

**ICBC**  **中国工商银行**  
**中国工商银行股份有限公司**  
**二〇二五年第一季度报告**  
**(A股)**

中国工商银行股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

**重要内容提示：**

中国工商银行股份有限公司（“本行”）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本行法定代表人廖林、主管财会工作负责人刘珺及财会机构负责人许志胜保证本季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

本季度财务报表未经审计。

**一、主要财务数据**

**（一）主要会计数据和财务指标**

本季度报告所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及其子公司（“本集团”）合并数据，以人民币列示。

单位：除特别注明外，为人民币百万元

项目	2025年 1至3月	2024年 1至3月	比上年同期增减 (%)
营业收入	212,774	219,843	(3.22)
归属于母公司股东的净利润	84,156	87,653	(3.99)
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	83,868	87,084	(3.69)
经营活动产生的现金流量净额	942,479	1,367,252	(31.07)
基本每股收益（元/股）	0.23	0.24	(4.17)
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.24	(4.17)
加权平均净资产收益率（%， 年化）	9.06	10.06	下降 1.00 个 百分点

项目	2025年 3月31日	2024年 12月31日	比上年末增减(%)
总资产	51,547,045	48,821,746	5.58
归属于母公司股东的权益	4,036,224	3,969,841	1.67

## (二) 非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

项目	2025年1至3月
非流动资产处置收益	287
盘盈清理净收益	21
其他	97
所得税影响	(116)
合计	289
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	288
归属于少数股东的非经常性损益	1

本集团因正常经营产生的已计提资产减值准备的冲销部分，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债产生的公允价值变动损益，处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资损益，和受托经营取得的托管费收入未作为非经常性损益披露。

## (三) 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

单位：人民币百万元，百分比除外

项目	2025年 1至3月	2024年 1至3月	比上年同期 增减(%)	主要变动原因
经营活动产生的现金流量净额	942,479	1,367,252	(31.07)	同业及其他金融机构存放款项净增加额减少使得现金流入减少。

## (四) 按中国会计准则与按国际财务报告准则编制的财务报表差异说明

本集团按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至2025年3月31日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益并无差异。

## 二、股东信息

### (一) 普通股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为707,770户，无表决权恢复的优先股股东及持有特别表决权股份的股东。其中H股股东103,824户，A股股东603,946户。

## 前10名普通股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	比上年末股份增减变动	期末持股数量	持股比例(%)	质押/冻结/标记的股份数量
中央汇金投资有限责任公司	国家	A股	-	124,004,660,940	34.79	无
中华人民共和国财政部	国家	A股	-	110,984,806,678	31.14	无
香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>(5)</sup>	境外法人	H股	10,592,479	86,177,895,732	24.18	未知
全国社会保障基金理事会 <sup>(6)</sup>	国家	A股	-	12,331,645,186	3.46	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A股	-	2,416,131,540	0.68	无
香港中央结算有限公司 <sup>(7)</sup>	境外法人	A股	(143,287,861)	2,386,932,027	0.67	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A股	-	1,013,921,700	0.28	无
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金 <sup>(8)</sup>	其他	A股	(17,020,372)	641,514,501	0.18	无
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金 <sup>(9)</sup>	其他	A股	(31,550,628)	573,503,933	0.16	无
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金 <sup>(10)</sup>	其他	A股	(16,415,100)	400,994,525	0.11	无

注：(1) 以上数据来源于本行 2025 年 3 月 31 日的股东名册。

(2) 本行无有限售条件股份。

(3) 香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。中央汇金投资有限责任公司持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权，持有中国证券金融股份有限公司 66.70% 的股权。除此之外，本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。

(4) 除香港中央结算(代理人)有限公司情况未知外，本行前 10 名股东未参与融资融券及转融通业务。

(5) 香港中央结算(代理人)有限公司期末持股数量是该公司以代理人身份，代表截至 2025 年 3 月 31 日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数，期末持股数量中包含全国社会保障基金理事会持有本行的 H 股。

(6) 报告期末，根据全国社会保障基金理事会向本行提供的资料，全国社会保障基金理事会持有本行 H 股 6,738,200,180 股，A 股和 H 股共计 19,069,845,366 股，占本行全部普通股股份比重的 5.35%。

(7) 香港中央结算有限公司期末持股数量是该公司以名义持有人身份，代表截至 2025 年 3 月 31 日，该公司受香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份合计数(沪股通股票)。

(8) “中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”) 2004 年 11 月 22 日证监基金字[2004]196 号文批准募集的证券投资基金，由华夏基金管理有限公司作为基金管理人，中国工商银行作为基金托管人。

(9) “中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证监会 2012 年 3 月 23 日证监许可[2012]392 号文批准募集的证券投资基金，由华泰柏瑞基金管理有限公司作为基金管理人，中国工商银行作为基金托管人。

(10) “中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金”是经中国证监会证监许可[2012]1762 号文批准募集的证券投资基金，由易方达基金管理有限公司作为基金管理人，中国建设银行作为基金托管人。

## (二) 优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行境外优先股股东(或代持人)数量为 1 户，境内优先股“工

行优1”股东数量为30户，境内优先股“工行优2”股东数量为37户。

### 前10名境外优先股股东（或代持人）持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	比上年末股份增减变动	期末持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	美元境外优先股	-	145,000,000	100	-	未知

注：（1）以上数据来源于2025年3月31日的在册境外优先股股东情况。

（2）上述境外优先股的发行采用非公开方式，优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。

（3）本行未知上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

（4）“持股比例”指优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

### “工行优1”前10名境内优先股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	比上年末股份增减变动	期末持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	-	200,000,000	44.4	-	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	11.1	-	无
中国人寿保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	35,000,000	7.8	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司	境内非国有法人	境内优先股	-	30,000,000	6.7	-	无
建信信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	-	13,200,000	2.9	-	无
中银国际证券股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	13,030,000	2.9	-	无
上海海通证券资产管理有限公司	国有法人	境内优先股	-	12,200,000	2.7	-	无
光大永明资产管理股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	11,715,000	2.6	-	无
华宝信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	(30,000)	10,200,000	2.3	-	无
中国烟草总公司山东省公司	其他	境内优先股	-	10,000,000	2.2	-	无
中国烟草总公司黑龙江省公司	其他	境内优先股	-	10,000,000	2.2	-	无
中国平安财产保险股份有限公司	境内非国有法人	境内优先股	-	10,000,000	2.2	-	无

注：（1）以上数据来源于本行2025年3月31日的“工行优1”境内优先股股东名册。

（2）中国烟草总公司山东省公司和中国烟草总公司黑龙江省公司是中国烟草总公司的全资子公司；中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司具有关联关系。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

(3) “持股比例”指优先股股东持有“工行优1”的股份数量占“工行优1”的股份总数（即4.5亿股）的比例。

### “工行优2”前10名境内优先股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	比上年末股份增减变动	期末持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
中国人寿保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	120,000,000	17.1	-	无
中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	-	100,000,000	14.3	-	无
渤海国际信托股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	82,251,000	11.8	-	无
中诚信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	970,000	70,719,000	10.1	-	无
上海光大证券资产管理有限公司	国有法人	境内优先股	-	66,035,000	9.4	-	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	7.1	-	无
建信信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	-	44,700,000	6.4	-	无
上海烟草集团有限责任公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	4.3	-	无
华润深国投信托有限公司	国有法人	境内优先股	1,200,000	20,895,000	3.0	-	无
中信建投基金管理有限公司	国有法人	境内优先股	4,000,000	18,350,000	2.6	-	无

注：(1) 以上数据来源于本行2025年3月31日的“工行优2”境内优先股股东名册。

(2) 上海烟草集团有限责任公司、中国烟草总公司山东省公司和中国烟草总公司黑龙江省公司是中国烟草总公司的全资子公司；光大永明资产管理股份有限公司和上海光大证券资产管理有限公司具有关联关系。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

(3) “持股比例”指优先股股东持有“工行优2”的股份数量占“工行优2”的股份总数（即7.0亿股）的比例。

### 三、其他提醒事项

#### (一) 季度经营简要分析

截至报告期末，本集团的主要经营情况如下：

2025年一季度，实现净利润847.09亿元，同比下降3.81%。年化平均总资产回报率0.68%，年化加权平均净资产收益率9.06%，分别下降0.08和1.00个百分点。

营业收入2,127.74亿元，同比下降3.22%。利息净收入1,567.84亿元，下降2.86%。年化净利息收益率1.33%。非利息收入559.90亿元，下降4.20%，其中，手续费及佣金净收入388.78亿元，下降1.18%。业务及管理费467.54亿元，增长2.34%。成本收入比21.97%。计提各类资产减值损失571.36亿元，下降4.89%，其中，贷款减值损失572.44亿元，下降4.11%。

报告期末，总资产 515,470.45 亿元，比上年末增加 27,252.99 亿元，增长 5.58%。客户贷款及垫款总额（不含应计利息）296,830.41 亿元，增加 13,108.12 亿元，增长 4.62%，其中，境内分行人民币贷款增加 12,982.98 亿元，增长 4.86%。从结构上看，公司类贷款 185,934.88 亿元，个人贷款 91,397.54 亿元，票据贴现 19,497.99 亿元。投资 151,161.16 亿元，增加 9,625.40 亿元，增长 6.80%。

总负债 474,862.19 亿元，比上年末增加 26,517.39 亿元，增长 5.91%。客户存款 364,318.32 亿元，增加 15,948.59 亿元，增长 4.58%。从结构上看，定期存款 216,752.35 亿元，活期存款 140,188.43 亿元，其他存款 2,186.04 亿元，应计利息 5,191.50 亿元。

股东权益合计 40,608.26 亿元，比上年末增加 735.60 亿元，增长 1.84%。

按照贷款质量五级分类，不良贷款余额 3,953.99 亿元，比上年末增加 159.41 亿元，不良贷款率 1.33%，下降 0.01 个百分点。拨备覆盖率 215.70%，上升 0.79 个百分点。

核心一级资本充足率 13.89%，一级资本充足率 15.11%，资本充足率 19.15%，均满足监管要求。

## （二）重要事项进展情况

本行于 2025 年 3 月在全国银行间债券市场公开发行一期规模为 500 亿元人民币的二级资本债券。募集资金依据适用法律和监管部门的批准，全部用于补充本行二级资本。请参见本行于上海证券交易所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

#### 四、按中国会计准则编制的季度财务报表

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司资产负债表—按中国会计准则编制  
2025年3月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025年 3月31日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)	2025年 3月31日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)
<b>资产：</b>				
现金及存放中央银行款项	3,518,304	3,322,911	3,433,281	3,231,078
存放同业及其他金融机构款项	574,575	480,765	496,071	370,124
贵金属	254,296	208,242	210,870	172,144
拆出资金	630,689	739,111	778,233	898,709
衍生金融资产	170,752	222,361	140,808	193,367
买入返售款项	1,502,622	1,210,217	1,415,930	1,148,203
客户贷款及垫款	28,889,645	27,613,781	28,055,728	26,789,370
金融投资	15,116,116	14,153,576	14,116,678	13,184,522
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资	1,056,718	1,010,439	748,815	693,738
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融投资	3,858,472	3,291,152	3,428,931	2,875,432
以摊余成本计量的金融投资	10,200,926	9,851,985	9,938,932	9,615,352
长期股权投资	73,938	73,357	193,623	193,542
固定资产	278,669	279,394	109,065	111,185
在建工程	21,789	21,117	6,368	6,367
递延所得税资产	99,050	90,047	93,807	84,466
其他资产	416,600	406,867	326,796	329,645
<b>资产总计</b>	<b>51,547,045</b>	<b>48,821,746</b>	<b>49,377,258</b>	<b>46,712,722</b>

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司资产负债表—按中国会计准则编制（续）  
2025年3月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025年 3月31日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)	2025年 3月31日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)
<b>负债:</b>				
向中央银行借款	168,627	169,622	168,627	169,622
同业及其他金融机构存放款项	4,452,558	4,020,537	4,679,425	4,248,853
拆入资金	570,944	570,428	443,979	462,749
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	90,507	76,056	77,432	62,195
衍生金融负债	160,567	197,795	134,018	169,959
卖出回购款项	1,824,511	1,523,555	1,790,934	1,473,959
存款证	408,139	445,419	395,927	428,929
客户存款	36,431,832	34,836,973	34,983,904	33,425,710
应付职工薪酬	40,684	52,553	35,965	47,207
应交税费	35,050	47,854	32,276	45,799
已发行债务证券	2,470,828	2,028,722	2,387,394	1,936,857
递延所得税负债	5,361	4,278	-	-
其他负债	826,611	860,688	413,216	467,666
负债合计	<u>47,486,219</u>	<u>44,834,480</u>	<u>45,543,097</u>	<u>42,939,505</u>
<b>股东权益:</b>				
股本	356,407	356,407	356,407	356,407
其他权益工具	324,344	324,344	324,344	324,344
优先股	134,614	134,614	134,614	134,614
永续债	189,730	189,730	189,730	189,730
资本公积	148,128	148,128	152,879	152,879
其他综合收益	30,760	47,695	23,897	40,142
盈余公积	464,480	464,365	454,627	454,558
一般准备	615,000	614,816	596,800	596,800
未分配利润	2,097,105	2,014,086	1,925,207	1,848,087
归属于母公司股东的权益	4,036,224	3,969,841	3,834,161	3,773,217
少数股东权益	24,602	17,425	-	-
股东权益合计	<u>4,060,826</u>	<u>3,987,266</u>	<u>3,834,161</u>	<u>3,773,217</u>
负债及股东权益总计	<u>51,547,045</u>	<u>48,821,746</u>	<u>49,377,258</u>	<u>46,712,722</u>

法定代表人：廖林

主管财会工作负责人：刘珺

财会机构负责人：许志胜

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司利润表—按中国会计准则编制  
截至 2025 年 3 月 31 日止三个月期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)
利息净收入	156,784	161,401	151,263	153,392
利息收入	338,083	363,079	317,427	338,790
利息支出	(181,299)	(201,678)	(166,164)	(185,398)
手续费及佣金净收入	38,878	39,342	35,762	36,781
手续费及佣金收入	42,476	43,863	38,735	40,653
手续费及佣金支出	(3,598)	(4,521)	(2,973)	(3,872)
投资收益	13,335	9,202	10,576	8,131
其中：对联营及合营企业的 投资收益	1,389	950	859	707
公允价值变动净(损失)/收益	(2,538)	5,982	(5,812)	695
汇兑及汇率产品净损失	(1,040)	(3,897)	(1,005)	(2,462)
其他业务收入	7,355	7,813	535	524
营业收入	212,774	219,843	191,319	197,061
税金及附加	(2,458)	(2,796)	(2,083)	(2,173)
业务及管理费	(46,754)	(45,685)	(41,396)	(40,723)
信用减值损失	(56,969)	(59,918)	(57,049)	(59,712)
其他资产减值损失	(167)	(157)	(173)	(5)
其他业务成本	(6,929)	(9,208)	(1,212)	(1,564)
营业支出	(113,277)	(117,764)	(101,913)	(104,177)
营业利润	99,497	102,079	89,406	92,884
加：营业外收入	232	480	262	446
减：营业外支出	(119)	(104)	(78)	(96)
税前利润	99,610	102,455	89,590	93,234
减：所得税费用	(14,901)	(14,393)	(11,560)	(11,837)
净利润	84,709	88,062	78,030	81,397
净利润归属于：				
母公司股东	84,156	87,653		
少数股东	553	409		
	84,709	88,062		

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司利润表—按中国会计准则编制（续）  
截至 2025 年 3 月 31 日止三个月期间  
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	本集团		本行	
	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)
本期净利润	84,709	88,062	78,030	81,397
其他综合收益的税后净额：				
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额	(16,932)	13,866	(16,245)	10,368
1. 以后不能重分类进损益的 其他综合收益	56	1,448	(574)	634
(1) 指定为以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的权益工具 投资公允价值变动	56	1,408	(574)	634
(2) 其他	-	40	-	-
2. 以后将重分类进损益的 其他综合收益	(16,988)	12,418	(15,671)	9,734
(1) 以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的债 务工具投资公允价值变动	(17,741)	11,377	(16,018)	9,968
(2) 以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的债 务工具投资信用损失准备	(143)	28	(150)	1
(3) 现金流量套期储备	490	(483)	554	(485)
(4) 权益法下可转损益 的其他综合收益	(265)	(53)	(266)	(39)
(5) 外币财务报表折算差额	210	5,065	193	328
(6) 其他	461	(3,516)	16	(39)
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额	(605)	(951)		
本期其他综合收益小计	(17,537)	12,915	(16,245)	10,368
本期综合收益总额	67,172	100,977	61,785	91,765
本期综合收益总额归属于：				
母公司股东	67,224	101,519		
少数股东	(52)	(542)		
	67,172	100,977		
每股收益				
基本每股收益(人民币元)	0.23	0.24		
稀释每股收益(人民币元)	0.23	0.24		

法定代表人：廖林

主管财会工作负责人：刘珺

财会机构负责人：许志胜

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司现金流量表—按中国会计准则编制  
截至 2025 年 3 月 31 日止三个月期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：				
客户存款净额	1,645,342	1,521,252	1,602,561	1,483,506
同业及其他金融机构存放款项净额	433,980	749,615	431,744	770,381
存放同业及其他金融机构款项净额	69,650	146,381	-	19,270
拆入资金净额	3,595	58,530	-	27,652
拆出资金净额	191,053	183,319	127,835	141,313
卖出回购款项净额	311,481	412,614	326,413	408,268
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债净额	14,239	6,189	15,240	3,790
收取的利息、手续费及佣金的现金	297,635	329,520	280,152	308,655
处置抵债资产收到的现金	65	69	16	16
收到的其他与经营活动有关的现金	72,212	77,985	47,918	66,415
经营活动现金流入小计	<u>3,039,252</u>	<u>3,485,474</u>	<u>2,831,879</u>	<u>3,229,266</u>
客户贷款及垫款净额	(1,339,884)	(1,274,265)	(1,328,704)	(1,266,017)
存放中央银行款项净额	(102,380)	(23,277)	(104,166)	(21,583)
向中央银行借款净额	(986)	(19,809)	(992)	(20,170)
存放同业及其他金融机构款项净额	-	-	(68,018)	-
拆入资金净额	-	-	(17,117)	-
买入返售款项净额	(98,395)	(113,612)	(97,336)	(117,574)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产净额	(99,736)	(58,166)	(112,774)	(47,917)
存款证净额	(35,106)	(16,746)	(30,989)	(17,281)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(219,206)	(195,625)	(205,867)	(176,842)
支付给职工以及为职工支付的现金	(41,801)	(41,022)	(37,470)	(37,385)
支付的各项税费	(49,181)	(66,657)	(46,532)	(63,545)
支付的其他与经营活动有关的现金	(110,098)	(309,043)	(83,583)	(294,467)
经营活动现金流出小计	<u>(2,096,773)</u>	<u>(2,118,222)</u>	<u>(2,133,548)</u>	<u>(2,062,781)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>942,479</u>	<u>1,367,252</u>	<u>698,331</u>	<u>1,166,485</u>

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司现金流量表-按中国会计准则编制（续）  
截至 2025 年 3 月 31 日止三个月期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,292,357	1,074,292	935,840	737,866
取得投资收益收到的现金	94,398	81,248	91,002	74,846
处置联营及合营企业所收到的现金	160	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 (不含抵债资产)收回的现金	2,688	1,766	157	369
投资活动现金流入小计	<u>1,389,603</u>	<u>1,157,306</u>	<u>1,026,999</u>	<u>813,081</u>
投资支付的现金	(2,180,821)	(1,350,039)	(1,782,219)	(992,262)
投资联营及合营企业所支付的现金	(182)	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	(3,413)	(5,038)	(1,116)	(1,237)
增加在建工程所支付的现金	<u>(2,721)</u>	<u>(2,150)</u>	<u>(470)</u>	<u>(408)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(2,187,137)</u>	<u>(1,357,227)</u>	<u>(1,783,805)</u>	<u>(993,907)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(797,534)</u>	<u>(199,921)</u>	<u>(756,806)</u>	<u>(180,826)</u>

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司现金流量表-按中国会计准则编制（续）  
截至 2025 年 3 月 31 日止三个月期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量：				
发行其他权益工具收到的现金	7,000	-	-	-
发行债务证券所收到的现金	947,173	415,687	943,267	405,797
筹资活动现金流入小计	954,173	415,687	943,267	405,797
支付债务证券利息	(10,489)	(17,784)	(9,585)	(15,617)
偿还债务证券所支付的现金	(503,986)	(329,080)	(492,085)	(317,809)
分配普通股股利所支付的现金	(51,109)	-	(51,109)	-
支付给其他权益工具持有者的股利或利息	(868)	(834)	(841)	(834)
支付给少数股东的股利	(99)	(115)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,540)	(1,980)	(768)	(792)
筹资活动现金流出小计	(568,091)	(349,793)	(554,388)	(335,052)
筹资活动产生的现金流量净额	386,082	65,894	388,879	70,745
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	894	5,626	2,134	3,803
五、现金及现金等价物净变动额	531,921	1,238,851	332,538	1,060,207
加：期初现金及现金等价物余额	2,290,404	2,755,732	2,110,206	2,610,069
六、期末现金及现金等价物余额	2,822,325	3,994,583	2,442,744	3,670,276

中国工商银行股份有限公司  
合并及公司现金流量表-按中国会计准则编制（续）  
截至 2025 年 3 月 31 日止三个月期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

补充资料	本集团		本行	
	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)	2025年 1至3月 (未经审计)	2024年 1至3月 (未经审计)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	84,709	88,062	78,030	81,397
信用减值损失	56,969	59,918	57,049	59,712
其他资产减值损失	167	157	173	5
折旧	6,846	6,863	4,584	4,801
资产摊销	1,471	1,364	1,299	1,231
固定资产、无形资产和其他长期资产盘 盈及处置净收益	(306)	(416)	(306)	(374)
投资收益	(12,732)	(6,129)	(12,655)	(5,827)
金融投资利息收入	(93,685)	(88,800)	(87,347)	(81,832)
公允价值变动净损失/(收益)	2,538	(5,982)	5,812	(695)
未实现汇兑(收益)/损失	(11,654)	15,421	(6,812)	10,210
已减值贷款利息收入	(359)	(458)	(359)	(458)
递延税款	(2,164)	387	(3,530)	(564)
发行债务证券利息支出	13,932	19,537	13,296	17,510
经营性应收项目的增加	(1,410,670)	(1,337,855)	(1,602,650)	(1,477,725)
经营性应付项目的增加	2,307,417	2,615,183	2,251,747	2,559,094
经营活动产生的现金流量净额	<u>942,479</u>	<u>1,367,252</u>	<u>698,331</u>	<u>1,166,485</u>
2. 现金及现金等价物净变动情况：				
现金期末余额	72,423	68,969	66,838	64,987
减：现金期初余额	(72,069)	(66,699)	(65,506)	(61,987)
加：现金等价物的期末余额	2,749,902	3,925,614	2,375,906	3,605,289
减：现金等价物的期初余额	<u>(2,218,335)</u>	<u>(2,689,033)</u>	<u>(2,044,700)</u>	<u>(2,548,082)</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>531,921</u>	<u>1,238,851</u>	<u>332,538</u>	<u>1,060,207</u>

法定代表人：廖林

主管财会工作负责人：刘珺

财会机构负责人：许志胜

## 五、发布季度报告

本报告同时刊载于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及本行网站（[www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)）。根据国际财务报告准则编制的季度报告同时刊载于香港交易所“披露易”网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）及本行网站（[www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)）。

中国工商银行股份有限公司董事会

2025年4月29日

## 附录：中国工商银行股份有限公司 2025 年第一季度第三支柱信息

以下信息根据国家金融监督管理总局令 2023 年第 4 号《商业银行资本管理办法》编制并披露。

### (一) KM1：监管并表关键审慎监管指标

单位：人民币百万元，百分比除外

		2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2024 年 9 月 30 日	2024 年 6 月 30 日	2024 年 3 月 31 日
<b>可用资本（数额）</b>						
1	核心一级资本净额	3,690,790	3,624,342	3,564,519	3,477,144	3,492,517
2	一级资本净额	4,015,911	3,949,453	3,889,547	3,832,172	3,847,493
3	资本净额	5,089,199	4,986,531	4,916,579	4,812,406	4,868,344
<b>风险加权资产（数额）</b>						
4	风险加权资产合计	26,580,039	25,710,855	25,546,153	25,123,488	25,347,956
4a	风险加权资产合计（应用资本底线前）	26,580,039	25,710,855	25,546,153	25,123,488	25,347,956
<b>资本充足率</b>						
5	核心一级资本充足率（%）	13.89	14.10	13.95	13.84	13.78
5a	核心一级资本充足率（%） （应用资本底线前）	13.89	14.10	13.95	13.84	13.78
6	一级资本充足率（%）	15.11	15.36	15.23	15.25	15.18
6a	一级资本充足率（%）（应用资本底线前）	15.11	15.36	15.23	15.25	15.18
7	资本充足率（%）	19.15	19.39	19.25	19.16	19.21
7a	资本充足率（%）（应用资本底线前）	19.15	19.39	19.25	19.16	19.21
<b>其他各级资本要求</b>						
8	储备资本要求（%）	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
9	逆周期资本要求（%）	-	-	-	-	-
10	全球系统重要性银行或国内系统重要性银行附加资本要求（%）	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
11	其他各级资本要求（%） （8+9+10）	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
12	满足最低资本要求后的可用核心一级资本净额占风险加权资产的比例（%）	8.89	9.10	8.95	8.84	8.78
<b>杠杆率</b>						
13	调整后表内外资产余额	53,728,503	50,964,819	50,447,695	49,146,136	50,111,419
14	杠杆率（%）	7.47	7.75	7.71	7.80	7.68
14a	杠杆率 a（%） <sup>(1)</sup>	7.47	7.75	7.71	7.80	7.68
14b	杠杆率 b（%） <sup>(2)</sup>	7.56	7.72	7.75	7.77	7.82
14c	杠杆率 c（%） <sup>(3)</sup>	7.56	7.72	7.75	7.77	7.82
<b>流动性覆盖率<sup>(4)</sup></b>						
15	合格优质流动性资产	9,311,991	8,690,185	8,724,549	8,162,224	7,636,915
16	现金净流出量	7,692,162	6,198,029	6,314,828	6,115,727	6,039,295
17	流动性覆盖率（%）	121.09	140.25	138.20	133.65	126.61
<b>净稳定资金比例</b>						

18	可用稳定资金合计	34,141,721	32,853,470	32,555,907	32,086,162	32,738,107
19	所需稳定资金合计	26,873,607	25,635,263	25,109,433	25,016,809	25,288,511
20	净稳定资金比例 (%)	127.05	128.16	129.66	128.26	129.46

注：(1) 为不考虑临时豁免存款准备金的杠杆率。

(2) 为考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的杠杆率。

(3) 为不考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的杠杆率。

(4) 为最近一个季度内每日数值的简单算数平均值。

## (二) KM2：关键审慎监管指标——处置集团的总损失吸收能力监管要求

单位：人民币百万元，百分比除外

		2025年3月31日
1	总损失吸收能力	5,803,700
2	处置集团的风险加权资产合计	26,580,039
3	总损失吸收能力风险加权比率（第1行/第2行）	21.83%
4	处置集团的调整后表内外资产余额	53,728,503
5	总损失吸收能力杠杆比率（第1行/第4行）	10.80%

注：根据《全球系统重要性银行总损失吸收能力管理办法》，2025年1月1日起，外部总损失吸收能力风险加权比率不得低于16%，还需满足的缓冲资本要求为4%（储备资本要求为2.5%、全球系统重要性银行附加资本要求为1.5%），合计20%。

## (三) OV1：风险加权资产概况

单位：人民币百万元

		风险加权资产		最低资本要求
		2025年 3月31日	2024年 12月31日	2025年 3月31日
1	信用风险	24,165,347	23,386,013	1,933,227
2	信用风险（不包括交易对手信用风险、信用估值调整风险、银行账簿资产管理产品和银行账簿资产证券化）	23,753,203	23,041,768	1,900,256
3	其中：权重法	8,190,001	8,132,746	655,200
4	其中：证券、商品、外汇交易清算过程中形成的风险暴露	4	4	0
5	其中：门槛扣除项中未扣除部分	385,436	363,136	30,835
6	其中：初级内部评级法	12,492,453	11,696,615	999,396
7	其中：监管映射法	-	-	-
8	其中：高级内部评级法	3,070,749	3,212,407	245,660
9	交易对手信用风险	214,903	165,578	17,192
10	其中：标准法	214,903	165,578	17,192
11	其中：现期风险暴露法	-	-	-
12	其中：其他方法	-	-	-
13	信用估值调整风险	40,280	42,112	3,222
14	银行账簿资产管理产品	152,550	125,790	12,204
15	其中：穿透法	92,044	65,378	7,364

16	其中：授权基础法	61,245	60,865	4,900
17	其中：适用 1250%风险权重	14	14	1
18	银行账簿资产证券化	4,411	10,765	353
19	其中：资产证券化内部评级法	-	-	-
20	其中：资产证券化外部评级法	636	678	51
21	其中：资产证券化标准法	-	-	-
	其中：适用 1250%风险权重部分	3,775	10,087	302
22	市场风险	481,270	380,609	38,502
23	其中：标准法	481,075	380,368	38,486
24	其中：内部模型法	-	-	-
25	其中：简化标准法	195	241	16
26	交易账簿和银行账簿间转换的资本要求	92,937	103,748	7,435
27	操作风险	1,840,485	1,840,485	147,239
28	因应用资本底线而导致的额外调整	-	-	
<b>29</b>	<b>合计</b>	<b>26,580,039</b>	<b>25,710,855</b>	<b>2,126,403</b>

#### (四) GSIB1：全球系统重要性银行评估指标

本集团以往各期的全球系统重要性银行评估指标请参见本行在本行网站发布的年度报告。网页链接如下：

<https://www.icbc-ltd.com/column/1438058343653851145.html>

#### (五) LR1：杠杆率监管项目与相关会计项目的差异

单位：人民币百万元

		2025年3月31日
1	并表总资产	51,547,045
2	并表调整项	(367,112)
3	客户资产调整项	-
4	衍生工具调整项	415,908
5	证券融资交易调整项	68,358
6	表外项目调整项	2,089,190
7	资产证券化交易调整项	-
8	未结算金融资产调整项	-
9	现金池调整项	-
10	存款准备金调整项（如有）	-
11	审慎估值和减值准备调整项	-
12	其他调整项	(24,886)
<b>13</b>	<b>调整后表内外资产余额</b>	<b>53,728,503</b>

#### (六) LR2：杠杆率

单位：人民币百万元，百分比除外

	2025年 3月31日	2024年 12月31日
<b>表内资产余额</b>		

		2025年 3月31日	2024年 12月31日
1	表内资产（除衍生工具和证券融资交易外）	50,305,076	47,798,102
2	减：减值准备	(920,997)	(883,321)
3	减：一级资本扣减项	(24,886)	(24,621)
4	<b>调整后的表内资产余额（衍生工具和证券融资交易除外）</b>	<b>49,359,193</b>	<b>46,890,160</b>
<b>衍生工具资产余额</b>			
5	各类衍生工具的重置成本（扣除合格保证金，考虑双边净额结算协议的影响）	181,016	227,350
6	各类衍生工具的潜在风险暴露	393,058	324,050
7	已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	-	-
8	减：因提供合格保证金形成的应收资产	-	-
9	减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生工具资产余额	-	-
10	卖出信用衍生工具的名义本金	12,587	10,675
11	减：可扣除的卖出信用衍生工具资产余额	-	-
12	<b>衍生工具资产余额</b>	<b>586,661</b>	<b>562,075</b>
<b>证券融资交易资产余额</b>			
13	证券融资交易的会计资产余额	1,625,102	1,340,933
14	减：可以扣除的证券融资交易资产余额	-	-
15	证券融资交易的交易对手信用风险暴露	68,357	26,695
16	代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	-	-
17	<b>证券融资交易资产余额</b>	<b>1,693,459</b>	<b>1,367,628</b>
<b>表外项目余额</b>			
18	表外项目余额	8,638,620	8,550,499
19	减：因信用转换调整的表外项目余额	(6,527,172)	(6,383,266)
20	减：减值准备	(22,258)	(22,277)
21	<b>调整后的表外项目余额</b>	<b>2,089,190</b>	<b>2,144,956</b>
<b>一级资本净额和调整后表内外资产余额</b>			
22	一级资本净额	4,015,911	3,949,453
23	调整后表内外资产余额	53,728,503	50,964,819
<b>杠杆率</b>			
24	杠杆率	7.47%	7.75%
24a	杠杆率 a <sup>(1)</sup>	7.47%	7.75%
25	最低杠杆率要求	4.00%	4.00%
26	附加杠杆率要求	0.75%	0.75%
<b>各类平均值的披露</b>			
27	证券融资交易的季日均余额	1,031,616	1,539,849
27a	证券融资交易的季末余额	1,625,102	1,340,933
28	调整后表内外资产余额 a <sup>(2)</sup>	53,135,017	51,163,735
28a	调整后表内外资产余额 b <sup>(3)</sup>	53,135,017	51,163,735
29	杠杆率 b <sup>(4)</sup>	7.56%	7.72%
29a	杠杆率 c <sup>(5)</sup>	7.56%	7.72%

注：（1）为不考虑临时豁免存款准备金的杠杆率。

（2）为考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的调整后表内外资产余额。

（3）为不考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的调整后表内外资产余额。

（4）为考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的杠杆率。

(5) 为不考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算术平均值计算的杠杆率。

### (七) LIQ1: 流动性覆盖率

单位：人民币百万元，百分比除外

		2025年第一季度	
		折算前数值	折算后数值
<b>合格优质流动性资产</b>			
1	合格优质流动性资产		9,311,991
<b>现金流出</b>			
2	零售存款、小企业客户存款	20,067,651	2,002,008
3	其中：稳定存款	74,752	2,718
4	其中：欠稳定存款	19,992,899	1,999,290
5	无抵（质）押批发融资	17,793,238	6,936,987
6	其中：业务关系存款（不包括代理行业务）	8,051,155	1,948,300
7	其中：非业务关系存款（所有的交易对手）	9,586,141	4,832,745
8	其中：无抵（质）押债务	155,942	155,942
9	抵（质）押融资		12,593
10	其他项目	4,807,885	2,571,391
11	其中：与衍生工具及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	2,377,867	2,377,867
12	其中：与抵（质）押债务工具融资流失相关的现金流出	-	-
13	其中：信用便利和流动性便利	2,430,018	193,524
14	其他契约性融资义务	104,487	104,456
15	或有融资义务	7,614,871	108,141
16	预期现金流出总量		11,735,576
<b>现金流入</b>			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	813,320	522,493
18	完全正常履约付款带来的现金流入	1,952,309	1,153,627
19	其他现金流入	2,373,536	2,367,294
20	预期现金流入总量	5,139,165	4,043,414
			<b>调整后数值</b>
21	合格优质流动性资产		9,311,991
22	现金净流出量		7,692,162
23	流动性覆盖率（%）		121.09

注：上表中各项数据均为最近一个季度内 90 个自然日数值的简单算术平均值。

2025 年第一季度流动性覆盖率日均值 121.09%，比上季度下降 19.16 个百分点，主要是未来 30 天净现金流出有所增加。合格优质流动性资产主要包括现金、压力条件下可动用的央行准备金以及符合监管规定的可纳入流动性覆盖率计算的一级和二级债券资产。