充足率持续高于监管要求。

## 资本充足情况

根据监管要求，自2024年起，本集团按照《商业银行资本管理办法》计量和披露资本充足率。计算范围覆盖本行境内外所有分支机构及金融机构类附属子公司(不含保险公司)。在2014年获批实施资本计量高级方法的基础上，2020年4月，原银保监会批准本集团扩大资本计量高级方法实施范围。依据监管要求，本集团采用资本计量高级方法和其他方法并行计量资本充足率，并遵守相关资本底线要求。

6月末，本集团按照《商业银行资本管理办法》计量的资本充足率19.51%，一级资本充足率15.19%，核心一级资本充足率14.34%，均满足监管要求。

下表列出于所示日期本集团的资本充足情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日	2024年12月31日
核心一级资本净额	<b>3,367,925</b>	3,165,549
一级资本净额	<b>3,566,821</b>	3,324,424
资本净额	<b>4,582,571</b>	4,303,263
风险加权资产	<b>23,483,601</b>	21,854,590
核心一级资本充足率(%)	<b>14.34</b>	14.48
一级资本充足率(%)	<b>15.19</b>	15.21
资本充足率(%)	<b>19.51</b>	19.69

1. 具体资本构成请参见财务报表附注“风险管理—资本管理”。
2. 关于资本充足率以及风险加权资产的详细信息，请参见本行发布的《2025年半年度资本管理第三支柱信息披露报告》。

本集团发行的无固定期限资本债券情况请参见财务报表附注“其他权益工具”，二级资本债券情况请参见财务报表附注“已发行债务证券”。

## 管理层讨论与分析

### 杠杆率

根据监管要求，自2024年起，本集团按照《商业银行资本管理办法》有关规则计量杠杆率。杠杆率是指一级资本净额与调整后的表内外资产余额的比率。2025年6月30日，本集团杠杆率7.64%，满足监管要求。

下表列出于所示日期本集团的杠杆率情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>杠杆率(%)</b>	<b>7.64</b>	7.78
一级资本净额	<b>3,566,821</b>	3,324,424
调整后表内外资产余额	<b>46,673,697</b>	42,755,544

1. 杠杆率详情请参见本行发布的《2025年半年度资本管理第三支柱信息披露报告》。

## 展望

展望2025年下半年，全球经济增长动能偏弱，地缘政治局势和世界经贸前景仍有较大不确定性，国际金融市场波动加剧。我国发展环境面临深刻复杂变化，战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多，同时经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，下半年中国经济有望保持平稳发展。

中国银行业机遇和挑战并存，机遇大于挑战。宏观政策将持续发力、适时加力，落实落细更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，充分释放政策效应。深入实施提振消费专项行动，在扩大商品消费的同时，培育服务消费新的增长点。在保障改善民生中扩大消费需求。高质量推动“两重”建设，激发民间投资活力，扩大有效投资。坚持以科技创新引领新质生产力发展，加快培育具有国际竞争力的新兴支柱产业，推动科技创新和产业创新深度融合。扩大高水平对外开放，稳住外贸外资基本盘。以上将为银行业稳健发展提供良好外部经营环境，为进一步拓展客户和提供优质金融服务创造商机。同时，当前我国经济运行依然面临不少风险挑战，银行业经营形势依然错综复杂，本集团将正确把握形势，积极作为，有效应对。

下半年，本集团将持续健全增强服务国家建设、防范金融风险、参与国际竞争“三个能力”长效机制，将其作为本行改革发展的根本遵循，牢固树立正确

经营观、业绩观和风险观，坚定不移推进内涵式高质量发展。重点推进以下经营管理工作：**一是主动作为提供高质量金融服务。**以优质综合服务满足实体经济合理融资需求，真正当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石。保持信贷和债券投资总量合理增长，为经济社会发展提供有力有效的金融服务。发挥特色优势，着力提升服务区域协调发展战略质效，全力落实创新驱动发展战略。加大先进制造业服务力度，切实提升科技金融服务质效，助力发展新质生产力。顺应低利率环境客户财富管理需求，提升个人客户全球资产配置能力。**二是进一步加大重点战略支持力度。**服务实体经济重点领域，助力实施提振消费专项行动，强化对投资的融资保障，有效服务“两重”“两新”，聚力支持发展新质生产力，全力服务科技创新和现代化产业体系建设，扎实做好金融“五篇大文章”。全力支持扩大高水平对外开放，着力做好稳外资稳外贸金融服务，做好“引进来”和“走出去”的综合金融服务，高质量共建“一带一路”。**三是坚持统筹协调发展理念。**统筹当前和长远，在发展中推动质的有效提升和量的合理增长。在稳总量的基础上，把调结构摆在更加重要位置；强化全面成本管控，保持关键指标均衡协调。**四是坚守筑牢风险合规防线。**切实增强防范金融风险能力，强化风险防控的责任担当，坚持稳字当头、增强系统思维，统筹发展和安全，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

# 公司治理、环境和社会

## 公司治理

报告期内，本行全面遵守香港上市规则附录C1《企业管治守则》第二部分所载的守则条文，并符合其中绝大多数最佳常规。

### 董事、监事及高级管理人员情况

#### 董事、监事及高级管理人员基本情况

##### 本行董事

本行董事会共有董事13名，其中执行董事3名，即张金良先生、张毅先生和纪志宏先生；非执行董事5名，即辛晓岱女士、刘芳女士、李璐女士、李莉女士和窦洪权先生；独立董事5名，即威廉·科恩先生、梁锦松先生、詹诚信勋爵、林志军先生和张为国先生。

##### 本行监事<sup>1</sup>

本行监事会共有监事5名，其中股东代表监事1名，即林鸿先生；职工代表监事1名，即刘军先生；外部监事3名，即赵锡军先生、刘桓先生和贲圣林先生。

##### 本行高级管理人员

本行共有高级管理人员6名，即张毅先生、纪志宏先生、李建江先生、韩静女士、雷鸣先生和生柳荣先生。

#### 董事、监事及高级管理人员变动情况

##### 本行董事

经本行2024年度股东大会选举，张金良先生自2025年6月起连任本行执行董事、董事长，李璐女士自2025年6月起连任本行非执行董事。经本行2025年第一次临时股东大会选举并经金融监管总局核准，张为国先生自2025年6月起担任本行独立董事，李莉女士自2025年7月起担任本行非执行董事。经本行2024年度股东大会选举并经金融监管总局核准，辛晓岱女士和窦洪权先生自2025年8月起担任本行非执行董事。

因任期届满，自2025年6月起，田博先生、夏阳先生不再担任本行非执行董事，格雷姆·惠勒先生、迈克尔·马德兰先生不再担任本行独立董事。

##### 本行高级管理人员

经本行董事会聘任，纪志宏先生自2025年4月起兼任本行董事会秘书。经本行董事会聘任并经金融监管总局核准，韩静女士自2025年5月起担任本行副行长。经本行董事会聘任并经金融监管总局核准，雷鸣先生自2025年8月起担任本行副行长。

因工作调动，李运先生自2025年3月起不再担任本行副行长。因年龄原因，金磐石先生自2025年4月起不再担任本行首席信息官。

#### 董事、监事及高级管理人员个人信息变动情况

本行副董事长、执行董事、行长张毅先生自2025年1月起兼任中德住房储蓄银行董事长。

本行独立董事威廉·科恩先生自2025年2月起不再担任国际财务报告准则咨询委员会主席。

本行独立董事詹诚信勋爵自2025年1月起担任Pilgrim慈善信托主席。

#### 董事及监事的证券交易

本行已就董事及监事的证券交易采纳香港上市规则附录C3所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》。董事及监事于截至2025年6月30日止6个月内均遵守上述守则。

<sup>1</sup> 本行2024年度股东大会审议通过《关于不再设立监事会的议案》，将于《中国建设银行股份有限公司章程》修订案获金融监管总局核准之日起，不再设立监事会，由董事会审计委员会依法承接监事会职权。

## 员工情况

下表列出于所示日期本集团按区域划分的员工分布情况。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	员工数量(人)	占比(%)	员工数量(人)	占比(%)
本行境内	350,306	93.90	353,490	93.80
长江三角洲	53,695	14.39	53,970	14.32
珠江三角洲	44,959	12.05	45,306	12.02
环渤海地区	58,348	15.64	58,924	15.64
中部地区	70,373	18.86	71,038	18.85
西部地区	75,214	20.16	76,125	20.20
东北地区	32,617	8.75	33,046	8.77
总行 <sup>1</sup>	15,100	4.05	15,081	4.00
本行境外	1,312	0.35	1,307	0.35
附属公司	21,466	5.75	22,050	5.85
其中：境内	17,049	4.57	17,585	4.67
境外	4,417	1.18	4,465	1.18
合计	373,084	100.00	376,847	100.00

1. 包括总行本部、信用卡中心、建行研修中心(研究院)、直属机构员工。

6月末，本集团共有员工373,084人，较上年末减少1.00%，其中，大学本科以上学历308,633人，占82.72%。另有劳务派遣用工3,330人，较上年末减少1.30%。此外，需本集团承担费用的离退休职工为129,907人。

## 员工发展及培训

本集团持续加强员工教育培训统筹规划，围绕服务高质量发展和人才队伍建设，分层分类构建覆盖员工职业发展全周期的培训体系。上半年，围绕增强“三个能力”和做好“五篇大文章”等开展专项培训，举办乡村振兴、金融科技、风险合规等领域专业人才培养，并加强对县域机构负责人、网点负责人、客户经理等基层员工的培训，帮助员工提高德才素质和履职能力。金融理财师、客服经理等专业资质认证人数分别为13.75万、7.59万。上半年，本集团各类现场及网络培训(含网络平台学习)共覆盖36.88万人，现场及网络培训覆盖率98.85%。

## 股权激励计划执行进展情况

本行2007年7月实施首期员工持股计划，详情请参见本行2007年7月6日发布的公告。以后年度未新增参与者，也未实施新一期股权激励计划。后续将紧密关注监管政策和同业动态，适时开展激励方式的探索创新。

## 公司治理、环境和社会

### 利润分配政策的制定和执行情况

本行可以采取现金、股票、现金与股票相结合的形式分配股息。除特殊情况外，本行在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。每年分配的现金股利不少于该年度集团口径下归属本行股东净利润的10%。调整利润分配政策需由董事会做专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告，独立董事发表意见，并提交股东大会以特别决议通过。审议利润分配政策调整事项时，本行为股东提供网络投票方式，并听取中小股东的意见，及时答复中小股东关心的问题。

本行利润分配政策的制定及执行情况符合公司章程的规定及股东大会决议的要求，决策程序和机制完备，分红标准和比例清晰明确，独立董事在利润分配方案的决策过程中尽职尽责并发挥了应有的作用。中小股东可充分表达意见和诉求，合法权益得到了充分维护。

经2025年第一次临时股东大会批准，本行已向2025年5月8日收市后在册的全体普通股股东派发2024年度末期现金股息，每股人民币0.206元(每10股人民币2.060元，含税)，合计约人民币515.02亿元。综合2024年已发放的中期现金股息每股人民币0.197元(每10股人民币1.970元，含税)后，2024年全年现金股息每股人民币0.403元(每10股人民币4.030元，含税)，股息总额约人民币1,007.54亿元，占2024年集团口径下归属于本行股东的净利润比例30.0%。

本行董事会建议向全体普通股股东派发2025年度中期现金股息，每10股人民币1.858元(含税)，合计约人民币486.05亿元，分红占2025年上半年集团口径下归属于本行股东的净利润的30.0%，于2025年下半年提请股东大会审议。本行将于股东大会审议通过2025年度中期利润分配方案后两个月内派发现金股息。本次H股现金股息派发将安排股息币种选择，H股股东(港股通股东除外)可选择以人民币或港币收取全部(香港中央结算(代理人)有限公司可选择全部或部分)现金股息。待建议派发2025年度中期现金股息于股东大会上获得批准后，本行将适时向H股股东派发股息货币选择表格。除非H股股东以股息货币选择表格选择以人民币收取中期H股现金股息，否则中期H股现金股息将以港币支付。有关2025年度中期现金股息派发的股权登记日、暂停办理股份过户登记手续期间、具体派发日期以及税项和税项减免等事宜，可参见本行后续发布的公告。



### 提质增效重回报行动方案实施情况

2025年3月，本行积极响应上交所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，制定了《估值提升计划暨提质增效重回报行动方案》，方案最新实施情况如下：

坚定不移推进内涵式高质量发展，进一步增强价值创造能力。2025年上半年，本行经营呈现“三稳、三优、三控”特点，核心资产、核心负债增长和关键指标表现趋稳，资产、负债及收入结构优化，成本、风险及资本管控更加深化。主体指标边际改善、稳中向好，较好实现了金融功能性和盈利性的有机统一、促发展和防风险的有机平衡、以质的有效提升引领量的合理增长，推动全行内涵式高质量发展取得新进展。经营详情请参见本报告“管理层讨论与分析”。

高度重视投资者回报，坚持以持续、稳定的现金股息回馈广大投资者。本行上市以来累计分红超1.3万亿元，现金分红比例长期维持30%的较高水平。2025年中期分红详情请参见本报告“公司治理—利润分配政策的制定和执行情况”。未来，本行将不断提升综合管理水平，为投资者提供长期、稳定的投资回报。

强化信息披露和投资者关系管理，传递良好投资价值。本行严格履行信息披露义务，依法合规披露重大事项，持续完善可持续信息披露体系，提升信息披露的主动性、透明度和颗粒度。持续夯实投资者关系管理，加强多层次、多渠道投资者沟通，全面展现本行推进内涵式高质量发展成效，巩固良好资本市场形象。

## 公司治理、环境和社会

### 环境和社会责任

本行履行环境和社会责任及环境、社会和公司治理详情请参见本行发布的《2025年半年度可持续金融报告》。

#### 绿色金融

绿色金融情况请参见本报告“管理层讨论与分析—业务回顾”专栏。

#### 绿色运营

本行秉持绿色发展理念，推进绿色运营体系优化升级，持续打造绿色低碳银行。

推行绿色办公。积极开展碳排放管理，强化精细化能源管理体系建设和完善。统筹推进设备更新改造与能效提升工程，推动节能、节水、减排、减废措施落实。全面推进无纸化办公，实现会议全流程数字化。

实施绿色采购。在选型测试环节，增设绿色评价指标；在候选商资格审查环节，同等条件下优先准入具备绿色资质的供应商；在采购执行环节，提高绿色指标权重。科学论证重大或复杂事项采购需求，确保需求合理适用，避免闲置浪费。推行废旧产品回收机制，全行智能证照柜等产品达到报废年限后，由供应商进行回收处置，实现绿色低碳与资源循环利用。

推进绿色网点建设，升级绿色服务。着力打造节能环保、智慧运营的绿色网点，深化凭证无纸化应用，推进无纸化通用流程改造，加速实现电子回单全渠道交付。截至6月末，本行累计建成开业绿色网点1,318个，全行对私业务电子回单应用率达84.47%。

推进数据中心节能改造。逐步开展现有机房绿色改造，提高制冷效率、降低空调能耗。使用高配置服务器，提高机房单位面积算力。优化IT设备机柜级部署模型，提高机房电力和空间的使用效率。建立低效系统的检查和识别机制，开展IT资源回收和再分配工作，提升资源利用率、减少能源消耗。编制全行数据中心“双碳”子方案，推动实现数据中心绿色低碳建设目标。

#### 精准帮扶巩固拓展脱贫攻坚成果及乡村振兴金融服务

本行持续巩固拓展脱贫攻坚成果助力乡村振兴，保持脱贫地区金融支持力度不减，以国家乡村振兴重点帮扶县、脱贫地区特色产业发展、易地扶贫搬迁安置区为重点，持续加大信贷支持力度。扎实做好陕西省安康市定点帮扶工作，高质量完成各项帮扶任务。6月末，在脱贫地区的各项贷款余额1.26万亿元，较上年末增加837.26亿元，增幅7.10%；国家乡村振兴重点帮扶县的各项贷款余额1,608.95亿元，较上年末增加67.73亿元，增幅4.39%。

乡村振兴金融服务请参见本报告“管理层讨论与分析—业务回顾—个人金融业务”。

## 消费者权益保护

本行秉持以人民为中心的价值取向，严格遵循监管要求，基于行内业务发展战略要求，推进落实消保工作三年规划，强化消保制度机制与业务发展融合，完善子公司消保管理体系，推动消保管理体系再升级，切实维护消费者合法权益。

注重强化客户投诉管理，建立横向到边、纵向到底的投诉管理体系，不断完善投诉管理工作机制，构建便捷畅通的投诉处理流程，注重投诉问题的溯源治理，持续推动优化客户服务体验。

持续强化适当性管理，严格执行金融产品、销售渠道、目标客户“三适当”要求，不断完善客户风险偏好评估工作，定期重检和动态更新产品风险等级，先评估后销售或交易，将适当的产品通过适当的渠道销售或者提供给适合的客户，切实维护消费者合法权益。

加强消保审查全流程管控，在产品和服务的设计开发等环节，以消费者视角对产品服务进行事前审查，围绕消费者关心问题，对适当性管理、个人信息保护、产品风险揭示、营销宣传的真实性、合同条款的公平性等方面持续强化消保审查，切实主动维护消费者合法权益。上半年，全行完成消保审查21.64万件。

积极开展金融知识普及和教育活动，助力提升公众金融安全意识、构建健康金融观念，践行金融企业社会责任。组织开展“3.15”消费者权益保护教育宣传活动，累计组织开展活动7.2万场，触达消费者7.5亿人次。

## 公益慈善

本行秉持“助他、开放、共享”的公益文化理念，深入践行国有大行的社会责任担当，组织员工参与公益，引导客户投身公益，联合机构开展公益，将公益理念有机融入金融服务，组织开展形式多样的公益活动和志愿服务，用真诚服务温暖千家万户。

本行每年初制定捐赠计划，提交董事会审议。优先保障巩固脱贫成果及乡村振兴资金需求，并持续支持总行长期公益项目，打造建行公益品牌。从国家战略、社会迫切需要等方面综合评估，满足最紧迫及优先的公益需求。

2025年上半年，重点聚焦定点帮扶区域，保障可持续发展产业，推动“扶志扶智”等项目。持续助力高中生资助计划、建行希望小学、“母亲健康快车”、三江源生态环保等长期公益项目。湖北省分行开展张富清尊师重教“双百”公益活动；江苏省分行推广“蓝精灵”志愿服务；山东省分行联合盲人协会开展“光明之家”独立出行训练营项目。此外，本行第一时间向西藏日喀则市定日县地震灾区捐赠100万元，用于灾后重建，切实履行社会责任。

## 重要事项

### 承诺事项履行情况

2004年9月，汇金公司做出“避免同业竞争”承诺，即只要汇金公司继续持有本行任何股份，或根据中国或本行股份上市地的法律或上市规则被视为是本行控股股东或是本行控股股东的关联人士，汇金公司将不会从事或参与任何竞争性商业银行业务，包括但不限于发放贷款、吸收存款及结算、基金托管、银行卡和货币兑换服务等。汇金公司可以通过投资于其他商业银行从事或参与若干竞争性业务。对此，汇金公司已承诺将会：(1)公允地对待其在商业银行的投资，并不会利用其作为本行股东的地位或利用这种地位获得的信息，作出不利于本行而有利于其他商业银行的决定或判断；(2)为本行的最大利益行使股东权利。

2016年4月6日，根据中国证监会的相关规定，为保证本行优先股发行摊薄即期回报的填补措施能够得到切实履行，汇金公司承诺：不越权干预本行经营管理活动，不侵占本行利益。

2025年3月30日，根据中国证监会的相关规定，为保证本行向特定对象发行A股股票摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行，汇金公司承诺：不越权干预本行经营管理活动，不侵占本行利益。

2025年3月30日，根据本行与财政部签署的附条件生效的股份认购协议，财政部承诺：所认购的本次向特定对象发行的A股股份，限售期为自取得股权之日起五年。相关监管机构对于财政部所认购股份限售期及到期转让股份另有规定的，从其规定。财政部认购的本次发行的股份，在限售期内，因本行送股、资本公积转增股本等事项所衍生取得的股份亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后，财政部所认购股份的转让将按《公司法》等相关法律、法规以及金融监管总局、中国证监会和上交所的有关规定执行。

截至2025年6月30日，汇金公司、财政部不存在违反承诺事项的行为。

### 非经营性占用资金

报告期内，本行不存在控股股东和其他关联方非经营性占用资金的情况。

### 违规担保

报告期内，本行无违规订立担保合同的情况。

### 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本行无重大诉讼、仲裁事项。未决诉讼案件和纠纷的整体情况请参见财务报表附注“承诺及或有事项—未决诉讼和纠纷”。

### 股份的买卖和赎回

报告期内，本行及其子公司均未购买、出售或赎回本行的任何股份(包括出售库存股份)。截至报告期末，本行及其子公司并无持有库存股份。

### 受处罚情况

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

## 诚信状况

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

## 重大关联交易事项

报告期内，本行未发生重大关联交易事项。

## 重大合同及其履行情况

报告期内，本行未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本行资产事项。

担保业务属于本行日常经营活动中常规的表外业务之一，本行除监管机构批准经营范围内的金融担保业务之外，没有其他需要披露的重大担保事项。报告期内本行亦无其他需要披露的重大合同。

## 重大事件

2025年6月，本行向财政部发行A股股票11,589,403,973股，募集资金总额为人民币1,050亿元，扣除与发行有关的费用后，实际募集资金净额为人民币1,049.69亿元。详情请参见本行2025年6月25日发布的公告。

报告期内其他重大事件请参见本行在上交所、香港交易及结算所有限公司“披露易”及本行网站披露的公告。

## 其他持股与参股情况

2025年6月，本行完成对国家绿色发展基金股份有限公司第三期认股金20亿元的实际缴付。2025年7月，本行完成对国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司第二期认股金11.825亿元实际缴付。

## 半年度报告审阅

本集团按照中国会计准则编制的2025年半年度财务报告已经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审阅，按照国际财务报告准则编制的2025年半年度财务报告已经安永会计师事务所审阅。

本集团2025年半年度报告已经本行董事会审议通过，该报告中的财务报告及相关财务信息已经本行审计委员会审核。

# 股份变动及股东情况

## 普通股股份变动情况表

单位：股

	2025年1月1日		报告期内增减+/( - )					2025年6月30日	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)
<b>一、有限售条件股份</b>									
1. 国家持股 <sup>1</sup>	-	-	+11,589,403,973	-	-	-	+11,589,403,973	11,589,403,973	4.43
<b>二、无限售条件股份</b>									
1. 人民币普通股	9,593,657,606	3.84	-	-	-	-	-	9,593,657,606	3.67
2. 境外上市的外资股	95,231,418,499	38.09	-	-	-	-	-	95,231,418,499	36.40
3. 其他 <sup>2</sup>	145,185,901,381	58.07	-	-	-	-	-	145,185,901,381	55.50
<b>三、股份总数</b>	<b>250,010,977,486</b>	<b>100.00</b>	<b>+11,589,403,973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>+11,589,403,973</b>	<b>261,600,381,459</b>	<b>100.00</b>

1. 本行向财政部发行的A股股份限售期为自2025年6月24日取得股权日起五年。
2. 本行发起人汇金公司、国家电网、长江电力、宝武钢铁集团持有的无限售条件H股股份。

为持续服务实体经济高质量发展，进一步增强风险抵补能力，有序实现总损失吸收能力达标，根据中国证监会2025年6月出具的《关于同意中国建设银行股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2025]1305号），本行于2025年6月完成向特定对象发行A股股票11,589,403,973股，每股面值为人民币1.00元，发行价格为人民币9.06元/股（签署认购协议最近一个交易日即2025年3月28日A股收盘价为人民币8.52元/股），发行对象为财政部，募集资金总额为人民币105,000,000,000元，扣除与发行有关的费用后，实际募集资金净额为人民币104,968,973,850.49元。本次发行募集资金已全部用于补充本行核心一级资本。上述股份变动后本行总股本、净资产有所增加，对每股收益、每股净资产产生摊薄影响。2025年6月24日，本行本次发行新增的股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。有关本次向特定对象发行A股股票的详情请参见本行2025年3月30日、2025年4月3日、2025年4月22日、2025年5月30日、2025年6月20日、2025年6月25日的公告。

## 股份变动及股东情况

## 普通股股东数量和持股情况

报告期末，本行普通股股东总数297,588户，其中A股股东261,060户，H股股东36,528户。

单位：股

普通股股东总数 297,588(2025年6月30日的A股和H股在册股东总数)

## 前10名普通股股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

普通股股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期内增减	持股总数	持有有限售条件的股份数量
汇金公司	国家	54.51	-	142,590,494,651(H股)	-
		0.10	-	267,392,944(A股)	-
香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>1</sup>	境外法人	35.86	9,688,784	93,804,727,222(H股)	-
财政部 <sup>2</sup>	国家	4.43	11,589,403,973	11,589,403,973(A股)	11,589,403,973
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.84	-	2,189,259,672(A股)	-
国家电网 <sup>3</sup>	国有法人	0.62	-	1,611,413,730(H股)	-
益嘉投资有限责任公司	境外法人	0.33	-	856,000,000(H股)	-
香港中央结算有限公司 <sup>4</sup>	境外法人	0.30	89,578,204	778,849,098(A股)	-
长江电力	国有法人	0.25	-	648,993,000(H股)	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.19	-	496,639,800(A股)	-
宝武钢铁集团	国有法人	0.13	-	335,000,000(H股)	-

1. 香港中央结算(代理人)有限公司期末持股数量是该公司以代理人身份，代表截至2025年6月30日在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的本行H股股份合计数。截至2025年6月30日，国家电网、长江电力和宝武钢铁集团分别持有本行H股1,611,413,730股、648,993,000股和335,000,000股，代理于香港中央结算(代理人)有限公司名下。除去国家电网、长江电力和宝武钢铁集团持有的上述股份，代理于香港中央结算(代理人)有限公司的其余H股为93,804,727,222股，包括平安资管作为投资经理代表若干客户持有的，以及平安集团通过其控制企业持有的本行H股。
2. 本行通过向特定对象发行A股股票的方式引入财政部战略投资。截至2025年6月30日，财政部持有本行A股11,589,403,973股。
3. 截至2025年6月30日，国家电网通过下属子公司持有本行H股情况如下：国网国际发展有限公司296,131,000股，国家电网国际发展有限公司1,315,282,730股。
4. 香港中央结算有限公司期末持股数量是该公司以名义持有人身份，代表截至2025年6月30日该公司受香港及海外投资者指定并代表其持有的本行A股股份合计数(沪股通股票)。
5. 汇金公司持有中央汇金资产管理有限责任公司100%股权，持有中国证券金融股份有限公司66.70%的股权。香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。汇金公司代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。
6. 除香港中央结算(代理人)有限公司情况未知外，截至2025年6月30日本行前10名股东均未参与融资融券及转融通业务。
7. 除香港中央结算(代理人)有限公司名下股份质押、标记、冻结情况未知外，其他上述股份无质押、标记、冻结情况。

## 股份变动及股东情况

单位：股

### 前10名无限售条件普通股股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

### 持有无限售条件普通股数量

汇金公司	142,590,494,651(H股) 267,392,944(A股)
香港中央结算(代理人)有限公司	93,804,727,222(H股)
中国证券金融股份有限公司	2,189,259,672(A股)
国家电网	1,611,413,730(H股)
益嘉投资有限责任公司	856,000,000(H股)
香港中央结算有限公司	778,849,098(A股)
长江电力	648,993,000(H股)
中央汇金资产管理有限责任公司	496,639,800(A股)
宝钢钢铁集团	335,000,000(H股)
新华人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—018L—CT001沪	200,903,923(A股)

1. 汇金公司持有中央汇金资产管理有限责任公司100%股权，持有中国证券金融股份有限公司66.70%的股权，持有新华人寿保险股份有限公司31.34%的股权。香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。汇金公司代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。
2. 除香港中央结算(代理人)有限公司情况未知外，截至2025年6月30日本行前10名无限售条件股东未参与融资融券及转融通业务。

### 有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2030年6月24日	11,589,403,973	-	261,600,381,459	财政部持有股份

### 有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
财政部	11,589,403,973	2030年6月24日	-	自取得股权日起五年

### 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的控股股东及实际控制人未发生变化。



## 股份变动及股东情况

## 主要股东及其他人士的权益和淡仓

于2025年6月30日，根据香港《证券及期货条例》第336条保存的登记册所记录，主要股东及其他人士拥有本行的股份及相关股份的权益及淡仓情况如下：

名称	股份类别	身份	股数	权益性质	占全部已发行		
					占A股已发行 股份总数 百分比(%)	占H股已发行 股份总数 百分比(%)	普通股 股份总数 百分比(%)
汇金公司 <sup>1</sup>	A股	实益拥有人	267,392,944	好仓	1.26	-	0.10
		所控制的法团的权益	2,685,899,472	好仓	12.68	-	1.03
财政部 <sup>2</sup>	A股	实益拥有人	11,589,403,973	好仓	54.71	-	4.43
汇金公司 <sup>3</sup>	H股	实益拥有人	133,262,144,534	好仓	-	59.31	57.03
平安资管 <sup>4</sup>	H股	投资经理	12,020,449,000	好仓	-	4.99	4.59
平安集团 <sup>5</sup>	H股	所控制的法团的权益	12,018,843,301	好仓	-	4.99	4.59

- 2025年6月27日，汇金公司向香港联交所进行了权益申报，披露持有本行A股权益2,953,292,416股，占已发行A股(21,183,061,579股)的13.94%，占已发行普通股(261,600,381,459股)的1.13%。其中267,392,944股A股由汇金公司直接持有，496,639,800股A股由汇金公司全资附属公司中央汇金资产管理有限责任公司持有，2,189,259,672股A股由汇金公司控股企业中国证券金融股份有限公司持有。截至2025年6月30日，根据本行A股股东名册记载，汇金公司直接持有本行A股267,392,944股，中央汇金资产管理有限责任公司直接持有本行A股496,639,800股，中国证券金融股份有限公司直接持有本行A股2,189,259,672股。
- 2025年6月26日，财政部向香港联交所进行了权益申报，披露持有本行A股权益11,589,403,973股，占已发行A股(21,183,061,579股)的54.71%，占已发行普通股(261,600,381,459股)的4.43%。截至2025年6月30日，根据本行A股股东名册记载，财政部直接持有本行A股11,589,403,973股。
- 2009年5月26日，汇金公司向香港联交所进行了权益申报，披露持有本行H股权益133,262,144,534股，占当时已发行H股(224,689,084,000股)的59.31%，占当时已发行普通股(233,689,084,000股)的57.03%。截至2025年6月30日，根据本行H股股东名册记载，汇金公司直接持有本行H股142,590,494,651股，占已发行H股(240,417,319,880股)的59.31%，占已发行普通股(261,600,381,459股)的54.51%。
- 经平安资管确认，该等股份为平安资管作为投资经理代表若干客户(包括但不限于平安寿险)持有，系根据平安资管截至2025年6月30日止最后须予申报之权益披露而作出(有关事件日期为2025年5月9日)。平安寿险和平安资管均为平安集团的附属公司。因平安资管作为投资经理可代表客户对该等股份全权行使投票权及独立行使投资经营管理权，亦完全独立于平安集团，故根据香港《证券及期货条例》，平安集团采取非合计方式，豁免作为控股公司对该等股份权益进行披露。
- 根据平安集团截至2025年6月30日止最后须予申报之权益披露(有关事件日期为2025年5月9日)，由于平安集团之附属公司平安寿险(由平安集团持有其99.51%股份)、平安养老保险股份有限公司(由平安集团持有其100.00%股份)、中国平安财产保险股份有限公司(由平安集团持有其99.55%股份)、中国平安资产管理(香港)有限公司(由平安集团间接全资拥有)分别对本行H股11,205,698,000股、60,869,000股、726,398,000股及25,878,301股拥有权益，平安集团被视为于该等合计12,018,843,301股H股中拥有权益。

## 董事、监事及高级管理人员持股情况

报告期内，本行董事、监事、高级管理人员持股情况没有发生变化。部分董事、监事、高级管理人员担任现职务之前通过参加本行员工持股计划间接持有本行H股股票，其中张毅先生9,848股、林鸿先生15,555股、刘军先生12,447股、雷鸣先生11,563股、生柳荣先生17,521股。除此之外，本行其他董事、监事、高级管理人员未持有本行任何股份。

## 股份变动及股东情况

### 优先股相关情况

报告期末，本行优先股股东总数为23户，均为境内优先股股东，不存在表决权恢复情况。本行前10名境内优先股股东持股情况如下：

单位：股

优先股股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期内增减	持股总数
华宝信托有限责任公司	其他	14.44	-22,670,000	86,640,000
中信建投基金管理有限公司	其他	13.86	56,370,000	83,164,878
江苏省国际信托有限责任公司	其他	10.72	-	64,300,000
中国人寿保险股份有限公司	其他	8.33	-	50,000,000
中国移动通信集团有限公司	国有法人	8.33	-	50,000,000
中国平安人寿保险股份有限公司	其他	8.28	-	49,660,000
上海光大证券资产管理有限公司	其他	6.67	-	40,040,000
中诚信托有限责任公司	其他	4.74	13,900,000	28,450,000
光大永明资产管理股份有限公司	其他	4.18	-	25,060,000
中国邮政储蓄银行股份有限公司	其他	4.17	-	25,000,000

1. 上述优先股不存在质押、标记或冻结情况。
2. 本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

根据财政部颁发的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第37号—金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》以及国际会计准则理事会制定的《国际财务报告准则第9号—金融工具》和《国际会计准则32号金融工具—列报》的规定，本行已发行且存续的优先股的条款符合作为权益工具核算的要求，作为权益工具核算。

近三年本行未发行优先股。报告期内，本行未发生优先股赎回或转换事项。

# 附录 外部审计师审阅报告及财务报告

## 外部审计师审阅报告

82

## 财务报表:

合并及银行资产负债表

83

合并及银行利润表

85

合并股东权益变动表

87

银行股东权益变动表

90

合并及银行现金流量表

93

## 财务报表附注:

1 基本情况

95

2 编制基础及重要会计政策

95

3 现金及存放中央银行款项

97

4 存放同业款项

98

5 拆出资金

99

6 衍生金融工具及套期会计

100

7 买入返售金融资产

102

8 发放贷款和垫款

102

9 金融投资

108

10 长期股权投资

117

11 结构化主体

120

12 固定资产

121

13 在建工程

125

14 土地使用权

125

15 无形资产

126

16 商誉

129

17 递延所得税

130

18 其他资产

132

19 资产减值准备变动表

136

20 向中央银行借款

137

21 同业及其他金融机构存放款项

138

22 拆入资金

138

23 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

139

24 卖出回购金融资产款

139

25 吸收存款

140

26 应付职工薪酬

141

27 应交税费

145

28 预计负债

146

29 已发行债务证券

147

30 其他负债

153

31 股本

154

32 其他权益工具

154

33 资本公积

158

34 其他综合收益

158

35 盈余公积

161

36 一般风险准备

161

37 利润分配

161

38 利息净收入

162

39 手续费及佣金净收入

163

40 投资收益

163

41 公允价值变动(损失)/收益

164

42 汇兑收益

164

43 其他业务收入

164

44 业务及管理费

165

45 信用减值损失

165

46 其他资产减值损失

166

47 其他业务成本

166

48 所得税费用

166

49 非经常性损益表

167

50 每股收益及净资产收益率

167

51 现金流量表补充资料

169

52 金融资产的转让

170

53 经营分部

171

54 委托贷款业务

180

55 担保物信息

180

56 承诺及或有事项

180

57 关联方关系及其交易

182

58 风险管理

186

59 资产负债表日后事项

239

60 上期比较数字

239

## 财务报表补充资料:

1 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表的差异

240



# 审阅报告

## 安永华明(2025)专字第70008881\_A11号

中国建设银行股份有限公司

中国建设银行股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附第83页至第239页的中国建设银行股份有限公司及其子公司(以下简称“贵集团”)的中期财务报表，包括2025年6月30日的合并及银行资产负债表，截至2025年6月30日止六个月期间的合并及银行利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。这些中期财务报表的编制是贵集团管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些中期财务报表出具审阅报告。

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

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制。

**安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)**

中国注册会计师：姜长征

中国注册会计师：顾 珺

中国注册会计师：李琳琳

中国北京

2025年8月29日

# 合并及银行资产负债表

2025年6月30日（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	附注	本集团		本行	
		2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)
<b>资产：</b>					
现金及存放中央银行款项	3	2,976,660	2,571,361	2,962,699	2,559,938
存放同业款项	4	165,763	154,532	120,590	99,712
贵金属		141,611	138,433	141,307	138,433
拆出资金	5	780,987	672,875	872,830	742,239
衍生金融资产	6	50,911	108,053	49,180	108,425
买入返售金融资产	7	1,272,031	622,559	1,266,029	603,048
发放贷款和垫款	8	26,575,492	25,040,400	26,158,929	24,614,019
金融投资	9				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		746,460	612,504	466,495	329,665
以摊余成本计量的金融资产		7,418,599	7,429,723	7,346,320	7,360,794
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		3,605,297	2,641,736	3,332,154	2,405,518
长期股权投资	10	25,802	23,560	103,044	103,889
纳入合并范围的结构化主体投资	11	-	-	15,186	15,186
固定资产	12	163,011	165,116	103,463	108,869
在建工程	13	3,865	4,319	3,559	3,742
土地使用权	14	12,167	12,417	11,324	11,552
无形资产	15	4,942	5,830	3,902	4,610
商誉	16	2,461	2,522	-	-
递延所得税资产	17	140,362	120,485	135,773	114,859
其他资产	18	346,427	244,724	324,287	221,135
<b>资产总计</b>		<b>44,432,848</b>	40,571,149	<b>43,417,071</b>	39,545,633
<b>负债：</b>					
向中央银行借款	20	1,199,086	942,594	1,199,037	942,594
同业及其他金融机构存放款项	21	3,787,648	2,835,885	3,766,245	2,804,865
拆入资金	22	520,598	479,881	447,186	362,665
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23	218,602	240,593	197,947	223,201
衍生金融负债	6	73,429	93,990	71,008	95,543
卖出回购金融资产款	24	1,038,739	739,918	1,003,092	716,186
吸收存款	25	30,469,491	28,713,870	30,095,402	28,355,703
应付职工薪酬	26	57,224	60,661	51,789	54,909
应交税费	27	35,787	40,388	33,530	38,951
预计负债	28	30,583	38,322	29,724	37,396
已发行债务证券	29	2,913,134	2,386,595	2,867,674	2,340,510
递延所得税负债	17	1,345	1,525	170	173
其他负债	30	502,323	652,962	176,638	329,946
<b>负债合计</b>		<b>40,847,989</b>	37,227,184	<b>39,939,442</b>	36,302,642

## 合并及银行资产负债表

2025年6月30日（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	附注	本集团		本行	
		2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)
<b>股东权益：</b>					
股本	31	<b>261,600</b>	250,011	<b>261,600</b>	250,011
其他权益工具	32				
优先股		<b>59,977</b>	59,977	<b>59,977</b>	59,977
永续债		<b>140,000</b>	100,000	<b>140,000</b>	100,000
资本公积	33	<b>229,113</b>	135,736	<b>228,179</b>	134,802
其他综合收益	34	<b>43,309</b>	57,901	<b>50,232</b>	64,560
盈余公积	35	<b>402,196</b>	402,196	<b>402,196</b>	402,196
一般风险准备	36	<b>535,432</b>	534,591	<b>522,766</b>	522,757
未分配利润	37	<b>1,891,671</b>	1,781,715	<b>1,812,679</b>	1,708,688
归属于本行股东权益合计		<b>3,563,298</b>	3,322,127	<b>3,477,629</b>	3,242,991
少数股东权益		<b>21,561</b>	21,838	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>3,584,859</b>	3,343,965	<b>3,477,629</b>	3,242,991
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>44,432,848</b>	40,571,149	<b>43,417,071</b>	39,545,633

本财务报表已获本行董事会批准。

**张金良**  
董事长  
(法定代表人)

**张毅**  
副董事长及行长  
(主管财会工作负责人)

**刘方根**  
财务会计部总经理

(公司盖章)  
二〇二五年八月二十九日

# 合并及银行利润表

截至2025年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	附注	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
<b>一、营业收入</b>		<b>394,273</b>	385,965	<b>369,988</b>	359,193
利息净收入	38	<b>286,709</b>	296,059	<b>278,725</b>	289,678
利息收入		<b>579,257</b>	627,014	<b>562,770</b>	609,985
利息支出		<b>(292,548)</b>	(330,955)	<b>(284,045)</b>	(320,307)
手续费及佣金净收入	39	<b>65,218</b>	62,696	<b>61,343</b>	58,863
手续费及佣金收入		<b>71,450</b>	68,727	<b>67,340</b>	64,753
手续费及佣金支出		<b>(6,232)</b>	(6,031)	<b>(5,997)</b>	(5,890)
投资收益	40	<b>27,912</b>	8,797	<b>23,942</b>	5,173
其中：对联营企业和合营企业的投资 (损失)/收益		<b>(299)</b>	206	<b>16</b>	(10)
以摊余成本计量的金融资产终止 确认产生的收益		<b>9,400</b>	1,914	<b>9,194</b>	1,868
公允价值变动(损失)/收益	41	<b>(2,618)</b>	4,897	<b>(1,415)</b>	1,208
汇兑收益	42	<b>8,342</b>	2,722	<b>6,923</b>	3,195
其他业务收入	43	<b>8,710</b>	10,794	<b>470</b>	1,076
<b>二、营业支出</b>		<b>(211,831)</b>	(193,063)	<b>(197,719)</b>	(177,116)
税金及附加		<b>(3,984)</b>	(3,870)	<b>(3,776)</b>	(3,671)
业务及管理费	44	<b>(90,863)</b>	(89,997)	<b>(85,656)</b>	(85,339)
信用减值损失	45	<b>(107,652)</b>	(87,654)	<b>(107,610)</b>	(87,422)
其他资产减值损失	46	<b>(10)</b>	17	<b>-</b>	(6)
其他业务成本	47	<b>(9,322)</b>	(11,559)	<b>(677)</b>	(678)
<b>三、营业利润</b>		<b>182,442</b>	192,902	<b>172,269</b>	182,077
加：营业外收入		<b>655</b>	631	<b>591</b>	599
减：营业外支出		<b>(656)</b>	(521)	<b>(613)</b>	(404)
<b>四、利润总额</b>		<b>182,441</b>	193,012	<b>172,247</b>	182,272
减：所得税费用	48	<b>(19,803)</b>	(27,973)	<b>(16,745)</b>	(25,115)
<b>五、净利润</b>		<b>162,638</b>	165,039	<b>155,502</b>	157,157
归属于本行股东的净利润		<b>162,076</b>	164,326	<b>155,502</b>	157,157
少数股东损益		<b>562</b>	713	<b>-</b>	-

## 合并及银行利润表

截至2025年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	附注	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
<b>六、其他综合收益</b>	34	<b>(14,760)</b>	18,468	<b>(14,328)</b>	20,231
归属于本行股东的其他综合收益的 税后净额		<b>(14,539)</b>	20,171	<b>(14,328)</b>	20,231
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		<b>138</b>	7,159	<b>(932)</b>	6,680
重新计量设定受益计划变动额		<b>79</b>	(19)	<b>79</b>	(19)
指定为以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的权益工具公允 价值变动		<b>57</b>	7,171	<b>(1,013)</b>	6,692
其他		<b>2</b>	7	<b>2</b>	7
(二)将重分类进损益的其他综合收益		<b>(14,677)</b>	13,012	<b>(13,396)</b>	13,551
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的债务工具公允价值 变动		<b>(6,911)</b>	14,940	<b>(8,172)</b>	12,998
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的债务工具信用损失 准备		<b>950</b>	1,449	<b>986</b>	1,423
前期计入其他综合收益当期因出售 转入损益的净额		<b>(7,620)</b>	(1,211)	<b>(7,395)</b>	(856)
现金流量套期储备		<b>(264)</b>	(43)	<b>(246)</b>	(35)
外币报表折算差额		<b>108</b>	1,324	<b>1,431</b>	21
其他		<b>(940)</b>	(3,447)	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后 净额		<b>(221)</b>	(1,703)	-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>147,878</b>	183,507	<b>141,174</b>	177,388
归属于本行股东的综合收益		<b>147,537</b>	184,497	<b>141,174</b>	177,388
归属于少数股东的综合收益		<b>341</b>	(990)	-	-
<b>八、基本和稀释每股收益(人民币元)</b>	50	<b>0.65</b>	0.66		

本财务报表已获本行董事会批准。

张金良  
董事长  
(法定代表人)

张毅  
副董事长及行长  
(主管财会工作负责人)

刘方根  
财务会计部总经理

(公司盖章)  
二〇二五年八月二十九日



# 合并股东权益变动表

截至2025年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	(未经审计)									
	归属于本行股东权益									
	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
优先股		永续债								
2025年1月1日	250,011	59,977	100,000	135,736	57,901	402,196	534,591	1,781,715	21,838	3,343,965
本期增减变动金额	11,589	-	40,000	93,377	(14,592)	-	841	109,956	(277)	240,894
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-	162,076	562	162,638
(二)其他综合收益	-	-	-	-	(14,539)	-	-	-	(221)	(14,760)
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	(14,539)	-	-	162,076	341	147,878
(三)股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本	11,589	-	-	93,380	-	-	-	-	14	104,983
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	40,000	(3)	-	-	-	-	-	39,997
3. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	11	11
4. 减少子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(498)	(498)
(四)利润分配										
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	671	(671)	-	-
2. 对普通股股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(51,502)	-	(51,502)
3. 对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(145)	(145)
(五)所有者权益内部结转										
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(53)	-	-	53	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	170	-	-	170
2025年6月30日	261,600	59,977	140,000	229,113	43,309	402,196	535,432	1,891,671	21,561	3,584,859

本财务报表已获本行董事会批准。

张金良  
董事长  
(法定代表人)

张毅  
副董事长及行长  
(主管财会工作负责人)

刘方根  
财务会计部总经理

(公司盖章)  
二〇二五年八月二十九日

## 合并股东权益变动表

截至2024年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	(未经审计)									
	归属于本行股东权益									
	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债							
<b>2024年1月1日</b>	250,011	59,977	139,991	135,619	23,981	369,906	496,255	1,674,405	21,929	3,172,074
<b>本期增减变动金额</b>	-	-	-	23	20,171	-	221	64,101	(1,114)	83,402
<b>(一)净利润</b>	-	-	-	-	-	-	-	164,326	713	165,039
<b>(二)其他综合收益</b>	-	-	-	-	20,171	-	-	-	(1,703)	18,468
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	20,171	-	-	164,326	(990)	183,507
<b>(三)股东投入和减少资本</b>										
1. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23
2. 对控股子公司股权比例变化	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(81)	(82)
<b>(四)利润分配</b>										
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	221	(221)	-	-
2. 对普通股股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(100,004)	-	(100,004)
3. 对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)
<b>(五)其他</b>	-	-	-	24	-	-	-	-	-	24
<b>2024年6月30日</b>	250,011	59,977	139,991	135,642	44,152	369,906	496,476	1,738,506	20,815	3,255,476

## 合并股东权益变动表

2024年度（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	(经审计)									
	归属于本行股东权益									
	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
优先股		永续债								
<b>2024年1月1日</b>	250,011	59,977	139,991	135,619	23,981	369,906	496,255	1,674,405	21,929	3,172,074
<b>本年增减变动金额</b>	-	-	(39,991)	117	33,920	32,290	38,336	107,310	(91)	171,891
<b>(一)净利润</b>	-	-	-	-	-	-	-	335,577	705	336,282
<b>(二)其他综合收益</b>	-	-	-	-	33,927	-	-	-	(1,102)	32,825
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	33,927	-	-	335,577	(397)	369,107
<b>(三)股东投入和减少资本</b>										
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	169	169
2. 其他权益工具持有者减少资本	-	-	(39,991)	(11)	-	-	-	-	-	(40,002)
3. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	596	596
4. 对控股子公司股权比例变化	-	-	-	98	-	-	-	-	(180)	(82)
5. 减少子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
<b>(四)利润分配</b>										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	32,290	-	(32,290)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	39,620	(39,620)	-	-
3. 对普通股股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(149,256)	-	(149,256)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	-	(7,108)
5. 对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(241)	(241)
<b>(五)所有者权益内部结转</b>										
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(7)	-	-	7	-	-
<b>(六)其他</b>	-	-	-	30	-	-	(1,284)	-	-	(1,254)
<b>2024年12月31日</b>	250,011	59,977	100,000	135,736	57,901	402,196	534,591	1,781,715	21,838	3,343,965

# 银行股东权益变动表

截至2025年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	(未经审计)								
	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债						
2025年1月1日	250,011	59,977	100,000	134,802	64,560	402,196	522,757	1,708,688	3,242,991
本期增减变动金额	11,589	-	40,000	93,377	(14,328)	-	9	103,991	234,638
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-	155,502	155,502
(二)其他综合收益	-	-	-	-	(14,328)	-	-	-	(14,328)
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	(14,328)	-	-	155,502	141,174
(三)股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	11,589	-	-	93,380	-	-	-	-	104,969
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	40,000	(3)	-	-	-	-	39,997
(四)利润分配									
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	9	(9)	-
2. 对普通股股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(51,502)	(51,502)
2025年6月30日	261,600	59,977	140,000	228,179	50,232	402,196	522,766	1,812,679	3,477,629

本财务报表已获本行董事会批准。

张金良  
董事长  
(法定代表人)

张毅  
副董事长及行长  
(主管财会工作负责人)

刘方根  
财务会计部总经理

(公司盖章)  
二〇二五年八月二十九日

## 银行股东权益变动表

截至2024年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	(未经审计)								
	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债						
<b>2024年1月1日</b>	250,011	59,977	139,991	134,813	31,314	369,906	484,917	1,612,281	3,083,210
<b>本期增减变动金额</b>	-	-	-	-	20,231	-	7	57,146	77,384
<b>(一)净利润</b>	-	-	-	-	-	-	-	157,157	157,157
<b>(二)其他综合收益</b>	-	-	-	-	20,231	-	-	-	20,231
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	20,231	-	-	157,157	177,388
<b>(三)利润分配</b>									
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	7	(7)	-
2. 对普通股股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(100,004)	(100,004)
<b>2024年6月30日</b>	250,011	59,977	139,991	134,813	51,545	369,906	484,924	1,669,427	3,160,594

## 银行股东权益变动表

2024年度（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	(经审计)									
	股本	其他权益工具			资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债							
<b>2024年1月1日</b>	250,011	59,977	139,991	134,813	31,314	369,906	484,917	1,612,281	3,083,210	
<b>本年增减变动金额</b>	-	-	(39,991)	(11)	33,246	32,290	37,840	96,407	159,781	
<b>(一)净利润</b>	-	-	-	-	-	-	-	322,901	322,901	
<b>(二)其他综合收益</b>	-	-	-	-	33,246	-	-	-	33,246	
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	33,246	-	-	322,901	356,147	
<b>(三)股东投入和减少资本</b>										
1. 其他权益工具持有者减少资本	-	-	(39,991)	(11)	-	-	-	-	(40,002)	
<b>(四)利润分配</b>										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	32,290	-	(32,290)	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	37,840	(37,840)	-	
3. 对普通股股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(149,256)	(149,256)	
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	(7,108)	
<b>2024年12月31日</b>	250,011	59,977	100,000	134,802	64,560	402,196	522,757	1,708,688	3,242,991	

# 合并及银行现金流量表

截至2025年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	附注	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
<b>一、经营活动现金流量：</b>					
向中央银行借款净增加额		254,779	-	254,730	-
吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额		2,745,970	1,652,919	2,732,847	1,647,270
拆入资金净增加额		47,186	65,852	92,658	63,970
卖出回购金融资产款净增加额		297,476	-	285,468	-
已发行存款证净增加额		477,729	282,947	476,978	283,629
存放中央银行和同业款项净减少额		80,914	98,628	79,982	99,269
买入返售金融资产净减少额		-	89,599	-	70,752
收取的利息、手续费及佣金的现金		535,854	569,013	519,585	552,001
收到的其他与经营活动有关的现金		93,912	149,029	54,633	105,023
经营活动现金流入小计		4,533,820	2,907,987	4,496,881	2,821,914
拆出资金净增加额		(104,086)	(5,641)	(113,798)	(12,562)
买入返售金融资产净增加额		(649,391)	-	(662,976)	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(117,817)	(7,709)	(116,149)	(10,449)
发放贷款和垫款净增加额		(1,666,880)	(1,606,799)	(1,671,107)	(1,604,503)
向中央银行借款净减少额		-	(58,841)	-	(58,841)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		(21,630)	(28,298)	(25,245)	(33,123)
卖出回购金融资产款净减少额		-	(182,668)	-	(178,520)
支付的利息、手续费及佣金的现金		(303,906)	(324,131)	(295,121)	(314,439)
支付给职工以及为职工支付的现金		(62,660)	(61,314)	(55,673)	(54,940)
支付的各项税费		(71,694)	(92,672)	(69,400)	(89,505)
支付的其他与经营活动有关的现金		(279,142)	(249,109)	(245,331)	(203,879)
经营活动现金流出小计		(3,277,206)	(2,617,182)	(3,254,800)	(2,560,761)
经营活动产生的现金流量净额	51(1)	1,256,614	290,805	1,242,081	261,153
<b>二、投资活动现金流量：</b>					
收回投资收到的现金		1,758,997	1,272,451	1,599,559	1,068,980
取得投资收益收到的现金		150,323	157,847	144,227	151,549
处置子公司、联营企业和合营企业收到的现金净额		293	1,139	-	-
处置固定资产和其他长期资产收回的现金净额		794	2,930	309	324
投资活动现金流入小计		1,910,407	1,434,367	1,744,095	1,220,853
投资支付的现金		(2,733,734)	(1,503,895)	(2,538,734)	(1,286,682)
取得子公司、联营企业和合营企业支付的现金净额		(2,611)	(362)	(2,000)	-
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(5,251)	(11,034)	(2,371)	(2,342)
投资活动现金流出小计		(2,741,596)	(1,515,291)	(2,543,105)	(1,289,024)
投资活动所用的现金流量净额		(831,189)	(80,924)	(799,010)	(68,171)

刊载于第95页至第239页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 合并及银行现金流量表

截至2025年6月30日止六个月（除特别注明外，以人民币百万元列示）

	附注	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
<b>三、筹资活动现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		104,969	-	104,969	-
发行债券收到的现金		90,590	85,400	86,590	80,000
发行其他权益工具收到的现金		39,997	-	39,997	-
子公司吸收少数股东投资收到的现金		25	23	-	-
筹资活动现金流入小计		235,581	85,423	231,556	80,000
分配股利支付的现金		(100,820)	-	(100,754)	-
偿还债务支付的现金		(38,887)	(64,194)	(33,887)	(46,582)
偿付债券利息支付的现金		(9,747)	(9,898)	(8,985)	(8,711)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(3,661)	(3,931)	(2,943)	(3,017)
筹资活动现金流出小计		(153,115)	(78,023)	(146,569)	(58,310)
筹资活动产生的现金流量净额		82,466	7,400	84,987	21,690
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		(4,396)	5,675	(4,665)	5,893
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	51(2)	503,495	222,956	523,393	220,565
加：期初现金及现金等价物余额		569,448	925,463	504,125	866,458
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	51(3)	1,072,943	1,148,419	1,027,518	1,087,023

本财务报表已获本行董事会批准。

张金良  
董事长  
(法定代表人)

张毅  
副董事长及行长  
(主管财会工作负责人)

刘方根  
财务会计部总经理

(公司盖章)  
二〇二五年八月二十九日



# 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 1 基本情况

中国建设银行股份有限公司(“本行”)的历史可以追溯到1954年，成立时的名称是中国人民建设银行，负责管理和分配根据国家经济计划拨给建设项目和基础建设相关项目的政府资金。1994年，国家开发银行承接了中国人民建设银行的政策性贷款职能，中国人民建设银行逐渐成为一家综合性的商业银行。1996年，中国人民建设银行更名为中国建设银行。2004年9月17日，本行由其前身中国建设银行(“原建行”)通过分立程序，在中华人民共和国(“中国”)成立。2005年10月和2007年9月，本行先后在香港联合交易所有限公司和上海证券交易所挂牌上市，股份代号分别为00939和601939。于2025年6月30日，本行的普通股股本为人民币2,616.00亿元，每股面值人民币1元。

于2025年上半年，本行采用向特定对象发行的方式发行了115.89亿股A股普通股，每股面值为人民币1元，本次发行募集资金总额为人民币1,050.00亿元，扣除与发行有关费用人民币0.31亿元后，实际募集资金净额为人民币1,049.69亿元。

本行持有经中国银行保险监督管理委员会(“银保监会”) (2023年更名为国家金融监督管理总局，以下简称“金融监管总局”)批准颁发的金融许可证，机构编码为：B0004H111000001号，持有经北京市市场监督管理局批准颁发的企业法人营业执照，统一社会信用代码为：911100001000044477。本行的注册地址为北京市西城区金融大街25号。

本行及所属子公司(“本集团”)的主要业务由公司金融业务、个人金融业务、资金资管业务和其他业务构成。本集团主要于中国内地经营并在境外设有若干分行和子公司。就本财务报表而言，“中国内地”不包括中国香港特别行政区(“香港”)、中国澳门特别行政区(“澳门”)及台湾，“境外”指中国内地以外的其他国家和地区。

本行主要受中华人民共和国国务院(“国务院”)直属机构金融监管总局监管，境外经营金融机构同时需要遵循经营所在地监管机构的监管要求。中央汇金投资有限责任公司(“汇金公司”)是中国投资有限责任公司(“中投”)的全资子公司，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务。

## 2 编制基础及重要会计政策

### (1) 遵循企业会计准则

本中期财务报表根据中华人民共和国财政部(“财政部”)颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会(“证监会”)颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》披露要求编制。

未经审计的本中期财务报表包括选取的说明性附注，这些附注有助于理解本集团自截至2024年12月31日止年度财务报表以来财务状况和业绩变化的重要事件和交易。这些选取的附注不包括根据财政部2006年及之后颁布的企业会计准则的要求而编制一套完整的财务报表所需的所有信息和披露内容，因此需要和本集团截至2024年12月31日止年度财务报表一并阅读。

### (2) 使用估计和假设

编制本中期财务报表需要管理层作出判断、估计及假设，这些判断、估计及假设会影响会计政策的应用，以及资产及负债、收入及支出的列报金额。实际结果有可能会与运用这些估计和假设而进行的列报存在差异。

### (3) 合并

本中期财务报表包括本行及所属子公司。

子公司的财务状况及经营成果，自控制开始日起至控制结束日止，包含于合并财务报表中。在编制合并财务报表时，子公司的会计期间和会计政策按照本行的会计期间和会计政策进行必要调整。集团内部往来的余额和交易以及集团内部交易所产生的任何损益，在编制合并财务报表时全部抵销。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 2 编制基础及重要会计政策(续)

### (4) 重要会计政策

本中期财务报表中，本集团采用的重要会计政策与编制截至2024年12月31日止年度财务报表时采用的重要会计政策一致。

### (5) 税项

本集团适用的主要税项及税率如下：

#### 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》(财税[2016]36号)，自2016年5月1日起，本行及中国内地子公司原缴纳营业税的业务改为缴纳增值税，主要适用增值税税率为6%。

#### 城建税

按增值税的1%-7%计缴。

#### 教育费附加

按增值税的3%计缴。

#### 地方教育附加

按增值税的2%计缴。

#### 所得税

本行及中国内地子公司主要适用的所得税税率为25%。境外机构按当地规定缴纳所得税，在汇总纳税时，根据中国所得税法相关规定扣减符合税法要求可抵扣的税款。

### (6) 中期财务报表

本中期财务报表已由本行董事会审计委员会审阅，并于2025年8月29日获本行董事会批准。本中期财务报表已由本行审计师安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)根据《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定进行审阅。

本中期财务报表内所载的截至2024年12月31日止年度的财务信息摘录自本集团截至2024年12月31日止年度财务报表。本行审计师已就该财务报表于2025年3月28日发表无保留意见。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 3 现金及存放中央银行款项

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
现金		<b>47,703</b>	46,691	<b>47,423</b>	46,376
存放中央银行款项					
—法定存款准备金	(1)	<b>2,145,285</b>	2,206,678	<b>2,141,704</b>	2,203,829
—超额存款准备金	(2)	<b>741,804</b>	259,529	<b>731,705</b>	251,306
—财政性存款及其他		<b>40,824</b>	57,283	<b>40,824</b>	57,261
应计利息		<b>1,044</b>	1,180	<b>1,043</b>	1,166
合计		<b>2,976,660</b>	2,571,361	<b>2,962,699</b>	2,559,938

- (1) 本集团在中国人民银行(“人行”)及若干有业务的境外国家及地区的中央银行存放法定存款准备金。这些法定存款准备金不可用于本集团的日常业务运作。

于资产负债表日，本行在中国内地法定存款准备金的缴存比率为：

	2025年6月30日	2024年12月31日
人民币存款缴存比率	<b>7.50%</b>	8.00%
外币存款缴存比率	<b>4.00%</b>	4.00%

本集团中国内地子公司的人民币存款准备金缴存比率按人行相应规定执行。

存放于境外国家及地区中央银行的法定存款准备金的缴存比率按当地监管机构规定执行。

- (2) 存放中央银行超额存款准备金主要用于资金清算。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 4 存放同业款项

#### (1) 按交易对手类别分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
银行	<b>124,130</b>	124,986	<b>80,003</b>	71,452
非银行金融机构	<b>41,096</b>	29,083	<b>40,567</b>	28,244
应计利息	<b>582</b>	570	<b>49</b>	90
总额	<b>165,808</b>	154,639	<b>120,619</b>	99,786
减值准备(附注19)	<b>(45)</b>	(107)	<b>(29)</b>	(74)
净额	<b>165,763</b>	154,532	<b>120,590</b>	99,712

#### (2) 按交易对手所属地理区域分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
中国内地	<b>132,905</b>	117,985	<b>95,908</b>	71,392
境外	<b>32,321</b>	36,084	<b>24,662</b>	28,304
应计利息	<b>582</b>	570	<b>49</b>	90
总额	<b>165,808</b>	154,639	<b>120,619</b>	99,786
减值准备(附注19)	<b>(45)</b>	(107)	<b>(29)</b>	(74)
净额	<b>165,763</b>	154,532	<b>120,590</b>	99,712

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团及本行存放同业款项均为阶段一。截至2025年6月30日止六个月及2024年度，账面余额和减值准备均不涉及阶段之间的转移。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 5 拆出资金

## (1) 按交易对手类别分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
银行	383,080	317,922	380,214	296,522
非银行金融机构	394,102	350,518	488,062	440,818
应计利息	4,188	4,866	4,936	5,327
总额	781,370	673,306	873,212	742,667
减值准备(附注19)	(383)	(431)	(382)	(428)
净额	780,987	672,875	872,830	742,239

## (2) 按交易对手所属地理区域分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
中国内地	648,808	523,623	744,187	615,622
境外	128,374	144,817	124,089	121,718
应计利息	4,188	4,866	4,936	5,327
总额	781,370	673,306	873,212	742,667
减值准备(附注19)	(383)	(431)	(382)	(428)
净额	780,987	672,875	872,830	742,239

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团及本行拆出资金均为阶段一。截至2025年6月30日止六个月及2024年度，账面余额和减值准备均不涉及阶段之间的转移。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 6 衍生金融工具及套期会计

#### (1) 按合约类型分析

##### 本集团

	注释	2025年6月30日			2024年12月31日		
		名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率合约		1,848,875	7,962	6,664	943,927	10,554	8,508
汇率合约		5,947,986	39,170	34,733	5,700,288	94,840	73,678
其他合约	(a)	310,080	3,779	32,032	231,940	2,659	11,804
合计		8,106,941	50,911	73,429	6,876,155	108,053	93,990

##### 本行

	注释	2025年6月30日			2024年12月31日		
		名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率合约		1,824,735	7,326	6,265	925,989	9,780	8,218
汇率合约		5,709,628	38,335	33,137	5,651,463	96,322	75,892
其他合约	(a)	289,359	3,519	31,606	216,885	2,323	11,433
合计		7,823,722	49,180	71,008	6,794,337	108,425	95,543

(a) 其他合约主要由贵金属及大宗商品合约构成。

#### (2) 套期会计

上述衍生金融工具中包括的本集团及本行指定的套期工具如下：

##### 本集团

	注释	2025年6月30日			2024年12月31日		
		名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
公允价值套期工具	(a)						
利率互换		53,886	716	406	47,437	990	95
货币掉期		4,844	42	58	2,716	145	-
现金流量套期工具	(b)						
外汇掉期		16,772	114	80	29,882	38	269
货币掉期		1,576	7	17	876	70	-
利率互换		1,587	1	3	219	-	2
合计		78,665	880	564	81,130	1,243	366

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 6 衍生金融工具及套期会计(续)

## (2) 套期会计(续)

## 本行

	注释	2025年6月30日			2024年12月31日		
		名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
公允价值套期工具	(a)						
利率互换		31,768	363	340	26,624	433	76
货币掉期		2,793	1	58	680	24	-
现金流量套期工具	(b)						
外汇掉期		16,772	114	80	29,882	38	269
利率互换		1,587	1	3	219	-	2
合计		52,920	479	481	57,405	495	347

## (a) 公允价值套期

本集团利用利率互换及货币掉期对利率及汇率导致的公允价值变动进行套期保值。被套期项目包括拆出资金、发放贷款和垫款、债券投资、拆入资金、卖出回购金融资产款及吸收存款。

公允价值套期产生的净(损失)/收益如下：

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
套期工具	(516)	175	(334)	58
被套期项目	485	(184)	301	(65)

截至2025年及2024年6月30日止六个月，公允价值变动损益中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

## (b) 现金流量套期

本集团利用外汇掉期、货币掉期以及利率互换对汇率及利率风险导致的现金流量波动进行套期保值。被套期项目为存放同业款项、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、拆入资金、吸收存款及已发行债务证券。套期工具及被套期项目的剩余到期日主要为五年以内。

截至2025年6月30日止六个月，本集团和本行现金流量套期产生的净损失分别为人民币2.64亿元和2.46亿元计入其他综合收益(截至2024年6月30日止六个月，本集团和本行净损失分别为人民币0.43亿元和0.35亿元)，现金流量套期中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 7 买入返售金融资产

买入返售金融资产按标的资产的类别列示如下：

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
债券				
— 政府债券	485,284	249,377	483,880	233,186
— 政策性银行、银行及非银行金融机构债券	775,262	362,137	771,376	358,812
— 企业债券	716	—	—	—
小计	1,261,262	611,514	1,255,256	591,998
票据	10,598	11,031	10,598	11,031
应计利息	210	47	208	44
总额	1,272,070	622,592	1,266,062	603,073
减值准备(附注19)	(39)	(33)	(33)	(25)
净额	1,272,031	622,559	1,266,029	603,048

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团及本行买入返售金融资产均为阶段一。截至2025年6月30日止六个月及2024年度，账面余额和减值准备均不涉及阶段之间的转移。

### 8 发放贷款和垫款

#### (1) 按计量方式分析

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额		25,655,373	24,161,965	25,224,363	23,720,560
减：贷款损失准备		(869,366)	(802,894)	(853,914)	(786,633)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款净额	(a)	24,786,007	23,359,071	24,370,449	22,933,927
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	(b)	1,739,261	1,631,752	1,739,261	1,631,752
应计利息		50,224	49,577	49,219	48,340
合计		26,575,492	25,040,400	26,158,929	24,614,019



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 8 发放贷款和垫款(续)

## (1) 按计量方式分析(续)

## (a) 以摊余成本计量的发放贷款和垫款

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
公司类贷款和垫款				
— 贷款	16,353,873	15,085,911	16,109,932	14,837,474
— 融资租赁	97,662	98,744	-	-
	16,451,535	15,184,655	16,109,932	14,837,474
个人贷款和垫款				
— 个人住房贷款	6,207,733	6,254,112	6,149,506	6,192,184
— 个人消费贷款	630,554	544,917	614,196	527,896
— 个人经营贷款	1,229,938	1,021,693	1,229,938	1,021,693
— 信用卡	1,058,011	1,069,183	1,054,948	1,065,883
— 其他	77,602	87,405	65,843	75,430
	9,203,838	8,977,310	9,114,431	8,883,086
以摊余成本计量的发放贷款和垫款 总额	25,655,373	24,161,965	25,224,363	23,720,560
阶段一贷款损失准备	(377,350)	(328,369)	(374,091)	(324,832)
阶段二贷款损失准备	(228,984)	(219,912)	(225,117)	(215,700)
阶段三贷款损失准备	(263,032)	(254,613)	(254,706)	(246,101)
以摊余成本计量的贷款损失准备 (附注19)	(869,366)	(802,894)	(853,914)	(786,633)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款 净额	24,786,007	23,359,071	24,370,449	22,933,927

## (b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
票据贴现	1,739,261	1,631,752	1,739,261	1,631,752

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 8 发放贷款和垫款(续)

#### (2) 按贷款预期信用损失的评估方式分析

##### 本集团

	2025年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额 减：贷款损失准备	<b>24,486,900</b> <b>(377,350)</b>	<b>804,161</b> <b>(228,984)</b>	<b>364,312</b> <b>(263,032)</b>	<b>25,655,373</b> <b>(869,366)</b>
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面 价值	<b>24,109,550</b>	<b>575,177</b>	<b>101,280</b>	<b>24,786,007</b>
以摊余成本计量的发放贷款和垫款准备金 计提比例	<b>1.54%</b>	<b>28.47%</b>	<b>72.20%</b>	<b>3.39%</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的发放贷款和垫款账面价值	<b>1,739,248</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>1,739,261</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的发放贷款和垫款损失准备	<b>(2,798)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(2,799)</b>
	2024年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额 减：贷款损失准备	23,023,768 (328,369)	793,506 (219,912)	344,691 (254,613)	24,161,965 (802,894)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面 价值	22,695,399	573,594	90,078	23,359,071
以摊余成本计量的发放贷款和垫款准备金 计提比例	1.43%	27.71%	73.87%	3.32%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的发放贷款和垫款账面价值	1,631,619	133	-	1,631,752
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的发放贷款和垫款损失准备	(2,309)	(5)	-	(2,314)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 8 发放贷款和垫款(续)

## (2) 按贷款预期信用损失的评估方式分析(续)

本行

	2025年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额	24,090,573	780,825	352,965	25,224,363
减：贷款损失准备	(374,091)	(225,117)	(254,706)	(853,914)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值	23,716,482	555,708	98,259	24,370,449
以摊余成本计量的发放贷款和垫款准备金计提比例	1.55%	28.83%	72.16%	3.39%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款账面价值	1,739,248	13	-	1,739,261
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款损失准备	(2,798)	(1)	-	(2,799)
	2024年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额	22,622,128	765,651	332,781	23,720,560
减：贷款损失准备	(324,832)	(215,700)	(246,101)	(786,633)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值	22,297,296	549,951	86,680	22,933,927
以摊余成本计量的发放贷款和垫款准备金计提比例	1.44%	28.17%	73.95%	3.32%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款账面价值	1,631,619	133	-	1,631,752
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款损失准备	(2,309)	(5)	-	(2,314)

对于发放贷款和垫款，采用按照包括违约概率、违约损失率、违约风险敞口等相关参数的风险参数模型法计量预期信用损失。其中，对于采用非组合方式管理的阶段三公司类贷款和垫款及票据贴现采用预期可回收现金流折现法测算违约损失率，对于其他类型的发放贷款和垫款，也可根据实际情况采用预期可回收现金流折现法测算违约损失率。

上文注释所述贷款阶段划分的定义见附注58(1)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 8 发放贷款和垫款(续)

## (3) 贷款损失准备变动情况

## 本集团

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>328,369</b>	<b>219,912</b>	<b>254,613</b>	<b>802,894</b>
转移：					
转移至阶段一		10,590	(9,858)	(732)	-
转移至阶段二		(5,139)	6,960	(1,821)	-
转移至阶段三		(1,965)	(23,464)	25,429	-
新增源生或购入的金融资产		116,873	-	-	116,873
本期转出/归还	(a)	(76,066)	(19,843)	(45,054)	(140,963)
重新计量	(b)	4,688	55,277	42,697	102,662
本期核销		-	-	(19,401)	(19,401)
收回已核销贷款		-	-	7,301	7,301
<b>2025年6月30日</b>		<b>377,350</b>	<b>228,984</b>	<b>263,032</b>	<b>869,366</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		363,424	190,295	224,504	778,223
转移：					
转移至阶段一		18,463	(17,394)	(1,069)	-
转移至阶段二		(9,135)	17,464	(8,329)	-
转移至阶段三		(5,359)	(22,535)	27,894	-
新增源生或购入的金融资产		153,389	-	-	153,389
本年转出/归还	(a)	(135,943)	(33,838)	(68,274)	(238,055)
重新计量	(b)	(56,470)	85,920	118,854	148,304
本年核销		-	-	(56,294)	(56,294)
收回已核销贷款		-	-	17,327	17,327
<b>2024年12月31日</b>		<b>328,369</b>	<b>219,912</b>	<b>254,613</b>	<b>802,894</b>

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 8 发放贷款和垫款(续)

## (3) 贷款损失准备变动情况(续)

本行

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>324,832</b>	<b>215,700</b>	<b>246,101</b>	<b>786,633</b>
转移：					
转移至阶段一		10,531	(9,800)	(731)	-
转移至阶段二		(5,106)	6,923	(1,817)	-
转移至阶段三		(1,956)	(23,302)	25,258	-
新增源生或购入的金融资产		116,234	-	-	116,234
本期转出/归还	(a)	(75,470)	(18,998)	(44,917)	(139,385)
重新计量	(b)	5,026	54,594	42,305	101,925
本期核销		-	-	(18,568)	(18,568)
收回已核销贷款		-	-	7,075	7,075
<b>2025年6月30日</b>		<b>374,091</b>	<b>225,117</b>	<b>254,706</b>	<b>853,914</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		360,033	186,070	213,720	759,823
转移：					
转移至阶段一		18,255	(17,188)	(1,067)	-
转移至阶段二		(8,834)	17,163	(8,329)	-
转移至阶段三		(5,348)	(22,490)	27,838	-
新增源生或购入的金融资产		152,166	-	-	152,166
本年转出/归还	(a)	(134,898)	(32,282)	(67,903)	(235,083)
重新计量	(b)	(56,542)	84,427	118,203	146,088
本年核销		-	-	(53,521)	(53,521)
收回已核销贷款		-	-	17,160	17,160
<b>2024年12月31日</b>		<b>324,832</b>	<b>215,700</b>	<b>246,101</b>	<b>786,633</b>

(a) 转出/归还包括债权转让、信贷资产收益权转让、资产证券化、债转股、转至抵债资产而转出的贷款损失准备，以及归还本金而回拨的贷款损失准备等。

(b) 重新计量包括违约概率、违约损失率及违约风险敞口的更新，模型假设和方法的变化，因阶段转移计提/回拨的贷款损失准备，折现回拨，以及由于汇率变动等产生的影响。

上述列示的为以摊余成本计量的发放贷款和垫款的贷款损失准备。

## (4) 不良资产的批量转让

截至2025年6月30日止六个月，本集团通过批量转让给外部资产管理公司的不良贷款本金为人民币124.24亿元(截至2024年6月30日止六个月：人民币68.45亿元)。

## (5) 核销政策

根据本集团的呆账核销政策，对于核销后的呆账，要继续尽职追偿。截至2025年6月30日止六个月，本集团诉讼类条件已核销仍可能面临执行处置的发放贷款和垫款为人民币29.53亿元(截至2024年6月30日止六个月：人民币74.87亿元)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 9 金融投资

## (1) 按计量方式分析

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(a)	746,460	612,504	466,495	329,665
以摊余成本计量的金融资产	(b)	7,418,599	7,429,723	7,346,320	7,360,794
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(c)	3,605,297	2,641,736	3,332,154	2,405,518
合计		11,770,356	10,683,963	11,144,969	10,095,977

## (a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按性质分析

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
持有作交易用途					
— 债券	(i)	248,179	130,680	209,163	93,223
— 权益工具和基金	(ii)	3,040	3,049	—	—
		251,219	133,729	209,163	93,223
其他					
— 债权类投资	(iii)	77,677	78,878	25,185	24,347
— 债券	(iv)	156,356	145,081	134,065	122,575
— 权益工具、基金及其他	(v)	261,208	254,816	98,082	89,520
		495,241	478,775	257,332	236,442
合计		746,460	612,504	466,495	329,665

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 9 金融投资(续)

## (1) 按计量方式分析(续)

## (a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

按发行机构类别分析

持有作交易用途

## (i) 债券

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
政府	23,179	19,173	16,088	11,195
中央银行	11,186	12,800	10,928	12,372
政策性银行	58,671	28,615	39,289	10,014
银行及非银行金融机构	113,742	62,051	103,359	53,577
企业	41,401	8,041	39,499	6,065
合计	248,179	130,680	209,163	93,223
上市(注)	234,529	128,165	198,424	92,512
其中：于香港上市	1,589	2,527	552	483
非上市	13,650	2,515	10,739	711
合计	248,179	130,680	209,163	93,223

注：上市债券包括在中国内地银行间债券市场交易的债券。

## (ii) 权益工具和基金

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
银行及非银行金融机构	2,868	2,869	-	-
企业	172	180	-	-
合计	3,040	3,049	-	-
上市	1,483	2,294	-	-
其中：于香港上市	135	178	-	-
非上市	1,557	755	-	-
合计	3,040	3,049	-	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 9 金融投资(续)

#### (1) 按计量方式分析(续)

##### (a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

按发行机构类别分析(续)

其他

##### (iii) 债权类投资

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
银行及非银行金融机构	53,200	56,280	19,578	21,469
企业	24,477	22,598	5,607	2,878
合计	77,677	78,878	25,185	24,347
非上市	77,677	78,878	25,185	24,347
合计	77,677	78,878	25,185	24,347

##### (iv) 债券

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
政策性银行	17,825	18,176	17,316	17,711
银行及非银行金融机构	137,811	126,412	116,213	104,529
企业	720	493	536	335
合计	156,356	145,081	134,065	122,575
上市(注)	156,253	144,979	134,065	122,575
其中：于香港上市	54	61	-	-
非上市	103	102	-	-
合计	156,356	145,081	134,065	122,575

注：上市债券包括在中国内地银行间债券市场交易的债券。

##### (v) 权益工具、基金及其他

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
银行及非银行金融机构	141,903	127,518	90,611	81,690
企业	119,305	127,298	7,471	7,830
合计	261,208	254,816	98,082	89,520
上市	24,552	20,908	4,250	4,494
其中：于香港上市	3,967	3,783	-	-
非上市	236,656	233,908	93,832	85,026
合计	261,208	254,816	98,082	89,520

本集团的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的变现不存在重大限制。



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 9 金融投资(续)

## (1) 按计量方式分析(续)

## (b) 以摊余成本计量的金融资产

按发行机构类别分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
政府	6,671,426	6,642,599	6,641,597	6,619,563
中央银行	4,964	2,200	4,964	2,200
政策性银行	327,601	343,553	327,017	342,387
银行及非银行金融机构	134,525	131,945	130,042	128,830
企业	180,338	213,454	138,297	165,893
特别国债	49,200	49,200	49,200	49,200
小计	7,368,054	7,382,951	7,291,117	7,308,073
应计利息	73,423	73,291	73,091	72,911
总额	7,441,477	7,456,242	7,364,208	7,380,984
损失准备				
— 阶段一	(12,123)	(14,212)	(12,071)	(14,144)
— 阶段二	(7)	(7)	-	-
— 阶段三	(10,748)	(12,300)	(5,817)	(6,046)
小计	(22,878)	(26,519)	(17,888)	(20,190)
净额	7,418,599	7,429,723	7,346,320	7,360,794
上市(注)	7,286,096	7,311,261	7,250,786	7,283,480
其中：于香港上市	1,707	2,207	1,707	1,528
非上市	132,503	118,462	95,534	77,314
合计	7,418,599	7,429,723	7,346,320	7,360,794
上市债券市值	7,897,041	7,964,173	7,858,077	7,932,678

注：上市债券包括在中国内地银行间债券市场交易的债券。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 9 金融投资(续)

#### (1) 按计量方式分析(续)

##### (c) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

按性质分析

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
债券	(i)	<b>3,554,924</b>	2,609,514	<b>3,275,542</b>	2,359,763
权益工具	(ii)	<b>50,373</b>	32,222	<b>56,612</b>	45,755
合计		<b>3,605,297</b>	2,641,736	<b>3,332,154</b>	2,405,518

按发行机构类别分析

##### (i) 债券

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
政府	<b>2,267,939</b>	1,419,701	<b>2,150,936</b>	1,318,689
中央银行	<b>32,020</b>	33,049	<b>16,752</b>	11,290
政策性银行	<b>435,290</b>	586,142	<b>408,142</b>	558,088
银行及非银行金融机构	<b>525,460</b>	352,923	<b>468,459</b>	312,204
企业	<b>208,470</b>	114,338	<b>162,440</b>	71,079
累计计入其他综合收益的公允价值变动	<b>60,225</b>	77,849	<b>45,688</b>	65,279
小计	<b>3,529,404</b>	2,584,002	<b>3,252,417</b>	2,336,629
应计利息	<b>25,520</b>	25,512	<b>23,125</b>	23,134
合计	<b>3,554,924</b>	2,609,514	<b>3,275,542</b>	2,359,763
上市(注)	<b>3,368,133</b>	2,535,485	<b>3,148,582</b>	2,324,634
其中：于香港上市	<b>77,417</b>	96,033	<b>36,088</b>	44,674
非上市	<b>186,791</b>	74,029	<b>126,960</b>	35,129
合计	<b>3,554,924</b>	2,609,514	<b>3,275,542</b>	2,359,763

注：上市债券包括在中国内地银行间债券市场交易的债券。

- (ii) 本集团将部分非交易性权益投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资。截至2025年6月30日止六个月，本集团对该类权益投资确认的股利收入为人民币4.67亿元(截至2024年6月30日止六个月：人民币2.80亿元)。截至2025年6月30日止六个月，处置该类权益投资的金额为人民币3.85亿元(截至2024年6月30日止六个月：无)，从其他综合收益转入未分配利润的累计利得为人民币0.47亿元(截至2024年6月30日止六个月：无)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 9 金融投资(续)

## (2) 金融投资损失准备变动情况

## (a) 以摊余成本计量的金融资产

本集团

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>14,212</b>	<b>7</b>	<b>12,300</b>	<b>26,519</b>
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		-	-	-	-
转移至阶段三		-	-	-	-
新增源生或购入的金融资产		463	-	-	463
在本期终止确认的金融资产		(1,025)	-	(1,312)	(2,337)
重新计量	(i)	(1,527)	-	792	(735)
本期核销		-	-	(1,039)	(1,039)
收回已核销金融资产		-	-	7	7
<b>2025年6月30日</b>		<b>12,123</b>	<b>7</b>	<b>10,748</b>	<b>22,878</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		11,716	80	13,050	24,846
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		(1)	1	-	-
转移至阶段三		-	(64)	64	-
新增源生或购入的金融资产		2,004	-	-	2,004
在本年终止确认的金融资产		(4,299)	(15)	(563)	(4,877)
重新计量	(i)	4,792	5	835	5,632
本年核销		-	-	(1,106)	(1,106)
收回已核销金融资产		-	-	20	20
<b>2024年12月31日</b>		<b>14,212</b>	<b>7</b>	<b>12,300</b>	<b>26,519</b>

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 9 金融投资(续)

#### (2) 金融投资损失准备变动情况(续)

##### (a) 以摊余成本计量的金融资产(续)

本行

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>14,144</b>	-	<b>6,046</b>	<b>20,190</b>
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		-	-	-	-
转移至阶段三		-	-	-	-
新增源生或购入的金融资产		445	-	-	445
在本期终止确认的金融资产		(1,002)	-	(659)	(1,661)
重新计量	(i)	(1,516)	-	781	(735)
本期核销		-	-	(358)	(358)
收回已核销金融资产		-	-	7	7
<b>2025年6月30日</b>		<b>12,071</b>	-	<b>5,817</b>	<b>17,888</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		11,479	-	6,676	18,155
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		-	-	-	-
转移至阶段三		-	-	-	-
新增源生或购入的金融资产		1,970	-	-	1,970
在本年终止确认的金融资产		(4,200)	-	(83)	(4,283)
重新计量	(i)	4,895	-	149	5,044
本年核销		-	-	(716)	(716)
收回已核销金融资产		-	-	20	20
<b>2024年12月31日</b>		<b>14,144</b>	-	<b>6,046</b>	<b>20,190</b>

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 9 金融投资(续)

## (2) 金融投资损失准备变动情况(续)

## (b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>2,939</b>	<b>8</b>	<b>303</b>	<b>3,250</b>
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		-	-	-	-
转移至阶段三		-	-	-	-
新增源生或购入的金融资产		<b>1,616</b>	-	-	<b>1,616</b>
在本期终止确认的金融资产		<b>(602)</b>	-	<b>(48)</b>	<b>(650)</b>
重新计量	(i)	<b>(193)</b>	<b>(2)</b>	<b>3</b>	<b>(192)</b>
<b>2025年6月30日</b>		<b>3,760</b>	<b>6</b>	<b>258</b>	<b>4,024</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		5,019	17	372	5,408
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		-	-	-	-
转移至阶段三		-	-	-	-
新增源生或购入的金融资产		833	-	-	833
在本年终止确认的金融资产		(2,944)	(12)	(94)	(3,050)
重新计量	(i)	31	3	25	59
<b>2024年12月31日</b>		<b>2,939</b>	<b>8</b>	<b>303</b>	<b>3,250</b>

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 9 金融投资(续)

#### (2) 金融投资损失准备变动情况(续)

##### (b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

本行

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>2,754</b>	-	-	<b>2,754</b>
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		-	-	-	-
转移至阶段三		-	-	-	-
新增源生或购入的金融资产		<b>1,556</b>	-	-	<b>1,556</b>
在本期终止确认的金融资产		<b>(558)</b>	-	-	<b>(558)</b>
重新计量	(i)	<b>(170)</b>	-	-	<b>(170)</b>
<b>2025年6月30日</b>		<b>3,582</b>	-	-	<b>3,582</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		4,870	-	-	4,870
转移：					
转移至阶段一		-	-	-	-
转移至阶段二		-	-	-	-
转移至阶段三		-	-	-	-
新增源生或购入的金融资产		747	-	-	747
在本年终止确认的金融资产		(2,896)	-	-	(2,896)
重新计量	(i)	33	-	-	33
<b>2024年12月31日</b>		2,754	-	-	2,754

(i) 重新计量包括违约概率、违约损失率及违约风险敞口的更新，模型假设和方法的变化，因阶段转移计提/回拨的金融投资损失准备，以及由于汇率变动等产生的影响。

于2025年6月30日，本集团人民币110.60亿元的已减值以摊余成本计量的金融资产(2024年12月31日：人民币131.71亿元)和人民币0.26亿元的已减值以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(2024年12月31日：人民币0.37亿元)划分为阶段三，人民币2.18亿元的以摊余成本计量的金融资产(2024年12月31日：人民币2.18亿元)和人民币9.36亿元的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(2024年12月31日：人民币9.33亿元)划分为阶段二，其余以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产皆划分为阶段一。

截至2025年6月30日止六个月，本集团因新增源生或购入的金融资产导致阶段一金融资产增加人民币22,657.46亿元(2024年度：人民币23,419.58亿元)，因终止确认导致阶段一金融资产减少人民币13,263.70亿元(2024年度：人民币13,405.09亿元)，阶段二和阶段三金额变动均不重大。本集团阶段间转移和未导致终止确认的合同现金流量修改的金融资产本金变动均不重大。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 10 长期股权投资

## (1) 对子公司的投资

## (a) 投资余额

	注释	2025年6月30日	2024年12月31日
建信金融资产投资有限公司(“建信投资”)		27,000	27,000
建信理财有限责任公司(“建信理财”)		15,000	15,000
建信金融租赁有限公司(“建信金租”)		11,163	11,163
建信住房租赁基金(有限合伙)(“建信住房租赁基金”)		10,000	10,000
CCB Brazil Financial Holding - Investimentos e Participações Ltda.		9,542	9,542
建信信托有限责任公司(“建信信托”)		7,429	7,429
建信人寿保险股份有限公司(“建信人寿”)		6,962	6,962
建信消费金融有限责任公司(“建信消费金融”)		6,000	6,000
中国建设银行(欧洲)有限公司(“建行欧洲”)		4,406	4,406
中国建设银行(印度尼西亚)股份有限公司(“建行印尼”)		2,215	2,215
建信养老金管理有限责任公司(“建信养老金”)		1,610	1,610
中德住房储蓄银行有限责任公司(“中德住房储蓄银行”)		1,502	1,502
中国建设银行(马来西亚)有限公司(“建行马来西亚”)		1,334	1,334
中国建设银行(新西兰)有限公司(“建行新西兰”)		976	976
中国建设银行(俄罗斯)有限责任公司(“建行俄罗斯”)		851	851
金泉融资有限公司(“金泉”)		676	676
建信基金管理有限责任公司(“建信基金”)		130	130
建行国际集团控股有限公司(“建行国际”)		-	-
中国建设银行(伦敦)有限公司(“建行伦敦”)	(i)	-	2,861
小计		106,796	109,657
减：减值准备(附注19)		(8,672)	(8,672)
合计		98,124	100,985

(i) 截至2025年6月30日，建行伦敦已完成清算工作。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 10 长期股权投资(续)

#### (1) 对子公司的投资(续)

(b) 除建行印尼外，本集团主要子公司均为非上市企业，基本情况如下：

被投资单位名称	主要经营地/ 注册地	已发行及 缴足的股本/ 实收资本	公司性质	主要业务	本行直接 持股比例	本行间接 持股比例	本行表决 权比例	取得方式
建信投资	中国北京	人民币270亿元	有限责任公司	投资	100%	-	100%	发起设立
建信理财	中国深圳	人民币150亿元	有限责任公司	理财	100%	-	100%	发起设立
建信金租	中国北京	人民币110亿元	有限责任公司	金融租赁	100%	-	100%	发起设立
建信住房租赁基金	中国北京	人民币100亿元	有限合伙企业	投资	99.99%	0.01%	100%	发起设立
CCB Brazil Financial Holding - Investimentos e Participações Ltda.	巴西圣保罗	巴西雷亚尔42.81亿元	有限责任公司	投资	99.99%	0.01%	100%	投资并购
建信信托	中国安徽	人民币105亿元	有限责任公司	信托	67%	-	67%	投资并购
建信人寿	中国上海	人民币71.20亿元	股份有限公司	保险	51%	-	51%	投资并购
建信消费金融	中国北京	人民币72亿元	有限责任公司	消费金融	83.33%	-	83.33%	发起设立
建行欧洲	卢森堡	欧元5.50亿元	有限责任公司	商业银行	100%	-	100%	发起设立
建行印尼	印度尼西亚雅加达	印度尼西亚卢比 37,919.73亿元	股份有限公司	商业银行	60%	-	60%	投资并购
建信养老金	中国北京	人民币23亿元	有限责任公司	养老金管理	70%	-	70%	发起设立
中德住房储蓄银行	中国天津	人民币20亿元	有限责任公司	住房储蓄	75.10%	-	75.10%	发起设立
建行马来西亚	马来西亚吉隆坡	林吉特8.23亿元	有限责任公司	商业银行	100%	-	100%	发起设立
建行新西兰	新西兰奥克兰	新西兰元1.99亿元	有限责任公司	商业银行	100%	-	100%	发起设立
建行俄罗斯	俄罗斯莫斯科	卢布42亿元	有限责任公司	商业银行	100%	-	100%	发起设立
金泉	英属维尔京群岛	美元5万元	有限责任公司	投资	100%	-	100%	投资并购
建信基金	中国北京	人民币2亿元	有限责任公司	基金管理	65%	-	65%	发起设立
建行国际	中国香港	港币1元	有限责任公司	投资	100%	-	100%	发起设立
建银国际(控股)有限公司 (“建银国际”)	中国香港	美元6.01亿元	有限责任公司	投资	-	100%	100%	投资并购
中国建设银行(亚洲)股份有限 公司(“建行亚洲”)	中国香港	港币65.11亿元 人民币176亿元	股份有限公司	商业银行	-	100%	100%	投资并购

(c) 于2025年6月30日，本集团子公司少数股东权益金额不重大。



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 10 长期股权投资(续)

## (2) 对联营企业和合营企业的投资

(a) 本集团及本行对联营企业和合营企业投资的增减变动情况如下：

	本集团		本行	
	截至2025年 6月30日止六个月	2024年	截至2025年 6月30日止六个月	2024年
期/年初余额	23,560	20,983	2,904	1,835
本期/年增加投资	2,611	2,738	2,000	1,000
本期/年减少投资	(293)	(1,104)	-	-
对联营企业和合营企业的投资 (损失)/收益	(299)	584	16	69
应收现金股利	(13)	(216)	-	-
计提减值准备(附注19)	(29)	-	-	-
汇率变动影响及其他	265	575	-	-
期/年末余额	25,802	23,560	4,920	2,904

(b) 本集团主要联营企业和合营企业的基本情况如下：

被投资单位名称	主要经营地/ 注册地	已发行及 缴足的股本/ 实收资本	主要业务	本集团持股 比例	本集团 表决权比例	期末资产 总额	期末负债 总额	本期 营业收入	本期 净利润
国新建源股权投资基金(成都)合伙企业(有限合伙)	中国成都	人民币103.73亿元	股权投资	50.00%	50.00%	13,668	1	(565)	(609)
国家绿色发展基金股份有限公司	中国上海	人民币501.75亿元	投资	9.04%	9.04%	52,014	512	153	49
建源基础设施股权投资基金(天津)合伙企业(有限合伙)	中国天津	人民币35亿元	股权投资	48.57%	40.00%	4,543	-	138	138
华力达有限公司	中国香港	港币10,000元	物业投资	50.00%	50.00%	1,682	1,667	107	22
国民养老保险股份有限公司	中国北京	人民币113.78亿元	保险	8.79%	8.79%	73,770	60,617	2,486	204

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 11 结构化主体

#### (1) 未纳入合并范围的结构化主体

未纳入本集团合并范围的相关结构化主体包括本集团为获取投资收益而持有的理财产品、资产管理计划、信托计划、基金和资产支持类证券等，以及旨在向客户提供各类财富管理服务并收取管理费、手续费及托管费而发行的理财产品、设立的信托计划及基金等。

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团为上述未合并结构化主体的权益确认的资产包括相关的投资和计提的应收管理费、手续费及托管费等。相关的账面余额及最大风险敞口如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
金融投资		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	197,742	187,978
以摊余成本计量的金融资产	2,738	2,848
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	2,436	2,309
长期股权投资	15,321	15,088
其他资产	3,894	3,527
合计	222,131	211,750

截至2025年及2024年6月30日止六个月，本集团自上述未合并结构化主体取得的损益如下：

	截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年
利息收入	55	222
手续费及佣金收入	6,527	4,928
投资收益/(损失)	1,372	(449)
公允价值变动(损失)/收益	(177)	1,301
合计	7,777	6,002

于2025年6月30日，本集团发起设立的未纳入合并范围的结构化主体规模为人民币54,466.31亿元(2024年12月31日：人民币53,563.59亿元)。

#### (2) 纳入合并范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体主要为本集团投资的资产管理计划和信托计划。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 12 固定资产

## 本集团

	房屋及 建筑物	机器设备	飞行设备 及船舶等	其他	合计
<b>成本/评估值</b>					
2025年1月1日	157,217	52,474	65,399	58,399	333,489
本期增加	11	517	5,711	550	6,789
转入(附注13)	489	-	-	676	1,165
其他变动	(669)	(1,009)	(1,294)	(768)	(3,740)
2025年6月30日	157,048	51,982	69,816	58,857	337,703
<b>累计折旧</b>					
2025年1月1日	(71,012)	(39,437)	(12,435)	(43,999)	(166,883)
本期计提	(2,465)	(2,595)	(1,855)	(2,281)	(9,196)
其他变动	220	1,070	510	966	2,766
2025年6月30日	(73,257)	(40,962)	(13,780)	(45,314)	(173,313)
<b>减值准备(附注19)</b>					
2025年1月1日	(388)	-	(1,099)	(3)	(1,490)
本期计提	-	-	-	-	-
其他变动	-	-	111	-	111
2025年6月30日	(388)	-	(988)	(3)	(1,379)
<b>账面价值</b>					
2025年1月1日	85,817	13,037	51,865	14,397	165,116
2025年6月30日	83,403	11,020	55,048	13,540	163,011

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 12 固定资产(续)

本集团(续)

	房屋及 建筑物	机器设备	飞行设备 及船舶等	其他	合计
<b>成本/评估值</b>					
2024年1月1日	154,639	55,150	53,921	56,596	320,306
本年增加	139	3,253	16,403	1,890	21,685
转入(附注13)	3,622	402	-	2,390	6,414
其他变动	(1,183)	(6,331)	(4,925)	(2,477)	(14,916)
2024年12月31日	157,217	52,474	65,399	58,399	333,489
<b>累计折旧</b>					
2024年1月1日	(66,336)	(39,969)	(10,674)	(41,912)	(158,891)
本年计提	(5,020)	(5,589)	(3,432)	(4,579)	(18,620)
其他变动	344	6,121	1,671	2,492	10,628
2024年12月31日	(71,012)	(39,437)	(12,435)	(43,999)	(166,883)
<b>减值准备(附注19)</b>					
2024年1月1日	(394)	-	(1,070)	(3)	(1,467)
本年计提	-	-	(243)	-	(243)
其他变动	6	-	214	-	220
2024年12月31日	(388)	-	(1,099)	(3)	(1,490)
<b>账面价值</b>					
2024年1月1日	87,909	15,181	42,177	14,681	159,948
2024年12月31日	85,817	13,037	51,865	14,397	165,116

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 12 固定资产(续)

本行

	房屋及建筑物	机器设备	其他	合计
<b>成本/评估值</b>				
2025年1月1日	151,771	50,921	57,310	260,002
本期增加	10	483	496	989
转入(附注13)	207	-	675	882
其他变动	(595)	(982)	(721)	(2,298)
2025年6月30日	151,393	50,422	57,760	259,575
<b>累计折旧</b>				
2025年1月1日	(69,440)	(38,229)	(43,079)	(150,748)
本期计提	(2,383)	(2,526)	(2,249)	(7,158)
其他变动	189	1,052	936	2,177
2025年6月30日	(71,634)	(39,703)	(44,392)	(155,729)
<b>减值准备(附注19)</b>				
2025年1月1日	(382)	-	(3)	(385)
本期计提	-	-	-	-
其他变动	2	-	-	2
2025年6月30日	(380)	-	(3)	(383)
<b>账面价值</b>				
2025年1月1日	81,949	12,692	14,228	108,869
2025年6月30日	79,379	10,719	13,365	103,463

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 12 固定资产(续)

本行(续)

	房屋及建筑物	机器设备	其他	合计
<b>成本/评估值</b>				
2024年1月1日	148,716	53,675	55,577	257,968
本年增加	138	3,132	1,847	5,117
转入(附注13)	3,622	400	2,387	6,409
其他变动	(705)	(6,286)	(2,501)	(9,492)
2024年12月31日	151,771	50,921	57,310	260,002
<b>累计折旧</b>				
2024年1月1日	(64,883)	(38,890)	(41,038)	(144,811)
本年计提	(4,865)	(5,428)	(4,518)	(14,811)
其他变动	308	6,089	2,477	8,874
2024年12月31日	(69,440)	(38,229)	(43,079)	(150,748)
<b>减值准备(附注19)</b>				
2024年1月1日	(386)	-	(3)	(389)
本年计提	-	-	-	-
其他变动	4	-	-	4
2024年12月31日	(382)	-	(3)	(385)
<b>账面价值</b>				
2024年1月1日	83,447	14,785	14,536	112,768
2024年12月31日	81,949	12,692	14,228	108,869

- (1) 飞行设备及船舶等包括飞行设备、船舶、盾构机等经营性租出固定资产。
- (2) 其他变动主要包括固定资产的处置、报废及汇率影响等变动。
- (3) 于2025年6月30日，本集团及本行有账面价值为人民币70.61亿元的房屋及建筑物的产权手续尚在办理之中(2024年12月31日：人民币74.35亿元)。上述事项不影响本集团及本行承继资产权利及正常经营。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 13 在建工程

	本集团		本行	
	截至2025年 6月30日止六个月	2024年	截至2025年 6月30日止六个月	2024年
<b>成本/评估值</b>				
期/年初余额	4,319	7,423	3,742	7,025
本期/年增加	778	3,635	724	3,428
本期/年转入固定资产(附注12)	(1,165)	(6,414)	(882)	(6,409)
其他变动	(67)	(325)	(25)	(302)
期/年末余额	3,865	4,319	3,559	3,742
<b>账面价值</b>				
期/年初余额	4,319	7,423	3,742	7,025
期/年末余额	3,865	4,319	3,559	3,742

其他变动包括由于汇率变动产生的影响。

## 14 土地使用权

	本集团		本行	
	截至2025年 6月30日止六个月	2024年	截至2025年 6月30日止六个月	2024年
<b>成本/评估值</b>				
期/年初余额	22,870	22,903	21,835	21,886
本期/年增加	30	1	30	1
其他变动	(45)	(34)	(28)	(52)
期/年末余额	22,855	22,870	21,837	21,835
<b>累计摊销</b>				
期/年初余额	(10,320)	(9,859)	(10,150)	(9,709)
本期/年摊销	(257)	(519)	(249)	(502)
其他变动	21	58	18	61
期/年末余额	(10,556)	(10,320)	(10,381)	(10,150)
<b>减值准备(附注19)</b>				
期/年初余额	(133)	(133)	(133)	(133)
其他变动	1	-	1	-
期/年末余额	(132)	(133)	(132)	(133)
<b>账面价值</b>				
期/年初余额	12,417	12,911	11,552	12,044
期/年末余额	12,167	12,417	11,324	11,552

其他变动包括由于汇率变动产生的影响。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 15 无形资产

## 本集团

	软件	其他	合计
<b>成本/评估值</b>			
2025年1月1日	22,471	600	23,071
本期增加	244	1	245
其他变动	(214)	-	(214)
2025年6月30日	22,501	601	23,102
<b>累计摊销</b>			
2025年1月1日	(16,902)	(330)	(17,232)
本期摊销	(1,073)	(15)	(1,088)
其他变动	169	-	169
2025年6月30日	(17,806)	(345)	(18,151)
<b>减值准备(附注19)</b>			
2025年1月1日	-	(9)	(9)
本期计提	-	-	-
其他变动	-	-	-
2025年6月30日	-	(9)	(9)
<b>账面价值</b>			
2025年1月1日	5,569	261	5,830
2025年6月30日	4,695	247	4,942



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 15 无形资产(续)

## 本集团(续)

	软件	其他	合计
<b>成本/评估值</b>			
2024年1月1日	21,076	704	21,780
本年增加	1,533	-	1,533
其他变动	(138)	(104)	(242)
2024年12月31日	22,471	600	23,071
<b>累计摊销</b>			
2024年1月1日	(14,847)	(384)	(15,231)
本年摊销	(2,213)	(32)	(2,245)
其他变动	158	86	244
2024年12月31日	(16,902)	(330)	(17,232)
<b>减值准备(附注19)</b>			
2024年1月1日	-	(9)	(9)
本年计提	-	-	-
其他变动	-	-	-
2024年12月31日	-	(9)	(9)
<b>账面价值</b>			
2024年1月1日	6,229	311	6,540
2024年12月31日	5,569	261	5,830

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 15 无形资产(续)

本行

	软件	其他	合计
<b>成本/评估值</b>			
2025年1月1日	18,946	140	19,086
本期增加	197	-	197
其他变动	(152)	-	(152)
2025年6月30日	18,991	140	19,131
<b>累计摊销</b>			
2025年1月1日	(14,377)	(92)	(14,469)
本期摊销	(902)	(4)	(906)
其他变动	153	-	153
2025年6月30日	(15,126)	(96)	(15,222)
<b>减值准备(附注19)</b>			
2025年1月1日	-	(7)	(7)
本期计提	-	-	-
其他变动	-	-	-
2025年6月30日	-	(7)	(7)
<b>账面价值</b>			
2025年1月1日	4,569	41	4,610
2025年6月30日	3,865	37	3,902

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 15 无形资产(续)

本行(续)

	软件	其他	合计
<b>成本/评估值</b>			
2024年1月1日	17,749	244	17,993
本年增加	1,370	-	1,370
其他变动	(173)	(104)	(277)
2024年12月31日	18,946	140	19,086
<b>累计摊销</b>			
2024年1月1日	(12,719)	(166)	(12,885)
本年摊销	(1,848)	(13)	(1,861)
其他变动	190	87	277
2024年12月31日	(14,377)	(92)	(14,469)
<b>减值准备(附注19)</b>			
2024年1月1日	-	(7)	(7)
本年计提	-	-	-
其他变动	-	-	-
2024年12月31日	-	(7)	(7)
<b>账面价值</b>			
2024年1月1日	5,030	71	5,101
2024年12月31日	4,569	41	4,610

其他变动包括由于汇率变动产生的影响。

## 16 商誉

(1) 本集团的商誉主要来自于收购建行亚洲、建行印尼带来的协同效应。商誉的增减变动情况如下：

	截至2025年 6月30日止六个月	2024年
期/年初余额	2,522	2,456
因收购增加	32	28
减值准备计提(附注19)	(2)	(4)
汇率变动影响及其他	(91)	42
期/年末余额	2,461	2,522

(2) 包含商誉的资产组的减值测试

本集团依据会计政策计算含有商誉的资产组的可收回金额。在估计资产组的未来现金流量现值时，本集团采用了经管理层批准的财务预测为基础编制的预计未来现金流量预测，平均增长率符合行业报告内所载的预测，折现率反映与相关分部有关的特定风险。在估计公允价值减去处置费用后的净额时，本集团以资产组的净资产为基础进行估计。

于2025年6月30日，本集团的商誉减值准备余额为人民币0.39亿元(2024年12月31日：人民币0.39亿元)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 17 递延所得税

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
递延所得税资产	140,362	120,485	135,773	114,859
递延所得税负债	(1,345)	(1,525)	(170)	(173)
合计	139,017	118,960	135,603	114,686

## (1) 按性质分析

## 本集团

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
递延所得税资产				
—公允价值变动	(53,809)	(13,504)	(92,885)	(23,330)
—资产减值准备	591,710	147,533	542,241	135,185
—职工薪酬	47,080	11,770	49,883	12,470
—其他	(20,898)	(5,437)	(14,349)	(3,840)
合计	564,083	140,362	484,890	120,485
递延所得税负债				
—公允价值变动	(2,723)	(537)	(2,733)	(527)
—其他	(3,309)	(808)	(4,140)	(998)
合计	(6,032)	(1,345)	(6,873)	(1,525)

## 本行

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
递延所得税资产				
—公允价值变动	(35,113)	(8,835)	(78,139)	(19,539)
—资产减值准备	574,459	143,579	525,873	131,432
—职工薪酬	44,639	11,163	47,561	11,893
—其他	(30,910)	(10,134)	(26,061)	(8,927)
合计	553,075	135,773	469,234	114,859
递延所得税负债				
—公允价值变动	(394)	(109)	(401)	(118)
—其他	(251)	(61)	(166)	(55)
合计	(645)	(170)	(567)	(173)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 17 递延所得税(续)

## (2) 递延所得税的变动情况

## 本集团

	公允价值变动	资产减值准备	职工薪酬	其他	合计
2025年1月1日	(23,857)	135,185	12,470	(4,838)	118,960
计入当期损益	5,666	12,348	(700)	(2,022)	15,292
计入其他综合收益	4,150	-	-	615	4,765
2025年6月30日	(14,041)	147,533	11,770	(6,245)	139,017
2024年1月1日	(7,883)	132,164	5,318	(10,096)	119,503
计入当期损益	(1,863)	3,021	7,152	(2,966)	5,344
计入其他综合收益	(14,111)	-	-	8,224	(5,887)
2024年12月31日	(23,857)	135,185	12,470	(4,838)	118,960

## 本行

	公允价值变动	资产减值准备	职工薪酬	其他	合计
2025年1月1日	(19,657)	131,432	11,893	(8,982)	114,686
计入当期损益	5,741	12,147	(730)	(1,213)	15,945
计入其他综合收益	4,972	-	-	-	4,972
2025年6月30日	(8,944)	143,579	11,163	(10,195)	135,603
2024年1月1日	(7,361)	129,546	4,826	(8,770)	118,241
计入当期损益	(1,185)	1,886	7,067	(212)	7,556
计入其他综合收益	(11,111)	-	-	-	(11,111)
2024年12月31日	(19,657)	131,432	11,893	(8,982)	114,686

本集团及本行于资产负债表日无重大未确认的递延所得税。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 18 其他资产

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
抵债资产	(1)				
一房屋及建筑物		764	996	728	958
一土地使用权		16	16	16	16
一其他		6	6	6	6
		<b>786</b>	1,018	<b>750</b>	980
待结算及清算款项		<b>190,041</b>	82,283	<b>188,760</b>	81,855
使用权资产	(2)	<b>23,681</b>	25,119	<b>15,737</b>	16,159
应收手续费及佣金收入		<b>17,471</b>	20,512	<b>13,845</b>	17,103
保险资产	(3)	<b>17,121</b>	16,737	-	-
投资性房地产		<b>11,635</b>	13,761	-	-
经营租入固定资产改良支出		<b>3,947</b>	4,228	<b>2,679</b>	2,812
待摊费用		<b>1,651</b>	1,598	<b>1,626</b>	1,370
应收建行国际款项		-	-	<b>39,033</b>	39,462
其他		<b>93,285</b>	92,461	<b>72,307</b>	71,786
总额		<b>359,618</b>	257,717	<b>334,737</b>	231,527
减值准备(附注19)					
一抵债资产		<b>(614)</b>	(765)	<b>(613)</b>	(764)
一其他		<b>(12,577)</b>	(12,228)	<b>(9,837)</b>	(9,628)
		<b>(13,191)</b>	(12,993)	<b>(10,450)</b>	(10,392)
净额		<b>346,427</b>	244,724	<b>324,287</b>	221,135

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 18 其他资产(续)

- (1) 截至2025年6月30日止六个月，本集团共处置原值为人民币2.30亿元的抵债资产(截至2024年6月30日止六个月：人民币0.35亿元)。本集团计划在未来期间内通过拍卖、竞价和转让方式对上述抵债资产进行处置。

## (2) 使用权资产

## 本集团

	房屋及建筑物	其他	合计
<b>成本</b>			
2025年1月1日	47,156	189	47,345
本期增加	3,287	15	3,302
其他变动	(5,006)	(29)	(5,035)
2025年6月30日	45,437	175	45,612
<b>累计折旧</b>			
2025年1月1日	(22,143)	(83)	(22,226)
本期计提	(3,570)	(27)	(3,597)
其他变动	3,866	26	3,892
2025年6月30日	(21,847)	(84)	(21,931)
<b>减值准备(附注19)</b>			
2025年1月1日	(228)	-	(228)
本期计提	-	-	-
其他变动	5	-	5
2025年6月30日	(223)	-	(223)
<b>账面价值</b>			
2025年1月1日	24,785	106	24,891
2025年6月30日	23,367	91	23,458

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 18 其他资产(续)

## (2) 使用权资产(续)

## 本集团(续)

	房屋及建筑物	其他	合计
<b>成本</b>			
2024年1月1日	49,640	150	49,790
本年增加	7,869	99	7,968
其他变动	(10,353)	(60)	(10,413)
2024年12月31日	47,156	189	47,345
<b>累计折旧</b>			
2024年1月1日	(23,730)	(92)	(23,822)
本年计提	(7,523)	(45)	(7,568)
其他变动	9,110	54	9,164
2024年12月31日	(22,143)	(83)	(22,226)
<b>减值准备(附注19)</b>			
2024年1月1日	(250)	-	(250)
本年计提	-	-	-
其他变动	22	-	22
2024年12月31日	(228)	-	(228)
<b>账面价值</b>			
2024年1月1日	25,660	58	25,718
2024年12月31日	24,785	106	24,891
<b>本行</b>			
	房屋及建筑物	其他	合计
<b>成本</b>			
2025年1月1日	<b>31,884</b>	<b>91</b>	<b>31,975</b>
本期增加	<b>3,138</b>	<b>11</b>	<b>3,149</b>
其他变动	<b>(3,585)</b>	<b>(13)</b>	<b>(3,598)</b>
2025年6月30日	<b>31,437</b>	<b>89</b>	<b>31,526</b>
<b>累计折旧</b>			
2025年1月1日	<b>(15,782)</b>	<b>(34)</b>	<b>(15,816)</b>
本期计提	<b>(2,758)</b>	<b>(13)</b>	<b>(2,771)</b>
其他变动	<b>2,791</b>	<b>7</b>	<b>2,798</b>
2025年6月30日	<b>(15,749)</b>	<b>(40)</b>	<b>(15,789)</b>
<b>账面价值</b>			
2025年1月1日	<b>16,102</b>	<b>57</b>	<b>16,159</b>
2025年6月30日	<b>15,688</b>	<b>49</b>	<b>15,737</b>



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 18 其他资产(续)

## (2) 使用权资产(续)

本行(续)

	房屋及建筑物	其他	合计
<b>成本</b>			
2024年1月1日	33,896	68	33,964
本年增加	6,211	38	6,249
其他变动	(8,223)	(15)	(8,238)
2024年12月31日	31,884	91	31,975
<b>累计折旧</b>			
2024年1月1日	(17,240)	(26)	(17,266)
本年计提	(5,653)	(19)	(5,672)
其他变动	7,111	11	7,122
2024年12月31日	(15,782)	(34)	(15,816)
<b>账面价值</b>			
2024年1月1日	16,656	42	16,698
2024年12月31日	16,102	57	16,159

其他变动包括由于汇率变动产生的影响。

## (3) 保险资产

处于资产状态下的已签发的保险合同组合以及分出的再保险合同组合的余额如下表：

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
已签发的保险合同				
— 未采用保费分配法的签发的保险合同	26	27	-	-
— 采用保费分配法的签发的保险合同	-	-	-	-
小计	26	27	-	-
分出的再保险合同				
— 未采用保费分配法的分出的再保险合同	15,869	15,492	-	-
— 采用保费分配法的分出的再保险合同	1,226	1,218	-	-
小计	17,095	16,710	-	-
总额	17,121	16,737	-	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 19 资产减值准备变动表

## 本集团

	附注	截至2025年6月30日止六个月				
		期初 账面余额	本期计提/ (转回)	本期转入/ (转出)	本期核销 及其他	期末 账面余额
存放同业款项	4	107	(61)	(1)	-	45
贵金属		1	(1)	-	-	-
拆出资金	5	431	(52)	4	-	383
买入返售金融资产	7	33	6	-	-	39
以摊余成本计量的发放贷款和垫款	8	802,894	114,576	(28,703)	(19,401)	869,366
以摊余成本计量的金融资产	9	26,519	(2,077)	(525)	(1,039)	22,878
长期股权投资	10	44	29	-	-	73
固定资产	12	1,490	-	2	(113)	1,379
土地使用权	14	133	-	-	(1)	132
无形资产	15	9	-	-	-	9
商誉	16	39	2	-	(2)	39
其他资产	18	12,993	1,796	140	(1,738)	13,191
合计		844,693	114,218	(29,083)	(22,294)	907,534

	附注	2024年				
		年初 账面余额	本年计提/ (转回)	本年转入/ (转出)	本年核销 及其他	年末 账面余额
存放同业款项	4	160	(60)	7	-	107
贵金属		1	-	-	-	1
拆出资金	5	951	(516)	(4)	-	431
买入返售金融资产	7	162	(129)	-	-	33
以摊余成本计量的发放贷款和垫款	8	778,223	118,516	(37,551)	(56,294)	802,894
以摊余成本计量的金融资产	9	24,846	6,007	(3,228)	(1,106)	26,519
长期股权投资	10	44	-	-	-	44
固定资产	12	1,467	243	(2)	(218)	1,490
土地使用权	14	133	-	-	-	133
无形资产	15	9	-	-	-	9
商誉	16	409	4	(3)	(371)	39
其他资产	18	12,976	3,553	(387)	(3,149)	12,993
合计		819,381	127,618	(41,168)	(61,138)	844,693

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 19 资产减值准备变动表(续)

本行

	附注	截至2025年6月30日止六个月				
		期初 账面余额	本期计提/ (转回)	本期转入/ (转出)	本期核销 及其他	期末 账面余额
存放同业款项	4	74	(45)	-	-	29
贵金属		1	(1)	-	-	-
拆出资金	5	428	(50)	4	-	382
买入返售金融资产	7	25	8	-	-	33
以摊余成本计量的发放贷款和垫款	8	786,633	114,432	(28,583)	(18,568)	853,914
以摊余成本计量的金融资产	9	20,190	(1,934)	(10)	(358)	17,888
长期股权投资	10	8,672	-	-	-	8,672
固定资产	12	385	-	-	(2)	383
土地使用权	14	133	-	-	(1)	132
无形资产	15	7	-	-	-	7
其他资产	18	10,392	1,651	145	(1,738)	10,450
合计		826,940	114,061	(28,444)	(20,667)	891,890

	附注	2024年				
		年初 账面余额	本年计提/ (转回)	本年转入/ (转出)	本年核销 及其他	年末 账面余额
存放同业款项	4	103	(28)	(1)	-	74
贵金属		1	-	-	-	1
拆出资金	5	939	(513)	2	-	428
买入返售金融资产	7	156	(131)	-	-	25
以摊余成本计量的发放贷款和垫款	8	759,823	118,217	(37,886)	(53,521)	786,633
以摊余成本计量的金融资产	9	18,155	5,612	(2,861)	(716)	20,190
长期股权投资	10	8,672	-	-	-	8,672
固定资产	12	389	-	-	(4)	385
土地使用权	14	133	-	-	-	133
无形资产	15	7	-	-	-	7
其他资产	18	10,333	3,365	(168)	(3,138)	10,392
合计		798,711	126,522	(40,914)	(57,379)	826,940

本期/年转入/(转出)包括由于汇率变动产生的影响。

## 20 向中央银行借款

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
中国内地	1,113,732	860,733	1,113,732	860,733
境外	73,804	73,103	73,755	73,103
应计利息	11,550	8,758	11,550	8,758
合计	1,199,086	942,594	1,199,037	942,594

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 21 同业及其他金融机构存放款项

#### (1) 按交易对手类别分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
银行	274,594	174,292	275,887	173,631
非银行金融机构	3,481,986	2,631,776	3,459,407	2,601,572
应计利息	31,068	29,817	30,951	29,662
合计	3,787,648	2,835,885	3,766,245	2,804,865

#### (2) 按交易对手所属地理区域分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
中国内地	3,632,519	2,671,982	3,642,361	2,683,617
境外	124,061	134,086	92,933	91,586
应计利息	31,068	29,817	30,951	29,662
合计	3,787,648	2,835,885	3,766,245	2,804,865

### 22 拆入资金

#### (1) 按交易对手类别分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
银行	468,514	436,847	396,752	321,433
非银行金融机构	48,194	38,257	46,915	37,134
应计利息	3,890	4,777	3,519	4,098
合计	520,598	479,881	447,186	362,665

#### (2) 按交易对手所属地理区域分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
中国内地	188,335	146,681	122,791	55,152
境外	328,373	328,423	320,876	303,415
应计利息	3,890	4,777	3,519	4,098
合计	520,598	479,881	447,186	362,665

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 23 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
与贵金属相关的金融负债	39,281	17,720	38,974	17,720
结构性金融工具	179,321	222,873	158,973	205,481
合计	218,602	240,593	197,947	223,201

本集团及本行的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中的结构性金融工具为指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。于资产负债表日，本集团及本行上述金融负债的公允价值与按合同于到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至2025年6月30日止六个月及截至2024年12月31日止年度及累计至该日，由于信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

## 24 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款按标的资产的类别列示如下：

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
债券				
—政府债券	1,013,157	727,635	983,666	709,256
—政策性银行、银行及非银行金融机构债券	18,272	8,431	13,572	4,238
—企业债券	1,743	1,140	318	-
小计	1,033,172	737,206	997,556	713,494
票据	2,302	1,290	2,302	1,290
应计利息	3,265	1,422	3,234	1,402
合计	1,038,739	739,918	1,003,092	716,186

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 25 吸收存款

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
活期存款				
— 公司类客户	<b>6,653,438</b>	6,459,892	<b>6,578,750</b>	6,399,273
— 个人客户	<b>6,225,690</b>	5,853,434	<b>6,185,320</b>	5,826,144
小计	<b>12,879,128</b>	12,313,326	<b>12,764,070</b>	12,225,417
定期存款(含通知存款)				
— 公司类客户	<b>5,497,907</b>	5,320,081	<b>5,420,877</b>	5,234,062
— 个人客户	<b>11,635,676</b>	10,605,165	<b>11,455,193</b>	10,422,709
小计	<b>17,133,583</b>	15,925,246	<b>16,876,070</b>	15,656,771
应计利息	<b>456,780</b>	475,298	<b>455,262</b>	473,515
合计	<b>30,469,491</b>	28,713,870	<b>30,095,402</b>	28,355,703

以上吸收存款中包括：

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
(1) 保证金存款				
— 承兑汇票保证金	<b>140,760</b>	178,606	<b>140,760</b>	178,601
— 信用证保证金	<b>35,830</b>	29,276	<b>35,830</b>	29,274
— 保函保证金	<b>29,701</b>	31,362	<b>29,705</b>	31,370
— 其他	<b>93,623</b>	105,663	<b>93,370</b>	105,491
合计	<b>299,914</b>	344,907	<b>299,665</b>	344,736
(2) 汇出及应解汇款	<b>18,972</b>	16,938	<b>18,714</b>	16,560

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 26 应付职工薪酬

## 本集团

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴		44,768	38,361	(41,770)	41,359
住房公积金		157	4,188	(4,145)	200
工会经费和职工教育经费		9,103	1,194	(993)	9,304
离职后福利	(1)	701	8,520	(8,675)	546
内部退养福利		763	1	(14)	750
因解除劳动关系给予的补偿		-	12	(12)	-
其他	(2)	5,169	7,024	(7,128)	5,065
合计		60,661	59,300	(62,737)	57,224

	注释	2024年			
		年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴		37,161	88,276	(80,669)	44,768
住房公积金		304	8,255	(8,402)	157
工会经费和职工教育经费		8,732	2,874	(2,503)	9,103
离职后福利	(1)	889	17,321	(17,509)	701
内部退养福利		793	4	(34)	763
因解除劳动关系给予的补偿		-	45	(45)	-
其他	(2)	4,689	18,484	(18,004)	5,169
合计		52,568	135,259	(127,166)	60,661

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 26 应付职工薪酬(续)

## 本行

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴		40,089	33,383	(36,484)	36,988
住房公积金		148	3,871	(3,841)	178
工会经费和职工教育经费		8,389	1,043	(887)	8,545
离职后福利	(1)	451	7,794	(7,864)	381
内部退养福利		763	1	(14)	750
因解除劳动关系给予的补偿		-	1	(1)	-
其他	(2)	5,069	6,537	(6,659)	4,947
合计		54,909	52,630	(55,750)	51,789

	注释	2024年			
		年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴		32,259	78,654	(70,824)	40,089
住房公积金		291	7,637	(7,780)	148
工会经费和职工教育经费		8,076	2,596	(2,283)	8,389
离职后福利	(1)	529	15,878	(15,956)	451
内部退养福利		793	4	(34)	763
因解除劳动关系给予的补偿		-	1	(1)	-
其他	(2)	4,576	17,459	(16,966)	5,069
合计		46,524	122,229	(113,844)	54,909

本集团及本行上述应付职工薪酬于资产负债表日余额中并无属于拖欠性质的余额。



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 26 应付职工薪酬(续)

## (1) 离职后福利

## (a) 设定提存计划

本集团

	截至2025年6月30日止六个月			
	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险	345	5,394	(5,306)	433
失业保险	60	198	(193)	65
企业年金缴费	791	3,011	(3,176)	626
合计	1,196	8,603	(8,675)	1,124

	2024年			
	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
基本养老保险	532	10,608	(10,795)	345
失业保险	64	390	(394)	60
企业年金缴费	867	6,187	(6,263)	791
合计	1,463	17,185	(17,452)	1,196

本行

	截至2025年6月30日止六个月			
	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险	306	4,963	(4,885)	384
失业保险	58	184	(179)	63
企业年金缴费	582	2,730	(2,800)	512
合计	946	7,877	(7,864)	959

	2024年			
	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
基本养老保险	491	9,745	(9,930)	306
失业保险	62	362	(366)	58
企业年金缴费	550	5,635	(5,603)	582
合计	1,103	15,742	(15,899)	946

本集团基本养老保险及企业年金均无任何没收的供款用以扣减本集团根据上述计划应支付的供款。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 26 应付职工薪酬(续)

#### (1) 离职后福利(续)

##### (b) 设定受益计划—补充退休福利

本集团于资产负债表日的补充退休福利义务是根据预期累积福利单位法进行计算的，并经由外部独立精算师机构韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司进行审阅。

本集团及本行

	设定受益计划义务现值		计划资产公允价值		设定受益计划净资产	
	截至2025年 6月30日 止六个月	2024年	截至2025年 6月30日 止六个月	2024年	截至2025年 6月30日 止六个月	2024年
期/年初余额	4,271	4,343	4,766	4,917	(495)	(574)
计入当期损益的设定受益成本						
—利息净额	36	97	40	111	(4)	(14)
计入其他综合收益的设定受益成本						
—精算(收益)/损失	(77)	136	-	-	(77)	136
—计划资产回报	-	-	2	43	(2)	(43)
其他变动						
—已支付的福利	(142)	(305)	(142)	(305)	-	-
期/年末余额	4,088	4,271	4,666	4,766	(578)	(495)

利息成本于其他业务及管理费中确认。

(i) 本集团及本行于资产负债表日采用的主要精算假设为：

	2025年6月30日	2024年12月31日
折现率	1.75%	1.75%
医疗费用年增长率	7.00%	7.00%
预计平均未来寿命	9.3年	9.6年

死亡率的假设是基于中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)确定的，该表为中国地区的公开统计信息。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 26 应付职工薪酬(续)

## (1) 离职后福利(续)

## (b) 设定受益计划—补充退休福利(续)

(ii) 本集团及本行补充退休福利义务现值主要精算假设的敏感性分析如下：

	对补充退休福利义务现值的影响	
	精算假设提高0.25%	精算假设降低0.25%
折现率	(79)	82
医疗费用年增长率	35	(34)

(iii) 于2025年6月30日，本集团及本行补充退休福利义务现值加权平均久期为7.9年(2024年12月31日：8.0年)。

(iv) 本集团及本行计划资产投资组合主要由以下投资产品构成：

	2025年6月30日	2024年12月31日
现金及现金等价物	1,746	1,830
权益类工具	603	663
债务类工具及其他	2,317	2,273
合计	4,666	4,766

(2) 应付职工薪酬—其他中主要包含职工福利费、医疗保险费、生育保险费及工伤保险费等。

## 27 应交税费

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
所得税	20,782	28,324	19,160	27,511
增值税	13,333	9,778	12,865	9,391
其他	1,672	2,286	1,505	2,049
合计	35,787	40,388	33,530	38,951

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 28 预计负债

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
表外信贷业务预期信用损失	(1)	<b>28,097</b>	29,770	<b>27,761</b>	29,389
其他业务预计损失	(2)	<b>2,486</b>	8,552	<b>1,963</b>	8,007
合计		<b>30,583</b>	38,322	<b>29,724</b>	37,396

## (1) 预计负债－表外信贷业务预期信用损失变动情况

## 本集团

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>23,342</b>	<b>4,646</b>	<b>1,782</b>	<b>29,770</b>
转移：					
转移至阶段一		<b>91</b>	<b>(91)</b>	-	-
转移至阶段二		<b>(30)</b>	<b>30</b>	-	-
转移至阶段三		-	<b>(45)</b>	<b>45</b>	-
本期新增		<b>8,455</b>	-	-	<b>8,455</b>
本期减少		<b>(8,351)</b>	<b>(3,184)</b>	<b>(199)</b>	<b>(11,734)</b>
重新计量	(a)	<b>(728)</b>	<b>2,128</b>	<b>206</b>	<b>1,606</b>
<b>2025年6月30日</b>		<b>22,779</b>	<b>3,484</b>	<b>1,834</b>	<b>28,097</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		28,385	4,782	1,433	34,600
转移：					
转移至阶段一		178	(178)	-	-
转移至阶段二		(40)	42	(2)	-
转移至阶段三		-	(69)	69	-
本年新增		10,445	-	-	10,445
本年减少		(14,264)	(3,625)	(478)	(18,367)
重新计量	(a)	(1,362)	3,694	760	3,092
<b>2024年12月31日</b>		23,342	4,646	1,782	29,770

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 28 预计负债(续)

## (1) 预计负债—表外信贷业务预期信用损失变动情况(续)

本行

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2025年1月1日</b>		<b>23,016</b>	<b>4,591</b>	<b>1,782</b>	<b>29,389</b>
转移：					
转移至阶段一		82	(82)	-	-
转移至阶段二		(30)	30	-	-
转移至阶段三		-	(45)	45	-
本期新增		8,377	-	-	8,377
本期减少		(8,236)	(3,173)	(199)	(11,608)
重新计量	(a)	(704)	2,101	206	1,603
<b>2025年6月30日</b>		<b>22,505</b>	<b>3,422</b>	<b>1,834</b>	<b>27,761</b>
		2024年			
	注释	阶段一	阶段二	阶段三	合计
<b>2024年1月1日</b>		28,180	4,740	1,433	34,353
转移：					
转移至阶段一		178	(178)	-	-
转移至阶段二		(40)	42	(2)	-
转移至阶段三		-	(69)	69	-
本年新增		10,203	-	-	10,203
本年减少		(14,141)	(3,593)	(478)	(18,212)
重新计量	(a)	(1,364)	3,649	760	3,045
<b>2024年12月31日</b>		<b>23,016</b>	<b>4,591</b>	<b>1,782</b>	<b>29,389</b>

(a) 重新计量包括违约概率、违约损失率及违约风险敞口的更新，模型假设和方法的变化，因阶段转移计提/回拨的损失准备，以及由于汇率变动等产生的影响。

## (2) 其他业务包括除表外信贷业务以外的其他表外业务、未决诉讼和贵金属租赁业务等。

## 29 已发行债务证券

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
已发行同业存单及存款证	(1)	2,023,029	1,553,226	2,021,123	1,551,846
已发行债券	(2)	193,024	166,658	161,912	134,627
已发行次级债券	(3)	11,998	11,998	-	-
已发行总损失吸收能力非资本债券	(4)	49,998	49,997	49,998	49,997
已发行合格二级资本债券	(5)	619,248	594,092	619,248	594,092
应计利息		15,837	10,624	15,393	9,948
合计		2,913,134	2,386,595	2,867,674	2,340,510

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 29 已发行债务证券(续)

(1) 已发行同业存单及存款证主要由总行、境外分行、建行新西兰及建行国际发行。

## (2) 已发行债券

发行日	到期日	年利率	发行地	发行币种	本集团		本行	
					2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
16/05/2019	16/05/2029	3.88%	香港	美元	1,432	1,438	-	-
16/03/2020	15/03/2025	2.75%	中国内地	人民币	-	5,000	-	-
21/07/2020	21/07/2025	1.99%	香港	美元	3,235	3,244	-	-
28/09/2020	28/09/2025	1.78%	香港	美元	1,432	1,438	-	-
28/09/2020	28/09/2030	2.55%	香港	美元	716	719	-	-
22/04/2021	22/04/2026	1.46%	香港	美元	3,941	4,015	3,941	4,015
22/07/2021	22/07/2026	1.80%	香港	美元	3,292	3,291	-	-
15/09/2021	15/09/2026	1.60%	香港	美元	2,505	2,510	-	-
29/09/2021	29/09/2026	1.50%	香港	美元	5,016	5,110	-	-
17/05/2022	17/05/2025	3.125%	香港	美元	-	7,299	-	7,299
23/05/2022	25/05/2025	2.60%	中国内地	人民币	-	10,000	-	10,000
12/12/2022	14/12/2025	2.92%	中国内地	人民币	10,000	10,000	10,000	10,000
09/02/2023	09/02/2026	3个月新西兰基准利率+1.10%	奥克兰	新西兰元	978	924	-	-
22/03/2023	24/03/2026	2.80%	中国内地	人民币	10,000	10,000	10,000	10,000
31/05/2023	31/05/2025	2.80%	英国	人民币	-	1,989	-	1,989
02/11/2023	02/11/2026	3个月新西兰基准利率+1.20%	奥克兰	新西兰元	652	616	-	-
24/11/2023	24/11/2026	3.80%	卢森堡	欧元	840	760	840	760
30/11/2023	30/11/2026	3.88%	卢森堡	欧元	2,521	2,281	2,521	2,281
30/11/2023	30/11/2026	美元担保隔夜融资利率+0.65%	迪拜	美元	4,299	4,380	4,299	4,380
30/11/2023	30/11/2026	5.00%	香港	美元	3,582	3,650	3,582	3,650
28/02/2024	01/03/2027	2.35%	中国内地	人民币	20,000	20,000	20,000	20,000
28/02/2024	01/03/2029	2.50%	中国内地	人民币	10,000	10,000	10,000	10,000
09/04/2024	11/04/2027	2.44%	中国内地	人民币	2,700	2,700	-	-
12/06/2024	14/06/2027	2.15%	中国内地	人民币	2,800	2,700	-	-
16/07/2024	16/07/2027	美元担保隔夜融资利率+0.55%	香港	美元	7,165	7,300	7,165	7,300
16/07/2024	16/07/2027	2.83%	英国	人民币	2,000	1,989	2,000	1,989
09/09/2024	11/09/2027	2.05%	香港	人民币	2,401	2,389	-	-
23/10/2024	25/10/2027	1.88%	中国内地	人民币	20,000	20,000	20,000	20,000
23/10/2024	25/10/2027	2.08%	中国内地	人民币	21,000	21,000	21,000	21,000
09/01/2025	13/01/2028	1.69%	中国内地	人民币	1,200	-	-	-
23/04/2025	25/04/2028	1.87%	中国内地	人民币	1,200	-	-	-
13/05/2025	13/05/2028	2.335%	卢森堡	欧元	840	-	840	-
22/05/2025	26/05/2028	1.65%	中国内地	人民币	25,000	-	25,000	-
22/05/2025	26/05/2030	1.76%	中国内地	人民币	5,000	-	5,000	-
28/05/2025	28/05/2028	美元担保隔夜融资利率+0.52%	香港	美元	7,165	-	7,165	-
28/05/2025	28/05/2030	美元担保隔夜融资利率+0.60%	香港	美元	3,582	-	3,582	-
28/05/2025	28/05/2028	1.90%	香港	人民币	2,001	-	2,001	-
29/05/2025	29/05/2028	1.90%	卢森堡	欧元	801	-	801	-
10/06/2025	12/06/2028	1.75%	中国内地	人民币	1,600	-	-	-
17/06/2025	16/06/2028	1.87%	卢森堡	欧元	1,001	-	1,001	-
27/06/2025	23/06/2028	1.86%	卢森堡	欧元	1,200	-	1,200	-
总面值					193,097	166,742	161,938	134,663
减：未摊销的发行成本					(73)	(84)	(26)	(36)
账面余额					193,024	166,658	161,912	134,627

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 29 已发行债务证券(续)

## (3) 已发行次级债券

本集团及本行经人行、金融监管总局批准发行的次级债券账面价值如下：

发行日	到期日	年利率	币种	注释	本集团		本行	
					2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
28/01/2021	01/02/2031	4.30%	人民币	(a)	6,000	6,000	-	-
18/03/2022	22/03/2032	3.70%	人民币	(b)	2,000	2,000	-	-
13/09/2023	14/09/2033	3.45%	人民币	(c)	4,000	4,000	-	-
总面值					12,000	12,000	-	-
减：未摊销的发行成本					(2)	(2)	-	-
账面余额					11,998	11,998	-	-

(a) 在经报人行和金融监管总局备案后，本集团可选择于2026年2月1日按面值全部或部分赎回这些债券。

(b) 在经报人行和金融监管总局备案后，本集团可选择于2027年3月22日按面值全部或部分赎回这些债券。

(c) 在经报人行和金融监管总局备案后，本集团可选择于2028年9月14日按面值全部或部分赎回这些债券。

## (4) 已发行总损失吸收能力非资本债券

发行日	到期日	年利率	币种	注释	本集团		本行	
					2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
08/08/2024	12/08/2028	2.00%	人民币	(a)	35,000	35,000	35,000	35,000
08/08/2024	12/08/2030	2.10%	人民币	(b)	15,000	15,000	15,000	15,000
总面值					50,000	50,000	50,000	50,000
减：未摊销的发行成本					(2)	(3)	(2)	(3)
账面余额					49,998	49,997	49,998	49,997

(a) 本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利，在满足监管要求的前提下，本集团可选择于2027年8月12日赎回这些债券。当发行人进入处置阶段时，人行和金融监管总局可以强制要求，在二级资本工具全部减记或者转为普通股后，将本期债券进行部分或全部减记。

(b) 本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利，在满足监管要求的前提下，本集团可选择于2029年8月12日赎回这些债券。当发行人进入处置阶段时，人行和金融监管总局可以强制要求，在二级资本工具全部减记或者转为普通股后，将本期债券进行部分或全部减记。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 29 已发行债务证券(续)

## (5) 已发行合格二级资本债券

发行日	到期日	年利率	币种	注释	本集团		本行	
					2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
24/06/2020	24/06/2030	2.45%	美元	(a)	-	14,599	-	14,599
10/09/2020	14/09/2030	4.20%	人民币	(b)	65,000	65,000	65,000	65,000
06/08/2021	10/08/2031	3.45%	人民币	(c)	65,000	65,000	65,000	65,000
06/08/2021	10/08/2036	3.80%	人民币	(d)	15,000	15,000	15,000	15,000
05/11/2021	09/11/2031	3.60%	人民币	(e)	35,000	35,000	35,000	35,000
05/11/2021	09/11/2036	3.80%	人民币	(f)	10,000	10,000	10,000	10,000
10/12/2021	14/12/2031	3.48%	人民币	(g)	12,000	12,000	12,000	12,000
10/12/2021	14/12/2036	3.74%	人民币	(h)	8,000	8,000	8,000	8,000
13/01/2022	21/01/2032	2.85%	美元	(i)	14,330	14,599	14,330	14,599
15/06/2022	17/06/2032	3.45%	人民币	(j)	45,000	45,000	45,000	45,000
15/06/2022	17/06/2037	3.65%	人民币	(k)	15,000	15,000	15,000	15,000
03/11/2022	07/11/2032	3.00%	人民币	(l)	25,000	25,000	25,000	25,000
03/11/2022	07/11/2037	3.34%	人民币	(m)	15,000	15,000	15,000	15,000
24/03/2023	28/03/2033	3.49%	人民币	(n)	5,000	5,000	5,000	5,000
24/03/2023	28/03/2038	3.61%	人民币	(o)	15,000	15,000	15,000	15,000
24/10/2023	26/10/2033	3.45%	人民币	(p)	45,000	45,000	45,000	45,000
24/10/2023	26/10/2038	3.53%	人民币	(q)	15,000	15,000	15,000	15,000
14/11/2023	16/11/2033	3.30%	人民币	(r)	25,000	25,000	25,000	25,000
14/11/2023	16/11/2038	3.42%	人民币	(s)	15,000	15,000	15,000	15,000
01/02/2024	05/02/2034	2.75%	人民币	(t)	20,000	20,000	20,000	20,000
01/02/2024	05/02/2039	2.82%	人民币	(u)	30,000	30,000	30,000	30,000
04/07/2024	08/07/2034	2.21%	人民币	(v)	40,000	40,000	40,000	40,000
04/07/2024	08/07/2039	2.37%	人民币	(w)	10,000	10,000	10,000	10,000
26/12/2024	30/12/2034	1.96%	人民币	(x)	35,000	35,000	35,000	35,000
25/03/2025	27/03/2035	2.07%	人民币	(y)	40,000	-	40,000	-
总面值					619,330	594,198	619,330	594,198
减：未摊销的发行成本					(82)	(106)	(82)	(106)
账面余额					619,248	594,092	619,248	594,092



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

**29 已发行债务证券(续)****(5) 已发行合格二级资本债券(续)**

- (a) 本集团已选择于2025年6月24日行使赎回权，赎回全部债券。
- (b) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2025年9月14日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (c) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2026年8月10日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (d) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2031年8月10日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (e) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2026年11月9日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (f) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2031年11月9日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (g) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2026年12月14日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (h) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2031年12月14日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (i) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2027年1月21日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (j) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2027年6月17日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (k) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2032年6月17日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (l) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2027年11月7日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (m) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2032年11月7日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (n) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2028年3月28日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 29 已发行债务证券(续)

#### (5) 已发行合格二级资本债券(续)

- (o) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2033年3月28日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (p) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2028年10月26日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (q) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2033年10月26日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (r) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2028年11月16日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (s) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2033年11月16日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (t) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2029年2月5日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (u) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2034年2月5日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (v) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2029年7月8日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (w) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2034年7月8日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (x) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2029年12月30日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
  - (y) 在有关主管部门认可的前提下，本集团可选择于2030年3月27日赎回这些债券。本债券具有二级资本工具的减记特征，当符合监管规定的触发事件发生时，本行有权对该债券的本金进行全额减记或部分减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。
- (6) 本集团及本行截至2025年6月30日止六个月及2024年度无拖欠本金、利息及其他与已发行债务证券相关的违约情况。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 30 其他负债

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
保险负债	(1)	283,789	276,617	-	-
待结算及清算款项		60,507	142,043	59,437	142,032
租赁负债	(2)	22,658	23,920	14,564	14,936
递延收入		15,274	15,626	14,120	14,599
睡眠户		9,385	8,527	9,402	8,534
代收代付款项		9,259	18,447	8,892	17,611
预提费用		8,494	9,506	11,905	11,398
应付资本性支出款		3,512	4,962	3,354	4,549
预收租金及押金		2,431	2,797	145	123
应付股利		79	49,252	-	49,252
其他		86,935	101,265	54,819	66,912
合计		502,323	652,962	176,638	329,946

## (1) 保险负债

处于负债状态下的已签发的保险合同组合以及分出的再保险合同组合的余额如下表：

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
已签发的保险合同				
— 未采用保费分配法的签发的保险合同	281,504	274,812	-	-
— 采用保费分配法的签发的保险合同	2,284	1,802	-	-
小计	283,788	276,614	-	-
分出的再保险合同				
— 未采用保费分配法的分出的再保险合同	-	-	-	-
— 采用保费分配法的分出的再保险合同	1	3	-	-
小计	1	3	-	-
总额	283,789	276,617	-	-

## (2) 租赁负债

按到期日分析—未经折现分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
一年以内	6,355	6,657	4,799	4,940
一至五年	12,965	13,623	9,350	9,224
五年以上	7,068	7,422	1,910	2,100
未折现租赁负债合计	26,388	27,702	16,059	16,264
租赁负债	22,658	23,920	14,564	14,936

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 31 股本

#### (1) 股本结构

	本集团及本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日
香港上市(H股)	240,417	240,417
境内上市(A股)	21,183	9,594
合计	261,600	250,011

本行发行的所有H股和A股均为普通股，每股面值人民币1元，享有同等权益。

#### (2) 股本变动情况

	本集团及本行
	截至2025年6月30日止六个月
期初余额	250,011
向特定对象发行A股	11,589
期末余额	261,600

如附注1所述，本行于2025年上半年采用向特定对象发行的方式发行了115.89亿股A股普通股，每股面值为人民币1元。上述股本的实收情况已由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证，于2025年6月23日出具了安永华明(2025)验字第70008881\_A02号验资报告。

### 32 其他权益工具

#### (1) 优先股

##### (a) 期末发行在外的优先股情况表

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	期末适用 股息率	发行价格	数量 (百万股)	币种	金额	到期日	赎回/ 转换情况
2017年境内优先股	2017年12月21日	权益工具	3.57%	100元/股	600	人民币	60,000	永久存续	无
减：发行费用							(23)		
账面价值							59,977		

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 32 其他权益工具(续)

### (1) 优先股(续)

#### (b) 主要条款

##### 股息

境内优先股采用分阶段调整的票面股息率，票面股息率为基准利率加固定息差，每5年为一个票面股息率调整期，其中固定息差以本次发行时确定的票面股息率扣除发行时的基准利率后确定，一经确定不再调整。上述优先股采取非累积股息支付方式，本行有权取消本次优先股的派息，且不构成违约事件。本行可以自由支配取消的优先股股息用于偿付其他到期债务。如本行全部或部分取消本次优先股的股息发放，自股东大会决议通过次日起，直至恢复全额支付股息前，本行将不会向普通股股东分配利润。取消优先股派息除构成对普通股的分配限制以外，不构成对本行的其他限制。

优先股采用每年付息一次的方式。

##### 赎回条款

境内优先股自发行结束之日(即2017年12月27日)起至少5年后，经金融监管总局批准并符合相关要求，本行有权赎回全部或部分本次优先股。本次优先股赎回期自赎回期起始之日起至本次优先股被全部赎回或转股之日止。本次境内优先股的赎回价格为发行价格加当期应支付且尚未支付的股息。

##### 强制转股

当其他一级资本工具触发事件发生时，即核心一级资本充足率降至5.125%(或以下)时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下，将届时已发行且存续的本次优先股按约定全额或部分转为A股普通股，并使本行的核心一级资本充足率恢复到触发点(即5.125%)以上。在部分转股情形下，本次优先股按同等比例、以同等条件转股。当本次优先股转换为A股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。

当二级资本工具触发事件发生时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下，将届时已发行且存续的本次优先股按照约定全额转为A股普通股。当本次优先股转换为A股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。其中，二级资本工具触发事件是指以下两种情形的较早发生者：(1)金融监管总局认定若不进行转股或减记，本行将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。本行发生优先股强制转换为普通股的情形时，将报金融监管总局审查并决定，并按照《证券法》及中国证监会的相关规定，履行临时报告、公告等信息披露义务。

本行发行的优先股分类为权益工具，列示于资产负债表股东权益中。上述优先股发行所募集的资金在扣除发行费用后，全部用于补充本行其他一级资本，提高本行资本充足率。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 32 其他权益工具(续)

#### (1) 优先股(续)

##### (c) 发行在外的优先股变动情况表

发行在外的金融工具	2025年1月1日		本期增加/(减少)		2025年6月30日	
	数量(百万股)	账面价值	数量(百万股)	账面价值	数量(百万股)	账面价值
2017年境内优先股	600	59,977	-	-	600	59,977
合计	600	59,977	-	-	600	59,977

#### (2) 永续债

##### (a) 期末发行在外的永续债情况表

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	期末适用 利率	发行价格	数量 (百万张)	币种	金额	到期日	赎回/ 减记情况
2022年无固定期限资本债券	2022年8月29日	权益工具	3.20%	100元/张	400	人民币	40,000	永久存续	无
2023年无固定期限资本债券(第一期)	2023年7月14日	权益工具	3.29%	100元/张	300	人民币	30,000	永久存续	无
2023年无固定期限资本债券(第二期)	2023年9月22日	权益工具	3.37%	100元/张	300	人民币	30,000	永久存续	无
2025年无固定期限资本债券(第一期)	2025年5月15日	权益工具	1.99%	100元/张	400	人民币	40,000	永久存续	无
账面价值							140,000		

##### (b) 主要条款

###### 票面利率和利息发放

无固定期限资本债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。

本行有权取消全部或部分无固定期限资本债券派息，且不构成违约事件，本行在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。本行可以自由支配取消的无固定期限资本债券利息用于偿付其他到期债务。如本行全部或部分取消无固定期限资本债券的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向无固定期限资本债券持有人全额派息前，本行将不会向普通股股东进行收益分配。无固定期限资本债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

无固定期限资本债券采用每年付息一次的付息方式。

###### 赎回条款

本行自发行之日起5年后，有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部或部分赎回无固定期限资本债券。在无固定期限资本债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致无固定期限资本债券不再计入其他一级资本，本行有权全部而非部分地赎回无固定期限资本债券。

本行须在得到金融监管总局批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：(1)使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；(2)或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于金融监管总局规定的监管资本要求。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 32 其他权益工具(续)

## (2) 永续债(续)

## (b) 主要条款(续)

## 减记条款

当无法生存触发事件发生时，本行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将无固定期限资本债券的本金进行部分或全部减记。无固定期限资本债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：(1) 金融监管总局认定若不进行减记，本行将无法生存；(2) 相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。减记部分不可恢复。

## 受偿顺序

无固定期限资本债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于无固定期限资本债券顺位的次级债务之后，本行股东持有的所有类别股份之前；无固定期限资本债券与本行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

本行发行的上述债券分类为权益工具，列示于资产负债表股东权益中。上述债券发行所募集的资金在扣除发行费用后，全部用于补充本行其他一级资本，提高本行资本充足率。

## (c) 发行在外的永续债变动情况表

发行在外的金融工具	2025年1月1日		本期增加/(减少)		2025年6月30日	
	数量(百万张)	账面价值	数量(百万张)	账面价值	数量(百万张)	账面价值
2022年无固定期限资本债券	400	40,000	-	-	400	40,000
2023年无固定期限资本债券(第一期)	300	30,000	-	-	300	30,000
2023年无固定期限资本债券(第二期)	300	30,000	-	-	300	30,000
2025年无固定期限资本债券(第一期)	-	-	400	40,000	400	40,000
合计	1,000	100,000	400	40,000	1,400	140,000

## (3) 归属于权益工具持有者的相关信息

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
1. 归属于本行股东的权益	3,563,298	3,322,127
(1) 归属于本行普通股持有者的权益	3,363,321	3,162,150
(2) 归属于本行其他权益持有者的权益	199,977	159,977
其中：净利润	-	7,108
当期已分配股利	-	7,108
2. 归属于少数股东的权益	21,561	21,838
(1) 归属于普通股少数股东的权益	19,562	19,839
(2) 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	1,999	1,999

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 33 资本公积

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
股本溢价及其他	<b>229,113</b>	135,736	<b>228,179</b>	134,802

本行于2025年上半年采用向特定对象发行的方式发行了115.89亿股A股普通股，每股面值为人民币1元，本次发行募集资金总额为人民币1,050.00亿元，扣除与发行有关费用人民币0.31亿元后，实际募集资金净额为人民币1,049.69亿元，其中计入股本人民币115.89亿元，计入资本公积人民币933.80亿元。

### 34 其他综合收益

#### 本集团

	资产负债表中其他综合收益				利润表中其他综合收益				
	2025年1月1日	税后归属于母公司	其他综合收益结转留存收益	2025年6月30日	本期所得税前发生额	截至2025年6月30日止六个月			
						减：前期计入其他综合收益本期因出售转入损益	减：所得税影响	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
(一)不能重分类进损益的其他综合收益									
重新计量设定受益计划变动额	(175)	79	-	(96)	79	-	-	79	-
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具公允价值变动	8,719	57	(53)	8,723	908	-	(237)	57	614
其他	865	2	-	867	2	-	-	2	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益									
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具公允价值变动	54,107	(14,531)	-	39,576	(8,729)	(10,403)	4,704	(14,531)	103
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具信用损失准备	4,378	950	-	5,328	1,268	-	(317)	950	1
现金流量套期储备	806	(264)	-	542	(264)	-	-	(264)	-
外币报表折算差额	1,786	108	-	1,894	73	-	-	108	(35)
其他	(12,585)	(940)	-	(13,525)	(2,459)	-	615	(940)	(904)
合计	<b>57,901</b>	<b>(14,539)</b>	<b>(53)</b>	<b>43,309</b>	<b>(9,122)</b>	<b>(10,403)</b>	<b>4,765</b>	<b>(14,539)</b>	<b>(221)</b>



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 34 其他综合收益(续)

本集团(续)

	资产负债表中其他综合收益				利润表中其他综合收益				
					2024年				
	2024年 1月1日	税后归属 于母公司	其他综合 收益结转 留存收益	2024年 12月31日	本年 所得税前 发生额	减： 前期计入 其他综合 收益本年 因出售转 入损益	减： 所得税 影响	税后 归属于 母公司	税后 归属于 少数股东
(一)不能重分类进损益的其他综合收益									
重新计量设定受益计划变动额	(82)	(93)	-	(175)	(93)	-	-	(93)	-
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具公允价值变动	217	8,509	(7)	8,719	12,355	-	(3,203)	8,509	643
其他	791	74	-	865	74	-	-	74	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益									
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具公允价值变动	23,597	30,510	-	54,107	49,148	(3,996)	(11,322)	30,510	3,320
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具信用损失准备	5,617	(1,239)	-	4,378	(1,655)	-	414	(1,239)	(2)
现金流量套期储备	706	100	-	806	100	-	-	100	-
外币报表折算差额	482	1,304	-	1,786	1,273	-	-	1,304	(31)
其他	(7,347)	(5,238)	-	(12,585)	(18,494)	-	8,224	(5,238)	(5,032)
合计	23,981	33,927	(7)	57,901	42,708	(3,996)	(5,887)	33,927	(1,102)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 34 其他综合收益(续)

本行

	资产负债表中其他综合收益			利润表中其他综合收益			
				截至2025年6月30日止六个月			
	2025年 1月1日	税后净额	2025年 6月30日	本期 所得税前 发生额	减： 前期计入 其他综合 收益本期 因出售转 入损益	减： 所得税 影响	税后净额
(一)不能重分类进损益的其他综合收益							
重新计量设定受益计划变动额	(175)	79	(96)	79	-	-	79
指定为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的权益工具公允价值变动	8,610	(1,013)	7,597	(1,184)	-	171	(1,013)
其他	859	2	861	2	-	-	2
(二)将重分类进损益的其他综合收益							
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的债务工具公允价值变动	51,456	(15,567)	35,889	(10,836)	(9,860)	5,129	(15,567)
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的债务工具信用损失准备	3,801	986	4,787	1,314	-	(328)	986
现金流量套期储备	812	(246)	566	(246)	-	-	(246)
外币报表折算差额	(803)	1,431	628	1,431	-	-	1,431
合计	64,560	(14,328)	50,232	(9,440)	(9,860)	4,972	(14,328)
	资产负债表中其他综合收益			利润表中其他综合收益			
				2024年			
	2024年 1月1日	税后净额	2024年 12月31日	本年 所得税前 发生额	减： 前期计入 其他综合 收益本年 因出售转 入损益	减： 所得税 影响	税后净额
(一)不能重分类进损益的其他综合收益							
重新计量设定受益计划变动额	(82)	(93)	(175)	(93)	-	-	(93)
指定为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的权益工具公允价值变动	(101)	8,711	8,610	11,436	-	(2,725)	8,711
其他	785	74	859	74	-	-	74
(二)将重分类进损益的其他综合收益							
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的债务工具公允价值变动	25,087	26,369	51,456	38,100	(2,921)	(8,810)	26,369
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的债务工具信用损失准备	5,074	(1,273)	3,801	(1,697)	-	424	(1,273)
现金流量套期储备	714	98	812	98	-	-	98
外币报表折算差额	(163)	(640)	(803)	(640)	-	-	(640)
合计	31,314	33,246	64,560	47,278	(2,921)	(11,111)	33,246

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 35 盈余公积

盈余公积包括法定盈余公积金和任意盈余公积金。

本行需按财政部于2006年2月15日及之后颁布的企业会计准则及其他相关规定核算的净利润的10%提取法定盈余公积金，本行从净利润中提取法定盈余公积金后，经股东大会决议，可以提取任意盈余公积金。

### 36 一般风险准备

本集团及本行根据如下规定提取一般风险准备：

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
财政部规定	(1)	521,876	521,876	521,876	521,876
香港银行业条例规定	(2)	2,124	2,124	174	174
其他中国内地监管机构规定	(3)	10,690	9,858	-	-
其他境外监管机构规定		742	733	716	707
合计		535,432	534,591	522,766	522,757

- (1) 根据财政部有关规定，本行从净利润中提取一定金额作为一般风险准备，用于部分弥补尚未识别的可能性损失。财政部于2012年3月30日颁布《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)，要求金融企业计提的一般风险准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%。
- (2) 根据香港银行业条例的要求，本集团的香港银行业务除按照本集团的会计政策计提减值外，对发放贷款和垫款将要或可能发生的亏损提取一定金额作为监管储备。监管储备的转入或转出通过未分配利润进行。
- (3) 根据中国内地有关监管要求，本行子公司须从净利润中提取一定金额作为风险准备。

### 37 利润分配

根据于2025年4月22日召开的本行2025年第一次临时股东大会审议通过的2024年度利润分配方案，本行全年现金股息总额人民币1,007.54亿元；扣除中期现金股息总额人民币492.52亿元后，向全体普通股股东派发末期现金股息总额人民币515.02亿元。

2025年8月29日，经董事会提议，本行拟进行2025年度中期利润分配，向全体股东派发现金股息，每10股人民币1.858元(含税)，共计人民币486.05亿元，于2025年下半年提请股东大会审议。这些股息于资产负债表日未确认为负债。上述利润分配方案待股东于股东大会上决议通过后方可生效，现金股息将于决议通过后派发予本行于相关记录日期的股东。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 38 利息净收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
<b>利息收入</b>				
存放中央银行款项	21,257	22,753	20,585	22,266
存放同业款项	1,578	2,932	1,064	2,416
拆出资金	8,074	10,807	8,234	10,761
买入返售金融资产	6,026	8,760	5,969	8,704
金融投资	150,146	143,474	144,590	138,355
发放贷款和垫款				
— 公司类	236,256	257,363	228,393	248,445
— 个人类	148,367	175,059	146,382	173,172
— 票据贴现	7,553	5,866	7,553	5,866
合计	579,257	627,014	562,770	609,985
<b>利息支出</b>				
向中央银行借款	(10,222)	(14,062)	(10,221)	(14,062)
同业及其他金融机构存放款项	(28,649)	(36,695)	(28,107)	(35,960)
拆入资金	(9,413)	(9,703)	(8,030)	(8,114)
卖出回购金融资产款	(8,961)	(1,212)	(8,672)	(843)
已发行债务证券	(34,180)	(29,816)	(33,543)	(28,799)
吸收存款				
— 公司类	(79,622)	(109,989)	(77,065)	(106,718)
— 个人类	(121,501)	(129,478)	(118,407)	(125,811)
合计	(292,548)	(330,955)	(284,045)	(320,307)
利息净收入	286,709	296,059	278,725	289,678

(1) 于利息收入中已减值金融资产利息收入列示如下：

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
已减值贷款	1,182	1,781	1,182	1,781
其他已减值金融资产	31	69	31	39
合计	1,213	1,850	1,213	1,820

(2) 五年以上到期的金融负债相关的利息支出主要为已发行债务证券的利息支出。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 39 手续费及佣金净收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
<b>手续费及佣金收入</b>				
结算与清算手续费	19,870	20,093	19,816	20,049
托管及其他受托业务佣金	11,722	11,684	11,439	11,310
银行卡手续费	10,184	10,625	10,108	10,569
代理业务手续费	9,441	9,028	10,006	9,648
顾问和咨询费	7,285	6,371	6,792	6,052
资产管理业务收入	6,076	4,486	3,042	1,456
其他	6,872	6,440	6,137	5,669
合计	71,450	68,727	67,340	64,753
<b>手续费及佣金支出</b>				
银行卡交易费	(3,105)	(3,031)	(3,051)	(3,016)
银行间交易费	(460)	(466)	(449)	(458)
其他	(2,667)	(2,534)	(2,497)	(2,416)
合计	(6,232)	(6,031)	(5,997)	(5,890)
手续费及佣金净收入	65,218	62,696	61,343	58,863

## 40 投资收益

	注释	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年	2024年	2025年	2024年
衍生金融工具		325	1,370	145	1,217
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具		10,020	1,205	9,462	414
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		7,346	4,386	4,803	4,226
指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		(2,425)	(3,311)	(2,150)	(3,107)
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	(1)	9,400	1,914	9,194	1,868
股利收入		2,648	3,051	1,131	378
其他		598	182	1,357	177
合计		27,912	8,797	23,942	5,173

(1) 截至2025年6月30日止六个月，本集团以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益主要包括债券处置收益(截至2024年6月30日止六个月，本集团以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益主要包括因资产支持证券化产品产生的收益)。

(2) 本集团于中国内地以外实现的投资收益不存在汇回的重大限制。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 41 公允价值变动(损失)/收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
衍生金融工具	(20)	(396)	174	(483)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(3,103)	5,045	(2,094)	1,443
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	505	248	505	248
合计	(2,618)	4,897	(1,415)	1,208

### 42 汇兑收益

本集团及本行汇兑收益主要包括外币货币性资产和负债折算产生的损益以及外汇衍生金融工具产生的已实现损益和未实现的公允价值变动损益。

### 43 其他业务收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
保险业务收入	2,784	2,338	-	-
租赁收入	4,173	4,021	240	229
其他	1,753	4,435	230	847
合计	8,710	10,794	470	1,076

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 44 业务及管理费

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
员工成本				
—工资、奖金、津贴和补贴	37,121	37,209	33,383	33,050
—设定提存计划	8,458	8,102	7,877	7,597
—住房公积金	4,116	3,890	3,871	3,680
—工会经费和职工教育经费	1,147	1,088	1,043	986
—因解除劳动关系给予的补偿	9	8	1	1
—其他	6,937	5,742	6,537	6,310
	<b>57,788</b>	56,039	<b>52,712</b>	51,624
物业及设备支出				
—折旧费	10,398	10,941	9,929	10,334
—租金和物业管理费	1,628	1,826	1,446	1,665
—水电费	845	878	828	859
—维护费	682	804	720	726
—其他	945	967	937	960
	<b>14,498</b>	15,416	<b>13,860</b>	14,544
摊销费	1,618	1,681	1,516	1,560
其他业务及管理费	16,959	16,861	17,568	17,611
合计	<b>90,863</b>	89,997	<b>85,656</b>	85,339

截至2025年6月30日止六个月，本集团和本行的业务及管理费中与实际研究开发活动相关的支出分别为人民币20.06亿元和人民币16.53亿元(截至2024年6月30日止六个月：人民币28.37亿元和人民币20.52亿元)。

## 45 信用减值损失

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
发放贷款和垫款	115,061	86,036	114,917	86,364
金融投资				
—以摊余成本计量的金融资产	(2,077)	819	(1,934)	398
—以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	783	247	829	212
表外信贷业务	(1,669)	(2,194)	(1,629)	(2,272)
其他	(4,446)	2,746	(4,573)	2,720
合计	<b>107,652</b>	87,654	<b>107,610</b>	87,422

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 46 其他资产减值损失

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
其他资产减值损失	10	(17)	-	6

### 47 其他业务成本

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
保险业务支出	4,878	5,998	-	-
其他	4,444	5,561	677	678
合计	9,322	11,559	677	678

### 48 所得税费用

#### (1) 所得税费用

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
当期所得税	35,095	31,297	32,690	29,280
— 中国内地	33,172	30,061	31,741	28,699
— 香港	893	630	107	82
— 其他国家及地区	1,030	606	842	499
当期确认递延所得税	(15,292)	(3,324)	(15,945)	(4,165)
合计	19,803	27,973	16,745	25,115

中国内地和香港地区的当期所得税费用分别按中国内地和香港地区业务估计的应纳税所得额的25%和16.5%计提。其他境外业务的当期所得税费用按相关税收管辖权所规定的适当的现行比例计提。

#### (2) 所得税费用与会计利润的关系

	注释	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年	2024年	2025年	2024年
税前利润		182,441	193,012	172,247	182,272
按法定税率25%计算的所得税		45,610	48,253	43,062	45,568
其他国家和地区采用不同税率的影响		(673)	(494)	(202)	(204)
不可作纳税抵扣的支出及其他	(a)	6,281	9,827	4,491	8,439
免税收入	(b)	(31,415)	(29,613)	(30,606)	(28,688)
所得税费用		19,803	27,973	16,745	25,115

(a) 不可作纳税抵扣的支出主要为不可抵扣的核销损失和资产减值损失等。

(b) 免税收入主要为中国国债及中国地方政府债利息收入。



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 49 非经常性损益表

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

## 本集团

	截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年
清理睡眠户净收益	310	237
捐赠支出	(3)	(2)
非流动资产处置净收益	137	76
其他净损益	281	(330)
小计	725	(19)
减：以上各项对所得税费用的影响	(247)	(13)
合计	478	(32)
其中：		
—影响本行股东净利润的非经常性损益	478	(8)
—影响少数股东净利润的非经常性损益	—	(24)

已计提资产减值准备冲销、委托贷款手续费收入、他人委托投资的收益及受托经营取得的托管费收入等属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

## 50 每股收益及净资产收益率

本集团按照《企业会计准则第34号—每股收益》及中国证券监督管理委员会的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的基础计算每股收益及净资产收益率。

	截至2025年6月30日止六个月			
	报告期 利润	加权平均 净资产收益率	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于本行普通股股东的净利润	162,076	10.08%	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	161,598	10.05%	0.65	0.65
	截至2024年6月30日止六个月			
	报告期 利润	加权平均 净资产收益率	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于本行普通股股东的净利润	164,326	10.82%	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	164,334	10.82%	0.66	0.66

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 50 每股收益及净资产收益率(续)

## (1) 每股收益

	注释	截至6月30日止六个月	
		2025年	2024年
归属于本行股东的净利润		<b>162,076</b>	164,326
归属于本行普通股股东的净利润		<b>162,076</b>	164,326
加权平均普通股股数(百万股)		<b>250,523</b>	250,011
归属于本行普通股股东的基本和稀释每股收益(人民币元)		<b>0.65</b>	0.66
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	(a)	<b>161,598</b>	164,334
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的基本和稀释每股收益(人民币元)		<b>0.65</b>	0.66

计算普通股基本每股收益时，应当在归属于本行股东的净利润中扣除当期宣告发放的其他权益工具的股利。截至2025年6月30日止六个月，本行未宣告发放其他权益工具的股利。

优先股的转股特征使得本行存在或有可发行普通股。截至2025年及2024年6月30日止六个月，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对2025年上半年及2024年上半年基本及稀释每股收益的计算没有影响。

## (a) 扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润

	截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年
归属于本行普通股股东的净利润	<b>162,076</b>	164,326
减：影响本行普通股股东净利润的非经常性损益	<b>(478)</b>	8
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	<b>161,598</b>	164,334

## (2) 净资产收益率

	截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年
归属于本行普通股股东的净利润	<b>162,076</b>	164,326
归属于本行普通股股东的加权平均净资产	<b>3,215,354</b>	3,038,299
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	<b>10.08%</b>	10.82%
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	<b>161,598</b>	164,334
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	<b>10.05%</b>	10.82%

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 51 现金流量表补充资料

## (1) 将净利润调节为经营活动的现金流量净额

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
净利润	162,638	165,039	155,502	157,157
加：信用减值损失	107,652	87,654	107,610	87,422
其他资产减值损失	10	(17)	-	6
折旧及摊销	14,768	14,946	11,445	11,894
已减值金融资产利息收入	(1,213)	(1,850)	(1,213)	(1,820)
公允价值变动损失/(收益)	2,618	(4,897)	1,415	(1,208)
对联营企业和合营企业的投资损失/(收益)	299	(206)	(16)	10
股利收入	(2,648)	(3,051)	(1,131)	(378)
未实现的汇兑损失/(收益)	14,690	(8,674)	12,687	(8,757)
已发行债券利息支出	15,438	14,982	14,910	14,090
投资性证券的利息收入及处置净收益	(161,806)	(147,925)	(155,176)	(140,451)
处置固定资产和其他长期资产的净收益	(137)	(76)	(42)	(9)
递延所得税的净增加	(15,292)	(3,324)	(15,945)	(4,165)
经营性应收项目的增加	(2,562,840)	(1,603,567)	(2,586,748)	(1,618,542)
经营性应付项目的增加	3,682,437	1,781,771	3,698,783	1,765,904
经营活动产生的现金流量净额	1,256,614	290,805	1,242,081	261,153

## (2) 现金及现金等价物净变动情况

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年	2025年	2024年
现金及现金等价物的期末余额	1,072,943	1,148,419	1,027,518	1,087,023
减：现金及现金等价物的期初余额	(569,448)	(925,463)	(504,125)	(866,458)
现金及现金等价物净增加额	503,495	222,956	523,393	220,565

## (3) 现金及现金等价物

## 本集团

	2025年6月30日	2024年12月31日	2024年6月30日
现金	47,703	46,691	47,247
存放中央银行超额存款准备金	741,804	259,529	793,295
存放同业活期款项	101,790	98,806	82,155
原到期日为三个月或以内的存放同业定期款项	44,775	33,079	18,818
原到期日为三个月或以内的拆出资金	136,871	131,343	206,904
合计	1,072,943	569,448	1,148,419

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 51 现金流量表补充资料(续)

#### (3) 现金及现金等价物(续)

##### 本行

	2025年6月30日	2024年12月31日	2024年6月30日
现金	47,423	46,376	46,945
存放中央银行超额存款准备金	731,705	251,306	782,573
存放同业活期款项	79,172	67,622	64,609
原到期日为三个月或以内的存放同业定期款项	40,215	29,118	17,461
原到期日为三个月或以内的拆出资金	129,003	109,703	175,435
合计	1,027,518	504,125	1,087,023

### 52 金融资产的转让

在日常业务中，本集团进行的某些交易会已将确认的金融资产转让给第三方或结构化主体。这些金融资产转让若符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的几乎所有风险与回报时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续确认上述资产。

#### 卖出回购交易及证券借出交易

未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券及证券借出交易中借出的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的绝大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。于2025年6月30日，本集团及本行在卖出回购交易及证券借出交易中转让资产的账面价值分别为人民币10,918.70亿元及10,909.85亿元(2024年12月31日：本集团及本行分别为人民币6,474.02亿元及6,463.48亿元)。

#### 信贷资产证券化

在信贷资产证券化过程中，本集团将信贷资产转让予结构化主体，并由其作为发行人发行资产支持证券。本集团持有部分次级档资产支持证券，对所转让信贷资产保留了继续涉入。本集团在资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。

于2025年6月30日，在本集团仍在一定程度上继续涉入的证券化交易中，被证券化的信贷资产的面值为人民币689.05亿元(2024年12月31日：人民币689.05亿元)，本集团继续确认的资产价值为人民币4.27亿元(2024年12月31日：人民币57.10亿元)。本集团确认的继续涉入资产和继续涉入负债为人民币4.27亿元(2024年12月31日：人民币57.10亿元)。

对于整体不符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团继续确认已转移的信贷资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。于2025年6月30日，本集团继续确认的已转移信贷资产的账面价值为人民币12.41亿元(2024年12月31日：人民币264.38亿元)，相关金融负债的账面价值为人民币37.46亿元(2024年12月31日：人民币223.44亿元)。

于2025年6月30日，在本集团终止确认的证券化交易中持有的资产支持证券投资的账面价值为人民币9.52亿元(2024年12月31日：人民币11.26亿元)，其最大损失敞口与账面价值相若。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部

本集团的经营分部已按与内部报送信息一致的方式进行列报。这些内部报送信息提供给本集团主要经营决策者以向分部分配资源并评价分部业绩。分部资产及负债和分部收入及业绩按本集团会计政策计量。

分部之间的交易按一般商业条款及条件进行。内部收费及转让定价参考市场价格确定，并已在各分部的业绩中反映。内部收费及转让定价调整所产生的利息净收入和支出以“内部利息净收入/支出”列示。与第三方交易产生的利息收入和支出以“外部利息净收入/支出”列示。

分部收入、业绩、资产和负债包含直接归属某一分部，以及按合理的基准分配至该分部的项目。分部收入和业绩包含需在编制财务报表时抵销的集团内部交易。分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产及其他长期资产等所发生的支出总额。

### (1) 地区分部

本集团主要是于中国内地经营，分行遍布全国各省、自治区、直辖市，并在中国内地设有多家子公司。本集团亦在香港、澳门、台湾、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、悉尼、胡志明市、卢森堡、多伦多、伦敦、苏黎世、迪拜、智利、阿斯塔纳、纳闽和奥克兰等地设立分行及在香港、莫斯科、卢森堡、英属维尔京群岛、奥克兰、雅加达、圣保罗和吉隆坡等地设立子公司。

按地区分部列报信息时，营业收入以产生收入的分行及子公司的所在地划分，分部资产、负债和资本性支出按其所在地划分。

作为管理层报告的用途，本集团地区分部的定义为：

- “长江三角洲”是指本行一级分行及子公司所在的以下地区：上海市、江苏省、浙江省、宁波市和苏州市；
- “珠江三角洲”是指本行一级分行及子公司所在的以下地区：广东省、深圳市、福建省和厦门市；
- “环渤海地区”是指本行一级分行及子公司所在的以下地区：北京市、山东省、天津市、河北省和青岛市；
- “中部地区”是指本行一级分行及子公司所在的以下地区：山西省、湖北省、河南省、湖南省、江西省、海南省和安徽省；
- “西部地区”是指本行一级分行所在的以下地区：四川省、重庆市、贵州省、云南省、西藏自治区、内蒙古自治区、陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、广西壮族自治区和新疆维吾尔自治区；及
- “东北地区”是指本行一级分行所在的以下地区：辽宁省、吉林省、黑龙江省和大连市。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部(续)

## (1) 地区分部(续)

	截至2025年6月30日止六个月								
	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	总行	境外	合计
一、营业收入	69,093	49,026	60,839	54,718	56,466	13,221	76,550	14,360	394,273
利息净收入	49,359	38,383	45,699	45,727	49,298	11,570	41,108	5,565	286,709
外部利息净收入/(支出)	35,419	23,050	14,364	25,699	35,024	(2,492)	148,538	7,107	286,709
内部利息净收入/(支出)	13,940	15,333	31,335	20,028	14,274	14,062	(107,430)	(1,542)	-
手续费及佣金净收入	13,577	10,782	10,681	8,887	7,124	1,748	11,182	1,237	65,218
投资收益/(损失)	2,251	(321)	1,338	255	(365)	(34)	24,022	766	27,912
其中：对联营企业和合营企业的投资/(损失)/收益	(67)	(3)	(248)	(15)	-	-	16	18	(299)
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益/(损失)	1	206	-	-	-	(2)	9,046	149	9,400
公允价值变动收益/(损失)	212	(181)	307	(819)	108	(176)	(2,128)	59	(2,618)
汇兑收益	187	230	274	171	207	82	2,365	4,826	8,342
其他业务收入	3,507	133	2,540	497	94	31	1	1,907	8,710
二、营业支出	(36,020)	(30,862)	(34,295)	(40,922)	(40,182)	(5,508)	(18,865)	(5,177)	(211,831)
税金及附加	(779)	(483)	(758)	(667)	(697)	(193)	(323)	(84)	(3,984)
业务及管理费	(16,327)	(10,943)	(14,446)	(14,104)	(14,566)	(5,164)	(12,065)	(3,248)	(90,863)
信用减值损失	(13,523)	(19,342)	(17,013)	(25,644)	(24,830)	(120)	(6,422)	(758)	(107,652)
其他资产减值损失	-	-	19	(29)	-	-	-	-	(10)
其他业务成本	(5,391)	(94)	(2,097)	(478)	(89)	(31)	(55)	(1,087)	(9,322)
三、营业利润	33,073	18,164	26,544	13,796	16,284	7,713	57,685	9,183	182,442
加：营业外收入	85	153	154	94	117	37	6	9	655
减：营业外支出	(110)	(114)	(139)	(122)	(96)	(30)	(45)	-	(656)
四、利润总额	33,048	18,203	26,559	13,768	16,305	7,720	57,646	9,192	182,441

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部(续)

## (1) 地区分部(续)

	截至2025年6月30日止六个月								合计
	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	总行	境外	
其他分部信息：									
资本性支出	325	124	1,013	300	357	105	443	5,597	8,264
折旧及摊销费用	2,017	1,504	3,321	1,733	1,801	710	2,195	1,487	14,768
	2025年6月30日								合计
分部资产	7,601,143	5,613,154	8,549,279	6,106,970	6,245,120	2,138,263	15,664,878	1,968,235	
长期股权投资	2,754	1,467	9,954	3,669	-	-	4,920	3,038	25,802
	7,603,897	5,614,621	8,559,233	6,110,639	6,245,120	2,138,263	15,669,798	1,971,273	53,912,844
递延所得税资产 抵销									140,362 (9,620,358)
资产总额									44,432,848
分部负债	7,567,581	5,573,441	8,316,961	6,060,236	6,217,256	2,130,491	12,783,063	1,817,973	50,467,002
递延所得税负债 抵销									1,345 (9,620,358)
负债总额									40,847,989
表外信贷承诺	761,681	603,195	762,722	786,072	623,968	208,723	-	299,603	4,045,964

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部(续)

## (1) 地区分部(续)

	截至2024年6月30日止六个月								
	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	总行	境外	合计
一、营业收入	69,816	53,673	61,148	63,581	62,520	15,367	49,670	10,190	385,965
利息净收入	50,101	42,734	44,726	52,576	55,113	13,472	31,382	5,955	296,059
外部利息净收入/(支出)	27,713	21,036	12,998	29,426	36,033	(2,100)	161,677	9,276	296,059
内部利息净收入/(支出)	22,388	21,698	31,728	23,150	19,080	15,572	(130,295)	(3,321)	-
手续费及佣金净收入	12,886	11,154	10,498	8,858	7,083	1,964	9,028	1,225	62,696
投资(损失)/收益	(720)	(632)	2,619	12	(488)	(9)	7,072	943	8,797
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)	5	(7)	200	(118)	-	-	(10)	136	206
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的(损失)/收益	(3)	23	26	-	(1)	(33)	1,854	48	1,914
公允价值变动收益/(损失)	3,731	148	(228)	43	(27)	(126)	1,656	(300)	4,897
汇兑收益	224	220	77	74	113	47	520	1,447	2,722
其他业务收入	3,594	49	3,456	2,018	726	19	12	920	10,794
二、营业支出	(34,100)	(24,077)	(30,520)	(34,098)	(32,690)	(8,456)	(24,203)	(4,919)	(193,063)
税金及附加	(761)	(505)	(690)	(645)	(701)	(190)	(283)	(95)	(3,870)
业务及管理费	(15,802)	(11,007)	(14,453)	(14,276)	(14,465)	(5,040)	(11,607)	(3,347)	(89,997)
信用减值损失	(11,167)	(12,500)	(13,016)	(17,164)	(17,432)	(3,218)	(12,235)	(922)	(87,654)
其他资产减值损失	-	-	7	-	(1)	-	-	11	17
其他业务成本	(6,370)	(65)	(2,368)	(2,013)	(91)	(8)	(78)	(566)	(11,559)
三、营业利润	35,716	29,596	30,628	29,483	29,830	6,911	25,467	5,271	192,902
加：营业外收入	120	136	90	110	129	29	7	10	631
减：营业外支出	(87)	(97)	(33)	(208)	(54)	(20)	(4)	(18)	(521)
四、利润总额	35,749	29,635	30,685	29,385	29,905	6,920	25,470	5,263	193,012



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部(续)

## (1) 地区分部(续)

	截至2024年6月30日止六个月								合计
	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	总行	境外	
其他分部信息：									
资本性支出	445	137	16,385	352	241	186	299	97	18,142
折旧及摊销费用	2,008	1,546	3,654	1,920	1,885	726	2,165	1,042	14,946
	2024年12月31日								合计
分部资产	7,125,913	5,405,807	8,064,454	5,718,074	6,039,426	2,106,273	13,479,966	1,790,163	
长期股权投资	2,861	1,446	9,370	3,969	-	-	2,904	3,010	23,560
	7,128,774	5,407,253	8,073,824	5,722,043	6,039,426	2,106,273	13,482,870	1,793,173	49,753,636
递延所得税资产 抵销									120,485 (9,302,972)
资产总额									40,571,149
分部负债	7,066,990	5,355,827	7,825,864	5,651,329	5,989,751	2,091,890	10,897,772	1,649,208	46,528,631
递延所得税负债 抵销									1,525 (9,302,972)
负债总额									37,227,184
表外信贷承诺	753,146	625,877	759,712	749,260	576,558	189,178	-	310,720	3,964,451

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 53 经营分部(续)

#### (2) 业务分部

作为管理层报告的用途，本集团的主要业务分部如下：

##### 公司金融业务

该分部向公司类客户、政府机关和金融机构提供多种金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、存款及理财服务、代理服务、财务顾问与咨询服务、现金管理服务、汇款和结算服务、担保服务和投资银行服务等。

##### 个人金融业务

该分部向个人客户提供多种金融产品和服务。这些产品和服务包括个人贷款、存款及理财服务、银行卡服务、汇款服务和代理服务。

##### 资金资管业务

该分部包括于银行间市场进行同业存放及拆借交易、回购及返售交易、投资债券、自营衍生金融工具及自营外汇买卖。资金资管业务分部也包括进行代客衍生金融工具、代客外汇、代客贵金属买卖和托管服务。该分部还对本集团流动性头寸进行管理，包括发行债务证券。

##### 其他业务

该分部包括股权投资及境外商业银行等的收入、业绩、资产和负债。

	截至2025年6月30日止六个月				
	公司金融业务	个人金融业务	资金资管业务	其他业务	合计
一、营业收入	113,797	181,465	83,193	15,818	394,273
利息净收入	88,409	146,487	44,120	7,693	286,709
外部利息净收入	138,982	30,998	109,856	6,873	286,709
内部利息净(支出)/收入	(50,573)	115,489	(65,736)	820	-
手续费及佣金净收入	23,271	27,292	14,616	39	65,218
投资收益	204	2,120	24,146	1,442	27,912
其中：对联营企业和合营企业的投资(损失)/收益	(238)	(64)	(23)	26	(299)
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的(损失)/收益	(1)	-	9,252	149	9,400
公允价值变动收益/(损失)	105	(60)	(2,783)	120	(2,618)
汇兑收益	32	569	2,457	5,284	8,342
其他业务收入	1,776	5,057	637	1,240	8,710
二、营业支出	(96,346)	(102,745)	(5,743)	(6,997)	(211,831)
税金及附加	(1,602)	(1,156)	(1,123)	(103)	(3,984)
业务及管理费	(35,676)	(46,259)	(5,097)	(3,831)	(90,863)
信用减值损失	(57,857)	(48,570)	1,090	(2,315)	(107,652)
其他资产减值损失	21	-	(31)	-	(10)
其他业务成本	(1,232)	(6,760)	(582)	(748)	(9,322)
三、营业利润	17,451	78,720	77,450	8,821	182,442
加：营业外收入	22	18	23	592	655
减：营业外支出	-	(4)	(37)	(615)	(656)
四、利润总额	17,473	78,734	77,436	8,798	182,441

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部(续)

## (2) 业务分部(续)

	截至2025年6月30日止六个月				
	公司金融业务	个人金融业务	资金资管业务	其他业务	合计
其他分部信息：					
资本性支出	1,092	1,081	522	5,569	8,264
折旧及摊销费用	5,487	6,876	881	1,524	14,768
	2025年6月30日				
分部资产	18,663,589	8,764,300	15,890,610	1,178,117	44,496,616
长期股权投资	10,804	2,637	5,532	6,829	25,802
	18,674,393	8,766,937	15,896,142	1,184,946	44,522,418
递延所得税资产 抵销					140,362 (229,932)
资产总额					44,432,848
分部负债	12,501,803	18,796,953	7,809,455	1,968,365	41,076,576
递延所得税负债 抵销					1,345 (229,932)
负债总额					40,847,989
表外信贷承诺	2,576,231	1,170,130	-	299,603	4,045,964

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部(续)

## (2) 业务分部(续)

	截至2024年6月30日止六个月				
	公司金融业务	个人金融业务	资金资管业务	其他业务	合计
一、营业收入	115,055	179,684	80,682	10,544	385,965
利息净收入	89,461	141,777	57,168	7,653	296,059
外部利息净收入	135,074	50,579	103,448	6,958	296,059
内部利息净(支出)/收入	(45,613)	91,198	(46,280)	695	-
手续费及佣金净收入/(支出)	22,157	28,228	12,589	(278)	62,696
投资收益	937	1,213	5,745	902	8,797
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)	319	15	(119)	(9)	206
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的(损失)/收益	(469)	1,862	464	57	1,914
公允价值变动收益/(损失)	16	3,479	1,554	(152)	4,897
汇兑(损失)/收益	(54)	366	1,443	967	2,722
其他业务收入	2,538	4,621	2,183	1,452	10,794
二、营业支出	(95,734)	(81,748)	(8,434)	(7,147)	(193,063)
税金及附加	(1,555)	(1,212)	(996)	(107)	(3,870)
业务及管理费	(35,262)	(46,382)	(4,917)	(3,436)	(89,997)
信用减值损失	(57,481)	(26,319)	(363)	(3,491)	(87,654)
其他资产减值损失	7	-	(2)	12	17
其他业务成本	(1,443)	(7,835)	(2,156)	(125)	(11,559)
三、营业利润	19,321	97,936	72,248	3,397	192,902
加：营业外收入	9	14	3	605	631
减：营业外支出	-	(4)	(97)	(420)	(521)
四、利润总额	19,330	97,946	72,154	3,582	193,012

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 53 经营分部(续)

## (2) 业务分部(续)

	截至2024年6月30日止六个月				
	公司金融业务	个人金融业务	资金资管业务	其他业务	合计
其他分部信息：					
资本性支出	16,315	1,162	572	93	18,142
折旧及摊销费用	5,871	7,248	732	1,095	14,946
	2024年12月31日				
分部资产	17,075,455	8,681,552	13,827,989	1,045,883	40,630,879
长期股权投资	10,443	2,739	5,552	4,826	23,560
	17,085,898	8,684,291	13,833,541	1,050,709	40,654,439
递延所得税资产 抵销					120,485 (203,775)
资产总额					40,571,149
分部负债	12,052,396	17,405,915	6,031,782	1,939,341	37,429,434
递延所得税负债 抵销					1,525 (203,775)
负债总额					37,227,184
表外信贷承诺	2,494,669	1,159,062	-	310,720	3,964,451

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 54 委托贷款业务

于资产负债表日委托贷款及委托资金列示如下：

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
委托贷款	<b>4,678,419</b>	4,635,191	<b>4,677,290</b>	4,634,061
委托资金	<b>4,678,419</b>	4,635,191	<b>4,677,290</b>	4,634,061

### 55 担保物信息

#### (1) 作为担保物的资产

本集团作为负债或者或有负债的担保物包括证券和票据等金融资产，主要用作卖出回购款项、衍生金融工具和当地监管要求等的抵质押物。于2025年6月30日，本集团和本行上述作为担保物的金融资产账面价值合计分别为人民币29,487.16亿元和人民币29,161.80亿元(2024年12月31日，本集团和本行分别为人民币22,452.62亿元和人民币22,247.74亿元)。

#### (2) 收到的担保物

本集团根据部分买入返售协议的条款，持有在担保物所有人无任何违约的情况下可以出售或再次用于担保的担保物。于2025年6月30日，本集团和本行持有的买入返售协议担保物中不包含在交易对手未违约的情况下而可以直接处置或再抵押的担保物(2024年12月31日：无)。

### 56 承诺及或有事项

#### (1) 信贷承诺

本集团信贷承诺包括已审批并签订合同的未支用贷款余额及未支用信用卡透支额度、财务担保及开出信用证等。本集团定期评估信贷承诺，并确认预计负债。

贷款及信用卡承诺的合同金额是指贷款及信用卡透支额度全部支用时的金额。保函及信用证的合同金额是指假如交易另一方未能完全履行合约时可能出现的最大损失额。承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。

有关信贷承诺在到期前可能未被使用，因此以下所述的合同金额并不代表未来的预期现金流出。

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
贷款承诺				
— 原到期日为1年以内	<b>69,477</b>	76,319	<b>52,546</b>	61,728
— 原到期日为1年或以上	<b>512,563</b>	431,376	<b>456,411</b>	374,047
信用卡承诺	<b>1,201,575</b>	1,193,146	<b>1,170,130</b>	1,159,062
	<b>1,783,615</b>	1,700,841	<b>1,679,087</b>	1,594,837
银行承兑汇票	<b>536,279</b>	617,285	<b>536,279</b>	617,285
融资保函	<b>30,159</b>	30,457	<b>31,430</b>	31,584
非融资保函	<b>1,355,215</b>	1,329,065	<b>1,351,786</b>	1,325,515
开出即期信用证	<b>42,156</b>	39,725	<b>40,987</b>	39,217
开出远期信用证	<b>262,720</b>	217,469	<b>262,635</b>	217,311
其他	<b>35,820</b>	29,609	<b>35,820</b>	29,609
合计	<b>4,045,964</b>	3,964,451	<b>3,938,024</b>	3,855,358

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 56 承诺及或有事项(续)

## (2) 信用风险加权资产金额

信用风险加权资产金额按照金融监管总局制定的规则，根据交易对手的状况和到期期限的特点进行计算。

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
或有负债及承诺的信用风险加权资产金额	1,255,319	1,225,217	1,184,520	1,154,539

## (3) 资本支出承诺

于资产负债表日，本集团已订约未拨付的资本支出承诺为人民币59.44亿元(2024年12月31日：人民币32.45亿元)。

## (4) 证券承销承诺

于2025年6月30日，本集团及本行无未到期的证券承销承诺(2024年12月31日：无)。

## (5) 国债兑付承诺

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付债券，本集团有责任就所销售的国债为债券持有人兑付该债券。该债券于到期日前的兑付金额是包括债券面值及截至兑付日止的未付利息。应付债券持有人的应计利息按照财政部和人行有关规则计算。兑付金额可能与于兑付日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

于2025年6月30日，本集团和本行按债券面值对已承销、出售，但未到期的国债兑付承诺为人民币513.34亿元(2024年12月31日：人民币454.72亿元)。

## (6) 未决诉讼和纠纷

于2025年6月30日，本集团尚有作为被起诉方，涉案金额约为人民币134.27亿元(2024年12月31日：人民币127.90亿元)的未决诉讼案件及纠纷。本集团根据内部及外部经办律师意见，将这些案件及纠纷的很可能损失确认为预计负债(附注28)。本集团相信计提的预计负债是合理并足够的。

## (7) 或有负债

本集团及本行已经根据相关的会计政策对任何很可能引致经济利益流出的承诺及或有负债作出评估并确认预计负债。

## (8) 《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》影响

根据人民银行等四部委颁布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》以及人民银行相关公告，本集团除已向监管部门申请个案处理的余量外，已完成存量理财整改各项工作，于本中期财务报表中确认了相关预计负债和信用减值损失等的影响。本集团将继续认真执行相关政策规定和监管要求，持续评估和披露有关影响，力争尽快全面完成整改工作。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 57 关联方关系及其交易

#### (1) 与母公司及母公司旗下公司的交易

本集团的直接和最终母公司分别为汇金公司和中投。

中投经国务院批准于2007年9月29日成立，注册资本为人民币15,500亿元。

汇金公司是由国家出资于2003年12月16日成立的国有独资公司，注册地为北京，注册资本为人民币8,282.09亿元。汇金公司为中投的全资子公司，根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。于2025年6月30日，汇金公司直接持有本行54.61%的股份。

母公司的旗下公司包括其旗下子公司和其联营企业和合营企业。

本集团与母公司及母公司旗下公司的交易，主要包括吸收存款、接受委托管理其资产和经营租赁、发放贷款、买卖债券、进行货币市场交易及银行间结算等。这些交易均以市场价格为定价基础，按一般的商业条款进行。

本集团已发行面值人民币120.00亿元的次级债券(2024年12月31日：人民币120.00亿元)。这些债券为不记名债券并可于二级市场交易。本集团并无有关母公司旗下公司于资产负债表日持有本集团的债券金额的资料。

#### (a) 与母公司的交易

在日常业务中，本集团与母公司的重大交易如下：

##### 交易金额

	截至6月30日止六个月			
	2025年		2024年	
	交易金额	占同类交易的比例	交易金额	占同类交易的比例
利息收入	1,352	0.23%	1,942	0.31%
利息支出	188	0.06%	66	0.02%
投资收益	11	0.04%	1	0.01%

##### 资产负债表日重大交易的余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占同类交易的比例	交易余额	占同类交易的比例
发放贷款和垫款	62,560	0.24%	66,600	0.27%
金融投资				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	987	0.13%	770	0.13%
以摊余成本计量的金融资产	34,968	0.47%	40,473	0.54%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	11,501	0.32%	7,498	0.28%
吸收存款	66,468	0.22%	36,292	0.13%
信贷承诺	288	0.01%	288	0.01%



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 57 关联方关系及其交易(续)

## (1) 与母公司及母公司旗下公司的交易(续)

## (b) 与母公司旗下公司的交易

在日常业务中，本集团与母公司旗下公司的重大交易如下：

## 交易金额

	注释	截至6月30日止六个月			
		2025年		2024年	
		交易金额	占同类交易的比例	交易金额	占同类交易的比例
利息收入		9,645	1.67%	14,845	2.37%
利息支出		3,465	1.18%	4,300	1.30%
手续费及佣金收入		57	0.08%	340	0.49%
手续费及佣金支出		3	0.05%	11	0.18%
投资收益		2,500	8.96%	2,965	33.70%
其他业务收入		309	3.55%	714	6.61%
业务及管理费	(i)	242	0.27%	287	0.32%

## 资产负债表日重大交易的余额

	注释	2025年6月30日		2024年12月31日	
		交易余额	占同类交易的比例	交易余额	占同类交易的比例
		存放同业款项		59,814	36.08%
拆出资金		285,738	36.59%	130,800	19.44%
衍生金融资产		5,114	10.04%	15,959	14.77%
买入返售金融资产		72,558	5.70%	31,295	5.03%
发放贷款和垫款		118,705	0.45%	157,404	0.63%
金融投资					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		202,512	27.13%	152,874	24.96%
以摊余成本计量的金融资产		190,447	2.57%	201,682	2.71%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		457,163	12.68%	398,031	15.07%
其他资产		252	0.07%	562	0.23%
同业及其他金融机构存放款项	(ii)	300,239	7.93%	192,798	6.80%
拆入资金		195,394	37.53%	186,085	38.78%
衍生金融负债		5,054	6.88%	11,188	11.90%
卖出回购金融资产款		1,851	0.18%	34,944	4.72%
吸收存款		105,408	0.35%	133,328	0.46%
其他负债		57,405	11.43%	39,973	6.12%
信贷承诺		66,257	1.64%	11,585	0.29%

(i) 业务及管理费主要指本集团接受母公司旗下公司提供后勤服务所支付的费用。

(ii) 母公司旗下公司存放款项无担保，并按一般商业条款偿还。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 57 关联方关系及其交易(续)

#### (2) 与财政部的交易

于2025年上半年，本行向财政部发行了A股普通股，并已于2025年6月24日完成本次发行股份登记。财政部是国家行政机关，主管财政收支、税收政策等事宜。于2025年6月30日，财政部直接持有本行4.43%的股份。

本集团与财政部的交易主要为持有财政部发行的国债。这些交易均以市场价格为定价基础，按一般的商业条款进行。

在日常业务中，本集团与财政部的重要交易如下：

#### 交易金额

	2025年6月24日至6月30日止	
	交易金额	占同类交易的比例
利息收入	1,176	0.20%
投资收益	7	0.03%

#### 资产负债表日重大交易的余额

	2025年6月30日	
	交易余额	占同类交易的比例
金融投资		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,780	2.25%
以摊余成本计量的金融资产	1,234,651	16.64%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	1,315,654	36.49%

#### (3) 本集团与联营企业和合营企业的往来

本集团与联营企业和合营企业的交易所执行的条款与本集团在日常业务中与集团外企业所执行的条款相似。

在日常业务中，本集团与联营企业和合营企业的重大交易如下：

#### 交易金额

	截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年
利息收入	543	433
利息支出	44	70
手续费及佣金收入	48	54
业务及管理费	54	57

#### 资产负债表日重大交易的余额

	2025年6月30日	2024年12月31日
	发放贷款和垫款	49,851
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,218	1,241
其他资产	312	352
吸收存款	16,955	16,470
其他负债	1,444	1,307
信贷承诺	31,871	46,858

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 57 关联方关系及其交易(续)

## (4) 本行与子公司的往来

本行与子公司的交易所执行的条款与本行在日常业务中与集团外企业所执行的条款相似。如附注2(3)所述，所有集团内部交易及余额在编制合并财务报表时均已抵销。

在日常业务中，本行与子公司进行的重大交易如下：

## 交易金额

	截至6月30日止六个月	
	2025年	2024年
利息收入	1,345	1,239
利息支出	863	1,113
手续费及佣金收入	1,174	1,251
手续费及佣金支出	311	334
投资收益	718	231
其他业务收入	58	46
业务及管理费	3,406	3,450
其他业务成本	22	163

## 资产负债表日重大交易的余额

	2025年6月30日	2024年12月31日
存放同业款项	3,747	2,944
拆出资金	107,346	104,923
衍生金融资产	1,337	4,471
买入返售金融资产	5,823	2,375
发放贷款和垫款	21,591	20,397
金融投资		
以摊余成本计量的金融资产	810	907
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	29,930	29,538
其他资产	41,784	39,758
同业及其他金融机构存放款项	14,213	15,807
拆入资金	54,577	33,966
衍生金融负债	1,147	4,733
吸收存款	5,283	7,670
已发行债务证券	198	-
其他负债	4,753	6,731

于2025年6月30日，本行出具的以本行子公司为受益人的保函的最高担保额为人民币8.60亿元(2024年12月31日：人民币9.32亿元)。

于2025年6月30日，本集团子公司间发生的主要交易为发放贷款和垫款以及存放同业款项等，前述交易的余额分别为人民币14.22亿元和人民币12.53亿元(于2024年12月31日，本集团子公司间发生的主要交易为存放同业款项以及同业及其他金融机构存放款项等，前述交易的余额分别为人民币21.37亿元和人民币14.44亿元)。

## (5) 本集团与企业年金和计划资产的交易

本集团与设立的企业年金基金除正常的供款和普通银行业务外，截至2025年6月30日止六个月和2024年度均未发生其他关联交易。

于2025年6月30日，本集团补充退休福利项下，建信基金及建信养老金管理的计划资产公允价值为人民币30.49亿元(2024年12月31日：人民币31.43亿元)，并由此将获取的应收管理费为人民币464万元(2024年12月31日：人民币429万元)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 57 关联方关系及其交易(续)

#### (6) 关键管理人员

本集团的关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本集团的活动的人士，包括董事、监事和高级管理人员。本集团于日常业务中与关键管理人员进行正常的银行业务交易。截至2025年6月30日止六个月和2024年度，本集团与关键管理人员的交易及余额均不重大。

本集团于资产负债表日，向董事、监事和高级管理人员发放贷款和垫款的余额不重大。本集团向董事、监事和高级管理人员发放的贷款和垫款是在一般及日常业务过程中，并按正常的商业条款或授予其他员工的同等商业条款进行的。授予其他员工的商业条款以授予第三方的商业条款为基础，并考虑风险调减因素后确定。

#### (7) 关联自然人相关的交易

于2025年6月30日，本集团对上海证券交易所相关规定项下的关联自然人发放贷款和垫款及信用卡透支的余额为人民币524万元(2024年12月31日：人民币741万元)。

### 58 风险管理

本集团面对的风险如下：

- 信用风险
- 市场风险
- 流动性风险
- 操作风险
- 保险风险

本附注包括本集团面临的以上风险的状况，本集团计量和管理风险的目标、政策和流程，以及本集团资本管理的情况。

#### 风险管理体系

本行董事会按公司章程和监管规定履行风险管理职责。董事会及其下设风险管理委员会负责制定风险战略并对实施情况进行监督，对集团整体风险状况进行评估，定期审议集团风险偏好陈述书并通过相应政策加以传导。高管层及其下设风险内控管理委员会负责执行董事会制定的风险战略，组织实施集团全面风险管理工作。

风险管理部是集团全面风险的牵头管理部门，并牵头管理市场风险。信贷管理部是信用风险、国别风险的牵头管理部门。资产负债管理部是流动性风险、银行账簿利率风险的牵头管理部门。内控合规部是操作风险的牵头管理部门。金融科技部与内控合规部共同推动信息技术风险管理。公共关系与企业文化部、战略与政策协调部分别牵头管理声誉风险和战略风险。其他类别风险由相应的专业管理部门负责。

本行持续完善子公司风险治理体系，强化母子公司风险共治和一体化管控，加强穿透管理和过程管理；明确子公司各类风险管理目标，优化风险报告机制和报告路线，开展风险画像，强化重点子公司、重点业务风险管理，推动筑牢风险合规底线。持续推进境外机构穿透式差异化管理，开展全面风险监测、风险画像和风险提示；强化境外机构利率风险管理，调整风险限额管理要求。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

**58 风险管理(续)****(1) 信用风险****信用风险管理**

信用风险是指债务人或交易对手没有履行合同约定对本集团的义务或承诺，使本集团蒙受财务损失的风险。

信用风险管理包含信用风险偏好、授信管理、贷后管理、信用风险报告、预期信用损失法实施等关键环节。

信贷管理部牵头承担集团信用风险统一管理职责。风险管理部牵头负责客户评级、债项评级等信用风险计量工具的研发推广等工作。资产保全部负责资产保全等工作。授信审批部负责本集团客户各类信用业务的综合授信与信用审批等具体授信管理工作。信贷管理部牵头协调，授信审批部、风险管理部参与、分担及协调公司业务部、普惠金融事业部、机构业务部、国际业务部、战略客户部、住房金融与个人信贷部、信用卡中心和法律事务部等部门实施信用风险管理工作。

在公司及机构业务信用风险管理方面，本集团加快业务结构调整，强化贷(投)后管理，细化行业审批指引和政策底线，完善准入、退出标准，优化经济资本管理和行业风险限额管理，保持资产质量稳定。本集团信用风险管理工作包括授信业务贷(投)前调查、贷(投)中审查、贷(投)后管理等流程环节。贷(投)前调查环节，借助内部评级系统进行客户信用风险评级并完成客户评价报告，对项目收益与风险进行综合评估并形成评估报告；审批环节，业务均须经过有权审批人审批；贷(投)后管理环节，本集团持续监控，并对重点行业、重点客户加强信用风险监测，及时采取措施防范和控制风险。

在个人业务方面，本集团主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础，客户经理受理个人信贷业务时需要对其收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估。客户经理的报批材料和建议提交专职贷款审批机构进行审批。本集团重视对个人贷款的贷后监控，重点关注借款人的偿还能力和抵质押品状况及其价值变化情况。一旦贷款逾期，本集团将根据标准化催收作业流程体系开展催收工作。

为降低风险，本集团在适当的情况下要求客户提供抵质押品或保证。本集团已经建立了完善的抵质押品管理体系和规范的抵质押品操作流程，为特定类别抵质押品的可接受性制定指引。本集团持续监测抵质押品价值、结构及法律契约，确保其能继续履行所拟定的目的，并符合市场惯例。

出于风险管理的目的，本集团对衍生产品敞口所产生的信用风险进行独立管理，相关信息参见本附注(1)(k)。本集团设定资金业务的信用额度并参考有关金融工具的公允价值对其实时监控。

**预期信用损失计量**

本集团持续完善覆盖集团表内外各项信用风险敞口的统一的预期信用损失法实施体系，明确董事会及其专门委员会、监事会、高级管理层、总行牵头部门和其他相关部门的职责分工，建立完备的实施管理制度，加强实施的全过程控制，夯实实施基础，坚持高质量实施预期信用损失法。在预期信用损失法实施过程中，充分考虑信用风险所面临的不确定性，根据预期信用损失评估结果及时、充足计提损失准备，确保已计提的损失准备有效覆盖预期信用损失。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### 预期信用损失计量(续)

##### (A) 金融工具风险阶段划分

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加或已发生信用减值，将各笔业务划分入三个风险阶段。

金融工具三个阶段的主要定义列示如下：

阶段一：自初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，根据未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

阶段二：自初始确认后信用风险显著增加，但尚未发生信用减值的金融工具，根据在整个存续期内的预期信用损失计量损失准备。

阶段三：在资产负债表日已经发生信用减值的金融工具，根据在整个存续期内的预期信用损失计量损失准备。

##### (B) 信用风险显著增加

本集团至少于每季度评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加。本集团以单项金融工具或者具有共同信用风险特征的金融工具组合为基础，按照实质性风险判断原则，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具信用风险是否显著增加。本集团进行相关评估时充分考虑各种合理且有依据的信息，包括但不限于：债务人的内部信用评级；业务的风险分类、逾期状态，以及合同条款等信息；对债务人授信策略或信用风险管理方法的变动信息；债务人的征信、外部评级、债务和权益价格变动、信用违约互换价格、信用利差、舆情等信息；债务人及其股东、关联企业的经营和财务信息；可能对债务人还款能力产生潜在影响的宏观经济、行业发展、技术革新、气候变化、自然灾害、社会经济金融政策、政府支持或救助措施等。

在判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加时，本集团设置了定性和定量标准。例如：通常情况下，内部信用评级下降至15级及以下，将被视为信用风险显著增加。

通常情况下，如果逾期超过30天，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。

##### (C) 违约及已发生信用减值资产的定义

当金融工具发生信用减值时，本集团将该金融工具界定为发生违约，通常情况下，金融工具逾期超过90天将被认定为已发生信用减值。

认定是否发生信用减值时可参考以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了信用损失的事实；
- 其他客观证据显示发生信用减值的情况。

本集团违约定义已被一致地应用于预期信用损失计量涉及的违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)的估计中。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

**58 风险管理(续)****(1) 信用风险(续)****预期信用损失计量(续)****(D) 对参数、假设及估计技术的说明**

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的金融工具分别以12个月内或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失是乐观、中性、悲观情景下违约概率、违约损失率及违约风险敞口三者相乘后结果的加权平均值，其中考虑了折现因素。

相关定义如下：

违约概率是指考虑前瞻性信息后，债务人及其项下业务在未来一定时期内发生违约的可能性，其中违约的定义参见本附注前段。

违约损失率是指考虑前瞻性信息后，预计由于违约导致的损失金额占风险暴露的比例。

违约风险敞口是指预期违约时的表内和表外风险暴露总额，违约风险敞口根据还款计划安排等确定，不同类型的产品将有所不同。

预期信用损失计量中使用的折现率为实际利率。

本报告期内，本集团根据宏观经济环境变化，对预期信用损失计量中使用的前瞻性信息进行更新。关于前瞻性信息以及如何将其纳入预期信用损失计量的说明，参见本附注后段。

本集团每季度监控并复核预期信用损失计量相关的假设，包括各期限下的违约概率等。

本报告期内，估计技术及此类假设未发生重大变化。

**(E) 预期信用损失中包含的前瞻性信息**

本集团通过进行历史数据分析，识别出影响预期信用损失的宏观经济指标，例如国内生产总值(GDP)，居民消费价格指数(CPI)，M2，生产价格指数(PPI)，人民币存款准备金率，伦敦现货黄金价格，美元兑人民币平均汇率，70个大中城市二手住宅价格指数，国房景气指数等。

对于国内生产总值(GDP)，本集团参考国内外权威机构预测结果的平均值设定中性情景的预测值，中性情景下2025年全年GDP增速预测值为5%左右，乐观情景和悲观情景下2025年全年GDP增速预测值分别在中性情景预测值基础上上浮和下浮一定水平形成。对于其他宏观经济指标，本集团调动内部专家力量，运用传导模型、经济学原理、专家判断等方法计算各指标在各种情景下的预测值。

本集团通过构建计量模型得到历史上宏观经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系，根据未来宏观经济指标预测值计算未来一定时期的违约概率和违约损失率。

本集团建立计量模型用以确定乐观、中性、悲观三种情景的权重。于2025年6月30日及2024年12月31日，乐观、中性、悲观三种情景的权重相若。

**(F) 风险分组**

计量预期信用损失时，本集团将具有共同信用风险特征的业务进行分组。在进行公司业务分组时，本集团考虑客户类型、客户所属行业等信用风险特征；在进行零售业务分组时，本集团考虑内评风险分池、产品类型等信用风险特征。本集团获取充分信息，确保风险分组统计上的可靠性。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### (a) 最大信用风险敞口

下表列示了于资产负债表日在不考虑抵质押品或其他信用增级对应资产的情况下，本集团及本行的最大信用风险敞口。对于表内资产，最大信用风险敞口是指金融资产扣除损失准备后的账面价值。

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
存放中央银行款项	2,928,957	2,524,670	2,915,276	2,513,562
存放同业款项	165,763	154,532	120,590	99,712
拆出资金	780,987	672,875	872,830	742,239
衍生金融资产	50,911	108,053	49,180	108,425
买入返售金融资产	1,272,031	622,559	1,266,029	603,048
发放贷款和垫款	26,575,492	25,040,400	26,158,929	24,614,019
金融投资				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	482,212	354,639	368,413	240,145
以摊余成本计量的金融资产	7,418,599	7,429,723	7,346,320	7,360,794
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	3,554,924	2,609,514	3,275,542	2,359,763
其他金融资产	294,800	194,148	293,230	195,163
合计	43,524,676	39,711,113	42,666,339	38,836,870
表外信贷承诺	4,045,964	3,964,451	3,938,024	3,855,358
最大信用风险敞口	47,570,640	43,675,564	46,604,363	42,692,228

##### (b) 发放贷款和垫款信贷质量分布分析

已逾期未发生信用减值和已发生信用减值的贷款和垫款的抵质押品覆盖和未覆盖情况列示如下：

#### 本集团

	2025年6月30日		
	已逾期未发生信用减值 贷款和垫款		已发生信用减值 贷款和垫款
	公司	个人	公司
覆盖部分	13,233	36,055	102,518
未覆盖部分	7,515	19,982	161,101
总额	20,748	56,037	263,619
	2024年12月31日		
	已逾期未发生信用减值 贷款和垫款		已发生信用减值 贷款和垫款
	公司	个人	公司
覆盖部分	7,001	29,891	101,450
未覆盖部分	4,791	18,081	155,266
总额	11,792	47,972	256,716



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (b) 发放贷款和垫款信贷质量分布分析(续)

本行

	2025年6月30日		
	已逾期未发生信用减值 贷款和垫款		已发生信用减值 贷款和垫款
	公司	个人	公司
覆盖部分	13,061	35,298	94,855
未覆盖部分	7,129	19,543	158,157
总额	20,190	54,841	253,012

	2024年12月31日		
	已逾期未发生信用减值 贷款和垫款		已发生信用减值 贷款和垫款
	公司	个人	公司
覆盖部分	6,457	29,102	93,158
未覆盖部分	4,219	17,655	152,271
总额	10,676	46,757	245,429

上述抵质押品包括土地、房屋及建筑物和机器设备等。抵质押品的公允价值为本集团根据目前抵质押品处置经验和市场状况对最新可获得的外部评估价值进行调整的基础上确定。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### (c) 发放贷款和垫款按行业分布情况分析

本集团

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	贷款总额	比例	抵质押贷款	贷款总额	比例	抵质押贷款
公司类贷款和垫款						
— 租赁和商务服务业	2,901,366	10.57%	694,295	2,682,018	10.38%	676,716
— 交通运输、仓储和邮政业	2,607,655	9.50%	696,711	2,479,499	9.59%	658,592
— 制造业	2,529,217	9.22%	434,411	2,264,558	8.76%	421,563
— 电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,788,425	6.52%	250,650	1,674,706	6.48%	235,043
— 批发和零售业	1,571,051	5.72%	717,602	1,441,415	5.58%	705,860
— 房地产业	1,023,314	3.73%	536,273	1,014,851	3.93%	526,419
— 建筑业	840,450	3.06%	173,995	711,472	2.75%	164,363
— 水利、环境和公共设施管理业	818,548	2.98%	264,159	765,953	2.96%	248,959
— 金融业	765,364	2.79%	23,563	702,841	2.72%	20,552
— 采矿业	429,414	1.56%	28,833	371,304	1.44%	25,640
— 信息传输、软件和信息技术服务业	284,333	1.04%	91,986	242,128	0.94%	87,318
— 科学研究和技术服务业	207,942	0.76%	84,963	179,270	0.69%	78,752
— 其他	684,456	2.49%	189,433	654,640	2.54%	190,034
公司类贷款和垫款总额	16,451,535	59.94%	4,186,874	15,184,655	58.76%	4,039,811
个人贷款和垫款	9,203,838	33.54%	6,835,006	8,977,310	34.74%	6,796,657
票据贴现	1,739,261	6.34%	—	1,631,752	6.31%	—
应计利息	50,224	0.18%	—	49,577	0.19%	—
发放贷款和垫款总额	27,444,858	100.00%	11,021,880	25,843,294	100.00%	10,836,468

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (c) 发放贷款和垫款按行业分布情况分析(续)

本行

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	贷款总额	比例	抵质押贷款	贷款总额	比例	抵质押贷款
公司类贷款和垫款						
— 租赁和商务服务业	2,874,716	10.64%	692,185	2,652,147	10.44%	673,579
— 交通运输、仓储和邮政业	2,539,220	9.40%	692,439	2,406,390	9.47%	654,605
— 制造业	2,492,027	9.23%	430,578	2,226,978	8.77%	416,428
— 电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,738,832	6.44%	249,890	1,632,680	6.43%	234,069
— 批发和零售业	1,553,572	5.75%	713,245	1,426,068	5.61%	701,456
— 房地产业	978,027	3.62%	509,588	963,956	3.80%	498,487
— 建筑业	833,163	3.08%	171,922	704,848	2.77%	162,865
— 水利、环境和公共设施管理业	813,841	3.01%	264,024	761,853	3.00%	248,812
— 金融业	718,599	2.66%	21,637	655,166	2.58%	18,122
— 采矿业	419,240	1.55%	28,573	358,949	1.41%	25,386
— 信息传输、软件和信息技术服务业	262,466	0.97%	91,068	221,441	0.87%	86,543
— 科学研究和技术服务业	207,156	0.77%	84,915	178,280	0.70%	78,655
— 其他	679,073	2.52%	187,346	648,718	2.56%	187,831
公司类贷款和垫款总额	16,109,932	59.64%	4,137,410	14,837,474	58.41%	3,986,838
个人贷款和垫款	9,114,431	33.74%	6,769,004	8,883,086	34.98%	6,726,556
票据贴现	1,739,261	6.44%	—	1,631,752	6.42%	—
应计利息	49,219	0.18%	—	48,340	0.19%	—
发放贷款和垫款总额	27,012,843	100.00%	10,906,414	25,400,652	100.00%	10,713,394

## (d) 发放贷款和垫款按地区分布情况分析

本集团

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	贷款总额	比例	抵质押贷款	贷款总额	比例	抵质押贷款
长江三角洲	5,676,465	20.68%	2,520,541	5,240,886	20.29%	2,432,828
西部地区	5,129,174	18.69%	2,174,954	4,855,020	18.79%	2,155,775
中部地区	4,648,077	16.94%	1,947,699	4,290,781	16.60%	1,928,945
环渤海地区	4,608,014	16.79%	1,596,099	4,338,437	16.79%	1,561,658
珠江三角洲	4,414,670	16.09%	2,298,653	4,169,575	16.13%	2,271,355
总行	1,091,010	3.97%	—	1,142,742	4.42%	—
东北地区	1,086,507	3.96%	345,874	1,039,321	4.02%	347,121
境外	740,717	2.70%	138,060	716,955	2.77%	138,786
应计利息	50,224	0.18%	—	49,577	0.19%	—
发放贷款和垫款总额	27,444,858	100.00%	11,021,880	25,843,294	100.00%	10,836,468

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (d) 发放贷款和垫款按地区分布情况分析(续)

本集团(续)

下表列示于资产负债表日各地区阶段三贷款和贷款损失准备金额：

	2025年6月30日			
	阶段三 贷款总额	贷款损失准备		
		阶段一	阶段二	阶段三
珠江三角洲	85,072	(55,188)	(38,836)	(63,701)
西部地区	59,760	(80,719)	(53,298)	(40,193)
中部地区	58,915	(72,991)	(47,453)	(41,768)
环渤海地区	54,973	(57,857)	(39,804)	(37,633)
长江三角洲	47,913	(77,851)	(29,841)	(33,025)
总行	24,866	(16,663)	(8,144)	(23,468)
东北地区	23,253	(13,779)	(10,311)	(16,516)
境外	9,560	(2,302)	(1,297)	(6,728)
合计	364,312	(377,350)	(228,984)	(263,032)
		2024年12月31日		
	阶段三	贷款损失准备		
	贷款总额	阶段一	阶段二	阶段三
珠江三角洲	82,590	(48,731)	(34,726)	(62,769)
中部地区	58,713	(59,114)	(42,581)	(40,756)
西部地区	52,990	(68,131)	(50,732)	(37,032)
环渤海地区	48,047	(51,700)	(37,518)	(35,007)
长江三角洲	43,845	(68,909)	(31,726)	(32,007)
东北地区	24,170	(11,374)	(12,301)	(17,737)
总行	23,735	(18,367)	(8,842)	(22,621)
境外	10,601	(2,043)	(1,486)	(6,684)
合计	344,691	(328,369)	(219,912)	(254,613)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (d) 发放贷款和垫款按地区分布情况分析(续)

本行

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	贷款总额	比例	抵质押贷款	贷款总额	比例	抵质押贷款
长江三角洲	5,676,135	21.01%	2,519,893	5,239,182	20.62%	2,432,205
西部地区	5,129,268	18.99%	2,175,093	4,854,312	19.11%	2,155,114
中部地区	4,639,029	17.17%	1,946,065	4,284,727	16.87%	1,926,709
环渤海地区	4,481,273	16.59%	1,568,269	4,208,176	16.57%	1,532,215
珠江三角洲	4,415,696	16.35%	2,299,457	4,171,045	16.42%	2,272,585
总行	1,091,010	4.04%	-	1,142,742	4.50%	-
东北地区	1,085,758	4.02%	345,037	1,038,564	4.09%	346,280
境外	445,455	1.65%	52,600	413,564	1.63%	48,286
应计利息	49,219	0.18%	-	48,340	0.19%	-
发放贷款和垫款总额	27,012,843	100.00%	10,906,414	25,400,652	100.00%	10,713,394

下表列示于资产负债表日各地区阶段三贷款和贷款损失准备金额：

	2025年6月30日			
	阶段三 贷款总额	贷款损失准备		
		阶段一	阶段二	阶段三
珠江三角洲	85,072	(55,188)	(38,836)	(63,701)
西部地区	59,666	(80,719)	(53,298)	(40,147)
中部地区	57,451	(72,882)	(47,452)	(41,185)
环渤海地区	51,312	(55,961)	(36,511)	(34,138)
长江三角洲	46,523	(77,851)	(29,841)	(31,824)
总行	24,866	(16,663)	(8,144)	(23,468)
东北地区	22,416	(13,779)	(10,311)	(15,939)
境外	5,659	(1,048)	(724)	(4,304)
合计	352,965	(374,091)	(225,117)	(254,706)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### (d) 发放贷款和垫款按地区分布情况分析(续)

本行(续)

	2024年12月31日			
	阶段三 贷款总额	贷款损失准备		
		阶段一	阶段二	阶段三
珠江三角洲	82,590	(48,731)	(34,726)	(62,769)
中部地区	57,249	(59,021)	(42,580)	(40,137)
西部地区	52,071	(68,131)	(50,732)	(36,769)
环渤海地区	44,438	(49,399)	(34,009)	(31,540)
长江三角洲	42,456	(68,883)	(31,726)	(30,806)
总行	23,735	(18,367)	(8,842)	(22,621)
东北地区	23,329	(11,374)	(12,301)	(17,178)
境外	6,913	(926)	(784)	(4,281)
合计	332,781	(324,832)	(215,700)	(246,101)

关于地区分部的定义见附注53(1)。上述贷款损失准备未包含以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款损失准备。

##### (e) 发放贷款和垫款按担保方式分布情况分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
信用贷款	<b>12,813,576</b>	11,712,918	<b>12,607,662</b>	11,512,498
保证贷款	<b>3,559,178</b>	3,244,331	<b>3,449,548</b>	3,126,420
抵押贷款	<b>9,289,525</b>	9,198,171	<b>9,186,151</b>	9,088,439
质押贷款	<b>1,732,355</b>	1,638,297	<b>1,720,263</b>	1,624,955
应计利息	<b>50,224</b>	49,577	<b>49,219</b>	48,340
发放贷款和垫款总额	<b>27,444,858</b>	25,843,294	<b>27,012,843</b>	25,400,652

##### (f) 已重组贷款和垫款

重组贷款标准执行《商业银行金融资产风险分类办法》(中国银行保险监督管理委员会中国人民银行令[2023]第1号)。于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团已重组贷款和垫款的占比不重大。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (g) 已逾期贷款总额按逾期期限分析

本集团

	2025年6月30日				合计
	逾期 3个月以内	逾期 3个月至1年	逾期1年以上 3年以内	逾期3年以上	
信用贷款	33,008	42,409	29,488	2,100	107,005
保证贷款	12,200	14,286	41,797	12,321	80,604
抵押贷款	52,786	49,461	44,366	14,816	161,429
质押贷款	3,192	1,798	7,760	1,846	14,596
合计	101,186	107,954	123,411	31,083	363,634
占发放贷款和垫款总额百分比	0.37%	0.40%	0.45%	0.11%	1.33%

	2024年12月31日				合计
	逾期 3个月以内	逾期 3个月至1年	逾期1年以上 3年以内	逾期3年以上	
信用贷款	26,338	56,023	14,916	2,572	99,849
保证贷款	5,554	22,075	36,199	11,106	74,934
抵押贷款	40,834	52,657	36,642	11,332	141,465
质押贷款	1,883	3,893	7,773	1,399	14,948
合计	74,609	134,648	95,530	26,409	331,196
占发放贷款和垫款总额百分比	0.29%	0.52%	0.37%	0.10%	1.28%

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (g) 已逾期贷款总额按逾期期限分析(续)

本行

	2025年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月至1年	逾期1年以上 3年以内	逾期3年以上	合计
信用贷款	32,310	42,010	29,476	2,100	105,896
保证贷款	12,045	14,257	39,566	12,214	78,082
抵押贷款	51,797	49,115	44,139	13,844	158,895
质押贷款	3,116	1,389	5,821	369	10,695
合计	99,268	106,771	119,002	28,527	353,568
占发放贷款和垫款总额百分比	0.36%	0.40%	0.44%	0.11%	1.31%

	2024年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月至1年	逾期1年以上 3年以内	逾期3年以上	合计
信用贷款	25,684	55,747	14,903	2,572	98,906
保证贷款	5,115	22,047	33,820	11,105	72,087
抵押贷款	39,798	52,459	36,452	10,367	139,076
质押贷款	1,399	3,736	5,433	76	10,644
合计	71,996	133,989	90,608	24,120	320,713
占发放贷款和垫款总额百分比	0.28%	0.53%	0.36%	0.10%	1.27%

已逾期贷款是指所有或部分本金或利息逾期1天或以上的贷款。



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (h) 信用风险敞口

本集团

发放贷款和垫款

	2025年6月30日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	26,226,148	299,187	-	26,525,335
中风险	-	504,987	-	504,987
高风险	-	-	364,312	364,312
账面总额	26,226,148	804,174	364,312	27,394,634
以摊余成本计量的发放贷款和 垫款损失准备	(377,350)	(228,984)	(263,032)	(869,366)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和 垫款损失准备	(2,798)	(1)	-	(2,799)
	2024年12月31日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	24,655,387	287,748	-	24,943,135
中风险	-	505,891	-	505,891
高风险	-	-	344,691	344,691
账面总额	24,655,387	793,639	344,691	25,793,717
以摊余成本计量的发放贷款和 垫款损失准备	(328,369)	(219,912)	(254,613)	(802,894)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和 垫款损失准备	(2,309)	(5)	-	(2,314)

本集团根据资产的质量状况对贷款风险特征进行信用风险等级划分。“低风险”指贷款质量良好，没有足够理由怀疑贷款预期会发生未按合同约定偿付债务或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为；“中风险”指存在可能对正常偿还债务较明显不利影响的因素，但尚未出现对正常偿还债务产生重大影响的行为；“高风险”指出现未按合同约定偿付债务，或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为。

## 表外信贷承诺

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团表外信贷承诺的信用风险敞口主要分布于阶段一，信用风险等级主要为“低风险”。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (h) 信用风险敞口(续)

本集团(续)

金融投资

	2025年6月30日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	10,864,439	883	-	10,865,322
中风险	20,779	271	-	21,050
高风险	-	-	11,086	11,086
不含息账面总额	10,885,218	1,154	11,086	10,897,458
以摊余成本计量的金融资产损失 准备	(12,123)	(7)	(10,748)	(22,878)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产损失 准备	(3,760)	(6)	(258)	(4,024)
	2024年12月31日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	9,928,818	881	-	9,929,699
中风险	23,776	270	-	24,046
高风险	-	-	13,208	13,208
不含息账面总额	9,952,594	1,151	13,208	9,966,953
以摊余成本计量的金融资产损失 准备	(14,212)	(7)	(12,300)	(26,519)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产损失 准备	(2,939)	(8)	(303)	(3,250)

本集团根据资产的准入情况及内评变化对金融投资风险特征进行分类。“低风险”指发行人初始内评在准入等级以上，不存在理由怀疑金融投资预期将发生违约；“中风险”指尽管发行人内部评级存在一定程度降低，但不存在足够理由怀疑金融投资预期将发生违约；“高风险”指存在造成违约的明显不利因素，或金融投资实际已违约。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (h) 信用风险敞口(续)

本集团(续)

应收同业款项

应收同业款项包括存放同业款项、拆出资金及交易对手为银行和非银行金融机构的买入返售金融资产。

	2025年6月30日			总计
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	
低风险	2,214,268	-	-	2,214,268
中风险	-	-	-	-
高风险	-	-	-	-
不含息账面总额	2,214,268	-	-	2,214,268
损失准备	(467)	-	-	(467)
	2024年12月31日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	1,445,054	-	-	1,445,054
中风险	-	-	-	-
高风险	-	-	-	-
不含息账面总额	1,445,054	-	-	1,445,054
损失准备	(571)	-	-	(571)

本集团根据资产的准入情况及内评变化对应收同业款项风险特征进行分类。“低风险”指发行人初始内评在准入等级以上，不存在理由怀疑应收同业款项预期将发生违约；“中风险”指尽管发行人内部评级存在一定程度降低，但不存在足够理由怀疑应收同业款项预期将发生违约；“高风险”指存在造成违约的明显不利因素，或应收同业款项实际已违约。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (h) 信用风险敞口(续)

本行

发放贷款和垫款

	2025年6月30日			总计
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	
低风险	25,829,821	281,768	-	26,111,589
中风险	-	499,070	-	499,070
高风险	-	-	352,965	352,965
账面总额	25,829,821	780,838	352,965	26,963,624
以摊余成本计量的发放贷款和 垫款损失准备	(374,091)	(225,117)	(254,706)	(853,914)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和 垫款损失准备	(2,798)	(1)	-	(2,799)
	2024年12月31日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	24,253,747	268,741	-	24,522,488
中风险	-	497,043	-	497,043
高风险	-	-	332,781	332,781
账面总额	24,253,747	765,784	332,781	25,352,312
以摊余成本计量的发放贷款和 垫款损失准备	(324,832)	(215,700)	(246,101)	(786,633)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和 垫款损失准备	(2,309)	(5)	-	(2,314)

## 表外信贷承诺

于2025年6月30日及2024年12月31日，本行表外信贷承诺的信用风险敞口主要分布于阶段一，信用风险等级主要为“低风险”。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (h) 信用风险敞口(续)

本行(续)

金融投资

	2025年6月30日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	10,537,692	-	-	10,537,692
中风险	385	-	-	385
高风险	-	-	5,457	5,457
不含息账面总额	10,538,077	-	5,457	10,543,534
以摊余成本计量的金融资产损失 准备	(12,071)	-	(5,817)	(17,888)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产损失 准备	(3,582)	-	-	(3,582)
	2024年12月31日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	9,638,097	-	-	9,638,097
中风险	385	-	-	385
高风险	-	-	6,220	6,220
不含息账面总额	9,638,482	-	6,220	9,644,702
以摊余成本计量的金融资产损失 准备	(14,144)	-	(6,046)	(20,190)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产损失 准备	(2,754)	-	-	(2,754)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### (h) 信用风险敞口(续)

本行(续)

应收同业款项

	2025年6月30日			总计
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	
低风险	2,254,700	-	-	2,254,700
中风险	-	-	-	-
高风险	-	-	-	-
不含息账面总额	2,254,700	-	-	2,254,700
损失准备	(444)	-	-	(444)
	2024年12月31日			
	阶段一 12个月 预期信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三 整个存续期 预期信用损失	总计
低风险	1,440,065	-	-	1,440,065
中风险	-	-	-	-
高风险	-	-	-	-
不含息账面总额	1,440,065	-	-	1,440,065
损失准备	(527)	-	-	(527)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (i) 应收同业款项交易对手评级分布分析

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
已发生信用减值 损失准备	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
未逾期未发生信用减值				
— A至AAA级	1,434,561	1,082,973	1,487,500	1,098,687
— B至BBB级	22,250	28,420	22,249	28,364
— 无评级	757,457	333,661	744,951	313,014
应计利息	4,980	5,483	5,193	5,461
总额	2,219,248	1,450,537	2,259,893	1,445,526
损失准备	(467)	(571)	(444)	(527)
小计	2,218,781	1,449,966	2,259,449	1,444,999
合计	2,218,781	1,449,966	2,259,449	1,444,999

未逾期未发生信用减值的应收同业款项的评级是基于本集团及本行的内部信用评级作出。部分应收银行和非银行金融机构款项无评级，是由于本集团及本行未对一些银行和非银行金融机构进行内部信用评级。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### (j) 债权投资评级分布分析

本集团采用信用评级方法监控持有的债权投资组合信用风险状况。评级参照彭博综合评级或其他债权投资发行机构所在国家主要评级机构的评级。于资产负债表日，债权投资账面价值按评级分布如下：

本集团

	2025年6月30日					合计
	未评级	AAA	AA	A	A以下	
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构	440	-	-	-	-	440
— 企业	8,924	345	150	-	1,699	11,118
总额	9,364	345	150	-	1,699	11,558
损失准备						(10,748)
小计						810
未逾期未发生信用减值						
— 政府	3,767,700	5,214,060	102,161	37,798	16,585	9,138,304
— 中央银行	9,671	5,526	23,706	7,795	1,624	48,322
— 政策性银行	796,942	798	433	63,336	-	861,509
— 银行及非银行金融机构	229,102	399,024	42,570	251,001	47,458	969,155
— 企业	16,795	325,917	9,013	87,425	10,615	449,765
总额	4,820,210	5,945,325	177,883	447,355	76,282	11,467,055
损失准备						(12,130)
小计						11,454,925
合计						11,455,735



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (j) 债权投资评级分布分析(续)

本集团(续)

	2024年12月31日					
	未评级	AAA	AA	A	A以下	合计
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构	813	-	-	-	-	813
— 企业	10,745	335	147	-	1,706	12,933
总额	11,558	335	147	-	1,706	13,746
损失准备						(12,300)
小计						1,446
未逾期未发生信用减值						
— 政府	3,210,745	4,971,862	35,887	24,598	15,424	8,258,516
— 中央银行	12,372	4,273	23,393	5,565	2,479	48,082
— 政策性银行	896,996	16,933	428	102,222	-	1,016,579
— 银行及非银行金融机构	184,355	374,917	20,319	119,022	33,409	732,022
— 企业	15,307	289,027	13,674	28,965	4,477	351,450
总额	4,319,775	5,657,012	93,701	280,372	55,789	10,406,649
损失准备						(14,219)
小计						10,392,430
合计						10,393,876

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (j) 债权投资评级分布分析(续)

本行

	2025年6月30日					合计
	未评级	AAA	AA	A	A以下	
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构	-	-	-	-	-	-
— 企业	3,674	345	150	-	1,699	5,868
总额	3,674	345	150	-	1,699	5,868
损失准备						(5,817)
小计						51
未逾期未发生信用减值						
— 政府	3,724,998	5,125,957	79,281	27,929	13,208	8,971,373
— 中央银行	9,020	5,526	12,994	5,201	-	32,741
— 政策性银行	760,441	798	433	50,173	-	811,845
— 银行及非银行金融机构	185,155	355,069	32,901	231,190	37,252	841,567
— 企业	5,942	325,865	2,587	9,978	397	344,769
总额	4,685,556	5,813,215	128,196	324,471	50,857	11,002,295
损失准备						(12,071)
小计						10,990,224
合计						10,990,275

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (j) 债权投资评级分布分析(续)

本行(续)

	2024年12月31日					合计
	未评级	AAA	AA	A	A以下	
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构	365	-	-	-	-	365
— 企业	4,153	335	147	-	1,695	6,330
总额	4,518	335	147	-	1,695	6,695
损失准备						(6,046)
小计						649
未逾期未发生信用减值						
— 政府	3,175,580	4,889,724	21,778	14,624	12,820	8,114,526
— 中央银行	12,372	4,273	8,873	360	-	25,878
— 政策性银行	868,512	16,933	428	80,136	-	966,009
— 银行及非银行金融机构	143,007	337,473	18,894	100,833	22,808	623,015
— 企业	3,406	230,923	2,203	8,014	223	244,769
总额	4,202,877	5,479,326	52,176	203,967	35,851	9,974,197
损失准备						(14,144)
小计						9,960,053
合计						9,960,702

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (1) 信用风险(续)

##### (k) 本集团衍生工具的信用风险

本集团与客户开展的衍生品交易，通过与银行及非银行金融机构的交易对冲其风险。本集团面临的信用风险与客户、银行及非银行金融机构相关。本集团通过定期监测管理上述风险。

本集团自2024年1月1日起施行《商业银行资本管理办法》及相关规定。按照金融监管总局制定的规则，按照违约风险暴露标准法计量衍生工具交易的违约风险暴露，按照信用风险权重法计量衍生工具交易的交易对手违约风险加权资产，按照简化版方法计量其信用估值调整风险加权资产。

衍生金融工具的交易对手信用风险加权资产金额列示如下：

	注释	本集团		本行	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
交易对手违约风险加权资产					
—利率合约		6,531	6,598	5,333	5,021
—汇率合约		66,521	70,479	58,612	61,567
—其他合约	(i)	38,872	39,940	26,162	30,649
小计		111,924	117,017	90,107	97,237
信用估值调整风险加权资产		26,511	46,944	22,955	39,997
合计		138,435	163,961	113,062	137,234

(i) 其他合约主要由贵金属及大宗商品合约构成。

##### (l) 结算风险

本集团结算交易时可能承担结算风险。结算风险是由于另一实体没有按照合同约定履行提供现金、证券或其他资产的义务而造成的损失风险。

对于这种交易，本集团通过结算或清算代理商管理，确保只有当交易双方都履行了其合同规定的相关义务才进行交易，以此来降低此类风险。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (1) 信用风险(续)

## (m) 敏感性分析

前瞻性计量模型、宏观经济指标预测值及阶段划分结果等模型及参数会对预期信用损失产生影响。

## (i) 阶段划分的敏感性分析

信用风险显著增加会导致金融资产从阶段一转移到阶段二，进而需按整个存续期的预期信用损失计量损失准备；下表列示了阶段二金融资产第二年至生命周期结束的预期信用损失产生的影响。

	2025年6月30日		
	假设未减值金融资产均计算12个月的预期信用损失	生命周期的影响	目前损失准备
未减值贷款	556,671	49,663	606,334
未减值金融投资	15,891	5	15,896
	2024年12月31日		
	假设未减值金融资产均计算12个月的预期信用损失	生命周期的影响	目前损失准备
未减值贷款	502,471	45,810	548,281
未减值金融投资	17,159	7	17,166

上述金融资产损失准备未包含以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款的损失准备。

## (ii) 宏观经济指标的敏感性分析

本集团对国内生产总值(GDP)指标进行了敏感性分析。于2025年6月30日，当中性情景中的国内生产总值(GDP)指标未来一年的预测值上浮或下浮10%时，金融资产损失准备的变动不超过5% (2024年12月31日：不超过5%)。

## (2) 市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、商品价格和股票价格等)发生不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易账簿和银行账簿业务中。交易账簿包括为交易目的或规避交易账簿其他项目的风险而持有的可以自由交易的金融工具和商品头寸；银行账簿由所有未划入交易账簿的金融工具和商品头寸组成。

本集团不断完善市场风险管理体系。其中，风险管理部承担牵头制定全行市场风险管理政策和制度，市场风险计量工具开发，交易性市场风险监控和报告等日常管理工作。资产负债管理部负责非交易业务的利率和汇率风险管理，负责资产、负债总量和结构管理，以应对结构性市场风险。金融市场部负责全行本外币投资组合管理，从事自营及代客资金交易，并执行相应的市场风险管理政策和制度。审计部负责定期对风险管理体系各组成部分和环节的可靠性、有效性进行独立审计。

本集团的利率风险主要包括来自资产负债组合期限结构错配和定价基准不一致产生的重定价风险和基准风险。本集团综合运用利率重定价缺口、净利息收入敏感性分析、情景模拟和压力测试等多种方法对利率风险开展定期分析。

本集团的货币风险主要包括资金业务中外汇自营性债券及存拆放投资所产生的风险及本集团境外业务产生的货币风险。本集团通过即期外汇交易以及将外币为单位的资产与相同币种的负债进行匹配来管理货币风险，并适当运用衍生金融工具管理外币资产负债组合和结构性头寸。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (2) 市场风险(续)

本集团分开监控交易账簿组合和银行账簿组合的市场风险，交易账簿组合包括汇率、利率等衍生金融工具，以及持有作交易用途的证券。风险价值("VaR")分析历史模拟模型是本行计量、监测交易账簿业务市场风险的主要工具。本集团利用利息净收入敏感性分析、利率重定价缺口分析及货币风险集中度分析作为监控总体业务市场风险的主要工具。

#### (a) 风险价值分析

风险价值是一种用以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于利率、汇率及其他市场价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。风险管理部负责对本行交易账簿的利率、全部账簿汇率及商品价格VaR进行计算。风险管理部根据市场利率、汇率和商品价格的历史变动，每天计算交易账簿的VaR(置信水平为99%，持有期为1个交易日)并进行监控。

于资产负债表日以及相关期间，本行交易账簿的VaR状况概述如下：

	注释	截至2025年6月30日止六个月			
		6月30日	平均值	最大值	最小值
<b>交易账簿风险价值</b>		<b>328</b>	<b>309</b>	<b>363</b>	<b>241</b>
其中：					
—利率风险		202	124	213	73
—汇率风险	(i)	281	309	363	246
—商品风险		1	1	2	-

	注释	截至2024年6月30日止六个月			
		6月30日	平均值	最大值	最小值
<b>交易账簿风险价值</b>		252	254	321	218
其中：					
—利率风险		34	31	38	22
—汇率风险	(i)	242	243	315	203
—商品风险		1	1	6	-

(i) 与黄金相关的风险价值已在上述汇率风险中反映。

每一个风险因素的风险价值都是独立计算得出的仅因该风险因素的波动而可能产生的特定持有期和置信水平下的最大潜在损失。各项风险价值的累加并不能得出总的风险价值，因为各风险因素之间会产生风险分散效应。

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

### (2) 市场风险(续)

#### (a) 风险价值分析(续)

虽然风险价值分析是衡量市场风险的重要工具，但有关模型的假设存在一定限制，例如：

- 在绝大多数情况下，可在1个交易日的持有期内进行仓盘套期或出售的假设合理，但在市场流动性长时期不足的情况下，1个交易日的持有期假设可能不符合实际情况；
- 99%的置信水平并不反映在这个水准以上可能引起的亏损。在所用的模型内，有1%机会可能亏损超过VaR；
- VaR按当日收市基准计算，并不反映交易当天持仓可能面对的风险；
- 历史资料用作确定将来结果的可能范围的基准，不一定适用于所有可能情况，特别是例外事项；及
- VaR计量取决于本行的持仓情况以及市价波动性。如果市价波动性下降，未改变的仓盘的VaR将会减少，反之亦然。

#### (b) 利率敏感性分析

在监控总体非衍生金融资产及负债利率风险方面，本行定期计量未来利息净收入对市场利率升跌的敏感性(假设收益曲线平行移动以及资产负债结构保持不变)。在存放中央银行款项利率不变、其余所有收益曲线平行下跌或上升100基点的情况下，会增加或减少本集团年化计算的利息净收入人民币837.06亿元(2024年12月31日：人民币468.05亿元)。如果剔除活期存款收益曲线变动的影 响，则本集团年化计算的利息净收入会减少或增加人民币645.45亿元(2024年12月31日：人民币923.63亿元)。在收益率曲线平行下跌或上升100基点的情况下，增加权益人民币1,557.52亿元(2024年12月31日：人民币1,192.88亿元)或减少权益人民币1,398.69亿元(2024年12月31日：人民币1,084.45亿元)。

上述的利率敏感度仅供说明用途，并只根据简化情况进行评估。上列数字显示在各个预计利率曲线情形及本行现时利率风险状况下，利息净收入和权益的预估变动。但此项影响并未考虑利率风险管理部门或有关业务部门内部为减轻利率风险而可能采取的风险管理活动。在实际情况下，利率风险管理部门会致力减低利率风险所产生的亏损及提高收入净额。上述预估数值假设所有年期的利率均以相同幅度变动，因此并不反映如果某些利率改变而其他利率维持不变时，其对利息净收入和权益的潜在影响。这些预估数值亦基于其他简化的假设而估算，包括假设所有持仓均为持有至到期并于到期后续作。

#### (c) 利率风险

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行整体收益和经济价值遭受损失的风险。资产负债组合期限结构错配和定价基准不一致产生的重定价风险和基准风险是本集团利率风险的主要来源。

资产负债管理部定期监测利率风险头寸，计量利率重定价缺口。计量利率重定价缺口的主要目的是分析利率变动对利息净收入的潜在影响。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (2) 市场风险(续)

##### (c) 利率风险(续)

下表列示于资产负债表日资产与负债根据下一个预期重定价日(或到期日，以较早者为准)的分析。

#### 本集团

	注释	2025年6月30日					合计
		不计息	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项		93,459	2,882,684	517	-	-	2,976,660
存放同业款项和拆出资金		-	471,950	465,571	9,229	-	946,750
买入返售金融资产		-	1,272,031	-	-	-	1,272,031
发放贷款和垫款	(i)	47,132	9,432,450	15,947,196	1,066,168	82,546	26,575,492
投资	(ii)	341,857	838,430	1,326,498	3,823,064	5,466,309	11,796,158
其他		865,757	-	-	-	-	865,757
资产总计		1,348,205	14,897,545	17,739,782	4,898,461	5,548,855	44,432,848
<b>负债</b>							
向中央银行借款		-	317,835	880,240	1,011	-	1,199,086
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金		-	3,078,174	877,338	349,319	3,415	4,308,246
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		40,664	123,911	54,027	-	-	218,602
卖出回购金融资产款		-	787,264	250,507	968	-	1,038,739
吸收存款		86,608	16,491,693	6,483,495	7,403,252	4,443	30,469,491
已发行债务证券		-	1,130,516	1,016,726	632,201	133,691	2,913,134
其他		700,691	-	-	-	-	700,691
负债合计		827,963	21,929,393	9,562,333	8,386,751	141,549	40,847,989
<b>资产负债缺口</b>		<b>520,242</b>	<b>(7,031,848)</b>	<b>8,177,449</b>	<b>(3,488,290)</b>	<b>5,407,306</b>	<b>3,584,859</b>



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (2) 市场风险(续)

## (c) 利率风险(续)

## 本集团(续)

	注释	2024年12月31日					合计
		不计息	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项		107,769	2,463,124	468	-	-	2,571,361
存放同业款项和拆出资金		-	409,941	405,964	11,502	-	827,407
买入返售金融资产		-	621,346	1,213	-	-	622,559
发放贷款和垫款	(i)	45,447	11,876,651	12,244,572	786,070	87,660	25,040,400
投资	(ii)	315,092	411,568	1,213,320	3,598,432	5,169,111	10,707,523
其他		801,899	-	-	-	-	801,899
资产总计		1,270,207	15,782,630	13,865,537	4,396,004	5,256,771	40,571,149
<b>负债</b>							
向中央银行借款		-	195,789	745,856	949	-	942,594
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金		-	2,462,199	434,458	415,228	3,881	3,315,766
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		19,309	178,481	42,803	-	-	240,593
卖出回购金融资产款		-	430,104	309,015	799	-	739,918
吸收存款		79,967	15,844,316	5,384,333	7,389,066	16,188	28,713,870
已发行债务证券		-	459,229	1,214,182	579,491	133,693	2,386,595
其他		887,848	-	-	-	-	887,848
负债合计		987,124	19,570,118	8,130,647	8,385,533	153,762	37,227,184
<b>资产负债缺口</b>		<b>283,083</b>	<b>(3,787,488)</b>	<b>5,734,890</b>	<b>(3,989,529)</b>	<b>5,103,009</b>	<b>3,343,965</b>

(i) 3个月以内的发放贷款和垫款包括于2025年6月30日余额为人民币732.12亿元(2024年12月31日:人民币560.61亿元)的逾期贷款(扣除减值损失准备后)。

(ii) 投资包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及长期股权投资等。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (2) 市场风险(续)

## (c) 利率风险(续)

本行

	注释	2025年6月30日					合计
		不计息	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项		91,777	2,870,405	517	-	-	2,962,699
存放同业款项和拆出资金		-	445,850	501,392	46,178	-	993,420
买入返售金融资产		-	1,266,029	-	-	-	1,266,029
发放贷款和垫款	(i)	45,737	9,167,437	15,833,308	1,044,020	68,427	26,158,929
投资	(ii)	258,081	758,067	1,249,547	3,716,381	5,281,123	11,263,199
其他		772,795	-	-	-	-	772,795
资产总计		1,168,390	14,507,788	17,584,764	4,806,579	5,349,550	43,417,071
<b>负债</b>							
向中央银行借款		-	317,786	880,240	1,011	-	1,199,037
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金		-	2,979,818	880,921	352,442	250	4,213,431
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		38,974	112,728	46,245	-	-	197,947
卖出回购金融资产款		-	751,966	250,314	812	-	1,003,092
吸收存款		78,725	16,167,961	6,449,146	7,396,650	2,920	30,095,402
已发行债务证券		-	1,121,845	1,010,753	602,100	132,976	2,867,674
其他		362,859	-	-	-	-	362,859
负债合计		480,558	21,452,104	9,517,619	8,353,015	136,146	39,939,442
资产负债缺口		687,832	(6,944,316)	8,067,145	(3,546,436)	5,213,404	3,477,629

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (2) 市场风险(续)

## (c) 利率风险(续)

本行(续)

	注释	2024年12月31日					合计
		不计息	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项		106,553	2,452,917	468	-	-	2,559,938
存放同业款项和拆出资金		-	354,736	462,289	24,926	-	841,951
买入返售金融资产		-	601,835	1,213	-	-	603,048
发放贷款和垫款	(i)	43,476	11,558,461	12,168,928	766,480	76,674	24,614,019
投资	(ii)	239,507	360,940	1,153,587	3,481,329	4,979,689	10,215,052
其他		711,625	-	-	-	-	711,625
资产总计		1,101,161	15,328,889	13,786,485	4,272,735	5,056,363	39,545,633
<b>负债</b>							
向中央银行借款		-	195,789	745,856	949	-	942,594
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金		-	2,342,694	406,149	418,187	500	3,167,530
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		17,720	167,277	38,204	-	-	223,201
卖出回购金融资产款		-	406,774	308,687	725	-	716,186
吸收存款		74,079	15,529,297	5,354,204	7,383,337	14,786	28,355,703
已发行债务证券		-	450,779	1,209,359	547,397	132,975	2,340,510
其他		556,918	-	-	-	-	556,918
负债合计		648,717	19,092,610	8,062,459	8,350,595	148,261	36,302,642
<b>资产负债缺口</b>		<b>452,444</b>	<b>(3,763,721)</b>	<b>5,724,026</b>	<b>(4,077,860)</b>	<b>4,908,102</b>	<b>3,242,991</b>

(i) 3个月以内的发放贷款和垫款包括于2025年6月30日余额为人民币702.88亿元(2024年12月31日:人民币524.90亿元)的逾期贷款(扣除减值损失准备后)。

(ii) 投资包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及长期股权投资等。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (2) 市场风险(续)

##### (d) 货币风险

本集团的货币风险包括资金业务的外汇自营性投资所产生的风险及本集团境外业务产生的货币风险。

本集团通过即期和远期外汇交易及将以外币为单位的资产与相同币种的对应负债匹配来管理货币风险，并适当运用衍生金融工具(主要是外汇掉期及货币利率掉期)管理其外币资产负债组合和结构性头寸。

本集团积极管理外币敞口风险，以业务条线为单位尽量减少外币风险敞口，因此，期末敞口对汇率波动不敏感，对本集团的税前利润及其他综合收益的潜在影响不重大。

本集团及本行各资产负债项目于资产负债表日的货币风险敞口如下：

##### 本集团

	注释	2025年6月30日			合计
		人民币	美元折合人民币	其他折合人民币	
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项		2,721,289	152,167	103,204	2,976,660
存放同业款项和拆出资金		725,699	147,034	74,017	946,750
买入返售金融资产		1,262,009	7,327	2,695	1,272,031
发放贷款和垫款		25,795,879	405,236	374,377	26,575,492
投资	(i)	11,307,456	263,302	225,400	11,796,158
其他		732,383	77,564	55,810	865,757
资产总计		42,544,715	1,052,630	835,503	44,432,848
<b>负债</b>					
向中央银行借款		1,124,116	21,981	52,989	1,199,086
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金		3,711,473	359,939	236,834	4,308,246
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		167,876	4,789	45,937	218,602
卖出回购金融资产款		1,012,116	11,202	15,421	1,038,739
吸收存款		29,613,583	541,827	314,081	30,469,491
已发行债务证券		2,607,118	216,943	89,073	2,913,134
其他		619,116	35,759	45,816	700,691
负债合计		38,855,398	1,192,440	800,151	40,847,989
<b>净头寸</b>		<b>3,689,317</b>	<b>(139,810)</b>	<b>35,352</b>	<b>3,584,859</b>
衍生金融工具的净名义金额		(108,553)	48,570	49,174	(10,809)
信贷承诺		3,564,035	319,742	162,187	4,045,964

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (2) 市场风险(续)

## (d) 货币风险(续)

本集团及本行各资产负债项目于资产负债表日的货币风险敞口如下:(续)

本集团(续)

	注释	2024年12月31日			合计
		人民币	美元折合 人民币	其他折合 人民币	
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项		2,399,191	110,843	61,327	2,571,361
存放同业款项和拆出资金		629,553	163,030	34,824	827,407
买入返售金融资产		621,346	-	1,213	622,559
发放贷款和垫款		24,262,628	414,631	363,141	25,040,400
投资	(i)	10,320,063	235,931	151,529	10,707,523
其他		693,925	75,473	32,501	801,899
资产总计		38,926,706	999,908	644,535	40,571,149
<b>负债</b>					
向中央银行借款		867,919	13,180	61,495	942,594
同业及其他金融机构存放款项和拆入 资金		2,869,072	307,483	139,211	3,315,766
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债		224,067	4,240	12,286	240,593
卖出回购金融资产款		721,281	8,753	9,884	739,918
吸收存款		27,917,176	488,906	307,788	28,713,870
已发行债务证券		2,091,358	204,540	90,697	2,386,595
其他		829,608	20,824	37,416	887,848
负债合计		35,520,481	1,047,926	658,777	37,227,184
<b>净头寸</b>		3,406,225	(48,018)	(14,242)	3,343,965
衍生金融工具的净名义金额		(59,073)	(33,667)	93,982	1,242
信贷承诺		3,480,217	321,435	162,799	3,964,451

(i) 投资包括的范围请参见附注58(2)(c)(ii)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (2) 市场风险(续)

##### (d) 货币风险(续)

本集团及本行各资产负债项目于资产负债表日的货币风险敞口如下：(续)

本行

	注释	2025年6月30日			合计
		人民币	美元折合人民币	其他折合人民币	
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项		2,718,644	151,191	92,864	2,962,699
存放同业款项和拆出资金		783,768	126,135	83,517	993,420
买入返售金融资产		1,256,007	7,327	2,695	1,266,029
发放贷款和垫款		25,650,870	314,587	193,472	26,158,929
投资	(i)	10,881,193	213,210	168,796	11,263,199
其他		678,910	69,720	24,165	772,795
资产总计		41,969,392	882,170	565,509	43,417,071
<b>负债</b>					
向中央银行借款		1,124,116	21,981	52,940	1,199,037
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金		3,649,746	311,773	251,912	4,213,431
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		166,406	495	31,046	197,947
卖出回购金融资产款		980,074	8,977	14,041	1,003,092
吸收存款		29,540,641	420,412	134,349	30,095,402
已发行债务证券		2,583,130	197,647	86,897	2,867,674
其他		286,643	47,333	28,883	362,859
负债合计		38,330,756	1,008,618	600,068	39,939,442
<b>净头寸</b>		<b>3,638,636</b>	<b>(126,448)</b>	<b>(34,559)</b>	<b>3,477,629</b>
衍生金融工具的净名义金额		(96,264)	38,651	47,572	(10,041)
信贷承诺		3,538,956	291,565	107,503	3,938,024

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (2) 市场风险(续)

## (d) 货币风险(续)

本集团及本行各资产负债项目于资产负债表日的货币风险敞口如下:(续)

本行(续)

	注释	2024年12月31日			合计
		人民币	美元折合 人民币	其他折合 人民币	
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项		2,396,667	110,623	52,648	2,559,938
存放同业款项和拆出资金		673,427	138,942	29,582	841,951
买入返售金融资产		601,835	-	1,213	603,048
发放贷款和垫款		24,122,882	309,072	182,065	24,614,019
投资	(i)	9,916,461	202,477	96,114	10,215,052
其他		651,369	36,129	24,127	711,625
资产总计		38,362,641	797,243	385,749	39,545,633
<b>负债</b>					
向中央银行借款		867,919	13,180	61,495	942,594
同业及其他金融机构存放款项和拆入 资金		2,787,748	246,942	132,840	3,167,530
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债		222,766	435	-	223,201
卖出回购金融资产款		700,994	7,717	7,475	716,186
吸收存款		27,849,384	377,621	128,698	28,355,703
已发行债务证券		2,066,046	185,830	88,634	2,340,510
其他		512,055	19,529	25,334	556,918
负债合计		35,006,912	851,254	444,476	36,302,642
<b>净头寸</b>		3,355,729	(54,011)	(58,727)	3,242,991
衍生金融工具的净名义金额		(49,016)	(18,737)	68,060	307
信贷承诺		3,459,883	293,021	102,454	3,855,358

(i) 投资包括的范围请参见附注58(2)(c)(ii)。

## (3) 流动性风险

本集团坚持审慎性、分散性、协调性和多元化相结合的流动性风险管理策略，管理目标是建立健全流动性风险管理体系，充分识别、准确计量、持续监测、有效控制流动性风险，有效平衡资金收益性和安全性，保障全行业务平稳运行。

本集团每季度进行流动性风险压力测试，以检验在不同压力情景下的风险承受能力。压力测试结果显示，在多种情景压力假设下，本集团流动性风险处于可控范围。

本集团采用流动性指标分析、剩余到期日分析和未折现合同现金流量分析衡量流动性风险。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (3) 流动性风险(续)

## (a) 剩余到期日分析

下表列示于资产负债表日资产与负债根据相关剩余到期日的分析。

## 本集团

	2025年6月30日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项	2,186,109	788,990	-	1,044	517	-	-	2,976,660
存放同业款项和拆出资金	-	102,873	214,624	153,165	466,413	9,675	-	946,750
买入返售金融资产	-	-	1,268,433	3,598	-	-	-	1,272,031
发放贷款和垫款	124,071	1,042,921	923,116	2,024,547	6,839,453	7,213,831	8,407,553	26,575,492
投资								
—以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	223,341	41,614	30,301	28,011	151,789	58,602	212,802	746,460
—以摊余成本计量的金融资产	687	-	78,596	164,344	527,966	2,448,086	4,198,920	7,418,599
—以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	50,413	-	187,050	271,057	645,436	1,362,326	1,089,015	3,605,297
—长期股权投资	25,802	-	-	-	-	-	-	25,802
其他	367,017	361,244	22,847	34,219	43,881	22,268	14,281	865,757
资产总计	2,977,440	2,337,642	2,724,967	2,679,985	8,675,455	11,114,788	13,922,571	44,432,848
<b>负债</b>								
向中央银行借款	-	-	92,806	225,029	880,240	1,011	-	1,199,086
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	-	2,021,254	320,824	649,750	936,837	366,165	13,416	4,308,246
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	-	40,664	53,308	70,603	54,027	-	-	218,602
卖出回购金融资产款	-	-	252,104	535,160	250,507	968	-	1,038,739
吸收存款	-	12,983,353	1,495,162	2,092,769	6,486,954	7,405,089	6,164	30,469,491
已发行债务证券	-	-	424,680	678,270	1,019,859	656,634	133,691	2,913,134
其他	2,747	228,928	34,663	27,617	88,836	77,746	240,154	700,691
负债合计	2,747	15,274,199	2,673,547	4,279,198	9,717,260	8,507,613	393,425	40,847,989
各期限缺口	2,974,693	(12,936,557)	51,420	(1,599,213)	(1,041,805)	2,607,175	13,529,146	3,584,859
<b>衍生金融工具的名义金额</b>								
—利率合约	-	-	134,254	126,873	1,161,387	404,158	22,203	1,848,875
—汇率合约	-	-	1,393,839	873,881	3,527,939	148,963	3,364	5,947,986
—其他合约	-	-	70,035	57,687	177,172	5,186	-	310,080
合计	-	-	1,598,128	1,058,441	4,866,498	558,307	25,567	8,106,941



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (3) 流动性风险(续)

## (a) 剩余到期日分析(续)

本集团(续)

	2024年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项	2,263,961	305,752	-	1,180	468	-	-	2,571,361
存放同业款项和拆出资金	-	99,404	212,706	97,574	406,267	11,456	-	827,407
买入返售金融资产	-	-	621,346	-	1,213	-	-	622,559
发放贷款和垫款	109,710	1,041,426	918,562	1,889,087	6,646,368	6,547,324	7,887,923	25,040,400
投资								
—以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	214,855	43,701	6,358	20,966	89,471	53,781	183,372	612,504
—以摊余成本计量的金融资产	713	-	22,186	62,731	478,071	2,449,332	4,416,690	7,429,723
—以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	32,263	-	87,900	177,930	637,937	1,127,504	578,202	2,641,736
—长期股权投资	23,560	-	-	-	-	-	-	23,560
其他	354,151	248,254	34,012	61,085	65,494	19,460	19,443	801,899
资产总计	2,999,213	1,738,537	1,903,070	2,310,553	8,325,289	10,208,857	13,085,630	40,571,149
<b>负债</b>								
向中央银行借款	-	-	88,672	107,117	745,856	949	-	942,594
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	-	1,651,856	459,228	323,840	437,014	429,740	14,088	3,315,766
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	-	19,309	116,842	61,639	42,803	-	-	240,593
卖出回购金融资产款	-	-	176,141	253,963	309,015	799	-	739,918
吸收存款	-	12,382,497	1,513,049	2,020,375	5,388,776	7,391,103	18,070	28,713,870
已发行债务证券	-	-	169,986	272,380	1,216,956	593,580	133,693	2,386,595
其他	5,532	373,349	65,490	40,720	94,015	80,873	227,869	887,848
负债合计	5,532	14,427,011	2,589,408	3,080,034	8,234,435	8,497,044	393,720	37,227,184
<b>各期限缺口</b>	2,993,681	(12,688,474)	(686,338)	(769,481)	90,854	1,711,813	12,691,910	3,343,965
<b>衍生金融工具的名义金额</b>								
—利率合约	-	-	185,776	165,694	375,280	205,031	12,146	943,927
—汇率合约	-	-	1,482,353	1,300,984	2,776,854	137,068	3,029	5,700,288
—其他合约	-	-	63,246	65,742	98,316	4,636	-	231,940
合计	-	-	1,731,375	1,532,420	3,250,450	346,735	15,175	6,876,155

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (3) 流动性风险(续)

##### (a) 剩余到期日分析(续)

本行

	2025年6月30日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项	2,182,528	778,611	-	1,043	517	-	-	2,962,699
存放同业款项和拆出资金	-	79,983	205,862	157,860	499,630	50,085	-	993,420
买入返售金融资产	-	-	1,262,431	3,598	-	-	-	1,266,029
发放贷款和垫款	119,994	1,041,736	871,450	1,988,221	6,779,726	7,072,789	8,285,013	26,158,929
投资								
—以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	67,718	30,679	28,597	26,266	138,061	27,014	148,160	466,495
—以摊余成本计量的金融资产	28	-	72,811	159,528	512,658	2,432,118	4,169,177	7,346,320
—以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	56,612	-	177,942	256,844	597,399	1,282,094	961,263	3,332,154
—长期股权投资	103,044	-	-	-	-	-	-	103,044
—纳入合并范围的结构化主体 投资	-	3	(3,091)	214	796	13,860	3,404	15,186
其他	316,460	352,857	21,533	29,712	41,240	9,941	1,052	772,795
资产总计	2,846,384	2,283,869	2,637,535	2,623,286	8,570,027	10,887,901	13,568,069	43,417,071
<b>负债</b>								
向中央银行借款	-	-	92,757	225,029	880,240	1,011	-	1,199,037
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	-	2,024,309	286,546	609,919	937,088	355,319	250	4,213,431
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	-	38,974	48,224	64,504	46,245	-	-	197,947
卖出回购金融资产款	-	-	217,218	534,748	250,314	812	-	1,003,092
吸收存款	-	12,862,080	1,403,569	1,976,498	6,449,819	7,399,078	4,358	30,095,402
已发行债务证券	-	-	421,381	676,103	1,012,903	624,311	132,976	2,867,674
其他	1,049	216,943	31,326	22,216	63,383	18,358	9,584	362,859
负债合计	1,049	15,142,306	2,501,021	4,109,017	9,639,992	8,398,889	147,168	39,939,442
各期限缺口	2,845,335	(12,858,437)	136,514	(1,485,731)	(1,069,965)	2,489,012	13,420,901	3,477,629
<b>衍生金融工具的名义金额</b>								
—利率合约	-	-	135,423	121,216	1,156,701	392,338	19,057	1,824,735
—汇率合约	-	-	1,259,856	795,922	3,510,004	141,795	2,051	5,709,628
—其他合约	-	-	54,212	53,592	176,369	5,186	-	289,359
合计	-	-	1,449,491	970,730	4,843,074	539,319	21,108	7,823,722

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (3) 流动性风险(续)

## (a) 剩余到期日分析(续)

本行(续)

	2024年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项	2,261,090	297,214	-	1,166	468	-	-	2,559,938
存放同业款项和拆出资金	-	68,232	188,606	96,189	460,957	27,967	-	841,951
买入返售金融资产	-	-	601,835	-	1,213	-	-	603,048
发放贷款和垫款	104,619	1,040,159	853,140	1,862,679	6,582,844	6,403,719	7,766,859	24,614,019
投资								
—以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	57,698	32,137	4,442	18,837	72,560	19,255	124,736	329,665
—以摊余成本计量的金融资产	28	-	19,242	56,358	469,127	2,427,119	4,388,920	7,360,794
—以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	45,755	-	80,606	154,947	600,773	1,048,821	474,616	2,405,518
—长期股权投资	103,889	-	-	-	-	-	-	103,889
—纳入合并范围的结构化主体 投资	-	5	-	-	3,181	12,000	-	15,186
其他	302,632	238,495	33,342	57,702	64,298	8,724	6,432	711,625
资产总计	2,875,711	1,676,242	1,781,213	2,247,878	8,255,421	9,947,605	12,761,563	39,545,633
<b>负债</b>								
向中央银行借款	-	-	88,672	107,117	745,856	949	-	942,594
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	-	1,645,096	406,561	288,579	407,408	419,386	500	3,167,530
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	-	17,720	109,982	57,295	38,204	-	-	223,201
卖出回购金融资产款	-	-	153,982	252,792	308,687	725	-	716,186
吸收存款	-	12,288,352	1,429,994	1,878,183	5,356,889	7,385,897	16,388	28,355,703
已发行债务证券	-	-	169,683	267,148	1,211,628	559,076	132,975	2,340,510
其他	3,635	359,844	52,284	32,678	73,024	17,819	17,634	556,918
负债合计	3,635	14,311,012	2,411,158	2,883,792	8,141,696	8,383,852	167,497	36,302,642
<b>各期限缺口</b>	2,872,076	(12,634,770)	(629,945)	(635,914)	113,725	1,563,753	12,594,066	3,242,991
衍生金融工具的名义金额								
—利率合约	-	-	185,703	161,297	376,580	192,633	9,776	925,989
—汇率合约	-	-	1,416,495	1,275,762	2,825,564	131,874	1,768	5,651,463
—其他合约	-	-	51,333	62,832	98,084	4,636	-	216,885
合计	-	-	1,653,531	1,499,891	3,300,228	329,143	11,544	6,794,337

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (3) 流动性风险(续)

##### (b) 未折现合同现金流量分析

下表列示于资产负债表日，本集团及本行非衍生金融负债和表外信贷承诺未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。

##### 本集团

	2025年6月30日							
	账面价值	未折现合同 现金流出	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>非衍生金融负债</b>								
向中央银行借款	1,199,086	1,211,847	-	92,976	226,470	891,386	1,015	-
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	4,308,246	4,346,151	2,021,254	321,050	653,195	949,512	385,528	15,612
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	218,602	218,602	40,664	53,308	70,603	54,027	-	-
卖出回购金融资产款	1,038,739	1,042,288	-	252,205	536,703	252,319	1,061	-
吸收存款	30,469,491	31,346,920	12,984,676	1,528,729	2,156,815	6,786,377	7,883,725	6,598
已发行债务证券	2,913,134	3,009,675	-	425,579	681,589	1,042,607	713,859	146,041
其他非衍生金融负债	472,533	691,271	117,835	11,743	9,324	33,360	65,080	453,929
<b>非衍生金融负债合计</b>	<b>40,619,831</b>	<b>41,866,754</b>	<b>15,164,429</b>	<b>2,685,590</b>	<b>4,334,699</b>	<b>10,009,588</b>	<b>9,050,268</b>	<b>622,180</b>
表外贷款承诺和信用卡承诺(注)		1,783,615	1,206,887	8,838	17,742	98,026	203,044	249,078
担保、承兑及其他信贷承诺(注)		2,262,349	974	336,048	399,984	935,184	552,238	37,921
	2024年12月31日							
	账面价值	未折现合同 现金流出	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>非衍生金融负债</b>								
向中央银行借款	942,594	954,775	-	88,802	107,603	757,416	954	-
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	3,315,766	3,356,242	1,651,856	459,750	325,752	445,333	456,728	16,823
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	240,593	240,593	19,309	116,842	61,639	42,803	-	-
卖出回购金融资产款	739,918	742,783	-	176,171	254,614	311,179	819	-
吸收存款	28,713,870	29,626,429	12,382,741	1,558,899	2,084,847	5,610,320	7,970,727	18,895
已发行债务证券	2,386,595	2,488,616	-	170,822	274,226	1,244,984	650,457	148,127
其他非衍生金融负债	570,819	780,553	202,836	32,312	12,526	33,781	69,173	429,925
<b>非衍生金融负债合计</b>	<b>36,910,155</b>	<b>38,189,991</b>	<b>14,256,742</b>	<b>2,603,598</b>	<b>3,121,207</b>	<b>8,445,816</b>	<b>9,148,858</b>	<b>613,770</b>
表外贷款承诺和信用卡承诺(注)		1,700,841	1,202,256	10,696	15,750	77,567	170,474	224,098
担保、承兑及其他信贷承诺(注)		2,263,610	1,772	298,669	339,599	1,048,432	540,128	35,010

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (3) 流动性风险(续)

## (b) 未折现合同现金流量分析(续)

本行

	2025年6月30日							
	账面价值	未折现合同 现金流出	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>非衍生金融负债</b>								
向中央银行借款	1,199,037	1,211,798	-	92,927	226,470	891,386	1,015	-
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	4,213,431	4,244,047	2,024,309	286,745	612,489	949,333	370,870	301
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	197,947	197,947	38,974	48,224	64,504	46,245	-	-
卖出回购金融资产款	1,003,092	1,006,621	-	217,388	536,290	252,121	822	-
吸收存款	30,095,402	30,971,295	12,863,390	1,437,038	2,039,996	6,748,771	7,877,504	4,596
已发行债务证券	2,867,674	2,962,118	-	422,271	679,377	1,034,993	680,161	145,316
其他非衍生金融负债	147,114	148,609	114,146	10,189	3,935	8,475	9,350	2,514
<b>非衍生金融负债合计</b>	<b>39,723,697</b>	<b>40,742,435</b>	<b>15,040,819</b>	<b>2,514,782</b>	<b>4,163,061</b>	<b>9,931,324</b>	<b>8,939,722</b>	<b>152,727</b>
表外贷款承诺和信用卡承诺(注)		1,679,087	1,173,872	8,609	16,675	68,908	163,511	247,512
担保、承兑及其他信贷承诺(注)		2,258,937	925	336,616	398,086	933,500	552,062	37,748
	2024年12月31日							
	账面价值	未折现合同 现金流出	实时偿还	1个月以内	1个月至 3个月	3个月 至1年	1年至5年	5年以上
<b>非衍生金融负债</b>								
向中央银行借款	942,594	954,775	-	88,802	107,603	757,416	954	-
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	3,167,530	3,199,688	1,645,096	407,025	290,002	414,368	442,568	629
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	223,201	223,201	17,720	109,982	57,295	38,204	-	-
卖出回购金融资产款	716,186	719,020	-	154,001	253,434	310,841	744	-
吸收存款	28,355,703	29,266,558	12,288,596	1,474,728	1,942,725	5,578,180	7,965,313	17,016
已发行债务证券	2,340,510	2,440,062	-	170,748	268,701	1,239,097	614,128	147,388
其他非衍生金融负债	250,025	251,353	197,022	19,994	4,436	12,689	9,225	7,987
<b>非衍生金融负债合计</b>	<b>35,995,749</b>	<b>37,054,657</b>	<b>14,148,434</b>	<b>2,425,280</b>	<b>2,924,196</b>	<b>8,350,795</b>	<b>9,032,932</b>	<b>173,020</b>
表外贷款承诺和信用卡承诺(注)		1,594,837	1,162,508	10,289	15,188	58,554	129,663	218,635
担保、承兑及其他信贷承诺(注)		2,260,521	1,514	298,540	338,874	1,046,313	540,271	35,009

注：表外贷款承诺和信用卡承诺可能在到期前未被支用。担保、承兑及其他信贷承诺金额并不代表即将支付的金额。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (4) 操作风险

本行董事会承担操作风险管理最终责任。高级管理层承担操作风险管理的实施责任，主要职责包括组织制定操作风险管理基本制度和管理办法等。操作风险组织架构由业务和管理部门、操作风险管理部门、审计部门等组成。

本集团制定操作风险管理基本制度，建立与自身业务性质、规模、复杂程度和风险特征相适应的操作风险管理体系，强化“三道防线”协同管控，以操作风险偏好及其传导为纲领，以操作风险管理工具为支持，以操作风险文化、人员队伍、约束激励、信息系统等为保障，对业务产品及管理活动中的操作风险，持续进行识别评估、控制缓释、监测报告、资本计量，并周期性开展操作风险管理体系重检优化。在经营管理相关制度、流程和系统等建设中充分考虑内部控制要求，在业务、产品以及管理活动中实施内控措施，有效防控操作风险、降低损失。

2025年上半年，本集团积极对标《银行保险机构操作风险管理办法》，进一步健全操作风险偏好传导、风险报告等管理机制，夯实操作风险管理基础。严格落实《商业银行资本管理办法》《商业银行实施资本计量高级方法申请及验收规定》等监管要求，完善操作风险标准法计量体系，推进自评估、外部审计等操作风险标准法实施相关的评估申请准备工作。启动新一轮业务影响分析，持续迭代业务连续性管理策略，识别重要业务，做好应对风险冲击的准备。统筹重要业务的连续性演练，突出管理重点，提高相关人员的应急意识和处置能力，发挥演练实效，提升演练质量。

#### (5) 金融工具的公允价值

##### (a) 估值流程、技术和参数

董事会负责建立完善的估值内部控制制度，并对内部控制制度的充分性和有效性承担最终责任。监事会负责对董事会与高级管理层在估值方面的职责履行情况进行监督。管理层负责按董事会和监事会要求，组织实施估值内部控制制度的日常运行，确保估值内部控制制度的有效执行。

本集团对于金融资产及金融负债建立了独立的估值流程，相关部门按照职责分工，分别负责估值、模型验证及账务处理工作。

本期公允价值计量所采用的估值技术和输入参数较2024年度未发生重大变动。

##### (b) 公允价值层级

本集团采用以下层级确定金融工具的公允价值，这些层级反映公允价值计量中输入变量的重要程度：

- 第一层级：使用相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价计量的公允价值。
- 第二层级：使用直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值计量的公允价值。
- 第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)计量的公允价值。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (5) 金融工具的公允价值(续)

## (c) 以公允价值计量的金融工具

## (i) 公允价值层级

下表分析于资产负债表日按公允价值计量的金融工具所采用估值基础的层级：

本集团

	2025年6月30日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<b>持续的公允价值计量</b>				
<b>资产</b>				
衍生金融资产	-	50,905	6	50,911
发放贷款和垫款				
— 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	-	1,739,261	-	1,739,261
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
持有作交易用途的金融资产				
— 债券	5,499	242,680	-	248,179
— 权益工具和基金	402	2,638	-	3,040
其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 债权类投资	-	50,794	26,883	77,677
— 债券	14	152,970	3,372	156,356
— 权益工具、基金及其他	16,328	133,725	111,155	261,208
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
— 债券	287,730	3,265,854	1,340	3,554,924
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具	21,271	-	29,102	50,373
合计	331,244	5,638,827	171,858	6,141,929
<b>持续的公允价值计量</b>				
<b>负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
— 金融负债	-	217,219	1,383	218,602
— 衍生金融负债	-	73,423	6	73,429
合计	-	290,642	1,389	292,031

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (5) 金融工具的公允价值(续)

## (c) 以公允价值计量的金融工具(续)

## (i) 公允价值层级(续)

本集团(续)

	2024年12月31日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<b>持续的公允价值计量资产</b>				
衍生金融资产	-	108,049	4	108,053
发放贷款和垫款				
—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	-	1,631,752	-	1,631,752
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
持有作交易用途的金融资产				
—债券	3,495	127,185	-	130,680
—权益工具和基金	302	2,747	-	3,049
其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
—债权类投资	-	54,521	24,357	78,878
—债券	5	141,604	3,472	145,081
—权益工具、基金及其他	13,542	119,824	121,450	254,816
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
—债券	292,397	2,316,116	1,001	2,609,514
—指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具	13,781	-	18,441	32,222
合计	323,522	4,501,798	168,725	4,994,045
<b>持续的公允价值计量负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	239,005	1,588	240,593
衍生金融负债	-	93,986	4	93,990
合计	-	332,991	1,592	334,583



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (5) 金融工具的公允价值(续)

## (c) 以公允价值计量的金融工具(续)

## (i) 公允价值层级(续)

本行

	2025年6月30日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<b>持续的公允价值计量</b>				
<b>资产</b>				
衍生金融资产	-	49,174	6	49,180
发放贷款和垫款				
— 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	-	1,739,261	-	1,739,261
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
持有作交易用途的金融资产				
— 债券	3,031	206,132	-	209,163
其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 债权类投资	-	18,360	6,825	25,185
— 债券	-	130,913	3,152	134,065
— 权益工具、基金及其他	4,134	88,703	5,245	98,082
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
— 债券	197,498	3,077,346	698	3,275,542
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具	3,349	27,711	25,552	56,612
合计	208,012	5,337,600	41,478	5,587,090
<b>持续的公允价值计量</b>				
<b>负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	197,947	-	197,947
衍生金融负债	-	71,002	6	71,008
合计	-	268,949	6	268,955

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (5) 金融工具的公允价值(续)

##### (c) 以公允价值计量的金融工具(续)

##### (i) 公允价值层级(续)

本行(续)

	2024年12月31日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<b>持续的公允价值计量资产</b>				
衍生金融资产	-	108,421	4	108,425
发放贷款和垫款				
—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	-	1,631,752	-	1,631,752
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
持有作交易用途的金融资产				
—债券	778	92,445	-	93,223
其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
—债权类投资	-	20,228	4,119	24,347
—债券	-	119,311	3,264	122,575
—权益工具、基金及其他	4,369	79,780	5,371	89,520
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
—债券	207,759	2,151,322	682	2,359,763
—指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具	2,727	28,324	14,704	45,755
合计	215,633	4,231,583	28,144	4,475,360
<b>持续的公允价值计量负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	223,201	-	223,201
衍生金融负债	-	95,539	4	95,543
合计	-	318,740	4	318,744

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (5) 金融工具的公允价值(续)

## (c) 以公允价值计量的金融工具(续)

## (i) 公允价值层级(续)

划分为第二层级的金融资产主要是人民币债券，其公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定。划分为第二层级的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要是结构性存款，其公允价值以收益法确定。绝大部分的衍生金融工具划分为第二层级，通过收益法进行估值。第二层级金融工具在估值时所使用的重大参数均为市场可观察。

划分为第三层级的金融资产主要是非上市权益工具，所采用的估值技术包括收益法和市场法，涉及的不可观察参数主要为折现率和市净率等。

由于对部分金融工具估值方法有变化或对估值结果有重大影响的参数由不可观察转化为可观察等原因，本集团及本行将这些金融工具从以公允价值计量的第三层级金融工具转入第一层级。

## (ii) 以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

下表列示本集团及本行对归类为公允价值层级第三层级的每类金融工具的变动情况：

## 本集团

	截至2025年6月30日止六个月									
	衍生 金融资产	其他以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		资产合计	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融 负债	衍生 金融负债	负债合计
		债权类投资	债券	权益工具、 基金及其他	债券	权益工具				
2025年1月1日	4	24,357	3,472	121,450	1,001	18,441	168,725	(1,588)	(4)	(1,592)
利得或损失总额：										
于损益中确认	2	691	41	(857)	-	-	(123)	(29)	(2)	(31)
于其他综合收益中确认	-	-	-	-	9	(1,310)	(1,301)	-	-	-
购买	-	4,992	112	5,899	330	12,051	23,384	(322)	-	(322)
出售、结算及转出	-	(3,157)	(253)	(15,337)	-	(80)	(18,827)	556	-	556
2025年6月30日	6	26,883	3,372	111,155	1,340	29,102	171,858	(1,383)	(6)	(1,389)
	2024年									
	衍生 金融资产	其他以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		资产合计	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融 负债	衍生 金融负债	负债合计
		债权类投资	债券	权益工具、 基金及其他	债券	权益工具				
2024年1月1日	8	27,879	1,131	135,380	54	7,439	171,891	(687)	(8)	(695)
利得或损失总额：										
于损益中确认	(4)	672	38	(2,826)	-	-	(2,120)	(506)	4	(502)
于其他综合收益中确认	-	-	-	-	7	9,902	9,909	-	-	-
购买	-	2,893	2,827	18,427	940	1,100	26,187	(1,041)	-	(1,041)
出售、结算及转出	-	(7,087)	(524)	(29,531)	-	-	(37,142)	646	-	646
2024年12月31日	4	24,357	3,472	121,450	1,001	18,441	168,725	(1,588)	(4)	(1,592)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (5) 金融工具的公允价值(续)

## (c) 以公允价值计量的金融工具(续)

## (ii) 以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况(续)

下表列示本集团及本行对归类为公允价值层级第三层级的每类金融工具的变动情况:(续)

本行

	截至2025年6月30日止六个月								
	衍生 金融资产	其他以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		资产合计	衍生 金融负债	负债合计
		债权类投资	债券	权益工具、 基金及其他	债券	权益工具			
2025年1月1日	4	4,119	3,264	5,371	682	14,704	28,144	(4)	(4)
利得或损失总额:									
于损益中确认	2	238	41	(97)	-	-	184	(2)	(2)
于其他综合收益中确认	-	-	-	-	16	(1,176)	(1,160)	-	-
购买	-	2,731	38	181	-	12,049	14,999	-	-
出售、结算及转出	-	(263)	(191)	(210)	-	(25)	(689)	-	-
2025年6月30日	6	6,825	3,152	5,245	698	25,552	41,478	(6)	(6)
	2024年								
	衍生 金融资产	其他以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		资产合计	衍生 金融负债	负债合计
		债权类投资	债券	权益工具、 基金及其他	债券	权益工具			
2024年1月1日	8	3,757	937	5,382	-	3,765	13,849	(8)	(8)
利得或损失总额:									
于损益中确认	(4)	(60)	(87)	30	-	-	(121)	4	4
于其他综合收益中确认	-	-	-	-	2	9,864	9,866	-	-
购买	-	629	2,775	377	680	1,075	5,536	-	-
出售、结算及转出	-	(207)	(361)	(418)	-	-	(986)	-	-
2024年12月31日	4	4,119	3,264	5,371	682	14,704	28,144	(4)	(4)

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (5) 金融工具的公允价值(续)

## (c) 以公允价值计量的金融工具(续)

## (ii) 以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况(续)

公允价值的第三层级中，计入当期损益的利得和损失主要于利润表中投资收益和公允价值变动损益项目中列示。

第三层级金融工具损益影响如下：

本集团

	截至2025年6月30日止六个月			截至2024年6月30日止六个月		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
净收益/(损失)	1,187	(1,341)	(154)	1,093	(1,302)	(209)

本行

	截至2025年6月30日止六个月			截至2024年6月30日止六个月		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
净收益/(损失)	155	27	182	(179)	230	51

## (d) 不以公允价值计量的金融工具

## (i) 金融资产

本集团不以公允价值计量的金融资产主要包括现金及存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、发放贷款和垫款和以摊余成本计量的金融资产。

存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产

存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产主要以市场利率计息，并主要于一年内到期。因此这些款项的账面价值与公允价值相若。

发放贷款和垫款

大部分以摊余成本计量的发放贷款和垫款至少每年按市场利率重定价一次。因此，这些贷款和垫款的账面价值与公允价值相若。

以摊余成本计量的金融资产

下表列出了于2025年6月30日及2024年12月31日的以摊余成本计量的金融资产的账面价值和公允价值，这些公允价值未在资产负债表中列报。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

### 58 风险管理(续)

#### (5) 金融工具的公允价值(续)

##### (d) 不以公允价值计量的金融工具(续)

##### (i) 金融资产(续)

本集团

	2025年6月30日					2024年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
以摊余成本计量的金融资产	7,418,599	8,034,650	14,943	7,972,711	46,996	7,429,723	8,089,222	19,236	8,007,245	62,741
合计	7,418,599	8,034,650	14,943	7,972,711	46,996	7,429,723	8,089,222	19,236	8,007,245	62,741

本行

	2025年6月30日					2024年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
以摊余成本计量的金融资产	7,346,320	7,953,734	14,469	7,934,676	4,589	7,360,794	8,010,257	18,119	7,977,583	14,555
合计	7,346,320	7,953,734	14,469	7,934,676	4,589	7,360,794	8,010,257	18,119	7,977,583	14,555

##### (ii) 金融负债

本集团不以公允价值计量的金融负债主要包括向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款、吸收存款和已发行债务证券。于2025年6月30日，本集团及本行已发行次级债券、已发行总损失吸收能力非资本债券和已发行合格二级资本债券合计的公允价值分别为人民币7,146.00亿元及7,024.32亿元(2024年12月31日：本集团及本行分别为人民币6,856.41亿元及6,732.10亿元)，账面价值为人民币6,944.24亿元及6,821.89亿元(2024年12月31日：本集团及本行分别为人民币6,635.03亿元及6,511.69亿元)，其他金融负债于资产负债表日的账面价值与公允价值相若。本集团采用可观察参数来确定已发行次级债券、已发行总损失吸收能力非资本债券和已发行合格二级资本债券的公允价值并将其划分为第二层级。

#### (6) 金融资产与金融负债的抵销

本集团部分金融资产与金融负债遵循可执行的净额结算安排或类似协议。本集团与其交易对手之间的该类协议通常允许在双方同意的情况下以净额结算。如果双方没有达成一致，则以总额结算。但在一方违约前提下，另一方可以选择以净额结算。本集团未对这部分金融资产与金融负债进行抵销。

此外，本集团与其交易对手之间也存在部分协议约定交易双方具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利是当前可执行的，并且交易双方计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债(“抵销条件”)，金融资产和金融负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。于2025年6月30日，本集团满足抵销条件的金融资产与金融负债的金额不重大。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

### (7) 保险风险

保险合同的风险在于所承保事件发生的可能性及由此引起的赔付金额的不确定性。保险合同的性质决定了保险风险发生的随机性和无法预计性。本集团面临的主要风险为实际的理赔给付金额超出保险负债的账面价值的风险。

本集团通过建立分散承保风险类型的保险承保策略，适当的再保险安排，加强对承保核保工作和理赔核赔工作的管理，从而减少保险风险的不确定性。

本集团针对保险合同的风险建立相关假设，并据此计量保险合同负债。对于长期人身险保险合同和短期人身险保险合同而言，加剧保险风险的因素主要是保险风险假设与实际保险风险的差异，包括死亡假设、费用假设、疾病发生假设、赔付假设、退保假设等。对于财产保险合同而言，索赔经常受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等因素影响。此外，保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费影响，即保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

### (8) 资本管理

本行实施全面的资本管理，内容涵盖了资本管理政策制定、资本规划和计划、资本计量、内部资本评估、资本配置、资本激励约束和传导、资本筹集、监测报告等管理活动以及资本计量高级方法在日常经营管理中的应用。本行资本管理的总体原则是，持续保持充足的资本水平，在满足监管要求的基础上，保持一定安全边际和缓冲区间，确保资本可充分覆盖各类风险；实施合理有效的资本配置，强化资本约束和激励机制，在有效支持本行战略规划实施的同时充分发挥资本对业务的约束和引导作用，持续提升资本效率和回报水平；夯实资本实力，保持较高资本质量，按照内部补充与外部资本并重原则，合理运用各类资本工具，优化资本结构；不断深化资本管理高级方法在信贷政策、授信审批、定价等经营管理中的应用。

资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。按照金融监管总局《商业银行资本管理办法》及相关规定，自2024年1月1日起，商业银行应达到最低资本要求，其中核心一级资本充足率不得低于5%，一级资本充足率不得低于6%，资本充足率不得低于8%；在此基础上，还应满足储备资本要求、全球和国内系统重要性银行附加资本要求。此外，如需计提逆周期资本或监管部门对单家银行提出第二支柱资本要求，商业银行应在规定时限内达标。

本集团的资本充足率管理通过对资本充足率水平进行及时监控、分析和报告，与资本充足率管理目标进行比较，采取包括控制资产增速、调整风险资产结构、增加内部资本供给、从外部补充资本等各项措施，确保本集团和本行的各级资本充足率持续满足监管要求和内部管理需要，抵御潜在风险，支持各项业务的健康可持续发展。目前本集团完全满足各项法定监管要求。

本集团的资本规划管理是根据监管规定、集团发展战略和风险偏好等，前瞻性地对未来资本供给与需求进行预测，兼顾短期与长期资本需求，确保资本水平持续满足监管要求和内部管理目标。

本集团资本筹集管理主要是根据资本规划和市场环境，合理运用各类资本工具，既要保证本集团资本总量满足外部监管和内部资本管理目标，又要有利于本集团资本结构优化。

根据监管要求，本行须按照《商业银行资本管理办法》计量和披露资本充足率。根据《商业银行资本管理办法》及监管批复范围，对符合监管要求的金融机构信用风险暴露和公司信用风险暴露资本要求采用初级内部评级法计量，零售信用风险暴露资本要求采用内部评级法计量，内部评级法未覆盖部分采用权重法计量；市场风险资本要求采用标准法计量；操作风险资本要求采用标准法计量。依据监管要求，本集团采用资本计量高级方法和其他方法并行计量资本充足率，并遵守相关资本底线要求。

## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 58 风险管理(续)

## (8) 资本管理(续)

本集团于2025年6月30日根据金融监管总局《商业银行资本管理办法》计算的资本充足率情况如下：

	注释	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>核心一级资本充足率</b>	(a)(b)	<b>14.34%</b>	14.48%
<b>一级资本充足率</b>	(a)(b)	<b>15.19%</b>	15.21%
<b>资本充足率</b>	(a)(b)	<b>19.51%</b>	19.69%
<b>核心一级资本</b>			
— 实收资本和资本公积可计入部分		<b>490,687</b>	385,621
— 盈余公积		<b>402,196</b>	402,196
— 一般风险准备		<b>534,985</b>	534,151
— 未分配利润		<b>1,892,908</b>	1,782,502
— 累计其他综合收益		<b>50,284</b>	65,136
— 少数股东资本可计入部分		<b>3,718</b>	3,703
<b>核心一级资本：扣除项</b>			
— 商誉(扣除递延税负债)		<b>2,110</b>	2,170
— 其他无形资产(土地使用权除外)(扣除递延税负债)		<b>4,285</b>	5,009
— 对未按公允价值计量的项目进行套期形成的现金流储备		<b>458</b>	581
<b>其他一级资本</b>			
— 其他一级资本工具及其溢价		<b>199,977</b>	159,977
— 少数股东资本可计入部分		<b>137</b>	139
<b>其他一级资本：扣除项</b>			
— 对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本		<b>1,218</b>	1,241
<b>二级资本</b>			
— 二级资本工具及其溢价		<b>619,248</b>	594,092
— 少数股东资本可计入部分		<b>214</b>	226
— 超额损失准备可计入部分		<b>396,288</b>	384,521
<b>核心一级资本净额</b>	(c)	<b>3,367,925</b>	3,165,549
<b>一级资本净额</b>	(c)	<b>3,566,821</b>	3,324,424
<b>资本净额</b>	(c)	<b>4,582,571</b>	4,303,263
<b>风险加权资产</b>	(d)	<b>23,483,601</b>	21,854,590



## 财务报表附注

(除特别注明外，以人民币百万元列示)

**58 风险管理(续)****(8) 资本管理(续)**

注释：

- (a) 核心一级资本充足率等于核心一级资本净额除以风险加权资产；一级资本充足率等于一级资本净额除以风险加权资产；资本充足率等于资本净额除以风险加权资产。
- (b) 本集团资本充足率计算范围包括境内外所有分支机构及金融机构类附属公司(不含保险公司)。
- (c) 核心一级资本净额等于核心一级资本减去核心一级资本扣除项目；一级资本净额等于一级资本减去一级资本扣除项目；资本净额等于总资本减去总资本扣除项目。
- (d) 为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

**59 资产负债表日后事项**

于2025年7月7日，本集团及本行完成发行300亿元人民币绿色金融债券，包括两个品种，品种一规模为200亿元人民币，为3年期固定利率债券，票面利率1.57%，品种二规模为100亿元人民币，为3年期浮动利率债券，首期票面利率为1.63%，剩余计息周期将根据发行条款每3个月调整一次。于2025年7月22日，本集团完成发行25亿元人民币金融债券，为3年期固定利率债券，票面利率1.75%。于2025年7月25日，本集团及本行完成发行450亿元人民币二级资本债券，包括两个品种，品种一规模为400亿元人民币，为10年期固定利率债券，在第5年末附有条件的发行人赎回权，票面利率1.94%，品种二规模为50亿元人民币，为15年期固定利率债券，在第10年末附有条件的发行人赎回权，票面利率2.13%。

2025年7月，本行已完成对国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司第二期认股金人民币11.825亿元的实际缴付。

**60 上期比较数字**

为符合本财务报表的列报方式，本集团对个别比较数字的列示进行了调整。



# 财务报表补充资料

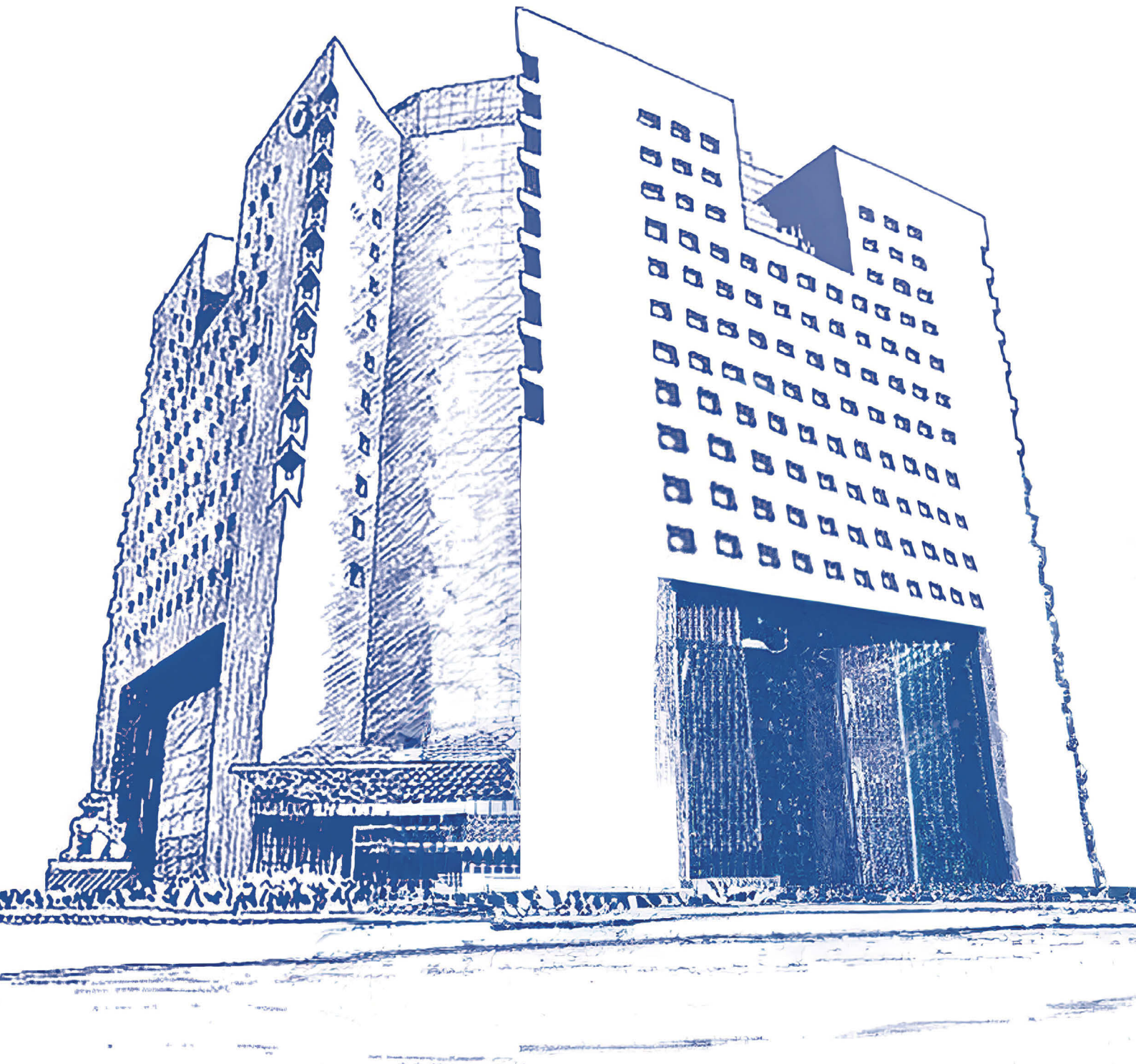
(除特别注明外，以人民币百万元列示)

## 1 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表的差异

作为一家在中华人民共和国(“中国”)注册成立并在上海证券交易所上市的金融机构，中国建设银行股份有限公司(“本行”)按照中国财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则、中国证券监督管理委员会及其他监管机构颁布的相关规定(统称“中国会计准则和规定”)编制包括本行和子公司(统称“本集团”)的合并财务报表。

本集团亦按照国际会计准则理事会颁布的国际财务报告准则及其解释及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》适用的披露条例编制合并财务报表。

本集团按照中国会计准则和规定编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的截至2025年6月30日止六个月的净利润和于2025年6月30日的股东权益并无差异。





**中国建设银行**  
China Construction Bank

地址及邮编

中国北京市西城区金融大街25号  
100033

[www.ccb.cn](http://www.ccb.cn)  
[www.ccb.com](http://www.ccb.com)



可循环再造纸张印刷

中国建设银行股份有限公司  
(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股票代码：  
601939 (A股普通股) 360030 (境内优先股)  
00939 (H股普通股)

