



守 正 創 新 行 穩 致 遠

CCB

重要提示

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

本行於2025年8月29日召開董事會會議，審議通過了本半年度報告及其業績公告。本行13名董事出席董事會會議。

本行董事會建議向全體普通股股東派發2025年度中期現金股息，每10股人民幣1.858元(含稅)。本行不進行公積金轉增股本。

本集團按照中國會計準則編製的2025年半年度財務報告已經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審閱，按照國際財務報告準則編製的2025年半年度財務報告已經安永會計師事務所審閱。

本行董事長、執行董事張金良，副董事長、執行董事及行長張毅和財務會計部總經理劉方根保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的前瞻性陳述。這些陳述是基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些前瞻性陳述中所反映的期望是合理的，但這些陳述不構成對投資者的實質承諾，請對此保持足夠的風險認識，理解計劃、預測與承諾之間的差異。

本集團面臨的主要風險為信用風險、市場風險、銀行賬簿利率風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險、國別風險、信息科技風險和戰略風險等。本集團積極採取措施，有效管理以上風險，具體情況請注意閱讀「管理層討論與分析－風險管理」部分。

本報告分別以中、英兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

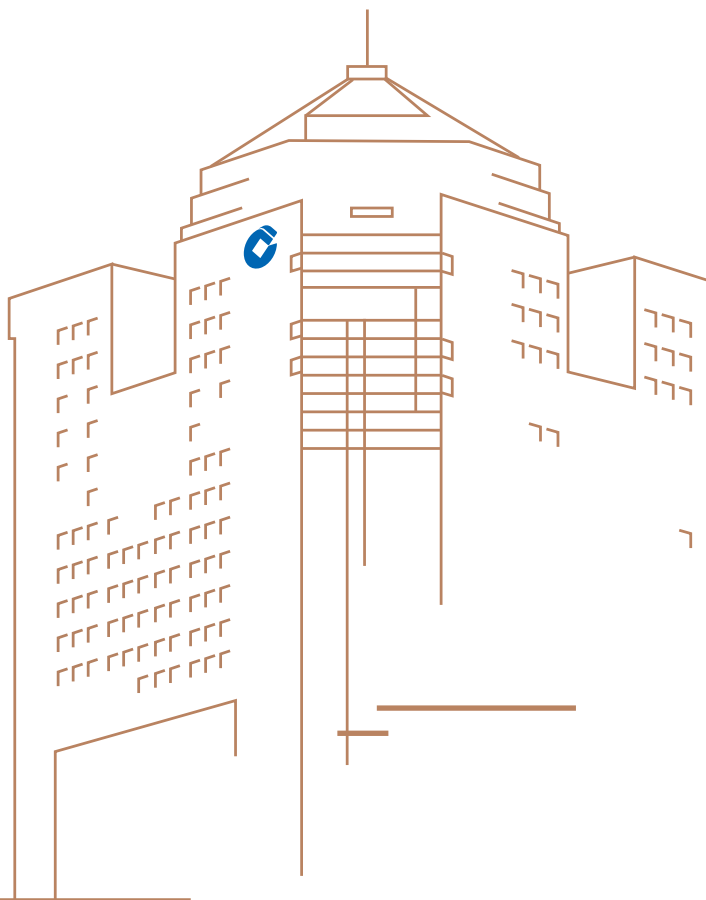
目錄

重要提示	i
釋義	3
財務摘要	6
公司基本情況	8
管理層討論與分析	10
財務回顧	10
綜合收益表分析	11
財務狀況表分析	20
現金流量表分析	29
其他財務信息	29
業務回顧	30
公司金融業務	33
個人金融業務	36
資金資管業務	40
境外商業銀行業務	43
綜合化經營子公司	44
金融科技與渠道運營	48
風險管理	52
信用風險管理	52
市場風險管理	57
銀行賬簿利率風險管理	58
操作風險管理	60
流動性風險管理	60
聲譽風險管理	62
國別風險管理	62
信息科技風險管理	62
戰略風險管理	63
新型風險管理	63
併表管理	64
內部審計	64
資本管理	65
資本充足情況	65
槓桿率	66
展望	67



目錄

公司治理、環境和社會	68
公司治理	68
董事、監事及高級管理人員情況	68
員工情況	69
利潤分配政策的制定和執行情況	70
提質增效重回報行動方案實施情況	71
環境和社會責任	72
重要事項	74
股份變動及股東情況	76
普通股股份變動情況表	76
普通股股東數量和持股情況	77
控股股東及實際控制人變更情況	78
主要股東及其他人士的權益和淡倉	79
董事和監事的權益和淡倉	79
優先股相關情況	80
附錄 中期財務資料的審閱報告及財務報告	81



釋義

在本半年報中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義。

機構簡稱

金融監管總局	國家金融監督管理總局
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
匯金公司	中央匯金投資有限責任公司
財政部	中華人民共和國財政部
國家電網	國家電網有限公司
長江電力	中國長江電力股份有限公司
寶武鋼鐵集團	中國寶武鋼鐵集團有限公司
本行	中國建設銀行股份有限公司
平安集團	中國平安保險(集團)股份有限公司
平安資管	平安資產管理有限責任公司
平安壽險	中國平安人壽保險股份有限公司
本集團、建設銀行	中國建設銀行股份有限公司及所屬子公司
建行俄羅斯	中國建設銀行(俄羅斯)有限責任公司
建行馬來西亞	中國建設銀行(馬來西亞)有限公司
建行歐洲	中國建設銀行(歐洲)有限公司
建行紐西蘭	中國建設銀行(紐西蘭)有限公司
建行亞洲	中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
建行印尼	中國建設銀行(印度尼西亞)股份有限公司
建信財險	建信財產保險有限公司
建信股權	建信股權投資管理有限責任公司
建信基金	建信基金管理有限責任公司
建信金科	建信金融科技有限責任公司
建信金租	建信金融租賃有限公司
建信理財	建信理財有限責任公司



釋義

建信期貨	建信期貨有限責任公司
建信人壽	建信人壽保險股份有限公司
建信投資	建信金融資產投資有限公司
建信消費金融	建信消費金融有限責任公司
建信信託	建信信託有限責任公司
建信養老金	建信養老金管理有限責任公司
建信住房	建信住房服務有限責任公司
建信住房租賃基金	建信住房租賃基金(有限合夥)
建信住租	建信住房租賃私募基金管理有限公司
建銀國際	建銀國際(控股)有限公司
建銀諮詢	建銀工程諮詢有限責任公司
中德住房儲蓄銀行	中德住房儲蓄銀行有限責任公司
其他	
新質生產力	新質生產力是創新起主導作用，擺脫傳統經濟增長方式、生產力發展路徑，具有高科技、高效能、高質量特徵，符合新發展理念的先進生產力質態。它由技術革命性突破、生產要素創新性配置、產業深度轉型升級而催生，以勞動者、勞動資料、勞動對象及其優化組合的躍升為基本內涵，以全要素生產率大幅提升為核心標誌，特點是創新，關鍵在質優，本質是先進生產力
五篇大文章	科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融
三個能力	服務國家建設能力、防範金融風險能力、參與國際競爭能力
兩重	推進國家重大戰略實施和重點領域安全能力建設
兩新	新一輪大規模設備更新、消費品以舊換新
RCEP	區域全面經濟夥伴關係協定
三道防線	第一道防線為業務經營管理部門，第二道防線為風險管理部門和內控合規部門，第三道防線為內部審計部門
雙子星	手機銀行和「建行生活」

建行惠懂你	本行運用互聯網、大數據、人工智能和生物識別等技術，為普惠金融客戶打造的綜合化生態型服務平台
裕農貸款	本行向以農戶為主的個人經營主體發放的貸款產品，包括「裕農快貸」和「裕農貸」產品體系
裕農通	本行依託線下服務站點和線上App及微信生態打造的金融服務鄉村振興綜合服務平台
香港上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	財政部於2006年2月15日及以後頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定
新保險合同準則	國際會計準則理事會發佈並於2023年1月1日生效的《國際財務報告準則第17號—保險合同》
新金融工具準則	國際會計準則理事會發佈並於2018年1月1日生效的《國際財務報告準則第9號—金融工具》

財務摘要

本半年度報告所載財務數據按照國際財務報告準則編製，除特別註明外，為本集團數據，以人民幣列示。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)	截至2025年 6月30日止 六個月	截至2024年 6月30日止 六個月	變化(%)	截至2023年 6月30日止 六個月
當期業績				
經營收入	385,905	374,831	2.95	388,155
利息淨收入	286,709	296,059	(3.16)	312,185
手續費及佣金淨收入	65,218	62,696	4.02	70,601
經營費用	(95,503)	(94,388)	1.18	(95,987)
信用減值損失	(107,652)	(87,654)	22.81	(95,414)
其他資產減值損失	(10)	17	不適用	46
稅前利潤	182,441	193,012	(5.48)	197,264
淨利潤	162,638	165,039	(1.45)	167,295
歸屬於本行股東的淨利潤	162,076	164,326	(1.37)	167,344
經營活動產生的現金流量淨額	1,256,614	290,805	332.12	814,615
每股計(人民幣元)				
基本和稀釋每股收益 ¹	0.65	0.66	(1.52)	0.67
盈利能力指標(%)			變化+/-)	
年化平均資產回報率 ²	0.77	0.84	(0.07)	0.92
年化加權平均淨資產收益率 ¹	10.08	10.82	(0.74)	11.95
淨利息收益率	1.40	1.54	(0.14)	1.79
手續費及佣金淨收入對經營收入比率	16.90	16.73	0.17	18.19
成本收入比 ³	23.72	24.15	(0.43)	23.72

1. 根據《企業會計準則第34號—每股收益》及中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。
2. 淨利潤除以該期期初及期末資產總額的平均值，以年化形式列示。
3. 扣除稅金及附加後的經營費用除以經營收入。

財務摘要

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2025年6月30日	2024年12月31日	變化(%)	2023年12月31日
於期末				
資產總額	44,432,848	40,571,149	9.52	38,324,826
發放貸款和墊款淨額	26,575,492	25,040,400	6.13	23,083,377
負債總額	40,847,989	37,227,184	9.73	35,152,752
吸收存款	30,469,491	28,713,870	6.11	27,654,011
股東權益	3,584,859	3,343,965	7.20	3,172,074
歸屬於本行股東權益	3,563,298	3,322,127	7.26	3,150,145
股本	261,600	250,011	4.64	250,011
核心一級資本淨額 ¹	3,367,925	3,165,549	6.39	2,944,386
其他一級資本淨額 ¹	198,896	158,875	25.19	200,088
二級資本淨額 ¹	1,015,750	978,839	3.77	876,187
資本淨額 ¹	4,582,571	4,303,263	6.49	4,020,661
風險加權資產 ¹	23,483,601	21,854,590	7.45	22,395,908
每股計(人民幣元)				
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產	12.86	12.65	1.66	11.80
資本充足指標(%)			變化+/(-)	
核心一級資本充足率 ¹	14.34	14.48	(0.14)	13.15
一級資本充足率 ¹	15.19	15.21	(0.02)	14.04
資本充足率 ¹	19.51	19.69	(0.18)	17.95
總權益對資產總額比率	8.07	8.24	(0.17)	8.28
資產質量指標(%)			變化+/(-)	
不良貸款率	1.33	1.34	(0.01)	1.37
撥備覆蓋率 ²	239.40	233.60	5.80	239.85
貸款撥備率 ²	3.18	3.12	0.06	3.28

- 自2024年起，本集團數據按照《商業銀行資本管理辦法》相關規則計量，2023年數據按照《商業銀行資本管理辦法(試行)》相關規則計量。
- 貸款損失準備餘額含核算至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益項下的票據貼現的損失準備，貸款餘額和不良貸款餘額不含應計利息。



公司基本情況

法定中文名稱及簡稱	中國建設銀行股份有限公司(簡稱「中國建設銀行」)
法定英文名稱及簡稱	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION(簡稱「CCB」)
法定代表人	張金良
授權代表	張毅 薄銀根
董事會秘書	紀志宏
聯繫地址	北京市西城區金融大街25號
聯席公司秘書	薄銀根、趙明璟
香港主要營業地址	香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈28樓
註冊和辦公地址	北京市西城區金融大街25號 郵政編碼：100033 聯繫電話：86-10-67597114
網址	www.ccb.cn www.ccb.com
客服與投訴熱線	95533
投資者聯繫方式	聯繫電話：86-10-66215533 傳真：86-10-66218888 電子信箱：ir@ccb.com
信息披露媒體及網址	《中國證券報》www.cs.com.cn 《上海證券報》www.cnstock.com 《證券時報》www.stcn.com 《證券日報》www.zqrb.cn
登載按照中國會計準則編製的半年度報告的上海證券交易所網址	www.sse.com.cn
登載按照國際財務報告準則編製的半年度報告的香港交易及結算所有限公司「披露易」網址	www.hkexnews.hk
半年度報告備置地地點	本行董事會辦公室

公司基本情況

股票上市交易所、股票簡稱和股份代號	A股：上海證券交易所 股票簡稱：建設銀行 股份代號：601939 H股：香港聯合交易所有限公司 股票簡稱：建設銀行 股份代號：00939 境內優先股：上海證券交易所 股票簡稱：建行優1 股份代號：360030
會計師事務所	國內會計師事務所：安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 地址：北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層 簽字註冊會計師：姜長征、顧瑀、李琳琳 國際會計師事務所：安永會計師事務所 地址：香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓 簽字會計師：梁成傑
中國內地法律顧問	北京市通商律師事務所 地址：北京市朝陽區建國門外大街1號國貿寫字樓2座12-15層
中國香港法律顧問	高偉紳律師行 地址：香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 地址：上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
持續督導保薦機構	中信證券股份有限公司 地址：北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 簽字保薦代表人：周宇、石國平 持續督導期間：2025年6月25日－2026年12月31日 國泰海通證券股份有限公司 地址：中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號 簽字保薦代表人：孫琳、籍冠珩 持續督導期間：2025年6月25日－2026年12月31日

管理層討論與分析

財務回顧

2025年上半年，外部環境更趨複雜嚴峻，全球增長動力減弱，貿易保護主義抬頭，主要經濟體經濟表現有所分化，通脹走勢和貨幣政策調整存在不確定性。中國經濟運行總體平穩、穩中向好，主要經濟指標表現良好，改革開放不斷深化，新動能加快發展壯大，經濟運行活力和韌性增強。上半年，國內生產總值(GDP)同比增長5.3%，比去年同期和全年均提高0.3個百分點。¹但經濟運行依然面臨不少風險挑戰，外部不穩定不確定因素較多，經濟回升向好基礎仍需加力鞏固。

經濟金融管理部門加緊實施更加積極有為的宏觀政策。積極的財政政策靠前發力，圍繞提振消費、穩就業穩經濟等重點領域，綜合運用超長期特別國債、政府債券、財政補貼、貸款貼息等政策工具，積極擴大有效投資，為經濟社會發展提供有力支撐。穩健的貨幣政策保持適當寬鬆取向，適時降准降息。金融總量保持合理增長，6月末，社會融資規模存量同比增長8.9%，廣義貨幣供應量(M2)同比增長8.3%，人民幣貸款餘額同比增長7.1%。社會綜合融資成本低位下行，上半年新發放企業貸款加權平均利率和個人住房貸款利率分別較上年同期下降約45個基點和60個基點。²股票、債券、外匯、大宗商品等主要金融市場保持平穩運行。監管機構統籌推進防風險、強監管、促發展。有力有序防範化解重點領域風險，守住不發生系統性金融風險的底線；不斷增強監管質效，規範金融機構經營行為，加強消費者權益保護，引導銀行業深化推動高質量發展；支持全方位擴內需，助力實施提振消費專項行動，加強有效投資融資保障，積極服務發展新質生產力，做好金融「五篇大文章」，支持經濟運行向好向優。

建設銀行擁有龐大堅實的客戶基礎、能打硬仗的員工隊伍、改革創新的優良傳統、全面主動智能的風控體系，市場領先的經營質效，始終與國家經濟建設同發展共成長。2025年上半年，本集團資產負債穩健協調發展，風險管控有力有序，經營業績符合預期。本集團資產總額44.43萬億元，增幅9.52%；其中發放貸款和墊款淨額26.58萬億元，增幅6.13%。負債總額40.85萬億元，增幅9.73%；其中吸收存款30.47萬億元，增幅6.11%。完成向財政部發行A股股票，募集資金1,050億元。實現經營收入3,859.05億元，淨利潤1,626.38億元。年化平均資產回報率0.77%，年化加權平均淨資產收益率10.08%，成本收入比23.72%，資本充足率19.51%，不良貸款率1.33%。

¹ 數據源自國家統計局。

² 數據源自中國人民銀行。

管理層討論與分析

綜合收益表分析

上半年，本集團實現淨利潤1,626.38億元，歸屬於本行股東的淨利潤1,620.76億元。經營收入3,859.05億元，較上年同期增長2.95%。其中，受貸款市場報價利率(LPR)重定價、存量住房貸款利率調整等因素影響，利息淨收入2,867.09億元，較上年同期下降3.16%；持續提升綜合金融服務能力，手續費及佣金淨收入652.18億元，較上年同期增長4.02%；優化投資交易策略，其他非利息淨收入339.78億元，較上年同期增長111.36%。

下表列出所示期間本集團綜合收益表項目構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	變動(%)
	6月30日止六個月	6月30日止六個月	
利息淨收入	286,709	296,059	(3.16)
非利息淨收入	99,196	78,772	25.93
其中：手續費及佣金淨收入	65,218	62,696	4.02
經營收入	385,905	374,831	2.95
經營費用	(95,503)	(94,388)	1.18
信用減值損失	(107,652)	(87,654)	22.81
其他資產減值損失	(10)	17	不適用
對聯營和合營企業的投資(損失)/收益	(299)	206	(245.15)
稅前利潤	182,441	193,012	(5.48)
所得稅費用	(19,803)	(27,973)	(29.21)
淨利潤	162,638	165,039	(1.45)
歸屬於本行股東的淨利潤	162,076	164,326	(1.37)

管理層討論與分析

利息淨收入

上半年，本集團實現利息淨收入2,867.09億元，較上年同期減少93.50億元，降幅為3.16%；在經營收入中佔比為74.30%。

下表列出所示期間本集團資產和負債項目的平均餘額、相關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況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六個月			截至2024年6月30日止六個月		
	平均餘額	利息 收入／支出	年化 平均收益率／ 成本率(%)	平均餘額	利息 收入／支出	年化 平均收益率／ 成本率(%)
資產						
發放貸款和墊款總額	26,728,734	392,176	2.96	24,824,644	438,288	3.55
金融投資	10,463,974	150,146	2.89	9,180,919	143,474	3.14
存放中央銀行款項	2,621,175	21,257	1.64	2,719,203	22,753	1.68
存放同業款項及拆出資金	925,318	9,652	2.10	903,699	13,739	3.06
買入返售金融資產	705,223	6,026	1.72	940,772	8,760	1.87
總生息資產	41,444,424	579,257	2.82	38,569,237	627,014	3.27
總減值準備	(843,502)			(811,884)		
非生息資產	2,068,998			1,832,356		
資產總額	42,669,920	579,257		39,589,709	627,014	
負債						
吸收存款	28,954,271	201,123	1.40	28,031,718	239,467	1.72
同業及其他金融機構存放款項和拆入 資金	3,842,269	38,062	2.00	3,650,883	46,398	2.56
已發行債務證券	2,712,689	34,180	2.54	1,806,204	29,816	3.32
向中央銀行借款	937,287	10,222	2.20	1,095,506	14,062	2.58
賣出回購金融資產款	997,751	8,961	1.81	71,932	1,212	3.39
總計息負債	37,444,267	292,548	1.58	34,656,243	330,955	1.92
非計息負債	1,802,976			1,661,394		
負債總額	39,247,243	292,548		36,317,637	330,955	
利息淨收入		286,709			296,059	
淨利差			1.24			1.35
淨利息收益率(NIM)			1.40			1.54

上半年，本集團結合市場利率變化，採取調整資產負債結構和加強定價管理等多方面舉措，努力使淨息差保持在合理水平。受LPR利率下調和市場利率低位運行等多重因素影響，資產端收益率低於上年同期；受非對稱降息和存款利率下調滯後於貸款以及結構變化等影響，負債端付息率降幅小於資產端收益率降幅。淨利息收益率為1.40%。

管理層討論與分析

下表列出本集團資產和負債項目的平均餘額和平均利率變動對利息收支較上年同期變動的影響。

(人民幣百萬元)	規模因素 ¹	利率因素 ¹	利息收支變動
資產			
發放貸款和墊款總額	31,310	(77,422)	(46,112)
金融投資	18,752	(12,080)	6,672
存放中央銀行款項	(901)	(595)	(1,496)
存放同業款項及拆出資金	320	(4,407)	(4,087)
買入返售金融資產	(2,071)	(663)	(2,734)
利息收入變化	47,410	(95,167)	(47,757)
負債			
吸收存款	7,609	(45,953)	(38,344)
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	2,308	(10,644)	(8,336)
已發行債務證券	12,490	(8,126)	4,364
向中央銀行借款	(1,901)	(1,939)	(3,840)
賣出回購金融資產款	8,566	(817)	7,749
利息支出變化	29,072	(67,479)	(38,407)
利息淨收入變化	18,338	(27,688)	(9,350)

1. 平均餘額和平均利率的共同影響因素按規模因素和利率因素絕對值的佔比分別計入規模因素和利率因素。

利息淨收入較上年同期減少93.50億元，其中，各項資產負債平均餘額變動帶動利息淨收入增加183.38億元，平均收益率和平均成本率變動帶動利息淨收入減少276.88億元。

管理層討論與分析

利息收入

上半年，本集團實現利息收入5,792.57億元，較上年同期減少477.57億元，降幅7.62%。其中，發放貸款和墊款利息收入、金融投資利息收入、存放中央銀行款項利息收入、存放同業款項及拆出資金利息收入、買入返售金融資產利息收入佔比分別為67.70%、25.92%、3.67%、1.67%和1.04%。

下表列出所示期間本集團發放貸款和墊款各組成部分的平均餘額、利息收入以及年化平均收益率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六個月			截至2024年6月30日止六個月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)
本行境內貸款和墊款	25,812,078	369,028	2.88	23,925,618	411,696	3.46
公司類貸款和墊款	15,201,845	215,227	2.86	14,266,572	232,806	3.28
短期貸款	4,299,285	57,494	2.70	4,008,746	61,651	3.09
中長期貸款	10,902,560	157,733	2.92	10,257,826	171,155	3.36
個人貸款和墊款	8,959,534	146,248	3.29	8,702,325	173,024	4.00
短期貸款	1,336,017	22,983	3.47	1,294,824	23,559	3.66
中長期貸款	7,623,517	123,265	3.26	7,407,501	149,465	4.06
票據貼現	1,650,699	7,553	0.92	956,721	5,866	1.23
境外及子公司	916,656	23,148	5.09	899,026	26,592	5.95
發放貸款和墊款總額	26,728,734	392,176	2.96	24,824,644	438,288	3.55

發放貸款和墊款利息收入3,921.76億元，較上年同期減少461.12億元，降幅10.52%，主要是發放貸款和墊款年化平均收益率較上年同期下降59個基點。

金融投資利息收入1,501.46億元，較上年同期增加66.72億元，增幅4.65%，主要是金融投資平均餘額較上年同期增長13.98%。

存放中央銀行款項利息收入212.57億元，較上年同期減少14.96億元，降幅6.57%，主要是存放中央銀行款項平均餘額較上年同期減少3.61%，年化平均收益率亦較上年同期下降4個基點。

存放同業款項及拆出資金利息收入96.52億元，較上年同期減少40.87億元，降幅29.75%，主要是存放同業款項及拆出資金年化平均收益率較上年同期下降96個基點。

買入返售金融資產利息收入60.26億元，較上年同期減少27.34億元，降幅31.21%，主要是買入返售金融資產平均餘額較上年同期減少25.04%，年化平均收益率亦較上年同期下降15個基點。

利息支出

上半年，本集團利息支出2,925.48億元，較上年同期減少384.07億元，降幅11.60%。利息支出中，吸收存款利息支出佔68.75%，同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出佔13.01%，已發行債務證券利息支出佔11.68%，向中央銀行借款利息支出佔3.50%，賣出回購金融資產款利息支出佔3.06%。

下表列出所示期間本集團吸收存款各組成部分的平均餘額、利息支出以及年化平均成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六個月			截至2024年6月30日止六個月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)
本行境內吸收存款	28,376,546	192,243	1.37	27,498,423	228,684	1.67
公司類存款	11,452,375	73,945	1.30	12,092,390	102,986	1.71
活期存款	6,113,344	18,709	0.62	6,319,321	29,601	0.94
定期存款	5,339,031	55,236	2.09	5,773,069	73,385	2.56
個人存款	16,924,171	118,298	1.41	15,406,033	125,698	1.64
活期存款	5,832,854	2,180	0.08	5,655,269	6,678	0.24
定期存款	11,091,317	116,118	2.11	9,750,764	119,020	2.45
境外及子公司	577,725	8,880	3.10	533,295	10,783	4.07
吸收存款總額	28,954,271	201,123	1.40	28,031,718	239,467	1.72

吸收存款利息支出2,011.23億元，較上年同期減少383.44億元，降幅16.01%，主要是吸收存款年化平均成本率較上年同期下降32個基點。

同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出380.62億元，較上年同期減少83.36億元，降幅17.97%，主要是同業及其他金融機構存放款項和拆入資金年化平均成本率較上年同期下降56個基點。

已發行債務證券利息支出341.80億元，較上年同期增加43.64億元，增幅14.64%，主要是已發行債務證券平均餘額較上年同期增長50.19%。

向中央銀行借款利息支出102.22億元，較上年同期減少38.40億元，降幅27.31%，主要是向中央銀行借款平均餘額較上年同期減少14.44%，年化平均成本率亦較上年同期下降38個基點。

賣出回購金融資產款利息支出89.61億元，較上年同期增加77.49億元，主要是賣出回購金融資產款平均餘額較上年同期大幅增加。

管理層討論與分析

非利息淨收入

下表列出所示期間本集團非利息淨收入構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	變動(%)
	6月30日止六個月	6月30日止六個月	
手續費及佣金收入	71,450	68,727	3.96
手續費及佣金支出	(6,232)	(6,031)	3.33
手續費及佣金淨收入	65,218	62,696	4.02
其他非利息淨收入	33,978	16,076	111.36
非利息淨收入總額	99,196	78,772	25.93

上半年，本集團非利息淨收入為991.96億元，較上年同期增加204.24億元，增幅25.93%。非利息淨收入在經營收入中的佔比為25.70%。

手續費及佣金淨收入

下表列出所示期間本集團手續費及佣金淨收入構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	變動(%)
	6月30日止六個月	6月30日止六個月	
手續費及佣金收入	71,450	68,727	3.96
結算與清算手續費	19,870	20,093	(1.11)
託管及其他受託業務佣金	11,722	11,684	0.33
銀行卡手續費	10,184	10,625	(4.15)
代理業務手續費	9,441	9,028	4.57
顧問和諮詢費	7,285	6,371	14.35
資產管理業務收入	6,076	4,486	35.44
其他	6,872	6,440	6.71
手續費及佣金支出	(6,232)	(6,031)	3.33
手續費及佣金淨收入	65,218	62,696	4.02

上半年，本集團手續費及佣金淨收入652.18億元，較上年同期增加25.22億元，增幅4.02%，手續費及佣金淨收入對經營收入比率為16.90%，較上年同期上升0.17個百分點。

手續費及佣金收入中，託管及其他受託業務佣金117.22億元，較上年同期增加0.38億元，增幅0.33%，其中第三方存管抓住市場機遇、強化多渠道客戶拓展，實現收入增長。代理業務手續費94.41億元，較上年同期增加4.13億元，增幅4.57%，其中代銷基金業務加強產品優選供給與頭部機構合作，收入實現較快增長。顧問和諮詢費72.85億元，較上年同期增加9.14億元，增幅14.35%，主要是財務顧問、造價諮詢等業務積極服務重點領域、重大項目建設，收入實現同比增長。資產管理業務收入60.76億元，較上年同期增加15.90億元，增幅35.44%，主要來自子公司管理資產規模增長和本行理財產品的貢獻。

其他非利息淨收入

下表列出所示期間本集團其他非利息淨收入構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	變動(%)
	6月30日止六個月	6月30日止六個月	
投資性證券淨收益	11,691	4,520	158.65
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	9,400	1,914	391.12
股利收入	2,648	3,051	(13.21)
交易淨收益	1,854	4,003	(53.68)
其他經營淨收益	8,385	2,588	224.00
其他非利息淨收入總額	33,978	16,076	111.36

其他非利息淨收入339.78億元，較上年同期增加179.02億元，增幅111.36%。其中，投資性證券淨收益116.91億元，較上年同期增加71.71億元，主要是受市場波動和資產結構變化等因素影響，債券投資重估及買賣淨收益同比增加；以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益94.00億元，較上年同期增加74.86億元，主要是以攤餘成本計量的債券投資處置收益同比增加；股利收入26.48億元，較上年同期減少4.03億元；交易淨收益18.54億元，較上年同期減少21.49億元，主要是受市場波動及交易結構變化等影響，債券投資及衍生交易收益同比減少；其他經營淨收益83.85億元，收益較上年同期增加57.97億元，主要是受業務變化和匯率波動等因素影響，外匯業務相關損益同比增加。

經營費用

下表列出所示期間本集團經營費用構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年	截至2024年	變動(%)
	6月30日止六個月	6月30日止六個月	
員工成本	57,788	56,039	3.12
物業及設備支出	14,498	15,416	(5.95)
稅金及附加	3,984	3,870	2.95
其他	19,233	19,063	0.89
經營費用總額	95,503	94,388	1.18
成本收入比(%)	23.72	24.15	(0.43)

上半年，本集團持續加強全面成本管理，提升費用開支效率，成本收入比23.72%，較上年同期下降0.43個百分點，繼續保持良好水平。經營費用955.03億元，較上年同期增加11.15億元，增幅1.18%。其中，員工成本577.88億元，較上年同期增加17.49億元，增幅3.12%；物業及設備支出144.98億元，較上年同期減少9.18億元，降幅5.95%，主要是折舊費同比減少；稅金及附加39.84億元，較上年同期增加1.14億元，增幅2.95%。

管理層討論與分析

減值損失

下表列出所示期間本集團減值損失構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年 6月30日止六個月	截至2024年 6月30日止六個月	變動(%)
發放貸款和墊款	115,061	86,036	33.74
金融投資	(1,294)	1,066	(221.39)
以攤餘成本計量的金融資產	(2,077)	819	(353.60)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	783	247	217.00
其他	(6,105)	535	(1,241.12)
減值損失總額	107,662	87,637	22.85

上半年，本集團減值損失1,076.62億元，較上年同期增加200.25億元，增幅22.85%。主要是發放貸款和墊款減值損失較上年同期增加290.25億元。金融投資減值損失轉回12.94億元。其中，以攤餘成本計量的金融資產減值損失轉回20.77億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值損失7.83億元。其他減值損失轉回61.05億元。

所得稅費用

上半年，本集團所得稅費用198.03億元，較上年同期減少81.70億元。所得稅實際稅率為10.85%，低於25%的法定稅率，主要由於本期繼續加大中國國債及地方政府債券投資力度，持有的相關債券利息收入按稅法規定免稅。

管理層討論與分析

區域分佈分析

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的經營收入分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六個月		截至2024年6月30日止六個月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	63,854	16.55	63,561	16.96
珠江三角洲	49,088	12.72	53,751	14.34
環渤海地區	59,144	15.32	58,670	15.65
中部地區	54,349	14.08	61,796	16.49
西部地區	56,494	14.64	62,558	16.69
東北地區	13,227	3.43	15,388	4.11
總行	76,485	19.82	49,609	13.23
境外	13,264	3.44	9,498	2.53
經營收入	385,905	100.00	374,831	100.00

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的稅前利潤分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2025年6月30日止六個月		截至2024年6月30日止六個月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	33,048	18.11	35,749	18.52
珠江三角洲	18,203	9.98	29,635	15.35
環渤海地區	26,559	14.56	30,685	15.90
中部地區	13,768	7.54	29,385	15.22
西部地區	16,305	8.94	29,905	15.49
東北地區	7,720	4.23	6,920	3.59
總行	57,646	31.60	25,470	13.20
境外	9,192	5.04	5,263	2.73
稅前利潤	182,441	100.00	193,012	100.00

管理層討論與分析

財務狀況表分析

資產

下表列出於所示日期本集團資產總額及構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
發放貸款和墊款	27,444,858	61.77	25,843,294	63.70	23,861,600	62.26
以攤餘成本計量的貸款損失準備	(869,366)	(1.96)	(802,894)	(1.98)	(778,223)	(2.03)
發放貸款和墊款淨額	26,575,492	59.81	25,040,400	61.72	23,083,377	60.23
金融投資	11,770,356	26.49	10,683,963	26.33	9,638,276	25.15
現金及存放中央銀行款項	2,976,660	6.70	2,571,361	6.34	3,066,058	8.00
買入返售金融資產	1,272,031	2.86	622,559	1.53	979,498	2.55
存放同業款項及拆出資金	946,750	2.13	827,407	2.04	823,488	2.15
其他 ¹	891,559	2.01	825,459	2.04	734,129	1.92
資產總額	44,432,848	100.00	40,571,149	100.00	38,324,826	100.00

1. 包括貴金屬、衍生金融資產、長期股權投資、固定資產、在建工程、土地使用權、無形資產、商譽、遞延所得稅資產及其他資產。

6月末，本集團資產總額44.43萬億元，較上年末增加3.86萬億元，增幅9.52%。本集團積極推動實體經濟高質量發展，加大對「五篇大文章」等重點領域信貸投放，發放貸款和墊款淨額較上年末增加1.54萬億元，增幅6.13%。支持積極財政政策實施，加大國債、地方政府債等政府債券認購力度，增加綠色債券配置，金融投資較上年末增加1.09萬億元，增幅10.17%。市場流動性合理充裕，6月末現金及存放中央銀行款項、買入返售金融資產、存放同業款項及拆出資金等短期資產有所增加。相應地，在資產總額中，發放貸款和墊款淨額佔比下降1.91個百分點，為59.81%；金融投資佔比上升0.16個百分點，為26.49%；現金及存放中央銀行款項佔比上升0.36個百分點，為6.70%；買入返售金融資產佔比上升1.33個百分點，為2.86%；存放同業款項及拆出資金佔比上升0.09個百分點，為2.13%。

發放貸款和墊款

6月末，本集團發放貸款和墊款總額27.44萬億元，較上年末增加1.60萬億元，增幅6.20%，主要是本行境內公司類貸款和墊款增長推動。其中，本集團公司類貸款和墊款總額為16.45萬億元，個人貸款和墊款總額為9.20萬億元，票據貼現1.74萬億元。

下表列出於所示日期本集團發放貸款和墊款構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
本行境內貸款和墊款	26,518,169	96.62	24,938,748	96.50	23,006,496	96.42
公司類貸款和墊款	15,674,536	57.11	14,434,401	55.86	13,225,655	55.43
短期貸款	4,472,280	16.29	4,014,375	15.54	3,594,305	15.06
中長期貸款	11,202,256	40.82	10,420,026	40.32	9,631,350	40.37
個人貸款和墊款	9,104,372	33.17	8,872,595	34.33	8,676,054	36.36
個人住房貸款	6,145,498	22.39	6,187,858	23.94	6,386,525	26.76
個人經營貸款 ¹	1,229,938	4.48	1,021,693	3.95	777,481	3.26
信用卡貸款	1,054,948	3.84	1,065,883	4.13	997,133	4.18
個人消費貸款	614,194	2.24	527,895	2.04	421,623	1.77
其他貸款 ²	59,794	0.22	69,266	0.27	93,292	0.39
票據貼現	1,739,261	6.34	1,631,752	6.31	1,104,787	4.63
境外和子公司	876,465	3.20	854,969	3.31	804,486	3.37
應計利息	50,224	0.18	49,577	0.19	50,618	0.21
發放貸款和墊款總額	27,444,858	100.00	25,843,294	100.00	23,861,600	100.00

1. 主要包括個人助業貸款、經營用途線上貸款等。

2. 主要包括個人商業用房貸款、個人住房抵押額度貸款等。

本行境內公司類貸款和墊款15.67萬億元，較上年末增加1.24萬億元，增幅8.59%。其中，短期貸款4.47萬億元，較上年末增長11.41%；中長期貸款11.20萬億元，較上年末增長7.51%。

本行境內個人貸款和墊款9.10萬億元，較上年末增加2,317.77億元，增幅2.61%。其中，個人住房貸款6.15萬億元，較上年末減少423.60億元，降幅0.68%；個人經營貸款1.23萬億元，較上年末增加2,082.45億元，增幅20.38%；信用卡貸款1.05萬億元，較上年末減少109.35億元，降幅1.03%；個人消費貸款6,141.94億元，較上年末增加862.99億元，增幅16.35%。

票據貼現1.74萬億元，較上年末增加1,075.09億元，增幅6.59%。

境外和子公司貸款和墊款8,764.65億元，較上年末增加214.96億元，增幅2.51%。

管理層討論與分析

按區域劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	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
環渤海地區	4,608,014	16.79	4,338,437	16.79
中部地區	4,648,077	16.94	4,290,781	16.60
西部地區	5,129,174	18.69	4,855,020	18.79
東北地區	1,086,507	3.96	1,039,321	4.02
總行	1,091,010	3.97	1,142,742	4.42
境外	740,717	2.70	716,955	2.77
應計利息	50,224	0.18	49,577	0.19
發放貸款和墊款總額	27,444,858	100.00	25,843,294	100.00

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期按擔保方式劃分的發放貸款和墊款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
信用貸款	12,813,576	46.69	11,712,918	45.33
保證貸款	3,559,178	12.97	3,244,331	12.55
抵押貸款	9,289,525	33.85	9,198,171	35.59
質押貸款	1,732,355	6.31	1,638,297	6.34
應計利息	50,224	0.18	49,577	0.19
發放貸款和墊款總額	27,444,858	100.00	25,843,294	100.00

發放貸款和墊款損失準備

截至2025年6月30日止六個月

(人民幣百萬元)	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	328,369	219,912	254,613	802,894
轉移：				
轉移至階段一	10,590	(9,858)	(732)	-
轉移至階段二	(5,139)	6,960	(1,821)	-
轉移至階段三	(1,965)	(23,464)	25,429	-
新增源生或購入的金融資產	116,873	-	-	116,873
本期轉出／歸還	(76,066)	(19,843)	(45,054)	(140,963)
重新計量	4,688	55,277	42,697	102,662
本期核銷	-	-	(19,401)	(19,401)
收回已核銷貸款	-	-	7,301	7,301
2025年6月30日	377,350	228,984	263,032	869,366

本集團根據新金融工具準則要求，結合宏觀經濟及信貸資產質量等因素計提貸款損失準備。6月末，以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備為8,693.66億元。此外，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的票據貼現損失準備為27.99億元。本集團撥備覆蓋率為239.40%；貸款撥備率為3.18%。

本集團按金融工具信用風險自初始確認後是否顯著增加或已發生信用減值，將業務劃分為三個風險階段。階段一為自初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具，根據未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；階段二為自初始確認後信用風險顯著增加，但尚未發生信用減值的金融工具，根據在整個存續期內的預期信用損失計量損失準備；階段三為在資產負債表日已經發生信用減值的金融工具，根據在整個存續期內的預期信用損失計量損失準備。本集團堅持實質性風險判斷，在評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加時充分考慮各種合理且有依據的信息。預期信用損失的計量需要考慮前瞻性信息。參考國內外權威機構的預測結果，應用內部專家的力量，形成了專門應用於預期信用損失計量的情景假設。通過將樂觀、中性、悲觀三種情景下違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)相乘，然後加權平均並考慮折現因素，得到預期信用損失。貸款損失準備詳情請參見財務報表附註「發放貸款和墊款」。

管理層討論與分析

金融投資

下表列出於所示日期本集團按計量方式劃分的金融投資構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	746,460	6.34	612,504	5.73
以攤餘成本計量的金融資產	7,418,599	63.03	7,429,723	69.54
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,605,297	30.63	2,641,736	24.73
金融投資	11,770,356	100.00	10,683,963	100.00

以公允價值計量的金融工具詳情請參見財務報表附註「風險管理－金融工具的公允價值」。

下表列出於所示日期本集團按金融資產性質劃分的金融投資構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債券 ¹	11,455,735	97.33	10,393,876	97.28
權益工具、基金及其他	314,621	2.67	290,087	2.72
金融投資	11,770,356	100.00	10,683,963	100.00

1. 包括債權類投資。

6月末，本集團金融投資11.77萬億元，較上年末增加1.09萬億元，增幅10.17%。其中，債券較上年末增加1.06萬億元，增幅10.22%，在金融投資中的佔比為97.33%，較上年末上升0.05個百分點；權益工具、基金及其他較上年末增加245.34億元，在金融投資中的佔比為2.67%，較上年末下降0.05個百分點。

債券

下表列出於所示日期本集團持有的按幣種劃分的債務工具構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	10,986,095	95.90	10,024,811	96.45
美元	249,076	2.17	222,480	2.14
港幣	85,701	0.75	54,772	0.53
其他外幣	134,863	1.18	91,813	0.88
債券	11,455,735	100.00	10,393,876	100.00

6月末，人民幣債券投資10.99萬億元，較上年末增加9,612.84億元，增幅為9.59%。外幣債券投資達4,696.40億元，較上年末增加1,005.75億元，增幅為27.25%。

管理層討論與分析

下表列出於所示日期本集團持有的按發行主體劃分的債務工具構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	9,127,443	79.68	8,245,893	79.33
銀行及非銀行金融機構	968,908	8.46	731,699	7.04
政策性銀行	861,417	7.52	1,016,452	9.78
企業	449,649	3.92	351,752	3.38
中央銀行	48,318	0.42	48,080	0.47
債券	11,455,735	100.00	10,393,876	100.00

6月末，本集團持有政府債券9.13萬億元，較上年末增加8,815.50億元，增幅10.69%。金融債券1.83萬億元，增幅4.70%。其中，銀行及非銀行金融機構9,689.08億元，政策性銀行8,614.17億元，分別佔金融債券的52.94%和47.06%。

下表列出報告期末本集團持有的面值最大的十隻金融債券情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	面值	年利率(%)	到期日	減值準備 ¹
2019年政策性銀行金融債券	17,440	3.75	2029-01-25	-
2020年政策性銀行金融債券	16,400	3.74	2030-11-16	-
2019年政策性銀行金融債券	16,120	3.86	2029-05-20	-
2025年商業銀行金融債券	15,000	1.85	2028-02-28	-
2020年政策性銀行金融債券	14,551	3.34	2025-07-14	-
2020年政策性銀行金融債券	13,760	2.96	2030-04-17	-
2021年政策性銀行金融債券	13,280	3.48	2028-02-04	-
2019年政策性銀行金融債券	13,170	3.48	2029-01-08	-
2018年政策性銀行金融債券	13,040	4.00	2025-11-12	-
2021年政策性銀行金融債券	12,470	3.52	2031-05-24	-

1. 未包含按預期信用損失模型要求計提的階段一減值準備。

抵債資產

在收回已減值貸款和墊款時，本集團可以通過法律程序或由債務人、擔保人或第三人自願交付資產所有權，抵償貸款和墊款及應收利息。6月末，本集團的抵債資產為7.86億元，抵債資產減值準備餘額為6.14億元。具體情況請參見財務報表附註「其他資產」。

管理層討論與分析

負債

下表列出所示日期本集團負債總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	30,469,491	74.59	28,713,870	77.13	27,654,011	78.67
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	4,308,246	10.55	3,315,766	8.91	3,199,788	9.10
已發行債務證券	2,913,134	7.13	2,386,595	6.41	1,895,735	5.39
向中央銀行借款	1,199,086	2.94	942,594	2.53	1,155,634	3.29
賣出回購金融資產款	1,038,739	2.54	739,918	1.99	234,578	0.67
其他 ¹	919,293	2.25	1,128,441	3.03	1,013,006	2.88
負債總額	40,847,989	100.00	37,227,184	100.00	35,152,752	100.00

1. 包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債、應付職工薪酬、應交稅費、預計負債、遞延所得稅負債及其他負債。

本集團持續加大低成本資金拓展，豐富資金來源，優化負債結構，提升負債質量管理水平。6月末，本集團負債總額40.85萬億元，較上年末增加3.62萬億元，增幅9.73%，與資產增長基本匹配。其中，吸收存款餘額30.47萬億元，較上年末增加1.76萬億元，增幅6.11%。同業及其他金融機構存放款項和拆入資金4.31萬億元，較上年末增加9,924.80億元，增幅29.93%，主要是由於同業及其他金融機構存放款項增加9,517.63億元。已發行債務證券2.91萬億元，較上年末增加5,265.39億元，增幅22.06%，主要是為了豐富負債組合，發行同業存單和金融債券等多品種融資工具。向中央銀行借款餘額1.20萬億元，較上年末增加2,564.92億元，增幅27.21%，主要是中期借貸便利及結構性貨幣政策工具運用有所增加。相應地，在負債總額中，吸收存款佔比74.59%，較上年末下降2.54個百分點；同業及其他金融機構存放款項和拆入資金佔比10.55%，上升1.64個百分點；已發行債務證券佔比7.13%，上升0.72個百分點；向中央銀行借款佔比2.94%，上升0.41個百分點。

吸收存款

下表列出所示日期本集團按產品類型劃分的吸收存款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
本行境內吸收存款	29,458,728	96.68	27,683,928	96.41	26,724,019	96.63
公司類存款	11,825,954	38.81	11,442,643	39.85	11,858,660	42.88
活期存款	6,538,146	21.46	6,358,647	22.14	6,471,218	23.40
定期存款	5,287,808	17.35	5,083,996	17.71	5,387,442	19.48
個人存款	17,632,774	57.87	16,241,285	56.56	14,865,359	53.75
活期存款	6,183,992	20.30	5,825,022	20.29	5,551,678	20.07
定期存款	11,448,782	37.57	10,416,263	36.27	9,313,681	33.68
境外和子公司	553,983	1.82	554,644	1.93	499,285	1.81
應計利息	456,780	1.50	475,298	1.66	430,707	1.56
吸收存款總額	30,469,491	100.00	28,713,870	100.00	27,654,011	100.00

本集團持續夯實客戶基礎，強化產品服務和資金承接，推動存款穩定增長，提高負債業務發展質量。6月末，本行境內個人存款17.63萬億元，較上年末增加1.39萬億元，增幅8.57%，在境內存款中的佔比上升1.19個百分點至59.86%，零售類存款貢獻度繼續上升。本行境內公司類存款11.83萬億元，較上年末增加3,833.11億元，增幅3.35%，在境內存款中的佔比下降1.19個百分點至40.14%。境外和子公司存款5,539.83億元，在吸收存款總額中的佔比為1.82%。境內定期存款16.74萬億元，較上年末增加1.24萬億元，增幅7.98%；境內活期存款12.72萬億元，較上年末增加5,384.69億元，增幅4.42%。

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的存款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	5,617,832	18.44	5,239,658	18.25
珠江三角洲	4,305,302	14.13	4,139,205	14.41
環渤海地區	5,766,871	18.93	5,387,852	18.76
中部地區	5,771,178	18.94	5,357,116	18.66
西部地區	5,948,598	19.52	5,601,417	19.51
東北地區	2,071,154	6.80	1,977,185	6.89
總行	15,841	0.05	15,339	0.05
境外	515,935	1.69	520,800	1.81
應計利息	456,780	1.50	475,298	1.66
吸收存款	30,469,491	100.00	28,713,870	100.00

管理層討論與分析

股東權益

下表列出所示日期本集團股東權益總額及構成情況。

(人民幣百萬元)	2025年6月30日	2024年12月31日
股本	261,600	250,011
其他權益工具	199,977	159,977
優先股	59,977	59,977
永續債	140,000	100,000
資本公積	229,113	135,736
其他綜合收益	43,309	57,901
盈餘公積	402,196	402,196
一般風險準備	535,432	534,591
未分配利潤	1,891,671	1,781,715
歸屬於本行股東權益	3,563,298	3,322,127
非控制性權益	21,561	21,838
股東權益總額	3,584,859	3,343,965

6月末，本集團股東權益3.58萬億元，較上年末增加2,408.94億元，增幅7.20%。主要是向特定對象發行A股股票補充核心一級資本，股本和資本公積較上年末增加1,049.66億元；未分配利潤較上年末增加1,099.56億元。

資產負債表表外項目

本集團資產負債表表外項目包括代理投融資服務類、中介服務類、衍生金融工具、承諾及或有負債等。代理投融資服務類主要包括資管產品、委託貸款等，委託貸款詳見財務報表附註「委託貸款業務」。中介服務類主要包括託管資產、代理代銷業務等。衍生金融工具主要包括利率合約、匯率合約、貴金屬及大宗商品合約等。衍生金融工具的名義金額及公允價值詳見財務報表附註「衍生金融工具及套期會計」。承諾及或有負債主要是信貸承諾、資本支出承諾、國債兌付承諾及未決訴訟和糾紛。信貸承諾是其中最重要的組成部分，包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。6月末，信貸承諾餘額4.05萬億元，較上年末增加815.13億元，增幅2.06%。詳見財務報表附註「承諾及或有事項」。

上半年，本集團堅持穩健經營理念，守牢合規發展底線，嚴格落實監管要求，按照「管理全覆蓋、分類管理、風險為本」三項原則，完善表外業務管理制度和流程，優化相關信息管理系統功能，強化集團表外業務管理能力，提升表外業務管理效能。立足服務實體經濟，明確表外業務發展策略和目標，夯實發展基礎，加強表內外產品聯動，較好滿足了客戶綜合融資服務需求。根據業務發展和風險特徵，實行分類管理，擔保承諾類業務注重資本佔用與收益的平衡，資源向輕資本、高回報的產品傾斜，提升資本集約化水平；代理投融資服務類、中介服務類等其他表外業務以服務創造價值，築牢表外業務持續健康發展根基。

區域分佈分析

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的資產分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	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
環渤海地區	8,559,233	19.26	8,073,824	19.90
中部地區	6,110,639	13.75	5,722,043	14.10
西部地區	6,245,120	14.06	6,039,426	14.89
東北地區	2,138,263	4.81	2,106,273	5.19
總行	15,669,798	35.27	13,482,870	33.23
境外	1,971,273	4.44	1,793,173	4.42
遞延所得稅資產及抵銷	(9,479,996)	(21.34)	(9,182,487)	(22.63)
資產合計	44,432,848	100.00	40,571,149	100.00

現金流量表分析

經營活動產生的現金流量

經營活動產生的現金流量淨額為1.26萬億元，較上年同期增加9,658.09億元。主要是吸收存款和同業及其他金融機構存放款項淨增加額較上年同期增加較多所致。

投資活動所用的現金流量

投資活動所用的現金流量淨額為8,311.89億元，較上年同期增加7,502.65億元。主要是投資支付的現金較上年同期增加較多所致。

籌資活動產生的現金流量

籌資活動產生的現金流量淨額為824.66億元，較上年同期增加750.66億元。主要是吸收投資收到的現金較上年同期增加較多所致。

其他財務信息

重要會計政策及會計估計

本集團重要會計估計及判斷，請參見財務報表附註「編製基礎及重要會計政策」。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本集團按中國會計準則編製的與按國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的截至2025年6月30日止六個月淨利潤、2025年6月30日股東權益並無差異。

管理層討論與分析

業務回顧

本集團的主要業務板塊有公司金融業務、個人金融業務、資金資管業務和包括境外商業銀行業務等在內的其他業務。

下表列出所示期間各主要業務板塊的經營收入和稅前利潤情況。

(人民幣百萬元)	經營收入		稅前利潤	
	截至2025年	截至2024年	截至2025年	截至2024年
	6月30日止六個月	6月30日止六個月	6月30日止六個月	6月30日止六個月
公司金融業務	112,826	113,303	17,473	19,330
個人金融業務	174,786	171,848	78,734	97,946
資金資管業務	82,658	78,646	77,436	72,154
其他業務	15,635	11,034	8,798	3,582
總額	385,905	374,831	182,441	193,012

2025年上半年，本集團公司金融業務實現經營收入1,128.26億元，稅前利潤174.73億元。個人金融業務實現經營收入1,747.86億元，稅前利潤787.34億元。資金資管業務實現經營收入826.58億元，稅前利潤774.36億元。其他業務實現經營收入156.35億元，稅前利潤87.98億元。

專欄：

「五篇大文章」推進情況

科技金融

本集團紮實做好科技金融大文章，聚焦科技創新領域痛點難點，在科技金融「五全」「三化」¹服務的基礎上，進一步加強體系化系統化推進力度，優化升級以全生態客戶服務為基礎、專屬化業務流程為支撐、全品類產品渠道為依託、專業化組織機構為骨幹、差異化考核評價為保障的科技金融體系，在總行公司業務部下設科技金融二級部，構建「總行+一級分行+重點城市二級分行+特色支行(網點)」四層級科技金融專屬組織架構，不斷提升科技金融專業化服務能力。推進科技創新評價工具的整合應用，並推動融入科技金融特色業務流程。加強「科技易貸」「科技研發貸款」「科技轉化貸款」「善新貸」「善科貸」等科技專屬信貸產品的推廣應用。加強集團內母子協同，推動「股貸債保租」綜合金融服務。6月末，科技貸款餘額²5.15萬億元，較上年末增加7,416.58億元，增幅16.81%，以貸款服務企業超30萬家。以建信股權、建信信託、建信投資等具有股權投資功能的子公司為支點，通過投資企業標的或投資基金標的等方式，累計支持科技型企業超2,000家，投資規模超900億元。累計完成9隻金融資產投資公司(AIC)試點基金設立及備案，承銷銀行間市場首批科技創新債券，落地銀行間市場首單科技創新資產支持證券，上半年承銷科技創新債券72期，承銷規模237.02億元。服務高端製造，支持科技創新，科創債券認購量同比增長近7倍。

¹ 「五全」是指全週期陪伴、全鏈條覆蓋、全集團協同、全維度支持、全生態賦能；「三化」是指數字化支持、差別化政策、專業化保障。

² 中國人民銀行口徑，科技型企業貸款與科技相關產業貸款合計去重統計。

綠色金融

本集團秉持「成為全球領先的可持續發展銀行」目標願景，印發《2025年綠色金融高質量發展實施方案》，持續將綠色理念融入經營管理、戰略發展和企業文化，打造涵蓋綠色信貸、綠色債券、綠色基金、綠色投資的多元化服務體系，深入做好綠色金融大文章。6月末，本行綠色貸款餘額5.72萬億元，較年初增加7,406.40億元，增幅14.88%。聚焦綠色低碳轉型投融資需求，創新多元化綠色融資通道，上半年參與承銷境內外綠色及可持續發展債券77期，發行規模折合人民幣約2,355.56億元。持續鞏固負責任投資體系建設，自營債券投資組合中投向綠色領域資金規模超2,500億元，投資組合內發行體外部ESG評價均值持續優於市場平均水平。建信金租一般租賃業務中綠色租賃資產餘額443.61億元，佔比63.97%，較上年末提升近4.4個百分點。建信投資持續開展綠色產業投資，累計落地332.58億元綠色投資項目。建信基金通過權益投資途徑累計向清潔能源產業、節能環保產業、清潔生產產業、基礎設施綠色升級、生態環境產業、綠色服務等方向投資金額達到242.49億元。建信人壽綠色資產投資規模134.44億元。

普惠金融

本集團堅持高質量發展標準，多措並舉提升服務質效，紮實做好普惠金融大文章，榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳中小企業銀行」獎項。不斷加大普惠金融信貸供給，6月末，本行普惠型小微企業貸款餘額3.74萬億元，較上年末增加3,341.21億元，增幅9.80%。貸款客戶366萬戶，較上年末增加30.45萬戶。持續推動減費讓利，上半年新發放普惠型小微企業貸款利率3.17%。強化智能化風控體系建設，信貸資產質量總體可控。深度融合線上線下服務模式，優化升級「建行惠懂你」綜合化生態服務平台，為普惠金融客戶群體提供信貸融資、綜合金融、經營管理等一攬子綜合服務，提升客戶使用體驗。截至6月末，「建行惠懂你」App累計訪問量4.67億次，下載量4,490萬次，服務企業客戶1,500萬戶，累計帶動轉化對公結算客戶299萬戶、代繳稅服務138萬戶、代發工資服務46.74萬戶。構建覆蓋廣泛、專業高效的線下普惠金融服務網絡，本行約1.4萬家網點可開展普惠金融服務，已掛牌普惠金融特色網點2,800餘家。迭代優化產品服務體系，針對小微企業、個體工商戶、涉農客戶、農村集體經濟組織客群、供應鏈上下游客戶等普惠群體的特點和需求，提供更快匹配、更廣覆蓋的產品服務。組織開展小微科技金融專項行動，應用「科創雷達」、科創評分、專利估值等平台工具，加大普惠型科技企業服務力度，推廣「善科貸」「善新貸」等產品，貸款餘額突破1,500億元，增幅超35%。「跨境快貸」系列產品累計為小微外貿企業提供融資支持421.03億元。深化農戶金融供給，積極服務鄉村普惠客群，「裕農貸款」餘額突破3,400億元，增幅超20%。運用「集體信用貸」等創新產品支持普惠型農村集體經濟組織發展，農村集體經濟組織貸款餘額168.89億元，增幅11.29%。供應鏈普惠貸款餘額2,336.01億元，較上年末增加235.20億元；服務普惠鏈條客戶13.34萬戶。

管理層討論與分析

養老金融

本集團錨定「養老金融專業銀行」目標，進一步完善系統化、體系化組織推動體系，成立「養老金融部」，建立養老金融條線，加大統籌推進力度。堅持以客戶為中心，從業務規劃、客戶營銷、場景拓展、產品服務、渠道建設等維度，奮力打造養老金融領跑優勢，全面推進養老金融服務體系落地見效。

養老金金融方面。第一支柱，穩步拓展社保卡業務，著力提升客戶用卡體驗。第二支柱，企業年金業務提質拓面，「受託攻堅戰」初顯成效。建信養老金二支柱資產管理規模6,540.65億元，較上年末新增4.31%，母子協同拓展年金客戶較上年末新增53.96%。第三支柱，在全國範圍積極推廣個人養老金制度，開展線上線下投教活動，「養老中國行」主題活動累計開展百餘場，幫助客戶強化養老規劃意識。持續優化養老財富管理服務，完善個人養老金產品貨架，個人養老金可售產品超250隻。豐富「健造」個人養老產品系列，提升集團子公司產品競爭力。

養老產業金融方面。將養老產業納入信貸優先支持行業，提供差別化支持政策，創新養老服務貸款產品，引導信貸資源向養老產業傾斜，養老產業貸款規模同業領先。啟動覆蓋「養醫學樂為」五大場景的頤養服務體系建設，設立首支養老科創產業基金，全方位支持健康產業、養老產業、銀髮經濟發展。養老服務金融方面。創新推出股權激勵、補充醫療等「安心」系列產品，滿足企業補充養老與員工健康管理需求。全面提升線上線下適老化服務水平，聚焦產品權益、適老服務、養老投教、養老微生態等四大特色開展創新實踐，「健養安」養老金融特色網點擴容升級至222家。圍繞穩健投資、終身現金流和健康保障等需求，構建養老客群綜合服務體系。

數字金融

本集團制定數字金融業務發展2025年行動計劃和三年行動方案，持續夯實各項轉型基礎，推動各業務領域的數字化能力提升。持續深化金融大模型能力建設，實現推理效率倍增及日均調用量同比增幅96.96%，累計賦能授信審批、智能客服、「幫得」個人客戶經理助理等274個行內場景。持續拓寬數據共享渠道，推動數據成果嵌入業務流程系統，進一步發揮數據要素價值。系統性提升手機銀行渠道服務、系統支撐、金融產品三大基礎能力，強化手機銀行和「建行生活」的「雙子星」線上經營主陣地作用，堅持「流量規模—流量質量—價值變現」經營路徑，推動流量高質量增長，「雙子星」用戶總數達5.33億戶，「雙子星」月活用戶達2.43億戶，同比增長14.40%，「雙子星」當年金融交易用戶數佔比同業領先。紮實落地數字人民幣試點工作，推進高質量發展，累計消費筆數5.22億筆，累計消費金額1,048.47億元。助力數字經濟核心產業發展，截至2025年6月末，按中國人民銀行口徑，本行數字經濟核心產業貸款餘額8,523.77億元，較年初新增1,009.77億元，增幅13.44%，高於全行各項貸款增幅。

公司金融業務

本集團以提升服務實體經濟質效為主線，持續深化商投行一體化、本外幣境內外一體化體制建設，著力為客戶提供綜合化全面金融解決方案。全力做好「五篇大文章」，積極支持新質生產力發展，加力推動金融支持新一輪大規模設備更新、消費品以舊換新「兩新」工作落地見效，落實國家重大區域戰略部署，助力現代化基礎設施建設，推動高水平對外開放走深走實。積極探索數字化、平台化、綜合化、生態化建設，推出「數字供應鏈」「飛馳e智」等一系列產品和服務。

客戶經營

本行持續完善客戶和產品服務體系，全面深入開展客戶營銷，圍繞「五篇大文章」做大客戶基礎，提升客群經營能力，打造差異化競爭優勢。6月末，公司類客戶1,226萬戶，較上年末增加58.85萬戶。單位人民幣結算賬戶總量1,723萬戶，較上年末增加93.81萬戶。本行境內公司類存款11.83萬億元，較上年末增加3,833.11億元，增幅3.35%。

對公信貸

本行堅持服務實體經濟，積極支持先進製造業發展壯大，加大社會民生領域支持力度，以供應鏈金融助力產業鏈供應鏈提質增效，為經濟社會發展提供高質量信貸服務。6月末，本行境內公司類貸款和墊款15.67萬億元，較上年末增加1.24萬億元，增幅8.59%；不良貸款率1.58%。民營企業貸款6.59萬億元，較上年末增加5,943.89億元，增幅9.92%。積極支持製造業高端化、智能化、綠色化發展，開展金融支持大規模設備更新專項行動，助力產業轉型升級。投向製造業的貸款3.56萬億元，較上年末增加5,266.56億元，增幅17.35%。其中，投向製造業的中長期貸款1.79萬億元，較上年末增加1,661.09億元，增幅10.25%。戰略性新興產業貸款3.39萬億元，較上年末增加5,394.47億元，增幅18.92%。本行境內房地產行業貸款9,273.51億元，較上年末增加189.71億元，增幅2.09%。上半年數字供應鏈累計為5,394個核心企業產業鏈的13.22萬鏈條企業提供6,884.32億元融資支持。為上交所、深交所、北交所上市企業及其主要股東提供股票回購增持貸款等綜合金融服務方案。截至6月末，本行已投放股票回購增持貸款超120億元。

管理層討論與分析

積極落實國家重大區域戰略和區域協調發展戰略。6月末，京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝地區人民幣公司類非貼現貸款新增超8,200億元，東北、中西部地區人民幣公司類非貼現貸款新增超4,700億元。

機構業務

本行機構業務貫徹落實國家戰略部署，致力於民生服務、公共服務和政務服務。6月末，機構類存款6.82萬億元，較上年末增加1,878.90億元。強化教育、醫療生態圈經營服務能力，依託「建融慧學」校園場景，平台合作學校用戶4.99萬戶，其中高校978家；依託「建融智醫」構建醫療健康生態，平台合作醫院用戶1,511家。落實國家重大區域戰略和區域協調發展戰略，發揮集團綜合牌照和造價諮詢特色傳統優勢，母子協同對接承接雄安新區高校和醫院疏解項目。積極參與社保醫保公共服務建設，上半年全面實現醫保錢包功能上線及全國推廣，支持醫保個人賬戶資金跨省共濟。深耕政務與金融場景化經營，服務基層組織客群超14萬戶；開放全行超1.4萬個網點智慧櫃員機(STM)提供政務服務，覆蓋3,500萬用戶；政融支付與1,300個政務和公共服務平台實現連接，累計交易金額突破3,700億元。

投資銀行業務

本集團投行業務圍繞「商投行一體化」深耕細分客群，積極探索業務轉型發展新路徑。債券承銷聚焦高質量發展。上半年，本行承銷發行非金融企業債務融資工具514期，承銷規模2,818.87億元。成功參與承銷市場首批科技創新債券，上半年承銷發行科技創新債券(含混合型科創票據、科創票據)72期，承銷規模237.02億元。股權業務聚焦創新，以建信股權、建信信託、建信投資等具有股權投資功能的子公司為支點，通過投資企業標的或投資基金標的等方式，累計支持科技型企業超2,000家。財務顧問持續提升撮合顧問能力，客戶拓展成效顯著，「飛馳e智」系統簽約超7萬戶，財務顧問賦能客戶超3,000戶。投行平台推廣提質增效，投行系統平台累計註冊用戶超190萬戶。本行投行品牌形象持續提升，榮獲《亞洲銀行家》2025年度「中國年度綠色可持續投資銀行」獎項。

資產證券化業務

本行積極利用資產證券化手段服務客戶多元融資需求，承銷銀行間市場首單科技創新資產支持證券、全國首單續發型資產擔保債務融資工具以及多筆科創、綠色領域資產支持票據，助力「五篇大文章」。穩健開展信貸資產證券化業務，本行上半年發行不良信貸資產支持證券7單，發行規模40.08億元。

國際業務

本行著力夯實客戶基礎，為外貿外資企業提供綜合金融服務，縱深推進本外幣境內外一體化經營，持續增強參與國際競爭能力，發揮金融支持高水平對外開放重要作用。上半年實現貿易融資投放量1.38萬億元，較上年同期增長6.56%，國際結算量8,343.93億美元；「跨境快貸」系列產品累計為小微外貿企業提供融資支持421.03億元。穩慎紮實推進人民幣國際化，上半年全行跨境人民幣結算量3.14萬億元，增幅23.21%；英國人民幣清算行累計清算量近148萬億元，保持亞洲地區以外最大人民幣清算行地位。連續第四年舉辦「建行跨境撮合節」，聚焦支持高質量「走出去」、貿易協調發展等主題，舉辦多場跨境撮合活動，助力全球經貿暢通。以「融資+融智」服務理念，統籌運用出口信貸、跨境項目融資、跨境併購貸款以及建單通、建票通、建信通「三建客」系列產品等，為高質量共建「一帶一路」提供全方位金融支持與融資便利。

結算與現金管理業務

本行加快結算與現金管理產品創新與市場推廣，重點產品簽約率、滲透率與活躍率持續提升。以「惠市寶」等資金結算服務為內核，整合收單、普惠、涉農貸款等產品資源，推進「智慧零售批發市場生態圈」服務模式落地。創新企業網銀集中授權模式數字函證服務，加快推動銀行函證數字化發展，大幅提高詢證業務服務效率。提升SWIFT現金管理全球支付能力，優化跨境資金結算和境內外賬戶集中管理產品，創新推出賬簿管家產品，提供跨境集中收付場景化解決方案。探索「財資雲」全球財資管理解決方案，助力企業對多銀行、境內外金融資源的高效集中管控與優化配置。深化綜合場景銀企直聯服務體系，強化線上線下一體化協同服務能力，助力企業財務管理體系現代化升級。深入推進代收代付業務服務營銷，持續做強生態、做深場景、做精產品、做優服務，滿足不同客戶個性化需求。上半年全行代付交易金額4.99萬億元，較上年同期增長46.46%；代收及繳費交易金額1.73萬億元，較上年同期增長16.71%。農民工工資代發服務質效繼續提升，截至6月末，農民工代發工資業務簽約對公用戶21.43萬戶，上半年實現代發金額1,851.18億元，代發筆數2,201萬筆，惠及1,088萬戶農民工群體。

管理層討論與分析

個人金融業務

本集團順應低利率環境發展要求，推動「新零售2.0」拓維升級，持續完善客戶和產品服務體系，增強價值創造能力。深入推動大財富管理戰略實施，持續提升財富管理數智化水平，打造私行專業品牌形象。強化支付場景生態化建設，助力擴大消費，保持個人貸款業務優勢，推動零售業務高質量發展。連續五年榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳大型零售銀行」獎項。

客戶經營

本行堅持以客戶為中心的經營理念，深化個人客戶「分層、分群、分級」經營體系，強化「數智化+專業化+生態化」能力，全面推進全量客戶全域一體化經營服務。6月末，個人全量客戶規模7.77億人，管理個人客戶金融資產突破22.04萬億元；本行境內個人存款餘額17.63萬億元，較上年末增加1.39萬億元，增幅8.57%。

圍繞基礎客戶提供場景直營服務，強化場景生態連接，促進商戶生態和「雙子星」平台用戶活躍向客戶價值轉化；圍繞潛力客戶優化私域直營服務，持續擴圍服務半徑，實現有溫度的泛在服務和一站式綜合金融服務供給；圍繞價值客戶提供網點專營服務，組建由對私客戶經理、財富顧問、網點負責人組成的「聯合服務單元」，實現客戶關係維護和財富專業服務全面融合；圍繞私行客戶，整合集團資源，全方位滿足私行客戶個人、家庭及其企業服務需求，打造私行品牌標杆。面向全量個人客戶推出「財富會員」客戶數字化權益服務體系，實現對存量客戶的深度經營。圍繞代發、商戶、養老、縣域、跨境等客群共同屬性或共性需求，為客戶提供「金融+非金融」深度服務，提升客戶體驗，推動客戶價值成長。

持續完善「洞察—匹配—觸達—陪伴」數字化閉環，迭代升級「幫得」客戶經理智能助理，提升全鏈路智能化水平。把握市場風險偏好回升趨勢，加大全球資產配置業務佈局，豐富購房規劃等服務場景，完善財富管理產品貨架，提升投資理財陪伴服務。以資產負債融合化提升服務深度，升級客戶視角的一站式綜合投融資服務，聚焦客戶需求，建立企業級協同支持機制，全方位提升產品服務供給能力。

個人信貸

本行堅持「量、價、險」平衡發展原則，6月末，本行境內個人貸款和墊款9.10萬億元，較上年末增加2,317.77億元，增幅2.61%。

個人住房貸款業務積極貫徹國家政策和監管要求，以優質服務和高效流程更好滿足居民剛性及改善性住房需求，跟進保障性住房建設，提供配售型保障性住房個人住房貸款產品服務。6月末，本行境內個人住房貸款餘額6.15萬億元，貸款餘額、投放、資產質量保持同業領先，個人住房貸款的優勢地位持續鞏固。

個人經營貸款業務聚焦實體經濟，積極拓展個體工商戶、小微企業主等個人經營類客戶。進一步深挖商戶、私行、房貸等重點客群信貸潛力，創新並完善產品服務體系，優化推廣「個人經營信用快貸」「個人經營抵押快貸」等拳頭產品，加強風控集約化和反欺詐等相關工作，促進業務高質量發展。加快涉農個人經營貸款拓展，「裕農貸款」快速增長，貸款增幅超20%。

管理層討論與分析

個人消費貸款業務把握國家提振消費政策機遇，不斷加強消費貸款與重點領域消費場景的融合，持續優化線上線下產品，完善觸客渠道和策略精細化管理，推動個人消費貸款穩定增長。6月末，本行境內個人消費貸款餘額6,141.94億元，較上年末增加862.99億元，貸款餘額、新增和資產質量保持同業領先。

信用卡貸款業務順應國家政策導向，開展消費金融專項行動，加強居民購車、家裝、傢俱家電等「以舊換新」消費需求刺激，持續加大分期信貸投放，以文旅消費、寵物經濟等消費新業態為突破口拉動消費增長，滿足居民多樣化消費需求。6月末，本行境內信用卡貸款餘額1.05萬億元，貸款規模保持同業領先。

個人支付

本行依託支付基礎優勢，深耕消費生態建設，實現商戶、客戶兩端協同發展。

商戶端致力於促消費擴內需，深化商戶業務「1+N」經營體系，為商戶提供「收單+結算+信貸+財富管理」的綜合金融服務。6月末，本行收單商戶達613萬戶，上半年收單交易額1.80萬億元。

用戶端持續提升賬戶支付服務水平，開展覆蓋多場景的「錦繡建行」營銷活動，活躍消費交易。推出「歲歲平安龍卡」「花開富貴龍卡」「熊貓主題龍卡」等借記卡新產品。6月末，本行個人結算賬戶數14.72億戶；借記卡發卡量12.63億張，上半年消費交易額12.12萬億元、消費交易筆數達297.52億筆。

信用卡業務持續助力擴內需促消費。以「惠民生、促消費」為重點，組織開展「龍卡信用卡66節」消費主題活動，聚焦「吃、玩、購」等熱點消費場景，攜手互聯網主要支付機構、品牌商戶、頭部商圈，推出超百項消費惠民活動，滿足居民多樣化消費需求。優化產品服務體系，面向年輕客群、車主客戶、商務人士和境外用卡客戶，分別推出bilibili卡2233星月版、龍卡汽車卡運通白金卡、大灣區信用卡等產品。6月末，本行信用卡累計發卡1.29億張、客戶1.03億戶，上半年信用卡總消費交易額1.30萬億元。

財富管理

本行圍繞運作機制、服務模式、系統平台，加快財富管理數智化轉型，財富管理專業能力與服務效能不斷提升。6月末，本行財富管理客戶較上年末增加近450萬戶，投資理財規模4.42萬億元，市場份額進一步提升。

管理層討論與分析

運作機制方面，發揮投資決策業務委員會的專業引領作用，對內提升全球資產配置、黃金投資等熱點領域的投研策略支持頻度，對客開展財富管理投研策略面客服務；發揮代銷業務委員會的集體決策優勢，實現對私、對公兩端代銷業務的准入、存續期及退出全流程閉環式管理。深化財富管理人才工程實施，完善投研專家分層管理、財富顧問星級評價、對私客戶經理穿透激勵等政策保障。服務模式方面，堅持「零錢管理－穩健投資－追求回報－保險保障」的「四筆錢」配置理念，優化「財富規劃－資產配置－產品優選－持營陪伴」的「四步法」服務流程，創新推出財富計劃服務，實現對財富規劃資金的封閉管理及持續跟蹤，推廣購房規劃服務，聚焦全球資產配置方向，構建外幣類產品貨架和「建行嚴選」全球資產配置策略，推出「全球資產配置日」投教服務。圍繞企業家綜合服務、非金融服務，打造產品服務全面的私行高端服務體系。系統平台方面，依託「幫得」客戶經理智能助理，圍繞投研解讀、產品解讀等專業領域，深化人工智能應用，提升基層專業賦能質效，煥新手機銀行理財和基金專區，創新理財夜市等新功能，推進財富開放平台建設，提升系統平台支撐能力。

私人銀行

本行全面推進私行財富規劃、資產配置、家族財富、企業融資等專屬金融服務以及公益慈善、健康關愛等頂級權益服務綜合給付，優化「建行e私行」等線上服務場景，創新智能化經營服務流程，打造專業品牌形象。完善客群經營服務策略，全面融入個人客戶一體化經營。挖掘整合集團內外優質資源，推進企業家工作室建設，加大民營企業家支持服務力度。推進家族信託顧問服務品質提升、內涵創新，擴大家族財富服務市場領先優勢，家族信託顧問業務及保險金信託顧問業務管理規模和增量均穩居同業領先。紮實提升財富規劃與資產配置服務，豐富私行產品線，加大全市場優質產品遴選引入；深化實施私行代銷產品前瞻性、穿透式風險管控。優化私行客戶專屬品質權益體系，提升客戶尊享體驗。鞏固推進私行中心建設，本行私行中心248家，私行客戶保有率、人均AUM（金融資產）持續提升。6月末，私人銀行客戶金融資產達3.18萬億元，私人銀行客戶26.55萬人。

鄉村振興

本行緊扣「服務縣域、下沉鄉村」主線，圍繞保障國家糧食安全、縣域富民產業、新型城鎮化建設、鞏固拓展脫貧攻堅成果等重點領域，紮實做好「三農」金融工作。6月末，本行涉農貸款客戶數395萬戶，較上年末增加16.95萬戶。涉農貸款餘額3.62萬億元，較上年末增加2,824.13億元，增幅8.47%。當年新發放涉農貸款加權平均利率3.09%。

本行對涉農企業及各類組織推出「鄉村振興貸」產品包，大力推廣「合作社快貸」「農機貸」「農產品冷鏈物流貸款」「高標準農田貸款」「設施農業貸款」等產品，精準服務糧食安全領域關鍵環節和重點客群。

聚焦覆蓋全場景、全客群、全鏈條的農業產業生態場景金融服務，重點圍繞「裕農市場」商業集群、種業產業鏈和農業優勢特色產業集群，以核心企業交易數據為依託，實現農批農貿市場、涉農企業、農民合作社、家庭農場、廣大農戶金融服務全覆蓋，助力鄉村產業發展和農民致富增收。

圍繞縣域特色產業和「新市民」融資需求，採取差異化策略推動金融服務縣域高質量發展。6月末，本行縣域各項貸款餘額5.93萬億元，較上年末增加4,793.23億元，增幅8.80%。其中，縣域個人貸款餘額2.33萬億元，較上年末增加648.34億元，增幅2.86%；縣域公司類貸款餘額3.60萬億元，較上年增加4,144.88億元，增幅13.02%。

持續提升「裕農通」平台服務質效。依託涵蓋線下「裕農通」服務站點、線上「裕農通」App、「建行裕農通」微信生態在內的「裕農通」平台，為廣大農戶提供便利的線上貸款、社保醫保、民生繳費等服務。截至6月末，「裕農通」服務站點累計服務農戶超7,400萬戶，上半年新增超205萬戶，上半年為農戶辦理各類交易超8,806萬筆；「裕農通」App註冊用戶超2,060萬戶，上半年新增近120萬戶，通過App累計發放的涉農貸款超4,130億元，上半年新增超1,276億元。

住房租賃

本集團穩步推進住房租賃業務。6月末，本行公司類住房租賃貸款餘額3,610.62億元。建信住房租賃基金累計簽約收購項目31個，資產規模163.05億元，基金累計出資92.73億元，可向市場提供長租公寓約2.89萬間。建信住房的住房租賃場景金融價值持續提升，累計為本集團帶來新轉化個人客戶達1,628萬戶。

委託性住房金融業務

本行持續提升住房公積金服務質效，與住房公積金中心合作支持住房消費與百姓安居。拓展公積金歸集服務，積極支持靈活就業人員辦理公積金繳存業務；加大公積金貸款投放力度，推進落實「公積金貸款購房一件事」，提升服務質效。6月末，本行住房資金存款餘額1.66萬億元，公積金個人住房貸款餘額3.04萬億元。

管理層討論與分析

資金資管業務

本集團圍繞價值創造和風險管理，堅持市場化、專業化方向，打造具有競爭力的產品體系，深化對公、對私、同業客戶的協同經營，打造託管強行，服務資本市場建設，全面提高資金資管業務市場競爭力，提升資管業務服務實體經濟質效。

金融市場業務

本行金融市場業務秉持高質量發展理念，不斷提高投資交易能力和精細化管理水平，服務實體經濟質效和風險管控能力穩步提升。

貨幣市場業務

運用多種貨幣市場工具，保障全行流動性平穩運行。履行大行責任擔當，與20餘家非銀金融機構積極開展央行互換便利操作項下回購交易，推動櫃檯債券回購業務發展，持續向中小金融機構提供流動性支持。上半年，人民幣貨幣市場交易量居市場前列；同業存單發行餘額1.72萬億元。

債券業務

堅持做好安全性、流動性和收益性的平衡，根據市場情況不斷優化投資策略、加強主動管理，有力支持宏觀政策實施和實體經濟融資需求。上半年，政府債券認購量居市場前列，同比增長93.14%，加大特別國債承銷力度，保障特別國債順利發行。積極開展二級市場做市報價，現券交易量超4萬億元。積極參與債券市場對外開放和多層次建設，推進中英櫃檯債業務發展，交易量超百億元，境內櫃檯債業務推出債券再貸款質押、財政存款質押等產品。

資金交易業務

持續宣導匯率風險中性理念，優化電子渠道外匯交易功能，積極推進產品創新，對客交易服務能力穩步提升。上半年，對客匯率交易量超1.6萬億元，資金交易有效客戶同比增長14.90%。

貴金屬及大宗商品業務

持續深耕黃金產業鏈，主動參與黃金市場建設，為企業客戶提供全流程、全產業鏈的黃金配套金融綜合服務，積極服務保險資金入市交易。進一步提升實物黃金、黃金積存交易服務能力，滿足客戶投資黃金資產需求，同時加強風險提示，引導客戶理性交易，黃金業務實現穩健高質量發展。6月末，本行境內貴金屬資產規模3,295.37億元。聚焦服務實體實需，引導企業、農戶樹立風險中性理念，擴展大宗商品衍生交易品種，上半年累計保障農產品價值61.48億元。

管理層討論與分析

資產管理業務

本集團充分發揮牌照優勢，豐富多元化財富管理產品貨架，提升資管業務服務實體經濟質效，滿足客戶綜合投融資需求。持續提升風險合規管理能力，加強對重點機構、重點領域、重點客戶、重要風險類型的風險防範化解，推動資管業務高質量發展。6月末，本集團資產管理業務規模為5.73萬億元，其中建信信託、建信基金、建信理財、建信養老金及建信人壽旗下資管子公司資產管理業務規模分別為1.69萬億元、1.43萬億元、1.41萬億元、0.68萬億元、0.40萬億元。

以下為報告期內本集團理財產品發行、到期和存續情況。

(人民幣百萬元，期數除外)	2025年上半年							
	2024年12月31日		產品發行募集		產品到期兑付		2025年6月30日	
	期數	金額	期數	金額	期數	金額	期數	金額
建信理財	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
總額	997	1,641,013	471	1,569,545	507	1,772,512	961	1,438,046

以下為所示日期本集團理財業務直接和間接投資資產餘額情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日						2024年12月31日					
	建信理財		本行		本集團		建信理財		本行		本集團	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
現金、存款及同業存單	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
債券	411,958	27.27	2,152	4.89	414,110	26.64	440,983	26.60	5,052	8.52	446,035	25.97
非標準化債權類資產	950	0.06	3,453	7.84	4,403	0.28	1,793	0.11	25,679	43.31	27,472	1.60
權益類資產	7,721	0.51	9,430	21.42	17,151	1.10	5,171	0.31	8,042	13.57	13,213	0.77
其他類資產 ¹	169,662	11.23	5,700	12.95	175,362	11.28	201,987	12.18	-	-	201,987	11.76
總額	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、代客境外理財投資(QDII)、金融衍生品、拆放同業及債券買入返售。

管理層討論與分析

同業業務

本行縱深推進同業客戶分級分層分類管理，通過統籌集團資源、聚合客戶資源完善全覆蓋、多層次、立體化的同業客戶服務體系，構建多元同業合作生態，切實提升同業客戶綜合服務和價值貢獻，榮獲上海清算所「優秀結算成員」、上海黃金交易所「優秀金融類會員」和上海票據交易所「優秀綜合業務機構」等共計34個獎項。持續推進票據一體化經營，夯實客戶基礎，優化產品結構，票據業務服務實體經濟能力不斷提升。提升同業客戶數字化經營水平，加強同業生態圈建設和運營，滿足金融機構客戶一點式接入、一站式簽約、一體式服務的綜合化需求。截至6月末，「善建同行」同業合作平台累計訪問量約230萬次，註冊用戶2,114戶，累計投放資金12.31萬億元。證券客戶交易結算資金三方存管業務客戶總量突破1億戶，較上年末增加410萬戶，客戶總量和存管資金量繼續保持行業領先。6月末，本行境內同業負債(含保險公司存款)餘額3.20萬億元，較上年末增加1.11萬億元；同業資產餘額6,782.12億元，較上年末增加732.80億元。

資產託管業務

本行持續打造客戶厚植、系統先進、運營引領、風控有力的託管強行，積極服務資本市場建設。支持公募基金行業高質量發展，託管首批浮動費率公募基金產品，只數市場第一；落地首批上證科創板綜合ETF產品。深耕養老金融服務，新增887戶企業年金託管客戶，新中標18個企業年金單一計劃。順應信託行業轉型趨勢，新增資產服務類信託超百隻；助力化解金融風險，落地多隻破產重整信託項目。推動區域經濟轉型發展，託管數十隻政府引導基金。豐富智託管平台功能，打造託管業務數據應用平台。「建行智託管」品牌價值持續提升，榮獲《中國基金報》「指數生態圈英華獎」、《環球金融》「中國最佳次託管銀行」等重要獎項。6月末，本行資產託管規模25.66萬億元，較上年末增加1.71萬億元，增幅7.14%。其中，保險資金託管規模突破8萬億元，公募基金託管規模突破4萬億元，他行理財託管規模新增超千億元、增幅超80%。

境外商業銀行業務

6月末，本集團商業銀行類境外分支機構(包括20家一級分行和6家子行)覆蓋全球六大洲28個國家和地區，資產規模平穩增長。本外幣境內外一體化紮實推進，RCEP區域協同發展持續深化，綜合化服務能力不斷增強。風險指標整體可控，信貸資產質量穩中向好，合規管理持續加強。境外商業銀行盈利水平和經營效率持續提升，上半年實現淨利潤78.06億元。¹

建行亞洲

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司是香港註冊的持牌銀行，已發行及繳足資本65.11億港元及176億元人民幣。建行亞洲是本集團在香港地區的全功能綜合性商業銀行平台，服務範圍以粵港澳大灣區為核心，重點拓展中國內地以及RCEP區域業務，並輻射中東、中亞部分國家和地區。建行亞洲在境外銀團貸款、結構性融資等專業金融服務領域擁有傳統優勢，在國際結算、貿易融資、資金交易、財務顧問、綠色金融、信託代理等對公金融服務領域也具備豐富經驗，目標客戶為本地藍籌及大型紅籌企業、大型中資企業、跨國公司及本土經營的優秀客戶群體。建行亞洲也是本集團在香港地區的零售及中小企業服務平台，下轄28家網點。6月末，建行亞洲資產總額4,874.10億元，淨資產944.06億元；上半年淨利潤37.31億元。

建行俄羅斯

中國建設銀行(俄羅斯)有限責任公司是本行2013年在俄羅斯成立的全資子公司，註冊資本42億盧布。建行俄羅斯持有俄羅斯中央銀行頒發的綜合性銀行牌照，主營業務包括公司存貸款、國際結算和貿易融資等。6月末，建行俄羅斯資產總額76.08億元，淨資產12.55億元；上半年淨利潤1.46億元。

建行歐洲

中國建設銀行(歐洲)有限公司是本行2013年在盧森堡成立的全資子公司，註冊資本5.5億歐元。建行歐洲下設巴黎、阿姆斯特丹、巴塞羅那、米蘭、華沙和匈牙利分行。重點服務在歐大中型企業和在華歐洲跨國企業，主營業務包括公司存貸款、國際結算、貿易融資及跨境資金交易等。6月末，建行歐洲資產總額241.18億元，淨資產44.85億元；上半年淨利潤0.48億元。

建行紐西蘭

中國建設銀行(紐西蘭)有限公司是本行2014年在紐西蘭成立的全資子公司，註冊資本1.99億紐西蘭元。建行紐西蘭持有批發和零售業務牌照，提供公司類貸款、貿易融資、人民幣清算和跨境資金交易等全方位優質金融服務。6月末，建行紐西蘭資產總額110.10億元，淨資產15.17億元；上半年淨利潤0.47億元。

建行印尼

中國建設銀行(印度尼西亞)股份有限公司是一家在印尼證券交易所上市的全牌照商業銀行，在印尼擁有70家分支機構。2016年本行完成對印尼溫杜銀行60%股權的收購，並於2017年將其更為現名。建行印尼註冊資本3.79萬億印尼盧比。建行印尼致力於服務中國和印尼兩國投資貿易往來，深入服務印尼本地企業，重點發展公司業務、中小企業業務、貿易融資、基建融資等業務。6月末，建行印尼資產總額147.46億元，淨資產30.95億元；上半年淨利潤0.69億元。

建行馬來西亞

中國建設銀行(馬來西亞)有限公司是本行2016年在馬來西亞成立的全資子公司，註冊資本8.226億林吉特。建行馬來西亞持有商業銀行牌照，可為當地大型基礎設施建設項目提供全球授信服務，為中馬雙邊貿易企業提供項目融資、貿易融資、多幣種清算及跨境資金交易等多方位金融服務。6月末，建行馬來西亞資產總額161.35億元，淨資產17.69億元；上半年淨利潤0.51億元。

¹ 本節表述中，除資本金幣種外，貨幣「元」均指人民幣元。

管理層討論與分析

綜合化經營子公司

本集團在公司金融、個人金融、資金資管及其他業務板塊擁有17家由總行直接管理的一級綜合化經營子公司。各綜合化經營子公司積極落實「戰略協同、風險可控、商業可持續」的定位要求，聚焦主責主業，優化產品服務供給，不斷提升客戶綜合服務水平和服務實體經濟質效，業務規模穩步增長，總體發展良好。2025年6月末，綜合化經營子公司資產總額8,468.56億元，上半年實現淨利潤47.65億元。

公司金融業務板塊

建信金租

建信金融租賃有限公司成立於2007年，註冊資本110億元，為本行全資子公司。經營範圍包括融資租賃業務、轉讓和受讓融資租賃資產、固定收益類投資業務等。

建信金租立足主責主業，突出「融物」特色功能，積極探索業務創新，有力推進公司轉型，持續提升服務實體經濟質效。2025年6月末，建信金租資產總額1,717.78億元，淨資產315.07億元；上半年淨利潤19.40億元。

建信財險

建信財產保險有限公司成立於2016年，註冊資本10億元，建信人壽、寧夏交通投資集團有限公司和銀川通聯資本投資運營集團有限公司持股比例分別為90.20%、4.90%和4.90%。建信財險主要經營機動車保險、企業及家庭財產保險及工程保險、責任保險、船舶及貨運保險、短期健康和意外傷害保險以及上述業務的再保險業務等。

建信財險業務穩步發展。2025年6月末在新金融工具準則和新保險合同準則下，建信財險資產總額13.45億元，淨資產4.68億元；上半年淨利潤0.09億元。

建銀諮詢

建銀工程諮詢有限責任公司是建銀國際資本管理(天津)有限公司2016年收購的全資子公司，2018年由「建銀造價諮詢有限責任公司」改為現名，註冊資本0.51億元。建銀國際資本管理(天津)有限公司由建銀國際的全資子公司建銀國際(中國)有限公司100%持股。建銀諮詢主要開展造價諮詢、全過程工程諮詢、項目管理、投資諮詢、招標代理等業務。

建銀諮詢在深耕造價諮詢傳統優勢領域的基礎上，秉持數字化經營理念，著力打造「金融諮詢+工程諮詢」核心競爭力，不斷拓展產品譜系，優化產品供給。2025年6月末，建銀諮詢資產總額14.12億元，淨資產4.67億元；上半年淨利潤0.38億元。

建信投資

建信金融資產投資有限公司成立於2017年，註冊資本270億元，為本行全資子公司。主要經營債轉股及配套支持等業務。

建信投資堅持市場化運作，積極探索業務創新。積極穩妥推進市場化債轉股，助推國有企業改革，促進經濟轉型升級和優化產業佈局。加快推進股權投資試點業務，促進科技企業成長，培育新質生產力，助力實現高水平科技自立自強。2025年6月末，建信投資資產總額1,229.79億元，淨資產441.52億元；上半年淨利潤11.95億元。

建信股權

建信股權投資管理有限責任公司成立於2019年，註冊資本1億元，由建信保險資產管理有限公司100%持股。建信保險資產管理有限公司由建信人壽和建銀國際的全資子公司建銀國際(中國)有限公司分別持股80.10%和19.90%。建信股權主要開展私募股權投資業務，對國家級戰略性新興產業發展基金及其他私募股權基金進行管理。

建信股權充分發揮專業優勢，紮實推進投資業務。2025年6月末，建信股權管理資產實繳規模178.57億元，資產總額2.74億元，淨資產0.84億元；上半年淨利潤0.12億元。

建銀國際

建銀國際(控股)有限公司成立於2004年，註冊資本6.01億美元，為本行在香港的全資子公司，旗下公司從事投行相關業務，業務範圍包括保薦與承銷、財務顧問、企業收購兼併及重組、上市公司增發配售及再融資、直接投資、資產管理、證券經紀、市場研究、投資諮詢、大宗商品業務等全方位的投行服務等。

建銀國際充分發揮跨境金融市場服務優勢，聚焦重點賽道優質企業融資需求，提升IPO（首次公開募股）及發債業務的綜合服務能力，積極拓展資產管理和證券經紀業務，打造具有商業銀行特色的海外投行平台。2025年6月末，建銀國際資產總額720.45億元，淨資產94.96億元；上半年淨虧損7.55億元。¹

個人金融業務板塊

中德住房儲蓄銀行

中德住房儲蓄銀行有限責任公司成立於2004年，註冊資本20億元，本行和德國施威比豪爾住房儲蓄銀行股份公司持股比例分別為75.10%和24.90%。中德住房儲蓄銀行主要經營範圍包括住房儲蓄存款、住房儲蓄貸款、個人住房貸款、國家政策支持的保障性住房開發類貸款等業務，是一家服務於住房金融領域的專業商業銀行。

中德住房儲蓄銀行業務穩步發展，上半年銷售住房儲蓄產品321.33億元。2025年6月末，中德住房儲蓄銀行資產總額474.44億元，淨資產31.48億元；上半年淨利潤0.09億元。

建信人壽

建信人壽保險股份有限公司是本行2011年投資控股的壽險子公司，註冊資本71.20億元，本行、凱基人壽保險股份有限公司、全國社會保障基金理事會、上海錦江國際投資管理有限公司、上海華旭投資有限公司和中國建銀投資有限責任公司持股比例分別為51%、19.90%、16.14%、4.90%、4.85%和3.21%。主要經營範圍包括人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務以及上述業務的再保險業務等。

建信人壽穩步推進業務轉型，業務結構持續優化。2025年6月末，建信人壽資產總額3,372.24億元，淨資產49.59億元；上半年淨利潤6.10億元。²

¹ 建銀國際數據含建信金科、建信住房、建銀諮詢。

² 建信人壽數據含建信財險、建信股權。

管理層討論與分析

建信住房

建信住房服務有限責任公司成立於2018年，註冊資本11.96億元，建銀鼎騰(上海)投資管理有限公司、上海愛建信託有限責任公司持股比例分別為75.25%和24.75%。建銀鼎騰(上海)投資管理有限公司由建銀國際在香港設立的全資子公司建銀國際創新投資有限公司100%持股。建信住房主要經營住房租賃業務。

建信住房著力強化長租公寓經營，深化協同母行服務客戶，依託「CCB建融家園」平台，助力百姓安居。2025年6月末，建信住房資產總額116.25億元，淨資產3.57億元；上半年淨虧損2.21億元。

建信消費金融

建信消費金融有限責任公司成立於2023年，註冊資本72億元，本行、北京市國有資產經營有限責任公司和王府井集團股份有限公司持股比例分別為83.33%、11.11%和5.56%。建信消費金融主要經營個人小額消費貸款業務。

建信消費金融堅持穩健經營，積極響應國家提振消費政策，持續提升普惠金融服務效能。2025年6月末，建信消費金融資產總額126.71億元，淨資產71.48億元；上半年淨利潤0.03億元。

資金資管業務板塊

建信基金

建信基金管理有限責任公司成立於2005年，註冊資本2億元，本行、信安金融服務公司和中國華電集團產融控股有限公司持股比例分別為65%、25%和10%。經營範圍包括基金募集、基金銷售、資產管理等。

建信基金堅持穩健經營，持續提升專業能力和服務質效。2025年6月末，建信基金管理資產規模1.43萬億元，資產總額120.39億元，淨資產100.13億元；上半年淨利潤4.09億元。

建信信託

建信信託有限責任公司是本行2009年投資控股的信託子公司，註冊資本105億元，本行和合肥興泰金融控股(集團)有限公司持股比例分別為67%和33%。主要經營信託業務、投資銀行業務和固有業務。

建信信託保持穩健發展。2025年6月末，建信信託受託管理資產規模1.69萬億元，其中風險處置類服務信託、財富管理業務及信貸資產證券化業務規模合計超5,800億元，持續居行業前列。2025年6月末，建信信託資產總額448.82億元，淨資產288.86億元；上半年淨利潤3.72億元。¹

建信期貨

建信期貨有限責任公司是本行2014年投資控股的期貨子公司，註冊資本9.36億元，建信信託和上海良友(集團)有限公司持股比例分別為80%和20%。建信期貨主要開展商品期貨經紀、金融期貨經紀、資產管理和期貨投資諮詢業務。建信期貨全資子公司建信商貿有限責任公司，可從事倉單服務、基差貿易和場外衍生品業務等風險管理試點業務及一般貿易業務。

建信期貨發揮專業特色，各項業務穩步發展。2025年6月末，建信期貨資產總額127.01億元，淨資產12.99億元；上半年淨利潤0.34億元。

建信養老金

建信養老金管理有限責任公司成立於2015年，註冊資本23億元，本行、信安金融服務公司和全國社會保障基金理事會持股比例分別為70%、17.647%和12.353%。主要業務範圍包括全國社會保障基金投資管理業務、企業年金基金管理相關業務、受託管理委託人委託的以養老保障為目的的資金以及與上述資產管理相關的養老諮詢業務等。

建信養老金強化客戶服務，提升投研、風控等能力。2025年6月末，建信養老金管理資產規模6,806.93億元，資產總額42.90億元，淨資產35.99億元；上半年淨利潤1.57億元。

¹ 建信信託數據含建信住租、建信期貨。

建信理財

建信理財有限責任公司成立於2019年，註冊資本150億元，為本行全資子公司。主要業務包括發行理財產品、對受託財產進行投資和管理、理財顧問和諮詢服務等。建信理財投資參股貝萊德建信理財有限責任公司、國民養老保險股份有限公司，出資金額分別為5.60億元、10億元，持股比例分別為40%、8.79%。

建信理財立足穩健合規經營，實現質量效益規模均衡發展。2025年6月末，建信理財理財產品規模1.41萬億元，資產總額215.04億元，淨資產207.52億元；上半年淨利潤8.25億元。

建信住租

建信住房租賃私募基金管理有限公司成立於2022年，註冊資本1億元，為建信信託全資子公司。經營範圍包括私募股權投資基金管理、創業投資基金管理服務。建信住租是建信住房租賃基金的普通合夥人，同時擔任基金管理人和執行事務合夥人。

建信住租通過金融工具創新，助力探索構建租購並舉的房地產發展新模式。2025年6月末，建信住租管理資產規模124.40億元，資產總額1.43億元，淨資產1.28億元；上半年淨利潤0.09億元。

其他業務板塊

建信金科

建信金融科技有限責任公司成立於2018年，註冊資本17.30億元。建銀騰暉(上海)私募基金管理有限公司、中央國債登記結算有限責任公司、上海聯銀創業投資有限公司和國開金融有限責任公司持股比例分別為92.50%、2.50%、2.50%和2.50%。建銀騰暉(上海)私募基金管理有限公司由建銀國際全資子公司建銀國際(中國)有限公司100%持股。

建信金科聚焦服務集團主責主業，承擔集團軟件研發工作，對研發質效負責，以技術工具變革、技術能力提升，推動集團加快數字化、智能化轉型。2025年6月末，建信金科資產總額71.82億元，淨資產14.20億元；上半年淨利潤0.01億元。

管理層討論與分析

金融科技與渠道運營

本集團體系化推進全方位、全鏈條、系統性數字化、智能化轉型。提升人工智能產品化水平，加強金融大模型能力建設。建立數據需求統籌及監測運營機制，前置數據治理要求並融入系統研發流程，推進知識數據管理體系建設。持續強化「雙子星」流量價值經營，提升線上平台產品服務能力與功能體驗。持續完善開放、集約、高效、智能的運營體系，推動線上線下渠道深度融合，為客戶提供便捷、高效、體驗一致的服務。

金融科技

本集團持續加強新技術研究與應用能力，夯實數字基礎設施，提升科技研發支持水平，保障信息系統安全穩定運行。

提升金融大模型能力。截至6月末，全面賦能274個行內應用場景，重點支持授信審批、智能客服、「幫得」個人客戶經理助理和智能研發賦能等核心領域。優化檢索增強生成(RAG)技術，實現對WPS等十餘種主流文檔格式的深度解析，並通過應用域隔離機制保障數據安全。持續完善AI助手與工具箱，優化知識問答、對話，新增複雜任務處理能力，面向全集團員工開放。持續提升人工智能產品化水平，其中金融影像文字識別產品票據種類增長41.95%，多項票種識別準確率突破99%；優化智能推薦引擎，實現搜索、推薦的數據打通複用，為業務智能決策提供數據支撐。敏捷研發平台推進編碼智能化，激活用戶佔總行開發人員比例達到94.37%、月活躍用戶佔總行開發人員比例達到74.83%，支持代碼補全、代碼評審、測試案例編寫等13個科技研發智能化的應用場景。

優化大數據平台能力建設。日實時處理數據峰值進一步提升，達到1,429.05億條。賦能總賬系統日均23.19億條會計明細的實時匯總，為業務分析決策提供准實時科目餘額數據。大規模並行處理(MPP)元數據的優化以及行列混合存儲和稀疏索引技術的應用，有效提升連線分析能力，助力98.02%的業務經營及營銷指標聯機查詢交易秒級響應。推進圖計算、隱私計算、人工智能、大模型等前沿技術的融合創新應用，研發強化學習、深度學習、圖神經網絡、遷移學習等數據分析模型，探索合成數據、多態態分析等新技術場景落地，提升數據應用的智能化水平，在客戶深耕、反賭反詐風險防控、科技型企業額度測算、綠色金融客群及債項識別等多領域實現數據綜合應用與數智賦能。

分布式平台強化雲原生支撐能力，增強應用調用鏈路追蹤功能，形成服務調用鏈路閉環。釋放鴻蒙移動App和小程序框架，支持個人手機銀行、建行生活等11個建行App鴻蒙適配。「建行雲」算力規模保持增長，「通算+智算」體系進一步完善，支撐全集團數智化業務效能持續提升。

開展常態化實戰化安全運營工作，在境外機構推廣應用安全運營平台，開展境內外分支機構網絡安全檢查，在全集團範圍內排查、整改漏洞，持續開展滲透測試，積極開展集團網絡安全攻防演練和勒索應急演練，築牢網絡和數據安全防線。

管理層討論與分析

科技研發持續提質增效。上半年響應集團業務要求10,014個，投產需求項45,165個，支持科技金融服務、普惠客群數字化經營、養老金融產品、幫得助理智能化生態化、授信審批AI應用等重點項目投產。截至6月末，累計獲取金融科技專利授權3,990件，較上年末增加440件，其中發明專利2,744件。

機構網點

本集團通過廣泛的分支機構、自助設備、專業化服務機構和電子銀行服務平台為廣大客戶提供便捷優質的銀行服務。6月末，本集團營業機構共計14,727個。本行營業機構14,178個，其中境內機構14,143個，包括總行、2個分行級專營機構、37個一級分行、362個二級分行、13,730個支行及11個支行以下網點，境外機構35個。本行23家主要附屬公司(17家綜合化經營子公司和6家境外子銀行)機構549個，其中境內機構423個，境外機構126個。國內一級分行、境外分行、附屬公司地址請參見2024年年度報告。

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的營業機構分佈情況。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	機構數量(個)	佔比(%)	機構數量(個)	佔比(%)
本行境內	14,143	96.03	14,166	96.04
長江三角洲	2,238	15.20	2,239	15.18
珠江三角洲	1,786	12.13	1,799	12.20
環渤海地區	2,378	16.15	2,380	16.14
中部地區	3,429	23.28	3,424	23.21
西部地區	2,936	19.93	2,939	19.92
東北地區	1,372	9.31	1,381	9.36
總行	4	0.03	4	0.03
本行境外	35	0.24	35	0.24
附屬公司	549	3.73	549	3.72
合計	14,727	100.00	14,750	100.00

持續優化網點佈局，提升網點經營效能，重點保障京津冀、長三角、粵港澳大灣區等區域及縣域渠道建設資源投入。加大城區低效、密集網點撤並遷址力度，拓展城市規劃新區和重點縣域網點覆蓋。上半年實施營業網點遷址80個，新設營業網點21個，其中新設縣域機構網點12個。持續調優自助渠道佈局，不斷提升設備效能。本行在運行自助櫃員機41,582台，有效滿足客戶便捷現金服務需求；在運行智慧櫃員機36,810台，全面支持業務高效辦理。其中，在縣域佈放自助櫃員機13,183台、智慧櫃員機11,467台。提升外籍來華人員服務體驗，7,089台自助櫃員機支持小面額現金支取，網點櫃面、智慧櫃員機實現外國人永久居留身份證業務辦理。強化對科技型企業的金融服務支持，設有科技支行37個，科技特色支行91個。向社會開放「勞動者港灣」13,788個，豐富適老助殘、綜合政務、鄉村振興、綠色低碳等服務內涵，不斷向特色化、差異化服務轉型升級。

管理層討論與分析

加快企業級運營體系建設，提升數字化運營能力。前端聚焦用戶體驗提升，通過流程調優提高業務辦理便捷性，譬如一鍵辦理繼承業務可大幅縮短業務辦理時間；大力推廣線上化服務模式，支持客戶全流程在線辦理電子函證、賬戶變更等業務，實現客戶「零跑腿」；運用智能技術縱深推進集約化與智能化建設，持續拓展集約運營覆蓋範圍和層級，提升涉賭涉詐調額解管控、司法協助等業務處理層級，提升服務質效和操作風險管理水平；同時深化智能技術賦能，依託ICR、知識圖譜等技術，實現外匯政策性審核、單位賬戶開立審核智能化，審核效率提升30%。

線上渠道

本行堅持「流量規模—流量質量—價值變現」的經營路徑，持續做好「雙子星」經營。手機銀行著力提升流量規模和質量的市場競爭力，打磨洞察、匹配、觸達和陪伴的數字化經營能力，抓好財富、信貸線上經營，促進客戶線上資產規模提升，推進線上價值創造。「建行生活」深化平台消費金融、場景直營定位，推廣智慧食堂、政府消費券場景，提升平台服務質效。6月末，本行線上個人用戶數5.71億戶，「雙子星」用戶總數5.33億戶，快捷支付綁卡客戶數4.81億戶。

手機銀行

個人手機銀行全面推廣2025版，聚焦至簡用戶體驗，優化平台高頻功能服務業務流程與交互設計。圍繞重點客群需求打造差異化、有溫度的金融產品服務，創新「輕鬆還」等功能服務。持續提升App性能，提高刷臉識別率和安全性。加強「雙子星」及線上線下協同，豐富全流程線上辦理場景，拓展線上渠道預約預處理場景，推動各項功能服務應部盡部，築牢線上服務主平台。手機銀行有資產客戶4.32億戶，較上年末增長1.82%，其中，持有資產萬元以上的手機銀行活躍客戶較上年同期增長14.00%。

建行生活

持續推進「建行生活」大額消費與小額高頻場景建設，支持「家生活」「車生活」等生態場景建設，促進生態流量價值轉化，助力客戶拓展與消費金融業務發展。平台累計註冊用戶1.66億戶，帶動房貸、信用卡分期等個人信貸突破1,400億元，承接發放172個城市56億元消費補貼金額，拉動民生消費超400億元，助力國家擴大內需、提振消費。

網上銀行

個人網上銀行圍繞客戶高頻需求與平台基礎體驗，打磨核心金融服務旅程，規範生僻文書處理，上線跨境支付通服務。企業網上銀行推出薪享通服務，為企業客戶提供線上薪酬代發服務解決方案；部署企業網銀下載、任務、消息、幫助四中心，提升業務處理效率。個人網銀用戶數達4.29億戶，較上年末增長0.88%。企業網銀用戶數1,603萬戶，較上年末增長5.36%。

網絡支付

持續開展網絡支付數字化、精細化運營，推進網絡支付與縣域鄉村、信用卡、個人商戶等重點業務的融合發展，加速產品創新，不斷提升用戶綁卡體驗及支付便利性。上半年網絡支付交易量315.06億筆，同比增長4.34%，交易金額10.53萬億元，在支付寶、京東、美團、抖音、拼多多等支付機構繼續保持市場份額同業領先。

遠程智能銀行服務

本行秉承以客戶為中心的服務理念，積極打造全渠道、全媒體、多場景的遠程銀行服務體系，堅持以創新驅動服務智能化升級，為境內外客戶提供智慧高效、便捷優質的遠程綜合金融服務。聚焦服務「易接通」，利用已建成的「全域雲」進一步釋放服務資源統籌利用效能，穩步擴增「一站式」綜合客服規

模；聚焦客戶「體驗佳」，重塑服務話術與流程，為老年、跨境消費、還款困難等特殊客群提供差異化服務策略，打造友好便利化服務；聚焦問題處理「高效率」，推動客戶問題分層分級處理，增強客戶問題總分協同解決能力；聚焦服務「智慧化」，推出多方式身份驗證、適老人工服務專屬通道等多項面客服務功能，升級視頻客服、「慧視圖」立體交互、數字人等新型服務場景，加強新媒體矩陣留言互動運營，打造服務號圖文精準觸達功能。上半年全渠道服務客戶2.03億人次，客服熱線滿意度達99.95%，「中國建設銀行客戶服務」微信服務號關注用戶突破5,000萬人。

數字人民幣研發和應用

本行全力配合中國人民銀行穩妥推進數字人民幣研發應用各項工作，持續完善企業級一體化數字人民幣業務經營體系。積極推動數字人民幣在智慧校園、連鎖商超、稅務繳納、公積金管理、傘列錢包等成熟場景擴面上量。完成數字人民幣身份體系建設，逐步推進智能合約與AI大模型的融合應用。加大力度推動多邊央行數字貨幣橋項目，成功落地首筆航貿平台數字人民幣跨境支付業務。提高數字人民幣數據治理水平，加強數字人民幣領域風險聯防聯控。6月末，本行數字人民幣個人錢包、對公母錢包數分別較上年末增長9.96%、10.73%，累計消費筆數、累計消費金額分別較上年末增長16.75%、6.23%。

管理層討論與分析

風險管理

上半年，本集團堅持覆蓋全面範圍、嵌入全部流程、推動全員參與、培養全域意識、建立全球視野、加強全集團治理的全面風險管理理念，持續完善風險內控體制機制，加強母子公司、境內外機構協同控險，提升集團一體化風險管控能力，全球及國內系統重要性銀行管理工作滿足監管要求。紮實開展資產質量管控，加強普惠零售貸款集約化催收，提升不良化解處置質效，資產質量平穩可控。加快推進企業級智能風控體系建設，提升客戶、業務風險監控預警智能化水平，探索打造集團一體化非現場檢查平台，提升「線上+線下」「數字+人工」的協同風控能力。

本行董事會按公司章程和監管規定履行風險管理職責。董事會及其下設風險管理委員會負責制定風險戰略並對實施情況進行監督，對集團整體風險狀況進行評估，定期審議集團風險偏好陳述書並通過相應政策加以傳導。高管層及其下設風險內控管理委員會負責執行董事會制定的風險戰略，組織實施集團全面風險管理工作。

信用風險管理

本集團全面加強信用風險管控，守牢不發生系統性金融風險的底線，風險經營管理能力持續提升。

築牢信用風險防控底板。持續推進信用資產結構優化調整，紮實做好金融「五篇大文章」，加力服務實體經濟重點領域和薄弱環節、支持國家重大戰略和

區域協調發展。強化集團一體化信用風險防控，加強關鍵流程環節協同制衡。聚焦重點領域信用風險管控，提升風險前瞻研判及防範化解能力。嚴格執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》，堅持實質風險判斷原則，按照「初分、認定、審批」三級程序，準確開展風險分類管理，資產質量平穩運行。高質量實施預期信用損失法，及時充足計提損失準備，風險抵補能力保持充足。

提升風險計量能力。優化科技型企業專屬評價工具及信用評級系統功能，提高科技要素評價判斷能力；拓展ESG評級覆蓋客戶範圍，推進ESG要素融入客戶信用評級；優化客戶信用評級模型，優化信用卡、小微企業、裕農快貸評分卡等零售業務模型，提升模型的風險區分能力。

優化綜合融資審批管理機制。將對公客戶融資服務中開展的授信及非授信投融資業務納入統一綜合融資總量審批管理，明晰職責邊界，優化流程設計。壓實第一道防線的客戶經營和風險管理的首要責任和主體責任，充分發揮第二道防線的專業賦能、風險把關與協同服務效能。針對重點客戶及時效要求高的業務搭建集約高效流程，提升市場競爭力。

加強資產保全經營。通過對不良資產的有效經營和及時處置，加快信貸資金流轉，暢通經濟發展循環。風險化解處置保持良好水平，為集團戰略推進、經營管控、結構調整和效益提升提供堅實支撐。

管理層討論與分析

按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團貸款按五級分類的分佈情況。在貸款五級分類制度下，不良貸款包括劃分為次級、可疑及損失的貸款。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	26,533,613	96.86	24,961,689	96.77
關注	496,709	1.81	487,337	1.89
次級	123,665	0.45	97,272	0.38
可疑	83,925	0.31	105,356	0.41
損失	156,722	0.57	142,063	0.55
不含息貸款和墊款總額	27,394,634	100.00	25,793,717	100.00
不良貸款額	364,312		344,691	
不良貸款率		1.33		1.34

本集團堅持實質風險判斷原則，按照五級分類核心定義，準確識別風險水平。6月末，不良貸款餘額3,643.12億元，較上年末增加196.21億元；不良貸款率1.33%，較上年末下降0.01個百分點；關注類貸款佔比1.81%，較上年末下降0.08個百分點。

按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日			2024年12月31日		
	貸款和 墊款金額	不良貸款 金額	不良貸款率 (%)	貸款和 墊款金額	不良貸款 金額	不良貸款率 (%)
本行境內貸款和墊款	26,518,169	347,306	1.31	24,938,748	325,868	1.31
公司類貸款和墊款	15,674,536	247,523	1.58	14,434,401	238,687	1.65
短期貸款	4,472,280	81,697	1.83	4,014,375	82,843	2.06
中長期貸款	11,202,256	165,826	1.48	10,420,026	155,844	1.50
個人貸款和墊款	9,104,372	99,783	1.10	8,872,595	87,181	0.98
個人住房貸款	6,145,498	46,855	0.76	6,187,858	38,735	0.63
個人經營貸款	1,229,938	18,619	1.51	1,021,693	16,282	1.59
信用卡貸款	1,054,948	24,813	2.35	1,065,883	23,680	2.22
個人消費貸款	614,194	6,725	1.09	527,895	5,752	1.09
其他貸款	59,794	2,771	4.63	69,266	2,732	3.94
票據貼現	1,739,261	-	-	1,631,752	-	-
境外和子公司	876,465	17,006	1.94	854,969	18,823	2.20
不含息貸款和墊款總額	27,394,634	364,312	1.33	25,793,717	344,691	1.34

管理層討論與分析

按客戶所屬行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團按客戶所屬行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔比 (%)	不良貸款 金額	不良貸款率 (%)	貸款和 墊款金額	佔比 (%)	不良貸款 金額	不良貸款率 (%)
本行境內貸款和墊款	26,518,169	96.80	347,306	1.31	24,938,748	96.69	325,868	1.31
公司類貸款和墊款	15,674,536	57.22	247,523	1.58	14,434,401	55.96	238,687	1.65
租賃和商務服務業	2,831,139	10.33	46,282	1.63	2,616,609	10.14	44,639	1.71
交通運輸、倉儲和郵政業	2,515,692	9.18	17,122	0.68	2,389,026	9.26	17,643	0.74
製造業	2,436,260	8.89	38,663	1.59	2,172,903	8.42	37,362	1.72
電力、熱力、燃氣及水 生產和供應業	1,702,960	6.22	11,504	0.68	1,600,664	6.21	11,655	0.73
批發和零售業	1,513,868	5.53	34,730	2.29	1,393,050	5.40	34,725	2.49
房地產業	927,351	3.39	43,967	4.74	908,380	3.52	43,518	4.79
建築業	827,924	3.02	23,624	2.85	699,150	2.71	19,207	2.75
水利、環境和公共 設施管理業	813,213	2.97	7,969	0.98	761,752	2.95	7,016	0.92
金融業	592,981	2.17	178	0.03	530,770	2.06	183	0.03
採礦業	400,181	1.46	5,254	1.31	344,654	1.34	5,013	1.45
其他 ¹	1,112,967	4.06	18,230	1.64	1,017,443	3.95	17,726	1.74
個人貸款和墊款	9,104,372	33.23	99,783	1.10	8,872,595	34.40	87,181	0.98
票據貼現	1,739,261	6.35	-	-	1,631,752	6.33	-	-
境外和子公司	876,465	3.20	17,006	1.94	854,969	3.31	18,823	2.20
不含息貸款和墊款總額	27,394,634	100.00	364,312	1.33	25,793,717	100.00	344,691	1.34

1. 主要包括信息傳輸、軟件和信息技術服務業，科學研究和技術服務業，農、林、牧、漁業，衛生和社會工作和教育等行業。

上半年，本集團大力支持實體經濟發展，持續推進結構優化調整，做好重點領域風險管控。製造業不良貸款率保持穩定，房地產業、交通運輸、倉儲和郵政業等行業不良貸款率下降。

管理層討論與分析

按區域劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的貸款及不良貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日			2024年12月31日		
	貸款和 墊款金額	不良貸款 金額	不良貸款率 (%)	貸款和 墊款金額	不良貸款 金額	不良貸款率 (%)
長江三角洲	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
環渤海地區	4,608,014	54,973	1.19	4,338,437	48,047	1.11
中部地區	4,648,077	58,915	1.27	4,290,781	58,713	1.37
西部地區	5,129,174	59,760	1.17	4,855,020	52,990	1.09
東北地區	1,086,507	23,253	2.14	1,039,321	24,170	2.33
總行	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
不含息貸款和墊款總額	27,394,634	364,312	1.33	25,793,717	344,691	1.34

已重組貸款和墊款

下表列出於所示日期本集團已重組貸款和墊款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已重組貸款和墊款	120,022	0.44	120,861	0.47

1. 重組貸款執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》相關標準。

6月末，已重組貸款和墊款餘額1,200.22億元，較上年末減少8.39億元，在不含息貸款和墊款總額中的佔比為0.44%。

逾期貸款和墊款

下表列出於所示日期本集團已逾期貸款和墊款按賬齡分析情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
逾期3個月以內	101,186	0.37	74,609	0.29
逾期3個月至6個月以內	48,675	0.18	49,239	0.19
逾期6個月至1年以內	59,279	0.22	85,409	0.33
逾期1年以上3年以內	123,411	0.45	95,530	0.37
逾期3年以上	31,083	0.11	26,409	0.10
已逾期貸款和墊款總額	363,634	1.33	331,196	1.28

6月末，已逾期貸款和墊款餘額3,636.34億元，較上年末增加324.38億元，在不含息貸款和墊款總額中的佔比上升0.05個百分點。

管理層討論與分析

貸款遷徙率

(%)	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
正常類貸款遷徙率	1.35	1.07	1.66
關注類貸款遷徙率	23.46	11.69	12.21
次級類貸款遷徙率	74.85	44.56	44.86
可疑類貸款遷徙率	79.17	34.38	44.84

1. 貸款遷徙率依據原銀保監會2022年修訂的指標定義計算，為集團口徑數據。

大額風險暴露管理

本集團嚴格落實監管制度要求，持續開展大額風險暴露的識別、計量、監測工作，完善大額風險暴露管理信息系統建設，加強大額風險暴露限額管控能力。

貸款集中度

6月末，本集團對最大單一借款人貸款總額佔資本淨額的4.06%，對最大十家客戶貸款總額佔資本淨額的14.69%。

(%)	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
單一最大客戶貸款比例	4.06	4.15	4.42
最大十家客戶貸款比例	14.69	15.22	14.87

下表列出於所示日期本集團十大單一借款人情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	所屬行業	2025年6月30日	
		金額	佔不含息貸款和墊款總額百分比(%)
客戶A	交通運輸、倉儲和郵政業	185,913	0.68
客戶B	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	74,028	0.27
客戶C	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	72,000	0.26
客戶D	金融業	62,560	0.23
客戶E	租賃和商務服務業	58,303	0.21
客戶F	金融業	48,856	0.18
客戶G	交通運輸、倉儲和郵政業	46,659	0.17
客戶H	金融業	44,165	0.16
客戶I	採礦業	43,497	0.16
客戶J	交通運輸、倉儲和郵政業	36,993	0.14
總額		672,974	2.46

關於信用風險資本計量情況，請參見刊載於上海證券交易所網址(www.sse.com.cn)、香港交易及結算所有有限公司的「披露易」網址(www.hkexnews.hk)及本行網址(www.ccb.cn、www.ccb.com)的《2025年半年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

市場風險管理

上半年，本集團持續強化市場風險管理。制定年度投資及交易業務風險政策限額方案，監控報告限額執行情況。深化交易業務數字化監控和排查，推動數字化監控工具擴維升級。夯實同業和資管業務的風險管理基礎，完善風險管理制度，推進系統建設。針對全球金融市場波動加劇等情況，加強投資組合影響分析。

交易賬簿風險價值分析

本行對交易賬簿組合進行風險價值分析，以計量和監控由於利率、匯率及其他市場價格變動而引起的潛在持倉虧損。本行每日計算本外幣交易賬簿組合的風險價值(置信水平為99%，持有期為1個交易日)。

下表列出於資產負債表日以及相關期間，本行交易賬簿的風險價值分析如下：

(人民幣百萬元)	截至2025年6月30日止六個月				截至2024年6月30日止六個月			
	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
交易賬簿風險價值	328	309	363	241	252	254	321	218
其中：利率風險	202	124	213	73	34	31	38	22
匯率風險	281	309	363	246	242	243	315	203
商品風險	1	1	2	-	1	1	6	-

市場風險壓力測試

本行採用壓力測試對交易賬簿的風險價值分析進行有效補充，包括單因素情景、多因素組合情景和歷史情景三種情景。通過定量分析利率、匯率及其他市場價格變動對本行資產價格和損益的影響，揭示極端情景下投資與交易業務面臨的薄弱環節，提升本行應對極端風險事件的能力。壓力測試結果顯示市場風險壓力損失總體可控。

匯率風險管理

本集團匯率風險主要源於持有的非人民幣計價的資產負債在幣種間的錯配，以及因金融市場做市而持有的頭寸。本集團綜合運用匯率風險敞口、匯率風險壓力測試等方法計量和分析匯率風險，主要通過資產負債匹配、限額、對沖等手段控制和規避匯率風險。

上半年，本集團堅持審慎穩健的匯率風險管理策略，密切關注全球經濟金融形勢變化，積極應對匯率市場波動。加強境外機構和附屬公司匯率風險管理，完善管理機制和流程，持續提升管理質效。報告期內，本集團匯率風險相關指標滿足監管要求，壓力測試結果顯示匯率風險水平整體可控。

管理層討論與分析

貨幣集中度

下表列出於所示日期本集團貨幣集中度情況。

(人民幣百萬元)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他折合 人民幣	合計	美元折合 人民幣	港幣折合 人民幣	其他折合 人民幣	合計
即期資產	1,005,271	326,025	517,610	1,848,906	964,301	315,444	411,909	1,691,654
即期負債	(1,164,471)	(556,657)	(282,674)	(2,003,802)	(1,017,588)	(498,078)	(249,136)	(1,764,802)
遠期購入	3,467,969	499,808	233,396	4,201,173	3,351,341	316,408	243,302	3,911,051
遠期出售	(3,307,679)	(223,279)	(443,608)	(3,974,566)	(3,276,346)	(91,062)	(367,232)	(3,734,640)
淨期權頭寸	(26,863)	-	4	(26,859)	(47,118)	-	(829)	(47,947)
淨(短)/長頭寸	(25,773)	45,897	24,728	44,852	(25,410)	42,712	38,014	55,316

6月末，本集團匯率風險淨敞口為448.52億元，較上年末減少104.64億元，主要是交易性敞口下降所致。

關於市場風險資本計量情況，請參見本行發佈的《2025年半年度資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

銀行賬簿利率風險管理

本集團實施穩健審慎的利率風險管理策略，在利率風險和盈利水平之間尋求平衡，盡可能降低利率變動引起的淨利息收入和經濟價值的負面影響。主要採用重定價缺口分析、淨利息收入和經濟價值敏感性分析、久期分析、壓力測試和經濟資本等方法，計量和分析銀行賬簿利率風險。主動運用資產負債數量和價格措施，審慎使用利率衍生品套保工具，通過計劃與績效考核、內部資本評估等方式開展利率風險管理和評價，實現對業務條線、境外機構和子公司利率風險水平的有效控制，確保將銀行賬簿利率風險保持在可容忍範圍。

2025年上半年，本集團持續跟蹤國內外經濟形勢、宏觀政策及重大事件變化，加強集團利率風險管理，合理應對市場壓力和管理挑戰。密切跟蹤存款、貸款和債券利率走勢，持續優化資產負債期限結構，滿足監管要求；強化境外機構利率風險管理，調整風險限額管理要求；及時優化內外部定價管理策略，審慎評估新產品利率條款。報告期內，壓力測試結果顯示本集團利率風險相關指標均控制在限額範圍內，利率風險水平合理可控。

利率敏感性缺口分析

下表列出於所示日期本集團資產與負債按下一個預期重定價日或到期日(兩者較早者)的利率敏感性缺口。

(人民幣百萬元)	不計息	3個月以內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
2025年6月30日利率敏感性缺口	520,242	(7,031,848)	8,177,449	(3,488,290)	5,407,306	3,584,859
2025年6月30日累計利率敏感性缺口		(7,031,848)	1,145,601	(2,342,689)	3,064,617	
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日累計利率敏感性缺口		(3,787,488)	1,947,402	(2,042,127)	3,060,882	

6月末，本集團一年以內資產負債重定價正缺口為1.15萬億元，較上年末減少8,018.01億元，主要是因為一年期以內存款大幅增加快於貸款所致。一年以上正缺口為1.92萬億元，較上年末增加8,055.36億元，主要因為長期限固定利率貸款和5年以上債券投資增加快於長期限負債所致。

敏感性分析

利息淨收入敏感性分析是指利率變動對期末持有的未來一年內重定價的金融資產和金融負債產生的利息淨收入的影響。權益敏感性分析是指利率變動對期末持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的固定利率金融資產進行重估產生的公允價值淨變動對權益的影響。

對利息淨收入和權益的敏感性分析基於兩種情景，一是假設存放央行款項利率不變，所有收益率曲線向上或向下平行移動100個基點；二是假設存放央行款項利率和活期存款利率均不變，其餘收益率曲線向上或向下平行移動100個基點。

下表列出於所示日期本集團利息淨收入和權益在不同情景下變動情況。

(人民幣百萬元)		淨利息收入的影響		權益的影響	
		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個基點	存放央行款項利率不變	(83,706)	(46,805)	(139,869)	(108,445)
	存放央行款項利率和活期利率不變	64,545	92,363		
下降100個基點	存放央行款項利率不變	83,706	46,805	155,752	119,288
	存放央行款項利率和活期利率不變	(64,545)	(92,363)		

管理層討論與分析

操作風險管理

本行董事會承擔操作風險管理最終責任。高級管理層承擔操作風險管理的實施責任，主要職責包括組織制定操作風險管理基本制度和管理辦法等。操作風險組織架構由業務和管理部門、操作風險管理部門、審計部門等組成。

本集團制定操作風險管理基本制度，建立與自身業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的操作風險管理體系，強化「三道防線」協同管控，以操作風險偏好及其傳導為綱領，以操作風險管理工具為支持，以操作風險文化、人員隊伍、約束激勵、信息系統等為保障，對業務產品及管理活動中的操作風險，持續進行識別評估、控制緩釋、監測報告、資本計量，並週期性開展操作風險管理體系重檢優化。在經營管理相關制度、流程和系統等建設中充分考慮內部控制要求，在業務、產品以及管理活動中實施內控措施，有效防控操作風險、降低損失。

上半年，本集團積極對標《銀行保險機構操作風險管理辦法》，進一步健全操作風險偏好傳導、風險報告等管理機制，夯實操作風險管理基礎。嚴格落實《商業銀行資本管理辦法》《商業銀行實施資本計量高級方法申請及驗收規定》等監管要求，完善操作風險標準法計量體系，推進自評估、外部審計等操作風險標準法實施相關的評估申請準備工作。啟動新一輪業務影響分析，持續迭代業務連續性管理策略，識別重要業務，做好應對風險衝擊的準備。統籌重要業務的連續性演練，突出管理重點，提高相關人員的應急意識和處置能力，發揮演練實效，提升演練質量。

反洗錢

本集團嚴格執行反洗錢及金融制裁各項監管要求，持續健全「基於風險」的反洗錢管理體系，強化核心義務履行，推進受益所有人信息報送相關基礎設施建設，加強洗錢高風險領域監測，積極探索大數據等新興技術的應用，提升洗錢風險管理能力，發揮在預防洗錢活動、遏制洗錢以及相關犯罪方面的作用。

關於操作風險資本計量情況，請參見本行發佈的《2025年半年度資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

流動性風險管理

2025年上半年，本集團堅持穩健審慎的流動性管理策略，持續推動流動性風險管理機制和系統升級；前瞻性研判內外部資金形勢變化，對流動性風險實施有效的識別、計量、監控和報告，強化主動負債工具運用，暢通市場融資渠道，保持合理的流動性儲備；持續加強集團流動性統籌管理，優化流動性監測和預警體系，確保集團支付結算安全。

流動性風險壓力測試

本集團每季度進行流動性風險壓力測試，以檢驗在不同壓力情景下的風險承受能力。壓力測試結果顯示，在多種情景壓力假設下，本集團流動性風險處於可控範圍。

流動性風險管理指標

本集團採用流動性指標分析、剩餘到期日分析和未折現合同現金流量分析衡量流動性風險。

下表列出於所示日期本集團流動性比率及存貸比率指標。

(%)		標準值	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
流動性比率 ¹	人民幣	≥25	84.97	76.55	69.20
	外幣	≥25	73.33	72.07	77.40
存貸比率 ²	人民幣		89.64	89.28	85.12

1. 流動性資產除以流動性負債，按照原銀保監會要求計算。
2. 根據原銀保監會要求，按照境內法人口徑計算存貸比率。

下表列出於所示日期本集團流動性覆蓋率及淨穩定資金比例情況。

	2025年第二季度	2025年第一季度	2024年第四季度
流動性覆蓋率(%) ¹	122.06	124.79	125.73

	2025年6月30日	2025年3月31日	2024年12月31日
淨穩定資金比例(%)	131.53	133.87	133.91

1. 按照當期適用的監管要求、定義及會計準則計算，數據為季度內所有自然日數值的簡單算術平均值。

2025年6月末，本集團人民幣流動性比率84.97%，外幣流動性比率73.33%，存貸比率89.64%，2025年第二季度流動性覆蓋率日均值122.06%，6月末淨穩定資金比例131.53%，上述流動性指標均滿足監管要求。流動性覆蓋率和淨穩定資金比例詳情請參見刊載於上海證券交易所網址(www.sse.com.cn)、香港交易及結算所有限公司的「披露易」網址(www.hkexnews.hk)及本行網址(www.ccb.cn、www.ccb.com)的《2025年半年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

下表列出於所示日期本集團的資產與負債根據相關剩餘到期日的分析。

(人民幣百萬元)	無期限	實時償還	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年 以上	合計
2025年6月30日各期限缺口	2,974,693	(12,936,557)	51,420	(1,599,213)	(1,041,805)	2,607,175	13,529,146	3,584,859
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

本集團定期監測資產負債各項業務期限缺口情況，評估不同期限範圍內流動性風險狀況。2025年6月末，本集團各期限累計缺口3.58萬億元。

管理層討論與分析

聲譽風險管理

上半年，本集團秉持前瞻、全面、主動、有效的管理原則，持續優化聲譽風險管理體系與機制，全方位提升全集團聲譽風險管理效能。著力加強聲譽風險的源頭把控，強化潛在輿情信息的報送、監測及預警工作，做好潛在風險的防範化解，提前籌備應急預案。著力加強聲譽事件的應急響應與聯動處置機制建設，規範輿情信息的報告路徑及時限，提升媒體輿情處置快速響應能力。報告期內，集團聲譽風險管理水平穩健提升，有力維護了企業的良好形象與聲譽，未發生重大聲譽事件。

國別風險管理

本集團嚴格按照監管要求，將國別風險管理納入全面風險管理體系。董事會承擔國別風險管理有效性的最終責任，高級管理層負責執行董事會批准的國別風險管理政策。本集團運用評估評級、風險限額、數據加總、壓力測試、監測預警和應急處置等一系列工具管理國別風險。

上半年，本集團結合業務發展需要和全球形勢變化帶來的挑戰，持續完善國別風險管理體系，優化國別風險管理系統，重檢國別風險評級，密切監測國別風險敞口，強化風險預警和應急處置機制。國別風險敞口主要集中在國別風險低和較低的國家和地區，總體風險控制在合理水平。

信息科技風險管理

本集團制定信息科技風險管理基本制度，根據監管要求和自身信息科技風險管理偏好與策略，構建分工合理、職責明確、授權適當、相互制衡、報告關係清晰的信息科技風險管理治理架構。董事會定期聽取並審閱信息科技風險管理情況報告，掌握主要的信息科技風險，審定信息科技風險偏好，掌握信息科技風險識別、計量、監測和控制的相關情況，監督檢查高級管理層信息科技風險管理工作。高級管理層根據董事會授權，組織實施信息科技風險識別、監測和控制等管理工作，並向董事會報告。在信息系統開發測試和維護、信息科技運行、業務連續性計劃與應急處置等領域採取適當的管理策略，增強信息系統的安全性和穩定性。加強信息科技鑒證及測評工作，聘請專業會計師事務所對總行服務於境外機構的技術控制措施開展審計鑒證，聘請專業機構對網絡安全保護三級及以上的系統開展等級保護測評和密碼應用安全性評估。

上半年，本集團持續開展信息科技風險監測報告、控制緩釋等工作，促進信息科技風險的早預警、早暴露、早處置。報告期內，本集團信息科技風險相關指標滿足監管要求及風險偏好要求，風險基本可控。

戰略風險管理

本集團嚴格落實戰略風險管理相關監管要求，全面推進戰略規劃和戰略風險管理制度辦法落地，以制度執行為抓手進一步完善戰略風險管理體系。堅持前瞻性、及時性、全面性、持續性原則，及時有效開展戰略風險的識別、監測、評估、報告和控制，夯實戰略風險管理基礎。報告期內，本集團戰略風險水平處於可控範圍。

新型風險管理

近年來，模型風險、數據風險、欺詐風險、ESG風險、新產品風險等新型風險持續增大、相互交織，潛在影響不容忽視。本集團密切跟蹤內外部環境變化及監管要求，加強對各類新型風險的有效識別和管控，有效提升新型風險統籌管理能力。

模型風險管理方面。本集團持續完善模型風險管理機制，開展模型驗證和評審，重點強化線上業務規則模型管理和境外機構模型風險管理，組織開展模型訓練營，培養模型風險管理和計量人才隊伍。推進企業級模型監測平台建設，完善企業級模型風險管理平台功能。榮獲《亞洲銀行家》2025年亞太地區最佳人工智能／機器學習模型管理平台創新獎。

數據風險管理方面。本集團建設數據監測運營機制，強化源頭控制，持續完善數據質量服務台，實現從數據監測到需求統籌的有效銜接。緊跟監管動態，對照《銀行保險機構數據安全管理辦法》完善數據安全管理體系；制發《第三方合作數據安全管理規程》，將數據安全管理要求嵌入第三方合作流程中；建立數據出行等場景的線上化評估機制，加強重點場景的風險管控。

欺詐風險管理方面。本集團密切關注外部風險態勢，深化欺詐風險協同控險機制，開展典型案例剖析及特徵分析，利用金融科技手段迭代智能防控工具，聚焦關鍵領域、關鍵環節優化防控策略，不斷提升欺詐風險防範化解的主動性。

ESG風險管理方面。本集團遵循各項監管要求，持續完善ESG風險管理體系。進一步細化投融資客戶ESG風險管理要求，出台辦法將ESG風險管理融入業務管理體系及業務流程，在盡職調查、合規審查、授信審批、放款審核、投貸後管理等環節全面落實ESG風險管控。優化投融資客戶ESG風險分類管理系統，提升數字化經營水平。

管理層討論與分析

新產品風險管理方面。本集團完善新產品風險評估總體制度和投資交易產品評估細則相結合的「1+1」制度體系，規範新產品風險識別和評估流程，壓實產品創新風險防控主體責任。建設新產品風險評估系統，將風險管理要求融入產品創新流程。加強產品存續期風險管理，建立產品風險監測指標體系和風險重檢機制。強化新產品洗錢風險評估與管控，動態優化評估方法和指標體系，完善產品重檢機制，不斷加強日常監測分析，採取與風險狀況相匹配的管控措施。

併表管理

上半年，本集團持續加強併表管理，推動集團一體化管理，提高集團風險管理、公司治理、資本管理等各項併表要素管理水平，防範跨境跨業風險，推動子公司和境外機構高質量發展。

持續壓縮集團股權層級，推動集團構建簡潔清晰的股權架構。健全集團統一風險偏好傳導落實機制，深化全面風險管理，強化風險限額管理，提升母子協同控險能力。加強子公司戰略管理，重檢優化子公司「一司一策」管理政策。優化子公司公司治理架構，規範授權管理。加強對子公司資本充足水平的

監測與管理，促進資本指標持續滿足行業監管要求並留有合理緩衝。按照集團數據治理架構，制定子公司數據治理三年行動方案，推動子公司不斷完善數據治理能力體系。加強對子公司和境外機構科技建設支持力度，持續推進集團IT一體化建設。

內部審計

本集團內部審計以評價並督促改善風險管理、控制和治理過程的效果，促進增加價值和改善運營為宗旨。實行相對獨立、垂直管理的內部審計體制，內部審計向董事會及其審計委員會負責並報告工作，向高級管理層匯報工作。在總行設立審計部，在一級分行駐地設立29家派出審計機構，在香港設立海外審計中心。

上半年，審計活動覆蓋大中型企業信貸、資產保全、普惠金融、個人貸款、財務會計管理、負債與支付結算、重點合規事項、關聯交易、資管同業、網絡金融、集團併表管理、金融科技等業務領域，並週期覆蓋子公司和境外機構。通過持續擴展審計監督廣度和深度，篤力研究分析問題產生的深層次原因，推動加強系統性、根源性整改，不斷改進完善管理機制、業務流程和內部管理，有效促進集團經營管理穩健發展。

資本管理

本集團秉承穩健、審慎的資本管理策略，堅持資本內生積累和外部補充並重，強化資本的約束和引導作用，持續推進資本集約化轉型，提升資本使用效率，保持充足的資本水平和較優的資本結構，為服務實體經濟高質量發展提供堅實保障。

上半年，本集團持續推動資本新規落地實施，穩妥有序開展外部資本補充，持續完善監管資本約束和傳導機制。報告期扣除分紅後利潤留存1,112億元，向特定對象發行A股股票補充核心一級資本1,050億元，發行無固定期限資本債券400億元，發行人民幣二級資本債券400億元。紮實做好資本精細化和集約化管理，風險加權資產規模合理增長，各項資本指標表現良好，資本充足率持續高於監管要求。

資本充足情況

根據監管要求，自2024年起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》計量和披露資本充足率。計算範圍覆蓋本行境內外所有分支機構及金融機構類附屬子公司(不含保險公司)。在2014年獲批實施資本計量高級方法的基礎上，2020年4月，原銀保監會批准本集團擴大資本計量高級方法實施範圍。依據監管要求，本集團採用資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率，並遵守相關資本底線要求。

6月末，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》計量的資本充足率19.51%，一級資本充足率15.19%，核心一級資本充足率14.34%，均滿足監管要求。

下表列出於所示日期本集團的資本充足情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日	2024年12月31日
核心一級資本淨額	3,367,925	3,165,549
一級資本淨額	3,566,821	3,324,424
資本淨額	4,582,571	4,303,263
風險加權資產	23,483,601	21,854,590
核心一級資本充足率(%)	14.34	14.48
一級資本充足率(%)	15.19	15.21
資本充足率(%)	19.51	19.69

- 具體資本構成請參見財務報表附註「風險管理—資本管理」。
- 關於資本充足率以及風險加權資產的詳細信息，請參見本行發佈的《2025年半年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

本集團發行的無固定期限資本債券情況請參見財務報表附註「其他權益工具」，二級資本債券情況請參見財務報表附註「已發行債務證券」。



管理層討論與分析

槓桿率

根據監管要求，自2024年起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》有關規則計量槓桿率。槓桿率是指一級資本淨額與調整後的表內外資產餘額的比率。2025年6月30日，本集團槓桿率7.64%，滿足監管要求。

下表列出於所示日期本集團的槓桿率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年6月30日	2024年12月31日
槓桿率(%)	7.64	7.78
一級資本淨額	3,566,821	3,324,424
調整後表內外資產餘額	46,673,697	42,755,544

1. 槓桿率詳情請參見本行發佈的《2025年半年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

展望

展望2025年下半年，全球經濟增長動能偏弱，地緣政治局勢和世界經貿前景仍有較大不確定性，國際金融市場波動加劇。我國發展環境面臨深刻複雜變化，戰略機遇和風險挑戰並存、不確定難預料因素增多，同時經濟基礎穩、優勢多、韌性強、潛能大，長期向好的支撐條件和基本趨勢沒有變，下半年中國經濟有望保持平穩發展。

中國銀行業機遇和挑戰並存，機遇大於挑戰。宏觀政策將持續發力、適時加力，落實落細更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，充分釋放政策效應。深入實施提振消費專項行動，在擴大商品消費的同時，培育服務消費新的增長點。在保障改善民生中擴大消費需求。高質量推動「兩重」建設，激發民間投資活力，擴大有效投資。堅持以科技創新引領新質生產力發展，加快培育具有國際競爭力的新興支柱產業，推動科技創新和產業創新深度融合發展。擴大高水平對外開放，穩住外貿外資基本盤。以上將為銀行業穩健發展提供良好外部經營環境，為進一步拓展客戶和提供優質金融服務創造商機。同時，當前我國經濟運行依然面臨不少風險挑戰，銀行業經營形勢依然錯綜複雜，本集團將正確把握形勢，積極作為，有效應對。

下半年，本集團將持續健全增強服務國家建設、防範金融風險、參與國際競爭「三個能力」長效機制，將其作為本行改革發展的根本遵循，牢固樹立正確

經營觀、業績觀和風險觀，堅定不移推進內涵式高質量發展。重點推進以下經營管理工作：**一是主動作為提供高質量金融服務。**以優質綜合服務滿足實體經濟合理融資需求，真正當好服務實體經濟的主力軍和維護金融穩定的壓艙石。保持信貸和債券投資總量合理增長，為經濟社會發展提供有力有效的金融服務。發揮特色優勢，著力提升服務區域協調發展戰略質效，全力落實創新驅動發展戰略。加大先進製造業服務力度，切實提升科技金融服務質效，助力發展新質生產力。順應低利率環境客戶財富管理需求，提升個人客戶全球資產配置能力。**二是進一步加大重點戰略支持力度。**服務實體經濟重點領域，助力實施提振消費專項行動，強化對投資的融資保障，有效服務「兩重」「兩新」，聚力支持發展新質生產力，全力服務科技創新和現代化產業體系建設，紮實做好金融「五篇大文章」。全力支持擴大高水平對外開放，著力做好穩外資穩外貿金融服務，做好「引進來」和「走出去」的綜合金融服務，高質量共建「一帶一路」。**三是堅持統籌協調發展理念。**統籌當前和長遠，在發展中推動質的有效提升和量的合理增長。在穩總量的基礎上，把調結構擺在更加重要位置；強化全面成本管控，保持關鍵指標均衡協調。**四是堅守築牢風險合規防線。**切實增強防範金融風險能力，強化風險防控的責任擔當，堅持穩字當頭、增強系統思維，統籌發展和安全，牢牢守住不發生系統性風險的底線。

公司治理、環境和社會

公司治理

報告期內，本行全面遵守香港上市規則附錄C1《企業管治守則》第二部分所載的守則條文，並符合其中絕大多數最佳常規。

董事、監事及高級管理人員情況

董事、監事及高級管理人員基本情況

本行董事

本行董事會共有董事13名，其中執行董事3名，即張金良先生、張毅先生和紀志宏先生；非執行董事5名，即辛曉岱女士、劉芳女士、李璐女士、李莉女士和竇洪權先生；獨立非執行董事5名，即威廉·科恩先生、梁錦松先生、詹誠信勳爵、林志軍先生和張為國先生。

本行監事¹

本行監事會共有監事5名，其中股東代表監事1名，即林鴻先生；職工代表監事1名，即劉軍先生；外部監事3名，即趙錫軍先生、劉桓先生和賁聖林先生。

本行高級管理人員

本行共有高級管理人員6名，即張毅先生、紀志宏先生、李建江先生、韓靜女士、雷鳴先生和生柳榮先生。

董事、監事及高級管理人員變動情況

本行董事

經本行2024年度股東大會選舉，張金良先生自2025年6月起連任本行執行董事、董事長，李璐女士自2025年6月起連任本行非執行董事。經本行2025年第一次臨時股東大會選舉並經金融監管總局核准，張為國先生自2025年6月起擔任本行獨立非執行董事，李莉女士自2025年7月起擔任本行非執行董事。經本行2024年度股東大會選舉並經金融監管總局核准，辛曉岱女士和竇洪權先生自2025年8月起擔任本行非執行董事。

因任期屆滿，自2025年6月起，田博先生、夏陽先生不再擔任本行非執行董事，格雷姆·惠勒先生、米歇爾·馬德蘭先生不再擔任本行獨立非執行董事。

本行高級管理人員

經本行董事會聘任，紀志宏先生自2025年4月起兼任本行董事會秘書。經本行董事會聘任並經金融監管總局核准，韓靜女士自2025年5月起擔任本行副行長。經本行董事會聘任並經金融監管總局核准，雷鳴先生自2025年8月起擔任本行副行長。

因工作調動，李運先生自2025年3月起不再擔任本行副行長。因年齡原因，金磐石先生自2025年4月起不再擔任本行首席信息官。

董事、監事及高級管理人員個人信息變動情況

本行副董事長、執行董事、行長張毅先生自2025年1月起兼任中德住房儲蓄銀行董事長。

本行獨立非執行董事威廉·科恩先生自2025年2月起不再擔任國際財務報告準則諮詢委員會主席。

本行獨立非執行董事詹誠信勳爵自2025年1月起擔任Pilgrim慈善信託主席。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納香港上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。董事及監事於截至2025年6月30日止6個月內均遵守上述守則。

¹ 本行2024年度股東大會審議通過《關於不再設立監事會的議案》，將於《中國建設銀行股份有限公司章程》修訂案獲金融監管總局核准之日起，不再設立監事會，由董事會審計委員會依法承接監事會職權。

員工情況

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的員工分佈情況。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	員工數量(人)	佔比(%)	員工數量(人)	佔比(%)
本行境內	350,306	93.90	353,490	93.80
長江三角洲	53,695	14.39	53,970	14.32
珠江三角洲	44,959	12.05	45,306	12.02
環渤海地區	58,348	15.64	58,924	15.64
中部地區	70,373	18.86	71,038	18.85
西部地區	75,214	20.16	76,125	20.20
東北地區	32,617	8.75	33,046	8.77
總行 ¹	15,100	4.05	15,081	4.00
本行境外	1,312	0.35	1,307	0.35
附屬公司	21,466	5.75	22,050	5.85
其中：境內	17,049	4.57	17,585	4.67
境外	4,417	1.18	4,465	1.18
合計	373,084	100.00	376,847	100.00

1. 包括總行本部、信用卡中心、建行研修中心(研究院)、直屬機構員工。

6月末，本集團共有員工373,084人，較上年末減少1.00%，其中，大學本科以上學歷308,633人，佔82.72%。另有勞務派遣用工3,330人，較上年末減少1.30%。此外，需本集團承擔費用的離退休職工為129,907人。

員工發展及培訓

本集團持續加強員工教育培訓統籌規劃，圍繞服務高質量發展和人才隊伍建設，分層分類構建覆蓋員工職業發展全週期的培訓體系。上半年，圍繞增強「三個能力」和做好「五篇大文章」等開展專項培訓，舉辦鄉村振興、金融科技、風險合規等領域專業人才培訓，並加強對縣域機構負責人、網點負責人、客戶經理等基層員工的培訓，幫助員工提高德才素質和履職能力。金融理財師、客服經理等專業資質認證人數分別為13.75萬、7.59萬。上半年，本集團各類現場及網絡培訓(含網絡平台學習)共覆蓋36.88萬人，現場及網絡培訓覆蓋率98.85%。

股權激勵計劃執行進展情況

本行2007年7月實施首期員工持股計劃，詳情請參見本行2007年7月6日發佈的公告。以後年度未新增參與人，也未實施新一期股權激勵計劃。後續將緊密關注監管政策和同業動態，適時開展激勵方式的探索創新。

公司治理、環境和社會

利潤分配政策的制定和執行情況

本行可以採取現金、股票、現金與股票相結合的形式分配股息。除特殊情況外，本行在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利。每年分配的現金股利不少於該年度集團口徑下歸屬本行股東淨利潤的10%。調整利潤分配政策需由董事會做專題論述，詳細論證調整理由，形成書面論證報告，獨立非執行董事發表意見，並提交股東大會以特別決議通過。審議利潤分配政策調整事項時，本行為股東提供網絡投票方式，並聽取中小股東的意見，及時答覆中小股東關心的問題。

本行利潤分配政策的制定及執行情況符合公司章程的規定及股東大會決議的要求，決策程序和機制完備，分紅標準和比例清晰明確，獨立非執行董事在利潤分配方案的決策過程中盡職履責並發揮了應有的作用。中小股東可充分表達意見和訴求，合法權益得到了充分維護。

經2025年第一次臨時股東大會批准，本行已向2025年5月8日收市後在冊的全體普通股股東派發2024年度末期現金股息，每股人民幣0.206元(每10股人民幣2.060元，含稅)，合計約人民幣515.02億元。綜合2024年已發放的中期現金股息每股人民幣0.197元(每10股人民幣1.970元，含稅)後，2024年全年現金股息每股人民幣0.403元(每10股人民幣4.030元，含稅)，股息總額約人民幣1,007.54億元，佔2024年集團口徑下歸屬於本行股東的淨利潤比例30.0%。

本行董事會建議向全體普通股股東派發2025年度中期現金股息，每10股人民幣1.858元(含稅)，合計約人民幣486.05億元，分紅佔2025年上半年集團口徑下歸屬於本行股東的淨利潤的30.0%，於2025年下半年提請股東大會審議。本行將於股東大會審議通過2025年度中期利潤分配方案後兩個月內派發現金股息。本次H股現金股息派發將安排股息幣種選擇，H股股東(港股通股東除外)可選擇以人民幣或港幣收取全部(香港中央結算(代理人)有限公司可選擇全部或部分)現金股息。待建議派發2025年度中期現金股息於股東大會上獲得批准後，本行將適時向H股股東派發股息貨幣選擇表格。除非H股股東以股息貨幣選擇表格選擇以人民幣收取中期H股現金股息，否則中期H股現金股息將以港幣支付。有關2025年度中期現金股息派發的股權登記日、暫停辦理股份過戶登記手續期間、具體派發日期以及稅項和稅項減免等事宜，可參見本行後續發佈的公告。

提質增效重回報行動方案實施情況

2025年3月，本行積極響應上交所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，制定了《估值提升計劃暨提質增效重回報行動方案》，方案最新實施情況如下：

堅定不移推進內涵式高質量發展，進一步增強價值創造能力。2025年上半年，本行經營呈現「三穩、三優、三控」特點，核心資產、核心負債增長和關鍵指標表現趨穩，資產、負債及收入結構優化，成本、風險及資本管控更加深化。主體指標邊際改善、穩中向好，較好實現了金融功能性和盈利性的有機統一、促發展和防風險的有機平衡、以質的有效提升引領量的合理增長，推動全行內涵式高質量發展取得新進展。經營詳情請參見本報告「管理層討論與分析」。

高度重視投資者回報，堅持以持續、穩定的現金股息回饋廣大投資者。本行上市以來累計分紅超1.3萬億元，現金分紅比例長期維持30%的較高水平。2025年中期分紅詳情請參見本報告「公司治理—利潤分配政策的制定和執行情況」。未來，本行將不斷提升綜合管理水平，為投資者提供長期、穩定的投資回報。

強化信息披露和投資者關係管理，傳遞良好投資價值。本行嚴格履行信息披露義務，依法合規披露重大事項，持續完善可持續信息披露體系，提升信息披露的主動性、透明度和顆粒度。持續夯實投資者關係管理，加強多層級、多渠道投資者溝通，全面展現本行推進內涵式高質量發展成效，鞏固良好資本市場形象。

公司治理、環境和社會

環境和社會責任

本行履行環境和社會責任及環境、社會和治理詳情請參見本行發佈的《2025年半年度可持續金融報告》。

綠色金融

綠色金融情況請參見本報告「管理層討論與分析—業務回顧」專欄。

綠色運營

本行秉持綠色發展理念，推進綠色運營體系優化升級，持續打造綠色低碳銀行。

推行綠色辦公。積極開展碳排放管理，強化精細化能源管理體系建設和完善。統籌推進設備更新改造與能效提升工程，推動節能、節水、減排、減廢措施落實。全面推進無紙化辦公，實現會議全流程數字化。

實施綠色採購。在選型測試環節，增設綠色評價指標；在候選商資格審查環節，同等條件下優先准入具備綠色資質的供應商；在採購執行環節，提高綠色指標權重。科學論證重大或複雜事項採購需求，確保需求合理適用，避免閒置浪費。推行廢舊產品回收機制，全行智能證照櫃等產品達到報廢年限後，由供應商進行回收處置，實現綠色低碳與資源循環利用。

推進綠色網點建設，升級綠色服務。著力打造環保節能、智慧運營的綠色網點，深化憑證無紙化應用，推進無紙化通用流程改造，加速實現電子回單全渠道交付。截至6月末，本行累計建成開業綠色網點1,318個，全行對私業務電子回單應用率達84.47%。

推進數據中心節能改造。逐步開展現有機房綠色改造，提高製冷效率、降低空調能耗。使用高配置服務器，提高機房單位面積算力。優化IT設備機櫃級部署模型，提高機房電力和空間的使用效率。建立低效系統的檢查和識別機制，開展IT資源回收和再分配工作，提升資源利用率、減少能源消耗。編製全行數據中心「雙碳」子方案，推動實現數據中心綠色低碳建設目標。

精準幫扶鞏固拓展脫貧攻堅成果及鄉村振興金融服務

本行持續鞏固拓展脫貧攻堅成果助力鄉村振興，保持脫貧地區金融支持力度不減，以國家鄉村振興重點幫扶縣、脫貧地區特色產業發展、易地扶貧搬遷安置區為重點，持續加大信貸支持力度。紮實做好陝西省安康市定點幫扶工作，高質量完成各項幫扶任務。6月末，在脫貧地區的各项貸款餘額1.26萬億元，較上年末增加837.26億元，增幅7.10%；國家鄉村振興重點幫扶縣的各项貸款餘額1,608.95億元，較上年末增加67.73億元，增幅4.39%。

鄉村振興金融服務請參見本報告「管理層討論與分析—業務回顧—個人金融業務」。

消費者權益保護

本行秉持以人民為中心的價值取向，嚴格遵循監管要求，基於行內業務發展戰略要求，推進落實消保工作三年規劃，強化消保制度機制與業務發展融合，完善子公司消保管理體系，推動消保管理體系再升級，切實維護消費者合法權益。

注重強化客戶投訴管理，建立橫向到邊、縱向到底的投訴管理體系，不斷完善投訴管理工作機制，構建便捷暢通的投訴處理流程，注重投訴問題的訴源治理，持續推動優化客戶服務體驗。

持續強化適當性管理，嚴格執行金融產品、銷售渠道、目標客戶「三適當」要求，不斷完善客戶風險偏好評估工作，定期重檢和動態更新產品風險等級，先評估後銷售或交易，將適當的產品通過適當的渠道銷售或者提供給適合的客戶，切實維護消費者合法權益。

加強消保審查全流程管控，在產品和服務的設計開發等環節，以消費者視角對產品服務進行事前審查，圍繞消費者關心問題，對適當性管理、個人信息保護、產品風險揭示、營銷宣傳的真實性、合同條款的公平性等方面持續強化消保審查，切實主動維護消費者合法權益。上半年，全行完成消保審查21.64萬件。

積極開展金融知識普及和教育活動，助力提升公眾金融安全意識、構建健康金融觀念，踐行金融企業社會責任。組織開展「3.15」消費者權益保護教育宣傳活動，累計組織開展活動7.2萬場，觸達消費者7.5億人次。

公益慈善

本行秉持「助他、開放、共享」的公益文化理念，深入踐行國有大行的社會責任擔當，組織員工參與公益，引導客戶投身公益，聯合機構開展公益，將公益理念有機融入金融服務，組織開展形式多樣的公益活動和志願服務，用真誠服務溫暖千家萬戶。

本行每年初制定捐贈計劃，提交董事會審議。優先保障鞏固脫貧成果及鄉村振興資金需求，並持續支持總行長期公益項目，打造建行公益品牌。從國家戰略、社會迫切需要等方面綜合評估，滿足最緊迫及優先的公益需求。

2025年上半年，重點聚焦定點幫扶區域，保障可持續發展產業，推動「扶志扶智」等項目。持續助力高中生資助計劃、建行希望小學、「母親健康快車」、三江源生態環保等長期公益項目。湖北省分行開展張富清尊師重教「雙百」公益活動；江蘇省分行推廣「藍精靈」志願服務；山東省分行聯合盲人協會開展「光明之家」獨立出行訓練營項目。此外，本行第一時間向西藏日喀則市定日縣地震災區捐贈100萬元，用於災後重建，切實履行社會責任。

重要事項

承諾事項履行情況

2004年9月，匯金公司做出「避免同業競爭」承諾，即只要匯金公司繼續持有本行任何股份，或根據中國或本行股份上市地的法律或上市規則被視為是本行控股股東或是本行控股股東的關聯人士，匯金公司將不會從事或參與任何競爭性商業銀行業務，包括但不限於發放貸款、吸收存款及結算、基金託管、銀行卡和貨幣兌換服務等。匯金公司可以通過投資於其他商業銀行從事或參與若干競爭性業務。對此，匯金公司已承諾將會：(1)公允地對待其在商業銀行的投資，並不會利用其作為本行股東的地位或利用這種地位獲得的信息，作出不利於本行而有利於其他商業銀行的決定或判斷；(2)為本行的最大利益行使股東權利。

2016年4月6日，根據中國證監會的相關規定，為保證本行優先股發行攤薄即期回報的填補措施能夠得到切實履行，匯金公司承諾：不越權干預本行經營管理活動，不侵佔本行利益。

2025年3月30日，根據中國證監會的相關規定，為保證本行向特定對象發行A股股票攤薄即期回報事項的填補回報措施能夠得到切實履行，匯金公司承諾：不越權干預本行經營管理活動，不侵佔本行利益。

2025年3月30日，根據本行與財政部簽署的附條件生效的股份認購協議，財政部承諾：所認購的本次向特定對象發行的A股股份，限售期為自取得股權之日起五年。相關監管機構對於財政部所認購股份限售期及到期轉讓股份另有規定的，從其規定。財政部認購的本次發行的股份，在限售期內，因本行送股、資本公積轉增股本等事項所衍生取得的股份亦應遵守上述限售期安排。限售期結束後，財政部所認購股份的轉讓將按《公司法》等相關法律、法規以及金融監管總局、中國證監會和上交所的有關規定執行。

截至2025年6月30日，匯金公司、財政部不存在違反承諾事項的行為。

非經營性佔用資金

報告期內，本行不存在控股股東和其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

違規擔保

報告期內，本行無違規訂立擔保合同的情況。

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本行無重大訴訟、仲裁事項。未決訴訟案件和糾紛的整體情況請參見財務報表附註「承諾及或有事項—未決訴訟和糾紛」。

股份的買賣和贖回

報告期內，本行及其子公司均未購買、出售或贖回本行的任何股份(包括出售庫存股份)。截至報告期末，本行及其子公司並無持有庫存股份。

受處罰情況

報告期內，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案調查的情況，本行的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施、涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責的情況；本行或者本行的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰，或者被中國證監會採取行政監管措施和被證券交易所採取紀律處分的情況；本行董事、監事、高級管理人員不存在因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責的情況。

誠信狀況

報告期內，本行及控股股東不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

重大關聯交易事項

報告期內，本行未發生重大關聯交易事項。

重大合同及其履行情況

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產事項。

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一，本行除監管機構批准經營範圍內的金融擔保業務之外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。報告期內本行亦無其他需要披露的重大合同。

重大事件

2025年6月，本行向財政部發行A股股票11,589,403,973股，募集資金總額為人民幣1,050億元，扣除與發行有關的費用後，實際募集資金淨額為人民幣1,049.69億元。詳情請參見本行2025年6月25日發佈的公告。

報告期內其他重大事件請參見本行在上交所、香港交易及結算所有限公司「披露易」及本行網站披露的公告。

其他持股與參股情況

2025年6月，本行完成對國家綠色發展基金股份有限公司第三期認股金20億元的實際繳付。2025年7月，本行完成對國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司第二期認股金11.825億元實際繳付。

半年度報告審閱

本集團按照中國會計準則編製的2025年半年度財務報告已經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審閱，按照國際財務報告準則編製的2025年半年度財務報告已經安永會計師事務所審閱。

本集團2025年半年度報告已經本行董事會審議通過，該報告中的財務報告及相關財務信息已經本行審計委員會審核。

股份變動及股東情況

普通股股份變動情況表

單位：股

	2025年1月1日		報告期內增減+/(-)					2025年6月30日	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份									
1. 國家持股 ¹	-	-	+11,589,403,973	-	-	-	+11,589,403,973	11,589,403,973	4.43
二、無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	9,593,657,606	3.84	-	-	-	-	-	9,593,657,606	3.67
2. 境外上市的外資股	95,231,418,499	38.09	-	-	-	-	-	95,231,418,499	36.40
3. 其他 ²	145,185,901,381	58.07	-	-	-	-	-	145,185,901,381	55.50
三、股份總數	250,010,977,486	100.00	+11,589,403,973	-	-	-	+11,589,403,973	261,600,381,459	100.00

1. 本行向財政部發行的A股股份限售期為自2025年6月24日取得股權日起五年。
2. 本行發起人匯金公司、國家電網、長江電力、寶武鋼鐵集團持有的無限售條件H股股份。

為持續服務實體經濟高質量發展，進一步增強風險抵補能力，有序實現總損失吸收能力達標，根據中國證監會2025年6月出具的《關於同意中國建設銀行股份有限公司向特定對象發行股票註冊的批覆》（證監許可[2025]1305號），本行於2025年6月完成向特定對象發行A股股票11,589,403,973股，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為人民幣9.06元/股（簽署認購協議最近一個交易日即2025年3月28日A股收盤價為人民幣8.52元/股），發行對象為財政部，募集資金總額為人民幣105,000,000,000元，扣除與發行有關的費用後，實際募集資金淨額為人民幣104,968,973,850.49元。本次發行募集資金已全部用於補充本行核心一級資本。上述股份變動後本行總股本、淨資產有所增加，對每股收益、每股淨資產產生攤薄影響。2025年6月24日，本行本次發行新增的股份在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成登記託管及限售手續。有關本次向特定對象發行A股股票的詳情請參見本行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。

股份變動及股東情況

普通股股東數量和持股情況

報告期末，本行普通股股東總數297,588戶，其中A股股東261,060戶，H股股東36,528戶。

單位：股

普通股股東總數 297,588(2025年6月30日的A股和H股在冊股東總數)

前10名普通股股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

普通股股東名稱	股東性質	持股比例(%)	報告期內增減	持股總數	持有有限售條件的股份數量
匯金公司	國家	54.51	-	142,590,494,651(H股)	-
		0.10	-	267,392,944(A股)	-
香港中央結算(代理人)有限公司 ¹	境外法人	35.86	9,688,784	93,804,727,222(H股)	-
財政部 ²	國家	4.43	11,589,403,973	11,589,403,973(A股)	11,589,403,973
中國證券金融股份有限公司	國有法人	0.84	-	2,189,259,672(A股)	-
國家電網 ³	國有法人	0.62	-	1,611,413,730(H股)	-
益嘉投資有限責任公司	境外法人	0.33	-	856,000,000(H股)	-
香港中央結算有限公司 ⁴	境外法人	0.30	89,578,204	778,849,098(A股)	-
長江電力	國有法人	0.25	-	648,993,000(H股)	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	0.19	-	496,639,800(A股)	-
寶武鋼鐵集團	國有法人	0.13	-	335,000,000(H股)	-

- 香港中央結算(代理人)有限公司期末持股數量是該公司以代理人身份，代表截至2025年6月30日在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的本行H股股份合計數。截至2025年6月30日，國家電網、長江電力和寶武鋼鐵集團分別持有本行H股1,611,413,730股、648,993,000股和335,000,000股，代理於香港中央結算(代理人)有限公司名下。除去國家電網、長江電力和寶武鋼鐵集團持有的上述股份，代理於香港中央結算(代理人)有限公司的其餘H股為93,804,727,222股，包括平安資管作為投資經理代表若干客戶持有的，以及平安集團通過其控制企業持有的本行H股。
- 本行通過向特定對象發行A股股票的方式引入財政部戰略投資。截至2025年6月30日，財政部持有本行A股11,589,403,973股。
- 截至2025年6月30日，國家電網通過下屬子公司持有本行H股情況如下：國網國際發展有限公司296,131,000股，國家電網國際發展有限公司1,315,282,730股。
- 香港中央結算有限公司期末持股數量是該公司以名義持有人身份，代表截至2025年6月30日該公司受香港及海外投資者指定並代表其持有的本行A股股份合計數(滬股通股票)。
- 匯金公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%的股權。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。匯金公司代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。
- 除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至2025年6月30日本行前10名股東均未參與融資融券及轉融通業務。
- 除香港中央結算(代理人)有限公司名下股份質押、標記、凍結情況未知外，其他上述股份無質押、標記、凍結情況。

股份變動及股東情況

單位：股

前10名無限售條件普通股股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

持有無限售條件普通股數量

匯金公司	142,590,494,651(H股) 267,392,944(A股)
香港中央結算(代理人)有限公司	93,804,727,222(H股)
中國證券金融股份有限公司	2,189,259,672(A股)
國家電網	1,611,413,730(H股)
益嘉投資有限責任公司	856,000,000(H股)
香港中央結算有限公司	778,849,098(A股)
長江電力	648,993,000(H股)
中央匯金資產管理有限責任公司	496,639,800(A股)
寶武鋼鐵集團	335,000,000(H股)
新華人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－018L－CT001滬	200,903,923(A股)

1. 匯金公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%的股權，持有新華人壽保險股份有限公司31.34%的股權。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。匯金公司代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。
2. 除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至2025年6月30日本行前10名無限售條件股東未參與融資融券及轉融通業務。

有限售條件股份可上市交易時間

單位：股

時間	限售期滿新增可上市交易股份數量	有限售條件股份數量餘額	無限售條件股份數量餘額	說明
2030年6月24日	11,589,403,973	-	261,600,381,459	財政部持有股份

有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
財政部	11,589,403,973	2030年6月24日	-	自取得股權日起五年

控股股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人未發生變化。

股份變動及股東情況

主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2025年6月30日，根據香港《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉情況如下：

名稱	股份類別	身份	股數	權益性質	佔全部已發行		
					佔A股已發行 股份總數 百分比(%)	佔H股已發行 股份總數 百分比(%)	普通股 股份總數 百分比(%)
匯金公司 ¹	A股	實益擁有人	267,392,944	好倉	1.26	-	0.10
		所控制的法團的權益	2,685,899,472	好倉	12.68	-	1.03
財政部 ²	A股	實益擁有人	11,589,403,973	好倉	54.71	-	4.43
匯金公司 ³	H股	實益擁有人	133,262,144,534	好倉	-	59.31	57.03
平安資管 ⁴	H股	投資經理	12,020,449,000	好倉	-	4.99	4.59
平安集團 ⁵	H股	所控制的法團的權益	12,018,843,301	好倉	-	4.99	4.59

- 2025年6月27日，匯金公司向香港聯交所進行了權益申報，披露持有本行A股權益2,953,292,416股，佔已發行A股(21,183,061,579股)的13.94%，佔已發行普通股(261,600,381,459股)的1.13%。其中267,392,944股A股由匯金公司直接持有，496,639,800股A股由匯金公司全資附屬公司中央匯金資產管理有限責任公司持有，2,189,259,672股A股由匯金公司控股企業中國證券金融股份有限公司持有。截至2025年6月30日，根據本行A股股東名冊記載，匯金公司直接持有本行A股267,392,944股，中央匯金資產管理有限責任公司直接持有本行A股496,639,800股，中國證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，財政部向香港聯交所進行了權益申報，披露持有本行A股權益11,589,403,973股，佔已發行A股(21,183,061,579股)的54.71%，佔已發行普通股(261,600,381,459股)的4.43%。截至2025年6月30日，根據本行A股股東名冊記載，財政部直接持有本行A股11,589,403,973股。
- 2009年5月26日，匯金公司向香港聯交所進行了權益申報，披露持有本行H股權益133,262,144,534股，佔當時已發行H股(224,689,084,000股)的59.31%，佔當時已發行普通股(233,689,084,000股)的57.03%。截至2025年6月30日，根據本行H股股東名冊記載，匯金公司直接持有本行H股142,590,494,651股，佔已發行H股(240,417,319,880股)的59.31%，佔已發行普通股(261,600,381,459股)的54.51%。
- 經平安資管確認，該等股份為平安資管作為投資經理代表若干客戶(包括但不限於平安壽險)持有，系根據平安資管截至2025年6月30日止最後須予申報之權益披露而作出(有關事件日期為2025年5月9日)。平安壽險和平安資管均為平安集團的附屬公司。因平安資管作為投資經理可代表客戶對該等股份全權行使投票權及獨立行使投資經營管理權，亦完全獨立於平安集團，故根據香港《證券及期貨條例》，平安集團採取非合計方式，豁免作為控股公司對該等股份權益進行披露。
- 根據平安集團截至2025年6月30日止最後須予申報之權益披露(有關事件日期為2025年5月9日)，由於平安集團之附屬公司平安壽險(由平安集團持有其99.51%股份)、平安養老保險股份有限公司(由平安集團持有其100.00%股份)、中國平安財產保險股份有限公司(由平安集團持有其99.55%股份)、中國平安資產管理(香港)有限公司(由平安集團間接全資擁有)分別對本行H股11,205,698,000股、60,869,000股、726,398,000股及25,878,301股擁有權益，平安集團被視為於該等合計12,018,843,301股H股中擁有權益。

董事和監事的權益和淡倉

報告期內，本行董事、監事持股情況沒有發生變化。部分董事、監事擔任現職務之前通過參加本行員工持股計劃間接持有本行H股股票。截至2025年6月30日，持股數如下：張毅先生9,848股、林鴻先生15,555股、劉軍先生12,447股。除此之外，本行各位董事、監事在本行或其相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉)，或根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄、或根據香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本行和香港聯交所之權益或淡倉。



股份變動及股東情況

優先股相關情況

報告期末，本行優先股股東總數為23戶，均為境內優先股股東，不存在表決權恢復情況。本行前10名境內優先股股東持股情況如下：

單位：股

優先股股東名稱	股東性質	持股比例(%)	報告期內增減	持股總數
華寶信託有限責任公司	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
江蘇省國際信託有限責任公司	其他	10.72	-	64,300,000
中國人壽保險股份有限公司	其他	8.33	-	50,000,000
中國移動通信集團有限公司	國有法人	8.33	-	50,000,000
中國平安人壽保險股份有限公司	其他	8.28	-	49,660,000
上海光大證券資產管理有限公司	其他	6.67	-	40,040,000
中誠信託有限責任公司	其他	4.74	13,900,000	28,450,000
光大永明資產管理股份有限公司	其他	4.18	-	25,060,000
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司	其他	4.17	-	25,000,000

1. 上述優先股不存在質押、標記或凍結情況。
2. 本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

根據財政部頒發的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》《企業會計準則第37號—金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》以及國際會計準則理事會制定的《國際財務報告準則第9號—金融工具》和《國際會計準則32號金融工具—列報》的規定，本行已發行且存續的優先股的條款符合作為權益工具核算的要求，作為權益工具核算。

近三年本行未發行優先股。報告期內，本行未發生優先股贖回或轉換事項。

附錄 中期財務資料的審閱報告及財務報告

中期財務資料的審閱報告	82	32 向中央銀行借款	127
財務報表：		33 同業及其他金融機構存放款項	127
合併綜合收益表	83	34 拆入資金	128
合併財務狀況表	85	35 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	128
合併股東權益變動表	87	36 賣出回購金融資產款	129
合併現金流量表	89	37 吸收存款	129
財務報表附註：		38 應付職工薪酬	130
1 基本情況	91	39 應交稅費	132
2 編製基礎及重要會計政策	91	40 預計負債	133
3 利息淨收入	93	41 已發行債務證券	134
4 手續費及佣金淨收入	94	42 其他負債	139
5 交易淨收益	94	43 股本	140
6 股利收入	94	44 其他權益工具	140
7 投資性證券淨收益	95	45 資本公積	144
8 以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	95	46 其他綜合收益	145
9 其他經營淨收益	95	47 盈餘公積	146
10 經營費用	96	48 一般風險準備	147
11 信用減值損失	96	49 利潤分配	147
12 其他資產減值損失	96	50 現金流量表補充資料	147
13 所得稅費用	97	51 金融資產的轉讓	148
14 每股收益	98	52 經營分部	148
15 現金及存放中央銀行款項	98	53 委託貸款業務	155
16 存放同業款項	99	54 擔保物信息	155
17 拆出資金	100	55 承諾及或有事項	155
18 衍生金融工具及套期會計	101	56 關聯方關係及其交易	157
19 買入返售金融資產	102	57 風險管理	162
20 發放貸款和墊款	102	58 本行財務狀況表和股東權益變動表	196
21 金融投資	106	59 報告期後事項	199
22 長期股權投資	113	60 上期比較數字	199
23 結構化主體	116	61 最終母公司	200
24 固定資產	117	62 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響	200
25 在建工程	119	未經審核補充財務資料：	
26 土地使用權	119	1 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表的差異	202
27 無形資產	120	2 貨幣集中度	202
28 商譽	121	3 國際債權	203
29 遞延所得稅	122	4 按地區劃分的已逾期發放貸款和墊款	204
30 其他資產	123	5 對中國境內非銀行的風險敞口	204
31 資產減值準備變動表	126		



中期財務資料的審閱報告

致中國建設銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第83頁至第201頁的中國建設銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的簡要中期財務資料，包括2025年6月30日的合併財務狀況表、截至2025年6月30日止六個月期間的合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及簡要財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照《國際會計準則》第34號的要求編製和列報上述簡要中期財務資料是貴行董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述簡要中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照《香港審閱準則》第2410號「獨立核數師對中期財務報告審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述簡要中期財務資料在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二五年八月二十九日

合併綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 (未經審核)	2024年 (未經審核)
利息收入		579,257	627,014
利息支出		(292,548)	(330,955)
利息淨收入	3	286,709	296,059
手續費及佣金收入		71,450	68,727
手續費及佣金支出		(6,232)	(6,031)
手續費及佣金淨收入	4	65,218	62,696
交易淨收益	5	1,854	4,003
股利收入	6	2,648	3,051
投資性證券淨收益	7	11,691	4,520
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	8	9,400	1,914
其他經營淨收益：			
— 其他經營收入		17,707	14,147
— 其他經營支出		(9,322)	(11,559)
其他經營淨收益	9	8,385	2,588
經營收入		385,905	374,831
經營費用	10	(95,503)	(94,388)
		290,402	280,443
信用減值損失	11	(107,652)	(87,654)
其他資產減值損失	12	(10)	17
對聯營企業和合營企業的投資(損失)/收益		(299)	206
稅前利潤		182,441	193,012
所得稅費用	13	(19,803)	(27,973)
淨利潤		162,638	165,039

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 (未經審核)	2024年 (未經審核)
其他綜合收益：			
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
重新計量設定受益計劃變動額		79	(19)
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
權益工具公允價值變動		671	7,171
其他		2	7
小計		752	7,159
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動		(6,626)	16,810
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備		951	1,449
前期計入其他綜合收益當期因出售轉入損益的淨額		(7,802)	(1,457)
現金流量套期儲備		(264)	(43)
外幣報表折算差額		73	1,309
其他		(1,844)	(6,759)
小計		(15,512)	11,309
本期其他綜合收益稅後淨額		(14,760)	18,468
本期綜合收益合計		147,878	183,507
淨利潤歸屬於：			
本行股東		162,076	164,326
非控制性權益		562	713
		162,638	165,039
綜合收益歸屬於：			
本行股東		147,537	184,497
非控制性權益		341	(990)
		147,878	183,507
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	14	0.65	0.66

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2025年6月30日(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年6月30日 (未經審核)	2024年12月31日 (經審核)
資產：			
現金及存放中央銀行款項	15	2,976,660	2,571,361
存放同業款項	16	165,763	154,532
貴金屬		141,611	138,433
拆出資金	17	780,987	672,875
衍生金融資產	18	50,911	108,053
買入返售金融資產	19	1,272,031	622,559
發放貸款和墊款	20	26,575,492	25,040,400
金融投資	21		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		746,460	612,504
以攤餘成本計量的金融資產		7,418,599	7,429,723
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		3,605,297	2,641,736
長期股權投資	22	25,802	23,560
固定資產	24	163,011	165,116
在建工程	25	3,865	4,319
土地使用權	26	12,167	12,417
無形資產	27	4,942	5,830
商譽	28	2,461	2,522
遞延所得稅資產	29	140,362	120,485
其他資產	30	346,427	244,724
資產總計		44,432,848	40,571,149
負債：			
向中央銀行借款	32	1,199,086	942,594
同業及其他金融機構存放款項	33	3,787,648	2,835,885
拆入資金	34	520,598	479,881
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	35	218,602	240,593
衍生金融負債	18	73,429	93,990
賣出回購金融資產款	36	1,038,739	739,918
吸收存款	37	30,469,491	28,713,870
應付職工薪酬	38	57,224	60,661
應交稅費	39	35,787	40,388
預計負債	40	30,583	38,322
已發行債務證券	41	2,913,134	2,386,595
遞延所得稅負債	29	1,345	1,525
其他負債	42	502,323	652,962
負債合計		40,847,989	37,227,184

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2025年6月30日(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年6月30日 (未經審核)	2024年12月31日 (經審核)
股東權益：			
股本	43	261,600	250,011
其他權益工具	44		
優先股		59,977	59,977
永續債		140,000	100,000
資本公積	45	229,113	135,736
其他綜合收益	46	43,309	57,901
盈餘公積	47	402,196	402,196
一般風險準備	48	535,432	534,591
未分配利潤	49	1,891,671	1,781,715
歸屬於本行股東權益合計		3,563,298	3,322,127
非控制性權益		21,561	21,838
股東權益合計		3,584,859	3,343,965
負債和股東權益總計		44,432,848	40,571,149

董事會於2025年8月29日核准並許可發出。

張金良
董事長、執行董事

張毅
副董事長、執行董事及行長

劉方根
財務會計部總經理

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2025年6月30日止六個月(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	(未經審核)									
	歸屬於本行股東權益									
	股本	其他權益工具		資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	非控制性權益	股東權益合計
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
本期增減變動金額	11,589	-	40,000	93,377	(14,592)	-	841	109,956	(277)	240,894
(一) 本期綜合收益	-	-	-	-	(14,539)	-	-	162,076	341	147,878
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	11,589	-	-	93,380	-	-	-	-	14	104,983
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	40,000	(3)	-	-	-	-	-	39,997
3. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	11	11
4. 減少子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(498)	(498)
(三) 利潤分配										
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	671	(671)	-	-
2. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(51,502)	-	(51,502)
3. 對非控制性股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(145)	(145)
(四) 所有者權益內部結轉										
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	(53)	-	-	53	-	-
(五) 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

截至2024年6月30日止六個月(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	(未經審核)									
	歸屬於本行股東權益									
	股本	其他權益工具		資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	非控制性權益	股東權益合計
2024年1月1日	250,011	59,977	139,991	135,619	23,981	369,906	496,255	1,674,405	21,929	3,172,074
本期增減變動金額	-	-	-	23	20,171	-	221	64,101	(1,114)	83,402
(一) 本期綜合收益	-	-	-	-	20,171	-	-	164,326	(990)	183,507
(二) 股東投入和減少資本										
1. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23
2. 對控股子公司股權比例變化	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(81)	(82)
(三) 利潤分配										
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	221	(221)	-	-
2. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(100,004)	-	(100,004)
3. 對非控制性股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)
(四) 其他	-	-	-	24	-	-	-	-	-	24
2024年6月30日	250,011	59,977	139,991	135,642	44,152	369,906	496,476	1,738,506	20,815	3,255,476

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

2024年度(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	(經審核)									
	歸屬於本行股東權益									
	股本	其他權益工具		資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	非控制性權益	股東權益合計
2024年1月1日	250,011	59,977	139,991	135,619	23,981	369,906	496,255	1,674,405	21,929	3,172,074
本年增減變動金額	-	-	(39,991)	117	33,920	32,290	38,336	107,310	(91)	171,891
(一) 本年綜合收益	-	-	-	-	33,927	-	-	335,577	(397)	369,107
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	169	169
2. 其他權益工具持有者減少資本	-	-	(39,991)	(11)	-	-	-	-	-	(40,002)
3. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	596	596
4. 對控股子公司股權比例變化	-	-	-	98	-	-	-	-	(180)	(82)
5. 減少子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	32,290	-	(32,290)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	39,620	(39,620)	-	-
3. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(149,256)	-	(149,256)
4. 對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	-	(7,108)
5. 對非控制性股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(241)	(241)
(四) 所有者權益內部結轉										
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	(7)	-	-	7	-	-
(五) 其他	-	-	-	30	-	-	(1,284)	-	-	(1,254)
2024年12月31日	250,011	59,977	100,000	135,736	57,901	402,196	534,591	1,781,715	21,838	3,343,965

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 (未經審核)	2024年 (未經審核)
經營活動現金流量：			
稅前利潤		182,441	193,012
調整項目：			
— 信用減值損失	11	107,652	87,654
— 其他資產減值損失	12	10	(17)
— 折舊及攤銷		14,768	14,946
— 已減值金融資產利息收入		(1,213)	(1,850)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具重估損失／(收益)		2,618	(4,897)
— 對聯營企業和合營企業的投資損失／(收益)		299	(206)
— 股利收入	6	(2,648)	(3,051)
— 未實現匯兌損失／(收益)		14,690	(8,674)
— 已發行債券利息支出		15,438	14,982
— 投資性證券的利息收入及處置淨收益		(161,806)	(147,925)
— 處置固定資產和其他長期資產的淨收益		(137)	(76)
		172,112	143,898
經營資產的變動：			
存放中央銀行和同業款項淨減少額		80,914	98,628
拆出資金淨增加額		(104,086)	(5,641)
買入返售金融資產淨(增加)／減少額		(649,391)	89,599
發放貸款和墊款淨增加額		(1,666,880)	(1,606,799)
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		(117,817)	(7,709)
其他經營資產淨增加額		(105,580)	(171,645)
		(2,562,840)	(1,603,567)
經營負債的變動：			
向中央銀行借款淨增加／(減少)額		254,779	(58,841)
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項淨增加額		2,745,970	1,652,919
拆入資金淨增加額		47,186	65,852
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債淨減少額		(21,630)	(28,298)
賣出回購金融資產款淨增加／(減少)額		297,476	(182,668)
已發行存款證淨增加額		477,729	282,947
支付所得稅		(42,375)	(64,342)
其他經營負債淨(減少)／增加額		(111,793)	82,905
		3,647,342	1,750,474
經營活動產生的現金流量淨額		1,256,614	290,805

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 (未經審核)	2024年 (未經審核)
投資活動現金流量：			
收回投資收到的現金		1,758,997	1,272,451
取得投資收益收到的現金		150,323	157,847
處置子公司、聯營企業和合營企業收到的現金淨額		293	1,139
處置固定資產和其他長期資產收回的現金淨額		794	2,930
投資支付的現金		(2,733,734)	(1,503,895)
取得子公司、聯營企業和合營企業支付的現金淨額		(2,611)	(362)
購建固定資產和其他長期資產支付的現金		(5,251)	(11,034)
投資活動所用的現金流量淨額		(831,189)	(80,924)
籌資活動現金流量：			
吸收投資收到的現金		104,969	—
發行債券收到的現金		90,590	85,400
發行其他權益工具收到的現金		39,997	—
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		25	23
分配股利支付的現金		(100,820)	—
償還債務支付的現金		(38,887)	(64,194)
償付已發行債券利息支付的現金		(9,747)	(9,898)
支付的其他與籌資活動有關的現金		(3,661)	(3,931)
籌資活動產生的現金流量淨額		82,466	7,400
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(4,396)	5,675
現金及現金等價物淨增加額		503,495	222,956
於1月1日的現金及現金等價物	50	569,448	925,463
於6月30日的現金及現金等價物	50	1,072,943	1,148,419
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息，不包括投資性債券利息收入		427,707	482,363
支付利息，不包括已發行債券利息支出		(292,176)	(313,461)

刊載於第91頁至第201頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 基本情況

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)的歷史可以追溯到1954年，成立時的名稱是中國人民建設銀行，負責管理和分配根據國家經濟計劃撥給建設項目和基礎建設相關項目的政府資金。1994年，國家開發銀行承接了中國人民建設銀行的政策性貸款職能，中國人民建設銀行逐漸成為一家綜合性的商業銀行。1996年，中國人民建設銀行更名為中國建設銀行。2004年9月17日，本行由其前身中國建設銀行(「原建行」)通過分立程序，在中華人民共和國(「中國」)成立。2005年10月和2007年9月，本行先後在香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所掛牌上市，股份代號分別為00939和601939。於2025年6月30日，本行的普通股股本為人民幣2,616.00億元，每股面值人民幣1元。

於2025年上半年，本行採用向特定對象發行的方式發行了115.89億股A股普通股，每股面值為人民幣1元，本次發行募集資金總額為人民幣1,050.00億元，扣除與發行有關的費用人民幣0.31億元後，實際募集資金淨額為人民幣1,049.69億元。

本行持有經中國銀行保險監督管理委員會(「銀保監會」)(2023年更名為國家金融監督管理總局，以下簡稱「金融監管總局」)批准頒發的金融許可證，機構編碼為：B0004H111000001號，持有經北京市市場監督管理局批准頒發的企業法人營業執照，統一社會信用代碼為：911100001000044477。本行的註冊地址為北京市西城區金融大街25號。

本行及所屬子公司(「本集團」)的主要業務由公司金融業務、個人金融業務、資金資管業務和其他業務構成。本集團主要於中國內地經營並在境外設有若干分行和子公司。就本財務報表而言，「中國內地」不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及台灣，「境外」指中國內地以外的其他國家和地區。

本行主要受中華人民共和國國務院(「國務院」)直屬機構金融監管總局監管，境外經營金融機構同時需要遵循經營所在地監管機構的監管要求。中央匯金投資有限責任公司(「匯金公司」)是中國投資有限責任公司(「中投」)的全資子公司，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務。

2 編製基礎及重要會計政策

(1) 編製基礎

本中期財務報表根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。

未經審計的本中期財務報表包括選取的說明性附註，這些附註有助於理解本集團自截至2024年12月31日止年度財務報表以來財務狀況和業績變化的重要事件和交易。這些選取的附註不包括根據《國際財務報告準則》的要求而編製一套完整的財務報表所需的所有信息和披露內容，因此需要和本集團截至2024年12月31日止年度財務報表一併閱讀。

(2) 使用估計和假設

編製本中期財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，這些判斷、估計及假設會影響會計政策的應用，以及資產及負債、收入及支出的列報金額。實際結果有可能會與運用這些估計和假設而進行的列報存在差異。

(3) 合併

本中期財務報表包括本行及所屬子公司。

子公司的財務狀況及經營成果，自控制開始日起至控制結束日止，包含於合併財務報表中。在編製合併財務報表時，子公司的會計期間和會計政策按照本行的會計期間和會計政策進行必要調整。集團內部往來的餘額和交易以及集團內部交易所產生的任何損益，在編製合併財務報表時全部抵銷。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

2 編製基礎及重要會計政策(續)

(4) 重要會計政策變更

本集團已於本期間開始採用以下修訂。

(1)	《國際會計準則》第21號(修訂)	「缺乏可兌換性」
-----	------------------	----------

上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

除上述事項外，本中期財務報表中，本集團採用的重要會計政策與編製截至2024年12月31日止年度財務報表時採用的重要會計政策一致。

(5) 稅項

本集團適用的主要稅項及稅率如下：

增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，自2016年5月1日起，本行及中國內地子公司原繳納營業稅的業務改為繳納增值稅，主要適用增值稅稅率為6%。

城建稅

按增值稅的1% - 7%計繳。

教育費附加

按增值稅的3%計繳。

地方教育附加

按增值稅的2%計繳。

所得稅

本行及中國內地子公司主要適用的所得稅稅率為25%。境外機構按當地規定繳納所得稅，在匯總納稅時，根據中國所得稅法相關規定扣減符合稅法要求可抵扣的稅款。

(6) 中期財務報表

本中期財務報表已由本行董事會審計委員會審閱，並於2025年8月29日獲本行董事會批准。本中期財務報表已由本行審計師安永會計師事務所根據香港會計師公會所頒佈的《香港審閱準則》第2410號「獨立核數師對中期財務報告審閱」進行審閱。

本中期財務報表內所載的截至2024年12月31日止年度的財務信息摘錄自本集團截至2024年12月31日止年度財務報表。本行審計師已就該財務報表於2025年3月28日發表無保留意見。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 利息淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	21,257	22,753
存放同業款項	1,578	2,932
拆出資金	8,074	10,807
買入返售金融資產	6,026	8,760
金融投資	150,146	143,474
發放貸款和墊款		
— 公司類	236,256	257,363
— 個人類	148,367	175,059
— 票據貼現	7,553	5,866
合計	579,257	627,014
利息支出來自：		
向中央銀行借款	(10,222)	(14,062)
同業及其他金融機構存放款項	(28,649)	(36,695)
拆入資金	(9,413)	(9,703)
賣出回購金融資產款	(8,961)	(1,212)
已發行債務證券	(34,180)	(29,816)
吸收存款		
— 公司類	(79,622)	(109,989)
— 個人類	(121,501)	(129,478)
合計	(292,548)	(330,955)
利息淨收入	286,709	296,059

(1) 於利息收入中已減值金融資產利息收入列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
已減值貸款	1,182	1,781
其他已減值金融資產	31	69
合計	1,213	1,850

(2) 五年以上到期的金融負債相關的利息支出主要為已發行債務證券的利息支出。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
手續費及佣金收入		
結算與清算手續費	19,870	20,093
託管及其他受託業務佣金	11,722	11,684
銀行卡手續費	10,184	10,625
代理業務手續費	9,441	9,028
顧問和諮詢費	7,285	6,371
資產管理業務收入	6,076	4,486
其他	6,872	6,440
合計	71,450	68,727
手續費及佣金支出		
銀行卡交易費	(3,105)	(3,031)
銀行間交易費	(460)	(466)
其他	(2,667)	(2,534)
合計	(6,232)	(6,031)
手續費及佣金淨收入	65,218	62,696

5 交易淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
債券	1,583	2,853
衍生金融工具	305	974
權益工具	(81)	58
其他	47	118
合計	1,854	4,003

6 股利收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具	2,181	2,771
來自指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	467	280
合計	2,648	3,051

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

7 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的淨損失	(1,920)	(3,063)
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債的淨收益	2,694	6,402
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的淨收益	10,020	1,205
其他	897	(24)
合計	11,691	4,520

8 以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益

截至2025年6月30日止六個月，本集團以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益主要包括債券處置收益(截至2024年6月30日止六個月，本集團以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益主要包括因資產支持證券化產品產生的收益)。

9 其他經營淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
其他經營收入		
匯兌收益	8,342	2,722
租賃收入	4,173	4,021
保險業務收入	2,784	2,338
其他	2,408	5,066
合計	17,707	14,147

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
其他經營支出		
保險業務支出	4,878	5,998
其他	4,444	5,561
合計	9,322	11,559

匯兌收益中包含外幣貨幣性資產和負債折算產生的損益，外匯衍生金融工具(包括為對沖外幣資產頭寸的貨幣風險而進行的外匯掉期、外匯期權及交叉貨幣利率互換)產生的已實現和未實現淨損益。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

10 經營費用

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
員工成本		
— 工資、獎金、津貼和補貼	37,121	37,209
— 設定提存計劃	8,458	8,102
— 住房公積金	4,116	3,890
— 工會經費和職工教育經費	1,147	1,088
— 因解除勞動關係給予的補償	9	8
— 其他	6,937	5,742
	57,788	56,039
物業及設備支出		
— 折舊費	10,398	10,941
— 租金和物業管理費	1,628	1,826
— 水電費	845	878
— 維護費	682	804
— 其他	945	967
	14,498	15,416
稅金及附加	3,984	3,870
攤銷費	1,618	1,681
其他一般及行政費用	17,615	17,382
合計	95,503	94,388

截至2025年6月30日止六個月，本集團的經營費用中與實際研究開發活動相關的支出為人民幣20.06億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣28.37億元)。

11 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
發放貸款和墊款	115,061	86,036
金融投資		
— 以攤餘成本計量的金融資產	(2,077)	819
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	783	247
表外信貸業務	(1,669)	(2,194)
其他	(4,446)	2,746
合計	107,652	87,654

12 其他資產減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
其他資產減值損失	10	(17)

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

13 所得稅費用

(1) 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
當期所得稅	35,095	31,297
— 中國內地	33,172	30,061
— 香港	893	630
— 其他國家及地區	1,030	606
當期確認遞延所得稅	(15,292)	(3,324)
合計	19,803	27,973

中國內地和香港地區的當期所得稅費用分別按中國內地和香港地區業務估計的應納稅所得額的25%和16.5%計提。其他境外業務的當期所得稅費用按相關稅收管轄權所規定的適當的現行比例計提。

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係

	註釋	截至6月30日止六個月	
		2025年	2024年
稅前利潤		182,441	193,012
按法定稅率25%計算的所得稅		45,610	48,253
其他國家和地區採用不同稅率的影響		(673)	(494)
不可作納稅抵扣的支出及其他	(a)	6,281	9,827
免稅收入	(b)	(31,415)	(29,613)
所得稅費用		19,803	27,973

(a) 不可作納稅抵扣的支出主要為不可抵扣的核銷損失和資產減值損失等。

(b) 免稅收入主要為中國國債及中國地方政府債利息收入。

本集團根據國際會計準則第12號(修訂)，對支柱二示範規則而產生的遞延所得稅的確認和披露採用了臨時強制性豁免。支柱二立法已於2025年6月30日前在本集團經營所在的一些司法管轄區頒佈，該立法自2024年1月1日起陸續生效，涉及的補足稅金額對本集團截至2025年6月30日止六個月財務報表影響不重大。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 每股收益

截至2025年及2024年6月30日止六個月的基本每股收益，是以歸屬於本行普通股股東淨利潤除以當期發行在外的普通股的加權平均股數計算。

計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期宣告發放的其他權益工具的股利。截至2025年6月30日止六個月，本行未宣告發放其他權益工具的股利。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2025年及2024年6月30日止六個月，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2025年上半年及2024年上半年基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
歸屬於本行股東的淨利潤	162,076	164,326
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	162,076	164,326
加權平均普通股股數(百萬股)	250,523	250,011
歸屬於本行普通股股東的基本每股收益(人民幣元)	0.65	0.66
歸屬於本行普通股股東的稀釋每股收益(人民幣元)	0.65	0.66

15 現金及存放中央銀行款項

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
現金		47,703	46,691
存放中央銀行款項			
— 法定存款準備金	(1)	2,145,285	2,206,678
— 超額存款準備金	(2)	741,804	259,529
— 財政性存款及其他		40,824	57,283
應計利息		1,044	1,180
合計		2,976,660	2,571,361

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

於報告期末，本行在中國內地法定存款準備金的繳存比率為：

	2025年6月30日	2024年12月31日
人民幣存款繳存比率	7.50%	8.00%
外幣存款繳存比率	4.00%	4.00%

本集團中國內地子公司的人民幣存款準備金繳存比率按人行相應規定執行。

存放於境外國家及地區中央銀行的法定存款準備金的繳存比率按當地監管機構規定執行。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金主要用於資金清算。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 存放同業款項

(1) 按交易對手類別分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行	124,130	124,986
非銀行金融機構	41,096	29,083
應計利息	582	570
總額	165,808	154,639
減值準備(附註31)	(45)	(107)
淨額	165,763	154,532

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
中國內地	132,905	117,985
境外	32,321	36,084
應計利息	582	570
總額	165,808	154,639
減值準備(附註31)	(45)	(107)
淨額	165,763	154,532

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團存放同業款項均為階段一。截至2025年6月30日止六個月及2024年度，賬面餘額和減值準備均不涉及階段之間的轉移。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 拆出資金

(1) 按交易對手類別分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行	383,080	317,922
非銀行金融機構	394,102	350,518
應計利息	4,188	4,866
總額	781,370	673,306
減值準備(附註31)	(383)	(431)
淨額	780,987	672,875

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
中國內地	648,808	523,623
境外	128,374	144,817
應計利息	4,188	4,866
總額	781,370	673,306
減值準備(附註31)	(383)	(431)
淨額	780,987	672,875

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團拆出資金均為階段一。截至2025年6月30日止六個月及2024年度，賬面餘額和減值準備均不涉及階段之間的轉移。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

18 衍生金融工具及套期會計

(1) 按合約類型分析

	註釋	2025年6月30日			2024年12月31日		
		名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率合約		1,848,875	7,962	6,664	943,927	10,554	8,508
匯率合約		5,947,986	39,170	34,733	5,700,288	94,840	73,678
其他合約	(a)	310,080	3,779	32,032	231,940	2,659	11,804
合計		8,106,941	50,911	73,429	6,876,155	108,053	93,990

(a) 其他合約主要由貴金屬及大宗商品合約構成。

(2) 套期會計

上述衍生金融工具中包括的本集團指定的套期工具如下：

	註釋	2025年6月30日			2024年12月31日		
		名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
公允價值套期工具	(a)						
利率互換		53,886	716	406	47,437	990	95
貨幣掉期		4,844	42	58	2,716	145	-
現金流量套期工具	(b)						
外匯掉期		16,772	114	80	29,882	38	269
貨幣掉期		1,576	7	17	876	70	-
利率互換		1,587	1	3	219	-	2
合計		78,665	880	564	81,130	1,243	366

(a) 公允價值套期

本集團利用利率互換及貨幣掉期對利率及匯率導致的公允價值變動進行套期保值。被套期項目包括拆出資金、發放貸款和墊款、債券投資、拆入資金、賣出回購金融資產款及吸收存款。

公允價值套期產生的淨(損失)/收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
套期工具	(516)	175
被套期項目	485	(184)

截至2025年及2024年6月30日止六個月，交易淨收益中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

(b) 現金流量套期

本集團利用外匯掉期、貨幣掉期以及利率互換對匯率及利率風險導致的現金流量波動進行套期保值。被套期項目為存放同業款項、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、拆入資金、吸收存款及已發行債務證券。套期工具及被套期項目的剩餘到期日主要為五年以內。

截至2025年6月30日止六個月，本集團現金流量套期產生的淨損失人民幣2.64億元計入其他綜合收益(截至2024年6月30日止六個月，淨損失為人民幣0.43億元)，現金流量套期中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 買入返售金融資產

買入返售金融資產按標的資產的類別列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
債券		
— 政府債券	485,284	249,377
— 政策性銀行、銀行及非銀行金融機構債券	775,262	362,137
— 企業債券	716	—
小計	1,261,262	611,514
票據	10,598	11,031
應計利息	210	47
總額	1,272,070	622,592
減值準備(附註31)	(39)	(33)
淨額	1,272,031	622,559

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團買入返售金融資產均為階段一。截至2025年6月30日止六個月及2024年度，賬面餘額和減值準備均不涉及階段之間的轉移。

20 發放貸款和墊款

(1) 按計量方式分析

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額		25,655,373	24,161,965
減：貸款損失準備		(869,366)	(802,894)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	(a)	24,786,007	23,359,071
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款和墊款	(b)	1,739,261	1,631,752
應計利息		50,224	49,577
合計		26,575,492	25,040,400

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 發放貸款和墊款(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(a) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款

	2025年6月30日	2024年12月31日
公司類貸款和墊款		
— 貸款	16,353,873	15,085,911
— 融資租賃	97,662	98,744
	16,451,535	15,184,655
個人貸款和墊款		
— 個人住房貸款	6,207,733	6,254,112
— 個人消費貸款	630,554	544,917
— 個人經營貸款	1,229,938	1,021,693
— 信用卡	1,058,011	1,069,183
— 其他	77,602	87,405
	9,203,838	8,977,310
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額	25,655,373	24,161,965
階段一貸款損失準備	(377,350)	(328,369)
階段二貸款損失準備	(228,984)	(219,912)
階段三貸款損失準備	(263,032)	(254,613)
以攤餘成本計量的貸款損失準備(附註31)	(869,366)	(802,894)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	24,786,007	23,359,071

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款

	2025年6月30日	2024年12月31日
票據貼現	1,739,261	1,631,752

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 發放貸款和墊款(續)

(2) 按貸款預期信用損失的評估方式分析

	2025年6月30日			
	階段一	階段二	階段三	合計
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額	24,486,900	804,161	364,312	25,655,373
減：貸款損失準備	(377,350)	(228,984)	(263,032)	(869,366)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款賬面價值	24,109,550	575,177	101,280	24,786,007
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款準備金計提比例	1.54%	28.47%	72.20%	3.39%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款賬面價值	1,739,248	13	-	1,739,261
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款損失準備	(2,798)	(1)	-	(2,799)
	2024年12月31日			
	階段一	階段二	階段三	合計
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額	23,023,768	793,506	344,691	24,161,965
減：貸款損失準備	(328,369)	(219,912)	(254,613)	(802,894)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款賬面價值	22,695,399	573,594	90,078	23,359,071
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款準備金計提比例	1.43%	27.71%	73.87%	3.32%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款賬面價值	1,631,619	133	-	1,631,752
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款損失準備	(2,309)	(5)	-	(2,314)

對於發放貸款和墊款，採用按照包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口等相關參數的風險參數模型法計量預期信用損失。其中，對於採用非組合方式管理的階段三公司類貸款和墊款及票據貼現採用預期可回收現金流折現法測算違約損失率，對於其他類型的發放貸款和墊款，也可根據實際情況採用預期可回收現金流折現法測算違約損失率。

上文註釋所述貸款階段劃分的定義見附註57(1)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 發放貸款和墊款(續)

(3) 貸款損失準備變動情況

	註釋	截至2025年6月30日止六個月			
		階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日		328,369	219,912	254,613	802,894
轉移：					
轉移至階段一		10,590	(9,858)	(732)	-
轉移至階段二		(5,139)	6,960	(1,821)	-
轉移至階段三		(1,965)	(23,464)	25,429	-
新增源生或購入的金融資產		116,873	-	-	116,873
本期轉出／歸還	(a)	(76,066)	(19,843)	(45,054)	(140,963)
重新計量	(b)	4,688	55,277	42,697	102,662
本期核銷		-	-	(19,401)	(19,401)
收回已核銷貸款		-	-	7,301	7,301
2025年6月30日		377,350	228,984	263,032	869,366
		2024年			
	註釋	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日		363,424	190,295	224,504	778,223
轉移：					
轉移至階段一		18,463	(17,394)	(1,069)	-
轉移至階段二		(9,135)	17,464	(8,329)	-
轉移至階段三		(5,359)	(22,535)	27,894	-
新增源生或購入的金融資產		153,389	-	-	153,389
本年轉出／歸還	(a)	(135,943)	(33,838)	(68,274)	(238,055)
重新計量	(b)	(56,470)	85,920	118,854	148,304
本年核銷		-	-	(56,294)	(56,294)
收回已核銷貸款		-	-	17,327	17,327
2024年12月31日		328,369	219,912	254,613	802,894

(a) 轉出／歸還包括債權轉讓、信貸資產收益權轉讓、資產證券化、債轉股、轉至抵債資產而轉出的貸款損失準備，以及歸還本金而回撥的貸款損失準備等。

(b) 重新計量包括違約概率、違約損失率及違約風險敞口的更新，模型假設和方法的變化，因階段轉移計提／回撥的貸款損失準備，折現回撥，以及由於匯率變動等產生的影響。

上述列示的為以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的貸款損失準備。

(4) 不良資產的批量轉讓

截至2025年6月30日止六個月，本集團通過批量轉讓給外部資產管理公司的不良貸款本金為人民幣124.24億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣68.45億元)。

(5) 核銷政策

根據本集團的呆賬核銷政策，對於核銷後的呆賬，要繼續盡職追償。截至2025年6月30日止六個月，本集團訴訟類條件已核銷仍可能面臨執行處置的發放貸款和墊款為人民幣29.53億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣74.87億元)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 金融投資

(1) 按計量方式分析

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(a)	746,460	612,504
以攤餘成本計量的金融資產	(b)	7,418,599	7,429,723
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(c)	3,605,297	2,641,736
合計		11,770,356	10,683,963

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
按性質分析

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
持有作交易用途			
— 債券	(i)	248,179	130,680
— 權益工具和基金	(ii)	3,040	3,049
		251,219	133,729
其他			
— 債權類投資	(iii)	77,677	78,878
— 債券	(iv)	156,356	145,081
— 權益工具、基金及其他	(v)	261,208	254,816
		495,241	478,775
合計		746,460	612,504

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 金融投資(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

按發行機構類別分析

持有作交易用途

(i) 債券

	2025年6月30日	2024年12月31日
政府	23,179	19,173
中央銀行	11,186	12,800
政策性銀行	58,671	28,615
銀行及非銀行金融機構	113,742	62,051
企業	41,401	8,041
合計	248,179	130,680
上市(註)	234,529	128,165
其中：於香港上市	1,589	2,527
非上市	13,650	2,515
合計	248,179	130,680

註：上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

(ii) 權益工具和基金

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行及非銀行金融機構	2,868	2,869
企業	172	180
合計	3,040	3,049
上市	1,483	2,294
其中：於香港上市	135	178
非上市	1,557	755
合計	3,040	3,049

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 金融投資(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

按發行機構類別分析(續)

其他

(iii) 債權類投資

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行及非銀行金融機構	53,200	56,280
企業	24,477	22,598
合計	77,677	78,878
非上市	77,677	78,878
合計	77,677	78,878

(iv) 債券

	2025年6月30日	2024年12月31日
政策性銀行	17,825	18,176
銀行及非銀行金融機構	137,811	126,412
企業	720	493
合計	156,356	145,081
上市(註)	156,253	144,979
其中：於香港上市	54	61
非上市	103	102
合計	156,356	145,081

註：上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

(v) 權益工具、基金及其他

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行及非銀行金融機構	141,903	127,518
企業	119,305	127,298
合計	261,208	254,816
上市	24,552	20,908
其中：於香港上市	3,967	3,783
非上市	236,656	233,908
合計	261,208	254,816

本集團的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的變現不存在重大限制。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 金融投資(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(b) 以攤餘成本計量的金融資產

按發行機構類別分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
政府	6,671,426	6,642,599
中央銀行	4,964	2,200
政策性銀行	327,601	343,553
銀行及非銀行金融機構	134,525	131,945
企業	180,338	213,454
特別國債	49,200	49,200
小計	7,368,054	7,382,951
應計利息	73,423	73,291
總額	7,441,477	7,456,242
損失準備		
— 階段一	(12,123)	(14,212)
— 階段二	(7)	(7)
— 階段三	(10,748)	(12,300)
小計	(22,878)	(26,519)
淨額	7,418,599	7,429,723
上市(註)	7,286,096	7,311,261
其中：於香港上市	1,707	2,207
非上市	132,503	118,462
合計	7,418,599	7,429,723
上市債券市值	7,897,041	7,964,173

註：上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 金融投資(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

按性質分析

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
債券	(i)	3,554,924	2,609,514
權益工具	(ii)	50,373	32,222
合計		3,605,297	2,641,736

按發行機構類別分析

(i) 債券

	2025年6月30日	2024年12月31日
政府	2,267,939	1,419,701
中央銀行	32,020	33,049
政策性銀行	435,290	586,142
銀行及非銀行金融機構	525,460	352,923
企業	208,470	114,338
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	60,225	77,849
小計	3,529,404	2,584,002
應計利息	25,520	25,512
合計	3,554,924	2,609,514
上市(註)	3,368,133	2,535,485
其中：於香港上市	77,417	96,033
非上市	186,791	74,029
合計	3,554,924	2,609,514

註：上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

- (ii) 本集團將部分非交易性權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。截至2025年6月30日止六個月，本集團對該類權益投資確認的股利收入為人民幣4.67億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣2.80億元)。截至2025年6月30日止六個月，處置該類權益投資的金額為人民幣3.85億元(截至2024年6月30日止六個月：無)，從其他綜合收益轉入未分配利潤的累計利得為人民幣0.47億元(截至2024年6月30日止六個月：無)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 金融投資(續)

(2) 金融投資損失準備變動情況

(a) 以攤餘成本計量的金融資產

	註釋	截至2025年6月30日止六個月			
		階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日		14,212	7	12,300	26,519
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		-	-	-	-
轉移至階段三		-	-	-	-
新增源生或購入的金融資產		463	-	-	463
在本期終止確認的金融資產		(1,025)	-	(1,312)	(2,337)
重新計量	(i)	(1,527)	-	792	(735)
本期核銷		-	-	(1,039)	(1,039)
收回已核銷金融資產		-	-	7	7
2025年6月30日		12,123	7	10,748	22,878
		2024年			
	註釋	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日		11,716	80	13,050	24,846
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		(1)	1	-	-
轉移至階段三		-	(64)	64	-
新增源生或購入的金融資產		2,004	-	-	2,004
在本年終止確認的金融資產		(4,299)	(15)	(563)	(4,877)
重新計量	(i)	4,792	5	835	5,632
本年核銷		-	-	(1,106)	(1,106)
收回已核銷金融資產		-	-	20	20
2024年12月31日		14,212	7	12,300	26,519

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 金融投資(續)

(2) 金融投資損失準備變動情況(續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	註釋	截至2025年6月30日止六個月			
		階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日		2,939	8	303	3,250
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		-	-	-	-
轉移至階段三		-	-	-	-
新增源生或購入的金融資產		1,616	-	-	1,616
在本期終止確認的金融資產		(602)	-	(48)	(650)
重新計量	(i)	(193)	(2)	3	(192)
2025年6月30日		3,760	6	258	4,024
		2024年			
	註釋	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日		5,019	17	372	5,408
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		-	-	-	-
轉移至階段三		-	-	-	-
新增源生或購入的金融資產		833	-	-	833
在本年終止確認的金融資產		(2,944)	(12)	(94)	(3,050)
重新計量	(i)	31	3	25	59
2024年12月31日		2,939	8	303	3,250

(i) 重新計量包括違約概率、違約損失率及違約風險敞口的更新，模型假設和方法的變化，因階段轉移計提/回撥的金融投資損失準備，以及由於匯率變動等產生的影響。

於2025年6月30日，本集團人民幣110.60億元的已減值以攤餘成本計量的金融資產(2024年12月31日：人民幣131.71億元)和人民幣0.26億元的已減值以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(2024年12月31日：人民幣0.37億元)劃分為階段三，人民幣2.18億元的以攤餘成本計量的金融資產(2024年12月31日：人民幣2.18億元)和人民幣9.36億元的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(2024年12月31日：人民幣9.33億元)劃分為階段二，其餘以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產皆劃分為階段一。

截至2025年6月30日止六個月，本集團因新增源生或購入的金融資產導致階段一金融資產增加人民幣22,657.46億元(2024年度：人民幣23,419.58億元)，因終止確認導致階段一金融資產減少人民幣13,263.70億元(2024年度：人民幣13,405.09億元)，階段二和階段三金額變動均不重大。本集團階段間轉移和未導致終止確認的合同現金流量修改的金融資產本金變動均不重大。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 長期股權投資

(1) 對子公司的投資

(a) 投資餘額

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
建信金融資產投資有限公司(「建信投資」)		27,000	27,000
建信理財有限責任公司(「建信理財」)		15,000	15,000
建信金融租賃有限公司(「建信金租」)		11,163	11,163
建信住房租賃基金(有限合夥)(「建信住房租賃基金」)		10,000	10,000
CCB Brazil Financial Holding - Investimentos e Participações Ltda.		9,542	9,542
建信信託有限責任公司(「建信信託」)		7,429	7,429
建信人壽保險股份有限公司(「建信人壽」)		6,962	6,962
建信消費金融有限責任公司(「建信消費金融」)		6,000	6,000
中國建設銀行(歐洲)有限公司(「建行歐洲」)		4,406	4,406
中國建設銀行(印度尼西亞)股份有限公司(「建行印尼」)		2,215	2,215
建信養老金管理有限責任公司(「建信養老金」)		1,610	1,610
中德住房儲蓄銀行有限責任公司(「中德住房儲蓄銀行」)		1,502	1,502
中國建設銀行(馬來西亞)有限公司(「建行馬來西亞」)		1,334	1,334
中國建設銀行(紐西蘭)有限公司(「建行紐西蘭」)		976	976
中國建設銀行(俄羅斯)有限責任公司(「建行俄羅斯」)		851	851
金泉融資有限公司(「金泉」)		676	676
建信基金管理有限責任公司(「建信基金」)		130	130
建行國際集團控股有限公司(「建行國際」)		-	-
中國建設銀行(倫敦)有限公司(「建行倫敦」)	(i)	-	2,861
小計		106,796	109,657
減：減值準備		(8,672)	(8,672)
合計		98,124	100,985

(i) 截至2025年6月30日，建行倫敦已完成清算工作。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 長期股權投資(續)

(1) 對子公司的投資(續)

(b) 除建行印尼外，本集團主要子公司均為非上市企業，基本情況如下：

被投資單位名稱	主要經營地/ 註冊地	已發行及繳足的 股本/實收資本	公司性質	主要業務	本行直接 持股比例	本行間接 持股比例	本行表決權 比例	取得方式
建信投資	中國北京	人民幣270億元	有限責任公司	投資	100%	-	100%	發起設立
建信理財	中國深圳	人民幣150億元	有限責任公司	理財	100%	-	100%	發起設立
建信金租	中國北京	人民幣110億元	有限責任公司	金融租賃	100%	-	100%	發起設立
建信住房租賃基金	中國北京	人民幣100億元	有限合夥企業	投資	99.99%	0.01%	100%	發起設立
CCB Brazil Financial Holding- Investimentos e Participações Ltda.	巴西聖保羅	巴西雷亞爾 42.81億元	有限責任公司	投資	99.99%	0.01%	100%	投資併購
建信信託	中國安徽	人民幣105億元	有限責任公司	信託	67%	-	67%	投資併購
建信人壽	中國上海	人民幣71.20億元	股份有限公司	保險	51%	-	51%	投資併購
建信消費金融	中國北京	人民幣72億元	有限責任公司	消費金融	83.33%	-	83.33%	發起設立
建行歐洲	盧森堡	歐元5.50億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立
建行印尼	印度尼西亞雅加達	印度尼西亞盧比 37,919.73億元	股份有限公司	商業銀行	60%	-	60%	投資併購
建信養老金	中國北京	人民幣23億元	有限責任公司	養老金管理	70%	-	70%	發起設立
中德住房儲蓄銀行	中國天津	人民幣20億元	有限責任公司	住房儲蓄	75.10%	-	75.10%	發起設立
建行馬來西亞	馬來西亞吉隆坡	林吉特8.23億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立
建行紐西蘭	紐西蘭奧克蘭	紐西蘭元 1.99億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立
建行俄羅斯	俄羅斯莫斯科	盧布42億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立
金泉	英屬維爾京群島	美元5萬元	有限責任公司	投資	100%	-	100%	投資併購
建信基金	中國北京	人民幣2億元	有限責任公司	基金管理	65%	-	65%	發起設立
建行國際	中國香港	港幣1元	有限責任公司	投資	100%	-	100%	發起設立
建銀國際(控股)有限公司(「建銀國際」)	中國香港	美元6.01億元	有限責任公司	投資	-	100%	100%	投資併購
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司 (「建行亞洲」)	中國香港	港幣65.11億元 人民幣176億元	股份有限公司	商業銀行	-	100%	100%	投資併購

(c) 於2025年6月30日，本集團子公司的非控制性權益金額不重大。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 長期股權投資(續)

(2) 對聯營企業和合營企業的投資

(a) 本集團對聯營企業和合營企業投資的增減變動情況如下：

	截至2025年 6月30日止六個月	2024年
期/年初餘額	23,560	20,983
本期/年增加投資	2,611	2,738
本期/年減少投資	(293)	(1,104)
對聯營企業和合營企業的投資(損失)/收益	(299)	584
應收現金股利	(13)	(216)
計提減值準備(附註31)	(29)	-
匯率變動影響及其他	265	575
期/年末餘額	25,802	23,560

(b) 本集團主要聯營企業和合營企業的基本情況如下：

被投資單位名稱	主要經營地/ 註冊地	已發行及繳足的 股本/實收資本	主要業務	本集團 持股比例	本集團 表決權比例	期末 資產總額	期末 負債總額	本期 營業收入	本期 淨利潤
國新建源股權投資基金(成都) 合夥企業(有限合夥)	中國成都	人民幣103.73億元	股權投資	50.00%	50.00%	13,668	1	(565)	(609)
國家綠色發展基金股份有限公司	中國上海	人民幣501.75億元	投資	9.04%	9.04%	52,014	512	153	49
建源基礎設施股權投資基金 (天津)合夥企業(有限合夥)	中國天津	人民幣35億元	股權投資	48.57%	40.00%	4,543	-	138	138
華力達有限公司	中國香港	港幣10,000元	物業投資	50.00%	50.00%	1,682	1,667	107	22
國民養老保險股份有限公司	中國北京	人民幣113.78億元	保險	8.79%	8.79%	73,770	60,617	2,486	204

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

23 結構化主體

(1) 未納入合併範圍的結構化主體

未納入本集團合併範圍的相關結構化主體包括本集團為獲取投資收益而持有的理財產品、資產管理計劃、信託計劃、基金和資產支持類證券等，以及旨在向客戶提供各類財富管理服務並收取管理費、手續費及託管費而發行的理財產品、設立的信託計劃及基金等。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團為上述未合併結構化主體的權益確認的資產包括相關的投資和計提的應收管理費、手續費及託管費等。相關的賬面餘額及最大風險敞口如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	197,742	187,978
以攤餘成本計量的金融資產	2,738	2,848
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,436	2,309
長期股權投資	15,321	15,088
其他資產	3,894	3,527
合計	222,131	211,750

截至2025年及2024年6月30日止六個月，本集團自上述未合併結構化主體取得的損益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
利息收入	55	222
手續費及佣金收入	6,527	4,928
交易淨收益	35	45
股利收入	686	1,397
投資性證券淨收益/(損失)	780	(589)
對聯營企業和合營企業的投資損失	(306)	(1)
合計	7,777	6,002

於2025年6月30日，本集團發起設立的未納入合併範圍的結構化主體規模為人民幣54,466.31億元(2024年12月31日：人民幣53,563.59億元)。

(2) 納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體主要為本集團投資的資產管理計劃和信託計劃。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	飛行設備及船舶等	其他	合計
成本／設定成本					
2025年1月1日	153,028	49,102	65,399	52,273	319,802
本期增加	11	517	5,711	550	6,789
轉入(附註25)	489	-	-	676	1,165
其他變動	(669)	(1,009)	(1,294)	(768)	(3,740)
2025年6月30日	152,859	48,610	69,816	52,731	324,016
累計折舊					
2025年1月1日	(66,823)	(36,065)	(12,435)	(37,873)	(153,196)
本期計提	(2,465)	(2,595)	(1,855)	(2,281)	(9,196)
其他變動	220	1,070	510	966	2,766
2025年6月30日	(69,068)	(37,590)	(13,780)	(39,188)	(159,626)
減值準備(附註31)					
2025年1月1日	(388)	-	(1,099)	(3)	(1,490)
本期計提	-	-	-	-	-
其他變動	-	-	111	-	111
2025年6月30日	(388)	-	(988)	(3)	(1,379)
賬面價值					
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

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 固定資產(續)

	房屋及建築物	機器設備	飛行設備及船舶等	其他	合計
成本／設定成本					
2024年1月1日	150,450	51,778	53,921	50,470	306,619
本年增加	139	3,253	16,403	1,890	21,685
轉入(附註25)	3,622	402	–	2,390	6,414
其他變動	(1,183)	(6,331)	(4,925)	(2,477)	(14,916)
2024年12月31日	153,028	49,102	65,399	52,273	319,802
累計折舊					
2024年1月1日	(62,147)	(36,597)	(10,674)	(35,786)	(145,204)
本年計提	(5,020)	(5,589)	(3,432)	(4,579)	(18,620)
其他變動	344	6,121	1,671	2,492	10,628
2024年12月31日	(66,823)	(36,065)	(12,435)	(37,873)	(153,196)
減值準備(附註31)					
2024年1月1日	(394)	–	(1,070)	(3)	(1,467)
本年計提	–	–	(243)	–	(243)
其他變動	6	–	214	–	220
2024年12月31日	(388)	–	(1,099)	(3)	(1,490)
賬面價值					
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

- (1) 飛行設備及船舶等包括飛行設備、船舶、盾構機等經營性租出固定資產。
- (2) 其他變動主要包括固定資產的處置、報廢及匯率影響等變動。
- (3) 於2025年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣70.61億元的房屋及建築物的產權手續尚在辦理之中(2024年12月31日：人民幣74.35億元)。上述事項不影響本集團承繼資產權利及正常經營。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 在建工程

	截至2025年 6月30日止六個月	2024年
成本／設定成本		
期／年初餘額	4,319	7,423
本期／年增加	778	3,635
本期／年轉入固定資產(附註24)	(1,165)	(6,414)
其他變動	(67)	(325)
期／年末餘額	3,865	4,319
賬面價值		
期／年初餘額	4,319	7,423
期／年末餘額	3,865	4,319

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。

26 土地使用權

	截至2025年 6月30日止六個月	2024年
成本／設定成本		
期／年初餘額	22,870	22,903
本期／年增加	30	1
其他變動	(45)	(34)
期／年末餘額	22,855	22,870
累計攤銷		
期／年初餘額	(10,320)	(9,859)
本期／年攤銷	(257)	(519)
其他變動	21	58
期／年末餘額	(10,556)	(10,320)
減值準備(附註31)		
期／年初餘額	(133)	(133)
其他變動	1	-
期／年末餘額	(132)	(133)
賬面價值		
期／年初餘額	12,417	12,911
期／年末餘額	12,167	12,417

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

27 無形資產

	軟件	其他	合計
成本／設定成本			
2025年1月1日	22,471	600	23,071
本期增加	244	1	245
其他變動	(214)	-	(214)
2025年6月30日	22,501	601	23,102
累計攤銷			
2025年1月1日	(16,902)	(330)	(17,232)
本期攤銷	(1,073)	(15)	(1,088)
其他變動	169	-	169
2025年6月30日	(17,806)	(345)	(18,151)
減值準備(附註31)			
2025年1月1日	-	(9)	(9)
本期計提	-	-	-
其他變動	-	-	-
2025年6月30日	-	(9)	(9)
賬面價值			
2025年1月1日	5,569	261	5,830
2025年6月30日	4,695	247	4,942

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

27 無形資產(續)

	軟件	其他	合計
成本／設定成本			
2024年1月1日	21,076	704	21,780
本年增加	1,533	-	1,533
其他變動	(138)	(104)	(242)
2024年12月31日	22,471	600	23,071
累計攤銷			
2024年1月1日	(14,847)	(384)	(15,231)
本年攤銷	(2,213)	(32)	(2,245)
其他變動	158	86	244
2024年12月31日	(16,902)	(330)	(17,232)
減值準備(附註31)			
2024年1月1日	-	(9)	(9)
本年計提	-	-	-
其他變動	-	-	-
2024年12月31日	-	(9)	(9)
賬面價值			
2024年1月1日	6,229	311	6,540
2024年12月31日	5,569	261	5,830

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。

28 商譽

(1) 本集團的商譽主要來自於收購建行亞洲、建行印尼帶來的協同效應。商譽的增減變動情況如下：

	截至2025年 6月30日止六個月	2024年
期／年初餘額	2,522	2,456
因收購增加	32	28
減值準備計提(附註31)	(2)	(4)
匯率變動影響及其他	(91)	42
期／年末餘額	2,461	2,522

(2) 包含商譽的現金產出單元的減值測試

本集團依據會計政策計算含有商譽的現金產出單元的可收回金額。在估計現金產出單元的未來現金流量現值時，本集團採用了經管理層批准的財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測，平均增長率符合行業報告內所載的預測，折現率反映與相關分部有關的特定風險。在估計公允價值減去處置費用後的淨額時，本集團以現金產出單元的淨資產為基礎進行估計。

於2025年6月30日，本集團的商譽減值準備餘額為人民幣0.39億元(2024年12月31日：人民幣0.39億元)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

29 遞延所得稅

	2025年6月30日	2024年12月31日
遞延所得稅資產	140,362	120,485
遞延所得稅負債	(1,345)	(1,525)
合計	139,017	118,960

(1) 按性質分析

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣／(應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)	可抵扣／(應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)
遞延所得稅資產				
— 公允價值變動	(53,809)	(13,504)	(92,885)	(23,330)
— 資產減值準備	591,710	147,533	542,241	135,185
— 職工薪酬	47,080	11,770	49,883	12,470
— 其他	(20,898)	(5,437)	(14,349)	(3,840)
合計	564,083	140,362	484,890	120,485
遞延所得稅負債				
— 公允價值變動	(2,723)	(537)	(2,733)	(527)
— 其他	(3,309)	(808)	(4,140)	(998)
合計	(6,032)	(1,345)	(6,873)	(1,525)

(2) 遞延所得稅的變動情況

	公允價值變動	資產減值準備	職工薪酬	其他	合計
2025年1月1日	(23,857)	135,185	12,470	(4,838)	118,960
計入當期損益	5,666	12,348	(700)	(2,022)	15,292
計入其他綜合收益	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
計入當期損益	(1,863)	3,021	7,152	(2,966)	5,344
計入其他綜合收益	(14,111)	-	-	8,224	(5,887)
2024年12月31日	(23,857)	135,185	12,470	(4,838)	118,960

本集團於報告期末無重大未確認的遞延所得稅。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 其他資產

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
抵債資產	(1)		
— 房屋及建築物		764	996
— 土地使用權		16	16
— 其他		6	6
		786	1,018
待結算及清算款項		190,041	82,283
使用權資產	(2)	23,681	25,119
應收手續費及佣金收入		17,471	20,512
保險資產	(3)	17,121	16,737
投資性房地產		11,635	13,761
經營租入固定資產改良支出		3,947	4,228
待攤費用		1,651	1,598
其他		93,285	92,461
總額		359,618	257,717
減值準備(附註31)			
— 抵債資產		(614)	(765)
— 其他		(12,577)	(12,228)
		(13,191)	(12,993)
淨額		346,427	244,724

(1) 截至2025年6月30日止六個月，本集團共處置原值為人民幣2.30億元的抵債資產(截至2024年6月30日止六個月：人民幣0.35億元)。本集團計劃在未來期間內通過拍賣、競價和轉讓方式對上述抵債資產進行處置。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 其他資產(續)

(2) 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
成本			
2025年1月1日	47,156	189	47,345
本期增加	3,287	15	3,302
其他變動	(5,006)	(29)	(5,035)
2025年6月30日	45,437	175	45,612
累計折舊			
2025年1月1日	(22,143)	(83)	(22,226)
本期計提	(3,570)	(27)	(3,597)
其他變動	3,866	26	3,892
2025年6月30日	(21,847)	(84)	(21,931)
減值準備(附註31)			
2025年1月1日	(228)	-	(228)
本期計提	-	-	-
其他變動	5	-	5
2025年6月30日	(223)	-	(223)
賬面價值			
2025年1月1日	24,785	106	24,891
2025年6月30日	23,367	91	23,458
	房屋及建築物	其他	合計
成本			
2024年1月1日	49,640	150	49,790
本年增加	7,869	99	7,968
其他變動	(10,353)	(60)	(10,413)
2024年12月31日	47,156	189	47,345
累計折舊			
2024年1月1日	(23,730)	(92)	(23,822)
本年計提	(7,523)	(45)	(7,568)
其他變動	9,110	54	9,164
2024年12月31日	(22,143)	(83)	(22,226)
減值準備(附註31)			
2024年1月1日	(250)	-	(250)
本年計提	-	-	-
其他變動	22	-	22
2024年12月31日	(228)	-	(228)
賬面價值			
2024年1月1日	25,660	58	25,718
2024年12月31日	24,785	106	24,891

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 其他資產(續)

(3) 保險資產

處於資產狀態下的已簽發的保險合同組合以及分出的再保險合同組合的餘額如下表：

	2025年6月30日	2024年12月31日
已簽發的保險合同		
— 未採用保費分配法的簽發的保險合同	26	27
— 採用保費分配法的簽發的保險合同	-	-
小計	26	27
分出的再保險合同		
— 未採用保費分配法的分出的再保險合同	15,869	15,492
— 採用保費分配法的分出的再保險合同	1,226	1,218
小計	17,095	16,710
總額	17,121	16,737

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 資產減值準備變動表

	附註	截至2025年6月30日止六個月				
		期初 賬面餘額	本期計提/ (轉回)	本期轉入/ (轉出)	本期核銷 及其他	期末 賬面餘額
存放同業款項	16	107	(61)	(1)	-	45
貴金屬		1	(1)	-	-	-
拆出資金	17	431	(52)	4	-	383
買入返售金融資產	19	33	6	-	-	39
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款	20	802,894	114,576	(28,703)	(19,401)	869,366
以攤餘成本計量的金融資產	21	26,519	(2,077)	(525)	(1,039)	22,878
長期股權投資	22	44	29	-	-	73
固定資產	24	1,490	-	2	(113)	1,379
土地使用權	26	133	-	-	(1)	132
無形資產	27	9	-	-	-	9
商譽	28	39	2	-	(2)	39
其他資產	30	12,993	1,796	140	(1,738)	13,191
合計		844,693	114,218	(29,083)	(22,294)	907,534

	附註	2024年				
		年初 賬面餘額	本年計提/ (轉回)	本年轉入/ (轉出)	本年核銷 及其他	年末 賬面餘額
存放同業款項	16	160	(60)	7	-	107
貴金屬		1	-	-	-	1
拆出資金	17	951	(516)	(4)	-	431
買入返售金融資產	19	162	(129)	-	-	33
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款	20	778,223	118,516	(37,551)	(56,294)	802,894
以攤餘成本計量的金融資產	21	24,846	6,007	(3,228)	(1,106)	26,519
長期股權投資	22	44	-	-	-	44
固定資產	24	1,467	243	(2)	(218)	1,490
土地使用權	26	133	-	-	-	133
無形資產	27	9	-	-	-	9
商譽	28	409	4	(3)	(371)	39
其他資產	30	12,976	3,553	(387)	(3,149)	12,993
合計		819,381	127,618	(41,168)	(61,138)	844,693

本期/年轉入/(轉出)包括由於匯率變動產生的影響。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

32 向中央銀行借款

	2025年6月30日	2024年12月31日
中國內地	1,113,732	860,733
境外	73,804	73,103
應計利息	11,550	8,758
合計	1,199,086	942,594

33 同業及其他金融機構存放款項

(1) 按交易對手類別分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行	274,594	174,292
非銀行金融機構	3,481,986	2,631,776
應計利息	31,068	29,817
合計	3,787,648	2,835,885

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
中國內地	3,632,519	2,671,982
境外	124,061	134,086
應計利息	31,068	29,817
合計	3,787,648	2,835,885

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

34 拆入資金

(1) 按交易對手類別分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行	468,514	436,847
非銀行金融機構	48,194	38,257
應計利息	3,890	4,777
合計	520,598	479,881

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
中國內地	188,335	146,681
境外	328,373	328,423
應計利息	3,890	4,777
合計	520,598	479,881

35 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2025年6月30日	2024年12月31日
與貴金屬相關的金融負債	39,281	17,720
結構性金融工具	179,321	222,873
合計	218,602	240,593

本集團的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中的結構性金融工具為指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於報告期末，本集團上述金融負債的公允價值與按合同於到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至2025年6月30日止六個月及截至2024年12月31日止年度及累計至該日，由於信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

36 賣出回購金融資產款

賣出回購金融資產款按標的資產的類別列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
債券		
— 政府債券	1,013,157	727,635
— 政策性銀行、銀行及非銀行金融機構債券	18,272	8,431
— 企業債券	1,743	1,140
小計	1,033,172	737,206
票據	2,302	1,290
應計利息	3,265	1,422
合計	1,038,739	739,918

37 吸收存款

	2025年6月30日	2024年12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	6,653,438	6,459,892
— 個人客戶	6,225,690	5,853,434
小計	12,879,128	12,313,326
定期存款(含通知存款)		
— 公司類客戶	5,497,907	5,320,081
— 個人客戶	11,635,676	10,605,165
小計	17,133,583	15,925,246
應計利息	456,780	475,298
合計	30,469,491	28,713,870

以上吸收存款中包括：

	2025年6月30日	2024年12月31日
(1) 保證金存款		
— 承兌匯票保證金	140,760	178,606
— 信用證保證金	35,830	29,276
— 保函保證金	29,701	31,362
— 其他	93,623	105,663
合計	299,914	344,907
(2) 匯出及應解匯款	18,972	16,938

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 應付職工薪酬

	註釋	截至2025年6月30日止六個月			
		期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼		44,768	38,361	(41,770)	41,359
住房公積金		157	4,188	(4,145)	200
工會經費和職工教育經費		9,103	1,194	(993)	9,304
離職後福利	(1)	701	8,520	(8,675)	546
內部退養福利		763	1	(14)	750
因解除勞動關係給予的補償		-	12	(12)	-
其他	(2)	5,169	7,024	(7,128)	5,065
合計		60,661	59,300	(62,737)	57,224

	註釋	2024年			
		年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼		37,161	88,276	(80,669)	44,768
住房公積金		304	8,255	(8,402)	157
工會經費和職工教育經費		8,732	2,874	(2,503)	9,103
離職後福利	(1)	889	17,321	(17,509)	701
內部退養福利		793	4	(34)	763
因解除勞動關係給予的補償		-	45	(45)	-
其他	(2)	4,689	18,484	(18,004)	5,169
合計		52,568	135,259	(127,166)	60,661

本集團上述應付職工薪酬於報告期末餘額中並無屬於拖欠性質的餘額。

(1) 離職後福利

(a) 設定提存計劃

	截至2025年6月30日止六個月			
	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
基本養老保險	345	5,394	(5,306)	433
失業保險	60	198	(193)	65
企業年金繳費	791	3,011	(3,176)	626
合計	1,196	8,603	(8,675)	1,124

	2024年			
	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
基本養老保險	532	10,608	(10,795)	345
失業保險	64	390	(394)	60
企業年金繳費	867	6,187	(6,263)	791
合計	1,463	17,185	(17,452)	1,196

本集團基本養老保險及企業年金均無任何沒收的供款用以扣減本集團根據上述計劃應支付的供款。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 應付職工薪酬(續)

(1) 離職後福利(續)

(b) 設定受益計劃—補充退休福利

本集團於報告期末的補充退休福利義務是根據預期累積福利單位法進行計算的，並經由外部獨立精算師機構韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司進行審閱。

	設定受益計劃義務現值		計劃資產公允價值		設定受益計劃淨資產	
	截至2025年 6月30日止 六個月	2024年	截至2025年 6月30日止 六個月	2024年	截至2025年 6月30日止 六個月	2024年
期/年初餘額	4,271	4,343	4,766	4,917	(495)	(574)
計入當期損益的設定受益成本						
—利息淨額	36	97	40	111	(4)	(14)
計入其他綜合收益的						
設定受益成本						
—精算(收益)/損失	(77)	136	-	-	(77)	136
—計劃資產回報	-	-	2	43	(2)	(43)
其他變動						
—已支付的福利	(142)	(305)	(142)	(305)	-	-
期/年末餘額	4,088	4,271	4,666	4,766	(578)	(495)

利息成本於經營費用中確認。

(i) 本集團於報告期末採用的主要精算假設為：

	2025年6月30日	2024年12月31日
折現率	1.75%	1.75%
醫療費用年增長率	7.00%	7.00%
預計平均未來壽命	9.3年	9.6年

死亡率的假設是基於中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)確定的，該表為中國地區的公開統計信息。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 應付職工薪酬(續)

(1) 離職後福利(續)

(b) 設定受益計劃－補充退休福利(續)

(ii) 本集團補充退休福利義務現值主要精算假設的敏感性分析如下：

	對補充退休福利義務現值的影響	
	精算假設提高0.25%	精算假設降低0.25%
折現率	(79)	82
醫療費用年增長率	35	(34)

(iii) 於2025年6月30日，本集團補充退休福利義務現值加權平均久期為7.9年(2024年12月31日：8.0年)。

(iv) 本集團計劃資產投資組合主要由以下投資產品構成：

	2025年6月30日	2024年12月31日
現金及現金等價物	1,746	1,830
權益類工具	603	663
債務類工具及其他	2,317	2,273
合計	4,666	4,766

(2) 應付職工薪酬－其他中主要包含職工福利費、醫療保險費、生育保險費及工傷保險費等。

39 應交稅費

	2025年6月30日	2024年12月31日
所得稅	20,782	28,324
增值稅	13,333	9,778
其他	1,672	2,286
合計	35,787	40,388

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

40 預計負債

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
表外信貸業務預期信用損失	(1)	28,097	29,770
其他業務預計損失	(2)	2,486	8,552
合計		30,583	38,322

(1) 預計負債－表外信貸業務預期信用損失變動情況

	註釋	截至2025年6月30日止六個月			
		階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日		23,342	4,646	1,782	29,770
轉移：					
轉移至階段一		91	(91)	-	-
轉移至階段二		(30)	30	-	-
轉移至階段三		-	(45)	45	-
本期新增		8,455	-	-	8,455
本期減少		(8,351)	(3,184)	(199)	(11,734)
重新計量	(a)	(728)	2,128	206	1,606
2025年6月30日		22,779	3,484	1,834	28,097
		2024年			
	註釋	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日		28,385	4,782	1,433	34,600
轉移：					
轉移至階段一		178	(178)	-	-
轉移至階段二		(40)	42	(2)	-
轉移至階段三		-	(69)	69	-
本年新增		10,445	-	-	10,445
本年減少		(14,264)	(3,625)	(478)	(18,367)
重新計量	(a)	(1,362)	3,694	760	3,092
2024年12月31日		23,342	4,646	1,782	29,770

(a) 重新計量包括違約概率、違約損失率及違約風險敞口的更新，模型假設和方法的變化，因階段轉移計提/回撥的損失準備，以及由於匯率變動等產生的影響。

(2) 其他業務包括除表外信貸業務以外的其他表外業務、未決訴訟和貴金屬租賃業務等。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 已發行債務證券

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
已發行同業存單及存款證	(1)	2,023,029	1,553,226
已發行債券	(2)	193,024	166,658
已發行次級債券	(3)	11,998	11,998
已發行總損失吸收能力非資本債券	(4)	49,998	49,997
已發行合格二級資本債券	(5)	619,248	594,092
應計利息		15,837	10,624
合計		2,913,134	2,386,595

(1) 已發行同業存單及存款證主要由總行、境外分行、建行紐西蘭及建行國際發行。

(2) 已發行債券

發行日	到期日	年利率	發行地	發行幣種	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%	中國內地	人民幣	-	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
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
23/05/2022	25/05/2025	2.60%	中國內地	人民幣	-	10,000
12/12/2022	14/12/2025	2.92%	中國內地	人民幣	10,000	10,000
09/02/2023	09/02/2026	3個月紐西蘭基準 利率+1.10%	奧克蘭	紐西蘭元	978	924
22/03/2023	24/03/2026	2.80%	中國內地	人民幣	10,000	10,000
31/05/2023	31/05/2025	2.80%	英國	人民幣	-	1,989
02/11/2023	02/11/2026	3個月紐西蘭基準 利率+1.20%	奧克蘭	紐西蘭元	652	616
24/11/2023	24/11/2026	3.80%	盧森堡	歐元	840	760
30/11/2023	30/11/2026	3.88%	盧森堡	歐元	2,521	2,281
30/11/2023	30/11/2026	美元擔保隔夜融資 利率+0.65%	迪拜	美元	4,299	4,380
30/11/2023	30/11/2026	5.00%	香港	美元	3,582	3,650
28/02/2024	01/03/2027	2.35%	中國內地	人民幣	20,000	20,000
28/02/2024	01/03/2029	2.50%	中國內地	人民幣	10,000	10,000
09/04/2024	11/04/2027	2.44%	中國內地	人民幣	2,700	2,700
12/06/2024	14/06/2027	2.15%	中國內地	人民幣	2,800	2,700
16/07/2024	16/07/2027	美元擔保隔夜融資 利率+0.55%	香港	美元	7,165	7,300

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 已發行債務證券(續)

(2) 已發行債券(續)

發行日	到期日	年利率	發行地	發行幣種	2025年 6月30日	2024年 12月31日
16/07/2024	16/07/2027	2.83%	英國	人民幣	2,000	1,989
09/09/2024	11/09/2027	2.05%	香港	人民幣	2,401	2,389
23/10/2024	25/10/2027	1.88%	中國內地	人民幣	20,000	20,000
23/10/2024	25/10/2027	2.08%	中國內地	人民幣	21,000	21,000
09/01/2025	13/01/2028	1.69%	中國內地	人民幣	1,200	-
23/04/2025	25/04/2028	1.87%	中國內地	人民幣	1,200	-
13/05/2025	13/05/2028	2.335%	盧森堡	歐元	840	-
22/05/2025	26/05/2028	1.65%	中國內地	人民幣	25,000	-
22/05/2025	26/05/2030	1.76%	中國內地	人民幣	5,000	-
28/05/2025	28/05/2028	美元擔保隔夜融資 利率+0.52%	香港	美元	7,165	-
28/05/2025	28/05/2030	美元擔保隔夜融資 利率+0.60%	香港	美元	3,582	-
28/05/2025	28/05/2028	1.90%	香港	人民幣	2,001	-
29/05/2025	29/05/2028	1.90%	盧森堡	歐元	801	-
10/06/2025	12/06/2028	1.75%	中國內地	人民幣	1,600	-
17/06/2025	16/06/2028	1.87%	盧森堡	歐元	1,001	-
27/06/2025	23/06/2028	1.86%	盧森堡	歐元	1,200	-
總面值					193,097	166,742
減：未攤銷的發行成本					(73)	(84)
賬面餘額					193,024	166,658

(3) 已發行次級債券

本集團經人行、金融監管總局批准發行的次級債券賬面價值如下：

發行日	到期日	年利率	幣種	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
28/01/2021	01/02/2031	4.30%	人民幣	(a)	6,000	6,000
18/03/2022	22/03/2032	3.70%	人民幣	(b)	2,000	2,000
13/09/2023	14/09/2033	3.45%	人民幣	(c)	4,000	4,000
總面值					12,000	12,000
減：未攤銷的發行成本					(2)	(2)
賬面餘額					11,998	11,998

(a) 在經報人行和金融監管總局備案後，本集團可選擇於2026年2月1日按面值全部或部分贖回這些債券。

(b) 在經報人行和金融監管總局備案後，本集團可選擇於2027年3月22日按面值全部或部分贖回這些債券。

(c) 在經報人行和金融監管總局備案後，本集團可選擇於2028年9月14日按面值全部或部分贖回這些債券。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 已發行債務證券(續)

(4) 已發行總損失吸收能力非資本債券

發行日	到期日	年利率	幣種	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
08/08/2024	12/08/2028	2.00%	人民幣	(a)	35,000	35,000
08/08/2024	12/08/2030	2.10%	人民幣	(b)	15,000	15,000
總面值					50,000	50,000
減：未攤銷的發行成本					(2)	(3)
賬面餘額					49,998	49,997

(a) 本期債券設定一次發行人選擇提前贖回的權利，在滿足監管要求的前提下，本集團可選擇於2027年8月12日贖回這些債券。當發行人進入處置階段時，人行和金融監管總局可以強制要求，在二級資本工具全部減記或者轉為普通股後，將本期債券進行部分或全部減記。

(b) 本期債券設定一次發行人選擇提前贖回的權利，在滿足監管要求的前提下，本集團可選擇於2029年8月12日贖回這些債券。當發行人進入處置階段時，人行和金融監管總局可以強制要求，在二級資本工具全部減記或者轉為普通股後，將本期債券進行部分或全部減記。

(5) 已發行合格二級資本債券

發行日	到期日	年利率	幣種	註釋	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
10/09/2020	14/09/2030	4.20%	人民幣	(b)	65,000	65,000
06/08/2021	10/08/2031	3.45%	人民幣	(c)	65,000	65,000
06/08/2021	10/08/2036	3.80%	人民幣	(d)	15,000	15,000
05/11/2021	09/11/2031	3.60%	人民幣	(e)	35,000	35,000
05/11/2021	09/11/2036	3.80%	人民幣	(f)	10,000	10,000
10/12/2021	14/12/2031	3.48%	人民幣	(g)	12,000	12,000
10/12/2021	14/12/2036	3.74%	人民幣	(h)	8,000	8,000
13/01/2022	21/01/2032	2.85%	美元	(i)	14,330	14,599
15/06/2022	17/06/2032	3.45%	人民幣	(j)	45,000	45,000
15/06/2022	17/06/2037	3.65%	人民幣	(k)	15,000	15,000
03/11/2022	07/11/2032	3.00%	人民幣	(l)	25,000	25,000
03/11/2022	07/11/2037	3.34%	人民幣	(m)	15,000	15,000
24/03/2023	28/03/2033	3.49%	人民幣	(n)	5,000	5,000
24/03/2023	28/03/2038	3.61%	人民幣	(o)	15,000	15,000
24/10/2023	26/10/2033	3.45%	人民幣	(p)	45,000	45,000
24/10/2023	26/10/2038	3.53%	人民幣	(q)	15,000	15,000
14/11/2023	16/11/2033	3.30%	人民幣	(r)	25,000	25,000
14/11/2023	16/11/2038	3.42%	人民幣	(s)	15,000	15,000
01/02/2024	05/02/2034	2.75%	人民幣	(t)	20,000	20,000
01/02/2024	05/02/2039	2.82%	人民幣	(u)	30,000	30,000
04/07/2024	08/07/2034	2.21%	人民幣	(v)	40,000	40,000
04/07/2024	08/07/2039	2.37%	人民幣	(w)	10,000	10,000
26/12/2024	30/12/2034	1.96%	人民幣	(x)	35,000	35,000
25/03/2025	27/03/2035	2.07%	人民幣	(y)	40,000	-
總面值					619,330	594,198
減：未攤銷的發行成本					(82)	(106)
賬面餘額					619,248	594,092

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 已發行債務證券(續)**(5) 已發行合格二級資本債券(續)**

- (a) 本集團已選擇於2025年6月24日行使贖回權，贖回全部債券。
- (b) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2025年9月14日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (c) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2026年8月10日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (d) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2031年8月10日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (e) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2026年11月9日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (f) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2031年11月9日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (g) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2026年12月14日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (h) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2031年12月14日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (i) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2027年1月21日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (j) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2027年6月17日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (k) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2032年6月17日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (l) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2027年11月7日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (m) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2032年11月7日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 已發行債務證券(續)

(5) 已發行合格二級資本債券(續)

- (n) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2028年3月28日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (o) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2033年3月28日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (p) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2028年10月26日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (q) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2033年10月26日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (r) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2028年11月16日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (s) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2033年11月16日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (t) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2029年2月5日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (u) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2034年2月5日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (v) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2029年7月8日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (w) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2034年7月8日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (x) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2029年12月30日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (y) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2030年3月27日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (6) 本集團截至2025年6月30日止六個月及2024年度無拖欠本金、利息及其他與已發行債務證券相關的違約情況。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

42 其他負債

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
保險負債	(1)	283,789	276,617
待結算及清算款項		60,507	142,043
租賃負債	(2)	22,658	23,920
遞延收入		15,274	15,626
睡眠戶		9,385	8,527
代收代付款項		9,259	18,447
預提費用		8,494	9,506
應付資本性支出款		3,512	4,962
預收租金及押金		2,431	2,797
應付股利		79	49,252
其他		86,935	101,265
合計		502,323	652,962

(1) 保險負債

處於負債狀態下的已簽發的保險合同組合以及分出的再保險合同組合的餘額如下表：

	2025年6月30日	2024年12月31日
已簽發的保險合同		
— 未採用保費分配法的簽發的保險合同	281,504	274,812
— 採用保費分配法的簽發的保險合同	2,284	1,802
小計	283,788	276,614
分出的再保險合同		
— 未採用保費分配法的分出的再保險合同	—	—
— 採用保費分配法的分出的再保險合同	1	3
小計	1	3
總額	283,789	276,617

(2) 租賃負債

按到期日分析－未經折現分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年以內	6,355	6,657
一至五年	12,965	13,623
五年以上	7,068	7,422
未折現租賃負債合計	26,388	27,702
租賃負債	22,658	23,920

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

43 股本

(1) 股本結構

	2025年6月30日	2024年12月31日
香港上市(H股)	240,417	240,417
境內上市(A股)	21,183	9,594
合計	261,600	250,011

本行發行的所有H股和A股均為普通股，每股面值人民幣1元，享有同等權益。

(2) 股本變動情況

	截至2025年6月30日 止六個月
期初餘額	250,011
向特定對象發行A股	11,589
期末餘額	261,600

如附註1所述，本行於2025年上半年採用向特定對象發行的方式發行了115.89億股A股普通股，每股面值為人民幣1元。上述股本的實收情況已由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)驗證，於2025年6月23日出具了安永華明(2025)驗字第70008881_A02號驗資報告。

44 其他權益工具

(1) 優先股

(a) 期末發行在外的優先股情況表

發行在外的 金融工具	發行時間	會計分類	期末適用 股息率	發行價格	數量 (百萬股)	幣種	金額	到期日	贖回/ 轉換情況
2017年境內優先股	2017年12月21日	權益工具	3.57%	100元/股	600	人民幣	60,000	永久存續	無
減：發行費用							(23)		
賬面價值							59,977		

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

44 其他權益工具(續)

(1) 優先股(續)

(b) 主要條款

股息

境內優先股採用分階段調整的票面股息率，票面股息率為基準利率加固定息差，每5年為一個票面股息率調整期，其中固定息差以本次發行時確定的票面股息率扣除發行時的基準利率後確定，一經確定不再調整。上述優先股採取非累積股息支付方式，本行有權取消本次優先股的派息，且不構成違約事件。本行可以自由支配取消的優先股股息用於償付其他到期債務。如本行全部或部分取消本次優先股的股息發放，自股東大會決議通過次日起，直至恢復全額支付股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。取消優先股派息除構成對普通股的分配限制以外，不構成對本行的其他限制。

優先股採用每年付息一次的方式。

贖回條款

境內優先股自發行結束之日(即2017年12月27日)起至少5年後，經金融監管總局批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部分本次優先股。本次優先股贖回期自贖回期起始之日起至本次優先股被全部贖回或轉股之日止。本次境內優先股的贖回價格為發行價格加當期應支付且尚未支付的股息。

強制轉股

當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下，將屆時已發行且存續的本次優先股按約定全額或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到觸發點(即5.125%)以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。當本次優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下，將屆時已發行且存續的本次優先股按照約定全額轉為A股普通股。當本次優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)金融監管總局認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。本行發生優先股強制轉換為普通股的情形時，將報金融監管總局審查並決定，並按照《證券法》及中國證監會的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

本行發行的優先股分類為權益工具，列示於財務狀況表股東權益中。上述優先股發行所募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行其他一級資本，提高本行資本充足率。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

44 其他權益工具(續)

(1) 優先股(續)

(c) 發行在外的優先股變動情況表

發行在外的金融工具	2025年1月1日		本期增加/(減少)		2025年6月30日	
	數量(百萬股)	賬面價值	數量(百萬股)	賬面價值	數量(百萬股)	賬面價值
2017年境內優先股	600	59,977	-	-	600	59,977
合計	600	59,977	-	-	600	59,977

(2) 永續債

(a) 期末發行在外的永續債情況表

發行在外的金融工具	發行時間	會計分類	期末適用 利息率	發行價格	數量 (百萬張)	幣種	金額	到期日	贖回/ 減記情況
2022年無固定期限資本債券	2022年8月29日	權益工具	3.20%	100元/張	400	人民幣	40,000	永久存續	無
2023年無固定期限資本債券 (第一期)	2023年7月14日	權益工具	3.29%	100元/張	300	人民幣	30,000	永久存續	無
2023年無固定期限資本債券 (第二期)	2023年9月22日	權益工具	3.37%	100元/張	300	人民幣	30,000	永久存續	無
2025年無固定期限資本債券 (第一期)	2025年5月15日	權益工具	1.99%	100元/張	400	人民幣	40,000	永久存續	無
賬面價值							140,000		

(b) 主要條款

票面利率和利息發放

無固定期限資本債券採用分階段調整的票面利率，自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。

本行有權取消全部或部分無固定期限資本債券派息，且不構成違約事件，本行在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。本行可以自由支配取消的無固定期限資本債券利息用於償付其他到期債務。如本行全部或部分取消無固定期限資本債券的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向無固定期限資本債券持有人全額派息前，本行將不會向普通股股東進行收益分配。無固定期限資本債券採取非累積利息支付方式，即未向債券持有人足額派息的差額部分，不累積到下一計息年度。

無固定期限資本債券採用每年付息一次的付息方式。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

44 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

(b) 主要條款(續)

贖回條款

本行自發行之日起5年後，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回無固定期限資本債券。在無固定期限資本債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致無固定期限資本債券不再計入其他一級資本，本行有權全部而非部分地贖回無固定期限資本債券。

本行須在得到金融監管總局批准並滿足下述條件的前提下行使贖回權：(1)使用同等或更高質量的資本工具替換被贖回的工具，並且只有在收入能力具備可持續性的條件下才能實施資本工具的替換；(2)或者行使贖回權後的資本水平仍明顯高於金融監管總局規定的監管資本要求。

減記條款

當無法生存觸發事件發生時，本行有權在無需獲得債券持有人同意的情況下，將無固定期限資本債券的本金進行部分或全部減記。無固定期限資本債券按照存續票面金額在設有同一觸發事件的所有其他一級資本工具存續票面總金額中所佔的比例進行減記。無法生存觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)金融監管總局認定若不進行減記，本行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門註資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。減記部分不可恢復。

受償順序

無固定期限資本債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於無固定期限資本債券順位的次級債務之後，本行股東持有的所有類別股份之前；無固定期限資本債券與本行其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

本行發行的上述債券分類為權益工具，列示於財務狀況表股東權益中。上述債券發行所募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行其他一級資本，提高本行資本充足率。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

44 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

(c) 發行在外的永續債變動情況表

發行在外的金融工具	2025年1月1日		本期增加/(減少)		2025年6月30日	
	數量(百萬張)	賬面價值	數量(百萬張)	賬面價值	數量(百萬張)	賬面價值
2022年無固定期限資本債券	400	40,000	-	-	400	40,000
2023年無固定期限資本債券 (第一期)	300	30,000	-	-	300	30,000
2023年無固定期限資本債券 (第二期)	300	30,000	-	-	300	30,000
2025年無固定期限資本債券 (第一期)	-	-	400	40,000	400	40,000
合計	1,000	100,000	400	40,000	1,400	140,000

(3) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

項目	2025年6月30日	2024年12月31日
1. 歸屬於本行股東的權益	3,563,298	3,322,127
(1) 歸屬於本行普通股持有者的權益	3,363,321	3,162,150
(2) 歸屬於本行其他權益持有者的權益	199,977	159,977
其中：淨利潤	-	7,108
當期已分配股利	-	7,108
2. 歸屬於非控制性股東的權益	21,561	21,838
(1) 歸屬於普通股非控制性股東的權益	19,562	19,839
(2) 歸屬於非控制性股東其他權益工具持有者的權益	1,999	1,999

45 資本公積

	2025年6月30日	2024年12月31日
股本溢價及其他	229,113	135,736

本行於2025年上半年採用向特定對象發行的方式發行了115.89億股A股普通股，每股面值為人民幣1元，本次發行募集資金總額為人民幣1,050.00億元，扣除與發行有關的費用人民幣0.31億元後，實際募集資金淨額為人民幣1,049.69億元，其中計入股本人民幣115.89億元，計入資本公積人民幣933.80億元。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 其他綜合收益

	財務狀況表中其他綜合收益				綜合收益表中其他綜合收益				
	2025年 1月1日	稅後歸屬於 本行股東	其他綜合 收益結轉 留存收益	2025年 6月30日	截至2025年6月30日止六個月				
					本期 所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 本期因出售 轉入損益	減： 所得稅影響	稅後歸屬於 本行股東	稅後歸屬於 非控制性權益
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益									
重新計量設定受益計劃變動額	(175)	79	-	(96)	79	-	-	79	-
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具公允價值變動	8,719	57	(53)	8,723	908	-	(237)	57	614
其他	865	2	-	867	2	-	-	2	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益									
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動	54,107	(14,531)	-	39,576	(8,729)	(10,403)	4,704	(14,531)	103
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備	4,378	950	-	5,328	1,268	-	(317)	950	1
現金流量套期儲備	806	(264)	-	542	(264)	-	-	(264)	-
外幣報表折算差額	1,786	108	-	1,894	73	-	-	108	(35)
其他	(12,585)	(940)	-	(13,525)	(2,459)	-	615	(940)	(904)
合計	57,901	(14,539)	(53)	43,309	(9,122)	(10,403)	4,765	(14,539)	(221)

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 其他綜合收益(續)

	財務狀況表中其他綜合收益				綜合收益表中其他綜合收益				
	2024年 1月1日	稅後歸屬於 本行股東	其他綜合 收益結轉 留存收益	2024年 12月31日	2024年				
					本年所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 本年因出售 轉入損益	減： 所得稅影響	稅後歸屬於 本行股東	稅後歸屬於 非控制性權益
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益									
重新計量設定受益計劃變動額	(82)	(93)	-	(175)	(93)	-	-	(93)	-
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具公允價值變動	217	8,509	(7)	8,719	12,355	-	(3,203)	8,509	643
其他	791	74	-	865	74	-	-	74	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益									
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動	23,597	30,510	-	54,107	49,148	(3,996)	(11,322)	30,510	3,320
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備	5,617	(1,239)	-	4,378	(1,655)	-	414	(1,239)	(2)
現金流量套期儲備	706	100	-	806	100	-	-	100	-
外幣報表折算差額	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)
合計	23,981	33,927	(7)	57,901	42,708	(3,996)	(5,887)	33,927	(1,102)

47 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積金和任意盈餘公積金。

本行需按財政部於2006年2月15日及之後頒佈的企業會計準則及其他相關規定核算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，本行從淨利潤中提取法定盈餘公積金後，經股東大會決議，可以提取任意盈餘公積金。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

48 一般風險準備

本集團根據如下規定提取一般風險準備：

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
財政部規定	(1)	521,876	521,876
香港銀行業條例規定	(2)	2,124	2,124
其他中國內地監管機構規定	(3)	10,690	9,858
其他境外監管機構規定		742	733
合計		535,432	534,591

- (1) 根據財政部有關規定，本行從淨利潤中提取一定金額作為一般風險準備，用於部分彌補尚未識別的可能性損失。財政部於2012年3月30日頒佈《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)，要求金融企業計提的一般風險準備餘額原則上不得低於風險資產期末餘額的1.5%。
- (2) 根據香港銀行業條例的要求，本集團的香港銀行業務除按照本集團的會計政策計提減值外，對發放貸款和墊款將要或可能發生的虧損提取一定金額作為監管儲備。監管儲備的轉入或轉出通過未分配利潤進行。
- (3) 根據中國內地有關監管要求，本行子公司須從淨利潤中提取一定金額作為風險準備。

49 利潤分配

根據於2025年4月22日召開的本行2025年第一次臨時股東大會審議通過的2024年度利潤分配方案，本行全年現金股息總額人民幣1,007.54億元；扣除中期現金股息總額人民幣492.52億元後，向全體普通股股東派發末期現金股息總額人民幣515.02億元。

2025年8月29日，經董事會提議，本行擬進行2025年度中期利潤分配，向全體股東派發現金股息，每10股人民幣1.858元(含稅)，共計人民幣486.05億元，於2025年下半年提請股東大會審議。這些股息於報告期末未確認為負債。上述利潤分配方案待股東於股東大會上決議通過後方可生效，現金股息將於決議通過後派發予本行於相關記錄日期的股東。

50 現金流量表補充資料

現金及現金等價物

	2025年6月30日	2024年12月31日	2024年6月30日
現金	47,703	46,691	47,247
存放中央銀行超額存款準備金	741,804	259,529	793,295
存放同業活期款項	101,790	98,806	82,155
原到期日為三個月或以內的存放同業定期款項	44,775	33,079	18,818
原到期日為三個月或以內的拆出資金	136,871	131,343	206,904
合計	1,072,943	569,448	1,148,419

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

51 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或結構化主體。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的幾乎所有風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

賣出回購交易及證券借出交易

未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2025年6月30日，本集團在賣出回購交易及證券借出交易中轉讓資產的賬面價值為人民幣10,918.70億元(2024年12月31日：人民幣6,474.02億元)。

信貸資產證券化

在信貸資產證券化過程中，本集團將信貸資產轉讓予結構化主體，並由其作為發行人發行資產支持證券。本集團持有部分次級檔資產支持證券，對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。

於2025年6月30日，在本集團仍在一定程度上繼續涉入的證券化交易中，被證券化的信貸資產的面值為人民幣689.05億元(2024年12月31日：人民幣689.05億元)，本集團繼續確認的資產價值為人民幣4.27億元(2024年12月31日：人民幣57.10億元)。本集團確認的繼續涉入資產和繼續涉入負債為人民幣4.27億元(2024年12月31日：人民幣57.10億元)。

對於整體不符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團繼續確認已轉移的信貸資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。於2025年6月30日，本集團繼續確認的已轉移信貸資產的賬面價值為人民幣12.41億元(2024年12月31日：人民幣264.38億元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣37.46億元(2024年12月31日：人民幣223.44億元)。

於2025年6月30日，在本集團終止確認的證券化交易中持有的資產支持證券投資的賬面價值為人民幣9.52億元(2024年12月31日：人民幣11.26億元)，其最大損失敞口與賬面價值相若。

52 經營分部

本集團的經營分部已按與內部報送信息一致的方式進行列報。這些內部報送信息提供給本集團主要經營決策者以向分部分配資源並評價分部業績。分部資產及負債和分部收入及業績按本集團會計政策計量。

分部之間的交易按一般商業條款及條件進行。內部收費及轉讓定價參考市場價格確定，並已在各分部的業績中反映。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入／支出」列示。

分部收入、業績、資產和負債包含直接歸屬某一分部，以及按合理的基準分配至該分部的項目。分部收入和業績包含需在編製財務報表時抵銷的集團內部交易。分部資本性支出是指在會計期間內分部購入的固定資產、無形資產及其他長期資產等所發生的支出總額。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 經營分部(續)

(1) 地區分部

本集團主要是於中國內地經營，分行遍佈全國各省、自治區、直轄市，並在中國內地設有多家子公司。本集團亦在香港、澳門、台灣、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京、首爾、紐約、悉尼、胡志明市、盧森堡、多倫多、倫敦、蘇黎世、迪拜、智利、阿斯塔納、納閩和奧克蘭等地設立分行及在香港、莫斯科、盧森堡、英屬維爾京群島、奧克蘭、雅加達、聖保羅和吉隆坡等地設立子公司。

按地區分部列報信息時，經營收入以產生收入的分行及子公司的所在地劃分，分部資產、負債和資本性支出按其所在地劃分。

作為管理層報告的用途，本集團地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：上海市、江蘇省、浙江省、寧波市和蘇州市；
- 「珠江三角洲」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：廣東省、深圳市、福建省和廈門市；
- 「環渤海地區」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：北京市、山東省、天津市、河北省和青島市；
- 「中部地區」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：山西省、湖北省、河南省、湖南省、江西省、海南省和安徽省；
- 「西部地區」是指本行一級分行所在的以下地區：四川省、重慶市、貴州省、雲南省、西藏自治區、內蒙古自治區、陝西省、甘肅省、青海省、寧夏回族自治區、廣西壯族自治區和新疆維吾爾自治區；及
- 「東北地區」是指本行一級分行所在的以下地區：遼寧省、吉林省、黑龍江省和大連市。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 經營分部(續)

(2) 業務分部

作為管理層報告的用途，本集團的主要業務分部如下：

公司金融業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款及理財服務、代理服務、財務顧問與諮詢服務、現金管理服務、匯款和結算服務、擔保服務和投資銀行服務等。

個人金融業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款及理財服務、銀行卡服務、匯款服務和代理服務等。

資金資管業務

該分部包括於銀行間市場進行同業存放及拆借交易、回購及返售交易、投資債券、自營衍生金融工具及自營外匯買賣。資金資管業務分部也包括進行代客衍生金融工具、代客外匯、代客貴金屬買賣和託管服務。該分部還對本集團流動性頭寸進行管理，包括發行債務證券。

其他業務

該分部包括股權投資及境外商業銀行等的收入、業績、資產和負債。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 委託貸款業務

於報告期末的委託貸款及委託資金列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
委託貸款	4,678,419	4,635,191
委託資金	4,678,419	4,635,191

54 擔保物信息**(1) 作為擔保物的資產**

本集團作為負債或者有負債的擔保物包括證券和票據等金融資產，主要用作賣出回購款項、衍生金融工具和當地監管要求等的抵質押物。於2025年6月30日，本集團上述作為擔保物的金融資產賬面價值合計為人民幣29,487.16億元(2024年12月31日：人民幣22,452.62億元)。

(2) 收到的擔保物

本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。於2025年6月30日，本集團持有的買入返售協議擔保物中不包含在交易對手未違約的情況下而可以直接處置或再抵押的擔保物(2024年12月31日：無)。

55 承諾及或有事項**(1) 信貸承諾**

本集團信貸承諾包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。本集團定期評估信貸承諾，並確認預計負債。

貸款及信用卡承諾的合同金額是指貸款及信用卡透支額度全部支用時的金額。保函及信用證的合同金額是指假如交易另一方未能完全履行合約時可能出現的最大損失額。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。

有關信貸承諾在到期前可能未被使用，因此以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2025年6月30日	2024年12月31日
貸款承諾		
— 原到期日為1年以內	69,477	76,319
— 原到期日為1年或以上	512,563	431,376
信用卡承諾	1,201,575	1,193,146
	1,783,615	1,700,841
銀行承兌匯票	536,279	617,285
融資保函	30,159	30,457
非融資保函	1,355,215	1,329,065
開出即期信用證	42,156	39,725
開出遠期信用證	262,720	217,469
其他	35,820	29,609
合計	4,045,964	3,964,451

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 承諾及或有事項(續)

(2) 信用風險加權資產金額

信用風險加權資產金額按照金融監管總局制定的規則，根據交易對手的狀況和到期期限的特點進行計算。

	2025年6月30日	2024年12月31日
或有負債及承諾的信用風險加權資產金額	1,255,319	1,225,217

(3) 資本支出承諾

於報告期末，本集團已訂約未撥付的資本支出承諾為人民幣59.44億元(2024年12月31日：人民幣32.45億元)。

(4) 證券承銷承諾

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

(5) 國債兌付承諾

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任就所銷售的國債為債券持有人兌付該債券。該債券於到期日前的兌付金額是包括債券面值及截至兌付日止的未付利息。應付債券持有人的應計利息按照財政部和人行有關規則計算。兌付金額可能與於兌付日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

於2025年6月30日，本集團按債券面值對已承銷、出售，但未到期的國債兌付承諾為人民幣513.34億元(2024年12月31日：人民幣454.72億元)。

(6) 未決訴訟和糾紛

於2025年6月30日，本集團尚有作為被起訴方，涉案金額約為人民幣134.27億元(2024年12月31日：人民幣127.90億元)的未決訴訟案件及糾紛。本集團根據內部及外部經辦律師意見，將這些案件及糾紛的很可能損失確認為預計負債(附註40)。本集團相信計提的預計負債是合理並足夠的。

(7) 或有負債

本集團已經根據相關的會計政策對任何很可能引致經濟利益流出的承諾及或有負債作出評估並確認預計負債。

(8) 《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》影響

根據人民銀行等四部委頒佈的《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》以及人民銀行相關公告，本集團除已向監管部門申請個案處理的餘量外，已完成存量理財整改各項工作，於本中期財務報表中確認了相關預計負債和信用減值損失等的影響。本集團將繼續認真執行相關政策規定和監管要求，持續評估和披露有關影響，力爭盡快全面完成整改工作。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方關係及其交易

(1) 與母公司及母公司旗下公司的交易

本集團的直接和最終母公司分別為匯金公司和中投。

中投經國務院批准於2007年9月29日成立，註冊資本為人民幣15,500億元。

匯金公司是由國家出資於2003年12月16日成立的國有獨資公司，註冊地為北京，註冊資本為人民幣8,282.09億元。匯金公司為中投的全資子公司，根據國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。於2025年6月30日，匯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聯營企業和合營企業。

本集團與母公司及母公司旗下公司的交易，主要包括吸收存款、接受委託管理其資產和經營租賃、發放貸款、買賣債券、進行貨幣市場交易及銀行間結算等。這些交易均以市場價格為定價基礎，按一般的商業條款進行。

本集團已發行面值人民幣120.00億元的次級債券(2024年12月31日：人民幣120.00億元)。這些債券為不記名債券並可於二級市場交易。本集團並無有關母公司旗下公司於報告期末持有本集團的債券金額的資料。

(a) 與母公司的交易

在日常業務中，本集團與母公司的重大交易如下：

交易金額

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類交易的比例	交易金額	佔同類交易的比例
利息收入	1,352	0.23%	1,942	0.31%
利息支出	188	0.06%	66	0.02%
交易淨收益	11	0.59%	1	0.02%

報告期末重大交易的餘額

	2025年6月30日				2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類交易的比例	交易餘額	佔同類交易的比例		
	發放貸款和墊款	62,560	0.24%	66,600	0.27%	
金融投資						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	987	0.13%	770	0.13%		
以攤餘成本計量的金融資產	34,968	0.47%	40,473	0.54%		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	11,501	0.32%	7,498	0.28%		
吸收存款	66,468	0.22%	36,292	0.13%		
信貸承諾	288	0.01%	288	0.01%		

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方關係及其交易(續)

(1) 與母公司及母公司旗下公司的交易(續)

(b) 與母公司旗下公司的交易

在日常業務中，本集團與母公司旗下公司的重大交易如下：

交易金額

	註釋	截至6月30日止六個月			
		2025年		2024年	
		交易金額	佔同類交易的比例	交易金額	佔同類交易的比例
利息收入		9,645	1.67%	14,845	2.37%
利息支出		3,465	1.18%	4,300	1.30%
手續費及佣金收入		57	0.08%	340	0.49%
手續費及佣金支出		3	0.05%	11	0.18%
交易淨收益		618	33.33%	583	14.56%
投資性證券淨收益		1,882	16.10%	2,382	52.70%
其他經營收入		309	1.75%	714	5.05%
經營費用	(i)	242	0.25%	287	0.30%

報告期末重大交易的餘額

	註釋	2025年6月30日				2024年12月31日	
		2025年6月30日		2024年12月31日			
		交易餘額	佔同類交易的比例	交易餘額	佔同類交易的比例		
存放同業款項		59,814	36.08%	37,494	24.26%		
拆出資金		285,738	36.59%	130,800	19.44%		
衍生金融資產		5,114	10.04%	15,959	14.77%		
買入返售金融資產		72,558	5.70%	31,295	5.03%		
發放貸款和墊款		118,705	0.45%	157,404	0.63%		
金融投資							
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產		202,512	27.13%	152,874	24.96%		
以攤餘成本計量的金融資產		190,447	2.57%	201,682	2.71%		
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的金融資產		457,163	12.68%	398,031	15.07%		
其他資產		252	0.07%	562	0.23%		
同業及其他金融機構存放款項	(ii)	300,239	7.93%	192,798	6.80%		
拆入資金		195,394	37.53%	186,085	38.78%		
衍生金融負債		5,054	6.88%	11,188	11.90%		
賣出回購金融資產款		1,851	0.18%	34,944	4.72%		
吸收存款		105,408	0.35%	133,328	0.46%		
其他負債		57,405	11.43%	39,973	6.12%		
信貸承諾		66,257	1.64%	11,585	0.29%		

(i) 經營費用主要指本集團接受母公司旗下公司提供後勤服務所支付的費用。

(ii) 母公司旗下公司存放款項無擔保，並按一般商業條款償還。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方關係及其交易(續)

(2) 與財政部的交易

於2025年上半年，本行向財政部發行了A股普通股，並已於2025年6月24日完成本次發行股份登記。財政部是國家行政機關，主管財政收支、稅收政策等事宜。於2025年6月30日，財政部直接持有本行4.43%的股份。

本集團與財政部的交易主要為持有財政部發行的國債。這些交易均以市場價格為定價基礎，按一般的商業條款進行。

在日常業務中，本集團與財政部的重要交易如下：

交易金額

	2025年6月24日至6月30日止	
	交易金額	佔同類交易的比例
利息收入	1,176	0.20%
交易淨收益	7	0.38%

報告期末重大交易的餘額

	2025年6月30日	
	交易餘額	佔同類交易的比例
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16,780	2.25%
以攤餘成本計量的金融資產	1,234,651	16.64%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,315,654	36.49%

(3) 本集團與聯營企業和合營企業的往來

本集團與聯營企業和合營企業的交易所執行的條款與本集團在日常業務中與集團外企業所執行的條款相似。

在日常業務中，本集團與聯營企業和合營企業的重大交易如下：

交易金額

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
利息收入	543	433
利息支出	44	70
手續費及佣金收入	48	54
經營費用	54	57

報告期末重大交易的餘額

	2025年6月30日	2024年12月31日
	發放貸款和墊款	49,851
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,218	1,241
其他資產	312	352
吸收存款	16,955	16,470
其他負債	1,444	1,307
信貸承諾	31,871	46,858

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方關係及其交易(續)

(4) 本行與子公司的往來

本行與子公司的交易所執行的條款與本行在日常業務中與集團外企業所執行的條款相似。如附註2(3)所述，所有集團內部交易及餘額在編製合併財務報表時均已抵銷。

在日常業務中，本行與子公司進行的重大交易如下：

交易金額

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
利息收入	1,345	1,239
利息支出	863	1,113
手續費及佣金收入	1,174	1,251
手續費及佣金支出	311	334
股利收入	718	231
經營費用	3,406	3,450
其他經營淨收益/(損失)	36	(117)

報告期末重大交易的餘額

	2025年6月30日	2024年12月31日
存放同業款項	3,747	2,944
拆出資金	107,346	104,923
衍生金融資產	1,337	4,471
買入返售金融資產	5,823	2,375
發放貸款和墊款	21,591	20,397
金融投資		
以攤餘成本計量的金融資產	810	907
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	29,930	29,538
其他資產	41,784	39,758
同業及其他金融機構存放款項	14,213	15,807
拆入資金	54,577	33,966
衍生金融負債	1,147	4,733
吸收存款	5,283	7,670
已發行債務證券	198	-
其他負債	4,753	6,731

於2025年6月30日，本行出具的以本行子公司為受益人的保函的最高擔保額為人民幣8.60億元(2024年12月31日：人民幣9.32億元)。

於2025年6月30日，本集團子公司間發生的主要交易為發放貸款和墊款以及存放同業款項等，前述交易的餘額分別為人民幣14.22億元和人民幣12.53億元(於2024年12月31日，本集團子公司間發生的主要交易為存放同業款項以及同業及其他金融機構存放款項等，前述交易的餘額分別為人民幣21.37億元和人民幣14.44億元)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方關係及其交易(續)

(5) 與中國其他國有實體進行的交易

國有實體指那些由中國政府通過其政府機構、代理機構、附屬機構或其他機構直接或間接擁有的實體。本集團與其他國有實體進行的交易包括但不限於：發放貸款和吸收存款；進行貨幣市場交易及銀行間結算；委託貸款及其他託管服務；保險和證券代理及其他中間服務；買賣、承銷及承兌由其他國有實體發行的債券；買賣和租賃房屋及其他資產；及提供和接收公用服務及其他服務。

這些交易所執行的條款與本集團與非國有實體進行的交易所執行的條款相似。本集團的相關定價策略以及就貸款、存款及佣金收入等主要產品及服務制定的審批程序與客戶是否是國有實體無關。經考慮其關係實質後，本集團認為這些交易並非重大關聯方交易，故無須單獨披露。

(6) 本集團與企業年金和計劃資產的交易

本集團與設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，截至2025年6月30日止六個月和2024年度均未發生其他關聯交易。

於2025年6月30日，本集團補充退休福利項下，建信基金及建信養老金管理的計劃資產公允價值為人民幣30.49億元(2024年12月31日：人民幣31.43億元)，並由此將獲取的應收管理費為人民幣464萬元(2024年12月31日：人民幣429萬元)。

(7) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。本集團於日常業務中與關鍵管理人員進行正常的銀行業務交易。截至2025年6月30日止六個月和2024年度，本集團與關鍵管理人員的交易及餘額均不重大。

本集團於報告期末，向董事、監事和高級管理人員發放貸款和墊款的餘額不重大。本集團向董事、監事和高級管理人員發放的貸款和墊款是在一般及日常業務過程中，並按正常的商業條款或授予其他員工的同等商業條款進行的。授予其他員工的商業條款以授予第三方的商業條款為基礎，並考慮風險調減因素後確定。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理

本集團面對的風險如下：

- 信用風險
- 市場風險
- 流動性風險
- 操作風險
- 保險風險

本附註包括本集團面臨的以上風險的狀況，本集團計量和管理風險的目標、政策和流程，以及本集團資本管理的情況。

風險管理體系

本行董事會按公司章程和監管規定履行風險管理職責。董事會及其下設風險管理委員會負責制定風險戰略並對實施情況進行監督，對集團整體風險狀況進行評估，定期審議集團風險偏好陳述書並通過相應政策加以傳導。高管層及其下設風險內控管理委員會負責執行董事會制定的風險戰略，組織實施集團全面風險管理工作。

風險管理部是集團全面風險的牽頭管理部門，並牽頭管理市場風險。信貸管理部是信用風險、國別風險的牽頭管理部門。資產負債管理部是流動性風險、銀行賬簿利率風險的牽頭管理部門。內控合規部是操作風險的牽頭管理部門。金融科技部與內控合規部共同推動信息科技風險管理。公共關係與企業文化部、戰略與政策協調部分別牽頭管理聲譽風險和戰略風險。其他類別風險由相應的專業管理部門負責。

本行持續完善子公司風險治理體系，強化母子公司風險共治和一體化管控，加強穿透管理和過程管理；明確子公司各類風險管理目標，優化風險報告機制和報告路線，開展風險畫像，強化重點子公司、重點業務風險管理，推動築牢風險合規底線。持續推進境外機構穿透式差異化管理，開展全面風險監測、風險畫像和風險提示；強化境外機構利率風險管理，調整風險限額管理要求。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險

信用風險管理

信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承諾，使本集團蒙受財務損失的風險。

信用風險管理包含信用風險偏好、授信管理、投貸後管理、信用風險報告、預期信用損失法實施等關鍵環節。

信貸管理部牽頭承擔集團信用風險統一管理職責。風險管理部牽頭負責客戶評級、債項評級等信用風險計量工具的研發推廣等工作。資產保全部負責資產保全等工作。授信審批部負責本集團客戶各類信用業務的綜合授信與信用審批等具體授信管理工作。信貸管理部牽頭協調，授信審批部、風險管理部參與、分擔及協調公司業務部、普惠金融事業部、機構業務部、國際業務部、戰略客戶部、住房金融與個人信貸部、信用卡中心和法律事務部等部門實施信用風險管理工作。

在公司及機構業務信用風險管理方面，本集團加快業務結構調整，強化貸(投)後管理，細化行業審批指引和政策底線，完善准入、退出標準，優化經濟資本管理和行業風險限額管理，保持資產質量穩定。本集團信用風險管理工作包括授信業務貸(投)前調查、貸(投)中審查、貸(投)後管理等流程環節。貸(投)前調查環節，借助內部評級系統進行客戶信用風險評級並完成客戶評價報告，對項目收益與風險進行綜合評估並形成評估報告；審批環節，業務均須經過有權審批人審批；貸(投)後管理環節，本集團持續監控，並對重點行業、重點客戶加強信用風險監測，及時採取措施防範和控制風險。

在個人業務方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，客戶經理受理個人信貸業務時需要對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。客戶經理的報批材料和建議提交專職貸款審批機構進行審批。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償還能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品或保證。本集團已經建立了完善的抵質押品管理體系和規範的抵質押品操作流程，為特定類別抵質押品的可接受性制定指引。本集團持續監測抵質押品價值、結構及法律契約，確保其能繼續履行所擬定的目的，並符合市場慣例。

出於風險管理的目的，本集團對衍生產品敞口所產生的信用風險進行獨立管理，相關信息參見本附註(1)(k)。本集團設定資金業務的信用額度並參考有關金融工具的公允價值對其實時監控。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

預期信用損失計量

本集團持續完善覆蓋集團表內外各項信用風險敞口的統一的預期信用損失法實施體系，明確董事會及其專門委員會、監事會、高級管理層、總行牽頭部門和其他相關部門的職責分工，建立完備的實施管理制度，加強實施的全過程控制，夯實實施基礎，堅持高質量實施預期信用損失法。在預期信用損失法實施過程中，充分考慮信用風險所面臨的不確定性，根據預期信用損失評估結果及時、充足計提損失準備，確保已計提的損失準備有效覆蓋預期信用損失。

(A) 金融工具風險階段劃分

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加或已發生信用減值，將各筆業務劃分入三個風險階段。

金融工具三個階段的主要定義列示如下：

階段一：自初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具，根據未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

階段二：自初始確認後信用風險顯著增加，但尚未發生信用減值的金融工具，根據在整個存續期內的預期信用損失計量損失準備。

階段三：在報告期末已經發生信用減值的金融工具，根據在整個存續期內的預期信用損失計量損失準備。

(B) 信用風險顯著增加

本集團至少於每季度評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加。本集團以單項金融工具或者具有共同信用風險特徵的金融工具組合為基礎，按照實質性風險判斷原則，通過比較金融工具在報告期末發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具信用風險是否顯著增加。本集團進行相關評估時充分考慮各種合理且有依據的信息，包括但不限於：債務人的內部信用評級；業務的風險分類、逾期狀態，以及合同條款等信息；對債務人授信策略或信用風險管理方法的變動信息；債務人的徵信、外部評級、債務和權益價格變動、信用違約互換價格、信用利差、輿情等信息；債務人及其股東、關聯企業的經營和財務信息；可能對債務人還款能力產生潛在影響的宏觀經濟、行業發展、技術革新、氣候變化、自然災害、社會經濟金融政策、政府支持或救助措施等。

在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加時，本集團設置了定性和定量標準。例如：通常情況下，內部信用評級下降至15級及以下，將被視為信用風險顯著增加。

通常情況下，如果逾期超過30天，則表明金融工具的信用風險已經顯著增加。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(C) 違約及已發生信用減值資產的定義

當金融工具發生信用減值時，本集團將該金融工具界定為發生違約，通常情況下，金融工具逾期超過90天將被認為已發生信用減值。

認定是否發生信用減值時可參考以下因素：

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

本集團違約定義已被一致地應用於預期信用損失計量涉及的違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)的估計中。

(D) 對參數、假設及估計技術的說明

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的金融工具分別以12個月內或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。預期信用損失是樂觀、中性、悲觀情景下違約概率、違約損失率及違約風險敞口三者相乘後結果的加權平均值，其中考慮了折現因素。

相關定義如下：

違約概率是指考慮前瞻性信息後，債務人及其項下業務在未來一定時期內發生違約的可能性，其中違約的定義參見本附註前段。

違約損失率是指考慮前瞻性信息後，預計由於違約導致的損失金額佔風險暴露的比例。

違約風險敞口是指預期違約時的表內和表外風險暴露總額，違約風險敞口根據還款計劃安排等確定，不同類型的產品將有所不同。

預期信用損失計量中使用的折現率為實際利率。

本報告期內，本集團根據宏觀經濟環境變化，對預期信用損失計量中使用的前瞻性信息進行更新。關於前瞻性信息以及如何將其納入預期信用損失計量的說明，參見本附註後段。

本集團每季度監控並復核預期信用損失計量相關的假設，包括各期限下的違約概率等。

本報告期內，估計技術及此類假設未發生重大變化。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(E) 預期信用損失中包含的前瞻性信息

本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響預期信用損失的宏觀經濟指標，例如國內生產總值(GDP)，居民消費價格指數(CPI)，M2，生產價格指數(PPI)，人民幣存款準備金率，倫敦現貨黃金價格，美元兌人民幣平均匯率，70個大中城市二手住宅價格指數，國房景氣指數等。

對於國內生產總值(GDP)，本集團參考國內外權威機構預測結果的平均值設定中性情景的預測值，中性情景下2025年全年GDP增速預測值為5%左右，樂觀情景和悲觀情景下2025年全年GDP增速預測值分別在中性情景預測值基礎上上浮和下浮一定水平形成。對於其他宏觀經濟指標，本集團調動內部專家力量，運用傳導模型、經濟學原理、專家判斷等方法計算各指標在各種情景下的預測值。

本集團通過構建計量模型得到歷史上宏觀經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係，根據未來宏觀經濟指標預測值計算未來一定時期的違約概率和違約損失率。

本集團建立計量模型用以確定樂觀、中性、悲觀三種情景的權重。於2025年6月30日及2024年12月31日，樂觀、中性、悲觀三種情景的權重相若。

(F) 風險分組

計量預期信用損失時，本集團將具有共同信用風險特徵的業務進行分組。在進行公司業務分組時，本集團考慮客戶類型、客戶所屬行業等信用風險特徵；在進行零售業務分組時，本集團考慮內評風險分池、產品類型等信用風險特徵。本集團獲取充分信息，確保風險分組統計上的可靠性。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(a) 最大信用風險敞口

下表列示了於報告期末在不考慮抵質押品或其他信用增級對應資產的情況下，本集團的最大信用風險敞口。對於表內資產，最大信用風險敞口是指金融資產扣除損失準備後的賬面價值。

	2025年6月30日	2024年12月31日
存放中央銀行款項	2,928,957	2,524,670
存放同業款項	165,763	154,532
拆出資金	780,987	672,875
衍生金融資產	50,911	108,053
買入返售金融資產	1,272,031	622,559
發放貸款和墊款	26,575,492	25,040,400
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	482,212	354,639
以攤餘成本計量的金融資產	7,418,599	7,429,723
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,554,924	2,609,514
其他金融資產	294,800	194,148
合計	43,524,676	39,711,113
表外信貸承諾	4,045,964	3,964,451
最大信用風險敞口	47,570,640	43,675,564

(b) 發放貸款和墊款信貸質量分佈分析

已逾期未發生信用減值和已發生信用減值的貸款和墊款的抵質押品覆蓋和未覆蓋情況列示如下：

	2025年6月30日		
	已逾期未發生信用減值 貸款和墊款		已發生信用減值 貸款和墊款
	公司	個人	公司
覆蓋部分	13,233	36,055	102,518
未覆蓋部分	7,515	19,982	161,101
總額	20,748	56,037	263,619
	2024年12月31日		
	已逾期未發生信用減值 貸款和墊款		已發生信用減值 貸款和墊款
	公司	個人	公司
覆蓋部分	7,001	29,891	101,450
未覆蓋部分	4,791	18,081	155,266
總額	11,792	47,972	256,716

上述抵質押品包括土地、房屋及建築物和機器設備等。抵質押品的公允價值為本集團根據目前抵質押品處置經驗和市場狀況對最新可獲得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(c) 發放貸款和墊款按行業分佈情況分析

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	貸款總額	比例	抵質押貸款	貸款總額	比例	抵質押貸款
公司類貸款和墊款						
— 租賃和商務服務業	2,901,366	10.57%	694,295	2,682,018	10.38%	676,716
— 交通運輸、倉儲和郵政業	2,607,655	9.50%	696,711	2,479,499	9.59%	658,592
— 製造業	2,529,217	9.22%	434,411	2,264,558	8.76%	421,563
— 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,788,425	6.52%	250,650	1,674,706	6.48%	235,043
— 批發和零售業	1,571,051	5.72%	717,602	1,441,415	5.58%	705,860
— 房地產業	1,023,314	3.73%	536,273	1,014,851	3.93%	526,419
— 建築業	840,450	3.06%	173,995	711,472	2.75%	164,363
— 水利、環境和公共設施管理業	818,548	2.98%	264,159	765,953	2.96%	248,959
— 金融業	765,364	2.79%	23,563	702,841	2.72%	20,552
— 採礦業	429,414	1.56%	28,833	371,304	1.44%	25,640
— 信息傳輸、軟件和信息技術服務業	284,333	1.04%	91,986	242,128	0.94%	87,318
— 科學研究和技術服務業	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
公司類貸款和墊款總額	16,451,535	59.94%	4,186,874	15,184,655	58.76%	4,039,811
個人貸款和墊款	9,203,838	33.54%	6,835,006	8,977,310	34.74%	6,796,657
票據貼現	1,739,261	6.34%	—	1,631,752	6.31%	—
應計利息	50,224	0.18%	—	49,577	0.19%	—
發放貸款和墊款總額	27,444,858	100.00%	11,021,880	25,843,294	100.00%	10,836,468

(d) 發放貸款和墊款按地區分佈情況分析

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	貸款總額	比例	抵質押貸款	貸款總額	比例	抵質押貸款
長江三角洲	5,676,465	20.68%	2,520,541	5,240,886	20.29%	2,432,828
西部地區	5,129,174	18.69%	2,174,954	4,855,020	18.79%	2,155,775
中部地區	4,648,077	16.94%	1,947,699	4,290,781	16.60%	1,928,945
環渤海地區	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
總行	1,091,010	3.97%	—	1,142,742	4.42%	—
東北地區	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
應計利息	50,224	0.18%	—	49,577	0.19%	—
發放貸款和墊款總額	27,444,858	100.00%	11,021,880	25,843,294	100.00%	10,836,468

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(d) 發放貸款和墊款按地區分佈情況分析(續)

下表列示於報告期末各地區階段三貸款和貸款損失準備金額：

	2025年6月30日			
	階段三 貸款總額	貸款損失準備		
		階段一	階段二	階段三
珠江三角洲	85,072	(55,188)	(38,836)	(63,701)
西部地區	59,760	(80,719)	(53,298)	(40,193)
中部地區	58,915	(72,991)	(47,453)	(41,768)
環渤海地區	54,973	(57,857)	(39,804)	(37,633)
長江三角洲	47,913	(77,851)	(29,841)	(33,025)
總行	24,866	(16,663)	(8,144)	(23,468)
東北地區	23,253	(13,779)	(10,311)	(16,516)
境外	9,560	(2,302)	(1,297)	(6,728)
合計	364,312	(377,350)	(228,984)	(263,032)

	2024年12月31日			
	階段三 貸款總額	貸款損失準備		
		階段一	階段二	階段三
珠江三角洲	82,590	(48,731)	(34,726)	(62,769)
中部地區	58,713	(59,114)	(42,581)	(40,756)
西部地區	52,990	(68,131)	(50,732)	(37,032)
環渤海地區	48,047	(51,700)	(37,518)	(35,007)
長江三角洲	43,845	(68,909)	(31,726)	(32,007)
東北地區	24,170	(11,374)	(12,301)	(17,737)
總行	23,735	(18,367)	(8,842)	(22,621)
境外	10,601	(2,043)	(1,486)	(6,684)
合計	344,691	(328,369)	(219,912)	(254,613)

關於地區分部的定義見附註52(1)。上述貸款損失準備未包含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款損失準備。

(e) 發放貸款和墊款按擔保方式分佈情況分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
	信用貸款	12,813,576
保證貸款	3,559,178	3,244,331
抵押貸款	9,289,525	9,198,171
質押貸款	1,732,355	1,638,297
應計利息	50,224	49,577
發放貸款和墊款總額	27,444,858	25,843,294

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(f) 已重組貸款和墊款

重組貸款標準執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)。於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團已重組貸款和墊款的佔比不重大。

(g) 已逾期貸款總額按逾期期限分析

	2025年6月30日				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期1年 以上3年以內	逾期 3年以上	
信用貸款	33,008	42,409	29,488	2,100	107,005
保證貸款	12,200	14,286	41,797	12,321	80,604
抵押貸款	52,786	49,461	44,366	14,816	161,429
質押貸款	3,192	1,798	7,760	1,846	14,596
合計	101,186	107,954	123,411	31,083	363,634
佔發放貸款和墊款總額百分比	0.37%	0.40%	0.45%	0.11%	1.33%

	2024年12月31日				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期1年 以上3年以內	逾期 3年以上	
信用貸款	26,338	56,023	14,916	2,572	99,849
保證貸款	5,554	22,075	36,199	11,106	74,934
抵押貸款	40,834	52,657	36,642	11,332	141,465
質押貸款	1,883	3,893	7,773	1,399	14,948
合計	74,609	134,648	95,530	26,409	331,196
佔發放貸款和墊款總額百分比	0.29%	0.52%	0.37%	0.10%	1.28%

已逾期貸款是指所有或部分本金或利息逾期1天或以上的貸款。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(h) 信用風險敞口

發放貸款和墊款

	2025年6月30日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	26,226,148	299,187	-	26,525,335
中風險	-	504,987	-	504,987
高風險	-	-	364,312	364,312
賬面總額	26,226,148	804,174	364,312	27,394,634
以攤餘成本計量的發放貸款和 墊款損失準備	(377,350)	(228,984)	(263,032)	(869,366)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款和 墊款損失準備	(2,798)	(1)	-	(2,799)
	2024年12月31日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	24,655,387	287,748	-	24,943,135
中風險	-	505,891	-	505,891
高風險	-	-	344,691	344,691
賬面總額	24,655,387	793,639	344,691	25,793,717
以攤餘成本計量的發放貸款和 墊款損失準備	(328,369)	(219,912)	(254,613)	(802,894)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款和 墊款損失準備	(2,309)	(5)	-	(2,314)

本集團根據資產的質量狀況對貸款風險特徵進行信用風險等級劃分。「低風險」指貸款質量良好，沒有足夠理由懷疑貸款預期會發生未按合同約定償付債務或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為；「中風險」指存在可能對正常償還債務較明顯不利影響的因素，但尚未出現對正常償還債務產生重大影響的行為；「高風險」指出現未按合同約定償付債務，或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(h) 信用風險敞口(續)

表外信貸承諾

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團表外信貸承諾的信用風險敞口主要分佈於階段一，信用風險等級主要為「低風險」。

金融投資

	2025年6月30日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	10,864,439	883	-	10,865,322
中風險	20,779	271	-	21,050
高風險	-	-	11,086	11,086
不含息賬面總額	10,885,218	1,154	11,086	10,897,458
以攤餘成本計量的金融資產 損失準備	(12,123)	(7)	(10,748)	(22,878)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 損失準備	(3,760)	(6)	(258)	(4,024)
	2024年12月31日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	9,928,818	881	-	9,929,699
中風險	23,776	270	-	24,046
高風險	-	-	13,208	13,208
不含息賬面總額	9,952,594	1,151	13,208	9,966,953
以攤餘成本計量的金融資產 損失準備	(14,212)	(7)	(12,300)	(26,519)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 損失準備	(2,939)	(8)	(303)	(3,250)

本集團根據資產的准入情況及內評變化對金融投資風險特徵進行分類。「低風險」指發行人初始內評在准入等級以上，不存在理由懷疑金融投資預期將發生違約；「中風險」指儘管發行人內部評級存在一定程度降低，但不存在足夠理由懷疑金融投資預期將發生違約；「高風險」指存在造成違約的明顯不利因素，或金融投資實際已違約。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(h) 信用風險敞口(續)

應收同業款項

應收同業款項包括存放同業款項、拆出資金及交易對手為銀行和非銀行金融機構的買入返售金融資產。

	2025年6月30日			總計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	
低風險	2,214,268	-	-	2,214,268
中風險	-	-	-	-
高風險	-	-	-	-
不含息賬面總額	2,214,268	-	-	2,214,268
損失準備	(467)	-	-	(467)
	2024年12月31日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	1,445,054	-	-	1,445,054
中風險	-	-	-	-
高風險	-	-	-	-
不含息賬面總額	1,445,054	-	-	1,445,054
損失準備	(571)	-	-	(571)

本集團根據資產的准入情況及內評變化對應收同業款項風險特徵進行分類。「低風險」指發行人初始內評在准入等級以上，不存在理由懷疑應收同業款項預期將發生違約；「中風險」指儘管發行人內部評級存在一定程度降低，但不存在足夠理由懷疑應收同業款項預期將發生違約；「高風險」指存在造成違約的明顯不利因素，或應收同業款項實際已違約。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(i) 應收同業款項交易對手評級分佈分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
已發生信用減值 損失準備	-	-
小計	-	-
未逾期末發生信用減值		
— A至AAA級	1,434,561	1,082,973
— B至BBB級	22,250	28,420
— 無評級	757,457	333,661
應計利息	4,980	5,483
總額	2,219,248	1,450,537
損失準備	(467)	(571)
小計	2,218,781	1,449,966
合計	2,218,781	1,449,966

未逾期末發生信用減值的應收同業款項的評級是基於本集團的內部信用評級作出。部分應收銀行和非銀行金融機構款項無評級，是由於本集團未對一些銀行和非銀行金融機構進行內部信用評級。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(j) 債權投資評級分佈分析

本集團採用信用評級方法監控持有的債權投資組合信用風險狀況。評級參照彭博綜合評級或其他債權投資發行機構所在國家主要評級機構的評級。於報告期末，債權投資賬面價值按評級分佈如下：

	2025年6月30日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構	440	-	-	-	-	440
— 企業	8,924	345	150	-	1,699	11,118
總額	9,364	345	150	-	1,699	11,558
損失準備						(10,748)
小計						810
未逾期未發生信用減值						
— 政府	3,767,700	5,214,060	102,161	37,798	16,585	9,138,304
— 中央銀行	9,671	5,526	23,706	7,795	1,624	48,322
— 政策性銀行	796,942	798	433	63,336	-	861,509
— 銀行及非銀行金融機構	229,102	399,024	42,570	251,001	47,458	969,155
— 企業	16,795	325,917	9,013	87,425	10,615	449,765
總額	4,820,210	5,945,325	177,883	447,355	76,282	11,467,055
損失準備						(12,130)
小計						11,454,925
合計						11,455,735



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(j) 債權投資評級分佈分析(續)

	2024年12月31日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構	813	-	-	-	-	813
— 企業	10,745	335	147	-	1,706	12,933
總額	11,558	335	147	-	1,706	13,746
損失準備						(12,300)
小計						1,446
未逾期未發生信用減值						
— 政府	3,210,745	4,971,862	35,887	24,598	15,424	8,258,516
— 中央銀行	12,372	4,273	23,393	5,565	2,479	48,082
— 政策性銀行	896,996	16,933	428	102,222	-	1,016,579
— 銀行及非銀行金融機構	184,355	374,917	20,319	119,022	33,409	732,022
— 企業	15,307	289,027	13,674	28,965	4,477	351,450
總額	4,319,775	5,657,012	93,701	280,372	55,789	10,406,649
損失準備						(14,219)
小計						10,392,430
合計						10,393,876

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(k) 本集團衍生工具的信用風險

本集團與客戶開展的衍生品交易，通過與銀行及非銀行金融機構的交易對沖其風險。本集團面臨的信用風險與客戶、銀行及非銀行金融機構相關。本集團通過定期監測管理上述風險。

本集團自2024年1月1日起施行《商業銀行資本管理辦法》及相關規定。按照金融監管總局制定的規則，按照違約風險暴露標準法計量衍生品工具交易的違約風險暴露，按照信用風險權重法計量衍生品工具交易的交易對手違約風險加權資產，按照簡化版方法計量其信用估值調整風險加權資產。

衍生金融工具的交易對手信用風險加權資產金額列示如下：

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
交易對手違約風險加權資產			
— 利率合約		6,531	6,598
— 匯率合約		66,521	70,479
— 其他合約	(i)	38,872	39,940
小計		111,924	117,017
信用估值調整風險加權資產		26,511	46,944
合計		138,435	163,961

(i) 其他合約主要由貴金屬及大宗商品合約構成。

(l) 結算風險

本集團結算交易時可能承擔結算風險。結算風險是由於另一實體沒有按照合同約定履行提供現金、證券或其他資產的義務而造成的損失風險。

對於這種交易，本集團通過結算或清算代理商管理，確保只有當交易雙方都履行了其合同規定的相關義務才進行交易，以此來降低此類風險。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(m) 敏感性分析

前瞻性計量模型、宏觀經濟指標預測值及階段劃分結果等模型及參數會對預期信用損失產生影響。

(i) 階段劃分的敏感性分析

信用風險顯著增加會導致金融資產從階段一轉移到階段二，進而需按整個存續期的預期信用損失計量損失準備；下表列示了階段二金融資產第二年至生命週期結束的預期信用損失產生的影響。

	2025年6月30日		
	假設未減值金融資產 均計算12個月的 預期信用損失	生命週期的影響	目前損失準備
	未減值貸款	556,671	49,663
未減值金融投資	15,891	5	15,896

	2024年12月31日		
	假設未減值金融資產 均計算12個月的 預期信用損失	生命週期的影響	目前損失準備
	未減值貸款	502,471	45,810
未減值金融投資	17,159	7	17,166

上述金融資產損失準備未包含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的損失準備。

(ii) 宏觀經濟指標的敏感性分析

本集團對國內生產總值(GDP)指標進行了敏感性分析。於2025年6月30日，當中性情景中的國內生產總值(GDP)指標未來一年的預測值上浮或下浮10%時，金融資產損失準備的變動不超過5% (2024年12月31日：不超過5%)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(2) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)發生不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易賬簿和銀行賬簿業務中。交易賬簿包括為交易目的或規避交易賬簿其他項目的風險而持有的可以自由交易的金融工具和商品頭寸；銀行賬簿由所有未劃入交易賬簿的金融工具和商品頭寸組成。

本集團不斷完善市場風險管理體系。其中，風險管理部承擔牽頭制定全行市場風險管理政策和制度，市場風險計量工具開發，交易性市場風險監控和報告等日常管理工作。資產負債管理部負責非交易業務的利率和匯率風險管理，負責資產、負債總量和結構管理，以應對結構性市場風險。金融市場部負責全行本外幣投資組合管理，從事自營及代客資金交易，並執行相應的市場風險管理政策和制度。審計部負責定期對風險管理體系各組成部分和環節的可靠性、有效性進行獨立審計。

本集團的利率風險主要包括來自資產負債組合期限結構錯配和定價基準不一致產生的重定價風險和基準風險。本集團綜合運用利率重定價缺口、淨利息收入敏感性分析、情景模擬和壓力測試等多種方法對利率風險開展定期分析。

本集團的貨幣風險主要包括資金業務中外匯自營性債券及存拆放投資所產生的風險及本集團境外業務產生的貨幣風險。本集團通過即期外匯交易以及將外幣為單位的資產與相同幣種的負債進行匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具管理外幣資產負債組合和結構性頭寸。

本集團分開監控交易賬簿組合和銀行賬簿組合的市場風險，交易賬簿組合包括匯率、利率等衍生金融工具，以及持有作交易用途的證券。風險價值([VaR])分析歷史模擬模型是本行計量、監測交易賬簿業務市場風險的主要工具。本集團利用利息淨收入敏感性分析、利率重定價缺口分析及貨幣風險集中度分析作為監控總體業務市場風險的主要工具。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(a) 風險價值分析

風險價值是一種用以估算在特定時間範圍和既定的置信區間內，由於利率、匯率及其他市場價格變動而引起的潛在持倉虧損的方法。風險管理部負責對本行交易賬簿的利率、全部賬簿匯率及商品價格VaR進行計算。風險管理部根據市場利率、匯率和商品價格的歷史變動，每天計算交易賬簿的VaR(置信水平為99%，持有期為1個交易日)並進行監控。

於報告期末以及相關期間，本行交易賬簿的VaR狀況概述如下：

	註釋	截至2025年6月30日止六個月			
		6月30日	平均值	最大值	最小值
交易賬簿風險價值		328	309	363	241
其中：					
— 利率風險		202	124	213	73
— 匯率風險	(i)	281	309	363	246
— 商品風險		1	1	2	-

	註釋	截至2024年6月30日止六個月			
		6月30日	平均值	最大值	最小值
交易賬簿風險價值		252	254	321	218
其中：					
— 利率風險		34	31	38	22
— 匯率風險	(i)	242	243	315	203
— 商品風險		1	1	6	-

(i) 與黃金相關的風險價值已在上述匯率風險中反映。

每一個風險因素的風險價值都是獨立計算得出的僅因該風險因素的波動而可能產生的特定持有期和置信水平下的最大潛在損失。各項風險價值的累加並不能得出總的風險價值，因為各風險因素之間會產生風險分散效應。

雖然風險價值分析是衡量市場風險的重要工具，但有關模型的假設存在一定限制，例如：

- 在絕大多數情況下，可在1個交易日的持有期內進行倉盤套期或出售的假設合理，但在市場流動性長時期不足的情況下，1個交易日的持有期假設可能不符合實際情況；
- 99%的置信水平並不反映在這個水準以上可能引起的虧損。在所用的模型內，有1%機會可能虧損超過VaR；
- VaR按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉可能面對的風險；
- 歷史資料用作確定將來結果的可能範圍的基準，不一定適用於所有可能情況，特別是例外事項；及
- VaR計量取決於本行的持倉情況以及市價波動性。如果市價波動性下降，未改變的倉盤的VaR將會減少，反之亦然。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)**(2) 市場風險(續)****(b) 利率敏感性分析**

在監控總體非衍生金融資產及負債利率風險方面，本行定期計量未來利息淨收入對市場利率升跌的敏感性(假設收益曲線平行移動以及資產負債結構保持不變)。在存放中央銀行款項利率不變、其餘所有收益曲線平行下跌或上升100基點的情況下，會增加或減少本集團年化計算的利息淨收入人民幣837.06億元(2024年12月31日：人民幣468.05億元)。如果剔除活期存款收益曲線變動的影響，則本集團年化計算的利息淨收入會減少或增加人民幣645.45億元(2024年12月31日：人民幣923.63億元)。在收益率曲線平行下跌或上升100基點的情況下，增加權益人民幣1,557.52億元(2024年12月31日：人民幣1,192.88億元)或減少權益人民幣1,398.69億元(2024年12月31日：人民幣1,084.45億元)。

上述的利率敏感度僅供說明用途，並只根據簡化情況進行評估。上列數字顯示在各個預計利率曲線情形及本行現時利率風險狀況下，利息淨收入和權益的預估變動。但此項影響並未考慮利率風險管理部門或有關業務部門內部為減輕利率風險而可能採取的風險管理活動。在實際情況下，利率風險管理部門會致力減低利率風險所產生的虧損及提高收入淨額。上述預估數值假設所有年期的利率均以相同幅度變動，因此並不反映如果某些利率改變而其他利率維持不變時，其對利息淨收入和權益的潛在影響。這些預估數值亦基於其他簡化的假設而估算，包括假設所有持倉均為持有至到期並於到期後續作。

(c) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行整體收益和經濟價值遭受損失的風險。資產負債組合期限結構錯配和定價基準不一致產生的重定價風險和基準風險是本集團利率風險的主要來源。

資產負債管理部定期監測利率風險頭寸，計量利率重定價缺口。計量利率重定價缺口的主要目的是分析利率變動對利息淨收入的潛在影響。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險(續)

下表列示於報告期末資產與負債根據下一個預期重定價日(或到期日，以較早者為準)的分析。

	註釋	2025年6月30日					合計
		不計息	3個月以內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
資產							
現金及存放中央銀行款項		93,459	2,882,684	517	-	-	2,976,660
存放同業款項和拆出資金		-	471,950	465,571	9,229	-	946,750
買入返售金融資產		-	1,272,031	-	-	-	1,272,031
發放貸款和墊款	(i)	47,132	9,432,450	15,947,196	1,066,168	82,546	26,575,492
投資	(ii)	341,857	838,430	1,326,498	3,823,064	5,466,309	11,796,158
其他		865,757	-	-	-	-	865,757
資產總計		1,348,205	14,897,545	17,739,782	4,898,461	5,548,855	44,432,848
負債							
向中央銀行借款		-	317,835	880,240	1,011	-	1,199,086
同業及其他金融機構存放款項 和拆入資金		-	3,078,174	877,338	349,319	3,415	4,308,246
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		40,664	123,911	54,027	-	-	218,602
賣出回購金融資產款		-	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
已發行債務證券		-	1,130,516	1,016,726	632,201	133,691	2,913,134
其他		700,691	-	-	-	-	700,691
負債合計		827,963	21,929,393	9,562,333	8,386,751	141,549	40,847,989
資產負債缺口		520,242	(7,031,848)	8,177,449	(3,488,290)	5,407,306	3,584,859

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險(續)

	註釋	2024年12月31日					合計
		不計息	3個月以內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
資產							
現金及存放中央銀行款項		107,769	2,463,124	468	-	-	2,571,361
存放同業款項和拆出資金		-	409,941	405,964	11,502	-	827,407
買入返售金融資產		-	621,346	1,213	-	-	622,559
發放貸款和墊款	(i)	45,447	11,876,651	12,244,572	786,070	87,660	25,040,400
投資	(ii)	315,092	411,568	1,213,320	3,598,432	5,169,111	10,707,523
其他		801,899	-	-	-	-	801,899
資產總計		1,270,207	15,782,630	13,865,537	4,396,004	5,256,771	40,571,149
負債							
向中央銀行借款		-	195,789	745,856	949	-	942,594
同業及其他金融機構存放款項 和拆入資金		-	2,462,199	434,458	415,228	3,881	3,315,766
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		19,309	178,481	42,803	-	-	240,593
賣出回購金融資產款		-	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
已發行債務證券		-	459,229	1,214,182	579,491	133,693	2,386,595
其他		887,848	-	-	-	-	887,848
負債合計		987,124	19,570,118	8,130,647	8,385,533	153,762	37,227,184
資產負債缺口		283,083	(3,787,488)	5,734,890	(3,989,529)	5,103,009	3,343,965

- (i) 3個月以內的發放貸款和墊款包括於2025年6月30日餘額為人民幣732.12億元(2024年12月31日：人民幣560.61億元)的逾期貸款(扣除減值損失準備後)。
- (ii) 投資包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及長期股權投資等。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(d) 貨幣風險

本集團的貨幣風險包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及本集團境外業務產生的貨幣風險。

本集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具(主要是外匯掉期及貨幣利率掉期)管理其外幣資產負債組合和結構性頭寸。

本集團積極管理外幣敞口風險，以業務條線為單位盡量減少外幣風險敞口，因此，期末敞口對匯率波動不敏感，對本集團的稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響不重大。

本集團各資產負債項目於報告期末的貨幣風險敞口如下：

	註釋	2025年6月30日			合計
		人民幣	美元折合 人民幣	其他折合 人民幣	
資產					
現金及存放中央銀行款項		2,721,289	152,167	103,204	2,976,660
存放同業款項和拆出資金		725,699	147,034	74,017	946,750
買入返售金融資產		1,262,009	7,327	2,695	1,272,031
發放貸款和墊款		25,795,879	405,236	374,377	26,575,492
投資	(i)	11,307,456	263,302	225,400	11,796,158
其他		732,383	77,564	55,810	865,757
資產總計		42,544,715	1,052,630	835,503	44,432,848
負債					
向中央銀行借款		1,124,116	21,981	52,989	1,199,086
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金		3,711,473	359,939	236,834	4,308,246
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		167,876	4,789	45,937	218,602
賣出回購金融資產款		1,012,116	11,202	15,421	1,038,739
吸收存款		29,613,583	541,827	314,081	30,469,491
已發行債務證券		2,607,118	216,943	89,073	2,913,134
其他		619,116	35,759	45,816	700,691
負債合計		38,855,398	1,192,440	800,151	40,847,989
淨頭寸		3,689,317	(139,810)	35,352	3,584,859
衍生金融工具的淨名義金額		(108,553)	48,570	49,174	(10,809)
信貸承諾		3,564,035	319,742	162,187	4,045,964

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(d) 貨幣風險(續)

	註釋	2024年12月31日			合計
		人民幣	美元折合 人民幣	其他折合 人民幣	
資產					
現金及存放中央銀行款項		2,399,191	110,843	61,327	2,571,361
存放同業款項和拆出資金		629,553	163,030	34,824	827,407
買入返售金融資產		621,346	-	1,213	622,559
發放貸款和墊款		24,262,628	414,631	363,141	25,040,400
投資	(i)	10,320,063	235,931	151,529	10,707,523
其他		693,925	75,473	32,501	801,899
資產總計		38,926,706	999,908	644,535	40,571,149
負債					
向中央銀行借款		867,919	13,180	61,495	942,594
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金		2,869,072	307,483	139,211	3,315,766
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		224,067	4,240	12,286	240,593
賣出回購金融資產款		721,281	8,753	9,884	739,918
吸收存款		27,917,176	488,906	307,788	28,713,870
已發行債務證券		2,091,358	204,540	90,697	2,386,595
其他		829,608	20,824	37,416	887,848
負債合計		35,520,481	1,047,926	658,777	37,227,184
淨頭寸					
衍生金融工具的淨名義金額		(59,073)	(33,667)	93,982	1,242
信貸承諾		3,480,217	321,435	162,799	3,964,451

(i) 投資包括的範圍請參見附註57(2)(c)(ii)。

(3) 流動性風險

本集團堅持審慎性、分散性、協調性和多元化相結合的流動性風險管理策略，管理目標是建立健全流動性風險管理體系，充分識別、準確計量、持續監測、有效控制流動性風險，有效平衡資金收益性和安全性，保障全行業務平穩運行。

本集團每季度進行流動性風險壓力測試，以檢驗在不同壓力情景下的風險承受能力。壓力測試結果顯示，在多種情景壓力假設下，本集團流動性風險處於可控範圍。

本集團採用流動性指標分析、剩餘到期日分析和未折現合同現金流量分析衡量流動性風險。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(3) 流動性風險(續)

(a) 剩餘到期日分析

下表列示於報告期末資產與負債根據相關剩餘到期日的分析。

	2025年6月30日							合計
	無期限	實時償還	1個月以內	1個月至 3個月	3個月至 1年	1年至5年	5年以上	
資產								
現金及存放中央銀行款項	2,186,109	788,990	-	1,044	517	-	-	2,976,660
存放同業款項和拆出資金	-	102,873	214,624	153,165	466,413	9,675	-	946,750
買入返售金融資產	-	-	1,268,433	3,598	-	-	-	1,272,031
發放貸款和墊款	124,071	1,042,921	923,116	2,024,547	6,839,453	7,213,831	8,407,553	26,575,492
投資								
—以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	223,341	41,614	30,301	28,011	151,789	58,602	212,802	746,460
—以攤餘成本計量的金融資產	687	-	78,596	164,344	527,966	2,448,086	4,198,920	7,418,599
—以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	50,413	-	187,050	271,057	645,436	1,362,326	1,089,015	3,605,297
—長期股權投資	25,802	-	-	-	-	-	-	25,802
其他	367,017	361,244	22,847	34,219	43,881	22,268	14,281	865,757
資產總計	2,977,440	2,337,642	2,724,967	2,679,985	8,675,455	11,114,788	13,922,571	44,432,848
負債								
向中央銀行借款	-	-	92,806	225,029	880,240	1,011	-	1,199,086
同業及其他金融機構存放款項和 拆入資金	-	2,021,254	320,824	649,750	936,837	366,165	13,416	4,308,246
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	40,664	53,308	70,603	54,027	-	-	218,602
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債務證券	-	-	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
負債合計	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
衍生金融工具的名義金額								
—利率合約	-	-	134,254	126,873	1,161,387	404,158	22,203	1,848,875
—匯率合約	-	-	1,393,839	873,881	3,527,939	148,963	3,364	5,947,986
—其他合約	-	-	70,035	57,687	177,172	5,186	-	310,080
合計	-	-	1,598,128	1,058,441	4,866,498	558,307	25,567	8,106,941

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(3) 流動性風險(續)

(a) 剩餘到期日分析(續)

	2024年12月31日							合計
	無期限	實時償還	1個月以內	1個月至 3個月	3個月至 1年	1年至5年	5年以上	
資產								
現金及存放中央銀行款項	2,263,961	305,752	-	1,180	468	-	-	2,571,361
存放同業款項和拆出資金	-	99,404	212,706	97,574	406,267	11,456	-	827,407
買入返售金融資產	-	-	621,346	-	1,213	-	-	622,559
發放貸款和墊款	109,710	1,041,426	918,562	1,889,087	6,646,368	6,547,324	7,887,923	25,040,400
投資								
- 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	214,855	43,701	6,358	20,966	89,471	53,781	183,372	612,504
- 以攤餘成本計量的金融資產	713	-	22,186	62,731	478,071	2,449,332	4,416,690	7,429,723
- 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	32,263	-	87,900	177,930	637,937	1,127,504	578,202	2,641,736
- 長期股權投資	23,560	-	-	-	-	-	-	23,560
其他	354,151	248,254	34,012	61,085	65,494	19,460	19,443	801,899
資產總計	2,999,213	1,738,537	1,903,070	2,310,553	8,325,289	10,208,857	13,085,630	40,571,149
負債								
向中央銀行借款	-	-	88,672	107,117	745,856	949	-	942,594
同業及其他金融機構存放款項和 拆入資金	-	1,651,856	459,228	323,840	437,014	429,740	14,088	3,315,766
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	19,309	116,842	61,639	42,803	-	-	240,593
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債務證券	-	-	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
負債合計	5,532	14,427,011	2,589,408	3,080,034	8,234,435	8,497,044	393,720	37,227,184
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
衍生金融工具的名義金額								
- 利率合約	-	-	185,776	165,694	375,280	205,031	12,146	943,927
- 匯率合約	-	-	1,482,353	1,300,984	2,776,854	137,068	3,029	5,700,288
- 其他合約	-	-	63,246	65,742	98,316	4,636	-	231,940
合計	-	-	1,731,375	1,532,420	3,250,450	346,735	15,175	6,876,155

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(3) 流動性風險(續)

(b) 未折現合同現金流量分析

下表列示於報告期末，本集團非衍生金融負債和表外信貸承諾未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2025年6月30日							
	賬面價值	未折現合同現金流出	實時償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上
非衍生金融負債								
向中央銀行借款	1,199,086	1,211,847	-	92,976	226,470	891,386	1,015	-
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	4,308,246	4,346,151	2,021,254	321,050	653,195	949,512	385,528	15,612
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	218,602	218,602	40,664	53,308	70,603	54,027	-	-
賣出回購金融資產款	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
已發行債務證券	2,913,134	3,009,675	-	425,579	681,589	1,042,607	713,859	146,041
其他非衍生金融負債	472,533	691,271	117,835	11,743	9,324	33,360	65,080	453,929
非衍生金融負債合計	40,619,831	41,866,754	15,164,429	2,685,590	4,334,699	10,009,588	9,050,268	622,180
表外貸款承諾和信用卡承諾(註)		1,783,615	1,206,887	8,838	17,742	98,026	203,044	249,078
擔保、承兌及其他信貸承諾(註)		2,262,349	974	336,048	399,984	935,184	552,238	37,921
	2024年12月31日							
	賬面價值	未折現合同現金流出	實時償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上
非衍生金融負債								
向中央銀行借款	942,594	954,775	-	88,802	107,603	757,416	954	-
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	3,315,766	3,356,242	1,651,856	459,750	325,752	445,333	456,728	16,823
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	240,593	240,593	19,309	116,842	61,639	42,803	-	-
賣出回購金融資產款	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
已發行債務證券	2,386,595	2,488,616	-	170,822	274,226	1,244,984	650,457	148,127
其他非衍生金融負債	570,819	780,553	202,836	32,312	12,526	33,781	69,173	429,925
非衍生金融負債合計	36,910,155	38,189,991	14,256,742	2,603,598	3,121,207	8,445,816	9,148,858	613,770
表外貸款承諾和信用卡承諾(註)		1,700,841	1,202,256	10,696	15,750	77,567	170,474	224,098
擔保、承兌及其他信貸承諾(註)		2,263,610	1,772	298,669	339,599	1,048,432	540,128	35,010

註：表外貸款承諾和信用卡承諾可能在到期前未被支用。擔保、承兌及其他信貸承諾金額並不代表即將支付的金額。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(4) 操作風險

本行董事會承擔操作風險管理最終責任。高級管理層承擔操作風險管理的實施責任，主要職責包括組織制定操作風險管理基本制度和管理辦法等。操作風險組織架構由業務和管理部門、操作風險管理部門、審計部門等組成。

本集團制定操作風險管理基本制度，建立與自身業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的操作風險管理體系，強化「三道防線」協同管控，以操作風險偏好及其傳導為綱領，以操作風險管理工具為支持，以操作風險文化、人員隊伍、約束激勵、信息系統等為保障，對業務產品及管理活動中的操作風險，持續進行識別評估、控制緩釋、監測報告、資本計量，並週期性開展操作風險管理體系重檢優化。在經營管理相關制度、流程和系統等建設中充分考慮內部控制要求，在業務、產品以及管理活動中實施內控措施，有效防控操作風險、降低損失。

2025年上半年，本集團積極對標《銀行保險機構操作風險管理辦法》，進一步健全操作風險偏好傳導、風險報告等管理機制，夯實操作風險管理基礎。嚴格落實《商業銀行資本管理辦法》《商業銀行實施資本計量高級方法申請及驗收規定》等監管要求，完善操作風險標準法計量體系，推進自評估、外部審計等操作風險標準法實施相關的評估申請準備工作。啟動新一輪業務影響分析，持續迭代業務連續性管理策略，識別重要業務，做好應對風險衝擊的準備。統籌重要業務的連續性演練，突出管理重點，提高相關人員的應急意識和處置能力，發揮演練實效，提升演練質量。

(5) 金融工具的公允價值

(a) 估值流程、技術和參數

董事會負責建立完善的估值內部控制制度，並對內部控制制度的充分性和有效性承擔最終責任。監事會負責對董事會與高級管理層在估值方面的職責履行情況進行監督。管理層負責按董事會和監事會要求，組織實施估值內部控制制度的日常運行，確保估值內部控制制度的有效執行。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程，相關部門按照職責分工，分別負責估值、模型驗證及賬務處理工作。

本期公允價值計量所採用的估值技術和輸入參數較2024年度未發生重大變動。

(b) 公允價值層級

本集團採用以下層級確定金融工具的公允價值，這些層級反映公允價值計量中輸入變量的重要程度：

- 第一層級：使用相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價計量的公允價值。
- 第二層級：使用直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值計量的公允價值。
- 第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)計量的公允價值。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(5) 金融工具的公允價值(續)

(c) 以公允價值計量的金融工具

(i) 公允價值層級

下表分析於報告期末按公允價值計量的金融工具所採用估值基礎的層級：

	2025年6月30日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
持續的公允價值計量				
資產				
衍生金融資產	-	50,905	6	50,911
發放貸款和墊款				
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款	-	1,739,261	-	1,739,261
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
持有作交易用途的金融資產				
— 債券	5,499	242,680	-	248,179
— 權益工具和基金	402	2,638	-	3,040
其他以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債權類投資	-	50,794	26,883	77,677
— 債券	14	152,970	3,372	156,356
— 權益工具、基金及其他	16,328	133,725	111,155	261,208
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債券	287,730	3,265,854	1,340	3,554,924
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	21,271	-	29,102	50,373
合計	331,244	5,638,827	171,858	6,141,929
持續的公允價值計量				
負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	-	217,219	1,383	218,602
衍生金融負債	-	73,423	6	73,429
合計	-	290,642	1,389	292,031

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(5) 金融工具的公允價值(續)

(c) 以公允價值計量的金融工具(續)

(i) 公允價值層級(續)

	2024年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
持續的公允價值計量				
資產				
衍生金融資產	-	108,049	4	108,053
發放貸款和墊款				
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款	-	1,631,752	-	1,631,752
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
持有作交易用途的金融資產				
— 債券	3,495	127,185	-	130,680
— 權益工具和基金	302	2,747	-	3,049
其他以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債權類投資	-	54,521	24,357	78,878
— 債券	5	141,604	3,472	145,081
— 權益工具、基金及其他	13,542	119,824	121,450	254,816
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債券	292,397	2,316,116	1,001	2,609,514
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	13,781	-	18,441	32,222
合計	323,522	4,501,798	168,725	4,994,045
持續的公允價值計量				
負債				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	-	239,005	1,588	240,593
衍生金融負債	-	93,986	4	93,990
合計	-	332,991	1,592	334,583

劃分為第二層級的金融資產主要是人民幣債券，其公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定。劃分為第二層級的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要是結構性存款，其公允價值以收益法確定。絕大部分的衍生金融工具劃分為第二層級，通過收益法進行估值。第二層級金融工具在估值時所使用的重大參數均為市場可觀察。

劃分為第三層級的金融資產主要是非上市權益工具，所採用的估值技術包括收益法和市場法，涉及的不可觀察參數主要為折現率和市淨率等。

由於對部分金融工具估值方法有變化或對估值結果有重大影響的參數由不可觀察轉化為可觀察等原因，本集團將這些金融工具從以公允價值計量的第三層級金融工具轉入第一層級。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(5) 金融工具的公允價值(續)

(c) 以公允價值計量的金融工具(續)

(ii) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況

下表列示本集團對歸類為公允價值層級第三層級的每類金融工具的變動情況：

	截至2025年6月30日止六個月									
	衍生 金融資產	其他以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			以公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的金融資產		資產合計	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債	衍生金融負債	負債合計
		債權類投資	債券	權益工具、 基金及其他	債券	權益工具				
2025年1月1日	4	24,357	3,472	121,450	1,001	18,441	168,725	(1,588)	(4)	(1,592)
利得或損失總額：										
於損益中確認	2	691	41	(857)	-	-	(123)	(29)	(2)	(31)
於其他綜合收益中確認	-	-	-	-	9	(1,310)	(1,301)	-	-	-
購買	-	4,992	112	5,899	330	12,051	23,384	(322)	-	(322)
出售、結算及轉出	-	(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 金融資產	其他以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			以公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的金融資產		資產合計	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債	衍生金融負債	負債合計
		債權類投資	債券	權益工具、 基金及其他	債券	權益工具				
2024年1月1日	8	27,879	1,131	135,380	54	7,439	171,891	(687)	(8)	(695)
利得或損失總額：										
於損益中確認	(4)	672	38	(2,826)	-	-	(2,120)	(506)	4	(502)
於其他綜合收益中確認	-	-	-	-	7	9,902	9,909	-	-	-
購買	-	2,893	2,827	18,427	940	1,100	26,187	(1,041)	-	(1,041)
出售、結算及轉出	-	(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)

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(5) 金融工具的公允價值(續)

(c) 以公允價值計量的金融工具(續)

(ii) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況(續)

公允價值的第三層級中，計入當期損益的利得和損失主要於綜合收益表中交易淨收益和投資性證券淨收益項目中列示。

第三層級金融工具損益影響如下：

	截至2025年6月30日止六個月			截至2024年6月30日止六個月		
	已實現	未實現	合計	已實現	未實現	合計
淨收益/(損失)	1,187	(1,341)	(154)	1,093	(1,302)	(209)

(d) 不以公允價值計量的金融工具

(i) 金融資產

本集團不以公允價值計量的金融資產主要包括現金及存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產、發放貸款和墊款和以攤餘成本計量的金融資產。

存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產

存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產主要以市場利率計息，並主要於一年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

發放貸款和墊款

大部分以攤餘成本計量的發放貸款和墊款至少每年按市場利率重定價一次。因此，這些貸款和墊款的賬面價值與公允價值相若。

以攤餘成本計量的金融資產

下表列出了於2025年6月30日及2024年12月31日的以攤餘成本計量的金融資產的賬面價值和公允價值，這些公允價值未在財務狀況表中列報。

	2025年6月30日					2024年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
以攤餘成本計量的金融資產	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
合計	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

(ii) 金融負債

本集團不以公允價值計量的金融負債主要包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款和已發行債務證券。於2025年6月30日，本集團已發行次級債券、已發行總損失吸收能力非資本債券和已發行合格二級資本債券合計的公允價值為人民幣7,146.00億元(2024年12月31日：人民幣6,856.41億元)，賬面價值為人民幣6,944.24億元(2024年12月31日：人民幣6,635.03億元)，其他金融負債於報告期末的賬面價值與公允價值相若。本集團採用可觀察參數來確定已發行次級債券、已發行總損失吸收能力非資本債券和已發行合格二級資本債券的公允價值並將其劃分為第二層級。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(6) 金融資產與金融負債的抵銷

本集團部分金融資產與金融負債遵循可執行的淨額結算安排或類似協議。本集團與其交易對手之間的該類協議通常允許在雙方同意的情況下以淨額結算。如果雙方沒有達成一致，則以總額結算。但在一方違約前提下，另一方可以選擇以淨額結算。本集團未對這部分金融資產與金融負債進行抵銷。

此外，本集團與其交易對手之間也存在部分協議約定交易雙方具有抵銷已確認金額的法定權利且該種法定權利是當前可執行的，並且交易雙方計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債(「抵銷條件」)，金融資產和金融負債以抵銷後的淨額在資產負債表中列示。於2025年6月30日，本集團滿足抵銷條件的金融資產與金融負債的金額不重大。

(7) 保險風險

保險合同的風險在於所承保事件發生的可能性及由此引起的賠付金額的不確定性。保險合同的性質決定了保險風險發生的隨機性和無法預計性。本集團面臨的主要風險為實際的理賠給付金額超出保險負債的賬面價值的風險。

本集團通過建立分散承保風險類型的保險承保策略，適當的再保險安排，加強對承保核保工作和理賠核賠工作的管理，從而減少保險風險的不確定性。

本集團針對保險合同的風險建立相關假設，並據此計量保險合同負債。對於長期人身險保險合同和短期人身險保險合同而言，加劇保險風險的因素主要是保險風險假設與實際保險風險的差異，包括死亡假設、費用假設、疾病發生假設、賠付假設、退保假設等。對於財產保險合同而言，索賠經常受到自然災害、巨災、恐怖襲擊等因素影響。此外，保險風險也會受保戶終止合同、降低保費、拒絕支付保費影響，即保險風險受保單持有人的行為和決定影響。

(8) 資本管理

本行實施全面的資本管理，內容涵蓋了資本管理政策制定、資本規劃和計劃、資本計量、內部資本評估、資本配置、資本激勵約束和傳導、資本籌集、監測報告等管理活動以及資本計量高級方法在日常經營管理中的應用。本行資本管理的總體原則是，持續保持充足的資本水平，在滿足監管要求的基礎上，保持一定安全邊際和緩衝區間，確保資本可充分覆蓋各類風險；實施合理有效的資本配置，強化資本約束和激勵機制，在有效支持本行戰略規劃實施的同時充分發揮資本對業務的約束和引導作用，持續提升資本效率和回報水平；夯實資本實力，保持較高資本質量，按照內部補充與外部資本並重原則，合理運用各類資本工具，優化資本結構；不斷深化資本管理高級方法在信貸政策、授信審批、定價等經營管理中的應用。

資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。按照金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》及相關規定，自2024年1月1日起，商業銀行應達到最低資本要求，其中核心一級資本充足率不得低於5%，一級資本充足率不得低於6%，資本充足率不得低於8%；在此基礎上，還應滿足儲備資本要求、全球和國內系統重要性銀行附加資本要求。此外，如需計提逆週期資本或監管部門對單家銀行提出第二支柱資本要求，商業銀行應在規定時限內達標。

本集團的資本充足率管理通過對資本充足率水平進行及時監控、分析和報告，與資本充足率管理目標進行比較，採取包括控制資產增速、調整風險資產結構、增加內部資本供給、從外部補充資本等各項措施，確保本集團的各級資本充足率持續滿足監管要求和內部管理需要，抵禦潛在風險，支持各項業務的健康可持續發展。目前本集團完全滿足各項法定監管要求。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(8) 資本管理(續)

本集團的資本規劃管理是根據監管規定、集團發展戰略和風險偏好等，前瞻性地對未來資本供給與需求進行預測，兼顧短期與長期資本需求，確保資本水平持續滿足監管要求和內部管理目標。

本集團資本籌集管理主要是根據資本規劃和市場環境，合理運用各類資本工具，既要保證本集團資本總量滿足外部監管和內部資本管理目標，又要有利於本集團資本結構優化。

根據監管要求，本行須按照《商業銀行資本管理辦法》計量和披露資本充足率。根據《商業銀行資本管理辦法》及監管批覆範圍，對符合監管要求的金融機構信用風險暴露和公司信用風險暴露資本要求採用初級內部評級法計量，零售信用風險暴露資本要求採用內部評級法計量，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計量；市場風險資本要求採用標準法計量；操作風險資本要求採用標準法計量。依據監管要求，本集團採用資本計量高級方法和其方法並行計量資本充足率，並遵守相關資本底線要求。

本集團於2025年6月30日根據金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》計算的資本充足率情況如下：

	註釋	2025年6月30日	2024年12月31日
核心一級資本充足率	(a)(b)	14.34%	14.48%
一級資本充足率	(a)(b)	15.19%	15.21%
資本充足率	(a)(b)	19.51%	19.69%
核心一級資本			
— 實收資本和資本公積可計入部分		490,687	385,621
— 盈餘公積		402,196	402,196
— 一般風險準備		534,985	534,151
— 未分配利潤		1,892,908	1,782,502
— 累計其他綜合收益		50,284	65,136
— 少數股東資本可計入部分		3,718	3,703
核心一級資本：扣除項			
— 商譽(扣除遞延稅負債)		2,110	2,170
— 其他無形資產(土地使用權除外)(扣除遞延稅負債)		4,285	5,009
— 對未按公允價值計量的項目進行套期形成的現金流儲備		458	581
其他一級資本			
— 其他一級資本工具及其溢價		199,977	159,977
— 少數股東資本可計入部分		137	139
其他一級資本：扣除項			
— 對未併表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本		1,218	1,241
二級資本			
— 二級資本工具及其溢價		619,248	594,092
— 少數股東資本可計入部分		214	226
— 超額損失準備可計入部分		396,288	384,521
核心一級資本淨額	(c)	3,367,925	3,165,549
一級資本淨額	(c)	3,566,821	3,324,424
資本淨額	(c)	4,582,571	4,303,263
風險加權資產	(d)	23,483,601	21,854,590

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 風險管理(續)

(8) 資本管理(續)

註釋：

- (a) 核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。
- (b) 本集團資本充足率計算範圍包括境內外所有分支機構及金融機構類附屬公司(不含保險公司)。
- (c) 核心一級資本淨額等於核心一級資本減去核心一級資本扣除項目；一級資本淨額等於一級資本減去一級資本扣除項目；資本淨額等於總資本減去總資本扣除項目。
- (d) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

58 本行財務狀況表和股東權益變動表

	2025年6月30日 (未經審核)	2024年12月31日 (經審核)
資產：		
現金及存放中央銀行款項	2,962,699	2,559,938
存放同業款項	120,590	99,712
貴金屬	141,307	138,433
拆出資金	872,830	742,239
衍生金融資產	49,180	108,425
買入返售金融資產	1,266,029	603,048
發放貸款和墊款	26,158,929	24,614,019
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	466,495	329,665
以攤餘成本計量的金融資產	7,346,320	7,360,794
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,332,154	2,405,518
長期股權投資	103,044	103,889
納入合併範圍的結構化主體投資	15,186	15,186
固定資產	103,463	108,869
在建工程	3,559	3,742
土地使用權	11,324	11,552
無形資產	3,902	4,610
遞延所得稅資產	135,773	114,859
其他資產	324,287	221,135
資產總計	43,417,071	39,545,633
負債：		
向中央銀行借款	1,199,037	942,594
同業及其他金融機構存放款項	3,766,245	2,804,865
拆入資金	447,186	362,665
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	197,947	223,201
衍生金融負債	71,008	95,543
賣出回購金融資產款	1,003,092	716,186
吸收存款	30,095,402	28,355,703
應付職工薪酬	51,789	54,909
應交稅費	33,530	38,951
預計負債	29,724	37,396
已發行債務證券	2,867,674	2,340,510
遞延所得稅負債	170	173
其他負債	176,638	329,946
負債合計	39,939,442	36,302,642

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

58 本行財務狀況表和股東權益變動表(續)

	2025年6月30日 (未經審核)	2024年12月31日 (經審核)
股東權益：		
股本	261,600	250,011
其他權益工具		
優先股	59,977	59,977
永續債	140,000	100,000
資本公積	228,179	134,802
其他綜合收益	50,232	64,560
盈餘公積	402,196	402,196
一般風險準備	522,766	522,757
未分配利潤	1,812,679	1,708,688
股東權益合計	3,477,629	3,242,991
負債和股東權益總計	43,417,071	39,545,633

董事會於2025年8月29日核准並許可發出。

張金良
董事長、執行董事

張毅
副董事長、執行董事及行長

劉方根
財務會計部總經理

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

58 本行財務狀況表和股東權益變動表(續)

	(未經審核)								
	股本	其他權益工具		資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般風險 準備	未分配 利潤	股東 權益合計
		優先股	永續債						
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
本期增減變動金額	11,589	-	40,000	93,377	(14,328)	-	9	103,991	234,638
(一) 本期綜合收益	-	-	-	-	(14,328)	-	-	155,502	141,174
(二) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	11,589	-	-	93,380	-	-	-	-	104,969
2. 其他權益工具持有者 投入資本	-	-	40,000	(3)	-	-	-	-	39,997
(三) 利潤分配									
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	9	(9)	-
2. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(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

	(未經審核)								
	股本	其他權益工具		資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般風險 準備	未分配 利潤	股東 權益合計
		優先股	永續債						
2024年1月1日	250,011	59,977	139,991	134,813	31,314	369,906	484,917	1,612,281	3,083,210
本期增減變動金額	-	-	-	-	20,231	-	7	57,146	77,384
(一) 本期綜合收益	-	-	-	-	20,231	-	-	157,157	177,388
(二) 利潤分配									
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	7	(7)	-
2. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(100,004)	(100,004)
2024年6月30日	250,011	59,977	139,991	134,813	51,545	369,906	484,924	1,669,427	3,160,594

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

58 本行財務狀況表和股東權益變動表(續)

	(經審核)								
	股本	其他權益工具		資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般風險 準備	未分配 利潤	股東 權益合計
		優先股	永續債						
2024年1月1日	250,011	59,977	139,991	134,813	31,314	369,906	484,917	1,612,281	3,083,210
本年增減變動金額	-	-	(39,991)	(11)	33,246	32,290	37,840	96,407	159,781
(一) 本年綜合收益	-	-	-	-	33,246	-	-	322,901	356,147
(二) 股東投入和減少資本									
1. 其他權益工具持有者 減少資本	-	-	(39,991)	(11)	-	-	-	-	(40,002)
(三) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	32,290	-	(32,290)	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	37,840	(37,840)	-
3. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(149,256)	(149,256)
4. 對其他權益工具 持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	(7,108)
2024年12月31日	250,011	59,977	100,000	134,802	64,560	402,196	522,757	1,708,688	3,242,991

59 報告期後事項

於2025年7月7日，本集團完成發行300億元人民幣綠色金融債券，包括兩個品種，品種一規模為200億元人民幣，為3年期固定利率債券，票面利率1.57%，品種二規模為100億元人民幣，為3年期浮動利率債券，首期票面利率為1.63%，剩餘計息週期將根據發行條款每3個月調整一次。於2025年7月22日，本集團完成發行25億元人民幣金融債券，為3年期固定利率債券，票面利率1.75%。於2025年7月25日，本集團完成發行450億元人民幣二級資本債券，包括兩個品種，品種一規模為400億元人民幣，為10年期固定利率債券，在第5年末附有條件的發行人贖回權，票面利率1.94%，品種二規模為50億元人民幣，為15年期固定利率債券，在第10年末附有條件的發行人贖回權，票面利率2.13%。

2025年7月，本行已完成對國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司第二期認股金人民幣11.825億元的實際繳付。

60 上期比較數字

為符合本財務報表的列報方式，本集團對個別比較數字的列示進行了調整。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

61 最終母公司

如附註1所述，本集團的直接和最終母公司分別為匯金公司和中投。

62 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響

截至本財務報表報出日，國際會計準則理事會頒佈了下列與本集團相關的修訂及新增的準則和解釋。這些修訂及新增的準則和解釋於截至2025年6月30日止期間內未生效，本集團在編製本財務報表時並未採用。

準則	於此日期起／ 之後的年度內生效
(1) 《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂) 「投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或註資」	生效期已被無限遞延
(2) 《國際財務報告準則》第18號(新增)「財務報表列示和披露」	2027年1月1日
(3) 《國際財務報告準則》第19號(新增)「非公共受託責任子公司的披露」	2027年1月1日
(4) 《國際財務報告準則》第9號及第7號(修訂)「金融工具的分類和計量」	2026年1月1日
(5) 年度改進(第11卷)「《國際財務報告準則》第1號、第7號、第9號、第10號及 《國際會計準則》第7號」(修訂)	2026年1月1日

本集團預期這些準則和修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(1) 《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂)「投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或註資」

《國際財務報告準則》第10號「合併財務報表」以及《國際會計準則》第28號「對聯營企業和合營的投資」作了小範圍修訂，澄清了對投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或註資會計處理。修訂還確定，會計處理取決於向聯營企業或合營企業出售或註資的非貨幣性資產是否構成「業務」(如《國際財務報告準則》第3號「業務合併」中所述)。

如果非貨幣性資產構成業務，投資者將全額確認資產出售或註資的利得或損失。如果資產不符合業務定義，投資者將按照另一投資者在聯營企業或合營企業中的份額確認利得或損失。該修訂採用未來適用法。

(2) 《國際財務報告準則》第18號(新增)「財務報表列示和披露」

國際會計準則理事會發佈了《國際財務報告準則》第18號—財務報表列示和披露，替代《國際會計準則》第1號—財務報表列報。與現行《國際會計準則》第1號—財務報表列報相比，《國際財務報告準則》第18號引入的新規定主要包括以下方面：改進利潤表結構，新引入3個收益和費用類別—經營類、投資類和籌資類；引入管理層業績指標的披露，提高管理層界定的業績指標的透明度；強化資訊匯總和分解，進一步提高報表資訊決策有用性。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響(續)

(3) 《國際財務報告準則》第19號(新增)「非公共受託責任子公司的披露」

國際會計準則理事會(IASB)發佈了《國際財務報告準則第19號—非公共受託責任子公司的披露》，允許滿足適用條件的子公司自願採用，旨在降低此類子公司編製自身財務報表時的成本。

《國際財務報告準則第19號》僅為披露準則，規定了滿足適用條件的子公司允許採用的簡化披露要求，要求該類子公司無須採用其他國際財務報告準則的披露要求(除特殊情況外)，但應採用其他國際財務報告準則的確認、計量和列示要求。

《國際財務報告準則第19號》允許滿足適用條件的子公司自願採用或終止採用本準則。主體可以多次採用本準則，例如，主體在以前期間曾採用本準則，在上一期間未採用本準則，當前期間仍然可以選擇採用本準則。

(4) 《國際財務報告準則》第9號及第7號(修訂)「金融工具的分類和計量」

國際會計準則理事會發佈了對《國際財務報告準則》第9號及第7號的修訂，該修訂澄清了：

- 金融負債在「結算日」終止確認，即，在相關義務解除、取消、到期或該負債在其他方面符合終止確認條件時終止確認。此次修訂還制定了一項會計政策，允許主體在滿足某些條件的情況下，選擇在結算日之前終止確認使用電子支付系統結算的金融負債。
- 如何評估包括環境、社會和治理(「ESG」)相關特徵和其他類似或有特徵在內的金融資產的合同現金流量特徵。
- 如何處理對具有無追索權特徵的金融資產和合同掛鉤工具。

此外，《國際財務報告準則》第7號(修訂)要求對具有提及或有事項的合同條款(如與ESG相關)的金融資產和負債及指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具進行額外披露。修訂將自2026年1月1日或之後開始的年度報告期間生效。主體可以選擇提前採用與金融資產分類和披露相關的修訂，後續採用其他修訂。主體應追溯採用修訂，並對期初未分配利潤進行調整。但無需重述以前期間，如要重述，僅可在不使用後見之明的情況下重述。主體應披露因修訂而導致的金融資產計量分類變化的相關信息。

(5) 年度改進(第11卷)「《國際財務報告準則》第1號、第7號、第9號、第10號及《國際會計準則》第7號」(修訂)

國際會計準則理事會發佈了《年度改進(第11卷)》，對《國際財務報告準則》第1號「首次採用國際財務報告準則」、《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」、《國際財務報告準則》第9號「金融工具」、《國際財務報告準則》第10號「合併財務報表」以及《國際會計準則》第7號「現金流量表」的有關要求進行小範圍修訂。修訂將於2026年1月1日起生效，允許企業提前執行。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

以下所載本集團的資料並不構成經審核財務報表的一部分，有關資料僅供參考。

1 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表的差異

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及其解釋及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條例編製包括本行和子公司(統稱「本集團」)的合併財務報表。

作為一家在中華人民共和國(「中國」)註冊成立並在上海證券交易所上市的金融機構，本集團亦按照中國監管機構頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定(統稱「中國會計準則和規定」)編製截至2025年6月30日止六個月的合併財務報表。

本集團按照《國際財務報告準則》編製的合併財務報表及按照中國會計準則和規定編製的合併財務報表中列示的截至2025年6月30日止六個月的淨利潤和於2025年6月30日的股東權益並無差異。

2 貨幣集中度

	2025年6月30日			
	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	其他折合人民幣	合計
即期資產	1,005,271	326,025	517,610	1,848,906
即期負債	(1,164,471)	(556,657)	(282,674)	(2,003,802)
遠期購入	3,467,969	499,808	233,396	4,201,173
遠期出售	(3,307,679)	(223,279)	(443,608)	(3,974,566)
淨期權頭寸	(26,863)	-	4	(26,859)
淨(短)/長頭寸	(25,773)	45,897	24,728	44,852
淨結構頭寸	54,599	2,771	569	57,939

	2024年12月31日			
	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	其他折合人民幣	合計
即期資產	964,301	315,444	411,909	1,691,654
即期負債	(1,017,588)	(498,078)	(249,136)	(1,764,802)
遠期購入	3,351,341	316,408	243,302	3,911,051
遠期出售	(3,276,346)	(91,062)	(367,232)	(3,734,640)
淨期權頭寸	(47,118)	-	(829)	(47,947)
淨(短)/長頭寸	(25,410)	42,712	38,014	55,316
淨結構頭寸	51,658	2,782	95	54,535

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯的境外分支機構、銀行子公司及其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除累計折舊；
- 境外分支機構資本及法定公積；及
- 於境外子公司及關聯公司的投資。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 國際債權

本集團主要在中國內地從事商業業務，本集團的國際債權包括跨境申索及境內外幣債權。

國際債權包括發放貸款和墊款、存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、持有貿易票據及存款證和證券投資。

國際債權按不同國家或地區予以披露。當一個國家或地區計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在本集團採用風險化解手段將某一特定國家或地區的風險敞口有效轉移至其他國家或地區的情況下，風險方會轉移。本集團可採用保證、擔保物及信貸衍生品的方式化解信貸風險。

	2025年6月30日				
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	其他	合計
亞太區	330,644	159,682	573,046	61,730	1,125,102
其中屬於香港的部分	29,240	38,121	312,076	8,929	388,366
歐洲	31,356	45,006	85,519	-	161,881
南北美洲	12,284	206,282	88,445	-	307,011
合計	374,284	410,970	747,010	61,730	1,593,994

	2024年12月31日				
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	其他	合計
亞太區	242,453	103,311	573,474	76,067	995,305
其中屬於香港的部分	25,284	30,997	325,920	11,097	393,298
歐洲	22,660	42,593	79,236	688	145,177
南北美洲	18,834	179,348	64,601	129	262,912
合計	283,947	325,252	717,311	76,884	1,403,394

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 按地區劃分的已逾期發放貸款和墊款

	2025年6月30日	2024年12月31日
珠江三角洲	70,127	67,872
中部地區	43,193	43,176
環渤海地區	41,315	38,837
西部地區	39,069	36,658
長江三角洲	30,281	31,283
總行	17,665	17,595
東北地區	13,354	14,093
境外國家和地區	7,444	7,073
合計	262,448	256,587

根據規則要求，以上分析指逾期超過三個月的發放貸款和墊款總額。

有指定還款日期的發放貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

須於接獲通知時償還的發放貸款和墊款，在借款人接獲還款通知但並未根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的發放貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

5 對中國境內非銀行的風險敞口

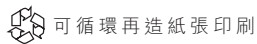
本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於中國境內從事銀行業務。於2025年6月30日本行很大部分的業務風險來自與中國境內機構或個人的交易。有關本行交易對手各種風險的分析已於財務報表各附註中披露。





地址及郵編
中國北京市西城區金融大街25號
100033

www.ccb.cn
www.ccb.com



中國建設銀行股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：
00939 (H股普通股)
601939 (A股普通股) 360030 (境內優先股)

