

公司代码：600016

公司简称：民生银行

**中国民生银行股份有限公司**  
**2024 年年度报告摘要**

## 第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所、本行网站以及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》网站仔细阅读年度报告全文。

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

3、本年度报告摘要于 2025 年 3 月 28 日由本行第九届董事会第十一次会议审议通过。会议应到董事 14 名，现场出席董事 11 名，电话或视频连线出席董事 3 名。本行 6 名监事列席本次会议。

4、本行审计师毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所分别对按照中国会计准则和国际财务报告会计准则编制的 2024 年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5、董事会决议通过的 2024 年度利润分配预案

以利润分配股权登记日本行总股数为基数，向本行全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.62 元（含税，下同）。以本行截至 2024 年 12 月 31 日已发行股份 437.82 亿股计算，本次派发现金股利总额人民币 27.14 亿元。连同已派发的 2024 年度中期现金股利总额人民币 56.92 亿元（每 10 股派发现金股利人民币 1.30 元），2024 年全年共派发现金股利人民币 84.06 亿元（每 10 股派发现金股利人民币 1.92 元）。以上利润分配预案需经本行股东会审议通过。

## 第二节 公司基本情况

### 1、 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	民生银行	600016
H股	香港联交所	民生银行	01988
境内优先股	上海证券交易所	民生优1	360037

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李彬	王洪刚
办公地址	中国北京市西城区复兴门内大街2号	中国北京市西城区复兴门内大街2号
电话	86-10-58560975; 86-10-58560824	86-10-58560975; 86-10-58560824
传真	86-10-58560720	86-10-58560720
电子信箱	cmbc@cmbc.com.cn	cmbc@cmbc.com.cn

### 2、 报告期公司主要业务简介

本行于 1996 年在北京正式成立，是中国第一家主要由民营企业发起设立的全国性股份制商业银行。

本行经有关监管机构批准后，经营下列各项商业银行业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现、发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事结汇、售汇业务；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其它业务；保险兼业代理业务；证券投资基金销售、证券投资基金托管。

（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；保险兼业代理业务、证券投资基金销售、证券投资基金托管以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内，本行经营思路的主要变化情况请参见年度报告全文“第三章 管理层讨论与分析”。

## 3、公司主要会计数据和财务指标

## 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

	2024 年	2023 年	本报告期比 上年同期	2022 年
<b>经营业绩（人民币百万元）</b>			增减（%）	
营业收入	<b>136,290</b>	140,817	-3.21	142,476
利息净收入	<b>98,690</b>	102,431	-3.65	107,463
非利息净收入	<b>37,600</b>	38,386	-2.05	35,013
营业支出	<b>101,946</b>	103,230	-1.24	105,056
业务及管理费	<b>51,318</b>	50,834	0.95	50,729
信用减值损失	<b>45,474</b>	45,707	-0.51	48,762
营业利润	<b>34,344</b>	37,587	-8.63	37,420
利润总额	<b>34,085</b>	37,358	-8.76	37,170
归属于本行股东的净利润	<b>32,296</b>	35,823	-9.85	35,269
归属于本行股东的扣除非经常性损益的净利润	<b>32,279</b>	35,708	-9.60	35,091
经营活动产生的现金流量净额	<b>-231,638</b>	73,676	本期为负	166,273
<b>每股计（人民币元）</b>				
基本每股收益	<b>0.64</b>	0.72	-11.11	0.71
稀释每股收益	<b>0.64</b>	0.72	-11.11	0.71
扣除非经常性损益后的基本每股收益	<b>0.64</b>	0.72	-11.11	0.71
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	<b>0.64</b>	0.72	-11.11	0.71
每股经营活动产生的现金流量净额	<b>-5.29</b>	1.68	本期为负	3.80
<b>盈利能力指标（%）</b>			变动百分点	
平均总资产收益率	<b>0.42</b>	0.48	-0.06	0.50
加权平均净资产收益率	<b>5.18</b>	6.10	-0.92	6.31
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	<b>5.18</b>	6.08	-0.90	6.27
成本收入比	<b>37.65</b>	36.10	1.55	35.61
手续费及佣金净收入占营业收入比率	<b>13.39</b>	13.66	-0.27	14.23
净利差	<b>1.28</b>	1.37	-0.09	1.51
净息差	<b>1.39</b>	1.46	-0.07	1.60

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	本报告期末 比上年度末	2022 年 12 月 31 日
<b>规模指标（人民币百万元）</b>			增减（%）	
资产总额	<b>7,814,969</b>	7,674,965	1.82	7,255,673
发放贷款和垫款总额	<b>4,450,480</b>	4,384,877	1.50	4,141,144
其中：公司贷款和垫款	<b>2,679,921</b>	2,617,355	2.39	2,399,276
个人贷款和垫款	<b>1,770,559</b>	1,767,522	0.17	1,741,868
贷款减值准备	<b>93,129</b>	97,444	-4.43	98,868
负债总额	<b>7,158,401</b>	7,037,164	1.72	6,642,859
吸收存款总额	<b>4,249,095</b>	4,283,003	-0.79	3,993,527
其中：公司存款	<b>2,946,810</b>	3,068,931	-3.98	2,966,375
个人存款	<b>1,298,353</b>	1,206,587	7.61	1,020,544
股本	<b>43,782</b>	43,782	-	43,782
归属于本行股东权益总额	<b>642,859</b>	624,602	2.92	599,928
归属于本行普通股股东权益总额	<b>547,859</b>	529,602	3.45	504,928
归属于本行普通股股东的每股净资产（人民币元）	<b>12.51</b>	12.10	3.39	11.53
<b>资产质量指标（%）</b>			变动百分点	
不良贷款率	<b>1.47</b>	1.48	-0.01	1.68
拨备覆盖率	<b>141.94</b>	149.69	-7.75	142.49
贷款拨备率	<b>2.09</b>	2.22	-0.13	2.39
<b>资本充足率指标（人民币百万元）</b>			增减（%）	
资本净额	<b>752,993</b>	755,416	-0.32	725,136
其中：核心一级资本净额	<b>546,689</b>	533,852	2.40	505,978
其他一级资本净额	<b>95,814</b>	96,036	-0.23	96,021
二级资本净额	<b>110,490</b>	125,528	-11.98	123,137
风险加权资产	<b>5,842,716</b>	5,750,072	1.61	5,517,289
			变动百分点	
核心一级资本充足率（%）	<b>9.36</b>	9.28	0.08	9.17
一级资本充足率（%）	<b>11.00</b>	10.95	0.05	10.91
资本充足率（%）	<b>12.89</b>	13.14	-0.25	13.14
总权益对总资产比率（%）	<b>8.40</b>	8.31	0.09	8.45

注：1.平均总资产收益率=净利润/期初及期末总资产平均余额。

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

- 3.成本收入比=业务及管理费/营业收入。
- 4.净利差=生息资产平均收益率-付息负债平均成本率。
- 5.净息差=利息净收入/生息资产平均余额。
- 6.发放贷款和垫款总额、吸收存款总额及其构成均不含应计利息。
- 7.贷款减值准备包含以摊余成本计量的贷款减值准备和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备。
- 8.吸收存款总额包括公司存款、个人存款和其他存款。
- 9.发行权益工具的交易费用由调整权益工具账面金额重分类至资本公积。
- 10.不良贷款率=不良贷款总额/发放贷款和垫款总额。
11. 拨备覆盖率和贷款拨备率指标按照原中国银保监会《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》（银监发〔2018〕7号）的规定执行。本报告期末，本集团及本行适用的拨备覆盖率和贷款拨备率的监管标准为130%和1.8%。拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款总额；贷款拨备率=贷款减值准备/发放贷款和垫款总额。

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

分季度经营业绩（人民币百万元）	2024年 第一季度	2024年 第二季度	2024年 第三季度	2024年 第四季度
营业收入	34,273	32,854	34,533	34,630
归属于本行股东的净利润	13,431	9,043	8,012	1,810
归属于本行股东的扣除非经常性 损益的净利润	13,453	9,036	7,961	1,829
经营活动产生的现金流量净额	-127,366	-156,477	89,243	-37,038

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4、 股东情况

##### 4.1 普通股股东总数及前十名股东持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为 342,636 户，其中：A 股 325,385 户，H 股 17,251 户。

截至本年度报告摘要披露日前上一月末（2025 年 2 月 28 日），本行普通股股东总数为 331,937 户，其中：A 股 314,784 户，H 股 17,153 户。本行无表决权恢复的优先股股东。

##### 前 10 名普通股股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比 例 (%)	报告期末持 股数量 (股)	报告期内增减 (股)	股份类 别	质押/标记/冻结情况	
						股份 状态	数量 (股)
香港中央结算（代理 人）有限公司	其他	18.93	8,286,587,186	1,212,394	H 股		未知
大家人寿保险股份有 限公司—万能产品	境内法人	10.30	4,508,984,567	-	A 股		无
大家人寿保险股份有 限公司—传统产品	境内法人	6.49	2,843,300,122	-	A 股		无
深圳市立业集团有限 公司	境内非国 有法人	4.49	1,966,999,113	492,709,250	A 股	质押	1,445,000,000
同方国信投资控股有 限公司	境内法人	4.31	1,888,530,701	-	A 股	质押	1,850,802,321
新希望六和投资有限 公司	境内非国 有法人	4.18	1,828,327,362	-	A 股		无
上海健特生命科技有 限公司	境内非国 有法人	3.15	1,379,679,587	-	A 股	质押	1,379,678,400
中国船东互保协会	境内非国 有法人	3.02	1,324,284,453	-	A 股		无
东方集团股份有限公 司	境内非国 有法人	2.92	1,280,117,123	-	A 股	质押 冻结 标记	1,272,649,488 117,028,711 1,163,088,412
香港中央结算有限公 司	其他	2.51	1,098,653,592	319,186,970	A 股		无
前十名股东中回购专户情况说明							不涉及
上述股东委托表决权、受托表决权、放 弃表决权的说明							不涉及
上述股东关联关系或一致行动的说明							1. 大家人寿保险股份有限公司—万能产品、大家人寿保险股份有限公司—传统产品为同一法人；香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司； 2. 除上述情况外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与 融资融券及转融通业务情况说明							1. 深圳市立业集团有限公司信用证券账户持有本行股份数量为 313,808,367 股，占本行总股本的比例为 0.72%，除上述情况外，本

股东名称	股东性质	持股比 例 (%)	报告期末持 股数量 (股)	报告期内增减 (股)	股份类 别	质押/标记/冻结情况	
						股份 状态	数量 (股)
行未知上述其他股东存在参与融资融券业务情况；							
2. 除香港中央结算（代理人）有限公司情况未知外，根据中国证券金融股份有限公司提供的本行持股 5%以上股东、前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东 2024 年度期初/期末转融通证券出借余量数据，本行前 10 名股东及前 10 名无限售股东不存在参与转融通业务情况。							

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

2.本行无有限售条件股份。

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

4.同方国信投资控股有限公司的持股数量和质押股份数量中含有因发行债券而转入“同方国信投资控股有限公司一面向专业投资者非公开发行可交换公司债券质押专户”（共五期）的 1,850,802,321 股股份。

#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

截至报告期末，本行境内优先股股东（或代持人）数量为 56 户。截至本年度报告摘要披露日前上一月末（2025 年 2 月 28 日），本行境内优先股股东（或代持人）数量为 54 户。

截至报告期末，本行前 10 名境内优先股股东（或代持人）持股情况如下表所示（以下数据来源于 2024 年 12 月 31 日的在册优先股股东情况）：

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（股）	持股比例（%）	持股总数（股）	持有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	境内优先股	-	7.00	14,000,000	-	无
华润深国投信托有限公司—华润信托·瑞安 6 号集合资金信托计划	其他	境内优先股	-	6.00	12,000,000	-	无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无
中国平安财产保险股份有限公司—自有资金	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L—CT001 沪	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无
国泰君安证券资管—福通·日鑫 H14001 期人民币理财产品—国君资管 0638 定向资产管理合同	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无
华宝信托有限责任公司—华宝信托—多策略优盈 2 号证券投资集合资金信托计划	其他	境内优先股	9,380,000	4.69	9,380,000	-	无
光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 23 号集合资产管理计划	其他	境内优先股	-	4.16	8,310,000	-	无
中诚信托有限责任公司—中诚信托—宝富 11 号集合资金信托计划	其他	境内优先股	7,332,000	3.67	7,332,000	-	无
光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 24 号集合资产管理计划	其他	境内优先股	3,350,000	3.53	7,050,000	-	无

注：1.境内优先股股东持股情况根据本行境内优先股股东名册中所列的信息统计。

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

3. “持股比例”指境内优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

#### 5、公司债券情况

适用 不适用

### 第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

#### 1.1 总体经营概况

报告期内，本集团坚持以客户为中心，把高质量发展作为首要任务，坚持稳中求进、以进促稳，强化战略执行，狠抓精细化管理，围绕“抓机遇、优结构、控风险、促增长”工作主线，强韧性、稳息差、提质效；坚守“民营企业的银行”定位，实施大中小微个人客户一体化综合经营，致力于为中小微企业提供高效、全方位的金融及非金融服务解决方案，打造差异化竞争优势。本集团以战略为导向，推进各项改革任务有效落地，推动基础客户营销、优质资产投放、负债质量改善，业务结构持续优化，中小微及消费信贷业务、低成本活期存款规模稳步增长，经营韧性不断增强，核心竞争力培育取得新突破；主动创新业务模式，强化数字化转型赋能，提升客户服务质效，释放转型发展内生活力，促进改革成果向经营业绩稳步转化。同时，奋力书写“五篇大文章”，在助力国家实体经济发展和支持经济转型升级过程中，推动本集团高质量发展上新台阶。

**优化资产负债结构，巩固可持续发展动能。**资产端，聚焦重点领域加大信贷投放，提升服务实体经济质效。截至报告期末，本集团资产总额 78,149.69 亿元，比上年末增加 1,400.04 亿元，增幅 1.82%，其中，发放贷款和垫款总额 44,504.80 亿元，比上年末增加 656.03 亿元，增幅 1.50%，一般性贷款规模在总资产中占比 54.15%，比上年末提升 0.63 个百分点。本行绿色信贷、制造业贷款、普惠型小微企业贷款增速分别为 22.41%、9.38%、8.24%，均高于各项贷款平均增速；京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、福建等重点区域贷款占比达到 65.57%，比上年末提升 0.69 个百分点。负债端，主动压降高成本负债，拓展活期存款来源，实现负债优结构、降成本。截至报告期末，本集团负债总额 71,584.01 亿元，比上年末增加 1,212.37 亿元，增幅 1.72%，吸收存款总额 42,490.95 亿元，比上年末减少 339.08 亿元，降幅 0.79%。持续深化客户经营和产品运用，大力推动供应链金融、代发、收单等重点业务，实现低成本结算性活期存款余额、日均规模占比均较上年提升。个人存款规模保持稳步增长，在吸收存款总额中占比 30.56%，比上年末提升 2.39 个百分点。

**净息差降幅收窄，营业收入环比改善。**本集团持续深化改革转型，积极应对外部市场环境变化，推动负债端成本下降，努力稳定净息差及效益水平。报告期内，本集团净息差 1.39%，同比下降 7BP，降幅同比收窄 7BP；其中，下半年净息差 1.41%，比上半年提升 3BP；实现利息净收入 986.90 亿元，同比下降 37.41 亿元，降幅 3.65%，同比收窄 1.03 个百分点。报告期内，本集团实现营业收入 1,362.90 亿元，同比下降 45.27 亿元，降幅 3.21%，归属于本行股东的净利润 322.96

亿元，同比减少 35.27 亿元，降幅 9.85%。下半年，本集团实现营业收入 691.63 亿元，比上半年增加 20.36 亿元。

**风险管理体系持续夯实，资产质量保持总体稳定。**报告期内，本集团践行稳健审慎的风险偏好，持续优化全面、主动、智能的集团一体化风险管理体系，强化风险管理的主动性和前瞻性，防范化解重点领域风险，加大不良资产清收处置力度，提升风险计量和智能风控精细化水平，促进本集团改革转型和高质量发展。截至报告期末，本集团不良贷款总额 656.10 亿元，比上年末增加 5.13 亿元；不良贷款率 1.47%，比上年末下降 0.01 个百分点；拨备覆盖率 141.94%，比上年末下降 7.75 个百分点。

## 1.2 利润表主要项目分析

### 1.2.1 利润表主要项目变动情况

报告期内，本集团实现归属于本行股东的净利润322.96亿元，同比减少35.27亿元，降幅9.85%。

项目（人民币百万元）	2024年	2023年	变动（%）
营业收入	136,290	140,817	-3.21
其中：利息净收入	98,690	102,431	-3.65
非利息净收入	37,600	38,386	-2.05
营业支出	101,946	103,230	-1.24
其中：业务及管理费	51,318	50,834	0.95
税金及附加	1,780	1,973	-9.78
信用减值损失	45,474	45,707	-0.51
其他资产减值损失	466	1,519	-69.32
其他业务成本	2,908	3,197	-9.04
营业利润	34,344	37,587	-8.63
加：营业外收支净额	-259	-229	两期为负
利润总额	34,085	37,358	-8.76
减：所得税费用	1,363	1,372	-0.66
净利润	32,722	35,986	-9.07
其中：归属于本行股东的净利润	32,296	35,823	-9.85
归属于少数股东损益	426	163	161.35

### 1.2.2 营业收入

报告期内，本集团实现营业收入1,362.90亿元，同比减少45.27亿元，降幅3.21%。

本集团营业收入主要项目的金额、占比及变动情况如下：

项目（人民币百万元）	2024年		2023年		变动（%）
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
利息净收入	98,690	72.41	102,431	72.74	-3.65
利息收入	251,086	184.23	267,126	189.70	-6.00
其中：发放贷款和垫款利息收入	174,559	128.08	186,571	132.48	-6.44
金融投资利息收入	56,891	41.74	59,155	42.01	-3.83
长期应收款利息收入	6,947	5.10	6,992	4.97	-0.64
拆放同业及其他金融机构利息收入	6,032	4.42	6,541	4.65	-7.78
存放中央银行款项利息收入	4,253	3.12	4,886	3.47	-12.96
存放同业及其他金融机构利息收入	1,305	0.96	1,361	0.97	-4.11
买入返售金融资产利息收入	1,099	0.81	1,620	1.15	-32.16
利息支出	-152,396	-111.82	-164,695	-116.96	-7.47
非利息净收入	37,600	27.59	38,386	27.26	-2.05
手续费及佣金净收入	18,245	13.39	19,236	13.66	-5.15
其他非利息净收入	19,355	14.20	19,150	13.60	1.07
合计	136,290	100.00	140,817	100.00	-3.21

### 1.2.3 利息净收入及净息差

报告期内，本集团实现利息净收入986.90亿元，同比减少37.41亿元，降幅3.65%。本集团净息差为1.39%，同比下降0.07个百分点。

#### 1.2.3.1 利息收入

报告期内，本集团实现利息收入2,510.86亿元，同比减少160.40亿元，降幅6.00%，主要是发放贷款和垫款利息收入减少的影响。

#### 1.2.3.2 利息支出

报告期内，本集团利息支出为1,523.96亿元，同比减少122.99亿元，降幅7.47%，主要是吸收存款和同业及其他金融机构存拆放款项利息支出减少的影响。

#### 1.2.4 非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入376.00亿元，同比减少7.86亿元，降幅2.05%。

项目（人民币百万元）	2024年	2023年	变动（%）
手续费及佣金净收入	18,245	19,236	-5.15
其他非利息净收入	19,355	19,150	1.07
合计	37,600	38,386	-2.05

#### 1.2.5 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费513.18亿元，同比增加4.84亿元，增幅0.95%。

#### 1.2.6 信用减值损失

报告期内，本集团信用减值损失454.74亿元，同比减少2.33亿元，降幅0.51%。

项目（人民币百万元）	2024年	2023年	变动（%）
发放贷款和垫款	39,006	39,816	-2.03
以摊余成本计量的金融资产	4,465	3,843	16.19
长期应收款	1,098	1,184	-7.26
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	374	420	-10.95
其他	531	444	19.59
合计	45,474	45,707	-0.51

#### 1.2.7 所得税费用

报告期内，本集团所得税费用 13.63 亿元，同比减少 0.09 亿元，降幅 0.66%。

### 1.3 资产负债表主要项目分析

#### 1.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额为78,149.69亿元，比上年末增加1,400.04亿元，增幅1.82%。

项目（人民币百万元）	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
发放贷款和垫款总额	4,450,480	56.95	4,384,877	57.13
加：贷款应计利息	37,960	0.48	35,824	0.47
减：以摊余成本计量的贷款减值准备	92,404	1.18	96,793	1.26
发放贷款和垫款净额	4,396,036	56.25	4,323,908	56.34
金融投资净额	2,398,702	30.69	2,272,142	29.60
现金及存放中央银行款项	285,449	3.65	390,367	5.09
存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产	381,145	4.88	338,229	4.41
长期应收款	112,382	1.44	119,434	1.56
固定资产	51,316	0.66	51,726	0.67
其他	189,939	2.43	179,159	2.33
合计	7,814,969	100.00	7,674,965	100.00

##### 1.3.1.1 发放贷款和垫款

截至报告期末，本集团发放贷款和垫款总额为44,504.80亿元，比上年末增加656.03亿元，增幅1.50%，在资产总额中的占比为56.95%，比上年末下降0.18个百分点。主要是本集团持续调整优化信贷结构，重点领域、重点区域贷款实现较快增长。

##### 1.3.1.2 金融投资

截至报告期末，本集团金融投资总额为23,855.09亿元，比上年末增加1,274.23亿元，增幅5.64%，在资产总额中的占比为30.52%，比上年末上升1.10个百分点。

##### 1.3.1.3 存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产

截至报告期末，本集团存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产合计3,811.45亿元，比上年末增加429.16亿元，增幅12.69%；在资产总额中的占比为4.88%，比上年末上升0.47个百分点。

### 1.3.2 负债

截至报告期末，本集团负债总额为71,584.01亿元，比上年末增加1,212.37亿元，增幅1.72%。

项目（人民币百万元）	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
吸收存款	4,332,681	60.52	4,353,281	61.86
其中：吸收存款总额（不含应计利息）	4,249,095	59.36	4,283,003	60.86
同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款	1,321,830	18.47	1,433,192	20.37
应付债券	941,025	13.15	675,826	9.60
向中央银行及其他金融机构借款	373,101	5.21	442,169	6.28
其他	189,764	2.65	132,696	1.89
合计	7,158,401	100.00	7,037,164	100.00

#### 1.3.2.1 吸收存款

截至报告期末，本集团吸收存款总额42,490.95亿元，比上年末减少339.08亿元，降幅0.79%。从客户结构看，公司存款占比69.35%，个人存款占比30.56%；从期限结构看，活期存款占比34.08%，定期存款占比65.83%。

#### 1.3.2.2 同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款

截至报告期末，本集团同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款为13,218.30亿元，比上年末减少1,113.62亿元，降幅7.77%，主要是同业存单规模稳定增长，同业定期存款规模相应下降。

#### 1.3.2.3 应付债券

截至报告期末，本集团应付债券 9,410.25 亿元，比上年末增加 2,651.99 亿元，增幅 39.24%，主要是同业存单规模增长。

### 1.3.3 负债质量分析

本行全面贯彻落实监管要求，持续加强负债质量管理，制定了《中国民生银行负债质量管理办法》等一系列负债质量管理相关制度，建立与负债规模和复杂程度相适应的负债质量管理体系，明确董事会、高级管理层以及相关职能部门、各机构在负债质量管理中的工作职责。本行董事会

和高级管理层对负债质量实施有效管理和监控，董事会承担负债质量管理的最终责任，高级管理层承担负债质量的具体管理工作。

报告期内，本行根据内外部经营环境变化，主动调整经营策略，加强精细化管理，不断提高负债质量管理水平。一是坚持以客户为中心，强化科技赋能与业务协同，丰富资金来源，推动负债规模稳健增长；二是坚持量价平衡，加大结算存款吸收力度，加强高成本资金管理，实现负债结构优化与存款成本逐季下降；三是加强负债质量监测和分析，紧跟内外部经营形势变化，动态调整负债业务“量、价、期”等多维管理策略，以精细化管理推动负债业务高质量发展。

报告期内，本集团负债质量管理指标运行稳健，负债质量状况良好，其中，监管指标持续满足监管要求。截至报告期末，本集团净稳定资金比例108.31%，流动性覆盖率161.99%；报告期内，本集团付息负债成本率2.27%。

### 1.3.4 股东权益

截至报告期末，本集团股东权益总额6,565.68亿元，比上年末增加187.67亿元，增幅2.94%，其中，归属于本行股东权益总额6,428.59亿元，比上年末增加182.57亿元，增幅2.92%。

项目（人民币百万元）	2024年 12月31日	2023年 12月31日	变动（%）
股本	43,782	43,782	-
其他权益工具	95,000	95,000	-
其中：优先股	20,000	20,000	-
永续债	75,000	75,000	-
资本公积	58,087	58,111	-0.04
其他综合收益	7,192	2,022	255.69
盈余公积	61,888	58,805	5.24
一般风险准备	99,279	95,237	4.24
未分配利润	277,631	271,645	2.20
归属于本行股东权益总额	642,859	624,602	2.92
少数股东权益	13,709	13,199	3.86
合计	656,568	637,801	2.94



## 1.4 主要业务回顾

### 1.4.1 做好“五篇大文章”

#### 1.4.1.1 科技金融

本行将科技金融作为战略业务纳入全行中长期发展规划，进一步提升金融服务科技创新企业的质效，强化对以“专精特新”为代表的科技型企业的支持。一是优化科技金融体制机制，成立科技金融委员会，设立科技金融部和科技金融特色支行，完善总分支多层次组织架构，制定落实科技金融业务三年规划，加强重点领域资源投入。二是丰富“投、融、富、慧”易创产品体系，持续优化线上信用贷产品“易创E贷”，大力推广知识产权质押融资产品“易创知贷”，加快探索股权激励贷、认股权等特色创新产品，全方位、多元化、综合化满足客户各类金融需求。三是加大数字化工具应用，持续完善科技金融“萤火平台”建设，提升客户体验。四是持续举办“科技金融·民生相伴”等系列营销服务活动，为科技型企业提供全生命周期综合服务。

截至报告期末，本行服务科技型企业 11.43 万户，比上年末增长 14%，“专精特新”客户 2.57 万户，比上年末增长 19%；本行科技型企业贷款余额 4,122 亿元，比上年末增长 8%，其中“专精特新”企业贷款余额 1,174 亿元，比上年末增长 31%。报告期内，本行科技金融领域荣获系列奖项，包括华夏时报 2024 年度第十八届金蝉奖“年度赋能新质生产力金融机构”、金融数字化发展联盟 2024 卓越数字金融大赛“新数智-数字金融金奖”、《银行家》杂志社“2024 银行家年度科技金融创新优秀案例”、2024 中国科技金融大会“科技金融先锋榜”优秀案例。

#### 1.4.1.2 绿色金融

本行坚定贯彻落实“绿色金融”战略部署，积极落实国家关于经济社会绿色转型、美丽中国建设等政策要求，强化研究解读，制定工作措施，切实将绿色发展理念落实到经营管理各个环节，持续提升绿色金融服务质效。一是持续完善多维立体的营销管理体系，大力支持绿色低碳融资需求。聚焦绿色、低碳、循环经济、生物多样性保护等重点方向，结合重点客户绿色发展需求，持续深化组织协同，优化政策支持，强化资源保障，推进绿色全产业链综合服务渗透。二是持续丰富“民生峰和”绿色金融产品服务体系。聚焦细分场景及行业，不断创新融合，推出服务 CCER 碳市场、海洋经济、林业产业链、新能源汽车等领域的金融综合服务方案。加强碳金融创新，深化与碳交易所合作，落地可持续发展双向挂钩贷款、绿色融资项目评价挂钩贷款、汽车碳足迹挂钩贷款、青海“碳e贷”等多笔创新业务，支持高碳行业全面绿色转型和新兴绿色行业快速发展。

三是加强重点区域和地方特色客群的营销推动。先后在长三角、京津冀、大湾区、中西部等重点地区开展绿色信贷业务推动，共助地区绿色低碳发展。

截至报告期末，本行绿色信贷余额 3,234.59 亿元，比上年末增长 22.41%，增速高于各项贷款平均增速。凭借在绿色低碳领域的突出表现，本行荣获中国银行业协会绿色信贷业务专业委员会授予的“绿色银行评价先进单位”、《银行家》杂志社“2024 银行家年度绿色金融创新优秀案例”、中国新闻社“2024 年度低碳案例”、绿色金融 60 人论坛“2024 年度最佳金融机构奖”等奖项。

#### 1.4.1.3 普惠金融

本行持续推进普惠金融数智化高质量发展，资产质量稳定可控，服务质效全面提升。一是坚持客群开发一体化，以脱核供应链助力实体经济。坚持大中小微个人一体化开发思路，围绕核心客户生态圈，依靠供应链交易数据、物流及信息流等作为风控依据，提升供应链金融的普惠性、可得性和便利性，有效满足小微企业的金融需求。二是坚持产品服务线上化，数字驱动小微服务新模式。打造普惠金融数字化服务平台，引入国家权威数据、场景数据及交易数据，建设营销、风控、产品和服务一体化的智能基座，截至报告期末，依托于该平台打造的“民生惠”系列产品余额超过 1,000 亿元。三是坚持场景业务专业化，针对细分领域客户提供专属化产品和服务。强化“专精特新”、外贸等重点领域服务，升级“专精特新”企业专属“易创”系列产品，通过跨境 e 融、海运快汇等产品为外贸企业提供便捷线上服务，推进“蜂巢计划”，为特定经营场景的小微客户定制差异化服务方案，支持区域特色产业发展。四是坚持客户服务综合化，为小微企业提供综合化、多元化、适配性服务。优化小微企业开立银行承兑汇票、非融资性保函等常用业务流程。推广“民生 e 家”综合服务，为小微企业提供人事管理、薪税管理、一站式代发和员工福利等方面的数字化管理工具，构建“结算+融资+权益+SaaS+公私一体”的综合服务体系。五是坚持风险防控智能化，强化主动风险管理，筑牢合规经营底线。在主动授信、反欺诈识别、大数据风控、客户分层精细化等方面全面升级服务模式与管理策略。深入开展“铁律行动”，夯实员工行为管理机制。推进小微从业人员业务资质分层管理及与风险、合规管理动态结合。

截至报告期末，本行小微贷款<sup>1</sup>余额 8,551.02 亿元，比上年末增加 638.86 亿元；普惠型小微企业贷款余额 6,627.18 亿元，比上年末增加 504.49 亿元，增幅 8.24%；普惠型小微企业有贷户 51.48 万户，比上年末增加 0.15 万户；报告期内，累计发放普惠型小微企业贷款 7,150.12 亿元，平均发放利率 4.27%，比上年下降 38BP。本行 2,439 家网点机构为小微企业提供金融服务。

<sup>1</sup>该口径为本行管理口径，包括符合工信部划型标准的小型、微型企业且单户授信金额 5,000 万元及以下的法人贷款业务，以及小微企业主、个体工商户以及其他个人经营者的个人经营性贷款业务。

#### 1.4.1.4 养老金融

本行全面升级“民生悦享”养老金融服务品牌，打造一站式、全周期、有温度的养老金融服务体系，依托客群、技术和渠道，精准服务养老金金融、养老服务金融、养老产业金融三大细分市场。报告期内通过六大举措扎实推进各领域工作：一是构建综合平台，实施全渠道适老改造，为老年客群提供友好的一站式陪伴服务；二是设计场景化养老产品，推广养老规划，为老年、备老客群提供贴心服务；三是聚合幸福养老服务生态，打造特色化权益，助力老年客群品质养老；四是强化养老企业服务，赋能养老企业做强做大；五是升级年金服务，积极促进三支柱养老金业务协同发展；六是完善消费者权益保护机制，守护老年客群财富安全。

截至报告期末，本行个人养老金账户 229.56 万户，比上年末增加 59.40 万户，增幅 34.91%；企业年金账户管理业务管理个人账户数 25.47 万户，比上年末增长 3.24%。本行凭借在养老金融服务领域的卓越表现和创新实践，荣获 21 世纪金融竞争力优秀案例“年度服务养老金融机构”。

#### 1.4.1.5 数字金融

本行以科技和数据双轮驱动加快推进数字金融发展，通过端到端重塑旅程提升“双客”体验，以数据驱动的分析决策提升经营管理质效，通过强化网络和数据安全保障经营的韧性。拥抱生成式人工智能技术的革命性突破，聚焦“智慧+X”8 大业务领域，落地 30+典型场景应用，全行经营管理数智化水平进一步提升。

智慧银行建设迈上新台阶。一是持续通过端到端客户旅程重塑，提升客户体验和流程效率。完善营销工具体系及其在客户旅程中的应用，支撑双客联动的精准经营模式，规模化应用智能模型，消费贷获客场景下智能模型圈选人群申请率同比增长 8 倍。构建员工统一作业渠道，支持大中小微一体化“宽岗”经营模式。二是以数据资产、工具和平台为支撑，实现从经验决策向数据驱动的科学决策、精细化管理转变。建立全行经营指标管理和应用体系，健全企业级数据字典，落实“数出一门”统一全行数据语言，为全行战略管理、经营计划、资源配置、执行评价提供敏捷、开放、智能化的数据能力支撑。三是打造企业级风控和反诈平台，保障客户资金和信息安全。整合科技和数据能力，打造企业级信贷风控体系，构建消费贷款自动化审批一体化决策流，深化金融反诈一体化平台建设。四是以数智化、线上化服务提升客户体验和运营质效。打造手机银行 9.0 版，搭建智能账簿服务体系；推出新一代企业网银，移动端结算、票据、授信等服务能力日益增强。拓展“数字人柜员”和客服智能语音导航功能，打造“企业云柜台”对公业务办理新模式。应用 ICR、NLP 等技术，大幅提升放款、账户、外汇、清算核算等领域的服务质效。深化对公放款智能化建设，切实为基层减负。

生态银行场景金融拓展取得新突破。民生 e 家平台聚合行内代发产品，为中小微企业提供全方位数字化管理平台。供应链脱核模式<sup>2</sup>“订单 e 一云数”产品实现首单落地并拓面上量。民生快贷订货场景推出“信用付”融资模式。整合支付渠道与平台功能，提供支付方式齐全、记账结算便捷、客户权益丰富、增值服务专业的对客服务。开放银行新增民生云旅游、民生 Life 小程序，为村集体打造全套三资管理服务。财资云平台提升多银行账户和资金统筹管理能力，推动企业端业财融合。

报告期内，本行信息科技投入 60.19 亿元，同比增长 0.53%，占本行营业收入的 4.42%，同比上升 0.16 个百分点。截至报告期末，金融科技人员数量 4,690 人，比上年末增长 2.87%。截至报告期末，本行零售线上平台用户数 12,066.20 万户，比上年末增长 7.10%；对公线上平台用户数 403.32 万户，比上年末增长 11.40%；银企直联客户数 6,780 户，比上年末增长 30.79%。报告期内，本行荣获中国金融认证中心 CFCA 颁发的 2024 年度“手机银行年度卓越奖”；“小微客群普惠金融数字化服务平台”获得中国人民银行颁发的“2023 年度金融科技发展奖”二等奖。

#### 1.4.2 主要业务回顾

##### 1.4.2.1 公司银行业务

###### 1.4.2.1.1 战略举措

报告期内，本行将公司金融作为助力实体经济高质量发展的重要手段，坚持长期主义，保持战略定力，不断优化客户分层分类经营体系，深化重点领域信贷支持，加强优势产品组合运用，扎实推进供应链金融等战略业务，全面夯实一道防线建设，稳步提升数字赋能及系统支撑能力，推动公司业务经营模式转型，提升公司业务可持续发展能力。

报告期内，本行各项公司业务保持平稳发展。截至报告期末，本行公司存款余额 29,332.26 亿元，比上年末减少 1,211.94 亿元，比 6 月末增加 1,752.83 亿元；一般公司贷款余额 24,632.78 亿元，比上年末增加 1,171.03 亿元。

###### 1.4.2.1.2 客群方面

**坚定开展大中小微个人一体化策略。**一是基础不断夯实。截至报告期末，本行总、分行级战略客户 1,992 户，比上年末增加 303 户；各项贷款余额（含贴现）12,651.95 亿元，比上年末增长

<sup>2</sup>脱核模式：是指银行等金融机构逐步摆脱对核心企业的信用依赖，利用科技赋能，实现供应链模式与产品的创新，将供应链信用评价方式向“数据信用”和“物的信用”拓展，为供应链核心企业降本增效，又为链上中小微企业精准滴灌。

5.68%，保持平稳增长；存款余额 12,173.93 亿元，比上年末下降 696.27 亿元，但比 6 月末增长 1,117.43 亿元，实现止跌回升。二是链条持续延伸。截至报告期末，本行战略客户生态金融业务余额 2,664.50 亿元，比上年末增长 1,423.70 亿元；战略客户牵引的供应链核心客户 2,494 户，比上年末增长 1,162 户；链上融资对公客户数 30,498 户，比上年末增加 15,380 户。三是牵引效果提升。截至报告期末，战略客户代发规模 504.70 亿元，同比增长 92 亿元。报告期内，战略客户新增代发企业签约 1,171 户，同比多增 621 户；带动消费贷签约客户 5.38 万人，审批金额 114.66 亿元。

**优化迭代中小业务新模式。**报告期内，本行把中小客群经营作为公司业务“一号工程”，坚持以客户为中心，陪伴客户价值成长，聚力革新中小商业模式，锻造中小特色优势，力争成为中小客户“主办行”。一是提升客群规划引领能力。聚焦“1+3+N”客群，深耕高质量获客渠道，打造“中小业务产业地图”。二是提升全旅程综合服务能力。围绕客户生命周期及交易特征形成“账户服务-支付结算-信贷业务-公私联动”客户全旅程产品组合，打造“企业+企业家+员工”综合服务体系。三是提升数字化经营能力。细化客户画像，强化数字标签体系，配套精准营销策略，提升数字经营赋能业务转型发展。四是提升端到端风险管理能力。实施“风险前置、专职审批、集中作业、独立贷后”的中小风险模式，提升中小业务经营质效。截至报告期末，本行中小企业信贷余额 9,720.41 亿元。

**纵深营销成果显现，稳步促进业务高质量发展。**本行以高质量可持续发展为主线，坚持以客户为中心，致力于成为各级行政机关、事业单位、社团组织等机构客户综合金融服务的首选银行。截至报告期末，本行机构客户数 39,637 户，比上年末增长 15.96%。一是强化资格资质建设，深耕客群链式营销。报告期内，本行与财政部签署中央财政国库集中支付委托代理协议，入围财政部中央财政非税收入收缴代理银行项目遴选银行。完善业务资质管理体系，“一行一策”制定资质建设计划。深耕基层行政事业单位，以及医院、学校、出版、广电等细分领域，深入开展资金链、供应链营销。二是积极履行社会责任，发挥利民惠民效能。总行牵头建立营销工作专班，持续开展重点区域医保业务营销服务，积极支持各地医保惠民、便民改革。充分发挥金融工作政治性，践行乡村振兴国家战略，服务各地农业农村主管部门，推进农村集体产权制度改革、健全农村集体资产监管体系。报告期内，已在河南、广东、河北、山东、深圳等地开展多项银农合作。

#### 1.4.2.1.3 业务及产品方面

**交易银行产品体系持续完善，以便利化产品支持实体经济高质量发展。**报告期内，本行围绕

企业日常经营中的需求痛点，持续完善交易银行产品体系，以便利化、综合化金融服务助力实体经济的高质量发展。一是发力供应链金融，不断加大对实体经济的有效支持。本行持续创新供应链产品，形成涵盖“供、产、销”，覆盖核心企业强增信、脱核供应链以及小微泛供应链等多场景的“民生 E 链”产品谱系，为企业提供便利化供应链金融服务。截至报告期末，本行超千家支行落地供应链业务，累计服务核心企业 4,007 户、链上客户 45,452 户，供应链业务融资余额 3,104.20 亿元，比上年末增长 115.36%。二是依托“民生跨境一家”品牌，以便利化服务支持高水平对外开放。本行持续完善数字化和便利化的“民生跨境一家”金融服务体系，将外汇展业先发优势转化为客户服务优势，助力外贸企业拓市场、抢订单，高质量支持“走出去”与“引进来”，服务国际业务客户超 4 万户。报告期内，办理国际结算量 3,662.12 亿美元，同比增长 12.23%。三是聚焦企业高频支付结算需求，创新产品为企业提供极致服务体验。报告期内，本行推广开户标准化作业以及“开户 e+基础产品”的联动签约，推出定制账号尊享服务。创新研发税费通，为 47 万家客户提供便捷智能的缴税缴费服务；升级民生代发薪，服务客户超百万户。打造“民生财资云”拳头产品，为企业提供一站式财资管理数字化解决方案，服务各层级客户及成员单位超过 9,000 家。四是加快贸易融资产品的数智化建设，满足企业全方位服务需求。报告期内，迭代电子保函功能支持中小微企业担保需求，办理电子保函 17,055 笔，同比增长 17.56%；拓展保理服务场景，盘活企业应收账款，保理业务量超 2 千亿元，创历史新高；加大票据业务对先进制造、绿色发展等重点领域的支持力度，银行承兑业务量超万亿元。

**代发业务持续打造特色优势，综合提升成效显著。**本行将代发业务作为战略性业务，着力提高代发业务在单位客户中的覆盖率，同时不断打造升级代发服务能力，持续优化“代发薪”“民生 e 家”等产品。报告期内，累计代发额 3,308.25 亿元，同比增长 150.87 亿元。

**投资银行业务强化重点产品应用，提升客户服务体验。**本行积极响应国家政策号召，持续在大基建、制造业、新能源、新材料等国家重点支持领域加大资源配置，助力实体经济发展；加快落实中国人民银行、国家金融监督管理总局与中国证监会关于设立股票回购增持再贷款的政策，设立专门贷款品种并成功实现投放落地。截至报告期末，本行并购贷款余额 1,572.10 亿元；境内银团贷款（不含并购银团）余额 2,410.48 亿元。报告期内，本行在银行间市场共计承销债券 775 只，规模 2,761.81 亿元，其中绿色债券、科创票据、乡村振兴债、两新债、熊猫债共计 66 只，规模 152.53 亿元。

#### 1.4.2.2 零售银行业务

#### 1.4.2.2.1 战略举措

本行坚持将零售业务作为长期性、基础性战略业务，深化跨板块一体化经营，推进优质客群一体化开发，不断提升零售业务精细化管理能力，建设细分客群经营体系，升级产品与服务体系，强化数字化经营，打造非凡客户体验，持续增强零售业务市场竞争优势。

截至报告期末，本行管理零售客户总资产 29,462.47 亿元，比上年末增加 2,149.71 亿元，增幅 7.87%。其中，金卡及以上客户金融资产 25,189.19 亿元，比上年末增加 1,991.85 亿元，增幅 8.59%，占全行管理零售客户总资产的 85.50%。私人银行客户总资产 8,659.69 亿元，比上年末增加 890.27 亿元，增幅 11.46%。零售储蓄存款 12,759.40 亿元，比上年末增加 904.21 亿元，增幅 7.63%。

截至报告期末，本行零售贷款（含信用卡透支业务）<sup>3</sup>合计 17,507.61 亿元，比上年末增加 34.86 亿元，增幅 0.20%。其中，信用卡透支 4,772.47 亿元，比上年末减少 107.26 亿元；按揭贷款余额 5,568.61 亿元，比上年末增加 130.16 亿元。

#### 1.4.2.2.2 客群方面

截至报告期末，本行零售客户数<sup>4</sup>为 13,429.02 万户，比上年末增长 5.99%。私人银行客户数 62,103 户，比上年末增加 6,889 户，增幅 12.48%。贵宾客户数 445.72 万户，比上年末增加 21.21 万户；零售贷款客户数 368.43 万户，比上年末增加 42.07 万户。

报告期内，持续开展分层分群客群经营体系建设。全面推行基础客群集中经营模式，实施标准化经营和数字化营销；精细化运营代发、老年、小微等重点细分客群。报告期内，精细化部署客户旅程 2,442 个。以标准化服务和专业化配置为核心提升财富客群投资体验；以私银中心服务模式为依托做好私银客群个性化服务。同时，着力提升数字化经营和管理能力，以销售漏斗为闭环管理基本逻辑，形成零售全客群智慧营销体系，持续强化数字化管理能力。

**聚焦精准获取优质客户策略升级，推动高质量获客。**一是一体化协同推进代发业务战略落地，优化企业平台，完善个人手机银行专区建设。二是深化信用卡借记卡双卡融合，与山姆建立长期、稳定的联合获客机制，获取优质的财富客群。三是全面启动网格化营销，联手网点周边合作伙伴提升服务体验。四是聚焦客户高频生活场景，构建银联生态圈开发经营新引擎。

<sup>3</sup>零售贷款包括按揭、信用卡透支、小微个人贷款及其他。

<sup>4</sup>零售客户不包括小微企业法人客户。

**聚焦财富客群专业化经营，数字化赋能客群经营。**持续强化数字化、标准化赋能，精细化策略布局和研究，优化客户线上财富旅程，打造一线财富智能助手，建设客户收益中心、资产配置、财富雷达等专业财富管理工具，提升客户投资服务体验。

**围绕客户经营价值链，提升数字中台服务质效。**一是强化策略模型赋能，围绕重点客群开展策略内容建设，搭建统一营销数据集市，深化场景客群应用联动。二是强化活动管理，重点开展线下活动和全民推荐官 MGM，助力高效获客、活客、提客、留客。三是强化销售作业平台优化，打通跨条线营销系统作业，落实一体化经营。

#### 1.4.2.2.3 业务及产品方面

积极提升我行零售产品与服务市场竞争力，坚持为客户提供有温度、有品质的金融服务。持续升级稳健的财富管理产品货架，打造差异化、高品质客户权益体系。加强外部合作与全流程数字化建设，深化协同营销和生态建设，积极创新更适配客户需求的优质产品与服务体系，全面提升客户服务能力。

**深化稳健的财富管理体系，优化零售客户权益体验。**一是持续以客户为中心，建设稳健的财富管理体系。理财业务聚焦客户稳健需求，着力推进“安心理财”拳头产品，该系列产品规模比上年末增加 1,279.65 亿元，增幅 68.51%；基金业务持续加强“民生磐石”品牌建设，并通过指数类产品配置，帮助客户捕捉权益市场投资机会；保险业务全面引入商业养老金产品，满足客户多样化养老需求。二是进一步升级零售权益体系，客户服务体验持续提升。实现“非凡礼遇”权益千元及以上客群全覆盖，升级“V+任务”体系，打造五大重点区域专区，推出私银会客厅、一键出行等特色权益，提供蓝钻客户专属管家服务。

**优化业务结构和产品流程，推进消费信贷业务转型。**一是强化与优质一手房开发商和头部二手房中介机构合作力度，重点发力二手房按揭贷款业务，有效带动按揭贷款投放。报告期内，按揭贷款累计投放 1,062.23 亿元，同比增长 28.75%，其中二手房按揭贷款累计投放 506.16 亿元，投放增幅 68.62%。二是优化个人信用类消费贷款“民易贷”产品功能与业务流程，提升客户服务体验。截至报告期末，个人信用类消费贷款“民易贷”余额 558.86 亿元，比上年末增长 20.52%。

**强化行业联动与生态建设，优化信用卡产品服务。**一是丰富差异化产品体系。聚焦零售商超、文旅、出行等重点产品，持续优化养老、市民、文化、小微类产品权益。二是构建一体化智能客服体系。开展“申、领、用”流程中关键环节优化，不断提升智能化金融服务体验。三是持续深耕支付生态建设。重点打造“聚惠民生日”支付品牌，创新七大生活板块支付满减活动，联合不同



行业场景，打造多样化支付主题促销活动，建立服务于客户、商户双方的特惠品牌。报告期内，信用卡电子支付<sup>5</sup>交易规模 6,650.80 亿元，同比增长 3.92%；交易笔数 14.63 亿笔，同比增长 15.50%。

**物理分销渠道。**本行在境内建立高效的分销网络，实现了对中国内地所有省份的布局，主要分布在长江三角洲、珠江三角洲、环渤海经济区等区域。截至报告期末，本行销售网络覆盖中国内地的 139 个城市，包括 146 家分行级机构（含 41 家一级分行（不含香港分行、伦敦分行）、105 家二级分行（含异地支行））、2,439 家支行营业网点，包括 1,258 家一般支行（含营业部）、1,039 家社区支行、142 家小微支行。

### 1.4.2.3 资金业务

#### 1.4.2.3.1 战略举措

本行始终坚持以“客户为中心”的核心思想，紧密围绕改革转型战略部署，推动金融市场各项业务高质量发展。一是持续深化同业战略客户综合经营，聚焦同业负债“调结构、控成本”，全面落实一体化营销协同，推进同业业务稳健发展。二是坚持以“投资交易+产品营销”的双轮驱动战略为核心，深耕固定收益、外汇、贵金属三大核心领域，不断提升市场投研能力和业务创收能力。三是有序推进托管重塑战略，聚焦核心客群和特色品牌业务，促进业务与科技共创融合，全面提升运营履职服务能力，强化风险合规内控管理，打造行业特色托管银行。

#### 1.4.2.3.2 客群方面

本行认真贯彻“同业战略客户综合经营”的理念，持续深化分层分类经营，强化科技赋能，精细化风险管理，着力提升同业客户综合服务水平。一是优化同业战客开发模式，围绕客户、产品、渠道“三位一体”的营销服务体系，突出重点产品与综合服务，提升同业客户价值贡献。二是践行“一个民生”理念，加强同业客群与公司、零售、附属机构的协同联动，聚焦重点客户营销，深化同业生态圈经营，实现一体化综合开发质效稳步提升。

#### 1.4.2.3.3 业务及产品方面

本行持续优化资金业务结构，实现资产负债稳健运行。一是优化同业负债结构，加大同业存单发行力度，增强同业负债稳定性。二是强化负债成本管理，精细化同业活期产品政策，拓展低成本资金来源，落实自律管理要求，推动同业负债成本持续降低。三是有效把握市场机遇，稳抓同业资产投放。

<sup>5</sup>信用卡电子支付包括快捷支付、移动支付、网关支付及全民生活 APP 支付。

固定收益业务方面，持续打造涵盖投资、交易、销售、代客等条线一体化的民生固定收益品牌。一是积极支持实体经济发展，加强国债、地方政府债、政策性金融债配置，重点参与科技金融、绿色金融、普惠金融及数字金融等领域的信用类债券及资产证券化产品投资，提升服务实体经济质效。二是提升固定收益业务市场化、专业化和规范化管理水平，通过加强宏观趋势研判，合理摆布组合久期，持续优化债券组合结构，不断提升组合盈利能力。截至报告期末，本行债券资产规模 2.04 万亿元，其中：人民币债券资产规模 1.92 万亿元；外币债券资产规模 165.04 亿美元。

外汇业务方面，立足服务实体经济，持续倡导汇率风险中性理念，为客户提供优质的避险服务。一是积极响应市场需求变化，通过引入数字化工具技术、重塑业务流程等方式，实现代客外汇作业模式的优化升级和对客户服务效率的提升。二是积极推动外汇做市业务，以优质服务满足中小金融机构结售汇、外汇买卖的兑换和避险交易需求。报告期内，境内银行间外汇市场衍生品交易 16,888.94 亿美元，银行间外汇市场综合做市排名位居前列。

贵金属业务方面，本行持续打造“民生金”业务品牌，为客户提供黄金实物、积存、投资、融资和避险等多样化产品服务。一是运用数字化手段推动产品升级和渠道创新，为零售客户带来更优质的服务体验。二是立足对公客户需求，提供黄金租借、价格避险、代理交易、代销贵金属制品服务，切实支持实体经济发展。三是积极履行做市商职责，在风险限额内审慎开展自营交易。报告期内，本行黄金交易量 2405.66 吨，交易金额合计人民币 13,494.98 亿元；白银交易量 718.84 吨，交易金额合计人民币 49.59 亿元。

在结构性产品方面，本行始终秉持创新与服务并重的理念，致力于产品体系的优化与拓展。大力丰富结构性存款产品种类，深入研究市场趋势与客户需求，通过对不同挂钩标的、期权结构及期限组合的精细化设计，打造出一系列能够满足各类客户投资偏好的结构性存款产品。与此同时，积极发挥金融创新引领作用，持续引入特色绿色金融产品。本行与上海清算所展开深度合作，精心研发“上海清算所民生银行绿色债券精选指数”并成功推出全市场首款挂钩绿色债券指数的结构性存款产品，为绿色债券市场注入新鲜活力。

资产托管业务方面，本行围绕托管业务重塑战略目标，主动把握市场机遇，大力拓展行业重点客群与重点产品，有效提升运营服务质效和科技保障能力，强化全面风险合规管控，实现全行资产托管业务的高质量发展。截至报告期末，本行资产托管规模为 12.26 万亿元。其中，公募基金托管规模达到 13,280.62 亿元，比上年末增长 14.42%。

养老金业务方面，本行高度重视养老金服务战略布局，实施养老金服务攻坚行动计划，持续提升年金履职服务能力，深化行内客群协同营销机制，完善养老金增值服务体系，举办“爱民生慧养老”年金宣传日活动，提升业务品牌影响力，推进养老金业务持续稳健发展。截至报告期末，企业年金托管规模 631.36 亿元，比上年末增长 14.98%。

#### 1.4.2.4 境外分行业务

报告期内，本行境外分行在“一个民生”协同体制下，充分发挥境外业务平台作用，持续强化跨境协同联动，深度经营总分行战略客群，坚定发展特色业务领域，着重塑造差异化竞争优势，全面提升跨境综合金融服务能力，境外业务实现高质量稳步发展。

##### 1.4.2.4.1 香港分行

**坚持以客为尊，强化跨境协同，深耕战略客群。**香港分行立足香港、聚焦湾区，打造跨境金融服务品牌，为客户提供专业的一体化跨境金融解决方案。报告期内，落地 42 个战略客户重大联动项目，跨境合作落地信贷资产规模 248.39 亿元人民币，比上年末增长 57.60%。深化客群分层经营和综合开发，全面提升客户服务能力，截至报告期末，对公战略客户总体信贷资产规模 631.66 亿港元，比上年末增长 40.89%，私银及财富客群资产管理规模 340.29 亿港元，比上年末增长 11.59%。

**坚持用心服务，发展特色业务，打造核心优势。**香港分行深耕特色业务领域，资产托管、外汇交易、绿色金融、财富管理等业务实现良好发展。资产托管方面，依托海外托管中心（香港）平台，打造特色精品托管银行品牌，截至报告期末，资产托管规模 1,506.55 亿港元，于在港可比中资股份制银行中保持前列。代客交易方面，持续丰富产品功能，代客业务保持良好增长。绿色金融方面，深化绿色金融体系建设，推进资产结构绿色低碳转型，截至报告期末，绿色和可持续发展挂钩业务资产规模 201.44 亿港元，比上年末增长 32.95%，报告期内，荣获信报财经新闻颁发的“ESG 表彰计划 2024”荣誉标志及嘉许状、香港品质保证局颁发的“香港绿色和可持续金融大奖 2024”中的三项绿色金融大奖。财富管理方面，着力打造私人银行及财富管理平台，持续提升跨境综合金融服务能力，报告期内，海外保险及跨境理财通业务于在港可比中资股份制银行中保持领先，并蝉联亚洲私人银行家颁发的“最佳私人银行-国际服务”金奖。

**坚持行稳致远，全面风险管理，合规稳健经营。**香港分行全面深化合规经营理念，持续完善全面风险管理体系，坚持业务发展与风险约束并重，有效保障稳健经营。报告期内，持续强化信用风险管理，优化调整信贷资产组合，提升优质信用主体占比，加强客户集中度及行业限额管理，增强风险抵御能力。主动应对金融市场变化，采取前瞻性流动性风险管理策略，持续优化负债的

品种、期限及币种结构，有效降低负债来源集中度，报告期内，香港分行各项流动性指标均达到良好稳健水平。

截至报告期末，香港分行资产总额 2,118.64 亿港元，比上年末增长 17.51%。报告期内，实现净收入 26.49 亿港元，同比增长 1.85%。

#### 1.4.2.4.2 伦敦分行

伦敦分行于 2024 年 8 月正式开业。报告期内，伦敦分行按照稳健审慎合规经营指导思想，聚焦“服务中企走出去的国际平台、提升全球化视野的海外窗口、培养国际化人才的海外平台”三大定位及发展目标，强化战略执行，积极推进业务发展。一方面，紧跟中企海外布局，充分发掘境内外业务联动机会，积极开展并购银团、私有化和可循环银团贷款以及一般性企业融资银团等贷款业务。另一方面，发挥伦敦当地区位与专业优势，努力提升跨境综合服务与跨时区交易能力，积极强化金融市场业务的跨境联动。

截至报告期末，伦敦分行资产总额 1.036 亿美元，负债 1.06 亿美元。报告期内，实现利息收入 235.29 万美元，手续费收入 2.8 万美元。

### 1.5 前景展望

2025 年，经济基本面有望企稳，商业银行量、价、险均有改善契机。一是国家实施更加积极有为的宏观政策，有助于稳定预期、激发活力，推动经济持续回升向好，提振有效信贷需求；二是随着无风险利率中枢下行，银行同步加强负债成本管控，息差下行压力有望缓释；三是新一轮大规模隐性债务置换和持续推动房地产市场止跌回稳，有利于确保资产质量的稳定。

本行将深入贯彻中央经济工作会议精神，坚持“稳中求进、以进促稳”主基调，不断优化调整资产负债结构，构建和巩固差异化竞争优势，全面防风险强合规，努力实现发展质量、规模、速度、效益、安全的协调统一。

一是全面提升客户服务质效。坚持以客为尊、用心服务，持续优化产品、服务、渠道的端到端流程，用高质量的产品服务、高标准的过程管理为客户创造价值，与客户共同成长。

二是不断巩固差异化竞争优势。以客户服务的精细化管理为核心，根据客户群体的特定需求和偏好，聚焦细分市场，打造专属品牌形象与价值主张；以体系支撑能力为基础，构建高效的内部管理机制；以数字化转型为驱动，不断提升智能化金融服务质效，打造“金融+生活”生态系统，提升品牌粘性。

三是优化调整资产负债结构。在资产端，锚定高质量发展方向，扎实做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，精准支持“两重”“两新”等实体经济重点领域和薄弱环节，保持信贷总量合理增长、节奏均衡。在负债端，以成本管控作为主要抓手，着力控制负债付息率，优化负债结构。

四是持续加强风险内控管理。坚持系统思维和问题导向，稳步推进资本计量高级法技术实施，主动研判风险，提升数字化风控水平，加大重点领域风险防控力度。以专业化、精细化管理提升风险内控工作质效，为稳健可持续发展提供坚实保障。

**2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。**

适用 不适用