

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD.

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1658)

2025年第一季度報告

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(「本行」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本行及附屬公司截至2025年3月31日止三個月的業績。本公告乃根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XIVA部及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條的規定而作出。

1 重要提示

- 1.1 本行董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 2025年4月29日，本行董事會審議通過了《2025年第一季度報告》。
- 1.3 本行法定代表人鄭國雨、主管財務工作副行長徐學明及財務會計部負責人鄧萍保證本季度報告中財務信息的真實、準確、完整。
- 1.4 本季度財務報表未經審計。

2 主要財務數據

2.1 主要會計數據和財務指標

本季度報告所載財務資料按照國際財務報告準則編製。除特別說明外，為本行及子公司合併數據，以人民幣列示。

人民幣百萬元，百分比或另有標註除外

項目	2025年 3月31日	2024年 12月31日	比上年末增減 變動幅度(%)
資產總額	17,689,399	17,084,910	3.54
客戶貸款總額	9,356,188	8,913,202	4.97
客戶貸款減值準備 ⁽¹⁾	225,902	229,058	(1.38)
金融投資	6,043,401	6,004,127	0.65
負債總額	16,693,006	16,053,261	3.99
客戶存款	15,976,534	15,287,541	4.51
歸屬於銀行股東的權益	994,297	1,029,669	(3.44)
每股淨資產(人民幣元) ⁽²⁾	8.51	8.37	1.67

註(1)：以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備。

註(2)：按期末歸屬於銀行普通股股東的權益除以期末普通股股本總數計算。

人民幣百萬元，百分比或另有標註除外

項目	2025年 1-3月	2024年 1-3月	比上年同期增減 變動幅度(%)
營業收入	89,406	89,494	(0.10)
淨利潤	25,362	25,957	(2.29)
歸屬於銀行股東的淨利潤	25,246	25,926	(2.62)
經營活動產生的現金流量淨額	75,695	225,146	(66.38)
基本及稀釋每股收益(人民幣元) ⁽¹⁾	0.24	0.25	(4.00)
加權平均淨資產收益率(%，年化) ⁽¹⁾	11.33	12.36	下降1.03個百分點

註(1)：根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。本行並無潛在攤薄普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益相同。在計算相關指標時，剔除了其他權益工具的影響。

¹ 本報告中的「客戶貸款」指「客戶貸款及墊款」，「客戶存款」指「吸收存款」。
資產質量相關數據指標均使用不含應計利息的數據口徑計算。

2.2 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 1-3月	2024年 1-3月	比上年同期增減 變動幅度(%)	主要變動原因
經營活動產生的現金流量淨額	75,695	225,146	(66.38)	主要是本期發放貸款、繳存央行存款準備金支付的現金較上年同期增加所致

2.3 資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年3月31日		2024年12月31日	
	合併	銀行	合併	銀行
核心一級資本淨額	839,119	814,917	824,191	800,554
一級資本淨額	989,279	964,913	1,024,332	1,000,540
資本淨額	1,214,705	1,189,191	1,244,111	1,219,215
核心一級資本充足率(%)	9.21	9.03	9.56	9.38
一級資本充足率(%)	10.86	10.70	11.89	11.72
資本充足率(%)	13.34	13.18	14.44	14.29

3 股東信息

3.1 普通股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數182,920名（其中包括180,558名A股股東及2,362名H股股東），無表決權恢復的優先股股東及持有特別表決權股份的股東。

前十名普通股股東持股情況

股，百分比除外						
股東名稱	持股數量	持股比例 (%)	持有有限售條件 的股份數量	質押、標記或凍 結的股份數量	股東 性質	普通股 股份種類
中國郵政集團有限公司	62,255,549,280	62.78	5,405,405,405	—	國有法人	A股、H股
香港中央結算(代理人)有限公司	19,843,299,300	20.01	—	未知	境外法人	H股
中國移動通信集團有限公司	6,777,108,433	6.83	6,777,108,433	—	國有法人	A股
中國電信集團有限公司	1,117,223,218	1.13	—	—	國有法人	A股
中國人壽保險股份有限公司	883,124,105	0.89	—	—	國有法人	A股
香港中央結算有限公司	881,542,075	0.89	—	—	境外法人	A股
中國工商銀行—上證50交易型開放式 指數證券投資基金	203,210,566	0.20	—	—	其他	A股
中國平安人壽保險股份有限公司— 自有資金	192,474,302	0.19	—	—	其他	A股
中國工商銀行股份有限公司—華泰柏 瑞滬深300交易型開放式指數證券 投資基金	181,519,025	0.18	—	—	其他	A股
中國建設銀行股份有限公司—易方達 滬深300交易型開放式指數發起式 證券投資基金	127,138,647	0.13	—	—	其他	A股

註(1)：香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，其中包括控股股東中國郵政集團有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份持有的80,700,000股H股。

註(2)：香港中央結算有限公司持股總數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬港通股票)。

註(3)：香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

註(4)：除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至報告期末，本行其餘前十名普通股股東未參與融資融券、轉融通業務。

註(5)：上述股東不存在回購專戶；不涉及委託／受託表決權、放棄表決權、戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名普通股股東的情況。

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國郵政集團有限公司	56,850,143,875	A股	56,769,443,875
		H股	80,700,000
香港中央結算(代理人)有限公司	19,843,299,300	H股	19,843,299,300
中國電信集團有限公司	1,117,223,218	A股	1,117,223,218
中國人壽保險股份有限公司	883,124,105	A股	883,124,105
香港中央結算有限公司	881,542,075	A股	881,542,075
中國工商銀行－上證50交易型開放式 指數證券投資基金	203,210,566	A股	203,210,566
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	192,474,302	A股	192,474,302
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型開放 式指數證券投資基金	181,519,025	A股	181,519,025
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型開放式 指數發起式證券投資基金	127,138,647	A股	127,138,647
上海國際港務(集團)股份有限公司	112,539,226	A股	112,539,226

註(1)：香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，其中包括控股股東中國郵政集團有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份持有的80,700,000股H股。

註(2)：香港中央結算有限公司持股總數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬港通股票)。

註(3)：香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

註(4)：除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至報告期末，本行其餘前十名無限售條件股東未參與融資融券、轉融通業務。

註(5)：上述股東不存在回購專戶；不涉及委託／受託表決權、放棄表決權、戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名無限售條件股東的情況。

截至報告期末，本行前十名股東較前一個定期報告未發生變化。

4 季度經營簡要分析

4.1 經營情況概覽

2025年是「十四五」規劃收官和「十五五」發展謀篇佈局之年，本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨中央、國務院決策部署，緊扣做好「五篇大文章」，堅守金融報國初心，主動求新求變，加快推進戰略優化升級，煥發傳統優勢新活力、開闢均衡發展新賽道，在堅守主責主業中持續做強做優，著力打造「更加普惠、更加均衡、更加穩健、更加智慧、更具活力」的一流大型零售銀行。

本行堅持穩中求進工作總基調，有效統籌好規模、結構、效益、風險、資本，打造均衡的資產負債表和強韌的損益表，堅定朝更加穩健、均衡、韌性的發展模式轉型。一是收入模式更加穩健。報告期內，本行聚焦均衡發展，實現營業收入894.06億元、歸屬於銀行股東的淨利潤252.46億元；全力推動非息收入穩步提升，手續費及佣金淨收入和其他非利息淨收入同比分別增長8.76%和21.29%，非息收入佔比同比提升2.96個百分點。二是業務結構更加均衡。資產端，堅持以RAROC（風險調整後資本收益率）為標尺開展動態配置，全面提升各類信貸資產的均衡配置能力，實施更加靈活、主動的非信貸配置策略，積極搶抓高RAROC、高收益資產。搶抓窗口積極前置安排信貸投放，一季度貸款增加4,429.86億元，同比多增698.05億元，存貸比和信貸資產佔比分別較上年末提高0.26和0.72個百分點；零售貸款保持較好韌性，對公貸款增加3,619.93億元，增長9.92%，同比多增940.78億元，形成更加穩定的批零聯動結構。負債端，前瞻調整價值存款管理政策，確保流動性穩定，一季度存款增加6,889.93億元，同比多增169.09億元，存款佔負債總額比例較上年末提升0.48個百分點。積極做大自營存款規模，一季度同比多增超千億元，其中公司存款增加1,417.10億元，增長8.56%，帶動存款付息率較上年末下降17個基點。更加均衡的業務佈局下，一季度淨利息收益率1.71%，保持行業優秀水平。三是資產質量保持良好。持續完善「全面、全程、全時、全域」的風險管理體系，推進資本管理高級方法建設，提升風險管理精細化水平。截至報告期末，不良貸款率0.91%，繼續保持優秀水平；撥備覆蓋率266.13%，資本充足率13.34%，風險抵補能力充足。四是發展基礎進一步夯實。首次主動調整儲蓄代理費率，促進「自營+代理」模式長期健康發展。首次被納入特別國債注資行，全力推動1,300億元定增項目並做好資本使用規劃；發行300億元減記型無固定期限資本債券，穩步推進資本計量高級法實施，為本行創造長期價值和持續實現股東回報創造有利條件。

本行全方位融入經濟社會發展大局，聚焦實體經濟所需，加大對重大戰略、重點領域和薄弱環節的支持力度，為新質生產力培育提供堅實保障。同時，立足資源稟賦，優化業務佈局，升級經營能力，構建更具韌性的業務體系，培育內驅動能。

一是在「五篇大文章」中做出郵儲特色。普惠金融彰顯特色，涉農貸款餘額2.40萬億元，普惠型小微企業貸款餘額1.67萬億元，佔客戶貸款總額比重均居國有大行前列。科技金融增量擴面，錨定科技金融生力軍戰略定位，研究優化科技金融專業機構，推進完善科技型企業評價體系，積極加大對科技型企業支持力度，服務科技型企業近10萬戶，融資餘額突破6,000億元。綠色金融再上台階，綠色貸款餘額¹9,107.12億元，較上年末增長6.01%，增速持續多年高於各項貸款平均水平。養老金融持續深化，個人養老金業務快速推廣，個人養老金賬戶累計開戶數超千萬戶。全方位完善適老化渠道建設，持續完善「523」綜合營銷服務體系²，推進金融支持養老產業高質量發展。數字金融賦能增強，持續推進數字化精細運營能力建設，深化覆蓋客戶全生命週期的數字化運營體系。

二是在一攬子增量政策中搶抓機遇。響應國家提振消費政策，制定《中國郵政儲蓄銀行助力提振消費專項行動方案》，圍繞增加金融服務供給、加強消費需求支撐、加大行業經營主體金融支持、優化改進消費金融管理等領域，提出20項具體措施，進一步加強金融對提振消費的服務力度。精準對接民營企業金融需求，強化「敢貸、願貸、能貸」長效機制建設；與全國工商聯簽署戰略合作協議，共同開展「五力賦能」³專項行動，從經營發展、科技創新、數智轉型、現代化治理、生態建設五大方面賦能民營企業高質量發展。

三是在傳統優勢領域中煥發新生機。爭做服務鄉村振興主力軍，堅定不移把服務鄉村振興擺在突出位置，加快模式創新和重點突圍，啟動「服務強縣富鎮行動」，不斷推動涉農信貸業務發展。打造普惠金融標桿行，深化小微金融場景化、集約化轉型，加速線上業務流程重塑及模式轉型創新，依託「脫核」產業鏈融資新模式，提高獲客精準度；落實落細小微企業融資協調工作機制，累計走訪各類市場主體超96萬戶，向推薦清單內小微企業授信超5,700億元，累計放款超4,400億元。推動成為客戶個人金融首選行，加快個人金融「五全」⁴體系升級，強化客戶經營、優化客戶流程、打造優勢產品、完善觸達網絡、融合生態場景，截至報告期末，零售AUM（管理個人客戶資產）規模17.47萬億元，較上年末增加7,785.67億元；VIP客戶⁵5,795.09萬戶，較上年末增長3.85%；富嘉及以上客戶626.65萬戶，較上年末增長7.33%。

¹ 綠色貸款按照人民銀行《綠色金融支持項目目錄（試行）》統計，對比期數據已重述。

² 「523」綜合營銷服務體系是指「五個重點領域、兩項策略、三種營銷服務模式」。聚焦康養旅居、醫養結合、機構養老、智慧健康養老、銀髮產品製造五個重點領域；強化客群策略、區域策略；創新推動項目全生命週期綜合營銷服務模式、全產業鏈營銷服務模式、GBC聯動（政府、企業、個人）營銷服務模式。

³ 「五力」是指經營發展助推力、科技創新牽引力、數字化轉型支撐力、現代化治理構建力、生態合作拓展力。

⁴ 「五全」是指全客戶、全旅程、全產品、全渠道、全場景。

⁵ 本行資產在人民幣10萬元及以上的客戶為VIP客戶，其中資產在人民幣50萬元及以上的客戶為富嘉及以上客戶，資產在人民幣600萬元及以上的客戶為鼎福客戶。

四是在全面均衡發展中開闢「新賽道」。發力公司金融，深化「1+N」經營與服務新體系¹、GBC聯動²體系、公司財富管理體系和數智化體系在內的「1+N」協同體系，形成覆蓋表內外全功能、大中小全客群、上下游全鏈條、採購銷全環節的場景化產品體系，截至報告期末，公司客戶達185.26萬戶，新增8.04萬戶；FPA（公司客戶融資總量）5.95萬億元。發力城市金融，明確城市業務攻堅目標和重點行動，加快打造城鄉雙輪驅動戰略格局。發力特色金融，做強資金資管業務，提升資產配置和交易的精細化管理能力，報告期內，票據業務實現非息收入7.10億元，同比增長163.70%；託管業務手續費收入同比增長18.03%；「郵你同贏」同業生態平台客戶活躍度持續提升，平台註冊客戶數量超2,500家，累計交易規模突破6萬億元。發力綜合金融，加快實現「商行+投行」「債權+股權」綜合服務模式；推動多元中收產品綜合疊加，提高產品覆蓋率，做大中收規模；持續提升子公司專業能力。

五是在科技革命中培育新動能。完善「看未來」技術、「技術流」評價體系，持續推進主動授信業務模式，一季度使用「看未來」模型批覆客戶超5,000戶，批覆金額超10,000億元。截至報告期末，主動授信貸款餘額超3,000億元，風險水平保持穩定。持續整合開放服務能力與手機銀行支付能力，打造涵蓋訂單管理、商品管理、轉賬支付、信貸融資、數據分析等一攬子綜合化金融服務方案的「助農雲」，滿足鄉村振興多樣化、多層次的場景金融訴求。加速拓展大模型等創新技術應用，「郵智」大模型引入DeepSeek能力，完成全系列模型私有化國產硬件適配部署及性能調優，驅動內外服務質效躍升。報告期內，推動智能問答「小郵助手」能力升級，新增邏輯推理功能，在營銷、運營、風控等領域為基層員工精準提供智能解決方案，進一步提升客戶服務水平；推出債券包銷交易機器人，對接外匯交易中心，實現自動化交易，單筆交易時間壓縮至3分鐘內，效率提升95%以上。

2025年，正值本行成立的第十八年，步入資本市場的第九年。本行著眼長遠，加快構建更加適應經濟社會轉型的經營發展模式，以刀刃向內的自我革新，加快推行組織架構、網點經營、市場服務、激勵機制、數智化轉型、運營管理、風險管理「七大改革」，通過轉型變革贏得主動，為高質量發展積蓄後勁、增添勢能，為以中國式現代化全面推進強國建設、民族復興偉業作出更大貢獻。

¹ 「1+N」經營與服務新體系是指圍繞客戶、產品、聯動、服務、風險、科技六個維度，實施經營機制的改革和深化，打造前中後台一體化的營銷支撐服務體系。

² GBC聯動是指協同聯動打造全鏈條營銷閉環，全面服務G端（政府）、B端（企業）、C端（個人）客戶。

4.2 財務表現

4.2.1 財務業績

報告期內，本行實現營業收入894.06億元，同比減少0.88億元，下降0.10%；實現淨利潤253.62億元，同比減少5.95億元，下降2.29%。年化平均總資產回報率為0.59%，年化加權平均淨資產收益率為11.33%。

利息淨收入

報告期內，本行實現利息淨收入688.57億元，同比減少27.16億元，下降3.79%。本行堅持「靈活、主動、前瞻」的資產負債配置策略，持續加強精細化管理，著力提升資產負債配置效能，促進量價險均衡發展，淨利息收益率1.71%，淨利差1.70%。

手續費及佣金淨收入

報告期內，本行實現手續費及佣金淨收入103.06億元，同比增加8.30億元，增長8.76%，主要是本行推動中間業務均衡發展，在鞏固零售業務傳統優勢下，積極拓展公司和資金業務，投資銀行、交易銀行、資產託管、財富管理業務快速發展帶動。

其他非利息淨收入

報告期內，本行實現其他非利息淨收入102.43億元，同比增加17.98億元，增長21.29%，主要是本行堅持投研引領，加大非息資產配置力度，持續提升資產交易能力，加快票據、債券等資產交易流轉，其他非利息淨收入實現較快增長。

營業支出

報告期內，本行營業支出514.36億元，同比減少23.05億元，下降4.29%。

信用減值損失

報告期內，本行信用減值損失107.17億元，同比增加37.33億元，增長53.45%。

4.2.2 資產負債及股東權益

資產

截至報告期末，本行資產總額176,893.99億元，較上年末增加6,044.89億元，增長3.54%。客戶貸款總額93,561.88億元，較上年末增加4,429.86億元，增長4.97%，其中，個人貸款48,394.06億元，較上年末增加678.23億元，增長1.42%，主要是本行深入貫徹落實服務鄉村振興戰略要求，持續加大鄉村振興領域信貸投放力度，同時全力支持全面擴大消費，個人小額及個人消費貸款增長帶動；公司貸款40,111.56億元，較上年末增加3,619.93億元，增長9.92%，主要是本行貫徹落實國家重大戰略部署，加大對先進製造、普惠金融、科技金融、綠色金融等領域的信貸投放力度，公司貸款規模實現穩步增長；票據貼現5,056.26億元，較上年末增加131.70億元，增長2.67%。

負債

截至報告期末，本行負債總額166,930.06億元，較上年末增加6,397.45億元，增長3.99%。客戶存款159,765.34億元，較上年末增加6,889.93億元，增長4.51%，其中個人存款141,756.90億元，較上年末增加5,471.52億元，增長4.01%；公司存款17,979.57億元，較上年末增加1,417.10億元，增長8.56%。

股東權益

截至報告期末，本行股東權益總額9,963.93億元，較上年末減少352.56億元，下降3.42%，主要是報告期內贖回永續債。

4.2.3 資產質量和資本充足率情況

截至報告期末，本行不良貸款餘額852.94億元，較上年末增加49.75億元；不良貸款率0.91%，較上年末上升0.01個百分點。關注類貸款餘額1,002.04億元，較上年末增加158.76億元；關注類貸款佔比1.07%，較上年末上升0.12個百分點。逾期貸款餘額1,151.43億元，較上年末增加94.52億元；逾期率1.23%，較上年末上升0.04個百分點。撥備覆蓋率266.13%，較上年末下降20.02個百分點。報告期內，年化不良貸款生成率0.94%。

本行核心一級資本充足率9.21%，較上年末下降0.35個百分點；一級資本充足率10.86%，較上年末下降1.03個百分點；資本充足率13.34%，較上年末下降1.10個百分點，均滿足監管要求。

4.3 財務報表及補充資料

按照國際財務報告準則編製的財務報表載於本報告附錄一，補充資料載於本報告附錄二。本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，報告期內歸屬於銀行股東的淨利潤和報告期末歸屬於銀行股東的權益均無差異。

¹ 不良貸款生成率=(期末不良信貸餘額-期初不良信貸餘額+期間清收處置及上調金額)/期初信貸餘額。

5 其他提醒事項

經國家金融監督管理總局和中國人民銀行批准，本行於2025年2月在全國銀行間債券市場發行300億元減記型無固定期限資本債券，募集資金依據適用法律和主管部門的批准，全部用於補充其他一級資本。

經國家金融監督管理總局批准，本行於2025年3月全額贖回2020年發行的800億元減記型無固定期限資本債券。

本行於2025年3月30日召開董事會、於2025年4月17日召開2024年年度股東大會，審議通過《關於中國郵政儲蓄銀行向特定對象發行A股股票方案的議案》。本次發行的募集資金規模為人民幣1,300億元，扣除相關發行費用後將全部用於補充本行的核心一級資本，募集資金規模以相關監管部門最終批覆為準。

本行控股股東中國郵政集團有限公司於2025年4月8日通過上海證券交易所系統以集中競價方式增持本行A股股份，並計劃未來十二個月內繼續增持本行A股股份。

本行於2025年4月17日召開2024年年度股東大會，審議通過了本行2024年度利潤分配方案，以總股本99,161,076,038股普通股為基數，向截至2025年4月29日收市後登記在冊的全部普通股股東派發2024年度末期現金股利，每10股普通股派發人民幣1.139元(含稅)，派發現金股利總額約人民幣112.94億元(含稅)，加上2024年度已派發的中期現金股利，2024年全年現金股利為每10股派發人民幣2.616元(含稅)，合計派發現金股利總額約人民幣259.41億元(含稅)。A股股利預計將於2025年4月30日支付，H股股利預計將於2025年5月22日支付。

報告期內，本行依據監管要求所披露的其他重大事件請參見本行刊登的公告。

6 發佈季度報告

本報告同時刊載於香港交易所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)及本行網站。根據中國會計準則編製的季度報告同時刊載於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及本行網站。

承董事會命
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司
杜春野
聯席公司秘書

中國，北京
2025年4月29日

於本公告日期，本行董事會包括董事長及非執行董事鄭國雨先生；執行董事劉建軍先生及姚紅女士；非執行董事韓文博先生、陳東浩先生、劉新安先生、張宣波先生、胡宇靈先生、丁向明先生及余明雄先生；獨立非執行董事溫鐵軍先生、鍾瑞明先生、潘英麗女士、唐志宏先生及洪小源先生。

* 中國郵政儲蓄銀行股份有限公司並非一家根據銀行業條例(香港法例第155章)之認可機構，並不受限於香港金融管理局的監督，亦不獲授權在香港經營銀行及／或接受存款業務。

附錄一 參照國際財務報告準則編製的財務報表

合併損益及其他綜合收益表

截至2025年3月31日止三個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 1-3月 (未經審計)	2024年 1-3月 (未經審計)
利息收入	120,861	127,402
利息支出	(52,004)	(55,829)
利息淨收入	68,857	71,573
手續費及佣金收入	15,281	14,541
手續費及佣金支出	(4,975)	(5,065)
手續費及佣金淨收入	10,306	9,476
交易淨收益	460	1,127
證券投資淨收益	4,928	6,680
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益	4,761	735
其他業務淨收益	94	(97)
營業收入	89,406	89,494
營業支出	(51,436)	(53,741)
信用減值損失	(10,717)	(6,984)
其他資產減值損失	(1)	(9)
稅前利潤	27,252	28,760
所得稅費用	(1,890)	(2,803)
淨利潤	25,362	25,957
淨利潤歸屬於：		
銀行股東	25,246	25,926
非控制性權益	116	31



合併損益及其他綜合收益表(續)

截至2025年3月31日止三個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 1-3月 (未經審計)	2024年 1-3月 (未經審計)
其他綜合收益		
最終不計入損益		
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的權益工具的公允價值變動	20	4
小計	20	4
最終計入損益		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產的淨損益	(4,503)	1,441
小計	(4,503)	1,441
本期綜合收益	20,879	27,402
綜合收益歸屬於：		
銀行股東	20,763	27,371
非控制性權益	116	31
基本及稀釋每股盈利(以每股人民幣元列示)	0.24	0.25



合併財務狀況表

2025年3月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 3月31日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
資產		
現金及存放中央銀行款項	1,344,122	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	321,302	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	361,746	348,017
衍生金融資產	5,862	6,661
買入返售金融資產	251,147	229,842
客戶貸款及墊款	9,130,286	8,684,144
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	1,061,076	1,024,165
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	747,225	668,812
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	4,663	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	4,230,437	4,306,513
於聯營企業之權益	733	733
不動產和設備	60,200	60,250
遞延所得稅資產	64,127	61,185
其他資產	106,473	112,772
資產總額	17,689,399	17,084,910
負債		
向中央銀行借款	27,510	26,138
同業及其他金融機構存放款項	135,945	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	52,311	47,299
衍生金融負債	7,271	7,199
賣出回購金融資產款	180,184	194,524
吸收存款	15,976,534	15,287,541
應交企業所得稅	126	192
已發行債務證券	197,044	241,980
遞延所得稅負債	38	57
其他負債	116,043	112,732
負債總額	16,693,006	16,053,261

合併財務狀況表(續)

2025年3月31日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 3月31日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
股東權益		
股本	99,161	99,161
其他權益工具		
永續債	149,996	199,986
資本公積	162,671	162,681
其他儲備	300,064	304,498
留存收益	282,405	263,343
歸屬於銀行股東的權益	994,297	1,029,669
非控制性權益	2,096	1,980
股東權益總額	996,393	1,031,649
負債和股東權益總額	17,689,399	17,084,910

鄭國雨
(代表董事會)

姚紅
(代表董事會)

合併現金流量表

截至2025年3月31日止三個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 1-3月 (未經審計)	2024年 1-3月 (未經審計)
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	27,252	28,760
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	596	549
不動產和設備及使用權資產折舊	2,214	2,312
資產減值損失	10,718	6,993
—信用減值損失	10,717	6,984
—其他資產減值損失	1	9
金融投資利息收入	(35,057)	(35,014)
發行債券利息支出	1,539	1,710
證券投資淨收益	(9,689)	(7,415)
未實現匯兌損益	(354)	(886)
處置不動產、設備和其他資產淨損益	—	(5)
小計	(2,781)	(2,996)
經營資產的淨(增加)/減少		
存放中央銀行款項	(60,297)	7,749
存放同業及其他金融機構款項	(56,776)	(39,359)
拆放同業及其他金融機構款項	(3,358)	(3,173)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(48,437)	(6,287)
買入返售金融資產	(6,645)	9,697
客戶貸款及墊款	(458,278)	(381,688)
其他經營資產	16,385	(3,793)
小計	(617,406)	(416,854)
經營負債的淨增加/(減少)		
向中央銀行借款	1,376	(5,448)
同業及其他金融機構存放款項	333	33,255
同業及其他金融機構拆入款項	5,151	(2,317)
賣出回購金融資產款	(14,326)	(61,933)
吸收存款	736,606	703,809
其他經營負債	(33,038)	(22,249)
小計	696,102	645,117
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	75,915	225,267
支付的所得稅	(220)	(121)
經營活動產生的現金流量淨額	75,695	225,146
經營活動的現金流包括：		
收到的利息	95,095	94,857
支付的利息	(98,225)	(84,263)

合併現金流量表(續)

截至2025年3月31日止三個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 1-3月 (未經審計)	2024年 1-3月 (未經審計)
來自投資活動的現金流量		
出售及贖回金融投資收到的現金	460,599	442,699
取得金融投資收益收到的現金	50,370	42,417
處置不動產和設備、無形資產和其他長期資產收到的現金	93	55
購買金融投資支付的現金	(455,136)	(548,363)
購買不動產和設備、無形資產和其他長期資產支付的現金	(6,875)	(2,577)
投資活動產生／(使用)的現金流量淨額	49,051	(65,769)
來自籌資活動的現金流量		
發行永續債所收到的現金	30,000	30,000
償付永續債支付的現金	(80,000)	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(22,487)	(7,022)
為發行永續債支付的現金	—	(1)
償還債務證券支付的現金	(44,450)	(90,710)
償付租賃負債的本金和利息支付的現金	(831)	(913)
籌資活動使用的現金流量淨額	(117,768)	(68,646)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	20	(6)
現金及現金等價物淨增加額	6,998	90,725
期初現金及現金等價物餘額	339,415	453,227
期末現金及現金等價物餘額	346,413	543,952



附錄二 補充資料

根據《商業銀行資本管理辦法》要求披露的第三支柱信息

國家金融監督管理總局根據巴塞爾委員會發佈的《巴塞爾協議III最終版》和我國銀行業實際情況，於2023年11月1日發佈《商業銀行資本管理辦法》（以下簡稱《辦法》）。本部分內容按照《辦法》中資本充足率相關概念及規則而非財務會計準則編製。本行按照《辦法》附件22《商業銀行信息披露內容和要求》及相關監管文件要求，披露如下信息：

1. 表格KM1：監管併表關鍵審慎監管指標

人民幣百萬元，百分比除外

	a	b	c	d	e
	2025年 3月31日	2024年 12月31日	2024年 9月30日	2024年 6月30日	2024年 3月31日
可用資本(數額)					
1 核心一級資本淨額	839,119	824,191	826,754	799,366	802,322
2 一級資本淨額	989,279	1,024,332	1,026,922	999,498	1,002,470
3 資本淨額	1,214,705	1,244,111	1,248,661	1,219,300	1,221,214
風險加權資產(數額)					
4 風險加權資產合計	9,106,551	8,617,743	8,773,018	8,613,974	8,523,447
4a 風險加權資產合計(應用資本底線前)	9,106,551	8,617,743	8,773,018	8,613,974	8,523,447
資本充足率					
5 核心一級資本充足率(%)	9.21	9.56	9.42	9.28	9.41
5a 核心一級資本充足率(%) (應用資本底線前)	9.21	9.56	9.42	9.28	9.41
6 一級資本充足率(%)	10.86	11.89	11.71	11.60	11.76
6a 一級資本充足率(%) (應用資本底線前)	10.86	11.89	11.71	11.60	11.76
7 資本充足率(%)	13.34	14.44	14.23	14.15	14.33
7a 資本充足率(%) (應用資本底線前)	13.34	14.44	14.23	14.15	14.33
其他各級資本要求					
8 儲備資本要求(%)	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
9 逆週期資本要求(%)	-	-	-	-	-
10 全球系統重要性銀行或國內系統重要性銀行附加資本要求(%) ⁽¹⁾	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
11 其他各級資本要求(%) (8+9+10)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
12 滿足最低資本要求後的可用核心一級資本淨額佔風險加權資產的比例(%)	4.21	4.56	4.42	4.28	4.41
槓桿率					
13 調整後表內外資產餘額	18,522,819	17,907,043	17,526,447	17,155,120	16,951,270
14 槓桿率(%) ⁽²⁾	5.34	5.72	5.86	5.83	5.91
14a 槓桿率a(%) ⁽³⁾	5.34	5.72	5.86	5.83	5.91
14b 槓桿率b(%) ⁽⁴⁾	5.33	5.73	5.88	5.83	5.95
14c 槓桿率c(%) ⁽⁵⁾	5.33	5.73	5.88	5.83	5.95
流動性覆蓋率					
15 合格優質流動性資產	3,230,956	3,296,267	3,152,739	3,194,323	2,925,137
16 現金淨流出量	1,438,343	1,147,394	1,212,804	1,315,009	1,035,196
17 流動性覆蓋率(%)	224.63	287.28	259.95	242.91	282.57
淨穩定資金比例					
18 可用穩定資金合計	15,038,926	14,555,976	14,246,095	14,081,132	13,873,254
19 所需穩定資金合計	8,890,209	8,472,650	8,400,400	8,322,703	8,367,044
20 淨穩定資金比例(%)	169.16	171.80	169.59	169.19	165.81

註(1)：截至報告期末，本行為第二組國內系統重要性銀行，適用0.5%的附加資本要求。

註(2)：槓桿率指考慮臨時豁免存款準備金的槓桿率。

註(3)：槓桿率a指不考慮臨時豁免存款準備金的槓桿率。

註(4)：槓桿率b指考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

註(5)：槓桿率c指不考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

2. 表格OV1：風險加權資產概況

人民幣百萬元

		a	b	c
		風險加權資產		最低資本要求
		2025年3月31日	2024年12月31日	2025年3月31日
1	信用風險	8,513,677	8,057,517	681,093
2	信用風險(不包括交易對手信用風險、信用估值調整風險、 銀行賬簿資產管理產品和銀行賬簿資產證券化)	8,260,355	7,795,212	660,828
3	其中：權重法	8,260,355	7,795,212	660,828
4	其中：證券、商品、外匯交易清算過程中形成的風險暴露	—	—	—
5	其中：門檻扣除項中未扣除部分	172,885	165,413	13,831
6	其中：初級內部評級法	—	—	—
7	其中：監管映射法	—	—	—
8	其中：高級內部評級法	—	—	—
9	交易對手信用風險	19,454	13,092	1,556
10	其中：標準法	19,454	13,092	1,556
11	其中：現期風險暴露法	—	—	—
12	其中：其他方法	—	—	—
13	信用估值調整風險	1,137	1,072	91
14	銀行賬簿資產管理產品	209,318	222,978	16,745
15	其中：穿透法	52,443	52,326	4,195
16	其中：授權基礎法	144,277	157,849	11,542
17	其中：適用1250%風險權重	12,598	12,803	1,008
18	銀行賬簿資產證券化	23,413	25,163	1,873
19	其中：資產證券化內部評級法	—	—	—
20	其中：資產證券化外部評級法	15,092	17,323	1,207
21	其中：資產證券化標準法	8,321	7,840	666
22	市場風險	121,586	88,938	9,727
23	其中：標準法	121,586	88,938	9,727
24	其中：內部模型法	—	—	—
25	其中：簡化標準法	—	—	—
26	交易賬簿和銀行賬簿間轉換的資本要求	—	—	—
27	操作風險	471,288	471,288	37,703
28	因應用資本底線而導致的額外調整	—	—	
29	合計	9,106,551	8,617,743	728,523

3. 表格GSIB1：全球系統重要性銀行評估指標

本集團上一年度及以往各期的全球系統重要性銀行評估指標請參見本行網站(www.psbc.com/cn/gyyt/tzzgx/cwxx/cwbg/)。

4. 表格LR1：槓桿率監管項目與相關會計項目的差異

		人民幣百萬元
		a
		2025年3月31日
1	併表總資產	17,689,399
2	併表調整項	—
3	客戶資產調整項	—
4	衍生工具調整項	10,598
5	證券融資交易調整項	96,268
6	表外項目調整項	732,964
7	資產證券化交易調整項	—
8	未結算金融資產調整項	—
9	現金池調整項	—
10	存款準備金調整項(如有)	—
11	審慎估值和減值準備調整項	—
12	其他調整項	(6,410)
13	調整後表內外資產餘額	18,522,819

5. 表格LR2：槓桿率

人民幣百萬元，百分比除外

	a	b
	2025年3月31日	2024年12月31日
表內資產餘額		
1 表內資產(除衍生工具和證券融資交易外)	17,685,791	17,103,062
2 減：減值準備	(253,401)	(254,655)
3 減：一級資本扣減項	(6,410)	(6,663)
4 調整後的表內資產餘額(衍生工具和證券融資交易除外)	17,425,980	16,841,744
衍生工具資產餘額		
5 各類衍生工具的重置成本(扣除合格保證金，考慮雙邊淨額結算協議的影響)	5,464	5,309
6 各類衍生工具的潛在風險暴露	10,466	8,228
7 已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	—	—
8 減：因提供合格保證金形成的應收資產	—	—
9 減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生工具資產餘額	—	—
10 賣出信用衍生工具的名義本金	530	694
11 減：可扣除的賣出信用衍生工具資產餘額	—	—
12 衍生工具資產餘額	16,460	14,231
證券融資交易資產餘額		
13 證券融資交易的會計資產餘額	251,147	229,842
14 減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	—	—
15 證券融資交易的交易對手信用風險暴露	96,268	105,721
16 代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	—	—
17 證券融資交易資產餘額	347,415	335,563
表外項目餘額		
18 表外項目餘額	2,649,862	2,863,636
19 減：因信用轉換調整的表外項目餘額	(1,910,175)	(2,141,452)
20 減：減值準備	(6,723)	(6,679)
21 調整後的表外項目餘額	732,964	715,505
一級資本淨額和調整後表內外資產餘額		
22 一級資本淨額	989,279	1,024,332
23 調整後表內外資產餘額	18,522,819	17,907,043
槓桿率		
24 槓桿率	5.34%	5.72%
24a 槓桿率 ⁽¹⁾	5.34%	5.72%
25 最低槓桿率要求	4.00%	4.00%
26 附加槓桿率要求	0.25%	0.25%

	a	b
	2025年3月31日	2024年12月31日
各類平均值的披露		
27 證券融資交易的季日均餘額	281,087	202,766
27a 證券融資交易的季末餘額	251,147	229,842
28 調整後表內外資產餘額 ^{a(2)}	18,552,759	17,879,967
28a 調整後表內外資產餘額 ^{b(3)}	18,552,759	17,879,967
29 槓桿率 ^{b(4)}	5.33%	5.73%
29a 槓桿率 ^{c(5)}	5.33%	5.73%

註(1)：槓桿率a指不考慮臨時豁免存款準備金、採用證券融資交易季末餘額計算的槓桿率。

註(2)：調整後表內外資產餘額a指考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的調整後表內外資產餘額。

註(3)：調整後表內外資產餘額b指不考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的調整後表內外資產餘額。

註(4)：槓桿率b指考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

註(5)：槓桿率c指不考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

6. 表格LIQ1：流動性覆蓋率

人民幣百萬元，百分比除外

	a
	調整後數值
	2025年3月31日
1 合格優質流動性資產	3,230,956
2 現金淨流出量 ⁽¹⁾	1,438,343
3 流動性覆蓋率(%)	224.63

註(1)：現金淨流出量是指未來30天現金淨流出量。