



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

A 股股票代碼：601916

H 股股票代碼：2016

2026

中期報告



重要提示

- 1、本公司董事會及董事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 2、本報告於2026年8月26日由本公司第七屆董事會第九次會議審議通過。本公司實有董事12名，親自出席的董事11名，呂臨華董事委託陳海強董事出席會議，出席人數符合《中華人民共和國公司法》和本公司章程的規定。
- 3、截至本報告披露日，本公司無中期利潤分配或公積金轉增股本方案。
- 4、本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。本報告所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整。任何表格中總數與金額總和間的差異均由於四捨五入所致。
- 5、本公司2026年中期財務報告未經審計。
- 6、本公司董事長陳海強、行長呂臨華、主管財務負責人景峰和財務機構負責人張簡保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

重大風險提示

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

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

目錄

釋義	2
公司基本情況	3
公司業務概要	5
發展戰略及核心競爭力	6
財務概要	8
管理層討論與分析	10
公司治理	63
股份變動及股東情況	67
董事、高級管理人員、員工和機構情況	75
重要事項	80
中期財務資料的審閱報告	86



釋義

本公司、本行、我行、浙商銀行：	浙商銀行股份有限公司
原中國銀保監會：	原中國銀行保險監督管理委員會
中國證監會：	中國證券監督管理委員會
香港聯交所：	香港聯合交易所有限公司
《證券及期貨條例》：	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
香港《上市規則》：	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《標準守則》：	香港《上市規則》附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
浙銀金租：	浙江浙銀金融租賃股份有限公司，系本公司控股子公司
浙銀理財：	浙銀理財有限責任公司，系本公司全資子公司
本集團：	本公司及其附屬公司

公司基本情況

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

公司基本情況

8. 股份登記處：

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

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

9. 法律顧問：

中國大陸： 浙江天冊律師事務所

中國香港： 富而德律師事務所

10. 聘請的會計師事務所：

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

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

11. 指定的信息披露報紙和網站：

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

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

本報告備置地點： 本公司董事會辦公室
(中國浙江省杭州市上城區民心路1號)

12. 公司其他有關資料：

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

公司業務概要

浙商銀行是十二家全國性股份制商業銀行之一，於2004年8月18日正式開業，總部設在浙江杭州，系「A+H」上市銀行、國內系統重要性銀行。開業以來，浙商銀行立足浙江、放眼全局，全力服務國家戰略，努力為社會提供優質、高效的金融服務，已成為一家基礎紮實、效益優良、風控完善的優質商業銀行。

浙商銀行錨定「一流的商業銀行」發展願景，始終堅持以全面加強黨的領導為根本保證，以深耕浙江、服務實體為落腳點，以改革創新、完善治理為基本路徑，以防範風險、安全發展為底線要求，深入踐行「四行」戰略路徑，着力推進「1155」經營策略，持續打造特色競爭優勢，系統夯實穩健發展根基，全面開啟高質量發展新征程。

2026年上半年，浙商銀行營業收入335.16億元，同比增長0.75%；歸屬於本行股東的淨利潤78.24億元，同比增長2.05%。截至報告期末，總資產3.70萬億元，比上年末增長6.17%，其中：發放貸款和墊款總額2.01萬億元，比上年末增長4.55%；總負債3.48萬億元，比上年末增長6.43%，其中：吸收存款餘額2.18萬億元，比上年末增長6.55%；不良貸款率1.36%、撥備覆蓋率155.85%。

截至報告期末，浙商銀行在全國22個省（自治區、直轄市）及香港特別行政區，設立了377家分支機構，實現了對浙江大本營、長三角、粵港澳大灣區等重點區域的有效覆蓋，旗下有浙銀金租、浙銀理財兩家子公司。在英國《銀行家》(The Banker)雜誌「2026年全球銀行1000強」榜單中，浙商銀行按一級資本計位列85位。中誠信國際給予浙商銀行金融機構評級中最高等級AAA主體信用評級，標普和穆迪給予浙商銀行「投資級」國際評級。

發展戰略及核心競爭力

1. 願景使命與文化

願景：打造一流的商業銀行

使命：努力為社會提供優質、高效的金融服務

文化：見心、見行、見未來

2. 指導思想

以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹黨的二十大和二十屆歷次全會精神，全面貫徹習近平總書記關於金融工作的重要論述，認真貫徹落實中央和省委金融工作會議決策部署，樹立和踐行正確政績觀，堅守服務實體經濟的根本宗旨，堅持穩中求進工作總基調，堅持以全面加強黨的領導為根本保證，以深耕浙江、服務實體為落腳點，以改革創新、完善治理為基本路徑，以防範風險、安全發展為底線要求，堅持「服務立行、管理優行、科技興行、人才強行」，做一個堅定的長期主義者，持續提升浙商銀行的核心競爭力和品牌影響力，在金融強省建設中更好發揮戰略支撐作用，為高質量發展建設共同富裕示範區取得決定性進展、率先呈現基本實現社會主義現代化的生動圖景作出重要貢獻。

3. 戰略目標

建成治理完善、資本充足、管理規範、風險可控、核心競爭力突出、品牌影響力顯著的優質商業銀行。

4. 戰略路徑

為努力實現願景使命和戰略目標，未來五年必須堅定不移沿着「服務立行、管理優行、科技興行、人才強行」戰略路徑縱深推進，全面開啟高質量發展新局面。

發展戰略及核心競爭力

服務立行—深化綜合服務。堅持深耕浙江、服務現代化產業體系的服務定位和輕資本轉型方向，零售堅持優先發展、公司築牢中流砥柱、金市打造特色標桿，最終形成公司、零售、金市「三駕馬車」齊頭並進的發展格局。以客戶需求為核心，構建客戶、產品、隊伍「三位一體」的服務體系，開展客戶綜合經營，打造浙銀供應鏈、浙銀金租、浙銀科創、浙銀金市、浙銀跨境、浙銀財富六大特色業務矩陣以及浙銀增值服務等差異化特色化服務品牌。厚植「總行為分行服務、中後台為前台服務、組織為員工服務、全行為發展服務」的服務導向，構建「以客戶為中心」的綜合服務能力。

管理優行—加強體系化管理。全面構建規範化、精細化、賦能化、系統化、科學化「五化」管理體系，增強政策前瞻性、有效性、協同性。完善覆蓋全面、權責清晰、規範高效、執行有力的組織、制度和流程體系，構建「立、改、廢」動態更新機制。強化總行引領、賦能、管控能力，落實分行客戶、業務、效益、質量等經營發展主體責任，推動支行做實基礎管理、做強執行落地，實現「做強總行、做優分行、做實支行」一體化發展。樹牢正確的經營觀、業績觀、風險觀，堅持內涵式發展，推動降本、提質、增效協同發力，持續提升經營效率與價值創造能力。以長期價值和系統論的視角，統籌完善資源配置和考核激勵機制，激發市場化競爭活力。

科技興行—局部相對領先。聚焦業務高質量發展目標，立足全行一體化發展視角，加強科技對經營管理全面賦能與高效支撐。系統提升全行科技能力，強化數智化底座與技術能力建設，打造先進韌性的金融科技技術體系和集約高效的金融信息基礎設施。系統推進人工智能安全開發應用，強化人工智能應用落地見效。完善數據治理體系，充分釋放數據要素價值。加強科技安全運行防護，健全科技風險防控與治理體系。提升全行員工科技素養，加強人工智能等科技培訓，打造高質量科技人才隊伍。

人才強行—強化專家治行。堅持「黨管幹部」「黨管人才」不動搖，落實省委「三看」「三破」「三到」要求，按照「德才兼備、群眾公認、注重實績、人崗適配、梯次培養」的選人用人原則，營造「以奮鬥者為本」的良好政治生態。樹立內生培養為主的鮮明導向，加強優秀年輕幹部人才儲備和選拔，建立分層分類的系統培養機制，提升全行職業素養和專業能力，鍛造政治過硬、能力過硬、作風過硬的幹部人才隊伍。實施全行級行業研究「132N五策一體」工作機制，為經營提供專業支撐。選優配強各級領導班子，提升班子專業能力，優化班子整體配置，系統強化領導幹部特別是「一把手」監督管理力度。

財務概要

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

主要財務數據及指標

經營業績(人民幣百萬元)	2026年1-6月	2025年1-6月	增(減)幅(%)	2024年1-6月
營業收入	33,516	33,265	0.75	35,295
稅前利潤	10,047	9,695	3.63	9,741
歸屬於本行股東的淨利潤	7,824	7,667	2.05	7,999

每股計(人民幣元)	2026年1-6月	2025年1-6月	增(減)幅(%)	2024年1-6月
歸屬於本行股東的基本每股收益 ⁽¹⁾	0.28	0.28	持平	0.29
歸屬於本行股東的稀釋每股收益 ⁽¹⁾	0.28	0.28	持平	0.29

盈利能力指標(%)	2026年1-6月	2025年1-6月	增／減	2024年1-6月
平均總資產收益率 ⁽²⁾	0.45	0.48	下降0.03個百分點	0.52
加權平均淨資產收益率 ⁽³⁾	8.62	8.68	下降0.06個百分點	9.65
淨利息收益率 [*]	1.56	1.69	下降0.13個百分點	1.82
淨利差 [*]	1.41	1.52	下降0.11個百分點	1.61
成本收入比 ⁽⁴⁾	29.24	29.77	下降0.53個百分點	28.91

規模指標(人民幣百萬元)	2026年6月30日	2025年12月31日	增(減)幅(%)	2024年12月31日
資產總額	3,695,800	3,481,092	6.17	3,325,539
發放貸款和墊款總額	2,010,115	1,922,711	4.55	1,857,116
負債總額	3,484,355	3,273,757	6.43	3,122,796
吸收存款	2,177,297	2,043,466	6.55	1,922,289
歸屬於本行股東的權益	206,655	202,868	1.87	198,903
歸屬於本行股東的期末每股淨資產 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	6.61	6.48	2.01	6.33

資產質量指標(%)	2026年6月30日	2025年12月31日	增／減	2024年12月31日
不良貸款率 ⁽⁶⁾	1.36	1.36	持平	1.38
撥備覆蓋率 ⁽⁷⁾	155.85	155.37	上升0.48個百分點	178.67
貸款撥備率 ⁽⁷⁾	2.12	2.11	上升0.01個百分點	2.46

財務概要

資本充足指標(%)	2026年6月30日	2025年12月31日	增／減	2024年12月31日
核心一級資本充足率	8.37	8.40	下降0.03個百分點	8.38
一級資本充足率	9.55	9.60	下降0.05個百分點	9.61
資本充足率	11.55	12.12	下降0.57個百分點	12.61

註：

* 為年化收益率。

- (1) 歸屬於本行股東的基本每股收益=歸屬於本行普通股股東的淨利潤(扣除歸屬於本行其他權益工具的淨利潤)／發行在外的普通股加權平均數。
- (2) 平均總資產收益率=淨利潤／期初及期末資產總額的平均數。
- (3) 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。
- (4) 成本收入比=營業費用(扣除稅金及附加)／營業收入。
- (5) 歸屬於本行股東的每股淨資產=(歸屬於本行股東的權益－其他權益工具)／期末普通股股本總數。
- (6) 自2023年度報告起，本行根據中國銀行業協會《中國銀行業主要財務指標計算指引》(銀協發[2023]34號)的規定計算不良貸款率和貸款撥備率，其中：不良貸款率=不良貸款餘額／發放貸款和墊款總額(不含應計利息)。
- (7) 撥備覆蓋率=貸款減值準備餘額／不良貸款餘額；貸款撥備率=貸款減值準備餘額／發放貸款和墊款總額(不含應計利息)，集團口徑與銀行口徑該指標無差異。根據《關於調整商業銀行貸款損失準備監管要求的通知》(銀監發[2018]7號)規定，對各股份制銀行實行差異化動態調整的撥備監管政策。本集團適用的撥備覆蓋率和貸款撥備率的監管標準為140%和2.1%。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本集團按中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的財務報表中，截至2026年6月30日止報告期歸屬於本行股東的淨利潤和報告期末歸屬於本行股東的權益並無差異。

管理層討論與分析

(一) 總體經營情況分析

報告期內，本集團錨定「一流的商業銀行」願景，堅持以全面加強黨的領導為根本保證，持續深化「正、簡、專、協、廉」五字政治生態建設，深入踐行「四行」戰略路徑，圍繞「1155」發展戰略，深化以客戶為中心的綜合經營管理，積極推進數字化轉型，夯實經營、科技、人才各項基礎，推動全行高質量發展行穩致遠。

截至報告期末，本集團資產總額36,958.00億元，比上年末增加2,147.08億元，增長6.17%，其中：發放貸款和墊款總額20,101.15億元，比上年末增加874.04億元，增長4.55%。負債總額34,843.55億元，比上年末增加2,105.98億元，增長6.43%，其中：吸收存款21,772.97億元，比上年末增加1,338.31億元，增長6.55%。

報告期內，本集團實現營業收入335.16億元，同比增加2.51億元，增長0.75%，其中：利息淨收入223.52億元，同比減少6.94億元，下降3.01%；非利息淨收入111.64億元，同比增加9.45億元，增長9.25%。歸屬於本行股東的淨利潤78.24億元，同比增加1.57億元，增長2.05%。

截至報告期末，不良貸款率1.36%，比上年末持平。撥備覆蓋率155.85%，比上年末上升0.48個百分點；貸款撥備率2.12%，比上年末上升0.01個百分點。

截至報告期末，本集團資本充足率為11.55%，比上年末下降0.57個百分點；一級資本充足率9.55%，比上年末下降0.05個百分點；核心一級資本充足率8.37%，比上年末下降0.03個百分點，均滿足監管要求。

管理層討論與分析

(二) 財務報表分析

1. 合併損益表分析

報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤78.24億元，同比增長2.05%；平均總資產收益率0.45%，加權平均淨資產收益率8.62%。營業收入335.16億元，同比增長0.75%，其中：利息淨收入223.52億元，同比下降3.01%；非利息淨收入111.64億元，同比增長9.25%。營業費用103.76億元，同比增長1.03%，成本收入比29.24%，同比下降0.53個百分點。計提減值損失130.93億元，同比下降1.56%。所得稅費用18.97億元，同比上升10.10%。

合併損益表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月	2025年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
利息淨收入	22,352	23,046	(694)	(3.01)
非利息淨收入	11,164	10,219	945	9.25
營業收入	33,516	33,265	251	0.75
減：營業費用	10,376	10,270	106	1.03
減：減值損失	13,093	13,300	(207)	(1.56)
稅前利潤	10,047	9,695	352	3.63
減：所得稅費用	1,897	1,723	174	10.10
淨利潤	8,150	7,972	178	2.23
歸屬於：本行股東	7,824	7,667	157	2.05
非控制性權益	326	305	21	6.89

(1) 利息淨收入

報告期內，利息淨收入223.52億元，同比減少6.94億元，下降3.01%，佔營業收入的66.69%。利息收入484.13億元，同比減少42.39億元，下降8.05%；利息支出260.61億元，同比減少35.45億元，下降11.97%。

報告期內，淨利息收益率為1.56%，同比下降13個基點；淨利差為1.41%，同比下降11個基點。淨利息收益率同比變動的主要原因如下：本集團貫徹落實讓利實體經濟的政策導向，持續推動降低企業融資成本，生息資產收益率同比下行41個基點。負債端整體實現量價平衡發展，持續優化存款結構，推動付息負債付息率同比下降30個基點。

管理層討論與分析

生息資產平均收益率和付息負債平均付息率

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)
生息資產						
發放貸款和墊款	1,995,458	34,127	3.45	1,885,033	37,611	4.02
投資 ⁽¹⁾	875,722	11,966	2.76	883,815	12,597	2.87
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽²⁾	189,638	1,442	1.53	160,440	1,568	1.97
存放中央銀行款項 ⁽³⁾	124,555	878	1.42	127,456	876	1.39
生息資產總額	3,185,373	48,413	3.06	3,056,744	52,652	3.47
項目	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)
付息負債						
吸收存款	2,053,428	15,740	1.55	1,932,000	17,964	1.88
同業及其他金融機構 存放和拆入款項 ⁽⁴⁾	564,271	4,781	1.71	455,493	4,641	2.05
向央行借款	54,286	441	1.64	98,861	908	1.85
應付債券 ⁽⁵⁾	519,863	5,099	1.98	577,643	6,042	2.11
其他	—	—	—	2,976	51	3.46
付息負債總額	3,191,848	26,061	1.65	3,066,973	29,606	1.95
利息淨收入		22,352			23,046	
淨利差			1.41			1.52
淨利息收益率 ⁽⁶⁾			1.56			1.69

註：

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

管理層討論與分析

利息收入和支出變動分析

人民幣百萬元

項目	2026年1-6月與2025年1-6月對比		
	增(減)因素		
	規模 ⁽¹⁾	利率 ⁽²⁾	淨增(減)額 ⁽³⁾
生息資產			
發放貸款和墊款	2,203	(5,687)	(3,484)
投資	(115)	(516)	(631)
存放和拆放同業及其他金融機構款項	285	(411)	(126)
存放中央銀行款項	(20)	22	2
利息收入變動	2,353	(6,592)	(4,239)
付息負債			
吸收存款	1,129	(3,353)	(2,224)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,108	(968)	140
向中央銀行借款	(409)	(58)	(467)
應付債券	(604)	(339)	(943)
其他	(51)	—	(51)
利息支出變動	1,173	(4,718)	(3,545)
利息淨收入變動	1,180	(1,874)	(694)

註：

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

(2) 利息收入

發放貸款和墊款利息收入

發放貸款和墊款利息收入341.27億元，同比減少34.84億元，下降9.26%，主要是本集團立足金融工作政治性與人民性，以服務實體經濟為經營出發點，不斷提升金融供給適配性，助力發展新質生產力。報告期內發放貸款和墊款日均餘額2.00萬億，同比增長5.86%。

管理層討論與分析

按業務類型劃分的發放貸款和墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)
公司貸款和墊款	1,423,367	24,540	3.48	1,292,973	25,825	4.03
個人貸款和墊款	444,876	8,493	3.85	469,711	10,523	4.52
票據貼現	127,215	1,094	1.73	122,349	1,263	2.08
發放貸款和墊款總額	1,995,458	34,127	3.45	1,885,033	37,611	4.02

投資利息收入

投資利息收入119.66億元，同比減少6.31億元，下降5.01%。主要是由於投資收益率同比下降11個基點所致。

(3) 利息支出

吸收存款利息支出

本集團統籌存款總量增長與結構優化，動態優化存款定價管理，深耕交易結算場景擴充核心低成本資金來源，負債端精細化管控成效進一步釋放。吸收存款利息支出157.40億元，同比減少22.24億元，降幅12.38%。截至報告期末吸收存款日均餘額2.05萬億，同比增長6.29%；2026上半年存款付息率1.55%，同比下降33個基點。

人民幣百萬元，百分比除外

	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)	平均餘額	利息支出	平均 付息率(%)
公司存款和其他存款 ⁽¹⁾						
定期	1,228,882	10,947	1.80	1,238,343	13,159	2.14
活期	400,777	1,121	0.56	365,237	1,324	0.73
小計	1,629,659	12,068	1.49	1,603,580	14,483	1.82
個人存款						
定期	339,384	3,651	2.17	264,197	3,458	2.64
活期	84,385	21	0.05	64,223	23	0.07
小計	423,769	3,672	1.75	328,420	3,481	2.14
合計	2,053,428	15,740	1.55	1,932,000	17,964	1.88

註：

(1) 其他存款包括應解匯款、臨時存款和匯出匯款等。

管理層討論與分析

(4) 非利息淨收入

報告期內，非利息淨收入111.64億元，同比增加9.45億元，增長9.25%，其中：手續費及佣金淨收入25.57億元，同比增加2.64億元；其他非利息淨收入86.07億元，同比增加6.81億元。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月	2025年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
代理及委託業務	3,288	1,345	1,943	144.46
結算與清算業務	568	378	190	50.26
承諾及擔保業務	407	485	(78)	(16.08)
託管及受託業務	375	366	9	2.46
承銷及諮詢業務	240	393	(153)	(38.93)
銀行卡業務	114	85	29	34.12
其他	38	56	(18)	(32.14)
手續費及佣金收入合計	5,030	3,108	1,922	61.84
減：手續費及佣金支出	2,473	815	1,658	203.44
手續費及佣金淨收入	2,557	2,293	264	11.51

手續費及佣金淨收入25.57億元，同比增加2.64億元，增長11.51%。手續費及佣金收入50.30億元，同比增加19.22億元。其中，代理及委託業務32.88億元，同比增加19.43億元，主要是代理業務規模增長所致。手續費及佣金支出24.73億元，同比增加16.58億元，主要是代理業務支出增長所致。

管理層討論與分析

其他非利息淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月	2025年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
交易活動淨收益	2,919	2,514	405	16.11
金融投資淨收益	4,279	4,363	(84)	(1.93)
其他營業收入	1,409	1,049	360	34.32
合計	8,607	7,926	681	8.59

其他非利息淨收入86.07億元，同比增加6.81億元，增長8.59%，主要是報告期內債市收益率震蕩下行，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益同比增加。

(5) 營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月	2025年1-6月	增(減)額	增(減)幅(%)
員工費用	6,110	6,324	(214)	(3.38)
辦公及行政支出	2,172	2,018	154	7.63
折舊及攤銷費用	1,022	1,016	6	0.59
稅金及附加	576	367	209	56.95
其他	496	545	(49)	(8.99)
合計	10,376	10,270	106	1.03

本集團構建投入產出管理體系，持續優化投入產出結構，開展財務支出精細化管理。營業費用103.76億元，同比增加1.06億元，增長1.03%。

(6) 減值損失

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月	2025年1-6月
存放同業及其他金融機構款項	(3)	1
拆出資金	5	(3)
買入返售金融資產	(17)	(11)
發放貸款和墊款	14,457	10,779
金融投資	(2,125)	1,803
應收融資租賃款	392	449
表外項目	169	33
其他資產	215	249
合計	13,093	13,300

管理層討論與分析

減值損失130.93億元，同比減少2.07億元，下降1.56%，請參見「財務報告附註三、7信用減值損失；23資產損失／減值準備表」。

(7) 所得稅費用

所得稅費用18.97億元，同比增加1.74億元，增長10.10%，實際稅率18.88%。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報告附註三、8所得稅費用」。

(8) 分部信息

按業務條線劃分的分部經營業績

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月		2025年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	17,992	53.68	18,914	56.86
零售銀行業務	4,874	14.54	5,149	15.48
資金業務	8,237	24.58	7,297	21.93
其他業務	2,413	7.20	1,905	5.73
營業收入合計	33,516	100.00	33,265	100.00

按地區劃分的分部經營業績

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月		2025年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長三角地區	22,278	66.47	19,946	59.96
環渤海地區	3,764	11.23	4,438	13.34
珠三角及海西地區	2,563	7.65	3,226	9.70
中西部地區	4,911	14.65	5,655	17.00
營業收入合計	33,516	100.00	33,265	100.00

有關業務分部和地區分部的詳細信息，請參見「財務報告附註五、分部報告」。

管理層討論與分析

2. 合併業務狀況表分析

(1) 資產

截至報告期末，本集團資產總額36,958.00億元，比上年末增加2,147.08億元，增幅6.17%。其中：發放貸款和墊款淨額19,684.57億元，比上年末增加852.20億元，增幅4.53%；金融投資10,560.53億元，比上年末增加45.46億元，增幅0.43%。從結構上看，發放貸款和墊款淨額佔資產總額的53.26%，比上年末下降0.84個百分點；金融投資佔資產總額的28.57%，比上年末下降1.64個百分點；存放和拆放同業及其他金融機構款項佔資產總額的5.83%，比上年末上升0.94個百分點；現金及存放中央銀行款項佔資產總額的4.72%，比上年末上升1.11個百分點。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
發放貸款和墊款總額	2,010,115		1,922,711		1,857,116	
減：貸款信用減值損失準備 ⁽¹⁾	41,658		39,474		44,432	
發放貸款和墊款，淨額	1,968,457	53.26	1,883,237	54.10	1,812,684	54.51
金融投資 ⁽²⁾	1,056,053	28.57	1,051,507	30.21	1,055,451	31.74
現金及存放中央銀行款項	174,395	4.72	125,704	3.61	129,691	3.90
貴金屬	114,593	3.10	80,929	2.32	16,956	0.51
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	215,375	5.83	170,134	4.89	137,692	4.14
其他資產	166,927	4.52	169,581	4.87	173,065	5.20
資產總額	3,695,800	100.00	3,481,092	100.00	3,325,539	100.00

註：

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

管理層討論與分析

發放貸款和墊款

本集團全面貫徹落實國家和監管部門政策導向，緊扣服務實體經濟主線做優增量、盤活存量，堅守「深耕浙江」首要戰略，推動「低風險均收益」轉型，貸款規模穩健增長。截至報告期末，本集團發放貸款和墊款總額20,101.15億元，比上年末增加874.04億元，增幅4.55%。

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	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款和墊款	1,436,766	71.47	1,331,459	69.25	1,249,566	67.28
個人貸款和墊款	433,189	21.55	464,408	24.15	478,631	25.77
票據貼現	129,828	6.46	116,916	6.08	119,200	6.42
公允價值變動計入 其他綜合收益	783	0.04	706	0.04	1,224	0.07
應計利息	9,549	0.48	9,222	0.48	8,495	0.46
合計	2,010,115	100.00	1,922,711	100.00	1,857,116	100.00

公司貸款和墊款

公司貸款以全行級行業研究為牽引，深耕供應鏈與科創賽道，聚焦企業全周期、多場景需求，持續迭代特色業務矩陣，精準服務產業鏈核心企業及上下游，公司貸款業務規模穩健增長，業務綜合服務能力持續增強。截至報告期末，公司貸款和墊款總額14,367.66億元，比上年末增長7.91%。

個人貸款和墊款

落實擴大內需戰略與提振消費專項行動，做好居民剛性和改善性住房金融服務，堅持夯實按揭貸款業務基本盤，加大消費場景信貸供給，持續優化個人貸款結構，穩固零售客群基礎。截至報告期末，個人貸款和墊款總額4,331.89億元，比上年末下降6.72%。

管理層討論與分析

票據貼現

聚焦產業鏈上下游票據融資需求，以數字化科技賦能、特色產品迭代升級為抓手，持續深化金融供給，全面提升服務實體經濟質效。截至報告期末，票據貼現總額**1,298.28**億元，比上年末增長**11.04%**。

金融投資

本集團持續發揮金融投資在多元化渠道服務實體經濟中的作用，同時，把握債市行情變化靈活應對波動，優化組合管理，統籌流動性安全與收益平衡，金融投資規模整體基本平穩。截至報告期末，金融投資餘額**10,560.53**億元，比上年末增長**0.43%**。

金融投資構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
基金投資	133,444	12.64	136,837	13.01
債券投資	844,246	79.94	832,636	79.18
信託計劃和資產管理計劃	85,299	8.08	91,449	8.70
其他金融投資	3,242	0.31	3,853	0.37
應計利息	10,264	0.97	11,758	1.12
減值準備	(20,442)	(1.94)	(25,026)	(2.38)
合計	1,056,053	100.00	1,051,507	100.00

註：其他金融投資含股權投資和理財產品等。

(2) 負債

本集團全面推進負債結構優化工程，強化主動資產負債管理，注重資金來源的穩定性與成本適配性，負債質量持續提升。截至報告期末，本集團負債總額**34,843.55**億元，比上年末增加**2,105.98**億元，增幅**6.43%**。

管理層討論與分析

負債構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
向中央銀行借款	39,614	1.14	102,206	3.12	77,821	2.49
吸收存款	2,177,297	62.49	2,043,466	62.42	1,922,289	61.56
同業及其他金融機構 存放和拆入款項	573,527	16.46	515,042	15.73	498,068	15.95
應付債券	474,003	13.60	512,953	15.67	541,533	17.34
其他	219,914	6.31	100,090	3.06	83,085	2.66
負債總額	3,484,355	100.00	3,273,757	100.00	3,122,796	100.00

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

吸收存款

本集團堅持將獲取低息優質存款能力建設作為經營的重要抓手，持續優化結構、提升質量，存款規模站穩兩萬億台階後實現穩健增長，付息率有效壓降。截至報告期末，本集團吸收存款餘額21,772.97億元，比上年末增加1,338.31億元，增幅6.55%。從客戶結構上看，公司存款增加919.61億元，增幅5.72%；個人存款增加461.79億元，增幅11.67%。從期限結構上看，穩活期、控久期取得較好成效，定期存款增加775.71億元，增幅5.13%；活期存款增加605.69億元，增幅12.30%。

按業務類型劃分的吸收存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款						
活期	467,522	21.47	417,299	20.42	434,291	22.59
定期	1,232,957	56.63	1,191,219	58.29	1,148,911	59.77
小計	1,700,479	78.10	1,608,518	78.71	1,583,202	82.36
個人存款						
活期	85,280	3.92	74,934	3.67	64,951	3.38
定期	356,671	16.38	320,838	15.70	239,681	12.47
小計	441,951	20.30	395,772	19.37	304,632	15.85
其他存款	1,994	0.09	2,019	0.10	372	0.02
應計利息	32,873	1.51	37,157	1.82	34,083	1.77
合計	2,177,297	100.00	2,043,466	100.00	1,922,289	100.00

(3) 股東權益

截至報告期末，歸屬於本行股東的權益合計2,066.55億元，比上年末增加37.87億元，增幅1.87%。請參見「財務報告—簡明合併股東權益變動表」。

管理層討論與分析

(三) 貸款質量分析

1、按風險分類劃分的貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	1,918,650	95.91	1,841,533	96.24
關注	53,923	2.69	45,213	2.36
不良貸款	27,210	1.36	26,037	1.36
次級	11,873	0.59	11,775	0.62
可疑	5,076	0.26	5,556	0.29
損失	10,261	0.51	8,706	0.45
公允價值變動計入其他綜合收益	783	0.04	706	0.04
小計	2,000,566	100.00	1,913,489	100.00
應計利息	9,549	不適用	9,222	不適用
發放貸款和墊款總額	2,010,115	不適用	1,922,711	不適用

截至報告期末，正常貸款19,186.50億元，比上年末增加771.17億元；關注貸款539.23億元，比上年末增加87.10億元，關注貸款率2.69%，比上年末上升0.33個百分點；不良貸款272.10億元，比上年末增加11.73億元，不良貸款率1.36%，較上年末持平。

2、按業務類型劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良貸款金額	不良貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良貸款金額	不良貸款率(%)
公司貸款	1,436,766	71.82	14,496	1.01	1,331,459	69.58	14,646	1.10
個人貸款	433,189	21.65	12,701	2.93	464,408	24.27	11,378	2.45
票據貼現	129,828	6.49	13	0.01	116,916	6.11	13	0.01
公允價值變動計入其他綜合收益	783	0.04	不適用	不適用	706	0.04	不適用	不適用
小計	2,000,566	100.00	27,210	1.36	1,913,489	100.00	26,037	1.36
應計利息	9,549	不適用	不適用	不適用	9,222	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	2,010,115	不適用	不適用	不適用	1,922,711	不適用	不適用	不適用

管理層討論與分析

截至報告期末，公司不良貸款144.96億元，比上年末減少1.50億元；不良貸款率1.01%，比上年末下降0.09個百分點。個人不良貸款127.01億元，比上年末增加13.23億元；不良貸款率2.93%，比上年末上升0.48個百分點。

3、按行業劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
公司貸款	1,436,766	71.82	14,496	1.01	1,331,459	69.58	14,646	1.10
租賃和商務服務業	417,400	20.86	2,346	0.56	339,725	17.75	1,346	0.40
製造業	277,333	13.86	4,110	1.48	286,725	14.98	3,797	1.32
批發和零售業	180,722	9.03	2,962	1.64	185,808	9.71	4,251	2.29
房地產業	154,426	7.72	2,033	1.32	161,815	8.46	2,817	1.74
水利、環境和公共設施 管理業	113,498	5.67	13	0.01	87,829	4.59	18	0.02
建築業	77,390	3.87	1,027	1.33	80,505	4.21	972	1.21
金融業	61,945	3.10	20	0.03	40,338	2.11	20	0.05
交通運輸、倉儲和郵政業	19,772	0.99	147	0.74	18,930	0.99	116	0.61
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	17,618	0.88	111	0.63	17,525	0.92	195	1.11
住宿和餐飲業	15,761	0.79	151	0.96	17,947	0.94	94	0.52
採礦業	13,491	0.67	-	-	12,832	0.67	-	-
其他 ⁽¹⁾	87,410	4.38	1,576	1.80	81,480	4.25	1,020	1.25
個人貸款	433,189	21.65	12,701	2.93	464,408	24.27	11,378	2.45
票據貼現	129,828	6.49	13	0.01	116,916	6.11	13	0.01
公允價值變動計入 其他綜合收益	783	0.04	不適用	不適用	706	0.04	不適用	不適用
發放貸款和墊款小計	2,000,566	100.00	27,210	1.36	1,913,489	100.00	26,037	1.36
應計利息	9,549	不適用	不適用	不適用	9,222	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	2,010,115	不適用	不適用	不適用	1,922,711	不適用	不適用	不適用

註：

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

本集團實行「審慎、穩健」的風險偏好，錨定「一流的商業銀行」願景，堅持金融工作的政治性、人民性。以深耕浙江、服務實體經濟為落腳點，落實「低風險、均收益」風險理念，堅持「風險第一、合規為本」；建立健全「獨立、制衡、垂直、專業」的風險管理體制，為全行平穩健康發展構築堅固屏障。

管理層討論與分析

4、按地區劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
長三角地區	1,157,943	57.88	15,478	1.34	1,067,571	55.79	17,856	1.67
中西部地區	373,627	18.68	3,936	1.05	380,390	19.88	3,403	0.89
環渤海地區	236,384	11.81	5,103	2.16	245,388	12.82	2,670	1.09
珠三角及海西地區	231,829	11.59	2,693	1.16	219,434	11.47	2,108	0.96
公允價值變動計入 其他綜合收益	783	0.04	不適用	不適用	706	0.04	不適用	不適用
小計	2,000,566	100.00	27,210	1.36	1,913,489	100.00	26,037	1.36
應計利息	9,549	不適用	不適用	不適用	9,222	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	2,010,115	不適用	不適用	不適用	1,922,711	不適用	不適用	不適用

本集團在持續跟蹤宏觀、行業經濟發展趨勢的基礎上，根據外部經營環境變化、內部經營狀況及風險情況，針對各區域經濟特點，適時調整授信政策；把握「深耕浙江」首要戰略，提升重點區域競爭力，積極防範區域風險，支持區域發展要求，全面優化授信資產結構。

5、按擔保方式劃分的貸款和不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
抵押貸款	763,805	38.18	14,808	1.94	800,607	41.84	13,782	1.72
質押貸款	66,351	3.31	1,586	2.39	72,451	3.79	1,648	2.27
保證貸款	570,908	28.54	2,958	0.52	490,627	25.64	3,341	0.68
信用貸款	468,891	23.44	7,845	1.67	432,182	22.58	7,253	1.68
票據貼現	129,828	6.49	13	0.01	116,916	6.11	13	0.01
公允價值變動計入 其他綜合收益	783	0.04	不適用	不適用	706	0.04	不適用	不適用
小計	2,000,566	100.00	27,210	1.36	1,913,489	100.00	26,037	1.36
應計利息	9,549	不適用	不適用	不適用	9,222	不適用	不適用	不適用
發放貸款和墊款總額	2,010,115	不適用	不適用	不適用	1,922,711	不適用	不適用	不適用

管理層討論與分析

本集團貸款擔保結構基本保持平穩。截至報告期末，抵押貸款佔比較高，抵押貸款餘額7,638.05億元，比上年末減少368.02億元，抵押貸款不良貸款餘額148.08億元，不良貸款率1.94%，比上年末上升0.22個百分點。

6、前十大貸款客戶

人民幣百萬元，百分比除外

十大借款人	行業	金額	佔比(%)
A	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	9,263	0.46
B	金融業	7,033	0.35
C	房地產業	6,268	0.31
D	房地產業	4,194	0.21
E	房地產業	3,928	0.20
F	租賃和商務服務業	3,800	0.19
G	租賃和商務服務業	3,420	0.17
H	金融業	3,290	0.16
I	租賃和商務服務業	3,124	0.16
J	房地產業	3,089	0.15
總計		47,409	2.36

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為92.63億元，佔本集團資本淨額的3.71%。最大十家單一借款人貸款總額474.09億元，佔本集團資本淨額的19.00%。

7、逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
逾期1天至90天	13,243	0.66	10,384	0.54
逾期90天至1年	13,403	0.67	15,869	0.83
逾期1年至3年	10,056	0.51	7,165	0.37
逾期3年以上	1,016	0.05	1,295	0.07
總計	37,718	1.89	34,713	1.81

截至報告期末，逾期貸款餘額377.18億元，比上年末增加30.05億元；其中90天以上逾期貸款244.75億元，比上年末增加1.46億元。

管理層討論與分析

8、重組貸款

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管理。截至報告期末，本集團重組貸款和墊款總額**191.42**億元，比上年末增加**36.11**億元，佔比**0.96%**，比上年末上升**0.15**個百分點；其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款總額**27.77**億元，比上年末減少**1.31**億元。

9、抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產（非金融工具）餘額**9.26**億元，扣除已計提減值準備**2.76**億元，賬面淨值**6.50**億元。

10、貸款信用減值損失準備變動情況

人民幣百萬元	
項目	金額
期初餘額	40,454
本期計提	14,457
核銷	(5,807)
轉讓	(7,501)
其他	805
期末餘額	42,408

註：

- (1) 包括以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的損失準備。
- (2) 其他包括收回已核銷貸款和墊款及匯率變動等產生的影響。

管理層討論與分析

(四) 資本管理

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

截至報告期末，本集團資本充足率為11.55%，一級資本充足率9.55%，核心一級資本充足率8.37%，槓桿率4.76%，均滿足監管要求。

資本充足率情況表(本集團)

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
核心一級資本淨額	180,817	177,985	173,172
其他一級資本	25,427	25,411	25,364
一級資本淨額	206,244	203,396	198,536
二級資本	43,213	53,286	61,904
總資本淨額	249,457	256,682	260,441
風險加權資產	2,159,695	2,118,335	2,065,287
其中：信用風險加權資產	1,995,879	1,974,890	1,924,753
市場風險加權資產	43,723	23,353	22,553
操作風險加權資產	120,093	120,093	117,981
最低資本要求(%)	8.00	8.00	8.00
儲備資本和逆周期資本要求(%)	2.50	2.50	2.50
附加資本要求(%)	—	—	—
核心一級資本充足率(%)	8.37	8.40	8.38
一級資本充足率(%)	9.55	9.60	9.61
資本充足率(%)	11.55	12.12	12.61

槓桿率情況表(本集團)

人民幣百萬元，百分比除外

	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日	2025年 9月30日
本集團				
一級資本淨額	206,244	210,064	203,396	201,871
調整後表內外資產餘額	4,335,314	4,193,445	4,067,144	4,021,243
槓桿率(%)	4.76	5.01	5.00	5.02

註：《浙商銀行股份有限公司2026年半年度第三支柱信息披露報告》請查閱本行網站(www.czbank.com)。

管理層討論與分析

截至報告期末，本公司資本充足率為11.34%，一級資本充足率9.41%，核心一級資本充足率8.20%，槓桿率4.65%，均滿足監管要求。

資本充足率情況表（本公司）

人民幣百萬元，百分比除外			
項目	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
核心一級資本淨額	169,877	167,766	166,402
其他一級資本	24,995	24,995	24,995
一級資本淨額	194,872	192,761	191,397
二級資本	40,000	50,904	59,865
總資本淨額	234,872	243,664	251,262
風險加權資產	2,071,209	2,034,760	1,992,742
其中：信用風險加權資產	1,911,179	1,894,995	1,855,223
市場風險加權資產	43,491	23,226	22,360
操作風險加權資產	116,539	116,539	115,159
最低資本要求(%)	8.00	8.00	8.00
儲備資本和逆周期資本要求(%)	2.50	2.50	2.50
附加資本要求(%)	—	—	—
核心一級資本充足率(%)	8.20	8.24	8.35
一級資本充足率(%)	9.41	9.47	9.60
資本充足率(%)	11.34	11.98	12.61

槓桿率情況表（本公司）

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日	2025年 9月30日
一級資本淨額	194,872	197,813	192,761	191,272
調整後表內外資產餘額	4,188,326	4,100,195	3,979,104	3,937,814
槓桿率(%)	4.65	4.82	4.84	4.86

管理層討論與分析

(五) 按監管要求披露的其他財務信息

1. 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其情況

本集團資產負債表表外項目包括承諾及或有事項等。承諾及或有事項具體包括信貸承諾及財務擔保、資本支出承諾、債券承銷及兌付承諾、未決訴訟和糾紛等，其中信貸承諾及財務擔保是最主要的組成部分。截至報告期末，本集團信貸承諾及財務擔保餘額8,560.67億元。請參見「財務報告附註六、承諾及或有事項」。

2. 逾期未償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

管理層討論與分析

(六) 風險管理

1、全面風險管理體系

本公司實行「審慎、穩健」的風險偏好；錨定「一流的商業銀行」願景，堅持金融工作的政治性、人民性，以深耕浙江、服務實體經濟為落腳點，以防範風險、安全發展為底線要求；落實「低風險、均收益」風險理念，堅持「風險第一、合規為本」；建立健全「獨立、制衡、垂直、專業」的風險管理體制，嚴格授權與授信管理，強化風險管控與系統能力，為全行平穩健康發展構築堅固屏障；堅持系統性防化風險，深化重點領域風險治理，加快風險處置化解，嚴把准入關口。

本公司董事會承擔全面風險管理的最終責任，高級管理層承擔全面風險管理的實施責任。本公司設立首席風險官。董事會下設風險與關聯交易控制委員會；高級管理層下設風險管理委員會、資產負債管理委員會、信息科技管理委員會、數據治理委員會、創新管理委員會等議事機構。

總行風險管理部為全面風險管理的統籌管理部門以及信用風險、市場風險（銀行賬簿利率風險除外）、國別風險、信息科技風險、ESG風險的牽頭管理部門；總行資產負債管理部為銀行賬簿利率風險、流動性風險的牽頭管理部門；總行內控合規與法律部為操作風險、合規風險、外包風險的牽頭管理部門；總行黨群工作部（黨委宣傳部）為聲譽風險的牽頭管理部門；總行發展規劃部為戰略風險的牽頭管理部門；總行社會責任與消費者權益保護部為消費者權益保護的牽頭管理部門。

本公司根據全面風險管理需要向總行相關部門派駐風險監控官，協助部門主要負責人組織全面風險管理工作，獨立進行業務評判和風險事項報告。本公司統一向各分行委派風險監控官，協助分行行長組織全面風險管理工作，獨立進行業務評判和風險事項報告。

2、信用風險管理

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

管理層討論與分析

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

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

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

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

(1) 公司客戶信用風險管理

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

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

管理層討論與分析

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

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

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

本公司持續加強房地產貸款風險管理。本公司穩健開展房地產信貸業務，根據國家政策和行業運行情況對房地產業務區域、客戶、項目實行分類管理；對房地產行業貸款實施限額管理和名單制管理，不斷調整優化資產結構，並加強存量貸款風險的監控和管理。

(2) 小微企業信用風險管理

本公司持續優化授信政策體系，完善小企業業務授信流程，將小企業客戶及其關聯主體的各類授信業務納入統一授信管理，從總量層面控制風險敞口。

本公司將數智風控嵌入小微業務風險管理全流程，加強數字化與智能化手段在貸前、貸中、貸後各環節的應用。持續完善貸前風險評估機制，加大外部權威數據應用，綜合多維信息交叉驗證，合理設置差異化客群准入標準；強化數智風控工具應用，動態監控、及時識別、定期調整風險信號，有力實現主動風控；持續優化小企業貸後管理系統，配置差異化貸後系統角色及個性化任務觸發規則，打造精準貸後安全網。

管理層討論與分析

(3) 零售客戶信用風險管理

本公司持續深化零售信貸客戶信用風險的全流程管理，構建全面主動風險管理體系。在貸前、貸中、貸後各環節明確業務邊界，規範操作流程，統一風控標準，強化工具賦能，依託總行集約化審批機制，運用大數據與智能風控模型，採取自動化初審與人工審核相結合的動態評估方式，持續完善客戶風險畫像。貸前嚴把准入關，貸中加強授信監測，貸後實施差異化風險預警與處置，並動態優化風險策略，強化資產質量管控，推動零售信貸業務在風險可控的基礎上合規穩健發展。

本公司建立了信用卡（消費金融）業務貸前准入、貸中監測、貸後預警的全流程數智化風險管理體系，依託「1+N」機器學習評分、貸中融合評分等核心模型，持續提升風險識別的精準度與前瞻性。同時，結合地域、行業、客群風險特徵，制定差異化的風控管理策略並持續迭代，不斷提升信用卡（消費金融）業務風險管理水平。

(4) 金融機構客戶信用風險管理

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

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

3、市場風險管理

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

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

管理層討論與分析

本公司市場風險管理的組織體系由董事會、高級管理層、風險管理部、資金營運中心、科技管理部、審計部、其他部門及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔市場風險管理的實施責任，負責組織市場風險管理，監督執行市場風險偏好，制定、定期評估和監督執行市場風險管理的政策和程序，確保本公司有效地識別、計量、監測和控制各項業務所承擔的各類市場風險。

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

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

4、流動性風險管理

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

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

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

管理層討論與分析

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

截至報告期末，本公司本外幣合計流動性比例92.55%。本公司流動性覆蓋率265.24%，其中，合格優質流動性資產3,555.32億元，未來30天淨現金流出1,340.40億元。本公司淨穩定資金比例106.10%，其中，可用的穩定資金19,777.11億元，所需的穩定資金18,640.41億元。

截至報告期末，本集團本外幣合計流動性比例92.73%。本集團流動性覆蓋率259.85%，其中，合格優質流動性資產3,576.70億元，未來30天淨現金流出1,376.44億元。本集團最近兩個季度淨穩定資金比例相關信息如下：

幣種：本外幣合計

日期	淨穩定資金 比例(%)	可用的穩定資金 (億元)	所需的穩定資金 (億元)
截至2026年3月31日	110.41	20,762.70	18,804.86
截至2026年6月30日	103.68	20,121.09	19,406.38

5、操作風險管理

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

管理層討論與分析

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

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

報告期內，本公司遵循「審慎性、全面性、匹配性、有效性」的操作風險管理原則，根據本公司經營戰略、管理理念、外部金融形勢變化適時調整管理策略和重點，持續貫徹落實監管部門關於操作風險管理和操作風險資本計量的要求；明確操作風險偏好，提升識別、評估、控制和緩釋操作風險的能力；健全外包風險管理體系，夯實外包風險管理基礎；強化信息系統建設，加強數智化賦能支撐；加強合作機構管理，推進監管要求落實；加強法律風險防範，開展熱點法律研究；培育良好的操作風險管理文化，加強員工行為管理；強化安全保衛管理，落實重要節點安全保衛工作，及時消除風險隱患。報告期內，本公司操作風險管理體系運行平穩，操作風險整體可控。

6、國別風險管理

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

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

管理層討論與分析

本公司國別風險管理的組織體系由董事會、高級管理層、風險管理部、發展規劃部、計劃財務部、總行涉及境外業務的經營管理部門、授信評審部、內控合規與法律部、科技管理部、審計部及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔國別風險管理的實施責任，負責組織國別風險管理，組織制定、推行國別風險管理的有關制度、政策等。

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

7、銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指利率水平、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，主要包括缺口風險、基準風險和期權性風險。

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

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

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

管理層討論與分析

8、聲譽風險管理

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

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

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

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

報告期內，本公司嚴格落實監管要求，系統性謀劃聲譽風險管理工作。把聲譽風險防控作為金融價值創造的防護牆，突出前端研判摸排，前瞻性做好聲譽風險源頭防控，持續優化應急處置流程，聲譽風險管理水平不斷提高。同時，堅定踐行金融政治性、人民性，遵循「穩+實」的宣傳工作總基調，持續提升正面宣傳系統性、引領性，從國家戰略、行業趨勢、地域特色和我行實踐四個維度精準切入，深入挖掘業務亮點與典型案例，講好浙商銀行高質量發展故事，推動正向正行的品牌形象深入人心。

9、戰略風險管理

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

管理層討論與分析

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

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

本公司遵循「職責明確、前瞻防禦、全面評估、適時調整」的原則，不斷健全完善與業務規模和特點相適應的戰略風險管理體系，實現了對戰略風險的有效管理。主要管理舉措包括：以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的二十屆四中全會和二十屆歷次全會精神，按照中央經濟工作會議、中央金融工作會議部署，積極踐行金融工作的政治性、人民性，錨定「一流的商業銀行」願景，全面開啟高質量發展新征程。

10、合規風險管理

合規風險是指因本公司經營管理行為或者員工履職行為違反合規規範，造成本公司或者員工承擔刑事、行政、民事法律責任，財產損失、聲譽損失以及其他負面影響的可能性。

本公司合規管理的目標是確保遵循合規規範、有效防控合規風險，提升依法合規經營管理水平。

本公司按照「分級管理、逐級負責」的要求，明確合規管理責任，建立健全合規管理體系。合規管理體系由董事會及其下設風險與關聯交易控制委員會、高級管理層、首席合規官、合規管理部門、內部審計部門、各業務及職能部門、下屬各機構及子公司共同構成。董事會負責確定合規管理目標，對合規管理的有效性承擔最終責任。高級管理層負責落實合規管理目標，對主管或者分管領域業務合規性承擔領導責任。首席合規官對本公司及員工的合規管理負專門領導責任，組織推動合規管理體系建設，確保合規管理工作有序運轉。

管理層討論與分析

報告期內，本公司密切關注經濟金融形勢變化，認真貫徹落實國家各項方針政策和監管要求，推進合規管理辦法實施見效，明確合規管理工作計劃，建立健全合規管理運行機制，紮實推進各項內控合規管理措施落地，不斷提升合規管理質效。深化合規文化建設，持續推行合規承諾制度，加強典型案例通報，強化員工警示教育，推動「法治浙銀」建設，深植「合規為本、內控優先、風險可控、行穩致遠」的合規文化核心理念。健全規章制度體系，推進制度管理數字化建設，強化制度執行和監督評價。堅持問題導向，加強內部監督檢查與問題整改，有效管控合規風險。堅持科技賦能，持續實施「植入式」合規機制，盡可能運用數智化手段將合規要求和業務管控措施嵌入流程，提升合規管理數智化水平。

11、大額風險暴露管理

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

12、信息科技風險管理

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

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

管理層討論與分析

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

本公司建立了較為完善的信息科技風險管理制度和流程體系，並遵照ISO20000、ISO22301、ISO27001、ISO27701管理體系與監管要求，全面建立了相關流程制度與實施細則；建立了較為完善的業務連續性管理、信息科技外包風險管理、網絡安全管理、數據安全管理、信息科技服務管理等體系和較為規範的信息科技風險監測與評估機制。

報告期內，本公司堅持「科技興行」戰略路徑，統籌推進數字化轉型，積極探索人工智能技術，驅動金融服務提質增效；持續推動網絡安全防禦、數據安全管控和個人信息保護體系精細化迭代，搭建主動預警、智能識別的一體化安全防控機制；重點開展重要信息系統運行風險監測、評估、計量、控制與報告，完善升級數字化運維；不斷加強災備體系建設，啟用新同城多活數據中心，提高災備資源高可用水平；完善應急標準化管理體系，開展多場景實戰演練，提升業務連續性保障韌性。報告期內系統運行穩定，未發生較大信息科技風險事件。

13、反洗錢管理

本公司根據《中華人民共和國反洗錢法》《銀行業金融機構反洗錢和反恐怖融資管理辦法》《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引(試行)》《金融機構客戶盡職調查和客戶身份資料及交易記錄保存管理辦法》等反洗錢相關法律法規和監管規定，完善全面風險管理框架下的洗錢風險管理機制，進一步夯實反洗錢工作基礎，持續提升洗錢風險防控的精準性和有效性。

管理層討論與分析

報告期內，本公司嚴格遵守反洗錢法律法規，認真履行反洗錢法律義務和社會責任。持續完善反洗錢制度體系，落實法律法規及監管要求；加強客戶洗錢風險管理，提高客戶盡職調查有效性；做好大額交易和可疑交易監測報告，深化AI應用，持續優化可疑交易監測模型；深化反洗錢數據治理，提升數據質量；加大反洗錢監督檢查和風險排查力度，做好業務風險提示；組織洗錢風險自評估，強化高風險業務及客戶管理；開展反洗錢宣傳培訓，提高全員反洗錢履職水平；積極配合反洗錢調查，切實落實各項反洗錢監管要求，不斷提升反洗錢管理質效。

(七)業務綜述

1. 公司業務

以客戶為中心，實現客群與規模雙輪驅動。2026年上半年，本公司深入開展全行級行業研究、建立同業競品響應機制、打造專業化客戶經理隊伍、強化數智系統能力建設等，全面構建客戶綜合經營體系。同時，持續優化公司客戶分層分類經營，深化重點客戶交流合作，匹配差異化服務團隊及方案，切實滿足客戶需求，實現客戶綜合價值提升和規模擴容。報告期末，服務公司價值客戶超4.8萬戶，較年初增長7.7%。人民幣公司表內資產餘額11,973.78億元，較年初增加1,113.45億元，增幅10.25%。

服務實體客群，助力製造業轉型發展。本公司堅持服務實體經濟，強化政策保障，推動產品創新，助力製造業企業高端化、智能化、綠色化發展。聚焦先進製造業產業集群視角，通過出台專項賦能舉措，助力先進製造業產業發展。截至報告期末，全行投向製造業貸款餘額2,773.33億元。下一步，本行將聚焦先進製造、戰略性新興產業，加強製造業企業綜合服務，支持企業轉型升級，推動製造業貸款餘額穩步回升。

管理層討論與分析

服務浙江大本營建設，做好省內金融保障。本公司穩步推進「深耕浙江」戰略，持續加強銀政、銀企合作，以金融顧問為紐帶提升服務能力，充分保障省內重點區域、重點項目、重點客戶融資支持，精準助力浙江省高質量發展。截至報告期末，本公司浙江省內公司貸款餘額**4,491.17**億元，較年初增加**539.17**億元。

踐行創新驅動發展戰略，做好科技金融首篇大文章。本公司持續加大科技金融服務力度，推進產品服務優化、重點行業深耕、專業隊伍建設、創新生態協同等工作，着力構建科技金融專業化服務機制，做優科技型企業陪伴式金融服務。截至報告期末，科技貸款餘額**2,829.94**億元，較年初增加**121.87**億元。

持續提升供應鏈金融數智化能力，打造差異化服務優勢。本公司堅持以數字化轉型為核心驅動力，緊扣國家建設現代化產業體系戰略部署，深化供應鏈金融數字化改革，提升數智化服務能級，加快由「資金提供者」向「價值共創者」轉型，構建覆蓋實體企業全交易鏈條、全生命周期的金融服務新範式。本公司打造「行業深耕、產品升級、數字風控、科技賦能」四大特色亮點，迭代對客服務平台，整合產品管理中台，已形成「全鏈條、全場景、全產品」的供應鏈金融服務解決方案。重點在電力、能源、新能源汽車等新質生產力領域打造特色服務優勢。截至報告期末，已服務超**4,100**個數字供應鏈項目，累計發放融資超**12,000**億元，服務上下游客戶超**100,000**家。

2. 國際業務

報告期內，本公司持續打造「浙銀跨境」服務品牌，依託自貿區分賬核算單元、香港分行雙聯動平台，構建了跨境支付結算、匯率避險、流動性投放、跨境投融資、外貿新業態五大服務體系，全方位覆蓋企業的跨境經營需求，力爭成為「全幣種結算服務與匯率避險服務的首選銀行」。報告期內，服務外向型企業超**22,000**家。

管理層討論與分析

跨境結算方面，本公司深化與境內外同業合作，打造全球化的賬戶體系與結算服務，支持近50個幣種跨境收款與百餘個幣種跨境付款。同時，深入貫徹人民幣國際化戰略，積極拓展跨境人民幣應用場景，報告期內，跨境人民幣業務量達1,828億元。

匯率避險方面，本公司依託豐富靈活的外匯交易產品組合和「浙銀全球交易寶」線上服務渠道，為企業提供多樣化的匯率風險管理工具。報告期內，提供對客外匯交易服務966億美元，其中「浙銀全球交易寶」交易量330億美元。

跨境融資方面，本公司通過出口池、跨境資產池、出口信保融資等產品，精準匹配企業流動性需求。同時，憑藉國際銀團貸款、跨境併購等產品，為企業提供靈活多元的綜合服務方案。報告期內，投放跨境金融資產人民幣1,372億元。

3. 票據業務

報告期內，本公司票據業務已構建以客戶為中心的票據全生命周期循環經營2.0服務體系，不斷提升票據業務服務實體經濟質效。持續迭代升級「票據智管家」功能，實現業務全鏈路線上化，有效助力企業高效盤活存量資產、優化票據管理精度；加速推廣供應鏈票據，重塑核心企業結算生態，並融合保貼、保證、供票ABN發行等多元融資模式，暢通上下游企業融資。截至報告期末，全行票據服務客戶數達2.5萬戶，其中中小微企業佔比超90%，切實履行金融服務的普惠性與責任擔當。

4. 零售業務

報告期內，本公司零售業務在「客戶、產品、隊伍、渠道、考核、服務、風險合規」的「6+1」體系引領下，聚焦八大客群鞏固發展基礎，拓展場景經營新模式，持續加強數字化渠道建設，實現較快發展。

管理層討論與分析

(1) 個人客戶及管理個人客戶金融資產

報告期內，本公司聚焦代發工資客群、銀髮客群、零售信貸客群、私鑽客群、平台客群、新生代客群、聯名卡客群、網周客群等八大客群，實現多元獲客，客戶規模提升顯著；持續探索分層分類客戶管理，深化客戶經營；堅持做好以客戶為中心的交叉銷售和資產配置，不斷為客戶創造價值。

截至報告期末，本公司個人客戶數（含借記卡和信用卡客戶）**12,620.79**萬戶，較年初增長**40.84%**，其中，聚焦中產客戶，深耕玉琮客群建設，報告期內累計獲客超**697.8**萬戶；AUM月日均**20**萬及以上的客戶**81.85**萬戶，較年初增長**30.38%**；管理個人客戶金融資產餘額(AUM)**9,417.07**億元，較年初增長**22.24%**。

(2) 個人存款、貸款

報告期內，本公司始終堅持量價平衡經營導向，積極適應市場變化，聚焦結算性存款和綜合服務沉澱存款規模拓展，着力打通場景生態流量向金融價值轉化路徑，不斷強化負債業務規模穩健增長、結構優化改善、成本逐步下降的發展趨勢。截至報告期末，本公司個人存款餘額**4,419.51**億元，較年初增長**11.67%**，個人存款餘額佔吸收存款的比重較年初提升**0.93**個百分點。個人活期和通知等低成本存款日均餘額**900.87**億元，較年初增長**21.76%**。個人存款付息水平較年初下降明顯。

報告期內，本公司積極貫徹落實國家和監管部門政策要求，做好金融「五篇大文章」，協同本公司相關業務條線支持房地產市場穩定發展，大力推動按揭貸款業務，加大綠色低碳建築貸款投放，滿足居民合理住房金融需求，積極踐行社會責任。同時，深入貫徹提振消費、擴大內需的決策部署，落實個人消費貸款財政貼息政策，加大消費貸款投放力度，堅持以場景化獲客為依託，不斷提升零售貸款服務質效。截至報告期末，本公司零售貸款（包括個人房屋貸款和個人消費貸款）餘額**2,875.41**億元。其中，個人房屋貸款餘額**1,875.21**億元，較年初增長**0.63%**。

注1 該口徑不含網貸客戶。截至報告期末，本公司零售客戶總數（含網貸客戶）為**3,805.62**萬戶。

管理層討論與分析

(3) 財富管理業務

報告期內，本公司以客戶價值為主線、以專業能力為支撐、以數智賦能為驅動，系統推動財富管理業務躍上新台階。截至報告期末，零售代銷業務保有規模**4,996.93**億元，較年初增長**33.37%**。

報告期內，本公司順應權益市場回暖趨勢，系統打造「穩健為基+收益進階+特色補充」的多元化產品供給體系，持續提升資產配置服務水平和客戶收益體驗。一是圍繞客戶穩健類配置需求，加大固收類和「固收+」類產品供給。截至上半年末，「固收+」類資管、信託產品同比增長**50.67%**。二是把握資本市場機遇，公、私募基金代銷專業能力穩步提升。非貨公募基金上半年銷量同比增長**183.40%**，全品類公募基金代銷收入同比增長**122.41%**；創新上架優先級陽光私募產品、持續發行平層策略產品，私募策略譜系實現快速突破。三是貫徹落實國家「五篇大文章」戰略部署，佈局行內重點戰略場景，持續豐富定制產品貨架。報告期內，圍繞「吳越杯」「深耕浙江」「金桂人生」「私行專屬」等特色客群場景，合計推出**346**款定制產品。四是深化**AI**大模型技術應用，數字化賦能提質增效。報告期內，本公司深化**AI**大模型在財富管理領域的應用，部署上線並系統推廣**AI**投研助手、**AI**理財經理助手、**AI**智能陪練助手等模塊功能。持續迭代數智財富平台，提升中台賦能效能，報告期內資產配置建議書出具份數同比增長**87.40%**，轉化金額同比增長**42.33%**。

(4) 私人銀行業務

報告期內，本公司私人銀行業務秉承「財智傳承嘉業永續」的價值理念，聚焦高淨值客戶需求，提供綜合化金融服務、個性化增值服務和一站式跨境服務，致力於幫助客戶實現財富的保值增值與家族事業的持續發展。截至報告期末，本公司私行客戶數**19,330**戶，較年初增長**9.72%**；私行客戶金融資產餘額**2,639**億元，較年初增長**8.51%**。

管理層討論與分析

報告期內，本公司錨定服務實體經濟主線，圍繞養老、慈善等民生領域，搭建私行客戶全生命周期的服務體系，助力企業家等群體履行社會責任。一是深化客戶分層經營，完善全周期專屬服務模式。依託專屬客戶經理和投資顧問團隊，打造有溫度、專業化的客戶服務體系。二是構建特色鮮明、客戶認可、分層分類的私行客戶權益體系，精準匹配客戶多元化需求。三是圍繞客戶多樣化資產配置需求，打造多策略、全品類的私人銀行產品貨架，持續提升客戶體驗。四是緊扣國家戰略與民生需求，推出定制化養老財富規劃服務，搭建專業慈善信託服務平台。五是以體系化建設為根基、機制化運營為支撐、數智化驅動為引擎，着力塑造具有市場影響力的私人銀行服務品牌。

(5) 信用卡(消費金融)業務

報告期內，本公司積極響應國家擴內需、促消費政策導向，聚焦文旅、汽車等重點消費領域，深入推進信用卡(消費金融)業務特色化、差異化經營。截至報告期末，本公司信用卡累計發卡**477.11**萬張，較年初增加**12.94**萬張；受本公司主動優化資產結構影響，信用卡(消費金融)貸款餘額**322.75**億元，較年初減少**14.02**億元。

本公司多維發力優化服務供給、夯實經營能力，着力提升消費金融服務質效。一是積極踐行「深耕浙江」戰略，深化推廣「浙商銀行•詩畫浙江文旅聯名信用卡」，持續迭代權益體系、拓展場景觸點，將金融服務精準嵌入文旅消費鏈條，助力釋放區域消費活力。二是強化信用卡客戶全生命周期經營，圍繞獲客、成長、成熟、衰退、流失五大階段，實施新客培育、沉睡戶促活、價值戶提升及流失戶挽留等專項經營活動，不斷提升客戶價值貢獻。三是深化與頭部支付平台合作，聚焦「衣食住行娛」高頻生活場景，持續開展消費滿減優惠活動，進一步增強客戶黏性。四是加快數字化轉型，積極試點AI外呼在促激活、促綁卡及活動通知等場景的應用，有效提升運營效能。五是積極拓展汽車消費金融領域，着力優化購車分期業務全流程體驗，推動業務規模穩健增長。

管理層討論與分析

5. 小企業業務

報告期內，本公司始終堅守普惠金融初心，緊緊圍繞國家金融監督管理總局關於小微企業金融服務工作的「穩投放、優結構、提質量、可持續」總體要求，積極推進業務轉型發展專項行動，加大風險化解處置力度，着力提升小微企業金融服務质效。

截至報告期末，本公司境內分行均已開辦小微企業貸款業務，普惠型小微企業貸款¹餘額3,304.36億元，佔各項貸款比重17.95%，高於行業平均水平4.25個百分點。新發放普惠型小微企業貸款利率同比下降63BP。

(1) 精準發力，推動融資協調工作機制走深走實

依託本公司總、分、支三級聯動體系，協同區縣工作專班及市場監管、經信等部門，常態化開展「千企萬戶大走訪」活動，通過實地走訪、線上問卷、座談交流等形式，精準對接小微企業融資需求，「一企一策」制定綜合金融服務方案。截至報告期末，通過融資協調機制獲得本公司授信的小微企業超68,000戶，授信金額2,686.50億元。

(2) 深耕浙江，全力服務共同富裕先行示範

一是積極推進縣域綜合金融生態建設，聚焦浙江山區海島縣產業痛點，因地制宜，充分挖掘具有市場潛力的特色場景，「一縣一策」打造定制化服務方案，助力當地農戶、新型農村經營主體、微型企業等普惠市場主體發展壯大，提升區域「造血」能力、縮小地區差距，有效激活山區海島縣「共富細胞」。二是持續推進「浙商大講堂」，內容涵蓋經濟形勢分析、政策解讀、金融產品宣講等方面，以「融智、融資、融服務」的組合拳，賦能一線「真小微、真普惠」經營主體，助力省內個體勞動者群體夯實發展能力、提升就業質量。截至報告期末，省內普惠型小微企業貸款當年投放超800億元，佔比51.84%，較2025年末提升3.49個百分點；已累計開展「浙商大講堂」近200場，惠及個體工商戶超1.2萬人。

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

管理層討論與分析

(3) 系統謀劃，助力小企業轉型發展蓄勢躍升

一是研究制定小企業客群綜合經營實施方案，堅持「以客戶為中心、以市場為導向」，加快向做結算、建場景、培育客群的綜合金融服務新模式轉變，部署試點分行先行先試。二是完善綜合經營服務模式，以綜合授信為抓手，輔以多種流動性支持方式滿足客戶融資需求，深化跨條線產品組合應用，提升小企業客戶黏性，夯實客群基礎。三是建立小企業客戶分層管理體系，落實差異化分層營銷及服務策略。

(4) 行研引領，賦能小微獲客渠道迭代升級

一是加強行研引領，完善「行業研究－客群方案－落地執行」的自上而下行研驅動的場景化批量獲客展業機制，建立「行業客群研究+名單驅動+關鍵人營銷」的目標客群觸達路徑。二是圍繞各地區域特色產業深入調研，挖掘客戶聚集、成長性好、風險可控的細分產業小企業客群，提升批量擴客效率。三是強化投研成果應用，做好從研發支持、方案優化到營銷推動的全鏈條賦能，提升金融服務的區域市場適配性。

6. 投行業務

本公司投行業務聚焦產業轉型發展主線，構建「債權+股權+撮合」三位一體的綜合服務體系，積極運用多元化的投行工具服務優質客戶，持續推進投行業務高質量發展。

報告期內，本行運用投行產品服務央國企、民營企業等客戶1,182戶，較去年同期提升24.29%。實現投行客戶融資總量(FPA)3,048.88億元，其中，債券承銷業務構建債券全生命周期服務體系，非金融企業債務融資工具承銷規模607.61億元，在承銷首發客戶、民企債券和科技創新債券等特色領域亮點突出，科技創新債券承銷規模92.20億元，同比增長29.52%；信用增進業務聚焦首發客戶、產業客戶專業服務，創設金額保持市場排名第一；以銀團形式參與重大項目建設，持續拓展合作生態圈，進一步優化業務結構；實現信貸資產證券化項目常態化發行，各類信貸資產流轉31.31億元。

管理層討論與分析

本行聚焦國家重大戰略和重點領域服務，通過併購融資、交易撮合等多種方式參與資本市場發展。持續夯實股權生態圈建設，服務地方、賦能產業，立足生態鏈接者、產業賦能者定位，為央國企、上市公司和科創企業等優質市場主體提供一體化投融資綜合服務，穩步提升綜合金融服務質效。

7. 金融市場業務

本公司金融市場業務始終貫徹落實國家戰略及政策導向，緊跟金融市場動態，持續加強市場研判與交易策略執行，採取靈活的資產負債管理措施積極應對市場變化。報告期內，本公司發揮在固定收益、外匯、貴金屬等領域的做市交易優勢和特色，不斷提升投資研究、對客服務、風險合規和數字化能力，積極服務實體經濟，推動金融市場業務實現高質量發展。

本幣市場方面，本公司持續加強宏觀研究及市場研判，優化投研分析框架與投資組合結構，靈活運用對沖工具，在獲取穩健投資收益的同時，積極履行做市商職責，服務國家戰略導向。報告期內參與全國銀行間同業拆借中心科創債標準籃子做市，獲評「科技創新債券活躍籃子報價機構」，積極參與浮息債市場建設，獲評中央結算公司「浮息債交易結算活躍機構」。

外幣市場方面，本公司持續優化產品體系與服務模式，積極配合上海離岸金融中心建設，服務實體經濟，在多個業務領域獲得市場認可，榮獲全國銀行間同業拆借中心「銀企平台優秀參與機構」「優秀離岸人民幣外匯交易成員」「交易後服務支持機構」「優秀數據信息服務支持機構」「優秀外幣回購成員」「優秀外幣拆借成員」「優秀外幣拆借報價行」等多個獎項。

貴金屬市場方面，本公司堅持深耕貴金屬領域，致力於打造具有專業特色的自營品牌，持續優化適配市場環境的交易策略，不斷健全多層次綜合服務體系，在做市交易、產品創新與客戶服務等領域取得積極進展。報告期內，本公司榮獲上海黃金交易所、上海期貨交易所「優秀金融類會員二等獎」「最佳競價交易會員」「最佳競價交易自營會員」「最佳競價流動性提供會員」「最佳詢價交易做市商」「最佳租借業務參與會員」「國際業務特別貢獻會員」等多個獎項。同時依託多元化渠道佈局，貴金屬業務服務客群規模與服務質效實現穩步提升。

管理層討論與分析

數字化建設方面，本公司以提升金融市場業務核心競爭力為目標，持續深化數字化轉型，着力打造覆蓋固收、外匯、貴金屬等多品種的智能化做市交易體系，積極探索人工智能在報價決策、策略優化、風險預警等場景的落地應用，構建貫穿「投資、研究、交易、銷售」核心環節的一體化數字平台，以風險合規和業務管理為支撐，推動交易全生命周期的數字化轉型。

8. 金融機構業務

本公司金融機構業務堅持以客戶為中心，以客戶需求為導向，以專業性為支撐，不斷豐富合作場景，深化協同，持續提升客群綜合經營能力，提高客戶黏性和價值貢獻，構建長期共贏的合作關係。截至報告期末，本行服務覆蓋超2,000家金融機構客戶。

持續深耕金融機構客群建設。優化客戶分層分類管理機制，打造「客戶價值分層、客群行業分類、客戶管理分級」的客戶服務體系。依託「同有益」數字化平台，為客戶提供資金融通、同業代銷、櫃台債、資產超市等綜合金融服務，助力構建同業合作生態圈。截至報告期末，平台註冊客戶達2,205戶，較上年末增加452戶。

着力優化同業負債結構。持續夯實客群基礎，大力拓展低成本負債來源，同業活期存款餘額在同業存款餘額中的佔比較上年末進一步提升，本外幣同業存款付息率較上年末下降25個基點。

積極推動同業資產業務發展。把握全球化發展機遇，助力推進人民幣國際化，深化與外資銀行同業業務合作。強化市場研判，提升標準化資產投資的投研能力，有效服務我行優質實體企業客戶。

管理層討論與分析

9. 資產託管業務

本公司資產託管業務始終堅持可持續發展理念，以客群產品攻堅和服務保障升級為重點，全面助推資產託管業務穩步高質量發展。

一是託管業務規模收入均實現增長。截至報告期末，託管規模**2.78**萬億元，較年初增長**559.93**億元，增幅**2.06%**。報告期內實現託管業務收入**3.75**億元，同比增幅**2.46%**。資管產品託管規模**2.02**萬億元，較年初增長**0.87%**，佔託管規模比例**72.77%**，佔比高於股份行平均水平**7.9**個百分點，資產託管結構保持優良。

二是公募基金託管業務穩步發展。報告期末，公募基金託管規模**5,879.53**億元，較年初增長**1.04%**。公募基金託管規模佔託管規模比例**21.16%**，佔比市場排名繼續保持領先。報告期內實現公募基金收入**2.06**億元，同比增長**8.01%**。

三是多措並舉提升運營質效。持續推進運營數字化，託管智慧運營平台順利上線。加快推進託管集約化運營建設，優化合同審查流程規範，建立託管樣本合同庫並定期更新，合同審查效率顯著提高。搭建規範化考核評價體系，以量化指標錨定運營各環節權責與效能標準，實現效率提質與穩健運營雙向協同，繼續保持平穩安全運行，報告期內風險事件「零」發生。

(八) 金融科技

本公司以「一流的商業銀行」願景為統領，堅持「科技興行」戰略路徑，縱深推進數字化轉型，夯實數智化底座支撐，築牢安全運營防線，加速推動數字技術、數據要素與金融業務的深度融合，切實增強數字化經營管理水平，全面提升數字金融服務質效，為全行高質量發展注入強勁動能。

管理層討論與分析

1. 科技能力底座持續夯實，築牢數智化發展根基

牢牢把握人工智能發展機遇，一體推進「煥芯強基」、數據治理與AI賦能建設，着力構建安全可靠、敏捷高效、智能驅動的新一代數字基礎設施體系，為全行高質量發展提供堅實科技支撐。一是穩步實施「煥芯強基」工程，已完成新一代核心系統全量功能開發，有序推進多輪系統測試、數據遷移、外圍配套改造等工作，整體進度符合既定計劃，預計2026年底上線試運行。同時，持續夯實雲原生、分佈式技術底座，穩步實施應用雲化與服務化轉型。二是深入推進數據治理行動，持續夯實數據底座，上線推廣數據模型設計與落標管理平台，形成全行統一的數據落標管控機制。持續強化數據質量監控，數據質量檢核規則達2.8萬條。深化數據資產建設，進一步豐富零售、對公、同業、運營、審計等8大領域數據集市，累計沉澱3,300餘項指標和標籤，推動數據資源向數據資產轉化。着力打通用數「最後一公里」，基本完成全行基層、區域特色等手工報表「清零」治理。三是積極落實國家「人工智能+」戰略部署，系統推進AI賦能建設，完善算力集群、企業級智能體平台等AI基礎設施，確定首批AI重點建設場景，推動零售AI助手、對公AI助手、智能信貸風控等場景的落地試點，積極推進智能研發。常態化開展「人工智能+金融」專項培訓，加速提升全員AI能力素養。

管理層討論與分析

2. 數字技術應用全面深化，賦能經營管理提質增效

以數據要素和智能技術為驅動，加快服務渠道、營銷運營、風險管控、內部管理等領域向智慧化全面升級。一是持續完善手機銀行等線上服務體驗，加強適老化改造，升級推廣數智運營管理等平台，驅動運營管理向數字化、流程化與可追溯化躍升。堅持以客戶為中心，迭代升級CRM、大數據營銷平台等系統，持續完善客戶標籤體系與全景視圖，推動客戶分層分類經營，持續提升客戶營銷精準度與觸達轉化效率。二是以科技夯實全鏈條風險體系，豐富完善通用及特色場景風險模型，大力推動數智信貸系統建設，迭代升級大數據風險、數智反洗錢等企業級風險管理平台，新增重點風險客戶監測和洗錢風險輿情監測等能力，持續提升風險識別準確性、預警及時性和攔截合理性。三是提升內部管理數字化水平，打造強管理一體化平台，集成人事、財務、授信、零售等數據，實現風險預警跟蹤和經營數據智能化推送。聚焦風險管理、財務費用、選人用人三大領域，落地智慧權力監督大屏，實現授權、用權、制權試點可視化展示，以數字化手段賦能精細化管理。

3. 數字化產品服務加速創新，打造數智金融服務新優勢

持續深化科技創新對業務發展的全面支撐賦能，將數字化、智能化基因植入產品與平台內核，為客戶提供更加便捷、高效、智能的綜合金融服務。一是做優智慧零售，強化普惠服務。依託手機銀行線上化渠道，新增「玉琮」「代發」等理財專欄，實現客戶精準識別、產品智能供給與服務一體化觸達。進一步完善普惠小微產品服務體系，優化稅票授權、流水智能解析等數字化工具，為一線業務辦理和風險把控賦能，全方位提升小微企業線上融資辦理效率與服務體驗。二是做強產業金融，賦能實體經濟。迭代升級科技金融數字化平台，構建智能畫像評分模型，賦能科技金融客群分層分類精細化管理。打造供應鏈金融「靈客」平台，全面整合圖譜分析、鏈式拓客等能力，實現產業鏈營銷的精準穿透。加大供應鏈票據業務創新推廣力度，充分運用直通車出票、「銀貼通」等數字化產品工具，在產業鏈上下游採購銷售、公共事業繳費等場景實現規模化應用。

管理層討論與分析

4. 風險底線持續築牢，護航高質量發展行穩致遠

不斷強化底線思維，嚴控技術風險，切實抓好全行安全生產運營，穩步提升業務連續性保障能力。一是夯實安全生產運行基礎，迭代升級集中監控、運維管理等平台，深入推進運維能力向自動化、智能化邁進。健全應急管理體系，常態化開展實戰化應急演練，順利完成人民銀行2026年核心業務系統極限壓力測試及供電中斷專項突襲演練。持續推進「兩地多中心多活」災備體系建設，啟用新同城多活數據中心，有效提升機房承載能力，保障系統安全穩定運行。二是深化網絡安全與數據安全統籌管理水平，實施網絡安全與數據安全專項行動，全面開展安全風險專項排查整治工作，迭代優化網絡安全與數據安全技術防護體系，切實提升本行網絡安全與數據安全整體防護能力，「零事件」圓滿完成各項網絡安全重要保障任務。

(九) 網絡金融服務

報告期內，本公司已全面形成網上銀行、手機銀行、遠程銀行、微信銀行、銀企直聯、涌金財資雲、網絡結算業務組成的網絡金融服務體系，電子渠道交易替代率**99.93%**，達到行業領先水平。報告期內，本公司大力推進網絡金融渠道建設、強化客戶體驗建設、完善風險控制措施，渠道客戶穩步增長，業務規模質效持續提升，渠道服務能力進一步增強。

網上銀行

報告期內，本公司以客戶為中心，持續優化個人網上銀行體驗，簡化高頻功能操作，豐富渠道服務場景，延伸客戶渠道服務。截至報告期末，本公司個人網上銀行客戶數**249.19**萬戶，較年初增長**0.34%**。

管理層討論與分析

報告期內，本公司以企業的切實需求為出發點，新推出八個版本的網銀客戶端；持續迭代優化轉賬匯款、代發工資、證書展期等常用功能，落實反洗錢反詐和數據治理等專項行動；持續簡化高頻功能操作，進一步減少客戶操作，提升客戶體驗。截至報告期末，本公司企業網上銀行證書客戶數**33.26**萬戶，較年初增長**2.14%**。

手機銀行

報告期內，本公司個人手機銀行聚焦財富管理數字化，優化客戶體驗：新增儲蓄國債線上交易；優化財富視圖與專屬客群銷售專欄；升級積存金交易服務；落地適老化風控與界面改造。截至報告期末，本公司個人手機銀行客戶數**898.20**萬戶，較年初增長**7.38%**。

遠程銀行

本公司遠程銀行始終堅持「以客戶為中心，用心超越期望」的服務理念，以數智融合為核心抓手，持續完善智能語音客服、智能在線機器人、人工電話服務、人工在線服務、微信及郵件等多渠道服務體系，為客戶提供高效、全面、專業的優質服務，圍繞**24**小時智能客戶服務、數智化客戶營銷與智慧運營管理三大核心定位，打造**7×24**小時遠程銀行服務平台。

報告期內，遠程銀行累計受理客戶諮詢**269.88**萬次，同比增長**28.51%**，整體接通率**95.66%**。其中電話受理量為**174.88**萬通，人工電話接通率**87.79%**，客戶滿意度**99.71%**；服務在線客戶**95.00**萬次，在線接通率**99.51%**。持續優化適老化暖心服務，報告期內累計服務老年客戶**3.91**萬人次，同比增長**5.11%**，切實提升了金融服務的適老化水平。

本公司依託智能**AI**外呼、人工外呼、短信及企業微信私域運營等多元化觸達渠道，持續深化「人工+智能、線上+線下」協同運營模式，推進客戶精細化運營。報告期內，遠程銀行電話外呼經營**460.00**萬次，同比增長**40.75%**，有效助力業務拓展與客戶價值提升。

微信銀行

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

管理層討論與分析

銀企直聯及涌金財資雲

報告期內，本公司以「金融科技+專業服務」為核心，以數智賦能、業財融合、開放互聯為宗旨，持續提升銀企直聯、涌金財資雲服務。截至報告期末，本公司銀企直聯核心客戶數**3,148**戶，涌金財資雲簽約客戶**233**戶。

網絡結算業務

報告期內，本公司全面梳理對公支付結算產品體系，以政府機構及實體企事業單位需求為導向，聚焦招投標、資金管理、收單等主要場景，加大網絡結算服務支撐和應用推廣力度，收付分管產品應用增速明顯，批量落地一批央國企客戶。

(十) 境外分行業務

本公司香港分行成立於**2018**年，是本公司在境外設立的首家分行。香港分行堅持貫徹本公司發展戰略，充分發揮戰略協同作用，積極把握跨境業務機會，全面提升跨境綜合金融服務能力，公司銀行、機構業務、金融市場、投資銀行、私人銀行等多業務板塊實現高質量穩步發展。作為集團國際化發展業務基地，香港分行積極探索輕資本銀行模式，聚焦優質「走出去」企業與「高淨值」人群的客群拓展，系統性提升服務「出海」客群的綜合能力與市場競爭力，將央國企及上市公司海外平台、互聯網科技企業、製造業出海產能轉移平台作為核心服務對象；圍繞粵港澳大灣區、東南亞、中東海合組織六國等重點區域制定差異化服務策略深化境內外業務聯動；強化與總行及境內分行的聯動效應，提升浙商銀行國際化服務對全球市場的輻射廣度與深度，邁出國際化特色新步伐。

截至報告期末，本公司香港分行實現營業收入**5.65**億港元，淨利潤**3.47**億港元。

管理層討論與分析

(十) 主要子公司及參股公司情況

1、 主要子公司

(1) 浙銀金租

浙銀金租是本行的控股子公司，實收資本40億元人民幣，本行持有其51%的股份，是原中國銀保監會批准設立並監管的全國性非銀行金融機構。浙銀金租成立於2017年1月18日，主要經營範圍為融資租賃業務、轉讓和受讓融資租賃資產、向非銀行股東借入3個月(含)以上借款、同業拆借、向金融機構融入資金、發行非資本類債券、接受租賃保證金、租賃物變賣及處理業務、固定收益類投資業務、資產證券化業務、提供融資租賃相關諮詢服務以及法律法規規定或國家金融監督管理機構批准的其他業務。自成立以來，浙銀金租始終秉持服務實體的使命和穩健經營的理念，全面實施專業化轉型戰略，積極擁抱金融科技，持續創新金融服務，形成了以電力、算力、運力「三力」方向為主的專業化板塊。目前，公司治理結構和管理體系日臻完善，創新能力和研究實力穩步增強，盈利水平和發展質量連年提升，培育了一支綜合素質高、戰鬥能力強的人才隊伍，走出了一條專業化服務、特色化經營的發展道路，逐步成長為我國金融租賃行業的生力軍，連續多年被評為「支持浙江經濟社會發展先進單位」，並榮獲「全國五一勞動獎狀」「浙江省五一勞動獎狀」「浙江省服務業領軍企業」「浙江舟山群島新區建設10周年特別貢獻企業」「浙江自貿試驗區五周年建設突出貢獻企業」「長三角融資租賃突出貢獻企業」等重要獎項，得到了社會各界的高度認可。

截至報告期末，浙銀金租總資產949.16億元，淨資產97.77億元，報告期內實現淨利潤6.64億元。

管理層討論與分析

(2) 浙銀理財

浙銀理財成立於2025年1月，實收資本20億元人民幣，本行持股比例100%。浙銀理財的經營範圍包括理財產品發行、對受託的投資者財產進行投資和管理以及進行理財顧問和諮詢服務等業務。自成立以來，浙銀理財深入踐行金融的政治性和人民性，堅守「受人之託，代客理財」的本源，秉持「守正、穩健、規範、專業」的經營理念，堅持長期主義，以穩健低波和長期回報為導向，致力於為全市場客戶提供「穩健、普惠、多元」的資管產品和財富管理服務，並通過市場化自主經營，匯聚專業高端人才，努力將公司打造成為「一流的理財公司」。

截至報告期末，浙銀理財管理理財產品規模1,847.17億元，總資產26.55億元，淨資產25.22億元，報告期內實現淨利潤0.42億元。

2、參股公司

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

(十二) 提質增效重回報進展情況評估

為切實推動本公司高質量發展和投資價值提升，保護投資者尤其是中小投資者合法權益，本公司積極響應上海證券交易所相關倡議，經本公司第七屆董事會2026年第二次臨時會議審議通過，於2026年4月29日發佈《浙商銀行股份有限公司2026年度「提質增效重回報」行動方案》，圍繞經營質量提升、服務新質生產力發展、完善公司治理、強化「關鍵少數」責任、提升投資者回報等方面明確系統性工作舉措。

報告期內，本公司統籌推進各項提質增效舉措，現將執行情況報告如下：

1. 經營質效平穩向好

報告期內，本公司始終堅持以全面加強黨的領導為根本保證，以深耕浙江、服務實體為落腳點，經營態勢平穩向好，各項指標符合預期。營業收入、歸屬於本行股東的淨利潤保持平穩增長，各項存款、各項貸款規模保持合理增速，資產質量保持穩定。

本公司發展戰略及總體經營情況詳見：「發展戰略及核心競爭力」「管理層討論與分析—（一）總體經營情況分析」。

管理層討論與分析

2. 強化新質生產力金融賦能

報告期內，本公司持續加大對科技創新領域的金融支持力度，服務新質生產力發展。一是科技創新信貸支持力度持續擴大，服務高層次人才超4,300戶。二是聚焦賦能重點戰略性新興產業，深耕生物醫藥、集成電路、航空航天、人工智能等行業賽道，加大資源傾斜，扶持一批具有良好前景的硬科技企業。三是推進科技金融專業隊伍建設，15家科創重點分行已全部設立科創金融部，積極建設科技金融團隊，提升科技金融專業服務能力。四是創新產品與生態圈建設融合成勢，創新推出科創銀投貸2.0、認股選擇權貸款產品，與投資機構、科研院所等共建生態圈，深化投貸聯動、科創債、科技成果轉化服務等合作，助力創新生態建設。

3. 推動公司治理提質增效

報告期內，本公司以修訂《公司章程》為契機，完善黨建條款，持續鞏固黨組織在公司治理結構中的領導地位。全面規範股東會運作管理，暢通投資者溝通渠道，切實維護全體股東合法權益。完成《董事會審計委員會議事規則》《董事會風險與關聯交易控制委員會議事規則》《董事會提名與薪酬委員會議事規則》修訂，夯實規範運行制度基礎，完成治理架構改革，董事會審計委員會順利承接監事會法定職權。

報告期內，本公司印發《關於進一步規範公司治理、提升治理效能的行動方案》，提出切實提升治理運行效能的具體舉措，持續強化公司治理主體協同聯動。通過優化董事會專門委員會配置，組織董事會赴分支機構開展專題調研，統籌安排董事參加多種專項培訓，強化董事履職保障，提升董事履職質效。報告期內，本公司通過組織召開獨立董事專門會議、獨立董事座談會，推動各公司治理主體統一發展戰略與經營思路，切實保障本行股東的根本利益。

管理層討論與分析

4. 健全關鍵少數長效約束

報告期內，本公司持續完善績效薪酬追索扣回機制，完成《浙商銀行績效薪酬追索扣回管理辦法（2026年版）》修訂工作，明確責任人受黨紀處分、政務處分和處分的績效薪酬追索扣回情形和比例，進一步健全長效約束機制。

5. 科學穩步實施現金分紅

報告期內，本公司嚴格遵循既定分紅政策，充分考慮公司盈利狀況與資金需求，科學制定2025年度分紅方案。經董事會、股東會審議通過，向全體股東每股派發現金紅利0.131元（含稅），共計派發現金紅利35.98億元（含稅），佔當年歸屬於本行普通股股東淨利潤的30.06%。本公司分別於2026年6月26日和2026年7月16日完成2025年度A股分紅和H股分紅。本公司始終重視投資者回報，切實增強股東獲得感。

6. 持續提升信息披露質效

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

具體情況詳見「公司治理 — 五、信息披露執行情況」等相關內容。

7. 不斷深化投資者關係管理

報告期內，本公司不斷深化投資者關係管理工作，持續豐富交流形式，拓寬溝通渠道，多層次、多維度向市場傳遞公司內在價值；認真傾聽各類投資者訴求，務實開展針對性溝通回應，構建公司與投資者良性互動格局；創新投資者教育宣傳形式，切實履行上市公司投資者保護主體責任。

具體情況詳見「公司治理 — 六、投資者關係管理工作」等相關內容。

管理層討論與分析

(十三) 展望

展望2026年下半年，外部不確定因素依舊較多，國內供強需弱矛盾仍舊突出，經濟發展呈現K型分化特徵，新舊動能轉換格局持續深化。新動能支撐經濟、引領經濟的發展勢頭強勁，傳統行業改造升級速度逐步加快，政策效應不斷落地顯現，實現全年主要預期目標，特別是經濟增長預期目標仍有堅實的條件和支撐。預計下階段，宏觀政策將持續發力，着力擴大內需、優化供給，力促新舊動能平穩轉換，釋放投資、消費增長潛力，因城施策推動房地產供需關係改善，有效支撐「十五五」實現良好開局。

2026年下半年，本公司將認真落實黨中央、國務院和浙江省委省政府決策部署，堅持長期主義，做好下階段各項戰略性工作。下半年錨定「效益優先、規模合意」經營導向，在風險可控的前提下，以爭取有效益的營收為先，兼顧規模的合理增長，以高效執行力推動經營目標全面落地。

公司治理

一、公司治理情況概述

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

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

2026年上半年，本公司新修訂的《公司章程》獲國家金融監督管理總局批覆，通過完善黨建條款，進一步鞏固黨組織在公司治理結構中的領導地位，推動完善權責清晰、各司其職、協同配合的新公司治理運行機制，推動黨的領導和黨的建設貫穿公司治理與經營管理各方面、各環節。同時，優化《股東會議事規則》《董事會議事規則》《董事會審計委員會議事規則》《董事會風險與關聯交易控制委員會議事規則》《董事會提名與薪酬委員會議事規則》，順利完成治理架構改革，董事會審計委員會順利承接監事會法定監督職權，實現治理體系的全面升級。

二、股東會情況

根據公司章程規定，股東會是本公司的權力機構，董事會對股東會負責。本公司每項實際獨立的事宜在股東會上均以獨立決議案提出，以投票方式表決，確保全體股東充分、平等地享有知情權、發言權、質詢權和表決權等各項權利。

報告期內，本公司於2026年1月26日召開了2026年第一次臨時股東大會，於2026年6月8日召開了2025年度股東大會。有關議案詳情、會議相關決議公告請參閱本公司刊登在上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站的相關公告。

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

公司治理

三、董事會及其專門委員會召開情況

報告期內，本公司董事會組織召開董事會會議4次，審議批准議案60項，並聽取了對相關事項的通報。

報告期內，本公司董事會專門委員會共組織召開會議16次，其中戰略與可持續發展委員會2次，審計委員會4次，風險與關聯交易控制委員會4次，提名與薪酬委員會4次，消費者權益保護委員會1次，普惠金融發展委員會1次。審議批准議案56項，並聽取了對相關事項的報告。

本公司召開獨立董事專門會議1次，審議批准議案7項。

四、董事會成員多元化政策

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

本公司《董事會多元化政策》包含目的、理念、政策聲明、預期目標、監督及匯報等章節，主旨在於承認並接受構建一個多元化的董事會可強化董事會執行力的理念，肯定董事會成員多元化對實現戰略目標的重要性。報告期內，董事會成員的地域分佈、教育背景、職業經驗相對多元。公司現有的12名董事中，女性成員1名；擁有研究生學歷或碩士以上學位12名，其中博士4名。本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水平的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

五、信息披露執行情況

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

公司治理

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

本公司嚴格按照有關信息披露法律法規的要求，真實、準確、完整、及時地開展信息披露工作。報告期內，本公司於中國證監會指定的報刊《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》、上海證券交易所網站及公司網站披露A股各類公告**58**項，於香港聯交所網站及公司網站披露H股各類公告**71**項，確保所有股東享有平等獲取本公司相關信息的機會。

六、投資者關係管理工作

報告期內，本公司高度重視與投資者的溝通與交流，持續強化投資者關係管理能力，多層次、多元化搭建與各類投資者的溝通橋樑，不斷優化價值推介與傳遞，有力有效加深市場對本公司的認同。

一是高質量召開業績說明會，有效傳遞經營信心。**2026年3月31日**，本公司在杭州召開**2025**年度業績說明會，會議通過「現場+線上直播」方式召開。此次業績說明會是本公司新一屆管理團隊與市場的首次公開交流，董事長及高級管理層就投資者、分析師及媒體關心關注的問題給予真誠全面的回應，對本公司戰略路徑及部署安排、「深耕浙江」戰略實施情況及未來規劃等焦點問題給予全面深入的回應，有效傳遞本公司經營質效與發展信心。

二是常態化開展多元推介交流活動，穩固投資者關係基礎。報告期內，本公司持續通過接待機構調研、參加券商策略會、開展專項路演等方式開展各類交流活動，覆蓋券商、基金及重要機構投資者超**50**家，有效夯實機構投資者基礎；召開境外投資者交流會，有效拓寬資本市場推介維度，進一步鞏固境外投資者信心；聚焦本公司特色業務、特色分行，持續性開展「浙享價值」系列投資者開放日活動，向投資者充分展示本公司戰略執行成效、經營發展亮點。

三是創新投教宣傳形式，積極落實投資者保護主體責任。本公司緊扣「**3•15**國際消費者權益日」、「**5•15**全國投資者保護宣傳日」、防非反詐宣傳月等關鍵節點，依託「吳越杯」賽事平台，宣講本公司投資者保護工作措施，普及投資者教育保護與理性投資知識，系列活動有效覆蓋超**200**萬人次，有效提升投資者服務覆蓋面與實效性。

公司治理

四是始終重視保障投資者權益，保障全體股東充分行使權利。報告期內，本公司嚴格按制度要求落實股東會召開，特別是通過多樣化的報名渠道、落實專人對接報名及參會事宜等各項措施給予中小股東參與股東會提供便利。同時本公司始終保持與中小投資者的良好溝通，定期回覆上證e互動投資者問題、處理IR郵箱郵件、接聽投資者熱線電話，規範做好投資者交流記錄及反饋工作。

七、董事之證券交易

本公司已採納一套不比香港《上市規則》附錄C3的《標準守則》所訂標準寬鬆的董事進行證券交易的行為準則。本公司經詢問全體董事後，已確認他們自2026年1月1日起至2026年6月30日期間一直遵守上述守則。

八、遵守香港《上市規則》之《企業管治守則》的聲明

本公司認同香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》所載原則，自2026年1月1日起至2026年6月30日期間，本公司已全面遵守該守則所載的守則條文，惟以下情況除外：

根據《企業管治守則》第C.1.5條的規定，獨立非執行董事以及其他非執行董事應出席股東大會。於報告期內，本公司一名非執行董事因公務原因未能出席本公司於2026年6月8日召開的2025年度股東大會。然而，2025年度股東大會上有足夠的董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）出席，以確保董事會對本公司股東之意見有全面、公正的了解，而任何缺席2025年度股東大會的董事能夠從出席2025年度股東大會的董事了解本公司股東於會上所表達的意見（如有）。

股份變動及股東情況

一、普通股股份變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

單位：股

	2025年12月31日		報告期內 變動數量(股)	2026年6月30日	
	數量	比例(%)		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	—	—	—	—	—
二、無限售條件流通股份	27,464,635,963	100.00	—	27,464,635,963	100.00
1、人民幣普通股	21,544,435,963	78.44	—	21,544,435,963	78.44
2、境內上市的外資股	—	—	—	—	—
3、境外上市的外資股	5,920,200,000	21.56	—	5,920,200,000	21.56
4、其他	—	—	—	—	—
三、普通股股份總數	27,464,635,963	100.00	—	27,464,635,963	100.00

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

(二) 普通股股份變動情況說明

報告期內，本公司普通股股份無變化。

股份變動及股東情況

二、普通股股東情況

普通股股東數量及持股情況

截至報告期末，本公司普通股股東總數為196,200戶，其中A股股東196,093戶，H股股東107戶。

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告 期內增減	期末 持股數量	比例(%)	股份類別	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	-51,910	5,919,834,709	21.55	無限售條件H股	未知	-	-
浙江省創新投資集團有限公司	-	3,452,076,906	12.57	無限售條件A股	-	-	國有法人
橫店集團控股有限公司	-	1,373,231,727	4.99	無限售條件A股	-	-	境內非國有法人
山東省國際信託股份有限公司	+506,028,231	1,098,595,434	4.00	無限售條件A股	-	-	國有法人
浙江省能源集團有限公司	-	1,093,531,078	3.98	無限售條件A股	-	-	國有法人
信泰人壽保險股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-
一自有資金	-	996,325,468	3.63	無限售條件A股	-	-	國有法人
太平人壽保險有限公司	-	921,538,465	3.36	無限售條件A股	-	-	國有法人
民生人壽保險股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-
一自有資金	-90,000,060	678,593,787	2.47	無限售條件A股	-	-	境內非國有法人
浙江恒逸高新材料有限公司	-	660,490,068	2.40	無限售條件A股	質押	508,069,283	境內非國有法人
浙江恒逸集團有限公司	-	643,052,319	2.34	無限售條件A股	質押	643,052,319	境內非國有法人

股份變動及股東情況

註：

1. 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份數為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易系統中交易的公司H股股東賬戶的股份總和。
2. 截至報告期末，上述前10名股東中，浙江恒逸高新材料有限公司和浙江恒逸集團有限公司存在關聯關係，除此之外，本公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
3. 據本公司所知，截至報告期末，表中股東均未涉及參與轉融券出借業務。

三、普通股股份質押及凍結情況

截至報告期末，就本公司所知，本公司2,241,053,446股股份(佔已發行普通股股份總數的8.16%)存在質押情況，29,657,253股股份涉及司法凍結(含司法標記)情形。

股份變動及股東情況

四、香港《證券及期貨交易條例》的股份權益及淡倉

截至2026年6月30日，根據本公司按《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）在本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須予披露之權益及淡倉，或直接或間接擁有本公司5%或以上任何類別股本：

股東名稱	權益性質及身份	類別	好倉／淡倉	股份數目（股）	佔權益概約	佔相關類別
					百分比	股份概約
					(%)	(%)
浙江省創新投資集團有限公司	實益擁有人	A股	好倉	3,452,076,906	12.57	16.02
浙江恒逸集團有限公司	實益擁有人及受控法團權益	A股	好倉	1,615,542,387	5.88	7.50
邱建林	受控法團權益	A股	好倉	1,615,542,387	5.88	7.50
橫店集團控股有限公司	實益擁有人	A股	好倉	1,373,231,727	4.99	6.37
橫店社團經濟企業聯合會	受控法團權益	A股	好倉	1,373,231,727	4.99	6.37
山東省國際信託股份有限公司	實益擁有人	A股	好倉	1,098,595,434	4.00	5.10
浙江省能源集團有限公司	實益擁有人	A股	好倉	1,093,531,078	3.98	5.08
浙江省能源集團有限公司	受控法團權益	H股	好倉	755,397,900	2.75	12.76
浙能資本控股有限公司	受控法團權益	H股	好倉	755,397,900	2.75	12.76
浙能資本投資（香港）有限公司	實益擁有人	H股	好倉	475,322,900	1.73	8.03
浙江省海港投資運營集團有限公司	實益擁有人及受控法團權益	H股	好倉	1,379,300,000	5.02	23.30
浙江海港（香港）有限公司	實益擁有人	H股	好倉	1,203,410,000	4.38	20.33
浙江海港資產管理有限公司	受控法團權益	H股	好倉	1,203,410,000	4.38	20.33
兗煤國際（控股）有限公司	實益擁有人	H股	好倉	933,897,000	3.40	15.77
兗州煤業股份有限公司	受控法團權益	H股	好倉	933,897,000	3.40	15.77
兗礦集團有限公司	受控法團權益	H股	好倉	933,897,000	3.40	15.77
信泰人壽保險股份有限公司	實益擁有人	H股	好倉	373,691,000	1.36	6.31
民生人壽保險股份有限公司	實益擁有人	H股	好倉	356,948,000	1.30	6.03
中國萬向控股有限公司	受控法團權益	H股	好倉	356,948,000	1.30	6.03
百年人壽保險股份有限公司	實益擁有人	H股	好倉	349,611,600	1.27	5.91

股份變動及股東情況

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司之董事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）於2026年6月30日在本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文規定須向本公司披露的本公司股份及相關股份權益及淡倉，或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

五、控股股東情況及實際控制人情況

截至報告期末，本公司不存在控股股東及實際控制人。

六、本公司普通股第一大股東情況

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

浙江省創新投資集團有限公司成立於2012年9月6日，統一社會信用代碼為913300000542040763，法定代表人為楊強民，註冊資本為120億元，註冊地為浙江省杭州市。聚焦建設一流投資集團、共築一流創新生態使命，深入打造千億基金群和創新生態圈雙輪驅動格局，着力發揮撬動引領、策源孵化、投資賦能三大核心功能，全面實施資本集聚、科創孵化、產業投資、金融助力、數智賦能、生態打造、投研一體、投後管理八大攻堅戰，全力服務浙江省科技創新和產業創新。浙江省創新投資集團有限公司的控股股東、實際控制人為浙江省財政廳，其持有浙江省創新投資集團有限公司100%的股權。

股份變動及股東情況

七、普通股主要股東情況

截止時間：2026年6月30日

單位：股、%

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

股份變動及股東情況

股東名稱	股份類別	持股數(股)	單獨持股比例	合計持股比例	成為主要股東的原因	出質股份數	控股股東	實際控制人	其他一致行動人	最終受益人
浙江省海港投資運營集團有限公司	A股	198,000,000	0.72	5.74	與關聯方合計持有本行5%以上股份	-	寧波市人民政府國有資產監督管理委員會	浙江省人民政府國有資產監督管理委員會	無	浙江省海港投資運營集團有限公司
浙江海港(香港)有限公司	H股	1,203,410,000	4.38			-	浙江海港資產管理有限公司			浙江省海港投資運營集團有限公司
浙江省海港投資運營集團有限公司	H股	175,890,000	0.64			-	寧波市人民政府國有資產監督管理委員會			浙江省海港投資運營集團有限公司
橫店集團控股有限公司	A股	1,373,231,727	4.99	4.99	向本行派駐董事	-	東陽市橫店社團經濟企業聯合會	東陽市橫店社團經濟企業聯合會	無	橫店集團控股有限公司
信泰人壽保險股份有限公司－自有資金	A股	996,325,468	3.63	4.99	過去十二個月向本行派駐監事	-	無	無	無	信泰人壽保險股份有限公司
信泰人壽保險股份有限公司	H股	373,691,000	1.36							
浙江中國輕紡城集團股份有限公司	A股	587,298,906	2.14	3.57	過去十二個月與關聯方聯合向本行派駐監事	-	紹興市柯橋區開發經營集團有限公司	紹興市柯橋區人民政府	無	浙江中國輕紡城集團股份有限公司
紹興市柯橋區開發經營集團有限公司	A股	393,891,313	1.43			-	紹興市柯橋區國有資產投資經營集團有限公司			紹興市柯橋區開發經營集團有限公司
太平人壽保險有限公司	A股	921,538,465	3.36	3.36	向本行派駐董事	-	中國太平保險控股有限公司	中華人民共和國財政部	無	太平人壽保險有限公司

註：截至2026年8月10日，浙江省海港投資運營集團有限公司持有本公司A股股份27,100萬股，持有本公司H股股份17,589萬股。浙江海港(香港)有限公司持有本公司H股股份120,341萬股。詳見本公司2026年8月於上海證券交易所和香港聯交所發佈的《浙商銀行股份有限公司關於股東權益變動觸及1%刻度的提示性公告》。

股份變動及股東情況

八、證券發行與上市情況

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

九、優先股相關情況

截至報告期末，本公司無存續的優先股。

十、無固定期限資本債券相關情況

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

經本公司第七屆董事會第五次會議和2025年第一次臨時股東大會審議批准，並經國家金融監督管理總局和中國人民銀行核准，本公司於2026年8月5日在全國銀行間債券市場成功發行總額300億元無固定期限資本債券，本期債券前5年票面利率為1.95%，每5年調整一次，公司有權在第5年及之後的每個付息日全部或部分贖回本期債券，募集資金全部用於補充公司其他一級資本。

董事、高級管理人員、員工和機構情況

一、董事和高級管理人員基本情況

截至本報告披露日，本公司董事會共有董事**12**名，其中，執行董事**3**名，即陳海強先生、呂臨華先生和馬紅女士；非執行董事**4**名，即侯興釗先生、任志祥先生、胡天高先生和應宇翔先生；獨立非執行董事**5**名，即汪煒先生、許永斌先生、傅廷美先生、施浩先生和樓偉中先生。

截至本報告披露日，本公司不再設置監事會。2026年6月4日，本公司收到《國家金融監督管理總局關於浙商銀行修改公司章程的批覆》（金覆[2026]305號），修訂後的《浙商銀行股份有限公司章程》已獲得國家金融監督管理總局核准並生效。自2026年6月4日起，根據本公司章程規定，本公司不再設置監事會，由董事會審計委員會承接法律法規規定的監事會職權。

本公司共有高級管理人員**5**名，即呂臨華先生、景峰先生、駱峰先生、周偉新先生、潘華楓先生。

二、董事和高級管理人員新聘或離任情況

董事

2026年2月，陳海強先生擔任本公司董事長的任職資格獲國家金融監督管理總局核准，正式履職。

2026年4月，呂臨華先生擔任本公司董事、行長的任職資格獲國家金融監督管理總局核准，正式履職。呂臨華先生擔任本公司首席合規官職務同步生效。

高級管理人員

2026年6月，周偉新、潘華楓先生擔任本公司副行長任職資格獲國家金融監督管理總局核准。

董事、高級管理人員、員工和機構情況

三、董事任職變更情況

2026年2月，呂臨華先生不再兼任浙江省銀行業協會自律專業委員會主任。2026年6月，呂臨華先生兼任浙江省金融學會副會長。

2026年3月，陳海強先生兼任浙商總會副會長。2026年4月，陳海強先生兼任浙江省銀行業協會第八屆理事會理事。

2026年5月，任志祥先生不再擔任浙江浙能融資租賃有限公司黨支部書記、董事長。2026年6月，任志祥先生不再擔任上海璞能融資租賃有限公司黨支部書記、董事長。

四、現任及報告期內離任董事和高級管理人員持股變動情況

單位：股

姓名	職務	期初持股數	期末持股數	報告期內股份	
				增減變動量	增減變動原因
陳海強	董事長、執行董事	918,200	918,200	—	—
馬紅	執行董事	180,970	180,970	—	—
景峰	副行長	909,000	909,000	—	—
駱峰	副行長、董事會秘書	909,290	909,290	—	—
周偉新	副行長	165,400	165,400	—	—
潘華楓	副行長、首席風險官	170,000	170,000	—	—
合計		3,252,860	3,252,860	—	—

註：所持股份均為A股。

五、員工情況

截至報告期末，本集團用工人數24,886人（含派遣員工、外包人員、附屬機構員工），比上年末減少130人。本集團用工人員按崗位分佈劃分，營銷人員10,568人，櫃面人員1,755人，中後台人員12,563人；按學歷劃分，研究生及以上6,762人（其中博士學歷109人），大學本科16,794人，大學專科及以下1,330人。公司全體員工參加社會基本養老保險，截至報告期末，本集團退休人員530人。

董事、高級管理人員、員工和機構情況

六、員工薪酬政策

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

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

七、員工培訓

堅持以服務「人才強行」治行戰略為牽引，融合政治黨性鍛煉、黨校培養等多元模式，強化在職幹部及後備人才的培訓，聚焦支行長、團隊長、客戶經理、產品經理、校招大學生等關鍵群體實施分層分類高效賦能，提升培訓對人才隊伍能力提升的支撐作用。報告期內，全行共開展各類培訓項目1,060期。

董事、高級管理人員、員工和機構情況

八、機構情況

截至2026年6月30日，本行機構情況如下：

所在地區	機構名稱	營業地址	機構數量	用工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
長三角地區	總行	浙江省杭州市上城區民心路1號	1	5,067	1,200,634
	小企業信貸中心	浙江省杭州市拱墅區環城西路76號	1	59	-
	資金營運中心	上海市浦東新區浦東大道1500弄1號30、31樓	1	101	980,386
	杭州分行	浙江省杭州市拱墅區慶春路288號	64	3,102	489,866
	上海分行	上海市浦東新區浦東大道1500弄1號501、6-10、23、27-29、32-33、35-36層及浦東大道1558號1層101室	16	1,107	222,317
	南京分行	南京市中山北路9號	34	1,566	184,669
	寧波分行	寧波市高新區文康路128號，揚帆路555號	20	847	102,234
	蘇州分行	蘇州工業園區星墩巷5號	11	592	70,092
	合肥分行	合肥市濱湖新區徽州大道4872號金融港中心A16幢大廈	6	401	40,308
	紹興分行	紹興市柯橋區金柯橋大道1418號	10	569	79,061
	溫州分行	浙江省溫州市鹿城區濱江街道望海路388號浙銀大廈	14	597	68,807
	金華分行	浙江省金華市婺城區西關街道李漁路1313號金華信息經濟產業園9幢1單元1-13樓、21-22樓	11	464	49,840
	舟山分行	浙江省舟山市定海區千島街道綠島路88號	4	124	13,705
環渤海地區	北京分行	北京市東城區朝陽門南小街269號華嘉金寶綜合樓	24	1,169	177,142
	濟南分行	山東省濟南市歷下區草山嶺南路801號	22	1,131	119,334
	天津分行	天津市和平區南京路92號增1號華僑大廈	13	477	36,344
	瀋陽分行	瀋陽市瀋河區市府大路467號	6	336	28,108
	廣州分行	廣州市海珠區廣州大道南921號、933號	18	1,040	105,740
珠三角及海西地區	深圳分行	深圳市福田區沙頭街道上沙社區濱河大道9285號中洲濱海商業中心1棟A座101(含1-2層局部)、3-10層、12層、14-21層	16	889	102,538
	福州分行	福建省福州市倉山區南江濱西大道169號華威大廈	2	206	23,961

董事、高級管理人員、員工和機構情況

所在地區	機構名稱	營業地址	機構數量	用工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
中西部地區	成都分行	成都市錦江區永安路299號錦江之春1號樓	15	645	68,304
	西安分行	西安市雁塔區澧惠南路16號泰華金貿國際3號樓	15	680	59,507
	重慶分行	重慶市渝北區黃山大道中段67號3幢	10	581	49,461
	武漢分行	湖北省武漢市江漢區建設大道548、550、552、556號浙商銀行大廈(太平洋金融廣場)	7	410	41,698
	鄭州分行	河南省鄭州市河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)金融島中環路8號	9	440	42,676
	長沙分行	湖南湘江新區觀沙嶺街道瀟湘北路三段751號複地濱江悅府C1棟18-23層、C2棟G層、一層141-142、二層248-249	7	362	34,919
	南昌分行	江西省南昌市紅谷灘新區學府大道1號新地阿爾法35號寫字樓1-2樓、14-20樓	4	313	39,393
	蘭州分行	蘭州市城關區南昌路1888號	8	361	23,377
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街8號	3	269	25,848
	貴陽分行	貴陽市雲岩區延安中路88號	2	133	13,501
	太原分行	山西省太原市小店區晉陽街163號A座1層部分及2-7層	2	143	28,816
	南寧分行	廣西壯族自治區南寧市青秀區民族大道136-1號(華潤大廈A座)第20-21層、136-6幸福里地下一層B1028-1031號商舖	1	144	15,014
境外機構 子公司	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期15樓	1	116	71,726
	浙銀金租	浙江省杭州市拱墅區延安路368號	1	283	94,916
	浙銀理財	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道民和路939號 浙江商會大廈2幢第20-22樓	1	162	2,655
系統內軋差及集團合併抵銷調整					-1,011,097
合計			380	24,886	3,695,800

重要事項

一、證券的買賣和贖回

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

截至報告期末，本公司並無持有庫存股份。

二、募集資金的使用情況

本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

三、重大訴訟、仲裁

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟／仲裁，大部分是由本公司為收回不良貸款而提起，也包括因客戶糾紛等原因產生的訴訟／仲裁。公司與深圳市森森海實業有限公司、汪幫、深圳高題天德科技有限公司、黎建棠金融借款合同糾紛一案相關信息請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於訴訟事項的公告》(公告編號：2025-022)、《浙商銀行股份有限公司關於訴訟事項的進展公告》(公告編號：2026-012)。

截至報告期末，涉及本公司作為被告的未決訴訟／仲裁案件（不含執行異議之訴、第三人案件）共計92起，涉及金額15,586.26萬元，預計不會對本公司的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

四、重大關聯交易（關連交易）事項

（一）與日常經營相關的關聯交易

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

報告期內，本公司第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於本行對浙江省創新投資集團關聯方授信方案的議案》，同意給予浙江省創新投資集團及其關聯企業最高綜合授信額度154.36億元，其中該次會議審議通過額度3億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2026-011)。

重要事項

報告期內，本公司第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於本行對浙江能源集團關聯方授信方案的議案》，同意給予浙江能源集團及其關聯企業最高綜合授信額度**121**億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2026-011)。

報告期內，本公司第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於本行對橫店集團關聯方授信方案的議案》，同意給予橫店集團及其關聯企業最高綜合授信額度**56.7**億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2026-011)。

報告期內，本公司第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於本行對東方證券股份有限公司關聯方授信方案的議案》，同意給予東方證券股份有限公司最高綜合授信額度**80**億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2026-011)。

報告期內，本公司第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於本行對浙江海港集團關聯方授信方案的議案》，同意給予浙江海港集團及其關聯企業最高綜合授信額度**81.9**億元。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於關聯交易事項的公告》(公告編號：2026-011)。

報告期內，本公司第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於浙商銀行2026年度非授信類關聯交易預審批額度的議案》，同意本公司制定的2026年度存款及其他非授信類關聯交易預審批額度。有關詳情請查閱公司在上海證券交易所(www.sse.com.cn)發佈的《浙商銀行股份有限公司關於2026年度非授信類關聯交易預審批額度的公告》(公告編號：2026-010)。

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

本公司於截至2026年6月30日止訂立的關聯方交易的情況載於「合併財務報表附註一 關聯方關係及其交易」。

重要事項

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

報告期內，本公司未發生資產或股權收購、出售的關聯交易。

(三) 共同對外投資的關聯交易

報告期內，本行未發生共同對外投資的關聯交易。

(四) 關聯債權債務往來

報告期內，本公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

五、重大合同及其履行情況

(一) 重大託管、承包、租賃事項

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

(二) 重大擔保事項

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

六、重大資產收購、出售或處置以及企業合併事項

報告期內，本公司無重大資產收購、出售或處置以及企業合併事項。

七、股權激勵計劃

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃。

八、員工持股計劃

報告期內，本公司未實施員工持股計劃。

重要事項

九、董事及最高行政人員所擁有的本公司權益

於2026年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄C3所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職務	股份類別	好倉／ 淡倉	身份	股份數目 (股)	佔相關 股份類別 已發行股份	佔全部 已發行 普通股股份
						百分比 (%)	百分比 (%)
陳海強	董事長、執行董事	A股	好倉	實益擁有人	918,200	0.0043	0.0033
馬紅	執行董事	A股	好倉	實益擁有人	180,970	0.0008	0.0007

十、公司、董事、高級管理人員及持有5%以上股份的股東受處罰情況

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

十一、公司或持股5%以上的股東在指定的報刊或網站上披露承諾事項

無。

十二、環境與社會責任

（一）與環境相關的表現和政策

綠色是高質量發展的底色。浙商銀行高度重視綠色金融發展，不斷完善綠色金融體系，強化ESG風險授信全流程管理，切實做好綠色金融大文章，助力綠色轉型和美麗中國建設。

重要事項

在綠色金融方面，持續強化政策引導，引導金融資源投向綠色低碳領域。豐富本行「1+N」授信政策框架體系，已累計制定光伏、風電、水電、核電、天然氣、電力供應、輸配電設備、污水處理、垃圾處理等綠色金融專項政策；創新產品和服務供給，構建起涵蓋綠色信貸、綠色債券、綠色票據、綠色租賃、綠色供應鏈、綠色消費的「綠色+」多元化產品與服務體系，全方位滿足綠色產業及低碳轉型主體的差異化金融需求。截至報告期末，本行綠色貸款¹餘額**2,495.35**億元，增幅**0.95%**；從行業維度看，投放基礎設施綠色升級餘額佔比**58.49%**，投放節能降碳產業餘額佔比**9.53%**，投放生態保護修復和利用餘額佔比**7.15%**，投放資源循環利用產業餘額佔比**6.32%**，信貸結構持續改善。

在綠色運營方面，積極推動自身綠色低碳轉型。持續深化印章及憑證電子化，打造「浙e辦」遠程運營服務體系，節省客戶往返碳足跡；推動辦公場所節能運行方案深入實施，優先採購節能環保產品，定期開展碳盤查工作；推行無紙化辦公、倡導綠色出行，持續提升運營生態效率。報告期內，本行未發生環境違規事件。

（二）服務鄉村振興

浙商銀行積極響應鄉村振興戰略，不斷探索金融服務鄉村振興新模式。將鄉村振興相關產業納入優先支持行業，引導加大鄉村振興產業授信支持力度。截至報告期末，本行涉農貸款餘額**1,752.20**億元，普惠型涉農貸款**421.26**億元。紮實推進浙川東西部協作結對幫扶，幫助培育特色產業、改善當地民生；深入推進「一行一校」教育幫扶，結對幫扶浙江山區海島縣、貴州、四川、甘肅等地**34**所學校，組織員工短期支教、護眼護牙行動等特色活動，全方位改善校園環境、教學質量、學生精神面貌等，受助學生上萬人。

注1 根據中國人民銀行綠色信貸餘額結轉工作要求，2026年初綠色信貸數據追溯調整。

重要事項

(三) 消費者權益保護

報告期內，本行高度重視消費者權益保護工作，以客戶為中心，致力於提升客戶體驗和服務質效。推動消保文化和理念全面納入企業文化和戰略規劃，並多次召開專題工作會議，壓實消保管理主體責任；加大消保審查事前風險防控力度，對880餘項事項開展審查，全面覆蓋產品及服務相關政策制度、通知公告、營銷宣傳材料等；優化投訴管理機制，加強矛盾糾紛多元化解配套機制建設，及時、妥善處理投訴；組織開展「3•15」「5•15」「普及金融知識萬里行」等線上線下教育宣傳活動達5,332次，並依託「吳越杯」創新開展「體育+消保」金融宣教，線下觸達近百萬人次、直播觸達3,300萬人次。

更多本行社會責任及可持續發展相關信息，詳見《浙商銀行2025年可持續發展報告》、公司官網(www.czbank.com)關於本行 — 社會責任專欄。

十三、審閱中期業績

本公司按中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2026年中期報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所分別根據中國註冊會計師審閱準則和國際審閱準則審閱。

本公司董事會及董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2026年6月30日期間的業績及財務報告。

十四、發佈中期報告

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

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

十五、期後事項

2026年8月31日，本公司收到《國家金融監督管理總局關於楊朝暉浙商銀行董事任職資格的批覆》（金複[2026]486號）和《國家金融監督管理總局關於鄭新剛浙商銀行董事任職資格的批覆》（金複[2026]484號）。根據有關規定，國家金融監督管理總局已核准楊朝暉先生和鄭新剛先生的董事任職資格。詳見本公司刊登於上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站的相關公告。

審閱報告



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

致浙商銀行股份有限公司董事會：
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附的浙商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(以下簡稱「貴集團」)的中期財務報告，包括2026年6月30日的簡明合併財務狀況表、截至2026年6月30日止六個月期間的簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併股東權益變動表和簡明合併現金流量表，以及財務報告附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號－中期財務報告》的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴行董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務報告發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號－獨立審計師對企業中期財務信息執行審閱》的要求進行的。中期財務報告的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信 貴集團上述中期財務報告沒有在所有重大方面按照《國際會計準則第34號－中期財務報告》的規定編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道十號，太子大廈八樓

2026年8月26日

簡明合併損益及其他綜合收益表

自2026年1月1日至2026年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
利息收入		48,413	52,652
利息支出		(26,061)	(29,606)
利息淨收入	三、1	22,352	23,046
手續費及佣金收入		5,030	3,108
手續費及佣金支出		(2,473)	(815)
手續費及佣金淨收入	三、2	2,557	2,293
交易活動淨收益	三、3	2,919	2,514
金融投資淨收益	三、4	4,279	4,363
其他營業收入	三、5	1,409	1,049
營業收入		33,516	33,265
營業費用	三、6	(10,376)	(10,270)
信用減值損失	三、7	(13,013)	(13,300)
其他資產減值損失		(80)	—
稅前利潤		10,047	9,695
所得稅費用	三、8	(1,897)	(1,723)
淨利潤		8,150	7,972
淨利潤歸屬於：			
本行股東		7,824	7,667
非控制性權益		326	305

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併損益及其他綜合收益表

自2026年1月1日至2026年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2026年	2025年
		（未經審計）	（未經審計）
其他綜合收益的稅後淨額：			
不能重分類至損益的項目：			
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動		10	13
可能被重分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動		151	(1,411)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產信用減值損失		(172)	(306)
外幣財務報表折算差額		(431)	(345)
其他綜合收益稅後淨額		(442)	(2,049)
綜合收益總額		7,708	5,923
綜合收益總額歸屬於：			
本行股東		7,385	5,619
非控制性權益		323	304
歸屬於本行普通股股東每股收益：			
基本每股收益（人民幣元）	三、9	0.28	0.28
稀釋每股收益（人民幣元）		0.28	0.28

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併財務狀況表

於2026年6月30日(未經審計)
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註	2026年 6月30日 (未經審計)	2025年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	三、10	174,395	125,704
貴金屬		114,593	80,929
存放同業及其他金融機構款項	三、11	40,364	73,583
拆出資金	三、12	9,264	5,952
衍生金融資產	三、13	22,160	27,551
買入返售金融資產	三、14	165,747	90,599
發放貸款和墊款	三、15	1,968,457	1,883,237
金融投資	三、16		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		255,382	229,795
— 以攤餘成本計量的金融資產		487,879	454,851
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		312,792	366,861
固定資產	三、18	38,000	36,604
使用權資產	三、19	3,986	4,209
無形資產	三、20	1,035	1,021
遞延所得稅資產	三、21	21,429	21,667
其他資產	三、22	80,317	78,529
資產總額總計		3,695,800	3,481,092
負債			
向中央銀行借款	三、24	39,614	102,206
同業及其他金融機構存放款項	三、25	400,643	344,374
拆入資金	三、26	113,572	117,459
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	三、27	163,867	55,960
衍生金融負債	三、13	31,558	20,769
賣出回購金融資產款	三、28	59,312	53,209
吸收存款	三、29	2,177,297	2,043,466
應付職工薪酬	三、30	4,708	5,996
應交稅費	三、31	487	1,912
預計負債	三、32	1,051	884
應付債券	三、33	474,003	512,953
租賃負債	三、19	2,518	2,691
其他負債	三、34	15,725	11,878
負債總額合計		3,484,355	3,273,757

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併財務狀況表

於2026年6月30日（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	2026年 6月30日 (未經審計)	2025年 12月31日 (經審計)
股東權益			
股本	三、35	27,464	27,464
其他權益工具	三、36	24,995	24,995
其中：永續債		24,995	24,995
資本公積	三、37	38,570	38,570
其他綜合收益	三、38	2,189	2,628
盈餘公積	三、39	15,231	15,231
一般風險準備	三、40	39,494	37,919
未分配利潤	三、41	58,712	56,061
歸屬於本行的股東權益合計		206,655	202,868
非控制性權益		4,790	4,467
股東權益合計		211,445	207,335
負債及股東權益總計		3,695,800	3,481,092

此中期財務報告於2026年8月26日獲董事會批准：

陳海強
董事長

呂臨華
行長

景峰
主管財務負責人

張簡
財務機構負責人

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併股東權益變動表

自2026年1月1日至2026年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

		歸屬於本行股東權益							非控制性	股東權益	
	附註	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	小計	權益	合計
一、 2026年1月1日餘額		27,464	24,995	38,570	2,628	15,231	37,919	56,061	202,868	4,467	207,335
二、 本期增減變動金額											
（一）綜合收益總額											
1. 淨利潤		-	-	-	-	-	-	7,824	7,824	326	8,150
2. 其他綜合收益		-	-	-	(439)	-	-	-	(439)	(3)	(442)
（二）利潤分配											
1. 提取一般風險準備	三、40	-	-	-	-	-	1,575	(1,575)	-	-	-
2. 對普通股股東的分配	三、41(1)	-	-	-	-	-	-	(3,598)	(3,598)	-	(3,598)
三、 2026年6月30日餘額		27,464	24,995	38,570	2,189	15,231	39,494	58,712	206,655	4,790	211,445

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併股東權益變動表

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

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

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併股東權益變動表

2025年度（經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	歸屬於本行股東權益							非控制性 權益	股東權益 合計	
		股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤			小計
一、 2025年1月1日餘額		27,464	24,995	38,570	6,347	14,012	35,119	52,396	198,903	3,840	202,743
二、 本年增減變動金額											
（一）綜合收益總額											
1. 淨利潤		-	-	-	-	-	-	12,931	12,931	630	13,561
2. 其他綜合收益		-	-	-	(3,719)	-	-	-	(3,719)	(3)	(3,722)
（二）利潤分配											
1. 提取盈餘公積	三、39	-	-	-	-	1,219	-	(1,219)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	三、40	-	-	-	-	-	2,800	(2,800)	-	-	-
3. 對普通股股東的分配	三、41(1)	-	-	-	-	-	-	(4,284)	(4,284)	-	(4,284)
4. 對永續債利息的分配	三、41(2)	-	-	-	-	-	-	(963)	(963)	-	(963)
三、 2025年12月31日餘額		27,464	24,995	38,570	2,628	15,231	37,919	56,061	202,868	4,467	207,335

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併現金流量表

自2026年1月1日至2026年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	截至6月30日止六個月期間	
附註	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
經營活動現金流量：		
稅前利潤	10,047	9,695
調整：		
— 預期信用損失準備計提	13,013	13,300
— 其他資產減值準備計提	80	—
— 折舊及攤銷	1,655	1,337
— 金融投資利息收入	(10,294)	(10,923)
— 投資淨收益	(4,430)	(6,031)
— 公允價值變動淨(收益)/損失	(1,697)	615
— 匯兌淨損失/(收益)	44	(154)
— 處置固定資產淨損失	2	—
— 應付債券利息支出	5,099	6,042
— 租賃負債利息支出	45	51
— 遞延所得稅費用	242	(588)
經營資產和經營負債的淨變動：		
存放中央銀行法定準備金淨(增加)/減少額	(2,443)	1,906
存放同業及其他金融機構款項淨減少/(增加)額	29,472	(6,692)
拆出資金淨(增加)/減少額	(1,382)	898
買入返售金融資產淨(增加)/減少額	(499)	1,496
發放貸款和墊款淨增加額	(99,433)	(44,498)
為交易目的而持有的金融資產淨增加額	(22,115)	(40,763)
其他經營資產淨減少額	3,116	7,305
向中央銀行借款淨減少額	(62,670)	(5,696)
同業及其他金融機構存放款項淨增加/(減少)額	55,513	(87,414)
拆入資金淨增加/(減少)額	3,154	(2,160)
賣出回購金融資產款淨增加/(減少)額	6,085	(9,486)
吸收存款淨增加額	138,115	140,834
其他經營負債淨增加/(減少)額	63,977	(10,392)
所得稅前經營活動所得/(所用)現金	124,696	(41,318)
支付所得稅	(2,374)	(2,024)
經營活動所得/(所用)現金淨額	122,322	(43,342)

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併現金流量表

自2026年1月1日至2026年6月30日止期間（未經審計）
（除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元）

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
投資活動現金流量：			
處置固定資產所收到的現金		38	35
購建固定資產，無形資產和 其他長期資產所支付的現金		(2,658)	(6,750)
取得投資收益收到的現金		18,424	17,048
收回投資收到現金		1,279,615	1,266,439
投資支付的現金		(1,250,874)	(1,218,633)
投資活動所得現金淨額		44,545	58,139
籌資活動現金流量：			
發行債券收到的現金		152,366	249,634
償還債券本金支付的現金		(190,737)	(280,599)
償還債券利息支付的現金		(5,678)	(6,109)
分配股利所支付的現金		(2,822)	(3,361)
償還租賃負債本金支付的現金		(330)	(364)
償還租賃負債利息支付的現金		(45)	(51)
籌資活動所用現金淨額		(47,246)	(40,850)
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(487)	(217)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額		119,134	(26,270)
現金及現金等價物期初數		133,463	133,635
現金及現金等價物期末數	三、42	252,597	107,365
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		37,350	41,103
支付利息		(24,464)	(20,795)

刊載於第96頁至第221頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

一、銀行基本情況

浙商銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)是經原中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「原銀監會」)和原中國銀行業監督管理委員會浙江監管局(浙銀監複[2004]48號)批覆同意，在原浙江商業銀行的基礎上整體變更設立的全國性股份制商業銀行，經原銀監會批准持有B0010H133010001號金融許可證，並於2004年7月26日在浙江省工商行政管理局變更登記，取得註冊號為330000000013295的企業法人營業執照，並於2016年11月7日，取得編號為91330000761336668H的統一社會信用代碼。註冊地址為浙江省杭州市蕭山區鴻寧路1788號。

本行於2016年3月30日在香港聯合交易所上市，H股股票代碼為2016，於2019年11月26日在上海證券交易所上市，A股股票代碼為601916。

於2026年6月30日，本行在全國22個省(自治區、直轄市)和香港特別行政區設立了377家營業分支機構，包括72家分行(其中一級分行30家)，2家分行級專營機構及303家支行。本行的主要業務包括公司及零售銀行服務，資金業務及其他商業銀行業務。

浙江浙銀金融租賃股份有限公司(以下簡稱「浙銀金租」)成立於2017年1月18日。於2026年6月30日，浙銀金租註冊資本為人民幣40億元。本行對浙銀金租具有控制，因此將其納入合併財務報表範圍。

浙銀理財有限責任公司(以下簡稱「浙銀理財」)成立於2025年1月27日。於2026年6月30日，浙銀理財註冊資本為人民幣20億元。本行對浙銀理財具有控制，因此將其納入合併財務報表範圍。

本行及本行的子公司合稱為「本集團」。

二、財務報表編製基礎和主要會計政策

本中期財務報表以持續經營為基礎編製。

本中期財務報告按照《國際會計準則第34號—中期財務報告》、及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露要求編製，並不包括在年度財務報表中列示的所有資訊和披露內容。本中期財務報告應與本集團2025年度合併財務報表一併閱讀。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

二、財務報表編製基礎和主要會計政策 (續)

本中期財務報告包括財務報表及附註解釋，選取的附註僅限於有助於理解本集團自2025年度財務報告以來財務狀況和業績變化的重要事件和交易。本集團簡要合併中期財務報表及其附註不包含在根據國際會計準則編製的財務報告中要求披露的所有財務信息和數據。

管理層在按照《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》編製中期財務報告時需要作出判斷、估計及假設，而這些判斷、估計及假設會對政策的應用及資產及負債、收入及支出的列報金額造成影響。實際結果可能有別於這些估計。管理層對應用於本集團的政策及估計不明朗因素的主要來源做出的主要判斷，與截至2025年12月31日止的年度合併財務報表內應用的主要判斷相同。

1、已生效的準則及其修訂的影響

2026年1月1日起新生效的國際財務報告會計準則及其修訂主要包括：

- 國際財務報告準則第9號和國際財務報告準則第7號（修訂），金融工具的分類和計量的修訂
- 國際財務報告會計準則的年度改進，年度改進 — 第11冊

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

2、已頒佈但未生效的準則及其修訂的影響

		於此日期起／ 之後的年度生效
國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目

1、利息淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
利息收入來自：		
發放貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	24,540	25,825
— 個人貸款和墊款	8,493	10,523
— 票據貼現	1,094	1,263
金融投資		
— 以攤餘成本計量	5,439	5,889
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	4,855	5,034
存放及拆放同業及其他金融機構款項及買入返售金融資產	1,442	1,568
存放中央銀行款項	878	876
應收融資租賃款	1,672	1,674
合計	48,413	52,652
利息支出來自：		
吸收存款		
— 公司客戶	(12,068)	(14,483)
— 個人客戶	(3,672)	(3,481)
同業及其他金融機構存放和拆入款項及賣出回購金融資產款	(4,781)	(4,641)
應付債券	(5,099)	(6,042)
向中央銀行借款	(441)	(908)
其他	—	(51)
合計	(26,061)	(29,606)
利息淨收入	22,352	23,046

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

2、手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
手續費及佣金收入：		
代理及委託業務	3,288	1,345
結算與清算業務	568	378
承諾及擔保業務	407	485
託管及受託業務	375	366
承銷及諮詢業務	240	393
銀行卡業務	114	85
其他	38	56
合計	5,030	3,108
手續費及佣金支出	(2,473)	(815)
手續費及佣金淨收入	2,557	2,293

3、交易活動淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具淨收益	3,177	1,449
匯兌損益及匯率衍生金融工具	55	979
貴金屬及相關衍生金融工具	13	359
其他衍生金融工具及被套期項目	(326)	(273)
合計	2,919	2,514

4、金融投資淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產投資收益	2,620	2,769
以攤餘成本計量的金融資產投資收益	1,621	1,637
其他投資收益／(損失)	38	(43)
合計	4,279	4,363

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

5、其他營業收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
經營租賃收入	992	880
政府補助	59	75
其他雜項收入	358	94
合計	1,409	1,049

6、營業費用

	註釋	截至6月30日止六個月期間	
		2026年	2025年
員工費用	(1)	6,110	6,324
辦公及行政支出		2,172	2,018
折舊及攤銷費用		1,022	1,016
稅金及附加		576	367
經營租賃費用		459	364
捐贈支出		5	31
其他	(2)	32	150
合計		10,376	10,270

(1) 員工費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
工資、獎金、津貼和補貼	4,396	4,665
其他社會保險及員工福利	463	483
住房公積金	359	329
離職後福利－設定提存計劃	798	743
工會經費和職工教育經費	94	104
合計	6,110	6,324

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

7、信用減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
存放同業及其他金融機構款項	(3)	1
拆出資金	5	(3)
買入返售金融資產	(17)	(11)
發放貸款和墊款		
— 以攤餘成本計量	14,508	10,476
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(51)	303
金融投資		
— 以攤餘成本計量	(2,126)	1,708
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	1	95
應收融資租賃款	392	449
其他資產	135	249
表外項目	169	33
合計	13,013	13,300

8、所得稅費用

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2026年	2025年
當期所得稅費用		1,655	2,311
遞延所得稅費用	三、21(2)	242	(588)
合計		1,897	1,723

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

8、所得稅費用(續)

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

	註釋	截至6月30日止六個月期間	
		2026年	2025年
稅前利潤		10,047	9,695
按法定稅率計算的稅額		2,512	2,424
非應稅收入的影響	(1)	(1,033)	(1,626)
不可抵扣費用的影響	(2)	418	925
所得稅費用		1,897	1,723

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

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

9、基本每股收益和稀釋每股收益

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
歸屬於本行股東的合併淨利潤	7,824	7,667
減：歸屬於本行其他權益工具持有者的淨利潤	—	—
歸屬於本行普通股股東的合併淨利潤	7,824	7,667
普通股加權平均數(百萬股)	27,464	27,464
基本和稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.28	0.28

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

10、現金及存放中央銀行款項

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
現金		767	869
存放中央銀行款項			
— 法定存款準備金	(1)	112,453	108,579
— 超額存款準備金	(2)	59,142	12,790
— 外匯風險準備金	(3)	482	3,410
— 財政性存款	(4)	1,499	2
小計		173,576	124,781
應計利息		52	54
合計		174,395	125,704

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

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
人民幣存款繳存比率	5.50%	5.50%
外幣存款繳存比率	4.00%	4.00%

本行子公司的人民幣存款準備金繳存比例按人行相應規定執行。

- (2) 超額存款準備金包括存放於人行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。
- (3) 截至2026年6月30日，本行的外匯風險準備金率為0% (2025年12月31日：20%)。
- (4) 財政性存款是指源於財政性機構並按規定存放於人行的款項，該款項不能用於本集團的日常業務運作。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

11、存放同業及其他金融機構款項

按交易對手所在地區和類型分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	25,554	44,043
— 非銀行金融機構	10,364	26,766
中國境外		
— 銀行同業	4,338	2,550
— 非銀行金融機構	72	122
應計利息	36	105
合計	40,364	73,586
減：損失準備(附註三、23)	—	(3)
淨額	40,364	73,583

於2026年6月30日，本集團及本行存放中國境內銀行款項中包括人民幣103.99億元和人民幣103.65億元的存出保證金等款項，該等款項的使用存在限制(2025年12月31日：本集團及本行分別包括人民幣268.48億元和人民幣267.67億元存出保證金等款項)。

12、拆出資金

按交易對手所在地區和類型分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	1,009	—
— 非銀行金融機構	2,130	877
中國境外		
— 銀行同業	2,717	1,572
— 非銀行金融機構	3,359	3,459
應計利息	63	53
合計	9,278	5,961
減：損失準備(附註三、23)	(14)	(9)
淨額	9,264	5,952

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

13、衍生金融工具及套期會計

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

2026年6月30日

	名義金額	公允價值	
		衍生金融資產	衍生金融負債
利率衍生工具	1,459,551	4,113	(4,192)
貨幣衍生工具	1,320,036	11,513	(12,586)
貴金屬及其他衍生工具	224,384	6,534	(14,780)
合計	3,003,971	22,160	(31,558)
其中被指定為套期工具的 衍生金融工具：			
— 利率衍生工具	5,400	—	—

2025年12月31日

	名義金額	公允價值	
		衍生金融資產	衍生金融負債
利率衍生工具	1,506,310	4,477	(4,525)
貨幣衍生工具	1,767,804	11,788	(12,017)
貴金屬及其他衍生工具	274,088	11,286	(4,227)
合計	3,548,202	27,551	(20,769)
其中被指定為套期工具的 衍生金融工具：			
— 利率衍生工具	7,950	35	—

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

13、衍生金融工具及套期會計(續)

(1) 公允價值套期

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

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

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

在這些套期關係中，套期無效的主要來源是：

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

報告期內，交易活動淨收益中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

14、買入返售金融資產

(1) 按交易對手所在地區和類型分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	15,688	3,879
— 非銀行金融機構	150,044	86,714
應計利息	36	44
合計	165,768	90,637
減：損失準備(附註三、23)	(21)	(38)
淨額	165,747	90,599

(2) 按擔保物類型分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
票據	5,597	626
債券		
— 金融債券	134,398	66,949
— 政府債券	25,737	23,018
應計利息	36	44
合計	165,768	90,637
減：損失準備(附註三、23)	(21)	(38)
淨額	165,747	90,599

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以攤餘成本計量	1,649,620	1,575,832
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	318,837	307,405
合計	1,968,457	1,883,237

(1) 按分類和性質分析

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以攤餘成本計量：			
公司貸款和墊款		1,250,187	1,143,579
個人貸款和墊款			
— 個人房屋貸款		187,521	186,339
— 個人經營貸款		144,013	157,823
— 個人消費貸款		100,020	118,357
個人貸款和墊款		431,554	462,519
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：			
公司貸款和墊款		186,579	187,880
票據貼現	(a)	129,828	116,916
個人貸款和墊款			
— 個人經營貸款		1,635	1,889
小計		1,999,783	1,912,783
公允價值變動		783	706
應計利息		9,549	9,222
合計		2,010,115	1,922,711
減：損失準備 (附註三、23)		(41,658)	(39,474)
淨額		1,968,457	1,883,237

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(2) 按擔保方式分析

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
信用貸款	468,891	23.45%	432,182	22.59%
保證貸款	570,908	28.55%	490,627	25.65%
附擔保物貸款				
— 抵押貸款	763,805	38.19%	800,607	41.86%
— 質押貸款	66,351	3.32%	72,451	3.79%
票據貼現	129,828	6.49%	116,916	6.11%
小計	1,999,783	100.00%	1,912,783	100.00%
公允價值變動	783		706	
應計利息	9,549		9,222	
合計	2,010,115		1,922,711	
減：損失準備 (附註三、23)	(41,658)		(39,474)	
淨額	1,968,457		1,883,237	

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(3) 已逾期貸款按逾期期限分析 (未含公允價值變動及應計利息)

	2026年6月30日				合計
	逾期 3個月以內 (含3個月)	逾期 3個月至1年 (含1年)	逾期1年 以上3年以內 (含3年)	逾期 3年以上	
信用貸款	1,582	3,656	3,487	215	8,940
保證貸款	2,038	1,522	917	377	4,854
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	9,046	8,038	4,523	308	21,915
— 質押貸款	577	187	1,129	116	2,009
已逾期貸款總額	13,243	13,403	10,056	1,016	37,718

	2025年12月31日				合計
	逾期 3個月以內 (含3個月)	逾期 3個月至1年 (含1年)	逾期1年 以上3年以內 (含3年)	逾期 3年以上	
信用貸款	2,527	5,016	1,487	322	9,352
保證貸款	850	1,188	1,595	370	4,003
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	6,912	8,269	3,991	453	19,625
— 質押貸款	95	1,396	92	150	1,733
已逾期貸款總額	10,384	15,869	7,165	1,295	34,713

逾期貸款是指所有或部分本金或利息逾期一天或以上的貸款。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(4) 按損失準備評估方式分析

(a) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款 (未含應計利息)

	2026年6月30日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款				
— 公司貸款和墊款	1,173,750	58,918	17,519	1,250,187
— 個人貸款和墊款	405,870	13,347	12,337	431,554
合計	1,579,620	72,265	29,856	1,681,741
減：損失準備 (附註三、23)	(9,877)	(13,232)	(18,549)	(41,658)
淨額	1,569,743	59,033	11,307	1,640,083

	2025年12月31日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款				
— 公司貸款和墊款	1,074,622	50,620	18,337	1,143,579
— 個人貸款和墊款	439,780	11,718	11,021	462,519
合計	1,514,402	62,338	29,358	1,606,098
減：損失準備 (附註三、23)	(10,430)	(11,601)	(17,443)	(39,474)
淨額	1,503,972	50,737	11,915	1,566,624

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(4) 按損失準備評估方式分析 (續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款 (未含公允價值變動及應計利息)

	2026年6月30日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款 和墊款				
— 公司貸款和墊款	186,266	244	69	186,579
— 票據貼現	129,761	54	13	129,828
— 個人貸款和墊款	919	351	365	1,635
合計	316,946	649	447	318,042
損失準備 (附註三、23)	(426)	(66)	(258)	(750)

	2025年12月31日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款 和墊款				
— 公司貸款和墊款	187,537	113	230	187,880
— 票據貼現	116,886	17	13	116,916
— 個人貸款和墊款	1,195	335	359	1,889
合計	305,618	465	602	306,685
損失準備 (附註三、23)	(590)	(71)	(319)	(980)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(5) 損失準備的變動情況分析

(a) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款損失準備的變動情況

	自2026年1月1日至2026年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2026年1月1日	10,430	11,601	17,443	39,474
轉移				
— 至第一階段	777	(681)	(96)	—
— 至第二階段	(902)	1,000	(98)	—
— 至第三階段	(73)	(2,214)	2,287	—
本期(轉回)/計提(附註三、7)	(351)	3,526	11,333	14,508
本期核銷及轉出	—	—	(13,074)	(13,074)
本期收回原核銷貸款和墊款	—	—	820	820
其他變動	(4)	—	(66)	(70)
2026年6月30日	9,877	13,232	18,549	41,658

	2025年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	12,076	14,972	17,384	44,432
轉移				
— 至第一階段	468	(444)	(24)	—
— 至第二階段	(476)	880	(404)	—
— 至第三階段	(351)	(5,028)	5,379	—
本年(轉回)/計提	(1,256)	1,221	20,805	20,770
本年核銷及轉出	—	—	(27,812)	(27,812)
本年收回原核銷貸款和墊款	—	—	2,235	2,235
其他變動	(31)	—	(120)	(151)
2025年12月31日	10,430	11,601	17,443	39,474

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

15、發放貸款和墊款 (續)

(5) 損失準備的變動情況分析 (續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款損失準備的變動情況

	自2026年1月1日至2026年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2026年1月1日	590	71	319	980
轉移				
— 至第一階段	18	(9)	(9)	—
— 至第二階段	(3)	5	(2)	—
— 至第三階段	(1)	(13)	14	—
本期(轉回)/計提(附註三、7)	(178)	12	115	(51)
本期核銷及轉出	—	—	(234)	(234)
收回原核銷貸款和墊款	—	—	55	55
2026年6月30日	426	66	258	750

	2025年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	689	117	313	1,119
轉移				
— 至第一階段	10	(9)	(1)	—
— 至第二階段	(5)	8	(3)	—
— 至第三階段	(12)	(77)	89	—
本年(轉回)/計提	(92)	32	509	449
本年核銷及轉出	—	—	(627)	(627)
本年收回原核銷貸款和墊款	—	—	39	39
2025年12月31日	590	71	319	980

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
	註釋		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16.1	255,382	229,795
以攤餘成本計量的金融資產	16.2	487,879	454,851
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	16.3	312,792	366,861
合計		1,056,053	1,051,507

16.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
	註釋		
基金投資	(1)	133,444	136,837
債券和資產支持證券投資			
— 政府債券		9,274	4,837
— 金融債券		19,576	20,129
— 同業存單		55,754	21,432
— 資產支持證券	(1)	31,997	41,571
— 其他債券		1,460	1,123
信託計劃和資產管理計劃	(1)	2,112	1,477
股權投資		1,309	2,032
理財產品		456	357
合計		255,382	229,795

(1) 包括本集團根據附註四、2所述控制定義納入合併範圍的投資。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

按上市地列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
基金投資		
— 香港以外上市	133,444	136,837
債券和資產支持證券投資		
— 香港上市	1,306	978
— 香港以外上市	116,755	88,114
信託計劃和資產管理計劃		
— 非上市	2,112	1,477
股權投資		
— 香港以外上市	1,096	1,778
— 非上市	213	254
理財產品		
— 非上市	456	357
合計	255,382	229,795

在中國內地銀行間債券市場交易的債券包含於「香港以外上市」類別中。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

按發行人分析如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地發行人		
— 政府	3,893	4,837
— 銀行及非銀行金融機構	233,619	218,163
— 企業	6,406	6,793
中國境外發行人		
— 政府	11,428	—
— 企業	36	2
合計	255,382	229,795

16.2 以攤餘成本計量的金融資產

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券和資產支持證券投資	(1)		
— 政府債券		226,510	240,356
— 金融債券		182,283	134,199
— 債權融資計劃		1,219	1,219
— 資產支持證券		4,031	164
— 其他債券		3,982	6,367
信託計劃和資產管理計劃	(2)	83,187	89,972
應計利息		7,109	7,600
合計		508,321	479,877
減：損失準備 (附註三、23)		(20,442)	(25,026)
淨額		487,879	454,851

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.2 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

按上市地列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券和資產支持證券投資		
— 香港上市	1,294	2,538
— 香港以外上市	409,079	378,047
— 非上市	7,652	1,720
信託計劃和資產管理計劃		
— 非上市	83,187	89,972
應計利息	7,109	7,600
合計	508,321	479,877

按發行人分析如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地發行人		
— 政府	212,052	230,468
— 銀行及非銀行金融機構	171,343	134,801
— 企業	87,076	95,324
中國境外發行人		
— 政府	18,338	9,888
— 銀行及非銀行金融機構	11,091	—
— 企業	1,312	1,796
應計利息	7,109	7,600
合計	508,321	479,877

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.2 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

以攤餘成本計量的金融資產按損失準備評估方式分析如下 (未含應計利息)：

	2026年6月30日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的金融資產	451,977	2,275	46,960	501,212
減：損失準備 (附註三、23)	(516)	(527)	(19,399)	(20,442)
淨額	451,461	1,748	27,561	480,770

	2025年12月31日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的金融資產	419,076	3,253	49,948	472,277
減：損失準備 (附註三、23)	(413)	(612)	(24,001)	(25,026)
淨額	418,663	2,641	25,947	447,251

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.2 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

以攤餘成本計量的金融資產損失準備變動情況如下：

	自2026年1月1日至2026年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2026年1月1日	413	612	24,001	25,026
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	(5)	5	—
本期計提／(轉回)(附註三、7)	103	(80)	(2,149)	(2,126)
本期核銷	—	—	(2,207)	(2,207)
本期收回原核銷投資	—	—	65	65
其他變動	—	—	(316)	(316)
2026年6月30日	516	527	19,399	20,442

	2025年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	651	1,058	23,688	25,397
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	420	(420)	—
— 至第三階段	—	(626)	626	—
本年(轉回)／計提	(237)	(240)	2,621	2,144
本年核銷	—	—	(2,471)	(2,471)
本年收回原核銷投資	—	—	437	437
其他變動	(1)	—	(480)	(481)
2025年12月31日	413	612	24,001	25,026

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券和資產支持證券投資			
— 政府債券		79,616	81,664
— 金融債券		122,999	159,389
— 同業存單		10,499	17,118
— 資產支持證券		11,539	14,228
— 其他債券		83,507	88,840
應計利息		3,155	4,158
小計		311,315	365,397
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產：			
股權投資	(1)	1,477	1,464
合計		312,792	366,861

(1) 本集團將部分非交易性權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。截至2026年6月30日止6個月期間，本集團無該類權益投資股利收入(2025年度：人民幣6百萬元)。

按上市地列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券和資產支持證券投資及其他債務工具		
— 香港上市	31,731	33,225
— 香港以外上市	256,543	299,912
— 非上市	19,886	28,102
股權投資		
— 非上市	1,477	1,464
應計利息	3,155	4,158
合計	312,792	366,861

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (續)

按發行人分析如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地發行人		
— 政府	61,584	67,068
— 銀行及非銀行金融機構	101,204	143,598
— 企業	61,034	68,337
中國境外發行人		
— 政府	21,562	18,694
— 銀行及非銀行金融機構	33,195	37,260
— 企業	29,581	26,282
應計利息	3,155	4,158
小計	311,315	365,397
股權投資	1,477	1,464
合計	312,792	366,861

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

	2026年6月30日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	307,434	—	79	307,513
損失準備 (附註三、23)	(367)	—	(26)	(393)
	2025年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	360,637	—	79	360,716
損失準備 (附註三、23)	(367)	—	(26)	(393)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

16、金融投資 (續)

16.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具損失準備變動情況如下：

	自2026年1月1日至2026年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2026年1月1日	367	—	26	393
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	—	—	—
本期計提／(轉回)(附註三、7)	5	—	(4)	1
本期收回原核銷投資	—	—	4	4
其他變動	(5)	—	—	(5)
2026年6月30日	367	—	26	393

	2025年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	345	8	325	678
轉移				
— 至第一階段	—	—	—	—
— 至第二階段	—	—	—	—
— 至第三階段	—	(8)	8	—
本年計提	22	—	96	118
本年核銷	—	—	(404)	(404)
本年收回原核銷投資	—	—	16	16
其他變動	—	—	(15)	(15)
2025年12月31日	367	—	26	393

17、對子公司的投資

本行

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
浙銀金租	2,040	2,040
浙銀理財	2,393	2,393
合計	4,433	4,433

有關子公司的詳細資料，參見附註四、1。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

18、固定資產

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
固定資產	(1)	32,964	32,654
在建工程	(2)	5,036	3,950
合計		38,000	36,604

(1) 固定資產

	房屋及 建築物	辦公及 電子設備	運輸工具	經營租出 固定資產	合計
成本					
2026年1月1日	19,387	2,479	189	18,567	40,622
本期增加	—	94	1	1,221	1,316
在建工程轉入	9	—	—	—	9
本期處置及其他變動	—	(36)	(4)	(162)	(202)
2026年6月30日	19,396	2,537	186	19,626	41,745
減：累計折舊					
2026年1月1日	(4,417)	(1,964)	(139)	(1,388)	(7,908)
本期計提	(374)	(83)	(7)	(396)	(860)
本期處置及其他變動	—	33	4	10	47
2026年6月30日	(4,791)	(2,014)	(142)	(1,774)	(8,721)
減：減值準備					
2026年1月1日	—	—	—	(60)	(60)
本期計提	—	—	—	—	—
2026年6月30日	—	—	—	(60)	(60)
賬面價值					
2026年6月30日	14,605	523	44	17,792	32,964
2026年1月1日	14,970	515	50	17,119	32,654

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

18、固定資產 (續)

(1) 固定資產 (續)

	房屋及 建築物	辦公及 電子設備	運輸工具	經營租出 固定資產	合計
成本					
2025年1月1日	18,764	2,401	198	13,191	34,554
本年增加	6	138	13	6,184	6,341
在建工程轉入	617	—	—	—	617
本年處置及其他變動	—	(60)	(22)	(808)	(890)
2025年12月31日	19,387	2,479	189	18,567	40,622
減：累計折舊					
2025年1月1日	(3,681)	(1,846)	(140)	(809)	(6,476)
本年計提	(736)	(176)	(19)	(690)	(1,621)
本年處置及其他變動	—	58	20	111	189
2025年12月31日	(4,417)	(1,964)	(139)	(1,388)	(7,908)
減：減值準備					
2025年1月1日	—	—	—	—	—
本年計提	—	—	—	(60)	(60)
2025年12月31日	—	—	—	(60)	(60)
賬面價值					
2025年12月31日	14,970	515	50	17,119	32,654
2025年1月1日	15,083	555	58	12,382	28,078

於資產負債表日，本集團無重大金額的閒置資產。

於2026年6月30日，本集團賬面價值為人民幣4.58億元（2025年12月31日：人民幣4.71億元）的房屋及建築物產權手續尚在辦理之中。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

18、固定資產 (續)

(2) 在建工程

	在建工程
2026年1月1日	3,950
本期增加	1,101
轉入固定資產	(9)
轉入長期待攤費用	(6)
2026年6月30日	5,036
	在建工程
2025年1月1日	3,190
本年增加	1,520
轉入固定資產	(617)
轉入長期待攤費用	(143)
2025年12月31日	3,950

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

19、租賃

(1) 使用權資產

	土地使用權	房屋及 建築物	其他	合計
成本				
2026年1月1日	1,950	6,068	69	8,087
本期增加	—	186	4	190
本期減少	—	(365)	(2)	(367)
2026年6月30日	1,950	5,889	71	7,910
減：累計折舊				
2026年1月1日	(419)	(3,419)	(40)	(3,878)
本期計提	(24)	(351)	(4)	(379)
本期減少	—	332	1	333
2026年6月30日	(443)	(3,438)	(43)	(3,924)
賬面價值				
2026年6月30日	1,507	2,451	28	3,986
2026年1月1日	1,531	2,649	29	4,209

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

19、租賃 (續)

(1) 使用權資產 (續)

	土地使用權	房屋及建築物	其他	合計
成本				
2025年1月1日	1,950	6,056	65	8,071
本年增加	—	422	6	428
本年減少	—	(410)	(2)	(412)
2025年12月31日	1,950	6,068	69	8,087
減：累計折舊				
2025年1月1日	(370)	(2,984)	(32)	(3,386)
本年計提	(49)	(722)	(8)	(779)
本年減少	—	287	—	287
2025年12月31日	(419)	(3,419)	(40)	(3,878)
賬面價值				
2025年12月31日	1,531	2,649	29	4,209
2025年1月1日	1,580	3,072	33	4,685

於2026年6月30日，本集團無未辦妥產權證書的土地使用權（2025年12月31日：無）。

(2) 租賃負債

租賃負債按到期日的未經折現租賃付款額分析：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
1年以內（含1年）	690	771
1年至2年（含2年）	525	561
2年至3年（含3年）	455	445
3年至4年（含4年）	383	385
4年至5年（含5年）	301	319
5年以上	405	471
未折現租賃負債合計	2,759	2,952
期末／年末租賃負債賬面價值	2,518	2,691

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

20、無形資產

	計算機軟件
成本	
2026年1月1日	1,795
本期增加	87
本期減少	(4)
2026年6月30日	1,878
減：累計攤銷	
2026年1月1日	(774)
本期計提	(72)
本期減少	3
2026年6月30日	(843)
賬面價值	
2026年6月30日	1,035
2026年1月1日	1,021

	計算機軟件
成本	
2025年1月1日	1,451
本年增加	344
2025年12月31日	1,795
減：累計攤銷	
2025年1月1日	(640)
本年計提	(134)
2025年12月31日	(774)
賬面價值	
2025年12月31日	1,021
2025年1月1日	811

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

21、遞延所得稅資產和負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅 暫時性差異 資產／(負債)	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅 暫時性差異 資產／(負債)
資產損失準備及預計負債	93,253	23,313	92,399	23,100
應付職工薪酬	2,999	750	2,883	721
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具及貴金屬未實現損失	58	15	58	15
衍生金融工具未實現損失	7,838	1,959	—	—
其他	3,463	864	3,699	924
未經抵銷的遞延所得稅資產	107,611	26,901	99,039	24,760
固定資產折舊	(455)	(114)	(468)	(117)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具及貴金屬未實現收益	(17,076)	(4,269)	(110)	(27)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產未實現收益	(1,884)	(471)	(1,668)	(417)
衍生金融工具未實現收益	—	—	(7,451)	(1,863)
其他	(2,471)	(618)	(2,674)	(669)
未經抵銷的遞延所得稅負債	(21,886)	(5,472)	(12,371)	(3,093)
抵銷後的淨額	85,725	21,429	86,668	21,667

(2) 遞延所得稅的變動情況

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
期初／年初餘額	21,667	20,482
計入當期／當年損益	(242)	125
計入其他綜合收益	4	1,060
期末／年末餘額	21,429	21,667

於資產負債表日，本集團無重大未確認的遞延所得稅資產及負債。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

22、其他資產

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
	註釋		
應收融資租賃款	(1)	65,820	64,605
待結算及清算款項		2,987	1,171
長期待攤費用	(2)	2,479	2,446
待抵扣進項稅		1,696	1,789
應收利息		1,393	958
非金融抵債資產	(3)	650	745
預付款項		604	640
繼續涉入資產(附註三、43 (1))		568	568
應收手續費		545	538
存出保證金		313	2,182
其他		3,262	2,887
合計		80,317	78,529

(1) 應收融資租賃款

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
	註釋		
融資租賃業務應收款	(a)	9,253	9,164
減：未實現融資收益		(1,648)	(1,584)
融資租賃業務應收款餘額		7,605	7,580
售後回租業務應收款		60,048	58,776
小計		67,653	66,356
應計利息		484	487
減：損失準備(附註三、23)		(2,317)	(2,238)
淨額		65,820	64,605

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

22、其他資產(續)

(1) 應收融資租賃款(續)

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

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
1年以內(含1年)	2,449	26.47%	2,691	29.36%
1至2年(含2年)	1,606	17.35%	1,657	18.09%
2至3年(含3年)	977	10.56%	1,057	11.53%
3至4年(含4年)	679	7.34%	584	6.37%
4至5年(含5年)	653	7.06%	503	5.49%
5年以上	2,889	31.22%	2,672	29.16%
合計	9,253	100.00%	9,164	100.00%

應收融資租賃款按損失準備評估方式分析如下(未含應計利息)：

	2026年6月30日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
應收融資租賃款	63,932	2,805	916	67,653
減：損失準備(附註三、23)	(994)	(686)	(637)	(2,317)
淨額	62,938	2,119	279	65,336

	2025年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
應收融資租賃款	63,090	2,435	831	66,356
減：損失準備(附註三、23)	(1,054)	(576)	(608)	(2,238)
淨額	62,036	1,859	223	64,118

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

22、其他資產 (續)

(1) 應收融資租賃款 (續)

應收融資租賃款損失準備變動情況如下：

	自2026年1月1日至2026年6月30日止期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2026年1月1日	1,054	576	608	2,238
轉移				
— 至第一階段	100	(100)	—	—
— 至第二階段	(78)	78	—	—
— 至第三階段	(1)	(35)	36	—
本期(轉回)/計提(附註三、7)	(81)	167	306	392
本期核銷	—	—	(371)	(371)
本期收回原核銷應收融資租賃款	—	—	58	58
2026年6月30日	994	686	637	2,317

	2025年			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2025年1月1日	1,138	457	533	2,128
轉移				
— 至第一階段	2	—	(2)	—
— 至第二階段	(37)	89	(52)	—
— 至第三階段	(7)	(99)	106	—
本年(轉回)/計提	(42)	129	597	684
本年核銷	—	—	(663)	(663)
本年收回原核銷應收融資租賃款	—	—	89	89
2025年12月31日	1,054	576	608	2,238

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

22、其他資產(續)

(2) 長期待攤費用

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
期初／年初餘額	2,446	1,435
本期／本年增加	371	1,419
在建工程轉入	6	143
本期／本年攤銷	(344)	(551)
期末／年末餘額	2,479	2,446

(3) 非金融抵債資產

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
房屋及建築物	843	884
其他	83	122
減：抵債資產減值準備	(276)	(261)
非金融抵債資產淨值	650	745

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

23、資產損失／減值準備表

		2026年 1月1日	本期 (轉回)／ 計提	本期核銷 及轉出	其他 (註釋(1))	2026年 6月30日
存放同業及	附註					
其他金融機構款項	三、11	3	(3)	-	-	-
拆出資金	三、12	9	5	-	-	14
買入返售金融資產	三、14	38	(17)	-	-	21
發放貸款和墊款	三、15					
— 以攤餘成本計量		39,474	14,508	(13,074)	750	41,658
— 以公允價值計量且其變動						
計入其他綜合收益		980	(51)	(234)	55	750
金融投資	三、16					
— 以攤餘成本計量		25,026	(2,126)	(2,207)	(251)	20,442
— 以公允價值計量且其變動						
計入其他綜合收益		393	1	-	(1)	393
應收融資租賃款	三、22(1)	2,238	392	(371)	58	2,317
固定資產	三、18	60	-	-	-	60
其他資產		716	215	(173)	6	764
表外項目	三、32	884	169	-	(2)	1,051
合計		69,821	13,093	(16,059)	615	67,470

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

23、資產損失／減值準備表 (續)

	附註	2025年 1月1日	本年 計提／ (轉回)	本年核銷 及轉出	其他 (註釋(1))	2025年 12月31日
存放同業及						
其他金融機構款項	三、11	2	1	-	-	3
拆出資金	三、12	4	5	-	-	9
買入返售金融資產	三、14	22	16	-	-	38
發放貸款和墊款	三、15					
— 以攤餘成本計量		44,432	20,770	(27,812)	2,084	39,474
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益		1,119	449	(627)	39	980
金融投資	三、16					
— 以攤餘成本計量		25,397	2,144	(2,471)	(44)	25,026
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益		678	118	(404)	1	393
應收融資租賃款	三、22(1)	2,128	684	(663)	89	2,238
固定資產	三、18	-	60	-	-	60
其他資產		607	328	(239)	20	716
表外項目	三、32	1,094	(195)	(10)	(5)	884
合計		75,483	24,380	(32,226)	2,184	69,821

(1) 其他包括收回已核銷金融資產及匯率變動產生的影響等。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

24、向中央銀行借款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
向中央銀行賣出回購債券	35,280	98,668
向中央銀行賣出回購票據	3,962	3,244
應計利息	372	294
合計	39,614	102,206

25、同業及其他金融機構存放款項

按交易對手所在地區和類型分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國境內		
— 銀行同業	30,330	18,311
— 非銀行金融機構	353,144	311,983
中國境外		
— 銀行同業	23	27
— 非銀行金融機構	15,004	12,667
應計利息	2,142	1,386
合計	400,643	344,374

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

26、拆入資金

按會計分類及交易對手所在地區和類型分析

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以攤餘成本計量：			
中國境內			
— 銀行同業		84,978	89,042
— 非銀行金融機構		2,139	1,205
中國境外			
— 銀行同業		8,844	2,560
應計利息		477	536
小計		96,438	93,343
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：	(1)		
中國境內			
— 銀行同業		17,134	24,116
小計		17,134	24,116
合計		113,572	117,459

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

27、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(1)		
— 與貴金屬相關的金融負債		139,929	40,422
— 其他	(2)	14,952	13,823
交易性金融負債			
— 交易類債券賣空頭寸		8,986	1,715
合計		163,867	55,960

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

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

28、賣出回購金融資產款

按擔保物類型分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
賣出回購債券	59,287	53,202
應計利息	25	7
合計	59,312	53,209

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

29、吸收存款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
活期存款		
— 公司客戶	467,522	417,299
— 個人客戶	85,280	74,934
小計	552,802	492,233
定期存款		
— 公司客戶	1,232,957	1,191,219
— 個人客戶	356,671	320,838
小計	1,589,628	1,512,057
其他存款	1,994	2,019
應計利息	32,873	37,157
合計	2,177,297	2,043,466

吸收存款中包括的保證金存款列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用證及保函保證金	48,178	40,398
承兌匯票保證金	19,994	39,389
其他保證金	48,954	46,985
合計	117,126	126,772

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

30、應付職工薪酬

	2026年 1月1日	本期發生	本期支付	2026年 6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	5,839	4,396	(5,628)	4,607
職工福利費	—	224	(224)	—
住房公積金	—	359	(359)	—
社會保險費				
— 醫療保險費	—	212	(212)	—
— 工傷保險費	—	6	(6)	—
— 生育保險費	—	4	(4)	—
商業保險	—	17	(17)	—
工會經費和職工教育經費	157	94	(150)	101
基本養老保險費	—	412	(412)	—
失業保險費	—	14	(14)	—
企業年金繳費	—	372	(372)	—
合計	5,996	6,110	(7,398)	4,708

	2025年 1月1日	本年發生	本年支付	2025年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	6,162	9,346	(9,669)	5,839
職工福利費	—	629	(629)	—
住房公積金	—	720	(720)	—
社會保險費				
— 醫療保險費	—	393	(393)	—
— 工傷保險費	—	12	(12)	—
— 生育保險費	—	14	(14)	—
商業保險	—	155	(155)	—
工會經費和職工教育經費	161	221	(225)	157
基本養老保險費	—	786	(786)	—
失業保險費	—	27	(27)	—
企業年金繳費	—	745	(745)	—
合計	6,323	13,048	(13,375)	5,996

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

31、應交稅費

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
應交企業所得稅	114	439
應交增值稅	180	1,252
應交其他稅費	193	221
合計	487	1,912

32、預計負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
表外業務信用損失準備(附註三、23)	1,051	884

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

33、應付債券

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
	註釋		
固定利率小微企業專項金融債－2026年	(1)	—	10,000
固定利率小微企業專項金融債－2026年	(2)	15,000	15,000
固定利率小微企業專項金融債－2027年	(3)	5,000	5,000
固定利率小微企業專項金融債－2027年	(4)	15,000	15,000
固定利率小微企業專項金融債－2027年	(5)	20,000	20,000
固定利率小微企業專項金融債－2028年	(6)	20,000	20,000
固定利率小微企業專項金融債－2029年	(7)	5,000	5,000
固定利率金融債－2026年	(8)	30,000	30,000
固定利率金融債－2027年	(9)	13,000	13,000
固定利率金融債－2028年	(10)	15,000	15,000
固定利率金融債－2030年	(11)	5,000	5,000
固定利率綠色金融債－2028年	(12)	5,000	5,000
固定利率科技創新債－2028年	(13)	5,000	5,000
固定利率二級資本債－2033年	(14)	20,000	20,000
固定利率二級資本債－2033年	(15)	10,000	10,000
固定利率二級資本債－2034年	(16)	10,000	10,000
固定利率金融債－2027年	(17)	1,500	1,500
固定利率金融債－2029年	(18)	1,500	—
固定利率金融債－2029年	(19)	2,000	—
固定利率資產支持計劃－2045年	(20)	473	500
存款證	(21)	1,857	—
同業存單	(22)	271,570	305,274
小計		471,900	510,274
應計利息		2,103	2,679
合計		474,003	512,953

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

33、應付債券 (續)

- (1) 於2023年4月24日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.80%。該債券已於2026年4月26日到期兌付。
- (2) 於2023年11月3日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣150億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.82%。
- (3) 於2022年10月18日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的小微企業專項金融債券，該債券期限為5年，票面固定利率為2.85%。
- (4) 於2024年3月15日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣150億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.43%。
- (5) 於2024年5月15日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣200億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.23%。
- (6) 於2025年4月3日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣200億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.86%。
- (7) 於2024年3月15日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的小型微型企業貸款專項金融債券，該債券期限為5年，票面固定利率為2.53%。
- (8) 於2023年7月24日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣300億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.62%。
- (9) 於2024年9月5日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣130億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.01%。
- (10) 於2025年2月13日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣150億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.75%。
- (11) 於2025年2月13日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的普通金融債券，該債券期限為5年，票面固定利率為1.81%。
- (12) 於2025年5月8日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的綠色金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.69%。
- (13) 於2025年5月19日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣50億元的科技創新債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.66%。
- (14) 於2023年5月25日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣200億元的二級資本債券，該債券期限為10年，票面固定利率為3.47%。本行作為發行人對上述債券可以選擇於2028年按面值部分或全部贖回。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

33、應付債券 (續)

- (15) 於2023年11月23日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的二級資本債券，該債券期限為10年，票面固定利率為3.50%。本行作為發行人對上述債券可以選擇於2028年按面值部分或全部贖回。
- (16) 於2024年4月17日，本行在銀行間市場發行了總額為人民幣100億元的二級資本債券，該債券期限為10年，票面固定利率為2.54%。本行作為發行人對上述債券可以選擇於2029年按面值部分或全部贖回。
- (17) 於2024年8月15日，本行子公司浙銀金租在銀行間市場發行了總額為人民幣15億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為2.09%。
- (18) 於2026年1月21日，本行子公司浙銀金租在銀行間市場發行了總額為人民幣15億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.93%。
- (19) 於2026年3月26日，本行子公司浙銀金租在銀行間市場發行了總額為人民幣20億元的普通金融債券，該債券期限為3年，票面固定利率為1.76%。
- (20) 於2025年12月26日，本行子公司浙銀金租以租金債權作為基礎資產設立了資產支持計劃，在中保保險資產登記交易系統有限公司登記託管。該資產支持計劃募集總額為人民幣5億元，按季度付息並過手攤還本金。自資產支持計劃設立日起屆滿3年、6年、9年、12年、15年、18年、20年之日，本行子公司浙銀金租有權提前清倉回購資產池下全部基礎資產。
- (21) 於2026年6月30日，本行香港分行未償付的存款證合計6支，合計面值折合人民幣18.90億元，期限均為1年以內。其中4支為美元存款證，面值折合人民幣13.57億元；1支為港幣存款證，面值折合人民幣4.33億元；1支為離岸人民幣存款證，面值折合人民幣1.00億元(2025年12月31日：無)。
- (22) 於2026年6月30日，本行在銀行間市場公開發行但尚未到期的同業存單共計109筆，最長期限為1年(於2025年12月31日，本行在銀行間市場公開發行但尚未到期的同業存單共計115筆，最長期限為1年)。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

34、其他負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
待結算及清算款項	6,214	3,563
融資租賃保證金	3,732	3,908
遞延收益	1,045	870
應付股利	794	18
應付款項	597	355
繼續涉入負債(附註三、43 (1))	568	568
其他	2,775	2,596
合計	15,725	11,878

35、股本

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境內人民幣普通股(A股)	21,544	21,544
境外外資普通股(H股)	5,920	5,920
合計	27,464	27,464

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

36、其他權益工具

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
永續債	(1)	24,995	24,995

(1) 永續債

(a) 期末發行在外的永續債情況表

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

(b) 永續債主要條款

本期永續債券的存續期與本行的持續經營存續期一致。本期永續債券發行設置本行有條件贖回條款。本行自發行之日起5年後，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回本期永續債券。在本期永續債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致本期永續債券不再計入其他一級資本，本行有權全部而非部分地贖回本期永續債券。

本行須在得到原中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「原銀保監會」)批准並滿足下述條件的前提下行使贖回權：(1)使用同等或更高品質的資本工具替換被贖回的工具，並且只有在收入能力具備可持續性的條件下才能實施資本工具的替換；及(2)或者行使贖回權後的資本水準仍明顯高於原銀保監會規定的監管資本要求。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

36、其他權益工具 (續)

(1) 永續債

(b) 永續債主要條款

本期永續債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期永續債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期永續債券與本行其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。如《中華人民共和國企業破產法》後續修訂或相關法律法規對本行適用的債務受償順序另行約定的，以相關法律法規規定為準。

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

本期永續債券採用分階段調整的票面利率，自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。發行時的票面利率通過簿記建檔、集中配售的方式確定。

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

36、其他權益工具 (續)

(1) 永續債

(b) 永續債主要條款

本行有權取消全部或部分本期永續債券派息，且不構成違約事件。本行在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。發行人可以自由支配取消的本期永續債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分本期永續債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對發行人的其他限制。若取消全部或部分本期永續債券派息，需由股東大會審議批准，並及時通知投資者。

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

本期永續債券派息必須來自於可分配項目，且派息不與本行自身評級掛鉤，也不隨著本行未來評級變化而調整。本期永續債券採取非累積利息支付方式，即未向債券持有人足額派息的差額部分，不累積到下一計息年度。本期永續債券不含有利率跳升機制及其他贖回激勵。投資者不得回售本期永續債券。

(c) 期末／年末發行在外的永續債變動情況

期末／年末發行在外的永續債在本期／年內未發生變動。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

36、其他權益工具 (續)

(2) 歸屬於權益工具持有者的相關資訊

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
歸屬於本行股東的權益		
— 歸屬於本行普通股持有者的權益	181,660	177,873
— 歸屬於本行其他權益工具持有者的權益	24,995	24,995
歸屬於非控制性股東的權益		
— 歸屬於普通股非控制性股東的權益	4,790	4,467
合計	211,445	207,335

(3) 本行期末發行在外的其他權益工具變動情況表

	2025年 12月31日	本期增加	本期減少	2026年 6月30日
永續債				
數量(百萬張)	250	—	—	250
金額	24,995	—	—	24,995

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

37、資本公積

	2026年 1月1日	本期增加	本期減少	2026年 6月30日
股本溢價	38,570	—	—	38,570

	2025年 1月1日	本年增加	本年減少	2025年 12月31日
股本溢價	38,570	—	—	38,570

38、其他綜合收益

	合併財務狀況表中的其他綜合收益			截至2026年6月30日止六個月期間 合併損益及其他綜合收益表中的其他綜合收益					
	2026年 1月1日	稅後 歸屬於 本行股東	2026年 6月30日	本期所得 稅前 發生額	前期計入 其他綜合 收益當期 轉入損益	所得稅 影響	本期所得 稅後 發生額	稅後 歸屬 於本行股東	稅後 歸屬於 非控制性 權益
不能重分類進損益的其他綜合收益									
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	330	10	340	13	—	(3)	10	10	—
可能被重分類進損益的其他綜合收益									
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	923	151	1,074	2,822	(2,620)	(51)	151	151	—
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用減值損失	1,030	(172)	858	(230)	—	58	(172)	(172)	—
— 外幣財務報表折算差額	345	(428)	(83)	(431)	—	—	(431)	(428)	(3)
合計	2,628	(439)	2,189	2,174	(2,620)	4	(442)	(439)	(3)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

38、其他綜合收益 (續)

	合併財務狀況表中的其他綜合收益				2025年度				
	合併損益及其他綜合收益表中的其他綜合收益		前期計入		本年		稅後		稅後
	2025年	稅後	2025年	本年	其他綜合	所得稅	本年	稅後	歸屬於
	1月1日	歸屬於	12月31日	所得稅	收益當期	影響	後發生額	於本行股東	非控制性
		本行股東		前發生額	轉入損益				權益
不能重分類進損益的其他綜合收益									
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	297	33	330	44	-	(11)	33	33	-
可能被重分類進損益的其他綜合收益									
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	3,814	(2,891)	923	368	(4,223)	964	(2,891)	(2,891)	-
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用減值損失	1,349	(319)	1,030	(426)	-	107	(319)	(319)	-
— 外幣財務報表折算差額	887	(542)	345	(545)	-	-	(545)	(542)	(3)
合計	6,347	(3,719)	2,628	(559)	(4,223)	1,060	(3,722)	(3,719)	(3)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目(續)

39、盈餘公積

	法定盈餘公積
2025年1月1日	14,012
利潤分配(附註三、41)	1,219
2025年12月31日	15,231
利潤分配(附註三、41)	—
2026年6月30日	15,231

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

40、一般風險準備

	一般風險準備
2025年1月1日	35,119
利潤分配(附註三、41)	2,800
2025年12月31日	37,919
利潤分配(附註三、41)	1,575
2026年6月30日	39,494

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

41、利潤分配

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
期初／年初未分配利潤		56,061	52,396
加：本期／本年歸屬於本行股東的淨利潤		7,824	12,931
減：提取盈餘公積		—	(1,219)
提取一般風險準備		(1,575)	(2,800)
分配普通股股東股利	(1)	(3,598)	(4,284)
分配永續債利息	(2)	—	(963)
期末／年末未分配利潤		58,712	56,061

(1) 本行批准及支付的普通股股東股利

根據2026年6月8日召開的本行2025年度股東大會審議通過的2025年度利潤分配方案，本行以實施利潤分配股權登記日的普通股總股本274.65億股為基數，向全體股東每10股宣派現金股利折合人民幣1.31元，合計分配現金股利折合人民幣約35.98億元。

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

(2) 本行支付的永續債利息

於2025年11月20日，本行公告向永續債投資者支付利息事宜。按照永續債本計息期債券利率3.85%計算，發放永續債利息共計人民幣9.63億元。利息發放日為2025年11月26日。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

42、合併現金流量表附註

(1) 現金及現金等價物

	2026年 6月30日	2025年 6月30日
現金	767	915
存放中央銀行超額存款準備金款項	59,142	15,423
原到期日不超過3個月的存放同業及其他金融機構款項	25,530	25,277
原到期日不超過3個月的拆出資金	1,925	2,655
原到期日不超過3個月的買入返售金融資產	165,233	63,095
合計	252,597	107,365

(2) 籌資活動引起的負債變動

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

	應付債券	租賃負債	應付股利	合計
2026年1月1日餘額	512,953	2,691	18	515,662
現金變動：				
發行債券收到的現金	152,366	—	—	152,366
償還債券本金支付的現金	(190,737)	—	—	(190,737)
償還債券利息支付的現金	(5,678)	—	—	(5,678)
分配股利所支付的現金	—	—	(2,822)	(2,822)
償還租賃負債本金支付的現金	—	(330)	—	(330)
償還租賃負債利息支付的現金	—	(45)	—	(45)
非現金變動：				
利息支出	5,099	45	—	5,144
宣告股利(附註三、41(1))	—	—	3,598	3,598
本期租賃負債淨新增	—	157	—	157
2026年6月30日餘額	474,003	2,518	794	477,315

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

42、合併現金流量表附註 (續)

(2) 籌資活動引起的負債變動 (續)

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

43、金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉移給第三方或者特殊目的主體，這些金融資產轉移若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉移資產的絕大部分風險與報酬時，相關金融資產轉移不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

43、金融資產轉移 (續)

(1) 資產證券化交易

在信貸資產證券化過程中，本集團將信貸資產轉讓予結構化主體，並由其作為發行人發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。截至2026年6月30日止6個月期間，本集團通過該等資產證券化交易轉讓信貸資產本金人民幣30.03億元（截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣88.88億元）以及信貸資產所有權的絕大部分風險及回報，本集團已終止確認該等證券化信貸資產的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產的控制，本集團在資產負債表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。截至2026年6月30日止6個月期間，本集團無新增繼續涉入的證券化信貸資產（截至2025年6月30日止6個月期間：無）。於2026年6月30日，本集團繼續涉入的資產和負債均為人民幣5.68億元（2025年12月31日：人民幣5.68億元），分別列示於本集團的其他資產和其他負債中。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三、合併財務報告主要附註項目 (續)

43、金融資產轉移 (續)

(2) 不良資產轉讓

截至2026年6月30日止6個月期間，本集團向資產管理公司轉讓不良貸款及重組貸款本金合計人民幣99.94億元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣100.60億元)，轉讓不良金融投資本金為人民幣0.02億元(截至2025年6月30日止6個月期間：無)。本集團通過資產證券化交易轉讓不良貸款本金合計人民幣30.03億元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣33.33億元)。本集團無通過收益權轉讓的不良貸款本金(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣18.69億元)。由於本集團轉移了不良貸款所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此本集團終止確認該等不良貸款。

(3) 賣出回購交易及證券借出交易

完全未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時須承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部分現金抵押物。對於上述交易，本集團保留了相關證券的所有權上幾乎所有的風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2026年6月30日，本集團在證券借出交易中轉讓債券的面值為人民幣44.60億元(2025年12月31日：無)。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 本集團的構成

於資產負債表日，納入本行合併財務報表範圍的子公司如下：

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

(2) 重要的非全資子公司及主要財務信息

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

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
資產合計	94,916	90,395
負債合計	85,139	81,276

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
營業收入	1,966	1,786
淨利潤	664	622
綜合收益總額	658	621
經營活動產生的現金流量淨額	748	6,794

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益 (續)

2、在結構化主體中的權益

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

(1) 本集團直接持有且納入合併財務報表範圍的結構化主體

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

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

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

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益 (續)

2、在結構化主體中的權益 (續)

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

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

	2026年6月30日			合計
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	以攤餘 成本計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合收益 的金融資產	
基金投資	55,267	—	—	55,267
信託計劃及資產管理計劃	790	2,045	—	2,835
資產支持證券	31,427	152	15,484	47,063
理財產品	135	—	—	135
合計	87,619	2,197	15,484	105,300

	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 金融資產	以攤餘 成本計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合收益 的金融資產	
基金投資	60,565	—	—	60,565
信託計劃及資產管理計劃	111	1,498	—	1,609
資產支持證券	40,261	165	14,291	54,717
理財產品	162	—	—	162
合計	101,099	1,663	14,291	117,053

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四、在其他主體中的權益(續)

2、在結構化主體中的權益(續)

(3) 本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體

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

截至2026年6月30日，本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍的非保本理財產品的規模餘額為人民幣1,847.17億元(2025年12月31日：人民幣1,824.58億元)。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團因對該類理財產品收取的手續費及佣金收入為人民幣2.05億元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣2.46億元)。於資產負債表日，本集團直接持有投資及應收手續費及佣金餘額不重大。

五、分部報告

1、業務分部

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

公司銀行業務

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

零售銀行業務

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

1、業務分部 (續)

資金業務

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

其他業務

其他業務分部指不包括在上述報告分部中的其他業務以及子公司的相關業務。

編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

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

分部收入、費用、利潤、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及按合理的基準分配至該分部的項目。分部資本性支出是指在會計期間內分部購入的固定資產、無形資產和其他長期資產所發生的現金流出總額。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

1、業務分部 (續)

其他業務 (續)

業務分部

	自2026年1月1日至2026年6月30日止期間／2026年6月30日				
	公司 銀行業務	零售 銀行業務	資金業務	其他業務	合計
對外利息淨收入	11,622	4,188	5,593	949	22,352
分部間利息淨收入／(支出)	4,502	(228)	(4,274)	—	—
利息淨收入	16,124	3,960	1,319	949	22,352
手續費及佣金淨收入／(支出)	1,666	907	(142)	126	2,557
交易活動淨收益／(損失)	—	—	2,926	(7)	2,919
金融投資淨收益	202	—	4,077	—	4,279
其他營業收入	—	7	57	1,345	1,409
營業收入	17,992	4,874	8,237	2,413	33,516
營業費用	(5,218)	(2,235)	(2,021)	(902)	(10,376)
信用減值損失(計提)／轉回	(10,711)	(4,048)	2,138	(392)	(13,013)
其他資產減值損失	(80)	—	—	—	(80)
營業支出	(16,009)	(6,283)	117	(1,294)	(23,469)
稅前利潤／(虧損)	1,983	(1,409)	8,354	1,119	10,047
分部資產	1,698,828	461,804	1,403,509	110,230	3,674,371
未分配資產					21,429
資產合計					3,695,800
分部負債	(1,723,758)	(450,950)	(1,293,618)	(16,029)	(3,484,355)
其他分部資訊：					
信貸承諾及財務擔保	832,217	21,734	—	2,116	856,067
折舊及攤銷	546	257	190	29	1,022
資本性支出	386	105	319	1,848	2,658

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

1、業務分部 (續)

其他業務 (續)

業務分部 (續)

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間／2025年12月31日				
	公司 銀行業務	零售 銀行業務	資金業務	其他業務	合計
對外利息淨收入	10,107	5,921	6,105	913	23,046
分部間利息淨收入／(支出)	6,659	(1,214)	(5,445)	—	—
利息淨收入	16,766	4,707	660	913	23,046
手續費及佣金淨收入／(支出)	1,626	434	243	(10)	2,293
交易活動淨收益	—	—	2,514	—	2,514
金融投資淨收益	522	—	3,841	—	4,363
其他營業收入	—	8	39	1,002	1,049
營業收入	18,914	5,149	7,297	1,905	33,265
營業費用	(5,005)	(2,352)	(1,954)	(959)	(10,270)
信用減值損失	(5,355)	(5,690)	(1,806)	(449)	(13,300)
營業支出	(10,360)	(8,042)	(3,760)	(1,408)	(23,570)
稅前利潤／(虧損)	8,554	(2,893)	3,537	497	9,695
分部資產	1,532,618	483,211	1,324,188	119,408	3,459,425
未分配資產					21,667
資產合計					3,481,092
分部負債	(1,634,989)	(404,769)	(1,215,820)	(18,179)	(3,273,757)
其他分部資訊：					
信貸承諾及財務擔保	813,011	19,676	—	—	832,687
折舊及攤銷	543	256	188	350	1,337
資本性支出	596	191	489	5,474	6,750

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告(續)

2、地區分部

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

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

環渤海地區：指本集團以下一級分行服務的地區：北京、天津、濟南、瀋陽；

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

2、地區分部 (續)

地區分部

	自2026年1月1日至2026年6月30日止期間／2026年6月30日					
	長三角地區	環渤海地區	珠三角及 海西地區	中西部地區	內部抵銷	合計
對外利息淨收入	14,785	1,784	1,509	4,274	—	22,352
分部間利息淨(支出)／收入	(1,705)	1,264	549	(108)	—	—
利息淨收入	13,080	3,048	2,058	4,166	—	22,352
手續費及佣金淨收入	1,342	316	379	520	—	2,557
交易活動淨收益	2,527	111	131	150	—	2,919
金融投資淨收益／(損失)	4,202	37	(7)	47	—	4,279
其他營業收入	1,127	252	2	28	—	1,409
營業收入	22,278	3,764	2,563	4,911	—	33,516
營業費用	(6,736)	(1,235)	(809)	(1,596)	—	(10,376)
信用減值損失	(7,111)	(3,397)	(1,252)	(1,253)	—	(13,013)
其他資產減值損失	(80)	—	—	—	—	(80)
營業支出	(13,927)	(4,632)	(2,061)	(2,849)	—	(23,469)
稅前利潤／(虧損)	8,351	(868)	502	2,062	—	10,047
分部資產	3,599,490	360,928	303,965	442,514	(1,032,526)	3,674,371
未分配資產						21,429
資產合計						3,695,800
分部負債	(3,412,860)	(361,999)	(301,700)	(440,322)	1,032,526	(3,484,355)
其他分部資訊：						
信貸承諾及財務擔保	394,039	149,649	112,796	199,583	—	856,067
折舊及攤銷	563	153	140	166	—	1,022
資本性支出	2,634	4	11	9	—	2,658

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五、分部報告 (續)

2、地區分部 (續)

地區分部 (續)

	自2025年1月1日至2025年6月30日止期間／2025年12月31日					
	長三角地區	環渤海地區	珠三角及 海西地區	中西部地區	內部抵銷	合計
對外利息淨收入	14,317	2,244	1,870	4,615	—	23,046
分部間利息淨(支出)／收入	(2,051)	1,425	608	18	—	—
利息淨收入	12,266	3,669	2,478	4,633	—	23,046
手續費及佣金淨收入	897	441	431	524	—	2,293
交易活動淨收益	2,004	167	198	145	—	2,514
金融投資淨收益	3,827	125	111	300	—	4,363
其他營業收入	952	36	8	53	—	1,049
營業收入	19,946	4,438	3,226	5,655	—	33,265
營業費用	(6,339)	(1,359)	(878)	(1,694)	—	(10,270)
信用減值損失	(8,718)	(2,180)	(1,672)	(730)	—	(13,300)
營業支出	(15,057)	(3,539)	(2,550)	(2,424)	—	(23,570)
稅前利潤	4,889	899	676	3,231	—	9,695
分部資產	3,260,330	360,024	286,127	425,654	(872,710)	3,459,425
未分配資產						21,667
資產合計						3,481,092
分部負債	(3,086,578)	(357,661)	(282,697)	(419,531)	872,710	(3,273,757)
其他分部資訊：						
信貸承諾及財務擔保	389,700	145,139	107,700	190,148	—	832,687
折舊及攤銷	897	161	100	179	—	1,337
資本性支出	6,095	132	132	391	—	6,750

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六、承諾及或有事項

1、信貸承諾及財務擔保

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

銀行承兌匯票、信用證、保函、應收款保兌及其他財務擔保合同的金額是指在交易對手未能履約的情況下，本集團在資產負債表日最大潛在的損失金額，不可撤銷的貸款承諾和融資租賃承諾及未使用的信用卡額度為假設全數發放的情況下的最大現金流出。本集團預計銀行承兌匯票、信用證、保函、應收款保兌將與客戶的償付款項同時結清，不可撤銷的貸款承諾和融資租賃承諾及未使用的信用卡額度可能在到期前未被支用。因此，以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
開出銀行承兌匯票	393,139	405,624
開出信用證		
— 即期信用證	7,606	6,827
— 遠期信用證	313,782	272,411
開出保函		
— 融資性保函	22,352	23,834
— 非融資性保函	22,350	19,459
未使用的信用卡額度	21,734	19,676
貸款承諾	4,194	2,936
融資租賃承諾	2,116	2,705
應收款保兌及其他財務擔保合同	68,794	79,215
合計	856,067	832,687

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六、承諾及或有事項(續)

2、資本支出承諾

於資產負債表日，本集團的資本支出承諾如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已簽約未支付	9,312	5,504
已授權但未訂約	370	493
合計	9,682	5,997

3、債券承銷及兌付承諾

- (1) 於2026年6月30日，本集團未到期的債券承銷承諾為人民幣11.80億元(2025年12月31日：人民幣10.00億元)。
- (2) 作為儲蓄國債承銷團成員，若儲蓄國債持有人於儲蓄國債到期前提前兌取，本集團有責任就所銷售的儲蓄國債為儲蓄國債持有人兌付該儲蓄國債。該儲蓄國債於到期日前的兌付金額是扣除提前兌取手續費後的儲蓄國債面值及截至兌付日止的未付利息。應付儲蓄國債持有人的應計利息按照財政部和人行有關規則計算。

於2026年6月30日，本集團按票面值對已承銷但未到期儲蓄國債的承兌承諾為人民幣8.94億元(2025年12月31日：人民幣9.25億元)。本集團預計於儲蓄國債到期日前通過本集團提前兌付的儲蓄國債金額不重大。

4、未決訴訟和糾紛

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六、承諾及或有事項 (續)

5、經營租賃未來收款額

本集團作為出租方，在經營租賃中主要通過子公司從事租賃業務，本集團資產負債表日後的未折現經營租賃收款列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
1年以內(含1年)	754	977
1年至2年(含2年)	843	856
2年至3年(含3年)	768	794
3年至4年(含4年)	713	718
4年至5年(含5年)	690	683
5年以上	4,264	4,489
合計	8,032	8,517

本集團經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法或其他系統合理的方法確認，本集團未在租賃期開始日計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時確認經營租賃收入。上述資產負債表日後的未折現經營租賃收款額披露中，未包含在租賃期開始日未計入租賃收款額的可變租賃付款額。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

七、受託業務

1、委託貸款業務

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

於資產負債表日，本集團的受託業務資產及負債列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
委託貸款	13,082	13,172
委託貸款資金	13,082	13,172

2、委託投資業務

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

於資產負債表日，本集團的受託業務資產列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
委託投資	423	436

3、理財業務

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

截至資產負債表日，本集團理財業務相關資訊詳見附註四、2(3)。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

八、擔保物資訊

1、作為擔保物的資產

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

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券投資	224,504	259,327
票據	3,962	3,244
應收融資租賃款	432	435
經營租出固定資產	414	438
合計	229,312	263,444

此外，本集團向所持有的通過證券借貸業務和證券互換業務借入的證券提供擔保物。於2026年6月30日，本集團在證券借貸業務和證券互換業務下作為擔保物的資產為人民幣51.05億元（2025年12月31日：人民幣16.71億元）。

2、收到的擔保物

於2026年6月30日，本集團無在質押物所有人沒有違約時就可以出售或再用於質押的質押物（2025年12月31日：無）。本集團有義務在約定的返售日返還質押物，於資產負債表日，本集團並無該等質押物用於出售或質押。本集團已發生信用減值的發放貸款和墊款及金融投資的擔保物相關資訊詳見附註十、1(9)。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易

1、主要股東

於2026年6月30日，直接或間接持有本行5%以上股份的主要股東單位持股情況如下：

	持股數 (百萬股)	比例
浙江省創新投資集團有限公司(以下簡稱「省創新投資集團」) (原名浙江省金融控股有限公司)	3,452	12.57%
浙江省能源集團有限公司(以下簡稱「浙能集團」)及其集團成員 浙能資本投資(香港)有限公司和浙江能源國際有限公司	1,849	6.73%
浙江恒逸集團有限公司(以下簡稱「恒逸集團」)及其集團成員 浙江恒逸高新材料有限公司和浙江恒逸石化有限公司	1,616	5.88%
浙江省海港投資運營集團有限公司(以下簡稱「海港集團」)及 其集團成員浙江海港(香港)有限公司	1,577	5.74%

於2025年12月31日，直接或間接持有本行5%以上股份的主要股東單位持股情況如下：

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易 (續)

2、關聯方交易

本集團與關聯方進行的重大交易的金額及於資產負債表日的重大往來款項餘額如下：

	省創新 投資集團 及其子公司	浙能集團 及其子公司	恒逸集團 及其子公司	海港集團 及其子公司	其他	合計	佔有關同類 交易金額/ 餘額的比例
自2026年1月1日至							
2026年6月30日止期間進行的 重大交易金額如下：							
利息收入	-	4	36	9	140	189	0.39%
利息支出	(31)	-	-	(4)	(46)	(81)	0.31%
手續費及佣金收入	-	1	4	-	7	12	0.24%
交易活動淨收益	126	-	-	-	127	253	8.67%
營業費用	-	-	-	(1)	(3)	(4)	0.04%
於2026年6月30日重大資產負債表 項目的餘額如下：							
衍生金融資產	-	-	-	-	568	568	2.56%
買入返售金融資產	980	-	-	-	-	980	0.59%
發放貸款和墊款	-	617	2,500	439	6,135	9,691	0.48%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融投資	8,774	-	-	-	8,177	16,951	6.64%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	-	-	-	101	80	181	0.06%
吸收存款	(3,152)	(91)	(301)	(190)	(4,911)	(8,645)	0.40%
衍生金融負債	-	-	-	-	(511)	(511)	1.62%
於2026年6月30日的重大表外 項目如下：							
信貸承諾及財務擔保	38	551	2,000	13	159	2,761	0.32%
由關聯方提供擔保的貸款餘額	6,054	200	5,970	359	6,322	18,905	0.66%

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易 (續)

2、關聯方交易 (續)

	省創新 投資集團 及其子公司	浙能集團 及其子公司	恒逸集團 及其子公司	海港集團 及其子公司	其他	合計	佔有關同類 交易金額/ 餘額的比例
自2025年1月1日至							
2025年6月30日止期間進行的重大交易							
金額如下：							
利息收入	-	1	35	4	67	107	0.20%
利息支出	(40)	-	-	(15)	(60)	(115)	0.39%
手續費及佣金收入	-	2	-	-	3	5	0.17%
交易活動淨收益	27	-	-	-	71	98	3.90%
營業費用	-	-	-	(1)	(2)	(3)	0.03%
於2025年12月31日重大資產負債表項目的餘額如下：							
衍生金融資產	-	-	-	-	280	280	1.02%
買入返售金融資產	597	-	-	-	-	597	0.66%
發放貸款和墊款	-	356	1,998	340	5,955	8,649	0.45%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	7,669	-	-	-	8,773	16,442	7.16%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	-	20	-	-	30	50	0.01%
吸收存款	(4,151)	(58)	(100)	(1,381)	(5,438)	(11,128)	0.55%
衍生金融負債	-	-	-	-	(203)	(203)	0.98%
於2025年12月31日的重大表外項目如下：							
信貸承諾及財務擔保	17	927	2,350	1	123	3,418	0.41%
由關聯方提供擔保的貸款餘額	6,689	239	5,666	261	5,782	18,637	0.68%

本行根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》(原銀保監會令2022年第1號)的規定對關聯交易資訊進行披露。其中，重大關聯交易參見本行在上海證券交易所發佈的公告，一般關聯交易參見本行公司網站下的投資者關係欄目。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易 (續)

3、關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員。本集團於日常業務中與關鍵管理人員進行正常的銀行業務交易。報告期內，本集團與關鍵管理人員的交易及餘額均不重大。

報告期內，本集團的董事及其他關鍵管理人員的薪酬列示如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
酬金	1	1
薪金、津貼及福利	2	5
養老金計劃供款	1	1
合計	4	7

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九、關聯方及關聯交易 (續)

4、本行與子公司的交易

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
利息收入	—	27
利息支出	(17)	(16)
手續費及佣金收入	1	3
手續費及佣金支出	—	(90)
其他營業收入	14	11
向子公司支付租賃費用	4	4

	2026年	2025年
	6月30日	12月31日
其他資產	1,010	1,019
同業及其他金融機構存放款項	(2,282)	(3,937)
吸收存款	(207)	—
其他負債	(9)	(9)

5、與年金計劃的交易

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
利息支出	3	5

	2026年	2025年
	6月30日	12月31日
吸收存款	183	197

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理

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

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

本行董事會承擔全面風險管理的最終責任，高級管理層承擔全面風險管理的實施責任。本行設立首席風險官。董事會下設風險與關聯交易控制委員會；高級管理層下設風險管理委員會、資產負債管理委員會、信息科技管理委員會、數據治理委員會、創新管理委員會等議事機構。

總行風險管理部為全面風險管理的統籌管理部門以及信用風險、市場風險（銀行帳簿利率風險除外）、國別風險、信息科技風險、ESG風險的牽頭管理部門；總行資產負債管理部為銀行帳簿利率風險、流動性風險的牽頭管理部門；總行內控合規與法律部為操作風險、合規風險、外包風險的牽頭管理部門；總行黨群工作部（黨委宣傳部）為聲譽風險的牽頭管理部門；總行發展規劃部為戰略風險的牽頭管理部門；總行社會責任與消費者權益保護部為消費者權益保護的牽頭管理部門。

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

1、信用風險

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(1) 信用風險衡量

發放貸款和墊款、信貸承諾及財務擔保合同

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

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

債券投資

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

非債券債權投資

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(1) 信用風險衡量(續)

同業往來

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

(2) 風險限額及緩釋措施

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

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

抵質押物

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(2) 風險限額及緩釋措施 (續)

抵質押物 (續)

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

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

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

衍生金融工具

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

信貸承諾及財務擔保保證金

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量

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

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

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

風險分組

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(3) 預期信用損失計量 (續)

階段劃分

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加或已發生信用減值，將金融工具劃分入三個風險階段，計算預期信用損失。金融工具三個階段的主要定義列示如下：

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

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

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

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

信用風險顯著增加的定義

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

已發生信用減值金融資產的定義

為評估金融資產是否發生信用減值，本集團一般主要考慮以下因素：

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

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(3) 預期信用損失計量 (續)

模型和參數

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

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

模型和參數(續)

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

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

前瞻性資訊、其他調整及敏感性分析

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(3) 預期信用損失計量 (續)

前瞻性資訊、其他調整及敏感性分析 (續)

於2026年6月30日，本集團在宏觀情景中所使用的宏觀指標包括國內生產總值當期同比增長率(GDP)、城鎮居民人均可支配收入當期同比增長率、流通中貨幣當期同比增長率(M0)等。其中，權重較高的宏觀經濟指標及其預測值範圍如下：

指標	預測值範圍
國內生產總值當期同比增長率	4.16%至5.23%
城鎮居民人均可支配收入當期同比增長率	3.70%至4.40%
流通中貨幣當期同比增長率	11.00%至12.17%

通過敏感性分析，當樂觀情景權重上升10%，中性情景權重下降10%時，信用風險損失準備金額較當前結果減少不超過0.63%。當悲觀情景權重上升10%，中性情景權重下降10%時，信用風險損失準備金額較當前結果增加不超過0.59%。

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(4) 最大信用風險敞口

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

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
現金及存放中央銀行款項	174,395	125,704
存放同業及其他金融機構款項	40,364	73,583
拆出資金	9,264	5,952
買入返售金融資產	165,747	90,599
發放貸款和墊款		
— 以攤餘成本計量	1,649,620	1,575,832
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	318,837	307,405
金融投資		
— 以攤餘成本計量	487,879	454,851
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	311,315	365,397
其他金融資產	73,268	72,556
合計	3,230,689	3,071,879
信貸承諾及財務擔保	855,023	831,809

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(5) 風險集中度

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

按地區分佈

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

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	賬面餘額	佔比	賬面餘額	佔比
長三角地區	1,157,943	57.91%	1,067,571	55.81%
中西部地區	373,627	18.68%	380,390	19.89%
環渤海地區	236,384	11.82%	245,388	12.83%
珠三角及海西地區	231,829	11.59%	219,434	11.47%
合計	1,999,783	100.00%	1,912,783	100.00%

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(5) 風險集中度(續)

按行業分佈

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

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	賬面餘額	佔比	賬面餘額	佔比
公司貸款和墊款				
租賃和商務服務業	417,400	20.87%	339,725	17.76%
製造業	277,333	13.87%	286,725	14.99%
批發和零售業	180,722	9.04%	185,808	9.72%
房地產業	154,426	7.72%	161,815	8.46%
水利、環境和公共設施管理業	113,498	5.68%	87,829	4.59%
建築業	77,390	3.87%	80,505	4.21%
金融業	61,945	3.10%	40,338	2.11%
科學研究、技術服務和地質勘探	32,539	1.63%	28,695	1.50%
信息傳輸、計算器服務和軟件業	26,104	1.31%	25,114	1.31%
交通運輸、倉儲和郵政業	19,772	0.99%	18,930	0.99%
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	17,618	0.88%	17,525	0.92%
住宿和餐飲業	15,761	0.79%	17,947	0.94%
農、林、牧、漁業	13,818	0.69%	13,825	0.72%
採礦業	13,491	0.67%	12,832	0.67%
文化體育和娛樂業	6,780	0.34%	6,422	0.34%
教育業	4,211	0.21%	3,292	0.17%
居民服務和其他服務業	2,024	0.10%	1,969	0.10%
衛生、社會保障和社會福利	1,894	0.09%	2,163	0.11%
公共管理、社會保障和社會組織	40	0.00%	—	0.00%
公司貸款和墊款	1,436,766	71.85%	1,331,459	69.61%
個人貸款和墊款	433,189	21.66%	464,408	24.28%
票據貼現	129,828	6.49%	116,916	6.11%
合計	1,999,783	100.00%	1,912,783	100.00%

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(6) 發放貸款和墊款信用風險分析

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

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已發生信用減值		30,303	29,960
減：損失準備	(a)	(18,549)	(17,443)
小計		11,754	12,517
已逾期未發生信用減值		11,408	8,963
減：損失準備	(b)	(2,415)	(2,666)
小計		8,993	6,297
未逾期未發生信用減值		1,958,072	1,873,860
減：損失準備	(c)	(20,694)	(19,365)
小計		1,937,378	1,854,495
合計		1,958,125	1,873,309

(a) 於2026年6月30日，本集團已發生信用減值的發放貸款和墊款中有人民幣258百萬元（2025年12月31日：人民幣319百萬元）的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款損失準備在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

(b) 於2026年6月30日，本集團已逾期未發生信用減值的發放貸款和墊款中有人民幣20百萬元（2025年12月31日：人民幣21百萬元）的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款損失準備在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

(c) 於2026年6月30日，本集團未逾期未發生信用減值的發放貸款和墊款中有人民幣472百萬元（2025年12月31日：人民幣640百萬元）的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款損失準備在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(7) 應收同業款項信用風險分析

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

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
未逾期末發生信用減值		
— AAA1至AAA6級	59,356	54,628
— AA1至AA6級	17,299	31,305
— A1至A3級	129,845	72,892
— 無評級	8,775	11,157
減：損失準備	(35)	(50)
合計	215,240	169,932

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

1、信用風險 (續)

(8) 債務工具投資信用風險分析

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

	註釋	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已發生信用減值		47,039	50,027
減：損失準備	(a)	(19,399)	(24,001)
小計		27,640	26,026
已逾期未發生信用減值		1,280	123
減：損失準備		(105)	(2)
小計		1,175	121
未逾期未發生信用減值			
— 政府		313,774	326,267
— 政策性銀行		260,575	254,930
— 商業銀行		33,355	46,337
— 其他金融機構		22,282	13,973
— 其他		130,420	141,336
減：損失準備	(b)	(938)	(1,023)
小計		759,468	781,820
合計		788,283	807,967

(a) 於2026年6月30日，本集團已發生信用減值的債務工具投資中有人民幣26百萬元（2025年12月31日：人民幣26百萬元）的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資損失準備在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

(b) 於2026年6月30日，本集團未逾期未發生信用減值的債務工具投資中有人民幣367百萬元（2025年12月31日：人民幣367百萬元）的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資損失準備在其他綜合收益中確認，未抵減金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

1、信用風險(續)

(9) 擔保物和其他信用增級

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

	2026年6月30日			擔保物覆蓋 部分的敞口
	總敞口	損失準備	小計	
已發生信用減值的金融資產				
發放貸款和墊款				
— 以攤餘成本計量	29,856	(18,549)	11,307	20,362
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	447	(258)	189	386
金融投資				
— 以攤餘成本計量	46,960	(19,399)	27,561	40,483
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	79	(26)	53	—
合計	77,342	(38,232)	39,110	61,231

	2025年12月31日			擔保物覆蓋 部分的敞口
	總敞口	損失準備	小計	
已發生信用減值的金融資產				
發放貸款和墊款				
— 以攤餘成本計量	29,358	(17,443)	11,915	20,667
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	602	(319)	283	413
金融投資				
— 以攤餘成本計量	49,948	(24,001)	25,947	43,471
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	79	(26)	53	—
合計	79,987	(41,789)	38,198	64,551

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

2、市場風險

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

本集團市場風險管理的組織體系由董事會、高級管理層、風險管理部、資金營運中心、科技管理部、審計部、其他部門及分支行、子公司共同構成。高級管理層承擔市場風險管理的實施責任，負責組織市場風險管理，監督執行市場風險偏好，制定、定期評估和監督執行市場風險管理的政策和程序，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制各項業務所承擔的各類市場風險。

本集團採用久期分析、外匯敞口分析、情景分析、敏感性分析、風險價值(VaR)計量等市場風險計量方法，並採用限額管理、對沖及減少風險敞口等措施進行市場風險控制。本集團根據《商業銀行市場風險管理辦法》(國家金融監督管理總局令2025年第15號)等規章制度建立了市場風險管理體系，制定了與業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的市場風險管理政策和程式，並使這些政策和程式與本集團的總體業務發展戰略、管理能力、資本實力和能夠承擔的總體風險水準相一致。

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(1) 利率風險

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

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

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

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

2、市場風險 (續)

(1) 利率風險 (續)

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

	2026年6月30日						合計
	不計息	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	
金融資產							
現金及存放中央銀行款項	819	173,576	-	-	-	-	174,395
存放同業及其他金融機構款項	36	35,895	2,100	2,300	-	33	40,364
拆出資金	63	2,021	712	1,051	5,248	169	9,264
衍生金融資產	22,160	-	-	-	-	-	22,160
買入返售金融資產	36	165,511	-	200	-	-	165,747
發放貸款和墊款	9,549	267,528	203,093	1,093,642	339,444	55,201	1,968,457
金融投資							
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益	137,321	6,922	7,733	61,633	17,394	24,379	255,382
— 以攤餘成本計量	7,109	27,721	12,247	38,434	244,887	157,481	487,879
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	4,632	3,341	9,103	37,389	140,970	117,357	312,792
其他金融資產	7,917	2,697	3,895	34,541	21,685	2,533	73,268
金融資產合計	189,642	685,212	238,883	1,269,190	769,628	357,153	3,509,708
金融負債							
向中央銀行借款	(372)	(1,152)	(15,424)	(19,726)	(2,940)	-	(39,614)
同業及其他金融機構存放款項	(2,142)	(130,644)	(95,731)	(172,126)	-	-	(400,643)
拆入資金	(477)	(20,441)	(20,184)	(70,916)	(1,363)	(191)	(113,572)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(142,953)	(20,470)	-	(444)	-	-	(163,867)
衍生金融負債	(31,558)	-	-	-	-	-	(31,558)
賣出回購金融資產款	(25)	(57,987)	(679)	(621)	-	-	(59,312)
吸收存款	(33,300)	(780,770)	(237,895)	(618,707)	(506,625)	-	(2,177,297)
應付債券	(2,103)	(73,029)	(25,952)	(254,446)	(88,473)	(30,000)	(474,003)
租賃負債	-	(50)	(99)	(526)	(1,509)	(334)	(2,518)
其他金融負債	(14,474)	-	-	-	-	-	(14,474)
金融負債合計	(227,404)	(1,084,543)	(395,964)	(1,137,512)	(600,910)	(30,525)	(3,476,858)
利率風險敞口	(37,762)	(399,331)	(157,081)	131,678	168,718	326,628	32,850

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(1) 利率風險(續)

	2025年12月31日						合計
	不計息	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
金融資產							
現金及存放中央銀行款項	923	124,781	-	-	-	-	125,704
存放同業及其他金融機構款項	105	55,531	14,414	3,500	17	16	73,583
拆出資金	53	4,949	174	676	100	-	5,952
衍生金融資產	27,551	-	-	-	-	-	27,551
買入返售金融資產	44	90,555	-	-	-	-	90,599
發放貸款和墊款	9,222	536,450	185,870	758,099	325,768	67,828	1,883,237
金融投資							
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	140,703	18,465	4,335	28,933	28,715	8,644	229,795
— 以攤餘成本計量	7,600	23,502	20,144	55,768	196,043	151,794	454,851
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	5,622	3,114	6,846	40,312	206,660	104,307	366,861
其他金融資產	8,427	1,995	9,851	28,074	21,856	2,353	72,556
金融資產合計	200,250	859,342	241,634	915,362	779,159	334,942	3,330,689
金融負債							
向中央銀行借款	(294)	(41,578)	(25,478)	(34,856)	-	-	(102,206)
同業及其他金融機構存放款項	(1,386)	(103,909)	(56,154)	(182,925)	-	-	(344,374)
拆入資金	(536)	(27,110)	(19,335)	(69,367)	(904)	(207)	(117,459)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(42,204)	(13,307)	-	(449)	-	-	(55,960)
衍生金融負債	(20,769)	-	-	-	-	-	(20,769)
賣出回購金融資產款	(7)	(53,202)	-	-	-	-	(53,209)
吸收存款	(37,454)	(736,467)	(217,614)	(579,273)	(472,658)	-	(2,043,466)
應付債券	(2,679)	(35,912)	(38,760)	(285,602)	(120,000)	(30,000)	(512,953)
租賃負債	-	(94)	(127)	(535)	(1,547)	(388)	(2,691)
其他金融負債	(10,457)	(59)	(258)	(38)	-	-	(10,812)
金融負債合計	(115,786)	(1,011,638)	(357,726)	(1,153,045)	(595,109)	(30,595)	(3,263,899)
利率風險敞口	84,464	(152,296)	(116,092)	(237,683)	184,050	304,347	66,790

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

2、市場風險 (續)

(1) 利率風險 (續)

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

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	利息淨收入 (減少)/增加	其他綜合收益 (減少)/增加	利息淨收入 (減少)/增加	其他綜合收益 (減少)/增加
利率曲線變動				
向上平移25基點	(870)	(2,791)	(622)	(2,590)
向下平移25基點	870	2,809	622	2,610

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

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(2) 匯率風險

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

	2026年6月30日				合計
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	
金融資產					
現金及存放中央銀行款項	168,756	5,243	65	331	174,395
存放同業及其他金融機構款項	32,432	6,093	316	1,523	40,364
拆出資金	2,820	5,797	415	232	9,264
衍生金融資產	17,959	3,671	502	28	22,160
買入返售金融資產	165,747	—	—	—	165,747
發放貸款和墊款	1,930,214	16,854	9,483	11,906	1,968,457
金融投資					
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	241,954	13,237	34	157	255,382
— 以攤餘成本計量的金融資產	456,547	22,554	—	8,778	487,879
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	222,266	64,282	1,541	24,703	312,792
其他金融資產	70,957	1,973	84	254	73,268
金融資產合計	3,309,652	139,704	12,440	47,912	3,509,708
金融負債					
向中央銀行借款	(39,614)	—	—	—	(39,614)
同業及其他金融機構存放款項	(379,071)	(14,241)	(5,422)	(1,909)	(400,643)
拆入資金	(89,846)	(18,720)	(1,783)	(3,223)	(113,572)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(163,867)	—	—	—	(163,867)
衍生金融負債	(27,692)	(3,392)	(453)	(21)	(31,558)
賣出回購金融資產款	(57,378)	(1,934)	—	—	(59,312)
吸收存款	(2,037,244)	(105,314)	(1,780)	(32,959)	(2,177,297)
應付債券	(469,894)	(3,686)	(423)	—	(474,003)
租賃負債	(2,504)	—	(14)	—	(2,518)
其他金融負債	(14,262)	(118)	(6)	(88)	(14,474)
金融負債合計	(3,281,372)	(147,405)	(9,881)	(38,200)	(3,476,858)
淨額	28,280	(7,701)	2,559	9,712	32,850
信貸承諾及財務擔保	827,127	17,193	1,675	9,028	855,023

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

2、市場風險 (續)

(2) 匯率風險 (續)

	2025年12月31日				合計
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	
金融資產					
現金及存放中央銀行款項	117,638	7,763	55	248	125,704
存放同業及其他金融機構款項	66,969	4,938	313	1,363	73,583
拆出資金	888	5,064	—	—	5,952
衍生金融資產	22,717	4,703	114	17	27,551
買入返售金融資產	90,599	—	—	—	90,599
發放貸款和墊款	1,844,694	14,319	10,464	13,760	1,883,237
金融投資					
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	228,744	1,051	—	—	229,795
— 以攤餘成本計量的金融資產	442,550	11,836	—	465	454,851
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	284,118	62,100	1,964	18,679	366,861
其他金融資產	68,441	3,525	140	450	72,556
金融資產合計	3,167,358	115,299	13,050	34,982	3,330,689
金融負債					
向中央銀行借款	(102,206)	—	—	—	(102,206)
同業及其他金融機構存放款項	(318,462)	(10,433)	(4,828)	(10,651)	(344,374)
拆入資金	(103,942)	(13,337)	(180)	—	(117,459)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(55,960)	—	—	—	(55,960)
衍生金融負債	(16,411)	(4,237)	(99)	(22)	(20,769)
賣出回購金融資產款	(53,066)	(143)	—	—	(53,209)
吸收存款	(1,915,353)	(100,543)	(1,853)	(25,717)	(2,043,466)
應付債券	(512,953)	—	—	—	(512,953)
租賃負債	(2,683)	—	(8)	—	(2,691)
其他金融負債	(10,664)	(128)	(12)	(8)	(10,812)
金融負債合計	(3,091,700)	(128,821)	(6,980)	(36,398)	(3,263,899)
淨額	75,658	(13,522)	6,070	(1,416)	66,790
信貸承諾及財務擔保	804,826	16,160	1,396	9,427	831,809

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

2、市場風險(續)

(2) 匯率風險(續)

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

	淨利潤及權益敏感性	
	2026年6月30日 (減少)/增加	2025年12月31日 (減少)/增加
美元對人民幣的匯率變動		
對人民幣升值100基點	(58)	(101)
對人民幣貶值100基點	58	101
港幣對人民幣的匯率變動		
對人民幣升值100基點	(15)	(14)
對人民幣貶值100基點	15	14

有關的分析基於以下假設：

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

2、市場風險 (續)

(2) 匯率風險 (續)

(vi) 未考慮匯率變動對客戶行為和市場價格的影響；及

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

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

3、流動性風險

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

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

3、流動性風險(續)

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現合同現金流量分析

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

	已逾期	即時償還／ 無期限	2026年6月30日					合計	
			1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上		
金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	174,395	-	-	-	-	-	-	174,395
存放同業及其他金融機構款項	-	35,395	501	2,117	2,342	-	-	39	40,394
拆出資金	-	-	2,042	720	1,273	5,653	179	9,867	
買入返售金融資產	-	-	165,551	-	201	-	-	165,752	
發放貸款和墊款	17,028	-	90,723	182,751	865,186	554,162	374,579	2,084,429	
金融投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	164	137,321	7,033	7,985	62,934	21,009	35,100	271,546	
— 以攤餘成本計量	23,531	-	4,578	15,087	46,716	273,676	186,314	549,902	
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	1,477	4,141	10,509	43,886	161,856	140,714	362,583	
其他金融資產	2,393	6,055	2,693	4,370	18,907	40,267	5,168	79,853	
金融資產合計	43,116	354,643	277,262	223,539	1,041,445	1,056,623	742,093	3,738,721	

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現合同現金流量分析 (續)

	即時償還/ 無期限	2026年6月30日				
		1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上 合計
金融負債						
向中央銀行借款	-	(1,169)	(15,678)	(20,011)	(2,950)	(39,808)
同業及其他金融機構 存放款項	-	(18,895)	(97,014)	(174,571)	-	(402,513)
拆入資金	-	(20,620)	(20,495)	(71,825)	(1,469)	(114,677)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	-	(21,695)	-	(444)	-	(163,867)
賣出回購金融資產款	-	(58,010)	(682)	(639)	-	(59,331)
吸收存款	-	(159,807)	(233,359)	(665,552)	(491,489)	(2,207,857)
應付債券	-	(74,129)	(26,433)	(259,625)	(94,938)	(487,563)
租賃負債	-	(52)	(100)	(538)	(1,664)	(2,759)
其他金融負債	-	(13,788)	(90)	(126)	-	(14,474)
金融負債合計	-	(354,467)	(394,231)	(1,193,331)	(592,510)	(3,492,849)
淨額	43,116	(77,205)	(170,692)	(151,886)	464,113	245,872

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現合同現金流量分析 (續)

	已逾期	即時償還/ 無期限	2025年12月31日					
			1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	合計
金融資產								
現金及存放中央銀行款項	-	125,704	-	-	-	-	-	125,704
存放同業及其他金融機構款項	-	50,279	5,273	14,500	3,562	19	19	73,652
拆出資金	-	-	109	18	887	5,555	-	6,569
買入返售金融資產	-	-	90,617	-	-	-	-	90,617
發放貸款和墊款	11,575	-	121,646	181,593	780,110	517,395	388,785	2,001,104
金融投資								
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	2	140,702	18,473	2,935	23,814	37,932	9,271	233,129
— 以攤餘成本計量	19,885	-	4,160	21,230	57,357	224,647	183,000	510,279
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	1,464	2,249	5,759	36,915	241,908	124,916	413,211
其他金融資產	1,805	6,993	2,454	4,386	18,420	39,937	5,109	79,104
金融資產合計	33,267	325,142	244,981	230,421	921,065	1,067,393	711,100	3,533,369

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

3、流動性風險 (續)

(1) 非衍生金融資產和金融負債未折現合同現金流量分析 (續)

	即時償還/ 無期限	2025年12月31日					合計
		已逾期	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	
金融負債							
向中央銀行借款	-	-	(41,596)	(25,720)	(35,381)	-	(102,697)
同業及其他金融機構存放款項	-	(88,508)	(15,597)	(56,785)	(185,509)	-	(346,399)
拆入資金	-	(12,007)	(28,082)	(19,921)	(64,392)	(1,069)	(125,679)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(42,204)	(13,307)	-	(449)	-	(55,960)
賣出回購金融資產款	-	-	(53,212)	-	-	-	(53,212)
吸收存款	-	(578,633)	(172,310)	(230,648)	(604,875)	(489,898)	(2,076,364)
應付債券	-	-	(36,200)	(39,914)	(291,666)	(128,555)	(529,467)
租賃負債	-	-	(94)	(128)	(549)	(1,710)	(2,952)
其他金融負債	-	(10,289)	(66)	(271)	(186)	-	(10,812)
金融負債合計	-	(731,641)	(360,464)	(373,387)	(1,183,007)	(621,232)	(3,303,542)
淨額	33,267	(406,499)	(115,483)	(142,966)	(261,942)	446,161	229,827

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

3、流動性風險 (續)

(2) 衍生金融工具現金流量分析

本集團的衍生金融工具以淨額或全額結算。

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

	2026年6月30日					合計
	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	
現金流入／(流出)	16	(214)	(3,731)	(160)	—	(4,089)

	2025年12月31日					合計
	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	
現金流入／(流出)	4,344	(190)	925	(122)	—	4,957

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理(續)

3、流動性風險(續)

(2) 衍生金融工具現金流量分析(續)

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

	2026年6月30日					合計
	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	
現金流出	(149,291)	(128,739)	(311,481)	(14,559)	(70)	(604,140)
現金流入	144,663	127,600	311,013	14,664	31	597,971
淨(流出)／流入	(4,628)	(1,139)	(468)	105	(39)	(6,169)

	2025年12月31日					合計
	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	
現金流出	(187,141)	(106,197)	(308,643)	(13,221)	(6)	(615,208)
現金流入	187,253	106,431	309,226	13,261	9	616,180
淨流入	112	234	583	40	3	972

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十、金融風險管理 (續)

3、流動性風險 (續)

(3) 表外項目流動性風險分析

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

	2026年6月30日					合計
	1個月 以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	
開出銀行承兌匯票	50,979	89,314	252,705	—	—	392,998
開出信用證	207,211	29,996	83,811	53	—	321,071
開出保函	4,347	7,676	23,625	8,807	30	44,485
未使用的信用卡額度	21,676	—	—	—	—	21,676
貸款承諾及融資租賃承諾	3,735	—	38	831	1,629	6,233
應收款保兌及其他財務 擔保合同	8,376	16,883	37,751	5,550	—	68,560
合計	296,324	143,869	397,930	15,241	1,659	855,023

	2025年12月31日					合計
	1個月以內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	
開出銀行承兌匯票	100,777	120,660	184,071	—	—	405,508
開出信用證	192,396	29,391	57,219	34	—	279,040
開出保函	4,289	6,428	21,599	10,771	39	43,126
未使用的信用卡額度	19,634	—	—	—	—	19,634
貸款承諾及融資租賃承諾	2,741	194	663	1,219	721	5,538
應收款保兌及其他財務 擔保合同	11,145	13,974	47,703	6,141	—	78,963
合計	330,982	170,647	311,255	18,165	760	831,809

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一、資本管理

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

本集團近年來業務規模保持了穩定的發展態勢，資產對於資本的耗用也日益擴大。2026年2月13日，中國人民銀行、國家金融監督管理總局發佈系統重要性銀行名單，認定本集團為國內系統重要性銀行。在滿足最低資本要求的基礎上，同時還需滿足附加資本要求、附加槓桿率要求等額外要求。為保證資本充足率符合監管要求並在控制風險前提下為股東提供最大化回報，本集團積極拓展外源性資本補充渠道，同時繼續強化經營中資本的自生功能，從內部補充資本。

截至2026年6月30日，本集團根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令2023年第4號)的相關規定計算和披露資本充足率，其中信用風險加權資產採用權重法、市場風險和操作風險加權資產採用標準法計量。

截至2026年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率均滿足《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定要求。有關資本的更多資訊，請參見本行公司網站下披露的《2026年半年度第三支柱信息披露報告》。

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值

1、公允價值計量

(1) 公允價值計量的層次

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

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

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

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

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

	2026年6月30日			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
衍生金融資產	—	22,160	—	22,160
發放貸款和墊款	—	317,159	1,678	318,837
金融投資：				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	60,178	191,815	3,389	255,382
指定為公允價值套期被套期項目的 以攤餘成本計量的金融資產	—	3,298	—	3,298
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	—	311,315	1,477	312,792
持續以公允價值計量的金融資產總額	60,178	845,747	6,544	912,469
拆入資金	—	(17,134)	—	(17,134)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(7,247)	(156,620)	—	(163,867)
衍生金融負債	—	(31,558)	—	(31,558)
持續以公允價值計量的金融負債總額	(7,247)	(205,312)	—	(212,559)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(1) 公允價值計量的層次(續)

	2025年12月31日			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
衍生金融資產	–	27,551	–	27,551
發放貸款和墊款	–	305,369	2,036	307,405
金融投資：				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	51,374	175,655	2,766	229,795
指定為公允價值套期被套期項目的 以攤餘成本計量的金融資產	–	4,870	–	4,870
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	–	365,397	1,464	366,861
持續以公允價值計量的金融資產總額	51,374	878,842	6,266	936,482
拆入資金	–	(24,116)	–	(24,116)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(1,619)	(54,341)	–	(55,960)
衍生金融負債	–	(20,769)	–	(20,769)
持續以公允價值計量的金融負債總額	(1,619)	(99,226)	–	(100,845)

(2) 第一層次的公允價值計量

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(3) 第二層次的公允價值計量

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

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

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(4) 第三層次的公允價值計量

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

	2026年 6月30日 的公允價值	估值技術	不可觀察 輸入值
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產			
— 信託計劃及資產管理計劃	70	現金流量折現法	風險調整折現率
— 信託計劃及資產管理計劃	2,042	資產淨值法	資產淨值、流動性折扣
— 債券及資產支持證券投資	1,064	現金流量折現法	風險調整折現率
— 股權投資	198	資產淨值法	資產淨值
— 股權投資	15	市場乘數法	流動性折扣
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產			
— 股權投資	1,477	資產淨值法	資產淨值、流動性折扣
發放貸款和墊款	1,678	現金流量折現法	風險調整折現率

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(4) 第三層次的公允價值計量(續)

	2025年 12月31日		
	的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產			
— 信託計劃和資產管理計劃	71	現金流量折現法	風險調整折現率
— 信託計劃和資產管理計劃	1,406	資產淨值法	資產淨值、流動性折扣
— 債券和資產支持證券投資	1,044	現金流量折現法	風險調整折現率
— 股權投資	195	資產淨值法	資產淨值
— 股權投資	50	市場乘數法	流動性折扣
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產			
— 股權投資	1,464	資產淨值法	資產淨值、流動性折扣
發放貸款和墊款	2,036	現金流量折現法	風險調整折現率

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

1、公允價值計量(續)

(4) 第三層次的公允價值計量(續)

本集團持續的第三層次公允價值計量的金融資產的餘額調節資訊如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	發放 貸款和墊款	合計
2026年1月1日	2,766	1,464	2,036	6,266
在當期損益中確認的利得	131	—	15	146
在其他綜合收益中確認的利得	—	13	(33)	(20)
新增	727	—	—	727
出售和結算	(235)	—	(340)	(575)
2026年6月30日	3,389	1,477	1,678	6,544
於報告日持有的以上資產項目 於損益中確認的未實現收益 或損失	125	—	(22)	103
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	發放 貸款和墊款	合計
2025年1月1日	5,133	1,420	11,474	18,027
在當期損益中確認的利得	(581)	6	490	(85)
在其他綜合收益中確認的利得	—	44	(314)	(270)
新增	45	—	—	45
出售和結算	(1,831)	(6)	(9,614)	(11,451)
2025年12月31日	2,766	1,464	2,036	6,266
於報告日持有的以上資產項目 於損益中確認的未實現收益 或損失	(607)	—	142	(465)

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十二、金融工具的公允價值(續)

2、以公允價值計量項目在各層次之間轉換的情況

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

3、估值技術變更及變更原因

報告期內，本集團以公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

4、非以公允價值計量項目的公允價值

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

2026年6月30日					
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值	賬面價值
金融資產：					
以攤餘成本計量的金融資產 (除被套期項目外)	—	422,091	68,360	490,451	484,581
金融負債：					
應付債券	—	476,451	—	476,451	474,003

2025年12月31日					
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值	賬面價值
金融資產：					
以攤餘成本計量的金融資產 (除被套期項目外)	—	384,405	70,578	454,983	449,981
金融負債：					
應付債券	—	515,182	—	515,182	512,953

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

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

中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十三、資產負債表日後事項

1、無固定期限資本債券的發行情況

於2026年8月5日，本行在全國銀行間債券市場公開發行無固定期限資本債券，發行規模為人民幣300億元，無固定期限，票面初始利率為1.95%。

十四、比較數字

為符合本財務報表的列報方式，本集團對個別比較數字進行了重分類。

未經審閱的補充財務資訊

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

1、按國際財務報告會計準則與按中國企業會計準則編製的財務報表差異說明

本集團根據國際財務報告會計準則編製和根據中國企業會計準則編製的財務報表中，歸屬於本行股東的淨利潤截至2026年6月30日止6個月期間無差異(截至2025年6月30日止6個月期間：無差異)；歸屬於本行股東的權益於2026年6月30日無差異(2025年12月31日：無差異)。

2、流動性覆蓋率

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
流動性覆蓋率	259.85%	174.01%

該流動性覆蓋率是按照國家金融監督管理總局的相關要求計算的。

3、國際債權

本集團主要在中國內地經營業務，本集團的國際債權包括境內外幣債權及跨境申索。

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

未經審閱的補充財務資訊

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

3、國際債權 (續)

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

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2026年6月30日				
境內外幣債權	10,292	8,716	56,229	75,237
亞太地區(不包括中國內地)	9,537	10,900	22,578	43,015
— 其中香港應佔部分	6,036	1,123	19,954	27,113
歐洲	8,304	7,987	7,862	24,153
北美	6,418	42,109	28,787	77,314
大洋洲	909	4,918	—	5,827
非洲	—	295	—	295
合計	35,460	74,925	115,456	225,841

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2025年12月31日				
境內外幣債權	8,769	12,385	65,341	86,495
亞太地區(不包括中國內地)	7,667	5,086	19,761	32,514
— 其中香港應佔部分	3,940	1,007	16,945	21,892
歐洲	6,079	6,328	2,419	14,826
北美	2,492	20,084	24,812	47,388
大洋洲	1,069	5,120	—	6,189
合計	26,076	49,003	112,333	187,412

未經審閱的補充財務資訊

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

4、貨幣集中度

	美元	等值人民幣 港元	其他	合計
2026年6月30日				
現貨資產	136,033	11,938	47,884	195,855
現貨負債	(144,013)	(9,428)	(38,179)	(191,620)
遠期購入	447,093	1,268	63,482	511,843
遠期沽售	(428,706)	(9,848)	(74,550)	(513,104)
淨期權倉盤	2,901	(134)	(102)	2,665
淨多頭／(空頭)	13,308	(6,204)	(1,465)	5,639

	美元	等值人民幣 港元	其他	合計
2025年12月31日				
現貨資產	110,596	12,936	34,756	158,288
現貨負債	(124,584)	(6,881)	(36,375)	(167,840)
遠期購入	688,174	—	56,031	744,205
遠期沽售	(707,826)	(7,746)	(52,666)	(768,238)
淨期權倉盤	(5,114)	(439)	(1,178)	(6,731)
淨(空頭)／多頭	(38,754)	(2,130)	568	(40,316)

5、對中國境內非銀行的風險敞口

本行是中國大陸境內成立的商業銀行，主要在中國大陸境內經營。截至2026年6月30日，本集團大部分的非銀行風險敞口均來自於中國境內機構或個人的交易。

CZBANK  浙商银行