



守正創新 行穩致遠

2025 年度報告

中國建設銀行股份有限公司

重要提示

本行董事會及董事、高級管理人員保證本年度報告內容真實、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。

本行於2026年3月27日召開董事會會議，審議通過了本年度報告及其業績公告。本行12名董事出席董事會會議。因公務原因，張毅先生委託紀志宏先生出席並表決，史劍先生委託辛曉岱女士出席並表決。

董事會建議向全體普通股股東派發2025年末期現金股息每10股人民幣2.029元(含稅)，股息總額約人民幣530.79億元。經2025年第二次臨時股東會會議批准，本行已向2025年12月10日收市後在冊的全體普通股股東派發2025年度中期現金股息每10股人民幣1.858元(含稅)，股息總額約人民幣486.05億元。2025年全年每10股現金股息人民幣3.887元(含稅)，股息總額約人民幣1,016.84億元。2025年度利潤分配方案將提請2025年度股東會會議審議。本行不進行公積金轉增股本。

本集團2025年度按照中國會計準則編製的財務報告經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計，按照國際財務報告準則編製的財務報告經安永會計師事務所審計，審計師均出具無保留意見的審計報告。

本行董事長、執行董事張金良，副董事長、執行董事及行長張毅和財會機構負責人殷鵬飛保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的前瞻性陳述。這些陳述基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些前瞻性陳述中所反映的期望是合理的，但這些陳述不構成對投資者的實質承諾，請對此保持足夠的風險認識，理解計劃、預測與承諾之間的差異。

本集團面臨的主要風險為信用風險、市場風險、銀行賬簿利率風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險、國別風險、信息科技風險和戰略風險等。本集團積極採取措施，有效管理以上風險，具體情況請注意閱讀「管理層討論與分析－風險管理」部分。

本報告分別以中、英兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

目錄

釋義	3		
公司簡介	5		
財務與經營亮點	10		
財務摘要	12		
董事長致辭	14		
行長致辭	18		
管理層討論與分析	21		
財務回顧	21		
綜合收益表分析	22		
財務狀況表分析	31		
現金流量表分析	41		
其他財務信息	41		
業務回顧	44		
公司金融業務	52		
個人金融業務	60		
資金資管業務	70		
境外商業銀行業務	76		
綜合化經營子公司	78		
金融科技與渠道運營	84		
風險管理	92		
風險管理架構	93		
風險合規文化建設	95		
集團風險偏好及傳導	95		
信用風險管理	95		
市場風險管理	100		
銀行賬簿利率風險管理	102		
操作風險管理	103		
流動性風險管理	104		
聲譽風險管理	106		
國別風險管理	106		
信息科技風險管理	106		
戰略風險管理	107		
新型風險管理	107		
併表管理	108		
內部審計	108		
資本管理	109		
資本充足率	109		
槓桿率	110		
經營發展熱點問題討論	111		
展望	112		
		公司治理、環境和社會	114
		公司治理	114
		股東會	115
		董事會	115
		董事會專門委員會	119
		高級管理層	126
		董事及高級管理人員情況	127
		員工情況	142
		內部控制	144
		股東權利	145
		投資者關係	145
		估值提升計劃暨提質增效重回報行動方案實施情況	146
		其他公司治理信息	147
		環境和社會責任	150
		綠色金融	150
		綠色運營	150
		精準幫扶鞏固拓展脫貧攻堅成果及鄉村振興金融服務	151
		消費者權益保護	151
		公益慈善	153
		重要事項	154
		股份變動及股東情況	157
		普通股股份變動情況表	157
		證券發行與上市	157
		普通股股東情況	158
		本行控股股東	160
		優先股相關情況	161

董事會報告	162
組織架構圖	169
分支機構及子公司	170
附錄 獨立核數師報告及財務報告	177

專欄

專欄：金融「五篇大文章」推進情況	45
------------------	----

專題

專題1：加大併購貸款力度助推科技創新	55
專題2：跨境金融產品服務護航穩外貿	56
專題3：創新全球現金管理提升服務質效	57
專題4：「安心善養」探索養老金融新模式	72
專題5：深耕證券客群 服務資本市場	73
專題6：加快推進人工智能與業務的融合創新	85
專題7：加快智能風控體系建設	94

案例

案例1：提升科創金融綜合服務	54
案例2：打造「建行嚴選」產品貨架品牌	62
案例3：深化金融文旅融合 釋放消費潛能	64
案例4：打造種業金融服務樣板間	69
案例5：落地全國首單氣候投融資碳賬戶增信貸款	71
案例6：推進授信審批全流程AI應用	96



釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義。

機構簡稱

金融監管總局	國家金融監督管理總局
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
匯金公司	中央匯金投資有限責任公司
財政部	中華人民共和國財政部
中國長城資產	中國長城資產管理股份有限公司
國家電網	國家電網有限公司
長江電力	中國長江電力股份有限公司
寶武鋼鐵集團	中國寶武鋼鐵集團有限公司
本行	中國建設銀行股份有限公司
本集團、建設銀行	中國建設銀行股份有限公司及所屬子公司
建行俄羅斯	中國建設銀行(俄羅斯)有限責任公司
建行馬來西亞	中國建設銀行(馬來西亞)有限公司
建行歐洲	中國建設銀行(歐洲)有限公司
建行紐西蘭	中國建設銀行(紐西蘭)有限公司
建行亞洲	中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
建行印尼	中國建設銀行(印度尼西亞)股份有限公司
建信財險	建信財產保險有限公司
建信股權	建信股權投資管理有限責任公司
建信基金	建信基金管理有限責任公司
建信金科	建信金融科技有限責任公司
建信金租	建信金融租賃有限公司
建信理財	建信理財有限責任公司
建信期貨	建信期貨有限責任公司
建信人壽	建信人壽保險股份有限公司
建信投資	建信金融資產投資有限公司
建信消費金融	建信消費金融有限責任公司



釋義

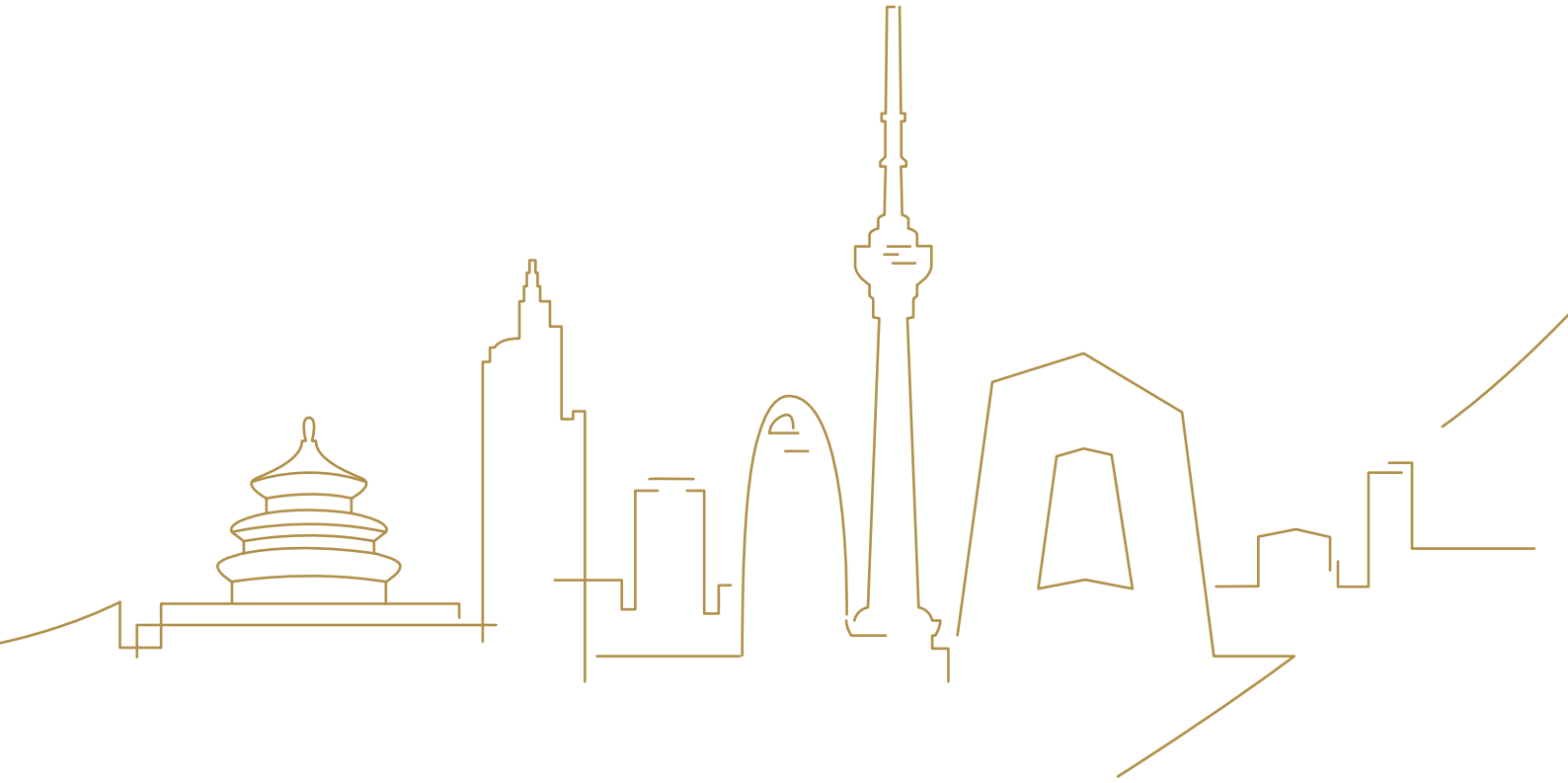
建信信託	建信信託有限責任公司
建信養老金	建信養老金管理有限責任公司
建信住房	建信住房服務有限責任公司
建信住房租賃基金	建信住房租賃基金(有限合夥)
建信住租	建信住房租賃私募基金管理有限公司
建銀國際	建銀國際(控股)有限公司
建銀諮詢	建銀工程諮詢有限責任公司
中德住房儲蓄銀行	中德住房儲蓄銀行有限責任公司

其他

新質生產力	新質生產力是創新起主導作用，擺脫傳統經濟增長方式、生產力發展路徑，具有高科技、高效能、高質量特徵，符合新發展理念的先進生產力質態。它由技術革命性突破、生產要素創新性配置、產業深度轉型升級而催生，以勞動者、勞動資料、勞動對象及其優化組合的躍升為基本內涵，以全要素生產率大幅提升為核心標誌，特點是創新，關鍵在質優，本質是先進生產力
金融「五篇大文章」	科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融
三個能力	服務國家建設能力、防範金融風險能力、參與國際競爭能力
兩重	國家重大戰略實施和重點領域安全能力建設
兩新	新一輪大規模設備更新、消費品以舊換新
RCEP	區域全面經濟夥伴關係協定
三道防線	第一道防線為業務經營管理部門，第二道防線為風險管理部門和內控合規部門，第三道防線為內部審計部門
雙子星	手機銀行和「建行生活」
建行惠懂你	本行運用互聯網、大數據、人工智能和生物識別等技術，為普惠金融客戶打造的綜合化生態型服務平台
裕農貸款	本行向以農戶為主的個人經營主體發放的貸款產品，包括「裕農快貸」和「裕農貸」產品體系
裕農通	本行依托線下服務站點和線上APP及微信生態打造的金融服務鄉村振興綜合服務平台
香港上市規則	香港聯交所證券上市規則
中國會計準則	財政部於2006年2月15日及以後頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定
新保險合同準則	國際會計準則理事會發佈並於2023年1月1日生效的《國際財務報告準則第17號—保險合同》
新金融工具準則	國際會計準則理事會發佈並於2018年1月1日生效的《國際財務報告準則第9號—金融工具》



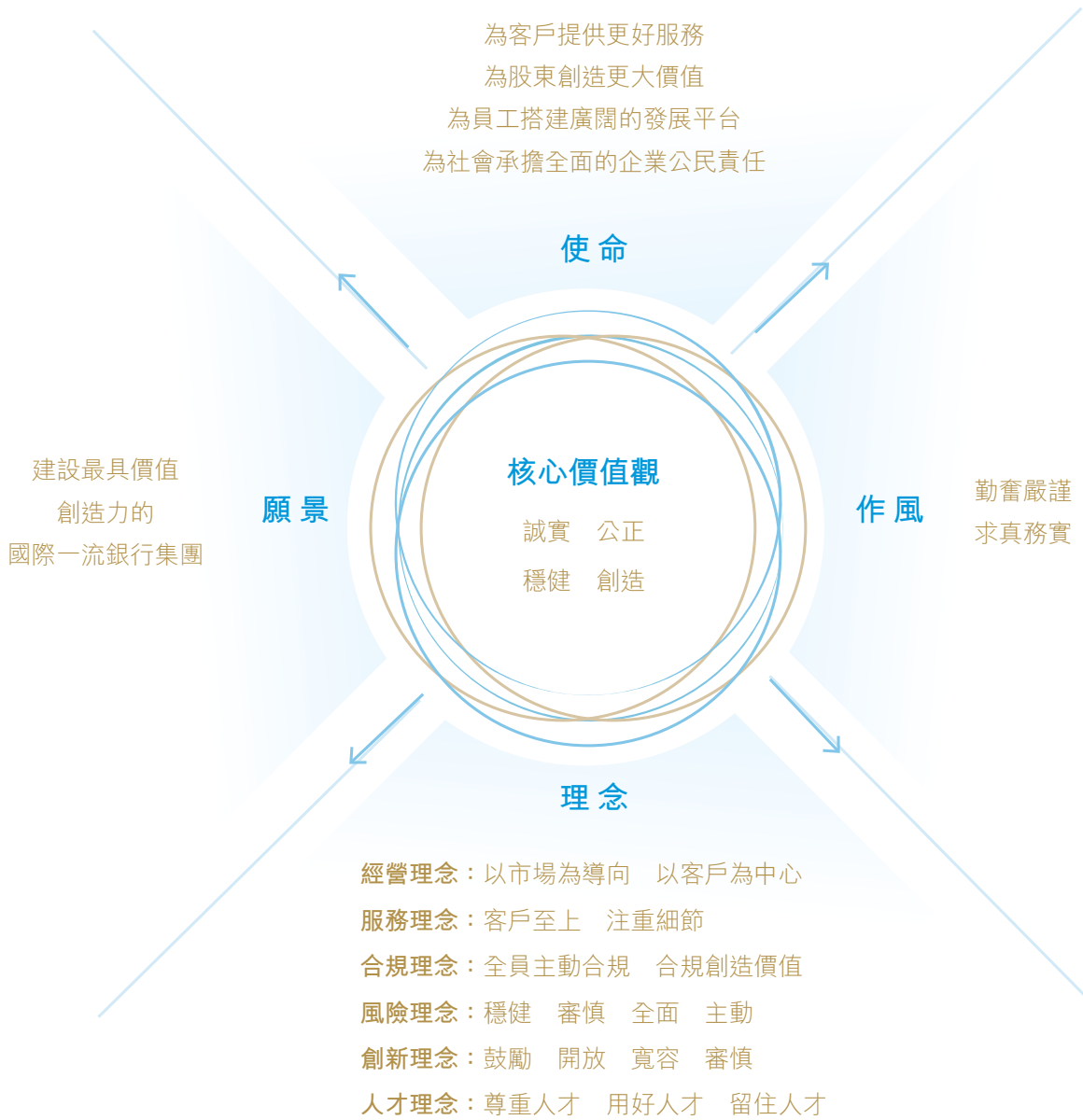
公司簡介



中國建設銀行股份有限公司是一家中國領先的大型商業銀行，總部設在北京，其前身中國人民建設銀行成立於1954年10月。本行2005年10月在香港聯合交易所掛牌上市(股份代號00939)，2007年9月在上海證券交易所掛牌上市(股份代號601939)。本行2025年末市值約為2,655.45億美元，居全球上市銀行第7位。

本行為客戶提供公司金融業務、個人金融業務、資金資管業務等全面的金融服務，服務7.85億個人客戶和1,273萬公司類客戶，並在基金、租賃、信託、保險、期貨、養老金、投行等多個行業擁有子公司。2025年末，本集團共擁有378,344位員工，設有14,614個營業機構。

本集團持續加強對國家重大戰略、重點領域和薄弱環節的優質金融服務，全力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，積極支持新質生產力發展，有力服務擴大內需，助力高水平對外開放和區域協調發展，不斷增強服務國家建設、防範金融風險、參與國際競爭「三個能力」，堅定不移推進內涵式高質量發展。





公司基本情況

法定中文名稱及簡稱	中國建設銀行股份有限公司(簡稱「中國建設銀行」)
法定英文名稱及簡稱	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION(簡稱「CCB」)
法定代表人	張金良
授權代表	張毅 薄銀根
董事會秘書	紀志宏
聯繫地址	北京市西城區金融大街25號
聯席公司秘書	薄銀根、趙明璟
香港主要營業地址	香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈28樓
註冊和辦公地址	北京市西城區金融大街25號 郵政編碼：100033 聯繫電話：86-10-67597114
網址	www.ccb.cn、www.ccb.com
客服與投訴熱線	95533
投資者聯繫方式	聯繫電話：86-10-66215533 傳真：86-10-66218888 電子信箱：ir@ccb.com
信息披露媒體及網址	《中國證券報》www.cs.com.cn 《上海證券報》www.cnstock.com 《證券時報》www.stcn.com 《證券日報》www.zqrb.cn
登載按照中國會計準則編製的年度報告的上海證券交易所網址	www.sse.com.cn
登載按照國際財務報告準則編製的年度報告的香港交易及結算所有限公司「披露易」網址	www.hkexnews.hk
年度報告備置地地點	本行董事會辦公室
股票上市交易所、股票簡稱和股份代號	A股：上海證券交易所 股票簡稱：建設銀行 股份代號：601939 H股：香港聯合交易所有限公司 股票簡稱：建設銀行 股份代號：00939 境內優先股：上海證券交易所 股票簡稱：建行優1 股份代號：360030



公司基本情況

會計師事務所	國內會計師事務所：安永華明會計師事務所(特殊普通合伙) 地址：北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層 簽字註冊會計師：姜長征、顧琚、李琳琳 國際會計師事務所：安永會計師事務所 地址：香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓 簽字會計師：梁成傑
中國內地法律顧問	北京市通商律師事務所 地址：北京市朝陽區建國門外大街1號國貿寫字樓2座12-15層
中國香港法律顧問	高偉紳律師行 地址：香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 地址：上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
持續督導保薦機構	中信證券股份有限公司 地址：北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈 簽字保薦代表人：周宇、石國平 持續督導期間：2025年6月25日－2026年12月31日 國泰海通證券股份有限公司 地址：中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號 簽字保薦代表人：孫琳、籍冠珩 持續督導期間：2025年6月25日－2026年12月31日



排名和獎項



英國《銀行家》雜誌

2025年全球銀行1000強榜單
第2位

FORBES

美國《福布斯》雜誌

2025年全球企業2000強排行榜
第7位



美國《環球金融》雜誌

2025年中國最佳銀行
2025年中國最佳次託管銀行
2025年中國最佳投資銀行

FORTUNE

美國《財富》雜誌

2025年世界500強排行榜
第31位



新加坡《亞洲銀行家》雜誌

2025年中國最佳大型零售銀行
2025年中國最佳中小企業銀行

人民日報

《人民日報》

數字普惠金融案例入選
《中國普惠金融高質量
發展報告（2025）》



MSCI

ESG評級

保持AAA級



新浪財經

2025年度卓越科技金融銀行
2025年度最佳可持續金融銀行
2025年度最佳財富管理銀行



《金融時報》

「善建科技」
科技金融服務體系
入選2025年
金龍·金融力量案例



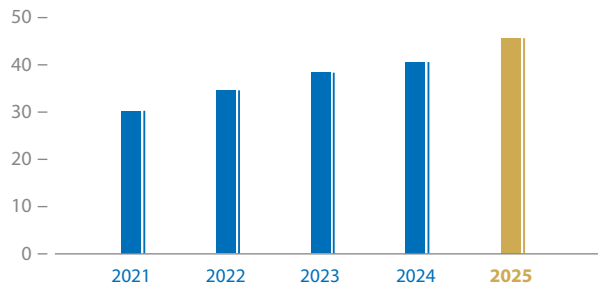
《南方週末》

第十七屆中國企業社會責任
年會「年度傑出責任企業」

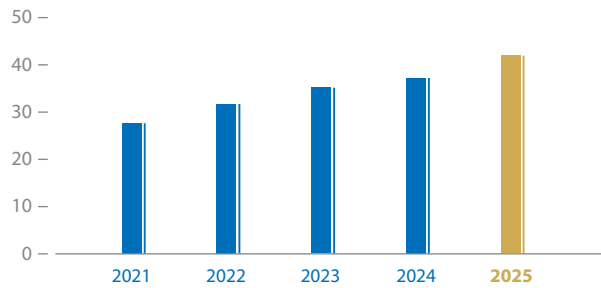


財務與經營亮點

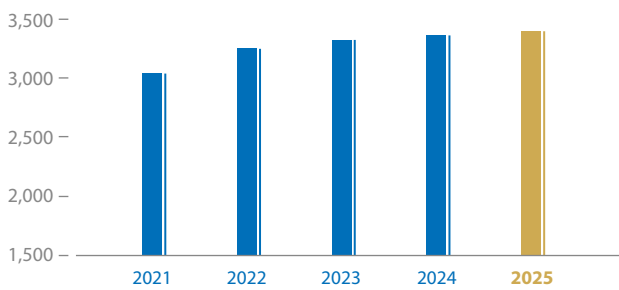
資產(萬億元)



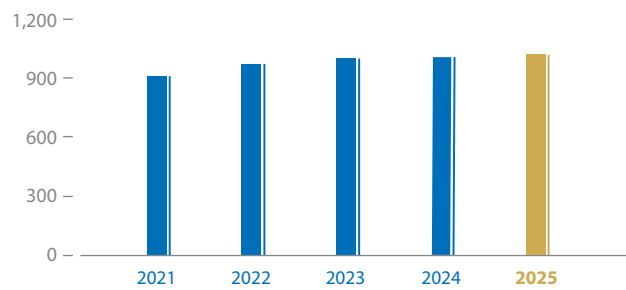
負債(萬億元)



淨利潤(億元)



分紅(億元)



MSCI ESG 評級
保持AAA級

ROA

0.79%

ROE

10.04%

NIM

1.34%

撥備覆蓋率

233.15%

資本充足率

19.69%

成本收入比

29.44%

財務與經營亮點



科技金融

科技貸款餘額
5.25萬億元，
增幅**18.91%**

戰略性新興產業貸款餘額
3.52萬億元，
增幅**23.46%**



綠色金融

綠色貸款餘額**6.00**萬億
元，增幅**20.54%**

債券投資組合中
投向綠色領域資金
規模超**2,700**億元



金融「五篇大文章」推進情況



普惠金融

普惠型小微企業貸款
餘額**3.83**萬億元，
增幅**12.37%**

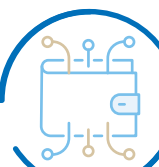
「裕農貸款」餘額超
3,400億元，
增幅超**20%**



養老金融

建信養老金二支柱資產管
理規模**7,233.35**億元，
增幅**15.36%**

本行養老金託管
規模**2.06**萬億元，
增幅**16.87%**



數字金融

數字經濟核心產業貸款餘額
8,919.26億元，
增幅**18.70%**

「雙子星」用戶數達
5.46億戶



財務摘要

本年度報告所載財務數據按照國際財務報告準則編製，除特別註明外，為本集團數據，以人民幣列示。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2025年	2024年	變化(%)	2023年	2022年	2021年
全年業績						
經營收入	740,871	728,570	1.69	745,615	757,510	764,706
利息淨收入	572,774	589,882	(2.90)	617,233	643,669	605,420
手續費及佣金淨收入	110,307	104,928	5.13	115,746	116,085	121,492
其他非利息淨收入	57,790	33,760	71.18	12,636	(2,244)	37,794
經營費用	(227,225)	(223,779)	1.54	(220,152)	(219,991)	(219,182)
信用減值損失	(133,317)	(120,700)	10.45	(136,774)	(154,535)	(167,949)
其他資產減值損失	(42)	(298)	(85.91)	(463)	(479)	(766)
稅前利潤	380,623	384,377	(0.98)	389,377	383,699	378,412
淨利潤	339,790	336,282	1.04	332,460	324,863	303,928
歸屬於本行股東的淨利潤	338,906	335,577	0.99	332,653	324,727	302,513
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	333,486	328,469	1.53	327,543	320,189	297,975
經營活動產生的現金流量淨額	2,101,242	338,023	521.63	642,850	978,419	436,718
於12月31日						
資產總額	45,631,818	40,571,149	12.47	38,324,826	34,600,711	30,253,979
發放貸款和墊款淨額	26,926,790	25,040,400	7.53	23,083,377	20,493,042	18,170,492
負債總額	41,945,741	37,227,184	12.68	35,152,752	31,724,467	27,639,857
吸收存款	30,835,574	28,713,870	7.39	27,654,011	25,020,807	22,378,814
股東權益	3,686,077	3,343,965	10.23	3,172,074	2,876,244	2,614,122
歸屬於本行股東權益	3,663,411	3,322,127	10.27	3,150,145	2,855,450	2,588,231
股本	261,600	250,011	4.64	250,011	250,011	250,011
核心一級資本淨額 ¹	3,464,852	3,165,549	9.46	2,944,386	2,706,459	2,475,462
其他一級資本淨額 ¹	198,931	158,875	25.21	200,088	140,074	100,066
二級資本淨額 ¹	999,643	978,839	2.13	876,187	793,905	676,754
資本淨額 ¹	4,663,426	4,303,263	8.37	4,020,661	3,640,438	3,252,282
風險加權資產 ¹	23,685,171	21,854,590	8.38	22,395,908	19,767,834	18,215,893
每股計(人民幣元)						
基本和稀釋每股收益	1.30	1.31	(0.76)	1.31	1.28	1.19
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產	13.24	12.65	4.66	11.80	10.86	9.95
每股經營活動產生的現金流量淨額	8.03	1.35	494.81	2.57	3.91	1.75

1. 2025年、2024年數據按照《商業銀行資本管理辦法》相關規則計量，以往數據按照《商業銀行資本管理辦法(試行)》相關規則計量。



財務摘要

	2025年	2024年	變化+/(-)	2023年	2022年	2021年
盈利能力指標(%)						
平均資產回報率 ¹	0.79	0.85	(0.06)	0.91	1.00	1.04
加權平均淨資產收益率	10.04	10.69	(0.65)	11.56	12.30	12.55
淨利息收益率	1.34	1.51	(0.17)	1.70	2.01	2.13
手續費及佣金淨收入對經營收入比率	14.89	14.40	0.49	15.52	15.32	15.89
成本收入比 ²	29.44	29.58	(0.14)	28.39	27.96	27.64
資本充足指標(%)						
核心一級資本充足率 ³	14.63	14.48	0.15	13.15	13.69	13.59
一級資本充足率 ³	15.47	15.21	0.26	14.04	14.40	14.14
資本充足率 ³	19.69	19.69	-	17.95	18.42	17.85
總權益對資產總額比率	8.08	8.24	(0.16)	8.28	8.31	8.64
資產質量指標(%)						
不良貸款率	1.31	1.34	(0.03)	1.37	1.38	1.42
撥備覆蓋率 ⁴	233.15	233.60	(0.45)	239.85	241.53	239.96
貸款撥備率 ⁴	3.06	3.12	(0.06)	3.28	3.34	3.40

1. 淨利潤除以年初和年末資產總額的平均值。
2. 經營費用(扣除稅金及附加)除以經營收入。
3. 2025年、2024年數據按照《商業銀行資本管理辦法》相關規則計量，以往數據按照《商業銀行資本管理辦法(試行)》相關規則計量。
4. 貸款損失準備餘額含核算至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益項下的票據貼現的損失準備，貸款餘額和不良貸款餘額均不含應計利息。

下表列出所示期間本集團分季度的主要財務指標。

(人民幣百萬元)	2025年				2024年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
經營收入	185,990	199,915	174,376	180,590	195,284	179,547	177,516	176,223
歸屬於本行股東的淨利潤	83,351	78,725	95,284	81,546	86,817	77,509	91,450	79,801
經營活動產生/(所用)的現金流量淨額	721,067	535,547	560,766	283,862	209,335	81,470	664,064	(616,846)

董事長致辭



張金良 董事長

各位股東：

2025年，我國經濟頂壓前行、向新向優發展，展現強大韌性和活力。在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，我們深刻把握金融工作的政治性、人民性，以增強「三個能力」為根本遵循，堅定服務金融強國建設，堅定不移走好中國特色金融發展之路，本集團「十四五」實現圓滿收官，內涵式高質量發展邁上新台阶。2025年末，集團資產總額突破45萬億元，實現經營收入7,408.71億元，淨利潤3,397.90億元；ROA、ROE、淨息差、資本充足率、成本收入比等關鍵指標穩健均衡協調。順利完成向財政部發行A股股票1,050億元，有力補充核心一級資本。MSCI ESG評級保持最高等級AAA。

面對成績，我們循跡溯源、繼往開來。2025年是建設銀行成立71周年、股改上市20周年。七十餘年的發展史，是一部因建而生、因建而興的奮進史。歷經國家財政投資撥款、國家專業銀行、國有商業銀行的跨越式發展，我們從「機構跟著項目走、服務跟著需求走」「運用銀行的辦法辦銀行」，到「一心一意辦銀行」，再到股改上市開啟現代公司治理，每一次轉型都深深扎根於國家經濟建設的壯闊實踐、生動鐫刻著改革發展的鮮明印記。七十餘載筭路藍縷風雨兼程，我們的誕生、成長與蛻變，始終與黨和國家事業發展同頻共振。**於變局開新局，自優勢積勝勢，我們統籌把握「變」與「不變」之道，在服務國家大局中動態豐富「建設」二字的時代內**

董事長致辭

涵。「變」是與時俱進。我們順應經濟社會發展的戰略需要，將金融資源更加精準滴灌到現代化產業體系、新質生產力和金融「五篇大文章」，更加高效地服務建設強大國內市場、擴大高水平對外開放，「建設」的筆觸正描繪著更富活力、更可持續的經濟圖景。**「不變」是堅守初心。**我們始終堅持黨的領導，始終立於服務國家不同發展階段重點建設任務的潮頭，始終走在服務實體經濟發展能級躍升的前列，用心用情滿足人民群眾美好生活嚮往。穩固基本盤，拓展增長點，科技、綠色、普惠等重點領域信貸佔比穩中有升。積澱龐大客戶基礎，服務公司類客戶1,273萬戶、個人全量客戶7.85億人。個人貸款規模達到9萬億元，管理個人客戶金融資產突破23萬億元。

面對成績，我們倍加珍惜、感恩支持。建設銀行的成長壯大，離不開廣大客戶的長期託付、各位股東的堅定信任、全體員工的並肩奮鬥及社會各界的鼎力支持。我謹代表董事會，向全體同仁表示衷心感謝！為與各方夥伴共享發展成果，董事會建議派發2025年末期現金股息每10股人民幣2.029元(含稅)，將提交股東會審議；審議通過後，2025年全年現金股息為每10股人民幣3.887元(含稅)。

這一年，我們致力與客戶共築互利共贏的堅實根基，為股東創造穩健可靠的價值回報，為員工搭建成就夢想的廣闊舞台，在服務中國式現代化進程中創造更多經濟效益和社會效益——

堅守主責主業，持續增強服務國家建設能力。「求木之長者，必固其根本。」建設銀行的根脈深植於國家

建設的沃土，服務實體經濟是我們一以貫之的初心使命。我們契合經濟結構、產業結構和社會融資結構變遷趨勢，在錯位發展中做優做強，金融「五篇大文章」等重點領域貸款實現兩位數增長。供給端，體系化系統化完善綜合金融服務，打造「善建智造」「善建強基」系列服務品牌，全力支持建設現代化產業體系，促進科技創新與產業創新深度融合。需求端，推進消費金融專項行動，做好消費信貸貼息政策落地，持續加強「兩重」「兩新」等重點領域金融服務，支持民營經濟高質量發展，全方位支持擴大國內需求。區域端，服務國家重大區域戰略和區域協調發展戰略，制定京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝等區域金融服務方案，積極支持城市群和都市圈建設，提升縣域和鄉村金融服務水平。

築牢安全堤壩，持續增強防範金融風險能力。我們始終堅持以極限思維、底線思維審慎看待風險，始終把風險管控作為全行經營管理的重中之重，牢牢把握「防」和「促」的關係，保持資產質量穩健與風險抵補充足。「防」的方面，持續完善風險內控管理體系，優化對公客戶綜合融資管理機制，強化子公司和境外機構穿透管理，加快智能風控體系建設，提升集團一體化風險管控能力。加強重點領域風險監測化解，穩妥推進普惠零售信貸集約化運營。深入開展重點領域安全隱患專項整治，強化網絡信息安全管控，加強市場風險、內控合規、反賭反詐等領域管理，確保安全穩定有序運營。「促」的方面，強化信用政策和授信審批政策動態重檢和差別化安排，優化信貸流程，靈活合理響應經營發展需要。



董事長致辭

順應開放大勢，持續增強參與國際競爭能力。我們強化整體規劃、全局部署，從制度流程、資源配置、產品服務、隊伍建設和科技支撐方面細化制定一攬子舉措，聚力提升本外幣境內外一體化經營能力。從海南自貿港的金融創新到「一帶一路」的銀企合作，從全球現金管理和託管服務的高效運營到跨境撮合平台的生態鏈接，我們正以更自信的姿態，在全球金融舞台上講好中國故事。打造「要出海，找建行」響亮品牌，著力保障外貿外資客戶多元化需求，國際業務信貸餘額、跨境人民幣結算量實現兩位數增長，英國清算行保持亞洲以外最大人民幣清算行地位。全力支持高質量共建「一帶一路」，強化RCEP協同成效，商業銀行類境外機構盈利水平歷史最優、經營質效穩步提升。

深化改革創新，激發體制機制活力。向內求索，是為了更好地向上生長。我們把加強頂層設計和堅持問計於民結合起來，「審大小而圖之，酌緩急而佈之」，全面實施降本提質增效，逐項破除與高質量發展不相適應的體制機制障礙和深層次問題。紮實推進完善公司治理、客戶和產品服務、資產負債管理等十個方面體系，釋放內生活力動力；發揮戰略規劃制定實施和全面深化改革委員會決策效能，深剖癥結、靶向突

破，調整經營策略，明晰重點領域經營目標和發力方向；前瞻部署制定集團「十五五」發展規劃。問計於民方面，以空杯心態面向全行開門問策，鼓勵基層「真提問題、提真問題」，疏解堵點、凝聚共識。

熔鑄精神偉力，積澱基業長青的文化底蘊。金融從來不是冰冷的數字，而是充滿溫情的責任與陪伴。我們紮實開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育，推動全行上下一體推進學查改。傳承張富清老英雄深藏功名、堅守初心的紅色基因，積極培育和踐行中國特色金融文化，將「五要五不」要求融入經營管理。加強人才隊伍統籌謀劃和梯隊建設，健全培養選拔優秀年輕幹部常態化工作機制，實施金融「五篇大文章」、國際化等重點領域專項人才培養計劃，推進基層減負賦能，讓每一位建行人都能在服務國家、服務客戶的不懈奮鬥中實現自我價值。

站在「十五五」開新局的起點上，我們將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的二十大和二十屆歷次全會精神，牢固樹立和踐行正確經營觀、業績觀、風險觀，聚焦主責主業，錨定做優做強，堅定不移推進內涵式高質量發展。我們深知——

董事長致辭

唯有與時俱進、加快轉型，方能行穩致遠。順應「十五五」時期經濟發展模式、產業形態和社會融資結構變遷，加快業務結構調整和發展模式轉型，在業務佈局、融資方式、客戶結構、發展空間和服務模式等五個方面鞏固拓展傳統特色領域優勢，補強短板弱項。加強協同聯動，推進商投行一體化、公私一體化、本外幣一體化、集團一體化，提升融資可得性與供需適配度。大力服務國家高水平科技自立自強，著力打造科技金融領軍銀行，紮實推進數智化轉型，不斷提升服務實體經濟質效。全面增強參與國際競爭能力，有力支持高水平對外開放。聚力做好縣域金融服務，更好服務城鄉融合發展。

唯有把握時勢、良性互動，方能在發展中防風險、在防風險中促高質量發展。構建全面主動智能敏捷的風控體系，「全面」提升全球視野、全局思維，「主動」前瞻應對風險形勢變化，搭建企業級「智能」風控平台，「敏捷」響應市場、服務客戶。把資產質量管控作為重中之重，緊盯重點領域做實潛在風險排查化解，有力有序推動不良處置。建立敏捷高效的信用政策和授信審批政策動態調整機制，在「放得活」與「管得好」間尋

求最優解。全面紮實細化基礎管理，健全完善合規管理體系，提升新型風險管理和企業級反欺詐能力。

唯有篤信務實、擔當自律，方能創造卓越。堅持和加強黨的全面領導，以高質量黨建促進高質量發展。牢固樹立和踐行正確政績觀，健全完善高質量發展考核評價體系。建設高素質專業化幹部人才隊伍，營造幹事創業的良好氛圍。把開門問策作為改進作風的有力抓手，健全「善於發現問題、敢於暴露問題、勇於直面問題、有效解決問題」的常態化長效化機制。

以七十餘載深厚底蘊為基，以服務中國式現代化的赤忱為綱，我們將繼續在內涵式高質量發展的征程上闊步前行，以實幹實績譜寫與國同行、為民服務的奮鬥史詩！

張金良

董事長

2026年3月27日

行長致辭



張毅 行長

各位股東：

2025年是「十四五」收官之年，也是建設銀行七十年再出發的重要一年。這一年，建設銀行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅決貫徹黨中央、國務院各項決策部署，錨定高質量發展和做優做強，銳意進取、苦練內功，在求實效、打基礎、謀長遠上下功夫，以質的有效提升引領量的合理增長，經營業績穩中有進，經營發展向新向優，交出了一份韌性更強、「含金量」更足的建行答卷——

規模增長「穩」、業務結構「進」。2025年末，集團資產總額45.63萬億元，增幅12.47%，其中貸款和金融投資餘額佔比近九成，發放貸款和墊款淨額26.93萬億元、增幅7.53%，金融投資12.90萬億元、增幅20.72%。集團負債總額41.95萬億元，增幅12.68%，其中吸收存款30.84萬億元，增幅7.39%。**盈利能力「穩」、發展動能「新」。**盈利表現逐季向好，全年實現經營收入7,408.71億元、增幅1.69%，淨利潤3,397.90億元、增幅1.04%。更新發展動能，積極探索金融服務新質生產力的模式路徑，金融「五篇大文章」、製造業等重點領域貸款增速高於各項貸款平均增速。積極推進輕資產、輕資本轉型，財富管理、投行資管、交易銀行等新興業務齊頭並進，手續費及佣金淨收入增幅5.13%。**風險防控「穩」、經營質效「優」。**資產質量保持平穩，不良貸款率1.31%，風險抵補能力充足，撥備覆蓋率233.15%。堅持價值創造，核心指標保持均衡協調，平均資產回報率0.79%、加權平均淨資產收益率10.04%、淨息差1.34%、資本充足率19.69%、核心一級資本充足率14.63%、成本收入比29.44%。在廣大股東支持下，高質高效完成增資工作。

行長致辭

我們堅守主責主業，金融供給質量不斷提升。服務實體經濟有力有效。多渠道釋放信用資源，從供需兩側、城鄉兩端、境內外雙向發力，全力支持國民經濟回升向好。積極助力促消費、穩市場、擴投資，個人消費貸款增幅29.41%，民營經濟貸款餘額6.72萬億元、增幅12.17%。發佈「善建智造」「善建強基」服務方案，投向製造業的貸款餘額3.52萬億元，數字供應鏈全年累計提供1.32萬億元融資支持。支持區域協調發展，京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝等重點區域貸款系統內佔比提升，縣域存貸款增速高於全行平均水平。金融「五篇大文章」落地落細。體系化、系統化推進能力建設，科技金融深化「股貸債保租」等綜合服務，科技貸款餘額5.25萬億元，承銷科創債券719.84億元，累計設立28隻AIC股權投資試點基金。綠色金融完善多元化服務體系，綠色貸款餘額6.00萬億元，債券、租賃、投資、基金等綜合型業務蓬勃發展，MSCI ESG評級保持AAA級。普惠金融強化客戶深耕，普惠型小微企業貸款客戶369萬戶、貸款餘額3.83萬億元，涉農貸款餘額3.71萬億元。養老金融完善推進機制，企業年金、個人養老金業務較好增長，建信養老金二支柱資管規模增幅15.36%。數字金融推進「人工智能+」行動，金融大模型累計賦能398個場景應用，「雙子星」用戶數達5.46億戶，數字經濟核心產業貸款餘額8,919.26億元。

我們堅定金融為民，綜合服務能力穩步增強。堅持以客戶為中心，強化客戶分層經營、深度經營，建立全行統一的客戶畫像體系，探索「圈鏈群」服務模式轉型（生態圈、產業鏈供應鏈、產業集群及商業集群），做好適配產品的交叉銷售，提升產品覆蓋，致力於實現客戶綜合服務效能最大化和集團綜合價值最大化。公司金融領域，建立全覆蓋、差異化的客群經營模式，公司類客戶達1,273萬戶，單位人民幣結算賬戶總量達1,789萬戶。提升支付結算網絡服務質效，

全年對公非現金支付結算交易額增長13.97%。個人金融領域，深化分層、分群、分級服務體系，著力提升「數智化、專業化、生態化」能力，以企業級視角統籌升級個人客戶權益體系，個人全量客戶達7.85億人，管理個人客戶金融資產超23萬億元，財富管理客戶數實現兩位數增長。資金資管領域，提升直接融資服務能力，打通財富管理和資產管理價值鏈，集團資產管理業務規模6.94萬億元；深化同業客戶分級分層分類經營，證券客戶交易結算資金三方存管業務客戶突破1億戶，資產託管規模27.40萬億元。深化協同聯動，推進商投行一體化，非金融企業債券承銷規模增幅85.85%、併購貸款餘額增幅24.01%；推進公私一體化，深化代發工資、社保卡業務的生態化運營，全方位對接政府、企業、員工的金融服務需求；推進本外幣一體化，國際業務信貸餘額1.45萬億元、跨境人民幣結算量6.50萬億元；推進集團一體化，進一步理順母子、境內外協同聯動機制，境外機構實現淨利潤120.38億元，綜合化經營子公司實現淨利潤94.50億元。

我們堅持底線思維，集團風險防控有力有序。堅決做好維護金融穩定的壓艙石，加強風險「全面管」「主動管」「智能管」，在發展中固安全、在安全中謀發展。全面風險管理基礎夯實。健全「三道防線」風險治理架構，優化綜合融資管理制度流程，完善風險全景視圖，強化境外機構和子公司風險穿透管理，集團協同控險能力持續提升。資產質量管控主動有效。穩妥有序化解重點領域風險，優化業務准入、風險核查、監測預警等風險源頭和關鍵環節管理，做好信用政策動態重檢和差別化安排，推動普惠、零售貸款集約化運營，多措並舉提升不良化解處置質效。集團不良貸款率1.31%、較上年下降0.03個百分點，關注類貸款佔比1.77%、較上年下降0.12個百分點。新型風險管控能力增強。加快智能風控體系建設，重檢線上業務規



行長致辭

則模型，完善企業級欺詐風險管理平台，加強信息科技風險管控，有效應對數據安全、涉賭涉詐等各類風險。**內控合規管理持續深化**。監管遵循能力提升，員工行為管理、反洗錢、制裁風險管控不斷加強，消費者權益保護、安全生產工作有序推進。

我們堅實精益管理，降本提質增效持續深化。完善全面成本管理機制。堅持勤儉辦行，完善動態適配的財務資源配置機制，加強投入產出質效評價，堅持有保有壓，強化重點項目管控，深入業務源頭挖掘成本壓降空間，成本收入比29.44%，較上年下降0.14個百分點。**加快推動數智化轉型**。積極推動業務、數據、技術深度融合，打造金融新質生產力。夯實數字基礎設施底座，率先完成核心業務系統全面架構轉型，「建行雲」算力規模較上年增長12.10%。構建企業級AI技術體系，深度應用於財富管理、普惠金融、風險管理等關鍵領域。建立數據需求統籌和監測運營機制，數據要素價值進一步釋放。**建設企業級運營體系**。建立全渠道流程優化統籌機制，為客戶提供「一站式」「一鍵式」服務，有效提升單位賬戶開立等重點業務辦理效率，豐富全流程線上辦理場景，提升集約化業務自動處理能力，讓客戶體驗更佳、為基層減負賦能。

藍圖已經繪就，實幹創造未來。2026年是「十五五」開局之年，建設銀行將深入貫徹黨的二十大和二十屆歷次全會精神，牢固樹立和踐行正確的政績觀，求真

務實、真抓實幹，推進一體化綜合經營轉型，增強可持續發展內生動能，為中國式現代化建設貢獻建行力量。新的一年，**我們將堅定不移服務國家戰略**，加力支持擴大內需，深化消費金融專項行動，全力支持「兩重」「兩新」，加快完善金融「五篇大文章」可持續經營模式，更好服務高水平對外開放，培育縣域金融和鄉村振興服務能力。**我們將堅定不移推動高質量發展**，客戶經營堅持以服務能力提升為核心，負債業務堅持「量價質」動態協調，資產業務堅持「量價險」統籌平衡，中間業務堅持「融智、融技、融股、融信」分類定策，成本管理堅持降本與增效相統一。**我們將堅定不移深化服務模式升級**，順應經濟社會轉型發展規律，從客戶需求出發，優化迭代「圈鏈群」服務模式，強化市場滲透、客戶連接、產品覆蓋和交易促活。**我們將堅定不移夯實基礎保障**，完善科技和運營管理體系，加快推進集團數智化轉型，提升企業級集約化運營能力，優化客戶線上線下服務體驗。**我們將堅定不移守牢風險底線**，有力有序防範化解重點領域、重點機構風險，強化制衡協同、集約管理，守住資產質量生命線，確保集團風險總體可控。

張毅
行長

2026年3月27日

管理層討論與分析

22 綜合收益表分析

- ◆ 利息淨收入
- ◆ 非利息淨收入
- ◆ 經營費用
- ◆ 信用減值損失
- ◆ 其他資產減值損失
- ◆ 所得稅費用
- ◆ 區域分佈分析

31 財務狀況表分析

- ◆ 資產
- ◆ 負債
- ◆ 股東權益
- ◆ 資產負債表表外項目
- ◆ 區域分佈分析

41 現金流量表分析

41 其他財務信息

財務回顧

2025年，全球經濟展現出一定韌性，地緣局勢和貿易壁壘為經濟增長帶來諸多不確定性。主要經濟體和全球金融市場表現分化，多數主要發達經濟體仍處降息週期。中國經濟頂壓前行、向新向優發展，展現強大韌性和活力。經濟運行總體平穩、穩中有進，經濟社會發展主要目標圓滿實現，「十四五」勝利收官，國內生產總值突破140萬億元，按不變價格，比上年增長5.0%。現代化產業體系建設持續推進，改革開放邁出新步伐，重點領域風險化解取得積極進展，民生保障更加有力。金融市場平穩運行，資本市場信心有效提振。但與此同時，外部環境變化影響加深、國內供強需弱矛盾突出等困難挑戰仍存。

宏觀政策更加積極有為，有力有效支持國民經濟回升向好。財政政策更加積極，全年赤字率約4%，發行超長期特別國債1.3萬億元，持續支持「兩重」「兩新」。貨幣政策適度寬鬆，強化逆週期調節，貨幣信貸保持合理增長，社會綜合融資成本持續下行。監管政策更趨完善，統籌推進防風險、強監管、促高質量發展各項工作。有力有序防範化解重點風險，中小金融機構改革化險取得重大進展；綜合施策引領行業改革轉型，加力推動銀行業提質增效；構建金融「五篇大文章」高質量發展政策和制度框架，相關政策體系及統計制度落地施行。2025年，銀行業規模效益保持穩步增長，資產質量總體穩定，服務實體經濟質效不斷提升。

建設銀行擁有龐大堅實的客戶基礎、能打硬仗的員工隊伍、改革創新的優良傳統、全面主動智能的風控體系、安全可靠的金融科技支撐，始終與國家經濟建設同發展共成長。2025年，本集團資產負債較快增長，服務實體經濟質效提升，經營效益穩健紮實，關鍵指標協調均衡。本集團資產總額45.63萬億元，增幅12.47%；其中發放貸款和墊款淨額26.93萬億元，增幅7.53%。負債總額41.95萬億元，增幅12.68%；其中吸收存款30.84萬億元，增幅7.39%。完成向財政部發行A股股票，募集資金1,050億元。實現經營收入7,408.71億元，淨利潤3,397.90億元，分別較上年增長1.69%和1.04%。平均資產回報率0.79%，加權平均淨資產收益率10.04%，成本收入比29.44%，不良貸款率1.31%，資本充足率19.69%。



管理層討論與分析

財務回顧

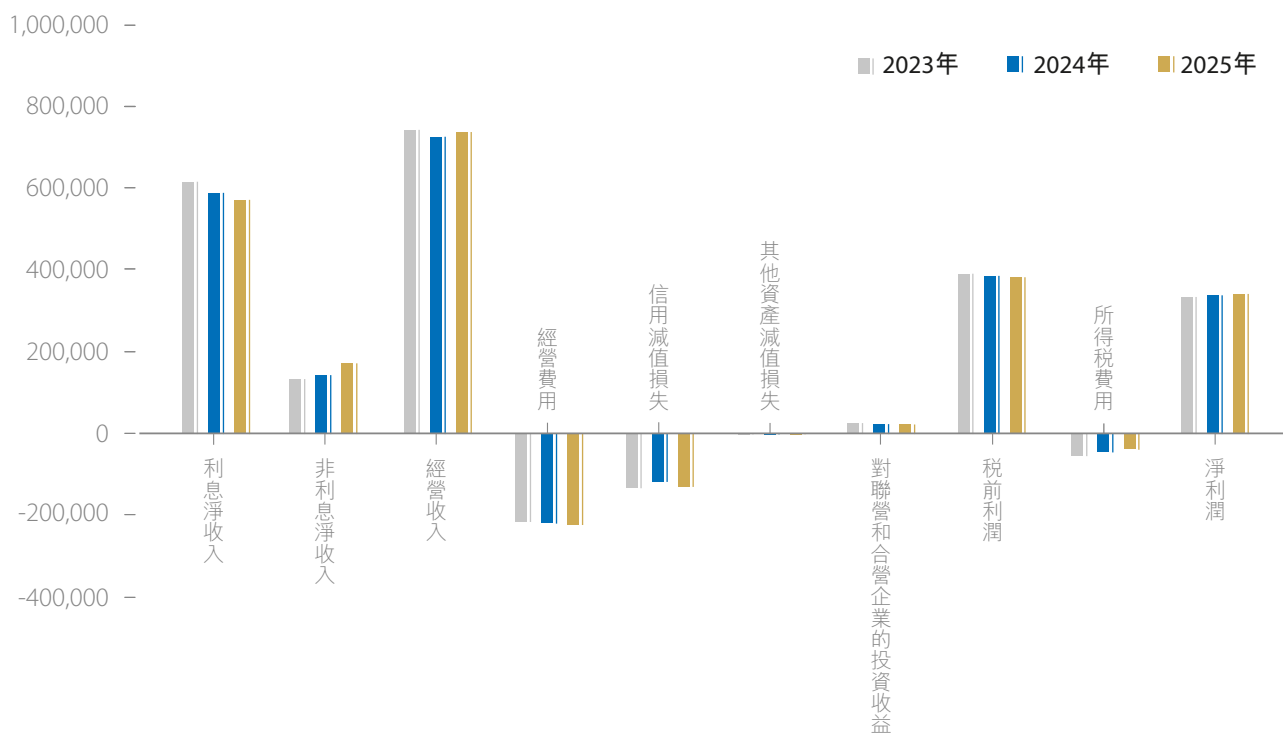
綜合收益表分析

2025年，本集團實現淨利潤3,397.90億元，較上年增長1.04%；歸屬於本行股東的淨利潤3,389.06億元，較上年增長0.99%。平均資產回報率0.79%，加權平均淨資產收益率10.04%。

下表列出所示期間本集團綜合收益表項目構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年	2024年	變動(%)	2023年
利息淨收入	572,774	589,882	(2.90)	617,233
非利息淨收入	168,097	138,688	21.21	128,382
其中：手續費及佣金淨收入	110,307	104,928	5.13	115,746
經營收入	740,871	728,570	1.69	745,615
經營費用	(227,225)	(223,779)	1.54	(220,152)
信用減值損失	(133,317)	(120,700)	10.45	(136,774)
其他資產減值損失	(42)	(298)	(85.91)	(463)
對聯營和合營企業的投資收益	336	584	(42.47)	1,151
稅前利潤	380,623	384,377	(0.98)	389,377
所得稅費用	(40,833)	(48,095)	(15.10)	(56,917)
淨利潤	339,790	336,282	1.04	332,460
歸屬於本行股東的淨利潤	338,906	335,577	0.99	332,653

綜合收益表構成及變動（百萬元）



利息淨收入

2025年，本集團實現利息淨收入5,727.74億元，較上年減少171.08億元，降幅為2.90%；在經營收入中佔比為77.31%。

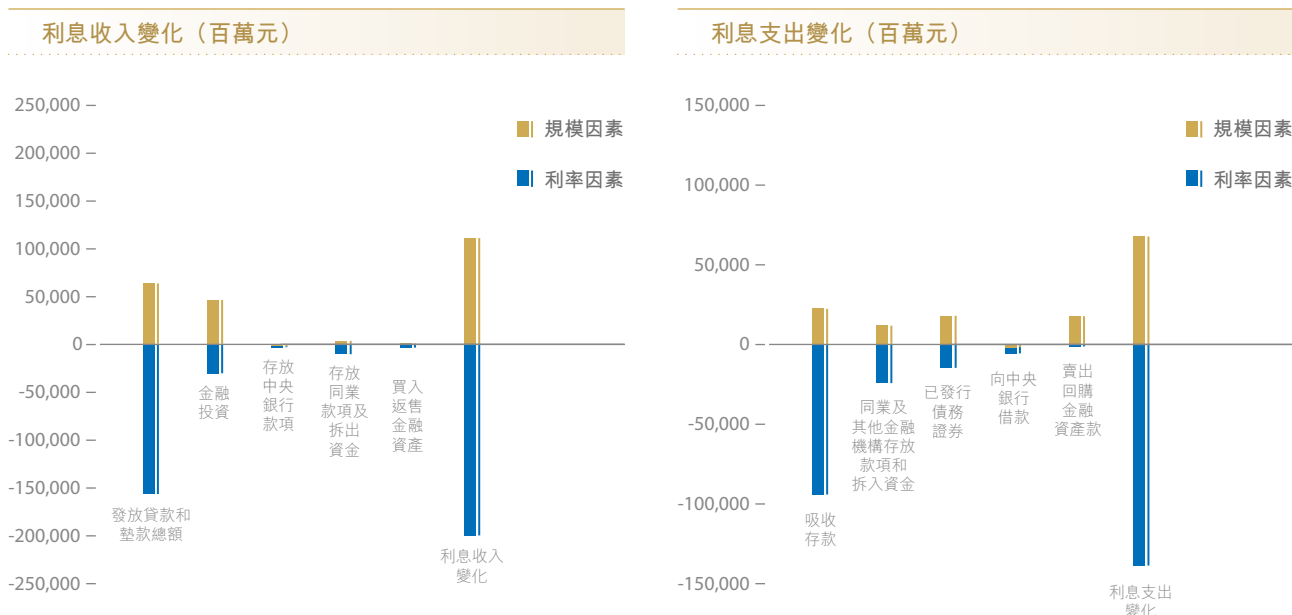
下表列出所示期間本集團資產和負債項目的平均餘額、相關利息收入或利息支出以及平均收益率或平均成本率的情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年			2024年		
	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 成本率(%)	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 成本率(%)
資產						
發放貸款和墊款總額	27,164,456	770,261	2.84	25,228,241	864,902	3.43
金融投資	10,952,537	305,836	2.79	9,363,532	289,788	3.09
存放中央銀行款項	2,612,712	41,813	1.60	2,680,183	44,878	1.67
存放同業款項及拆出資金	1,029,142	19,801	1.92	885,333	25,228	2.85
買入返售金融資產	1,007,364	15,551	1.54	943,008	16,761	1.78
總生息資產	42,766,211	1,153,262	2.70	39,100,297	1,241,557	3.18
總減值準備	(858,089)			(823,273)		
非生息資產	2,128,313			1,903,318		
資產總額	44,036,435	1,153,262		40,180,342	1,241,557	
負債						
吸收存款	29,212,249	386,659	1.32	27,836,873	458,828	1.65
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	4,543,363	85,279	1.88	4,025,481	97,731	2.43
已發行債務證券	2,700,044	67,466	2.50	2,046,824	63,860	3.12
向中央銀行借款	1,019,158	20,703	2.03	1,071,408	27,137	2.53
賣出回購金融資產款	1,196,156	20,381	1.70	183,449	4,119	2.25
總計息負債	38,670,970	580,488	1.50	35,164,035	651,675	1.85
非計息負債	1,824,546			1,710,813		
負債總額	40,495,516	580,488		36,874,848	651,675	
利息淨收入		572,774			589,882	
淨利差			1.20			1.33
淨利息收益率			1.34			1.51

2025年，本集團密切關注市場情況變化，持續採取調整資產負債結構和加強定價管理等多方面舉措，努力使淨息差保持在合理水平。受LPR利率下調和市場利率低位運行等多重因素影響，資產端收益率低於上年；受非對稱降息和存款利率下調滯後於貸款以及結構變化等影響，負債端付息率降幅小於資產端收益率降幅。淨利息收益率為1.34%。

管理層討論與分析

財務回顧



下表列出本集團資產和負債項目的平均餘額和平均利率變動對利息收支較上年變動的影響。

(人民幣百萬元)	規模因素 ¹	利率因素 ¹	利息收支變動
資產			
發放貸款和墊款總額	62,646	(157,287)	(94,641)
金融投資	45,944	(29,896)	16,048
存放中央銀行款項	(1,150)	(1,915)	(3,065)
存放同業款項及拆出資金	3,669	(9,096)	(5,427)
買入返售金融資產	1,115	(2,325)	(1,210)
利息收入變化	112,224	(200,519)	(88,295)
負債			
吸收存款	22,098	(94,267)	(72,169)
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	11,535	(23,987)	(12,452)
已發行債務證券	17,864	(14,258)	3,606
向中央銀行借款	(1,273)	(5,161)	(6,434)
賣出回購金融資產款	17,505	(1,243)	16,262
利息支出變化	67,729	(138,916)	(71,187)
利息淨收入變化	44,495	(61,603)	(17,108)

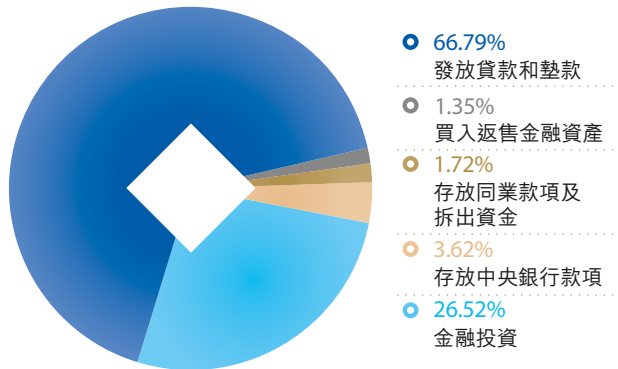
1. 平均餘額和平均利率的共同影響因素按規模因素和利率因素絕對值的佔比分別計入規模因素和利率因素。

利息淨收入較上年減少171.08億元，其中，各項資產負債平均餘額變動帶動利息淨收入增加444.95億元，平均收益率和平均成本率變動帶動利息淨收入減少616.03億元。

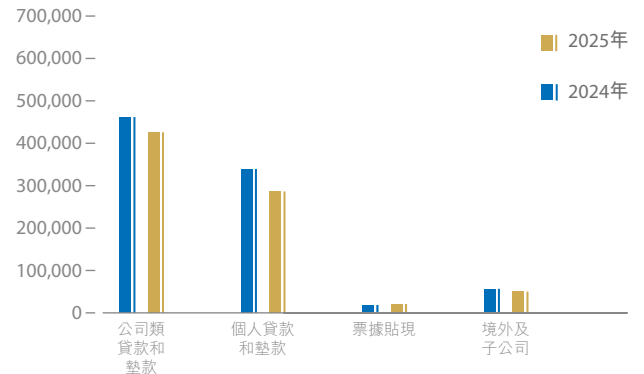
利息收入

2025年，本集團實現利息收入1.15萬億元，較上年減少882.95億元，降幅7.11%。其中，發放貸款和墊款利息收入、金融投資利息收入、存放中央銀行款項利息收入、存放同業款項及拆出資金利息收入、買入返售金融資產利息收入佔比分別為66.79%、26.52%、3.62%、1.72%和1.35%。

利息收入佔比



發放貸款和墊款利息收入結構（百萬元）



下表列出所示期間本集團發放貸款和墊款各組成部分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年			2024年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)
本行境內貸款和墊款	26,223,139	724,883	2.76	24,338,681	812,900	3.34
按業務類型劃分						
公司類貸款和墊款	15,386,111	425,075	2.76	14,394,704	461,433	3.21
個人貸款和墊款	9,004,913	284,007	3.15	8,736,992	337,928	3.87
票據貼現	1,832,115	15,801	0.86	1,206,985	13,539	1.12
按期限結構劃分						
短期貸款和墊款	7,419,848	170,191	2.29	6,579,930	183,229	2.78
中長期貸款和墊款	18,803,291	554,692	2.95	17,758,751	629,671	3.55
境外及子公司	941,317	45,378	4.82	889,560	52,002	5.85
發放貸款和墊款總額	27,164,456	770,261	2.84	25,228,241	864,902	3.43

發放貸款和墊款利息收入7,702.61億元，較上年減少946.41億元，降幅10.94%，主要是發放貸款和墊款平均收益率較上年下降59個基點。

金融投資利息收入3,058.36億元，較上年增加160.48億元，增幅5.54%，主要是金融投資平均餘額較上年增長16.97%。

存放中央銀行款項利息收入418.13億元，較上年減少30.65億元，降幅6.83%，主要是存放中央銀行款項平均收益率較上年下降7個基點，平均餘額亦較上年減少2.52%。

存放同業款項及拆出資金利息收入198.01億元，較上年減少54.27億元，降幅21.51%，主要是存放同業款項及拆出資金平均收益率較上年下降93個基點。

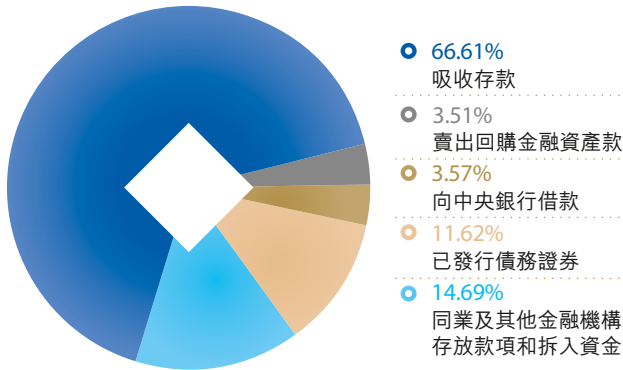
買入返售金融資產利息收入155.51億元，較上年減少12.10億元，降幅7.22%，主要是買入返售金融資產平均收益率較上年下降24個基點。

管理層討論與分析
財務回顧

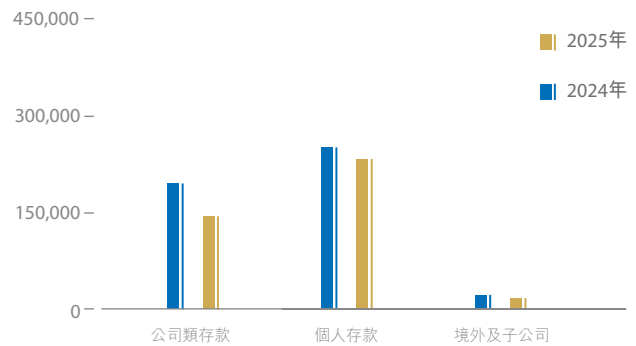
利息支出

2025年，本集團利息支出5,804.88億元，較上年減少711.87億元，降幅10.92%。利息支出中，吸收存款利息支出佔66.61%，同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出佔14.69%，已發行債務證券利息支出佔11.62%，向中央銀行借款利息支出佔3.57%，賣出回購金融資產款利息支出佔3.51%。

利息支出佔比



吸收存款利息支出結構（百萬元）



下表列出所示期間本集團吸收存款各組成部分的平均餘額、利息支出以及平均成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年			2024年		
	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均成本率(%)
本行境內吸收存款	28,630,847	370,504	1.29	27,288,899	437,680	1.60
公司類存款	11,452,912	141,343	1.23	11,693,770	191,149	1.63
活期存款	6,117,916	33,825	0.55	6,174,056	52,646	0.85
定期存款	5,334,996	107,518	2.02	5,519,714	138,503	2.51
個人存款	17,177,935	229,161	1.33	15,595,129	246,531	1.58
活期存款	5,864,074	3,795	0.06	5,612,605	10,179	0.18
定期存款	11,313,861	225,366	1.99	9,982,524	236,352	2.37
境外及子公司	581,402	16,155	2.78	547,974	21,148	3.86
吸收存款總額	29,212,249	386,659	1.32	27,836,873	458,828	1.65

吸收存款利息支出3,866.59億元，較上年減少721.69億元，降幅15.73%，主要是吸收存款平均成本率較上年下降33個基點。

同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出852.79億元，較上年減少124.52億元，降幅12.74%，主要是同業及其他金融機構存放款項和拆入資金平均成本率較上年下降55個基點。

已發行債務證券利息支出674.66億元，較上年增加36.06億元，增幅5.65%，主要是已發行債務證券平均餘額較上年增長31.91%。

向中央銀行借款利息支出207.03億元，較上年減少64.34億元，降幅23.71%，主要是向中央銀行借款平均成本率較上年下降50個基點，平均餘額亦較上年減少4.88%。

賣出回購金融資產款利息支出203.81億元，較上年增加162.62億元，主要是賣出回購金融資產款平均餘額增幅較大。

非利息淨收入

下表列出所示期間本集團非利息淨收入構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年	2024年	變動(%)
手續費及佣金收入	123,708	117,940	4.89
手續費及佣金支出	(13,401)	(13,012)	2.99
手續費及佣金淨收入	110,307	104,928	5.13
其他非利息淨收入	57,790	33,760	71.18
非利息淨收入總額	168,097	138,688	21.21

2025年，本集團非利息淨收入為1,680.97億元，較上年增加294.09億元，增幅21.21%。非利息淨收入在經營收入中的佔比為22.69%。

手續費及佣金淨收入

下表列出所示期間本集團手續費及佣金淨收入構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年	2024年	變動(%)	2023年
手續費及佣金收入	123,708	117,940	4.89	129,906
結算與清算手續費	36,500	36,705	(0.56)	37,637
銀行卡手續費	20,523	21,074	(2.61)	21,071
託管及其他受託業務佣金	16,272	17,057	(4.60)	18,389
資產管理業務收入	15,341	8,581	78.78	10,680
代理業務手續費	15,304	14,412	6.19	18,894
顧問和諮詢費	7,736	8,131	(4.86)	10,892
其他	12,032	11,980	0.43	12,343
手續費及佣金支出	(13,401)	(13,012)	2.99	(14,160)
手續費及佣金淨收入	110,307	104,928	5.13	115,746

2025年，本集團手續費及佣金淨收入1,103.07億元，較上年增加53.79億元，增幅5.13%，手續費及佣金淨收入對經營收入比率為14.89%，較上年上升0.49個百分點。手續費及佣金收入中，資產管理業務收入153.41億元，較上年增加67.60億元，增幅78.78%，主要是理財產品、基金管理費等收入增長。代理業務手續費153.04億元，較上年增加8.92億元，增幅6.19%，主要是代銷基金、債券承銷等收入增長。



管理層討論與分析

財務回顧

其他非利息淨收入

下表列出所示期間本集團其他非利息淨收入構成及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年	2024年	變動(%)	2023年
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	17,593	3,991	340.82	946
投資性證券淨收益／(損失)	17,068	10,878	56.90	(222)
股利收入	5,969	6,576	(9.23)	5,712
交易淨收益 ¹	3,933	4,765	(17.46)	5,685
其他經營淨收益 ¹	13,227	7,550	75.19	515
其他非利息淨收入總額	57,790	33,760	71.18	12,636

1. 根據財政部發佈的標準倉單交易相關會計處理實施問答以及《關於嚴格執行企業會計準則切實做好企業2025年年報工作的通知》，本集團自2025年起將倉單業務進行列報調整，並相應調整2024年相關數據。

其他非利息淨收入577.90億元，較上年增加240.30億元，增幅71.18%。其中，以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益175.93億元，較上年增加136.02億元，主要是以攤餘成本計量的債券投資處置收益同比增加；投資性證券淨收益170.68億元，較上年增加61.90億元，主要是受市場波動和資產結構變化等因素影響，權益投資和債券投資重估及買賣收益同比增加；股利收入59.69億元，較上年減少6.07億元；交易淨收益39.33億元，較上年減少8.32億元；其他經營淨收益132.27億元，較上年增加56.77億元，主要是受業務變化和市場波動等因素影響，外匯業務相關收益同比增加。

經營費用

下表列出所示期間本集團經營費用構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年	2024年	變動(%)	2023年
員工成本	136,646	133,760	2.16	128,023
物業及設備支出	30,614	32,025	(4.41)	32,450
稅金及附加	9,138	8,263	10.59	8,476
其他	50,827	49,731	2.20	51,203
經營費用	227,225	223,779	1.54	220,152
成本收入比(%)	29.44	29.58	(0.14)	28.39

2025年，本集團持續加強全面成本管理，提升費用開支效率，成本收入比29.44%，較上年下降0.14個百分點，繼續保持良好水平。經營費用2,272.25億元，較上年增加34.46億元，增幅1.54%。其中，員工成本1,366.46億元，較上年增加28.86億元，增幅2.16%；物業及設備支出306.14億元，較上年減少14.11億元，降幅4.41%，主要是折舊費同比減少；稅金及附加91.38億元，較上年增加8.75億元，增幅10.59%。



信用減值損失

下表列出所示期間本集團信用減值損失構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年	2024年	變動(%)	2023年
發放貸款和墊款	148,156	118,938	24.57	144,682
金融投資	(78)	3,930	(101.98)	(7,842)
以攤餘成本計量的金融資產	(1,326)	6,007	(122.07)	(7,468)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,248	(2,077)	不適用	(374)
表外信貸業務	(5,087)	(4,838)	5.15	(6,109)
其他	(9,674)	2,670	(462.32)	6,043
信用減值損失	133,317	120,700	10.45	136,774

2025年，本集團信用減值損失1,333.17億元，較上年增加126.17億元，增幅10.45%。主要是發放貸款和墊款減值損失較上年增加292.18億元。金融投資減值損失轉回0.78億元。其中，以攤餘成本計量的金融資產減值損失轉回13.26億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值損失12.48億元。表外信貸業務減值損失轉回50.87億元。其他信用減值損失轉回96.74億元。

其他資產減值損失

2025年，本集團其他資產減值損失0.42億元，較上年減少2.56億元。

所得稅費用

2025年，本集團所得稅費用408.33億元，所得稅實際稅率為10.73%，低於25%的法定稅率，主要由於本期繼續加大中國國債及地方政府債券投資力度，持有的相關債券利息收入按稅法規定免稅。



管理層討論與分析

財務回顧

區域分佈分析

下表列出於所示期間本集團按區域劃分的經營收入分佈情況。

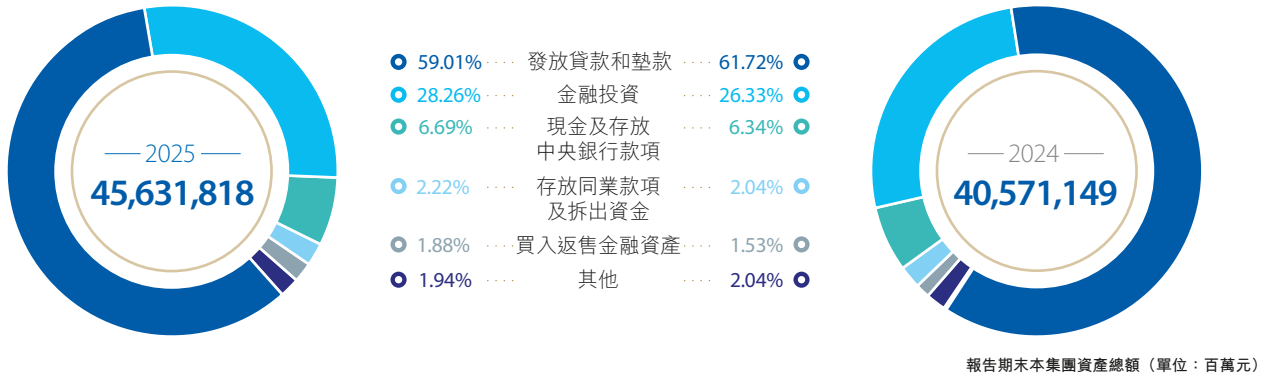
(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	124,200	16.76	122,892	16.87
珠江三角洲	98,612	13.31	100,043	13.73
環渤海地區	119,705	16.16	113,179	15.54
中部地區	108,162	14.60	115,499	15.85
西部地區	115,549	15.60	119,169	16.36
東北地區	26,599	3.59	29,174	4.00
總行	122,780	16.57	107,971	14.82
境外	25,264	3.41	20,643	2.83
經營收入	740,871	100.00	728,570	100.00

下表列出於所示期間本集團按區域劃分的稅前利潤分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	69,912	18.37	75,300	19.59
珠江三角洲	38,292	10.06	50,006	13.01
環渤海地區	66,586	17.49	60,482	15.74
中部地區	51,720	13.59	54,036	14.06
西部地區	49,546	13.02	62,546	16.27
東北地區	15,045	3.95	16,734	4.35
總行	75,169	19.75	55,551	14.45
境外	14,353	3.77	9,722	2.53
稅前利潤	380,623	100.00	384,377	100.00

財務狀況表分析

資產



下表列出於所示日期本集團資產總額構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
發放貸款和墊款	27,772,827	60.86	25,843,294	63.70	23,861,600	62.26
以攤餘成本計量的貸款損失準備	(846,037)	(1.85)	(802,894)	(1.98)	(778,223)	(2.03)
發放貸款和墊款淨額	26,926,790	59.01	25,040,400	61.72	23,083,377	60.23
金融投資	12,897,352	28.26	10,683,963	26.33	9,638,276	25.15
現金及存放中央銀行款項	3,054,199	6.69	2,571,361	6.34	3,066,058	8.00
存放同業款項及拆出資金	1,010,445	2.22	827,407	2.04	823,488	2.15
買入返售金融資產	856,818	1.88	622,559	1.53	979,498	2.55
其他 ¹	886,214	1.94	825,459	2.04	734,129	1.92
資產總額	45,631,818	100.00	40,571,149	100.00	38,324,826	100.00

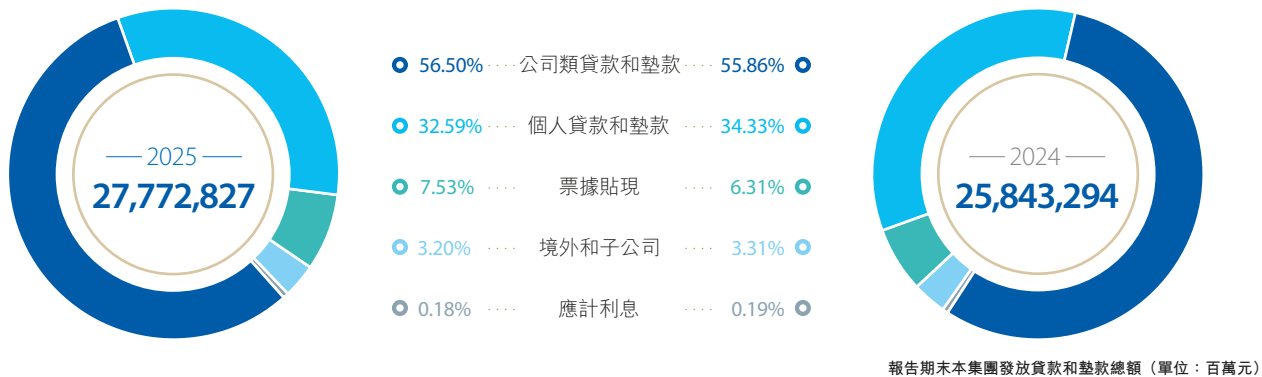
1. 包括貴金屬、衍生金融資產、長期股權投資、固定資產、在建工程、土地使用權、無形資產、商譽、遞延所得稅資產及其他資產。

2025年末，本集團資產總額45.63萬億元，較上年增加5.06萬億元，增幅12.47%。本集團積極推動實體經濟高質量發展，加大對金融「五篇大文章」等重點領域信貸投放，發放貸款和墊款淨額較上年增加1.89萬億元，增幅7.53%。支持積極財政政策實施，加大國債、地方政府債等政府債券投資力度，增加綠色債券配置，金融投資較上年增加2.21萬億元，增幅20.72%。由於市場流動性合理充裕，年末現金及存放中央銀行款項、存放同業款項及拆出資金、買入返售金融資產等短期資產有所增加。相應地，在資產總額中，發放貸款和墊款淨額佔比下降2.71個百分點，為59.01%；金融投資佔比上升1.93個百分點，為28.26%；現金及存放中央銀行款項佔比上升0.35個百分點，為6.69%；存放同業款項及拆出資金佔比上升0.18個百分點，為2.22%；買入返售金融資產佔比上升0.35個百分點，為1.88%。

管理層討論與分析
財務回顧

發放貸款和墊款

2025年末，本集團發放貸款和墊款總額27.77萬億元，較上年增加1.93萬億元，增幅為7.47%。按照產品類型劃分，集團口徑的公司類貸款和墊款總額為16.47萬億元，個人貸款和墊款總額為9.16萬億元，票據貼現2.09萬億元，此外另有應計利息509.71億元。



下表列出於所示日期本集團發放貸款和墊款總額的具體構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
本行境內貸款和墊款	26,834,069	96.62	24,938,748	96.50	23,006,496	96.42
公司類貸款和墊款	15,690,859	56.50	14,434,401	55.86	13,225,655	55.43
短期貸款	4,235,650	15.25	4,014,375	15.54	3,594,305	15.06
中長期貸款	11,455,209	41.25	10,420,026	40.32	9,631,350	40.37
個人貸款和墊款	9,050,497	32.59	8,872,595	34.33	8,676,054	36.36
個人住房貸款	5,991,328	21.57	6,187,858	23.94	6,386,525	26.76
個人經營貸款 ¹	1,315,605	4.74	1,021,693	3.95	777,481	3.26
信用卡貸款	1,009,100	3.63	1,065,883	4.13	997,133	4.18
個人消費貸款	683,174	2.46	527,895	2.04	421,623	1.77
其他貸款 ²	51,290	0.19	69,266	0.27	93,292	0.39
票據貼現	2,092,713	7.53	1,631,752	6.31	1,104,787	4.63
境外和子公司	887,787	3.20	854,969	3.31	804,486	3.37
應計利息	50,971	0.18	49,577	0.19	50,618	0.21
發放貸款和墊款總額	27,772,827	100.00	25,843,294	100.00	23,861,600	100.00

1. 主要包括個人助業貸款、經營用途線上貸款等。
2. 主要包括個人商業用房貸款、個人住房抵押額度貸款等。

本行境內公司類貸款和墊款15.69萬億元，較上年增加1.26萬億元，增幅8.70%。其中，短期貸款4.24萬億元，較上年增長5.51%；中長期貸款11.46萬億元，較上年增長9.93%。更多詳情請參見本報告「業務回顧—公司金融業務—對公信貸」。

本行境內個人貸款和墊款9.05萬億元，較上年增加1,779.02億元，增幅2.01%。其中，個人住房貸款5.99萬億元，較上年減少1,965.30億元，降幅3.18%；個人經營貸款1.32萬億元，較上年增加2,939.12億元，增幅28.77%；信用卡貸款1.01萬億元，較上年減少567.83億元，降幅5.33%；個人消費貸款6,831.74億元，較上年增加1,552.79億元，增幅29.41%。更多詳情請參見本報告「業務回顧—個人金融業務—個人信貸」。

票據貼現2.09萬億元，較上年增加4,609.61億元，增幅28.25%。

境外和子公司貸款和墊款8,877.87億元，較上年增加328.18億元，增幅3.84%。

按區域劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	5,772,902	20.79	5,240,886	20.29
珠江三角洲	4,303,152	15.49	4,169,575	16.13
環渤海地區	4,696,417	16.91	4,338,437	16.79
中部地區	4,727,097	17.02	4,290,781	16.60
西部地區	5,273,064	18.99	4,855,020	18.79
東北地區	1,105,191	3.98	1,039,321	4.02
總行	1,101,691	3.97	1,142,742	4.42
境外	742,342	2.67	716,955	2.77
應計利息	50,971	0.18	49,577	0.19
發放貸款和墊款總額	27,772,827	100.00	25,843,294	100.00

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團按擔保方式劃分的發放貸款和墊款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
信用貸款	13,224,073	47.62	11,712,918	45.33
保證貸款	3,653,253	13.15	3,244,331	12.55
抵押貸款	9,125,558	32.86	9,198,171	35.59
質押貸款	1,718,972	6.19	1,638,297	6.34
應計利息	50,971	0.18	49,577	0.19
發放貸款和墊款總額	27,772,827	100.00	25,843,294	100.00

管理層討論與分析
財務回顧

發放貸款和墊款損失準備

下表列出於所示期間本集團以攤餘成本計量的發放貸款和墊款損失準備變動情況。

(人民幣百萬元)	2025年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	328,369	219,912	254,613	802,894
轉移：				
轉移至階段一	22,161	(21,130)	(1,031)	-
轉移至階段二	(7,843)	10,646	(2,803)	-
轉移至階段三	(4,778)	(29,356)	34,134	-
新增源生或購入的金融資產	173,272	-	-	173,272
本年轉出／歸還	(131,951)	(31,084)	(95,658)	(258,693)
重新計量	(50,430)	90,457	111,165	151,192
本年核銷	-	-	(38,581)	(38,581)
收回已核銷貸款	-	-	15,953	15,953
2025年12月31日	328,800	239,445	277,792	846,037

本集團根據新金融工具準則要求，結合宏觀經濟及信貸資產質量等因素計提貸款損失準備。2025年末，以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備為8,460.37億元。此外，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的票據貼現損失準備為25.75億元。本集團撥備覆蓋率為233.15%，貸款撥備率為3.06%。

本集團按金融工具信用風險自初始確認後是否顯著增加或已發生信用減值，將業務劃分為三個風險階段。階段一為自初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具，根據未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；階段二為自初始確認後信用風險顯著增加，但尚未發生信用減值的金融工具，根據在整個存續期內的預期信用損失計量損失準備；階段三為在資產負債表日已經發生信用減值的金融工具，根據在整個存續期內的預期信用損失計量損失準備。本集團堅持實質性風險判斷，在評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加時充分考慮各種合理且有依據的信息。預期信用損失的計量需要考慮前瞻性信息。參考國內外權威機構的預測結果，應用內部專家的力量，形成了專門應用於預期信用損失計量的情景假設。通過將樂觀、中性、悲觀三種情景下違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)相乘，然後加權平均並考慮折現因素，得到預期信用損失。貸款損失準備詳情請參見財務報表附註「發放貸款和墊款」。

金融投資

下表列出於所示日期本集團按計量方式劃分的金融投資構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	874,994	6.78	612,504	5.73
以攤餘成本計量的金融資產	7,739,652	60.01	7,429,723	69.54
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,282,706	33.21	2,641,736	24.73
金融投資	12,897,352	100.00	10,683,963	100.00

以公允價值計量的金融工具詳情請參見財務報表附註「風險管理－金融工具的公允價值」。

下表列出於所示日期本集團按金融資產性質劃分的金融投資構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債券	12,430,645	96.38	10,314,957	96.55
權益工具、基金及其他	466,707	3.62	369,006	3.45
金融投資	12,897,352	100.00	10,683,963	100.00

2025年末，本集團金融投資12.90萬億元，較上年增加2.21萬億元，增幅20.72%。其中，債券較上年同口徑增加2.12萬億元，增幅20.51%，在金融投資中的佔比為96.38%，較上年同口徑下降0.17個百分點；權益工具、基金及其他較上年同口徑增加977.01億元，在金融投資中的佔比為3.62%，較上年同口徑上升0.17個百分點。

債券

下表列出於所示日期本集團持有的按幣種劃分的債務工具構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	11,839,548	95.25	9,948,015	96.44
美元	316,454	2.55	220,455	2.14
港元	119,922	0.96	54,674	0.53
其他外幣	154,721	1.24	91,813	0.89
債券	12,430,645	100.00	10,314,957	100.00

2025年末，人民幣債券投資11.84萬億元，較上年同口徑增加1.89萬億元，增幅為19.01%。外幣債券投資5,910.97億元，較上年同口徑增加2,241.55億元，增幅為61.09%。



管理層討論與分析

財務回顧

下表列出於所示日期本集團持有的按發行主體劃分的債務工具構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	9,979,286	80.28	8,245,893	79.94
銀行及非銀行金融機構	1,019,464	8.20	675,419	6.55
政策性銀行	810,635	6.52	1,016,452	9.85
企業	551,041	4.43	329,113	3.19
中央銀行	70,219	0.57	48,080	0.47
債券	12,430,645	100.00	10,314,957	100.00

2025年末，本集團持有政府債券9.98萬億元，較上年同口徑增加1.73萬億元，增幅21.02%。持有金融債券1.83萬億元，較上年同口徑增加1,382.28億元，增幅8.17%。其中，銀行及非銀行金融機構1.02萬億元，政策性銀行8,106.35億元，分別佔金融債券的55.71%和44.29%。

下表列出報告期末本集團持有的面值最大的十隻金融債券情況。

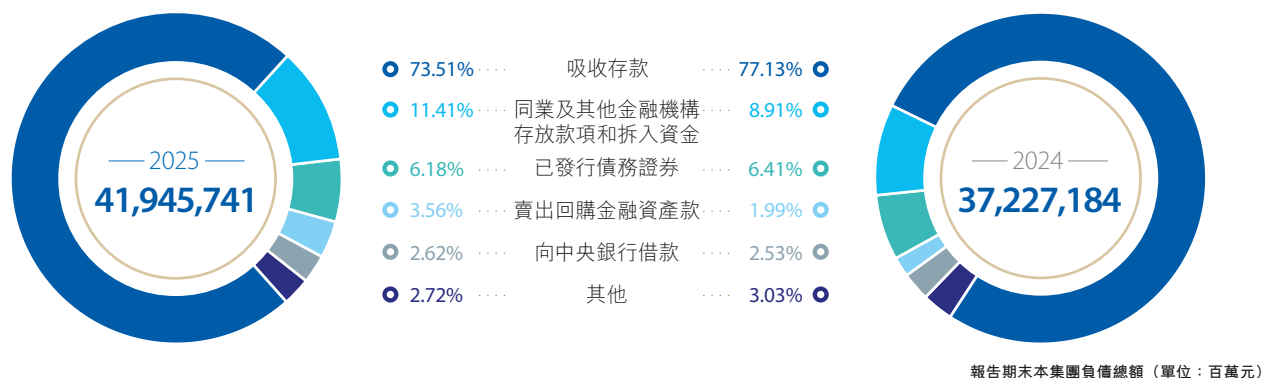
(人民幣百萬元，百分比除外)	面值	年利率(%)	到期日	減值準備 ¹
2019年政策性銀行金融債券	18,930	3.75	2029-01-25	-
2020年政策性銀行金融債券	16,460	3.74	2030-11-16	-
2019年政策性銀行金融債券	16,220	3.86	2029-05-20	-
2025年商業銀行金融債券	15,000	1.85	2028-02-28	-
2025年政策性銀行金融債券	14,489	1.59	2030-05-13	-
2020年政策性銀行金融債券	14,020	2.96	2030-04-17	-
2021年政策性銀行金融債券	13,330	3.48	2028-02-04	-
2019年政策性銀行金融債券	13,180	3.48	2029-01-08	-
2021年政策性銀行金融債券	12,470	3.52	2031-05-24	-
2025年政策性銀行金融債券	11,760	1.47	2028-02-14	-

1. 未包含按預期信用損失模型要求計提的階段一減值準備。

抵債資產

在收回已減值貸款和墊款時，本集團可以通過法律程序或由債務人、擔保人或第三人自願交付資產所有權，抵償貸款和墊款及應收利息。2025年末，本集團的抵債資產為8.87億元，抵債資產減值準備餘額為7.16億元。具體情況請參見財務報表附註「其他資產」。

負債



下表列出於所示日期本集團負債總額構成情況。

(人民幣百萬元, 百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	30,835,574	73.51	28,713,870	77.13	27,654,011	78.67
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	4,787,174	11.41	3,315,766	8.91	3,199,788	9.10
已發行債務證券	2,593,524	6.18	2,386,595	6.41	1,895,735	5.39
賣出回購金融資產款	1,490,932	3.56	739,918	1.99	234,578	0.67
向中央銀行借款	1,096,307	2.62	942,594	2.53	1,155,634	3.29
其他 ¹	1,142,230	2.72	1,128,441	3.03	1,013,006	2.88
負債總額	41,945,741	100.00	37,227,184	100.00	35,152,752	100.00

1. 包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債、應付職工薪酬、應交稅費、預計負債、遞延所得稅負債及其他負債。

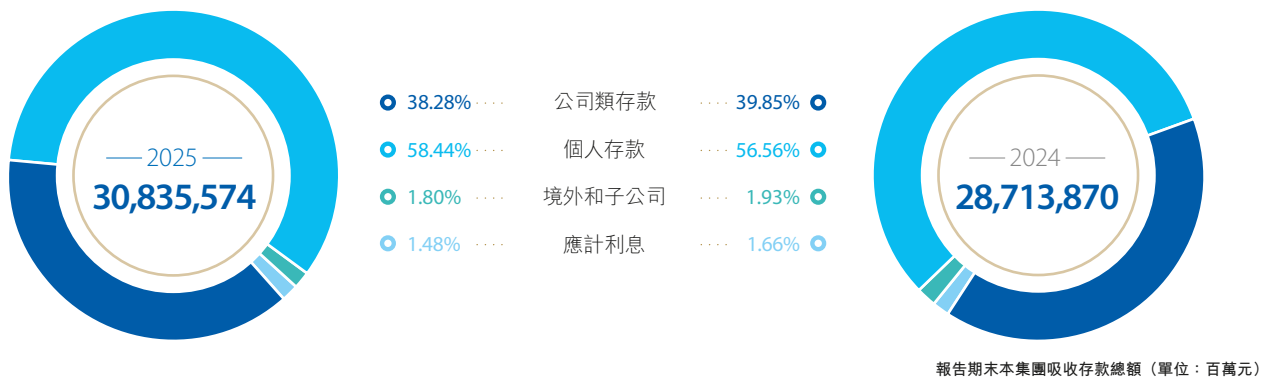
本集團已以制度方式確立了與自身負債規模和複雜程度相適應的負債質量管理體系，明確了負債質量管理的治理體系和組織架構，制定並執行了覆蓋計劃、監測、計量、考核、控制、報告等全流程的負債質量管理策略和制度，建立了符合監管要求和集團風險偏好的負債管理指標體系，持續提高集團負債質量管理水平。

2025年，本集團堅持穩健經營原則，持續築牢業務發展根基，推動負債業務高質量發展。密切關注客戶資金形態變化，著力夯實存款發展基礎，核心負債業務平穩健康發展，負債來源保持穩定；持續優化負債結構，形成多元化豐富化的籌資渠道和分散均衡的客戶結構，提高負債結構的多樣性；堅持系統觀念，統籌安排資金來源和運用的總量和結構，貫徹實施穩健審慎的流動性管理策略，資產負債穩健協調發展；提升主動負債能力，根據資產負債策略安排和市場價格走勢，合理安排多種負債工具的發行規模和節奏，市場化融資能力持續提升；堅持量價平衡原則，積極貫徹落實存款利率市場化調整機制，動態調整內外部資金定價機制，有效控制負債成本；堅守合規理念，強化對負債交易、會計核算、數據統計的管理監督，各項負債業務遵守相關監管規定。報告期內，流動性覆蓋率、淨穩定資金比例、流動性比率等監管指標持續滿足監管要求，指標詳情請參見「管理層討論與分析－風險管理－流動性風險管理」。負債質量相關指標整體表現平穩，集團負債質量管理水平穩中有升。

管理層討論與分析
財務回顧

本集團持續加大低成本資金拓展，豐富資金來源，優化負債結構，提升負債質量管理水平。2025年末，本集團負債總額41.95萬億元，較上年增加4.72萬億元，增幅12.68%，與資產增長基本匹配。其中，吸收存款餘額30.84萬億元，較上年增加2.12萬億元，增幅7.39%。同業及其他金融機構存放款項和拆入資金4.79萬億元，較上年增加1.47萬億元，增幅44.38%，主要是由於同業及其他金融機構存放款項增加1.45萬億元。已發行債務證券2.59萬億元，較上年增加2,069.29億元，增幅8.67%，主要是為了豐富負債組合，發行同業存單和金融債券等多品種融資工具。賣出回購金融資產款餘額1.49萬億元，較上年增加7,510.14億元。向中央銀行借款餘額1.10萬億元，較上年增加1,537.13億元。相應地，在負債總額中，吸收存款佔比73.51%，較上年下降3.62個百分點；同業及其他金融機構存放款項和拆入資金佔比11.41%，上升2.50個百分點；已發行債務證券佔比6.18%，下降0.23個百分點；賣出回購金融資產款佔比3.56%，上升1.57個百分點；向中央銀行借款佔比2.62%，上升0.09個百分點。

吸收存款



下表列出於所示日期本集團按產品類型劃分的吸收存款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
本行境內吸收存款	29,823,277	96.72	27,683,928	96.41	26,724,019	96.63
公司類存款	11,803,642	38.28	11,442,643	39.85	11,858,660	42.88
活期存款	6,407,592	20.78	6,358,647	22.14	6,471,218	23.40
定期存款	5,396,050	17.50	5,083,996	17.71	5,387,442	19.48
個人存款	18,019,635	58.44	16,241,285	56.56	14,865,359	53.75
活期存款	6,246,796	20.26	5,825,022	20.29	5,551,678	20.07
定期存款	11,772,839	38.18	10,416,263	36.27	9,313,681	33.68
境外和子公司	557,321	1.80	554,644	1.93	499,285	1.81
應計利息	454,976	1.48	475,298	1.66	430,707	1.56
吸收存款總額	30,835,574	100.00	28,713,870	100.00	27,654,011	100.00

本集團深化系統性網絡化拓客增存，提升穩存增存能力，增強負債業務發展質量。2025年末，本行境內個人存款18.02萬億元，較上年增加1.78萬億元，增幅10.95%，在境內存款中的佔比上升1.75個百分點至60.42%，個人存款貢獻度繼續上升。本行境內公司類存款11.80萬億元，較上年增加3,609.99億元，增幅3.15%，在境內存款中的佔比下降1.75個百分點至39.58%。境外和子公司存款5,573.21億元，在吸收存款總額中的佔比為1.80%。境內定期存款17.17萬億元，較上年增加1.67萬億元，增幅10.77%；境內活期存款12.65萬億元，較上年增加4,707.19億元，增幅3.86%。



按區域劃分的存款分佈情況

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的存款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	5,563,983	18.04	5,239,658	18.25
珠江三角洲	4,291,231	13.92	4,139,205	14.41
環渤海地區	5,852,260	18.98	5,387,852	18.76
中部地區	5,908,669	19.16	5,357,116	18.66
西部地區	6,096,389	19.77	5,601,417	19.51
東北地區	2,134,904	6.92	1,977,185	6.89
總行	14,912	0.05	15,339	0.05
境外	518,250	1.68	520,800	1.81
應計利息	454,976	1.48	475,298	1.66
吸收存款	30,835,574	100.00	28,713,870	100.00

股東權益

下表列出於所示日期本集團股東權益總額及構成情況。

(人民幣百萬元)	2025年12月31日	2024年12月31日
股本	261,600	250,011
其他權益工具	199,977	159,977
優先股	59,977	59,977
永續債	140,000	100,000
資本公積	229,113	135,736
其他綜合收益	20,566	57,901
盈餘公積	434,687	402,196
一般風險準備	587,051	534,591
未分配利潤	1,930,417	1,781,715
歸屬於本行股東權益	3,663,411	3,322,127
非控制性權益	22,666	21,838
股東權益總額	3,686,077	3,343,965

2025年末，本集團股東權益3.69萬億元，較上年增加3,421.12億元，增幅10.23%，主要是向特定對象發行A股股票補充核心一級資本，股本和資本公積較上年增加1,049.66億元；未分配利潤較上年增加1,487.02億元。



管理層討論與分析
財務回顧

資產負債表表外項目

本集團資產負債表表外項目包括代理投融資服務類、中介服務類、衍生金融工具、承諾及或有負債等。代理投融資服務類主要包括資管產品、委託貸款等，委託貸款詳見財務報表附註「委託貸款業務」。中介服務類主要包括託管資產、代理代銷業務等。衍生金融工具主要包括利率合約、匯率合約、貴金屬及大宗商品合約等。衍生金融工具的名義金額及公允價值詳見財務報表附註「衍生金融工具及套期會計」。承諾及或有負債主要是信貸承諾、資本支出承諾、國債兌付承諾及未決訴訟和糾紛。信貸承諾是其中最重要的組成部分，包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。2025年末，信貸承諾餘額4.20萬億元，較上年增加2,314.10億元，增幅5.84%。詳見財務報表附註「承諾及或有事項」。

2025年，本集團繼續堅持穩健合規經營理念，守牢合規發展底線，堅決落實監管要求，按照「管理全覆蓋、分類管理、風險為本」三項原則，明確表外業務發展策略和目標，實行業務分類管理，資源向輕資本、高回報的產品傾斜，注重資本佔用與收益的平衡，持續推動產品結構優化，以服務創造價值，形成業務良性循環和持續增長。不斷夯實表外業務發展基礎，加強表內外產品聯動，立足服務實體經濟，強化資本精細化管理理念，推動資本集約化水平再上新台階。

區域分佈分析

下表列出於所示日期本集團按區域劃分的資產分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
長江三角洲	7,730,010	16.94	7,128,774	17.57
珠江三角洲	5,475,521	12.00	5,407,253	13.33
環渤海地區	8,946,032	19.60	8,073,824	19.90
中部地區	6,241,522	13.68	5,722,043	14.10
西部地區	6,417,098	14.06	6,039,426	14.89
東北地區	2,190,314	4.80	2,106,273	5.19
總行	16,776,777	36.77	13,482,870	33.23
境外	1,881,841	4.12	1,793,173	4.42
遞延所得稅資產及抵銷	(10,027,297)	(21.97)	(9,182,487)	(22.63)
資產合計	45,631,818	100.00	40,571,149	100.00



現金流量表分析

經營活動產生的現金流量

經營活動產生的現金流量淨額為2.10萬億元，較上年增加1.76萬億元。主要是吸收存款和同業及其他金融機構存放款項淨增加額較上年增加較多所致。

投資活動所用的現金流量

投資活動所用的現金流量淨額為1.76萬億元，較上年增加1.07萬億元。主要是投資支付的現金較上年增加較多所致。

籌資活動產生的現金流量

籌資活動產生的現金流量淨額為1,637.90億元，較上年增加1,709.88億元。主要是吸收投資收到的現金較上年增加較多所致。

其他財務信息

重要會計政策及會計估計

本集團重要會計估計及判斷，請參見財務報表附註「重要會計政策和會計估計」。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本集團按中國會計準則編製的與按國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2025年淨利潤、2025年12月31日股東權益並無差異。



因建而生 因建而興

我們創建「善建強基」服務品牌，全面拓展「陸海空數路網橋水」基礎設施服務，大力支持現代化基礎設施體系，持續提升服務國家建設能力。



圖註：

本行天津市分行以優質金融服務，聚焦企業需求，助力自升自航式海上平台順利交付。



管理層討論與分析

業務回顧

52 公司金融業務

- ◆ 客戶經營
- ◆ 對公信貸
- ◆ 機構業務
- ◆ 投資銀行業務
- ◆ 國際業務
- ◆ 結算與現金管理業務

60 個人金融業務

- ◆ 客戶經營
- ◆ 個人信貸
- ◆ 個人支付
- ◆ 財富管理
- ◆ 私人銀行
- ◆ 鄉村振興
- ◆ 委託性住房金融業務

70 資金資管業務

- ◆ 金融市場業務
- ◆ 資產管理業務
- ◆ 同業業務
- ◆ 資產託管業務

76 境外商業銀行業務

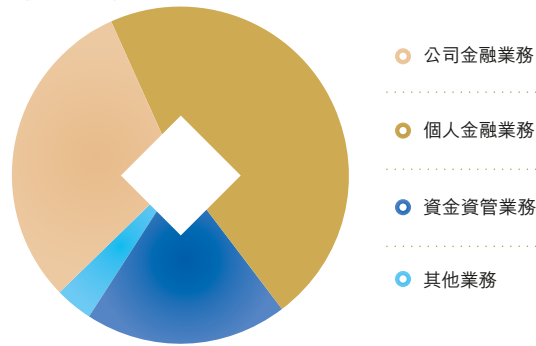
78 綜合化經營子公司

84 金融科技與渠道運營

本集團的主要業務板塊有公司金融業務、個人金融業務、資金資管業務和包括境外業務在內的其他業務。

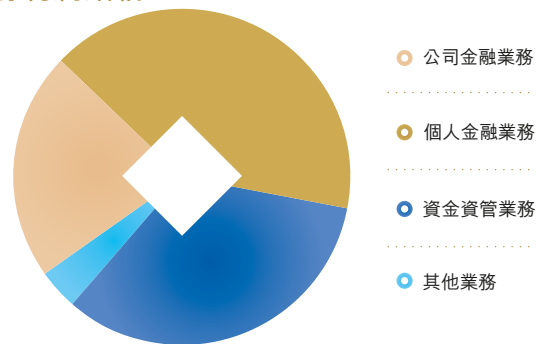
2025年本集團業務板塊

經營收入結構



2025年本集團業務板塊

稅前利潤結構



下表列出所示期間各主要業務板塊的經營收入和稅前利潤情況。

(人民幣百萬元)	經營收入		稅前利潤	
	2025年	2024年	2025年	2024年
公司金融業務	227,239	227,501	84,459	101,144
個人金融業務	343,551	359,413	154,612	173,489
資金資管業務	143,542	118,970	127,803	102,009
其他業務	26,539	22,686	13,749	7,735
總額	740,871	728,570	380,623	384,377

2025年，本集團公司金融業務實現經營收入2,272.39億元，稅前利潤844.59億元，在本集團稅前利潤中的佔比為22.19%。個人金融業務實現經營收入3,435.51億元，稅前利潤1,546.12億元，在本集團稅前利潤中的佔比為40.62%。資金資管業務實現經營收入1,435.42億元，稅前利潤1,278.03億元，在本集團稅前利潤中的佔比為33.58%。其他業務實現經營收入265.39億元，稅前利潤137.49億元。

專欄：

金融「五篇大文章」推進情況

科技
金融

本集團聚焦科技創新與產業創新融合發展痛點難點，服務新質生產力發展。制定科技金融體系化系統化推進工作方案，構建客戶服務、業務流程、產品渠道、組織機構、考核評價「五維一體」的科技金融體系，並全面推動落地落實。圍繞科技人才培育、科學技術創新、科技成果轉化、科技產業發展、科創生態經營環節，全力服務科技企業、科技園區、科研院所、科技機關、科技人才等科創主體。

圍繞技術與企業生命週期，完善客戶服務體系。服務科學技術創新，創新優化科技研發貸款，滿足優質企業長期限研發資金需求，全力支持國家重大科技專項和關鍵核心技術攻關。助力科研成果轉化，創新優化科技轉化貸款，積極推動新興領域科技成果從實驗室走向市場。聚焦小微科技企業融資難題，加強「善新貸」「善科貸」等信貸產品推廣應用。創新優化「科技易貸」，做好小微企業成長為中型企業後服務銜接。持續推廣知識產權質押融資內部評估方法，以知識產權增信支持成長期科技企業。「技術流」科創評價相關的3個發明專利獲得國家知識產權局的授權。加強供應鏈融資、科技併購貸款、股票回購增持貸款運用，服務成熟期科技企業。

持續完善科技金融專業化機構建設。建成五級聯動的科技金融專業化機構，總行層面成立科技金融部(二級部)。分行層面，在重點區域一級分行設立科技金融創新中心，在部分重點二級分行成立科技金融直營中心，在科技資源富集地區設立科技特色支行，推動集團子公司積極融入集團科技金融業務發展，以集團合力全力服務科技強國和金融強國建設。

打造一體化科技金融產品服務模式。以「股貸債保租」等綜合服務，構建科技金融生態圈。建設集團級「善建科技」科技金融服務平台，打造一站式服務、即時化響應、便捷化操作的線上服務新生態，為科創主體提供全週期綜合金融服務。2025年末，科技貸款餘額5.25萬億元，較上年增加8,341.68億元，增幅18.91%。全年共為106家發行人承銷182期科創債券，承銷規模719.84億元，增幅282.43%。持續推進金融資產投資公司(AIC)股權投資試點業務。截至2025年末，累計設立28隻AIC股權投資試點基金。



● 本行貴州省分行為貴州雲上鯤鵬科技有限公司生產國產計算機設備提供信貸支持。



● 本行北京市分行支持的賽諾威盛科技(北京)股份有限公司員工在CT設備車間工作。

綠色金融

本集團秉持「成為全球領先的可持續發展銀行」目標願景，將綠色理念融入經營管理、戰略發展和企業文化，打造涵蓋綠色信貸、綠色債券、綠色投資、綠色融資租賃的多元化服務體系。

2025年，本行MSCI ESG評級保持AAA級，可持續發展能力獲市場肯定。本行綠色貸款餘額6.00萬億元，較年初增加10,227.62億元，增幅20.54%。秉持「責任+價值」投資理念，持續鞏固自營債券投資組合負責任投資體系建設，將資源向有助於實體經濟綠色、可持續發展的重點領域及ESG表現較好的優質發行體傾斜。2025年末，本行債券投資組合中投向綠色領域資金規模超2,700億元，投資組合內發行體外部ESG評價均值持續優於市場平均水平。

聚焦綠色低碳轉型投融需求，創新多元化綠色融資通道。2025年，本行在境內發行600億元綠色金融債券、在境外發行15億美元以及20億元離岸人民幣綠色債券。全年參與承銷境內外綠色及可持續發展債券164期，發行規模折合4,997.22億元，同比增長168.11%。

積極推動子公司綠色投融資業務發展。建信金租一般租賃業務中綠色租賃資產餘額471.67億元，佔比66.34%，較年初提升近6.8個百分點；2025年發行8億美元3年期高級無抵押綠色浮息債券。建信投資累計落地435億元綠色投資項目，涵蓋風電、光伏、水電、環保、核電及新能源汽車等綠色產業重點領域。建信基金通過權益投資，累計向清潔能源、節能環保、清潔生產、基礎設施綠色升級、生態環境及綠色服務等方向投資285.76億元。



● 本行青海省分行為海南州清潔能源產業提供多元化綠色融資支持。圖為青海海南州塔拉灘生態光伏園。



● 本行湖南省分行與長沙水業集團合作20餘年，為其累計發放近15億元貸款支持水源建設、污水處理等民生工程。圖為長沙水業集團水源建設及污水處理設備運行場景。

普惠金融

本集團聚焦社會經濟重點領域與薄弱環節，針對小微企業、個體工商戶、涉農客戶、科創企業、供應鏈上下游客戶等普惠群體的特點和需求，不斷完善普惠金融服務模式，提高產品適配性和需求滿足度，連續兩年榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳中小企業銀行」稱號。

拓展普惠金融服務覆蓋。2025年末，本行普惠型小微企業貸款餘額3.83萬億元，較上年增加4,216.44億元，增幅12.37%。貸款客戶369萬戶，較上年增加32.98萬戶。持續推動減費讓利，當年新發放普惠型小微企業貸款利率3.10%，較上年下降0.44個百分點。強化智能化風控體系建設，信貸資產質量穩中向好。

深度融合線上線下服務。「建行惠懂你」平台為普惠客群提供集成信貸融資、綜合金融、經營管理的綜合化生態服務，滿足企業全生命週期需求。「建行惠懂你」平台引流獲客效能持續提升，截至2025年末，累計訪問量5.32億次，下載量4,733萬次，累計註冊個人用戶2,660萬戶、認證企業1,574萬戶，累計帶動轉化對公結算客戶服務317萬戶、代繳稅服務148萬戶、代發工資服務55.88萬戶。本行近1.4萬家網點可開展普惠金融服務，配置普惠專員超2.4萬人，已掛牌普惠金融特色網點2,900餘家。

強化普惠金融客戶深耕。加大小微科技企業服務力度，應用「科創雷達」專利估值工具，推動「善新貸」「善科貸」等小微科技企業專屬貸款餘額突破1,600億元，增幅超50%。深化農戶金融供給，發揮「裕農通」App農戶貸款主入口效能，完善「裕農」綜合服務體系，「裕農貸款」餘額超3,400億元，增幅超20%。「跨境快貸」系列產品累計為小微外貿企業提供融資支持463.90億元。



● 本行貴州省分行以「小微快貸」助力特色中藥材金釵石斛花產業升級。



● 本行內蒙古自治區分行員工走進苗家灘扶貧產業園宣講「裕農快貸」。

養老金融

本集團錨定「養老金融專業銀行」目標，完善養老金融推進機制，成立「養老金融部」，建立養老金融條線。堅持以客戶為中心，奮力打造養老金融領跑優勢，全面推進養老金融服務體系落地見效。

養老金金融方面。第一支柱，立足社保卡民生服務基礎性載體定位，大力推進社保卡業務拓展，擴大客戶服務範圍；優化辦卡用卡體驗，重構手機銀行社保服務專區，為客戶提供社保+金融+民生綜合服務。第二支柱，提升年金業務市場競爭力，推出年金3.0服務，啟動首批10家年金專業支行建設。建信養老金二支柱資產管理規模7,233.35億元，較上年增長15.36%。本行養老金託管規模2.06萬億元，較上年增長16.87%。第三支柱，積極做好個人養老金推廣工作，開戶數、繳存額穩步增長。打造「養老資金統一視圖」，推出養老規劃「五步走」便捷服務。創設「穩健投資、穩定現金流、穩固健康保障」養老產品貨架，個人養老金可售產品超250隻，投資理財產品配置比例穩步提升。推動「健造」系列個人養老產品擴面提質，提升集團子公司產品競爭力。推出「養老規劃師」專業認證項目，參訓客戶經理近萬人。

養老產業金融方面。將養老產業納入信貸優先支持行業，優化養老服務貸款產品，引導信貸資源向養老產業傾斜。加大養老產業債券投資支持力度。建立「養醫學樂為」頤養非金融服務體系，豐富實用性強、性價比高、屬地化特色突出的養老非金融服務供給，促進養老消費。

養老服務金融方面。創新推出股權激勵、補充醫療等「安心」系列產品，豐富薪酬福利場景，滿足企業補充養老和員工健康管理需求。提升適老化服務水平，約1.36萬個網點已配置23種常用適老服務資源，「健養安」養老金融特色網點擴容升級至511家。發佈「健養安一養老九享」個人養老服務，在全國範圍內開展「養老中國行」主題活動，累計舉辦活動超2,000場，線上線下覆蓋近20萬人。



● 本行福建省分行為養老用品企業福建榮耀科技提供養老貸款。

數字 金融

本集團持續推進自身數字化轉型，夯實數據科技基礎，優化數字生態佈局，提升數字化賦能業務成效。同時立足於服務數字經濟，積極支持數實融合，切實提高數字金融服務質效。

加強數字金融基礎設施建設，提升科技和數據服務能力。「建行雲」形成「多區多地多棧多芯」佈局，初步構建智能算力與通用算力融合的新型算力體系，整體規模和雲服務能力處於行業領先水平。建立數據需求統籌及監測運營機制，提升數據標準、質量、安全等治理水平，促進數據要素價值釋放。個人客戶直營構建「洞察—匹配—交付」經營閉環，高效觸達服務海量客戶，線上服務客戶超7,400萬戶。體系化推進人工智能應用建設，人工智能大模型技術已規模化賦能集團398個場景應用。

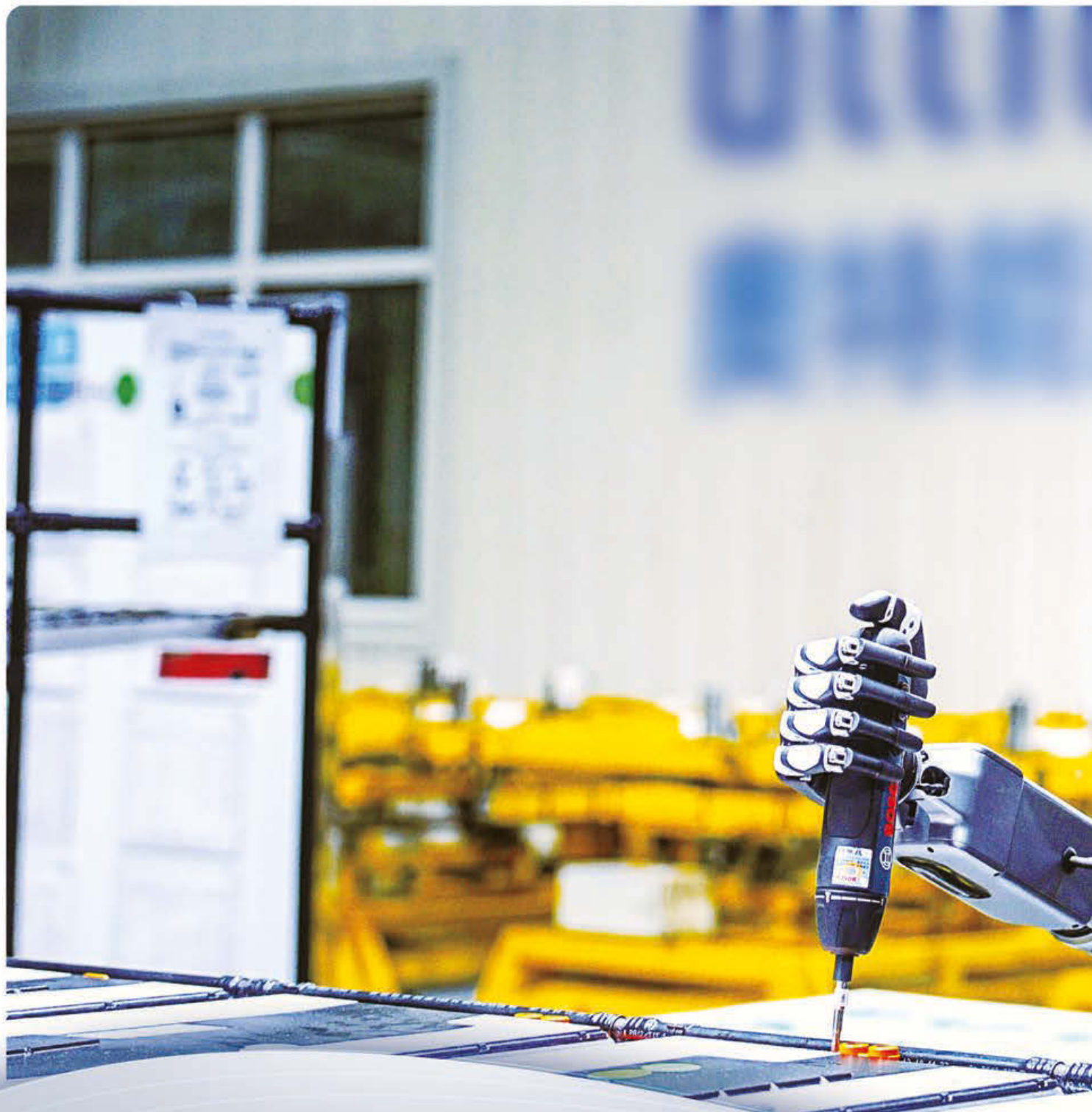
提升線上平台產品服務力，推進流量循環經營。打磨手機銀行、建行生活「雙子星」用戶旅程，加強用戶連接與陪伴，促進流量價值轉化，「雙子星」用戶總數達5.46億戶，個人客戶覆蓋度較上年提升2.06個百分點。個人手機銀行圍繞重點客群需求打造差異化、有溫度的金融產品服務，促進線上財富客戶增長，手機銀行財富客戶規模達4,452萬戶，較上年增長13.69%。數字人民幣業務保持快速發展，個人活躍錢包數達3,005萬戶，對公活躍錢包數達261萬戶，活躍商戶數達93萬戶。

優化網點運營機制，切實推進為基層賦能減負。建設並推廣「網點員工問題響應AI助手」，為櫃面員工提供統一響應入口和便捷、高效、及時、準確的問題響應支持，網點覆蓋度達到98.73%。涉賭涉詐調額解控進一步集約自動運營，櫃面處理業務比例降至5%以內，保持低位運行，有效減輕網點工作壓力。

服務數字經濟重點領域，提高金融服務質效。聚焦實體經濟和戰略業務，提升客戶風險評價能力。聚焦數字經濟重點領域，積極支持數字產業化和產業數字化，2025年末，全行數字經濟核心產業貸款餘額8,919.26億元，較年初新增1,405.26億元，增速18.70%。



● 上建行生活APP，掃一掃騎行随心走。



科技金融

我們打造科技金融一體化、品牌化、矩陣化、系列化的產品服務模式，以「股貸債保租」等綜合服務，構建科技金融生態圈，為現代化產業體系建設和新質生產力發展注入強大動能。



圖註：

本行上海市分行為智能機器人企業傳立萊智能科技有限公司提供信貸支持。

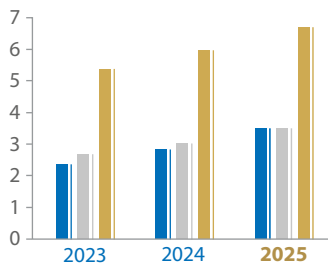


管理層討論與分析
業務回顧

公司金融業務



大力支持實體經濟，全力推進金融「五篇大文章」高質量發展，有力支持基礎設施重點領域建設，落實國家重大區域戰略和區域協調發展戰略政策制度；堅持以客戶為中心，多維度夯實客戶經營基礎，因時因勢完善產品政策體系；持續推動經濟社會發展全面綠色轉型和供應鏈金融數字化升級。



貸款（萬億元）

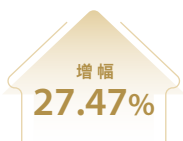
- 民營經濟貸款
- 投向製造業的貸款
- 戰略性新興產業貸款

本行以提升服務實體經濟質效為主線，持續深化商投行一體化、本外幣境內外一體化體制建設，著力為客戶提供綜合化全面金融解決方案。全力做好金融「五篇大文章」，積極支持新質生產力發展，加力推動金融支持新一輪大規模設備更新、消費品以舊換新「兩新」工作落地見效，落實國家重大區域戰略部署，助力現代化基礎設施建設，推動高水平對外開放走深走實。積極探索數字化、平台化、綜合化、生態化建設，推出「數字供應鏈」「飛馳e智」等一系列產品和服務。

客戶經營

堅持以市場為導向以客戶為中心，聚焦「十五五」重點行業領域，分層分類推進高質效客群建設，依托「圈鏈群」服務模式，持續增強批量獲取客戶、體系化服務客戶能力，全面提升客戶合作粘性與綜合貢獻能力。2025年末，公司類客戶1,273萬戶，較上年增加105萬戶，增幅9.02%。單位人民幣結算賬戶總量1,789萬戶，較上年增加160萬戶，增幅9.83%。

國際業務信貸餘額
1.45萬億元



對公信貸

本行堅持服務實體經濟，積極支持先進製造業發展壯大，加大社會民生領域支持力度，以供應鏈金融助力產業鏈供應鏈提質增效，為經濟社會發展提供高質量信貸服務。2025年末，本行境內公司類貸款和墊款15.69萬億元，較上年增加1.26萬億元，增幅8.70%；不良貸款率1.53%。民營經濟貸款餘額6.72萬億元，較上年增加7,295.78億元，增幅12.17%。聚焦新型工業化戰略，強化金融供給，優化服務體系，推出支持新型工業化「善建智造」服務方案，積極支持製造業智能化、綠色化、融合化轉型。投向製造業的貸款3.52萬億元，較上年增加4,805.62億元，增幅15.83%。其中，投向製造業的中長期貸款1.82萬億元，較上年增加2,010.56億元，增幅12.40%。戰略性新興產業貸款3.52萬億元，較上年增加6,690.66億元，增幅23.46%。房地產行業貸款為9,055.83億元。全年數字供應鏈累計為6,594個核心企業產業鏈的19.17萬戶鏈條企業提供1.32萬億元融資支持。

積極落實國家重大區域戰略和區域協調發展戰略。2025年，京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝地區人民幣對公非貼貸款新增超7,700億元，東北、中西部地區人民幣對公非貼貸款新增超5,400億元。



● 本行湖北省分行為通武高速公路湖北段項目提供信貸支持。



● 本行深圳市分行為媽灣電廠升級改造提供金融支持，圖為媽灣電廠升級改造氣電一期項目。



案例1 提升科創金融綜合服務

A公司是以正向定義方式實現新能源重型卡車批量產銷的行業標杆企業。從初創研發到產能擴張，從到行業追趕邁向行業領跑，本集團始終以全鏈條、全週期綜合服務深度陪伴，成為企業成長路上堅實的金融夥伴。

股權引領，托舉技術突破。本集團精準把握企業發展初期核心技術攻關與產品量產的成長痛點，在2022年A輪融資之際，由建信(北京)投資基金管理有限責任公司及其關聯主體注入3,000萬元股權資金，幫助企業順利完成首款車型研發與量產落地，從技術藍圖走向市場現實，為後續規模化發展築牢根基。

集團協同，助推規模躍升。B輪融資中，本集團堅持集團一體化作戰，建信(北京)投資基金管理有限責任公司及其關聯主體加碼投資1億元，本行匹配3億元授信額度，以「股權+信貸」組合方案，精準滿足企業產能擴張與市場拓展關鍵階段的全方位資金需求。在本集團支持下，公司當年車輛交付量突破3,000台，成功躋身行業前十，實現從「技術領先」向「規模領先」的跨越。

商投一體，護航上市征程。隨著企業步入成熟發展期，本集團再次以全鏈條金融服務緊跟企業步伐，持續強化資本與信貸支持。本行將綜合授信額度提升至8億元，建信(北京)投資基金管理有限責任公司及其關聯主體通過受讓老股增加投資1億元，為企業衝刺上市提供充足資金保障與資本信心。

截至2025年末，本集團累計為公司提供股權投資2.3億元、信貸投放3.8億元。企業當年交付量突破8,000輛，穩居新能源重卡新勢力行業前列，並於2025年11月成功向港交所遞交招股書，有望成為港股新能源重卡新勢力第一股。

機構業務

本行機構業務積極服務政務和民生。連續五年榮獲財政部中央財政授權支付代理銀行綜合考評「優」，連續八年榮獲財政部中央財政非稅收入收繳代理銀行綜合考評「優」。依托「財慧管」財政資金監管服務助力各地政府部門提高財政资金使用效益和財政資源配置效率。落實「教育強國」「健康中國」國家戰略，深耕教育醫療等民生領域，持續助力教育醫療事業高質量發展。加快醫保線上便民服務建設，持續推廣醫保碼使用，提升群眾辦事體驗，連續三年榮獲國家醫療保障局醫保碼渠道評價「第一檔」成績。為工會、慈善、養老等重點社會團體客群提供特色化的金融服務。

投資銀行業務

本行持續深化商投行一體化經營模式，綜合運用股票、債券、貸款、顧問業務等投行產品，多措並舉提升服務實體經濟質效。債券承銷市場領先，服務更多客戶。2025年非金融企業債券承銷規模6,126.73億元，增幅85.85%；服務客戶470家，增幅32.77%。持續提升國際競爭能力，承銷熊貓債券21期、規模131.02億元，同比分別增長61.54%、128.34%。股權業務深化科技屬性，落地成效顯著。積極推進金融資產投資公司(AIC)股權投資試點業務，截至2025年末，累計設立28隻AIC股權投資試點基金。併購貸款平穩較快增長，科技企業併購貸款試點加速落地。2025年末併購貸款餘額2,665.28億元，較上年增加515.98億元，增幅24.01%，居於市場領先地位。拓展多元化投融資撮合業務場景，深化數字化場景應用。全年落地「股+債」投融資撮合顧問業務320筆，規模超1,700億元。「飛馳e智」新增註冊用戶17.03萬戶，為客戶實時提供「雲顧問」服務。

資產證券化業務

本行積極運用資產證券化產品，服務實體經濟盤活存量資產、降債增效等需求，2025年承銷銀行間企業資產支持證券47期、規模202.11億元，同比分別增長38%、57%。持續在產品、模式、場景及基礎資產方面開展創新實踐，牽頭承銷銀行間市場首單科技創新ABN(資產支持票據)、全國首單垃圾發電收費收益權綠色ABCP(資產支持商業票據)、全國首單續發型結構化CB(資產擔保票據)、全國首單含境外工程款債權的跨境ABN、銀行間市場首單區塊鏈技術保理供應鏈ABCP等項目，參與承銷全國首單鋼鐵行業類REITs(不動產信託資產支持票據)等項目。

發揮資產證券化在盤活存量信貸資產、促進信貸結構優化方面的作用，提升不良資產證券化處置效率。發行4單正常類微小企業貸款資產支持證券，發行規模496.12億元。發行5單小微企業貸款不良資產支持證券，發行規模38.87億元。發行1單個人經營類貸款不良資產支持證券，發行金額3.45億元。發行4單個人住房抵押貸款不良資產支持證券，發行規模45.95億元。發行6單信用卡不良資產支持證券，發行規模20.48億元。發行2單個人消費類貸款不良資產支持證券，發行規模2.61億元。

專題1

加大併購貸款力度助推科技創新

本行將併購業務作為落實「科技金融」大文章的重要抓手，加大資源投入，科技企業併購貸款實現跨越式增長。把科技企業併購列為併購業務首要支持領域，制定專屬服務方案，實施精準營銷。持續提升隊伍專業能力，增加行業投研力量。完善產品服務體系，根據科技企業特點強化集團協同，提供綜合金融服務。2025年末，本行科技領域併購貸款較上年增加351.24億元，在全部併購貸款新增中佔比近七成，樹立了科技併購領域領軍銀行形象。

本行積極響應金融監管總局發佈的科技企業併購貸款試點政策，率先在大型商業銀行中實現試點貸款投放，重點發力半導體、高端裝備製造、新一代信息技術、工業氣體、新能源等新興產業和未來產業領域，為支持關鍵核心領域發展，培育發展新質生產力注入金融力量。截至2025年末，本行累計投放實際使用試點政策的項目44個，發放金額212.06億元。

管理層討論與分析
業務回顧

國際業務

本行穩步增強參與國際競爭能力，積極助力高質量發展與高水平對外開放。「跨境快貸」系列產品累計為小微外貿企業提供融資支持463.90億元。2025年末國際業務信貸餘額1.45萬億元，較上年增長27.47%。持續推進人民幣國際化，全年跨境人民幣結算量6.50萬億元；積極發展離岸人民幣市場，英國人民幣清算行累計清算量突破174.46萬億元，保持亞洲地區以外最大人民幣清算行地位。連續第四年舉辦「建行跨境撮合節」，聚焦支持高質量「走出去」、招商引資、貿易協調發展等主題，舉辦多場跨境撮合活動，助力全球經貿投資暢通。以「融資+融智」服務理念，統籌運用跨境項目融資、跨境並購貸款等系列產品，實現共建「一帶一路」國家和地區信貸餘額553.87億元。



● 本行雲南省分行為中老鐵路沿線現代物流產業發展提供金融服務。



● 本行約翰內斯堡分行對幾內亞阿瑪利亞水電站進行貸前調查，高質量服務中資企業「走進非洲」。

專題2

跨境金融產品服務護航穩外貿

本行積極服務高水平對外開放，啟動「揚帆出海金融護航一百城萬企穩外貿」系列活動。活動聚焦外貿企業全週期金融服務需求，推出「穩外貿護航錦囊一五景十策」跨境金融產品服務包，涵蓋匯率避險、支付結算、外貿信貸、資產保值增值、關銀業務通辦五大場景、十項產品服務，旨在通過提供更便利優質的金融服務，助力外貿企業拓市場、防風險、提效能。系列活動自2025年8月開展以來，累計觸達中小微外貿企業超1萬戶。本行積極協調內外部服務資源，深度結合地區外貿特色和產業佈局，通過高規格、高質量的現場活動實現政銀企三方高效聯動。

結算與現金管理業務

本行持續夯實對公客戶賬戶基礎，加強結算與現金管理產品推廣應用。

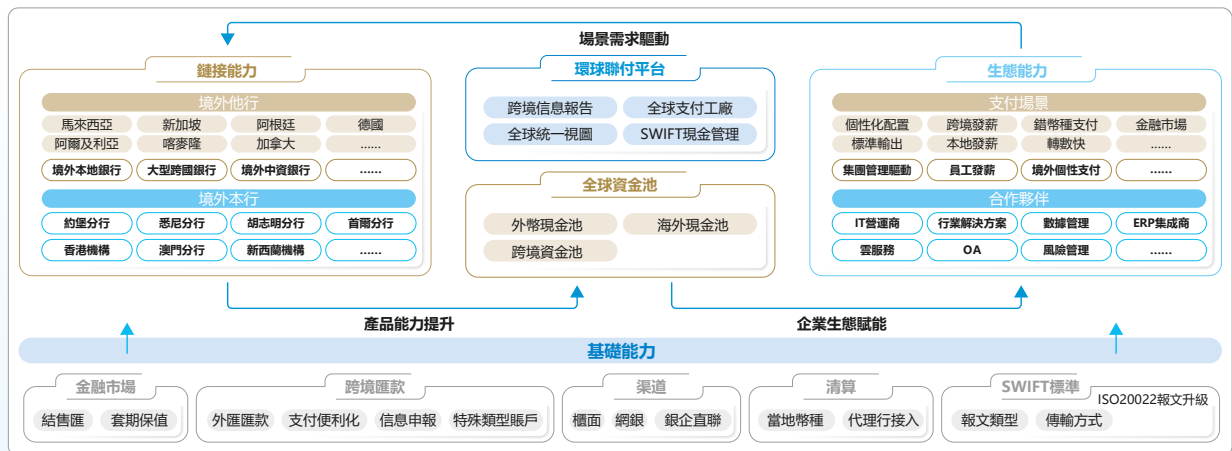
推進對公賬戶服務流程優化，豐富拓展對公賬戶非關鍵要素線上變更功能，優化拓展電子印章開戶應用渠道及服務範圍，創新集團印鑒服務流程以滿足集團客戶簽章需求。

深耕對公基礎客戶數字化直營，完善直營頂層設計，加快建設專業化直營隊伍。優化數字化經營工具，探索人工智能在客戶經營中的應用，建立「連接－服務－經營－反饋－優化」流程閉環，進一步提升對公基礎客戶經營能力。

釋放對公綜合簽約服務效能，為基層賦能減負，提升對公金融服務便利性。聚焦重點客戶現金管理需求，提高客戶現金管理業務需求敏捷響應能力，構建總分行一體、業務+科技的常態化運營服務機制，實現客戶體驗顯著升級、現金管理產品競爭力全面提升。以客群經營能力提升為中心，不斷提高現金管理產品的融合性、適配性、有效性，實現「多模式現金池」與本外幣一體化賬戶兼容，打通「票據池」與線上貼現服務的連接通道，數字化升級「監管易」監控提醒、監管報告等核心功能，加速「賬簿通」與收單場景融合，持續完善貼合客戶、適配場景、融入生態的現金管理綜合解決方案。深化代收代付公私聯動，提升資金承接能力，打造差異化競爭優勢，有效提升客戶價值貢獻。農民工代發工資業務簽約對公用戶22.27萬戶，實現代發金額3,472.35億元，代發筆數4,406萬筆，惠及1,702萬戶農民工群體。支付結算產品不斷拓面增量，2025年全行對公非現金支付結算交易額656.01萬億元，增幅13.97%。

專題3

創新全球現金管理提升服務質效



本行持續擴展全球現金管理服務版圖。對接全球支付資源，全球支付網絡覆蓋增至101個國家(地區)的490家境外銀行，加強對支付流程的精細化管理，SWIFT支付處理效率提升20%。創新引領方面，在國內市場率先實現通過FINPlus傳輸ISO格式銀企報文，樹立行業標杆。

跨境資金池創新賦能客戶資金高效運營效果明顯。以集團客戶跨境資金管理痛點為切入點，深化跨境資金池產品功能優化與創新，跨境資金池結算量折合人民幣3,951.01億元。搭建跨境資金池合約管理體系，實現線上簽約、動態管理。升級賬簿管家功能，適配本外幣一體化試點政策要求，支持池內資金實時靈活調節。優化交易調撥流程，融合跨境易支付產品實現跨境歸集自動化，集團內部資金流轉週期從平均2-3個工作日縮短至2-3個小時。



普惠金融

我們聚焦社會經濟重點領域與薄弱環節，針對普惠群體的特點和需求，不斷完善普惠金融服務模式，提高產品適配性和需求滿足度。



圖註：

本行河北正定支行持續加大普惠金融、鄉村振興等領域支持力度，助力正定縣小商品夜市門庭若市。

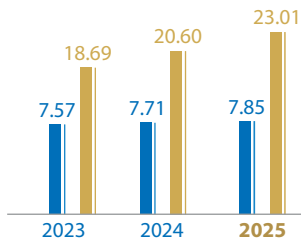


管理層討論與分析
業務回顧

個人金融業務



堅持「以人民為中心」的發展思想，紮實推進「新零售2.0」數智化、專業化、生態化升級，持續深化個人客戶分層分群分級經營體系，縱深推進大財富管理戰略實施，着力打造「私行標杆」品牌形象，積極拓維消費生態建設，加快提升縣域鄉村金融服務能力，前瞻佈局全鏈路智能化轉型，不斷提升個人金融業務經營質效。



■ 個人全量客戶規模 (億人)
■ 管理個人客戶金融資產 (萬億元)

本行深入踐行金融為民，堅持因客而變，錨定高質量發展主線，聚焦客戶服務，深化數智化、專業化、生態化轉型升級，持續完善客戶和產品服務體系，創新客戶服務模式，提升客戶服務效能。立足人工智能大背景，深化客戶分層分群分級經營，強化全量個人客戶有效觸達與精準適配；順應財富管理趨勢，加速推進財富管理戰略，以專業能力助力居民財富保值增值，有效促進個人全量資金穩步增長；把握擴內需促消費機遇，實現「量、價、險」平衡發展；着力打造私行專業品牌形象，積極推動縣域鄉村、養老金融、生態場景等領域突破，提升服務實體經濟質效，零售品牌進一步擦亮，連續五年蟬聯《亞洲銀行家》「中國最佳大型零售銀行」大獎。

客戶經營

圍繞人工智能變革，把握財富管理趨勢，本行持續深化「分層、分群、分級」個人客戶經營管理體系，堅持新客拓展與存量深耕並重，拓展服務廣度，挖掘服務深度，提升服務體驗，築牢零售業務高質量發展的客戶根基。

財富管理客戶較上年
增加**803**萬戶
同比多增**93**萬戶

境內個人經營貸款餘額
1.32萬億元

增幅
28.77%

境內個人消費貸款餘額
6,831.74億元

增幅
29.41%

深耕分層經營，打造精細化服務新模式。針對大眾客戶，持續升級「人+數字化」直營模式，深化「洞察—匹配—觸達—陪伴」數字化服務，創新打造基礎大眾客戶線上經營新模式，拓寬客戶服務邊界，強化數字化、智能化工具賦能，大幅提升金融服務普惠性。針對價值客戶，強化客戶經理專業能力建設，提升精細化管理和數智化賦能，實現客戶經理隊伍管理、綜合服務、價值創造、經營過程、能力成長全流程看得見、做得實，為價值客戶提供更優質高效的服務。針對私行客戶，做實首席客戶經理、私行中心及營業網點協同「分層提級」服務，強化財富規劃與資產配置專業引領，為企業家客群提供公私一體化專屬綜合服務。

精耕分群服務，提升重點客群服務新質效。針對代發客群，構建企業與個人兩端一體化經營模式，持續升級推廣「薪享通」平台，打造「結算、財富、信貸、權益」四合一產品服務包，提升客戶薪酬管理能力。針對養老客群，發佈「健養安—養老九享」個人養老服務體系，推進「社保卡生態圈」建設，精準滿足客群多元化需求。針對跨境客群，把握居民全球資產配置需求，發揮建行亞洲重要戰略支點作用，系統性推進境內外客戶服務、投研產品、人才隊伍、系統平台建設，打造全球資產配置貨架，提升全球資產配置能力。強化普惠客戶、房貸客戶資產與負債協同經營，深度挖掘客戶價值，實現綜合服務全覆蓋。

細耕分級賦能，實現客戶權益體驗新升級。整合升級積分權益體系，打造「建行龍積分」全新品牌，推進積分運營標準化、品牌化，為客戶提供穩定長效的權益服務體驗。優化客戶等級，升級「財富會員」個人客戶分級服務體系，推動客戶權益服務精細匹配，夯實存量客戶關係基礎。強化營銷活動管理，推出一站式「活動中心」，統籌資源、打造精品，全面提升客戶營銷運營質效。推動營銷運營能力下沉覆蓋分支機構，堅持運營價值創造與客戶體驗並重，創新營銷工具，充分激活一線員工經營潛力。

加速零售AI工具「幫得助理」建設，本行積極推進數智化轉型，為個人客戶經理配備「數字分身」，將人工智能技術深度融入客戶經理工作流程，圍繞需求洞察、資產配置等核心業務場景，打造多個垂域智能體。通過數據驅動與智能分析，幫助客戶經理精準把握客戶潛在需求，實現市場機遇「看得更準」；依托專業化產品分析能力，助力客戶經理提供差異化金融服務，確保資產規劃「服務更專」；通過工作流程大模型自動化處理，縮短客戶經理業務處理時滯，實現客戶訴求「響應更快」。依托「幫得助理」廣泛應用，顯著提升個人客戶經理隊伍數智化服務能力，實現對客服務效能與品質的雙重提升，以堅實的科技能力驅動零售業務高質量發展。

2025年末，本行個人全量客戶7.85億人，管理個人客戶金融資產23.01萬億元。個人存款餘額18.02萬億元，較上年增加1.78萬億元。

案例2 打造「建行嚴選」產品貨架品牌

當前，伴隨居民財富持續積累，多元資產配置週期已經開啟，但廣大客戶普遍面臨市場變化快、專業門檻高、產品種類多等投資困難。為實現財富管理專業服務更好惠及大眾客戶，本行推出「建行嚴選」服務，通過精細分類投資策略、直觀講解專業知識、嚴格挑選優質產品、及時提供投後陪伴，讓專業知識更易理解，降低客戶投資門檻，切實踐行普惠金融服務理念。

突出專業選品服務內核。匯聚集團內外宏觀、配置、產品專家等專業力量，定期開展市場研判，以量化指標選品為基礎，結合公司與產品調研，動態更新嚴選庫，持續跟蹤嚴選產品市場表現，做好業績複盤和流程優化，保障產品供給質量。

構建「配置+策略+選品」多層次嚴選矩陣。以「四筆錢」為主線，細化投資策略(例如「收益進階」的新質生產力、黃金等)，匹配嚴選系列產品，供客戶自主挑選。整合投研觀點、嚴選產品與投教內容，以圖文結合的新媒體形式呈現，改善客戶交互體驗。

提供「專業內容+收益分析」持續陪伴服務。全新推出財富開放場景，聯合優質代銷合作機構研發財富內容，及時解讀市場變化、分析產品表現。全新打造手機銀行「收益中心」，為個人客戶精準計量、全面分析投資收益，助力客戶財富管理安心、放心、省心。

2025年，「建行嚴選」已推出近40個投資策略，累計觸達客戶超千萬人次。



個人信貸

2025年末，本行境內個人貸款和墊款9.05萬億元，較上年增加1,779.02億元，增幅2.01%。

個人住房貸款業務貫徹國家政策和監管要求，支持居民剛性和多樣化改善性住房需求，助力房地產市場平穩健康發展。2025年末，本行境內個人住房貸款餘額5.99萬億元，貸款餘額、當年投放、資產質量均保持同業領先，個人住房貸款優勢地位持續鞏固。

個人經營貸款業務聚焦實體經濟，積極拓展個體工商戶、小微企業主等個人經營類客戶。創新並完善產品服務體系，優化推廣「個人經營信用快貸」「個人經營抵押快貸」等拳頭產品，積極落實服務業經營主體貸款貼息政策。加快縣域個人經營貸款拓展，「裕農貸款」快速增長，貸款增幅超20%。2025年末，本行境內個人經營貸款餘額1.32萬億元，較上年增加2,939.12億元，增幅28.77%。

個人消費貸款業務積極落實國家提振消費政策部署，支持居民多元化消費融資需求，做優做強產品服務，築牢風險防控基礎，資產質量保持同業領先。2025年末，本行境內個人消費貸款餘額6,831.74億元，較上年增加1,552.79億元，增幅29.41%。

信用卡貸款業務把握國家「以舊換新」補貼政策契機和消費市場新機遇，紮實開展消費金融專項行動，整合「國補資源+平台資源+商戶資源+銀行資源」，加強居民購車、家裝、傢俱家電等消費需求刺激。圍繞重點領域消費場景做大流量交易規模，打通支付、信貸、權益、特惠等消費金融全場景服務鏈路，積極探索文旅消費、寵物經濟等新消費業態，加快推進新能源購車分期轉型，持續夯實客戶基礎，做大做強流量交易。2025年末，本行境內信用卡貸款餘額1.01萬億元，貸款規模保持同業領先。

個人支付

本行堅持以客戶為中心，持續夯實賬戶與支付基礎。常態長效優化老年人、外籍來華人員支付服務，依托數字化技術，創新服務模式，通過「手機銀行操作+遠程視頻審核」方式辦理銀行卡及帳戶服務，實現「必到店」到「雲到店」體驗躍升。豐富借記卡產品貨架，推出「熊貓主題龍卡」等創新產品。深耕消費市場，開展「錦繡建行」促消費、惠民生活動，有效促進消費交易活躍。2025年末，本行個人結算賬戶數14.90億戶；借記卡發卡量12.84億張，全年消費交易額24.48萬億元、消費交易筆數620.47億筆。

管理層討論與分析

業務回顧

本行積極落實服務國家提振消費政策，重構商戶綜合服務體系，依托流程再造、集約運營、科技賦能，大幅提升商戶服務效率。2025年末，本行收單商戶達610萬戶，全年收單交易額3.71萬億元。

信用卡業務以消費新業態為突破口拉動消費增長，購車分期、裝修分期、分期通、一般分期四大分期產品全面發力。積極把握文旅消費、冰雪經濟等消費熱點，打造「享趣」場景活動品牌和「越刷越有禮」牽引式消費提升活動品牌，緊扣「龍卡信用卡66節」、暑期出行、信用惠民、狂歡11.11、冰雪季等主題，推出超百項消費惠民活動。持續深化客戶全生命週期經營管理，聚焦高價值、年輕、車主等客群，進一步完善信用卡產品體系，創新推出龍標電影信用卡、龍卡家庭摯愛信用卡(臻享版)、抖音聯名卡、龍卡汽車卡運通白金卡等多個新產品。2025年末，信用卡累計客戶量1.01億戶，發卡量1.26億張，全年實現信用卡總消費交易額2.56萬億元。

案例3 深化金融文旅融合 釋放消費潛能

2025年，本行信用卡持續響應國家擴大內需、促進消費的政策，發揮信用卡消費金融「主力軍」作用，在踏青季、「五一」小長假、暑期及畢業季等旅遊旺季積極開展「『享趣』玩」系列主題活動，在攜程、去哪兒平台支付享立減優惠，在迪士尼、樂高樂園消費達標享滿減優惠，在12306、美團、支付寶等平台使用建行信用卡支付時可用積分抵扣部分訂單金額。為助力國家「文旅消費提質擴容」戰略，「『享趣』玩·惠游中華」活動通過「信用卡+文旅生態」場景創新，在北京、上海、成都、廣州、杭州、長沙、蘇州、青島、廈門、昆明、三亞等多個文旅消費先鋒城市打造覆蓋「景區—商圈—特色消費」的全鏈條服務生態，為客戶提供涵蓋景區票務、特色餐飲、文創消費等多方面的用卡優惠服務，滿足客戶出遊消費需求。

後續本行信用卡將繼續深化與各地旅遊節、熱門景點及商戶合作，全方位拓展文旅場景，提升文旅消費體驗，進一步激活市場消費潛能、助力文旅經濟高質量增長。

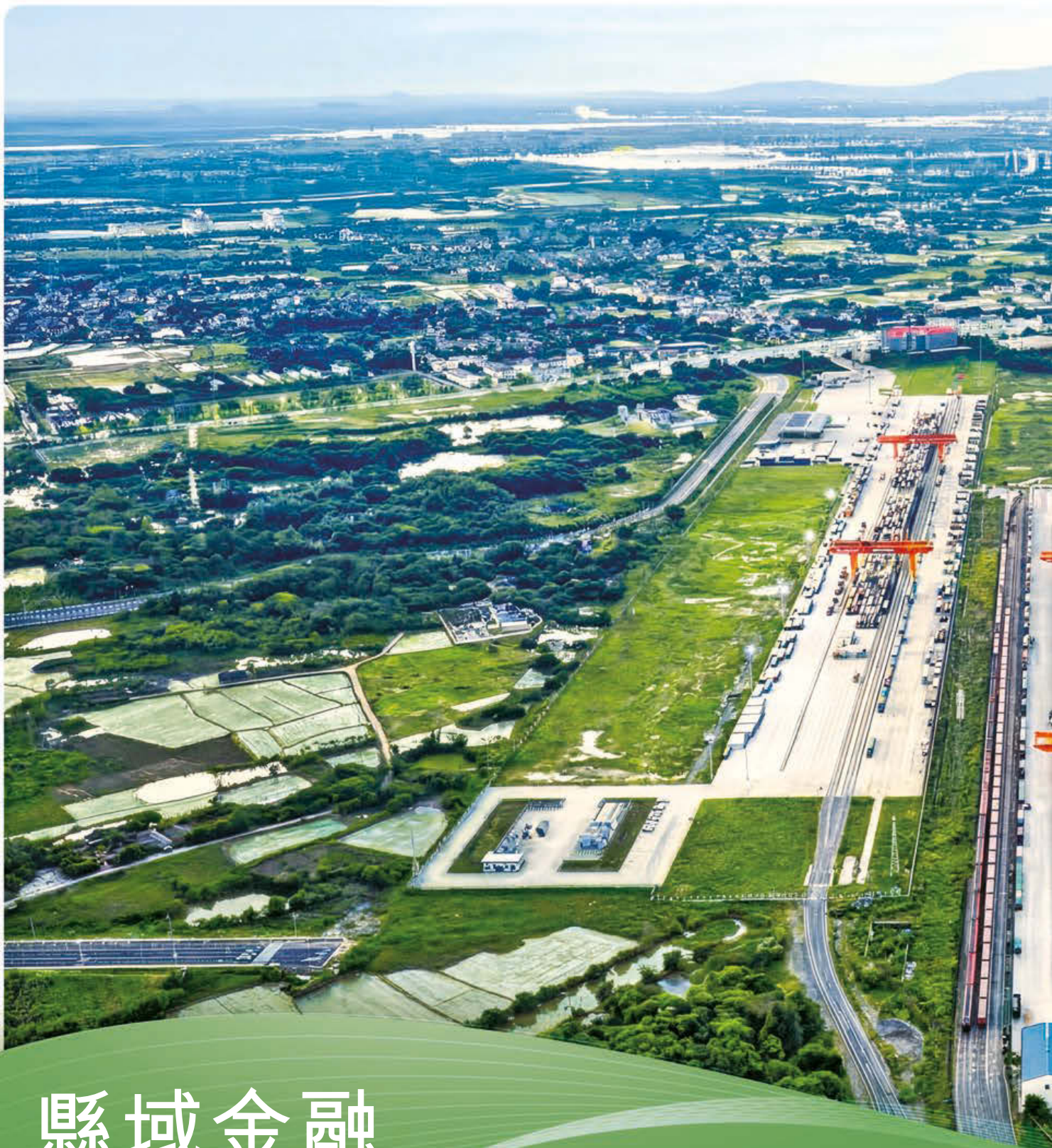


財富管理

本行積極推進財富管理戰略，持續優化財富管理運作機制、服務模式、系統平台，加快完善財富管理服務體系，財富管理核心指標、專業能力和品牌形象持續提升。2025年末，本行投資理財規模突破5.00萬億元，市場份額進一步提升，財富管理客戶較上年增加803萬戶，同比多增93萬戶。完善運作機制，強化財富管理投資決策業務委員會、代銷業務委員會專業引領作用，投研策略觀點從賦能行內為主轉向行內賦能與面客服務並重，深化大財富管理人才工程實施，構建投研專家、財富顧問人才隊伍分級管理機制，夯實專業支撐。創新服務模式，全新打造手機銀行「收益中心」，覆蓋存款、理財、公募基金、貴金屬、債券、私募等主要財富管理產品系列，為個人客戶提供跨品類、多週期收益分析服務，綜合體驗同業前列。強化產品功能性創新，打造理財夜市、輕鬆還等多元化資金解決方案。夯實系統支撐，對外聯合公募基金、銀行理財子公司和保險公司，打造財富開放場景，向合作夥伴開放手機銀行線上運營能力，提升線上專業服務體驗；對內依托人工智能技術，圍繞投研、投顧、投教、產品、培訓等重點領域，創新推動「幫得助理」的財富管理場景應用落地，為專業隊伍提供高效、便捷的智能輔助支持。

私人銀行

本行全面升級私行資產配置、財富規劃、家族顧問、企業融資等核心金融服務，豐富拓展法稅諮詢、健康關愛、出行禮遇等高端權益服務矩陣，堅持精品戰略，縱深推進私行客戶分層分級分群精耕經營，重點構建私行分層提級經營長效機制。統籌整合集團內外優質資源，優化迭代普私聯動、跨境金融、零售信貸等客群經營策略，依托私行中心打造企業家工作室，加快實現服務效能與客戶價值雙提升。推動家族顧問服務提質增效與內涵創新，家族信託顧問業務及保險金信託顧問業務管理規模增速超過20%，市場領先地位進一步穩固。聚焦客戶財富管理核心需求，持續優化私行財富規劃與資產配置服務，擴容資管機構合作生態圈，加強全市場選品、全產品線佈局、全生命週期管理，構建私行企業級產品貨架。深化私行代銷業務前瞻性研判與穿透式風險管控，築牢業務穩健發展防線。不斷升級私行客戶專屬品質權益體系，全方位提升客戶尊享體驗，帶動私行客戶保有率、人均AUM(金融資產)等核心指標同比大幅多增，市場競爭力穩步提升。



縣域金融

我們立足本地區產業特色和資源稟賦，堅持因地制宜原則，打造服務縣域鄉村的自主路徑，促進城鄉融合發展。



圖註：

本行江西南昌支行積極支持南昌縣城鄉建設，為南昌向塘城鄉冷鏈物流園提供信貸支持。



管理層討論與分析
業務回顧

鄉村振興

本行以高質量金融服務促進城鄉融合發展，助力鄉村全面振興。2025年末，本行涉農貸款客戶數393萬戶，較上年增加15.28萬戶。涉農貸款餘額3.71萬億元，較上年增加3,732.30億元，增幅11.20%；當年新發放涉農貸款加權平均利率3.01%。

向涉農企業及各類組織主推「鄉村振興貸」產品包，推廣「合作社快貸」「農機貸」「農產品冷鏈物流貸款」「高標準農田貸款」「設施農業貸款」等產品，精準服務糧食安全領域關鍵環節和重點客群。

打造涉農「圈鏈群」服務模式，以覆蓋全場景、全客群、全鏈條的農業產業生態場景。圍繞「裕農市場」商業集群和種業產業鏈，推動農批農貿市場、種業企業、廣大農戶等涉農經營主體金融服務全覆蓋，助力鄉村產業發展和農民致富增收。

加大縣域和鄉村客戶經營力度，增強縣域鄉村金融服務能力和市場競爭力。2025年末，本行縣域各項貸款餘額6.10萬億元，較上年增加6,495.60億元，增幅11.92%。其中，縣域個人貸款餘額2.32萬億元，較上年增加498.35億元，增幅2.20%；縣域對公貸款餘額3.78萬億元，較上年增加5,997.24億元，增幅18.85%。

聚焦縣域多元業態，建立健全「裕農貸款」產品體系，加快客戶拓展，為以農戶為主的個人經營主體提供更加便捷、高效的金融服務，2025年末，「裕農貸款」餘額超3,400億元，增幅超20%。

持續提升「裕農通」平台服務質效，助力服務重心下沉。在線下聚點成鏈，通過持續優化服務站點佈局結構、完善場景功能，讓廣大農戶能便捷辦理助農取款、轉賬匯款等基礎金融服務及社保醫保、民生繳費等便民服務。截至2025年末，依托平台累計服務農戶超7,621萬戶，全年新增416萬戶；「裕農通」服務站點全年累計辦理各類交易超1億筆，其中社保繳費超2,000萬筆。在線上平台經營，依托數字化手段持續深化「裕農通」App與微信生態連接效能、拓展觸達邊界，為廣大農戶提供預約辦卡、貸款、繳費等線上服務。「裕農通」線上平台用戶3,190萬戶，當年新增394萬戶，通過App累計發放涉農貸款新增1,963億元。

案例4 打造種業金融服務樣板間

本行以「圈鏈群」打法，打造覆蓋全鏈條、全場景、全客群的種業產業鏈樣板間。搭建「裕農產業一種業雲平台」，提供生產管理、社會化服務、可視化決策等功能，助力解決種業龍頭企業數字化平台缺失、經營管理效率偏低、農企農戶數據要素不全、抵押擔保不足、融資難和融資貴等問題，推動政府、企業、銀行、農戶四端共生共贏、融合發展，打造服務種業全產業鏈金融服務模式。截至2025年末，依托平台建設，已服務制種農戶13,396戶，向種業企業及農資、農機等供應商、制種農戶等經營主體提供信貸資金11.7億元。



● 本行甘肅省分行支持玉米制種業發展，通過數字化平台支持規模化種植。圖為制種農戶進行田間放苗作業。

委託性住房金融業務

本行持續提升住房公積金服務質效，助力百姓穩業安居。著力推動公積金制度覆蓋面擴大，積極支持靈活就業人員繳存試點；加大公積金貸款投放力度，完善「高效辦成一件事」便捷服務；落實公積金使用範圍擴大等惠民政策，提升線上線下多渠道服務能力。2025年末，本行住房資金存款餘額1.74萬億元，公積金個人住房貸款餘額3.03萬億元。

資金資管業務



堅持專業穩健定位，以提升能力為立身之本，持續增強價值貢獻。高質量服務國家建設，高標準做好金融「五篇大文章」，高水平構建服務直接融資新格局。深耕同業客戶經營，積極融入全行大局，完善客戶和產品服務體系，加快向解決方案供應商轉型。



資產管理業務規模
6.94萬億元

政府債券承銷超
3萬億元

資產託管規模
27.40萬億元

本行以高質量服務國家建設、滿足財富管理需求、提升金融市場服務質效為方向，堅持市場化、專業化發展路徑，積極融入公司類及個人客戶綜合化經營，持續完善同業客戶服務體系，分級分層分類管理成效顯現，同業客戶合作深度和廣度進一步提升。持續加強以託管服務為基礎的資本市場綜合服務能力，資產託管規模突破27萬億元。不斷增強金融市場業務價值創造能力和可持續發展能力，有效防控各類風險。強化優質資管產品供給，為客戶提供多元化投融資解決方案。把握貴金屬發展戰略機遇，成為業內首家積存金業務實現對客24小時連續報價的國有大行。

金融市場業務

本行金融市場業務秉持高質量發展理念，堅持穩中求進，不斷增強價值創造能力和可持續發展能力，有效防控各類風險，穩步推進各項業務發展。

貨幣市場業務

運用多種貨幣市場工具，保障全行流動性平穩運行。履行大行責任擔當，積極開展央行互換便利操作項下非銀機構回購交易，持續向中小金融機構提供流動性支持，交易對手範圍進一步擴大，人民幣貨幣市場交易量市場佔比穩步提升。同業存單發行規模維持增長，有效補充穩定主動負債，2025年末餘額1.30萬億元。

債券業務

堅持「安全穩健、價值投資」經營原則，做好安全性、流動性和收益性的平衡。加強債券投資策略主動管理，有力支持積極財政政策實施和實體經濟融資需求。2025年，政府債券承銷超3萬億元，居市場前列。積極踐行金融「五篇大文章」，服務科技創新、綠色低碳等重點戰略。積極拓展櫃檯債券業務，服務多層次債券市場改革，賦能中小債券投資者，2025年末對公客戶持有櫃檯債券餘額較上年增長2.5倍。

資金交易業務

積極開展匯率風險中性宣導，優化線上服務渠道，便利客戶交易，提升對客交易服務能力。2025年，對客結售匯業務量較上年增長12.13%。資金交易有效客戶數較上年增長4.92%，再創歷史新高。

貴金屬及大宗商品業務

本行把握貴金屬發展戰略機遇，圍繞黃金實物流轉全鏈條，大力挖掘黃金產業鏈龍頭客戶。主動服務國家黃金市場建設，發揮「壓艙石」作用。深度推進黃金積存業務，成為業內首家實現對客24小時連續報價的國有銀行。試點首發掛鈎黃金的結構性存款。把握險資投資黃金政策機遇，打通險資入市交易通道。把握大宗商品套保功能，助力實體經濟發展。加大對重要製造業、資源型龍頭企業的套期保值服務，助力提升產業鏈供應鏈韌性和安全水平。深化「銀行+保險+期貨」業務模式，實現涉農信貸風險精準對沖，覆蓋玉米、豆粕、棉花等11個農產品，打造服務鄉村振興的建行特色。積極探索碳交易能力相關業務創新，構建碳金融產品矩陣、豐富綠色服務場景，助力做好金融「五篇大文章」。2025年末，本行境內貴金屬資產規模3,874.57億元。

案例5

落地全國首單氣候投融資碳賬戶增信貸款

根據中國人民銀行支持商業銀行參與企業碳資產盤活、探索碳配額抵質押貸款創新的要求，本行積極開展與全國碳市場及交易所的研究合作，在現有制度框架內，突破碳配額靜態質押融資產品期限短、管控弱等共性難題，構建多方參與的碳賬戶協同監控機制，聯合某財產保險公司設計出「氣候投融資碳賬戶增信」融資方案，對沖配額跨期減失風險，實現了碳配額資產的長期有效鎖定與價值保全，為全國碳市場重點排放企業的綠色低碳轉型提供了融資增信支持。

該方案成功為某能源企業落地全國首單1,000萬元共管碳賬戶增信貸款，助力企業實現低碳業務轉型。適用於全國碳市場溫室氣體重點排放企業，可協助企業解決配額持有與資金需求期限錯配難題，有效盤活借款主體權屬的全國碳配額資產。此次創新是本行踐行國家「雙碳」戰略、做好綠色金融大文章的有益實踐探索，為全行內涵式高質量發展注入了更多綠色動能。



管理層討論與分析
業務回顧

資產管理業務

本集團堅持專業穩健定位，以服務直接融資和滿足多元化財富管理需求為主線，著力提升價值創造力和市場競爭力。用戶端，持續完善協同營銷機制，為重點客戶量身制定覆蓋資金、資產兩端的解決方案。產品端，逐步完善資管產品貨架，強化優質產品供給。2025年末，本集團資產管理業務規模6.94萬億元，其中建信信託、建信理財、建信基金、建信養老金及建信人壽旗下資管子子公司資產管理業務規模分別為2.36萬億元、1.74萬億元、1.53萬億元、0.75萬億元、0.44萬億元。資產端，不斷提升資管業務服務實體經濟質效，重點加大高端製造、專精特新、普惠小微、科技創新、綠色發展等領域的投資支持力度。

2025年末，本集團理財產品均由建信理財經營管理，均為淨值型產品。如需了解建信理財業務詳情，請前往建信理財公司網站(www.wealthccb.com)查詢。

專題4

「安心善養」探索養老金融新模式

為做好養老金融大文章，引導社會慈善資金投入養老領域，本行推出「安心善養」養老慈善信託業務，為需要幫助的老年人提供多元化養老保障解決方案，推動慈善公益與養老服務深度融合。「安心善養」業務是本行為有慈善意向的企業客戶、各地慈善總會提供的專業、可靠、一站式慈善信託服務。該業務模式下，建信信託為專業受託人，本行一級分行為屬地服務方，以慈善信託串聯愛心企業、慈善組織與養老機構，形成了「企業獻愛心、信託管資金、機構搭平台、老人得實惠」的閉環。

截至2025年末，「安心善養」業務累計設立9單，管理規模達730萬元，在江蘇、浙江、福建、上海、天津等多省市落地，覆蓋適老設施採購、認知障礙照護、農村養老服務、困難老人送醫送藥就診、文化養老佈局等多場景，累計惠及老年群體超4,000人次。該業務入選中國銀行業協會《銀行業踐行中國特色金融文化案例集》，並在金融界網站第十四屆「金智獎」年度評選中，榮獲「養老金融優秀實踐案例獎」。

同業業務

本行持續深化同業客戶合作，不斷完善全覆蓋、多層次、立體化的同業客戶服務體系，紮實推進同業客戶分級分層分類管理，服務同業客戶債券發行、養老金融、業務創新、合併重組等多元合作需求。制定同業客戶綜合營銷指引與綜合服務方案，深入推進銀行、證券、保險等細分客群差異化經營。加強金融基礎設施客戶服務，與銀行間市場清算所達成多項首創業務合作，創新系統功能為上海黃金交易所客戶提供快捷服務，服務金融基礎設施所獲獎項數量及含金量均居行業前列。夯實資本市場服務基礎，證券客戶交易結算資金三方存管業務客戶量和資金量均保持行業領先。同業存款積極承接社會資金轉移，統籌量價平衡發展。主動服務重點領域金融

機構資金需求，同業借款業務規模和業務收入均創歷史新高。深入推進票據一體化經營，切實加大製造業、科創、普惠等領域客戶票據業務支持力度，增強服務實體經濟質效。「善建同行」同業合作平台面向金融機構客戶構建十大生態場景，通過「一點式接入、一體化服務、一站式簽約」提升線上綜合服務能力，打造同業生態圈。截至2025年末，平台訪問量超285萬次，平台註冊用戶2,209戶，累計投放資金12.96萬億元。

專題5

深耕證券客群 服務資本市場

本行堅持以服務客戶為中心，利用全集團資源提升對證券期貨類客戶的綜合服務能力，為證券類金融機構提供債券投資、法人賬戶透支、券商收益憑證投資、代銷、託管等綜合服務，利率、匯率、衍生品、貴金屬等資金交易服務，建立全方位合作關係；為證券投資者提供資金存管服務，全面保障客戶交易結算資金安全。

2004年本行參與證券公司客戶交易結算資金銀行存管模式的試點並獲批首批存管銀行資格，業務開辦以來得到了市場參與主體的高度認可。作為目前國內唯一一家同時支持人民幣A股和外幣B股資金存管的商業銀行，本行具備融資融券信用資金存管、DVP（券款對付）資金清算、「碼上通」簽約、7×24小時轉賬交易、銀證期直通等多項服務功能，為投資者提供便捷、高效、安全的一站式金融綜合服務。2025年末，本行證券客戶交易結算資金三方存管業務客戶突破1億戶，存管資金餘額6,738.86億元，均保持行業領先。

本行加大對三方存管業務系統研發投入，依托大數據、人工智能等新技術賦能業務數智化轉型，同時嚴格落實消費者權益保護和反洗錢相關要求，推動系統中後台運營能力建設和災備系統建設，根據客戶差異化需求提供一攬子綜合金融解決方案。

資產託管業務

本行持續優化託管業務佈局，積極服務國家戰略。託管行業首批科創綜指ETF，落地近千隻資產管理信託和多隻政府引導基金。參與國家多層次多支柱養老金體系建設，為超過1萬家企業客戶提供年金託管服務。豐富流程驅動及自動化工具應用場景，託管核心系統交易處理性能保持行業領先。持續迭代升級智託管平台，打造數字化、智能化的託管特色服務。識別與評估託管業務相關風險因素，強化內部控制和風險管理，保障業務合規經營，連續18年獲國際機構出具的無保留意見內控鑒證報告。厚植「建行智託管」品牌底蘊，榮獲《中國基金報》「指數生態圈英華獎」、《環球金融》「中國最佳次託管銀行」等獎項。

截至2025年末，本行境內機構託管業務規模27.40萬億元，較上年增加3.44萬億元，增幅14.38%。其中，公募基金託管規模4.60萬億元，保險託管規模8.63萬億元，理財託管規模2.21萬億元，信託保管規模3.28萬億元，養老金託管規模2.06萬億元。



養老金融

我們錨定「養老金融專業銀行」目標，奮力打造品牌美譽度高、業務指標領先、產品服務豐富、組織機制健全的養老金融領跑優勢。





● 本行新加坡分行歡慶中秋國慶。

境外商業銀行業務

2025年末，本集團商業銀行類境外分支機構(包括20家一級分行和6家子行)覆蓋全球六大洲28個國家和地區，資產規模穩步增長。本外幣一體化紮實推進，區域協同發展持續深化，綜合化服務能力不斷增強。風險指標整體可控，信貸資產質量穩中向好，合規管理持續加強。經營效益保持良好增勢，實現淨利潤120.38億元。

建行亞洲

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司是香港註冊的持牌銀行，已發行及繳足資本65.11億港元及176億元人民幣。作為本集團在香港地區的全功能綜合性商業銀行平台，建行亞洲以粵港澳大灣區為核心，重點拓展中國內地以及RCEP區域業務，並輻射中東、中亞部分國家和地區。建行亞洲在境外銀團貸款、結構性融資等專業金融服務領域擁有傳統優勢，在國際結算、貿易融資、資金交易、財務顧問、綠色金融、信託代理等對公金融服務領域也具備豐富經驗，目標客戶為本

地藍籌及大型紅籌企業、大型中資企業、跨國公司及本土經營的優秀客戶群體。建行亞洲下設28家網點，也是本集團在香港地區的零售及中小企業服務平台。2025年末，建行亞洲資產總額5,027.08億元，淨資產948.39億元；全年淨利潤62.33億元。

建行俄羅斯

中國建設銀行(俄羅斯)有限責任公司是本行2013年在俄羅斯成立的全資子公司，註冊資本42億盧布。建行俄羅斯持有俄羅斯中央銀行頒發的綜合性銀行牌照，主營業務包括公司存貸款、國際結算和貿易融資等。2025年末，建行俄羅斯資產總額106.22億元，淨資產13.56億元；全年淨利潤2.99億元。

建行歐洲

中國建設銀行(歐洲)有限公司是本行2013年在盧森堡成立的全資子公司，註冊資本5.5億歐元。建行歐洲下設巴黎、阿姆斯特丹、巴塞羅那、米蘭、華沙和



● 本行多倫多分行團隊會議。

匈牙利分行。重點服務在歐大中型企業和在華歐洲跨國企業，主營業務包括公司存貸款、國際結算、貿易融資及跨境資金交易等。2025年末，建行歐洲資產總額249.97億元，淨資產43.59億元；全年淨利潤0.31億元。

建行紐西蘭

中國建設銀行(紐西蘭)有限公司是本行2014年在紐西蘭成立的全資子公司，註冊資本1.99億紐西蘭元。建行紐西蘭持有批發和零售業務牌照，提供公司類貸款、貿易融資、人民幣清算和跨境資金交易等全方位優質金融服務。2025年末，建行紐西蘭資產總額118.52億元，淨資產14.71億元；全年淨利潤1.11億元。

建行印尼

中國建設銀行(印度尼西亞)股份有限公司是一家在印尼證券交易所上市的多牌照商業銀行，在印尼擁有70家分支機構。2016年本行完成對印尼溫杜銀行60%股

權的收購，並於2017年將其更為現名。建行印尼註冊資本3.79萬億印尼盧比。建行印尼緊抓共建「一帶一路」等戰略機遇，深挖中資「走出去」客戶金融需求，深入服務印尼本地企業，重點發展公司業務、貿易融資、基建融資、外匯結算等業務。2025年末，建行印尼資產總額159.65億元，淨資產29.94億元；全年淨利潤1.32億元。

建行馬來西亞

中國建設銀行(馬來西亞)有限公司是本行2016年在馬來西亞成立的全資子公司，註冊資本8.226億林吉特。建行馬來西亞持有商業銀行牌照，可為當地大型基礎設施建設項目提供全球授信服務，為中馬雙邊貿易企業提供項目融資、貿易融資、多幣種清算及跨境資金交易等多方位金融服務。2025年末，建行馬來西亞資產總額163.32億元，淨資產18.02億元；全年淨利潤0.60億元。



管理層討論與分析
業務回顧

綜合化經營子公司

本集團在公司金融、個人金融、資金資管及其他業務板塊擁有17家由總行直接管理的一級綜合化經營子公司。各綜合化經營子公司積極落實「戰略協同、風險可控、商業可持續」的定位要求，聚焦主責主業，優化產品服務供給，不斷提升客戶綜合服務水平和服務實體經濟質效，業務規模穩步增長，總體發展良好。2025年末，綜合化經營子公司資產總額8,729.45億元，全年實現淨利潤94.50億元。

公司金融業務板塊

建信金租

建信金融租賃有限公司成立於2007年，註冊資本110億元，為本行全資子公司。經營範圍包括融資租賃業務、轉讓和受讓融資租賃資產、固定收益類投資業務等。建信金租立足主責主業，突出「融物」特色功能，積極探索業務創新，有力推進公司轉型，持續提升服務實體經濟質效。2025年末，建信金租資產總額1,854.53億元，淨資產324.71億元；全年淨利潤30.85億元。

建信財險

建信財產保險有限公司成立於2016年，註冊資本10億元，建信人壽、寧夏交通投資集團有限公司和銀川通聯資本投資運營集團有限公司持股比例分別為90.20%、4.90%和4.90%。建信財險主要經營機動車保險、企業及家庭財產保險及工程保險、責任保險、船舶及貨運保險、短期健康和意外傷害保險以及上述業務的再保險業務等。建信財險業務穩步發展。2025年末在新金融工具準則和新保險合同準則下，建信財險資產總額14.01億元，淨資產4.89億元；全年淨利潤0.28億元。

建銀諮詢

建銀工程諮詢有限責任公司是建銀國際資本管理(天津)有限公司2016年收購的全資子公司，2018年由「建銀造價諮詢有限責任公司」改為現名，註冊資本0.51億元。建銀國際資本管理(天津)有限公司由建銀國際的全資子公司建銀國際(中國)有限公司100%持股。建銀諮詢主要開展造價諮詢、全過程工程諮詢、項目管理、投資諮詢、招標代理等業務。在深耕造價諮詢傳統優勢領域的基礎上，着力打造「金融諮詢+工程諮詢」核心競爭力，拓展產品譜系，優化產品供給。2025年末，建銀諮詢資產總額14.66億元，淨資產4.44億元；全年淨利潤0.15億元。

建信投資

建信金融資產投資有限公司成立於2017年，註冊資本270億元，為本行全資子公司。主要經營債轉股及配套支持等業務。建信投資積極穩妥推進市場化債轉股，助推國有企業改革，促進經濟轉型升級和優化產業佈局。加快推進股權投資試點業務，促進科技企業成長，培育新質生產力。2025年末，建信投資資產總額1,269.80億元，淨資產468.25億元；全年淨利潤37.91億元。

建信股權

建信股權投資管理有限責任公司成立於2019年，註冊資本1億元，由建信保險資產管理有限公司100%持股。建信保險資產管理有限公司由建信人壽和建銀國際的全資子公司建銀國際(中國)有限公司分別持股80.10%和19.90%。建信股權主要開展私募股權投資業務，對國家級戰略性新興產業發展基金及其他私募股權基金進行管理。建信股權充分發揮專業優勢，紮實推進投資業務。2025年末，建信股權管理資產實繳規模190.51億元，資產總額2.11億元，淨資產0.96億元；全年淨利潤0.24億元。

建銀國際

建銀國際(控股)有限公司成立於2004年，註冊資本6.01億美元，為本行在香港的全資子公司，旗下公司從事投行相關業務，業務範圍包括上市保薦與承銷、企業收購兼併及重組、直接投資、資產管理、證券經紀、市場研究等。建銀國際發揮跨境金融市場服務優勢，為客戶提供投行全產業鏈投融资服務。2025年末，建銀國際資產總額713.74億元，淨資產86.00億元；全年淨虧損14.45億元。¹

個人金融業務板塊 中德住房儲蓄銀行

中德住房儲蓄銀行有限責任公司成立於2004年，註冊資本20億元，本行和德國施威比豪爾住房儲蓄銀行股份公司持股比例分別為75.10%和24.90%。中德住房儲蓄銀行主要經營範圍包括住房儲蓄存款、住房儲蓄貸款、個人住房貸款、國家政策支持的保障性住房開發類貸款等業務，是一家服務於住房金融領域的專業商業銀行。中德住房儲蓄銀行業務穩步發展，全年銷售住房儲蓄產品592.67億元。2025年末，中德住房儲蓄銀行資產總額447.35億元，淨資產31.48億元；全年淨利潤0.09億元。

建信人壽

建信人壽保險股份有限公司是本行2011年投資控股的壽險子公司，註冊資本71.20億元，本行、凱基人壽保險股份有限公司、全國社會保障基金理事會、上海錦江國際投資管理有限公司、上海華旭投資有限公司和中國建銀投資有限責任公司持股比例分別為51%、19.90%、16.14%、4.90%、4.85%和3.21%。主要經營範圍包括人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務以及上述業務的再保險業務。建信人壽深化業務轉型，業務結構持續優化。2025年末在新金融工具準則和新保險合同準則下，建信人壽資產總額3,409.58億元，淨資產65.53億元；全年淨利潤7.68億元。²

建信住房

建信住房服務有限責任公司成立於2018年，註冊資本11.96億元，建銀鼎騰(上海)投資管理有限公司、上海愛建信託有限責任公司持股比例分別為75.25%和24.75%。建銀鼎騰(上海)投資管理有限公司由建銀國際在香港設立的全資子公司建銀國際創新投資有限公司100%持股。建信住房主要經營住房租賃業務。依托「CCB建融家園」平台，提升長租公寓經營，深化協同母行服務客戶，助力百姓安居。2025年末，建信住房資產總額102.93億元，淨資產2.92億元；全年淨虧損2.85億元。

1. 建銀國際數據含建信金科、建信住房、建銀諮詢。
2. 建信人壽數據含建信財險、建信股權。



管理層討論與分析
業務回顧

建信消費金融

建信消費金融有限責任公司成立於2023年，註冊資本72億元，本行、北京市國有資產經營有限責任公司和王府井集團股份有限公司持股比例分別為83.33%、11.11%和5.56%。建信消費金融主要經營個人小額消費貸款業務。立足專業化消費信貸功能定位，提升普惠金融服務效能，助力擴大內需、促進消費。2025年末，建信消費金融資產總額161.05億元，淨資產71.72億元；全年淨利潤0.27億元。

資金資管業務板塊

建信基金

建信基金管理有限責任公司成立於2005年，註冊資本2億元，本行、信安金融服務公司和中國華電集團產融控股有限公司持股比例分別為65%、25%和10%。經營範圍包括基金募集、基金銷售、資產管理等。建信基金堅持穩健經營，持續提升專業能力和服務質效，獲《中國證券報》頒發的第22屆基金業金牛獎「金牛基金管理公司」獎。2025年末，建信基金管理資產規模1.53萬億元，資產總額114.10億元，淨資產97.32億元；全年淨利潤8.69億元。

建信信託

建信信託有限責任公司是本行2009年投資控股的信託子公司，註冊資本105億元，本行和合肥興泰金融控股(集團)有限公司持股比例分別為67%和33%。主要經營信託業務、投資銀行業務和固有業務。各項業務穩健發展。2025年末，建信信託受託管理資產規模2.36萬億元，其中證券市場業務規模近1.39萬億元，風險處置類服務信託、財富管理業務及信貸資產證券化業務規模合計超6,300億元，均保持行業前列；資產總額489.95億元，淨資產289.03億元；全年淨利潤4.13億元。

建信期貨

建信期貨有限責任公司是本行2014年投資控股的期貨子公司，註冊資本10億元，建信信託和上海良友(集團)有限公司持股比例分別為80%和20%。建信期貨主要開展商品期貨經紀、金融期貨經紀、資產管理和期貨投資諮詢業務。建信期貨全資子公司建信商貿有限責任公司，可從事倉單服務、基差貿易和場外衍生品業務等風險管理試點業務及一般貿易業務。建信期貨發揮專業特色，各項業務穩步發展。2025年末，建信期貨資產總額149.99億元，淨資產12.85億元；全年淨利潤0.23億元。

建信養老金

建信養老金管理有限責任公司成立於2015年，註冊資本23億元，本行、信安金融服務公司和全國社會保障基金理事會持股比例分別為70%、17.647%和12.353%。主要業務範圍包括全國社會保障基金投資管理業務、企業年金基金管理相關業務、受託管理委託人委託的以養老保障為目的的資金以及與上述資產管理相關的養老諮詢業務等。建信養老金業務穩步發展。2025年末，建信養老金管理資產規模7,495.24億元，資產總額46.59億元，淨資產37.81億元；全年淨利潤3.74億元。

建信理財

建信理財有限責任公司成立於2019年，註冊資本150億元，為本行全資子公司。主要業務包括發行理財產品、對受託財產進行投資和管理、理財顧問和諮詢服務等。建信理財投資參股貝萊德建信理財有限責任公司、國民養老保險股份有限公司，出資金額分別為5.60億元、10億元，持股比例分別為40%、8.79%。建信理財立足穩健合規經營，實現質量效益規模均衡發展。2025年末，建信理財理財產品規模1.74萬億元，資產總額222.77億元，淨資產214.63億元；全年淨利潤15.59億元。

建信住租

建信住房租賃私募基金管理有限責任公司成立於2022年，註冊資本1億元，為建信信託全資子公司。經營範圍包括私募股權投資基金管理、創業投資基金管理服務。建信住租是建信住房租賃基金的普通合夥人，同時擔任基金管理人和執行事務合夥人。通過金融工具創新，助力探索構建租購並舉的房地產發展新模式。2025年末，建信住租管理資產規模131.33億元，資產總額1.61億元，淨資產1.23億元；全年淨利潤0.05億元。

其他業務板塊

建信金科

建信金融科技有限責任公司成立於2018年，註冊資本17.30億元。建銀騰暉(上海)私募基金管理有限責任公司、中央國債登記結算有限責任公司、上海聯銀創業投資有限責任公司和國開金融有限責任公司持股比例分別為92.50%、2.50%、2.50%和2.50%。建銀騰暉(上海)私募基金管理有限責任公司由建銀國際全資子公司建銀國際(中國)有限公司100%持股。建信金科聚焦服務集團主責主業，承擔集團軟件研發工作，對研發質效負責，推進人工智能規模化應用，推動集團加快數字化、智能化轉型。2025年末，建信金科資產總額71.09億元，淨資產14.31億元；全年淨利潤0.13億元。



● 建信金科BDC代碼魯班勞動技能競賽



境外業務

我們深耕海外市場，強化本外幣境內外一體化協同服務，穩步增強參與國際競爭能力。



圖註：

本行阿斯塔納分行客戶公司生產經營場景。



管理層討論與分析
業務回顧

金融科技與渠道運營



本集團以金融科技為核心驅動業務價值創造，深化人工智能等專業技術能力建設，充分挖掘並應用數據，提升數據要素價值轉化能力，優化線上線下渠道運營模式，推進全渠道部署，促進業務、數據、技術深度融合，全面推動數智化轉型，賦能集團業務高質量發展。



「建行雲」算力規模
568.36 PFlops
增幅 **12.10%**
其中圖形處理器(GPU)等新型算力
佔比超 **25.63%**

累計獲取金融科技
專利授權 **4,847件**
較上年增加 **1,297件**

線上個人用戶
5.84億戶
「雙子星」用戶數達
5.46億戶

手機銀行財富客戶規模
4,452萬戶
建行生活入駐商戶門店
超 **43萬個**

2025年，本集團加強金融科技核心能力建設，利用人工智能構建高效智能安全的金融科技體系，優化研發管理，提升科技供給質效，實現集團網絡及信息系統安全穩定運行。開展數據智能應用體系建設，豐富數據應用場景，夯實數據支撐作用。完善渠道建設佈局，拓展集約運營處理場景，以客戶為中心推進流程優化。加快「雙子星」建設，以流量帶動業務量增長。創新跨境場景建設，數字人民幣業務快速發展。將科技創新深度融入業務發展的全鏈條與各領域，構建數字化轉型新格局，持續賦能業務。

金融科技

本集團聚焦主責主業，統籌發展與安全，優化業務需求統籌和科技項目管理模式，促進業數技融合和敏捷交付，打造IT自主可控基礎設施，體系化推進大數據專業能力建設，持續夯實集團一體化網絡安全保障能力，有力支持業務發展。

優化業務需求統籌和科技項目管理模式。成立業務需求研發中心，聚焦全行重點工作，打造集約化需求研發模式，年度業務需求受理效率同比提升7.97%，集約化模式下用戶測試案例密度較上年增加15.1%，業務需求統籌質效提升明顯。優化科技項目管理模式，促進敏捷研發交付，全年完成289個項目立項，共投產需求項86,611項，同比上升10.2%，有力支持薪享通、司庫、現金管理、手機銀行等重點項目投產。

打造IT自主可控基礎設施。在國有大型商業銀行中率先完成核心業務系統全面架構轉型，2025年「主機核心銀行系統全面下移工程」項目榮獲中國人民銀行「金融科技發展獎」一等獎。「建行雲」完善「多區多地多棧多芯」佈局，持續推進安全、合規、可信、高效的算力平台建設，構建智能算力與通用算力融合的新型算力體系，整體規模和雲服務能力處於行業領先水平，截至2025年末，「建行雲」總算力規模568.36 PFlops (FP32)，較上年增長12.10%，其中圖形處理器(GPU)等新型算力佔比超25.63%。

體系化推進大數據專業能力建設。構建大數據平台跨地域多活運行支持能力，實現跨地域數據作業調度，保障跨地域大數據任務和數據的一致性，持續優化大數據平台處理效率，日均數據處理量1,116.8億條，峰值突破1,400億條/天。強化金融級分散式平台基礎底座，分散式微服務平台日均交易量30億筆，交易處理峰值每秒54,000筆，交易成功率99.9999%，平均處理時間低於4毫秒。

持續夯實集團一體化網絡安全保障能力。開展常態化實戰化安全運營工作，在集團範圍內排查、整改漏洞，持續開展滲透測試，積極開展集團網絡安全攻防演練和勒索應急演練；加強網絡安全穿透式管理，建立集團一體化網絡安全防護體系。推進安全技術創新，前瞻佈局金融業抗量子密碼遷移研究和驗證，在手機銀行接入國家網絡身份認證；在代碼安全掃描、安全告警分析、釣魚郵件演練等方面應用人工智能技術提升網絡安全能力。加強網絡安全隊伍實戰能力建設，開展集團網絡安全技術培訓和攻防實戰競賽，積極參加監管機構組織的攻防實戰演習和各項網絡安全大賽，取得優異成績。

不斷推進科技研發提質增效，加強金融科技人才培養。2025年末，本集團金融科技投入267.22億元，佔經營收入3.61%。累計獲取金融科技專利授權4,847件，較上年增加1,297件，其中發明專利3,561件。2025年末，本集團數字金融類人員30,085人³，佔集團人數的7.95%。

專題6

加快推進人工智能與業務的融合創新

本集團積極落實國務院《關於深入實施「人工智能+」行動的意見》，深刻把握以人工智能技術為代表的新一輪科技革命和產業變革機遇，制定了《「人工智能+」工作推進方案》，以人工智能能力建設為重點，構建起覆蓋數據、模型、算力、安全的全鏈條企業級人工智能技術體系，形成「技術築基、場景賦能、價值轉化」的良性發展格局。截至2025年末，人工智能大模型技術已規模化賦能集團398個場景應用，深度滲透財富管理、普惠金融、風險管理、科技研發等關鍵領域。通過應用人工智能技術，授信審批全流程AI應用憑藉顯著的效率提升與風險管控成效，榮獲2025金融街論壇年會「十大金融科技成果」，彰顯本集團在金融AI領域的行業影響力與技術領先性。本集團持續完善人工智能基礎設施，加速推進智能算力部署，構建安全可控、彈性擴展的算力支撐體系，未來將持續跟蹤人工智能技術發展趨勢，深化人工智能技術創新應用，推動業務全流程智能化升級，提升客戶服務體驗，構築差異化競爭優勢，以紮實行動打造新質生產力。

3 為深入貫徹落實國家關於數字金融工作部署，進一步加強對數字金融人才隊伍培養，本行根據實際工作需要，對相關口徑進行適當調整，統計口徑包括金融科技與數字化建設、運營及管理方面人才。

管理層討論與分析
業務回顧

機構網點

本集團通過廣泛的分支機構、自助設備、專業化服務機構以及電子銀行服務平台為廣大客戶提供便捷優質的銀行服務。2025年末，本集團營業機構共計14,614個。本行營業機構14,079個，其中境內機構14,045個，包括總行、2個分行級專營機構、37個一級分行、363個二級分行、13,631個支行及11個支行以下網點，境外機構34個。本行23家主要附屬公司(17家綜合化經營子公司和6家境外子銀行)機構535個，其中境內機構409個，境外機構126個。



● 位於雄安商務服務中心的本行河北雄安分行營業部。

下表列出所示日期本集團按區域劃分的營業機構分佈情況。

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	機構數量(個)	佔比(%)	機構數量(個)	佔比(%)
本行境內	14,045	96.11	14,166	96.04
長江三角洲	2,217	15.17	2,239	15.18
珠江三角洲	1,776	12.15	1,799	12.20
環渤海地區	2,373	16.24	2,380	16.14
中部地區	3,430	23.47	3,424	23.21
西部地區	2,915	19.95	2,939	19.92
東北地區	1,330	9.10	1,381	9.36
總行	4	0.03	4	0.03
本行境外	34	0.23	35	0.24
附屬公司	535	3.66	549	3.72
合計	14,614	100.00	14,750	100.00

持續優化網點佈局，提升網點經營效能，重點保障京津冀、長三角、粵港澳大灣區等區域及縣域渠道建設資源投入。2025年實施營業網點遷址優化建設248個，其中縣域網點80個；新設營業網點32個，其中縣域網點23個。優化自助渠道配置，本行在運行自助櫃員機40,401台、智慧櫃員機34,292台，全面支持業務辦理；其中在縣域設置自助櫃員機12,775台、智慧櫃員機10,447台。向社會開放「勞動者港灣」13,700個，並向特色化、差異化服務轉型升級，豐富適老助殘、綜合政務、鄉村振興、綠色低碳等服務內涵。

堅持「以客戶為中心」的服務理念，加快企業級運營體系建設。針對影響客戶和員工體驗的問題，持續優化業務辦理流程，深入推進櫃面業務線上化電子化；依托手機銀行、「建行生活」、官方微信等渠道，完善「網點服務」頻道功能，拓展業務預約預處理，推進業務全渠道部署，為客戶提供「一站式」「一鍵式」服務，減少客戶往返到店和等候時間。有序推進櫃面操作耗時多、專業性強的業務事項總行集中處理，大幅提升業務辦理效率。充分運用大模型、流程自動化機器人(RPA)等智能技術提升集約化作業質效，賦能全集團效率提升。



● 本行上海市分行投入日常經營使用的智能人形機器人「小龍女」。



● 本行蘇州市分行着力打造科技創新特色網點，為科創企業提供更加精準和貼心的專屬服務。



管理層討論與分析
業務回顧

線上渠道

本行加快「雙子星」線上經營主陣地建設，推進「雙子星」融合經營，支持提振消費專項行動，持續提升便捷服務體驗。個人手機銀行著力提升金融服務能力和用戶體驗，加強財富、信貸線上經營，促進客戶線上資產規模提升，推進線上價值創造。「建行生活」深化平台消費金融、生活場景服務能力，推廣智慧食堂、政府消費券場景，提升平台服務質效。2025年末，本行線上個人用戶數5.84億戶，「雙子星」用戶總數5.46億戶，「雙子星」月活用戶(MAU)達2.46億戶，「雙子星」當年金融交易用戶1.94億戶，同業領先，快捷支付綁卡客戶數4.93億戶。

手機銀行

聚焦用戶體驗，優化個人手機銀行高頻功能服務業務流程與交互設計，簡化用戶登錄和設備換綁安全驗證流程，延長賬戶明細查詢時長至15年，推廣新版收益中心，持續提升App性能。圍繞重點客群需求打造差異化、有溫度的金融產品服務，創新「輕鬆還」「嗖嗖攢」等功能服務；提升適老化服務水平，煥新升級長輩版，字體更清晰、圖標更易懂、功能更好找。加強線上線下協同，豐富全流程線上辦理場景，拓展線上渠道預約預處理場景。推出新版企業手機銀行，全面升級首頁、投融資、雲服務及企業服務四大核心頻道，優化功能佈局與交互，並適配鴻蒙版；渠道智能化水平提升，在轉賬、代發等功能中支持AI智能識別交易信息，便捷客戶使用。個人手機銀行有資產客戶4.41億戶，較上年增長3.95%，其中，持有資產萬元以上的個人手機銀行活躍客戶較上年增長15.82%。企業手機銀行用戶914萬戶，較上年增長30.11%。

建行生活

聚焦消費金融場景建設，深化「雙子星」融合經營，持續推進平台生態場景經營能力，提升客戶非金融生活服務體驗。平台累計註冊用戶1.80億戶，入駐商戶門店超43萬個，「智慧食堂」覆蓋單位1.36萬家。2025年帶動個人住房貸款、個人消費貸款、信用卡分期等零售信貸突破2,300億元；積極支持提振消費專項行動，承接198個城市近百億元消費補貼金額，拉動民生消費近千億元。

網上銀行

個人網銀夯實平台基礎體驗，打磨核心金融服務旅程，規範生僻字處理，上線跨境支付通等服務。企業網銀基礎能力全面升級，客戶操作體驗升級；優化集中處理能力，上線下載、任務、消息、幫助四大中心，提升業務處理效率；豐富產品功能佈放，新增薪享通、安心養老、對公龍錢包等功能產品，推出財富專版；優化對公重點產品簽約办理流程，新增收結匯一體化流程。境外機構企業網銀實現轉賬匯款、外匯買賣、定期存款等重點功能全覆蓋。2025年末，個人網銀用戶數4.34億戶，較上年增長2.06%；企業網銀用戶數1,671萬戶，較上年增長9.82%。

網絡支付

積極支持提振消費專項行動，持續提供流暢便捷的消費支付體驗，2025年網絡支付交易量657.26億筆，交易金額21.54萬億元。快捷支付綁卡客戶數4.93億戶，在支付寶、抖音、美團、拼多多等支付機構的國內市場份額保持同業第一。

遠程智能銀行服務

本行秉承「以客戶為中心」的理念，著力打造優質金融服務，不斷推動服務管理升級、服務模式創新和服務場景拓展，努力打造更加智慧便捷、更加精準卓越的客戶服務體驗，積極回應客戶所想、所盼，滿足廣大客戶金融服務需求，助力實現人民美好生活願景。持續推進數智化轉型，通過多媒體互聯、多場景滲透、多功能觸達，為集團境內外客戶提供隨時隨地隨享的遠程綜合金融服務。全面深化「人工智能+」建設，廣泛應用大模型、視頻客服、數字人等前沿科技豐富服務內涵，靈活運用「建行客服」新媒體矩陣打造線上一體化便捷服務；持續加大遠銀數據多領域應用，開展重點業務線上邀約服務並聯動分行跟進，推動遠銀商機價值轉化落地；深入推進優質金融服務，為老年、外籍等客群提供差異化、專業化服務，持續深化客戶問題全流程閉環管理，高效解決客戶訴求。2025年遠程智能銀行中心全渠道服務客戶超4億人次，全年客服熱線滿意度達99.95%。

數字人民幣

2025年，在中國人民銀行統一組織下，本行數字人民幣研發和應用工作取得良好成效，建行端系統能力和產品服務能力持續提升。自2026年1月1日起，為開立在本行的數字人民幣實名錢包餘額按照本行活期存款掛牌利率計付利息，計結息規則與活期存款一致。

數字人民幣主要指標保持同業領先，累計消費筆數同業第一，累計消費金額同業第二。數字人民幣個人活躍錢包、對公活躍錢包、活躍商戶、交易金額(轉賬和消費)保持快速增長。風險防控能力持續提升，全年研發系列反賭反詐新模型並對存量模型進行優化，數幣模型成效指標全面提升。

成熟場景推廣成效明顯。公積金、代發、代理財政、校園等場景加速鋪開，全年數字人民幣公積金交易金額快速增長，通過協議支付接入的校園場景大幅增加。企業級數字人民幣生態場景經營取得明顯成效，受控支付⁴成功在政府資金監管、工程款監管等場景落地；跨境支付打通境內外雙向通道，本行與香港同業銀行合作的香港地區數字人民幣支付業務正式投產上線，支持境內居民在香港合作銀行商戶消費；實現首筆中國一新加坡數字人民幣雙邊跨境結算應用落地。



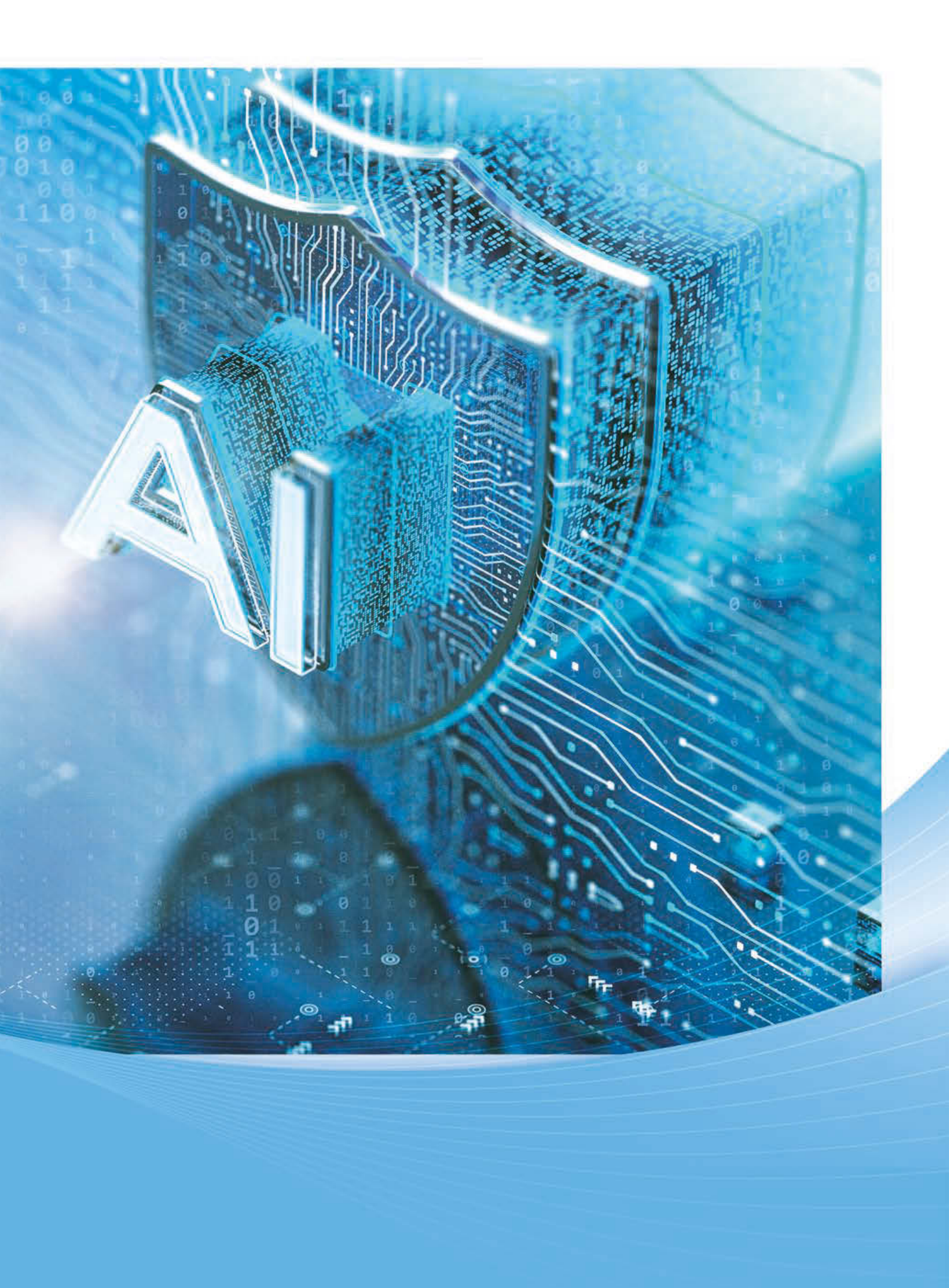
更多精彩 掃碼閱讀

4 受控支付是建設銀行基於數字人民幣可編程特性研發的新一代智能支付產品，可將合同約定、監管規定、內部規章等管控要求形成數字化合約並自動履約執行。



數字金融

我們持續推進自身數字化轉型，提升數字化賦能業務成效，同時立足於服務數字經濟，積極支持數實融合。



管理層討論與分析

風險管理

93 風險管理架構

95 風險合規文化建設

95 集團風險偏好及傳導

95 信用風險管理

100 市場風險管理

102 銀行賬簿利率風險管理

103 操作風險管理

104 流動性風險管理

106 聲譽風險管理

106 國別風險管理

106 信息科技風險管理

107 戰略風險管理

107 新型風險管理

108 併表管理

108 內部審計

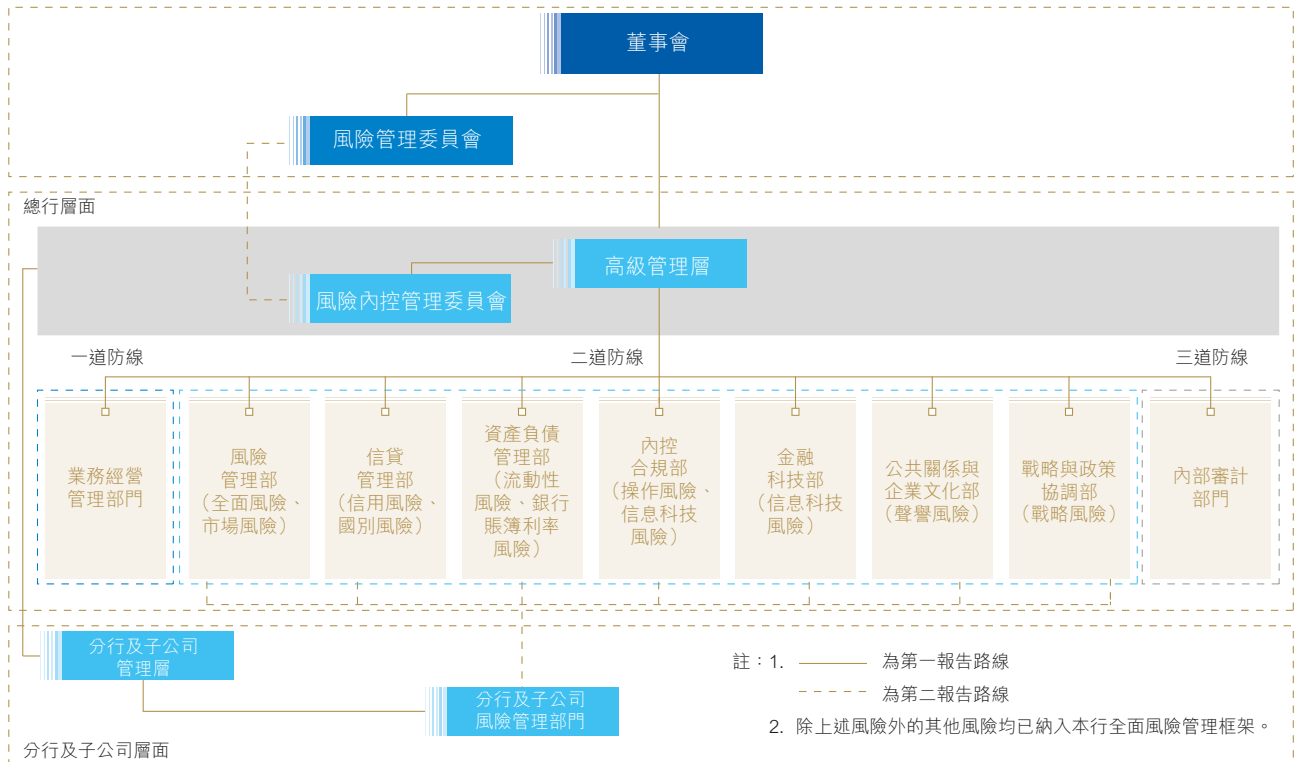


本集團堅持以「全面、全程、全員、全局、全球、全集團」的全面風險管理理念為引領，不斷健全風險管理和內控合規管理體制機制，厘清壓實「三道防線」職責，強化制衡和協同，加強境外機構、子公司一體化風險治理，防範金融風險能力穩步增強。

本集團持續完善全面主動智能的風險管理體系。加強「全面管」，修訂《全面風險管理辦法》，完善全面風險治理體系，明確各類風險的管理職責和管理要求，進一步理順「三道防線」在經營管理過程中的風險管理職責；持續完善風險內控管理體系，強化業務准入、評級、審批、貸後等關鍵環節的風險制衡。加強「主動管」，錨定資產質量管控目標，分類施策做好重點領域風險防控，提升不良化解處置質效；完善普惠金融信用風險管理機制，推進普惠零售信貸集約化運營；開展信貸業務聯合檢查，提升信貸領域合規管理能力。加強「智能管」，以人工智能技術為驅動，將數字化風控工具嵌入業務流程，構建「線上+線下」「智能+人工」深度融合的智能風控體系。按年更新恢復與處置計劃，持續推進總損失吸收能力、大額風險暴露、有效風險數據加總及風險報告等達標工作，滿足系統重要性銀行附加監管要求。

風險管理架構

本行風險管理組織架構由董事會及其專門委員會、高管層及其專業委員會、業務經營管理部門、風險管理部門和內審部門等構成。基本架構詳見下圖。



本行董事會按公司章程和監管規定履行風險管理職責。董事會及其下設風險管理委員會負責設定風險管理策略並對實施情況進行監督，對集團整體風險狀況進行評估，定期審議集團風險偏好陳述書並通過相應政策加以傳導。高管層及其下設風險內控管理委員會負責執行董事會設定的風險管理策略，組織實施集團全面風險管理工作。

風險管理部是集團全面風險的牽頭管理部門，並牽頭管理市場風險。信貸管理部負責集團信用風險統一管理，並牽頭管理國別風險。資產負債管理部是流動性風險、銀行賬簿利率風險的牽頭管理部門。內控合規部是操作風險的牽頭管理部門。金融科技部、內控合規部共同承擔信息科技風險的牽頭管理職責。公共關係與企業文化部是聲譽風險的牽頭管理部門。戰略與政策協調部是戰略風險的牽頭管理部門。其他各類風險在集團全面風險管理框架下，按照相關制度和職責分工管理。



管理層討論與分析

風險管理

本行持續完善集團一體化風險管理體系，切實加強對子公司的風險穿透管理。堅持審慎經營導向，強化子公司風險偏好管理，提升「一司一策」風險管理政策的針對性和有效性，逐一明確不同類型子公司差異化的風險管控要點。進一步強化制度約束，有效補齊子公司制度短板，提升子公司授權、限額、審批等方面的精細化管理水平。開展子公司風險排查，摸清風險底數，強化重點子公司、重點業務風險管理，為子公司高質量發展築牢根基。

專題7

加快智能風控體系建設

本行堅持以客戶為中心，以人工智能技術驅動，綜合運用大模型、小模型與規則策略，構建「線上+線下」「智能+人工」深度融合的智能風控體系。通過打造PC端與移動端兩大入口，全面聚合集團風控能力，深度嵌入業務流程，持續提升風險管理的前瞻性、主動性和有效性。

全景整合，一圖盡覽。打造客戶風險全景視圖、客戶全敞口風險視圖，實現集團範圍內全面、實時、集約、準確的風險數據整合，並共享至各個流程環節和各類風控人員。兩類視圖日均訪問量超200萬次，有效支撐全行風險識別與決策。

精準預警，主動攔截。線上業務風險排查系統(RSD)開展客戶無感、高頻高效、實時動態的風險底線攔截；模型工場(RMD)實現全員參與式模型研發、組合決策支持；全面風險監控預警系統(RAD)有力支撐分支機構前瞻性化解風險，促進風險的早識別、早預警。

融入流程，管控閉環。搭建事中監控平台，研發疑點篩查模型，嵌入信貸流程關鍵環節，形成制度遵循疑點「線上發現 線下核查 事中控制」閉環。投資交易業務全產品組合的敞口實時重估僅需4-5秒，自動監控，超限自動提示。

AI賦能，敏捷迭代。人工智能+風控應用多點開花，上線智能評級、授信審批全流程AI應用、制度大腦等一系列專業化智能風控應用，重構關鍵人員角色功能模塊，助力實現風險管理向「感知 決策 行動」智能化演進。

風險合規文化建設

本集團堅持培育「穩健 審慎 全面 主動」的風險文化。推動風險文化有效融入管理機制、政策制度、業務規則、操作流程、技術工具、行為準則，滲透進各項業務管理。將風險文化作為培訓重點，運用多種形式倡導風險理念。重視風險管理隊伍建設，加強國際化風險管理人才儲備，提升專業能力。

本集團持之以恆推進合規文化建設，深化「全員主動合規 合規創造價值」的理念，推行誠信與正直的職業操守和價值觀念，提高全體員工的合規意識。

集團風險偏好及傳導

本集團風險偏好由董事會審定，高管層負責貫徹落實。在科學研判未來形勢的基礎上，風險偏好圍繞「做什麼、不做什麼，如果做承擔多大風險」，明確業務發展的基本定位和風險承擔邊界，持續發揮著統籌發展和安全的引領作用。

本集團堅持穩健審慎的風險偏好，堅持經營發展以風險防控能力為邊界。聚焦國家戰略部署，紮實做好金融「五篇大文章」，切實加強對重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度，不斷提升金融服務的精準性、可得性和適配性。強調統籌好發展與安全，注重提升價值創造、資產質量管控、結構調整、風險預警、智能控險、「三道防線」協同控險的六大核心能力。明確各類主要風險的定性要求及定量指標，並突出與後續經營計劃、信貸政策、風險限額、資本管理、績效考核等管理工具的有效銜接。在集團統一風險政策和標準的框架下，體現不同子公司發展定位的差異性。

信用風險管理

本集團高度重視信用風險管控，深化集團信用風險一體化穿透管理，2025年整體信用風險平穩可控。

守牢風險防控底線。持續做好信用資產結構優化調整，做實做細金融「五篇大文章」，加強對國家重大戰略、經濟社會發展重點領域和薄弱環節的金融支持和服務力度。有力推動重點領域信用風險防範化解，強化信用風險監測和前瞻應對，完善關鍵流程環節協同制衡機制，推進實施普惠、零售集約化風控模式。嚴格落實《商業銀行金融資產風險分類辦法》，遵循實質風險判斷原則，執行「初分、認定、審批」三級程序，準確合規開展風險分類。堅持高質量實施預期信用損失法，及時充足計提損失準備，風險抵補能力保持充足。

提升風險計量能力。優化重點客戶信用評級模型，支持戰略業務發展；構建科創綜合評價工具，合理評估科技型企業信用風險；推進ESG要素融入客戶信用評級，助力綠色金融業務拓展；研發中型企業信用風險評價工具，完善重點風險領域管控；增強線上業務風險排查系統攔截功能，挖掘高風險客戶特徵，豐富貸前管控規則；完善零售信貸業務評分卡工具，創新集成模型研發應用，提升風險識別能力。



管理層討論與分析

風險管理

優化綜合融資審批管理機制。將集團在信貸、交易、投資等對公客戶融資服務中開展的授信及非授信投融資業務納入統一綜合融資總量審批管理，理順管理機制，明晰職責邊界，加強協同制衡，優化流程設計，有效強化集團一體化協同控險。壓實第一道防線的客戶經營和風險管理的首要責任和主體責任，充分發揮第二道防線的專業賦能、風險把關與協同服務效能。針對重點客戶和時效要求高的業務搭建集約高效流程，不斷提升集團市場競爭力。

加強資產保全經營。風險化解處置保持良好水平，不良處置能力、質量、效益同步提升。通過對不良資產的有效經營和及時處置，加快信貸資金流轉，為全行戰略推進、經營管控、結構調整和效益提升提供堅實支撐。

案例6 推進授信審批全流程AI應用

本行體系化、系統化推進「授信審批全流程AI應用」，構建「AI輔助+專家決策」授信審批模式，以技術革新助力授信審批質效雙升。一方面，為業務申報及審批決策提質賦能。基於涵蓋公私域數據的授信審批專業知識庫，依托多模態大模型的自主感知規劃能力，從歷史審批案例、優秀專業化研究等載體，充分淬煉資深審批專家隱性經驗並轉化為思維鏈等顯性能力庫，總結形成同類業務核心風險點及本行差異化授信策略，全流程暢通風險偏好傳導。另一方面，利用大模型技術切實為業務辦理人員減負增效。1分鐘內生成包括5大模塊的評級審查意見初稿，自動比對綜合融資業務政策遵循性並撰寫十餘頁審查意見初稿，最高生成比例達90%，審查人員稍作完善即可提交。目前上述功能已在本集團境內外廣泛應用，月均生成超5萬份，大幅減輕案牘負擔。

「授信審批全流程AI應用」是本行風險控制數智化建設的首批標杆項目。2025年本行人工審批業務量同比實現兩位數增長，但在本項目的助力下，審批平均淨用時逆勢下降超30%，覆蓋對公客戶超11.3萬戶。該項目入選2025金融街論壇年會金融科技大會十大成果，榮獲2025金融科技應用場景大賽「十佳應用獎」，並入圍新華社中國經濟信息社2025金融新質生產力優秀案例。

按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出所示日期本集團貸款按五級分類的分佈情況。在貸款五級分類制度下，不良貸款包括劃分為次級、可疑及損失的貸款。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	26,867,143	96.92	24,961,689	96.77
關注	490,731	1.77	487,337	1.89
次級	103,874	0.38	97,272	0.38
可疑	73,426	0.26	105,356	0.41
損失	186,682	0.67	142,063	0.55
不含息貸款和墊款總額	27,721,856	100.00	25,793,717	100.00
不良貸款額	363,982		344,691	
不良貸款率		1.31		1.34

本集團堅持實質風險判斷，嚴格執行風險分類相關規定，準確反映風險水平。2025年末，不良貸款餘額3,639.82億元，較上年增加192.91億元；不良貸款率1.31%，較上年下降0.03個百分點；關注類貸款佔比1.77%，較上年下降0.12個百分點。

按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出所示日期本集團按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日			2024年12月31日		
	貸款和墊款金額	不良貸款金額	不良貸款率(%)	貸款和墊款金額	不良貸款金額	不良貸款率(%)
本行境內貸款和墊款	26,834,069	348,391	1.30	24,938,748	325,868	1.31
公司類貸款和墊款	15,690,859	240,384	1.53	14,434,401	238,687	1.65
短期貸款	4,235,650	74,583	1.76	4,014,375	82,843	2.06
中長期貸款	11,455,209	165,801	1.45	10,420,026	155,844	1.50
個人貸款和墊款	9,050,497	108,007	1.19	8,872,595	87,181	0.98
個人住房貸款	5,991,328	53,269	0.89	6,187,858	38,735	0.63
個人經營貸款	1,315,605	20,773	1.58	1,021,693	16,282	1.59
信用卡貸款	1,009,100	23,860	2.36	1,065,883	23,680	2.22
個人消費貸款	683,174	7,321	1.07	527,895	5,752	1.09
其他貸款	51,290	2,784	5.43	69,266	2,732	3.94
票據貼現	2,092,713	-	-	1,631,752	-	-
境外和子公司	887,787	15,591	1.76	854,969	18,823	2.20
不含息貸款和墊款總額	27,721,856	363,982	1.31	25,793,717	344,691	1.34



管理層討論與分析
風險管理

按區域劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出所示日期本集團按區域劃分的貸款及不良貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日			2024年12月31日		
	貸款和 墊款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款和 墊款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
長江三角洲	5,772,902	48,550	0.84	5,240,886	43,845	0.84
珠江三角洲	4,303,152	86,633	2.01	4,169,575	82,590	1.98
環渤海地區	4,696,417	56,441	1.20	4,338,437	48,047	1.11
中部地區	4,727,097	57,045	1.21	4,290,781	58,713	1.37
西部地區	5,273,064	60,585	1.15	4,855,020	52,990	1.09
東北地區	1,105,191	22,517	2.04	1,039,321	24,170	2.33
總行	1,101,691	23,912	2.17	1,142,742	23,735	2.08
境外	742,342	8,299	1.12	716,955	10,601	1.48
不含息貸款和墊款總額	27,721,856	363,982	1.31	25,793,717	344,691	1.34

按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出所示日期本集團按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日				2024年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款和 墊款金額	佔比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
本行境內貸款和墊款	26,834,069	96.80	348,391	1.30	24,938,748	96.69	325,868	1.31
公司類貸款和墊款	15,690,859	56.60	240,384	1.53	14,434,401	55.96	238,687	1.65
租賃和商務服務業	2,831,419	10.21	44,575	1.57	2,616,609	10.14	44,639	1.71
交通運輸、倉儲和郵政業	2,587,380	9.33	14,991	0.58	2,389,026	9.26	17,643	0.74
製造業	2,416,735	8.72	34,899	1.44	2,172,903	8.42	37,362	1.72
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,755,960	6.34	12,087	0.69	1,600,664	6.21	11,655	0.73
批發和零售業	1,485,794	5.36	33,114	2.23	1,393,050	5.40	34,725	2.49
房地產業	905,583	3.27	44,635	4.93	908,380	3.52	43,518	4.79
建築業	800,737	2.89	24,435	3.05	699,150	2.71	19,207	2.75
水利、環境和公共設施管理業	814,281	2.94	8,307	1.02	761,752	2.95	7,016	0.92
金融業	552,689	1.99	166	0.03	530,770	2.06	183	0.03
採礦業	383,385	1.38	5,061	1.32	344,654	1.34	5,013	1.45
其他 ¹	1,156,896	4.17	18,114	1.57	1,017,443	3.95	17,726	1.74
個人貸款和墊款	9,050,497	32.65	108,007	1.19	8,872,595	34.40	87,181	0.98
票據貼現	2,092,713	7.55	–	–	1,631,752	6.33	–	–
境外和子公司	887,787	3.20	15,591	1.76	854,969	3.31	18,823	2.20
不含息貸款和墊款總額	27,721,856	100.00	363,982	1.31	25,793,717	100.00	344,691	1.34

1. 主要包括信息傳輸、軟件和信息技術服務業，科學研究和技術服務業，農、林、牧、漁業，衛生和社會工作和教育等行業。

本集團持續提升服務實體經濟質效，著力推進信貸結構優化調整，加強重點領域風險防控。製造業，交通運輸、倉儲和郵政業不良貸款率下降。

已重組貸款和墊款

下表列出所示日期本集團已重組貸款和墊款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已重組貸款和墊款	126,375	0.46	120,861	0.47

1. 重組貸款執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》相關標準。

2025年末，已重組貸款和墊款餘額1,263.75億元，較上年增加55.14億元，在不含息貸款和墊款總額中的佔比為0.46%。

逾期貸款和墊款

下表列出所示日期本集團已逾期貸款和墊款按賬齡分析情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
逾期3個月以內	91,072	0.33	74,609	0.29
逾期3個月至6個月以內	49,786	0.18	49,239	0.19
逾期6個月至1年以內	64,680	0.23	85,409	0.33
逾期1年以上3年以內	119,545	0.43	95,530	0.37
逾期3年以上	42,731	0.16	26,409	0.10
已逾期貸款和墊款總額	367,814	1.33	331,196	1.28

2025年末，已逾期貸款和墊款餘額3,678.14億元，較上年增加366.18億元，在不含息貸款和墊款總額中的佔比為1.33%。

貸款遷徙率

(%)	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
正常類貸款遷徙率	1.17	1.07	1.66
關注類貸款遷徙率	14.98	11.69	12.21
次級類貸款遷徙率	50.73	44.56	44.86
可疑類貸款遷徙率	57.47	34.38	44.84

1. 貸款遷徙率依據原銀保監會相關指標定義計算，為集團口徑數據。



管理層討論與分析

風險管理

大額風險暴露管理

本集團嚴格按照監管規定，持續開展大額風險暴露識別、計量、監測等工作，完善集團內信息共享機制，加強客戶風險暴露限額管控，優化配套系統功能，提高集團大額風險暴露管理質效。

貸款集中度

2025年末，本集團對最大單一借款人貸款總額佔資本淨額的4.14%，對最大十家客戶貸款總額佔資本淨額的13.40%。

(%)	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
單一最大客戶貸款比例	4.14	4.15	4.42
最大十家客戶貸款比例	13.40	15.22	14.87

下表列出所示日期本集團十大單一借款人情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	所屬行業	2025年12月31日	
		金額	佔不含息貸款 和墊款總額 百分比(%)
客戶A	交通運輸、倉儲和郵政業	193,005	0.70
客戶B	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	75,403	0.27
客戶C	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	71,000	0.26
客戶D	租賃和商務服務業	58,761	0.21
客戶E	交通運輸、倉儲和郵政業	49,057	0.18
客戶F	交通運輸、倉儲和郵政業	37,263	0.13
客戶G	交通運輸、倉儲和郵政業	36,574	0.13
客戶H	金融業	36,400	0.13
客戶I	交通運輸、倉儲和郵政業	34,837	0.13
客戶J	金融業	32,739	0.12
總額		625,039	2.26

關於信用風險資本計量情況，請參見刊載於上交所網址(www.sse.com.cn)、香港交易及結算所有限公司的「披露易」網址(www.hkexnews.hk)及本行網址(www.ccb.cn、www.ccb.com)的《2025年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

市場風險管理

本集團持續強化市場風險管理。根據《商業銀行資本管理辦法》《商業銀行市場風險管理辦法》等有關規定，完成市場風險管理基本制度修訂，進一步完善集團市場風險治理架構和管理能力，加強市場風險識別、計量、監測、控制和報告的全過程管理。制定年度投資及交易業務風險政策限額方案，監控報告限額執行情況。深化交易業務數字化監控機制，完善風險監控工具和系統，及時開展風險排查和預警。開展重點分行和子公司業務調研，對產品風險進行重檢。夯實資管業務風險管理基礎，完善風險管理政策體系。

交易賬簿風險價值分析

本行對交易賬簿組合進行風險價值分析，以計量和監控由於利率、匯率及其他市場價格變動而引起的潛在持倉虧損。每日計算本外幣交易賬簿組合的風險價值(置信水平為99%，持有期為1個交易日)。

下表列出於所示日期及期間本行交易賬簿的風險價值情況。

(人民幣百萬元)	2025年				2024年			
	12月31日	平均值	最大值	最小值	12月31日	平均值	最大值	最小值
交易賬簿風險價值	231	288	379	204	300	265	331	199
其中：利率風險	115	146	246	73	75	37	88	22
匯率風險	195	273	363	176	311	261	343	201
商品風險	15	6	40	-	1	1	6	-

市場風險壓力測試

本行定期開展市場風險壓力測試，包括單因素情景、多因素組合情景和歷史情景三種情景。通過定量分析利率、匯率及其他市場價格變動對本行資產價格和損益的影響，揭示極端情景下投資與交易業務的薄弱環節，提升本行應對極端風險事件的能力。壓力測試結果顯示市場風險壓力損失總體可控。

匯率風險管理

本集團匯率風險主要源於持有的非人民幣計價的資產負債在幣種間的錯配，以及因金融市場做市而持有的頭寸。本集團綜合運用匯率風險敞口、壓力測試等方法計量和分析匯率風險，主要通過資產負債匹配、限額、對沖等手段控制和規避匯率風險。

2025年，本集團堅持審慎穩健的匯率風險管理策略，密切關注主要經濟體貨幣政策動向及外匯市場波動，採取積極措施應對市場變化。進一步加強境外機構和附屬公司匯率風險管理，持續完善管理機制和流程，切實提升管理質效。報告期內，本集團匯率風險相關指標滿足監管要求，壓力測試結果顯示匯率風險水平整體可控。

貨幣集中度

下表列出所示日期本集團貨幣集中度情況。

(人民幣百萬元)	2025年12月31日				2024年12月31日			
	美元折合 人民幣	港元折合 人民幣	其他折合 人民幣	合計	美元折合 人民幣	港元折合 人民幣	其他折合 人民幣	合計
即期資產	1,046,547	355,121	501,900	1,903,568	964,301	315,444	411,909	1,691,654
即期負債	(1,047,201)	(607,080)	(325,064)	(1,979,345)	(1,017,588)	(498,078)	(249,136)	(1,764,802)
遠期購入	3,388,012	544,604	354,980	4,287,596	3,351,341	316,408	243,302	3,911,051
遠期出售	(3,395,800)	(252,624)	(504,594)	(4,153,018)	(3,276,346)	(91,062)	(367,232)	(3,734,640)
淨期權頭寸	(4,132)	(6)	(207)	(4,345)	(47,118)	-	(829)	(47,947)
淨(短)/長頭寸	(12,574)	40,015	27,015	54,456	(25,410)	42,712	38,014	55,316

2025年末，本集團匯率風險淨敞口為544.56億元，較上年減少8.60億元。

關於市場風險資本計量情況，請參見本行發佈的《2025年度資本管理第三支柱信息披露報告》的相關內容。



銀行賬簿利率風險管理

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、期權性風險等。本集團持續加強對銀行賬簿利率風險的識別、計量、監測和控制，依據《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引(修訂)》等有關規定，制定銀行賬簿利率風險管理構架、計量規則和監測控制相關制度安排，按年重檢風險偏好和分級限額，保證利率風險偏好與全行總體戰略相統一。

本集團實施穩健審慎的利率風險管理策略，在利率風險和盈利水平之間尋求平衡，盡量降低利率變動對利息淨收入和經濟價值的負面影響。主要採用重定價缺口分析、利息淨收入和經濟價值敏感性分析、久期分析、壓力測試和經濟資本等方法，計量和分析銀行賬

簿利率風險。主動運用資產負債數量和價格措施，審慎使用利率衍生品套保工具，通過計劃與績效考核、內部資本評估等方式開展利率風險管理和評價，實現對業務條線、境外機構和子公司利率風險水平的有效控制，確保將銀行賬簿利率風險保持在可容忍範圍。

2025年，本集團密切關注國內外經濟金融形勢及宏觀政策變化，持續強化利率風險管理，積極應對市場壓力和管理挑戰。密切跟蹤國內存款、貸款和債券利率走勢，加強對各類資產負債期限結構的監測與管理；壓實境外機構利率風險管理要求，提升風險主動管理能力；不斷優化內外部定價管理策略，審慎評估新產品利率風險。報告期內，壓力測試結果顯示本集團利率風險相關指標均在合理範圍內，利率風險水平整體可控。

利率敏感性缺口分析

下表列出所示日期本集團資產與負債按下一個預期重定價日或到期日(兩者較早者)的利率敏感性缺口。

(人民幣百萬元)	不計息	3個月以內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
2025年12月31日利率敏感性缺口	446,580	(4,344,916)	4,799,380	(2,808,508)	5,593,541	3,686,077
2025年12月31日累計利率敏感性缺口		(4,344,916)	454,464	(2,354,044)	3,239,497	
2024年12月31日利率敏感性缺口	283,083	(3,787,488)	5,734,890	(3,989,529)	5,103,009	3,343,965
2024年12月31日累計利率敏感性缺口		(3,787,488)	1,947,402	(2,042,127)	3,060,882	

2025年末，本集團一年以內資產負債重定價正缺口為4,544.64億元，較上年減少1.49萬億元，主要因負債端賣出回購金融資產和同業存款增長所致。一年以上正缺口為2.79萬億元，較上年增加1.67萬億元，主要因長期限債券投資增長所致。

敏感性分析

利息淨收入敏感性分析是指利率變動對期末持有的未來一年內重定價的金融資產和金融負債產生的利息淨收入的影響。權益敏感性分析是指利率變動對年末持有的以公允價值計量且其變動計入其它綜合收益的固定利率金融資產進行重估產生的公允價值淨變動對權益的影響。

對利息淨收入和權益的敏感性分析基於兩種情景，一是假設存放央行款項利率不變，所有收益率曲線向上或向下平行移動100個基點；二是假設存放央行款項利率和活期存款利率均不變，其餘收益率曲線向上或向下平行移動100個基點。

下表列出於所示日期本集團利息淨收入和權益在收益率曲線向上或向下平行移動100個基點時的變動情況。

(人民幣百萬元)		利息淨收入的影響		權益的影響	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
上升100個基點	存放央行款項利率不變	(61,732)	(46,805)	(170,372)	(108,445)
	存放央行款項利率和活期利率不變	91,958	92,363		
下降100個基點	存放央行款項利率不變	61,732	46,805		
	存放央行款項利率和活期利率不變	(91,958)	(92,363)	190,344	119,288

1. 上表列出所示日期在利率變動±100個基點的壓力測試情景下利息淨收入和權益價值變化幅度。與全年利息淨收入和資本淨額相比，比例處於合理區間，風險整體可控。

操作風險管理

本行董事會承擔操作風險管理最終責任。高管層承擔操作風險管理的實施責任，主要職責包括組織制定操作風險管理基本制度和管理辦法等。操作風險組織架構由業務和管理部門、操作風險管理部門、審計部門等組成。

本集團制定操作風險管理制度，建立與自身業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的操作風險管理體系，強化「三道防線」協同管控，以操作風險偏好及其傳導為綱領，以操作風險管理工具為支持，以操作風險文化、人員隊伍、約束激勵、信息系統等為保障，對業務產品及管理活動中的操作風險，進行持續地識別評估、控制緩釋、監測報告、資本計量，並週期性開展操作風險管理體系重檢優化。在經營管理相關制度、流程和系統等建設中充分考慮內部控制要求，在業務、產品以及管理活動中實施內控措施，有效防控操作風險、降低損失。

2025年，本集團積極對標《銀行保險機構操作風險管理辦法》，健全操作風險偏好傳導、風險報告、新產品風險評估等管理機制，夯實操作風險管理基礎。嚴格落實監管要求，持續完善操作風險管理及計量體系，有序推進操作風險新標準法監管評估驗收相關工作。開展新一輪業務影響分析，建立週期性分析與常態化分析聯動機制，迭代業務連續性管理策略，識別重要業務，做好應對風險衝擊的準備。開展重要業務演練，突出管理重點，提高機構與人員的應急意識和處置能力，提升演練實效。

持續強化員工行為管理，有效防範員工異常行為，引導員工合規從業。堅持建章立制與教育宣導併行，明確員工行為準則與禁止性規定，引導員工正確樹立和踐行合規理念。加強員工關心關愛，及時掌握員工業績表現及思想狀況，幫助員工提升履職能力。2025年，本行組織開展了操作風險管理審計、員工行為操作風險事項動態審計，重點關注本行操作風險管理、案件風險防控及員工行為管理等情況。

反洗錢

本集團持續健全「基於風險」的反洗錢管理體系，強化核心義務履行，推進受益所有人信息報送相關工作，加強洗錢高風險領域監測，積極探索新興技術的應用，提升洗錢風險管理能力，全面踐行反洗錢及金融制裁各項監管要求，充分發揮反洗錢在遏制洗錢以及相關犯罪，維護金融秩序、社會公共利益和國家安全方面的作用。



管理層討論與分析

風險管理

流動性風險管理

本行董事會審核批准流動性風險戰略和偏好，承擔流動性風險管理的最終責任。高管層執行董事會制定的流動性風險策略，組織實施流動性風險管理工作。資產負債管理部牽頭管理集團流動性風險，與各業務管理部門和分支機構共同履行流動性風險管理具體職責。各附屬機構承擔自身流動性風險管理的主體責任。

本集團堅持審慎、分散、協調、多元的流動性風險管理策略，管理目標是建立健全流動性風險管理體系，充分識別、準確計量、持續監測、有效控制流動性風險，有效平衡資金收益性和安全性，保障全行業務平穩運行。根據監管要求、外部宏觀環境和業務發展情況，制定流動性風險識別、計量和監測方法，確定風險限額管理標準，實施日常流動性管理，定期進行集團壓力測試，重檢評估應急計劃。

流動性風險分析

本集團採用流動性指標分析、剩餘到期日分析和未折現合同現金流量分析衡量流動性風險。

下表列出所示日期本集團流動性比率及存貸比率指標。

(%)		標準值	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
流動性比率 ¹	人民幣	≥25	85.15	76.55	69.20
	外幣	≥25	92.67	72.07	77.40
存貸比率 ²	人民幣		89.30	89.28	85.12

1. 流動性資產除以流動性負債，按照原銀保監會要求計算。
2. 根據原銀保監會要求，按照境內法人口徑計算存貸比率。

2025年，本集團堅持穩健審慎原則，前瞻應對內外部資金形勢變化，穩妥安排資金來源與運用的總量和結構，集團流動性平穩運行。充分發揮流動性儲備調節功能，完善融資策略，實現安全性與流動性、效益性的協調平衡；優化多維度的流動性監測和預警體系，推動信息系統迭代升級；積極履行大行義務，發揮市場「穩定器」和政策「傳導器」作用。

流動性風險壓力測試

本集團每季度進行流動性風險壓力測試，以檢驗在不同壓力情景下的風險承受能力。壓力測試設定影響流動性風險的主要因素和事件包括：流動性資產變現能力大幅下降、批發和零售存款大量流失、批發和零售融資的可獲得性下降、市場流動性狀況出現重大不利變化等。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。

下表列出本集團所示日期流動性覆蓋率及淨穩定資金比例情況。

	2025年 第四季度	2025年 第三季度	2025年 第二季度
流動性覆蓋率(%) ¹	135.47	132.40	122.06

	2025年 12月31日	2025年 9月30日	2025年 6月30日
淨穩定資金比例(%)	132.10	131.56	131.53

1. 按照當期適用的監管要求、定義及會計準則計算，數據為季度內所有自然日數值的簡單算術平均值。

2025年末，本集團人民幣流動性比率85.15%，外幣流動性比率92.67%，存貸比率89.30%，2025年第四季度流動性覆蓋率日均值135.47%，年末淨穩定資金比例132.10%，上述流動性指標均滿足監管要求。流動性覆蓋率和淨穩定資金比例詳情請參見刊載於上交所網址(www.sse.com.cn)、香港交易及結算所有限公司的「披露易」網址(www.hkexnews.hk)及本行網址(www.ccb.cn、www.ccb.com)的《2025年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

下表列出所示日期本集團的資產與負債根據相關剩餘到期日的分析。

(人民幣百萬元)	無期限	實時償還	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
2025年12月31日各期限缺口	3,000,307	(13,538,670)	(717,374)	(1,275,079)	(780,613)	3,285,393	13,712,113	3,686,077
2024年12月31日各期限缺口	2,993,681	(12,688,474)	(686,338)	(769,481)	90,854	1,711,813	12,691,910	3,343,965

本集團定期監測資產負債各項業務期限缺口情況，評估不同期限範圍內流動性風險狀況。2025年末，本集團各期限累計缺口3.69萬億元。本集團活期存款沉澱率較高，且存款平穩增長，預計未來資金來源穩定，流動性將繼續保持穩健態勢，流動性風險可控。



管理層討論與分析

風險管理

聲譽風險管理

聲譽風險是指因機構行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對集團或分支機構形成負面評價，從而損害其品牌形象、價值，不利其正常經營，甚至影響到集團聲譽形象的風險，是商業銀行公司治理和全面風險管理體系中的重要組成部分。

本集團嚴格按照監管要求，將聲譽風險管理納入全面風險管理體系，不斷強化公司治理在聲譽風險管理中的作用。董事會承擔聲譽風險管理的最終責任，負責確定聲譽風險管理策略和總體目標，掌握聲譽風險狀況，監督高級管理層開展聲譽風險管理。高級管理層承擔聲譽風險管理的管理責任，負責建立健全聲譽風險管理制度，完善工作機制，制定重大事項的聲譽風險應對預案和處置方案，安排並推進聲譽事件處置。

2025年，本集團秉持前瞻、全面、主動、有效的聲譽風險管理原則，持續完善機制建設，紮實做好各項基礎管理工作，進一步優化全集團輿情監測預警和協同聯動機制，穩妥處置敏感輿情。報告期內，本集團聲譽風險管理水平穩步提升，有效維護了企業良好形象和聲譽，未發生重大聲譽事件。

國別風險管理

本集團嚴格按照監管要求，將國別風險管理納入全面風險管理體系，建立了與戰略目標和風險暴露規模相適應的管理框架。董事會承擔國別風險管理有效性的最終責任，高管層負責執行董事會批准的國別風險管理政策。綜合運用評估評級、風險限額、數據加總、壓力測試、監測預警和應急處置等一系列工具管理國別風險。

2025年，本集團結合業務發展需要和全球形勢變化帶來的挑戰，持續完善國別風險管理體系，優化國別風險管理系統，重檢國別風險評級，密切監測國別風險敞口，強化風險預警和應急處置機制。國別風險敞口主要集中在國別風險低和較低的國家和地區，總體風險控制在合理水平。

信息科技風險管理

本集團制定信息科技風險管理制度，根據監管要求和自身信息科技風險管理偏好與策略，構建分工合理、職責明確、授權適當、相互制衡、報告關係清晰的信息科技風險管理治理架構。董事會定期聽取並審閱信息科技風險管理情況報告，審定信息科技風險偏好，監督檢查高管層信息科技風險管理工作。高管層根據董事會授權，組織實施信息科技風險識別、監測和控制。在信息系統開發測試和維護、業務連續性計劃與應急處置等領域採取適當的管理策略，增強信息系統的安全性和穩定性。

2025年，本集團持續強化信息科技風險管理，為金融科技高質量發展保駕護航。優化完善科技制度體系，有效開展信息科技風險識別評估、監測報告、控制緩釋等工作，促進信息科技風險早識別、早預警、早暴露、早處置。持續完善網絡安全風險監測體系，有效應對網絡攻擊，全年未發生網絡安全事件。加強信息科技外包風險管理，強化對第三方服務商的監督檢查，全年未發生因外包與合作引發的信息科技風險事件。加強信息科技鑒證及測評工作，聘請專業會計師事務所對總行服務於境外機構的技術控制措施開展審計鑒證，聘請專業機構對網絡安全保護三級及以上的系統開展等級保護測評和密碼應用安全性評估。報告期內，本集團信息科技風險相關指標滿足監管要求及風險偏好要求，風險整體可控。

戰略風險管理

本集團嚴格落實監管要求，將戰略風險納入全面風險管理體系。董事會承擔戰略風險管理的最終責任，高管層負責執行董事會批准的戰略風險管理政策。

2025年，本集團結合自身業務發展需要和內外部經營形勢變化帶來的挑戰，持續完善戰略風險管理體系，優化戰略風險識別、監測、評估等工作流程，不斷提升戰略風險管理工作的規範化、制度化水平。報告期內，本集團戰略風險水平處於可控範圍。

新型風險管理

本集團持續加強對模型風險、數據風險、欺詐風險、ESG風險及新產品風險等新型風險的有效識別和主動管控，多措並舉提升對新型風險的統籌管理能力。

模型風險管理方面。本集團持續完善模型風險管理機制，開展模型驗證、評審與後評價，重點強化線上業務規則模型管理並制定相關規範，組織線上業務模型風險管理專題培訓，防範化解因模型出現問題可能造成的風險隱患。推進企業級模型監測平台建設，完善企業級模型風險管理平台功能。

數據風險管理方面。本集團持續完善數據風險管控機制，加強重點領域數據安全管控力度，強化數據安全檢查與風險評估，提升數據出行、產品新增等重點場景評估的自動化水平。持續推動數據分類分級保護措

施在生命週期各個環節落地。強化集團一體化數據質量管理，建立數據需求統籌及監測運營機制，優化數據質量管理工具，常態化開展數據質量控制與提升。

欺詐風險管理方面。本集團積極跟蹤外部形勢變化，嚴格落實監管要求，完善欺詐風險管理體系。深化協同聯動，推進反欺詐工具迭代升級及人工智能創新應用，豐富欺詐風險管理平台功能，提升防範化解各類欺詐風險能力。

ESG風險管理方面。本集團遵循各項監管要求，持續完善投融資業務中的環境、社會和治理風險管理體系，加強客戶ESG風險管理。明確投融資客戶ESG風險分類標準、分類流程以及差別化管理策略，將ESG風險管理融入投資信貸業務全流程。在全行推廣應用投融資客戶ESG風險分類管理系統，實現風險的線上全流程管控。

新產品風險管理方面。本集團持續夯實產品基礎管理，系統梳理存量在售產品，重檢產品在創新及存續期間的運營及風險控制問題，及時採取風險管控措施。完善產品風險管理系統，實現產品准入評估、動態風險監測、定期重檢全流程線上化處理。對標《金融機構合規管理辦法》，優化合規審查機制流程，對新產品新業務進行審核把關。持續強化新產品洗錢風險評估與管控，動態優化評估方法和指標體系，不斷加強日常監測分析，積極採取與風險狀況相匹配的管控措施，助力全面風險防控。



管理層討論與分析

風險管理

併表管理

2025年，本集團持續加強併表管理，提高集團公司治理、風險管理、資本管理等各項併表要素管理水平，防範跨境跨業風險，推進子公司高質量發展。

推動集團一體化管理，深化母子公司業務融合。持續提升子公司公司治理效能，推動建立精簡高效的公司治理架構。強化子公司全面風險管理，健全集團統一風險偏好的傳導與落實機制。夯實資本管理基礎，加強對子公司資本充足水平的監測與管理，促進資本指標持續滿足行業監管要求並留有合理緩衝。持續提升集中度風險管理水平，強化內部交易管控。積極落實併表監管指引及集團內部風險隔離要求。提升集團數據治理和應用能力，指導子公司持續完善數據治理體系，提升數據能力和自動化水平。持續推進集團IT一體化建設，加強對子公司科技建設支持力度。

內部審計

本集團內部審計以評價並督促改善風險管理、控制和治理過程的效果，促進增加價值和改善運營，幫助集團實現目標為宗旨。實行相對獨立、垂直管理的內部審計體制，內部審計向董事會及其審計委員會負責並報告工作，向高管層匯報工作。在總行設立審計部，在一級分行駐地設立29家派出審計機構，在香港設立海外審計中心。

審計部門聚焦監督主責，堅持服務大局，不斷增強審計工作的全域性、敏感性和前瞻性，圍繞外部監管要求、集團戰略規劃、全面風險管理和業務制度規範的落地執行開展審計活動，更加突出風險導向、監管導向和經營管理導向。2025年，審計活動涵蓋大中型企業信貸、資產保全、普惠金融、個人貸款、財務會計管理、負債與支付結算、重點合規事項、同業業務、金融市場交易業務與市場風險管理、網絡金融、渠道與運營管理、集團併表管理、金融科技、關聯交易等業務領域，並對子公司、境外機構進行週期覆蓋。通過查准業務問題、剖析管理問題、抓實整改問題，不斷改進完善管理機制、業務流程和內部管理，有效促進集團內涵式高質量發展。

本集團秉承穩健、審慎的資本管理策略，堅持資本內生積累和外部補充並重，持續強化資本的約束和引導作用，深入推進資本集約化轉型，提升資本使用效率，保持充足的資本水平和穩健的資本結構，為服務實體經濟高質量發展及全行戰略實施提供堅實保障。

2025年，本集團持續推動資本新規落地實施，完善監管資本約束和傳導機制，穩妥有序開展外部資本補充。扣除分紅後利潤留存2,322億元，向特定對象發行A股股票補充核心一級資本1,050億元，發行無固定期限資本債券400億元，發行二級資本債券1,250億元。紮實做好資本精細化管理，風險加權資產規模合理增長。各級資本充足率高於監管要求並保有較充裕緩衝，順利實現總損失吸收能力達標。

資本充足率

根據監管要求，自2024年起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》計量和披露資本充足率。計算範圍覆蓋本行境內外所有分支機構及金融機構類附屬子公司(不含保險公司)。在2014年獲批實施資本計量高級方法的基礎上，2020年4月，原銀保監會批准本集團擴大資本計量高級方法實施範圍。依據監管要求，本集團採用資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率，並遵守相關資本底線要求。

本集團持續深化資本集約化轉型及精細化管理，推進資本新規高質量落地。2025年末，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》計量的資本充足率19.69%，一級資本充足率15.47%，核心一級資本充足率14.63%，均滿足監管要求。

下表列出所示日期本集團的資本充足率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年 12月31日	2024年 12月31日
核心一級資本淨額	3,464,852	3,165,549
一級資本淨額	3,663,783	3,324,424
資本淨額	4,663,426	4,303,263
風險加權資產	23,685,171	21,854,590
核心一級資本充足率(%)	14.63	14.48
一級資本充足率(%)	15.47	15.21
資本充足率(%)	19.69	19.69

1. 具體資本構成請參見財務報表附註「風險管理—資本管理」。
2. 關於資本充足率以及風險加權資產的詳細信息，請參見本行發佈的《2025年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

本集團發行的無固定期限資本債券情況請參見財務報表附註「其他權益工具」，二級資本債券情況請參見財務報表附註「已發行債務證券」。



管理層討論與分析
資本管理

槓桿率

根據監管要求，自2024年起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》有關規則計量槓桿率。槓桿率是指一級資本淨額與調整後的表內外資產餘額的比率。2025年12月31日，本集團槓桿率7.62%，滿足監管要求。

下表列出所示日期本集團的槓桿率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年 12月31日	2024年 12月31日
槓桿率(%)	7.62	7.78
一級資本淨額	3,663,783	3,324,424
調整後表內外資產餘額	48,093,733	42,755,544

1. 槓桿率詳情請參見本行發佈的《2025年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

消費金融專項行動助力消費提質升級

本行開展以「提振消費擴內需，消費金融在行動」為主題的消費金融專項行動，強化企業級統籌，全力擴大消費金融供給，以綜合化產品服務方案激發消費潛能。積極參與政府消費券發放承接，大力支持汽車、家電、家裝等消費品「以舊換新」重點領域，高效落地消費貸款財政貼息政策，持續做優商戶服務，融入消費場景生態建設，促成居民消費交易。2025年末，本行境內個人消費貸款餘額6,831.74億元，增幅29.41%，信用卡總消費交易額2.56萬億元，為激發消費活力持續注入金融動能。

落實服務業經營主體貸款貼息政策

本行積極貫徹促消費擴內需政策部署，落實服務業經營主體貸款貼息政策，聚焦以服務業為代表的市場主體，持續加大普惠金融信貸支持力度，有效發揮國有大行在金融服務促進消費、擴大內需等領域的頭雁作用。加大推廣力度，通過微信公眾號等渠道發佈相關公告、問答及系列宣傳推文，並在「建行惠懂你」平台上線貼息服務專區，為符合條件的經營實體提供良好服務體驗，確保廣大消費領域經營主體知悉有關政策。優化操作流程，及時啟動政策適配性改造，部署線上補充協議簽署、線上用途證明材料收集等相關功能，確保客戶便捷享受貼息服務。強化合規管理，按照政策要求，針對貼息貸款客戶，以線上線下相結合等方式，收集資金用途證明材料，確保政策紅利用好用到位、真正惠及符合政策條件的市場主體。

櫃檯債業務賦能中小機構投資者

本行聚焦中小機構投資者的債券交易與配置需求，積極推動銀行間債券市場櫃檯業務發展。通過產品創新、服務優化與系統升級，為客戶打造便捷有效的債券投資渠道。

產品創新方面，持續上櫃銀行間市場各類債券，配套質押式回購、再貸款質押等產品，充分滿足客戶分散、靈活的投融資需求。服務優化方面，組建總分行櫃檯交易和產品服務團隊，線上線下結合，為客戶提供綜合化、低成本的交易服務和報價，輔助客戶做出合理投資交易決策。系統升級方面，對標銀行間債券市場主流交易平台，建立市場領先的櫃檯債券交易系統，支持客戶高效、安全和專業地開展交易和管理操作。通過全方位持續推進，幫助中小機構投資者共享債券市場發展紅利，本行櫃檯債業務實現高速發展，2025年末對公客戶持有債券餘額同比增長2.5倍。



管理層討論與分析

展望

展望2026年，全球經濟增長動能依然不足，地緣衝突、貿易摩擦等不穩定性因素增多，主要經濟體貨幣政策分化，經濟增長和通脹走勢仍存在不確定性。中國經濟基礎穩、優勢多、韌性強、潛能大，長期向好的支撐條件和基本趨勢沒有變。同時，國內經濟發展和轉型中面臨的老問題、新挑戰仍然不少，供強需弱矛盾突出，市場預期偏弱。2026年中國將繼續實施更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，加大逆週期和跨週期調節力度。預計存量政策和增量政策集成效應將進一步凸顯，消費「主引擎」將被逐步激活，有效投資將擴大，產業轉型升級加快，中國經濟整體將朝著更加均衡和可持續的方向發展。

中國銀行業機遇和挑戰並存。持續擴大內需，培育壯大新動能。深入實施提振消費專項行動，優化「兩新」政策和「兩重」項目實施，推動投資止跌回穩。深化拓

展「人工智能+」，實施新一輪重點產業鏈高質量發展行動。推進貿易投資一體化、內外貿一體化發展，積極發展數字貿易、綠色貿易，深入推進重點行業節能降碳改造。促進城鄉融合和區域聯動，統籌推進以縣城為重要載體的城鎮化建設和鄉村全面振興。以上將為銀行業穩健發展提供良好外部經營環境，為進一步拓展客戶和提供優質金融服務創造商機。同時，外部環境變化影響加深，國內有效需求不足等矛盾仍存，銀行業經營形勢依然錯綜複雜，本集團將正確把握形勢，積極作為，有效應對。

2026年，本集團將堅持穩中求進工作總基調，進一步增強服務國家建設、防範金融風險、參與國際競爭「三個能力」，把握「十五五」開局機遇，加力支持實體經濟重點領域，持續推進一體化綜合經營轉型，不斷提升金融服務的精準性、可得性和適配性，在服務經





濟社會高質量發展中推動實現自身高質量發展。重點推進以下經營管理工作：**一是服務國家戰略，全方位助力實體經濟高質量發展。**加力支持擴大內需，深化消費金融專項行動，優化零售信貸供給，強化消費場景建設，做優財富管理。搶抓擴大有效投資機遇，加強新型基礎設施建設項目配套服務，全力支持「兩重」「兩新」。助力推進全國統一大市場建設，服務高水平對外開放，加大對「一帶一路」重點項目支持力度，高質量服務自貿區、自貿港建設。培育縣域金融服務能力，因地制宜推動業務發展。**二是深入做好金融「五篇大文章」，加快完善可持續經營模式。**科技金融做強商投行聯動，健全綜合服務，高質量服務北京(京津冀)、上海(長三角)、粵港澳大灣區國際科技創新中心建設。綠色金融增厚發展底色，優化ESG統籌機制。普惠金融推動「量質效」均衡發展，持續提升

普惠客戶綜合服務效能。養老金融夯實三大支柱業務基礎，搭建養老生態綜合服務模式。數字金融深化數實融合，探索建立集團數字化轉型成效評價體系。**三是夯實信息科技和運營管理基礎保障，深化服務模式升級。**加快推進集團數智化轉型，建設零售數智經營中心，支撐智能化商機挖掘和適配財富管理服務。持續提升企業級運營能力，推進集約化運營，優化線上平台客戶服務體驗。提升「圈鏈群」服務模式科技支撐能力，助力實現客戶綜合服務效能最大化和集團綜合價值最大化。**四是守牢風險底線，切實防範化解金融風險。**守住資產質量生命線，做好重點領域風險管控。提升市場敏感性和前瞻性，有效防控利率、匯率、貴金屬和大宗商品等市場風險。強化子公司、境外機構穿透管理，守牢監管合規底線。



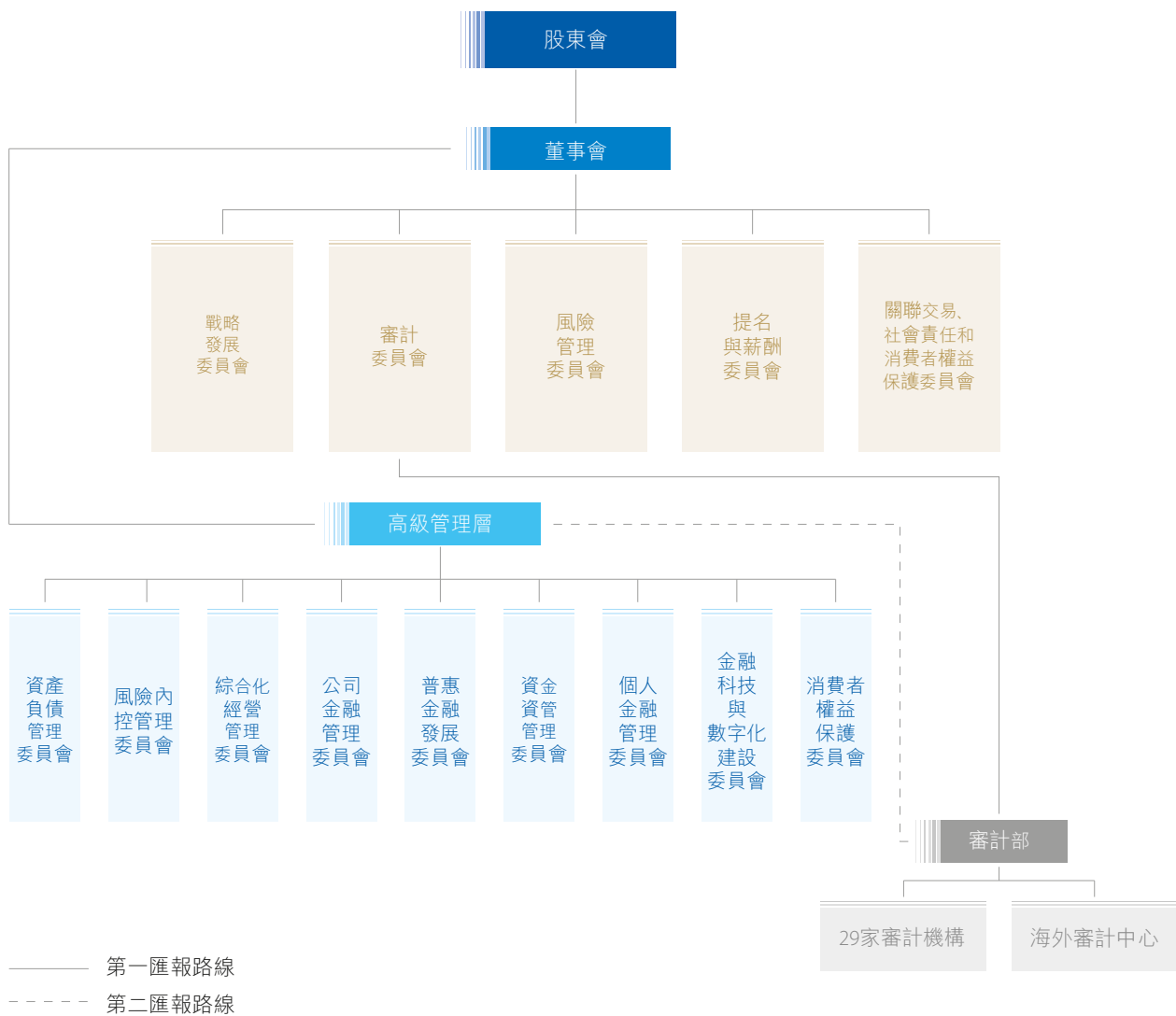


公司治理、環境和社會

公司治理

報告期內，本行嚴格落實中國公司法、商業銀行法等法律法規及上市地交易所上市規則的規定，全面遵守香港上市規則附錄C1《企業管治守則》第二部分所載的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。本行董事會及下設各專門委員會積極履行企業管治職能，持續對本行公司治理狀況進行評估完善，嚴格按照企業管治各項要求開展工作。

公司治理架構



本行在完善公司治理中加強黨的領導，將黨的領導融入公司治理各環節，健全權責法定、權責透明、協調運轉、有效制衡的公司治理機制。按照法律法規及監管最新要求，平穩有序完成公司章程及配套治理文件的重檢修訂，貫徹落實監事會改革要求，不再設立監事會，由董事會審計委員會依法承接監事會職權，持續探索建立協同高效的監督機制；優化授權制度及授權方案，加強集團資本管理、併表管理及穿透管理，實現重要授權事項在各層級和境內外的全覆蓋；明確董事會等治理主體職責權限，優化議事程序及決策流程，完善溝通協調和信息共享機制，提升公司治理運行質效。

股東會

2025年11月27日，本行召開2025年第二次臨時股東會會議，執行董事張金良先生和張毅先生，非執行董事辛曉岱女士、劉芳女士、李璐女士、李莉女士和竇洪權先生，獨立非執行董事威廉·科恩先生、梁錦松先生、詹誠信勳爵、林志軍先生和張為國先生出席會議，董事出席率為92%。

2025年6月27日，本行召開2024年度股東大會，執行董事張金良先生、張毅先生和紀志宏先生，非執行董事田博先生、夏陽先生、劉芳女士和李璐女士，獨立非執行董事格雷姆·惠勒先生、米歇爾·馬德蘭先生、威廉·科恩先生、梁錦松先生、詹誠信勳爵、林志軍先生和張為國先生出席會議，董事出席率為100%。

2025年4月22日，本行召開2025年第一次臨時股東大會、2025年第一次A股類別股東大會、2025年第一次H股類別股東大會，執行董事張毅先生和紀志宏先生，非執行董事田博先生、夏陽先生、劉芳女士和李璐女士，獨立非執行董事格雷姆·惠勒先生、米歇爾·馬德蘭先生、威廉·科恩先生、梁錦松先生、詹誠信勳爵和林志軍先生出席會議，董事出席率為92%。

董事會

董事會的職責

董事會是股東會的執行機構，向股東會負責，主要行使下列職權：

- 召集股東會會議，並向股東會報告工作；
- 執行股東會的決議；
- 確定本行的發展戰略，並監督發展戰略的貫徹實施；
- 決定本行的經營計劃和投資方案；

- 制訂本行的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和虧損彌補方案；
- 制訂本行增加或者減少註冊資本方案、資本補充方案、發行債券或其他有價證券及上市的方案，以及合併、分立、解散、清算和變更公司形式方案；
- 制訂本行重大收購事宜及購回本行股份方案；
- 本行章程規定以及股東會授予的其他職權。

董事會對股東會決議的執行情況

2025年，本行董事會嚴格執行股東會審議通過的集團金融債券年度發行計劃、2025年度固定資產投資預算、2025年對外捐贈授權額度、2024年度利潤分配方案和2025年中期利潤分配方案等決議。

董事會的組成

2025年末，本行董事會共有董事13名，其中執行董事3名，即張金良先生、張毅先生和紀志宏先生；非執行董事5名，即辛曉岱女士、劉芳女士、李璐女士、李莉女士和竇洪權先生；獨立非執行董事5名，即威廉·科恩先生、梁錦松先生、詹誠信勳爵、林志軍先生和張為國先生。

本行董事的任期為3年，任期屆滿可連選連任。

本行於2013年8月制定了董事會成員多元化政策，董事會提名董事兼顧專業能力和職業操守，同時充分考慮互補性，包容不同性別、年齡、地域、文化及教育背景，以及不同行業領域知識及專業經驗等多元化背景的人士，最終按候選人的綜合能力及可為董事會作出的貢獻確定人選。提名與薪酬委員會負責監督董事會成員多元化政策執行情況。



公司治理、環境和社會

公司治理

本行重視提升董事會的專業性及結構合理性，持續打造與本行發展戰略相適應的董事會成員最佳組合，以支持董事會的高效運作和科學決策。本行執行董事具備宏觀視野，在戰略研判、宏觀經濟研究和銀行經營管理方面具有豐富經驗；非執行董事具有擔任政府部門、金融監管機構及商業銀行重要職務的從業經歷，在宏觀經濟研究、國有金融資本管理、風險管理及財務會計等專業領域具有豐富經驗；獨立非執行董事來自中國內地、香港及澳門，美國、英國等國家和地區，熟悉國際會計準則、資本監管及金融市場規則。本行董事會審計委員會、風險管理委員會、提名與薪酬委員會以及關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會的主席均由獨立非執行董事擔任。報告期內，董事會的構成符合香港上市規則有關董事會成員性別多元化的規定，符合本行制定的董事會成員多元化政策。

董事長及行長

張金良先生擔任本行董事長，為本行的法定代表人，負責業務戰略及整體發展。

張毅先生擔任本行行長，負責業務運作的日常管理事宜。行長由董事會聘任，對董事會負責，根據本行章程的規定和董事會授權履行職責。

董事會的運作

本行董事會定期召開會議，每年至少6次，必要時召開臨時會議。董事會會議可採取現場會議方式或書面議案方式召開。定期會議議程在徵求各位董事意見後擬定，會議議案文件及有關資料通常在董事會會議召開前14日預先發送給全體董事。

董事會根據本行章程的規定，制定風險管理政策和內部控制政策。董事會每年審議內部控制評價報告和風險偏好陳述書，每半年審議集團的全面風險管理報告，對整體風險狀況和內部控制系統的有效性進行評估。經過評估，董事會認為集團風險總體保持平穩，資產質量管控符合預期，核心風險指標表現穩定，風險管理體系有效。

全體董事均與董事會秘書和公司秘書保持溝通，以確保遵守董事會程序及所有適用規則及制度。董事會會議備有詳細記錄，會議記錄由董事會秘書保存，董事可隨時查閱。

本行董事會、董事與高級管理層之間建立了溝通、報告機制。高級管理層定期向董事會匯報工作並接受監督，有關高級管理人員不時獲邀出席董事會會議，進行解釋或答覆詢問。

在董事會會議上，董事可自由發表意見，重要決定須進行詳細討論後才能做出。如董事認為需要徵求獨立專業機構意見，可按程序聘請獨立專業機構，費用由本行支付。若董事與董事會擬議事項有利害關係，相關董事須對有關議案的討論迴避並放棄表決，該董事不計入該議案表決的法定人數。獨立非執行董事對本行討論事項發表客觀、公正的獨立意見。本行獨立非執行董事在本行未擔任除董事以外的其他職務，與本行及本行主要股東不存在可能影響其進行獨立客觀判斷的關係，在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益。董事會每年檢討前述機制的實施及有效性。

董事會會議

2025年，本行董事會共召開12次會議，主要議題包括：集團金融債券年度發行計劃、向特定對象發行A股股票、風險偏好陳述書、年度經營計劃和固定資產投資預算、提名董事、聘任高管、定期報告、利潤分配方案、董事及高管人員薪酬分配清算方案、資本管理第三支柱信息披露報告、對外捐贈授權額度、發行資本工具和總損失吸收能力非資本債務工具以及修訂公司章程、股東會議事規則、董事會議事規則等公司治理配套文件等。

下表列示各位董事在2025年出席董事會會議的情況：

董事會成員	親自出席次數/ 任職期間會議次數	委託出席次數/ 任職期間會議次數
執行董事		
張金良先生	12/12	0/12
張毅先生	10/12	2/12
紀志宏先生	12/12	0/12
非執行董事		
辛曉岱女士	5/5	0/5
劉芳女士	12/12	0/12
李璐女士	12/12	0/12
李莉女士	5/5	0/5
竇洪權先生	5/5	0/5
獨立非執行董事		
威廉·科恩先生	12/12	0/12
梁錦松先生	12/12	0/12
詹誠信勳爵	10/12	2/12
林志軍先生	12/12	0/12
張為國先生	7/7	0/7
已離任董事		
田博先生	6/6	0/6
夏陽先生	6/6	0/6
格雷姆·惠勒先生	6/6	0/6
米歇爾·馬德蘭先生	6/6	0/6



公司治理、環境和社會

公司治理

董事履行職責情況

2025年，全體董事按照境內外法律法規、監管規定及公司章程等要求，依法合規履行職責，依托自身專業優勢及各領域豐富經驗，科學審慎決策，推動股東會、董事會各項決議有效執行。2025年共召開董事會會議12次，審議議案116項，審閱議案1項，參閱報告41項。

全體董事圍繞國家戰略與實體經濟需求，通過董事會及專門委員會會議、專題交流會、溝通會和實地調研等多種方式，全面客觀分析研判國內外宏觀形勢對銀行業經營發展帶來的機遇和挑戰，加強戰略研究和前瞻規劃，充分發揮戰略決策引領作用，指導管理層持續在金融「五篇大文章」深耕細作，因地制宜抓好「圈鏈群」服務模式探索，推動金融資源精準滴灌重點領域與薄弱環節，全面提升服務實體經濟的綜合性、系統性、引領性。

董事出席股東會會議情況請參見「公司治理、環境和社會—公司治理—股東會」。董事出席董事會會議情況請參見「公司治理、環境和社會—公司治理—董事會」。董事出席董事會專門委員會會議情況請參見「公司治理、環境和社會—公司治理—董事會專門委員會」。

報告期內本行獨立非執行董事的履職情況請參見本行另行披露的《獨立非執行董事2025年度述職報告》。

獨立非執行董事的獨立性

本行已經收到每名獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就其獨立性而作出的年度確認函。本行認為本行所有獨立非執行董事均屬獨立人士，其獨立性符合香港上市規則第3.13條所載的相關指引。

本行董事會已經收到各位獨立非執行董事根據《上市公司獨立董事管理辦法》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》就其獨立性而簽署的自查文件。經評估，各位獨立非執行董事在本行未擔任

除董事以外的其他職務，與本行及本行主要股東、實際控制人不存在直接或間接利害關係，不存在其他可能影響其進行獨立客觀判斷的關係，不存在《上市公司獨立董事管理辦法》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》規定的不得擔任獨立非執行董事的八種情形，符合獨立非執行董事獨立性的相關要求。

董事就財務報表所承擔的責任

董事負責監督編製每個會計期間的財務報告，以使財務報告真實公允反映本集團的財務狀況、經營成果及現金流量。

報告期內，本行已遵循有關法律法規和上市地上市規則的規定，按時發佈2024年年度報告、2025年第一季度報告、半年度報告和第三季度報告。

董事培訓

本行全體董事參加了反貪污、反洗錢、上市公司法律法規和監管政策解讀、信息披露、投資者關係管理、內部控制、ESG與可持續發展、人工智能等培訓。紀志宏先生參加了上交所上市公司董事會秘書任職培訓；辛曉岱女士和李莉女士參加了上交所上市公司董事初任培訓；辛曉岱女士、李莉女士、竇洪權先生參加了公司治理與投資者關係、董事履職合規要點培訓；竇洪權先生參加了公司治理—數智治理培訓；詹誠信勳爵參加了會計相關專題培訓；林志軍先生參加了內幕交易專題培訓。

符合董事進行證券交易標準守則

本行已就董事的證券交易採納香港上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。董事2025年度內均遵守上述守則。

獨立經營能力

本行在業務、人員、資產、機構、財務等方面均獨立於控股股東匯金公司，擁有獨立完整的營運資產及自主經營能力，具有獨立面向市場的能力。



董事會專門委員會

董事會下設戰略發展委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名與薪酬委員會、關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會等五個專門委員會。其中，審計、風險管理、提名與薪酬和關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會獨立非執行董事超過半數。

截至披露日，本行董事在專門委員會擔任職務情況如下：

董事	戰略發展委員會	審計委員會	風險管理委員會	提名與薪酬委員會	關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會
執行董事					
張金良先生	主席				
張毅先生	委員		委員		
紀志宏先生	委員				委員
非執行董事					
辛曉岱女士	委員		委員		委員
劉芳女士	委員	副主席			
李璐女士	委員			委員	
李莉女士	委員			委員	
竇洪權先生	委員	委員	委員		
史劍先生	委員				
獨立非執行董事					
威廉·科恩先生		委員	委員		主席
梁錦松先生	委員		主席	主席	
詹誠信勳爵	委員	委員		委員	
林志軍先生		委員	委員		委員
張為國先生		主席	委員	委員	委員

- 自2025年8月起，辛曉岱女士擔任本行非執行董事、董事會戰略發展委員會、風險管理委員會及關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會委員。
- 自2025年6月起，劉芳女士擔任董事會審計委員會副主席。
- 自2025年7月起，李莉女士擔任本行非執行董事、董事會戰略發展委員會、提名與薪酬委員會委員。
- 自2025年8月起，竇洪權先生擔任本行非執行董事、董事會戰略發展委員會、審計委員會及風險管理委員會委員。
- 自2026年1月起，史劍先生擔任本行非執行董事、董事會戰略發展委員會委員。
- 自2025年6月起，梁錦松先生擔任董事會風險管理委員會主席。
- 自2025年6月起，張為國先生擔任本行獨立非執行董事、董事會審計委員會主席、風險管理委員會、提名與薪酬委員會及關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會委員。
- 自2025年6月起，田博先生不再擔任本行非執行董事、董事會戰略發展委員會及審計委員會委員。
- 自2025年6月起，夏陽先生不再擔任本行非執行董事、董事會戰略發展委員會及風險管理委員會委員。
- 自2025年6月起，格雷姆·惠勒先生不再擔任本行獨立非執行董事、董事會風險管理委員會主席、董事會審計委員會、提名與薪酬委員會及關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會委員。
- 自2025年6月起，米歇爾·馬德蘭先生不再擔任本行獨立非執行董事、董事會審計委員會主席、董事會風險管理委員會、提名與薪酬委員會及關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會委員。



公司治理、環境和社會

公司治理

戰略發展委員會

2025年末，本行戰略發展委員會由10名董事組成，主席由董事長張金良先生擔任，委員包括張毅先生、紀志宏先生、辛曉岱女士、劉芳女士、李璐女士、李莉女士、竇洪權先生、梁錦松先生和詹誠信勳爵。其中，執行董事3名，非執行董事5名，獨立非執行董事2名。

戰略發展委員會的主要職責包括：

- 擬訂本行戰略及發展規劃，監測、評估其實施情況；
- 審核本行經營計劃和投資方案，提交董事會審議；
- 審核經營計劃和投資方案執行情況的報告；
- 審核重大組織調整和機構佈局方案，並向董事會提出建議；
- 審核本行重大投資、融資方案，並向董事會提出建議；
- 審核本行信息科技基本架構規劃，並向董事會提出建議；
- 審核本行資本充足率的評估及管理相關制度；
- 法律法規、監管規定和本行章程規定的其他職責。

2025年，戰略發展委員會於2月21日、3月28日、3月30日、4月29日、6月26日、8月29日、10月30日共召開7次會議，研究審核各項議案32項、參閱報告7項。委員會全體成員依法合規、履職盡職，不斷加強宏觀形勢研判和重大戰略問題研究，高度關注全行「十四五」規劃、數字建行建設規劃等重要規劃推進落實情況，監督年度經營計劃和固定資產投資預算執行情況。根據監管最新要求和經營管理需要，審核通過集團金融債券年度發行計劃、發行資本工具和總損失吸收能力非資本債務工具、年度經營計劃和固定資產投資預算、對外捐贈授權額度以及向特定對象發行A股股票等事項；審核通過捐贈管理辦法和產品創新與管理辦法等重要制度；審核通過大股東及主要股東評估報告、資本充足率管理報告、資本管理第三支柱信息披露報告和內部資本充足評估報告等。委員會圍繞上述重要事項與管理層及相關部門進行充分研究、溝通和討論，形成一致意見後提交董事會決策。

戰略發展委員會委員	親自出席次數/ 任職期間會議次數	委託出席次數/ 任職期間會議次數
張金良先生	7/7	0/7
張毅先生	6/7	1/7
紀志宏先生	7/7	0/7
辛曉岱女士	2/2	0/2
劉芳女士	7/7	0/7
李璐女士	7/7	0/7
李莉女士	2/2	0/2
竇洪權先生	2/2	0/2
梁錦松先生	7/7	0/7
詹誠信勳爵	6/7	1/7
已離任委員		
田博先生	5/5	0/5
夏陽先生	5/5	0/5

審計委員會

2025年末，本行審計委員會由6名董事組成，主席由獨立非執行董事張為國先生擔任，委員包括劉芳女士、竇洪權先生、威廉·科恩先生、詹誠信勳爵、林志軍先生。其中，非執行董事2名，獨立非執行董事4名。委員會成員構成符合公司治理及境內外監管要求。

審計委員會的主要職責包括：

- 檢查本行財務、審核本行財務信息及其披露；
- 監督及評估本行內部控制；
- 監督及評估本行內部審計工作；
- 監督及評估外部審計工作，向董事會提議聘用或解聘為本行財務報告進行定期法定審計的會計師事務所，負責外部審計與內部審計之間的溝通與協調；
- 關注可能出現的不當行為；
- 對董事、高級管理人員執行職務的行為進行監督；
- 要求董事和高級管理人員糾正其損害本行利益的行為；
- 對違反法律、行政法規、本行章程或股東會決議的董事和高級管理人員提出解任的建議或依法提起訴訟；
- 法律法規、監管規定和本行章程規定的其他職責。

2025年，審計委員會於2025年2月19日、3月27日、4月28日、6月25日、8月28日、10月29日、12月23日共召開7次會議，審核審議議題25項，聽取討論20項，參閱報告13項。審計委員會對報告期內的監督事項充分發表意見和建議，並重點關注和推進如下事項：

監督審閱定期報告。審閱2024年度、2025年半年度財務報告及第一、三季度財務報告，嚴格執行年度和半年度財務報告預溝通制度，與管理層和外部審計師充分交換意見。在外部審計師進場前，就年度財務報告與管理層充分溝通並形成書面意見；針對外部審計師出具的初步審計意見，強化與外部審計師溝通，對年度財務報告進行再次審閱；外部審計工作完成後，審計委員會對年度財務報告進行審核和表決，並提交董事會審議。持續強化會計信息質量治理，指導應對外部經營環境影響，推動加強金融工具公允價值估值管理，提升定期財務報告和信息披露質量。

組織實施履職監督評價。穩妥有序推進監事會職責承接工作，對董事、高級管理人員執行職務的行為進行監督，制定並審議通過2025年度董事、高級管理人員履職監督與評價相關工作安排。在完成被評價人自評、履職測評、資料審閱、集體審議等工作的基礎上，獨立審慎地確定參加履職評價的董事、高級管理人員年度履職評價結果。



公司治理、環境和社會

公司治理

監督評估外部審計工作。指導開展年度外審工作評價，作為外審聘任的重要參考；同意續聘安永為本行2025年度外部審計師，並提交董事會審議。定期聽取外審計劃及更新、執行情況，溝通關鍵審計事項、財務報告審計情況，研究外審管理建議，推動強化外審成果運用成效，落實非審計服務管理要求，接受外審工作總結備案。

監督評估內部審計工作。指導制定年度內審計劃，定期聽取內審計劃更新情況、內審發現匯總報告，推動提升內審發現整改工作質效，監督募集資金存放與使用情況審計，促進內外部審計協調工作。推動完成內審質量外部評估及評估成果運用，紮實開展年度內審考核，著力提升內審工作質量，充分發揮內審第三道防線作用。

監督評估內部控制。持續關注內部控制工作質效，定期對內部控制的有效性進行評價，審核內部控制評價報告及相關材料並對外披露，著力推動內部控制有關監管要求的具體落實。關注內外部審計和內控評價中內控缺陷有關發現和整改工作質效，推動提升各業務領域內部控制水平，持續完善內部控制體系的健全性和有效性。

審計委員會委員	親自出席次數／ 任職期間會議次數	委託出席次數／ 任職期間會議次數
張為國先生	4/4	0/4
劉芳女士	6/7	1/7
竇洪權先生	3/3	0/3
威廉·科恩先生	7/7	0/7
詹誠信勳爵	7/7	0/7
林志軍先生	7/7	0/7
已離任委員		
田博先生	4/4	0/4
格雷姆·惠勒先生	4/4	0/4
米歇爾·馬德蘭先生	4/4	0/4

風險管理委員會

2025年末，本行風險管理委員會由7名董事組成，主席由獨立非執行董事梁錦松先生擔任，委員包括張毅先生、辛曉岱女士、竇洪權先生、威廉·科恩先生、林志軍先生和張為國先生。其中執行董事1名，非執行董事2名，獨立非執行董事4名。

風險管理委員會的主要職責包括：

- 根據本行總體戰略，審核本行風險管理政策和風險偏好，並對其實施情況及效果進行監督和評價；
- 持續監督並審查本行風險管理體系的有效性；
- 指導本行的風險管理制度建設；
- 監督和評價風險管理部門的設置、組織方式、工作程序和效果，並提出改善意見；
- 審議本行風險報告，對信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、國別風險、銀行賬簿利率風險、聲譽風險、戰略風險、信息科技風險、模型風險等風險狀況進行定期評估，監督氣候相關風險和機遇管理，提出完善本行風險管理的意見；
- 對本行分管風險管理的高級管理人員的相關工作進行評價；

- 監督本行核心業務、管理制度和重大經營活動的合規性；
- 兼任美國風險管理委員會的職責；
- 法律法規、監管規定和本行章程規定的其他職責。

2025年，風險管理委員會於2月20日、3月27日、4月28日、6月25日、8月27日、10月28日共召開6次會議。委員會堅持底線思維，加強外部形勢研判和應對，強化集團一體化風險管控，推動風險合規文化建設，指導全行加強房地產、普惠零售等相關領域風險防控，夯實市場風險、合規管理、數據安全等制度基礎，推動提升信息系統抗風險能力、反洗錢集約化管理能力。履行美國風險管理委員會職責，持續加強境外機構和子公司風險穿透管理，建立風險管理長效機制。

風險管理委員會持續監督全面風險管理體系的有效性，定期聽取集團全面風險管理情況報告。本行風險管理詳情請參見「管理層討論與分析—風險管理」。

風險管理委員會委員	親自出席次數/ 任職期間會議次數	委託出席次數/ 任職期間會議次數
梁錦松先生	6/6	0/6
張毅先生	5/6	1/6
辛曉岱女士	2/2	0/2
竇洪權先生	2/2	0/2
威廉·科恩先生	6/6	0/6
林志軍先生	6/6	0/6
張為國先生	2/3	1/3
已離任委員		
夏陽先生	4/4	0/4
格雷姆·惠勒先生	4/4	0/4
米歇爾·馬德蘭先生	4/4	0/4



公司治理、環境和社會

公司治理

提名與薪酬委員會

2025年末，本行提名與薪酬委員會由5名董事組成，主席由獨立非執行董事梁錦松先生擔任，委員包括李璐女士、李莉女士、詹誠信勳爵和張為國先生。其中，非執行董事2名，獨立非執行董事3名。

提名與薪酬委員會的主要職責包括：

- 組織擬訂董事和高級管理人員的選任標準和程序，提交董事會決定；
- 對董事和高級管理人員的人選及其任職資格進行遴選、審核；
- 就提名或者任免董事、聘任或者解聘高級管理人員向董事會提出建議；
- 就董事會各專門委員會人選向董事會提出建議；
- 聽取高級管理人員的發展計劃及關鍵後備人才的培養計劃；
- 審議行長提交的本行薪酬管理制度，提交董事會決定；
- 組織擬訂董事的業績考核辦法和薪酬方案，提交董事會審議；
- 組織擬訂高級管理人員的業績考核辦法和薪酬方案，提交董事會決定；

- 組織對董事的業績考核，提出對董事薪酬分配的建議，提交董事會審議；
- 組織對高級管理人員的業績考核，提出對高級管理人員薪酬分配的建議，提交董事會決定；
- 監督本行績效考核制度和薪酬制度的執行情況；
- 法律法規、監管規定和本行章程規定的其他職責。

2025年，提名與薪酬委員會於2月20日、3月27日、4月18日、4月28日、6月26日、7月17日、8月27日、10月28日、11月10日、12月23日共召開10次會議。委員會持續推進董事會成員多元化政策，定期審核董事會架構、人數及組成並提出調整建議；按照本行章程和委員會工作細則中關於董事、董事會專門委員會委員提名及高級管理人員聘任的相關要求，嚴格審核任職資格和條件，就相關人選向董事會提出建議，並評估董事履職情況及貢獻；完善薪酬激勵約束機制，審核績效評價和薪酬分配清算方案，監督績效薪酬追索扣回執行情況；加強人才培養和規劃，推動構建數字化員工培訓體系，夯實專業人才隊伍基礎。

提名與薪酬委員會委員	親自出席次數／ 任職期間會議次數	委託出席次數／ 任職期間會議次數
梁錦松先生	10/10	0/10
李璐女士	10/10	0/10
李莉女士	4/4	0/4
詹誠信勳爵	10/10	0/10
張為國先生	5/6	1/6
已離任委員		
格雷姆·惠勒先生	5/5	0/5
米歇爾·馬德蘭先生	5/5	0/5

關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會

2025年末，本行關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會由5名董事組成，主席由獨立非執行董事威廉·科恩先生擔任，委員包括紀志宏先生、辛曉岱女士、林志軍先生和張為國先生。其中，執行董事1名，非執行董事1名，獨立非執行董事3名。

關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會的主要職責包括：

- 負責關聯交易管理、審查和風險控制，重點關注關聯交易的合規性、公允性和必要性；
- 接受一般關聯交易的備案，審查重大關聯交易並提交董事會批准；
- 研究擬定本行社會責任戰略和政策；
- 對本行履行社會責任的情況進行監督、檢查和評估，並指導和監督可持續發展報告的編製；
- 研究擬定環境、社會及治理的管理方針和策略，定期跟蹤評估進展情況，並指導監督相應的信息披露；
- 研究擬定本行綠色金融戰略，監督、評價綠色金融戰略執行情況；
- 監督指導管理層推進普惠金融相關工作；
- 指導和督促消費者權益保護工作管理制度體系的建立和完善，督促高級管理層落實相關工

作，指導消費者權益保護工作重大信息披露，履行法律法規及監管規定的其他消費者權益保護工作管理職責；

- 法律法規、監管規定和本行章程規定的其他職責。

2025年，關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會於2月19日、3月26日、4月27日、6月25日、8月28日、10月28日共召開6次會議。持續加強關聯交易監督管理，定期聽取關聯交易及相關管理情況，接受一般關聯交易備案，推動關聯交易監管新規落實落地，完善治理程序滿足監管要求，強化關聯交易內部審計監督。監督評估社會責任履行情況，指導可持續發展報告編製，持續提升可持續信息披露質量。跟蹤督導綠色金融、普惠金融和鄉村振興金融相關工作，定期聽取工作情況報告，推動重點領域融合發展，提升金融服務實體經濟質效。堅持以人民為中心的價值取向，積極履行消費者權益保護職責，持續強化對消費者權益保護工作的統籌指導，定期聽取工作匯報，監督評價相關工作的開展情況，關注監管轉送投訴通報和監管機構對消費者權益保護工作的評估，重視消保審計成果運用。持續跟蹤指導環境、社會和治理工作，定期聽取專題匯報，跟蹤評估工作規劃進展情況，持續加強可持續信息披露能力建設，有力促進本行環境、社會和治理工作成效提升。

關聯交易、社會責任和消費者權益保護委員會委員	親自出席次數/ 任職期間會議次數	委託出席次數/ 任職期間會議次數
威廉·科恩先生	6/6	0/6
紀志宏先生	4/6	2/6
辛曉岱女士	2/2	0/2
林志軍先生	6/6	0/6
張為國先生	3/3	0/3
已離任董事		
格雷姆·惠勒先生	4/4	0/4
米歇爾·馬德蘭先生	4/4	0/4



公司治理、環境和社會

公司治理

高級管理層

高級管理層的職責

高級管理層對董事會負責，嚴格按照本行章程等公司治理文件執行董事會對高級管理層的授權。行長行使以下職權：

- 主持本行的經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- 向董事會提交本行經營計劃和投資方案，經董事會批准後組織實施；
- 擬訂本行內部管理機構設置方案；
- 擬訂本行的基本管理制度；
- 制定本行的具體規章；
- 提請董事會聘任或解聘副行長及其他高級管理人員(首席審計官、董事會秘書和法律法規、監管規定明確的其他非由行長提名的人員除外)；
- 決定聘任或解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的本行內部各職能部門及分支機構負責人；
- 授權高級管理人員(首席審計官和董事會秘書除外)、內部各職能部門及分支機構負責人從事經營活動；

- 建立行長問責制，對業務部門經理、職能部門經理、分行行長等進行業務考核；
- 提議召開臨時董事會會議；
- 在本行發生擠兌等重大突發事件時，採取緊急措施，並立即向國務院銀行業監督管理機構等有關部門和董事會報告；
- 其他依據法律法規、監管規定和本行章程規定以及股東會、董事會決定由行長行使的職權。

副行長及其他高級管理人員協助行長工作；在行長缺位或不能履行職權時，由董事會指定人員代為行使職權。

高級管理層的運作

高級管理層依據本行章程等治理文件和董事會的授權，有序組織經營管理活動。根據董事會確定的戰略和目標，制定綜合經營計劃，定期向董事會報告戰略實施和計劃執行情況；分析研判內外部形勢，制定經營策略和管理措施，並根據市場變化適時作出調整；主動邀請董事參加重要會議、重大活動，聽取意見建議，密切與董事會溝通，促進經營管理能力和運行效率提升。



董事及高級管理人員情況

董事及高級管理人員基本情況

本行董事

姓名	職位	性別	年齡	任期
張金良	董事長 ¹ 、執行董事	男	56	2022年6月至2027年度股東會會議
張毅	副董事長 ² 、執行董事	男	55	2024年6月至2026年度股東會會議
紀志宏	執行董事	男	57	2023年6月至2025年度股東會會議
辛曉岱	非執行董事	女	58	2025年8月至2027年度股東會會議
劉芳	非執行董事	女	52	2021年1月至2025年度股東會會議
李璐	非執行董事	女	45	2023年3月至2027年度股東會會議
李莉	非執行董事	女	54	2025年7月至2027年度股東會會議
竇洪權	非執行董事	男	57	2025年8月至2027年度股東會會議
史劍	非執行董事	男	52	2026年1月至2029年1月
威廉·科恩	獨立非執行董事	男	63	2021年6月至2026年度股東會會議
梁錦松	獨立非執行董事	男	74	2021年10月至2026年度股東會會議
詹誠信	獨立非執行董事	男	70	2023年10月至2025年度股東會會議
林志軍	獨立非執行董事	男	71	2024年9月至2026年度股東會會議
張為國	獨立非執行董事	男	68	2025年6月至2027年度股東會會議
已離任董事				
田博	非執行董事	男	54	2019年8月至2024年度股東大會
夏陽	非執行董事	男	57	2019年8月至2024年度股東大會
格雷姆·惠勒	獨立非執行董事	男	74	2019年10月至2024年度股東大會
米歇爾·馬德蘭	獨立非執行董事	男	70	2020年1月至2024年度股東大會

1. 張金良先生自2024年3月起擔任本行董事長。
2. 張毅先生自2024年7月起擔任本行副董事長。

本行高級管理人員

姓名	職位	性別	年齡	任期
張毅	行長兼首席合規官 ¹	男	55	2024年5月-
紀志宏	副行長兼董事會秘書 ²	男	57	2019年8月-
李建江	副行長兼首席風險官	男	53	2024年5月-
韓靜	副行長	女	56	2025年5月-
雷鳴	副行長	男	56	2025年8月-
唐朔	副行長	男	47	2026年1月-
生柳榮	首席財務官	男	60	2022年11月-
已離任高級管理人員				
李運	副行長	男	52	2021年11月至2025年3月
金磐石	首席信息官	男	61	2021年3月至2025年4月

1. 張毅先生自2026年2月起兼任本行首席合規官。
2. 紀志宏先生自2025年4月起兼任本行董事會秘書。



公司治理、環境和社會

公司治理

董事及高級管理人員持股情況

報告期內，本行董事及高級管理人員持股情況沒有發生變化。部分董事及高級管理人員擔任現職務之前通過參加本行員工持股計劃，間接持有本行H股股票，其中：張毅先生9,848股、雷鳴先生11,563股、生柳榮先生17,521股。除此之外，本行其他董事及高級管理人員未持有本行任何股份。

董事及高級管理人員變動情況

本行董事

經本行2024年度股東大會選舉，張金良先生自2025年6月起連任本行執行董事、董事長，李璐女士自2025年6月起連任本行非執行董事。經本行2025年第一次臨時股東大會選舉並經金融監管總局核准，張為國先生自2025年6月起擔任本行獨立非執行董事，李莉女士自2025年7月起擔任本行非執行董事。經本行2024年度股東大會選舉並經金融監管總局核准，辛曉岱女士和竇洪權先生自2025年8月起擔任本行非執行董事。經本行2025年第二次臨時股東會會議選舉並經金融監管總局核准，史劍先生自2026年1月起擔任本行非執行董事。辛曉岱女士、李莉女士、竇洪權先生、史劍先生、張為國先生分別於2025年7月2日、2025年6月26日、2025年7月2日、2026年1月28日、2025年6月5日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見並確認明白其作為本行董事的責任。

因任期屆滿，自2025年6月起，田博先生、夏陽先生不再擔任本行非執行董事，格雷姆·惠勒先生、米歇爾·馬德蘭先生不再擔任本行獨立非執行董事。

本行高級管理人員

經本行董事會聘任，張毅先生自2026年2月起兼任本行首席合規官。經本行董事會聘任，紀志宏先生自2025年4月起兼任本行董事會秘書。經本行董事會聘任並經金融監管總局核准，韓靜女士自2025年5月起擔任本行副行長。經本行董事會聘任並經金融監管總局核准，雷鳴先生自2025年8月起擔任本行副行長。經本行董事會聘任並經金融監管總局核准，唐朔先生自2026年1月起擔任本行副行長。

因工作調動，李運先生自2025年3月起不再擔任本行副行長。因年齡原因，金磐石先生自2025年4月起不再擔任本行首席信息官。

董事及高級管理人員個人信息變動情況

本行副董事長、執行董事、行長兼任首席合規官張毅先生自2025年1月起兼任中德住房儲蓄銀行董事長。

本行非執行董事李莉女士自2025年9月起不再擔任北京國家會計學院副院長(副司長級)。

本行非執行董事史劍先生自2026年3月起擔任中國長城資產副總裁。

本行獨立非執行董事威廉·科恩先生自2025年2月起不再擔任國際財務報告準則諮詢委員會主席。

本行獨立非執行董事詹誠信勛爵自2025年1月起擔任Pilgrim慈善信託主席。

本行獨立非執行董事張為國先生自2025年6月起擔任中國資本市場學會學術委員會委員，自2025年11月起擔任多元資本聯盟監事會成員，自2025年11月起不再擔任國際影響力估值基金會執委，自2026年1月起不再擔任上海財經大學會計學院特聘教授。

本行副行長韓靜女士自2025年9月起兼任建行亞洲董事長，自2025年11月起兼任戰略性新興產業發展基金理事會理事長。

董事及高級管理人員的主要工作經歷

本行董事



張金良 >>> 董事長、執行董事

自2024年3月起出任本行董事長，2022年6月起出任本行執行董事。張先生自2023年4月起兼任中國金融學會第八屆理事會副會長，自2024年10月起兼任新加坡金融管理局國際諮詢委員會委員，自2024年11月起兼任中國銀行業協會第九屆常務理事會副會長。張先生2022年6月至2024年3月任本行副董事長，2022年5月至2024年3月任本行行長；2018年8月至2022年4月任中國郵政集團有限公司(原中國郵政集團公司)董事、總經理；2019年5月至2022年4月任中國郵政儲蓄銀行股份有限公司董事長、非執行董事；2016年1月至2018年8月任中國光大集團股份公司執行董事兼光大銀行執行董事、行長；2003年10月至2016年1月先後擔任中國銀行財會部副總經理、IT藍圖實施辦公室主任、財務管理部總經理、中國銀行北京市分行行長，中國銀行執行董事、副行長。張先生是註冊會計師、高級會計師，1997年獲廈門大學經濟學博士學位。



張毅 >>> 副董事長、執行董事、行長兼首席合規官

自2024年7月起出任本行副董事長，2024年6月起出任本行執行董事，2024年5月起出任本行行長，2026年2月起兼任本行首席合規官。張先生自2025年1月起兼任中德住房儲蓄銀行董事長。張先生2023年3月至2024年5月任中國銀行副行長，2024年4月至5月任中國銀行執行董事；2021年11月至2023年3月任中國農業銀行副行長；2021年4月至2021年9月任本行首席財務官。此前，張先生曾先後任本行資產負債管理部副總經理，江蘇省分行副行長、行長，財務會計部總經理等職務。張先生是高級會計師，1993年西南財經大學本科畢業，2002年獲中國人民大學工商管理碩士學位。

**紀志宏** >>> 執行董事、副行長兼董事會秘書

自2023年6月起出任本行執行董事，2019年8月起出任本行副行長，2025年4月起兼任本行董事會秘書。紀先生自2022年11月起兼任建信住房租賃基金理事會理事長。紀先生2013年8月至2019年5月任中國人民銀行金融市場司司長，其間2013年8月至2016年5月兼任上海總部金融市場管理部主任；2012年9月至2013年8月任中國人民銀行研究局局長；2010年4月至2012年9月任中國人民銀行貨幣政策司副司長；2008年2月至2010年4月任中國人民銀行上海總部公開市場操作部副主任(副局級)。紀先生是研究員，1995年中國人民銀行總行研究生部(現清華大學五道口金融學院)國際金融專業碩士研究生畢業，2005年獲中國社會科學院國民經濟學專業經濟學博士學位。

**辛曉岱** >>> 非執行董事

自2025年8月起出任本行非執行董事。2020年進入匯金公司工作。辛女士自2020年5月至2025年8月擔任中國出口信用保險公司董事。2015年11月至2020年5月先後擔任中拉產能合作投資基金有限責任公司副總經理、北京集團投資有限責任公司監事。2004年11月至2015年11月先後擔任中國人民銀行貨幣政策司幹部、副調研員、處長。辛女士是高級經濟師，1993年獲南開大學國際經濟系經濟學碩士學位，2004年獲美國俄亥俄州立大學經濟系經濟學博士學位。

**劉芳** >>> 非執行董事

自2021年1月起出任本行非執行董事。2021年進入匯金公司工作。劉女士自2019年7月至2021年2月擔任國家外匯管理局綜合司(政策法規司)副司長、二級巡視員；2015年3月至2019年6月任國家外匯管理局綜合司(政策法規司)副司長；1999年7月至2015年2月先後擔任國家外匯管理局國際收支司主任科員、副處長，國家外匯管理局綜合司(政策法規司)副處長、處長等職務。劉女士1999年畢業於中國人民大學國際經濟系，獲經濟學碩士學位。

**李璐** >>> 非執行董事

自2023年3月起出任本行非執行董事。2005年進入匯金公司工作。李女士自2005年1月至2023年3月歷任匯金公司銀行部中行股權管理處經理、高級副經理，銀行機構管理一部研究支持處高級經理，股權管理一部建行處處長，股權管理一部董事總經理等職務，其間2012年5月至2013年4月掛職擔任中國銀行北京分行東城支行副行長。李女士2002年獲首都經濟貿易大學經濟學學士學位，2003年獲英國薩里大學理學碩士學位。

**李莉** >>> 非執行董事

自2025年7月起出任本行非執行董事。2025年進入匯金公司工作。李女士自2018年12月至2025年9月擔任北京國家會計學院副院長(副司長級)。2014年12月至2018年12月先後擔任中央紀委監察部駐財政部紀檢組監察局正處級紀律檢查員、監察員，副局級紀律檢查員、監察員，中央紀委駐財政部紀檢組副局級紀律檢查員，中央紀委國家監委駐財政部紀檢監察組副局級紀檢監察員。李女士於1993年西安工業學院材料工程系金屬材料及熱處理專業本科畢業。

**竇洪權** >>> 非執行董事

自2025年8月起出任本行非執行董事。2019年進入匯金公司工作。竇先生自2019年7月至2025年6月擔任中國光大集團董事，其間2019年10月至2020年7月同時擔任中國光大銀行董事。2011年11月至2019年7月先後擔任中國中信集團監事會專職監事、非職工代表監事，中信建投證券股份有限公司辦公室董事總經理，中信建投資本管理有限公司副董事長。2001年9月至2011年11月在國有重點金融機構監事會工作，其間擔任中國光大集團、中國中信集團正處級專職監事。1995年7月至2001年9月在中國人民銀行非銀行司工作。竇先生是高級經濟師、中國註冊會計師協會非執業會員，1995年獲北京大學光華管理學院理學碩士學位，2005年獲中國人民銀行總行金融研究所經濟學博士學位。

**史劍** ‧ 非執行董事

自2026年1月起出任本行非執行董事。史先生自2026年3月起任中國長城資產副總裁。史先生2021年6月起任中國長城資產總裁助理，2018年5月至2023年3月任中國長城資產董事會秘書，2017年12月至2021年6月任中國長城資產董事會辦公室(引戰上市辦公室)主任。2011年11月至2017年12月歷任中國長城資產投資(投行)事業部總經理助理，資產經營事業部總經理助理、副總經理，四川分公司總經理等職務。1999年11月至2011年11月任中國長城資產辦公室主任科員、副處級秘書，投資管理部副處長、處長等職位。1996年7月至1999年11月任財政部科員。1996年7月於天津財經學院金融學專業本科畢業。

**威廉·科恩** ‧ 獨立非執行董事

自2021年6月起出任本行獨立非執行董事。科恩先生自2022年7月起任阿拉伯區域支付清算和結算組織Buna的獨立非執行董事，自2021年10月起任三菱日聯金融集團顧問委員會委員，自2021年6月起任Baton Systems, Inc.顧問委員會委員，自2021年4月起任Suade Labs首席監管顧問，自2019年11月起任多倫多領導力中心董事會成員，自2019年7月起任國際貨幣基金組織技術顧問。科恩先生2020年至2025年任國際財務報告準則諮詢委員會主席，2022年至2024年任畢馬威全球高級顧問，2014年至2019年任巴塞爾銀行監管委員會秘書長，2007年至2014年任巴塞爾銀行監管委員會副秘書長；2003年至2006年在國際清算銀行金融穩定學院任職；1999年加入巴塞爾委員會秘書處前，先後在美國貨幣監理署和美國聯邦儲備委員會任職。科恩先生現任佈雷頓森林委員會成員，曾任金融穩定理事會及其常務委員會成員。1984年獲曼哈頓大學理學學士學位，1991年獲福特漢姆大學工商管理碩士學位。

梁錦松 » 獨立非執行董事

自2021年10月起出任本行獨立非執行董事。梁先生是香港特別行政區前財政司司長，現任香港南豐集團董事長、新風天域集團董事長兼聯合創始人、所羅門教育(國際)有限公司董事長兼聯合創始人。此外，梁先生是兩家慈善機構「香港小母牛」及「惜食堂」主席。梁先生擁有多年在金融機構任職的經驗，包括美國黑石集團大中華區主席、摩根大通亞洲主席和花旗銀行亞洲私人銀行、投資銀行、資金部及大中華地區主管等。曾任招商銀行、中國工商銀行、中國移動(香港)、美國友邦保險(香港)的獨立非執行董事、中國國家開發銀行國際顧問、香港南豐集團行政總裁和哈佛商學院香港協會主席。曾任公職包括香港特區政府行政會議非官守成員、教育統籌委員會主席、大學教育資助委員會主席、外匯基金諮詢委員會委員、香港機場管理局董事、香港期貨交易所董事、香港特別行政區籌備委員會委員、香港特別行政區第一屆政府推選委員會委員與港事顧問。梁先生1973年畢業於香港大學，曾在美國哈佛商學院攻讀管理發展及高級管理課程，1998年獲香港科技大學名譽法學博士學位。

詹誠信 » 獨立非執行董事

自2023年10月起出任本行獨立非執行董事。詹誠信勳爵現任中國投資有限責任公司國際諮詢委員會委員、英中貿易協會總裁、約翰·索恩爵士博物館主席、大英博物館名譽受託人(2013年至2021年任受託人及副主席)、Barco NV有限公司獨立非執行董事、Arbuthnot銀行集團獨立非執行董事、Arbuthnot Latham有限公司獨立非執行董事、Pilgrim慈善信託主席。詹誠信勳爵2013年至2021年任三菱日聯金融集團全球諮詢委員會委員；2013年至2020年任怡和控股有限公司及怡和集團旗下成員公司董事；2013年至2019年任英中貿易協會主席；2013年至2017年任歐盟中國貿易協會總裁；2010年至2013年任英國財政部商業大臣；2007年至2008年任金融行動特別工作組主席；2002年至2006年在英國財政部任管理主任，負責金融服務和企業政策。在職業生涯中一直專注於亞洲相關的商業事務，自2002年起參與中英經濟財金對話。1985年加入華寶銀行(其後更名為瑞銀華寶)，並於1995年任董事總經理。1977年入職畢馬威會計師事務所，為英格蘭及威爾士特許會計師協會會員。詹誠信勳爵於2010年加入英國上議院，曾於牛津大學學習哲學、政治學和經濟學，1977年獲文學碩士學位。


林志軍 >>> 獨立非執行董事

自2024年9月起出任本行獨立非執行董事。林先生現任澳門科技大學校長高級顧問、教授和博士生導師，中國光大控股有限公司獨立非執行董事、交銀國際控股有限公司獨立非執行董事。林先生曾任中國重汽(香港)有限公司獨立非執行董事、達利食品集團有限公司獨立非執行董事。林先生亦曾任澳門科技大學副校長和商學院院長，香港浸會大學會計與法律系教授、系主任，香港大學訪問教授，加拿大Lethbridge大學管理學院副教授，廈門大學經濟學院副教授。林先生曾於一家國際會計師事務所(現為德勤)多倫多分所工作。林先生為美國註冊會計師協會會員、中國註冊會計師協會會員、全球註冊管理會計師會員和澳大利亞註冊管理會計師協會會員，獲廈門大學經濟學碩士學位、加拿大Saskatchewan大學工商管理學院商學碩士學位和廈門大學經濟學(會計學)博士學位。


張為國 >>> 獨立非執行董事

自2025年6月起出任本行獨立非執行董事。張先生現任上海財經大學滴水湖高級金融學院實踐教授、深圳證券交易所會計專業諮詢委員會主任、中國資本市場學會學術委員會委員、中國證監會博士後工作站指導專家、財政部可持續披露準則諮詢專家、多元資本聯盟監事會成員。2018年至2024年任用友網絡科技股份有限公司獨立非執行董事。2007年至2017年任國際會計準則理事會全職理事，其間擔任中國證監會國際顧問委員會委員。1997年至2007年任中國證監會首席會計師、會計部主任、國際部主任、股票發行上市審核委員會委員、行政處罰委員會委員、行政覆議委員會委員。1985年至1997年任上海財經大學講師、副教授、教授、會計系主任、博士生導師。張為國先生曾經擔任國際證監會組織負責會計、審計和披露的第一常設委員會委員，財政部會計準則委員會委員、審計準則委員會委員，中國註冊會計師協會常務理事，中國資產評估協會常務理事。張為國先生曾獲國務院頒發的政府特殊津貼，1990年於上海財經大學經濟學(會計專業)博士畢業。

本行高級管理人員

**張毅** >>> 行長兼首席合規官

參見「本行董事」。

**紀志宏** >>> 副行長兼董事會秘書

參見「本行董事」。

**李建江** >>> 副行長兼首席風險官

自2024年5月起出任本行副行長兼首席風險官。李先生2020年6月至2024年3月任國家開發銀行重慶分行行長；2018年5月至2020年6月任國家開發銀行辦公廳副主任；2015年4月至2018年5月任國家開發銀行甘肅分行副行長。李先生是高級經濟師，1996年中國金融學院本科畢業。

**韓靜** >>> 副行長

自2025年5月起出任本行副行長。韓女士自2025年9月起兼任建行亞洲董事長，自2025年11月起兼任戰略性新興產業發展基金理事會理事長。韓女士2023年4月至2025年3月任中國農業銀行河南省分行行長；2018年2月至2023年2月任中國農業銀行機構業務部主要負責人、總經理，其間兼上海管理部主任；2013年8月至2018年2月任中國農業銀行江蘇省分行副行長。韓女士是正高級經濟師，1994年南京農業大學碩士研究生畢業。

**雷鳴** >>> 副行長

自2025年8月起出任本行副行長。雷先生自2023年9月起任建信金融科技有限責任公司董事長、執行董事，2018年5月至2023年9月任建信金融科技有限責任公司總裁、執行董事，2016年4月至2018年5月任本行金融市場交易中心副總經理，2011年11月至2016年4月任本行金融市場部下設商品與期貨交易部副總經理。雷先生是高級經濟師，1995年同濟大學碩士研究生畢業。

**唐朔** >>> 副行長

自2026年1月起出任本行副行長。唐先生2025年10月至2025年12月任交通銀行業務總監(公司與機構業務)，2021年3月至2025年12月先後擔任交通銀行廣東省分行行長、北京市分行行長，2018年7月至2021年3月先後擔任交通銀行江西省分行副行長、行長，2016年4月至2018年7月先後擔任交通銀行北京市分行行長助理、副行長。唐先生是高級經濟師，2001年西安交通大學本科畢業，2018年獲北京交通大學工程碩士學位。

**生柳榮** >>> 首席財務官

自2022年11月起出任本行首席財務官。生先生自2023年9月起兼任建信基金董事長。生先生2020年3月至2024年5月任本行資產負債管理部總經理；2018年8月至2023年10月兼任建信金租非執行董事；2017年9月至2020年3月任本行金融市場部主要負責人、總經理；2014年7月至2017年9月任本行廈門市分行行長；2003年10月至2014年7月任本行廈門市分行副行長，其間，2013年5月至2014年7月任本行智利分行籌備組組長。生先生是高級經濟師，1986年廈門大學金融學專業本科畢業，1990年廈門大學貨幣銀行學專業碩士研究生畢業，1997年獲廈門大學經濟學博士學位。



公司治理、環境和社會

公司治理

董事及高級管理人員薪酬情況

董事及高級管理人員薪酬政策

本行已對董事及高級管理人員的薪酬政策作出明確規範。對中央管理企業負責人的薪酬，執行中央金融企業負責人薪酬相關辦法。依據國有企業負責人薪酬改革相關政策，本行中央管理企業負責人薪酬包括基本年薪、績效年薪和任期激勵收入三部分。本行其他高級管理人員的薪酬制度遵循激勵與約束相統一，短期激勵與長期激勵相兼顧，政府監管與市場調節相結合的原則，薪酬由基本年薪、績效年薪構成，績效年薪嚴格執行延期支付有關要求。

本行董事和高級管理人員業績考核及薪酬方案、薪酬管理制度由董事會提名與薪酬委員會審核通過後提交董事會審議，涉及董事的薪酬分配事項還需提交股東會表決通過。本行建立了激勵回撥機制，企業負責人任期內出現重大失誤、給企業造成重大損失的，將追索扣回部分或全部已發績效年薪和任期激勵收入。嚴格執行關鍵崗位人員績效薪酬延期支付和追索扣回制度。對因違規失職行為受到紀律處分或其他處理的員工，按照相關辦法扣減薪酬。

薪酬與可持續發展掛鉤

本行已建立執行董事和高級管理人員的績效評價機制，評價結果與薪酬直接掛鉤。根據監管政策要求、公司章程以及年度經營計劃，績效評價內容高度關注可持續發展，已包含可持續發展相關的定量和定性指標。自相關指標設定以來，本行不斷構建可持續發展績效與高管薪酬之間的緊密聯繫，較好地完成了可持續發展相關指標的目標任務，有效發揮了薪酬的激勵約束作用。



董事及高級管理人員2025年度薪酬情況

單位：萬元

姓名	袍金	已支付薪酬	各類社會保險、 住房公積金的 單位繳費等	稅前合計	領取報酬 起止月份
張金良	-	68.60	24.85	93.45	全年
張毅	-	68.60	24.85	93.45	全年
紀志宏	-	61.74	24.06	85.80	全年
辛曉岱 ²	-	-	-	-	不適用
劉芳 ²	-	-	-	-	不適用
李璐 ²	-	-	-	-	不適用
李莉 ²	-	-	-	-	不適用
竇洪權 ²	-	-	-	-	不適用
史劍 ²	-	-	-	-	不適用
威廉·科恩	41.00	-	-	41.00	全年
梁錦松	42.00	-	-	42.00	全年
詹誠信	39.00	-	-	39.00	全年
林志軍	39.00	-	-	39.00	全年
張為國	25.50	-	-	25.50	6月-12月
李建江	-	61.74	24.06	85.80	全年
韓靜	-	46.30	17.57	63.87	4月-12月
雷鳴	-	30.87	11.11	41.98	7月-12月
唐朔	-	5.14	1.85	6.99	12月
生柳榮	-	72.04	28.27	100.31	全年
已離任董事、高級管理人員					
田博 ²	-	-	-	-	不適用
夏陽 ²	-	-	-	-	不適用
格雷姆·惠勒	22.00	-	-	22.00	1月-6月
米歇爾·馬德蘭	22.00	-	-	22.00	1月-6月
李運	-	15.44	6.49	21.93	1月-3月
金磐石	-	24.01	9.88	33.89	1月-4月

1. 自2015年起，本行中央管理企業負責人薪酬按中央薪酬改革有關政策執行。
2. 非執行董事在股東單位領取薪酬。除此之外，其他董事均未在本行關聯方獲取報酬。
3. 本行部分非執行董事因在其他法人或組織擔任董事、高級管理人員，而使該法人或組織成為本行關聯方。除上述情形外，報告期內本行董事、高級管理人員均未在本行關聯方領取薪酬。
4. 2025年12月，本行董事會提名與薪酬委員會審核同意2024年度董事、高級管理人員薪酬分配清算方案，並提交董事會審議。董事對本人2024年度薪酬情況均迴避表決。
5. 報告期內，本行已支付董事、高級管理人員薪酬總額為857.97萬元。根據國家有關部門的規定，部分董事及高級管理人員的2025年薪酬總額尚未最終確定，待薪酬總額確定後本行將再行披露。



員工發展

我們致力於為員工搭建廣闊的發展平台，在薪酬福利、培訓培養、成長通道等方面持續為員工提供職業發展保障。



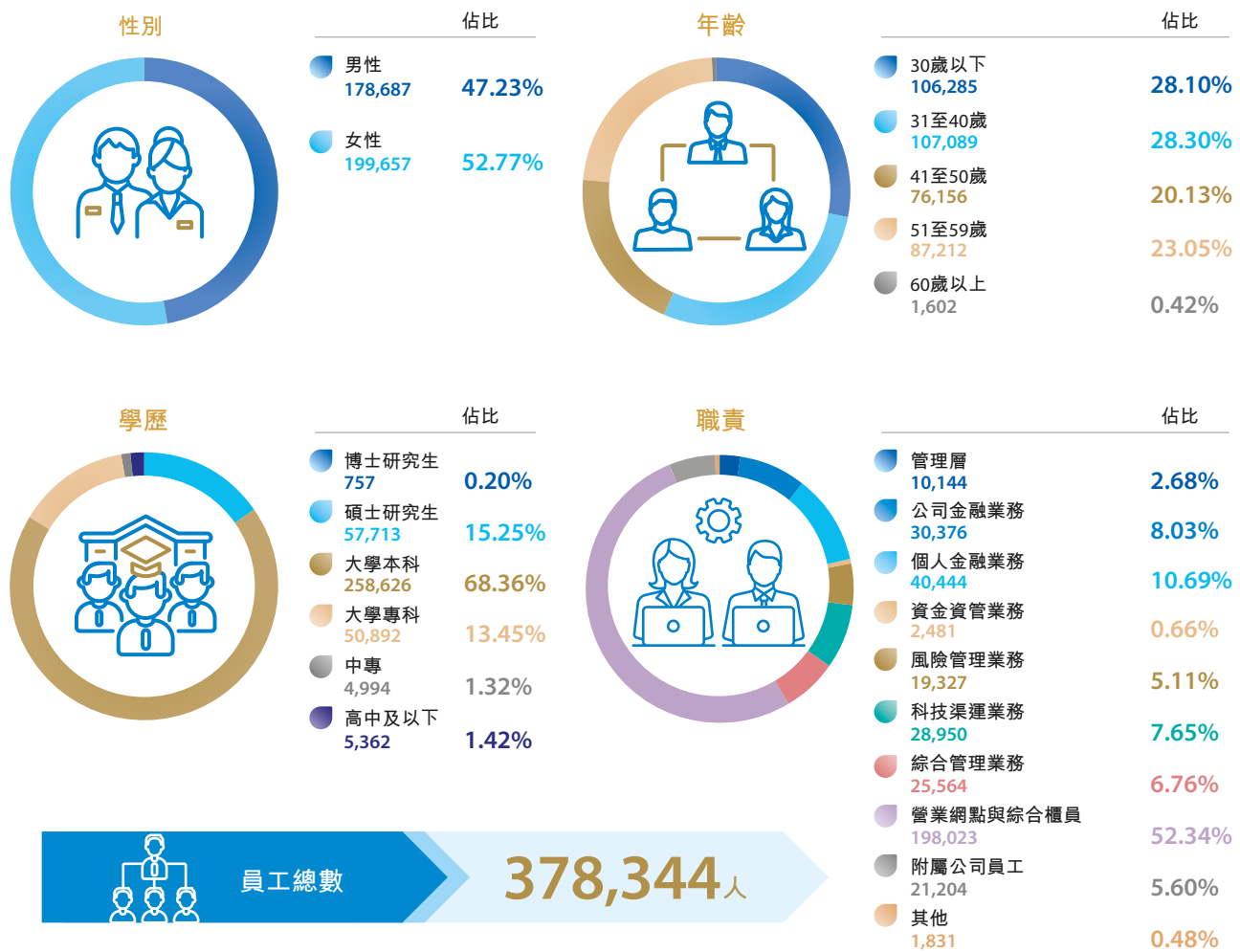
圖註：

本行江蘇省分行開展趣味運動會。

員工情況

本集團嚴格遵守本國及運營所在國相關法律法規，全面實行全員勞動合同制，保障員工各項勞動權利，維護員工合法權益，確保員工在公平公正的環境中實現職業發展。2025年末，本集團共有員工378,344人，較上年增長0.40%。其中，大學本科以上學歷317,096人，佔83.81%。另有勞務派遣用工3,236人，較上年減少4.09%。此外，本集團離退休職工為134,656人。本集團男員工和女員工(包括高級管理人員)的佔比分別為47.23%、52.77%。

下表列出本集團員工分別按性別、年齡、學歷、職責劃分的結構情況：





下表列出所示日期本集團按區域劃分的員工分佈情況。

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	員工數量(人)	佔比(%)	員工數量(人)	佔比(%)
本行境內	355,802	94.05	353,490	93.80
長江三角洲	54,390	14.38	53,970	14.32
珠江三角洲	45,396	12.00	45,306	12.02
環渤海地區	59,357	15.69	58,924	15.64
中部地區	71,519	18.90	71,038	18.85
西部地區	76,871	20.32	76,125	20.20
東北地區	32,886	8.69	33,046	8.77
總行 ¹	15,383	4.07	15,081	4.00
本行境外	1,338	0.35	1,307	0.35
附屬公司	21,204	5.60	22,050	5.85
其中：境內	16,684	4.41	17,585	4.67
境外	4,520	1.19	4,465	1.18
合計	378,344	100.00	376,847	100.00

1. 包括總行本部、信用卡中心、建行研修中心(研究院)、直屬機構員工。

員工薪酬政策

本行秉承規範分配秩序、構建和諧分配關係的理念，不斷提升績效與薪酬管理水平，服務全行發展。本行薪酬分配充分發揮激勵約束作用。樹立鼓勵價值創造的考核分配理念，堅持薪酬資源向經營機構、前台部門、直接價值創造崗位傾斜，嚴格落實基層員工激勵保障制度，加強對基層員工的收入保障，提升員工獲得感；加強境外機構及控股子公司薪酬管理，優化收入分配結構，完善激勵保障；進一步完善績效管理

體系和激勵約束機制，促進集團管理水平和工作效率提高。本行不斷健全績效薪酬延期支付與追索扣回管理機制，高級管理人員及關鍵崗位人員嚴格執行績效薪酬延期支付和追索扣回制度。對因違規失職行為受到紀律處分或其他處理的員工，按照相關辦法扣減薪酬。2025年度，董事、高級管理人員不存在績效薪酬追索扣回情況；總行管理幹部及相當層級人員績效薪酬追索扣回17人次，涉及金額199萬元。



公司治理、環境和社會

公司治理

員工發展及培訓

本行持續健全覆蓋員工職業發展全過程的培訓體系，圍繞推動全行戰略規劃落地、賦能業務高質量發展、支撐專業化人才隊伍建設等需要，科學制定年度培訓計劃，創新培訓方式方法，分層分類精準施訓，以高質量培訓助力人力資本發展。

針對青年員工、業務骨幹、一線管理人員等各類群體設計差異化的成長路徑，提供全鏈條培訓支持。打造「入職培訓+跟蹤培養+儲備人才」三級進階青年員工培養體系，助力青年員工快速提升履崗能力、完成角色轉化；針對網點關鍵崗位開展專項培訓，圍繞網點營運主管、客戶經理和客服經理三類崗位定制化研發培養方案，助力其更好服務客戶，推動網點業務的持續健康發展；針對網點行長、縣域支行行長、二級分行行長等一線管理人員，研發可靈活調整的模塊化學習產品，支持分行根據實際需求開展定制選學。整合行內外優質培訓資源，迭代網絡學習平台建設，推動優質培訓資源擴大覆蓋、觸達基層，幫助員工養成終身學習和主動學習習慣。

2025年，本集團共舉辦各類現場培訓32,260期，培訓139萬人次，1,695萬學時，網絡培訓(含網絡平台學習)37.5萬人，6,399萬學時，現場及網絡培訓覆蓋率99.1%。

股權激勵計劃執行進展情況

本行2007年7月實施首期員工持股計劃，詳情請參見本行2007年7月6日發佈的公告。以後年度未新增參與人，也未實施新一期股權激勵計劃。後續將緊密關注監管政策和同業動態，適時開展激勵方式的探索創新。

內部控制

本行內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。本行董事會負責按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並監督內部控制體系的有效運行。考慮到上述風險管理及內部控制系統的目的在於管理而非消除未能達成業務目標的風險，董事會僅能合理而非絕對地保證上述相關制度可防範任何重大失實陳述或損失。高級管理層負責組織領導內部控制的日常運行。

2025年，本行不斷完善數字化監控機制，強化內控管理工具支撐，依托內控評價系統與業務合規平台，以高質高效的內控評價推動全行內控管理效能提升。

本行董事會及審計委員會每年度對內部控制有效性進行評估，並審查內部控制評價報告。評價結論為本行不存在財務報告內部控制重大缺陷，未發現非財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，本行已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

本行聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對內部控制進行審計。內部控制審計意見與本行對財務報告內部控制有效性的評價結論一致，內部控制審計報告對非財務報告內部控制重大缺陷的披露與本行內部控制評價報告披露一致。

更多詳情請參見本行於上交所網站、香港交易及結算有限公司「披露易」網站及本行網站發佈的內部控制評價報告、內部控制審計報告。

股東權利

召開臨時股東會會議

單獨或者合計持有銀行10%以上股份的普通股股東(含表決權恢復的優先股股東)，有權以書面方式向董事會提出召開臨時股東會會議。

董事會應在收到請求後10日內書面反饋意見。董事會同意的，在作出董事會決議後的5日內發出會議通知。董事會不同意或未作出反饋的，提議股東可以書面方式向董事會審計委員會提議。董事會審計委員會同意的，應在收到請求5日內發出會議通知。董事會審計委員會未發出會議通知的，視為審計委員會不召集和主持臨時股東會會議，連續90日以上單獨或者合計持有本行10%以上股份(含表決權恢復的優先股等)的普通股股東可以在審計委員會收到書面提議4個月內自行召集和主持臨時股東會會議。

向股東會提出議案

單獨或者合計持有銀行1%以上股份的股東有權向股東會提出議案。股東會會議議案應當在股東會會議通知發出前提交股東會會議召集人；在股東會會議通知發出後，有提案權的股東有權提出臨時議案，臨時議案應當在股東會會議召開15日前提出並書面提交股東會會議召集人。

向董事會提出議案

單獨或者合計持有本行發行在外有表決權股份總數10%以上的股東，可以向董事會提出議案。

向本行提出查詢

股東依據公司章程有權獲得本行有關信息，包括章程、財務會計報告等。

投資者關係

本行牢固樹立回報股東意識，保護投資者尤其是中小投資者利益，誠實守信、規範運作、專注主業、穩健經營，以新質生產力的培育和運用，推動經營水平和發展質量提升，並在此基礎上做好投資者關係管理，增強信息披露質量和透明度。制定市值管理辦法，規定市值管理的原則、治理結構、主要方式等內容，已經2025年3月28日董事會會議審議通過。本行已制定《中國建設銀行股份有限公司投資者關係管理辦法》，規定投資者關係管理的內容、方式、組織與實施，其中對建立投資者關係管理檔案、記錄投資者關係活動內容等做了明確規範。

與股東之間的有效溝通

本行董事會、管理層高度重視與股東的溝通。2025年，本行按照上市地監管要求積極開展投資者關係管理，堅持以投資者為中心，持續建立健全投資者溝通交流機制，統籌運用線上線下形式，舉辦各類投資者交流活動，搭建與市場緊密聯繫的橋樑，向廣大投資者、媒體和公眾傳遞本行完整、準確、全面貫徹新發展理念、全力服務實體經濟、主動應對風險挑戰、推動內涵式高質量發展等情況，以資本市場熟悉的語言和邏輯，充分回應市場關切；先後舉辦年度業績發佈會、一季度業績電話會、半年度業績發佈會和三季度業績說明會，業績發佈後及時赴境內外主要資本市場進行業績路演，積極參加境內外投行舉辦的投資者論壇，主動接待投資者調研團來訪和拜訪機構股東，累計與數千名基金經理與分析師開展密切交流，合理引導投資者預期，鞏固良好資本市場形象；同時通過股東會會議、本行網站、交易所平台、投資者熱線及電子郵箱等多元化渠道，與廣大股東和投資者保持充分溝通。經實施並審視上述措施，本行認為現有股東溝通政策充足及有效。

2026年，本行將持續深化與投資者的溝通交流，以期增進投資者對本行的了解，持續維護投資者合法權益。



公司治理、環境和社會

公司治理

股東查詢

股東如對所持股份有任何查詢事項，如股份轉讓、更改地址、報失股票及股息單等，請致函下列地址：

A股：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
上海市浦東新區楊高南路188號
電話：86-4008058058

H股：

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓
電話：852-28628555
傳真：852-28650990

投資者查詢

投資者如需向董事會查詢，請聯絡：

中國建設銀行股份有限公司董事會辦公室
中國北京市西城區金融大街25號
電話：86-10-66215533
傳真：86-10-66218888
電郵地址：ir@ccb.com

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈28樓
電話：852-39186212

投資者可在本行網站(www.ccb.cn、www.ccb.com)、上交所網站(www.sse.com.cn)、香港交易及結算有限公司「披露易」網站(www.hkexnews.hk)閱覽本報告。如對本報告有任何疑問，請致電本行熱線86-10-66215533或852-39186212。如對年報編製有任何意見或建議，請發送電郵至ir@ccb.com。

估值提升計劃暨提質增效重回報行動方案實施情況

本行嚴格落實中國證監會《上市公司監管指引第10號—市值管理》要求，積極響應上交所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，制定實施《中國建設銀行股份有限公司估值提升計劃暨提質增效重回報行動方案》。方案實施以來，本行堅定不移推進內涵式高質量發展，全面增強價值創造能力，堅持以穩定的分紅回饋廣大投資者，強化信息披露和投資者關係管理，傳遞良好投資價值，具體實施情況如下：

2025年，本行堅決落實黨中央、國務院決策部署及監管要求，迎難而上、銳意進取，經營業績穩中有進，服務實體經濟有力有效，風險合規管理不斷強化，經營發展基礎持續鞏固。資產負債穩健增長，資產質量符合管理要求，效益表現符合預期，主要經營指標均衡協調。經營詳情請參見本報告「管理層討論與分析」。

本行一貫高度重視投資者回報，上市以來累計分紅超1.3萬億元，2023年、2024年全年分紅均超1,000億元，現金分紅比例長期維持30%的較高水平，並於2024年首次推出中期分紅。本行已完成2025年中期分紅派息工作，首次為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，2025年末期分紅詳情請參見本報告「董事會報告—盈利與股息」。

本行嚴格履行信息披露義務，真實、準確、完整、及時披露重大事項，持續鞏固信息披露制度基礎，完善可持續信息披露體系建設，進一步加強自願性信息披露，切實提升信息披露質效。持續夯實投資者關係管理，加強多層級、多渠道投資者溝通，全面展現本行推進內涵式高質量發展成效，鞏固良好資本市場形象。

其他公司治理信息

企業文化

本行堅持誠實守信、以義取利、穩健審慎、守正創新、依法合規，一體推進人本、服務、風險、合規、創新、綠色低碳、廉潔、消保等專項文化建設，充分發揮企業文化的價值引領作用，增強全行員工凝聚力，推動金融高質量發展，助力金融強國建設。

願景

建設最具價值創造力的國際一流銀行集團

使命

為客戶提供更好服務，為股東創造更大價值，為員工搭建廣闊的發展平台，為社會承擔全面的企業公民責任

核心價值觀

誠實 公正 穩健 創造

理念

經營理念：以市場為導向 以客戶為中心

服務理念：客戶至上 注重細節

合規理念：全員主動合規 合規創造價值

風險理念：穩健 審慎 全面 主動

創新理念：鼓勵 開放 寬容 審慎

人才理念：尊重人才 用好人才 留住人才

作風

勤奮嚴謹 求真務實

信息披露

報告期內，本行嚴格遵守信息披露相關法律法規和監管規定，積極履行信息披露義務，保證信息披露真實、準確、完整、及時。加強信息披露體制機制建設，修訂股東會議事規則、董事會議事規則中信息披露相關條款，啟動信息披露相關制度整合工作，夯實信息披露工作的合規基礎。著力提升信息披露質量，強化自願性信息披露力度，積極回應市場關切，全面展現內涵式高質量發展成果。

本行嚴格遵守內幕信息管理相關法律法規和監管規定，確保及時監測認定內幕信息，切實執行內幕信息保密規定，規範內幕信息傳遞流程，嚴格控制信息知情人範圍，做好內幕信息知情人登記，依法合規進行相關信息披露。

公司秘書及培訓

薄銀根先生及趙明璟先生為本行聯席公司秘書，薄銀根先生現擔任本行董事會辦公室主任。報告期內，薄銀根先生及趙明璟先生均已按照香港上市規則要求，參加不少於15小時的相關專業培訓。

本行與趙明璟先生及其公司秘書團隊建立了高效、流暢的溝通渠道，並形成了常態化的協作工作機制，相關舉措包括但不限於設立多渠道溝通機制、召開定期會議、提前部署工作計劃等。趙明璟先生承諾親自為本行的公司秘書事務投入足夠時間並給予充分關注，履行本行公司秘書事務所適用的規則所要求的必要個人角色、職責和責任。本行亦通過定期評估趙明璟先生及其公司秘書團隊的工作情況(包括投入時間)持續監督其工作效能。截至披露日，趙明璟先生擔任上市公司的公司秘書數目已符合香港公司治理公會發佈的Company Secretarial Appointment Guidelines (2026 version)的建議最佳指引。

公司章程修訂

2025年6月27日，本行2024年度股東大會審議通過了《關於修訂〈中國建設銀行股份有限公司章程〉的議案》，2025年9月23日，修訂後的公司章程獲金融監管總局核准並生效。自2025年9月23日起，按照公司章程規定，本行不再設立監事會，由董事會審計委員會依法承接監事會職權。

2025年12月，金融監管總局批覆本行註冊資本變更事宜，本行根據批覆要求對公司章程第十八條、第十九條相關內容作了進一步修訂。

核數師酬金及核數師相關事宜

本行核數師酬金及核數師相關事宜請參見「重要事項—會計師事務所」。



綠色金融

我們秉持「成為全球領先的可持續發展銀行」目標願景，將綠色理念融入經營管理、戰略發展和企業文化。



圖註：

本行寧波市分行為四明山區域生態環境導向的開發(EOD)項目提供信貸支持。



公司治理、環境和社會
環境和社會責任

環境和社會責任

本行堅守大行擔當，積極踐行ESG理念，ESG表現獲得外部高度認可，MSCI ESG評級為AAA，保持全球大型商業銀行領先水平，可持續發展基礎進一步夯實。本行履行環境和企業社會責任詳情請參見與本報告同日披露的《2025年度可持續發展報告》。

綠色金融

綠色金融情況請參見本報告「管理層討論與分析—業務回顧」專欄。更多相關治理情況、業務戰略、風險管理及工作成效請參見《2025年度可持續發展報告》「深耕綠色金融，創新綠色未來」。

綠色運營

本行深入踐行綠色發展理念，全面加強綠色運營管理體系建設，系統推進落實綠色辦公、綠色採購、綠色網點建設，打造綠色數據中心，升級綠色服務設施，著力構建資源節約、環境友好的現代化銀行運營模式。

倡導綠色辦公。積極加強綠色運營管理，增強員工環保意識，採取節能減排舉措，優化碳排放管理系統，提高科技管碳能力，推動綠色低碳建設。積極開展碳中和試點，通過技術節能、管理節能、使用清潔能源和碳抵消實現了75棟辦公樓宇的碳中和，取得權威機構認證。

推廣綠色採購。在滿足需求的前提下，優先採購具備綠色資質的商品，在具備綠色資質的商品中，優先選取綠色資質多、綠色成分高的供應商。完成總行本部綠電採購，實現全行複印紙採購壓降目標。在全集團推行無紙化、自動化、數字化採購，完成龍集採系統集團IT一體化建設，提升綠色採購質效。

推進綠色網點建設。著力打造兼具綠色低碳、環保節能、人文關懷和智慧運營特點的綠色網點，截至2025年末本行累計建成開業綠色網點1,881個；2025年憑證賬表印刷費用同比下降48.78%。

推進數據中心綠色轉型。實施機房利用率提升、機房氣流組織改造和算力服務能力提升等重點工程，打造綠色集約的數據中心基礎設施。通過運用新技術賦能運維管理、盤活現有資源，精細管控網絡通訊傳輸容量等措施，實現效能提升，2025年共減少新增投入約7.91億元。

精準幫扶鞏固拓展脫貧攻堅成果及鄉村振興金融服務

本行加強對脫貧地區和國家鄉村振興重點幫扶縣的金融幫扶和信貸支持。圍繞保障糧食安全、鄉村產業、鄉村建設等重點領域，持續做好信貸投放。紮實做好陝西省安康市定點幫扶工作，為安康市順利完成鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接貢獻建行力量。截至2025年末，脫貧地區貸款餘額1.33萬億元，較上年增加1,474.50億元，增幅12.50%；重點幫扶縣貸款餘額1,705.53億元，較上年增加164.30億元，增幅10.66%。

鄉村振興金融服務請參見本報告「管理層討論與分析—業務回顧—個人金融業務」。

消費者權益保護

本行堅持以人民為中心的價值取向，嚴格落實監管要求，努力打造「國內領先、國際一流」的金融消費者權益保護行業標杆。全面構建「主動化、規範化、智能化」和「全層級、全員工、全過程」的消保管理體系，推動消保管理體系再升級，切實維護消費者合法權益。

推進集團消保管理一體化。本行構建責任明晰的消保統籌管理體系，在董事會、高級管理層均設立消保專門委員會，負責指導監督、統籌規劃消保管理相關事項，持續加強對消保工作整體規劃指導，強化政策趨勢研判和學習，緊盯重點領域開展專項治理。著力構建「大消保」工作格局，將消費者權益保護嵌入經營管理，納入全行發展規劃，融入企業文化建設，完善消保核心制度體系，整合多渠道消保數據，充分發揮考核激勵約束作用，築牢「大消保」管理根基，強化子公司消保體制機制和考評管理，逐家開展子公司消保工作驗收。推進消保與業務流程協同融合，建立覆蓋對公對私的消保審查體系，強化營銷行為過程管理，全面落地適當性管理工作要求，推動業務制度、系統、協議文本重檢。

強化投訴管理精細化。持續壓實投訴處理責任，嚴格落實投訴「首問負責制」，建立投訴分類、分級處理機制，完善差異化處置響應機制，推動客戶問題在第一時間、第一地點得到有效解決。調整官方網站、客戶端APP、微信公眾號等渠道投訴指南信息公示，提升客戶體驗。拓展客服服務場景，實現線下業務辦理

公司治理、環境和社會
環境和社會責任



● 本行廣西壯族自治區分行深入校園為小學生上金融知識啟蒙課。

線上化，為客戶提供便利。開展重點業務投訴治理，通過常態化溯源整改和專項化問題治理相結合方式，做好客戶投訴反映問題的源頭優化，促進投訴問題根源性解決。2025年，本行共受理消費投訴167,041件，投訴發生率(每百萬客戶投訴量)213件，點均投訴數量12件。投訴業務類別主要涉及信用卡(50,934件、佔比30.49%)、個人貸款(46,189件、佔比27.65%)等；投訴主要分佈於環渤海地區(36,279件、佔比21.72%)和中部地區(34,639件、佔比20.74%)。

深入開展金融教育宣傳。在3月份「3·15消費者權益保護宣傳周」和9月份「金融教育宣傳周」等活動中，累計組織活動14.7萬場，觸達消費者15.1億人次，圍繞老年人、青少年、新市民、少數民族、殘障人士、農村客戶等重點客群，開展特色金融教育宣傳活動。依托數字化方式，將金融知識教育融入百姓生活多種場景，賦能業務發展。將消費者權益保護培訓與業務融合，將消保培訓全面覆蓋中高級管理人員、消保專職人員、基層業務人員和新入職人員，全年各級機構累計開展消保相關培訓2.22萬次，參訓人數213.1萬人次。

加強消保審查。對面向客戶的產品服務，在設計開發、定價管理、協議制定、營銷宣傳、代銷合作機構准入、代銷產品准入、代銷產品宣傳推介和銷售等全生命週期各環節，開展消保審查，有效發現侵害消費者權益的風險隱患，保護消費者合法權益。2025年，本行完成消保審查數量51.49萬件，較上年增長51.35%。

更多詳情請參見《2025年度可持續發展報告》「消費者權益保護」。

公益慈善

本集團堅守公益初心，堅持雪中送炭，2025年本集團對外捐贈總額1.36億元，重點支持鞏固脫貧攻堅成果及鄉村振興、長期公益項目、突發災害救助和公益活動創新等。其中，緊急向香港大埔火災救助捐贈1,000萬港元，捐助北京、西藏、台灣、馬來西亞等地水災地震災害共計200餘萬元。

主要公益項目實施情況：

項目名稱	合作機構	項目期限	截至2025年末進展情況
建設未來—中國建設銀行資助高中生成長計劃	中國教育發展基金會	2007年至今	累計捐贈並發放1.90億元資助款，資助高中生10.73萬人次。
「母親健康快車」中國建設銀行資助計劃	中國婦女發展基金會	2011年至今	累計捐款1.01億元，購置654輛母親健康快車，在新疆、西藏、甘肅、青海等25個省、區欠發達鄉縣投入使用。
建行希望小學	中國青少年發展基金會	1996年至今	累計捐款3,106萬元，援建50所希望小學，捐建音樂、美術、體育、科技、德育教室179個，培訓教師800多人次，組織320名師生參加夏令營。
三江源生態環保項目	三江源生態保護基金會	2022年至今	累計捐款700萬元，在三江源國家公園開展生態示範村建設，樹立人與自然和諧共生的生態價值觀。
「善心慧思」愛心助學行動	中國建設銀行青年志願者協會、各分支機構所在地團委	2016年至今	累計捐款1,706萬元，為欠發達地區50,800餘名師生捐資助物，組織1,900餘名師生參加夏(冬)令營活動。
「積分圓夢·微公益」	中國青少年發展基金會、中國文藝基金會	2012年至今	累計捐款1,297萬元捐建164所「快樂音樂教室」，培訓鄉村音樂藝術教師，建設中國青年志願者行動指導中心「青年之家」。
「勞動者驛站(港灣)」公益項目	中國職工發展基金會	2021年至今	開通「積分圓夢·勞動者驛站(港灣)」積分捐贈公益平台，各界愛心人士可通過龍卡信用卡積分捐贈形式參與公益、奉獻愛心。



● 建行希望小學項目，依托全行員工愛心捐款設立的專項基金，至今已在陝西、青海、新疆等18個省區市援建50所希望小學。



重要事項

承諾事項履行情況

2004年9月，匯金公司做出「避免同業競爭」承諾，即只要匯金公司繼續持有本行任何股份，或根據中國或本行股份上市地的法律或上市規則被視為是本行控股股東或是本行控股股東的關聯人士，匯金公司將不會從事或參與任何競爭性商業銀行業務，包括但不限於發放貸款、吸收存款及結算、基金託管、銀行卡和貨幣兌換服務等。匯金公司可以通過投資於其他商業銀行從事或參與若干競爭性業務。對此，匯金公司已承諾將會：(1)公允地對待其在商業銀行的投資，並不會利用其作為本行股東的地位或利用這種地位獲得的信息，作出不利於本行而有利於其他商業銀行的決定或判斷；(2)為本行的最大利益行使股東權利。

2016年4月6日，根據中國證監會的相關規定，為保證本行優先股發行攤薄即期回報的填補措施能夠得到切實履行，匯金公司承諾：不越權干預本行經營管理活動，不侵佔本行利益。

2025年3月30日，根據中國證監會的相關規定，為保證本行向特定對象發行A股股票攤薄即期回報事項的填補回報措施能夠得到切實履行，匯金公司承諾：不越權干預本行經營管理活動，不侵佔本行利益。

2025年3月30日，根據本行與財政部簽署的附條件生效的股份認購協議，財政部承諾：所認購的該次向特定對象發行的A股股份，限售期為自取得股權之日起五年。相關監管機構對於財政部所認購股份限售期及到期轉讓股份另有規定的，從其規定。財政部認購的

本集團就財務報表審計(含內部控制審計)及其他服務支付給安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)、安永會計師事務所及安永國際網絡其他成員機構的酬金如下表所示：

(人民幣百萬元)	2025年	2024年	2023年
財務報表審計費	140.96	140.96	140.96
其他服務費用 ¹	12.88	6.02	10.72

1. 其他服務包括為債券發行、稅務申報核對等提供的專業服務。

該次發行的股份，在限售期內，因本行送股、資本公積轉增股本等事項所衍生取得的股份亦應遵守上述限售期安排。限售期結束後，財政部所認購股份的轉讓將按《公司法》等相關法律、法規以及金融監管總局、中國證監會和上交所的有關規定執行。

截至2025年12月31日，匯金公司、財政部不存在違反承諾事項的行為。

非經營性佔用資金情況

報告期內，本行不存在控股股東和其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

違規擔保

報告期內，本行無違規訂立擔保合同的情況。

會計師事務所

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本行及境內子公司2025年度國內會計師事務所，安永會計師事務所為本行及境外主要子公司2025年度國際會計師事務所。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本行2025年度內部控制審計的會計師事務所。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所已累計7年為本行提供審計服務。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)姜長征先生自2022年開始擔任本行A股審計項目合夥人、簽字註冊會計師；顧珺女士和李琳琳女士自2023年開始擔任本行A股簽字註冊會計師。安永會計師事務所梁成傑先生自2024年開始擔任本行H股審計項目合夥人、簽字會計師。

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本行無重大訴訟、仲裁事項。未決訴訟案件和糾紛的整體情況請參見財務報表附註「承諾及或有事項—未決訴訟和糾紛」。

受處罰情況

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

誠信狀況

報告期內，本行及控股股東不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

重大關聯交易事項

報告期內，本行未發生重大關聯交易事項。

重大合同及其履行情況

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產事項。

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一，本行除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務之外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

報告期內本行亦無其他需要披露的重大合同。

募集資金的使用情況

本行於2025年6月向特定對象發行A股股票，發行價格為人民幣9.06元/股，募集資金總額為人民幣1,050億元。扣除發行費用(不含增值稅)後，募集資金淨額為人民幣1,049.69億元。

截至報告期末，該次發行募集資金已全部使用完畢。本行嚴格遵循募集說明書披露的資金用途，將募集資金淨額全部用於補充本行核心一級資本，以支持業務持續健康發展。募集資金的實際投入項目與承諾投入項目一致，不存在變更募集資金用途、置換預先投入募投項目自籌資金、使用閒置募集資金進行現金管理或違規佔用募集資金等情形。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對本行2025年度募集資金存放、管理與實際使用情況進行了鑒證，認為本行2025年度募集資金存放、管理與實際使用情況的專項報告在所有重大方面按照《上市公司募集資金監管規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》及相關格式指南編製，如實反映了2025年度本行募集資金存放、管理與實際使用情況。

本行其他募集資金按照募集說明書等文件中披露的用途使用，即用於補充本行的資本金，以支持未來業務的發展，募集資金用途與本行承諾一致。



重要事項

重大事件

2025年6月，本行向財政部發行A股股票11,589,403,973股，募集資金總額1,050億元，扣除與發行有關的費用後，實際募集資金淨額1,049.69億元。詳情請參見本行2025年6月25日發佈的公告。

經監管機構批准並履行相關備案登記手續，2025年12月本行全資子公司建信金租完成以自有資金向其全資子公司建信航運航空金融租賃有限公司增資30億元。

報告期內其他重大事件請參見本行在上交所、香港交易及結算所有限公司「披露易」網站及本行網站披露的公告。

其他持股與參股情況

2025年7月，本行完成對國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司第二期第一次11.83億元認股金繳付工作；2025年12月，本行完成對國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司第二期第二次13.98億元認股金繳付工作。累計完成36.55億元的實際繳付。

2025年6月，本行完成對國家綠色發展基金股份有限公司第三期認股金20億元的實際繳付，累計完成48億元的實際繳付。



股份變動及股東情況

普通股股份變動情況表

單位：股

	2025年1月1日		報告期內增減+(-)				2025年12月31日		
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份									
1. 國家持股 ¹	-	-	+11,589,403,973	-	-	-	+11,589,403,973	11,589,403,973	4.43
二、無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	9,593,657,606	3.84	-	-	-	-	-	9,593,657,606	3.67
2. 境外上市的外資股	95,231,418,499	38.09	-	-	-	-	-	95,231,418,499	36.40
3. 其他 ²	145,185,901,381	58.07	-	-	-	-	-	145,185,901,381	55.50
三、股份總數	250,010,977,486	100.00	+11,589,403,973	-	-	-	+11,589,403,973	261,600,381,459	100.00

1. 本行向財政部發行的A股股份限售期為自2025年6月24日取得股權日起五年。
2. 本行發起人匯金公司、國家電網、長江電力、寶武鋼鐵集團持有的無限售條件H股股份。

證券發行與上市

為持續服務實體經濟高質量發展，進一步增強風險抵補能力，有序實現總損失吸收能力達標，根據中國證監會2025年6月出具的《關於同意中國建設銀行股份有限公司向特定對象發行股票註冊的批覆》（證監許可[2025]1305號），本行於2025年6月完成向特定對象發行A股股票11,589,403,973股，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為人民幣9.06元/股（簽署認購協議最近一個交易日即2025年3月28日A股收盤價為人民幣8.52元/股），發行對象為財政部，募集資金總額為人民幣105,000,000,000元，扣除與發行有關的費用後，實際募集資金淨額為人民幣104,968,973,850.49元。該次發行募集資金已嚴格遵循募集說明書披露的資金用途，全部用於補充本行核心一級資本。上述股份變動後本行總股本、淨資產有所增加，對每股收益、每股淨資產產生攤薄影響。2025年6月24日，本行該次發行新增的股份在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成登記託管及限售手續。有關該次向特定對象發行A股股票的詳情請參見本行2025年3月30日、2025年4月3日、2025年4月22日、2025年5月30日、2025年6月20日、2025年6月25日的公告。報告期內，本行未發行可轉債或優先股。

根據本行2024年第一次臨時股東大會決議，並經金融監管總局和中國人民銀行批准，2025年3月，本行在境內市場發行400億元10年期固定利率二級資本債券，在第5年末附發行人有條件的贖回權，票面利率為2.07%，募集資金用於補充本行二級資本；2025年5月，本行在境內市場發行400億元無固定期限資本債券，在第5年及之後的每個付息日附發行人有條件的贖回權，前5年票面利率為1.99%，每5年調整一次，募集資金用於補充本行的其他一級資本；2025年7月，本行在境內市場發行400億元10年期、50億元15年期固定利率二級資本債券，分別在第5年末、第10年末附發行人有條件的贖回權，票面利率分別為1.94%、2.13%，募集資金用於補充本行二級資本；2025年12月，本行在境內市場發行400億元10年期固定利率二級資本債券，在第5年末附發行人有條件的贖回權，票面利率為2.24%，募集資金用於補充本行二級資本。



股份變動及股東情況

2025年6月，本集團贖回2020年6月在境外發行的20億美元二級資本債券；2025年9月，本行贖回2020年9月在境內發行的650億元二級資本債券。

其他債券發行情況請參見財務報表附註「已發行債務證券」。

普通股股東情況

2025年12月31日，本行普通股股東總數308,385戶，其中H股股東35,535戶，A股股東272,850戶。2026年2月28日，本行普通股股東總數334,233戶，其中H股股東35,296戶，A股股東298,937戶。

單位：股

普通股股東總數

308,385(2025年12月31日的A股和H股在冊股東總數)

前10名普通股股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

普通股股東名稱	股東性質	持股比例(%)	報告期內增減	持股總數	持有有限售條件的股份數量
匯金公司	國家	54.51	-	142,590,494,651(H股)	-
		0.10	-	267,392,944(A股)	-
香港中央結算(代理人)有限公司 ¹	境外法人	32.86	-7,842,891,656	85,952,146,782(H股)	-
財政部 ²	國家	4.43	11,589,403,973	11,589,403,973(A股)	11,589,403,973
中國長城資產	國有法人	3.01	7,865,000,000	7,865,000,000(H股)	-
中國證券金融股份有限公司	國有法人	0.84	-	2,189,259,672(A股)	-
國家電網 ³	國有法人	0.62	-	1,611,413,730(H股)	-
益嘉投資有限責任公司	境外法人	0.33	-	856,000,000(H股)	-
長江電力	國有法人	0.25	-	648,993,000(H股)	-
香港中央結算有限公司 ⁴	境外法人	0.24	-66,587,132	622,683,762(A股)	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	0.19	-	496,639,800(A股)	-

- 香港中央結算(代理人)有限公司期末持股數量是該公司以代理人身份，代表截至2025年12月31日在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的本行H股股份合計數。截至2025年12月31日，國家電網、長江電力和寶武鋼鐵集團分別持有本行H股1,611,413,730股、648,993,000股和335,000,000股，中國長城資產實質持有本行H股7,865,000,000股，上述股份代理於香港中央結算(代理人)有限公司名下。除去上述股份，代理於香港中央結算(代理人)有限公司名下的其餘H股為85,952,146,782股，包括平安資管作為投資經理代表若干客戶持有的，以及平安集團通過其控制企業持有的本行H股。
- 本行通過向特定對象發行A股股票的方式引入財政部戰略投資。截至2025年12月31日，財政部持有本行A股11,589,403,973股，限售期為自2025年6月24日取得股權日起五年。
- 截至2025年12月31日，國家電網通過下屬子公司持有本行H股情況如下：國網國際發展有限公司296,131,000股，國家電網國際發展有限公司1,315,282,730股。
- 香港中央結算有限公司期末持股數量是該公司受香港及海外投資者指定，以名義持有人身份代表其持有的本行A股股份合計數(滬股通股票)。
- 匯金公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%的股權，持有中國長城資產94.34%股權。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除上述股權關係外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。匯金公司代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。
- 除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至2025年12月31日本行前10名股東均未參與融資融券及轉融通業務。
- 除香港中央結算(代理人)有限公司股份質押、標記、凍結情況未知外，其他上述股份無質押、標記、凍結情況。

股份變動及股東情況

單位：股

前10名無限售條件普通股股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

持有無限售條件普通股數量

匯金公司	142,590,494,651(H股) 267,392,944(A股)
香港中央結算(代理人)有限公司	85,952,146,782(H股)
中國長城資產	7,865,000,000(H股)
中國證券金融股份有限公司	2,189,259,672(A股)
國家電網	1,611,413,730(H股)
益嘉投資有限責任公司	856,000,000(H股)
長江電力	648,993,000(H股)
香港中央結算有限公司	622,683,762(A股)
中央匯金資產管理有限責任公司	496,639,800(A股)
寶武鋼鐵集團	335,000,000(H股)

1. 匯金公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%的股權，持有中國長城資產94.34%股權。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除上述股權關係外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。匯金公司代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。
2. 除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至2025年12月31日本行前10名無限售條件股東未參與融資融券及轉融通業務。

有限售條件股份可上市交易時間

單位：股

時間	限售期滿新增可上市交易股份數量	有限售條件股份數量餘額	無限售條件股份數量餘額	說明
2030年6月24日	11,589,403,973	-	261,600,381,459	財政部持有股份

有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
財政部	11,589,403,973	2030年6月24日	-	自取得股權日起五年



股份變動及股東情況

本行控股股東

中央匯金投資有限責任公司是本行的控股股東，截至報告期末共持有本行54.61%的股份，並通過其下屬公司中央匯金資產管理有限責任公司間接持有本行0.19%的股份。匯金公司是經國務院批准，依據中國公司法於2003年12月16日成立的國有獨資公司，註冊資本和實收資本為8,282.09億元，法定代表人為張青松先生。根據國務院授權，匯金公司對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

截至2025年12月31日，匯金公司直接持股企業信息如下：

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

1. 截至2025年12月31日，本行控股股東匯金公司持有的A股上市公司。

2. 截至2025年12月31日，本行控股股東匯金公司持有的H股上市公司。

3. 除上述控股參股企業外，匯金公司還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。中央匯金資產管理有限責任公司於2015年11月設立，註冊地北京，註冊資本50億元，從事資產管理業務。

關於中國投資有限責任公司，請參見本行於2007年10月發佈的《關於中國投資有限責任公司成立事宜的公告》。

截至報告期末，除匯金公司和香港中央結算(代理人)有限公司外，本行無其他持股在10%以上的法人股東，亦無內部職工股。

股份變動及股東情況

優先股相關情況

2025年12月31日，本行優先股股東總數為25戶，均為境內優先股股東，不存在表決權恢復情況。2026年2月28日，優先股股東總數為26戶，全部為境內優先股。

2025年末本行前10名(含並列)優先股股東持股情況如下：

單位：股

優先股股東名稱	股東性質	持股比例(%)	報告期內增減	持股總數
中信建投基金管理有限公司	其他	14.08	57,700,000	84,494,878
華寶信託有限責任公司	其他	11.94	-37,680,000	71,630,000
上海光大證券資產管理有限公司	其他	9.68	18,060,000	58,100,000
江蘇省國際信託有限責任公司	其他	9.02	-10,200,000	54,100,000
中國人壽保險股份有限公司	其他	8.33	-	50,000,000
中國移動通信集團有限公司	國有法人	8.33	-	50,000,000
中國平安人壽保險股份有限公司	其他	8.28	-	49,660,000
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司	其他	4.17	-	25,000,000
中誠信託有限責任公司	其他	3.97	9,250,000	23,800,000
蘇銀理財有限責任公司	其他	3.33	10,200,000	20,000,000
中國人民財產保險股份有限公司	其他	3.33	-	20,000,000

1. 上述優先股不存在質押、標記或凍結情況。
2. 本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

根據股東大會決議及授權，本行2025年10月30日召開的董事會會議審議通過了本行境內優先股股息分配方案。本行以現金形式向優先股股東支付股息，每年支付一次。股息如未向優先股股東足額派發，不累積到下一計息年度。按照約定的股息率分配股息後，優先股股東不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

根據境內優先股發行條款，本行向境內優先股股東派發股息21.42億元(含稅)。上述股息已於2025年12月26日以現金形式支付，詳情請參見本行於上交所網站、香港交易及結算有限公司「披露易」網站及本行網站發佈的公告。

本行近三年優先股含稅股息分配情況如下：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2025年		2024年		2023年	
	股息率	派發股息	股息率	派發股息	股息率	派發股息
境內優先股	3.57%	2,142	3.57%	2,142	3.57%	2,142

根據財政部頒發的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》《企業會計準則第37號—金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》以及國際會計準則理事會制定的《國際財務報告準則第9號—金融工具》和《國際會計準則32號金融工具—列報》的規定，本行已發行且存續的優先股條款符合作為權益工具核算的要求，作為權益工具核算。

近三年本行未發行優先股。報告期內，本行未發生優先股贖回或轉換事項。



董事會報告

2025年，本行董事會完整準確全面貫徹新發展理念，持續推進在完善公司治理中加強黨的領導，推動全行深刻把握金融工作的政治性、人民性，牢固樹立正確的經營觀、業績觀和風險觀，以增強服務國家建設、防範金融風險、參與國際競爭「三個能力」為根本遵循，專注主業、守正創新，高效統籌規模、結構、效益及風險，加大實體經濟支持力度，做好金融「五篇大文章」，加快探索內涵式高質量發展路徑，堅定不移走好中國特色金融發展之路。

本行董事會根據法律法規、公司章程及股東會授權，嚴格履行職責，科學審慎決策，規範行使職權。2025年共召開董事會會議12次，審議議案116項，審閱議案1項，參閱報告41項；提請召開1次年度股東大會、A股類別股東大會、H股類別股東大會和2次臨時股東會會議，共審議議案31項，聽取報告4項。

謹此呈列2025年度董事會報告及本集團的財務報表。

主要業務

本集團從事銀行業及有關的金融服務。

業務回顧

本集團2025年業務回顧載列於本報告「管理層討論與分析」。

盈利與股息

本集團2025年利潤及2025年末的財務狀況載列於本報告「財務報告」；對報告期的經營成果、財務狀況及變化的分析載列於本報告「管理層討論與分析」。

經2025年第一次臨時股東大會批准，本行已向2025年5月8日收市後在冊的全體普通股股東派發2024年度末期現金股息每10股人民幣2.060元(含稅)，股息總額人民幣515.02億元。綜合已發放的2024年度中期現金股息每10股人民幣1.970元(含稅)後，2024年全年現金股息每10股人民幣4.030元(含稅)，股息總額約人民幣1,007.54億元。

經2025年第二次臨時股東會會議批准，本行已向2025年12月10日收市後在冊的全體普通股股東派發2025年度中期現金股息每10股人民幣1.858元(含稅)，股息總額約人民幣486.05億元。

本行董事會建議向全體普通股股東派發2025年度末期現金股息每10股人民幣2.029元(含稅)，合計約人民幣530.79億元，於2026年上半年提請2025年度股東會會議審議。如該利潤分配方案於2025年度股東會會議上獲得批准，股息將支付予在2026年7月10日收市後名列本行普通股股東名冊的股東。2025年末期A股現金股息預期將於2026年7月13日派發，H股現金股息預期將於2026年8月21日派發。考慮中期股息後，2025年全年現金股息每10股人民幣3.887元(含稅)，股息總額約人民幣1,016.84億元，佔2025年集團口徑下歸屬於本行股東的淨利潤比例30%。

本行所派普通股股息以人民幣計值和宣佈，以人民幣或等值港元支付，並為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，H股股東有權選擇全部(香港中央結算(代理人)有限公司可選擇全部或部分)以人民幣或港元收取H股末期股息。H股末期股息折算匯率將按照股東選擇幣種開始日之前的五個工作日(不含開始日當日)中國貨幣網每天11時公佈的人民幣對港元參考匯率的平均值確定。待2025年度股東會會議批准2025年度利潤分配方案後，本行將於適當時候向H股股東派發H股末期股息貨幣選擇表格。

本行將於2026年7月5日至2026年7月10日(包括首尾兩日)期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。本行H股股東如欲收取2025年末期現金股息而尚未登記過戶文件，須於2026年7月3日下午4:30或之前將過戶文件連同有關股票送達本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。本行H股除息前的最後一個交易日為2026年6月30日，並將由2026年7月2日起除息。

本行近三年普通股含稅股息分配情況如下：

	2025年	2024年	2023年
每10股現金股息(人民幣元)	3.887 ²	4.030	4.000
現金分紅(人民幣百萬元)	101,684 ²	100,754	100,004
現金分紅佔淨利潤的比例 ¹ (%)	30.0	30.0	30.1

1. 淨利潤為集團口徑下歸屬於本行股東的淨利潤，現金分紅詳情載列於當年年報財務報表附註「利潤分配」。
2. 2025年度中期每10股現金股息人民幣1.858元(含稅)，股息總額約人民幣486.05億元，末期每10股現金股息人民幣2.029元(含稅)，股息總額約人民幣530.79億元，全年每10股現金股息人民幣3.887元(含稅)，股息總額約人民幣1,016.84億元。

優先股股息分配情況請參見本報告「股份變動及股東情況－優先股相關情況」。

利潤分配政策的制定和執行

本行可採取現金、股票、現金與股票相結合的形式分配股息。除特殊情況外，本行在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，且每年分配的現金股利不低於該年度集團口徑下歸屬本行股東淨利潤的10%。調整利潤分配政策需由董事會做專題論述，詳細論證調理由，形成書面論證報告，獨立非執行董事發表意見，並提交股東會以特別決議通過。審議利潤分配政策調整事項時，本行需為股東提供網絡投票方式。

本行利潤分配政策的制定及執行符合公司章程的規定及股東會決議的要求，決策程序和機制完備，分紅標準和比例清晰明確，獨立非執行董事在利潤分配方案的決策過程中盡職履責並發揮了應有的作用。中小股東可充分表達意見和訴求，合法權益得到充分維護。



董事會報告

稅項和稅項減免

本行股東依據稅收法規繳納相關稅項，根據實際情況享受可能的稅項減免，並應就具體繳納事項諮詢專業稅務和法律顧問意見。截至2025年末，相關稅收法規如下：

A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)和《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)的規定，持股期限超過1年的，其股息紅利所得暫免徵收個人所得稅；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額；持股期限在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額。上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，亦按照上述規定計徵個人所得稅。

根據《企業所得稅法》第二十六條第(二)項的規定，符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益為免稅收入。

根據《企業所得稅法實施條例》第八十三條的規定，《企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益，是指居民企業直接投資於其他居民企業取得的投資收益。《企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱股權、紅利等權益性投資收益，不包括連續持有居民企業公開發行並上市流通的股票不足12個月取得的投資收益。

根據《企業所得稅法》及其實施條例的規定，非居民企業股東取得股息所得，減按10%徵收企業所得稅。

H股股東

根據中國稅務法規，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股票取得的股息紅利所得，應由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅，但是持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定或中國內地和香港、澳門間接稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。對於H股個人股東，一般按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，稅務法規及相關稅收協定另有規定的除外。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據現行香港稅務局的慣例，在香港無須就本行派付的H股股息繳付稅款。

有關滬港通的稅項事宜根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定執行。

有關深港通的稅項事宜根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定執行。

優先股股東

個人取得的非公開發行的境內優先股股息涉及的個人所得稅繳納事宜，根據中國相關稅務法規規定執行。

根據《企業所得稅法》和《企業所得稅法實施條例》的規定，符合條件的居民企業之間的境內優先股股息收益為免稅收入，非居民企業取得的境內優先股股息所得，一般減按10%的稅率徵收企業所得稅。

財務資料概要

本集團2021-2025年的經營業績、資產負債情況概要載列於本報告「財務摘要」。

儲備

本集團2025年儲備變動詳情載列於本報告「合併股東權益變動表」。

捐款

本集團2025年對外捐贈總額為1.36億元。

固定資產

本集團2025年固定資產變動詳情載列於本報告財務報表附註「固定資產」。

退休福利

本集團提供給僱員的退休福利詳情載列於本報告財務報表附註「應付職工薪酬」。

最終母公司和子公司

2025年末，本行最終母公司和子公司詳情分別載列於本報告「股份變動及股東情況—本行控股股東」及財務報表附註「長期股權投資」。

股份發行

本行股份發行情況載列於本報告「股份變動及股東情況—證券發行與上市」。

債券發行

本行二級資本債券和無固定期限資本債券發行情況載列於本報告「股份變動及股東情況—證券發行與上市」。

股票掛鈎協議

本行於2017年12月21日在境內市場非公開發行總金額600億元境內優先股。於報告期末，除此優先股以外，本行未訂立或存續任何其他股票掛鈎協議。

根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》和《優先股試點管理辦法》等規定，商業銀行應設置將優先股強制轉換為普通股的條款，即當觸發事件發生時，商業銀行按合約約定將優先股轉換為普通股。觸發事件指核心一級資本充足率降至5.125%或以下，以及監管機構認定若不進行轉股或減記，或者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。本行根據相關規定對優先股設置了將優先股強制轉換為普通股的觸發事件條款。假設本行發生該等觸發事件並且所有優先股都需要按照初始轉股價格強制轉換為普通股，境內優先股轉換為A股普通股的數量不會超過11,538,461,538股。報告期內，沒有發生任何需要強制將本行優先股轉換為普通股的觸發事件。

股本及公眾持股量

截至本報告刊發前及根據已公開資料，本行共發行普通股股份261,600,381,459股(H股240,417,319,880股，A股21,183,061,579股)，符合有關法律法規、上市地上市規則公眾持股量的有關規定。

股份的買賣和贖回

報告期內，本行及其子公司均未購買、出售或贖回本行的任何股份(包括出售庫存股份)。截至報告期末，本行及其子公司並未持有本行的庫存股份。



董事會報告

優先認股權

本行章程沒有授予本行股東優先認股權的條款。章程規定，本行增加資本，可以採取向投資人募集新股、向現有股東配售或派送新股、以資本公積金轉增股本等方式。

董事及高級管理人員情況及薪酬政策

董事及高級管理人員情況及薪酬政策載列於本報告「公司治理、環境和社會—公司治理—董事及高級管理人員情況」。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2025年12月31日，根據香港《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉情況如下：

名稱	股份類別	身份	股數	權益性質	佔A股已發行 股份總數 百分比(%)	佔H股已發行 股份總數 百分比(%)	佔全部已發行 普通股 股份總數 百分比(%)
匯金公司 ¹	A股	實益擁有人	267,392,944	好倉	1.26	–	0.10
		所控制的法團的權益	2,685,899,472	好倉	12.68	–	1.03
財政部 ²	A股	實益擁有人	11,589,403,973	好倉	54.71	–	4.43
匯金公司 ³	H股	實益擁有人	142,590,494,651	好倉	–	59.31	54.51
		所控制的法團的權益	7,865,000,000	好倉	–	3.27	3.01

- 2025年6月27日，匯金公司向香港聯交所進行了權益申報，披露持有本行A股權益2,953,292,416股，佔已發行A股(21,183,061,579股)的13.94%，佔已發行普通股(261,600,381,459股)的1.13%。其中267,392,944股A股由匯金公司直接持有，496,639,800股A股由匯金公司全資附屬公司中央匯金資產管理有限責任公司持有，2,189,259,672股A股由匯金公司控股企業中國證券金融股份有限公司持有。截至2025年12月31日，根據本行A股股東名冊記載，匯金公司直接持有本行A股267,392,944股，中央匯金資產管理有限責任公司直接持有本行A股496,639,800股，中國證券金融股份有限公司直接持有本行A股2,189,259,672股。
- 2025年6月26日，財政部向香港聯交所進行了權益申報，披露持有本行A股權益11,589,403,973股，佔已發行A股(21,183,061,579股)的54.71%，佔已發行普通股(261,600,381,459股)的4.43%。截至2025年12月31日，根據本行A股股東名冊記載，財政部直接持有本行A股11,589,403,973股。
- 2025年8月1日，匯金公司向香港聯交所進行了權益申報，披露持有本行H股權益150,455,494,651股，佔已發行H股(240,417,319,880股)的62.58%，佔已發行普通股(261,600,381,459股)的57.52%。其中142,590,494,651股H股由匯金公司直接持有，7,865,000,000股H股由匯金公司控股企業中國長城資產持有。截至2025年12月31日，根據本行H股股東名冊記載，匯金公司直接持有本行H股142,590,494,651股，中國長城資產實質持有本行H股7,865,000,000股。

董事的權益和淡倉

報告期內，本行董事持股情況沒有發生變化。張毅先生在擔任現職務之前通過參加本行員工持股計劃，報告期末間接持有本行H股股票9,848股。除此之外，本行各位董事在本行或其相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉)，或根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄、或根據香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本行和香港聯交所之權益或淡倉。

截至2025年12月31日，除員工股權激勵方案外，本行未授予董事或其配偶或十八歲以下子女認購本行或其任何相聯法團股份或債權證的其他任何權利。

董事會成員之間財務、業務、親屬關係

董事會成員之間不存在任何財務、業務、家屬或其他重大關係。

董事交易、安排或合約權益、服務合約及責任保險

本行董事或與其有關聯的實體在報告期內與本行或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立之與本集團業務有關的重要交易、安排或合約中，概無擁有任何實際直接或間接的權益(服務合約除外)。

本行董事概無與本行簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償之服務合約(法定賠償除外)。

2025年，本行已為全體董事投保責任險。

董事在與本行構成競爭的業務中所佔權益

除本行董事主要工作經歷載列信息外，本行並無任何董事在與本行直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

管理合約

報告期內，本行未就整體或任何重要業務的管理和行政工作簽訂或存有任何合約。

風險管理

本集團2025年風險管理情況載列於本報告「管理層討論與分析－風險管理」。

關聯交易

2025年，本行與金融監管總局界定的本行關聯方發生的關聯交易包括一般關聯交易和與建行亞洲簽訂的統一交易協議下的各項交易，交易類型包括授信、資產轉移、服務、存款和其他。除根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》第五十七條免於按照關聯交易方式進行披露的交易外，授信類關聯交易金額為12,151.12億元，資產轉移類關聯交易金額為452.6億元，服務類關聯交易金額為133.05億元，存款和其他類型關聯交易金額為5,474.63億元。2025年與建行亞洲的統一交易協議項下共發生交易2,698.38億元。2025年末，對單個關聯方的最高授信餘額佔資本淨額的比例為1.79%，對單個關聯法人或非法人組織所在集團客戶的最高合計授信餘額佔資本淨額的比例為1.79%，對全部關聯方的授信餘額佔資本淨額的比例為6.36%，均符合《銀行保險機構關聯交易管理辦法》的要求。

2025年，本行在日常業務中與根據香港上市規則界定的本行關連人士進行了一系列關聯交易。該等交易符合香港上市規則第14A.73條規定的豁免適用條件，全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定。

依據上交所上市規則及會計準則界定的關聯交易情況，請參見本報告財務報表附註「關聯方關係及其交易」。



董事會報告

重大投資

截至2025年12月31日，本集團未有根據香港上市規則附錄D2第32(4A)條要求須披露的重大投資。

與僱員、供應商和客戶的關係

員工是本行的寶貴資源，本行依法保障員工各項勞動權利，並致力於為員工搭建廣闊的發展平台，在薪酬福利、培訓培養、成長通道等方面持續為員工提供職業發展保障。本行重視與供應商建立良好合作關係，堅持「公開、公平、公正、誠信」原則，平等相待，打造良好的供應生態。本行秉承「以客戶為中心」的理念，著力打造優質金融服務，全面深化「人工智能+」建設，不斷推動服務管理升級、服務模式創新和服務場景拓展，努力打造更加智慧便捷、精準卓越的客戶服務體驗，積極回應客戶所想、所盼，滿足廣大客戶金融服務需求，助力實現人民美好生活願景。本行與僱員、供應商和客戶的關係詳情請參見本行《2025年度可持續發展報告》。

主要客戶

2025年，本集團5家最大客戶利息收入及其他營業收入總額不超過本集團年度利息收入及其他營業收入總額的30%。

環境政策及表現

本行環境政策及表現詳情請參見本報告「公司治理、環境和社會—環境和社會責任」及本行《2025年度可持續發展報告》。

履職監督評價

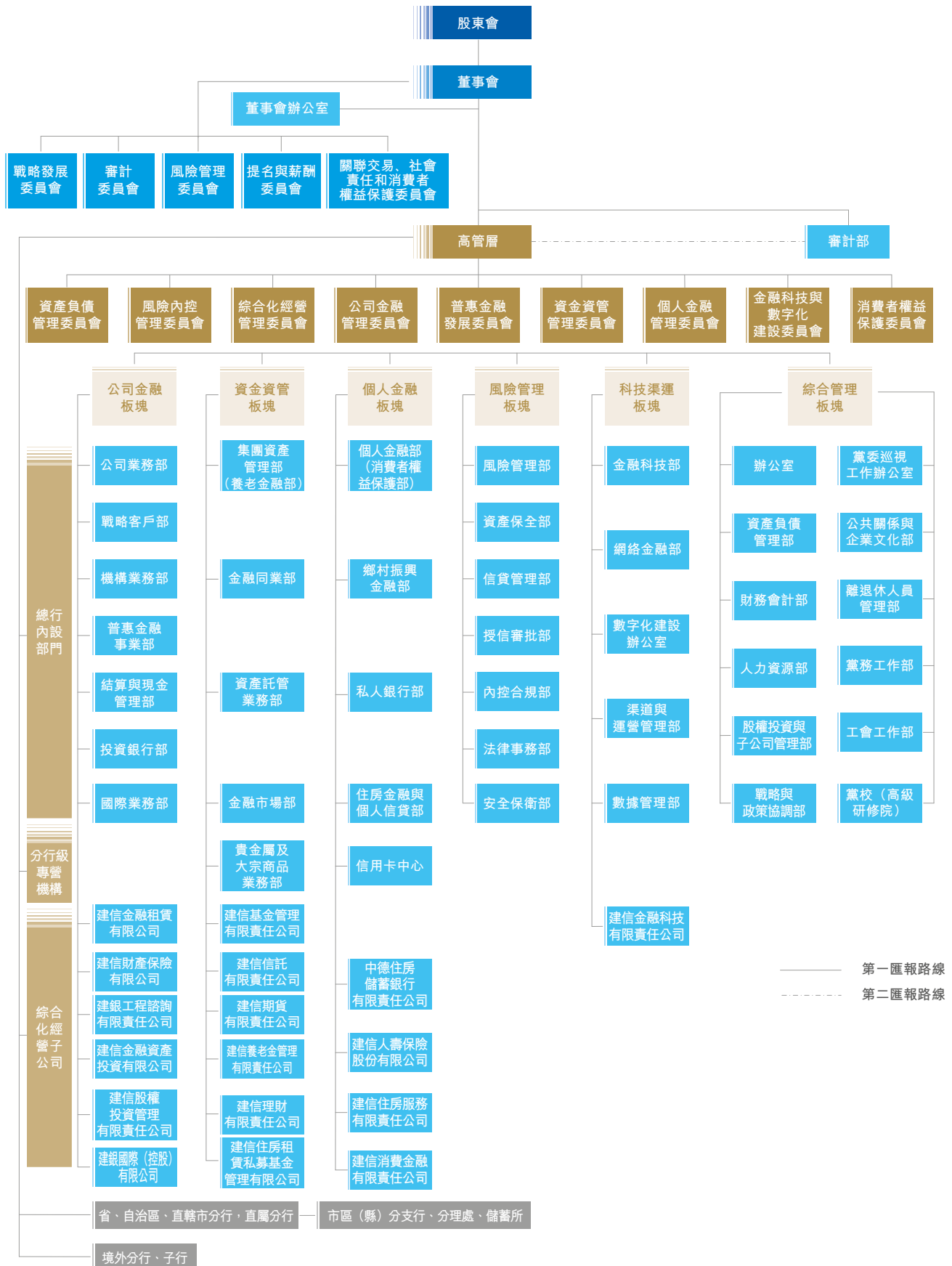
董事會審計委員會依法承接監事會職權，對董事、高級管理人員履職情況開展監督評價。參加履職評價的董事、高級管理人員2025年度履職評價結果為稱職。

董事會

2026年3月27日



組織架構圖





分支機構及子公司

境內一級分行

分行	地址	電話	傳真
安徽省分行	 地址：合肥市雲谷路2358號 郵編：230001	電話：0551-62874100	傳真：0551-62872014
北京市分行	 地址：北京市宣武門西大街28號樓4門 郵編：100053	電話：010-63603682	傳真：010-63603656
重慶市分行	 地址：重慶市渝中區民族路123號 郵編：400010	電話：023-63771855	傳真：023-63771835
大連市分行	 地址：大連市中山區解放街1號 郵編：116001	電話：0411-88066666	傳真：0411-82804560
福建省分行	 地址：福州市台江區江濱中大道298號 郵編：350009	電話：0591-87838467	傳真：0591-87856865
甘肅省分行	 地址：蘭州市城關區秦安路77號 郵編：730030	電話：0931-4891975	傳真：0931-4891862
廣東省分行	 地址：廣州市東風中路509號 郵編：510045	電話：020-83018888	傳真：020-83013950
廣西壯族自治區分行	 地址：南寧市民族大道90號 郵編：530022	電話：0771-5513110	傳真：0771-5513012
貴州省分行	 地址：貴陽市中華北路148號 郵編：550001	電話：0851-86696367	傳真：0851-86696371
海南省分行	 地址：海口市國貿路8號建行大廈 郵編：570125	電話：0898-68587268	傳真：0898-68587569
河北省分行	 地址：石家莊市自強路40號 郵編：050000	電話：0311-88601010	傳真：0311-88601001
河南省分行	 地址：鄭州市花園路80號 郵編：450003	電話：0371-65556677	傳真：0371-65556688
黑龍江省分行	 地址：哈爾濱市南崗區紅軍街67號 郵編：150001	電話：0451-58683642	傳真：0451-53625552
湖北省分行	 地址：武漢市建設大道709號 郵編：430015	電話：027-85486656	傳真：027-65775881
湖南省分行	 地址：長沙市白沙路2號 郵編：410005	電話：0731-84419910	傳真：0731-84419141
吉林省分行	 地址：長春市西安大路810號 郵編：130061	電話：0431-80835310	傳真：0431-88988748
江蘇省分行	 地址：南京市洪武路188號 郵編：210002	電話：025-84200545	傳真：025-84209316
江西省分行	 地址：南昌市八一大道366號 郵編：330006	電話：0791-86848165	傳真：0791-86848318
遼寧省分行	 地址：瀋陽市和平區南二馬路40號 郵編：110002	電話：024-22787600	傳真：024-22857427
內蒙古自治區分行	 地址：呼和浩特市賽罕區大學東街6號 郵編：010010	電話：0471-4593703	傳真：0471-4593890
寧波市分行	 地址：寧波市鄞州區寶華街255號 郵編：315042	電話：0574-87328212	傳真：0574-87325019
寧夏回族自治區分行	 地址：銀川市興慶區南薰西街98號 郵編：750001	電話：0951-4126085	傳真：0951-4106165
青島市分行	 地址：青島市嶗山區深圳路222號 郵編：266061	電話：0532-68670056	傳真：0532-82670157
青海省分行	 地址：西寧市西大街59號 郵編：810000	電話：0971-8261154	傳真：0971-8261225



分支機構及子公司

分行	地址	電話	傳真
山東省分行	 地址：濟南市龍奧北路168號 郵編：250099	電話：0531-82088734	傳真：0531-86169108
陝西省分行	 地址：西安市雁塔區朱雀南路1589號 郵編：710061	電話：029-87606007	傳真：029-87606014
山西省分行	 地址：太原市迎澤大街126號 郵編：030001	電話：0351-4957800	傳真：0351-4957278
上海市分行	 地址：上海市陸家嘴環路900號 郵編：200120	電話：021-58880000	傳真：021-58881168
深圳市分行	 地址：深圳市福田區鵬程一路8號 郵編：518038	電話：0755-81686666	傳真：0755-81683333
四川省分行	 地址：成都市提督街86號四川建行大廈 郵編：610016	電話：028-86767161	傳真：028-86767187
蘇州分行	 地址：蘇州市工業園區蘇州大道西18號 郵編：215021	電話：0512-62788786	傳真：0512-62788783
天津市分行	 地址：天津市河西區南京路19號增1號 郵編：300203	電話：022-58751166	傳真：022-58751811
西藏自治區分行	 地址：拉薩市北京西路21號 郵編：850000	電話：0891-6838792	傳真：0891-6834852
廈門市分行	 地址：廈門市鷺江道98號 郵編：361001	電話：0592-2158982	傳真：0592-2158862
新疆維吾爾自治區分行	 地址：烏魯木齊市民主路99號 郵編：830002	電話：0991-2848666	傳真：0991-2819160
雲南省分行	 地址：昆明市金碧路建行大廈 郵編：650021	電話：0871-63060858	傳真：0871-63060333
浙江省分行	 地址：杭州市解放東路33號 郵編：310016	電話：0571-85313263	傳真：0571-85313001



分支機構及子公司

境外分行

阿斯坦納分行	地址：26th Floor, Talan Towers, 16 Dostyk street, Esil district, Astana City, The Republic of Kazakhstan 電話：007-7172738888 傳真：007-7172736666
澳門分行	地址：澳門新馬路六十一號永光廣場5樓 電話：00853-82911880 傳真：00853-82911800
迪拜國際金融中心分行	地址：31st Floor, Tower 2, Al Fattan Currency House, DIFC, 128220 Dubai, UAE 電話：00971-4-5674888 傳真：00971-4-5674777
東京分行	地址：17F/1F, West Tower, Otemachi First Square, 5-1, Otemachi 1-chome Chiyoda-ku, Tokyo 100-0004, Japan 電話：0081-3-52935218 傳真：0081-3-32145157
大阪分行	地址：1/F, Itoh Building, 3-6-14 Minamihonmachi, Chuo-ku, Osaka-shi, Osaka 541-0054, Japan 電話：0081-6-61209080 傳真：0081-6-62439080
多倫多分行	地址：181 Bay Street, Suite 3650, Toronto ON, Canada, M5J 2T3 電話：001-647-7777700 傳真：001-647-7777739
法蘭克福分行	地址：Bockenheimer Landstrasse 75, 60325 Frankfurt am Main, Germany 電話：0049-69-9714950 傳真：0049-69-97149588, 97149577
胡志明市分行	地址：11th Floor Sailing Tower, 111A Pasteur Street, Saigon Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam 電話：0084-28-38295533 傳真：0084-28-38275533
盧森堡分行	地址：16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Luxembourg 電話：00352-28668800 傳真：00352-28668801
倫敦分行	地址：111 Old Broad Street, London, EC2N 1AP, U.K. 電話：0044-20-70386000 傳真：0044-20-70386001
納閩分行	地址：Level 13(E), Main Office Tower, Financial Park, Jalan Merdeka Labuan, Malaysia 電話：0060-87-582018 傳真：0060-87-451188
關丹營業部	地址：Administrative Building, Kawasan Industri Malaysia-China Kuantan (MCKIP), Jalan Gebeng By Pass, Kuantan, Pahang Darul Makmur, Malaysia 電話：0060-87-582018 傳真：0060-87-582028
紐西蘭分行	地址：Level 29, Vero Centre, 48 Shortland Street, Auckland 1010, New Zealand 電話：0064-9-3388200 傳真：0064-9-3744275
紐約分行	地址：33rd Floor, 1095 Avenue of the Americas, New York, USA NY 10036 電話：001-646-7812400 傳真：001-212-2078288
首爾分行	地址：China Construction Bank Tower, 24 Myeongdong 11-gil, Jung-gu, Seoul 04538, Korea 電話：0082-2-67303600 傳真：0082-2-67303601



分支機構及子公司

蘇黎世分行	地址：Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Switzerland 電話：0041-43-5558800 傳真：0041-43-5558898
台北分行	地址：11047台北市信義區信義路五段108號1樓 電話：00886-2-87298088 傳真：00886-2-27236633
悉尼分行	地址：Level 31, 88 Phillip Street, Sydney, NSW 2000, Australia 電話：0061-2-80316100 傳真：0061-2-92522779
布里斯班分行	地址：Level 9, 123 Eagle Street, Brisbane, QLD 4000, Australia 電話：0061-7-30691900 傳真：0061-2-92522779
墨爾本分行	地址：Level 40, 525 Collins Street, Melbourne, VIC 3000, Australia 電話：0061-3-94528500 傳真：0061-2-92522779
珀斯分行	地址：Level 9, 32 St Georges Terrace, Perth, WA 6000, Australia 電話：0061-8-62463300 傳真：0061-2-92522779
阿德萊德分行	地址：Level 22, Festival Tower, Station Road, Adelaide, SA 5000, Australia 電話：0061-8-74206600 傳真：0061-2-92522779
香港分行	地址：香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈28樓 電話：00852-39186939 傳真：00852-39186001
新加坡分行	地址：9 Raffles Place, #39-01/02, Republic Plaza, Singapore 048619 電話：0065-65358133 傳真：0065-65356533
約翰內斯堡分行	地址：95 Grayston Drive, Morningside, Sandton, Johannesburg South Africa 2196 電話：0027-11-5209400
開普敦分行	地址：1506 Portside Building, 4 Bree Street, Foreshore, Cape Town, South Africa 電話：0027-21-4432660
智利分行	地址：Isidora Goyenechea 2800, 30th Floor, Santiago, Chile 郵編：7550000 電話：0056-2-27289118



分支機構及子公司

主要附屬公司

建信財產保險有限公司	地址：寧夏回族自治區銀川市金鳳區甯安北街142號路橋大廈1號辦公樓第15層 郵編：750000 電話：010-85098000 傳真：010-85098007 網址：www.ccbpi.com.cn
建信股權投資管理有限責任公司	地址：北京市豐台區金澤西路4號院1號樓北京麗澤平安金融中心B座27層 郵編：100073 電話：010-58527200 傳真：010-58527209
建信基金管理有限責任公司	地址：北京市西城區金融大街7號英藍國際金融中心16層 郵編：100033 電話：010-66228888 傳真：010-66228889 網址：www.ccbfund.cn
建信金融科技有限責任公司	地址：中國(上海)自由貿易試驗區銀城路99號12層、15層 郵編：200120 電話：021-60633500 傳真：021-60633500
建信金融資產投資有限公司	地址：北京市西城區金融大街甲9號樓16層1601-01單元 郵編：100033 電話：010-67590600 傳真：010-67590601
建信金融租賃有限公司	地址：北京市西城區鬧市口大街長安興融中心1號院4號樓6層 郵編：100031 電話：010-67594013 傳真：010-66275808 網址：www.ccbleasing.com
建信理財有限責任公司	地址：深圳市福田區益田路5033號深圳平安金融中心89-92樓 郵編：518000 電話：0755-88338101 傳真：0755-88338085 網址：www.wealthccb.com
建信期貨有限責任公司	地址：上海市浦東新區銀城路99號建行上海中心大廈5樓 郵編：200120 電話：021-60635551 傳真：021-60635520 網址：www.ccbfutures.com
建信人壽保險股份有限公司	地址：上海市浦東新區銀城路99號建行大廈29-33層、51層(部分) 郵編：200120 電話：021-80501300 網址：www.ccb-life.com.cn
建信消費金融有限責任公司	地址：北京市海澱區西土城路33號院6號樓 郵編：100088 電話：010-59302100 網址：www.ccbcf.cn
建信信託有限責任公司	地址：北京市西城區鬧市口大街長安興融中心1號院4號樓10層 郵編：100031 電話：010-67596584 傳真：010-67596590 網址：www.ccbtrust.com.cn



分支機構及子公司

建信養老金管理有限責任公司	地址：北京市海澱區知春路7號致真大廈A座11層 郵編：100191 電話：010-56731294 傳真：010-56731203 網址：www.ccbpension.com
建信住房服務有限責任公司	地址：北京市西城區金融大街甲9號金融街中心C座15-16層 郵編：100033 電話：010-86622714 傳真：010-86622724
建信住房租賃私募基金管理有限公司	地址：北京市西城區鬧市口大街長安興融中心1號院4號樓8層 郵編：100031 電話：010-83778868 傳真：010-83778800
建銀工程諮詢有限責任公司	地址：北京市海澱區西三環北路甲2號院2號樓7層 郵編：100081 電話：010-60910300 傳真：010-88512310 網址：www.ccbconsulting.com
建銀國際(控股)有限公司	地址：香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈12樓 電話：00852-39118000 傳真：00852-25301496 網址：www.ccbintl.com.hk
中德住房儲蓄銀行有限責任公司	地址：天津市和平區貴州路19號 郵編：300051 電話：022-58086699 傳真：022-58086808 網址：www.sgb.cn
中國建設銀行(俄羅斯)有限責任公司	地址：Lubyanskiy proezd, 11/1, building 1, 101000 Moscow, Russia 電話：007-495-6759800-140 傳真：007-495-6759810
中國建設銀行(歐洲)有限公司	地址：16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Luxembourg 電話：00352-28668800 傳真：00352-28668801
阿姆斯特丹分行	地址：Claude Debussylaan 44, 1082MD Amsterdam, the Netherlands 電話：0031-0-205047899 傳真：0031-0-205047898
巴黎分行	地址：69 bd Haussmann, 75008 Paris, France 電話：0033-155309999 傳真：0033-155309998
巴塞羅那分行	地址：Avenida Diagonal, 640 5a planta D, 08017 Barcelona, Spain 電話：0034-935225000 傳真：0034-935225078
華沙分行	地址：Warsaw Financial Centre, ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warsaw, Poland 電話：0048-22-1666621 傳真：0048-22-1666600
米蘭分行	地址：Via Mike Bongiorno 13, 20124 Milan, Italy 電話：0039-02-32163000 傳真：0039-02-32163092
匈牙利分行	地址：Szabadság tér 7, 1054 Budapest, Hungary 電話：0036-1-3366888 傳真：0036-1-3366801



分支機構及子公司

中國建設銀行(馬來西亞)有限公司

地址：Level20, MenaraCCB, Quill6, No.6, Leboh Ampang, Kuala Lumpur, Malaysia
郵編：50100
電話：0060-321601888
傳真：0060-326303308

檳城分行

地址：Unit 4.03, Menara, Boustead Penang, No.39, Jalan Sultan Ahmad Shah, Pulau Pinang, Malaysia
郵編：10050
電話：0060-321601888
傳真：0060-326303308

中國建設銀行(紐西蘭)有限公司

地址：Level 29, Vero Centre, 48 Shortland Street, Auckland 1010, New Zealand
電話：0064-9-3388200
傳真：0064-9-3744275

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

地址：香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈28樓
電話：00852-39186939
傳真：00852-39186001
網址：www.asia.ccb.com

中國建設銀行(印度尼西亞)股份有限公司

地址：Sahid Sudirman Centre 15th Floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 86, Jakarta
郵編：10220
電話：0062-2150821000
傳真：0062-2150821010
網址：www.idn.ccb.com



附錄 獨立核數師報告及財務報告

目錄

獨立核數師報告 財務報表：

合併綜合收益表	183
合併財務狀況表	185
合併股東權益變動表	187
合併現金流量表	189

財務報表附註：

1. 基本情況	191
2. 編製基礎	191
3. 遵循聲明	192
4. 重要會計政策和會計估計	192
5. 稅項	213
6. 利息淨收入	214
7. 手續費及佣金淨收入	215
8. 交易淨收益	215
9. 股利收入	215
10. 投資性證券淨收益	216
11. 以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的收益	216
12. 其他經營淨收益	216
13. 經營費用	217
14. 信用減值損失	217
15. 其他資產減值損失	217
16. 董事及監事的薪酬	218
17. 最高酬金人士	220
18. 所得稅費用	221
19. 每股收益	222
20. 現金及存放中央銀行款項	222
21. 存放同業款項	223
22. 拆出資金	223
23. 衍生金融工具及套期會計	224
24. 買入返售金融資產	225
25. 發放貸款和墊款	226
26. 金融投資	229
27. 長期股權投資	236
28. 結構化主體	239
29. 固定資產	240
30. 在建工程	242
31. 土地使用權	242
32. 無形資產	243
33. 商譽	244

34. 遞延所得稅	244
35. 其他資產	245
36. 資產減值準備變動表	248
37. 向中央銀行借款	249
38. 同業及其他金融機構存放款項	249
39. 拆入資金	249
40. 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債	250
41. 賣出回購金融資產款	250
42. 吸收存款	251
43. 應付職工薪酬	252
44. 應交稅費	254
45. 預計負債	254
46. 已發行債務證券	255
47. 其他負債	261
48. 股本	262
49. 其他權益工具	262
50. 資本公積	266
51. 其他綜合收益	266
52. 盈餘公積	267
53. 一般風險準備	268
54. 利潤分配	268
55. 現金流量表補充資料	269
56. 金融資產的轉讓	269
57. 經營分部	270
58. 委託貸款業務	276
59. 擔保物信息	276
60. 承諾及或有事項	276
61. 關聯方關係及其交易	278
62. 風險管理	284
63. 本行財務狀況表和股東權益變動表	317
64. 報告期後事項	319
65. 上期比較數字	319
66. 最終母公司	320
67. 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及 解釋可能產生的影響	320

未經審核補充財務資料

1. 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的 財務報表的差異	322
2. 貨幣集中度	322
3. 國際債權	323
4. 按地區劃分的已逾期發放貸款和墊款	324
5. 對中國境內非銀行的風險敞口	324



獨立核數師報告

致中國建設銀行股份有限公司全體股東：
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

我們審計了後附第183頁至第321頁的中國建設銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括2025年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及相關財務報表附註，包括主要會計政策。

我們認為，合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而公允地反映了貴集團於2025年12月31日的合併財務狀況及截至2025年12月31日止年度的合併經營成果及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求編製。

審計意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》執行了審計工作。本報告的「核數師對合併財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們在審計中遵循了對公眾利益實體審計的獨立性要求。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

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

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

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p>以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的預期信用損失</p> <p>貴集團按照《國際財務報告準則第9號——金融工具》確認和計量以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的預期信用損失。貴集團在預期信用損失的計量中使用了較多重大判斷和假設，包括：</p> <ul style="list-style-type: none">信用風險是否顯著增加—信用風險是否顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的預期信用損失有重大影響；模型和參數—預期信用損失計量使用了複雜的模型、大量的參數和數據，包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口、風險分組等，涉及較多的管理層判斷和假設；前瞻性信息—對宏觀經濟進行預測，考慮不同經濟情景權重下，對預期信用損失的影響；是否已發生信用減值—認定是否已發生信用減值需要考慮多項因素，且其預期信用損失的計量依賴於未來預計現金流量的估計。 <p>截至2025年12月31日，以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額人民幣256,291.43億元，佔總資產的56.17%；相關貸款損失準備總額人民幣8,460.37億元，考慮到預期信用損失的計量涉及較多重大判斷和假設，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>相關披露參見財務報表附註4(3)、附註4(26)(b)、附註25和附註62(1)。</p>	<p>我們評價並測試了與貸款發放、貸後管理、信用評級、押品管理以及預期信用損失法管理、實施及監督相關的關鍵控制的設計和執行的有效性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none">在我所信息科技審計專家的協助下，評價並測試用於確認預期信用損失準備的數據和流程，包括貸款業務數據、內部信用評級數據、宏觀經濟數據等，及減值系統的計算邏輯、數據輸入、系統接口等；評價並測試預期信用損失法管理、實施及監督相關的關鍵控制，包括管理制度、重要政策、重要模型及關鍵參數及其調整的審批、模型表現的持續監測、模型驗證、監督和參數校準等。 <p>我們採用風險導向的抽樣方法，選取樣本執行了信貸審閱程序，並重點關注受宏觀經濟情況變化影響較大的行業貸款、涉及債券違約及負面輿情的房地產行業貸款，基於貸後調查報告、債務人的財務信息、抵質押品價值評估報告以及其他可獲取信息，分析債務人的還款能力，評價貴集團對貸款評級的判斷結果。</p> <p>在我所內部模型專家的協助下，我們對預期信用損失模型、重要參數、管理層重大判斷及其相關假設的應用進行了評價及測試，主要集中在以下方面：</p> <ul style="list-style-type: none">結合宏觀經濟情況變化、行業風險因素，及預期信用損失模型驗證、重檢及優化的結果，評價預期信用損失模型方法論以及相關參數的合理性，包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口、風險分組、信用風險是否顯著增加等；評價管理層確定預期信用損失時採用的前瞻性信息，包括宏觀經濟變量的預測和多個宏觀情景的假設及權重等；開展回溯測試，評價管理層對是否已發生信用減值的認定的合理性。對於已發生信用減值的貸款和墊款，選取樣本分析管理層預計未來現金流量的金額、時間以及發生概率，尤其是抵質押品的可回收金額。 <p>我們檢查並評價了財務報表中預期信用損失相關披露的恰當性。</p>



獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p>結構化主體的合併評估及披露</p> <p>貴集團在開展資產管理、資產證券化等業務過程中，在很多不同結構化主體中享有權益，包括理財產品、資產管理計劃、信託計劃、基金、資產支持類證券等。截至2025年12月31日，貴集團發起設立的未納入合併範圍的結構化主體規模為人民幣65,109.50億元。貴集團需要綜合考慮擁有的權力、享有的可變回報及兩者的聯繫等，判斷對每個結構化主體是否存在控制，從而是否應將其納入合併報表範圍。</p> <p>貴集團在逐一分析是否對結構化主體存在控制時需要考慮諸多因素，包括每個結構化主體的設立目的、貴集團主導其相關活動的能力、直接或間接持有的權益及回報、獲取的管理業績報酬、提供信用增級或流動性支持等而獲得的報酬或承擔的損失等。對這些因素進行綜合分析並形成控制與否的結論，涉及重大的管理層判斷和估計。考慮到該事項的重要性以及管理層判斷的複雜程度，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>相關披露參見財務報表附註4(1)、附註4(26)(f)和附註28。</p>	<p>我們評價並測試了對結構化主體控制與否的判斷相關的關鍵控制的设计和執行的有效性。</p> <p>我們根據貴集團在綜合考慮所有相關事實和情況的基礎上對結構化主體擁有的權力、從結構化主體獲得的可變回報的量級和可變動性以及兩者聯繫的分析，評價了貴集團對其是否控制結構化主體的分析 and 結論。</p> <p>我們選取樣本檢查了相關的合同文件，瞭解結構化主體的設立目的，覆核貴集團對結構化主體的權力和可變回報情況的分析，包括是否有法定或推定義務最終承擔結構化主體的損失，是否對其發起的結構化主體提供過流動性支持、信用增級等。</p> <p>我們檢查並評價了財務報表中結構化主體合併相關披露的恰當性。</p>
<p>金融工具的估值</p> <p>貴集團以公允價值計量的金融工具使用活躍市場報價或估值技術確定其公允價值。對於不具有活躍市場報價的金融工具，如非上市股權、私募基金投資和部分債權類投資等，貴集團採用估值技術確定其公允價值，而估值技術可能包括採用重大不可觀察參數，依賴管理層主觀判斷的假設和估計。不同的估值技術或假設可導致金融工具的估值出現重大差異。</p> <p>截至2025年12月31日，貴集團持有的以公允價值計量的金融資產的賬面價值為人民幣72,997.13億元，佔總資產比例為16.00%。在估值中採用重大不可觀察參數的金融工具，因其估值存在更高的不確定性，被劃分為公允價值計量的第三層次。截至2025年12月31日，第三層次金融資產的賬面價值為人民幣1,810.80億元，佔以公允價值計量的金融資產比例為2.48%。考慮金額的重要性，且第三層次金融工具公允價值的確定涉及較多的主觀判斷和估計，我們將金融工具的估值作為一項關鍵審計事項。</p> <p>相關披露參見財務報表附註4(3)、附註4(26)(c)、附註23、附註25、附註26和附註62(5)。</p>	<p>我們評價並測試了與金融工具估值相關的關鍵控制的设计和執行的有效性。</p> <p>我們選取樣本評價貴集團所採用的估值技術、參數和假設以及選取的可比公司的適當性，包括對比當前市場上同業機構常用的估值技術，將所採用的可觀察參數與可獲得的外部市場數據進行核對，獲取不同來源的估值結果進行比較分析等。</p> <p>對於在估值中採用了重大不可觀察參數的金融工具，如非上市股權、私募基金投資和部分債權類投資等，我們利用我所內部估值專家對估值模型及參數進行評估，選取樣本進行獨立估值，並將估值結果與貴集團的估值進行比較。</p> <p>我們檢查並評價了財務報表中金融工具公允價值相關披露的恰當性。</p>

刊載於年度報告內其他信息

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

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

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

董事對合併財務報表的責任

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

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

審計委員會協助貴行董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

核數師對合併財務報表審計的責任

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

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

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

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據，作為我們審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價貴行董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對貴行董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。如果有關的披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。



獨立核數師報告

核數師對合併財務報表審計的責任(續)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於貴集團內實體或業務單位財務信息的充足和適當的審計證據，以對合併財務報表形成審計意見提供基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除不利影響的行動或採取的防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁成傑(執業證書編號：P04935)。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2026年3月27日



合併綜合收益表

2025年度(除特別註明外,以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年	2024年
利息收入		1,153,262	1,241,557
利息支出		(580,488)	(651,675)
利息淨收入	6	572,774	589,882
手續費及佣金收入		123,708	117,940
手續費及佣金支出		(13,401)	(13,012)
手續費及佣金淨收入	7	110,307	104,928
交易淨收益	8	3,933	4,765
股利收入	9	5,969	6,576
投資性證券淨收益	10	17,068	10,878
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	11	17,593	3,991
其他經營淨收益：			
— 其他經營收入		34,470	26,675
— 其他經營支出		(21,243)	(19,125)
其他經營淨收益	12	13,227	7,550
經營收入		740,871	728,570
經營費用	13	(227,225)	(223,779)
		513,646	504,791
信用減值損失	14	(133,317)	(120,700)
其他資產減值損失	15	(42)	(298)
對聯營企業和合營企業的投資收益		336	584
稅前利潤		380,623	384,377
所得稅費用	18	(40,833)	(48,095)
淨利潤		339,790	336,282

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併綜合收益表

2025年度(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年	2024年
其他綜合收益：			
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
重新計量設定受益計劃變動額		279	(93)
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
權益工具公允價值變動		217	9,152
其他		16	74
小計		512	9,133
(二) 將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債務工具公允價值變動		(30,676)	36,827
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備		1,132	(1,241)
前期計入其他綜合收益當期因出售轉入損益的淨額		(8,580)	(2,997)
現金流量套期儲備		(72)	100
外幣報表折算差額		(3,932)	1,273
其他		4,835	(10,270)
小計		(37,293)	23,692
本年其他綜合收益稅後淨額		(36,781)	32,825
本年綜合收益合計		303,009	369,107
淨利潤歸屬於：			
本行股東		338,906	335,577
非控制性權益		884	705
		339,790	336,282
綜合收益歸屬於：			
本行股東		301,675	369,504
非控制性權益		1,334	(397)
		303,009	369,107
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	19	1.30	1.31

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併財務狀況表

2025年12月31日(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年12月31日	2024年12月31日
資產：			
現金及存放中央銀行款項	20	3,054,199	2,571,361
存放同業款項	21	190,622	154,532
貴金屬		190,225	138,433
拆出資金	22	819,823	672,875
衍生金融資產	23	49,300	108,053
買入返售金融資產	24	856,818	622,559
發放貸款和墊款	25	26,926,790	25,040,400
金融投資	26		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		874,994	612,504
以攤餘成本計量的金融資產		7,739,652	7,429,723
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		4,282,706	2,641,736
長期股權投資	27	27,781	23,560
固定資產	29	165,235	165,116
在建工程	30	6,002	4,319
土地使用權	31	11,548	12,417
無形資產	32	5,611	5,830
商譽	33	2,416	2,522
遞延所得稅資產	34	139,747	120,485
其他資產	35	288,349	244,724
資產總計		45,631,818	40,571,149
負債：			
向中央銀行借款	37	1,096,307	942,594
同業及其他金融機構存放款項	38	4,287,217	2,835,885
拆入資金	39	499,957	479,881
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40	324,230	240,593
衍生金融負債	23	89,804	93,990
賣出回購金融資產款	41	1,490,932	739,918
吸收存款	42	30,835,574	28,713,870
應付職工薪酬	43	70,004	60,661
應交稅費	44	30,896	40,388
預計負債	45	25,806	38,322
已發行債務證券	46	2,593,524	2,386,595
遞延所得稅負債	34	2,576	1,525
其他負債	47	598,914	652,962
負債合計		41,945,741	37,227,184

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併財務狀況表

2025年12月31日(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年12月31日	2024年12月31日
股東權益：			
股本	48	261,600	250,011
其他權益工具	49		
優先股		59,977	59,977
永續債		140,000	100,000
資本公積	50	229,113	135,736
其他綜合收益	51	20,566	57,901
盈餘公積	52	434,687	402,196
一般風險準備	53	587,051	534,591
未分配利潤	54	1,930,417	1,781,715
歸屬於本行股東權益合計		3,663,411	3,322,127
非控制性權益		22,666	21,838
股東權益合計		3,686,077	3,343,965
負債和股東權益總計		45,631,818	40,571,149

董事會於2026年3月27日核准並許可發出。

張金良
董事長、執行董事

張毅
副董事長、執行董事及行長

殷鵬飛
財會機構負責人

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併股東權益變動表

2025年度(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	歸屬於本行股東權益									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	非控制性 權益	
		優先股	永續債							
2025年1月1日	250,011	59,977	100,000	135,736	57,901	402,196	534,591	1,781,715	21,838	3,343,965
本年增減變動金額	11,589	-	40,000	93,377	(37,335)	32,491	52,460	148,702	828	342,112
(一) 本年綜合收益	-	-	-	-	(37,231)	-	-	338,906	1,334	303,009
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	11,589	-	-	93,380	-	-	-	-	59	105,028
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	40,000	(3)	-	-	-	-	-	39,997
3. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	141	141
4. 減少子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(485)	(485)
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	32,491	-	(32,491)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	52,290	(52,290)	-	-
3. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(100,107)	-	(100,107)
4. 對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(5,420)	-	(5,420)
5. 對非控制性股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(221)	(221)
(四) 所有者權益內部結轉										
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	(104)	-	-	104	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	170	-	-	170
2025年12月31日	261,600	59,977	140,000	229,113	20,566	434,687	587,051	1,930,417	22,666	3,686,077

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併股東權益變動表

2024年度(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	歸屬於本行股東權益									
	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	非控制性權益	股東權益合計
2024年1月1日	250,011	59,977	139,991	135,619	23,981	369,906	496,255	1,674,405	21,929	3,172,074
本年增減變動金額	-	-	(39,991)	117	33,920	32,290	38,336	107,310	(91)	171,891
(一) 本年綜合收益	-	-	-	-	33,927	-	-	335,577	(397)	369,107
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	169	169
2. 其他權益工具持有者減少資本	-	-	(39,991)	(11)	-	-	-	-	-	(40,002)
3. 增加子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	596	596
4. 對控股子公司股權比例變化	-	-	-	98	-	-	-	-	(180)	(82)
5. 減少子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	32,290	-	(32,290)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	39,620	(39,620)	-	-
3. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(149,256)	-	(149,256)
4. 對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	-	(7,108)
5. 對非控制性股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(241)	(241)
(四) 所有者權益內部結轉										
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	(7)	-	-	7	-	-
(五) 其他	-	-	-	30	-	-	(1,284)	-	-	(1,254)
2024年12月31日	250,011	59,977	100,000	135,736	57,901	402,196	534,591	1,781,715	21,838	3,343,965

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併現金流量表

2025年度(除特別註明外,以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年	2024年
經營活動現金流量：			
稅前利潤		380,623	384,377
調整項目：			
— 信用減值損失	14	133,317	120,700
— 其他資產減值損失	15	42	298
— 折舊及攤銷		29,302	30,230
— 已減值金融資產利息收入		(3,580)	(3,417)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具重估損失/(收益)		4,245	(5,351)
— 對聯營企業和合營企業的投資收益		(336)	(584)
— 股利收入	9	(5,969)	(6,576)
— 未實現匯兌損失/(收益)		15,993	(14,580)
— 已發行債券利息支出		32,048	31,212
— 投資性證券的利息收入及處置淨收益		(322,855)	(300,558)
— 處置固定資產和其他長期資產的淨收益		(676)	(491)
		262,154	235,260
經營資產的變動：			
存放中央銀行和同業款項淨(增加)/減少額		(49,091)	208,944
拆出資金淨增加額		(128,203)	(70,845)
買入返售金融資產淨(增加)/減少額		(234,973)	356,643
發放貸款和墊款淨增加額		(2,074,625)	(2,050,108)
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		(188,719)	(4,037)
其他經營資產淨增加額		(83,335)	(137,000)
		(2,758,946)	(1,696,403)
經營負債的變動：			
向中央銀行借款淨增加/(減少)額		156,278	(212,696)
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項淨增加額		3,643,671	1,019,759
拆入資金淨增加額		29,550	64,669
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債淨增加/(減少)額		84,583	(11,914)
賣出回購金融資產款淨增加額		749,419	503,566
已發行存款證淨增加額		50,286	306,655
支付所得稅		(62,767)	(84,832)
其他經營負債淨(減少)/增加額		(52,986)	213,959
		4,598,034	1,799,166
經營活動產生的現金流量淨額		2,101,242	338,023

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



合併現金流量表

2025年度(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年	2024年
投資活動現金流量：			
收回投資收到的現金		3,350,652	2,684,393
取得投資收益收到的現金		324,433	302,680
處置子公司、聯營企業和合營企業收到的現金淨額		623	1,457
處置固定資產和其他長期資產收回的現金淨額		4,029	5,547
投資支付的現金		(5,416,640)	(3,654,799)
取得子公司、聯營企業和合營企業支付的現金淨額		(4,359)	(2,738)
購建固定資產和其他長期資產支付的現金		(23,564)	(29,172)
投資活動所用的現金流量淨額		(1,764,826)	(692,632)
籌資活動現金流量：			
吸收投資收到的現金		104,969	-
發行債券收到的現金		283,873	273,078
發行其他權益工具收到的現金		39,997	-
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		70	765
分配股利支付的現金		(108,178)	(107,353)
償還債務支付的現金		(118,569)	(96,491)
償付已發行債券利息支付的現金		(31,096)	(29,592)
贖回其他權益工具支付的現金		-	(40,000)
支付的其他與籌資活動有關的現金		(7,276)	(7,605)
籌資活動產生/(所用)的現金流量淨額		163,790	(7,198)
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(7,810)	5,792
現金及現金等價物淨增加/(減少)額		492,396	(356,015)
於1月1日的現金及現金等價物	55	569,448	925,463
於12月31日的現金及現金等價物	55	1,061,844	569,448
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息，不包括投資性債券利息收入		845,797	949,893
支付利息，不包括已發行債券利息支出		(563,432)	(565,911)

刊載於第191頁至第321頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 基本情況

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)的歷史可以追溯到1954年，成立時的名稱是中國人民建設銀行，負責管理和分配根據國家經濟計劃撥給建設項目和基礎建設相關項目的政府資金。1994年，國家開發銀行承接了中國人民建設銀行的政策性貸款職能，中國人民建設銀行逐漸成為一家綜合性的商業銀行。1996年，中國人民建設銀行更名為中國建設銀行。2004年9月17日，本行由其前身中國建設銀行(「原建行」)通過分立程序，在中華人民共和國(「中國」)成立。2005年10月和2007年9月，本行先後在香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所掛牌上市，股份代號分別為00939和601939。於2025年12月31日，本行的普通股股本為人民幣2,616.00億元，每股面值人民幣1元。

於2025年度，本行採用向特定對象發行的方式發行了115.89億股A股普通股，每股面值為人民幣1元，本次發行募集資金總額為人民幣1,050.00億元，扣除與發行有關的費用人民幣0.31億元後，實際募集資金淨額為人民幣1,049.69億元。

本行持有經中國銀行保險監督管理委員會(「銀保監會」)(2023年更名為國家金融監督管理總局，以下簡稱「金融監管總局」)批准頒發的金融許可證，機構編碼為：B0004H111000001號，持有經北京市市場監督管理局批准頒發的企業法人營業執照，統一社會信用代碼為：911100001000044477。本行的註冊地址為北京市西城區金融大街25號。

本行及所屬子公司(「本集團」)的主要業務由公司金融業務、個人金融業務、資金資管業務和其他業務構成。本集團主要於中國內地經營並在境外設有若干分行和子公司。就本財務報表而言，「中國內地」不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及台灣，「境外」指中國內地以外的其他國家和地區。

本行主要受中華人民共和國國務院(「國務院」)直屬機構金融監管總局監管，境外經營金融機構同時需要遵循經營所在地監管機構的監管要求。中央匯金投資有限責任公司(「匯金公司」)是中國投資有限責任公司(「中投」)的全資子公司，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務。

本財務報表已於2026年3月27日獲本行董事會批准。

2 編製基礎

本集團的會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

本財務報表包括本行及所屬子公司，以及本集團所佔的聯營企業和合營企業的權益。

(1) 計量基礎

除下述情況以外，本財務報表採用歷史成本進行計量：(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具按公允價值計量；(ii)衍生金融工具按公允價值計量；(iii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值計量；(iv)持有待售的非流動資產或處置組按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量；(v)一些非金融資產按設定成本計量。主要資產和負債的計量基礎參見附註4。

(2) 記賬本位幣和報表列示貨幣

本財務報表以人民幣列示，除特別註明外，均四捨五入取整到百萬元。本集團中國內地機構的記賬本位幣為人民幣。境外機構的記賬本位幣按其經營所處的主要經濟環境合理確定，在編製財務報表時按附註4(2)(b)所述原則折算為人民幣。

(3) 使用估計和判斷

編製財務報表需要管理層做出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響到會計政策的應用以及資產、負債和收入、費用的列報金額。實際結果有可能會與運用這些估計和假設而進行的列報存在差異。

這些估計以及相關的假設會持續予以審閱。會計估計修訂的影響會在修訂當期以及受影響的以後期間予以確認。

附註4(26)列示了對財務報表有重大影響的判斷，以及很可能對以後期間產生重大調整的估計。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 遵循聲明

本財務報表按國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》的披露要求而編製。本財務報表也遵循香港《公司條例》(第622章)的披露要求和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中的披露規定。

本集團已採用本會計期間內生效的下述《國際財務報告準則》。

(1)	《國際會計準則》第21號(修訂)	「缺乏可兌換性」
-----	------------------	----------

上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

除上述事項外，本2025年度財務報表中，本集團採用的重要會計政策與編製截至2024年12月31日止年度財務報表時採用的重要會計政策一致。

4 重要會計政策和會計估計

(1) 合併財務報表

(a) 企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認資產、負債及或有負債按購買日的公允價值計量。在每次合併時，本集團對被購買方的非控制性權益可選擇按公允價值或非控制性權益佔被購買方淨資產的比例份額進行計量。

支付的對價、被購買方的非控制性權益及分步實現企業合併前持有的被購買方的股權於購買日的公允價值之合計，超過合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值的差額按照附註4(10)所述的會計政策確認為商譽；對廉價購買中上述金額合計小於取得的被購買方可辨認淨資產公允價值的差額，計入當期損益。

上述購買日是指本集團實際取得對被購買方控制權的日期。

(b) 子公司和非控制性權益

子公司是指受本行控制的所有主體(包括結構化主體)。控制是指本行擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。本行於取得對被投資主體的控制之日起將該主體納入合併，於喪失對被投資主體的控制之日起停止合併。

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

在本行財務報表中，對子公司的投資採用成本法核算。初始投資成本按以下原則確認：企業合併形成的，以購買日確定的合併成本作為初始投資成本；本集團設立形成的，以投入成本作為初始投資成本。本行對子公司的投資的減值按附註4(13)進行處理。

子公司的經營成果及財務狀況，自控制開始日起至控制結束日止，包含於合併財務報表中。在編製合併財務報表時，子公司的會計期間和會計政策按照本行的會計期間和會計政策進行必要調整。

集團內部往來的餘額和交易以及集團內部交易所產生的任何損益，在編製合併財務報表時全部抵銷。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(1) 合併財務報表(續)

(b) 子公司和非控制性權益(續)

並非由本行直接或通過子公司間接擁有的權益佔子公司淨資產的部分，作為非控制性權益，在合併財務狀況表中股東權益項目下以「非控制性權益」列示。子公司當期淨損益和其他綜合收益中屬於非控制性權益的份額，在合併綜合收益表中單獨列示，作為集團淨利潤和其他綜合收益的一個組成部分。

(c) 聯營企業和合營安排

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。重大影響，是指對被投資企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。依據各參與方的合同權利和義務分類為共同經營或合營企業。共同控制是指按照相關合同約定對某項安排經濟活動所共有的控制，並且該安排的相關活動必須僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要經過分享控制權的參與投資方一致同意後才能決策時存在。通過對合營安排性質的評估，本集團確定所述合營安排均為合營企業。

在合併財務報表中，對聯營企業和合營企業的投資按權益法核算，即以取得成本作為初始計量價值，然後按本集團所佔該聯營企業和合營企業的淨資產在收購後的變動作出調整。合併綜合收益表涵蓋本集團所佔聯營企業和合營企業收購後的淨利潤。本集團享有的聯營企業和合營企業的權益，自重大影響或共同控制開始日起至重大影響或共同控制結束日止，包含於合併財務報表中。

本集團與聯營企業和合營企業之間交易所產生的損益，按本集團享有的聯營企業和合營企業的權益份額抵銷。

本集團對聯營企業和合營企業發生的虧損，除本集團負有承擔額外損失的法定或推定義務外，以對聯營企業和合營企業投資的賬面價值以及其他實質上構成對聯營企業和合營企業淨投資的長期權益減記至零為限。聯營企業和合營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

(2) 外幣折算

(a) 外幣交易的折算

本集團的外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折算為本位幣。在報告期末，外幣貨幣性項目採用報告期末的即期匯率折算，折算差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，如該非貨幣性項目為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，折算差額計入其他綜合收益，其他項目產生的折算差額計入當期損益。

(b) 外幣財務報表的折算

本集團在編製財務報表時，將境外機構的外幣財務報表折算為人民幣。外幣財務報表中的資產和負債項目，採用報告期末的即期匯率折算。股東權益項目中除「未分配利潤」項目外，其他項目採用初始交易發生時的即期匯率折算。綜合收益表中的收入和費用項目，則按當年加權平均的匯率折算。按上述原則產生的外幣財務報表折算差額，在財務狀況表中股東權益項目下的「其他綜合收益」中列示。

匯率變動對現金及現金等價物的影響額在現金流量表中單獨列示。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(3) 金融工具

(a) 金融工具的分類

本集團根據管理金融資產的業務模式和合同現金流量特徵或承擔負債的目的，將金融工具劃分為以下類別：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、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債以及其他金融負債。

本集團管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理以及業務管理人員獲得報酬的方式。

金融資產的合同現金流量特徵，是指金融工具合同約定的、反映相關金融資產經濟特徵的現金流量屬性，即相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值，本金金額可能因提前還款等原因在金融資產的存續期內發生變動；利息包括對貨幣時間價值，與特定時期未償付本金金額相關的信用風險，以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。

以攤餘成本計量的金融資產

金融資產同時符合下列條件且並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：(i)管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；(ii)該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具和指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

金融資產同時符合下列條件且並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：(i)管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；(ii)該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

在初始確認時，本集團可以將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，並按照附註4(20)(c)相關政策確認股利收入。該指定一經做出，不得撤銷。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

分類為以攤餘成本計量的金融資產和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，本集團將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括持有作交易用途的金融資產、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、因無法通過合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付的測試而分類為此的債務工具、以及除指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具以外的權益投資。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括衍生金融負債，以及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。

金融資產或金融負債滿足下列條件之一的，劃分為持有作交易用途的金融資產或金融負債：(i)取得該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內出售或回購；(ii)屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或(iii)屬於衍生金融工具。但是，被指定且為有效套期工具的衍生金融工具或屬於財務擔保合同的衍生金融工具除外。

金融資產在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(3) 金融工具(續)

(a) 金融工具的分類(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(續)

金融負債滿足下列條件之一的，可於初始確認時被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：(i)該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；或(ii)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。該指定一經做出，不得撤銷。

其他金融負債

其他金融負債指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。其他金融負債主要包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款和已發行債務證券。

(b) 衍生金融工具和套期會計

本集團持有或發行的衍生金融工具主要用於管理風險敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。當公允價值為正數時，作為資產反映；當公允價值為負數時，作為負債反映。

衍生金融工具公允價值變動的確認方式取決於該項衍生金融工具是否被指定為套期工具並符合套期工具的要求，以及此種情況下被套期項目的性質。未指定為套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以為特定利率和匯率風險提供套期保值為目的、但不符合套期會計要求的衍生金融工具，其公允價值的變動計入當期損益。

本集團於套期開始時為套期工具與被套期項目之間的關係、風險管理目標和進行各類套期交易時的策略準備了正式書面文件。本集團書面評估了套期業務中使用的衍生金融工具在抵銷被套期項目的公允價值變動或現金流量變動方面是否高度有效。本集團在套期初始指定日及以後期間持續評估套期關係是否符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使(但作為套期策略組成部分的展期或替換不作為已到期或合同終止處理)，或因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標，或者該套期不再滿足套期會計方法的其他條件時，本集團終止運用套期會計。

套期關係由於套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團對套期關係進行再平衡。

(i) 公允價值套期

公允價值套期為對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾，或該資產或負債、尚未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險進行的套期。該類價值變動源於某類特定風險，並將對當期損益產生影響。

對於符合公允價值套期要求的套期工具，其公允價值的變動連同被套期項目因被套期風險形成的公允價值變動均計入當期損益，二者的淨影響作為套期無效部分計入當期損益。

就與按攤餘成本計量的債務工具有關的公允價值套期而言，對被套期項目賬面價值所作的調整，在套期剩餘期間內採用實際利率法進行攤銷，計入當期損益。該攤銷可以自調整日開始，但不應當晚於對被套期項目終止進行套期利得和損失調整的時點。被套期項目為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，按照同樣的方式對累積已確認的套期利得或損失進行攤銷，並計入當期損益，但不調整金融資產賬面價值。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(3) 金融工具(續)

(b) 衍生金融工具和套期會計(續)

(ii) 現金流量套期

現金流量套期為對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於與已確認資產或負債(如可變利率債務的全部或部分未來利息償付額)、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，最終對損益產生影響。

對於符合現金流量套期要求的套期工具，其公允價值變動中屬於有效套期的部分，計入其他綜合收益。屬於無效套期的部分計入當期損益。

如果被套期的預期交易隨後確認為非金融資產或非金融負債，或非金融資產或非金融負債的預期交易形成適用公允價值套期的確定承諾時，則原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入該資產或負債的初始確認金額。其餘現金流量套期在被套期的預期現金流量影響損益的相同期間，將其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備轉出，計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售，或不再被指定為套期，或者套期關係不再符合套期會計的要求時，如果被套期的未來現金流量預期仍然會發生的，則以前計入其他綜合收益的金額予以保留，直至預期交易實際發生或在與被套期的預期現金流量影響損益的相同期間轉出；如果被套期的未來現金流量預期不再發生的，則累計現金流量套期儲備的金額應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

(c) 嵌入衍生金融工具

某些衍生金融工具會嵌入到非衍生工具(即主合同)中。對於混合合同包含的主合同屬於金融資產的，本集團將不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體進行分類與計量。

對於混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將從混合合同中分拆嵌入衍生工具，將其作為單獨存在的衍生工具處理：(i)嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵和風險不緊密相關；(ii)與嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；(iii)該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。本集團可以選擇將被拆分的嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入當期損益，或者選擇將混合合同指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

(d) 金融工具的確認和終止確認

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於財務狀況表中確認。

金融資產在滿足下列條件之一時，將被終止確認：(i)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(ii)收取該金融資產現金流量的合同權利已轉移，並且本集團已轉移與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬；或本集團既沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制；或(iii)本集團保留收取該金融資產現金流量的合同權利並承擔將收取的現金流量支付給最終收款方的義務，同時滿足現金流量轉移的條件，並且本集團已轉移與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬；或本集團既沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

金融資產終止確認時，終止確認的賬面價值與其對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之間的差額，計入當期損益。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(3) 金融工具(續)

(d) 金融工具的確認和終止確認(續)

金融資產轉移時，如果本集團既沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但保留對該金融資產的控制，則根據對該金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

金融負債在滿足下列條件之一時，將被終止確認：(i)其現時義務已經解除、取消或到期；或(ii)本集團與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債的方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同，或對當前負債的條款作出了重大的修訂，則該替代或修訂事項將作為原金融負債的終止確認以及一項新金融負債的初始確認處理。

終止確認的賬面價值與其對價之間的差額，計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。以常規方式買賣金融資產，是指按照合同規定購買或出售金融資產，並且該合同條款規定，根據通常由法規或市場慣例所確定的時間安排來交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

(e) 金融工具的計量

初始確認時，金融工具以公允價值計量。對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融工具，相關交易費用計入初始確認金額。

後續計量時，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行計量；除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債外，其他金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

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當期損益的金融資產因公允價值變動形成的利得或損失，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入當期損益。對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其產生的利得或損失按照下列規定進行處理：(i)由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，計入其他綜合收益；(ii)該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。按照(i)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。當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終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的減值損失、匯兌差額及採用實際利率法計算的利息計入當期損益，除此之外，其他變動均計入其他綜合收益。當以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，僅將相關股利收入(明確作為投資成本部分收回的股利收入除外)計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入留存收益。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(3) 金融工具(續)

(e) 金融工具的計量(續)

以攤餘成本計量的金融資產

對於金融資產的攤餘成本，應當以該金融資產的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(i)扣除已償還的本金；(ii)加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(iii)扣除累計計提的損失準備。

對於以攤餘成本計量的金融資產，其終止確認、發生減值或攤銷過程中產生的利得或損失計入當期損益。

實際利率

實際利率，是指將金融資產在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額(即扣除損失準備之前的攤餘成本)所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入，但下列情況除外：(i)對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；(ii)對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

經信用調整的實際利率，是指將購入或源生的已發生信用減值的金融資產在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產攤餘成本的利率。在確定經信用調整的實際利率時，應當在考慮金融資產的所有合同條款(例如提前還款、展期、看漲期權或其他類以期權等)以及初始預期信用損失的基礎上估計預期現金流量。

(f) 金融資產減值

本集團在報告期末以預期信用損失為基礎，對分類為以攤餘成本計量的金融資產和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及貸款承諾和財務擔保合同進行減值會計處理並確認損失準備。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

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

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(3) 金融工具(續)

(f) 金融資產減值(續)

本集團在每個報告期末對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量，並分別確認損失準備及其變動：金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於階段一，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於階段二，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於階段三，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。無論本集團評估信用損失的基礎是單項金融工具還是金融工具組合，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不應減少該金融資產在財務狀況表中列示的賬面價值。

在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額確認了損失準備，但在當期報告期末，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期報告期末按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額確認該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在報告期末僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。在每個報告期末，本集團將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。

(g) 貸款核銷

當本集團已經進行了所有必要的法律或其他程序後，貸款仍然不可收回時，本集團將決定核銷貸款及沖銷相應的損失準備。如在期後本集團收回已核銷的貸款，則收回金額沖減信用減值損失，計入當期損益。

(h) 合同修改

本集團與交易對手修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，將重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融資產的賬面餘額，根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。本集團在評估相關金融工具的信用風險是否已經顯著增加時，將基於變更後的合同條款在報告期末發生違約的風險與基於原合同條款在初始確認時發生違約的風險進行比較。

(i) 公允價值的確定

對存在活躍市場的金融工具，用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不扣除將來處置該金融工具時可能發生的交易費用。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的，且代表了在有序交易中實際發生的市場交易的價格。

對不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值技術包括市場參與者進行有序交易使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等市場參與者普遍認同，且被以往市場交易價格驗證具有可靠性的估值技術。本集團定期評估估值技術，並測試其有效性。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(3) 金融工具(續)

(j) 抵銷

如本集團有抵銷已確認金額的法定權利，且這種法定權利是現時可執行的，並且本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債，該金融資產和金融負債將在財務狀況表中互相抵銷並以淨額列示。

(k) 證券化

本集團將部分貸款證券化，一般將這些資產出售給結構化主體，然後再由該實體向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以信用增級、次級債券或其他剩餘權益(「保留權益」)的形式保留。證券化過程中，終止確認的金融資產的賬面價值與其對價之間(包括保留權益)的差額，確認為證券化的利得或損失，計入當期損益。

(l) 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

買入返售金融資產，是指本集團按返售協議先買入再按固定價格返售的金融資產所融出的資金。賣出回購金融資產款，是指本集團按回購協議先賣出再按固定價格回購的金融資產所融入的資金。

買入返售金融資產和賣出回購金融資產款按業務發生時實際支付或收到的款項入賬並在財務狀況表中反映。買入返售的已購入標的資產不予以確認；賣出回購的標的資產仍在財務狀況表中反映。

買入返售和賣出回購業務的買賣差價在相關交易期間以實際利率法攤銷，分別確認為利息收入和利息支出。

(4) 貴金屬

貴金屬包括黃金和其他貴重金屬。本集團為交易目的而獲得的貴金屬按照取得時的公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量，且其變動計入當期損益。本集團為非交易目的而獲得的貴金屬以成本與可變現淨值較低者列示。

(5) 固定資產及在建工程

固定資產指本集團為經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入相應的固定資產。

(a) 成本

除本行承繼原建行的固定資產和在建工程以重組基準日評估值為成本外，固定資產以成本進行初始計量。外購固定資產的成本包括購買價款、相關稅費以及使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的費用。自行建造固定資產的成本由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。

固定資產的各組成部分具有不同預計使用年限或者以不同方式提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除。與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出及其他相關費用等。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(5) 固定資產及在建工程(續)

(b) 固定資產的折舊和減值

本集團在固定資產預計使用年限內對固定資產原價扣除其預計淨殘值(如有)後的金額按直線法計提折舊，計入當期損益。已計提減值準備的固定資產，在計提折舊時會扣除已計提的固定資產減值準備累計金額。

本集團各類固定資產的預計使用年限、預計淨殘值率及年折舊率如下：

資產類別	預計使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	8-50年	0%-5%	1.9%-12.5%
機器設備	2-20年	0%-5%	4.8%-50.0%
飛行設備及船舶等	7-25年	5%	3.8%-13.6%
其他	2-20年	0%-5%	4.8%-50.0%

飛行設備及船舶等包括飛行設備、船舶、盾構機等經營性租出固定資產。

本集團至少每年對固定資產的預計使用年限、預計淨殘值率和折舊方法進行覆核。

本集團固定資產的減值按附註4(13)進行處理。

(c) 固定資產的處置

報廢或處置固定資產所產生的利得或損失為處置所得款項淨額與資產賬面價值之間的差額，並於報廢或處置日在當期損益中確認。

(6) 租賃

租賃的識別

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(6) 租賃(續)

作為承租人

除了短期租賃和低價值資產租賃，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。

使用權資產

本集團使用權資產類別主要包括房屋及建築物和其他。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，按照成本進行初始計量。使用權資產成本包括：(i)租賃負債的初始計量金額；(ii)在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額(扣除已享受的租賃激勵相關金額)；(iii)承租人發生的初始直接費用；(iv)承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團後續採用直線法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

租賃負債

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債。租賃付款額包括固定付款額及實質性固定付款額扣除租賃激勵後的金額、取決於指數或比率的可變租賃付款額、根據擔保餘值預計應支付的款項，還包括購買選擇權的行權價格或行權終止租賃選擇權需支付的款項，前提是本集團合理確定將行使該選擇權或租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權。

在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。

租賃期開始日後，本集團確認租賃負債的利息時增加租賃負債的賬面金額，支付租賃付款額時減少租賃負債的賬面金額。當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行使情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。

租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(6) 租賃(續)

作為承租人(續)

租賃變更(續)

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (a) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (b) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的承租人增量借款利率作為折現率。

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

- (a) 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止。本集團將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益；
- (b) 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

承租人增量借款利率

對於無法確定租賃內含利率的租賃，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率計算租賃付款額的現值。確定增量借款利率時，本集團根據所處經濟環境，以可觀察的利率作為確定增量借款利率的參考基礎，在此基礎上，根據自身情況、標的資產情況、租賃期和租賃負債金額等租賃業務具體情況對參考利率進行調整以得出適用的增量借款利率。

作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。

作為融資租賃出租人

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

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

**財務報表附註**

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)**(6) 租賃(續)****作為出租人(續)****作為融資租賃出租人(續)**

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (a) 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (b) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

未作為一項單獨租賃進行會計處理的融資租賃變更，本集團分下列情形對變更後的租賃進行處理：

- (a) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- (b) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照附註4(3)關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新的租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新的租賃的收款額。

售後租回交易**作為出租人**

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，本集團作為出租人對資產購買進行會計處理，並根據前述規定對資產出租進行會計處理；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團作為出租人不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照附註4(3)對該金融資產進行會計處理。

(7) 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，在投資性房地產預計使用年限內對其原價扣除其預計淨殘值(如有)後的金額按直線法計提折舊，計入當期損益。已計提減值準備的投資性房地產，在計提折舊時會扣除已計提的投資性房地產減值準備累計金額。

本集團投資性房地產的預計使用年限、預計淨殘值率及年折舊率如下：

資產類別	預計使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-35年	3%-5%	2.8%-4.9%
其他	5-8年	0%-3%	12.5%-19.4%

土地使用權的攤銷年限見附註4(8)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(8) 土地使用權

土地使用權以成本進行初始計量。本行承繼的原建行土地使用權以重組基準日評估價值為成本。本集團的土地使用權使用壽命通常為30至70年，在使用壽命內按直線法進行攤銷，計入當期損益。土地使用權在攤銷時會扣除已計提的減值準備累計金額。

本集團土地使用權的減值按附註4(13)進行處理。

(9) 無形資產

軟件和其他無形資產以成本進行初始計量。本集團在無形資產的使用壽命內對無形資產成本扣除其預計淨殘值(如有)後的金額按直線法進行攤銷，計入當期損益。無形資產使用壽命根據合同約定、法律規定或未來能帶來的經濟利益期限等情況確定。已計提減值準備的無形資產，在攤銷時會扣除已計提的減值準備累計金額。

本集團無形資產的減值按附註4(13)進行處理。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：(i)完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；(ii)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(iii)無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；(iv)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；(v)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

(10) 商譽

企業合併形成的商譽，以支付的對價、被購買方的非控制性權益及分步實現企業合併前持有的被購買方的股權於購買日的公允價值之合計，超過合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值的差額作為初始成本。商譽不予以攤銷。由企業合併形成的商譽會分配至每個從合同中因協同效應而受益的現金產出單元或現金產出單元組合，且至少每年進行減值測試。

本集團應享有被收購方可辨認淨資產公允價值份額超過以支付的對價、被購買方的非控制性權益及分步實現企業合併前持有的被購買方的股權於購買日的公允價值之合計的部分計入當期損益。

處置現金產出單元或現金產出單元組合的利得或損失會將購入商譽扣除減值準備(如有)後的淨額考慮在內。

本集團商譽的減值按附註4(13)進行處理。

(11) 抵債資產

在收回已減值貸款和墊款時，本集團可通過法律程序或由債務人、擔保人或第三人自願交付資產所有權。如果本集團有意按規定對資產進行變現並且不再要求借款人償還貸款，將確認抵債資產，並在財務狀況表中將金融類抵債資產按其業務模式和合同現金流量特徵列報為相應類別的金融資產，將非金融類抵債資產列報為「其他資產」。

金融類抵債資產初始確認以公允價值入賬，對於取得抵債資產應支付的相關稅費、墊付訴訟費用和為取得抵債資產所支付的欠繳稅費等相關交易費用，根據金融資產的類別，分別計入當期損益或初始入賬價值。非金融類抵債資產初始確認按照放棄債權的公允價值作為成本入賬，取得抵債資產應支付的相關稅費、墊付訴訟費用和為取得抵債資產支付的欠繳稅費等相關交易費用，計入抵債資產入賬價值。

非金融類抵債資產以入賬價值減按照附註4(13)中所述的會計政策計量的減值準備計入財務狀況表中。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(12) 持有待售的非流動資產或處置組

本集團將主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別。同時滿足下列條件的，劃分為持有待售類別：根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成(有關規定要求本集團相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准)。因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，滿足持有待售劃分條件的，在個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

持有待售的非流動資產或處置組(除金融資產、遞延所得稅資產等外)，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產，不計提折舊或攤銷，不按權益法核算。

(13) 資產減值

本集團在報告期末對長期股權投資以及固定資產、在建工程、使用權資產、無形資產等非金融資產減值，按以下方法確定：

在報告期末判斷是否存在可能發生減值的跡象。對存在減值跡象的資產，估計其可收回金額。

如果存在資產可能發生減值的跡象，但難以對單項資產的可收回金額進行估計，本集團將以該資產所屬的現金產出單元為基礎確定可收回金額。

現金產出單元是本集團從持續使用中產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組合產生的現金流入的最小的資產組。

可收回金額是指資產(或現金產出單元、現金產出單元組合)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量現值兩者之間較高者。在預計資產未來現金流量的現值時，本集團會綜合考慮資產的預計未來現金流量、使用壽命及折現率等因素。

(a) 含有商譽的現金產出單元減值的測試

為進行減值測試，合併中取得的商譽會分攤至預計能從合併的協同效應中受益的每一現金產出單元或現金產出單元組合。

對已分攤商譽的現金產出單元或現金產出單元組合，本集團至少每年或當有跡象表明現金產出單元或現金產出單元組合可能發生減值時，通過比較包含商譽的賬面金額與可收回金額進行減值測試。在對已獲分配商譽的現金產出單元或現金產出單元組合進行減值測試時，可能有跡象表明該現金產出單元內的資產發生了減值。在這種情況下，本集團在對包含商譽的現金產出單元進行減值測試之前，首先對資產進行減值測試，確認資產的所有減值損失。同樣，可能有跡象表明包含商譽的現金產出單元組合內的現金產出單元發生了減值。在這種情況下，本集團在對分攤商譽的現金產出單元組合進行減值測試之前，首先對現金產出單元進行減值測試，確認現金產出單元的所有減值損失。

(b) 減值損失

資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

與現金產出單元或者現金產出單元組相關的減值損失，先抵減分攤的商譽的賬面價值，再按現金產出單元或者現金產出單元組中其他各項資產的賬面價值所佔比例，相應抵減其賬面價值。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(13) 資產減值(續)

(c) 減值損失的轉回

除商譽外的非金融資產減值損失的金額在日後減少，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失將予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值損失情況下該資產在轉回日的賬面價值。

商譽的減值損失不予轉回。

(14) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。除辭退福利外，本集團在員工提供服務的會計期間，將應付職工薪酬確認為負債，並相應增加資產成本或當期費用。如延遲付款或清償所產生的折現會構成重大影響的，將對付款額進行折現後列示於財務狀況表中。

(a) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團屬於設定提存計劃的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險、企業年金及失業保險；屬於設定受益計劃的離職後福利主要為補充退休福利。

基本養老保險

按中國有關法規，本集團中國內地員工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按權責發生制原則計入當期損益。員工退休後，各地勞動及社會保障部門向已退休員工支付社會基本養老金。

企業年金

本行員工在參加社會基本養老保險的基礎上參加本行依據國家企業年金制度的相關政策建立的《中國建設銀行企業年金計劃》(「年金計劃」)，本行按員工工資總額的一定比例向年金計劃繳款，相應支出計入當期損益。

補充退休福利

本集團為2003年12月31日及以前離退休的國內員工提供國家規定的保險制度外的補充退休福利，該類補充退休福利屬於設定受益計劃。

本集團就補充退休福利所承擔的義務以精算方式估計本集團對員工承諾支付其退休後的福利的金額計算。這項福利以參考到期日與本集團所承擔義務的期間相似的中國國債於報告期末的收益率作為折現率確定其折現價值。與補充退休福利相關的服務費用和淨利息收支於其發生的期間計入當期損益，而重新計量補充退休福利負債所產生的變動計入其他綜合收益。

財務狀況表內確認的補充退休福利負債為補充退休福利義務的現值減去計劃資產的公允價值。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(14) 職工薪酬(續)

(b) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

(c) 內部退養福利

本集團與未達到國家規定退休年齡，自願申請退出工作崗位休養的員工達成協議，自內部退養安排開始之日起至達到國家規定退休年齡止，本集團向這些員工支付內部退養福利。估算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

(d) 員工激勵計劃

經董事會批准，為獎勵符合激勵條件的員工已為本集團提供的服務，本集團向參與激勵計劃的員工支付一定金額的員工獎勵基金。上述獎勵基金由專設的員工理事會獨立管理。當本集團存在法定或推定支付義務，且該義務能夠合理估計時，本集團確認員工激勵計劃項下的費用。

(15) 保險合同

本集團將具有相似風險且統一管理的保險合同歸為同一保險合同組合。本集團將保險合同組合進一步細分形成保險合同組，並將保險合同組作為計量單元。本集團保險合同的計量方法包括一般方法、具有直接參與分紅特徵的保險合同組計量的特殊方法(「浮動收費法」)和簡化處理方法(「保費分配法」)。本集團選擇將保險合同金融變動額分解計入當期保險財務損益和其他綜合收益。

一般方法

在合同組初始確認時按照履約現金流量與合同服務邊際之和對保險合同負債進行初始計量。

本集團應當在合同組初始確認時計算下列各項之和：履約現金流量、在該日終止確認保險獲取現金流量資產以及其他相關資產或負債對應的現金流量、合同組內合同在該日產生的現金流量。上述各項之和反映為現金淨流入的，本集團將其確認為合同服務邊際；反映為現金淨流出的，本集團將其作為首日虧損計入當期損益。

本集團在報告期末按照未到期責任負債與已發生賠款負債之和對保險合同負債進行後續計量。

對於不具有直接參與分紅特徵的保險合同組，報告期末合同組的合同服務邊際賬面價值應當以期初賬面價值為基礎，按規定經調整後予以確定。

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

浮動收費法

對於具有直接參與分紅特徵的保險合同，本集團採用浮動收費法。本集團按照基礎項目公允價值扣除浮動收費的差額，估計具有直接參與分紅特徵的保險合同組的履約現金流量。對於具有直接參與分紅特徵的保險合同組，報告期末合同組的合同服務邊際賬面價值應當以期初賬面價值為基礎，按規定經調整後予以確定。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(15) 保險合同(續)

保費分配法

對於符合條件的合同組，本集團採用保費分配法計量。初始確認時未到期責任負債賬面價值等於已收保費減去初始確認時發生的保險獲取現金流量，減去(或加上)在合同組初始確認時終止確認的保險獲取現金流量資產以及其他相關資產或負債的金額。報告期末未到期責任負債賬面價值等於期初賬面價值加上當期已收保費，減去當期發生的保險獲取現金流量，加上當期確認為保險服務費用的保險獲取現金流量攤銷金額和針對融資成分的調整金額，減去因當期提供保險合同服務而確認為保險服務收入的金額和當期已付或轉入已發生賠款負債中的投資成分。

(16) 預計負債及或有負債

如與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會於財務狀況表中確認預計負債。預計負債按履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量。本集團在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性及貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

對過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠計量，則本集團會將該潛在義務或現時義務披露為或有負債，但在經濟利益流出本集團的可能性極低的情況下除外。

(17) 權益工具

權益工具是能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：(i)該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；(ii)將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

(18) 財務擔保合同和貸款承諾

財務擔保合同要求發行方為合同持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合同條款支付款項時，代為償付合同持有人的損失。

財務擔保合同在擔保提供日按公允價值進行初始確認。在初始確認之後，負債金額按初始確認金額扣減擔保手續費攤銷後的攤餘價值與對本集團履行擔保責任所需的損失準備的最佳估計孰高列示。與該合同相關負債的增加計入當期損益。

本集團提供的貸款承諾按照預期信用損失評估減值。本集團並未承諾以任何低於市場利率的價格發放貸款，也不以支付現金或發行其他金融工具作為貸款承諾的淨結算。

本集團將貸款承諾和財務擔保合同的損失準備列報在預計負債中。但如果一項工具同時包含貸款和未使用的承諾，且本集團不能把貸款部分與未使用的承諾部分產生的預期信用損失區分開，那麼兩者的損失準備一並列報在貸款的損失準備中，除非兩者的損失準備合計超過了貸款賬面餘額，則將損失準備列報在預計負債中。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(19) 受託及託管業務

資產託管業務是指本集團作為獨立的第三方當事人，根據法律法規規定，與委託人、管理人或受託人簽訂託管合同，依約保管委託資產，履行託管合同約定的權利義務，提供託管服務，並收取託管、保管費用的中間業務。由於本集團僅根據託管合同履行託管職責並收取相應費用，並不承擔經營資產所產生的風險及報酬，因此託管資產記錄為財務狀況表表外項目。

委託貸款業務是指本集團與客戶簽訂委託貸款協議，由客戶向本集團提供資金(「委託貸款基金」)，並由本集團按客戶的指示向第三方發放貸款(「委託貸款」)。由於本集團並不承擔委託貸款及相關委託貸款基金的風險及報酬，因此委託貸款及基金按其本金記錄為財務狀況表表外項目，而且並未對這些委託貸款計提任何減值準備。

(20) 收入確認

(a) 利息收入

以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的利息收入按實際利率法計算並計入當期損益。利息收入包括折價或溢價，或生息資產的初始賬面價值與到期日金額之間的其他差異按實際利率法計算進行的攤銷。實際利率法是指按金融資產或金融負債的實際利率計算其攤餘成本及利息收入或利息支出的方法。

(b) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在履行了合同中的履約義務時確認。其中，通過在一定期間內提供服務收取的手續費及佣金在相應期間內按照履約進度確認，其他手續費及佣金於相關交易完成時確認。

(c) 股利收入

權益工具的股利收入於本集團收取股利的權利確立時在當期損益中確認。

(21) 所得稅

當期所得稅包括根據當期應納稅所得額及報告期末的適用稅率計算的預期應交所得稅和對以前年度應交所得稅的調整。本集團就資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的暫時性差異確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減亦會產生遞延所得稅。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限。

本集團除了將與直接計入股東權益的交易或者事項有關的所得稅影響計入股東權益外，當期所得稅費用和遞延所得稅變動計入當期損益。

報告期末，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期實現或結算方式，依據稅法規定，按預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的賬面價值。

當本集團有法定權利以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產，並且遞延所得稅資產和遞延所得稅負債歸屬於同一納稅主體和同一稅務機關時，本集團將抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。否則，遞延所得稅資產和負債及其變動額分別列示，不相互抵銷。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(22) 現金等價物

現金等價物是指期限短、流動性高的投資。這些投資易於轉換為已知金額的現金，且價值變動風險很小，並在購入後三個月內到期。

(23) 股利分配

報告期末後，宣告及經批准的擬分配發放的股利，不確認為報告期末的負債，作為報告期後事項在附註中披露。應付股利於批准股利當期確認為負債。

(24) 關聯方

本集團控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響；或另一方控制、共同控制本集團或對本集團施加重大影響；或本集團與另一方同受一方控制或共同控制被視為關聯方。關聯方可為個人或企業。本集團的關聯方包括但不限於：

- (a) 本行的母公司；
- (b) 本行的子公司；
- (c) 與本行受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制的投資方；
- (e) 對本集團施加重大影響的投資方；
- (f) 本集團的聯營企業；
- (g) 本集團的合營企業；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員(主要投資者個人是指能夠控制、共同控制一個企業或者對一個企業施加重大影響的個人投資者)；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員(關鍵管理人員是指有權力並負責計劃、指揮和控制企業活動的人員，包括所有董事)；
- (j) 本行母公司的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (k) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制或共同控制的其他企業；
- (l) 為本集團或作為本集團關聯方任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；及
- (m) 本行所屬企業集團的其他成員單位(包括母公司和子公司)的合營企業及其子公司或聯營企業及其子公司、對本行實施共同控制的企業的合營企業及其子公司或聯營企業及其子公司、對本行施加重大影響的企業的合營企業及其子公司、合營企業的子公司、聯營企業的子公司。

(25) 經營分部

本集團的經營分部的確定以內部報告為基礎，本集團主要經營決策者根據對該內部報告的定期評價向分部分配資源並評價分部業績。本集團以經營分部為基礎確定報告分部，綜合考慮管理層進行組織管理涉及的產品和服務、地理區域、監管環境等各種因素，對滿足條件的經營分部進行加總，單獨披露滿足量化界限的經營分部。

本集團對每一分部項目計量的目的，主要是為了主要經營決策者向分部分配資源和評價分部業績。本集團分部信息的編製採用與編製本集團財務報表相一致的會計政策。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(26) 重要會計估計及判斷

(a) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

(b) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。附註62(1)具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計技術。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及眾多重大判斷，例如：

- 判斷信用風險顯著增加及已發生信用減值的標準；
- 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- 針對不同類型的產品，在計量預期信用損失時確定需要使用的前瞻性信息和權重；及
- 為預期信用損失的計量進行金融工具的分組，將具有類似信用風險特徵的項目劃入一個組合。

關於上述判斷及信息的具體信息請參見附註62(1)信用風險。

(c) 金融工具的公允價值

在活躍市場交易的金融工具，其公允價值以估值當天的市場報價為準。市場報價來自一個能即時及經常地提供來自交易所或經紀報價價格信息的活躍市場，而該價格信息更代表了有序交易基礎上實際並經常發生的市場交易。

至於其他金融工具，本集團使用估值技術包括折現現金流模型及其他估值模型，確定其公允價值。估值技術的假設及輸入變量包括無風險利率、指標利率、匯率、信用點差和流動性溢價。當使用折現現金流模型時，現金流量是基於管理層的最佳估計，而折現率是報告期末在市場上擁有相似條款及條件的金融工具的當前利率。當使用其他定價模型時，輸入參數在最大程度上基於報告期末的可觀察市場數據，當可觀察市場數據無法獲得時，本集團將對估值方法中包括的重大市場資料做出最佳估計。

估值技術的目標是確定一個可反映在有序交易基礎上市場參與者在報告日同樣確定的公允價值。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 重要會計政策和會計估計(續)

(26) 重要會計估計及判斷(續)

(d) 所得稅

確定所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來期間很可能取得足夠的應納稅所得額用以抵扣暫時性差異時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得額的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如預計未來很可能獲得能利用的應納稅所得額，將確認相應的遞延所得稅資產。

(e) 退休福利負債

本集團已將部分退休員工的福利確認為一項負債，該等福利費用支出及負債的金額依據各種假設條件計算。這些假設條件包括折現率、養老金通脹率、醫療福利通脹率和其他因素。管理層認為這些假設是合理的，但實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團其他綜合收益和退休福利負債。

(f) 合併範圍

在評估本集團作為投資方是否控制被投資方時，本集團考慮了各種事實和情況。控制的原則包括三個要素：(i)對被投資方的權力；(ii)對所參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；以及(iii)使用其對被投資方的權力以影響投資方的報酬金額的能力。如果有跡象表明上述控制的要素發生了變化，則本集團會重新評估其是否對被投資方存在控制。

5 稅項

本集團適用的主要稅項及稅率如下：

增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，自2016年5月1日起，本行及中國內地子公司原繳納營業稅的業務改為繳納增值稅，主要適用增值稅稅率為6%。

城建稅

按增值稅的1% - 7%計繳。

教育費附加

按增值稅的3%計繳。

地方教育附加

按增值稅的2%計繳。

所得稅

本行及中國內地子公司主要適用的所得稅稅率為25%。境外機構按當地規定繳納所得稅，在匯總納稅時，根據中國所得稅法相關規定扣減符合稅法要求可抵扣的稅款。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

6 利息淨收入

	2025年	2024年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	41,813	44,878
存放同業款項	3,539	5,063
拆出資金	16,262	20,165
買入返售金融資產	15,551	16,761
金融投資	305,836	289,788
發放貸款和墊款		
— 公司類	466,132	509,093
— 個人類	288,328	342,270
— 票據貼現	15,801	13,539
合計	1,153,262	1,241,557
利息支出來自：		
向中央銀行借款	(20,703)	(27,137)
同業及其他金融機構存放款項	(66,584)	(78,229)
拆入資金	(18,695)	(19,502)
賣出回購金融資產款	(20,381)	(4,119)
已發行債務證券	(67,466)	(63,860)
吸收存款		
— 公司類	(151,916)	(205,143)
— 個人類	(234,743)	(253,685)
合計	(580,488)	(651,675)
利息淨收入	572,774	589,882

(1) 於利息收入中已減值金融資產利息收入列示如下：

	2025年	2024年
已減值貸款	3,531	3,309
其他已減值金融資產	49	108
合計	3,580	3,417

(2) 五年以上到期的金融負債相關的利息支出主要為已發行債務證券的利息支出。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

7 手續費及佣金淨收入

	2025年	2024年
手續費及佣金收入		
結算與清算手續費	36,500	36,705
銀行卡手續費	20,523	21,074
託管及其他受託業務佣金	16,272	17,057
資產管理業務收入	15,341	8,581
代理業務手續費	15,304	14,412
顧問和諮詢費	7,736	8,131
其他	12,032	11,980
合計	123,708	117,940
手續費及佣金支出		
銀行卡交易費	(6,675)	(6,530)
銀行間交易費	(925)	(1,111)
其他	(5,801)	(5,371)
合計	(13,401)	(13,012)
手續費及佣金淨收入	110,307	104,928

8 交易淨收益

	2025年	2024年
債券	3,374	3,599
衍生金融工具	614	1,158
權益工具	(82)	(235)
其他	27	243
合計	3,933	4,765

9 股利收入

	2025年	2024年
來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具	4,648	5,721
來自指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	1,321	855
合計	5,969	6,576



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

10 投資性證券淨收益

	2025年	2024年
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的淨損失	(4,786)	(5,995)
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債的淨收益	9,007	13,253
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淨收益	11,128	3,012
其他	1,719	608
合計	17,068	10,878

11 以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益

於2025年度，本集團以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益主要包括債券處置收益(於2024年度，本集團以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益主要包括債券處置收益以及因資產支持證券化產品產生的收益)。

12 其他經營淨收益

	2025年	2024年
其他經營收入		
保險業務收入	5,868	5,315
匯兌收益	14,504	7,363
租賃收入	8,687	8,502
其他	5,411	5,495
合計	34,470	26,675
其他經營支出		
保險業務支出	(10,948)	(11,002)
其他	(10,295)	(8,123)
合計	(21,243)	(19,125)
其他經營淨收益	13,227	7,550

匯兌收益中包含外幣貨幣性資產和負債折算產生的損益，外匯衍生金融工具產生的已實現和未實現淨損益。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

13 經營費用

	2025年	2024年
員工成本		
— 工資、獎金、津貼和補貼	88,968	87,392
— 設定提存計劃	17,213	16,984
— 住房公積金	8,314	8,166
— 工會經費和職工教育經費	3,146	2,837
— 因解除勞動關係給予的補償	22	44
— 其他	18,983	18,337
	136,646	133,760
物業及設備支出		
— 折舊費	20,698	21,562
— 租金和物業管理費	3,606	3,882
— 維護費	2,068	2,250
— 水電費	1,863	1,957
— 其他	2,379	2,374
	30,614	32,025
税金及附加	9,138	8,263
攤銷費	3,150	3,385
其他一般及行政費用	47,677	46,346
合計	227,225	223,779

於2025年度，本集團的經營費用中與研究開發活動相關的支出為人民幣56.81億元(2024年度：人民幣70.68億元)。

14 信用減值損失

	2025年	2024年
發放貸款和墊款	148,156	118,938
金融投資		
— 以攤餘成本計量的金融資產	(1,326)	6,007
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,248	(2,077)
表外信貸業務	(5,087)	(4,838)
其他	(9,674)	2,670
合計	133,317	120,700

15 其他資產減值損失

	2025年	2024年
其他資產減值損失	42	298



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 董事及監事的薪酬

於本年度的董事及監事扣除個人所得稅前的酬金如下：

	2025年				合計 (註釋(i)) 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	已支付薪酬 人民幣千元	定額供款計劃 人民幣千元	其他各種福利 (註釋(v)) 人民幣千元	
執行董事					
張金良(註釋(vi))	-	686	68	180	934
張毅(註釋(vi))	-	686	68	180	934
紀志宏(註釋(vi))	-	617	68	173	858
非執行董事					
辛曉岱(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-	-
李莉(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-	-
竇洪權(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-	-
劉芳(註釋(iii))	-	-	-	-	-
李璐(註釋(iii))	-	-	-	-	-
史劍(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
威廉·科恩	410	-	-	-	410
梁錦松	420	-	-	-	420
詹誠信	390	-	-	-	390
林志軍	390	-	-	-	390
張為國(註釋(ii))	255	-	-	-	255
已退任的前非執行董事					
田博(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-	-
夏陽(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-	-
已退任的前獨立非執行董事					
格雷姆·惠勒(註釋(ii))	220	-	-	-	220
米歇爾·馬德蘭(註釋(ii))	220	-	-	-	220
已退任的前監事					
林鴻(註釋(ii)及(vi))	-	530	51	158	739
劉軍(註釋(ii)及(iv))	38	-	-	-	38
趙錫軍(註釋(ii))	218	-	-	-	218
劉桓(註釋(ii))	203	-	-	-	203
賁聖林(註釋(ii))	188	-	-	-	188
	2,952	2,519	255	691	6,417



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 董事及監事的薪酬(續)

	2024年			
	應付薪酬 (津貼) 人民幣千元	社會保險、企業 年金、補充醫療 保險及住房公積金 的單位繳納(存)部分 人民幣千元	其他 貨幣性收入 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事				
張金良(註釋(vi))	933	244	-	1,177
張毅(註釋(vi))	622	171	-	793
紀志宏(註釋(vi))	840	236	-	1,076
非執行董事				
田博(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-
夏陽(註釋(ii)及(iii))	-	-	-	-
劉芳(註釋(iii))	-	-	-	-
李璐(註釋(iii))	-	-	-	-
獨立非執行董事				
格雷姆·惠勒(註釋(ii))	440	-	-	440
米歇爾·馬德蘭(註釋(ii))	440	-	-	440
威廉·科恩	400	-	-	400
梁錦松	410	-	-	410
詹誠信	390	-	-	390
林志軍	130	-	-	130
監事				
林鴻(註釋(vi))	1,126	296	-	1,422
劉軍(註釋(iv))	50	-	-	50
趙錫軍	290	-	-	290
劉桓	270	-	-	270
賁聖林	250	-	-	250
已退任的前執行董事				
田國立(註釋(ii)及(vi))	233	55	-	288
崔勇(註釋(ii)及(vi))	-	-	-	-
已退任的前非執行董事				
邵敏	-	-	-	-
已退任的前獨立非執行董事				
鍾嘉年	220	-	-	220
	7,044	1,002	-	8,046



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 董事及監事的薪酬(續)

註釋：

- (i) 於2025年與董事及監事的服務有關的酬金須待股東會審批。
- (ii) 經本行2025年度第一次臨時股東大會選舉並經金融監管總局核准，張為國先生自2025年6月起擔任本行獨立非執行董事。李莉女士自2025年7月起擔任本行非執行董事。經本行2024年度股東大會選舉並經金融監管總局核准，辛曉岱女士和竇洪權先生自2025年8月起擔任本行非執行董事。經本行2025年第二次臨時股東會會議選舉並經金融監管總局核准，史劍先生自2026年1月起擔任本行非執行董事。
- 因任期屆滿，自2025年6月起，田博先生、夏陽先生不再擔任本行非執行董事，格雷姆·惠勒先生、米歇爾·馬德蘭先生不再擔任本行獨立非執行董事。
- 本行自2025年9月23日起，按照公司章程規定，不再設立監事會，由董事會審計委員會依法承接監事會職權。
- (iii) 非執行董事在股東單位領取薪酬。除此之外，其他董事均未在本行關聯方獲取報酬。
- (iv) 僅包括他們作為監事提供服務而獲取的津貼。
- (v) 其他各種福利包括本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不過過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險；以及本行依據政府相關規定建立的中國建設銀行企業年金計劃和補充醫療保險等公司福利。
- (vi) 根據國家有關部門的規定，該類董事及監事的2025年薪酬總額尚未最終確定，但預計未計提的薪酬不會對本集團2025年度財務報表產生重大影響。該等薪酬總額待確認之後將再行披露。
- 根據國家有關部門的規定，該類董事及監事的2024年度薪酬總額於2024年度財務報表公佈之日尚未最終確定。上述董事及監事的2024年度酬金為最終確定的薪酬總額。
- (vii) 自2015年起，本行中央管理企業負責人薪酬按中央薪酬改革有關政策執行。
- 董事及監事並無在2025年度及2024年度內收取任何獎勵聘金或離職補償金，也沒有豁免任何酬金。

17 最高酬金人士

本集團薪酬最高的五位僱員均為本行子公司中負責資管業務的市場化人員或境外機構人員，其薪酬參照所屬行業或所在國家(地區)水準確定。五位酬金最高的人士當中並無已於上述附註16中列報的董事及監事。該五位最高酬金人士於本年扣除個人所得稅前的酬金總額如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
工資及津貼	16,350	18,267
浮動薪酬	11,542	11,709
定額供款計劃	6	2,547
其他各種福利	2,352	955
合計	30,250	33,478

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 最高酬金人士(續)

扣除個人所得稅前的酬金在以下範圍內的該些人士人數如下：

	2025年	2024年
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	1	-
人民幣4,500,001元至人民幣5,000,000元	-	-
人民幣5,000,001元至人民幣5,500,000元	1	1
人民幣5,500,001元至人民幣6,000,000元	2	-
人民幣6,000,001元至人民幣6,500,000元	-	2
人民幣6,500,001元至人民幣7,000,000元	-	1
人民幣7,000,001元至人民幣7,500,000元	-	-
人民幣7,500,001元至人民幣8,000,000元	-	-
人民幣8,000,001元至人民幣8,500,000元	-	-
人民幣8,500,001元至人民幣9,000,000元	1	1

該些人士並無在2025年度及2024年度內收取任何獎勵聘金或離職補償金，也沒有豁免任何酬金。

18 所得稅費用

(1) 所得稅費用

	2025年	2024年
當期所得稅	48,531	53,439
— 中國內地	44,699	51,012
— 香港	1,747	1,172
— 其他國家及地區	2,085	1,255
當期確認遞延所得稅	(7,698)	(5,344)
合計	40,833	48,095

中國內地和香港地區的當期所得稅費用分別按中國內地和香港地區業務估計的應納稅所得額的25%和16.5%計提。其他境外業務的當期所得稅費用按相關稅收管轄權所規定的適當的現行比例計提。

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係

	註釋	2025年	2024年
稅前利潤		380,623	384,377
按法定稅率25%計算的所得稅		95,156	96,094
其他國家和地區採用不同稅率的影響		(880)	(504)
不可作納稅抵扣的支出及其他	(a)	12,395	14,237
免稅收入	(b)	(65,838)	(61,732)
所得稅費用		40,833	48,095

(a) 不可作納稅抵扣的支出主要為不可抵扣的核銷損失和資產減值損失等。

(b) 免稅收入主要為中國國債及中國地方政府債利息收入。

本集團根據國際會計準則第12號(修訂)，對支柱二示範規則而產生的遞延所得稅的確認和披露採用了臨時強制性豁免。支柱二立法已於2025年12月31日前在本集團經營所在的一些司法管轄區頒佈，該立法自2024年1月1日起陸續生效，涉及的補足稅金額對本集團2025年度財務報表影響不重大。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 每股收益

2025年度及2024年度的基本每股收益，是以歸屬於本行普通股股東淨利潤除以當期發行在外的普通股的加權平均股數計算。

計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期宣告發放的其他權益工具的股利。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。於2025年度及2024年度，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2025年度及2024年度基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

	2025年	2024年
歸屬於本行股東的淨利潤	338,906	335,577
減：歸屬於本行其他權益工具持有者的淨利潤	(5,420)	(7,108)
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	333,486	328,469
加權平均普通股股數(百萬股)	256,107	250,011
歸屬於本行普通股股東的基本每股收益(人民幣元)	1.30	1.31
歸屬於本行普通股股東的稀釋每股收益(人民幣元)	1.30	1.31

20 現金及存放中央銀行款項

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
現金		48,588	46,691
存放中央銀行款項			
—法定存款準備金	(1)	2,218,453	2,206,678
—超額存款準備金	(2)	734,336	259,529
—財政性存款及其他		51,639	57,283
應計利息		1,183	1,180
合計		3,054,199	2,571,361

- (1) 本集團在中國人民銀行(「人行」)及若干有業務的境外國家及地區的中央銀行存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。

於報告期末，本行在中國內地法定存款準備金的繳存比率為：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
人民幣存款繳存比率	7.50%	8.00%
外幣存款繳存比率	4.00%	4.00%

本集團中國內地子公司的人民幣存款準備金繳存比率按人行相應規定執行。

存放於境外國家及地區中央銀行的法定存款準備金的繳存比率按當地監管機構規定執行。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金主要用於資金清算。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 存放同業款項

(1) 按交易對手類別分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
銀行	155,662	124,986
非銀行金融機構	34,253	29,083
應計利息	762	570
總額	190,677	154,639
減值準備(附註36)	(55)	(107)
淨額	190,622	154,532

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
中國內地	158,772	117,985
境外	31,143	36,084
應計利息	762	570
總額	190,677	154,639
減值準備(附註36)	(55)	(107)
淨額	190,622	154,532

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團存放同業款項均為階段一。於2025年度及2024年度，賬面餘額和減值準備均不涉及階段之間的轉移。

22 拆出資金

(1) 按交易對手類別分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
銀行	372,074	317,922
非銀行金融機構	443,777	350,518
應計利息	4,232	4,866
總額	820,083	673,306
減值準備(附註36)	(260)	(431)
淨額	819,823	672,875



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 拆出資金(續)

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
中國內地	670,850	523,623
境外	145,001	144,817
應計利息	4,232	4,866
總額	820,083	673,306
減值準備(附註36)	(260)	(431)
淨額	819,823	672,875

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團拆出資金均為階段一。於2025年度及2024年度，賬面餘額和減值準備均不涉及階段之間的轉移。

23 衍生金融工具及套期會計

(1) 按合約類型分析

	註釋	2025年12月31日			2024年12月31日		
		名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率合約		2,946,134	9,689	8,396	943,927	10,554	8,508
匯率合約		6,233,284	36,664	33,358	5,700,288	94,840	73,678
其他合約	(a)	330,223	2,947	48,050	231,940	2,659	11,804
合計		9,509,641	49,300	89,804	6,876,155	108,053	93,990

(a) 其他合約主要由貴金屬及大宗商品合約構成。

(2) 套期會計

上述衍生金融工具中包括的本集團指定的套期工具如下：

	註釋	2025年12月31日			2024年12月31日		
		名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
公允價值套期工具	(a)						
利率互換		52,303	424	125	47,437	990	95
貨幣掉期		13,478	321	54	2,716	145	-
現金流量套期工具	(b)						
外匯掉期		6,146	42	14	29,882	38	269
貨幣掉期		1,537	65	-	876	70	-
利率互換		9,784	5	14	219	-	2
合計		83,248	857	207	81,130	1,243	366

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

23 衍生金融工具及套期會計(續)

(2) 套期會計(續)

(a) 公允價值套期

本集團利用利率互換及貨幣掉期對利率及匯率導致的公允價值變動進行套期保值。被套期項目包括發放貸款和墊款、債券投資、拆入資金、賣出回購金融資產款及吸收存款。

公允價值套期產生的淨(損失)/收益如下：

	2025年	2024年
套期工具	(489)	(107)
被套期項目	481	129

於2025年度及2024年度，交易淨收益中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

(b) 現金流量套期

本集團利用外匯掉期、貨幣掉期以及利率互換對匯率及利率風險導致的現金流量波動進行套期保值。被套期項目為存放同業款項、拆出資金、債券投資、拆入資金、吸收存款及已發行債務證券。套期工具及被套期項目的剩餘到期日主要為五年以內。

於2025年度，本集團現金流量套期產生的淨損失人民幣0.72億元計入其他綜合收益(於2024年度，淨收益為人民幣1.00億元)，現金流量套期中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

24 買入返售金融資產

買入返售金融資產按標的資產的類別列示如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
— 政府債券	405,394	249,377
— 政策性銀行、銀行及非銀行金融機構債券	438,618	362,137
小計	844,012	611,514
票據	12,692	11,031
應計利息	136	47
總額	856,840	622,592
減值準備(附註36)	(22)	(33)
淨額	856,818	622,559

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團買入返售金融資產均為階段一。於2025年度及2024年度，賬面餘額和減值準備均不涉及階段之間的轉移。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 發放貸款和墊款

(1) 按計量方式分析

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額		25,629,143	24,161,965
減：貸款損失準備		(846,037)	(802,894)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	(a)	24,783,106	23,359,071
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	(b)	2,092,713	1,631,752
應計利息		50,971	49,577
合計		26,926,790	25,040,400

(a) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
公司類貸款和墊款		
— 貸款	16,370,983	15,085,911
— 融資租賃	98,978	98,744
	16,469,961	15,184,655
個人貸款和墊款		
— 個人住房貸款	6,054,134	6,254,112
— 個人消費貸款	704,099	544,917
— 個人經營貸款	1,315,605	1,021,693
— 信用卡	1,012,246	1,069,183
— 其他	73,098	87,405
	9,159,182	8,977,310
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額	25,629,143	24,161,965
階段一貸款損失準備	(328,800)	(328,369)
階段二貸款損失準備	(239,445)	(219,912)
階段三貸款損失準備	(277,792)	(254,613)
以攤餘成本計量的貸款損失準備(附註36)	(846,037)	(802,894)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	24,783,106	23,359,071

(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

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
票據貼現	2,092,713	1,631,752

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 發放貸款和墊款(續)

(2) 按貸款預期信用損失的評估方式分析

	2025年12月31日			
	階段一	階段二	階段三	合計
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額	24,406,012	859,149	363,982	25,629,143
減：貸款損失準備	(328,800)	(239,445)	(277,792)	(846,037)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款賬面價值	24,077,212	619,704	86,190	24,783,106
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款準備金計提比例	1.35%	27.87%	76.32%	3.30%
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賬面價值	2,092,660	53	-	2,092,713
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	(2,564)	(11)	-	(2,575)
	2024年12月31日			
	階段一	階段二	階段三	合計
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款總額	23,023,768	793,506	344,691	24,161,965
減：貸款損失準備	(328,369)	(219,912)	(254,613)	(802,894)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款賬面價值	22,695,399	573,594	90,078	23,359,071
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款準備金計提比例	1.43%	27.71%	73.87%	3.32%
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賬面價值	1,631,619	133	-	1,631,752
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	(2,309)	(5)	-	(2,314)

對於發放貸款和墊款，採用按照包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口等相關參數的風險參數模型法計量預期信用損失。其中，對於採用非組合方式管理的階段三公司類貸款和墊款及票據貼現採用預期可回收現金流折現法測算違約損失率，對於其他類型的發放貸款和墊款，也可根據實際情況採用預期可回收現金流折現法測算違約損失率。

上文註釋所述貸款階段劃分的定義見附註4(3)(f)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 發放貸款和墊款(續)

(3) 貸款損失準備變動情況(續)

2025年度，對本集團損失準備造成較大影響的發放貸款和墊款本金變動主要源自中國境內信貸業務，其中包括：

2025年度境內分行公司類貸款階段一轉至階段二的貸款本金人民幣1,940.28億元(2024年度：人民幣1,722.77億元)；階段二轉至階段三的貸款本金人民幣524.35億元(2024年度：人民幣401.13億元)，階段二轉至階段一的貸款本金人民幣601.10億元(2024年度：人民幣557.86億元)；階段一轉至階段三、階段三轉至階段一及階段二，導致的損失準備變動金額不重大(2024年度：不重大)。2025年度境內分行個人類貸款階段二轉至階段三的貸款本金人民幣371.95億元(2024年度：人民幣349.27億元)；其他階段轉移導致的損失準備變動金額不重大(2024年度：不重大)。

2025年度境內分行因未導致貸款終止確認的合同現金流量修改導致相關貸款損失準備由階段三轉移至階段二，及由階段三或階段二轉為階段一的貸款賬面金額不重大(2024年度：不重大)。

(4) 不良資產的批量轉讓

2025年度本集團通過批量轉讓給外部資產管理公司的不良貸款本金為人民幣237.26億元(2024年度：人民幣168.40億元)。

(5) 核銷政策

根據本集團的呆賬核銷政策，對於核銷後的呆賬，要繼續盡職追償。2025年度本集團訴訟類條件已核銷仍可能面臨執行處置的發放貸款和墊款為人民幣57.54億元(2024年度：人民幣110.02億元)。

26 金融投資

(1) 按計量方式分析

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(a)	874,994	612,504
以攤餘成本計量的金融資產	(b)	7,739,652	7,429,723
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(c)	4,282,706	2,641,736
合計		12,897,352	10,683,963

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

按性質分析

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
持有作交易用途			
— 債券	(i)	317,667	130,680
— 權益工具和基金	(ii)	4,124	3,049
		321,791	133,729
其他			
— 債券	(iii)	140,979	145,081
— 權益工具、基金及其他	(iv)	412,224	333,694
		553,203	478,775
合計		874,994	612,504



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 金融投資(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

按發行機構類別分析

持有作交易用途

(i) 債券

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
政府	23,096	19,173
中央銀行	8,725	12,800
政策性銀行	49,451	28,615
銀行及非銀行金融機構	191,050	62,051
企業	45,345	8,041
合計	317,667	130,680
上市(註)	312,684	128,165
其中：於香港上市	942	2,527
非上市	4,983	2,515
合計	317,667	130,680

註：上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

(ii) 權益工具和基金

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
銀行及非銀行金融機構	2,570	2,869
企業	1,554	180
合計	4,124	3,049
上市	2,840	2,294
其中：於香港上市	72	178
非上市	1,284	755
合計	4,124	3,049

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 金融投資(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

按發行機構類別分析(續)

其他

(iii) 債券

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
政策性銀行	8,537	18,176
銀行及非銀行金融機構	131,653	126,412
企業	789	493
合計	140,979	145,081
上市(註)	140,876	144,979
其中：於香港上市	68	61
非上市	103	102
合計	140,979	145,081

註：上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

(iv) 權益工具、基金及其他

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
銀行及非銀行金融機構	259,479	183,798
企業	152,745	149,896
合計	412,224	333,694
上市	30,125	20,908
其中：於香港上市	4,438	3,783
非上市	382,099	312,786
合計	412,224	333,694

本集團的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的變現不存在重大限制。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 金融投資(續)**(1) 按計量方式分析(續)****(b) 以攤餘成本計量的金融資產**

按發行機構類別分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
政府	7,014,053	6,642,599
中央銀行	4,274	2,200
政策性銀行	331,704	343,553
銀行及非銀行金融機構	124,985	131,945
企業	166,260	213,454
特別國債	49,200	49,200
小計	7,690,476	7,382,951
應計利息	71,883	73,291
總額	7,762,359	7,456,242
損失準備		
— 階段一	(12,214)	(14,212)
— 階段二	(476)	(7)
— 階段三	(10,017)	(12,300)
小計	(22,707)	(26,519)
淨額	7,739,652	7,429,723
上市(註)	7,596,333	7,311,261
其中：於香港上市	952	2,207
非上市	143,319	118,462
合計	7,739,652	7,429,723
上市債券市值	8,059,224	7,964,173

註：上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 金融投資(續)

(1) 按計量方式分析(續)

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

按性質分析

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券	(i)	4,232,347	2,609,473
債權類投資		456	41
權益工具	(ii)	49,903	32,222
合計		4,282,706	2,641,736

按發行機構類別分析

(i) 債券

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
政府	2,803,638	1,419,701
中央銀行	57,129	33,049
政策性銀行	400,583	586,142
銀行及非銀行金融機構	567,102	352,923
企業	345,382	114,049
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	26,949	78,112
小計	4,200,783	2,583,976
應計利息	31,564	25,497
合計	4,232,347	2,609,473
上市(註)	3,961,525	2,535,485
其中：於香港上市	91,356	96,033
非上市	270,822	73,988
合計	4,232,347	2,609,473

註： 上市債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

- (ii) 本集團將部分非交易性權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。於2025年度，本集團對該類權益投資確認的股利收入為人民幣13.21億元(2024年度：人民幣8.55億元)。於2025年度，處置該類權益投資的金額為人民幣7.02億元(2024年度：無)，從其他綜合收益轉入未分配利潤的累計利得為人民幣0.97億元(2024年度：無)。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 金融投資(續)**(2) 金融投資損失準備變動情況****(a) 以攤餘成本計量的金融資產**

	註釋	2025年			合計
		階段一	階段二	階段三	
2025年1月1日		14,212	7	12,300	26,519
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		(24)	24	-	-
轉移至階段三		-	-	-	-
新增源生或購入的金融資產		1,102	-	-	1,102
在本年終止確認的金融資產		(1,936)	-	(2,106)	(4,042)
重新計量	(i)	(1,140)	445	853	158
本年核銷		-	-	(1,037)	(1,037)
收回已核銷金融資產		-	-	7	7
2025年12月31日		12,214	476	10,017	22,707
2024年					
	註釋	階段一	階段二	階段三	合計
2024年1月1日		11,716	80	13,050	24,846
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		(1)	1	-	-
轉移至階段三		-	(64)	64	-
新增源生或購入的金融資產		2,004	-	-	2,004
在本年終止確認的金融資產		(4,299)	(15)	(563)	(4,877)
重新計量	(i)	4,792	5	835	5,632
本年核銷		-	-	(1,106)	(1,106)
收回已核銷金融資產		-	-	20	20
2024年12月31日		14,212	7	12,300	26,519

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 金融投資(續)

(2) 金融投資損失準備變動情況(續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	註釋	2025年			合計
		階段一	階段二	階段三	
2025年1月1日		2,939	8	303	3,250
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		-	-	-	-
轉移至階段三		-	-	-	-
新增源生或購入的金融資產		2,668	81	-	2,749
在本年終止確認的金融資產		(1,266)	-	(51)	(1,317)
重新計量	(i)	(198)	(4)	-	(202)
2025年12月31日		4,143	85	252	4,480
	註釋	2024年			合計
		階段一	階段二	階段三	
2024年1月1日		5,019	17	372	5,408
轉移：					
轉移至階段一		-	-	-	-
轉移至階段二		-	-	-	-
轉移至階段三		-	-	-	-
新增源生或購入的金融資產		833	-	-	833
在本年終止確認的金融資產		(2,944)	(12)	(94)	(3,050)
重新計量	(i)	31	3	25	59
2024年12月31日		2,939	8	303	3,250

(i) 重新計量包括違約概率、違約損失率及違約風險敞口的更新，模型假設和方法的變化，因階段轉移計提/回撥的金融投資損失準備，以及由於匯率變動等產生的影響。

於2025年12月31日，本集團人民幣99.45億元的已減值以攤餘成本計量的金融資產(2024年12月31日：人民幣131.71億元)和人民幣0.24億元的已減值以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(2024年12月31日：人民幣0.37億元)劃分為階段三，人民幣63.20億元的以攤餘成本計量的金融資產(2024年12月31日：人民幣2.18億元)和人民幣13.43億元的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(2024年12月31日：人民幣9.33億元)劃分為階段二，其餘以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產皆劃分為階段一。

於2025年度，本集團因新增源生或購入的金融資產導致階段一金融資產增加人民幣41,345.61億元(2024年度：人民幣23,419.58億元)，因終止確認導致階段一金融資產減少人民幣21,747.09億元(2024年度：人民幣13,405.09億元)，階段二和階段三金額變動均不重大。本集團階段間轉移和未導致終止確認的合同現金流量修改的金融資產本金變動均不重大。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

27 長期股權投資

(1) 對子公司的投資

(a) 投資餘額

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
建信金融資產投資有限公司(「建信投資」)		27,000	27,000
建信理財有限責任公司(「建信理財」)		15,000	15,000
建信金融租賃有限公司(「建信金租」)		11,163	11,163
建信住房租賃基金(有限合夥)(「建信住房租賃基金」)		10,000	10,000
CCB Brazil Financial Holding - Investimentos e Participações Ltda.		9,542	9,542
建信信託有限責任公司(「建信信託」)		7,429	7,429
建信人壽保險股份有限公司(「建信人壽」)		6,962	6,962
建信消費金融有限責任公司(「建信消費金融」)		6,000	6,000
中國建設銀行(歐洲)有限公司(「建行歐洲」)		4,406	4,406
中國建設銀行(印度尼西亞)股份有限公司(「建行印尼」)		2,215	2,215
建信養老基金管理有限責任公司(「建信養老金」)		1,610	1,610
中德住房儲蓄銀行有限責任公司(「中德住房儲蓄銀行」)		1,502	1,502
中國建設銀行(馬來西亞)有限公司(「建行馬來西亞」)		1,334	1,334
中國建設銀行(紐西蘭)有限公司(「建行紐西蘭」)		976	976
中國建設銀行(俄羅斯)有限責任公司(「建行俄羅斯」)		851	851
金泉融資有限公司(「金泉」)		676	676
建信基金管理有限責任公司(「建信基金」)		130	130
建行國際集團控股有限公司(「建行國際」)		-	-
中國建設銀行(倫敦)有限公司(「建行倫敦」)	(i)	-	2,861
小計		106,796	109,657
減：減值準備		(8,672)	(8,672)
合計		98,124	100,985

(i) 截至2025年12月31日，建行倫敦已完成註銷。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

27 長期股權投資(續)**(1) 對子公司的投資(續)****(b) 除建行印尼外，本集團主要子公司均為非上市企業，基本情況如下：**

被投資單位名稱	主要經營地/註冊地	已發行及繳足的股本/實收資本	公司性質	主要業務	本行直接持股比例	本行間接持股比例	本行表決權比例	取得方式
建信投資	中國北京	人民幣270億元	有限責任公司	投資	100%	-	100%	發起設立
建信理財	中國深圳	人民幣150億元	有限責任公司	理財	100%	-	100%	發起設立
建信金租	中國北京	人民幣110億元	有限責任公司	金融租賃	100%	-	100%	發起設立
建信住房租賃基金	中國北京	人民幣100億元	有限合夥企業	投資	99.99%	0.01%	100%	發起設立
CCB Brazil Financial Holding - Investimentos e Participações Ltda.	巴西聖保羅	巴西雷亞爾42.81億元	有限責任公司	投資	99.99%	0.01%	100%	投資併購
建信信託	中國安徽	人民幣105億元	有限責任公司	信託	67%	-	67%	投資併購
建信人壽	中國上海	人民幣71.20億元	股份有限公司	保險	51%	-	51%	投資併購
建信消費金融	中國北京	人民幣72億元	有限責任公司	消費金融	83.33%	-	83.33%	發起設立
建行歐洲	盧森堡	歐元5.50億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立
建行印尼	印度尼西亞雅加達	印度尼西亞盧比37,919.73億元	股份有限公司	商業銀行	60%	-	60%	投資併購
建信養老金	中國北京	人民幣23億元	有限責任公司	養老金管理	70%	-	70%	發起設立
中德住房儲蓄銀行	中國天津	人民幣20億元	有限責任公司	住房儲蓄	75.10%	-	75.10%	發起設立
建行馬來西亞	馬來西亞吉隆坡	林吉特8.23億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立
建行紐西蘭	紐西蘭奧克蘭	紐西蘭元1.99億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立
建行俄羅斯	俄羅斯莫斯科	盧布42億元	有限責任公司	商業銀行	100%	-	100%	發起設立



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

27 長期股權投資(續)**(1) 對子公司的投資(續)****(b) 除建行印尼外，本集團主要子公司均為非上市企業，基本情況如下：(續)**

被投資單位名稱	主要經營地/註冊地	已發行及繳足的股本/實收資本	公司性質	主要業務	本行直接持股比例	本行間接持股比例	本行表決權比例	取得方式
金泉	英屬維爾京群島	美元5萬元	有限責任公司	投資	100%	-	100%	投資併購
建信基金	中國北京	人民幣2億元	有限責任公司	基金管理	65%	-	65%	發起設立
建行國際	中國香港	港元1元	有限責任公司	投資	100%	-	100%	發起設立
建銀國際(控股)有限公司 (「建銀國際」)	中國香港	美元6.01億元	有限責任公司	投資	-	100%	100%	投資併購
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司 (「建行亞洲」)	中國香港	港元65.11億元 人民幣176億元	股份有限公司	商業銀行	-	100%	100%	投資併購

(c) 於2025年12月31日，本集團子公司的非控制性權益金額不重大。

(2) 對聯營企業和合營企業的投資**(a) 本集團對聯營企業和合營企業投資的增減變動情況如下：**

	2025年	2024年
年初餘額	23,560	20,983
本年增加投資	4,359	2,738
本年減少投資	(623)	(1,104)
對聯營企業和合營企業的投資收益	336	584
應收現金股利	(279)	(216)
計提減值準備(附註36)	(29)	-
匯率變動影響及其他	457	575
年末餘額	27,781	23,560

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

27 長期股權投資(續)

(2) 對聯營企業和合營企業的投資(續)

(b) 本集團主要聯營企業和合營企業的基本情況如下：

被投資單位名稱	主要經營地/ 註冊地	已發行及繳足的 股本/實收資本	主要業務	本集團 持股比例	本集團 表決權比例	年末 資產總額	年末 負債總額	本年 營業收入	本年 淨利潤
國新建源股權投資基金(成都) 合夥企業(有限合夥)	中國成都	人民幣103.02億元	股權投資	50.00%	50.00%	14,541	1	422	331
國家綠色發展基金股份有限公司	中國上海	人民幣530.50億元	投資	9.04%	9.04%	54,941	455	385	157
建源基礎設施股權投資基金(天津) 合夥企業(有限合夥)	中國天津	人民幣35億元	股權投資	48.57%	40.00%	4,120	-	(285)	(285)
華力達有限公司	中國香港	港元10,000元	物業投資	50.00%	50.00%	1,663	1,635	204	47
國民養老保險股份有限公司	中國北京	人民幣113.78億元	保險	8.79%	8.79%	92,962	79,587	8,953	506

28 結構化主體

(1) 未納入合併範圍的結構化主體

未納入本集團合併範圍的相關結構化主體包括本集團為獲取投資收益而持有的理財產品、資產管理計劃、信託計劃、基金和資產支持類證券等，以及旨在向客戶提供各類財富管理服務並收取管理費、手續費及託管費而發行的理財產品、設立的信託計劃及基金等。

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團為上述未合併結構化主體的權益確認的資產包括相關的投資和計提的應收管理費、手續費及託管費等。相關的賬面餘額及最大風險敞口如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
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	261,601	187,978
以攤餘成本計量的金融資產	3,906	2,848
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	5,369	2,309
長期股權投資	17,240	15,088
其他資產	3,353	3,527
合計	291,469	211,750



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 結構化主體(續)**(1) 未納入合併範圍的結構化主體(續)**

於2025年度及2024年度，本集團自上述未合併結構化主體取得的損益如下：

	2025年	2024年
利息收入	123	224
手續費及佣金收入	16,736	9,799
交易淨收益/(損失)	270	(213)
股利收入	1,087	1,221
投資性證券淨收益	3,427	1,484
對聯營企業和合營企業的投資收益	377	422
合計	22,020	12,937

於2025年12月31日，本集團發起設立的未納入合併範圍的結構化主體規模為人民幣65,109.50億元(2024年12月31日：人民幣53,563.59億元)。

(2) 納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體主要為本集團投資的資產管理計劃和信託計劃。

29 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	飛行設備 及船舶等	其他	合計
成本/設定成本					
2025年1月1日	153,028	49,102	65,399	52,273	319,802
本年增加	141	4,440	14,166	2,065	20,812
轉入(附註30)	649	19	-	2,517	3,185
其他變動	(2,023)	(4,926)	(6,473)	(1,788)	(15,210)
2025年12月31日	151,795	48,635	73,092	55,067	328,589
累計折舊					
2025年1月1日	(66,823)	(36,065)	(12,435)	(37,873)	(153,196)
本年計提	(4,907)	(5,143)	(3,774)	(4,585)	(18,409)
其他變動	552	4,830	2,072	2,371	9,825
2025年12月31日	(71,178)	(36,378)	(14,137)	(40,087)	(161,780)
減值準備(附註36)					
2025年1月1日	(388)	-	(1,099)	(3)	(1,490)
本年計提	-	-	(319)	-	(319)
其他變動	3	-	232	-	235
2025年12月31日	(385)	-	(1,186)	(3)	(1,574)
賬面價值					
2025年1月1日	85,817	13,037	51,865	14,397	165,116
2025年12月31日	80,232	12,257	57,769	14,977	165,235

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

29 固定資產(續)

	房屋及建築物	機器設備	飛行設備 及船舶等	其他	合計
成本/設定成本					
2024年1月1日	150,450	51,778	53,921	50,470	306,619
本年增加	139	3,253	16,403	1,890	21,685
轉入(附註30)	3,622	402	-	2,390	6,414
其他變動	(1,183)	(6,331)	(4,925)	(2,477)	(14,916)
2024年12月31日	153,028	49,102	65,399	52,273	319,802
累計折舊					
2024年1月1日	(62,147)	(36,597)	(10,674)	(35,786)	(145,204)
本年計提	(5,020)	(5,589)	(3,432)	(4,579)	(18,620)
其他變動	344	6,121	1,671	2,492	10,628
2024年12月31日	(66,823)	(36,065)	(12,435)	(37,873)	(153,196)
減值準備(附註36)					
2024年1月1日	(394)	-	(1,070)	(3)	(1,467)
本年計提	-	-	(243)	-	(243)
其他變動	6	-	214	-	220
2024年12月31日	(388)	-	(1,099)	(3)	(1,490)
賬面價值					
2024年1月1日	87,909	15,181	42,177	14,681	159,948
2024年12月31日	85,817	13,037	51,865	14,397	165,116

- (1) 飛行設備及船舶等包括飛行設備、船舶、盾構機等經營性租出固定資產。
- (2) 其他變動主要包括固定資產的處置、報廢及匯率影響等變動。
- (3) 於2025年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣59.50億元的房屋及建築物的產權手續尚在辦理之中(2024年12月31日：人民幣74.35億元)。上述事項不影響本集團承繼資產權利及正常經營。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 在建工程

	2025年	2024年
成本／設定成本		
年初餘額	4,319	7,423
本年增加	5,066	3,635
本年轉入固定資產(附註29)	(3,185)	(6,414)
其他變動	(198)	(325)
年末餘額	6,002	4,319
賬面價值		
年初餘額	4,319	7,423
年末餘額	6,002	4,319

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。

31 土地使用權

	2025年	2024年
成本／設定成本		
年初餘額	22,870	22,903
本年增加	33	1
其他變動	(545)	(34)
年末餘額	22,358	22,870
累計攤銷		
年初餘額	(10,320)	(9,859)
本年攤銷	(499)	(519)
其他變動	141	58
年末餘額	(10,678)	(10,320)
減值準備(附註36)		
年初餘額	(133)	(133)
其他變動	1	-
年末餘額	(132)	(133)
賬面價值		
年初餘額	12,417	12,911
年末餘額	11,548	12,417

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

32 無形資產

	軟件	其他	合計
成本／設定成本			
2025年1月1日	22,471	600	23,071
本年增加	1,985	8	1,993
其他變動	(400)	(1)	(401)
2025年12月31日	24,056	607	24,663
累計攤銷			
2025年1月1日	(16,902)	(330)	(17,232)
本年攤銷	(2,074)	(28)	(2,102)
其他變動	294	-	294
2025年12月31日	(18,682)	(358)	(19,040)
減值準備(附註36)			
2025年1月1日	-	(9)	(9)
本年計提	-	(3)	(3)
其他變動	-	-	-
2025年12月31日	-	(12)	(12)
賬面價值			
2025年1月1日	5,569	261	5,830
2025年12月31日	5,374	237	5,611
	軟件	其他	合計
成本／設定成本			
2024年1月1日	21,076	704	21,780
本年增加	1,533	-	1,533
其他變動	(138)	(104)	(242)
2024年12月31日	22,471	600	23,071
累計攤銷			
2024年1月1日	(14,847)	(384)	(15,231)
本年攤銷	(2,213)	(32)	(2,245)
其他變動	158	86	244
2024年12月31日	(16,902)	(330)	(17,232)
減值準備(附註36)			
2024年1月1日	-	(9)	(9)
本年計提	-	-	-
其他變動	-	-	-
2024年12月31日	-	(9)	(9)
賬面價值			
2024年1月1日	6,229	311	6,540
2024年12月31日	5,569	261	5,830

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 商譽

(1) 本集團的商譽主要來自於收購建行亞洲、建行印尼帶來的協同效應。商譽的增減變動情況如下：

	2025年	2024年
年初餘額	2,522	2,456
因收購增加	38	28
減值準備計提(附註36)	(4)	(4)
匯率變動影響及其他	(140)	42
年末餘額	2,416	2,522

(2) 包含商譽的現金產出單元的減值測試

本集團依據會計政策計算含有商譽的現金產出單元的可收回金額。在估計現金產出單元的未來現金流量現值時，本集團採用了經管理層批准的財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測，平均增長率符合行業報告內所載的預測，折現率反映與相關分部有關的特定風險。在估計公允價值減去處置費用後的淨額時，本集團以現金產出單元的淨資產為基礎進行估計。

於2025年12月31日，本集團的商譽減值準備餘額為人民幣0.40億元(2024年12月31日：人民幣0.39億元)。

34 遞延所得稅

	2025年12月31日	2024年12月31日
遞延所得稅資產	139,747	120,485
遞延所得稅負債	(2,576)	(1,525)
合計	137,171	118,960

(1) 按性質分析

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣/(應納稅)暫時性差異	遞延所得稅資產/(負債)	可抵扣/(應納稅)暫時性差異	遞延所得稅資產/(負債)
遞延所得稅資產				
—公允價值變動	(25,347)	(6,490)	(92,885)	(23,330)
—資產減值準備	558,505	139,123	542,241	135,185
—職工薪酬	59,196	14,736	49,883	12,470
—其他	(30,324)	(7,622)	(14,349)	(3,840)
合計	562,030	139,747	484,890	120,485
遞延所得稅負債				
—公允價值變動	(19,356)	(4,460)	(2,733)	(527)
—其他	7,486	1,884	(4,140)	(998)
合計	(11,870)	(2,576)	(6,873)	(1,525)



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

34 遞延所得稅(續)

(2) 遞延所得稅的變動情況

	公允價值變動	資產減值準備	職工薪酬	其他	合計
2025年1月1日	(23,857)	135,185	12,470	(4,838)	118,960
計入當期損益	782	3,938	2,266	712	7,698
計入其他綜合收益	12,125	-	-	(1,612)	10,513
2025年12月31日	(10,950)	139,123	14,736	(5,738)	137,171
2024年1月1日	(7,883)	132,164	5,318	(10,096)	119,503
計入當期損益	(1,863)	3,021	7,152	(2,966)	5,344
計入其他綜合收益	(14,111)	-	-	8,224	(5,887)
2024年12月31日	(23,857)	135,185	12,470	(4,838)	118,960

本集團於報告期末無重大未確認的遞延所得稅。

35 其他資產

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
抵債資產	(1)		
— 房屋及建築物		881	996
— 土地使用權		6	16
— 其他		-	6
		887	1,018
待結算及清算款項		135,936	82,283
使用權資產	(2)	22,942	25,119
保險資產	(3)	16,749	16,737
應收手續費及佣金收入		14,374	20,512
投資性房地產		12,442	13,761
經營租入固定資產改良支出		3,922	4,228
待攤費用		1,438	1,598
其他		91,045	92,461
總額		299,735	257,717
減值準備(附註36)			
— 抵債資產		(716)	(765)
— 其他		(10,670)	(12,228)
		(11,386)	(12,993)
淨額		288,349	244,724

(1) 於2025年度本集團共處置原值為人民幣2.97億元的抵債資產(2024年度：人民幣1.22億元)。本集團計劃在未來期間內通過拍賣、競價和轉讓方式對上述抵債資產進行處置。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

35 其他資產(續)

(2) 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
成本			
2025年1月1日	47,156	189	47,345
本年增加	7,722	43	7,765
其他變動	(10,281)	(46)	(10,327)
2025年12月31日	44,597	186	44,783
累計折舊			
2025年1月1日	(22,143)	(83)	(22,226)
本年計提	(6,995)	(54)	(7,049)
其他變動	7,401	33	7,434
2025年12月31日	(21,737)	(104)	(21,841)
減值準備(附註36)			
2025年1月1日	(228)	-	(228)
本年計提	(25)	-	(25)
其他變動	6	-	6
2025年12月31日	(247)	-	(247)
賬面價值			
2025年1月1日	24,785	106	24,891
2025年12月31日	22,613	82	22,695



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

35 其他資產(續)**(2) 使用權資產(續)**

	房屋及建築物	其他	合計
成本			
2024年1月1日	49,640	150	49,790
本年增加	7,869	99	7,968
其他變動	(10,353)	(60)	(10,413)
2024年12月31日	47,156	189	47,345
累計折舊			
2024年1月1日	(23,730)	(92)	(23,822)
本年計提	(7,523)	(45)	(7,568)
其他變動	9,110	54	9,164
2024年12月31日	(22,143)	(83)	(22,226)
減值準備(附註36)			
2024年1月1日	(250)	-	(250)
本年計提	-	-	-
其他變動	22	-	22
2024年12月31日	(228)	-	(228)
賬面價值			
2024年1月1日	25,660	58	25,718
2024年12月31日	24,785	106	24,891

其他變動包括由於匯率變動產生的影響。

(3) 保險資產

處於資產狀態下的已簽發的保險合同組合以及分出的再保險合同組合的餘額如下表：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
已簽發的保險合同		
— 未採用保費分配法的簽發的保險合同	23	27
— 採用保費分配法的簽發的保險合同	-	-
小計	23	27
分出的再保險合同		
— 未採用保費分配法的分出的再保險合同	15,543	15,492
— 採用保費分配法的分出的再保險合同	1,183	1,218
小計	16,726	16,710
總額	16,749	16,737



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

36 資產減值準備變動表

	附註	2025年				年末賬面餘額
		年初賬面餘額	本年(轉回)/ 計提	本年轉入/ (轉出)	本年核銷 及其他	
存放同業款項	21	107	(52)	-	-	55
貴金屬		1	(1)	-	-	-
拆出資金	22	431	(177)	6	-	260
買入返售金融資產	24	33	(11)	-	-	22
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款	25	802,894	147,895	(66,171)	(38,581)	846,037
以攤餘成本計量的金融資產	26(2)(a)	26,519	(1,326)	(1,449)	(1,037)	22,707
長期股權投資	27	44	29	-	-	73
固定資產	29	1,490	319	-	(235)	1,574
土地使用權	31	133	-	-	(1)	132
無形資產	32	9	3	-	-	12
商譽	33	39	4	(1)	(2)	40
其他資產	35	12,993	1,454	329	(3,390)	11,386
合計		844,693	148,137	(67,286)	(43,246)	882,298

	附註	2024年				年末賬面餘額
		年初賬面餘額	本年(轉回)/ 計提	本年轉入/ (轉出)	本年核銷 及其他	
存放同業款項	21	160	(60)	7	-	107
貴金屬		1	-	-	-	1
拆出資金	22	951	(516)	(4)	-	431
買入返售金融資產	24	162	(129)	-	-	33
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款	25	778,223	118,516	(37,551)	(56,294)	802,894
以攤餘成本計量的金融資產	26(2)(a)	24,846	6,007	(3,228)	(1,106)	26,519
長期股權投資	27	44	-	-	-	44
固定資產	29	1,467	243	(2)	(218)	1,490
土地使用權	31	133	-	-	-	133
無形資產	32	9	-	-	-	9
商譽	33	409	4	(3)	(371)	39
其他資產	35	12,976	3,553	(387)	(3,149)	12,993
合計		819,381	127,618	(41,168)	(61,138)	844,693

本年轉入/(轉出)包括由於匯率變動產生的影響。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 向中央銀行借款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
中國內地	1,046,397	860,733
境外	41,726	73,103
應計利息	8,184	8,758
合計	1,096,307	942,594

38 同業及其他金融機構存放款項

(1) 按交易對手類別分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
銀行	307,834	174,292
非銀行金融機構	3,948,866	2,631,776
應計利息	30,517	29,817
合計	4,287,217	2,835,885

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
中國內地	4,123,735	2,671,982
境外	132,965	134,086
應計利息	30,517	29,817
合計	4,287,217	2,835,885

39 拆入資金

(1) 按交易對手類別分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
銀行	451,826	436,847
非銀行金融機構	43,859	38,257
應計利息	4,272	4,777
合計	499,957	479,881



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

39 拆入資金(續)**(2) 按交易對手所屬地理區域分析**

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
中國內地	189,769	146,681
境外	305,916	328,423
應計利息	4,272	4,777
合計	499,957	479,881

40 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
與貴金屬相關的金融負債	59,531	17,720
結構性金融工具	264,699	222,873
合計	324,230	240,593

本集團的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中的結構性金融工具為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。於報告期末，本集團上述金融負債的公允價值與按合同於到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。於2025年度及2024年度及累計至報告期末，由於自身信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

41 賣出回購金融資產款

賣出回購金融資產款按標的資產的類別列示如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
—政府債券	1,459,482	727,635
—政策性銀行、銀行及非銀行金融機構債券	21,992	8,431
—企業債券	1,146	1,140
小計	1,482,620	737,206
票據	4,129	1,290
應計利息	4,183	1,422
合計	1,490,932	739,918



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

42 吸收存款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
活期存款		
—公司類客戶	6,524,221	6,459,892
—個人客戶	6,278,481	5,853,434
小計	12,802,702	12,313,326
定期存款(含通知存款)		
—公司類客戶	5,622,093	5,320,081
—個人客戶	11,955,803	10,605,165
小計	17,577,896	15,925,246
應計利息	454,976	475,298
合計	30,835,574	28,713,870

以上吸收存款中包括：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
(1) 保證金存款		
—承兌匯票保證金	183,924	178,606
—信用證保證金	43,906	29,276
—保函保證金	28,139	31,362
—其他	143,707	105,663
合計	399,676	344,907
(2) 匯出及應解匯款	10,615	16,938



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

43 應付職工薪酬

	註釋	2025年			
		年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼		44,768	89,928	(80,946)	53,750
住房公積金		157	8,401	(8,413)	145
工會經費和職工教育經費		9,103	3,187	(2,589)	9,701
離職後福利	(1)	701	17,106	(17,341)	466
內部退養福利		763	2	(32)	733
因解除勞動關係給予的補償		-	30	(30)	-
其他	(2)	5,169	19,148	(19,108)	5,209
合計		60,661	137,802	(128,459)	70,004

	註釋	2024年			
		年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼		37,161	88,276	(80,669)	44,768
住房公積金		304	8,255	(8,402)	157
工會經費和職工教育經費		8,732	2,874	(2,503)	9,103
離職後福利	(1)	889	17,321	(17,509)	701
內部退養福利		793	4	(34)	763
因解除勞動關係給予的補償		-	45	(45)	-
其他	(2)	4,689	18,484	(18,004)	5,169
合計		52,568	135,259	(127,166)	60,661

本集團上述應付職工薪酬於報告期末餘額中並無屬於拖欠性質的餘額。

(1) 離職後福利

(a) 設定提存計劃

	2025年			
	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
基本養老保險	345	10,841	(10,657)	529
失業保險	60	388	(385)	63
企業年金繳費	791	6,165	(6,299)	657
合計	1,196	17,394	(17,341)	1,249

	2024年			
	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
基本養老保險	532	10,608	(10,795)	345
失業保險	64	390	(394)	60
企業年金繳費	867	6,187	(6,263)	791
合計	1,463	17,185	(17,452)	1,196

本集團基本養老保險及企業年金均無任何沒收的供款用以扣減本集團根據上述計劃應支付的供款。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

43 應付職工薪酬(續)

(1) 離職後福利(續)

(b) 設定受益計劃—補充退休福利

本集團於報告期末的補充退休福利義務是根據預期累積福利單位法進行計算的，並經由外部獨立精算師機構韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司進行審閱。

	設定受益計劃義務現值		計劃資產公允價值		設定受益計劃淨資產	
	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年
年初餘額	4,271	4,343	4,766	4,917	(495)	(574)
計入當期損益的設定受益成本						
—利息淨額	70	97	79	111	(9)	(14)
計入其他綜合收益的設定受益成本						
—精算(收益)/損失	(113)	136	-	-	(113)	136
—計劃資產回報	-	-	166	43	(166)	(43)
其他變動						
—已支付的福利	(284)	(305)	(284)	(305)	-	-
年末餘額	3,944	4,271	4,727	4,766	(783)	(495)

利息成本於經營費用中確認。

(i) 本集團於報告期末採用的主要精算假設為：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
折現率	1.75%	1.75%
醫療費用年增長率	7.00%	7.00%
預計平均未來壽命	9.2年	9.6年

死亡率的假設是基於中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)確定的，該表為中國地區的公開統計信息。

(ii) 本集團補充退休福利義務現值主要精算假設的敏感性分析如下：

	對補充退休福利義務現值的影響	
	精算假設提高0.25%	精算假設降低0.25%
折現率	(76)	79
醫療費用年增長率	34	(33)



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

43 應付職工薪酬(續)

(1) 離職後福利(續)

(b) 設定受益計劃－補充退休福利(續)

(iii) 於2025年12月31日，本集團補充退休福利義務現值加權平均久期為7.8年(2024年12月31日：8.0年)。

(iv) 本集團計劃資產投資組合主要由以下投資產品構成：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
現金及現金等價物	1,414	1,830
權益類工具	778	663
債務類工具及其他	2,535	2,273
合計	4,727	4,766

(2) 應付職工薪酬－其他中主要包含職工福利費、醫療保險費、生育保險費及工傷保險費等。

44 應交稅費

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
所得稅	13,425	28,324
增值稅	14,752	9,778
其他	2,719	2,286
合計	30,896	40,388

45 預計負債

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
表外信貸業務預期信用損失	(1)	24,674	29,770
其他業務預計損失	(2)	1,132	8,552
合計		25,806	38,322

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

45 預計負債(續)

(1) 預計負債－表外信貸業務預期信用損失變動情況

	註釋	2025年			合計
		階段一	階段二	階段三	
2025年1月1日		23,342	4,646	1,782	29,770
轉移：					
轉移至階段一		92	(92)	-	-
轉移至階段二		(32)	32	-	-
轉移至階段三		-	(69)	69	-
本年新增		9,626	-	-	9,626
本年減少		(10,308)	(3,459)	(355)	(14,122)
重新計量	(a)	(2,783)	1,606	577	(600)
2025年12月31日		19,937	2,664	2,073	24,674
	註釋	2024年			合計
2024年1月1日		28,385	4,782	1,433	34,600
轉移：					
轉移至階段一		178	(178)	-	-
轉移至階段二		(40)	42	(2)	-
轉移至階段三		-	(69)	69	-
本年新增		10,445	-	-	10,445
本年減少		(14,264)	(3,625)	(478)	(18,367)
重新計量	(a)	(1,362)	3,694	760	3,092
2024年12月31日		23,342	4,646	1,782	29,770

(a) 重新計量包括違約概率、違約損失率及違約風險敞口的更新，模型假設和方法的變化，因階段轉移計提/回撥的損失準備，以及由於匯率變動等產生的影響。

(2) 其他業務包括除表外信貸業務以外的其他表外業務、未決訴訟和貴金屬租賃業務等。

46 已發行債務證券

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
已發行同業存單及存款證	(1)	1,595,703	1,553,226
已發行債券	(2)	285,477	166,658
已發行次級債券	(3)	11,998	11,998
已發行總損失吸收能力非資本債券	(4)	49,998	49,997
已發行合格二級資本債券	(5)	638,904	594,092
應計利息		11,444	10,624
合計		2,593,524	2,386,595



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 已發行債務證券(續)

(1) 已發行同業存單及存款證主要由總行、境外分行、建行紐西蘭及建行歐洲發行。

(2) 已發行債券

發行日	到期日	年利率	發行地	發行幣種	2025年 12月31日	2024年 12月31日
16/05/2019	16/05/2029	3.88%	香港	美元	1,406	1,438
16/03/2020	15/03/2025	2.75%	中國內地	人民幣	-	5,000
21/07/2020	21/07/2025	1.99%	香港	美元	-	3,244
28/09/2020	28/09/2025	1.78%	香港	美元	-	1,438
28/09/2020	28/09/2030	2.55%	香港	美元	703	719
22/04/2021	22/04/2026	1.46%	香港	美元	3,843	4,015
22/07/2021	22/07/2026	1.80%	香港	美元	3,169	3,291
15/09/2021	15/09/2026	1.60%	香港	美元	2,322	2,510
29/09/2021	29/09/2026	1.50%	香港	美元	4,891	5,110
17/05/2022	17/05/2025	3.125%	香港	美元	-	7,299
23/05/2022	25/05/2025	2.60%	中國內地	人民幣	-	10,000
12/12/2022	14/12/2025	2.92%	中國內地	人民幣	-	10,000
09/02/2023	09/02/2026	3個月紐西蘭基準利率+1.10%	奧克蘭	紐西蘭元	906	924
22/03/2023	24/03/2026	2.80%	中國內地	人民幣	10,000	10,000
31/05/2023	31/05/2025	2.80%	英國	人民幣	-	1,989
02/11/2023	02/11/2026	3個月紐西蘭基準利率+1.20%	奧克蘭	紐西蘭元	604	616
24/11/2023	24/11/2026	3.80%	盧森堡	歐元	819	760
30/11/2023	30/11/2026	3.88%	盧森堡	歐元	2,458	2,281
30/11/2023	30/11/2026	美元擔保隔夜融資利率+0.65%	迪拜	美元	4,192	4,380
30/11/2023	30/11/2026	5.00%	香港	美元	3,494	3,650
28/02/2024	01/03/2027	2.35%	中國內地	人民幣	20,000	20,000
28/02/2024	01/03/2029	2.50%	中國內地	人民幣	10,000	10,000
09/04/2024	11/04/2027	2.44%	中國內地	人民幣	2,700	2,700
12/06/2024	14/06/2027	2.15%	中國內地	人民幣	2,800	2,700
16/07/2024	16/07/2027	美元擔保隔夜融資利率+0.55%	香港	美元	6,987	7,300
16/07/2024	16/07/2027	2.83%	英國	人民幣	2,002	1,989
09/09/2024	11/09/2027	2.05%	香港	人民幣	2,401	2,389
23/10/2024	25/10/2027	1.88%	中國內地	人民幣	20,000	20,000
23/10/2024	25/10/2027	2.08%	中國內地	人民幣	21,000	21,000
09/01/2025	13/01/2028	1.69%	中國內地	人民幣	1,000	-
23/04/2025	25/04/2028	1.87%	中國內地	人民幣	1,200	-
13/05/2025	13/05/2028	2.335%	盧森堡	歐元	819	-
22/05/2025	26/05/2028	1.65%	中國內地	人民幣	25,000	-
22/05/2025	26/05/2030	1.76%	中國內地	人民幣	5,000	-
28/05/2025	28/05/2028	美元擔保隔夜融資利率+0.52%	香港	美元	6,987	-
28/05/2025	28/05/2030	美元擔保隔夜融資利率+0.60%	香港	美元	3,494	-
28/05/2025	28/05/2028	1.90%	香港	人民幣	2,001	-
29/05/2025	29/05/2028	1.90%	盧森堡	人民幣	800	-
10/06/2025	12/06/2028	1.75%	中國內地	人民幣	1,600	-
17/06/2025	16/06/2028	1.87%	盧森堡	人民幣	1,000	-
27/06/2025	23/06/2028	1.86%	盧森堡	人民幣	1,200	-
03/07/2025	07/07/2028	1.57%	中國內地	人民幣	20,000	-
03/07/2025	07/07/2028	前60個交易日DR007 算術平均值+固定利差(0%)	中國內地	人民幣	10,000	-
22/07/2025	24/07/2028	1.75%	中國內地	人民幣	2,200	-
11/09/2025	11/09/2028	1.89%	英國	人民幣	2,002	-
11/09/2025	11/09/2028	美元擔保隔夜融資利率+0.5%	英國	美元	6,987	-
11/09/2025	11/09/2030	美元擔保隔夜融資利率+0.58%	英國	美元	3,494	-
17/09/2025	17/09/2028	美元擔保隔夜融資利率+0.62%	香港	美元	4,089	-
24/09/2025	26/09/2028	1.85%	中國內地	人民幣	30,000	-
04/11/2025	06/11/2028	1.72%	中國內地	人民幣	24,000	-
04/11/2025	06/11/2028	一年期貸款市場 報價利率(LPR)+固定利差(-1.21%)	中國內地	人民幣	6,000	-
總面值					285,570	166,742
減：未攤銷的發行成本					(93)	(84)
賬面餘額					285,477	166,658



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 已發行債務證券(續)**(3) 已發行次級債券**

本集團經人行、金融監管總局批准發行的次級債券賬面價值如下：

發行日	到期日	年利率	發行幣種	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
28/01/2021	01/02/2031	4.30%	人民幣	(a)	6,000	6,000
18/03/2022	22/03/2032	3.70%	人民幣	(b)	2,000	2,000
13/09/2023	14/09/2033	3.45%	人民幣	(c)	4,000	4,000
總面值					12,000	12,000
減：未攤銷的發行成本					(2)	(2)
賬面餘額					11,998	11,998

- (a) 在經報人行和金融監管總局備案後，本集團可選擇於2026年2月1日按面值全部或部分贖回這些債券。
- (b) 在經報人行和金融監管總局備案後，本集團可選擇於2027年3月22日按面值全部或部分贖回這些債券。
- (c) 在經報人行和金融監管總局備案後，本集團可選擇於2028年9月14日按面值全部或部分贖回這些債券。

(4) 已發行總損失吸收能力非資本債券

發行日	到期日	年利率	發行幣種	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
08/08/2024	12/08/2028	2.00%	人民幣	(a)	35,000	35,000
08/08/2024	12/08/2030	2.10%	人民幣	(b)	15,000	15,000
總面值					50,000	50,000
減：未攤銷的發行成本					(2)	(3)
賬面餘額					49,998	49,997

- (a) 本期債券設定一次發行人選擇提前贖回的權利，在滿足監管要求的前提下，本集團可選擇於2027年8月12日贖回這些債券。當發行人進入處置階段時，人行和金融監管總局可以強制要求，在二級資本工具全部減記或者轉為普通股後，將本期債券進行部分或全部減記。
- (b) 本期債券設定一次發行人選擇提前贖回的權利，在滿足監管要求的前提下，本集團可選擇於2029年8月12日贖回這些債券。當發行人進入處置階段時，人行和金融監管總局可以強制要求，在二級資本工具全部減記或者轉為普通股後，將本期債券進行部分或全部減記。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 已發行債務證券(續)

(5) 已發行合格二級資本債券

發行日	到期日	年利率	發行幣種	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
24/06/2020	24/06/2030	2.45%	美元	(a)	-	14,599
10/09/2020	14/09/2030	4.20%	人民幣	(b)	-	65,000
06/08/2021	10/08/2031	3.45%	人民幣	(c)	65,000	65,000
06/08/2021	10/08/2036	3.80%	人民幣	(d)	15,000	15,000
05/11/2021	09/11/2031	3.60%	人民幣	(e)	35,000	35,000
05/11/2021	09/11/2036	3.80%	人民幣	(f)	10,000	10,000
10/12/2021	14/12/2031	3.48%	人民幣	(g)	12,000	12,000
10/12/2021	14/12/2036	3.74%	人民幣	(h)	8,000	8,000
13/01/2022	21/01/2032	2.85%	美元	(i)	13,975	14,599
15/06/2022	17/06/2032	3.45%	人民幣	(j)	45,000	45,000
15/06/2022	17/06/2037	3.65%	人民幣	(k)	15,000	15,000
03/11/2022	07/11/2032	3.00%	人民幣	(l)	25,000	25,000
03/11/2022	07/11/2037	3.34%	人民幣	(m)	15,000	15,000
24/03/2023	28/03/2033	3.49%	人民幣	(n)	5,000	5,000
24/03/2023	28/03/2038	3.61%	人民幣	(o)	15,000	15,000
24/10/2023	26/10/2033	3.45%	人民幣	(p)	45,000	45,000
24/10/2023	26/10/2038	3.53%	人民幣	(q)	15,000	15,000
14/11/2023	16/11/2033	3.30%	人民幣	(r)	25,000	25,000
14/11/2023	16/11/2038	3.42%	人民幣	(s)	15,000	15,000
01/02/2024	05/02/2034	2.75%	人民幣	(t)	20,000	20,000
01/02/2024	05/02/2039	2.82%	人民幣	(u)	30,000	30,000
04/07/2024	08/07/2034	2.21%	人民幣	(v)	40,000	40,000
04/07/2024	08/07/2039	2.37%	人民幣	(w)	10,000	10,000
26/12/2024	30/12/2034	1.96%	人民幣	(x)	35,000	35,000
25/03/2025	27/03/2035	2.07%	人民幣	(y)	40,000	-
23/07/2025	25/07/2035	1.94%	人民幣	(z)	40,000	-
23/07/2025	25/07/2040	2.13%	人民幣	(aa)	5,000	-
04/12/2025	08/12/2035	2.24%	人民幣	(ab)	40,000	-
總面值					638,975	594,198
減：未攤銷的發行成本					(71)	(106)
賬面餘額					638,904	594,092

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 已發行債務證券(續)

(5) 已發行合格二級資本債券(續)

- (a) 本集團已選擇於2025年6月24日行使贖回權，贖回全部債券。
- (b) 本集團已選擇於2025年9月14日行使贖回權，贖回全部債券。
- (c) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2026年8月10日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (d) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2031年8月10日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (e) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2026年11月9日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (f) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2031年11月9日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (g) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2026年12月14日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (h) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2031年12月14日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (i) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2027年1月21日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (j) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2027年6月17日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (k) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2032年6月17日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (l) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2027年11月7日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (m) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2032年11月7日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (n) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2028年3月28日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (o) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2033年3月28日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 已發行債務證券(續)

(5) 已發行合格二級資本債券(續)

- (p) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2028年10月26日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (q) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2033年10月26日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (r) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2028年11月16日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (s) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2033年11月16日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (t) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2029年2月5日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (u) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2034年2月5日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (v) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2029年7月8日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (w) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2034年7月8日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (x) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2029年12月30日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (y) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2030年3月27日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (z) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2030年7月25日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (aa) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2035年7月25日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
 - (ab) 在有關主管部門認可的前提下，本集團可選擇於2030年12月8日贖回這些債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當符合監管規定的觸發事件發生時，本行有權對該債券的本金進行全額減記或部分減記，減記部分尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。
- (6) 本集團2025年度及2024年度無拖欠本金、利息及其他與已發行債務證券相關的違約情況。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

47 其他負債

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
保險負債	(1)	288,165	276,617
待結算及清算款項		85,352	142,043
應付股利		46,822	49,252
租賃負債	(2)	21,980	23,920
代收代付款項		17,955	18,447
遞延收入		14,857	15,626
睡眠戶		9,313	8,527
預提費用		9,207	9,506
應付資本性支出款		5,641	4,962
預收租金及押金		1,792	2,797
其他		97,830	101,265
合計		598,914	652,962

(1) 保險負債

處於負債狀態下的已簽發的保險合同組合以及分出的再保險合同組合的餘額如下表：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
已簽發的保險合同		
— 未採用保費分配法的簽發的保險合同	286,325	274,812
— 採用保費分配法的簽發的保險合同	1,839	1,802
小計	288,164	276,614
分出的再保險合同		
— 未採用保費分配法的分出的再保險合同	-	-
— 採用保費分配法的分出的再保險合同	1	3
小計	1	3
總額	288,165	276,617

(2) 租賃負債

按到期日分析—未經折現分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
一年以內	6,338	6,657
一至五年	13,148	13,623
五年以上	6,462	7,422
未折現租賃負債合計	25,948	27,702
租賃負債	21,980	23,920



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

48 股本

(1) 股本結構

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
香港上市(H股)	240,417	240,417
境內上市(A股)	21,183	9,594
合計	261,600	250,011

本行發行的所有H股和A股均為普通股，每股面值人民幣1元，享有同等權益。

(2) 股本變動情況

	2025年
年初餘額	250,011
向特定對象發行A股	11,589
年末餘額	261,600

如附註1所述，本行於2025年度採用向特定對象發行的方式發行了115.89億股A股普通股，每股面值為人民幣1元。上述股本的實收情況已由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)驗證，於2025年6月23日出具了安永華明(2025)驗字第70008881_A02號驗資報告。

49 其他權益工具

(1) 優先股

(a) 年末發行在外的優先股情況表

發行在外的金融工具	發行時間	會計分類	年末適用 股息率	發行價格	數量 (百萬股)	幣種	金額	到期日	贖回/ 轉換情況
2017年境內優先股	2017年12月21日	權益工具	3.57%	100元/股	600	人民幣	60,000	永久存續	無
減：發行費用							(23)		
賬面價值							59,977		

(b) 主要條款

股息

境內優先股採用分階段調整的票面股息率，票面股息率為基準利率加固定息差，每5年為一個票面股息率調整期，其中固定息差以本次發行時確定的票面股息率扣除發行時的基準利率後確定，一經確定不再調整。上述優先股採取非累積股息支付方式，本行有權取消本次優先股的派息，且不構成違約事件。本行可以自由支配取消的優先股股息用於償付其他到期債務。如本行全部或部分取消本次優先股的股息發放，自股東大會決議通過次日起，直至恢復全額支付股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。取消優先股派息除構成對普通股的分配限制以外，不構成對本行的其他限制。

優先股採用每年付息一次的方式。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

49 其他權益工具(續)

(1) 優先股(續)

(b) 主要條款(續)

贖回條款

境內優先股自發行結束之日(即2017年12月27日)起至少5年後，經金融監管總局批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部分本次優先股。本次優先股贖回期自贖回期起始之日起至本次優先股被全部贖回或轉股之日止。本次境內優先股的贖回價格為發行價格加當期應支付且尚未支付的股息。

強制轉股

當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下，將屆時已發行且存續的本次優先股按約定全額或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到觸發點(即5.125%)以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。當本次優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下，將屆時已發行且存續的本次優先股按照約定全額轉為A股普通股。當本次優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)金融監管總局認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；(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。本行發生優先股強制轉換為普通股的情形時，將報金融監管總局審查並決定，並按照《證券法》及中國證監會的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

本行發行的優先股分類為權益工具，列示於財務狀況表股東權益中。上述優先股發行所募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行其他一級資本，提高本行資本充足率。

(c) 發行在外的優先股變動情況表

	2025年1月1日		本年增加/(減少)		2025年12月31日	
	數量(百萬股)	賬面價值	數量(百萬股)	賬面價值	數量(百萬股)	賬面價值
發行在外的金融工具						
2017年境內優先股	600	59,977	-	-	600	59,977
合計	600	59,977	-	-	600	59,977



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

49 其他權益工具(續)

(2) 永續債

(a) 年末發行在外的永續債情況表

發行在外的金融工具	發行時間	會計分類	年末適用 利率	發行價格	數量 (百萬張)	幣種	金額	到期日	贖回/ 減記情況
2022年無固定期限資本債券	2022年8月29日	權益工具	3.20%	100元/張	400	人民幣	40,000	永久存續	無
2023年無固定期限資本債券(第一期)	2023年7月14日	權益工具	3.29%	100元/張	300	人民幣	30,000	永久存續	無
2023年無固定期限資本債券(第二期)	2023年9月22日	權益工具	3.37%	100元/張	300	人民幣	30,000	永久存續	無
2025年無固定期限資本債券(第一期)	2025年5月15日	權益工具	1.99%	100元/張	400	人民幣	40,000	永久存續	無
賬面價值							140,000		

(b) 主要條款

票面利率和利息發放

無固定期限資本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。票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。

本行有權取消全部或部分無固定期限資本債券派息，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。本行可以自由支配取消的無固定期限資本債券利息用於償付其他到期債務。如本行全部或部分取消無固定期限資本債券的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向無固定期限資本債券持有人全額派息前，本行將不會向普通股股東進行收益分配。無固定期限資本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。

無固定期限資本債券採用每年付息一次的付息方式。

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)全部或部分贖回無固定期限資本債券。在無固定期限資本債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致無固定期限資本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無固定期限資本債券。

本行須在得到金融監管總局批准並滿足下述條件的前提下行使贖回權：(1)使用同等或更高質量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；(2)或者行使贖回權後的資本水平仍明顯高於金融監管總局規定的監管資本要求。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

49 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

(b) 主要條款(續)

減記條款

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况下，將無固定期限資本債券的本金進行部分或全部減記。無固定期限資本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) 金融監管總局認定若不進行減記，本行將無法生存；(2) 相關部門認定若不進行公共部門註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。

受償順序

無固定期限資本債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於無固定期限資本債券順位的次級債務之後，本行股東持有的所有類別股份之前；無固定期限資本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。

本行發行的上述債券分類為權益工具，列示於財務狀況表股東權益中。上述債券發行所募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行其他一級資本，提高本行資本充足率。

(c) 發行在外的永續債變動情況表

	2025年1月1日		本年增加/(減少)		2025年12月31日	
	數量(百萬張)	賬面價值	數量(百萬張)	賬面價值	數量(百萬張)	賬面價值
發行在外的金融工具						
2022年無固定期限資本債券	400	40,000	-	-	400	40,000
2023年無固定期限資本債券(第一期)	300	30,000	-	-	300	30,000
2023年無固定期限資本債券(第二期)	300	30,000	-	-	300	30,000
2025年無固定期限資本債券(第一期)	-	-	400	40,000	400	40,000
合計	1,000	100,000	400	40,000	1,400	140,000

(3) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

項目	2025年 12月31日	2024年 12月31日
1. 歸屬於本行股東的權益	3,663,411	3,322,127
(1) 歸屬於本行普通股持有者的權益	3,463,434	3,162,150
(2) 歸屬於本行其他權益持有者的權益	199,977	159,977
其中：淨利潤	5,420	7,108
當期已分配股利	5,420	7,108
2. 歸屬於非控制性股東的權益	22,666	21,838
(1) 歸屬於普通股非控制性股東的權益	20,667	19,839
(2) 歸屬於非控制性股東其他權益工具持有者的權益	1,999	1,999



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

50 資本公積

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
股本溢價及其他	229,113	135,736

本行於2025年度採用向特定對象發行的方式發行了115.89億股A股普通股，每股面值為人民幣1元，本次發行募集資金總額為人民幣1,050.00億元，扣除與發行有關的費用人民幣0.31億元後，實際募集資金淨額為人民幣1,049.69億元，其中計入股本人民幣115.89億元，計入資本公積人民幣933.80億元。

51 其他綜合收益

	財務狀況表中其他綜合收益				綜合收益表中其他綜合收益				
					2025年				
	2025年 1月1日	稅後歸屬於 本行股東	其他綜合 收益結轉 留存收益	2025年 12月31日	本年所得 稅前發生額	減：前期計 入其他綜合 收益本年因 出售轉入 損益	減：所得稅 影響	稅後歸屬 於本行股東	稅後歸屬 於非控制性 權益
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益									
重新計量設定受益計劃變動額	(175)	279	-	104	279	-	-	279	-
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具公允價值 變動	8,719	(349)	(104)	8,266	306	-	(89)	(349)	566
其他	865	16	-	881	16	-	-	16	-
(二)將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 綜合收益的債務工具公允價值變動	54,107	(36,876)	-	17,231	(40,406)	(11,441)	12,591	(36,876)	(2,380)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具信用損失準備	4,378	1,127	-	5,505	1,509	-	(377)	1,127	5
現金流量套期儲備	806	(72)	-	734	(72)	-	-	(72)	-
外幣報表折算差額	1,786	(3,822)	-	(2,036)	(3,932)	-	-	(3,822)	(110)
其他	(12,585)	2,466	-	(10,119)	6,447	-	(1,612)	2,466	2,369
合計	57,901	(37,231)	(104)	20,566	(35,853)	(11,441)	10,513	(37,231)	450



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

51 其他綜合收益(續)

	財務狀況表中其他綜合收益				綜合收益表中其他綜合收益				
					2024年				
	2024年 1月1日	稅後歸屬於 本行股東	其他綜合 收益結轉 留存收益	2024年 12月31日	本年所得 稅前發生額	減：前期計 入其他綜合 收益本年因 出售轉入 損益	減：所得稅 影響	稅後歸屬 於本行股東	稅後歸屬 於非控制性 權益
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益									
重新計量設定受益計劃變動額	(82)	(93)	-	(175)	(93)	-	-	(93)	-
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具公允價值變動	217	8,509	(7)	8,719	12,355	-	(3,203)	8,509	643
其他	791	74	-	865	74	-	-	74	-
(二)將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 綜合收益的債務工具公允價值變動	23,597	30,510	-	54,107	49,148	(3,996)	(11,322)	30,510	3,320
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具信用損失準備	5,617	(1,239)	-	4,378	(1,655)	-	414	(1,239)	(2)
現金流量套期儲備	706	100	-	806	100	-	-	100	-
外幣報表折算差額	482	1,304	-	1,786	1,273	-	-	1,304	(31)
其他	(7,347)	(5,238)	-	(12,585)	(18,494)	-	8,224	(5,238)	(5,032)
合計	23,981	33,927	(7)	57,901	42,708	(3,996)	(5,887)	33,927	(1,102)

52 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積金和任意盈餘公積金。

本行需按財政部於2006年2月15日及之後頒佈的企業會計準則及其他相關規定核算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，本行從淨利潤中提取法定盈餘公積金後，經股東會決議，可以提取任意盈餘公積金。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 一般風險準備

本集團根據如下規定提取一般風險準備：

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
財政部規定	(1)	572,402	521,876
香港銀行業條例規定	(2)	2,124	2,124
其他中國內地監管機構規定	(3)	11,783	9,858
其他境外監管機構規定		742	733
合計		587,051	534,591

- (1) 根據財政部有關規定，本行從淨利潤中提取一定金額作為一般風險準備，用於部分彌補尚未識別的可能性損失。財政部於2012年3月30日頒佈《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)，要求金融企業計提的一般風險準備餘額原則上不得低於風險資產期末餘額的1.5%。
- (2) 根據香港銀行業條例的要求，本集團的香港銀行業務除按照本集團的會計政策計提減值外，對發放貸款和墊款將要或可能發生的虧損提取一定金額作為監管儲備。監管儲備的轉入或轉出通過未分配利潤進行。
- (3) 根據中國內地有關監管要求，本行子公司須從淨利潤中提取一定金額作為風險準備。

54 利潤分配

根據於2025年4月22日召開的本行2025年第一次臨時股東大會審議通過的2024年度利潤分配方案，本行全年現金股息總額人民幣1,007.54億元；扣除中期現金股息總額人民幣492.52億元後，向全體普通股股東派發末期現金股息總額人民幣515.02億元。

根據於2025年11月27日召開的本行2025年第二次臨時股東會會議審議通過的2025年度中期利潤分配方案，本行宣派2025年度中期現金股息人民幣486.05億元。

於2025年10月30日，本行董事會審議通過向境內優先股股東支付股息事宜。按照境內優先股條款和條件確定的票面股息率3.57%(含稅)計算，派發現金股息人民幣21.42億元(含稅)。

於2025年7月18日，本行按照2023年無固定期限資本債券(第一期)條款確定的第一個利率重置日前的初始年利率3.29%計算，發放永續債利息人民幣9.87億元；於2025年8月31日，本行按照2022年無固定期限資本債券條款確定的第一個利率重置日前的初始年利率3.20%計算，發放永續債利息人民幣12.80億元；於2025年9月26日，本行按照2023年無固定期限資本債券(第二期)條款確定的第一個利率重置日前的初始年利率3.37%計算，發放永續債利息人民幣10.11億元。

2026年3月27日，經董事會提議，本行擬進行的2025年度利潤分配方案如下：

- (1) 以2025年度稅後利潤人民幣3,249.11億元為基數，按10%的比例提取法定公積金人民幣324.91億元(2024年度：人民幣322.90億元)。上述法定公積金已於報告期末記錄於盈餘公積項目。
- (2) 根據財政部有關規定，2025年度全年計提一般準備金人民幣505.26億元(2024年度：人民幣378.33億元)。
- (3) 向全體股東派發2025年末期現金股息每10股人民幣2.029元(含稅)，股息總額約人民幣530.79億元。這些股息於報告期末未確認為負債。考慮中期股息後，2025年全年現金股息每10股人民幣3.887元(含稅)，股息總額約人民幣1,016.84億元(2024年度：每10股人民幣4.030元(含稅)，股息總額約人民幣1,007.54億元)。

上述利潤分配方案待股東會審議通過後方可生效，現金股息將隨後派發。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 現金流量表補充資料

現金及現金等價物

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
現金	48,588	46,691
存放中央銀行超額存款準備金	734,336	259,529
存放同業活期款項	95,385	98,806
原到期日為三個月或以內的存放同業定期款項	30,814	33,079
原到期日為三個月或以內的拆出資金	152,721	131,343
合計	1,061,844	569,448

56 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或結構化主體。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的幾乎所有風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

賣出回購交易及證券借出交易

未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的幾乎所有風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2025年12月31日，本集團在賣出回購交易及證券借出交易中轉讓資產的賬面價值為人民幣14,608.85億元(2024年12月31日：人民幣6,474.02億元)。

信貸資產證券化

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。本集團持有部分次級檔資產支持證券，對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在財務狀況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。

於2025年12月31日，在本集團仍在一定程度上繼續涉入的證券化交易中，被證券化的信貸資產的面值為人民幣689.05億元(2024年12月31日：人民幣689.05億元)，本集團繼續確認的資產價值為人民幣3.79億元(2024年12月31日：人民幣57.10億元)。本集團確認的繼續涉入資產和繼續涉入負債為人民幣3.79億元(2024年12月31日：人民幣57.10億元)。

對於整體不符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團繼續確認已轉移的信貸資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。於2025年12月31日，本集團繼續確認的已轉移信貸資產的賬面價值為人民幣209.36億元(2024年12月31日：人民幣264.38億元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣137.17億元(2024年12月31日：人民幣223.44億元)。

於2025年12月31日，在本集團終止確認的證券化交易中持有的資產支持證券投資的賬面價值為人民幣11.39億元(2024年12月31日：人民幣11.26億元)，其最大損失敞口與賬面價值相若。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 經營分部

本集團的經營分部已按與內部報送信息一致的方式進行列報。這些內部報送信息提供給本集團主要經營決策者以向分部分配資源並評價分部業績。分部資產及負債和分部收入及業績按本集團會計政策計量。

分部之間的交易按一般商業條款及條件進行。內部收費及轉讓定價參考市場價格確定，並已在各分部的業績中反映。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入／支出」列示。

分部收入、業績、資產和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。分部收入和業績包含需在編製財務報表時抵銷的集團內部交易。分部資本性支出是指在會計期間內分部購入的固定資產、無形資產及其他長期資產等所發生的支出總額。

(1) 地區分部

本集團主要是於中國內地經營，分行遍佈全國各省、自治區、直轄市，並在中國內地設有多家子公司。本集團亦在香港、澳門、台灣、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京、首爾、紐約、悉尼、胡志明市、盧森堡、多倫多、倫敦、蘇黎世、迪拜、智利、阿斯塔納、納閩和奧克蘭等地設立分行及在香港、莫斯科、盧森堡、英屬維爾京群島、奧克蘭、雅加達、聖保羅和吉隆坡等地設立子公司。

按地區分部列報信息時，經營收入以產生收入的分行及子公司的所在地劃分，分部資產、負債和資本性支出按其所在地劃分。

作為管理層報告的用途，本集團地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：上海市、江蘇省、浙江省、寧波市和蘇州市；
- 「珠江三角洲」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：廣東省、深圳市、福建省和廈門市；
- 「環渤海地區」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：北京市、山東省、天津市、河北省和青島市；
- 「中部地區」是指本行一級分行及子公司所在的以下地區：山西省、湖北省、河南省、湖南省、江西省、海南省和安徽省；
- 「西部地區」是指本行一級分行所在的以下地區：四川省、重慶市、貴州省、雲南省、西藏自治區、內蒙古自治區、陝西省、甘肅省、青海省、寧夏回族自治區、廣西壯族自治區和新疆維吾爾自治區；及
- 「東北地區」是指本行一級分行所在的以下地區：遼寧省、吉林省、黑龍江省和大連市。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 經營分部(續)

(1) 地區分部(續)

	2025年								
	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	境外	合計
外部利息淨收入/(支出)	70,308	45,990	28,099	52,078	71,037	(4,632)	294,632	15,262	572,774
內部利息淨收入/(支出)	32,130	33,511	67,449	40,949	31,744	28,010	(231,188)	(2,605)	-
利息淨收入	102,438	79,501	95,548	93,027	102,781	23,378	63,444	12,657	572,774
手續費及佣金淨收入	20,353	19,634	17,297	15,619	12,394	3,364	18,973	2,673	110,307
交易淨(損失)/收益	(216)	(105)	(163)	48	(128)	(65)	3,147	1,415	3,933
股利收入	1,175	-	4,045	370	88	5	229	57	5,969
投資性證券淨收益/(損失)	4,613	(1,287)	1,202	(1,465)	(145)	(251)	13,899	502	17,068
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的 收益	21	326	-	2	2	-	16,929	313	17,593
其他經營淨(損失)/收益	(4,184)	543	1,776	561	557	168	6,159	7,647	13,227
經營收入	124,200	98,612	119,705	108,162	115,549	26,599	122,780	25,264	740,871
經營費用	(42,053)	(26,596)	(35,232)	(35,082)	(37,777)	(12,513)	(30,634)	(7,338)	(227,225)
信用減值損失	(12,472)	(33,727)	(17,847)	(21,496)	(28,222)	959	(17,003)	(3,509)	(133,317)
其他資產減值損失	-	-	(3)	(31)	(4)	-	-	(4)	(42)
對聯營企業和合營企業的投資收益/(損失)	237	3	(37)	167	-	-	26	(60)	336
稅前利潤	69,912	38,292	66,586	51,720	49,546	15,045	75,169	14,353	380,623
資本性支出	1,691	728	3,030	1,505	1,686	764	5,716	12,967	28,087
折舊及攤銷費	3,948	3,001	6,493	3,438	3,605	1,404	4,362	3,051	29,302

	2025年12月31日								
分部資產	7,726,049	5,474,045	8,935,172	6,238,131	6,417,098	2,190,314	16,771,847	1,878,678	55,631,334
長期股權投資	3,961	1,476	10,860	3,391	-	-	4,930	3,163	27,781
	7,730,010	5,475,521	8,946,032	6,241,522	6,417,098	2,190,314	16,776,777	1,881,841	55,659,115
遞延所得稅資產 抵銷									139,747 (10,167,044)
資產總額									45,631,818
分部負債	7,660,429	5,417,298	8,667,925	6,169,431	6,373,431	2,177,813	13,907,876	1,736,006	52,110,209
遞延所得稅負債 抵銷									2,576 (10,167,044)
負債總額									41,945,741
表外信貸承諾	808,593	687,582	741,485	805,411	623,206	208,633	-	320,951	4,195,861



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 經營分部(續)

(1) 地區分部(續)

	2024年								
	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	境外	合計
外部利息淨收入/(支出)	62,664	39,831	28,498	58,816	74,019	(4,362)	313,632	16,784	589,882
內部利息淨收入/(支出)	38,676	41,506	63,052	42,920	33,971	30,441	(245,146)	(5,420)	-
利息淨收入	101,340	81,337	91,550	101,736	107,990	26,079	68,486	11,364	589,882
手續費及佣金淨收入	19,608	18,790	16,263	13,944	11,639	3,142	19,118	2,424	104,928
交易淨收益/(損失)	51	85	53	(106)	(40)	(20)	3,605	1,137	4,765
股利收入	847	-	4,990	207	117	3	339	73	6,576
投資性證券淨收益/(損失)	4,675	(795)	(1,368)	(755)	(966)	(190)	10,885	(608)	10,878
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的 (損失)/收益	(3)	185	33	6	(4)	(35)	3,647	162	3,991
其他經營淨(損失)/收益	(3,626)	441	1,658	467	433	195	1,891	6,091	7,550
經營收入	122,892	100,043	113,179	115,499	119,169	29,174	107,971	20,643	728,570
經營費用	(41,797)	(26,807)	(34,509)	(34,680)	(36,583)	(12,220)	(29,859)	(7,324)	(223,779)
信用減值損失	(5,806)	(23,211)	(18,579)	(26,707)	(20,038)	(220)	(22,630)	(3,509)	(120,700)
其他資產減值損失	-	-	(127)	(1)	(2)	-	-	(168)	(298)
對聯營企業和合營企業的投資收益/(損失)	11	(19)	518	(75)	-	-	69	80	584
稅前利潤	75,300	50,006	60,482	54,036	62,546	16,734	55,551	9,722	384,377
資本性支出	1,658	851	5,093	1,602	1,392	671	2,845	15,154	29,266
折舊及攤銷費	4,075	3,103	7,072	3,760	3,791	1,451	4,290	2,688	30,230
	2024年12月31日								
分部資產	7,125,913	5,405,807	8,064,454	5,718,074	6,039,426	2,106,273	13,479,966	1,790,163	49,730,076
長期股權投資	2,861	1,446	9,370	3,969	-	-	2,904	3,010	23,560
	7,128,774	5,407,253	8,073,824	5,722,043	6,039,426	2,106,273	13,482,870	1,793,173	49,753,636
遞延所得稅資產									120,485
抵銷									(9,302,972)
資產總額									40,571,149
分部負債	7,066,990	5,355,827	7,825,864	5,651,329	5,989,751	2,091,890	10,897,772	1,649,208	46,528,631
遞延所得稅負債									1,525
抵銷									(9,302,972)
負債總額									37,227,184
表外信貸承諾	753,146	625,877	759,712	749,260	576,558	189,178	-	310,720	3,964,451



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 經營分部(續)

(2) 業務分部

作為管理層報告的用途，本集團的主要業務分部如下：

公司金融業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款及理財服務、代理服務、財務顧問與諮詢服務、現金管理服務、匯款和結算服務、擔保服務和投資銀行服務等。

個人金融業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款及理財服務、銀行卡服務、匯款服務和代理服務等。

資金資管業務

該分部包括於銀行間市場進行同業存放及拆借交易、回購及返售交易、投資債券、自營衍生金融工具及自營外匯買賣。資金資管業務分部也包括進行代客衍生金融工具、代客外匯、代客貴金屬買賣和託管服務。該分部還對本集團流動性頭寸進行管理，包括發行債務證券。

其他業務

該分部包括股權投資及境外商業銀行等的收入、業績、資產和負債。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 經營分部(續)

(2) 業務分部(續)

	2025年				
	公司金融業務	個人金融業務	資金資管業務	其他業務	合計
外部利息淨收入	280,433	61,163	216,020	15,158	572,774
內部利息淨(支出)/收入	(88,821)	231,444	(143,267)	644	-
利息淨收入	191,612	292,607	72,753	15,802	572,774
手續費及佣金淨收入	31,451	48,465	29,863	528	110,307
交易淨(損失)/收益	(401)	(116)	2,960	1,490	3,933
股利收入	4,093	1,173	382	321	5,969
投資性證券淨(損失)/收益	(892)	4,054	13,678	228	17,068
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認產生的收益	28	6	17,247	312	17,593
其他經營淨收益/(損失)	1,348	(2,638)	6,659	7,858	13,227
經營收入	227,239	343,551	143,542	26,539	740,871
經營費用	(89,366)	(111,266)	(16,742)	(9,851)	(227,225)
信用減值損失	(53,514)	(77,783)	874	(2,894)	(133,317)
其他資產減值損失	127	(135)	(34)	-	(42)
對聯營企業和合營企業的投資 (損失)/收益	(27)	245	163	(45)	336
稅前利潤	84,459	154,612	127,803	13,749	380,623
資本性支出	6,876	7,373	952	12,886	28,087
折舊及攤銷費	10,715	13,744	1,902	2,941	29,302
	2025年12月31日				
分部資產	18,997,068	8,621,857	16,998,345	1,072,059	45,689,329
長期股權投資	11,159	3,851	5,337	7,434	27,781
	19,008,227	8,625,708	17,003,682	1,079,493	45,717,110
遞延所得稅資產 抵銷					139,747 (225,039)
資產總額					45,631,818
分部負債	12,256,719	19,198,447	8,718,446	1,994,592	42,168,204
遞延所得稅負債 抵銷					2,576 (225,039)
負債總額					41,945,741
表外信貸承諾	2,735,866	1,139,044	-	320,951	4,195,861



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 經營分部(續)**(2) 業務分部(續)**

	2024年				合計
	公司金融業務	個人金融業務	資金資管業務	其他業務	
外部利息淨收入	279,584	97,616	198,542	14,140	589,882
內部利息淨(支出)/收入	(87,035)	208,591	(121,761)	205	-
利息淨收入	192,549	306,207	76,781	14,345	589,882
手續費及佣金淨收入	32,161	49,715	22,788	264	104,928
交易淨收益	393	-	2,713	1,659	4,765
股利收入	4,987	824	451	314	6,576
投資性證券淨(損失)/收益	(4,479)	5,098	10,713	(454)	10,878
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認產生的收益	467	1,223	2,208	93	3,991
其他經營淨收益/(損失)	1,423	(3,654)	3,316	6,465	7,550
經營收入	227,501	359,413	118,970	22,686	728,570
經營費用	(89,651)	(111,209)	(13,647)	(9,272)	(223,779)
信用減值損失	(37,224)	(74,744)	(3,216)	(5,516)	(120,700)
其他資產減值損失	(128)	-	(4)	(166)	(298)
對聯營企業和合營企業的 投資收益/(損失)	646	29	(94)	3	584
稅前利潤	101,144	173,489	102,009	7,735	384,377
資本性支出	5,696	5,798	542	17,230	29,266
折舊及攤銷費	11,306	14,504	1,678	2,742	30,230
	2024年12月31日				
分部資產	17,075,455	8,681,552	13,827,989	1,045,883	40,630,879
長期股權投資	10,443	2,739	5,552	4,826	23,560
	17,085,898	8,684,291	13,833,541	1,050,709	40,654,439
遞延所得稅資產 抵銷					120,485 (203,775)
資產總額					40,571,149
分部負債	12,052,396	17,405,915	6,031,782	1,939,341	37,429,434
遞延所得稅負債 抵銷					1,525 (203,775)
負債總額					37,227,184
表外信貸承諾	2,494,669	1,159,062	-	310,720	3,964,451



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

58 委託貸款業務

於報告期末的委託貸款及委託資金列示如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
委託貸款	4,802,787	4,635,191
委託資金	4,802,787	4,635,191

59 擔保物信息**(1) 作為擔保物的資產**

本集團作為負債或者或有負債的擔保物包括證券和票據等金融資產，主要用作賣出回購款項、衍生金融工具和當地監管要求等的抵質押物。於2025年12月31日，本集團上述作為擔保物的金融資產賬面價值合計為人民幣33,058.74億元(2024年12月31日：人民幣22,452.62億元)。

(2) 收到的擔保物

本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。於2025年12月31日，本集團持有的上述作為擔保物的證券公允價值為人民幣263.85億元(2024年12月31日：無)。

60 承諾及或有事項**(1) 信貸承諾**

本集團信貸承諾包括已審批並簽訂合同的未支用貸款餘額及未支用信用卡透支額度、財務擔保及開出信用證等。本集團定期評估信貸承諾，並確認預計負債。

貸款及信用卡承諾的合同金額是指貸款及信用卡透支額度全部支用時的金額。保函及信用證的合同金額是指假如交易另一方未能完全履行合約時可能出現的最大損失額。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。

有關信貸承諾在到期前可能未被使用，因此以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
貸款承諾		
— 原到期日為1年以內	143,553	76,319
— 原到期日為1年或以上	428,870	431,376
信用卡承諾	1,168,634	1,193,146
	1,741,057	1,700,841
銀行承兌匯票	718,844	617,285
融資保函	35,174	30,457
非融資保函	1,326,074	1,329,065
開出即期信用證	41,436	39,725
開出遠期信用證	301,471	217,469
其他	31,805	29,609
合計	4,195,861	3,964,451

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

60 承諾及或有事項(續)

(2) 信用風險加權資產金額

信用風險加權資產金額按照金融監管總局制定的規則，根據交易對手的狀況和到期期限的特點進行計算。

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
或有負債及承諾的信用風險加權資產金額	1,349,220	1,225,217

(3) 資本支出承諾

於報告期末，本集團已訂約未撥付的資本支出承諾為人民幣47.25億元(2024年12月31日：人民幣32.45億元)。

(4) 證券承銷承諾

於2025年12月31日，本集團無未到期的證券承銷承諾(2024年12月31日：無)。

(5) 國債兌付承諾

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任就所銷售的國債為債券持有人兌付該債券。該債券於到期日前的兌付金額是包括債券面值及截至兌付日止的未付利息。應付債券持有人的應計利息按照財政部和人行有關規則計算。兌付金額可能與於兌付日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

於2025年12月31日，本集團按債券面值對已承銷、出售，但未到期的國債兌付承諾為人民幣502.67億元(2024年12月31日：人民幣454.72億元)。

(6) 未決訴訟和糾紛

於2025年12月31日，本集團尚有作為被起訴方，涉案金額約為人民幣155.60億元(2024年12月31日：人民幣127.90億元)的未決訴訟案件及糾紛。本集團根據內部及外部經辦律師意見，將這些案件及糾紛的很可能損失確認為預計負債(附註45)。

(7) 或有負債

本集團已經根據相關的會計政策對任何很可能引致經濟利益流出的承諾及或有負債作出評估並確認預計負債。

(8) 《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》影響

本集團已按照《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》等監管要求，於2025年底前完成了存量理財業務整改工作。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

61 關聯方關係及其交易

(1) 與母公司及母公司旗下公司的交易

本集團的直接和最終母公司分別為匯金公司和中投。

中投經國務院批准於2007年9月29日成立，註冊資本為人民幣15,500億元。

匯金公司是由國家出資於2003年12月16日成立的國有獨資公司，註冊地為北京，註冊資本為人民幣8,282.09億元。匯金公司為中投的全資子公司，根據國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。於2025年12月31日，匯金公司直接持有本行54.61%的股份。

母公司的旗下公司包括其旗下子公司和其聯營企業和合營企業。

本集團與母公司及母公司旗下公司的交易，主要包括吸收存款、接受委託管理其資產和經營租賃、發放貸款、買賣債券、進行貨幣市場交易及銀行間結算等。這些交易均以市場價格為定價基礎，按一般的商業條款進行。

本集團已發行面值人民幣120.00億元的次級債券(2024年12月31日：人民幣120.00億元)。這些債券為不記名債券並可於二級市場交易。本集團並無有關母公司旗下公司於報告期末持有本集團的債券金額的資料。

(a) 與母公司的交易

在日常業務中，本集團與母公司的重大交易如下：

交易金額

	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類交易的比例	交易金額	佔同類交易的比例
利息收入	1,803	0.16%	3,284	0.26%
利息支出	662	0.11%	160	0.02%
交易淨收益	12	0.31%	17	0.36%

報告期末重大交易的餘額

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類交易的比例	交易餘額	佔同類交易的比例
發放貸款和墊款	36,400	0.14%	66,600	0.27%
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	1,174	0.13%	770	0.13%
以攤餘成本計量的金融資產	31,909	0.41%	40,473	0.54%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	16,384	0.38%	7,498	0.28%
吸收存款	197,230	0.64%	36,292	0.13%
信貸承諾	288	0.01%	288	0.01%

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

61 關聯方關係及其交易(續)

(1) 與母公司及母公司旗下公司的交易(續)

(b) 與母公司旗下公司的交易

在日常業務中，本集團與母公司旗下公司的重大交易如下：

交易金額

	註釋	2025年		2024年	
		交易金額	佔同類交易的 比例	交易金額	佔同類交易的 比例
利息收入		13,910	1.21%	21,674	1.75%
利息支出		8,575	1.48%	9,293	1.43%
手續費及佣金收入		353	0.29%	470	0.40%
手續費及佣金支出		3	0.02%	16	0.12%
交易淨收益		789	20.06%	701	14.71%
其他經營收入		424	1.23%	736	2.76%
投資性證券淨收益		1,112	6.52%	3,733	34.32%
經營費用	(i)	763	0.34%	652	0.29%

報告期末重大交易的餘額

	註釋	2025年12月31日		2024年12月31日	
		交易餘額	佔同類交易的 比例	交易餘額	佔同類交易的 比例
存放同業款項		30,349	15.92%	37,494	24.26%
拆出資金		186,467	22.74%	130,800	19.44%
衍生金融資產		4,569	9.27%	15,959	14.77%
買入返售金融資產		39,451	4.60%	31,295	5.03%
發放貸款和墊款		98,085	0.36%	157,404	0.63%
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		223,920	25.59%	152,874	24.96%
以攤餘成本計量的金融資產		183,853	2.38%	201,682	2.71%
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產		468,184	10.93%	398,031	15.07%
其他資產		3,382	1.17%	562	0.23%
同業及其他金融機構存放款項	(ii)	494,588	11.54%	192,798	6.80%
拆入資金		203,567	40.72%	186,085	38.78%
衍生金融負債		6,384	7.11%	11,188	11.90%
賣出回購金融資產款		8,781	0.59%	34,944	4.72%
吸收存款		151,205	0.49%	133,328	0.46%
其他負債		75,503	12.61%	39,973	6.12%
信貸承諾		16,414	0.39%	11,585	0.29%

(i) 經營費用主要指本集團接受母公司旗下公司提供後勤服務所支付的費用。

(ii) 母公司旗下公司存放款項無擔保，並按一般商業條款償還。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

61 關聯方關係及其交易(續)

(2) 與財政部的交易

於2025年度，本行向財政部發行了A股普通股，並已於2025年6月24日完成本次發行股份登記。財政部是國家行政機關，主管財政收支、稅收政策等事宜。於2025年12月31日，財政部直接持有本行4.43%的股份。

本集團與財政部的交易主要為持有財政部發行的國債。這些交易均以市場價格為定價基礎，按一般的商業條款進行。

在日常業務中，本集團與財政部的重要交易如下：

交易金額

	2025年6月24日至12月31日止	
	交易金額	佔同類交易的比例
利息收入	34,485	2.99%
交易淨收益	168	4.27%

報告期末重大交易的餘額

	2025年12月31日	
	交易餘額	佔同類交易的比例
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	17,050	1.95%
以攤餘成本計量的金融資產	1,512,632	19.54%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,637,989	38.25%
吸收存款	112	0.00%
其他負債	2,153	0.36%

(3) 本集團與聯營企業和合營企業的往來

本集團與聯營企業和合營企業的交易所執行的條款與本集團在日常業務中與集團外企業所執行的條款相似。

在日常業務中，本集團與聯營企業和合營企業的重大交易如下：

交易金額

	2025年	2024年
利息收入	1,257	1,232
利息支出	68	132
手續費及佣金收入	103	95
手續費及佣金支出	2	-
經營費用	236	140

報告期末重大交易的餘額

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
發放貸款和墊款	54,462	45,680
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	1,241
以攤餘成本計量的金融資產	902	-
其他資產	485	352
同業及其他金融機構存放款項	827	-
吸收存款	28,143	16,470
其他負債	1,972	1,307
信貸承諾	39,087	46,858

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

61 關聯方關係及其交易(續)

(4) 本行與子公司的往來

本行與子公司的交易所執行的條款與本行在日常業務中與集團外企業所執行的條款相似。如附註4(1)(b)所述，所有集團內部交易及餘額在編製合併財務報表時均已抵銷。

在日常業務中，本行與子公司進行的重大交易如下：

交易金額

	2025年	2024年
利息收入	2,704	2,646
利息支出	1,922	2,064
手續費及佣金收入	1,853	2,520
手續費及佣金支出	740	679
股利收入	1,450	545
投資性證券淨損失	-	37
經營費用	9,084	8,966
其他經營淨收益/(損失)	122	(100)

報告期末重大交易的餘額

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
存放同業款項	3,759	2,944
拆出資金	135,556	104,923
衍生金融資產	1,218	4,471
買入返售金融資產	400	2,375
發放貸款和墊款	24,950	20,397
金融投資		
以攤餘成本計量的金融資產	806	907
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	30,965	29,538
其他資產	39,940	39,758
同業及其他金融機構存放款項	16,951	15,807
拆入資金	54,951	33,966
衍生金融負債	868	4,733
吸收存款	9,777	7,670
已發行債務證券	200	-
其他負債	4,103	6,731

於2025年12月31日，本行出具的以本行子公司為受益人的保函的最高擔保額為人民幣8.38億元(2024年12月31日：人民幣9.32億元)。

於2025年12月31日，本集團子公司間發生的主要交易為發放貸款和墊款和其他債權投資等，前述交易的餘額分別為人民幣20.44億元和人民幣7.99億元(於2024年12月31日，本集團子公司間發生的主要交易為存放同業款項和同業及其他金融機構存放款項等，前述交易的餘額分別為人民幣21.37億元和人民幣14.44億元)。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

61 關聯方關係及其交易(續)**(5) 與中國其他國有實體進行的交易**

國有實體指那些由中國政府通過其政府機構、代理機構、附屬機構或其他機構直接或間接擁有的實體。本集團與其他國有實體進行的交易包括但不限於：發放貸款和吸收存款；進行貨幣市場交易及銀行間結算；委託貸款及其他託管服務；保險和證券代理及其他中間服務；買賣、承銷及承兌由其他國有實體發行的債券；買賣和租賃房屋及其他資產；及提供和接收公用服務及其他服務。

這些交易所執行的條款與本集團與非國有實體進行的交易所執行的條款相似。本集團的相關定價策略以及就貸款、存款及佣金收入等主要產品及服務制定的審批程序與客戶是否是國有實體無關。經考慮其關係實質後，本集團認為這些交易並非重大關聯方交易，故無須單獨披露。

(6) 本集團與企業年金和計劃資產的交易

本集團與設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，於2025年度及2024年度均未發生其他關聯交易。

於2025年12月31日，本集團補充退休福利項下，建信基金及建信養老金管理的計劃資產公允價值為人民幣30.47億元(2024年12月31日：人民幣31.43億元)，並由此將獲取的應收管理費為人民幣500萬元(2024年12月31日：人民幣429萬元)。

(7) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事和高級管理人員。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。於2025年度及2024年度，本集團與關鍵管理人員的交易及餘額均不重大。

董事及監事的稅前薪酬在附註16中已披露。高級管理人員於本年度扣除個人所得稅前的酬金如下：

	2025年			
	已支付薪酬 人民幣千元	定額供款計劃 人民幣千元	其他各種福利 (註釋(i)) 人民幣千元	合計 (註釋(ii)) 人民幣千元
副行長				
李建江(註釋(iii))	618	68	172	858
韓靜	464	51	124	639
雷鳴	309	36	75	420
唐朔	51	6	13	70
首席財務官				
生柳榮	721	68	214	1,003
已退任的前副行長				
李運	154	17	48	219
已退任的首席信息官				
金磐石	240	17	82	339
	2,557	263	728	3,548

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

61 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關鍵管理人員(續)

	2024年			
	應付薪酬(津貼) 人民幣千元	社會保險、 企業年金、補充 醫療保險及住房 公積金的單位 繳納(存)部分 人民幣千元	其他貨幣性收入 人民幣千元	合計 人民幣千元
副行長				
李運	840	236	-	1,076
李建江(註釋(iii))	630	183	-	813
首席信息官				
金磐石	1,156	323	-	1,479
首席財務官				
生柳榮	1,161	323	-	1,484
已退任的前副行長				
王兵	770	214	-	984
李民	630	171	-	801
已退任的董事會秘書				
胡昌苗	576	133	-	709
	5,763	1,583	-	7,346

- (i) 其他各種福利包括本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險；以及本行依據政府相關規定建立的中國建設銀行企業年金計劃和補充醫療保險等公司福利。
- (ii) 根據國家有關部門的規定，該類關鍵管理人員的2025年薪酬總額尚未最終確定，但預計尚待調整的部分薪酬不會對本集團2025年度財務報表產生重大影響。該等薪酬總額待確認之後將再行披露。
- (iii) 李建江先生自2024年5月起出任本行副行長兼首席風險官。
- (iv) 根據國家有關部門的規定，該類關鍵管理人員的2024年薪酬總額於2024年度財務報表公佈之日尚未最終確定。關鍵管理人員2024年酬金已由董事會和股東大會審議通過。
- (v) 自2015年起，本行中央管理企業負責人按中央薪酬改革有關政策執行。

(8) 董事和高級管理人員貸款、類似貸款及其他信貸交易

本集團於報告期末，向董事和高級管理人員已發放貸款、類似貸款及其他信貸交易的餘額不重大。本集團向董事和高級管理人員發放的貸款、類似貸款及其他信貸交易是在一般及日常業務過程中，並按正常的商業條款或授予其他員工的同等商業條款進行的。授予其他員工的商業條款以授予第三方的商業條款為基礎，並考慮風險調減因素後確定。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理

本集團面對的風險如下：

- 信用風險
- 市場風險
- 流動性風險
- 操作風險
- 保險風險

本附註包括本集團面臨的以上風險的狀況，本集團計量和管理風險的目標、政策和流程，以及本集團資本管理的情況。

風險管理體系

本行董事會按公司章程和監管規定履行風險管理職責。董事會及其下設風險管理委員會負責設定風險管理策略並對實施情況進行監督，對集團整體風險狀況進行評估，定期審議集團風險偏好陳述書並通過相應政策加以傳導。高層及其下設風險內控管理委員會負責執行董事會設定的風險管理策略，組織實施集團全面風險管理工作。

風險管理部是集團全面風險的牽頭管理部門，並牽頭管理市場風險。信貸管理部負責集團信用風險統一管理，並牽頭管理國別風險。資產負債管理部是流動性風險、銀行賬簿利率風險的牽頭管理部門。內控合規部是操作風險的牽頭管理部門。金融科技部、內控合規部共同承擔資訊科技風險的牽頭管理職責。公共關係與企業文化部是聲譽風險的牽頭管理部門。戰略與政策協調部是戰略風險的牽頭管理部門。其他各類風險在集團全面風險管理框架下，按照相關制度和職責分工管理。

本行持續完善集團一體化風險管理體系，切實加強對子公司的風險穿透管理。堅持審慎經營導向，強化子公司風險偏好管理，提升「一司一策」風險管理政策的針對性和有效性，逐一明確不同類型子公司差異化的風險管控要點。進一步強化制度約束，有效補齊子公司制度短板，提升子公司授權、限額、審批等方面的精細化管理水準。開展子公司風險排查，摸清風險底數，強化重點子公司、重點業務風險管理，為子公司高質量發展築牢根基。

(1) 信用風險

信用風險管理

信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承諾，使本集團蒙受財務損失的風險。

信用風險管理包含信用風險偏好、授信管理、投貸後管理、信用風險報告、預期信用損失法實施等關鍵環節。

信貸管理部牽頭承擔集團信用風險統一管理職責。風險管理部牽頭負責客戶評級、債項評級等信用風險計量工具的研發推廣等工作。資產保全部負責資產保全等工作。授信審批部負責本集團客戶各類信用業務的綜合授信與信用審批等具體授信管理工作。信貸管理部牽頭協調，授信審批部、風險管理部參與、分擔及協調公司業務部、普惠金融事業部、機構業務部、國際業務部、戰略客戶部、住房金融與個人信貸部、信用卡中心和法律事務部等部門實施信用風險管理工作。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

信用風險管理(續)

在公司及機構業務信用風險管理方面，本集團加快業務結構調整，強化貸(投)後管理，細化行業審批指引和政策底線，完善准入、退出標準，優化經濟資本管理和行業風險限額管理，保持資產質量穩定。本集團信用風險管理工作包括授信業務貸(投)前調查、貸(投)中審查、貸(投)後管理等流程環節。貸(投)前調查環節，借助內部評級系統進行客戶信用風險評級並完成客戶評價報告，對項目收益與風險進行綜合評估並形成評估報告；審批環節，業務均須經過有權審批人審批；貸(投)後管理環節，本集團持續監控，並對重點行業、重點客戶加強信用風險監測，及時採取措施防範和控制風險。

在個人業務方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，客戶經理受理個人信貸業務時需要對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。客戶經理的報批材料和建議提交專職貸款審批機構進行審批。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償還能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品或保證。本集團已經建立了完善的抵質押品管理體系和規範的抵質押品操作流程，為特定類別抵質押品的可接受性制定指引。本集團持續監測抵質押品價值、結構及法律契約，確保其能繼續履行所擬定的目的，並符合市場慣例。

出於風險管理的目的，本集團對衍生產品敞口所產生的信用風險進行獨立管理，相關信息參見本附註(1)(k)。本集團設定資金業務的信用額度並參考有關金融工具的公允價值對其實時監控。

預期信用損失計量

本集團持續完善覆蓋集團表內外各項信用風險敞口的統一的預期信用損失法實施體系，明確董事會及其專門委員會、高級管理層、總行牽頭部門和其他相關部門的職責分工，建立完備的實施管理制度，加強實施的全過程控制，夯實實施基礎，堅持高質量實施預期信用損失法。在預期信用損失法實施過程中，充分考慮信用風險管理所面臨的不確定性，根據預期信用損失評估結果及時、充足計提損失準備，確保已計提的損失準備有效覆蓋預期信用損失。

(A) 金融工具風險階段劃分

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加或已發生信用減值，將各筆業務劃分入三個風險階段。

金融工具三個階段的主要定義參見附註4(3)(f)。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(B) 信用風險顯著增加

本集團至少於每季度評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加。本集團以單項金融工具或者具有共同信用風險特徵的金融工具組合為基礎，按照實質性風險判斷原則，通過比較金融工具在報告期末發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具信用風險是否顯著增加。本集團進行相關評估時充分考慮各種合理且有依據的信息，包括但不限於：債務人的內部信用評級；業務的風險分類、逾期狀態，以及合同條款等信息；對債務人授信策略或信用風險管理方法的變動信息；債務人的徵信、外部評級、債務和權益價格變動、信用違約互換價格、信用利差、輿情等信息；債務人及其股東、關聯企業的經營和財務信息；可能對債務人還款能力產生潛在影響的宏觀經濟、行業發展、技術革新、氣候變化、自然災害、社會經濟金融政策、政府支持或救助措施等。

在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加時，本集團設置了定性和定量標準。例如：通常情況下，內部信用評級下降至15級及以下，將被視為信用風險顯著增加。

通常情況下，如果逾期超過30天，則表明金融工具的信用風險已經顯著增加。

(C) 違約及已發生信用減值資產的定義

當金融工具發生信用減值時，本集團將該金融工具界定為發生違約，通常情況下，金融工具逾期超過90天將被認為已發生信用減值。

認定是否發生信用減值時可參考以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了信用損失的事實；
- 其他客觀證據顯示發生信用減值的情況。

本集團違約定義已被一致地應用於預期信用損失計量涉及的違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)的估計中。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(D) 對參數、假設及估計技術的說明

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的金融工具分別以12個月內或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。預期信用損失是樂觀、中性、悲觀情景下違約概率、違約損失率及違約風險敞口三者相乘後結果的加權平均值，其中考慮了折現因素。

相關定義如下：

違約概率是指考慮前瞻性信息後，債務人及其項下業務在未來一定時期內發生違約的可能性，其中違約的定義參見本附註前段。

違約損失率是指考慮前瞻性信息後，預計由於違約導致的損失金額佔風險暴露的比例。

違約風險敞口是指預期違約時的表內和表外風險暴露總額，違約風險敞口根據還款計劃安排等確定，不同類型的產品將有所不同。

預期信用損失計量中使用的折現率為實際利率。

本報告期內，本集團根據宏觀經濟環境變化，對預期信用損失計量中使用的前瞻性信息進行更新。關於前瞻性信息以及如何將其納入預期信用損失計量的說明，參見本附註後段。

本集團每季度監控並覆核預期信用損失計量相關的假設，包括各期限下的違約概率等。

本報告期內，本集團持續完善統一的預期信用損失法實施管理體系，對預期信用損失相關模型和參數持續進行監測，並結合監測結果開展模型優化工作。

本報告期內，估計技術及此類假設未發生重大變化。

(E) 預期信用損失中包含的前瞻性信息

本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響預期信用損失的宏觀經濟指標，例如國內生產總值(GDP)，居民消費價格指數(CPI)，M2，生產價格指數(PPI)，人民幣存款準備金率，倫敦現貨黃金價格，美元兌人民幣平均匯率，70個大中城市二手住宅價格指數，國房景氣指數等。

對於國內生產總值(GDP)，本集團參考國內外權威機構預測結果的平均值設定中性情景的預測值，中性情景下2026年全年GDP增速預測值為5%左右，樂觀情景和悲觀情景下2026年全年GDP增速預測值分別在中性情景預測值基礎上上浮和下浮一定水平形成。對於其他宏觀經濟指標，本集團調動內部專家力量，運用傳導模型、經濟學原理、專家判斷等方法計算各指標在各種情景下的預測值。

本集團通過構建計量模型得到歷史上宏觀經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係，根據未來宏觀經濟指標預測值計算未來一定時期的違約概率和違約損失率。

本集團建立計量模型用以確定樂觀、中性、悲觀三種情景的權重。於2025年12月31日及2024年12月31日，樂觀、中性、悲觀三種情景的權重相若。

(F) 風險分組

計量預期信用損失時，本集團將具有共同信用風險特徵的業務進行分組。在進行公司業務分組時，本集團考慮客戶類型、客戶所屬行業等信用風險特徵；在進行零售業務分組時，本集團考慮內評風險分池、產品類型等信用風險特徵。本集團獲取充分信息，確保風險分組統計上的可靠性。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(a) 最大信用風險敞口

下表列示了於報告期末在不考慮抵質押品或其他信用增級對應資產的情況下，本集團的最大信用風險敞口。對於表內資產，最大信用風險敞口是指金融資產扣除損失準備後的賬面價值。

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
存放中央銀行款項	3,005,611	2,524,670
存放同業款項	190,622	154,532
拆出資金	819,823	672,875
衍生金融資產	49,300	108,053
買入返售金融資產	856,818	622,559
發放貸款和墊款	26,926,790	25,040,400
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	542,326	354,639
以攤餘成本計量的金融資產	7,739,652	7,429,723
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,232,803	2,609,514
其他金融資產	267,490	194,148
合計	44,631,235	39,711,113
表外信貸承諾	4,195,861	3,964,451
最大信用風險敞口	48,827,096	43,675,564

(b) 發放貸款和墊款信貸質量分佈分析

已逾期未發生信用減值和已發生信用減值的貸款和墊款的抵質押品覆蓋和未覆蓋情況列示如下：

	2025年12月31日		
	已逾期未發生信用減值 貸款和墊款		已發生信用減值 貸款和墊款
	公司	個人	公司
覆蓋部分	10,364	31,818	94,857
未覆蓋部分	6,602	20,326	160,317
總額	16,966	52,144	255,174
	2024年12月31日		
	已逾期未發生信用減值 貸款和墊款		已發生信用減值 貸款和墊款
	公司	個人	公司
覆蓋部分	7,001	29,891	101,450
未覆蓋部分	4,791	18,081	155,266
總額	11,792	47,972	256,716

上述抵質押品包括土地、房屋及建築物和機器設備等。抵質押品的公允價值為本集團根據目前抵質押品處置經驗和市場狀況對最新可獲得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)**(1) 信用風險(續)****(c) 發放貸款和墊款按行業分佈情況分析**

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	貸款總額	比例	抵質押貸款	貸款總額	比例	抵質押貸款
公司類貸款和墊款						
—租賃和商務服務業	2,906,669	10.47%	678,710	2,682,018	10.38%	676,716
—交通運輸、倉儲和郵政業	2,678,905	9.65%	726,510	2,479,499	9.59%	658,592
—製造業	2,506,771	9.03%	415,316	2,264,558	8.76%	421,563
—電力、熱力、燃氣及水生 產和供應業	1,852,383	6.67%	254,435	1,674,706	6.48%	235,043
—批發和零售業	1,540,743	5.55%	693,009	1,441,415	5.58%	705,860
—房地產業	992,689	3.57%	500,249	1,014,851	3.93%	526,419
—水利、環境和公共設施 管理業	819,616	2.95%	253,445	765,953	2.96%	248,959
—建築業	814,178	2.93%	169,052	711,472	2.75%	164,363
—金融業	713,758	2.57%	19,214	702,841	2.72%	20,552
—採礦業	411,432	1.48%	23,662	371,304	1.44%	25,640
—信息傳輸、軟件和信息 技術服務業	306,652	1.10%	94,662	242,128	0.94%	87,318
—科學研究和技術服務業	217,811	0.78%	88,494	179,270	0.69%	78,752
—其他	708,354	2.55%	184,587	654,640	2.54%	190,034
公司類貸款和墊款總額	16,469,961	59.30%	4,101,345	15,184,655	58.76%	4,039,811
個人貸款和墊款	9,159,182	32.98%	6,743,185	8,977,310	34.74%	6,796,657
票據貼現	2,092,713	7.54%	—	1,631,752	6.31%	—
應計利息	50,971	0.18%	—	49,577	0.19%	—
發放貸款和墊款總額	27,772,827	100.00%	10,844,530	25,843,294	100.00%	10,836,468



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(d) 發放貸款和墊款按地區分佈情況分析

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	貸款總額	比例	抵質押貸款	貸款總額	比例	抵質押貸款
長江三角洲	5,772,902	20.79%	2,446,903	5,240,886	20.29%	2,432,828
西部地區	5,273,064	18.99%	2,177,373	4,855,020	18.79%	2,155,775
中部地區	4,727,097	17.02%	1,908,120	4,290,781	16.60%	1,928,945
環渤海地區	4,696,417	16.91%	1,587,031	4,338,437	16.79%	1,561,658
珠江三角洲	4,303,152	15.49%	2,244,347	4,169,575	16.13%	2,271,355
東北地區	1,105,191	3.98%	339,739	1,039,321	4.02%	347,121
總行	1,101,691	3.97%	-	1,142,742	4.42%	-
境外	742,342	2.67%	141,017	716,955	2.77%	138,786
應計利息	50,971	0.18%	-	49,577	0.19%	-
發放貸款和墊款總額	27,772,827	100.00%	10,844,530	25,843,294	100.00%	10,836,468

下表列示於報告期末各地區階段三貸款和貸款損失準備金額：

	2025年12月31日			
	階段三 貸款總額	貸款損失準備		
		階段一	階段二	階段三
珠江三角洲	86,633	(50,309)	(44,315)	(67,963)
西部地區	60,585	(68,324)	(59,774)	(41,541)
中部地區	57,045	(64,460)	(42,746)	(42,533)
環渤海地區	56,441	(50,472)	(42,140)	(43,572)
長江三角洲	48,550	(66,928)	(30,068)	(36,436)
總行	23,912	(14,251)	(8,563)	(22,732)
東北地區	22,517	(11,722)	(9,817)	(16,705)
境外	8,299	(2,334)	(2,022)	(6,310)
合計	363,982	(328,800)	(239,445)	(277,792)

	2024年12月31日			
	階段三 貸款總額	貸款損失準備		
		階段一	階段二	階段三
珠江三角洲	82,590	(48,731)	(34,726)	(62,769)
中部地區	58,713	(59,114)	(42,581)	(40,756)
西部地區	52,990	(68,131)	(50,732)	(37,032)
環渤海地區	48,047	(51,700)	(37,518)	(35,007)
長江三角洲	43,845	(68,909)	(31,726)	(32,007)
東北地區	24,170	(11,374)	(12,301)	(17,737)
總行	23,735	(18,367)	(8,842)	(22,621)
境外	10,601	(2,043)	(1,486)	(6,684)
合計	344,691	(328,369)	(219,912)	(254,613)

關於地區分部的定義見附註57(1)。上述貸款損失準備未包含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。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(e) 發放貸款和墊款按擔保方式分佈情況分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
信用貸款	13,224,073	11,712,918
保證貸款	3,653,253	3,244,331
抵押貸款	9,125,558	9,198,171
質押貸款	1,718,972	1,638,297
應計利息	50,971	49,577
發放貸款和墊款總額	27,772,827	25,843,294

(f) 已重組貸款和墊款

重組貸款標準執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)。於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團已重組貸款和墊款的佔比不重大。

(g) 已逾期貸款總額按逾期期限分析

	2025年12月31日				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期1年以上 3年以內	逾期3年以上	
信用貸款	31,303	41,114	30,250	2,248	104,915
保證貸款	9,555	19,038	39,676	20,010	88,279
抵押貸款	45,066	52,559	45,782	17,130	160,537
質押貸款	5,148	1,755	3,837	3,343	14,083
合計	91,072	114,466	119,545	42,731	367,814
佔發放貸款和墊款總額百分比	0.33%	0.41%	0.43%	0.16%	1.33%

	2024年12月31日				合計
	逾期 3個月以內	逾期 3個月至1年	逾期1年以上 3年以內	逾期3年以上	
信用貸款	26,338	56,023	14,916	2,572	99,849
保證貸款	5,554	22,075	36,199	11,106	74,934
抵押貸款	40,834	52,657	36,642	11,332	141,465
質押貸款	1,883	3,893	7,773	1,399	14,948
合計	74,609	134,648	95,530	26,409	331,196
佔發放貸款和墊款總額百分比	0.29%	0.52%	0.37%	0.10%	1.28%

已逾期貸款是指所有或部分本金或利息逾期1天或以上的貸款。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(h) 信用風險敞口

發放貸款和墊款

	2025年12月31日			總計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	
低風險	26,498,672	341,618	-	26,840,290
中風險	-	517,584	-	517,584
高風險	-	-	363,982	363,982
賬面總額	26,498,672	859,202	363,982	27,721,856
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款 損失準備	(328,800)	(239,445)	(277,792)	(846,037)
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	(2,564)	(11)	-	(2,575)
	2024年12月31日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	24,655,387	287,748	-	24,943,135
中風險	-	505,891	-	505,891
高風險	-	-	344,691	344,691
賬面總額	24,655,387	793,639	344,691	25,793,717
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款 損失準備	(328,369)	(219,912)	(254,613)	(802,894)
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	(2,309)	(5)	-	(2,314)

本集團根據資產的質量狀況對貸款風險特徵進行信用風險等級劃分。「低風險」指貸款質量良好，沒有足夠理由懷疑貸款預期會發生未按合同約定償付債務或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為；「中風險」指存在可能對正常償還債務較明顯不利影響的因素，但尚未出現對正常償還債務產生重大影響的行為；「高風險」指出現未按合同約定償付債務或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

表外信貸承諾

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團表外信貸承諾的信用風險敞口主要分佈於階段一，信用風險等級主要為「低風險」。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(h) 信用風險敞口(續)

金融投資

	2025年12月31日			總計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	
低風險	11,873,978	419	-	11,874,397
中風險	105	7,244	-	7,349
高風險	-	-	9,969	9,969
不含息賬面總額	11,874,083	7,663	9,969	11,891,715
以攤餘成本計量的金融資產損失準備	(12,214)	(476)	(10,017)	(22,707)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產損失準備	(4,143)	(85)	(252)	(4,480)
	2024年12月31日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	9,928,818	881	-	9,929,699
中風險	23,776	270	-	24,046
高風險	-	-	13,208	13,208
不含息賬面總額	9,952,594	1,151	13,208	9,966,953
以攤餘成本計量的金融資產損失準備	(14,212)	(7)	(12,300)	(26,519)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產損失準備	(2,939)	(8)	(303)	(3,250)

本集團根據資產的准入情況及內評變化對金融投資風險特徵進行分類。「低風險」指發行人初始內評在准入等級以上，不存在理由懷疑金融投資預期將發生違約；「中風險」指儘管發行人內部評級存在一定程度降低，但不存在足夠理由懷疑金融投資預期將發生違約；「高風險」指存在造成違約的明顯不利因素，或金融投資實際已違約。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(h) 信用風險敞口(續)

應收同業款項

應收同業款項包括存放同業款項、拆出資金及交易對手為銀行和非銀行金融機構的買入返售金融資產。

	2025年12月31日			總計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	
低風險	1,862,470	-	-	1,862,470
中風險	-	-	-	-
高風險	-	-	-	-
不含息賬面總額	1,862,470	-	-	1,862,470
損失準備	(337)	-	-	(337)
	2024年12月31日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 整個存續期 預期信用損失	總計
低風險	1,445,054	-	-	1,445,054
中風險	-	-	-	-
高風險	-	-	-	-
不含息賬面總額	1,445,054	-	-	1,445,054
損失準備	(571)	-	-	(571)

本集團根據資產的准入情況及內評變化對應收同業款項風險特徵進行分類。「低風險」指發行人初始內評在准入等級以上，不存在理由懷疑應收同業款項預期將發生違約；「中風險」指儘管發行人內部評級存在一定程度降低，但不存在足夠理由懷疑應收同業款項預期將發生違約；「高風險」指存在造成違約的明顯不利因素，或應收同業款項實際已違約。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(i) 應收同業款項交易對手評級分佈分析

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
已發生信用減值 損失準備	-	-
小計	-	-
未逾期末發生信用減值		
— A至AAA級	1,400,014	1,082,973
— B至BBB級	19,963	28,420
— 無評級	442,493	333,661
應計利息	5,130	5,483
總額	1,867,600	1,450,537
損失準備	(337)	(571)
小計	1,867,263	1,449,966
合計	1,867,263	1,449,966

未逾期末發生信用減值的應收同業款項的評級是基於本集團的內部信用評級作出。部分應收銀行和非銀行金融機構款項無評級，是由於本集團未對一些銀行和非銀行金融機構進行內部信用評級。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(j) 債權投資評級分佈分析

本集團採用信用評級方法監控持有的債權投資組合信用風險狀況。評級參照彭博綜合評級或其他債權投資發行機構所在國家主要評級機構的評級。於報告期末，債權投資賬面價值按評級分佈如下：

	2025年12月31日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構	416	-	-	-	-	416
— 企業	9,955	-	-	-	-	9,955
總額	10,371	-	-	-	-	10,371
損失準備						(10,017)
小計						354
未逾期未發生信用減值						
— 政府	4,065,703	5,760,661	121,525	24,146	18,271	9,990,306
— 中央銀行	29,233	13,125	21,060	4,716	2,091	70,225
— 政策性銀行	745,289	-	-	65,395	-	810,684
— 銀行及非銀行金融機構	433,567	394,994	46,819	166,277	38,641	1,080,298
— 企業	187,396	293,096	19,548	66,923	8,641	575,604
總額	5,461,188	6,461,876	208,952	327,457	67,644	12,527,117
損失準備						(12,690)
小計						12,514,427
合計						12,514,781



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)**(1) 信用風險(續)****(j) 債權投資評級分佈分析(續)**

	2024年12月31日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構	813	-	-	-	-	813
— 企業	10,745	335	147	-	1,706	12,933
總額	11,558	335	147	-	1,706	13,746
損失準備						(12,300)
小計						1,446
未逾期未發生信用減值						
— 政府	3,210,745	4,971,862	35,887	24,598	15,424	8,258,516
— 中央銀行	12,372	4,273	23,393	5,565	2,479	48,082
— 政策性銀行	896,996	16,933	428	102,222	-	1,016,579
— 銀行及非銀行金融機構	184,355	374,917	20,319	119,022	33,409	732,022
— 企業	15,307	289,027	13,674	28,965	4,477	351,450
總額	4,319,775	5,657,012	93,701	280,372	55,789	10,406,649
損失準備						(14,219)
小計						10,392,430
合計						10,393,876



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)**(1) 信用風險(續)****(k) 本集團衍生工具的信用風險**

本集團與客戶開展的衍生品交易，通過與銀行及非銀行金融機構的交易對沖其風險。本集團面臨的信用風險與客戶、銀行及非銀行金融機構相關。本集團通過定期監測管理上述風險。

本集團自2024年1月1日起施行《商業銀行資本管理辦法》及相關規定。按照金融監管總局制定的規則，按照違約風險暴露標準法計量衍生品交易的違約風險暴露，按照信用風險權重法計量衍生品交易的交易對手違約風險加權資產，按照簡化版方法計量其信用估值調整風險加權資產。

衍生金融工具的交易對手信用風險加權資產金額列示如下：

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
交易對手違約風險加權資產			
— 利率合約		6,227	6,598
— 匯率合約		62,668	70,479
— 其他合約	(i)	31,354	39,940
小計		100,249	117,017
信用估值調整風險加權資產		20,685	46,944
合計		120,934	163,961

(i) 其他合約主要由貴金屬及大宗商品合約構成。

(l) 結算風險

本集團結算交易時可能承擔結算風險。結算風險是由於另一實體沒有按照合同約定履行提供現金、證券或其他資產的義務而造成的損失風險。

對於這種交易，本集團通過結算或清算代理商管理，確保只有當交易雙方都履行了其合同規定的相關義務才進行交易，以此來降低此類風險。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(1) 信用風險(續)

(m) 敏感性分析

前瞻性計量模型、宏觀經濟指標預測值及階段劃分結果等模型及參數會對預期信用損失產生影響。

(i) 階段劃分的敏感性分析

信用風險顯著增加會導致金融資產從階段一轉移到階段二，進而需按整個存續期的預期信用損失計量損失準備；下表列示了階段二金融資產第二年至生命週期結束的預期信用損失產生的影響。

	2025年12月31日		
	假設未減值金融資產 均計算12個月的預期 信用損失	生命週期的影響	目前損失準備
未減值貸款	515,934	52,311	568,245
未減值金融投資	16,703	215	16,918
	2024年12月31日		
	假設未減值金融資產 均計算12個月的預期 信用損失	生命週期的影響	目前損失準備
未減值貸款	502,471	45,810	548,281
未減值金融投資	17,159	7	17,166

上述金融資產損失準備未包含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。

(ii) 宏觀經濟指標的敏感性分析

本集團對國內生產總值(GDP)指標進行了敏感性分析。於2025年12月31日，當中性情景中的國內生產總值(GDP)指標未來一年的預測值上浮或下浮10%時，金融資產損失準備的變動不超過5% (2024年12月31日：不超過5%)。

(2) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)發生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賬簿和銀行賬簿業務中。交易賬簿包括為交易目的或規避交易賬簿其他項目的風險而持有的可以自由交易的金融工具和商品頭寸；銀行賬簿由所有未劃入交易賬簿的金融工具和商品頭寸組成。

本集團不斷完善市場風險管理體系。其中，風險管理部承擔牽頭制定全行市場風險管理政策和制度，市場風險計量工具開發，交易性市場風險監控和報告等日常管理工作。資產負債管理部負責非交易業務的利率和匯率風險管理，負責資產、負債總量和結構管理，以應對結構性市場風險。金融市場部負責全行本外幣投資組合管理，從事自營及代客資金交易，並執行相應的市場風險管理政策和制度。審計部負責定期對風險管理體系各組成部分和環節的可靠性、有效性進行獨立審計。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

本集團的利率風險主要包括來自資產負債組合期限結構錯配和定價基準不一致產生的重定價風險和基準風險。本集團綜合運用利率重定價缺口、淨利息收入敏感性分析、情景模擬和壓力測試等多種方法對利率風險開展定期分析。

本集團的貨幣風險主要包括資金業務中外匯自營性債券及存拆放投資所產生的風險及本集團境外業務產生的貨幣風險。本集團通過即期外匯交易以及將外幣為單位的資產與相同幣種的負債進行匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具管理外幣資產負債組合和結構性頭寸。

本集團分開監控交易賬簿組合和銀行賬簿組合的市場風險，交易賬簿組合包括匯率、利率等衍生金融工具，以及持有作交易用途的證券。風險價值(「VaR」)分析歷史模擬模型是本行計量、監測交易賬簿業務市場風險的主要工具。本集團利用利息淨收入敏感性分析、利率重定價缺口分析及貨幣風險集中度分析作為監控總體業務市場風險的主要工具。

(a) 風險價值分析

風險價值是一種用以估算在特定時間範圍和既定的置信區間內，由於利率、匯率及其他市場價格變動而引起的潛在持倉虧損的方法。風險管理部負責對本行交易賬簿的利率、全部賬簿匯率及商品價格VaR進行計算。風險管理部根據市場利率、匯率和商品價格的歷史變動，每天計算交易賬簿的VaR（置信水平為99%，持有期為1個交易日）並進行監控。

於報告期末以及相關期間，本行交易賬簿的VaR狀況概述如下：

	註釋	2025年			
		12月31日	平均值	最大值	最小值
交易賬簿風險價值		231	288	379	204
其中：					
— 利率風險		115	146	246	73
— 匯率風險	(i)	195	273	363	176
— 商品風險		15	6	40	-
	註釋	2024年			
		12月31日	平均值	最大值	最小值
交易賬簿風險價值		300	265	331	199
其中：					
— 利率風險		75	37	88	22
— 匯率風險	(i)	311	261	343	201
— 商品風險		1	1	6	-

(i) 與黃金相關的風險價值已在上述匯率風險中反映。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(a) 風險價值分析(續)

每一個風險因素的風險價值都是獨立計算得出的僅因該風險因素的波動而可能產生的特定持有期和置信水平下的最大潛在損失。各項風險價值的累加並不能得出總的風險價值，因為各風險因素之間會產生風險分散效應。

雖然風險價值分析是衡量市場風險的重要工具，但有關模型的假設存在一定限制，例如：

- 在絕大多數情況下，可在1個交易日的持有期內進行倉盤套期或出售的假設合理，但在市場流動性長時期不足的情況下，1個交易日的持有期假設可能不符合實際情況；
- 99%的置信水平並不反映在這個水準以上可能引起的虧損。在所用的模型內，有1%機會可能虧損超過VaR；
- VaR按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉可能面對的風險；
- 歷史資料用作確定將來結果的可能範圍的基準，不一定適用於所有可能情況，特別是例外事項；及
- VaR計量取決於本行的持倉情況以及市價波動性。如果市價波動性下降，未改變的倉盤的VaR將會減少，反之亦然。

(b) 利率敏感性分析

在監控總體非衍生金融資產及負債利率風險方面，本行定期計量未來利息淨收入對市場利率升跌的敏感性(假設收益曲線平行移動以及資產負債結構保持不變)。在存放中央銀行款項利率不變、其餘所有收益曲線平行下跌或上升100基點的情況下，會增加或減少本集團年化計算的利息淨收入人民幣617.32億元(2024年12月31日：人民幣468.05億元)。如果剔除活期存款收益曲線變動的影響，則本集團年化計算的利息淨收入會減少或增加人民幣919.58億元(2024年12月31日：人民幣923.63億元)。在收益率曲線平行下跌或上升100基點的情況下，增加權益人民幣1,903.44億元(2024年12月31日：人民幣1,192.88億元)或減少權益人民幣1,703.72億元(2024年12月31日：人民幣1,084.45億元)。

上述的利率敏感度僅供說明用途，並只根據簡化情況進行評估。上列數字顯示在各個預計利率曲線情形及本行現時利率風險狀況下，利息淨收入和權益的預估變動。但此項影響並未考慮利率風險管理部門或有關業務部門內部為減輕利率風險而可能採取的風險管理活動。在實際情況下，利率風險管理部門會致力減低利率風險所產生的虧損及提高收入淨額。上述預估數值假設所有年期的利率均以相同幅度變動，因此並不反映如果某些利率改變而其他利率維持不變時，其對利息淨收入和權益的潛在影響。這些預估數值亦基於其他簡化的假設而估算，包括假設所有持倉均為持有至到期並於到期後續作。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行整體收益和經濟價值遭受損失的風險。資產負債組合期限結構錯配和定價基準不一致產生的重定價風險和基準風險是本集團利率風險的主要來源。

資產負債管理部定期監測利率風險頭寸，計量利率重定價缺口。計量利率重定價缺口的主要目的是分析利率變動對利息淨收入的潛在影響。

下表列示於報告期末資產與負債根據下一個預期重定價日(或到期日，以較早者為準)的分析。

	註釋	2025年12月31日					合計
		不計息	3個月以內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
資產							
現金及存放中央銀行款項		108,736	2,945,069	394	-	-	3,054,199
存放同業款項和拆出資金		-	534,144	468,241	8,060	-	1,010,445
買入返售金融資產		-	856,818	-	-	-	856,818
發放貸款和墊款	(i)	31,704	13,373,913	12,095,528	1,362,208	63,437	26,926,790
投資	(ii)	411,653	985,382	1,385,738	4,418,378	5,723,982	12,925,133
其他		858,433	-	-	-	-	858,433
資產總計		1,410,526	18,695,326	13,949,901	5,788,646	5,787,419	45,631,818
負債							
向中央銀行借款		-	131,408	963,993	906	-	1,096,307
同業及其他金融機構存放款項 和拆入資金		-	3,771,169	762,287	232,898	20,820	4,787,174
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		61,046	204,144	59,040	-	-	324,230
賣出回購金融資產款		-	1,237,502	253,346	84	-	1,490,932
吸收存款		84,900	16,994,422	6,025,931	7,695,240	35,081	30,835,574
已發行債務證券		-	701,597	1,085,924	668,026	137,977	2,593,524
其他		818,000	-	-	-	-	818,000
負債合計		963,946	23,040,242	9,150,521	8,597,154	193,878	41,945,741
資產負債缺口		446,580	(4,344,916)	4,799,380	(2,808,508)	5,593,541	3,686,077

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險(續)

	註釋	2024年12月31日					合計
		不計息	3個月以內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
資產							
現金及存放中央銀行款項		107,769	2,463,124	468	-	-	2,571,361
存放同業款項和拆出資金		-	409,941	405,964	11,502	-	827,407
買入返售金融資產		-	621,346	1,213	-	-	622,559
發放貸款和墊款	(i)	45,447	11,876,651	12,244,572	786,070	87,660	25,040,400
投資	(ii)	315,092	411,568	1,213,320	3,598,432	5,169,111	10,707,523
其他		801,899	-	-	-	-	801,899
資產總計		1,270,207	15,782,630	13,865,537	4,396,004	5,256,771	40,571,149
負債							
向中央銀行借款		-	195,789	745,856	949	-	942,594
同業及其他金融機構存放款項 和拆入資金		-	2,462,199	434,458	415,228	3,881	3,315,766
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		19,309	178,481	42,803	-	-	240,593
賣出回購金融資產款		-	430,104	309,015	799	-	739,918
吸收存款		79,967	15,844,316	5,384,333	7,389,066	16,188	28,713,870
已發行債務證券		-	459,229	1,214,182	579,491	133,693	2,386,595
其他		887,848	-	-	-	-	887,848
負債合計		987,124	19,570,118	8,130,647	8,385,533	153,762	37,227,184
資產負債缺口		283,083	(3,787,488)	5,734,890	(3,989,529)	5,103,009	3,343,965

- (i) 3個月以內的發放貸款和墊款包括於2025年12月31日餘額為人民幣618.81億元(2024年12月31日：人民幣560.61億元)的逾期貸款(扣除減值損失準備後)。
- (ii) 投資包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及長期股權投資等。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(d) 貨幣風險

本集團的貨幣風險包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及本集團境外業務產生的貨幣風險。

本集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理貨幣風險，並適當運用衍生金融工具(主要是外匯掉期及貨幣利率掉期)管理其外幣資產負債組合和結構性頭寸。

本集團積極管理外幣敞口風險，以業務條線為單位盡量減少外幣風險敞口，因此，期末敞口對匯率波動不敏感，對本集團的稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響不重大。

本集團各資產負債項目於報告期末的貨幣風險敞口如下：

	註釋	2025年12月31日			合計
		人民幣	美元折合 人民幣	其他折合 人民幣	
資產					
現金及存放中央銀行款項		2,894,887	94,349	64,963	3,054,199
存放同業款項和拆出資金		824,333	157,189	28,923	1,010,445
買入返售金融資產		809,717	40,853	6,248	856,818
發放貸款和墊款		26,152,567	398,078	376,145	26,926,790
投資	(i)	12,314,342	332,274	278,517	12,925,133
其他		780,558	59,839	18,036	858,433
資產總計		43,776,404	1,082,582	772,832	45,631,818
負債					
向中央銀行借款		1,053,514	10,921	31,872	1,096,307
同業及其他金融機構存放款項和拆入 資金		4,239,481	350,434	197,259	4,787,174
以公允價值計量且其變動計入當期損 益的金融負債		300,719	2,993	20,518	324,230
賣出回購金融資產款		1,477,336	7,054	6,542	1,490,932
吸收存款		29,895,899	529,999	409,676	30,835,574
已發行債務證券		2,301,945	179,425	112,154	2,593,524
其他		787,461	7,842	22,697	818,000
負債合計		40,056,355	1,088,668	800,718	41,945,741
淨頭寸		3,720,049	(6,086)	(27,886)	3,686,077
衍生金融工具的淨名義金額		(59,717)	(77,330)	133,833	(3,214)
信貸承諾		3,699,905	308,250	187,706	4,195,861

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(2) 市場風險(續)

(d) 貨幣風險(續)

	註釋	2024年12月31日			合計
		人民幣	美元折合 人民幣	其他折合 人民幣	
資產					
現金及存放中央銀行款項		2,399,191	110,843	61,327	2,571,361
存放同業款項和拆出資金		629,553	163,030	34,824	827,407
買入返售金融資產		621,346	-	1,213	622,559
發放貸款和墊款		24,262,628	414,631	363,141	25,040,400
投資	(i)	10,320,063	235,931	151,529	10,707,523
其他		693,925	75,473	32,501	801,899
資產總計		38,926,706	999,908	644,535	40,571,149
負債					
向中央銀行借款		867,919	13,180	61,495	942,594
同業及其他金融機構存放款項和拆入 資金		2,869,072	307,483	139,211	3,315,766
以公允價值計量且其變動計入當期損 益的金融負債		224,067	4,240	12,286	240,593
賣出回購金融資產款		721,281	8,753	9,884	739,918
吸收存款		27,917,176	488,906	307,788	28,713,870
已發行債務證券		2,091,358	204,540	90,697	2,386,595
其他		829,608	20,824	37,416	887,848
負債合計		35,520,481	1,047,926	658,777	37,227,184
淨頭寸		3,406,225	(48,018)	(14,242)	3,343,965
衍生金融工具的淨名義金額		(59,073)	(33,667)	93,982	1,242
信貸承諾		3,480,217	321,435	162,799	3,964,451

(i) 投資包括的範圍請參見附註62(2)(c)(ii)。

(3) 流動性風險

本集團堅持審慎性、分散性、協調性和多元化相結合的流動性風險管理策略，管理目標是建立健全流動性風險管理體系，充分識別、準確計量、持續監測、有效控制流動性風險，有效平衡資金收益性和安全性，保障全行業務平穩運行。

本集團每季度進行流動性風險壓力測試，以檢驗在不同壓力情景下的風險承受能力。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。

本集團採用流動性指標分析、剩餘到期日分析和未折現合同現金流量分析衡量流動性風險。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(3) 流動性風險(續)

(a) 剩餘到期日分析

下表列示於報告期末資產與負債根據相關剩餘到期日的分析。

	2025年12月31日							合計
	無期限	實時償還	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	
資產								
現金及存放中央銀行款項	2,270,092	782,530	-	1,183	394	-	-	3,054,199
存放同業款項和拆出資金	-	96,253	258,250	179,300	468,315	8,327	-	1,010,445
買入返售金融資產	-	-	856,519	299	-	-	-	856,818
發放貸款和墊款	111,651	989,462	1,181,008	2,147,384	6,583,500	7,506,760	8,407,025	26,926,790
投資								
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	243,317	90,358	28,029	41,102	183,202	76,873	212,113	874,994
—以攤餘成本計量的金融資產	269	-	35,733	183,685	589,195	2,756,059	4,174,711	7,739,652
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	49,928	-	260,486	351,664	619,177	1,653,631	1,347,820	4,282,706
—長期股權投資	27,781	-	-	-	-	-	-	27,781
其他	370,863	355,272	20,599	33,801	38,305	27,350	12,243	858,433
資產總計	3,073,901	2,313,875	2,640,624	2,938,418	8,482,088	12,029,000	14,153,912	45,631,818
負債								
向中央銀行借款	-	-	39,697	91,711	963,993	906	-	1,096,307
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	-	2,638,906	496,089	605,677	766,434	249,727	30,341	4,787,174
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	61,046	143,921	60,223	59,040	-	-	324,230
賣出回購金融資產款	-	-	650,221	587,281	253,346	84	-	1,490,932
吸收存款	-	12,912,506	1,831,290	2,323,640	6,028,584	7,703,800	35,754	30,835,574
已發行債務證券	-	-	141,719	505,542	1,090,722	717,564	137,977	2,593,524
其他	73,594	240,087	55,061	39,423	100,582	71,526	237,727	818,000
負債合計	73,594	15,852,545	3,357,998	4,213,497	9,262,701	8,743,607	441,799	41,945,741
各期限缺口	3,000,307	(13,538,670)	(717,374)	(1,275,079)	(780,613)	3,285,393	13,712,113	3,686,077
衍生金融工具的名義金額								
—利率合約	-	-	281,216	573,781	1,446,332	619,539	25,266	2,946,134
—匯率合約	-	-	1,582,796	1,622,801	2,895,267	127,811	4,609	6,233,284
—其他合約	-	-	142,984	61,649	117,455	8,135	-	330,223
合計	-	-	2,006,996	2,258,231	4,459,054	755,485	29,875	9,509,641



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)**(3) 流動性風險(續)****(a) 剩餘到期日分析(續)**

	2024年12月31日							合計
	無期限	實時償還	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	
資產								
現金及存放中央銀行款項	2,263,961	305,752	-	1,180	468	-	-	2,571,361
存放同業款項和拆出資金	-	99,404	212,706	97,574	406,267	11,456	-	827,407
買入返售金融資產	-	-	621,346	-	1,213	-	-	622,559
發放貸款和墊款	109,710	1,041,426	918,562	1,889,087	6,646,368	6,547,324	7,887,923	25,040,400
投資								
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	214,855	43,701	6,358	20,966	89,471	53,781	183,372	612,504
—以攤餘成本計量的金融資產	713	-	22,186	62,731	478,071	2,449,332	4,416,690	7,429,723
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	32,263	-	87,900	177,930	637,937	1,127,504	578,202	2,641,736
—長期股權投資	23,560	-	-	-	-	-	-	23,560
其他	354,151	248,254	34,012	61,085	65,494	19,460	19,443	801,899
資產總計	2,999,213	1,738,537	1,903,070	2,310,553	8,325,289	10,208,857	13,085,630	40,571,149
負債								
向中央銀行借款	-	-	88,672	107,117	745,856	949	-	942,594
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	-	1,651,856	459,228	323,840	437,014	429,740	14,088	3,315,766
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	19,309	116,842	61,639	42,803	-	-	240,593
賣出回購金融資產款	-	-	176,141	253,963	309,015	799	-	739,918
吸收存款	-	12,382,497	1,513,049	2,020,375	5,388,776	7,391,103	18,070	28,713,870
已發行債務證券	-	-	169,986	272,380	1,216,956	593,580	133,693	2,386,595
其他	5,532	373,349	65,490	40,720	94,015	80,873	227,869	887,848
負債合計	5,532	14,427,011	2,589,408	3,080,034	8,234,435	8,497,044	393,720	37,227,184
各期限缺口	2,993,681	(12,688,474)	(686,338)	(769,481)	90,854	1,711,813	12,691,910	3,343,965
衍生金融工具的名義金額								
—利率合約	-	-	185,776	165,694	375,280	205,031	12,146	943,927
—匯率合約	-	-	1,482,353	1,300,984	2,776,854	137,068	3,029	5,700,288
—其他合約	-	-	63,246	65,742	98,316	4,636	-	231,940
合計	-	-	1,731,375	1,532,420	3,250,450	346,735	15,175	6,876,155



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(3) 流動性風險(續)

(b) 未折現合同現金流量分析

下表列示於報告期末，本集團非衍生金融負債和表外信貸承諾未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2025年12月31日							
	賬面價值	未折現合同 現金流出	實時償還	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
非衍生金融負債								
向中央銀行借款	1,096,307	1,107,419	-	39,763	92,125	974,622	909	-
同業及其他金融機構存放款項 和拆入資金	4,787,174	4,815,508	2,638,906	496,848	607,824	776,729	262,171	33,030
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	324,230	324,230	61,046	143,921	60,223	59,040	-	-
賣出回購金融資產款	1,490,932	1,494,133	-	650,474	588,666	254,909	84	-
吸收存款	30,835,574	31,212,014	12,912,506	1,848,935	2,348,899	6,109,991	7,955,489	36,194
已發行債務證券	2,593,524	2,691,121	-	143,498	507,028	1,116,825	775,243	148,527
其他非衍生金融負債	520,595	753,895	143,015	20,202	10,958	51,926	62,212	465,582
非衍生金融負債合計	41,648,336	42,398,320	15,755,473	3,343,641	4,215,723	9,344,042	9,056,108	683,333
表外貸款承諾和信用卡承諾(註)		1,741,057	1,176,125	8,631	14,447	135,124	186,666	220,064
擔保、承兌及其他信貸承諾(註)		2,454,804	346	326,628	382,514	1,163,870	538,518	42,928



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)**(3) 流動性風險(續)****(b) 未折現合同現金流量分析(續)**

	2024年12月31日							
	賬面價值	未折現合同 現金流出	實時償還	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
非衍生金融負債								
向中央銀行借款	942,594	954,775	-	88,802	107,603	757,416	954	-
同業及其他金融機構存放款項 和拆入資金	3,315,766	3,356,242	1,651,856	459,750	325,752	445,333	456,728	16,823
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	240,593	240,593	19,309	116,842	61,639	42,803	-	-
賣出回購金融資產款	739,918	742,783	-	176,171	254,614	311,179	819	-
吸收存款	28,713,870	29,626,429	12,382,741	1,558,899	2,084,847	5,610,320	7,970,727	18,895
已發行債務證券	2,386,595	2,488,616	-	170,822	274,226	1,244,984	650,457	148,127
其他非衍生金融負債	570,819	780,553	202,836	32,312	12,526	33,781	69,173	429,925
非衍生金融負債合計	36,910,155	38,189,991	14,256,742	2,603,598	3,121,207	8,445,816	9,148,858	613,770
表外貸款承諾和信用卡承諾(註)		1,700,841	1,202,256	10,696	15,750	77,567	170,474	224,098
擔保、承兌及其他信貸承諾(註)		2,263,610	1,772	298,669	339,599	1,048,432	540,128	35,010

註：表外貸款承諾和信用卡承諾可能在到期前未被支用。擔保、承兌及其他信貸承諾金額並不代表即將支付的金額。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(4) 操作風險

本行董事會承擔操作風險管理最終責任。高管層承擔操作風險管理的實施責任，主要職責包括組織制定操作風險管理基本制度和管理辦法等。操作風險組織架構由業務和管理部門、操作風險管理部門、審計部門等組成。

本集團制定操作風險管理制度，建立與自身業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的操作風險管理體系，強化「三道防線」協同管控，以操作風險偏好及其傳導為綱領，以操作風險管理工具為支持，以操作風險文化、人員隊伍、約束激勵、信息系統等為保障，對業務產品及管理活動中的操作風險，進行持續地識別評估、控制緩釋、監測報告、資本計量，並週期性開展操作風險管理體系重檢優化。在經營管理相關制度、流程和系統等建設中充分考慮內部控制要求，在業務、產品以及管理活動中實施內控措施，有效防控操作風險、降低損失。

2025年，本集團積極對標《銀行保險機構操作風險管理辦法》，健全操作風險偏好傳導、風險報告、新產品風險評估等管理機制，夯實操作風險管理基礎。嚴格落實監管要求，持續完善操作風險管理及計量體系，有序推進操作風險新標準法監管評估驗收相關工作。開展新一輪業務影響分析，建立周期性分析與常態化分析聯動機制，迭代業務連續性管理策略，識別重要業務，做好應對風險衝擊的準備。開展重要業務演練，突出管理重點，提高機構與人員的應急意識和處置能力，提升演練實效。

(5) 金融工具的公允價值

(a) 估值流程、技術和參數

董事會負責建立完善的估值內部控制制度，並對內部控制制度的充分性和有效性承擔最終責任。管理層負責按董事會要求，組織實施估值內部控制制度的日常運行，確保估值內部控制制度的有效執行。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程，相關部門按照職責分工，分別負責估值、模型驗證及賬務處理工作。

本年公允價值計量所採用的估值技術和輸入參數較2024年度未發生重大變動。

(b) 公允價值層次

本集團採用以下層次確定金融工具的公允價值，這些層次反映公允價值計量中輸入變量的重要程度：

- 第一層次：使用相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價計量的公允價值。
- 第二層次：使用直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層次中的市場報價以外的資產或負債的輸入值計量的公允價值。
- 第三層次：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)計量的公允價值。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(5) 金融工具的公允價值(續)

(c) 以公允價值計量的金融工具

(i) 公允價值層次

下表分析於報告期末按公允價值計量的金融工具所採用估值基礎的層次：

	2025年12月31日			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量資產				
衍生金融資產	-	49,297	3	49,300
發放貸款和墊款				
— 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	-	2,092,713	-	2,092,713
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
持有作交易用途的金融資產				
— 債券	3,636	314,031	-	317,667
— 權益工具和基金	1,756	2,368	-	4,124
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債券	62	137,534	3,383	140,979
— 權益工具、基金及其他	20,423	243,883	147,918	412,224
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 債券	414,423	3,816,967	957	4,232,347
— 債權類投資	-	-	456	456
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	21,540	-	28,363	49,903
合計	461,840	6,656,793	181,080	7,299,713
持續的公允價值計量負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	322,715	1,515	324,230
衍生金融負債	-	89,801	3	89,804
合計	-	412,516	1,518	414,034



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(5) 金融工具的公允價值(續)

(c) 以公允價值計量的金融工具(續)

(i) 公允價值層次(續)

	2024年12月31日			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量				
資產				
衍生金融資產	-	108,049	4	108,053
發放貸款和墊款				
— 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	-	1,631,752	-	1,631,752
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
持有作交易用途的金融資產				
— 債券	3,495	127,185	-	130,680
— 權益工具和基金	302	2,747	-	3,049
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債券	5	141,604	3,472	145,081
— 權益工具、基金及其他	13,542	174,345	145,807	333,694
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
— 債券	292,397	2,316,116	960	2,609,473
— 債權類投資	-	-	41	41
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	13,781	-	18,441	32,222
合計	323,522	4,501,798	168,725	4,994,045
持續的公允價值計量				
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	239,005	1,588	240,593
衍生金融負債	-	93,986	4	93,990
合計	-	332,991	1,592	334,583

劃分為第二層次的金融資產主要是人民幣債券，其公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定。劃分為第二層次的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主要是結構性存款，其公允價值以收益法確定。絕大部分的衍生金融工具劃分為第二層次，通過收益法進行估值。第二層次金融工具在估值時所使用的重大參數均為市場可觀察。

劃分為第三層次的金融資產主要是非上市權益工具，所採用的估值技術包括收益法和市場法，涉及的不可觀察參數主要為折現率和市淨率等。

由於對部分金融工具估值方法有變化或對估值結果有重大影響的參數由不可觀察轉化為可觀察等原因，本集團將這些金融工具從以公允價值計量的第三層次金融工具轉入第一層次。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)**(5) 金融工具的公允價值(續)****(c) 以公允價值計量的金融工具(續)****(ii) 以公允價值計量的第三層次金融工具變動情況**

下表列示本集團對歸類為公允價值層次第三層次的每類金融工具的變動情況：

	2025年									
	其他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			以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	負債合計	
	衍生金融資產	債券	權益工具、基金及其他	債券	債權類投資	權益工具				資產合計
2025年1月1日	4	3,472	145,807	960	41	18,441	168,725	(1,588)	(4)	(1,592)
利得或損失總額：										
於損益中確認	(1)	18	(1,459)	-	-	-	(1,442)	(161)	1	(160)
於其他綜合										
收益中確認	-	-	-	(3)	(15)	(1,432)	(1,450)	-	-	-
購買	-	208	43,089	-	430	12,432	56,159	(346)	-	(346)
出售、結算及轉出	-	(315)	(39,519)	-	-	(1,078)	(40,912)	580	-	580
2025年12月31日	3	3,383	147,918	957	456	28,363	181,080	(1,515)	(3)	(1,518)
	2024年									
	其他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			以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	負債合計	
	衍生金融資產	債券	權益工具、基金及其他	債券	債權類投資	權益工具				資產合計
2024年1月1日	8	1,131	163,259	-	54	7,439	171,891	(687)	(8)	(695)
利得或損失總額：										
於損益中確認	(4)	38	(2,154)	-	-	-	(2,120)	(506)	4	(502)
於其他綜合										
收益中確認	-	-	-	20	(13)	9,902	9,909	-	-	-
購買	-	2,827	21,320	940	-	1,100	26,187	(1,041)	-	(1,041)
出售、結算及轉出	-	(524)	(36,618)	-	-	-	(37,142)	646	-	646
2024年12月31日	4	3,472	145,807	960	41	18,441	168,725	(1,588)	(4)	(1,592)

公允價值的第三層次中，計入當期損益的利得和損失主要於綜合收益表中交易淨收益和投資性證券淨損失項目中列示。

第三層次金融工具損益影響如下：

	2025年			2024年		
	已實現	未實現	合計	已實現	未實現	合計
淨收益/(損失)	220	(1,822)	(1,602)	1,590	(4,212)	(2,622)



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(5) 金融工具的公允價值(續)

(d) 不以公允價值計量的金融工具

(i) 金融資產

本集團不以公允價值計量的金融資產主要包括現金及存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產、發放貸款和墊款和以攤餘成本計量的金融資產。

存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產

存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產主要以市場利率計息，並主要於一年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

發放貸款和墊款

大部分以攤餘成本計量的發放貸款和墊款至少每年按市場利率重定價一次。因此，這些貸款和墊款的賬面價值與公允價值相若。

以攤餘成本計量的金融資產

下表列出了於2025年12月31日及2024年12月31日的以攤餘成本計量的金融資產的賬面價值和公允價值，這些公允價值未在財務狀況表中列報。

	2025年12月31日					2024年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次
以攤餘成本計量的金融資產	7,739,652	8,207,460	5,791	8,158,832	42,837	7,429,723	8,089,222	19,236	8,007,245	62,741
合計	7,739,652	8,207,460	5,791	8,158,832	42,837	7,429,723	8,089,222	19,236	8,007,245	62,741

(ii) 金融負債

本集團不以公允價值計量的金融負債主要包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款和已發行債務證券。於2025年12月31日，本集團已發行次級債券、已發行總損失吸收能力非資本債券和已發行合格二級資本債券合計的公允價值為人民幣7,251.60億元(2024年12月31日：人民幣6,856.41億元)，賬面價值為人民幣7,086.86億元(2024年12月31日：人民幣6,635.03億元)，其他金融負債於報告期末的公允價值與賬面價值相若。本集團採用可觀察參數來確定已發行次級債券、已發行總損失吸收能力非資本債券和已發行合格二級資本債券的公允價值並將其劃分為第二層次。

(6) 金融資產與金融負債的抵銷

本集團部分金融資產與金融負債遵循可執行的淨額結算安排或類似協議。本集團與其交易對手之間的該類協議通常允許在雙方同意的情況下以淨額結算。如果雙方沒有達成一致，則以總額結算。但在一方違約前提下，另一方可以選擇以淨額結算。本集團未對這部分金融資產與金融負債進行抵銷。

此外，本集團與其交易對手之間也存在部分協議約定交易雙方具有抵銷已確認金額的法定權利且該種法定權利是當前可執行的，並且交易雙方計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債(「抵銷條件」)，金融資產和金融負債以抵銷後的淨額在資產負債表中列示。於2025年12月31日，本集團滿足抵銷條件的金融資產與金融負債的金額不重大。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(7) 保險風險

保險合同的風險在於所承保事件發生的可能性及由此引起的賠付金額的不確定性。保險合同的性質決定了保險風險發生難以精確預計或存在不確定性。本集團面臨的主要風險為實際的理賠給付金額超出保險負債的賬面價值的風險。

本集團通過建立分散承保風險類型的保險承保策略，適當的再保險安排，加強對承保核保工作和理賠核賠工作的管理，從而減少保險風險的不確定性。

本集團針對保險合同的風險建立相關假設，並據此計量保險合同負債。對於長期人身險保險合同和短期人身險保險合同而言，加劇保險風險的因素主要是保險風險假設與實際保險風險的差異，包括死亡假設、費用假設、疾病發生假設、賠付假設、退保假設等。對於財產保險合同而言，索賠經常受到自然災害、巨災、恐怖襲擊等因素影響。此外，保險風險也會受保戶終止合同、降低保費、拒絕支付保費影響，即保險風險受保單持有人的行為和決定影響。

(8) 資本管理

本行實施全面的資本管理，內容涵蓋了資本管理政策制定、資本規劃和計劃、資本計量、內部資本評估、資本配置、資本激勵約束和傳導、資本籌集、監測報告等管理活動以及資本計量高級方法在日常經營管理中的應用。本行資本管理的總體原則是，持續保持充足的資本水平，在滿足監管要求的基礎上，保持一定安全邊際和緩衝區間，確保資本可充分覆蓋各類風險；實施合理有效的資本配置，強化資本約束和激勵機制，在有效支持本行戰略規劃實施的同時充分發揮資本對業務的約束和引導作用，持續提升資本效率和回報水平；夯實資本實力，保持較高資本質量，按照內部補充與外部資本並重原則，合理運用各類資本工具，優化資本結構；不斷深化資本管理高級方法在信貸政策、授信審批、定價等經營管理中的應用。

資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。按照金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》及相關規定，自2024年1月1日起，商業銀行應達到最低資本要求，其中核心一級資本充足率不得低於5%，一級資本充足率不得低於6%，資本充足率不得低於8%；在此基礎上，還應滿足儲備資本要求、全球和國內系統重要性銀行附加資本要求。此外，如需計提逆週期資本或監管部門對單家銀行提出第二支柱資本要求，商業銀行應在規定時限內達標。

本集團的資本充足率管理通過對資本充足率水平進行及時監控、分析和報告，與資本充足率管理目標進行比較，採取包括控制資產增速、調整風險資產結構、增加內部資本供給、從外部補充資本等各項措施，確保本集團的各級資本充足率持續滿足監管要求和內部管理需要，抵禦潛在風險，支持各項業務的健康可持續發展。目前本集團完全滿足各項法定監管要求。

本集團的資本規劃管理是根據監管規定、集團發展戰略和風險偏好等，前瞻性地對未來資本供給與需求進行預測，兼顧短期與長期資本需求，確保資本水平持續滿足監管要求和內部管理目標。

本集團資本籌集管理主要是根據資本規劃和市場環境，合理運用各類資本工具，既要保證本集團資本總量滿足外部監管和內部資本管理目標，又要有利於本集團資本結構優化。

根據監管要求，本行須按照《商業銀行資本管理辦法》計量和披露資本充足率。根據《商業銀行資本管理辦法》及監管批覆範圍，對符合監管要求的金融機構信用風險暴露和公司信用風險暴露資本要求採用初級內部評級法計量，零售信用風險暴露資本要求採用內部評級法計量，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計量；市場風險資本要求採用標準法計量；操作風險資本要求採用標準法計量。依據監管要求，本集團採用資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率，並遵守相關資本底線要求。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

62 風險管理(續)

(8) 資本管理(續)

本集團於2025年12月31日根據金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》計算的資本充足率情況如下：

	註釋	2025年 12月31日	2024年 12月31日
核心一級資本充足率	(a)(b)	14.63%	14.48%
一級資本充足率	(a)(b)	15.47%	15.21%
資本充足率	(a)(b)	19.69%	19.69%
核心一級資本			
— 實收資本和資本公積可計入部分		490,687	385,621
— 盈餘公積		434,687	402,196
— 一般風險準備		586,449	534,151
— 未分配利潤		1,929,943	1,782,502
— 累計其他綜合收益		26,669	65,136
— 少數股東資本可計入部分		4,271	3,703
核心一級資本：扣除項			
— 商譽(扣除遞延稅負債)		2,061	2,170
— 其他無形資產(土地使用權除外)(扣除遞延稅負債)		4,970	5,009
— 對未按公允價值計量的項目進行套期形成的現金流儲備		823	581
其他一級資本			
— 其他一級資本工具及其溢價		199,977	159,977
— 少數股東資本可計入部分		142	139
其他一級資本：扣除項			
— 對未併表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本		1,188	1,241
二級資本			
— 二級資本工具及其溢價		638,904	594,092
— 少數股東資本可計入部分		229	226
— 超額損失準備可計入部分		360,510	384,521
核心一級資本淨額	(c)	3,464,852	3,165,549
一級資本淨額	(c)	3,663,783	3,324,424
資本淨額	(c)	4,663,426	4,303,263
風險加權資產	(d)	23,685,171	21,854,590

註釋：

- (a) 核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。
- (b) 本集團資本充足率計算範圍包括境內外所有分支機構及金融機構類附屬公司(不含保險公司)。
- (c) 核心一級資本淨額等於核心一級資本減去核心一級資本扣除項目；一級資本淨額等於一級資本減去一級資本扣除項目；資本淨額等於總資本減去總資本扣除項目。
- (d) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

63 本行財務狀況表和股東權益變動表

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產：		
現金及存放中央銀行款項	3,038,074	2,559,938
存放同業款項	146,067	99,712
貴金屬	189,826	138,433
拆出資金	923,962	742,239
衍生金融資產	46,766	108,425
買入返售金融資產	840,850	603,048
發放貸款和墊款	26,517,673	24,614,019
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	566,403	329,665
以攤餘成本計量的金融資產	7,671,704	7,360,794
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,985,259	2,405,518
長期股權投資	103,054	103,889
納入合併範圍的結構化主體投資	30,186	15,186
固定資產	103,617	108,869
在建工程	5,752	3,742
土地使用權	11,036	11,552
無形資產	4,565	4,610
遞延所得稅資產	135,806	114,859
其他資產	263,905	221,135
資產總計	44,584,505	39,545,633
負債：		
向中央銀行借款	1,096,265	942,594
同業及其他金融機構存放款項	4,265,513	2,804,865
拆入資金	423,839	362,665
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	299,023	223,201
衍生金融負債	87,305	95,543
賣出回購金融資產款	1,447,531	716,186
吸收存款	30,467,754	28,355,703
應付職工薪酬	63,845	54,909
應交稅費	28,690	38,951
預計負債	25,456	37,396
已發行債務證券	2,547,523	2,340,510
遞延所得稅負債	193	173
其他負債	260,911	329,946
負債合計	41,013,848	36,302,642



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

63 本行財務狀況表和股東權益變動表(續)

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
股東權益：		
股本	261,600	250,011
其他權益工具		
優先股	59,977	59,977
永續債	140,000	100,000
資本公積	228,179	134,802
其他綜合收益	27,876	64,560
盈餘公積	434,687	402,196
一般風險準備	573,292	522,757
未分配利潤	1,845,046	1,708,688
股東權益合計	3,570,657	3,242,991
負債和股東權益總計	44,584,505	39,545,633

董事會於2026年3月27日核准並許可發出。

張金良
董事長、執行董事

張毅
副董事長、執行董事及行長

殷鵬飛
財會機構負責人



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

63 本行財務狀況表和股東權益變動表(續)

	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	股東權益合計
		優先股	永續債						
2025年1月1日	250,011	59,977	100,000	134,802	64,560	402,196	522,757	1,708,688	3,242,991
本年增減變動金額	11,589	-	40,000	93,377	(36,684)	32,491	50,535	136,358	327,666
(一)本年綜合收益	-	-	-	-	(36,684)	-	-	324,911	288,227
(二)股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	11,589	-	-	93,380	-	-	-	-	104,969
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	40,000	(3)	-	-	-	-	39,997
(三)利潤分配									
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	32,491	-	(32,491)	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	50,535	(50,535)	-
3. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(100,107)	(100,107)
4. 對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(5,420)	(5,420)
2025年12月31日	261,600	59,977	140,000	228,179	27,876	434,687	573,292	1,845,046	3,570,657

	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	股東權益合計
		優先股	永續債						
2024年1月1日	250,011	59,977	139,991	134,813	31,314	369,906	484,917	1,612,281	3,083,210
本年增減變動金額	-	-	(39,991)	(11)	33,246	32,290	37,840	96,407	159,781
(一)本年綜合收益	-	-	-	-	33,246	-	-	322,901	356,147
(二)股東投入和減少資本									
1. 其他權益工具持有者減少資本	-	-	(39,991)	(11)	-	-	-	-	(40,002)
(三)利潤分配									
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	32,290	-	(32,290)	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	37,840	(37,840)	-
3. 對普通股股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(149,256)	(149,256)
4. 對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(7,108)	(7,108)
2024年12月31日	250,011	59,977	100,000	134,802	64,560	402,196	522,757	1,708,688	3,242,991

64 報告期後事項

於2026年2月1日，本集團對於2021年1月28日在境內發行初始年利率為4.30%的60.00億元資本補充債券，行使贖回權，贖回全部債券。

65 上期比較數字

為符合本財務報表的列報方式，本集團對倉單業務相關比較數字的列示進行了調整。



財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

66 最終母公司

如附註1所述，本集團的直接和最終母公司分別為匯金公司和中投。

67 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響

截至本財務報表報出日，國際會計準則理事會頒佈了下列與本集團相關的修訂及新增的準則和解釋。這些修訂及新增的準則和解釋於截至2025年12月31日止期間內未生效，本集團在編製本財務報表時並未採用。

準則	於此日期起／ 之後的年度內生效
(1) 《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂)「投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或註資」	生效期已被無限遞延
(2) 《國際財務報告準則》第18號(新增)「財務報表列示和披露」	2027年1月1日
(3) 《國際財務報告準則》第19號(新增)「非公共受託責任子公司的披露」	2027年1月1日
(4) 《國際財務報告準則》第9號及第7號(修訂)「金融工具的分類和計量」	2026年1月1日
(5) 年度改進(第11卷)「《國際財務報告準則》第1號、第7號、第9號、第10號及《國際會計準則》第7號」(修訂)	2026年1月1日
(6) 《國際財務報告準則》第19號(修訂)「非公共受託責任子公司的披露」	2027年1月1日
(7) 《國際會計準則》第21號(修訂)「折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣」	2027年1月1日

本集團預期這些準則和修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(1) 《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂)「投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或註資」

《國際財務報告準則》第10號「合併財務報表」以及《國際會計準則》第28號「對聯營企業和合營的投資」作了小範圍修訂，澄清了對投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或註資會計處理。修訂還確定，會計處理取決於向聯營企業或合營企業出售或註資的非貨幣性資產是否構成「業務」(如《國際財務報告準則》第3號「業務合併」中所述)。

如果非貨幣性資產構成業務，投資者將全額確認資產出售或註資的利得或損失。如果資產不符合業務定義，投資者將按照另一投資者在聯營企業或合營企業中的份額確認利得或損失。該修訂採用未來適用法。

(2) 《國際財務報告準則》第18號(新增)「財務報表列示和披露」

國際會計準則理事會發佈了《國際財務報告準則》第18號—財務報表列示和披露，替代《國際會計準則》第1號—財務報表列報。與現行《國際會計準則》第1號—財務報表列報相比，《國際財務報告準則》第18號引入的新規定主要包括以下方面：改進利潤表結構，新引入3個收益和費用類別—經營類、投資類和籌資類；引入管理層業績指標的披露，提高管理層界定的業績指標的透明度；強化資訊匯總和分解，進一步提高報表資訊決策有用性。

(3) 《國際財務報告準則》第19號(新增)「非公共受託責任子公司的披露」

國際會計準則理事會(IASB)發佈了《國際財務報告準則》第19號—非公共受託責任子公司的披露，允許滿足適用條件的子公司自願採用，旨在降低此類子公司編製自身財務報表時的成本。

《國際財務報告準則》第19號僅為披露準則，規定了滿足適用條件的子公司允許採用的簡化披露要求，要求該類子公司無須採用其他國際財務報告準則的披露要求(除特殊情況外)，但應採用其他國際財務報告準則的確認、計量和列示要求。

《國際財務報告準則》第19號允許滿足適用條件的子公司自願採用或終止採用本準則。主體可以多次採用本準則，例如，主體在以前期間曾採用本準則，在上一期間未採用本準則，當前期間仍然可以選擇採用本準則。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

67 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響(續)

(4) 《國際財務報告準則》第9號及第7號(修訂)「金融工具的分類和計量」

國際會計準則理事會發佈了對《國際財務報告準則》第9號及第7號的修訂，該修訂澄清了：

- 金融負債在「結算日」終止確認，即，在相關義務解除、取消、到期或該負債在其他方面符合終止確認條件時終止確認。此次修訂還制定了一項會計政策，允許主體在滿足某些條件的情況下，選擇在結算日之前終止確認使用電子支付系統結算的金融負債。
- 如何評估包括環境、社會和治理(「ESG」)相關特徵和其他類似或有特徵在內的金融資產的合同現金流量特徵。
- 如何處理對具有無追索權特徵的金融資產和合同掛鈎工具。

此外，《國際財務報告準則》第7號(修訂)要求對具有提及或有事項的合同條款(如與ESG相關)的金融資產和負債及指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具進行額外披露。修訂將自2026年1月1日或之後開始的年度報告期間生效。主體可以選擇提前採用與金融資產分類和披露相關的修訂，後續採用其他修訂。主體應追溯採用修訂，並對期初未分配利潤進行調整。但無需重述以前期間，如要重述，僅可在不使用後見之明的情況下重述。主體應披露因修訂而導致的金融資產計量分類變化的相關信息。

(5) 年度改進(第11卷)《國際財務報告準則》第1號、第7號、第9號、第10號及《國際會計準則》第7號(修訂)

國際會計準則理事會發佈了《年度改進(第11卷)》，對《國際財務報告準則》第1號「首次採用國際財務報告準則」、《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」、《國際財務報告準則》第9號「金融工具」、《國際財務報告準則》第10號「合併財務報表」以及《國際會計準則》第7號「現金流量表」的有關要求進行小範圍修訂。修訂將於2026年1月1日起生效，允許企業提前執行。

(6) 《國際財務報告準則》第19號(修訂)「非公共受託責任子公司的披露」

國際會計準則理事會現已發佈《對《國際財務報告準則》第19號—非公共受託責任子公司的披露》的修訂。本次修訂簡化了2021年2月至2024年5月期間發佈及修訂的國際財務報告準則的披露要求，該等披露要求此前被完整納入《國際財務報告準則》第19號。

本次簡化的披露要求主要包括：(i)刪除《國際財務報告準則》第19號中原直接引入的披露目標；(ii)簡化與供應商融資安排及特定類別金融負債相關的披露要求；(iii)對於使用「管理層界定的業績指標」的主體，將直接採用《國際財務報告準則》第18號中的相關披露要求，替代原直接引入的關於此類指標的披露要求。

(7) 《國際會計準則》第21號(修訂)「折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣」

國際會計準則理事會現已發佈《折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣—對《國際會計準則》第21號》的修訂，要求企業在將非惡性通貨膨脹經濟中的功能貨幣折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣時，財務報表的折算匯率應當為期末匯率。

本次修訂規定當企業的功能貨幣和列報貨幣均為惡性通貨膨脹經濟貨幣時，對於功能貨幣是非惡性通貨膨脹經濟貨幣的境外經營，則需按照《國際會計準則》第29號—惡性通貨膨脹經濟中的財務報告》第34段的規定，對相應比較信息採用一般物價指數進行重述。修訂內容同時引入了若干額外披露要求。

本次修訂適用於2027年1月1日或之後日期開始的年度報告期間，允許企業提前採用。

未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

以下所載本集團的資料並不構成經審核財務報表的一部分，有關資料僅供參考。

1 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表的差異

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及其解釋及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條例編製包括本行和子公司(統稱「本集團」)的合併財務報表。

作為一家在中華人民共和國(「中國」)註冊成立並在上海證券交易所上市的金融機構，本集團亦按照中國監管機構頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定(統稱「中國會計準則和規定」)編製2025年的合併財務報表。

本集團按照《國際財務報告準則》編製的合併財務報表及按照中國會計準則和規定編製的合併財務報表中列示的2025年的淨利潤和於2025年12月31日的股東權益並無差異。

2 貨幣集中度

	2025年12月31日			
	美元折合人民幣	港元折合人民幣	其他折合人民幣	合計
即期資產	1,046,547	355,121	501,900	1,903,568
即期負債	(1,047,201)	(607,080)	(325,064)	(1,979,345)
遠期購入	3,388,012	544,604	354,980	4,287,596
遠期出售	(3,395,800)	(252,624)	(504,594)	(4,153,018)
淨期權頭寸	(4,132)	(6)	(207)	(4,345)
淨(短)/長頭寸	(12,574)	40,015	27,015	54,456
淨結構頭寸	57,175	2,126	578	59,879
	2024年12月31日			
	美元折合人民幣	港元折合人民幣	其他折合人民幣	合計
即期資產	964,301	315,444	411,909	1,691,654
即期負債	(1,017,588)	(498,078)	(249,136)	(1,764,802)
遠期購入	3,351,341	316,408	243,302	3,911,051
遠期出售	(3,276,346)	(91,062)	(367,232)	(3,734,640)
淨期權頭寸	(47,118)	-	(829)	(47,947)
淨(短)/長頭寸	(25,410)	42,712	38,014	55,316
淨結構頭寸	51,658	2,782	95	54,535

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯的境外分支機構、銀行子公司及其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除累計折舊；
- 境外分支機構資本及法定公積；及
- 於境外子公司及關聯公司的投資。



未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 國際債權

本集團主要在中國內地從事商業業務，本集團的國際債權包括跨境申索及境內外幣債權。

國際債權包括發放貸款和墊款、存放中央銀行款項、存放同業款項、拆出資金、持有貿易票據及存款證和證券投資。

國際債權按不同國家或地區予以披露。當一個國家或地區計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在本集團採用風險化解手段將某一特定國家或地區的風險敞口有效轉移至其他國家或地區的情況下，風險方會轉移。本集團可採用保證、擔保物及信貸衍生品的的方式化解信貸風險。

	2025年12月31日				合計
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	其他	
亞太區	392,688	193,606	588,934	48,815	1,224,043
其中屬於香港的部分	37,025	53,329	309,683	8,316	408,353
歐洲	49,839	56,254	92,551	-	198,644
南北美洲	26,445	227,759	78,193	-	332,397
合計	468,972	477,619	759,678	48,815	1,755,084

	2024年12月31日				合計
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	其他	
亞太區	242,453	103,311	573,474	76,067	995,305
其中屬於香港的部分	25,284	30,997	325,920	11,097	393,298
歐洲	22,660	42,593	79,236	688	145,177
南北美洲	18,834	179,348	64,601	129	262,912
合計	283,947	325,252	717,311	76,884	1,403,394



未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 按地區劃分的已逾期發放貸款和墊款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
珠江三角洲	72,352	67,872
環渤海地區	45,324	38,837
中部地區	44,392	43,176
西部地區	40,116	36,658
長江三角洲	37,395	31,283
總行	16,785	17,595
東北地區	13,755	14,093
境外國家和地區	6,623	7,073
合計	276,742	256,587

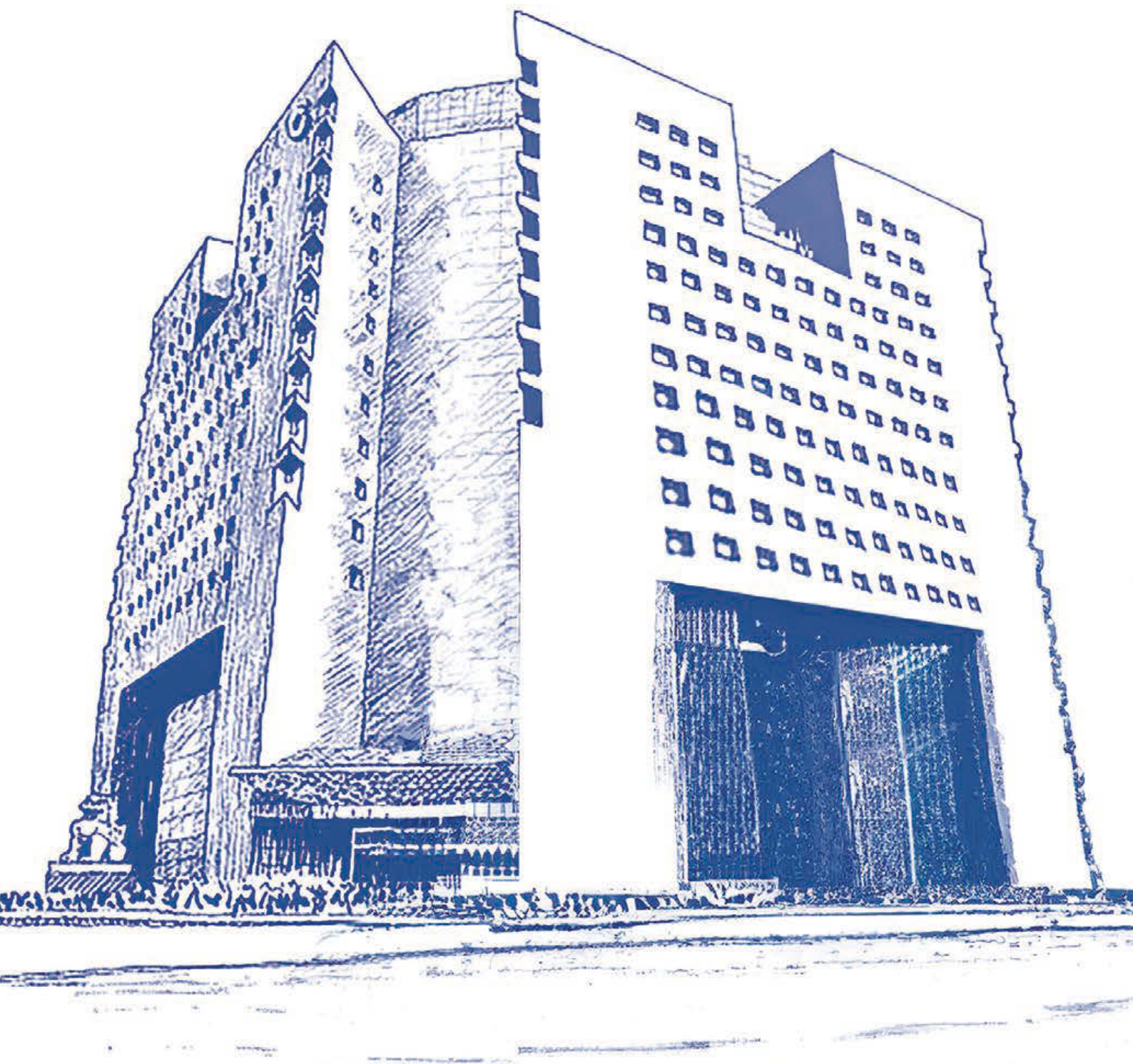
根據規則要求，以上分析指逾期超過三個月的發放貸款和墊款總額。

有指定還款日期的發放貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

須於接獲通知時償還的發放貸款和墊款，在借款人接獲還款通知但並未根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的發放貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

5 對中國境內非銀行的風險敞口

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於中國境內從事銀行業務。於2025年12月31日本行很大部分的業務風險來自與中國境內機構或個人的交易。有關本行交易對手各種風險的分析已於財務報表各附註中披露。






地址及郵編

中國北京市西城區金融大街25號
100033

www.ccb.cn
www.ccb.com

 可循環再造紙張印刷

中國建設銀行股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：
00939 (H股普通股)
601939 (A股普通股) 360030 (境內優先股)

