



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 / 年度報告





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7.8億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，加快數智化轉型；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，連續十年位列英國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、數智化動能、綜合化服務、生態化體系等「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	風險管理	69
2025年主要排名與獎項	5	資本管理	86
重要提示	6	展望	90
公司基本情況簡介	7	資本市場關注熱點問題	91
財務概要	8	股本變動及主要股東持股情況	97
董事長致辭	12	公司治理、環境和社會	106
行長致辭	16	公司治理報告	106
討論與分析	19	董事及高級管理人員情況	127
經濟金融及監管環境	19	環境和社會責任	135
財務報表分析	21	董事會報告	140
業務綜述	35	重要事項	145
公司金融業務	36	組織機構圖	148
個人金融業務	42	審計報告及財務報告	149
資產管理業務	45	境內外機構名錄	287
金融市場業務	48		
金融科技	50		
網絡金融	53		
網點建設與服務提升	54		
人力資源管理與員工機構情況	56		
國際化經營	59		
綜合化經營及子公司管理	62		
主要控股子公司和參股公司情況	67		

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(2025年版)》
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》	2023年11月頒佈的《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)》

2025年主要排名與獎項

第  名

連續十三年位列
「全球銀行1000強」

The Banker

英國《銀行家》雜誌

第  名

連續十年位列
「全球銀行業品牌價值500強」

Brand Finance[®]

Brand Finance

第  名

連續五年位列「陀螺」評價體系
全國性商業銀行綜合評價榜單

 **中国银行业协会**
CHINA BANKING ASSOCIATION

中國銀行業協會

第3名

位列
「全球企業2000強」

美國《福布斯》雜誌

第26名

位列
「世界500強」

美國《財富》雜誌

全球**最佳**開放銀行項目

The Banker

英國《銀行家》雜誌

中國**最佳**銀行
中國**最佳**大型企業銀行

英國《歐洲貨幣》雜誌

亞太區**最佳**基礎設施投資銀行
中國**最佳**零售銀行
中國**最佳**一帶一路銀行

GLOBAL FINANCE

美國《環球金融》雜誌

中國**最佳**可持續金融銀行
中國**最佳**債券承銷商
中國**年度**數字銀行

THE Asset 財資

香港《財資》雜誌

亞太區**最佳**企業、投行與批發銀行
中國**最佳**大型交易銀行
中國**最佳**大型託管銀行

亚洲银行家
THE ASIAN BANKER

新加坡《亞洲銀行家》雜誌

基於業務價值的金融業
數字化轉型能力評估(FDMM)
全能力域最高等級認證

CAICT 中国信通院

中國信息通信研究院

上市公司董事會
最佳實踐案例

中國上市公司協會

重要提示

中國工商銀行股份有限公司董事會及董事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2026年3月27日，本行董事會審議通過了《2025年度報告》正文及業績公告。會議應出席董事13名，親自出席12名，委託出席1名，劉珺副董事長因其他公務安排，書面委託廖林董事長出席會議並代為行使表決權。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2025年度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計準則審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

經2025年11月28日舉行的2025年第二次臨時股東會批准，本行已向截至2025年12月12日收市後登記在冊的普通股股東派發了2025年中期普通股現金股息，每10股人民幣1.414元（含稅），派息總額約人民幣503.96億元。本行董事會建議派發2025年末期普通股現金股息，每10股人民幣1.689元（含稅），派息總額約人民幣601.97億元。全年派發現金股息合計每10股人民幣3.103元（含稅），總派息額約人民幣1,105.93億元。該分配方案將提請本行股東會批准。本行不實施資本公積金轉增股本。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇二六年三月二十七日

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年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本行財務狀況、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、國別風險、戰略風險和信息科技與網絡安全風險。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

董事會秘書、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股年度報告的上海證券交易所網站網址

www.sse.com.cn

披露H股年度報告的香港交易所「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

本年度報告備置地點

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

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)
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

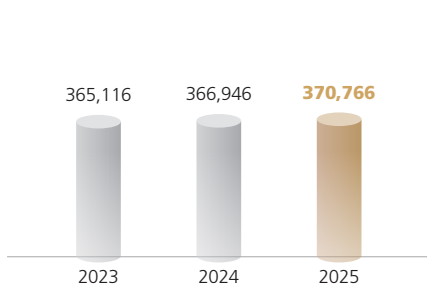
安永會計師事務所
中國香港鯉魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

財務概要

淨利潤

單位：人民幣百萬元

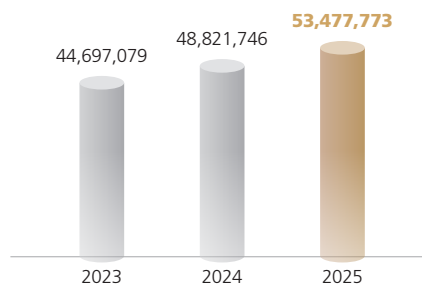
370,766 人民幣百萬元



資產總額

單位：人民幣百萬元

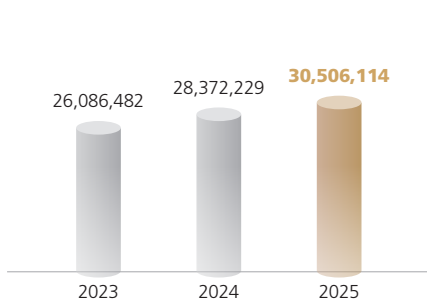
53,477,773 人民幣百萬元



客戶貸款及墊款總額

單位：人民幣百萬元

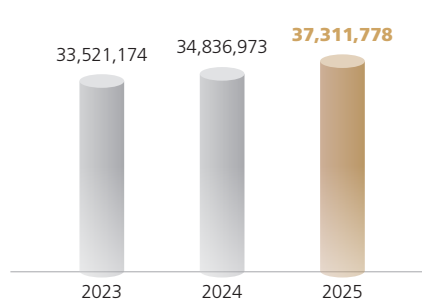
30,506,114 人民幣百萬元



客戶存款

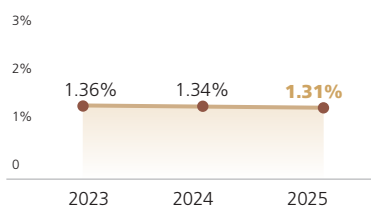
單位：人民幣百萬元

37,311,778 人民幣百萬元



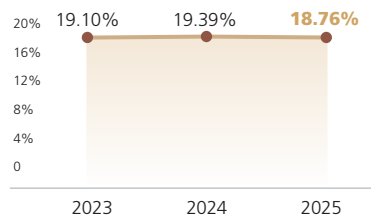
不良貸款率

單位：%



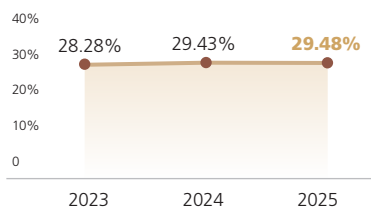
資本充足率

單位：%



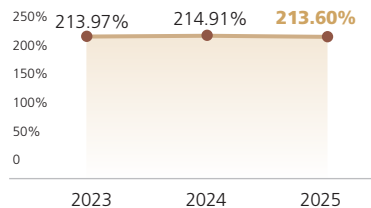
成本收入比

單位：%



撥備覆蓋率

單位：%





本年度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，為本行及其子公司合併數據，以人民幣列示。

財務數據

	2025	2024	2023	2022	2021
全年經營成果(人民幣百萬元)					
利息淨收入	635,126	637,405	655,013	691,985	690,680
手續費及佣金淨收入	111,171	109,397	119,357	129,325	133,024
營業收入	801,395	786,126	806,458	842,352	860,880
營業費用	246,874	242,155	238,698	239,351	236,227
資產減值損失 ⁽¹⁾	134,860	126,663	150,816	182,677	202,623
營業利潤	419,661	417,308	416,944	420,324	422,030
稅前利潤	424,435	421,827	421,966	424,720	424,899
淨利潤	370,766	366,946	365,116	362,110	350,216
歸屬於母公司股東的淨利潤	368,562	365,863	363,993	361,132	348,338
經營活動產生的現金流量淨額	1,890,530	579,194	1,417,002	1,404,657	360,882

財務數據(續)

	2025	2024	2023	2022	2021
於報告期末(人民幣百萬元)					
資產總額	53,477,773	48,821,746	44,697,079	39,610,146	35,171,383
客戶貸款及墊款總額	30,506,114	28,372,229	26,086,482	23,210,376	20,667,245
公司類貸款	18,841,671	17,482,223	16,145,204	13,826,966	12,194,706
個人貸款	9,002,636	8,957,720	8,653,621	8,234,625	7,944,781
票據貼現	2,661,807	1,932,286	1,287,657	1,148,785	527,758
貸款減值準備 ⁽²⁾	852,274	815,497	756,391	672,762	603,983
投資	16,907,415	14,153,576	11,849,668	10,533,702	9,257,760
負債總額	49,205,749	44,834,480	40,920,491	36,094,727	31,896,125
客戶存款	37,311,778	34,836,973	33,521,174	29,870,491	26,441,774
公司存款	16,350,593	15,507,405	16,209,928	14,671,154	13,331,463
個人存款	20,204,619	18,541,510	16,565,568	14,545,306	12,497,968
其他存款	251,921	228,721	210,185	199,465	250,349
應計利息	504,645	559,337	535,493	454,566	361,994
同業及其他金融機構存放和拆入款項	5,103,247	4,590,965	3,369,858	3,187,712	2,921,029
歸屬於母公司股東的權益	4,244,259	3,969,841	3,756,887	3,496,109	3,257,755
股本	356,407	356,407	356,407	356,407	356,407
核心一級資本淨額 ⁽³⁾	3,837,149	3,624,342	3,381,941	3,121,080	2,886,378
一級資本淨額 ⁽³⁾	4,222,676	3,949,453	3,736,919	3,475,995	3,241,364
總資本淨額 ⁽³⁾	5,302,796	4,986,531	4,707,100	4,281,079	3,909,669
風險加權資產 ⁽³⁾	28,269,948	25,710,855	24,641,631	22,225,272	21,690,349
每股計(人民幣元)					
每股淨資產 ⁽⁴⁾	10.83	10.23	9.55	8.82	8.15
基本每股收益 ⁽⁵⁾	1.00	0.98	0.98	0.97	0.95
稀釋每股收益 ⁽⁵⁾	1.00	0.98	0.98	0.97	0.95
	2025	2024	2023	2022	2021
信用評級					
標普(S&P) ⁽⁶⁾	A	A	A	A	A
穆迪(Moody's) ⁽⁶⁾	A1	A1	A1	A1	A1

註：(1) 為信用減值損失和其他資產減值損失之和。

(2) 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。

(3) 2025年和2024年比較期根據《資本辦法》計算。2023年、2022年及2021年比較期根據《資本辦法(試行)》計算。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 評級結果為長期外幣存款評級。

財務指標

	2025	2024	2023	2022	2021
盈利能力指標(%)					
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	0.72	0.78	0.87	0.97	1.02
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	9.45	9.88	10.66	11.45	12.15
淨利息差 ⁽³⁾	1.15	1.23	1.41	1.72	1.92
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	1.28	1.42	1.61	1.92	2.11
風險加權資產收益率 ⁽⁵⁾	1.37	1.46	1.56	1.65	1.68
手續費及佣金淨收入比營業收入	13.87	13.92	14.80	15.35	15.45
成本收入比 ⁽⁶⁾	29.48	29.43	28.28	27.22	26.36
資產質量指標(%)					
不良貸款率 ⁽⁷⁾	1.31	1.34	1.36	1.38	1.42
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	213.60	214.91	213.97	209.47	205.84
貸款撥備率 ⁽⁹⁾	2.79	2.87	2.90	2.90	2.92
資本充足率指標(%)					
核心一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.57	14.10	13.72	14.04	13.31
一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	14.94	15.36	15.17	15.64	14.94
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	18.76	19.39	19.10	19.26	18.02
總權益對總資產比率	7.99	8.17	8.45	8.88	9.31
風險加權資產佔總資產比率	52.86	52.66	55.13	56.11	61.67

註：(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年和2024年比較期根據《資本辦法》計算。2023年、2022年及2021年比較期根據《資本辦法(試行)》計算。

分季度財務數據

(人民幣百萬元)	2025				2024			
	一季度	二季度	三季度	四季度	一季度	二季度	三季度	四季度
營業收入	204,688	204,394	201,886	190,427	210,165	191,834	197,108	187,019
歸屬於母公司股東的 淨利潤	84,156	83,947	101,805	98,654	87,653	82,814	98,558	96,838
經營活動產生的 現金流量淨額	942,479	(156,162)	762,890	341,323	1,367,252	(1,340,269)	1,050,265	(498,054)

董事長致辭



董事長 廖林

2025年是很不平凡的一年。我們堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅決貫徹黨中央決策部署，深入踐行金融工作的政治性、人民性，全面落實「防風險、強監管、促高質量發展」金融工作主線，堅持黨建引領、「五化」轉型，全年主要目標任務順利完成，發展持續向新向優。

這一年，我們頂壓前行、加強統籌平衡，穩健底色更加鮮亮。面對複雜嚴峻的外部形勢，我們更加注重價值創造、市場地位、風險管控、資本約束的平衡，營收、利潤、質量等保持穩健，呈現出量與質的同步躍升。**從量看**，本行總資產躍上50萬億元的新台階，達53.48萬億元。淨利潤增至3,707.66億元，保持同業領先。營收再超8,000億元且實現正增長，其中非息收入增長11.8%，佔營收比重同比上升1.8個百分點。**從質看**，不良貸款率同比下降3BP，資本充足率保持在較高水平，各類風險總體可控。這些核心經營指標的改善，顯示出傳統與新興動能的協同轉換、發展韌性與活力的持續增強，也為股東創造了更多價值。預計在中期分紅約503.96億元的基礎上，年度末期再分紅約601.97億元。

這一年，我們扛牢使命、加力服務實體，大行擔當更加彰顯。經濟是肌體，金融是血脈，兩者共生共榮。我們着眼於助力經濟穩中向好，統籌發展和安全，靠前對接各項政策，支持穩就業、穩企業、穩市場、穩預期，更好發揮了主力軍和壓艙石作用。**全力服務高質量發展**，全年新增貸款投放、債券投資4.8萬億元，創歷史新高；扎實做好金融「五篇大文章」，相關領域貸款增速均高於全部貸款平均增速；主責主業在支持因地制宜發展新質生產力中更為突出，投向製造業貸款超5萬億元，科技貸款6萬億元，均領跑同業，AIC股權投資實現試點區域全覆蓋；深入貫徹區域協調發展戰略，京津冀、長三角、粵港澳等重點區域貸款較快增長，有力支持高標準高質量建設雄安新區；着力支持擴內需惠民生，個人消費貸款增長18.5%。**全力促進高水平開放**，聚焦高質量共建「一帶一路」，深化全球一體經營，人民幣清算行增至12家，境外清算行人民幣清算量增長15%；更好發揮金磚國家工商理事會、中歐企業聯盟、「一帶一路」銀行間合作機制等平台作用，積極參與國際金融治理，帶頭唱響中國經濟光明論。**全力保障高水平安全**，樹牢總體國家安全觀，持續深化全面風險管理體系，加強重點領域風險化解，依法合規完成錦州銀行業務整合，向中小金融機構輸出風險管理技術，共同提升風險防控水平。

這一年，我們深化改革、加速創新轉型，動力活力更加強勁。錨定現代銀行目標，堅持「五化」轉型路徑，在實踐中推進落實、優化提升，着力探索建設強大金融機構的「工行方案」。智能化風控全面加固，企業級智能風控平台應用實現境內分行全覆蓋，加快由人防人控向技防智控轉變。現代化佈局持續完善，綠色、數字經濟核心產業貸款保持兩位數增長，規模穩居市場首位，普惠貸款增長22.8%，管理養老金規模市場第一；清算、結算、支付、託管等新型金融基礎設施服務各具亮點，投行、資管、財富、交易等新興業務全面突破。數智化動能更加強勁，開展「領航AI+」行動，AI數字員工承擔工作量5.5萬人年；手機銀行月活客戶同業最多，首家榮獲金融業數字化轉型能力評估模型(FDMM)最高等級認證。綜合化服務提質增效，完善全面金融解決方案，更為系統、體系化滿足客戶多元金融需求；強化消費者權益保護，客戶滿意度持續提升。生態化體系加快構建，深入推進GBC+基礎性工程，個人客戶、對公客戶增量保持同業領先，資金來源更為穩定，全年客戶存款增速同比提高3.2個百分點。

這一年，我們堅持黨建引領、加快完善公司治理，基礎保障更加堅實。認真落實「兩個一以貫之」，在完善公司治理中加強黨的領導，全面提高黨的建設質量，清廉銀行建設展現新氣象。提升政治能力，扎實開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育，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，更加堅定擁護「兩個確立」、堅決做到「兩個維護」。完善治理體系，修訂公司章程，完成監事會改革，公司治理的穩定性、有效性顯著提升。加強隊伍建設，完善激勵約束機制，弘揚中國特色金融文化，員工幹事創業的積極性、主動性、創造性有效增強。

隨着2025年目標任務的完成，本行「十四五」規劃也圓滿收官。5年來，本行資產、資本、存款、貸款、品牌價值等主要指標持續領跑全球，主業強、質效優、貢獻大、經營穩的特徵更加彰顯，價值創造力、市場競爭力、市場影響力、風險管控力實現新躍升。去年，本行在全球系統重要性銀行(G-SIBs)中的組別升至第三組，中國特色世界一流現代金融機構建設邁出新的堅實步伐。

過往成績殊為可貴，未來前景更加可期。黨的二十屆四中全會擘畫了未來五年發展的宏偉藍圖。服務中國式現代化、建設金融強國等使命任務，對於本行來說，既是厚重的時代責任，更是難得的歷史機遇。本行將錨定建設中國特色世界一流現代金融機構的目標，堅守服務實體經濟主力軍、維護金融穩定壓艙石、建設強大機構領頭雁、做專主責主業標桿行的發展定位，堅持黨建引領、推進「五化」轉型，持續打造一流銀行、領軍銀行、清廉銀行、現代銀行，堅定走好中國特色金融發展之路。

舟大者任重，馬駿者遠馳。2026年，本行將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，完整準確全面貫徹新發展理念，牢固樹立和踐行正確的政績觀，堅持穩中求進、提質增效，在苦練內功、實幹爭先中增創新優勢、展現新作為，助力「十五五」開好局、起好步，為加快建設金融強國、推進中國式現代化作出更大貢獻。



董事長：廖林

二〇二六年三月二十七日

行長致辭



行長 劉珺

2025年是「十四五」規劃收官之年。一年來，本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，按照黨建引領、「五化」轉型發展路徑，凝心聚力、真抓實幹，高質量完成董事會下達的經營目標任務，以向新向優的經營質態為「十四五」寫下有分量的註腳。年末集團總資產53.48萬億元，增長9.5%；淨利潤3,707.66億元、營業收入8,013.95億元、手續費及佣金淨收入1,111.71億元，三項核心盈利指標同步實現正增長，收入結構的內生動能實現系統性改善。透過市場檢驗經營數字，我們更加深切地體會到，經營好現代商業銀行，必須把價值創造的錨點扎得更深、守得更牢。

校準盈利方程式，在變量重組中尋覓更優解

營業收入是衡量商業銀行經營效益的首要標尺。過去一年，我們持續傳導穩營收必先穩息差的工作要求，重視平衡好成本收益關係，強化有效資產、有效負債的價值內涵，引導全行構建實實在在、沒有水分的資產負債表。

資產擺佈上，將國家和地區的產業結構、需求結構投射到信貸結構上，為服務實體經濟靶向定位。集團客戶貸款及墊款總額達到30.5萬億元，增長7.5%；「五篇大文章」等重點領域支持力度持續加大，投向製造業、普惠、科技創新領域的貸款分別增長19.4%、22.8%和19.9%。負債經營上，落實反對「內捲式」競爭要求，旗幟鮮明不打「價格戰」，穩步推動存款可持續增長。存款平均付息率1.36%，下降36個基點，有效對沖貸款收益率下行壓力，推動淨息差降幅明顯收窄。個人金融資產達到25.37萬億元，增長幅度市場領先。

拓維增長曲面，以全球經營、綜合服務標定發展新坐標

如果說境內分行是集團經營發展的「主產區」，提供穩定持久的動能輸出，那麼全球經營、綜合服務就是我們主動開關的全新「增長極」，為破解低息差約束、鍛造穿越週期的價值韌性注入增量動能。

我們以服務人民幣國際化為牽引，深度融入全球金融版圖。獲授權擔任土耳其人民幣清算行，清算行總數增至12家。搭建「工銀e貿」外貿新業態服務體系，內外聯動支持小微企業跨境電商收款；跨境人民幣年業務量突破10萬億元。我們大力推進綜合化服務，加快發展財富管理、資產託管、投資銀行、金融市場等新興業務，探索全面金融解決方案，「一行一表」「一司一策」加強子機構規劃管理，持續激發各板塊價值乘數效應。集團境外機構和境內子公司板塊營收佔比達到10.1%，提升0.5個百分點，多極驅動、矩陣輸出的增長結構漸次成型。

錨定資產質量，構建價值創造的穩定常量

營收增長決定銀行能「跑多快」，資產質量決定銀行能「走多遠」。我們堅決落實總體國家安全觀，持續完善全面風險管理體系，不斷在發展中固安全、在安全中謀發展。加強風險資產直營直管，全面對接城市房地產融資協調機制和保交房工作安排，「一省一策」支持重點省份化債。不良貸款率1.31%，下降3個基點；撥備覆蓋率213.60%，資本充足率18.76%，風險抵補能力充裕。對標國際先進經驗，加快建設防範金融犯罪合規中心，反洗錢能力持續提升。

風險管理的落腳點更在於保護客戶利益。我們縱深推進「大消保」體系建設，受理個人客戶投訴量下降22.60%，總量為近年最少；推進精準反詐和便捷解控，切實保護好人民群眾「錢袋子」。貫穿始終的審慎與篤定，讓我們以更從容的姿態躍上新征程。

回望「十四五」，工商銀行走過的每一步都在回答同一個命題——在複雜環境中跑好銀行經營這場馬拉松。向外看，我們鞏固了領軍地位，穩中求進、以進促穩，保持合理的發展速率和質效；向內看，我們探索條線主建、分行主戰、條塊同責，引導力量向前台、向基層、向一線聚焦，讓生產力端獲得更多激勵、更優資源。這些實踐凝聚為一條清晰共識：扎實推進高質量發展，不是簡單追求規模擴張，而是突出以客戶需求為導向、以服務創造價值，靠競爭力吃飯。

面向「十五五」，黨中央擘畫了建設金融強國等宏圖大計，本行黨委、董事會已作出戰略安排，為未來五年經營發展標定了航向。目標既定，信心自立。經營管理層的任務就是當好執行者、行動派、實幹家，把每一件該做的事情做扎實、做到位，給市場以最質樸、最有力的回答。

堅持全量客戶、全量產品。全量客戶要求每類客群都有精準的經營策略和服務方案；全量產品要求建立全面動態的產品工廠，瞄準尚未深耕精耕的藍海，主動對齊市場需求。產品與客戶精準對位，增量空間便會自然浮現。衡量價值創造，市場是最真實的標尺，只有眼睛向外、動態校準考核準星，才能把產品做準、把服務送準、把業績算準。

堅持閉環管理、科學量化。要用真數字說話，做好投入產出分析，持續開展後評估，形成從決策到執行、從落地到反饋的完整責任鏈條。每一件事都是時間表、任務書、責任人的統一，實現業績指標可回溯、可拆解、可核驗，讓權責邊界條理分明。相信隨着數字技術應用越廣泛、越深入，我們在定目標、抓落實時就會越精準、越有力，高質量發展要求就落實得更扎實、更硬實。

2026年，我們將錨定目標、篤行實幹，堅定不移走好中國特色金融發展之路，以更專業的服務交付、更高質量的發展成果，為股東創造可持續的回報，為中國金融高質量發展貢獻更大力量。



行長：劉瑀

二〇二六年三月二十七日

討論與分析

經濟金融及監管環境

2025年，全球經濟在高通脹緩解和貨幣環境趨鬆背景下表現出一定韌性，但經濟增長動能不足，地緣政治衝突多點頻發，貿易和投資碎片化風險加劇。中國有效實施更加積極有為的宏觀政策，持續擴大內需、優化供給，經濟運行總體平穩，經濟發展向新向優，高質量發展取得新成效。2025年，國內生產總值(GDP)同比增長5.0%，規模以上工業增加值同比增長5.9%，固定資產投資(不含農戶)同比下降3.8%，製造業投資保持增長，社會消費品零售總額同比增長3.7%，貨物貿易進出口總值(人民幣計價)同比增長3.8%，居民消費價格指數(CPI)與上年持平。

財政政策更加積極。更大力度支持「兩重」項目，加力擴圍實施「兩新」政策、支持消費和服務業政策工具，全方位擴大國內需求。大幅增加基礎研究投入，加快發展新質生產力。發行特別國債支持四家國有大型商業銀行補充核心一級資本，促進銀行高質量發展。多措並舉化解存量隱性債務，出台專項債券支持土地儲備和收購存量商品房用作保障性住房政策，防範化解重點領域風險。

貨幣政策適度寬鬆。人民銀行在存量貨幣政策效果持續釋放的基礎上，推出新的一攬子貨幣政策工具。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、結構性貨幣政策工具利率和個人住房公積金貸款利率，引導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，降低社會綜合融資成本。完善貨幣政策框架，引導貨幣市場利率圍繞政策利率更平穩運行。結構上，設立科技創新債券風險分擔工具、服務消費與養老再貸款，加大支持科技創新、提振消費、小微企業、穩定外貿力度，優化證券、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貨幣政策工具。

金融總量合理增長。2025年末，廣義貨幣供應量(M2)餘額340.29萬億元，同比增長8.5%；社會融資規模存量442.12萬億元，同比增長8.3%；人民幣貸款餘額271.91萬億元，同比增長6.4%；人民幣存款餘額328.64萬億元，同比增長8.7%；債券市場發行各類債券88.98萬億元，同比增長11.8%；上證綜指和深證成指比上年末分別上漲18.4%和29.9%。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7.0288元，比上年末升值2.3%。

金融監管部門堅持防風險、強監管、促高質量發展工作主線。防風險方面，推動商業銀行加強市場風險管理；推動構建中國特色穩市機制，引導中長期資金入市；實施一次性信用修復政策，支持個人高效便捷重塑信用。強監管方面，健全金融「五篇大文章」政策框架、統計和考核評價制度；進一步規範商業銀行託管、併購貸款、代理銷售等業務，加強銀行間市場經紀業務監管，促進銀行穩健經營。促高質量發展方面，圍繞銀行業高質量發展金融「五篇大文章」制定實施方案；推出債券市場「科技板」，提升債券市場與科技創新的適配性；完善人民幣跨境使用政策安排，便利外匯資金結算，穩步推進金融市場制度型開放。

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。2025年末，商業銀行本外幣總資產414.79萬億元，同比增長9.0%；不良貸款餘額3.50萬億元，不良貸款率1.50%，撥備覆蓋率205.21%；資本充足率15.46%。

財務報表分析

21 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

27 資產負債表項目分析

- 資產運用
- 負債
- 股東權益
- 表外項目

34 現金流量表項目分析

34 主要會計政策變更

34 重要會計估計說明

34 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，本行堅持穩中求進工作總基調，完整準確全面貫徹新發展理念，圍繞「防風險、強監管、促高質量發展」金融工作主線，在服務經濟持續回升向好中推進自身高質量發展。年度實現淨利潤3,707.66億元，比上年增加38.20億元，增長1.0%，平均總資產回報率0.72%，加權平均權益回報率9.45%。營業收入8,013.95億元，增長1.9%。其中，利息淨收入6,351.26億元，下降0.4%；非利息收入1,662.69億元，增長11.8%。營業費用2,468.74億元，增長1.9%，成本收入比29.48%。計提資產減值損失1,348.60億元，增長6.5%。所得稅費用536.69億元，下降2.2%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年	2024年	增減額	增長率 (%)
利息淨收入	635,126	637,405	(2,279)	(0.4)
非利息收入	166,269	148,721	17,548	11.8
營業收入	801,395	786,126	15,269	1.9
減：營業費用	246,874	242,155	4,719	1.9
信用減值損失	132,973	125,739	7,234	5.8
其他資產減值損失	1,887	924	963	104.2
營業利潤	419,661	417,308	2,353	0.6
分佔聯營及合營企業收益	4,774	4,519	255	5.6
稅前利潤	424,435	421,827	2,608	0.6
減：所得稅費用	53,669	54,881	(1,212)	(2.2)
淨利潤	370,766	366,946	3,820	1.0
歸屬於：母公司股東	368,562	365,863	2,699	0.7
非控制性權益	2,204	1,083	1,121	103.5

利息淨收入

2025年，利息淨收入6,351.26億元，比上年減少22.79億元，下降0.4%，佔營業收入的79.3%。利息收入13,318.31億元，減少961.17億元，下降6.7%；利息支出6,967.05億元，減少938.38億元，下降11.9%。受貸款市場報價利率(LPR)下調、存款期限結構變動等因素影響，淨利息差和淨利息收益率分別為1.15%和1.28%，比上年分別下降8個基點和14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			2024年		
	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	29,873,346	838,983	2.81	27,599,928	937,938	3.40
投資	14,366,029	387,636	2.70	11,723,126	365,208	3.12
存放中央銀行款項 ⁽²⁾	3,079,744	50,580	1.64	3,161,419	54,174	1.71
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	2,411,394	54,632	2.27	2,496,488	70,628	2.83
總生息資產	49,730,513	1,331,831	2.68	44,980,961	1,427,948	3.17
非生息資產	3,067,850			2,757,010		
資產減值準備	(900,467)			(853,348)		
總資產	51,897,896			46,884,623		
負債						
存款	34,957,515	474,363	1.36	32,745,057	564,039	1.72
同業及其他金融機構存放和 拆入款項 ⁽³⁾	7,618,551	146,721	1.93	5,937,956	156,622	2.64
已發行債務證券和存款證	2,843,375	75,621	2.66	2,070,321	69,882	3.38
總計息負債	45,419,441	696,705	1.53	40,753,334	790,543	1.94
非計息負債	2,344,036			2,168,164		
總負債	47,763,477			42,921,498		
利息淨收入		635,126			637,405	
淨利息差			1.15			1.23
淨利息收益率			1.28			1.42

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年初和年末餘額的平均數。

(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年與2024年對比		
	增/(減)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	63,885	(162,840)	(98,955)
投資	71,665	(49,237)	22,428
存放中央銀行款項	(1,381)	(2,213)	(3,594)
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(2,016)	(13,980)	(15,996)
利息收入變化	132,153	(228,270)	(96,117)
負債			
存款	28,206	(117,882)	(89,676)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	32,258	(42,159)	(9,901)
已發行債務證券和存款證	20,645	(14,906)	5,739
利息支出變化	81,109	(174,947)	(93,838)
利息淨收入變化	51,044	(53,323)	(2,279)

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8,389.83億元，比上年減少989.55億元，下降10.6%，主要是客戶貸款及墊款平均收益率下降59個基點所致，平均餘額增長8.2%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			2024年		
	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	7,784,541	168,358	2.16	6,553,251	178,067	2.72
中長期貸款	22,088,805	670,625	3.04	21,046,677	759,871	3.61
客戶貸款及墊款總額	29,873,346	838,983	2.81	27,599,928	937,938	3.40

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			2024年		
	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	17,455,247	491,203	2.81	16,213,330	528,356	3.26
票據貼現	2,296,619	20,404	0.89	1,516,543	18,516	1.22
個人貸款	8,839,052	264,693	2.99	8,597,971	314,074	3.65
境外業務	1,282,428	62,683	4.89	1,272,084	76,992	6.05
客戶貸款及墊款總額	29,873,346	838,983	2.81	27,599,928	937,938	3.40

投資利息收入

投資利息收入3,876.36億元，比上年增加224.28億元，增長6.1%，主要是投資平均餘額增長22.5%所致，平均收益率下降42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505.80億元，比上年減少35.94億元，下降6.6%。

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546.32億元，比上年減少159.96億元，下降22.6%，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4,743.63億元，比上年減少896.76億元，下降15.9%，主要是存款平均付息率下降36個基點所致。本行持續規範利息支出管理，提升自律倡議落實成效，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			2024年		
	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	7,956,467	142,987	1.80	7,836,374	181,905	2.32
活期	6,774,157	38,225	0.56	6,762,187	60,071	0.89
小計	14,730,624	181,212	1.23	14,598,561	241,976	1.66
個人存款						
定期	12,522,289	251,399	2.01	10,994,438	261,960	2.38
活期	6,449,510	4,038	0.06	6,004,057	10,333	0.17
小計	18,971,799	255,437	1.35	16,998,495	272,293	1.60
境外業務	1,255,092	37,714	3.00	1,148,001	49,770	4.34
存款總額	34,957,515	474,363	1.36	32,745,057	564,039	1.72

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1,467.21億元，比上年減少99.01億元，下降6.3%，主要是融入資金平均付息率下降所致。

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756.21億元，比上年增加57.39億元，增長8.2%，主要是同業存單發行規模增加所致。

非利息收入

2025年實現非利息收入1,662.69億元，比上年增加175.48億元，增長11.8%，佔營業收入的比重為20.7%。其中，手續費及佣金淨收入1,111.71億元，增加17.74億元，增長1.6%；其他非利息收益550.98億元，增加157.74億元，增長40.1%。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年	2024年	增減額	增長率(%)
結算、清算及現金管理	42,376	42,755	(379)	(0.9)
個人理財及私人銀行	19,176	17,880	1,296	7.2
投資銀行	18,815	19,724	(909)	(4.6)
銀行卡	16,557	17,853	(1,296)	(7.3)
對公理財	12,955	10,850	2,105	19.4
資產託管	8,180	8,045	135	1.7
擔保及承諾	3,173	4,185	(1,012)	(24.2)
代理收付及委託	2,008	2,019	(11)	(0.5)
其他	3,482	2,866	616	21.5
手續費及佣金收入	126,722	126,177	545	0.4
減：手續費及佣金支出	15,551	16,780	(1,229)	(7.3)
手續費及佣金淨收入	111,171	109,397	1,774	1.6

手續費及佣金淨收入1,111.71億元，比上年增加17.74億元，增長1.6%。對公理財、個人理財及私人銀行業務收入增加主要是積極把握市場機遇，代理貴金屬、代理基金、代理理財、代理證券等相關業務收入增加所致；資產託管業務收入增加主要是加大業務拓展，託管規模增長較好；其他收入增加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，銀行卡、投資銀行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12.29億元，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	2024年	增減額	增長率(%)
交易淨收入	18,510	19,440	(930)	(4.8)
金融投資淨收益	34,806	22,961	11,845	51.6
其他營業淨收入/(支出)	1,782	(3,077)	4,859	不適用
合計	55,098	39,324	15,774	40.1

其他非利息收益550.98億元，比上年增加157.74億元，增長40.1%。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所致。

營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年	2024年	增減額	增長率(%)
職工費用	146,449	144,554	1,895	1.3
物業和設備費用	27,404	27,274	130	0.5
稅金及附加	10,658	10,765	(107)	(1.0)
資產攤銷	5,468	5,157	311	6.0
其他	56,895	54,405	2,490	4.6
合計	246,874	242,155	4,719	1.9

減值損失

計提信用減值損失1,329.73億元，比上年增加72.34億元，增長5.8%，其中，貸款減值損失1,496.20億元，增加271.41億元，增長22.2%。其他資產減值損失18.87億元，增加9.63億元，增長104.2%。請參見「合併財務報表附註14.信用減值損失；30.資產減值準備」。

所得稅費用

所得稅費用536.69億元，比上年減少12.12億元，下降2.2%。實際稅率12.64%，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		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
營業收入	801,395	100.0	786,126	100.0
總行	49,437	6.1	23,610	3.0
長江三角洲	150,041	18.7	151,491	19.3
珠江三角洲	97,629	12.2	105,074	13.4
環渤海地區	168,163	21.0	163,709	20.8
中部地區	107,481	13.4	111,541	14.2
西部地區	119,973	15.0	124,922	15.9
東北地區	27,854	3.5	29,793	3.8
境外及其他	80,955	10.1	76,019	9.6
抵銷	(138)	(0.0)	(33)	(0.0)
稅前利潤	424,435	100.0	421,827	100.0
總行	64,559	15.2	32,139	7.6
長江三角洲	83,829	19.7	80,715	19.1
珠江三角洲	24,439	5.8	43,876	10.4
環渤海地區	103,411	24.4	102,730	24.4
中部地區	47,750	11.2	49,374	11.7
西部地區	54,131	12.8	55,680	13.2
東北地區	8,745	2.1	11,054	2.6
境外及其他	37,571	8.8	46,259	11.0
抵銷	-	-	-	-

註：請參見「合併財務報表附註49.分部信息」。

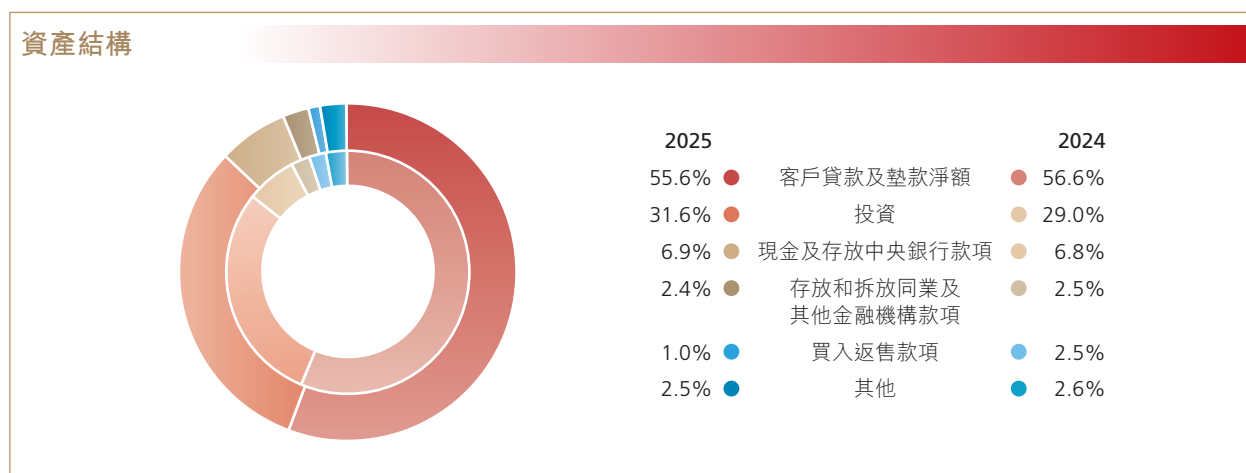
資產負債表項目分析

2025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」，加力支持實體經濟重點領域和薄弱環節。提升負債多元化發展能力，持續推進GBC+基礎性工程，夯實客戶存款增長基礎，存款延續高質量發展態勢。健全多渠道的資金來源機制，推動資金來源與資金運用相匹配，優化資產負債管理效能。

資產運用

2025年末，總資產534,777.73億元，比上年末增加46,560.27億元，增長9.5%。其中，客戶貸款及墊款總額（簡稱「各項貸款」）305,061.14億元，增加21,338.85億元，增長7.5%；投資169,074.15億元，增加27,538.39億元，增長19.5%；現金及存放中央銀行款項36,745.58億元，增加3,516.47億元，增長10.6%。



人民幣百萬元，百分比除外

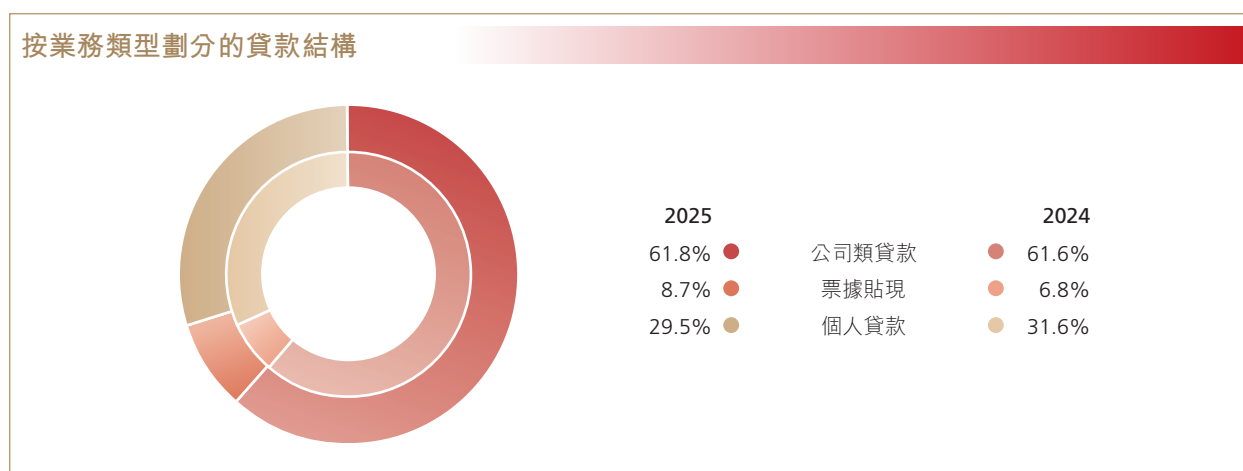
項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	30,506,114	—	28,372,229	—
加：應計利息	57,995	—	56,624	—
減：以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備	851,750	—	815,072	—
客戶貸款及墊款淨額 ⁽¹⁾	29,712,359	55.6	27,613,781	56.6
投資	16,907,415	31.6	14,153,576	29.0
現金及存放中央銀行款項	3,674,558	6.9	3,322,911	6.8
存放和拆放同業及其他金融機構款項	1,264,019	2.4	1,219,876	2.5
買入返售款項	530,737	1.0	1,210,217	2.5
其他	1,388,685	2.5	1,301,385	2.6
資產合計	53,477,773	100.0	48,821,746	100.0

註：(1) 請參見「合併財務報表附註23.客戶貸款及墊款」。

貸款

本行認真貫徹國家戰略部署，靠前落實一攬子存量和增量政策，聚焦現代化產業體系建設金融需求，賦能新質生產力發展，不斷提升信貸結構與區域經濟結構的匹配性。穩步推進個人住房貸款均衡發展，加強個人消費、經營重點領域產品供給與場景創新，助力擴內需、促消費。2025年末，各項貸款305,061.14億元，比上年末增加21,338.85億元，增長7.5%。其中，境內分行人民幣貸款288,694.90億元，增加21,739.09億元，增長8.1%。

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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類貸款	18,841,671	61.8	17,482,223	61.6
短期公司類貸款	4,280,312	14.0	3,819,683	13.5
中長期公司類貸款	14,561,359	47.8	13,662,540	48.1
票據貼現	2,661,807	8.7	1,932,286	6.8
個人貸款	9,002,636	29.5	8,957,720	31.6
個人住房貸款	5,875,868	19.3	6,083,180	21.5
個人消費貸款	499,014	1.6	421,195	1.5
個人經營性貸款	1,930,219	6.3	1,677,981	5.9
信用卡透支	697,535	2.3	775,364	2.7
合計	30,506,114	100.0	28,372,229	100.0

加大「兩重」「兩新」「五篇大文章」等重點領域、重大戰略和薄弱環節的信貸支持力度，製造業、科技創新、綠色金融、普惠金融等重點領域貸款實現較快增長。公司類貸款比上年末增加13,594.48億元，增長7.8%。其中短期貸款增加4,606.29億元，中長期貸款增加8,988.19億元。

深入研判房地產市場發展新形勢，加快推進個人住房貸款轉型發展。增加消費金融供給，形成覆蓋多類目標客群、適配多元消費場景的產品體系，有序推進個人消費貸款財政貼息工作，將政策紅利精準送達百姓。聚焦小微企業主、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，不斷提升服務質量，做大做優個人經營性貸款。個人貸款比上年末增加449.16億元，增長0.5%。其中，個人消費貸款增加778.19億元，增長18.5%，個人經營性貸款增加2,522.38億元，增長15.0%。

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

2025年，本行積極支持國家發展戰略實施，加大支持實體經濟力度，積極開展債券投資，統籌債券投資價值和利率風險防控，合理擺佈債券品種和期限結構。2025年末，投資169,074.15億元，比上年末增加27,538.39億元，增長19.5%。其中，債券163,127.09億元，增加26,677.87億元，增長19.6%。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債券	16,312,709	96.5	13,644,922	96.4
權益工具	234,886	1.4	196,993	1.4
基金及其他	221,154	1.3	178,941	1.3
應計利息	138,666	0.8	132,720	0.9
合計	16,907,415	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府及中央銀行債券	12,565,387	77.0	10,422,907	76.4
政策性銀行債券	1,370,230	8.4	1,097,125	8.0
銀行同業及其他金融機構債券	1,459,991	9.0	1,398,606	10.3
企業債券	917,101	5.6	726,284	5.3
合計	16,312,709	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21,424.80億元，增長20.6%；政策性銀行債券增加2,731.05億元，增長24.9%；銀行同業及其他金融機構債券增加613.85億元，增長4.4%；企業債券增加1,908.17億元，增長26.3%。

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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	107	0.0	83	0.0
3個月以內	1,136,887	7.0	750,923	5.5
3至12個月	2,217,214	13.6	2,337,828	17.1
1至5年	6,624,654	40.6	4,992,268	36.6
5年以上	6,333,847	38.8	5,563,820	40.8
合計	16,312,709	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣債券	15,213,730	93.3	12,703,351	93.1
美元債券	697,570	4.3	619,013	4.5
其他外幣債券	401,409	2.4	322,558	2.4
合計	16,312,709	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25,103.79億元，增長19.8%；美元債券折合人民幣增加785.57億元，增長12.7%；其他外幣債券折合人民幣增加788.51億元，增長24.4%。本行綜合考慮債券流動性、安全性、收益性，結合市場利率變動及外幣資金頭寸情況，合理擺佈幣種結構，提升外幣資金使用效率。

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12月31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	943,953	5.6	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	3,823,279	22.6	3,291,152	23.3
以攤餘成本計量的金融投資	12,140,183	71.8	9,851,985	69.6
合計	16,907,415	100.0	14,153,576	100.0

2025年末，本集團持有金融債券127,399.12億元，包括政策性銀行債券13,702.30億元和同業及非銀行金融機構債券13,696.82億元。

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 ⁽¹⁾ (%)	到期日	減值準備 ⁽²⁾
2025年政策性銀行債券	54,927	1.47	2028年2月14日	-
2025年政策性銀行債券	48,869	1.59	2028年4月15日	-
2025年政策性銀行債券	30,789	1.32	2028年1月7日	-
2024年政策性銀行債券	28,392	1.80	2027年9月2日	-
2024年政策性銀行債券	28,122	1.67	2027年9月13日	-
2024年政策性銀行債券	27,384	1.80	2027年7月23日	-
2020年政策性銀行債券	19,905	3.23	2030年3月23日	-
2020年政策性銀行債券	19,690	2.96	2030年4月17日	-
2019年政策性銀行債券	19,207	3.45	2029年9月20日	-
2024年政策性銀行債券	19,010	1.66	2026年9月4日	-

註：(1) 年利率為該債券票面利率。

(2) 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。

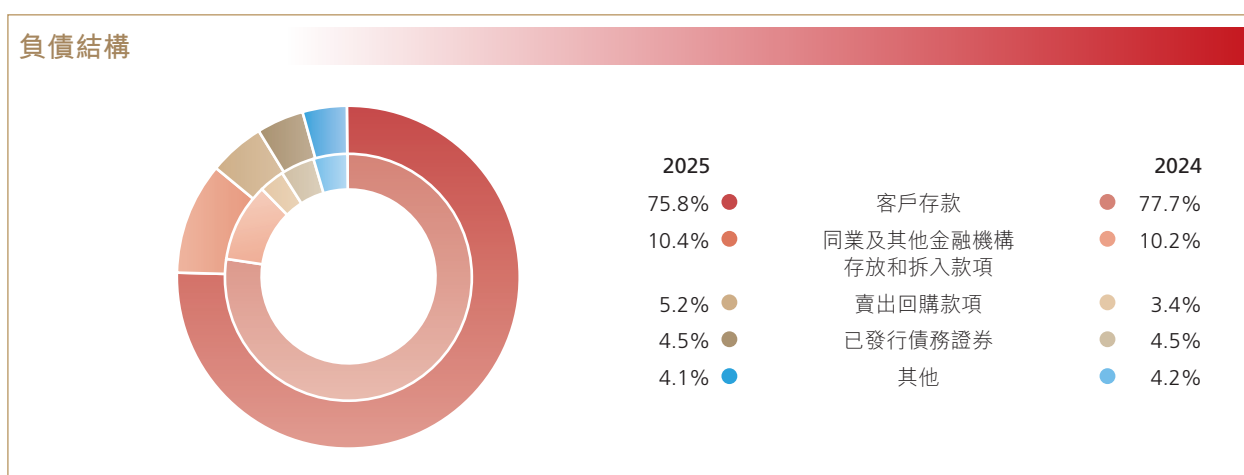
1 金融債券指金融機構法人在債券市場發行的有價債券，包括政策性銀行發行的債券、同業及非銀行金融機構發行的債券，但不包括重組債券及中央銀行債券。

買入返售款項

買入返售款項5,307.37億元，比上年末減少6,794.80億元，下降56.1%，主要是本行持續加大實體經濟支持力度，適度減少短期同業融出資金規模所致。

負債

本行注重提升負債多元化發展能力，建立與負債規模和複雜程度相適應的負債質量管理體系，明確與經營戰略、風險偏好和總體業務特徵相適應的負債質量管理策略及政策，負債業務保持穩健發展。2025年末，總負債492,057.49億元，比上年末增加43,712.69億元，增長9.7%。



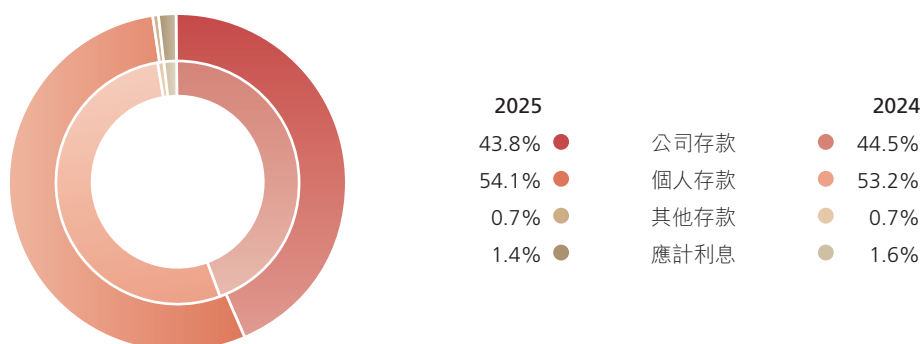
人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	37,311,778	75.8	34,836,973	77.7
同業及其他金融機構存放和拆入款項	5,103,247	10.4	4,590,965	10.2
賣出回購款項	2,536,376	5.2	1,523,555	3.4
已發行債務證券	2,216,807	4.5	2,028,722	4.5
其他	2,037,541	4.1	1,854,265	4.2
負債合計	49,205,749	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。2025年末，客戶存款373,117.78億元，比上年末增加24,748.05億元，增長7.1%。從客戶結構上看，公司存款增加8,431.88億元，增長5.4%；個人存款增加16,631.09億元，增長9.0%。從期限結構上看，定期存款增加16,743.29億元，增長8.2%；活期存款增加8,319.68億元，增長6.1%。從幣種結構上看，人民幣存款355,032.69億元，增加23,568.40億元，增長7.1%；外幣存款折合人民幣18,085.09億元，增加1,179.65億元，增長7.0%。

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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	8,831,506	23.6	8,349,110	24.0
活期	7,519,087	20.2	7,158,295	20.5
小計	16,350,593	43.8	15,507,405	44.5
個人存款				
定期	13,269,598	35.5	12,077,665	34.7
活期	6,935,021	18.6	6,463,845	18.5
小計	20,204,619	54.1	18,541,510	53.2
其他存款⁽¹⁾	251,921	0.7	228,721	0.7
應計利息	504,645	1.4	559,337	1.6
合計	37,311,778	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	32,459	0.1	31,864	0.1
長江三角洲	6,981,254	18.7	6,661,782	19.1
珠江三角洲	4,648,119	12.5	4,472,710	12.8
環渤海地區	10,422,009	27.9	9,496,212	27.3
中部地區	5,646,032	15.1	5,159,595	14.8
西部地區	5,830,068	15.6	5,430,660	15.6
東北地區	2,451,230	6.6	1,953,728	5.6
境外及其他	1,300,607	3.5	1,630,422	4.7
合計	37,311,778	100.0	34,836,973	100.0

賣出回購款項

賣出回購款項25,363.76億元，比上年末增加10,128.21億元，增長66.5%，主要是本行進一步拓展多渠道資金來源，合理增加融入資金規模。

股東權益

2025年末，股東權益合計42,720.24億元，比上年末增加2,847.58億元，增長7.1%。歸屬於母公司股東的權益42,442.59億元，增加2,744.18億元，增長6.9%。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「合併財務報表附註21.衍生金融工具」。或有事項及承諾請參見「合併財務報表附註47.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18,905.30億元，比上年增加13,113.36億元，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5,731.92億元；經營負債產生的現金流入增加18,828.71億元。

投資活動產生的現金淨流出24,175.82億元。其中，現金流入56,643.32億元，比上年增加5,852.17億元，主要是出售及贖回金融投資所收到的現金增加；現金流出80,819.14億元，增加15,313.31億元，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350.05億元。其中，現金流入25,953.80億元，比上年增加4,519.20億元，主要是發行債務證券所收到的現金增加；現金流出25,603.75億元，增加8,325.98億元，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「合併財務報表附註3.(1)本年採用的經修訂的國際財務報告準則」。

重要會計估計說明

報告期內重要會計估計說明，請參見「合併財務報表附註5.重大會計判斷和會計估計」。

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12月31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



服務「五篇大文章」戰略推進情況

2025年，本行將做好「五篇大文章」作為金融服務高質量發展的重要抓手，統籌投融資總量和結構，積極創新產品和服務，優化授權與定價管理，深化科技與業務融合，引導資源精準投向重大戰略、重點領域和薄弱環節，持續提升金融服務實體經濟質效。

科技金融方面，完善「五專」服務機制，推出「研發貸」「創新積分貸」「顛覆性技術創新專項貸」等特色融資場景，2025年末科技貸款餘額6萬億元，較年初增長近1萬億元。**綠色金融方面**，打造產業園區綜合服務樣板，創新電碳掛鉤貸、碳減排掛鉤債券等結構化融資工具，2025年末綠色貸款餘額超6.7萬億元，總量穩居同業第一；截至2025年末，累計在境內銀行間市場發行人民幣綠色金融債券1,250億元，累計發行境外綠色金融債券等值260億美元。**普惠金融方面**，迭代經營快貸、網貸通、數字供應鏈三大產品線，構建「1+4+X」鄉村振興特色金融服務體系，2025年末普惠型小微企業貸款餘額3.6萬億元，涉農貸款餘額突破5萬億元。**養老金融方面**，發佈「工銀養老金融」品牌，推出「如意人生」養老綜合解決方案，深耕「工銀愛相伴」長輩客群品牌，2025年末管理各類養老金規模超5.9萬億元，個人養老金累計開戶數和繳存額居同業第一。**數字金融方面**，同業首家且唯一獲評數字化轉型能力(FDMM)最高等級認證，建成千億參數金融大模型「工銀智涌」，2025年末數字經濟核心產業貸款餘額超1萬億元，個人手機銀行月活客戶數保持市場領先。

2026年是「十五五」開局之年。本行將認真落實中央關於做好「五篇大文章」部署要求，強化政策精準對標，完善服務體系與保障機制，因地制宜配置資源，面向實體經濟需要創新金融產品服務，推動「五篇大文章」各項工作加力提效，更好發揮領軍銀行作用，助力高質量發展實現新躍升。



36 公司金融業務

42 個人金融業務

45 資產管理業務

48 金融市場業務

50 金融科技

53 網絡金融

54 網點建設與服務提升

56 人力資源管理
與員工機構情況

59 國際化經營

62 綜合化經營及子公司管理

67 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		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
營業收入	801,395	100.0	786,126	100.0
公司金融業務	399,836	49.9	382,329	48.6
個人金融業務	311,560	38.9	310,138	39.5
資金業務	87,893	11.0	89,675	11.4
其他	2,106	0.2	3,984	0.5
稅前利潤	424,435	100.0	421,827	100.0
公司金融業務	206,924	48.7	244,892	58.1
個人金融業務	141,764	33.4	98,710	23.4
資金業務	71,134	16.8	75,270	17.8
其他	4,613	1.1	2,955	0.7

註：請參見「合併財務報表附註49.分部信息」。

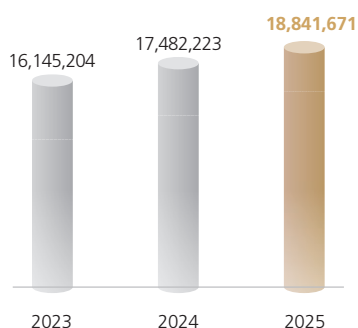
公司金融業務

公司金融業務突出以客戶為中心、以市場為導向，探索板塊化運作，打造全面金融解決方案(CFS)，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。2025年末，公司類貸款188,416.71億元，比上年末增加13,594.48億元，增長7.8%；公司存款163,505.93億元，增加8,431.88億元，增長5.4%；對公客戶1,474.59萬戶，增加139.73萬戶。獲評《歐洲貨幣》「中國最佳大型企業銀行」，連續五年蟬聯《環球金融》「最佳一帶一路銀行」與《財資》「中國最佳項目融資銀行」，獲《亞洲銀行家》「最佳一帶一路人民幣項目融資」獎項。

- ◇ 穩中求進，為實體經濟提供充足活水。加大優質公司信貸靠前投放力度，強化跨期平穩銜接。聚焦現代化產業體系建設金融需求，實施現代公司信貸佈局，不斷提升信貸結構與區域經濟結構的匹配性，投向「兩重一薄」的公司貸款保持較快增長。深化與國家發展改革委投貸聯動合作工作機制，積極對接「兩重」項目和新型政策性金融工具項目配套融資，公司貸款全年累計投放超10萬億元。
- ◇ 聚焦主業，助力現代化產業體系建設。做專「工」的主責主業，統籌服務傳統產業升級、新興產業壯大、未來產業佈局，制定金融支持新型工業化專門方案，積極服務大規模設備更新，聯合工業和信息化部啟動「工銀惠群」行動。2025年末，投向製造業貸款餘額5.24萬億元。完善科技金融「五專（專業機構、專項行動、專屬產品、專門風控、專屬保障）」服務體系，前瞻性制定未來三年科技金融發展規劃，舉辦「工銀科創夥伴行」品牌營銷活動，聯合多方成立科技金融生態聯盟。做強「商」的專業特色，圍繞服務建設強大國內市場，加強對境內外大宗、商貿、物流、電子商務、服務消費等重點場景金融服務，深化與平台、商超合作，落地全市場首筆服務消費與養老再貸款，再貸款投放、申報金額均同業領先。
- ◇ 擔當作為，服務「兩重一薄」重點領域。助力糧食安全，與中華全國供銷合作總社合作打造「供銷+金融」服務模式，做好關鍵農時金融服務。助力能源安全，支持能源保供，支持加快建設國家新型能源體系。用好碳減排支持工具，支持綠色轉型發展。推動房地產高質量發展，做好城市房地產融資協調機制、收購存量房用作保障性住房等重點工作金融支持，支持「好房子」建設，助力構建房地產發展新模式。
- ◇ 轉型變革，打造全面金融解決方案(CFS)體系。聚焦企業核心需求，持續提升體系化、數字化、專業化、生態化服務能力，依託融資、融智、融技、融通「四融」路徑，推動產品客戶對位，為廣大企業提供更優質的金融服務。完善央企服務，與多家央企加強戰略合作，持續打造「央企服務主力銀行」。發佈跨國公司綜合金融服務方案，持續開展「全球行•全球盈」系列銀企對接活動，助力企業「引進來」「走出去」，高質量共建「一帶一路」成果豐碩，以領軍銀行姿態服務國家戰略與經貿外交大局。攜手全國工商聯舉辦金融賦能民營企業高質量發展推進會，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，將「兩個毫不動搖」要求落到實處。

公司類貸款

單位：人民幣百萬元

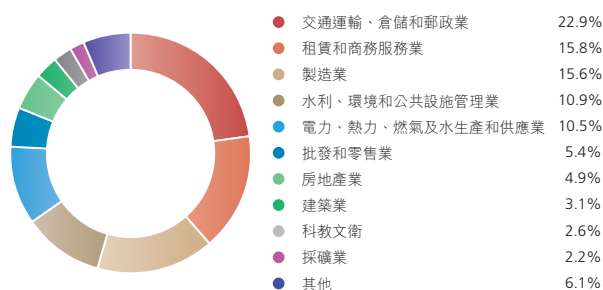


普惠金融

做好普惠金融大文章，持續提升普惠金融服務的覆蓋面、可得性和滿意度，更好滿足小微企業、涉農經營主體及重點幫扶群體多樣化的金融需求，提升小微企業金融服務質效。2025年末，普惠型小微企業貸款35,518.63億元，比年初增加6,585.48億元，增長22.8%；普惠型小微企業貸款客戶258.13萬戶，增加49.79萬戶；全年新發放普惠型小微企業貸款平均利率2.96%。

✧ 加力實體經濟投放。落實普惠金融大文章政策要求，加力推進普惠信貸投放支持。深入推進小微融資協調機制，深入開展「千企萬戶大走訪」行動，加強走訪對接，積極解決小微企業訴求。做好一攬子增量、存量政策落實，持續做好續貸和貼息服務。

按貸款客戶行業劃分的境內分行公司類貸款



✧ 加強重點客群服務。聚焦商戶農戶，針對性滿足服務需求。聚焦外貿小微企業，強化綜合服務與融資供給；針對科創企業，發佈科技金融「領航」行動方案，持續創新產品，優化政策制度和業務流程，協同做深綜合金融服務，精準適配企業需求。

✧ 完善數字普惠產品庫。圍繞小微客戶多樣化融資需求，聚焦「工」「商」主責主業，加強數據引入，深化細分客群融資策略研究，持續完善推廣「製造e貸」「商戶e貸」等產品，加大製造、商戶等客群服務力度。豐富押品類型和評估策略，完善優化「e抵快貸」「e企快貸」「e擴快貸」等產品。為核心企業上下游多級客戶提供優質高效的數字供應鏈融資服務。結合區域特色，發揮分行資源稟賦，因地制宜創新特色產品、拓展服務場景，提升區域市場適配性。

- ✧ 強化運營支撐。依託個人手機銀行普惠專版，為普惠客群提供包含貸前諮詢、業務申辦、貸後關懷、增值服務的旅程式服務，持續提升用戶體驗。以全行超1.5萬家網點為支點，充分發揮網點開展普惠金融服務的能力，更好服務周邊客戶，延伸普惠金融服務邊界。
- ✧ 完善綜合服務體系。融入全面金融解決方案(CFS)體系，圍繞小微主體多元需求，完善「信貸+」服務，全面滿足客戶多元化需求。依託自主研發的「環球撮合薈」平台，為全球企業提供產品展示、需求發佈、供需對接、政策資訊、跨境金融等一站式、智能化跨境撮合綜合服務。
- ✧ 夯實風險管理基礎。打造「數據驅動、智能預警、動態管理、持續運營」的全流程風險管理。注重「活情況」「實信息」搜集，強化線上線下交叉驗證，實現專家經驗與模型數據的方法互補，提高風險防範的針對性和有效性。

機構金融業務

- ✧ 固本培元，政務金融長板持續拉長。扎實服務代理財政資金流轉，全年代理國庫集中支付業務金額市場佔比第一，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直接支付、授權支付「雙優」評級。持續提升社銀服務質效，圓滿完成養老保險全國統籌項目。同業首批上線醫保電子錢包、首家完成跨省共濟支付，醫保移動支付清算合作、醫保共濟錢包合作均居同業首位。創新民生金融服務，持續推廣「工銀雲醫」「智慧住建」「智慧教育」「數字鄉村」等服務平台，為教育強國、科技強國、健康中國建設、鄉村全面振興提供配套金融服務。加強GBC聯動營銷，推進生態化體系建設，搭建代理財政支付、政府債資金承接、社保醫保生態建設等政務場景解決方案，全面滿足政府部門、產業公司、居民個人相關需求，提升GBC全生態綜合服務質效。

- ✧ 守正創新，同業金融動能持續增強。提升同業業務服務質效，舉辦「銀證合力做好五篇大文章 助力資本市場高質量發展」推進會，市場首家發佈證券行業專項服務方案「工銀證智通」，健全金融科技一攬子輸出方案，助力金融行業數字化轉型，協助金融基礎設施客戶共同推進業務創新合作。聯動服務實體經濟發展，票據經紀業務實現具有持票客戶的二級機構服務全覆蓋，累計服務企業超2.2萬戶，其中小微企業佔比超85%。加強對公保險場景化營銷，完善「十大行業風險管理輸出方案」，助力企業防範風險。扎實服務資本市場，積極響應增強資本市場投融資綜合化改革的政策導向，鞏固證券資金第三方存管等結算業務合作基礎。
- ✧ 聚焦跨境，深化全球付服務領先。深耕央國企、民營、外資和金融機構四大客群開展全球財資管理合作，縱深推進「工銀全球付」系統建設，拓展「工銀全球付」在亞太區、歐洲區的直聯直通，海外連接140多個國家和地區，直通覆蓋至44個國家、56個幣種，「工銀全球付」客戶數超1.29萬戶，比上年末增長23%。完善安全、高效、便捷的全球結算金融基礎設施建設，探索構建全球交易結算新體系。
- ✧ 聚焦供應鏈，上下游生態賦能。圍繞供應鏈客戶產品服務規劃，統籌推進供應鏈金融服務平台建設，借助第三屆中國國際供應鏈促進博覽會等國際展會多渠道立體化宣傳，提升平台影響力。深耕客戶痛點，創新服務場景，下游場景圍繞客戶需求，開發供應鏈項下銀票業務線上化、智能化服務；上游場景推出「採購雲+賬戶管控」組合方案，拓展專項資金監管領域；融資場景落地對接央企生態，實現供應商融資業務全流程線上化閉環運行。

結算與現金管理業務

- ✧ 聚焦財資，強化司庫領航創效。以「工銀全球司庫」品牌為核心，推動客戶結構、價值貢獻與客群規模同步提升。重點圍繞多銀行互聯、跨境資金管理、票據管理等場景，深度挖掘客戶財資管理需求迭代服務。重構雲端司庫結算、票據、跨境等核心功能，延展服務生態，擴大場景覆蓋。司庫服務1.55萬家企業集團，覆蓋央企、省級國企和頭部民企集團成員單位超30萬家。

- ◇ 創新為擎，數智轉型向新而行。基礎設施底座實現新突破，對客產品力實現新提升，深入開展「工銀全球付」「工銀e企付」「工銀e繳費」「工銀活錢通」等產品創新，「工銀e繳費」「工銀e企付」交易金額超2.5萬億元，通過「活錢通」收管付融綜合能力維護底尾客群，引流融資投貸，服務中小企業客戶107萬戶。踐行結算金融流量變現發展思路，通過代銷理財基金、創新存款產品，沉澱企業客戶資金，以做強產品力賦能結算金融業務高質量發展。扎實推進全行「領航AI+」行動計劃，以新質生產力賦能結算金融業務高質量發展，「天樞智能體」「天樞百問」結算金融AI顧問等系列產品全面升級，「天樞智數」結現數據助手應用AI大模型，支持800餘項指標多維度查詢。
- ◇ 安全為基，基礎設施向穩致遠。深化構築全面風險管理體系，聚力機制共商，壓實風險防線，培育風險文化。強化反洗錢與涉詐治理，系統梳理自查重點產品及特色產品反洗錢、反電詐風險，加強高風險產品提級硬控。數字化風控能力加速突破，針對重點產品7大場景部署33項風控模型，建成結算金融風控平台，多維度打造可視化風險視圖。
- ◇ 2025年末，對公結算賬戶1,679.9萬戶，現金管理客戶247.3萬戶，全球現金管理客戶13,652戶。2025年對公結算業務量¹2,248萬億元。

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—股權金服」服務品牌，以適配產品滿足科技型企業全週期權益性服務需求，推動AIC股權試點業務有序落地，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，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，賦能實體企業有效盤活存量資產，推動形成存量資產和新增投資的良性循環。拓展重組顧問模式，支持企業債務風險化解和脫困轉型。
- ◇ 債券承銷業務持續鞏固規模領先優勢，全年境內主承銷債券項目3,249個，主承銷規模合計2.26萬億元。推動高水平科技自立自強，引導資金支持重點領域，承銷「科創債」130隻，承銷規模1,142億元；助力新質生產力發展，承銷各類ESG債券298隻，承銷規模3,815億元；服務高水平對外開放，完成牽頭主承銷首單美資發行人熊貓債、承銷首單非洲地區國際開發機構熊貓債、首單英資發行人熊貓債、多單「一帶一路」主權熊貓債等多個標桿項目發行，全年共為28家發行人承銷熊貓債46隻，承銷規模255億元。

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。

票據業務

- 有效服務「五篇大文章」，深耕供應鏈金融、佈局線上化全渠道，強化重點領域支持，形成「工銀享貼系列」「工銀e貼系列」「票聚鏈通系列」「票據慧眼系列」四大票據創新產品體系。深化數字化轉型，投產「票據慧眼2.0」合同智審系統，升級推出「穩價秒貼2.0」「工銀e貼2.0」和「票據營銷一點通」等項目，成功落地全市場首單供應鏈財票有限追索貼現業務和票交所綜服平台貼現業務。
- 2025年，票據貼現業務量4.9萬億元，比上年增長32.8%，連續九年保持市場首位。連續五年獲評上海票據交易所「優秀綜合業務機構」「優秀貼現機構」「優秀交易機構」等多個獎項，2025年實現綜合類、專項類獎項全覆蓋。

個人金融業務

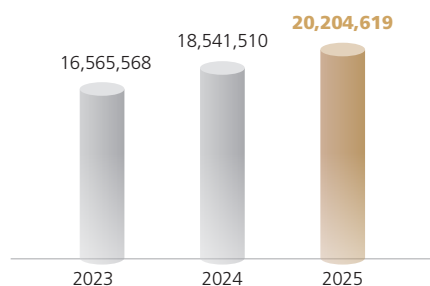
2025年，本行以打造人民滿意的現代化零售領軍銀行為目標，遵循「五化」轉型發展路徑，推動個人金融業務風險防控、產品供給、數智賦能、服務體系、生態基礎建設取得新成效。

- 提升智能化風控，促進風險防控與業務發展深度融合。嚴防操作風險，常態化開展制度重檢與評估，風險管理和內部控制體系日趨完善。推動客戶洗錢風險管理體系建設，反洗錢履職能力持續提升。推進精準反詐和便捷解控，幫助客戶避免損失約77億元，切實保護好人民群眾「錢袋子」。優化代銷產品集體評審准入工作機制，進一步提升代銷業務決策和風控水平。完善代銷業務集約化回訪機制，持續提升銷售適當性管理水平。
- 完善現代化佈局，圍繞經營「資金流」，做優做強儲蓄、支付等核心業務。加強代發、社保、商戶等源頭資金拓展，創新推出節氣存單產品，煥新升級「智存寶」協議，做好「備付、備還、備投」場景服務，實現儲蓄存款快速增長，存款付息率穩步下降，為服務實體經濟提供充足的低成本資金。強化個人支付業務統籌管理，境內首推萬事達「10+1」多幣種借記卡，推出生肖卡、AI悅選卡新系列等產品。

- ✧ 培育數智化動能，通過實施數字基建、智慧營銷、AI賦能和系統整合等重點項目，促進提升全要素生產率。推進建設個人客戶認證數據集，建立數據共用、策略共商的協同機制。持續提升「智慧大腦」核心能力，圍繞產品客戶對位推進營銷策略建模，面向個人客戶提供個性化產品推薦服務方案。推出本行首款營銷智能體「工小財」，打造人機協同營銷維客模式。加快推進系統整合，完善優化「數字個金智慧經營平台」，打造敏捷智能的數據服務體系。
- ✧ 推進綜合化服務，全面整合營銷活動、回饋權益和境內外資源，為客戶提供高品質服務。打造多渠道、立體化拓客新模式。線下構建行商營銷模式，投產營銷PAD，打造流動銀行銷售單元，滿足外拓營銷需要。線上圍繞智慧食堂、智慧校園、積存金、光伏等項目加強複製推廣，推動平台客戶引流轉化。首家推出統一的客戶回饋載體「工銀i豆」，客戶體驗和營銷成效明顯提升。以服務第十五屆全運會為契機，加速「跨境支付通」產品推廣。
- ✧ 拓展生態化體系，縱深推進GBC+基礎性工程，重點客群經營能力不斷增強。啟動代發「5+N」煥新工程，全面整合代發產品，迭代推廣「工銀薪管家2.0」，提升代發市場競爭力。構建個人商戶新經營模式，開展產品客戶精準對位和成本精細化管理。深化打造「工銀愛相伴」長輩客群服務品牌，首批實現三代社保卡發卡資格地市級全覆蓋，持續擴大社保卡服務覆蓋面。持續豐富個人養老金投資品貨架，不斷升級投資理財服務，個人養老金繳存率不斷提升。圍繞重點場景提高年輕客群拓維能力，年輕客戶佔比進一步提升。
- ✧ 獲評《環球金融》「中國最佳零售銀行」，《亞洲銀行家》「亞太區最佳數字開戶服務」「亞太區最佳數字化財富管理平台項目」「中國最佳數字儲蓄創新項目」「中國最佳反欺詐消費者保護項目」，《零售銀行》「最佳養老金融大獎」「財富中收獎」等獎項。2025年末，服務個人客戶7.82億戶。個人存款202,046.19億元，增加16,631.09億元，增長9.0%。個人貸款90,026.36億元，增加449.16億元，增長0.5%。

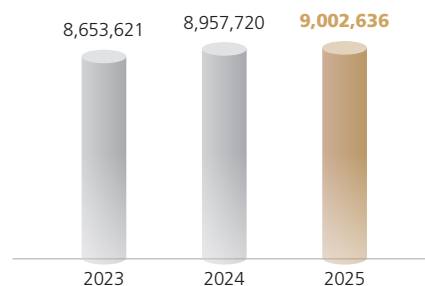
個人存款

單位：人民幣百萬元



個人貸款

單位：人民幣百萬元



個人信貸業務

- ✧ 深入研判房地產市場發展新形勢，穩步推進一步、二手房貸款均衡發展。推動公積金委貸業務高質量發展，公積金中心合作關係覆蓋率達91%。
- ✧ 創新金融服務模式，圍繞客戶群體與場景需求，強化消費信貸產品供給，提升產品與客群對位精準度。推出面向新畢業大學生群體、在職深造群體的「優學貸」、服務飛行員培訓的「飛行員e貸」、適配養老群體的「如意借」「年金閃借」等細分產品，形成覆蓋多類目標客群、適配多元消費場景的產品體系，有效釋放差異化消費潛力。有序推進行個人消費貸款財政貼息工作，累計簽訂貼息服務協議客戶約190萬戶，為符合貼息條件的超3,000萬筆消費支出辦理了貼息，切實降低了居民融資成本，有效釋放消費需求。
- ✧ 加強個人經營貸款重點領域產品供給與場景創新。推動房抵組合貸高質量發展，全面推廣續貸服務，採取豐富還款方式等產品策略，提升產品市場競爭力。面向個體工商戶客群創新推出的「助商組合貸」產品，滿足客戶經營和消費融資需求。圍繞縣域特色經濟集群，依託「鏈、圈、台」數字金融新模式，通過與外部產業平台數據對接，積極推廣「棉農貸」、「農擔直連」等信貸創新產品，打造涉農領域「產品－場景」服務矩陣。
- ✧ 蟬聯《環球金融》「中國最佳消費者信貸銀行」獎項。

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，財富管理實現市場引領。按照「寬進、嚴選」策略，豐富基金產品譜系，年內上架公募基金產品同比大幅增加。深化與頭部保險公司合作，按季度滾動開展精準營銷，創新推出代銷商業養老金產品。加強「天天盈」「智享還」「理財定投」等場景類創新產品推廣，理財產品持倉客戶突破千萬戶。2025年末，個人金融資產達25.37萬億元，保持全市場領先。
- ✧ 在私人銀行業務方面，以全面金融解決方案為抓手打通客戶服務鏈、價值鏈，以AI賦能專業數智化轉型。推動科學家、科創企業家客群服務體系建設。推出科學家「星熠」服務體系，升級科創企業家「權益體驗包」，與科協、高校、實驗室、院士中心等組織機構開展科技金融、公益慈善、科普教育主題合作。推出手機銀行慈善賬戶，打造慈善金融數字化載體，實現客戶在本行慈善行為的全方位展示、全渠道整合、全旅程記錄。推動養老金融與家業傳承深度互嵌，正式發佈「工銀傳誠家」服務品牌，常態化舉辦「君子夥伴•善行致遠」慈善系列主題沙龍。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。

- ◇ 獲評聯合智評「優秀財富管理銀行」「優秀理財銷售銀行」金蟾獎，普益標準「卓越財富管理銀行」「卓越銀行財富品牌」金譽獎，中國證券報第六屆銀行業金牛獎「銀行理財服務」獎。獲《亞洲銀行家》「中國最佳大型私人銀行」「中國最佳慈善信託服務機構」，《財資》「中國最佳私人銀行」，《歐洲貨幣》「最佳全球合作網絡獎」。
- ◇ 強化數字化支撐，夯實信用卡數據資產底座，加強內外部數據融合應用，豐富客戶畫像洞察，累計建設各維度客戶標籤和量化模型1,200餘個；深化AI賦能，在商戶審核、信用卡營銷、分期外呼營銷等場景深度應用，其中商戶審核場景AI應用案例榮獲「北京市人工智能賦能行業發展典型案例」獎。
- ◇ 2025年末，銀行卡發卡量13.20億張，比上年末增加3,653萬張。其中，借記卡11.75億張，信用卡1.45億張。信用卡透支餘額6,975.35億元。2025年，借記卡消費交易額18.51萬億元，信用卡消費額1.83萬億元。

銀行卡業務

- ◇ 助力擴內需、促消費。加大促銷力度，深化「工享愛購」提振消費專項行動，開展愛購主題季、「以舊換新」國補專項活動，鋪開「百城萬店」「愛購全球」系列促銷。積極服務第十五屆全運會，以「跟着全運去旅行」為主題，開展「玩賺全運」「愛購全運」「活力全運」「激情全運」「點亮全運」五大系列促銷活動。推出歐旅卡等新產品，加強公務卡客群營銷服務，優化「工銀愛享禮」回饋體系，完善i豆運營體系，新增支付寶平台累積積分、京東i豆抵現。深化GBC+商戶營銷基礎性工程，通過一體營銷、場景共建提升商戶服務能力。推廣離境退稅「即買即退」業務，服務好境外來華消費。提升e生活平台服務能力，新建打車、機票、「以舊換新」專區，升級權益中心、任務中心、跨境服務等場景。

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，以客戶財富管理需求為錨點，優化全品類產品貨架，創新場景化功能服務，順應長期投資政策導向與多元投資市場趨勢，加快「固收+」業務拓展，以穩健可靠、市場領先的產品業績，為投資者創造扎實回報。基金方面，加大權益類基金發展力度，持續豐富科技主題基金產品佈局。積極貫徹落實基金行業費率改革要求，發行行業首批浮動管理費率基金。堅持長期投資、價值投資、長週期考核，養老金投資業績行業領先，權益基金、債券基金投資業績保持同業前列。保險方面，發揮保險資金規模大、期限長、來源穩的優勢，培育耐心資本，為國家重大基礎設施建設、科技創新和綠色低碳轉型提供高質量金融支持，管理總規模穩步提升，投資業績位列可比同業前列。

理財業務

- ◇ 2025年末，理財產品餘額20,912.40億元，全部由工銀理財經營管理。有關工銀理財的業務發展情況請參見「業務綜述－綜合化經營及子公司管理」。

資產託管業務

- ◇ 提升新型金融基礎設施競爭力，持續鞏固託管業務領先優勢。2025年末，集團全口徑託管規模32.79萬億元，其中根據《商業銀行託管業務監督管理辦法(試行)》規定的境內機構託管業務規模27.12萬億元。證券投資基金託管、保險資產託管、養老金託管、QDII類產品託管均保持行業首位。
- ◇ 新增中標國家創業投資引導基金、江蘇社保科創基金等304隻產業基金的託管資格，服務新質生產力形成標誌性成果。託管業務全球化發展提速，舉辦第三屆工銀託管創新合作論壇，以託管業務為橋樑，以創新合作為引擎，為境內外投資者搭建對話平台。
- ◇ 加快託管業務數智化轉型，將人工智能技術應用在100餘個託管服務場景。加強託管業務全面風險管理，健全應急災備體系，保障託管營運安全高效。2025年本行資產託管業務未發生違反法律法規的重大風險事件。
- ◇ 「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。

2025年末境內機構託管業務規模情況

人民幣百萬元，百分比除外

託管資產類別	金額	佔比(%)
保險資產託管	9,430,570	34.8
證券投資基金託管	5,246,478	19.3
養老金託管	3,803,231	14.0
銀行理財託管	3,049,135	11.2
信託財產保管	2,000,362	7.4
私募投資基金託管	1,287,678	4.7
QDII類產品託管	886,545	3.3
證券公司客戶資產管理託管	673,159	2.5
QFI類產品託管	478,181	1.8
基金公司客戶資產管理託管	250,447	0.9
其他產品託管	15,704	0.1
合計	27,121,490	100.0

養老金融業務

- ◇ 做優養老金金融，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，社保卡「跨省通辦」服務實現全國覆蓋。發揮年金業務受託、賬戶管理、託管和投資管理「全牌照」優勢，不斷提升年金運營管理效率，持續完善長週期考核機制，年金受託規模與投資收益穩居同業前列。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，在業內首推「工銀省心投」個人養老金默認投資服務。
- ◇ 做強養老服務金融，服務人民群眾養老需求。發佈「工銀+養老服務」2025行動方案，多措並舉解決養老痛點難點。深耕「工銀愛相伴」長輩客群品牌服務體系，推動老年人支付便利服務，開展多形式的適老主題活動。實施養老金融特色網點「百千萬」工程，完善手機銀行養老金融社區平台，推廣手機銀行「幸福生活版」，增加向陌生

人大額轉賬安全提示，提升渠道適老服務水平。創新推出「如意人生」養老綜合解決方案，以客戶全生命週期需求為核心，提供覆蓋「財務規劃、資金配置、服務保障、資產安排」四大核心情景的全流程解決方案。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。優化養老產業投融資政策，有效配置信貸資源，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、養老產業鏈、「養老+」產業為支撐的養老產業金融支持模式，完善投融資、賬戶管理、支付結算、數智化場景建設等「信貸+」綜合金融服務。業內首推「銀髮產業雲」平台，助力中小養老機構提升運營效率與信息化水平。
- ◇ 獲《經濟觀察報》「年度卓越養老金融創新銀行」、《華夏時報》「年度社區適老服務典型案例」等獎項。

金融市場業務

貨幣市場交易

- ◇ 人民幣方面，充分發揮一級交易商職能，積極參與人民銀行各類貨幣政策工具操作，保持融出資金力度，持續擴大交易對手半徑，高效做好適度寬鬆貨幣政策傳導。助力人民幣國際化建設，首批落地債券通「北向通」銀行間市場債券回購創新業務，積極支持多區域機構人民幣需求。強化業務風控管理，完善系統功能與制度體系建設，提高全流程風險管理水平。
- ◇ 外匯方面，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，提高外幣資金運作效益。發揮大行擔當，助力境內外匯貨幣市場健康發展，持續做好外匯交易中心銀行間外幣拆借報價行工作，協助構建境內美元拆借基準利率曲線。

投資業務

- ◇ 人民幣債券方面，堅持服務實體經濟高質量發展，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，支持積極財政政策實施，不斷鞏固和拓展政府債券業務領跑優勢，為國家重點戰略和重點領域建設提供有力資金支持。企業債投資服務實體經濟質效不斷增強，為專注實體的優質企業發展提供支持，投資領域涉及國家戰略發展和關乎國計民生的重要行業。
- ◇ 外幣債券方面，持續加強利率與信用分析研判，穩健開展外幣債券多元化投資，扎實做好投資組合管理，提升債券投資規模與收益。助力人民幣國際化，穩步推進「南向通」債券投資，活躍離岸人民幣市場。2025年蟬聯《財資》「亞洲G3債券最佳投資機構」獎項銀行類機構第一名，市場影響力鞏固提升。

資金交易

- ✧ 結售匯和外匯買賣業務方面，全面提升風險中性宣導質效，開展形式多樣、渠道豐富的宣導活動，為企業使用匯率避險工具提供專業輔導，助力涉外企業樹立風險中性理念，做好匯率風險管理。聚焦跨境企業面臨的開戶難、結算難、套保難等痛點堵點，發佈通匯「一帶一路」和新興市場貨幣直接交易服務方案。成功辦理境內首筆巴西雷亞爾遠期結售匯、境內首筆贊比亞克瓦查對公結售匯業務，不斷提升線上交易品種的完備性和功能的多樣性，全面優化客戶交易體驗。
- ✧ 對公商品衍生交易方面，積極挖掘大宗商品套保機會，服務實體經濟大宗商品避險需求。
- ✧ 櫃台債業務方面，積極發售櫃台地方政府債券，助力地方建設。獲評中央國債登記結算有限責任公司「櫃台流通式債券業務優秀承辦機構」「地方債櫃台業務優秀承銷機構」。
- ✧ 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。獲評中央國債登記結算有限責任公司「全球通業務優秀結算代理機構」「國際化業務卓越貢獻機構」。

資產證券化業務

- ✧ 統籌推進各類資產證券化項目，盤活存量提升信貸投放能力。2025年，本行共發行15期不良資產證券化項目，發行規模合計111.68億元，比上年增加71.22億元，增長176.0%。

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，積極做好投資者教育，加大各類黃金產品供應，滿足客戶黃金資產配置。全年新增回購網點263家，有效提升黃金回購服務覆蓋率與實物黃金回購量。推進積存金上線京東金融和支付寶平台，進一步拓展服務客戶的渠道。
- ✧ 貴金屬租借業務保持增長態勢，拓展貴金屬場景需求，優化期限結構，提升製造業支持力度。加大服務現代化產業體系建設的適配性金融支持，滿足綠色低碳行業中的白銀需求。
- ✧ 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，助力上金所國際板香港合約上市。新建海南、廣西代理上金所主板庫，上金所國際板交割倉庫(深圳)倉儲業務平穩運行。
- ✧ 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

踐行科技自立自強，統籌高水平安全與高質量發展，完善ECOS技術生態體系，推進數字工行(D-ICBC)建設，深化「領航AI+」行動，加速釋放數字化動能，助力建設面向未來的「數智工行」。

2025年，本行專利公開量和累計授權量均排名同業第一。獲《財資》2025年「中國年度數字銀行」、《亞洲銀行家》「亞太區最佳大語言模型應用項目」等獎項。成為銀行業唯一入選國家數據局2025年可信數據空間創新發展試點名單的機構。同業唯一獲得中國信息通信研究院發佈的基於業務價值的金融業數字化轉型能力評估(FDMM)全能力域最高等級認證。6項科技成果獲得人民銀行金融科技發展獎，其中2項科技成果獲一等獎。

加固全集團一體化安全

強化底線思維，嚴控技術風險，抓好安全生產運營，優化網絡安全防禦體系，築牢數據安全屏障，以穩定的安全支撐業務穩健發展。

✧ 安全生產基礎持續夯實。全行信息系統可用率始終保持99.99%以上高水平，有效保障重要時間節點及地震、颱風等災害期間信息系統平穩運行，有力支撐境內外機構業務穩定開展，助力提升金融服務能力。

✧ 集團安全一體化走向深入。完善安全管理機制，健全網絡與信息安全工作責任制，實現網絡安全官在境外機構及境內子公司全覆蓋，開展重要崗位能力測評，強化各機構安全履職能力。提升安全運營效能，升級集團一體化在線科技資產管理、生產運行管理、網絡安全態勢管理平台，集團穿透式管理能力大幅提升。加快安全建設步伐，完善縱深防禦體系，積極試點應用網絡安全大模型，開展外購互聯網應用、分支機構入侵防護等多主題的滲透測試評估，強化以攻促防。

✧ 業務連續性保障能力穩步增強。推動生產管理體系優化，加強分級分類規範管理。健全應急管理體系，常態化開展應急演練，提升應急處置能力及核心業務系統異地災備環境長時間穩定接管能力，夯實業務連續性保障能力。

✧ 數據安全治理機制持續完善。健全數據安全制度體系，深化數據分類分級保護，常態化開展數據安全風險評估和應急演練，提升數據安全技術防護能力。加強培訓和宣傳，持續提升全員數據安全保護意識。

深化創新技術應用與賦能

驅動科技創新引擎，推動數字技術生態體系升級，促進技術研究成果轉化為業務價值，加大前瞻性技術研用力度，持續賦能和拓展業務場景。

- ✧ 升級技術架構體系。加強架構轉型頂層設計，建成具有「彈性架構、數智融合、安全可靠、雲化基建、柔性敏捷」特徵的ECOS 2.0數字技術生態體系。迭代優化技術路線，關鍵技術攻關取得新成果，核心系統架構轉型步入新階段，境內外核心系統自主可控能力得到全面提升。
- ✧ 深化大模型創新應用。提升單位算力下的模型推理性能，構建統一調度的異構算力平台，為業務創新提供高效、靈活、可持續的算力支撐。開展「領航AI+」行動，推動大模型在30餘個業務領域落地500餘個場景，AI數字員工承擔工作量5.5萬人年，AI應用創效顯著。
- ✧ 建強科技基礎設施。穩健推進綠色數字基建，完成數據中心外高橋園區升級改造，西安數據中心項目建設有序開展。加快推進雲平台技術體系演進和雲化基建部署，實現分行信息系統全面在雲平台運行。升級數據架構體系，以對公產品客戶對位為突破點制定工程化實施框架。

加強數字工行(D-ICBC)建設

積極培育數字化動能，以數字金融為發力點，推進數字工行(D-ICBC)建設，為實體經濟發展注入數智活力。

- ✧ 迭代優化數字化平台。做強三大對外平台，手機銀行推廣「工小智」智能交互功能，覆蓋轉賬、理財等高頻場景，移動端月活超2.9億戶；開放銀行推進「數字夥伴萬里行」活動，強化數字金稅、工業互聯網等重點場景賦能，拓展中小微企業服務生態，實現開放銀行合作方數量持續增長；「工銀e生活」豐富平台功能與服務生態，拓展機票、打車、以舊換新等金融服務新場景。做優三大對內平台，「櫃面通」推廣至境內全部網點，有力支撐網點輕運營；「營銷通」對公領域依託智能體沉澱客戶洞察、產品智薦等核心能力，拓展營銷場景，個人領域推出「AI財富助理」，打造人機協同、企業微信社交營銷新模式；「工銀e辦公」通過深化「工曉伴」等智能應用，為員工減負增效。

- ✧ 升級新型金融基礎設施。支付方面，數字人民幣全量業務實現新計量框架平穩切換，助力數字人民幣從數字現金時代邁入數字存款貨幣時代。結算方面，「工銀全球付」在境外44個國家或地區實現本地付款直通功能。清算方面，同業首批接入中國人民銀行跨境支付通、數字人民幣跨境支付平台和區塊鏈支付平台，加快多邊央行數字貨幣橋推廣，跨境清算規模持續攀升。託管方面，扎實推進新一代資產託管系統建設，強化全球託管業務支撐能力，有效提升主權客戶服務質效。
- ✧ 增強數字化經營管理能力。提升風險管理數字化水平，加強企業級智能風控平台建設推廣，覆蓋近300個風控決策場景，強化風險全景監測，防範風險交叉傳染。提升綜合金融服務質效，迭代升級系統數字化功能賦能對公產品客戶對位試點，依託智慧大腦平台提升個人客戶產品適配度。賦能資產負債精細化管理，推出智能決策中樞，為優化資產負債組合配置和經營決策提供有力支撐。
- ✧ 夯實數據基礎。持續深化數據治理，強化企業級數據中台建設，構建全行統一指標數據體系，實現7萬餘個指標統一納管。打造數據智能工廠，建設數據產品貨架，提升數據融合應用能力。

提升科技治理效能

貫徹落實國家有關科技體制改革、科技人才培養的決策部署，加大科技基礎治理力度，完善科技創新機制，激發科技人才隊伍新活力，持續提升金融創新響應效率和供給能力。2025年，本行金融科技投入285.88億元。

- ✧ 推動科技創新機制優化。健全科技體制機制，發揮數字金融與金融科技委員會等分層級審議機制作用，保證重大事項科學決策的層級和質量。抓實科技基礎治理，深化金融科技倫理治理，推動技術創新與風險防控能力齊頭並進。健全科技資源管理體系，完成科技資源管理視圖向全集團推廣，實現科技資源境內外一體化管理。建成覆蓋研發全流程的企業級智能研發平台，提升金融服務創新響應速度。
- ✧ 建強科技、數據人才隊伍。構建全集團科技崗位標籤體系，形成科技人才全景視圖。充分發揮金融科技在業務創新中的作用，推動總行與分支機構科技人才雙向交流，促進科技與業務深度融合。完善人才分層培養方案，依託「科技菁英」招聘品牌及科技競賽，發掘培養科技領軍人才。着眼長遠發展，推動人才資源向人工智能、網絡安全等關鍵領域傾斜，把握金融科技發展優勢。開展數據分析師進階培訓，組織「數據菁英」實踐項目，提高數據價值輸出能力、協同攻關能力，提升數據動能。

網絡金融

本行深化數字金融服務與經營體系建設，鞏固手機銀行、開放銀行、遠程銀行競爭優勢，促進數字化運營價值轉化，持續提升線上平台智能化風控水平。2025年，數字化業務佔比99%，蟬聯《環球金融》「中國最佳消費者數字銀行」「中國最佳公司數字銀行」。

- ◇ 推動手機銀行服務新進階。持續打造數字時代「您身邊的銀行，可信賴的銀行」，升級推出手機銀行「智享+1.0」新版本。提升智慧服務能力，以智能對話交互形式提供場景化服務，新增「天天盈2號」等多元化金融產品供給。依託「工銀i豆」全新升級個人權益服務體系，以融合式營銷活動推出金融增值、生活優惠等綜合權益，優化支付流程、信用卡管理等核心功能，助力個人消費升級。推進輕簡體驗優化，本行手機銀行在蘋果、華為應用市場評分位居同業前列。強化適老服務關懷和普惠客群服務，升級普惠專版、幸福生活版及養老金融專區等專屬服務。打造縣域鄉村客戶線上服務平台，服務線上縣域鄉村客戶達2.06億戶。2025年末，個人手機銀行客戶6.3億戶，移動端月活超2.9億戶，均保持同業第一。
- ◇ 深化開放銀行場景金融服務創新。開展GBC+「數字夥伴萬里行」活動，圍繞政務、產業、民生、鄉村等領域，集成化、定制化輸出綜合金融服務，強化數字銀稅、工業互聯網、網絡貨運、數字農業、數字教育等數字金融服務。以企業網上(手機)銀行為基礎推進「金融+經營+管理」數字生態建設，持續豐富「辦公、薪酬、財稅、票據、法務、資訊、餐飲」場景服務，推出中小微企業經營生態平台「經營+1.0」。優化企業網銀科創專版服務，提供面向工業互聯網平台企業及其科學家、工程師的綜合金融服務方案，為全國超半數專精特新企業提供數字金融服務。2025年末，企業網上(手機)銀行客戶1,894萬戶，月均活躍客戶836萬戶，客戶規模和活躍度同業第一。
- ◇ 加速遠程銀行數智化轉型。升級全新對客智能體「工小智」，創新客戶交互模式。提升人機協同效率與客戶服務體驗，智能語音、文本分流率保持同業領先，獲得中國銀行業協會2025年客服中心與遠程銀行數智化創新應用大賽全部四個項目第一名。

- ◇ 系統推進數字化運營體系建設。升級「知客」平台數字策略AI能力，促進全量客戶、重點客群、長尾客戶維護質效提升。加強產品客戶對位，實現客群精細化運營，提升數字金融服務的適應性和可得性，更好滿足客戶金融服務需要。建設推廣企業微信新型營銷服務體系，深化基層員工營銷賦能和客戶服務拓展。
- ◇ 提升網絡金融業務風險管理水平。推進線上平颱風控智能化建設，動態優化風控規則模型，加強AI人臉防護盾、設備指紋、遠程音視頻等風控新技術應用，強化線上風險交易穿透監測和識別阻斷，深化風險信息共享和聯防聯控，有效保護客戶資金安全。加強業務制度建設，深化對客金融移動互聯網應用和線上平台內容安全管理，強化開放銀行和數字化運營風險防控，加強網絡金融反洗錢、反電詐、數據安全管理和客戶信息保護，深入推進網絡金融業務風險非現場監測，完善線上平台業務連續性管理，保障業務安全穩定運行。
- ◇ 穩步推進數字人民幣業務發展。成功實施數字人民幣入表計息改革，實現從現金型1.0版向存款貨幣型2.0版的體系化升級。持續推動場景拓展，將智能合約廣泛應用在財政稅收、養老助餐、賽事服務、預付費監管平台建設等領域，首批對接人民銀行數字人民幣區塊鏈服務平台，實現數字資產平台行業首單交易。大力推進跨境支付

服務創新，率先實現「中國－新加坡」雙向貿易數字人民幣資金支付，支持客戶通過多邊央行數字貨幣橋做大跨境貿易結算規模，積極助力數字人民幣國際化運營，獲評《亞洲銀行家》「中國最佳數字人民幣服務提供商」。

網點建設與服務提升

- ◇ 扎實推進網點優化調整。統籌推進網點佈局與結構優化，提升金融服務觸達能力與便捷度。2025年完成474家網點優化調整，重點城市區域佈局優化網點187家，向縣域鄉鎮地區新投入網點141家，網點縣域覆蓋率提升至87.5%，網點佈局與區域社會經濟資源適配性持續增強。2025年末，本行營業網點15,434個，自助銀行19,223個，智能設備72,026台，自動櫃員機47,017台。全年自動櫃員機交易額39,669億元。
- ◇ 深化網點民生服務生態轉型。推進網點「工行驛站+」多元化場景建設，強化場景獲客、活客與留客能力。累計建成超9,300家養老金融特色網點，打造「驛站+財富」企業家加油站超3,000家，孵化「驛站+生活」信用卡特色場景網點超100家。依託「工行驛站」平台先後開展「守護時光」等系列主題活動，惠及社會公眾超千萬人次。

- ◇ 持續提升網點服務水平。深入推進「人民滿意銀行」建設，高標準分層打造特色服務星級網點1,650家，示範引領服務水平不斷提升。創新推出老年客戶線上預約上門服務模式，為老年客戶提供更加優質、高效、貼心的服務；圓滿完成春節、亞冬會、世運會、全運會等重要時期金融服務保障。
- ◇ 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，推廣遠程在線服務新模式，支持對公開戶、個人外匯等複雜業務遠程辦理。聚焦網點賬戶解鎖、財富繼承等業務，精簡操作流程，縮短辦理時長。升級智能設備用戶界面，強化數字員工語音交互功能，提升用戶體驗。全面推廣網點預約服務，增強到店客戶識別引導能力。
- ◇ 深化運營數字賦能。上線全國金融業首個線下對客大模型應用，以對話交互形式重塑智能終端業務辦理模式。獲評《亞洲銀行家》「2025年中國最佳流程自動化人工智能應用項目」。創新電子憑證服務模式，在數電發票、電子回單等憑證中加載統一會計數據標準，推動全流程數字化和無紙化，本行《電子憑證會計數據標準應用案例》入選財政部典型案例。成功完成證券行業首批電子函證試點，成為中國證券業協會和中國銀行業協會聯合公示的首批開放證券行業電子函證服務的金融機構。
- ◇ 持續提升客戶服務與體驗。加強客戶體驗數字化管理，通過「雙聲」系統強化服務問題監測，開展客戶滿意度評價，迭代優化產品服務，促進服務質效提升。推進遠程銀行集約化、數智化客訴處置新模式，強化問題在線解決、投訴在線化解、工單集中處理，持續提高客戶訴求在線一站式解決能力，有效提升服務水平。
- ◇ 深化全渠道融合發展。堅持以客戶為中心，持續完善自有與開放並重、線上與線下融合的全渠道服務矩陣，以手機銀行、開放銀行、遠程銀行等對客服務平台為核心，以企業微信、公眾號、小程序、雲網點等數字化服務工具為補充，推動線上與線下渠道優勢互補、融合互促，深化「一點接入、全渠道響應、數字化協同」的服務體系。依託渠道融合和系統打通，促進運營能力集成和服務策略統籌，提升客戶精準服務能力。
- ◇ 全面統籌集團業務連續性管理。持續優化集團業務連續性管理體系，增加引入外部評估管理要求，優化重要信息系統災備恢復能力及集團應急處置流程。強化監測預警與應急能力，構建涵蓋網點運行監測等重點板塊的監測預警體系，實現對業務連續性運作的立體化監測。完善業務連續性管理體系評估改進機制，定期開展業務連續性管理體系評估改進與審計檢查。

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支撐經營能力提升。聚焦做深做細「五篇大文章」，強化前台營銷、信貸風控、科技數據、新型業務等專業隊伍建設，持續完善人才培養、激勵、使用等機制，提升人才履職能力，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。
- ✧ 積極培育踐行中國特色金融文化，加強新時代廉潔文化建設，為本行高質量發展提供文化支撐。召開中國特色金融文化工作座談會，系統總結全行經驗做法。開發中國特色金融文化課程，開展豐富多樣的文化實踐，引導幹部員工樹牢正確的經營觀、業績觀和風險觀。推進廉潔文化教育基地體系建設，製作系列警示教育片，開發廉潔文化課程，抓好分層分類廉潔教育，增強全體幹部員工廉潔自律意識和拒腐防變能力。
- ✧ 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，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。優化專業資格認證體系，精簡二級分行考試科目，為基層減負賦能。推進培訓數字化轉型，加快優質培訓資源開發共享，持續提升教育培訓工作的規範性和實效性。

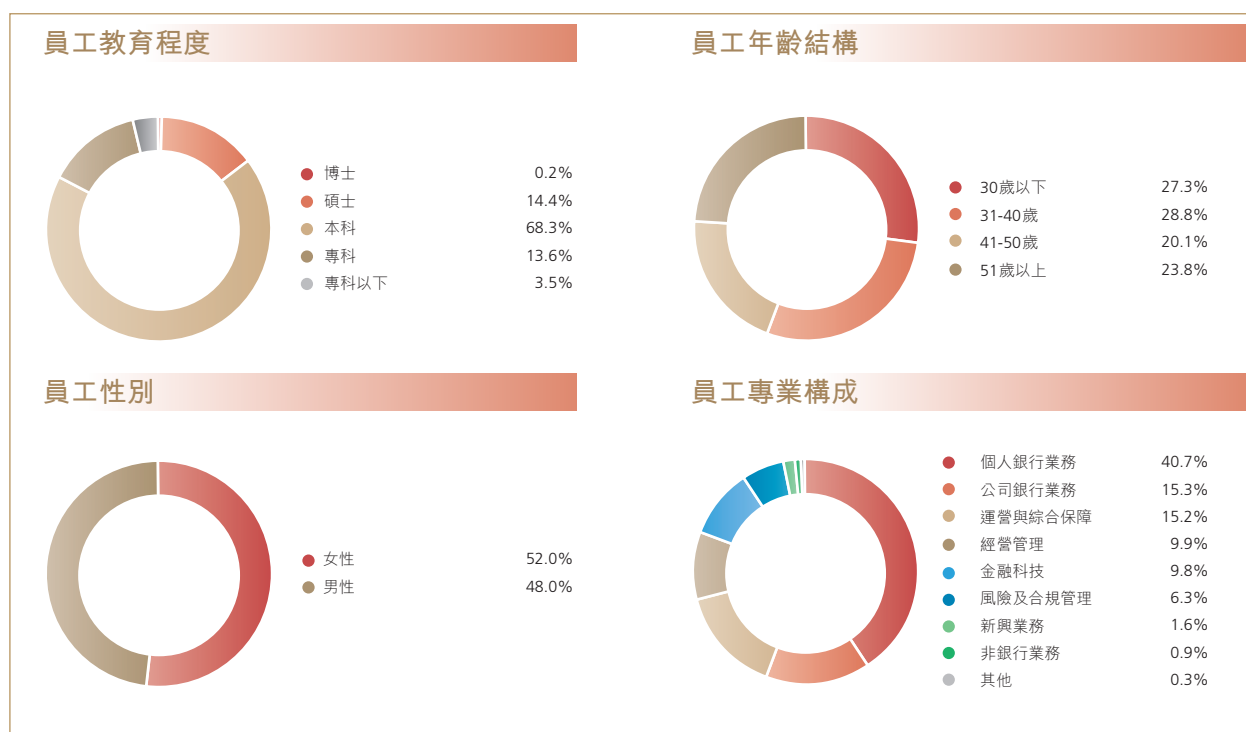
薪酬政策

- ✧ 本行實行與公司治理要求相統一、與高質量發展目標相結合、與風險管理體系相適應、與人才發展戰略相協調以及與員工價值貢獻相匹配的薪酬政策，以促進全行穩健經營和高質量發展。本行薪酬管理政策嚴格按照國家有關規定、監管要求和公司治理程序制定及調整。本行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。
- ✧ 本行員工薪酬由基本薪酬、績效薪酬和福利性收入構成。其中，基本薪酬水平取決於員工價值貢獻及履職能力，績效薪酬水平取決於本行整體、員工所在機構或部門以及員工個人業績衡量結果，同時高級管理人員和對風險有重要影響崗位的員工績效薪酬實行延期支付及追索扣回機制，促進風險與激勵相平衡。對發生違規違紀行為或出現職責內風險損失超常暴露等情形的員工，本行視嚴重程度扣減、止付及追回相應期限的績效薪酬。報告期內，本行按照相關辦法對因違規違紀行為或出現職責內風險損失超常暴露等情形受到紀律處分或其他處理的員工，均進行了相應績效薪酬的扣減、止付或追索。

- ✧ 本行2025年度薪酬方案經行內決策流程制定實施，年度工資總額執行情況按國家規定向主管部門備案。報告期內本行高級管理層經濟、風險和社會責任指標完成情況良好，最終結果待董事會審議後確定。

員工機構情況

- ✧ 2025年末，本行共有員工409,758人，其中，境內控股子公司員工6,559人，境外機構員工15,439人。本行員工性別比例、年齡分佈保持均衡，教育程度、專業經驗呈現多元構成，較上年末未發生明顯變化。本行尊重人才個體差異，重視員工隊伍結構的合理性與包容性。未來，本行將持續關注員工在性別、年齡、教育背景及專業經驗等方面的構成情況，在人員退出與招聘等工作中加強跟蹤監測，採取有效措施保持員工隊伍結構的總體平衡。



◇ 2025年末，本行機構總數16,246個，比上年末減少137個。其中，境內機構15,836個，境外機構410個。境內機構包括總行、37個一級分行及直屬分行、463個省會城市行及二級分行、15,179個基層分支機構，22個總行直屬機構及其分支機構，以及134個控股子公司及其分支。

2025年末資產、分支機構和員工的地區分佈情況

項目	資產 (人民幣 百萬元)	資產 佔比 (%)	機構(個)	機構 佔比 (%)	員工(人)	員工 佔比 (%)
總行	6,422,934	12.0	23	0.1	22,407	5.5
長江三角洲	14,825,133	27.7	2,491	15.3	60,440	14.8
珠江三角洲	9,125,421	17.1	1,919	11.8	46,891	11.4
環渤海地區	8,087,272	15.1	2,629	16.2	64,178	15.7
中部地區	6,184,419	11.6	3,355	20.7	73,535	17.9
西部地區	6,909,241	12.9	3,552	21.9	81,615	19.9
東北地區	1,836,510	3.4	1,733	10.7	38,694	9.4
境外及其他	4,870,964	9.1	544	3.3	21,998	5.4
抵銷及未分配資產	(4,784,121)	(8.9)				
合計	53,477,773	100.0	16,246	100.0	409,758	100.0

註： 境外及其他資產包含對聯營及合營公司的投資。

國際化經營

堅持「國際視野，全球經營」，完善境內外、本外幣一體化經營體系，充分發揮全球經營優勢，着力提升跨境金融服務水平，助力高質量共建「一帶一路」，服務國家高水平對外開放大局。

- ✧ 深入服務國家高水平對外開放。優化跨境電商等新業態綜合金融服務，發佈「春融行動2025」「工銀e貿」外貿新業態服務體系，領先同業推出服務小微企業跨境電商收款的內外聯動解決方案，投產「跨境e電通」海外版系統，打造「自主、可控、安全、高效」的跨境支付體系。持續推廣海關「單一窗口」金融服務，促進貿易便利化，2025年辦理跨境匯款64.81億美元。全面服務外匯客戶跨境金融綜合服務需求，推動外資外貿客戶結構多元化，做好外商投資企業全資金鏈條、全金融場景、全球化聯動的綜合服務，助力吸引更多長期資本來華展業興業。持續完善國際業務風險管理聯防聯控機制，扎實推進產品客戶風險對位管理，有效促進外匯業務在安全穩健中實現高質量發展。
- ✧ 服務構建新發展格局，推進人民幣國際化。持續推進「春煦行動」，全力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。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。獲授權擔任土耳其人民幣清算行，人民幣清算行拓展至12家。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。積極服務自貿區高質量發展，成為首家實現上海、海南、廣東、深圳、天津五大自由貿易試驗區FT賬戶體系全覆蓋的銀行。2025年跨境人民幣業務量突破10萬億元。

- ✧ 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，服務金磚國家多邊合作。依託中歐企業聯盟，助力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」。舉辦東盟—中日韓產業鏈供應鏈對接大會，推動區域協同和產業鏈供應鏈可持續發展。積極服務中國國際進口博覽會、中國進出口商品交易會、中國國際服務貿易交易會、中國國際供應鏈促進博覽會等國際展會，助力高水平對外開放。
- ✧ 完善全球網絡佈局，持續健全跨境金融服務體系。2025年末，本行已在49個國家和地區建立了410家境外機構，通過參股標準銀行集團間接覆蓋21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，與144個國家和地區的1,400餘家外資銀行建立了業務關係，服務網絡覆蓋六大洲和全球重要國際金融中心。

✧ 境外機構穩妥應對複雜挑戰，扎實推進「五化」轉型，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，完善客戶全球金融服務體系。

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年末	2024年末	2025年	2024年	2025年末	2024年末
港澳地區	214,772	206,670	759	1,126	105	96
亞太地區(除港澳)	164,240	144,381	1,803	1,700	87	88
歐洲	105,933	87,152	1,025	771	64	70
美洲	56,436	40,157	261	349	153	153
非洲代表處	-	-	-	-	1	1
抵銷調整	(54,139)	(44,509)				
小計	487,242	433,851	3,848	3,946	410	408
對標準銀行投資 ⁽¹⁾	4,373	3,692	558	456		
合計	491,615	437,543	4,406	4,402	410	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。

✧ 2025年末，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4,916.15億美元，佔集團總資產的6.4%。其中，各項貸款1,876.31億美元，客戶存款1,841.35億美元。報告期稅前利潤44.06億美元，佔集團稅前利潤的7.3%。

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)
工銀加拿大 (加拿大)	ICBC Investments
工銀墨西哥 (墨西哥)	Argentina (阿根廷)
工銀巴西 (巴西)	Inversora Diagonal (阿根廷)
	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)

綜合化經營及子公司管理

本行堅持服務國家戰略和實體經濟，聚焦主業、做精專業，形成覆蓋基金、租賃、保險、債轉股、理財、金融科技、境外投行等多領域綜合化發展佈局，持續提升綜合金融服務的適應性、競爭力和普惠性。

持續完善集團綜合化治理體系，打造以「防風險、強合規、促發展」為核心的境內綜合化子公司「一盤棋」管理體系，進一步提升集團總部管理效能。推進境內子公司黨建與公司治理深度融合，推動子公司優化公司治理機制，充分發揮子公司董事履職效能，持續打造核心競爭力。優化戰略考核機制，推動集團戰略向子公司縱深精準傳導，統籌推進綜合化與國際化戰略協同。「一司一策」加強子公司規劃管理，強化業務協同。依法合規完成錦州銀行相關業務、資產和負債等整合。引導子公司推進「五化」轉型，做好「五篇大文章」，進一步提升客戶服務能力、價值創造能力和市場競爭力。

完善涵蓋綜合化子公司風險特點的全面風險管理體系，按照「全面管、主動防、智能控」的風險管理路徑，強化「9+X」類風險統籌管理，全面落實「五個一本賬」¹風險管理。推進子公司信息科技建設、數據治理和數智化轉型，為經營轉型和高質量發展賦能。加強對子公司的併表管理、授權管理和穿透管理，加強股權投資信息系統化、規範化、智慧化管理。強化子公司三道防

線建設，提升子公司風險防控及內控合規能力，促進穩健經營和高質量發展。

工銀瑞信

工銀瑞信主要從事公募基金、養老金、專戶、專項、跨境等各類資產管理業務以及中國證監會批准的其他業務，是業內具有「全資格」的基金公司之一。

- ✧ 積極服務居民財富管理需求。持續提升投研專業能力，權益基金、債券基金投資業績保持大型同業前列，獲第22屆《中國證券報》「金牛基金管理公司獎」。優化投資者服務，深化投資者保護和投資者教育，公司投資者教育基地在國家級證券期貨投資者教育基地考核中保持優秀。積極落實公募基金費率改革要求，持續推進基金降費讓利，首批發行浮動管理費率基金「工銀泓裕回報」。
- ✧ 積極服務資本市場改革和新質生產力發展。加大權益類基金發展力度，ETF等被動權益產品實現快速增長，為資本市場發展引入源頭活水。強化長期投資、價值投資，股票投資規模較上年增長近60%。圍繞國家戰略和產業升級方向，加大對科技金融、綠色金融領域的投資支持力度，投資餘額和佔比持續提升。

1 「五個一本賬」指境內境外機構一本賬、表內表外業務一本賬、商行投行業務和其他業務一本賬、線上線下一本賬、總行和下屬機構一本賬。

- ✧ 積極服務養老保障體系建設和養老金穩健增值。強化社保、年金、個人養老金等三大支柱養老金投資管理業務發展，提升養老金客戶服務能力，做優投資業績，大力引入長期資金。養老金投資管理總規模突破1.2萬億元，投資業績行業領先。
- ✧ 2025年末，工銀瑞信管理公募基金272隻，管理年金、專戶、專項組合653個，管理資產總規模2.37萬億元。
- ✧ 航運板塊強化專業優勢。以金融活水賦能船舶製造產業鏈，全力服務高端裝備出口。積極佈局人民幣國際化航運金融業務，先後落地多個標誌性項目。踐行綠色發展理念，服務國際海事組織碳中和進程，支持綠色船舶技術發展。跟進航運央國企運力更新計劃，推進國產船舶轉型升級，以實際行動支持「國輪國造、國貨國運」。

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、資產管理等金融與產業服務。

- ✧ 深化航空業務「一體兩翼」佈局，鞏固飛機租賃業務全球領先優勢。持續深化與中國商用飛機有限責任公司戰略協同，實現C919、C909國產飛機訂單及交付量商用飛機租賃公司客戶雙第一，助力國產飛機實現全球商業運營。與國內多家航空公司落地飛機發動機經營租賃業務，開創國內首個大型民航備用發動機保障庫。攜手低空經濟民族企業探索低空飛行器國產化路徑，搭建銷售、運營及估值體系，搶佔載人低空飛行器融資租賃藍海市場，提升航空金融全場景服務能力。
- ✧ 境內板塊轉型多點突破。在集成電路、儲能電池等國家戰略性新興產業領域深化佈局，新型基礎設施建設實現與互聯網大廠的定制化合作。在綠色能源產業鏈領域拓展支持新興儲能市場，落地公司首單地熱項目。在先進製造業及科創領域聚焦信息產業鏈關鍵環節精準發力，支持專精特新「小巨人」、高新技術企業、瞪羚企業、製造業單項冠軍等優質企業成長。
- ✧ 支持海南自貿港建設。推動工銀金租管理型項目公司在海南自貿港封關前夕開業。2025年在海南交付飛機3架，簽約散貨船9艘。「船舶租賃+保理」業務成功入選自貿港金融業務創新案例。
- ✧ 2025年，工銀金租獲全球租賃業競爭力論壇中國融資租賃「騰飛獎—年度最具影響力金融租賃公司」，獲評上海市融資租賃行業協會頒佈的「中國綠色租賃50強」。

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。

- ◇ 全面豐富產品供給。圍繞客戶多元需求，加快推進浮動收益產品轉型，構建全渠道覆蓋、多元供給的分紅險產品矩陣。深化養老金融產品創新，大力發展個人養老金業務。推出長期護理險「盛安康」，彌補養老長期護理險市場空白。夯實公司保障性產品線，深化重疾、醫療等健康保障產品供給，滿足客戶各類風險保障需求。
- ◇ 提升對客服務質效。構建以「禦未來」「盛華年」為核心的「2+N」康養產品增值服務體系。「禦未來」服務覆蓋近百萬客戶；「盛華年」服務覆蓋近8萬人，合作養老機構擴展至13城18家。煥新升級全場景、分層級、多元化客戶權益體系，實現大眾客戶全覆蓋。深度參與保險碼平台建設，優化客戶服務體驗。
- ◇ 縱深推進金融「五篇大文章」。養老金融領域，商保年金業務發展迅速，其中期交保費同比增長19倍。普惠金融領域，打造專屬贈險保障方案，加快推進惠民保項目。科技金融領域，重點關注新質生產力產業，深化全品種投資聚合力，加大科技金融領域投資力度。綠色金融領域，深化綠色運營，加大綠色領域投資，豐富綠色保

險資管產品體系。數字金融領域，成功上線「工銀智保」保單診斷與配置建議系統，有效提升銷售隊伍保險專業配置能力與服務效率。「智贏網點」項目獲評2025年金保獎「年度保險數字化優秀項目」。

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、機構及個人客戶提供全方位跨境綜合金融服務。

- ◇ 聚焦主責主業，全力打造投資銀行、銷售交易、投資業務、資產管理、投研服務「五位一體」、協同均衡發展的業務格局。深度融入香港國際金融中心建設，2025年完成2筆香港IPO保薦項目、37筆香港IPO承銷項目，參與完成126筆債券發行承銷項目，綠色債券承銷規模創歷史新高。把握人民幣國際化戰略機遇，系統升級交易類金融產品服務架構。證券經紀業務繼續保持同業競爭力。緊跟國家戰略導向和重點產業發展方向，積極對接信息技術、先進製造、生物醫藥、綠色航運等行業領域投融資需求。逐步豐富和構建跨境資管產品服務體系，重點推進中國銀行間債券市場直投、專戶管理及投顧服務，加快母基金、另類資產管理等業務發展。依託投研優勢，「工銀國際新質生產力股票指數」上線萬得、彭博終端，市場影響力穩步提升。

- ◇ 2025年，工銀國際連續六年獲評《財資》「香港地區最佳債券類顧問」，連續五年獲評香港強制性公積金計劃管理局「積金好僱主」，首次獲評《環球金融》「亞太區最佳債券銀行」。

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，緊緊圍繞服務實體經濟、防範化解金融風險兩大任務，深化行司聯動、投貸聯動，優化完善股債結合的綜合化金融服務體系，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。不斷提升協同集團化解處置風險資產的能力與成效，積極參與企業債務重組與債轉股方案、重整方案的制定，規範公司治理與生產經營活動，助力企業改革脫困，持續優化銀行資產質量。積極推進股權投資試點業務，持續加大對科技創新企業支持力度，設立基金規模與項目投資規模均居行業領先地位。進一步發揮股東的積極作用，依法向債轉股企業派駐董事監事，深度參與公司治理，推動企業健康可持續發展。

- ◇ 2025年，工銀投資獲評投中信息「2025年度中國最佳私募股權領域有限合夥人TOP30」，獲評北京證券交易所「2025年度最佳合作夥伴」。

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。

- ◇ 做精做深金融「五篇大文章」。堅持多市場、多資產、多策略佈局，加強含權及中長期限產品創新，幫助更多普惠、養老客群實現財富保值增值。主動對接國家重大戰略，靠前參與科技創新債券投資，加快拓展科技金融、綠色金融一二級市場股權投資，積極探索金融支持科技創新、綠色轉型的理財路徑。深化「數字工銀理財」建設，以科技賦能營銷、投研、風控、運營全鏈條，打造數智驅動價值創造新模式。
- ◇ 打造「人民滿意理財公司」。堅持以客戶為中心的服務理念，圍繞閒錢打理、流動性管理、資金周轉等重點場景，推出「天天盈2號」與「活錢通2號」等產品。聚焦客戶體驗與服務邊界拓展，升級擴容「理財定投」「理財夜市」「智享還」「分紅」「7×24」快贖等場景功能。全年參與港股IPO、公募REITs打新等新品種投資超30筆，為客戶捕捉更多優質投資機遇。

✧ 提升陪伴質效。積極響應普惠群體理財投資訴求，構建「產品－理念－諮詢－消保」投教內容體系，幫助客戶建立科學投資認知。深入開展金融教育宣傳，打造「『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「金融知識進校園」「消保

縣域行」「守住錢袋子•護好幸福家」等系列宣傳活動。2025年，工銀理財獲行業權威獎項近30項，其中，連續六年獲《中國證券報》「銀行理財金牛獎」，連續四年獲人民網「人民匠心品牌獎」。

✧ 2025年末，工銀理財產品餘額2.09萬億元，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12月31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	600	162,956	479	165,044	1,011	2,037,275	97.4
	私募	178	76,016	122	47,156	138	71,482	154	53,965	2.6
按投資性質	固定收益類	797	1,877,046	661	165,990	493	180,049	965	1,990,678	95.2
	權益類	36	2,370	-	-	4	555	32	1,571	0.1
	混合類	235	81,935	61	44,122	120	55,922	168	98,991	4.7
合計	1,068	1,961,351	722	210,112	617	236,526	1,165	2,091,240	100.0	

工銀理財2025年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	927,323	43.3
債券	945,456	44.1
非標準化債權類資產	40,006	1.9
其他資產 ⁽¹⁾	228,643	10.7
合計	2,141,428	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。

主要控股子和參股公司情況

境外主要控股子

機構	主要業務	2025年12月31日			2025年
		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	127,165.27	21,186.96	939.46
工銀國際控股有限公司	投資銀行	59.63億港元	6,635.60	696.46	(390.93)
中國工商銀行(澳門)股份有限公司	商業銀行	5.89億澳門元	48,328.75	3,980.61	16.57
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	3,602.57	468.55	34.01
中國工商銀行馬來西亞有限公司	商業銀行	8.33億林吉特	1,503.53	377.39	19.38
中國工商銀行(泰國)股份有限公司	商業銀行	201.07億泰銖	7,447.80	1,557.93	92.12
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	商業銀行	89.33億堅戈	1,219.11	227.83	57.12
中國工商銀行(新西蘭)有限公司	商業銀行	2.34億新西蘭元	1,675.24	206.16	11.45
中國工商銀行(歐洲)有限公司	商業銀行	4.37億歐元	10,017.02	680.40	0.82
中國工商銀行(倫敦)有限公司	商業銀行	2億美元	2,393.33	591.41	42.88
工銀標準銀行公眾有限公司	銀行	10.83億美元	37,800.73	2,131.46	224.85
中國工商銀行(莫斯科)股份公司	商業銀行	108.10億盧布	6,643.61	1,188.33	369.09
中國工商銀行(土耳其)股份有限公司	商業銀行	167.47億里拉	2,438.44	113.53	(29.49)
中國工商銀行奧地利有限公司	商業銀行	2億歐元	1,195.83	237.61	0.27
中國工商銀行(美國)	商業銀行	3.69億美元	2,902.68	486.72	15.05
中國工商銀行(加拿大)有限公司	商業銀行	2.08億加元	2,416.83	361.23	7.40
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	720.95	78.89	16.05
中國工商銀行(巴西)有限公司	商業銀行	2.02億雷亞爾	245.25	29.29	(4.37)
中國工商銀行(秘魯)有限公司	商業銀行	1.20億美元	744.10	171.85	8.70
中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司	商業銀行	4,827.87億阿根廷比索	9,489.20	1,452.74	137.46

境內主要控股子公司

人民幣億元

機構	主要業務	2025年12月31日			2025年
		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	291.29	198.54	30.07
工銀金融租賃有限公司 ⁽²⁾	租賃	330	4,083.20	569.47	20.09
工銀安盛人壽保險有限公司	保險	125.05	3,772.96	213.74	26.59
工銀金融資產投資有限公司	金融資產投資	270	2,025.77	583.39	52.87
工銀理財有限責任公司	理財	160	236.64	233.82	16.37

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)成為工銀瑞信持股5%以上的股東，佔工銀瑞信註冊資本比例20%，本次股權變更後，工銀瑞信註冊資本保持不變，本行仍為工銀瑞信控股股東，持股比例80%不變。

(2) 報告期內，根據《天津金融監管局關於工銀金融租賃有限公司變更註冊資本的批覆》(津金覆[2025]257號)，本行以現金方式向全資子公司工銀金租增加註冊資本150億元人民幣。增資後，工銀金租註冊資本由180億元人民幣變更為330億元人民幣。

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。2025年末，標準銀行總資產36,208.54億蘭特，淨資產3,124.16億蘭特，全年實現淨利潤566.66億蘭特。

風險管理

69 全面風險管理體系

71 信用風險

78 市場風險

79 銀行賬簿利率風險

81 流動性風險

83 操作風險

84 聲譽風險

85 國別風險

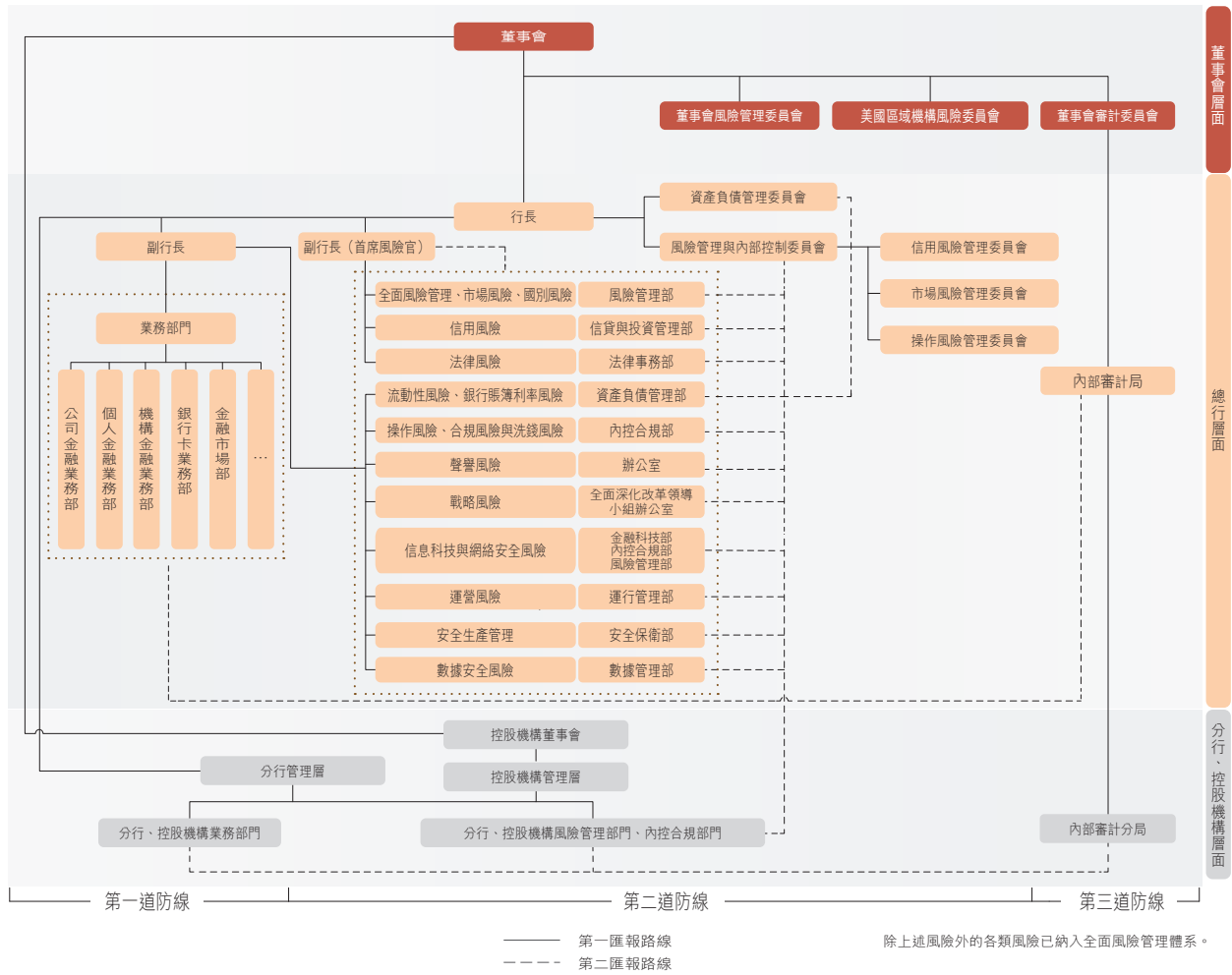
85 信息科技與網絡安全風險

全面風險管理體系

全面風險管理是指通過建立有效制衡的風險治理架構，培育穩健審慎的風險文化，制定統一的風險管理策略和風險偏好，執行風險限額和風險管理政策，有效識別、評估、計量、監測、控制或緩釋、報告各類風險，為實現本行經營和戰略目標提供保證。本行在全面風險管理中遵循全覆蓋、匹配性、制衡性、前瞻性、有效性原則。

2025年，本行堅持管住人、管住錢、管好防線、管好底線「四管齊下」，按照「全面管、主動防、智能控」路徑，深化落實「五個一本賬」要求，統籌強化「9+X」各類風險管理，推動完善縱向風險管理與內部控制委員會、風險官、風控部門貫通統籌，橫向三道防線聯防聯控的全面風險管理體系。着力完善風險管理與內部控制委員會、風險官工作機制，持續強化三道防線建設，進一步提升集團風控統籌管理水平。強化跨境、跨市場風險聯防聯控，持續開展風險隱患排查，完善風險應對預案和管理措施，穩妥應對全球市場波動和外部衝擊影響。加快風控智能化轉型，企業級智能風控平台全面投產應用，持續提升風險前瞻預警和底線管控能力。強化新興領域風險管控，完善投融資業務合作機構風險管理機制，積極探索開展氣候風險管理，提升新興風險管理應對能力。

董事會及其專門委員會、高級管理層及其專業委員會、風險管理與內控合規部門、內部審計部門等構成本行風險管理的組織架構。本行風險管理組織架構如下：



註：上圖為截至2025年末本行風險管理組織架構圖。

信用風險

信用風險管理

信用風險是指因借款人或交易對手未按照約定履行義務從而使銀行業務發生損失的風險。本行信用風險主要來源包括：貸款、資金業務（含存放同業、拆放同業、買入返售、企業債券和金融債券投資等）、應收款項、表外信用業務（含擔保、承諾、金融衍生品交易等）。

本行嚴格遵循信用風險管理相關監管要求，在董事會和高級管理層的領導下，貫徹執行既定的戰略目標，實行獨立、集中、垂直的信用風險管理模式。董事會對信用風險管理有效性承擔最終責任。高級管理層負責執行董事會批准的信用風險管理戰略、總體政策及體系。高級管理層下設的信用風險管理委員會是本行信用風險管理的審議決策機構，負責審議信用風險管理的重大、重要事項，並按照信用風險管理委員會章程開展工作。各級信貸與投資管理部門負責本級的信用風險牽頭管理工作，各業務部門按照職能分工執行本業務領域的信用風險管理政策和標準。

按照貸款風險分類的監管要求，本行實行貸款質量五級分類管理，根據預計貸款本息收回的可能性把貸款劃分為正常、關注、次級、可疑和損失五類。為實行信貸資產質量精細化管理，提高風險管理水平，本行對公司類貸款實施十二級內部分類體系。本行對個人信貸資產質量實施五級分類管理，綜合考慮借款人的違約月數、預期損失率、信用狀況、擔保情況等定性和定量因素，確定貸款質量分類結果。

持續加強信用風險管理體系建設。強化信用風險管理制度建設與流程管理，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。高標準運行「三口、七彩池」智能信貸風控體系，完善信用風險管理體制機制。「入口關」健全投融資政策體系，動態調整行業、區域、產業鏈政策，優化信用風險業務授權管理，加強新准入客戶及新增融資風險監控預警，完善授信審批管理機制，持續完善零售、普惠貸款產品准入、制度規則和管理要求。「閘口關」深化存續期管理，做好重點領域風險防範化解，加強重點場景、產品等風險排查防控，不斷提升逾期貸款催收管理質效，實施分層分類預警，提高精細化管理水平。「出口關」貫徹落實風險資產直營直管機制，堅持現金清收優先原則，強化法律訴訟執行，積極推動重組轉化，處置質效持續提升。

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。着力完善科技金融服務生態，加大戰略性新興產業、先進製造、重點產業鏈等融資支持，做好多維度、全生命週期金融配套服務。助力推動全面綠色轉型，豐富綠色金融產品服務供給，完善清潔能源、綠色交通、綠色消費等領域信貸支持策略。貫徹總體國家安全觀，加強對糧食、能源資源安全保障能力等領域的信貸投放引導。圍繞「兩新」、服務消費、養老產業、城市更新等領域，持續優化信貸政策，精準對接客戶融資需求。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，有力支持租賃住房業務發展，構建多元均衡的房地產投融資結構。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，持續完善差異化的區域信貸政策。持續優化境外信貸資產佈局，堅持審慎穩健的投融資策略，圍繞服務共建「一帶一路」和高水平對外開放，積極做好優質中資「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，扎實做好信用風險防範與化解。房地產領域，認真貫徹落實宏觀調控政策及金融監管要求，完善防範化解房地產領域風險工作機制，服務房地產發展新模式，推進金融和房地產良性循環。積極穩妥做好保交房金融支持，依法保障住房金融消費者合法權益。圍繞因城施策「控增量、去庫存、優供給」政策導向，做好收購已建成商品房用作配售或配租型保障性住房融資支持，服務房地產市場平穩健康發展。地方債務領域，堅持市場化、法治化原則，穩妥有序開展金融支持化債工作，做好融資風險防範化解。中小金融機構領域，完善風險聯防聯控工作機制，持續加強全流程風險管控與限額管理，提高風險前瞻識別預警能力。

構建個人貸款業務全流程的風險防控體系。從產品、客戶、區域、策略、模型、經辦人、合作機構等維度，探查識別准入端風險因子，動態優化產品規則和准入策略。重點推動「零售+普惠」貸款一體化、數字化催收體系建設，積極採取多種催收方式組合，建立總、分、支行高效聯動的催收體系，提升催收質效。堅持以現金清收為主的「出口」管理模式，重點做好不良資產證券化項目發行、個人信貸不良資產批量轉讓等試點工作，實現不良貸款的有效清淤。

加強信用風險管理數智賦能。深化大模型等新技術應用，創新建設新一代融資全流程智能體矩陣「智貸通」，構建「多維信息融合+深度推理」客戶信用風險評估體系，服務公司客戶營銷、盡調、審查、審批和存續期管理全流程，榮獲中國信息通信研究院「第五屆『金信通』金融科技創新應用『智新』案例」。豐富「融安e防」監測與統計內容，深化衛星遙感技術在農業種植、林地等項目的應用。優化信貸評審AI數字助手「工小審」功能，本行信貸評審AI副駕項目獲賽迪顧問「2024 - 2025年中國金融行業數字化轉型最佳創新應用項目」。

信用風險分析

2025年末，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557,367.13億元，比上年末增加48,563.75億元，請參見「合併財務報表附註50.(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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	29,512,445	96.74	27,418,600	96.64
關注	594,656	1.95	574,171	2.02
不良貸款	399,013	1.31	379,458	1.34
次級	90,667	0.30	85,881	0.31
可疑	75,909	0.25	103,049	0.36
損失	232,437	0.76	190,528	0.67
合計	30,506,114	100.00	28,372,229	100.00

按照五級分類，2025年末正常貸款295,124.45億元，比上年末增加20,938.45億元，佔各項貸款的96.74%；關注貸款5,946.56億元，增加204.85億元，佔比1.95%，下降0.07個百分點；不良貸款3,990.13億元，增加195.55億元，不良貸款率1.31%，下降0.03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12月31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	18,841,671	61.8	256,676	1.36	17,482,223	61.6	276,631	1.58
短期公司類貸款	4,280,312	14.0	73,499	1.72	3,819,683	13.5	90,949	2.38
中長期公司類貸款	14,561,359	47.8	183,177	1.26	13,662,540	48.1	185,682	1.36
票據貼現	2,661,807	8.7	-	-	1,932,286	6.8	-	-
個人貸款	9,002,636	29.5	142,337	1.58	8,957,720	31.6	102,827	1.15
個人住房貸款	5,875,868	19.3	62,250	1.06	6,083,180	21.5	44,317	0.73
個人消費貸款	499,014	1.6	12,877	2.58	421,195	1.5	10,057	2.39
個人經營性貸款	1,930,219	6.3	35,088	1.82	1,677,981	5.9	21,280	1.27
信用卡透支	697,535	2.3	32,122	4.61	775,364	2.7	27,173	3.50
合計	30,506,114	100.0	399,013	1.31	28,372,229	100.0	379,458	1.34

2025年末，公司類不良貸款2,566.76億元，比上年末減少199.55億元，不良貸款率1.36%，下降0.22個百分點。個人不良貸款1,423.37億元，增加395.10億元，不良貸款率1.58%，上升0.43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12月31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	4,019,287	22.9	11,314	0.28	3,859,790	23.8	14,286	0.37
租賃和商務服務業	2,781,666	15.8	40,856	1.47	2,417,060	14.9	36,844	1.52
製造業	2,738,732	15.6	42,498	1.55	2,454,489	15.1	45,932	1.87
水利、環境和公共設施管理業	1,907,924	10.9	13,262	0.70	1,839,421	11.4	16,725	0.91
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,849,764	10.5	5,320	0.29	1,756,221	10.8	7,479	0.43
批發和零售業	952,526	5.4	25,726	2.70	768,713	4.7	37,403	4.87
房地產業	864,576	4.9	46,576	5.39	880,986	5.4	43,964	4.99
建築業	535,865	3.1	13,500	2.52	483,623	3.0	14,417	2.98
科教文衛	463,647	2.6	8,793	1.90	400,666	2.5	8,453	2.11
採礦業	393,660	2.2	1,519	0.39	328,337	2.0	1,723	0.52
其他	1,052,749	6.1	16,316	1.55	1,015,627	6.4	16,615	1.64
合計	17,560,396	100.0	225,680	1.29	16,204,933	100.0	243,841	1.50

本行持續推進行業信貸結構優化調整，加大實體經濟發展支持力度。租賃和商務服務業貸款比上年末增加3,646.06億元，增長15.1%，主要是投資與資產管理、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；製造業貸款增加2,842.43億元，增長11.6%，主要投向新一代信息技術、新能源汽車、大型煉化等高端製造業龍頭骨幹企業和重點項目；批發和零售業貸款增加1,838.13億元，增長23.9%，主要是國家一攬子增量政策持續發力，生產企業原材料需求推動大宗商品貿易商融資需求上升，促消費政策帶動百貨、商超、家電、家居等零售商資金需求上漲；交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加1,594.97億元，增長4.1%，主要投向公路、鐵路等領域東中部地區路網加密和西部地區補短板項目，積極助力交通強國建設；電力、熱力、燃氣及水生產和供應業貸款增加935.43億元，增長5.3%，主要投向風光水核等新能源發電領域，以及城市和重點城鎮供熱、燃氣、供水和污水處理等居民公共服務和民生領域。

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12月31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	849,602	2.8	40,582	4.78	874,284	3.1	38,358	4.39
長江三角洲	6,756,827	22.2	55,719	0.82	6,182,636	21.8	47,345	0.77
珠江三角洲	4,613,631	15.1	86,732	1.88	4,348,121	15.3	66,187	1.52
環渤海地區	5,109,713	16.7	55,496	1.09	4,677,575	16.5	56,810	1.21
中部地區	4,853,907	15.9	48,475	1.00	4,416,409	15.6	49,717	1.13
西部地區	5,688,006	18.7	59,262	1.04	5,233,652	18.4	68,406	1.31
東北地區	1,155,520	3.8	19,974	1.73	1,158,000	4.1	17,480	1.51
境外及其他	1,478,908	4.8	32,773	2.22	1,481,552	5.2	35,155	2.37
合計	30,506,114	100.0	399,013	1.31	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
年初餘額	354,083	156,502	304,487	815,072	353	51	21	425
轉移：								
至第一階段	21,754	(18,212)	(3,542)	-	-	-	-	-
至第二階段	(10,433)	12,981	(2,548)	-	-	-	-	-
至第三階段	(6,356)	(32,304)	38,660	-	-	(20)	20	-
本期(回撥)/計提	(10,175)	49,820	109,882	149,527	(142)	86	149	93
本期核銷及轉出	-	-	(119,958)	(119,958)	-	-	-	-
收回已核銷貸款	-	-	11,546	11,546	-	-	-	-
其他變動	794	(2,105)	(3,126)	(4,437)	31	19	(44)	6
年末餘額	349,667	166,682	335,401	851,750	242	136	146	524

註：請參見「合併財務報表附註23.客戶貸款及墊款」。

2025年末，貸款減值準備餘額8,522.74億元，其中以攤餘成本計量的貸款減值準備8,517.50億元，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5.24億元。撥備覆蓋率213.60%，比上年末下降1.31個百分點；貸款撥備率2.79%，下降0.08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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	10,803,253	35.4	10,787,880	38.0
質押貸款	4,778,472	15.7	3,797,121	13.4
保證貸款	2,753,819	9.0	2,708,808	9.5
信用貸款	12,170,570	39.9	11,078,420	39.1
合計	30,506,114	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12月31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	130,307	0.43	122,360	0.43
3個月至1年	136,903	0.45	120,579	0.42
1年至3年	145,087	0.48	124,646	0.44
3年以上	50,438	0.17	39,154	0.14
合計	462,735	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4,627.35億元，比上年末增加559.96億元。其中逾期3個月以上貸款3,324.28億元，增加480.49億元。

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1,560.27億元，比上年末增加169.41億元，其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款396.06億元，增加162.28億元。

貸款遷徙率

百分比

項目	2025年	2024年	2023年
	12月31日	12月31日	12月31日
正常	0.97	1.09	1.05
關注	17.44	17.44	18.61
次級	59.24	59.86	61.74
可疑	68.89	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

2025年末，本行對最大單一客戶的貸款總額佔資本淨額的4.4%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的19.4%；最大十家單一客戶貸款總額10,293.13億元，佔各項貸款的3.4%。

項目	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
最大單一客戶貸款比例(%)	4.4	4.4	4.5
最大十家客戶貸款比例(%)	19.4	21.6	23.5

下表列示了2025年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	235,908	0.8
借款人B	金融業	164,439	0.6
借款人C	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	120,000	0.4
借款人D	金融業	100,351	0.3
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	92,967	0.3
借款人F	金融業	71,594	0.2
借款人G	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	65,000	0.2
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	64,015	0.2
借款人I	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	58,593	0.2
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	56,446	0.2
合計		1,029,313	3.4

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年資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行面臨的市場風險主要包括利率風險、匯率風險和商品風險(以黃金為主)。市場風險管理是指識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，市場風險管理的目標是有效防範市場風險，將市場風險控制在商業銀行可以承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。

本行嚴格遵循市場風險管理相關監管要求，實行獨立、集中、統籌的市場風險管理模式，形成了金融市場業務前、中、後台相分離的管理組織架構。董事會承擔對市場風險管理實施監控的最終責任；高級管理層承擔市場風險管理的實施責任；前台業務部門是市場風險管理第一道防線，承擔市場風險管理直接責任；風險管理部門和內控合規部門是市場風險管理第二道防線，承擔市場風險的管理責任；內部審計部門是市場風險管理第三道防線，承擔市場風險管理監督責任。三道防線各司其職，高效協同配合、信息共享、齊抓共管。

2025年，本行持續深化集團市場風險管理。結合《資本辦法》《商業銀行市場風險管理辦法》和最新管理實踐，持續優化市場風險管理制度體系，實施市場風險資本計量標準法，穩步推進內部模型法建設；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；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「合併財務報表附註50.(c)(i)交易賬簿風險價值(VaR)」。

匯率風險管理

匯率風險是指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因匯率的不利變動使銀行發生損失的風險。匯率風險管理目標是將匯率變動對本行財務狀況和股東權益的影響控制在可承受的範圍內。本行主要通過限額管理和風險對沖等方式管理匯率風險。本行按季度進行匯率風險敏感性分析和壓力測試，高級管理層和市場風險管理委員會按季度審閱匯率風險報告。

2025年，本行積極應對環境變化和市場波動，堅持匯率風險中性原則，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，提升集團外匯資產負債幣種匹配度，加強資本金保值管理，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12月31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	998,674	142,927	703,934	96,438
表外外匯敞口淨額	(790,744)	(113,169)	(510,365)	(69,919)
外匯敞口淨額合計	207,930	29,758	193,569	26,519

有關匯率敏感性分析，請參見「合併財務報表附註50.(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年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

銀行賬簿利率風險指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險。

銀行賬簿利率風險管理

本行建立了與系統重要性、風險狀況和業務複雜程度相符合的銀行賬簿利率風險管理體系，並與本行總體發展戰略、全面風險管理體系保持一致。本行銀行賬簿利率管理體系主要包括以下基本要素：健全的風險制度體系；有效的風險治理架構；完備的風險管理策略、政策和流程；全面的風險識別、計量、監測、控制和緩釋；健全的內控內審機制；完備的風險管理系統；充分的信息披露與報告。本行嚴格遵循銀行賬簿利率風險管理相關監管要求，在法人和併表層面實施銀行賬簿利率風險管理，建立了權責明確、層次分明、框架完備的銀行賬簿利率風險治理架構。董事會承擔銀行賬簿利率風險管理的最終責任；高級管理層承擔銀行賬簿利率風險管理的實施責任；總行資產負債管理部負責銀行賬簿利率風險的牽頭管理，其他各部門和各機構按職能分工執行銀行賬簿利率風險管理政策和標準；內部審計局、總行內控合規部等部門承擔銀行賬簿利率風險管理的審查和評估職責。

銀行賬簿利率風險管理的目標是根據本行的風險管理水平和風險偏好，在可承受的利率風險限度內，實現經風險調整後的淨利息收益最大化。本行基於風險偏好、風險狀況、宏觀經濟和市場變化等因素制定銀行賬簿利率風險管理策略，並明確管理目標和管理模式。基於利率走勢預判和整體收益、經濟價值變動的計量結果，制定並實施相應管理政策，統籌運用利率風險管理調控工具開展風險緩釋與控制，確保本行實際承擔的利率風險水平與風險承受能力、意願相一致。本行基於管理策略和目標制定銀行賬簿利率風險管理政策，明確管理方式和管理工具。通過制定或調整表內調節與表外對沖的利率風險管理方式，靈活運用資產負債數量工具、價格工具以及衍生工具進行管理調控，以及綜合運用限額管理體系、經營計劃、績效考評和資本評估等方式開展利率風險管控評估等，實現對各業務條線、分支機構、附屬機構以及利率風險影響顯著的產品與組合層面利率風險水平的有效控制。

本行銀行賬簿利率風險壓力測試遵循全面性、審慎性和前瞻性原則，採用利率風險敞口計量法和標準久期法，計量不同壓力情景下利率敞口變化對整體收益和經濟價值的影響。本行結合境內外監管要求、全行資產負債業務結構、經營管理情況以及風險偏好，考慮當前利率水平及歷史變化趨勢、資產負債總量和期限特徵、業務發展戰略及客戶行為等因素設置銀行賬簿利率風險壓力測試情景，按季度定期實施壓力測試。

2025年，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錯配結構，平衡集團利息收支與價值變化；全面貫徹落實新發展理念，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，2025年末本行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	(45,324)	(114,670)	45,324	125,935
美元	1,994	(10,383)	(1,994)	11,945
港幣	(510)	(202)	510	203
其他	1,115	(2,935)	(1,115)	3,187
合計	(42,725)	(128,190)	42,725	141,270

註：請參見「合併財務報表附註50.(d)銀行賬簿利率風險」。

利率缺口分析

2025年末，一年以內利率敏感性累計正缺口541.47億元，比上年末減少21,726.16億元，主要是一年以內重定價或到期的客戶存款、同業及其他金融機構存放款項及拆入資金增加所致；一年以上利率敏感性累計正缺口39,965.83億元，增加23,738.67億元，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12月31日	(8,282,970)	8,337,117	(1,711,048)	5,707,631
2024年12月31日	(6,245,678)	8,472,441	(3,405,999)	5,028,715

註：請參見「合併財務報表附註50.(d)銀行賬簿利率風險」。

流動性風險

流動性風險是指本行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。引起流動性風險的事件或因素包括：市場流動性重大不利變化、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、債務人延期支付、資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失和附屬機構相關風險等。

流動性風險管理

本行流動性風險管理體系與本行總體發展戰略和整體風險管理體系相一致，並與本行的業務規模、業務性質和複雜程度等相適應，由以下基本要素構成：有效的流動性風險管理治理結構；完善的流動性風險管理策略、政策和程序；有效的流動性風險識別、計量、監測和控制；完備的管理信息系統。本行流動性風險管理的治理結構包括：由董事會及其專門委員會、高級管理層資產負債管理委員會和風險管理與內部控制委員會組成的決策體系，由內部審計局和總行內控合規部組成的監督體系，由總行資產負債管理部、各表內外業務牽頭管理部門、信息科技部門、運行管理部門及分支機構相關部門組成的執行體系。上述體系按職能分工分別履行流動性風險管理的決策、監督和執行職能。

流動性風險管理的目標是：通過建立健全流動性風險管理體系，實現對集團和法人層面、各附屬機構、各分支機構、各業務條線的流動性風險進行有效識別、計量、監測和控制，確保在正常經營條件及壓力狀態下，流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。本行流動性風險管理策略、政策根據流動性風險偏好制定，涵蓋表內外各項業務以及境內外所有可能對流動性風險產生重大影響的業務部門、分支機構和附屬機構，並包括正常和壓力情景下的流動性風險管理。流動性風險管理策略明確流動性風險管理的總體目標和管理模式，並列明主要政策和程序。流動性風險管理政策具體結合本行外部宏觀經營環境和業務發展情況制定，有效均衡安全性、流動性和收益性。本行充分考慮可能影響本行流動性狀況的各種宏微觀因素，結合外部經營環境變化、監管要求、本行業務特點和複雜程度，定期按季度或專題實施壓力測試。

2025年，本行堅持穩健審慎的流動性管理策略，加大資金監測力度，保持合理充裕的流動性儲備，集團流動性平穩運行。不斷升級流動性風險管理機制和系統，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。

2025年末，人民幣流動性比例63.2%，外幣流動性比例113.2%，均滿足監管要求。貸存款比例80.6%。

項目	監管標準	2025年	2024年	2023年	
		12月31日	12月31日	12月31日	
流動性比例(%)	人民幣	≥25.0	63.2	58.4	54.5
	外幣	≥25.0	113.2	110.0	88.8
貸存款比例(%)	本外幣合計		80.6	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年四季度末，淨穩定資金比例126.35%，比上季度末下降1.76個百分點，主要是可用的穩定資金有所減少。

2025年第四季度流動性覆蓋率日均值138.61%，比上季度提高10.26個百分點，主要是合格優質流動性資產保持較快增長。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年資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

2025年末，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、存放同業及其他金融機構款項及拆出資金減少所致；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款項及拆入資金增加所致，3個月至1年的流動性負缺口有所縮小，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債券投資和客戶貸款及墊款增加所致。2025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12月31日	(15,977,547)	(1,886,718)	(2,524,576)	(1,205,147)	2,806,514	19,548,601	3,510,897	4,272,024
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「合併財務報表附註50.(b)流動性風險」。

操作風險

操作風險管理

操作風險是指由於內部程序、員工和信息科技系統存在問題以及外部事件所造成損失的可能性，包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。本行可能面臨的操作風險損失類別包括七大類：內部欺詐，外部欺詐，就業制度和 workplace 安全，客戶、產品和業務活動，實物資產的損壞，IT系統，執行、交割和流程管理。其中，客戶、產品和業務活動，內部欺詐，執行、交割及流程管理事件是報告期內本行操作風險損失的主要來源。

本行嚴格遵循操作風險管理相關監管要求。董事會及其審計委員會、高級管理層及其操作風險管理委員會分別承擔操作風險管理決策和監督、執行事項，各相關部門按照其管理職能分別承擔操作風險管理「三道防線」職責，形成緊密銜接、相互制衡的操作風險管理體系。各機構、各部門履行第一道防線職能，承擔本機構、本專業的操作風險管理的直接責任；內控合規部門，法律事務、安全保衛、金融科技、數據管理、財務會計、運行管理、人力資源等分類管理部門，信貸與投資管理、風險管理等跨風險管理部門，以及風險管理、資產負債管理等操作風險資本計量部門共同履行第二道防線職能，承擔管理責任，分別負責操作風險牽頭管理、各類操作風險分類管理，跨信用和市場風險的操作風險管理，以及操作風險資本計量，指導、監督第一道防線的操作風險管理工作；內部審計部門履行第三道防線職能，承擔監督責任，負責操作風險管理有效性的監督。

2025年，本行認真貫徹落實監管操作風險計量和管理新規要求，圍繞當前操作風險形勢和管控重點，持續完善操作風險管理架構和制度體系，優化操作風險損失數據採集標準和流程，持續夯實操作風險損失數據質量，升級操作風險管理系統，加強重要領域、關鍵環節風險識別和監測力度，提升操作風險管控水平。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年資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。

法律風險

法律風險是指由於銀行經營管理行為不符合有關法律法規、行政規章、監管規定及其他相關規則的要求，提供的產品、服務、信息或從事的交易以及簽署的合同協議等文件存在不利的法律缺陷，與客戶、交易對手及利益相關方發生法律糾紛（訴訟或仲裁），有關法律法規、行政規章、監管規定及其他相關法律規則發生重要變化，以及由於內部和外部發生其他有關法律事件而可能導致銀行承擔法律責任，遭受財務損失或聲譽損失等不利後果的風險。

本行基於保障依法合規經營管理的目標，始終重視建立健全法律風險管理體系，構建事前、事中和事後法律風險全程防控機制，支持和保障業務發展創新與市場競爭，防範和化解各種潛在或現實的法律風險。董事會負責審定法律風險管理相關戰略和政策，承擔法律風險管理的最

終責任。高級管理層負責執行法律風險管理戰略和政策，審批有關重要事項。總行法律事務部是負責集團法律風險管理的職能部門，有關業務部門對法律風險防控工作提供相關支持和協助，各附屬機構和境內外分行分別承擔本機構法律風險管理職責。

2025年，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，保障集團依法合規經營和業務健康發展，整體運行平穩有序。貫徹落實新法新規，推動完善業務制度、協議文本及系統建設。順應金融監管新要求，深入推動重點領域和關鍵環節法律風險防控化解。常態化監測法律風險，不斷健全總、分行縱向聯動和橫向協調機制，將法律風險防控有機融入業務談判、產品設計、合同簽訂等各環節，進一步提高風險防控的前瞻性、主動性和針對性。優化法律工作跨境協調與管理機制，強化境外機構法律風險管理，加強涉外法律人才培養，持續妥善應對國際化經營發展中的跨境法律問題。完善電子簽約系統功能設計與管理機制，進一步提升電子簽約系統風險控制能力與易用性，有效防控違規用印造成的操作風險、法律風險和聲譽風險。持續加強授權管理、關聯方管理和商標管理工作，不斷提高風險管控制度化、系統建設精細化水平。着力強化訴訟案件應對處理，依法維護本行權益，避免和減少風險損失。積極做好協助執行網絡查控工作，為有權機關提高執法辦案效率、構建社會誠信體系等發揮積極作用。創新全行普法平台，深化法律服務智慧共享平台應用，面向全

行員工共享通識、專業普法資源，不斷提升前台與基層員工法律服務可獲得性，持續提升集團員工依法合規意識。

洗錢風險

洗錢風險是指銀行在開展業務和經營管理過程中提供的產品和服務被用於洗錢、恐怖融資、擴散融資及其他洗錢上游犯罪活動，進而導致銀行遭受損失的可能性。任何洗錢風險事件或案件的發生都可能帶來嚴重的聲譽風險和法律風險，並導致客戶流失、業務損失和財務損失。

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。加強反洗錢內控機制建設，鞏固客戶盡職調查基礎，做好機構、客戶、產品洗錢風險評估，強化高風險領域差異化、適配性管控。持續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，深化反洗錢系統數智化建設。分層分級開展反洗錢培訓，不斷增強全員反洗錢履職意識和能力。

聲譽風險

聲譽風險是指由銀行行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對銀行形成負面評價，從而損害品牌價值，不利正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。聲譽風險可能產生於銀行經營管理的任何環節，通常與信用風險、市場風險、操作風險和流動性風險等交叉存在，相互作用。良好的聲譽對商業銀行經營管理至關重要。本行高度重視自身聲譽，將聲譽風險管理納入公司治理及全面風險管理體系，防範聲譽風險。

本行董事會審議確定與本行戰略目標一致且適用於全行的聲譽風險管理政策，建立全行聲譽風險管理體系，監控全行聲譽風險管理的總體狀況和有效性，承擔聲譽風險管理的最終責任。高級管理層負責領導全行的聲譽風險管理工作，執行董事會制定的聲譽風險管理戰略和政策，審定聲譽風險管理的有關制度、辦法、操作規程，制定重大事項的聲譽風險應對預案和處置方案，確保聲譽風險管理體系正常、有效運行。本行建立了專門的聲譽風險管理團隊，負責聲譽風險的日常管理。

2025年，本行統籌推進聲譽風險防控，不斷優化完善聲譽風險管理制度機制，持續提升綜合應對處置能力，積極穩妥開展輿情應對。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

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本行嚴格遵循國別風險管理相關監管要求，董事會承擔監控國別風險管理有效性的最終責任，高級管理層負責執行董事會批准的國別風險管理政策，高級管理層風險管理與內部控制委員會負責國別風險管理相關事項集體審議。本行

通過一系列管理工具來管理和控制國別風險，包括國別風險評估與評級、國別風險限額、國別風險敞口監測以及壓力測試等。國別風險評級和限額每年至少複審一次。

2025年，面對更趨複雜嚴峻的外部環境，本行嚴格按照監管要求，結合業務發展需要，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

信息科技與網絡安全風險是指在各項信息科技活動中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險，主要涉及科技治理、網絡與信息安全、創新研發、生產運營、業務連續性、科技外包等領域。本行將信息科技與網絡安全風險納入全面風險管理體系，建立並持續強化三道防線聯防聯控的長效工作機制。

2025年，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重要主題，以高水平安全服務高質量發展。持續優化信息科技與網絡安全相關管理制度，通過專班機制統籌提升集團網絡安全防護能力。提升集團境內外一體化管理水平，建設推廣生產運行統一平台和生產運行態勢視圖。強化信息系統生產運行保障能力，完善生產事件問題分析流程，優化信息系統應急預案並開展應急演練。報告期內，整體風險處於可控範圍。

資本管理

本行實施集團化的資本管理機制，以資本為對象和工具進行計劃、計量、配置、應用和營運等管理活動。本行資本管理的目標是：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；不斷鞏固和提升資本基礎，支持業務增長和戰略規劃的實施；建立以經濟增加值(EVA)為核心的價值管理體系，強化資本約束和激勵機制，提高資本配置效率；創新和拓展資本補充渠道，提升資本質量，優化資本結構。本行資本管理範圍涵蓋全集團各類經營單位，資本管理內容包括資本充足率管理、經濟資本管理、資本投資和融資管理等。

2025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

自2024年1月1日起，本行根據《資本辦法》計算各級資本充足率。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，市場風險採用標準法，操作風險採用標準法。2025年末，根據《資本辦法》計算的核心一級資本充足率13.57%，一級資本充足率14.94%，資本充足率18.76%，槓桿率7.51%，均滿足監管要求¹。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 12月31日	2024年 12月31日
核心一級資本淨額	3,837,149	3,624,342
一級資本淨額	4,222,676	3,949,453
總資本淨額	5,302,796	4,986,531
風險加權資產 ⁽¹⁾	28,269,948	25,710,855
信用風險加權資產	25,927,325	23,386,013
市場風險加權資產	472,264	380,609
交易賬簿和銀行賬簿間轉換的風險加權資產	81,449	103,748
操作風險加權資產	1,788,910	1,840,485
核心一級資本充足率(%)	13.57	14.10
一級資本充足率(%)	14.94	15.36
資本充足率(%)	18.76	19.39

註：(1) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

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。

槓桿率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 12月31日	2024年 12月31日
一級資本淨額	4,222,676	3,949,453
調整後的表內外資產餘額	56,236,976	50,964,819
槓桿率(%)	7.51	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年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2026年2月收到金融監管總局批覆，同意本行發行8,000億元人民幣或等值外幣資本工具及總損失吸收能力非資本債務工具，包括7,500億元人民幣或等值外幣無固定期限資本債券、二級資本債券及500億元人民幣或等值外幣總損失吸收能力非資本債務工具。

資本工具發行和贖回情況

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。募集資金在扣除發行費用後，將依據適用法律和監管部門的批准，補充本行的二級資本。

本行於2025年5月、11月在全國銀行間債券市場公開發行兩期規模均為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9月，本行贖回2020年9月在境外發行的全部29億美元優先股。

2025年9月、11月，本行贖回2020年9月在境內發行的600億元人民幣二級資本債券及2020年11月在境內發行的300億元人民幣二級資本債券。

2025年11月，「工行優1」從前次重置日起滿5年，本行對「工行優1」的票面股息率進行再次重置，自2025年11月23日起，「工行優1」重置後的票面股息率為3.14%，股息每年支付一次。

總損失吸收能力非資本債務工具發行情況

本行於2025年10月在全國銀行間債券市場公開發行規模為100億元人民幣的總損失吸收能力非資本債券。募集資金在扣除發行費用後，將依據適用法律和主管部門的批准，用於提升本行總損失吸收能力。

募集資金使用情況

人民幣億元

債券簡稱	募集資金到位日期	募集資金規模	截至報告期末	
			累計投入 募集資金總額	募集資金使用情況
25工行永續債01BC	2025年5月13日	400	400	全部用於補充本行其他一級資本
25工行永續債02BC	2025年11月10日	400	400	全部用於補充本行其他一級資本
25工行二級資本債01BC	2025年3月3日	500	500	募集資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行二級資本
25工行二級資本債02BC	2025年4月30日	500	500	募集資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行二級資本
25工行二級資本債03BC	2025年7月14日	500	500	募集資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行二級資本
25工行TLAC非資本債01BC	2025年10月24日	100	100	募集資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行總損失吸收能力

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和贖回情況，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。

經濟資本配置和管理

本行經濟資本管理包括計量、配置和應用三個主要方面，經濟資本指標包括經濟資本佔用(EC)、經濟資本回報率(RAROC)、經濟增加值(EVA)三類，應用領域覆蓋信貸資源配置、風險約束、績效考核、費用分配、產品定價、客戶管理等。

本行持續完善EVA價值生態體系，發揮資本牽引驅動作用。進一步優化經濟資本計量政策，加大對製造業、鄉村振興、綠色發展、科技創新、養老普惠、數字金融等重點領域的傾斜配置力度。完善資本約束機制，全面加強對境內外分行、控股機構、總行機構的資本管理。加大經濟資本在激勵考核中的應用，積極推動資產結構調整和價值創造能力提升。

系統重要性銀行評估指標

商業銀行全球系統重要性評估指標

本行根據《資本辦法》和巴塞爾銀行監管委員會《全球系統重要性銀行評估填報說明》的規定，計算和披露全球系統重要性評估指標。

人民幣百萬元

指標類別	指標	2025年
國際活躍度	跨境債權	3,138,798
	跨境負債	2,491,525
規模	調整後表內外資產餘額	56,647,788
關聯性	金融機構間資產	2,425,881
	金融機構間負債	5,148,198
	發行證券和其他融資工具	9,407,432
可替代性	託管資產	28,714,834
	通過支付系統或代理行結算的支付額	757,274,654
	有價證券承銷額	2,386,705
	固定收益類證券交易量	16,448,636
	權益類和其他證券交易量	1,803,425
複雜性	場外衍生工具名義本金	16,371,086
	第三層次資產	267,171
	交易類和可供出售證券	1,103,931

國內系統重要性銀行評估指標

本行根據人民銀行、原中國銀保監會《系統重要性銀行評估辦法》《關於開展系統重要性銀行評估數據填報工作的通知》的規定，計算和披露2024年度國內系統重要性銀行評估指標。

除特別說明外，為人民幣百萬元

指標類別	指標	2024年
規模	調整後的表內外資產餘額	50,835,025
	金融機構間資產	4,497,471
關聯度	金融機構間負債	7,052,833
	發行證券和其他融資工具	3,540,897
	通過支付系統或代理行結算的支付額	844,866,143
可替代性	託管資產	23,657,509
	代理代銷業務	7,968,846
	對公客戶數量(萬個)	1,335
	個人客戶數量(萬個)	75,938
	境內營業機構數量(個)	15,625
複雜性	衍生產品	17,685,271
	以公允價值計量的證券	1,050,149
	非銀行附屬機構資產	1,037,212
	理財業務	2,121,075
	境外債權債務	5,275,796

展望

當前，世界百年變局加速演進，國際形勢複雜性、嚴峻性、不確定性上升。我國發展處於戰略機遇和風險挑戰並存、不確定難預料因素增多的時期，但長期向好的支撐條件和基本趨勢沒有變，新質生產力加快發展，改革開放持續深化，重點領域風險穩妥化解，為銀行業服務中國式現代化和推進自身穩健發展提供了有利環境。

2026年是「十五五」開局之年。本行將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，完整準確全面貫徹新發展理念，堅守國有大型金融機構功能使命，堅持穩中求進、提質增效和「兩個更好統籌」，堅持「防風險、強監管、促高質量發展」金融工作主線，堅持黨建引領、「五化」轉型，保持戰略定力，增強必勝信心，加快向現代銀行轉變，以更強擔當更大作為服務強國建設、民族復興偉業。

本行將繼續發揮「強優大」領軍作用，突出主業、做精專業，持續提升價值創造力、市場競爭力、國際影響力、風險防控力，鞏固拓展優勢、破除瓶頸制約、補強短板弱項，努力在更大範圍牽引帶動金融、產業、科技等要素暢通循環。圍繞服務中國式現代化，本行將更好落實國

家重大戰略和重點領域金融需求，做專做強製造業、商貿、科技等主責主業，加大「兩投」力度，靠前對接「兩重」「兩新」和重大工程項目建設，做大「五篇大文章」貢獻，持續提升金融供給的適配性、普惠性、可及性。

本行將統籌發展和安全，把防風險作為金融工作的首要任務，把強合規打造成為核心競爭力，鞏固提升全面風險管理體系(ERM)，深化智能化風控和前瞻性預警防控與處置，守牢資本、流動性、資產質量與合規底線，構建更加乾淨、健康、韌性的資產負債表與平衡協調可持續的利潤表。順應科技變革趨勢，本行將搶抓「人工智能+」機遇，持續增強數智化動能，深化經營管理與風險治理的數字化、智能化轉型。

本行將堅持以高質量黨建引領高質量發展和高水平安全，推動黨的領導到底到邊，完善管黨治行體系，堅定不移正風肅紀反腐，厚植中國特色金融文化，營造幹事創業良好環境；並將因地制宜推動各機構做好規劃銜接和落地實施，確保戰略部署轉化為可執行、可衡量、可檢驗的經營成效，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：集團「十四五」戰略規劃圓滿收官

2025年是「十四五」規劃收官之年。本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，將自身發展充分融入中國式現代化進程，堅持黨建引領，扎實推進「揚長補短固本強基」四大佈局，圓滿完成集團「十四五」規劃目標任務，交出一份高質量發展和高水平安全協同並進的良好答卷。

「揚長」鞏固優勢版圖，提升服務能力。鞏固拓展公司金融、機構金融、政務金融、結算金融等傳統優勢，圍繞國家重大戰略、重大工程和重點產業鏈，做深做透一批標誌性客群和重點項目，形成對高質量發展的有力支撐。2025年末，全行機構存款、公司貸款分別較2021年初增長2.4萬億元和7.74萬億元，對公結算賬戶數增至1,680萬戶，集團債券投資規模超過16萬億元，行業領先地位更加鞏固。

「補短」聚焦關鍵領域，打造新增長點。零售業務實現新躍升，AUM餘額年複合增長率超9%，居可比同業首位。完善「本外幣一體、境內外一體」經營格局，境外機構總資產規劃期內增長超16%。推動城市金融優勢向縣域拓展，創新構建GBC聯動服務體系，打造數字普惠新模式，不斷擴大客戶基礎，協同提升金融服務的精準性、便捷性和直達性。2025年末，全行涉農貸款餘額超5萬億元，普惠貸款五年翻兩番，工農互促、城鄉聯動的發展格局加快形成。

「固本」夯實經營根本，增強內生動力。實施個金領域業務板塊化運作、利潤中心改革等一系列改革，在科創、普惠、綠色、養老、數字等重點領域優化機構職能和條線職責，系統提高總部決策能力、條線管理水平和基層運行效率。加快建設數字工行、科技強行，自主研發的金融業首個千億級AI大模型領跑行業創新應用，同業首家獲得數字化轉型能力(FDMM)和數據管理能力(DCMM)最高評級，ECOS獲金融科技發展獎特等獎，專利公開量和累計授權量同業第一，蟬聯《銀行家》(中國)「年度金融創新卓越機構」。

「強基」築牢發展根基，釋放經營活力。客戶基礎方面，全行個人客戶數較2021年初增長超1億戶，總量超7.8億戶；對公客戶數增長71%，總量超1,400萬戶。服務基礎方面，網均存款較2021年初增長超50%，個人手機銀行客戶總數率先突破6億戶、移動端月活突破2.9億戶。人才基礎方面，幹部員工結構持續優化，「五篇大文章」等核心人才庫超2,000人、骨幹人才庫超1萬人，科技數據人才隊伍超4萬人，形成3,200餘人的國際化人才儲備團隊。

經過「十四五」的努力，工商銀行「強優大穩」特徵更加彰顯。**主業更強**，投向製造業貸款突破5萬億元，貿易融資超1萬億元，科技貸款6萬億元；**質態更優**，2025年營收、淨利潤實現「雙正增」，淨利潤創歷史新高，成本收入比同業較優。**貢獻更大**，總資產、存款、貸款、資本等核心指標穩居全球第1，年均向實體經濟投放增

量資金約4萬億元，「兩重一薄」領域貸款累計增長超40%；**經營更穩**，資本充足率、撥備覆蓋率較2021年初分別上升1.9和32.9個百分點，不良貸款率下降27個BP，各類風險總體可控。

熱點問題二：推動「五化轉型」走深走實

2025年，面對外部形勢和競爭格局變化，本行堅持通過改革轉型提升應變適應能力，圍繞防風險、強監管、促高質量發展的金融工作主線，推動「五化轉型」進一步向深發力，在複雜經營環境中實現向新向優發展。

智能化風控有效加強，夯實安全基礎

深化橫向協同聯動、縱向貫通發力的全面風險管理體系，強化風控委、風險官、風控部門三位一體履職，風控委牽頭抓總，風險官壓實責任，風控部門提升能力，凝聚齊抓共管合力。一道防線風控責任持續強化，內控、審批、審計新規深化落地，三道防線聯防聯控局面進一步形成。加快企業級智能風控平台的建設推廣，「4E中心」全面覆蓋總行和分支機構，帶動全行不良貸款率較上年末下降3個BP。

現代化佈局不斷完善，做強核心功能

積極支持國家重大戰略、重點領域和薄弱環節，靠前服務「兩重」「兩新」，深入開展提振消費專項行動，全年信貸投放和債券投資增量合計4.8萬億元，保持市場領先。扎實做好金融「五篇大

文章」，相關投融資餘額保持市場領先、增速高於全行均值，對銀行業的增量貢獻穩步提升。堅持「四板」聯動推進自身現代化，主板更加突出，投向製造業貸款、科技貸款餘額保持同業首位，在全行貸款中佔比較上年末分別提升1.7個、2.0個百分點；長板優勢擴大，綠色貸款餘額、境內ESG債券承銷額等穩居同業第一，城市金融優勢加快向縣域拓展；底板更加扎實，境內境外主要區域發展支撐更加有力；新板加速培育，資產託管規模同業首家突破32萬億元，投行顧問與財富代銷收入居可比同業首位，技術改造和設備更新貸款增長近三倍，服務新質生產力發展成效顯著。

數智化動能加快培育，打造新質生產力

創新實施「領航AI+」行動，在30餘個業務領域落地超500個AI應用，應用廣度和深度同業領先，AI數字員工承擔工作量5.5萬人年。緊跟科技發展步伐，基於工銀智涌探索建立「一超多專」智能體協同體系。打造企業級數據空間，統一全行指標口徑和指標庫，數據高時效入湖，為業務發展賦能提效。深入推進平台智能化，以「一客一顧問」為目標做強對客平台，手機銀行客戶規模、月均活躍客戶保持可比同業第一，開放銀行合作方數7.9萬戶，工銀e生活月均活躍客戶

2,217萬戶。以「一崗一助手」為導向做優對內平台，櫃面通網點覆蓋率達100%，投產對公營銷智能體，推出個人營銷智能體「工小財」，全面賦能客戶經理營銷和員工辦公。

綜合化服務持續拓展，與客戶共同成長

以客戶為中心打造全面金融解決方案，圍繞客戶全生命週期需求，一體提供融資、融智、融技、融通等服務。加快打造全球一體化經營新格局，用好國內國際兩個市場、兩種資源，以全球工行服務全球客戶。2025年境外機構營業收入佔比穩中有升，境內綜合化子公司營收同比增長22.1%。強化產品客戶對位，構建全量客戶地圖和全量產品清單，中型有貸戶3.8萬戶，日均資產1萬元(含)以上個人客戶達1.3億戶，個人長尾與對公底尾客戶資產增量佔同期全量個人、對公客戶資產增量的61.8%、26.5%。

生態化體系穩步構建，強化平衡穩健發展

GBC+基礎性工程深入推進，客戶鏈、資金鏈、服務鏈、價值鏈更加協同，對公客戶增至1,475萬戶，個人客戶達7.82億戶，代發資金突破6萬億元、總量和增量實現可比同業「雙第一」。以長期價值為導向，打造乾淨健康的資產負債表、平衡協調可持續的利潤表，動態平衡價值創造、市場地位、風險管控和資本約束，2025年本行淨利潤、撥備前利潤、營業收入、手佣淨收入規模繼續領跑可比同業，負債成本處於可比同業較優水平，資產質量穩中向好，價值創造力、市場競爭力、市場影響力、風險管控力持續提升。

熱點問題三：提質聚力存款發展量穩價優領跑同業

2025年，本行統籌推進GBC+基礎性工程，各項存款總量穩健增長，結構持續優化，成本有效壓降，日均顯著提升，存款高質量發展特徵更加鮮明，為服務實體經濟提供了更加穩定可持續的資金支持。

一、總量持續領跑同業，板塊條線協同聯動

面對複雜多變的市場競爭環境，本行前瞻研判社會資金流轉規律，存款市場競爭力進一步提升。2025年，集團客戶存款較年初增加2.5萬億元至37.3萬億元，同比多增1.2萬億元，增幅7.1%。聚焦客戶多元化、場景化儲蓄需求，創新智存寶、節氣存單等產品服務，境內分行人民幣個人存款餘額突破19萬億元，增量超2.0萬億元，創歷史新高；積極拓展財政、社保、教育、醫療等服務場景，以及專精特新「小巨人」、公司商戶等重點客群，境內分行人民幣對公存款較年初增加8,400億元至15.0萬億元，總量保持同業領先。

二、成本管控成效顯著，量價協調優勢突出

本行持續堅持量價協調發展理念，積極響應利率自律倡議，在存款規模增長的同時，付息成本穩步下行。2025年，集團存款付息率較上年下降36BP，同比多降19BP，付息水平和降幅均處於同業較優水平。通過不斷優化存款產品結構及投放節奏，新吸收存款利率低於行業平均水平，彰

顯出本行在定價管理方面的專業能力。依託在託管、結算、存管等領域的深厚基礎和強大服務能力，強化低成本活期資金沉澱，活期存款佔比降幅較上年明顯收窄，成為管控整體負債成本的重要支撐。

三、日均增長平穩均衡，資金匹配效能優化

本行高度重視存款日均積累，通過搶先抓早爭攬源頭資金、暢通資金循環鏈路等方式，持續提升存款日均管理水平。2025年，境內分行人民幣客戶存款日均增量1.7萬億元，運行曲線平穩向上，增長均衡性顯著提升。主動提升資產負債管理的前瞻性和主動性，存貸款日均增量的匹配程度明顯優於可比同業，彰顯出存款對信貸投放的堅實支撐力。

未來，本行將持續堅持存款高質量發展，量質並舉、量價協調，以更堅實的負債支撐、更優質的金融服務，為經濟社會高質量發展提供更穩定、可持續的資金支持，為廣大投資者創造長期穩定的價值回報。

熱點問題四：圍繞「擴內需、促消費」，持續擴大消費金融供給

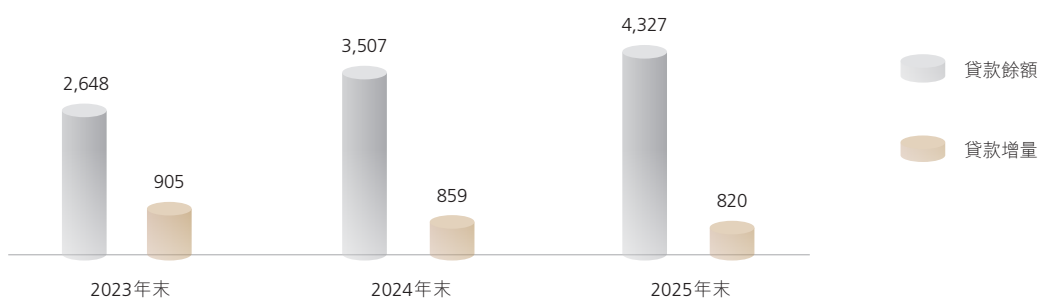
2025年，本行立足領軍銀行職責，緊扣中國式現代化戰略方向，圍繞「擴內需、促消費」，強化資源統籌與科技賦能，優化消費金融供給，拓寬服務覆蓋面、提升服務精準度，助力消費市場提質擴容。

一、規模穩步增長，金融支撐作用顯著

堅持靠前發力、精準施策，加大消費信貸投放力度，全力滿足居民合理消費融資需求。2025年末，境內分行個人消費貸款餘額達4,300億元以上，較年初新增超800億元，年增速達23%，顯著高於全行貸款平均增速，近三年複合增長率保持在35%以上，金融支持效能持續增強。

境內分行個人消費貸款近三年規模情況

單位：人民幣億元



二、產品多元佈局，加強「客戶－場景－產品」對位

堅持「投資於人」與「投資於物」緊密結合，構建覆蓋全客群、貫通多場景的消費金融產品體系，更好滿足個性化、多樣化的金融需求。聚焦新市民、高校畢業生、養老群體、飛行學員等重點人群，創新推出適配不同消費場景與需求的特色產品，覆蓋教育、養老等多元領域，有效激發重點群體消費意願與潛力。截至2025年末，針對養老群體的「年金閃借」及針對新市民、高校畢業生的「優學貸」等業務貸款餘額近30億元，惠及客戶超2.2萬人。

三、政策高效落地，惠民紅利精準直達

秉持惠民生宗旨，積極響應消費貸款財政貼息等惠民政策，高效完成系統升級與貼息專區建設，率先構建「系統自動識別為主+人工審核為輔」的雙軌識別機制。政策實施以來，累計簽訂貼息服務協議客戶約190萬戶，為符合貼息條件的超3千萬筆消費支出辦理了貼息，確保政策紅利精準觸達千家萬戶。積極對接「以舊換新」、提振大宗消費等政策部署，聯合頭部車企推進報廢更新、置換更新合作，構建「車企直連+場景嵌入」模式，提升汽車金融服務效率與體驗。全年個人汽車金融投放超1,600億元，有力支撐擴內需戰略。

四、渠道融合優化，服務便捷度全面提升

強化數字賦能，打通線上線下服務斷點，構建全渠道協同服務體系。深化與政務數據源的聯動，實現「貸款申請－授信－提款」全流程線上化，讓「秒級響應」成為常態，打造「即申即貸、高效便捷」的融資體驗。線下推出營銷PAD等輕量化辦理渠道，完善「線上申請、線下聯動」服務模式，大幅提升消費金融服務可得性與便捷度。

五、風控合規並重，發展質效穩步增強

圍繞「防風險、強監管、促高質量發展」的金融工作主線，落實「三道口」「七彩池」全流程管理，提升個貸風險監測預警能力，做到早識別、早處置。優化客戶准入機制，強化多頭共債識別，嚴把「入口」質量。推進數字風控建設，運用機器學習迭代反欺詐模型，構建信用風險監測體系，實施「線上模型+線下人工」雙軌監測排查機制，形成「監測－反饋－優化」的閉環管理。加強不良貸款管理，推進催收、證券化與核銷工作，提升「出口」處置效能，築牢業務發展安全屏障。

熱點問題五：工商銀行持續增強數智化動能，打造「工銀智涌」大模型技術體系

2025年，工商銀行深入貫徹落實國家「人工智能+」行動，在集團層面實施「領航AI+行動」計劃，打造自主可控、業界領先的「工銀智涌」大模型技術體系，支撐業務應用取得階段性成效。

一、技術底座：築牢自主可控的金融級AI基礎設施

構建以國產算力為主的大模型彈性算力池與多模型融合的智能引擎，實現訓練模式和推理模式分鐘級切換和「晝推夜訓」高效模式。集成十餘款業界主流模型，並在行內進行二次訓練，打造更懂金融、更懂工行的企業級底座模型矩陣。

二、知識工程：打造驅動數智轉型的企業級認知中樞

建設「1+4+X」人工智能知識工程體系（1個企業知識庫+4類訓練數據集+X個專業RAG庫），提出貼源層－語義層－萃取層三級建模方法論，建立全員共享共建的知識工程運作機制，打通知識採集、加工、治理、訓練與應用的全鏈路工程流水線，實現全行知識資產的規模化、標準化、智能化管理，為信貸風控、投資決策等複雜場景提供精準推理支持。

三、智能體協同：探索AI原生的金融生產力範式

建設支持多層次智能體協同框架與低代碼開發能力的智能體創作平台，支持多種任務編排模式，為科技與業務人員提供可視化智能體創作工具，實現智能體快速構建和靈活組裝。構建覆蓋基礎設施安全、數據安全、模型安全、應用安全等AI應用全鏈路安全防護體系。

四、業務賦能：打造專業+普惠的金融級應用

在30餘個業務領域規模化落地500餘個AI應用，AI數字員工年承擔工作量5.5萬人年，深度賦能四大核心場景：

投資交易：打造智能投研助手，提供市場洞察、策略研究、投資管理等能力，輔助交易員快速感知市場變化，形成更優的投資方案與交易策略；

營銷拓客：建設個人客戶經理營銷助手，提供財富管理、投資陪伴等服務，形成人機協同營銷新模式，提升客戶服務質效；

風險防控：打造信貸智能助手，提供客戶分析、政策解讀、風險預警、融資推薦等全流程風控支持；

運營提效：完善集約運營助手、遠程銀行坐席助手，提供智能審核、智能質檢、智能問答等服務，提升業務辦理效率，降低操作風險。

五、生態演進：構建持續進化的AI原生體系

以「領航AI+行動」為牽引，通過多層次智能體協同框架與研發運維一體化體系，推動技術底座、知識工程與業務場景的閉環迭代，確保生態體系自主可控、持續演進。

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12月31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2號—年度報告的內容與格式》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及無固定期限資本債券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「合併財務報表附註36.已發行債務證券；39.其他權益工具」。

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數為687,375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100,736戶，A股股東586,639戶。截至業績披露日一個月末(2026年2月28日)，本行普通股股東總數為823,962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。

股本變動及主要股東持股情況

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 ⁽⁶⁾	境外法人	H股	20,383,643	86,187,686,896	24.18	未知
社保基金會 ⁽⁶⁾	國家	A股	-	12,331,645,186	3.46	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
香港中央結算有限公司 ⁽⁷⁾	境外法人	A股	-785,665,459	1,744,554,429	0.49	無
中國人壽保險股份有限公司－ 傳統－普通保險產品－ 005L-CT001滬	其他	A股	1,051,968,870	1,159,646,865	0.33	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	-60,078,113	598,456,760	0.17	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	-71,603,014	533,451,547	0.15	無

註：(1) 以上數據來源於本行2025年12月31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12月31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12月31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6,718,446,133股，A股和H股共計19,050,091,319股，佔本行全部普通股股份比重的5.35%。

(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12月31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。

主要股東情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人情況沒有變化。

控股股東

本行最大的單一股東為匯金公司。匯金公司全稱「中央匯金投資有限責任公司(Central Huijin Investment Ltd.)」，成立於2003年12月16日，是依據公司法由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本、實收資本均為8,282.09億元人民幣，註冊地北京市東城區朝陽門北大街1號新保利大廈，統一社會信用代碼911000007109329615，法定代表人張青松。匯金公司是中國投資有限責任公司的全資子公司，根據國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

截至2025年12月31日，匯金公司共持有本行約34.79%的股份。其直接持股企業信息如下：

序號	機構名稱	匯金公司持股比例
1	國家開發銀行	34.68%
2	中國工商銀行股份有限公司★☆	34.79%
3	中國農業銀行股份有限公司★☆	40.14%
4	中國銀行股份有限公司★☆	58.59%
5	中國建設銀行股份有限公司★☆	54.61%
6	中國光大集團股份公司	63.16%
7	中國出口信用保險公司	73.63%
8	中國再保險(集團)股份有限公司☆	71.56%
9	中國建銀投資有限責任公司	100.00%
10	中國銀河金融控股有限責任公司	69.07%
11	申萬宏源集團股份有限公司★☆	20.05%
12	新華人壽保險股份有限公司★☆	31.34%
13	中國國際金融股份有限公司★☆	40.11%
14	中匯人壽保險股份有限公司	80.00%
15	中國長城資產管理股份有限公司	94.34%
16	中國東方資產管理股份有限公司	71.55%
17	中國信達資產管理股份有限公司☆	58.00%
18	中國農業再保險股份有限公司	55.90%
19	中國證券金融股份有限公司	66.70%
20	中國金幣集團有限公司	100.00%
21	匯達資產託管有限責任公司	100.00%
22	恒豐銀行股份有限公司	40.46%
23	湖南銀行股份有限公司	17.71%
24	中信建投證券股份有限公司★☆	30.76%
25	中國銀河資產管理有限責任公司	12.66%
26	國泰君安投資管理股份有限公司	14.54%

註：(1) ★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。

(2) 除上述控股參股企業外，匯金公司還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。

本行第二大單一股東為財政部，截至2025年12月31日，其共持有本行約31.14%的股份。財政部是國務院的組成部門，是主管國家財政收支、制定財稅政策、進行財政監督等事宜的宏觀調控部門。

其他主要股東情況

社保基金會。截至2025年12月31日，社保基金會共持有本行5.35%的股份。社保基金會成立於2000年8月，是財政部管理的事業單位，住所為北京市西城區豐匯園11號樓豐匯時代大廈南座，法定代表人劉昆。經國務院批准，依據財政部、人力資源社會保障部規定，社保基金會受託管理以下資金：全國社會保障基金、基本養老保險基金、劃轉的部分國有資本及現金收益。

實際控制人情況

從股東持股比例、董事會成員構成及推薦和提名主體、股東之間的一致行動協議或約定等維度，不存在能夠實際支配本行行為的主體，本行無實際控制人。

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12月31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
BlackRock, Inc.	所控制的	4,424,690,696	好倉	5.10	1.24
	法團的權益	15,657,000	淡倉	0.02	0.00

- 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12月31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6,718,446,133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1.89%。
- (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

近三年優先股發行上市情況

近三年本行未發行優先股。

「工行優1」股息率重置情況

根據《中國工商銀行股份有限公司非公開發行優先股募集說明書》（簡稱《募集說明書》）的相關條款，本行於2015年11月非公開發行的境內優先股（簡稱「工行優1」，代碼「360011」）採用分階段調整的票面股息率定價方式，票面股息率為基準利率加固定息差，首5年的票面股息率從發行日起保持不變，其後基準利率每5年重置一次，每個重置週期內的票面股息率保持不變。2025年11月，「工行優1」從前次重置日起滿5年，根據《募集說明書》的相關條款，本行對「工行優1」的票面股息率進行再次重置，自2025年11月23日起，「工行優1」重置後的票面股息率為3.14%。

本行境內優先股股息率重置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。

優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行境內優先股「工行優1」股東數量為28戶，境內優先股「工行優2」股東數量為37戶。截至業績披露日前一月末（2026年2月28日），本行境內優先股「工行優1」股東數量為28戶，境內優先股「工行優2」股東數量為37戶。

股本變動及主要股東持股情況

「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	14,955,000	17,855,000	3.97	-	無
上海光大證券資產管理有限公司	國有法人	境內優先股	6,715,000	12,585,000	2.80	-	無
上海海通證券資產管理有限公司	國有法人	境內優先股	-1,000,000	11,200,000	2.49	-	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12月31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；「中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L-CT001滙」由中國人壽保險股份有限公司管理；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。

「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
上海光大證券資產管理有限公司	國有法人	境內優先股	5,350,000	71,385,000	10.20	-	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
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
中信建投基金管理有限公司	國有法人	境內優先股	9,765,000	24,115,000	3.45	-	無
中信證券股份有限公司	國有法人	境內優先股	15,850,000	16,100,000	2.30	-	無
國投泰康信託有限公司	國有法人	境內優先股	1,030,000	15,400,000	2.20	-	無

註：(1) 以上數據來源於本行2025年12月31日的「工行優2」境內優先股股東名冊。

(2) 「中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L-CT001滬」由中國人壽保險股份有限公司管理；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。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

根據股東大會決議及授權，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，批准本行於2025年9月24日派發境內優先股「工行優2」股息，於2025年9月23日派發境外美元優先股股息；本行於2025年10月30日召開的董事會會議審議通過了「工行優1」股息分配的實施事宜，批准本行於2025年11月24日派發境內優先股「工行優1」股息。

本行境內優先股「工行優1」和「工行優2」每年付息一次，以現金形式支付，計息本金為屆時已發行且存續的優先股票面總金額。本行境內優先股採取非累積股息支付方式，且境內優先股股東按照約定的票面股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。根據境內優先股發行方案約定的有關股息支付的條款，本行向境內優先股「工行優1」派發股息20.61億元人民幣(含稅)，股息率為4.58%(含稅)；向境內優先股「工行優2」派發股息21.14億元人民幣(含稅)，股息率為3.02%(含稅)。

本行境外美元優先股每年付息一次，以現金形式支付，計息本金為清算優先金額。本行境外美元優先股採取非累積股息支付方式，且境外美元優先股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。根據境外美元優先股發行方案約定的有關股息支付的條款，境外美元優先股股息以美元幣種派發，派息總額約為1.1536億美元(含稅)，股息率為3.58%(不含稅)。按照有關法律規定，在派發境外美元優先股股息時，本行按10%的稅率代扣代繳所得稅，按照境外美元優先股條款和條件規定，相關稅費由本行承擔，一併計入境外美元優先股股息。

本行近三年優先股股息分配情況如下表：

優先股種類	2025年		2024年		2023年	
	股息率	派息總額 ⁽¹⁾	股息率	派息總額 ⁽¹⁾	股息率	派息總額 ⁽¹⁾
境內優先股「工行優1」	4.58%	20.61億元人民幣	4.58%	20.61億元人民幣	4.58%	20.61億元人民幣
境內優先股「工行優2」	3.02%	21.14億元人民幣	4.20%	29.4億元人民幣	4.20%	29.4億元人民幣
境外美元優先股 ⁽²⁾	3.58%	約1.1536億美元	3.58%	約1.1536億美元	3.58%	約1.1536億美元

註：(1) 派息總額含稅。

(2) 境外美元優先股系本行於2020年在境外發行的股息率為3.58%(不含稅)的29億美元優先股。本行已於2025年9月23日贖回上述全部境外美元優先股。

上述股息分配方案已實施完畢，具體付息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。

優先股贖回或轉換情況

本行於2020年在境外發行了29億美元境外優先股。2025年4月29日，本行董事會審議通過了《關於行使29億美元境外優先股贖回權的議案》。2025年7月23日，本行收到國家金融監督管理總局的覆函，其對本行贖回境外29億美元優先股無異議。2025年9月23日（「贖回日」），根據境外美元優先股條款和條件以及國家金融監督管理總局的覆函，本行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），贖回上述全部境外美元優先股。在贖回日贖回及註銷上述境外美元優先股後，本行在境外沒有已發行的美元優先股。

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。

報告期內，本行未發生優先股轉換事項。

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。

公司治理報告

公司治理概述

報告期內，本行錨定建設中國特色世界一流現代金融機構目標，持續優化「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，有效增強「決策科學、監督有效、運行穩健」的公司治理運作機制，統籌做好公司治理制度、架構、機制完善。

建立「兩會一層」治理架構。根據《中華人民共和國公司法》等法律法規和監管要求，結合本行治理實踐，修訂形成《中國工商銀行股份有限公司章程（2025年版）》，取消監事會，由董事會審計委員會承接相關職權，完成向「股東會、董事會、高級管理層」治理模式的轉變。關於本行監事會及監事依法撤銷的相關情況，請參見本行在上交所網站、香港交易所「披露易」網站和本行網站發佈的相關公告。

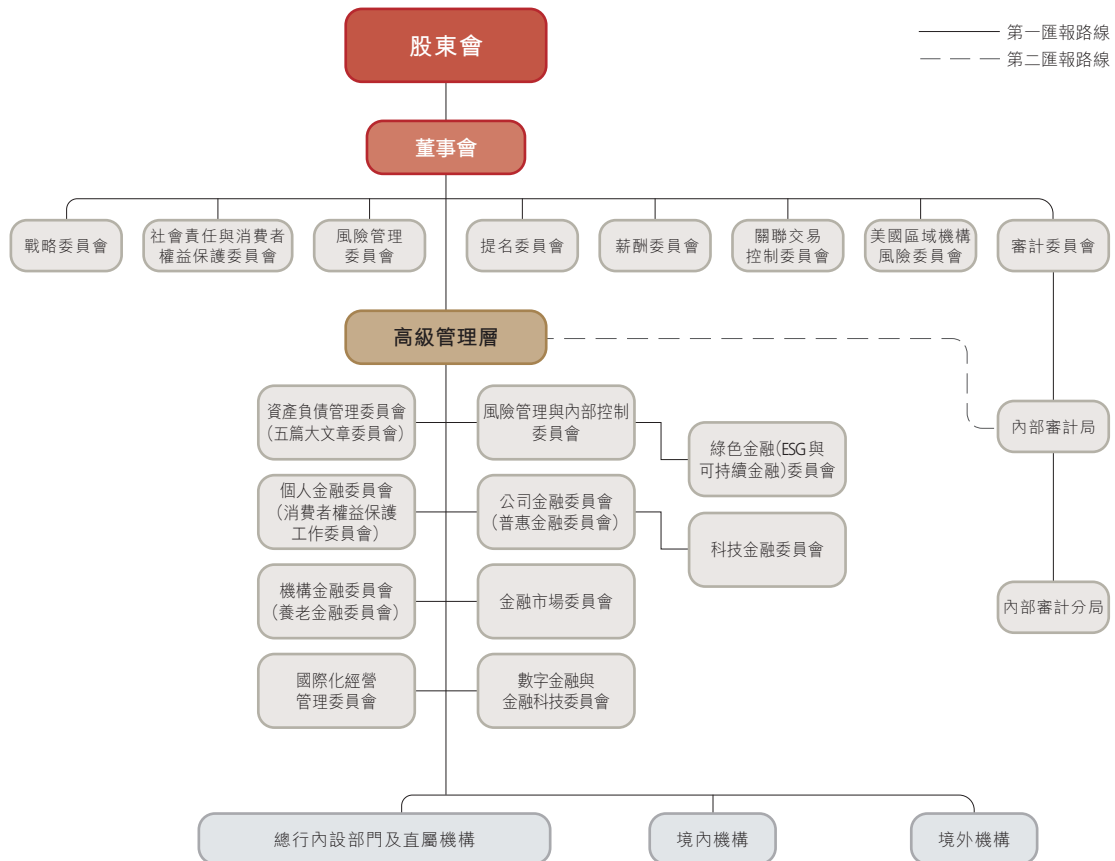
治理制度及時完善。同步做好公司治理配套制度的梳理和更新工作，修訂形成《股東會議事規則（2025年版）》《董事會議事規則（2025年

版）》《董事會秘書工作制度（2025年版）》及董事會專門委員會工作規則等，公司治理穩健性和有效性得到顯著提升。

治理效能持續提升。2025年為「十四五」規劃收官之年，本行董事會深入貫徹落實國家決策部署和金融監管要求，緊扣金融工作主線，完整、準確、全面貫徹新發展理念，切實履行國有大行責任擔當，以高質量金融服務助力經濟社會高質量發展，充分彰顯金融工作的政治性和人民性。圍繞金融「五篇大文章」，縱深推進「五化」轉型，切實履行戰略決策與風險防控職責，持續優化風險管控、薪酬激勵、社會責任等治理機制，強化信息披露與透明度建設，依法保障股東權益，着力提升金融服務的適應性、競爭力和普惠性，為各利益相關方創造更大價值。

本行公司治理的實際情況與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定不存在重大差異。

公司治理架構



註：上圖為截至2025年末本行公司治理架構圖。

高級管理層下設委員會明確「五篇大文章」整體統籌職責，以及科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融對應委員會專門推進職責，建立起服務「五篇大文章」一體化決策落實機制，形成「一二三道防線」有機協同、齊抓共管的工作閉環。

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》所載適用於本報告的原則、守則條文及建議最佳常規。

公司章程修訂

報告期內，本行於2025年6月27日召開的2024年度股東年會審議批准了《關於審議〈中國工商銀行股份有限公司章程（2025年版）〉及撤銷監事會相關事項的議案》。2025年9月23日，根據《國家金融監督管理總局關於工商銀行修改公司章程的批覆》（金覆[2025]564號），金融監管總局已核准本行修訂後的公司章程。

股東會

股東會的職責

股東會是本行的權力機構，由全體股東組成。股東會負責審議批准本行的年度財務預算、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案，選舉、更換和罷免有關董事，審議批准或授權董事會批准本行重大對外投資等事項，審議批准董事會的工作報告，對本行合併、分立、解散、清算、變更公司形式、增加或者減少註冊資本、發行公司債券或其他有價證券及上市方案、收購本行股份、發行優先股、修訂公司章程等作出決議。

董事會及專門委員會

董事會的職責

董事會是本行的決策機構，向股東會負責並報告工作。董事會負責召集股東會；執行股東會的決議；決定本行的經營計劃、投資方案，制

定發展戰略並監督戰略實施；制訂本行的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案、增加或者減少註冊資本的方案、財務重組方案；制訂合併、分立、解散或者變更公司形式的方案、重大收購及收購本行股份的方案、股權激勵計劃和員工持股計劃；制定本行的風險容忍度、風險管理和內部控制等政策和基本管理制度，並監督制度的執行情況，承擔全面風險管理的最終責任；決定或授權董事會審計委員會決定審計預算和主要負責人任免；制定並在全行貫徹執行條線清晰的責任制和問責制，定期評估並完善本行的公司治理；負責本行信息披露，並對財務會計報告的真實性、準確性、完整性和及時性承擔最終責任；審議本行在可持續發展、環境、社會與治理等方面的政策目標及相關事項；審議本行綠色金融戰略、氣候風險管理的政策目標及相關事項；審議本行普惠金融業務的發展戰略規劃、基本管理制度、普惠金融業務年度經營計劃、考核評價辦法等事項；確定本行消費者權益保護工作戰略、政策和目標，維護金融消費者和其他利益相關者合法權益；建立本行與股東特別是主要股東之間利益衝突的識別、審查和管理機制；承擔股東事務的管理責任；建立並執行高級管理層履職問責制度，明確對失職和不當履職行為追究責任的具體方式；承擔併表管理的最終責任，負責制定本行併表管理的總體戰略方針，審批併表管理基本制度和辦法，建立併表管理定期審查和評價機制等。

董事會對股東會決議的執行情況

本行董事會認真、全面執行了報告期內股東會審議通過的有關決議。

董事會的組成

本行形成了較為完善的董事遴選、提名及選舉程序。本行董事會成員多元，具有知識結構、專業素質、職業經驗、地域及性別等多方面的互補性，保障了董事會決策的科學性。截至業績披露日，本行董事會共有董事13名，包括：執行董事4名，分別是廖林先生、劉珺先生、段紅濤先生和王景武先生；非執行董事3名，分別是曹利群女士、董陽先生和鐘蔓桃女士；獨立非執行董事6名，分別是陳德霖先生、赫伯特•沃特先生、莫里•洪恩先生、陳關亭先生、李偉平先生和李金鴻先生。董事會已檢視本行董事會多元化政策的實施情況及有效性，董事會成員中現已包括2名女性董事，2名女性董事均以女性獨有視角為董事會科學高效決策貢獻力量。未來，本行將根據董事會多元化的相關政策要求，在董事遴選工作中，充分考慮董事候選人的性別構成，以進一步提升董事會成員性別多元化比例。

本行執行董事長期從事銀行經營管理工作，具有豐富的銀行專業知識和經營管理經驗，熟悉行內經營管理情況；非執行董事均在財政、經濟、金融、治理等領域工作多年，具有豐富的實踐經驗和較高的政策理論水平；獨立非執行董

事均為境內外經濟、金融監管、金融、審計、法律等領域的知名專家，熟悉境內外監管規則，通曉公司治理、財務和銀行經營管理。本行獨立非執行董事人數在董事會成員總數中佔比超過1/3，符合有關監管要求。

董事長及行長

根據香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》第C.2.1條及本行公司章程規定，本行董事長和行長由兩人分別擔任，且董事長不由控股股東的法定代表人或主要負責人兼任。本行行長由董事會聘任，對董事會負責，按照公司章程的規定及本行董事會的授權履行職責。

截至報告期末，廖林先生為本行的法定代表人和董事長，負責組織董事會研究確定本行的經營發展戰略、風險管理和內部控制等重大事項；劉珺先生為本行的行長，負責本行業務運作的日常管理事宜。

董事會會議

董事會深入踐行金融工作的政治性、人民性，積極服務國家重點戰略和實體經濟，做深做精金融「五篇大文章」，着力推進「五化」轉型，推動本行在領軍銀行建設上邁出新步伐、高質量發展取得新成效。持續優化資本管理，統籌資本工具及債券發行，不斷夯實本行穩健發展基礎。董事會審議了關於固定資產投資預算、資本充足率管理及內部資本充足評估報告等議案，聽取了關於本行年度、半年度、季度經營情況以及「十四五」時期發展戰略規劃執行情況等匯報，督促管理層推動提升經營發展質效。

董事會按照「防風險、強監管、促高質量發展」金融工作主線，統籌發展與安全，修訂了《全面風險管理規定》《合規管理基本規定》《內部控制基本規定》《數據安全管理辦法》等制度，審議了關於風險偏好評估情況、風險管理報告、併表管理情況、合規管理與反洗錢管理情況、內部控制評價報告等議案，聽取了關於年度信息科技風險管理情況、內部審計工作等匯報，督導管理層不斷提升風險防控、合規管理與穩健經營能力。

董事會推進可持續發展。本行發佈可持續發展報告，制定估值提升暨提質增效重回報計劃，修訂消費者權益保護工作管理辦法，審議近

兩年綠色金融實施情況、普惠金融業務年度經營計劃、年度對外捐贈額度以及香港大埔火災事件專項捐贈等議案，不斷增進社會及利益相關者福祉。完善公司治理頂層設計和加強制度機制建設，推動完成公司章程、股東會議事規則、董事會議事規則和董事會各專門委員會工作規則等一系列公司治理基本制度的修訂工作，穩步推進審計委員會承接監事會相關職權各項工作，走好中國特色公司治理發展之路。

董事會審議的主要議案請參見本行在上交所網站、香港交易所「披露易」網站和本行網站發佈的公告。

本行董事在報告期內出席股東會、董事會及董事會專門委員會會議的情況如下：

親自出席次數/任職期間會議次數

董事	董事會下設專門委員會									
	股東會	董事會	戰略 委員會	社會責任 與消費者 權益保護 委員會	審計 委員會	風險管理 委員會	提名 委員會	薪酬 委員會	關聯交易 控制 委員會	美國區域 機構風險 委員會
執行董事										
廖林	3/3	10/10	7/7	-	-	-	-	-	-	-
劉琚	3/3	9/10	6/7	3/4	-	-	4/5	-	-	-
段紅濤	1/1	2/3	1/2	-	-	-	-	1/1	-	-
王景武	2/3	9/10	-	-	-	3/6	-	-	1/4	2/4
非執行董事										
曹利群	3/3	10/10	-	4/4	7/7	6/6	-	-	-	4/4
董陽	3/3	10/10	7/7	-	-	6/6	-	-	-	4/4
鐘蔓桃	3/3	10/10	7/7	4/4	7/7	-	-	-	4/4	-
獨立非執行董事										
陳德霖	3/3	10/10	7/7	-	5/5	6/6	5/5	4/4	1/1	4/4
赫伯特·沃特	3/3	10/10	7/7	4/4	7/7	-	-	4/4	4/4	-
莫里·洪恩	3/3	10/10	7/7	-	-	6/6	5/5	4/4	4/4	4/4
陳關亭	3/3	10/10	-	-	7/7	6/6	-	-	4/4	4/4
李偉平	3/3	9/9	6/6	-	6/6	-	4/4	3/3	4/4	-
李金鴻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
離任董事										
盧永真	2/2	8/8	6/6	-	-	5/5	-	3/3	-	3/3
馮衛東	0/0	3/3	-	-	3/3	3/3	2/2	-	-	1/1
陳怡芳	0/0	3/3	3/3	2/2	-	-	-	2/2	-	-
胡祖六	0/0	3/3	3/3	-	1/3	-	2/2	0/2	-	-

註：(1) 「親自出席次數」包括現場出席和通過電話、視頻參加會議。

(2) 未能親自出席董事會及專門委員會會議的董事，均已委託其他董事出席並代為行使表決權。

(3) 董事變動情況請參見「董事及高級管理人員情況－新聘、離任情況」。

董事會專門委員會

董事會專門委員會

本行董事會下設戰略委員會、社會責任與消費者權益保護委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名委員會、薪酬委員會、關聯交易控制委員會和美國區域機構風險委員會共8個專門委員會。除戰略委員會和社會責任與消費者權益保護委員會外，其餘各專門委員會均由獨立非執行董事擔任主席。審計委員會、提名委員會、薪酬委員會和關聯交易控制委員會中，獨立非執行董事佔半數以上。

截至業績披露日，本行董事會各專門委員會構成如下：

董事會下設專門委員會								
董事	戰略委員會	社會責任與消費者權益保護委員會	審計委員會	風險管理委員會	提名委員會	薪酬委員會	關聯交易控制委員會	美國區域機構風險委員會
廖林	主席							
劉珺	委員	主席			委員			
段紅濤	委員					委員		
王景武				委員			委員	委員
曹利群		委員	委員	委員				委員
董陽	委員		副主席	委員				委員
鐘蔓桃	委員	委員	委員		委員		委員	
陳德霖	委員			主席	委員	委員	委員	主席
赫伯特·沃特	委員	委員	委員			主席	委員	
莫里·洪恩	委員			委員	主席	委員	委員	委員
陳關亭			主席	委員			委員	委員
李偉平	委員		委員		委員	委員	主席	
李金鴻			委員	委員	委員			委員

報告期內，本行董事會各專門委員會履職情況如下：

戰略委員會

戰略委員會主要職責 審議戰略發展規劃、重大全局性戰略風險事項，年度財務預算、決算，戰略性資本配置（資本結構、資本充足率等）以及資產負債管理目標，各類金融業務的總體發展規劃，重大機構重組和調整方案，重大投融資方案，兼併、收購方案，境內外分支機構戰略發展規劃，人力資源戰略發展規劃，數字金融、數字化信息化發展及其他專項戰略發展規劃，可持續發展戰略安排，並向董事會提出建議。對公司治理結構是否健全進行審查和評估，以保證財務會計報告、風險管理和內部控制符合本行的公司治理標準。

戰略委員會履職情況 報告期內，戰略委員會於2025年2月14日、3月28日、4月29日、6月27日、8月29日、10月30日、12月23日共召開7次會議，審議28項議案，聽取2項匯報。戰略委員會關注戰略性重大事項，審議了關於本行年度固定資產投資預算、財務決算方案、利潤分配方案、可持續發展報告、資本充足率管理及內部資本充足評估報告、金融債券發行計劃，以及市值管理辦法、估值提升暨提質增效重回報計劃等議案，聽取了關於本行「十四五」時期發展戰略規劃執行情況等匯報，推動本行高質量發展。

社會責任與消費者權益保護委員會

社會責任與消費者權益保護委員會主要職責 聽取並審議本行在可持續金融、服務鄉村振興、企業文化建設以及環境、社會與治理等方面的政策目標及相關事項，了解本行社會責任執行情況，審議年度可持續發展報告。研究本行消費者權益保護重大問題和重要政策，指導和督促消費者權益保護工作管理制度體系建立和完善，對本行消費者權益保護工作戰略、政策、目標執行情況和工作報告進行審議及督促整改。審議本行綠色金融戰略、氣候風險管理、綠色銀行建設等政策目標，以及普惠金融業務的發展戰略規劃、基本管理制度、普惠金融業務年度經營計劃、考核評價辦法等事項。

社會責任與消費者權益保護委員會履職情況 報告期內，社會責任與消費者權益保護委員會於2025年2月14日、4月28日、8月28日、12月23日共召開4次會議，審議6項議案，聽取1項匯報。社會責任與消費者權益保護委員會積極推動本行履行社會責任，審議了2025年度對外捐贈額度等議案，持續助力慈善公益事業；推進綠色金融和普惠金融業務發展，審議了關於本行近兩年綠色金融實施情況和普惠金融業務2025年度經營計劃等議案；關注消費者權益保護，審議了關於消費者權益保護工作管理辦法、消費者權益保護2024年工作情況與2025年工作計劃等議案，聽取了消費者權益保護2025年上半年工作情況等匯報。

審計委員會

審計委員會主要職責 持續監督本行內部控制體系，對財務信息和內部審計等進行監督、檢查和評價，提議聘請或更換外部審計師，審查外部審計師的報告，協調內部審計部門與外部審計師之間的溝通。監督本行董事、高級管理人員執行職務的行為。評估本行員工舉報財務報告、內部監控或其他不正當行為的機制，以及本行對舉報事項作出獨立公平調查並採取適當行動的機制。

審計委員會履職情況 報告期內，審計委員會於2025年2月14日、3月27日、4月28日、6月26日、8月28日、10月29日、12月23日共召開7次會議，審議15項議案，聽取16項匯報。審計委員會督導本行不斷完善內部控制體系，審議了關於年度內部控制評價報告的議案，聽取了關於年度內部控制審計結果的匯報，推動集團持續提升合規經營水平；督導本行有序开展內外部審計工作，審議了關於年度報告、半年度報告、季度報告、資本管理第三支柱信息披露報告、聘請會計師事務所、內部審計項目計劃、聘任首席財務官等議案，聽取了關於年度內部審計工作、外部審計師履職情況評價等匯報，通過加強內外部審計監督，推動提升本行經營發展質效；承接原監事會相關職權，審議2024年度監事薪酬清算方案等議案，並開展對董事會和高級管理層及其成員2025年度履職評價工作。審計委員會對報告期內監督事項無異議。

- 審閱定期報告

審計委員會定期審閱本行財務報告，對年度報告、半年度報告和季度報告均進行審議並將審議意見報告董事會；遵循相關監管要求，組織開展集團年度內部控制評價工作，聘請外部審計師對本行財務報告內部控制的有效性進行審計；加強與外部審計師的溝通交流及對其工作的督導，聽取外部審計師審計結果、管理建議等多項匯報。

在2025年度財務報告編製及審計過程中，審計委員會聽取管理層關於經營情況的匯報，與外部審計師協商確定審計工作時間和進度安排等事項，審計委員會委員與外部審計師進行單獨溝通，及時了解相關工作開展情況，督促工作有序推進。審計委員會於2026年3月26日召開會議，認為2025年度財務報告真實、準確、完整地反映了本行財務狀況。

- 審查內部控制體系

審計委員會負責持續監督並審查本行內部控制體系，至少每年審查一次本行內部控制體系的有效性。審計委員會通過多種方式履行審查內部控制體系的職責，包括審核本行的管理規章制度及其執行情況，檢查和評估本行重大經營活動的合規性和有效性等。

按照企業內部控制規範體系的規定，本行董事會負責建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告。董事會及審計委員會已審議通過本行年度內部控制評價報告，關於內部控制的詳情請參見「公司治理報告－內部控制」。

- 內部審計功能的有效性

本行已設立向董事會負責並報告的垂直獨立的內部審計管理體系。董事會定期審議內部審計計劃，聽取涵蓋內部審計活動、審計保障措施、內審隊伍建設等方面的內部審計工作報告，有效履行風險管理相關職責。審計委員會檢查、監督和評價本行內部審計工作，監督本行內部審計制度及其實施，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價。督促本行確保內部審計部門有足夠資源運作，並協調內部審計部門與外部審計師之間的溝通。關於內部審計的詳情請參見「公司治理報告－內部審計」。

風險管理委員會

風險管理委員會主要職責 審核和修訂本行風險戰略、風險管理政策、風險偏好、全面風險管理架構和內部控制流程，對其實施情況及效果進行監督和評價。持續監督本行的風險管理體系，監督和評價風險管理部門的設置、組織方式、工作程序和效果，監督和評價高級管理人員在戰略、信用、市場、操作(案防)、流動性、合規、聲譽、信息科技與網絡安全、銀行賬簿利率、國別以及其他方面的風險控制情況，提出完善本行風險管理和內部控制的意見；明確對風險數據和報告的要求，確定風險報告與本行業務模式、風險狀況和內部管理需要等相適應，當風險數據和報告不能滿足要求時對高級管理層提出改進要求。

風險管理委員會履職情況 報告期內，風險管理委員會於2025年2月14日、3月27日、4月28日、8月28日、10月29日、12月23日共召開6次會議，審議21項議案，聽取6項匯報。風險管理委員會持續加強全面風險管理，深入推進集團合規建設，審議了關於風險偏好評估情況、風險管理報告、併表管理情況、合規管理與反洗錢管理情況等議案，聽取了關於預期信用損失法實施情況、信息科技風險管理情況等匯報，積極推進全面風險管理規定、有效風險數據加總和風險報告管理辦法、合規管理基本規定、數據安全管理辦法等規章制度的修訂工作，督促管理層切實防風險、強合規。

- 審查風險管理體系

風險管理委員會負責持續監督並審查本行風險管理體系，至少每年審查一次風險管理體系的有效性。在全面風險管理體系架構下，風險管理委員會通過多種方式履行審查風險管理體系的職責。關於風險管理的詳情請參見「討論與分析－風險管理」。

提名委員會

提名委員會主要職責 擬訂董事和高級管理人員的選任標準和審核程序，對董事和高級管理人員的人選及其任職資格進行遴選、審核；就提名或者任免董事、聘任或者解聘高級管理人員，提名董事會下設各專門委員會主席和委員人選，向董事會提出建議；聽取高級管理人員及關鍵後備人才的培養計劃；結合本行發展戰略，每年評估一次董事會的架構、人數及組成，向董事會提出建議。

本行公司章程規定了董事提名的程序和方式，詳情請參閱公司章程第一百一十五條等相關內容。報告期內，本行嚴格執行公司章程的相關規定聘任或續聘本行董事。提名委員會在審查董事候選人資格時，主要審查其是否符合法律、行政法規、規章及本行公司章程相關要求。本行重視董事來源和背景等方面的多元化，持續提升董事會的專業性，為董事會的高效運作和科學決策奠定基礎。根據本行《推薦與提名董事候選人規則》關於董事會多元化的政策要求，提名委員會還關注董事候選人在知識結構、專業素質及經驗、文化及教育背景、性別等方面的互補性，以確保董事會成員具備適當的才能、經驗及多樣的視角和觀點。提名委員會每年評估董事會架構、人數及組成時，根據具體情況討論及設定可計量的目標，評估董事會多元化改善情況，以執行多元化政策。截至業績披露日，本行董事會共有獨立非執行董事6名，在董事會成員總數中佔比超過1/3。

提名委員會履職情況 報告期內，提名委員會於2025年2月14日、4月28日、8月28日、10月30日、12月23日共召開5次會議，審議了建議提名董事候選人，建議調整部分董事會專門委員會主席及委員，建議聘任副行長、首席財務官、董事會秘書等12項議案，協助董事會根據治理需要有序推進董事換屆、董事會專門委員會人員調整，以及有關高級管理人員等聘任工作。

薪酬委員會

薪酬委員會主要職責 擬訂和審查本行董事的考核辦法並進行考核，擬訂薪酬方案，提出對董事薪酬分配的建議。擬訂和審查本行高級管理人員的考核辦法並進行考核，擬訂薪酬方案，提出對高級管理人員薪酬分配的建議。

薪酬委員會履職情況 報告期內，薪酬委員會於2025年2月14日、3月27日、8月28日、12月23日共召開4次會議，審議了關於2024年度董事和高級管理人員薪酬清算方案，2025年度高級管理人員業績考核方案，2025-2026年度董事、監事及高級管理人員責任險續保方案等7項議案，聽取了關於2024年度董事會對董事履職評價報告的匯報。薪酬委員會結合監管要求，就董事、高級管理人員年度薪酬清算方案向董事會提出建議，推動本行不斷優化高級管理人員業績考核工作，進一步完善激勵約束機制。

關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職責 制訂關聯交易管理基本制度，並監督實施；在董事會授權範圍內，審批關聯交易及與關聯交易有關的其他事項，接受關聯交易統計信息的備案；對應當由董事會或股東會批准的關聯交易進行審核；就關聯交易管理制度的執行情況以及關聯交易情況向董事會進行匯報。

關聯交易控制委員會履職情況 報告期內，關聯交易控制委員會於2025年4月28日、6月26日、8月28日、10月29日共召開4次會議，審議通過了關於確認本行關聯方，關於董事、監事、高級管理人員及其關聯方與本行開展日常金融產品、服務等關聯交易等6項議案，聽取了關於2024年度關聯交易專項報告的匯報。關聯交易控制委員會督促本行強化關聯方和關聯交易管理，協助董事會確保關聯方和關聯交易管理工作依法合規開展。

美國區域機構風險委員會 美國區域機構風險委員會主要職責 主要負責定期審議和批准美國區域機構業務的風險管理政策，監督美國區域機構業務的風險管理框架及相關政策的實施。

美國區域機構風險委員會履職情況 報告期內，美國區域機構風險委員會於2025年3月27日、6月26日、8月28日、12月23日共召開4次會議，審議了關於美國區域風險管理框架、風險偏好修訂及風險管理情況，美國區域流動性壓力測試、資金應急計劃、重要業務線和產品流動性風險情況等3項議案，聽取了關於美國區域風險管理情況、流動性風險管理情況等11項匯報，協助董事會深化有關區域風險管理，推動本行在國際化經營中不斷提升風險防控和合規管理水平。

董事的任期

根據本行公司章程，董事由股東會選舉產生，任期3年，任職資格自金融監管總局核准之日起或按照金融監管總局的要求履行相關程序後生效。董事任期屆滿後可由股東會重新選舉，連選可以連任。

董事就財務報表所承擔的責任

本行董事承認其對本行財務報表的編製承擔責任。報告期內，本行嚴格遵循有關規定，按時發佈2024年度報告、2025年第一季度報告、2025半年度報告和2025年第三季度報告。

董事的調研和培訓情況

報告期內，本行董事積極開展調研，調研訪問機構包括本行內設部門、分支機構及附屬機構；調研主題包括商業銀行風險官制度體系建設、綠色金融領域風險防控實踐與探索、支持消費信貸情況、人工智能創新應用成效與展望、助力鄉村振興、高質量共建「一帶一路」、境外機構應對風險挑戰、服務國家高水平對外開放，以及本行分支機構及附屬機構經營管理等。調研以調研報告的形式提出建設性意見和建議。

報告期內，本行統籌推進董事培訓工作，持續加大董事培訓投入力度，積極拓展董事參訓渠道和形式，協助董事不斷提高履職能力。本行董事均根據工作需要參加了有關培訓。報告期內，本行董事參加的主要培訓如下：

行外培訓	<p>北京上市公司協會：</p> <p>信息披露管理辦法專題培訓 深化併購重組改革專題培訓 強化投資者關係管理專題培訓 市值管理專題培訓 上市公司章程指引專題培訓 上市公司股份變動規則專題培訓 上市公司獨立董事履職實踐專題培訓 從內控合規到市場信任專題培訓 網絡輿情專題培訓 ESG管治與實踐專題培訓 AI技術應用專題培訓 董事長（總經理）、財務總監、董事會秘書專題培訓</p> <p>上海證券交易所：</p> <p>2025年第3期上市公司獨立董事後續培訓 2025年第1期上市公司董事、監事和高管初任培訓</p>
行內培訓	<p>反洗錢專題培訓 公司法專題培訓</p>

董事會秘書的培訓情況

本行董事會秘書於報告期內參加了相關專業培訓，培訓時間超過15個學時，符合有關監管要求。

獨立非執行董事的獨立性及履職情況

本行嚴格按照有關監管制度、本行公司章程等規定，開展獨立非執行董事選聘工作。本行獨立非執行董事的資格、人數和比例符合監管機構的規定。

獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務。本行已收到每名獨立非執行董事就其獨立性所作的年度確認函，並對他們的獨立性表示認同。

報告期內，本行獨立非執行董事認真參加董事會及各專門委員會會議，對審議事項發表獨立意見，就做好金融「五篇大文章」、服務實體經濟、推進「五化」轉型、加強風險防控和合規管理等事項提出意見建議。根據香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》，獨立非執行董事與董事長舉行了沒有其他董事參加的專題座談，圍繞本行「十四五」發展戰略規劃執行情況與「十五五」發展戰略謀劃進行了深入交流。同時，本行獨立非執行董事積極參加行內各類會議、座談、調研、培訓等活動，深入了解本行人工智能創新應用、境外機構風險管理、數字化轉型、普惠與零售等業務發展與風險防控、中間業務轉型發展、境內外分支機構經營管理等情況。獨立非執行董事在各項履職活動中提出一系列寶貴建議，得到本行高度重視並結合實際落實。

報告期內，本行獨立非執行董事未對董事會和董事會各專門委員會議案提出異議。

關於報告期內本行獨立非執行董事的履職情況，請參見本行於2026年3月27日發佈的《2025年度獨立董事述職報告》。

董事的證券交易

本行已就董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。經查詢確認，在報告期內，本行各位董事均遵守了上述守則。

高級管理層

高級管理層的職責

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責。高級管理層負責本行的經營管理，組織實施經董事會批准後的經營計劃和投資方案，制定本行的具體規章，制定本行內設部門和分支機構負責人的薪酬方案和績效考核方案，向董事會或者審計委員會如實報告本行經營業績，擬訂本行的年度財務預算方案、決算方案，利潤分配方案和彌補虧損方案，增加或者減少註冊資本、發行債券或者其他債券上市方案，並向董事會提出建議等。

高級管理層職權行使情況

董事會與高級管理層權限劃分嚴格按照本行公司章程等治理文件執行。報告期內，本行對董事會對行長授權方案執行情況進行了統計分析，未發現行長超越權限審批的事項。

股東權利

股東提請召開臨時股東會的權利

單獨或者合計持有本行10%以上有表決權股份的股東書面請求時，應在2個月內召開臨時股東會。提議股東有權向董事會請求召開臨時股東會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規、規章和本行公司章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東會的書面反饋意見。股東因董事會未應相關要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由本行承擔，並從本行欠付失職董事的款項中扣除。

股東提出股東會臨時提案的權利

根據本行公司章程，有權提案的股東可以在股東會召開10日前提出臨時提案並書面提交董事會；董事會應當在收到提案後2日內發出股東會補充通知，並將該臨時提案提交股東會審議。

股東建議權和查詢權

股東有權對本行的業務經營活動進行監督管理，提出建議或者質詢。股東有權查閱本行公司章程、股東名冊、股本狀況、股東會會議記錄等信息。

優先股股東權利特別規定

出現以下情形時，本行優先股股東有權出席股東會並享有表決權：(1)修改公司章程中與優先股相關的內容；(2)一次或累計減少本行註冊資本超過百分之十；(3)本行合併、分立、解散或變更本行公司形式；(4)發行優先股；(5)公司章程規定的其他變更或者廢除優先股股東權利等情形。出現上述情況之一的，本行召開股東會會議應通知優先股股東，並遵循公司章程通知普通股股東的規定程序。

在以下情形發生時，優先股股東在股東會批准當年不按約定分配利潤的方案次日起，有權出席股東會與普通股股東共同表決：本行累計三個會計年度或連續兩個會計年度未按約定支付優先股股息。對於股息不可累積的優先股，優先股股東表決權恢復直至本行全額支付當年股息。

其他權利

本行普通股股東有權依照其所持有的股份份額領取股利和其他形式的利益分配；本行優先股股東有權優先於普通股股東分配股息。股東享有法律、行政法規、規章及本行公司章程所賦予的其他權利。

內幕信息管理

本行按照上市地監管要求及本行制度規定開展內幕信息及知情人管理工作，依法合規收集、傳遞、整理、編製和披露相關信息。報告期內，本行持續加強內幕信息管理，及時組織內幕信息知情人登記備案，定期開展內幕交易自查。

投資者關係

與股東之間的有效溝通及投資者關係活動回顧

本行按照上市地監管要求開展投資者關係管理工作，始終以投資者為中心，堅持全面、主動、精準、協同、有效的工作原則，與投資者建立有效溝通機制，依託定期業績說明會、境內外非交易性路演、反向路演、投資者熱線、投資者關係郵箱、投資者關係網站和「上證e互動」網絡平台等多種溝通渠道，與全體投資者和分析師持續、廣泛交流並按相關監管要求進行記錄，努力提升投資者關係的工作精度和服務水平。

報告期內，本行以「現場會議+全網直播」形式在香港和北京兩地同步舉辦年度業績發佈會，綜合運用「線上+線下」「一對一+一對多」「境內+境外路演」等形式，高頻開展多渠道立體化交流，以市場化、國際化、專業化語言回應投資者關切。召開「深耕主業 智造強基」專題反向路演活動，充分展現本行做優做強的價值創造能力。切實保障中小投資者合法權益，積極回應「上證e互動」、投資者熱線、投關郵箱等平台和渠道的問題諮詢。2025年，本行獲中國上市公司協會「上市公司年報業績說明會最佳實踐」「上市公司投資者關係管理最佳實踐」、鳳凰衛視「最佳股東回報上市公司」、財聯社「優秀投資者關係金融機

構『拓撲獎』、《中國基金報》中國上市公司英華獎A股「價值示範案例」「投關示範案例」等獎項。

2026年，本行將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，持續保護投資者合法權益，同時也期望得到投資者更多的關注和支持。經實施並審視上述措施，本行認為現有股東溝通政策充足及有效。

投資者查詢

投資者如需查詢本行經營業績相關問題可聯絡：

電話：86-10-66108608

傳真：86-10-66107420

電郵地址：ir@icbc.com.cn

通訊地址：中國北京市西城區復興門內大街55號中國工商銀行股份有限公司戰略管理與投資者關係部

郵政編碼：100140

內部控制

本行董事會負責內部控制基本制度的制定，並監督制度的執行；董事會下設審計委員會，監督內部控制體系建設，評估本行重大經營管理活動的合規性和有效性。本行設有垂直管理的內部審計局和內部審計分局，向董事會負責並報告工作。本行高級管理層負責制定系統化的制度、流程和方法，採取風險控制措施；高級管理層下設風險管理與內部控制委員會，履行內部控制相關職責，評價內部控制的充分性與有效性。總行及各級分行分別設有內控合規部門，負責內部控制的組織、推動和協調工作。

報告期內，本行根據外部風險形勢變化和內部經營管理戰略實施需要，前瞻性推進內控體系建設，着力提升內控管理的適配性和有效性。實施《2025年內控體系建設工作措施》，開展以「質量蓄能年」為主題的合規文化活動，持續涵養優良內控生態；以全面風險管理體系為牽引，深入推進風控智能化轉型，有效提升「9+X」類風險識別的前瞻性、精準性、持續性；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；嚴密「監督、整改、問責」閉環，落穩落實「問嚴、問精、問准、問關鍵」，推動紀委監察、內審內控等各類監督集約資源、高效互動，不斷健全大監督格局。

內部控制評價報告及內部控制審計情況

按照財政部、中國證監會和上交所要求，本行在披露本年度報告的同時披露《中國工商銀行股份有限公司2025年度內部控制評價報告》。報告認為，於2025年12月31日（基準日），本行已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）已根據相關規定對本行2025年12月31日的財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見的內部控制審計報告。具體內容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。

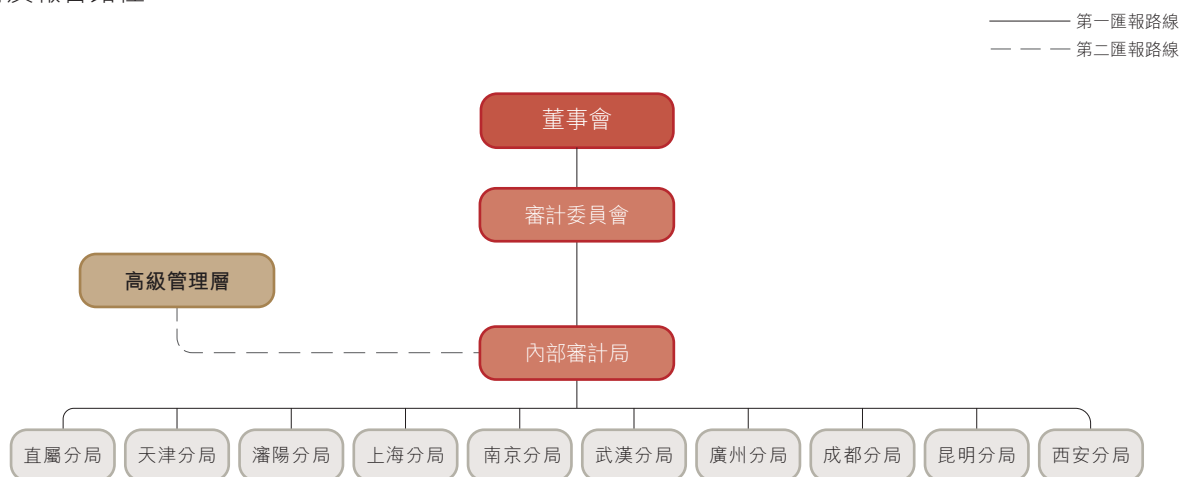
內部控制評價及缺陷情況

本行董事會根據財政部等五部委發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引、財政部和中國證監會聯合發佈的《關於進一步提升上市公司財務報告內部控制有效性的通知》、上交所《上市公司自律監管指引第1號——規範運作》以及金融監管總局的相關監管要求，對報告期內集團內部控制有效性進行了評價。評價未發現本行內部控制體系存在重大缺陷和重要缺陷，一般缺陷可能產生的風險均在可控範圍之內，並已經和正在認真落實整改，對本行內部控制目標的實現不構成實質性影響。本行已按照企業內部控制規範體系和相關規定要求在所有重大方面保持了有效的內部控制。

自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

內部審計

本行設立由內部審計局和10家內審分局組成的垂直獨立的內部審計體系，內部審計部門向董事會負責並報告工作，接受董事會審計委員會的檢查、監督、評價和指導，向高級管理層通報審計工作情況。內審分局作為內部審計局的派出機構，向內部審計局負責並報告工作。下圖顯示了內部審計管理架構及報告路徑：



報告期內，本行圍繞發展戰略和改革轉型中心工作，實施以風險為導向的審計活動，開展對主要業務、重點機構、各類風險、關鍵少數的審計監督，重點關注本行在貫徹國家政策、落實監管要求、推進戰略實施、加強風險防控等方面的情況，涉及信貸業務、財務管理、新興業務、合規管理、金融科技、運營管理、資本管理等領域。本行高度重視審計發現，研究落實審計建議，以審計監督促進全行經營管理、風險防控、內部控制水平持續提升，防風險、強合規能力顯著增強，全行高質量發展基礎進一步夯實。

報告期內，本行主動應對宏觀形勢變化，積極響應監管要求，科學制定年度審計計劃，優化完善審計模塊化運作，建立健全審計全流程質量控制，加力推進數智審計工程實施，提升數字賦能審計成效，高質高效完成計劃內審計項目。推動研究型審計，提升審計價值貢獻。強化審計人員隊伍建設，加大培訓與交流力度，提高審計隊伍專業能力。健全完善審計整改長效機制與責任體系，深化紀巡審監督貫通協作，合力推動審計整改的落實，有效提升審計監督效果。

審計師聘用情況

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)¹為本行2025年度財務報表審計的國內會計師事務所，安永會計師事務所¹為本行2025年度財務報表審計的國際會計師事務所，安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本行2025年度內部控制審計的會計師事務所。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)、安永會計師事務所、項目合夥人及簽字註冊會計師嚴盛煒(A股)、項目合夥人及簽字註冊會計師張明益(H股)、簽字註冊會計師師宇軒(A股)已連續2年為本行提供審計服務(2024至2025年度)。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤•關黃陳方會計師行於2021-2023年度為本行提供審計服務。

報告期內，本集團就財務報表審計(包括子公司及境外分行財務報表審計)支付的審計專業服務費用共計人民幣1.91億元。其中由本行統一支付的審計費用為1.02億元(包括內部控制審計費用615.27萬元)。

報告期內，會計師事務所向本集團提供的非審計服務包括為資產證券化及債券發行項目等提供的專業服務，收取的非審計專業服務費用共計人民幣0.04億元。

1 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為香港《會計及財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師。安永會計師事務所為香港《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師。

對子公司的管理

對子公司的管理控制情況，請參見「討論與分析－業務綜述－綜合化經營及子公司管理、主要控股子公司和參股公司情況」。

違規事項舉報制度

針對本行機構或員工存在違反內部規章制度行為的舉報，本行制定《違規事項舉報處理工作辦法》，遵循「實事求是、依法合規、保障合法權利、分級負責」的原則，明確受理舉報範圍，確定辦理程序，建立了屬地管理、分級負責處置，以及保護舉報人權益及保密的工作機制等。

反貪污政策

本行堅持深化標本兼治、系統治理，一體推進不敢腐、不能腐、不想腐。在不敢腐上持續加壓，加大案件查辦力度，推進風腐同查同治，強化嚴的氛圍。在不能腐上深化拓展，做實以案促改、以案促治，組織開展「四風」和違反中央八項規定精神問題專項治理、虛列支出套取經費問題專項治理，深化廉潔風險排查，健全廉潔風險防控長效機制。在不想腐上鞏固提升，堅持黨性黨風黨紀一起抓，扎實開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育，分層分類開展警示教育，深入推進清廉銀行建設。

董事及高級管理人員情況

董事及高級管理人員基本情況

姓名	職務	性別	出生年份	任期
廖林	董事長、執行董事	男	1966年	自2020年7月起
劉珺	副董事長、執行董事、行長、首席合規官	男	1972年	自2024年6月起
段紅濤	執行董事	男	1969年	自2025年10月起
王景武	執行董事、副行長、首席風險官	男	1966年	自2021年9月起
曹利群	非執行董事	女	1971年	自2020年1月起
董陽	非執行董事	男	1966年	自2022年1月起
鐘蔓桃	非執行董事	女	1978年	自2024年9月起
陳德霖	獨立非執行董事	男	1954年	自2022年9月起
赫伯特·沃特	獨立非執行董事	男	1953年	自2024年3月起
莫里·洪恩	獨立非執行董事	男	1954年	自2024年8月起
陳關亭	獨立非執行董事	男	1963年	自2024年11月起
李偉平	獨立非執行董事	男	1973年	自2025年2月起
李金鴻	獨立非執行董事	男	1954年	自2026年1月起
張偉武	副行長	男	1975年	自2021年6月起
姚明德	副行長、首席財務官	男	1970年	自2024年3月起
張守川	副行長	男	1973年	自2024年6月起
趙桂德	副行長	男	1970年	自2025年11月起
田楓林	董事會秘書、高級業務總監	男	1967年	自2023年12月起
離任董事及高級管理人員				
盧永真	非執行董事	男	1967年	2019.08 – 2025.11
馮衛東	非執行董事	男	1964年	2020.01 – 2025.05
陳怡芳	非執行董事	女	1964年	2021.08 – 2025.05
胡祖六	獨立非執行董事	男	1963年	2019.04 – 2025.04
宋建華	高級業務總監	男	1965年	2020.04 – 2026.02

註：(1) 請參見本章「新聘、離任情況」。

- (2) 廖林先生、劉珺先生、段紅濤先生和王景武先生作為本行執行董事的任期載於上表，作為本行高級管理人員的任職起始時間請參見本章「董事及高級管理人員簡歷」。姚明德先生作為本行副行長的任期載於上表，作為本行首席財務官的任職起始時間請參見本章「董事及高級管理人員簡歷」。田楓林先生作為本行高級業務總監的任期載於上表，作為本行董事會秘書的任職起始時間請參見本章「董事及高級管理人員簡歷」。
- (3) 根據中國證監會規定，上表中關於董事的任期起始時間，涉及連任的從首次聘任為董事時起算。根據本行公司章程規定，本行董事的任期為3年，任期屆滿後可重新選舉，連選可以連任。
- (4) 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及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。

董事及高級管理人員簡歷

廖林 董事長、執行董事

自2024年2月起任本行董事長、執行董事，2021年3月起任本行副董事長、執行董事、行長，2020年7月起任本行執行董事。2019年11月起歷任本行副行長，副行長兼任首席風險官。曾任中國建設銀行廣西分行副行長，寧夏分行行長，湖北分行行長，北京分行行長，中國建設銀行首席風險官、副行長兼任首席風險官。管理學博士，高級經濟師。

劉琨 副董事長、執行董事、行長、首席合規官

自2024年6月起任本行副董事長、執行董事，2024年5月起任本行行長，2026年3月起兼任本行首席合規官。曾任交通銀行股份有限公司副董事長、執行董事、行長；中國投資有限責任公司副總經理兼任首席風險官；中國光大集團股份公司副總經理，中國光大(集團)總公司執行董事、副總經理；中國光大銀行副行長。工商管理博士，高級經濟師。

段紅濤 執行董事

自2025年10月起任本行執行董事。曾任中國建設銀行湖北省分行行長助理、副行長，青島市分行行長，山東省分行行長，中國建設銀行總行辦公室主任，中國工商銀行副行長、副行長兼任董事會秘書。管理學博士，正高級經濟師。

王景武 執行董事、副行長、首席風險官

自2021年9月起任本行執行董事、副行長兼任首席風險官，2020年4月起任本行副行長。曾任中國人民銀行石家莊中心支行監管專員(副局級)，石家莊中心支行行長兼國家外匯管理局河北省分局局長，呼和浩特中心支行行長兼國家外匯管理局內蒙古自治區分局局長，廣州分行行長兼國家外匯管理局廣東省分局局長，中國人民銀行金融穩定局局長。經濟學博士，研究員。

曹利群 非執行董事

自2020年1月起任本行非執行董事。2020年進入匯金公司。曾任國家外匯管理局綜合司法規處副處長、綜合司法規處處長、管理檢查司非金融機構檢查處處長、管理檢查司綜合業務處處長、管理檢查司副司長、綜合司(政策法規司)巡視員、綜合司(政策法規司)二級巡視員，北京市中關村科技園區管理委員會副主任。中國政法大學法學學士、中國人民大學金融學碩士、北京大學公共管理專業碩士，經濟師。

董陽 非執行董事

自2022年1月起任本行非執行董事。1989年進入財政部。曾任財政部國防司助理調研員、調研員、司秘書(正處長級)，財政部駐黑龍江專員辦黨組成員、副監察專員、紀檢組長，財政部駐北京專員辦黨組成員、副監察專員、紀檢組長，財政部北京監管局黨組成員、副局長、紀檢組長。北京師範大學經濟學學士，哈爾濱工程大學管理學碩士。

鐘蔓桃 非執行董事

自2024年9月起任本行非執行董事。2024年進入匯金公司。曾任中國進出口銀行評估審查部評審三處、評審一處副處長，中國進出口銀行評估審查部評審一處、評估二處處長，中國進出口銀行評估審查部副總經理、評審管理部副總經理、公司客戶部副總經理。中央財經大學經濟學碩士。

陳德霖 獨立非執行董事

自2022年9月起任本行獨立非執行董事。曾任香港金融管理局總裁、香港特別行政區行政長官辦公室主任、渣打銀行亞洲區副主席、香港匯德收購公司主席等職務。現任圓幣錢包科技有限公司董事會主席、易信連有限公司董事會主席、香港Web3.0協會創會會長、香港金融學院高級顧問、香港中文大學崇基學院校董會主席、香港中文大學校董會副主席、香港中文大學中大創新有限公司董事會主席。香港中文大學社會科學學士、香港中文大學榮譽院士、香港城市大學榮譽工商管理學博士、香港嶺南大學榮譽工商管理學博士、香港樹仁大學榮譽工商管理學博士、香港中文大學榮譽社會科學博士。獲香港特別行政區頒發銀紫荊星章、香港特別行政區頒發金紫荊星章，為香港銀行學會資深會士、香港金融學院院士，獲亞洲金融科技師學會(IFTA)頒發「金融科技成就大獎」、《亞洲銀行家》頒發「領袖終身成就獎」。

赫伯特•沃特 獨立非執行董事

自2024年3月起任本行獨立非執行董事。曾任德累斯頓銀行管理委員會主席，安聯集團控股委員會成員，德意志銀行集團執行委員會成員以及零售、私人和商業銀行業務全球主管，德國聯邦金融市場穩定機構(FMSA)主席、兼任德國銀行處置機構(NRA)主席和歐盟單一處置委員會(SRB)全體成員，以及葡萄牙投資銀行(位於波爾圖)和DEPFA銀行(位於都柏林)、德國安顧集團、德意志交易所集團、德國意昂集團和德國漢莎航空公司等多家金融機構及公司監事會獨立非執行成員。曾擔任法蘭克福大學法律金融學院和德國柏林愛樂樂團卡拉揚樂隊學院諮詢委員會主席，東方匯理資產管理公司、康賽里昂諮詢集團和歐洲評級機構(Scope Ratings)諮詢委員會成員。現任德國AKBANK監事會獨立非執行成員。慕尼黑路德維希•馬克西米利安大學工商管理碩士、政治學博士。

莫里•洪恩 獨立非執行董事

自2024年8月起任本行獨立非執行董事。曾任新西蘭澳新銀行董事總經理、澳新銀行(澳大利亞)全球機構銀行業務負責人，中國建設銀行獨立董事，新西蘭國庫部長，還曾任新西蘭國家健康委員會董事長，新西蘭旅遊局董事會成員，新西蘭商界圓桌會董事長，澳大利亞獨立研究中心董事會成員以及三邊關係委員會成員等。現任中國建設銀行(新西蘭)非執行董事長、Marisco房地產有限公司董事長、Marisco葡萄園有限公司董事長。哈佛大學政治經濟學與政府專業博士，林肯大學商務碩士及商務學士，獲林肯大學Bledisloe獎章、新西蘭功績勳章(Companion of the New Zealand Order of Merit)。

陳關亭 獨立非執行董事

自2024年11月起任本行獨立非執行董事。曾任山東省審計廳助理審計師、審計師和高級審計師，以及積成電子股份有限公司獨立董事、華熙生物科技股份有限公司獨立董事。現任清華大學經濟管理學院會計系博士研究生導師，清華大學經濟管理學院數智審計研究中心主任，清華大學國有資產管理研究院研究員。兼任永誠財產保險股份有限公司獨立董事、北京審計學會副會長、中國商業會計學會智能會計分會副會長、中國註冊會計師協會信息化委員會委員。中國人民大學會計學專業博士，註冊會計師，高級審計師。

李偉平 獨立非執行董事

自2025年2月起任本行獨立非執行董事。曾任北京大學軟件與微電子學院黨委委員、院長助理、對外合作辦主任；軟件與微電子學院軟件工程與數據技術系副主任。現任北京大學軟件與微電子學院教學指導委員會副主任、教授、博士生導師，兼任中國計算機學會傑出會員、中國計算機學會服務計算專委會委員、中國中文信息學會社會媒體處理專委會委員、全國自動化系統與集成標準化技術委員會體系結構、通信和集成框架分技術委員會委員、全國社會信用標準化技術委員會組織機構統一社會信用代碼分技術委員會委員、國家重點研發計劃項目首席科學家。中國科學院瀋陽自動化研究所博士。

李金鴻 獨立非執行董事

自2026年1月起任本行獨立非執行董事。曾任貝克麥堅時律師事務所香港地區和中國辦事處主席、亞太區域委員會主席、全球執行委員會成員，香港證監會非執行董事、程序覆檢委員會主席、收購及合併委員會、收購上訴委員會成員等職務。現任OSL集團有限公司主席兼非執行董事，同時從事執業大律師工作，並為香港證券及投資學會資深會員。畢業於香港大學，獲法律學士學位及法律專業證書(P.C.LL)，獲香港特別行政區頒發銅紫荊星章，太平紳士。

張偉武 副行長

自2021年6月起任本行副行長。曾任工銀歐洲阿姆斯特丹分行總經理，中國工商銀行新加坡分行總經理，總行國際業務部總經理。經濟學碩士、工商管理碩士，高級經濟師。

姚明德 副行長、首席財務官

自2024年3月起任本行副行長，自2025年9月起兼任本行首席財務官。曾任中國農業銀行總行財務會計部/三農核算與考評中心副總經理，總行財務會計部/考評中心辦公室/三農及普惠金融核算與考評中心總經理，中國農業銀行(莫斯科)有限公司董事長，深圳市分行行長。管理學博士，正高級會計師。

張守川 副行長

自2024年6月起任本行副行長。曾任中國銀行總行風險管理部副總經理兼新資本協議實施規劃協調辦公室主任，山東省分行副行長兼風險總監，內蒙古自治區分行行長，總行辦公室主任，上海市分行行長兼上海總部常務副總裁。經濟學博士，經濟師。

趙桂德 副行長

自2025年11月起任本行副行長。曾任中國工商銀行吉林省分行副行長，內蒙古自治區分行行長，山東省分行行長，總行授信審批部主要負責人，上海市分行行長。工商管理(國際)碩士，高級經濟師。

田楓林 董事會秘書、高級業務總監

自2025年9月起任本行董事會秘書，2023年12月起任本行高級業務總監。曾任中國工商銀行新加坡分行副總經理，工銀馬來西亞執行董事、總經理，工銀阿根廷副董事長，江蘇省分行副行長兼蘇州分行行長，江蘇省分行行長，總行公司金融業務部總經理兼投資銀行部總經理。工商管理碩士，高級經濟師。

曹利群女士、董陽先生和鐘蔓桃女士由匯金公司推薦，出任本行非執行董事。匯金公司擁有本行股份權益，該等權益詳情請參見「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」。

本行現任及報告期內離任的董事及高級管理人員近三年未發生受證券監管機構處罰的情況。

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，其新一屆任期自股東年會審議通過之日起計算。2025年10月16日，本行2025年第一次臨時股東會選舉段紅濤先生為本行執行董事，其任職資格於2025年10月獲金融監管總局核准；選舉陳德霖先生連任本行獨立非執行董事，其新一屆任期自股東會審議通過之日起計算；選舉李金鴻先生為本行獨立非執行董事，其任職資格於2026年1月獲金融監管總局核准。¹

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不再擔任本行非執行董事；陳怡芳女士因任期屆滿不再擔任本行非執行董事。2025年11月，盧永真先生因任期屆滿不再擔任本行非執行董事。

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，其任職資格於2025年9月獲金融監管總局核准。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於2025年9月獲金融監管總局核准。2025年10月30日，本行董事會聘任趙桂德先生為本行副行長，其任職資格於2025年11月獲金融監管總局核准。2026年3月27日，本行董事會聘任劉珺先生兼任本行首席合規官，其任職自董事會審議通過後生效。

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。2026年2月，宋建華先生因年齡原因不再擔任本行高級業務總監職務。

¹ 委任生效前，段紅濤先生、李金鴻先生確認已分別於2025年10月25日、2026年1月6日取得香港《上市規則》第3.09D條所述的法律意見，並明白其作為本行董事的責任。

年度薪酬情況

單位：人民幣萬元

姓名	從本行獲得的報酬情況					稅前合計 總薪酬 (5)=(1)+(2)+(3)+(4)	是否在股東 單位或其他 關聯方領取薪酬
	已支付薪酬 (稅前) (1)	社會保險、 住房公積金、 企業年金及 補充醫療保險 的單位繳存部分 (2)	袍金 (3)	其他 貨幣性收入 (4)			
廖林	68.60	24.04	-	-	92.64	否	
劉珺	68.60	24.04	-	-	92.64	否	
段紅濤	61.74	23.30	-	-	85.04	否	
王景武	61.74	23.30	-	-	85.04	否	
曹利群	-	-	-	-	-	是	
董陽	-	-	-	-	-	是	
鐘蔓桃	-	-	-	-	-	是	
陳德霖	-	-	52.00	-	52.00	是	
赫伯特·沃特	-	-	47.00	-	47.00	否	
莫里·洪恩	-	-	50.66	-	50.66	是	
陳關亭	-	-	44.00	-	44.00	否	
李偉平	-	-	41.92	-	41.92	否	
李金鴻	-	-	-	-	-	否	
張偉武	61.74	23.30	-	-	85.04	否	
姚明德	61.74	23.30	-	-	85.04	否	
張守川	61.74	23.30	-	-	85.04	否	
趙桂德	10.29	3.91	-	-	14.20	否	
田楓林	61.74	28.86	-	-	90.60	否	
離任董事及高級管理人員							
盧永真	-	-	-	-	-	是	
馮衛東	-	-	-	-	-	否	
陳怡芳	-	-	-	-	-	是	
胡祖六	-	-	14.67	-	14.67	是	
宋建華	61.74	29.85	-	-	91.59	否	

- 註： (1) 自2015年1月起，本行董事長、行長及其他負責人薪酬按國家對中央企業負責人薪酬改革的有關政策執行。
- (2) 報告期內，本行已支付董事及高級管理人員的薪酬總額為1,057.12萬元。根據國家有關部門規定，本行董事長、行長、執行董事及其他高級管理人員的最終薪酬，國家有關部門正在確認過程中，其餘部分待確認後再行披露。
- (3) 根據本行有關規定，本行總行高級管理人員及對總行風險有重要影響崗位的員工包括：總行董事長、副董事長、執行董事，行長、副行長等負責人，董事會秘書、高級業務總監等高級管理層成員和1級審批人。報告期內，本行1級審批人由段紅濤先生、王景武先生、張偉武先生、姚明德先生、張守川先生、趙桂德先生和田楓林先生兼任，截至披露日，本行總行高級管理人員及對總行風險有重要影響崗位的員工2025年度不涉及績效薪酬需追索扣回相關情形。
- (4) 報告期內，曹利群女士、董陽先生、鐘蔓桃女士、盧永真先生、馮衛東先生和陳怡芳女士擔任本行董事期間不在本行領取薪酬。
- (5) 本行獨立非執行董事因在除本行及本行控股子公司以外的法人或其他組織擔任董事、高級管理人員而使該法人或其他組織成為本行關聯方，報告期內，部分獨立非執行董事在該等關聯方獲取薪酬。除上述情形外，本行董事及高級管理人員報告期內均未在本行關聯方獲取報酬。
- (6) 關於本行董事及高級管理人員的變動情況，請參見本章「新聘、離任情況」。

環境和社會責任

ESG治理架構

本行董事會積極履行戰略決策職能，深化ESG治理，持續完善ESG管治架構。董事會下設戰略委員會，負責審議可持續發展戰略安排，向董事會提出建議。董事會下設社會責任與消費者權益保護委員會，負責聽取並審議本行在可持續金融、服務鄉村振興、企業文化建設以及環境、社會與治理等方面的政策目標及相關事項，了解本行社會責任執行情況，審議年度可持續發展報告，向董事會進行匯報。

本行高級管理層負責ESG（社會責任、可持續發展）管理。高級管理層設立綠色金融（ESG與可持續金融）委員會，作為高級管理層對相關工作實施統籌領導及協調推進的輔助決策機構。負責貫徹落實集團綠色金融（ESG與可持續金融）戰略和目標，協調推進各機構各業務條線綠色金融（ESG與可持續金融）相關工作，指導全行綠色金融（ESG與可持續金融）業務發展和經營管理。

境內各級機構按照法律法規和監管要求，在經營管理活動中落實ESG和可持續發展理念，境外機構按照當地標準和監管要求進行落實。

綠色金融

本行始終秉持以綠色金融推動綠色發展的經營宗旨，持續優化綠色金融產品服務體系，創新構建具有工行特色的綠色金融發展模式。報告期內，本行將綠色發展理念深度融入日常經營，

立足戰略高度全面發力綠色金融，持續加大綠色投融資服務綠色發展力度，完善綠色金融創新發展激勵機制，提升氣候與環境風險管理能力，對標國際先進標準，推動綠色金融高質量發展。在人民銀行綠色金融評估中獲評「優秀」，並獲《財資》「中國最佳可持續金融銀行」等綠色金融獎項，市場認可度與影響力持續提升。

綠色投融資規模持續增長，繼續領跑同業。截至2025年末，本行綠色貸款餘額超6.7萬億元，穩居同業首位，綠色資金重點投向清潔能源、綠色交通、綠色建築、綠色製造及節能降碳產業等綠色關鍵領域。創新開展碳排放權、排污權、水權抵質押貸款等產品服務，積極拓展林業碳匯、海洋碳匯等生態產品服務，大力發展綠色消費服務，產生了良好的減排效應。

多維度開展綠色金融產品創新，以綜合化方案服務綠色發展多元需求。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。積極貫徹國家決策部署，主承銷全國首單「綠色+兩新+科創」債券。在多地落地ESG顧問服務，精準賦能企業可持續發展。積極參與轉型金融試點工作，圍繞重點轉型客戶、重點轉型項目推進轉型金融業務創新，首批開展可持續發展掛鉤債券、轉型債券業務，在浙江、廣東等試點地區發放多筆轉型貸款，助力轉型金融標準加速落地，並取得良好成效。在碳金融領域，探索開

展碳排放權抵質押貸款、核證自願減排量(CCER)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。創新推出「電碳掛鈎貸」「碳賬戶掛鈎貸款」等創新產品，以金融激勵促進企業加速低碳轉型。

綠色運營

本行積極推動自身運營節能降碳工作。優化自主研發的碳足跡管理系統，完成境內員工通勤、差旅碳排放數據的收集，完善碳排放數據披露。聘請專業機構開展數據核查、提供諮詢服務，為低碳運營提供數據支撐。

在科技基礎設施、建築基礎設施、日常辦公、重點用能設施等領域重點開展節能降碳工作。數據中心積極開展機房基礎設施系統性節能改造；推廣使用綠色電力，業務研發中心、西藏分行等多家機構逐步提升綠色電力使用量；持續推進綠色網點建設，雲南、湖北等地多家支行新獲碳中和認證；推動綠色辦公，大力推廣無紙化會議，促進節能降碳。加大低碳運營宣傳和培訓力度，發佈綠色低碳宣傳海報，開展雙碳人才培訓，組織節能宣傳周特色活動。

鞏固拓展脫貧攻堅成果、服務鄉村振興情況

本行圍繞國家鄉村振興戰略部署，聚焦「三農」重點領域，按照「國家所需、金融所能、工行所長」，發揮自身優勢，持續加大涉農金融供給，全面做好金融服務鄉村全面振興各項工作。截至2025年末，涉農貸款餘額50,722億元，比年初增加6,761億元。

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。深入推進保障糧食安全「豐收行動」方案落地，實施「工銀豐收12條」舉措，配套糧食產業鏈、高標準農田建設等信貸政策，加快推廣「糧食種植貸」「種植e貸」「糧食收購貸」「菜籃子發展貸」「養殖e貸」等專屬產品，持續加大對糧食及重要農產品生產領域的金融供給。截至2025年末，糧食重點領域貸款餘額超2,900億元，比年初增加593億元。支持脫貧地區產業發展，加大重點幫扶縣信貸投放。在涉農信貸規模、內部資金定價、專屬權益優惠等方面傾斜資源，創新圍繞油茶、蘋果等脫貧地區優勢產業創新區域特色融資方案，深入開展「結算支農」專項行動，支持地方打造特色產業，促進脫貧地區農民增收致富。連續開展「工銀星

辰•興農助夢」專項招聘，為脫貧人口、大學生村官和「三支一扶」等支農助農群體提供就業幫扶。截至2025年末，國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額2,288億元，比年初增長12%，高於本行各項貸款平均增速；脫貧地區貸款餘額13,597億元，比年初增加1,479億元。

支持壯大縣域富民產業、推進鄉村建設、健全鄉村治理體系。聯合農業農村部深入開展「興農撮合」活動，實施《「興農撮合」服務鄉村產業發展行動方案》，部署「融商、融資、融智、融品」四大行動，深度融入農產品交易會、金秋消費季等涉農領域國家級大型活動，發佈金融惠農舉措，截至2025年末，「興農撮合」平台服務農業經營主體近49萬個，促成各類涉農資源對接超5萬項。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、寄遞物流體系等領域的金融服務，穩妥支持以縣城為載體的新型城鎮化建設，截至2025年末，農村基礎設施建設貸款餘額1.11萬億元，比年初增加1,240億元。建設「數字鄉村」綜合服務平台，與1,400家區縣級及以上農業農村部門達成信息化合作，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，為建設農業強國夯實人才保障。

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。打造「1+4+X」工行特色鄉村振興服務體系，錨定做金融服務鄉村全面振興主力銀行目標，深入開展興農系列專項行動。生態聚力方面，內部構建橫向條線聯動、縱向分類推進的組織推動格局；外部深化與政府部門、供銷社、農擔體系、商業協會、龍頭企業等合作，共建金融服務生態圈。數字驅動方面，探索衛星遙感在農業領域應用，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。產品適配方面，構建以城鄉通用產品為基礎、縣域專屬和區域特色兩類細分場景為補充的城鄉一體化普惠信貸產品體系。渠道拓展方面，加快「融e聚」開放銀行等工銀「興農通」線上服務升級，與供銷社共建超千家「供銷+金融」基層服務站點，持續優化線上線下一體化縣鄉服務渠道佈局，截至2025年末，縣域網點覆蓋率達87.5%，線上縣域鄉村客戶數突破2億戶。

發揮自身優勢，全力做好對四川省南江、通江、萬源、金陽四縣市的定點幫扶工作。助力產業發展，推進南江黃羊、金陽百香果、通江銀耳、萬源茶葉等重點產業項目擴大種養規模、做強精深加工，同步實施「科技小院」項目，助力產量質量雙提升。持續組織開展消費幫扶「喜迎新春」「金秋行動」，支持四縣市農產品入駐本行

手機銀行i豆商城等線上銷售平台。組織央企、地方國企和民營企業代表走進幫扶縣，開展政銀企三方共同參加的專項金融幫扶對接活動，為縣域招商引資、產業發展注入工行力量。面向基層幹部，實施「興農人才培訓計劃」，舉辦定點幫扶工作培訓班；面向脫貧群眾，組織開展蜀繡、種植、繁育等專業培訓。強化兜底保障，持續開展「啟航工程」困難學生資助和「燭光計劃」優秀鄉村教師表彰。在四縣市中小學開展宿舍、食堂、運動場、課桌椅等修繕和更新項目，改善辦學條件。支持四縣市醫院購置醫療設備，資助鄉鎮衛生院改擴建，提升基礎醫療便利性、可得性。實施安全飲水、道路亮化等項目，助力改善人居環境。

消費者權益保護

本行致力於深入推進「大消保」格局建設，董事會、高級管理層審議消保專題工作報告，召開消費者權益保護工作委員會會議，完善消保管理、適當性管理、金融教育等制度，優化橫縱考評體系，進一步強化消保事項統籌規劃和協同化解。認真落實《商業銀行代理銷售業務管理辦法》

《金融機構產品適當性管理辦法》等監管新規要求，全面推進制度完善、流程優化、系統升級，實施代銷業務集約化回訪改革，建設代銷適當性監測平台，扎實提升適當性管理能力。嚴格落實個人信息保護責任，組織個人客戶信息安全「深化治理」專項行動，建立健全重點業務條線個人信息保護政策。深度探索人工智能技術與消保工作有機融合，研發投產智慧消保平台，上線AI智慧消保助手，豐富消保賦能和風險防控場景，推動消保管理從「人防」向「技防+智防」躍升，系統建設典型案例榮獲財聯社「2025年優秀消費者權益保護金融機構‘拓撲獎」」。

堅持集中式和常態化教育宣傳相結合，聚焦消費者關切，探索融入特色文化、潮流元素等新方式，舉辦「『3•15』消費者權益保護教育宣傳暨工行驛站志願服務」「金融教育宣傳周」「守護時光」「驛啟新生活」「驛站送清涼」等系列特色創新活動。全年累計開展金融教育宣傳活動20.43萬次，觸達消費者超11.19億人次。在《中國金融傳媒》舉辦的「2025年度金融消保與服務創新優秀案例」評選中，本行3篇案例被評為優秀案例。

投訴溯源治理提質增效。針對關乎群眾切身利益與服務體驗的焦點投訴問題，着力推動優化解決，全力建設人民滿意銀行。全面實施客戶意見工單分層分類處理，將客戶訴求第一時間流轉至掌握政策信息、能夠解決問題的機構處理，客戶投訴處理質效得到有效提升。加強投訴處理機制建設，推動95588向客戶意見工單處理中心轉型，健全完善金融糾紛多元化解和重大客戶投訴處理應急管理等機制，投訴處理能力進一步提升。加強投訴治理與體驗管理融合，開展「個人客戶服務體驗提升」活動，着力優化客戶體驗，從源頭減少客戶投訴。榮獲香港《財資》「最佳零售銀行體驗獎」。

2025年，本行個人客戶投訴20.65萬件¹。從業務類別看，投訴主要集中在信用卡、個人貸款和借記卡等業務領域。從地區分佈看，投訴主要集中在廣東、河北、山東、江蘇、河南、浙江、北京、四川、湖北和安徽等地區，以上地區投訴佔全部投訴的50.87%。相關投訴均已妥善處理。

ESG信息披露

本行構建年度可持續發展報告、ESG相關專題報告、常態化信息披露「三維一體」的ESG信息披露體系。

有關本行可持續發展領域相關情況，請參見本行在上交所網站、香港交易所「披露易」網站及本行網站同步發佈的《中國工商銀行股份有限公司2025可持續發展報告》。

《中國工商銀行股份有限公司2025可持續發展報告》二維碼鏈接如下：



1 個人客戶投訴包括本行自收投訴、監管轉辦投訴，以及12378熱線「一鍵呼轉」至本行的投訴和客戶通過金融監管總局「金融消費者保護服務平台」(微信小程序)對本行提出的投訴。為更加準確反映客戶投訴實際情況，個人客戶投訴數量已剔除為打擊治理電信網絡新型違法犯罪而開展的「斷卡行動」有關投訴、重複投訴等。

董事會報告

主要業務 本行及本行子公司的主要業務為提供銀行及相關金融服務。關於本行的業務審視請參見「討論與分析」。

利潤及股息分配

報告期利潤及財務狀況載列於本行年度報告審計報告及財務報告部分。

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總額約人民幣586.64億元，連同已派發的2024年中期普通股現金股息總額約人民幣511.09億元，本行2024年向普通股股東派發現金股息合計每10股人民幣3.080元(含稅)，總派息額約人民幣1,097.73億元。

經2025年11月28日舉行的2025年第二次臨時股東會批准，本行已向截至2025年12月12日收市後登記在冊的普通股股東派發了2025年中期普通股現金股息，每10股派發股息人民幣1.414元(含稅)，派息總額約人民幣503.96億元。

本行董事會建議派發2025年末期普通股現金股息，以356,406,257,089股普通股為基數，每10股派發人民幣1.689元(含稅)，派息總額約

人民幣601.97億元。全年派發現金股息合計每10股人民幣3.103元(含稅)，總派息額約人民幣1,105.93億元。該分配方案將提請本行股東會批准。如獲批准，2025年末期普通股現金股息將支付予在2026年5月12日收市後名列本行股東名冊的A股股東和H股股東。本行將於2026年5月6日至2026年5月12日(包括首尾兩日)期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。若本行H股股東欲獲得建議分派的現金股息，而尚未登記過戶文件，需於2026年5月5日下午四時三十分或之前將過戶文件連同有關股票交回本行H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。根據有關監管要求和業務規則，A股股息預計將於2026年5月13日支付，H股股息預計將於2026年6月16日支付。本行所派2025年末期普通股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股末期股息。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。

關於股息相關稅項及稅項減免事宜，可參見本行發佈的股息派發實施相關公告。

本行近三年無資本公積轉增股本方案，近三年普通股現金分紅情況如下表：

項目	2025年	2024年	2023年
每10股派息金額(含稅，人民幣元)	3.103	3.080	3.064
現金分紅(含稅，人民幣百萬元)	110,593	109,773	109,203
現金分紅比例 ⁽¹⁾ (%)	31.0	31.3	31.3

註：(1) 普通股現金分紅(含稅)除以當期歸屬於母公司普通股股東的淨利潤。

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」。

現金分紅政策的制定及執行情況

本行公司章程明確規定，本行的利潤分配政策應保持連續性和穩定性，同時兼顧本行的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展；強調優先採用現金分紅的利潤分配方式；規定本行調整利潤分配政策應由董事會做出專題討論，詳細論證調整理由，形成書面論證報告，獨立非執行董事發表意見，並提交股東會特別決議通過。

本行現金分紅政策的制定及執行情況符合公司章程的規定及股東會決議的要求，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。

估值提升計劃暨「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。（有關本行分紅派息的具體情況，請參見「董事會報告－利潤及股息分配」。）堅持以投資者為中心，通過定期業績說明會、多元化日常投關、反向路演等活動，進一步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。

可供分配的儲備 本行於2025年12月31日的可供分配儲備詳情載於本年報「合併財務報表附註40.儲備」。

財務資料概要 截至2025年12月31日止五個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於本年報「財務概要」。

捐款 報告期內，本集團對外捐款總額折合人民幣14,312.5萬元。

已發行的債權證 報告期內，本行發行的債權證請參見「股本變動及主要股東持股情況－證券發行與上市情況」。

子公司 截至2025年12月31日，本行主要控股子公司的情況分別載列於本年報「討論與分析－業務綜述」及「合併財務報表附註25.對子公司的投資」。

股本及公眾持股量

截至2025年12月31日止年度內的股本情況載列於「合併財務報表附註38.股本」。

截至業績披露日前最後實際可行的日期，基於公開予本行查閱的信息及據本行董事會所知悉，本行已維持所訂明的最低公眾持股量23.45%。

股份的買賣及贖回

報告期內，本行贖回2020年9月在境外發行的全部29億美元優先股。有關本行贖回境外美元優先股情況，請參見「股本變動及主要股東持股情況－優先股相關情況」。

報告期內，本行及本行子公司無購買、出售或贖回本行的其他上市股份（包括出售庫存股份）情況。截至2025年12月31日，本行及子公司並無持有庫存股份。

優先認股權 本行公司章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據公司章程的規定，本行增加註冊資本，經股東會作出決議，報有關部門核准後，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東派送新股、以資本公積金轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

主要客戶 2025年，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

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。

本行報告期內發行的資本工具和總損失吸收能力非資本債務工具募集資金的使用情況請參見「討論與分析－資本管理」。

股票掛鉤協議 本行不存在香港《上市規則》所要求披露的股票掛鉤協議。

管理合約 報告期內，本行未就整體或任何重要業務的管理和行政工作簽訂或存有任何合約。

董事在重要交易、安排或合約中的權益 報告期內，本行董事及與其有關連的實體在本行、本行附屬公司、本行控股股東或本行控股股東的附屬公司就本行業務訂立的重要交易、安排或合約中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事亦無與本行簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益 在與本行直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，本行所有董事均未持有任何權益。

董事認購股份或債券之權利 本行、本行附屬公司、本行控股股東或本行控股股東的附屬公司未訂立任何使董事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事於股份、相關股份及債權證的權益 截至2025年12月31日，本行概無任何董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條載入有關條例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。

關聯交易

2025年，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，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。

本行2025年與金融監管總局界定的本行關聯方發生的關聯交易包括一般關聯交易和統一交易協議下的各項交易。一般關聯交易中除根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》第五十七條免於按照關聯交易方式進行披露的交易外，授信類關聯交易金額為34,252.76億元，資產轉移類關聯交易金額為2,196.89億元，服務類關聯交易金額為75.58億元，存款和其他類關聯交易金額為45,626.98億元。經本行董事會審批，本行於2025年7月31日與工銀亞洲、工銀標準、工銀理財、工銀瑞信，於2025年11月6日與工銀金租及其下屬兩家SPV分別簽訂了統一交易協議，截至2025年12月31日，上述統一交易協議已累計執行2,597.10億元。

截至2025年12月31日，本行對單個關聯方的授信餘額佔資本淨額的比例最高為2.23%，對單個關聯法人或非法人組織所在集團客戶的合計授信餘額佔資本淨額的比例最高為2.34%，對全部關聯方的授信餘額佔資本淨額的比例為14.95%，均符合監管比例要求。

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「合併財務報表附註48.關聯方披露」。

董事和高級管理人員責任險 根據本行公司章程規定，本行在條件具備時，經股東會批准，可以建立董事和高級管理人員的職業責任保險制度。除非董事和高級管理人員被證明在履行其職責時未能誠實或善意地行事，本行將在法律、行政法規允許的最大範圍內，或在法律、行政法規未禁止的範圍內，用其自身的資產向每位董事和高級管理人員賠償其履職期間產生的任何責任。報告期內，本行已為董事和高級管理人員投保責任險。

董事及高級管理人員之間的關係 本行董事及高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他重大須披露的關係。

董事及高級管理人員薪酬政策 本行已對董事及高級管理人員薪酬政策作出明確規範，並不斷完善董事及高級管理人員業績評價體系與激勵約束機制。業績評價從創造經濟效益、服務實體

經濟和履行社會責任、防控金融風險角度出發，採用基於全行整體經營管理情況的管理層指標和基於職責分工的個人指標共同構成的考核指標體系。董事長、行長及副行長薪酬按照國家對中央企業負責人薪酬改革的有關政策執行，薪酬由基本年薪、績效年薪以及與任期考核掛鈎的任期激勵收入構成；其他高級管理人員薪酬由基本年薪和績效年薪構成，部分績效年薪實行延期支付。本行為同時是本行員工的董事及高級管理人員加入了中國各級政府組織的各類法定供款計劃。本行將在取得所有適用的批准後，實行長期激勵計劃。截至2025年12月31日，尚未向任何董事及高級管理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。

本行董事會成員

截至業績披露日，本行董事會成員如下：

執行董事：廖林、劉珺、段紅濤、王景武；

非執行董事：曹利群、董陽、鐘蔓桃；

獨立非執行董事：陳德霖、赫伯特•沃特、莫里•洪恩、陳關亭、李偉平、李金鴻。

中國工商銀行股份有限公司
董事會

重要事項

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12月31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71.83億元，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。

重大資產收購、出售及吸收合併事項 報告期內，本行不存在依照本行上市地上市規則等相關法律法規認定的重大資產收購、出售及吸收合併事項。

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。

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。

關鍵審計事項 董事會審計委員會對審計報告中的「關鍵審計事項」進行了審閱，並認為不需要進行補充說明。

重大關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。

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「合併財務報表附註48.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。

控股股東及其他關聯方佔用資金的情況 報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。審計師已出具《關於中國工商銀行股份有限公司2025年度控股股東及其他關聯方佔用資金情況的專項說明》。

承諾事項

截至2025年12月31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12月31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		

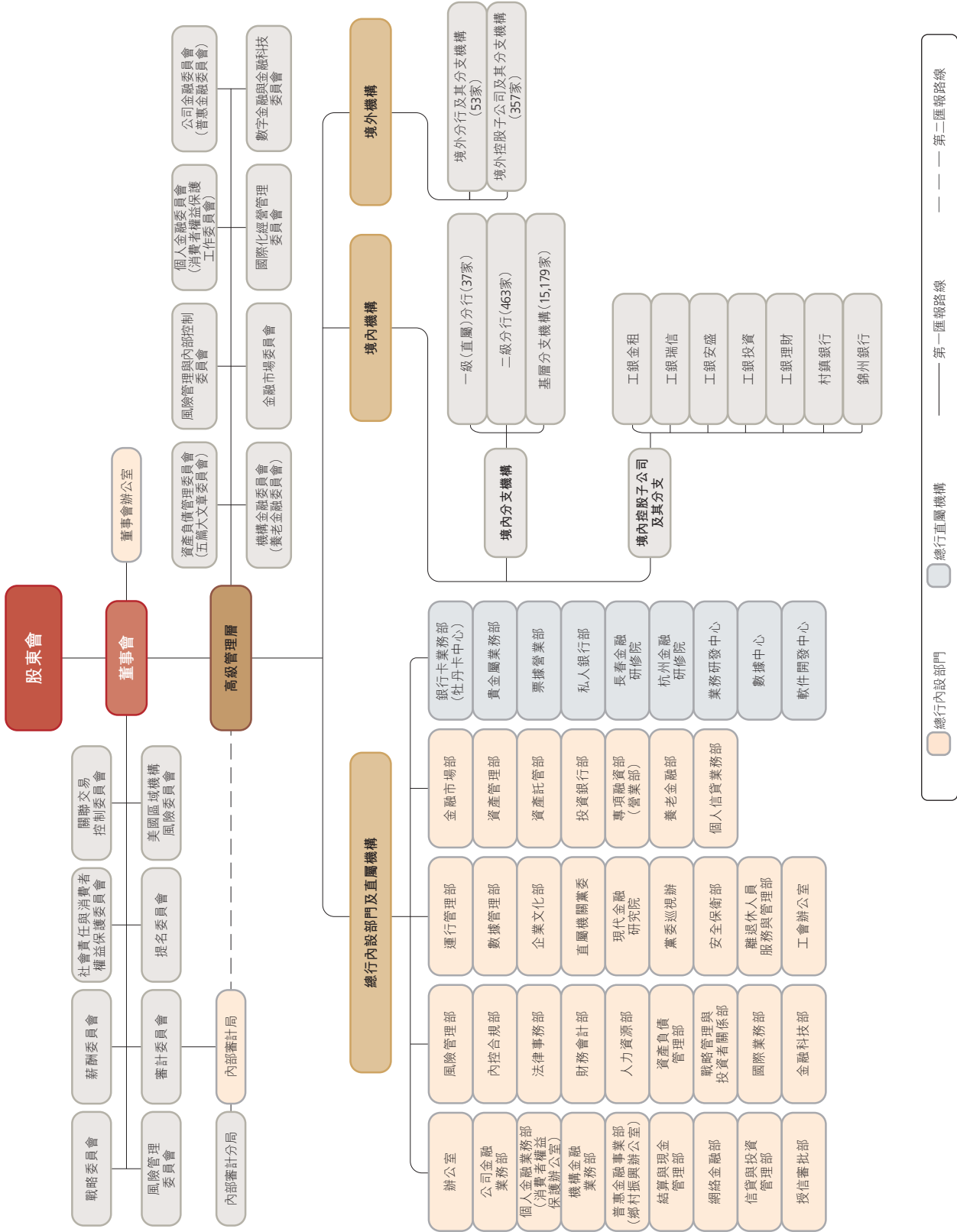
與專業投資機構共同投資及合作情況

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。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。本行2025年7月繳付認股金11.825億元，12月繳付認股金13.975億元，已累計繳付認股金36.55億元。

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》，擬出資人民幣80億元參與投資國家綠色發展基金股份有限公司。本次投資已經原中國銀保監會批准。國家綠色發展基金股份有限公司已於2020年7月14日正式成立。本行2025年6月完成第三期20億元出資，已累計實繳出資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、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、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、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、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、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。

組織機構圖



註：上圖為截至2025年末本行組織機構圖。

審計報告及 財務報告



目錄

	頁次		頁次
獨立核數師報告	151	27. 物業和設備	214
已審財務報表		28. 遞延所得稅資產和負債	215
合併財務報表		29. 其他資產	217
合併利潤表	159	30. 資產減值準備	219
合併綜合收益表	160	31. 同業及其他金融機構存放和 拆入款項	220
合併財務狀況表	161	32. 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	221
合併股東權益變動表	163	33. 賣出回購款項	221
合併現金流量表	165	34. 存款證	221
合併財務報表附註		35. 客戶存款	222
1. 公司簡介	167	36. 已發行債務證券	222
2. 編製基礎	167	37. 其他負債	225
3. 新的及經修訂的 國際財務報告準則	168	38. 股本	226
4. 重要會計政策信息	169	39. 其他權益工具	227
5. 重大會計判斷和會計估計	188	40. 儲備	232
6. 利息淨收入	189	41. 其他綜合收益	233
7. 手續費及佣金淨收入	190	42. 現金及現金等價物	234
8. 交易淨收入	190	43. 在結構化主體中的權益	235
9. 金融投資淨收益	190	44. 金融資產的轉移	236
10. 其他營業淨收入/(支出)	191	45. 質押資產	237
11. 營業費用	191	46. 股票增值權計劃	237
12. 董事和監事薪酬	192	47. 承諾和或有負債	238
13. 薪酬最高的五位僱員	196	48. 關聯方披露	240
14. 信用減值損失	196	49. 分部信息	246
15. 所得稅費用	197	50. 金融風險管理	251
16. 歸屬於母公司股東的利潤	197	51. 金融工具的公允價值	275
17. 股利	198	52. 本行財務狀況表及股東權益變動表	281
18. 每股收益	198	53. 報告期後事項	283
19. 現金及存放中央銀行款項	199	54. 比較數據	283
20. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	199	55. 合併財務報表的批准	283
21. 衍生金融工具	200	未經審計合併財務報表補充信息	284
22. 買入返售款項	203		
23. 客戶貸款及墊款	204		
24. 金融投資	206		
25. 對子公司的投資	211		
26. 對聯營及合營企業的投資	213		

獨立核數師報告



致中國工商銀行股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

我們審計了後附的第159至283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」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零二五年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重要會計政策信息。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而公允地反映了貴集團於二零二五年十二月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併經營成果和現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求編製。

意見的基礎

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)中適用於公眾利益實體財務報表審計的相關規定，我們獨立於貴集團。我們已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們獲取的審計證據能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p>以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備</p>	
<p>貴集團在以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備的計量中使用了較多重大判斷和假設，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 信用風險是否顯著增加 — 信用風險是否顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的預期信用損失有重大影響； — 模型和參數 — 預期信用損失計量使用了複雜的模型、大量的參數和數據，包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口、風險分組等，涉及較多的管理層判斷和假設； — 前瞻性信息 — 對宏觀經濟進行預測，考慮不同宏觀經濟情景權重下，對預期信用損失的影響； — 是否已發生信用減值 — 認定是否已發生信用減值需要考慮多項因素，且其預期信用損失的計量依賴於未來預計現金流量的估計。 	<p>我們評估並測試了與貸款發放、貸後管理、信用評級、押品管理以及預期信用損失法管理、實施及監督相關的內部控制的設計和執行的有效性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 在我所信息科技審計專家的協助下，評估並測試用於確認預期信用損失準備的數據和流程，包括貸款業務數據、內部信用評級數據、宏觀經濟數據等，及減值系統的計算邏輯、數據輸入、系統接口等； — 評估並測試預期信用損失法管理、實施及監督相關的內部控制，包括管理制度、重要政策、重要模型及關鍵參數及其調整的審批、模型表現的持續監測、模型驗證、監督和參數校準等。 <p>我們採用風險導向的抽樣方法，選取樣本執行了信貸審閱程序，並重點關注受宏觀經濟情況變化影響較大的行業貸款、涉及債券違約及負面輿情的房地產行業貸款，基於貸後調查報告、債務人的財務信息、抵質押品價值評估報告以及其他可獲取信息，分析債務人的還款能力，評估貴集團對貸款評級的判斷結果。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備 (續)	
<p>於2025年12月31日，貴集團以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額為人民幣279,013.31億元，相關減值準備為人民幣8,517.50億元。鑒於預期信用損失的計量涉及較多重大判斷和假設，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>相關披露參見合併財務報表附註4(10)，附註5，附註14，附註23.1，附註23.2(a)及附註50(a)。</p>	<p>在我所內部模型專家的協助下，我們對預期信用損失模型的方法論、重要參數、管理層重大判斷及相關假設的應用進行了評估及測試，主要集中在以下方面：</p> <ul style="list-style-type: none">— 結合宏觀經濟情況變化、行業風險因素，及預期信用損失模型驗證、重檢及更新的結果，評估預期信用損失模型方法論以及相關參數的合理性，包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口、風險分組、信用風險是否顯著增加等；— 評估管理層確定預期信用損失時採用的前瞻性信息，包括宏觀經濟變量的預測和多個宏觀經濟情景的假設及權重等；— 開展回溯測試，抽樣評估管理層對是否已發生信用減值的認定的合理性，並對已發生信用減值的貸款和墊款，抽樣分析管理層預計未來現金流量的金額、時間以及發生概率，尤其是抵質押品的可回收金額。 <p>我們檢查並評估了財務報表披露中預期信用損失相關的披露的恰當性。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p>結構化主體的合併</p> <p>結構化主體主要包括貴集團通過發行、管理和／或投資而在其中有權益的理財產品、投資基金、信託計劃、資產管理計劃及資產支持證券等。貴集團需要綜合考慮擁有的權力、享有的可變回報及兩者的聯繫等，判斷對每個結構化主體是否存在控制，從而是否應將其納入合併範圍。</p> <p>貴集團在分析是否對結構化主體存在控制時需要考慮諸多因素，包括每個結構化主體的設立目的、貴集團主導其相關活動的能力、直接或間接持有的權益及相關回報、獲取的管理業績報酬、因提供信用增級或流動性支持等而獲得的報酬或承擔的損失等。對這些因素進行綜合分析並形成控制與否的結論，涉及重大的管理層判斷。考慮到該事項的重要性以及管理層判斷的複雜程度，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>相關披露參見合併財務報表附註4(2)，附註5及附註43。</p>	<p>我們評估並測試了與結構化主體合併與否的判斷相關的關鍵內部控制的設計和執行的有效性。</p> <p>我們通過以下程序評估了管理層對結構化主體合併與否的分析和判斷的合理性：</p> <ul style="list-style-type: none">— 檢查了相關合同文件和管理層在綜合考慮所有相關事實和情況的基礎上對結構化主體是否擁有的權力的分析；— 檢查了管理層對從結構化主體獲得的可變回報的量級和可變動性以及通過權力影響可變回報的分析和其他可獲取的信息，包括抽樣檢查是否有法定或推定義務最終承擔結構化主體的損失，是否對貴集團發起的理財產品等結構化主體提供過流動性支持、信用增級等。 <p>我們檢查並評估了財務報表披露中與結構化主體合併相關的披露的恰當性。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p>金融工具公允價值的評估</p> <p>貴集團主要使用活躍市場報價和估值技術對以公允價值計量的金融工具進行估值。對於不具有活躍市場報價的金融工具，包括債券、股權、場外衍生合約和結構性存款等，貴集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術的選取以及重大不可觀察輸入值的選擇涉及管理層的重大會計判斷和估計。</p> <p>於2025年12月31日，貴集團持有的以公允價值計量的金融資產賬面價值為人民幣75,783.09億元，佔總資產比例為14.17%；以公允價值計量的金融負債賬面價值為人民幣4,955.29億元，佔總負債比例為1.01%。因使用重大不可觀察輸入值而被劃分為第三層次的金融資產和金融負債的賬面價值分別為人民幣2,671.71億元和人民幣15.98億元。</p> <p>考慮到以公允價值計量的金融工具金額的重要性，且第三層次金融工具公允價值的確定涉及重大判斷和假設，我們將金融工具估值作為一項關鍵審計事項。</p> <p>相關披露參見合併財務報表附註4(7)，附註5，附註21，附註22，附註23，附註24，附註32，附註33及附註51。</p>	<p>我們評估並測試了與金融工具估值相關的關鍵內部控制的設計和運行的有效性，包括獨立價值驗證、估值模型驗證和批准等。</p> <p>我們執行了審計程序對貴集團所採用的估值技術、參數和假設進行評估，包括對比當前市場上同業機構常用的估值技術，選取樣本將所採用的可觀察參數與可獲得的外部市場數據進行核對以及獲取不同來源的估值結果進行比較分析等。</p> <p>對於在估值中採用了重大不可觀察參數的金融工具，比如未上市的股權投資和私募股權基金投資等，我們利用我所內部估值專家對估值模型進行評估，抽樣重新執行獨立的估值，並分析了模型結果對重要參數和假設的敏感性。</p> <p>我們檢查並評估了財務報表披露中與金融工具公允價值相關的披露的恰當性。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
與財務報告相關的信息技術(簡稱「IT」)系統和控制	
<p>作為一家大型的商業銀行集團，貴集團運行的IT系統高度複雜。</p> <p>財務報告的準確性依賴IT系統，及圍繞這些系統的IT一般控制和IT自動化控制的有效設計和運行。相關IT一般控制包括信息科技治理、系統開發和程序變更的相關控制、對系統和數據的訪問控制以及系統運行等；相關IT自動化控制包括與重要會計科目相關的編輯檢查、匹配驗證、系統自動計算、系統間接口、訪問授權等，主要涉及公司金融、個人金融、資產管理、金融市場等主要的關鍵業務流程。</p> <p>隨着貴集團線上業務交易量的快速增長、新技術的不斷開發和應用，所帶來的第三方網絡接入等影響日益加深，貴集團在網絡安全和數據保護方面所面臨的挑戰對財務報告所依賴的IT系統會產生影響。</p> <p>鑒於貴集團的財務會計和報告體系高度依賴相關IT系統及系統控制，我們將其作為關鍵審計事項。</p>	<p>對與財務報告相關的IT系統和控制，在我所信息科技審計專家的協助下，我們執行的審計程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none">— 評估並測試與財務數據處理所依賴的主要IT系統相關關鍵內部控制的設計和運行有效性；— 評估並測試與重要賬戶及認定、重大錯報風險相關的IT自動化控制的設計和運行有效性；— 評估並測試網絡安全管理、基礎設施運行安全管理、數據和客戶信息管理、系統運行監控與應急管理等領域相關控制的設計和運行有效性；— 評估並測試入侵防禦管理、防病毒及惡意軟件管理、補丁管理、數據加密管理、數據備份管理、信息安全事件監控和處置管理等領域相關控制的設計和運行有效性。

獨立核數師報告

刊載於年度報告內其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯報的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而公允的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報所需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清算或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體股東作出報告，除此以外，本報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《國際審計準則》執行的審計，在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤引起，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯報可被視作重大。

在根據《國際審計準則》執行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們同時：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據，作為我們審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。

獨立核數師報告

核數師就審計合併財務報表承擔的責任 (續)

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價貴集團董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。如果有關的披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於貴集團內實體或業務單位財務信息的充足和適當的審計證據，以對合併財務報表形成審計意見提供基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計而執行的審計工作。我們為審計意見承擔總體責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是張明益(執業證書編號：P04626)。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2026年3月27日

合併利潤表

截至2025年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年	2024年
利息收入		1,331,831	1,427,948
利息支出		(696,705)	(790,543)
利息淨收入	6	635,126	637,405
手續費及佣金收入		126,722	126,177
手續費及佣金支出		(15,551)	(16,780)
手續費及佣金淨收入	7	111,171	109,397
交易淨收入	8	18,510	19,440
金融投資淨收益	9	34,806	22,961
其他營業淨收入／(支出)	10	1,782	(3,077)
營業收入		801,395	786,126
營業費用	11	(246,874)	(242,155)
信用減值損失	14	(132,973)	(125,739)
其他資產減值損失		(1,887)	(924)
營業利潤		419,661	417,308
分佔聯營及合營企業收益		4,774	4,519
稅前利潤		424,435	421,827
所得稅費用	15	(53,669)	(54,881)
淨利潤		370,766	366,946
本年淨利潤歸屬於：			
母公司股東		368,562	365,863
非控制性權益		2,204	1,083
淨利潤		370,766	366,946
每股收益	18		
— 基本(人民幣元)		1.00	0.98
— 稀釋(人民幣元)		1.00	0.98

後附合併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12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年	2024年
本年淨利潤		370,766	366,946
其他綜合收益的稅後淨額：	41		
(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		1,432	3,769
(ii) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		0	43
(iii) 其他		16	24
(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		(27,818)	54,514
(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		(142)	(269)
(iii) 現金流量套期儲備		775	(1,332)
(iv) 權益法下可轉損益的其他綜合收益		(346)	(58)
(v) 外幣財務報表折算差額		(8,615)	9,744
(vi) 其他		4,310	(15,246)
本年其他綜合收益小計		(30,388)	51,189
本年綜合收益總額		340,378	418,135
本年綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		339,186	418,252
非控制性權益		1,192	(117)
		340,378	418,135

後附合併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12月31日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年12月31日	2024年12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	19	3,674,558	3,322,911
存放和拆放同業及其他金融機構款項	20	1,264,019	1,219,876
衍生金融資產	21	130,414	222,361
買入返售款項	22	530,737	1,210,217
客戶貸款及墊款	23	29,712,359	27,613,781
金融投資	24	16,907,415	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		943,953	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		3,823,279	3,291,152
以攤餘成本計量的金融投資		12,140,183	9,851,985
對聯營及合營企業的投資	26	78,313	73,357
物業和設備	27	293,836	302,387
遞延所得稅資產	28	104,289	90,047
其他資產	29	781,833	613,233
資產總計		53,477,773	48,821,746

後附合併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12月31日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年12月31日	2024年12月31日
負債			
向中央銀行借款		176,793	169,622
同業及其他金融機構存放和拆入款項	31	5,103,247	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	32	150,196	76,056
衍生金融負債	21	134,082	197,795
賣出回購款項	33	2,536,376	1,523,555
存款證	34	502,593	445,419
客戶存款	35	37,311,778	34,836,973
應交所得稅		23,374	31,880
已發行債務證券	36	2,216,807	2,028,722
遞延所得稅負債	28	6,551	4,278
其他負債	37	1,043,952	929,215
負債合計		49,205,749	44,834,480
股東權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	38	356,407	356,407
其他權益工具	39	384,657	324,344
優先股		114,927	134,614
永續債		269,730	189,730
儲備	40	1,323,043	1,275,004
未分配利潤		2,180,152	2,014,086
		4,244,259	3,969,841
非控制性權益		27,765	17,425
股東權益合計		4,272,024	3,987,266
負債及股東權益總計		53,477,773	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

後附合併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12月31日止年度
(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
	其他		外幣											
	股本	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	利潤	合計	權益	合計
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
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368,562	368,562	2,204	370,766
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(24,500)	(8,203)	739	2,588	(29,376)	-	(29,376)	(1,012)	(30,388)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(24,500)	(8,203)	739	2,588	(29,376)	368,562	339,186	1,192	340,378
普通股股利(i)(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,060)	(109,060)	-	(109,060)
對其他權益工具持有者的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,764)	(11,764)	(54)	(11,818)
提取盈餘公積(ii)	-	-	-	36,812	-	-	-	-	-	36,812	(36,812)	-	-	-
提取一般準備(iii)	-	-	-	-	46,080	-	-	-	-	46,080	(46,080)	-	-	-
其他權益工具持有者投入資本	-	80,000	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)	-	79,998	7,000	86,998
其他權益工具持有者減少資本	-	(19,687)	(1,136)	-	-	-	-	-	-	(1,136)	-	(20,823)	-	(20,823)
分配給非控制性股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,017)	(1,017)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(1,220)	-	-	-	(1,220)	1,220	-	-	-
其他	-	-	(3,119)	-	-	-	-	-	-	(3,119)	-	(3,119)	3,219	100
2025年12月31日	356,407	384,657	143,977	501,177	660,896	51,245	(14,295)	(3,442)	(16,515)	1,323,043	2,180,152	4,244,259	27,765	4,272,024

- (i) 為2025年中期普通股股利人民幣503.96億元及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12.93億元。
(iii) 含子公司提取一般準備人民幣14.94億元。

後附合併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12月31日止年度

(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													非控制性 權益	股東權益 合計
	外幣										未分配 利潤	合計			
	其他		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					
股本	權益工具														
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) (附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(160,312)	(160,312)	-	(160,312)	
對其他權益工具持有者的分配 (附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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	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。

後附合併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12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年	2024年
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		424,435	421,827
調整：			
分佔聯營及合營企業收益		(4,774)	(4,519)
折舊		29,017	29,553
攤銷	11	5,468	5,157
信用減值損失	14	132,973	125,739
其他資產減值損失		1,887	924
未實現匯兌收益		(15,314)	(4,990)
發行債務證券利息支出		59,133	50,929
已減值貸款利息收入		(1,748)	(1,994)
金融投資淨收益		(39,423)	(24,190)
金融投資利息收入		(387,636)	(365,208)
公允價值變動淨收益		(511)	(12,220)
物業和設備及其他資產(不含抵債資產)盤盈及處置淨收益		(832)	(1,308)
股利收入	9	(3,480)	(3,067)
		199,195	216,633
經營資產的淨(增加)/減少：			
存放中央銀行款項		(64,324)	165,650
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(186,312)	356,999
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		67,841	(190,081)
買入返售款項		14,987	(21,896)
客戶貸款及墊款		(2,312,194)	(2,277,977)
其他資產		(128,675)	(68,180)
		(2,608,677)	(2,035,485)
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		72,367	12,214
向中央銀行借款		7,156	(61,745)
同業及其他金融機構存放和拆入款項		552,467	1,065,314
賣出回購款項		1,024,451	486,521
存款證		73,012	51,074
客戶存款		2,607,714	821,679
其他負債		29,053	108,292
		4,366,220	2,483,349
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		1,956,738	664,497
支付的所得稅		(66,208)	(85,303)
經營活動產生的現金流量淨額		1,890,530	579,194

後附合併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12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年	2024年
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		(48,979)	(43,297)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)			
所收到的現金		21,135	19,193
金融投資所支付的現金		(8,028,463)	(6,499,586)
出售及贖回金融投資所收到的現金		5,218,243	4,567,823
投資聯營及合營企業所支付的現金		(4,472)	(7,700)
處置聯營及合營企業所收到的現金		2,685	5,951
取得投資收益收到的現金		422,148	387,378
取得其他與投資活動有關的現金		121	98,770
投資活動產生的現金流量淨額		(2,417,582)	(1,471,468)
籌資活動產生的現金流量			
發行其他權益工具收到的現金		87,000	50,872
發行債務證券所收到的現金		2,508,380	2,092,588
支付債務證券利息		(58,416)	(52,973)
償還債務證券所支付的現金		(2,329,359)	(1,463,682)
贖回其他權益工具所支付的現金		(20,822)	(80,000)
分配普通股股利所支付的現金		(132,173)	(109,203)
支付給其他權益工具持有者的股利或利息		(11,818)	(14,963)
支付給非控制性股東的股利		(333)	(116)
支付其他與籌資活動有關的現金		(7,454)	(6,840)
籌資活動產生的現金流量淨額		35,005	415,683
現金及現金等價物淨減少		(492,047)	(476,591)
現金及現金等價物的年初餘額		2,290,404	2,755,732
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(29,347)	11,263
現金及現金等價物的年末餘額	42	1,769,010	2,290,404
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		997,409	1,121,140
支付的利息		(710,669)	(679,124)

後附合併財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

(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

(1) 合規聲明

本合併財務報表按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》以及香港《公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露要求編製。

(2) 財務報表編製基礎

如後文會計政策所述，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。

在按《國際財務報告準則》編製財務報表時，管理層需要作出某些判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設，會影響會計政策的執行並對合併財務報表中的資產、負債、收入和支出的列報金額產生影響，實際結果可能與估計不同。管理層在執行《國際財務報告準則》時考量的對合併財務報表影響重大的判斷事項和主要未來不確定事項，請參見附註5。

3. 新的及經修訂的國際財務報告準則

(1) 本年採用的經修訂的國際財務報告準則

在編製本合併財務報表時，本集團首次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

(2) 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則及修訂

本集團在本財務報表中尚未採用下列已頒佈但尚未生效的新的及經修訂的國際財務報告準則：

- 國際財務報告準則第18號：財務報表列示和披露²。
- 國際財務報告準則第19號及其修訂：非公共受託責任子公司的披露²。
- 國際財務報告準則第9號及第7號(修訂)：金融工具的分類和計量¹；
- 國際財務報告準則第9號及第7號(修訂)：涉及依賴自然能源生產電力的合同¹；
- 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)：投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入³；
- 國際會計準則第21號(修訂)：折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣²；

1. 對自2026年1月1日及之後開始的年度期間生效。
2. 對自2027年1月1日及之後開始的年度期間生效。
3. 生效日期尚未確定。

《國際財務報告準則第18號－財務報表列示和披露》

國際會計準則理事會發佈了《國際財務報告準則第18號－財務報表列示和披露》，替代《國際會計準則第1號－財務報表列報》。與現行《國際會計準則第1號－財務報表列報》相比，《國際財務報告準則第18號－財務報表列示和披露》引入的新規定主要包括以下方面：改進利潤表結構，新引入3個收益和費用類別－經營類、投資類和籌資類，即要求主體將利潤表中的損益分為經營類、投資類、籌資類、所得稅費用類以及終止經營類5類，並要求主體新增列示經營利潤、籌資和所得稅前利潤2個小計項目；引入管理層業績指標的披露，提高管理層界定的業績指標的透明度，在附註中單獨披露各項管理層業績指標與國際財務報告會計準則規定的最直接可比的總計或小計項目之間的調節過程、各項管理層業績指標計算方式及其變動說明、調節項目的所得稅影響和對非控制性權益的影響等；強化信息匯總和分解，進一步提高報表信息決策有用性。

《國際財務報告準則第18號－財務報表列示和披露》以及其他相關準則的修訂將在2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，允許主體提前採用。主體應當採用追溯調整法。

採用該準則預期對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

國際財務報告準則第9號及第7號(修訂)－金融工具的分類和計量

該修訂明確了金融資產或金融負債的終止確認日期，並引入了會計政策選擇權，若滿足特定條件，允許對採用電子支付系統結算的金融負債在結算日之前進行終止確認。修訂明確了如何評估具有環境、社會和治理以及其他類似特徵的金融資產的合同現金流特徵。此外，修訂明確了對具有無追索權特徵的金融資產和合同掛鈎工具進行分類的要求。修訂還增加了對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具和具有或有特徵的金融工具投資的額外披露。修訂應追溯應用，並對期初未分配利潤(或其他的權益項目)進行調整。

採用該修訂預期對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)－投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入

該修訂對投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入會計處理進行了明確要求。修訂要求在出售或投入的資產交易構成業務時，全額確認順流交易產生的利得或損失。如果轉讓資產交易不符合業務定義，投資者將按照非關聯投資者在聯營企業或合營企業中的份額確認利得或損失。該修訂採用未來適用法。

採用該修訂預期對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

採用其他已頒佈但尚未生效的新的及經修訂的國際財務報告準則預期對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

4. 重要會計政策信息

(1) 功能貨幣及外幣折算

功能貨幣

本集團境內機構的功能貨幣為人民幣；境外機構根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其功能貨幣。除有特別註明外，本財務報表均以人民幣百萬元為單位列示。

外幣折算

所有外幣交易的初始確認均按交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算為功能貨幣列示。於報告期末，外幣貨幣性資產及負債按報告期末的市場匯率折算為功能貨幣。因貨幣性項目清算或折算而產生的匯兌差異計入當期損益；但如果外幣貨幣性資產或負債被用於對境外經營淨投資進行套期，匯兌差異直接計入其他綜合收益，直至處置該投資時，該累計匯兌差異才被確認為當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的即期匯率折算；以公允價值計量的外幣非貨幣性項目以公允價值確認日的即期匯率折算。由於收購境外業務產生的商譽及對資產和負債賬面價值按公允價值進行的調整，視同境外業務產生的外幣資產和負債，按報告期末匯率進行折算。由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

在報告期末，境外經營實體的資產和負債均按報告期末的市場匯率折算成本行列報貨幣。對於處於惡性通貨膨脹經濟中的境外經營實體以外的經營實體，股東權益項目中除「未分配利潤」項目外，其他項目採用交易發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目則按交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算所產生的匯兌差額計入其他綜合收益。處置境外經營實體時，將其他綜合收益項目下列示的與該境外實體有關的累計外幣報表折算差額轉入當期損益。匯率變動對現金及現金等價物的影響額在現金流量表中單獨列報。

(2) 子公司

子公司指由本集團控制的被投資方(包括結構化主體)。控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。如果一項或多項控制因素發生變化，本集團將重新評估是否能控制被投資方。這包括擁有的保護性權利(例如借款關係)變為實質性權利，從而使得本集團對被投資方擁有權力的情形。

結構化主體，是指在確定其控制方時沒有將表決權或類似權利作為決定因素而設計的主體。主導該主體相關活動的依據通常是合同安排或其他安排形式。

對子公司的投資自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，本集團內部所有交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。

在本行財務狀況表中，本行對子公司的投資，以成本扣除減值準備列示。

(3) 非控制性權益

非控制性權益指子公司所有者權益中不直接或間接歸屬於母公司的權益。

非控制性權益在合併財務狀況表中股東權益項目下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。在合併利潤表和合併綜合收益表中歸屬於非控制性權益和歸屬於母公司股東的淨利潤和綜合收益分開列示。

在不喪失控制權的前提下，本集團享有子公司權益發生的變化，按照權益類交易進行核算。相關權益的變動將體現為合併權益表中歸屬於母公司和非控制性權益金額的調整，但是無需調整商譽也不確認損益。

(4) 聯營及合營企業

聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的企業。合營企業是指本集團與其他合營方共同控制且僅對其淨資產享有權利的一項安排。除部分按照相關要求以公允價值計量且其變動計入當期損益核算外，本集團對聯營或合營企業的投資採用權益法核算。

在權益法下，對聯營或合營企業投資在合併財務狀況表中以成本加本集團應佔收購後聯營企業或合營企業淨資產份額變動，並扣除減值準備列示。合併利潤表反映本集團所佔聯營或合營企業的經營成果的份額。本集團與聯營企業或合營企業間交易產生的未實現收益已按本集團在聯營企業或合營企業的投資比例進行抵銷。除非該交易提供了轉讓資產發生減值的證據，否則未實現損失也已被抵銷。

當對聯營企業的投資轉變為對合營企業的投資，無需重新計量，可繼續用權益法進行核算，反之亦然。

在本行財務狀況表中，對聯營及合營企業的投資以成本扣除減值準備列示。

(5) 企業合併和商譽

本集團對企業合併採用購買法核算。本集團在判斷取得的資產組合等是否構成一項業務時，將考慮是否選擇採用「集中度測試」簡化判斷方式。如果該組合通過集中度測試，則判斷為不構成業務。如果該組合未通過集中度測試，仍按照業務條件進行判斷。支付的對價以其在購買日的公允價值計量，為下列各項在購買日的公允價值之和：本集團付出的資產、本集團所承擔的對被合併方前股東的負債，以及本集團為獲得對被合併方的控制權而發行的權益工具。因合併發生的直接相關費用在發生時計入當期損益。

本集團發生合併業務時，會依據約定條款、購買日的經濟環境及其他有關條件來評估所承接的金融資產和金融負債，以進行適當的分類或指定。這包括對被合併方主合同中的嵌入衍生工具進行分拆。

如果企業合併為分階段實現，本集團在購買日前享有的被合併方的權益按購買日的公允價值重新計量，其差額計入當期損益。

本集團可能轉讓的任何或有對價均以購買日的公允價值確認。若其被分類為金融資產或金融負債，其公允價值的後續變化確認在當期損益。如果或有對價被分類為權益項目，則不再重新計量其公允價值，並將其後續結算作為權益性交易進行處理。

因企業合併形成的商譽首先按成本確認，為支付的對價、確認的非控制性權益，以及本集團在購買日前享有的被合併方權益的公允價值的總額超過所購買可辨認資產和所承擔負債淨額的差額。如果所支付的對價及其他項目金額之和低於被合併子公司淨資產的公允價值，在重新評估後，將二者的差額作為廉價購買產生的收益計入當期損益。

初始確認後，商譽按成本減累計減值損失計量。本集團每年對商譽的減值情況進行測試。如果商業環境中的有關事件或變化表明商譽賬面價值可能出現減值，本集團會增加商譽減值測試的次數。本集團於每年12月31日進行年度商譽減值測試。基於減值測試的需要，因企業合併形成的商譽自購買日起分攤至相關的資產組或資產組組合。相關的資產組或資產組預計會從企業合併的協同效應中受益，不論本集團其他資產或負債是否被列入該資產組或資產組組合。

本集團通過評估和商譽有關的資產組或資產組組合的可收回金額來確定減值。當資產組或資產組組合的可收回金額小於其賬面價值時，則確認商譽減值損失。被確認的商譽減值損失在以後的會計期間不進行轉回。

當商譽成為資產組或資產組組合的一部分，並且該資產組或資產組組合的部分業務被出售，則在確定出售損益時，該商譽也被包括在該資產組或資產組組合的賬面成本中。在此情況下出售的商譽根據所出售的業務及所保留的資產組或資產組組合部分的相關價值而確定。

(6) 關聯方

滿足如下條件的一方是本集團的關聯方：

(a) 該方是個人或與該個人關係密切的家庭成員，如果該個人：

- (i) 對本集團實施控制或共同控制；
- (ii) 對本集團實施重大影響；或者
- (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員的成員；

或

(b) 該方是滿足如下條件之一的主體：

- (i) 該主體與本集團是同一集團的成員；
- (ii) 一方是另一方的聯營或合營企業（或是另一方的母公司、子公司或同系附屬子公司的聯營或合營企業）；
- (iii) 該主體和本集團是相同第三方的合營企業；
- (iv) 一方是第三方的合營企業並且另一方是該第三方的聯營企業；
- (v) 該主體是為本集團或與本集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該主體受(a)項所述的個人的控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述的個人對該主體能夠實施重大影響或(a)(i)項所述的個人是該主體（或其母公司）的關鍵管理人員的成員；或者
- (viii) 該主體或其所在集團的成員為本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

(7) 金融工具的分類和計量

金融工具是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

(i) 金融工具的初始確認和計量

金融資產和金融負債在初始確認時按公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；其他類別的金融資產和金融負債相關直接交易費用計入其初始確認金額。

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵，包括資產狀況、對資產出售或者使用的限制等，並採用在當前情況下適用且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

(ii) 金融資產的分類和後續計量

金融資產的分類

本集團通常根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，在初始確認時將金融資產分為三類，即以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

對於非交易性權益工具投資，本集團可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本集團將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本集團對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期末償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

金融資產的後續計量

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

初始確認後，該類金融資產以公允價值進行後續計量，除非該金融資產屬於套期關係的一部分，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益。

以攤餘成本計量的金融資產

初始確認後，該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

初始確認後，該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

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

初始確認後，該類金融資產以公允價值進行後續計量。股利收入計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

(iii) 金融負債的分類和後續計量

本集團將金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- (1) 該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；
- (2) 根據本集團正式書面文件載明的風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；
- (3) 符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

初始確認後，該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，產生的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，由本集團自身信用風險變動引起的金融負債公允價值的變動金額，計入其他綜合收益；金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。對自身信用風險變動的影響進行處理而造成或擴大損益中的會計錯配的金融負債，本集團將該等金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。在金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

其他金融負債

初始確認後，對其他金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

(iv) 金融工具重分類

當本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類。若本集團對金融資產進行重分類，自重分類日(即導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天)起採用未來適用法進行相關會計處理。

(8) 交易日會計

所有按常規方式進行的金融資產的買賣均在交易日確認，即在本集團有義務購買或出售資產的日期確認交易。按常規方式進行的買賣指買賣的金融資產的交付均在按照市場規則或慣例確定的日期進行。

(9) 金融工具的列報

金融資產和金融負債在財務狀況表內分別列示，不予相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在財務狀況表內列示：

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(10) 金融資產的減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資；
- 貸款承諾及財務擔保合同。

本集團持有的其他以公允價值計量的金融資產不適用預期信用損失模型，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具投資或權益工具投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，以及衍生金融資產。

預期信用損失

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金流短缺的現值。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映下列各項要素：(i)通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；(ii)貨幣時間價值；(iii)在報告期末無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

在計量預期信用損失時，本集團需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

未來12個月內預期信用損失，是指因報告期末後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

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，將各筆業務劃分為下列三個風險階段，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。信用風險顯著增加的判斷標準，參見附註50(a)信用風險。

第三階段：在報告期末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。對已發生信用減值的判斷標準，參見附註50(a)信用風險。

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個報告期末重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在財務狀況表中列示的賬面價值；對於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，本集團在其他綜合收益中確認損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。對於貸款承諾及財務擔保合同，本集團在其他負債（信貸承諾損失準備）中確認損失準備。

核銷

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額時。但是，被減記的金融資產仍可能受到本集團催收到期款項相關執行活動的影響。已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

(11) 金融資產合同修改

在某些情況下(如貸款重組)，本集團會修改或重新議定金融資產合同。本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並按修改後的條款確認一項新金融資產。如果修改後的合同條款並未發生實質性的變化，但導致合同現金流量發生變化的，本集團在評估相關金融工具的信用風險是否已經顯著增加時，將基於變更後的合同條款在報告期末發生違約的風險與基於原合同條款在初始確認時發生違約的風險進行比較。

(12) 金融資產和金融負債的終止確認

金融資產的終止確認

滿足下列條件之一時，本集團終止確認該金融資產：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產控制。

當本集團轉移了收取金融資產現金流量的權利，或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了將收取的現金流量支付給最終收款方的義務同時滿足金融資產轉移的條件，並且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有轉移對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。如果本集團採用為所轉移金融資產提供擔保的形式繼續涉入，則本集團的繼續涉入程度以該金融資產的初始賬面金額或本集團可能被要求償付對價的最大金額二者中的孰低者確定。

資產證券化

作為經營活動的一部分，本集團將部分信貸資產證券化。對於未能符合金融資產終止確認條件的信貸資產證券化，相關金融資產不終止確認，從第三方投資者籌集的資金以融資款處理；對於既沒有轉移也沒有保留信貸資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且沒有轉移對該部分資產的控制的信貸資產證券化，本集團在財務狀況表上按照本集團的繼續涉入程度確認有關金融資產；對於符合金融資產終止確認條件的信貸資產證券化，所轉移金融資產整體的賬面價值，與其對價之間的差額，確認為證券化的利得或損失，計入當期損益。

附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。對於將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報的，本集團不終止確認所轉讓的金融資產。對於在金融資產轉讓後只保留了優先按照回購日公允價值回購該金融資產權利的，本集團終止確認所轉讓的金融資產。

金融負債的終止確認

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

(13) 衍生金融工具及套期會計

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的衍生金融工具確認為一項負債。

如果混合合同包含的主合同是一項金融資產，嵌入衍生工具不再從金融資產的主合同中分拆出來，而是將混合金融工具整體適用關於金融資產分類的相關規定進行會計處理。如果混合合同包含的主合同不是金融資產，當嵌入衍生工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生金融工具的定義，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入衍生工具從混合合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入衍生工具以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

未指定為套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以為特定利率和匯率風險提供套期保值為目的、但不符合套期會計要求的衍生金融工具，其公允價值的變動計入利潤表。

普通的衍生金融工具主要基於市場普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能採用可觀察市場信息，包括即遠期外匯牌價和市場收益率曲線。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。

套期會計

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期工具和被套期項目，並有正式的文件記錄套期關係、風險管理目標和風險管理策略。其內容記錄包括載明套期工具、相關被套期項目或交易、所規避風險的性質，以及集團如何評價套期工具抵銷被套期項目歸屬於所規避的風險所產生的公允價值或現金流量變動的有效性。本集團預期這些套期在抵銷公允價值或現金流量變動方面符合套期有效性要求，同時本集團會持續地對這些套期關係的有效性進行評估，分析在套期剩餘期間內預期將影響套期關係的套期無效部分產生的原因。套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團將進行套期關係再平衡。

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下，雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合套期會計的條件而作為為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入當期損益。

公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期。該公允價值的變動是由於某一特定風險所引起，並且會影響當期損益或其他綜合收益。其中，影響其他綜合收益的情形，僅限於本集團對指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動風險敞口進行的套期。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整未以公允價值計量的被套期項目的賬面價值並計入當期損益或其他綜合收益；套期工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益或其他綜合收益。

對於公允價值套期中以攤餘成本計量的被套期項目，採用套期會計對其賬面價值所作的調整按照開始攤銷日重新計算的實際利率進行攤銷，並計入當期損益。

當未確認的確定承諾被指定為被套期項目，則該確定承諾因所規避的風險引起的公允價值累計後續變動，確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動也計入當期損益。

當考慮再平衡後，套期關係不再滿足運用套期會計的標準，包括套期工具已到期、售出、終止或被行使，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目終止確認，則將尚未攤銷的對賬面價值所作的調整確認為當期損益。

現金流量套期

現金流量套期是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易或其組成部分有關的某類特定風險，且將影響本集團的損益。對於指定並合格的現金流量套期，套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接計入其他綜合收益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。

當被套期現金流量影響當期損益時，原已直接計入其他綜合收益的套期工具利得或損失轉入當期損益。當考慮再平衡後，套期關係不再滿足運用套期會計的標準，包括套期工具已到期、被出售、合同終止或已被行使時，原已直接計入其他綜合收益的累計利得或損失暫不轉出，直至被套期的預期交易實際發生。如果預期交易預計不會發生，則原已直接計入其他綜合收益中的累計利得或損失轉出，計入當期損益。

淨投資套期

境外經營淨投資套期是指對境外機構經營淨投資外匯風險進行的套期。

對境外經營淨投資的套期，按照類似於現金流量套期會計的方式處理。套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接計入其他綜合收益；屬於無效套期的部分，計入當期損益。處置境外經營時，原已計入其他綜合收益中的累計利得或損失作為處置損益的一部分計入當期損益。

(14) 買入返售和賣出回購交易(包括證券借入和借出交易)

根據協議約定於未來某確定日期回購的已售出資產不在財務狀況表內終止確認。出售該等資產所得款項，包括應計利息，在財務狀況表中列示為賣出回購款項。售價與回購價的差額在協議期間內按實際利率法攤銷，計入利息支出。

相反，購買時根據協議約定於未來某確定日期返售的資產將不在財務狀況表內確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在財務狀況表中列示為買入返售款項。

按照金融資產分類的原則，本集團通常根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流特徵，在初始確認時將買入返售款項分為以攤餘成本計量的金融資產，和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。以攤餘成本計量的買入返售款項購入與返售價格差額在協議期間內按實際利率法攤銷，計入利息收入。

證券借入和借出交易一般均附有抵押，以證券或現金作為抵押品。只有當與證券所有權相關的風險和收益同時轉移時，與交易對手之間的證券轉移才被反映在財務狀況表中。所支付的現金或收取的現金抵押品分別確認為資產或負債。

借入的證券不在財務狀況表內確認。如該類證券出售給第三方，償還債券的責任確認為為交易而持有的金融負債，並按公允價值計量，所形成的利得或損失計入當期損益。

(15) 保險合同

保險合同識別

本集團因簽發保險合同而承擔保險風險。保險風險，是指從保單持有人轉移至合同簽發人的除金融風險之外的風險。本集團評估各單項合同的保險風險是否重大，據此判斷該合同是否為保險合同，只有轉移了重大保險風險的合同才是保險合同。對於合同開始日經評估符合保險合同定義的合同，後續不再重新評估，保險合同約定的義務因履行、取消或到期而解除的，終止確認保險合同。

合同分組

本集團將具有相似風險且統一管理的保險合同歸為同一保險合同組合。本集團將保險合同組合進一步細分成保險合同組，並將保險合同組作為計量單元。保險合同組由一項或多項各自簽發日之間間隔不超過1年且預計獲利水平相似的保險合同組成。

合同組在初始確認時發生首日虧損的，或合同組合中的合同歸入其所屬虧損合同組而新增虧損的，本集團確認虧損並計入當期保險服務費用。

除虧損合同組外，本集團按照提供保險合同服務的模式，合理確定合同組在責任期內各個期間的責任單元，並據此對合同服務邊際賬面價值進行攤銷，計入當期及以後期間保險服務收入。

保險合同確認和計量

本集團以合同組作為計量單元，在合同組初始確認時按照履約現金流量與合同服務邊際之和對保險合同負債進行初始計量。合同服務邊際，是指本集團因在未來提供保險合同服務而將於未來確認的未賺利潤。履約現金流量包括與履行保險合同直接相關的未來現金流量的估計、貨幣時間價值及金融風險調整及非金融風險調整。履約現金流量的估計不考慮本集團自身的不履約風險。非金融風險調整，是指本集團在履行保險合同時，因承擔非金融風險導致的未來現金流量在金額和時間方面的不確定性而要求得到的補償。

本集團對保險合同使用一般模型，浮動收費法或保費分配法在報告期末按照未到期責任負債與已發生賠款負債之和對保險合同負債進行後續計量。本集團將當期提供保險合同服務導致未到期責任負債賬面價值的減少額確認為保險服務收入；將因當期發生賠案及其他相關費用導致已發生賠款負債賬面價值的增加額，以及與之相關的履約現金流量的後續變動額，確認為保險服務費用；將合同組內的保險獲取現金流量在責任期內的各個期間的攤銷額，同時計入保險服務費用和保險服務收入。

本集團將貨幣時間價值及金融風險的影響導致的未到期責任負債和已發生賠款負債賬面價值變動額，作為保險合同金融變動額，並選擇將部分保險合同組合的保險合同金融變動額分解計入當期保險財務損益和其他綜合收益。

(16) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團進行如下評估：

- 合同是否涉及已識別資產的使用。已識別資產可能由合同明確指定或在資產可供客戶使用時隱性指定，並且該資產在物理上可區分，或者如果資產的某部分產能或其他部分在物理上不可區分但實質上代表了該資產的幾乎全部產能，從而使客戶獲得因使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益。如果資產的供應方在整個使用期間擁有對該資產的實質性替換權，則該資產不屬於已識別資產；
- 承租人是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益；
- 承租人是否有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，承租人和出租人將合同予以分拆，並分別以各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。但是，對本集團作為承租人的，本集團選擇不分拆合同包含的租賃和非租賃部分，並將各租賃部分及與其相關的非租賃部分合併為租賃。

(i) 本集團作為承租人

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按照成本進行初始計量，包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額(扣除已享受的租賃激勵相關金額)，發生的初始直接費用以及為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團使用直線法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。使用權資產按附註4(23)所述的會計政策計提減值準備。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。本集團各機構採用其在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率作為增量借款利率。

本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債：

- 當實質固定付款額發生變動；
- 根據擔保餘值預計的應付金額發生變動；
- 用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；
- 本集團對購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或續租選擇權或終止租賃選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致。

在對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

本集團已選擇對短期租賃(租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃)和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

(ii) 本集團作為出租人

在租賃開始日，本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。如果原租賃為短期租賃且本集團選擇對原租賃用上述短期租賃的簡化處理，本集團將該轉租賃分類為經營租賃。

融資租賃下，在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，將租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。應收融資租賃款的減值和終止確認按附註4(10)、4(12)所述的會計政策進行會計處理。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃的租賃收款額在租賃期內按直線法確認為租金收入。本集團將其發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

(17) 財務擔保合同

本集團發行或訂立的財務擔保合同包括信用證、保函及承兌匯票。當被擔保的一方違反債務工具、貸款或其他義務的原始條款或修訂條款時，這些財務擔保合同為合同持有人遭受的損失提供特定金額的補償。

本集團財務擔保合同以收到的相關費用作為公允價值計量，並確認為其他負債。該金額在合同存續期間內平均確認為手續費及佣金收入。隨後，負債金額以按照依據金融工具減值原則所確定的損失準備金額，或以初始確認金額扣除財務擔保合同相關收益的累計攤銷額後的餘額孰高進行後續計量。增加的財務擔保負債在利潤表中確認。

(18) 受託業務

本集團以託管人或代理人等受託身份進行業務活動時，相應產生的資產以及將該資產償還客戶的責任均未被包括在本集團財務狀況表中。

資產託管業務是指本集團經有關監管部門批准作為託管人，依據有關法律法規與委託人簽訂資產託管協議，履行託管人相關職責的業務。由於本集團僅根據託管協議履行託管職責並收取相應費用，並不承擔託管資產投資所產生的風險和報酬，因此託管資產未被記錄在本集團財務狀況表中。

本集團以受託人身份按照提供資金的委託人的指令代表委託人發放給借款人的委託貸款，記錄在表外。本集團與這些委託人簽訂合同，代表他們管理和回收貸款。本集團發放委託貸款給借款人。委託貸款發放的標準以及所有條件包括貸款目的、金額、利率和還款安排等，均由委託人決定。本集團對與這些委託貸款有關的管理活動收取手續費，並在提供服務的期間內平均確認收入。委託貸款的損失風險由委託人承擔。

(19) 貴金屬

貴金屬包括黃金、白銀和其他貴重金屬。本集團非交易性貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值較低者進行後續計量。本集團為交易目的而獲得的貴金屬按照取得時的公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量，相關變動計入當期損益。

本集團收到客戶存入的積存貴金屬時確認資產，並同時確認相關負債。客戶存入的積存貴金屬按照公允價值進行初始計量和後續計量。

(20) 物業和設備

物業和設備，除在建工程外，以成本扣減累計折舊和減值準備後的餘額列示。物業和設備的成本包括購買價款、相關稅費以及一切為使該項資產達到預期可使用狀態及場所而產生的直接成本。物業和設備投入使用後發生的支出，如修理及維護費，一般計入發生期間的損益。若一項資產的重大檢修支出滿足資本化確認條件，則將其作為該資產的更換進行資本化，計入該資產賬面金額。

在建工程以建造階段時發生的直接成本列示，並且不計提折舊。在建工程在建造完畢達到可使用狀態時會被轉入物業和設備的相應類別。

當情況的改變顯示物業和設備的賬面價值可能已不可回收時，需要考慮對其賬面價值計提減值準備。

物業和設備在預計可使用年限內將扣除殘值後的原值按直線法計提折舊，各類物業和設備(不含飛行設備及船舶)的預計使用年限、預計淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用年限	預計淨殘值率	預計可使用年限
房屋及建築物	5-50年	0%-3%	1.94%-20%
辦公設備及運輸工具(不含飛行設備及船舶)	2-7年	-	14.29%-50%
租入固定資產改良支出		按照經濟使用壽命和剩餘租期孰短者計算	

經營性租出固定資產為飛機、飛機發動機及船舶，用於本集團的經營租賃業務。本集團根據每項飛機及船舶的實際情況，確定不同的折舊年限和折舊方法，並通過外部評估機構根據歷史經驗數據逐項確定預計淨殘值，預計使用年限為18至25年。

已計提減值準備的物業和設備，以扣除已計提的物業和設備減值準備累計金額計算確定折舊。

如果組成某項物業和設備的主要部分有不同的使用年限，其成本以合理的基礎在不同組成部分中分攤，每一組成部分分別計提折舊。

本集團至少在每年末對物業和設備的剩餘價值、使用年限和折舊方法進行覆核，在適當的情況下作出調整。

當一項物業和設備被處置、或其繼續使用或處置預計不會對本集團產生未來經濟效益，則對該物業和設備進行終止確認。對於資產終止確認所產生的損益(處置淨收入與賬面值之差額)計入終止確認當期的利潤表中。

(21) 土地使用權

土地使用權以成本入賬，即中華人民共和國政府（以下簡稱「政府」）以土地注資時土地的公允價值或本行所支付之對價。土地使用權在租賃期限內按照直線法攤銷。當預先支付的土地租賃支出不能在土地和建築物之間合理劃分時，則將全部租賃費用作為融資租賃在物業和設備中計入房屋及建築物的成本。

(22) 抵債資產

抵債資產按放棄債權的公允價值入賬，取得抵債資產應支付的相關費用計入抵債資產賬面價值，並按其賬面價值和可收回金額孰低進行後續計量。本集團對可收回金額低於賬面價值的抵債資產，計提減值損失。

(23) 非金融資產減值

本集團於報告期末對物業和設備、土地使用權、使用權資產、對聯營及合營企業的投資等非金融資產判斷其是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，或該等資產有進行減值測試需要的，本集團將估計其可收回金額。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產的使用價值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如某資產的賬面餘額大於可收回金額，此資產被認為發生了減值，其賬面價值減記至可收回金額。在評估該等資產的使用價值時，對預計的未來現金流量，以反映當前市場對貨幣時間價值以及資產特定風險的稅前折現率計算現值。

在每一報告期末進行重新評估，以判斷是否有跡象表明以前所確認的減值損失可能不再存在或已減少。如有此跡象，將對可收回金額作出估計。只有在上一次確認減值損失後用以確定資產可收回金額的估計發生變化的情況下，才能轉回先前已確認的除商譽以外減值損失。在這種情況下，資產的賬面價值增加至其可收回金額，該可收回金額不可超過假設資產在以前年度從未確認過減值損失的情形下，其減去累計折舊或攤銷後的賬面價值。該減值損失的轉回計入當期損益。在此類轉回發生後，期後折舊或攤銷費用將作出調整，以在資產的剩餘可使用期限內系統地攤銷新的資產賬面價值減去殘值的淨額。

(24) 預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團將其確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。在確定最佳估計數時，本集團綜合考慮了與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。如果所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；在其他情況下，以下列方式確定最佳估計數：

- 或有事項涉及單個項目的，按照最可能發生金額確定；
- 或有事項涉及多個項目的，按照各種可能結果及相關概率計算確定。

本集團在報告期末對預計負債的賬面價值進行覆核，並按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

(25) 或有負債

或有負債是指由過去的交易或事項引起的可能需要本集團履行的義務，其存在只能由本集團所不能完全控制的一項或多項未來事件是否發生來確定。或有負債也包括由於過去事項而產生的現時義務，但由於其並不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠地計量，因此對該等義務不作確認，僅在本合併財務報表附註中加以披露。如情況發生變化，使得該事項很可能導致經濟利益流出且有關金額能可靠計量時，則將其確認為預計負債。

(26) 優先股和永續債

本集團根據所發行的優先股、永續債的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

本集團對於其發行的應歸類為權益工具的優先股和永續債，按照實際收到的金額，計入權益。存續期間分派股利或利息的，作為利潤分配處理。按合同條款約定贖回優先股和永續債的，按贖回價格沖減權益。

(27) 現金和現金等價物

現金和現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金、存放中央銀行的非限定性款項，原到期日不超過三個月的存放和拆放同業及其他金融機構款項和買入返售款項。

(28) 收入確認

利息收入

對於所有以攤餘成本計量的金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中計息的金融工具，利息收入採用實際利率法計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間，將其預計未來現金流入或流出折現至該金融資產賬面餘額或金融負債攤餘成本的利率。實際利率的計算需要考慮金融工具的合同條款（例如提前還款權），包括所有歸屬於實際利率組成部分的費用和所有交易成本，但不包括預期信用損失。

本集團根據金融資產賬面餘額，以實際利率法計算確認利息收入，但下列情況除外：

- (i) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；
- (ii) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本（即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額）和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，則轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額計算確定利息收入。

手續費及佣金收入

本集團通過向客戶提供各類服務收取手續費及佣金。本集團確認的手續費及佣金收入反映其向客戶提供服務而預期有權收取的對價金額，並於履行了合同中的履約義務時確認收入。

- (i) 滿足下列條件之一時，本集團在某一時段內按照履約進度確認收入：
 - 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗通過本集團履約所帶來的經濟利益；
 - 客戶能夠控制本集團履約過程中提供的服務；
 - 本集團在履約過程中所提供的服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。
- (ii) 其他情況下，本集團在客戶取得相關服務控制權時點確認收入。

股利收入

股利收入於本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入且股利的金額能夠可靠計量時確認。

(29) 職工薪酬

職工薪酬是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於報告期末之後一年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的或按規定的基準和比例計提的職工工資、獎金、醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本集團境外機構符合資格的職工參加當地的福利供款計劃。本集團按照當地政府機構的規定為職工作出供款，並計入當期損益或相關資產成本。

離職後福利－設定提存計劃

本集團所參與的設定提存計劃是按照中國境內有關法規要求，本集團境內職工參加的由政府機構設立管理的社會保障體系中的基本養老保險和失業保險。基本養老保險和失業保險的繳費金額按國家規定的基準和比例計算。本集團在職工提供服務的會計期間，將應繳存的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

除了社會基本養老保險和失業保險外，本集團境內機構職工參加由本集團設立的退休福利提存計劃（以下簡稱《年金計劃》）。本集團及職工按照上一年度基本工資的一定比例向年金計劃供款。本集團按固定的金額向年金計劃供款，如企業年金基金不足以支付員工未來退休福利，本集團也無義務再注入資金。本集團供款在發生時計入當期損益。

辭退福利

對於本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，本集團在下列兩者孰早日，確認辭退福利產生的負債，同時計入當期損益：

- 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- 本集團有詳細、正式的涉及支付辭退福利的重組計劃；並且，該重組計劃已開始實施，或已向受其影響的各方通告了該計劃的主要內容，從而使各方形成了對本集團將實施重組的合理預期時。

內退福利

按照本行的內部退養管理辦法，部分職工可以退出工作崗位休養並按一定的標準從本行領取工資及相關福利。本行自內部退養安排開始之日起至達到國家規定的正常退休年齡止，向內退員工支付內退福利。相關福利負債因估算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

(30) 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除與直接計入股東權益的交易或者事項相關的所得稅計入股東權益外，其他所得稅均計入當期損益。

當期所得稅

當期和以前期間形成的當期所得稅資產和負債，按預計從稅務部門返還或應付稅務部門的金額計量。用於計算當期稅項的稅率和稅法為每一報告期末已執行或實質上已執行的稅率和稅法。

遞延所得稅

本集團根據資產和負債於報告期末的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用債務法計提遞延所得稅。

除下列情形外，遞延所得稅負債按照各種應納稅暫時性差異確認：

- (i) 應納稅暫時性差異與商譽的初始確認相關；
- (ii) 應納稅暫時性差異並非企業合併交易產生，發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損），且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異產生。

對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認相應的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產除外：

- (i) 該項交易不是企業合併；
- (ii) 交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）；
- (iii) 該交易未導致等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異產生。

對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，並且未來很可能獲得用來抵扣該可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團於報告期末，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據已執行或實質上已執行的稅率（以及稅法規定），按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映報告期末預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於報告期末，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

如果本集團擁有以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產的法定行使權，並且遞延所得稅資產與負債歸屬於同一納稅主體和同一稅務機關，則本集團將抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

(31) 股利

股利在本行股東會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。中期股利自批准和宣告發放並且本行不能隨意更改時從權益中扣除。期末股利的分配方案在報告期末之後決議通過的，作為報告期後事項予以披露。

5. 重大會計判斷和會計估計

在執行本集團會計政策的過程中，管理層會對未來不確定事項對財務報表的影響作出判斷、估計及假設。管理層在報告期末就主要未來不確定事項作出的下列判斷、估計及假設，可能導致下個會計期間的資產負債的賬面價值作出重大調整。

預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量的金融資產，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，以及貸款承諾及財務擔保合同，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為（例如，客戶違約的可能性及相應損失）。預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計技術見附註50(a)信用風險。

所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在本集團很可能取得未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此，管理層需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否能取得足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括：參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息，然而，當可觀察市場信息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察信息作出估計。

對投資對象控制的判斷

管理層按照附註4(2)子公司中列示的控制要素判斷本集團是否控制有關證券化工具、理財產品、投資基金、信託計劃、資產管理計劃及資產支持證券等。

證券化工具

本集團發起設立某些證券化工具。這些證券化工具依據發起時既定合約的約定運作。本集團通過持有部分證券化工具的份額及依照貸款服務合同約定，對證券化工具的基礎資產進行日常管理獲得可變回報。通常在基礎資產發生違約時，才需其他方參與作出關鍵決策。因此，本集團通過考慮是否有能力運用對這些證券化工具的權力影響本集團的可變回報金額，來判斷是否控制這些證券化工具。

理財產品、投資基金、信託計劃、資產管理計劃及資產支持證券

本集團管理或投資多個理財產品、投資基金、信託計劃、資產管理計劃和資產支持證券。判斷是否控制該類結構化主體時，本集團確定其自身是以主要責任人還是代理人的身份行使決策權，評估其所享有的對該類結構化主體的整體經濟利益(包括直接持有產生的收益以及預期管理費)，以及對該類結構化主體的決策權範圍。當在其他方擁有決策權的情況下，還需要確定其他方是否以其代理人的身份代為行使決策權。

6. 利息淨收入

	2025年	2024年
利息收入：		
客戶貸款及墊款	838,983	937,938
公司類貸款及墊款	547,904	599,296
個人貸款	270,418	319,897
票據貼現	20,661	18,745
金融投資	387,636	365,208
存放中央銀行款項	50,580	54,174
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	54,632	70,628
	1,331,831	1,427,948
利息支出：		
客戶存款	(474,363)	(564,039)
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	(146,721)	(156,622)
已發行債務證券和存款證	(75,621)	(69,882)
	(696,705)	(790,543)
利息淨收入	635,126	637,405

(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。

7. 手續費及佣金淨收入

	2025年	2024年
手續費及佣金收入：		
結算、清算及現金管理	42,376	42,755
個人理財及私人銀行	19,176	17,880
投資銀行	18,815	19,724
銀行卡	16,557	17,853
對公理財	12,955	10,850
資產託管	8,180	8,045
擔保及承諾	3,173	4,185
代理收付及委託	2,008	2,019
其他	3,482	2,866
	126,722	126,177
手續費及佣金支出	(15,551)	(16,780)
手續費及佣金淨收入	111,171	109,397

2025年，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等業務中包括託管和受託業務收入人民幣170.36億元(2024年：人民幣158.50億元)。

8. 交易淨收入

	2025年	2024年
債券投資	9,340	13,644
衍生金融工具及其他	2,555	4,293
權益投資	6,615	1,503
	18,510	19,440

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。

9. 金融投資淨收益

	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	7,475	13,893
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	(4,774)	(5,087)
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	4,808	2,490
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	3,480	3,067
其中：		
來自本年終止確認的權益工具	783	914
來自年末持有的權益工具	2,697	2,153
處置以攤餘成本計量的金融投資的淨收益	19,023	3,446
其他	20	65
	34,806	22,961

10. 其他營業淨收入/(支出)

	2025年	2024年
經營租賃業務淨收入	10,703	10,840
保險業務淨支出	(8,252)	(7,606)
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	536	1,352
匯兌及匯率產品淨損失	(490)	(6,911)
其他	(715)	(752)
	1,782	(3,077)

11. 營業費用

	2025年	2024年
職工費用：		
工資及獎金	95,842	93,872
職工福利	31,064	30,941
離職後福利－設定提存計劃(i)	19,543	19,741
	146,449	144,554
物業和設備費用：		
物業和設備資產折舊	15,093	15,250
使用權資產折舊及其他租賃相關費用	6,877	7,182
維修費	3,369	2,724
水電費	2,065	2,118
	27,404	27,274
資產攤銷	5,468	5,157
其他管理費用(ii)	28,148	28,705
稅金及附加	10,658	10,765
其他	28,747	25,700
	246,874	242,155

(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) 2025年，其他管理費用中包括支付給主要審計師的酬金人民幣1.95億元(2024年：人民幣1.95億元)。

(iii) 2025年度，本集團發生的費用化研發支出為人民幣55.73億元(2024年度：人民幣56.97億元)，資本化研發支出為人民幣22.86億元(2024年度：人民幣22.49億元)。

12. 董事和監事薪酬

按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》和香港《公司條例》要求披露的董事和監事人員稅前薪酬列示如下：

姓名	職務	截至2025年12月31日止年度			稅前合計 總薪酬 (千元)
		稅前已 支付薪酬 (千元)	補充醫療保險的 單位繳存部分 (千元)	社會保險、 住房公積金、 企業年金及 袍金	
		(1)	(2)	(3)	(4)=(1)+(2)+(3)
廖林	董事長、執行董事	686	240	–	926
劉瑤	副董事長、執行董事、行長、 首席合規官	686	240	–	926
段紅濤(i)	執行董事	617	233	–	850
王景武	執行董事、副行長、首席風險官	617	233	–	850
曹利群	非執行董事	–	–	–	–
董陽	非執行董事	–	–	–	–
鐘蔓桃	非執行董事	–	–	–	–
陳德霖	獨立非執行董事	–	–	520	520
赫伯特·沃特	獨立非執行董事	–	–	470	470
莫里·洪恩	獨立非執行董事	–	–	507	507
陳關亭	獨立非執行董事	–	–	440	440
李偉平(ii)	獨立非執行董事	–	–	419	419
李金鴻(iii)	獨立非執行董事	–	–	–	–
盧永真(iv)	已離任非執行董事	–	–	–	–
馮衛東(v)	已離任非執行董事	–	–	–	–
陳怡芳(vi)	已離任非執行董事	–	–	–	–
胡祖六(vii)	已離任獨立非執行董事	–	–	147	147
黃力	已離任職工監事	–	–	38	38
張杰	已離任外部監事	–	–	188	188
劉瀾飈	已離任外部監事	–	–	188	188
董事監事合計		2,606	946	2,917	6,469

註：自2015年1月起，本行董事長、行長及其他負責人薪酬按國家對中央企業負責人薪酬改革的有關政策執行。

根據國家有關部門的規定，本行董事長、行長及執行董事的最終薪酬總額尚待國家有關部門最終確認，但預計未確認的薪酬不會對本集團2025年度的合併財務報表產生重大影響。最終薪酬經國家有關部門確認之後將另行發佈公告披露。

本行監事會已於2025年9月正式撤銷。上表所列示的監事薪酬，為2025年度在本行監事會存續期間內，監事履行職務所獲得的履職報酬總額。

黃力先生的袍金為其擔任本行職工監事期間獲得的津貼，不包括其在本行按照員工薪酬制度領取的薪酬。

截至本合併財務報表批准日，本行董事變動如下：

- (i) 2025年10月16日，本行2025年第一次臨時股東會選舉段紅濤先生為本行執行董事，其任職資格於2025年10月獲金融監管總局核准；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。
- (ii) 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。
- (iii) 2025年10月16日，本行2025年第一次臨時股東會選舉李金鴻先生為本行獨立非執行董事，其任職資格於2026年1月獲金融監管總局核准。
- (iv) 2025年11月，盧永真先生因任期屆滿不再擔任本行非執行董事。
- (v) 2025年5月，馮衛東先生因年齡原因不再擔任本行非執行董事。
- (vi) 2025年5月，陳怡芳女士因任期屆滿不再擔任本行非執行董事。
- (vii) 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。

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

截至2024年12月31日止年度								
姓名	職務	袍金 (千元)	基本 年薪 (千元)	績效 年薪 (千元)	社會保險、 住房公積金、 企業年金及 補充醫療保險的 單位繳存部分 (千元)	稅前	其中：延期	稅前
						合計 (千元)	支付 (千元)	薪酬實付部分 (千元)
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(1)+(2)+(3)+(4)	(6)	(7)=(5)-(6)
廖林(i)	董事長、執行董事	-	392	539	235	1,166	-	1,166
劉珺(ii)	副董事長、執行董事、行長	-	261	359	159	779	-	779
王景武	執行董事、副行長、首席風險官	-	353	485	229	1,067	-	1,067
盧永真	非執行董事	-	-	-	-	-	-	-
馮衛東	非執行董事	-	-	-	-	-	-	-
曹利群	非執行董事	-	-	-	-	-	-	-
陳怡芳	非執行董事	-	-	-	-	-	-	-
董陽	非執行董事	-	-	-	-	-	-	-
鐘蔓桃(iii)	非執行董事	-	-	-	-	-	-	-
胡祖六	獨立非執行董事	440	-	-	-	440	-	440
陳德霖	獨立非執行董事	503	-	-	-	503	-	503
赫伯特·沃特(iv)	獨立非執行董事	377	-	-	-	377	-	377
莫里·洪恩(v)	獨立非執行董事	208	-	-	-	208	-	208
陳關亭(vi)	獨立非執行董事	37	-	-	-	37	-	37
李偉平(vii)	獨立非執行董事	-	-	-	-	-	-	-
黃力	職工監事	50	-	-	-	50	-	50
張杰	外部監事	250	-	-	-	250	-	250
劉瀾颺	外部監事	250	-	-	-	250	-	250
陳四清(viii)	已離任董事長、執行董事	-	33	45	19	97	-	97
梁定邦(ix)	已離任獨立非執行董事	130	-	-	-	130	-	130
楊紹信(x)	已離任獨立非執行董事	313	-	-	-	313	-	313
沈思(x)	已離任獨立非執行董事	449	-	-	-	449	-	449
董事監事合計		3,007	1,039	1,428	642	6,116	-	6,116

註：自2015年1月起，本行董事長、行長及其他負責人薪酬按國家對中央企業負責人薪酬改革的有關政策執行。

上表中本行董事、監事稅前薪酬為2024年度該等人士全部年度薪酬數額，包括已於2024年度報告中披露的數額。

按照國家有關規定，本行董事長、行長、執行董事及其他高級管理人員稅前薪酬中，有部分績效年薪根據以後年度經營業績情況實行延期支付。

黃力先生的袍金為其擔任本行職工監事期間獲得的津貼，不包括其在本行按照員工薪酬制度領取的薪酬。

截至2024年合併財務報表批准日，本行董事變動如下：

- (i) 2024年2月，廖林先生因工作調整辭去本行行長職務。為確保本行經營管理工作的正常運轉，依據監管和公司章程規定，由廖林先生代為履行行長職權，代為履職期限至新任行長正式履職之日止。2024年2月1日，本行董事會選舉廖林先生擔任本行董事長，其任職資格於2024年2月獲金融監管總局核准。
- (ii) 2024年5月22日，本行董事會選舉劉珺先生為本行副董事長，該任職自本行2024年6月28日2023年度股東年會審議通過其擔任本行執行董事後生效；2024年5月22日，本行董事會聘任劉珺先生為本行行長，其行長任職於董事會審議通過後生效；2024年6月28日，本行2023年度股東年會選舉劉珺先生為本行執行董事，其執行董事任期自股東大會審議表決通過之日起計算。
- (iii) 2024年6月28日，本行2023年度股東年會選舉鐘蔓桃女士為本行非執行董事，其任職資格於2024年9月獲金融監管總局核准。
- (iv) 2023年11月30日，本行2023年第一次臨時股東大會選舉赫伯特•沃特先生為本行獨立非執行董事，其任職資格於2024年3月獲金融監管總局核准。
- (v) 2024年2月29日，本行2024年第一次臨時股東大會選舉莫里•洪恩先生為本行獨立非執行董事，其任職資格於2024年8月獲金融監管總局核准。
- (vi) 2024年9月20日，本行2024年第二次臨時股東大會選舉陳關亭先生為本行獨立非執行董事，其任職資格於2024年11月獲金融監管總局核准。
- (vii) 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。
- (viii) 2024年2月，陳四清先生因年齡原因辭去本行董事長和執行董事職務。
- (ix) 2024年3月，梁定邦先生因任期屆滿不再擔任本行獨立非執行董事。
- (x) 2024年8月，楊紹信先生因任期屆滿不再擔任本行獨立非執行董事。
- (xi) 2024年11月，沈思先生因任期屆滿不再擔任本行獨立非執行董事。

由匯金公司推薦出任的本行非執行董事，報告期內向本行提供服務所獲薪酬由匯金公司支付。

2025年，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排（2024年：無）。

2025年，本集團並無向任何董事或監事支付任何薪酬作為加入本集團時的獎勵或離職時的補償（2024年：無）。

13. 薪酬最高的五位僱員

本集團薪酬最高的五位僱員均為本行子公司人員，其薪酬參照各子公司經營所在國家／地區的現行市場水平釐定。薪酬最高的五位僱員中，無一人是合併財務報表附註12或48(g)中已被披露薪酬的董事、監事或關鍵管理人員。五位薪酬最高僱員的薪酬詳情列示如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
工資及津貼	29,136	20,136
酌定花紅	38,996	38,003
其他	875	505
	69,007	58,644

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2025年	2024年
人民幣9,000,001元至人民幣11,000,000元	–	2
人民幣11,000,001元至人民幣13,000,000元	2	2
人民幣13,000,001元至人民幣15,000,000元	2	–
人民幣15,000,001元至人民幣17,000,000元	1	1
	5	5

2025年，本集團並無向任何以上非董事或非監事個人支付任何薪酬作為加入本集團時的獎勵或離職時的補償(2024年：無)。

14. 信用減值損失

	2025年	2024年
客戶貸款及墊款(附註23)	149,620	122,479
金融投資		
以攤餘成本計量的金融投資	(2,090)	(507)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	200	(675)
信貸承諾	(830)	690
其他	(13,927)	3,752
	132,973	125,739

15. 所得稅費用

(a) 所得稅費用

	2025年	2024年
當期所得稅費用		
中國境內	50,116	47,474
中國香港及澳門	1,602	1,389
其他境外地區	5,981	4,998
	57,699	53,861
遞延所得稅費用	(4,030)	1,020
	53,669	54,881

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%的低稅轄區可能會有補足稅影響。

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12月31日的財務狀況及經營成果無重大影響。本集團依據國際會計準則第12號關於支柱二立法的修訂，豁免確認及披露與支柱二所得稅相關的遞延所得稅資產與負債。

(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：

	2025年	2024年
稅前利潤	424,435	421,827
按中國法定稅率計算的所得稅費用	106,109	105,457
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(318)	(672)
不可抵扣支出的影響(i)	25,284	22,556
免稅收入的影響(ii)	(75,586)	(69,966)
分估聯營及合營企業收益的影響	(191)	(270)
其他影響	(1,629)	(2,224)
所得稅費用	53,669	54,881

(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。

16. 歸屬於母公司股東的利潤

於2025年12月31日，歸屬於母公司股東之合併利潤包括列示在本行財務報表中的利潤人民幣3,522.66億元(2024年：人民幣3,454.54億元)(參見附註52)。

17. 股利

	2025年	2024年
已宣告及已派發的普通股股利：		
2025年中期普通股股利：每股人民幣0.1414元 (2024年：每股人民幣0.1434元)	50,396	51,109
已宣告及已派發的歸屬於母公司其他權益工具持有者的股利或利息：		
分配優先股股利	4,997	5,819
分配永續債利息	6,767	9,144
	11,764	14,963
待批准的擬派發的普通股股利(於12月31日尚未確認)：		
2025年末期普通股股利：每股人民幣0.1689元 (2024年：每股人民幣0.1646元)	60,197	58,664

18. 每股收益

	2025年	2024年
收益：		
歸屬於母公司股東的本年淨利潤	368,562	365,863
減：歸屬於母公司其他權益工具持有者的本年淨利潤	(11,764)	(14,963)
歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	356,798	350,900
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)	1.00	0.98
稀釋每股收益(人民幣元)	1.00	0.98

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

19. 現金及存放中央銀行款項

	2025年12月31日	2024年12月31日
現金	72,868	72,069
存放中央銀行款項		
法定存款準備金(i)	2,663,789	2,634,893
超額存款準備金(ii)	679,586	393,112
財政性存款及其他	256,607	221,179
應計利息	1,708	1,658
	3,674,558	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12月31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。

20. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2025年12月31日	2024年12月31日
存放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	151,978	247,111
境內其他金融機構	42,379	58,112
境外銀行同業及其他金融機構	224,832	172,465
應計利息	3,889	3,777
	423,078	481,465
減：減值準備	(676)	(700)
	422,402	480,765
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	197,146	190,427
境內其他金融機構	232,333	221,474
境外銀行同業及其他金融機構	409,320	323,836
應計利息	4,880	7,021
	843,679	742,758
減：減值準備	(2,062)	(3,647)
	841,617	739,111
	1,264,019	1,219,876

21. 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12月31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	11,967,681	74,791	(45,520)	11,227,428	194,358	(158,566)
利率衍生工具	3,954,950	9,135	(8,665)	5,312,282	13,114	(15,019)
商品衍生工具及其他	3,085,192	46,488	(79,897)	1,347,756	14,889	(24,210)
	19,007,823	130,414	(134,082)	17,887,466	222,361	(197,795)

(a) 現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括利率衍生工具、貨幣衍生工具、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12月31日						公允價值	
	名義金額(按剩餘到期日分析)					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
利率衍生工具	38	4,264	12,968	101	17,371	44	(2)	
貨幣衍生工具	38,692	77,397	422	-	116,511	513	(427)	
權益類及其他衍生工具	385	2,175	15	-	2,575	524	-	
	39,115	83,836	13,405	101	136,457	1,081	(429)	

	2024年12月31日						公允價值	
	名義金額(按剩餘到期日分析)					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
利率衍生工具	-	949	-	-	949	13	-	
貨幣衍生工具	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)	13,787	(37,804)	70	(221)
客戶貸款及墊款	21,909	-	(96)	36
其他(ii)	41,847	(21,819)	735	(3,419)
	77,543	(59,623)	709	(3,604)

- (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。

2025年及2024年，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，本集團以利率衍生工具、貨幣衍生工具和權益類及其他衍生工具作為套期工具。

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：

	2025年	2024年
公允價值套期淨(損失)/收益：		
套期工具	(2,655)	(533)
被套期項目	2,565	521
	(90)	(12)

合併財務報表附註

(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，本集團及本行指定為公允價值套期的套期工具具體列示如下：

	2025年12月31日						公允價值	
	名義金額(按剩餘到期日分析)					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
利率衍生工具	2,884	10,989	29,470	6,884	50,227	1,030	(275)	
權益類及其他衍生工具	680	2,580	-	-	3,260	-	(1,597)	
合計	3,564	13,569	29,470	6,884	53,487	1,030	(1,872)	

	2024年12月31日						公允價值	
	名義金額(按剩餘到期日分析)					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
利率衍生工具	2,362	11,249	34,319	10,692	58,622	2,083	(256)	
合計	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
證券(i)	48,127	(1,409)	(828)	1
客戶貸款及墊款	809	-	(23)	-
其他(ii)	140	-	1,591	-
	49,076	(1,409)	740	1

(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存放和拆放同業及其他金融機構款項和其他資產中。

	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
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12月31日，套期工具產生的累計淨損失共計人民幣7.56億元，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)。2025年及2024年，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12月31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	156,794	57,100	83,641	25,144
衍生金融負債	150,873	49,152	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12月31日	2024年12月31日
交易對手信用違約風險加權資產	160,167	117,495
其中：無淨額結算的信用違約風險加權資產	79,356	69,662
淨額結算的信用違約風險加權資產	80,811	47,833
信用估值調整風險加權資產	46,906	42,112
中央交易對手信用風險加權資產	5,085	3,667
	212,158	163,274

22. 買入返售款項

	2025年12月31日	2024年12月31日
以攤餘成本計量：		
買入返售票據	94,859	188,935
買入返售證券	417,701	1,000,277
應計利息	324	721
減：減值準備	(32)	(33)
	512,852	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	17,885	20,317
	530,737	1,210,217

23. 客戶貸款及墊款

23.1 客戶貸款及墊款按計量方式列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
以攤餘成本計量：		
公司類貸款及墊款	18,809,747	17,460,342
— 貸款	18,641,761	17,289,398
— 融資租賃	167,986	170,944
個人貸款	9,002,636	8,957,720
票據貼現	31,090	1,351
應計利息	57,858	56,447
	27,901,331	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23.2(a))	(851,750)	(815,072)
	27,049,581	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	24,735	16,876
票據貼現	2,630,717	1,930,935
應計利息	137	177
	2,655,589	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	7,189	5,005
	29,712,359	27,613,781

於2025年12月31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5.24億元(2024年12月31日：人民幣4.25億元)，見附註23.2(b)。

23.2 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	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	354,083	156,502	304,487	815,072
轉移：				
— 至第一階段	21,754	(18,212)	(3,542)	—
— 至第二階段	(10,433)	12,981	(2,548)	—
— 至第三階段	(6,356)	(32,304)	38,660	—
本年(回撥)／計提	(10,175)	49,820	109,882	149,527
本年核銷及轉出	—	—	(119,958)	(119,958)
收回已核銷貸款	—	—	11,546	11,546
其他變動	794	(2,105)	(3,126)	(4,437)
2025年12月31日	349,667	166,682	335,401	851,750
	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

合併財務報表附註

(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	—	(20)	20	—
本年(回撥)/計提	(142)	86	149	93
本年核銷及轉出	—	—	—	—
其他變動	31	19	(44)	6
2025年12月31日	242	136	146	524

	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

2025年，對本集團減值準備造成較大影響的客戶貸款及墊款本金變動主要源自中國境內信貸業務，其中包括：境內分行貸款階段一轉至階段二的貸款本金人民幣2,522.88億元(2024年：人民幣2,354.94億元)；階段二轉至階段三的貸款本金人民幣833.86億元(2024年：人民幣684.53億元)，階段二轉至階段一的貸款本金人民幣894.96億元(2024年：人民幣782.29億元)；階段一轉至階段三、階段三轉至階段一及階段二所導致的減值準備變動金額不重大(2024年：不重大)。

24. 金融投資

		2025年12月31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)	943,953	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)	3,823,279	3,291,152
以攤餘成本計量的金融投資	(c)	12,140,183	9,851,985
		16,907,415	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12月31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	277,067	395,728
政策性銀行	44,648	27,272
銀行同業及其他金融機構	102,671	73,431
企業	86,128	67,721
	510,514	564,152
權益投資	19,227	18,048
	529,741	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	8,725	6,904
政策性銀行	2,384	—
銀行同業及其他金融機構	548	184
企業	—	653
	11,657	7,741
基金及其他投資	28,224	34,735
	39,881	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	463	8,416
銀行同業及其他金融機構	82,916	156,979
企業	688	1,693
	84,067	167,088
權益投資	117,994	93,719
基金及其他投資	172,270	124,956
	374,331	385,763
	943,953	1,010,439
按上市地列示如下：		
債券投資：		
香港上市	5,799	4,375
香港以外上市	38,347	29,227
非上市	562,092	705,379
	606,238	738,981

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年12月31日	2024年12月31日
權益投資：		
香港上市	6,055	3,582
香港以外上市	25,277	24,348
非上市	105,889	83,837
	137,221	111,767
基金及其他投資：		
香港上市	5,222	4,913
香港以外上市	4,789	5,791
非上市	190,483	148,987
	200,494	159,691
	943,953	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12月31日	2024年12月31日
債券投資(按發行人分類)：		
政府及中央銀行	1,529,473	1,673,679
政策性銀行	913,419	512,411
銀行同業及其他金融機構	496,640	398,174
企業	746,110	588,449
應計利息	35,102	27,787
	3,720,744	3,200,500
其他債權類投資	4,870	5,426
權益投資	97,665	85,226
	3,823,279	3,291,152
按上市地列示如下：		
債券投資：		
香港上市	147,838	146,519
香港以外上市	468,668	389,928
非上市	3,104,238	2,664,053
	3,720,744	3,200,500
其他債權類投資：		
非上市	4,870	5,426
權益投資：		
香港上市	24,255	11,398
香港以外上市	15,713	4,899
非上市	57,697	68,929
	97,665	85,226
	3,823,279	3,291,152

於2025年12月31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的累計公允價值浮盈為人民幣631.40億元，其他債權類投資的累計公允價值浮虧為人民幣1.74億元(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12月31日，該類權益投資的累計公允價值浮盈為人民幣79.45億元(2024年12月31日：人民幣81.84億元)。於2025年，本集團對該類權益投資確認的股利收入為人民幣34.80億元(2024年：人民幣30.67億元)。其中，終止確認部分股利收入為人民幣7.83億元(2024年：人民幣9.14億元)。處置該類權益投資的金額為人民幣148.84億元(2024年：人民幣78.16億元)，從其他綜合收益轉入未分配利潤的累計利得為人民幣13.18億元(2024年：人民幣6.74億元)。

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	(35)	35	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本年計提／(回撥)	416	(259)	43	200
其他變動	(102)	(27)	(500)	(629)
2025年12月31日	4,844	384	3,368	8,596

	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

合併財務報表附註

(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12月31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)	10,781,870	8,379,953
政策性銀行	409,508	549,266
銀行同業及其他金融機構(ii)	777,686	771,310
企業	84,539	68,060
應計利息	103,527	104,906
	12,157,130	9,873,495
其他投資(iii)	19,224	16,877
應計利息	32	16
	19,256	16,893
	12,176,386	9,890,388
減：減值準備	(36,203)	(38,403)
	12,140,183	9,851,985
按上市地列示如下：		
債券投資：		
香港上市	34,314	36,281
香港以外上市	286,949	233,832
非上市	11,803,093	9,568,021
	12,124,356	9,838,134
其他投資：		
非上市	15,827	13,851
	15,827	13,851
	12,140,183	9,851,985
上市證券市值	322,288	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12月31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2.45%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	(160)	160	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本年(回撥)/計提	(2,224)	134	—	(2,090)
其他變動	43	—	(153)	(110)
2025年12月31日	33,199	305	2,699	36,203

	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

25. 對子公司的投資

	2025年12月31日	2024年12月31日
對上市子公司投資成本	2,712	2,712
對未上市子公司投資成本	175,471	160,571
	178,183	163,283

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

本集團於報告期末主要子公司的概要情況如下：

公司名稱	股權比例%		已發行股本/ 實收資本面值		成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	本行投資額		
中國工商銀行(亞洲)有限公司(「工銀亞洲」)	100	100	441.88億港元	547.38億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司(「工銀國際」)	100	100	59.63億港元	59.63億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(澳門)股份有限公司(「工銀澳門」)	89.33	89.33	5.89億澳門元	120.64億澳門元	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司	98.61	98.61	37,061億印尼盾	3.61億美元	印度尼西亞雅加達	商業銀行
中國工商銀行馬來西亞有限公司	100	100	8.33億林吉特	8.33億林吉特	馬來西亞吉隆坡	商業銀行
中國工商銀行(泰國)股份有限公司(「工銀泰國」)	97.98	97.98	201.07億泰銖	237.11億泰銖	泰國曼谷	商業銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	100	100	89.33億堅戈	89.33億堅戈	哈薩克斯坦阿拉木圖	商業銀行
中國工商銀行(新西蘭)有限公司(「工銀新西蘭」)	100	100	2.34億新西蘭元	2.34億新西蘭元	新西蘭奧克蘭	商業銀行
中國工商銀行(歐洲)有限公司	100	100	4.37億歐元	4.37億歐元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(倫敦)有限公司	100	100	2億美元	2億美元	英國倫敦	商業銀行
工銀標準銀行公眾有限公司	60	60	10.83億美元	8.39億美元	英國倫敦	銀行
中國工商銀行(莫斯科)股份公司	100	100	108.10億盧布	108.10億盧布	俄羅斯莫斯科	商業銀行
中國工商銀行(土耳其)股份有限公司	92.84	92.84	167.47億里拉	4.25億美元	土耳其伊斯坦堡	商業銀行
中國工商銀行奧地利有限公司	100	100	2億歐元	2億歐元	奧地利維也納	商業銀行
中國工商銀行(美國)	80	80	3.69億美元	3.06億美元	美國紐約	商業銀行
工銀金融服務有限責任公司	100	100	5,000萬美元	5,025萬美元	美國特拉華州及美國紐約	證券清算及融資融券
中國工商銀行(加拿大)有限公司(「工銀加拿大」)	80	80	20,800萬加元	21,866萬加元	加拿大多倫多	商業銀行
中國工商銀行(墨西哥)有限公司	100	100	15.97億墨西哥比索	15.97億墨西哥比索	墨西哥墨西哥城	商業銀行
中國工商銀行(巴西)有限公司	100	100	2.02億雷亞爾	2.02億雷亞爾	巴西聖保羅	商業銀行
中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司	100	100	4,827.87億阿根廷比索	9.04億美元	阿根廷布宜諾斯艾利斯	商業銀行
中國工商銀行(秘魯)有限公司	100	100	1.20億美元	1.20億美元	秘魯共和國利馬	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司*	80	80	人民幣2億元	人民幣4.33億元	中國北京	基金管理
工銀金融租賃有限公司*(「工銀金租」)	100	100	人民幣330億元	人民幣260億元	中國天津	租賃
工銀安盛人壽保險有限公司*(「工銀安盛」)	60	60	人民幣125.05億元	人民幣79.8億元	中國上海	保險
工銀金融資產投資有限公司*(「工銀投資」)	100	100	人民幣270億元	人民幣270億元	中國南京	金融資產投資
工銀理財有限責任公司*	100	100	人民幣160億元	人民幣160億元	中國北京	理財
浙江平湖工銀村鎮銀行*	60	60	人民幣2億元	人民幣1.2億元	中國浙江	商業銀行

* 以上成立於中國境內的子公司全部為有限責任公司。

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團持有子公司表決權比例與股權比例相同。

上表僅列示本行主要子公司。管理層認為詳列其他子公司的信息，將使篇幅過於冗長。

在報告期內，本行沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

26. 對聯營及合營企業的投資

	2025年12月31日	2024年12月31日
投資聯營企業	76,527	71,072
投資合營企業	1,786	2,285
	78,313	73,357

	2025年12月31日	2024年12月31日
分佔淨資產	63,719	59,428
商譽	15,113	14,448
	78,832	73,876
減：減值準備	(519)	(519)
	78,313	73,357

(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12月31日	2024年12月31日
標準銀行	30,557	26,946
其他	47,756	46,411
	78,313	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12月31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 12月31日／ 2025年	2024年 12月31日／ 2024年
聯營企業		
資產	1,522,554	1,271,730
負債	1,391,184	1,157,892
淨資產	131,370	113,838
持續經營淨利潤	20,646	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	111,603	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	22,030	19,085
商譽	8,875	8,209
合併財務狀況表中投資標準銀行的年末餘額	30,905	27,294

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 本集團對聯營及合營企業投資變動列示如下：

	年初 賬面價值	年初 減值準備	本年增減變動						年末 賬面價值	年末 減值準備
			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)	(455)	-	(52)	(138)	1,786	-
聯營企業										
標準銀行	26,946	(348)	-	-	3,896	(344)	(2,034)	2,093	30,557	(348)
其他	44,126	(171)	4,300	(2,655)	1,333	(2)	(1,168)	36	45,970	(171)
小計	71,072	(519)	4,300	(2,655)	5,229	(346)	(3,202)	2,129	76,527	(519)
合計	73,357	(519)	4,472	(2,681)	4,774	(346)	(3,254)	1,991	78,313	(519)

27. 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
本年購入	654	11,817	767	6,766	17,529	37,533
在建工程轉入／(轉出)	4,713	(13,370)	-	71	8,586	-
本年處置及其他變動	(2,238)	(451)	(254)	(6,439)	(29,249)	(38,631)
2025年12月31日	210,605	19,148	16,217	88,018	212,088	546,076
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
本年計提折舊	7,306	-	795	7,056	7,255	22,412
本年計提減值準備	-	1	-	4	1,043	1,048
本年處置及其他變動	(984)	(2)	(195)	(6,365)	(8,461)	(16,007)
2025年12月31日	104,084	34	14,428	73,231	60,463	252,240
賬面價值						
2024年12月31日	109,714	21,117	1,876	15,084	154,596	302,387
2025年12月31日	106,521	19,114	1,789	14,787	151,625	293,836

於2025年12月31日，本集團賬面價值為人民幣63.53億元(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12月31日，本集團經營租出的飛行設備及船舶賬面價值為人民幣1,516.25億元(2024年12月31日：人民幣1,545.96億元)。

於2025年12月31日，本集團以賬面價值人民幣197.93億元(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12月31日，本集團在建飛行設備及船舶賬面價值為人民幣147.56億元(2024年12月31日：人民幣146.99億元)。

28. 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12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅 資產／(負債)	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅 資產／(負債)
	暫時性差異		暫時性差異	
資產減值準備	485,136	120,376	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	(29,298)	(7,347)	(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	(59,032)	(14,537)	(112,174)	(28,101)
應付職工費用	47,289	11,862	45,935	11,477
其他	(24,192)	(6,065)	(3,861)	(971)
	419,903	104,289	363,759	90,047

遞延所得稅負債：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	應納稅／ (可抵扣)	遞延所得稅 負債／(資產)	應納稅／ (可抵扣)	遞延所得稅 負債／(資產)
	暫時性差異		暫時性差異	
資產減值準備	(1,105)	(270)	(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	9,745	2,368	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	14,745	3,670	(333)	(81)
其他	3,904	783	10,733	2,689
	27,289	6,551	17,883	4,278

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 遞延所得稅的變動情況

遞延所得稅資產：

	2025年 1月1日	本年 計入損益	本年計入 其他綜合收益	2025年 12月31日
資產減值準備	117,825	2,551	–	120,376
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)	2,836	–	(7,347)
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)	–	13,564	(14,537)
應付職工費用	11,477	385	–	11,862
其他	(971)	(3,220)	(1,874)	(6,065)
	90,047	2,552	11,690	104,289

遞延所得稅負債：

	2025年 1月1日	本年 計入損益	本年計入 其他綜合收益	2025年 12月31日
資產減值準備	(23)	(247)	–	(270)
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	675	–	2,368
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)	–	3,751	3,670
其他	2,689	(1,906)	–	783
	4,278	(1,478)	3,751	6,551

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

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12月31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。

29. 其他資產

		2025年12月31日	2024年12月31日
待結算及清算款項		305,933	238,962
貴金屬		330,867	208,907
使用權資產	(a)	23,439	24,466
土地使用權		13,454	13,960
商譽	(b)	19,658	19,566
預付款項		1,207	1,197
抵債資產	(c)	6,035	6,186
應收利息		3,749	3,684
其他		92,019	110,303
		796,361	627,231
減：減值準備		(14,528)	(13,998)
		781,833	613,233

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 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
本年增加	6,361	–	157	6,518
本年處置及其他變動	(4,089)	(239)	(69)	(4,397)
2025年12月31日	45,879	10,524	547	56,950
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
本年計提	6,234	346	57	6,637
本年處置及其他變動	(3,375)	(58)	(56)	(3,489)
2025年12月31日	30,326	2,770	415	33,511
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
本年計提	39	–	–	39
本年其他變動	(16)	(10)	–	(26)
2025年12月31日	60	431	–	491
賬面價值				
2024年12月31日	16,103	7,840	45	23,988
2025年12月31日	15,493	7,323	132	22,948

(b) 商譽

	2025年12月31日	2024年12月31日
年初賬面餘額	19,566	9,357
本年新增	412	9,961
匯率調整	(320)	248
小計	19,658	19,566
減：減值準備	(796)	(401)
商譽淨值	18,862	19,165

本集團的商譽來自於企業合併帶來的協同效應。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機構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。

(c) 抵債資產

	2025年12月31日	2024年12月31日
房屋及建築物	5,759	5,604
其他	276	582
小計	6,035	6,186
減：減值準備	(2,862)	(2,974)
	3,173	3,212

30. 資產減值準備

	2025年 1月1日	本年(轉回) ／計提	本年核銷及 轉出	收回已 核銷	其他	2025年 12月31日
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	4,347	(1,575)	—	—	(34)	2,738
買入返售款項	33	(2)	—	—	1	32
客戶貸款及墊款	815,497	149,620	(119,958)	11,546	(4,431)	852,274
金融投資	47,428	(1,890)	(504)	—	(235)	44,799
對聯營及合營企業的投資	519	—	—	—	—	519
物業和設備	12,802	1,048	(2,516)	—	(150)	11,184
信貸承諾	25,159	(830)	—	—	(215)	24,114
其他	41,553	(23,658)	(2,857)	—	(458)	14,580
合計	947,338	122,713	(125,835)	11,546	(5,522)	950,240

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年 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

31. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2025年12月31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	4,358,205	3,841,081
境外同業及其他金融機構存放	178,342	143,455
應計利息	32,149	36,001
	4,568,696	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	305,753	273,806
境外同業及其他金融機構拆入	224,171	288,602
應計利息	4,627	8,020
	534,551	570,428
	5,103,247	4,590,965

32. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2025年12月31日	2024年12月31日
與貴金屬和賬戶產品相關的金融負債(i)	133,111	61,362
已發行債務證券(i)	12,550	10,562
其他	4,535	4,132
	150,196	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12月31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。

於2025年及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。

33. 賣出回購款項

	2025年12月31日	2024年12月31日
以攤餘成本計量：		
賣出回購票據	16,752	12,096
賣出回購證券	2,503,997	1,493,317
應計利息	14,933	17,427
小計	2,535,682	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	694	715
合計	2,536,376	1,523,555

34. 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。

35. 客戶存款

	2025年12月31日	2024年12月31日
活期存款：		
公司客戶	7,519,087	7,158,295
個人客戶	6,935,021	6,463,845
	14,454,108	13,622,140
定期存款：		
公司客戶	8,831,506	8,349,110
個人客戶	13,269,598	12,077,665
	22,101,104	20,426,775
其他	251,921	228,721
應計利息	504,645	559,337
	37,311,778	34,836,973

於2025年12月31日，本集團客戶存款中包含的存入保證金金額為人民幣1,693.35億元（2024年12月31日：人民幣1,425.31億元）。

36. 已發行債務證券

	2025年12月31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	788,003	732,586
子公司發行	5,009	6,058
應計利息	11,578	10,617
	804,590	749,261
其他已發行債務證券 (b)		
本行發行	1,354,643	1,192,573
子公司發行	55,774	84,843
應計利息	1,800	2,045
	1,412,217	1,279,461
	2,216,807	2,028,722

於2025年12月31日，已發行債務證券中一年內到期的金額為人民幣12,868.83億元（2024年12月31日：人民幣11,146.60億元）。

2025年，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）。

(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	發行金額		票面利率	起息日	到期日	流通日
		發行價格 人民幣	及面值 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
25工行二級資本債03BC	10/07/2025	100元	500億元	1.88%	14/07/2025	14/07/2035	15/07/2025
25工行TLAC非資本債01BC	22/10/2025	100元	100億元	2.02%	24/10/2025	24/10/2029	27/10/2025

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。

子公司發行：

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%。

上述二級資本債券在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零息同業存單，共計人民幣12,581.63億元，將於2026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、美元債券，折合人民幣49.10億元，將於2026年至2027年到期，票面利率區間為1.09%至4.52%。
- (iii) 本行新加坡分行發行固定或浮動利率的人民幣、新加坡元及美元債券，折合人民幣174.18億元，將於2026年至2028年到期，票面利率區間為1.82%至4.59%。
- (iv) 本行紐約分行發行固定利率或零息的美元債券及票據，折合人民幣83.05億元，將於2026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56.37億元，將於2026年至2028年到期，票面利率區間為2.25%至4.20%。
- (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122.16億元，將於2026年至2028年到期，票面利率區間為2.00%至4.58%。
- (vii) 本行香港分行發行固定利率的美元債券，折合人民幣307.21億元，將於2026年至2028年到期，票面利率區間為1.63%至5.38%。
- (viii) 本行倫敦分行發行固定或浮動利率的英鎊、美元及歐元債券，折合人民幣146.49億元，將於2026年至2028年到期，票面利率區間為1.63%至4.74%。
- (ix) 本行澳門分行發行浮動利率的美元債券，折合人民幣24.38億元，將於2027年至2028年到期，票面利率區間為4.48%至4.56%。
- (x) 本行巴拿馬分行發行零息美元票據，折合人民幣1.86億元，將於2026年到期。

子公司發行：

- (i) 工銀亞洲發行固定利率或零息的人民幣、美元債券及同業存單，折合人民幣65.11億元，將於2026年至2027年到期，票面利率區間為0至3.15%。
- (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366.74億元，將於2026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44.38億元，將於2026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23.99億元，將於2027年至2028年到期，票面利率區間為2.60%至5.18%。
- (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18.50億元，將於2026年至2029年到期，票面利率區間為2.95%至5.90%。
- (vi) 工銀奧地利發行固定利率的歐元同業存單，共計人民幣0.41億元，將於2028年到期，票面利率為2.82%。
- (vii) 工銀加拿大發行零息加拿大元同業存單，折合人民幣4.85億元，將於2026年到期。
- (viii) 工銀澳門發行固定利率的人民幣債券，共計人民幣29.97億元，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3.79億元，將於2026年到期，票面利率區間為32.13%至32.38%。

37. 其他負債

	2025年12月31日	2024年12月31日
待結算及清算款項	545,081	374,945
保險業務負債	325,149	304,959
應付工資、獎金、津貼和補貼 (a)	46,996	45,269
應付股利	28,820	51,282
信貸承諾損失準備 (b)	24,114	25,159
租賃負債 (c)	19,551	20,983
其他應交稅金	18,243	15,974
本票	1,028	1,239
應付內退費用	5	7
其他	34,965	89,398
	1,043,952	929,215

(a) 於2025年12月31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	184	(184)	-	-
- 至第二階段	(356)	356	-	-
- 至第三階段	(180)	(568)	748	-
本年(回撥)／計提	(1,004)	(981)	1,155	(830)
其他變動	132	389	(736)	(215)
2025年12月31日	18,591	4,256	1,267	24,114

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	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

(c) 租賃負債

	2025年12月31日	2024年12月31日
一年以內	6,933	6,741
一至二年	5,499	5,515
二至三年	3,761	3,913
三至五年	4,504	4,444
五年以上	1,622	2,145
未折現租賃負債合計	22,319	22,758
租賃負債年末餘額	19,551	20,983

38. 股本

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	股數(百萬股)	金額	股數(百萬股)	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幣支付外，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。

39. 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 (百萬股)	原幣 (百萬元)	折合		到期日	轉股條件	轉換 情況
							人民幣 (百萬元)				
境內											
2015年人民幣優先股	18/11/2015	權益工具	3.14%	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							115,000				

(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。

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			本年增減變動			2025年12月31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			(19,716)			115,000

於2025年12月31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1,149.27億元（2024年12月31日：人民幣1,346.14億元）。

本行於2025年9月23日行使贖回權贖回全部境外美元優先股。

(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		到期日	轉股條件	轉換 情況
							(百萬元)	(百萬元)			
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	
人民幣2025年第二期 永續債	06/11/2025	權益工具	2.21%	人民幣100元/張	400	40,000	40,000	永久存續	無	無	
募集資金合計							269,793				

(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、2025年5月9日及2025年11月6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、人民幣400億元及人民幣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」、「2025年第一期境內永續債」及「2025年第二期境內永續債」，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；2025年第二期境內永續債前5年票面利率為2.21%，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、2025年第一期境內永續債及2025年第二期境內永續債，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			本年增減變動			2025年12月31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
人民幣2025年第二期永續債	-	-	-	400	40,000	40,000	400	40,000	40,000
合計			189,793			80,000			269,793

於2025年12月31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2,697.30億元(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12月31日	2024年12月31日
1. 歸屬於母公司股東的權益	4,244,259	3,969,841
(1) 歸屬於母公司普通股持有者的權益	3,859,602	3,645,497
(2) 歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益	384,657	324,344
2. 歸屬於非控制性股東的權益	27,765	17,425
(1) 歸屬於非控制性股東普通股持有者的權益	19,893	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

40. 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%。

根據2026年3月27日的董事會決議，本行提取盈餘公積總計人民幣355.19億元(2024年：人民幣347.69億元)。其中：按照2025年企業會計準則下淨利潤的10%提取法定盈餘公積計人民幣353.75億元(2024年：人民幣346.71億元)；部分境外分行根據當地監管要求提取盈餘公積折合人民幣1.44億元(2024年：人民幣0.98億元)。

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經股東會批准，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。

根據2026年3月27日的董事會決議，本行提取一般準備計人民幣445.86億元(2024年：人民幣522.51億元)。於2025年12月31日，本行的一般準備餘額為人民幣6,414.03億元，已達到本行風險資產年末餘額的1.5%。

(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。

41. 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
本年增減變動	(25,720)	(8,203)	3,327	(30,596)
2025年12月31日	51,245	(14,295)	(19,851)	17,099

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 合併綜合收益表中的其他綜合收益情況

	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	1,377	4,088
減：所得稅影響	55	(319)
	1,432	3,769
(ii) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	0	43
(iii) 其他	16	24
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	(32,558)	75,927
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	(4,808)	(2,490)
減：所得稅影響	9,548	(18,923)
	(27,818)	54,514
(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	(308)	(469)
減：所得稅影響	166	200
	(142)	(269)
(iii) 現金流量套期儲備：		
本年收益／(損失)	709	(1,445)
減：所得稅影響	66	113
	775	(1,332)
(iv) 權益法下可轉損益的其他綜合收益	(346)	(58)
(v) 外幣財務報表折算差額	(8,615)	9,744
(vi) 其他	4,310	(15,246)
	(30,388)	51,189

42. 現金及現金等價物

	2025年12月31日	2024年12月31日
現金	72,868	72,069
存放中央銀行非限制性款項	679,586	393,112
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項	304,079	402,017
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項	279,052	325,554
原到期日不超過三個月的買入返售款項	433,425	1,097,652
	1,769,010	2,290,404

43. 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12月31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	78,122	78,122	36,587	36,587
資產管理計劃及資產支持證券	60,332	60,332	74,943	74,943
信託計劃	38,723	38,723	30,476	30,476
	177,177	177,177	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	77,720	402	—
資產管理計劃及資產支持證券	20,221	34,649	5,462
信託計劃	11,465	19,393	7,865
	109,406	54,444	13,327

	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12月31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7。

於2025年12月31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20,912.40億元（2024年12月31日：人民幣21,210.75億元）及人民幣23,723.42億元（2024年12月31日：人民幣21,111.49億元）。

2025年及2024年，本集團均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。

(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。

44. 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12月31日，本集團無繼續涉入資產(2024年12月31日：人民幣287.23億元)。

於2025年12月31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8.78億元(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12月31日，本集團無未終止確認的已轉移信貸資產(2024年12月31日：人民幣1.32億元)。

45. 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、證券借貸等業務或按照當地監管要求提供的擔保物。於2025年12月31日，上述作為擔保物的金融資產的面值合計約為人民幣34,155.79億元(2024年12月31日：約為人民幣22,024.47億元)。

46. 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、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。截至本合併財務報表批准日，本行還未授予任何股票增值權。

47. 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12月31日	2024年12月31日
已簽約但未撥付	18,941	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12月31日	2024年12月31日
銀行承兌匯票	1,169,736	908,973
開出保函		
— 融資保函	97,311	40,259
— 非融資保函	677,886	625,887
開出即期信用證	49,040	51,318
開出遠期信用證	221,942	151,732
貸款承諾		
— 原始期限在一年以內	34,731	43,586
— 原始期限在一年或以上	449,366	415,557
信用卡信用額度	1,155,462	1,166,166
	3,855,474	3,403,478
信貸承諾的信用風險加權資產	1,335,778	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12月31日	2024年12月31日
一年以內	16,042	16,846
一至二年	15,697	15,033
二至三年	13,676	13,239
三至五年	23,312	22,993
五年以上	40,361	44,569
	109,088	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12月31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71.83億元(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12月31日，本行具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣580.62億元(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12月31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12月31日	2024年12月31日
委託資金	4,821,597	4,586,796
委託貸款	4,821,477	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合併財務報表附註7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。

48. 關聯方披露

除了在本合併財務報表其他附註已另作披露外，本集團與關聯方於本年度的交易列示如下：

(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12月31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12月31日	2024年12月31日
年末餘額：		
中國國債和特別國債	4,734,450	3,325,998
	2025年	2024年
本年交易：		
國債利息收入	83,771	64,747

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48(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12月31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12月31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862.72億元(2024年12月31日：人民幣588.97億元)，期限2至30年，票面利率1.73%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。

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，按正常業務程序進行，主要交易的詳細情況列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
年末餘額：		
債券投資	87,471	59,573
客戶貸款及墊款	36,424	68,139
客戶存款	98,405	35,642

	2025年	2024年
本年交易：		
債券投資利息收入	1,886	1,377
客戶貸款及墊款利息收入	1,355	2,074
客戶存款利息支出	672	381

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12月31日	2024年12月31日
年末餘額：		
債券投資	1,023,813	1,153,794
存放和拆放同業及其他金融機構款項	377,105	273,219
買入返售款項	39,422	84,763
客戶貸款及墊款	8,657	2,544
衍生金融資產	5,880	6,206
同業及其他金融機構存放和拆入款項	570,766	396,947
賣出回購款項	16,694	3,400
衍生金融負債	6,529	31,419
客戶存款	41,794	12,947
信貸承諾	29,828	7,924

	2025年	2024年
本年交易：		
債券投資利息收入	20,476	27,655
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	6,389	2,849
買入返售利息收入	118	35
客戶貸款及墊款利息收入	197	74
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	9,808	5,004
賣出回購利息支出	22	4
客戶存款利息支出	637	228

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 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12月31日，社保基金會持有本行約5.35%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12月31日	2024年12月31日
年末餘額：		
存入資金	376,750	227,000
	2025年	2024年
本年交易：		
利息支出	11,265	10,015

(d) 子公司

	2025年12月31日	2024年12月31日
年末餘額：		
金融投資	37,601	39,769
存放和拆放同業及其他金融機構款項	384,587	366,583
買入返售款項	5,850	7,398
客戶貸款及墊款	85,288	90,772
衍生金融資產	4,885	5,971
同業及其他金融機構存放和拆入款項	205,768	482,000
賣出回購款項	19,324	2,924
衍生金融負債	9,439	9,303
信貸承諾	14,204	26,354
	2025年	2024年
本年交易：		
金融投資利息收入	1,929	2,054
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	2,499	2,685
買入返售利息收入	21	5
客戶貸款及墊款利息收入	3,309	3,746
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	3,408	6,171
賣出回購利息支出	129	1
手續費及佣金收入	2,902	3,788

與子公司之間的主要往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(e) 聯營企業及其子公司

	2025年12月31日	2024年12月31日
年末餘額：		
存放和拆放同業及其他金融機構款項	666	722
買入返售款項	1,843	1,837
客戶貸款及墊款	7,135	4,894
衍生金融資產	2,250	1,825
同業及其他金融機構存放和拆入款項	3,900	2,554
客戶存款	4,735	2,968
衍生金融負債	1,973	1,587
信貸承諾	7,795	8,293
	2025年	2024年
本年交易：		
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	15	22
客戶貸款及墊款利息收入	346	237
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	281	297
客戶存款利息支出	62	22

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12月31日	2024年12月31日
年末餘額：		
客戶貸款及墊款	—	217
同業及其他金融機構存放和拆入款項	190	643
客戶存款	87	139
	2025年	2024年
本年交易：		
客戶貸款及墊款利息收入	0	27
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	1	4
客戶存款利息支出	1	3

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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
薪酬及福利	10,984	14,926

上表中比較期間本行關鍵管理人員稅前薪酬為2024年度該等人士全部年度薪酬數額，包括已於2024年度報告中披露的數額。

本行監事會已於2025年9月正式撤銷，上表披露的關鍵管理人員薪酬總額包含本年度監事會存續期間內監事的薪酬。

根據國家有關部門的規定，本行董事長、行長、執行董事及其他高級管理人員的最終薪酬總額尚待國家有關部門最終確認，但預計未確認的薪酬不會對本集團2025年度的合併財務報表產生重大影響。最終薪酬經國家有關部門確認之後將另行發佈公告披露。

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。

2025年，本集團與上述關聯方的交易及餘額單筆及總額均不重大（2024年：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12月31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43萬元（2024年12月31日：人民幣23萬元）。

於2025年12月31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13,554萬元（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，本年末年金基金持有本行A股股票市值人民幣1,081萬元(2024年12月31日：人民幣4,243萬元)，持有本行發行債券人民幣69,878萬元(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」)。於本年度內，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。

(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合併財務報表中抵銷。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12月31日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔比	交易餘額	佔比
金融投資	5,845,734	34.57%	4,539,365	32.07%
存放和拆放同業及其他金融機構款項	377,771	29.89%	273,941	22.46%
買入返售款項	41,265	7.78%	86,600	7.16%
客戶貸款及墊款	52,216	0.18%	75,794	0.27%
衍生金融資產	8,130	6.23%	8,031	3.61%
同業及其他金融機構存放和拆入款項	574,856	11.26%	400,144	8.72%
賣出回購款項	16,694	0.66%	3,400	0.22%
衍生金融負債	8,502	6.34%	33,006	16.69%
客戶存款	521,771	1.40%	278,696	0.80%
信貸承諾	37,623	0.98%	16,217	0.48%

	2025年		2024年	
	交易金額	佔比	交易金額	佔比
利息收入	114,553	8.60%	99,230	6.95%
利息支出	22,749	3.27%	15,958	2.02%

49. 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。

	2025年				合計
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	
外部利息淨收入／(支出)	367,299	(493)	268,320	–	635,126
內部利息淨(支出)／收入	(43,832)	266,133	(222,301)	–	–
手續費及佣金淨收入	67,518	43,022	631	–	111,171
其他淨收入(i)	8,851	2,898	41,243	2,106	55,098
營業收入	399,836	311,560	87,893	2,106	801,395
營業費用	(100,338)	(123,131)	(21,280)	(2,125)	(246,874)
資產減值(損失)／利得(ii)	(92,574)	(46,665)	4,521	(142)	(134,860)
營業利潤／(虧損)	206,924	141,764	71,134	(161)	419,661
分佔聯營及合營企業收益	–	–	–	4,774	4,774
稅前利潤	206,924	141,764	71,134	4,613	424,435
所得稅費用					(53,669)
淨利潤					370,766
其他分部信息：					
折舊及攤銷費用	10,249	12,785	3,545	130	26,709
資本性支出	19,070	24,895	6,666	251	50,882

	2025年12月31日				合計
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	
分部資產	21,248,066	9,379,843	22,621,480	124,095	53,373,484
其中：對聯營及合營企業的投資	–	–	–	78,313	78,313
物業和設備	98,818	139,438	35,098	20,482	293,836
其他非流動資產(iii)	37,164	21,477	7,772	20,619	87,032
未分配資產					104,289
總資產					53,477,773
分部負債	17,303,479	21,184,408	10,536,232	151,705	49,175,824
未分配負債					29,925
總負債					49,205,749
其他分部信息：					
信貸承諾	2,700,037	1,155,437	–	–	3,855,474

(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。

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年				合計
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	
外部利息淨收入	351,117	24,889	261,399	–	637,405
內部利息淨(支出)／收入	(43,280)	243,001	(199,721)	–	–
手續費及佣金淨收入	66,602	41,725	1,070	–	109,397
其他淨收入(i)	7,890	523	26,927	3,984	39,324
營業收入	382,329	310,138	89,675	3,984	786,126
營業費用	(98,394)	(123,792)	(15,937)	(4,032)	(242,155)
資產減值(損失)／利得(ii)	(39,043)	(87,636)	1,532	(1,516)	(126,663)
營業利潤／(虧損)	244,892	98,710	75,270	(1,564)	417,308
分佔聯營及合營企業收益	–	–	–	4,519	4,519
稅前利潤	244,892	98,710	75,270	2,955	421,827
所得稅費用					(54,881)
淨利潤					366,946
其他分部信息：					
折舊及攤銷費用	10,922	12,730	2,981	112	26,745
資本性支出	20,102	24,473	5,534	212	50,321

	2024年12月31日				合計
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	
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、蘇州；

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。

	2025年									
	中國境內(總行和境內分行)							境外及		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	其他	抵銷	
外部利息淨收入/(支出)	294,549	85,159	59,720	(9,197)	68,978	94,596	(3,642)	44,963	-	635,126
內部利息淨(支出)/收入	(304,783)	45,782	27,352	162,311	28,819	16,300	29,285	(5,066)	-	-
手續費及佣金淨收入	30,262	20,147	11,491	14,634	9,530	9,367	1,935	15,035	(1,230)	111,171
其他淨收入/(支出)(i)	29,409	(1,047)	(934)	415	154	(290)	276	26,023	1,092	55,098
營業收入	49,437	150,041	97,629	168,163	107,481	119,973	27,854	80,955	(138)	801,395
營業費用	(28,391)	(38,020)	(26,900)	(40,569)	(34,185)	(39,422)	(14,333)	(25,192)	138	(246,874)
資產減值利得/(損失)(ii)	43,513	(28,192)	(46,290)	(24,183)	(25,546)	(26,420)	(4,776)	(22,966)	-	(134,860)
營業利潤	64,559	83,829	24,439	103,411	47,750	54,131	8,745	32,797	-	419,661
分佔聯營及合營企業收益	-	-	-	-	-	-	-	4,774	-	4,774
稅前利潤	64,559	83,829	24,439	103,411	47,750	54,131	8,745	37,571	-	424,435
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53,669)
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370,766
其他分部信息：										
折舊及攤銷費用	4,441	4,091	2,680	3,843	3,557	3,944	1,591	2,562	-	26,709
資本性支出	5,477	2,983	2,117	2,788	3,165	3,247	976	30,129	-	50,882

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年12月31日										
	中國境內(總行和境內分行)								境外及		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	其他	抵銷		
地理區域資產	6,422,934	14,825,133	9,125,421	8,087,272	6,184,419	6,909,241	1,836,510	4,870,964	(4,888,410)	53,373,484	
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	-	78,313	-	78,313	
物業和設備	11,840	29,401	13,144	18,661	16,183	19,340	10,758	174,509	-	293,836	
其他非流動資產(iii)	29,410	6,712	5,334	6,552	8,082	9,917	2,414	18,611	-	87,032	
未分配資產										104,289	
總資產										53,477,773	
地理區域負債	3,036,925	13,365,002	8,150,242	12,516,422	6,262,941	6,337,642	2,859,459	1,535,601	(4,888,410)	49,175,824	
未分配負債										29,925	
總負債										49,205,749	
其他分部信息：											
信貸承諾	1,162,911	1,890,024	1,112,332	1,529,793	931,861	1,088,873	173,839	945,984	(4,980,143)	3,855,474	

(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。

	2024年										
	中國境內(總行和境內分行)								境外及		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	其他	抵銷		
外部利息淨收入/(支出)	309,990	69,548	59,671	(23,811)	70,210	95,685	2,633	53,479	-	637,405	
內部利息淨(支出)/收入	(343,871)	63,424	33,825	173,886	32,743	20,897	24,650	(5,554)	-	-	
手續費及佣金淨收入	30,898	19,410	12,503	14,609	8,673	9,135	1,950	13,544	(1,325)	109,397	
其他淨收入/(支出)(i)	26,593	(891)	(925)	(975)	(85)	(795)	560	14,550	1,292	39,324	
營業收入	23,610	151,491	105,074	163,709	111,541	124,922	29,793	76,019	(33)	786,126	
營業費用	(26,847)	(37,865)	(26,846)	(39,395)	(33,754)	(38,684)	(13,550)	(25,247)	33	(242,155)	
資產減值利得/(損失)(ii)	35,376	(32,911)	(34,352)	(21,584)	(28,413)	(30,558)	(5,189)	(9,032)	-	(126,663)	
營業利潤	32,139	80,715	43,876	102,730	49,374	55,680	11,054	41,740	-	417,308	
分佔聯營及合營企業收益	-	-	-	-	-	-	-	4,519	-	4,519	
稅前利潤	32,139	80,715	43,876	102,730	49,374	55,680	11,054	46,259	-	421,827	
所得稅費用										(54,881)	
淨利潤										366,946	
其他分部信息：											
折舊及攤銷費用	4,396	4,140	2,785	3,916	3,610	4,083	1,484	2,331	-	26,745	
資本性支出	5,489	3,152	2,616	3,191	2,401	2,921	850	29,701	-	50,321	

	2024年12月31日										
	中國境內(總行和境內分行)							境外及		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	其他			
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。

50. 金融風險管理

本行董事會承擔全面風險管理的最終責任，本行風險管理委員會負責持續監督本行的風險管理體系。

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貸資產、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，將各筆業務劃分入三個風險階段，計提預期信用損失。金融工具三個階段的主要定義請參見財務報表附註4(10)金融資產的減值。

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12月31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%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。

本集團對前瞻性計量所使用的宏觀經濟指標進行了敏感性分析。於2025年12月31日，當中性情景中的重要經濟指標上浮或下浮10%時，預期信用損失的變動不超過5% (2024年12月31日：不超過5%)。

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為最常見。

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
經重組客戶貸款及墊款	156,027	139,086
其中：已減值客戶貸款及墊款	53,897	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12月31日，公司貸款及票據貼現賬面總額為人民幣215,034.78億元(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54,488.52億元(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12月31日，個人貸款賬面總額為人民幣90,026.36億元(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74,492.18億元(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12月31日	2024年12月31日
存放中央銀行款項	3,601,690	3,250,842
存放和拆放同業及其他金融機構款項	1,264,019	1,219,876
衍生金融資產	130,414	222,361
買入返售款項	530,737	1,210,217
客戶貸款及墊款	29,712,359	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	635,507	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	3,725,614	3,205,926
以攤餘成本計量的金融投資	12,140,183	9,851,985
其他	140,716	131,680
	51,881,239	47,476,860
信貸承諾	3,855,474	3,403,478
最大信用風險敞口	55,736,713	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
總行	849,602	2.79%	874,284	3.08%
長江三角洲	6,756,827	22.15%	6,182,636	21.78%
西部地區	5,688,006	18.64%	5,233,652	18.45%
環渤海地區	5,109,713	16.75%	4,677,575	16.49%
中部地區	4,853,907	15.91%	4,416,409	15.57%
珠江三角洲	4,613,631	15.12%	4,348,121	15.33%
東北地區	1,155,520	3.79%	1,158,000	4.08%
境外及其他	1,478,908	4.85%	1,481,552	5.22%
合計	30,506,114	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12月31日	2024年12月31日
交通運輸、倉儲和郵政業	4,207,325	4,051,167
租賃和商務服務業	2,882,603	2,523,970
製造業	2,851,934	2,575,716
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,974,823	1,868,505
水利、環境和公共設施管理業	1,924,544	1,863,449
房地產業	1,087,640	1,110,747
批發和零售業	1,016,690	831,967
金融業	813,247	842,033
建築業	558,476	516,972
科教文衛	483,211	426,677
採礦業	456,318	374,331
其他	584,860	496,689
公司類貸款小計	18,841,671	17,482,223
個人住房及經營性貸款	7,806,087	7,761,161
其他	1,196,549	1,196,559
個人貸款小計	9,002,636	8,957,720
票據貼現	2,661,807	1,932,286
客戶貸款及墊款合計	30,506,114	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12月31日	2024年12月31日
信用貸款	12,170,570	11,078,420
保證貸款	2,753,819	2,708,808
抵押貸款	10,803,253	10,787,880
質押貸款	4,778,472	3,797,121
合計	30,506,114	28,372,229

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12月31日				
	逾期1天	逾期91天	逾期1年	逾期3年	合計
	至90天	至1年	至3年	以上	
信用貸款	26,466	45,357	41,392	13,139	126,354
保證貸款	13,004	15,023	24,451	11,257	63,735
抵押貸款	89,921	75,437	78,213	22,367	265,938
質押貸款	916	1,086	1,031	3,675	6,708
合計	130,307	136,903	145,087	50,438	462,735

	2024年12月31日				
	逾期1天	逾期91天	逾期1年	逾期3年	合計
	至90天	至1年	至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

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(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12月31日			合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	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	
政府及中央銀行	285,792	1,529,473	10,750,122	12,565,387
政策性銀行	47,495	913,419	409,316	1,370,230
銀行同業及其他金融機構	186,135	496,640	777,216	1,459,991
企業	86,816	746,110	84,175	917,101
	606,238	3,685,642	12,020,829	16,312,709

	2024年12月31日			合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	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	
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12月31日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
政府及中央銀行	4,718,801	7,539,925	147,224	100,709	58,728	12,565,387
政策性銀行	1,155,623	123,136	17,709	73,348	414	1,370,230
銀行同業及其他金融機構	703,794	398,231	66,444	205,294	86,228	1,459,991
企業	370,009	366,895	36,759	104,135	39,303	917,101
	6,948,227	8,428,187	268,136	483,486	184,673	16,312,709

	2024年12月31日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
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

(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	3,674,558	-	-	3,674,558	-	-	-	-
存放和拆放同業及其他								
金融機構款項	1,266,605	-	152	1,266,757	(2,586)	-	(152)	(2,738)
買入返售款項	512,884	-	-	512,884	(32)	-	-	(32)
客戶貸款及墊款	26,630,931	871,568	398,832	27,901,331	(349,667)	(166,682)	(335,401)	(851,750)
金融投資	12,171,192	2,055	3,139	12,176,386	(33,199)	(305)	(2,699)	(36,203)
合計	44,256,170	873,623	402,123	45,531,916	(385,484)	(166,987)	(338,252)	(890,723)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產								
客戶貸款及墊款	2,652,505	2,903	181	2,655,589	(242)	(136)	(146)	(524)
金融投資	3,720,566	4,797	251	3,725,614	(4,844)	(384)	(3,368)	(8,596)
合計	6,373,071	7,700	432	6,381,203	(5,086)	(520)	(3,514)	(9,120)

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日							
	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12月31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	997,661	2,222	2,978	5,050	2,858	-	2,663,789	3,674,558
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	310,734	671,040	275,882	492,675	44,425	-	-	1,794,756
衍生金融資產	-	31,145	38,422	46,471	11,871	2,505	-	130,414
客戶貸款及墊款	56,715	1,408,029	1,834,539	7,069,964	5,133,915	14,089,891	119,306	29,712,359
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	126,951	19,298	79,656	207,872	190,423	182,374	137,379	943,953
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的金融投資	-	197,770	161,923	744,274	1,720,458	900,993	97,861	3,823,279
以攤餘成本計量的金融投資	-	224,505	528,617	1,339,672	4,756,145	5,290,794	450	12,140,183
對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	78,313	78,313
物業和設備	-	-	-	-	-	-	293,836	293,836
其他	283,207	302,189	50,067	87,116	17,024	26,556	119,963	886,122
資產合計	1,775,268	2,856,198	2,972,084	9,993,094	11,877,119	20,493,113	3,510,897	53,477,773
負債：								
向中央銀行借款	-	14,144	41,861	120,788	-	-	-	176,793
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	2,678,422	1,132,835	1,700,075	2,075,384	50,953	1,954	-	7,639,623
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融負債	138,308	5,051	1,962	2,726	1,819	330	-	150,196
衍生金融負債	-	35,306	33,853	52,761	10,571	1,591	-	134,082
存款證	-	61,909	117,830	241,530	81,324	-	-	502,593
客戶存款	14,936,085	2,797,021	3,139,256	7,786,751	8,615,322	37,343	-	37,311,778
已發行債務證券	-	158,924	311,476	816,483	195,163	734,761	-	2,216,807
其他	-	537,726	150,347	101,818	115,453	168,533	-	1,073,877
負債合計	17,752,815	4,742,916	5,496,660	11,198,241	9,070,605	944,512	-	49,205,749
流動性淨額	(15,977,547)	(1,886,718)	(2,524,576)	(1,205,147)	2,806,514	19,548,601	3,510,897	4,272,024

(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。

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日							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	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12月31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	997,661	2,228	2,993	5,193	2,917	-	2,663,789	3,674,781
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	310,807	673,569	279,272	505,596	56,386	-	-	1,825,630
客戶貸款及墊款(ii)	57,845	1,435,718	1,871,886	7,279,561	5,623,394	16,420,497	455,802	33,144,703
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	126,951	19,364	80,228	214,780	213,329	201,720	137,379	993,751
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	-	198,804	165,867	785,959	1,889,864	1,089,276	97,861	4,227,631
以攤餘成本計量的金融投資	-	226,061	543,832	1,519,949	5,632,735	6,409,514	3,020	14,335,111
其他	279,690	341,197	33,290	73,985	13,634	4,778	-	746,574
	1,772,954	2,896,941	2,977,368	10,385,023	13,432,259	24,125,785	3,357,851	58,948,181
金融負債：								
向中央銀行借款	-	14,254	42,080	121,777	-	-	-	178,111
同業及其他金融機構存放和拆入款項(iii)	2,678,422	1,142,563	1,720,256	2,104,974	59,921	3,736	-	7,709,872
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	138,308	5,317	2,010	2,841	2,028	373	-	150,877
存款證	-	62,121	118,419	246,243	84,905	-	-	511,688
客戶存款	14,937,484	2,798,865	3,149,229	7,877,497	9,036,525	40,428	-	37,840,028
已發行債務證券	-	159,314	313,056	838,341	295,794	811,690	-	2,418,195
其他	-	529,379	13,349	13,926	16,762	3,430	-	576,846
	17,754,214	4,711,813	5,358,399	11,205,599	9,495,935	859,657	-	49,385,617
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	-	(774)	23	464	602	84	-	399
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	-	3,785,495	3,623,839	5,679,299	526,430	42,318	-	13,657,381
現金流出	-	(3,813,240)	(3,601,147)	(5,680,757)	(529,203)	(42,437)	-	(13,666,784)
	-	(27,745)	22,692	(1,458)	(2,773)	(119)	-	(9,403)

- (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。

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日							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	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12月31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	1,342,234	252,229	483,272	1,023,864	577,330	176,545	3,855,474

	2024年12月31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	1,250,483	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50(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風險，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針。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：

	2025年			
	年末	平均	最高	最低
利率風險	168	281	475	138
匯率風險	219	324	535	173
商品風險	30	29	73	8
總體風險價值	280	408	572	209

	2024年			
	年末	平均	最高	最低
利率風險	301	171	336	83
匯率風險	305	279	475	124
商品風險	22	19	40	11
總體風險價值	466	317	470	232

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	2024年	2025年	2024年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
美元	-1%	(63)	(321)	(575)	(708)
港元	-1%	460	274	(1,552)	(1,565)

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

有關資產及負債按幣種列示如下：

	2025年12月31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	3,278,259	266,907	5,837	123,555	3,674,558
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	804,913	676,240	49,416	264,187	1,794,756
衍生金融資產	63,076	52,972	2,350	12,016	130,414
客戶貸款及墊款	28,403,139	647,011	285,188	377,021	29,712,359
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	889,993	26,602	9,267	18,091	943,953
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益					
的金融投資	3,149,531	467,177	54,675	151,896	3,823,279
以攤餘成本計量的金融投資	11,741,057	216,791	28,006	154,329	12,140,183
對聯營及合營企業的投資	46,502	922	161	30,728	78,313
物業和設備	132,365	154,917	4,485	2,069	293,836
其他	487,891	123,720	7,581	266,930	886,122
資產合計	48,996,726	2,633,259	446,966	1,400,822	53,477,773
負債：					
向中央銀行借款	175,842	951	–	–	176,793
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	6,864,354	521,108	65,475	188,686	7,639,623
以公允價值計量且其變動計入當期損益的					
金融負債	4,106	2,728	1	143,361	150,196
衍生金融負債	79,838	43,505	2,588	8,151	134,082
存款證	173,010	219,860	82,291	27,432	502,593
客戶存款	35,503,269	1,036,830	356,438	415,241	37,311,778
已發行債務證券	2,095,243	102,421	–	19,143	2,216,807
其他	827,714	208,073	7,959	30,131	1,073,877
負債合計	45,723,376	2,135,476	514,752	832,145	49,205,749
長／(短)盤淨額	3,273,350	497,783	(67,786)	568,677	4,272,024
信貸承諾	3,010,379	525,204	47,792	272,099	3,855,474

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

	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。

合併財務報表附註

(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。

幣種	2025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	(45,324)	(114,670)	45,324	125,935
美元	1,994	(10,383)	(1,994)	11,945
港元	(510)	(202)	510	203
其他	1,115	(2,935)	(1,115)	3,187
合計	(42,725)	(128,190)	42,725	141,270

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12月31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	3,268,854	4,993	2,843	-	397,868	3,674,558
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	1,236,433	486,483	40,337	-	31,503	1,794,756
衍生金融資產	-	-	-	-	130,414	130,414
客戶貸款及墊款	12,739,269	16,487,862	299,302	129,534	56,392	29,712,359
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	95,663	201,865	171,441	162,456	312,528	943,953
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	342,067	727,555	1,720,178	900,599	132,880	3,823,279
以攤餘成本計量的金融投資	697,676	1,291,893	4,755,990	5,290,751	103,873	12,140,183
對聯營及合營企業的投资	-	-	-	-	78,313	78,313
物業和設備	-	-	-	-	293,836	293,836
其他	-	1,037	-	-	885,085	886,122
資產合計	18,379,962	19,201,688	6,990,091	6,483,340	2,422,692	53,477,773
負債：						
向中央銀行借款	56,005	120,788	-	-	-	176,793
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	5,452,321	2,059,591	39,170	590	87,951	7,639,623
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	8,135	2,726	1,819	330	137,186	150,196
衍生金融負債	-	-	-	-	134,082	134,082
存款證	195,372	240,666	63,842	-	2,713	502,593
客戶存款	20,451,265	7,631,176	8,418,490	36,845	774,002	37,311,778
已發行債務證券	498,316	804,592	165,762	734,759	13,378	2,216,807
其他	1,518	5,032	12,056	3,185	1,052,086	1,073,877
負債合計	26,662,932	10,864,571	8,701,139	775,709	2,201,398	49,205,749
利率風險敞口	(8,282,970)	8,337,117	(1,711,048)	5,707,631	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。

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2024年12月31日					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	2,921,951	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资	–	–	–	–	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。2025年內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

合併財務報表附註

(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12月31日	2024年12月31日
核心一級資本	3,863,157	3,648,963
實收資本	356,407	356,407
資本公積可計入部分	143,871	148,128
盈餘公積	500,576	463,951
一般風險準備	660,329	614,426
未分配利潤	2,172,125	2,007,203
少數股東資本可計入部分	4,494	4,071
累計其他綜合收益	25,355	54,777
核心一級資本扣除項目	26,008	24,621
商譽	18,383	18,687
其他無形資產(土地使用權除外)	11,212	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	(3,587)	(4,260)
核心一級資本淨額	3,837,149	3,624,342
其他一級資本	385,527	325,111
其他一級資本工具及其溢價	384,657	324,344
少數股東資本可計入部分	870	767
一級資本淨額	4,222,676	3,949,453
二級資本	1,080,120	1,037,078
二級資本工具及其溢價可計入金額	690,003	632,917
超額損失準備	388,783	402,917
少數股東資本可計入部分	1,334	1,244
總資本淨額	5,302,796	4,986,531
風險加權資產(i)	28,269,948	25,710,855
核心一級資本充足率	13.57%	14.10%
一級資本充足率	14.94%	15.36%
資本充足率	18.76%	19.39%

(i) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

51. 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。

合併財務報表附註

(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	8,001	122,365	48	130,414
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的買入返售款項	–	17,885	–	17,885
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	–	7,080	109	7,189
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	–	2,655,589	–	2,655,589
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	22,927	581,692	1,619	606,238
權益投資	30,572	666	105,983	137,221
基金及其他投資	38,918	58,333	103,243	200,494
	92,417	640,691	210,845	943,953
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	372,043	3,348,701	–	3,720,744
其他債權類投資	–	4,047	823	4,870
權益投資	34,493	7,826	55,346	97,665
	406,536	3,360,574	56,169	3,823,279
	506,954	6,804,184	267,171	7,578,309
金融負債：				
客戶存款	–	210,557	–	210,557
賣出回購款項	–	694	–	694
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債	8	148,728	1,460	150,196
衍生金融負債	4,071	129,873	138	134,082
	4,079	489,852	1,598	495,529

	2024年12月31日			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
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

合併財務報表附註

(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	2025年 12月31日
金融資產：							
衍生金融資產	55	79	-	33	(109)	(10)	48
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	7	-	99	(73)	-	109
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	(1,127)	-	924	(1,056)	(47)	1,619
權益投資	87,028	378	-	29,623	(11,034)	(12)	105,983
基金及其他投資	44,010	(1,530)	-	61,970	(9,569)	8,362	103,243
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	-	38	5,055	(15,450)	-	55,346
基金及其他投資	-	-	(182)	-	-	1,005	823
	199,797	(2,193)	(144)	97,704	(37,291)	9,298	267,171
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)	344	-	(477)	747	248	(1,460)
衍生金融負債	(139)	(131)	-	(14)	49	97	(138)
	(2,461)	213	-	(491)	796	345	(1,598)

	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：

	2025年	2024年
已實現	1,212	(402)
未實現	(3,192)	(826)
	(1,980)	(1,228)

(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。

2025年及2024年，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12月31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	12,140,183	12,585,295	36,672	12,457,693	90,930
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	804,590	821,265	–	821,265	–

	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特殊條款進行估算，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。

52. 本行財務狀況表及股東權益變動表

本行財務狀況表

	2025年12月31日	2024年12月31日
資產		
現金及存放中央銀行款項	3,614,868	3,231,078
存放和拆放同業及其他金融機構款項	1,354,545	1,268,833
衍生金融資產	72,591	193,367
買入返售款項	482,435	1,148,203
客戶貸款及墊款	28,928,595	26,789,370
金融投資	15,852,547	13,184,522
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	553,573	693,738
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	3,384,334	2,875,432
以攤餘成本計量的金融投資	11,914,640	9,615,352
對子公司的投資	177,847	163,283
對聯營企業投資	39,042	37,042
物業和設備	119,538	119,025
遞延所得稅資產	104,223	89,322
其他資產	714,897	500,316
資產總計	51,461,128	46,724,361
負債		
向中央銀行借款	176,549	169,622
同業及其他金融機構存放和拆入款項	4,949,520	4,711,602
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	133,208	62,195
衍生金融負債	89,155	169,959
賣出回購款項	2,506,546	1,473,959
存款證	496,543	428,929
客戶存款	36,279,706	33,425,710
應交所得稅	21,304	30,345
已發行債務證券	2,155,324	1,936,857
其他負債	609,670	530,327
負債合計	47,417,525	42,939,505
股東權益		
股本	356,407	356,407
其他權益工具	384,657	324,344
優先股	114,927	134,614
永續債	269,730	189,730
儲備	1,317,337	1,270,537
未分配利潤	1,985,202	1,833,568
股東權益合計	4,043,603	3,784,856
負債及股東權益總計	51,461,128	46,724,361

廖林
董事長

劉瑁
副董事長、行長

許志勝
財會機構負責人

合併財務報表附註

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

本行股東權益變動表

	儲備											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	外幣				未分配 利潤		
						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	153,348	419,789	544,549	26,332	(734)	(3,128)	(245)	1,139,911	1,750,135	3,600,784
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	345,454	345,454
其他綜合收益	-	-	-	-	-	45,144	63	(1,225)	(87)	43,895	-	43,895
綜合收益總額	-	-	-	-	-	45,144	63	(1,225)	(87)	43,895	345,454	389,349
其他權益工具持有者投入資本	-	50,000	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)	-	49,998
其他權益工具持有者減少資本	-	(79,987)	(13)	-	-	-	-	-	-	(13)	-	(80,000)
普通股股利(i)(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(160,312)	(160,312)
對其他權益工具持有者的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,963)	(14,963)
提取盈餘公積(ii)	-	-	-	34,769	-	-	-	-	-	34,769	(34,769)	-
提取一般準備	-	-	-	-	52,251	-	-	-	-	52,251	(52,251)	-
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(274)	-	-	-	(274)	274	-
2024年12月31日及2025年1月1日	356,407	324,344	153,333	454,558	596,800	71,202	(671)	(4,353)	(332)	1,270,537	1,833,568	3,784,856
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352,266	352,266
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(24,861)	(2,789)	689	114	(26,847)	-	(26,847)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(24,861)	(2,789)	689	114	(26,847)	352,266	325,419
其他權益工具持有者投入資本	-	80,000	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)	-	79,998
其他權益工具持有者減少資本	-	(19,687)	(1,135)	-	-	-	-	-	-	(1,135)	-	(20,822)
普通股股利(i)(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,060)	(109,060)
對其他權益工具持有者的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,764)	(11,764)
提取盈餘公積(ii)	-	-	-	35,519	-	-	-	-	-	35,519	(35,519)	-
提取一般準備	-	-	-	-	44,586	-	-	-	-	44,586	(44,586)	-
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(359)	-	-	-	(359)	359	-
其他	-	-	(4,997)	18	17	-	-	-	-	(4,962)	(62)	(5,024)
2025年12月31日	356,407	384,657	147,199	490,095	641,403	45,982	(3,460)	(3,664)	(218)	1,317,337	1,985,202	4,043,603

(i) 含2025年中期普通股股利人民幣503.96億元及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(2024年：人民幣0.98億元)。

53. 報告期後事項

本行於2026年3月27日召開董事會，批准在提取法定盈餘公積和一般準備後，派發2025年末期普通股現金分紅，每10股派發人民幣1.689元(含稅)，並報本行股東會審議批准。以本行截至2025年12月31日止已發行普通股股份計算，派息總額約人民幣601.97億元。本財務報表並未在負債中確認該應付股利。

54. 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。

55. 合併財務報表的批准

本合併財務報表已於2026年3月27日獲本行董事會批准。

未經審計合併財務報表補充信息

(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，2025年歸屬於母公司股東的淨利潤無差異（2024年：無差異）；於2025年12月31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12月31日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	2,477,420	442,320	1,368,025	4,287,765
即期負債	(2,135,476)	(514,752)	(832,145)	(3,482,373)
遠期買入	4,955,069	347,615	492,674	5,795,358
遠期賣出	(5,512,671)	(150,364)	(898,800)	(6,561,835)
淨期權頭寸	(10,334)	(1,571)	(12,362)	(24,267)
淨(短)/長頭寸	(225,992)	123,248	117,392	14,648
淨結構頭寸	155,839	4,646	32,797	193,282

	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12月31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	47,847	50,420
6至12個月	89,056	70,159
12個月以上	195,525	163,800
	332,428	284,379
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.16%	0.18%
6至12個月	0.29%	0.25%
12個月以上	0.64%	0.57%
	1.09%	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12月31日	2024年12月31日
總行	49,666	52,829
環渤海地區	61,888	55,728
西部地區	62,848	58,118
中部地區	64,270	59,785
珠江三角洲	101,171	73,465
長江三角洲	67,607	49,448
東北地區	21,769	17,743
境外及其他	33,516	39,623
	462,735	406,739

(iii) 已重組的客戶貸款及墊款

	2025年12月31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	156,027	0.51%	139,086	0.49%
減：逾期3個月以上的已重組客戶 貸款及墊款	(39,606)	(0.13%)	(23,378)	(0.08%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款 及墊款	116,421	0.38%	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12月31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。

境內外機構名錄

境內機構

安徽分行

地址：安徽省合肥市
蕪湖路189號
郵編：230001
電話：0551-62869178/62868101
傳真：0551-62868077

北京分行

地址：北京市西城區
復興門南大街2號
天銀大廈B座
郵編：100031
電話：010-66410579
傳真：010-66410579

重慶分行

地址：重慶市南岸區
泰昌路61號
郵編：400061
電話：023-62918002
傳真：023-62918059

大連分行

地址：遼寧省大連市
中山廣場5號
郵編：116001
電話：0411-82378888
傳真：0411-82808377

福建分行

地址：福建省福州市
古田路108號
郵編：350005
電話：0591-88087835/88087000
傳真：0591-83353905/83347074

甘肅分行

地址：甘肅省蘭州市
城關區慶陽路408號
郵編：730030
電話：0931-8436609
傳真：0931-8435166

廣東分行

地址：廣東省廣州市
沿江西路123號
郵編：510120
電話：020-81308130
傳真：020-81308789

廣西分行

地址：廣西壯族自治區南寧市
教育路15-1號
郵編：530022
電話：0771-5316617
傳真：0771-5316617/2806043

貴州分行

地址：貴州省貴陽市
雲岩區中華北路200號
郵編：550001
電話：0851-88620004/88620018
傳真：0851-85963911

海南分行

地址：海南省海口市
和平南路54號
郵編：570203
電話：0898-65303138/65342829
傳真：0898-65342986

河北分行

地址：河北省石家莊市
中山西路188號
中華商務B座
郵編：050051
電話：0311-66000001/66001999
傳真：0311-66000002

河南分行

地址：河南省鄭州市
經三路99號
郵編：450011
電話：0371-65776888/65776808
傳真：0371-65776889/65776988

黑龍江分行

地址：黑龍江省哈爾濱市
道里區中央大街218號
郵編：150010
電話：0451-84668191/84668577
傳真：0451-84698115

湖北分行

地址：湖北省武漢市
武昌區中北路31號
郵編：430071
電話：027-69908676/69908658
傳真：027-69908040

湖南分行

地址：湖南省長沙市
芙蓉中路一段619號
郵編：410011
電話：0731-84428833/84420000
傳真：0731-84430039

吉林分行

地址：吉林省長春市
人民大街9559號
郵編：130022
電話：0431-89569308
傳真：0431-88923808

江蘇分行

地址：江蘇省南京市
中山南路408號
郵編：210006
電話：025-52858000
傳真：025-52858111

江西分行

地址：江西省南昌市
紅谷灘區豐和大道888號
郵編：330038
電話：0791-86695682/86695018
傳真：0791-86695230

遼寧分行

地址：遼寧省瀋陽市
和平區南京北街88號
郵編：110001
電話：024-23491600
傳真：024-23491609

內蒙古分行

地址：內蒙古自治區呼和浩特市
新城區絲綢之路大道10號
郵編：010060
電話：0471-6940833/6940297
傳真：0471-6940048

寧波分行

地址：浙江省寧波市
中山西路218號
郵編：315010
電話：0574-87361162
傳真：0574-87361190

境內外機構名錄

寧夏分行

地址：寧夏自治區銀川市
金鳳區中海路67號
郵編：750002
電話：0951-5029739
傳真：0951-5890917

青島分行

地址：山東省青島市
市南區山東路25號
郵編：266071
電話：0532-66211001
傳真：0532-85814711

青海分行

地址：青海省西寧市
勝利路2號
郵編：810001
電話：0971-6169712/6152326
傳真：0971-6152326

山東分行

地址：山東省濟南市
經四路310號
郵編：250001
電話：0531-66681114
傳真：0531-87941749/66681200

山西分行

地址：山西省太原市
迎澤大街145號
郵編：030001
電話：0351-6248888/6248011
傳真：0351-6248004

陝西分行

地址：陝西省西安市
東新街395號
郵編：710004
電話：029-87602608/87602630
傳真：029-87602999

上海分行

地址：上海市
浦東新區銀城路8號
郵編：200120
電話：021-68088888/58885888
傳真：021-58882888

深圳分行

地址：廣東省深圳市
南山區海德三道1255號
深圳工商銀行大廈
郵編：518054
電話：0755-82246400
傳真：0755-82246247

四川分行

地址：四川省成都市
錦江區總府路45號
郵編：610020
電話：028-82866000
傳真：028-82866025

天津分行

地址：天津市
河西區圍堤道123號
郵編：300074
電話：022-28400648
傳真：022-28400123/28400647

廈門分行

地址：廈門市
思明區湖濱中路123號
夏商大廈主樓24層、
25層、26層，裙樓3層
郵編：361004
電話：0592-5292000
傳真：0592-5054663

新疆分行

地址：新疆自治區烏魯木齊市
天山區人民路231號
郵編：830002
電話：0991-5982305
傳真：0991-2828608

西藏分行

地址：西藏自治區拉薩市
城關區金珠西路107號
聖城錦苑商業綜合樓A座
郵編：850000
電話：0891-6898002
傳真：0891-6898001

雲南分行

地址：雲南省昆明市
青年路395號邦克大廈
郵編：650021
電話：0871-63178888
傳真：0871-63134637

浙江分行

地址：浙江省杭州市
上城區劇院路66號
郵編：310016
電話：0571-87803888
傳真：0571-87808207

蘇州分行

地址：江蘇省蘇州工業園區
旺墩路122號
郵編：215028
電話：0512-65008928
傳真：0512-65008928

工銀瑞信基金管理有限公司

地址：北京市西城區
金融大街5號新盛大廈A座
郵編：100033
電話：010-66583349
傳真：010-66583158

工銀金融租賃有限公司

地址：天津市經濟技術開發區
第二大街62號
泰達MSD-B1座
郵編：300457
電話：022-66283766/
010-66105888
傳真：022-66224510/
010-66105999

工銀安盛人壽保險有限公司

地址：上海市浦東新區
銀城路16號34樓
郵編：200120
電話：021-58792288
傳真：021-58792299

工銀金融資產投資有限公司

地址：江蘇省南京市
浦濱路211號
江北新區揚子科創中心
一期B幢19-20層
郵編：211800
電話：025-58172219

工銀理財有限責任公司

地址：北京市西城區
金融大街6號樓
郵編：100032
電話：010-86509184
傳真：010-86509835

浙江平湖工銀村鎮銀行

地址：浙江省平湖市
城南西路258號
郵編：314200
電話：0573-85139616
傳真：0573-85139626

錦州銀行股份有限公司

地址：遼寧省錦州市
科技路68號
郵編：121013
電話：0416-2818000/2111036
傳真：0416-3220003

境外機構

港澳地區

香港分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Hong Kong Branch
地址：33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong SAR, China
郵箱：icbchk@icbcasia.com
電話：+852-25881188
傳真：+852-25881160
SWIFT：ICBKHKHH

中國工商銀行(亞洲)有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Asia) Limited
地址：33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong SAR, China
郵箱：enquiry@icbcasia.com
電話：+852-35108888
傳真：+852-28051166
SWIFT：UBHKHKHH

工銀國際控股有限公司

ICBC International Holdings Limited
地址：37/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong SAR, China
郵箱：info@icbci.com
電話：+852-26833888
傳真：+852-26833900
SWIFT：ICILHKH1

中國工商銀行(澳門)股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Macau) Limited
地址：18th Floor, ICBC Tower,
Macau Landmark,
555 Avenida da Amizade,
Macao SAR, China
郵箱：icbc@mc.icbc.com.cn
電話：+853-2855222
傳真：+853-28338064
SWIFT：ICBKMOMX

澳門分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Macau Branch
地址：Alm. Dr. Carlos
d'Assumpcao, No.393-437,
9 Andar, Edf. Dynasty
Plaza, Macao SAR, China
郵箱：icbc@mc.icbc.com.cn
電話：+853-2855222
傳真：+853-28338064
SWIFT：ICBKMOMM

亞太地區

東京分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Tokyo Branch
地址：Dai-ichi Life Hibiya First
9F, 1-13-2, Yurakucho,
Chiyoda-ku, Tokyo, Japan
郵箱：icbctokyo@tk.icbc.com.cn
電話：+813-52232088
傳真：+813-52198525
SWIFT：ICBKJPJT

首爾分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Seoul Branch
地址：16th Floor, Taepyeongno Bldg.,
#73 Sejong-daero, Jung-gu,
Seoul 100-767, Korea
郵箱：icbcseoul@kr.icbc.com.cn
電話：+82-27555688
傳真：+82-27553748
SWIFT：ICBKKRSE

釜山分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Busan Branch
地址：1st Floor, ABL Life Bldg.,
640 Jungang-daero,
Busanjin-gu, Busan 47353,
Korea
郵箱：busanadmin@kr.icbc.com.cn
電話：+82-514638788
傳真：+82-514636880
SWIFT：ICBKKRSE

中國工商銀行股份有限公司
蒙古代表處

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Mongolia
Representative Office
地址：Unit 908, 9th floor,
Shangri-la Office,
Shangri-la Centre,
19A Olympic Street,
Sukhbaatar District-1,
Ulaanbaatar, Mongolia
郵箱：mgdbcgw@dccsh.icbc.com.cn
電話：+976-77108833,
+976-77106677

新加坡分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Singapore Branch
地址：6 Raffles Quay #12-01,
Singapore 048580
郵箱：icbcsg@sg.icbc.com.cn
電話：+65-65381066
傳真：+65-65381370
SWIFT：ICBKSGSG

中國工商銀行(印度尼西亞)
有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia
地址：The City Tower 32nd Floor,
Jl. M.H. Thamrin No. 81,
Jakarta Pusat 10310,
Indonesia
郵箱：cs@ina.icbc.com.cn
電話：+62-2123556000
傳真：+62-2131996016
SWIFT：ICBKIDJA

中國工商銀行馬來西亞有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Malaysia) Berhad
地址：Level 10, Menara Maxis,
Kuala Lumpur City Centre,
50088 Kuala Lumpur,
Malaysia
郵箱：icbcmalaysia@my.icbc.com.cn
電話：+603-23013399
傳真：+603-23013388
SWIFT：ICBKMYKL

馬尼拉分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Manila Branch
地址：24F, The Curve,
32nd Street Corner,
3rd Ave, BGC, Taguig City,
Manila 1634, Philippines
郵箱：info@ph.icbc.com.cn
電話：+63-282803300
傳真：+63-284032023
SWIFT：ICBKPHMM

中國工商銀行(泰國)股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Thai) Public Company Limited
地址：622 Emporium Tower,
L, 11th-13th Fl., Sukhumvit
Road, Khlong Ton, Khlong
Toei, Bangkok, Thailand
電話：+66-26295588
傳真：+66-26639888
SWIFT：ICBKTHBK

河內分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Hanoi City Branch
地址：9-Storey Building,
Diamond Park Plaza,
No.16 Lang Ha Street,
Giang Vo Ward, Hanoi City,
Vietnam
郵箱：hanoiadmin@vn.icbc.com.cn
電話：+84-2462698888
傳真：+84-2462699800
SWIFT：ICBKVNVN

境內外機構名錄

中國工商銀行股份有限公司
胡志明市代表處

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Ho Chi Minh City
Representative Office

地址： 12th floor Deutsches Haus
building, 33 Le Duan
Street, Sai Gon Ward,
Ho Chi Minh City, Vietnam
郵箱： hcmadmin@vn.icbc.com.cn
電話： +84-28-35208991

萬象分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Vientiane Branch

地址： Asean Road, Home No.358,
Unit12, Sibounheuang
Village, Chanthabouly
District, Vientiane Capital,
Lao PDR

郵箱： icbcvte@la.icbc.com.cn
電話： +856-21258888
SWIFT： ICBKLALA

金邊分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Phnom Penh Branch

地址： 17th Floor, Exchange
Square, No. 19-20,
Street 106, Phnom Penh,
Cambodia

郵箱： icbckh@kh.icbc.com.cn
電話： +855-23955880
傳真： +855-23965268
SWIFT： ICBKKHPP

仰光分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Yangon Branch

地址： ICBC Center, Crystal
Tower, Kyun Taw Road,
Kamayut Township,
Yangon, Myanmar

電話： +95-1-9339270
傳真： +95-1-9339278
SWIFT： ICBKMMMY

中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Almaty) Joint Stock Company

地址： 150/230, Abai/Turgut
Ozal Street, Almaty,
Kazakhstan. 050046

郵箱： office@kz.icbc.com.cn
電話： +7-7272377085
SWIFT： ICBKZKX

卡拉奇分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited Karachi Branch

地址： 15th & 16th Floor, Ocean
Tower, G-3, Block-9,
Scheme # 5, Main Clifton
Road, Karachi, Pakistan.
P.C: 75600

郵箱： service@pk.icbc.com.cn
電話： +92-2135208985
傳真： +92-2135208930
SWIFT： ICBKPKKA

孟買分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Mumbai Branch

地址： Unit No. 407, 408 & 409,
4th Floor, A Wing,
The Capital, C-70, G Block,
Bandra Kurla Complex,
Bandra East, Mumbai,
India – 400051

郵箱： icbcmumbai@india.icbc.com.cn
電話： +91-2271110300
傳真： +91-2271110353
SWIFT： ICBKINBB

迪拜國際金融中心分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Dubai (DIFC) Branch

地址： Level 1/106, Level 2/206,
Level 4/402, Level 5&6,
Gate Village Building 1,
Dubai International
Financial Center, Dubai,
United Arab Emirates
P.O.Box: 506856

郵箱： aimin@dx.icbc.com.cn
電話： +971-47031111
傳真： +971-47031199
SWIFT： ICBKAEAD

阿布扎比分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Abu Dhabi Branch

地址： Addax Tower Offices 5207,
5208 and 5209, Al Reem
Island, Abu Dhabi,
United Arab Emirates
P.O. Box: 62108

郵箱： icbcauh@auh.icbc.com.cn
電話： +971-24998600
傳真： +971-24998622
SWIFT： ICBKAEAA

多哈分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Doha (QFC) Branch

地址： Level 37, Burj Doha, Al
Corniche Street, West Bay,
Doha, Qatar
P.O. BOX: 11217

郵箱： icbcdoha@doh.icbc.com.cn
電話： +974-44072777
傳真： +974-44072751
SWIFT： ICBKQAQA

利雅得分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Riyadh Branch

地址： Level 4&8, A1 Faisaliah
Tower Building No: 7277-
King Fahad Road Al Olaya,
Zip Code: 12212, Additional
No.: 3333, Unit No.:95,
Kingdom of Saudi Arabia

郵箱： service@sa.icbc.com.cn
電話： +966-112899888
傳真： +966-112899879
SWIFT： ICBKSARI

科威特分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Kuwait Branch

地址： Building 2A(Al-Tijaria
Tower), Floor 7&8, Al-Soor
Street, Al-Morqab, Block3,
Kuwait City, Kuwait

郵箱： info@kw.icbc.com.cn
電話： +965-22281777
傳真： +965-22281799
SWIFT： ICBKWKW

悉尼分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Sydney Branch

地址： Level 42, Tower 1,
International Towers, 100
Barangaroo Avenue, Sydney
NSW 2000 Australia

郵箱： info@icbc.com.au
電話： +612-94755588
傳真： +612-82885878
SWIFT： ICBKAU2S

中國工商銀行(新西蘭)有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (New Zealand) Limited

地址： Level 11, 188 Quay Street,
Auckland 1010,
New Zealand

郵箱： info@nz.icbc.com.cn
電話： +64-93747288
傳真： +64-93747287
SWIFT： ICBKNZ2A

奧克蘭分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Auckland Branch
地址： Level 11, 188 Quay Street,
Auckland 1010,
New Zealand
郵箱： info@nz.icbc.com.cn
電話： +64-93747288
傳真： +64-93747287
SWIFT： ICBKNZ22

歐洲地區

法蘭克福分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Frankfurt Branch
地址： Bockenheimer Landstraße
39, 60325 Frankfurt am
Main, Germany
郵箱： icbc@icbc-ffm.de
電話： +49-6950604700
傳真： +49-6950604708
SWIFT： ICBKDEFF

盧森堡分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Luxembourg Branch
地址： 32, Boulevard Royal,
L-2449 Luxembourg,
B.P.278 L-2012
Luxembourg
郵箱： office@eu.icbc.com.cn
電話： +352-2686661
傳真： +352-2686 66 6000
SWIFT： ICBKLULL

中國工商銀行(歐洲)有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A.
地址： 32, Boulevard Royal,
L-2449 Luxembourg,
B.P.278 L-2012
Luxembourg
郵箱： office@eu.icbc.com.cn
電話： +352-2686661
傳真： +352-2686 66 6000
SWIFT： ICBKLULL

中國工商銀行(歐洲)有限公司
巴黎分行

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A. Paris Branch
地址： 73 Boulevard Haussmann,
75008, Paris, France
郵箱： administration@fr.icbc.com.cn
電話： +33-140065858
傳真： +33-140065899
SWIFT： ICBKFRPP

中國工商銀行(歐洲)有限公司
阿姆斯特丹分行

Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Amsterdam Branch
地址： Johannes Vermeerstraat
7-9, 1071 DK, Amsterdam,
the Netherlands
郵箱： icbcmsterdam@nl.icbc.com.cn
電話： +31-205706666
傳真： +31-205706603
SWIFT： ICBKNL2A

中國工商銀行(歐洲)有限公司
布魯塞爾分行

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A. Brussels Branch
地址： 81, Avenue Louise, 1050
Brussels, Belgium
郵箱： info@be.icbc.com.cn
電話： +32-2-5398888
傳真： +32-2-5398870
SWIFT： ICBKBEBB

中國工商銀行(歐洲)有限公司
米蘭分行

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A. Milan Branch
地址： Via Tommaso Grossi 2,
20121, Milano, Italy
郵箱： banking@it.icbc.com.cn
電話： +39-0200668899
傳真： +39-0200668888
SWIFT： ICBKITMM

中國工商銀行(歐洲)有限公司
馬德里分行

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A. Sucursal en
España
地址： Paseo de Recoletos, 12,
28001, Madrid, España
郵箱： gad.dpt@es.icbc.com.cn
電話： +34-912168837
傳真： +34-912168866
SWIFT： ICBKESMM

中國工商銀行(歐洲)有限公司
華沙分行

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A. Poland Branch
地址： Plac Trzech Krzyży 18,
00-499, Warszawa, Poland
郵箱： info@pl.icbc.com.cn
電話： +48-222788015
傳真： +48-222788090
SWIFT： ICBKPLPW

中國工商銀行(歐洲)有限公司
希臘代表處

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A. Greece
Representative Office
地址： Leof. Kifisias 340,
Neo Psichiko 154 51 Greece
郵箱： GAD@gr.icbc.com.cn
電話： +30-2166868888
傳真： +30-2166868889

中國工商銀行(澳門)有限公司
里斯本代表處

Industrial and Commercial Bank of
China (Macau) S.A. Lisbon
Representative Office
地址： Av. Miguel Bombarda 36,
Piso 8, 801 (A), 1050-165,
Lisboa, Portugal
電話： +351-211541970

中國工商銀行(倫敦)有限公司

ICBC (London) PLC
地址： 81 King William Street,
London EC4N 7BG, UK
郵箱： hr_admin@ld.icbc.com.cn
電話： +44-2073978888
SWIFT： ICBKGB2L

倫敦分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, London Branch
地址： 81 King William Street,
London EC4N 7BG, UK
郵箱： hr_admin@ld.icbc.com.cn
電話： +44-2073978888
SWIFT： ICBKGB3L

工銀標準銀行公眾有限公司

ICBC Standard Bank PLC
地址： 20 Gresham Street,
London, United Kingdom,
EC2V 7JE
郵箱： londonmarketing@icbcstandard.com
電話： +44-2031455000
傳真： +44-2031895000
SWIFT： SBLLGB2L

中國工商銀行(莫斯科)股份公司

Bank ICBC (joint stock company)
地址： Building 29,
Serebryanicheskaya
embankment, Moscow,
Russia Federation 109028
郵箱： info@ms.icbc.com.cn
電話： +7-4952873099
傳真： +7-4952873098
SWIFT： ICBKRUMM

境內外機構名錄

中國工商銀行(土耳其)股份有限公司

ICBC Turkey Bank Anonim Şirketi
地址： Maslak Mah. Dereboyu,
2 Caddesi No: 13 34398
Sariyer, İSTANBUL

郵箱： gongwen@tr.icbc.com.cn
電話： +90-2123355150
SWIFT： ICBKTRIS

布拉格分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Prague Branch,
odštěpný závod

地址： 12F City Empiria, Na Strži
1702/65, 14000 Prague
4-Nusle, Czech Republic

郵箱： info@cz.icbc.com.cn
電話： +420-237762888
傳真： +420-237762899
SWIFT： ICBK CZPP

蘇黎世分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Beijing, Zurich
Branch

地址： Nüscherstrasse 1,
CH-8001, Zurich,
Switzerland

郵箱： info@ch.icbc.com.cn
電話： +41-58-9095588
傳真： +41-58-9095577
SWIFT： ICBKCHZZ

中國工商銀行奧地利有限公司

ICBC Austria Bank GmbH
地址： Kolingasse 4, 1090 Vienna,
Austria

郵箱： generaldept@at.icbc.com.cn
電話： +43-1-9395588
傳真： +43-1-9395588-6800
SWIFT： ICBKATWW

美洲地區

紐約分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, New York Branch
地址： 1185 Avenue of the
Americas, 18th Floor,
New York, NY, USA, 10036

郵箱： info_nyb@us.icbc.com.cn
電話： +1-2128387799
傳真： +1-6467070567
SWIFT： ICBKUS33

中國工商銀行(美國)

Industrial and Commercial Bank of
China (USA) NA

地址： 1185 Avenue of the
Americas, 16th Floor,
New York, NY 10036

郵箱： info@us.icbc.com.cn
電話： +1-2122388208
傳真： +1-2122193211
SWIFT： ICBKUS3N

中國工商銀行(加拿大)有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Canada)

地址： Unit 3710, Bay Adelaide
Centre, 333 Bay Street,
Toronto, Ontario, M5H
2R2, Canada

郵箱： info@icbk.ca
電話： +1-4163665588
傳真： +1-4166072000
SWIFT： ICBKCAT2

中國工商銀行(墨西哥)有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China Mexico S.A.

地址： Paseo de la Reforma
250, Piso 18, Col.
Juarez, C.P.06600, Del.
Cuauhtemoc, Ciudad de
Mexico

郵箱： info.mx@icbc.com.mx
電話： +52-5541253388
SWIFT： ICBKMXMM

中國工商銀行(巴西)有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Brasil) S.A.

地址： Av. Brigadeiro Faria Lima,
3477-Block B-6 andar-SAO
PAULO/SP-Brasil

郵箱： bxgw@br.icbc.com.cn
電話： +55-1123956600
SWIFT： ICBKBRSP

中國工商銀行(秘魯)有限公司

ICBC PERU BANK

地址： Calle Las Orquideas 585,
Oficina 501, San Isidro,
Lima, Peru

郵箱： consultas@pe.icbc.com.cn
電話： +51-16316800
傳真： +51-16316802
SWIFT： ICBKPEPL

中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Argentina) S.A.U.

地址： Blvd. Cecilia Grierson 355,
(C1107 CPG) Buenos Aires,
Argentina

郵箱： gongwen@ar.icbc.com.cn
電話： +54-1148203784
傳真： +54-1148201901
SWIFT： ICBKARBA

工銀投資(阿根廷)共同投資基金 管理股份有限公司

ICBC Investments Argentina S.A.U.
Sociedad Gerente de Fondos
Comunes de Inversión

地址： Blvd.Cecilia Grierson 355,
Piso 14, (C1107CPG)
CABA, Argentina

郵箱： alpha.sales@icbc.com.ar
電話： +54-1143949432

Inversora Diagonal股份有限公司

Inversora Diagonal S.A.U.
地址： Florida 99, (C1105CPG)
CABA, Argentina
電話： +54-1148202200

巴拿馬分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Panama Branch

地址： MMG Tower | 20th Floor |
Ave. Paseo del Mar | Costa
del Este Panama City,
Republic of Panama

郵箱： panama.branch@pa.icbc.com.cn
電話： +507-3205901
SWIFT： ICBKPAPA

非洲地區

中國工商銀行非洲代表處

Industrial and Commercial Bank of
China African
Representative Office

地址1： 47 Price Drive, Constantia,
Cape Town,
South Africa,7806

地址2： T11, 2nd Floor East, 30
Baker Street, Rosebank,
Johannesburg, Gauteng,
South Africa, 2196

郵箱： icbcafrica@afr.icbc.com.cn
電話： +27-608845323



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