



中國工商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1398

2025 / 中期報告



公司簡介 ▾

中國工商銀行成立於1984年1月1日。2005年10月28日，本行整體改制為股份有限公司。2006年10月27日，本行成功在上交所和香港聯交所同日掛牌上市。

本行致力於建設中國特色世界一流現代金融機構，擁有優質的客戶基礎、多元的業務結構、強勁的創新能力和市場競爭力。本行將服務作為立行之本，堅持以服務創造價值，向全球超1,400萬對公客戶和超7.7億個人客戶提供豐富的金融產品和優質的金融服務，以自身高質量發展服務經濟社會高質量發展。本行自覺將社會責任融入發展戰略和經營管理活動，在服務製造業、發展普惠金融、支持鄉村振興、發展綠色金融、支持公益事業等方面受到廣泛讚譽。

本行始終聚焦主業，堅持服務實體經濟的本源，與實體經濟共榮共存、共擔風雨、共同成長；始終堅持風險為本，牢牢守住底線，不斷提高控制和化解風險的能力；始終堅持對商業銀行經營規律的把握與遵循，致力於成為基業長青的銀行；始終堅持穩中求進、創新求進，持續深化重點發展戰略，積極發展金融科技，加快數字化轉型；始終堅持專業專注，開拓專業化經營模式，鍛造「大行工匠」。

本行連續十三年位列英國《銀行家》全球銀行1000強榜單榜首，連續九年位列英國Brand Finance全球銀行品牌價值500強榜單榜首。



戰略目標 ▾

以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，推進治理體系和治理能力現代化建設，把中國工商銀行建設成為具有中國特色的世界一流現代金融機構。

戰略定位 ▾

以領軍銀行姿態當好服務實體經濟的主力軍、維護金融穩定的壓艙石、建設強大機構的領頭雁、做專主責主業的標桿行。

戰略內涵 ▾

堅持黨建引領，推進智能化風控、現代化佈局、數字化動能、多元化結構、生態化基礎等「五化」轉型。





使命

提供卓越金融服務

服務客戶 回報股東
成就員工 奉獻社會



願景

全面建設具有中國特色的
世界一流現代金融企業，
成為基業長青的銀行



價值觀

工於至誠 行以致遠

誠信 人本 穩健 創新 卓越

◀ 目錄

釋義	4	資本市場關注熱點問題	71
重要提示	5	以「五化」轉型推進高質量發展	71
公司基本情況簡介	6	以領軍銀行姿態	
財務概要	7	做好金融「五篇大文章」	73
經營情況概覽	10	夯實信用風險管理，	
討論與分析	11	資產質量保持穩健	74
經濟金融及監管環境	11	聚焦客戶需求，	
財務報表分析	13	財富管理取得新突破	75
業務綜述	28	立足新型金融基礎設施定位，	
公司金融業務	28	打造世界一流資產託管銀行	76
個人金融業務	33	股本變動及主要股東持股情況	78
資產管理業務	36	公司治理、環境和社會	84
金融市場業務	37	公司治理	84
金融科技	39	董事、監事及高級管理人員	86
網絡金融	41	環境和社會責任	87
網點建設與服務提升	43	重要事項	91
人力資源管理與員工機構情況	44	審閱報告及中期財務報告	94
國際化經營	45		
綜合化經營	48		
主要控股子公司和參股公司情況	52		
風險管理	54		
資本管理	66		
展望	69		

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

本行/本集團	中國工商銀行股份有限公司；或中國工商銀行股份有限公司及其子公司
標準銀行	標準銀行集團有限公司(Standard Bank Group Limited)
財政部	中華人民共和國財政部
公司章程	《中國工商銀行股份有限公司章程》
工銀阿根廷	中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司
工銀阿拉木圖	中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司
工銀安盛	工銀安盛人壽保險有限公司
工銀奧地利	中國工商銀行奧地利有限公司
工銀澳門	中國工商銀行(澳門)股份有限公司
工銀巴西	中國工商銀行(巴西)有限公司
工銀秘魯	中國工商銀行(秘魯)有限公司
工銀標準	工銀標準銀行公眾有限公司
工銀國際	工銀國際控股有限公司
工銀加拿大	中國工商銀行(加拿大)有限公司
工銀金融	工銀金融服務有限責任公司
工銀金租	工銀金融租賃有限公司
工銀理財	工銀理財有限責任公司
工銀倫敦	中國工商銀行(倫敦)有限公司
工銀美國	中國工商銀行(美國)
工銀馬來西亞	中國工商銀行馬來西亞有限公司
工銀莫斯科	中國工商銀行(莫斯科)股份公司
工銀墨西哥	中國工商銀行(墨西哥)有限公司
工銀歐洲	中國工商銀行(歐洲)有限公司
工銀瑞信	工銀瑞信基金管理有限公司
工銀泰國	中國工商銀行(泰國)股份有限公司
工銀投資	工銀金融資產投資有限公司
工銀土耳其	中國工商銀行(土耳其)股份有限公司
工銀新西蘭	中國工商銀行(新西蘭)有限公司
工銀亞洲	中國工商銀行(亞洲)有限公司
工銀印尼	中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司
國際財務報告準則	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》；《國際財務報告準則》包括國際會計準則
國務院	中華人民共和國國務院
匯金公司	中央匯金投資有限責任公司
ICBC Investments Argentina	工銀投資(阿根廷)共同投資基金管理股份有限公司
Inversora Diagonal	Inversora Diagonal股份有限公司
金融監管總局	國家金融監督管理總局
人民銀行	中國人民銀行
社保基金會	全國社會保障基金理事會
上交所	上海證券交易所
上金所	上海黃金交易所
香港交易所	香港交易及結算所有限公司
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	中國香港特別行政區法例第571章《證券及期貨條例》
原中國銀保監會	原中國銀行保險監督管理委員會
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則
中國證監會	中國證券監督管理委員會
《資本辦法》資本新規	《商業銀行資本管理辦法》
《資本辦法(試行)》	2012年6月頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》

重要提示

中國工商銀行股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、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。

2025年8月29日，本行董事會審議通過了《2025中期報告》正文及業績公告。會議應出席董事12名，親自出席12名。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2025中期財務報告已經安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

經2024年12月2日舉行的2024年第三次臨時股東大會批准，本行已向截至2025年1月6日收市後登記在冊的普通股股東派發2024年中期普通股現金股息，每10股派發股息人民幣1.434元（含稅），共計分派股息約人民幣511.09億元。經2025年6月27日舉行的2024年度股東年會批准，本行已向截至2025年7月11日收市後登記在冊的普通股股東派發2024年末期普通股現金股息，每10股派發股息人民幣1.646元（含稅），共計分派股息約人民幣586.64億元。派發2024年全年現金股息合計每10股人民幣3.080元（含稅），總派息額約人民幣1,097.73億元。

本行董事會建議派發2025年中期普通股現金股息，每10股派發人民幣1.414元（含稅），該分配方案將提請股東大會批准。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇二五年八月二十九日

本行法定代表人廖林、主管財會工作負責人劉珺及財會機構負責人許志勝保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本行財務狀況、經營業績及業務發展的前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，與日後外部事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，可能涉及的未來計劃並不構成本行對投資者的實質承諾，故投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

本行面臨的主要風險是信用風險、市場風險、銀行賬簿利率風險、流動性風險、操作風險、聲譽風險和國別風險。本行積極採取措施，有效管理各類風險，具體情況請參見「討論與分析－風險管理」部分。

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司（簡稱「中國工商銀行」）

法定英文名稱

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED
（縮寫「ICBC」）

法定代表人

廖林

註冊和辦公地址

中國北京市西城區復興門內大街55號

郵政編碼：100140

聯繫電話：86-10-66106114

業務諮詢及投訴電話：86-95588

網址：www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com

中國香港主要運營地點

中國香港中環花園道3號中國工商銀行大廈33樓

授權代表

劉珺、田楓林

公司秘書

田楓林

聯繫地址：中國北京市西城區復興門內大街55號

聯繫電話：86-10-66108608

傳真：86-10-66107420

電子信箱：ir@icbc.com.cn

信息披露報紙

《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《經濟參考報》

披露A股半年度報告的上海證券交易所網站網址

www.sse.com.cn

披露H股中期報告的香港交易所「披露易」網址

www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地

北京市金杜律師事務所

中國北京市朝陽區東三環中路1號1幢

環球金融中心辦公樓東樓17-18層

北京市海問律師事務所

中國北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心20層

中國香港

歐華律師事務所

中國香港中環康樂廣場8號交易廣場3期25樓

年利達律師事務所

中國香港中環遮打道歷山大廈11樓

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

電話：86-4008058058

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17M樓

電話：852-28628555

傳真：852-28650990

本中期報告備置地點

本行董事會辦公室

股票上市地點、簡稱和代碼

A股

上海證券交易所

股票簡稱：工商銀行

股票代碼：601398

H股

香港聯合交易所有限公司

股票簡稱：工商銀行

股份代號：1398

境內優先股

上海證券交易所

證券簡稱：工行優1

證券代碼：360011

證券簡稱：工行優2

證券代碼：360036

境外優先股

香港聯合交易所有限公司

股票簡稱：ICBC 20USDPRF

股份代號：4620

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）

中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層

簽字會計師：嚴盛煒、師宇軒

國際審計師

安永會計師事務所

中國香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

財務概要

本中期報告所載財務數據及指標按照國際財務報告準則編製，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。

財務數據

	2025年1-6月	2024年1-6月	2023年1-6月
經營成果（人民幣百萬元）			
利息淨收入	313,576	313,950	336,987
手續費及佣金淨收入	67,020	67,405	73,465
營業收入	409,082	401,999	428,906
營業費用	108,570	105,208	105,379
資產減值損失 ⁽¹⁾	104,529	102,069	122,255
營業利潤	195,983	194,722	201,272
稅前利潤	199,008	197,184	203,655
淨利潤	168,803	171,296	174,720
歸屬於母公司股東的淨利潤	168,103	170,467	173,744
經營活動產生的現金流量淨額	786,317	26,983	1,297,269
每股計（人民幣元）			
基本每股收益 ⁽²⁾	0.46	0.47	0.48
稀釋每股收益 ⁽²⁾	0.46	0.47	0.48

財務數據(續)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
資產負債(人民幣百萬元)			
資產總額	52,317,931	48,821,746	44,697,079
客戶貸款及墊款總額	30,185,659	28,372,229	26,086,482
公司類貸款	18,829,530	17,482,223	16,145,204
個人貸款	9,167,362	8,957,720	8,653,621
票據貼現	2,188,767	1,932,286	1,287,657
貸款減值準備 ⁽³⁾	871,064	815,497	756,391
投資	15,568,428	14,153,576	11,849,668
負債總額	48,179,055	44,834,480	40,920,491
客戶存款	36,904,556	34,836,973	33,521,174
公司存款	16,311,951	15,507,405	16,209,928
個人存款	19,832,184	18,541,510	16,565,568
其他存款	258,670	228,721	210,185
應計利息	501,751	559,337	535,493
同業及其他金融機構存放和拆入款項	5,170,135	4,590,965	3,369,858
歸屬於母公司股東的權益	4,114,692	3,969,841	3,756,887
股本	356,407	356,407	356,407
核心一級資本淨額 ⁽⁴⁾	3,728,532	3,624,342	3,381,941
一級資本淨額 ⁽⁴⁾	4,093,659	3,949,453	3,736,919
總資本淨額 ⁽⁴⁾	5,245,219	4,986,531	4,707,100
風險加權資產 ⁽⁴⁾	26,848,401	25,710,855	24,641,631
每股計(人民幣元)			
每股淨資產 ⁽⁵⁾	10.52	10.23	9.55
信用評級			
標普(S&P) ⁽⁶⁾	A	A	A
穆迪(Moody's) ⁽⁶⁾	A1	A1	A1

註：(1) 為信用減值損失和其他資產減值損失之和。

(2) 根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。

(3) 為以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款的減值準備之和。

(4) 2025年6月末、2024年比較期根據《資本辦法》計算。2023年比較期根據《資本辦法(試行)》計算。

(5) 為期末扣除其他權益工具後的歸屬於母公司股東的權益除以期末普通股股本總數。

(6) 評級結果為長期外幣存款評級。

財務指標

	2025年1-6月	2024年1-6月	2023年1-6月
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	0.67*	0.75*	0.84*
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	8.82*	9.53*	10.51*
淨利息差 ⁽³⁾	1.16*	1.24*	1.52*
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	1.30*	1.43*	1.72*
風險加權資產收益率 ⁽⁵⁾⁽¹⁰⁾	1.28*	1.38*	1.50*
手續費及佣金淨收入比營業收入	16.38	16.77	17.13
成本收入比 ⁽⁶⁾	25.27	24.79	23.29
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	1.33	1.34	1.36
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	217.71	214.91	213.97
貸款撥備率 ⁽⁹⁾	2.89	2.87	2.90
資本充足率指標(%)			
核心一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.89	14.10	13.72
一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	15.25	15.36	15.17
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	19.54	19.39	19.10
總權益對總資產比率	7.91	8.17	8.45
風險加權資產佔總資產比率 ⁽¹⁰⁾	51.32	52.66	55.13

註： * 為年化比率。

(1) 淨利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。

(2) 根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。

(3) 平均生息資產收益率減平均計息負債付息率。

(4) 利息淨收入除以平均生息資產。

(5) 淨利潤除以期初及期末風險加權資產的平均數。

(6) 營業費用(扣除稅金及附加)除以營業收入。

(7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。

(9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(10) 2025年6月末、2024年比較期根據《資本辦法》計算。2023年比較期根據《資本辦法(試行)》計算。

經營情況概覽

今年以來，面對嚴峻複雜的外部環境，本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅決貫徹黨中央、國務院決策部署，以開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育、中央巡視整改為帶動，堅持黨建引領、推進「五化」轉型，在支持經濟持續回升向好中有效發揮領軍銀行作用，高質量發展扎實推進，為完成全年目標任務、實現「十四五」規劃圓滿收官奠定堅實基礎。

上半年，集團資產負債均衡增長，發展韌性不斷增強。資產總額突破52萬億元，客戶貸款、存款規模保持同業引領。實現營業收入4,090.82億元、增長1.8%，淨利潤1,688.03億元，年化平均總資產回報率和年化加權平均權益回報率分別為0.67%和8.82%。不良貸款率1.33%，下降0.01個百分點；資本充足率19.54%，撥備覆蓋率217.71%，分別上升0.15、2.80個百分點，穩健經營基礎更加扎實。

聚焦支持「四穩」，服務實體提質擴面。靠前對接各項存量和增量政策，境內分行人民幣貸款增加1.78萬億元，人民幣債券投資增加1.23萬億元，承銷首批股權投資機構科技創新債券，AIC股權投資試點業務規模行業領先。突出「工」的主責主業和「商」的專業特色，做好金融「五篇大文章」，加力支持國民經濟重大戰略、重點領域和薄弱環節，製造業、科技創新、綠色發展、普惠小微等領域貸款增速均高於各項平均；境內分行國際貿易融資增長35.4%，國際結算量增長18.5%，助力穩住外貿外資基本盤。積極支持提振消費、保障民生，加強消費者權益保護，個人消費貸款增長10.2%。

築牢安全防線，各類風險總體可控。堅持統籌發展和安全，按照「主動防、智能控、全面管」路徑，守住不發生系統性風險底線。鞏固深化全面風險管理體系，強化風控委管控和風險官履職，「三道防線」耦合力進一步增強。穩妥支持房地產、地方政府債務等重點領域風險化解，建立零售、普惠貸款一體化清收體系，資產質量保持穩定。智能化風控平台向建用並重轉段，強化對跨市場跨領域風險傳導的監測預警，穩妥應對全球金融市場波動等外部衝擊影響。毫不鬆懈抓好自身安全運營，積極做好抗洪搶險、抗震救災金融服務，全力保障客戶和員工生命財產安全。

加快改革創新，發展動能持續釋放。做強工商、零售、科技等「老三篇」，同時積極佈局新型金融基礎設施、新型業務、新質生產力等「新賽道」。支持穩慎推進人民幣國際化，跨境人民幣業務量超過5萬億元。持續推進GBC+基礎性工程，落實落細「分田到戶、按戶考核」機制，「大中小微個」客戶生態體系不斷完善，人民幣存款餘額超過35萬億元，較年初增加1.92萬億元。精簡優化考核指標體系，板塊化運作能力進一步增強。加快數字工行建設，啟動「領航AI+」行動，AI大模型等新技術落地場景超過100個。

經濟金融及監管環境

2025年上半年，世界經濟增長動能減弱，貿易壁壘增多，主要經濟體經濟表現有所分化，通脹走勢和貨幣政策調整存在不確定性。中國有效實施更加積極有為的宏觀政策，經濟運行總體平穩、穩中向好，生產需求穩定增長，高質量發展取得新進展。國內生產總值(GDP)同比增長5.3%，規模以上工業增加值同比增長6.4%，固定資產投資(不含農戶)同比增長2.8%，社會消費品零售總額同比增長5.0%，貨物貿易進出口總值(人民幣計價)同比增長2.9%，居民消費價格指數(CPI)同比下降0.1%。

財政政策更加積極。安排更大規模政府債券，為穩增長、調結構提供更多支撐。發行超長期特別國債，更大力度支持「兩重」項目建設，加力擴圍實施「兩新」政策。發行首批特別國債5,000億元，支持四家國有大型商業銀行補充核心一級資本。防範化解重點領域風險，按照一攬子化債政策安排，支持地方化債。

貨幣政策適度寬鬆。人民銀行進一步加大逆週期調節力度，特別是5月份以來實施一攬子金融支持舉措。數量上，降低存款準備金率0.5個百分點，保持市場流動性充裕。價格上，下調7天期逆回購操作利率0.1個百分點，帶動1年期和5年期以上貸款市場報價利率(LPR)均下降0.1個百分點，降低結構性貨幣政策工具利率和個人住房公積金貸款利率，強化利率自律管理。結構上，設立服務消費與養老再貸款，增加科技創新和技術改造再貸款、支農支小再貸款額度，將證券、基金、保險公司互換便利和股票回購增持再貸款兩項支持資本市場的貨幣政策工具額度合併使用，創設科技創新債券風險分擔工具，加力支持提振消費、科技創新等重點領域。

金融總量合理增長。6月末，廣義貨幣供應量(M2)餘額330.29萬億元，同比增長8.3%；社會融資規模存量430.22萬億元，同比增長8.9%；人民幣貸款餘額268.56萬億元，同比增長7.1%；人民幣存款餘額320.17萬億元，同比增長8.3%；債券市場發行各類債券44.5萬億元，同比增長16.7%；上證綜指和深證成指比上年末分別上漲2.8%和0.5%。人民幣匯率在合理均衡水平上保持基本穩定，人民幣對美元匯率中間價7.1586元，比上年末升值0.4%。

金融監管政策推動銀行業提升高質量發展能力。建立金融「五篇大文章」總體統計制度，圍繞銀行業高質量發展科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融制定實施方案。建立債券市場「科技板」，開展知識產權金融生態綜合試點，加快構建同科技創新相適應的科技金融體制。發佈支持小微企業融資的若干措施，進一步改善小微

企業、個體工商戶融資狀況。引導金融機構更好滿足消費領域金融需求，支持提振和擴大消費。進一步提升上海國際金融中心跨境金融服務便利化水平，促進和規範金融業數據跨境流動，豐富「互換通」產品類型，推出內地與香港跨境支付通，金融制度型開放持續深化。打通中長期資金入市卡點堵點，重點引導中長期資金進一步加大入市力度。加強對商業銀行代理銷售業務和商業銀行互聯網助貸業務監督管理，促進銀行業務穩健發展。

商業銀行總資產保持增長，信貸資產質量總體穩定，風險抵補能力整體充足。6月末，商業銀行本外幣總資產402.89萬億元，同比增長8.9%；不良貸款餘額3.43萬億元，不良貸款率1.49%，撥備覆蓋率211.97%；資本充足率15.58%。

財務報表分析

13 利潤表項目分析

- 利息淨收入
- 利息收入
- 利息支出
- 非利息收入
- 營業費用
- 減值損失
- 所得稅費用
- 地理區域信息概要

19 資產負債表項目分析

- 資產運用
- 負債
- 股東權益
- 表外項目

27 現金流量表項目分析

27 主要會計政策變更

27 按境內外會計準則編製的
財務報表差異說明

利潤表項目分析

2025年上半年，本行緊緊圍繞「防風險、強監管、促發展」金融工作主線，在支持經濟持續回升向好中推動自身高質量發展，經營保持穩健發展態勢。上半年實現淨利潤1,688.03億元，同比下降1.5%，年化平均總資產回報率0.67%，年化加權平均權益回報率8.82%。營業收入4,090.82億元，增長1.8%。其中，利息淨收入3,135.76億元，下降0.1%；非利息收入955.06億元，增長8.5%。營業費用1,085.70億元，增長3.2%，成本收入比為25.27%。計提資產減值損失1,045.29億元，增長2.4%。所得稅費用302.05億元，增長16.7%。

利潤表主要項目變動

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	增長率 (%)
利息淨收入	313,576	313,950	(374)	(0.1)
非利息收入	95,506	88,049	7,457	8.5
營業收入	409,082	401,999	7,083	1.8
減：營業費用	108,570	105,208	3,362	3.2
信用減值損失	104,007	101,809	2,198	2.2
其他資產減值 損失	522	260	262	100.8
營業利潤	195,983	194,722	1,261	0.6
分佔聯營及合營企業 收益	3,025	2,462	563	22.9
稅前利潤	199,008	197,184	1,824	0.9
減：所得稅費用	30,205	25,888	4,317	16.7
淨利潤	168,803	171,296	(2,493)	(1.5)
歸屬於：母公司股東	168,103	170,467	(2,364)	(1.4)
非控制性 權益	700	829	(129)	(15.6)

利息淨收入

上半年，利息淨收入3,135.76億元，同比減少3.74億元，下降0.1%。利息收入6,736.03億元，減少474.50億元，下降6.6%；利息支出3,600.27億元，減少470.76億元，下降11.6%。受貸款市場報價利率(LPR)下調、存量房貸利率調整、存款期限結構變動等因素影響，年化淨利息差和淨利息收益率分別為1.16%和1.30%，同比分別下降8個基點和13個基點。

生息資產平均收益率和計息負債平均付息率

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/ 支出	平均收益率/ 付息率(%)	平均餘額	利息收入/ 支出	平均收益率/ 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	29,446,052	426,672	2.92	27,178,867	476,198	3.52
投資	13,655,563	190,567	2.81	11,232,963	178,910	3.20
存放中央銀行款項 ⁽²⁾	3,070,303	25,685	1.69	3,204,355	27,068	1.70
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	2,549,528	30,679	2.43	2,586,357	38,877	3.02
總生息資產	48,721,446	673,603	2.79	44,202,542	721,053	3.28
非生息資產	2,969,589			2,791,454		
資產減值準備	(914,606)			(854,549)		
總資產	50,776,429			46,139,447		
負債						
存款	34,393,438	247,503	1.45	32,650,789	298,566	1.84
同業及其他金融機構存放和 拆入款項 ⁽³⁾	7,458,573	74,092	2.00	5,497,111	74,688	2.73
已發行債務證券和存款證	2,810,629	38,432	2.76	1,898,631	33,849	3.59
總計息負債	44,662,640	360,027	1.63	40,046,531	407,103	2.04
非計息負債	2,280,591			2,242,517		
總負債	46,943,231			42,289,048		
利息淨收入		313,576			313,950	
淨利息差			1.16			1.24
淨利息收益率			1.30			1.43

註：(1) 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數，非生息資產、非計息負債及資產減值準備的平均餘額為期初和期末餘額的平均數。

(2) 存放中央銀行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。

(3) 存放和拆放同業及其他金融機構款項包含買入返售款項；同業及其他金融機構存放和拆入款項包含賣出回購款項。

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)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	31,340	(80,866)	(49,526)
投資	33,381	(21,724)	11,657
存放中央銀行款項	(1,224)	(159)	(1,383)
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(631)	(7,567)	(8,198)
利息收入變化	62,866	(110,316)	(47,450)
負債			
存款	12,083	(63,146)	(51,063)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	19,304	(19,900)	(596)
已發行債務證券和存款證	12,398	(7,815)	4,583
利息支出變化	43,785	(90,861)	(47,076)
利息淨收入變化	19,081	(19,455)	(374)

註：規模的變化根據平均餘額的變化衡量，利率的變化根據平均利率的變化衡量。由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

利息收入

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入4,266.72億元，同比減少495.26億元，下降10.4%，主要是客戶貸款及墊款平均收益率下降60個基點所致，平均餘額增長8.3%部分抵消了收益率下降的影響。

按期限結構劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

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(%)
短期貸款	7,488,259	85,593	2.31	6,310,458	93,344	2.97
中長期貸款	21,957,793	341,079	3.13	20,868,409	382,854	3.69
客戶貸款及墊款總額	29,446,052	426,672	2.92	27,178,867	476,198	3.52

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

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(%)
公司類貸款	17,277,001	247,957	2.89	16,074,948	266,213	3.33
票據貼現	2,059,556	9,590	0.94	1,243,561	8,419	1.36
個人貸款	8,831,878	136,218	3.11	8,563,600	161,611	3.80
境外業務	1,277,617	32,907	5.19	1,296,758	39,955	6.20
客戶貸款及墊款總額	29,446,052	426,672	2.92	27,178,867	476,198	3.52

投資利息收入

投資利息收入1,905.67億元，同比增加116.57億元，增長6.5%，主要是投資平均餘額增長21.6%所致，平均收益率下降39個基點部分抵消了規模增長的影響。

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入256.85億元，同比減少13.83億元，下降5.1%。

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入306.79億元，同比減少81.98億元，下降21.1%，主要是融出資金平均收益率下降所致。

利息支出

存款利息支出

存款利息支出2,475.03億元，同比減少510.63億元，下降17.1%，主要是客戶存款平均付息率下降39個基點所致。本行積極落實各項自律倡議，根據政策利率變動調整存款利率，推動付息成本持續下行。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

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	利息支出	平均付息率(%)	平均餘額	利息支出	平均付息率(%)
公司存款						
定期	7,679,082	74,152	1.95	7,956,035	100,162	2.53
活期	6,691,349	20,567	0.62	6,842,825	33,854	0.99
小計	14,370,431	94,719	1.33	14,798,860	134,016	1.82
個人存款						
定期	12,369,332	125,318	2.04	10,724,694	131,631	2.47
活期	6,391,250	2,222	0.07	5,992,035	6,762	0.23
小計	18,760,582	127,540	1.37	16,716,729	138,393	1.66
境外業務	1,262,425	25,244	4.03	1,135,200	26,157	4.63
存款總額	34,393,438	247,503	1.45	32,650,789	298,566	1.84

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740.92億元，同比減少5.96億元，下降0.8%。

已發行債務證券和存款證利息支出

已發行債務證券和存款證利息支出384.32億元，同比增加45.83億元，增長13.5%，主要是同業存單發行規模增加所致。

非利息收入

上半年，實現非利息收入955.06億元，同比增加74.57億元，增長8.5%，佔營業收入的比重為23.3%。其中，手續費及佣金淨收入670.20億元，減少3.85億元，下降0.6%；其他非利息收益284.86億元，增加78.42億元，增長38.0%。

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	增長率(%)
結算、清算及現金管理	23,216	26,163	(2,947)	(11.3)
投資銀行	14,775	14,835	(60)	(0.4)
個人理財及私人銀行	9,990	10,281	(291)	(2.8)
銀行卡	8,823	9,145	(322)	(3.5)
對公理財	7,212	5,794	1,418	24.5
資產託管	4,274	4,118	156	3.8
擔保及承諾	2,336	2,978	(642)	(21.6)
代理收付及委託	1,463	1,435	28	2.0
其他	2,073	1,624	449	27.6
手續費及佣金收入	74,162	76,373	(2,211)	(2.9)
減：手續費及佣金支出	7,142	8,968	(1,826)	(20.4)
手續費及佣金淨收入	67,020	67,405	(385)	(0.6)

上半年，手續費及佣金淨收入670.20億元，同比減少3.85億元，下降0.6%。對公理財業務收入增加14.18億元，主要是把握市場機遇，代理貴金屬、代理金融債、代理證券等產品收入增加所致；資產託管業務收入增加1.56億元，主要是加大業務拓展，託管規模增長較好；其他收入增加4.49億元，主要是養老金業務增長較好。受市場環境變化等外部因素影響，支付、交易等業務收入有所減少；主動下調擔保承諾費率，相關產品收入減少。手續費及佣金支出減少18.26億元，主要是收單業務手續費支出減少所致。

其他非利息收益

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	增長率(%)
交易淨收入	7,613	9,612	(1,999)	(20.8)
金融投資淨收益	18,294	14,744	3,550	24.1
其他營業淨收入/(支出)	2,579	(3,712)	6,291	不適用
合計	28,486	20,644	7,842	38.0

其他非利息收益284.86億元，同比增加78.42億元，增長38.0%。其中，交易淨收入減少主要是交易類債券投資未實現收益減少所致，金融投資淨收益增加主要是本行把握市場機遇，債券投資已實現收益增加所致，其他營業淨收入變動主要是匯兌及匯率產品淨損失減少和保險業務淨支出減少所致。

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	增長率(%)
職工費用	64,163	63,317	846	1.3
物業和設備費用	13,156	13,142	14	0.1
稅金及附加	5,199	5,550	(351)	(6.3)
資產攤銷	2,568	2,379	189	7.9
其他	23,484	20,820	2,664	12.8
合計	108,570	105,208	3,362	3.2

減值損失

上半年，計提信用減值損失1,040.07億元，同比增加21.98億元，增長2.2%。其中，貸款減值損失1,022.15億元，增加76.89億元，增長8.1%。其他資產減值損失5.22億元，增加2.62億元，增長100.8%。請參見「財務報表附註9.信用減值損失；23.資產減值準備」。

所得稅費用

所得稅費用302.05億元，同比增加43.17億元，增長16.7%。實際稅率15.18%，低於25%的法定稅率，主要是由於持有的中國國債、地方政府債利息收入按稅法規定為免稅收益。

地理區域信息概要

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(%)
營業收入	409,082	100.0	401,999	100.0
總行	29,154	7.1	9,848	2.4
長江三角洲	77,504	18.9	77,150	19.2
珠江三角洲	48,772	11.9	53,900	13.4
環渤海地區	86,064	21.0	83,792	20.8
中部地區	54,444	13.3	58,146	14.5
西部地區	59,608	14.6	63,957	15.9
東北地區	13,727	3.4	14,692	3.7
境外及其他	39,861	9.8	40,530	10.1
抵銷	(52)	(0.0)	(16)	(0.0)
稅前利潤	199,008	100.0	197,184	100.0
總行	(20,069)	(10.1)	(23,538)	(11.9)
長江三角洲	49,744	25.0	48,108	24.4
珠江三角洲	21,887	11.0	21,478	10.9
環渤海地區	58,428	29.4	57,209	29.0
中部地區	24,382	12.3	26,524	13.5
西部地區	31,505	15.8	32,481	16.5
東北地區	7,121	3.6	6,597	3.3
境外及其他	26,010	13.0	28,325	14.3
抵銷	—	—	—	—

註：請參見「財務報表附註42.分部信息」。

資產負債表項目分析

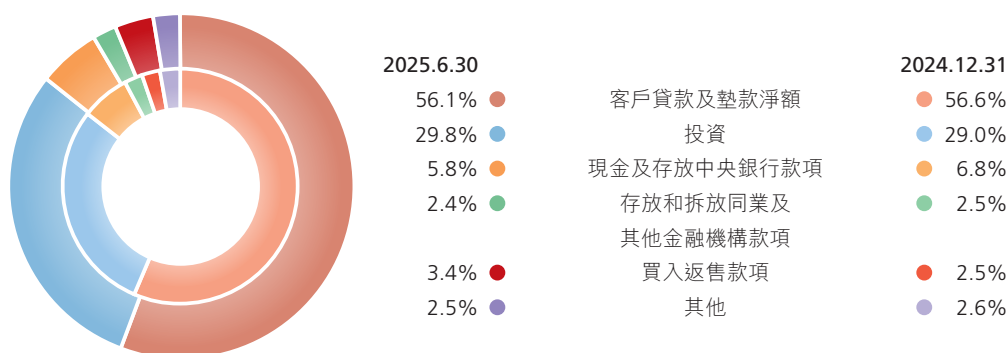
2025年上半年，本行認真落實宏觀經濟金融政策和監管要求，通過動態優化資產負債總量和結構擺佈策略，致力於打造乾淨、健康的資產負債表，推進「五化」轉型，努力實現價值創造、市場地位、風險管控和資本約束的動態平衡。

堅持投融資一體化發展策略。圍繞佈局現代化，助力經濟高質量發展，做精做深金融「五篇大文章」，加大對綠色、科技、民營、普惠等重點領域的支持力度，助力加快培育和發展新質生產力。提升負債多元化發展能力，持續推進GBC+基礎性工程，存款延續高質量發展態勢。拓寬穩定資金來源，不斷完善金融債、同業存單等多渠道的資金來源機制，推動資金來源與資金運用相匹配。

資產運用

6月末，總資產523,179.31億元，比上年末增加34,961.85億元，增長7.2%。其中，客戶貸款及墊款總額（簡稱「各項貸款」）301,856.59億元，增加18,134.30億元，增長6.4%；投資155,684.28億元，增加14,148.52億元，增長10.0%；現金及存放中央銀行款項30,557.72億元，減少2,671.39億元，下降8.0%。

資產結構



人民幣百萬元，百分比除外

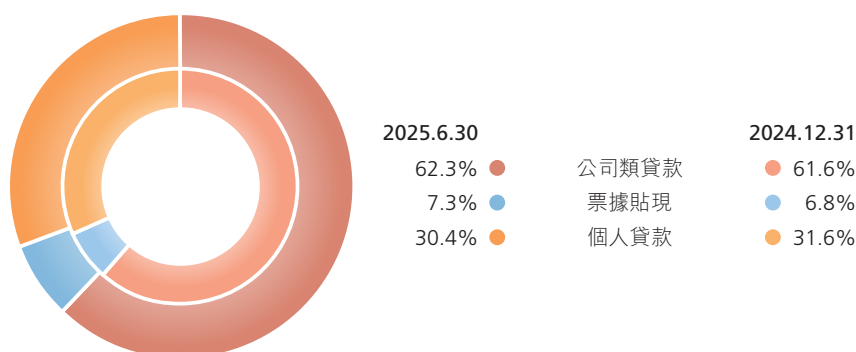
項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	30,185,659	—	28,372,229	—
加：應計利息	56,921	—	56,624	—
減：以攤餘成本計量的客戶貸款及 墊款的減值準備	870,693	—	815,072	—
客戶貸款及墊款淨額 ⁽¹⁾	29,371,887	56.1	27,613,781	56.6
投資	15,568,428	29.8	14,153,576	29.0
現金及存放中央銀行款項	3,055,772	5.8	3,322,911	6.8
存放和拆放同業及其他金融機構款項	1,247,437	2.4	1,219,876	2.5
買入返售款項	1,772,664	3.4	1,210,217	2.5
其他	1,301,743	2.5	1,301,385	2.6
資產合計	52,317,931	100.0	48,821,746	100.0

註：（1）請參見「財務報表附註17.客戶貸款及墊款」。

貸款

本行認真貫徹國家重大戰略部署，着力提高信貸資源配置與資金使用效率，持續優化貸款投向與結構，加力支持「兩重一薄」重點領域信貸投放，不斷完善培育新質生產力制度機制，持續發揮服務實體經濟的主力軍作用。完善住房生態融資產品鏈條，豐富個人消費、經營領域產品創新與供給，推動個貸業務結構轉型。6月末，各項貸款301,856.59億元，比上年末增加18,134.30億元，增長6.4%。其中，境內分行人民幣貸款284,781.77億元，增加17,825.96億元，增長6.7%。

按業務類型劃分的貸款結構



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(%)
公司類貸款	18,829,530	62.3	17,482,223	61.6
短期公司類貸款	4,347,910	14.4	3,819,683	13.5
中長期公司類貸款	14,481,620	47.9	13,662,540	48.1
票據貼現	2,188,767	7.3	1,932,286	6.8
個人貸款	9,167,362	30.4	8,957,720	31.6
個人住房貸款	6,046,550	20.1	6,083,180	21.5
個人消費貸款	464,185	1.5	421,195	1.5
個人經營性貸款	1,859,611	6.2	1,677,981	5.9
信用卡透支	797,016	2.6	775,364	2.7
合計	30,185,659	100.0	28,372,229	100.0

積極對接「兩重」「兩新」領域資金需求，製造業、科技創新、綠色金融、普惠金融、涉農等重點領域貸款實現較快增長。公司類貸款比上年末增加13,473.07億元，增長7.7%。其中短期貸款增加5,282.27億元，增長13.8%；中長期貸款增加8,190.80億元，增長6.0%。

持續完善「住房生態+」融資產品體系，滿足客戶多元化住房融資需求。聚焦惠民生、促消費、服務重點群體等政策導向及小微企業主、個體工商戶等重點客群的生產經營和消費需求，通過產品優化創新，做大做優個人消費貸款和個人經營性貸款。深入貫徹「以舊換新」等政策要求，聚焦信用卡優質客群，拓展優質場景，推動分期業務穩健發展。個人貸款比上年末增加2,096.42億元，增長2.3%。其中，個人消費貸款增加429.90億元，增長10.2%；個人經營性貸款增加1,816.30億元，增長10.8%；信用卡透支增加216.52億元，增長2.8%。

有關本行貸款和貸款質量的進一步分析，請參見「討論與分析－風險管理」。

投資

本行加大支持實體經濟力度，積極開展債券投資，統籌投資價值和利率風險防控，合理擺佈債券品種和期限結構。6月末，投資155,684.28億元，比上年末增加14,148.52億元，增長10.0%。其中，債券150,349.52億元，增加13,900.30億元，增長10.2%。

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(%)
債券	15,034,952	96.6	13,644,922	96.4
權益工具	215,348	1.4	196,993	1.4
基金及其他	186,642	1.2	178,941	1.3
應計利息	131,486	0.8	132,720	0.9
合計	15,568,428	100.0	14,153,576	100.0

按發行主體劃分的債券結構

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(%)
政府及中央銀行債券	11,361,857	75.6	10,422,907	76.4
政策性銀行債券	1,315,200	8.7	1,097,125	8.0
銀行同業及其他金融機構債券	1,545,820	10.3	1,398,606	10.3
企業債券	812,075	5.4	726,284	5.3
合計	15,034,952	100.0	13,644,922	100.0

從發行主體結構上看，政府及中央銀行債券比上年末增加9,389.50億元，增長9.0%；政策性銀行債券增加2,180.75億元，增長19.9%；銀行同業及其他金融機構債券增加1,472.14億元，增長10.5%；企業債券增加857.91億元，增長11.8%。

按剩餘期限劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	993	0.0	83	0.0
3個月以內	1,075,771	7.2	750,923	5.5
3至12個月	2,358,920	15.7	2,337,828	17.1
1至5年	5,731,040	38.1	4,992,268	36.6
5年以上	5,868,228	39.0	5,563,820	40.8
合計	15,034,952	100.0	13,644,922	100.0

註：(1) 為已逾期部分。

按幣種劃分的債券結構

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(%)
人民幣債券	13,929,359	92.7	12,703,351	93.1
美元債券	755,019	5.0	619,013	4.5
其他外幣債券	350,574	2.3	322,558	2.4
合計	15,034,952	100.0	13,644,922	100.0

從幣種結構上看，人民幣債券比上年末增加12,260.08億元，增長9.7%；美元債券折合人民幣增加1,360.06億元，增長22.0%；其他外幣債券折合人民幣增加280.16億元，增長8.7%。報告期內本行綜合考慮債券流動性、安全性、收益性，結合各幣種利率變動及外幣資金頭寸情況，合理擺佈債券幣種結構。

按計量方式劃分的投資結構

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(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	956,846	6.1	1,010,439	7.1
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	4,016,365	25.8	3,291,152	23.3
以攤餘成本計量的金融投資	10,595,217	68.1	9,851,985	69.6
合計	15,568,428	100.0	14,153,576	100.0

6月末，本集團持有金融債券127,707.11億元，包括政策性銀行債券13,152.00億元和同業及非銀行金融機構債券14,555.11億元，分別佔47.5%和52.5%。

本行持有的最大十隻金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率(%)	到期日	減值準備 ⁽¹⁾
2025年政策性銀行債券	38,120	1.47	2028年2月14日	—
2025年政策性銀行債券	27,900	1.32	2028年1月7日	—
2024年政策性銀行債券	27,634	1.80	2027年9月2日	—
2024年政策性銀行債券	27,231	1.80	2027年7月23日	—
2024年政策性銀行債券	26,410	1.67	2027年9月13日	—
2025年政策性銀行債券	25,240	1.59	2028年4月15日	—
2022年政策性銀行債券	19,702	2.77	2032年10月24日	—
2020年政策性銀行債券	19,580	3.23	2030年3月23日	—
2020年政策性銀行債券	19,482	3.34	2025年7月14日	—
2024年政策性銀行債券	19,249	1.66	2026年9月4日	—

註：(1) 未包含按預期信用損失模型要求計提的第一階段減值準備。

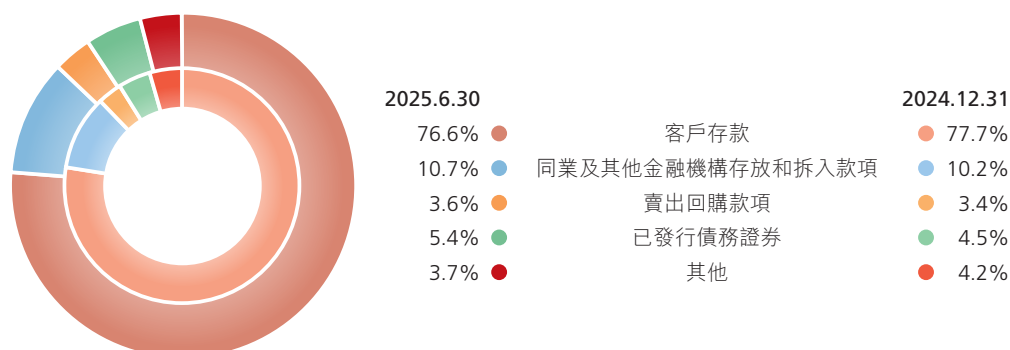
買入返售款項

買入返售款項17,726.64億元，比上年末增加5,624.47億元，增長46.5%，主要是本行結合資金變化情況，增加市場融出資金所致。

負債

6月末，總負債481,790.55億元，比上年末增加33,445.75億元，增長7.5%。

負債結構



1 金融債券指金融機構法人在債券市場發行的有價債券，包括政策性銀行發行的債券、同業及非銀行金融機構發行的債券，但不包括重組債券及中央銀行債券。

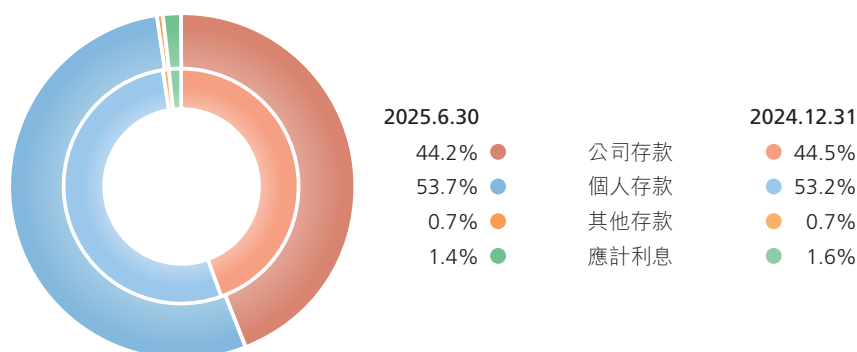
人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	36,904,556	76.6	34,836,973	77.7
同業及其他金融機構存放和拆入款項	5,170,135	10.7	4,590,965	10.2
賣出回購款項	1,726,587	3.6	1,523,555	3.4
已發行債務證券	2,599,339	5.4	2,028,722	4.5
其他	1,778,438	3.7	1,854,265	4.2
負債合計	48,179,055	100.0	44,834,480	100.0

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。本行堅持存款高質量發展導向，扎實推進GBC+基礎性工程，發揮綜合性金融服務優勢，持續打造「大中小微個」協調的客戶生態，提升存款增長穩定性。6月末，客戶存款369,045.56億元，比上年末增加20,675.83億元，增長5.9%。從客戶結構上看，公司存款增加8,045.46億元，增長5.2%；個人存款增加12,906.74億元，增長7.0%。從期限結構上看，定期存款增加16,080.07億元，增長7.9%；活期存款增加4,872.13億元，增長3.6%。從幣種結構上看，人民幣存款350,649.25億元，增加19,184.96億元，增長5.8%；外幣存款折合人民幣18,396.31億元，增加1,490.87億元，增長8.8%。

按業務類型劃分的客戶存款結構



按業務類型劃分的客戶存款結構

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				
定期	8,959,863	24.3	8,349,110	24.0
活期	7,352,088	19.9	7,158,295	20.5
小計	16,311,951	44.2	15,507,405	44.5
個人存款				
定期	13,074,919	35.4	12,077,665	34.7
活期	6,757,265	18.3	6,463,845	18.5
小計	19,832,184	53.7	18,541,510	53.2
其他存款 ⁽¹⁾	258,670	0.7	228,721	0.7
應計利息	501,751	1.4	559,337	1.6
合計	36,904,556	100.0	34,836,973	100.0

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款結構

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(%)
總行	30,006	0.1	31,864	0.1
長江三角洲	6,981,297	18.9	6,661,782	19.1
珠江三角洲	4,635,367	12.6	4,472,710	12.8
環渤海地區	10,223,269	27.7	9,496,212	27.3
中部地區	5,554,971	15.1	5,159,595	14.8
西部地區	5,722,681	15.5	5,430,660	15.6
東北地區	2,080,260	5.6	1,953,728	5.6
境外及其他	1,676,705	4.5	1,630,422	4.7
合計	36,904,556	100.0	34,836,973	100.0

股東權益

6月末，股東權益合計41,388.76億元，比上年末增加1,516.10億元，增長3.8%。歸屬於母公司股東的權益41,146.92億元，增加1,448.51億元，增長3.6%。請參見「合併股東權益變動表」。

表外項目

本行資產負債表表外項目主要包括衍生金融工具、或有事項及承諾。衍生金融工具的名義金額及公允價值請參見「財務報表附註15.衍生金融工具」。或有事項及承諾請參見「財務報表附註40.承諾和或有負債」。

現金流量表項目分析

經營活動產生的現金淨流入7,863.17億元，同比增加7,593.34億元，主要是客戶存款淨增額增加所致。其中，經營資產產生的現金流出增加2,427.89億元，經營負債產生的現金流入增加9,880.41億元。

投資活動產生的現金淨流出11,776.72億元。其中，現金流入30,599.32億元，同比增加8,553.91億元，主要是出售及贖回金融投資所收到的現金增加；現金流出42,376.04億元，增加12,449.45億元，主要是金融投資所支付的現金增加。

籌資活動產生的現金淨流入5,363.28億元。其中，現金流入18,091.65億元，同比增加8,861.18億元，主要是發行債務證券所收到的現金增加；現金流出12,728.37億元，同比增加5,325.94億元，主要是償還債務證券所支付的現金增加。

主要會計政策變更

報告期內主要會計政策變更，請參見「財務報表附註2.編製基礎及重要會計政策」。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2025年6月30日止報告期歸屬於母公司股東的淨利潤和報告期末歸屬於母公司股東的權益並無差異。

業務綜述

28 公司金融業務

33 個人金融業務

36 資產管理業務

37 金融市場業務

39 金融科技

41 網絡金融

43 網點建設與服務提升

44 人力資源管理與員工
機構情況

45 國際化經營

48 綜合化經營

52 主要控股子公司和
參股公司情況

經營分部信息概要

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(%)
營業收入	409,082	100.0	401,999	100.0
公司金融業務	197,723	48.3	187,339	46.6
個人金融業務	162,093	39.6	162,451	40.4
資金業務	47,916	11.7	49,749	12.4
其他	1,350	0.4	2,460	0.6
稅前利潤	199,008	100.0	197,184	100.0
公司金融業務	63,568	32.0	92,620	47.0
個人金融業務	92,769	46.6	63,520	32.2
資金業務	39,075	19.6	38,074	19.3
其他	3,596	1.8	2,970	1.5

註：請參見「財務報表附註42.分部信息」。

公司金融業務

認真落實適度寬鬆的貨幣政策和一攬子金融增量政策，加大優質信貸投放力度，努力為廣大市場主體提供全面金融解決方案，推動價值創造力、市場競爭力、市場影響力、風險管控力不斷增強，較好發揮服務實體經濟的主力軍作用。6月末，公司類貸款188,295.30億元，比上年末增加13,473.07億元，增長7.7%；公司存款163,119.51億元，增加8,045.46億元，增長5.2%。本行獲評《歐洲貨幣》「中國最佳大型企業銀行」。

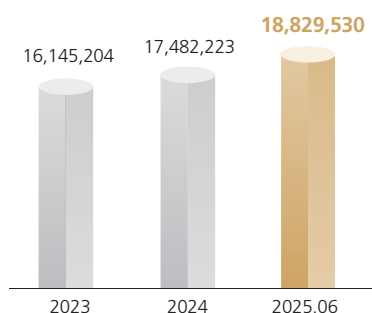
✧ 堅持穩中求進，增強主力軍作用。在「進」的方面，不斷增強服務實體經濟的力度。落實適度寬鬆的貨幣政策，強化優質信貸靠前投放，主動對接超長期特別國債、地方債投資項目，以均衡有力的金融活水，助力實體經濟回升向好。實施現代公司信貸佈局，加大對「五篇大文章」「兩重」「兩新」、糧食能源安全等重點領域的精準支持力度。落實金融增量政策，設備更新貸款投放額超1,000億元，成功落地首筆服務消費與養老再貸款項目，科創債承銷額市場領先。在「穩」的方面，做好穩就業、穩企業、穩市場、穩預期金融服務。靠前對接城市房地產融資協調機制，支持優質房地產企業合理融資需求，助力建設「市場+保障」住房供應體系，支持構建房地產發展新模式，助力房地產市場止跌回穩。落實「兩

個毫不動搖」要求，與全國工商聯共同舉辦民營企業大型營銷活動，推出賦能民營企業高質量發展十大舉措，聯合開展優質民營企業融資支持工作，助力民營經濟健康發展。

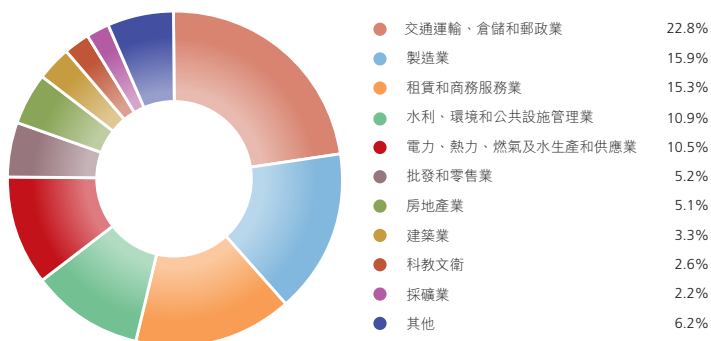
✧ 堅持守正創新，助力構建現代化產業體系。傳承「老三篇」，做專「工」的主責主業和「商」的專業特色。在「工」領域，深入實施「工助升級貸動更新」行動，做好先進製造業產業集群對接，助力製造業高端化、智能化、綠色化發展，6月末投向製造業貸款餘額超5.2萬億元，其中中長期貸款超2.4萬億元；在「商」領域，探索優化金融服務，加強與平台、商超合作，做好出口轉內銷服務，促進暢通國內大循環。佈局新賽道，服務新質生產力培育。統籌傳統產業升級、新興產業壯大、未來產業培育，完善科技金融「五專」（專業機構、專項行動、專屬

公司類貸款

單位：人民幣百萬元



按貸款客戶行業劃分的境內分行公司類貸款



產品、專門風控、專屬保障)」服務體系，舉辦「工銀科創夥伴行」系列營銷活動，科技金融中心擴容至25家，加快專精特新「小巨人」企業拓展，成立總規模800億元的科技金融創新基金，加快金融資產投資公司(AIC)股權投資、「研發貸」等重點產品創新突破，6月末科技貸款餘額6萬億元，其中戰略性新興產業貸款餘額4.2萬億元，專精特新「小巨人」企業有貸戶覆蓋率44%。

- ✧ 堅持強基固本，持續夯實客戶基礎。加強全量市場服務，完善體系化、數字化、專業化、生態化營銷，探索全面金融解決方案。做好央企、地方國企、上市公司、跨國企業等優質客群金融服務，開展中型客戶「磐石行動」，推動客戶數字化運營，完善多元化客戶結構。堅持「分田」與「造田」並舉，優化公司客戶維護體系，開展產品與客戶對位試點，做好產業鏈鏈主企業營銷服務，夯實生態化基礎。加強內外聯動、行司聯動，舉辦跨國企業營銷活動，持續開展「全球行•全球盈」系列跨境營銷活動。6月末對公客戶1,411.93萬戶，比上年末增加77.07萬戶。

普惠金融

本行堅持雪中送炭、服務民生，聚焦更好滿足小微企業、個體工商戶、涉農經營主體、脫貧地區和脫貧人口等群體多樣化金融需求，完善支持重點領域和薄弱環節的普惠金融服務體系，提高小微企業金融支持精準性，全力打造普惠金融標桿銀行，做好普惠金融大文章。6月末，普惠型小微企業貸款餘額33,946.89億元，比年初增加5,013.74億元，增長17.3%；普惠型小微企業貸款客戶243.1萬戶，增加34.7萬戶，上半年新發放普惠型小微企業貸款平均利率3.01%。

- ✧ 落實監管政策要求。深入推進支持小微企業融資協調工作機制，積極開展「千企萬戶大走訪」行動，加強分層走訪對接，深入園區、社區、鄉村，積極解決小微企業訴求，促進資金精準直達。強化政策傳導銜接，制定《加力支持小微企業發展 做深做實普惠金融大文章行動方案》，明確做好普惠金融大文章的務實舉措。
- ✧ 推動數字普惠建設，持續提升產品適配性。重點圍繞專精特新、科創小微、商戶、農戶等客群，創新「製造e貸」「資產e貸」數字化產品，升級「e擴快貸」「e鏈快貸」等標準化產品；因地制宜開展「區域e貸」產品創新，增強市場競爭力和服務覆蓋面。

- ✧ 持續完善「融資、融智、融商」綜合服務體系。深化「工銀普惠行」品牌，優化「信貸+」綜合服務模式。深入市場一線，全面滿足客戶多元化需求，提供賬戶、結算、財務顧問、政策諮詢等服務，加強普惠金融知識宣傳。充分發揮境內外服務網絡優勢以及金融科技優勢，深化跨境撮合服務。「環球撮合薈」平台已吸引75個國家和地區的近64萬用戶入駐，累計舉辦跨境撮合活動近300場，達成合作意向6.5萬項。
- ✧ 夯實風險管理基礎。充分發揮科技風控效能，打造普惠金融「1(客戶)+N(產品)」風險監測體系，完善「數據驅動、智能預警、動態管理、持續運營」的全流程風險管理。強化線上線下交叉驗證，將專家經驗與模型數據互補結合，提高風險管理的有效性和前瞻性。

關於本行鞏固拓展脫貧攻堅成果、服務鄉村振興情況請參見「公司治理、環境和社會—環境和社會責任」。

機構金融業務

- ✧ 密切銀政合作，以金融實踐助力國家治理能力現代化。扎實開展代理中央財政國庫直接支付、授權支付業務，代理財政國庫集中支付筆數、金額同業領先，連續七年在財政部中央財政國庫集中支付代理銀行考評中獲評直接支付和授權支付「雙優」評級。助力數字化賦能鄉村振興，提升「數字

鄉村綜合服務平台」服務质效，推廣數字供銷、鄉村治理、產權交易、農村集體「三資」管理等應用場景；推動網點社保業務辦理拓面提質，累計建成「社銀一體化網點」近5,000家。

- ✧ 構建同業合作生態圈，共同服務實體經濟。發佈「工銀證智通」服務方案，為個人客戶、企業客戶、證券公司、基礎設施四類客群提供「集約化、貨架式」的服務體系。助力延伸金融服務渠道和網絡，積極對接中小銀行通過本行渠道接入人民幣跨境支付系統，合力助推人民幣國際化進程。發揮大行金融科技優勢，與各類金融機構客戶開展科技輸出合作，助力同業數字金融建設。作為市場首批票據經紀試點機構，廣泛對接各類貼現銀行，引導市場貼現資金與小微企業進行精準匹配。

結算與現金管理業務

- ✧ 開展結算賬戶築基行動。通過渠道建設、流程優化、場景拓展、挖潛提質等手段，抓實新客綜合營銷、代發業務落地、存量客戶提質，公司賬戶總量持續提升。
- ✧ 開展「工銀司庫」領航行動。落實新型金融基礎設施建設規劃，強化「工銀司庫」與票據、金融市場、供應鏈金融和投資銀行等領域產品融合，推進司庫菁英團隊建設，持續提升司庫服務能力。

- ✧ 開展「工銀全球付」出海行動。持續拓展與「走出去」「引進來」跨國企業合作的深度和廣度，延伸「工銀全球付」網絡覆蓋面，實現境外本地直通支付的國家和地區達28個，系統內跨境結算覆蓋41個國家和地區。
- ✧ 開展供應鏈聚能行動。研發推廣供應鏈金融平台，大力拓展核心企業，做深做細「收、付、管、融」場景，加強數字供應鏈產品應用，加快鏈上客群滲透。
- ✧ 6月末，對公結算賬戶1,602萬戶，比上年末增加96萬戶；現金管理客戶近230萬戶，司庫服務合作客戶超1.3萬戶；全球現金管理客戶超1.3萬戶，「工銀全球付」客戶超1.2萬戶。上半年對公結算業務量¹1,016萬億元。

投資銀行業務

- ✧ 聚焦戰略新興、科技創新、綠色產業發展，通過「併購+」全流程服務積極支持國家重點戰略。落實一攬子增量政策，加快推動股票回購增持貸款服務，助力提振資本市場信心，服務上市公司高質量發展。本行牽頭完成的併購交易數量繼續位列路孚特「中國參與交易財務顧問榜單」中國區首位。
- ✧ 推出「工銀科創金融 一股權金服」服務品牌，以適配產品滿足科技型企業全週期股權服務需求，持續完善與推進股權投資基

金全流程顧問服務，以專精服務為創業投資企業提供差異化解決方案，強化科技型企業全生命週期服務，提升綜合金融服務水平。

- ✧ 全力推進企業資產證券化及公募REITs全場景服務，助力實體企業盤活存量資產、擴大有效投資。拓展重組顧問模式，探索困難企業綜合金融服務，支持企業債務風險化解和脫困轉型。
- ✧ 上半年，本行債券承銷業務圍繞做好「五篇大文章」，提升服務實體經濟質效，精準助力重點區域領域發展，主承銷債券項目1,519個，規模合計11,722.87億元。踐行金融服務製造強國大行擔當，承銷製造業債券88隻，為發行人募集資金1,272.50億元；服務科技強國戰略，主承銷科創票據和科創非金融債券68隻，為發行人募集資金999.27億元；承銷各類ESG債券155隻，為發行人募集資金6,475.42億元；承銷鄉村振興、小微、三農債券8隻，為發行人募集資金1,044.34億元。

票據業務

- ✧ 圍繞「五篇大文章」升級票據產品佈局。打造「工銀享貼」系列專屬產品，發佈服務重點戰略類客戶行動指南，加強票據融資服務「兩重一薄」力度，積極發揮票據業務在製造強國、專精特新、鄉村振興等重點領域的支持作用，助力經濟穩增長和新質生產力發展。

1 對公結算業務量為人民幣單位結算賬戶借貸發生額合計。

- ✧ 加快票據業務數字化轉型。創新供應鏈票據業務，成功落地市場首單財務公司承兌供應鏈票據有限追索服務的貼現業務；通過供應鏈票據線上秒貼服務，大幅提升業務辦理效率，拓寬供應鏈票據融資渠道；推廣「付款票據通3.0」，助力鏈主企業拓鏈強鏈、鏈末梢企業便捷融資，促進推動產業鏈循環暢通。聚焦小微長尾客戶業務辦理需求，打造適配小微長尾客戶的「口袋式」一攬子掌上貼現產品，提高移動端操作便利性。
- ✧ 上半年，票據貼現業務量2.19萬億元，同比增長28.4%，保持市場第一；累計服務票據貼現客戶3.07萬戶。

個人金融業務

上半年，本行深入推動「五化」轉型，強化市場導向和價值創造，以領軍銀行姿態推動個人金融業務煥發新活力、展現新氣象。

- ✧ 聚焦價值創造，持續增強核心業務市場競爭力。儲蓄存款量質並舉，深化GBC協同聯動，加強代發、商戶、社保等源頭客群拓展，豐富負債來源，持續開展「智存寶」「節慶贏數藏」等產品服務運營，實現儲蓄存款同比多增。堅持量價協同理念，通過「備投、備付、備還」等場景做好資金沉澱，吸引低成本可用資金。財富管理優勢

鞏固，聚焦雙向價值創造，做好財富管理服務。深耕價值客戶與潛力客戶，推出「春播行動」精準營銷保險業務；持續開展智享理財專題活動，加強「理財定投」「新客週期型產品」「智享還」等創新產品服務推廣，滿足客戶資產多元配置需求。支付結算加快發展，大力推動支付業務新型基礎設施建設，持續開展「工享」消費系列活動，助力釋放消費潛力。新推出蛇年生肖借記卡，升級萌娃卡、AI悅選卡等特色借記卡明星產品。

- ✧ 聚焦生態建設，着力推動全量客戶和全量產品經營。服務全量客戶，加快構建全量個人客戶分層分群服務體系，持續擴大個人客戶規模。全新推出「工銀薪管家2.0」，不斷提升代發產品競爭力。圍繞年輕、長輩、代發、社保、商戶、縣域等重點客群，加快線上化、批量化、集群化獲客，提升服務觸達成效。豐富產品體系，結合政策導向和市場變化，加大創新公募基金產品、養老金融產品、公益理財等財富產品供給力度，豐富產品貨架，對位滿足客戶需求，提升財富產品市場競爭力。提升服務體驗，整合升級個人客戶增值服務體系，推出統一回饋載體「工銀i豆」，實施個人金融板塊融合式營銷，以客戶為中心開展各類回饋活動，為客戶打造便捷清晰愉悅的一站式增值服務體驗。

- ✧ 聚焦風險防控，更好平衡客戶體驗提升與安全保障。深化電詐風險防範，通過智能模型體系實現差異化精準防控，提升在線解控服務體驗，最大限度降低風控對客戶體驗的影響；建立主動保護機制，研發應用易受騙客戶預警保護模型，積極協同公安機關開展勸阻，保障客戶資金安全。
- ✧ 聚焦數智轉型，加速推進數字經營能力建設。依託「智慧大腦」強化全量客戶數字化服務能力，發揮營銷策略統籌中樞作用。強化智能資產配置對客服服務能力，上線手機銀行資產規劃服務，落地配置建議解讀等大模型應用場景，不斷提升專業化、智能化對客服服務水平。加強新技術應用賦能，接入人工智能大模型，上線AI財富助理打造人機協同營銷模式，探索數據智能分析工具，賦能業務發展。

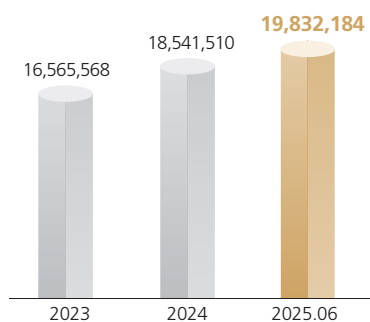
- ✧ 6月末，個人客戶7.7億戶。個人金融資產餘額突破24萬億元，保持行業領先地位。獲《亞洲銀行家》「亞太最佳數字開戶服務」「亞太最佳數字化財富管理平台項目」「中國最佳反欺詐消費者保護項目」「中國最佳數字儲蓄創新項目」，《零售銀行》「最佳養老金融大獎」「財富中收獎」「縣域金融獎」「增值服務獎」等獎項。

個人信貸業務

- ✧ 持續完善「住房生態+」融資產品體系，優化法拍房、車位貸、租賃貸等產品制度，滿足客戶多元化融資需求；通過與頭部中介機構系統直連、依託平台服務中小中介機構，從源頭獲取二手房貸款客戶資源。
- ✧ 面向小微企業主、個體工商戶等個人經營商戶群體，創新推出「助商組合貸」，滿足客戶經營和消費融資需求，致力打造服務商貿金融的招牌產品。

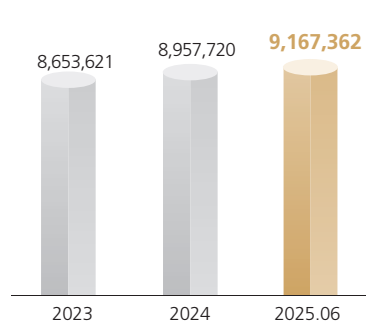
個人存款

單位：人民幣百萬元



個人貸款

單位：人民幣百萬元



- ✧ 加強綠色金融理念宣傳和實踐，主動加大綠色貸款產品供給。在房地產金融服務領域，大力支持綠色建築按揭貸款，為優質房企開發的綠色建築住宅項目提供高效便捷的按揭貸款服務。在新能源汽車金融服務領域，創新構建「車企直連+場景嵌入」新型合作模式，支持線上完成貸款全流程操作，為客戶提供優質服務體驗。

財富管理業務

堅持以人民為中心的價值取向，積極履行大行責任，以優質財富管理滿足人民美好生活需要。有關本行財富管理業務發展情況請參見「資本市場關注熱點問題－聚焦客戶需求，財富管理取得新突破」。

- ✧ 在私人銀行業務方面，整合集團資源優勢，強化企業家服務質效，「企業家加油站」建站超3,300家，服務企業家客戶超15萬人次。支持科技強國，圍繞科學家需求打造綜合服務生態，加快科學家客群服務由點及面推廣，助力「科技－產業－金融」轉化。積極響應鄉村振興戰略，聯合工銀理財推出縣域優享康莊理財產品，為縣域客群提供多元投資選擇。以「青山」品牌為引領，打造綠色產品體系，重點配置綠色債券、碳中和債券等ESG資產，引導社會資本向綠色產業集聚。對外發佈「工銀傳誠家」服務品牌，推動「君子安家」養老服務落

地，將家業傳承與養老服務有效融合。助力共同富裕，發佈《中國高淨值人群慈善研究報告(2024)》，「君子夥伴·慈善服務」生態圈進一步完善。

- ✧ 獲《亞洲銀行家》「中國年度綠色可持續私人銀行」，《專業財富管理》「中國最佳數字化投資組合管理私人銀行」「中國最佳數字化營銷與傳播私人銀行」，《歐洲貨幣》「中國私人銀行－最佳全球合作網絡獎」，《零售銀行》「科技金融獎」等獎項。

銀行卡業務

- ✧ 助力擴內需、促消費。深化「工享愛購」專項行動，覆蓋出行、文旅、跨境等熱門消費場景，開展愛購新春、愛購五一、愛購618等主題季信用卡消費大促，開展專項促銷活動積極支持「以舊換新」政策落地。推出「百城萬店－工銀商戶惠生活」商戶端促銷活動，開展覆蓋線上線下全場景的系列惠民活動，覆蓋200多個城市、超2.7萬家門店。
- ✧ 提升e生活平台服務能力。立足「品質外賣、餐飲美食、旅遊出行、精品暢購、商超便利、主題樂園、數字觀影、車主生活」八大生態，進一步延展場景服務，上線「貴金屬專區」「國補專區」，整合境外權益並完善跨境服務。優化e生活小站模式，面向代發工資等客群開展一站式服務。
- ✧ 6月末，銀行卡發卡量12.96億張，比上年末增加1,303萬張，其中，借記卡發卡量11.48億張，信用卡發卡量1.48億張。信用卡透支餘額7,970.16億元。上半年，借記卡消費交易額9.06萬億元，信用卡消費額0.98萬億元。

資產管理業務

積極把握推動金融高質量發展賦予資產管理行業的新機遇和新使命，為現代經濟體系的高質量發展和財富管理需求的增長提供更具適應性、競爭力和普惠性的金融供給。產品端，堅持以客戶為中心，通過提升理財、基金、保險、養老等金融服務的專業性，提供各類資管產品，滿足客戶財富保值增值需求。投資端，充分發揮綜合化子公司的牌照優勢，通過加大對高端製造、專精特新、普惠小微、科技創新、綠色發展等領域的投資支持力度，助力現代化經濟體系建設。

理財方面，發揮特色牌照優勢，加大科技創新、綠色、養老等主題產品佈局，引導更多中長期資金支持科技創新、低碳轉型、銀髮經濟等國家重大戰略領域。優化生態化服務體系和多元化產品貨架，保持投資業績長期穩健。基金方面，圍繞國家戰略與產業升級主線，加大科技類基金產品佈局力度，積極服務新質生產力發展。認真落實公募基金改革要求，強化與投資者利益綁定，在業內首批發行浮動管理費率基金。積極服務國家養老保障體系建設和養老金保值增值，養老金投資業績穩健領先。堅持長期投資、價值投資，權益基金、債券基金投資業績保持同業前列。保險方面，大力開拓保險資產管理產品的發行業務，持續加強多元投資能力和項目挖掘能力，提升客戶需求響應質效，實現保險資管第三方業務規模、產品數量和客戶數量的持續增長。

理財業務

- ✧ 6月末，理財產品餘額19,374.65億元，其中工銀理理財產品餘額18,515.83億元。有關工銀理財的業務發展情況請參見「業務綜述－綜合化經營」。

資產託管業務

- ✧ 發揮託管業務的金融市場基礎設施作用，健全全球託管網絡佈局。6月末，本行保險資產託管規模8.82萬億元，公募基金託管規模4.80萬億元，養老金託管規模3.50萬億元，資管產品營運外包業務規模3.34萬億元，均保持同業領先地位。
- ✧ 加強託管業務與金融科技融合互促，持續推進託管業務經營數字化與服務綜合化轉型。應用人工智能技術投產託管業務經營管理駕駛艙，完善智慧託管營銷平台與營運系統，推廣「工銀託管聚享撮合平台」，持續提升託管業務服務質效。
- ✧ 「工銀託管」品牌價值持續提升，獲《亞洲銀行家》「中國最佳大型託管銀行」，《財資》「中國最佳託管銀行」「中國最佳保險託管銀行」等獎項。6月末，集團託管業務總規模29.89萬億元，其中境內機構託管業務總規模（不含資金監管類業務）27.84萬億元。

養老金融業務

- ✧ 做好養老金金融，發揮國家養老保障主力軍作用。完善基本養老保險服務體系，優化「工銀e社保」線上服務平台，提供全功能社保卡服務。發揮年金業務受託、賬戶管理、託管和投資管理「全牌照」優勢，着力提升年金計劃管理水平和投資收益，確保年金運營穩健，助力居民養老財富積累。積極助力個人養老金制度全國推廣，構建全譜系產品體系，搭建線上線下便捷服務渠道，創新推出「工銀省心投」個人養老金投資服務。
- ✧ 做好養老服務金融，服務人民群眾養老需求。發佈「工銀+養老服務」2025行動方案，通過「六個一」¹措施解決養老痛點難點。深耕「工銀愛相伴」長輩客群服務品牌，推動支付服務適老化工作，開展系列適老主題活動。實施養老金融特色網點「百千萬」工程，建設手機銀行養老金融社區平台，推廣手機銀行「幸福生活版」，提升渠道適老服務水平。創新推出「如意人生養老計劃」，在提供養老財富管理的同時，配套健康諮詢、就醫陪護、居家照護等養老服務。積極做好老年人金融知識宣傳教育和消費者權益保護。
- ✧ 做好養老產業金融，支持銀髮經濟發展。通過優化信貸政策、提供綜合服務、強化科技賦能，助力銀髮經濟規模化、標準

化、集群化、品牌化發展。構建以普惠型養老、適老化產業鏈、「養老+」產業為支撐的養老產業金融支持模式，着力解決養老企業融資難、融資貴的痛點。推廣「銀髮產業雲」平台，助力中小養老機構提升信息化水平。

金融市場業務

貨幣市場交易

- ✧ 人民幣方面，積極配合做好貨幣政策傳導，參與各類貨幣政策工具操作，支持銀行間貨幣市場流動性保持合理充裕與貨幣市場利率平穩運行。持續加強政策研究與貨幣市場走勢研判，科學制定融資策略，合理擺佈融資期限、業務品種、交易對手及押品結構，提升資金運作效率。推動人工智能在智能化交易、業務全流程風險控制等領域的深度運用。堅持做好主動風險防範，嚴格落實各項風險防控措施，確保資金安全。
- ✧ 外幣方面，密切跟蹤全球主要央行貨幣政策走向與市場流動性變化，持續夯實外幣流動性儲備，在保障流動性安全基礎上靈活開展各項外匯貨幣市場運作。持續做好外匯交易中心銀行間外幣拆借報價行工作。

1 「六個一」指一個政府服務方案、一個基層服務陣地、一套適老服務體系、一批適老金融產品、一個養老服務平台、一套產業服務方案。

投資業務

- ✧ 人民幣債券方面，堅持服務實體經濟本源，發揮國有大行宏觀政策傳導「主渠道」和金融服務「主力軍」作用，不斷鞏固和拓展國債、地方政府債券投資業務領跑優勢，有力支持「兩重」「兩新」領域建設，充分發揮在補短板、惠民生、促消費、擴內需等方面的作用。企業債投資服務實體經濟質效不斷增強，不斷加大信用債投資力度，為專注實體的優質企業發展提供支持。外幣債券方面，扎實做好利率走勢與信用利差研判，穩健開展外幣債券投資，結合市場動態調整投資組合結構。穩步推進「南向通」債券投資，活躍離岸人民幣債券市場。

資金交易

- ✧ 結售匯和外匯買賣業務方面，加強外匯風險中性理念宣導，積極做好外貿企業匯率避險服務，擴大精準適配的產品服務供給。豐富交易幣種，辦理境內首筆贊比亞克瓦查結售匯業務，助力企業拓展非洲市場。提升線上外匯交易品種的完備性和功能的便捷性，優化客戶交易體驗。
- ✧ 櫃台債業務方面，面向櫃台市場投資者提供記賬式國債、地方政府債券、國家開發

銀行債券、中國農業發展銀行債券和中國進出口銀行債券投資交易服務，助力多層次債券市場發展建設。

- ✧ 境外機構投資者銀行間市場交易方面，積極服務全球超60個國家和地區的境外機構投資者客戶，滿足客戶深入參與中國銀行間市場投資交易需求。

資產證券化業務

- ✧ 上半年，本行發行7單資產證券化項目，均為不良貸款證券化項目，發行規模50.82億元。

貴金屬業務

- ✧ 打造高質量的貴金屬產品和服務供給。面對旺盛的市場需求，積極做好投資者知識普及服務，加大各類黃金產品供應，滿足客戶黃金資產配置需求。新建黃金回購服務網點133家，有效提升黃金回購服務覆蓋率與實物黃金回購量。積存金上線京東金融平台和支付寶平台，進一步拓展客戶服務渠道。
- ✧ 助力上海、香港國際金融中心建設，助力保險資金試點投資上金所市場，增強上金所國際板作為亞洲離岸實物黃金中心的功能，助力上金所國際板香港合約上市。拓展貴金屬場景需求，提升製造業支持力度、優化期限結構，貴金屬租借業務總資產保持增長態勢。
- ✧ 上半年，本行蟬聯上金所「年度金融類優秀會員一等獎」「年度最佳反洗錢工作會員」等獎項。

金融科技

聚焦「安全、高效、領先」，穩妥審慎推進科技強行、數字工行建設。持續加固安全生產運營根基，不斷提升風控智能化水平，優化ECOS技術生態體系，完善數字工行(D-ICBC)生態體系，開展「領航AI+」行動，以更強動能、更足勢能服務做好「五篇大文章」。獲評《亞洲銀行家》「亞太區最佳大語言模型應用項目」，《財資》「中國年度數字銀行」。

鞏固全集團一體化信息科技與網絡安全管理

適應複雜多變的國際形勢與技術發展趨勢，把握主動、前瞻佈局，積極應對金融網絡安全挑戰與新技術應用風險，堅守安全生產底線，深耕智能運維，健全網絡安全防護體系，增強數據安全管理能力，加速釋放數字化動能。

- ✧ 夯實生產運營根基。加強業務運維全鏈路運行態勢監測處置，信息系統可用率始終保持99.99%以上高水平，助力全行業務高質量發展。加強防災工作支持，有效保障汛期及地震期間信息系統的連續性運作，圓滿完成各類重要時期保障工作。
- ✧ 一體化加固集團安全。強化信息科技與網絡安全風險統籌管理，加強境外網絡安全服務支持，提升全集團信息安全一線運營管理效能。持續優化全集團科技資產管理、生產運行管理、網絡安全態勢管理，

增強集團「看得見、分得清、控得住」穿透式管理能力。推動集團一體化縱深防禦體系持續升級，提升網絡安全團隊實戰化運營能力。強化外部引入應用安全測評准入，推進機房應用、數據、外聯網專線上收，基層科技運維更加集約安全。

- ✧ 強化業務連續性保障。持續提升災備高可用能力，實現境內核心和重要系統同城雙活輕量化流量切換，增強實戰演練水平和業務連續性保障能力。
- ✧ 加強數據安全管理。持續推進數據安全分類分級貫標，加固集團數據資產安全，深化數據安全技术管理系統和數據安全運維監測平台建設，常態化開展數據安全評估和風險監測，提升集團數據安全應急響應能力。深入梳理收斂風險暴露點，落實源頭防控，降低敏感數據洩露風險，提升個人客戶信息安全管控能力。持續開展培訓和宣傳，提升全行數據安全保護意識。

發揮創新技術驅動力量

激發科技創新活力，升級數字技術生態體系，積極探索前瞻性技術研用，加速推動技術研究成果轉化為業務發展成效。上半年，本行專利公開量和累計授權量均排名同業第一。

- ✧ 構建穩健安全的技術架構體系。強化架構轉型頂層設計，建設ECOS 2.0數字技術生態體系，推動技術路線迭代演進，持續保持全行技術體系先進性。完善升級基礎技術體系，境內核心系統自主可控水平持續深化，境外核心業務服務能力不斷提升，支撐重點保障業務平穩落地。
- ✧ 深化新技術創新應用。開展「領航AI+」行動，在個人金融、金融市場、對公信貸等重點業務領域新增AI財富助理、投研智能助手等100餘個應用場景；高度重視大模型安全能力建設，同業首家通過中國信息通信研究院「可信智安—大模型數據安全能力測評」。加強技術攻關，推進產學研融通創新應用，推動具身智能技術、量子計算技術等研究取得階段性成果。
- ✧ 迭代科技基礎設施建設。加大輕量級流控等新技術應用力度，全面提升分佈式批量處理能力。扎實推進集團一體化雲化基礎設施部署，強化企業級數據中台和大數據平台技術能力建設。做好數字基建，有序推進西安數據中心建設，加快推動多地多中心佈局落地。
- ✧ 迭代打磨「3+3」平台。做強對外服務平台，開放銀行開展「數字夥伴萬里行」活動，強化普惠金融、養老金融、教育、網絡貨運、金稅四期等重點場景賦能；手機銀行完成AI管家升級改造，整合個人客戶權益，打造「工銀i豆」和「i豆商城」權益體系；「工銀e生活」持續拓展優質場景、強化運營能力，推出國補和境外服務專區。做優對內服務平台，「櫃面通」創新櫃面與手機聯動新模式；對公「營銷通」試點上線對公營銷智能體，個人「營銷通」上線批量外拓營銷場景；「工銀e辦公」實現全量行內應用系統整合納入。
- ✧ 全力攻堅重點突破工作，新質生產力不斷增強。產品服務體系方面，創新上線普惠「資產e貸」產品，推進養老銀髮產業雲建設。金融基礎設施方面，積極參與多邊央行數字貨幣橋項目，拓展全球付跨境結算區域，成功落地市場首單「中國巴西ETF互聯互通」項目託管。經營支撐體系方面，提升集團資產負債精細化管理能力，推廣資產負債淨息差預算管理系統，夯實境內外資產負債數據底座。風險管理體系方面，迭代優化企業級智能風控平台（「4E平台」）功能，加強跨市場跨風險傳導監測預警，在境內分行全面推廣應用。

培育全行數字化發展動能

全面落實國家戰略部署，做好數字化創新成果轉化，大力發展新質生產力，加速建設數字工行(D-ICBC)，着力服務實體經濟，助力寫好數字金融大文章。

健全金融科技治理體系

貫徹落實國家有關科技體制改革、科技人才隊伍建設的決策部署，深化科技基礎治理，優化科技創新機制，多渠道鍛煉金融科技人才實戰能力、培養前瞻眼光，激活釋放科技創新活力。

- ✧ 優化科技治理架構。持續深化科技體制機制改革，完善數字金融委員會等分層級審議機制，強化科技風險源頭管控，提升重大事項科學決策層級和質量。
- ✧ 深化科技基礎治理。提升全集團科技資源管理水平，完善涵蓋硬件設備、軟件產品、機房設施、互聯網資產、數據等資源的統一管理系統，持續夯實穿透式管理能力。加強科技風險管理，完善各機構科技風險畫像，健全境外機構服務支持機制。推進智能研發體系建設與推廣，加強金融科技倫理治理，推動創新與防範風險的協調統一。
- ✧ 加強人才隊伍建設。通過科技業務合作夥伴隊伍(ITBP)方式選派科技骨幹赴業務條線、分支機構交流，培養技業雙精的複合型人才。全集團數據分析師超1.2萬人，構建數據人才分層培養和使用機制，致力於提升專業能力，深化數業融合和價值賦能，組建數字金融核心人才庫，量質並舉做好數字化人才培養任用。境外機構和境

內綜合化子公司全面配備網絡安全官，開展專業崗位人員能力測評。聚焦金融科技重點領域深化教育培訓，常態化開展「揭榜掛帥」，不斷激發科技創新活力。

網絡金融

本行深化數字金融服務與經營體系建設，持續提升手機銀行、開放銀行、遠程銀行市場競爭力，促進數字化運營價值轉化，縱深推進網絡金融業務全面風險管理。上半年，數字化業務佔比99%。

- ✧ 手機銀行服務體驗煥新升級。聚焦「智、精、簡」，打造數字時代「您身邊的銀行，可信賴的銀行」。「智」能業務體驗，推出全新人機對話交互式服務，上線產品服務精準推薦新模式，依託人工智能技術構建資產診斷等新場景。「精」細產品服務，創新網點預約實況窗服務，推動手機銀行與網點有機融合；推出個人養老金「省心投」產品，提升線上適老化能力；創新手機銀行權益中心，打造「工銀i豆」和「i豆商城」權益體系，推出「i豆樂園」等新型營銷活動。「簡」化業務流程，持續豐富免登錄交易範圍，提升客戶使用體驗，本行手機銀行在蘋果、華為應用市場評分位居同業前列。6月末，個人手機銀行客戶超6億戶，移動端月活超2.65億戶，均保持同業第一。
- ✧ 深化開放銀行場景金融服務創新。依託「平台+產品+場景」綜合服務和「生態鏈、產業圈、大平台」市場拓展新模式，打造GBC聯動數字金融生態樣板，開展GBC+「數字夥伴萬里行」專項營銷，加快金稅四期、工業互聯網、網絡貨運、數字農業等重點領域

拓展。依託對公數字金融服務平台創新數字生態建設，進一步強化對公數字金融服務平台市場競爭優勢，當好新興產業、未來產業的「孵化器」，成為服務中小企業數字化轉型的「好幫手」，推動企業手機銀行向「金融專家+經營管家」綜合化服務平台轉型。6月末，企業網銀和企業手機銀行客戶1,787萬戶，月均活躍客戶759萬戶，客戶規模和活躍度同業第一。

- ✧ 持續推動遠程銀行智慧化升級。升級對客「工小智」、對內「工小慧」智慧服務體系，上線新一代遠程銀行智慧服務平台，推動AI大模型等新技術在智能客服、員工輔助等領域融合應用，推進遠程音視頻服務快速發展，遠程銀行智能分流率、智能外呼量同業領先，智慧服務水平持續提升。加強智能外呼場景建設，強化客戶體驗分析研究。
- ✧ 系統推進數字化運營體系建設。按照產品客戶對位原則，面向全量客戶細分客群，制定差異化運營策略，升級「知客」企業級數字化運營平台。依託人工智能、大模型等新技術，面向長尾客戶提供智能化線上金融服務，不斷豐富長尾客戶金融服務觸點，推動金融服務惠及廣大客戶群體。迭代優化全量客戶數字化運營策略，依託「工銀i豆」權益和融合式營銷活動，提升客戶拉

新、促活、增資、提效水平，加快培育和發展數字化運營新質生產力。依託手機銀行、工銀「興農通」APP、開放銀行和企業網銀，完善工銀「興農通」線上服務體系，服務線上縣域鄉村客戶超1.94億戶。

- ✧ 縱深推進網絡金融業務全面風險管理。依託數字化手段提升線上平台風控智能化水平，加強線上風險交易的穿透監控和識別阻斷，強化設備指紋、遠程音視頻等風控新技術應用，優化電子銀行支付限額動態管理，有效保護客戶資金安全。持續強化對客金融服務移動互聯網應用管理和線上平台內容安全管理，加強網絡金融業務風險的非現場監測。
- ✧ 積極穩妥推動數字人民幣研發應用。擴大地方政府預付費監管、企業支付、財政稅收等場景應用，做深大平台、供應鏈資金智能存管等優勢項目，加速構建智能合約產品服務體系。率先實現中國—新加坡跨境數字人民幣貿易結算常態化運營，持續做大多邊央行數字貨幣橋交易規模，落地數字人民幣區塊鏈服務平台首單交易，助力推進數字人民幣國際化運營，服務數字金融創新。本行發行的第七屆中國國際進口博覽會紀念版數字人民幣硬錢包獲評國際製卡商協會(ICMA)「2025年依蘭獎—人民選擇獎」。

網點建設與服務提升

- ✧ 持續優化線下渠道佈局結構。系統推進網點佈局優化調整，着力擴大金融服務覆蓋面，不斷提升金融服務觸達效率和可得性。上半年完成153家網點優化調整，向服務供給相對不足的城市重點區域新投入網點13家，在縣域地區完成網點佈局優化15家，新增覆蓋1個空白縣域，網點縣域覆蓋率87.4%，網點資源與地區社會經濟資源匹配度穩步提高。6月末，本行營業網點15,333個，自助銀行19,456個，智能設備75,178台，自動櫃員機48,191台。上半年自動櫃員機交易額20,619億元。
- ✧ 深化網點民生服務生態轉型。發佈養老金融特色網點生態體系，積極推動網點養老金融服務能力和適老服務能力提升，累計建成700餘家養老旗艦和標桿網點。深化網點「工行驛站+」公益惠民服務內涵，組織1.5萬家工行驛站服務「一老一少」、新市民、新就業形態勞動者等重點人群，通過開展「守護時光」、工行驛站志願服務月、「驛啟新生活」等系列主題活動，服務社會公眾近千萬人次，做好金融消費者權益保護、防詐反詐宣傳、中高考惠民助考等服務。持續推進現金支付服務優化，常態化開展零錢包到店快捷兌換、定向配送、網格化外拓、專項推廣活動等服務。
- ✧ 深入推進網點運營改革。持續完善新一代網點服務平台「櫃面通」功能建設，升級櫃面對客服務能力，推廣遠程在線服務新模式，實現對公開戶、個人外匯等專業複雜

業務遠程辦理，賦能網點運營服務提升。聚焦網點賬戶解鎖、財富繼承等痛難點業務，立足客戶服務需求打造新場景，精簡操作、優化流程，縮短業務辦理時長。全面推廣網點預約服務，強化到店客戶識別引導能力，提高客戶服務品質。深化「工銀賬戶通」品牌建設，聚焦機構客戶、中小微企業等不同客群，推出貼合市場發展和客戶全鏈路經營需要的數字化賬戶金融服務。

- ✧ 推動全渠道融合發展。以客戶為中心，縱深推進線上線下、行內行外渠道網絡建設，完善自有與開放並重、線上與線下融合的全渠道服務矩陣，推進線上平台、物理網點、遠程客服、對客數字員工、客戶經理間服務協同，深化「一點接入、全渠道響應、數字化協同」的服務體驗。依託渠道融合和系統打通，提升客戶精準服務能力，推進運營能力集成和服務策略統籌，做優手機銀行、遠程銀行、微信公眾號等億級觸客渠道。加速推進手機銀行融入網點，以線上線下融合服務深化網點數字化經營轉型，提升客戶體驗。不斷提升遠程銀行接訴即辦和工單集中處理能力，客戶訴求在線一站式解決能力持續加強，電話人工接聽率保持同業領先。依託「雙聲」系統和客戶滿意度調研，加強客戶體驗監測，針對體驗問題及訴求，持續迭代優化產品服務。

人力資源管理與員工機構情況

人力資源管理

- ✧ 聚焦高質量發展，着眼經營發展與市場競爭關鍵領域，統籌做好人力資源配置，以人力資源提質增效帶動經營能力提升。聚焦做深做細「五篇大文章」，強化營銷、信貸、科技、數據、新興業務等專業隊伍建設，持續完善人才培養、激勵、使用機制，提升履職能力，着力打造適應金融強國建設要求的強大金融人才隊伍。推動科技、數據、業務人才深度融合，提升科技數據賦能業務發展水平。
- ✧ 不斷優化以價值創造為核心的薪酬資源配置機制，堅持維護公平和激勵約束相統一的分配理念，傳導集團經營管理戰略目標，加強薪酬資源向基層員工傾斜，調動和激發各級各類機構的經營活力。
- ✧ 積極培育和踐行中國特色金融文化，加強文化傳導，開發中國特色金融文化課程，推動中國特色金融文化浸潤人心、見行見效。開展中國特色金融文化系列主題活動，圍繞「講好誠信故事、堅持契約精神」

「擺正義利觀、做時代先鋒」等主題，引導幹部員工樹牢正確的經營觀、業績觀和風險觀。加強新時代廉潔文化建設，針對管理人員和新員工分別開發廉潔文化課程，加強分層分類廉潔教育。

- ✧ 圍繞新時期幹部教育培訓規劃落地，着力打造系列重點培訓項目，帶動各級各類培訓提質增效，全面提升幹部員工綜合素質與履職能力。緊扣「五化」轉型核心任務，構建專項培訓體系，實施分層級、系統化、實戰化培訓，聚焦「五篇大文章」核心人才庫建設深化培訓，有效服務全行轉型發展大局。深化清廉工行專項培訓，面向各級機構「關鍵少數」開展系列培訓，提升各級領導班子「一崗雙責」能力，強化關鍵崗位、重點領域人員群體的廉潔自律意識，鍛造清廉幹部隊伍。圍繞人才成長全週期，構建全鏈條、系統化培訓體系，實施國際化人才培訓、「工銀繁星計劃」新員工培訓、網點負責人輪訓等項目，推進「礪劍計劃」「菁英計劃」、境外機構本地員工行情研修培訓等項目，助力幹部員工成長成才。優化專業資格認證、教育培訓中台等機制，推進培訓數字化轉型，完善培訓制度體系，持續提升教育培訓工作的規範性和實效性。

員工機構情況

- ✧ 6月末，本行共有員工408,437人。其中，境內主要控股子公司員工10,554人，境外機構員工15,537人。
- ✧ 6月末，本行機構總數16,354個，比上年末減少29個。其中，境內機構15,941個，境

外機構413個。境內機構包括總行、36個一級分行及直屬分行、461個省會城市行及二級分行、15,080個基層分支機構、21個總行直屬機構及其分支機構，以及342個主要控股公司及其分支機構。

2025年6月末資產、分支機構和員工的地區分佈情況

項目	資產 (人民幣 百萬元)	佔比(%)	機構(個)	佔比(%)	員工(人)	佔比(%)
總行	7,413,242	14.2	22	0.1	21,478	5.2
長江三角洲	14,762,702	28.2	2,504	15.3	59,505	14.6
珠江三角洲	8,367,233	16.0	1,937	11.9	46,514	11.4
環渤海地區	7,592,815	14.5	2,613	16.0	63,617	15.6
中部地區	5,705,449	10.9	3,371	20.6	73,867	18.1
西部地區	6,663,084	12.7	3,571	21.8	81,542	19.9
東北地區	1,820,565	3.5	1,581	9.7	35,823	8.8
境外及其他	5,848,992	11.2	755	4.6	26,091	6.4
抵銷及未分配資產	(5,856,151)	(11.2)				
合計	52,317,931	100.0	16,354	100.0	408,437	100.0

註： 境外及其他資產包含對聯營及合營企業的投資。

國際化經營

- ✧ 緊緊圍繞服務國家高水平對外開放和高質量共建「一帶一路」，建設貿易強國、金融強國，着力提升跨境金融服務水平。支持制度型開放、自由貿易試驗區提質增效、「投資中國」品牌建設，創新服務跨國公司貿易結算、資金管理等業務需求，助力更大力度吸引和利用外資。上半年，境內分行國際結算量1.6萬億美元，同比增長18.5%；6月末，境內分行國際貿易融資餘額310億美元，比上年末增長35.4%。舉辦

「春融行動2025」「工銀e貿」外貿新業態服務體系發佈會，發佈跨境e電通和跨境e倉通兩大產品體系，上半年跨境電商新業態結算量2,856億元，同比增長9%。

- ✧ 服務構建新發展格局，助力「強大的貨幣」建設。持續推進「春煦行動」，積極支持全球市場主體跨境結算、投融資、風險管理等領域跨境人民幣業務需求，不斷提升貿易投資便利化水平。充分發揮人民幣清算行培育離岸人民幣市場的積極作用，持續加強清算基礎設施建設，提升清算服務能力，支持離岸人民幣市場穩步發展。不斷豐富民營企業跨境人民幣應用場景，支持民營企業發展。上半年跨境人民幣業務量5.1萬億元。

- ✧ 持續深化國際合作。高質量履行金磚國家工商理事會中方主席單位職責，服務金磚國家企業間合作。依託中歐企業聯盟，成功舉辦中歐企業家圓桌會等活動，持續推動中歐經貿關係提質升級。完善「一帶一路」銀行間合作機制(BRBR)，助力高質量共建「一帶一路」走深走實。扎實服務中國國際進口博覽會、中國國際供應鏈促進博覽會等國際展會，為全球經貿合作貢獻金融力量。
- ✧ 完善全球網絡佈局，持續健全跨境金融服務體系。6月末，本行已在49個國家和地區建立了413家境外機構，通過參股標準銀行間接覆蓋20個非洲國家，在「一帶一路」共建國中的30個國家設立250家分支機構，服務網絡覆蓋六大洲和全球主要國際金融中心。境外機構穩妥應對複雜挑戰，保持穩中有進經營態勢。持續提升公司貸款、投行資管、金融市場、結算清算、資產託管、零售金融等全球金融服務能力，加強境內外、本外幣一體化聯動營銷，客戶全球金融服務體系不斷完善。

境外機構主要指標

項目	資產(百萬美元)		稅前利潤(百萬美元)		機構(個)	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 1-6月	2024年 1-6月	2025年 6月30日	2024年 12月31日
港澳地區	212,457	206,670	696	709	106	96
亞太地區(除港澳)	152,344	144,381	1,012	927	88	88
歐洲	99,880	87,152	459	428	65	70
美洲	45,022	40,157	212	399	153	153
非洲代表處	—	—	—	—	1	1
抵銷調整	(54,371)	(44,509)				
小計	455,332	433,851	2,379	2,463	413	408
對標準銀行投資 ⁽¹⁾	4,001	3,692	257	226		
合計	459,333	437,543	2,636	2,689	413	408

註：(1) 列示資產為本行對標準銀行的投資餘額，稅前利潤為本行報告期對其確認的投資收益。

- ✧ 6月末，本行境外機構(含境外分行、境外子公司及對標準銀行投資)總資產4,593.33億美元，佔集團總資產的6.3%。報告期稅前利潤26.36億美元，佔集團稅前利潤的9.5%。

境外機構分佈情況

亞太地區 (除港澳地區)

機構名稱 (國家/地區)

東京分行 (日本)	仰光分行 (緬甸)
首爾分行 (韓國)	工銀阿拉木圖 (哈薩克斯坦)
釜山分行 (韓國)	卡拉奇分行 (巴基斯坦)
蒙古代表處 (蒙古)	孟買分行 (印度)
新加坡分行 (新加坡)	迪拜國際金融中心分行 (阿聯酋)
工銀印尼 (印度尼西亞)	阿布扎比分行 (阿聯酋)
工銀馬來西亞 (馬來西亞)	多哈分行 (卡塔爾)
馬尼拉分行 (菲律賓)	利雅得分行 (沙特阿拉伯)
工銀泰國 (泰國)	科威特分行 (科威特)
河內分行 (越南)	悉尼分行 (澳大利亞)
胡志明市代表處 (越南)	工銀新西蘭 (新西蘭)
萬象分行 (老撾)	奧克蘭分行 (新西蘭)
金邊分行 (柬埔寨)	

美洲

機構名稱 (國家/地區)

紐約分行 (美國)	工銀秘魯 (秘魯)
工銀美國 (美國)	工銀阿根廷 (阿根廷)
工銀金融 (美國)	ICBC Investments
工銀加拿大 (加拿大)	Argentina (阿根廷)
工銀墨西哥 (墨西哥)	Inversora Diagonal (阿根廷)
工銀巴西 (巴西)	巴拿馬分行 (巴拿馬)

港澳地區

機構名稱 (國家/地區)

香港分行 (中國香港)	工銀澳門 (中國澳門)
工銀亞洲 (中國香港)	澳門分行 (中國澳門)
工銀國際 (中國香港)	

歐洲

機構名稱 (國家/地區)

法蘭克福分行 (德國)	工銀倫敦 (英國)
盧森堡分行 (盧森堡)	倫敦分行 (英國)
工銀歐洲 (盧森堡)	工銀標準 (英國)
巴黎分行 (法國)	工銀莫斯科 (俄羅斯)
阿姆斯特丹分行 (荷蘭)	工銀土耳其 (土耳其)
布魯塞爾分行 (比利時)	布拉格分行 (捷克)
米蘭分行 (意大利)	蘇黎世分行 (瑞士)
馬德里分行 (西班牙)	工銀奧地利 (奧地利)
華沙分行 (波蘭)	
希臘代表處 (希臘)	
工銀澳門里斯本代表處 (葡萄牙)	

非洲

機構名稱 (國家/地區)

參股標準銀行 (南非)
非洲代表處 (南非)

綜合化經營

工銀瑞信

工銀瑞信主要從事基金募集、基金銷售、資產管理業務以及中國證監會批准的其他業務，擁有公募基金、QDII、企業年金、特定資產管理、社保基金境內(外)投資管理人、RQFII、保險資金管理、專項資產管理、職業年金、基本養老保險投資管理人、公募基金投資顧問等多項業務資格，是業內具有「全資格」的基金公司之一。

- ✧ 積極服務養老保障體系建設，大力引入長期資金。積極服務資本市場高質量發展，加大ETF等權益類基金發展力度。積極響應公募基金改革要求，首批獲批發行浮動管理費率基金「工銀泓裕回報」。持續提升投研專業能力，權益基金、債券基金、養老金投資業績繼續保持同業前列。提升投資者服務能力，加強全流程陪伴服務，基金投顧業務穩步增長。
- ✧ 6月末，工銀瑞信管理公募基金265隻，管理年金、專戶、專項組合613個，管理資產總規模2.15萬億元，其中養老金投資管理總規模1.1萬億元。

工銀金租

工銀金租主要經營航空、航運及能源電力、軌道交通、裝備製造、專精特新等重點領域大型設備的金融租賃業務，提供租賃資產受讓及轉讓、資產交易、資產管理等多項金融與產業服務。

- ✧ 航空板塊通過「PDP融資+長期租賃」「到期續租+存量融資」等創新模式，有效擴大與核心航司的合作規模。持續推動備用發動機批量採購業務，完成備發庫試點工程投放。聯合中國商用飛機有限責任公司營銷境外航司，助力國產飛機走向全球。航運板塊緊緊圍繞「國輪國造、國貨國運」，支持國產船舶製造及綠色船舶轉型升級，實現雙燃料汽車運輸船、風電運維船落地交付。航運子公司專業化運營優勢逐漸顯現，項目儲備規模實現較大幅度增長。境內綜合租賃板塊聚焦先進製造、綠色低碳、戰略新興、專精特新、民營、小微普惠、涉農等重點領域，積極推動創新轉型示範項目批量複製、上量提質，不斷優化業務結構。

工銀安盛

工銀安盛經營各類人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務，及前述業務的再保險業務，國家法律法規許可使用保險資金的業務和監管機構批准的其他業務。

- ✧ 深耕客戶多元需求，全面豐富新型產品供給。加快推進全渠道、多元品類分紅型產品開發上市，滿足各類客戶長期資金規劃需求。大力發展個人養老金業務，持續豐富健康產品體系，推出長期護理險「盛安康」。豐富小微客群、企業員工、老年人群的保險保障產品供給，積極推進惠民保項目。推進運營線上化、自動化、智能化水平，提升客戶權益服務新體驗。推動康養服務發展，建立總分聯動的合作養老機構拓展模式，拓展服務覆蓋城市範圍和機構數量。持續完善數據治理，夯實數據安全管控底線，推進業務中台、數字中台、技術中台架構轉型，獲第十六屆InsurDigital數字保險峰會「金融科技創新獎」。

工銀國際

工銀國際是本行在中國香港的全資子公司，經營業務範圍涵蓋上市保薦與承銷、債券發行承銷、財務顧問、直接投資、銷售交易、資產管理、市場研究等，為企業及個人客戶提供全方位跨境綜合金融服務。

- ✧ 聚焦投行主業，強化集團戰略協同，繼續深化企業融資、銷售交易、投資、資產與財富管理、投研服務五位一體全面發展。上半年完成1筆香港IPO保薦項目，參與14筆香港IPO項目承銷；參與52筆債券發行承銷項目，累計融資規模119.3億美元，股債承銷數量與規模位列市場第一梯隊。優化投融資業務整體佈局，重點拓展和支持醫療健康、戰略科技、智能製造、碳中和及大消費等重點領域投融資需求。提升銷售交易服務能力，債券做市業務穩步增長。優化重構資產與財富管理特色業務，推進定製化、差異化資管產品及服務落地。發揮投研優勢，「工銀國際新質生產力股票指數」市場影響力穩步提升。連續六年獲評《財資》「香港地區最佳債券類顧問」，首次獲評《環球金融》「亞太地區最佳債券銀行」。

工銀投資

工銀投資是首批試點銀行債轉股實施機構，具有非銀行金融機構的特許經營牌照，主要從事債轉股及其配套支持業務，並通過附屬機構開展股權投資試點業務。

- ✧ 充分發揮債轉股牌照與專業優勢，聚焦服務實體經濟、防範化解金融風險，深化行司聯動、投貸聯動，優化完善股債結合綜合化金融服務，豐富拓展債轉股投資計劃和私募基金產品，穩妥推進市場化債轉股業務高質量發展，有力支持企業降槓桿穩槓桿、增實力、促改革。持續提升協同集團化解處置風險資產的能力與效果，積極參與企業債務重組與債轉股方案、重整方案制定，規範公司治理與生產經營，助力企業改革脫困，不斷改善銀行資產質量。積極落實一攬子增量政策，加快推進股權投資試點業務，試點區域基金簽約意向、基金設立和項目投資規模行業領先，不斷加大對科技創新和民營經濟的支持力度。進一步發揮股東作用，依法向債轉股企業派駐董事監事，深度參與企業公司治理，促進企業健康可持續發展。

工銀理財

工銀理財主要從事理財產品發行、理財顧問和諮詢服務以及金融監管總局批准的其他業務。

- ✧ 發揮理財業務投融資綜合牌照優勢，主動對接國家所需、客戶所盼，努力挖掘多資產、多策略投資機會，助力更多普惠客群、養老客群財富保值增值。常態化發行科創、綠色主題產品，特別是含權、中長期限產品，科技型企業、綠色產業投資規模及佔比穩步提升。持續打造「人民滿意理財公司」，不斷迭代產品創新，圍繞閒錢打理、流動性管理、資金周轉等重點場景，升級擴容「心願定投」「理財夜市」「智享還」「理財質押」「7×24快贖」等各類場景功能，豐富「固收+港股IPO」「固收+期權」等策略佈局，為客戶提供更多優質投資選擇。緊扣普惠群體理財投資訴求，深入開展金融教育宣傳，落地「『理清楚 財明白』—美好生活館」尋覓美好主題理財投教空間，開展「守住錢袋子•護好幸福家」防範非法金融活動宣傳月活動，切實提升陪伴式服務水平。
- ✧ 6月末，工銀理財產品餘額18,515.83億元，均為淨值型理財產品。

工銀理財報告期內理財產品發行、到期和存續情況

人民幣百萬元，期數、百分比除外

項目		2024年12月31日		產品發行		產品到期		2025年6月30日		
		期數	金額	期數	金額	期數	金額	期數	金額	佔比(%)
按募集方式	公募	890	1,885,335	271	84,605	323	110,763	838	1,791,355	96.7
	私募	178	76,016	57	20,268	77	36,911	150	60,228	3.3
按投資性質	固定收益類	797	1,877,046	303	84,792	346	129,590	754	1,738,186	93.9
	權益類	36	2,370	–	–	4	555	32	1,561	0.1
	混合類	235	81,935	25	20,081	50	17,529	202	111,836	6.0
合計		1,068	1,961,351	328	104,873	400	147,674	988	1,851,583	100.0

工銀理財2025年6月末理財產品直接和間接投資情況

人民幣百萬元，百分比除外

資產類別	金額	佔比(%)
現金、存款及買入返售	753,733	39.3
債券	919,197	48.0
非標準化債權類資產	36,220	1.9
其他資產 ⁽¹⁾	206,700	10.8
合計	1,915,850	100.0

註：(1) 包含權益類資產、金融衍生品、代客境外理財投資QDII、公募基金。

主要控股子公司和參股公司情況

境外主要控股子公司

機構	主要業務	2025年6月30日			2025年1-6月
		已發行股本/ 實收資本	總資產 (百萬美元)	淨資產 (百萬美元)	淨利潤 (百萬美元)
中國工商銀行(亞洲)有限公司	商業銀行	441.88億港元	132,357.26	20,479.01	544.36
工銀國際控股有限公司	投資銀行	59.63億港元	6,846.82	1,002.82	(88.66)
中國工商銀行(澳門)股份有限公司	商業銀行	5.89億澳門元	44,739.89	4,002.26	96.49
中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司	商業銀行	3.71萬億印尼盾	3,058.07	466.24	20.29
中國工商銀行馬來西亞有限公司	商業銀行	8.33億林吉特	1,245.37	356.16	10.82
中國工商銀行(泰國)股份有限公司	商業銀行	201.07億泰銖	7,711.10	1,468.05	43.23
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	商業銀行	89.33億堅戈	930.47	192.82	26.50
中國工商銀行(新西蘭)有限公司	商業銀行	2.34億新西蘭元	1,588.19	212.47	7.63
中國工商銀行(歐洲)有限公司	商業銀行	4.37億歐元	9,201.28	665.30	4.30
中國工商銀行(倫敦)有限公司	商業銀行	2億美元	1,683.25	568.92	20.39
工銀標準銀行公眾有限公司	銀行	10.83億美元	31,059.10	2,041.19	111.30
中國工商銀行(莫斯科)股份公司	商業銀行	108.10億盧布	9,739.44	1,011.30	178.95
中國工商銀行(土耳其)股份有限公司	商業銀行	148.99億里拉	2,462.26	104.26	(36.21)
中國工商銀行奧地利有限公司	商業銀行	2億歐元	1,157.38	238.05	0.73
中國工商銀行(美國)	商業銀行	3.69億美元	2,881.08	479.22	7.55
中國工商銀行(加拿大)有限公司	商業銀行	2.08億加元	2,290.36	360.71	6.06
中國工商銀行(墨西哥)有限公司	商業銀行	15.97億墨西哥比索	552.20	68.85	8.81
中國工商銀行(巴西)有限公司	商業銀行	2.02億雷亞爾	306.20	32.70	1.05
中國工商銀行(秘魯)有限公司	商業銀行	1.20億美元	631.93	156.91	2.55
中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司	商業銀行	4,295.54億阿根廷比索	7,791.49	1,483.15	74.55

境內主要控股子公司

人民幣億元

機構	主要業務	2025年6月30日		2025年1-6月	
		已發行股本/ 實收資本	總資產	淨資產	淨利潤
工銀瑞信基金管理有限公司 ⁽¹⁾	基金管理	2	278.20	225.96	17.45
工銀金融租賃有限公司	租賃	180	4,414.72	541.52	15.25
工銀安盛人壽保險有限公司	保險	125.05	3,787.80	196.79	13.37
工銀金融資產投資有限公司	金融資產投資	270	1,968.61	558.98	27.09
工銀理財有限責任公司	理財	160	230.16	228.94	9.92

註：(1) 報告期內，根據中國證監會《關於核准工銀瑞信基金管理有限公司變更持股5%以上股東的批覆》(證監許可[2025]228號)，瑞士銀行有限公司(UBS AG)成為工銀瑞信基金管理有限公司持股5%以上的股東，佔工銀瑞信基金管理有限公司註冊資本比例20%，本次股權變更後，工銀瑞信基金管理有限公司註冊資本保持不變，本行仍為工銀瑞信基金管理有限公司控股股東，持股比例80%不變。

主要參股公司

標準銀行集團有限公司

標準銀行是非洲最大的銀行，業務範圍涵蓋商業銀行、投資銀行、人壽保險等領域。本行繼續持有其324,963,464股，持股比例為19.74%，是其單一最大股東。雙方秉持互利共贏的合作精神，在股權合作、客戶拓展、項目融資、產品創新、風險管理、金融科技、人員交流等方面不斷深化合作。6月末，標準銀行總資產34,121.81億蘭特，淨資產3,028.57億蘭特，上半年實現淨利潤273.50億蘭特。

風險管理

54 全面風險管理體系

54 信用風險

61 市場風險

62 銀行賬簿利率風險

63 流動性風險

64 內部控制與操作風險

65 聲譽風險

65 國別風險

65 信息科技與網絡安全風險

全面風險管理體系

2025年上半年，本行堅持風控強基，持續優化完善全面風險管理體系，推進風險管理能力提升。完善風險官管理機制，加強對總行內設部門及直屬機構、境內分行、境內控股子公司、境外機構、二級分行風險官的履職管理和評價監督。加強防線建設，壓實一道防線風控職責，優化全面風險管理評價機制，提升全面風險管理成效。加快推進企業級智能風控平台建設和應用，持續開展風險隱患排查，開展極端風險壓力測試，制定應對預案，穩妥應對全球市場波動等外部衝擊影響。強化信息科技與網絡安全風險防控。強化新興領域風險防控，加強投融資業務合作機構風險管理，做好產品全生命週期的風險管理。

信用風險

信用風險管理

本行持續加強信用風險管理體系建設。高標準運行「三道口、七彩池」智能信貸風控體系，完善信用風險管理機制。「入口關」構建「行業－區域－產業鏈」三維政策體系，優化信用風險業務授權管理，完善授信審批工作機制，強化風險篩查預警；「閘口關」持續加強存續期管理，做好重點領域風險防範化解，完善逾期貸款催收體系建設；「出口關」高質量運行風險資產直營直管工作機制，持續優化不良貸款處置方式與結構，提高風險資產經營管理質效。

持續加強信用風險管理制度建設與流程管理，修訂集團銀行賬簿債券投資信用風險管理制度，優化信貸業務基本操作、保函業務办理流程；完善集團客戶授信管理模式與協調機制，提高限額管理質效。

準確把握投融資業務佈局和方向，強化公司信貸業務信用風險管理。積極服務國家重大戰略部署，做好一攬子增量政策銜接，構建與現代化產業體系相適應的信貸政策體系，發揮金融服務實體經濟主力軍作用。積極支持高水平科技自立自強，加大先進製造、戰略性新興產業、未來產業等融資支持，提升服務科技型企業全生命週期融資需求質效。完善綠色金融服務生態，積極支持能源綠色低碳轉型、節能降碳、生態環境保護等領域，深化重點產業金融產品與業務創新。加大對保障糧食安全等重點領域支持，豐富普惠涉農產品體系，推動普惠金融高質量發展。支持「十四五」重大工程項目，強化能源安全領域信貸投放。貫徹落實房地產宏觀調控政策，加大對「市場+保障」的住房供應體系金融支持力度，有效支持租賃住房業務發展，落實城市房地產融資協調機制要求，助力構建房地產發展新模式。深

入貫徹區域協調發展戰略，圍繞服務京津冀協同發展、粵港澳大灣區建設、長三角一體化、中部地區崛起、東北全面振興、西部大開發等重大部署，實施差異化的區域信貸政策。持續優化境外信貸資產佈局，圍繞服務共建「一帶一路」和高水平對外開放，做好優質中資「走出去」和外資「引進來」企業金融服務。

圍繞房地產、地方債務和中小金融機構等重點領域，落實「早識別、早預警、早暴露、早處置」要求，做好信用風險管理。房地產領域，認真貫徹落實宏觀調控政策及金融監管要求，完善風險防範化解工作機制，統籌做好新增融資投放和存量風險化解；堅持區域、客戶、項目「三位一體」的資產選擇標準，滿足房地產項目合理融資需求，持續優化投融資結構佈局；積極穩妥做好保交房金融支持，保障住房金融消費者合法權益。地方債務領域，嚴格執行國家各項法規和監管政策規定，落實一攬子化債方案，穩妥做好金融化債工作，做好風險防範化解。中小金融機構領域，完善風險聯防聯控機制，嚴格准入管理，強化存續期監測，持續提高風險前瞻識別能力。

加強個人貸款產品「入口關」管理，全面、動態、持續優化產品准入、制度規則和管理要求，加強個貸實質性風險的全流程管理。面向融e借、個人房抵組合貸等重點產品動態開展業務系統性重檢，及時分類部署風險防控策略。強化信用卡專項分期風險客群精準管控，健全專項分期貸後監測核查機制，加強重點合作機構管理。推動零售、普惠貸款一體化、數字化催收體系建設，提升「閘口關」風控質效，堅持以現金清收為主的「出口」管理模式，提升現金清收效果。加大個人不良貸款處置力度，推進常規核銷和不

良貸款資產處置，暢通「出口關」，抓好個人貸款資產質量管控工作。

深入推進信用風險管理數字化轉型。深化大模型等新技術應用，全新開發投產新一代信貸全流程智能體矩陣「智貸通」，豐富信貸評審AI數字助手「工小審」功能。優化「融安e防」信用風險監控系統，豐富統計監測內容，完善用數賦能工具。拓展衛星遙感監控覆蓋場景，加強種植、林地等農業領域應用，提升普惠業務風險防範能力。升級法人大戶存續期管理平台和零售貸款風險監控等系統功能，提高智能化風控水平。

信用風險分析

6月末，本行不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口543,498.38億元，比上年末增加34,695.00億元，請參見「財務報表附註43.(a)(i)不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口」。

貸款五級分類分佈情況

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	29,209,671	96.76	27,418,600	96.64
關注	575,883	1.91	574,171	2.02
不良貸款	400,105	1.33	379,458	1.34
次級	96,866	0.32	85,881	0.31
可疑	95,854	0.32	103,049	0.36
損失	207,385	0.69	190,528	0.67
合計	30,185,659	100.00	28,372,229	100.00

按照五級分類，6月末正常貸款292,096.71億元，比上年末增加17,910.71億元，佔各項貸款的96.76%；關注貸款5,758.83億元，增加17.12億元，佔比1.91%，下降0.11個百分點；不良貸款4,001.05億元，增加206.47億元，不良貸款率1.33%，下降0.01個百分點。

貸款和不良貸款結構

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			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
公司類貸款	18,829,530	62.3	276,402	1.47	17,482,223	61.6	276,631	1.58
短期公司類貸款	4,347,910	14.4	89,674	2.06	3,819,683	13.5	90,949	2.38
中長期公司類貸款	14,481,620	47.9	186,728	1.29	13,662,540	48.1	185,682	1.36
票據貼現	2,188,767	7.3	–	–	1,932,286	6.8	–	–
個人貸款	9,167,362	30.4	123,703	1.35	8,957,720	31.6	102,827	1.15
個人住房貸款	6,046,550	20.1	52,021	0.86	6,083,180	21.5	44,317	0.73
個人消費貸款	464,185	1.5	11,645	2.51	421,195	1.5	10,057	2.39
個人經營性貸款	1,859,611	6.2	30,145	1.62	1,677,981	5.9	21,280	1.27
信用卡透支	797,016	2.6	29,892	3.75	775,364	2.7	27,173	3.50
合計	30,185,659	100.0	400,105	1.33	28,372,229	100.0	379,458	1.34

6月末，公司類不良貸款2,764.02億元，比上年末減少2.29億元，不良貸款率1.47%，下降0.11個百分點。個人不良貸款1,237.03億元，增加208.76億元，不良貸款率1.35%，上升0.20個百分點。

按貸款客戶行業劃分的境內分行公司類貸款和不良貸款結構

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			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
交通運輸、倉儲和郵政業	3,999,993	22.8	11,765	0.29	3,859,790	23.8	14,286	0.37
製造業	2,780,064	15.9	42,271	1.52	2,454,489	15.1	45,932	1.87
租賃和商務服務業	2,684,877	15.3	39,376	1.47	2,417,060	14.9	36,844	1.52
水利、環境和公共設施管理業	1,918,884	10.9	14,950	0.78	1,839,421	11.4	16,725	0.91
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,843,699	10.5	6,254	0.34	1,756,221	10.8	7,479	0.43
批發和零售業	909,843	5.2	36,936	4.06	768,713	4.7	37,403	4.87
房地產業	898,559	5.1	48,261	5.37	880,986	5.4	43,964	4.99
建築業	577,878	3.3	13,988	2.42	483,623	3.0	14,417	2.98
科教文衛	452,615	2.6	9,179	2.03	400,666	2.5	8,453	2.11
採礦業	379,074	2.2	1,543	0.41	328,337	2.0	1,723	0.52
其他	1,087,481	6.2	16,678	1.53	1,015,627	6.4	16,615	1.64
合計	17,532,967	100.0	241,201	1.38	16,204,933	100.0	243,841	1.50

本行持續推進行業信貸結構調整，加大實體經濟發展支持力度。製造業貸款比上年末增加3,255.75億元，增長13.3%，主要投向新一代信息技術、航空航天裝備、精細化工等高端製造業龍頭骨幹企業和重點項目。租賃和商務服務業貸款增加2,678.17億元，增長11.1%，主要是企業總部、園區及商業綜合體管理服務等領域客戶融資需求增加。批發和零售業貸款增加1,411.30億元，增長18.4%，主要是國家一攬子增量政策持續發力，大宗商品貿易領域以及百貨、商超、家電等零售領域融資需求上升。交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加1,402.03億元，增長3.6%，主要投向東、中部地區路網加密和西部地區補短板項目，以及滿足優質鐵路投資主體融資需求。建築業貸款增加942.55億元，增長19.5%，重點支持重大基礎設施項目有序開工建設。電力、熱力、燃氣及水生產和供應業貸款增加874.78億元，增長5.0%，主要投向火電、水電和新型能源發電領域，重點支持核心企業融資需求，以及清潔能源、特高壓配套煤電、缺電地區自用煤電等項目建設。

本行持續強化各行業貸款風險管理，提升不良資產處置質效，做好重點領域風險防範化解，貸款質量總體穩定。

按地域劃分的貸款和不良貸款結構

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			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
總行	899,431	3.0	39,653	4.41	874,284	3.1	38,358	4.39
長江三角洲	6,652,560	22.0	53,823	0.81	6,182,636	21.8	47,345	0.77
珠江三角洲	4,550,608	15.1	80,397	1.77	4,348,121	15.3	66,187	1.52
環渤海地區	5,063,684	16.8	53,580	1.06	4,677,575	16.5	56,810	1.21
中部地區	4,764,402	15.8	51,233	1.08	4,416,409	15.6	49,717	1.13
西部地區	5,563,063	18.4	69,516	1.25	5,233,652	18.4	68,406	1.31
東北地區	1,189,425	3.9	14,612	1.23	1,158,000	4.1	17,480	1.51
境外及其他	1,502,486	5.0	37,291	2.48	1,481,552	5.2	35,155	2.37
合計	30,185,659	100.0	400,105	1.33	28,372,229	100.0	379,458	1.34

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

項目	以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備				以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款的減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
期初餘額	354,083	156,502	304,487	815,072	353	51	21	425
轉移：								
至第一階段	21,422	(18,787)	(2,635)	-	-	-	-	-
至第二階段	(7,249)	12,339	(5,090)	-	-	-	-	-
至第三階段	(3,432)	(21,425)	24,857	-	-	-	-	-
本期計提/(回撥)	40,300	26,256	35,721	102,277	(35)	(29)	2	(62)
本期核銷及轉出	-	-	(51,001)	(51,001)	-	-	-	-
收回已核銷貸款	-	-	6,058	6,058	-	-	-	-
其他變動	(141)	(249)	(1,323)	(1,713)	9	(1)	-	8
期末餘額	404,983	154,636	311,074	870,693	327	21	23	371

註：請參見「財務報表附註17.客戶貸款及墊款」。

6月末，貸款減值準備餘額8,710.64億元。其中，以攤餘成本計量的貸款減值準備8,706.93億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備3.71億元。撥備覆蓋率217.71%，比上年末上升2.80個百分點；貸款撥備率2.89%，上升0.02個百分點。

按擔保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(%)
抵押貸款	11,002,441	36.4	10,787,880	38.0
質押貸款	4,221,864	14.0	3,797,121	13.4
保證貸款	2,779,412	9.2	2,708,808	9.5
信用貸款	12,181,942	40.4	11,078,420	39.1
合計	30,185,659	100.0	28,372,229	100.0

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	佔各項貸款的比重(%)	金額	佔各項貸款的比重(%)
3個月以內	134,974	0.45	122,360	0.43
3個月至1年	141,637	0.47	120,579	0.42
1年至3年	136,796	0.45	124,646	0.44
3年以上	45,593	0.15	39,154	0.14
合計	459,000	1.52	406,739	1.43

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認定為逾期。對於可以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為逾期。

逾期貸款4,590.00億元，比上年末增加522.61億元。其中逾期3個月以上貸款3,240.26億元，增加396.47億元。

重組貸款

根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》要求計量的重組貸款和墊款1,409.62億元，比上年末增加18.76億元，其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款61.07億元，減少172.71億元。

貸款遷徙率

百分比

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
正常	1.22	1.09	1.05
關注	27.01	17.44	18.61
次級	118.35	59.86	61.74
可疑	90.14	53.45	77.49

註：根據原中國銀保監會2022年發佈的《關於修訂銀行業非現場監管基礎指標定義及計算公式的通知》規定計算，為集團口徑數據。

大額風險暴露管理

本行嚴格按照監管規定有序開展大額風險暴露管理各項工作，進一步健全大額風險暴露管理體系，完善大額風險暴露管理系統建設，持續加強大額風險暴露限額管理，不斷提升大額風險暴露管理水平。

借款人集中度

6月末，本行對最大單一客戶的貸款總額佔資本淨額的4.3%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的19.3%；最大十家單一客戶貸款總額10,097.38億元，佔各項貸款的3.3%。

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
最大單一客戶貸款比例(%)	4.3	4.4	4.5
最大十家客戶貸款比例(%)	19.3	21.6	23.5

下表列示了6月末十大單一借款人貸款情況。

人民幣百萬元，百分比除外

借款人	行業	金額	佔各項貸款 的比重(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	228,016	0.8
借款人B	金融業	168,146	0.5
借款人C	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	150,000	0.5
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	89,516	0.3
借款人E	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	70,500	0.2
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	64,423	0.2
借款人G	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	62,599	0.2
借款人H	金融業	62,560	0.2
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	58,148	0.2
借款人J	金融業	55,830	0.2
合計		1,009,738	3.3

關於信用風險資本計量情況，請參見本行發佈的《中國工商銀行股份有限公司2025半年度資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

市場風險

上半年，本行持續深化集團市場風險管理。有效傳導集團風險偏好，應用資本新規計量成果，持續完善市場風險限額管理體系；在滿足市場風險資本計量標準法要求的基礎上，穩步推進內部模型法建設；深化市場風險管理系統應用，建立健全模型庫及管理機制，持續提升市場風險智能化管控水平。

交易賬簿市場風險管理

本行持續加強交易賬簿市場風險管理和產品控制工作，採用風險價值(VaR)、壓力測試、敏感度分析、敞口分析、損益分析、價格監測等多種方法對交易賬簿產品進行計量管理。

有關交易賬簿風險價值(VaR)情況，請參見「財務報表附註43.(c)(i)交易賬簿風險價值(VaR)」。

匯率風險管理

上半年，本行堅持穩健審慎的匯率風險偏好，通過貨幣兌換、套期保值等方式主動調整外匯敞口規模和幣種結構，一行一策核定境外機構外匯敞口限額，將集團匯率風險控制在合理水平。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
表內外匯敞口淨額	790,082	110,266	703,934	96,438
表外外匯敞口淨額	52,363	7,308	(510,365)	(69,919)
外匯敞口淨額合計	842,445	117,574	193,569	26,519

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註43.(c)(ii)匯率風險」。

關於市場風險資本計量情況，請參見本行發佈的《中國工商銀行股份有限公司2025半年度資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

銀行賬簿利率風險

本行堅持穩健審慎的利率風險偏好，持續優化資產負債結構佈局，完善與國內外利率走勢相適應的利率敞口與久期結構，平衡利息收支與價值變化，持續提升利率風險數字化管理水平，鞏固當期收益與長期價值平衡、協調、可持續的高質量經營成效。

銀行賬簿利率風險分析

利率敏感性分析

假設市場整體利率發生平行變化，並且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，6月末按主要幣種劃分的利率敏感性分析如下表：

人民幣百萬元

幣種	利率上升100個基點		利率下降100個基點	
	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響
人民幣	(37,780)	(123,630)	37,780	128,078
美元	732	(10,035)	(732)	11,008
港幣	270	862	(270)	(879)
其他	468	(2,632)	(468)	2,777
合計	(36,310)	(135,435)	36,310	140,984

註：請參見「財務報表附註43.(d)銀行賬簿利率風險」。

利率缺口分析

6月末，一年以內利率敏感性累計正缺口16,919.04億元，比上年末減少5,348.59億元，主要是一年以內重定價或到期的客戶存款增加所致；一年以上利率敏感性累計正缺口21,168.62億元，增加4,941.46億元，主要是一年以上重定價或到期的債券投資增加所致。

利率風險缺口

人民幣百萬元

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上
2025年6月30日	(8,200,245)	9,892,149	(3,077,495)	5,194,357
2024年12月31日	(6,245,678)	8,472,441	(3,405,999)	5,028,715

註：請參見「財務報表附註43.(d)銀行賬簿利率風險」。

流動性風險

本行堅持穩健審慎的流動性管理策略，集團流動性平穩運行。加大資金監測力度，合理安排資金運作，保持流動性儲備合理充裕，全行流動性和客戶支付安全平穩。持續完善流動性風險管理機制及系統建設，流動性風險監測、計量、管控的自動化和智能化水平持續提升。加強境內外、表內外、本外幣流動性風險管理，優化多層級、多維度的流動性監測和預警體系，提升集團流動性風險防範和應急能力。

流動性風險分析

本行綜合運用流動性指標分析、流動性缺口分析等多種方法和工具評估流動性風險狀況。

6月末，人民幣流動性比例60.6%，外幣流動性比例103.7%，均滿足監管要求。貸存款比例80.5%。

項目	監管標準	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
流動性比例(%)	人民幣	60.6	58.4	54.5
	外幣	103.7	110.0	88.8
貸存款比例(%)	本外幣合計	80.5	80.5	76.7

淨穩定資金比例旨在確保商業銀行具有充足的穩定資金來源，以滿足各類資產和表外風險敞口對穩定資金的需求。淨穩定資金比例為可用的穩定資金與所需的穩定資金之比。2025年二季度末，淨穩定資金比例127.17%，比上季度末上升0.12個百分點，主要是可用的穩定資金小幅增長。

2025年第二季度流動性覆蓋率日均值128.94%，比上季度上升7.85個百分點，主要是合格優質流動性資產增加所致。合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的央行準備金以及符合監管規定的可納入流動性覆蓋率計算的一級和二級債券資產。

根據《資本辦法》規定披露的淨穩定資金比例和流動性覆蓋率定量信息請參見本行發佈的《中國工商銀行股份有限公司2025半年度資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

6月末，1個月內的流動性缺口由正轉負，主要是相應期限到期的客戶存款增加所致；1至3個月的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限到期的同業及其他金融機構存放和拆入款項增加所致；3個月至1年的流動性負缺口有所減小，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款增加所致；1至5年的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限到期的債券投資增加所致；5年以上的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限到期的客戶貸款及墊款增加所致。上半年，本行資金平穩充裕，資產負債保持均衡穩健發展，各期限現金流合理適度，流動性運行安全平穩。

流動性缺口分析

人民幣百萬元

	逾期/即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2025年6月30日	(15,805,723)	(251,199)	(1,815,045)	(1,703,388)	1,369,580	19,035,230	3,309,421	4,138,876
2024年12月31日	(15,207,017)	75,047	(1,376,512)	(2,257,940)	964,184	18,346,104	3,443,400	3,987,266

註：請參見「財務報表附註43.(b)流動性風險」。

內部控制與操作風險

內部控制

深入實施《關於加強內控體系建設的意見》，調整優化組織架構和考核機制，持續涵養優良內控生態；扎實推進內控智能化轉型，着力強化風險前瞻防控能力；針對性完善重點領域、關鍵環節與薄弱事項內部控制機制，穩步提升全機構、全流程、全產品內控水平；有序加強數據資產和數據安全管理，有效夯實數字化基礎；深化各類檢查智慧統籌和發現問題貫通整改，不斷健全集團內部控制體系。

嚴格落實金融監管總局《金融機構合規管理辦法》相關要求，開展差異分析和方案論證，厚植合規文化；持續優化境外合規管理體系，深化重點領域風險管控，切實用好合規系統工具。

操作風險管理

本行圍繞當前操作風險形勢和管控重點，開展重點領域操作風險識別評估和監測，優化操作風險數據採集標準和流程，迭代升級操作風險

管理系統，夯實操作風險數據質量，提升操作風險管理智能化和精細化水平。落實監管案防新規，全面修訂案防制度，強化重點領域案件風險治理，開展案件警示教育，深入加強員工行為管理。報告期內，本行操作風險管控體系運行平穩，操作風險整體可控。

關於操作風險資本計量情況，請參見本行發佈的《中國工商銀行股份有限公司2025半年度資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

法律風險

本行持續加強法律風險管理，提升法律風險管理水平和防控能力，保障依法合規經營。落實新法新規要求，常態化開展法律風險監測分析，支持保障業務創新穩健發展，強化重點領域和關鍵環節法律風險防控。廣泛開展法律培訓和普法活動，提升集團員工依法合規意識。

洗錢風險

本行嚴格遵循中國及境外機構駐在國（地區）反洗錢法律法規，認真履行反洗錢法定義務和社會責任。貫徹2024年修訂的《中華人民共和國反洗錢法》及配套監管新規，運用「基於風險」反洗錢方法，提升全行反洗錢管理機制有效性。升級客戶盡職調查工作機制，深化KYC綜合治理，強化對洗錢風險的識別、評估和管控。提升可疑交易監測質量和可疑報告情報價值，完善數據治理長效機制，深化反洗錢系統體系數智化建設。加強反洗錢培訓和隊伍建設，加大對綜合化子公司和境外機構的監督指導力度，提高集團反洗錢專業化、一體化治理水平。

聲譽風險

本行深入落實集團聲譽風險管理制度要求，持續完善全集團、全流程聲譽風險管理體系，不斷優化聲譽風險工作機制，提升聲譽風險管理質效。加強聲譽風險管理常態化建設，加大聲譽風險源頭防控力度，不斷完善和提升聲譽風險綜合應對處置水平和能力。組織推進具有影響力的傳播活動，提升本行品牌形象，品牌價值和網絡影響力處於市場領先地位。報告期內，本行聲譽風險處於平穩可控範圍。

國別風險

本行嚴格按照監管要求，結合業務發展需要，面對更趨複雜嚴峻的外部環境，持續加強國別風險管理。密切監測國別風險敞口變化，持續跟蹤、監測和報告國別風險；及時更新和調整國別風險評級與限額；不斷強化國別風險預警機制，積極開展國別風險壓力測試，在穩健推進國際化發展的同時有效控制國別風險。

信息科技與網絡安全風險

本行統籌發展與安全，堅持把防控信息科技與網絡安全風險作為金融科技工作的重要主題，以高水平安全保障高質量發展。持續優化信息科技與網絡安全相關管理制度，通過專班機制統籌推進集團網絡安全防護能力提升；加強信息系統生產運行保障，強化集團境內外一體化管理，完善信息系統應急預案並開展應急演練，築牢安全生產運行基礎。報告期內，整體風險處於可控範圍。

資本管理

上半年，本行不斷完善資本的科學籌集、高效配置、精準計量、長效約束、常態優化管理機制，持續提升資本使用效率；合理開展資本補充，優化資本結構，降低資本成本，為服務實體經濟奠定堅實的資本基礎。報告期內各項資本指標良好，資本充足率保持在穩健合理水平。

資本充足率及槓桿率情況

本行按照監管機構批准的資本計量高級方法實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用高級內部評級法，內部評級法未覆蓋的信用風險採用權重法，市場風險主要採用標準法，操作風險採用標準法。

6月末，根據《資本辦法》計算的核心一級資本充足率13.89%，一級資本充足率15.25%，資本充足率19.54%，槓桿率7.49%，均滿足監管要求¹。

¹ 本行資本充足率、槓桿率均滿足系統重要性銀行附加監管要求。

資本充足率情況表

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	3,754,533	3,648,963
實收資本	356,407	356,407
資本公積可計入部分	147,857	148,128
盈餘公積	464,331	463,951
一般風險準備	614,718	614,426
未分配利潤	2,111,907	2,007,203
少數股東資本可計入部分	4,123	4,071
累計其他綜合收益	55,190	54,777
核心一級資本扣除項目	26,001	24,621
商譽	18,942	18,687
其他無形資產(土地使用權除外)	9,441	10,194
對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	(2,382)	(4,260)
核心一級資本淨額	3,728,532	3,624,342
其他一級資本	365,127	325,111
其他一級資本工具及其溢價	364,344	324,344
少數股東資本可計入部分	783	767
一級資本淨額	4,093,659	3,949,453
二級資本	1,151,560	1,037,078
二級資本工具及其溢價可計入金額	732,865	632,917
超額損失準備	417,484	402,917
少數股東資本可計入部分	1,211	1,244
總資本淨額	5,245,219	4,986,531
風險加權資產⁽¹⁾	26,848,401	25,710,855
核心一級資本充足率(%)	13.89	14.10
一級資本充足率(%)	15.25	15.36
資本充足率(%)	19.54	19.39

註：(1) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

風險加權資產

人民幣百萬元

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信用風險加權資產	24,508,477	23,386,013
內部評級法覆蓋部分	15,825,874	14,909,022
內部評級法未覆蓋部分	8,682,603	8,476,991
市場風險加權資產	407,644	380,609
交易賬簿和銀行賬簿間轉換的風險加權資產	91,795	103,748
操作風險加權資產	1,840,485	1,840,485
合計	26,848,401	25,710,855

槓桿率情況表

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
一級資本淨額	4,093,659	3,949,453
調整後的表內外資產餘額	54,635,308	50,964,819
槓桿率(%)	7.49	7.75

關於資本計量及槓桿率的更多信息，請參見本行發佈的《中國工商銀行股份有限公司2025半年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

資本融資管理

本行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進資本工具創新，增強資本實力、優化資本結構並合理控制資本成本。

本行於2025年3月、4月和7月在全國銀行間債券市場公開發行三期規模均為500億元人民幣的二級資本債券。募集資金依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充本行二級資本。

本行於2025年5月在全國銀行間債券市場公開發行規模為400億元人民幣的無固定期限資本債券。募集資金依據適用法律和監管部門的批准，用於補充本行其他一級資本。

2025年6月，本行2024年度股東年會審議通過了《關於發行資本工具和總損失吸收能力非資本債務工具的議案》，同意本行發行不超過8,000億元人民幣或等值外幣的資本工具和總損失吸收能力非資本債務工具。本次發行方案還需獲得相關監管機構的批准。

關於本行資本工具和總損失吸收能力非資本債務工具發行情況請參見本行於上交所網站、香港交易所「披露易」網站及本行網站發佈的公告。

展望

當前，百年變局加速演進，大國戰略博弈更加激烈，關稅戰、貿易戰等不確定性增加，世界進入新的動蕩變革期。今年以來，我國經濟運行穩中有進，主要經濟指標表現良好，新質生產力積極發展，改革開放不斷深化，重點領域風險有力有效防範化解，高質量發展取得新成效，為商業銀行穩健經營提供了良好環境和有力支撐。

下半年，工商銀行將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅持穩中求進工作總基調，落實「防風險、強監管、促高質量發展」金融工作主線，聚焦穩就業、穩企業、穩市場、穩預期，優化金融服務，加快轉型變革，全力提升價值創造力、市場競爭力、市場影響力、風險管控力。

本行將堅持黨建引領，對照「五個進一步到位」重要要求，學懂弄通做實黨的創新理論，善始善終抓好學習教育，常態長效抓好中央巡視整改，縱深推進全面從嚴治黨從嚴治行，把清廉工行建設不斷引向深入。圍繞實戰實效加強智能化風控，全力支持重點領域風險化解，加快「4E中心」推廣應用，加強「五個一本賬」管理，強化合規經營和安全生產，着力建設安全第一的穩健銀行。圍繞支持「四穩」完善現代化佈局，加大信貸投放、債券投資力度，構建全面金融解決方案，加力支持「兩重一薄」「兩新」「兩重」及製造業、科創、民營、商貿等重點領域，扎實做好金融「五篇大文章」；堅持以全球工行服務全球客戶，積極支持外貿出口、「一帶一路」建設，助

力高水平對外開放；持續深耕主責主業，提升工商、零售、科技等「老三篇」傳統優勢，拓寬新型基礎設施、新型業務、服務新質生產力等「新賽道」，着力建設服務大局的現代銀行。圍繞場景應用增強數字化動能，持續攻堅「3+3+2」體系建設，抓實抓細領航AI+行動，不斷優化「工銀智涌」平台，提升數字化運營能力，着力建設面向未來的數字工行。圍繞提質提位優化多元化結構，穩固經營基本盤，加強成本精細化管理，鞏固手佣收入貢獻，做大交易收入，更好平衡資金來源與運用，着力建設「強優大穩」的價值銀行。圍繞服務客戶夯實生態化基礎，提供更有溫度的民生服務，縱深推進GBC+基礎性工程，做

實資金鏈、客戶鏈、服務鏈、價值鏈，着力建設在您身邊、值得信賴的人民滿意銀行。同時，強化科技、人才的基礎性戰略性支撐，着力打造新的科技代際領先優勢和過硬幹部人才隊伍。

2025年是「十四五」規劃的收官之年，也是「十五五」規劃的謀篇佈局之年。本行將聚焦建設中國特色世界一流現代金融機構目標，立足服務實體經濟的主力軍、維護金融穩定的壓艙石、建設強大機構的領頭雁、做專主責主業的標桿行定位，堅持黨建引領，推進「五化」轉型，全力完成「十四五」規劃目標任務，高質量編製「十五五」時期發展戰略規劃，以領軍銀行的姿態服務中國式現代化和金融強國建設，不斷開創高質量發展和高水平安全新局面。

資本市場關注熱點問題

熱點問題一：以「五化」轉型推進高質量發展

2025年上半年，本行認真落實「防風險、強監管、促高質量發展」金融工作主線，堅持黨建引領，扎實推進智能化風控、現代化佈局、數字化動能、多元化結構、生態化基礎等「五化」轉型，在支持經濟社會高質量發展中加快自身高質量發展，「強優大穩」的發展特徵更加明顯。**主業更強。**精準服務「工」和「商」，製造業和戰略性新興產業貸款餘額、貿易融資規模、人民幣結算賬戶業務量、個人金融資產餘額保持可比同業第一，科技實力保持領先。**績效更優。**在持續讓利實體經濟的同時，營業收入、淨利潤保持在全球同業前列，年化平均總資產回報率、年化加權平均權益回報率處於合理區間，成本收入比處在較優水平。**貢獻更大。**總資產、總資本、存款、貸款保持全球領先，利稅貢獻、分紅水平進一步提高。**經營更穩。**集團資本充足率19.54%，穩居全球同業前列；撥備覆蓋率217.71%，風險抵禦能力進一步增強；不良貸款率1.33%，資產質量保持穩定。

加強智能化風控，風險防化能力持續提升。「全面管」更成體系，總分行、境內綜合化子公司全面設立風控委並實現常態化運作，加強風險官履職監督和風險管理部門能力建設，橫向統籌、縱向穿透的風險管理架構進一步形成。「主動防」持續增強，「一道防線」部門風險管理職能得到加強，內控、審批新規深化落地，內部審計

「兩化三提高」扎實推進，房地產、地方債、中小金融機構等重點領域風險化解取得新成效。「智能控」加快建設，企業級智能風控平台（「4E中心」）落地131個風控決策業務場景，實現37家境內分行全覆蓋，推出業內首個信貸AI智能體，全行對風險看得更全、風險排查更快、風險交易攔截效率更高、跨風險傳染的監控能力更強。

完善現代化佈局，服務高質量發展更加有力。靠前服務國家現代化，制定工商銀行落實一攬子金融增量政策具體措施，加大對穩就業、穩企業、穩市場、穩預期的支持力度，上半年新增貸款投放、債券投資餘額均為可比同業第一，「兩重一薄」領域貸款增速高於全行平均水平。**主動服務金融現代化**，着力做精做深「五篇大文章」，完善政策體系和保障措施，主要業務指標保持領先。積極支持國際金融中心建設，加大滬、港業務佈局力度。**扎實推進自身現代化**，在鞏固工商金融、零售金融、科技實力等工行「老三篇」傳統優勢的基礎上，加快佈局新型金融基礎設施、新型業務、服務新質生產力等「新賽道」。CIPS直參行增至37家，「工銀全球付」拓面提質，第三方支付交易額持續增長，託管業務總規模29.9萬億元；投行業務、大資管業務穩健發展，大財富管理平台扎實建設，智能量化交易水平不斷提升。

激活數字化動能，新質生產力加快培育。持續做強三大對外平台，手機銀行個人客戶數突破6億戶，移動端月活超2.65億戶；開放銀行對接合作方7.22萬戶，輸出交易金額249萬億元；「工銀e生活」月均活躍客戶達2,115萬戶。**動態升級三大對內平台**，櫃面通網點覆蓋率達86.5%；個人營銷通投產AI財富助理，建設個人營銷PAD；建設「智慧辦公平台AI+」項目，進一步提升智能辦公水平。**強化技術和數據支撐**，開展「領航AI+」行動，落地100多個應用場景；構建境內外一體化的網絡安全防護體系；同業首家建成企業集團數字檔案館。

打造多元化結構，多維支撐格局持續形成。**優化客戶結構**，實施中型客戶「磐石」行動，中型客戶超74萬戶；推出「工銀i豆」營銷活動，日均金融資產1萬元以上個人客戶佔比較年初增加22個BP。**完善業務結構**，開展提振消費專項行動，個人消費貸款餘額超4,600億元，「零售+普惠」貸款增量佔比持續提升，NIM運行維持在同業可比合理區間。**做優板塊結構**，公司金融、個人金融、機構金融、金融市場「四大業務支柱」持續鞏固，總行、分行、境內綜合化子公司和境外機構「四大經營板塊」更趨均衡。

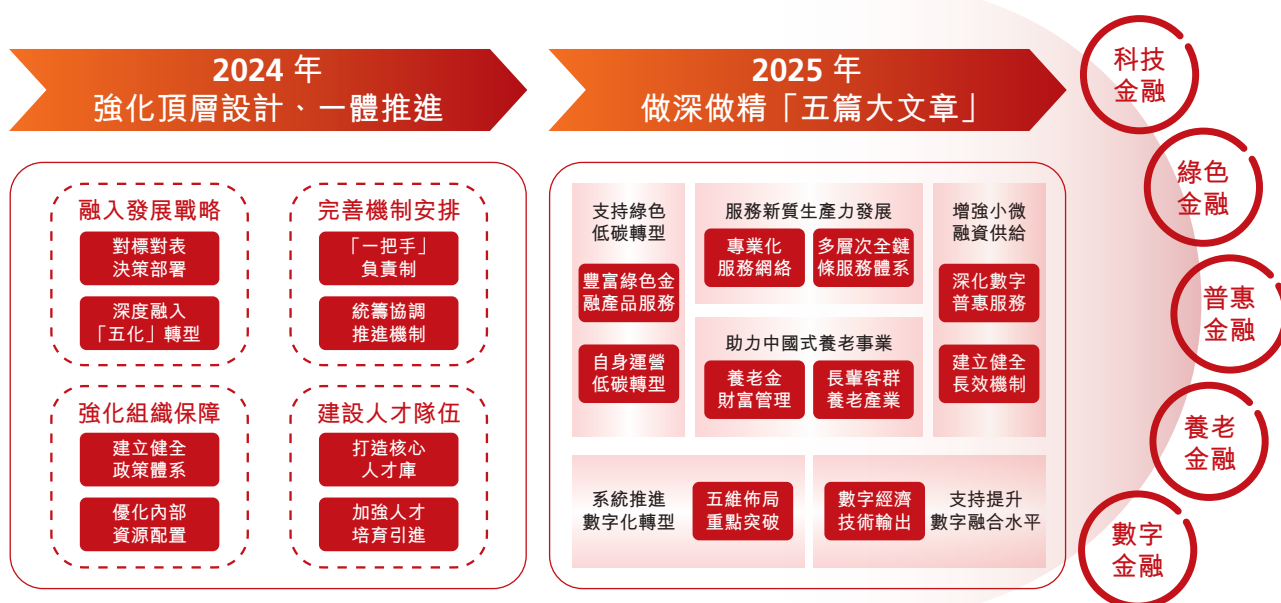
夯實生態化基礎，經營發展韌性進一步增強。**打牢客戶基礎**，扎實推進GBC+基礎性工程，健全「分田到戶」工作機制，對公客戶數量突破1,400萬戶，個人客戶數量超7.7億戶。**完善平衡基礎**，堅持「平衡+穩健」經營理念，統籌推動質的有效提升、量的合理增長、險的精準防控、規的嚴格恪守，主要經營指標保持穩健。**夯實管理基礎**，常態長效推進中央巡視整改，完善黨委會、管理層工作規則，修訂公司章程，加快構建中國特色現代金融企業制度。

本行將緊緊圍繞服務中國式現代化和金融強國建設，錨定建設中國特色世界一流現代金融機構目標，立足服務實體經濟的主力軍、維護金融穩定的壓艙石、建設強大機構的領頭雁、做專主責主業的標桿行定位，堅持黨建引領，更加有力有效推進「五化」轉型，全力完成「十四五」規劃目標任務，深入做好「十五五」規劃謀篇佈局，不斷提升價值創造力、市場競爭力、市場影響力、風險管控力，更好彰顯領軍銀行責任擔當，不斷開創高質量發展和高水平安全新局面。

熱點問題二：以領軍銀行姿態做好金融「五篇大文章」

本行堅決履行服務國家重大戰略、推動高質量發展的職責使命，將做好「五篇大文章」擺在全行工作的突出位置，構建總分行高效協同、專業能力突出、資源保障有力、各領域相互促進的「五篇大文章」一體化推進機制。

圖：中國工商銀行做精做深「五篇大文章」



堅持向深發力，發展基礎不斷夯實。構建總分行高效聯動、前中後台緊密協同的業務管理流程，持續築牢組織架構、運營體系和風險管理三大支柱。緊密對接國家政策與監管要求，動態完善政策體系，形成總體和專項相結合的「1+5」工作重點，統一數據統計標準，提升資源配置的精準性有效性。建立超2,000人的「五篇大文章」核心專家庫和萬人骨幹人才池，打造「三個一萬人」的系統開發、數據分析和應用支持科技團隊，為工作落地提供堅實智力支撐與科技保障。

強化質量導向，核心指標領跑市場。科技金融方面，完善「總行－25家分行科技金融中心－160家科技支行」的多層次專業化科技金融

服務體系，成功設立28支AIC股權投資基金，在首批試點城市中率先實現基金合作全覆蓋，為科技創新提供全週期支持。2025年6月末，科技貸款餘額突破6萬億元人民幣，科技創新債券承銷規模近500億元人民幣，市場份額位居同業首位。**綠色金融**方面，獨家與工業和信息化部建立常態化合作機制，共同探索產業綠色升級路徑。打造蘇州工業園綠色金融綜合服務樣板，形成可複製推廣經驗。綠色貸款餘額超6萬億元，穩居同業第一。**普惠金融**方面，積極落實支持小微企業融資協調機制，配套實施差異化風險政策和盡職免責機制，有效激發基層服務動能。普惠貸款餘額近3.4萬億元，同比增長17.3%，普惠客戶

243.1萬戶，增加34.7萬戶，普惠貸款資產質量保持同業較優水平。**養老金融方面**，把握銀髮經濟機遇，獨家配合人力資源和社會保障部完成養老保險全國統籌信息化系統建設，為國家養老金體系高效運行提供關鍵支撐。各類養老金管理規模5.4萬億元；服務55歲以上客群人數超2.1億戶；加大養老產業金融支持，積極服務應對人口老齡化國家戰略。**數字金融方面**，開展領航AI+行動，建成並應用企業級千億參數大模型「工銀智涌」，賦能業務創新與效率提升；個人手機銀行客戶規模、數字人民幣錢包用戶數等指標保持市場領先。

本行將以做精做深金融「五篇大文章」為戰略支點，持續優化對重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融支持，積極助力經濟高質量發展，帶動提升自身發展質效，為推進中國式現代化、建設金融強國貢獻更大力量。

熱點問題三：夯實信用風險管理，資產質量保持穩健

2025年上半年，本行緊抓全口徑全週期信用風險管理，貸款結構逐步優化，資產質量穩中向好。截至報告期末，集團不良貸款率1.33%，較上年末下降0.01個百分點。

「三道口、七彩池」智能信貸風控體系高標準運行。入口關，強化政策賦能，精準服務重點領域和薄弱環節。結合國家區域協調發展戰略重點方向、區域資源稟賦、機構經營管理能力，制定京津冀、長三角、粵港澳等重點區域政策，有

效支持重點區域實現高質量發展。突出對製造業、科技創新、綠色低碳、普惠等國家重大戰略的政策支持，重點領域貸款增幅均超全行平均水平，綠色貸款總量、增量保持同業領先。秉持「分權、獨立、制衡」理念，有序推進二級分行授信審批新規落地實施，資產選擇能力持續提升。

開口關，持續加強客戶風險管理，扎實落地集中度及大戶投融資適度性管理新機制，常態化開展風險監測與前瞻會診，着力提升零售、普惠貸款風險監測智能化水平，多管齊下夯實監測、管控、化解工作閉環，通過風險信息深度挖掘，強化對於信用風險的前瞻識別與風險化解的提早介入，主動防禦風險的能力進一步提升。**出口關**，發揮直營直管等專項工作機制優勢，鞏固自主清收力度，拓展市場化處置渠道，深化數字化融合與創新發展，加強境外重點機構處置路徑研究，集團不良貸款處置總額較去年同期增幅顯著提升，處置總量與處置效益保持在可比同業較好水平。

重點領域、重點板塊風險有效防控。認真貫徹落實國家宏觀政策，不斷強化對房地產、零售貸款等重點領域的風險防控。**房地產領域**，始終保持審慎穩健的經營原則，堅持區域、客戶項目「三位一體」的資產選擇標準，着力構建分散、多元、均衡的房地產投融資結構。針對近幾年房地產行業運行出現的新特點和新情況，高度重視行業轉型風險，圍繞「增防化治」四個方面前瞻主動管控，加大風險房企和項目的處置出清力度，積極防範化解風險，有效降低了房地產板塊風險對於整體資產質量造成的衝擊和影響。**零**

售板塊，堅持以人民為中心，不斷完善多層次廣覆蓋的零售信貸體系，一方面針對居民的不同需求，精準分類施策，豐富信貸產品供給。另一方面，持續夯實零售信貸全流程風險管控，優化業務准入、存續期管理、集約化催收和不良處置等關鍵環節。

平台系統建設加快推進，智能風控能力全面提升。以行內外金融、非金融數據為基礎，融合應用機器學習、知識圖譜、大模型等技術，建設企業級智能風控平台，形成企業級風險視圖中心、計量中心、監測預警中心、決策中心「4E中心」，為全面風險管理提供數字化工具。優化智能審貸平台，升級七彩池信用風險監測手段，開發基於人工智能新一代技術的信貸智能體矩陣「智貸通」、評審數字助手「工小審」，以數智賦能風控能力建設，助力風險防控效能提升。

熱點問題四：聚焦客戶需求，財富管理取得新突破

本行加快推進個人金融板塊生態化建設和數字化轉型，聚焦客戶需求，推動財富管理業務實現高質量發展。

客戶覆蓋廣，財富管理核心業務指標再創新高。截至報告期末，本行個人客戶超7.7億戶，覆蓋金融資產低、中、高多層級客戶，其中金融資產20萬以上的客戶數超2,600萬人。已

有投資歷史的基金、保險、理財客戶分別超過2,900萬人、579萬人、3,400萬人，財富管理業務客戶數持續穩定增長。本行個人金融資產規模(AUM)超24萬億元，持續保持全市場領先地位，其中，個人存款餘額超19.8萬億元，理財產品餘額超1.9萬億元，保險產品餘額超1.2萬億元，基金產品餘額超0.7萬億元。

產品實力強，建設適應大客群維護需求的財富管理金融產品體系。本行現有財富管理產品5,000餘款，包含存款、基金、理財、保險、貴金屬等各類面向個人客戶的金融產品，並為其提供多樣化的金融及非金融權益，滿足客戶在融資、投資方面的個性化需求，其中「天天盈」現金管理服務以多隻貨幣基金及現金管理類理財為基礎，提供起購金額低、投資風險低、隨時可贖回的現金管理服務，幫助客戶管理短期閒置資金。發佈私人銀行「工銀傳誠家」服務體系，打造客戶財富「傳承主賬戶」，推進慈善金融高質量發展，創設「君子夥伴慈善服務」生態圈，引導客戶財富向善，有效助力科教文衛、鄉村振興、生態保護、扶貧濟困等領域，踐行金融工作的政治性、人民性。此外，本行整合綜合化子公司能力，與工銀安盛、工銀瑞信、工銀理財等集團子公司攜手共建，依託集團優勢建立包含客群渠道、產品服務、財富體系的財富管理價值鏈條，聚焦分層次客戶價值需求，提供全譜系、差異化的客戶服務和產品配置。

服務多樣化，穩步提升對客服務綜合實力。首先，以智慧大腦為核心的各類數字化、智慧化技術手段已廣泛運用於實際業務。依託智慧大腦數字化平台，可實現對客秒級運算，生成千人千面的財富管理服務方案。客戶經理可通過「智慧大腦」欄目查詢管戶客戶的服務方案，為其提供個性化的產品和服務。其次，加大對企業家、科學家客群的服務力度。企業家客群集團聯動成效顯著，全行「企業家加油站」建站超3,300家。強化科技人才綜合服務，推出「星熠」綜合服務體系，深化GBC三端聯動，推進與重點地區科協、科研機構、高水平研究型大學、高科技領軍企業等的全面合作。最後，手機銀行已成為本行重要的開放式、輕量化營銷平台。它在賬戶查詢、轉賬匯款等基礎功能之上，還具備投資理財、融資借款、外匯業務辦理、資產負債情況導覽、資產分析等多種財富管理業務輸出能力，手機銀行開放式財富社區服務持續迭代升級，依託互聯網智能運營平台與開放機構共建共榮，通過多樣化的內容服務提供穿透式投資者教育陪伴。

平台創新快，迭代提升開放式平台數字化運營能力。創新打造開放式財富管理平台，從個人客戶財富管理的痛點和難點切入進行設計，平台以「工銀財富」為主品牌，採用「投研系統（智力輸出）+財富社區（對客服務）」兩輪驅動的基本架構，致力於破解客戶「看不懂、選不了、拿不住」的困局，使專業、複雜的財富管理服務變得更加普惠、便捷。平台的主要特點是普惠的客戶服務定位、專業的產品遴選能力、堅實的數字化運營基礎和完善的風險管理能力。在影響力方面，截至報告期末，共計有31家基金、保險、理財公司入駐社區，為客戶提供覆蓋投教宣傳、

投資陪伴、產品研選、營銷活動四大維度的社區服務。社區累計發佈資訊超30,000篇、開展營銷活動200餘次，財富社區瀏覽量近20億次。

熱點問題五：立足新型金融基礎設施定位，打造世界一流資產託管銀行

2025年上半年，本行資產託管業務拓寬業務發展新賽道，提升託管業務競爭力和影響力。截至報告期末，全集團託管業務總規模29.9萬億元，託管業務手續費及佣金淨收入42.7億元，均保持同業領先。

加快全球化佈局，構築服務高水平開放「新支點」。立足服務金融高水平開放，統籌佈局境內、境外兩個市場，堅持「立足境內、深耕亞洲、輻射全球」，健全全球託管服務網絡，截至報告期末，全集團全球託管規模達到2.5萬億元人民幣，佔整體託管規模的8.3%，同比提升1.4個百分點。在保持境內最大託管銀行地位基礎上，重點打造集團在港全球託管服務旗艦，助力香港國際金融中心建設，報告期末工銀亞洲託管規模突破1.2萬億元人民幣。打造託管機構合作生態，一體實現全球託管佈局的戰略性延伸，形成覆蓋全球92個市場的託管網絡，為境內外投資者多元化全球資產配置需求提供有力支撐，截至報告期末，本行服務出海投資的合格境內機構投資者(QDII)客戶市場覆蓋率達50%，QDII資產託管規模保持同業首位。緊密把握國內金融市場開放政策導向，深度參與市場創新，全方位宣介中國資本市場投資機遇，通過持續的產品創新與服務優化，持續便利跨境交易流程，為全球投資者提供更高效、安全的託管服務體驗。

構建全產品體系，提升資本市場改革發展「新動能」。充分發揮託管業務的新型金融基礎設施功能，以健全的產品線和領先的服務能力護航資本市場穩健運行，託管公募基金、保險資產、養老金、QDII資產規模、資管營運外包業務規模均保持同業第一。截至報告期末，託管公募基金規模4.8萬億元，其中股票型ETF基金託管規模市場佔比37%，為增強投資者信心、維護市場穩定提供堅實保障。助力國家多層次養老保障體系建設，養老金託管規模達3.5萬億元，服務企業年金客戶超2.7萬家，為數百萬退休群眾提供準時可靠的養老金發放服務，切實守護人民福祉。服務直接融資市場，託管保險資產規模8.8萬億元，較年初增長6,800億元，為資本市場的長期資金引流拓源。引領行業趨勢，為銀行理財、保險公司、信託機構等提供資管營運外包服務，業務規模達3.3萬億元，助力培育國際一流的投資管理機構。

拓展綜合化服務，構建開放協同生態「新範式」。響應創新驅動發展戰略，深度整合託管業務平台資源，強化總行、境內分行、境外機構、綜合化子公司協同效能，為暢通資產管理行業「創、募、投、管、退」全流程提供全生命週期、一站式綜合解決方案，截至報告期末，託管產業基金規模近8,000億元，有力支持戰略性新興產業發展。全面融入「投資銀行－資產管理－財富管理－交易金融」價值生態鏈，深化與集團核心戰略夥伴全方位合作，創新打造工銀託管聚享撮合平台、工銀託管創新合作論壇等特色載體。聚

焦社會民生關切，完善「託管+」服務體系，創新推出「服務信託+安心賬戶+互聯網金融」商業模式，託管信託資產規模超1.8萬億元，比年初增長3,000億元，為交易資金提供安全保障，提振消費信心，增強人民群眾獲得感。

推動數智化發展，鍛造智慧託管「新引擎」。依託集團金融科技和數據優勢，以客戶價值創造為導向，以「數據+技術」雙要素驅動，將資產託管系統建設深度融入「數字工行」戰略版圖。資產託管系統納入企業級金融基礎設施與國家重要信息系統範疇，實現系統保障等級提升至國內最高級別，為託管業務安全穩定高效運行提供強力支撐。加速人工智能、區塊鏈、大數據等前沿技術應用轉化，持續提升資產託管系統自動化、智能化水平，業內首批實現跨境證券結算「不落地、無時差」直通處理模式。率先依託AI技術實現託管合同條款智能解析與投資監督指標自動化識別，目前系統識別指標的準確率超94%。打造管理駕駛艙、營銷服務、營運管理系統體系，構建覆蓋全流程的數字化管理中樞，實現各業務環節實時感知與風險要素智能捕捉。

下一步，本行將錨定世界一流託管銀行發展目標，主動融入國家金融基礎設施體系總體佈局，以更高站位、更強擔當、更實舉措，加快推進資產託管新型基礎設施建設，以領軍銀行姿態走好中資託管銀行特色發展之路，為服務國家戰略、支持實體經濟、推動金融高質量發展貢獻更大力量。

股本變動及主要股東持股情況

普通股股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2024年12月31日		報告期內 增減	2025年6月30日	
	股份數量	比例(%)		股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	—	—	—	—	—
二、無限售條件股份	356,406,257,089	100.00	—	356,406,257,089	100.00
1. 人民幣普通股	269,612,212,539	75.65	—	269,612,212,539	75.65
2. 境外上市的外資股	86,794,044,550	24.35	—	86,794,044,550	24.35
三、股份總數	356,406,257,089	100.00	—	356,406,257,089	100.00

註：(1) 以上數據來源於中國證券登記結算有限責任公司出具的股本結構表。

(2) 「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號—公司股份變動報告的內容與格式(2022年修訂)》中的相關內容界定。

(3) 由於佔比數字經四捨五入，百分比僅供參考。

證券發行與上市情況

報告期內，本行未進行配股，無內部職工股，未發行可轉換公司債券。

本行未發行根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式(2025年修訂)》第二章第七節的規定需予以披露的公司債券，無在本報告批准報出日存續的上述公司債券。

有關本行優先股發行情況請參見「股本變動及主要股東持股情況—優先股相關情況」。

報告期本行二級資本債券、無固定期限資本債券及總損失吸收能力非資本債務工具的發行進展情況請參見「討論與分析—資本管理」。

有關本行及本行子公司其他證券發行情況，請參見「財務報表附註29.已發行債務證券；32.其他權益工具」。

股東數量 and 持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數為673,736戶，無表決權恢復的優先股股東及持有特別表決權股份的股東。其中，H股股東102,995戶，A股股東570,741戶。

前10名普通股股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減	期末持股數量	持股 比例(%)	質押/凍結/ 標記的股份數量
匯金公司	國家	A股	–	124,004,660,940	34.79	無
財政部	國家	A股	–	110,984,806,678	31.14	無
香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽⁵⁾	境外法人	H股	12,844,885	86,180,148,138	24.18	未知
社保基金會 ⁽⁶⁾	國家	A股	–	12,331,645,186	3.46	無
香港中央結算有限公司 ⁽⁷⁾	境外法人	A股	-45,175,088	2,485,044,800	0.70	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	–	2,416,131,540	0.68	無
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	–	1,013,921,700	0.28	無
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金 ⁽⁸⁾	其他	A股	28,653,613	687,188,486	0.19	無
中國工商銀行股份有限公司－ 華泰柏瑞滬深300交易型開放式 指數證券投資基金 ⁽⁹⁾	其他	A股	17,809,272	622,863,833	0.17	無
中國建設銀行股份有限公司－ 易方達滬深300交易型開放式 指數發起式證券投資基金 ⁽¹⁰⁾	其他	A股	27,727,400	445,137,025	0.12	無

註：(1) 以上數據來源於本行2025年6月30日的股東名冊。

(2) 本行無有限售條件股份。

(3) 香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。匯金公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%的股權。除此之外，截至2025年6月30日，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

(4) 除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，本行前10名股東未參與融資融券及轉融通業務。

(5) 香港中央結算(代理人)有限公司期末持股數量是該公司以代理人身份，代表截至2025年6月30日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，期末持股數量中包含社保基金會、平安資產管理有限責任公司持有本行的H股。

(6) 報告期末，根據社保基金會向本行提供的資料，社保基金會持有本行H股6,717,485,833股，A股和H股共計19,049,131,019股，佔本行全部普通股股份比重的5.34%。

(7) 香港中央結算有限公司期末持股數量是該公司以名義持有人身份，代表截至2025年6月30日，該公司受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份合計數(滬股通股票)。

(8) 「中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金」是經中國證監會2004年11月22日證監基金字[2004]196號文批准募集的證券投資基金，由華夏基金管理有限公司作為基金管理人，中國工商銀行作為基金託管人。

(9) 「中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金」是經中國證監會2012年3月23日證監許可[2012]392號文批准募集的證券投資基金，由華泰柏瑞基金管理有限公司作為基金管理人，中國工商銀行作為基金託管人。

(10) 「中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金」是經中國證監會證監許可[2012]1762號文批准募集的證券投資基金，由易方達基金管理有限公司作為基金管理人，中國建設銀行作為基金託管人。

控股股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人情況沒有變化。

股本變動及主要股東持股情況

主要股東及其他人士的權益和淡倉

主要股東及根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

截至2025年6月30日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等普通股股份的權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

A股股東

主要股東名稱	身份	A股數目(股)	權益性質	佔A股 比重 ⁽¹⁾ (%)	佔全部普通股 股份比重 ⁽¹⁾ (%)
匯金公司	實益擁有人	124,004,660,940	好倉	45.99	34.79
	所控制的法團				
	的權益	3,430,053,240	好倉	1.27	0.96
	合計	127,434,714,180		47.27	35.76
財政部	實益擁有人	110,984,806,678	好倉	41.16	31.14

註：(1) 由於佔比數字經四捨五入，百分比僅供參考。

H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	佔H股 比重 ⁽³⁾ (%)	佔全部普通股 股份比重 ⁽³⁾ (%)
平安資產管理 有限責任公司 ⁽¹⁾	投資經理	16,510,803,000	好倉	19.02	4.63
社保基金會 ⁽²⁾	實益擁有人	6,938,013,180	好倉	7.99	1.95

註：(1) 經平安資產管理有限責任公司確認，該等股份為平安資產管理有限責任公司作為投資經理代表若干客戶（包括但不限於中國平安人壽保險股份有限公司）持有，系根據平安資產管理有限責任公司截至2025年6月30日止最後須予申報之權益披露而作出（有關事件日期為2025年2月12日）。中國平安人壽保險股份有限公司和平安資產管理有限責任公司均為中國平安保險（集團）股份有限公司的附屬公司。因平安資產管理有限責任公司作為投資經理可代表客戶對該等股份全權行使投票權及獨立行使投資經營管理權，亦完全獨立於中國平安保險（集團）股份有限公司，故根據香港《證券及期貨條例》，中國平安保險（集團）股份有限公司採取非合計方式，豁免作為控股公司對該等股份權益進行披露。

(2) 根據社保基金會向本行提供的資料，報告期末，社保基金會持有本行H股6,717,485,833股，佔本行H股股份比重的7.74%，佔本行全部普通股股份比重的1.88%。

(3) 由於佔比數字經四捨五入，百分比僅供參考。

優先股相關情況

報告期優先股發行上市情況

報告期內，本行未發行優先股。

優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行境外優先股股東（或代持人）數量為1戶，境內優先股「工行優1」股東數量為30戶，境內優先股「工行優2」股東數量為38戶。

前10名境外優先股股東(或代持人)持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減	期末持股數量	持股比例(%)	持有有限售條件股份數量	質押/凍結/標記的股份數量
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	美元境外 優先股	-	145,000,000	100	-	未知

註：(1) 以上數據來源於2025年6月30日的在冊境外優先股股東情況。

(2) 上述境外優先股的發行採用非公開方式，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。

(3) 本行未知上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(4) 「持股比例」指優先股股東持有境外優先股的股份數量佔境外優先股的股份總數的比例。

「工行優1」前10名境內優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減	期末持股數量	持股比例(%)	持有有限售條件股份數量	質押/凍結/標記的股份數量
中國移動通信集團有限公司	國有法人	境內優先股	-	200,000,000	44.44	-	無
中國煙草總公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	11.11	-	無
中國人壽保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	35,000,000	7.78	-	無
中國平安人壽保險股份有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	30,000,000	6.67	-	無
中信建投基金管理有限公司	國有法人	境內優先股	14,735,000	17,635,000	3.92	-	無
上海海通證券資產管理有限公司	國有法人	境內優先股	-	12,200,000	2.71	-	無
光大永明資產管理股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	11,715,000	2.60	-	無
中國煙草總公司山東省公司	其他	境內優先股	-	10,000,000	2.22	-	無
中國煙草總公司黑龍江省公司	其他	境內優先股	-	10,000,000	2.22	-	無
中國平安財產保險股份有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	10,000,000	2.22	-	無

註：(1) 以上數據來源於本行2025年6月30日的「工行優1」境內優先股股東名冊。

(2) 中國煙草總公司山東省公司和中國煙草總公司黑龍江省公司是中國煙草總公司的全資子公司；中國平安人壽保險股份有限公司、中國平安財產保險股份有限公司具有關聯關係。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(3) 「持股比例」指優先股股東持有「工行優1」的股份數量佔「工行優1」的股份總數(即4.5億股)的比例。

股本變動及主要股東持股情況

「工行優2」前10名境內優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減	期末 持股數量	持股 比例(%)	持有 有限售條件 股份數量	質押/ 凍結/標記 的股份數量
中國人壽保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	120,000,000	17.14	-	無
中國移動通信集團有限公司	國有法人	境內優先股	-	100,000,000	14.29	-	無
渤海國際信託股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	82,251,000	11.75	-	無
中誠信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	970,000	70,719,000	10.10	-	無
上海光大證券資產管理有限公司	國有法人	境內優先股	-750,000	65,285,000	9.33	-	無
中國煙草總公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	7.14	-	無
上海煙草集團有限責任公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	4.29	-	無
建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	-20,000,000	24,700,000	3.53	-	無
華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	19,695,000	2.81	-	無
中信建投基金管理有限公司	國有法人	境內優先股	5,000,000	19,350,000	2.76	-	無

註：(1) 以上數據來源於本行2025年6月30日的「工行優2」境內優先股股東名冊。

(2) 上海煙草集團有限責任公司、中國煙草總公司山東省公司和中國煙草總公司黑龍江省公司是中國煙草總公司的全資子公司；光大永明資產管理股份有限公司和上海光大證券資產管理有限公司具有關聯關係。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(3) 「持股比例」指優先股股東持有「工行優2」的股份數量佔「工行優2」的股份總數（即7.0億股）的比例。

優先股股息分配情況

報告期內，本行未發生優先股股息的派發事項。

本行於2025年8月29日召開的董事會會議審議通過了「工行優2」和境外美元優先股股息分配的實施事宜，擬於2025年9月24日派發「工行優2」股息，票面股息率3.02%（含稅為3.02%，境內優先股股東所獲得股息收入的應付稅項由境內優先股股東根據相關法律法規承擔），派息總額為人民幣21.14億元；擬於2025年9月23日派發境外美元優先股股息，股息率3.58%（不含稅為3.58%，即為境外美元優先股股東實際取得的股息率），派發美元優先股股息約1.1536億美元，其中支付給優先股股東1.0382億美元，代扣代繳所得稅約0.1154億美元。

優先股贖回或轉換情況

報告期內，本行未發生優先股贖回或轉換事項。

本行於2020年在境外發行了29億美元境外優先股。本行董事會於2025年4月29日審議通過了《關於行使29億美元境外優先股贖回權的議案》，本行擬在取得金融監管總局批准的前提下，於2025年9月23日對全部前述境外美元優先股行使贖回權。2025年7月23日，本行收到金融監管總局的覆函，其對本行贖回境外29億美元優先股無異議。根據境外美元優先股條款和條件以及金融監管總局的覆函，本行擬於2025年9月23日以境外美元優先股每股贖回價格（即每股境外美元優先股的清算優先金額（定義見條款和條件）加上自前一付息日（含該日）起至贖回日（不含該日）為止的期間內的已宣派但未支付的股息總額），贖回全部前述境外美元優先股。在贖回及註銷上述境外美元優先股後，本行在境外將沒有已發行的美元優先股。請參見本行上交所網站、香港交易所「披露易」網站及本行網站發佈的公告。

優先股表決權恢復情況

報告期內，本行未發生優先股表決權恢復事項。

優先股採取的會計政策及理由

根據財政部發佈的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》以及國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第9號－金融工具》和《國際會計準則第32號－金融工具：列報》等會計準則相關要求以及本行優先股的主要發行條款，本行已發行且存續的優先股不包括交付現金或其他金融資產的合同義務，且不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務，作為其他權益工具核算。

公司治理

公司治理概述

報告期內，本行始終把完善公司治理作為新時期高質量發展的基礎工作，不斷深化黨的領導與公司治理有機融合，建設中國特色現代金融企業制度。持續構建「權責分明、各司其職、相互協調、有效制衡」的公司治理制衡機制，優化「決策科學、監督有效、運行穩健」的公司治理運作機制，有效提升治理效能和高質量發展能力。加強公司治理頂層設計，2024年度股東年會審議通過修訂公司章程及撤銷監事會相關事宜的議案，有關事項尚待金融監管總局核准。

企業管治守則

報告期內，本行遵守香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》所載的原則、守則條文及建議最佳常規。

利潤及股息分配

本行現金分紅政策的制定及執行情況符合本行公司章程的規定及股東大會決議的要求，分紅標準和比例清晰明確，決策程序和機制完備，並由獨立非執行董事發表意見。中小股東可充分表達意見和訴求，其合法權益得到充分維護。

經2024年12月2日舉行的2024年第三次臨時股東大會批准，本行已向截至2025年1月6日收市後登記在冊的普通股股東派發2024年中期普通股現金股息，每10股派發股息人民幣1.434元（含稅），共計分派股息約人民幣511.09億元。經2025年6月27日舉行的2024年度股東年會批准，本行已向截至2025年7月11日收市後登記在冊的普通股股東派發2024年末期普通股現金股息，每10股派發股息人民幣1.646元（含稅），共計分派股息約人民幣586.64億元。派發2024年全年現金股息合計每10股人民幣3.080元（含稅），總派息額約人民幣1,097.73億元。

本行董事會建議派發2025年中期普通股現金股息，以356,406,257,089普通股為基數，每10股派發人民幣1.414元（含稅），派息總額約為人民幣503.96億元。該分配方案將提請股東大會批准。本行所派2025年中期普通股現金股息以人民幣計值和宣佈，以人民幣或等值港幣支付，並為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，H股股東有權選擇全部（香港中央結算（代理人）有限公司可選擇全部或部分）以人民幣或港幣收取H股股息。港幣折算匯率為本行向H股股東派發股息幣種選擇表格日（不含當日）的前五個營業日，中國外匯交易中心每日11點公佈的人民幣對港幣參考匯率的平均值。

優先股股息的分配情況請參見「股本變動及主要股東持股情況－優先股相關情況」。

股權激勵計劃、員工持股計劃在報告期內的實施情況

報告期內，本行未實施股權激勵計劃、員工持股計劃。

「提質增效重回報」專項行動倡議落實

根據中國證監會《上市公司監管指引第10號－市值管理》的相關要求及上交所關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議，本行董事會於2025年上半年制定《市值管理辦法》和《估值提升暨提質增效重回報計劃》。

報告期內，本行認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，堅持穩中求進、以進促穩，推進「五化」轉型，聚焦主責主業，堅持守正創新，強化風險合規，推動高質量發展。（有關本行經營情況的具體分析，請參見「討論與分析」。）積極

履行大行責任擔當，堅持為股東創造價值、為投資者服務，保持合理分紅比例。為進一步增強廣大投資者獲得感，2024年首次推出中期分紅，於2025年1月完成派發。在2024年末期股息派發方案中，首次為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權。堅持以投資者為中心，通過定期業績說明會和多元化日常投關等活動，進一步主動深化與投資者的溝通交流，增進投資者對本行的了解和認可。繼續秉持真實、準確、完整、可比、及時和公平的原則，認真落實法律、法規和監管機構關於信息披露的各項要求，持續加強上市公司透明度建設，不斷提升投資者保護水平。

董事、監事及高級管理人員

董事、監事、高級管理人員基本情況

截至業績披露日，本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事12名，其中，執行董事3名，即廖林先生、劉珺先生和王景武先生；非執行董事4名，即盧永真先生、曹利群女士、董陽先生和鍾蔓桃女士；獨立非執行董事5名，即陳德霖先生、赫伯特·沃特先生、莫里·洪恩先生、陳關亭先生和李偉平先生。

本行監事會共有3名監事，其中，職工監事1名，即黃力先生；外部監事2名，即張傑先生和劉瀾飈先生。

本行共有高級管理人員8名，即廖林先生、劉珺先生、王景武先生、張偉武先生、姚明德先生、張守川先生、宋建華先生和田楓林先生。

報告期內，本行未實施股權激勵。本行現任和報告期內離任的董事、監事、高級管理人員均未持有本行股份、股票期權或被授予限制性股票，且報告期內未發生變動。

新聘、離任情況

董事

2024年12月2日，本行2024年第三次臨時股東大會選舉李偉平先生為本行獨立非執行董事，其任職資格於2025年2月獲金融監管總局核准。2025年6月27日，本行2024年度股東年會選舉董陽先生連任本行非執行董事，其非執行董事新的任期自股東大會審議表決通過之日起計算。2025年8月29日，本行董事會提名段紅濤先生為本行執行董事候選人，提名李金鴻先生為本

行獨立非執行董事候選人，提名陳德霖先生為本行獨立非執行董事候選人連選連任本行獨立非執行董事。上述事項須提交本行股東大會進行審議表決，待表決通過後段紅濤先生和李金鴻先生的董事任職資格需報金融監管總局核准，陳德霖先生獨立非執行董事新的任期自股東大會審議表決通過之日起計算。

2025年4月，胡祖六先生因任期屆滿不再擔任本行獨立非執行董事。2025年5月，馮衛東先生因年齡原因辭去本行非執行董事職務，陳怡芳女士因任期屆滿不再擔任本行非執行董事職務。

高級管理人員

2025年8月29日，本行董事會聘任姚明德先生兼任本行首席財務官，其任職資格尚待金融監管總局核准。2025年8月29日，本行董事會聘任田楓林先生兼任本行董事會秘書，同時兼任公司秘書、授權代表，田楓林先生兼任公司秘書、授權代表自董事會審議通過後生效，其董事會秘書任職資格尚待金融監管總局核准。

段紅濤先生因職務變動，已於2025年6月起擔任本行黨委副書記，於2025年8月向本行提交辭呈，辭去本行副行長、董事會秘書及公司秘書職務。自段紅濤先生辭任後至田楓林先生的董事會秘書任職生效前，由田楓林先生代行董事會秘書職責。

董事、監事個人信息變動情況

無。

環境和社會責任

綠色金融

本行始終秉持金融推動綠色發展的經營理念，持續優化綠色金融產品服務體系，創新構建工行特色的綠色金融發展模式。積極響應國家「雙碳」戰略部署，將綠色發展理念深度融入經營戰略，持續完善綠色金融治理機制，將氣候與環境風險納入全面風險管理框架，對標國際先進標準，推動綠色金融高質量發展，取得顯著成效。獲《財資》「中國最佳可持續金融銀行」等多個獎項，市場影響力與社會認可度持續提升。

綠色投融資持續發力，規模保持同業領先。6月末，綠色貸款餘額超6萬億元，保持同業首位，重點投向清潔能源、綠色交通、節能環保等重點綠色產業。創新支持環境生態效益價值轉化，探索海洋碳匯、竹林碳匯等領域信貸服務，產生了良好的減排效應。

積極構建綠色金融產品服務體系，多維度支持實體經濟綠色轉型。報告期內，本行創新發行境內商業銀行首單浮息綠色金融債券80億元，助力優化我國綠色金融市場利率傳導機制。境外成功發行全球多幣種「碳中和」主題境外綠色債券，募集資金將聚焦低碳領域，深入貫徹綠色和可持續發展理念，服務國家高水平對外開放大局。持續推進ESG顧問服務，賦能企業可持續

發展。轉型金融領域，對標轉型金融試行行業標準積極投放轉型貸款，開展可持續發展掛鉤債券、轉型債券業務，推動轉型金融標準加速落地應用。碳金融領域，探索開展碳排放權抵質押貸款、核證自願減排量及生態碳匯預期收益權抵質押貸款等碳金融創新產品服務。

綠色運營

本行以「推進綠色發展、倡導綠色低碳、創建綠色銀行」為導向，積極推動自身運營節能降碳工作。在科技基礎設施、建築基礎設施、日常辦公、重點用能設施等四個領域重點開展節能降碳工作。數據中心通過機房改造和精細化管理有效提升能效水平，業務研發中心、西藏分行等機構積極推廣使用綠電。在全行範圍內推動綠色辦公，大力開展無紙化會議、減少辦公用紙量。優化碳足跡管理系統，完成境內各機構員工通勤、差旅碳排放數據的收集，為完善碳排放數據披露奠定基礎。通過綠色低碳宣傳海報、雙碳人才培訓、節能宣傳周特色活動等，加強低碳運營理念宣傳和培訓力度。開展節能目標責任考核自查、總結能源利用狀況，提升節能管理水平，並聘請第三方專業公司開展數據核查和業務指導，為下一步低碳運營提供數據支撐。

鞏固拓展脫貧攻堅成果、服務鄉村振興情況

本行持續加大涉農金融供給，提升鄉村服務覆蓋，擴大縣鄉客戶規模，全面做好金融服務鄉村全面振興各項工作。6月末，涉農貸款餘額49,971億元，比年初增加6,011億元。

支持增強糧食等重要農產品供給保障能力、持續鞏固拓展脫貧攻堅成果。深入推進金融保障糧食安全「豐收行動」方案，積極滿足高標準農田建設、糧食種植、種業振興、農業科技等重點領域融資需求，加大「種植e貸」「養殖e貸」等專屬產品推廣，截至6月末，糧食重點領域貸款餘額2,890億元，較年初增加561億元。支持脫貧地區產業發展，加大重點幫扶縣信貸投放，扎實推進定點幫扶工作。在脫貧地區開展「工銀星辰•興農助夢」專項招聘，為脫貧縣和重點幫扶縣客戶制定專屬結算權益優惠，優化脫貧縣及重點幫扶縣網點佈局，提高服務覆蓋。6月末，國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額2,216億元，比年初增長8.6%，高於本行各項貸款平均增速；脫貧地區貸款餘額13,381億元，比年初增加1,260億元。均完成監管要求。

支持壯大縣域富民產業、推進鄉村建設、健全鄉村治理體系。加大對農業種養殖、農產品流通加工、農機製造等農業產業鏈信貸支持，深化涉農供應鏈金融服務，助力新型農業經營主體發展壯大。聯合農業農村部推進「興農撮合」鄉村產業服務再升級，累計服務48萬個農業經營主體，促成合作意向5萬餘項。積極對接農業農村基礎設施重大項目儲備清單，加強農村道路、供水、電網、通訊、寄遞物流體系等建設和鞏固提升的金融服務，穩妥支持以縣城為載體的新型城鎮化建設，6月末，農村基礎設施建設貸款餘額1.1萬億元，比年初增加1,169億元。發揮「數字鄉村綜合服務平台」農村集體「三資」管理作用，助力鄉村善治。開展「君子夥伴—領頭雁計劃」「高素質農民培訓班」等培訓項目，將農業與金融知識有機結合，培育鄉村人才隊伍。

深化特色服務模式創新，做好金融服務扎實推進鄉村全面振興。實施鄉村振興「耕耘」計劃，全行同向發力，走深走實服務鄉村全面振興之路。加快「融e聚」開放銀行等工銀「興農通」線上服務升級，與供銷社聯合共建線下服務體系，持續優化線上線下一體化縣鄉服務渠道佈局，6月末，縣域網點覆蓋率達87.4%，線上縣域鄉村

客戶數突破1.94億戶。探索衛星遙感影像在農業領域應用，結合物聯網、生物識別等技術，開展押品監測和貸後管理，進一步提高數字信貸能力。發佈「金融服務鄉村振興數字展廳」、搭建「興農智享」普惠涉農產品服務貨架，推進金融服務鄉村振興典型模式和優秀案例共建共享。

做好定點幫扶工作。本行認真落實鄉村振興戰略部署，扎實做好定點幫扶工作，推進鄉村全面振興。加強統籌謀劃，研究制定《2025年定點幫扶工作方案》，圍繞加強組織推動、深化金融服務、推進鄉村產業發展、推進鄉村建設、推進鄉村治理、守牢防止返貧致貧底線等6方面提出26項重點任務，發揮集團合力，鞏固齊抓共管的幫扶工作格局。加強消費幫扶，組織開展「消費幫扶新春行動」，加大脫貧地區農副產品採購幫銷力度，持續實施定點幫扶地區鄉村振興高鐵廣告項目，助力農民增收和產業發展。加強公益實踐，依託「工銀光明行」集團公益品牌，聚焦推動幫扶地區教育發展和人才培養，持續開展「啟航工程」困難學生資助、「燭光計劃」優秀鄉村教師表彰、「職專育才扶苗計劃」等幫扶項目，傳播公益理念，傳遞工行溫度。

消費者權益保護

積極踐行金融為民理念，認真貫徹落實消費者權益保護要求，完善消保治理架構，優化長效管理機制，持續提升投訴治理能力，以優質消保工作助力產品服務優化升級，多措並舉捍衛消

費者合法權益。董事會、高級管理層強化消保工作總體規劃和指導監督，定期研究審議消保重點事項，優化資源整合和協同共治，持續鞏固提升消保體制改革成果，推動消保要求更加深度融入經營發展。加快以數智化改革賦能消保工作提質升級，建設投產智慧消保平台，充分發揮消保審查「主動防」風險預警作用，推動信息披露、適當性管理、個人信息保護等要求，在產品設計、定價管理、營銷宣傳、系統優化、服務變更等業務場景落實落細，切實保障消費者知情權、自主選擇權、信息安全權等基本權益。加強消保與業務融合互促、協同運轉，積極推進適老化場景改造升級，着力完善多層次、多元化支付服務體系，豐富普惠金融產品服務供給，打通服務堵點，彌合數字鴻溝，線上線下融合貫通，全面提升老年客戶、外籍來華人員、鄉村客戶等客群服務體驗。

深化投訴問題源頭治理，開展「個人客戶服務體驗提升」活動，從業務模式、產品規則、制度流程等層面解決服務痛點問題，全力提高客戶滿意度。不斷加強投訴處理能力建設，持續增強95588客戶反映問題處置能力，實施客戶意見工單分層分類處理，在部分二級分行試點建立投訴處理中心，大力推廣運用金融糾紛多元化解機制，提升投訴處理規範化、集約化、專業化水

平，給予客戶更優的訴求解決體驗。加速投訴治理智能化轉型，不斷豐富完善客戶投訴管理系統功能，基於大模型技術提高投訴數據分析研判能力，為投訴處理提供更多數字化支持工具，以科技手段推動投訴治理提質增效。

推動金融教育與提升金融服務質效、守護客戶金融權益、構建和諧金融消費環境等主題深度融合，舉辦「『3•15』消費者權益保護教育宣傳暨工行驛站志願服務」「普及金融知識萬里行」等系列主題活動，緊貼群眾需求、緊跟社會熱點，因地制宜開展「進社區」「進校園」「進鄉村」等活動，將金融知識普及有機嵌入消費者生產生活場

景，持續拓展金融教育輻射面和滲透率。打造特色化、數字化宣傳運營模式，靈活創新情景劇、短視頻、微電影、沉浸式體驗等宣傳形式，以群眾喜聞樂見方式讓金融知識觸達更多客群，有效提升消費者金融素養和風險防範能力。積極培育深耕消保文化，全面深化全員消保理念，舉辦全行消保知識答題，加大管理人員、重點業務條線、一線人員、新員工等不同層級、關鍵崗位人員消保培訓力度，將消保和投訴治理技能培訓納入業務培訓課程，推動各級員工切實提升消保意識和履職能力。

重要事項

募集資金的使用情況

本行募集資金已全部按照募集說明書中披露的用途使用，即鞏固本行的資本基礎，以支持本行業務的持續增長。

本行歷次發佈的招股說明書和募集說明書等公開披露文件中披露的延續至本報告期內的未來規劃，經核查與分析，其實施進度均符合規劃內容。

控股股東及其他關聯方非經營性佔用本行資金情況 報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用本行資金的情況。

重大訴訟、仲裁事項 報告期內，本行無重大訴訟、仲裁事項。本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟、仲裁，大部分是由本行為收回不良貸款而提起的，也包括因與客戶糾紛等原因產生的訴訟、仲裁。截至2025年6月30日，涉及本行及/或其子公司作為被告的未決訴訟、仲裁標的總額為人民幣83.26億元，預計不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

誠信狀況 報告期內，本行及本行控股股東不存在未履行重大訴訟案件法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

重大資產收購、出售及吸收合併事項 報告期內，本行無重大資產收購、出售及吸收合併事項。

重大關聯交易事項

本行嚴格遵循金融監管總局、中國證監會監管法規以及滬、港兩地上市規則對集團關聯交易實施規範管理，未發生需提交董事會或股東大會審議的關聯交易，所發生的關聯交易均符合《上海證券交易所股票上市規則》和香港《上市規則》所規定的關聯交易豁免適用條件，豁免遵守上交所關聯交易披露和香港聯交所關連交易申報、公告等規定。

報告期內，本行無重大關聯交易事項，無新增或存續的日常關聯交易協議。

依據中國境內法律法規及會計準則界定的關聯交易情況請參見「財務報表附註41.關聯方披露」。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項 報告期內，本行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重大託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項 擔保業務屬於本行日常業務。報告期內，本行除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需披露的重大擔保事項。

其他重大合同 報告期內，本行未發生需披露的其他重大合同。

對外擔保 報告期內，本行不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情況。

承諾事項

截至2025年6月30日，股東所作的持續性承諾均得到履行，相關承諾如下表所示：

承諾方	承諾類型	承諾時間及期限	承諾做出的法律文件	承諾事項	承諾履行情況
匯金公司	不競爭承諾	2006年10月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司首次公開發行股票(A股)招股說明書	只要匯金公司繼續持有本行任何股份或根據中國或本行股份上市地的法律或上市規則被視為是本行控股股東或是本行控股股東的關聯人士，匯金公司將不會從事或參與任何競爭性商業銀行業務，包括但不限於發放貸款、吸收存款及提供結算、基金託管、銀行卡和貨幣兌換服務等。然而，匯金公司可以通過其於其他商業銀行的投資，從事或參與若干競爭性業務。對此，匯金公司已承諾將會：(1)公允地對待其在商業銀行的投資，並不會利用其作為本行股東的地位或利用這種地位獲得的信息，做出不利於本行或有利於其他商業銀行的決定或判斷；及(2)為本行的最大利益行使股東權利。	截至2025年6月30日，匯金公司嚴格履行上述承諾，無違反承諾的行為。
		2010年11月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司A股配股說明書		

與專業投資機構共同投資及合作情況

參與投資國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司

2024年1月，本行簽署《國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司發起人協議》，擬出資人民幣215億元參與投資國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司，持股比例6.25%，預計自該基金公司註冊成立之日起10年內實繳到位。本次投資已經金融監管總局批准，國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司已於2024年5月24日正式成立。2025年7月，本行繳付認股金11.825億元，累計已繳認股金22.575億元。

參與投資國家綠色發展基金股份有限公司

2020年7月，本行簽署《國家綠色發展基金股份有限公司發起人協議》。2021年4月，經原中國銀保監會批准，本行擬向國家綠色發展基金股份有限公司出資人民幣80億元，分期實繳到位。2025年6月，本行完成第三期20億元出資，實繳出資額累計48億元。

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

股份的買賣及贖回 報告期內，本行及本行子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份（包括出售庫存股份）。截至2025年6月30日，本行及子公司並無持有庫存股份。

董事及監事的證券交易 本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港《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》所規定標準的行為守則。報告期內，經向本行所有董事、監事查詢，本行董事及監事均表示遵守了上述守則。

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益 截至2025年6月30日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關規定所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港《上市規則》的附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。

審閱中期報告情況

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2025年中期財務報告已經安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期報告已經本行董事會審計委員會審議通過。

披露報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%的虧損情況、虧損原因以及對本行經營和償債能力的影響 不適用。

審閱報告及 中期財務報告



目錄

	頁碼		頁碼
中期財務資料審閱報告	96	21. 遞延所得稅資產和負債	128
未經審計中期財務報表		22. 其他資產	130
合併利潤表	97	23. 資產減值準備	132
合併綜合收益表	98	24. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	133
合併財務狀況表	99	25. 以公允價值計量且其變動	
合併股東權益變動表	101	計入當期損益的金融負債	134
合併現金流量表	104	26. 賣出回購款項	134
財務報表附註		27. 存款證	134
1. 公司簡介	106	28. 客戶存款	135
2. 編製基礎及重要會計政策	106	29. 已發行債務證券	135
3. 利息淨收入	107	30. 其他負債	139
4. 手續費及佣金淨收入	108	31. 股本	140
5. 交易淨收入	108	32. 其他權益工具	140
6. 金融投資淨收益	108	33. 儲備	145
7. 其他營業淨收入/(支出)	109	34. 其他綜合收益	146
8. 營業費用	109	35. 現金及現金等價物	147
9. 信用減值損失	110	36. 在結構化主體中的權益	148
10. 所得稅費用	110	37. 金融資產的轉移	149
11. 股利	111	38. 質押資產	150
12. 每股收益	112	39. 股票增值權計劃	150
13. 現金及存放中央銀行款項	112	40. 承諾和或有負債	151
14. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	113	41. 關聯方披露	153
15. 衍生金融工具	113	42. 分部信息	158
16. 買入返售款項	117	43. 金融風險管理	164
17. 客戶貸款及墊款	118	44. 金融工具的公允價值	187
18. 金融投資	120	45. 報告期後事項	193
19. 對聯營及合營企業的投資	125	46. 比較數據	193
20. 物業和設備	127	47. 財務報表的批准	193
		未經審計財務報表補充信息	194

中期財務資料審閱報告



致中國工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

我們審閱了後附第97頁至第193頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的簡要中期財務資料，包括2025年6月30日的合併財務狀況表，截至2025年6月30日止六個月的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及若干附註解釋。《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頒佈的《國際會計準則第34號－中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)的要求編製中期財務資料。按照《國際會計準則第34號》的要求編製和列報上述中期財務資料是貴行董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號－實體的獨立審計師對中期財務資料執行審閱》的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人員進行查詢，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，我們不發表審計意見。

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2025年8月29日

合併利潤表

截至2025年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
利息收入		673,603	721,053
利息支出		(360,027)	(407,103)
利息淨收入	3	313,576	313,950
手續費及佣金收入		74,162	76,373
手續費及佣金支出		(7,142)	(8,968)
手續費及佣金淨收入	4	67,020	67,405
交易淨收入	5	7,613	9,612
金融投資淨收益	6	18,294	14,744
其他營業淨收入/(支出)	7	2,579	(3,712)
營業收入		409,082	401,999
營業費用	8	(108,570)	(105,208)
信用減值損失	9	(104,007)	(101,809)
其他資產減值損失		(522)	(260)
營業利潤		195,983	194,722
分佔聯營及合營企業收益		3,025	2,462
稅前利潤		199,008	197,184
所得稅費用	10	(30,205)	(25,888)
淨利潤		168,803	171,296
本期淨利潤歸屬於：			
母公司股東		168,103	170,467
非控制性權益		700	829
淨利潤		168,803	171,296
每股收益	12		
— 基本(人民幣元)		0.46	0.47
— 稀釋(人民幣元)		0.46	0.47

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
本期淨利潤		168,803	171,296
其他綜合收益的稅後淨額：	34		
(a) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益：			
(i) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值變動		1,649	1,514
(ii) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		(18)	49
(iii) 其他		1	26
(b) 以後將重分類進損益的其他綜合收益：			
(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資公允價值變動		1,029	24,908
(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資信用損失準備		(119)	1,321
(iii) 現金流量套期儲備		1,748	(516)
(iv) 權益法下可轉損益的其他綜合收益		(33)	(426)
(v) 外幣財務報表折算差額		(1,755)	9,332
(vi) 其他		(4,210)	(7,459)
本期其他綜合收益小計		(1,708)	28,749
本期綜合收益總額		167,095	200,045
本期綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		167,455	199,527
非控制性權益		(360)	518
		167,095	200,045

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2025年6月30日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	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	13	3,055,772	3,322,911
存放和拆放同業及其他金融機構款項	14	1,247,437	1,219,876
衍生金融資產	15	128,229	222,361
買入返售款項	16	1,772,664	1,210,217
客戶貸款及墊款	17	29,371,887	27,613,781
金融投資	18	15,568,428	14,153,576
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資		956,846	1,010,439
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資		4,016,365	3,291,152
以攤餘成本計量的金融投資		10,595,217	9,851,985
對聯營及合營企業的投資	19	77,716	73,357
物業和設備	20	301,930	302,387
遞延所得稅資產	21	96,614	90,047
其他資產	22	697,254	613,233
資產總計		52,317,931	48,821,746

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2025年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款		161,252	169,622
同業及其他金融機構存放和拆入款項	24	5,170,135	4,590,965
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	25	109,106	76,056
衍生金融負債	15	115,218	197,795
賣出回購款項	26	1,726,587	1,523,555
存款證	27	442,147	445,419
客戶存款	28	36,904,556	34,836,973
應交所得稅		23,616	31,880
已發行債務證券	29	2,599,339	2,028,722
遞延所得稅負債	21	6,004	4,278
其他負債	30	921,095	929,215
負債合計		48,179,055	44,834,480
股東權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	31	356,407	356,407
其他權益工具	32	364,344	324,344
優先股		134,614	134,614
永續債		229,730	189,730
儲備	33	1,274,634	1,275,004
未分配利潤		2,119,307	2,014,086
		4,114,692	3,969,841
非控制性權益		24,184	17,425
股東權益合計		4,138,876	3,987,266
負債及股東權益總計		52,317,931	48,821,746

廖林
董事長

劉珺
副董事長、行長

許志勝
財會機構負責人

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2025年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										未分配 利潤	合計	非控制性 權益	股東權益 合計
	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣		小計					
							財務報表 折算差額	現金流量 套期儲備		其他儲備				
2025年1月1日	356,407	324,344	148,234	464,365	614,816	76,965	(6,092)	(4,181)	(19,103)	1,275,004	2,014,086	3,969,841	17,425	3,987,266
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168,103	168,103	700	168,803
其他綜合收益	-	-	-	-	-	1,699	(1,548)	1,685	(2,484)	(648)	-	(648)	(1,060)	(1,708)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	1,699	(1,548)	1,685	(2,484)	(648)	168,103	167,455	(360)	167,095
普通股股利(i)(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,664)	(58,664)	-	(58,664)
對其他權益工具持有者的 分配(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,669)	(3,669)	(27)	(3,696)
提取盈餘公積(ii)	-	-	-	411	-	-	-	-	-	411	(411)	-	-	-
提取一般準備(iii)	-	-	-	-	322	-	-	-	-	322	(322)	-	-	-
其他權益工具持有者投入資本	-	40,000	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	39,999	7,000	46,999
分配給非控制性股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(219)	(219)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(184)	-	-	-	(184)	184	-	-	-
其他	-	-	(270)	-	-	-	-	-	-	(270)	-	(270)	365	95
2025年6月30日(未經審計)	356,407	364,344	147,963	464,776	615,138	78,480	(7,640)	(2,496)	(21,587)	1,274,634	2,119,307	4,114,692	24,184	4,138,876

- (i) 為2024年末期普通股股利人民幣586.64億元。
- (ii) 含境外分行提取盈餘公積人民幣1.44億元及子公司提取盈餘公積人民幣2.67億元。
- (iii) 含境外分行提取一般準備人民幣0.12億元及子公司提取一般準備人民幣3.10億元。

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2025年6月30日止六個月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										未分配 利潤	合計	非控制性 權益	股東權益 合計
	外幣													
	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	財務報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計				
2024年1月1日	356,407	354,331	148,270	428,359	561,637	24,047	(15,608)	(2,901)	(9,722)	1,134,082	1,912,067	3,756,887	19,701	3,776,588
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170,467	170,467	829	171,296
其他綜合收益	-	-	-	-	-	25,391	9,174	(491)	(5,014)	29,060	-	29,060	(311)	28,749
綜合收益總額	-	-	-	-	-	25,391	9,174	(491)	(5,014)	29,060	170,467	199,527	518	200,045
2023年度普通股股利 (附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,203)	(109,203)	-	(109,203)
對其他權益工具持有者的														
分配 (附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,662)	(3,662)	-	(3,662)
提取盈餘公積(i)	-	-	-	450	-	-	-	-	-	450	(450)	-	-	-
提取一般準備(ii)	-	-	-	-	542	-	-	-	-	542	(542)	-	-	-
其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	872	872
分配給非控制性股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(116)	(116)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(34)	-	-	-	(34)	34	-	-	-
其他	-	-	(23)	-	-	-	-	-	-	(23)	-	(23)	-	(23)
2024年6月30日 (未經審計)	356,407	354,331	148,247	428,809	562,179	49,404	(6,434)	(3,392)	(14,736)	1,164,077	1,968,711	3,843,526	20,975	3,864,501

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.98億元及子公司提取盈餘公積人民幣3.52億元。

(ii) 含境外分行提取一般準備人民幣2.71億元及子公司提取一般準備人民幣2.71億元。

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2025年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										未分配 利潤	合計	非控制性 權益	股東權益 合計
	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	財務報表 折算差額	外幣		小計				
								現金流量 套期儲備	其他儲備					
2024年1月1日	356,407	354,331	148,270	428,359	561,637	24,047	(15,608)	(2,901)	(9,722)	1,134,082	1,912,067	3,756,887	19,701	3,776,588
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	365,863	365,863	1,083	366,946
其他綜合收益	-	-	-	-	-	53,534	9,516	(1,280)	(9,381)	52,389	-	52,389	(1,200)	51,189
綜合收益總額	-	-	-	-	-	53,534	9,516	(1,280)	(9,381)	52,389	365,863	418,252	(117)	418,135
普通股股利(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(160,312)	(160,312)	-	(160,312)
對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,963)	(14,963)	-	(14,963)
提取盈餘公積(ii)	-	-	-	36,006	-	-	-	-	-	36,006	(36,006)	-	-	-
提取一般準備(iii)	-	-	-	-	53,179	-	-	-	-	53,179	(53,179)	-	-	-
其他權益工具持有者投入資本	-	50,000	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)	-	49,998	872	50,870
其他權益工具持有者減少資本	-	(79,987)	(13)	-	-	-	-	-	-	(13)	-	(80,000)	-	(80,000)
分配給非控制性股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(116)	(116)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(616)	-	-	-	(616)	616	-	-	-
其他	-	-	(21)	-	-	-	-	-	-	(21)	-	(21)	(2,915)	(2,936)
2024年12月31日（經審計）	356,407	324,344	148,234	464,365	614,816	76,965	(6,092)	(4,181)	(19,103)	1,275,004	2,014,086	3,969,841	17,425	3,987,266

- (i) 為2024年中期普通股股利人民幣511.09億元及2023年度普通股股利人民幣1,092.03億元。
- (ii) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.98億元及子公司提取盈餘公積人民幣12.37億元。
- (iii) 含子公司提取一般準備人民幣9.28億元。

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		199,008	197,184
調整：			
分佔聯營及合營企業收益		(3,025)	(2,462)
折舊		14,024	14,539
攤銷	8	2,568	2,379
信用減值損失	9	104,007	101,809
其他資產減值損失		522	260
未實現匯兌收益		(22,274)	(21,800)
發行債務證券利息支出		29,912	24,555
已減值貸款利息收入		(789)	(1,002)
金融投資淨收益		(22,801)	(11,181)
金融投資利息收入		(190,567)	(178,910)
公允價值變動淨損失/(收益)		988	(8,399)
物業和設備及其他資產(不含抵債資產)盤盈及處置淨收益		(548)	(785)
股利收入	6	(1,937)	(1,310)
		109,088	114,877
經營資產的淨減少/(增加)：			
存放中央銀行款項		138,650	86,046
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(86,972)	(61,649)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(50,333)	(99,981)
買入返售款項		(232,471)	(17,070)
客戶貸款及墊款		(1,890,430)	(1,753,562)
其他資產		(84,622)	(117,173)
		(2,206,178)	(1,963,389)
經營負債的淨增加/(減少)：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		32,445	8,797
向中央銀行借款		(8,364)	(13,126)
同業及其他金融機構存放和拆入款項		597,431	709,186
賣出回購款項		214,678	618,121
存款證		4,076	18,610
客戶存款		2,162,206	590,735
其他負債		(76,095)	6,013
		2,926,377	1,938,336
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		829,287	89,824
支付的所得稅		(42,970)	(62,841)
經營活動產生的現金流量淨額		786,317	26,983

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
投資活動產生的現金流量			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(13,190)	(11,688)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 所收到的現金		5,456	5,131
金融投資所支付的現金		(4,222,242)	(2,980,971)
出售及贖回金融投資所收到的現金		2,843,165	2,018,161
投資聯營及合營企業所支付的現金		(2,172)	–
處置聯營及合營企業所收到的現金		176	1,064
取得投資收益收到的現金		211,014	180,185
取得其他與投資活動有關的現金		121	–
投資活動產生的現金流量淨額		(1,177,672)	(788,118)
籌資活動產生的現金流量			
發行其他權益工具收到的現金		47,000	872
發行債務證券所收到的現金		1,762,165	922,175
支付債務證券利息		(27,113)	(25,875)
償還債務證券所支付的現金		(1,187,909)	(706,644)
分配普通股股利所支付的現金		(51,109)	–
支付給其他權益工具持有者的股利或利息		(3,696)	(3,662)
支付給非控制性股東的股利		(99)	(116)
支付其他與籌資活動有關的現金		(2,911)	(3,946)
籌資活動產生的現金流量淨額		536,328	182,804
現金及現金等價物淨增加/(減少)		144,973	(578,331)
現金及現金等價物的期初餘額		2,290,404	2,755,732
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(3,467)	4,747
現金及現金等價物的期末餘額	35	2,431,910	2,182,148
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		507,712	566,024
支付的利息		(396,230)	(397,724)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1. 公司簡介

中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)前身為中國工商銀行，是經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)和中國人民銀行批准於1984年1月1日成立的國有獨資商業銀行。經國務院批准，中國工商銀行於2005年10月28日整體改制為股份有限公司；股份有限公司完整承繼中國工商銀行的所有資產和負債。2006年10月27日，本行在上海證券交易所(以下簡稱「上交所」)和香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)掛牌上市。

本行持有中國銀行業監督管理委員會(2023年更名為國家金融監督管理總局，以下簡稱「金融監管總局」)頒發的金融許可證，機構編碼為B0001H111000001號，持有國家工商行政管理總局核准頒發的企業法人營業執照，統一社會信用代碼為91100000100003962T；法定代表人為廖林；註冊地址為北京市西城區復興門內大街55號。

本行A股及H股股票在上交所及香港聯交所的股份代號分別為601398及1398。境外優先股在香港聯交所上市的股份代號為4620。境內優先股在上交所上市的證券代碼為360011及360036。

本行及所屬各子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營範圍包括公司金融業務，個人金融業務，資金業務和投資銀行業務，並提供資產管理、信託、金融租賃、保險及其他金融服務。本行總行及在中國境內的分支機構和子公司統稱為「境內機構」，「境外機構」是指在中國境外依法註冊設立的分支機構和子公司。

2. 編製基礎及重要會計政策

(1) 編製基礎

本中期財務資料是根據《國際會計準則第34號—中期財務報告》以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16的相關披露要求編製。本報告於2025年8月29日獲本行董事會批准。

本中期財務資料不包含國際財務報告準則所要求編製的一套完整財務報表的所有財務信息，應與本集團2024年年度財務報表一併閱讀。

本中期財務資料已由安永會計師事務所按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號—實體的獨立審計師對中期財務資料執行審閱》的要求進行了審閱。

(2) 採用經修訂的國際財務報告準則

在編製本中期財務資料時，本集團於本期採用下述由國際會計準則理事會頒佈的並於2025年1月1日起生效的經修訂的國際財務報告準則：

- 國際會計準則第21號(修訂)：缺乏可兌換性

採用上述經修訂的國際財務報告準則對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

(3) 重要會計政策

在編製本中期財務資料時，除部分金融工具及部分非金融資產按公允價值計量外，其他項目均以歷史成本為計量基礎。

除採用上述經修訂的國際財務報告準則外，本中期財務資料所採用的會計政策和計算方法與本集團2024年年度財務報表所採用的會計政策和計算方法相同。

(4) 會計判斷和會計估計

管理層在編製本中期財務資料時需要作出判斷、估計及假設，而這些判斷、估計及假設會對會計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會計政策及估計不確定因素做出的重要判斷，與編製2024年年度財務報表應用的重要判斷相同。

3. 利息淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
利息收入：		
客戶貸款及墊款	426,672	476,198
公司類貸款及墊款	277,754	302,965
個人貸款	139,207	164,684
票據貼現	9,711	8,549
金融投資	190,567	178,910
存放中央銀行款項	25,685	27,068
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	30,679	38,877
	673,603	721,053
利息支出：		
客戶存款	(247,503)	(298,566)
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	(74,092)	(74,688)
已發行債務證券和存款證	(38,432)	(33,849)
	(360,027)	(407,103)
利息淨收入	313,576	313,950

(i) 含買入返售款項的利息收入。

(ii) 含向中央銀行借款和賣出回購款項的利息支出。

以上利息收入和支出不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的利息收入和支出。

4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
手續費及佣金收入：		
結算、清算及現金管理	23,216	26,163
投資銀行	14,775	14,835
個人理財及私人銀行	9,990	10,281
銀行卡	8,823	9,145
對公理財	7,212	5,794
資產託管	4,274	4,118
擔保及承諾	2,336	2,978
代理收付及委託	1,463	1,435
其他	2,073	1,624
	74,162	76,373
手續費及佣金支出	(7,142)	(8,968)
手續費及佣金淨收入	67,020	67,405

截至2025年6月30日止六個月，個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包括託管和受託業務收入人民幣90.34億元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣86.36億元）。

5. 交易淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
債券投資	4,638	6,515
衍生金融工具及其他	1,484	2,398
權益投資	1,491	699
	7,613	9,612

以上金額主要包括為交易而持有的金融資產和負債的買賣損益、利息收支和公允價值變動損益。

6. 金融投資淨收益

	截至6月30日止六個月	
	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	3,610	8,914
其中：		
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具淨損失	(1,819)	(1,597)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具淨收益	2,713	2,517
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入	1,937	1,310
其中：		
來自本期終止確認的權益工具	156	140
來自期末持有的權益工具	1,781	1,170
處置以攤餘成本計量的金融投資的淨收益	10,025	1,945
其他	9	58
	18,294	14,744

7. 其他營業淨收入/(支出)

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
經營租賃業務淨收入	5,225	5,457
保險業務淨支出	(2,732)	(3,887)
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	581	816
匯兌及匯率產品淨損失	(498)	(5,543)
其他	3	(555)
	2,579	(3,712)

8. 營業費用

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
職工費用：		
工資及獎金	42,032	42,130
職工福利	12,321	11,746
離職後福利－設定提存計劃(i)	9,810	9,441
	64,163	63,317
物業和設備費用：		
物業和設備資產折舊	7,373	7,573
使用權資產折舊及其他租賃相關費用	3,524	3,576
維修費	1,328	1,047
水電費	931	946
	13,156	13,142
資產攤銷	2,568	2,379
其他管理費用	10,860	10,415
稅金及附加	5,199	5,550
其他	12,624	10,405
	108,570	105,208

(i) 設定提存計劃包括養老保險、失業保險和職工企業年金。

(ii) 截至2025年6月30日止六個月，本集團發生的費用化研發支出為人民幣24.58億元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣21.36億元），資本化研發支出為人民幣9.07億元（截至2024年6月30日止六個月：人民幣5.69億元）。

9. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
客戶貸款及墊款(附註17)	102,215	94,526
金融投資		
以攤餘成本計量的金融投資	(112)	1,113
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)	655
信貸承諾	989	1,246
其他	916	4,269
	104,007	101,809

10. 所得稅費用**(a) 所得稅費用**

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
當期所得稅費用		
中國境內	31,020	22,443
中國香港及澳門	936	730
其他境外地區	2,750	2,233
	34,706	25,406
遞延所得稅費用	(4,501)	482
	30,205	25,888

2021年12月，經濟合作與發展組織發佈了《應對經濟數字化稅收挑戰－支柱二全球反稅基侵蝕規則立法模板》(「支柱二立法模板」)。根據支柱二規則，有效稅率低於15%的低稅轄區可能有補足稅影響。

本集團境外經營機構所在轄區中部分轄區已於報告期內實施支柱二立法，集團已對支柱二所得稅影響進行了評估，上述轄區立法對本集團截至2025年6月30日止六個月的財務狀況及經營成果無重大影響。本集團已採用國際會計準則第12號關於支柱二立法的修訂。因此，本集團不確認與支柱二立法相關的遞延所得稅資產和負債，亦不披露相關信息。

(b) 所得稅費用與會計利潤的關係

本集團境內機構的所得稅稅率為25%。境外機構按照其經營國家(地區)適用稅率計算所得稅費用。本集團根據稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與實際所得稅費用的調節列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
稅前利潤	199,008	197,184
按中國法定稅率計算的所得稅費用	49,752	49,296
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(310)	(288)
不可抵扣支出的影響(i)	18,635	12,565
免稅收入的影響(ii)	(36,705)	(34,607)
分佔聯營及合營企業收益的影響	(281)	(194)
其他影響	(886)	(884)
所得稅費用	30,205	25,888

(i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失等。

(ii) 免稅收入主要為中國國債及中國地方政府債利息收入。

11. 股利

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
已宣告及已派發或擬派發的普通股股利：		
2024年普通股股利：每股人民幣0.3080元		
(2023年：每股人民幣0.3064元)	109,773	109,203
已宣告及已派發的其他權益工具持有者的股利或利息：		
分配永續債利息	3,669	3,662

經2025年6月27日2024年度股東年會批准，本行已向截至2025年7月11日收市後登記在冊的普通股股東宣告並於2025年7月支付了2024年末期現金股息，每股派發股息人民幣0.1646元(含稅)，共計分派股息約人民幣586.64億元。

12. 每股收益

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
收益：		
歸屬於母公司股東的當期淨利潤	168,103	170,467
減：歸屬於母公司其他權益工具持有者的當期淨利潤	(3,669)	(3,662)
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	164,434	166,805
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	356,407	356,407
基本每股收益(人民幣元)	0.46	0.47
稀釋每股收益(人民幣元)	0.46	0.47

基本及稀釋每股收益按照歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤，除以已發行普通股的加權平均數計算。

13. 現金及存放中央銀行款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
現金	68,396	72,069
存放中央銀行款項		
法定存款準備金(i)	2,454,105	2,634,893
超額存款準備金(ii)	268,574	393,112
財政性存款及其他	263,317	221,179
應計利息	1,380	1,658
	3,055,772	3,322,911

(i) 本集團按規定向中國人民銀行及境外分支機構所在地的中央銀行繳存法定存款準備金及其他限制性存款，這些款項不能用於日常業務經營。於2025年6月30日，本行境內分支機構的人民幣及外幣存款準備金繳存比率分別為7.5%(2024年12月31日：8.0%)及4.0%(2024年12月31日：4.0%)。本集團境內子公司的法定存款準備金繳存比率按中國人民銀行相關規定執行。本集團境外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

(ii) 超額存款準備金包括存放於中國人民銀行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。

14. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	229,546	247,111
境內其他金融機構	113,188	58,112
境外銀行同業及其他金融機構	186,673	172,465
應計利息	4,214	3,777
	533,621	481,465
減：減值準備	(572)	(700)
	533,049	480,765
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	183,304	190,427
境內其他金融機構	223,882	221,474
境外銀行同業及其他金融機構	303,472	323,836
應計利息	6,986	7,021
	717,644	742,758
減：減值準備	(3,256)	(3,647)
	714,388	739,111
	1,247,437	1,219,876

15. 衍生金融工具

衍生金融工具是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。本集團運用的衍生金融工具包括遠期合同、掉期合同、期權合同和期貨合同。

衍生金融工具的名義金額是指上述特定金融工具對應的基礎資產的金額，僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

本集團所持有的衍生金融工具名義金額和公允價值列示如下：

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
貨幣衍生工具	13,613,466	99,504	(66,125)	11,227,428	194,358	(158,566)
利率衍生工具	4,849,342	9,520	(10,445)	5,312,282	13,114	(15,019)
商品衍生工具及其他	1,952,356	19,205	(38,648)	1,347,756	14,889	(24,210)
	20,415,164	128,229	(115,218)	17,887,466	222,361	(197,795)

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括利率掉期、貨幣掉期、權益類及其他衍生工具，主要用於對未來現金流波動進行套期。

上述衍生金融工具中，本集團指定為現金流量套期的套期工具列示如下：

2025年6月30日							
	名義金額 (按剩餘到期日分析)					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率掉期	931	48	–	104	1,083	5	–
貨幣掉期	72,684	24,588	1,170	–	98,442	301	(478)
權益類及其他衍生工具	7,472	6,402	44	–	13,918	1,893	(193)
	81,087	31,038	1,214	104	113,443	2,199	(671)

2024年12月31日							
	名義金額 (按剩餘到期日分析)					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率掉期	–	949	–	–	949	13	–
貨幣掉期	53,203	82,784	4,645	–	140,632	2,213	(1,203)
權益類及其他衍生工具	38	1,900	58	1	1,997	258	(3)
	53,241	85,633	4,703	1	143,578	2,484	(1,206)

本集團在現金流量套期中被套期風險敞口及對權益影響的具體信息列示如下：

2025年6月30日				
	被套期項目賬面價值		套期工具	
	資產	負債	本期對其他綜合收益影響的金額	累計計入其他綜合收益的金額
證券(i)	201	(16,073)	761	470
客戶貸款及墊款	56,467	–	(155)	(23)
其他(ii)	23,741	(16,730)	1,335	(2,819)
	80,409	(32,803)	1,941	(2,372)

- (i) 證券包括在以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資和存款證中。
- (ii) 其他被套期項目包括在存放和拆放同業及其他金融機構款項、現金及存放中央銀行款項、其他資產、同業及其他金融機構存放和拆入款項、客戶存款和其他負債中。

2024年12月31日				
	被套期項目賬面價值		套期工具	
	資產	負債	本年度對其他綜合收益影響的金額	累計計入其他綜合收益的金額
證券(i)	1,091	(47,818)	(884)	(291)
客戶貸款及墊款	41,479	–	(37)	132
其他(ii)	35,349	(16,733)	(524)	(4,154)
	77,919	(64,551)	(1,445)	(4,313)

- (i) 證券包括在以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資、以攤餘成本計量的金融投資、已發行債務證券以及存款證中。
- (ii) 其他被套期項目包括在存放和拆放同業及其他金融機構款項、其他資產、同業及其他金融機構存放和拆入款項、客戶存款、賣出回購款項和其他負債中。

截至2025年6月30日及2024年6月30日止六個月，本集團現金流量套期中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

(b) 公允價值套期

本集團利用公允價值套期規避由於市場利率和匯率變動導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對金融資產和金融負債的利率和匯率風險，本集團主要以利率掉期和貨幣互換作為套期工具。

套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
公允價值套期淨(損失)/收益：		
套期工具	(702)	496
被套期項目	653	(566)
	(49)	(70)

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

上述衍生金融工具中，本集團指定為公允價值套期的套期工具包括利率掉期和貨幣互換，具體列示如下：

2025年6月30日							
	名義金額 (按剩餘到期日分析)					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具	2,213	9,803	35,782	6,074	53,872	1,238	(403)
貨幣衍生工具	4,971	4,207	8,038	–	17,216	446	(108)
	7,184	14,010	43,820	6,074	71,088	1,684	(511)

2024年12月31日							
	名義金額 (按剩餘到期日分析)					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率衍生工具	2,362	11,249	34,319	10,692	58,622	2,083	(256)
	2,362	11,249	34,319	10,692	58,622	2,083	(256)

本集團在公允價值套期中被套期風險敞口的具體信息列示如下：

2025年6月30日				
	被套期項目賬面價值		被套期項目公允價值變動的累計金額	
	資產	負債	資產	負債
	資產	負債	資產	負債
證券(i)	51,159	(17,773)	(883)	(347)
客戶貸款及墊款	895	–	17	–
其他(ii)	–	(353)	–	6
	52,054	(18,126)	(866)	(341)

- (i) 證券包括在以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資、以攤餘成本計量的金融投資、已發行債務證券和存款證中。
- (ii) 其他被套期項目包括在同業及其他金融機構存放和拆入款項和客戶存款中。

2024年12月31日				
	被套期項目賬面價值		被套期項目公允價值變動的累計金額	
	資產	負債	資產	負債
	資產	負債	資產	負債
證券(i)	50,613	(1,276)	(359)	26
客戶貸款及墊款	2,825	–	(56)	–
其他(ii)	182	(2,531)	1	13
	53,620	(3,807)	(414)	39

- (i) 證券包括在以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資、以攤餘成本計量的金融投資和已發行債務證券中。
- (ii) 其他被套期項目包括在存放和拆放同業及其他金融機構款項、同業及其他金融機構存放和拆入款項和客戶存款中。

(c) 淨投資套期

本集團的合併財務狀況表受到本行的功能貨幣與分支機構和子公司的功能貨幣之間折算差額的影響。本集團在某些情況下對此類外匯敞口進行套期保值。本集團以與相關分支機構和子公司的功能貨幣同幣種的客戶存款對部分境外經營進行淨投資套期。

於2025年6月30日，套期工具產生的累計淨損失共計人民幣13.57億元，計入其他綜合收益(2024年12月31日：累計淨損失人民幣15.87億元)。截至2025年6月30日及2024年6月30日止六個月，本集團淨投資套期中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

(d) 金融工具抵銷

本集團按照金融工具抵銷原則，將部分衍生金融資產、衍生金融負債和相關保證金進行抵銷，在財務報表中以抵銷後淨額列示。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	抵銷前金額	抵銷後淨額	抵銷前金額	抵銷後淨額
衍生金融資產	84,082	27,752	83,641	25,144
衍生金融負債	84,316	30,044	83,971	27,845

(e) 衍生金融工具的交易對手信用風險加權資產

本集團的衍生金融工具於報告期末的信用風險加權資產列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
交易對手信用違約風險加權資產	139,635	117,495
其中：無淨額結算的信用違約風險加權資產	75,875	69,662
淨額結算的信用違約風險加權資產	63,760	47,833
信用估值調整風險加權資產	47,397	42,112
中央交易對手信用風險加權資產	4,099	3,667
	191,131	163,274

16. 買入返售款項

	2025年6月30日	2024年12月31日
以攤餘成本計量：		
買入返售票據	193,316	188,935
買入返售證券	1,560,081	1,000,277
應計利息	1,127	721
減：減值準備	(221)	(33)
	1,754,303	1,189,900
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
買入返售證券	18,361	20,317
	1,772,664	1,210,217

17. 客戶貸款及墊款**17.1 客戶貸款及墊款按計量方式列示如下：**

	2025年6月30日	2024年12月31日
以攤餘成本計量：		
公司類貸款及墊款	18,801,000	17,460,342
— 貸款	18,630,654	17,289,398
— 融資租賃	170,346	170,944
個人貸款	9,167,362	8,957,720
票據貼現	3,295	1,351
應計利息	56,774	56,447
	28,028,431	26,475,860
減：以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備(附註17.2(a))	(870,693)	(815,072)
	27,157,738	25,660,788
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：		
公司類貸款及墊款		
— 貸款	20,820	16,876
票據貼現	2,185,472	1,930,935
應計利息	147	177
	2,206,439	1,947,988
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
公司類貸款及墊款		
— 貸款	7,710	5,005
	29,371,887	27,613,781

於2025年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款的減值準備餘額為人民幣3.71億元(2024年12月31日：人民幣4.25億元)，見附註17.2(b)。

17.2 貸款減值準備

(a) 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備變動：

	第一階段 (未來12個月 預期信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值)	合計
2025年1月1日	354,083	156,502	304,487	815,072
轉移：				
— 至第一階段	21,422	(18,787)	(2,635)	—
— 至第二階段	(7,249)	12,339	(5,090)	—
— 至第三階段	(3,432)	(21,425)	24,857	—
本期計提	40,300	26,256	35,721	102,277
本期核銷及轉出	—	—	(51,001)	(51,001)
收回已核銷貸款	—	—	6,058	6,058
其他變動	(141)	(249)	(1,323)	(1,713)
2025年6月30日	404,983	154,636	311,074	870,693

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	342,730	156,240	257,031	756,001
轉移：				
— 至第一階段	20,221	(16,982)	(3,239)	—
— 至第二階段	(11,518)	15,804	(4,286)	—
— 至第三階段	(5,101)	(24,282)	29,383	—
本年計提	6,808	21,323	94,312	122,443
本年核銷及轉出	—	—	(85,127)	(85,127)
收回已核銷貸款	—	—	13,856	13,856
其他變動	943	4,399	2,557	7,899
2024年12月31日	354,083	156,502	304,487	815,072

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款的減值準備變動：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	353	51	21	425
轉移：				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本期(回撥)/計提	(35)	(29)	2	(62)
本期核銷及轉出	—	—	—	—
其他變動	9	(1)	—	8
2025年6月30日	327	21	23	371

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	361	—	29	390
轉移：				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	(4)	4	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本年(回撥)/計提	(1)	46	(9)	36
本年核銷及轉出	—	—	—	—
其他變動	(3)	1	1	(1)
2024年12月31日	353	51	21	425

18. 金融投資

		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投資	(a)	956,846	1,010,439
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	(b)	4,016,365	3,291,152
以攤餘成本計量的金融投資	(c)	10,595,217	9,851,985
		15,568,428	14,153,576

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	2025年6月30日	2024年12月31日
為交易而持有的金融投資		
債券投資(按發行人分類)：		
政府及中央銀行	376,025	395,728
政策性銀行	42,688	27,272
銀行同業及其他金融機構	120,285	73,431
企業	77,203	67,721
	616,201	564,152
權益投資	18,687	18,048
基金及其他投資	6,000	—
	640,888	582,200
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資		
債券投資(按發行人分類)：		
政府及中央銀行	5,528	6,904
政策性銀行	2,281	—
銀行同業及其他金融機構	—	184
企業	558	653
	8,367	7,741
基金及其他投資	32,506	34,735
	40,873	42,476
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資		
債券投資(按發行人分類)：		
政策性銀行	421	8,416
銀行同業及其他金融機構	47,524	156,979
企業	1,399	1,693
	49,344	167,088
權益投資	97,596	93,719
基金及其他投資	128,145	124,956
	275,085	385,763
	956,846	1,010,439
按上市地列示如下：		
債券投資：		
香港上市	3,420	4,375
香港以外上市	34,555	29,227
非上市	635,937	705,379
	673,912	738,981

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年6月30日	2024年12月31日
權益投資：		
香港上市	4,984	3,582
香港以外上市	24,244	24,348
非上市	87,055	83,837
	116,283	111,767
基金及其他投資：		
香港上市	5,152	4,913
香港以外上市	4,976	5,791
非上市	156,523	148,987
	166,651	159,691
	956,846	1,010,439

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資

	2025年6月30日	2024年12月31日
債券投資（按發行人分類）：		
政府及中央銀行	1,804,533	1,673,679
政策性銀行	797,328	512,411
銀行同業及其他金融機構	610,473	398,174
企業	664,287	588,449
應計利息	35,159	27,787
	3,911,780	3,200,500
其他債權類投資	5,520	5,426
權益投資	99,065	85,226
	4,016,365	3,291,152
按上市地列示如下：		
債券投資：		
香港上市	120,660	146,519
香港以外上市	428,388	389,928
非上市	3,362,732	2,664,053
	3,911,780	3,200,500
其他債權類投資：		
非上市	5,520	5,426
權益投資：		
香港上市	21,979	11,398
香港以外上市	8,572	4,899
非上市	68,514	68,929
	99,065	85,226
	4,016,365	3,291,152

於2025年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資和其他債權類投資的累計公允價值浮盈分別為人民幣942.36億元和人民幣0.26億元(2024年12月31日：累計浮盈人民幣928.21億元和人民幣0.31億元)。

本集團將部分非交易性權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。於2025年6月30日，該類權益投資的累計公允價值浮盈為人民幣100.18億元(2024年12月31日：人民幣81.84億元)。截至2025年6月30日止六個月，本集團對該類權益投資確認的股利收入為人民幣19.37億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣13.10億元)，其中，終止確認部分股利收入為人民幣1.56億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣1.40億元)。處置該類權益投資的金額為人民幣34.66億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣24.96億元)，從其他綜合收益轉入未分配利潤的累計利得為人民幣1.86億元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣0.35億元)。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備在其他綜合收益中確認，並將減值損失或利得計入當期損益，但不減少金融投資在合併財務狀況表中列示的賬面價值，其變動情況列示如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	4,565	635	3,825	9,025
轉移：				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本期計提/(回撥)	209	(212)	2	(1)
其他變動	(6)	(34)	(69)	(109)
2025年6月30日	4,768	389	3,758	8,915

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	4,835	964	3,769	9,568
轉移：				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本年回撥	(277)	(355)	(43)	(675)
其他變動	7	26	99	132
2024年12月31日	4,565	635	3,825	9,025

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 以攤餘成本計量的金融投資

	2025年6月30日	2024年12月31日
債券投資(按發行人分類)：		
政府及中央銀行(i)	9,209,747	8,379,953
政策性銀行	472,995	549,266
銀行同業及其他金融機構(ii)	768,174	771,310
企業	68,826	68,060
應計利息	96,272	104,906
	10,616,014	9,873,495
其他投資(iii)	17,379	16,877
應計利息	45	16
	17,424	16,893
	10,633,438	9,890,388
減：減值準備	(38,221)	(38,403)
	10,595,217	9,851,985
按上市地列示如下：		
債券投資：		
香港上市	37,888	36,281
香港以外上市	190,668	233,832
非上市	10,352,135	9,568,021
	10,580,691	9,838,134
其他投資：		
非上市	14,526	13,851
	14,526	13,851
	10,595,217	9,851,985
上市證券市值	229,746	269,046

- (i) 包括特別國債人民幣850.00億元(2024年12月31日：人民幣850.00億元)。特別國債為一項財政部於1998年向本行發行的不可轉讓債券。該債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。
- (ii) 包括華融債券人民幣903.09億元(2024年12月31日：人民幣903.09億元)。華融債券指原中國華融資產管理公司(以下簡稱「華融」)於2000年至2001年期間分次向本行定向發行的累計金額為人民幣3,129.96億元的長期債券，所籌集的資金用於購買本行的不良貸款。該債券為10年期不可轉讓債券，固定年利率為2.25%。財政部對華融債券的本息償付提供支持。本行於2010年度接到財政部通知，持有的全部華融債券到期後延期10年。此後，本行於2020年度接到財政部通知，自2020年1月1日起調整本行持有的全部華融債券利率，參照五年期國債收益率前一年度平均水平，逐年核定。於2021年1月，本行再次接到財政部通知，持有的全部華融債券繼續延期10年。於2025年6月30日，本行已累計收到提前還款合計人民幣2,226.87億元(2024年12月31日：人民幣2,226.87億元)。
- (iii) 其他投資包括回收金額固定或可確定的債權投資計劃、資產管理計劃和信託計劃，到期日為2026年3月至2039年8月，年利率為2.90%至4.83%。

以攤餘成本計量的金融投資的減值準備變動列示如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	35,540	11	2,852	38,403
轉移：				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	(5)	5	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本期計提/(回撥)	42	(4)	(150)	(112)
其他變動	(68)	—	(2)	(70)
2025年6月30日	35,509	12	2,700	38,221

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	36,009	11	2,699	38,719
轉移：				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本年回撥	(507)	—	—	(507)
其他變動	38	—	153	191
2024年12月31日	35,540	11	2,852	38,403

19. 對聯營及合營企業的投資

	2025年6月30日	2024年12月31日
投資聯營企業	75,441	71,072
投資合營企業	2,275	2,285
	77,716	73,357

	2025年6月30日	2024年12月31日
分佔淨資產	63,496	59,428
商譽	14,739	14,448
	78,235	73,876
減：減值準備	(519)	(519)
	77,716	73,357

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 本集團對聯營及合營企業投資的賬面淨值列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
標準銀行	28,669	26,946
其他	49,047	46,411
	77,716	73,357

標準銀行是一家在南非共和國約翰內斯堡註冊的上市商業銀行，已發行股本為1.65億蘭特，是本集團在非洲市場的戰略合作夥伴。2025年6月30日，本行直接持有的股權比例和享有的表決權比例均為19.74% (2024年12月31日：19.59%)。

標準銀行採用與本集團一致的會計政策，其財務報表對本集團有重要影響，相關財務信息列示如下：

	2025年 6月30日 / 截至2025年 6月30日 止六個月	2024年 12月31日 / 2024年
聯營企業		
資產	1,374,286	1,271,730
負債	1,252,307	1,157,892
淨資產	121,979	113,838
持續經營淨利潤	9,597	17,009
聯營企業權益法調整		
歸屬於母公司的聯營企業淨資產	103,933	97,422
實際享有聯營企業權益份額	19.74%	19.59%
分佔聯營企業淨資產	20,516	19,085
商譽	8,501	8,209
合併財務狀況表中投資標準銀行的期末/年末餘額	29,017	27,294

(b) 本集團對聯營及合營企業投資變動列示如下：

	本期增減變動							期末餘額	減值準備 期末餘額
	期初餘額	增加投資	減少投資	權益法下確認 的投資收益	其他 綜合收益	宣告發放現金 股利或利潤	其他		
合營企業	2,285	172	(26)	2	-	(52)	(106)	2,275	-
聯營企業									
標準銀行	27,294	-	-	1,838	(42)	(964)	891	29,017	(348)
其他	44,297	2,000	(160)	1,185	(9)	(451)	81	46,943	(171)
小計	71,591	2,000	(160)	3,023	(51)	(1,415)	972	75,960	(519)
合計	73,876	2,172	(186)	3,025	(51)	(1,467)	866	78,235	(519)

20. 物業和設備

	房屋及 建築物	在建工程	租入 固定資產 改良支出	辦公設備及 運輸工具	飛行設備 及船舶	合計
原值						
2024年1月1日	195,703	24,220	14,980	83,758	203,773	522,434
本年購入	1,383	10,449	811	7,142	17,701	37,486
在建工程轉入/(轉出)	3,291	(6,099)	-	121	2,687	-
本年處置及其他變動	7,099	(7,418)	(87)	(3,401)	(8,939)	(12,746)
2024年12月31日及2025年1月1日	207,476	21,152	15,704	87,620	215,222	547,174
本期購入	2,241	6,805	194	2,416	3,441	15,097
在建工程轉入/(轉出)	2,654	(8,540)	-	33	5,853	-
本期處置及其他變動	(784)	(134)	(86)	(2,849)	(5,831)	(9,684)
2025年6月30日	211,587	19,283	15,812	87,220	218,685	552,587
累計折舊和減值準備						
2024年1月1日	87,937	34	13,120	68,149	54,316	223,556
本年計提折舊	7,045	-	804	7,456	7,083	22,388
本年計提減值準備	-	-	-	-	891	891
本年處置及其他變動	2,780	1	(96)	(3,069)	(1,664)	(2,048)
2024年12月31日及2025年1月1日	97,762	35	13,828	72,536	60,626	244,787
本期計提折舊	3,594	-	387	3,419	3,653	11,053
本期計提減值準備	-	-	-	2	261	263
本期處置及其他變動	(260)	-	(67)	(2,747)	(2,372)	(5,446)
2025年6月30日	101,096	35	14,148	73,210	62,168	250,657
賬面價值						
2024年12月31日	109,714	21,117	1,876	15,084	154,596	302,387
2025年6月30日	110,491	19,248	1,664	14,010	156,517	301,930

於2025年6月30日，本集團賬面價值為人民幣62.17億元（2024年12月31日：人民幣54.04億元）的物業產權手續正在辦理中，管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成嚴重影響。

於2025年6月30日，本集團經營租出的飛行設備及船舶賬面價值為人民幣1,565.17億元（2024年12月31日：人民幣1,545.96億元）。

於2025年6月30日，本集團以賬面價值人民幣472.95億元（2024年12月31日：人民幣280.43億元）的飛行設備及船舶作為同業及其他金融機構存放和拆入款項的抵押物。

於2025年6月30日，本集團在建飛行設備及船舶賬面價值為人民幣143.55億元（2024年12月31日：人民幣146.99億元）。

21. 遞延所得稅資產和負債**(a) 按性質分析**

遞延所得稅資產：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
資產減值準備	507,248	125,999	474,566	117,825
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	(36,637)	(9,169)	(40,707)	(10,183)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具公允價值變動	(89,878)	(22,362)	(112,174)	(28,101)
應付職工費用	37,769	9,474	45,935	11,477
其他	(28,674)	(7,328)	(3,861)	(971)
	389,828	96,614	363,759	90,047

遞延所得稅負債：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)
資產減值準備	(579)	(139)	(90)	(23)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	10,674	2,518	7,573	1,693
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具公允價值變動	25,177	6,303	(333)	(81)
其他	(9,725)	(2,678)	10,733	2,689
	25,547	6,004	17,883	4,278

(b) 遞延所得稅的變動情況

遞延所得稅資產：

	2025年 1月1日	本期 計入損益	本期計入 其他綜合收益	2025年 6月30日
資產減值準備	117,825	8,174	—	125,999
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	(10,183)	1,014	—	(9,169)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具公允價值變動	(28,101)	—	5,739	(22,362)
應付職工費用	11,477	(2,003)	—	9,474
其他	(971)	(7,342)	985	(7,328)
	90,047	(157)	6,724	96,614

遞延所得稅負債：

	2025年 1月1日	本期 計入損益	本期計入 其他綜合收益	2025年 6月30日
資產減值準備	(23)	(116)	—	(139)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	1,693	825	—	2,518
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具公允價值變動	(81)	—	6,384	6,303
其他	2,689	(5,367)	—	(2,678)
	4,278	(4,658)	6,384	6,004

遞延所得稅資產：

	2024年 1月1日	本年 計入損益	本年計入 其他綜合收益	2024年 12月31日
資產減值準備	111,767	6,058	—	117,825
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	(4,221)	(5,962)	—	(10,183)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具公允價值變動	(9,222)	—	(18,879)	(28,101)
應付職工費用	11,623	(146)	—	11,477
其他	(5,278)	(715)	5,022	(971)
	104,669	(765)	(13,857)	90,047

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

遞延所得稅負債：

	2024年 1月1日	本年 計入損益	本年計入 其他綜合收益	2024年 12月31日
資產減值準備	(38)	15	—	(23)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	1,701	(8)	—	1,693
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具公允價值變動	64	—	(145)	(81)
其他	2,203	248	238	2,689
	3,930	255	93	4,278

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團無重大的未確認遞延所得稅資產。

22. 其他資產

		2025年6月30日	2024年12月31日
待結算及清算款項		239,037	238,962
貴金屬		298,534	208,907
使用權資產	(a)	23,648	24,466
土地使用權		13,606	13,960
商譽	(b)	19,814	19,566
預付款項		8,559	1,197
抵債資產	(c)	6,301	6,186
應收利息		3,728	3,684
其他		98,774	110,303
		712,001	627,231
減：減值準備		(14,747)	(13,998)
		697,254	613,233

(a) 使用權資產

	房屋 及建築物	飛行設備 及船舶	辦公設備 及運輸工具	合計
原值				
2024年1月1日	39,191	14,651	1,608	55,450
本年增加	6,983	—	13	6,996
本年處置及其他變動	(2,567)	(3,888)	(1,162)	(7,617)
2024年12月31日及2025年1月1日	43,607	10,763	459	54,829
本期增加	2,534	—	157	2,691
本期處置及其他變動	(1,009)	(45)	(59)	(1,113)
2025年6月30日	45,132	10,718	557	56,407
累計折舊				
2024年1月1日	23,565	2,791	556	26,912
本年計提	6,410	536	74	7,020
本年處置及其他變動	(2,508)	(845)	(216)	(3,569)
2024年12月31日及2025年1月1日	27,467	2,482	414	30,363
本期計提	3,159	175	24	3,358
本期處置及其他變動	(905)	(11)	(46)	(962)
2025年6月30日	29,721	2,646	392	32,759
減值準備				
2024年1月1日	36	530	—	566
本年其他變動	1	(89)	—	(88)
2024年12月31日及2025年1月1日	37	441	—	478
本期計提	30	—	—	30
本期其他變動	(1)	(2)	—	(3)
2025年6月30日	66	439	—	505
賬面價值				
2024年12月31日	16,103	7,840	45	23,988
2025年6月30日	15,345	7,633	165	23,143

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 商譽

	2025年6月30日	2024年12月31日
期初/年初賬面餘額	19,566	9,357
本期/年新增	412	9,961
匯率調整	(164)	248
小計	19,814	19,566
減：減值準備	(394)	(401)
商譽淨值	19,420	19,165

本集團的商譽來自於收購子公司帶來的協同效應。企業合併取得的商譽已經按照合理的方法分配至相應的資產組以進行減值測試，這些資產組不大於本集團的報告分部。各資產組的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據相應子公司管理層批准的財務預測為基礎確定。所採用的平均增長率根據不大於各資產組經營地區所在行業的長期平均增長率相似的增長率推斷得出。現金流折現採用反映相關資產組特定風險的稅前折現率。本期商譽減值準備的變動均為匯率變動的影響。

(c) 抵債資產

	2025年6月30日	2024年12月31日
房屋及建築物	5,751	5,604
其他	550	582
小計	6,301	6,186
減：減值準備	(2,992)	(2,974)
	3,309	3,212

23. 資產減值準備

	2025年 1月1日	本期 (轉回)/ 計提	本期 核銷及 轉出	收回 已核銷	其他	2025年 6月30日
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	4,347	(399)	—	—	(120)	3,828
買入返售款項	33	188	—	—	—	221
客戶貸款及墊款	815,497	102,215	(51,001)	6,058	(1,705)	871,064
金融投資	47,428	(113)	—	—	(179)	47,136
對聯營及合營企業的投資	519	—	—	—	—	519
物業和設備	12,802	263	(728)	—	(47)	12,290
信貸承諾	25,159	989	—	—	(53)	26,095
其他	41,553	1,386	(717)	—	106	42,328
合計	947,338	104,529	(52,446)	6,058	(1,998)	1,003,481

	2024年 1月1日	本年 計提/ (轉回)	本年 核銷及 轉出	收回 已核銷	其他	2024年 12月31日
存放和拆放同業及其他						
金融機構款項	3,560	586	—	—	201	4,347
買入返售款項	97	(64)	—	—	—	33
客戶貸款及墊款	756,391	122,479	(85,127)	13,856	7,898	815,497
金融投資	48,287	(1,182)	(57)	—	380	47,428
對聯營及合營企業的投資	519	—	—	—	—	519
物業和設備	11,522	891	—	—	389	12,802
信貸承諾	24,185	690	—	—	284	25,159
其他	39,691	3,263	(1,499)	—	98	41,553
合計	884,252	126,663	(86,683)	13,856	9,250	947,338

24. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2025年6月30日	2024年12月31日
同業及其他金融機構存放款項：		
境內同業及其他金融機構存放	4,363,786	3,841,081
境外同業及其他金融機構存放	182,506	143,455
應計利息	34,996	36,001
	4,581,288	4,020,537
同業及其他金融機構拆入款項：		
境內同業及其他金融機構拆入	310,285	273,806
境外同業及其他金融機構拆入	270,447	288,602
應計利息	8,115	8,020
	588,847	570,428
	5,170,135	4,590,965

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2025年6月30日	2024年12月31日
與貴金屬和賬戶產品相關的金融負債(i)	89,031	61,362
已發行債務證券(i)	10,663	10,562
其他	9,412	4,132
	109,106	76,056

- (i) 本集團根據風險管理策略，將與貴金屬和賬戶產品相關的金融負債及部分已發行債務證券與貴金屬或者衍生產品相匹配，以降低市場風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關貴金屬或衍生產品以公允價值計量且其變動計入當期損益，則會在會計上發生不匹配。因此，這些金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。於2025年6月30日及2024年12月31日，上述與貴金屬和賬戶產品相關的金融負債及已發行債務證券的公允價值與按合同到期日應支付持有人金額的差異並不重大。

截至2025年6月30日止六個月及2024年，本集團信用點差均沒有重大變化，因信用風險變動造成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變動金額，以及於相關期末/年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導致的改變。

26. 賣出回購款項

	2025年6月30日	2024年12月31日
以攤餘成本計量：		
賣出回購票據	6,303	12,096
賣出回購證券	1,710,209	1,493,317
應計利息	10,048	17,427
小計	1,726,560	1,522,840
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
賣出回購證券	27	715
合計	1,726,587	1,523,555

27. 存款證

已發行存款證由本行部分境外分行及銀行業務子公司發行，以攤餘成本計量。

28. 客戶存款

	2025年6月30日	2024年12月31日
活期存款：		
公司客戶	7,352,088	7,158,295
個人客戶	6,757,265	6,463,845
	14,109,353	13,622,140
定期存款：		
公司客戶	8,959,863	8,349,110
個人客戶	13,074,919	12,077,665
	22,034,782	20,426,775
其他	258,670	228,721
應計利息	501,751	559,337
	36,904,556	34,836,973

於2025年6月30日，本集團客戶存款中包含的存入保證金金額為人民幣1,781.76億元（2024年12月31日：人民幣1,425.31億元）。

29. 已發行債務證券

	2025年6月30日	2024年12月31日
已發行次級債券、二級資本債券和 總損失吸收能力非資本債券 (a)		
本行發行	832,327	732,586
子公司發行	6,102	6,058
應計利息	13,062	10,617
	851,491	749,261
其他已發行債務證券 (b)		
本行發行	1,675,205	1,192,573
子公司發行	70,244	84,843
應計利息	2,399	2,045
	1,747,848	1,279,461
	2,599,339	2,028,722

於2025年6月30日，已發行債務證券中一年內到期的金額為人民幣15,691.05億元（2024年12月31日：人民幣11,146.60億元）。

截至2025年6月30日止六個月，本集團無拖欠本金、利息及其他與已發行債務證券相關的違約情況（2024年：無）。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 已發行次級債券、二級資本債券和總損失吸收能力非資本債券

本行發行：

經中國人民銀行和金融監管總局批准，本行在全國銀行間債券市場通過公開市場投標方式，發行可提前贖回的次級債券、二級資本債券及總損失吸收能力非資本債券（TLAC非資本債）。這些債券已在全國銀行間債券市場全額交易流通。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格 發行金額及面值		票面利率	起息日	到期日	流通日
		人民幣	人民幣				
11 工行01	29/06/2011	100元	380億元	5.56%	30/06/2011	30/06/2031	30/08/2011
19 工商銀行二級02	21/03/2019	100元	100億元	4.51%	25/03/2019	25/03/2034	26/03/2019
19 工商銀行二級04	24/04/2019	100元	100億元	4.69%	26/04/2019	26/04/2034	28/04/2019
20 工商銀行二級01	22/09/2020	100元	600億元	4.20%	24/09/2020	24/09/2030	25/09/2020
20 工商銀行二級02	12/11/2020	100元	300億元	4.15%	16/11/2020	16/11/2030	17/11/2020
20 工商銀行二級03	12/11/2020	100元	100億元	4.45%	16/11/2020	16/11/2035	17/11/2020
21 工商銀行二級01	19/01/2021	100元	300億元	4.15%	21/01/2021	21/01/2031	22/01/2021
21 工商銀行二級02	13/12/2021	100元	500億元	3.48%	15/12/2021	15/12/2031	16/12/2021
21 工商銀行二級03	13/12/2021	100元	100億元	3.74%	15/12/2021	15/12/2036	16/12/2021
22 工商銀行二級01	18/01/2022	100元	350億元	3.28%	20/01/2022	20/01/2032	21/01/2022
22 工商銀行二級02	18/01/2022	100元	50億元	3.60%	20/01/2022	20/01/2037	21/01/2022
22 工商銀行二級03	12/04/2022	100元	450億元	3.50%	14/04/2022	14/04/2032	15/04/2022
22 工商銀行二級04	12/04/2022	100元	50億元	3.74%	14/04/2022	14/04/2037	15/04/2022
22 工行二級資本債03A	18/08/2022	100元	300億元	3.02%	22/08/2022	22/08/2032	23/08/2022
22 工行二級資本債03B	18/08/2022	100元	100億元	3.32%	22/08/2022	22/08/2037	23/08/2022
22 工行二級資本債04A	08/11/2022	100元	500億元	3.00%	10/11/2022	10/11/2032	11/11/2022
22 工行二級資本債04B	08/11/2022	100元	100億元	3.34%	10/11/2022	10/11/2037	11/11/2022
22 工行二級資本債05A	20/12/2022	100元	250億元	3.70%	22/12/2022	22/12/2032	23/12/2022
22 工行二級資本債05B	20/12/2022	100元	50億元	3.85%	22/12/2022	22/12/2037	23/12/2022
23 工行二級資本債01A	10/04/2023	100元	350億元	3.49%	12/04/2023	12/04/2033	13/04/2023
23 工行二級資本債01B	10/04/2023	100元	200億元	3.58%	12/04/2023	12/04/2038	13/04/2023
23 工行二級資本債02A	28/08/2023	100元	300億元	3.07%	30/08/2023	30/08/2033	31/08/2023
23 工行二級資本債02B	28/08/2023	100元	250億元	3.18%	30/08/2023	30/08/2038	31/08/2023
24 工行TLAC非資本債01A	15/05/2024	100元	300億元	2.25%	17/05/2024	17/05/2028	20/05/2024
24 工行TLAC非資本債01B	15/05/2024	100元	100億元	2.35%	17/05/2024	17/05/2030	20/05/2024
24 工行二級資本債01A(BC)	27/08/2024	100元	420億元	2.25%	29/08/2024	29/08/2034	30/08/2024
24 工行二級資本債01B(BC)	27/08/2024	100元	80億元	2.40%	29/08/2024	29/08/2039	30/08/2024
24 工行二級資本債02BC	24/10/2024	100元	400億元	2.37%	28/10/2024	28/10/2034	29/10/2024
24 工行TLAC非資本債01(BC)	17/12/2024	100元	100億元	1.76%	19/12/2024	19/12/2028	20/12/2024
25 工行二級資本債01BC	27/02/2025	100元	500億元	2.05%	03/03/2025	03/03/2035	04/03/2025
25 工行二級資本債02BC	28/04/2025	100元	500億元	1.98%	30/04/2025	30/04/2035	06/05/2025

本行有權在監管機構批准的前提下，在未來特定日期按面值全部或部分贖回上述債券。

本行於2015年發行美元二級資本債券，獲得香港聯交所的上市和交易許可，在香港聯交所上市流通。相關信息列示如下：

名稱	發行日	幣種	發行價格	發行金額	年末面值	票面利率	起息日	到期日	流通日
			原幣	原幣	人民幣				
15美元二級資本債券	21/09/2015	美元	99.189	20億元	143億元	4.875%	21/09/2015	21/09/2025	22/09/2015

該債券不可提前贖回。

子公司發行：

2018年3月23日，工銀泰國發行了固定利率為3.5%、面值50億泰銖的二級資本債券，將於2028年9月23日到期。

2022年3月15日，工銀安盛發行了初始固定利率為3.7%、面值人民幣50億元的資本補充債券，將於2032年3月17日到期。發行人可以選擇在第5個計息年度的最後一日，按面值全部或部分贖回。若發行人不行使贖回權，則從第6個計息年度開始，票面利率變更為4.7%。

上述二級資本債券分別在泰國債券市場協會和全國銀行間債券市場交易。

(b) 其他已發行債務證券

本行發行：

- (i) 總行發行固定或浮動利率的人民幣債券及同業存單，共計人民幣15,596.68億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為0%至2.70%。
- (ii) 本行悉尼分行發行固定或浮動利率的澳大利亞元及美元債券，折合人民幣49.37億元，將於2026年至2027年到期，票面利率區間為1.09%至4.98%。
- (iii) 本行新加坡分行發行固定或浮動利率的人民幣及美元債券，折合人民幣193.86億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為1.20%至4.92%。
- (iv) 本行紐約分行發行固定利率的美元債券及票據，折合人民幣103.11億元，將於2025年下半年至2027年到期，票面利率區間為0%至3.54%。
- (v) 本行盧森堡分行發行固定或浮動利率的歐元及美元債券，折合人民幣57.75億元，將於2026年至2028年到期，票面利率區間為2.25%至4.88%。
- (vi) 本行迪拜國際金融中心分行發行固定或浮動利率的人民幣及美元債券，折合人民幣140.23億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為2.00%至5.33%。
- (vii) 本行香港分行發行固定利率的美元債券，折合人民幣372.22億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為1.20%至5.38%。

- (viii) 本行倫敦分行發行固定或浮動利率的英鎊、美元及歐元票據，折合人民幣196.11億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為1.63%至5.02%。
- (ix) 本行澳門分行發行固定或浮動利率的美元、澳門元債券，折合人民幣42.65億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為4.88%至5.62%。

子公司發行：

- (i) 工銀亞洲發行固定利率的人民幣、美元債券及同業存單，折合人民幣59.53億元，將於2025年下半年至2027年到期，票面利率區間為2.05%至4.58%。
- (ii) 工銀金租發行固定或浮動利率的人民幣及美元債券，折合人民幣389.08億元，將於2025年下半年至2031年到期，票面利率區間為1.75%至5.30%。
- (iii) 工銀泰國發行固定利率的泰銖債券，折合人民幣60.62億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為1.70%至3.70%。
- (iv) 工銀國際發行固定或浮動利率的人民幣及美元債券，折合人民幣78.62億元，將於2025年下半年至2028年到期，票面利率區間為1.70%至5.40%。
- (v) 工銀新西蘭發行固定或浮動利率的新西蘭元、人民幣及美元債券，折合人民幣19.32億元，將於2026年至2029年到期，票面利率區間為2.93%至5.78%。
- (vi) 工銀投資發行固定利率的人民幣債券，共計人民幣50.00億元，將於2025年下半年到期，票面利率為2.50%。
- (vii) 工銀加拿大發行固定利率的加拿大元同業存單，折合人民幣10.87億元，將於2025年下半年到期，票面利率區間為3.30%至3.45%。
- (viii) 工銀澳門發行固定利率的人民幣債券，共計人民幣29.94億元，將於2026年到期，票面利率為3.09%。
- (ix) 工銀阿根廷發行浮動利率的阿根廷比索債券，折合人民幣4.54億元，將於2025年下半年及2026年到期，票面利率區間為3.25%至5.00%。

30. 其他負債

		2025年6月30日	2024年12月31日
待結算及清算款項		382,146	374,945
保險業務負債		321,141	304,959
應付股利		58,837	51,282
應付工資、獎金、津貼和補貼	(a)	37,209	45,269
信貸承諾損失準備	(b)	26,095	25,159
租賃負債	(c)	19,853	20,983
其他應交稅金		15,135	15,974
本票		482	1,239
應付內退費用		6	7
其他		60,191	89,398
		921,095	929,215

(a) 於2025年6月30日，本集團上述應付工資、獎金、津貼和補貼餘額中並無屬於拖欠性質的餘額（2024年12月31日：無）。

(b) 信貸承諾損失準備

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	19,815	5,244	100	25,159
轉移：				
— 至第一階段	159	(159)	—	—
— 至第二階段	(261)	261	—	—
— 至第三階段	(95)	(36)	131	—
本期計提/(回撥)	1,077	(85)	(3)	989
其他變動	240	(177)	(116)	(53)
2025年6月30日	20,935	5,048	112	26,095

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2024年1月1日	17,897	5,634	654	24,185
轉移：				
— 至第一階段	113	(113)	—	—
— 至第二階段	(204)	204	—	—
— 至第三階段	(76)	(7)	83	—
本年計提/(回撥)	1,771	(528)	(553)	690
其他變動	314	54	(84)	284
2024年12月31日	19,815	5,244	100	25,159

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 租賃負債

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年以內	6,996	6,741
一至二年	5,457	5,515
二至三年	3,635	3,913
三至五年	4,590	4,444
五年以上	1,739	2,145
未折現租賃負債合計	22,417	22,758
租賃負債期末/年末餘額	19,853	20,983

31. 股本

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	股數 (百萬元)	金額	股數 (百萬元)	金額
發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)	86,795	86,795	86,795	86,795
A股(每股人民幣1元)	269,612	269,612	269,612	269,612
	356,407	356,407	356,407	356,407

除H股股利以人民幣或等值港元支付外，所有A股和H股普通股股東就派發普通股股利均享有同等的權利。

32. 其他權益工具

(1) 優先股

(a) 發行在外的優先股

發行在外的 金融工具	發行時間	會計分類	股息率	發行價格	數量 (百萬元)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	到期日	轉股條件	轉換 情況
境外										
美元優先股	23/09/2020	權益工具	3.58%	20美元/股	145	2,900	19,716	永久存續	強制轉股	無
境內										
2015年人民幣優先股	18/11/2015	權益工具	4.58%	人民幣100元/股	450	45,000	45,000	永久存續	強制轉股	無
2019年人民幣優先股	19/09/2019	權益工具	3.02%	人民幣100元/股	700	70,000	70,000	永久存續	強制轉股	無
募集資金合計							134,716			

(b) 主要條款及基本情況

(i) 股息

境外及境內優先股股息每年支付一次。

在境外及境內優先股發行後的5年內股息率不變；隨後每隔5年重置一次（該股息率由基準利率加上固定息差確定）。固定息差為境外及境內優先股發行時股息率與基準利率之間的差值，且在存續期內保持不變。

(ii) 股息發放條件

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本行在依法彌補以往年度虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向境外及境內優先股股東分配股息，且優先於普通股股東。境外優先股與境內優先股的支付順序相同。在任何情況下，經股東大會審議通過後，本行有權取消境外及境內優先股的全部或部分股息支付，且不構成違約事件。

(iii) 股息制動機制和設定機制

如本行全部或部分取消境外及境內優先股的股息支付，在完全宣派當期優先股股息之前，本行將不會向普通股股東分配股息。

境外及境內優先股採取非累積股息支付方式，即未向優先股股東足額派發的股息的差額部分，不累積到下一計息年度。優先股的股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。

本行以現金形式支付境外及境內優先股股息，計息本金為屆時已發行且存續的本次相應期間內境外優先股清算優先金額或境內優先股票面總金額（即優先股發行價格與屆時已發行且存續的優先股股數的乘積）。

(iv) 清償順序及清算方法

境外及境內優先股的股東位於同一受償順序，受償順序排在存款人、一般債權人及可轉換債券持有人、次級債持有人、二級資本債券持有人及其他二級資本工具持有人之後，優先於本行普通股股東。

(v) 強制轉股條件

對於境外優先股，當任何無法生存觸發事件發生時，本行有權在獲得金融監管總局批准但無需獲得優先股股東或普通股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的境外優先股按照總金額全部或部分不可撤銷地、強制性地轉換為相應數量的H股普通股。當境外優先股轉換為H股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

對於境內優先股，當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%（或以下）時，本行有權在無需獲得境內優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的境內優先股按照票面總金額全部或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上；當上述境內優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得境內優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的境內優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。當上述境內優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

境外優先股的初始強制轉股價格為每股H股5.73港元，2015年境內優先股的初始強制轉股價格為人民幣3.44元，2019年境內優先股的初始強制轉股價格為人民幣5.43元。當本行H股普通股或A股普通股發生配送紅股等情況時，本行將依次對強制轉股價格進行累積調整。

(vi) 贖回條款

在取得金融監管總局批准並滿足贖回條件的前提下，本行有權在第一個贖回日以及後續任何股息支付日贖回全部或部分境外優先股。境外優先股的贖回價格為清算優先金額加當期已宣告且尚未支付的股息。境外優先股的第一個贖回日為發行結束之日起5年後。

自境內優先股發行日或發行結束之日起5年後，經金融監管總局事先批准並符合相關要求，本行有權全部或部分贖回境內優先股。境內優先股贖回期為自贖回起始之日起至全部贖回或轉股之日止。境內優先股的贖回價格為票面金額加當期已宣告且尚未支付的股息。

(c) 發行在外的優先股變動情況表

發行在外的金融工具	2025年1月1日			本期增減變動			2025年6月30日		
	數量 (百萬股)	原幣 (百萬元)	折合人民幣 (百萬元)	數量 (百萬股)	原幣 (百萬元)	折合人民幣 (百萬元)	數量 (百萬股)	原幣 (百萬元)	折合人民幣 (百萬元)
境外									
美元優先股	145	2,900	19,716	-	-	-	145	2,900	19,716
境內									
2015年人民幣優先股	450	45,000	45,000	-	-	-	450	45,000	45,000
2019年人民幣優先股	700	70,000	70,000	-	-	-	700	70,000	70,000
合計			134,716			-			134,716

於2025年6月30日，本行發行的優先股扣除相關發行費用後的餘額計人民幣1,346.14億元（2024年12月31日：人民幣1,346.14億元）。

(2) 永續債

(a) 發行在外的永續債

發行在外的 金融工具	發行時間	會計分類	初始 利息率	發行價格	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	到期日	轉股條件	轉換 情況
境外										
美元永續債	24/09/2021	權益工具	3.20%	註(i)	不適用	6,160	39,793	永久存續	無	無
境內										
人民幣2021年										
第一期永續債	04/06/2021	權益工具	4.04%	人民幣100元/張	700	70,000	70,000	永久存續	無	無
人民幣2021年										
第二期永續債	24/11/2021	權益工具	3.65%	人民幣100元/張	300	30,000	30,000	永久存續	無	無
人民幣2024年										
第一期永續債	10/07/2024	權益工具	2.35%	人民幣100元/張	500	50,000	50,000	永久存續	無	無
人民幣2025年										
第一期永續債	09/05/2025	權益工具	1.97%	人民幣100元/張	400	40,000	40,000	永久存續	無	無
募集資金合計							229,793			

(i) 境外永續債的規定面值為200,000美元，超過部分為1,000美元的整數倍，按照規定面值100%發行。

(b) 永續債主要條款及基本情況

經相關監管機構批准，本行於2021年6月4日、2021年11月24日、2024年7月10日及2025年5月9日在全國銀行間債券市場分別發行了總規模為人民幣700億元、人民幣300億元、人民幣500億元及人民幣400億元的無固定期限資本債券（以下簡稱「2021年第一期境內永續債」、「2021年第二期境內永續債」、「2024年第一期境內永續債」及「2025年第一期境內永續債」，合稱「境內永續債」）。

本行於2021年9月24日在香港聯交所發行了總規模為61.6億美元的無固定期限資本債券（以下簡稱「境外永續債」）。

本行上述境內外永續債的募集資金依據適用法律，經監管機構批准，用於補充本行其他一級資本。

(i) 利息

境內永續債的單位票面金額為人民幣100元。2021年第一期境內永續債前5年票面利率為4.04%，每5年重置利率；2021年第二期境內永續債前5年票面利率為3.65%，每5年重置利率；2024年第一期境內永續債前5年票面利率為2.35%，每5年重置利率；2025年第一期境內永續債前5年票面利率為1.97%，每5年重置利率。該利率由基準利率加上初始固定利差確定，初始固定利差為境內永續債發行時票面利率與基準利率之間的差值，且在存續期內保持不變。境內永續債利息每年支付一次。

境外永續債前5年票面利率為3.20%，每5年重置利率；該利率由基準利率加上固定利差確定，固定利差在存續期內保持不變。境外永續債利息每半年支付一次。

(ii) 利息制動機制和設定機制

境內永續債及境外永續債採取非累積利息支付方式。本行有權取消全部或部分境內永續債及境外永續債派息，且不構成違約事件。本行可以自由支配取消的境內永續債及境外永續債利息用於償付其他到期債務，但直至恢復派發全額利息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。

(iii) 清償順序及清算方法

境內永續債的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於境內永續債順位的次級債持有人之後，本行股東持有的所有類別股份之前；境外永續債的受償順序在存款人、一般債權人、二級資本債持有人和處於高於境外永續債順位的次級債持有人之後，本行股東持有的所有類別股份之前。境內永續債及境外永續債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。

(iv) 減記條款

對於2021年第一期境內永續債、2021年第二期境內永續債、2024年第一期境內永續債及2025年第一期境內永續債，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，將屆時已發行且存續的相關境內永續債的本金進行部分或全部減記。

對於境外永續債，當發生無法生存觸發事件時，本行有權在無需獲得債券持有人同意的情況下，將屆時已發行且存續的境外永續債的本金進行部分或全部減記。

(v) 贖回條款

境內永續債及境外永續債的存續期與本行持續經營存續期一致。本行自發行之日起5年後，有權於每個付息日（含發行之日後第5年付息日）全部或部分贖回境內永續債及境外永續債。在境內永續債及境外永續債發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致境內永續債及境外永續債不再計入其他一級資本，本行有權全部而非部分地贖回境內永續債及境外永續債。

(c) 發行在外的永續債變動情況表

發行在外的 金融工具	2025年1月1日			本期增減變動			2025年6月30日		
	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合人民幣 (百萬元)	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合人民幣 (百萬元)	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合人民幣 (百萬元)
境外									
美元永續債	不適用	6,160	39,793	-	-	-	不適用	6,160	39,793
境內									
人民幣2021年 第一期永續債	700	70,000	70,000	-	-	-	700	70,000	70,000
人民幣2021年 第二期永續債	300	30,000	30,000	-	-	-	300	30,000	30,000
人民幣2024年 第一期永續債	500	50,000	50,000	-	-	-	500	50,000	50,000
人民幣2025年 第一期永續債	-	-	-	400	40,000	40,000	400	40,000	40,000
合計			189,793			40,000			229,793

於2025年6月30日，本行發行的永續債扣除相關發行費用後的餘額計人民幣2,297.30億元（2024年12月31日：人民幣1,897.30億元）。

(3) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

	2025年6月30日	2024年12月31日
1. 歸屬於母公司股東的權益	4,114,692	3,969,841
(1) 歸屬於母公司普通股持有者的權益	3,750,348	3,645,497
(2) 歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益	364,344	324,344
2. 歸屬於非控制性股東的權益	24,184	17,425
(1) 歸屬於非控制性股東普通股持有者的權益	16,312	16,553
(2) 歸屬於非控制性股東其他權益工具持有者的權益	7,872	872

33. 儲備

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

(b) 盈餘公積

(i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本行需要按當年根據企業會計準則及其他相關規定確認的淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本行法定盈餘公積累計額為本行註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前註冊資本的25%。

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經股東大會批准，本行可自行決定按企業會計準則及其他相關規定所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的任意盈餘公積可用於彌補本行的虧損或轉增本行的資本。

(iii) 其他盈餘公積

本行境外機構根據當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

(c) 一般準備

根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》（財金[2012]20號）的規定，本行從年度淨利潤中提取一般準備，用於部分彌補尚未識別的可能性損失，一般準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

一般準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的其他一般準備。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資的公允價值變動及減值準備所產生的儲備。

(e) 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額為折算境外經營的外幣財務報表時所產生的差額。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

(g) 其他儲備

其他儲備為除上述儲備以外的其他儲備，包括分佔聯營及合營企業其他綜合收益等。

(h) 可分配利潤

本行可分配利潤為中國會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。本集團子公司的可供分配利潤金額取決於按子公司所在地的法規及會計準則編製的財務報表所反映之利潤。這些利潤可能不同於按國際財務報告準則所編製的財務報表呈報的金額。

34. 其他綜合收益

(a) 合併財務狀況表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益情況

	外幣財務報表			合計
	投資重估儲備	折算差額	其他	
2024年1月1日	24,047	(15,608)	(12,517)	(4,078)
本年增減變動	52,918	9,516	(10,661)	51,773
2024年12月31日及2025年1月1日	76,965	(6,092)	(23,178)	47,695
本期增減變動	1,515	(1,548)	(799)	(832)
2025年6月30日	78,480	(7,640)	(23,977)	46,863

(b) 合併綜合收益表中的其他綜合收益情況

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
以後不能重分類進損益的其他綜合收益：		
(i) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資公允價值變動	2,162	2,034
減：所得稅影響	(513)	(520)
	1,649	1,514
(ii) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	(18)	49
(iii) 其他	1	26
以後將重分類進損益的其他綜合收益：		
(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資公允價值變動	3,790	35,463
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	(2,713)	(1,941)
減：所得稅影響	(48)	(8,614)
	1,029	24,908
(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資信用損失準備	(161)	1,722
減：所得稅影響	42	(401)
	(119)	1,321
(iii) 現金流量套期儲備：		
本期收益/(損失)	1,941	(459)
減：所得稅影響	(193)	(57)
	1,748	(516)
(iv) 權益法下可轉損益的其他綜合收益	(33)	(426)
(v) 外幣財務報表折算差額	(1,755)	9,332
(vi) 其他	(4,210)	(7,459)
	(1,708)	28,749

35. 現金及現金等價物

	2025年6月30日	2024年6月30日
現金	68,396	64,790
存放中央銀行非限制性款項	268,574	626,190
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項	380,130	418,552
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項	287,226	270,693
原到期日不超過三個月的買入返售款項	1,427,584	801,923
	2,431,910	2,182,148

36. 在結構化主體中的權益

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併範圍，主要包括投資基金、資產管理計劃及資產支持證券、信託計劃。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賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

本集團通過直接持有投資在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益的賬面價值及最大損失敞口列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	賬面價值	最大損失敞口	賬面價值	最大損失敞口
投資基金	43,198	43,198	36,587	36,587
資產管理計劃及資產支持證券	73,799	73,799	74,943	74,943
信託計劃	28,529	28,529	30,476	30,476
	145,526	145,526	142,006	142,006

投資基金、資產管理計劃及資產支持證券、信託計劃的最大損失敞口為其在報告日按攤餘成本或公允價值計量的賬面價值。

本集團通過直接持有投資在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益，合併財務狀況表中的相關資產項目列示如下：

	2025年6月30日		
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金融投資	以公允價值計量 且其變動計入其他 綜合收益的金融投資	以攤餘成本 計量的 金融投資
投資基金	42,933	265	—
資產管理計劃及資產支持證券	26,306	33,921	13,572
信託計劃	4,055	21,870	2,604
	73,294	56,056	16,176

	2024年12月31日		
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金融投資	以公允價值計量 且其變動計入其他 綜合收益的金融投資	以攤餘成本 計量的 金融投資
投資基金	36,450	137	—
資產管理計劃及資產支持證券	27,921	31,317	15,705
信託計劃	7,143	19,919	3,414
	71,514	51,373	19,119

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品和投資基金。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投資產品。本集團在這些未納入合併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賺取管理費收入。於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團持有的投資以及應收手續費賬面價值金額不重大。本集團賺取的管理費收入已包含在個人理財及私人銀行和對公理財相關手續費及佣金收入中，見附註4。

於2025年6月30日，本集團發起設立但未納入合併範圍的非保本理財產品及投資基金的規模餘額分別為人民幣19,374.65億元（2024年12月31日：人民幣21,210.75億元）及人民幣21,713.73億元（2024年12月31日：人民幣21,111.49億元）。

截至2025年6月30日止六個月，本集團未通過拆出資金和買入返售的方式向自身發起設立的非保本理財產品提供融資交易（截至2024年6月30日止六個月：無）。這些交易根據正常的商業條款和條件進行。

(c) 納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體主要包括本集團發行或發起並投資或因理財業務相關監管要求購入的部分投資基金、資產支持證券和資產管理計劃等。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報，並且有能力運用對此類結構化主體的權力影響可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

37. 金融資產的轉移

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讓給第三方或特殊目的主體。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的幾乎所有風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

賣出回購交易及證券借出交易

未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易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。上述交易中本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對其進行終止確認。同時，本集團將收到的作為抵押品的現金確認為一項金融負債。

資產證券化

本集團將信貸資產出售給結構化主體，再由結構化主體向投資者發行資產支持證券。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。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控制的，本集團在合併財務狀況表上按照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。於2025年6月30日，本集團無繼續涉入的資產(2024年12月31日：人民幣287.23億元)。

於2025年6月30日，對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團持有的資產支持證券投資的賬面價值為人民幣9.07億元(2024年12月31日：人民幣8.40億元)，其最大損失敞口與賬面價值相若。

對於不符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團未終止確認已轉移的信貸資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。於2025年6月30日，本集團未終止確認的已轉移信貸資產於轉讓日的金額為人民幣1.32億元(2024年12月31日：人民幣1.32億元)。

38. 質押資產

本集團作為負債或者或有負債的擔保物包括證券及票據等金融資產，主要用作賣出回購款項、證券借貸、衍生等業務或按照當地監管要求提供的擔保物。於2025年6月30日，上述作為擔保物的金融資產的面值合計約為人民幣14,837.19億元(2024年12月31日：約為人民幣22,024.47億元)。

39. 股票增值權計劃

根據2006年已批准的股票增值權計劃，本行擬向符合資格的董事、監事、高管人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。股票增值權依據本行H股的價格進行授予和行使，且自授予之日起10年內有效。截至本財務報表批准日，本行還未授予任何股票增值權。

40. 承諾和或有負債

(a) 資本性支出承諾

於報告期末，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
已簽約但未撥付	17,935	19,469

(b) 信貸承諾

本集團未履行的授信承諾包括已批准發放的貸款和未使用的信用卡信用額度。

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

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。本集團預計大部分承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額及未使用的信用卡信用額度為假設將全數發放的合約金額；所列示的銀行承兌匯票、信用證及保函的金額為如果交易對手未能履約，本集團將在報告期末確認的最大潛在損失金額。

	2025年6月30日	2024年12月31日
銀行承兌匯票	893,794	908,973
開出保函		
— 融資保函	50,968	40,259
— 非融資保函	635,894	625,887
開出即期信用證	47,252	51,318
開出遠期信用證	202,272	151,732
貸款承諾		
— 原始期限在一年以內	52,487	43,586
— 原始期限在一年或以上	410,398	415,557
信用卡信用額度	1,173,827	1,166,166
	3,466,892	3,403,478
信貸承諾的信用風險加權資產	1,169,593	1,190,347

(c) 經營租賃

本集團作為出租人主要通過子公司工銀金租從事經營租賃業務。根據已簽訂的不可撤銷的經營租賃合同，本集團預計未來期間應收取的未折現最低經營租賃收款額匯總如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年以內	17,642	16,846
一至二年	15,684	15,033
二至三年	13,810	13,239
三至五年	23,910	22,993
五年以上	44,868	44,569
	115,914	112,680

(d) 未決訴訟、仲裁

本集團在日常經營過程中涉及若干法律訴訟、仲裁。於2025年6月30日，本行及/或其子公司作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額共計人民幣83.26億元（2024年12月31日：人民幣86.55億元）。

管理層認為，本集團已經根據現有事實及狀況對因涉訴可能遭受的損失計提了足夠的準備，預計該等訴訟、仲裁案件的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況及經營結果產生重大影響。

(e) 國債兌付承諾及證券承銷承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。於2025年6月30日，本行具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣595.04億元（2024年12月31日：人民幣534.45億元）。管理層認為在該等國債到期前，本行所需兌付的國債金額並不重大。

於2025年6月30日，本集團無尚未到期的債券承銷承諾（2024年12月31日：人民幣4.00億元）。

(f) 委託資金及貸款

	2025年6月30日	2024年12月31日
委託資金	4,544,285	4,586,796
委託貸款	4,544,078	4,586,664

委託資金是指委託人存入的，由本集團向委託人指定的特定第三方發放貸款之用的資金，貸款相關的信用風險由委託人承擔。

委託貸款為本集團與委託人簽訂委託協議，由本集團代委託人發放貸款予委託人指定的借款人。本集團不承擔任何風險。

(g) 受託業務

本集團向第三方提供託管、信託及資產管理服務。來自於受託業務的收入已包括在附註4所述的「手續費及佣金淨收入」中。這些受託資產並沒有包括在本集團的合併財務狀況表內。

41. 關聯方披露

除了在本財務報表其他附註已另作披露外，本集團與關聯方於本報告期間的交易列示如下：

(a) 財政部

財政部是國務院的組成部門，主要負責財政收支和稅收政策等。於2025年6月30日，財政部直接持有本行約31.14% (2024年12月31日：約31.14%)的已發行股本。本集團與財政部開展日常業務交易，主要交易的詳細情況列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
期末/年末餘額：		
中國國債和特別國債	3,800,327	3,325,998

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
本期交易：		
國債利息收入	35,226	30,702

本集團與其他受財政部控制或共同控制的公司之間的交易詳見附註41(i)「與中國國有企業的交易」。

(b) 中央匯金投資有限責任公司

中央匯金投資有限責任公司(以下簡稱「匯金公司」)是中國投資有限責任公司的全資子公司，根據國家授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。匯金公司成立於2003年12月16日，註冊資本人民幣8,282.09億元，實收資本人民幣8,282.09億元。於2025年6月30日，匯金公司直接持有本行約34.79% (2024年12月31日：約34.79%)的已發行股本。

本集團於2025年6月30日持有的匯金公司發行的債券(以下簡稱「匯金債券」)的票面金額合計人民幣655.19億元(2024年12月31日：人民幣588.97億元)，期限3至30年，票面利率1.76%至4.20%。匯金債券包括政府支持機構債券、短期融資券及中期票據，本集團購買匯金債券屬於正常的商業經營活動，符合相關監管規定和本集團公司治理文件的要求。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

本集團與匯金公司的交易基於正常的商業交易條款及條件，以市場交易價格為定價基礎，按正常業務進程進行，主要交易的詳細情況列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
期末/年末餘額：		
債券投資	67,026	59,573
客戶貸款及墊款	62,603	68,139
客戶存款	59,418	35,642

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
本期交易：		
債券投資利息收入	830	590
客戶貸款及墊款利息收入	772	1,163
客戶存款利息支出	163	102

根據政府的指導，匯金公司在其他銀行及金融機構中也持有股權投資。本集團與這些銀行及金融機構的交易基於正常的商業交易條款及條件，以市場交易價格為定價基礎，按正常業務程序進行。本集團管理層認為這些銀行和金融機構是本集團的競爭對手。本集團與這些銀行和金融機構進行的主要交易的詳細情況列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
期末/年末餘額：		
債券投資	973,553	1,153,794
存放和拆放同業及其他金融機構款項	337,014	273,219
買入返售款項	134,947	84,763
客戶貸款及墊款	5,852	2,544
衍生金融資產	4,134	6,206
同業及其他金融機構存放和拆入款項	452,690	396,947
賣出回購款項	48,800	3,400
衍生金融負債	9,473	31,419
客戶存款	35,105	12,947
信貸承諾	26,948	7,924

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
本期交易：		
債券投資利息收入	9,450	11,324
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	2,090	1,440
買入返售利息收入	45	10
客戶貸款及墊款利息收入	45	39
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	3,225	1,916
賣出回購利息支出	2	3
客戶存款利息支出	157	135

(c) 全國社會保障基金理事會

全國社會保障基金理事會(以下簡稱「社保基金會」)是財政部管理的事業單位，為全國社保基金的管理運營機構。於2025年6月30日，社保基金會持有本行約5.34%的已發行股本(2024年12月31日：約5.31%)。本集團與社保基金會的交易基於正常的商業交易條款及條件，以市場交易價格為定價基礎，按正常業務程序進行，主要交易的詳細情況列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
期末/年末餘額：		
存入資金	308,900	227,000
	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
本期交易：		
利息支出	4,959	3,955

(d) 子公司

	2025年6月30日	2024年12月31日
期末/年末餘額：		
金融投資	38,451	39,769
存放和拆放同業及其他金融機構款項	350,920	366,583
買入返售款項	8,200	7,398
客戶貸款及墊款	77,396	90,772
衍生金融資產	3,720	5,971
同業及其他金融機構存放和拆入款項	513,699	482,000
賣出回購款項	20,972	2,924
衍生金融負債	10,696	9,303
信貸承諾	29,758	26,354
	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
本期交易：		
金融投資利息收入	935	1,010
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	1,525	1,058
買入返售利息收入	16	9
客戶貸款及墊款利息收入	1,402	1,389
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	2,694	2,360
賣出回購利息支出	101	10
手續費及佣金收入	2,146	3,115

與子公司之間的主要往來餘額及交易均已在本財務報表中抵銷。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(e) 聯營企業及其子公司

	2025年6月30日	2024年12月31日
期末/年末餘額：		
存放和拆放同業及其他金融機構款項	1,832	722
買入返售款項	1,933	1,837
客戶貸款及墊款	8,944	4,894
衍生金融資產	1,834	1,825
同業及其他金融機構存放和拆入款項	3,929	2,554
客戶存款	932	2,968
衍生金融負債	1,836	1,587
信貸承諾	7,198	8,293

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
本期交易：		
債券投資利息收入	—	133
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	8	22
買入返售利息收入	73	0
客戶貸款及墊款利息收入	115	96
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	149	102
客戶存款利息支出	2	38

本集團與上述關聯方的交易基於正常的商業交易條款及條件，以市場交易價格為定價基礎，並按正常業務程序進行。

(f) 合營企業及其子公司

	2025年6月30日	2024年12月31日
期末/年末餘額：		
客戶貸款及墊款	5	217
同業及其他金融機構存放和拆入款項	60	643
客戶存款	119	139

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
本期交易：		
客戶貸款及墊款利息收入	0	2
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	0	2
客戶存款利息支出	0	0

本集團與上述關聯方的交易基於正常的商業交易條款及條件，以市場交易價格為定價基礎，並按正常業務程序進行。

(g) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指有權力並負責直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員及高級管理人員。

關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
薪酬及福利	5,530	6,042

本集團關聯方還包括本集團關鍵管理人員及其關係密切的家庭成員，以及關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制及施加重大影響的其他公司。

截至2025年6月30日止六個月，本集團與上述關聯方的交易及餘額單筆及總額均不重大（截至2024年6月30日止六個月：不重大）。本集團於日常業務中與上述關聯方進行的交易均為正常的銀行業務。

於2025年6月30日，本集團對上交所相關規定項下的關聯自然人發放貸款和信用卡透支餘額為人民幣33萬元（2024年12月31日：人民幣23萬元）。

於2025年6月30日，本行對金融監管總局相關規定項下的關聯自然人發放貸款和信用卡透支餘額為人民幣12,641萬元（2024年12月31日：人民幣11,331萬元）。

本集團與上述關聯方的交易基於正常的商業交易條款及條件，以市場交易價格為定價基礎，按正常業務程序進行。

(h) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款外，本期末年金基金持有本行A股股票市值人民幣1,332萬元（2024年12月31日：人民幣4,243萬元），持有本行發行債券人民幣76,299萬元（2024年12月31日：人民幣80,916萬元）。

(i) 與中國國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的企業由政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及/或控制（統稱「國有企業」）。於本報告期內，本集團與這些國有企業進行了廣泛的金融業務交易，這些交易包括但不限於貸款及存款；銀行間拆入及拆出款項；委託貸款；中間業務服務；買賣、承銷及兌付其他國有企業發行的債券；以及買賣及租賃物業及其他資產。

本集團與國有企業進行的交易基於正常的商業交易條款及條件，以市場交易價格為定價基礎，並按正常業務程序進行。這些交易並未因為本集團和上述國有企業均同受政府所控制或擁有而受到重大或不適當的影響。本集團所制定的產品及服務定價政策並不因客戶是否為國有企業而不同。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(j) 主要關聯方交易佔比

與子公司之間的主要往來餘額及交易均已在本財務報表中抵銷。在計算關聯方交易佔比時，關聯方交易不包含與子公司之間的關聯方交易。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔比	交易餘額	佔比
金融投資	4,840,906	31.09%	4,539,365	32.07%
存放和拆放同業及其他金融機構款項	338,846	27.16%	273,941	22.46%
買入返售款項	136,880	7.72%	86,600	7.16%
客戶貸款及墊款	77,404	0.26%	75,794	0.27%
衍生金融資產	5,968	4.65%	8,031	3.61%
同業及其他金融機構存放和拆入款項	456,679	8.83%	400,144	8.72%
賣出回購款項	48,800	2.83%	3,400	0.22%
衍生金融負債	11,309	9.82%	33,006	16.69%
客戶存款	404,474	1.10%	278,696	0.80%
信貸承諾	34,146	0.98%	16,217	0.48%

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔比	交易金額	佔比
利息收入	48,654	7.22%	45,521	6.31%
利息支出	8,657	2.40%	6,253	1.54%

42. 分部信息

(a) 經營分部

本集團以內部組織結構、管理要求和內部報告制度為依據，確定的經營分部主要包括公司金融業務、個人金融業務和資金業務。

公司金融業務

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務等。

個人金融業務

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款、銀行卡業務、個人理財業務及各類個人中間業務等。

資金業務

資金業務分部涵蓋本集團的貨幣市場業務、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

其他

本集團將不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出歸類為其他。

本集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。編製分部信息與本集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的內部轉移定價參照市場利率確定，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支，從第三方取得的利息收入和支出淨額為外部利息淨收支。

分部收入、費用、利潤、資產及負債包括直接歸屬某一分部的項目以及可按合理的基準分配至該分部的項目。本集團在確定分配基準時，主要基於各分部的資源佔用或貢獻。所得稅由本集團統一管理，不在分部間分配。

截至 2025 年 6 月 30 日止六個月					
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
外部利息淨收入/支出	182,289	(2,040)	133,327	—	313,576
內部利息淨(支出)/收入	(32,087)	138,952	(106,865)	—	—
手續費及佣金淨收入	42,917	23,430	673	—	67,020
其他淨收入(i)	4,604	1,751	20,781	1,350	28,486
營業收入	197,723	162,093	47,916	1,350	409,082
營業費用	(43,143)	(55,486)	(9,061)	(880)	(108,570)
資產減值(損失)/利得(ii)	(91,012)	(13,838)	220	101	(104,529)
營業利潤	63,568	92,769	39,075	571	195,983
分佔聯營及合營企業收益	—	—	—	3,025	3,025
稅前利潤	63,568	92,769	39,075	3,596	199,008
所得稅費用					(30,205)
淨利潤					168,803
其他分部信息：					
折舊及攤銷費用	4,959	6,319	1,710	65	13,053
資本性支出	6,986	9,591	2,413	97	19,087

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年6月30日				
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
分部資產	20,574,451	9,730,415	21,784,021	132,430	52,221,317
其中：對聯營及合營企業的投資	—	—	—	77,716	77,716
物業和設備	101,117	144,724	35,403	20,686	301,930
其他非流動資產(iii)	36,492	20,129	7,394	21,603	85,618
未分配資產					96,614
總資產					52,317,931
分部負債	17,100,993	20,818,621	10,043,719	186,102	48,149,435
未分配負債					29,620
總負債					48,179,055
其他分部信息：					
信貸承諾	2,293,093	1,173,799	—	—	3,466,892

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨收支。

(ii) 包括信用減值損失和其他資產減值損失。

(iii) 包括無形資產、商譽、長期待攤費用、使用權資產及其他非流動資產。

	截至2024年6月30日止六個月				
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
外部利息淨收入	164,619	14,155	135,176	—	313,950
內部利息淨(支出)/收入	(24,253)	124,492	(100,239)	—	—
手續費及佣金淨收入	43,380	23,412	613	—	67,405
其他淨收入(i)	3,593	392	14,199	2,460	20,644
營業收入	187,339	162,451	49,749	2,460	401,999
營業費用	(42,728)	(53,025)	(7,156)	(2,299)	(105,208)
資產減值(損失)/利得(ii)	(51,991)	(45,906)	(4,519)	347	(102,069)
營業利潤	92,620	63,520	38,074	508	194,722
分佔聯營及合營企業收益	—	—	—	2,462	2,462
稅前利潤	92,620	63,520	38,074	2,970	197,184
所得稅費用					(25,888)
淨利潤					171,296
其他分部信息：					
折舊及攤銷費用	5,157	6,484	1,363	53	13,057
資本性支出	6,618	8,689	1,759	69	17,135

	2024年12月31日				
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
分部資產	19,463,926	9,029,477	20,083,673	154,623	48,731,699
其中：對聯營及合營企業的投資	—	—	—	73,357	73,357
物業和設備	108,819	140,972	30,283	22,313	302,387
其他非流動資產(iii)	38,610	20,360	6,161	21,172	86,303
未分配資產					90,047
總資產					48,821,746
分部負債	16,419,197	19,534,790	8,684,636	159,699	44,798,322
未分配負債					36,158
總負債					44,834,480
其他分部信息：					
信貸承諾	2,238,406	1,165,072	—	—	3,403,478

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨支出。

(ii) 包括信用減值損失和其他資產減值損失。

(iii) 包括無形資產、商譽、長期待攤費用、使用權資產及其他非流動資產。

(b) 地理區域信息

本集團主要在中國境內經營，並在中國境外設有分行或子公司。地理區域信息分類列示如下。

中國境內（總行和境內分行）

總行：總行本部（包括總行直屬機構及其分支機構）；

長江三角洲：上海、江蘇、浙江、寧波；

珠江三角洲：廣東、深圳、福建、廈門；

環渤海地區：北京、天津、河北、山東、青島；

中部地區：山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西、海南；

西部地區：重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆、內蒙古、西藏；及

東北地區：遼寧、黑龍江、吉林、大連。

境外及其他

境外分行及境內外子公司和對聯營及合營企業的投資。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

截至2025年6月30日止六個月										
	中國境內(總行和境內分行)							境外及 其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區			
外部利息淨收入/(支出)	145,458	42,300	30,517	(6,175)	34,109	46,799	(1,806)	22,374	-	313,576
內部利息淨(支出)/收入	(146,885)	21,450	12,061	81,351	14,005	7,000	14,013	(2,995)	-	-
手續費及佣金淨收入	14,934	14,399	6,727	10,467	6,555	5,913	1,168	7,693	(836)	67,020
其他淨收入/(支出)(i)	15,647	(645)	(533)	421	(225)	(104)	352	12,789	784	28,486
營業收入	29,154	77,504	48,772	86,064	54,444	59,608	13,727	39,861	(52)	409,082
營業費用	(15,101)	(15,684)	(11,099)	(18,184)	(14,621)	(15,677)	(5,235)	(13,021)	52	(108,570)
資產減值損失(ii)	(34,122)	(12,076)	(15,786)	(9,452)	(15,441)	(12,426)	(1,371)	(3,855)	-	(104,529)
營業(虧損)/利潤	(20,069)	49,744	21,887	58,428	24,382	31,505	7,121	22,985	-	195,983
分估聯營及合營企業收益	-	-	-	-	-	-	-	3,025	-	3,025
稅前(虧損)/利潤	(20,069)	49,744	21,887	58,428	24,382	31,505	7,121	26,010	-	199,008
所得稅費用										(30,205)
淨利潤										168,803
其他分部信息：										
折舊及攤銷費用	2,036	2,035	1,327	1,898	1,763	1,981	685	1,328	-	13,053
資本性支出	1,434	1,161	578	937	1,138	875	323	12,641	-	19,087

2025年6月30日										
	中國境內(總行和境內分行)							境外及 其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區			
地理區域資產	7,413,242	14,762,702	8,367,233	7,592,815	5,705,449	6,663,084	1,820,565	5,848,992	(5,952,765)	52,221,317
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	-	77,716	-	77,716
物業和設備	11,825	29,647	13,269	17,822	16,081	19,474	7,113	186,699	-	301,930
其他非流動資產(iii)	28,891	6,641	5,463	6,628	8,091	9,781	2,083	18,091	(51)	85,618
未分配資產										96,614
總資產										52,317,931
地理區域負債	4,004,847	13,152,800	7,347,309	12,004,661	5,891,298	6,061,194	2,721,954	2,918,137	(5,952,765)	48,149,435
未分配負債										29,620
總負債										48,179,055
其他分部信息：										
信貸承諾	1,191,851	1,828,593	1,043,673	1,355,740	907,166	1,081,006	189,177	903,475	(5,033,789)	3,466,892

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨收支。

(ii) 包括信用減值損失和其他資產減值損失。

(iii) 包括無形資產、商譽、長期待攤費用、使用權資產及其他非流動資產。

	截至2024年6月30日止六個月									
	中國境內(總行和境內分行)									
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	抵銷	合計
外部利息淨收入/(支出)	155,819	29,047	28,447	(10,400)	34,911	46,960	1,314	27,852	–	313,950
內部利息淨(支出)/收入	(173,503)	34,111	18,020	83,746	16,833	11,371	11,997	(2,575)	–	–
手續費及佣金淨收入	14,186	14,076	7,924	10,866	6,675	6,147	1,505	6,971	(945)	67,405
其他淨收入/(支出)(i)	13,346	(84)	(491)	(420)	(273)	(521)	(124)	8,282	929	20,644
營業收入	9,848	77,150	53,900	83,792	58,146	63,957	14,692	40,530	(16)	401,999
營業費用	(13,013)	(15,719)	(11,139)	(17,390)	(14,862)	(15,705)	(5,225)	(12,171)	16	(105,208)
資產減值損失(ii)	(20,373)	(13,323)	(21,283)	(9,193)	(16,760)	(15,771)	(2,870)	(2,496)	–	(102,069)
營業(虧損)/利潤	(23,538)	48,108	21,478	57,209	26,524	32,481	6,597	25,863	–	194,722
分佔聯營及合營企業收益	–	–	–	–	–	–	–	2,462	–	2,462
稅前(虧損)/利潤	(23,538)	48,108	21,478	57,209	26,524	32,481	6,597	28,325	–	197,184
所得稅費用										(25,888)
淨利潤										171,296
其他分部信息：										
折舊及攤銷費用	2,091	2,050	1,399	1,929	1,784	2,037	740	1,027	–	13,057
資本性支出	1,105	1,255	907	1,056	986	918	308	10,600	–	17,135

	2024年12月31日									
	中國境內(總行和境內分行)							境外及		
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	其他	抵銷	合計
地理區域資產	7,841,046	12,434,709	7,718,129	7,246,667	5,406,280	6,270,179	1,696,003	5,753,936	(5,635,250)	48,731,699
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	-	73,357	-	73,357
物業和設備	11,869	30,333	13,457	18,533	16,764	20,374	7,490	183,567	-	302,387
其他非流動資產(iii)	18,869	6,878	5,741	6,897	8,377	9,832	2,140	27,641	(72)	86,303
未分配資產										90,047
總資產										48,821,746
地理區域負債	4,716,988	11,143,759	6,759,439	11,183,389	5,441,641	5,672,095	2,560,972	2,955,289	(5,635,250)	44,798,322
未分配負債										36,158
總負債										44,834,480
其他分部信息：										
信貸承諾	1,182,427	1,809,734	1,083,228	1,190,983	859,622	954,749	178,126	834,035	(4,689,426)	3,403,478

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨支出。

(ii) 包括信用減值損失和其他資產減值損失。

(iii) 包括無形資產、商譽、長期待攤費用、使用權資產及其他非流動資產。

43. 金融風險管理

董事會對風險管理承擔最終責任，並通過其風險管理委員會和審計委員會監督本集團的風險管理體系。

行長負責監督風險管理，直接向董事會匯報風險管理事宜，並擔任高級管理層風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。這兩個委員會負責提出風險管理策略和風險偏好，在全行風險策略下審議、制定風險管理政策和程序，並經行長就有關戰略及政策向董事會風險管理委員會提出建議。首席風險官協助行長對各項風險進行監管和決策。

本集團明確了各部門對金融風險的監控責任。其中，信貸管理部門負責監控信用風險，風險管理部門及資產負債管理部門負責監控市場風險和流動性風險，內控合規部門負責監控操作風險。風險管理部門主要負責協調及建立全面的風險管理框架、匯總報告信用風險、市場風險及操作風險情況，並直接向首席風險官匯報。

在分行層面，風險管理實行雙線匯報制度，在此制度下，分行的風險管理部門同時向總行相應的風險管理部門和分行管理層匯報。

(a) 信用風險

信用風險的定義及範圍

信用風險是指因借款人或交易對手無法履約而帶來損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的擔保、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的信貨資產、存拆放款項和金融投資。

除上述業務外，本集團亦會在其他方面面臨信用風險。財務狀況表中的衍生金融資產項目也體現了衍生金融工具的信用風險。此外，本集團對客戶提供擔保，因此本集團可能被要求代替客戶付款，該款項將根據協議的條款向客戶收回。因此本集團承擔與貸款相近的風險，適用同樣的風險控制程序及政策來降低風險。

信用風險的評價方法

金融工具風險階段劃分

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加以及資產是否已發生信用減值，將各筆業務劃分入下列三個風險階段，計提預期信用損失。

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12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。需確認金融工具在整個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。需確認金融工具在整個存續期內的預期信用損失金額。

信用風險敞口風險分組

本集團獲取了充分的信息，綜合考慮了內評風險分池、產品類型、客戶類型、行業風險特徵、對宏觀經濟的響應等信用風險特徵，對預期信用損失信用風險敞口進行風險分組。

信用風險顯著增加

本集團至少於每季度末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。本集團在進行金融工具風險階段劃分時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信息，包括前瞻性信息。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、合同條款、還款行為及意願等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在報告期末發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。本集團判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加的標準包括金融工具的違約概率上升是否超過臨界值、融資背景是否真實、逾期是否超過30天、是否涉及展期或調整計息週期、是否出現重大信用風險事件以及其他表明信用風險顯著增加的情況。

對違約的界定

法人客戶違約是指法人客戶在違約認定時點存在下述情況之一：

- (i) 客戶對本集團至少一筆信用風險業務逾期90天(不含)以上；
- (ii) 本集團認定，除非採取變現抵質押品等追索措施，客戶可能無法全額償還本集團債務；
- (iii) 客戶在其他金融機構存在本條(i)、(ii)款所述事項。

零售業務違約是指個人客戶項下單筆信貸資產存在下述情況之一：

- (i) 貸款本金或利息持續逾期90天(不含)以上；
- (ii) 本集團認定，除非採取變現抵質押品等追索措施，客戶可能無法全額償還本集團債務。

對已發生減值的判定

一般來講，當發生以下情況時，本集團認定金融資產已發生信用減值：

- 金融資產逾期90天(不含)以上；
- 本集團出於經濟或法律等因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出正常情況不會作出的讓步；
- 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- 因發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；及
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

對參數、假設及估計技術的說明

根據金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別按照相當於該金融工具未來12個月內或整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。除已發生信用減值的公司類貸款及墊款外，預期信用損失的計量採用風險參數模型法，關鍵參數包括違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)，並考慮貨幣的時間價值。

違約概率(PD)是指考慮前瞻性信息後，客戶及其項下資產在未來一定時期內發生違約的可能性。本集團的違約概率以巴塞爾新資本協議內評模型結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息並剔除審慎性調整，以反映當前宏觀經濟環境下的「時點型」債務人違約概率。

違約損失率(LGD)是指考慮前瞻性信息後，預計違約導致的損失金額佔風險暴露的比例，根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保物的不同，加入前瞻性調整後確認。

違約風險敞口(EAD)是指預期違約時的表內和表外風險暴露總額，違約風險敞口根據歷史還款情況統計結果進行確認。

本集團每季度監控並覆核預期信用損失計算相關的假設，包括各期限下的違約概率及違約損失率的變動情況。

本集團採用現金流折現法計量已發生信用減值的公司類貸款及墊款減值損失。如果有客觀證據顯示貸款或墊款出現減值損失，損失金額以資產賬面總額與按資產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，通過減值準備相應調低資產的賬面金額。減值損失金額確認於合併利潤表內。在估算減值準備時，管理層審慎考慮以下因素：

- 借款人經營計劃的可持續性；
- 當發生財務困難時改善業績的能力；
- 項目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變現金額；及
- 預期現金流入時間。

本集團可能無法確定導致減值的單一的或分散的事件，但是可以通過若干事件所產生的綜合影響確定減值。除非有其他不可預測的情況存在，本集團在每個報告期末對貸款減值準備進行評估。

預期信用損失中包含的前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算涉及前瞻性信息。本集團通過歷史數據分析，識別出與計算預期信用損失相關聯的宏觀經濟指標包括國內生產總值(GDP)、居民消費價格指數(CPI)和廣義貨幣供應量(M2)、消費者信心指數等。本集團通過回歸分析確定這些經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係，以確定這些指標歷史上的變化對違約概率和違約損失率的影響。這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團至少每季度對這些經濟指標進行預測，並提供未來一年經濟情況的最佳估計。

本集團結合宏觀數據分析及專家判斷結果確定樂觀、中性、悲觀的情景及其權重，從而計算本集團加權平均預期信用損失準備金，其中樂觀、悲觀情景權重相若，中性情景權重略高，各情景權重較2024年12月31日未發生變化。

於2025年6月30日，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景，結合同期基數效應等因素對經濟增長情況的影響，對宏觀經濟指標進行前瞻性預測。其中，用於估計預期信用損失的國內生產總值(GDP)當期同比增長率中性情景預測值為5.0%左右，樂觀情景和悲觀情景預測值分別在中性情景預測值基礎上上浮和下浮一定水平形成。

金融資產的合同修改

為了實現最大程度的回款，本集團有時會因商業談判或借款人財務困難，對貸款的合同條款進行修改。

這類合同修改包括貸款展期、提供還款寬限期，以及免付款期等。基於管理層對客戶很可能繼續還款的指標的研判，本集團制訂了貸款的具體重組政策和操作實務，且對該政策持續進行覆核。對貸款進行重組的情況在中長期貸款的管理中最為常見。

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
經重組客戶貸款及墊款	140,962	139,086
其中：已減值客戶貸款及墊款	44,854	41,821

擔保物和其他信用增級

本集團基於對交易對手的信用風險評估決定需要取得的擔保物金額及類型。對於擔保物類型和評估參數，本集團制定了相關指引。

對於買入返售交易，擔保物主要為票據和有價證券。根據部分買入返售協議的條款，本集團在擔保物所有人未違約的情形下，亦可將上述擔保物出售或再次用於擔保。

對於公司貸款及票據貼現，擔保物主要為房地產或其他資產。於2025年6月30日，公司貸款及票據貼現賬面總額為人民幣210,182.97億元（2024年12月31日：人民幣194,145.09億元）。其中，有擔保物覆蓋的敞口為人民幣50,795.19億元（2024年12月31日：人民幣47,795.98億元）。

對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。於2025年6月30日，個人貸款賬面總額為人民幣91,673.62億元（2024年12月31日：人民幣89,577.20億元）。其中，有擔保物覆蓋的敞口為人民幣76,296.94億元（2024年12月31日：人民幣75,905.66億元）。

在辦理貸款抵質押擔保時，本集團優先選取價值相對穩定、變現能力較強的擔保物，一般不接受不易變現、不易辦理登記手續或價格波動較大的擔保物。擔保物的價值由本集團或本集團認可的估價機構進行評估、確認，以確保其可以覆蓋擔保物所擔保的貸款債權。本集團綜合考慮擔保物種類、使用情況、變現能力、價格波動、變現成本等因素合理確定擔保物的抵質押率。相關擔保物需按照法律要求辦理登記交付手續。信貸人員定期對擔保物進行監督檢查，並對擔保物價值變化情況進行評估認定。

本集團會定期監控擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。本集團對抵債資產進行有序處置。

(i) 不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

於報告期末，本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
存放中央銀行款項	2,987,376	3,250,842
存放和拆放同業及其他金融機構款項	1,247,437	1,219,876
衍生金融資產	128,229	222,361
買入返售款項	1,772,664	1,210,217
客戶貸款及墊款	29,371,887	27,613,781
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	704,151	770,192
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	3,917,300	3,205,926
以攤餘成本計量的金融投資	10,595,217	9,851,985
其他	158,685	131,680
	50,882,946	47,476,860
信貸承諾	3,466,892	3,403,478
最大信用風險敞口	54,349,838	50,880,338

(ii) 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之處，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

(1) 客戶貸款及墊款

按地區分佈

本集團客戶貸款及墊款(未含應計利息)按地區分類列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
總行	899,431	2.98%	874,284	3.08%
長江三角洲	6,652,560	22.03%	6,182,636	21.78%
珠江三角洲	4,550,608	15.08%	4,348,121	15.33%
環渤海地區	5,063,684	16.78%	4,677,575	16.49%
中部地區	4,764,402	15.78%	4,416,409	15.57%
西部地區	5,563,063	18.43%	5,233,652	18.45%
東北地區	1,189,425	3.94%	1,158,000	4.08%
境外及其他	1,502,486	4.98%	1,481,552	5.22%
合計	30,185,659	100.00%	28,372,229	100.00%

按行業分佈

本集團客戶貸款及墊款(未含應計利息)按行業分類列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
交通運輸、倉儲和郵政業	4,189,495	4,051,167
製造業	2,902,037	2,575,716
租賃和商務服務業	2,781,886	2,523,970
水利、環境和公共設施管理業	1,938,760	1,863,449
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,966,328	1,868,505
房地產業	1,122,274	1,110,747
批發和零售業	973,608	831,967
金融業	880,053	842,033
建築業	615,226	516,972
科教文衛	474,011	426,677
採礦業	425,416	374,331
其他	560,436	496,689
公司類貸款小計	18,829,530	17,482,223
個人住房及經營性貸款	7,906,161	7,761,161
其他	1,261,201	1,196,559
個人貸款小計	9,167,362	8,957,720
票據貼現	2,188,767	1,932,286
客戶貸款及墊款合計	30,185,659	28,372,229

按擔保方式分佈

本集團客戶貸款及墊款(未含應計利息)按擔保方式列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
信用貸款	12,181,942	11,078,420
保證貸款	2,779,412	2,708,808
抵押貸款	11,002,441	10,787,880
質押貸款	4,221,864	3,797,121
合計	30,185,659	28,372,229

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

逾期貸款

本集團逾期貸款(未含應計利息)按擔保方式列示如下：

	2025年6月30日				合計
	逾期1天 至90天	逾期91天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年 以上	
信用貸款	33,351	56,272	35,815	11,762	137,200
保證貸款	14,444	14,785	26,356	9,110	64,695
抵押貸款	83,393	69,594	70,869	20,956	244,812
質押貸款	3,786	986	3,756	3,765	12,293
合計	134,974	141,637	136,796	45,593	459,000

	2024年12月31日				合計
	逾期1天 至90天	逾期91天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年 以上	
信用貸款	35,138	40,223	37,036	13,592	125,989
保證貸款	9,712	17,125	23,011	6,611	56,459
抵押貸款	76,542	61,971	61,143	17,870	217,526
質押貸款	968	1,260	3,456	1,081	6,765
合計	122,360	120,579	124,646	39,154	406,739

(2) 債券投資

按發行人分佈

本集團債券投資(未含應計利息)按發行人及投資類別列示如下：

	2025年6月30日			
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融投資	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融投資	以攤餘成本計 量的金融投資	合計
政府及中央銀行	381,553	1,804,533	9,175,771	11,361,857
政策性銀行	45,390	797,328	472,482	1,315,200
銀行同業及其他金融機構	167,809	610,473	767,538	1,545,820
企業	79,160	664,287	68,628	812,075
	673,912	3,876,621	10,484,419	15,034,952

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投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	以攤餘成本計量的金融投資	合計
政府及中央銀行	402,632	1,673,679	8,346,596	10,422,907
政策性銀行	35,688	512,411	549,026	1,097,125
銀行同業及其他金融機構	230,594	398,174	769,838	1,398,606
企業	70,067	588,449	67,768	726,284
	738,981	3,172,713	9,733,228	13,644,922

按評級分佈分析

本集團採用信用評級方法監控持有的債券投資組合的信用風險狀況。具體評級以彭博綜合評級或債券發行機構所在國家主要評級機構的評級結果為參照。於報告期末，債券投資賬面價值（未含應計利息）按投資評級列示如下：

2025年6月30日						
	未評級	AAA	AA	A	A以下	合計
政府及中央銀行	3,817,730	7,229,893	205,938	65,209	43,087	11,361,857
政策性銀行	1,146,868	114,175	15,906	37,879	372	1,315,200
銀行同業及其他金融機構	793,904	490,567	41,435	146,620	73,294	1,545,820
企業	318,727	376,830	16,227	71,251	29,040	812,075
	6,077,229	8,211,465	279,506	320,959	145,793	15,034,952

2024年12月31日						
	未評級	AAA	AA	A	A以下	合計
政府及中央銀行	3,330,132	6,825,677	124,512	77,960	64,626	10,422,907
政策性銀行	923,671	79,897	37,269	55,829	459	1,097,125
銀行同業及其他金融機構	611,520	380,105	68,488	219,349	119,144	1,398,606
企業	181,918	378,178	11,860	119,431	34,897	726,284
	5,047,241	7,663,857	242,129	472,569	219,126	13,644,922

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(iii) 金融工具三階段風險敞口

本集團金融工具信用風險階段劃分列示如下：

	2025年6月30日							
	賬面餘額				預期信用減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	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：								
現金及存放中央銀行款項	3,055,772	-	-	3,055,772	-	-	-	-
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	1,251,114	-	151	1,251,265	(3,677)	-	(151)	(3,828)
買入返售款項	1,754,524	-	-	1,754,524	(221)	-	-	(221)
客戶貸款及墊款	26,904,749	723,618	400,064	28,028,431	(404,983)	(154,636)	(311,074)	(870,693)
金融投資	10,628,572	1,726	3,140	10,633,438	(35,509)	(12)	(2,700)	(38,221)
合計	43,594,731	725,344	403,355	44,723,430	(444,390)	(154,648)	(313,925)	(912,963)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產：								
客戶貸款及墊款	2,205,428	970	41	2,206,439	(327)	(21)	(23)	(371)
金融投資	3,910,995	5,880	425	3,917,300	(4,768)	(389)	(3,758)	(8,915)
合計	6,116,423	6,850	466	6,123,739	(5,095)	(410)	(3,781)	(9,286)

	2024年12月31日							
	賬面餘額				預期信用減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	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：								
現金及存放中央銀行款項	3,322,911	-	-	3,322,911	-	-	-	-
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	1,224,065	-	158	1,224,223	(4,189)	-	(158)	(4,347)
買入返售款項	1,189,933	-	-	1,189,933	(33)	-	-	(33)
客戶貸款及墊款	25,300,817	795,620	379,423	26,475,860	(354,083)	(156,502)	(304,487)	(815,072)
金融投資	9,885,410	1,836	3,142	9,890,388	(35,540)	(11)	(2,852)	(38,403)
合計	40,923,136	797,456	382,723	42,103,315	(393,845)	(156,513)	(307,497)	(857,855)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產：								
客戶貸款及墊款	1,947,015	938	35	1,947,988	(353)	(51)	(21)	(425)
金融投資	3,196,321	9,203	402	3,205,926	(4,565)	(635)	(3,825)	(9,025)
合計	5,143,336	10,141	437	5,153,914	(4,918)	(686)	(3,846)	(9,450)

於2025年6月30日及2024年12月31日，信貸承諾的信用風險敞口主要分佈於第一階段。

(b) 流動性風險

流動性風險是指雖然有清償能力，但無法及時獲得充足資金或無法以合理成本及時獲得充足資金以應對資產增長或支付到期債務的風險。資產和負債的金額或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

本集團通過資產負債管理部管理流動性風險並旨在：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測現金流量和評估流動資產水平；及
- 保持高效的內部資金劃撥機制，確保分行的流動性。

(i) 資產及負債按到期日分析

本集團的資產及負債按到期日列示如下。本集團金融工具的實際剩餘期限與下表中的分析可能有顯著的差異，例如活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款預期將保持穩定或有所增長。

	2025年6月30日							合計
	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	580,219	5,976	3,676	9,940	1,420	436	2,454,105	3,055,772
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	377,949	1,696,365	253,549	654,230	38,008	—	—	3,020,101
衍生金融資產	—	27,603	19,378	64,693	13,472	3,083	—	128,229
客戶貸款及墊款	53,220	1,344,197	1,613,268	6,868,394	5,264,617	14,084,442	143,749	29,371,887
金融投資								
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	110,566	16,432	55,907	318,438	213,063	125,506	116,934	956,846
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	—	309,075	173,417	726,372	1,831,263	876,748	99,490	4,016,365
以攤餘成本計量的金融投資	—	199,434	402,389	1,376,861	3,711,852	4,904,230	451	10,595,217
對聯營及合營企業的投資	—	—	—	—	—	—	77,716	77,716
物業和設備	—	—	—	—	—	—	301,930	301,930
其他	262,707	233,486	48,500	87,584	14,176	32,369	115,046	793,868
資產合計	1,384,661	3,832,568	2,570,084	10,106,512	11,087,871	20,026,814	3,309,421	52,317,931
負債：								
向中央銀行借款	—	6,336	22,024	132,892	—	—	—	161,252
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	2,705,967	1,060,748	1,221,722	1,830,404	74,074	3,807	—	6,896,722
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	100,140	415	697	6,137	1,499	218	—	109,106
衍生金融負債	—	33,136	22,104	44,684	13,024	2,270	—	115,218
存款證	—	69,167	123,593	192,729	56,658	—	—	442,147
客戶存款	14,384,277	2,402,370	2,464,410	8,426,589	9,182,681	44,229	—	36,904,556
已發行債務證券	—	137,143	363,811	1,068,151	255,470	774,764	—	2,599,339
其他	—	374,452	166,768	108,314	134,885	166,296	—	950,715
負債合計	17,190,384	4,083,767	4,385,129	11,809,900	9,718,291	991,584	—	48,179,055
流動性淨額	(15,805,723)	(251,199)	(1,815,045)	(1,703,388)	1,369,580	19,035,230	3,309,421	4,138,876

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、金融投資中無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日							
	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	663,560	12,057	3,989	6,993	1,419	–	2,634,893	3,322,911
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	376,826	1,411,071	274,396	324,274	43,526	–	–	2,430,093
衍生金融資產	–	40,353	56,970	106,761	12,752	5,525	–	222,361
客戶貸款及墊款	55,352	1,401,798	1,524,797	5,809,922	5,157,599	13,541,001	123,312	27,613,781
金融投資								
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	115,122	10,507	34,325	277,426	249,601	211,580	111,878	1,010,439
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	–	118,609	263,122	615,595	1,442,912	765,555	85,359	3,291,152
以攤餘成本計量的金融投資	–	111,481	220,800	1,467,655	3,388,429	4,663,189	431	9,851,985
對聯營及合營企業的投資	–	–	–	–	–	–	73,357	73,357
物業和設備	–	–	–	–	–	–	302,387	302,387
其他	183,447	233,352	41,809	72,476	28,340	32,073	111,783	703,280
資產合計	1,394,307	3,339,228	2,420,208	8,681,102	10,324,578	19,218,923	3,443,400	48,821,746
負債：								
向中央銀行借款	–	9,874	46,175	113,573	–	–	–	169,622
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	2,757,012	844,462	638,061	1,571,697	297,196	6,092	–	6,114,520
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	66,164	2,459	895	4,615	1,669	254	–	76,056
衍生金融負債	–	48,034	53,927	80,581	11,533	3,720	–	197,795
存款證	–	59,484	15,729	327,008	43,198	–	–	445,419
客戶存款	13,778,148	1,781,556	2,736,664	7,896,577	8,631,898	12,130	–	34,836,973
已發行債務證券	–	149,859	138,098	826,703	229,287	684,775	–	2,028,722
其他	–	368,453	167,171	118,288	145,613	165,848	–	965,373
負債合計	16,601,324	3,264,181	3,796,720	10,939,042	9,360,394	872,819	–	44,834,480
流動性淨額	(15,207,017)	75,047	(1,376,512)	(2,257,940)	964,184	18,346,104	3,443,400	3,987,266

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、金融投資中無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

(ii) 未經折現合同現金流量按到期日分析

本集團金融工具未經折現的合同現金流量按到期日列示如下。由於未經折現合同現金流包括本金和利息，因此下表中某些科目的金額不能直接與合併財務狀況表中的金額對應。本集團金融工具的實際現金流量與下表中的分析可能存在顯著差異，例如活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款預期將保持穩定或有所增長。

	2025年6月30日							合計
	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iv)	
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項	580,219	5,998	3,747	10,398	1,420	436	2,454,105	3,056,323
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	378,000	1,698,861	256,815	669,427	40,634	–	–	3,043,737
客戶貸款及墊款(ii)	54,411	1,373,029	1,648,736	7,091,453	5,773,969	16,510,994	456,006	32,908,598
金融投資								
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	110,566	16,625	56,500	325,439	231,830	143,790	116,962	1,001,712
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	–	310,036	177,502	768,961	1,998,866	1,029,015	99,490	4,383,870
以攤餘成本計量的金融投資	–	201,107	418,106	1,550,117	4,530,087	5,992,730	451	12,692,598
其他	261,387	272,532	34,568	77,577	12,219	5,006	–	663,289
	1,384,583	3,878,188	2,595,974	10,493,372	12,589,025	23,681,971	3,127,014	57,750,127
金融負債：								
向中央銀行借款	–	6,453	22,260	133,946	–	–	–	162,659
同業及其他金融機構存放和拆入款項(iii)	2,706,106	1,066,941	1,234,539	1,873,797	77,868	4,427	–	6,963,678
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	100,140	429	757	6,427	1,674	246	–	109,673
存款證	–	69,306	124,745	198,292	60,861	–	–	453,204
客戶存款	14,385,800	2,404,531	2,473,098	8,531,769	9,613,202	50,863	–	37,459,263
已發行債務證券	–	137,488	369,178	1,107,042	370,795	861,318	–	2,845,821
其他	–	366,976	12,109	13,951	16,903	3,698	–	413,637
	17,192,046	4,052,124	4,236,686	11,865,224	10,141,303	920,552	–	48,407,935
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	–	12	275	317	637	(99)	–	1,142
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	–	3,549,403	1,844,707	8,664,973	637,257	56,348	–	14,752,688
現金流出	–	(3,556,422)	(1,856,772)	(8,718,167)	(639,424)	(56,765)	–	(14,827,550)
	–	(7,019)	(12,065)	(53,194)	(2,167)	(417)	–	(74,862)

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 含賣出回購款項。

(iv) 客戶貸款及墊款、金融投資中無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日							
	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iv)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項	663,560	12,147	4,017	7,566	1,421	-	2,634,893	3,323,604
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	377,144	1,413,614	279,741	333,163	47,091	-	-	2,450,753
客戶貸款及墊款(ii)	56,509	1,431,667	1,558,220	6,007,274	5,721,992	16,183,016	428,944	31,387,622
金融投資								
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	115,126	13,436	39,687	287,394	281,878	228,586	113,215	1,079,322
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	-	140,683	271,622	664,584	1,565,377	912,364	89,750	3,644,380
以攤餘成本計量的金融投資	-	130,173	264,932	1,680,678	4,154,919	5,665,433	3,132	11,899,267
其他	175,473	217,418	27,027	66,303	31,720	18,869	-	536,810
	1,387,812	3,359,138	2,445,246	9,046,962	11,804,398	23,008,268	3,269,934	54,321,758
金融負債：								
向中央銀行借款	-	10,018	46,418	114,666	-	-	-	171,102
同業及其他金融機構存放和拆入款項(iii)	2,757,012	849,510	648,907	1,608,813	317,848	6,743	-	6,188,833
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	66,164	2,642	1,258	4,915	2,330	287	-	77,596
存款證	-	63,560	15,879	365,204	44,952	-	-	489,595
客戶存款	13,859,932	1,795,548	2,744,063	7,903,231	9,037,518	14,583	-	35,354,875
已發行債務證券	-	150,198	138,850	854,712	338,267	772,365	-	2,254,392
其他	-	360,896	13,937	18,698	37,631	17,007	-	448,169
	16,683,108	3,232,372	3,609,312	10,870,239	9,778,546	810,985	-	44,984,562
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	-	(12,072)	(22,700)	(73,896)	3,962	58	-	(104,648)
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	-	2,253,093	1,513,483	3,523,819	429,830	50,987	-	7,771,212
現金流出	-	(2,244,458)	(1,490,156)	(3,348,141)	(430,755)	(51,330)	-	(7,564,840)
	-	8,635	23,327	175,678	(925)	(343)	-	206,372

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 含賣出回購款項。

(iv) 客戶貸款及墊款、金融投資中無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

(iii) 信貸承諾按合同到期日分析

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

	2025年6月30日						
	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計
信貸承諾	1,273,227	171,297	386,309	906,910	626,145	103,004	3,466,892

	2024年12月31日						合計
	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	
信貸承諾	1,250,483	197,971	441,314	820,351	562,731	130,628	3,403,478

(c) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)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。本附註披露的市場風險不包括銀行賬簿利率風險，對銀行賬簿利率風險的分析，詳見附註43(d)。

本集團的交易賬簿市場風險主要來自於本集團為做市或代客目的在交易賬簿持有的貨幣衍生、利率衍生和商品衍生交易產生的風險敞口。

本集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的风险，外匯敞口包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由貨幣衍生交易所產生的表外外匯敞口。

本集團投資組合中股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

本集團利用敏感性分析及外匯風險集中度分析作為監控市場風險的主要工具。本行分開監控交易性組合和其他非交易性組合的市場風險。本行採用風險價值(VaR)作為計量、監測交易性組合市場風險的主要工具。以下部分包括本行交易性組合按風險類別計算的風險價值(VaR)，以及基於集團匯率風險敞口的敏感性分析。

(i) 交易賬簿風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一特定時間範圍，相對於某一特定的置信區間，由於市場利率、匯率或者價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的度量指標。本行採用歷史模擬法，選取250天的歷史市場數據按日計算並監測交易性組合的風險價值(置信區間為99%，持有期為1天)。

按照風險類別分類的交易賬簿風險價值列示如下：

	截至2025年6月30日止六個月			
	期末	平均	最高	最低
利率風險	303	359	475	176
匯率風險	404	329	466	173
商品風險	26	24	28	22
總體風險價值	459	457	572	355

	截至2024年6月30日止六個月			
	期末	平均	最高	最低
利率風險	212	117	243	83
匯率風險	225	286	436	187
商品風險	17	17	40	11
總體風險價值	296	301	357	246

每一個風險因素的風險價值是指僅因該風險因素的波動而可能產生的最大潛在損失。由於各風險因素之間會產生風險分散效應，對於同一時點的各風險因素的風險價值累加並不等於總體風險價值。

風險價值是在正常市場環境下衡量市場風險的重要工具。然而，由於風險價值模型所基於的假設，它作為衡量市場風險的工具存在一些限制，主要表現為：

- (1) 風險價值不能反映流動性風險。在風險價值模型中，已假設在特定的1天持有期內，可無障礙地進行倉盤套期或出售，而且有關金融產品的價格會大致在特定的範圍內波動，同時，這些產品價格的相關性也會基本保持不變。這種假設可能無法反映市場流動性嚴重不足時的市場風險，即1天的持有期可能不足以完成所有倉盤的套期或出售；
- (2) 儘管倉盤頭寸在每個交易日內都會發生變化，風險價值僅反映每個交易日結束時的組合風險，而且並不反映在99%的置信水平以外可能引起的虧損；以及
- (3) 由於風險價值模型主要依賴歷史數據的相關信息作為基準，不一定能夠準確預測風險因素未來的變化情況，特別是難以反映重大的市場波動等例外情形。

(ii) 匯率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元與港元，其他幣種交易較少。人民幣對美元匯率實行有管理的浮動匯率制度，港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣對港元匯率和人民幣對美元匯率同向變動。外幣交易主要涉及本集團外幣資金業務、代客外匯買賣以及境外投資等。

本集團通過多種方法管理外匯風險敞口，包括採用限額管理和風險對沖手段規避匯率風險，並定期進行匯率風險敏感性分析和壓力測試。

針對本集團存在的表內外外匯風險敞口的主要幣種，下表列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析。假設其他項目不變時，下表計算了外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響，其中對權益的影響僅包括對其他綜合收益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。下表列示了美元及港元相對人民幣貶值1%對稅前利潤及權益所產生的影響，若美元及港元以相同幅度升值，則將對稅前利潤和權益產生方向相反的影響。下表中所披露的影響金額是建立在本集團期末外匯敞口保持不變的假設下，並未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對利潤帶來不利影響的措施。

幣種	匯率變動	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
美元	-1%	(450)	(321)	(540)	(708)
港元	-1%	23	274	(1,535)	(1,565)

有關資產及負債按幣種列示如下：

	2025年6月30日				
	美元	港元	其他	合計	
	人民幣 (折合人民幣)	(折合人民幣)	(折合人民幣)	(折合人民幣)	
資產：					
現金及存放中央銀行款項	2,702,375	201,955	13,130	138,312	3,055,772
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	2,016,624	701,395	71,175	230,907	3,020,101
衍生金融資產	81,906	31,206	5,979	9,138	128,229
客戶貸款及墊款	28,033,410	665,897	304,951	367,629	29,371,887
金融投資					
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	908,125	24,214	11,413	13,094	956,846
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	3,291,668	534,138	58,917	131,642	4,016,365
以攤餘成本計量的金融投資	10,236,317	210,287	18,355	130,258	10,595,217
對聯營及合營企業的投資	47,279	1,439	159	28,839	77,716
物業和設備	131,074	167,768	655	2,433	301,930
其他	371,370	126,670	22,512	273,316	793,868
資產合計	47,820,148	2,664,969	507,246	1,325,568	52,317,931
負債：					
向中央銀行借款	161,252	—	—	—	161,252
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	5,931,474	642,731	59,092	263,425	6,896,722
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	10,529	2,596	2	95,979	109,106
衍生金融負債	61,011	33,403	11,958	8,846	115,218
存款證	84,401	225,384	69,191	63,171	442,147
客戶存款	35,064,925	1,054,518	386,454	398,659	36,904,556
已發行債務證券	2,431,152	143,122	—	25,065	2,599,339
其他	726,610	172,692	9,433	41,980	950,715
負債合計	44,471,354	2,274,446	536,130	897,125	48,179,055
長/(短)盤淨額	3,348,794	390,523	(28,884)	428,443	4,138,876
信貸承諾	2,717,511	487,462	40,440	221,479	3,466,892

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日				
	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計 (折合人民幣)
資產：					
現金及存放中央銀行款項	3,009,110	181,040	9,580	123,181	3,322,911
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	1,552,443	587,177	65,538	224,935	2,430,093
衍生金融資產	170,301	23,754	11,813	16,493	222,361
客戶貸款及墊款	26,304,262	651,996	315,362	342,161	27,613,781
金融投資					
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	963,589	17,444	11,105	18,301	1,010,439
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	2,715,471	411,742	47,398	116,541	3,291,152
以攤餘成本計量的金融投資	9,505,735	203,964	24,531	117,755	9,851,985
對聯營及合營企業的投資	44,465	1,511	146	27,235	73,357
物業和設備	132,927	166,466	677	2,317	302,387
其他	344,105	135,107	24,565	199,503	703,280
資產合計	44,742,408	2,380,201	510,715	1,188,422	48,821,746
負債：					
向中央銀行借款	169,622	—	—	—	169,622
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	5,278,640	524,278	65,894	245,708	6,114,520
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,498	2,440	2	68,116	76,056
衍生金融負債	145,146	32,089	10,841	9,719	197,795
存款證	140,187	220,006	58,295	26,931	445,419
客戶存款	33,146,429	945,302	380,181	365,061	34,836,973
已發行債務證券	1,859,351	142,352	—	27,019	2,028,722
其他	806,682	126,396	8,693	23,602	965,373
負債合計	41,551,555	1,992,863	523,906	766,156	44,834,480
長/(短)盤淨額	3,190,853	387,338	(13,191)	422,266	3,987,266
信貸承諾	2,686,750	468,537	50,378	197,813	3,403,478

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(d) 銀行賬簿利率風險

銀行賬簿利率風險是指利率水平、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。該類風險主要來源於以下情形：

- 在利率變動時，不同金融工具重定價期限不同；
- 定價基準利率不同的銀行賬簿表內外業務，儘管期限相同或相近，但基準利率的變化不一致；
- 銀行因持有期權衍生工具，或銀行賬簿表內外業務存在嵌入式期權條款或隱含選擇權，而使銀行或交易對手可以改變金融工具的未來現金流水平或期限；及
- 由於預期違約水平或市場流動性變化，市場對金融工具信用質量的評估發生變化，進而導致信用利差發生變化。

本集團通過資產負債管理部採用以下方法管理銀行賬簿利率風險：

- 利率預判：分析可能影響中國人民銀行基準利率和市場利率的宏觀經濟因素；
- 久期管理：優化生息資產和付息負債的重定價日（或合同到期日）的時間差；
- 定價管理：管理生息資產和付息負債的定價與基準利率或市場利率間的價差；
- 限額管理：優化生息資產和付息負債的頭寸並控制對損益和權益的影響；及
- 套期保值：適時運用利率衍生工具進行套期保值管理。

本集團主要通過分析利息淨收入在不同利率環境下的變動（情景分析）對利率風險進行計量。本集團致力於減輕可能會導致未來利息淨收入下降的預期利率波動所帶來的影響，同時權衡上述風險規避措施的成本。

下表說明了本集團利息淨收入和權益在其他變量固定的情況下，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期末持有的預計未來一年內進行利率重定價的金融資產及金融負債所產生的利息淨收入的影響，包括套期工具的影響。對權益的影響是指一定利率變動，對期末持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的固定利率金融資產進行重估所產生的公允價值淨變動對其他綜合收益的影響，包括相關套期工具的影響。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

幣種	2025年6月30日			
	利率上升 100個基點		利率下降 100個基點	
	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響
人民幣	(37,780)	(123,630)	37,780	128,078
美元	732	(10,035)	(732)	11,008
港元	270	862	(270)	(879)
其他	468	(2,632)	(468)	2,777
合計	(36,310)	(135,435)	36,310	140,984

幣種	2024年12月31日			
	利率上升 100個基點		利率下降 100個基點	
	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響
人民幣	(26,560)	(102,939)	26,560	121,349
美元	1,109	(8,228)	(1,109)	9,259
港元	129	(172)	(129)	177
其他	1,101	(3,274)	(1,101)	3,497
合計	(24,221)	(114,613)	24,221	134,282

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。該分析顯示在各個預計收益曲線情形及本集團現時利率風險狀況下，利息淨收入和權益之估計變動。但該影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取的除套期之外的其他風險管理活動。上述估計假設所有期限的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，其對利息淨收入和權益的潛在影響。

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)列示如下：

	2025年6月30日					合計
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	
資產：						
現金及存放中央銀行款項	2,621,579	9,291	25	—	424,877	3,055,772
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	2,330,268	635,466	31,410	—	22,957	3,020,101
衍生金融資產	—	—	—	—	128,229	128,229
客戶貸款及墊款	10,324,861	18,564,325	299,092	128,312	55,297	29,371,887
金融投資						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	68,710	310,520	210,329	108,432	258,855	956,846
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	463,512	710,589	1,831,041	876,675	134,548	4,016,365
以攤餘成本計量的金融投資	543,241	1,339,255	3,711,784	4,904,191	96,746	10,595,217
對聯營及合營企業的投資	—	—	—	—	77,716	77,716
物業和設備	—	—	—	—	301,930	301,930
其他	—	1,063	—	—	792,805	793,868
資產合計	16,352,171	21,570,509	6,083,681	6,017,610	2,293,960	52,317,931
負債：						
向中央銀行借款	28,360	132,892	—	—	—	161,252
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	4,970,196	1,816,649	54,280	1,568	54,029	6,896,722
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	10,263	6,131	1,499	218	90,995	109,106
衍生金融負債	—	—	—	—	115,218	115,218
存款證	201,773	190,853	46,722	—	2,799	442,147
客戶存款	18,803,154	8,478,342	8,823,009	43,225	756,826	36,904,556
已發行債務證券	537,121	1,048,417	223,549	774,791	15,461	2,599,339
其他	1,549	5,076	12,117	3,451	928,522	950,715
負債合計	24,552,416	11,678,360	9,161,176	823,253	1,963,850	48,179,055
利率風險敞口	(8,200,245)	9,892,149	(3,077,495)	5,194,357	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

上表列示數據包含交易賬簿數據。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日					
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	2,921,951	6,665	50	–	394,245	3,322,911
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	2,041,613	321,984	41,914	–	24,582	2,430,093
衍生金融資產	–	–	–	–	222,361	222,361
客戶貸款及墊款	10,976,981	16,188,046	255,342	138,400	55,012	27,613,781
金融投資						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	44,028	275,562	247,340	209,389	234,120	1,010,439
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	379,404	611,783	1,427,981	758,866	113,118	3,291,152
以攤餘成本計量的金融投資	344,569	1,449,893	3,328,729	4,623,451	105,343	9,851,985
對聯營及合營企業的投資	–	–	–	–	73,357	73,357
物業和設備	–	–	–	–	302,387	302,387
其他	1,986	6,273	17,976	3,556	673,489	703,280
資產合計	16,710,532	18,860,206	5,319,332	5,733,662	2,198,014	48,821,746
負債：						
向中央銀行借款	56,043	113,573	–	–	6	169,622
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	4,052,089	1,711,979	254,138	675	95,639	6,114,520
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,523	4,615	1,669	254	62,995	76,056
衍生金融負債	–	–	–	–	197,795	197,795
存款證	193,076	217,042	32,266	–	3,035	445,419
客戶存款	18,333,925	7,503,276	8,213,196	11,798	774,778	34,836,973
已發行債務證券	311,014	826,952	193,297	684,797	12,662	2,028,722
其他	3,540	10,328	30,765	7,423	913,317	965,373
負債合計	22,956,210	10,387,765	8,725,331	704,947	2,060,227	44,834,480
利率風險敞口	(6,245,678)	8,472,441	(3,405,999)	5,028,715	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

上表列示數據包含交易賬簿數據。

(e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，實現全面、協調和可持續發展；
- 實施資本計量高級方法，完善內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，建立以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升產品定價和決策支持能力，提高資本配置效率；及
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、合格其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。

本集團根據金融監管總局規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每季度向金融監管總局提交所需資本監管信息。

2024年1月1日起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率，依據監管機構批准的資本計量高級方法實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用高級內部評級法，內部評級法未覆蓋的信用風險採用權重法，市場風險主要採用標準法，操作風險採用標準法。

根據《商業銀行資本管理辦法》、《系統重要性銀行評估辦法》、《系統重要性銀行附加監管規定（試行）》和巴塞爾委員會對全球系統重要性銀行附加資本要求的統一規定，本集團的核心一級資本充足率不得低於9%，一級資本充足率不得低於10%，資本充足率不得低於12%。此外，在境外設立的機構也會直接受到當地銀行監管機構的監管，不同國家或地區對於資本充足率的要求有所不同。

本集團按照《商業銀行資本管理辦法》及相關規定計算下列的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率。該計算依據可能與其他國家或地區（包括中國香港）所採用的相關依據存在差異。

本集團的資本充足率及相關數據按照中國會計準則編製的法定財務報表為基礎進行計算。本報告期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

本集團按照《商業銀行資本管理辦法》中資本計量高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
核心一級資本	3,754,533	3,648,963
實收資本	356,407	356,407
資本公積可計入部分	147,857	148,128
盈餘公積	464,331	463,951
一般風險準備	614,718	614,426
未分配利潤	2,111,907	2,007,203
少數股東資本可計入部分	4,123	4,071
累計其他綜合收益	55,190	54,777
核心一級資本扣除項目	26,001	24,621
商譽	18,942	18,687
其他無形資產(土地使用權除外)	9,441	10,194
對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	(2,382)	(4,260)
核心一級資本淨額	3,728,532	3,624,342
其他一級資本	365,127	325,111
其他一級資本工具及其溢價	364,344	324,344
少數股東資本可計入部分	783	767
一級資本淨額	4,093,659	3,949,453
二級資本	1,151,560	1,037,078
二級資本工具及其溢價可計入金額	732,865	632,917
超額損失準備	417,484	402,917
少數股東資本可計入部分	1,211	1,244
總資本淨額	5,245,219	4,986,531
風險加權資產(i)	26,848,401	25,710,855
核心一級資本充足率	13.89%	14.10%
一級資本充足率	15.25%	15.36%
資本充足率	19.54%	19.39%

(i) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

44. 金融工具的公允價值

本集團構建了公允價值計量相關的制度辦法和內部機制，規範了金融工具公允價值計量框架、公允價值會計計量方法以及操作規程。公允價值會計計量辦法明確了估值技術、參數選擇，以及相關的概念、模型及參數求解辦法；操作規程落實了上述各類業務的計量流程、計量時點、市場參數選擇，以及相應的角色分工。在公允價值計量過程中，前台業務部門負責日常交易管理，財務會計部門牽頭制定計量的會計政策與估值技術方法並負責系統實現，風險管理部門負責交易信息和模型系統的驗證。

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場數據於某一特定時間做出，一般是主觀的。本集團根據以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

第一層次輸入值，相同資產或負債在活躍市場未經調整的公開報價；

第二層次輸入值，是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市場信息；及

第三層次輸入值，使用估值技術，部分對估值結果有重大影響的參數並非基於可觀察的市場信息。

下述為採用估值技術確定的以公允價值計量的金融工具公允價值情況說明，包括本集團對市場參與者在金融工具估值時所作假設的估計。

金融投資

採用估值技術進行估值的金融投資包括債券、資產支持證券、投資基金、非上市權益工具和資產管理計劃等。本集團在針對這些投資估值時所運用的主要估值參數包括可觀察數據，或者同時包括可觀察和不可觀察數據。可觀察的估值參數包括對當前利率的假設；不可觀察的估值參數包括對預期違約率、提前還款率、折現率及市場流動性的假設等。

本集團劃分為第二層次的債券投資大部分為人民幣債券，這些債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，影響估值結果的所有重大估值參數均採用可觀察市場信息。

衍生工具

採用僅包括可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具主要包括利率掉期、貨幣遠期及掉期、貨幣期權等。最常見的估值技術包括現金流折現模型、布萊克－斯科爾斯模型。模型參數包括即遠期外匯匯率、外匯匯率波動率以及利率曲線等。

對於結構性衍生產品，公允價值主要採用交易商報價。

客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款中採用估值技術進行估值的金融工具主要為票據，採用現金流折現模型估值，其中，銀行承兌票據，根據承兌人信用風險的不同，以市場實際交易數據為樣本，分別構建利率曲線；商業票據，以銀行間拆借利率為基準，根據信用風險和流動性進行點差調整，構建利率曲線。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債

無市場報價的其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，主要採用現金流折現模型估值，參數包括對應剩餘期限的利率曲線（經過市場流動性和信用價差調整）；以及Heston模型，參數包括收益率、遠期匯率、匯率波動率等，並使用相同標的物的標準歐式期權活躍市場價格校準模型參數。

(a) 以公允價值計量的金融工具

	2025年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產：				
衍生金融資產	7,447	120,744	38	128,229
以公允價值計量且其變動計入當期損益的買入返售款項	—	18,361	—	18,361
以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款	—	7,679	31	7,710
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款	—	2,206,439	—	2,206,439
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資				
債券投資	21,515	650,215	2,182	673,912
權益投資	28,771	951	86,561	116,283
基金及其他投資	44,265	75,883	46,503	166,651
	94,551	727,049	135,246	956,846
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資				
債券投資	413,538	3,498,242	—	3,911,780
其他債權類投資	—	5,520	—	5,520
權益投資	29,836	8,251	60,978	99,065
	443,374	3,512,013	60,978	4,016,365
	545,372	6,592,285	196,293	7,333,950
金融負債：				
客戶存款	—	320,769	—	320,769
賣出回購款項	—	27	—	27
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	296	106,843	1,967	109,106
衍生金融負債	7,703	107,400	115	115,218
	7,999	535,039	2,082	545,120

	2024年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產：				
衍生金融資產	12,111	210,195	55	222,361
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的買入返售款項	—	20,317	—	20,317
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的客戶貸款及墊款	—	4,929	76	5,005
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款	—	1,947,988	—	1,947,988
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資				
債券投資	17,498	718,558	2,925	738,981
權益投資	23,736	1,003	87,028	111,767
基金及其他投資	37,666	78,015	44,010	159,691
	78,900	797,576	133,963	1,010,439
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資				
債券投資	301,020	2,899,480	—	3,200,500
其他債權類投資	—	5,426	—	5,426
權益投資	13,793	5,730	65,703	85,226
	314,813	2,910,636	65,703	3,291,152
	405,824	5,891,641	199,797	6,497,262
金融負債：				
客戶存款	—	200,983	—	200,983
賣出回購款項	—	715	—	715
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	150	73,584	2,322	76,056
衍生金融負債	8,005	189,651	139	197,795
	8,155	464,933	2,461	475,549

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 以公允價值計量的第三層次金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層次金融資產和金融負債的變動情況：

	2025年 1月1日	本期損益 影響合計	本期其他 綜合收益 影響合計	購入	售出及結算	轉入/ (轉出) 第三層次	2025年 6月30日
金融資產：							
衍生金融資產	55	(8)	—	24	(35)	2	38
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的客戶貸款及墊款	76	2	—	—	(47)	—	31
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資							
債券投資	2,925	(149)	—	74	(629)	(39)	2,182
權益投資	87,028	(1,098)	—	6,842	(4,639)	(1,572)	86,561
基金及其他投資	44,010	1,401	—	2,093	(1,001)	—	46,503
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資							
權益投資	65,703	—	(294)	1,400	(5,831)	—	60,978
	199,797	148	(294)	10,433	(12,182)	(1,609)	196,293
金融負債：							
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(2,322)	(99)	—	(208)	404	258	(1,967)
衍生金融負債	(139)	12	—	(2)	14	—	(115)
	(2,461)	(87)	—	(210)	418	258	(2,082)

	2024年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	購入	售出及結算	(轉出)/ 轉入 第三層次	2024年 12月31日
金融資產：							
衍生金融資產	515	110	—	521	(352)	(739)	55
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的客戶貸款及墊款	114	5	—	—	(43)	—	76
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資							
債券投資	3,368	7	—	639	(1,091)	2	2,925
權益投資	74,226	(15)	—	23,192	(10,375)	—	87,028
基金及其他投資	41,357	(940)	—	18,914	(15,321)	—	44,010
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資							
權益投資	40,472	—	1,490	3,521	(3,400)	23,620	65,703
	160,052	(833)	1,490	46,787	(30,582)	22,883	199,797
金融負債：							
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(1,838)	(221)	—	(761)	498	—	(2,322)
衍生金融負債	(1,179)	(174)	—	—	496	718	(139)
	(3,017)	(395)	—	(761)	994	718	(2,461)

本集團第三層次金融工具淨損益影響列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
已實現	651	(208)
未實現	(590)	1,152
	61	944

(c) 層次之間轉換

(i) 第一層次及第二層次之間轉換

由於特定證券的投資市場環境變化，其公開報價可以在活躍市場中觀察到，本集團於報告期末將這些證券從以公允價值計量的第二層次轉入第一層次。

由於特定證券的投資市場環境變化，其公開報價無法再在活躍市場中觀察到，但根據可觀察的市場參數，有足夠的信息來衡量這些證券的公允價值，本集團於報告期末將這些證券從以公允價值計量的第一層次轉入第二層次。

截至2025年6月30日及2024年6月30日止六個月，本集團以公允價值計量的金融資產和負債在第一層次和第二層次之間的轉換金額不重大。

(ii) 第二層次及第三層次之間轉換

由於對部分金融工具估值結果有重大影響的參數由可觀察轉化為不可觀察，本集團於報告期末將這些金融工具從以公允價值計量的第二層次金融資產和負債轉入第三層次。

由於對部分金融工具估值方法有變化或對估值結果有重大影響的參數由不可觀察轉化為可觀察等原因，本集團於報告期末將這些金融工具從以公允價值計量的第三層次金融資產和負債轉出。

(d) 基於重大不可觀察的模型輸入計量的公允價值

採用包括不可觀察市場數據的估值技術進行估值的金融工具主要包括部分結構化衍生金融工具、資產支持證券、投資基金、非上市權益工具和資產管理計劃等。所採用的估值模型主要為現金流折現模型、資產淨值法和市場比較法等。該等估值模型中涉及的不可觀察假設包括預期違約率、提前還款率、折現率及市場流動性的假設等。

於2025年6月30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(2024年12月31日：不重大)。

(e) 未以公允價值計量的金融資產、金融負債的公允價值

除以下項目外，本集團各項未以公允價值計量的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				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
金融資產：					
以攤餘成本計量的金融投資	10,595,217	11,220,498	96,928	11,031,705	91,865
金融負債：					
已發行次級債券、二級資本債券 和總損失吸收能力非資本債券	851,491	866,257	—	866,257	—
	2024年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
金融資產：					
以攤餘成本計量的金融投資	9,851,985	10,531,041	43,473	10,360,858	126,710
金融負債：					
已發行次級債券、二級資本債券 和總損失吸收能力非資本債券	749,261	778,648	—	778,648	—

如果存在交易活躍的市場，如經授權的證券交易所，市價為金融工具公允價值之最佳體現。由於本集團所持有及發行的部分金融資產及金融負債並無可取得的市價，對於該部分無市價可依的金融資產或金融負債，本集團以下述現金流量折現或其他估計方法來決定其公允價值：

- (i) 在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的以攤餘成本計量的金融投資的公允價值根據所定利率並考慮與此金融工具相關的條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。與本行重組無關的以攤餘成本計量的金融投資的公允價值根據可獲得的市價來決定其公允價值，如果無法獲得可參考的市價，則按定價模型或現金流折現法進行估算。
- (ii) 已發行次級債券、二級資本債券和總損失吸收能力非資本債券，參考可獲得的市價來決定其公允價值。如果無法獲得可參考的市價，則按定價模型或現金流折現法估算公允價值。

以上各種假設及方法為本集團金融資產及金融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。

45. 報告期後事項

本行於2025年8月29日召開董事會，建議派發2025年中期普通股現金股息，以356,406,257,089普通股為基數，每股派發人民幣0.1414元(含稅)，向普通股股東現金派息總額共計人民幣503.96億元，該分配方案將提請股東大會批准。

本行於2025年7月10日完成了2025年二級資本債券(第三期)的發行，本期債券發行規模為人民幣500億元，所募集資金用於補充本行二級資本。

經金融監管總局的認可，本行擬於2025年9月23日贖回全部於2020年9月23日發行的規模為29億美元的境外優先股。

本行於2025年8月29日召開的董事會會議審議通過了「工行優2」和境外美元優先股股息分配的實施事宜，擬於2025年9月24日派發「工行優2」股息，票面股息率3.02%(含稅為3.02%，境內優先股股東所獲得股息收入的應付稅項由境內優先股股東根據相關法律法規承擔)，派息總額為人民幣21.14億元，擬於2025年9月23日派發境外美元優先股股息，股息率3.58%(不含稅為3.58%，即為境外美元優先股股東實際取得的股息率)，派發美元優先股股息約1.1536億美元，其中支付給優先股股東1.0382億美元，代扣代繳所得稅約0.1154億美元。

2024年1月，本行簽署《國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司發起人協議》；擬出資人民幣215億元參與投資國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司，持股比例6.25%，預計自該基金公司註冊成立之日起10年內實繳到位。本次投資已經金融監管總局批准，國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司已於2024年5月24日正式成立。2024年7月，本行繳付了首期認股金人民幣10.75億元；2025年7月，本行繳付認股金人民幣11.825億元，累計已繳付認股金人民幣22.575億元。

46. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本報告期間之列報要求。

47. 財務報表的批准

本中期財務報表已於2025年8月29日獲本行董事會批准。

未經審計財務報表補充信息

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1. 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異說明

按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表中，截至2025年6月30日止六個月歸屬於母公司股東的淨利潤無差異(截至2024年6月30日止六個月：無差異)；於2025年6月30日歸屬於母公司股東的權益無差異(2024年12月31日：無差異)。

2. 貨幣集中度

	2025年6月30日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	2,495,762	506,432	1,294,296	4,296,490
即期負債	(2,259,945)	(536,130)	(896,021)	(3,692,096)
遠期買入	6,004,993	326,081	619,698	6,950,772
遠期賣出	(5,944,592)	(329,005)	(596,013)	(6,869,610)
淨期權頭寸	(22,531)	(576)	(5,692)	(28,799)
淨長/(短)頭寸	273,687	(33,198)	416,268	656,757
淨結構頭寸	154,706	814	30,168	185,688

	2024年12月31日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	2,250,157	489,754	1,228,279	3,968,190
即期負債	(2,078,820)	(541,721)	(826,252)	(3,446,793)
遠期買入	5,273,333	252,671	477,184	6,003,188
遠期賣出	(5,659,359)	(121,026)	(701,683)	(6,482,068)
淨期權頭寸	(26,408)	8,778	(13,855)	(31,485)
淨(短)/長頭寸	(241,097)	88,456	163,673	11,032
淨結構頭寸	153,369	754	28,414	182,537

淨期權頭寸根據香港金融管理局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯交易的境外分支機構，經營銀行業務的子公司和其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 物業和設備(扣除折舊費)；
- 境外分支機構的資本和法定儲備；及
- 對境外子公司和聯營及合營企業的投資。

3. 客戶貸款及墊款(未含應計利息)

(i) 逾期客戶貸款及墊款

	2025年6月30日	2024年12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團客戶貸款及墊款總額：		
3至6個月	62,941	50,420
6至12個月	78,696	70,159
12個月以上	182,389	163,800
	324,026	284,379
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.21%	0.18%
6至12個月	0.26%	0.25%
12個月以上	0.60%	0.57%
	1.07%	1.00%

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，這些貸款的全部金額均被分類為已逾期。

(ii) 按地區劃分的逾期客戶貸款及墊款

	2025年6月30日	2024年12月31日
總行	52,904	52,829
環渤海地區	59,091	55,728
西部地區	71,291	58,118
中部地區	61,627	59,785
珠江三角洲	92,938	73,465
長江三角洲	59,726	49,448
東北地區	17,979	17,743
境外及其他	43,444	39,623
	459,000	406,739

(iii) 已重組的客戶貸款及墊款

	2025年6月30日		2024年12月31日	
		佔總客戶 貸款及墊款 百分比		佔總客戶 貸款及墊款 百分比
已重組的客戶貸款及墊款	140,962	0.47%	139,086	0.49%
減：逾期3個月以上的已重組客戶 貸款及墊款	(6,107)	(0.02%)	(23,378)	(0.08%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款 及墊款	134,855	0.45%	115,708	0.41%

4. 中國境內非銀行的風險敞口

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於中國境內從事銀行業務。於2025年6月30日及2024年12月31日，本行很大部分的業務風險來自與中國境內機構或個人的交易。有關於本行交易對手各種風險的分析已於財務報表各附註中披露。



中國北京市西城區復興門內大街55號 | 郵編：100140

55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, China | Post Code: 100140

www.icbc.com.cn | www.icbc-ltd.com