

CZBANK 浙商银行

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

A 股股票代碼：601916

H 股股票代碼：2016



2025
中期報告

重要提示

- 1、本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、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。
- 2、本報告於2025年8月28日由本公司第七屆董事會第五次會議審議通過。本公司實有董事11名，親自出席的董事11名，出席人數符合《中華人民共和國公司法》和本公司章程的規定。公司10名監事列席了本次會議。
- 3、截止本報告披露日，本公司無中期利潤分配或公積金轉增股本方案。
- 4、本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。本報告所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整。任何表格中總數與金額總和間的差異均由於四捨五入所致。
- 5、本公司2025年中期財務報告未經審計。
- 6、本公司行長（代行董事長職責）陳海強、主管財務負責人侯波和財務機構負責人張簡保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

重大風險提示

本公司面臨的主要風險及擬採取的措施，請參見本報告「管理層討論與分析－風險管理」章節。

本報告中有關本公司未來計劃等前瞻性陳述不構成本公司對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應該理解計劃、預測與承諾之間的差異。



目錄

釋義	2
公司基本情況	3
公司業務概要	5
發展戰略及核心競爭力	6
財務概要	10
管理層討論與分析	12
公司治理	65
股份變動及股東情況	69
董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況	77
重要事項	83
中期財務資料的審閱報告	89



釋義

本公司、本行、我行、浙商銀行：	浙商銀行股份有限公司
原中國銀保監會：	原中國銀行保險監督管理委員會
中國證監會：	中國證券監督管理委員會
香港聯交所：	香港聯合交易所有限公司
《證券及期貨條例》：	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
香港《上市規則》：	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《標準守則》：	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》
浙銀金租：	浙江浙銀金融租賃股份有限公司，系本公司控股子公司，本公司佔股51%
浙銀理財：	浙銀理財有限責任公司，系本公司全資子公司
本集團：	本公司及其附屬公司

公司基本情況

1.	公司中文名稱：	浙商銀行股份有限公司（簡稱：浙商銀行）
	公司英文名稱：	CHINA ZHESHANG BANK CO., LTD.（簡稱：CZBANK）
2.	法定代表人：	陳海強（代行法定代表人職責）
3.	註冊地址：	中國浙江省杭州市蕭山區鴻寧路1788號
	郵政編碼：	311200
	主要辦公地址：	中國浙江省杭州市上城區民心路1號
	郵政編碼：	310020
	電子郵箱：	ir@czbank.com
	國際互聯網網址：	www.czbank.com
	服務及投訴電話：	95527
	投資者關係管理聯繫電話：	86-571-88268966
	傳真：	86-571-87659826
4.	香港主要營業地址：	中國香港中環康樂廣場8號交易廣場三期15樓
5.	授權代表：	陳海強、駱峰
6.	董事會秘書：	駱峰
	聯席公司秘書：	駱峰、陳燕華
	證券事務代表：	夏靖
7.	A股	
	上市證券交易所：	上海證券交易所
	股份簡稱：	浙商銀行
	股份代號：	601916
	H股	
	上市證券交易所：	香港聯交所
	股份簡稱：	浙商銀行
	股份代號：	2016

公司基本情況

8. 股份登記處：

A股： 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區楊高南路188號

H股： 香港中央證券登記有限公司
中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

9. 法律顧問：

中國大陸： 浙江天冊律師事務所

中國香港： 富而德律師事務所

10. 聘請的會計師事務所：

國內審計師： 畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）
辦公地址：中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
簽字註冊會計師：潘盛、金睿

國際審計師： 畢馬威會計師事務所
辦公地址：中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓

11. 指定的信息披露報紙和網站：

內地： 《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》
上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)
本公司網站(www.czbank.com)

香港： 香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)
本公司網站(www.czbank.com)

本報告備置地點： 本公司董事會辦公室
(中國浙江省杭州市上城區民心路1號)

12. 公司其他有關資料：

統一社會信用代碼：91330000761336668H
金融許可證機構編碼：B0010H133010001
註冊日期：2004年7月26日



公司業務概要

浙商銀行是十二家全國性股份制商業銀行之一，於2004年8月18日正式開業，總部設在浙江杭州，系全國第13家「A+H」上市銀行。開業以來，浙商銀行立足浙江，放眼全球，穩健發展，已成為一家基礎紮實、效益優良、風控完善的優質商業銀行。

浙商銀行以「一流的商業銀行」願景為統領，全面構建「正、簡、專、協、廉」五字政治生態，踐行善本金融，堅持智慧經營，建設人文浙銀，深入推進以客戶為中心的綜合協同改革，全面開啟高質量發展新境界。

2025年上半年，浙商銀行營業收入332.65億元，同比下降5.75%；歸屬於本行股東的淨利潤76.67億元，同比下降4.15%。截至報告期末，總資產3.35萬億元，比上年末增長0.63%，其中：發放貸款和墊款總額1.89萬億元，比上年末增長1.69%；總負債3.14萬億元，比上年末增長0.62%，其中：吸收存款餘額2.07萬億元，比上年末增長7.47%；不良貸款率1.36%、撥備覆蓋率169.78%；資本充足率12.31%，一級資本充足率9.62%，核心一級資本充足率8.39%，均保持合理水平。

截至2025年6月末，浙商銀行在全國22個省（自治區、直轄市）及香港特別行政區，設立了369家分支機構，實現了對浙江大本營、長三角、粵港澳大灣區、環渤海、海西地區和部分中西部地區的有效覆蓋。在英國《銀行家》(The Banker)雜誌「2025年全球銀行1000強」榜單中，浙商銀行按一級資本計位列82位。中誠信國際給予浙商銀行金融機構評級中最高等級AAA主體信用評級。



發展戰略及執行情況

(一) 發展理念

生態層面：構建「正、簡、專、協、廉」五字生態。

發展層面：練好「善、智、勤」三字經，走好高質量發展之路。

作風層面：堅持嚴的基調，發揚「六幹精神」。

(二) 戰略體系

一個發展總綱：以「一流的商業銀行」願景為統領，全面開啟高質量發展新征程。

三大目標方向：一流的正向正行的社會影響力、一流的專業專注的行業競爭力、一流的共進共榮的企業凝聚力。

三個戰略指引：善本金融、智慧經營、人文浙銀。

四大戰略重點：數字化改革系統開啟、深耕發展全面推進、五大板塊協同發展、財富管理全新啟航。

N項策略措施：構建善本金融六大支柱體系（金融顧問、縣域綜合金融生態建設、善本信用、善本信託、員工向善和問責向善）；構建智慧經營「346」體系（有限的資源用在刀刃上、優化資產負債結構、加快數字化轉型「3」大維度，中收擴大、弱敏感資產夯基、負債結構優化、數字化營收提升「4」大工程，綜合協同改革、資源配置機制、績效考核機制、風險管控機制、科技支撐機制、人才保障機制「1+5」運行保障機制）；實施「123人才計劃」（構建「選用育留退」一體化人力資源管理體系，打造「年輕人喜歡的銀行」和「幸福生活的倡導者踐行者」兩大文化特色品牌，實施「才湧浙銀、才聚浙銀、才系浙銀」三大人才工程）；構建以客戶為中心的綜合協同改革「1143」工作體系（「1」個總體方案，「1」套數字系統，組織架構、考核和資源配置、綜合人才隊伍、綜合協同場景「4」個工作體系，組織領導、風險防控、利他文化「3」大保障措施）。



發展戰略及執行情況

(三) 戰略執行情況

報告期內，本公司錨定「三個一流」，堅持「三大指引」，牢牢把握好「穩、進、創、改、好」五方面關係，全力以赴接續奮鬥，善本金融邁出新步伐，智慧經營取得新成效，人文浙銀增添新活力，「合規為本、風險第一、以客戶為中心、高質量發展為要」的理念深入人心，各項經營指標保持合意水平。

1、四大客群建設持續夯實

報告期內，本公司尊重行業規律，堅持系統性思維，用長周期視角謀劃發展，堅決摒棄規模情結、速度情結和掙快錢的短期行為，持續推進以客戶為中心的綜合協同改革，全力加強公司、小貸、零售、同業四大客群建設，以專業化的「一攬子」金融服務提升客戶綜合價值貢獻。

公司客群「穩定器」作用突顯。報告期內，本公司以資金鏈、產業鏈、關聯鏈等鏈式場景拓客為突破口，持續加強公司客群建設，機構存款等公司存款規模有力增長，存款付息率壓降成效顯著。截止報告期末，服務公司客戶近27萬戶；營銷推動人民幣公司存款15,282億元，較上年新增668億元，有效壓降人民幣公司存款付息率24.84BP。

零售客群建設專業化經營體系不斷健全。報告期內，本公司聚焦零售八大客群建設，縱深打造零售金融「6+1」體系，有力推進養老金融發展，零售客群補短板成效較好。截至報告期末，零售AUM規模邁上7,000億元新台階，零售客群增量創歷史新高；產品貨架轉型取得積極進展，浙銀理財正式開業並與母行高效協同，海外和創新類理財產品持續熱銷。

小貸客群建設加快轉型發展。報告期內，本公司按照「質量優先、規模適度」的發展策略，堅定推進小貸業務風險化解轉型發展，明確普惠金融可持續發展的方向和路徑，加快協同場景研究和陪伴式服務落地，既服務小企業客戶，也服務背後的個人和家庭，使小企業客戶成為大中型客戶的發展源頭，成為零售業務發展的核心客群。截至報告期末，普惠貸款餘額為3,553.70億元。



發展戰略及執行情況

同業客群競爭力位居前列。報告期內，持續加強金融市場、票據、金融機構等同業客群建設，通過不斷提升市場機遇把握能力，積極應對市場變化。**FICC**做市交易、商票貼現量、承銷業務增量、信貸**ABS**發行量、對客外匯交易量、公募基金託管規模等指標均領先股份行，自營外匯與自營貴金屬等業務取得歷史最優業績。

2、新一輪「深耕浙江」三年行動全面啟動

報告期內，本公司保持戰略定力，堅持「深耕浙江」首要戰略不動搖，啟動新一輪「深耕浙江」三年行動，全面融入浙江經濟社會發展大局。

健全機制加速推進。報告期內，本公司研究制定新一輪三年行動實施方案，明確了「三個倍增、十大舉措、十大行動」的總綱領；啟動省內分行「深耕浙江」月度座談會機制，圍繞重點客群，聚焦重點領域，分別設置**9**個攻堅專班，明確職責分工，為深化落實「深耕浙江」首要戰略打下堅實基礎。「千項萬億」重大項目投放超時序進度，累計承銷地方債和非金債居同業前列。縣域綜合金融生態建設結合「黨委政府一件事」專項行動，覆蓋面和影響力不斷提升。

新一輪三年行動開局良好。報告期內，本公司各條線、部門圍繞打響「浙江味」、提升「先進度」、打造「獨特色」的總體目標，優化機制、創新打法、形成合力；省內分行的積極性、主動性不斷提升，取得積極成效。截至報告期末，省內各項存款**6,102**億元，增幅**8.13%**；新增服務個體工商戶超**1.5**萬戶，提前超額完成全年目標；省內融資服務總量**11,190**億元，較年初新增**985**億元，增量超過去年全年。



發展戰略及執行情況

3、全面風險管理體系健全鞏固

報告期內，本公司堅持把風險防控放在第一位，全面落實「審慎、穩健」的風險偏好，控增量、化存量、優機制，全力以赴守牢風險防線，夯實高質量發展的基石。**全力加強風險防範**。認真貫徹執行「低風險均收益」和「小額分散」風險理念，嚴把授信准入關口，加強重點領域風險管控，選擇風險可控、收益合意的客群和資產，嚴控新增風險。**健全垂直專業的信用風險管理體制**。進一步強化總行對風險監控官的垂直管理和對分行授信評審部主要負責人的管理監督，調整小貸業務條線風險管理體制機制。加強大風險條線隊伍建設，提升風險評審中台的權威性，建立獨立制衡、垂直專業的風險評審體系。

4、內部管理體系進階升維

報告期內，本公司按照構建規範化、精細化、賦能化、系統化、科學化的管理體系要求，不斷強化管理對經營發展的賦能。**加強內控合規管理**。開展合規管理再深化專項行動，集中力量貫徹落實監管要求，加大內控合規自查檢輔力度，內控合規議題研究機制有效運行，合規文化融入經營管理全領域。**加強科技管理賦能**。加快推進煥芯強基工程，全面啟動數據治理三年行動，搶抓人工智能發展機遇，推進大模型底座、知識庫引擎、智能體平台等建設，深化全行級AI中台在各領域的應用，加速AI在業務條線的全場景滲透。**加強人才隊伍管理**。完善關鍵人才全生命周期培養管理，持續加大年輕幹部交流培養力度，嚴格落實幹部能上能下有關規定，健全青年員工培養機制，重點建設人事監督非現場平台，全方位、立體化透視分行人力資源運作情況。

財務概要

(本報告所載財務數據及指標按照國際財務報告會計準則編製，除特別說明外，為本行及本行所屬子公司合併數據，以人民幣列示。)

主要財務數據及指標

經營業績(人民幣百萬元)	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)幅(%)	2023年1-6月
營業收入	33,265	35,295	(5.75)	33,248
稅前利潤	9,695	9,741	(0.47)	9,378
歸屬於本行股東的淨利潤	7,667	7,999	(4.15)	7,743

每股計(人民幣元)	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)幅(%)	2023年1-6月
歸屬於本行股東的基本每股收益 ⁽¹⁾	0.28	0.29	(3.45)	0.34
歸屬於本行股東的稀釋每股收益 ⁽¹⁾	0.28	0.29	(3.45)	0.34

盈利能力指標(%)	2025年1-6月	2024年1-6月	增／減	2023年1-6月
平均總資產收益率* ⁽²⁾	0.48	0.52	下降0.04個百分點	0.58
平均權益回報率* ⁽³⁾	8.78	9.78	下降1.00個百分點	10.71
淨利息收益率*	1.69	1.82	下降0.13個百分點	2.14
淨利差*	1.52	1.61	下降0.09個百分點	1.95
非利息淨收入佔營業收入比	30.72	33.02	下降2.30個百分點	27.91
成本收入比 ⁽⁴⁾	29.77	28.91	上升0.86個百分點	27.96

規模指標(人民幣百萬元)	2025年6月30日	2024年12月31日	增(減)幅(%)	2023年12月31日
資產總額	3,346,485	3,325,539	0.63	3,143,879
發放貸款和墊款總額	1,888,532	1,857,116	1.69	1,716,240
負債總額	3,142,103	3,122,796	0.62	2,954,302
吸收存款	2,065,814	1,922,289	7.47	1,868,659
歸屬於本行股東的權益	200,238	198,903	0.67	186,245
歸屬於本行股東的期末每股淨資產 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	6.38	6.33	0.79	5.87

資產質量指標(%)	2025年6月30日	2024年12月31日	增／減	2023年12月31日
不良貸款率 ⁽⁶⁾	1.36	1.38	下降0.02個百分點	1.44
撥備覆蓋率 ⁽⁷⁾	169.78	178.67	下降8.89個百分點	182.60
貸款撥備率 ⁽⁷⁾	2.31	2.46	下降0.15個百分點	2.63

財務概要

資本充足指標(%)	2025年6月30日	2024年12月31日	增／減	2023年12月31日
核心一級資本充足率 ⁽⁶⁾	8.39	8.38	上升0.01個百分點	8.22
一級資本充足率 ⁽⁶⁾	9.62	9.61	上升0.01個百分點	9.52
資本充足率 ⁽⁸⁾	12.31	12.61	下降0.30個百分點	12.19

註：

* 為年化收益率。

- (1) 歸屬於本行股東的基本每股收益=歸屬於本行普通股股東的淨利潤(扣除歸屬於本行其他權益工具的淨利潤)／發行在外的普通股加權平均數。本行2023年6月和7月分別完成A股配股和H股配股發行工作，2023年上半年的每股收益計算受配股因素影響。
- (2) 平均總資產收益率=淨利潤／期初及期末資產總額的平均數。
- (3) 平均權益回報率=歸屬於本行普通股股東的淨利潤(扣除歸屬於本行其他權益工具的淨利潤)／期初及期末歸屬於本行普通股股東的權益(扣除其他權益工具)的平均數。
- (4) 成本收入比=營業費用(扣除稅金及附加)／營業收入。
- (5) 歸屬於本行股東的每股淨資產=(歸屬於本行股東的權益－其他權益工具)／期末普通股股本總數。
- (6) 自2023年度報告起，本行根據中國銀行業協會《中國銀行業主要財務指標計算指引》(銀協發[2023]34號)的規定計算不良貸款率和貸款撥備率，其中：不良貸款率=不良貸款餘額／發放貸款和墊款總額(不含應計利息)。
- (7) 撥備覆蓋率=貸款減值準備餘額／不良貸款餘額；貸款撥備率=貸款減值準備餘額／發放貸款和墊款總額(不含應計利息)，集團口徑與銀行口徑該指標無差異。根據《關於調整商業銀行貸款損失準備監管要求的通知》(銀監發[2018]7號)規定，對各股份制銀行實行差異化動態調整的撥備監管政策。本集團適用的撥備覆蓋率和貸款撥備率的監管標準為140%和2.1%。
- (8) 自2024年1月1日起，本行根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令2023年第4號)的規定計算資本充足率指標。

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和國際財務報告會計準則編製的財務報表中，截至2025年6月30日止報告期歸屬於本行股東的淨利潤和報告期末歸屬於本行股東的權益並無差異。



管理層討論與分析

(一) 總體經營情況分析

報告期內，本集團以「一流的商業銀行」願景為統領，全面構建「正、簡、專、協、廉」五字政治生態，踐行善本金融，堅持智慧經營，建設人文浙銀，全面開啟以客戶為中心的綜合協同改革，以數字化改革為主線，加快推進「煥芯強基」工程，持續夯實科技基礎能力，高質量發展開啟新征程。

截至報告期末，本集團資產總額**33,464.85**億元，比上年末增加**209.46**億元，增長**0.63%**，其中：發放貸款和墊款總額**18,885.32**億元，比上年末增加**314.16**億元，增長**1.69%**。負債總額**31,421.03**億元，比上年末增加**193.07**億元，增長**0.62%**，其中：吸收存款**20,658.14**億元，比上年末增加**1,435.25**億元，增長**7.47%**。

報告期內，本集團實現營業收入**332.65**億元，同比減少**20.30**億元，下降**5.75%**，其中：利息淨收入**230.46**億元，同比減少**5.96**億元，下降**2.52%**；非利息淨收入**102.19**億元，同比減少**14.34**億元，下降**12.31%**。歸屬於本行股東的淨利潤**76.67**億元，同比減少**3.32**億元，下降**4.15%**。

截至報告期末，本集團不良貸款率**1.36%**，比上年末下降**0.02**個百分點。撥備覆蓋率**169.78%**，比上年末下降**8.89**個百分點；貸款撥備率**2.31%**，比上年末下降**0.15**個百分點。

截至報告期末，本集團資本充足率**12.31%**，比上年末下降**0.30**個百分點；一級資本充足率**9.62%**，比上年末上升**0.01**個百分點；核心一級資本充足率**8.39%**，比上年末上升**0.01**個百分點。

管理層討論與分析

(二) 財務報表分析

1. 合併損益表分析

報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤**76.67**億元，同比下降**4.15%**；平均總資產收益率**0.48%**，平均權益回報率**8.78%**。營業收入**332.65**億元，同比下降**5.75%**，其中：利息淨收入**230.46**億元，同比下降**2.52%**；非利息淨收入**102.19**億元，同比下降**12.31%**。營業費用**102.70**億元，同比下降**3.36%**，成本收入比**29.77%**，同比上升**0.86**個百分點。計提信用減值損失**133.00**億元，同比下降**10.90%**。所得稅費用**17.23**億元，同比上升**15.02%**。

合併損益表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
利息淨收入	23,046	23,642	(596)	(2.52)
非利息淨收入	10,219	11,653	(1,434)	(12.31)
營業收入	33,265	35,295	(2,030)	(5.75)
減：營業費用	10,270	10,627	(357)	(3.36)
減：信用減值損失	13,300	14,927	(1,627)	(10.90)
稅前利潤	9,695	9,741	(46)	(0.47)
減：所得稅費用	1,723	1,498	225	15.02
淨利潤	7,972	8,243	(271)	(3.29)
歸屬於：本行股東	7,667	7,999	(332)	(4.15)
非控制性權益	305	244	61	25.00

(1) 利息淨收入

報告期內，利息淨收入**230.46**億元，同比減少**5.96**億元，下降**2.52%**，佔營業收入的**69.28%**。利息收入**526.52**億元，同比減少**42.38**億元，下降**7.45%**；利息支出**296.06**億元，同比減少**36.42**億元，下降**10.95%**。

報告期內，淨利差為**1.52%**，同比下降**9**個基點；淨利息收益率為**1.69%**，同比下降**13**個基點。淨利息收益率同比變動的主要原因如下：本集團貫徹落實讓利實體經濟的政策導向，持續推動降低企業融資成本，生息資產收益率同比下行**47**個基點。持續優化負債結構，推動結算性等低成本存款增長，推動付息負債付息率同比下降**38**個基點。

管理層討論與分析

生息資產平均收益率和付息負債平均付息率

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)
生息資產						
發放貸款和墊款	1,885,033	37,611	4.02	1,782,084	40,954	4.62
投資 ⁽¹⁾	883,815	12,597	2.87	826,172	13,261	3.23
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽²⁾	160,440	1,568	1.97	155,277	1,710	2.21
存放中央銀行款項 ⁽³⁾	127,456	876	1.39	138,672	965	1.40
生息資產總額	3,056,744	52,652	3.47	2,902,205	56,890	3.94
項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)
付息負債						
吸收存款	1,932,000	17,964	1.88	1,834,442	19,936	2.19
同業及其他金融機構 存放和拆入款項 ⁽⁴⁾	455,493	4,641	2.05	526,519	6,818	2.60
向央行借款	98,861	908	1.85	69,239	793	2.30
應付債券 ⁽⁵⁾	577,643	6,042	2.11	435,429	5,636	2.60
租賃負債	2,976	51	3.46	3,144	65	4.16
付息負債總額	3,066,973	29,606	1.95	2,868,773	33,248	2.33
利息淨收入		23,046			23,642	
淨利差			1.52			1.61
淨利息收益率 ⁽⁶⁾			1.69			1.82

註：

- (1) 包括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以及應收融資租賃款。
- (2) 包括存放同業及其他金融機構款項、拆出資金以及買入返售金融資產。
- (3) 包括法定存款準備金、超額存款準備金、外匯風險準備金以及財政性存款。
- (4) 包括同業及其他金融機構款項、拆入資金以及賣出回購金融資產款。
- (5) 包括發行的同業存單、金融債、次級債等。
- (6) 淨利息收益率：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產業務所產生的收益在會計科目歸屬上不屬於利息收入，相應調整其對應的付息負債及利息支出。

管理層討論與分析

利息收入和支出變動分析

人民幣百萬元

項目	2025年1-6月與2024年1-6月對比		
	增(減)因素		
	規模 ⁽¹⁾	利率 ⁽²⁾	淨增(減)額 ⁽³⁾
生息資產			
發放貸款和墊款	2,366	(5,709)	(3,343)
投資	925	(1,589)	(664)
存放和拆放同業及其他金融機構款項	57	(199)	(142)
存放中央銀行款項	(78)	(11)	(89)
利息收入變動	3,270	(7,508)	(4,238)
付息負債			
吸收存款	1,060	(3,032)	(1,972)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(920)	(1,257)	(2,177)
向中央銀行借款	339	(224)	115
應付債券	1,841	(1,435)	406
租賃負債	(3)	(11)	(14)
利息支出變動	2,317	(5,959)	(3,642)
利息淨收入變動	953	(1,549)	(596)

註：

- (1) 規模變化按報告期內平均餘額扣除上年同期平均餘額乘以上年度同期平均收益率或平均付息率計算。
- (2) 利率變化按報告期內平均收益率或平均付息率扣除上年同期平均收益率或平均付息率乘以報告期內平均餘額計算。
- (3) 淨增減額按報告期內利息收入(支出)扣除上年同期利息收入(支出)計算。

(2) 利息收入

發放貸款和墊款利息收入

發放貸款和墊款利息收入376.11億元，同比減少33.43億元，下降8.16%，主要是本集團堅守金融服務實體經濟本源，聚焦主責主業，持續加強對國家重點戰略、重點領域和薄弱環節的信貸支持力度，報告期內發放貸款和墊款日均餘額1.89萬億元，同比增長5.78%；2025年上半年貸款收益率4.02%，同比下降60個基點。

管理層討論與分析

按業務類型劃分的發放貸款和墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)
公司貸款和墊款	1,292,973	25,825	4.03	1,192,528	26,444	4.46
個人貸款和墊款	469,711	10,523	4.52	481,766	13,224	5.52
票據貼現	122,349	1,263	2.08	107,790	1,286	2.40
發放貸款和墊款總額	1,885,033	37,611	4.02	1,782,084	40,954	4.62

投資利息收入

投資利息收入125.97億元，同比減少6.64億元，下降5.01%。主要是由於投資收益率同比下降36個基點所致。

(3) 利息支出

吸收存款利息支出

本集團在保持存款規模穩步增長的基礎上，加強對中長期的高付息率存款管控力度，積極引導拓展低成本存款，持續壓降存款付息率。吸收存款利息支出179.64億元，同比減少19.72億元，降幅9.89%。截至報告期末吸收存款日均餘額1.93萬億元，同比增長5.32%；2025年上半年存款付息率1.88%，同比下降31個基點。

人民幣百萬元，百分比除外

	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)
公司存款和其他存款 ⁽¹⁾						
定期	1,238,343	13,159	2.14	1,040,057	13,030	2.52
活期	365,237	1,324	0.73	514,074	3,424	1.34
小計	1,603,580	14,483	1.82	1,554,131	16,454	2.13
個人存款						
定期	264,197	3,458	2.64	226,310	3,417	3.04
活期	64,223	23	0.07	54,001	65	0.24
小計	328,420	3,481	2.14	280,311	3,482	2.50
合計	1,932,000	17,964	1.88	1,834,442	19,936	2.19

註：

(1) 其他存款包括應解匯款、臨時存款和匯出匯款等。

管理層討論與分析

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出**46.41**億元，同比減少**21.77**億元，下降**31.93%**，主要由於2025年上半年同業及其他金融機構存放和拆入款項付息率**2.05%**，同比下降55個基點。

(4) 非利息淨收入

報告期內，非利息淨收入**102.19**億元，同比減少**14.34**億元，下降**12.31%**，其中：手續費及佣金淨收入**22.93**億元，同比減少**4.91**億元；其他非利息淨收入**79.26**億元，同比減少**9.43**億元。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
代理及委託業務	1,345	1,199	146	12.18
承諾及擔保業務	485	654	(169)	(25.84)
承銷及諮詢業務	393	598	(205)	(34.28)
結算與清算業務	378	389	(11)	(2.83)
託管及受託業務	366	348	18	5.17
銀行卡業務	85	101	(16)	(15.84)
其他	56	51	5	9.80
手續費及佣金收入合計	3,108	3,340	(232)	(6.95)
減：手續費及佣金支出	815	556	259	46.58
手續費及佣金淨收入	2,293	2,784	(491)	(17.64)

手續費及佣金淨收入**22.93**億元，同比減少**4.91**億元，下降**17.64%**。其中，代理及委託業務**13.45**億元，同比增加**1.46**億元，增長**12.18%**，主要是代銷業務收入增長所致；承諾及擔保業務手續費收入**4.85**億元，同比減少**1.69**億元，主要是擔保承諾業務規模下降所致；承銷及諮詢業務手續費收入**3.93**億元，同比減少**2.05**億元，主要是債券承銷業務費率下降所致。

管理層討論與分析

其他非利息淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
交易活動淨收益	2,514	4,709	(2,195)	(46.61)
金融投資淨收益	4,363	3,607	756	20.96
其他營業收入	1,049	553	496	89.69
合計	7,926	8,869	(943)	(10.63)

其他非利息淨收入79.26億元，同比減少9.43億元，下降10.63%，主要是報告期內債市收益率震蕩上行，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益同比下降。

(5) 營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
員工費用	6,324	6,507	(183)	(2.81)
辦公及行政支出	2,018	2,427	(409)	(16.85)
折舊及攤銷費用	1,016	990	26	2.63
稅金及附加	367	422	(55)	(13.03)
其他	545	281	264	93.95
合計	10,270	10,627	(357)	(3.36)

營業費用102.70億元，同比減少3.57億元，下降3.36%，主要是本集團構建投入產出管理體系，持續優化投入產出結構，開展財務支出精細化管理。

(6) 信用減值損失

人民幣百萬元

項目	2025年1-6月	2024年1-6月
存放同業及其他金融機構款項	1	(6)
拆出資金	(3)	(1)
買入返售金融資產	(11)	(5)
發放貸款和墊款	10,779	14,267
金融投資	1,803	(223)
應收融資租賃款	449	284
表外項目	33	502
其他資產	249	109
合計	13,300	14,927

管理層討論與分析

信用減值損失133.00億元，同比減少16.27億元，下降10.90%，請參見「財務報告附註三、7信用減值損失；23損失準備」。

(7) 所得稅費用

所得稅費用17.23億元，同比增加2.25億元，增長15.02%，實際稅率17.77%。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報告附註三、8所得稅費用」。

(8) 分部信息

按業務條線劃分的分部經營業績

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	18,914	56.86	18,139	51.39
零售銀行業務	5,149	15.48	6,671	18.90
資金業務	7,297	21.93	9,199	26.07
其他業務	1,905	5.73	1,286	3.64
營業收入合計	33,265	100.00	35,295	100.00

按地區劃分的分部經營業績

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長三角地區	19,946	59.96	20,020	56.72
環渤海地區	4,438	13.34	5,895	16.70
珠三角及海西地區	3,226	9.70	3,268	9.26
中西部地區	5,655	17.00	6,112	17.32
營業收入合計	33,265	100.00	35,295	100.00

有關業務分部和地區分部的詳細信息，請參見「財務報告附註五、分部報告」。

管理層討論與分析

2. 合併業務狀況表分析

(1) 資產

截至報告期末，本集團資產總額**33,464.85**億元，比上年末增加**209.46**億元，增幅**0.63%**。其中：發放貸款和墊款淨額**18,461.75**億元，比上年末增加**334.91**億元，增幅**1.85%**；金融投資**10,471.07**億元，比上年末減少**83.44**億元，降幅**0.79%**。從結構上看，發放貸款和墊款淨額佔資產總額的**55.17%**，比上年末上升**0.66**個百分點；金融投資佔資產總額的**31.29%**，比上年末下降**0.45**個百分點。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
發放貸款和墊款總額	1,888,532		1,857,116	
減：貸款信用減值損失準備 ⁽¹⁾	42,357		44,432	
發放貸款和墊款，淨額	1,846,175	55.17	1,812,684	54.51
金融投資 ⁽²⁾	1,047,107	31.29	1,055,451	31.74
現金及存放中央銀行款項	128,044	3.82	129,691	3.90
貴金屬	42,736	1.28	16,956	0.51
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	115,433	3.45	137,692	4.14
其他資產	166,990	4.99	173,065	5.20
資產總額	3,346,485	100.00	3,325,539	100.00

註：

- (1) 貸款信用減值損失準備指以攤餘成本計量的發放貸款和墊款損失準備。
- (2) 金融投資包括以公允價值計量且其變動計入當期損益、以攤餘成本計量、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) 存放和拆放同業及其他金融機構款項包含存放同業及其他金融機構款項、拆出資金和買入返售金融資產。

管理層討論與分析

發放貸款和墊款

本集團全面貫徹落實黨中央國務院和中央金融工作會議服務實體經濟核心部署，緊扣監管部門各項工作要求，積極踐行善本金融理念，深耕浙江走深走實，將「低風險均收益」轉型向縱深推進，貸款規模穩健增長，結構性向好。截至報告期末，本集團發放貸款和墊款總額18,885.32億元，比上年末增加314.16億元，增幅1.69%。

按業務類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款和墊款	1,293,183	68.47	1,249,566	67.28
個人貸款和墊款	466,041	24.68	478,631	25.77
票據貼現	119,803	6.34	119,200	6.42
公允價值變動計入 其他綜合收益	661	0.04	1,224	0.07
應計利息	8,844	0.47	8,495	0.46
合計	1,888,532	100.00	1,857,116	100.00

公司貸款和墊款

公司業務基本盤更加紮實，深化鏈式金融生態，做好客群分層分類營銷服務，實現公司客群規模擴面、結構優化和深度提升，深化對戰略新興行業、區域性優勢行業等領域的專業化研究，創新服務場景，推動協同場景落地提質，做優增量、做大流量、盤活存量，公司貸款業務實現較好增長。截至報告期末，公司貸款和墊款總額12,931.83億元，比上年末增長3.49%。

個人貸款和墊款

以場景為出發點和落腳點，針對不同類型客戶在細分場景的綜合服務需求，構建綜合協同場景，提升服務質效。渠道建聯做優按揭業務基本盤，做大雲信貸優質客群，藉鑑鏈式金融模式切入各細分場景提供全生命周期服務，推動個人貸款結構優化。截至報告期末，個人貸款和墊款總額4,660.41億元，比上年末下降2.63%。

管理層討論與分析

金融投資

本集團為實體經濟提供多元化資金支持，把握市場行情有效應對市場波動，組合管理控制好市場風險，保障流動性安全，金融投資規模整體基本平穩。截至報告期末，金融投資餘額10,471.07億元，比上年末下降0.79%。

金融投資構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
基金投資	166,748	15.92	175,096	16.59
債券投資	796,562	76.07	791,378	74.98
信託計劃和資產管理計劃	93,905	8.97	99,599	9.44
其他金融投資	4,616	0.44	5,150	0.49
應計利息	9,929	0.95	9,625	0.91
減值準備	(24,653)	(2.35)	(25,397)	(2.41)
合計	1,047,107	100.00	1,055,451	100.00

註：其他金融投資含股權投資、其他債務工具和理財產品等。

(2) 負債

本集團全面貫徹落實監管要求，紮實開展負債結構優化工程，建立系統性的低成本負債發展機制，持續提升負債質量。截至報告期末，本集團負債總額31,421.03億元，比上年末增加193.07億元，增幅0.62%。

負債構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
向中央銀行借款	72,412	2.30	77,821	2.49
吸收存款	2,065,814	65.74	1,922,289	61.56
同業及其他金融機構 存放和拆入款項	402,699	12.82	498,068	15.95
應付債券	510,501	16.25	541,533	17.34
其他	90,677	2.89	83,085	2.66
負債總額	3,142,103	100.00	3,122,796	100.00

註：同業及其他金融機構存放和拆入款項含同業及其他金融機構存放款項、拆入資金和賣出回購金融資產款。

管理層討論與分析

吸收存款

本集團持續夯實存款基礎，致力於將獲取低息優質存款打造成一項核心經營能力，存款規模躍上兩萬億新台階，「量增」同時實現「價降」。截至報告期末，本集團吸收存款餘額**20,658.14**億元，比上年末增加**1,435.25**億元，增幅**7.47%**。從客戶結構上看，公司存款增加**852.45**億元，增幅**5.38%**；個人存款增加**536.46**億元，增幅**17.61%**。從期限結構上看，因客戶風險偏好下降，投資定期存款產品需求提高，定期存款增加**1,108.43**億元，增幅**7.98%**；活期存款增加**280.48**億元，增幅**5.62%**。

按業務類型劃分的吸收存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
活期	459,295	22.24	434,291	22.59
定期	1,209,152	58.53	1,148,911	59.77
小計	1,668,447	80.77	1,583,202	82.36
個人存款				
活期	67,995	3.29	64,951	3.38
定期	290,283	14.05	239,681	12.47
小計	358,278	17.34	304,632	15.85
其他存款	2,315	0.11	372	0.02
應計利息	36,774	1.78	34,083	1.77
合計	2,065,814	100.00	1,922,289	100.00

(3) 股東權益

截至報告期末，歸屬於本行股東的權益合計**2,002.38**億元，比上年末增加**13.35**億元，增幅**0.67%**。請參見「財務報告－合併股東權益變動表」。

管理層討論與分析

(三) 貸款質量分析

1、按風險分類劃分的貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	1,806,445	96.10	1,777,415	96.15
關注	47,037	2.50	44,488	2.40
不良貸款	25,545	1.36	25,494	1.38
次級	10,757	0.57	11,230	0.61
可疑	11,812	0.63	10,503	0.57
損失	2,976	0.16	3,761	0.20
公允價值變動計入其他綜合收益	661	0.04	1,224	0.07
小計	1,879,688	100.00	1,848,621	100.00
應計利息	8,844	不適用	8,495	不適用
發放貸款和墊款總額	1,888,532	不適用	1,857,116	不適用

本集團貸款質量總體保持穩定，截至報告期末，正常貸款18,064.45億元，比上年末增加290.30億元；關注貸款470.37億元，比上年末增加25.49億元，關注貸款率2.50%，比上年末上升0.10個百分點；不良貸款255.45億元，比上年末增加0.51億元，不良貸款率1.36%，比上年末下降0.02個百分點。

2、按業務類型劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良貸款金額	不良貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良貸款金額	不良貸款率(%)
公司貸款	1,293,183	68.80	16,341	1.26	1,249,566	67.59	16,996	1.36
個人貸款	466,041	24.79	9,191	1.97	478,631	25.89	8,498	1.78
票據貼現	119,803	6.37	13	0.01	119,200	6.45	-	-
公允價值變動計入其他綜合收益	661	0.04	不適用	不適用	1,224	0.07	不適用	不適用
小計	1,879,688	100.00	25,545	1.36	1,848,621	100.00	25,494	1.38
應計利息	8,844	不適用	不適用	不適用	8,495	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	1,888,532	不適用	不適用	不適用	1,857,116	不適用	不適用	不適用

管理層討論與分析

截至報告期末，公司不良貸款**163.41**億元，比上年末減少**6.55**億元；不良貸款率**1.26%**，比上年末下降**0.10**個百分點。個人不良貸款**91.91**億元，比上年末增加**6.93**億元；不良貸款率**1.97%**，比上年末上升**0.19**個百分點。

3、按行業劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
公司貸款	1,293,183	68.80	16,341	1.26	1,249,566	67.59	16,996	1.36
租賃和商務服務業	293,289	15.60	3,097	1.06	267,267	14.46	2,967	1.11
製造業	276,999	14.74	3,359	1.21	273,221	14.78	4,007	1.47
批發和零售業	185,915	9.89	5,143	2.77	191,741	10.37	4,268	2.23
房地產業	178,170	9.48	1,533	0.86	186,133	10.07	2,885	1.55
建築業	78,564	4.18	626	0.80	74,814	4.05	659	0.88
水利、環境和公共設施								
管理業	75,821	4.03	43	0.06	68,991	3.73	44	0.06
金融業	54,175	2.88	72	0.13	42,009	2.27	52	0.12
住宿和餐飲業	18,610	0.99	98	0.53	18,460	1.00	74	0.40
交通運輸、倉儲和								
郵政業	18,492	0.98	1,109	6.00	17,314	0.93	1,101	6.36
電力、熱力、燃氣及								
水生產和供應業	16,007	0.85	106	0.66	14,403	0.78	88	0.61
採礦業	15,429	0.82	-	-	16,611	0.90	-	-
其他 ⁽¹⁾	81,712	4.36	1,155	1.41	78,602	4.25	851	1.08
個人貸款	466,041	24.79	9,191	1.97	478,631	25.89	8,498	1.78
票據貼現	119,803	6.37	13	0.01	119,200	6.45	-	-
公允價值變動計入								
其他綜合收益	661	0.04	不適用	不適用	1,224	0.07	不適用	不適用
小計	1,879,688	100.00	25,545	1.36	1,848,621	100.00	25,494	1.38
應計利息	8,844	不適用	不適用	不適用	8,495	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	1,888,532	不適用	不適用	不適用	1,857,116	不適用	不適用	不適用

註：

- (1) 其他行業包括文化、體育和娛樂業，信息傳輸、計算機服務和軟件業，農、林、牧、漁業，居民服務和其他服務業，科學研究、技術服務和地質勘探，教育業，衛生、社會保障和社會福利等行業。

本集團實行「審慎、穩健」的風險偏好，堅持「小額、分散」的授信原則，錨定「三個一流」目標願景，堅持金融工作的政治性、人民性。以服務實體經濟為導向，以場景化為核心，提升投研能力，加強授信引領，強化風險預判，優化資產配置，護航全行高質量發展。

管理層討論與分析

4、按地區劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
長三角地區	1,038,505	55.25	16,686	1.61	991,127	53.62	16,115	1.63
中西部地區	364,688	19.40	2,554	0.70	367,401	19.87	3,487	0.95
環渤海地區	246,993	13.14	3,313	1.34	257,185	13.91	3,137	1.22
珠三角及海西地區	228,841	12.17	2,992	1.31	231,684	12.53	2,755	1.19
公允價值變動計入 其他綜合收益	661	0.04	不適用	不適用	1,224	0.07	不適用	不適用
小計	1,879,688	100.00	25,545	1.36	1,848,621	100.00	25,494	1.38
應計利息	8,844	不適用	不適用	不適用	8,495	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	1,888,532	不適用	不適用	不適用	1,857,116	不適用	不適用	不適用

本集團在持續跟蹤宏觀、行業經濟發展趨勢的基礎上，針對各區域經濟特點，持續優化區域授信配置，提升重點區域競爭力，積極防範區域風險，支持區域發展要求。

5、按擔保方式劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日				2024年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
抵押貸款	805,109	42.84	16,419	2.04	813,467	44.00	15,617	1.92
質押貸款	61,353	3.26	854	1.39	69,066	3.74	711	1.03
保證貸款	406,588	21.63	3,559	0.88	377,355	20.41	3,538	0.94
信用貸款	486,174	25.86	4,700	0.97	468,309	25.33	5,628	1.20
票據貼現	119,803	6.37	13	0.01	119,200	6.45	-	-
公允價值變動計入 其他綜合收益	661	0.04	不適用	不適用	1,224	0.07	不適用	不適用
小計	1,879,688	100.00	25,545	1.36	1,848,621	100.00	25,494	1.38
應計利息	8,844	不適用	不適用	不適用	8,495	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	1,888,532	不適用	不適用	不適用	1,857,116	不適用	不適用	不適用

管理層討論與分析

本集團貸款擔保結構基本保持平穩。截至報告期末，抵押貸款佔比較高，抵押貸款餘額8,051.09億元，比上年末減少83.58億元，抵押貸款不良貸款餘額164.19億元，不良貸款率2.04%，比上年末上升0.12個百分點。

6、前十大貸款客戶

人民幣百萬元，百分比除外

十大借款人	行業	金額	佔比(%)
A	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	9,502	0.51
B	房地產業	5,852	0.31
C	房地產業	4,883	0.26
D	房地產業	3,960	0.21
E	租賃和商務服務業	3,820	0.20
F	租賃和商務服務業	3,626	0.19
G	房地產業	3,006	0.16
H	製造業	2,979	0.16
I	金融業	2,902	0.15
J	製造業	2,767	0.15
總計		43,298	2.30

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為95.02億元，佔本集團資本淨額的3.73%。最大十家單一借款人貸款總額432.98億元，佔本集團資本淨額的16.98%。

7、逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
逾期1天至90天	15,759	0.84	12,399	0.67
逾期90天至1年	14,367	0.76	12,615	0.68
逾期1年至3年	8,763	0.47	7,554	0.41
逾期3年以上	1,002	0.05	943	0.05
總計	39,891	2.12	33,511	1.81

截至報告期末，逾期貸款餘額398.91億元，比上年末增加63.80億元；其中90天以上逾期貸款241.32億元，比上年末增加30.20億元。

管理層討論與分析

8、重組貸款

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控，截至報告期末，本集團重組貸款和墊款總額**128.59**億元，比上年末減少**0.16**億元；其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款總額**11.00**億元，比上年末減少**4.28**億元。

9、抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產（非金融工具）餘額**9.22**億元，扣除已計提減值準備**2.12**億元，賬面淨值**7.10**億元。

10、貸款信用減值損失準備變動情況

人民幣百萬元	
項目	金額
期初餘額	45,551
本期計提	10,779
核銷	(5,873)
轉讓	(8,112)
其他	1,025
期末餘額	43,370

註：

(1) 包括以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的損失準備。

(2) 其他包括收回已核銷貸款和墊款及匯率變動等產生的影響。

(四)資本管理

按照《商業銀行資本管理辦法》（國家金融監督管理總局令2023年第4號）的相關規定，本集團資本充足率計量範圍涵蓋信用風險、市場風險、操作風險。其中，信用風險加權資產採用權重法、市場風險和操作風險加權資產採用標準法計量。

截至報告期末，本集團資本充足率為**12.31%**，一級資本充足率**9.62%**，核心一級資本充足率**8.39%**，槓桿率**5.06%**，均滿足監管要求。

管理層討論與分析

資本充足率情況表（本集團）

人民幣百萬元，百分比除外		
項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日
核心一級資本淨額	173,865	173,172
其他一級資本	25,396	25,364
一級資本淨額	199,261	198,536
二級資本	55,708	61,904
總資本淨額	254,969	260,441
風險加權資產	2,071,776	2,065,287
其中：信用風險加權資產	1,931,178	1,924,753
市場風險加權資產	22,616	22,553
操作風險加權資產	117,981	117,981
最低資本要求(%)	8.00	8.00
儲備資本和逆周期資本要求(%)	2.50	2.50
附加資本要求(%)	-	-
核心一級資本充足率(%)	8.39	8.38
一級資本充足率(%)	9.62	9.61
資本充足率(%)	12.31	12.61

槓桿率情況表（本集團）

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日	2024年 9月30日
一級資本淨額	199,261	200,911	198,536	194,225
調整後表內外資產餘額	3,935,202	4,029,132	3,885,727	3,901,844
槓桿率(%)	5.06	4.99	5.11	4.98

註：《浙商銀行股份有限公司2025年半年度第三支柱信息披露報告》請查閱本行網站(www.czbank.com)。

截至報告期末，本公司資本充足率為12.19%，一級資本充足率9.51%，核心一級資本充足率8.25%，槓桿率4.91%，均滿足監管要求。

管理層討論與分析

資本充足率情況表（本公司）

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日
核心一級資本淨額	164,310	166,402
其他一級資本	24,995	24,995
一級資本淨額	189,305	191,397
二級資本	53,336	59,865
總資本淨額	242,641	251,262
風險加權資產	1,990,654	1,992,742
其中：信用風險加權資產	1,853,128	1,855,223
市場風險加權資產	22,367	22,360
操作風險加權資產	115,159	115,159
最低資本要求(%)	8.00	8.00
儲備資本和逆周期資本要求(%)	2.50	2.50
附加資本要求(%)	-	-
核心一級資本充足率(%)	8.25	8.35
一級資本充足率(%)	9.51	9.60
資本充足率(%)	12.19	12.61

槓桿率情況表（本公司）

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日	2024年 9月30日
一級資本淨額	189,305	191,180	191,397	187,286
調整後表內外資產餘額	3,852,610	3,948,263	3,812,789	3,831,284
槓桿率(%)	4.91	4.84	5.02	4.89

（五）按監管要求披露的其他財務信息

1. 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其情況

本集團資產負債表表外項目包括承諾及或有事項等。承諾及或有事項具體包括信貸承諾及財務擔保、資本支出承諾、債券承銷及兌付承諾、未決訴訟和糾紛，其中信貸承諾及財務擔保是最主要的組成部分。截至報告期末，本集團信貸承諾及財務擔保餘額8,167.56億元。請參見「財務報告附註六、承諾及或有事項」。

2. 逾期未償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。



管理層討論與分析

(六) 風險管理

1、全面風險管理體系

本公司實行「審慎、穩健」的風險偏好，堅持「小額、分散」的授信原則，錨定「三個一流」目標願景，堅持金融工作的政治性、人民性。以服務實體經濟為導向，以場景化為核心，提升投研能力，加強授信引領，強化風險預判，優化資產配置；完善授信風控邏輯，推動授信風控從門檻式審批向陪伴式服務轉變，從把關式靜態風控向過程式動態風控轉變；完善統一授信管理，加強授信全流程管控，嚴格落實授信「三查」管理，夯實授信管理基礎；強化重點領域風險防控，嚴控新增風險，加快存量風險化解處置，加強資產風險分類管理，保持資產質量穩定；深化風控系統賦能，提升智慧風控水平，護航全行高質量發展。

本公司董事會承擔全面風險管理的最終責任，監事會承擔全面風險管理的監督責任，高級管理層承擔全面風險管理的實施責任。本公司設立首席風險官。高級管理層下設風險管理與內部控制委員會、資產負債管理委員會、授信業務審查委員會、金融資產風險分類審議委員會、業務連續性管理委員會等議事機構。

總行風險管理部為全面風險管理的統籌部門以及信用風險、市場風險（銀行賬簿利率風險除外）、國別風險、信息科技風險管理的牽頭執行部門；總行資產負債管理部為銀行賬簿利率風險、流動性風險管理的牽頭執行部門；總行內控合規與法律部為操作風險、合規風險、外包風險管理的牽頭執行部門；總行黨委宣傳部為聲譽風險管理的牽頭執行部門；總行發展規劃部為戰略風險管理的牽頭執行部門。

本公司根據全面風險管理需要向部分總行部門派駐風險監控官，協助部門主要負責人組織全面風險管理工作，獨立於派駐部門進行業務評判和風險事項報告。本公司統一向各分行委派風險監控官，協助分行行長組織全面風險管理工作，堅持獨立、充分履職，獨立進行業務評判和風險事項報告。

2、信用風險管理

信用風險是指由於債務人或交易對手違約或信用質量發生變化，從而給本公司造成損失的風險。本公司信用風險主要存在於貸款、同業拆借、債券投資、票據承兌、信用證、保函、特定目的載體投資等表內、表外業務。



管理層討論與分析

本公司信用風險管理的目標是將信用風險控制在可承受的合理範圍內，實現以本幣為計量單位、風險調整後的全行綜合效益最大化。

本公司信用風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、總行授信業務審查委員會及分行授信業務審查委員會和支行授信審查小組、總行風險管理部和其他信用風險控制部門、業務經營與管理部門、科技管理部、審計部以及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔信用風險管理的實施責任，負責組織信用風險管理，組織制定、推行信用風險管理的有關制度、政策等。

本公司根據外部經營環境變化、內部經營狀況及風險情況，制定授信政策，明確全行授信業務客戶結構、行業結構、產品結構、區域結構、重點戰略領域等政策導向，並在持續跟蹤宏觀、行業經濟發展趨勢的基礎上，適時調整授信政策。面對國內外複雜多變、機遇與挑戰並存的經濟環境，本公司全面推進以客戶為中心的綜合協同改革，堅持「審慎、穩健」的風險偏好，堅持把實體經濟作為授信資產業務的着力點和增長點，發揮大零售、大公司、大投行、大資管、大跨境五大業務板塊綜合協同新競爭優勢，持續推進客戶基礎攻堅，有效應用「浙銀善標」，夯實授信業務基石，把握「深耕浙江」首要戰略，提升重點區域競爭力，堅持智慧風控，突出信用風險精準識別和前瞻防範化解，嚴控新增不良，全面優化授信資產結構。

本行按照《商業銀行金融資產風險分類辦法》規定的標準，綜合考慮債務人的履約能力、償付意願及償付記錄等因素對金融資產進行分類；本公司金融資產風險分類流程實行「初分、覆核、審查、審議、認定」五級程序。

(1) 公司客戶信用風險管理

本公司對公司客戶實施統一授信管理，在對客戶進行全面綜合評估的基礎上，按照一定標準和程序核定客戶主體最高綜合授信額度和業務授信額度。

本公司嚴格執行監管要求，將貸款（含貿易融資）、票據承兌和貼現、透支、債券投資、特定目的載體投資、開立信用證、保理、擔保、貸款承諾以及其他實質上由本公司承擔信用風險的業務納入統一授信管理。在全面覆蓋各類授信業務的基礎上，本公司持續完善信用風險限額指標體系，合理確定單一公司客戶、集團客戶等限額指標。



管理層討論與分析

本公司持續加強信貸制度建設，制定公司客戶統一授信管理制度，強化對公司客戶授信總額的全面管理和統一控制，完善標準、規範的授信審批流程、授權體系和崗位風險責任機制，並及時調整授信政策，採取有效措施防範信用風險。

本公司進一步完善集中度風險管理，制定集中度風險管理相關制度，明確集中度風險管理的職責分工與主要方法，持續推進集中度風險管理建設。

本公司持續加強地方政府融資平台授信風險管理，嚴格執行國務院和金融管理部門關於地方政府融資平台的各項政策及監管要求，動態調整授信策略，進一步優化融資平台授信業務結構，防範地方政府融資平台業務的信用風險；穩妥化解融資平台存量債務，嚴控融資平台債務增量，規範推進融資平台退出工作，推進地方債務風險化解工作落實落地。

本公司持續加強房地產貸款風險管理。本公司穩健開展房地產信貸業務，根據國家政策和行業運行情況適時調整房地產授信導向；對房地產行業貸款實施限額管理和名單制管理，不斷調整優化資產結構，並加強存量貸款風險的監控和管理。

(2) 小微企業信用風險管理

本公司以數智風控築牢小微業務高質量發展護城河，將數字基因根植於小微業務風險管理全鏈條，同時優化風險管理體制機制，提高風險管控的主動性，不斷完善小微企業業務信用風險管控體系。

本公司合理設置分區域的差異化風控模型規則及客群准入標準，加大外部權威數據應用，精確校準信貸投向；強化數智風控工具應用，打造「全覆蓋」「強應用」「敏響應」的風險信號與風險監測管理系統，有力實現主動風控；持續優化小企業貸後管理系統，配置差異化貸後系統角色及個性化任務觸發規則，打造精準貸後安全網。



管理層討論與分析

(3) 零售客戶信用風險管理

本公司的個人貸款業務堅持「合規為本、風險第一、高質量發展」的原則，採取以足值抵押為主、補充保證信用為輔的多層次風險緩釋策略，針對不同客群特徵制定差異化的准入政策和風險定價模型。通過整合客戶資產負債狀況、現金流特徵、歷史融資行為、信用履約記錄等多維度數據，依託自主研發的大數據智能風控平台，實現定量評分與定性評估的深度融合。總行集約化審批中心將決策引擎實時運算與專家團隊重點覆核相結合，確保授信決策的科學性和時效性，並建立動態授信調整機制。構建了包含風險預警監測、貸後管理、分級分類催收、多渠道不良處置在內的全流程風險管理體系，通過智能監控系統實時跟蹤資產質量變化，採取差異化的風險化解措施，持續優化資產結構，有效控制風險敞口，實現風險收益平衡。

本公司建立了信用卡（消費金融）業務貸前准入、貸中監測、貸後預警的全流程數智化風險管理體系，對信用卡（消費金融）客戶實施統一授信管理，制定信用卡（消費金融）業務授信操作規程。結合地域、行業、客群風險特徵，制定差異化、屬地化的風控管理策略，持續加強信用卡（消費金融）業務風險管理。

(4) 金融機構客戶信用風險管理

本公司將金融機構客戶納入統一授信管理，制定了金融機構客戶統一授信管理辦法及相關操作規程，完善了金融機構客戶統一授信的調查、審查和審批等一整套制度及流程。

本公司與金融機構客戶開展的業務如涉及客戶信用風險，納入統一授信管理。具體開展業務時按照本公司相關制度要求佔用客戶的授信額度。

3、市場風險管理

市場風險是指因市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格）的不利變動而使銀行表內、表外業務發生損失的風險。本節所稱市場風險不包含銀行賬簿利率風險（銀行賬簿利率風險參見以下「7. 銀行賬簿利率風險管理」相關內容）。

本公司市場風險管理的目標是有效防範市場風險，將市場風險控制在可承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。



管理層討論與分析

本公司市場風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、風險管理部、資金營運中心、審計部、其他部門及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔市場風險管理的實施責任，負責組織市場風險管理，監督執行市場風險偏好，組織制定、推行市場風險管理的有關政策、制度，建設市場風險管理信息系統，確保本公司有效地識別、計量、監測和控制各項業務所承擔的各類市場風險。

本公司採用久期分析、外匯敞口分析、情景分析、敏感性分析、風險價值(VaR)計量等市場風險計量方法，並採用限額管理、對沖及減少風險敞口等措施進行市場風險控制。本公司根據監管部門的相關辦法建立了市場風險管理體系，制定了與業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的市場風險管理政策和程序，並使這些政策和程序與本公司的總體業務發展戰略、管理能力、資本實力和能夠承擔的總體風險水平相一致。

本公司定期更新完善市場風險偏好和限額體系，持續完善市場風險管理制度體系和市場風險計量體系，並使用獨立的市場風險管理平台進行市場風險計量、監測與日常管理。本公司對交易賬簿頭寸實行每日估值，持續監測非止損限額和止損限額，並定期通過壓力測試等方法評估市場風險。

4、流動性風險管理

流動性風險是指無法以合理成本及時獲得充足資金用於償還到期債務、履行其他支付義務以及滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。影響流動性風險的因素分為外部因素和內部因素。外部因素包括國內外金融形勢、宏觀調控政策、金融市場發展的深度與廣度、銀行業競爭態勢等；內部因素包括資產負債期限與業務結構、存款穩定程度、市場融資能力以及各類突發性事件等。

本公司流動性風險管理的目標是確保本公司流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足，將流動性風險控制在可承受的合理範圍內。

本公司流動性風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、資產負債管理委員會、風險管理部、資產負債管理部、資金營運中心、審計部、總行其他經營與管理部門以及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔流動性風險管理的實施責任，負責組織流動性風險管理，組織制定、推行流動性風險管理的有關制度、政策等。

管理層討論與分析

本公司對全行流動性風險實行集中管理，通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，對流動性風險進行有效識別、計量、監測、控制和報告，持續強化流動性風險管理，不斷提升流動性管理的前瞻性和主動性。具體流動性風險管理措施包括：密切關注國內外宏觀經濟形勢以及市場流動性變化，適時調整本公司資產負債管理策略；加強負債管理，靈活運用主動負債工具，拓寬長期資金來源，持續提升穩定負債佔比；推進融資渠道多元化建設，在維護好與主要融資對手關係的同時，積極拓展融資渠道；加強優質流動性資產管理，確保優質流動性資產保有規模與全行潛在融資需求相匹配，增強流動性風險緩釋能力；加強流動性預警監測與管理，完善流動性風險應急計劃，定期開展應急演練；按季開展流動性風險壓力測試，根據壓力測試結果查找本公司流動性風險管理中的薄弱環節，必要時調整流動性風險管理策略，適時改進流動性風險管理措施，完善流動性風險管理機制。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內。

截至報告期末，本公司本外幣合計流動性比例**82.86%**。本公司流動性覆蓋率**225.77%**，其中，合格優質流動性資產**3,660.50**億元，未來30天淨現金流出**1,621.34**億元。本公司淨穩定資金比例**114.46%**，其中，可用的穩定資金**18,793.77**億元，所需的穩定資金**16,419.66**億元。

截至報告期末，本集團本外幣合計流動性比例**82.77%**。本集團流動性覆蓋率**224.80%**，其中，合格優質流動性資產**3,660.50**億元，未來30天淨現金流出**1,628.32**億元。本集團最近兩個季度淨穩定資金比例相關信息如下：

幣種：本外幣合計

日期	淨穩定資金比例 (%)	可用的穩定資金 (億元)	所需的穩定資金 (億元)
截至2025年3月31日	108.97	19,026.94	17,460.16
截至2025年6月30日	112.03	19,094.06	17,043.80

5、操作風險管理

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。本公司可能面臨的操作風險損失事件類型主要包括：內部欺詐事件，外部欺詐事件，就業制度和工作場所安全事件，客戶、產品和業務活動事件，實物資產的損壞，信息科技系統事件，執行、交割和流程管理事件等七類。



管理層討論與分析

本公司操作風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理部、內控合規與法律部、資產負債管理部、審計部、總行其他部門及分支行、子公司共同構成。本公司對操作風險管理採取董事會、監事會和高級管理層領導下的、以三道防線為基礎的管理架構。董事會承擔操作風險管理的最終責任，監事會承擔操作風險管理的監督責任。高級管理層承擔操作風險管理的實施責任，負責組織制定、推行操作風險管理的各項基本制度和相關管理辦法，明確各部門、各機構職責要求，設置操作風險偏好及其傳導機制，合理配置充足資源等。

本公司以「有效防範操作風險，降低損失，提升對內外部事件衝擊的應對能力，為業務穩健運營提供保障」為操作風險管理目標，建立與業務性質、規模和複雜程度相適應的操作風險管理體系，對操作風險實施全流程管理，將加強內部控制作為操作風險管理的有效手段，形成統一的操作風險識別、評估、監測、計量和控制／緩釋程序。

報告期內，本公司遵循「審慎性、全面性、匹配性、有效性」的操作風險管理原則，根據本公司經營戰略、管理理念、外部金融形勢變化適時調整管理策略和重點。持續貫徹監管關於操作風險管理和操作風險資本計量的要求；全面夯實操作風險管理組織架構，深化操作風險管理工具應用；完善關鍵領域信息系統功能，加強數智化賦能支撐；健全外包風險管理體系，鞏固外包風險管理基礎；積極防範化解法律風險，紮實開展法治宣傳教育；強化員工專業能力，厚植操作風險防控意識，開展專題培訓和文化宣貫，築牢風險防線根基；壓實安全保衛主體責任，落實重要節點安全保衛工作。報告期內，本公司操作風險管理體系運行平穩，操作風險整體可控。

6、國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付本公司債務，或使本公司在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。

本公司國別風險管理的目標是將國別風險控制在可承受的合理範圍內，實現以本幣為計量單位、風險調整後的全行綜合效益最大化。



管理層討論與分析

本公司國別風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理部、發展規劃部、計劃財務部、國際業務部、資金營運中心、零售信貸部、信用卡(消費金融)部等總行業務經營與管理部門、科技管理部、審計部及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔國別風險管理的實施責任，負責組織國別風險管理，組織制定、推行國別風險管理的有關制度、政策等。

本公司根據監管部門的相關辦法持續推進國別風險管理相關工作，制定了國別風險管理基本制度、限額管理辦法及限額管理方案，明確國別風險限額管理的組織架構與職責分工、限額框架、管理機制等，並設定國別風險限額指標及閾值；定期進行國別風險評估與監測。

7、銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險，主要包括缺口風險、基準風險和期權性風險。

本公司銀行賬簿利率風險管理目標是將銀行賬簿利率風險控制在可承受的合理範圍內，減小銀行賬簿淨利息收入和經濟價值波動，實現全行綜合收益最大化。

本公司銀行賬簿利率風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、資產負債管理委員會、風險管理部、資產負債管理部、資金營運中心、審計部、總行其他經營與管理部門以及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔銀行賬簿利率風險管理的實施責任，負責建立銀行賬簿利率風險管理架構、建立銀行賬簿利率風險計量體系，推進銀行賬簿利率風險管理的有關制度政策有效實施。

本公司對於銀行賬簿利率風險主要通過缺口分析、敏感性分析、情景模擬分析、壓力測試等方法計量評估風險，綜合考慮銀行風險偏好、風險狀況、宏觀經濟和市場變化等因素制定銀行賬簿利率風險管理策略。報告期內，本公司基於全行銀行賬簿利率風險偏好目標和內部經營管理需求，結合宏觀經濟形勢變化、貨幣政策導向，動態靈活調整資產負債規模期限結構、優化資產負債期限管理方案。截至報告期末，本公司銀行賬簿利率風險控制在本公司風險管控目標範圍內，銀行賬簿利率風險整體可控。



管理層討論與分析

8、聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本公司形成負面評價，從而損害本公司品牌價值，不利於本公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

聲譽風險管理是指本公司為實現聲譽風險管理目標，樹立良好的社會形象，建立涵蓋事前評估、風險監測、分級研判、應對處置、信息報告、考核問責、評估總結等環節的全流程聲譽風險管理體系，形成聲譽風險管理完整閉環，並從風險排查、應急演練、聯動機制、社會監督、聲譽資本積累、內部審計、同業協作等方面做好聲譽風險日常工作。

本公司聲譽風險管理的目標是正確處理新聞輿論、公共關係以及客戶關係，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少其對本公司、利益相關方和社會公眾造成的損失和負面影響。本公司已將聲譽風險管理納入公司治理及全面風險管理體系。

本公司聲譽風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、黨委宣傳部、綜合辦公室、董事會辦公室、風險管理部、總行其他相關部門和分支機構、子公司共同構成。高級管理層承擔聲譽風險管理的管理責任，負責組織全行聲譽風險管理，建立健全本公司聲譽風險管理的有關制度、政策等。

報告期內，本公司嚴格落實監管要求，系統性謀劃聲譽風險管理工作。把聲譽風險防控作為金融價值創造的防護牆，突出前端研判摸排，前瞻性做好聲譽風險源頭防控，持續優化應急處置流程，聲譽風險管理水平不斷提高。同時，堅定踐行金融政治性、人民性，提升正面宣傳系統性、創新性，以「金融助力共同富裕」為宣傳主線，集中展現金融在助企紓困、促進鄉村振興等方面的作為。聚焦「全面落實一攬子金融政策」、「深耕浙江」戰略、業績經營亮點、服務「五篇大文章」等持續發聲，積極唱響中國經濟光明論的「最強音」，推動正向正行的品牌形象深入人心。

9、戰略風險管理

戰略風險是指因經營策略不當或外部經營環境變化等原因導致的風險，包括戰略設計不當、戰略執行不到位、內外部環境變化導致既定戰略不適用。

管理層討論與分析

本公司戰略風險管理的目標是通過不斷完善戰略風險管理體系，將戰略風險控制在可承受的合理範圍內。

本公司戰略風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、風險管理部、發展規劃部、審計部、科技管理部、總行其他相關部門及境內外各分支行、子公司共同構成。

本公司遵循「職責明確、前瞻防禦、全面評估、適時調整」的原則，不斷健全完善與業務規模和特點相適應的戰略風險管理體系，實現了對戰略風險的有效管理。主要管理舉措包括：以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，積極踐行金融工作的政治性、人民性，以「一流的商業銀行」願景為統領，錨定「三個一流」的目標方向，踐行善本金融，深化智慧經營，建設人文浙銀，深化「正、簡、專、協、廉」五字生態建設，以客戶為中心綜合協同改革為牽引，持續推進「深耕浙江」戰略，全面開啟高質量發展新境界。

10、合規風險管理

合規風險是指因沒有遵循法律、規則和準則可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。

本公司合規風險管理的目標是建立健全合規風險管理框架，促進全面風險管理體系建設，確保依法合規經營。

本公司合規風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、風險管理部、內控合規與法律部、審計部、總行其他相關部門及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔合規風險管理的實施責任，負責組織合規風險管理，組織制定、推行合規風險管理的各項基本制度、政策等。

報告期內，本公司密切關注經濟金融形勢變化，認真貫徹落實國家各項方針政策和監管要求，明確合規管理工作計劃，紮實推進各項內控合規管理措施落地，不斷提升合規管理質效。深化合規文化建設，持續實施合規承諾制度，加強典型案例通報，強化員工警示教育，讓主動合規、全員合規、合規創造價值成為共識。健全規章制度體系，推進制度管理數字化建設，強化制度執行和監督評價。堅持問題導向，加強內部監督檢查與問題整改，有效管控合規風險。堅持科技賦能，盡可能將合規管理要求嵌入業務管理系統，提升合規管理數智化水平。堅持人民至上，踐行金融向善，優化消保頂層設計，全力構建「大消保」格局，實現消保與業務健康可持續發展有機統一。



管理層討論與分析

11、大額風險暴露管理

根據《商業銀行大額風險暴露管理辦法》(原中國銀保監會2018年第1號令)，大額風險暴露是指商業銀行對單一客戶或一組關聯客戶超過其一級資本淨額2.5%的風險暴露。本公司建立健全大額風險暴露管理機制，持續完善大額風險暴露管理系統功能，有序開展大額風險暴露的計量、監測、報告。截至報告期末，本公司大額風險暴露各項指標均符合監管限額要求。

12、信息科技風險管理

信息科技風險是指本公司在運用信息科技過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

信息科技風險管理目標是將信息科技風險控制在可承受的合理範圍內，推動業務創新，提高信息科技使用水平，增強核心競爭力和可持續發展能力。

本公司信息科技風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、首席信息官(CIO)、網絡安全工作領導小組、數字化改革推進領導小組、風險管理與內部控制委員會、數據治理委員會、信息科技管理委員會、業務連續性管理委員會、風險管理部、內控合規與法律部、社會責任與消費者權益保護部、科技管理部、審計部、總行其他相關部門及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔信息科技風險管理的實施責任，負責組織信息科技風險管理，組織制定、推行信息科技風險管理的有關制度、政策等。

本公司遵照監管要求和行業標準，建立了較為完善的信息科技風險管理制度和流程體系，通過ISO20000、ISO22301、ISO27001、ISO27701管理體系，以及金融網絡安全能力成熟度等級四級「優秀級」認證，持續完善信息科技風險治理體系；建立了較為完善的業務連續性管理、信息科技外包風險管理、網絡安全管理、數據安全管理、信息科技服務管理等體系和較為規範的信息科技風險監測與評估機制。



管理層討論與分析

報告期內，本公司前瞻佈局新興數字技術，打造人工智能引擎，加速「數據+技術+業務」廣泛融合應用，縱深推進數字化改革，賦能數字金融高質量發展行動；持續健全網絡安全、數據安全與客戶信息保護體系，加強網絡安全智能化、數據安全協同化風險防控和合規治理；持續開展重要信息系統運行風險監測、評估、計量、控制與報告，強化智能運維體系運行成效，規劃建設新一代核心系統，優化提升科技運行基礎；持續加大災備資源投入與建設，提高災備體系整體可用性；完善信息系統應急預案，推進應急管理數字化、線上化建設，開展多層次多維度信息系統演練，提升業務連續性保障韌性。報告期內系統運行穩定，未發生較大信息科技風險事件。

13、反洗錢管理

本公司根據《中華人民共和國反洗錢法》《銀行業金融機構反洗錢和反恐怖融資管理辦法》《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》等反洗錢相關法律法規和監管規定，完善全面風險管理框架下的洗錢風險管理機制，進一步夯實反洗錢工作基礎，不斷提升反洗錢管理質效。

報告期內，本公司嚴格遵守反洗錢法律法規，認真履行反洗錢法律義務和社會責任。加強客戶洗錢風險管理，提高客戶盡職調查有效性；做好大額交易和可疑交易監測報告，深化AI應用，優化可疑交易監測模型；完善反洗錢數據集市建設，深化反洗錢數據治理，提升數字化水平；健全重點領域風險防控機制，強化高風險業務及客戶管理；加大反洗錢監督檢查和風險排查力度，做好業務風險提示；組織開展反洗錢宣傳培訓，提高全員反洗錢履職水平；積極配合反洗錢調查、協查，切實落實各項反洗錢監管要求。

管理層討論與分析

(七) 業務綜述

報告期內，本公司以「一流的商業銀行」願景為統領，踐行善本金融，堅持智慧經營，深入推進以客戶為中心的綜合協同改革，全力服務實體經濟，深化構建「大零售、大公司、大投行、大資管、大跨境」五大業務板塊齊頭並進、協同發展的新格局。

1. 大零售板塊

(1) 零售業務

報告期內，本公司強化零售經營的體系化建設，聚焦八大客群鞏固發展基礎，拓展場景經營新模式，零售業務實現較快發展。

① 個人客戶及管理個人客戶金融資產

報告期內，本公司聚焦代發工資客群、銀發客群、平台客群等八大客群，不斷優化客戶金融和非金融服務，積極提升客戶服務體驗，客群基礎進一步夯實；堅持做好以客戶為中心的交叉銷售和資產配置，不斷為客戶創造價值。

截至報告期末，本公司個人客戶數¹（含借記卡和信用卡客戶）1,450.67萬戶，較年初增長24.36%，其中平台獲客取得新突破，報告期內累計獲客超200萬戶；AUM月日均20萬及以上的客戶57.05萬戶，較年初增長14.93%；管理個人客戶金融資產餘額(AUM)7,050.16億元，較年初增長12.48%。

② 個人存款、貸款

報告期內，本公司始終堅持量價平衡經營導向，積極適應市場變化，聚焦結算性存款和綜合服務沉澱存款規模拓展，着力打通場景生態流量向金融價值轉化路徑，不斷強化負債業務規模穩健增長、結構優化改善、成本逐步下降的發展趨勢。截至報告期末，本公司個人存款餘額3,582.78億元，較年初增長17.61%，個人存款餘額佔吸收存款比重較年初提升1.49個百分點。個人活期和通知等低成本存款日均餘額722.30億元，增幅9.02%。個人存款付息水平較年初下降明顯。

¹ 該口徑不含網貸客戶。截至報告期末，本公司零售客戶總數（含網貸客戶）為3,367.42萬戶。

管理層討論與分析

報告期內，本公司積極貫徹落實國家和監管部門政策要求，協同本公司相關業務條線支持房地產市場穩定發展，持續優化業務流程，大力推動按揭貸款業務，滿足居民合理住房金融需求，積極踐行社會責任。截至報告期末，本公司個人房屋貸款餘額**1,814.56**億元，較年初增長**7.92%**。本公司深入貫徹落實「五篇大文章」，加大消費貸款投放力度，將「善本金融」理念融入業務經營，堅持以場景化獲客為依託，不斷提升零售貸款服務質效，保持了零售信貸業務穩步增長的態勢。截至報告期末，本公司零售貸款（包括個人房屋貸款和個人消費貸款）**2,962.49**億元，較年初增長**3.75%**。

③ 財富管理業務

報告期內，本公司緊密跟蹤客戶需求和資本市場形勢變化趨勢，增加管理資源、研究資源和科技資源投入，財富管理代銷業務規模延續增長態勢。截至報告期末，財富管理零售代銷保有規模**2,222.35**億元，較去年末增長**17.98%**。

報告期內，面臨低利率環境所帶來的收益下行趨勢，本公司強化投研前置，堅定加快產品貨架轉型和數智賦能步伐，不斷提升客戶收益體驗和一線服務經營能力。一是圍繞客戶資產配置需求，進一步加大穩健類和「固收+」類產品配置。報告期內，代銷理財業務新增規模同比增長**36.68%**，收入同比增長**113.10%**；「固收+」類產品總規模近**200**億元，新增規模同比增速**304.39%**。二是緊跟資本市場向好態勢，代銷基金業務保持較快增長。報告期內代銷非貨基金規模較**2024**年末增長**17.43%**。三是以善為本、以客戶為中心，持續推出專屬場景化產品。報告期內，圍繞「五篇大文章」「深耕浙江」「善本金融」「私行專享」等**4**大主題，推出包含「金桂人生」「共同富裕」「山區**23**縣」「浙善」等**12**類場景在內的合計**171**款定制型財富管理產品。四是紮實推進投研基礎攻堅和投顧賦能。已形成從宏觀到微觀、從大類資產配置到子類產品分析的全體系投研策略觀點。通過搭建**1+N**分片區專人投顧賦能及陪伴的輻射機制，堅持以優質產品和專業服務賦能零售客戶群，打造具有一流影響力的財富管理品牌。五是加快數智財富能力建設。報告期內，本公司數智財富平台資產配置與產品中心功能持續優化升級，**MAPS**資產配置系統**2.0**版本正式投產使用。在**MAPS**體系下進行資產配置的客戶數同比增長**44.52%**。引入「理財經理智能陪練助手」，通過**AI**交互模擬產品知識與實戰演練，賦能提升一線理財經理的綜合服務能力。



管理層討論與分析

④ 私人銀行業務

報告期內，本公司私人銀行業務秉承「財智傳承 嘉業永續」的價值理念，積極構建綜合化、定制化和數智化私人銀行經營服務模式，為私行客戶個人、家族及其事業發展提供全方位的金融服務及特色增值服務。截至報告期末，本公司私行客戶數**16,788**戶，較年初增長**15.52%**；私行客戶金融資產餘額**2,321.8**億元，較年初增長**13.26%**。

通過優化本公司私行業務管理架構，加強專業培訓和資格認證，打造一支綜合素質高、專業能力強的私人銀行隊伍。搭建特色鮮明、客戶認可、分層分類的私行客戶權益體系，滿足客戶實際需求。報告期內，積極踐行本公司「善本金融」戰略指引，通過**1+N**金融顧問模式進行服務賦能，完善私人銀行服務體系。圍繞客戶多樣化資產配置需求，打造多策略、全品類的私人銀行產品貨架，提升私人銀行客戶體驗。通過體系化建設、機制化運營、數智化驅動，打造具有影響力的私行服務品牌。立足嚴肅的內外部環境，聚焦理念培育、監督檢查、金融消保、反洗錢治理等重點領域，深化合規管理效能，守牢業務發展底線。

⑤ 信用卡(消費金融)業務

報告期內，本公司堅定「小而美」的信用卡發展定位，緊密圍繞居民消費金融服務需求，深化產品創新和服務升級，全力推進購車分期業務，持續提升市場競爭力。截至報告期末，本公司信用卡累計發卡**453.05**萬張，較年初增加**10.70**萬張；信用卡(消費金融)貸款餘額**350.74**億元，較年初增加**16.97**億元。



管理層討論與分析

着力打造特色化產品和品牌活動，提優客戶服務。一是聚焦「善本金融」戰略指引推出「浙銀善家卡」，提供集統一支付結算、統一授信管理和綜合生活增值服務於一體的綜合家庭金融服務，將「善本金融」理念深度融入零售場景。二是深化「紅動」系列品牌活動滲透，緊抓春節、618大促等重要消費節點，在京東、淘寶天貓、12306、餓了麼等主流平台加大優惠活動力度，提升品牌影響力。三是積極響應國家「以舊換新」政策，在支付寶及銀聯渠道推出「以舊換新」專屬優惠券活動，擴大政策效應，支持消費提振。四是加強數字化經營，依託隱私計算技術，強化對客戶全生命周期的精準觸達與精細化運營。

緊跟國內汽車行業發展新趨勢，重點發力購車分期業務。積極推進與頭部新能源汽車主機廠和經銷商的合作，提升審批效率與服務質效，持續改善客戶體驗，推動購車分期業務實現較快增長。

(2) 小企業業務

報告期內，本公司小企業業務積極推進以客戶為中心的綜合協同改革，高效試點落地善本信用工程，通過數字化賦能、場景化獲客，迭代升級普惠小微拓客展業模式，奮力書寫普惠金融大文章。

截至報告期末，本公司所有境內分行均已開辦小微企業貸款業務，普惠型小微企業貸款¹餘額3,553.70億元，較年初減少0.55億元。新發放普惠型小微企業貸款利率同比下降85BP；普惠型小微企業貸款不良率1.56%。

¹ 根據國家金融監督管理總局普惠型小微企業貸款考核口徑，「普惠型小微企業貸款」及「各項貸款」均不含票據貼現及轉貼現業務數據。



管理層討論與分析

融合善數，全面增強數字服務能力。一是試點落地「浙銀善數貸—小微善數信用貸」。深入迭代應用浙銀善標3.0評價體系建設成果，為優質客戶提供定制化、差異化、自動化的金融服務。二是持續提升數字化產品對重點領域和場景的服務能力。堅持線上線下相結合，發揮數字化產品優勢，加速「專屬場景+批量進件」營銷模式轉變。截至報告期末，兩產品已服務各類沿街商圈、食品批發市場、國際商貿城、輕紡城市場等場景近140個。三是迭代升級數字化賦能工具及風控准入模型。創設營銷生態圖譜鏈式挖掘潛客，打造閉環獲客；構建360度客戶畫像視圖報告，實現客戶立體式風險體檢；優化大數據風控系統，築牢風險防控屏障。

挖掘場景，迭代升級拓客展業模式。一是深拓小微園區金融服務場景，全面滿足園區小微企業全周期金融需求。煥新升級「10+N園區綜合金融服務方案」，上線小微資產池並持續打通與善融資產池組合應用。截至報告期末，累計開發園區項目2,723個，小微園區及工業房地產抵押貸款餘額961.94億元，較年初新增66.73億元。二是聚焦場景獲客渠道建設，加快普惠展業模式升級。以政府合作、特色產業、核心企業、專業市場、小微園區等重點場景為獲客方向，穿透目標產業行業，融入目標客群生產經營各個場景，將金融產品精準、有效觸達小微企業。三是強化頭部互聯網平台合作，提升金融服務效率。聚焦阿里巴巴、騰訊等互聯網頭部平台及科技公司客群生態與場景，綜合使用系統對接、數據挖掘等手段批量識別客戶融資需求與經營行為，借助合作方客群流量優勢實現批量獲客引流。

管理層討論與分析

夯實客群，穩步提高綜合服務水平。一是豐富綜合協同場景體系，提升服務深度。做深做透成熟協同場景的複製推廣，圍繞核心企業上下游小微企業，開展場景化獲客及客群互薦；發揮地域資源稟賦優勢，結合當地特色產業，打造如光伏貸場景、個體工商戶收單場景等具有地域特色的協同場景。二是加強小微客群建設，築牢發展根基。積極向綜合經營轉型，做精做細客戶管理，推廣國際結算、代發工資、理財等金融產品，滿足客戶全方位金融服務需求。三是紮實推進融資協調工作機制，依託「千企萬戶大走訪」活動，一企一策研究服務方案，保障信貸資金精準直達。截至報告期末，已對接的小微企業中，已獲得授信的客戶**38,910**戶，累計授信金額**1,277**億元。

深耕浙江，有為服務全省發展大局。一是積極融入縣域綜合金融生態建設。堅定縣域綜合金融生態建設服務黨委政府中心大局，強化政銀對接，基於各縣域特色產業行業特點，充分挖掘具有市場潛力的特色場景，下沉金融服務主渠道，服務好當地客戶，支持縣域產業共富。截至報告期末，重點產品當年累放**112.08**億元、餘額**428.95**億元。二是「一行一策」精準賦能分支機構。在信貸規模、授信授權政策、經營財務資源等方面實行差異化管理，圍繞地方經濟社會發展、黨委政府中心工作，開展小微金融服務專項行動，精準對接省內各區域發展需求。截至報告期末，省內普惠貸款餘額佔全行比重超**40%**。

2. 大公司板塊

公司業務

本公司嚴格貫徹黨中央、國務院各項決策部署，高舉金融向善旗幟，深化落實四大戰略重點，深入推進以客戶為中心的綜合協同改革，持續服務重點客戶、抓好重點業務、深耕重點區域、不斷提升服務實體經濟能力，全力推進大公司業務板塊高質量發展。



管理層討論與分析

持續加大公司信貸支持，提升服務實體經濟能力。本公司保持公司業務穩健發展態勢、加大對集群優質企業的信貸支持力度，截至報告期末，人民幣公司表內資產餘額10,530.83億元，較年初增加372.38億元；其中投向製造業貸款餘額2,769.99億元，服務製造業行業公司客戶6,200餘家。

持續升級供應鏈金融數智化、場景化服務模式，打造「最場景」供應鏈金融服務。本公司持續將供應鏈金融作為本行數字金融服務實體產業鏈供應鏈重要方式，打造「全鏈條、全場景、全產品、全生態」的數字供應鏈金融綜合服務模式。目前，本公司已在新能源汽車、電子信息、高端裝備、航空航天、現代物流等戰略性新興產業和未來產業形成特色供應鏈金融服務解決方案，賦能新質生產力發展。截至報告期末，累計服務超3,600個產業鏈供應鏈項目，累計發放融資超9,000億元，累計服務上下游客戶超85,000家，其中科技金融、綠色金融、普惠金融等五篇大文章客群佔比近90%。

加快構建同科技創新相適應的科技金融體制機制，推進科技金融服務高質量發展。本公司以總行戰略推進科技金融工作，發佈科技金融發展行動方案，構建科技金融「四樑八柱」，推出「善科陪伴計劃」科技金融服務體系，提供覆蓋科技型企業全生命周期的陪伴式綜合服務，加強科技創新領域重點行業賽道研究，進一步加大對科技型企業的金融服務支持力度。截至報告期末，已服務科技型企業超3.4萬戶，融資餘額超4,400億元；服務高層次人才超4,100戶。

3. 大投行板塊

(1) 投行業務

投行業務堅持回歸服務實體經濟本源，以構建債券全生命周期業務體系、資產流轉雙輪驅動、優質客戶綜合服務為重點，推動投行高質量發展。

報告期內，本公司運用投行產品服務央國企、民營企業等客戶951戶，較去年同期提升7.22%。投行FPA實現3,681.01億元，同比增加929.02億元。

管理層討論與分析

債券業務方面，實現債券承銷**1,078.87**億元；信用增進業務創設**12.15**億元，保持市場排名第一；作為市場首家系統性佈局推動回轉售業務的銀行，回轉售實際參與份額**132.75**億元，居市場同業前列；實現現金要約收購等業務，構建完善全鏈條債券全生命周期服務體系。

資產構建方面，通過銀團、併購、非標等產品，做大服務總量，共實現FPA**467.82**億元。以銀團形式參與重大項目建設，報告期內項目銀團承貸金額**160.97**億元。開闢通過銀團二級交易實現優質資產轉入和風險資產轉出的業務結構調整新路徑，流轉金額**14.95**億元。

信貸資產流轉方面，實現信貸資產流轉規模**109.12**億元，其中，信貸ABS發行規模**67**億元，位列銀行機構第一，已實現信貸ABS常態化發行。同時，響應《國務院辦公廳關於做好金融「五篇大文章」的指導意見》（國辦發〔2025〕8號），是目前唯一一家在市場上連續八年發行微小貸款證券化項目的全國性股份行。

(2) 金融市場業務

報告期內，本公司深度參與金融要素市場的產品和服務創新，不斷提升投資研究、對客服務、風險合規和數字化能力，發揮在固定收益、外匯、貴金屬等領域的做市交易優勢和特色，圍繞活躍資本市場、金融服務實體相關戰略部署，進一步優化金融產品和服務，全力支持實體經濟，實現金融市場業務高質量發展。

本幣市場方面，本公司進一步加強宏觀政策研究和市場研判，完善投研分析框架，把握市場節奏，優化投資組合，運用對沖工具，確保持續獲取穩健的投資收益。積極履行市場做市商職責，持續提升做市承銷和交易服務水平。報告期內，人民幣債券投資交易量同比增長**25.06%**，國債承銷量同比增加**51.38%**，地方政府債承銷量同比增加**31.34%**，浙江債累計承銷**199.42**億元。創新推出全市場首只浙江區域科創債籃子「浙商銀行優選浙江企業科創債籃子」，並聯合上海清算所發佈上海清算所浙商銀行商業銀行科技創新債券指數，榮獲全國銀行間同業拆借中心「年度市場影響力機構」和「市場創新業務機構」等獎項，以實際行動落實「五篇大文章」要求，支持科技型企業發展。



管理層討論與分析

外幣市場方面，本公司充分發揮外匯交易業務方面的專業優勢和特色，持續強化投研和數字化輸出，積極履行人民幣外匯做市商職責，為市場機構提供全產品做市服務。同時，以專業賦能客戶服務，積極幫扶企業提升匯率避險管理水平，報告期內，本公司榮獲全國銀行間同業拆借中心「優秀服務企業匯率風險管理會員獎」、「優秀科技服務支持機構」等在內的多項重要機構獎項。

貴金屬業務方面，本公司積極履行做市商職責，以服務綠色產業鏈上下游企業貴金屬風險對沖與交易需求為導向，提供租借、交易等一站式綜合金融服務。報告期內，本公司躋身上海黃金交易所銀行間黃金詢價市場正式做市商行列，做市排名市場前十；上海期貨交易所黃金做市排名市場第二，白銀做市排名市場第一。

數字化建設方面，公司持續推進數字化能力建設，着力提升數字化工具在市場研究、做市交易、投資組合管理及客戶畫像管理等領域的深度應用，不斷增強做市報價的精準性與自動化水平。圍繞「投、研、交、銷」核心業務，進一步完善FICC數字化系統，以風險合規和業務管理為支撐，推動交易全生命周期的數字化轉型。

(3) 金融機構業務

堅持以客戶為中心，以專業性為導向，以「同業+」能力建設為抓手，全面聚焦經營本源，深化協同做好客群經營，持續豐富客群協同合作場景，實現從傳統的產品合作向以客戶為中心的綜合服務轉變，有效提升客群綜合價值回報。

全面加快金融機構客群建設，積極構建金融同業合作生態圈，煥新重構「同有益」平台，系統打造面向金融機構客戶的一站式綜合服務平台，實現資金融通、同業代銷、櫃台債、資產超市等業務有機融合，截至報告期末，平台累計流量破萬億元。

紮實推進同業資產負債業務。強化市場研判，提升標準化資產投資的投研能力，有效服務我行優質實體企業客戶；負債業務方面，同業客群不斷擴容，付息率有效壓降，報告期內，人民幣同業存款付息率較上年下降36個基點。負債結構持續優化，活期存款等低成本負債餘額在同業負債餘額中的佔比較上年末進一步提升。



管理層討論與分析

順利開展本行金融債發行工作。報告期內發行本行小微金融債券200億元、普通金融債200億元、綠色金融債券50億元以及科技創新債券50億元，有效補充了普惠、綠色、科創領域的投放資金來源，為做好金融「五篇大文章」注入強勁動能。

(4) 票據業務

本公司票據業務圍繞以客戶為中心的綜合協同改革，不斷拓寬票據業務特色場景，持續推動票據全生命周期循環經營。本公司持續優化現有系統及業務流程，發揮金融科技優勢，不斷提升票據客戶體驗；強化市場走勢分析研判，合理制定票據交易及配置策略，不斷擴容同業朋友圈。

報告期內，本公司貼現量2,527億元，同比下降2.58%；本公司商票貼現量1,633億，同比增長5.97%，居全市場第二。報告期內，通過承兌、貼現、保貼、保證等業務累計服務企業客戶1.94萬戶，同比增長3.74%。

本公司以今年2月接入供應鏈票據平台為契機，搶爭供應鏈票據賽道。報告期內，累計辦理各類供票業務已突破百億元，位居市場前列。本公司將持續優化供票平台功能，並加速供票資產證券化。

本公司主動加強與監管部門、上海票據交易所、銀行業協會的溝通，進一步強化監管溝通、增進支持認可。搭建直播宣傳矩陣，以「浙銀票據e小時」和「向實向善票聚九州」金融顧問系列兩個主題開展直播宣傳，加強我行與監管、客戶、同業的聯繫紐帶，有效提升「浙銀票據」品牌形象。在2024年度上海票據交易所評優結果中，本行榮獲「優秀承兌機構」「優秀貼現機構」「優秀結算機構」「優秀貼現通參與機構」「優秀商票信息披露服務機構」等五項大獎。

(5) 資產託管業務

本公司資產託管業務堅持可持續發展理念，以協同改革推動、業務轉型攻堅、服務保障升級為三大重點，實現資產託管業務高質量發展。



管理層討論與分析

一是託管規模和收入保持穩健增長。報告期內實現託管業務收入**3.66**億元，同比增幅**5.17%**。截至報告期末，託管規模**2.56**萬億元，較年初增長**1.99%**。

二是託管業務結構保持優良。根據市場環境變化，積極尋求新客群，推動不同策略公募基金產品持續營銷，取得良好成效。據銀行業協會託管業務專業委員會數據顯示，截至報告期末，我行公募基金託管規模佔總託管規模比重超**20%**，居全國性銀行第二位。

三是數字化轉型持續推進，整體託管運營承載量持續提升。託管運營自動化程度大幅提高，對客服務能力顯著增強。創新託管運營模式，加快推進標準化和數字化，綜合服務能力持續提升，繼續保持平穩安全運行，報告期內風險事件「零」發生。

4. 大資管板塊

本公司不斷夯實投研能力、豐富淨值型產品體系、提升風險管理水平、強化金融科技支撐，致力於打造「管理專業、客戶至上、差異競爭、效率優先」的資管業務品牌。報告期內，本公司全資子公司浙銀理財順利獲批開業。浙銀理財作為本公司牌照綜合化經營的重要力量、大資管板塊的核心平台，深入踐行金融的政治性和人民性，服務高質量發展建設共同富裕示範區，以金融向善引領服務向實，堅持投資者利益優先，以穩健低波和長期回報為導向，通過投研驅動和數字化賦能，提升智慧經營能力，為全市場客戶提供「穩健、普惠、多元」的資管產品和財富管理服務。自**2025**年**1**月成立以來，浙銀理財始終堅持以黨建為引領，堅持服務實體經濟的根本宗旨，堅持為客戶創造價值的使命，堅持風控合規的底線，建立健全「黨委把關定向、董事會戰略決策、高管層執行落實、監事會依法監督、紀委執紀監督」五位一體的公司治理機制，前中後台業務體系有效運轉。



管理層討論與分析

圍繞「善數為本、理財有道」財富品牌，浙銀理財全力打造差異化產品，推出「琮善、琮簡、琮融、琮心、琮長、琮樂」六個特色品牌系列，分別對應現金管理類產品及類現金產品、固定收益類產品、固收+類產品、混合類產品、權益類產品、商品及金融衍生品類產品。

截至報告期末，本集團理財產品總規模**1,438.23**億元，淨值型理財產品比重**100%**。

5. 大跨境板塊

本公司緊跟「一帶一路」倡議及企業「出海」步伐，不斷強化跨境金融多元化產品創新，依託自貿區分賬核算單元、香港分行雙聯動平台，打造「浙銀絲路金融」「浙銀全球交易寶」兩大品牌，運用全球化賬戶及結算、一體化流動性融貸、商投行一站式投融資、沉浸式對客外匯交易和場景化外貿新業態五大服務體系，為外向型企業提供集本外幣、內外貿、離在岸於一體的高質量跨境金融綜合服務，全力支持外資外貿行業實體經濟發展。

報告期內，服務外貿企業超**20,000**家，提供對客外匯交易服務**960**億美元，其中「浙銀全球交易寶」交易量**287**億美元。截至報告期末，國際業務資產投放餘額**1,637**億元。

(八) 金融科技

本公司以「一流的商業銀行」願景為統領，深入推進數字化改革進階登高，持續夯實數字基礎底座，紮實做好安全生產運營，強化數據要素和數字技術創新引領，全面提升數字化經營管理能力，賦能業務模式和金融產品創新提質，推進**AI**銀行建設佈局，向全面數字化、高度自動化和整體智能化方向演進，加快構建數字金融新生態，高質量服務數字經濟發展。



管理層討論與分析

1、強化數據與技術雙輪驅動，構建下一代數字金融基礎設施

把握AI時代重大機遇，深化金融科技創新引領，強化新型數字基礎設施建設，大力提升科技支撐賦能水平。一是不斷夯實科技基礎架構。穩步實施「煥芯強基」工程，持續推進新一代核心系統建設及外圍應用配套改造，優化雲計算平台資源使用，推動「一雲多芯」異構部署優化。迭代完善企業級技術平台，其中微服務平台日均調用量過億。深化業務基礎能力整合與重構，打造企業級業務中台，形成賬戶、產品、績效、營銷等通用業務能力，實現跨條線能力複用與組合式創新。二是持續提升數據治理管理水平，發佈《浙商銀行數據治理三年行動方案》，開展一表通、EAST、反洗錢等專項治理和手工作業治理，啟動企業級數據字典建設，推動全行數據標準化。不斷完善數據中台，新建審計、運營等業務數據集市，推廣統一指標管理平台，強化指標、標籤、算法等數據資產精細化管理。深化數據在客戶服務、營銷獲客、風控合規等方面的深度融合應用，全面推廣數據服務能力平台、大數據查詢分析平台等工具，數據產品累計超2.9萬個，報告期內累計訪問量超130萬次，有效提升全行數據可獲得感。三是全力打造AI智能驅動引擎，初步建成全行統一的AI基礎能力，深化推進AI大模型算力資源底座、算法模型體系建設，完成前沿大模型本地化部署，正在推進近百個應用場景建設，覆蓋合規風控、監督審計等多個領域。建成「浙小智」超級智能助手，形成經營管理賦能、知識檢索賦能、文件報告賦能三大能力，貫通員工辦公、辦事、生活、學習全鏈路，顯著提升員工工作質效。迭代推廣數字人「智盈」，實現迎賓播報、駕駛艙指標播報等多樣化服務。



管理層討論與分析

2、數字重構金融服務價值鏈，激活智慧經營代際躍遷動能

深化拓展場景金融服務的新渠道、新方式、新領域，激活智慧經營創新動能，實現金融服務數字化、場景化、智能化。一是數字化賦能五大業務板塊齊頭並進、協同發展。深化數智財富平台、積存金等數字化應用產品建設，落地浙銀善行分、善權益、善家卡體系等功能，提供幸福家庭金融綜合解決方案。以善融資產池、財資管理、供應鏈票據等平台為依託，不斷豐富業務模式、提升業務效率、優化客戶體驗，持續提升公司、投行等業務條線數字化經營管理水平。二是大力推進與阿里巴巴、騰訊等互聯網平台的系統對接和業務合作，加快開放性生態建設，強化OpenAPI服務，對外輸出金融服務能力，報告期內服務調用量近26億。全面鏈接政務、民生等場景需求，深化與浙江省商務廳、浙江省自然資源廳、江西省財政廳等政府類數字化平台合作共建，以金融科技能力服務政府和企業數字化轉型，積極融入縣域綜合金融生態建設，迭代推廣金服寶•小微、智慧園區平台、數字慈善平台等標誌性應用，營造鏈接政府、金融機構、企事業單位等多主體的場景化生態圈。

3、系統性推進數字工具應用，探索數智時代運營管理新範式

強化技術支撐、數據賦能、創新引領，持續完善更高效、智能和精準的運營管理體系，推動內部管理、渠道觸達、營銷服務、客戶體驗智慧升級。一是強化數字化營銷獲客和線上線下渠道一體化融合發展，迭代升級大數據營銷、數智綜合運營等系統平台，優化完善手機銀行「長輩版」、網點ATM大字版等適老化改造，打造智能語音導航系統，全面升級智能外呼場景，大幅提升全域便捷的智慧運營能力。二是全力支撐以客戶為中心的綜合協同改革，推進綜合協同CRM、戰略計財、定價管理三大系統迭代升級和有機聯動，強化客戶、產品和數據等信息的全維貫通及協同場景的落地，實現客戶全景生態畫像、客戶營銷全流程管理與支持等重點場景功能，高效賦能綜合營銷服務。三是健全完善國家級數字檔案室、數智人力、經營管理駕駛艙、賽馬督導、RPA等數字化工具，提升全行資源配置效率和精細化管理能力。



管理層討論與分析

4、體系化升級智慧風控體系，確保運營效能與穩健經營協同發展

不斷升級完善智慧風控，提升數字化運維能力，構築堅實的安全防護和運營體系，全面保障生產運行安全穩定。一是迭代升級大數據風控、數智反洗錢等企業級風險管理平台，建成「大模型+小模型」雙引擎驅動的數智化大監督體系，重點健全優化通用及特色場景的大數據風控模型，報告期內，新增120餘個業務風險模型，全面覆蓋零售、供應鏈、小微企業、信用卡等業務條線。二是深化運維精益化管理，持續完善「及早發現、準確定位、快速處置、首先恢復」的故障處置機制，建設「數據驅動+場景閉環+AIOps（智能運維）賦能」的一體化智算運維體系，持續提升預防與處置相結合的全鏈路風險防控能力，重要系統一鍵處置比例達80%，網絡數字地圖還原率達90%。三是紮實推進安全管理、技術防護雙向並進，持續強化全轄安全統籌管理，迭代升級「一基礎五平台」安全防禦體系架構，積極推進雲環境下的安全防護建設，加快雲原生安全解決方案落地，着力建設安全態勢運營大屏、安全垂域大模型，落地告警智能降噪等5個大模型應用場景，實現多屏多視角可視化掌控安全態勢，助力打造覆蓋安全運營、數據安全等場景的數智化防禦體系，報告期內網絡安全事件自動化處置率超99%。

(九) 網絡金融服務

報告期內，本公司已全面形成網上銀行、手機銀行、遠程銀行、微信銀行、銀企直聯、企業財資管理、網絡結算業務組成的網絡金融服務體系，電子渠道交易替代率99.92%，達到行業領先水平。報告期內，本公司大力推進網絡金融渠道建設、強化客戶體驗建設、完善風險控制措施，渠道客戶穩步增長，業務規模質效持續提升，渠道服務能力持續增強。

網上銀行

報告期內，本公司以客戶為中心，持續優化個人網上銀行體驗，簡化高頻功能操作，豐富渠道服務場景，延伸客戶渠道服務。截至報告期末，本公司個人網上銀行證書客戶數176.85萬戶，較年初增長0.77%。

管理層討論與分析

報告期內，本公司以企業的切實需求為出發點，新增企業網上銀行工資條功能，優化企業網上銀行轉賬、證書簽名等核心常用功能，落實電信網絡詐騙違法犯罪淨鏈專項行動；持續簡化高頻功能操作，進一步減少客戶操作，提升客戶體驗。截至報告期末，本公司企業網上銀行證書客戶數**31.06**萬戶，較年初增長**6.96%**。

手機銀行

報告期內，本公司個人手機銀行迭代升級手機銀行**6.0**版及適老「長輩版」，上線理財主頁、手機銀行收益中心和「善•生活」頻道，優化轉賬匯款、資金歸集、本地生活等功能，提升客戶體驗和財富管理效率。截至報告期末，本公司個人手機銀行客戶數**780.21**萬戶，較年初增長**7.96%**。

遠程銀行

本公司秉承「以客戶為中心，用心超越期望」的服務理念，通過多渠道的服務平台、大數據和智能技術的應用，以智能語音服務、智能在線機器人、人工電話服務、人工在線服務、微信及郵件等方式為客戶提供快速、全面、專業的優質服務，圍繞「**24**小時智能客戶服務」「數智客戶營銷與維護」「智慧運營管理」三大核心功能，打造**7*24**小時遠程銀行服務平台。

報告期內，總計受理客戶諮詢**210.00**萬次，同比增長**10.94%**，整體接通率**97.17%**。其中電話受理量為**135.61**萬通，人工電話接通率**92.26%**，客戶滿意度**99.76%**；服務在線客戶**74.39**萬次，在線接通率**99.63%**。開通老年人服務綠色通道，持續強化為老年客戶提供更便捷、有溫度的服務，報告期內，服務老年客戶**3.72**萬人次，同比增長**141.56%**，切實踐行社會責任。

本公司通過智能**AI**外呼、人工外呼、短信等多元化遠程經營渠道，探索「人工+智能」「線上+線下」客戶分層經營。報告期內，遠程客戶電話外呼經營**326.82**萬次，同比增長**14.82%**，持續為業務賦能，助力全行業務拓展。

微信銀行

報告期內，本公司致力於將微信銀行打造為新型金融服務及品牌宣傳的重要平台。本公司微信銀行包含浙商銀行微信公眾號和浙商銀行雲網點微信小程序。浙商銀行微信公眾號包含「信用卡&個人」、「小微&公司」和「招聘&服務」等功能模塊。浙商銀行雲網點微信小程序提供網點預約、個人貸款、特色活動等功能。



管理層討論與分析

銀企直聯及企業財資管理

報告期內，本公司以「金融科技+專業服務」為核心，以數智賦能、業財融合、開放互聯為宗旨，持續提升銀企直聯、財資管理服務，完成企業財資管理**6**大服務中心基礎功能、**3**大服務渠道、**N**個特色場景應用。截至報告期末，本公司銀企直聯核心客戶數**2,353**戶，企業財資簽約客戶**47**戶。

網絡結算業務

報告期內，本公司積極開拓業務創新，打造成熟的支付結算場景服務體系，夯實「收、付、管、分、控」五大能力，以政府機構及實體企事業單位需求為導向，聚焦招投標、資金管理、收單等主要場景，加大網絡結算服務支撐和應用推廣力度，形成品牌效應，批量落地一批央國企客戶。

(十) 境外分行業務

本公司香港分行成立於**2018**年，是本公司在境外設立的首家分行。香港分行堅持貫徹本行發展戰略，充分發揮戰略協同作用，積極把握跨境業務機會，深耕總分行戰略客群，全面提升跨境綜合金融服務能力，公司銀行、機構業務、金融市場、投資銀行、財富管理等多業務板塊實現高質量穩步發展。作為集團國際化發展業務基地，香港分行持續加強跨境金融綜合服務平台建設，鞏固境外美元債承銷與跨境擔保融資的市場地位和優勢，致力於提升銀團貸款牽頭與分銷能力、跨境現金管理能力、代客外匯交易能力，發揮本公司在供應鏈金融、資產池等方面的特色優勢，不斷加快推進業務創新，運用數字化、線上化交易服務能力，提升跨境金融服務效能；圍繞五大重點客群跨境金融需求，推動「一帶一路」專項融資、跨境供應鏈、主動外匯管理等八大場景金融創新，主動提升國際化服務能力，打造特色鮮明、具有差異化競爭優勢的大跨境金融服務品牌；深化境內外業務聯動，深耕粵港澳大灣區，踐行「善本金融」理念，服務香港民生和社會發展，以「融資+融智」綜合服務，傳遞以善行融通實體血脈的價值追求。

截至報告期末，本公司香港分行總資產**698.04**億港元，報告期內實現營業收入**6.78**億港元，淨利潤**3.86**億港元。



管理層討論與分析

(十) 主要子公司及參股公司情況

1、主要子公司

(1) 浙銀金租

浙銀金租是本行的控股子公司，實收資本40億元人民幣，本行持有其51%的股份，是原中國銀保監會批准設立並監管的全國性非銀行金融機構。浙銀金租成立於2017年1月18日，主要經營範圍為融資租賃業務；轉讓和受讓融資租賃資產；向非銀行股東借入3個月（含）以上借款；同業拆借；向金融機構融入資金；發行非資本類債券；接受租賃保證金；租賃物變賣及處理業務；在境內設立項目公司開展融資租賃業務；向項目公司發放股東借款，為項目公司提供融資擔保、履約擔保；固定收益類投資業務；資產證券化業務；提供融資租賃相關諮詢服務；法律法規規定或國家金融監督管理機構批准的其他業務。自成立以來，浙銀金租始終秉持服務實體的使命和穩健經營的理念，全面實施專業化轉型戰略，積極擁抱金融科技，持續創新金融服務，形成了以智能製造、現代農牧、海洋經濟、綠色環保、科技教育「五大專業化行業」和廠商供應鏈、租租合作「兩大專業化模式」為重點的「5+2」專業化客戶服務體系。目前，公司治理結構和管理體系日臻完善，創新能力和研究實力穩步增強，盈利水平和發展質量連年提升，培育了一支綜合素質高、戰鬥能力強的人才隊伍，走出了一條專業化服務、特色化經營的發展道路，逐步成長為我國金融租賃行業的生力軍，連續多年被評為「支持浙江經濟社會發展先進單位」，並榮獲「全國五一勞動獎狀」「浙江省五一勞動獎狀」「浙江舟山群島新區建設10周年特別貢獻企業」「浙江自貿試驗區五周年建設突出貢獻企業」「長三角融資租賃突出貢獻企業」等重要獎項，得到了社會各界的高度認可。

截至報告期末，浙銀金租僱員總人數為274人，總資產868.92億元，淨資產84.58億元，報告期內實現淨利潤6.22億元。

管理層討論與分析

(2) 浙銀理財

浙銀理財成立於2025年1月，實收資本20億元人民幣，本行持股比例100%。浙銀理財的經營範圍包括理財產品發行、對受託的投資者財產進行投資和管理以及進行理財顧問和諮詢服務等業務。自成立以來，浙銀理財以打造「一流的理財公司」願景為統領，堅持「嚴、實、優」的標準，始終踐行金融的政治性和人民性，秉承善本金融基因，深入貫徹五字生態，堅守「受人之託，代客理財」的本源，秉持「守正、穩健、規範、專業」的經營理念，勇做助力共同富裕示範區建設的主力軍、推動財富向善的主力軍、踐行普惠金融的主力軍，努力將公司建設成為一家代表投資者利益、服務實體經濟、經營風格穩健、弘揚善本金融、數字科技引領的理財公司。

截至報告期末，浙銀理財總資產21.02億元，淨資產20.74億元，報告期內實現淨利潤0.74億元。

2、參股公司

參股公司	註冊地址	成立日期	投資股數	投資金額
中國銀聯股份有限公司	上海	2002-3-26	3,400萬股	2,500萬元
國家融資擔保基金有限責任公司	北京	2018-7-26	10億股	10億元

(十二) 提質增效重回報進展情況評估

為切實推動本公司高質量發展和投資價值提升，保護投資者尤其是中小投資者合法權益，提升投資者獲得感，促進公司在資本市場的合理估值與穩健發展，本公司積極響應上交所相關倡議，於2025年4月9日制定並發佈了《估值提升計劃暨「提質增效重回報」行動方案》。本公司對計劃執行情況進行了全面梳理與評估。

1、估值提升計劃執行情況概述

(1) 經營提升舉措

今年以來，面對複雜多變的外部環境，本公司堅持一張藍圖繪到底，保持戰略定力：以「一流的商業銀行」願景為統領，持續深化五字生態，錨定「三個一流」目標方向，踐行善本金融，深化智慧經營，建設人文浙銀，推進以客戶為中心的綜合協同改革，持續推進「深耕浙江」戰略，全面開啟高質量發展新境界。

管理層討論與分析

業務策略方面，一是聚焦「3」大維度，有限的資源用在刀刃上、優化資產負債結構、加快數字化轉型；二是實施「4」大工程，中收擴大、弱敏感資產夯基、負債結構優化、數字化營收提升；三是建立「1+5」運行保障機制，綜合協同改革、資源配置機制、績效考核機制、風險管控機制、科技支撐機制、人才保障機制；四是從收入成本兩端發力推進智慧經營戰略落地見效，構建「規範化、精細化、賦能化、系統化、科學化」的五化體系，強化經營管理數字化全流程管控。

區域策略方面，本公司將「深耕浙江」確立為全行首要戰略，2025年全面開啟新一輪「深耕浙江」三年行動，全面服務好省內重大項目和共同富裕示範區建設，真正成為浙江、浙商、浙江人自己的銀行。重塑「深耕浙江」目標任務、考核體系，從注重營收轉到更加注重市場份額和影響力。

(2) 現金分紅實施情況

本公司嚴格遵循既定分紅政策，充分考慮公司盈利狀況與資金需求，制定了合理的2024年度分紅方案。經董事會、股東大會審議通過，向全體股東每股派發現金紅利0.156元（含稅），共計派發現金紅利42.84億元（含稅），佔當年歸屬於本公司普通股股東淨利潤的30.12%。本公司分別於2025年6月27日和2025年7月18日完成2024年度A股分紅和H股分紅，切實增強了股東的獲得感，入選中國上市公司協會2025年上市公司現金分紅榜單。

(3) 投資者關係管理

2025年上半年，本公司及時、深入了解各類投資者訴求，並作出針對性回應，實現公司與投資者的良性互動；積極開展投資者關係管理，不斷豐富投資者交流方式，多渠道、多層次地向市場展示公司價值。一是本公司結合2024年度報告，於2025年4月高質量、高標準召開2024年度業績說明會；二是本公司通過組織投資者開放日活動、接待投資者調研及參加券商策略會等方式開展投資交流活動20餘場；三是完善多元化投資者溝通渠道，積極做好與中小投資者的日常交流。

具體情況詳見「公司治理 — 七、投資者關係管理工作」。



管理層討論與分析

(4) 信息披露

本公司忠實履行信息披露義務，嚴格按照境內外兩地信息披露相關法律法規的要求，真實、準確、完整、及時地開展信息披露工作，不斷完善定期報告披露內容，加強臨時公告披露的主動性和及時性，信息披露的有效性和透明度持續提升。

具體情況詳見「公司治理 — 六、信息披露執行情況」。

(5) 股份增持

2025年4月9日，本公司發佈《關於董事、監事、高級管理人員等自願增持本公司股份計劃的公告》（公告編號：2025-018）。基於對本公司價值的認可以及對未來發展的信心，本公司部分董事、監事、高級管理人員及總行部門、分行、子公司主要負責人計劃通過上海證券交易所交易系統集中競價交易方式，以自有資金共計不少於2,000萬元自願增持本公司A股股份。該增持計劃尚在進行中，本公司將根據相關規定，及時進行信息披露。

2、執行效果評估

(1) 財務指標表現

具體情況詳見「管理層討論與分析-(一)總體經營情況分析」

(2) 市場表現反饋

截至2025年6月末，本公司A股收盤價3.39元／股，H股收盤價2.95元港幣／股，均較年初增長。

(三) 展望

展望2025年下半年，我國的發展環境面臨深刻複雜的變化，戰略機遇和風險挑戰並存。中國長期向好的支撐條件和基本趨勢沒有變，中國特色社會主義制度優勢、超大規模市場優勢、完整產業體系優勢、豐富人才資源優勢將更加彰顯。預計下半年，宏觀政策將持續發力、適時發力，內需潛力將逐漸釋放，新質生產力將加快發展，城市更新將高質量開啟，實現「十四五」圓滿收官。



管理層討論與分析

2025年下半年，本公司將認真落實黨中央、國務院和浙江省委省政府決策部署，錨定「三個一流」，堅持「三大指引」，聚焦十項重點工作，全面提升經營質效：一是聚焦黨風廉政建設，提升政治引領新高度。二是聚焦全年目標任務，激發戰略執行新動能。三是聚焦「深耕浙江」戰略，展現省屬銀行新擔當。四是聚焦綜合協同改革，夯實客群建設新基礎。五是聚焦風險與合規管理，嚴密構建穩健經營防線。六是聚焦AI銀行建設，搶抓技術變革新機遇。七是聚焦「五五」規劃編製，清晰長期發展新路徑。八是聚焦公司治理完善，探索資本補充新路徑。九是聚焦人才隊伍建設，提升組織發展新動力。十是落實浙銀文化體系，深化打造「兩大特色品牌」。



公司治理

一、公司治理情況概述

完善公司治理是實現高質量發展的首要任務，本公司始終將規範的公司運作和卓越的公司治理作為不懈追求。本公司根據相關法律法規和監管要求，不斷完善股東大會、董事會、監事會與高級管理層分設的公司治理架構，各公司治理主體獨立運作，有效制衡，相互合作，協調運轉。

本公司董事會以公司治理合法合規為底線，以藉鑑優秀公司最佳實踐為方向，以完善公司治理機制體系為基礎，以發揮董事會決策作用為核心，努力構建職責邊界清晰、制衡協作有序、決策民主科學、運行規範高效的公司治理機制。

2025年上半年，本公司持續推進黨的領導全方位融入公司治理全過程，切實發揮黨委把方向、謀大局、定政策、促發展的核心作用；統籌完善董事會、監事會各專門委員會職權範圍，充分發揮專門委員會在部分重大決策的前置把關作用；積極開展董事會履職專項提升年活動，切實提升公司治理實效。

二、股東大會情況

根據公司章程規定，股東大會是本公司的最高權力機構，通過董事會、監事會對本公司進行管理和監督。本公司每項實際獨立的事宜在股東大會上均以獨立決議案提出，以投票方式表決，確保全體股東充分、平等地享有知情權、發言權、質詢權和表決權等各項權利。

報告期內，本公司於2025年6月13日召開了2024年度股東大會。有關議案詳情、會議相關決議公告請參閱本公司刊登在上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站的相關公告。

上述會議的召集、通知、召開和表決程序均符合《公司法》、境內外兩地上市規則及公司章程的有關規定，且大會主席已於股東大會上向股東解釋以投票方式進行表決的詳細程序。會議均聘請律師現場見證，並出具了法律意見書。



公司治理

三、董事會及其專門委員會召開情況

報告期內，本公司董事會組織召開董事會會議6次，審議批准議案54項，並聽取了對相關事項的通報。

報告期內，本公司董事會專門委員會共組織召開會議13次，其中戰略與可持續發展委員會2次，審計委員會3次，風險與關聯交易控制委員會3次，提名與薪酬委員會3次，消費者權益保護委員會1次，普惠金融發展委員會1次。審議批准議案47項，並聽取了對相關事項的報告。

四、監事會及其專門委員會召開情況

報告期內，監事會共召開會議7次，審議議案28項，聽取和審閱議案15項；監事會提名委員會共召開會議3次，審議議案5項；監事會監督委員會共召開會議2次，審議議案9項，聽取和審閱議案2項。

五、董事會成員多元化政策

本公司將實現董事會成員多元化視為支持本公司提升公司治理水平以及實現可持續發展的重要動力。根據香港《上市規則》的有關規定，本公司制訂了《浙商銀行股份有限公司董事會多元化政策》，明確在構建董事會組成時，董事會從多方面就多元化因素進行考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及／或服務年限，從而確保董事會在履職過程中具備多元化的觀點與視角，形成與本公司發展模式相匹配的董事會構成模式。

本公司《董事會多元化政策》包含目的、理念、政策聲明、預期目標、監督及匯報等章節，主旨在於承認並接受構建一個多元化的董事會可強化董事會執行力的理念，肯定董事會成員多元化對實現戰略目標的重要性。報告期內，董事會成員的地域分佈、教育背景、職業經驗相對多元。公司現有的11名董事中，女性成員1名；擁有研究生學歷或碩士以上學位11名，其中博士4名。本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水平的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

公司治理

六、信息披露執行情況

報告期內，本公司忠實履行信息披露義務，不斷完善定期報告披露內容，加強臨時公告披露的主動性和及時性，信息披露的有效性和透明度持續提升。

本公司禁止內部員工利用內幕消息進行交易或建議他人交易。本公司建立了信息披露管理制度，明確內幕消息管理工作的負責部門，按照《上海證券交易所股票上市規則》和香港《上市規則》的要求和規定，及時合規披露信息。

本公司嚴格按照有關信息披露法律法規的要求，真實、準確、完整、及時地開展信息披露工作。報告期內，本公司於中國證監會指定的報刊《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》、上海證券交易所網站及公司網站披露A股各類公告**58**項，於香港聯交所網站及公司網站披露H股各類公告**75**項，確保所有股東享有平等獲取本公司相關信息的機會。

七、投資者關係管理工作

報告期內，本公司始終高度重視投資者關係管理工作，持續做好投資者保護與服務工作，多措並舉搭建與不同類型投資者的溝通橋樑，完善價值推介與傳遞。

一是高質量召開業績說明會。2025年4月3日，本公司在杭州召開2024年度業績說明會，會議通過現場方式舉行，線上同步直播。董事長及高級管理層出席會議，對媒體、券商分析師及投資者關心關注的熱點問題給予一一回應，各網絡平台總計吸引在線觀看超**20**萬，成為傳遞本公司戰略信心與經營成果的關鍵窗口。

二是持續加強與市場溝通交流。報告期內，本公司通過接待調研、參與券商策略會及舉辦路演活動等方式開展投資者交流**20**餘場，有效夯實機構投資者基礎；創新打造特色投資者開放日活動，以優秀分行為標桿生動展示本公司智慧經營舉措；首創專題直播，高效解讀年報核心亮點與科技金融的實踐成效，進一步拓寬了價值傳播的廣度與深度。

三是積極做好與中小投資者的日常交流。報告期內，本公司始終保持與中小投資者的日常溝通，定期回覆上證e互動投資者問題、處理IR郵箱郵件、接聽投資者熱線電話，並做好投資者交流記錄及反饋工作。



公司治理

八、董事、監事之證券交易

本公司已採納一套不比香港《上市規則》附錄C3的《標準守則》所訂標準寬鬆的董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經詢問全體董事及監事後，已確認他們自2025年1月1日起至2025年6月30日期間一直遵守上述守則。

九、遵守香港《上市規則》之《企業管治守則》的聲明

本公司認同香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》所載原則，自2025年1月1日起至2025年6月30日期間，本公司已全面遵守該守則所載的守則條文，惟以下情況除外：

香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》第C.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責分工應清楚界定並以書面列載。為保證本行的正常運作，根據中華人民共和國公司法及公司章程的有關規定，董事會全體董事於2024年8月18日以書面傳簽方式表決，一致同意在董事會聘任本行新行長（「行長」）且其任職資格獲國家金融監督管理總局（「金融監管總局」）核准之前，由本行董事長（「董事長」）陸建強先生代為履行行長職責，並已向金融監管總局備案。2025年4月10日，本公司召開第七屆董事會2025年第二次臨時會議審議通過了《關於聘任浙商銀行行長的議案》，同意聘任陳海強先生為浙商銀行行長，任期與第七屆董事會一致，陳海強先生的行長任職資格尚待金融監管總局核准。在其行長任職資格核准前，陳海強先生代為履行行長職責，董事長陸建強先生不再代為履行行長職責。於2025年7月7日，本公司收到金融監管總局《關於陳海強浙商銀行股份有限公司行長任職資格的批覆》（金覆[2025]404號），據此，金融監管總局已核准陳海強先生擔任行長的任職資格。陳海強先生擔任行長的任期自本行收到批覆之日（即2025年7月7日）起至第七屆董事會任期屆滿為止。於2025年7月9日，陸建強先生到齡辭任董事長。為保證本行的正常運作，根據中華人民共和國公司法及公司章程的有關規定，全體董事於2025年7月9日以書面傳簽方式表決，一致同意在選舉及聘任新董事長且其任職資格獲國家金融監督管理總局核准之前，由本行執行董事及行長陳海強先生自2025年7月9日起代為履行董事長職責，並已向金融監管總局備案。本行將盡快按照法定程序完成新任董事長的選舉和聘任工作。

股份變動及股東情況

一、普通股股份變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

單位：股

	2024年12月31日		報告期內 變動數量(股)	2025年6月30日	
	數量	比例(%)		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	—	—	—	—	—
二、無限售條件流通股份	27,464,635,963	100.00	—	27,464,635,963	100.00
1、人民幣普通股	21,544,435,963	78.44	—	21,544,435,963	78.44
2、境內上市的外資股	—	—	—	—	—
3、境外上市的外資股	5,920,200,000	21.56	—	5,920,200,000	21.56
4、其他	—	—	—	—	—
三、普通股股份總數	27,464,635,963	100.00	—	27,464,635,963	100.00

截至報告期末，本公司已發行股份為27,464,635,963股普通股，包括21,544,435,963股A股及5,920,200,000股H股。

(二) 普通股股份變動情況說明

報告期內，本公司普通股股份無變化。

股份變動及股東情況

二、普通股股東情況

普通股股東數量及持股情況

截至報告期末，本公司普通股股東總數為213,803戶，其中A股股東213,694戶，H股股東109戶。

截至報告期末，前十名股東和前十名流通股東（不含通過轉融通出借股份）持股情況表：

單位：股

股東名稱(全稱)	報告 期內增減	期末 持股數量	比例 (%)	股份類別	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	+3,800	5,919,881,120	21.55	無限售條件H股	未知	-	-
浙江省創新投資集團有限公司	-	3,452,076,906	12.57	無限售條件A股	-	-	國有法人
橫店集團控股有限公司	-242,310,660	1,373,231,727	4.99	無限售條件A股	-	-	境內非國有法人
浙江省能源集團有限公司	-	1,093,531,078	3.98	無限售條件A股	-	-	國有法人
信泰人壽保險股份有限公司							
— 自有資金	-	996,325,468	3.63	無限售條件A股	-	-	國有法人
太平人壽保險有限公司	-	921,538,465	3.36	無限售條件A股	-	-	國有法人
民生人壽保險股份有限公司							
— 自有資金	-	768,593,847	2.80	無限售條件A股	-	-	境內非國有法人
浙江恒逸高新材料有限公司	-	660,490,068	2.40	無限售條件A股	質押	508,069,283	境內非國有法人
香港中央結算有限公司	+57,043,583	656,811,697	2.39	無限售條件A股	-	-	-
浙江恒逸集團有限公司	-	643,052,319	2.34	無限售條件A股	質押	643,052,319	境內非國有法人

註：

1. 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份數為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易系統中交易的本公司H股股東賬戶的股份總和。香港中央結算有限公司持股數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬股通股票)。
2. 浙江省金融控股有限公司現已更名為浙江省創新投資集團有限公司。



股份變動及股東情況

3. 截至報告期末，上述前10名股東中，浙江恒逸新材料有限公司和浙江恒逸集團有限公司存在關聯關係，除此之外，本公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
4. 據本公司所知，截至報告期末，表中股東均未涉及參與轉融券出借業務。

三、普通股股份質押及凍結情況

截至報告期末，就本公司所知，本公司2,383,929,622股股份（佔已發行普通股股份總數的8.68%）存在質押情況，104,750,988股股份涉及司法凍結（含司法標記）情形。

股份變動及股東情況

四、香港《證券及期貨交易條例》的股份權益及淡倉

截至2025年6月30日，根據本公司按《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）在本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須予披露之權益及淡倉，或直接或間接擁有本公司5%或以上任何類別股本：

股東名稱	權益性質及身份	類別	好倉／淡倉	股份數目（股）	佔權益概約	佔相關類別
					百分比	股份概約
					(%)	(%)
浙江省創新投資集團有限公司	實益擁有人	A股	好倉	3,452,076,906	12.57	16.02
浙江恒逸集團有限公司	實益擁有人及受控法團權益	A股	好倉	1,615,542,387	5.88	7.50
邱建林	受控法團權益	A股	好倉	1,615,542,387	5.88	7.50
橫店集團控股有限公司	實益擁有人	A股	好倉	1,373,231,727	4.99	6.37
橫店社團經濟企業聯合會	受控法團權益	A股	好倉	1,373,231,727	4.99	6.37
浙江省能源集團有限公司	實益擁有人	A股	好倉	1,093,531,078	3.98	5.08
浙江省能源集團有限公司	受控法團權益	H股	好倉	755,397,900	2.75	12.76
浙能資本控股有限公司	受控法團權益	H股	好倉	755,397,900	2.75	12.76
浙能資本投資（香港）有限公司	實益擁有人	H股	好倉	475,322,900	1.73	8.03
浙江省海港投資運營集團有限公司	實益擁有人及受控法團權益	H股	好倉	1,379,300,000	5.02	23.30
浙江海港（香港）有限公司	實益擁有人	H股	好倉	1,203,410,000	4.38	20.33
浙江海港資產管理有限公司	受控法團權益	H股	好倉	1,203,410,000	4.38	20.33
兗煤國際（控股）有限公司	實益擁有人	H股	好倉	933,897,000	3.40	15.77
兗州煤業股份有限公司	受控法團權益	H股	好倉	933,897,000	3.40	15.77
兗礦集團有限公司	受控法團權益	H股	好倉	933,897,000	3.40	15.77
信泰人壽保險股份有限公司	實益擁有人	H股	好倉	373,691,000	1.36	6.31
百年人壽保險股份有限公司	實益擁有人	H股	好倉	349,611,600	1.27	5.91



股份變動及股東情況

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）於**2025年6月30日**在本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文規定須向本公司披露的本公司股份及相關股份權益及淡倉，或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

五、控股股東情況及實際控制人情況

截至報告期末，本公司不存在控股股東及實際控制人。

六、本公司普通股第一大股東情況

截至報告期末，浙江省創新投資集團有限公司持有本公司的**12.57%**股份，為本公司第一大股東。

浙江省創新投資集團有限公司創建於**2012年9月**，統一社會信用代碼為**913300000542040763**，法定代表人為楊強民，註冊資本**120億元**人民幣，是省級國有金融資本投資運營平台。浙江省創新投資集團有限公司為省屬國有企業，主要負責省級政府投資基金管理、金融和類金融股權管理、科技型企業投資、數字金融和數字政府等業務。浙江省創新投資集團有限公司的控股股東、實際控制人為浙江省財政廳，其持有浙江省創新投資集團有限公司**100%**的股權。

股份變動及股東情況

七、普通股主要股東情況

截止時間：2025年6月30日

單位：股、%

序號	股東名稱	持股數(股)	單獨 持股 比例	合計 持股 比例	成為主要 股東的原因	出質股份數	控股股東	實際控制人	一致 行動人	最終受益人
1	浙江省創新投資集團有限公司	3,452,076,906	12.57	12.57	持有本行5%以上股份且向本行派駐董事	-	浙江省財政廳	浙江省財政廳	無	浙江省創新投資集團有限公司
2	浙江省能源集團有限公司	1,093,531,078	3.98	6.73	與關聯方合計持有本行5%以上股份且向本行派駐董事	-	浙江省人民政府國有資產監督管理委員會	浙江省人民政府國有資產監督管理委員會	無	浙江省能源集團有限公司
3	浙能資本投資(香港)有限公司(H股)	475,322,900	1.73			-	浙能資本控股有限公司		無	浙能資本控股有限公司
4	浙江能源國際有限公司(H股)	280,075,000	1.02			-	浙江省能源集團有限公司		無	浙江能源國際有限公司
5	浙江恒逸高新材料有限公司	660,490,068	2.40	5.88	與關聯方合計持有本行5%以上股份	508,069,283	浙江恒逸石化有限公司	邱建林	無	浙江恒逸高新材料有限公司
6	浙江恒逸集團有限公司	643,052,319	2.34			643,052,319	杭州萬永實業投資有限公司		無	浙江恒逸集團有限公司
7	浙江恒逸石化有限公司	312,000,000	1.14			240,000,000	恒逸石化股份有限公司		無	浙江恒逸石化有限公司

股份變動及股東情況

序號	股東名稱	持股數(股)	單獨 持股 比例	合計 持股 比例	成為主要 股東的原因	出質股份數	控股股東	實際控制人	一致 行動人	最終受益人
8	浙江海港(香港)有限公司(H股)	1,203,410,000	4.38	5.02	與關聯方合計持有本行5%以上股份	-	浙江海港資產管理有限公司	浙江省人民政府 國有資產監督 管理委員會	無	浙江省海港投資運營集團有限公司
9	浙江省海港投資運營集團有限公司(H股)	175,890,000	0.64			-	寧波市人民政府 國有資產監督 管理委員會		無	浙江省海港投資運營集團有限公司
10	橫店集團控股有限公司	1,373,231,727	4.99	4.99	向本行派駐董事	-	東陽市橫店社團 經濟企業聯合 會	東陽市橫店社團 經濟企業聯合 會	無	橫店集團控股有限 公司
11	信泰人壽保險 股份有限公司 —自有資金	996,325,468	3.63	4.99	向本行派駐監事	-	無	無	無	信泰人壽保險股份 有限公司
	信泰人壽保險 股份有限公司 (H股)	373,691,000	1.36							
12	浙江中國輕紡城集團股份有限公司	587,298,906	2.14	3.57	與關聯方聯合向本行 派駐監事	-	紹興市柯橋區開 發經營集團有 限公司	紹興市柯橋區人 民政府	無	浙江中國輕紡城集 團股份有限公司
13	紹興市柯橋區開發 經營集團有限公 司	393,891,313	1.43			-	紹興市柯橋區國 有資產投資經 營集團有限公 司		無	紹興市柯橋區開發 經營集團有限 公司
14	太平人壽保險有限 公司	921,538,465	3.36	3.36	向本行派駐董事	-	中國太平保險控 股有限公司	中華人民共和國 財政部	無	太平人壽保險有限 公司



股份變動及股東情況

八、證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股或出售庫存股份（定義見香港《上市規則》）以換取現金。

九、優先股相關情況

截至報告期末，本公司無存續的優先股。

十、無固定期限資本債券相關情況

經本公司第五屆董事會2020年度第六次臨時會議和2021年度第一次臨時股東大會審議批准，並經原中國銀保監會和中國人民銀行核准，本公司於2021年11月25日在全國銀行間債券市場成功發行總額250億元的無固定期限資本債券，本期債券前5年票面利率為3.85%，每5年調整一次，公司有權在第5年及之後的每個付息日全部或部分贖回本期債券，募集資金全部用於補充公司其他一級資本。



董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

一、董事、監事和高級管理人員基本情況

截至本報告披露日，本公司董事會共有董事**11**名，其中，執行董事**2**名，即陳海強先生和馬紅女士；非執行董事**4**名，即侯興釗先生、任志祥先生、胡天高先生和應宇翔先生；獨立非執行董事**5**名，即汪煒先生、許永斌先生、傅廷美先生、施浩先生和樓偉中先生。

截至本報告披露日，本公司監事會共有監事**10**名，其中股東監事**2**名，即馬曉峰先生和王君波先生；職工代表監事**5**名，即郭定方先生、吳方華先生、彭志遠先生、杜權先生和陳中女士；外部監事**3**名，即張范全先生、王聰聰先生和陳三聯先生。

截至本報告披露日，本公司共有高級管理人員**8**名，即陳海強先生、景峰先生、駱峰先生、林靜然先生、周偉新先生、潘華楓先生、王超明先生、侯波先生。

二、董事、監事、高級管理人員新聘或離任情況

董事

2025年1月17日，樓偉中先生擔任本公司獨立非執行董事任職資格獲國家金融監督管理總局核准，正式履職。

2024年9月24日，王國才先生因擔任獨立董事時間觸達任期上限辭去本公司獨立非執行董事及董事會下設專門委員會職務，但在新任獨立董事取得任職資格前繼續履職。截至2025年2月24日，施浩先生和樓偉中先生的獨立董事任職資格均已獲國家金融監督管理總局核准，且全體董事以書面傳簽方式表決補選了第七屆董事會專門委員會委員，王國才先生於2025年2月24日起不再擔任本公司獨立非執行董事及董事會下設專門委員會職務。

2025年7月9日，陸建強先生因到齡辭去本公司董事長、執行董事、董事會戰略與可持續發展委員會主任委員及H股授權代表職務。全體董事於2025年7月9日以書面傳簽方式表決，一致同意在選舉及聘任新董事長且其任職資格獲國家金融監督管理總局核准之日前，由本公司執行董事及行長陳海強先生代為履行董事長職責。

董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

監事

2025年5月7日，本公司第七屆監事會第十一次會議審議，解除高強的本公司第七屆監事會外部監事、提名委員會主任委員職務，並於2025年6月13日本公司2024年度股東大會審議通過。

2025年5月7日，本公司第七屆監事會第十一次會議審議，選舉外部監事王聰聰先生為本公司第七屆監事會提名委員會主任委員。

高級管理人員

2025年3月12日，王超明先生因分工調整辭去本公司首席信息官職務，仍繼續擔任本公司行長助理職務。

2025年4月10日，本公司第七屆董事會2025年第二次臨時會議同意聘任陳海強先生為本公司行長，並由陳海強先生代為履行行長職責，董事長陸建強先生不再代為履行行長職責。2025年7月7日，陳海強先生擔任本行行長任職資格獲國家金融監督管理總局核准。

三、董事、監事任職變更情況

2025年2月19日，本公司職工監事彭志遠先生任本公司國際化業務發展中心（一帶一路綜合金融服務中心）總經理。

2025年3月5日，本公司職工監事杜權先生任本公司南京分行行長。

2025年6月17日，本公司職工監事陳中女士任本公司上海分行副行長。

董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

四、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

單位：股

姓名	職務	期初持股數	期末持股數	報告期內股份	
				增減變動量	增減變動原因
陳海強	執行董事、行長	754,000	754,000	—	—
馬紅	執行董事	83,070	83,070	—	—
景峰	副行長	744,900	744,900	—	—
駱峰	副行長、董事會秘書	743,990	743,990	—	—
林靜然	副行長	234,000	234,000	—	—
侯波	行長助理	110,000	110,000	—	—
吳方華	職工監事	52,000	52,000	—	—
陳中	職工監事	126,900	126,900	—	—
合計		2,848,860	2,848,860	—	—

註：侯波先生持有本公司股票均為H股；陳中女士持有本公司126,900股股票，其中A股16,900股，H股110,000股；除此之外，其餘人員所持股份均為A股。

五、員工情況

截至報告期末，本集團用工人數25,094（含派遣員工、外包人員、附屬機構員工），比上年末減少132人。本集團用工人員按崗位分佈劃分，營銷人員10,787人，櫃面人員1,759人，中後台人員12,548人；按學歷劃分，研究生及以上6,474人（其中博士學歷105人），大學本科17,096人，大學專科及以下1,524人。公司全體員工參加社會基本養老保險，截至報告期末，本公司退休人員402人。



董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

六、員工薪酬政策

本公司薪酬政策以發展戰略為導向，以人本觀為指導，以市場化為原則，按照一級法人體制，實行統一、分類管理。不斷完善薪酬水平與個人崗位履職能力、個人經營業績的聯動機制，努力建立體現內部公平性和外部競爭力，員工與企業共同成長，激勵與約束並重，崗位價值、貢獻度與長效激勵相兼顧，薪酬變化與市場化水平、經濟效益相匹配的薪酬管理體系。

本公司薪酬政策與風險管理體系相協調，與機構規模、業務性質和複雜程度等相匹配。其中，本公司對分支機構的薪酬總額分配與機構綜合效益完成情況掛鉤，充分考慮各類風險因素，引導分支機構以風險調整後的價值創造為導向，提升長期業績；本公司對員工的薪酬分配與所聘崗位承擔的責任與風險程度掛鉤，不同類型員工實行不同的考核與績效分配方式，適當向營銷崗位傾斜，並按照審慎經營、強化約束的內控原則，建立了績效薪酬延期支付和追索扣回相關機制。本公司風險和合規部門員工的薪酬依據其崗位價值、履職能力等因素確定，與其監管事務無直接關聯、與其他業務領域保持獨立。

七、員工培訓

堅持以服務戰略需求為牽引，推進分層分類的全生命周期培訓體系建設，創新迭代培訓內容，動態優化培訓機制，激發培訓效能。深化培訓工作創新，聚焦人工智能AI等前沿領域創新推出培訓項目和課程，強化數智化培訓平台保障，加快打造專業化、梯隊化的內訓師隊伍，聚焦關鍵人才培養深化領導力培訓和通用技能培訓，為高質量發展提供知識和人才支撐。持續強化培訓工作管理，優化制度流程提升培訓效能，從源頭入手強化全過程管控推動降本增效。報告期內，全行共舉辦各類培訓項目1,352期。

董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

八、機構情況

截至2025年6月30日，本行機構情況如下：

所在地區	機構名稱	營業地址	機構數量	用工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
長三角地區	總行	浙江省杭州市上城區民心路1號	1	5,124	1,049,298
	小企業信貸中心	浙江省杭州市拱墅區環城西路76號	1	56	—
	資金營運中心	上海市浦東新區浦東大道1500弄1號30、31樓	1	94	789,537
	杭州分行	浙江省杭州市拱墅區慶春路288號	64	3,141	395,267
	上海分行	上海市浦東新區浦東大道1500弄1號501、6-10、23、27-29、32-33、35-36層及浦東大道1558號1層101室	15	1,085	205,217
	南京分行	南京市中山北路9號	32	1,582	160,863
	寧波分行	寧波市高新區文康路128號，揚帆路555號	20	827	105,431
	蘇州分行	蘇州工業園區星墩巷5號	11	618	66,905
	合肥分行	合肥市濱湖新區徽州大道4872號金融港中心A16幢大廈	6	399	36,644
	紹興分行	紹興市柯橋區金柯橋大道1418號	10	552	69,133
	溫州分行	浙江省溫州市鹿城區濱江街道望海路388號浙銀大廈	14	600	59,026
	金華分行	金華市賓虹東路358號嘉福商務大廈1、2、10樓	10	451	43,327
	舟山分行	浙江省舟山市定海區千島街道綠島路88號	4	137	11,990
	北京分行	北京市東城區朝陽門南小街269號華嘉金寶綜合樓	24	1,252	177,806
環渤海地區	濟南分行	山東省濟南市歷下區草山嶺南路801號	21	1,085	113,503
	天津分行	天津市和平區南京路92號增1號華僑大廈	12	512	36,959
	瀋陽分行	瀋陽市瀋河區市府大路467號	7	351	30,767
	廣州分行	廣州市海珠區廣州大道南921號	16	1,064	105,149
珠三角及海西地區	深圳分行	深圳南山區南山街道學府路高新區聯合總部大廈（1-4層、6層）	16	951	103,297
	福州分行	福建省福州市倉山區南江濱西大道169號華威大廈	2	195	24,142

董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

所在地區	機構名稱	營業地址	機構數量	用工人數(人)	資產規模(百萬元)
中西部地區	成都分行	成都市錦江區永安路299號錦江之春1號樓	14	637	59,746
	西安分行	西安市雁塔區豐惠南路16號泰華金貿國際3號樓	15	688	59,972
	重慶分行	重慶市渝北區黃山大道中段67號3幢	10	601	58,191
	武漢分行	湖北省武漢市江漢區建設大道548、550、552、556號浙商銀行大廈(太平洋金融廣場)	7	433	41,085
	鄭州分行	河南省鄭州市河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)金融島中環路8號	9	438	38,077
	長沙分行	湖南湘江新區觀沙嶺街道瀟湘北路三段751號複地濱江悅府C1棟18-23層、C2棟G層、一層141-142、二層248-249	6	358	39,799
	南昌分行	江西省南昌市紅谷灘新區學府大道1號新地阿爾法35號寫字樓1-2樓、14-20樓	5	321	31,511
	蘭州分行	蘭州市城關區南昌路1888號	9	372	24,446
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街8號	3	249	27,848
	貴陽分行	貴陽市雲岩區延安中路88號	2	141	15,125
	太原分行	山西省太原市小店區晉陽街163號A座1層部分及2-7層	1	141	21,401
	南寧分行	廣西壯族自治區南寧市青秀區民族大道136-1號(華潤大廈A座)第20-21層、136-6幸福里地下一層B1028-1031號商舖	1	133	10,787
境外機構	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期15樓	1	101	61,360
子公司	浙銀金租	浙江省杭州市拱墅區延安路368號	1	274	86,892
	浙銀理財	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道民和路939號浙江商會大廈2幢第20-22樓	1	131	2,102
系統內軋差及集團合併抵銷調整					(816,118)
合計			372	25,094	3,346,485



重要事項

一、證券的買賣和贖回

報告期內，本公司及附屬公司未購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售庫存股份）。

截至報告期末，本公司並無持有庫存股份。

二、募集資金的使用情況

本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

三、重大訴訟、仲裁

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟／仲裁，大部分是由本公司為收回不良貸款而提起，也包括因客戶糾紛等原因產生的訴訟／仲裁。公司與深圳市森森海實業有限公司、汪幫、深圳高題天德科技有限公司、黎建棠金融借款合同糾紛一案相關信息請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於訴訟事項的公告》(公告編號：2025-022)。

截至報告期末，涉及本公司作為被告的未決訴訟／仲裁案件（不含執行異議之訴、第三人案件）共計66起，涉及金額89,990.81萬元，預計不會對本公司的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

四、重大關聯交易（關連交易）事項

（一）與日常經營相關的關聯交易

本公司依據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第5號－交易與關聯交易》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等境內外監管制度開展關聯交易業務，關聯交易按照一般商業條款進行，交易條款公平合理，符合本公司和股東的整體利益。

報告期內，本公司第七屆董事會第四次會議審議通過了《關於本行對浙江金融控股集團關聯方授信方案的議案》，同意給予原浙江金融控股集團最高綜合授信額度141.36億元，其中該次會議審議通過額度79.5億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2025-014)。

重要事項

報告期內，本公司第七屆董事會第四次會議審議通過了《關於本行對浙江能源集團關聯方授信方案的議案》，同意給予浙江能源集團及其關聯方最高綜合授信額度**81.5**億元，其中該次會議審議通過額度**76**億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2025-014)。

報告期內，本公司第七屆董事會第四次會議審議通過了《關於本行對橫店集團關聯方授信方案的議案》，同意給予橫店集團及其關聯方最高綜合授信額度**49.1**億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2025-014)。

報告期內，本公司第七屆董事會第四次會議審議通過了《關於本行對東方證券股份有限公司關聯方授信方案的議案》，同意給予東方證券股份有限公司最高綜合授信額度**80**億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(編號：公告2025-014)。

報告期內，本公司第七屆董事會第四次會議審議通過了《關於浙商銀行股份有限公司2025年度存款類關聯交易預審批額度的議案》，同意本公司制定的2025年度關聯方非活期存款預審批額度。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於2025年度存款類關聯交易預審批額度的公告》(公告編號：2025-015)。

上述關聯交易(關連交易)為本公司在日常業務中與關聯方(關連人士)按一般商務條款或對本公司而言更佳條款進行的交易。根據香港《上市規則》第**14A.87(1)**條，該等關聯交易(關連交易)獲全面豁免。

本公司於截至2025年6月30日止訂立的關聯方交易的情況載於「合併財務報表附註一 關聯方關係及其交易」。

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

報告期內，本公司未發生資產或股權收購、出售的關聯交易。



重要事項

(三) 共同對外投資的關聯交易

報告期內，本公司第七屆董事會2025年第五次臨時會議審議通過了《關於本行對浙江浙銀金融租賃股份有限公司增資關聯交易的議案》，本公司與舟山海洋綜合開發投資有限公司擬共同對浙江浙銀金融租賃股份有限公司進行增資，本公司關聯方浙江省創新投資集團有限公司不參與本次增資認購。本公司本次擬出資最高不超過10.2億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於擬對控股子公司增資暨關聯交易的公告》(公告編號：2025-036)。

(四) 關聯債權債務往來

報告期內，本公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

五、重大合同及其履行情況

(一) 重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司未發生需披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在需披露的其他公司託管、承包、租賃本公司資產的事項。

(二) 重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

六、重大資產收購、出售或處置以及企業合併事項

報告期內，本公司無重大資產收購、出售或處置以及企業合併事項。

七、股權激勵計劃

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃。

八、員工持股計劃

報告期內，本公司未實施員工持股計劃。

重要事項

九、董事、最高行政人員及監事所擁有的本公司權益

於2025年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄C3所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職務	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目 (股)	佔相關 股份類別 已發行股份 百分比	佔全部 已發行 普通股股份 百分比
						(%)	(%)
陳海強	執行董事、行長	A股	好倉	實益擁有人	754,000	0.0035	0.0027
馬紅	執行董事	A股	好倉	實益擁有人	83,070	0.0004	0.0003
吳方華	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	52,000	0.0002	0.0002
陳中	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	16,900	0.0001	0.0001
		H股	好倉	實益擁有人	110,000	0.0019	0.0004

十、公司、董事、監事、高級管理人員及持有5%以上股份的股東受處罰情況

報告期內，本公司、董事會及董事、監事會及監事、高級管理人員及持有5%以上股份的股東無受監管部門重大行政處罰、通報批評的情況。

十一、公司或持股5%以上的股東在指定的報刊或網站上披露承諾事項

無。

十二、環境與社會責任

（一）與環境相關的表現和政策

報告期內，本行貫徹落實黨中央、國務院關於推動綠色金融發展的決策部署，持續完善綠色金融體系建設，強化客戶環境、社會和治理風險全流程管理，加大金融支持綠色低碳領域力度，提升服務質效，助力社會可持續發展。

重要事項

在綠色金融方面，強化授信政策引導，依託產業研究院持續豐富我行「1+N」授信政策框架體系，已累計制定天然氣、電力供應、污水處理、垃圾處理等11項綠色金融專項政策；完善考核激勵政策，優先支持綠色產業鏈、綠色發展、「雙碳」金融業務；創新綠色金融產品和服務，打造「綠色+」金融服務模式，推出綠色信貸、綠色債券、碳中和債券、綠色租賃等多維度的可持續金融產品體系，引導金融資源流向綠色低碳領域。截至2025年6月末，全行綠色貸款¹餘額2,623.09億元，較年初增加245.19億元，增幅10.31%，高於各項貸款增幅。發行綠色金融債券50億元，債券評級「AAA」。

在綠色運營方面，本行加強自身碳排放管理，積極倡導並落實低碳出行、綠色辦公等綠色理念。通過建設綠色網點、打造數智運營管理平台、推進印章電子化等舉措，推動金融服務綠色智能化；打造「浙e辦」遠程運營服務體系，讓廣大客戶「一次都不用跑」，減少碳排放；深化數字化辦公、極簡報銷無紙化等工作，鼓勵員工綠色出行，持續提升運營生態效率。報告期內，本行未發生環境違規事件。

（二）服務鄉村振興

報告期內，本行積極響應鄉村振興戰略，持續加大「三農」領域信貸資源投放力度，不斷探索金融服務鄉村振興新模式。截至2025年6月末，本行涉農貸款²餘額1,856.51億元，較年初增加155.51億元、增幅9.14%；普惠型涉農貸款餘額487.41億元，較年初增加35.01億元、增幅7.74%。紮實推進東西部協作、「千企結千村」結對幫扶工作，通過專人專崗、定點幫扶機制，在衢州龍游5村落地光伏發電、糧油加工、茶葉生產等產業項目，有效帶動當地經濟社會持續發展；深入推進「一行一校」教育幫扶，組織員工支教、護眼行動等特色活動，累計投入4,300餘萬元，全方位改善校園環境、教學質量等，受助學生1.2萬人。

¹ 自2025年起本行綠色貸款根據《中國人民銀行調查統計司關於調整綠色貸款專項統計內容的通知（銀調發[2025]7號）》修訂後的新口徑統計，相關比較數字亦為新口徑。

² 自2025年起本行涉農貸款根據《中國人民銀行調查統計司關於印發2024年金融機構金融統計修訂內容的通知（銀調發[2024]2號）》修訂後的新口徑統計，相關比較數字亦為新口徑。

重要事項

(三) 消費者權益保護

報告期內，本行高度重視消費者權益保護工作，踐行消保為民理念，打造高效、便捷、溫暖、優質服務體驗。持續優化消保管理機制，由行長擔任消保工作（事務）委員會主任，牽頭全行消保管理工作，將消保嵌入日常經營管理和業務各環節；加大消保審查事前風險防控力度，對620餘項事項開展審查，全面覆蓋產品及服務相關政策制度、通知公告、營銷宣傳材料等；強化溯源治理，持續完善投訴管理機制，加強投訴管理隊伍建設，及時、妥善處理投訴，切實保障消費者合法權益；組織開展「3•15」「5•15」「普及金融知識萬里行」等線上線下教育宣傳活動達3,912次，觸達消費者超7,428.7萬人次。

更多本行社會責任及可持續發展相關信息，詳見《浙商銀行2024年可持續發展報告》、公司官網(www.czbank.com)關於本行－社會責任專欄。

十三、審閱中期業績

本公司按中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2025年中期報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）和畢馬威會計師事務所分別根據中國註冊會計師審閱準則和國際審閱準則審閱。

本公司董事會及董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2025年6月30日期間的業績及財務報告。

十四、發佈中期報告

本公司按照國際財務報告會計準則和香港上市規則編製的中英文兩種語言版本的中期報告，可在香港聯交所網站和本公司網站查詢。在對中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司按照中國會計準則和中國證監會半年度報告編製規則編製的中文版本半年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查詢。

審閱報告



畢馬威會計師事務所
香港中環太子大廈8樓
香港郵政總局信箱50號
電話 +852 2522 6022
傳真 +852 2845 2588
網址 kpmg.com/cn

致浙商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

我們審閱了後附的浙商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(以下簡稱「貴集團」)的中期財務報告，包括2025年6月30日的簡明合併財務狀況表、截至2025年6月30日止六個月期間的簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併股東權益變動表和簡明合併現金流量表，以及財務報告附註。《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報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴行董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務報告發表審閱意見。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

們的審閱工作是按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號－獨立審計師對企業中期財務信息執行審閱》的要求進行的。中期財務報告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國際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，我們不會發表審計意見。

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 貴集團上述中期財務報告沒有在所有重大方面按照《國際會計準則第34號－中期財務報告》的規定編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道十號，太子大廈八樓

2025年8月28日

簡明合併損益及其他綜合收益表

自2025年1月1日至2025年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
利息收入		52,652	56,890
利息支出		(29,606)	(33,248)
利息淨收入	三、1	23,046	23,642
手續費及佣金收入		3,108	3,340
手續費及佣金支出		(815)	(556)
手續費及佣金淨收入	三、2	2,293	2,784
交易活動淨收益	三、3	2,514	4,709
金融投資淨收益	三、4	4,363	3,607
其他營業收入	三、5	1,049	553
營業收入		33,265	35,295
營業費用	三、6	(10,270)	(10,627)
信用減值損失	三、7	(13,300)	(14,927)
稅前利潤		9,695	9,741
所得稅費用	三、8	(1,723)	(1,498)
淨利潤		7,972	8,243
淨利潤歸屬於：			
本行股東		7,667	7,999
非控制性權益		305	244

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併損益及其他綜合收益表

自2025年1月1日至2025年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額：			
不能重分類至損益的項目：			
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動		13	23
可能被重分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動		(1,411)	962
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產信用減值損失		(306)	(173)
外幣財務報表折算差額		(345)	246
其他綜合收益稅後淨額		(2,049)	1,058
綜合收益總額		5,923	9,301
綜合收益總額歸屬於：			
本行股東		5,619	9,057
非控制性權益		304	244
歸屬於本行普通股股東每股收益：	三、9		
基本每股收益（人民幣元）		0.28	0.29
稀釋每股收益（人民幣元）		0.28	0.29

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併財務狀況表

於2025年6月30日（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	三、10	128,044	129,691
貴金屬		42,736	16,956
存放同業及其他金融機構款項	三、11	47,747	51,919
拆出資金	三、12	4,584	17,366
衍生金融資產	三、13	28,076	41,692
買入返售金融資產	三、14	63,102	68,407
發放貸款和墊款	三、15	1,846,175	1,812,684
金融投資	三、16		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		265,470	228,873
— 以攤餘成本計量的金融資產		447,865	469,159
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		333,772	357,419
固定資產	三、18	35,137	31,268
使用權資產	三、19	4,360	4,685
無形資產	三、20	845	811
遞延所得稅資產	三、21	21,638	20,482
其他資產	三、22	76,934	74,127
資產總額總計		3,346,485	3,325,539
負債			
向中央銀行借款	三、24	72,412	77,821
同業及其他金融機構存放款項	三、25	279,502	366,940
拆入資金	三、26	97,419	95,841
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	三、27	38,778	21,196
衍生金融負債	三、13	22,818	36,085
賣出回購金融資產款	三、28	25,778	35,287
吸收存款	三、29	2,065,814	1,922,289
應付職工薪酬	三、30	5,202	6,323
應交稅費	三、31	1,651	1,091
預計負債	三、32	1,119	1,094
應付債券	三、33	510,501	541,533
租賃負債	三、19	2,834	3,131
其他負債	三、34	18,275	14,165
負債總額合計		3,142,103	3,122,796

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併財務狀況表

於2025年6月30日(未經審計)
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註	2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
股東權益			
股本	三、35	27,464	27,464
其他權益工具	三、36	24,995	24,995
其中：永續債		24,995	24,995
資本公積	三、37	38,570	38,570
其他綜合收益	三、38	4,299	6,347
盈餘公積	三、39	14,012	14,012
一般風險準備	三、40	37,461	35,119
未分配利潤	三、41	53,437	52,396
歸屬於本行的股東權益合計		200,238	198,903
非控制性權益		4,144	3,840
股東權益合計		204,382	202,743
負債及股東權益總計		3,346,485	3,325,539

此中期財務報告於2025年8月28日獲董事會批准：

陳海強
(代為履行董事長及
法定代表人職責) 行長

侯波
主管財務負責人

張簡
財務機構負責人

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併股東權益變動表

2024年度（經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	歸屬於本行股東權益							非控制性 權益	股東權益 合計	
		股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤			小計
一、 2025年1月1日餘額		27,464	24,995	38,570	6,347	14,012	35,119	52,396	198,903	3,840	202,743
二、 本期增減變動金額											
（一）綜合收益總額											
1. 淨利潤		-	-	-	-	-	-	7,667	7,667	305	7,972
2. 其他綜合收益		-	-	-	(2,048)	-	-	-	(2,048)	(1)	(2,049)
（二）利潤分配											
1. 提取一般風險準備	三、40	-	-	-	-	-	2,342	(2,342)	-	-	-
2. 對普通股股東的分配	三、41(1)	-	-	-	-	-	-	(4,284)	(4,284)	-	(4,284)
三、 2025年6月30日餘額		27,464	24,995	38,570	4,299	14,012	37,461	53,437	200,238	4,144	204,382

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併股東權益變動表

2024年度（經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	歸屬於本行股東權益								非控制性 權益	股東權益 合計
		股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	小計		
一、2024年1月1日餘額		27,464	24,995	38,570	3,408	12,546	29,804	49,458	186,245	3,332	189,577
二、本期增減變動金額											
（一）綜合收益總額											
1. 淨利潤		-	-	-	-	-	-	7,999	7,999	244	8,243
2. 其他綜合收益		-	-	-	1,058	-	-	-	1,058	-	1,058
（二）利潤分配											
1. 提取一般風險準備		-	-	-	-	-	5,279	(5,279)	-	-	-
2. 對普通股股東的分配	三、41(1)	-	-	-	-	-	-	(4,504)	(4,504)	-	(4,504)
三、2024年6月30日餘額		27,464	24,995	38,570	4,466	12,546	35,083	47,674	190,798	3,576	194,374

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併股東權益變動表

2024年度（經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

		歸屬於本行股東權益							非控制性	股東權益	
	附註	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	小計	權益	合計
一、 2024年1月1日餘額		27,464	24,995	38,570	3,408	12,546	29,804	49,458	186,245	3,332	189,577
二、 本年增減變動金額											
（一）綜合收益總額											
1. 淨利潤		-	-	-	-	-	-	15,186	15,186	507	15,693
2. 其他綜合收益		-	-	-	2,939	-	-	-	2,939	1	2,940
（二）利潤分配											
1. 提取盈餘公積	三、39	-	-	-	-	1,466	-	(1,466)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	三、40	-	-	-	-	-	5,315	(5,315)	-	-	-
3. 對普通股股東的分配	三、41(1)	-	-	-	-	-	-	(4,504)	(4,504)	-	(4,504)
4. 對永續債利息的分配	三、41(2)	-	-	-	-	-	-	(963)	(963)	-	(963)
三、 2024年12月31日餘額		27,464	24,995	38,570	6,347	14,012	35,119	52,396	198,903	3,840	202,743

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併現金流量表

自2025年1月1日至2025年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	截至6月30日止六個月期間	
附註	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
經營活動現金流量：		
稅前利潤	9,695	9,741
調整：		
— 預期信用損失準備計提	13,300	14,927
— 折舊及攤銷	1,337	1,180
— 金融投資利息收入	(10,923)	(11,578)
— 投資淨收益	(6,031)	(4,839)
— 公允價值變動淨損失／(收益)	615	(1,898)
— 匯兌淨(收益)／損失	(154)	115
— 應付債券利息支出	6,042	5,636
— 租賃負債利息支出	51	65
— 遞延所得稅費用	(588)	(14)
經營資產和經營負債的淨變動：		
存放中央銀行法定準備金淨減少額	1,906	9,637
存放同業及其他金融機構款項淨增加額	(6,692)	(19,639)
拆出資金淨減少額	898	2,808
買入返售金融資產淨減少額	1,496	97
發放貸款和墊款淨增加額	(44,498)	(108,997)
為交易目的而持有的金融資產淨(增加)／減少額	(40,763)	22,529
其他經營資產淨減少額	7,305	3,725
向中央銀行借款淨減少額	(5,696)	(50,299)
同業及其他金融機構存放款項淨減少額	(87,414)	(5,845)
拆入資金淨(減少)／增加額	(2,160)	16,154
賣出回購金融資產款淨減少額	(9,486)	(23,264)
吸收存款淨增加額	140,834	66,137
其他經營負債淨減少額	(10,392)	(17,940)
所得稅前經營活動所用現金	(41,318)	(91,562)
支付所得稅	(2,024)	(3,303)
經營活動所用現金淨額	(43,342)	(94,865)

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併現金流量表

自2025年1月1日至2025年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

		截至6月30日止六個月期間	
	附註	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
投資活動現金流量：			
處置固定資產所收到的現金		35	517
購建固定資產，無形資產和 其他長期資產所支付的現金		(6,750)	(5,572)
取得投資收益收到的現金		17,048	16,425
收回投資收到現金		1,266,439	2,249,514
投資支付的現金		(1,218,633)	(2,277,717)
投資活動產生／(所用)現金淨額		58,139	(16,833)
籌資活動現金流量：			
發行債券收到的現金		249,634	314,779
償還債券本金支付的現金		(280,599)	(240,445)
償還債券利息支付的現金		(6,109)	(4,889)
分配股利所支付的現金		(3,361)	(3,528)
償還租賃負債本金支付的現金		(364)	(373)
償還租賃負債利息支付的現金		(51)	(65)
籌資活動(所用)／產生現金淨額		(40,850)	65,479
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(217)	243
現金及現金等價物淨減少額		(26,270)	(45,976)
現金及現金等價物期初數		133,635	170,461
現金及現金等價物期末數	三、42	107,365	124,485
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		41,103	44,761
支付利息		(20,795)	(23,213)

刊載於第99頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

一、銀行基本情況

浙商銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)是經原中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「原銀監會」)和原中國銀行業監督管理委員會浙江監管局(浙銀監覆[2004]48號)批覆同意，在原浙江商業銀行的基礎上整體變更設立的全國性股份制商業銀行，經原銀監會批准持有B0010H133010001號金融許可證，並於2004年7月26日在浙江省工商行政管理局變更登記，取得註冊號為3300000000013295的企業法人營業執照，並於2016年11月7日，取得編號為91330000761336668H的統一社會信用代碼。註冊地址為浙江省杭州市蕭山區鴻寧路1788號。

本行於2016年3月30日在香港聯合交易所上市，H股股票代碼為2016，於2019年11月26日在上海證券交易所上市，A股股票代碼為601916。於2025年6月30日，本行註冊資本為人民幣27,464,635,963元。

於2025年6月30日，本行在全國22個省(自治區、直轄市)和香港特別行政區設立了369家營業分支機構，包括72家分行(其中一級分行30家)，2家分行級專營機構及295家支行。本行的主要業務包括公司及零售銀行服務，資金業務及其他商業銀行業務。

浙江浙銀金融租賃股份有限公司(以下簡稱「浙銀金租」)成立於2017年1月18日。於2025年6月30日，浙銀金租註冊資本為人民幣40億元。本行對浙銀金租具有控制，因此將其納入合併財務報表範圍。

浙銀理財有限責任公司(以下簡稱「浙銀理財」)成立於2025年1月27日。於2025年6月30日，浙銀理財註冊資本為人民幣20億元。本行對浙銀理財具有控制，因此將其納入合併財務報表範圍。

本行及本行的子公司合稱為「本集團」。

二、財務報表編製基礎和主要會計政策

本中期財務報表以持續經營為基礎編製。

本中期財務報告按照《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》的披露要求編製，並不包括在年度財務報表中列示的所有資訊和披露內容。本中期財務報告應與本集團2024度合併財務報表一併閱讀。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

二、財務報表編製基礎和主要會計政策(續)

本中期財務報告包括財務報表及附註解釋，選取的附註僅限於有助於理解本集團自2024年年度財務報告以來財務狀況和業績變化的重要事件和交易。本集團簡要合併中期財務報表及其附註不包含在根據國際會計準則編製的財務報告中要求披露的所有財務信息和數據。

管理層在按照《國際會計準則第34號－中期財務報告》編製中期財務報告時需要作出判斷、估計及假設，而這些判斷、估計及假設會對政策的應用及資產及負債、收入及支出的列報金額造成影響。實際結果可能有別於這些估計。管理層對應用於本集團的政策及估計不明朗因素的主要來源做出的主要判斷，與截至2024年12月31日止的年度合併財務報表內應用的主要判斷相同。

1、已生效的準則及其修訂的影響

2025年1月1日起新生效的國際財務報告會計準則及其修訂主要包括：

- 對國際會計準則第21號的修訂，匯率變動的影響。

報告期內，本集團未採用任何未生效的會計政策。上述國際財務報告會計準則及其修訂未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

2、已頒佈但未生效的準則及其修訂的影響

		於此日期起／ 之後的年度生效
國際財務報告準則第9號和 國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具的分類和計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告會計準則的年度改進	年度改進－第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日

上述新準則及其修訂未在本合併財務報告中提前採用。以上準則及其修訂預期不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目

1、利息淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入來自：		
發放貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	25,825	26,444
— 個人貸款和墊款	10,523	13,224
— 票據貼現	1,263	1,286
金融投資		
— 以攤餘成本計量	5,889	6,955
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	5,034	4,623
存放及拆放同業及其他金融機構款項及買入返售金融資產	1,568	1,710
存放中央銀行款項	876	965
應收融資租賃款	1,674	1,683
合計	52,652	56,890
利息支出來自：		
吸收存款		
— 公司客戶	(14,483)	(16,454)
— 個人客戶	(3,481)	(3,482)
同業及其他金融機構存放和拆入款項及賣出回購金融資產款	(4,641)	(6,818)
應付債券	(6,042)	(5,636)
向中央銀行借款	(908)	(793)
租賃負債	(51)	(65)
合計	(29,606)	(33,248)
利息淨收入	23,046	23,642

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

2、手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
手續費及佣金收入：		
代理及委託業務	1,345	1,199
承諾及擔保業務	485	654
承銷及諮詢業務	393	598
結算與清算業務	378	389
託管及受託業務	366	348
銀行卡業務	85	101
其他	56	51
合計	3,108	3,340
手續費及佣金支出	(815)	(556)
手續費及佣金淨收入	2,293	2,784

3、交易活動淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具淨收益	1,449	3,871
匯兌損益及匯率衍生金融工具	979	828
貴金屬及相關衍生金融工具	359	29
其他衍生金融工具	(273)	(19)
合計	2,514	4,709

4、金融投資淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產淨收益	2,769	3,102
以攤餘成本計量的金融資產淨收益	1,637	537
其他投資損失	(43)	(32)
合計	4,363	3,607

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

5、其他營業收入

截至6月30日止六個月期間		
	2025年	2024年
經營租賃收入	880	457
政府補助	75	10
其他雜項收入	94	86
合計	1,049	553

6、營業費用

截至6月30日止六個月期間			
	註釋	2025年	2024年
員工費用	(1)	6,324	6,507
辦公及行政支出		2,018	2,427
折舊及攤銷費用		1,016	990
税金及附加		367	422
經營租賃費用		364	212
捐贈支出		31	8
其他	(2)	150	61
合計		10,270	10,627

(1) 員工費用

截至6月30日止六個月期間		
	2025年	2024年
工資、獎金、津貼和補貼	4,665	4,705
其他社會保險及員工福利	483	743
住房公積金	329	282
離職後福利－設定提存計劃	743	668
工會經費和職工教育經費	104	109
合計	6,324	6,507

(2) 報告期內，本集團簡化處理的短期租賃費用和低價值資產租賃費用均不重大。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

7、信用減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
存放同業及其他金融機構款項	1	(6)
拆出資金	(3)	(1)
買入返售金融資產	(11)	(5)
發放貸款和墊款		
— 以攤餘成本計量	10,476	14,136
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	303	131
金融投資		
— 以攤餘成本計量	1,708	(240)
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	95	17
應收融資租賃款	449	284
其他資產	249	109
表外項目	33	502
合計	13,300	14,927

8、所得稅費用

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
當期所得稅費用		2,311	1,512
遞延所得稅費用	三、21(2)	(588)	(14)
合計		1,723	1,498

當期所得稅是本集團根據中國所得稅法規，按照25%的法定稅率和應納稅所得額計算得到的。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

8、所得稅費用 (續)

本集團的實際稅額有別於按本集團的稅前利潤與法定稅率計算所得的金額。主要調節事項列示如下：

	註釋	截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
稅前利潤		9,695	9,741
按法定稅率計算的稅額		2,424	2,435
非應稅收入的影響	(1)	(1,626)	(1,507)
不可抵扣費用的影響	(2)	925	570
所得稅費用		1,723	1,498

(1) 非應稅收入主要包括國債、地方政府債的利息收入和基金投資的分紅收入，根據中國的稅法規定，該收入是免稅的。

(2) 不可抵扣費用主要包括逐項評估確認的不可稅前抵扣的核銷損失和按照中國稅法規定不可於所得稅前列支的費用等。

9、基本每股收益和稀釋每股收益

基本每股收益以歸屬於本行普通股股東的淨利潤除以本行發行的對外普通股的加權平均數計算。報告期內，由於本集團並無任何會有潛在稀釋影響的股份，所以基本與稀釋每股收益並無差異。

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
歸屬於本行股東的合併淨利潤	7,667	7,999
減：歸屬於本行其他權益工具持有者的淨利潤	—	—
歸屬於本行普通股股東的合併淨利潤	7,667	7,999
普通股加權平均數(百萬股)	27,464	27,464
基本和稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.28	0.29

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

10、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		915	996
存放中央銀行款項			
— 法定存款準備金	(1)	105,914	108,572
— 超額存款準備金	(2)	15,423	15,077
— 外匯風險準備金	(3)	5,742	4,946
— 財政性存款	(4)	1	45
小計		127,080	128,640
應計利息		49	55
合計		128,044	129,691

- (1) 包括本集團按規定繳存中國人民銀行（以下簡稱「人行」）的一般性存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。於資產負債表日，本行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	5.50%	6.00%
外幣存款繳存比率	4.00%	4.00%

本行子公司的人民幣存款準備金繳存比例按人行相應規定執行。

- (2) 超額存款準備金包括存放於人行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。
- (3) 截至2025年6月30日，本行的外匯風險準備金率為20%（2024年12月31日：20%）。
- (4) 財政性存款是指源於財政性機構並按規定存放於人行的款項，該款項不能用於本集團的日常業務運作。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

11、存放同業及其他金融機構款項

按交易對手所在地區和類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	24,920	38,297
— 非銀行金融機構	17,629	8,710
中國境外		
— 銀行同業	4,544	4,740
— 非銀行金融機構	603	83
應計利息	54	91
合計	47,750	51,921
減：損失準備 (附註三、23)	(3)	(2)
淨額	47,747	51,919

於2025年6月30日，本集團及本行存放中國境內銀行款項中包括人民幣157.19億元和人民幣152.74億元的存出保證金等款項，該等款項的使用存在限制(2024年12月31日：本集團及本行分別包括人民幣82.83億元和人民幣79.73億元存出保證金等款項)。

12、拆出資金

按交易對手所在地區和類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	800	—
— 非銀行金融機構	1,855	13,795
中國境外		
— 銀行同業	1,897	3,548
應計利息	33	27
合計	4,585	17,370
減：損失準備 (附註三、23)	(1)	(4)
淨額	4,584	17,366

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

13、衍生金融工具及套期會計

本集團運用的衍生金融工具包括利率、貨幣、貴金屬及其他衍生工具。本集團於資產負債表日所持有的衍生金融工具如下：

2025年6月30日

	名義金額	公允價值	
		衍生金融資產	衍生金融負債
利率衍生工具	1,597,814	6,284	(6,482)
貨幣衍生工具	2,074,133	12,985	(11,848)
貴金屬及其他衍生工具	467,974	8,807	(4,488)
合計	4,139,921	28,076	(22,818)
其中被指定為套期工具的 衍生金融工具：			
— 利率衍生工具	7,950	12	—

2024年12月31日

	名義金額	公允價值	
		衍生金融資產	衍生金融負債
利率衍生工具	1,742,708	10,348	(10,634)
貨幣衍生工具	1,757,665	24,372	(21,962)
貴金屬及其他衍生工具	285,614	6,972	(3,489)
合計	3,785,987	41,692	(36,085)
其中被指定為套期工具的 衍生金融工具：			
— 利率衍生工具	7,950	—	(10)

在當日無負債結算制度下，本集團及本行於上海清算所結算的利率互換、貴金屬期貨、貴金屬延期交易及標債遠期合約的持倉損益已經在當日淨額結算，相應收支已包含在存出保證金中。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

13、衍生金融工具及套期會計 (續)

(1) 公允價值套期

本集團使用利率互換工具來對沖金融投資中以攤餘成本計量的人民幣固定利率債券的公允價值變動的風險敞口。

通過使用衍生金融工具對利率變動風險敞口進行套期，本集團還面臨衍生交易對手方的信用風險，該風險未被套期項目所抵銷。本集團與信用評級較高的交易對手進行交易，從而有效控制衍生工具交易對手方信用風險。

在採用公允價值套期會計之前，本集團通過定性或定量分析的方法評估以確定被套期項目與套期工具之間是否存在經濟關係。在評估經濟關係是否存在時，本集團評估被套期風險引起的被套期項目的公允價值和套期工具的公允價值的變化是否相似，並進一步通過使用敏感性分析來評估套期工具和被套期項目價值變動的相關性以支持該定性評估。

在這些套期關係中，套期無效的主要來源是：

- 交易對手對利率互換公允價值的影響，交易對手和本集團自身信用風險對利率互換公允價值的影響，該影響未反映在因利率變動而導致的被套期專案的公允價值中；
- 利率互換與債券的到期日不同。

報告期內，交易活動淨收益中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

14、買入返售金融資產

(1) 按交易對手所在地區和類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	1,865	23,177
— 非銀行金融機構	61,230	45,230
應計利息	18	22
合計	63,113	68,429
減：損失準備(附註三、23)	(11)	(22)
淨額	63,102	68,407

(2) 按擔保物類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 金融債券	47,485	38,301
— 政府債券	15,610	30,106
應計利息	18	22
合計	63,113	68,429
減：損失準備(附註三、23)	(11)	(22)
淨額	63,102	68,407

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量	1,533,254	1,487,701
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	312,921	324,983
合計	1,846,175	1,812,684

(1) 按分類和性質分析

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量：			
公司貸款和墊款		1,104,065	1,054,519
個人貸款和墊款			
— 個人房屋貸款		181,456	168,136
— 個人經營貸款		166,476	183,641
— 個人消費貸款		114,793	117,405
個人貸款和墊款		462,725	469,182
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：			
公司貸款和墊款		189,118	195,047
票據貼現	(a)	119,803	119,200
個人貸款和墊款			
— 個人經營貸款		3,316	9,449
小計		1,879,027	1,847,397
公允價值變動		661	1,224
應計利息		8,844	8,495
合計		1,888,532	1,857,116
減：損失準備(附註三、23)		(42,357)	(44,432)
淨額		1,846,175	1,812,684

(a) 於資產負債表日，票據貼現業務中的票據有部分用於有抵押負債的質押，詳見附註八、1。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(2) 按擔保方式分析

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
信用貸款	486,174	25.87%	468,309	25.35%
保證貸款	406,588	21.64%	377,355	20.43%
附擔保物貸款				
－ 抵押貸款	805,109	42.85%	813,467	44.03%
－ 質押貸款	61,353	3.26%	69,066	3.74%
票據貼現	119,803	6.38%	119,200	6.45%
小計	1,879,027	100.00%	1,847,397	100.00%
公允價值變動	661		1,224	
應計利息	8,844		8,495	
合計	1,888,532		1,857,116	
減：損失準備 (附註三、23)	(42,357)		(44,432)	
淨額	1,846,175		1,812,684	

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(3) 已逾期貸款按逾期期限分析 (未含公允價值變動及應計利息)

	2025年6月30日				
	逾期	逾期	逾期1年	逾期 3年以上	合計
	3個月以內	3個月至1年	以上3年以內		
	(含3個月)	(含1年)	(含3年)		
信用貸款	3,414	3,006	959	301	7,680
保證貸款	1,284	1,422	1,662	513	4,881
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	9,779	9,837	5,848	58	25,522
— 質押貸款	1,282	102	294	130	1,808
已逾期貸款總額	15,759	14,367	8,763	1,002	39,891

	2024年12月31日				
	逾期	逾期	逾期1年	逾期 3年以上	合計
	3個月以內	3個月至1年	以上3年以內		
	(含3個月)	(含1年)	(含3年)		
信用貸款	2,562	3,300	937	190	6,989
保證貸款	1,696	1,287	1,125	516	4,624
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	8,121	7,613	5,404	43	21,181
— 質押貸款	20	415	88	194	717
已逾期貸款總額	12,399	12,615	7,554	943	33,511

逾期貸款是指所有或部分本金或利息逾期一天或以上的貸款。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(4) 按損失準備評估方式分析

(a) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款 (未含應計利息)

	2025年6月30日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款				
— 公司貸款和墊款	1,031,559	53,422	19,084	1,104,065
— 個人貸款和墊款	443,797	10,167	8,761	462,725
合計	1,475,356	63,589	27,845	1,566,790
減：損失準備 (附註三、23)	(11,156)	(13,771)	(17,430)	(42,357)
淨額	1,464,200	49,818	10,415	1,524,433

	2024年12月31日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款				
— 公司貸款和墊款	979,805	55,953	18,761	1,054,519
— 個人貸款和墊款	451,848	9,208	8,126	469,182
合計	1,431,653	65,161	26,887	1,523,701
減：損失準備 (附註三、23)	(12,076)	(14,972)	(17,384)	(44,432)
淨額	1,419,577	50,189	9,503	1,479,269

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(4) 按損失準備評估方式分析 (續)

(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 (未含公允價值變動及應計利息)

	2025年6月30日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
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				
— 公司貸款和墊款	188,761	82	275	189,118
— 票據貼現	119,790	—	13	119,803
— 個人貸款和墊款	2,376	518	422	3,316
合計	310,927	600	710	312,237
損失準備 (附註三、23)	(581)	(116)	(316)	(1,013)

	2024年12月31日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
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				
— 公司貸款和墊款	194,602	153	292	195,047
— 票據貼現	119,187	—	13	119,200
— 個人貸款和墊款	8,645	431	373	9,449
合計	322,434	584	678	323,696
損失準備 (附註三、23)	(689)	(117)	(313)	(1,119)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(5) 損失準備的變動情況分析

(a) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款損失準備的變動情況

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	12,076	14,972	17,384	44,432
轉移				
— 至第一階段	403	(379)	(24)	—
— 至第二階段	(335)	743	(408)	—
— 至第三階段	(158)	(3,231)	3,389	—
本期(轉回)/計提(附註三、7)	(818)	1,666	9,628	10,476
本期核銷及轉出	—	—	(13,548)	(13,548)
本期收回原核銷貸款和墊款	—	—	1,089	1,089
其他變動	(12)	—	(80)	(92)
2025年6月30日	11,156	13,771	17,430	42,357

	2024年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	11,404	14,776	16,788	42,968
轉移				
— 至第一階段	1,375	(1,338)	(37)	—
— 至第二階段	(473)	532	(59)	—
— 至第三階段	(191)	(2,422)	2,613	—
本年(轉回)/計提	(52)	3,424	22,472	25,844
本年核銷及轉出	—	—	(26,688)	(26,688)
本年收回原核銷貸款和墊款	—	—	2,389	2,389
其他變動	13	—	(94)	(81)
2024年12月31日	12,076	14,972	17,384	44,432

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(5) 損失準備的變動情況分析 (續)

(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損失準備的變動情況

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	689	117	313	1,119
轉移				
— 至第一階段	5	(5)	—	—
— 至第二階段	(5)	9	(4)	—
— 至第三階段	(9)	(77)	86	—
本期(轉回)/計提(附註三、7)	(99)	72	330	303
本期核銷及轉出	—	—	(437)	(437)
收回原核銷貸款和墊款	—	—	28	28
2025年6月30日	581	116	316	1,013

	2024年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	1,351	101	490	1,942
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	(11)	14	(3)	—
— 至第三階段	(12)	(6)	18	—
本年(轉回)/計提	(639)	8	616	(15)
本年核銷	—	—	(808)	(808)
2024年12月31日	689	117	313	1,119

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資

	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	16.1	265,470	228,873
以攤餘成本計量的金融資產	16.2	447,865	469,159
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	16.3	333,772	357,419
合計		1,047,107	1,055,451

16.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
基金投資	(1)	166,748	175,096
債券和資產支持證券投資			
— 政府債券		2,428	2,343
— 金融債券		27,070	21,862
— 同業存單		25,304	2,692
— 資產支持證券	(1)	34,362	13,365
— 其他債券		4,441	8,020
股權投資		2,988	3,559
信託計劃和資產管理計劃	(1)	1,960	1,815
理財產品		169	121
合計		265,470	228,873

(1) 包括本集團根據附註四、2所述控制定義納入合併範圍的投資。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

按上市地列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
基金投資		
— 香港以外上市	166,748	175,096
債券和資產支持證券投資		
— 香港上市	1,945	2,417
— 香港以外上市	91,660	45,865
信託計劃和資產管理計劃		
— 非上市	1,960	1,815
股權投資		
— 香港以外上市	1,515	1,976
— 非上市	1,473	1,583
理財產品		
— 非上市	169	121
合計	265,470	228,873

在中國內地銀行間債券市場交易的債券包含於「香港以外上市」類別中。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

16、金融投資(續)

16.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

按發行人分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地發行人		
— 政府	2,428	2,343
— 銀行及非銀行金融機構	251,855	210,460
— 企業	10,497	12,754
中國境外發行人		
— 銀行及非銀行金融機構	—	2,123
— 企業	690	1,193
合計	265,470	228,873

16.2 以攤餘成本計量的金融資產

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券和資產支持證券投資	(1)		
— 政府債券		235,144	234,495
— 金融債券		122,891	127,331
— 債權融資計劃		1,303	3,080
— 資產支持證券		282	696
— 其他債券		13,955	24,457
信託計劃和資產管理計劃	(2)	91,945	97,784
應計利息		6,998	6,713
合計		472,518	494,556
減：損失準備(附註三、23)		(24,653)	(25,397)
淨額		447,865	469,159

(1) 於資產負債表日，以攤餘成本計量的金融資產中的債券投資有部分用於有抵押負債的質押，詳見附註八、1。

(2) 包括本集團根據附註四、2所述控制定義納入合併範圍的投資。信託計劃和資產管理計劃由第三方信託計劃受託人或資產管理人進行管理和運作，主要投向為信貸類資產、資產支持證券和附有第三方回購安排的權益性投資等。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.2 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

按上市地列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券和資產支持證券投資		
— 香港上市	5,305	13,494
— 香港以外上市	365,064	370,815
— 非上市	3,206	5,750
信託計劃和資產管理計劃		
— 非上市	91,945	97,784
應計利息	6,998	6,713
合計	472,518	494,556

按發行人分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地發行人		
— 政府	224,662	223,819
— 銀行及非銀行金融機構	123,611	127,708
— 企業	103,149	119,717
中國境外發行人		
— 政府	10,482	8,275
— 企業	3,616	8,324
應計利息	6,998	6,713
合計	472,518	494,556

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.2 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

以攤餘成本計量的金融資產按損失準備評估方式分析如下 (未含應計利息)：

	2025年6月30日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的金融資產	411,569	3,179	50,772	465,520
減：損失準備 (附註三、23)	(548)	(462)	(23,643)	(24,653)
淨額	411,021	2,717	27,129	440,867

	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的金融資產	429,470	6,171	52,202	487,843
減：損失準備 (附註三、23)	(651)	(1,058)	(23,688)	(25,397)
淨額	428,819	5,113	28,514	462,446

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.2 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

以攤餘成本計量的金融資產損失準備變動情況如下：

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	651	1,058	23,688	25,397
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	243	(243)	—
— 至第三階段	—	(626)	626	—
本期(轉回)/計提(附註三、7)	(102)	(213)	2,023	1,708
本期核銷	—	—	(2,327)	(2,327)
本期收回原核銷投資	—	—	99	99
其他變動	(1)	—	(223)	(224)
2025年6月30日	548	462	23,643	24,653

	2024年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	1,020	3,434	23,264	27,718
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	(38)	38	—	—
— 至第三階段	—	(1,953)	1,953	—
本年(轉回)/計提	(334)	(461)	2,541	1,746
本年核銷及轉出	—	—	(3,781)	(3,781)
本年收回原核銷投資	—	—	165	165
其他變動	3	—	(454)	(451)
2024年12月31日	651	1,058	23,688	25,397

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.3 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	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券和資產支持證券投資			
— 政府債券		91,703	96,352
— 金融債券		99,915	82,495
— 同業存單		52,493	67,398
— 資產支持證券		12,240	44,845
— 其他債券		73,031	61,947
其他債務工具		22	50
應計利息		2,931	2,912
小計		332,335	355,999
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資產：			
股權投資	(1)	1,437	1,420
合計		333,772	357,419

(1) 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資產。截至2025年6月30日止6個月期間，本集團無該類權益投資股利收入(2024年度：人民幣6百萬元)。

按上市地列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券和資產支持證券投資及其他債務工具		
— 香港上市	31,119	28,802
— 香港以外上市	254,311	269,879
— 非上市	43,974	54,406
股權投資		
— 非上市	1,437	1,420
應計利息	2,931	2,912
合計	333,772	357,419

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (續)

按發行人分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地發行人		
— 政府及中央銀行	78,405	74,724
— 銀行及非銀行金融機構	111,572	123,187
— 企業	64,963	62,115
中國境外發行人		
— 政府及中央銀行	13,298	21,644
— 銀行及非銀行金融機構	43,123	54,656
— 企業	18,043	16,761
應計利息	2,931	2,912
小計	332,335	355,999
股權投資	1,437	1,420
合計	333,772	357,419

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具按損失準備評估方式分析如下 (未含公允價值變動及應計利息)：

	2025年6月30日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	326,785	—	78	326,863
損失準備 (附註三、23)	(346)	—	(31)	(377)
	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	348,711	80	436	349,227
損失準備 (附註三、23)	(345)	(8)	(325)	(678)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具損失準備變動情況如下：

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	345	8	325	678
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	(8)	8	—
本期計提(附註三、7)	5	—	90	95
本期核銷	—	—	(411)	(411)
本期收回原核銷投資	—	—	19	19
其他變動	(4)	—	—	(4)
2025年6月30日	346	—	31	377

	2024年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	224	106	187	517
轉移				
— 至第一階段	101	(101)	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本年計提	17	3	138	158
其他變動	3	—	—	3
2024年12月31日	345	8	325	678

17、對子公司的投資

本行

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
浙銀金租	2,040	2,040
浙銀理財	2,000	—
合計	4,040	2,040

有關子公司的詳細資料，參見附註四、1。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

18、固定資產

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
固定資產	(1)	31,501	28,078
在建工程	(2)	3,636	3,190
合計		35,137	31,268

(1) 固定資產

	房屋及 建築物	辦公及 電子設備	運輸工具	經營租出 固定資產	合計
成本					
2025年1月1日	18,764	2,401	198	13,191	34,554
本期增加	—	46	5	4,179	4,230
在建工程轉入	3	—	—	—	3
本期處置及其他變動	—	(18)	(7)	(30)	(55)
2025年6月30日	18,767	2,429	196	17,340	38,732
減：累計折舊					
2025年1月1日	(3,681)	(1,846)	(140)	(809)	(6,476)
本期計提	(360)	(90)	(8)	(321)	(779)
本期處置及其他變動	—	17	6	1	24
2025年6月30日	(4,041)	(1,919)	(142)	(1,129)	(7,231)
賬面價值					
2025年6月30日	14,726	510	54	16,211	31,501
2025年1月1日	15,083	555	58	12,382	28,078

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

18、固定資產(續)

(1) 固定資產(續)

	房屋及 建築物	辦公及 電子設備	運輸工具	經營租出 固定資產	合計
成本					
2024年1月1日	18,537	2,267	188	6,627	27,619
本年增加	36	175	20	7,838	8,069
在建工程轉入	202	—	—	—	202
本年處置及其他變動	(11)	(41)	(10)	(1,274)	(1,336)
2024年12月31日	18,764	2,401	198	13,191	34,554
減：累計折舊					
2024年1月1日	(2,980)	(1,699)	(135)	(460)	(5,274)
本年計提	(707)	(185)	(15)	(449)	(1,356)
本年處置及其他變動	6	38	10	100	154
2024年12月31日	(3,681)	(1,846)	(140)	(809)	(6,476)
賬面價值					
2024年12月31日	15,083	555	58	12,382	28,078
2024年1月1日	15,557	568	53	6,167	22,345

於資產負債表日，本集團無重大金額的閒置資產。

於2025年6月30日，本集團淨值為人民幣4.84億元(2024年12月31日：人民幣9.10億元)的房屋及建築物產權手續尚在辦理之中。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

18、固定資產 (續)

(2) 在建工程

	在建工程
2025年1月1日	3,190
本期增加	467
轉入固定資產	(3)
轉入長期待攤費用	(18)
2025年6月30日	3,636
	在建工程
2024年1月1日	2,396
本年增加	1,111
轉入固定資產	(202)
轉入長期待攤費用	(115)
2024年12月31日	3,190

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

19、租賃

(1) 使用權資產

	土地使用權	房屋及 建築物	其他	合計
成本				
2025年1月1日	1,950	6,056	65	8,071
本期增加	—	116	2	118
本期減少	—	(113)	(1)	(114)
2025年6月30日	1,950	6,059	66	8,075
減：累計折舊				
2025年1月1日	(370)	(2,984)	(32)	(3,386)
本期計提	(25)	(363)	(4)	(392)
本期減少	—	63	—	63
2025年6月30日	(395)	(3,284)	(36)	(3,715)
賬面價值				
2025年6月30日	1,555	2,775	30	4,360
2025年1月1日	1,580	3,072	33	4,685

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

19、租賃 (續)

(1) 使用權資產 (續)

	土地使用權	房屋及建築物	其他	合計
成本				
2024年1月1日	1,950	5,910	53	7,913
本年增加	—	610	16	626
本年減少	—	(464)	(4)	(468)
2024年12月31日	1,950	6,056	65	8,071
減：累計折舊				
2024年1月1日	(321)	(2,663)	(25)	(3,009)
本年計提	(49)	(747)	(10)	(806)
本年減少	—	426	3	429
2024年12月31日	(370)	(2,984)	(32)	(3,386)
賬面價值				
2024年12月31日	1,580	3,072	33	4,685
2024年1月1日	1,629	3,247	28	4,904

於2025年6月30日，本集團無未辦妥產權證書的土地使用權(2024年12月31日：無)。

(2) 租賃負債

租賃負債按到期日的未經折現租賃付款額分析：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
1年以內(含1年)	788	837
1年至2年(含2年)	614	711
2年至3年(含3年)	465	534
3年至4年(含4年)	398	414
4年至5年(含5年)	334	343
5年以上	540	640
未折現租賃負債合計	3,139	3,479
期末／年末租賃負債賬面價值	2,834	3,131

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

20、無形資產

		計算機軟件
成本		
2025年1月1日		1,451
本期增加		96
2025年6月30日		1,547
減：累計攤銷		
2025年1月1日		(640)
本期計提		(62)
2025年6月30日		(702)
賬面價值		
2025年6月30日		845
2025年1月1日		811

		計算機軟件
成本		
2024年1月1日		1,197
本年增加		254
2024年12月31日		1,451
減：累計攤銷		
2024年1月1日		(527)
本年計提		(113)
2024年12月31日		(640)
賬面價值		
2024年12月31日		811
2024年1月1日		670

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

21、遞延所得稅資產和負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅 暫時性差異 資產／(負債)	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅 暫時性差異 資產／(負債)
資產損失準備及預計負債	91,426	22,857	89,800	22,450
應付職工薪酬	2,847	712	2,280	570
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具及貴金屬未實現損失	47	12	47	12
其他	3,789	947	3,780	945
未經抵銷的遞延所得稅資產	98,109	24,528	95,907	23,977
固定資產折舊	(466)	(117)	(559)	(140)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具及貴金屬未實現收益	(95)	(24)	(1,203)	(301)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
未實現收益	(3,615)	(904)	(5,480)	(1,370)
衍生金融工具未實現收益	(4,558)	(1,139)	(3,611)	(903)
其他	(2,822)	(706)	(3,126)	(781)
未經抵銷的遞延所得稅負債	(11,556)	(2,890)	(13,979)	(3,495)
抵銷後的淨額	86,553	21,638	81,928	20,482

(2) 遞延所得稅的變動情況

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期初／年初餘額	20,482	21,184
計入當期／當年損益	588	155
計入其他綜合收益	568	(857)
期末／年末餘額	21,638	20,482

本集團於資產負債表日並無重大未確認的遞延所得稅資產及負債。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

22、其他資產

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
應收融資租賃款	(1)	63,141	61,096
長期待攤費用	(2)	2,062	1,435
待結算及清算款項		1,974	1,704
待抵扣進項稅		1,731	1,459
存出保證金		1,686	2,620
應收利息		1,457	1,260
繼續涉入資產(附註三、43 (1))		1,212	1,212
非金融抵債資產	(3)	710	604
應收手續費		660	709
預付款項		557	729
其他		1,744	1,299
合計		76,934	74,127

(1) 應收融資租賃款

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
融資租賃業務應收款	(a)	7,838	6,782
減：未實現融資收益		(1,351)	(1,223)
融資租賃業務應收款餘額		6,487	5,559
售後回租業務應收款		58,397	57,180
小計		64,884	62,739
應計利息		527	485
減：損失準備(附註三、23)		(2,270)	(2,128)
淨額		63,141	61,096

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

22、其他資產 (續)

(1) 應收融資租賃款 (續)

資產負債表日後，本集團連續五個會計年度每年將收到的融資租賃業務應收賬款最低租賃付款額如下(未含應計利息)：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
1年以內(含1年)	2,195	28.01%	1,742	25.69%
1至2年(含2年)	1,856	23.68%	1,778	26.22%
2至3年(含3年)	781	9.96%	691	10.18%
3至4年(含4年)	504	6.43%	447	6.59%
4至5年(含5年)	349	4.45%	272	4.01%
5年以上	2,153	27.47%	1,852	27.31%
合計	7,838	100.00%	6,782	100.00%

應收融資租賃款按損失準備評估方式分析如下(未含應計利息)：

	2025年6月30日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
應收融資租賃款	61,552	2,443	889	64,884
減：損失準備(附註三、23)	(1,127)	(596)	(547)	(2,270)
淨額	60,425	1,847	342	62,614

	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
應收融資租賃款	59,320	2,622	797	62,739
減：損失準備(附註三、23)	(1,138)	(457)	(533)	(2,128)
淨額	58,182	2,165	264	60,611

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

22、其他資產 (續)

(1) 應收融資租賃款 (續)

應收融資租賃款損失準備變動情況如下：

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	1,138	457	533	2,128
轉移				
— 至第一階段	4	—	(4)	—
— 至第二階段	(34)	98	(64)	—
— 至第三階段	(4)	(91)	95	—
本期計提(附註三、7)	23	132	294	449
本期核銷	—	—	(333)	(333)
本期收回原核銷應收融資租賃款	—	—	26	26
2025年6月30日	1,127	596	547	2,270

	2024年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	1,230	192	472	1,894
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	(38)	60	(22)	—
— 至第三階段	(21)	(18)	39	—
本年(轉回)/計提	(33)	223	507	697
本年核銷及轉出	—	—	(585)	(585)
本年收回原核銷應收融資租賃款	—	—	122	122
2024年12月31日	1,138	457	533	2,128

(a) 於資產負債表日，應收融資租賃款業務中有部分用於有抵押負債的質押，詳見附註八、1。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

22、其他資產 (續)

(2) 長期待攤費用

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期初／年初餘額	1,435	1,014
本期／本年增加	713	502
在建工程轉入	18	115
本期／本年攤銷	(104)	(196)
期末／年末餘額	2,062	1,435

(3) 非金融抵債資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
房屋及建築物	922	801
減：抵債資產減值準備	(212)	(197)
年末餘額	710	604

本集團計劃在未來一定期間內通過拍賣、競價和轉讓等方式對非金融抵債資產進行處置。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

23、損失準備

	附註	2025年 1月1日	本期 計提／ (轉回)	本期核銷 及轉出	其他 (註釋(1))	2025年 6月30日
存放同業及						
其他金融機構款項	三、11	2	1	-	-	3
拆出資金	三、12	4	(3)	-	-	1
買入返售金融資產	三、14	22	(11)	-	-	11
發放貸款和墊款	三、15					
— 以攤餘成本計量		44,432	10,476	(13,548)	997	42,357
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益		1,119	303	(437)	28	1,013
金融投資	三、16					
— 以攤餘成本計量		25,397	1,708	(2,327)	(125)	24,653
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益		678	95	(411)	15	377
應收融資租賃款	三、22(1)	2,128	449	(333)	26	2,270
其他資產		607	249	(61)	16	811
表外項目	三、32	1,094	33	(10)	2	1,119
合計		75,483	13,300	(17,127)	959	72,615

	附註	2024年 1月1日	本年 (轉回)／ 計提	本年核銷 及轉出	其他 (註釋(1))	2024年 12月31日
存放同業及						
其他金融機構款項	三、11	7	(5)	-	-	2
拆出資金	三、12	6	(2)	-	-	4
買入返售金融資產	三、14	26	(4)	-	-	22
發放貸款和墊款	三、15					
— 以攤餘成本計量		42,968	25,844	(26,688)	2,308	44,432
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益		1,942	(15)	(808)	-	1,119
金融投資	三、16					
— 以攤餘成本計量		27,718	1,746	(3,781)	(286)	25,397
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益		517	158	-	3	678
應收融資租賃款	三、22(1)	1,894	697	(585)	122	2,128
其他資產		624	209	(245)	19	607
表外項目	三、32	1,523	(433)	-	4	1,094
合計		77,225	28,195	(32,107)	2,170	75,483

(1) 其他包括收回已核銷金融資產及匯率變動產生的影響等。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

24、向中央銀行借款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
向中央銀行賣出回購債券	64,692	63,328
向中央銀行賣出回購票據	7,163	14,222
應計利息	557	271
合計	72,412	77,821

25、同業及其他金融機構存放款項

按交易對手所在地區和類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	37,992	50,864
— 非銀行金融機構	224,163	294,020
中國境外		
— 銀行同業	334	354
— 非銀行金融機構	15,034	19,699
應計利息	1,979	2,003
合計	279,502	366,940

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

26、拆入資金

按會計分類及交易對手所在地區和類型分析

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量：			
中國境內			
— 銀行同業		69,382	63,648
— 非銀行金融機構		—	867
中國境外			
— 銀行同業		1,076	8,103
應計利息		444	645
小計		70,902	73,263
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：	(1)		
中國境內			
— 銀行同業		26,517	22,578
小計		26,517	22,578
合計		97,419	95,841

- (1) 報告期內，本集團信用點差沒有重大變化，因信用風險變動造成指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值的變動金額，以及於相關期末的累計變動金額均不重大。金融負債公允價值變動原因主要為其他市場因素的改變。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

27、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
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	(1)		
— 與貴金屬相關的金融負債		18,103	4,180
— 其他	(2)	20,188	17,016
交易性金融負債			
— 交易類債券賣空頭寸		487	—
合計		38,778	21,196

(1) 本集團根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。報告期內，本集團信用點差沒有重大變化，因信用風險變動造成指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值的變動金額，以及於相關期末的累計變動金額均不重大。金融負債公允價值變動原因主要為其他市場因素的改變。

(2) 主要包括納入合併範圍的結構化主體中除本集團外其他投資者持有的份額及負債。

28、賣出回購金融資產款

按擔保物類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
賣出回購債券	25,767	35,253
應計利息	11	34
合計	25,778	35,287

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

29、吸收存款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
活期存款		
— 公司客戶	459,295	434,291
— 個人客戶	67,995	64,951
小計	527,290	499,242
定期存款		
— 公司客戶	1,209,152	1,148,911
— 個人客戶	290,283	239,681
小計	1,499,435	1,388,592
其他存款	2,315	372
應計利息	36,774	34,083
合計	2,065,814	1,922,289

吸收存款中包括的保證金存款列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信用證及保函保證金	40,963	36,114
承兌匯票保證金	29,823	25,562
其他保證金	54,667	40,657
合計	125,453	102,333

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

30、應付職工薪酬

	2025年 1月1日	本期發生	本期支付	2025年 6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	6,162	4,665	(6,099)	4,728
職工福利費	—	264	(264)	—
住房公積金	—	329	(329)	—
社會保險費				
— 醫療保險費	—	183	(183)	—
— 工傷保險費	—	5	(5)	—
— 生育保險費	—	7	(7)	—
商業保險	—	24	(24)	—
工會經費和職工教育經費	161	104	(155)	110
基本養老保險費	—	366	(366)	—
失業保險費	—	13	(13)	—
企業年金繳費	—	364	—	364
合計	6,323	6,324	(7,445)	5,202

	2024年 1月1日	本年發生	本年支付	2024年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	5,824	9,674	(9,336)	6,162
職工福利費	—	1,217	(1,217)	—
住房公積金	—	636	(636)	—
社會保險費				
— 醫療保險費	—	356	(356)	—
— 工傷保險費	—	10	(10)	—
— 生育保險費	—	8	(8)	—
商業保險	—	192	(192)	—
工會經費和職工教育經費	161	227	(227)	161
基本養老保險費	—	697	(697)	—
失業保險費	—	26	(26)	—
企業年金繳費	—	694	(694)	—
合計	5,985	13,737	(13,399)	6,323

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

31、應交稅費

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應交企業所得稅	474	187
應交增值稅	999	654
應交其他稅費	178	250
合計	1,651	1,091

32、預計負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
表外業務信用損失準備(附註三、23)	1,119	1,094

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

33、應付債券

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
固定利率小微企業專項金融債－2025年	(1)	—	10,000
固定利率小微企業專項金融債－2025年	(2)	—	10,000
固定利率小微企業專項金融債－2025年	(3)	5,000	5,000
固定利率小微企業專項金融債－2026年	(4)	10,000	10,000
固定利率小微企業專項金融債－2026年	(5)	15,000	15,000
固定利率小微企業專項金融債－2027年	(6)	5,000	5,000
固定利率小微企業專項金融債－2027年	(7)	15,000	15,000
固定利率小微企業專項金融債－2027年	(8)	20,000	20,000
固定利率小微企業專項金融債－2028年	(9)	20,000	—
固定利率小微企業專項金融債－2029年	(10)	5,000	5,000
固定利率金融債－2026年	(11)	30,000	30,000
固定利率金融債－2027年	(12)	13,000	13,000
固定利率金融債－2028年	(13)	15,000	—
固定利率金融債－2030年	(14)	5,000	—
固定利率綠色金融債－2025年	(15)	10,000	10,000
固定利率綠色金融債－2028年	(16)	5,000	—
固定利率科技創新債－2028年	(17)	5,000	—
固定利率三農專項金融債－2025年	(18)	5,000	5,000
固定利率資產支持證券債－2025年	(19)	1,419	3,369
固定利率二級資本債－2033年	(20)	20,000	20,000
固定利率二級資本債－2033年	(21)	10,000	10,000
固定利率二級資本債－2034年	(22)	10,000	10,000
固定利率金融債－2025年	(23)	—	1,400
固定利率金融債－2027年	(24)	1,500	1,500
同業存單	(25)	282,124	339,739
小計		508,043	539,008
應計利息		2,458	2,525
合計		510,501	541,533

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

33、應付債券 (續)

- (1) 於2022年2月23日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.83%。該債券已於2025年2月25日到期兌付。
- (2) 於2022年4月7日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.93%。該債券已於2025年4月11日到期兌付。
- (3) 於2022年10月18日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.47%。
- (4) 於2023年4月24日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.80%。
- (5) 於2023年11月3日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣150億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.82%。
- (6) 於2022年10月18日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為5年，票面固定利率為2.85%。
- (7) 於2024年3月15日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣150億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.43%。
- (8) 於2024年5月15日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣200億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.23%。
- (9) 於2025年4月3日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣200億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.86%。
- (10) 於2024年3月15日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為5年，票面固定利率為2.53%。
- (11) 於2023年7月24日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣300億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.62%。
- (12) 於2024年9月5日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣130億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.01%。
- (13) 於2025年2月13日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣150億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.75%。
- (14) 於2025年2月13日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的普通金融債券，該債券期限為5年，票面固定利率為1.81%。
- (15) 於2022年12月13日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的綠色金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為3.05%。
- (16) 於2025年5月8日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的綠色金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.69%。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

33、應付債券 (續)

- (17) 於2025年5月19日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的科技創新債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.66%。
- (18) 於2022年12月13日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的三農專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為3.05%。
- (19) 於2024年10月15日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣55.54億元的微小企業貸款資產支援證券。截至2025年6月30日，該資產支持證券次級檔本金餘額為人民幣12.14億元，由本行持有。根據信貸資產證券化相關合同的條款，保留了所轉移信貸資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此不終止確認所轉移的信貸資產，相應負債確認為應付債券。
- (20) 於2023年5月25日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣200億元的二級資本債券，該債券期限為10年，票面固定利率為3.47%。本行作為發行人對上述債券可以選擇於2028年按面值部分或全部贖回。
- (21) 於2023年11月23日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的二級資本債券，該債券期限為10年，票面固定利率為3.50%。本行作為發行人對上述債券可以選擇於2028年按面值部分或全部贖回。
- (22) 於2024年4月17日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的二級資本債券，該債券期限為10年，票面固定利率為2.54%。本行作為發行人對上述債券可以選擇於2029年按面值部分或全部贖回。
- (23) 於2022年6月2日，本行子公司浙銀金租在銀行間市場發行了總額為人民幣14億元的貨運物流主題金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.97%。該債券已於2025年6月7日到期兌付。
- (24) 於2024年8月15日，本行子公司浙銀金租在銀行間市場發行了總額為人民幣15億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.09%。
- (25) 於2025年6月30日，本行在銀行間市場公開發行但尚未到期的同業存單共計115筆，最長期限為1年（於2024年12月31日，本行在銀行間市場公開發行但尚未到期的同業存單共計106筆，最長期限為1年）。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

34、其他負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
待結算及清算款項	7,020	4,310
融資租賃保證金	4,104	4,194
應付款項	2,270	1,869
繼續涉入負債(附註三、43 (1))	1,212	1,212
應付股利	972	49
遞延收益	739	728
其他	1,958	1,803
合計	18,275	14,165

35、股本

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境內人民幣普通股(A股)	21,544	21,544
境外外資普通股(H股)	5,920	5,920
合計	27,464	27,464

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

36、其他權益工具

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
永續債	(1)	24,995	24,995

(1) 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	永續債
發行時間	2021年11月25日
會計分類	權益工具
初始利息率	3.85%
發行價格(人民幣/張)	100
數量(百萬張)	250
金額	25,000
發行費用	5
到期日	無到期日
轉股條件	無
轉換情況	無

(b) 永續債主要條款

本期永續債券的存續期與本行的持續經營存續期一致。本期永續債券發行設置本行有條件贖回條款。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)全部或部分贖回本期永續債券。在本期永續債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致本期永續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本期永續債券。

本行須在得到原中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「原銀保監會」)批准並滿足下述條件的前提下行使贖回權：(1)使用同等或更高品質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；及(2)或者行使贖回權後的資本水準仍明顯高於原銀保監會規定的監管資本要求。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

36、其他權益工具(續)

(1) 永續債(續)

(b) 永續債主要條款(續)

本期永續債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期永續債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期永續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。如《中華人民共和國企業破產法》後續修訂或相關法律法規對本行適用的債務受償順序另行約定的，以相關法律法規規定為準。

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，將本期永續債券的本金進行部分或全部減記。本期永續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)原銀保監會認定若不進行減記，本行將無法生存；及(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。減記部分不可恢復。

本期永續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。發行時的票面利率通過簿記建檔、集中配售的方式確定。

本期永續債券票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。基準利率為本期永續債券申購文件公告日或基準利率調整日前5個交易日(不含當日)中國債券資訊網(或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公佈的中債國債到期收益率曲線5年期品種到期收益率的算術平均值(四捨五入計算到0.01%)。固定利差為本期永續債券發行時確定的票面利率扣除本期永續債券發行時的基準利率，固定利差一經確定不再調整。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

36、其他權益工具 (續)

(1) 永續債 (續)

(b) 永續債主要條款 (續)

本行有權取消全部或部分本期永續債券派息，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。發行人可以自由支配取消的本期永續債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分本期永續債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對發行人的其他限制。若取消全部或部分本期永續債券派息，需由股東大會審議批准，並及時通知投資者。

如本行全部或部分取消本期永續債券的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向本期永續債券持有人全額派息前，發行人將不會向普通股股東進行收益分配。對普通股股東停止收益分配，不會構成發行人取消派息自主權的限制，也不會對發行人補充資本造成影響。

本期永續債券派息必須來自於可分配項目，且派息不與本行自身評級掛鉤，也不隨著本行未來評級變化而調整。本期永續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。本期永續債券不含有利率跳升機制及其他贖回激勵。投資者不得回售本期永續債券。

(c) 期末／年末發行在外的永續債變動情況

期末／年末發行在外的永續債在本期／年內未發生變動。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

36、其他權益工具 (續)

(2) 歸屬於權益工具持有者的相關資訊

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
歸屬於本行股東的權益		
— 歸屬於本行普通股持有者的權益	175,243	173,908
— 歸屬於本行其他權益工具持有者的權益	24,995	24,995
歸屬於非控制性股東的權益		
— 歸屬於普通股非控制性股東的權益	4,144	3,840

(3) 本行期末發行在外的其他權益工具變動情況表

	2024年 12月31日	本期增加	本期減少	2025年 6月30日
永續債				
數量(百萬張)	250	—	—	250
金額	24,995	—	—	24,995

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

37、資本公積

	2025年 1月1日	本期增加	本期減少	2025年 6月30日
股本溢價	38,570	—	—	38,570

	2024年 1月1日	本年增加	本年減少	2024年 12月31日
股本溢價	38,570	—	—	38,570

38、其他綜合收益

	合併財務狀況表中的其他綜合收益				截至2025年6月30日止六個月期間 合併損益及其他綜合收益表中的其他綜合收益				
	2025年 1月1日	稅後 歸屬於 本行股東	2025年 6月30日	本期所得 稅前 發生額	前期計入 其他綜合 收益當期 轉入損益	所得稅 影響	本期所得 稅後 發生額	稅後 歸屬於 本行股東	稅後 歸屬於 非控制性 權益
不能重分類進損益的其他綜合收益									
— 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資產公允價值變動	297	13	310	17	—	(4)	13	13	—
可能被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金融資產公允價值變動	3,814	(1,411)	2,403	710	(2,592)	471	(1,411)	(1,411)	—
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用減值損失	1,349	(306)	1,043	(407)	—	101	(306)	(306)	—
— 外幣財務報表折算差額	887	(344)	543	(345)	—	—	(345)	(344)	(1)
合計	6,347	(2,048)	4,299	(25)	(2,592)	568	(2,049)	(2,048)	(1)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

38、其他綜合收益 (續)

	合併財務狀況表中的其他綜合收益				2024年度 合併損益及其他綜合收益表中的其他綜合收益				
	2024年 1月1日	稅後 歸屬於 本行股東	2024年 12月31日	本年 所得稅 前發生額	前期計入 其他綜合 收益當期 轉入損益	所得稅 影響	本年 所得稅 後發生額	稅後 歸屬於 本行股東	稅後 歸屬於 非控制性 權益
不能重分類進損益的其他綜合收益									
— 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資產公允價值變動	240	57	297	76	-	(19)	57	57	-
可能被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金融資產公允價值變動	803	3,011	3,814	8,815	(4,801)	(1,003)	3,011	3,011	-
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用減值損失	1,845	(496)	1,349	(661)	-	165	(496)	(496)	-
— 外幣財務報表折算差額	520	367	887	368	-	-	368	367	1
合計	3,408	2,939	6,347	8,598	(4,801)	(857)	2,940	2,939	1

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

39、盈餘公積

	法定盈餘公積
2024年1月1日	12,546
利潤分配(附註三、41)	1,466
2024年12月31日	14,012
利潤分配(附註三、41)	—
2025年6月30日	14,012

本集團按照《中華人民共和國公司法》及公司章程的規定，按照當年淨利潤的10%提取法定盈餘公積。

40、一般風險準備

	一般風險準備
2024年1月1日	29,804
利潤分配(附註三、41)	5,315
2024年12月31日	35,119
利潤分配(附註三、41)	2,342
2025年6月30日	37,461

根據《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的有關規定，金融企業承擔風險和損失的資產應計提準備金，本集團及本行一般風險準備的餘額原則上不得低於風險資產期末餘額的1.5%。本集團子公司根據其所屬行業的監管要求計提相應的一般風險準備。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

41、利潤分配

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期初／年初未分配利潤		52,396	49,458
加：本期／本年歸屬於本行股東的淨利潤		7,667	15,186
減：提取盈餘公積		—	(1,466)
提取一般風險準備		(2,342)	(5,315)
分配普通股股東股利	(1)	(4,284)	(4,504)
分配永續債利息	(2)	—	(963)
期末／年末未分配利潤		53,437	52,396

(1) 本行批准及支付的普通股股東股利

根據2025年6月13日召開的本行2024年度股東大會審議通過的2024年度利潤分配方案，本行以實施利潤分配股權登記日的普通股總股本274.65億股為基數，向全體股東每10股宣派現金股利折合人民幣1.56元，合計分配現金股利折合人民幣約42.84億元。

根據2024年6月12日召開的本行2023年度股東大會審議通過的2023年度利潤分配方案，本行以實施利潤分配股權登記日的普通股總股本274.65億股為基數，向全體股東每10股宣派現金股利折合人民幣1.64元，合計分配現金股利折合人民幣約45.04億元。

(2) 本行支付的永續債利息

於2024年11月21日，本行公告向永續債投資者支付利息事宜。按照永續債本計息期債券利率3.85%計算，發放永續債利息共計人民幣9.63億元。利息發放日為2024年11月26日。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

42、合併現金流量表附註

(1) 現金及現金等價物

	2025年 6月30日	2024年 6月30日
現金	915	987
存放中央銀行超額存款準備金款項	15,423	17,470
原到期日不超過3個月的存放同業及其他金融機構款項	25,277	34,380
原到期日不超過3個月的拆出資金	2,655	4,258
原到期日不超過3個月的買入返售金融資產	63,095	67,390
合計	107,365	124,485

(2) 籌資活動引起的負債變動

下表列示了籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動產生的負債是在合併現金流量表中分類為籌資活動的負債。

	應付債券	租賃負債	應付股利	合計
2025年1月1日餘額	541,533	3,131	49	544,713
現金變動：				
發行債券收到的現金	249,634	—	—	249,634
償還債券本金支付的現金	(280,599)	—	—	(280,599)
償還債券利息支付的現金	(6,109)	—	—	(6,109)
分配股利所支付的現金	—	—	(3,361)	(3,361)
償還租賃負債本金支付的現金	—	(364)	—	(364)
償還租賃負債利息支付的現金	—	(51)	—	(51)
非現金變動：				
利息支出(附註三、1)	6,042	51	—	6,093
宣告股利(附註三、41(1))	—	—	4,284	4,284
本期租賃負債淨新增	—	67	—	67
2025年6月30日餘額	510,501	2,834	972	514,307

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

42、合併現金流量表附註(續)

(2) 籌資活動引起的負債變動(續)

	應付債券	租賃負債	應付股利	合計
2024年1月1日餘額	395,938	3,257	51	399,246
現金變動：				
發行債券收到的現金	314,779	—	—	314,779
償還債券本金支付的現金	(240,445)	—	—	(240,445)
償還債券利息支付的現金	(4,889)	—	—	(4,889)
分配股利所支付的現金	—	—	(3,528)	(3,528)
償還租賃負債本金支付的現金	—	(373)	—	(373)
償還租賃負債利息支付的現金	—	(65)	—	(65)
非現金變動：				
利息支出(附註三、1)	5,636	65	—	5,701
宣告股利(附註三、41(1))	—	—	4,504	4,504
本期租賃負債淨新增	—	227	—	227
匯率變動	93	—	—	93
2024年6月30日餘額	471,112	3,111	1,027	475,250

43、金融資產轉移

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移給第三方或者特殊目的主體，這些金融資產轉移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移資產的絕大部分風險與報酬時，相關金融資產轉移不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

43、金融資產轉移 (續)

(1) 資產證券化交易

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。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。截至2025年6月30日止6個月期間，本集團通過該等資產證券化交易轉讓信貸資產本金人民幣88.88億元（截至2024年6月30日止6個月期間：人民幣26.96億元）以及信貸資產所有權的絕大部分風險及回報，本集團已終止確認該等證券化信貸資產的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產的控制，本集團在資產負債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。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。截至2025年6月30日止6個月期間，本集團無繼續涉入的證券化交易（截至2024年6月30日止6個月期間：無）。於2025年6月30日，本集團繼續涉入的資產和負債均為人民幣12.12億元（2024年12月31日：人民幣12.12億元），分別列示於本集團的其他資產和其他負債中。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

43、金融資產轉移 (續)

(2) 不良資產轉讓

截至2025年6月30日止6個月期間，本集團向資產管理公司轉讓不良貸款及重組貸款本金合計人民幣100.60億元(截至2024年6月30日止6個月期間：人民幣123.41億元)。本集團通過資產證券化交易轉讓不良貸款本金合計人民幣33.33億元(截至2024年6月30日止6個月期間：人民幣26.96億元)。本集團通過收益權轉讓不良貸款本金合計人民幣18.69億元(截至2024年6月30日止6個月期間：無)。由於本集團轉移了不良貸款所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此本集團終止確認該等不良貸款。

(3) 賣出回購交易及證券借出交易

完全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，但同時須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。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部分現金抵押物。對於上述交易，本集團保留了相關證券的所有權上幾乎所有的風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2025年6月30日，本集團無在證券借出交易中轉讓的債券(2024年12月31日：無)。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 本集團的構成

於資產負債表日，納入本行合併財務報表範圍的子公司如下：

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	本行直接 持股比例／ 表決權比例
浙銀金租	浙江省	舟山	金融機構	40億元	51%
浙銀理財	浙江省	杭州	金融機構	20億元	100%

(2) 重要的非全資子公司及主要財務信息

本集團重要的非全資子公司為浙銀金租。下表列示了浙銀金租的主要財務信息，這些子公司的主要財務信息是集團內部交易抵銷前的金額，但是經過了統一會計政策的調整：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
資產合計	86,892	78,327
負債合計	78,434	70,490

	截至6月30日止6個月期間 2025年	2024年
營業收入	1,786	1,037
淨利潤	622	496
綜合收益總額	621	497
經營活動產生的現金流量淨額	6,794	1,264



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益 (續)

2、在結構化主體中的權益

本集團管理或投資多個結構化主體，主要包括基金投資、信託計劃及資產管理計劃、資產支持證券和理財產品。為判斷是否控制該類結構化主體，本集團主要評估其通過參與設立相關結構化主體時的決策和參與度及相關合同安排等所享有的對該類結構化主體的整體經濟利益（包括直接持有產生的收益以及預期管理費）以及對該類結構化主體的決策權範圍。

(1) 本集團直接持有且納入合併財務報表範圍的結構化主體

若本集團通過投資合同等安排同時對結構化主體擁有權力、通過參與該結構化主體的相關活動而享有可變回報以及有能力運用本集團對該類結構化主體的權力影響可變回報，則本集團認為能夠控制該類結構化主體，並將此類結構化主體納入合併財務報表範圍。

(2) 本集團直接持有第三方機構發起設立且未納入合併財務報表範圍的結構化主體

若本集團對該類結構化主體的主要業務不擁有實質性權力，或在擁有權力的結構化主體中所佔的整體經濟利益比例不重大，則本集團無需將此類結構化主體納入合併財務報表範圍。

本集團直接持有第三方機構發起設立但未納入合併財務報表範圍的結構化主體，包括本集團直接持有的第三方機構發起設立的基金投資、信託計劃及資產管理計劃、資產支持證券和理財產品。

本集團考慮相關協定以及本集團對結構化主體的投資情況等進行判斷，未將上述結構化主體納入合併財務報表的合併範圍。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益 (續)

2、在結構化主體中的權益 (續)

(2) 本集團直接持有第三方機構發起設立且未納入合併財務報表範圍的結構化主體 (續)

於資產負債表日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益在本集團合併財務狀況表中的相關資產負債項目及其賬面價值及最大損失敞口列示如下：

	2025年6月30日			合計
	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	
基金投資	78,464	—	—	78,464
信託計劃及資產管理計劃	422	1,663	—	2,085
資產支持證券	32,449	283	12,337	45,069
理財產品	154	—	—	154
合計	111,489	1,946	12,337	125,772

	2024年12月31日			合計
	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	
基金投資	88,154	—	—	88,154
信託計劃及資產管理計劃	1,815	75,456	—	77,271
資產支持證券	10,939	695	45,100	56,734
理財產品	121	—	—	121
合計	101,029	76,151	45,100	222,280

上述由本集團直接持有但未納入合併財務報表範圍的結構化主體的最大損失敞口系其在合併財務狀況表中的公允價值或攤餘成本。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益 (續)

2、在結構化主體中的權益 (續)

(3) 本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體

本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發起設立的非保本理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行理財產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體收取管理費收入。

截至2025年6月30日，本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的非保本理財產品的規模餘額為人民幣1,438.23億元(2024年12月31日：人民幣1,445.74億元)。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團因對該類理財產品提供資產管理服務而收取的中間業務收入為人民幣2.46億元(截至2024年6月30日止6個月期間：人民幣2.71億元)。於資產負債表日，本集團直接持有投資及應收資產管理服務手續費餘額不重大。

五、分部報告

1、業務分部

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據，確定的經營分部主要包括公司銀行業務、零售銀行業務和資金業務。

公司銀行業務

公司銀行業務分部涵蓋向公司類客戶、政府等機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括公司貸款和墊款、貿易融資、公司存款、信貸承諾及財務擔保、債務工具承銷及其他各類公司銀行中間業務等。

零售銀行業務

零售銀行業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務，這些產品和服務包括個人貸款和墊款、個人存款、財富管理業務、銀行卡業務及其他各類零售銀行業務等。



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

1、業務分部 (續)

資金業務

資金業務分部涵蓋本集團的貨幣市場交易、回購交易、債務工具投資、權益工具投資、自營或代客經營金融衍生業務，以及本集團向金融機構提供的金融產品和服務。該分部還對本集團的流動性水準進行管理，包括發行債務證券等。

其他業務

其他業務分部指不包括在上述報告分部中的其他業務以及子公司的相關業務。

編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的條款是參照資金平均成本確定的，並且已於每個分部的業績中反映。分部間資金轉移所產生的利息收入和支出淨額為內部利息淨收入／支出，從第三方取得的利息收入和支出淨額為外部利息淨收入／支出。

分部收入、費用、利潤、資產與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、無形資產和其他長期資產所發生的現金流流出總額。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

1、業務分部 (續)

其他業務 (續)

業務分部

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間／2025年6月30日				
	公司 銀行業務	零售 銀行業務	資金業務	其他業務	合計
對外利息淨收入	10,107	5,921	6,105	913	23,046
分部間利息淨收入／(支出)	6,659	(1,214)	(5,445)	—	—
利息淨收入	16,766	4,707	660	913	23,046
手續費及佣金淨收入／(支出)	1,626	434	243	(10)	2,293
交易活動淨收益	—	—	2,514	—	2,514
金融投資淨收益	522	—	3,841	—	4,363
其他營業收入	—	8	39	1,002	1,049
營業收入	18,914	5,149	7,297	1,905	33,265
營業費用	(5,005)	(2,352)	(1,954)	(959)	(10,270)
信用減值損失	(5,355)	(5,690)	(1,806)	(449)	(13,300)
營業支出	(10,360)	(8,042)	(3,760)	(1,408)	(23,570)
稅前利潤／(虧損)	8,554	(2,893)	3,537	497	9,695
分部資產	1,507,825	483,477	1,237,629	95,916	3,324,847
未分配資產					21,638
資產合計					3,346,485
分部負債	(1,696,750)	(366,276)	(1,064,985)	(14,092)	(3,142,103)
其他分部資訊：					
信貸承諾及財務擔保	797,543	18,173	—	1,040	816,756
折舊及攤銷	543	256	188	350	1,337
資本性支出	596	191	489	5,474	6,750

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

1、業務分部 (續)

其他業務 (續)

業務分部 (續)

	自2024年1月1日至2024年6月30日止期間／2024年12月31日				
	公司	零售			
	銀行業務	銀行業務	資金業務	其他業務	合計
對外利息淨收入	8,730	8,826	5,263	823	23,642
分部間利息淨收入／(支出)	7,085	(2,715)	(4,370)	—	—
利息淨收入	15,815	6,111	893	823	23,642
手續費及佣金淨收入／(支出)	1,726	543	523	(8)	2,784
交易活動淨收益／(損失)	—	—	4,744	(35)	4,709
金融投資淨收益	598	—	3,009	—	3,607
其他營業收入	—	17	30	506	553
營業收入	18,139	6,671	9,199	1,286	35,295
營業費用	(5,122)	(2,745)	(2,192)	(568)	(10,627)
信用減值損失(計提)／轉回	(9,888)	(4,889)	235	(385)	(14,927)
營業支出	(15,010)	(7,634)	(1,957)	(953)	(25,554)
稅前利潤／(虧損)	3,129	(963)	7,242	333	9,741
分部資產	1,465,252	494,796	1,256,099	88,910	3,305,057
未分配資產					20,482
資產合計					3,325,539
分部負債	(1,608,640)	(312,390)	(1,190,093)	(11,673)	(3,122,796)
其他分部資訊：					
信貸承諾及財務擔保	818,817	17,958	—	—	836,775
折舊及攤銷	529	249	184	218	1,180
資本性支出	509	187	441	4,435	5,572



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告(續)

2、地區分部

本集團主要在中國大陸境內經營，並在中國香港設有分行。從地區角度出發，本集團的業務主要分佈在以下四個地區：

長三角地區：指本集團總行本級、浙銀金租、浙銀理財及以下一級分行服務的地區：杭州、寧波、溫州、紹興、舟山、上海、南京、蘇州、合肥、金華；

環渤海地區：指本集團以下一級分行服務的地區：北京、天津、濟南、瀋陽；

珠三角及海西地區：指本集團以下一級分行服務的地區：深圳、廣州、香港、福州；及

中西部地區：指本集團以下一級分行服務的地區：成都、貴陽、西安、蘭州、重慶、武漢、鄭州、長沙、呼和浩特、南昌、南寧、太原。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

2、地區分部 (續)

地區分部

	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期間 / 2025 年 6 月 30 日					
	長三角地區	環渤海地區	珠三角及 海西地區	中西部地區	內部抵銷	合計
對外利息淨收入	14,317	2,244	1,870	4,615	—	23,046
分部間利息淨(支出)/收入	(2,051)	1,425	608	18	—	—
利息淨收入	12,266	3,669	2,478	4,633	—	23,046
手續費及佣金淨收入	897	441	431	524	—	2,293
交易活動淨收益	2,004	167	198	145	—	2,514
金融投資淨收益	3,827	125	111	300	—	4,363
其他營業收入	952	36	8	53	—	1,049
營業收入	19,946	4,438	3,226	5,655	—	33,265
營業費用	(6,339)	(1,359)	(878)	(1,694)	—	(10,270)
信用減值損失	(8,718)	(2,180)	(1,672)	(730)	—	(13,300)
營業支出	(15,057)	(3,539)	(2,550)	(2,424)	—	(23,570)
稅前利潤	4,889	899	676	3,231	—	9,695
分部資產	3,081,632	359,035	293,948	427,988	(837,756)	3,324,847
未分配資產						21,638
資產合計						3,346,485
分部負債	(2,907,355)	(357,898)	(290,565)	(424,041)	837,756	(3,142,103)
其他分部資訊：						
信貸承諾及財務擔保	376,467	136,293	102,386	201,610	—	816,756
折舊及攤銷	897	161	100	179	—	1,337
資本性支出	6,095	132	132	391	—	6,750

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

2、地區分部 (續)

地區分部 (續)

	自2024年1月1日至2024年6月30日止期間／2024年12月31日					
	長三角地區	環渤海地區	珠三角及 海西地區	中西部地區	內部抵銷	合計
對外利息淨收入	15,734	2,369	1,537	4,002	—	23,642
分部間利息淨(支出)／收入	(3,792)	2,382	700	710	—	—
利息淨收入	11,942	4,751	2,237	4,712	—	23,642
手續費及佣金淨收入	726	595	675	788	—	2,784
交易活動淨收益	3,629	393	301	386	—	4,709
金融投資淨收益	3,219	141	50	197	—	3,607
其他營業收入	504	15	5	29	—	553
營業收入	20,020	5,895	3,268	6,112	—	35,295
營業費用	(6,508)	(1,531)	(869)	(1,719)	—	(10,627)
信用減值損失	(9,486)	(1,292)	(1,946)	(2,203)	—	(14,927)
營業支出	(15,994)	(2,823)	(2,815)	(3,922)	—	(25,554)
稅前利潤	4,026	3,072	453	2,190	—	9,741
分部資產	2,982,840	341,511	289,376	414,808	(723,478)	3,305,057
未分配資產						20,482
資產合計						3,325,539
分部負債	(2,811,553)	(336,345)	(289,760)	(408,616)	723,478	(3,122,796)
其他分部資訊：						
信貸承諾及財務擔保	380,044	147,460	93,131	216,140	—	836,775
折舊及攤銷	736	169	91	184	—	1,180
資本性支出	4,829	103	22	618	—	5,572

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六、承諾及或有事項

1、信貸承諾及財務擔保

銀行承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾，信用證及保函是指本集團為客戶向第三方履約提供的財務擔保，已批准發放的貸款承諾和融資租賃承諾及未使用的信用卡額度是指本集團的授信承諾，應收款保兌是指本集團對客戶簽發的應收款作出的兌付承諾。

銀行承兌匯票、信用證、保函、應收款保兌及其他財務擔保合同的金額是指在交易對手未能履約的情況下，本集團在資產負債表日最大潛在的損失金額，不可撤銷的貸款承諾和融資租賃承諾及未使用的信用卡額度為假設全數發放的情況下的最大現金流出。本集團預計銀行承兌匯票、信用證、保函、應收款保兌將與客戶的償付款項同時結清，不可撤銷的貸款承諾和融資租賃承諾及未使用的信用卡額度可能在到期前未被支用。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
開出銀行承兌匯票	387,961	386,023
開出信用證	270,571	276,350
開出保函		
— 融資性保函	27,416	35,451
— 非融資性保函	20,544	17,575
未使用的信用卡額度	18,173	17,958
貸款承諾及融資租賃承諾	4,546	2,616
應收款保兌及其他財務擔保合同	87,545	100,802
合計	816,756	836,775

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六、承諾及或有事項(續)

2、資本支出承諾

於資產負債表日，本集團的資本支出承諾如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已簽約未支付	4,053	4,177
已授權但未訂約	1,213	2,003
合計	5,266	6,180

3、債券承銷及兌付承諾

- (1) 於2025年6月30日，本集團未到期的債券承銷承諾為人民幣14.28億元(2024年12月31日：無)。
- (2) 作為儲蓄國債承銷團成員，若儲蓄國債持有人於儲蓄國債到期前提前兌取，本集團有責任就所銷售的儲蓄國債為儲蓄國債持有人兌付該儲蓄國債。該儲蓄國債於到期日前的兌付金額是扣除提前兌取手續費後的儲蓄國債面值及截至兌付日止的未付利息。應付儲蓄國債持有人的應計利息按照財政部和人行有關規則計算。

於2025年6月30日，本集團按票面值對已承銷但未到期儲蓄國債的承兌承諾為人民幣10.13億元(2024年12月31日：人民幣9.49億元)。本集團預計於儲蓄國債到期日前通過本集團提前兌付的儲蓄國債金額不重大。

4、未決訴訟和糾紛

於資產負債表日，本集團存在正常業務中發生的若干法律訴訟事項，但本集團管理層認為該等法律訴訟事項不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

七、受託業務

1、委託貸款業務

委託貸款業務是指根據委託貸款安排的條款，本集團作為中介人按委託人的指示向借款人提供貸款，本集團負責協助監督使用，協助收回貸款，並就所提供的服務收取佣金。本集團不承擔委託貸款所產生的經濟風險和報酬，所以委託貸款不會確認為本集團的資產及負債。

於資產負債表日，本集團的受託業務資產及負債列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
委託貸款	15,258	15,482
委託貸款資金	15,258	15,482

2、委託投資業務

委託投資是指本集團基於委託代理關係，接受單一客戶或多個客戶的委託，代理客戶從事資產營運、投資管理、投資顧問等投資服務。委託投資的投資風險由委託人承擔。

於資產負債表日，本集團的受託業務資產列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
委託投資	447	401

3、理財業務

理財業務是指本集團根據協定的條款，作為代理人、受託人或以其他受託身份代表客戶管理資產。本集團根據協議提供服務，並收取託管、銷售和投資管理等手續費收入，但不會就所代理的資產承擔經濟風險和報酬。因此，所代理的資產不會在本集團資產負債表中確認。

截至資產負債表日，本集團理財業務相關資訊詳見附註四、2(3)。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

八、擔保物資訊

1、作為擔保物的資產

本集團與作為擔保物的資產相關的有抵押負債於資產負債表日的賬面價值列報為向中央銀行借款、拆入資金、賣出回購金融資產款和吸收存款。於資產負債表日，本集團上述有抵押負債的擔保物按類型分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券投資	211,538	192,616
票據	7,163	14,222
應收融資租賃款	481	269
銀行存單	156	156
合計	219,338	207,263

此外，本集團向所持有的通過證券借貸業務和證券互換業務借入的證券提供擔保物。於2025年6月30日，本集團在證券借貸業務和證券互換業務下作為擔保物的資產為人民幣1.30億元（2024年12月31日：人民幣1.00億元）。

2、收到的擔保物

於2025年6月30日，本集團無在質押物所有人沒有違約時就可以出售或再用於質押的質押物（2024年12月31日：人民幣1.00億元）。本集團有義務在約定的返售日返還質押物，於資產負債表日，本集團並無該等質押物用於出售或質押。本集團已發生信用減值的發放貸款和墊款及金融投資的擔保物相關資訊詳見附註十、1(10)。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易

1、主要股東

於2025年6月30日，直接或間接持有本行5%以上股份的主要股東單位持股情況如下：

	持股數 (百萬股)	比例
浙江省創新投資集團有限公司(以下簡稱「省創新投資集團」) (原名浙江省金融控股有限公司)	3,452	12.57%
浙江省能源集團有限公司(以下簡稱「浙能集團」)及其集團成員 浙能資本投資(香港)有限公司和浙江能源國際有限公司	1,849	6.73%
浙江恒逸集團有限公司(以下簡稱「恒逸集團」)及其集團成員 浙江恒逸高新材料有限公司和浙江恒逸石化有限公司	1,616	5.88%
浙江省海港投資運營集團有限公司(以下簡稱「海港集團」)及 其集團成員浙江海港(香港)有限公司	1,379	5.02%

於2024年12月31日，直接或間接持有本行5%以上股份的主要股東單位持股情況如下：

	持股數 (百萬股)	比例
浙江省創新投資集團有限公司(以下簡稱「省創新投資集團」) (原名浙江省金融控股有限公司)	3,452	12.57%
浙江省能源集團有限公司(以下簡稱「浙能集團」)及其集團成員 浙能資本投資(香港)有限公司和浙江能源國際有限公司	1,849	6.73%
浙江恒逸集團有限公司(以下簡稱「恒逸集團」)及其集團成員 浙江恒逸高新材料有限公司和浙江恒逸石化有限公司	1,616	5.88%
橫店集團控股有限公司(以下簡稱「橫店集團」)	1,616	5.88%
浙江省海港投資運營集團有限公司(以下簡稱「海港集團」)及 其集團成員浙江海港(香港)有限公司	1,379	5.02%

九、關聯方及關聯交易 (續)

2、關聯方交易

本集團與關聯方進行的重大交易的金額及於資產負債表日的重大往來款項餘額如下：

	省創新 投資集團 及其子公司	浙能集團 及其子公司	恒逸集團 及其子公司	海港集團 及其子公司	其他	合計	佔有關同類 交易金額/ 餘額的比例
自2025年1月1日至							
2025年6月30日止期間進行的 重大交易金額如下：							
利息收入	-	1	35	4	67	107	0.20%
利息支出	(40)	-	-	(15)	(60)	(115)	0.39%
手續費及佣金收入	-	2	-	-	3	5	0.17%
交易活動淨收益	27	-	-	-	71	98	3.90%
營業費用	-	-	-	(1)	(2)	(3)	0.03%
於2025年6月30日重大往來 款項的餘額如下：							
買入返售金融資產	31	-	-	-	139	170	0.27%
發放貸款和墊款	-	245	2,499	260	7,338	10,342	0.55%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融投資	7,322	-	-	-	8,214	15,536	5.85%
吸收存款	(2,828)	(86)	(451)	(521)	(4,753)	(8,639)	0.43%
於2025年6月30日的重大表外 項目如下：							
信貸承諾及財務擔保	23	764	1,500	1	124	2,412	0.30%
由關聯方提供擔保的貸款 餘額	7,376	239	4,468	261	6,222	18,566	0.69%

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易 (續)

2、關聯方交易 (續)

	省創新 投資集團 及其子公司	浙能集團 及其子公司	恒逸集團 及其子公司	機店集團 及其子公司	海港集團 及其子公司	其他	合計	佔有關同類 交易金額/ 餘額的比例
自2024年1月1日至								
2024年6月30日止期間進行的重大交易								
金額如下：								
利息收入	2	2	15	1	7	118	145	0.25%
利息支出	(12)	(2)	-	(6)	(6)	(38)	(64)	0.19%
手續費及佣金收入	-	-	1	-	-	3	4	0.12%
交易活動淨收益	100	-	-	92	-	26	218	4.63%
營業費用	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)	0.02%
於2024年12月31日重大往來款項的餘額如下：								
買入返售金融資產	210	-	-	-	-	200	410	0.60%
發放貸款和墊款	-	265	1,794	78	367	5,233	7,737	0.42%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	6,855	-	-	3,952	-	2,321	13,128	5.74%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	-	31	-	-	-	-	31	0.01%
吸收存款	(3,375)	(69)	(400)	(541)	(842)	(5,601)	(10,828)	0.57%
於2024年12月31日的重大表外項目如下：								
信貸承諾及財務擔保	-	218	2,500	30	1	149	2,898	0.35%
其他表外項目	-	100	-	-	-	-	100	0.13%
由關聯方提供擔保的貸款餘額	8,235	300	4,488	30	368	4,324	17,745	0.66%

本行根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》的規定對關聯交易資訊進行披露。其中，重大關聯交易參見本行在上海證券交易所發佈的公告，一般關聯交易參見本行公司網站下的投資者關係欄目。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易 (續)

3、關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員。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。報告期內，本集團與關鍵管理人員的交易及餘額均不重大。

報告期內，本集團的董事及其他關鍵管理人員的薪酬列示如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
酬金	1	1
薪金、津貼及福利	5	4
酌情獎金	—	1
養老金計劃供款	1	1
合計	7	7

本集團履職的部分董事和其他關鍵管理人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認之後另行披露。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易 (續)

4、本行與子公司的交易

本行與子公司的交易均按照商業原則，以正常業務程式進行，或按本行的合同約定進行處理，並視交易類型及交易內容由相應決策機構審批。本行與子公司(未含納入合併財務報表範圍內的結構化主體)之間的重大交易的金額及於資產負債表日的重大往來款項餘額如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入	27	36
利息支出	(16)	(4)
手續費及佣金收入	3	5
手續費及佣金支出	(90)	—
其他營業收入	11	15
向子公司支付租賃費用	4	14

	2025年	2024年
	6月30日	12月31日
拆出資金	2,001	3,002
其他資產	11	20
同業及其他金融機構存放款項	(4,538)	(348)
其他負債	(8)	(8)

5、與年金計劃的交易

本集團及本行設立的企業年金基金除正常的供款外，於報告期內發生的其他關聯交易如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息支出	5	14

	2025年	2024年
	6月30日	12月31日
吸收存款	281	447



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理

本集團的經營活動面臨多種金融風險。本集團分析、評估、接受和管理某種程度的風險或風險組合。管理金融風險對於金融行業至關重要，同時商業運營也必然會帶來金融風險。本集團的目標是達到風險與收益之間恰當的平衡，同時盡量減少對本集團財務報表的不利影響。

本集團制定風險管理政策的目的是通過識別並分析相關風險，制定適當的風險限額和控制程式，並通過最新可靠的資訊系統對風險及其限額進行監控。

本行董事會承擔全面風險管理的最終責任，監事會承擔全面風險管理的監督責任，高級管理層承擔全面風險管理的實施責任。本行設立首席風險官。高級管理層下設風險管理與內部控制委員會、資產負債管理委員會、授信業務審查委員會、金融資產風險分類審議委員會、業務連續性管理委員會等議事機構。

總行風險管理部為全面風險管理的統籌部門以及信用風險、市場風險（銀行賬簿利率風險除外）、國別風險、資訊科技風險管理的牽頭執行部門；總行資產負債管理部為銀行賬簿利率風險、流動性風險管理的牽頭執行部門；總行內控合規與法律部為操作風險、合規風險、外包風險管理的牽頭執行部門；總行黨委宣傳部為聲譽風險管理的牽頭執行部門；總行發展規劃部為戰略風險管理的牽頭執行部門。

本集團運用金融工具時面對的主要風險包括信用風險、市場風險（主要包括利率風險和匯率風險）和流動性風險。

1、信用風險

信用風險是本集團的客戶或交易對手未能履行其對本集團的合同義務而導致本集團遭受財務損失的風險。信用風險主要源自同業交易、公司及零售貸款，以及這些借貸活動產生的貸款承諾，也可能源自本集團提供的信用增級，例如信用衍生工具（信用違約互換）、信用證、保函及承兌等。本集團管理層謹慎管理其信用風險敞口。集團整體的信用風險日常管理由總行的風險管理部負責，並及時向本行高級管理層報告。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(1) 信用風險衡量

發放貸款和墊款、信貸承諾及財務擔保合同

本集團根據外部經營環境變化、內部經營狀況及風險情況，制定授信基本政策，明確全行授信業務客戶結構、行業結構、區域結構、重點業務領域等的政策導向。此外，本集團在持續跟蹤宏觀、行業經濟發展趨勢的基礎上，定期調整授信政策。本集團持續加強信貸制度建設，不斷完善公司客戶和金融機構客戶統一授信管理、集團客戶認定和統一授信管理等制度流程，強化對公司客戶和金融機構客戶授信總額的全面管理和統一控制，完善標準、規範的授信審批流程，完善集團客戶管理；建立並完善差異化的授信授權體系，並及時調整授信政策，採取有效措施防範信用風險。

本集團構建了信用風險限額框架體系，制定信用風險限額管理方案與辦法，明確限額指標設定、調整、監測、處理等管理機制，有效傳導風險偏好。當本集團採取必要的措施和實施必要的程式，仍無法收回金融資產的整體或者一部分，符合財政部和本集團規定的核銷條件時，則將其進行核銷。

債券投資

本集團在外部評級機構信用評級的基礎上結合內部信用評級情況，對投資的債券進行准入管理。除國債、地方政府債、央行票據、政策性銀行金融債券直接准入外，其他債券均需滿足授信准入、評級准入等相關准入要求。同時，本集團持續關注發行主體的信用評級、業務發展、所在行業的變化等相關情況，對信用風險進行持續評價與管理。

非債券債權投資

非債券債權投資包括信託計劃及資產管理計劃和債權融資計劃等。本集團對合作的信託公司、證券公司實行評級准入制度，對信託計劃及定向資產管理計劃和債權融資計劃的最終融資方設定授信額度，並定期進行後續風險管理。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(1) 信用風險衡量(續)

同業往來

本集團對金融機構的信用風險進行定期的審閱和管理，對於與本集團有資金往來的銀行或非銀行金融機構均設有信用額度。

(2) 風險限額及緩釋措施

本集團已制定信用風險限額管理的政策和程式。本集團針對客戶、行業、資產質量等維度設定了信用風險限額，建立了包括限額設定、調整、監測、報告與處理等的信用風險限額管理相關的工作機制。

本集團運用保證、抵(質)押品、淨額結算、信用衍生工具等信用風險緩釋工具轉移或降低所承擔的信用風險。其他具體的管理和緩釋措施包括：

抵質押物

本集團制定了一系列政策，通過不同的手段來緩釋信用風險。其中獲取抵質押物、保證金以及取得公司或個人的擔保是本集團控制信用風險的重要手段之一。本集團規定了可接受的特定抵質押物的種類，主要包括以下幾個類型：

- 住宅
- 商業資產，如商業房產、存貨和應收賬款
- 金融工具，如債券和股票

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(2) 風險限額及緩釋措施(續)

抵質押物(續)

抵質押物公允價值一般需經過本集團指定的專業評估機構的評估。為降低信用風險，本集團規定了不同抵質押物的最高抵質押率(貸款額與抵質押物公允價值的比例)，公司貸款和零售貸款的主要抵質押物種類及對應的最高抵質押率如下：

抵質押物類型	最高抵質押率
定期存單、國債	100%
金融債	80%
居住用房地產	85%
商用房地產	50%
土地使用權	70%
交通工具	60%
通用設備	50%

對於由第三方擔保的貸款，本集團會評估擔保人的財務狀況，歷史信用及其代償能力。

衍生金融工具

本集團對衍生金融工具的交易進行嚴格限制。本集團通過向交易對手收取保證金或授信來管控衍生金融工具相關的信用風險。

信貸承諾及財務擔保保證金

信貸承諾及財務擔保的主要目的是確保客戶能夠獲得所需的資金。開出保函和信用證為本集團作出的不可撤銷的承諾，即本集團在客戶無法履行其對第三方的付款義務時將代其履行支付義務，本集團承擔與貸款相同的信用風險。在客戶申請的信貸承諾及財務擔保金額超過其原有授信額度的情況下，本集團將收取保證金以降低提供該項服務所承擔的信用風險。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量

本集團運用預期信用損失模型計提以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及信貸承諾及財務擔保的損失準備。

本集團根據會計準則的要求搭建預期信用損失評估模型來評估預期信用損失。依據產品類型、客戶類型、客戶所屬行業等信用風險特徵，本集團對金融資產進行風險分組，劃分為非零售、零售、信用卡等資產組合計算預期信用損失。本集團建立了國內生產總值當期同比增長率等宏觀經濟指標與風險參數的回歸模型，並定期預測樂觀、中性和悲觀等宏觀經濟多情景指標及其權重，評估前瞻性資訊對信用風險損失準備的影響。本集團根據會計準則的要求在預期信用損失的計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

- 風險分組
- 階段劃分
- 模型和參數
- 前瞻性資訊、其他調整及敏感性分析

風險分組

本集團根據產品類型、客戶類型、客戶所屬行業及市場分佈等信用風險特徵對信用風險敞口進行風險分組。非零售信用風險敞口風險分組為製造業貸款、房地產業貸款及批發與零售業貸款等；零售信用風險敞口風險分組為經營貸款、消費貸款、房屋貸款及信用卡等。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

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，將金融工具劃分入三個風險階段，計算預期信用損失。金融工具三個階段的主要定義列示如下：

第一階段：自初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具。需確認金融工具未來十二個月內的預期信用損失金額。

第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具。需確認金融工具在剩餘存續期內的預期信用損失金額。

第三階段：在資產負債表日存在客觀減值證據的金融工具。需確認金融工具在剩餘存續期內的預期信用損失金額。

本集團階段劃分的具體標準綜合考慮了信用主體在本集團的內部信用評級、違約概率、逾期天數、風險等級等多個標準。

信用風險顯著增加的定義

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團充分考慮反映其信用風險是否出現顯著變化的各種合理且有依據的資訊，包括前瞻性資訊。主要考慮因素包括監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營能力、貸款合同條款、還款行為等。本集團通過比較金融工具在資產負債表日與初始確認日的信用風險，以確定金融工具預計存續期內信用風險的變化情況。

本集團通過設置定量、定性標準以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著變化，判斷標準主要包括逾期天數超過30天、違約概率的變化以及其他表明信用風險顯著變化的情況。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

已發生信用減值金融資產的定義

為評估金融資產是否發生信用減值，本集團一般主要考慮以下因素：

- 借款人在合同付款日後逾期超過90天；
- 借款人內部信用評級為違約級；
- 出於與借款人財務困難有關的經濟或合同原因，借款人的出借人給予借款人平時不願作出的讓步；
- 借款人發生重大財務困難；
- 借款人很可能破產或者其他財務重組；及
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

上述標準適用於本集團所有的金融資產和信貸承諾及財務擔保，已發生信用減值定義被一致地應用於本集團的預期信用損失計算過程中及考慮歷史統計資料及前瞻性資訊。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

模型和參數

除已發生信用減值的金融工具以外，根據信用風險是否發生顯著增加以及金融工具是否已發生信用減值，本集團對不同的金融工具分別以12個月或整個存續期的預期信用損失確認信用風險損失準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險暴露(EAD)三個關鍵參數的乘積折現後的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期發生違約的可能性。本集團的違約概率以內部評級模型為基礎進行計算得到。整個存續期違約概率基於12個月違約概率推算得到；
- 違約損失率是指違約發生時風險敞口損失的百分比。根據交易對手的類型、追索的方式和優先順序，以及擔保品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率有所不同。不同金融資產類型的違約損失率也有所不同；及
- 違約風險暴露是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應該償付的金額。本集團的違約風險暴露根據預期還款安排進行確定，不同類型的金融資產將有所不同。對於分期還款以及一次性償還的貸款，本集團根據合同約定的還款計劃確定違約風險暴露。

本集團通過預計未來各期單筆債項的違約概率、違約損失率和違約風險暴露，來確定預期信用損失。本集團將這三者相乘有效地計算未來各期的預期信用損失，再將各期的計算結果折現至報告日並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

模型和參數(續)

已發生信用減值的公司類貸款和墊款及金融投資預期信用損失計量採用現金流折現法，如果有客觀證據顯示金融資產已發生信用減值，預期信用損失以資產賬面總額與按資產原實際利率折現的預計未來現金流量的現值之間的差額計量。在估算預期信用損失時，管理層會考慮以下因素：

- 借款人經營計劃的可持續性；
- 當發生財務困難時提高業績的能力；
- 資產的可回收金額和預期破產清算可收回金額；
- 其他可取得的財務來源和擔保物可實現金額；及
- 預期現金流入時間。

前瞻性資訊、其他調整及敏感性分析

本集團對違約概率及違約損失率構建前瞻性模型，建立了國內生產總值當期同比增長率(GDP)等不同宏觀指標與風險參數的回歸模型，以宏觀指標的預測結果驅動預期信用損失計算，實現對預期信用損失的「前瞻性」計算。

本集團進行樂觀、中性和悲觀等三種國內宏觀情景下多個宏觀指標的預測，採用權重打分卡模型判斷方法，通過對宏觀經濟多情景預測值量化分析，得到宏觀經濟多情景指標預測值權重。其中，中性情景定義為未來最可能發生的情況，作為其他情景的比較基礎。樂觀和悲觀情景分別是比中性情景更好和更差且較為可能發生的情景，也可以作為敏感性分析的來源之一。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

前瞻性資訊、其他調整及敏感性分析(續)

於2025年6月30日，本集團在宏觀情景中所使用的宏觀指標包括國內生產總值當期同比增長率(GDP)、消費者物價指數當期同比增長率(CPI)、流通中貨幣當期同比增長率(M0)等。其中，權重較高的宏觀經濟指標及其預測值範圍如下：

指標	預測值範圍
國內生產總值當期同比增長率	4.14%至5.86%
消費者物價指數當期同比增長率	0.12%至0.64%
流通中貨幣當期同比增長率	11.26%至12.48%

通過敏感性分析，當樂觀情景權重上升10%，中性情景權重下降10%時，信用風險損失準備金額較當前結果減少不超過0.69%。當悲觀情景權重上升10%，中性情景權重下降10%時，信用風險損失準備金額較當前結果增加不超過0.86%。

本集團在管理預期信用損失模型時，充分考慮各地方政府債務的潛在因素等對相關敞口的衝擊影響，審慎計提信用風險損失準備，增強本集團的風險抵禦能力。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(4) 最大信用風險敞口

下表對納入預期信用損失評估範圍的金融資產信用風險敞口進行了分析。下列金融資產的賬面價值即本集團所面臨的最大信用風險敞口：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
現金及存放中央銀行款項	128,044	129,691
存放同業及其他金融機構款項	47,747	51,919
拆出資金	4,584	17,366
買入返售金融資產	63,102	68,407
發放貸款和墊款		
— 以攤餘成本計量	1,533,254	1,487,701
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	312,921	324,983
金融投資		
— 以攤餘成本計量	447,865	469,159
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	332,335	355,999
其他金融資產	71,314	67,941
合計	2,941,166	2,973,166
信貸承諾及財務擔保	815,660	835,689

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(5) 風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。同時，不同行業和地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

按地區分佈

本集團發放貸款和墊款的賬面餘額按地區分類列示如下(未含公允價值變動及應計利息)：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	賬面餘額	佔比	賬面餘額	佔比
長三角地區	1,038,505	55.27%	991,127	53.65%
中西部地區	364,688	19.41%	367,401	19.89%
環渤海地區	246,993	13.14%	257,185	13.92%
珠三角及海西地區	228,841	12.18%	231,684	12.54%
合計	1,879,027	100.00%	1,847,397	100.00%

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(5) 風險集中度(續)

按行業分佈

本集團發放貸款和墊款的賬面餘額按行業分類列示如下(未含公允價值變動及應計利息)：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	賬面餘額	佔比	賬面餘額	佔比
公司貸款和墊款				
租賃和商務服務業	293,289	15.61%	267,267	14.47%
製造業	276,999	14.74%	273,221	14.79%
批發和零售業	185,915	9.90%	191,741	10.38%
房地產業	178,170	9.48%	186,133	10.07%
建築業	78,564	4.18%	74,814	4.05%
水利、環境和公共設施管理業	75,821	4.04%	68,991	3.73%
金融業	54,175	2.88%	42,009	2.27%
科學研究、技術服務和地質勘探	26,839	1.43%	23,689	1.28%
信息傳輸、計算器服務和軟件業	24,961	1.33%	28,245	1.53%
住宿和餐飲業	18,610	0.99%	18,460	1.00%
交通運輸、倉儲和郵政業	18,492	0.98%	17,314	0.94%
電力、熱力、燃氣及水生產和 供應業	16,007	0.85%	14,403	0.78%
農、林、牧、漁業	15,834	0.84%	13,054	0.71%
採礦業	15,429	0.82%	16,611	0.90%
文化體育和娛樂業	6,150	0.33%	6,194	0.33%
教育業	4,006	0.21%	3,503	0.19%
衛生、社會保障和社會福利	1,978	0.11%	1,768	0.10%
居民服務和其他服務業	1,944	0.10%	2,149	0.12%
公司貸款和墊款	1,293,183	68.82%	1,249,566	67.64%
個人貸款和墊款	466,041	24.80%	478,631	25.91%
票據貼現	119,803	6.38%	119,200	6.45%
合計	1,879,027	100.00%	1,847,397	100.00%

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(6) 發放貸款和墊款信用風險分析

於資產負債表日，本集團發放貸款和墊款(未含公允價值變動及應計利息)按照階段劃分、逾期資訊及損失準備評估方式分析如下：

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已發生信用減值		28,555	27,565
減：損失準備	(a)	(17,430)	(17,384)
小計		11,125	10,181
已逾期未發生信用減值		14,875	9,979
減：損失準備	(b)	(3,402)	(2,861)
小計		11,473	7,118
未逾期未發生信用減值		1,835,597	1,809,853
減：損失準備	(c)	(21,525)	(24,187)
小計		1,814,072	1,785,666
合計		1,836,670	1,802,965

(a) 於2025年6月30日，本集團已發生信用減值的發放貸款和墊款中有人民幣316百萬元(2024年12月31日：人民幣313百萬元)的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在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

(b) 於2025年6月30日，本集團已逾期未發生信用減值的發放貸款和墊款中有人民幣84百萬元(2024年12月31日：人民幣86百萬元)的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在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

(c) 於2025年6月30日，本集團未逾期未發生信用減值的發放貸款和墊款中有人民幣613百萬元(2024年12月31日：人民幣720百萬元)的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在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(7) 應收同業款項信用風險分析

應收同業款項包括存放同業及其他金融機構款項、拆出資金及買入返售金融資產。於資產負債表日，本集團應收同業款項帳面餘額(未含應計利息)按內部債項評級劃分及逾期資訊的分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
未逾期未發生信用減值		
— AAA1至AAA6級	34,561	55,427
— AA1至AA6級	20,077	33,593
— A1至A3級	57,633	45,331
— 無評級	3,072	3,229
減：損失準備	(15)	(28)
合計	115,328	137,552

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(8) 債務工具投資信用風險分析

本集團持續監控持有的債務工具投資組合信用風險狀況。於資產負債表日，本集團納入預期信用損失評估範圍的債務工具投資賬面餘額(未含公允價值變動及應計利息)分佈如下：

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已發生信用減值		50,850	52,638
減：損失準備	(a)	(23,643)	(23,688)
小計		27,207	28,950
未逾期未發生信用減值			
— 政府及中央銀行		325,479	326,387
— 政策性銀行		188,331	177,672
— 商業銀行		77,467	89,384
— 其他金融機構		11,624	36,865
— 其他		138,632	154,124
減：損失準備	(b)	(1,010)	(1,709)
小計		740,523	782,723
合計		767,730	811,673

(a) 於2025年6月30日，本集團已發生信用減值的債務工具投資中有人民幣31百萬元(2024年12月31日：人民幣325百萬元)的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資損失準備在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

(b) 於2025年6月30日，本集團未逾期未發生信用減值的債務工具投資中有人民幣346百萬元(2024年12月31日：人民幣353百萬元)的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資損失準備在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(9) 重組貸款

根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》的規定，重組貸款是指因債務人發生財務困難，為促使債務人償還債務，商業銀行對債務合同作出有利於債務人調整的金融資產，或對債務人現有債務提供再融資，包括借新還舊、新增債務融資等。對於現有合同賦予債務人自主改變條款或再融資的權利，債務人因財務困難行使該權利的，相關資產也屬於重組資產。於2025年6月30日，本集團在《商業銀行金融資產風險分類辦法》範圍內的重組貸款金額(未扣除損失準備)為人民幣128.59億元(2024年12月31日：人民幣128.75億元)。

(10) 擔保物和其他信用增級

本集團密切監控已發生信用減值的金融資產對應的擔保品，因為相較於其他擔保品，本集團為降低潛在信用損失而沒收這些擔保品的可能性更大。於資產負債表日，本集團已發生信用減值的發放貸款和墊款及金融投資(未含公允價值變動及應計利息)以及對應的擔保物覆蓋情況列示如下：

	2025年6月30日			擔保物覆蓋 部分的敞口
	總敞口	損失準備	小計	
已發生信用減值的金融資產				
發放貸款和墊款				
— 以攤餘成本計量的貸款和墊款	27,845	(17,430)	10,415	19,330
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的貸款和墊款	710	(316)	394	508
金融投資				
— 以攤餘成本計量的金融資產	50,772	(23,643)	27,129	44,088
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	78	(31)	47	—
合計	79,405	(41,420)	37,985	63,926

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(10) 擔保物和其他信用增級(續)

	2024年12月31日			擔保物覆蓋
	總敞口	損失準備	小計	部分的敞口
已發生信用減值的金融資產				
發放貸款和墊款				
— 以攤餘成本計量	26,887	(17,384)	9,503	18,195
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	678	(313)	365	444
金融投資				
— 以攤餘成本計量	52,202	(23,688)	28,514	43,192
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	436	(325)	111	—
合計	80,203	(41,710)	38,493	61,831

2、市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格及商品價格)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易性和非交易性業務中。

本集團市場風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、風險管理部、資金營運中心、審計部、其他部門及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔市場風險管理的實施責任，負責組織市場風險管理，監督執行市場風險偏好，組織制定、推行市場風險管理的有關政策、制度，建設市場風險管理信息系統，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制各項業務所承擔的各類市場風險。

本集團採用久期分析、外匯敞口分析、情景分析、敏感性分析、風險價值(VaR)計量等市場風險計量方法，並採用限額管理、對沖及減少風險敞口等措施進行市場風險控制。本集團根據原銀保監會的相關辦法和指引建立了市場風險管理體系，制定了與業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的市場風險管理政策和程式，並使這些政策和程式與本集團的總體業務發展戰略、管理能力、資本實力和能夠承擔的總體風險水準相一致。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

本集團定期更新市場風險偏好和限額體系，完善市場風險管理制度體系和市場風險計量體系，並使用獨立的市場風險管理系統進行市場風險計量、監測與日常管理。本集團對交易賬簿頭寸實行每日估值，持續監測非止損限額和止損限額，並定期通過壓力測試等方法評估市場風險。

(1) 利率風險

銀行賬簿利率風險指利率水準、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險，主要包括缺口風險、基準風險和期權性風險。

本集團銀行帳簿利率風險管理目標是將銀行帳簿利率風險控制在可承受的合理範圍內，減小銀行帳簿淨利息收入和經濟價值波動，實現全行綜合收益最大化。

本集團銀行賬簿利率風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、資產負債管理委員會、風險管理部、資產負債管理部、資金營運中心、審計部、總行其他經營與管理部門以及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔銀行賬簿利率風險管理的實施責任，負責建立銀行賬簿利率風險管理架構、建立銀行賬簿利率風險計量體系，推進銀行賬簿利率風險管理的有關制度政策有效實施。

本集團對於銀行帳簿利率風險主要通過重定價缺口分析、敏感性分析、情景模擬分析、壓力測試等方法計量評估和分析銀行帳簿利率風險。報告期內，本集團密切關注宏觀經濟環境、貨幣政策調整，結合集團內戰略導向和業務發展需要，動態調整重定價缺口，優化資產負債結構，主動運用套期保值工具管控利率風險。截至報告期末，本集團銀行帳簿利率風險控制在本集團風險管控目標範圍內，銀行帳簿利率風險整體可控。

由於市場利率的波動，本集團的利差可能增加，也可能因無法預計的變動而減少甚至產生虧損。本集團遵照人行規定的存貸款利率政策經營業務。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(1) 利率風險(續)

下表列示本集團於相關資產負債表日的金融資產和金融負債按預期下一個重定價日期(或合同到期日，以較早者為準)的分佈。

	2025年6月30日						合計
	不計息	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	
金融資產							
現金及存放中央銀行款項	5,809	122,235	—	—	—	—	128,044
存放同業及其他金融機構款項	54	43,318	762	3,597	16	—	47,747
拆出資金	33	2,399	848	1,204	100	—	4,584
衍生金融資產	28,076	—	—	—	—	—	28,076
買入返售金融資產	18	63,084	—	—	—	—	63,102
發放貸款和墊款	8,844	216,801	204,143	999,144	338,482	78,761	1,846,175
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	171,865	20,801	2,140	24,022	28,268	18,374	265,470
— 以攤餘成本計量的金融資產	6,998	10,321	34,713	66,449	171,781	157,603	447,865
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,368	5,559	13,856	58,459	146,550	104,980	333,772
其他金融資產	8,640	5,202	5,829	28,450	21,072	2,121	71,314
金融資產合計	234,705	489,720	262,291	1,181,325	706,269	361,839	3,236,149
金融負債							
向中央銀行借款	(557)	(13,881)	(33,210)	(24,764)	—	—	(72,412)
同業及其他金融機構存放款項	(1,979)	(102,702)	(52,797)	(122,024)	—	—	(279,502)
拆入資金	(444)	(10,189)	(11,093)	(74,006)	(1,585)	(102)	(97,419)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(20,125)	(18,653)	—	—	—	—	(38,778)
衍生金融負債	(22,818)	—	—	—	—	—	(22,818)
賣出回購金融資產款	(11)	(25,488)	—	(279)	—	—	(25,778)
吸收存款	(37,055)	(699,167)	(228,822)	(568,836)	(531,934)	—	(2,065,814)
應付債券	(2,458)	(25,081)	(79,577)	(208,885)	(164,500)	(30,000)	(510,501)
租賃負債	—	(54)	(109)	(607)	(1,627)	(437)	(2,834)
其他金融負債	(15,075)	(587)	(497)	(1,186)	—	—	(17,345)
金融負債合計	(100,522)	(895,802)	(406,105)	(1,000,587)	(699,646)	(30,539)	(3,133,201)
利率風險敞口	134,183	(406,082)	(143,814)	180,738	6,623	331,300	102,948

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(1) 利率風險(續)

	2024年12月31日						合計
	不計息	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	
金融資產							
現金及存放中央銀行款項	1,051	128,640	-	-	-	-	129,691
存放同業及其他金融機構款項	91	45,010	6,374	444	-	-	51,919
拆出資金	27	14,747	930	1,562	100	-	17,366
衍生金融資產	41,692	-	-	-	-	-	41,692
買入返售金融資產	22	65,039	1,948	1,398	-	-	68,407
發放貸款和墊款	8,495	430,000	195,706	703,634	368,002	106,847	1,812,684
金融投資							
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	180,591	416	4,085	13,439	12,069	18,273	228,873
— 以攤餘成本計量	6,713	9,535	17,858	84,849	185,349	164,855	469,159
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	4,332	1,812	16,042	91,886	152,833	90,514	357,419
其他金融資產	7,293	4,762	5,971	26,956	21,146	1,813	67,941
金融資產合計	250,307	699,961	248,914	924,168	739,499	382,302	3,245,151
金融負債							
向中央銀行借款	(271)	(6,430)	(29,533)	(41,587)	-	-	(77,821)
同業及其他金融機構存放款項	(2,003)	(100,908)	(84,966)	(179,063)	-	-	(366,940)
拆入資金	(645)	(23,312)	(16,629)	(52,235)	(3,020)	-	(95,841)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(5,932)	(15,264)	-	-	-	-	(21,196)
衍生金融負債	(36,085)	-	-	-	-	-	(36,085)
賣出回購金融資產款	(34)	(33,185)	(1,667)	(401)	-	-	(35,287)
吸收存款	(34,425)	(695,963)	(182,680)	(506,589)	(502,632)	-	(1,922,289)
應付債券	(2,525)	(12,458)	(88,956)	(283,094)	(124,500)	(30,000)	(541,533)
租賃負債	-	(101)	(135)	(604)	(1,780)	(511)	(3,131)
其他金融負債	(10,169)	(49)	(782)	(1,038)	-	-	(12,038)
金融負債合計	(92,089)	(887,670)	(405,348)	(1,064,611)	(631,932)	(30,511)	(3,112,161)
利率風險敞口	158,218	(187,709)	(156,434)	(140,443)	107,567	351,791	132,990

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(1) 利率風險(續)

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團利息淨收入和其他綜合收益的可能影響。下表列示了本集團利息淨收入和其他綜合收益在其他變數固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性。對利息淨收入的影響是指一定利率變動對年末持有的預計未來一年內進行利率重定價的金融資產及負債所產生的利息淨收入的影響。對其他綜合收益的影響是指基於在一定利率變動時對資產負債表日持有的固定利率以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具進行重估後公允價值變動的影響。下表列示了當其他項目不變時，利率曲線變動對本集團利息淨收入和其他綜合收益的影響(已考慮所得稅影響)：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	利息淨收入 (減少)/增加	其他綜合收益 (減少)/增加	利息淨收入 (減少)/增加	其他綜合收益 (減少)/增加
利率曲線變動				
向上平移25基點	(827)	(2,534)	(680)	(2,651)
向下平移25基點	827	2,544	680	2,679

在進行利率敏感性分析時，本集團在確定商業條件和財務參數時作出相關假設，有關的分析基於的假設如下：

- (i) 分析基於資產負債表日的靜態缺口，未考慮資產負債表日後業務的變化；
- (ii) 所有在一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期；
- (iii) 不同生息資產和付息負債的利率波動幅度相同；
- (iv) 收益率曲線隨利率變化而平行移動；
- (v) 資產和負債組合並無其他變化；
- (vi) 未考慮利率變動對客戶行為、市場價格和表外產品的影響；及
- (vii) 未考慮本集團針對利率變化採取的必要措施。

基於上述假設，利率增減導致本集團利息淨收入和其他綜合收益的實際變化可能與此利率敏感性分析的結果存在一定差異。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(2) 匯率風險

本集團主要在中國境內經營，主要經營人民幣業務。下表匯總了本集團於資產負債表日的外幣匯率風險敞口分佈，各項金融資產和金融負債的賬面價值已折合為人民幣金額：

	2025年6月30日				合計
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	
金融資產					
現金及存放中央銀行款項	117,359	10,362	77	246	128,044
存放同業及其他金融機構款項	37,902	7,117	830	1,898	47,747
拆出資金	1,887	2,157	456	84	4,584
衍生金融資產	22,001	5,942	113	20	28,076
買入返售金融資產	62,557	545	—	—	63,102
發放貸款和墊款	1,796,297	19,348	13,085	17,445	1,846,175
金融投資					
— 以公允價值計量且其變動計 當期損益的金融資產	263,487	1,978	5	—	265,470
— 以攤餘成本計量的金融資產	431,374	15,232	—	1,259	447,865
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	275,091	50,488	700	7,493	333,772
其他金融資產	68,724	2,525	50	15	71,314
金融資產合計	3,076,679	115,694	15,316	28,460	3,236,149
金融負債					
向中央銀行借款	(72,412)	—	—	—	(72,412)
同業及其他金融機構存放款項	(257,987)	(15,897)	(5,103)	(515)	(279,502)
拆入資金	(89,569)	(7,850)	—	—	(97,419)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(38,778)	—	—	—	(38,778)
衍生金融負債	(18,973)	(3,507)	—	(338)	(22,818)
賣出回購金融資產款	(25,140)	(638)	—	—	(25,778)
吸收存款	(1,932,459)	(98,804)	(1,671)	(32,880)	(2,065,814)
應付債券	(510,220)	(281)	—	—	(510,501)
租賃負債	(2,816)	—	(18)	—	(2,834)
其他金融負債	(17,131)	(155)	(8)	(51)	(17,345)
金融負債合計	(2,965,485)	(127,132)	(6,800)	(33,784)	(3,133,201)
淨額	111,194	(11,438)	8,516	(5,324)	102,948
信貸承諾及財務擔保	783,409	17,576	2,327	12,348	815,660

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(2) 匯率風險(續)

	2024年12月31日				合計
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	
金融資產					
現金及存放中央銀行款項	120,573	9,047	38	33	129,691
存放同業及其他金融機構款項	43,943	5,671	339	1,966	51,919
拆出資金	14,118	3,248	—	—	17,366
衍生金融資產	35,609	5,836	243	4	41,692
買入返售金融資產	68,407	—	—	—	68,407
發放貸款和墊款	1,756,212	27,520	13,541	15,411	1,812,684
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	226,246	2,627	—	—	228,873
— 以攤餘成本計量的金融資產	441,599	26,324	—	1,236	469,159
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	300,321	52,029	455	4,614	357,419
其他金融資產	65,103	2,791	31	16	67,941
金融資產合計	3,072,131	135,093	14,647	23,280	3,245,151
金融負債					
向中央銀行借款	(77,821)	—	—	—	(77,821)
同業及其他金融機構存放款項	(334,619)	(26,885)	(3,141)	(2,295)	(366,940)
拆入資金	(77,260)	(18,538)	—	(43)	(95,841)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(21,196)	—	—	—	(21,196)
衍生金融負債	(31,677)	(4,283)	—	(125)	(36,085)
賣出回購金融資產款	(29,736)	(5,551)	—	—	(35,287)
吸收存款	(1,808,040)	(88,787)	(1,698)	(23,764)	(1,922,289)
應付債券	(541,533)	—	—	—	(541,533)
租賃負債	(3,102)	—	(29)	—	(3,131)
其他金融負債	(11,972)	(56)	(6)	(4)	(12,038)
金融負債合計	(2,936,956)	(144,100)	(4,874)	(26,231)	(3,112,161)
淨額	135,175	(9,007)	9,773	(2,951)	132,990
信貸承諾及財務擔保	796,207	24,949	2,783	11,750	835,689

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

2、市場風險 (續)

(2) 匯率風險 (續)

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團淨利潤及權益的可能影響。下表列示了當其他項目不變時，本集團各種外幣對人民幣匯率的合理可能變動對淨利潤及權益的影響(已考慮所得稅影響)：

	淨利潤及權益敏感性	
	2025年6月30日 (減少)/增加	2024年12月31日 (減少)/增加
美元對人民幣的匯率變動		
對人民幣升值100基點	(86)	(68)
對人民幣貶值100基點	86	68
港幣對人民幣的匯率變動		
對人民幣升值100基點	20	(31)
對人民幣貶值100基點	(20)	31

有關的分析基於以下假設：

- (i) 分析基於資產負債表日的靜態缺口，未考慮資產負債表日後業務的變化；
- (ii) 匯率敏感性是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤價(中間價)匯率絕對值波動100個基點造成的匯兌損益；
- (iii) 資產負債表日匯率變動100個基點是假定自資產負債表日起下一個完整年度內的匯率變動；
- (iv) 計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和掉期；
- (v) 其他變數(包括利率)保持不變；



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(2) 匯率風險(續)

(vi) 未考慮匯率變動對客戶行為和市場價格的影響；及

(vii) 資產和負債具有靜態的匯率風險結構，並未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對淨利潤及權益帶來不利影響的措施。

基於上述假設，匯率變動導致本集團淨利潤及權益的實際變化可能與此利率敏感性分析的結果存在一定差異。

3、流動性風險

流動性風險是指無法以合理成本及時獲得充足資金用於償還到期債務、履行其他支付義務以及滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。影響流動性風險的因素分為外部因素和內部因素。外部因素包括國內外金融形勢、宏觀調控政策、金融市場發展的深度與廣度、銀行業競爭態勢等；內部因素包括資產負債期限與業務結構、存款穩定程度、市場融資能力以及各類突發性事件等。

本集團流動性風險管理的目標是確保本集團流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足，將流動性風險控制在可承受的合理範圍內。

本集團流動性風險管理的組織體系由董事會、監事會、高級管理層、風險管理與內部控制委員會、資產負債管理委員會、風險管理部、資產負債管理部、資金營運中心、審計部、總行其他經營與管理部門以及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔流動性風險管理的實施責任，負責組織流動性風險管理，組織制定、推行流動性風險管理的有關制度、政策等。



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

3、流動性風險(續)

本集團對全行流動性風險實行集中管理，通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，對流動性風險進行有效識別、計量、監測、控制和報告，持續強化流動性風險管理，不斷提升流動性管理的前瞻性和主動性。具體流動性風險管理措施包括：密切關注國內外宏觀經濟形勢以及市場流動性變化，適時調整本集團資產負債管理策略；加強負債管理，靈活運用主動負債工具，拓寬長期資金來源，持續提升穩定負債佔比；推進融資管道多元化建設，在維護好與主要融資對手關係的同時，積極拓展融資管道；加強優質流動性資產管理，確保優質流動性資產保有規模與全行潛在融資需求相匹配，增強流動性風險緩釋能力；加強流動性預警監測與管理，完善流動性風險應急計劃，定期開展應急演練；按季開展流動性風險壓力測試，根據壓力測試結果查找本集團流動性風險管理中的薄弱環節，必要時調整流動性風險管理策略，適時改進流動性風險管理措施，完善流動性風險管理機制。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內。

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現金流量分析

下表按照資產負債表日至合同到期日的剩餘期限列示了非衍生金融資產和負債的現金流。表中披露的金額是未經折現的合同現金流：

	已逾期	即時償還/ 無期限	2025年6月30日					合計
			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	
金融資產								
現金及存放中央銀行款項	-	128,044	-	-	-	-	-	128,044
存放同業及其他金融機構款項	-	38,181	5,162	780	3,653	17	-	47,793
拆出資金	-	-	2,406	859	1,240	106	-	4,611
買入返售金融資產	-	-	63,108	-	-	-	-	63,108
發放貸款和墊款	20,891	-	93,019	189,863	775,782	506,565	395,360	1,981,480
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	3	171,864	20,954	2,573	26,011	30,168	18,473	270,046
- 以攤餘成本計量的金融資產	19,492	-	10,145	37,109	77,824	198,364	146,487	489,421
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	1,437	6,087	15,551	65,395	164,474	107,402	360,346
其他金融資產	2,551	6,716	2,537	4,429	18,602	38,323	4,383	77,541
金融資產合計	42,937	346,242	203,418	251,164	968,507	938,017	672,105	3,422,390

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現合同現金流量分析 (續)

	已逾期	即時償還/ 無期限	2025年6月30日					合計
			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	
金融負債								
向中央銀行借款	-	-	(14,036)	(33,554)	(25,127)	-	-	(72,717)
同業及其他金融機構 存放款項	-	(69,068)	(34,012)	(53,994)	(123,875)	-	-	(280,949)
拆入資金	-	-	(10,291)	(11,340)	(75,065)	(1,604)	(106)	(98,406)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	-	(20,125)	(18,653)	-	-	-	-	(38,778)
賣出回購金融資產款	-	-	(25,491)	-	(291)	-	-	(25,782)
吸收存款	-	(607,244)	(136,985)	(234,056)	(606,399)	(517,901)	-	(2,102,585)
應付債券	-	-	(26,044)	(80,425)	(214,685)	(174,673)	(33,482)	(529,309)
租賃負債	-	-	(54)	(110)	(624)	(1,811)	(540)	(3,139)
其他金融負債	-	(14,945)	(589)	(502)	(1,309)	-	-	(17,345)
金融負債合計	-	(711,382)	(266,155)	(413,981)	(1,047,375)	(695,989)	(34,128)	(3,169,010)
淨額	42,937	(365,140)	(62,737)	(162,817)	(78,868)	242,028	637,977	253,380

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現合同現金流量分析 (續)

	即時償還/ 無期限	2024年12月31日					合計
		已逾期	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	
金融資產							
現金及存放中央銀行款項	-	129,691	-	-	-	-	129,691
存放同業及其他金融機構款項	-	36,559	8,496	6,424	463	-	51,942
拆出資金	-	-	14,758	950	1,593	107	17,408
買入返售金融資產	-	-	65,069	1,955	1,405	-	68,429
發放貸款和墊款	-	-	117,138	208,974	718,290	379,201	1,947,860
金融投資		15,380				508,877	
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	9	180,592	517	4,298	14,002	15,418	233,379
— 以攤餘成本計量	23,098	-	9,662	20,803	95,693	215,294	515,706
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的	12	1,420	2,739	17,566	99,684	170,577	383,049
其他金融資產	1,261	6,845	2,583	4,615	18,571	36,383	74,077
金融資產合計	39,760	355,107	220,962	265,585	949,701	946,656	3,421,541

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現合同現金流量分析 (續)

	即時償還/ 無期限	2024年12月31日				
		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
已逾期						合計
金融負債						
向中央銀行借款	-	(6,484)	(29,745)	(42,154)	-	(78,383)
同業及其他金融機構 存放款項	-	(78,054)	(86,134)	(182,399)	-	(369,813)
拆入資金	-	(23,568)	(16,957)	(53,399)	(3,210)	(97,134)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(5,932)	(15,264)	-	-	(21,196)
賣出回購金融資產款	-	(33,221)	(1,681)	(416)	-	(35,318)
吸收存款	-	(136,921)	(194,398)	(531,387)	(524,280)	(1,960,624)
應付債券	-	(12,565)	(90,385)	(289,765)	(134,178)	(561,069)
租賃負債	-	(101)	(136)	(623)	(1,982)	(3,479)
其他金融負債	-	(10,140)	(49)	(783)	-	(12,038)
金融負債合計	-	(667,764)	(420,219)	(1,101,209)	(663,650)	(3,139,054)
淨額	39,760	(312,657)	(30,437)	(154,634)	283,006	608,957
				(151,508)	608,957	282,487

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

3、流動性風險(續)

(2) 衍生金融工具現金流量分析

本集團的衍生金融工具以淨額或全額結算。

本集團按照淨額結算的衍生金融工具主要包括利率衍生工具。下表分析了本集團於資產負債表日至合同規定的到期日按照剩餘期限分類的按照淨額結算的衍生金融工具未折現現金流：

	2025年6月30日					合計
	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	
現金流入／(流出)	364	300	3,073	(182)	—	3,555

	2024年12月31日					合計
	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	
現金流入／(流出)	849	779	3,009	(83)	(68)	4,486

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

3、流動性風險(續)

(2) 衍生金融工具現金流量分析(續)

本集團按照全額結算的衍生金融工具主要包括匯率衍生工具。下表分析了本集團於資產負債表日至合同規定的到期日按照剩餘期限分類的按照全額結算的衍生金融工具未折現現金流：

	2025年6月30日					合計
	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	
現金流出	(151,977)	(143,904)	(451,010)	(18,636)	(21)	(765,548)
現金流入	151,861	144,519	451,974	18,651	45	767,050
淨(流出)／流入	(116)	615	964	15	24	1,502

	2024年12月31日					合計
	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	
現金流出	(165,742)	(114,132)	(419,612)	(6,743)	(335)	(706,564)
現金流入	167,963	114,953	419,336	6,738	424	709,414
淨流入／(流出)	2,221	821	(276)	(5)	89	2,850

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

3、流動性風險(續)

(3) 表外項目流動性風險分析

本集團的表外項目主要包括銀行承兌匯票、信用證、保函、未使用的信用卡額度、貸款承諾及融資租賃承諾、應收款保兌及其他財務擔保合同。下表列示了本集團表外項目的流動性分析：

	2025年6月30日					合計
	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	
開出銀行承兌匯票	54,570	116,826	216,431	—	—	387,827
開出信用證	187,290	25,180	57,725	104	—	270,299
開出保函	4,326	7,884	23,504	11,856	33	47,603
未使用的信用卡額度	18,133	—	—	—	—	18,133
貸款承諾及融資租賃承諾	2,427	8	375	883	852	4,545
應收款保兌及其他財務 擔保合同	10,634	18,304	51,090	7,225	—	87,253
合計	277,380	168,202	349,125	20,068	885	815,660

	2024年12月31日					合計
	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	
開出銀行承兌匯票	70,357	115,250	200,304	—	—	385,911
開出信用證	189,249	28,471	58,314	101	—	276,135
開出保函	4,437	9,310	26,648	12,336	50	52,781
未使用的信用卡額度	17,912	—	—	—	—	17,912
貸款承諾及融資租賃承諾	848	34	462	1,156	116	2,616
應收款保兌及其他財務 擔保合同	12,929	22,608	57,791	6,926	80	100,334
合計	295,732	175,673	343,519	20,519	246	835,689



中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一、資本管理

本集團的資本管理以資本充足率和資本回報率為核心，目標是使之符合外部監管和股東回報的要求，最大限度保護債權人利益並規劃本集團資產規模、推動風險管理。本集團以監管要求結合本集團風險狀況，審慎確定資本充足率目標，並通過限額管理等多種手段保障管理目標的實現。

本集團近年來業務規模保持了穩定的發展態勢，資產對於資本的耗用也日益擴大，為保證資本充足率符合監管要求並在控制風險前提下為股東提供最大化回報，本集團積極拓展外源性資本補充渠道，同時繼續強化經營中資本的自生功能，從內部補充資本。

截至**2025年6月30日**，本集團根據《商業銀行資本管理辦法》（國家金融監督管理總局令**2023**年第**4**號）的相關規定計算和披露資本充足率，其中信用風險加權資產採用權重法、市場風險和操作風險加權資產採用標準法計量。

截至**2025年6月30日**，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率均滿足《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定要求。有關資本的更多資訊，請參見本行公司網站下披露的《**2025**年半年度第三支柱信息披露報告》。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值

1、公允價值計量

(1) 公允價值計量的層次

公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；及

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

下表列示了本集團在資產負債表日持續以公允價值計量的資產和負債於資產負債表日的公允價值資訊及其公允價值計量的層次：

	2025年6月30日			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
衍生金融資產	—	28,076	—	28,076
發放貸款和墊款	—	309,198	3,723	312,921
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	68,445	192,223	4,802	265,470
指定為公允價值套期被套期項目的 以攤餘成本計量的金融資產	—	5,017	—	5,017
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	—	332,335	1,437	333,772
持續以公允價值計量的金融資產總額	68,445	866,849	9,962	945,256
拆入資金	—	(26,517)	—	(26,517)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(1,729)	(37,049)	—	(38,778)
衍生金融負債	—	(22,818)	—	(22,818)
持續以公允價值計量的金融負債總額	(1,729)	(86,384)	—	(88,113)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(1) 公允價值計量的層次(續)

	2024年12月31日			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
衍生金融資產	—	41,692	—	41,692
發放貸款和墊款	—	313,509	11,474	324,983
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	71,905	151,835	5,133	228,873
指定為公允價值套期被套期項目的 以攤餘成本計量的金融資產	—	5,036	—	5,036
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	—	355,999	1,420	357,419
持續以公允價值計量的金融資產總額	71,905	868,071	18,027	958,003
拆入資金	—	(22,578)	—	(22,578)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(572)	(20,624)	—	(21,196)
衍生金融負債	—	(36,085)	—	(36,085)
持續以公允價值計量的金融負債總額	(572)	(79,287)	—	(79,859)

(2) 第一層次的公允價值計量

確定金融工具公允價值時，對於能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整報價的金融工具，本集團將活躍市場上未經調整的報價作為其公允價值的最好證據，以此確定其公允價值，並將其劃分為以公允價值計量的第一層次。本集團劃分為第一層次的金融工具主要包括開放式基金、開放式理財產品及非限售上市公司股權投資。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(3) 第二層次的公允價值計量

若估值中使用的主要參數為可觀察到的且可從活躍公開市場獲取的，則相關金融工具將被劃分為以公允價值計量的第二層次。本集團劃分為第二層次的金融工具主要包括債券和資產支持證券投資、定期開放式基金、票據貼現、貿易融資、限售上市公司股權投資、拆入資金中的貴金屬租入、交易性金融負債中與貴金屬相關的金融負債、利率衍生工具、外匯衍生工具、貴金屬及其他衍生工具等。

對於劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益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的人民幣債券和資產支持證券投資的公允價值，根據債券流通市場的不同，分別採用中央國債登記結算有限責任公司或中國證券登記結算有限公司發佈的估值結果；對於外幣債券投資的公允價值，採用彭博(Bloomberg)發佈的估值結果；對於貴金屬相關負債的公允價值，採用上海黃金交易所發佈的估值結果；對於票據貼現、貿易融資和指定為公允價值套期被套期項目的人民幣債券，採用現金流折現模型進行估值，根據產品類型及五級分類，以銀行間同業拆借利率、上海票據交易所股份有限公司和中央國債登記結算有限責任公司發佈的收益率曲線為基準，構建利率曲線。對於限售上市公司股權投資，在收盤價的基礎上考慮流動性折扣。

對於無法從活躍市場獲取報價的非衍生金融工具和部分衍生金融工具(包括利率、外匯和貴金屬的遠期和互換工具等)，採用現金流折現模型對其進行估值，使用的主要參數包括最近交易價格、相關收益率曲線、匯率及交易對手信用差價；對於期權衍生工具估值，採用布萊克——斯柯爾斯期權定價模型(Black-Scholes Option Pricing Model)對其進行估值，使用的主要參數包括相關收益率曲線、匯率、波動率及交易對手信用差價等。

對於納入合併範圍的結構化主體中除本集團外其他投資者持有的份額及負債，採用投資目標的市價組合法，其公允價值根據投資的資產淨值，即產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(4) 第三層次的公允價值計量

本集團制定了相關流程來確定持續的第三層次公允價值計量中合適的估值技術和輸入值，並定期覆核相關流程以及公允價值確定的合適性。本集團持續第三層次公允價值計量項目所採用的估值技術和重要不可觀察輸入值的定性資訊如下：

	2025年	
	6月30日	
	的公允價值	估值技術 不可觀察輸入值
以公允價值計量且其變動計入當期		
損益的金融資產		
— 信託計劃及資產管理計劃	382	現金流量折現法 風險調整折現率
— 信託計劃及資產管理計劃	1,578	資產淨值法 資產淨值、流動性折扣
— 債券及資產支持證券投資	1,659	現金流量折現法 風險調整折現率
— 股權投資	992	資產淨值法 資產淨值
— 股權投資	191	市場乘數法 流動性折扣
以公允價值計量且其變動計入其他		
綜合收益的金融資產		
— 股權投資	1,437	資產淨值法 資產淨值、流動性折扣
發放貸款和墊款	3,723	現金流量折現法 風險調整折現率

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(4) 第三層次的公允價值計量(續)

	2024年 12月31日 的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產			
— 信託計劃和資產管理計劃	393	現金流量折現法	風險調整折現率
— 信託計劃和資產管理計劃	1,423	資產淨值法	資產淨值、流動性折扣
— 債券和資產支持證券投資	1,735	現金流量折現法	風險調整折現率
— 股權投資	981	資產淨值法	資產淨值
— 股權投資	601	市場乘數法	流動性折扣
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產			
— 股權投資	1,420	資產淨值法	資產淨值、流動性折扣
發放貸款和墊款	11,474	現金流量折現法	風險調整折現率

於資產負債表日，採用其他合理的不可觀察假設替換模型中原有的不可觀察假設對公允價值計量結果的影響不重大。以上假設及方法為本集團資產及負債公允價值的計算提供了統一的基礎，然而，由於其他機構可能會使用不同的方法及假設，因此，各金融機構所披露的公允價值未必完全具有可比性。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值 (續)

1、公允價值計量 (續)

(4) 第三層次的公允價值計量 (續)

本集團持續的第三層次公允價值計量的金融資產的餘額調節資訊如下：

	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	發放 貸款和墊款	合計
2025年1月1日	5,133	1,420	11,474	18,027
在當期損益中確認的利得	(254)	—	486	232
在其他綜合收益中確認的利得	—	17	(294)	(277)
新增	4	—	—	4
出售和結算	(81)	—	(7,943)	(8,024)
2025年6月30日	4,802	1,437	3,723	9,962
於報告日持有的以上資產項目 於損益中確認的未實現收益 或損失	(268)	—	75	(193)
	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	發放 貸款和墊款	合計
2024年1月1日	6,299	1,344	17,924	25,567
在當期損益中確認的利得	(344)	6	1,030	692
在其他綜合收益中確認的利得	—	76	(363)	(287)
新增	581	—	—	581
出售和結算	(1,403)	(6)	(7,117)	(8,526)
2024年12月31日	5,133	1,420	11,474	18,027
於報告日持有的以上資產項目 於損益中確認的未實現收益 或損失	(370)	—	241	(129)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

2、以公允價值計量項目在各層次之間轉換的情況

報告期內，本集團未發生以公允價值計量的第一層次、第二層次和第三層次金融資產和負債之間的轉換。

3、估值技術變更及變更原因

報告期內，本集團以公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

4、非以公允價值計量項目的公允價值

除以下項目外，本集團於資產負債表日的各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異：

2025年6月30日					
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值	賬面價值
金融資產：					
以攤餘成本計量的金融資產 (除被套期項目外)	—	381,462	72,646	454,108	442,848
金融負債：					
應付債券	—	514,943	—	514,943	510,501
2024年12月31日					
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值	賬面價值
金融資產：					
以攤餘成本計量的金融資產 (除被套期項目外)	—	398,131	80,125	478,256	464,123
金融負債：					
應付債券	—	545,231	—	545,231	541,533

對於上述不以公允價值計量的金融資產和金融負債，本集團按下述方法來決定其公允價值：

以攤餘成本計量的金融資產和應付債券的公允價值是採用相關登記結算機構估值系統的報價，相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。對無法獲得相關機構報價的，則按現金流折現法估算其公允價值。

十三、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進行了重分類。

未經審閱的補充財務資訊

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

1、按國際財務報告會計準則與按中國企業會計準則編製的財務報表差異說明

本集團根據國際財務報告會計準則編製和根據中國企業會計準則編製的財務報表中，歸屬於本行股東的淨利潤截至2025年6月30日止6個月期間無差異(截至2024年6月30日止6個月期間：無差異)；歸屬於本行股東的權益於2025年6月30日無差異(2024年12月31日：無差異)。

2、流動性覆蓋率

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
流動性覆蓋率	224.80%	322.75%

該流動性覆蓋率是按照國家金融監督管理總局的相關要求計算的。

3、國際債權

本集團主要在中國內地經營業務，本集團的國際債權包括境內外幣債權及跨境申索。

國際債權包括存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、發放貸款和墊款、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及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

未經審閱的補充財務資訊

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

3、國際債權 (續)

國際債權按國家或地區分別披露。在計及任何風險轉移後，若國家或地區的跨境申索佔國際債權總金額的10%或以上，方會在本文呈報。若申索的擔保方所在地與對方所在地有所不同，或債務方是銀行的境外分行而銀行總部設於另一國家，方會作出風險轉移。

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2025年6月30日				
境內外幣債權	4,792	13,789	80,159	98,740
亞太地區（不包括中國內地）	7,034	1,605	22,255	30,894
— 其中香港應佔部分	4,293	1,605	20,163	26,061
歐洲	6,006	3,976	1,835	11,817
北美	3,336	20,078	19,555	42,969
大洋洲	583	—	—	583
合計	21,751	39,448	123,804	185,003

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2024年12月31日				
境內外幣債權	4,083	9,333	90,011	103,427
亞太地區（不包括中國內地）	10,160	741	21,657	32,558
— 其中香港應佔部分	7,610	741	19,847	28,198
歐洲	5,157	7,036	974	13,167
北美	2,958	22,941	23,429	49,328
大洋洲	300	—	—	300
合計	22,658	40,051	136,071	198,780

未經審閱的補充財務資訊

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

4、貨幣集中度

	美元	等值人民幣 港元	其他	合計
2025年6月30日				
現貨資產	109,752	15,203	28,440	153,395
現貨負債	(123,625)	(6,800)	(33,446)	(163,871)
遠期購入	775,130	—	70,634	845,764
遠期沽售	(817,792)	(6,064)	(81,282)	(905,138)
淨期權倉盤	(20,228)	(114)	(393)	(20,735)
淨(空頭)／多頭	(76,763)	2,225	(16,047)	(90,585)

	美元	等值人民幣 港元	其他	合計
2024年12月31日				
現貨資產	129,257	14,404	23,276	166,937
現貨負債	(139,817)	(4,874)	(26,106)	(170,797)
遠期購入	716,026	730	35,790	752,546
遠期沽售	(738,094)	(1,314)	(70,389)	(809,797)
淨期權倉盤	(28,266)	—	(182)	(28,448)
淨(空頭)／多頭	(60,894)	8,946	(37,611)	(89,559)

5、對中國境內非銀行的風險敞口

本行是中國大陸境內成立的商業銀行，主要在中國大陸境內經營。截至2025年6月30日，本集團大部分的非銀行風險敞口均來自於中國境內機構或個人的交易。



见行 见心 见未来

全国性股份制商业银行

☎ 95527

🌐 czbank.com