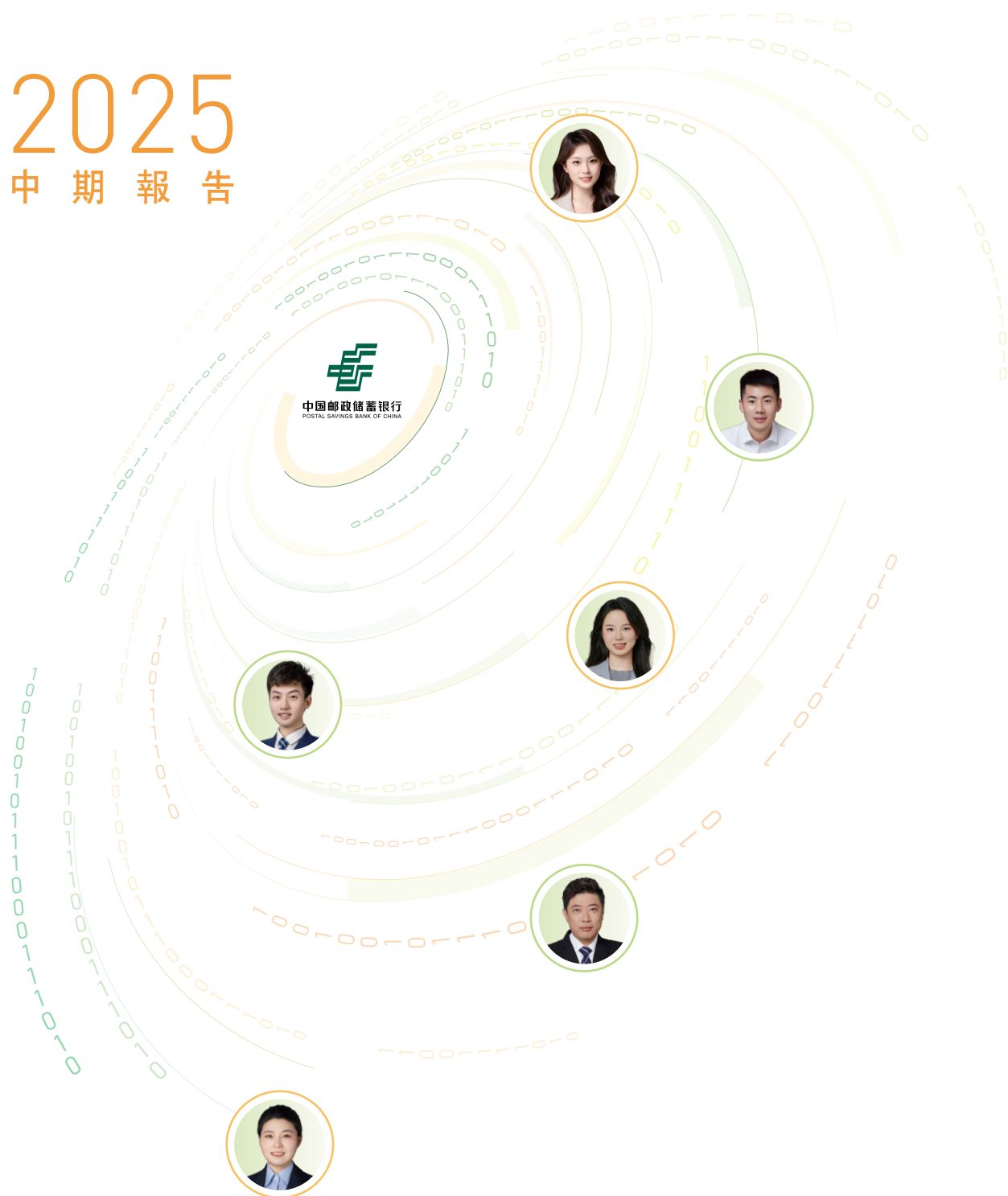


2025

中期报告



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



1 資產總額達 18.19 萬億元，
較上年末增長 6.47%



2 負債總額達 17.05 萬億元，
較上年末增長 6.21%



3 客戶貸款總額達 9.54 萬億元，
較上年末增長 6.99%



4 客戶存款達 16.11 萬億元，
較上年末增長 5.37%



6 淨利潤 494.15 億元，
同比增長 1.08%



5 營業收入 1,795.25 億元，
同比增長 1.47%



7 手續費及佣金
淨收入 169.18 億元，
同比增長 11.59%



8 資本充足率 14.57%，
較上年末提高 0.13 個百分點



重要提示

本行董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2025年8月29日，本行董事會審議通過了2025年半年度報告、摘要及業績公告。本行應出席董事16名，親自出席董事15名，姚紅董事由於其他公務安排，書面委託劉建軍董事出席會議並代為行使表決權，出席人數符合《中華人民共和國公司法》和公司章程的規定。

經股東大會批准，本行於2025年1月向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2024年度中期現金股利，於2025年4-5月向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2024年度末期現金股利，2024年全年現金股利為每10股派發人民幣2.616元（含稅），派發現金股利總額為人民幣259.41億元（含稅）。2024年度，本行不實施資本公積金轉增股本。

本行董事會建議派發2025年度中期普通股現金股利，每10股派發人民幣1.230元（含稅），派發現金股利總額約為人民幣147.72億元（含稅），該分配方案尚需股東大會批准後方可實施。

報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況，不存在違反規定決策程序對外提供重大擔保的情況。

本行根據中國會計準則和國際財務報告準則編製的2025年中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司董事會
二〇二五年八月二十九日

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聲明並保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本行財務狀況、經營業績及業務發展的前瞻性陳述。這些陳述基於現行計劃、估計及預測而作出，可能涉及的未來計劃並不構成本行對投資者的實質承諾，故投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

報告期內，本行未發現存在對本行未來發展戰略和經營目標產生不利影響的重大風險。本行積極採取措施，有效管理各類風險，詳情請參見「討論與分析－風險管理」。

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

目錄

01

概況

釋義	4
公司簡介	5
戰略定位及企業文化	6
公司基本情況	7
財務概要	9
經營情況概覽	15

02

討論與分析

環境與展望	20
財務報表分析	21
業務綜述	40
能力建設	65
風險管理	78
資本管理	96

03

公司治理

股本變動及股東情況	100
公司治理運作	108
環境和社會責任	111
重要事項	118

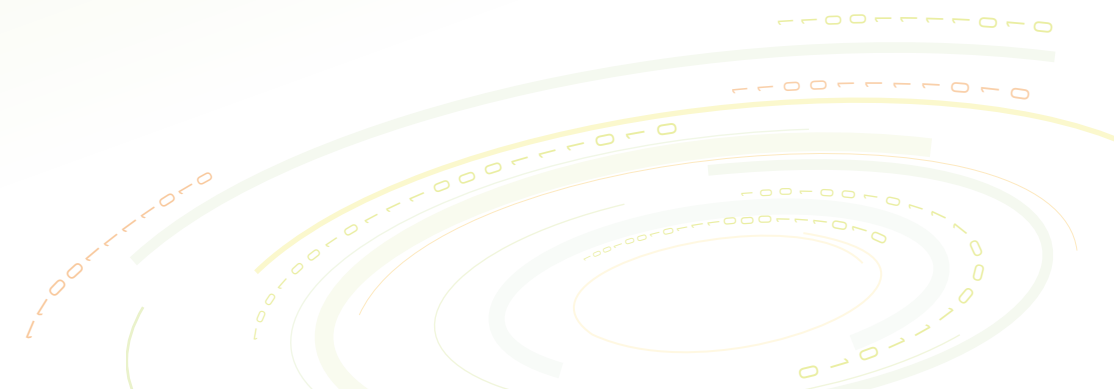
04

財務報告及其他

簡明合併財務報表審閱報告	126
簡明合併財務報表	127
附錄：補充資料	262



專欄

- 42 構建個人結算服務新模式
助力鄉村振興與實體經濟高質量發展
 - 43 深耕財富管理隊伍建設
以專業服務鍛造財富管理核心競爭力
 - 49 鏈通產融，物流致遠
——多措並舉「破繭」物流金融
 - 50 發揮牽頭銀團優勢
助力實體經濟發展
 - 52 從「單點突破」到「生態重構」
——產業鏈供應鏈金融創新實踐
 - 55 推出票據交易機器人「郵小盈」
以AI驅動釋放票據業務新動能
 - 57 推動債券市場創新發展
積極佈局「債券籃子」業務
 - 60 打通金融服務人參產業全鏈條
助力東北全面振興發展
 - 66 全面擁抱「AI+」
探索大模型賦能新模式
 - 67 推出「智慧投行」
培育數智服務新生態
 - 69 深化業技融合
鍛造高素質專業化人才隊伍
 - 72 加速構建數字人民幣場景生態
助力支付便利化
 - 74 建設品牌旗艦店
打造區域金融新地標
- 

釋義

「本行／郵儲／郵儲銀行／中國郵政儲蓄銀行」	指	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司，一家根據中國法律於中國註冊成立的股份有限公司，包括其前身、分支機構、自營網點和代理網點（就代理網點而言，僅指提及其開展代理銀行業務有關的業務經營、風險管理以及證照的情況）及子公司（若文義所需）
「郵政集團」	指	中國郵政集團有限公司，由原中國郵政集團公司改制而來，是依照《中華人民共和國公司法》組建的國有獨資公司，為本行控股股東
「本集團」	指	本行和本行的子公司
「中郵消費金融」	指	中郵消費金融有限公司
「中郵理財」	指	中郵理財有限責任公司
「郵惠萬家銀行」	指	中郵郵惠萬家銀行有限責任公司
「央行／人民銀行」	指	中國人民銀行
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「國家金融監督管理總局／原中國銀保監會／原中國銀監會」	指	國家金融監督管理總局或其前身原中國銀行保險監督管理委員會、原中國銀行業監督管理委員會（若文義所需）
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「上交所」	指	上海證券交易所
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港交易所」	指	香港交易及結算所有限公司
「公司章程」	指	《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司章程》，經不時修訂、補充及以其他方式修改
「中國會計準則」	指	財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的企業會計準則及其他相關規定
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及其修訂和相關詮釋
「資本新規」	指	《商業銀行資本管理辦法》及相關規定
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充及以其他方式修改
「上交所上市規則」	指	《上海證券交易所股票上市規則》，經不時修訂、補充及以其他方式修改
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「三農」	指	農業、農村、農民
「中小企業」	指	根據《中小企業劃型標準規定》劃分的微型企業、小型企業及中型企業
「最後實際可行日期」	指	2025年8月29日，即本報告付印前為確定其所載若干資料的最後實際可行日期

本報告所載數額若無特別說明，貨幣幣種為人民幣。

本報告所載若干數額及百分比數字已約整。因此，若干表格所示總數未必是前述各項數字的總和。

公司簡介



中國郵政儲蓄可追溯至1919年開辦的郵政儲金業務，至今已有百年歷史。2007年3月，在改革原郵政儲蓄管理體制基礎上，中國郵政儲蓄銀行有限責任公司掛牌成立。2012年1月，本行整體改制為股份有限公司。2016年9月本行在香港聯交所掛牌上市，2019年12月在上交所掛牌上市。

本行是中國領先的大型零售銀行，堅守服務「三農」、城鄉居民和中小企業的定位，依託「自營+代理」的獨特模式和資源稟賦，致力於為中國經濟轉型中最具活力的客戶群體提供服務。截至報告期末，本行擁有近4萬個營業網點，服務個人客戶超6.7億戶，繼續保持優良的資產質量，市場影響力日益彰顯。

本行深入貫徹落實國家戰略，持續提升服務實體經濟質效，努力打造服務鄉村振興主力軍、普惠金融標桿行和科技金融生力軍，積極擔當綠色金融先行者。堅持以客戶為中心，注重為客戶創造價值，不斷完善線上和線下互聯互通、融合並進的金融服務體系，為廣大客戶提供優質、便捷、高效的綜合化金融服務。堅持風險為本，秉承審慎穩健的風險偏好，完善「全面、全程、全時、全域」的風險管理體系，全面提升風險引領能力。堅持「洞悉市場，先行一步」的經營理念，勇於創新變革，深化能力建設，堅持精細化管理，實現自身高質量發展。

面對新時代新征程對金融工作的新要求，本行深入貫徹新發展理念，深刻把握金融工作的政治性、人民性，堅定履行國有大行政治責任、經濟責任和社會責任，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，與時俱進，守正創新，推進戰略升級、改革創新、風控提質，增強內生能力，努力建設成為客戶信賴、特色鮮明、穩健安全、創新驅動、價值卓越的一流大型零售銀行，奮力開創高質量發展新局面。

戰略定位及企業文化



公司基本情況

法定中文名稱	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(中文簡稱中國郵政儲蓄銀行)
法定英文名稱	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD. (英文縮寫PSBC)
法定代表人	鄭國雨
行長	劉建軍
授權代表	姚紅、杜春野
董事會秘書	杜春野 聯繫地址：北京市西城區金融大街3號 聯繫電話：86-10-68858158 傳真：86-10-68858165 電子信箱：psbc.ir@psbcoa.com.cn
註冊和辦公地址	北京市西城區金融大街3號
香港主要營業地址	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓
投資者聯繫方式	郵政編碼：100808 聯繫電話：86-10-68858158 傳真：86-10-68858165 電子信箱：psbc.ir@psbcoa.com.cn 網址：www.psbcltd.cn、www.psbcb.com
客服及投訴電話	86-95580
信息披露媒體	《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)
半年度報告備置地址	北京市西城區金融大街3號 本行董事會辦公室



公司基本情況

統一社會信用代碼

9111000071093465XC

A股股票上市地點、簡稱、
代碼和報告登載網站

股票上市交易所：上海證券交易所

股票簡稱：郵儲銀行

股票代碼：601658

股份登記處：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

登載報告的上海證券交易所網站：www.sse.com.cn

H股股票上市地點、簡稱、
代碼和報告登載網站

股票上市交易所：香港聯合交易所有限公司

股票簡稱：郵儲銀行

股票代碼：1658

股份登記處：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17樓1712-1716號舖

登載報告的香港交易所「披露易」網站：www.hkexnews.hk

中國內地法律顧問

北京市海問律師事務所

中國香港法律顧問

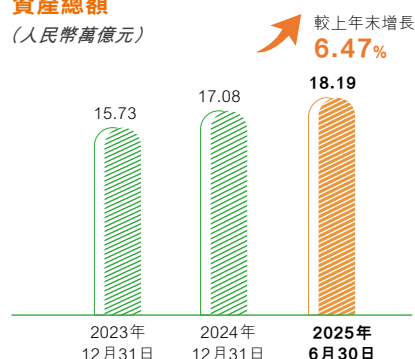
高偉紳律師事務所

* 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。

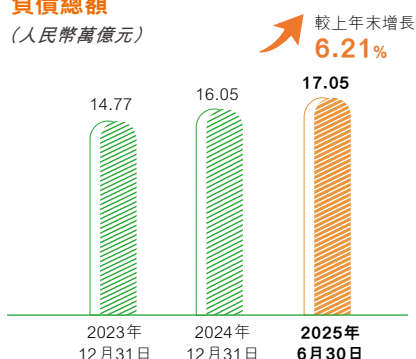
財務概要

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

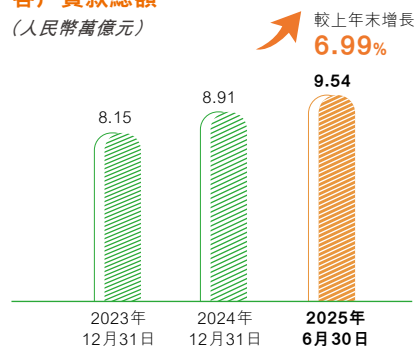
資產總額 (人民幣萬億元)



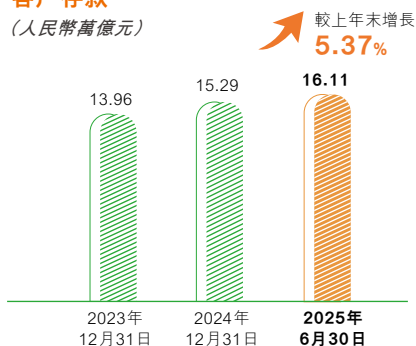
負債總額 (人民幣萬億元)



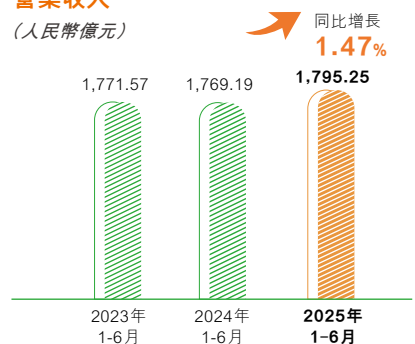
客戶貸款總額 (人民幣萬億元)



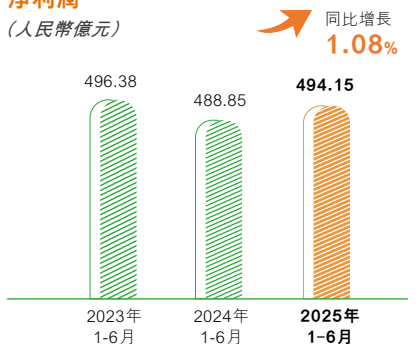
客戶存款 (人民幣萬億元)



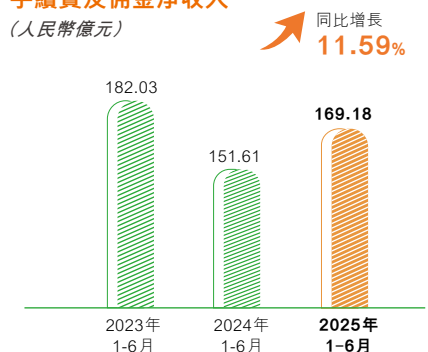
營業收入 (人民幣億元)



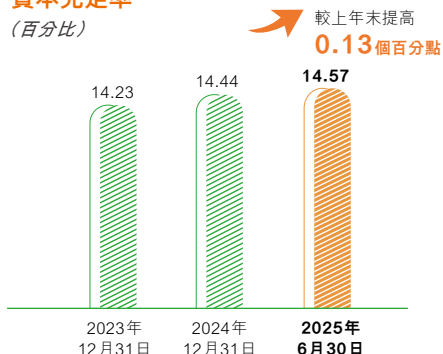
淨利潤 (人民幣億元)



手續費及佣金淨收入 (人民幣億元)



資本充足率 (百分比)



書寫金融 「五篇大文章」郵儲篇章

打造 「四大核心競爭力」

立足 「四大核心優勢」

綜合多業態的
協同發展能力

基於資源稟賦
的服務鄉村振
興差異化優勢

基於自身「資負、
公私、信用」聯動
和集團「四流合
一」的協同優勢

基於多業態多板
塊的生態優勢

站在同一起跑線
且某些領域有所
領先的金融科技
優勢

獨具特色的農村
金融服務能力

行穩致遠的風險
管理能力

興行強行的科技
創新能力

科技金融

▶ 服務科技型企業超
10萬戶

▶ 科技貸款¹餘額突破
9,300億元

普惠金融

▶ 涉農貸款餘額
2.44萬億元

▶ 普惠型小微企業貸款餘額
1.72萬億元

綠色金融

▶ 綠色貸款²餘額
9,586.39億元，
較上年末增長
11.59%

▶ 綠色貸款增速高
於各項貸款增速
4.60個百分點

數字金融

▶ 個人手機銀行
客戶規模
3.86億戶

▶ 手機銀行
月活客戶規模(MAU)
8,599.87萬戶

養老金融

▶ 金融社保卡
發卡量近
1.3億張

▶ 個人養老金資金賬戶數
超千萬戶，繳存規模較
上年末增長**28.85**%

1 科技貸款為人民銀行金融「五篇大文章」統計制度中科技貸款口徑。

2 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。

財務概要

主要財務數據

人民幣百萬元，另有標註除外

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	2023年 1-6月
經營業績			
營業收入	179,525	176,919	177,157
利息淨收入	139,058	142,876	140,305
手續費及佣金淨收入	16,918	15,161	18,203
營業支出	99,808	107,372	103,109
信用減值損失	21,715	16,120	19,316
稅前利潤	57,998	53,414	54,731
淨利潤	49,415	48,885	49,638
歸屬於銀行股東的淨利潤	49,228	48,815	49,564
經營活動產生的現金流量淨額	183,699	130,932	83,497
每股計（人民幣元）			
基本及稀釋每股收益 ⁽¹⁾	0.43	0.44	0.46

註(1)：根據財政部《企業會計準則第34號——每股收益》和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。

財務概要

人民幣百萬元，另有標註除外

項目 ⁽¹⁾	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
報告期末數據			
資產總額	18,190,521	17,084,910	15,726,631
客戶貸款總額 ⁽²⁾	9,536,184	8,913,202	8,148,893
客戶貸款減值準備 ⁽³⁾	226,747	229,058	233,648
客戶貸款淨額	9,309,437	8,684,144	7,915,245
金融投資 ⁽⁴⁾	6,170,869	6,004,127	5,387,588
現金及存放中央銀行款項	1,288,857	1,314,703	1,337,501
負債總額	17,049,715	16,053,261	14,770,015
客戶存款 ⁽²⁾	16,108,809	15,287,541	13,955,963
歸屬於銀行股東的權益	1,138,639	1,029,669	954,873
資本淨額 ⁽⁵⁾	1,362,487	1,244,111	1,165,404
核心一級資本淨額 ⁽⁵⁾	983,753	824,191	780,106
其他一級資本淨額 ⁽⁵⁾	150,165	200,141	170,152
風險加權資產 ⁽⁵⁾	9,349,529	8,617,743	8,187,064
每股計（人民幣元）			
每股淨資產 ⁽⁶⁾	8.23	8.37	7.92

註(1)：根據財政部發佈的《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》（財會[2018]36號）規定，2018年起各項金融工具的賬面餘額中包含相應資產和負債計提的利息，不再單獨列示在「應收利息」項目或「應付利息」項目中。列示於「其他資產」或「其他負債」中的「應收利息」或「應付利息」餘額僅為相關金融工具已到期可收取或應支付但於資產負債表日尚未收到或尚未支付的利息。

註(2)：為便於查閱，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」。

註(3)：以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備。

註(4)：包括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債務工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、以攤餘成本計量的金融資產。

註(5)：自2024年起按照《商業銀行資本管理辦法》計算，以前年度對比期數據按照《商業銀行資本管理辦法（試行）》計算。

註(6)：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。

財務指標

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	2023年 1-6月
盈利能力(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾⁽²⁾	0.56	0.61	0.69
加權平均淨資產收益率 ⁽¹⁾⁽³⁾	10.91	11.43	12.86
淨利息收益率 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	1.70	1.91	2.08
淨利差 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	1.69	1.89	2.06
手續費及佣金淨收入佔營業收入比率	9.42	8.57	10.28
成本收入比 ⁽⁶⁾	54.80	59.95	57.36

註(1)：按年化基準。

註(2)：按淨利潤除以期初及期末資產總額平均值計算。

註(3)：根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。在計算相關指標時，剔除了其他權益工具的影響。

註(4)：按利息淨收入除以生息資產的平均餘額計算。

註(5)：按生息資產的平均收益率與付息負債的平均付息率之間的差額計算。

註(6)：按營業支出(不含稅金及附加)除以營業收入計算。

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
資產質量(%)			
不良貸款率 ⁽¹⁾	0.92	0.90	0.83
撥備覆蓋率 ⁽²⁾	260.35	286.15	347.57
貸款撥備率 ⁽³⁾	2.39	2.58	2.88
資本充足率(%)⁽⁴⁾			
核心一級資本充足率 ⁽⁵⁾	10.52	9.56	9.53
一級資本充足率 ⁽⁶⁾	12.13	11.89	11.61
資本充足率 ⁽⁷⁾	14.57	14.44	14.23
風險加權資產佔總資產比率 ⁽⁸⁾	51.40	50.44	52.06
總權益對總資產比率	6.27	6.04	6.08

註(1)：按客戶不良貸款總額除以客戶貸款總額計算，貸款總額不包含應計利息。

註(2)：按客戶貸款減值準備總額除以客戶不良貸款總額計算。客戶貸款減值準備總額包括以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款的減值準備。

註(3)：按客戶貸款減值準備總額除以客戶貸款總額計算。貸款總額不包含應計利息。

註(4)：自2024年起按照《商業銀行資本管理辦法》計算，以前年度對比期數據按照《商業銀行資本管理辦法(試行)》計算。

註(5)：按核心一級資本淨額除以風險加權資產計算。

註(6)：按一級資本淨額除以風險加權資產計算。

註(7)：按資本淨額除以風險加權資產計算。

註(8)：按風險加權資產除以資產總額計算。

財務概要

其他主要指標

項目			2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
監管標準					
流動性比例(%) ⁽¹⁾	本外幣	≥25	104.07	94.13	83.39
最大單一客戶貸款比例(%) ⁽²⁾		≤10	3.66	7.98	13.34
最大十家客戶貸款比例(%)			12.89	17.55	23.14
貸款遷徙率(%)	正常類		0.75	1.10	0.95
	關注類		26.30	23.69	32.73
	次級類		76.64	70.42	50.99
	可疑類		65.56	70.79	72.59

註(1)：按流動性資產除以流動性負債計算。
註(2)：最大單一客戶貸款比例=最大一家客戶貸款餘額/資本淨額*100%。最大一家客戶是指期末各項貸款餘額最高的一家客戶。

信用評級

評級機構	2025年6月30日	2024年	2023年
標普全球	A (穩定)	A (穩定)	A (穩定)
穆迪	A1 (負面)	A1 (負面)	A1 (負面)
惠譽	A (穩定)	A+ (負面)	A+ (穩定)
標普信評	AAAspc (穩定)	AAAspc (穩定)	AAAspc (穩定)
中誠信國際	AAA (穩定)	AAA (穩定)	AAA (穩定)

經營情況概覽

站在「十四五」規劃收官與「十五五」發展謀篇佈局的歷史交匯點上，本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指引，堅定不移地踐行金融服務實體經濟的根本宗旨，牢牢把握高質量發展首要任務，將長期主義與可持續發展理念深度融入發展戰略和日常經營之中，不斷激發內生動能，提升核心能力。向「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目標邁進。

一是強化核心能力建設，加快向穩健、均衡、有韌性的發展模式轉型。本行持續強化「六大能力」¹建設，加快創新變革、實施精細化管理，以刀刃向內的自我革新，持之以恆打造專業化、體系化、機制化能力，發展韌性不斷增強。截至報告期末，總資產突破18萬億元，達18.19萬億元；總負債突破17萬億元，達17.05萬億元，資產負債總額雙雙站上新台階。在《銀行家》(The Banker)雜誌2025年「全球銀行1000強」排名中，按一級資本連續第三年位列第12位；三大國際評級機構評級結果繼續保持國內商業銀行領先水平。

二是業務結構加快轉型，資產負債表更加均衡。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，優化信貸與非信貸、零售與公司結構。不斷挖掘實體經濟有效需求潛力，全面提升各類信貸資產的均衡配置能力，上半年貸款增加6,229.82億元，同比多增1,131.13億元，存貸比和信貸資產佔比分別較上年末提高0.90個和0.25個百分點。零售貸款增長穩健，保持較好韌性，上半年增加887.93億元，增長1.86%，高於行業平均水平；對公貸款增加5,410.98億元，增長14.83%，同比多增2,229.24億元，形成更加穩定的批零聯動結構。非信貸資產靈活配置，持續加強市場研判和前瞻性佈局，深化多元化交易策略研究與應用，提高綜合收益。負債端，踐行量價統籌的發展理念，優化價值存款管理機制，將低成本的同業活期存款納入價值存款口徑，積極做大自營存款規模，努力將穩定、低成本的負債資金來源打造成為長期、可持續性的優勢。上半年存款突破16萬億元，達到16.11萬億元，增長5.37%，其中公司存款增加2,296.23億元，增長13.86%。加強存款定價精細化管理，上半年存款付

息率1.23%，較上年繼續下行21個基點，保持上市銀行優秀水平。通過加強資產負債兩端的主動管控和精細管理，上半年淨息差1.70%，繼續保持行業領先。

三是輕型化轉型加快推進，收入結構更加多元。本行聚焦均衡發展，加快推進輕型化轉型，實現從「依賴單一息差」到「多元價值創造」的跨越，構建更加穩健的多元收入格局。報告期內，實現歸屬於銀行股東的淨利潤492.28億元，同比增長0.85%；營業收入1,795.25億元，同比增長1.47%。非息收入貢獻提升，中間業務收入169.18億元，同比增長11.59%；其他非息收入235.49億元，同比增長24.72%，均實現兩位數增長，佔營業收入的比重分別同比提升0.85個、2.45個百分點。

四是全面提升風險引領能力，主要風險態勢平穩可控。行業零售信貸增長普遍承壓，本行把好業務准入關，全面審視和優化風控策略，強化智能風控建設應用。截至報告期末，不良貸款率0.92%，繼續保持優秀水平；撥備覆蓋率260.35%，風險抵補能力充足。全力推進資本管理高級方法實施，持續完善風險差異化定價體系。深化行業研究，加快「看未來」技術推廣應用，深度挖潛優質客戶，批覆客戶10,629戶，同比增長41.17%；批覆金額2.40萬億元，同比增長261.21%。

五是首次獲得國家大規模注資，打開新的業務發展策略和空間。成功完成A股定向增發1,300億元，全面提升各級資本充足水平。截至報告期末，資本充足率14.57%，核心一級資本充足率10.52%，分別較上年末提升0.13個、0.96個百分點，有效增強服務實體經濟和抵禦風險能力。首次主動調整代理費率，有力推進「自營+代理」模式市場化運行。擬發起設立金融資產投資公司，豐富牌照資源，有力提升綜合化經營能力。

本行始終堅守服務「三農」、城鄉居民和中小企業的定位，憑藉遍佈城鄉近4萬個營業網點形成的渠道網絡，服務超6.7億個人客戶，構建起最具廣度的普惠金融服務體系。

1 「六大能力」是指專業核心、體系支撐、協同整合、科技助推、機制驅動、創新引領「六大能力」。

經營情況概覽

基於這一資源稟賦，本行將金融「五篇大文章」國家戰略與自身特色緊密結合，充分發揮渠道優勢、客戶優勢和資金優勢，致力於為中國經濟轉型中最具活力的客戶群體提供服務。着力將普惠金融打造成最大的特色、最突出的優勢，加快打造服務鄉村振興的主力軍、普惠金融標桿行。同時，突出科技金融，搶佔科技金融賽道的戰略高地，積極打造科技金融生力軍，擔當綠色金融先行者，努力成為陪伴在客戶身邊的養老暖心銀行，建設以客戶為中心的數字生態銀行，在「五篇大文章」中全面彰顯郵儲特色。

一是完善落實「五篇大文章」的工作機制和組織體系，構建立體化組織保障體系，形成了自上而下、協同推進的工作機制。二是持續優化普惠金融服務體系，加快服務模式創新變革，聚焦縣域、社區、街區、園區、校區，滿足城鄉居民各類金融服務需求。截至報告期末，涉農貸款餘額2.44萬億元，普惠型小微企業貸款餘額1.72萬億元，佔客戶貸款總額比重均居國有大行前列。三是建立「專業型+特色化+示範性」多層次科技金融專業機構體系，成立一批科技金融事業部，聚焦各類科技創新主體，為高成長性優質企業提供全生命週期服務，服務科技型企業超10萬戶，科技貸款餘額突破9,300億元，本年淨增超900億元。四是持續豐富綠色金融產品和服務，累計成立碳中和支行、綠色支行和綠色金融部門等綠色金融機構45家，綠色貸款餘額9,586.39億元，較上年末增長11.59%，高於各項貸款增速4.60個百分點。五是加快形成養老金融的特色優勢，個人養老金賬戶累計開戶超千萬戶，繳存規模較上年末增長28.85%；積極打造「523」綜合營銷服務體系¹，已實現多種產業運營模式項下的重點業務落地。六是升級數字金融服務能力，大數據平台實時數倉日均處理數據量超50億條，同比增長約80%。以「i-Super」數字金融指數²衡量數字化轉型質效，優化發展路徑。

本行立足資源稟賦，固本強基，持續優化業務佈局，構建更具韌性的業務體系。加快推進「服務強縣富鎮」「城市業務攻堅」「網點效能躍升」「公司業務提升」「手機銀行全面突破」等「五大行動」與組織架構、網點經營、市場服務體系、激勵機制、數智化轉型、風險管理體系、運營管理體系等「七大改革」，圍繞做強長板、拉長短板、鍛造新板，推動全行戰略升級優化。一方面，深耕農村市場、中小企業和個人業務，不斷鞏固傳統優勢。打造高效率、低成本、風險可控的特色「三農」金融模式，推動中小企業服務場景化獲客、綜合化提質、集約化增效，構建個人業務「零零+批零」拓客體系、「客層+客群」經營體系，將傳統普惠業務優勢領域鍛造成為穩固長板。零售AUM（管理個人客戶資產）規模17.67萬億元，較上年末增長5.87%，其中富嘉及以上客戶³AUM較上年末增長11.69%。另一方面，發力公司金融、城市金融、特色金融、綜合金融，不斷提升價值貢獻。公司金融「1+N」經營服務新體系⁴縱深提升，強化主辦行客戶綜合開發、鏈式拓客，提升客戶綜合價值創造，公司客戶融資總量(FPA)達到6.43萬億元，較上年末增長15.72%。做精城市金融，圍繞城市業務攻堅目標和重點行動，實施重點城市行優先發展戰略，形成特色化的城市金融發展模式。資金資管業務以業務佈局的綜合化推動實現價值貢獻的多元化，同業客戶合作數量近3,300家，「郵你同贏」同業生態平台累計交易規模突破7萬億元；積極優化投融資資產結構，提升交易精細化管理能力，票據業務實現非息收入12.48億元，同比增長34.34%；理財業務手續費收入同比增長47.89%；託管業務手續費收入同比增長17.62%。

下一步，本行將緊緊圍繞黨中央重大決策部署，全力推進改革創新和轉型升級，牢牢守住經營發展底線，圓滿完成「十四五」收官，謀劃好「十五五」規劃，為「十五五」良好開局打下堅實基礎，在服務經濟社會高質量發展的過程中，塑造發展新優勢，加快推進內涵式高質量發展。

1 「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。

2 「i-Super」數字金融指數由基礎建設(Infrastructure development)、經營管理(Supervision and management)、服務運營(User-service operation)、產品業務(Products and businesses)、生態場景(Ecosystem scenarios)、風險防控(Risk control)六大數字化領域的多項指標組成，以指數形式直觀全面量化銀行數字化轉型成效。

3 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。

4 「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。

五大行動

服務強縣富鎮

按照「市場為先、分類施策、整體規劃、分步實施」的思路，因地制宜實施差異化發展策略，以更大力度的資源投入、更有效的工作舉措推動重點地區突圍並輻射周邊發展

網點效能躍升

持續推動網點向綜合化、生態化、智能化轉型，充分發揮客戶覆蓋廣、網點下沉深、協同資源豐的資源稟賦，不斷激發網點活力、提升網點效能，將網點打造成社會價值領先、競爭優勢顯著、經營效能卓越、管理精益智能、服務體驗優秀的新標桿

手機銀行全面突破

以手機銀行為線上核心入口，著力推動引流獲客、場景嵌入、渠道聯動、數據整合、服務融通，打造極簡客戶體驗，強化無感智能風控，將手機銀行打造成滿足客戶「金融+非金融」需求的首選生態平台

城市業務攻堅

實施重點城市行優先發展戰略，努力在市場競爭力、價值創造力、風險控制力、品牌影響力、綜合服務力等方面實現跨越式提升，帶動全行城市業務加速發展，打造城鄉雙輪驅動戰略格局

公司業務提升

強化GBC-M聯動¹，抓實鏈式生態拓客，打造經緯分明、網絡細密的客戶群，針對不同客群提供差異化分層分類精準服務，重點打造十大專項行動和完善十大支撐機制，實現客戶量質雙升

運營管理體系

牢固樹立數字化金融思維，全面擁抱「AI+」，加快構建集約高效、專業智能、服務卓越、創新驅動的運營管理體系

風險管理體系

落實全面風險管理責任，構建數智化風控平台，以集約化、精細化、專業化、智能化為方向，打造郵儲特色風險競爭能力

數智化轉型

以打造數智生態銀行為願景，開展個人金融、公司金融、資金資產、運營管理、風險管理、綜合支撐、科技能力七大領域改革，助力郵儲銀行打造「更加智慧」的一流大型零售銀行

激勵機制

堅持實幹為要，強化正向激勵，激發幹事創業的內生動力，切實為基層鬆綁減負，充分調動發展積極性

市場服務體系

堅持以市場為導向、以客戶為中心，聚焦產品、渠道、營銷、協同等關鍵要素，緊跟市場發展步伐，挖掘並滿足客戶需求，為客戶提供全面綜合服務

網點經營

與網點效能躍升行動一體推動，不斷加強網點改革，進一步提升網點競爭力、價值創造力、客戶服務力

組織架構

探索優化傳統管理模式，構建與市場競爭、高效運轉、一流現代銀行治理體系相適應的組織架構

七大改革

1 GBC-M聯動是指協同聯動打造場景生態及鏈條閉環，全面服務G端（政府）、B端（企業）、C端（個人）、M端（商戶）客戶。





討論與分析

● 環境與展望	20
● 財務報表分析	21
● 業務綜述	40
● 能力建設	65
● 風險管理	78
● 資本管理	96

環境與展望

2025年上半年，世界經濟增長動能不足，地區分化日趨明顯。發達經濟體通脹有所回落，但未來物價上漲壓力依然存在。全球貿易壁壘增多，地緣衝突持續存在，影響全球產業鏈供應鏈安全和貿易秩序。主要發達經濟體進入降息週期，但政策路徑存在不確定性，國際金融市場波動加大。全球銀行業規模擴張總體平穩、盈利能力整體回暖、資本充足狀況相對穩定，但資產質量管控面臨挑戰。

我國經濟運行穩中有進，高質量發展取得新成效，展現強大活力和韌性。宏觀政策更加積極有為，貨幣政策適度寬鬆，貨幣信貸和社會融資規模合理增長，社會綜合融資成本下降，信貸結構不斷優化，人民幣匯率在合理均衡水平上保持基本穩定。我國銀行業經營保持穩健，資產規模平穩增長，金融服務持續加強，資產質量總體穩定，風險抵補能力整體充足。

展望下半年，我國將繼續堅持穩中求進工作總基調，完整準確全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，著力穩就業、穩企業、穩市場、穩預期，有力促進國內國際雙循環，努力完成全年經濟社會發展目標任務。宏觀政策將持續發力、適時加力，財政政策更加積極，貨幣政策適度寬鬆，充分釋放政策效應。銀行業將持續提升金融服務實體經濟質效，加強重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融服務，加力支持科技創新、提振消費、小微企業、穩定外貿等領域，牢牢守住不發生系統性金融風險的底線。

2025年下半年是衝刺「十四五」收官、謀篇「十五五」開局的關鍵時期，本行將堅定不移以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，持續深入貫徹黨的二十大和二十屆二中、三中全會精神及中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，以堅定決心、有力舉措完成各項工作任務，為服務國家戰略和經濟社會發展貢獻更大力量。

一是堅決扛起國有大行責任擔當。堅決落實「四穩」重點任務，大力支持提振消費、擴大內需，圍繞實體經濟多元化融資需求加大投融資支持力度；聚焦糧食穩產保供、縣域富民產業發展、農村基礎設施和公共服務補短板等重點領域，加大資源傾斜力度，扛穩服務鄉村振興責任；立足自身戰略定位與資源稟賦，加快完善頂層設計與組織體系，扎實做好金融「五篇大文章」；落實好國家增資要求，做大規模、提高回報，切實提升服務實體經濟質效。

二是加快推進高質量發展。深耕農村市場、中小企業和個人業務，將傳統優勢領域鍛造成為穩固長板，做強傳統增長極；加快發展公司金融、城市金融、特色金融、綜合金融，打造新增長極，積蓄增長動能；持續優化資產負債結構，大力發展自營存款，保持貸款積極穩健增長，穩步提高存貸比；大力發展託管、財富管理、銀團貸款、併購融資、供應鏈、財務顧問、代銷理財、快捷支付等業務，加快提升非息收入佔比。

三是全力推進改革創新和轉型升級。統籌戰略與策略、破舊與立新、全局和局部、當前與長遠、改革發展與穩定，突出工作重點，明確工作要求，切實推動「五大行動」「七大改革」落地見效；加強戰略管理，全面評估「十四五」規劃實施成效，謀劃好「十五五」規劃，全力打造「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。

四是牢牢守住經營發展底線。堅持穩健審慎的風險理念，夯實風險文化、人才隊伍、數智化水平、行業研究等基礎工作，強化重點領域資產質量管控，保持資產質量穩定；強化風險引領機制，完善「看未來」評價方法，全力支撐授信業務發展；推進資產保全體制機制改革，加快從「處置不良資產」向「經營風險資產」轉變，提升資產保全價值貢獻；加大消費者權益保護力度，切實提升消保工作水平。

財務報表分析

報告期內，本行緊扣高質量發展主題，堅定不移推進戰略優化升級，增強內生能力，有效統籌規模、結構、效益、風險，保持了健康平穩的經營發展態勢。

一是業務規模穩定增長。本行聚焦服務實體經濟，持續優化資產負債配置。截至報告期末，資產總額達18.19萬億元，較上年末增長6.47%；其中客戶貸款總額9.54萬億元，較上年末增長6.99%。負債總額達17.05萬億元，較上年末增長6.21%；其中客戶存款16.11萬億元，較上年末增長5.37%。

二是盈利能力保持穩定。本行加快轉型發展，構建更加均衡的收入結構。報告期內，實現營業收入1,795.25億元，同比增長1.47%；其中利息淨收入1,390.58億元，同比下降2.67%；非息收入404.67億元，同比增長18.87%。實現淨利潤494.15億元，同比增長1.08%。

三是資產質量保持良好。本行堅持風險為本，持續完善「全面、全程、全時、全域」的風險管理體系，強化重點領域監測，加大風險約束和化解處置力度，打造更加主動的風險管理能力。截至報告期末，不良貸款率0.92%，撥備覆蓋率260.35%。

利潤表分析

報告期內，本行實現淨利潤494.15億元，同比增加5.30億元，增長1.08%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增(減)額	變動(%)
利息淨收入	139,058	142,876	(3,818)	(2.67)
手續費及佣金淨收入	16,918	15,161	1,757	11.59
其他非利息淨收入	23,549	18,882	4,667	24.72
營業收入	179,525	176,919	2,606	1.47
減：營業支出	99,808	107,372	(7,564)	(7.04)
信用減值損失	21,715	16,120	5,595	34.71
其他資產減值損失	4	13	(9)	(69.23)
稅前利潤	57,998	53,414	4,584	8.58
減：所得稅費用	8,583	4,529	4,054	89.51
淨利潤	49,415	48,885	530	1.08
歸屬於銀行股東的淨利潤	49,228	48,815	413	0.85
歸屬於非控制性權益的淨利潤	187	70	117	167.14

利息淨收入

本行全面提升資產配置能力，持續鞏固負債核心競爭力，加快構建更加均衡穩健的資產負債結構。報告期內，實現利息淨收入1,390.58億元，同比減少38.18億元，下降2.67%。其中，規模增長帶動利息淨收入增加114.67億元，利率變動導致利息淨收入減少152.85億元。淨利息收益率和淨利差分別為1.70%和1.69%。

財務報表分析

生息資產平均收益率與付息負債平均付息率

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入/ 支出	平均收益率/ 付息率(%) ⁽¹⁾	平均餘額	利息收入/ 支出	平均收益率/ 付息率(%) ⁽¹⁾
資產						
客戶貸款總額	9,270,747	151,626	3.30	8,448,956	163,260	3.89
投資 ⁽²⁾	4,967,429	69,356	2.82	4,528,131	70,231	3.12
存放中央銀行款項 ⁽³⁾	1,255,474	10,071	1.62	1,249,499	10,093	1.62
存拆放同業及其他金融機構款項 ⁽⁴⁾	1,012,164	10,605	2.11	831,026	11,099	2.69
總生息資產	16,505,814	241,658	2.95	15,057,612	254,683	3.40
資產減值準備	(256,089)	-	-	(264,649)	-	-
非生息資產 ⁽⁵⁾	1,472,578	-	-	1,359,931	-	-
資產總額	17,722,303	-	-	16,152,894	-	-
負債						
客戶存款	15,739,054	95,851	1.23	14,395,342	105,820	1.48
同業及其他金融機構存放和拆入款項 ⁽⁶⁾	440,863	3,444	1.58	278,309	2,842	2.05
已發行債務證券 ⁽⁷⁾	234,447	3,078	2.65	185,772	2,877	3.11
向中央銀行借款	26,180	227	1.75	30,556	268	1.76
總付息負債	16,440,544	102,600	1.26	14,889,979	111,807	1.51
非付息負債 ⁽⁸⁾	233,257	-	-	238,610	-	-
負債總額	16,673,801	-	-	15,128,589	-	-
利息淨收入	-	139,058	-	-	142,876	-
淨利差⁽⁹⁾	-	-	1.69	-	-	1.89
淨利息收益率⁽¹⁰⁾	-	-	1.70	-	-	1.91

註(1)：按年化基準。

註(2)：包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的生息資產以及以攤餘成本計量的金融資產。

註(3)：包括法定存款準備金、超額存款準備金。

註(4)：包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產。

註(5)：包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、現金、不動產和設備、遞延所得稅資產等。

註(6)：包括同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款。

註(7)：包括已發行合格二級資本工具、同業存單等。

註(8)：包括應付職工薪酬、預計負債、租賃負債等。

註(9)：按總生息資產的平均收益率與總付息負債的平均付息率之差計算。

註(10)：按利息淨收入除以總生息資產的平均餘額計算。

利息淨收入由於規模和利率變化而產生的變化

人民幣百萬元

項目	2025年1-6月與2024年1-6月比較		
	增加/(減少)		
	規模 ⁽¹⁾	利率 ⁽²⁾	合計 ⁽³⁾
資產			
客戶貸款總額	13,441	(25,075)	(11,634)
投資	6,134	(7,009)	(875)
存放中央銀行款項	48	(70)	(22)
存拆放同業及其他金融機構款項	1,898	(2,392)	(494)
利息收入變化合計	21,521	(34,546)	(13,025)
負債			
客戶存款	8,183	(18,152)	(9,969)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,270	(668)	602
已發行債務證券	639	(438)	201
向中央銀行借款	(38)	(3)	(41)
利息支出變化合計	10,054	(19,261)	(9,207)
利息淨收入變化	11,467	(15,285)	(3,818)

註(1)：指當期平均餘額減去上期平均餘額之差乘以當期平均收益率/平均付息率。

註(2)：指當期平均收益率/平均付息率減去上期平均收益率/平均付息率之差乘以上期平均餘額。

註(3)：指當期利息收入/利息支出減去上期利息收入/利息支出。

利息收入

報告期內，本行實現利息收入2,416.58億元，同比減少130.25億元，下降5.11%，主要是受LPR下調、存量房貸利率調整等影響，生息資產收益率下降所致。本行堅持以RAROC為標尺，動態優化資產佈局，通過生息資產規模穩步增長和結構持續優化，部分抵消了生息資產平均收益率下行帶來的影響。

客戶貸款利息收入

報告期內，客戶貸款利息收入1,516.26億元，同比減少116.34億元，下降7.13%，主要是個人客戶貸款利息收入減少。

其中，個人貸款利息收入870.75億元，同比減少127.62億元，下降12.78%，主要是個人貸款平均收益率下降所致。本行充分發揮零售銀行戰略優勢，緊抓政策機遇，持續加大鄉村振興、居民消費等重點領域支持力度，個人消費貸款、個人經營貸款、信用卡等平均餘額實現較好增長。

公司貸款利息收入616.22億元，同比增加12.55億元，增長2.08%，主要是本行持續變革體制機制，聚焦重大戰略、重點領域和薄弱環節精準施策；同時，積極挖潛市場縫隙，發力城市更新、基礎建設等領域，公司貸款平均餘額實現較快增長帶動。

財務報表分析

按業務類型劃分的客戶貸款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%) ⁽¹⁾	平均餘額	利息收入	平均收益率(%) ⁽¹⁾
個人貸款	4,802,834	87,075	3.66	4,594,625	99,837	4.37
公司貸款	3,968,402	61,622	3.13	3,443,613	60,367	3.53
票據貼現	499,511	2,929	1.18	410,718	3,056	1.50
客戶貸款總額	9,270,747	151,626	3.30	8,448,956	163,260	3.89

註(1)：按年化基準。

按期限結構劃分的客戶貸款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%) ⁽¹⁾	平均餘額	利息收入	平均收益率(%) ⁽¹⁾
短期貸款	3,092,530	49,129	3.20	2,849,573	53,432	3.77
中長期貸款	6,178,217	102,497	3.35	5,599,383	109,828	3.94
客戶貸款總額	9,270,747	151,626	3.30	8,448,956	163,260	3.89

註(1)：按年化基準。

投資利息收入

報告期內，本行投資利息收入693.56億元，同比減少8.75億元，下降1.25%，主要是平均收益率下降所致。本行堅持投研引領，前瞻研判市場利率走勢，動態優化債券等投資策略，推動投資平均餘額較快增長，有效對沖了利率下行壓力。

存放中央銀行款項利息收入

報告期內，本行存放中央銀行款項利息收入100.71億元，同比減少0.22億元，下降0.22%。

存拆放同業及其他金融機構款項利息收入

報告期內，本行存拆放同業及其他金融機構款項利息收入106.05億元，同比減少4.94億元，下降4.45%，主要是同業借款、買入返售票據收入減少。

利息支出

本行堅持以價值存款為核心的負債發展機制，積極做大自營存款規模，靈活安排主動負債，實現負債結構持續優化和成本有效管控。報告期內，利息支出1,026.00億元，同比減少92.07億元，下降8.23%。

客戶存款利息支出

報告期內，客戶存款利息支出958.51億元，同比減少99.69億元，下降9.42%，主要是本行積極推進客戶存款量價協同，優化結構，做大自營存款規模；同時受益於存款利率下調，客戶存款付息成本實現有效管控。客戶存款平均付息率1.23%，同比下降25個基點，其中，個人、公司存款平均付息率分別下降27和14個基點。

按產品類型劃分的客戶存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率(%) ⁽¹⁾	平均餘額	利息支出	平均付息率(%) ⁽¹⁾
個人存款						
活期	3,155,798	1,196	0.08	3,048,623	3,140	0.21
定期	10,804,990	84,236	1.57	9,809,231	92,560	1.90
小計	13,960,788	85,432	1.23	12,857,854	95,700	1.50
公司存款						
活期	947,084	2,679	0.57	926,070	3,858	0.84
定期	831,182	7,740	1.88	611,418	6,262	2.06
小計	1,778,266	10,419	1.18	1,537,488	10,120	1.32
客戶存款	15,739,054	95,851	1.23	14,395,342	105,820	1.48

註(1)：按年化基準。

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出

報告期內，本行同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出34.44億元，同比增加6.02億元，增長21.18%，主要是本行緊抓市場機遇，適時加大賣出回購債券、同業存放業務配置。

已發行債務證券利息支出

報告期內，本行已發行債務證券利息支出30.78億元，同比增加2.01億元，增長6.99%，主要是本行積極發展主動負債業務，發行的同業存單平均餘額增加帶動。

財務報表分析

手續費及佣金淨收入

報告期內，本行深入推進中間業務發展能力建設，加快構建多元、均衡的中收格局，在鞏固零售業務傳統優勢下，積極拓展公司和資金業務，手續費及佣金淨收入169.18億元，同比增加17.57億元，增長11.59%，實現兩位數增長。

手續費及佣金收入254.82億元，同比增加17.94億元，增長7.57%。其中，投資銀行業務手續費收入36.08億元，同比增加11.74億元，增長48.23%，主要是本行堅持「融資+融智」雙輪驅動，持續提升投商行一體化綜合服務能力，銀團貸款、財務顧問、債券承銷等業務收入實現快速增長。理財業務手續費收入27.39億元，同比增加8.87億元，增長47.89%，主要是本行積極把握市場發展機遇，加大多元化理財產品供給，持續提升為客戶配置資產的能力，理財規模增長帶動。託管業務手續費收入7.01億元，同比增加1.05億元，增長17.62%，主要是本行深化託管業務協同發展機制，優化產品佈局，託管業務規模增長帶動。其他業務手續費收入22.54億元，同比增加5.42億元，增長31.66%，主要是本行聚焦企業及上下游金融需求，構建智能化、場景化、便捷化貿易金融服務體系，供應鏈融資、票證函等業務手續費收入實現快速增長。

手續費及佣金支出85.64億元，同比增加0.37億元，增長0.43%。

手續費及佣金淨收入構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)額	變動(%)
代理業務	5,732	6,383	(651)	(10.20)
結算與清算	5,300	5,255	45	0.86
銀行卡業務	5,148	5,456	(308)	(5.65)
投資銀行業務	3,608	2,434	1,174	48.23
理財業務	2,739	1,852	887	47.89
託管業務	701	596	105	17.62
其他	2,254	1,712	542	31.66
手續費及佣金收入	25,482	23,688	1,794	7.57
減：手續費及佣金支出	8,564	8,527	37	0.43
手續費及佣金淨收入	16,918	15,161	1,757	11.59

其他非利息淨收入

報告期內，本行聚焦打造金融市場差異化增長極，持續加強市場研判和前瞻性佈局，靈活調整投資組合和交易策略，實現其他非利息淨收入235.49億元，同比增加46.67億元，增長24.72%。

其中，證券交易淨收益和證券投資淨收益合計149.29億元，同比減少17.80億元，下降10.65%，主要是市場利率波動，估值收益下降。本行持續加大優質資產的投資，積極把握市場波段機會，證券投資基金分紅收益和債券、票據等買賣價差收益增加。

以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益84.85億元，同比增加67.54億元，增長390.18%，主要是本行持續跟蹤市場走勢，適時調整投資組合結構，債務工具轉讓收益增加；以及加大不良資產處置力度，發行不良資產證券化產生的收益增加。

其他業務淨收益1.28億元，同比減少3.08億元，下降70.64%，主要是政府補助收益減少。

其他非利息淨收入構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)額	變動(%)
交易淨收益	1,621	2,281	(660)	(28.93)
證券投資淨收益	13,308	14,428	(1,120)	(7.76)
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的淨收益	8,485	1,731	6,754	390.18
分佔聯營企業收益	7	6	1	16.67
其他業務淨收益	128	436	(308)	(70.64)
合計	23,549	18,882	4,667	24.72

營業支出

本行堅持總量管控，效益優先，從嚴從緊管控成本費用。報告期內，營業支出998.08億元，同比減少75.64億元，下降7.04%。其中，儲蓄代理費及其他554.34億元，同比減少54.25億元，下降8.91%，主要是本行主動調整人民幣個人存款業務儲蓄代理費率帶動。職工成本、折舊與攤銷、其他支出合計為429.36億元，同比減少22.70億元，下降5.02%，主要是本行全面加強成本費用精細化管控，持續優化成本費用資源配置，運營成本得到有效壓降。

營業支出主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增(減)額	變動(%)
儲蓄代理費及其他	55,434	60,859	(5,425)	(8.91)
職工成本	26,074	28,036	(1,962)	(7.00)
折舊與攤銷	5,607	5,684	(77)	(1.35)
税金及附加	1,438	1,307	131	10.02
其他支出	11,255	11,486	(231)	(2.01)
營業支出合計	99,808	107,372	(7,564)	(7.04)

信用減值損失

報告期內，本行信用減值損失217.15億元，同比增加55.95億元，增長34.71%，其中貸款減值損失229.93億元，同比增加73.03億元，增長46.55%，主要是本行積極服務實體經濟，貸款規模增長，以及堅持審慎的風險管理政策，加大撥備計提力度。

所得稅費用

報告期內，本行所得稅費用85.83億元，同比增加40.54億元，增長89.51%，主要是稅前利潤增長，以及不得扣除的成本、費用增加影響；實際稅率14.80%，低於25%的法定稅率，主要是本行持有的中國國債及地方政府債利息收入按稅法規定為免稅收益。

財務報表分析

分部信息

各經營分部的營業收入情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人銀行業務	116,925	65.13	126,780	71.66
公司銀行業務	40,746	22.70	33,958	19.19
資金運營業務	21,715	12.10	15,950	9.02
其他業務	139	0.07	231	0.13
營業收入合計	179,525	100.00	176,919	100.00

各經營分部的業務範圍詳情參見「簡明合併財務報表附註－40.1經營分部」。

各地區分部的營業收入情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	4,007	2.23	(2,659)	(1.50)
長江三角洲	31,157	17.36	30,437	17.20
珠江三角洲	23,433	13.05	23,584	13.33
環渤海地區	27,660	15.41	27,851	15.74
中部地區	47,594	26.51	49,864	28.19
西部地區	35,131	19.57	36,271	20.50
東北地區	10,543	5.87	11,571	6.54
營業收入合計	179,525	100.00	176,919	100.00

各地區分部的業務範圍詳情參見「簡明合併財務報表附註－40.2地區分部」。

資產負債表分析

資產

本行堅決貫徹落實黨中央決策部署，牢牢把握高質量發展首要任務，堅持把金融服務實體經濟作為根本宗旨，統籌優化資產配置，持續提升服務質效。報告期內，本行立足長期主義，合理平衡「量價險」協調發展，以RAROC為標尺動態配置資源，進一步優化資產結構，提升價值創造能力；夯實發展根基，將自身資源稟賦與服務實體重點領域有機結合，加大對重大戰略、重點領域和薄弱環節的信貸投放力度，打造穩健均衡的業務結構；堅持投研引領，靈活動態優化非信貸業務配置結構，提升資金使用質效。

截至報告期末，本行資產總額181,905.21億元，較上年末增加11,056.11億元，增長6.47%。其中，客戶貸款淨額93,094.37億元，較上年末增加6,252.93億元，增長7.20%；金融投資61,708.69億元，較上年末增加1,667.42億元，增長2.78%。從結構上看，客戶貸款淨額佔資產總額的51.18%，較上年末提高0.35個百分點；金融投資佔資產總額的33.92%，較上年末下降1.22個百分點；存貸比59.20%，較上年末提高0.90個百分點，資產結構進一步優化。

資產主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款總額	9,536,184	—	8,913,202	—
減：貸款減值準備 ⁽¹⁾	226,747	—	229,058	—
客戶貸款淨額	9,309,437	51.18	8,684,144	50.83
金融投資	6,170,869	33.92	6,004,127	35.14
現金及存放中央銀行款項	1,288,857	7.09	1,314,703	7.70
存放同業及其他金融機構款項	387,492	2.13	262,476	1.54
拆放同業及其他金融機構款項	368,009	2.02	348,017	2.04
買入返售金融資產	421,253	2.32	229,842	1.35
其他資產	244,604	1.34	241,601	1.40
資產總額	18,190,521	100.00	17,084,910	100.00

註(1)：為以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備。

財務報表分析

客戶貸款

截至報告期末，客戶貸款總額95,361.84億元，較上年末增加6,229.82億元，增長6.99%。

按業務類型劃分的客戶貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人貸款	4,860,376	50.97	4,771,583	53.53
公司貸款	4,190,261	43.94	3,649,163	40.94
票據貼現	485,547	5.09	492,456	5.53
客戶貸款總額	9,536,184	100.00	8,913,202	100.00

按期限劃分的客戶貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期貸款	3,235,352	33.93	2,934,633	32.92
中長期貸款	6,300,832	66.07	5,978,569	67.08
客戶貸款總額	9,536,184	100.00	8,913,202	100.00

按地域劃分的客戶貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	269,146	2.82	344,895	3.87
長江三角洲	2,108,140	22.11	1,840,445	20.65
珠江三角洲	1,216,602	12.76	1,114,851	12.51
環渤海地區	1,525,493	16.00	1,422,923	15.96
中部地區	2,286,321	23.97	2,168,479	24.32
西部地區	1,673,384	17.55	1,579,873	17.73
東北地區	457,098	4.79	441,736	4.96
客戶貸款總額	9,536,184	100.00	8,913,202	100.00

個人貸款

截至報告期末，本行個人貸款總額48,603.76億元，較上年末增加887.93億元，增長1.86%。

其中，個人消費貸款30,329.80億元，較上年末增加369.81億元，增長1.23%，主要是本行穩健開展個人住房貸款業務，全力支持居民剛性和改善性住房需求；同時緊抓提振消費各類政策機遇，持續加大重點領域消費信貸支持力度，滿足居民多樣化消費需求，個人住房貸款和其他消費貸款規模增長。

個人小額貸款16,026.90億元，較上年末增加653.27億元，增長4.25%，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，全力服務農戶和個體工商戶發展生產，個人小額貸款保持平穩增長。

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人消費貸款	3,032,980	62.40	2,995,999	62.79
個人住房貸款	2,403,462	49.45	2,382,146	49.93
個人其他消費貸款	629,518	12.95	613,853	12.86
個人小額貸款 ⁽¹⁾	1,602,690	32.97	1,537,363	32.22
信用卡透支及其他	224,706	4.63	238,221	4.99
個人貸款總額	4,860,376	100.00	4,771,583	100.00

註(1)：個人小額貸款主要為個人經營用途。

公司貸款

截至報告期末，本行公司貸款總額41,902.61億元，較上年末增加5,410.98億元，增長14.83%，同比多增2,229.24億元，主要是本行貫徹落實國家重大戰略部署，積極推動實體經濟高質量發展，加大對先進製造、綠色金融、科技金融、普惠金融等領域的信貸投放力度，深入挖掘市場縫隙，公司貸款規模實現較快增長。

截至報告期末，本行公司貸款的前五大行業為交通運輸、倉儲和郵政業，製造業，水利、環境和公共設施管理業，批發和零售業，租賃和商務服務業。五大行業貸款合計佔公司貸款總額的62.76%，較上年末下降0.68個百分點。

財務報表分析

按行業劃分的公司貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
交通運輸、倉儲和郵政業	831,887	19.85	830,416	22.76
製造業	671,252	16.02	577,205	15.82
水利、環境和公共設施管理業	406,740	9.71	303,444	8.32
批發和零售業	365,184	8.72	290,923	7.97
租賃和商務服務業	354,424	8.46	277,904	7.62
金融業	339,970	8.11	294,995	8.08
房地產業	336,392	8.03	308,590	8.46
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	310,221	7.40	287,913	7.89
建築業	248,846	5.94	228,512	6.26
採礦業	106,835	2.55	86,856	2.38
其他行業 ⁽¹⁾	218,510	5.21	162,405	4.44
公司貸款總額	4,190,261	100.00	3,649,163	100.00

註(1)：其他行業包括農、林、牧、漁業，信息傳輸、計算機服務和軟件業等。

票據貼現

截至報告期末，本行票據貼現4,855.47億元，較上年末減少69.09億元，下降1.40%，主要是本行持續優化資產結構，壓降低收益的票據資產規模。

金融投資

報告期內，本行著力打造金融市場差異化增長極，科學制定利率波動環境下的投資策略，優化資產配置結構，提升資產流轉效率，金融投資規模實現穩健增長。

截至報告期末，本行金融投資61,708.69億元，較上年末增加1,667.42億元，增長2.78%。從產品劃分情況來看，主要是債券和同業存單等金融資產規模增加。其中，債券投資47,782.90億元，較上年末增加1,403.27億元，增長3.03%；同業存單4,656.29億元，較上年末增加458.69億元，增長10.93%。從計量方式來看，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產10,876.99億元，較上年末增加635.34億元，增長6.20%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具6,846.83億元，較上年末增加158.71億元，增長2.37%，均是同業存單等規模增加；以攤餘成本計量的金融資產43,938.40億元，較上年末增加873.27億元，增長2.03%，主要是債券規模增加。

按產品劃分的投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債券	4,778,290	77.43	4,637,963	77.25
證券投資基金	638,768	10.35	658,786	10.97
同業存單	465,629	7.55	419,760	6.99
資產管理計劃	219,821	3.56	200,820	3.34
信託投資計劃	60,910	0.99	78,530	1.31
其他	7,451	0.12	8,268	0.14
金融投資合計	6,170,869	100.00	6,004,127	100.00

按計量方式劃分的金融投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30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	1,087,699	17.63	1,024,165	17.06
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	684,683	11.10	668,812	11.14
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	4,647	0.07	4,637	0.07
以攤餘成本計量的金融資產	4,393,840	71.20	4,306,513	71.73
金融投資合計	6,170,869	100.00	6,004,127	100.00

按投資工具類型劃分的投資構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債務工具	6,165,160	99.91	5,998,356	99.90
權益工具	5,709	0.09	5,771	0.10
金融投資合計	6,170,869	100.00	6,004,127	100.00

財務報表分析

債券投資

截至報告期末，本行債券投資47,782.90億元，較上年末增加1,403.27億元，增長3.03%，主要是本行持續優化債券投資結構，加大政府債券投資規模。

按發行機構劃分的債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
金融機構發行的債券	2,314,567	48.44	2,396,235	51.66
政府債券	2,250,002	47.09	2,014,553	43.44
公司債券	213,721	4.47	227,175	4.90
債券投資合計	4,778,290	100.00	4,637,963	100.00

按剩餘期限劃分的債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已逾期	10	0.00	10	0.00
3個月內	233,601	4.89	121,874	2.63
3-12個月	498,161	10.43	546,722	11.79
1-5年	2,358,962	49.37	2,174,783	46.89
5年以上	1,687,556	35.31	1,794,574	38.69
債券投資合計	4,778,290	100.00	4,637,963	100.00

按幣種劃分的債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	4,730,271	99.00	4,588,306	98.93
外幣	48,019	1.00	49,657	1.07
債券投資合計	4,778,290	100.00	4,637,963	100.00

金融債券

截至報告期末，本行持有的金融機構發行的債券23,145.67億元，其中政策性銀行債券18,241.18億元，佔比78.81%。

面值最大的十支金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率(%)	到期日	減值準備 ⁽¹⁾
2015年政策性金融債	52,135.01	3.71	2025年8月31日	—
2021年政策性金融債	44,935.00	3.41	2031年6月7日	—
2021年政策性金融債	37,330.00	3.12	2031年9月13日	—
2017年政策性金融債	34,530.00	4.04	2027年4月10日	—
2022年政策性金融債	33,960.00	2.61	2027年1月27日	—
2016年政策性金融債	33,710.00	3.05	2026年8月25日	—
2019年政策性金融債	33,580.00	3.48	2029年1月8日	—
2022年政策性金融債	31,320.00	2.91	2029年2月21日	—
2021年政策性金融債	30,150.00	3.48	2028年2月4日	—
2015年政策性金融債	28,823.84	2.29	2035年9月28日	—

註(1)：未包含按新金融工具準則要求計提的第一階段減值準備。

負債

本行認真貫徹落實監管要求，持續完善負債質量管理體系，將高質量負債作為穩健經營的基礎和服務實體經濟的支撐。報告期內，本行不斷夯實客戶規模與質量，核心負債業務以一般性存款為主，規模平穩增長，來源保持穩定；堅持量價平衡原則，加強定價管理，推動負債成本穩步下降；主動拓展多元化的資金渠道，提高負債結構多樣性；科學統籌安排資金來源與運用的總量、結構及節奏，綜合平衡流動性和效益性；堅持合規經營，規範開展負債交易、會計核算、數據統計工作，嚴守風險底線。負債業務發展質量穩中有升，相關指標運行良好。

截至報告期末，本行負債總額170,497.15億元，較上年末增加9,964.54億元，增長6.21%。其中，客戶存款161,088.09億元，較上年末增加8,212.68億元，增長5.37%；同業及其他金融機構存放款項、拆入款項和賣出回購金融資產款合計5,186.62億元，較上年末增加1,412.40億元，增長37.42%。

財務報表分析

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	16,108,809	94.48	15,287,541	95.23
同業及其他金融機構存放款項	234,266	1.37	135,599	0.84
同業及其他金融機構拆入款項	56,367	0.33	47,299	0.29
賣出回購金融資產款	228,029	1.34	194,524	1.21
已發行債務證券	265,421	1.56	241,980	1.51
向中央銀行借款	26,963	0.16	26,138	0.16
其他負債	129,860	0.76	120,180	0.76
負債總額	17,049,715	100.00	16,053,261	100.00

客戶存款

截至報告期末，本行客戶存款161,088.09億元，較上年末增加8,212.68億元，增長5.37%，核心負債規模保持穩定增長。

其中，個人存款142,196.82億元，較上年末增加5,911.44億元，增長4.34%，主要是本行堅持存款高質量發展理念，積極拓寬個人存款資金來源，持續優化存款業務結構，一年期及以下定期存款增長帶動。公司存款18,858.70億元，較上年末增加2,296.23億元，增長13.86%，主要是本行全面推動「1+N」新體系縱深提升，深入推進主辦行客戶服務，公司存款規模實現較快增長。

按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人存款	14,219,682	88.27	13,628,538	89.15
活期	3,164,835	19.65	3,239,491	21.19
定期	11,054,847	68.62	10,389,047	67.96
公司存款	1,885,870	11.71	1,656,247	10.83
活期	949,731	5.90	904,244	5.91
定期	936,139	5.81	752,003	4.92
其他存款 ⁽¹⁾	3,257	0.02	2,756	0.02
客戶存款	16,108,809	100.00	15,287,541	100.00

註(1)：其他存款包括應解匯款、信用卡存款和匯出匯款等。

按地域劃分的客戶存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	2,696	0.02	2,692	0.02
長江三角洲	2,664,073	16.54	2,478,451	16.21
珠江三角洲	1,456,004	9.04	1,366,740	8.94
環渤海地區	2,445,716	15.18	2,355,917	15.41
中部地區	5,079,705	31.53	4,806,448	31.44
西部地區	3,341,280	20.74	3,174,005	20.76
東北地區	1,119,335	6.95	1,103,288	7.22
客戶存款	16,108,809	100.00	15,287,541	100.00

按剩餘期限劃分的客戶存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
即期償還	4,211,999	26.15	4,215,516	27.57
3個月以內	2,051,148	12.73	4,448,012	29.10
3-12個月	8,291,290	51.47	5,324,083	34.83
1-5年	1,554,372	9.65	1,299,930	8.50
客戶存款	16,108,809	100.00	15,287,541	100.00

股東權益

截至報告期末，本行股東權益總額11,408.06億元，較上年末增加1,091.57億元，增長10.58%，主要是報告期內本行向財政部、中國移動通信集團有限公司及中國船舶集團有限公司發行A股股票帶動。

財務報表分析

股東權益構成情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
股本	120,095	10.53	99,161	9.61
其他權益工具－永續債	149,996	13.15	199,986	19.39
資本公積	271,697	23.82	162,681	15.77
其他綜合收益	6,282	0.55	9,071	0.88
盈餘公積	75,540	6.62	75,540	7.32
一般風險準備	219,993	19.28	219,887	21.31
留存收益	295,036	25.86	263,343	25.53
歸屬於銀行股東的權益	1,138,639	99.81	1,029,669	99.81
非控制性權益	2,167	0.19	1,980	0.19
股東權益總額	1,140,806	100.00	1,031,649	100.00

表外項目

本行的資產負債表表外項目主要包括衍生金融工具、或有負債及承諾。

衍生金融工具主要包括利率合約、匯率合約等。有關衍生金融工具的名義金額及公允價值詳見「簡明合併財務報表附註－15衍生金融資產及負債」。

或有負債及承諾主要包括法律訴訟及索賠、資本性承諾、信貸承諾、抵質押資產及國債兌付承諾。或有負債及承諾情況詳見「簡明合併財務報表附註－38或有負債及承諾」。信貸承諾是由貸款承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保、開出信用證及未使用的信用卡額度等構成。

信貸承諾構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
貸款承諾	23,269	2.20	27,543	2.88
銀行承兌匯票	231,937	21.96	186,026	19.45
開出保函及擔保	143,735	13.61	123,816	12.95
開出信用證	171,256	16.22	127,969	13.38
未使用的信用卡額度	485,858	46.01	490,968	51.34
信貸承諾合計	1,056,055	100.00	956,322	100.00

現金流量表分析

報告期內，本行經營活動產生的現金淨流入1,836.99億元，同比增加527.67億元，主要是本期同業存放、賣出回購債券等業務收到的現金較上年同期增加所致。

報告期內，本行投資活動產生的現金淨流出388.13億元，同比減少1,591.20億元，主要是本期債券交易收到的現金較上年同期增加所致。

報告期內，本行籌資活動產生的現金淨流入669.68億元，上年同期為現金淨流出1,086.00億元，主要是本期發行同業存單，以及向特定對象發行A股股票收到的現金增加所致。

其他財務信息

會計政策變更說明

本行報告期內未發生重大會計政策變更。

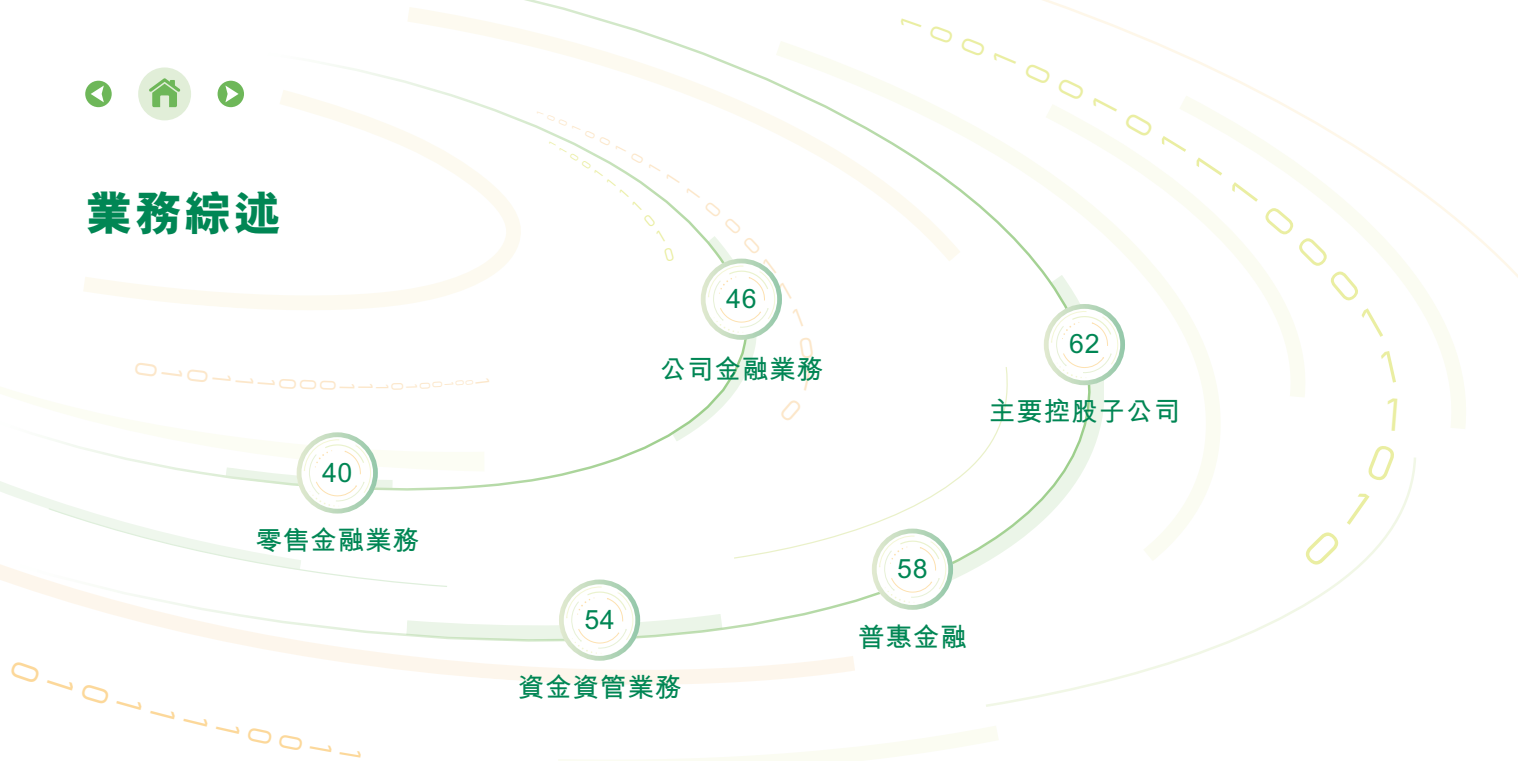
按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，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。

債券相關情況

報告期內，本行未發行根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號——半年度報告的內容與格式》《公司信用類債券信息披露管理辦法》的規定需予以披露的企業債券、公司債券及非金融企業債務融資工具。

業務綜述



零售金融業務

服務個人客戶

6.74 億戶

管理個人客戶資產(AUM)

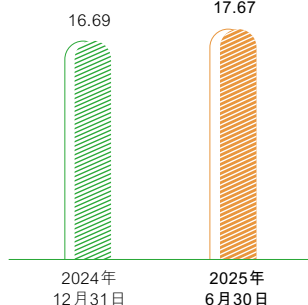
17.67 萬億元，

較上年末增加超

9,800 億元

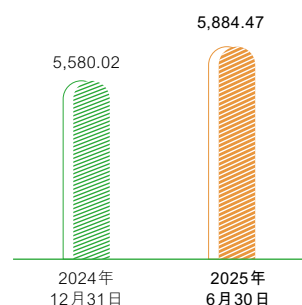
AUM
(萬億元)

較上年末增長
5.87%



VIP客戶數
(萬戶)

較上年末增長
5.46%



本行堅守一流大型零售銀行戰略，踐行服務實體經濟理念，推動落實金融「五篇大文章」見質見效，堅持以客戶為中心、以市場為導向，升級經營能力，創新機制變革，激活發展動力，努力成為客戶「個人金融首選行」。截至報告期末，個人存款14.22萬億元，較上年末增加5,911.44億元；個人貸款4.86萬億元，較上年末增加887.93億元。

深化客戶分層分類服務模式，不斷提升金融服務體驗與服務質量。一方面，精進客戶分層服務體系建設，為大眾客戶提供便捷優質的基礎金融服務，堅持投研引領，緊抓市場機會，持續推進財富管理能力建設，以專業陪伴護航客戶資產進階。另一方面，聚焦特色客群需求，為客戶提供差異化的綜合金融服務，構建「三橫三縱」的立體式養老金融體系，創新推出額度自動續期信貸管理模式，搭建支付結算大平台，打造封閉結算市場特色解決方案，為創造客戶美好生活注入金融活力。

強化管理創新雙輪驅動，打造高質量發展新模式。加強運營管理，零售信貸智能化預警和集約化催收覆蓋全國；深入推進「三農」主動授信，推進存量優質客戶促支運營；深化收單信貸服務融合，打造商戶生態化經營服務體系。加快科技創新，升級客戶全生命週期數字化運營體系，優化服務體驗；聚焦場景生態，通過場景「引進來」、服務「走出去」雙線發力，優化郵政特色場景服務，實現生態場景多領域覆蓋。

貫徹落實國家戰略部署，為居民消費注入新動能。緊緊抓住擴大內需、提振消費系列政策機遇，推動惠民生與促消費有機結合。聚焦客戶場景服務需求，圍繞文旅、餐飲、購物等熱點消費領域，以優惠活動、立減金權益、多業務聯動等方式，激發客戶消費潛能。聚焦客戶消費融資需求，為客戶量身打造專屬信用評分「郵享分」，提供差異化貸款服務；開展「主動授信」，為客戶提供「秒批秒貸」體驗；開展「鄉村加郵購車季」，提供專屬購車優惠、置換權益和金融補貼，為縣鄉消費注入新動能。

客戶分層服務

本行持續深化客戶分層服務體系建設，堅持鏈式經營，升級拓客模式，聚焦不同層級客戶的需求，提供差異化的資產配置和綜合服務。

以精細服務贏得大眾客戶

本行聚焦大眾客戶多元化金融需求，為客戶提供存款匯兌、支付結算等基礎金融服務，打造個性化的服務體驗。

夯實傳統優勢，築牢普惠根基。充分發揮縣域網絡優勢，春節旺季持續做好務工返鄉「郵愛回家」等活動，縣及縣以下個人存款佔全行個人存款近70%；豐富中老年、社保、代發等重點客群專屬產品，精準覆蓋各類客戶差異化需求；拓展活期來源，大力推廣封閉結算市場，滿足客戶「金融+非金融」服務需求。

踐行金融為民，精進服務品質。一方面，優化借記卡產品體系，滿足家庭、商貿等重點客群定制需求，結合節日熱點升級專屬營銷活動和權益，提升服務溫度。報告期內，實現借記卡消費規模3.95萬億元。另一方面，升級跨境支付服務體系，面向個人客戶提供跨境電匯、西聯匯款等各類國際結算服務，面向大灣區客戶開展跨境理財通（南向通）服務，支付服務包容性和便捷性再上新台階。報告期內，完成國際結算業務7.54萬筆，交易金額2.19億美元。

創新支付變革，深化智慧運營。聚焦「精細管理、開放合作、協同共贏」，打造借記卡電子支付集約化運營新模式。升級管理機制，強化網點綁卡「穿透式」管理，推進電子支付限額「精細化」管控；強化協同聯動，推廣「智慧百搭派券平台」，共促多業務融合發展。報告期內，實現電子支付交易規模3.87萬億元。



▲ 定制卡面「小微企業生意卡」



▲ 定制卡面「寶貝卡」



▲ 定制卡面「全家福卡」



掃碼申請
郵儲定制卡

零售金融業務



專欄

構建個人結算服務新模式 助力鄉村振興與實體經濟高質量發展

在推進鄉村全面振興、加快建設農業強國的戰略背景下，本行充分發揮網絡下沉、深耕縣域的獨特優勢，針對不同地域、不同行業的市場特點，精準實施差異化服務策略，構建集支付結算，信貸融資、財富管理於一體的綜合金融服務，創新打造了「行業智付通」解決方案。截至報告期末，「行業智付通」已觸達全國160多個地市，為農、林、牧、副、漁等生態場景提供高效、智能的金融服務。

黑龍江省分行積極服務玉米、大豆、水稻、種子等糧食貿易客戶，實地走訪收集客戶需求，為客戶提供「行業智付通」+特色卡+大額存單+專屬理財產品+貸款利率優惠等綜合金融服務方案，一站式解決客戶金融需求。河北邯鄲市分行利用「行業智付通」解決方案，為客戶提供數字化金融工具，幫助客戶高效完成支付結算交易，為助力當地鄉村振興提供金融科技支持。

未來，本行將繼續堅守服務「三農」、城鄉居民和中小企業的定位，持續拓展封閉結算市場藍海，打造更具行業特色的支付結算服務，助力鄉村振興與實體經濟高質量發展。

「行業智付通」解決方案 — 構建場景金融新生態 賦能多行業市場，打造結算服務新範式

智慧工具 高效連接

- ◆ 多種模式靈活適配
- ◆ 智能支付打通全流程
- ◆ 零成本、免手續費享專屬服務

綜合賦能 價值共生

- ◆ 從交易結算到財富管理的一站式服務
- ◆ 支付+信貸+金融產品的閉環生態
- ◆ 結算服務+融資支持+財富增值的綜合金融方案

» 以金融活水潤澤產業沃土，讓每一筆交易創造更大價值！ «

以專業陪伴護航財富客戶

本行深度聚焦財富客戶的綜合化、個性化金融需求，於年初戰略性組建財富管理部，全面深化財富管理核心戰略佈局，通過系統性重構業務發展模式，升級服務體系，提升專業核心能力，提供資產配置、保險保障、財富傳承等全方位、專業化的金融服務，助力客戶實現財富的保值增值。

構建特色客群經營新範式，持續升級服務體系。圍繞客戶在子女教育規劃、資產傳承等核心場景需求，創新推出「助成才 贏未來」等品牌化客戶活動，推動服務體系從標準化向精準化升級。私行業務方面，打造專屬產品與權益服務，加快私行中心建設，通過更加專業化、差異化的服務快速提升高客服務能力。截至報告期末，富嘉客戶¹規模達到644.10萬戶，較上年末增長10.97%；鼎福客戶規模達到4.14萬戶，較上年末增長21.28%。

強化投研引領能力，構建全流程資產配置閉環。創新建立「市場研判－產品適配－資產配置」全鏈條投決會機制，每月聯動內外部資深投研專家，圍繞宏觀經濟走

勢、大類資產輪動展開研討，捕捉市場機遇。通過輸出專業化資產配置策略方案，助力客戶在低利率環境下實現財富穩健增值。

進一步升級產品體系，響應客戶多元化資產配置需求。基金業務方面，加大「U選基金」池推廣力度，提供基金快贖到賬服務。截至報告期末，基金業務存量規模949.43億元，較上年末增長12.69%。保險業務方面，加大分紅險、年金險和保障型產品的推廣力度，積極探索互聯網保險線上運營模式。報告期內，代理保險長期期交保費銷量745.22億元，同比提升10.16%。理財與資管業務方面，通過現金管理、低波固收等產品精準拓客，加大「固收+」產品佈局提升收益彈性。報告期內，本行代銷理財新增1,470.75億元，同比增長27.99%；截至報告期末，資產管理計劃（含信託計劃）存量規模1,293.76億元，較上年末增長22.54%。貴金屬業務方面，強化品牌金、黃金積存等黃金投資型產品矩陣。報告期內，黃金積存交易金額55.69億元，同比增長238.78%；郵儲金銷量14.24億元，同比增長69.16%。



專欄

深耕財富管理隊伍建設 以專業服務鍛造財富管理核心競爭力

本行堅持落實精細化管理戰略發展要求，持續加強財富管理隊伍專業能力建設，打造「雲帆」財富管理隊伍支撐平台。通過數字化手段構建理財經理的成長閉環，打通「人－能－效」全鏈路管理通道，為銀行財富管理業務注入可持續增長「人力引擎」，更好地為客戶做好資產配置服務。

「雲帆」財富管理隊伍支撐平台以科技為帆，以數據為舵，著力打造三大核心模塊，推動財富管理隊伍建設邁向數智化的新階段。打造「觀己」測評中心，全方位描繪理財經理「自畫像」。動態採集並分析理財經理的專業能力、客戶經營行為與成長潛力，形成360度全景畫像，輸出個性化成長建議，實現培養指引「量體裁衣」。打造「礪劍」學習地圖，科學規劃成長路徑。構建以客戶需求與崗位勝任為核心的能力地圖，將理財經理成長所需的關鍵能力層層拆解，結合全景畫像，自動生成「一人一課表」，實現培訓效果的量化追蹤與動態調整，推動專業能力規模化提升。打造「乘風」賦能專區，智能驅動實景平台。深度整合AI大模型、語音語義識別等先進技術，圍繞客戶服務關鍵節點，實現理財經理多場景實戰演練；圍繞客戶服務全流程，形成理財經理工作四步法，讓標準的客戶經營流程落地生根，推動理財經理產能實現批量化躍升。

通過打造「雲帆」財富管理隊伍支撐平台，本行構建了可複製、可迭代、可規模化推廣的隊伍建設長效機制，進一步提升專業服務水平，夯實銀行財富管理能力的「根」和「本」，支撐財富管理業務規模的持續擴張與收入質量的穩步提升。

1 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。

零售金融業務

特色客群服務

本行積極踐行金融工作的政治性、人民性，圍繞養老金、代發、商戶、信用卡、信貸等重點特色客群，充分發揮優勢，滿足客戶多元化、差異化的綜合金融服務需求，提升客戶價值創造能力。

以特色服務守護個人養老金客戶

深入貫徹落實黨中央、國務院關於積極應對人口老齡化戰略部署，差異化匹配金融產品和服務，滿足客戶養老金融需求。廣泛服務城鄉基本養老保險客戶，依託網點優勢推進社保「就近辦」等社銀一體化服務，截至報告期末，金融社保卡發卡量近1.3億張。積極支持備老群體做好養老資金儲備，升級個人養老金一站式、全生命週期服務。截至報告期末，個人養老金資金賬戶數超千萬戶。

以長效服務激活代發客戶

充分整合內外部資源，深化公私聯動、零售協同及跨板塊協作，構建長效獲客體系。以創新賦能為基礎，推出「易薪通」代發平台，實現全渠道代發工資企業首年手續費減免，讓代發工具更便捷；以精準觸達為抓手，依託「掌工資」專區打造工資客戶線上服務樞紐，構建全程全面運營體系，讓獲客留客更高效、服務更貼心。報告期內，本行代收資金3,223.99億元，代付資金9,984.79億元，其中，代收社保養老金223.74億元，代付社保養老金5,107.28億元。

以融合創新賦能商戶客戶

本行聚焦產品迭代、場景建設，雙輪驅動商戶生態化經營升級。推出「多收多貸」「信用支付」等收單信貸融合產品，推動交易數據向信貸鏈路轉化，為商戶提供便捷融資支持。自主研發「郵惠付·慧商通」居民服務SaaS（軟件即服務）產品，升級行業場景解決方案、「e惠通」聯營商圈解決方案，構建「收單+信貸+SaaS」商戶服務生態，助力商戶經營效能提升。截至報告期末，收單商戶信貸結餘和AUM貢獻均超千億元。

以精細化運營活躍信用卡客戶

本行抓住國家擴大內需、提振消費系列政策機遇，充分發揮信用卡在助力提振消費中的重要作用，夯實集約化經營能力，提高精細化管理水平，不斷提升信用卡客戶質量和黏性，推動信用卡業務穩健可持續發展，為零售客戶提供高質量金融服務。報告期內，信用卡消費金額4,564.42億元；截至報告期末，信用卡結存卡量達到3,857.56萬張；不良率1.55%，較上年末上升0.07個百分點。

加強精準營銷，打造消費場景。圍繞支付寶、微信等線上支付平台開展促綁、促活及促消費營銷活動，優化活動設計規則，不斷提升精準營銷效率，全力做大快捷消費規模，參加活動用戶規模超過4,000萬人次，帶動消費金額提升超過300億元；攜手中國銀聯啟動以舊換新項目，重點圍繞家居家電、3C數碼、汽車等消費領域，打造超億元消費補貼場景，提升便民惠民服務質量，為消費品以舊換新提供良好金融服務。**完善客戶促活，升級產品體系。**搭建分客群、分地域、分場景的高質量獲客體系，持續加大行內客戶信用卡轉化，加強條線協同和批零聯動，推動新客戶質量穩步提升；完善客戶促活策略，實現多渠道協同觸達，優化客戶交易流程，助力信用卡客戶黏性逐步提升；面向高端客群升級產品體系，發行鼎盛白金信用卡和鼎昌白金信用卡，提供涵蓋商旅、醫療、健康權益的增值服務，為持卡人帶來高品質用卡體驗。**豐富金融服務，擴大品牌影響。**順應消費市場新趨勢、新變化，優化完善信用卡資產結構，依託各類消費場景，豐富信用卡分期服務產品和品牌，加快悅享分期、商戶分期和其他場景類分期業務發展。加強集約化運營體系和能力建設，深入推進流程優化，提高線上服務能力，不斷提高金融服務滿意度。



延伸案例

湖南省分行通過「金融+互聯網平台+場景」三維融合，首創「銀企平台」協同模式破局餐飲SaaS場景，實現本行首個美团收單合作商戶落地，打造覆蓋支付結算、資金管理、供應鏈融資的立體化服務模型。項目上線兩個月帶動日均存款增長800萬元，為服務連鎖餐飲垂直領域樹立數字化轉型標桿。

以金融力量助力信貸客戶

以深度經營服務消費客戶

本行聚焦服務居民消費，緊抓政策機遇，持續加大重點領域消費信貸支持力度。穩健開展個人住房貸款業務，強化汽車、多元消費等領域消費金融供給，滿足居民多樣化消費需求。截至報告期末，個人消費貸款餘額3.03萬億元，較上年末淨增369.81億元，其中住房貸款淨增213.16億元，其他消費貸款淨增156.65億元。

本行消費信貸業務以提升居民消費服務能力為己任，借助政策機遇，依託創新服務，提升精細化管理能力，塑造差異化發展優勢。**對內，聚焦深化創新，提升獲客活客效能。**深度開展主動授信，推出「郵享分」產品，提升居民消費信貸可得性；創新額度管理模式，推廣存量客戶額度自動續期，便捷存量客戶支用，提升客戶體驗。**對外，借助資源稟賦，提升場景服務能力。**基於市場變化，住房信貸業務聚焦活力地區與優質渠道，發力高能級城市、做實優質縣域市場，全力支持居民剛性及改善性購房需求；緊抓提振消費各類政策機遇，持續開展第五期「鄉村加郵購車季」活動，聯合主機廠舉辦營銷活動，組織開展以舊換新專場品鑑會。

聚焦客戶體驗，提升服務能力，持續打磨線上流程，為居民提供足不出戶的便捷服務。深化額度類業務線上信貸輕型獲客業務模式；住房貸款開通微信端遠程受理渠道，持續優化線上便捷服務，進一步提升辦理效率。加速推動消費信貸「數智化、集約化」轉型升級。推進集中審批，統一全行風控標準，迭代智能風控，顯著提升風險識別精準度，助力消費信貸業務高質量發展；智能化預警和集約化催收覆蓋全國，實現消費信貸全流程閉環管理，賦能業務高效拓展。

以優質服務支持個人經營客戶

本行堅持以數字化轉型、集約化運營為主線，積極優化產品要素、服務模式和風控策略，在風險可控前提下，加大小額貸款投放力度，全力服務農戶、個體工商戶和小微企業主發展生產。截至報告期末，個人小額貸款餘額1.60萬億元，較上年末增加653.27億元，增速4.25%。

升級產品體系。推動小額貸款產品流程重塑，上線農牧貸產品，提升作業效率。圍繞客戶需要和市場需求，持續優化抵押貸款產品要素和業務流程，提高業務競爭力。完成產業貸業務方案整合，打造「通用方案+專屬方案」的分類管理模式，提高方案及客戶准入敏捷性。**優化服務模式。**深入推進「三農」主動授信項目，推動存量優質客戶總部運營，提升總部運營質效。實施商戶「點亮行動」和農戶「百萬計劃」，打造差異化業務方案，推進重點場景和產業批量獲客。加大外部數據應用力度，提升自動化審批效率，提高業務辦理時效。**強化風險管控。**實施小額貸款資產質量提質攻堅行動，圍繞「管好准入、管好入催、管好下遷、管好處置、摸清底數、管好隊伍」六大方面，提高優質客戶放款佔比，多措並舉狠抓資產質量管控。

延伸案例

本行積極落實鄉村全面振興戰略部署，響應汽車以舊換新政策，持續開展「鄉村加郵購車季」活動。活動中，通過與主機廠商開展聯合營銷，圍繞以舊換新主力車型推出置換補貼和金融優惠政策，全面聚焦縣域居民買車、換車需求，重點支持新能源和中高端品牌消費升級。河北承德市分行按照總分行活動部署，創新打造「金融+場景」服務模式，在4S店派駐專屬客戶經理，為消費者提供「舊車估值+國補申領+車貸優惠」的一站式服務，通過「駐點服務+數字工具+政銀協同」的組合拳，為汽車消費注入新動能。

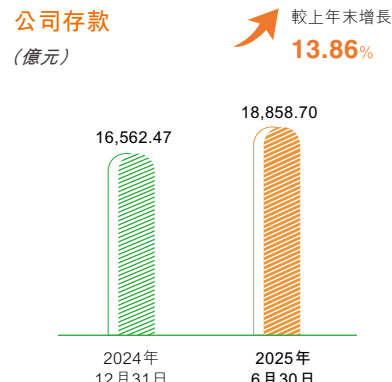
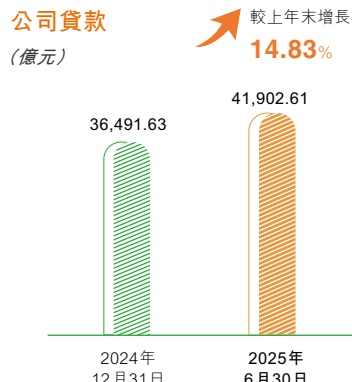
公司金融業務

公司客戶
188.94萬戶，
上半年新增
15.56萬戶，
總量較上年末增長
4.71%

服務科技型企业超
10萬戶，
科技貸款餘額突破
9,300億元

公司客戶融資總量(FPA)
6.43萬億元，
較上年末增加
0.87萬億元，
增長
15.72%

公司金融業務收入
407.46億元，
同比增長
19.99%



本行公司金融業務堅持以客戶為中心，以市場為導向，堅定深化改革，錨定可持續價值創造目標精準發力，實現經營發展與體系建設雙線並進、良性互促。截至報告期末，公司客戶達188.94萬戶，上半年新增15.56萬戶，總量較上年末增長4.71%；建設多層次科技金融專業機構體系，持續加強對科技型企業的金融支持力度，服務科技型企业超10萬戶，科技貸款餘額突破9,300億元；FPA6.43萬億元，較上年末增加0.87萬億元，增長15.72%；公司貸款41,902.61億元，較上年末增加5,410.98億元，增長14.83%；公司存款18,858.70億元，較上年末增加2,296.23億元，增長13.86%。報告期內，公司金融業務收入407.46億元，同比增長19.99%；公司金融中間業務收入同比增長41.62%。

服務實體增效

扎實推進區域協調發展。主動支持資金投向戰略區域、政策業務和重點行業，積極服務國家重點區域發展戰略，助力京津冀協同發展、雄安新區建設、長三角一體化、黃河生態流域保護、粵港澳大灣區、海南自貿港建設。截至報告期末，重點區域公司貸款餘額較上年末增長17.65%。

助力加快構建房地產發展新模式。本行全面落實國家房地產政策導向，創設系列涉房產品，打造與房地產發展新模式相匹配的金融服務體系，合理區分項目與主體風險，滿足房企合理融資需求，加大房地產企業存量盤活融資需求支持力度，推動房地產融資協調機制常態化發展，積極支持城市更新行動，踐行國有大行擔當，促進房地產市場止跌回穩，助力房地產市場平穩、健康、高質量發展。

服務製造業高質量發展。堅定不移貫徹落實製造強國戰略，強化政策支持和資源保障，優化金融產品和服務模式，加大先進製造、產業轉型升級、工業綠色發展、產業鏈供應鏈安全穩定等重點領域金融供給，積極支持企業設備更新和技術改造。截至報告期末，製造業中長期貸款餘額較上年末增長8.53%。

金融加快推進鄉村振興。以「1+N」經營與服務新體系¹、GBC聯動為主線，以農業產業化龍頭企業名單為抓手，圍繞農業基礎設施、農村基礎設施兩個重要方向，聚焦現代設施農業、高標準農田和農產品流通市場等重點領域，深化金融服務，推動涉農業務穩健發展。截至報告期末，涉農公司貸款餘額較上年末增長15.06%。

精準服務經濟社會低碳轉型。綠色金融方面，聚焦節能降碳、環境保護、資源循環利用等重點領域，強化政策支撐，加大信貸投放力度。轉型金融方面，深化實踐探索，在航空、焦化等高碳行業落地一批標桿項目，打造區域典範。截至報告期末，綠色批發貸款餘額較上年末增長11.59%，轉型金融實踐取得初步成效。

金融支持養老產業高質量發展。推進「523」綜合營銷服務體系²，強化支撐保障措施，圍繞「收購+改造」「新建+委託運營」「醫養結合」等多種產業運營模式，成功落地多個重點項目。積極落實人民銀行服務消費與養老再貸款政策，多家分行在當地人民銀行指導下發放新政發佈後省內首筆養老產業貸款。

持續加大民營企業金融支持力度。本行與全國工商聯簽署戰略合作協議，共同舉辦「聯郵共進 益企向新」民營企業走進郵儲活動，聯合開展民營企業「五力賦能」專項行動，各地分行與工商聯全面對接，與超300家商協會簽署合作協議，賦能民營企業高質量發展。聚焦現代製造等優勢行業以及生物科技與生物製造等未來產業，加大對重點行業及其細分領域民營企業支持力度，切實提升服務民營企業專業能力。截至報告期末，本行民營企業貸款餘額2.64萬億元，佔客戶貸款總額比重居國有大行前列。



延伸案例

江西省某航空裝備公司是中國商飛、中航工業等企業的重要供應商，憑藉自主研發的大型航空金屬結構件製造技術，填補國內空白。但傳統信貸產品難以匹配其研發週期長、重資產投入的行業特性，本行積極為企業定制金融服務方案，應用「技術流」評價體系，為其發放3,400萬元科創信用貸款，解決了企業在關鍵發展階段面臨的資金難題，助力企業成功突破關鍵設備升級的瓶頸。

本行以實際行動履行大行擔當，詮釋「金融支持民營企業」深刻內涵。為精準服務浙江省內民營企業發展，浙江省分行通過總分支聯動，組建專業服務團隊，為吉利控股集團量身定制綜合金融服務方案。自2015年與吉利控股集團合作以來，雙方合作持續擴面增量，合作領域涵蓋吉利控股集團整車製造、汽車零部件採購等各類業務和上下游產業鏈。浙江省分行積極運用主辦策略，踐行「竭誠竭心竭力，讓客戶滿意」的服務理念，提供流動資金貸款、項目貸款、併購融資、貿易融資、結算等各類金融產品，針對性滿足全產業鏈融資需求，累計向吉利控股集團產業鏈企業提供融資支持超百億元，核心子公司服務覆蓋率達100%。

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 「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。



公司金融業務

持續提升科技金融服務能力。強化頂層設計。總行組建科技金融專班，設立科技金融中心，專項推進科技金融領域行業研究、風控體系建設、市場拓展、科技賦能、投貸聯動、資源保障等重點事項，帶動全行科技金融業務創新突破。升級服務模式。發佈「郵你同行 家企共贏」綜合服務方案，成功舉辦「科技企業走進郵儲」活動，充分發揮零售金融優勢和對公服務經驗，積極以特色產品、協同服務、數智支撐、人才培養、生態賦能的「五維協同」綜合服務，實現對企業硬科技與人才軟實力的雙向賦能。優化組織架構。持續建設「專業型+特色化+示範性」多層次科技金融專業機構體系，推動在重點一級分行建設科技金融事業部一級部，聚焦硬核科技企業的全生命週期金融服務。深化生態合作。攜手上海證券交易所舉辦「走進上交所 郵儲伴你行」專項活動，助力破解科技型企業融資難題，共同打造「融智+數轉」服務平台，以綜合服務賦能企業轉型發展。

延伸案例

本行深入貫徹落實金融支持科技創新政策要求，聚焦傳統產業轉型升級需求，持續加大金融支持力度，為製造強國建設貢獻郵儲力量。山西陽泉某閥門公司作為國家級專精特新「小巨人」企業，因訂單大幅增長面臨原材料採購資金缺口，本行山西省分行根據企業「專精特新」資質，精準匹配科創信用貸產品，為企業提供1,720萬元中長期貸款支持，並堅持主辦行服務，為企業提供保函、資金結算、代發工資、員工服務等全方位金融服務，成為企業主要合作銀行，賦能企業快速成長。

產品服務創新

財資管理與渠道服務

聚鏈升級，深化供應鏈金融與物流金融新發展。提升「U鏈智融」平台服務效能，加速向場景化金融解決方案開拓者與行業生態構建者轉型，聚焦省級鏈主企業及區域產業集群，因鏈因產施策、因產賦能，精耕汽車、醫藥、新能源、半導體、電商平台、航運、建築等十餘條產業鏈金融模式；強化數智化供應鏈金融產品矩陣，持續創新「脫核不離核」供應鏈金融服務模式，優化資產池產品體系，為企業提供高效的流動性管理工具；聚力打造物流金融生態，整合郵政集團協同資源，在醫藥流通、農業產銷、運費結算、製造業出海等場景深化「物流+金融」綜合服務，積極拓展航運金融、中歐班列、商貿流通、央國企物流供應鏈專業化經營及龍頭民營物流企業規模化發展，打造郵政特色物流金融服務範式。截至報告期末，核心企業客戶數量較上年末增長32.05%；鏈上融資客戶數量較上年末增長23.00%。

場景拓維，構建場景金融服務新空間。深化「5U」¹服務體系迭代升級，聚焦供應鏈金融、貿易金融及跨境金融三大業態，構建智能化、場景化、便捷化的貿易金融新格局，持續提升數智化服務能力；強化「六易」²系列產品場景適配性，深耕細分領域，創新拓展招標採購、保理回款資金監管、住維資金監管等新興場景，鞏固經營管理、收付結算、資金監管等傳統場景，實現與企業深度協同。依託智能化工具創新，推出「技術無碼研發+業務配置上線」新流程，通過可視化拖拽、預制組件及模板化功能，構建高效配置化業務推廣模式，標準場景上線時間壓縮至10分鐘。完善場景服務運營體系，打造多場景解決方案及產品矩陣，強化品牌宣傳；構建「在線客服、企業微信、遠程會議、同屏客服、95580語音」五位一體的專屬客戶服務體系，提升服務響應效率。

1 「5U」是指供應鏈U鏈、U證、U承、U函、U匯服務體系。

2 「六易」是指「易企聯」「易企收」「易企付」「易歸集」「易企營」「易企管」服務體系。



專欄

鏈通產融，物流致遠——多措並舉「破繭」物流金融

本行以國家政策為導向，積極落實國家關於「加快建設以實體經濟為支撐的現代化產業體系」部署，依託郵政集團「四流合一」的資源稟賦優勢，深入場景，圍繞「3+5+N」重點領域打造特色物流金融服務模式，持續強化服務能力，著力構建融合生態，力求將物流金融打造成為本行差異化增長極。

強化服務能力：構建發佈物流金融一體化的「核心產品矩陣+行業解決方案」

本行聚焦現代產業體系建設、縣域鄉村經濟建設、數智化發展生態建設三大主干方向，推出「出海易」「門店通」「產銷通」「運費通」「入廠通」五大特色服務模式，緊密結合各省產業鏈特點和行業客戶需求，以汽車、醫藥、跨境、涉農等優勢領域為先導，打造「N」個特色物流金融範式，逐步培育形成行業級解決方案輸出能力。



培育融合生態：構建「場景+金融+物流」協同生態，推動物流金融數智化發展

本行秉持「拓場景、搭平台、建生態」的理念，以數智化發展引領構建產業鏈金融生態圈，依託自行建設運營的U鏈供應鏈金融服務平台和司庫建設能力，構建「場景+金融+物流」協同生態，有效解決商貿流通體系數字化程度較低的現實問題，推進物流數據開放互聯，推動物流金融數智化發展。

本行江西省分行與當地政府部門合作共建物流公共平台，建設部署物流公共信息服務、物流撮合、物流商城、物流供應鏈金融等功能模塊，有效撮合匹配企業物流需求與社會運力資源，實現物流信息開放共享，交易與資金閉環管理，為破解物流市場信息不對稱難題、有效提升中小物流企業融資可得性提供了參考樣本。

公司金融業務

數智賦能，激發智能財資服務新活力。深化數智化綜合服務平台（司庫）建設，實現規模化應用突破——易財資（司庫雲）落地52家行業標桿客戶，覆蓋製造業、新能源、零售消費、專精特新等重點領域；依託11大功能中心構建場景化服務矩陣，全鏈路支撐企業「看得見、管得住、調得動、用得好」的財資管理需求。完善現金管理產品體系，推進「易賬通」核心產品迭代升級，創新現金管理自動化組裝範式，持續拓展場景化結算服務深度。

科技引領，創新智慧政務服務新場景。積極響應國家戰略，以金融科技賦能服務政務民生，不斷豐富政務金融雲平台，創新研發智慧商協、民政U驗資等特色化服務方

案，持續迭代醫賬通、惠農撮合、智慧教育、智慧破產管理等子系統功能，以「數字化改造、數據化管理、智能化運行」為目標，實現數智化手段與醫療、教育等服務場景的深度融合。

業技融合，構建代理財政服務新生態。積極響應國家財政預算管理一體化改革部署，以金融科技為依託，積極推動代理財政服務轉型升級，持續優化智慧國庫、數字財政等系統化解決方案，提升服務效能。在財政部2024年度「中央財政國庫集中支付財政零餘額支付」「中央財政國庫集中支付預算單位零餘額支付」及「中央財政非稅收入收繳業務」代理銀行綜合考評中均獲評「優秀」等級。



專欄

發揮牽頭銀團優勢 助力實體經濟發展

本行積極響應國家政策導向，聚焦金融「五篇大文章」，充分發揮銀團貸款業務優勢，擔當牽頭行重任，為重大項目和企業提供強勁金融支持，支持落地了新能源發電、養老康養項目、鄉村振興、科技產業園區、數字化物流園區等一批重點項目，推動實體經濟高質量發展。報告期內，本行新增牽頭銀團155筆，銀團總金額1,833.47億元。

西藏某智慧家居產業園建設項目是拉薩市首個集社會化、專業化、信息化、智能化於一體的現代化家居產業標桿園區，通過規模化應用綠色低碳環保工藝、智能化生產設備及清潔能源技術，顯著提升行業環保標準與資源利用效率，是踐行發展新質生產力、服務「雙碳」戰略的示範性項目。本行西藏區分行擔任獨家牽頭行及代理行全程統籌銀團組建工作，前中台密切溝通配合，高效完成授信審批；總分行協同，妥善完成銀團方案設計、參團行協調溝通等工作。最終成功完成銀團籌組，支撐項目落地，為國家邊疆地區產業升級、民生改善提供金融支持，為譜寫雪域高原長治久安和高質量發展新篇章貢獻郵儲力量。

陝西某文旅企業籌劃紅色革命老區文旅項目，該項目為「紅色文化—沉浸體驗—產業創新」三位一體的文旅融合全新範式，緊扣「延安記憶」主題，精心復原重建延安20世紀30年代老街區風貌，打造全國首個集紅色研學、國防教育、非遺活化傳承、鄉村振興實踐、體育康養休閒於一體的綜合性產業融合平台。本行陝西省分行深入踐行「1+N」經營服務新體系理念，組建項目團組，充分發揮牽頭行作用，運用大行渠道優勢，先後協調對接12家同業參與銀團籌組，最終高效完成銀團籌組，推動項目穩步落地，為紅色文化發揚和革命老區發展貢獻郵儲力量，助力紅色文化在新時代煥發更強的經濟活力與社會價值，譜寫紅色文旅融合發展新篇章。



▲ 金延安紅色研學教育基地《延安記憶》演出

融資融信與顧問服務

投資銀行業務堅持「融資+融智」雙輪驅動，投商行一體化的綜合服務能力持續提升。報告期內，投資銀行實現中間業務收入36.08億元，同比增長48.23%。

主動服務國家重大戰略、重點領域，切實做好金融「五篇大文章」。通過牽頭銀團服務重大新基建項目與產業升級，支持落地一批清潔能源、養老產業、鄉村振興、新質生產力等銀團項目。通過債券融資支撐科技金融戰略，承銷全國首批科技創新債券，發行主體包含金融機構、民營科技型企業、股權投資機構，有效拓寬了科技企業融資渠道，通過市場化運作機制引導社會資本精準投向「硬科技」領域。

併購金融持續發力，助力產業整合和新質生產力發展。深入發揮併購金融特色功能，在上市公司併購重組、國企轉型發展、科技企業併購等領域提供併購金融綜合服務，截至報告期末，併購貸款餘額較上年末增長21.18%。發放首批科技企業併購貸款，支持科技企業併購重組、創新發展。

突出數智賦能，打造高標準「智慧投行」。重點系統方面，完成建設債券承分銷和投行綜合運營系統二期工程及「U添翼」顧問服務系統主體功能，「智慧投行」2.0邁出新步伐，對客服務和智能化水平再上新台階。創新工具方面，推出市場首個投行業務場景AI交易機器人「郵小寶」，實現包銷交易的智能詢價問答、全流程風控管理和交易數據統計等功能。上線投行數字助手，創新交互式智能問答工作場景。

經營體系建設

推動「1+N」新體系縱深提升。優化公司主辦行客戶評價體系，強化主辦行客戶綜合開發、鏈式拓客，以實現「第一合作行」為目標，提升客戶綜合價值創造，積極應對低利率市場環境。全面應用「1+N+X」績效考核方案，依託真實的績效考核數據檢驗發展成效，閉環推動整個新體系縱深落實、一貫到底，實現客戶經理綜合營銷、客戶分層分類管理、鐵三角作業機制等各項舉措融會貫通，持續激發改革動能，提升綜合服務能力。

全面推廣公司財富管理體系，打造輕資本轉型的重要領域和關鍵抓手。描摹公司客戶財富畫像，圍繞客戶需求與體驗，依託公司財富服務系統，優化公司財富全流程服務，建立貼近市場的售前、售中、售後全流程客戶陪伴機制。拓寬公司財富「朋友圈」，發揮渠道優勢和專業能力，豐富公司財富產品矩陣，滿足不同風險偏好客戶差異化需求，提供多元化公司財富產品。

持續深化GBC聯動體系建設。深入貫徹國家發展戰略，緊密圍繞民生需求，構建GBC-M聯動¹協同生態，賦能新發展格局。定位GBC聯動提升年，開展機構客戶大走訪活動，緊抓行業資金輪動規律，細化分層對接全面覆蓋的服務標準。圍繞聯動場景拓客戶、引資金、建生態，有效夯實源頭基礎、提升服務能力、鞏固協同質效。以公積金場景為例，GBC聯動構建全維度、立體化服務生態，對接各地住房公積金管理中心，提供繳存歸集、委託貸款和保值增值服務，積極推進「住房公積金+數字人民幣」應用場景建設，服務公積金繳存單位。同時，積極推動靈活就業人員參加住房公積金制度落地，滿足靈活就業人員綜合金融服務需求。

深化對公客戶「線上+線下+遠程」立體式營銷模式。構建「獲客—活客—留客—價值轉化」全生命週期的經營閉環。加速完善企業網銀、企業手機銀行、「郵儲企業助手」小程序、企業微銀行及「易企典」五大線上運營陣地，創新推出「轉賬手續費優惠券」產品，開展「新客交易有禮」線上權益活動，滿足客戶多元化需求。聚焦小微客戶價值提升，持續豐富立體式營銷場景庫、策略庫及資源庫，實現營銷策略的靈活適配與高效執行；同步完善小微無貸戶全生命週期運營體系，推廣遠程客服企業微信服務，總分聯動圍繞鏈式拓客、新客促活、重點產品推廣、結算量提升等重點場景，持續開展立體式營銷。

1 GBC-M聯動是指協同聯動打造場景生態及鏈條閉環，全面服務G端（政府）、B端（企業）、C端（個人）、M端（商戶）客戶。

公司金融業務



專欄

從「單點突破」到「生態重構」——產業鏈供應鏈金融創新實踐

本行緊扣中央「加快建設以實體經濟為支撐的現代化產業體系」「提升產業鏈供應鏈韌性和安全水平」等部署，深耕產業鏈供應鏈金融領域，秉承「服務實體、數智驅動、生態共贏」發展理念，從四大維度實現系統性突破：創新重構產品矩陣、量身定制產業綜合服務方案、培育建設產業金融生態圈、打造特色產業金融服務品牌，逐步形成一條具有鮮明郵儲特色的可持續發展路徑。

截至報告期末，本行供應鏈金融業務規模較上年末增長25.92%，核心企業客戶數量較上年末增長32.05%，鏈上融資客戶數量較上年末增長23.00%；同時逐步構建起「規模穩健擴張、產品多元創新、品牌推廣有效」的供應鏈金融發展體系。

構建全場景產品矩陣，雙輪驅動賦能產業鏈融資

本行依託「有核產品固鏈+脫核產品拓鏈」雙輪驅動模式，構建U+系列數字供應鏈產品體系，形成覆蓋產業鏈全場景的融資服務網絡。針對核心企業上游採購場景，本行創設U信保理、供應鏈票據等產品，通過核心企業信用支持，助力上游中小企業獲取低成本融資；針對核心企業下游銷售場景，本行創設「進車貸3.0」汽車金融產品，通過平台直聯為經銷商提供全線上購車融資，穩固主機廠銷售渠道；針對鏈上小微企業脫核融資場景，本行研發「脫核不離核」產品，將「主體信用」轉化為「數據信用」，深度嵌入行業客戶生產經營場景；針對企業流動性資產管理需求，本行創新推出資產池產品，助力企業便捷實現信用、期限、金額管理。

橫縱聯動打造行業方案，精準服務區域產業升級

本行以「千鏈萬企」產業金融專項行動為戰略抓手，構建「橫向拓面覆蓋全產業、縱向延鏈深耕特色領域」的立體化服務格局，推動產業鏈金融服務與區域經濟發展深度融合。

橫向維度聚焦新能源汽車、新基建等八大重點產業，以「全行服務一家」機制發揮本行物理網絡優勢，聯動跨區域分行協同作業，搭建產融生態平台，形成「服務一個鏈主、帶動一條產業鏈、輻射一片產業集群」的發展效應；縱向層面以「一鏈一策」為核心，構建「研究—定制—營銷—落地—推廣」全鏈條服務閉環。深耕集成電路、化工新材料等八大特色場景，聯合行業機構開展產業研究，為省級鏈主企業及配套中小企業定制包含融資、現金管理等內在的綜合金融方案。例如在新能源產業，通過「供應鏈融資+綠色金融」組合服務，助力鏈上企業技術升級，打造區域產業發展標桿。

通過橫縱聯動體系建設，本行已形成覆蓋重點區域、滲透核心產業集群的服務網絡，既為鏈主企業提升產業鏈控制力提供支撐，又通過金融資源精準滴灌中小企業，助力構建「龍頭引領、配套協同」的區域產業生態，為暢通國內大循環、增強產業鏈韌性注入郵儲力量。

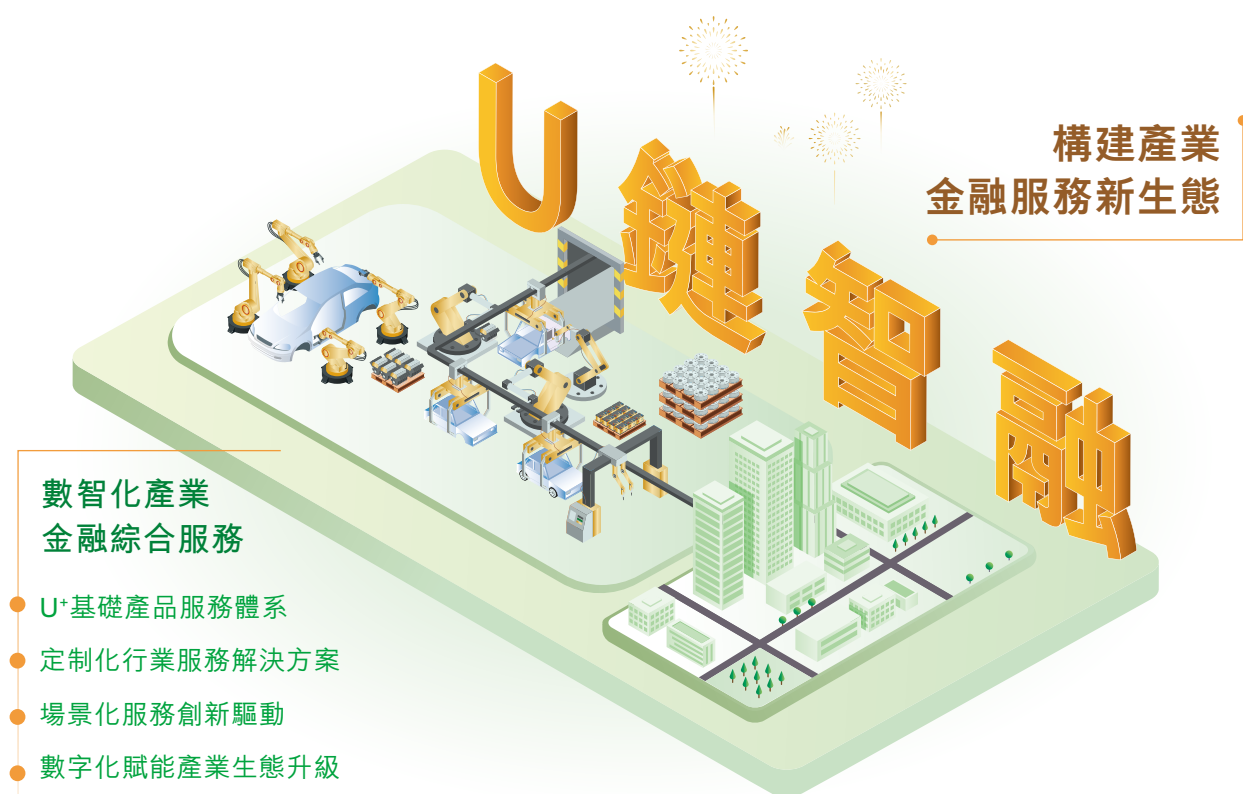
科技引領構建產業生態圈，開放協同推動產融互聯

本行秉持「拓場景、搭平台、建生態」的先進理念，以數智化發展引領構建產業鏈金融生態圈。

一是依託區塊鏈、大數據、人工智能等前沿科技，賦能數字供應鏈金融產品創新，自主研發U鏈供應鏈金融服務平台，構建適配數字供應鏈金融業務的差異化運營體系。二是持續深化U鏈平台與鏈主企業、第三方機構平台的生態互聯，實現平台、客戶、數據的有機聯通，構建「獲客引流－場景拓展」的良性生態循環。目前已與製造業、新能源、建築等領域近百家頭部國央企及第三方平台完成系統直聯，為構建開放共享的產業金融生態體系奠定堅實基礎。

打造「U鏈智融」服務品牌，提升產業鏈金融行業影響力

本行以「數智引領、鏈通產融」為核心理念，發佈「U鏈智融」品牌及「5U」基礎產品矩陣，推出航空、汽車、建築等細分領域產業鏈金融方案。通過總分行聯動開展產品推廣，強化「國有大行+產業鏈金融」專業形象。聚焦創新產品服務、區域特色金融等維度，持續擴大市場影響力，樹立產業鏈供應鏈金融領域的標桿品牌，為暢通國內大循環、增強產業鏈供應鏈韌性提供有力金融支撐。



資金資管業務

資金業務資產規模

7.35 萬億元，

較上年末增長

7.35%

資產託管規模較上年末增加

5,636.17 億元，

手續費收入同比增幅優於

行業平均水平

14.80 個百分點

理財產品規模突破

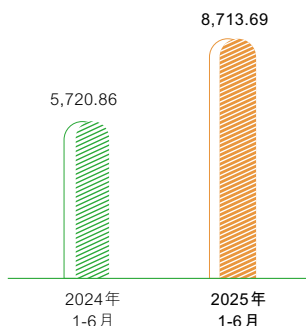
1.2 萬億元，

較上年末增長

17.54%

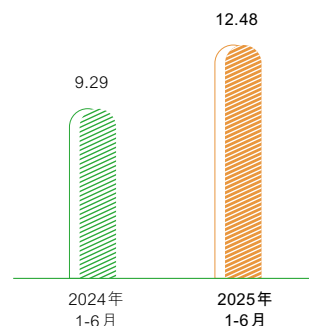
做市交易量
(億元)

同比增長
52.31%



票據交易非息收入
(億元)

同比增長
34.34%



本行堅持綜合化經營理念，充分發揮同業金融特色優勢，以業務佈局的綜合化推動實現價值貢獻的多元化，致力於打造「客戶合作深、產品譜系全、創新能力強、平台輻射廣、市場影響大、盈利能力優」的同業金融標桿銀行。**同業客戶合作持續深化。**堅持開放、融合、共贏的合作理念，構建涵蓋資產、負債和中間業務的全方位合作格局，合作深度持續提升。截至報告期末，同業客戶合作數量近3,300家。**平台服務場景更加多元。**持續豐富「郵你同贏」同業生態平台場景建設，煥新上線數幣大廳，升級託管大廳一站式便捷服務，構建「九廳三區兩渠道」¹綜合化業務格局。截至報告期末，平台註冊機構突破2,500家，累計交易規模突破7萬億元。**同業數智建設不斷拓展。**建設「自主可控、性能高效、業內領先」的數字化金融市場系統集群，第三代資金業務核心系統負載峰值提升10倍、單筆交易審批用時縮短至毫秒級。依託「數據賦能+技術驅動+場景互通」的「贏海」決策引擎，推出2024年度5個系列170餘份《郵贏洞見》報告，以全景數據支撐銀行業深度洞察。

金融同業業務

同業投融資業務

本行堅持安全性、流動性和收益性的綜合平衡，積極把握市場機遇，優化投融資資產結構，持續提升經營發展質效。截至報告期末，投融資業務規模突破1.7萬億元，其中，質押式同業存款業務躍上千億元台階，有效增厚收益、節約資本、緩釋風險；同業存單一二級市場聯動發展，投資交易能力持續增強；報告期內，基金投資管理能力不斷提升，非息收入同比增長4.51%；資產證券化投資帶動承銷、託管、存款、貸款等業務協同發展，綜合效益持續提升。

1 「九廳三區兩渠道」是指票據大廳、資金大廳、基金大廳、理財大廳、資管大廳、債券大廳、ABS大廳、託管大廳、數幣大廳，洞見數據、投研專區、會員中心以及PC渠道和APP渠道。

票據業務

本行持續推進票據業務數智化發展和交易轉型，不斷提升經營管理水平和客戶服務質效。報告期內，辦理貼現業務量6,066.56億元，同比增長28.05%；服務企業客戶13,699家，同比增長12.26%，其中中小企業客戶佔比達

96.63%；依托「郵你同贏」同業生態平台，不斷完善數智化渠道建設，做強票據流轉交易，交易能力顯著提升，非息收入穩健增長，票據非息收入12.48億元，同比增長34.34%。



專欄

推出票據交易機器人「郵小盈」 以AI驅動釋放票據業務新動能

本行以科技創新為引擎，積極探索前沿技術在票據業務領域的創新應用。2025年1月，票據交易機器人「郵小盈」在「郵你同贏」同業生態平台正式上線，利用AI技術賦能票據交易全流程，實現詢價、挑票、審批、走款等交易環節的便捷操作，有效提升了金融服務效率與客戶體驗。

「郵小盈」基於本行完全自主研發的技術架構，深度整合大語言模型、機器人流程自動化（RPA）、多模態識別等前沿技術，實現了票據交易全品種、全流程的智能化覆蓋，其核心功能包括：實時捕捉市場行情、智能輔助交易決策、智能產品發佈、智能詢價交易以及自動生成業務報告等，大幅提升了交易效率，同時通過智能風控系統降低了業務風險，顯著提升了經營管理質效。

下一步，本行將持續深化「郵小盈」的智能化應用。一方面，強化大模型與業務系統的深度融合，打造更智能、更高效的票據交易服務平台；另一方面，聯合同業機構共同探索智能定價、交易自動化等前沿領域，重點突破金融科技應用創新。本行將以票據交易機器人「郵小盈」為數字化支點，持續強化科技賦能，為推動票據業務數智化發展貢獻創新智慧與實踐經驗。



資金資管業務

資金存管業務

本行持續為客戶提供證券、期貨、黃金、保險資管等多元化存管結算服務，截至報告期末，已與9家交易及結算類金融機構，167家證券、期貨類金融機構開展深度合作，簽約賬戶數達988.43萬戶，較上年末增長3.57%。報告期內，資金存管交易量1.98萬億元。

資產代銷業務

本行發揮同業生態圈優勢，聚焦「資產配置+資產交易+資產銷售+資產託管」的價值創造新動能，以公募基金、保險資管、銀行理財為紐帶，探索投銷托業務的協同發展模式。截至報告期末，同業代銷基金累計交易量突破6,000億元。

金融市場業務

本行金融市場業務堅持穩健經營，緊跟國家戰略導向，積極服務實體經濟，深入研判市場走勢，把握宏觀政策與市場機遇，動態優化資產配置，強化科技賦能與數智化建設，持續提升風險管理水平，推動交易能力快速發展，核心競爭力不斷增強。

市場交易業務

貨幣市場方面，積極履行人民銀行公開市場一級交易商職責，全面參與貨幣政策工具，協助央行向市場傳導流動性，有效發揮國有大行市場穩定器作用。搭建立體式多幣種投融资渠道，持續優化貨幣市場AI交易機器人，在確保流動性安全的前提下提高資金使用效率。

交易及做市方面，繼續強化數字賦能，依託電子化交易系統，深化多元化交易策略研究與應用，積極開展組合交易和量化交易，提高波段交易操作頻率，有效提升交易業務盈利能力。憑藉豐富多元的債券持倉、智能化的系統集

群、投研融合的策略引領，構建起涵蓋全期限品種的精細化報價體系，市場影響力顯著增強。報告期內，本行做市交易量同比增長52.31%。開拓產品創新，發展標準利率互換、債券籃子等創新交易品種，並獲評「年度市場影響力機構」「市場創新業務機構」等多項榮譽。

貴金屬交易方面，不斷豐富交易品種與業務模式，強化黃金投資型代客產品矩陣，依託科技賦能提升交易能力與市場活躍度，貴金屬業務收入同比增長176.36%。成功當選中國黃金協會常務理事單位，並獲批成為銀行間黃金詢價市場嘗試做市商。本行將以此次新資格為契機，繼續深化產品創新，增強服務能力，為客戶提供更加全面、專業的貴金屬投資與交易服務。

債券投資業務

本行切實貫徹國家重大戰略部署，積極落實金融「五篇大文章」，支持實體經濟轉型升級和高質量發展。保持政府債券投資力度，政府債券投資規模較上年末增長11.69%；切實履行國債甲類承銷團資格，報告期內本行國債承銷3,161.90億元，同比增長63.19%。精細化信用債投資策略，積極運用科技手段賦能投研決策，構建核心業務場景，使用AI技術輔助洞察市場和識別風險，提升投研效率與風險管理質效，重點增強科技創新、鄉村振興、中小企業等符合國家重大戰略的優質行業企業金融服務能力。踐行綠色發展理念，助力生態文明建設，綠色債券投資規模持續增長，已連續六年榮獲「中債綠債指數優秀投資機構」稱號。

本行堅持投研引領，持續跟蹤市場走勢，統籌資產收益和風險管理，科學制定利率波動環境下的投資策略，適時調整投資節奏與投資組合結構，把握市場機遇。截至報告期末，債券投資業務規模47,782.90億元，較上年末增加1,403.27億元，增長3.03%。



專欄

推動債券市場創新發展 積極佈局「債券籃子」業務

「債券籃子」是指銀行間市場機構投資者通過一籃子債券組合開展策略交易或跟蹤指數等操作的標準化交易工具，具有提高交易效率、降低成本、靈活配置資產等優勢，有利於推動債券市場深度發展，是金融強國戰略部署下的重要創新。

本行深入踐行科技金融與數字金融發展要求，立足持倉多元、系統智能、投研融合、量化定價等資源稟賦優勢，推出多個主題與期限覆蓋廣泛的債券籃子產品，持續提供雙邊報價，在活躍市場交易、服務實體經濟方面取得良好成效。

高質量做好金融「五篇大文章」，創新推出多隻主題信用債籃子產品

本行積極響應國家戰略，提升服務實體經濟質效。2024年11月，本行推出首隻債券籃子產品——「郵儲銀行優選惠農同業存單籃子」，為投資者提供高效交易渠道，彰顯高質高效全方位服務農業、農村和農民，為鄉村振興積極貢獻力量的使命擔當。圍繞國家重點支持領域，本行陸續推出「清潔能源信用債籃子」「中短久期科創債籃子」等主題產品。其中，「清潔能源信用債籃子」獲評中國外匯交易中心「活躍籃子」，有效支持綠色金融發展。「科創債籃子」實現了本行的「三個首批」——首批參與一級市場投標、首批完成二級市場做市交易、首批推出主題籃子產品，積極引導市場資金投向早期、小型、長期及硬科技項目，為科技創新提供有力金融支持。

助力多元化資產配置與市場流動性提升，打造特色利率債籃子產品

本行聚焦客戶多樣化投資需求，推出「10年國債新老券利差籃子」「貼現國債籃子」等特色品種，為投資者搭建起多元化資產配置平台。其中，「10年國債新老券利差籃子」由三隻10年期國債新券與老券組成，根據相關債券市場交易情況動態調整，保持良好流動性，輔助境內外投資者進行策略交易。「貼現國債籃子」更好地滿足投資者對貼現國債的配置、交易需求，助力提升貼現債市場的整體流動性與定價效率。

未來，本行將繼續以服務國家戰略和金融強國建設為導向，深化金融市場業務轉型，圍繞智能做市、精準定價、數字風控等核心能力，推動債券籃子產品體系不斷升級，打造具有競爭力的市場服務平台，為實體經濟發展和金融市場高質量運行貢獻更大力量。

資產託管業務

本行強化主動營銷，深化能力建設，切實推動「託管業務全行做」在分支行落地見效。優化產品佈局，釋放協同動能，推動公募基金、保險資金、銀行理財等重點託管業務發展提質增效，截至報告期末，託管業務規模5.99萬億元，較上年末增加5,636.17億元，增幅超10%；加大主動營銷力度，挖掘增長潛能，助推信託計劃等業務多元發展，報告期內託管手續費收入同比增長超17%，優於行業平均水平14.80個百分點。

本行積極助力金融「五篇大文章」，為新舊動能轉換、高端製造、專精特新等創新資產證券化託管產品提供優質託管服務，展現大行擔當。持續提升集約化運營質效，截至報告期末，推動人均運營效能同比提升約16%。有序推進託管核心系統自研進程，實現一期功能順利上線。連續三年榮獲中央國債登記結算有限責任公司評定的「優秀資產託管機構」，連續兩年獲評銀行間市場清算所股份有限公司「優秀結算成員」獎項，行業影響力穩步提升。

關於本行理財業務的發展情況，請參見「業務綜述—主要控股子公司—中郵理財」。

普惠金融

涉農貸款餘額

2.44 萬億元，

在客戶貸款總額中佔比

超 **25%**

普惠型小微企業貸款餘額

1.72 萬億元，在客戶

貸款總額中佔比超 **18%**

積極賦能企業數字化轉型，

本行「易企營」平台累計服

務客戶超 **11** 萬戶

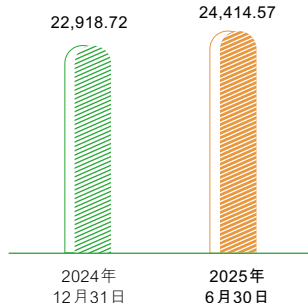
深入推進小微企業融資協調

工作機制，累計走訪客戶超

140 萬戶，累計授信超
8,500 億元

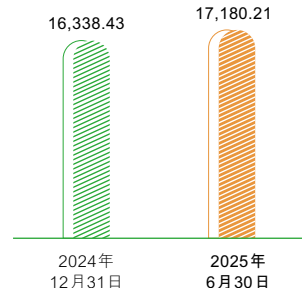
涉農貸款
(億元)

較上年末增長
6.53%



普惠型小微企業貸款
(億元)

較上年末增長
5.15%



本行扎實推進普惠金融大文章落實落細，持續深化普惠金融長效機制建設，以專業體系為保障，強化資源傾斜，加大信貸投放力度，優化產品服務供給，為客戶提供綜合金融解決方案；以數智化轉型、集約化運營為動力，加速服務模式創新變革，推動構建多層次、廣覆蓋、差異化、可持續的普惠金融服務體系，持續提升服務覆蓋面和可得性。截至報告期末，本行涉農貸款餘額2.44萬億元，普惠型小微企業貸款餘額1.72萬億元，佔客戶貸款總額比重均居國有大行前列。

鄉村振興

本行深入貫徹落實黨中央、國務院關於推進鄉村全面振興的決策部署，印發《中國郵政儲蓄銀行關於落實進一步深化農村改革 扎實推進鄉村全面振興的意見》，聚焦糧食等重要農產品供給、鞏固拓展脫貧攻堅成果、縣域富民產業發展、鄉村建設等重點領域，以數字化轉型、集約化運營為主線，不斷豐富金融產品體系，拓展金融支持領域，加大涉農信貸投放力度，支持鄉村全面振興、農業農村現代化建設。截至報告期末，涉農貸款餘額2.44萬億元，較上年末增加1,495.85億元，餘額佔客戶貸款的比例超過四分之一，佔比居國有大行前列。

全力保障國家糧食安全

緊抓糧油種植專項貸款貼息試點等政策機遇，為糧油貼息貸款試點地區提供優惠利率支持。優化主糧種植行業小額貸款產品，針對有農業保險數據覆蓋的客群，優化調查要求，提高作業效率，提升客戶體驗，充分保障春耕備耕金融供給。提前部署夏糧收購服務工作，優化夏糧收購信貸產品要素，為糧食大省定向提供專項政策支撐。截至報告期末，糧食重點領域貸款餘額2,244.23億元，較上年末增長21.28%。

助力鞏固拓展脫貧攻堅成果

繼續落實對脫貧地區和國家鄉村振興重點幫扶縣的差異化金融支持政策，加大信貸支持力度，滿足脫貧地區產業發展和鄉村建設需要。制定年度定點幫扶工作計劃，統籌內外部資源，助力定點幫扶縣守牢不發生規模性返貧致貧底線。截至報告期末，全行在脫貧地區（832個脫貧縣）各項貸款餘額6,064.92億元，較上年末增加418.56億元。在160個國家鄉村振興重點幫扶縣各項貸款餘額729.25億元，較上年末增加56.71億元，增長8.43%，高於全行各項貸款平均增速。

著力服務縣域富民產業發展

聚焦各地縣域優勢特色產業和產業集群，積極推廣「一業一策」「一企一策」的展業模式。進一步優化面向個人的產業貸方案管理架構，形成「通用方案+專屬方案」的分類管理模式，提高方案及客戶准入敏捷性。面向縣域特色產業集群創新推出集群e貸，結合企業經營特點，制定針對性風控策略，支持特色鄉村產業集群發展。建立農業龍頭企業白名單管理機制，推進白名單客戶分類施策、精準營銷、綜合服務，爭做農業龍頭企業主辦行，促進鄉村產業延鏈補鏈強鏈。

著力支持農業農村基礎設施建設

制定年度農村基礎設施業務發展計劃，重點加大對供水、電力、供熱、燃氣等項目的中長期信貸支持，推進縣鄉一體化基礎設施建設。優化民生領域貸款產品，積極服務農村生態環境治理，促進縣域公共服務補短板。制定高標準農田業務展業策略，細化高標準農田及耕地業務管理要求，規範高標準農田及耕地業務發展。加大設施農業建設金融支持，以現代設施漁業為突破口，推動現代設施農業業務增長。

創新鄉村振興有效服務模式

實施農戶「百萬計劃」，聚焦農村特色種養殖場景，積極引入外部數據來源，優化產品要素和流程，提高重點產業服務质效。推廣河南「百千萬」模式，堅持做好銀政銀村平台合作，通過縣鄉村層層聯動，推進農村市場批量開發。實施「服務強縣富鎮行動」，聚焦產業發展穩定、客群基礎較強、業務需求旺盛的強縣富鎮，以更大力度的資源投入推動重點地區突圍發展。深化與郵政集團的合作，協同開展2025年「郵政惠農進萬村」專項活動，充分利用寄遞、電商等資源，高效做好信用村綜合服務。

強化「三農」金融風險防控能力

把好業務准入關，加大外部數據應用力度，全面優化風險策略，推進審查審批集中運營，提高優質客戶放款佔比。優化貸後管理體系，推進低風險預警核實回訪集中運營，優化貸後預警規則，推進專職催收隊伍建設，進一步提高貸後管理精準度和專業性。抓好存量風險化解，完成中等評級客戶回檢，摸底存量業務風險底數，進一步優化風險緩釋政策，分類施策妥善做好風險處置。強化客戶經理隊伍建設，推進客戶經理團隊化作業，開展客戶經理技能競賽和「穀穗計劃」培訓，夯實業務發展根基。



▲ 本行廣東茂名市分行支持的「三農」項目——羅非魚標準化示範養殖場

普惠金融



專欄

打通金融服務人參產業全鏈條 助力東北全面振興發展

人參是中華民族的瑰寶，也是吉林省最具優勢特色和發展潛力的富民產品，產量佔全國的60%、世界的40%。本行吉林省分行從加強頂層設計、構建綜合服務體系、創新金融服務模式、提高風險管理能力等四個方面，打通人參產業金融全鏈條，助力東北全面振興。

一是加強頂層設計，創建「專項+專班+專家」的工作機制。

立足資源稟賦優勢，吉林省分行專項出台《金融支持人參產業高質量發展三年規劃》，成立「人參產業金融服務專班」，圍繞白山、通化、延邊、吉林等人參主產區，組建「人參產業服務地推小組」，圍繞撫松萬良、通化快大、集安清河和延吉鵬程四大人參市場打造「特色支行」和「人參專家」，全面提升全產業鏈金融服務能力。



二是構建產業全生命週期的綜合性金融服務體系。根據參農融資需求，結合人參生長週期，吉林省分行量身定制3-5年期貸款，在同業中率先打造「吉郵參貸」系列產品，並依託人參產業帶動脫貧人口、返鄉創業人群增收致富。強化公司板塊聯動，為人參加工企業、銷售企業提供最高1,000萬元的個人貸款或最高1億元的法人貸款，全力支持吉林省人參食品、人參藥品、保健品、化妝品、生物製品多元化開發。發揮「郵銀協同」獨有優勢，有機融合網絡廣泛與專業服務的優勢，為人參市場提供金融、寄遞、渠道等綜合性服務。截至報告期末，已累計向吉林人參特色產業投放貸款超80億元，餘額近20億元。

三是以數字化轉型打造便捷高效新體驗。搶抓金融科技賦能鄉村振興機遇，與省農擔深入合作，率先開辦「極速貸—農擔」「產業貸—農擔」全線上信貸產品，客戶申貸時效從傳統業務的一週壓縮至最快「當天申貸當天放款」，促進人參產業服務科技化、數字化、智能化。高效利用人民銀行動產融資登記系統，創新開發「人參動產質押貸」，真正把人參「土特產」變成「活資產」。全面開通人參產業綠色審批通道，實施「優先調查、優先審批」星級服務，為人參產業客戶提供主題特色卡種、信用卡專屬增值權益等「一站式」金融服務，顯著提升客戶體驗感和滿意度。

四是不斷築牢產業高質量發展根基。通過多維度分析人參銷售、人參價格、市場變動、支付結算等環節的風險隱患，強化源頭管控；緊隨政策、市場、客戶變動情況調整授信策略，常態化加強風險防範；強化風險緩釋及高風險客戶退出，不斷提升風險化解能力，打造全流程、高標準的風控管理體系。截至報告期末，全省人參產業貸款不良率0.77%，低於各項貸款不良率0.45個百分點。

小微金融

本行著力推動小微企業金融服務「保量、提質、穩價、優結構」，強化客戶服務模式創新，深化數智化、集約化轉型，加快產品創新和流程重塑，升級場景金融和主辦行服務，持續完善全流程智能風控體系，推動小微金融穩健發展。截至報告期末，本行普惠型小微企業貸款餘額1.72萬億元，在客戶貸款總額中佔比穩居國有大行前列。

強化「場景+」客戶服務體系

深入推進小微企業融資協調工作機制，積極參與工作機制各環節，通過「千企萬戶大走訪」廣泛觸達各類經營主體，精準匹配融資需求，突出重點領域金融支持，實現信貸資金直達基層、快速便捷、利率適宜。累計走訪客戶超140萬戶，向推薦清單內經營主體累計授信超8,500億元。持續深化立體化服務體系，聚焦產業園區、產業鏈、產業集群等重點領域，不斷豐富業務切入場景，加速場景化轉型，依託「脫核」產業鏈融資新模式，以行業維度對核心企業上下游客群進行批量觸達、便捷服務。

延伸案例

陝西省分行針對航空產業週期長、回款慢的特點，為企業量身定制「航空集群貸」，創新推行「供應鏈融資」模式，搭建「航空產業小場景」平台，為區域核心企業供應商提供線上化、批量化的融資服務，將付款週期縮短至30天，覆蓋20餘家中小配套企業，帶動產業鏈資金效率提升40%。通過產學研協同創新，西安市分行聯動中航工業一飛院、長安先導實驗室，為企業提供「技術轉化專項貸」，助力企業突破航空複合材料工藝瓶頸，推動3項科技成果落地量產。

延伸案例

遼寧省葫蘆島市興城市是2024年度遼寧省工業單項（泳裝）冠軍培育縣，泳裝產業佔國內市場份額40%以上，佔國際市場份額25%以上。本行葫蘆島市分行積極推進「一縣一集群」整體授信服務模式，與興城市泳裝行業協會簽訂合作協議，對泳裝產業進行整體授信，打破抵押物門檻，推動貸款投放增戶擴面、應授盡授；深化銀政合作，在北關泳裝產業園、臨河產業園等園區、市場、商圈，開展「送貨進園區」「送貨到基地」「送貨到產業」等主題送貨活動，助力當地特色產業發展。

升級「信貸+」綜合服務模式

深入推進主辦行客戶服務，依託貿易融資和供應鏈「5U」系列和「六易」數智結算服務體系，圍繞綜合融資、支付結算、財富管理、對公消費場景金融服務等方面，為客戶提供陪伴式服務，做客戶貼心的「金融管家」。持續優化信貸產品體系，通過固定資產貸款產品支持企業設備更新、技術改造等中長期信貸需求，加大續貸支持力度，合理確定續期貸款風險分類，階段性支持中型企業續貸。持續優化「易企營」企業一站式數字化管理平台，為企業提供財務管理、發票管理、進銷存管理、員工薪酬管理等9大功能，聯動賬戶、結算、融資等金融服務，持續豐富服務場景，積極助力企業數字化轉型，截至報告期末，累計服務客戶超11萬戶。

深化數智化、集約化轉型

創新客戶管理數智化工具，打造「精準對接—深度服務—智能運營」的小微客戶全週期集約化運營機制，推動全鏈路閉環管理。持續推進授信業務流程重塑，推行集約化審核，優化作業流程，有效提升客戶體驗。完善「數字驅動+線下觸達+集約審核」的全流程智能風控體系，強化線下客戶觸達和關鍵環節的把控，聚焦客戶經營實際，以數字化風控模型為輔助，通過知識圖譜、融合模型等新技術、新手段應用，持續提升風險預警有效性，築牢風險防線。全面推廣集約化貸後管理模式，構建預警模型，通過「自動預警+人工外呼」的非現場監測流程，實現風險自動預警、預警信號集中處理、風險分層管理。

主要控股子公司

本行擁有中郵理財、中郵消費金融、郵惠萬家銀行三家控股子公司。報告期內，本行強化派出董監事管理，持續加強對控股子公司公司治理、財務、資本、風險等全面管控，各控股子公司堅持差異化發展定位，推進業務轉型升級，積極發揮協同效應，不斷提升銀行集團綜合金融服務能力。



中郵理財成立於2019年12月18日，註冊資本人民幣80億元，本行持股100%。公司經營範圍：面向不特定社會公眾公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；面向合格投資者非公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；理財顧問和諮詢服務等。截至報告期末，中郵理財資產總額144.59億元，淨資產142.39億元；報告期內，實現營業收入9.01億元，實現淨利潤5.60億元。

2025年上半年，中郵理財以加快建設一流銀行系資產管理公司為目標，緊抓轉型發展戰略機遇，以改革創新深化落實綜合化、數智化、精細化轉型，增強內生能力，貫徹「穩增長、提能力、抓創新、強營銷、促轉型」經營方針，築牢核心功能、提高核心競爭力，加快理財做強做優做大。

堅持服務國家戰略，做好金融「五篇大文章」。一是助力科技金融，科創類債券投資236.19億元，較上年末增長13.50%，佔債券餘額3.78%；科技領域權益類資產13.89億元，較上年末增長269.41%，佔權益類資產的21.96%。積極參與港股IPO，完成寧德時代、三花智控等科技型企業投資落地。科技主題產品規模14.88億元。二是踐行綠色金融，持續提升綠色投資規模，綠色／ESG（環境、社會與治理）債券佔債券類比例2.66%，綠色權益資產佔權益類比例13.66%。綠色／ESG主題產品規模59.62億元。三是推動普惠金融，支持中小企業、鄉村振興和民營經濟等領域債券規模384.97億元，一年以上封閉式主題產品規模1,866.12億元，較上年末增長42.34%。四是深化養老金融，封閉式養老理財產品、養老金產品規模分別為54.16億元、189.14億元，成立以來年化收益率分別為3.89%、4.07%，位居行業前列。五是發力數字金融，全面推進「數智一體化」IT規劃，滿足業務流程端到端線上化管理，策略化投資、全觸點用戶陪伴、數字化產品、高效運營、智能化風控、精細化管理、創新科技等七大維度數字化轉型成效日益凸顯。

聚焦提升核心競爭力，加快理財高質量發展。截至報告期末，中郵理財產品規模達12,019.25億元，較上年末增長17.54%，增量、增速排名行業前列；其中郵銀渠道規模較上年末增加1,106.74億元，三方代銷規模較上年末增加677.24億元，機構直銷渠道規模較上年末增加9.96億元。淨值型產品規模11,847.04億元，較上年末增加1,854.68億元，淨值化率98.57%。一是產品結構進一步優化。一年及以上產品佔比27.93%，「固收+」產品規模2,581.59億元，較上年末增加631.24億元，結構均衡發展；二是產品業績提升，堅持「低波穩健」，封閉式「固收+」產品達基率100%，行業居前。三是客戶服務更加深入，郵銀協同密切，開展近280場渠道協同、產品培訓等活動，覆蓋近3萬人次；三方代銷擴面提速，累計簽約45家行外渠道；機構理財規模持續增長，增速保持行業前列。

聚焦數字化經營和智能化賦能，推動商業模式轉型。一是全面推進「數智一體化」IT規劃，聚焦關鍵領域，統籌推進31個重點項目建設，累計交付670項數字化需求，完成166次系統迭代升級，數智化能力日益凸顯。二是精準營銷智能化升級，創新打造「標籤固化－智能圈客－效果監控」的全流程營銷解決方案，固化80餘項客戶標籤，通過標籤組合篩選客群，推動營銷模式從「經驗驅動」向「數據驅動」轉變。三是投研交易自動化突破，重構投資經理工作流，實現頭寸智能匡算、質押券庫動態管理、正回購自動發單等功能，大幅提升資金業務交易效率。

堅持風控先行，為高質量發展提供堅實保障。一是加強分佈式產品風險管理，強化產品風險指標全流程管理，提高產品淨值回撤前瞻能力；加強分佈式資產風險管理，差異化管控投資策略風險，加強合作機構管理，按照實質重於形式原則進行存續期管理，完善風險預警和退出機制；優化建立與產品定位相適應的評價標準。二是緊跟監管政策形勢，追求實效，扎實推進法律合規工作。強化穿透監管責任，明確底層資產標的、交易、估值的穿透管理原則，上半年實現監管零通報；深耕法律事務工作，榮獲《商法》企業法務大獎2025「優秀法務團隊」獎。

**中邮消费金融有限公司**

PSBC CONSUMER FINANCE CO.,LTD.

中郵消費金融成立於2015年11月19日，註冊資本人民幣30億元，本行持股70.50%。公司經營範圍：發放個人消費貸款；接受股東及其境內子公司、股東所在集團母公司及其境內子公司的存款；向境內金融機構借款；向作為公司股東的境外金融機構借款；發行非資本類債券；同業拆借；與消費金融相關的諮詢、代理業務等。截至報告期末，中郵消費金融總資產723.51億元，淨資產73.46億元；報告期內，實現營業收入39.72億元，實現淨利潤6.33億元。

全力落實金融「五篇大文章」。公司積極落實黨中央、國務院決策部署，扎實做好金融「五篇大文章」。普惠金融方面，聚焦本地生活小店客群場景，打造「場景數據+精準授信」推動普惠金融服務實體經濟提質增效。綠色金融方面，加大對以舊換新、綠色消費等領域的支持力度，策劃「超級煥新節」「郵郵森林碳賬戶」特色活動，通過創新形式為消費市場的創新發展注入活力。數字金融方面，持續深化數字化轉型，以「數據+科技+場景」為核心，深度融合數字技術與金融服務，提升金融服務效率、拓展服務邊界，構建智慧金融生態。

積極履行社會責任。貫徹落實普惠金融政策，提高消費金融的可獲得性，將金融服務延伸到更多客戶群體。根據監管指導要求，穩步推進利率下調，讓利消費者。報告期內，貸款綜合定價較上年末下降21個基點，發放1,038億元普惠貸款，持續加大消費信貸服務供給，促進消費市場的繁榮。為2.53萬名客戶提供了專項息費減免、延期、展期、信貸支持計劃和調解服務等，其中減免息費10,462.71萬元，進一步踐行普惠金融。

持續推進高質量發展。一是完善風控體系，夯實經營基礎。緊扣經營目標，完善全面風險管理，提升風控核心能力。優化資產組合和風險策略，聚焦資源，強化業務支撐，不斷提升風險前瞻分析能力。二是強化自營主陣地，驅動業務轉型。聚焦六環戰略，重構中郵錢包APP3.0上線。圍繞重點業務升級、AI大模型應用等關鍵領域，形成「業務驅動技術、技術反哺業務」的協同效能，提升數字化轉型效能。三是科技助力鄉村振興，拓寬涉農金融服務場景。深入調研涉農數據，豐富客群畫像，依託「人民村醫賦能工程」公益項目，發展農村消費金融產品與服務，拓展涉農試點新渠道。

全面加速數字化轉型。公司圍繞「科技為先」戰略目標，深化科技創新應用，加強系統自動化與智能化建設，賦能業務數字化轉型和管理提升。一是加強數據治理。提升數據與業務運營黏合度，優化數據應用體驗。二是創新平台建設。通過大模型挖掘客戶痛點，構建各領域數字員工，將「郵遠見」辦公助手升級至2.0版。三是夯實科技能力底座。緊密圍繞公司戰略，落實IT規劃和架構管控，扎實推進智能化技術應用，賦能各領域提升效能助力。截至報告期末，公司累計授權專利數達104項，軟件著作權數量達121項，科技競爭力顯著增強。

主要控股子公司



邮惠万家银行

郵惠萬家銀行成立於2022年1月7日，註冊資本人民幣50億元，本行持股100%。公司經營範圍：吸收公眾存款，主要是個人及小微企業存款；主要針對個人及小微企業發放短期、中期和長期貸款；通過電子渠道辦理國內外結算；辦理電子票據承兌與貼現；發行金融債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業拆借；買賣、代理買賣外匯；從事銀行卡業務；代理收付款項及代理保險業務等。截至報告期末，資產總額120.05億元，淨資產40.42億元；報告期內，實現營業收入1.50億元，淨利潤-1.18億元，同比減虧38.74%。

郵惠萬家銀行堅持以金融「五篇大文章」為指引，堅守「服務「三農」、助力小微、普惠大眾」的使命初心，聚焦普惠信貸核心業務，積極拓展線上運營和城鄉支付便利。堅持審慎經營理念，夯實管理基礎，強化科技金融，加強風控能力，牢守風險底線，實現穩健發展。截至報告期末，郵惠萬家銀行累計註冊用戶數超2,000萬人。

普惠信貸方面。圍繞「萬家貸」產品體系，構建以普惠客群為核心的市場體系，在適應性、行業性、複購率上著重發力，推進產品迭代創新、完善渠道拓展開發、搭建客戶經營體系。健全定價中樞管理機制。優化續授信業務流程，深化風險管控體系建設。

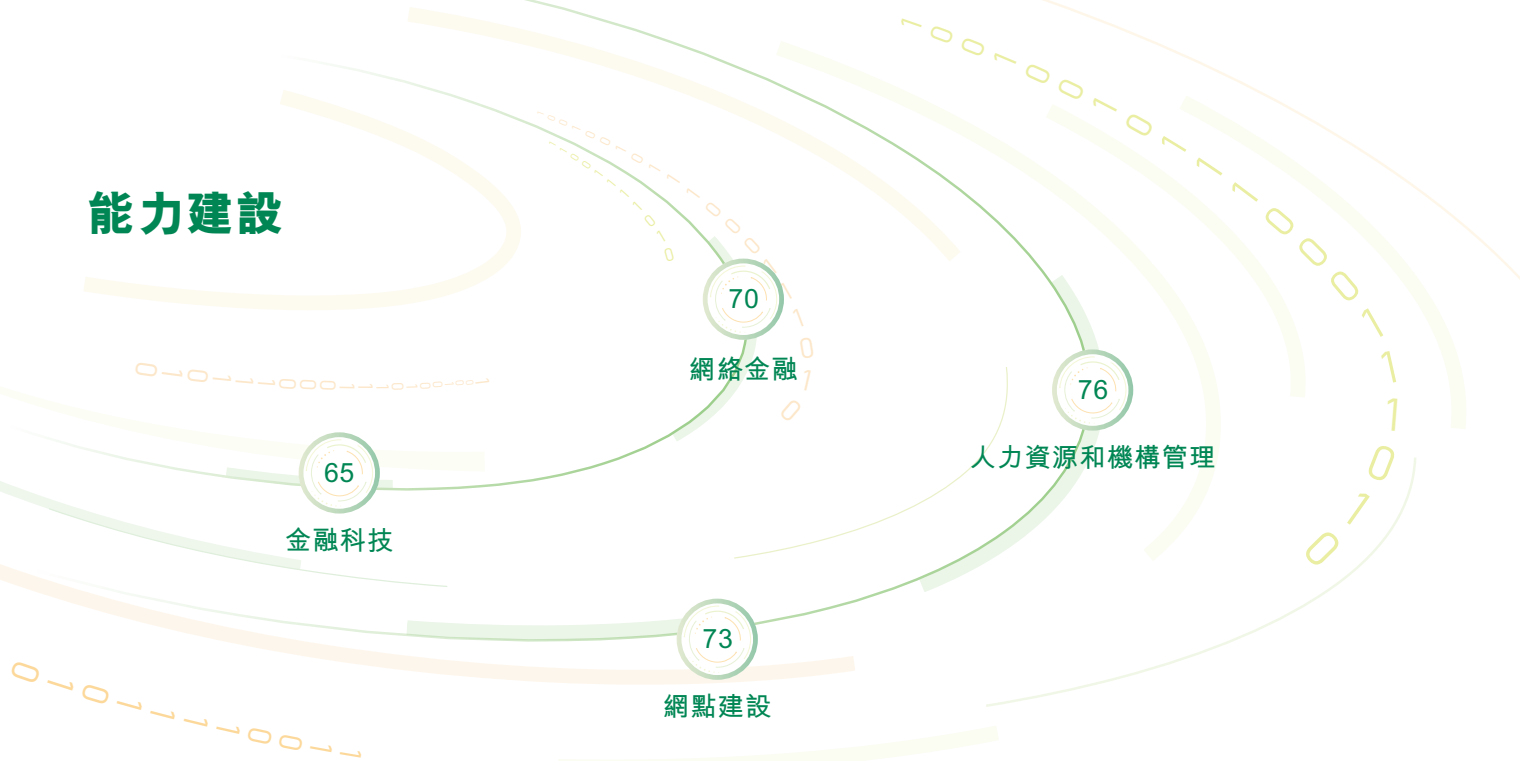
大眾理財方面。持續打磨財富產品，迭代完善財富交易功能。結合縣域客戶和大眾客戶交易特徵完善交易體驗，部署智能營銷決策系統，迭代會員等級體系。加強合作方管理，有效監控理財子公司運營狀況，提升選品管品能力。升級「她理財」品牌營銷，上半年品牌專區交易量超6,900萬元，環比增長330.70%。

城鄉支付便利方面。搭建「萬家通」產品體系，打造「惠商貿、惠農品」產品矩陣，聚焦場景建設，增加產品安全性，優化客戶體驗，加強支付功能。截至報告期末，惠商貿業務累計服務7個省（市）9萬餘小微商戶，有效助力小微商戶經營發展。惠農品業務上半年在5個農業產區試點應用，解決農戶「結算慢、對賬難」問題，提高城鄉農產品收購場景支付便利性。

風險管理方面。堅持風險為本，做到源頭合規。補短板、固長板，強化全面風險管理體系。嚴控新增風險，抓好存量風險化解，增強前瞻性風險預警能力。強化貸前、貸中、貸後全流程風控聯動機制，深化風險數據治理，提升風險識別計量精準度。健全內控合規體系，完善依法治行工作機制，強化內控合規制度體系，加強制度先行意識，堅守風險合規底線。深化消保全流程管理，聚焦重點問題溯源整改，切實維護消費者權益。

科技金融方面。圍繞「規劃先行、實施並行」，加強架構設計，驅動業務發展和創新。升級信息科技架構，加強應用架構、數據架構、安全架構規劃實施，夯實系統穩定性、增強擴展性。優化核心業務系統，提升處理效率與自主可控性。優化雲資源與存儲管理，提升資源利用率。探索AI基礎設施能力建設，為智能風控、精準營銷等業務場景提供穩定高效的技術底座。

能力建設



金融科技

智慧投行**數智化生態系統群**
投產上線

第三代資金業務核心系統
首批業務功能投產上線

生態協同中台開放場景
2,500餘個

大數據平台實時數倉日均
處理數據量
超**50**億條，
同比增長約**80**%

本行全力打造差異化發展特色，積極構建數智化轉型優勢，以技術應用賦能內外服務，以科技創新驅動轉型發展，持續深耕數字金融大文章，為高質量發展再添科技新動能。

全面構建數智化優勢

本行緊跟金融科技形勢，堅持戰略規劃引領，全面深化新技術應用，持續推進產品服務升級，驅動數智化轉型發展。

加快數智化轉型佈局

身處數字化變革之中，本行堅持「數字化商業模式創新」和「智能化傳統銀行重塑」並行，積極打造數智化優勢，以新的生產力和生產方式驅動新的增長。制定《中國郵政儲蓄銀行數智化轉型改革工作方案》，構建「一個發展願景、兩大實現路徑、六大核心目標、七大改革領域、四大能力支撐、三大保障體系」的整體框架。以打造數智生態銀行為願景，圍繞「客戶服務提質+內部管理提效」價值主張，開展個人金融、公司金融、資金資管、運營管理、風險管理、綜合支撐、科技能力七大領域改革，加快構建「更加智慧」的一流大型零售銀行。

金融科技



▲ 數智化轉型改革工作方案整體框架



專欄

全面擁抱「AI+」 探索大模型賦能新模式

當前社會正經歷前所未有的數智化革命，以大模型為核心的新一代人工智能技術，正成為銀行業轉型升級的關鍵引擎。本行主動把握時代機遇，以科技創新為驅動，加速培育新質生產力，驅動業務高質量發展。

為緊扣數智化轉型戰略佈局，本行對人工智能應用開展了前瞻性頂層設計與全局性統籌規劃，制定《中國郵政儲蓄銀行人工智能發展規劃》，涵蓋基礎設施、平台工具、服務能力、場景應用及安全管控五個層次。將實現算力彈性管理，基座模型按需替換。在模型能力建設方面，依託「選、育、用、留」全鏈條路徑，打造多領域、全能力AI模型矩陣。構建「需求驅動模型優化、模型賦能業務升級」的閉環機制，持續吸收場景數據反饋，動態優化迭代模型，實現AI模型與業務發展「互促並進、相融共生」，構築企業數智化核心引擎。

本行深度佈局大模型技術，將大模型技術融入金融服務全流程，驅動業務創新，構建了覆蓋前、中、後台全鏈路的AI應用，致力於實現金融領域「全程、全域、全時」的數字化、智能化。本行成立企業級大模型工作組，建立智能體開發、AI算力管理等基礎平台，並以大模型應用能力和業務領域為橫縱坐標，推進大模型業務能力全景視圖落地。遵循「統籌規劃、分類實施」原則，從賦能基層發展、助力精準營銷、提高風控質效、增強運營能力、優化客戶體驗、提升工作效率六大價值維度出發，開拓新業務模式。截至報告期末，已整合230餘項場景開展建設，覆蓋各條線業務領域。

以智能化推動服務質效提升

智慧營銷方面，搭建零售全客群、全品類的智能推薦模型，支持理財、基金產品「千人千面」最優匹配，進一步提升獲客效率。**智慧信貸方面**，上線智能審貸場景，實現影像材料的智能分析，日均超十萬筆業務調用，提升客戶經理初審效率與質量。**智慧投行方面**，投產上線數智化生態系統群，憑藉大模型、大數據等新技術，實現承攬、承做、承銷、風控、投行生態等業務流程的線上化、自動化和智能化，單筆債券交易操作時間縮短約93%。**智慧同業方面**，打造票據機器人「郵小盈」，全面接入「郵你同贏」同業生態平台，通過大模型、RPA、多模態識別等技術的

融合應用，實現全品種票據的全流程智能化管理，顯著提升交易執行效率。**智慧託管方面**，集成650項指標，在風險預警、績效評估、產品評價等場景提供定制化報告，並預測市場情緒，助力客戶投資決策。**智慧辦公方面**，上線「智能會議助手」，融合多項大模型核心能力，實現會議預定、紀要生成等全流程智能化管理，顯著提升會議效率。**RPA應用方面**，累計部署RPA超2,000個，上線4,000餘個自動化流程，執行超800萬次，現金運營監測業務數據處理、單位結算賬戶自動年檢場景已推廣至全國20餘個省份，切實賦能基層提質增效。



專欄

推出「智慧投行」 培育數智服務新生態

為推動高水平科技自立自強，發展多元化融資，更好地發揮資本市場樞紐功能，聚焦金融高質量發展，本行打造「智慧投行」生態系統群。「智慧投行」圍繞「服務國家戰略」和「提升客戶滿意度」主線，打造投行數據驅動決策能力、智能管理運營能力、智慧服務能力、協同作業能力、實時風控能力、投行生態鏈接能力等6大能力，在推動科技創新和綠色發展等方面發揮獨特作用。

一是構建AI驅動的投行智能內核，實現服務管理雙效提升。率先推出首個投行業務場景AI交易機器人「郵小寶」，支持智能詢價，提升交易效率超95%。搭建基於大模型的智能寫作輔助工具，將盡職調查報告編寫與審核的總體耗時壓縮87%以上。搭建智能診斷體系，結合專家經驗規則，一站式輸出集分析結論、風險提示及管理建議於一體的財務診斷報告，輔助客戶決策。

二是打造智能財務顧問服務平台，提升投融資決策精準性。利用人工智能及大數據技術手段，整合宏微觀數據、最新資訊、深度研報、項目資源等產業要素，為企業提供特色化、差異化投融資撮合、財務診斷等綜合顧問服務，開啟價值創造新模式。

三是構建合規高效的集約化新平台，提升業務運營效率。打造債券承分銷業務「前中後台一體化」作業體系，統一標準提高系統垂直管理效能，實現定價配售自動獲取等十大業務場景提速增效，單筆交易耗時壓縮約93%。



▲ 集約化新平台助力投行十大核心業務場景提速

金融科技

以數字化驅動產品創新升級

第三代資金業務核心系統首批業務功能投產上線，基於國產服務器、國產操作系統和國產數據庫，依託自主研發的分佈式技術平台，實現前台交易管理、中台風險防控、後台清核算等關鍵環節煥新升級，系統負載峰值提升超10倍、單筆交易審批用時減少97%、日終跑批時間縮短90%，為全行債券、外匯、同業存單等數萬億資金業務資產穩健運行築牢安全防線。**手機銀行**完成鴻蒙全面適配，推出「免安裝、即點即用」的賬戶查詢、轉賬匯款等高頻服務；通過融合手勢交互與AI識別技術，研發意圖圈選轉賬功能，實現更加自然、便捷的業務辦理體驗。**虛擬營業廳**打造「線上+線下」新體驗，重慶分行虛擬營業廳開關反詐反洗錢宣傳新陣地，讓客戶在沉浸式體驗中提升電信網絡詐騙、洗錢犯罪等風險識別意識；北京分行推出無人銀行虛擬營業廳體驗區，並結合線下活動，給予客戶雲打印照片等專屬福利。

加快形成新質生產力

本行扎實推進IT領域「十四五」規劃收官和「十五五」規劃預研工作，強化數字能力底座，提升運維數智化水平，夯實中台能力，築牢安全底線，不斷深化數字化轉型。

強化數字能力底座。報告期內累計新增超50萬vCPU（虛擬處理器）通用算力資源，保障分佈式創新技術棧落地，加速應用變革推動信息科技發展；建設行級AI資源中樞，建成以千卡國產芯片為核心的AI算力資源池，完成智算從「單機單卡」到「大規模集群」的升級，推動AI服務從感知洞察向生成創造躍遷。**搭建自主可控的智能體開發平台**，構建文檔處理、數據庫處理等常用工具，支持以可視化拖拽的方式構建智能體應用，並支撐智能運維等場景建設，有效降低大模型的應用門檻，提升智能應用的開發效率。**打造大模型平台應用服務系統**，通過原子能力、組合服務、應用示範三級接口，實現AI能力靈活組裝與場景快速落地，圍繞「客戶服務提質+內部管理提效」的服務生態賦能多項業務場景。

提升運維數智化水平。深化一體化運維平台應用，構建「監、管、防、控」四位一體協同運維體系，實現運維流程的標準化、線上化，設備巡檢相比人工操作平均耗時縮短90%以上。深度融合大模型技術與運維場景，完成運維工單、系統日誌、監控告警等重點場景試點，推動運維模式向「智能驅動」升級。

夯實中台能力。生態協同中台構建「場景+金融」的生態服務閉環，支持外部場景快速接入、內部服務能力快速輸出，開放近700個接口、50餘個界面、2,500餘個場景。**運營中台**提升運營管理效能，對公結算業務集中處理平均耗時縮短約42%。**數據中台**增強高並發請求與複雜查詢計算混合場景的技術支撐能力，提供數據服務接口432個，同比增長約33%，支持營銷管理、風險監控、運營管理等場景。**大數據平台**提升實時數倉能力，日均處理數據量超50億條，同比增長約80%，支撐風險防控等114個實時業務場景。

築牢安全底線。**網絡安全方面**，完成物聯網安全軟件等安全工具部署上線，態勢感知平台、安全大數據平台接入本行大模型，提升網絡告警研判水平，推動網絡安全自動化智能化。**數據安全方面**，創新性採用「規則+模型」雙引擎模式，實現數據資產的智能化分類分級，提升數據安全管理質效。**研發安全方面**，上線一體化開發安全管理系統，強化信息系統安全建設水平，建立統一的評估和測試准出標準，提升系統安全交付質量。



專欄

深化業技融合 鍛造高素質專業化人才隊伍

本行著力培育「業務+技術」複合型人才隊伍，強化科技服務意識，將以客戶為中心理念貫穿數據服務、產品創新和客戶體驗全流程。研發團隊洞察市場需求，主動聚焦客戶痛點，以客戶極致體驗為目標，設計打造服務更優、效率更高的數智產品。

數據服務方面，為深度推進業務與數據的融合，全面提升數據應用质效，本行前置數字化力量，啟動了數據服務工程師專項行動計劃。選派「精建模、通數據、懂業務」的數據分析挖掘人員實地支撐數據需求，及時了解業務訴求，成為連接業務與數據的橋樑。充分整合數據分析、統一報表、數據提取、大模型、外部數據、實時數倉等多個數據團隊資源，板塊化推動數據服務，以全局化的方式來推動需求研發，提升數據支撐工作效率。2025年上半年，在公司金融板塊率先實施數據服務工程師派駐，為打造智能、敏捷、高效的現代金融服務體系提供堅實支撐。

產品創新方面，為加速推進金融服務轉型，本行選派創新力與執行力兼備的骨幹精英，深化雲櫃系統建設，構建業務運營和客戶服務新模式，攻克核心音視頻技術，實現全棧技術自主可控。截至報告期末，雲櫃系統已完成全國網點超3萬台設備部署，持續推進雲櫃數字櫃員建設，遠程輔助線下業務辦理，單筆業務辦理時效提升約40%。

用戶體驗方面，為加快體驗驅動研發能力建設，錨定產品創新、價值創造目標，本行組建了「懂用戶、精產品、善運營」的用戶體驗團隊。將用戶體驗融入產品研發全過程，主動感知客戶需求，快速響應市場變化，重塑金融科技賦能客戶服務模式。積極參與國家標準和團體標準的研討編製，已牽頭發佈用戶體驗團體標準。首創「用戶體驗實驗室」，洞察客戶和業務核心訴求，構建易用性測試、眾測、客戶旅程測評分層測評體系，為產品質量保駕護航。強化運營數據分析，精準定位優化錨點，推動業務流程優化和產品持續創新。



網絡金融

MAU(手機銀行月活客戶規模)近**8,600**萬戶

數字人民幣APP個人錢包規模超**3,300**萬個，位列同業**首位**

信用卡APP月活客戶規模近**750**萬戶

強化數智化核心平台支撐

個人電子銀行

手機銀行

本行持續提升手機銀行服務能力。新增首頁熱點資訊，加強內容運營；完成安全中心、工資客戶專區等重點功能改版，打造極簡體驗；優化大字版首頁佈局，提升適老化服務水平；完成智能助理全國推廣上線，同步豐富智能助理功能，全面覆蓋賬戶查詢、轉賬繳費等交易功能，有效提升智能服務便捷性。優化信用卡激活、實名註冊等流程，實現新客激活、開通手機銀行的一站式體驗；擴充信用卡用卡功能，新增一鍵調額、消費分析、換卡補卡、續卡等，提升使用體驗。

截至報告期末，本行MAU近8,600萬戶。

企業微信

本行全面推廣企業微信，持續完善產品庫、素材庫、海報庫、知識庫等基礎營銷能力建設，賦能營銷人員，提升客戶服務能力。建立企業微信客戶標籤體系，精準拓客，實現客戶分層運營；整合行內熱門活動，為客戶提供更專業化、個性化的陪伴式服務。

遠程銀行

本行持續聚焦遠程智慧服務創新，升級客戶遠程綜合服務。加快大模型技術在智能外呼、智能助理、座席助手等客服場景的應用賦能，強化個性化交互及精準服務能力。推進雲辦理場景建設，創新推出數字員工視頻辦理交易服務模式，為客戶提供更加安全、便捷的遠程金融服務體驗。

信用卡APP

本行持續推進信用卡業務數字化轉型，優化信用卡APP服務體驗，新增優化功能300餘項。煥新升級信用卡APP頻道頁面，聚焦重點功能、營銷活動和生活場景，優化精選、惠生活、信用卡、我的頻道，提供更加貼心便捷的使用體驗；重塑頁面交互，優化查賬還款、賬單分期、現金分期、二維碼支付等功能；優化安全中心、新增消費者權益保護專區，打造全新的智能客服形象。信用卡APP大字版設計新手指引和使用指南，增設「金融小貼士」教育宣傳專區，認真落實國家適老化改造相關政策要求。

信用卡客服熱線

本行深化拓展線上智能服務體系，持續拓寬智能交易機器人與數字員工線上服務應用場景，實現信用卡諮詢業務全面覆蓋，報告期內，7×24小時全天候數智化服務達490萬人次，新增智能機器人12項交易功能，進一步提升線上渠道引流能力。加速推進多媒體客服與視頻客服服務模式升級，強化多媒體客服「一對多」並發式服務效能，新增18項視頻客服交易功能，為信用卡客戶提供高質量的服務體驗。

企業電子銀行

本行聚焦數智賦能，打造更佳體驗、更高效率的企業數字金融服務門戶。企業網銀和企業手機銀行完成國產化改造，兼容多國產操作系統和瀏覽器；全面升級批量服務體驗和數據交互效率，支持行內轉賬、跨行匯款及混合交易模式一體化操作，交易明細單次批量下載擴容至4萬條，支持回單模板定制及加密後秒發郵箱；構建智能支付路由引擎和實時清算優選鏈路，提升跨行小額支付效率，實現分鐘級到賬；強化全渠道近400個業務場景的生僻字處理能力，新增公司理財簽約、產品套餐繳費等5個移動審批場景服務；完善企業電子銀行智能客服體系，推進在線客服改版和智能搜索能力提升。

提升精細化服務運營能力

持續深化線上運營體系

本行進一步深化客戶全生命週期數字化運營體系，強化線上觸客精度，精準識別客戶關鍵觸點，基於分層、分群、分場景的運營模式，提供差異化的金融產品、服務和權益。重點圍繞代發工資、財富管理、信用卡等客群，以價值創造為導向，不斷優化線上金融服務體驗，為客戶提供更精準有效的數字化金融服務。

全面提升數字化風控水平

本行手機銀行採用安全提升與無感防護雙輪驅動理念，持續強化風險防控核心能力。重構安全專區，煥新安全中心UI（用戶界面），提升安全類功能便捷性和易用性；打造安全宣教板塊，提高客戶風險防範意識；完善電子渠道電信網絡詐騙潛在受害人保護智能風控體系，加強風險預警提醒和關鍵信息核實能力，踐行金融機構反詐主體責任。

佈局多渠道聯合運營模式

本行開拓信用卡線上渠道運營邊界，在手機銀行上線信用卡特惠、以舊換新專區等功能，將信用卡線上運營系統與手機銀行營銷中台深度串聯，構建「統一審批—多渠道同步發佈」機制，報告期內，信用卡APP及手機銀行雙渠道信用卡業務總點擊人次達到7.69億人次，同比增長40.81%。本行精細化開展對公客戶數智化經營，深化「新客交易有禮」線上權益活動運營，結合新客偏好、客群分層、產品持有等數據分析定位目標客群，利用「線上+線下+遠程」的立體式營銷工具觸達客戶，提升對公新客活躍度和交易黏性。

搭建多樣化應用場景生態

個人電子銀行

本行手機銀行持續強化郵政、消費、資訊等非金融場景生態建設。通過場景「引進來」、服務「走出去」雙線發力，聚焦高頻生活場景，深化郵政特色場景服務，實現生態場景多領域覆蓋。信用卡APP優化咖啡飲品、生活娛樂專區，通過打造垂直類場景實現活客、黏客。目前信用卡APP已建成商圈為主，咖啡飲品、話費充值、車主生活、分期商場等13個場景為輔的生活場景生態圈，滿足客戶小額高頻的消費需求。

企業電子銀行

本行積極融入企業經營生態，面向小微企業主，企業網銀打造「企業+個人」賬戶全景視圖；企業手機銀行構建企業經營場景中樞，提供企業財稅、經營、辦公、薪酬、發票、費控和生活七大高頻非金融場景服務。

網絡金融



專欄

加速構建數字人民幣場景生態 助力支付便利化

本行深入貫徹落實二十屆三中全會提出的「穩妥推進數字人民幣研發和應用」的要求，堅持場景創新，探索價值應用，不斷豐富完善數字人民幣應用生態，在智能合約、鄉村振興、跨境支付等領域實現突破，以更便捷的支付應用、更廣泛的場景覆蓋，讓金融服務惠及更多群體，持續釋放創新動能。截至報告期末，通過數字人民幣APP開立的本行個人錢包規模超3,300萬個，位列同業首位。

拓展智能合約應用。在數字人民幣APP元管家商城累計入駐預付費商戶790餘家，數量同業領先。創新推出智能合約供應鏈融資服務，為產業鏈上下游企業提供更智能、更安全的數字人民幣融資解決方案。

助力鄉村振興建設。持續深化鄉村數字人民幣受理環境建設，並聚焦糧食收購產業鏈，以糧食加工企業為核心節點，試點通過數字錢包為種植戶及農戶提供數字人民幣收糧款交易結算服務。

探索跨境支付領域應用。積極拓展多邊央行數字貨幣橋應用，推進跨境支付服務體驗升級，實現數字貨幣橋服務「線下+線上」全渠道覆蓋，為客戶提供7×24小時不間斷跨境支付服務，助力企業跨境資金高效流轉。

構建多層級智能分賬體系。落地本行首個數字人民幣分賬應用場景，支持按分賬比例、結算週期等靈活組合實現「平台—商戶—消費者」三方主體資金流轉，已為300餘個商戶完成數字人民幣交易分賬，提升資金處理效率。

創新硬錢包應用。匠心推出全國首套「潑水節」主題數字人民幣硬錢包，發行甲辰龍年、乙巳蛇年生肖主題硬錢包，將傳統文化的獨特魅力鑄刻於方寸之間，進一步豐富硬錢包種類，為數字人民幣普及和推廣注入新的活力；擴展硬錢包開立渠道，上線支持境外來華人員通過智能櫃員機(ITM)申領硬錢包並充值功能；面向老年人、學生、外籍來華人員等群體，探索推出可視硬錢包，提升支付便利性。



▲「潑水節」主題硬錢包卡面



▲生肖主題硬錢包卡面



▲可視硬錢包卡面



網點建設

全面推廣「小郵助手」，
櫃面智能回覆問題累計超

125萬次

規模化應用雲櫃模式，
日均遠程審核和遠程辦理

業務達4.39萬筆

開放7,094處「郵愛驛站」，
踐行金融為民初心

開展傳統節日、中高考、
文旅等主題特色活動

3,700餘場次

本行持續優化線下渠道佈局，推動網點轉型升級；持續拓展金融服務輻射範圍，提升金融服務的便利性和可得性；持續擴展「數字人」+自助設備雲櫃服務應用場景，增強與客戶的實時交互能力。不斷深化網點差異化建設模式，因地制宜打造各類特色網點，提升線下渠道金融服務水平。

網點形象與佈局優化

網點是銀行經營發展最基礎的單元，也是銀行服務民生的前沿陣地。本行在保持網點總量穩定的基礎上，持續調優網點佈局，圍繞經濟活躍度高、主體多、場景鮮明的重點地區、重要園區、街區、社區進行「建遷改撤」。2024年以來，累計調整90個重複佈局網點，在新城、新區、新園等重點區域新投入網點29個；持續加強縣域網點資源投入，不斷提升金融服務便利性和可得性。持續推進品牌旗艦店建設和網點裝修改造，不斷提升網點可視性及品牌形象。截至報告期末，本行營業網點39,188個，建成品牌旗艦店201個，佈放自動櫃員機(ATM)71,435台，ITM50,349台。報告期內全面裝修改造網點197個。

網點運營變革

本行加快網點管理綜合化、數字化轉型。積極探索營業網點分類分級管理模式，通過差異化資源配置，引導激發

網點經營活力；完成網點系統整合工程的推廣，按照「系統整合、數據打通、減負賦能」的原則，推進網點業務處理、內部管理系統整合，打造便捷、高效的網點經營管理工具。

本行不斷提升網點對客智能化、集約化服務水平。推動「遠程+現場」相結合的雲櫃服務模式的規模化應用，推進移動展業雲櫃模式賦能業務發展，加快智能櫃台的建設與推廣，以及遠程办理流程的再造與重塑，精簡交易環節、優化業務流程，為網點客戶提供全新易用的遠程服務體驗。加快人工智能賦能集約化運營，打造具有親和力的「數字人」新形象，擴展「數字人」+自助設備雲櫃服務的應用場景，應用大模型技術與真人驅動功能，進一步增強「數字人」與客戶的實時交互能力。報告期內，日均遠程審核和遠程辦理業務達4.39萬筆，移動展業外拓頻次同比提升67.66%，交易量同比提升55.62%，有效提升了網點的獲客能力；累計佈放403台智能櫃台設備，7,729台ITM啟用「數字人」業務諮詢、交易引導功能，充分發揮了渠道的服務效能。

本行持續推動新技術應用，賦能網點業務運營，全面推廣「小郵助手」智能問答工具，實現櫃面、展業、手機郵連等多渠道觸達員工，同時深化大模型技術在智能問答功能中的應用，不斷拓寬知識庫的範圍，增強問答精準性和有效性。截至報告期末，櫃面智能回覆問題累計超125萬次，專家團人工解答兩萬餘次，快速準確解決網點人員提出的業務問題，有效增強了網點的運營服務能力。

網點服務提升

本行不斷提升金融適老服務，積極融入老年友好型社會建設。啟動「暖陽金暉」行動，優化傳統服務，升溫智能應用，豐富適老產品，強化風險管控，多措並舉構建「金暉愛老、金暉助老、金暉惠老、金暉護老」適老服務體系，致力為老年客戶提供更優質、更溫暖的服務體驗。

深化「郵愛驛站」公益惠民服務。依託7,094家「郵愛驛站」持續為戶外勞動者、考生、老年人等社會群體提供便民暖心服務，開展傳統節日、中高考、文旅等主題特色活動3,700餘場次，持續服務社會民生，傳遞人文關懷，共築社會和諧新紐帶。

網點建設



專欄

建設品牌旗艦店 打造區域金融新地標

為進一步提升品牌影響力，為客戶提供更加便捷、高效、專業的金融服務，本行在全國各地打造了一批可視性強、形象佳、服務優、功能強的品牌旗艦店，推動全行在服務百姓民生中作出新貢獻、彰顯新擔當。

新疆烏魯木齊經濟技術開發區支行： 絲綢之路上的智慧銀行

烏魯木齊經濟技術開發區支行是新疆首家「智慧銀行」品牌旗艦店。該支行聚焦綠色金融、數字金融，佈放了「虛擬數字人」「智慧黨建工作站」「時光長廊」「漂流書吧」「智能物聯低碳管控設備」等智能交互體驗設備，以大數據、人工智能為支撐，將智能金融服務嵌入客戶日常生活。該行積極為新疆自貿區建設提供金融助力，持續為烏魯木齊各族群眾提供更具溫度、更有廣度，更富深度的金融服務。截至報告期末，該行服務烏魯木齊市自貿區內各類企業265家，投放貸款16.33億元；服務商戶720家，投放貸款1.62億元。



重慶直屬支行： 西部山城裏的綠色低碳支行

重慶直屬支行作為本行首批創建的品牌旗艦店之一，始終深度踐行「綠色、環保、低碳」理念，以「智慧網點」建設為載體，將科技賦能與低碳運營有機融合，打造高效便捷的智能化服務場景。該行積極響應重慶綠色金融改革創新試驗區建設號召，聚焦清潔能源、城市公共軌道交通等重點領域，持續加大綠色信貸投放力度，成功獲評國家金融監督管理總局重慶監管局「綠色支行」稱號。截至報告期末，該行綠色貸款餘額達43.03億元，為區域綠色低碳轉型提供了有力的金融支撐。



安徽合肥市科技支行： 科創走廊上的科技金融旗艦店

合肥市科技支行位於合肥國家高新技術產業開發區，2022年被國家金融監督管理總局安徽監管局認定為「科技金融服務特色支行」。該行精心設置科技創新驛站、科創企業路演中心、科技產品展示等模塊，打造集商務洽談、交流合作、產品展示、宣傳推廣等多功能於一體的金融服務場景，以客戶需求為錨點，緊密圍繞高新區主導產業，為產業鏈各環節企業提供定制化金融服務。截至報告期末，該行科技型企業貸款餘額7.91億元，佔全部小企業貸款的71.71%。

大連金普新區支行： 海濱城市裏的金暉驛站

金普新區支行結合網點老年客戶佔比較高的特徵，著力推動服務優化和產品創新，增強老年客戶獲取和使用金融服務的獲得感、幸福感、安全感。該行設置愛心座椅、愛心窗口、無障礙通道等適老化設施，為老年客戶提供溫馨、貼心的服務環境。同時，該行結合老年客戶風險偏好及波動容忍度，推薦專屬理財產品，助力老年客戶安享幸福晚年。報告期內，適老金融產品銷量達2,000餘萬元，截至報告期末，老年客群總資產餘額約2.31億元。

東北

北京通州運河商務區支行： 千年運河畔的鴻蒙銀行

通州運河商務區支行是本行首家鴻蒙生態銀行，以數字之光點亮千年運河之畔。該行設置了鴻蒙生態銀行體驗區，依託鴻蒙系統「分佈式架構、全場景智慧」的核心優勢，實現傳統銀行業務與創新技術的深度耦合。該行利用科技賦能，借助跨設備協同能力，構建起「手環—終端—雲端」三位一體的服務生態，實現設備間數據實時互通、服務無縫銜接。從「人找服務」到「服務找人」，從業務單一辦理到多場景體驗，以科技創新重新定義金融服務。截至報告期末，該行助力區內新質生產力企業融資，累計發放綠色科技貸款12.92億元。

華北

華南

福建龍岩市分行營業部：紅色生態城市裏的服務明星

龍岩市分行營業部始終踐行「竭誠竭心竭力，讓客戶滿意」的服務理念，從網點環境、網點設施、服務功能、服務制度、服務文化等多方面入手，打造以服務為特色的品牌旗艦店，獲評「中國銀行業文明規範服務百佳示範單位」。該行因地制宜，結合當地竹子產業和紅色文化，打造特色展示模塊，為客戶提供沉浸式體驗；持續完善設施及服務，設置助盲卡、緊急呼叫按鈕，提供寵物寄存等延伸服務；積極服務小微企業，以特色科技貸為切入點，進一步加大對製造業的扶持力度。截至報告期末，該行普惠貸款餘額1.64億元，科技貸款餘額0.84億元。

人力資源和機構管理

人力資源管理

人才隊伍建設方面，本行堅持支撐業務、服務戰略的人才工作定位，持續優化全行人才隊伍結構，不斷激發員工潛能與工作積極性，實現人員規模與業務發展相協調、人才配置有效支撐本行轉型發展需要。優化年輕幹部培育鍛煉路徑，開展總分行管理人員雙向任職工作，構建充滿生機和活力的用人機制、人才流動機制、年輕幹部成長機制，為優秀年輕幹部提供了豐富的崗位歷練機會。持續引進和培養優秀青年人才，推進「U+人才」計劃，打造「導師全流程輔導、基層多崗位歷練、考核多維度評價」的閉環培養模式，錘煉可堪重任的青年員工隊伍。

人才培養方面，本行持續深化人才開發與培養，以提升崗位履職能力為核心，不斷強化幹部員工教育培訓工作。報告期內，通過制定年度培訓計劃，按照不同類別、專業和層級，實施精準化培訓。注重政治訓練，將黨性教育融入教育培訓的各個環節。強化履職能力提升培訓，緊密結合

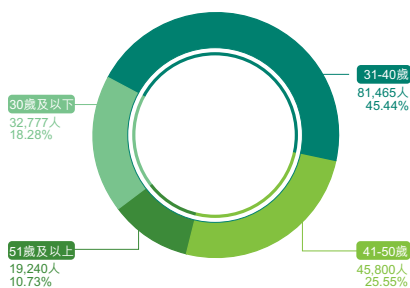
業務發展需要，分層分類打造重點培訓項目，提高培訓質量和效果，提升員工的專業能力。完善以崗位資格認證為牽引的人才評價體系，加大培訓資源建設力度，為銀行高質量發展提供堅實的能力支撐。

薪酬福利管理方面，工資總額分配以效益和價值創造為導向，堅持效率與公平相統一，加大經營績效考核結果應用力度，激勵業務發展。落實國家關於收入分配相關要求，堅持薪酬分配向基層一線和作出突出貢獻的人員傾斜，構建更加和諧的薪酬分配關係。持續完善福利保障體系，提高員工福利待遇水平，增強員工安全感、歸屬感、幸福感。

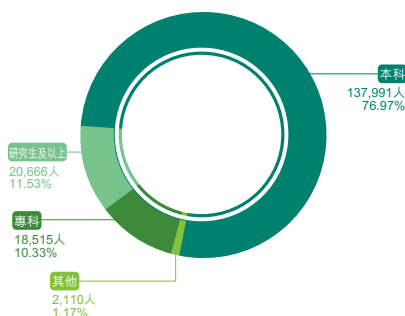
員工情況

截至報告期末，本行共有人員193,777人。其中，合同制員工179,282人（含控股子公司1,586人），勞務派遣用工14,495人。

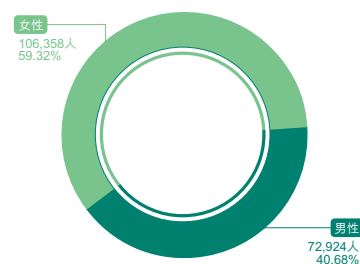
本行員工年齡劃分情況



本行員工教育程度劃分情況



本行員工性別劃分情況



機構管理

本行的總部設在北京，是全行的決策和管理中心。本行的一級分行位於各省會城市、自治區首府、直轄市和計劃單列市。一級分行作為其區域內的經營管理總部，負責管理其區域內的所有分支機構，並直接向總行匯報。本行的二級分行一般設在各省、自治區下轄的地級城市。除承擔自身的經營管理職能外，本行的二級分行還負責對下一級分支機構的管理，並向其區域內的一級分行匯報。本行的一級支行主要承擔具體業務經營及網點管理職能，並向其所隸屬的二級分行匯報。本行的二級支行主要承擔具體業務經營職能。

截至報告期末，本行機構總數7,870家，包括總行，36個一級分行，325個二級分行，2,221個一級支行，5,284個二級支行，以及3個控股子公司。

本行分支機構和員工地區分佈、資產規模情況

人民幣百萬元，百分比及另有標註的除外

地區	資產規模	佔比(%) ⁽¹⁾	機構數目(個)	佔比(%)	員工數量(人)	佔比(%)
總行	10,354,358	36.53	1	0.01	8,959	5.00
長江三角洲	2,963,587	10.46	895	11.37	20,073	11.20
珠江三角洲	1,766,073	6.23	714	9.07	18,459	10.30
環渤海地區	2,916,120	10.29	1,107	14.07	26,021	14.51
中部地區	5,462,732	19.27	2,345	29.80	45,724	25.50
西部地區	3,657,250	12.90	2,068	26.28	40,877	22.80
東北地區	1,224,226	4.32	740	9.40	19,169	10.69
總計	18,190,521 ⁽²⁾	100.00	7,870	100.00	179,282	100.00

註(1)：各地區資產總額佔比情況基於抵銷前匯總數據計算。

註(2)：資產總額為內部抵銷後金額，抵銷金額為101,538.25億元。

風險管理

風險管理組織架構

全面風險管理

信用風險

市場風險

銀行賬簿利率風險

流動性風險

操作風險

78

80

81

88

90

91

92

合規風險

信息科技風險

聲譽風險

戰略風險

國別風險

氣候風險

風險併表管理

93

93

94

94

94

95

95

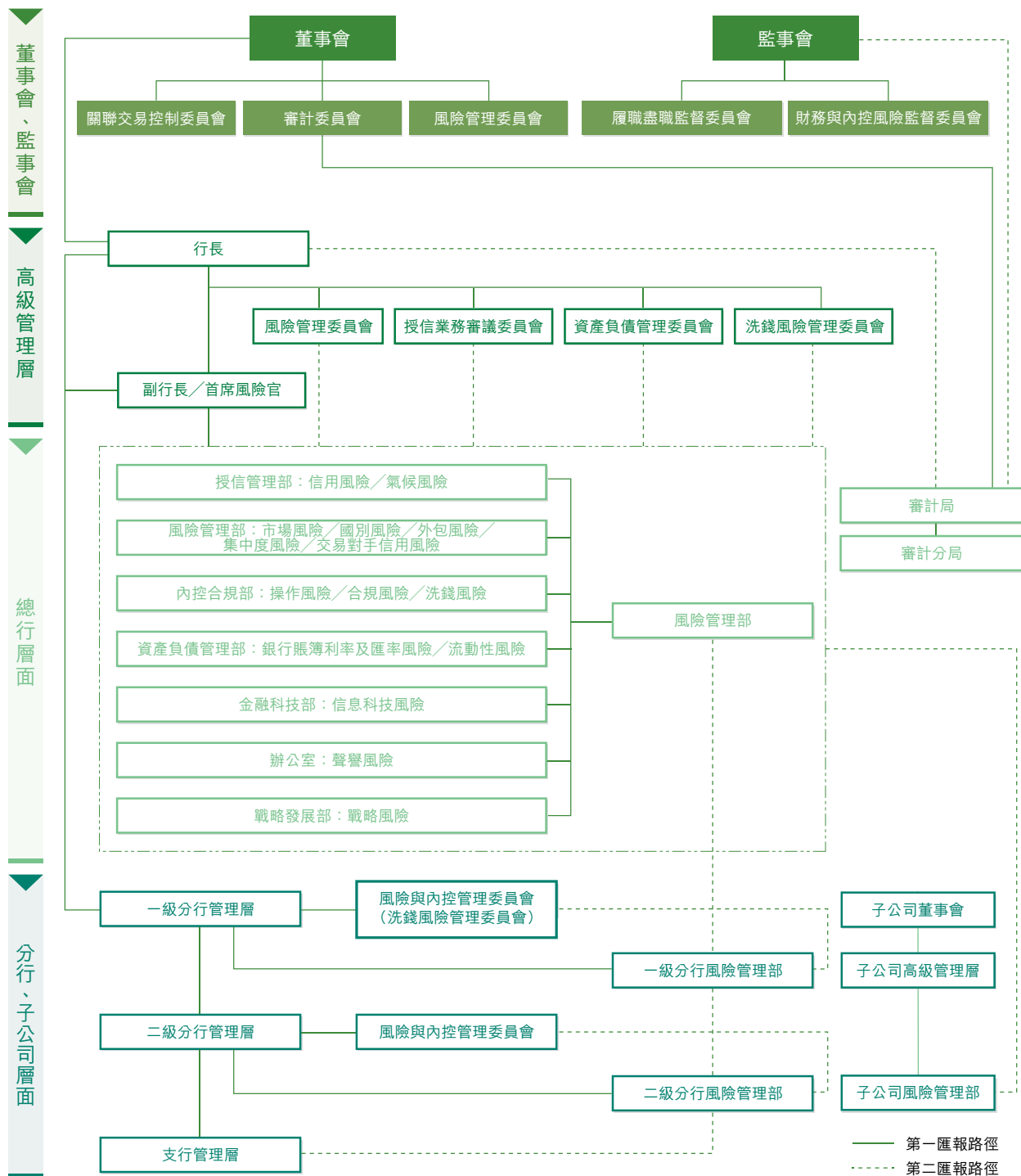
風險管理組織架構

董事會承擔全面風險管理的最終責任。負責建立風險文化；制定批准風險管理策略；設定批准風險偏好和確保風險限額的設立；審批重大風險管理政策和程序；監督高級管理層開展全面風險管理；審議全面風險管理報告；審批風險數據加總和風險報告框架，確保充足的資源支持，定期聽取專題匯報，充分了解和掌握風險數據加總和風險報告工作的進展情況；審批全面風險和各類重要風險的信息披露；聘任首席風險官或其他高級管理人員，牽頭負責全面風險管理；其他與風險管理有關的職責。

監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和高級管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。

高級管理層承擔全面風險管理的實施責任，執行董事會的決議。負責建立適應全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間相互協調、有效制衡的運行機制；制定清晰的執行和問責機制，確保風險管理策略、風險偏好和風險限額得到充分傳達和有效實施；根據董事會設定的風險偏好，制定風險限額，包括但不限於行業、區域、客戶、產品等維度；制定風險管理政策和程序，定期評估，必要時予以調整；建立覆蓋所有實質性風險領域的風險數據加總和風險報告體系；評估全面風險和各類重要風險管理狀況並向董事會報告；建立完備的信息系統和數據質量控制機制；對突破風險偏好、風險限額以及違反風險管理政策和程序的情況進行監督，根據董事會的授權進行處理；風險管理的其他職責。

風險管理組織結構圖



註：除上述風險外的其他風險均已納入本行全面風險管理框架。

風險管理

三道防線

本行持續完善內部控制「三道防線」，按照信用風險、市場風險、操作風險等主要風險進行分類，將各機構、各部門劃分到「三道防線」之中。

相關風險的經營管理部門、一級支行和二級支行、代理營業機構是第一道防線，承擔風險防控的首要責任。風險管理部門、內控合規部門、相關風險的牽頭管理部門等是第二道防線，承擔風險內控的統籌、督導、審核把關工作。審計部門和紀檢部門是第三道防線，對第一、二道防線進行監督。

全面風險管理

本行持續貫徹落實防範化解金融風險工作要求，緊緊圍繞高質量發展目標，著力打造更加主動的風險管理能力，真正做到「管住人、管住錢、管住防線、管住底線」。

本行始終秉承審慎穩健的風險偏好，持續優化「全面、全程、全時、全域」的風險管理體系。**強化風險管理頂層設計**，制定風險管理體系改革工作方案，有效落實風險管理責任，著力打造郵儲特色風險管理能力；統籌推進資本管理高級方法合規達標，持續深化重點領域應用。**堅決守牢資產質量管控底線**，優化「三農」、城鄉居民、中小企業三大領域風險管理體系建設，重塑零售信貸關鍵業務流程，切實防範房地產、城投平台、週期性行業、出口貿易等重點領域信用風險；持續優化調整新客戶風險結構，加快存量客戶風險化解，提升逾期催收和風險緩釋質效。**全力築牢內控合規管理防線**，堅持「嚴」和「早」的基調，嚴把合規風險審查關，深入推進檢查發現問題系統剛性管控，厚植合規文化土壤，持續深化廉潔文化建設。**深化數智化風控能力建設**，積極推進圖譜、大模型在風控合規場景的應用，著力提升風險管控質效。

風險偏好

風險偏好是本行董事會對全行在實現經營戰略目標過程中所願意承擔的風險類型和風險水平的表達方式，體現收益、資本和風險的均衡，使本行能夠承擔與經營戰略和管理能力相符的風險水平，實現風險管理的價值創造功能。

本行秉承審慎穩健的總體風險偏好要求，以穩增長和防風險的長期均衡為目標，緊密結合內外部風險形勢變化，緊抓重點領域風險防控，針對各類主要風險設定與銀行集團、銀行法人及附屬機構戰略定位相適應的管理目標，確保風險水平整體可控，持續賦能各項業務的穩健經營與高質量發展。

智能風控

本行深入推進風險管理數字化轉型，扎實提升智能風控水平。在零售風控領域，依託模型工具，構建並持續完善數字化風控指標體系，深入開展貸前准入、貸後預警、逾期催收等各信貸環節的監測分析，強化督導閉環管理，不斷提升風險管理敏捷性、有效性；搭建「總分協同+場景跟蹤+智能工具建設」的信貸反欺詐體系，不斷增強欺詐風險識別能力。在非零售風控領域，開發新版大數據風險預測模型，基於適應多場景、全流程應用的可擴展模型架構，採用機器學習技術，大幅擴充入模變量，顯著提高風險預測精準性，有效提升風險客戶分層效率；開發授信申報資料大模型智能審核模型，輔助客戶經理批量上傳與分類歸檔申報影像資料，提高申報效率。在電詐風險防控領域，加快構建智能反詐模型風控體系，完成事前行為風險模型全國推廣應用，推進新版事中風險監測模型、電子渠道受害人保護模型、個人賬戶電詐風險畫像模型建設及應用，夯實事前、事中、事後全流程模型協同聯動、分層對抗能力。在反洗錢領域，深入貫徹落實反洗錢法要求，全面落實「基於風險」的工作思路，進一步健全全行客戶盡職調查體系；運用大模型、圖譜等新技術，強化資金網絡監測，提升洗錢風險識別能力；以風險評估為基礎，加強對高風險領域差異化管控，切實承擔國有大行責任，履行反洗錢義務。在消費者權益保護領域，升級大模型投訴智能分類模型，新增40餘類業務識別標籤，支撐提升業務分析精細化水平；優化大模型重複投訴識別工具，定期分析投訴工單數據，有效支撐全行非監管重複投訴的識別與核減，顯著提升投訴處理效率。在智能風控基礎設施領域，加快推進結構化、非結構化風險數據積累，完善全行級風險關聯圖譜服務並應用於集中度管理、風險排查、欺詐識別等場景；持續推進風險相關知識庫的建設，支持基於大模型的智能問答、智能審查等能力在各風險管理場景應用。

資本管理高級方法

本行圍繞《商業銀行資本管理辦法》要求，持續強化風險管理能力建設。深入推進高級方法各項應用，持續開展使用監測，扎實提升在授信審批、限額管理、信貸政策、貸後監測與預警、經濟資本、風險偏好、貸款損失準備計提、貸款定價、績效考核等方面應用效果。加強各項基礎設施建設，夯實模型基礎數據質量，升級迭代系統功能，保障內評體系平穩運行。

本行嚴格對標高級方法申請及驗收相關規定，積極開展各項高級方法申請配套文檔梳理，建立健全高級方法支持材料文檔庫，完成相關評估申請材料準備。在滿足高級方法申請實施條件的基礎之上，本行積極探索精細化管理方面應用，持續完善違約、緩釋以及客戶評級評分基礎數據管理，充分拓展內評結果在經營決策和業務管理中應用的深度和廣度，為銀行經營管理奠定良好基礎。本行將嚴格按照監管要求，持續推進高級方法建設實施相關進程。

信用風險

信用風險是指由於債務人或交易對手違約或其信用評級、履約能力降低而造成損失的風險。本行信用風險的主要來源包括：貸款、資金業務（含存放同業、拆放同業、買入返售、企業債券和金融債券投資、同業投資等）、表外信用業務（含擔保、承諾等）。

本行信用風險管理組織體系包括：董事會承擔信用風險管理的最終責任，監事會承擔信用風險管理的監督責任，高級管理層承擔信用風險管理的實施責任，負責執行董事會批准的信用風險有關決議；高級管理層下設風險管理委員會、授信業務審議委員會，分別負責在授權範圍內履行信用風險管理、授信審批職責；各業務部門承擔信用風險防控首要責任，按照職能分工執行本業務領域的信用風險管理政策、標準和要求；授信管理、風險管理、信用審批、內控合規、法律事務等部門負責信用風險防控的統籌、督導、審核，其中授信管理部是信用風險牽頭管理部門；內部審計部門對信用風險管理履職情況進行獨立、客觀的監督。

信用風險管理

深化研究，精準引領發展

持續健全區域授信政策聯動機制，制定下發「區域產業畫像」，完成區域信貸投向指引；做實政策回檢管理，及時調優糾偏；迭代新質生產力行業研究方法，搭建20個二級分行行業研究聯絡點，聚焦生物製造、人工智能、商業航天等20個領域，實現特色行業全覆蓋；精準對接國家戰略部署，有力支撐授信業務高質量發展。

聚焦重點，築牢風險屏障

重塑零售信貸關鍵業務流程，強化科技賦能，提升逾期催收與風險化解成效；加強重點領域風險盯防，切實防範房地產、城投平台、週期性行業、出口貿易等領域信用風險，有序推進風險客戶減退加固；優化產業鏈合作機構統一管理，完善不法中介聯合打擊機制，增強外部合作機構風險管控能力。

優化體系，夯實管理基礎

優化「三農」、城鄉居民、中小企業三大領域風險管理體系頂層設計，定期檢視發展與風控的戰略平衡，完善產品創新與客群准入的風險管理決策機制；構建與業務模式相匹配的供應鏈金融、物流金融風險管理模式；建立信用審批回檢機制，強化審查審批激勵約束，提升監控預警主動防禦能力；健全關鍵崗位責任約束，完善盡職免責與問責管理體系，建立停崗清收管理機制；統籌推進陽光信貸文化建設，持續深化重點領域「管貸吃貸」專項治理；優化押品鑑價管理流程和崗位職責，提升估值審核質效和自動化水平。

統籌施策，暢通不良出口

持續加大清收處置力度，以多元化處置提增保全效益貢獻；優化體制機制，錨定特殊資產經營定位，構建資產保全新格局；強化隊伍專業能力建設，依託數智化工具輔助提升處置執行質效。報告期內，本行共處置表內外不良貸款本息473.18億元。其中：現金清收本息112.09億元，呆賬核銷本息173.20億元，不良資產證券化本息126.04億元，其他方式61.85億元。

風險管理

信用風險分析¹

按擔保方式劃分的不良貸款結構

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額		金額	
	佔比(%) ⁽¹⁾		佔比(%) ⁽¹⁾	
信用貸款	25,810	29.55	23,906	29.77
保證貸款 ⁽²⁾	6,808	7.79	6,869	8.55
抵押貸款 ⁽²⁾⁽³⁾	53,921	61.73	48,675	60.60
質押貸款 ⁽²⁾⁽⁴⁾	812	0.93	869	1.08
票據貼現	—	—	—	—
合計	87,351	100.00	80,319	100.00

- 註(1)：按每一類擔保方式的不良貸款餘額除以不良貸款總額計算。
- 註(2)：指每個類別中全部或部分由該擔保方式擔保的貸款總額。如有一筆貸款由一種以上的擔保方式進行擔保，則該筆貸款的全部金額將分配至主要擔保方式的類別。
- 註(3)：指以借款人仍然保留佔有的資產進行擔保的貸款，主要包括以樓宇及附著物、土地使用權、機器、設備及交通工具擔保的貸款。
- 註(4)：指以佔有資產或登記成為其持有人進行擔保的貸款，該等資產主要包括動產、存單、金融工具、知識產權以及獲取未來現金流量的權利。

按逾期期限劃分的逾期貸款結構

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額		金額	
	佔貸款總額 百分比(%)		佔貸款總額 百分比(%)	
逾期1天至90天	42,482	0.45	39,032	0.44
逾期91天至180天	23,757	0.25	20,389	0.23
逾期181天至1年	26,805	0.28	23,365	0.26
逾期1年至3年	21,065	0.22	19,350	0.22
逾期3年以上	3,544	0.04	3,555	0.04
合計	117,653	1.24	105,691	1.19

1 本報告「信用風險分析」部分所涉及的客戶貸款總額均不包含應計利息。

按地區劃分的已逾期客戶貸款

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	6,092	5.18	6,297	5.96
長江三角洲	23,041	19.58	20,855	19.73
珠江三角洲	17,809	15.14	16,022	15.16
環渤海地區	14,773	12.56	12,574	11.90
中部地區	28,300	24.05	25,141	23.78
西部地區	21,176	18.00	18,898	17.88
東北地區	6,462	5.49	5,904	5.59
合計	117,653	100.00	105,691	100.00

貸款集中度

人民幣百萬元，百分比除外

十大單一借款人	行業	金額	佔貸款總額的 百分比(%)	佔資本淨額的 百分比(%) ⁽¹⁾
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	49,914	0.52	3.66
借款人B	採礦業	16,914	0.18	1.24
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	16,016	0.17	1.18
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	15,353	0.16	1.13
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	14,898	0.16	1.09
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	14,663	0.15	1.08
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	14,065	0.15	1.03
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	12,995	0.14	0.95
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	11,554	0.12	0.85
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	9,305	0.10	0.68

註(1)：指貸款餘額佔本行資本淨額的比例，資本淨額按《商業銀行資本管理辦法》的規定計算。

風險管理

貸款五級分類分佈情況

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額		金額	
	佔比(%)		佔比(%)	
正常	9,315,304	97.87	8,726,999	98.15
關注	114,949	1.21	84,328	0.95
不良貸款	87,351	0.92	80,319	0.90
次級	17,792	0.19	17,938	0.20
可疑	28,484	0.30	23,368	0.26
損失	41,075	0.43	39,013	0.44
合計	9,517,604	100.00	8,891,646	100.00

按產品類型劃分的不良貸款分佈情況

項目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	不良貸款	佔比	不良貸款率	不良貸款	佔比	不良貸款率
	餘額	(%)	(%) ⁽¹⁾	餘額	(%)	(%) ⁽¹⁾
個人貸款						
個人消費貸款						
個人住房貸款	17,461	19.99	0.73	15,231	18.96	0.64
個人其他消費貸款	9,232	10.57	1.47	8,173	10.18	1.34
個人小額貸款	36,747	42.07	2.30	33,839	42.13	2.21
信用卡透支及其他	3,479	3.98	1.55	3,520	4.38	1.48
小計	66,919	76.61	1.38	60,763	75.65	1.28
公司類貸款						
公司貸款 ⁽²⁾	10,093	11.56	0.37	8,962	11.16	0.37
小企業貸款	10,187	11.66	1.32	9,517	11.85	1.38
貿易融資	152	0.17	0.02	1,077	1.34	0.22
小計	20,432	23.39	0.49	19,556	24.35	0.54
票據貼現	—	—	—	—	—	—
合計	87,351	100.00	0.92	80,319	100.00	0.90

註(1)： 按每類產品的不良貸款餘額除以該產品類別的貸款總額計算。

註(2)： 含一般公司貸款和墊款。

按產品類型劃分的不良貸款生成率⁽¹⁾分佈情況

項目	百分比		
	2025年6月30日	2024年12月31日	增(減)額
個人貸款			
個人消費貸款			
個人住房貸款	0.61	0.53	0.08
個人其他消費貸款	1.92	2.19	(0.27)
個人小額貸款	2.55	2.18	0.37
信用卡透支及其他	3.06	3.16	(0.10)
小計	1.53	1.36	0.17
公司類貸款			
公司貸款 ⁽²⁾	0.12	0.06	0.06
小企業貸款	1.60	1.55	0.05
貿易融資	0.01	0.03	(0.02)
小計	0.34	0.28	0.06
票據貼現	—	—	—
合計	0.93	0.84	0.09

註(1)：按每類產品期末不良貸款餘額與期初不良貸款餘額之差加回期間清收處置及上調金額後除以該產品類別的期初貸款總額計算。此處為年化後的不良生成率。

註(2)：含一般公司貸款和墊款。

按地區劃分的不良貸款分佈情況

項目	人民幣百萬元，百分比除外			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	3,480	3.98	3,521	4.38
長江三角洲	15,907	18.21	14,839	18.48
珠江三角洲	13,653	15.63	11,875	14.78
環渤海地區	10,797	12.36	9,615	11.97
中部地區	22,800	26.11	21,041	26.20
西部地區	15,786	18.07	14,931	18.59
東北地區	4,928	5.64	4,497	5.60
合計	87,351	100.00	80,319	100.00

風險管理

按行業劃分的境內公司類不良貸款結構

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	不良貸款率(%)	金額	不良貸款率(%)
交通運輸、倉儲和郵政業	623	0.08	637	0.08
製造業	4,186	0.62	4,038	0.70
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	90	0.03	156	0.05
金融業	—	—	—	—
批發和零售業	4,261	1.17	3,818	1.31
建築業	2,280	0.92	1,470	0.64
房地產業	5,450	1.62	5,972	1.94
採礦業	8	0.01	12	0.01
水利、環境和公共設施管理業	1,276	0.31	1,286	0.42
租賃和商務服務業	1,048	0.30	996	0.36
農、林、牧、漁業	214	0.26	232	0.41
信息傳輸、計算機服務和軟件業	327	0.76	390	1.42
住宿和餐飲業	137	1.20	120	1.27
居民服務和其他服務業	115	2.15	66	1.28
文化、體育和娛樂業	59	0.33	41	0.25
其他 ⁽¹⁾	358	0.60	322	0.68
合計	20,432	0.49	19,556	0.54

註(1)： 主要包括教育業，科學研究和技術服務業及衛生、社會保障等。

貸款減值準備變動情況

以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備

人民幣百萬元

項目	2025年6月30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	合計
2025年1月1日的減值準備	132,782	23,116	73,160	229,058
轉移：				
轉移至第一階段	2,569	(1,938)	(631)	—
轉移至第二階段	(5,007)	5,730	(723)	—
轉移至第三階段	(1,862)	(9,956)	11,818	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,865)	13,976	23,201	35,312
終止確認或結清	(39,332)	(3,812)	(13,078)	(56,222)
新增源生或購入的金融資產	46,368	—	—	46,368
重新計量	(14,412)	16	3,947	(10,449)
核銷	—	—	(17,320)	(17,320)
2025年6月30日的減值準備	119,241	27,132	80,374	226,747

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款的減值準備

人民幣百萬元

項目	2025年6月30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	合計
2025年1月1日的減值準備	772	—	—	772
轉移：				
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	—	—	—	—
終止確認或結清	(648)	—	—	(648)
新增源生或購入的金融資產	616	—	—	616
重新計量	(64)	—	—	(64)
核銷	—	—	—	—
2025年6月30日的減值準備	676	—	—	676

風險管理

大額風險暴露管理

本行嚴格貫徹落實《商業銀行大額風險暴露管理辦法》要求，強化大額風險暴露管理相關信息系統支撐，完善大額風險暴露監測預警管理體系，嚴控客戶集中度風險，加強大額風險暴露併表管理，不斷提升信用風險精細化管理能力。

市場風險

市場風險是指因市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格）的不利變動而使表內和表外業務發生損失的風險。

本行嚴格遵循市場風險管理相關監管要求，建立與本行業務性質、規模、複雜程度相適應的市場風險治理架構。董事會承擔市場風險管理的最終責任；高級管理層承擔市場風險管理的實施責任，負責制定、定期審查和監督執行市場風險管理的政策、程序；風險管理部負責組織開展市場風險管理，各業務經營部門負責按照職責分工開展本業務領域的市場風險管理工作。本行建立了完備的市場風險管理政策和程序，全面開展市場風險識別、計量、監測、控制和報告等工作，有效防範市場風險，力將市場風險控制在可承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。

交易賬簿市場風險管理

交易賬簿指以交易目的或對沖交易賬簿其他項目的風險而持有的金融工具、外匯和商品頭寸及經國家金融監督管理總局認定的其他工具。本行採用敞口分析、損益分析、敏感性分析、情景分析、風險價值和壓力測試等多種方法對交易賬簿業務開展計量管理。

報告期內，本行進一步強化賬簿劃分管理，優化管理流程，定期評估執行情況，確保劃分標準清晰、執行一致；制定年度市場風險限額方案，堅持審慎合規與靈活經營相結合，整合優化限額指標體系；結合產品創新持續優化計量模型，加強對受市值波動影響資產組合的監測分析，完善交易行為監控機制，提升中台風險監測和評價能力。

匯率風險管理

匯率風險是指外匯資產與外匯負債不平衡產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。報告期內，本行外匯敞口保持相對穩定，匯率風險相關指標均符合監管要求，匯率風險整體可控。

報告期內，本行密切關注地緣政治事件和全球經濟金融形勢，積極研判匯率市場走勢，動態監測分析外匯敞口限額，定期開展壓力測試，加強風險監控，提升外匯敞口管理精細化水平，確保全行匯率風險在可接受範圍內。

匯率風險分析

有關本行匯率風險的分析，詳情請參見「簡明合併財務報表附註—41.4 市場風險 匯率風險」。

貨幣集中度

人民幣百萬元

項目	2025年6月30日			
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
即期資產	71,545	1,152	16,701	89,398
即期負債	(34,895)	(17,975)	(3,654)	(56,524)
遠期購入	185,304	36,243	10,304	231,851
遠期出售	(197,907)	(17,745)	(22,439)	(238,091)
淨長/(短)頭寸	24,047	1,675	912	26,634

項目	2024年12月31日			
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
即期資產	64,904	525	11,730	77,159
即期負債	(34,015)	(3,386)	(8,448)	(45,849)
遠期購入	142,850	6,698	8,170	157,718
遠期出售	(146,732)	(3,521)	(11,545)	(161,798)
淨長/(短)頭寸	27,007	316	(93)	27,230

風險管理

銀行賬簿利率風險

銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指由於利率水平、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。本行銀行賬簿利率風險主要來源於資產負債重定價期限的不匹配與定價基準變動的不一致。

本行建立了與自身相適應的銀行賬簿利率風險管理體系和治理架構，基於宏觀經濟、市場變化和風險偏好等因素實施穩健的銀行賬簿利率風險管理策略，主要通過重定價缺口分析、淨利息收入和經濟價值敏感性分析、限額管理、久期管理、壓力測試以及主動調整資產負債結構等方法開展銀行賬簿利率風險管理。本行密切關注國內外經濟金融形勢，積極主動開展前瞻管理，持續優化資產負債久期結構，持續推進貸款分散重定價，充分開展壓力測試，堅持量價險均衡發展，堅持當期收益和長期價值的平衡。報告期內，本行銀行賬簿利率風險水平整體穩定，各項風險指標均在監管要求範圍內。

利率風險分析

利率風險缺口

人民幣百萬元						
項目	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息
2025年6月30日	(2,707,938)	206,188	(545,006)	1,653,389	1,574,767	803,912
2024年12月31日	(1,092,962)	(1,888,379)	(205,643)	1,597,137	1,689,149	787,005

利率敏感性分析

假設市場利率平行上移或下移，貸款、定期存款等業務的重定價週期按合同確定，活期存款等無固定期限業務的重定價週期設置為隔夜。不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本行銀行賬簿利率敏感性分析如下：

人民幣百萬元		
	2025年6月30日 利息淨收入變動	2024年12月31日 利息淨收入變動
收益率基點變動		
上升100個基點	(26,253)	(27,367)
下降100個基點	26,253	27,367

流動性風險

流動性風險管理

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。引起流動性風險的事件或因素包括：市場流動性重大不利變化、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、債務人未按期償還本息、資產負債期限過度錯配、資產變現困難、融資能力下降、經營損失和附屬機構相關風險等。

流動性風險管理治理結構

本行流動性風險管理的治理結構由決策體系、執行體系和監督體系組成。其中，決策體系包括董事會及其下設的風險管理委員會、高級管理層及其下設的資產負債管理委員會和風險管理委員會；執行體系包括流動性管理部門、各表內外業務牽頭管理部門、風險管理部門、信息科技部門、運營管理部門及分支機構相關部門；監督體系包括監事會及內部審計、法律合規等相關部門。

流動性風險管理目標、策略和政策

本行流動性風險管理的主要目標是通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，有效識別、計量、監測和控制流動性風險，確保本行在正常經營及壓力狀態下，能夠以合理成本及時滿足流動性需求和履行對外支付義務。本行堅持審慎、穩健的流動性風險管理策略，前瞻研判內外部形勢變化，合理安排資金來源與運用的總量、結構和節奏，有效平衡安全性、流動性和效益性。根據監管政策要求、外部環境變化和自身業務特點，本行制定限額管理、日間流動性管理、壓力測試、應急預案等流動性風險管理政策，集中管理本行流動性風險，並明確附屬機構承擔自身流動性管理的主體責任。

流動性風險管理方法

本行積極關注宏觀經濟形勢與貨幣政策變化，密切監測市場及全行流動性狀況。加強趨勢研判和流動性影響因素的分析，嚴格執行限額管理，強化資產負債組合與匹配管理，有效控制期限錯配風險。踐行負債高質量發展理念，確保存款來源穩定，將同業負債作為流動性補充與調節工具，增強資金來源多元性。強化資金頭寸管理，滿足各項支付需求。加強流動性風險併表管理，確保銀行集團流動性安全。定期開展壓力測試和應急演練，不斷強化流動性應急管理能力。持續優化流動性管理系統，提升信息化、智能化管理水平。

流動性風險壓力測試

本行按季度開展流動性風險壓力測試，檢驗壓力情景下的風險承受能力，並根據監管和內部管理要求不斷改進壓力測試方法。報告期內，壓力測試結果顯示，在多種壓力情景假設下，本行均能通過最短生存期測試。

流動性風險分析

本行資金來源以零售存款為主，負債穩定性強；資產中合格優質債券佔比較高，資產變現能力較強；流動性狀況整體充足、安全可控。截至報告期末，本行流動性比例104.07%，流動性覆蓋率223.29%，淨穩定資金比例168.56%，均滿足監管要求。

有關本行流動性覆蓋率及淨穩定資金比例的詳情，請參見「附錄：補充資料」。

風險管理

流動性缺口分析

人民幣百萬元									
項目	已逾期	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
2025年6月30日	26,759	(4,031,261)	(87,005)	(522,527)	(3,960,180)	3,087,487	5,270,661	1,201,378	985,312
2024年12月31日	29,997	(3,950,844)	(804,912)	(2,421,636)	(1,315,939)	2,954,286	5,175,204	1,220,151	886,307

有關詳情請參見「簡明合併財務報表附註—41.6流動性風險」。

操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險。本行可能面臨的操作風險類別主要包括：內部欺詐，外部欺詐，就業制度和工作場所安全，客戶、產品和業務活動，實物資產的損壞，信息科技系統，執行、交割及流程管理等。報告期內，本行操作風險及操作風險損失率均控制在較低水平。

根據《商業銀行資本管理辦法》《銀行保險機構操作風險管理辦法》等監管制度，本行嚴格落實監管規定，持續提升操作風險管理工具應用實效，結合內控手冊細化流程梳理，根據業務特徵加強指標監控，強化損失分析，促進流程優化，防範重點業務操作風險。

法律風險

法律風險是指商業銀行因經營管理行為違反法律法規及合同約定，合同對方等他人的不適法與違約行為，以及外部法律環境發生重大變化等，導致銀行承擔法律責任、喪失權利、損害聲譽等不利法律後果的風險。報告期內，本行法律風險整體可控。

本行持續健全法律風險管理體系，提升法律風險管理水平和防控能力。對重大訴訟案件實施「一案一策」管理，多措並舉開展訴訟應對，按照分級分類原則，加強對分支機構的訴訟指導，提高全行訴訟管理水平。提高授權管理水平，優化年度授權，持續提升授權對經營發展的服務支撐作用。加強知識產權管理，強化商標商號一體化保護，增強重點信息科技項目的知識產權服務支撐，促進知識產權創造、運用與保護。搭建集成化、標準化、智能化的「法審工具箱」，結合新法新規更新印發法律審查指引，總結法律審查標準意見，不斷提升法律審查專業化和規範化水平。貼近業務實際開展「送法到一線」普法活動，舉辦「法律知識達人賽」趣味普法答題活動，促進員工「主動學法」「趣味學法」，厚植全行法治文化。舉辦「郵法大家談」法律實務研討活動，採取「分組召開線上研討」與「重點事項現場研討」相結合的方式，組織總分行法律及業務管理人員結合真實業務場景、司法案例共同研討實務熱點問題，以點帶面形成業務法律風險防控常態化機制。

合規風險

合規風險是指因金融機構經營管理行為或者員工履職行為違反合規規範，造成金融機構或者其員工承擔刑事、行政、民事法律責任，財產損失、聲譽損失以及其他負面影響的可能性。報告期內，本行持續完善合規管理體系，不斷增強員工合規意識，全行業務保持合規經營、穩健發展態勢，合規風險整體可控。

本行持續做好合規風險審查把關，將本行發展戰略、重要內部規範、新產品和新業務方案、重大決策事項等重要文件作為合規審查重點，支撐全行業務合規穩健發展。報告期內，共審查新制度、新產品、新業務以及會議材料300餘項，出具審查意見500餘條。持續健全制度管理體系，全面開展制度梳理、規劃和評估，修訂印發制度文本範例，提升全行制度的規範性。優化知識管理系統，持續探索人工智能技術在合規審查工作中的應用，輔助提升全行制度審查質效，強化審查工作「人技融合」。強化合規風險監測，及時關注監管新規變化，發佈監管動態和風險提示，推動將外部監管要求全面、準確內化至行內制度、產品和業務中。

洗錢風險

洗錢風險是指由於業務、產品被違法犯罪分子利用，從事洗錢、恐怖融資和擴散融資等違法犯罪活動而引發的風險。本行嚴格遵守反洗錢法律法規，牢固樹立風險意識，積極認真履行各項反洗錢義務，扎實推進反洗錢工作轉型發展，持續提升全行反洗錢工作合規性和有效性。報告期內，本行未發生重大洗錢風險事件，洗錢風險整體可控。

本行秉承「基於風險」的反洗錢管理理念，堅持守正創新，完善管理機制，優化工作流程，強化系統工具建設，全面貫徹落實新修訂的《中華人民共和國反洗錢法》，持續提升洗錢風險管理水平。建立健全客戶盡職調查體系，有序推進合規性和有效性體系化建設工作，築牢洗錢風險防控根基。持續深化洗錢風險評估工作，強化評估結果應用，對高風險領域開展適當性、差異化管控，有效預防、遏制洗錢及相關犯罪。積極開展可疑交易監測分析工作，協助各地公安機關立案偵查及破獲案件。應用大模型及圖技術，提升監測有效性。持續強化反洗錢科技與數據賦能，開展反洗錢系統迭代優化建設和源頭數據治理。持續加強反洗錢宣傳，多渠道開展新修訂的《中華人民共和國反洗錢法》主題宣傳活動，不斷提升金融機構和社會公眾反洗錢法制意識。報告期內，組織開展防範非法金融活動宣傳活動49,180次，覆蓋群眾2,637萬餘人次。

信息科技風險

信息科技風險是指在運用信息科技的過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。報告期內，本行信息系統整體運行穩定，無重大安全事件發生，各項信息科技風險監測指標正常。

本行堅持把防控信息科技風險作為科技管理工作的重要主題，持續建設精準、高效的科技風險管理體系，著力以高水平安全保障高質量發展。深入開展科技制度執行情況評估，推動管理機制和流程要求細化落地。建立網絡安全「中期評價+年度考核」體系，不斷強化精細化管控。啟動建設數據安全監測系統，進一步強化敏感數據監測，築牢數據安全防線。完善安全防控體系，開展紅藍對抗演練，加速提升系統安全防護水平。常態化開展災備切換演練，持續提升信息系統業務連續性保障能力。

風險管理

聲譽風險

聲譽風險是指由銀行機構行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對銀行形成負面評價，從而損害品牌價值，不利正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。報告期內，本行整體輿情態勢良好，未發生重大聲譽事件，通過有效開展聲譽風險管理工作，為全行轉型發展與各項重點工作的開展營造了良好的外部輿論環境，同時也為銀行業健康穩定發展、營造良好網絡輿論環境貢獻了積極力量。

本行秉持「標本兼治、重在治本」聲譽風險管理理念，嚴格貫徹落實監管工作要求，將聲譽風險管理納入全行全面風險管理體系。持續做好重點聲譽風險隱患清單制管理，提高聲譽風險精細化管理水平。對各類聲譽風險排查發現的「中等」及以上聲譽風險隱患的事件，納入重點聲譽風險隱患清單，提前制定應對措施。著力推進聲譽風險管理關口前移，系統開展聲譽風險排查及聲譽風險事前評估工作，深入剖析聲譽風險隱患，及時採取針對性措施進行控制。不斷加強輿情監測和負面輿情應對處置工作，持續開展7×24小時輿情監測，針對話題敏感度較高、有一定影響力的敏感及負面輿情，及時提示相關單位做好研判及應對處置。

運用信息化手段提升聲譽風險管理質效，通過持續迭代系統功能，強化科技對聲譽風險管理工作的支撐效能。以講好「郵儲銀行故事」為主線，聚焦本行稟賦優勢，圍繞落實國家戰略、做好金融「五篇大文章」、服務實體經濟、助力鄉村全面振興、防範金融風險、滿足人民群眾金融需求等方面強化新聞宣傳，向外界展示本行持續打造服務鄉村振興主力軍、普惠金融標桿行、科技金融生力軍，擔當綠色金融先行者，建設養老暖心銀行和數字生態銀行的負責任大行形象，統籌運用各類媒介資源加強宣傳，持續積累聲譽資本。

戰略風險

戰略風險是指經營策略不適當或外部經營環境變化而導致的風險。報告期內，本行不斷增強戰略風險管理能力，戰略風險整體可控。

本行堅守長期主義和可持續發展理念，扎實做好金融「五篇大文章」，將自身資源稟賦與服務實體重點領域有機結合，加快培育新優勢、新動能。推進戰略優化升級，優化業務、客戶、收入和區域結構，加快打造更加穩健、均衡、韌性的發展模式，加強金融科技創新，持續提升週期應對能力。全面評估戰略執行情況，充分識別、監測戰略實施過程中的戰略風險因素，開展「十五五」規劃編製與專項課題研究，強化戰略管理的前瞻性、穩定性。

國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。報告期內，本行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，國別風險總體控制在合理水平。

本行將國別風險管理納入全面風險管理體系，通過一系列管理工具來管理和控制國別風險，包括國別風險評級、國別風險限額以及國別風險敞口統計與監測等。報告期內，面對複雜的國際政治經濟形勢，本行嚴格按照監管要求，結合業務發展需要，持續加強國別風險管理。印發國別風險應急預案，及時調整國別風險評級和限額，加強限額執行情況的監測與預警，強化國別風險監控與報告，優化國別風險管理系統建設。

氣候風險

氣候風險是指氣候變化對自然系統和經濟社會系統可能造成的潛在不利影響，主要包括物理風險和轉型風險。其中，物理風險是指發生氣候異常、環境污染等事件，可能導致企業、家庭、銀行、保險機構等市場主體的資產負債表嚴重受損，進而影響金融體系和宏觀經濟的風險；轉型風險是指為應對氣候變化和推動經濟低碳轉型，由於大幅收緊碳排放等相關政策，或出現技術革新，引發高碳資產重新定價和財務損失的風險。報告期內，本行氣候風險整體可控。

本行高度重視環境和氣候風險，將其納入全面風險管理體系進行管控。持續落實《中國郵政儲蓄銀行環境、社會和治理風險管理辦法（2022年修訂版）》，從風險政策、風險限額、授信政策、客戶評級、審查審批、放款管理、貸後管理等方面，將環境和氣候風險納入授信全流程管理，有效識別、監測、防控業務活動中的ESG風險。

連續四年開展電力、鋼鐵、建材、石化、化工、造紙、民航和有色金屬冶煉等八個行業的氣候風險敏感性壓力測試，在引入碳成本的情況下，分析高碳行業企業碳排放成本上升對本行持有的相應信貸資產質量和資本充足水平的影響。測試結果表明，在壓力情景下，部分高碳客戶信用風險有所上升，但對本行資本充足水平的影響整體可控。深化環境與氣候風險管理，連續八年開展ESG及氣候風險專項排查，摸清底數、分類處置，防範化解潛在風險。

風險併表管理

風險併表管理是指對銀行集團及附屬機構的全面風險管理體系建設進行持續優化，有效識別、計量、監測和控制銀行集團總體風險的管理過程。根據監管要求，截至報告期末，本行附屬機構均已納入風險併表管理範圍，銀行集團整體風險可控。

本行嚴格遵循國家政策及相關監管要求，堅持不發生系統性風險的底線，持續加強銀行集團風險併表管理。加強銀行集團風險偏好與風險限額要求傳導，約束附屬機構風險水平在可接受範圍內。優化風險與合規考核方案，確保各項風險限額與合規要求得到有效貫徹落實，使業務發展建立在合規經營與風險有效控制的基礎上。持續提升附屬機構風險監測系統化自動化水平，全面及時掌握附屬機構風險水平和風險管理狀況。落實銀行集團風險隔離管理要求，結合業務協同管理機制，實現業務協同與風險隔離的協調統一，有效防範銀行集團各機構間的風險傳染。

資本管理

本行資本管理目標為保持穩健、合理的資本充足水平，持續滿足監管政策和宏觀審慎要求；綜合建立、運用以經濟資本為核心的價值管理體系，強化資本約束，傳導價值創造理念；不斷夯實全行資本基礎，持續增強內源性資本補充能力，積極拓寬外源性資本補充渠道。

報告期內，本行持續優化資本管理體系，高效落實各項監管要求，加強資本精細化管理，厲行資本節約，不斷穩固內源資本補充能力；同時，積極開展外源資本補充，圓滿完成向特定對象發行A股股票，有序開展無固定期限資本債券發行，多措並舉夯實資本實力，有效支撐各項業務持續健康發展。截至報告期末，本行各項資本指標良好，資本充足率與槓桿率持續滿足包含國內系統重要性銀行附加要求在內的各項監管要求，並保持在穩健合理水平。

本行全面落實資本新規要求，持續提升風險管理、資本管理精細化水平，重點圍繞風險暴露分類、業務流程優化、數據質量提升等工作，全面強化資本新規實施效果。本行以RAROC為標尺，推動業務資產結構優化，著力加強資本計量的精細化管理，支持業務健康、規範、有序發展。

資本充足率情況

本行根據《商業銀行資本管理辦法》，採用權重法計量信用風險，標準法計量市場風險，標準法計量操作風險；截至報告期末，核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率分別為10.52%、12.13%及14.57%。

資本充足率情況

項目	人民幣百萬元，百分比除外			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	本集團	本行	本集團	本行
核心一級資本淨額	983,753	959,082	824,191	800,554
一級資本淨額	1,133,918	1,109,078	1,024,332	1,000,540
資本淨額	1,362,487	1,336,430	1,244,111	1,219,215
風險加權資產	9,349,529	9,258,568	8,617,743	8,533,934
信用風險加權資產	8,767,392	8,696,147	8,057,517	7,993,424
市場風險加權資產	110,849	110,849	88,938	88,938
操作風險加權資產	471,288	451,572	471,288	451,572
核心一級資本充足率(%)	10.52	10.36	9.56	9.38
一級資本充足率(%)	12.13	11.98	11.89	11.72
資本充足率(%)	14.57	14.43	14.44	14.29

槓桿率情況

截至報告期末，本行根據《商業銀行資本管理辦法》計算的槓桿率為5.92%，滿足監管要求，槓桿率情況詳情參見「附錄：補充資料」。

經濟資本管理

本行根據資本新規政策導向，持續提升經濟資本管理精細化水平。強化內部資本約束，促進資本集約有序使用；深化以RAROC為核心指標的資產配置機制，加大高回報領域資源配置力度；有序推進內部評級結果在經濟資本計量、分配、績效考核中的應用；加強數字賦能，提高資本精細化管理能力。全行資本節約、價值創造意識持續增強，業務結構持續優化。

資本融資管理

為落實國家重大戰略部署，根據資本需求及資本補充計劃，本行於2025年6月向特定對象發行A股股票。募集資金總額為人民幣130,000,000,000.00元，扣除與本次發行直接相關的發行費用後，募集資金淨額為人民幣129,961,940,637.58元，全部用於補充核心一級資本。詳情請見「股本變動及股東情況」。

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月按面值全額贖回2020年發行的800億元減記型無固定期限資本債券。





公司治理

● 股本變動及股東情況	100
● 公司治理運作	108
● 環境和社會責任	111
● 重要事項	118



圖註：

《海河夜景》，郵儲銀行天津分行蔡建茹作品

股本變動及股東情況

普通股情況

截至報告期末，本行普通股股份總數為120,095,053,492股，其中：A股股份100,238,886,492股，佔比83.47%；H股股份19,856,167,000股，佔比16.53%。

股份變動情況表

	2024年12月31日		本次變動增減(+/-)					股，百分比除外 2025年6月30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	12,182,513,838	12.29	+20,933,977,454	-	-	-	+20,933,977,454	33,116,491,292	27.58
1. 國家持股	-	-	+18,933,967,793	-	-	-	+18,933,967,793	18,933,967,793	15.77
2. 國有法人持股	12,182,513,838	12.29	+2,000,009,661	-	-	-	+2,000,009,661	14,182,523,499	11.81
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	86,978,562,200	87.71	-	-	-	-	-	86,978,562,200	72.42
1. 人民幣普通股	67,122,395,200	67.69	-	-	-	-	-	67,122,395,200	55.89
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	19,856,167,000	20.02	-	-	-	-	-	19,856,167,000	16.53
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、普通股股份總數	99,161,076,038	100.00	+20,933,977,454	-	-	-	+20,933,977,454	120,095,053,492	100.00

普通股股份變動情況說明

根據中國證監會於2025年5月出具的《關於同意中國郵政儲蓄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]1080號），本行於2025年6月完成向財政部、中國移動通信集團有限公司及中國船舶集團有限公司發行20,933,977,454股A股普通股股票，發行價格為人民幣6.21元/股，簽署股份認購協議前最近一個交易日（即2025年3月28日）的A股收市價為人民幣5.20元/股。本次發行募集資金總額人民幣130,000,000,000.00元，扣除與本次發行直接相關的發行費用共計人民幣38,059,362.42元（不含增值稅）後，募集資金淨額為人民幣129,961,940,637.58元，每股可得淨額約為人民幣6.21元。本次發行完成後，本行股份總數由99,161,076,038股增加至120,095,053,492股。詳情請參見本行2025年6月20日刊登的公告。

普通股股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

報告期內，本行完成向特定對象發行A股普通股股票。發行後，新增股本20,933,977,454.00元，新增資本公積109,027,963,183.58元。

項目	2025年1-6月	人民幣元
		2025年1-6月 同口徑 ⁽¹⁾
基本每股收益	0.43	0.43
稀釋每股收益	0.43	0.43
歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產	8.23	8.66

註(1)：2025年1-6月同口徑的基本每股收益、稀釋每股收益、歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產按2025年不發行股份的情況下計算。

報告期後至最後實際可行日期，本行普通股股份未發生變動。

限售股變動情況表

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	報告期末限售股數	限售原因	解除限售日期
中華人民共和國財政部	-	-	18,933,967,793	18,933,967,793	2025年向特定對象發行A股股票承諾限售	2030年6月19日
中國移動通信集團有限公司	6,777,108,433	-	-	6,777,108,433	2023年非公開發行A股股票承諾限售	2028年3月28日
	-	-	1,264,744,074	1,264,744,074	2025年向特定對象發行A股股票承諾限售	2030年6月19日
中國郵政集團有限公司	5,405,405,405	-	-	5,405,405,405	2021年非公開發行A股股票承諾限售	2026年3月25日
中國船舶集團有限公司	-	-	735,265,587	735,265,587	2025年向特定對象發行A股股票承諾限售	2030年6月19日
合計	12,182,513,838	-	20,933,977,454	33,116,491,292	/	/

註(1)：按報告期末股東持有的限售股總數降序排列。

股本變動及股東情況

股東數量和持股情況

截至報告期末，普通股股東總數164,055名（其中包括161,707名A股股東及2,348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	62,291,489,480	51.87	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	19,843,423,600	16.52	-	未知	境外法人	H股	
中華人民共和國財政部	18,933,967,793	15.77	18,933,967,793	-	國家	A股	
中國移動通信集團有限公司	8,041,852,507	6.70	8,041,852,507	-	國有法人	A股	
中國電信集團有限公司	1,117,223,218	0.93	-	-	國有法人	A股	
香港中央結算有限公司	942,368,362	0.78	-	-	境外法人	A股	
中國人壽保險股份有限公司	883,124,105	0.74	-	-	國有法人	A股	
中國船舶集團有限公司	735,265,587	0.61	735,265,587	-	國有法人	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	216,126,452	0.18	-	-	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	197,426,225	0.16	-	-	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及轉融通業務。
- 註(5)：上述股東不存在回購專戶；不涉及委託／受託表決權、放棄表決權的情況。
- 註(6)：2025年6月，中華人民共和國財政部和中國船舶集團有限公司因認購本行向特定對象發行A股股票成為前十名普通股股東。除此之外，本行不存在戰略投資者、一般法人因配售新股成為前十名股東的情況。
- 註(7)：2025年4月8日，本行接到控股股東郵政集團通知，其於當日通過上海證券交易所交易系統增持本行股份並將在未來十二個月內繼續增持。截至2025年6月30日，郵政集團累計增持本行A股股份35,940,200股，共持有本行A股股份62,210,789,480股。

前十名無限售條件股東持股情況

股

股東名稱	持有無限售條件 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	56,886,084,075	A股	56,805,384,075
		H股	80,700,000
香港中央結算(代理人)有限公司	19,843,423,600	H股	19,843,423,600
中國電信集團有限公司	1,117,223,218	A股	1,117,223,218
香港中央結算有限公司	942,368,362	A股	942,368,362
中國人壽保險股份有限公司	883,124,105	A股	883,124,105
中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金	216,126,452	A股	216,126,452
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	197,426,225	A股	197,426,225
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	193,209,302	A股	193,209,302
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	140,351,247	A股	140,351,247
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及轉融通業務。

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參與配售新股成為前十名無限售條件股東的情況。

股本變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股情況

股

股東名稱	持有有限售條件 股份的數量	有限售條件股份可上市交易情況		
		可上市交易時間	新增可上市交易 股份數量	限售條件
中華人民共和國財政部	18,933,967,793	2030年6月19日	-	自本行2025年向特定對象發行A股股票 取得股權之日起5年
中國移動通信集團有限公司	6,777,108,433	2028年3月28日	-	自本行2023年非公開發行A股股票 取得股權之日起5年
	1,264,744,074	2030年6月19日	-	自本行2025年向特定對象發行A股股票 取得股權之日起5年
中國郵政集團有限公司	5,405,405,405	2026年3月25日	-	自本行2021年非公開發行A股股票 取得股權之日起5年
中國船舶集團有限公司	735,265,587	2030年6月19日	-	自本行2025年向特定對象發行A股股票 取得股權之日起5年

董事、監事及高級管理人員持有本行股份情況

報告期內，本行董事、監事、高級管理人員持股情況未發生變化。截至最後實際可行日期，本行董事、監事及高級管理人員均未持有本行任何股份。

主要股東情況

根據原中國銀監會頒發的《商業銀行股權管理暫行辦法》，郵政集團、財政部和中國移動通信集團有限公司因持有本行股份超過5%，中國船舶集團有限公司和上海國際港務（集團）股份有限公司因向本行派駐董事，均為本行主要股東。

主要股東基本情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人情況未發生變化。

控股股東及實際控制人

本行控股股東、實際控制人為郵政集團。郵政集團全稱「中國郵政集團有限公司（China Post Group Corporation Limited）」，成立於1995年10月4日，於2019年12月17日改制更名為中國郵政集團有限公司，是依據《中華人民共和國公司法》組建的國有獨資公司，依法經營各項郵政業務，承擔郵政普遍服務義務，受政府委託提供郵政特殊服務。郵政集團註冊資本1,376億元人民幣，註冊地為北京市西城區金融大街甲3號，統一社會信用代碼911000000000192465，法定代表人劉愛力。郵政集團經營的主要業務包括：國內、國際郵件寄遞業務；報刊等出版物發行業務；郵票發行業務；郵政匯兌業務，依法經營郵政儲蓄業務；機要通信業務；郵政金融業務；郵政物流、電子郵件等新興業務；電子商務；各類郵政代理業務；國家規定開辦的其他業務。

其他主要股東

財政部成立於1949年10月，作為國務院的組成部門，是主管我國財政收支、稅收政策等事宜的國家行政機關，註冊地為北京市西城區三里河南三巷3號，統一社會信用代碼11100000000013186G。

中國移動集團全稱「中國移動通信集團有限公司(China Mobile Communications Group Co., Ltd.)」，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本3,000億元人民幣，註冊地為北京市西城區金融大街29號，統一社會信用代碼911100007109250324，法定代表人楊傑。中國移動集團是按照國家電信體制改革的總體部署，於1999年7月22日成立的中央企業，是全球最大的移動通信服務供應商，擁有超10億的移動用戶，超3億家庭客戶。中國移動集團主要從事基礎電信業務、增值電信業務，以及數字媒體內容、信息化解決方案等在內的創新數字化服務，並具有計算機互聯網國際聯網單位經營權和國際出入口經營權，可為包括個人、家庭、政府、企業等在內的客戶提供優質的信息通信相關產品、服務及信息化整體解決方案。

中國船舶集團全稱「中國船舶集團有限公司(China State Shipbuilding Corporation Limited)」，成立於2019年11月8日，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司。中國船舶集團註冊資本1,100億元人民幣，註冊地為上海市黃浦區中華路889號，統一社會信用代碼91310000MA1FL70B67，法定代表人徐鵬。中國船舶集團擁有我國最大的造修船基地和最完整的船舶及配套產品研發能力，能夠設計建造符合全球船級社規範、滿足國際通用技術標準和安全公約要求的船舶海工裝備，是全球最大的造船集團。中國船舶集團主要從事海軍裝備、民用船舶及配套、非船舶裝備研發生產相關業務，是中國船舶行業中位居世界500強的企業之一。

上港集團全稱「上海國際港務(集團)股份有限公司(Shanghai International Port (Group) Co., Ltd.)」，是2003年1月由原上海港務局改制後成立的大型專業化集團企業，上海港公共碼頭的運營商。2005年6月，上港集團完成股份制改造，成立了股份有限公司，2006年10月26日在上交所上市，成為全國首家整體上市的港口股份制企業，目前是我國最大的港口類上市公司，也是全球最大的港口公司之一。上港集團註冊資本約為232.81億元人民幣，註冊地為中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區同匯路1號綜合大樓A區4樓，總部辦公地為上海市虹口區東大名路358號(國際港務大廈)，統一社會信用代碼913100001322075806，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。上港集團主要從事港口相關業務，主營業務分為：集裝箱板塊、散雜貨板塊、港口物流板塊和港口服務板塊。

主要股東出質本行股權情況

截至報告期末，主要股東不存在出質本行股權的情況。

主要股東的關聯方及關聯交易情況

本行將上述主要股東及其控股股東、實際控制人、關聯方、一致行動人、最終受益人等約1,800家機構作為本行關聯方進行管理。報告期內，本行與上述關聯方發生的交易類型主要包括授信類、資產轉移類、服務類等，該等關聯交易已納入本行日常關聯交易管理，按程序提交董事會及其關聯交易控制委員會審批或備案。

股本變動及股東情況

主要股東及其他人士的權益和淡倉

截至報告期末，就本行董事、監事及行長所知，根據香港證券及期貨條例第336條所備存的登記冊所記錄，除如下披露外，並無任何其他人士（不包括本行董事、監事及行長）或公司在本行的股份或相關股份中持有根據香港證券及期貨條例第XV部第二、三分部須向本行及香港聯交所作出披露的權益或淡倉：

股東名稱	身份	股份類別	相關權益和淡倉	權益性質	股，百分比除外	
					佔類別 發行股份 百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比 (%)
中國郵政集團有限公司	實益擁有人	A股	62,210,789,480	好倉	62.06	51.80
	實益擁有人	H股	80,700,000	好倉	0.41	0.07
中華人民共和國財政部	實益擁有人	A股	18,933,967,793	好倉	18.88	15.77
中國移動通信集團有限公司	實益擁有人	A股	8,041,852,507	好倉	8.02	6.70
中國船舶集團有限公司	受控法團權益	H股	3,939,907,462	好倉	19.84	3.28
	實益擁有人	A股	735,265,587	好倉	0.73	0.61
上海國際港務(集團)股份有限公司	實益擁有人及 受控法團權益	H股	4,226,813,041	好倉	21.29	3.52
	實益擁有人	A股	112,539,226	好倉	0.11	0.09
平安資產管理有限責任公司	投資經理	H股	2,585,383,000	好倉	13.02	2.15
中國煙草總公司	實益擁有人	H股	1,296,000,000	好倉	6.53	1.08

註(1)： 以上披露資料基於香港聯交所網站提供的信息及本行截至報告期末掌握的信息作出。根據證券及期貨條例第336條，倘若若干條件達成，則本行股東須呈交披露權益表格。倘股東於本行的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本行及香港聯交所，故股東於本行之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

註(2)： 中國船舶集團有限公司於合共3,939,907,462股H股（好倉）中擁有權益，包括受控法團中國船舶重工集團有限公司、中國船舶重工國際貿易有限公司、中國船舶重工國際貿易（香港）有限公司及中國船舶資本有限公司間接持有CSIC Investment One Limited以實益擁有人身份持有的3,777,884,462股H股（好倉），以及受控法團中國船舶重工集團有限公司間接持有中國船舶資本有限公司以實益擁有人身份持有的162,023,000股H股（好倉）。

註(3)： 上海國際港務(集團)股份有限公司於合共4,226,813,041股H股（好倉）中擁有權益，包括以實益擁有人身份持有的861,192,000股H股（好倉），受控法團上港集團（香港）有限公司以實益擁有人身份持有的3,215,660,360股H股（好倉），以及受控法團上港集團（香港）有限公司間接持有上港集團BVI控股有限公司以實益擁有人身份持有的149,960,681股H股（好倉）。

註(4)： 平安資產管理有限責任公司（以下簡稱「平安資管」）於2,585,383,000股H股（好倉）中擁有權益，該等股份為平安資管作為投資經理代表若干客戶（包括但不限於中國平安人壽保險股份有限公司（以下簡稱「平安人壽」）等若干中國平安保險（集團）股份有限公司（以下簡稱「平安集團」）的附屬公司）持有，上述權益為平安資管截至2025年6月30日止最後須申報之權益（有關事件日期為2025年6月25日）。平安資管為平安集團的附屬公司，因平安資管作為投資經理代表客戶對該等股份全權行使投票權及獨立行使投資經營管理權，亦完全獨立於平安集團，故根據香港《證券及期貨條例》，平安集團豁免作為控股公司對平安資管持有的非平安集團股份權益進行披露。平安人壽作為實益擁有人於2,601,270,000股H股（好倉）中擁有權益，上述權益為平安人壽截至2025年6月30日止最後須申報之權益（有關事件日期為2025年6月30日）。平安集團透過平安人壽等受控法團於合共2,583,994,000股H股（好倉）中擁有權益，上述權益為平安集團截至2025年6月30日止最後須申報之權益（有關事件日期為2025年6月26日）。

證券發行與上市情況

股票及衍生						
證券的種類	發行日期	發行價格(元/股)	發行數量(股)	上市日期	獲准上市交易數量(股)	交易終止日期
人民幣普通股	2025年6月19日	6.21	20,933,977,454	2025年6月19日	20,933,977,454	-

2025年3月30日，本行董事會審議通過中國移動集團、中國船舶集團以戰略投資者身份參與本行2025年向特定對象發行A股股票，並與其分別簽署了戰略合作協議。本行與中國移動集團、中國船舶集團本著「長期合作、共同發展」的原則，通過建立和完善雙方戰略合作機制，充分整合雙方優勢，積極謀求雙方協調互補的長期共同戰略利益。中國移動集團、中國船舶集團基於戰略投資者定位，持續關注銀行業發展態勢，圍繞本行的發展戰略、重點項目、資本運作規劃、分紅水平等方面向本行提出合理可行的意見和建議，助力本行持續做好金融「五篇大文章」。報告期內，本行與中國移動集團、中國船舶集團認真履行戰略合作協議，充分發揮各自戰略性資源優勢，推動雙方合作共贏。

本行其他證券發行情況的詳情，請參見「簡明合併財務報表附註－29已發行債務證券」及「簡明合併財務報表附註－31.2其他權益工具」。

本行無內部職工股。

公司治理運作

公司治理概況

本行嚴格遵循法律法規，國家金融監督管理總局、中國證監會、上交所等監管機構關於公司治理的要求，以及香港上市規則附錄C1所載《企業管治守則》內的原則和守則條文，不斷追求公司治理最佳實踐，持續推進黨的領導與公司治理有機融合，持續優化管理機制，提升公司治理運作質效。

報告期內，本行召開股東大會會議4次，審議通過議案33項，聽取匯報3項。

本行召開董事會會議6次，審議議案73項，聽取匯報18項。召開董事會專門委員會會議19次（其中董事會戰略規劃委員會會議4次，董事會關聯交易控制委員會會議1次，董事會審計委員會會議4次，董事會風險管理委員會會議5次，董事會提名和薪酬委員會會議3次，董事會社會責任與消費者權益保護委員會會議2次），審議議案81項，聽取匯報20項。

本行召開監事會會議5次，審議議案及監督事項64項。召開監事會專門委員會會議5次（其中監事會履職盡職監督委員會會議2次，監事會財務與內控風險監督委員會會議3次），審議議案16項。

董事、監事、高級管理人員情況

董事、監事、高級管理人員

截至最後實際可行日期，本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事16名，包括董事長、非執行董事鄭國雨先生；執行董事2名，分別是劉建軍先生和姚紅女士；非執行董事7名，分別是韓文博先生、劉新安先生、張宣波先生、劉瑞鋼先生、胡宇霆先生、丁向明先生和余明雄先生；獨立非執行董事6名，分別是溫鐵軍先生、鍾瑞明先生、潘英麗女士、唐志宏先生、洪小源先生和楊勇先生。

本行監事會共有監事5名，包括監事長、股東代表監事陳躍軍先生；外部監事2名，分別是白建軍先生、陳世敏先生；職工監事2名，分別是李躍先生、谷楠楠先生。

本行共有高級管理人員7名，分別是劉建軍先生、姚紅女士、徐學明先生、杜春野先生、牛新莊先生、胡健潑先生和梁世棟先生。

董事、監事、高級管理人員變動情況

董事變動情況

2025年1月2日，本行董事會提名鄭國雨先生為非執行董事候選人及選舉鄭國雨先生為董事長。2025年1月22日，本行2025年第一次臨時股東大會選舉鄭國雨先生為非執行董事。2025年2月13日，鄭國雨先生的董事長、董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行董事長、非執行董事，任期三年。鄭國雨先生確認已於2025年1月20日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。

2025年1月22日，本行2025年第一次臨時股東大會選舉楊勇先生為獨立非執行董事。2025年5月23日，楊勇先生的董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行獨立非執行董事、董事會審計委員會委員、董事會提名和薪酬委員會委員、董事會社會責任與消費者權益保護委員會委員，任期三年。楊勇先生確認已於2025年1月22日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。

2025年5月23日，劉瑞鋼先生的董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行非執行董事、董事會審計委員會委員、董事會提名和薪酬委員會委員，任期三年。劉瑞鋼先生確認已於2025年2月14日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。自劉瑞鋼先生任職之日起，陳東浩先生不再擔任本行非執行董事及董事會專門委員會相關職務。

2025年4月17日，本行2024年年度股東大會選舉浦永灝先生為獨立非執行董事，其董事任職資格尚需國家金融監督管理總局核准。

2025年4月29日，本行董事會提名陳雪女士為非執行董事候選人，尚需提交股東大會選舉，其董事任職資格尚需國家金融監督管理總局核准。

有關本行董事變動的詳情，請參見本行刊登的公告。

監事變動情況

報告期內，本行監事無變動。

高級管理人員變動情況

報告期內，本行高級管理人員無變動。

董事、監事、高級管理人員簡歷變動情況

2025年3月，洪小源先生不再擔任中國經濟體制改革研究會常務理事。

2025年8月，丁向明先生不再擔任上海國際港務（集團）股份有限公司副總裁、董事會秘書、總法律顧問。

2025年1月，陳世敏先生不再擔任中微半導體設備（上海）股份有限公司獨立董事。

2025年4月，陳世敏先生不再擔任銀城國際控股有限公司獨立董事。

2025年7月，梁世棟先生兼任中國錢幣學會常務理事。

公司治理運作

董事、監事及高級管理人員在股東單位的任職情況

姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期
鄭國雨	郵政集團	董事	2023年3月至今
		總經理	2023年3月至今
		首席合規官	2023年5月至今
劉建軍	郵政集團	副總經理	2021年5月至今
韓文博	郵政集團	董事	2021年2月至今
劉新安	郵政集團	董事	2024年4月至今
劉瑞鋼	郵政集團	董事	2023年5月至今
丁向明	上港集團	副總裁	2013年7月至2025年8月
		董事會秘書	2014年3月至2025年8月
		總法律顧問	2022年11月至2025年8月
余明雄	中國船舶集團	資產管理部主任	2023年10月至今
胡健潑	郵政集團	紀檢監察組副組長	2020年6月至今

利潤及股利分配

本行利潤分配方案符合本行公司章程及審議程序的規定，本行獨立非執行董事勤勉履職，發表獨立專業意見，充分維護中小股東合法權益。

本行於2025年4月17日召開的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股派發人民幣1.139元（含稅），派發2024年度末期現金股利總額約為人民幣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），派發現金股利總額為人民幣259.41億元（含稅）。2024年度利潤分配方案已實施完畢。本次利潤分配不實施資本公積金轉增股本。

本行董事會建議派發2025年度中期普通股現金股利，以本行總股本120,095,053,492股普通股為基數，向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2025年度中期現金股利，每10股普通股派發人民幣1.230元（含稅），派發現金股利總額約為人民幣147.72億元（含稅）。該分配方案將提請2025年下半年的股東大會審議，如獲批准，將於審議通過後兩個月內派發現金股利。

環境和社會責任

綠色金融

綠色貸款增速高於各項貸款

增速**4.60**個百分點

在全國銀行間債券市場
成功發行2025年第一期
綠色金融債券，發行規模

50億元

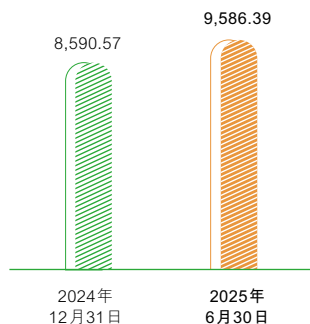
錨定國家「雙碳」戰略與
綠色發展全局，制定
《中國郵政儲蓄銀行綠色
金融工作方案》

加入中英轉型金融工作組，
積極支持**綠色金融**和
轉型金融業務發展

綠色貸款餘額

(億元)

較上年末增長
11.59%



本行深入貫徹黨的二十大和二十屆二中、三中全會，以及中央經濟工作會議、中央金融工作會議精神，牢固樹立和踐行「綠水青山就是金山銀山」的理念，嚴格落實國家政策和監管要求，支持聯合國2030可持續發展目標(SDGs)和《巴黎氣候協定》，大力發展可持續金融、綠色金融和氣候融資，支持生物多樣性保護，做好綠色金融大文章。截至報告期末，綠色貸款餘額9,586.39億元，較上年末增長11.59%，增速持續多年高於各項貸款平均水平；綠色貸款形成的年減排二氧化碳當量為3,778.26萬噸。在碳減排支持工具支持下，本行上半年合計向91個項目發放碳減排貸款49.23億元，帶動年度碳減排量為93.23萬噸二氧化碳當量。

加強頂層設計。持續完善綠色金融治理架構，將環境相關戰略融入治理體系。堅持總行黨委統一領導，董事會、監事會、高管層按照職責分工，加強對綠色金融工作的領導、監督和落實。定期召開董事會、董事會社會責任與消費者權益保護委員會、監事會、碳達峰碳中和暨綠色金融領導小組會議、碳達峰碳中和暨綠色金融工作組會議，研究部署綠色銀行建設及ESG風險管理工作，積極穩妥推進碳達峰碳中和工作。總行、分行及控股子公司成立碳達峰碳中和暨綠色金融領導小組，形成多層次的工作推進機制。支持綠色金融改革創新試驗區、氣候投融資試點地區、碳達峰試點城市和園區等區域綠色低碳轉型發展，累計成立碳中和支行、綠色支行和綠色金融部門等綠色金融機構45家，提升綠色金融服務低碳轉型質效。

優化政策制度。制定「可持續金融授信政策指引」，單列綠色金融和轉型金融授信政策指引，明確綠色金融、轉型金融支持方向與重點領域，將水電、核電、風電、光伏發電、電化學儲能、節能環保、新能源汽車、動力鋰電池、充電樁、鐵路、軌道交通、海洋產業等列為鼓勵進入類行業。將ESG要素融入重點行業授信政策，強化生物多樣性保護和氣候變化內容。對客戶ESG風險進行分類管理與動態評估，結合行業屬性、業務特點，不斷加大差異化政策支持及管控力度。堅持「環保一票否決制」，對不符合環保、產業政策的客戶與項目實行「零容忍」政策。制定《中國郵政儲蓄銀行綠色金融工作方案》，加入中英轉型金融工作組，積極支持綠色金融和轉型金融業務發展。

環境和社會責任

完善資源配置。實施差異化經濟資本調節系數，下調綠色金融業務經濟資本調節系數為90%。綠色信貸、綠色債券FTP（內部資金轉移定價）給予15個基點優惠，對於普惠型小微企業貸款中的綠色信貸給予90個基點減點優惠。按照授權與能力相匹配的原則，差異化綠色金融業務審批權限，加大對節能環保、光伏發電、風電、生物質能發電、水電等綠色金融領域的審批授權。開通審查審批「綠色通道」，加大平行作業支持力度，支持綠色金融業務發展。

加強ESG風險管理。將環境和氣候風險納入全面風險管理體系，建立環境信息數據庫，識別和評估氣候風險，開展ESG及氣候風險專項排查和氣候風險壓力測試，不斷提升ESG及氣候風險管理能力。加強應用金融科技工具和手段，持續優化完善綠色金融大數據平台，在本行「金睛」信用風險監控系統中收集、整理和分析政府、企業公開的環境信息，搭建環境信息數據庫。將ESG管理要求納入全面風險管理體系，有效提升ESG管理和評價水平。制定鋼鐵行業客戶ESG評價方案，準確識別、監測鋼鐵企業可持續發展能力。

發展綠色金融業務。積極貫徹綠色發展理念，加大綠色債券投資，優先支持節能環保、清潔能源、基礎設施升級等領域綠色項目建設，助力發展方式轉變。在全國銀行間債券市場成功發行2025年第一期綠色金融債券，發行規模50億元，重點支持基礎設施綠色升級改造。本期債券獲得了市場投資者的積極關注和踴躍認購，機構類型涵蓋銀行、基金、保險、券商等主體，充分體現了投資者對本行以金融力量推動產業結構優化升級與綠色轉型的深度認可。參與認購東方匯理銀行發行的「綠上綠」離岸人民幣團結中期債券，首創「資金募集—生態投資—環境回報」的閉環模式，募集資金用於全球清潔能源開發、氣候適應及生態修復等領域，部分資金將專項用於內蒙古、寧夏等生態脆弱區實施「百萬植樹計劃」，以生態治理與金融工具深度融合的新路徑，實現社會效益和經濟效益的有機統一。參加人民銀行、生態環境部聯合召開的綠色金融服務美麗中國建設工作推進會，現場簽約四川雷波縣唐家山鄉村振興農文融合建設示範項目，是簽約項目中唯一一個鄉村振興領域農文項目。該項目依託當地生態環境優勢，打造「農業+」多元化創新產業鏈，是支持鄉村生態振興的樣板工程。

延伸案例

內蒙古錫林郭勒盟分行成功落地新能源電解水製氫項目貸款。該項目通過新能源發電製氫，綠氫直接用於當地煤化工企業，在解決新能源發電消納問題的同時降低了煤化工項目碳排放，有效促進了傳統化工行業的清潔化、綠色化轉型，同時，該項目也是國內首個中大型風光離網製氫深度耦合煤化工科技示範項目。項目建成後可實現增產甲醇2.97萬噸/年，減排二氧化碳13.88萬噸/年，對綠氫耦合煤化工產業化發展具有重要意義。



▲ 內蒙古錫林郭勒盟分行支持風光製氫一體化示範項目

寧夏區分行緊扣國家「雙碳」目標，將綠色金融作為服務黃河流域生態保護的關鍵舉措，讓綠色成為高質量發展的鮮明底色。成立碳達峰碳中和暨綠色金融領導小組，制定並實施差異化授信政策，依託先進的「金睛」信用風險監控系統，加強對ESG風險的評估與管理，確保資金精準投向生態友好型產業。截至報告期末，綠色貸款餘額達45.15億元，重點支持光伏、風電、儲能等一系列綠色能源項目，為黃河流域減少碳排放、優化能源結構提供了強有力的金融支撐。寧夏區分行通過開闢「綠色信貸專項通道」、對綠色項目給予FTP定價減點等一系列優惠政策，為某新能源有限公司授信超億元資金，支持其光伏電站高效運轉。



▲ 寧夏吳忠市分行支持風力發電項目

綠色運營

貫徹低碳發展理念，持續踐行綠色運營。組織36家一級分行及控股子公司主要負責人簽訂《2025年度生態環境保護工作責任書》，壓實生態環境保護管理責任。總行機關按季開展綠色辦公檢查，進一步加強節電、節水管理，組織全行開展「節能增效，煥‘新’引領」節能宣傳活動，提升員工綠色辦公意識，規範員工用能行為。弘揚艱苦奮鬥、勤儉節約優良作風，進一步推進「光盤行動」，杜絕餐飲浪費，不定期組織開展食堂監督檢查，持續加強餐飲浪費監管力度，促進節約型餐飲文化形成。

建立全行碳排放數據管理體系，全行層面推廣使用碳資源管理系統，加強碳排放數據的搜集、整理、標識和積累。積極推進綠色電力應用和綠色園區建設，合肥基地已建成光伏發電系統，總裝機容量125.35千瓦，報告期內發電量6.40萬千瓦時，自投產以來累計發電47.80萬千瓦時，100%實現了自發自用。報告期內，按照《合肥市城市集中供熱管理條例》「看天供暖/冷」有關規定，供暖季每天提前約2小時關閉鍋爐，利用空調管路餘熱供暖，節約燃氣約3.63萬立方米；供冷季每天提前約2小時關閉冷水機組，利用空調管路餘水供冷，節省電量約2.08萬千瓦時；地下車庫照明燈半幅開放，節省電量約7.32萬千瓦時；利用雨水回收系統對園區景觀池塘、綠化進行補水灌溉，節約用水量約1,000立方米。

推進綠色建築落地，應用先進節能技術。向全行下發《關於做好2025年後勤保障工作的指導意見》，要求堅持節約優先、低碳導向、因地制宜，在新建業務技術用房上，全面執行綠色建築要求；在改造業務技術用房時，結合房屋原始情況，科學安排改造時序，堅持「留改拆」並舉；在施工管理過程中，進行綠色施工影響分析，明確綠色施工目標，做好材料節約、能源降耗、水源保護、土地防護等工作。寶坻基地一期一B工程建設主體結構採用預制裝配式工藝，大幅減少材料損耗和建築垃圾，建築材料採用三銀低輻射(Low-e)中空玻璃，提升建築物主體節能稟賦，冷熱源系統採用變頻技術，選用高能效設備，供配電系統優化線路，選取節能型變壓器，從技術和設備選型兩方面有效節約能源消耗。

深入貫徹執行綠色採購，印發《中國郵政儲蓄銀行綠色採購實施辦法》，明確優先採購節能環保、符合綠色包裝和綠色運輸等要求的產品，持續要求供應商簽署並履行《節能減排和綠色環保發展協議》，不斷加強和推動供應商共同履行綠色環保等社會責任。



▲ 總行機關組織開展2025年義務植樹活動

環境和社會責任

員工關愛

本行以職工為中心，切實做好員工關愛工作，開展豐富多彩的文化活動，多種形式為職工提供展示平台，提升職工對企業的認同感和歸屬感，助力企業高質量發展。

大力弘揚勞模精神

「五一」勞動節，本行以H5形式推出「郵儲人 幹得漂亮！」——2025年郵儲銀行「五一」勞動節先進人物線上巡展活動，集中展示39名不同崗位、條線的先進人物風采事跡以及他們的獨家工作秘籍，凝聚幹事創業的強大精神力量。



持續推進女職工工作

「三八」國際勞動婦女節，本行向全行徵集近千張女職工照片，統一製作成短片《Yes！我的小宇宙》，片中鮮活而自由的精彩瞬間，充分展現了本行女職工熱愛生活、昂揚向上的精神風貌。



青海省分行開展「巾幗風采 郵我綻放」女職工服裝秀活動，女職工在T台上展示旗袍、民族服飾、古裝、戲曲等多元服裝，彰顯新時代女性自信風采。



多種形式展現員工風采



5月4日青年節，本行發佈《郵儲新青年》第三部主題片。該片秉持「讓自帶光芒的郵儲年輕人被看見」的宗旨，以本行不同地域背景、崗位經歷的年輕人為主角，反映了他們用青春力量詮釋「五四精神」的當代註腳——讓理想在實幹中閃光，讓擔當在服務裏生長，展現了新時代郵儲青年與企業共奮進、與時代同頻共振的蓬勃姿態。



福建省分行員工傾情創作歌曲《郵儲人的一天》，以質樸動人的歌詞和旋律，唱響了一線郵儲人的心聲與擔當。天津分行在世界讀書日之際升級打造「閱享Space」職工書屋，融合閱讀、學習與休閒功能，為員工提供閱讀成長平台。



環境和社會責任

開展豐富多樣的職工體育活動

本行舉辦第二屆職工氣排球賽和台球混合團體賽，冠名舉辦並組隊參加全國郵政職工氣排球對抗賽，組隊參加通信行業職工乒乓球精英賽等賽事活動，豐富了職工的業餘文化生活，培養職工團隊精神和凝聚力，為投身企業發展注入強大活力。



開發文化IP周邊產品

本行以借記卡經典卡面圖案——「驛使圖」為文化內核，結合Z世代審美偏好，通過萌系IP形象設計與情緒價值注入，開發「驛小弟」毛絨公仔掛件作為員工線上活動獎品，後續以員工隨身掛飾作為流動傳播觸點，實現本行文化的場景化宣傳。



▲ 總行機關舉辦2025年「工會百年路 郵愛‘益’起行」公益健步走活動

消費者權益保護

本行始終堅持人民至上，深入貫徹落實消費者權益保護法律法規和監管要求，將消費者權益保護工作貫穿於經營發展的全過程，積極踐行金融為民的責任擔當，不斷提升精細化管理水平。

報告期內，本行持續完善體制機制建設，董事會、監事會、高級管理層切實履職，定期審議研究消保工作開展情況和重大事項，不斷強化對消保工作的指導和監督。加強消費者權益保護審查，及時發現並糾正產品和服務中可能損害消費者合法權益的情況，聚焦常見問題、強化能力建設，嚴把消保審查事前防範關口。扎實開展溯源整改、監測提示和投訴核減工作，積極推進投訴問題根源治理，加快投訴管理向數智化轉型，科學精準提升投訴管理質效。創新金融教育宣傳形式，將數字化建設融入各項宣傳活動，構建「線上+線下」「科技+場景」的立體化金融教育宣傳矩陣，探索多元化傳播渠道。拓寬金融教育宣傳覆蓋範圍，將「U心消保」全行統一工作標識融入各項宣傳活動，將金融知識普及與傳統文化、日常出行、建築群落、文旅產業、現代科技等深度結合，拓展多維度宣傳場景資源，打好「金融教育+」組合拳，幫助公眾強化金融安全意識、構建健康金融觀念。各級機構累計開展線上線下金融教育宣傳活動81,000餘次，觸及消費者超5.4億人次。



▲ 福建省分行開展金融知識進校園活動



▲ 青海西寧城中區支行員工身著民族服飾，走進公園等地以快閃形式普及金融消保知識



▲ 深圳華強北支行營業部工作人員為老年客戶講解金融知識

廉潔文化建設

為扎實開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育，推動黨風廉政建設和反腐敗工作走深走實，本行聚焦「清廉郵儲」建設，在郵連平台開闢「清風郵儲」專區，設置清風薦讀、釋紀說法、警鐘長鳴、清風文苑4個欄目，面向行內各單位長期徵稿，旨在打造集警示、教育、交流為一體的線上學習平台，推動清廉金融文化宣貫工作從「紙間」到「指尖」「心間」轉變，構建以清為美、以廉為榮的行內政治生態。



重要事項

內部控制及內部審計

內部控制

本行建立由董事會、監事會、高級管理層、內控管理職能部門、內部審計部門、業務部門組成的分工合理、職責明確、報告關係清晰的內部控制治理和組織架構。考慮到上述內部控制系統監控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系統及內部監控可防範任何重大失實陳述或損失。

本行持續深化內控體系建設，堅持「嚴」和「早」的基調，深入推進集約化、智能化改革，進一步提升內部控制管理水平。深化整改質效，開展整改問責重檢，做好監管部門通報及檢查發現問題整改工作。加強對檢查發現問題的系統剛性管控，常態化開展系統參數閾值評估，充分發揮科技在內部控制中的支撐作用。厚植合規文化土壤，郵銀聯合開展第三屆內控合規知識競賽，以競賽為抓手，廣泛帶動郵銀員工學規守規。組織召開信貸業務案件警示教育大會，開展警示教育巡回宣講，在郵連平台創新搭建案件警示教育資源平台，警示全體員工以案為鑑，守法合規。

內部審計

本行根據《商業銀行內部審計指引》和《審計署關於內部審計工作的規定》實行內部審計制度，構建了「總行審計局+7家審計分局+29家審計分部」的獨立垂直審計體系，形成了適應本行經營發展和治理需要的審計管理架構，建立並有效落實內部審計報告制度和報告路線。全行審計條線獨立於第一道、第二道防線，不斷提升審計工作的專業性和權威性。總行審計局在董事會及其審計委員會領導下開展工作，定期向董事會及其審計委員會和監事會報告工作，並通報高級管理層。

總行審計局負責按照監管機構及公司治理層的要求，制定年度審計計劃，報董事會及其審計委員會審議批准後組織實施。總行審計局負責管理全行審計工作，統籌協調全行審計資源，按照本行審計章程及相關準則，組織開展全行審計活動。審計分局負責按照統一部署，執行總行年度審計計劃，負責調配轄內審計資源，組織實施各類審計項目，各審計分部執行上級下達的審計任務，負責實施審計項目。

報告期內，本行內部審計繼續堅持問題導向、風險為本、效能為先的審計理念，深度聚焦黨中央決策部署落地見效、監管精神貫穿始終、金融「五篇大文章」做實做精、重大金融風險防範化解開展一系列審計活動，從制度流程、體制機制、系統運行、經營質效等層面提出審計意見，重點推動黨中央政策措施在本行貫徹好、落實好，不斷促進本行業務經營審慎合規、內控機制健全有效、運行發展安全穩健，增厚增強本行風險防控第三道防線，助力本行實現經營目標。同時，本行持續夯實審計整改「下半篇文章」，提升全行問題整改質效。

報告期內，本行內部審計持續推進創新變革和精細化管理，在項目質量提升、問題整改壓實、成果運用深化、內部管理精益、人才隊伍培養、科技強審升級等方面精準發力，以高質量審計監督服務全行高質量發展。

募集資金的使用情況

本行募集資金按照募集說明書披露的用途使用，即鞏固本行的資本基礎，以支持本行業務的持續增長。

本行歷次發佈的招股說明書和募集說明書等公開披露文件中披露的募集資金使用規劃，經核查與分析，其實施進度均符合規劃內容。

重大訴訟及仲裁

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟和仲裁。

截至報告期末，本行作為被告或仲裁被申請人，且標的金額在1,000萬元以上的尚未審結的重大訴訟或仲裁案件涉及的標的總金額約為11.87億元。該等事項已計提相應預計負債，本行認為這些未決案件不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本行未發生重大資產收購、出售及吸收合併事項。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

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

重大擔保事項

擔保業務屬本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除人民銀行和國家金融監督管理總局批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。本行不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

誠信狀況

報告期內，本行及其控股股東不存在未履行重大訴訟案件法院生效法律文書確定的義務，無所負數額較大的債務到期未清償情形。

「提質增效重回報」行動方案執行情況

本行積極響應上交所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，結合自身發展戰略和經營情況，制定「提質增效重回報」行動方案。2024年8月30日，經本行董事會審議通過後披露。詳情請參見本行刊登的公告。

本行牢固樹立回報股東意識，堅持以投資者為本，將「提質增效重回報」行動方案全面落實到位。面對新時代新征程對金融工作的新要求，本行積極履行國有大行責任擔當，堅定做好金融「五篇大文章」。全方位融入經濟社會發展大局，聚焦實體經濟所需，踐行「五大行動」「七大改革」，為新質生產力培育提供堅實保障，努力打造「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。

本行貫徹落實「提質增效重回報」行動方案的具體舉措、工作進展及取得成效請見本報告「經營情況概覽」「業務綜述」「風險管理」「公司治理運作」等相關內容。此外，2025年3月27日，本行在前期「提質增效重回報」行動方案的基礎上，根據監管相關要求，結合自身實際，制定估值提升計劃。通過提升經營質效、完善現金分紅、加強投資者關係管理、優化信息披露等方面的舉措，著力推動投資價值提升，增強投資者回報。詳情請參見本行刊登的公告。

重要事項

承諾事項履行情況

本行實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本行等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項。

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行A股股票相關的承諾	其他	中國郵政集團有限公司	關於持股意向和減持意向的承諾	2019年6月18日	長期	是	是
		本行董事、高級管理人員	關於攤薄即期回報採取填補措施的承諾	2019年6月18日	長期	是	是
		本行	關於攤薄即期回報採取填補措施的承諾	2019年6月18日	長期	是	是
		解決同業競爭	中國郵政集團有限公司關於避免同業競爭的承諾	2019年10月10日	長期	是	是
		解決土地等產權瑕疵	中國郵政集團有限公司關於向中國郵政儲蓄銀行股份有限公司注入的土地、房產相關事項的確認函	2019年8月27日	長期	是	是
	解決關聯交易	中國郵政集團有限公司	關於減少和規範關聯交易的承諾	2019年11月6日	長期	是	是
與2021年非公開發行A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國郵政集團有限公司	關於進一步明確擬認購中國郵政儲蓄銀行股份有限公司非公開發行A股股票數量的承諾	2021年2月5日	自非公開發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2023年非公開發行A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國移動通信集團有限公司	關於認購中國郵政儲蓄銀行股份有限公司新增股份事宜的承諾	2023年2月24日	自非公開發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2025年向特定對象發行A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中華人民共和國財政部	關於持股意向和減持意向的承諾	2025年3月30日	自向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2025年向特定對象發行A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國移動通信集團有限公司	關於持股意向和減持意向的承諾	2025年3月30日	自向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2025年向特定對象發行A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國船舶集團有限公司	關於持股意向和減持意向的承諾	2025年3月30日	自向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年	是	是

聘任會計師事務所情況

經2024年年度股東大會審議批准，本行聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所為2025年度會計師事務所，分別負責對本行按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的財務報表提供2025年度審計及相關服務。

關聯交易

報告期內，本行遵循監管法規，建立健全關聯交易管理體系，完善關聯交易運行機制，持續培育關聯交易合規文化，進一步提升關聯交易管理水平。本行關聯交易依法合規進行，符合本行及中小股東的整體利益。

重大關聯交易情況

報告期內，為落實黨中央、國務院關於國有大型商業銀行增資工作的各項部署要求，進一步鞏固提升大型商業銀行穩健經營發展的能力，更好地承擔支持經濟高質量發展、貫徹落實金融「五篇大文章」的重要任務，本行於2025年6月完成向特定對象發行A股股票，發行股數20,933,977,454股，扣除與本次發行直接相關的發行費用後的募集資金淨額約為人民幣12,996,194.06萬元，全部用於補充本行核心一級資本。根據相關監管規定，中國移動集團、中國船舶集團作為本行關聯方，參與認購本次發行的股份構成與本行在境內規則下的關聯交易（其中，中國移動集團參與認購本次發行的股份構成本行A股口徑應披露的關聯交易）。本次向特定對象發行A股股票已經本行關聯交易控制委員會、董事會、監事會及股東大會審議通過，按要求進行相關披露並履行報批程序。詳情請參見本行刊登的公告。

儲蓄代理費主動調整情況

本行與郵政集團於2016年9月簽署了《代理營業機構委託代理銀行業務框架協議》，明確了儲蓄代理費率的主動和被動調整情形。2024年被動調整時，郵銀雙方達成加強主動調整機制運用的一致意見。考慮到市場利率下行，結合本行經營實際情況，為促進「自營+代理」模式長期健康發展，本行與郵政集團積極協商，於2025年3月27日簽署《代理營業機構委託代理銀行業務框架協議補充協議（2025年版）》，對人民幣個人存款業務儲蓄代理費率進行主動調整，詳情請參見本行刊登的公告。

關聯交易的上限執行情況¹

根據上交所上市規則和香港上市規則等相關規定，2024年10月30日，本行召開董事會2024年第九次會議，審議通過了《關於中國郵政儲蓄銀行預測2025-2027年關聯交易金額上限的議案》，詳情請參見本行刊登的公告。截至報告期末，上述關聯交易均未超過預計年度上限。

與郵政集團及其關聯人之間的關聯交易上限執行情況

授信類關聯交易²

2025年，本行與郵政集團及其關聯人之間授信類日常關聯交易上限為82億元，截至報告期末，本行與郵政集團及其關聯人的授信餘額為22億元。

1 除本節披露的「與郵政集團及其關聯人之間的關聯交易」構成香港上市規則所述的關聯交易外，本節披露的其他關聯交易不構成香港上市規則項下的關聯交易，且本行概無其他根據香港上市規則關聯交易的有關規定而須予披露的關聯交易或持續關聯交易。

2 根據香港上市規則14A.87條規定，對於經營銀行業務的公司在日常業務中向關聯人提供的財務資助如交易按照一般商務條款進行可根據香港上市規則獲得全面豁免，因此本行與包括郵政集團在內的所有關聯人按一般商務條款開展的授信類交易在香港上市規則項下獲全面豁免。

重要事項

非授信類關聯交易

截至報告期末，本行與郵政集團及其關聯人之間非授信類日常關聯交易上限的執行情況如下表所示：

關聯交易類型	2025年度 上限金額	人民幣億元 截至2025年 6月30日 關聯交易金額
郵政集團及／或其關聯人向本行出租若干房屋及附屬設備	15.77	4.23
本行向郵政集團及／或其關聯人出租若干房屋及附屬設備	2.00	0.18
郵政集團及／或其關聯人向本行銷售郵品並提供郵寄服務	4.45	0.25
郵政集團及／或其關聯人向本行銷售郵品之外的其他商品	15.54	4.20
郵政集團及／或其關聯人向本行提供存款業務營銷及其他業務營銷服務	21.90	5.19
郵政集團及／或其關聯人向本行提供勞務	17.47	4.39
本行向郵政集團及／或其關聯人提供代理銷售保險服務	14.28	4.19
本行向郵政集團及／或其關聯人提供代銷（經銷）貴金屬業務	5.50	0.47
本行向郵政集團及／或其關聯人銷售生產材料及其他商品	2.00	0.04
本行向郵政集團及／或其關聯人提供勞務	5.29	0.62

與中國銀聯股份有限公司之間的關聯交易上限執行情況

截至報告期末，本行與中國銀聯股份有限公司之間日常關聯交易上限的執行情況如下表所示：

關聯交易類型	2025年度 上限金額	人民幣億元 截至2025年 6月30日 關聯交易金額
本行支付資金	18.03	5.18
本行收取資金	64.76	17.75

其他依據境內外法律法規和會計準則界定的關聯方交易情況，請參見「簡明合併財務報表附註—36關聯方關係及交易」。

資產押記

截至報告期末，有關本行資產押記的詳情，請參見「簡明合併財務報表附註－38.2擔保物」。

本行上市證券的購回、出售或贖回

報告期內，本行及子公司均未購回、出售或贖回本行的任何上市證券（包括出售庫存股份）。截至報告期末，本行不持有庫存股份。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。本行董事和監事已確認於報告期內均遵守了上述守則。

董事及監事認購股份或債券之權利

報告期內，本行並無發給董事及監事任何認購股權或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事及監事在股份、相關股份及債權證中的權益

截至報告期末，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括他們根據證券及期貨條例的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據證券及期貨條例第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港上市規則的

附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉詳情，請參見「股本變動及股東情況－主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東受處罰情況

報告期內，本行或本行控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被立案調查、受到刑事處罰或重大行政處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查、行政處罰、採取行政監管措施，或者被證券交易所採取紀律處分的情況；本行的控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌違法違紀違規被有關機關採取留置或強制措施且影響其履行職責的情況。

其他重大事項

2025年7月16日，本行董事會審議通過擬以人民幣100億元，投資設立金融資產投資公司，本次投資尚需取得有關監管機構的批准。詳情請參見本行刊登的公告。

報告期內，本行依據監管要求所披露的其他重大事項詳情，請參見本行刊登的公告。

半年度審閱情況

本行根據中國會計準則和國際財務報告準則編製的2025年中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本報告已經本行董事會及其審計委員會審議通過。





財務報告及其他

- 簡明合併財務報表審閱報告 126
- 簡明合併財務報表 127
- 附錄：補充資料 262



簡明合併財務報表審閱報告

致中國郵政儲蓄銀行股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們審閱了後附第127頁至258頁的中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的簡明合併財務報表，包括2025年6月30日的簡明合併財務狀況表，截至2025年6月30日止六個月期間的簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及財務報表附註。「香港聯合交易所有限公司證券上市規則」要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的「國際會計準則第34號－中期財務報告」的要求編製簡明合併財務報表。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述簡明合併財務報表是貴行董事的責任。

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

審閱工作範圍

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

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述簡明合併財務報表在所有重大方面沒有按照「國際會計準則第34號－中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

二零二五年八月二十九日

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
利息收入	3	241,658	254,683
利息支出	3	(102,600)	(111,807)
利息淨收入	3	139,058	142,876
手續費及佣金收入	4	25,482	23,688
手續費及佣金支出	4	(8,564)	(8,527)
手續費及佣金淨收入	4	16,918	15,161
交易淨收益	5	1,621	2,281
證券投資淨收益	6	13,308	14,428
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益		8,485	1,731
分佔聯營企業收益		7	6
其他業務淨收益	7	128	436
營業收入		179,525	176,919
營業支出	8	(99,808)	(107,372)
信用減值損失	9	(21,715)	(16,120)
其他資產減值損失		(4)	(13)
稅前利潤		57,998	53,414
所得稅費用	10	(8,583)	(4,529)
淨利潤		49,415	48,885
淨利潤歸屬於：			
銀行股東		49,228	48,815
非控制性權益		187	70

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		截至6月30日止六個月期間	
	附註	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
其他綜合收益			
最終不計入損益			
退休福利重估的項目	33.3	—	(22)
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	33.3	9	145
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	33.3	1	17
小計		10	140
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	33.3	(2,797)	2,358
權益法下將轉損益的其他綜合收益	33.3	(2)	—
小計		(2,799)	2,358
本期綜合收益		46,626	51,383
綜合收益歸屬於：			
銀行股東		46,439	51,313
非控制性權益		187	70
基本及稀釋每股收益（以每股人民幣元列示）	11	0.43	0.44

後附財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併財務狀況表

2025年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
	附註		
資產			
現金及存放中央銀行款項	12	1,288,857	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	13	387,492	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	14	368,009	348,017
衍生金融資產	15	4,766	6,661
買入返售金融資產	16	421,253	229,842
客戶貸款及墊款	17	9,309,437	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	18.1	1,087,699	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	18.2	684,683	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	18.3	4,647	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	18.4	4,393,840	4,306,513
於聯營企業之權益	20	739	733
不動產和設備	21	60,891	60,250
遞延所得稅資產	22	65,078	61,185
其他資產	23	113,130	112,772
資產總額		18,190,521	17,084,910
負債			
向中央銀行借款	24	26,963	26,138
同業及其他金融機構存放款項	25	234,266	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	26	56,367	47,299
衍生金融負債	15	6,536	7,199
賣出回購金融資產款	27	228,029	194,524
吸收存款	28	16,108,809	15,287,541
應交企業所得稅		5,119	192
已發行債務證券	29	265,421	241,980
遞延所得稅負債	22	45	57
其他負債	30	118,160	112,732
負債總額		17,049,715	16,053,261

簡明合併財務狀況表

2025年6月30日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
股東權益			
股本	31.1	120,095	99,161
其他權益工具			
永續債	31.2	149,996	199,986
資本公積	32	271,697	162,681
其他儲備	33	301,815	304,498
留存收益		295,036	263,343
歸屬於銀行股東的權益		1,138,639	1,029,669
非控制性權益		2,167	1,980
股東權益總額		1,140,806	1,031,649
負債和股東權益總額		18,190,521	17,084,910

後附財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

董事會於2025年8月29日核准並許可發出。

鄭國雨

(代表董事會)

姚紅

(代表董事會)

簡明合併權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

歸屬於銀行股東的權益											
	附註	其他 權益工具			其他儲備				非控制性		
		股本	永續債	資本公積	盈餘公積	風險準備	一般	其他	留存收益	小計	權益
							綜合收益				
2025年1月1日（經審計）		99,161	199,986	162,681	75,540	219,887	9,071	263,343	1,029,669	1,980	1,031,649
本期利潤		—	—	—	—	—	—	49,228	49,228	187	49,415
其他綜合收益	33.3	—	—	—	—	—	(2,789)	—	(2,789)	—	(2,789)
本期綜合收益總額		—	—	—	—	—	(2,789)	49,228	46,439	187	46,626
發行普通股	31.1	20,934	—	109,028	—	—	—	—	129,962	—	129,962
發行永續債	31.2	—	30,000	(2)	—	—	—	—	29,998	—	29,998
贖回永續債	31.2	—	(79,990)	(10)	—	—	—	—	(80,000)	—	(80,000)
提取一般風險準備	33.2	—	—	—	—	106	—	(106)	—	—	—
對普通股股東宣告並支付的股利	34	—	—	—	—	—	—	(11,294)	(11,294)	—	(11,294)
對永續債持有者的分配	34	—	—	—	—	—	—	(6,135)	(6,135)	—	(6,135)
2025年6月30日（未經審計）		120,095	149,996	271,697	75,540	219,993	6,282	295,036	1,138,639	2,167	1,140,806

簡明合併權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

歸屬於銀行股東的權益											
	附註	其他 權益工具			其他儲備				非控制性		合計
		股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般	其他	留存收益	小計	權益	
						風險準備	綜合收益				
2024年1月1日（經審計）		99,161	169,986	162,682	67,010	201,696	5,034	249,304	954,873	1,743	956,616
本期利潤		—	—	—	—	—	—	48,815	48,815	70	48,885
其他綜合收益	33.3	—	—	—	—	—	2,498	—	2,498	—	2,498
本期綜合收益總額		—	—	—	—	—	2,498	48,815	51,313	70	51,383
發行永續債	31.2	—	30,000	(3)	—	—	—	—	29,997	—	29,997
提取一般風險準備	33.2	—	—	—	—	100	—	(100)	—	—	—
對普通股股東宣告並支付的股利	34	—	—	—	—	—	—	(25,881)	(25,881)	—	(25,881)
對永續債持有者的分配	34	—	—	—	—	—	—	(5,316)	(5,316)	—	(5,316)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具 已實現的收益	18.3	—	—	—	—	—	(966)	966	—	—	—
2024年6月30日（未經審計）		99,161	199,986	162,679	67,010	201,796	6,566	267,788	1,004,986	1,813	1,006,799

簡明合併權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		歸屬於銀行股東的權益									
		其他 權益工具			其他儲備				非控制性		
	附註	股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	其他 綜合收益	留存收益	小計	權益	合計
2024年1月1日（經審計）		99,161	169,986	162,682	67,010	201,696	5,034	249,304	954,873	1,743	956,616
本年利潤		—	—	—	—	—	—	86,479	86,479	237	86,716
其他綜合收益	33.3	—	—	—	—	—	5,187	—	5,187	—	5,187
本年綜合收益總額		—	—	—	—	—	5,187	86,479	91,666	237	91,903
發行永續債	31.2	—	30,000	(3)	—	—	—	—	29,997	—	29,997
提取盈餘公積	33.1	—	—	—	8,530	—	—	(8,530)	—	—	—
提取一般風險準備	33.2	—	—	—	—	18,191	—	(18,191)	—	—	—
對普通股股東宣告並支付的股利	34	—	—	—	—	—	—	(40,527)	(40,527)	—	(40,527)
對永續債持有者的分配	34	—	—	—	—	—	—	(6,342)	(6,342)	—	(6,342)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具 已實現的收益		—	—	—	—	—	(1,144)	1,144	—	—	—
其他		—	—	2	—	—	(6)	6	2	—	2
2024年12月31日（經審計）		99,161	199,986	162,681	75,540	219,887	9,071	263,343	1,029,669	1,980	1,031,649

後附財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	57,998	53,414
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	1,247	1,073
不動產和設備及使用權資產折舊	4,360	4,611
資產減值損失		
－ 信用減值損失	21,715	16,120
－ 其他資產減值損失	4	13
金融投資利息收入	(69,356)	(70,231)
發行債券利息支出	3,078	2,877
證券投資淨收益	(21,793)	(14,352)
未實現匯兌損益	(78)	(781)
分佔聯營企業收益	(7)	(6)
處置不動產、設備和其他資產淨損益	(11)	10
小計	(2,843)	(7,252)
經營資產的淨減少／(增加)		
存放中央銀行款項	18,592	(5,270)
存放同業及其他金融機構款項	(100,544)	(65,485)
拆放同業及其他金融機構款項	(8,456)	(9,547)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(44,992)	(3,213)
買入返售金融資產	(3,532)	44,708
客戶貸款及墊款	(652,987)	(524,284)
其他經營資產	1,395	(33,655)
小計	(790,524)	(596,746)
經營負債的淨增加／(減少)		
向中央銀行借款	840	(2,998)
同業及其他金融機構存放款項	98,651	26,402
同業及其他金融機構拆入款項	9,221	1,382
賣出回購金融資產款	33,350	(187,988)
吸收存款	867,396	928,925
其他經營負債	(27,423)	(27,689)
小計	982,035	738,034
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	188,668	134,036
支付的所得稅	(4,969)	(3,104)
經營活動產生的現金流量淨額	183,699	130,932
經營活動的現金流包括：		
收到的利息	183,939	192,418
支付的利息	(145,389)	(129,203)

簡明合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		截至6月30日止六個月期間	
	附註	2025年 (未經審計)	2024年 (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		996,440	833,568
取得金融投資收益收到的現金		97,014	81,943
處置不動產和設備、無形資產和其他長期資產收到的現金		342	39
購買金融投資支付的現金		(1,128,374)	(1,106,073)
購買不動產和設備、無形資產和其他長期資產支付的現金		(4,235)	(7,410)
投資活動使用的現金流量淨額		(38,813)	(197,933)
來自籌資活動的現金流量			
發行普通股收到的現金		130,000	—
發行永續債所收到的現金		30,000	30,000
發行債務證券收到的現金		130,280	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(35,132)	(7,700)
為發行永續債支付的現金		(2)	(3)
償還永續債支付的現金		(80,000)	—
償還債務證券支付的現金		(106,540)	(129,140)
償付租賃負債的本金和利息支付的現金		(1,638)	(1,757)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		66,968	(108,600)
匯率變動對現金和現金等價物的影響		37	6
現金和現金等價物淨增加／(減少) 額		211,891	(175,595)
期初現金和現金等價物餘額		339,415	453,227
期末現金和現金等價物餘額	35	551,306	277,632

後附財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1 公司基本情況

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(以下簡稱「本銀行」)系由中國郵政集團有限公司(以下簡稱「郵政集團」)控股的商業銀行。本銀行的前身為中國郵政儲蓄銀行有限責任公司(以下簡稱「郵儲銀行有限公司」)，成立於2007年3月6日，是在改革郵政儲蓄管理體制的基礎上組建的商业銀行。

2011年，經中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)及原中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「原中國銀保監會」)批准，郵儲銀行有限公司進行股份制改制。

於2016年9月28日和2019年12月10日，本銀行分別在香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所上市，有關本銀行股票發行的信息載列於附註31。

於2025年6月30日，本銀行的普通股股數為1,200.95億股，每股面值人民幣1.00元。

本銀行經原中國銀保監會批准持有編號為B0018H111000001號的《中華人民共和國金融許可證》，並經北京市市場監督管理局批准領取統一社會信用代碼為9111000071093465XC的企業法人營業執照。本銀行的註冊地址為中國北京市西城區金融大街3號。

本銀行及本銀行子公司(以下簡稱「本集團」)在中國境內經營，經營範圍包括：個人金融業務、公司金融業務、資金業務及經國家金融監督管理總局(以下簡稱「金融監管總局」)批准的其他業務。

於2025年6月30日，本銀行已在全國設立一級分行共計36家，二級分行共計325家。

本報告期內納入合併範圍的子公司詳見附註19。

本簡明合併財務報表以本銀行及子公司記賬本位幣人民幣呈列。

本簡明合併財務報表已於2025年8月29日由本銀行董事會核准並許可發出。

2 編製基礎及重要會計政策

2.1 編製基礎

本簡明合併財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》相關披露規定編製。

2.2 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本簡明合併財務報表以歷史成本作為計量基礎。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團簡明合併財務報表中採用的會計政策和計量方法與編製本集團2024年度合併財務報表中遵循的會計政策和計量方法相同。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

2 編製基礎及重要會計政策 (續)

2.2 重要會計政策 (續)

應用新訂及經修訂的國際財務報告會計準則

於本報告期間，本集團首次採用由國際會計準則理事會對《國際財務報告準則》所發佈的，於2025年1月1日或之後開始編製本集團簡明合併財務報表的年度期間強制生效的下列新修訂：

對國際會計準則第21號的修訂

缺乏可交換性

本期間應用《國際財務報告準則》的新修訂不會對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明合併財務報表所載的披露產生重大影響。

已發佈但尚未生效的新訂及經修訂的國際財務報告會計準則

本集團尚未提前應用以下新訂及經修訂的國際財務報告會計準則，該等準則及經修訂已經發佈但尚未生效：

於以下日期或以後
開始的會計期間生效

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂：金融工具的分類與計量	二零二六年一月一日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂：涉及依賴自然電力之合約	二零二六年一月一日
國際財務報告準則會計準則的年度改進－第11卷	二零二六年一月一日
國際財務報告準則第18號，財務報表列報和披露	二零二七年一月一日
國際財務報告準則第19號，無須作出公共問責的附屬公司：披露	二零二七年一月一日

2.3 使用估計和假設

編製本簡明合併財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，這些判斷、估計及假設會影響會計政策的應用，以及資產及負債、收入及支出的列報金額。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。

於編製本簡明合併財務報表時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計所引致的不確定性的主要來源與編製本集團截至2024年12月31日止年度合併財務報表時所採用的不確定性來源相同。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 利息淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入		
存放中央銀行款項	10,071	10,093
存放同業及其他金融機構款項	3,123	2,818
拆放同業及其他金融機構款項	4,526	5,222
買入返售金融資產	2,956	3,059
客戶貸款及墊款	151,626	163,260
其中：個人貸款及墊款	87,075	99,837
企業貸款及墊款	64,551	63,423
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	8,009	7,077
以攤餘成本計量的金融資產	61,347	63,154
小計	241,658	254,683
利息支出		
向中央銀行借款	(227)	(268)
同業及其他金融機構存放款項	(1,191)	(935)
同業及其他金融機構拆入款項	(704)	(907)
賣出回購金融資產款	(1,549)	(1,000)
吸收存款	(95,851)	(105,820)
已發行債務證券	(3,078)	(2,877)
小計	(102,600)	(111,807)
利息淨收入	139,058	142,876
計入利息收入內		
上市投資利息收入	64,343	63,336
非上市投資利息收入	5,013	6,895

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

4 手續費及佣金淨收入

		截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
代理業務	(1)	5,732	6,383
結算與清算	(2)	5,300	5,255
銀行卡業務		5,148	5,456
投資銀行業務	(3)	3,608	2,434
理財業務		2,739	1,852
託管業務		701	596
其他		2,254	1,712
手續費及佣金收入		25,482	23,688
手續費及佣金支出	(4)	(8,564)	(8,527)
手續費及佣金淨收入		16,918	15,161

(1) 代理業務手續費收入主要包括代理保險、代銷基金、代銷國債、代收付類業務等各項代理業務手續費收入。

(2) 結算與清算手續費收入是本集團為機構或個人辦理各項結算業務而取得的手續費收入，包括電子支付手續費、單位結算與清算手續費、個人結算與清算手續費收入。

(3) 投資銀行業務手續費收入主要包括債券承銷、分銷、資產證券化、銀團貸款、顧問及諮詢等業務產生的手續費收入。

(4) 手續費及佣金支出主要為代理及結算業務而發生的手續費及佣金支出，包括支付給郵政集團的由其代為辦理各項中間業務而發生的支出(附註36.3.1(1))。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5 交易淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
債券投資	1,474	2,308
衍生金融工具及其他	147	(27)
合計	1,621	2,281

6 證券投資淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨收益	11,230	13,216
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產淨收益	2,078	1,212
合計	13,308	14,428

7 其他業務淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
政府補助	62	459
租賃收入	37	49
匯兌損失	(89)	(277)
其他	118	205
合計	128	436

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

8 營業支出

		截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
儲蓄代理費及其他(附註36.3.1(1))		55,434	60,859
職工成本(包括董事、監事和高級管理人員薪酬)	(1)	26,074	28,036
折舊與攤銷		5,607	5,684
税金及附加	(2)	1,438	1,307
其他支出	(3)	11,255	11,486
合計		99,808	107,372

(1) 職工成本(包括董事、監事和高級管理人員薪酬)

		截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
短期薪酬			
工資、獎金、津貼和補貼		15,590	17,733
住房公積金		2,426	2,298
社會保險		1,875	1,844
其中：醫療保險費		1,796	1,768
生育保險費		33	32
工傷保險費		46	44
職工福利費		1,096	1,103
工會經費和職工教育經費		477	524
其他		24	19
小計		21,488	23,521
設定提存計劃			
基本養老保險		2,857	2,777
年金計劃		1,616	1,627
失業保險費		101	98
小計		4,574	4,502
補充退休福利和內部退養福利		12	13
合計		26,074	28,036

(2) 税金及附加主要包括城建稅、教育費附加、房產稅、土地使用稅、車船使用稅和印花稅等。

(3) 本報告期內，短期租賃和低價值資產租賃的租賃費為人民幣3.49億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣3.36億元)，包括在其他支出中。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

9 信用減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
存放同業及其他金融機構款項	18	642
拆放同業及其他金融機構款項	(719)	692
買入返售金融資產	818	(533)
客戶貸款及墊款	22,993	15,690
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(40)	(263)
以攤餘成本計量的金融資產	(1,018)	(1,471)
信貸承諾	(913)	814
其他金融資產	576	549
合計	21,715	16,120

10 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
當期所得稅	11,559	4,366
遞延所得稅(附註22(1))	(2,976)	163
合計	8,583	4,529

本集團繳納的企業所得稅主要按估計的應納稅所得額的25%計算。本銀行的子公司中郵消費金融有限公司享受15%的重點扶持的高新技術企業優惠稅率。企業所得稅的稅前扣除項目按照國家有關規定執行。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

10 所得稅費用(續)

稅前合併利潤與所得稅費用的調節表如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
稅前利潤	57,998	53,414
按法定稅率25%計算的所得稅費用	14,499	13,353
減免稅收入及利息支出抵扣的影響	(10,296)	(9,375)
不可抵扣費用等的納稅影響	4,455	531
未確認可抵扣虧損的納稅影響	—	48
子公司適用不同稅率的影響	(75)	(28)
所得稅費用	8,583	4,529

本集團的減免稅收入主要包括根據稅法規定免徵企業所得稅的國債、地方政府債利息收入；暫不徵收企業所得稅的證券投資基金分配取得的收入；減計徵收企業所得稅的鐵道債及農戶小額貸款的利息收入；以及根據《財政部、國家稅務總局關於中國郵政儲蓄銀行專項債券利息收入企業所得稅政策問題的通知》(財稅[2015]150號)的規定，減計徵收企業所得稅的國家開發銀行和中國農業發展銀行發行專項債券的利息收入。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 基本及稀釋每股收益

基本及稀釋每股收益是以本銀行普通股股東享有的淨利潤除以相關期間內普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
歸屬於本銀行股東的淨利潤	49,228	48,815
減：歸屬於本銀行永續債持有者的淨利潤	6,135	5,316
歸屬於本銀行普通股股東的淨利潤	43,093	43,499
普通股加權平均數(百萬股)	100,780	99,161
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.43	0.44

本銀行無潛在攤薄普通股，本報告期內及截至2024年6月30日止六個月期間，本銀行稀釋每股收益與基本每股收益相同。

12 現金及存放中央銀行款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
現金	42,001	46,478
存放中央銀行法定存款準備金 (1)	1,195,329	1,211,769
存放中央銀行超額存款準備金 (2)	49,570	52,266
存放中央銀行財政性存款	1,957	4,190
合計	1,288,857	1,314,703

(1) 存放中央銀行法定存款準備金主要是本集團按規定繳存中國人民銀行(以下簡稱「中央銀行」)的一般性存款準備金，法定存款準備金不能用於本集團日常經營活動。於2025年6月30日，本銀行人民幣法定存款準備金繳存比例為7.50%(2024年12月31日：8.00%)；本銀行外幣法定存款準備金繳存比例為4.00%(2024年12月31日：4.00%)。本銀行子公司的法定存款準備金繳存比例按中央銀行相關規定執行。

(2) 存放中央銀行超額存款準備金主要是本集團存入中央銀行用於銀行間往來資金清算的款項。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

13 存放同業及其他金融機構款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放中國大陸同業	364,495	260,284
存放中國大陸其他金融機構	20,564	284
存放中國大陸以外同業	3,165	2,622
總額	388,224	263,190
減值準備	(732)	(714)
賬面價值	387,492	262,476

本集團於存放同業款項中收到的抵質押物在「附註38.2或有負債及承諾－擔保物」中披露。於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團未與交易對手簽訂淨額結算的協議或類似安排。

14 拆放同業及其他金融機構款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
拆放中國大陸同業	73,374	39,767
拆放中國大陸其他金融機構	295,272	305,311
拆放中國大陸以外同業	43	4,338
總額	368,689	349,416
減值準備	(680)	(1,399)
賬面價值	368,009	348,017

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

15 衍生金融資產及負債

本集團主要以交易、資產負債管理及代客為目的敘做與匯率、利率及貴金屬等相關的衍生金融工具。

於報告期末，本集團持有的衍生金融工具的合同／名義金額及其公允價值列示如下。衍生金融工具的合同／名義金額僅為財務狀況表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、外匯匯率和貴金屬市場價格的波動，衍生金融工具的估值可能對本集團產生有利（資產）或不利（負債）的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	合同／ 名義金額	資產	負債	合同／ 名義金額	資產	負債
按合約類型分析						
匯率合約	376,741	1,516	(1,674)	277,915	3,487	(3,719)
利率合約	457,650	2,409	(2,632)	424,720	3,089	(3,357)
貴金屬合約	23,021	841	(2,216)	8,123	85	(117)
其他合約	9	—	(14)	11	—	(6)
合計	857,421	4,766	(6,536)	710,769	6,661	(7,199)

16 買入返售金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
按擔保物類型分析		
債券	369,858	184,761
票據	52,844	45,712
總額	422,702	230,473
減值準備	(1,449)	(631)
賬面價值	421,253	229,842

本集團於買入返售交易中收到的擔保物在「附註38.2或有負債及承諾－擔保物」中披露。於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團未與交易對手簽訂淨額結算的協議或類似安排。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款

17.1 按貸款類型分佈情況列示如下：

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
客戶貸款及墊款			
－ 以攤餘成本計量	(1)	8,426,187	7,898,469
－ 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	883,250	785,675
合計		9,309,437	8,684,144

(1) 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
個人貸款及墊款			
個人消費貸款		3,032,980	2,995,999
－ 個人住房貸款		2,403,462	2,382,146
－ 個人其他消費貸款		629,518	613,853
個人小額貸款		1,602,690	1,537,363
信用卡透支及其他		224,706	238,221
小計		4,860,376	4,771,583
企業貸款及墊款			
－ 貸款		3,791,844	3,355,105
－ 貼現		714	839
小計		3,792,558	3,355,944
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額		8,652,934	8,127,527
減：以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備			
－ 第一階段		119,241	132,782
－ 第二階段		27,132	23,116
－ 第三階段		80,374	73,160
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值		8,426,187	7,898,469

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.1 按貸款類型分佈情況列示如下：(續)

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
企業貸款及墊款		
— 貸款	398,417	294,058
— 貼現	484,833	491,617
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款	883,250	785,675

17.2 客戶貸款及墊款按地區分佈、行業分佈、擔保方式分佈情況及逾期貸款及墊款情況詳見附註41.3.4。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.3 按預期信用損失的評估方式列示如下：

	2025年6月30日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	8,445,603	119,908	87,423	8,652,934
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備	(119,241)	(27,132)	(80,374)	(226,747)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	8,326,362	92,776	7,049	8,426,187
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款賬面價值	883,250	—	—	883,250
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款減值準備	(676)	—	—	(676)
	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	7,959,402	87,698	80,427	8,127,527
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備	(132,782)	(23,116)	(73,160)	(229,058)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	7,826,620	64,582	7,267	7,898,469
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款賬面價值	785,675	—	—	785,675
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款減值準備	(772)	—	—	(772)

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.4 按賬面餘額變動情況列示如下：

(1) 以攤餘成本計量的個人貸款及墊款

以攤餘成本計量的個人貸款及墊款	2025年6月30日止六個月期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的賬面餘額	4,643,400	67,357	60,826	4,771,583
轉移：				
轉移至第一階段	7,123	(6,338)	(785)	—
轉移至第二階段	(62,206)	63,214	(1,008)	—
轉移至第三階段	(18,482)	(17,092)	35,574	—
終止確認或結清	(970,111)	(10,779)	(14,729)	(995,619)
新增源生或購入的金融資產	1,097,320	—	—	1,097,320
核銷	—	—	(12,908)	(12,908)
2025年6月30日的賬面餘額	4,697,044	96,362	66,970	4,860,376

以攤餘成本計量的個人貸款及墊款	2024年度			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的賬面餘額	4,399,038	21,287	49,923	4,470,248
轉移：				
轉移至第一階段	4,638	(3,187)	(1,451)	—
轉移至第二階段	(66,191)	67,225	(1,034)	—
轉移至第三階段	(43,433)	(6,748)	50,181	—
終止確認或結清	(1,666,292)	(11,220)	(17,118)	(1,694,630)
新增源生或購入的金融資產	2,015,640	—	—	2,015,640
核銷	—	—	(19,675)	(19,675)
2024年12月31日的賬面餘額	4,643,400	67,357	60,826	4,771,583

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.4 按賬面餘額變動情況列示如下：(續)

(2) 以攤餘成本計量的企業貸款及墊款

	2025年6月30日止六個月期間			
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	總計
以攤餘成本計量的企業貸款及墊款				
2025年1月1日的賬面餘額	3,316,002	20,341	19,601	3,355,944
轉移：				
轉移至第一階段	279	(279)	—	—
轉移至第二階段	(10,970)	10,993	(23)	—
轉移至第三階段	(2,761)	(3,680)	6,441	—
終止確認或結清	(743,406)	(3,829)	(1,154)	(748,389)
新增源生或購入的金融資產	1,189,415	—	—	1,189,415
核銷	—	—	(4,412)	(4,412)
2025年6月30日的賬面餘額	3,748,559	23,546	20,453	3,792,558

	2024年度			
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	總計
以攤餘成本計量的企業貸款及墊款				
2024年1月1日的賬面餘額	2,897,761	25,830	17,606	2,941,197
轉移：				
轉移至第一階段	8,897	(8,890)	(7)	—
轉移至第二階段	(12,605)	13,161	(556)	—
轉移至第三階段	(8,479)	(1,560)	10,039	—
終止確認或結清	(1,190,478)	(8,200)	(3,601)	(1,202,279)
新增源生或購入的金融資產	1,620,906	—	—	1,620,906
核銷	—	—	(3,880)	(3,880)
2024年12月31日的賬面餘額	3,316,002	20,341	19,601	3,355,944

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.4 按賬面餘額變動情況列示如下：(續)

(3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款

以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款	2025年6月30日止六個月期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的賬面餘額	785,675	—	—	785,675
轉移：				
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
終止確認或結清	(693,693)	—	—	(693,693)
新增源生或購入的金融資產	791,268	—	—	791,268
核銷	—	—	—	—
2025年6月30日的賬面餘額	883,250	—	—	883,250

以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款	2024年度			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的賬面餘額	737,415	33	—	737,448
轉移：				
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
終止確認或結清	(737,415)	(33)	—	(737,448)
新增源生或購入的金融資產	785,675	—	—	785,675
核銷	—	—	—	—
2024年12月31日的賬面餘額	785,675	—	—	785,675

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.5 按減值準備變動情況列示如下：

(1) 以攤餘成本計量的個人貸款及墊款

	2025年6月30日止六個月期間			
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	總計
以攤餘成本計量的個人貸款及墊款				
2025年1月1日的減值準備	65,016	17,766	55,121	137,903
轉移：				
轉移至第一階段	2,520	(1,889)	(631)	—
轉移至第二階段	(3,762)	4,465	(703)	—
轉移至第三階段	(1,275)	(8,906)	10,181	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,853)	12,593	19,241	29,981
終止確認或結清	(19,062)	(3,154)	(12,176)	(34,392)
新增源生或購入的金融資產	21,043	—	—	21,043
重新計量	301	767	3,318	4,386
核銷	—	—	(12,908)	(12,908)
2025年6月30日的減值準備	62,928	21,642	61,443	146,013

	2024年度			
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	總計
以攤餘成本計量的個人貸款及墊款				
2024年1月1日的減值準備	85,587	7,582	47,033	140,202
轉移：				
轉移至第一階段	2,016	(1,056)	(960)	—
轉移至第二階段	(5,564)	6,212	(648)	—
轉移至第三階段	(5,204)	(2,830)	8,034	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,358)	11,115	32,907	42,664
終止確認或結清	(37,602)	(3,109)	(13,242)	(53,953)
新增源生或購入的金融資產	43,571	—	—	43,571
重新計量	(16,430)	(148)	1,672	(14,906)
核銷	—	—	(19,675)	(19,675)
2024年12月31日的減值準備	65,016	17,766	55,121	137,903

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.5 按減值準備變動情況列示如下：(續)

(2) 以攤餘成本計量的企業貸款及墊款

以攤餘成本計量的企業貸款及墊款	2025年6月30日止六個月期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的減值準備	67,766	5,350	18,039	91,155
轉移：				
轉移至第一階段	49	(49)	—	—
轉移至第二階段	(1,245)	1,265	(20)	—
轉移至第三階段	(587)	(1,050)	1,637	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(12)	1,383	3,960	5,331
終止確認或結清	(20,270)	(658)	(902)	(21,830)
新增源生或購入的金融資產	25,325	—	—	25,325
重新計量	(14,713)	(751)	629	(14,835)
核銷	—	—	(4,412)	(4,412)
2025年6月30日的減值準備	56,313	5,490	18,931	80,734

以攤餘成本計量的企業貸款及墊款	2024年度			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的減值準備	72,653	5,109	15,684	93,446
轉移：				
轉移至第一階段	1,474	(1,467)	(7)	—
轉移至第二階段	(1,487)	1,926	(439)	—
轉移至第三階段	(1,974)	(146)	2,120	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,036)	993	5,731	5,688
終止確認或結清	(42,419)	(679)	(1,747)	(44,845)
新增源生或購入的金融資產	44,474	—	—	44,474
重新計量	(3,919)	(386)	577	(3,728)
核銷	—	—	(3,880)	(3,880)
2024年12月31日的減值準備	67,766	5,350	18,039	91,155

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 客戶貸款及墊款(續)

17.5 按減值準備變動情況列示如下：(續)

(3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款

以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款	2025年6月30日止六個月期間			總計
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的減值準備	772	—	—	772
轉移：				
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	—	—	—	—
終止確認或結清	(648)	—	—	(648)
新增源生或購入的金融資產	616	—	—	616
重新計量	(64)	—	—	(64)
核銷	—	—	—	—
2025年6月30日的減值準備	676	—	—	676

以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款	2024年度			總計
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的減值準備	818	1	—	819
轉移：				
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	—	—	—	—
終止確認或結清	(818)	(1)	—	(819)
新增源生或購入的金融資產	772	—	—	772
重新計量	—	—	—	—
核銷	—	—	—	—
2024年12月31日的減值準備	772	—	—	772

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資

18.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 香港以外上市	83,541	67,625
— 非上市	10	52
債券合計	83,551	67,677
同業存單		
— 香港以外上市	144,621	119,104
— 非上市	14,794	6,671
同業存單合計	159,415	125,775
資產支持證券		
— 香港以外上市	9,710	3,149
基金投資		
— 非上市	832,581	825,356
信託計劃及資產管理計劃		
— 非上市	45	45
金融機構理財產品		
— 非上市	1,335	1,029
權益工具		
— 香港以外上市	222	235
— 非上市	840	899
權益工具合計	1,062	1,134
合計	1,087,699	1,024,165

上述香港以外上市的投資主要在中國銀行間債券市場交易。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資 (續)

18.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

按發行人分析	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 政府	4,594	2,516
— 金融機構	65,131	50,596
— 公司	13,826	14,565
債券合計	83,551	67,677
同業存單		
— 金融機構	159,415	125,775
資產支持證券		
— 金融機構	9,710	3,149
基金投資		
— 金融機構	832,581	825,356
信託計劃及資產管理計劃		
— 金融機構	45	45
金融機構理財產品		
— 金融機構	1,335	1,029
權益工具		
— 金融機構	12	5
— 公司	1,050	1,129
權益工具合計	1,062	1,134
合計	1,087,699	1,024,165

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資(續)

18.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 香港地區上市	4,083	1,828
— 香港以外上市	632,753	665,075
— 非上市	594	1,003
債券合計	637,430	667,906
同業存單		
— 香港以外上市	46,322	—
— 非上市	931	906
合計	684,683	668,812

上述香港以外上市的投資主要在中國銀行間債券市場交易。

按發行人分析	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 政府	249,564	308,090
— 金融機構	323,215	280,494
— 公司	64,651	79,322
債券合計	637,430	667,906
同業存單		
— 金融機構	47,253	906
合計	684,683	668,812

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資 (續)

18.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

本報告期內及2024年度，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具無因階段轉移導致的減值準備變動，本集團減值準備的變動主要源自新增源生或購入、終止確認或結清和重新計量的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具項目。

於2025年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具減值準備餘額為人民幣10.77億元(2024年12月31日：人民幣11.17億元)，主要為第一階段的減值準備。

18.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
權益工具		
— 非上市	4,647	4,637
合計	4,647	4,637
按發行人分析		
權益工具		
— 金融機構	4,247	4,237
— 公司	400	400
合計	4,647	4,637

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權益工具。本集團於截至2025年6月30日止六個月期間，確認該類權益投資的股利收入為人民幣0.62億元(截至2024年6月30日止六個月期間，本集團未確認該類權益投資的股利收入)。

本報告期內，本集團未處置該類權益投資，未有從其他綜合收益轉入未分配利潤的累計稅後利得(截至2024年6月30日止六個月期間：本集團處置該類權益投資的金額為人民幣26.94億元，從其他綜合收益轉入未分配利潤的累計稅後利得為人民幣9.66億元)。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資(續)

18.4 以攤餘成本計量的金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 香港地區上市	34,323	40,318
— 香港以外上市	3,768,932	3,545,950
— 非上市 (1)	261,789	324,067
債券合計	4,065,044	3,910,335
同業存單		
— 香港以外上市	218,522	249,309
— 非上市	40,911	44,336
同業存單合計	259,433	293,645
資產支持證券		
— 香港以外上市	72,039	96,331
— 非上市	527	1,811
資產支持證券合計	72,566	98,142
債權融資計劃		
— 非上市	408	1,451
其他債務工具		
— 非上市 (2)	17,256	24,823
總額	4,414,707	4,328,396
減值準備	(20,867)	(21,883)
賬面價值	4,393,840	4,306,513

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資 (續)

18.4 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

上述香港以外上市的投資主要在中國銀行間債券市場交易。

(1) 非上市債券包括國家開發銀行與中國農業發展銀行於2015年發行的人民幣長期專項債券。於2025年6月30日，上述專項債券賬面價值為人民幣2,246.22億元，原始期限10年至20年（2024年12月31日：賬面價值為人民幣2,741.27億元，原始期限10年至20年）。

(2) 其他債務工具主要包括信託投資計劃、資產管理計劃等。

按發行人分析：	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 政府	1,996,373	1,704,448
— 金融機構	1,928,756	2,067,656
— 公司	139,915	138,231
債券合計	4,065,044	3,910,335
同業存單		
— 金融機構	259,433	293,645
資產支持證券		
— 金融機構	72,566	98,142
債權融資計劃		
— 公司	408	1,451
其他債務工具		
— 金融機構	17,256	24,823
總額	4,414,707	4,328,396
減值準備	(20,867)	(21,883)
賬面價值	4,393,840	4,306,513

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資 (續)

18.4 以攤餘成本計量的金融資產 (續)

如下列示了以攤餘成本計量的金融資產賬面餘額變動情況：

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	總計
金融投資 — 以攤餘成本計量的金融資產				
2025年1月1日的賬面餘額	4,309,091	2,193	17,112	4,328,396
轉移：				
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
終止確認或結清	(519,202)	(654)	(267)	(520,123)
新增源生或購入的金融資產	606,434	—	—	606,434
2025年6月30日的賬面餘額	4,396,323	1,539	16,845	4,414,707

	2024年度			
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	總計
金融投資 — 以攤餘成本計量的金融資產				
2024年1月1日的賬面餘額	3,990,574	6,001	17,561	4,014,136
轉移：				
轉移至第一階段	125	(125)	—	—
轉移至第二階段	—	195	(195)	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
終止確認或結清	(707,816)	(3,878)	(254)	(711,948)
新增源生或購入的金融資產	1,026,208	—	—	1,026,208
2024年12月31日的賬面餘額	4,309,091	2,193	17,112	4,328,396

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 金融投資（續）

18.4 以攤餘成本計量的金融資產（續）

以攤餘成本計量的金融資產減值準備變動情況列示如下：

金融投資 — 以攤餘成本計量的金融資產	截至2025年6月30日止六個月期間			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的減值準備	3,953	818	17,112	21,883
轉移：				
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
終止確認或結清	(828)	(353)	(267)	(1,448)
新增源生或購入的金融資產	850	—	—	850
重新計量	(472)	52	—	(420)
匯率變動	2	—	—	2
2025年6月30日的減值準備	3,505	517	16,845	20,867

金融投資 — 以攤餘成本計量的金融資產	2024年度			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的減值準備	6,030	2,339	17,557	25,926
轉移：				
轉移至第一階段	3	(3)	—	—
轉移至第二階段	—	195	(195)	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(2)	(145)	—	(147)
終止確認或結清	(2,526)	(1,460)	(254)	(4,240)
新增源生或購入的金融資產	1,355	—	—	1,355
重新計量	(911)	(108)	4	(1,015)
匯率變動	4	—	—	4
2024年12月31日的減值準備	3,953	818	17,112	21,883

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

19 對子公司投資

納入合併範圍內的主體主要為本銀行通過設立方式取得的子公司。

本銀行				2025年 6月30日	2024年 12月31日	
投資成本				15,115	15,115	
名稱	設立／註冊 及註地	註冊資本 (人民幣)	業務性質	本銀行 持股比例	本銀行持有 表決權比例	成立年份
中郵消費金融有限公司	(1) 廣東省廣州市，中國	30億元	消費金融	70.50%	70.50%	2015
中郵理財有限責任公司	(2) 北京市，中國	80億元	資產管理	100.00%	100.00%	2019
中郵惠萬家銀行有限責任公司	(3) 上海市，中國	50億元	直銷銀行	100.00%	100.00%	2022

- (1) 於2015年11月19日，本銀行與其他投資方聯合發起成立中郵消費金融有限公司（以下簡稱「中郵消費金融」）。公司經營範圍：發放個人消費貸款；接受股東及其境內子公司、股東所在集團母公司及其境內子公司的存款；向境內金融機構借款；向作為公司股東的境外金融機構借款；發行非資本類債券；同業拆借；與消費金融相關的諮詢、代理業務等。於2025年6月30日，本銀行對中郵消費金融的持股比例及表決權比例均為70.50%（2024年12月31日：70.50%）。
- (2) 於2019年12月3日，本銀行收到原中國銀保監會《關於中郵理財有限責任公司開業的批覆》。於2019年12月18日，中郵理財有限責任公司（以下簡稱「中郵理財」）正式註冊成立。經營範圍包括：面向不特定社會公眾公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；面向合格投資者非公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；理財顧問和諮詢服務；經金融監管總局批准的其他業務。於2025年6月30日，本銀行對中郵理財的持股比例及表決權比例均為100.00%（2024年12月31日：100.00%）。
- (3) 於2021年12月16日，本銀行收到原中國銀保監會《關於中郵惠萬家銀行有限責任公司開業的批覆》。於2022年1月7日，中郵惠萬家銀行有限責任公司（以下簡稱「郵惠萬家銀行」）正式註冊成立。經營範圍包括：吸收公眾存款，主要是個人及小微企業存款；主要針對個人及小微企業發放短期、中期和長期貸款；通過電子渠道辦理國內外結算；辦理電子票據承兌與貼現；發行金融債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業拆借；買賣、代理買賣外匯；從事銀行卡業務；代理收付款項及代理保險業務；經國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務。於2025年6月30日，本銀行對郵惠萬家銀行的持股比例及表決權比例均為100.00%（2024年12月31日：100.00%）。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 於聯營企業之權益

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對聯營企業的投資	739	733

本集團持有的對聯營企業的投資為本銀行子公司中郵理財作為發起人認購的國民養老保險股份有限公司(以下簡稱「國民養老保險」)的股權。於2022年3月22日，國民養老保險正式註冊成立，註冊資本為人民幣113.78億元，本集團對國民養老保險的持股比例及表決權比例均為5.71%，本集團可在國民養老保險的董事會中委派董事並參與對國民養老保險財務和經營政策的決策，所以本集團能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。

21 不動產和設備

	房屋及 建築物	電子設備	運輸設備	辦公設備 及其他	在建工程	合計
原值						
2025年1月1日	73,654	12,441	1,413	6,565	14,163	108,236
本期增加	262	62	74	148	3,015	3,561
投資性房地產轉入	2	—	—	—	—	2
在建工程轉入	792	3,005	—	14	(3,811)	—
本期減少	(292)	(88)	(9)	(106)	(113)	(608)
2025年6月30日	74,418	15,420	1,478	6,621	13,254	111,191
累計折舊						
2025年1月1日	(31,240)	(10,608)	(1,077)	(5,061)	—	(47,986)
本期增加	(1,739)	(567)	(60)	(239)	—	(2,605)
投資性房地產轉入	(2)	—	—	—	—	(2)
本期減少	118	78	7	90	—	293
2025年6月30日	(32,863)	(11,097)	(1,130)	(5,210)	—	(50,300)
賬面價值						
2025年1月1日	42,414	1,833	336	1,504	14,163	60,250
2025年6月30日	41,555	4,323	348	1,411	13,254	60,891

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 不動產和設備(續)

	房屋及 建築物	電子設備	運輸設備	辦公設備 及其他	在建工程	合計
原值						
2024年1月1日	67,368	14,633	1,348	4,570	11,081	99,000
本年增加	594	389	146	2,285	10,389	13,803
投資性房地產轉入	24	—	—	—	—	24
在建工程轉入	5,942	90	—	25	(6,057)	—
本年減少	(274)	(2,671)	(81)	(315)	(1,250)	(4,591)
2024年12月31日	73,654	12,441	1,413	6,565	14,163	108,236
累計折舊						
2024年1月1日	(27,937)	(11,429)	(1,003)	(3,411)	—	(43,780)
本年增加	(3,370)	(1,588)	(151)	(1,948)	—	(7,057)
投資性房地產轉入	(19)	—	—	—	—	(19)
本年減少	86	2,409	77	298	—	2,870
2024年12月31日	(31,240)	(10,608)	(1,077)	(5,061)	—	(47,986)
賬面價值						
2024年1月1日	39,431	3,204	345	1,159	11,081	55,220
2024年12月31日	42,414	1,833	336	1,504	14,163	60,250

於2025年6月30日，本集團尚有原值為人民幣21.65億元(2024年12月31日：人民幣22.69億元)，淨值為人民幣14.79億元(2024年12月31日：人民幣15.76億元)的房屋及建築物，其房屋所有權證尚在辦理中。

本集團管理層認為，使用上述房屋及建築物進行有關業務活動不存在實質性法律障礙，亦不會對本集團的經營業績及財務狀況產生重大不利影響。

本集團的所有土地和房屋均位於香港地區以外。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 遞延所得稅項

為呈列簡明合併財務狀況表，當本集團依法有權抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，且相應所得稅的徵管屬同一稅務管轄區時，遞延所得稅資產／負債以抵銷後淨額在本簡明合併財務狀況表列示。抵銷後淨額列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
遞延所得稅資產	65,078	61,185
遞延所得稅負債	(45)	(57)
合計	65,033	61,128

(1) 主要遞延所得稅資產和負債項目及其變動情況列示如下：

	資產 減值準備	已計提但 尚未支付 職工成本	金融 工具公允 價值變動	預計負債	使用權 資產	租賃負債 及其他	合計
2025年1月1日	64,573	3,365	(8,393)	780	(2,488)	3,291	61,128
計入損益	3,656	(49)	(933)	—	17	285	2,976
計入其他綜合收益	34	—	895	—	—	—	929
2025年6月30日	68,263	3,316	(8,431)	780	(2,471)	3,576	65,033
2024年1月1日	62,811	3,291	(5,500)	1,041	(2,461)	3,322	62,504
計入損益	1,703	74	(1,476)	(261)	(27)	(31)	(18)
計入其他綜合收益	59	—	(1,417)	—	—	—	(1,358)
2024年12月31日	64,573	3,365	(8,393)	780	(2,488)	3,291	61,128

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 遞延所得稅項 (續)

(2) 互抵前的遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅	可抵扣／ (應納稅)	遞延所得稅
	暫時性差異	資產／(負債)	暫時性差異	資產／(負債)
遞延所得稅資產				
資產減值準備	276,120	68,263	261,197	64,573
已計提但尚未支付職工成本	13,273	3,316	13,471	3,365
預計負債	3,120	780	3,119	780
金融工具公允價值變動	1,800	450	578	144
租賃負債及其他	14,629	3,658	13,528	3,373
合計	308,942	76,467	291,893	72,235
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(35,521)	(8,881)	(34,148)	(8,537)
使用權資產及其他	(10,445)	(2,553)	(10,512)	(2,570)
合計	(45,966)	(11,434)	(44,660)	(11,107)
淨額	262,976	65,033	247,233	61,128

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

23 其他資產

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
待攤費用		38,877	34,621
待結算及清算款項		25,149	32,676
使用權資產	(1)	11,588	11,692
應收利息		6,522	6,004
無形資產	(2)	6,156	6,663
應收手續費及佣金		5,128	3,636
貴金屬		4,443	2,714
繼續涉入資產(附註39.3)		4,402	4,450
其他應收款		3,992	3,946
預付賬款		2,690	987
低值易耗品		215	257
抵債資產		36	57
其他		5,599	6,670
總額		114,797	114,373
減值準備		(1,667)	(1,601)
淨額		113,130	112,772

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

23 其他資產(續)

(1) 使用權資產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原值			
2025年1月1日	19,160	2,603	21,763
本期增加	2,093	2	2,095
本期減少	(2,411)	(33)	(2,444)
2025年6月30日	18,842	2,572	21,414
累計折舊／攤銷			
2025年1月1日	(9,188)	(883)	(10,071)
本期增加	(1,725)	(30)	(1,755)
本期減少	1,983	17	2,000
2025年6月30日	(8,930)	(896)	(9,826)
賬面價值			
2025年1月1日	9,972	1,720	11,692
2025年6月30日	9,912	1,676	11,588

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

23 其他資產 (續)

(1) 使用權資產 (續)

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原值			
2024年1月1日	18,968	2,613	21,581
本年增加	4,360	—	4,360
本年減少	(4,168)	(10)	(4,178)
2024年12月31日	19,160	2,603	21,763
累計折舊／攤銷			
2024年1月1日	(8,962)	(831)	(9,793)
本年增加	(3,584)	(59)	(3,643)
本年減少	3,358	7	3,365
2024年12月31日	(9,188)	(883)	(10,071)
賬面價值			
2024年1月1日	10,006	1,782	11,788
2024年12月31日	9,972	1,720	11,692

(2) 本集團的無形資產主要為電腦軟件，攤銷年限為10年。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

24 向中央銀行借款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
向中央銀行借款	26,963	26,138

於2025年6月30日及2024年12月31日，向中央銀行借款為本銀行與中央銀行開展的專項再貸款業務及碳減排支持工具。

25 同業及其他金融機構存放款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國大陸同業	55,695	59,024
中國大陸其他金融機構	178,571	76,575
合計	234,266	135,599

26 同業及其他金融機構拆入款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國大陸同業	54,692	45,641
中國大陸以外同業	1,675	1,658
合計	56,367	47,299

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

27 賣出回購金融資產款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
按抵押物類型分析：		
債券	210,430	177,177
票據	17,599	17,347
合計	228,029	194,524

於賣出回購交易中，本集團用作抵押物的擔保物在「附註38.2或有負債及承諾－擔保物」中披露。

28 吸收存款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
活期存款		
個人客戶	3,164,835	3,239,491
公司客戶	949,731	904,244
小計	4,114,566	4,143,735
定期存款		
個人客戶	11,054,847	10,389,047
公司客戶	936,139	752,003
小計	11,990,986	11,141,050
其他存款	3,257	2,756
合計	16,108,809	15,287,541

於2025年6月30日，本集團吸收存款中包含存入保證金人民幣1,428.74億元（2024年12月31日：人民幣970.42億元）。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

29 已發行債務證券

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
已發行二級資本債券		122,320	122,339
其中：10年期固定利率二級資本債券(2021年8月發行)	(1)	51,467	50,614
15年期固定利率二級資本債券(2021年8月發行)	(2)	10,320	10,133
10年期固定利率二級資本債券(2022年3月發行)	(3)	35,388	36,012
15年期固定利率二級資本債券(2022年3月發行)	(4)	5,058	5,152
15年期固定利率二級資本債券(2023年5月發行)	(5)	20,087	20,428
已發行金融債券	(6)	19,815	13,739
已發行同業存單	(7)	123,286	105,902
合計		265,421	241,980

- (1) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2021年8月發行10年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣500億元，票面年利率為3.44%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2026年8月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2026年8月起，票面年利率維持3.44%不變。
- (2) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2021年8月發行15年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣100億元，票面年利率為3.75%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2031年8月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2031年8月起，票面年利率維持3.75%不變。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

29 已發行債務證券(續)

- (3) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2022年3月發行10年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣350億元，票面年利率為3.54%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2027年3月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2027年3月起，票面年利率維持3.54%不變。
- (4) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2022年3月發行15年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為3.74%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2032年3月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2032年3月起，票面年利率維持3.74%不變。
- (5) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2023年5月發行15年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣200億元，票面年利率為3.39%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2033年5月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2033年5月起，票面年利率維持3.39%不變。

上述債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行文件中約定的監管觸發事件時，本集團有權對上述債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。依據金融監管總局相關規定，上述二級資本債券符合合格二級資本工具條件。

- (6) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本行於2023年3月發行3年期固定利率綠色金融債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為2.79%，每年付息一次。本行於2023年3月發行3年期固定利率小型微型企業貸款專項金融債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為2.80%，每年付息一次。經金融監管總局和中央銀行批准，本行於2025年6月發行3年期固定利率綠色金融債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為1.62%，每年付息一次。

經金融監管總局和中央銀行批准，本行子公司中郵消費金融於2024年7月發行3年期固定利率金融債券，面值為人民幣20億元，票面年利率為2.10%，每年付息一次；於2024年9月發行3年期固定利率金融債券，面值為人民幣15億元，票面年利率為2.17%，每年付息一次；於2025年6月發行3年期固定利率金融債券，面值為人民幣15億元，票面年利率為1.90%，每年付息一次。

- (7) 於2025年6月30日，本集團發行的尚未到期的同業存單面值總額為人民幣1,237.80億元。已發行同業存單原始期限為3個月至半年，年利率區間為1.62%-1.68%（2024年12月31日：本集團發行的尚未到期的同業存單面值總額為人民幣1,065.40億元。原始期限為1個月至1年，年利率區間為1.60%-1.87%）。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

30 其他負債

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
應付職工薪酬	(1)	19,759	24,105
代理業務負債		14,627	15,382
應付股利		—	14,646
預計負債	(2)	8,891	9,802
租賃負債	(3)	9,330	9,222
待結算及清算款項		15,513	6,219
繼續涉入負債(附註39.3)		4,402	4,450
應交增值稅及其他稅費		3,811	3,522
合同負債		2,459	2,161
應付郵政集團及其他關聯方(附註36.3.1(4))		172	2,001
應付工程款		1,161	969
應解匯兌款		700	720
其他		37,335	19,533
合計		118,160	112,732

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

30 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬

	截至2025年6月30日止六個月期間			
	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	20,981	16,081	(20,323)	16,739
職工福利費	110	1,100	(1,207)	3
社會保險費	202	1,906	(1,821)	287
其中：醫療保險費	199	1,825	(1,740)	284
生育保險費	2	34	(34)	2
工傷保險費	1	47	(47)	1
住房公積金	22	2,474	(2,461)	35
工會經費和職工教育經費	1,655	477	(522)	1,610
應付設定提存計劃	437	4,632	(4,674)	395
其中：基本養老保險	74	2,913	(2,910)	77
失業保險費	4	103	(103)	4
年金計劃	359	1,616	(1,661)	314
應付補充退休福利和內部退養福利	698	6	(14)	690
其他	—	24	(24)	—
合計	24,105	26,700	(31,046)	19,759

	2024年度			
	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	20,654	42,822	(42,495)	20,981
職工福利費	88	2,994	(2,972)	110
社會保險費	240	3,838	(3,876)	202
其中：醫療保險費	237	3,678	(3,716)	199
生育保險費	2	68	(68)	2
工傷保險費	1	92	(92)	1
住房公積金	25	4,850	(4,853)	22
工會經費和職工教育經費	1,327	1,678	(1,350)	1,655
應付設定提存計劃	447	9,138	(9,148)	437
其中：基本養老保險	91	5,741	(5,758)	74
失業保險費	3	159	(158)	4
年金計劃	353	3,238	(3,232)	359
應付補充退休福利和內部退養福利	650	78	(30)	698
其他	—	48	(48)	—
合計	23,431	65,446	(64,772)	24,105

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

30 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(i) 應付補充退休福利和內部退養福利

離退休及內退人員福利義務為本集團按照精算「預期單位成本法」計算確認的補充退休福利和內退福利負債，其在財務狀況表內確認的淨負債變動情況列示如下：

	截至2025年 6月30日止 六個月期間	2024年度
期／年初餘額	698	650
利息費用	6	17
精算損益	—	61
計入損益	—	(2)
計入其他綜合收益	—	63
已支付福利	(14)	(30)
期／年末餘額	690	698

精算所使用的主要假設如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
折現率－退休福利計劃	1.75%	1.75%
折現率－內退福利計劃	1.50%	1.25%
平均醫療費用年增長率	8.00%	8.00%
退休人員費用年增長率	3%及0%	3%及0%
內退人員費用年增長率	6%、3%及0%	6%、3%及0%
正常退休年齡		
－ 男性	60-63	60-63
－ 女性	55-58、50-55	55-58、50-55

於2025年6月30日及2024年12月31日，未來死亡率的假設基於2016年12月28日發佈的中國人身保險業經驗生命表(2010-2013年)確定，該表為中國地區的信息公開統計。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

30 其他負債(續)

(2) 預計負債

		截至2025年6月30日止六個月期間				
		期初	本期		本期	期末
		賬面餘額	(轉回)/計提	本期支付	匯率變動	賬面餘額
擔保及承諾預期信用損失準備	(i)	6,683	(913)	—	1	5,771
案件訴訟及其他	(ii)	3,119	1	—	—	3,120
合計		9,802	(912)	—	1	8,891

		2024年度				
		年初	本年			年末
		賬面餘額	計提/(轉回)	本年支付	本年匯率變動	賬面餘額
擔保及承諾預期信用損失準備	(i)	4,767	1,914	—	2	6,683
案件訴訟及其他	(ii)	4,163	(899)	(145)	—	3,119
合計		8,930	1,015	(145)	2	9,802

(i) 擔保及承諾預期信用損失準備

2025年6月30日				
第一階段	第二階段	第三階段		
12個月	整個存續期	整個存續期		
預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失		總計
2025年6月30日的減值準備	5,674	97	—	5,771

2024年12月31日				
第一階段	第二階段	第三階段		
12個月	整個存續期	整個存續期		
預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失		總計
2024年12月31日的減值準備	6,517	114	52	6,683

(ii) 於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團根據預計可能的經濟利益流出的最佳估計確認與未決案件訴訟或索賠相關的預計負債。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

30 其他負債(續)

(3) 租賃負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
1個月以內	214	234
1至3個月	449	474
3至12個月	1,883	2,392
1至2年	2,323	2,330
2至5年	3,379	3,306
5年以上	1,423	1,597
未折現租賃負債合計	9,671	10,333
租賃負債賬面價值	9,330	9,222

31 股本及其他權益工具

31.1 股本

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	股份數(百萬)	金額	股份數(百萬)	金額
境內上市(A股)	100,239	100,239	79,305	79,305
境外上市(H股)	19,856	19,856	19,856	19,856
合計	120,095	120,095	99,161	99,161

A股是指境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票，H股是指獲准在香港上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的股票。本銀行發行的所有H股和A股均為普通股，每股面值人民幣1.00元，享有同等權益。

2011年12月23日，根據財政部《關於中國郵政儲蓄銀行股份有限公司國有股權管理方案的批覆(財金[2011]181號)》，同意郵政集團作為發起人獨家發起設立本銀行，設置發起人股份450億股，本銀行實收資本為人民幣450億元。郵政集團於2013年12月和2014年12月分別對本銀行增資人民幣20億元和人民幣100億元。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

31 股本及其他權益工具(續)

31.1 股本(續)

2015年12月8日，根據原中國銀保監會《關於郵政儲蓄銀行增資擴股暨引進戰略投資者的批覆》，原中國銀保監會同意本銀行向瑞士銀行有限公司、中國人壽保險股份有限公司、中國電信集團公司、加拿大養老基金投資公司、浙江螞蟻小微金融服務集團有限公司、摩根大通中國投資第二有限公司、富敦管理私人有限公司、國際金融公司、星展銀行有限公司以及深圳市騰訊網域計算機網絡有限公司等10家機構(以下簡稱「戰略投資者」)非公開募集不超過116.04億股的股份。增資擴股後，本銀行股份合計686.04億股。

2016年9月28日，本銀行在香港聯合交易所上市並於當年完成超額配售，本銀行股份增至810.31億股。

經原中國銀保監會《關於郵儲銀行首次公開發行A股股票並上市和修改公司章程的批覆》(銀保監覆[2019]565號)和中國證券監督管理委員會《關於核准中國郵政儲蓄銀行股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2019]1991號文)核准，本銀行於2019年12月完成首次公開發行51.72億股A股股票工作(不含超額配售)。本次初始發行A股股票每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣5.50元。募集資金淨額為人民幣280.01億元，其中股本人民幣51.72億元，資本公積人民幣228.29億元。A股上市完成後，本銀行股份增至862.03億股。

聯席主承銷商於2020年1月行使超額配售選擇權，超額配售發行7.76億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣5.50元。募集資金淨額為人民幣42.05億元，其中股本人民幣7.76億元，資本公積人民幣34.29億元。A股超額配售完成後，本銀行股份增至869.79億股。

2021年3月，本銀行向控股股東非公開發行54.05億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣5.55元。募集資金淨額為人民幣299.85億元，其中股本人民幣54.05億元，資本公積人民幣245.80億元。本次A股非公開發行完成後，本銀行股份增至923.84億股。

2023年3月，本銀行向中國移動通信集團有限公司非公開發行67.77億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣6.64元。募集資金淨額為人民幣449.80億元，其中股本人民幣67.77億元，資本公積人民幣382.03億元。本次A股非公開發行完成後，本銀行股份增至991.61億股。

2025年6月，本行向財政部、中國移動通信集團有限公司及中國船舶集團有限公司發行209.34億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣6.21元。募集資金淨額為人民幣1,299.62億元，其中股本人民幣209.34億元，資本公積人民幣1,090.28億元。本次向特定對象發行A股股票完成後，本行股份增至1,200.95億股。

於2025年6月30日，本銀行普通股股份總數為1,200.95億股，其中有限售條件股331.16億股，無限售條件股869.79億股(2024年12月31日：普通股股份總數為991.61億股，其中有限售條件股121.82億股，無限售條件股869.79億股)。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

31 股本及其他權益工具 (續)

31.2 其他權益工具

(1) 期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	初始利息率	發行價格	數量 (百萬張)	幣種	金額 (百萬元)	到期日	贖回/ 減記情況
無固定期限資本債券	2021年3月19日	權益工具	4.42%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2022年1月14日	權益工具	3.46%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2023年10月13日	權益工具	3.42%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2024年3月14日	權益工具	2.73%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2025年2月19日	權益工具	1.99%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
募集資金合計							150,000		

於2025年6月30日，本銀行發行的永續債扣除相關發行費用後計入永續債的餘額為人民幣1,499.96億元（於2024年12月31日：人民幣1,999.86億元）。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

31 股本及其他權益工具(續)

31.2 其他權益工具(續)

(1) 期末發行在外的永續債情況表(續)

主要條款：

(a) 有條件贖回權

本銀行自發行之日起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(以下簡稱「永續債債券」)。在永續債債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致永續債債券不再計入其他一級資本，本銀行有權全部而非部分地贖回永續債債券。

本銀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。

(b) 受償順序

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

(c) 減記條款

當無法生存觸發事件發生時，本銀行有權在無需獲得永續債債券持有人同意的情況下，將永續債債券的本金進行部分或全部減記。永續債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，本銀行將無法生存；(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，本銀行將無法生存。減記部分不可恢復。

觸發事件發生日指金融監管總局或相關部門認為觸發事件已發生，並且向本銀行發出通知，同時發佈公告的日期。

觸發事件發生日後兩個工作日內，本銀行將就觸發事件的具體情況、永續債債券將被減記的金額、減記金額的計算方式、減記的執行日以及減記執行程序予以公告，並通知永續債債券持有人。

(d) 票面利率

永續債債券採用分階段調整的票面利率，自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。發行時的票面利率通過簿記建檔、集中配售的方式確定。永續債債券票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

31 股本及其他權益工具(續)

31.2 其他權益工具(續)

(1) 期末發行在外的永續債情況表(續)

主要條款：(續)

(e) 利息發放

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

如本銀行全部或部分取消永續債債券的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向永續債債券持有人全額派息前，本銀行將不會向普通股股東進行收益分配。對普通股股東停止收益分配，不會構成本銀行取消派息自主權的限制，也不會對本銀行補充資本造成影響。

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

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

31 股本及其他權益工具(續)

31.2 其他權益工具(續)

(2) 發行在外的永續債變動情況表

發行在外的金融工具	2025年1月1日		本期增減變動		2025年6月30日	
	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)
無固定期限資本債券	2,000	200,000	(500)	(50,000)	1,500	150,000

發行在外的金融工具	2024年1月1日		本年增減變動		2024年12月31日	
	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)
無固定期限資本債券	1,700	170,000	300	30,000	2,000	200,000

(3) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日
1. 歸屬於本銀行股東的權益	1,138,639	1,029,669
(1) 歸屬於本銀行普通股持有者的權益	988,643	829,683
(2) 歸屬於本銀行其他權益持有者的權益	149,996	199,986
其中：淨利潤	6,135	6,342
當期／年已分配利息	(6,135)	(6,342)
2. 歸屬於非控制性權益持有者的權益	2,167	1,980
(1) 歸屬於非控制性權益持有者的普通股權益	2,167	1,980
(2) 歸屬於非控制性權益持有者的其他權益	—	—

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

32 資本公積

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
銀行股份制改制淨資產評估增值	3,448	3,448
戰略投資者股本溢價	33,536	33,536
公開發行H股股本溢價	37,675	37,675
對控股子公司股權比例變動	(11)	(11)
公開發行A股股本溢價	26,258	26,258
非公開發行A股股本溢價(附註31.1)	171,811	62,783
其他資本公積	(1,020)	(1,008)
合計	271,697	162,681

33 其他儲備

33.1 盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》及本銀行章程，本銀行需要按當年根據企業會計準則及其他相關規定確認的淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到本銀行註冊資本的50%以上時，可不再提取。

33.2 一般風險準備

	截至2025年 6月30日止 六個月期間	2024年度
期／年初餘額	219,887	201,696
本期／年計提	106	18,191
期／年末餘額	219,993	219,887

根據財政部頒佈的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的規定，本銀行從淨利潤中提取一般風險準備，用於部分彌補尚未識別的可能性損失，一般風險準備餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

本銀行子公司亦根據中國大陸監管要求計提一般風險準備。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 其他儲備(續)

33.3 其他綜合收益

(1) 歸屬於銀行股東的其他綜合收益情況表

	退休福利 重估損失	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產 收益／(損失)	權益法下的 其他綜合收益	合計
2024年1月1日	(298)	5,330	2	5,034
本年變動	(63)	4,070	30	4,037
2024年12月31日及2025年1月1日	(361)	9,400	32	9,071
本期變動	—	(2,788)	(1)	(2,789)
2025年6月30日	(361)	6,612	31	6,282

(2) 簡明合併損益及其他綜合收益表中的其他綜合收益情況

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
最終不計入損益的其他綜合收益		
退休福利重估損失	—	(22)
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公允價值變動	12	193
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	1	17
減：所得稅影響	3	48
最終計入損益的其他綜合收益		
權益法下將轉損益的其他綜合收益	(2)	—
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的金融資產公允價值變動	(2,109)	3,769
減：前期計入其他綜合收益本年轉出	1,484	346
所得稅影響	(898)	856
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的金融資產信用損失準備變動	(190)	518
減：前期計入其他綜合收益本年轉出	(54)	797
所得稅影響	(34)	(70)
其他綜合收益的稅後淨額合計	(2,789)	2,498

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 股利分配和永續債利息支付

經2024年年度股東大會決議，批准本行以每10股派發人民幣1.139元(含稅)向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2024年度末期現金股利合計人民幣112.94億元(含稅)。本行已於2025年4月30日派發上述A股現金股利，於2025年5月22日派發上述H股現金股利。

經2024年第二次臨時股東大會決議，批准本銀行以每10股派發人民幣1.477元(含稅)向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2024年上半年度現金股利合計人民幣146.46億元(含稅)。本銀行已於2025年1月8日派發上述A股現金股利，於2025年1月24日派發上述H股現金股利。

經2023年年度股東大會決議，批准本銀行以每10股派發人民幣2.610元(含稅)向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2023年度現金股利合計人民幣258.81億元(含稅)。本銀行已於2024年7月11日派發上述A股現金股利，於2024年8月8日派發上述H股現金股利。

於2025年1月，本行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.46%計算，支付2022年發行的永續債利息人民幣10.38億元。於2025年3月，本行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.69%、4.42%及2.73%計算，分別支付2020年、2021年及2024年發行的永續債利息共計人民幣50.97億元。

於2024年1月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.46%計算，支付2022年發行的永續債利息人民幣10.38億元。於2024年3月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.69%及4.42%計算，分別支付2020年及2021年發行的永續債利息共計人民幣42.78億元。於2024年10月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.42%計算，支付2023年發行的永續債利息人民幣10.26億元。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35 現金及現金等價物

為呈報簡明合併現金流量表，現金及現金等價物包括現金及原始期限在三個月以內的以下餘額：

	2025年 6月30日	2024年 6月30日
現金	42,001	42,677
存放中央銀行超額存款準備金	49,569	12,484
存放同業及其他金融機構款項	32,101	9,453
拆放同業及其他金融機構款項	25,333	22,778
買入返售金融資產	401,854	186,164
短期債券投資	448	4,076
合計	551,306	277,632

36 關聯方關係及交易

36.1 母公司情況

註冊地	業務性質
郵政集團 中國，北京市	國內、國際郵件寄遞業務；報刊等出版物發行業務；郵票發行業務；郵政匯兌業務，依法經營郵政儲蓄業務；機要通信業務；郵政金融業務；郵政物流、電子郵件等新興業務；電子商務；各類郵政代理業務；國家規定開辦的其他業務等。

財政部代表國務院履行對郵政集團的出資人職責。

於2025年6月30日及2024年12月31日，母公司郵政集團註冊資本均為人民幣1,376億元。

於2025年6月30日，郵政集團對本銀行的直接持股比例和表決權比例為51.87%（2024年12月31日：62.78%）。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.2 主要關聯方情況

企業名稱	與本銀行的關係
財政部	本銀行主要股東
中國移動通信集團有限公司	本銀行主要股東
中國船舶集團有限公司	本銀行主要股東
上海國際港務(集團)股份有限公司	本銀行主要股東
中國郵政速遞物流股份有限公司	郵政集團控制的企業
中郵人壽保險股份有限公司	郵政集團控制的企業
中郵證券有限責任公司	郵政集團控制的企業
上海郵樂網絡技術有限公司	郵政集團控制的企業
中郵科技股份有限公司	郵政集團控制的企業
寧夏中郵物流有限責任公司	郵政集團控制的企業
江蘇省郵電印刷有限公司	郵政集團控制的企業
中郵創業基金管理股份有限公司	郵政集團的聯營企業
中國船舶集團長江科技有限公司	本銀行主要股東引發的關聯方
中國銀聯股份有限公司	本銀行關聯自然人引發的關聯方
華僑城集團有限公司	本銀行關聯自然人引發的關聯方

本集團關聯自然人包括本銀行董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員以及本銀行控股股東的董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員及其他關聯自然人；本集團其他關聯方還包括郵政集團的其他關聯方、本銀行主要股東的其他關聯方及關聯自然人引發的其他關聯方等。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易

本集團按照一般商業條款和正常業務程序與關聯方進行交易，其定價原則與獨立第三方交易一致。本集團與關聯方發生的常規銀行業務以外的交易，其定價原則遵循一般商業條款，經雙方協商確定。

36.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易

(1) 接受郵政集團提供的代理銀行業務服務

本銀行除自有營業網點開展商業銀行業務外，還委託郵政集團及各省郵政公司利用其下設的經批准取得金融許可證的網點，作為代理營業機構，代理部分商業銀行業務，主要包括：吸收本外幣儲蓄存款、從事銀行卡(借記卡)業務、受理信用卡還款業務、電子銀行業務、代理發行、兌付政府債券、提供個人存款證明服務、代銷基金、個人理財產品及本銀行委託的其他業務。

根據原中國銀保監會《中國郵政儲蓄銀行代理營業機構管理暫行辦法》的規定，本銀行與郵政集團及各省郵政公司通過簽訂《代理營業機構委託代理銀行業務框架協定》規範各項委託代理業務，並確定代理業務收費依據。

對於吸收人民幣儲蓄存款委託代理業務，本銀行與郵政集團及各省郵政公司以「固定費率、分檔計費」的方式，按分檔存款餘額和相應費率進行計算，即針對不同期限儲蓄存款分檔適用不同的儲蓄代理費率(「分檔費率」)。「固定費率、分檔計費」的公式如下：

某網點月代理費 = $\Sigma(\text{該網點當月各檔次存款日積數} \times \text{相應檔次存款費率} / 365) - \text{該網點當月現金(含在途)日積數} \times 1.5\% / 365$ 。

本銀行按收取的代理儲蓄存款支付儲蓄代理費，扣除代理網點保留的備付金及在途代理儲蓄存款，於有關期間內按分檔費率計算。自2025年1月1日起，分檔費率在0.000%至1.943%之間。

為有效管控付息成本、保持儲蓄存款規模穩定增長，本銀行推出促進存款發展的相關機制，包括存款利率上浮利息成本分擔和存款激勵兩個安排。本銀行和郵政集團約定，存款激勵金額在任何情況下將不高於存款利率上浮利息成本分擔機制下郵政集團需承擔的金額。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(1) 接受郵政集團提供的代理銀行業務服務(續)

對於吸收外幣儲蓄存款委託代理業務，其金額不重大，本銀行與郵政集團參考銀行間外匯市場利率等確定其代理費率。

對於代理營業機構代理的結算業務以及銷售業務等，代理費用按照相關業務取得的收入扣除全部直接稅費後確定。

		截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
儲蓄代理費及其他	(i)	55,434	60,859
代理銷售及其他佣金支出	(ii)	4,152	3,851
代理儲蓄結算業務支出		3,002	3,160
合計		62,588	67,870

(i) 本報告期內，儲蓄代理費(包括人民幣及外幣存款業務)為人民幣580.88億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣628.61億元)，本銀行促進存款發展的相關機制結算淨額為人民幣-26.54億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣-20.02億元)。根據本銀行與郵政集團之間的結算約定，儲蓄代理費及其他以淨額結算，並按淨額列報。

(ii) 代理銷售及其他佣金支出包括代理網點開展代理銷售中郵人壽保險股份有限公司(以下簡稱「中郵人壽」)的保險業務等產生的手續費。該等代理業務手續費先在本銀行確認收入(附註4)，再按照「誰辦理誰受益」的原則，由本銀行向郵政集團支付手續費及佣金。代理網點其餘代銷業務手續費根據與其他公司簽訂的合同通過本銀行或直接與郵政集團結算。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(2) 與郵政集團及其關聯方間的租賃

(a) 租賃房屋、附屬設備及其他資產

提供租賃	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
房屋及其他	18	24

接受租賃	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
房屋及其他	423	452

(b) 因接受郵政集團及其控制的企業提供的租賃而確認的使用權資產和租賃負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
使用權資產	776	653
租賃負債	694	619

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(3) 與郵政集團及其關聯方之間發生的其他綜合服務及交易

(a) 向郵政集團及其關聯方提供其他綜合服務的收入

		截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
代理銷售保險	(i)	419	505
提供勞務	(ii)	62	67
銷售業務材料		4	12
代理銷售貴金屬		1	8
合計		486	592

(i) 代理銷售保險為本銀行自營網點為中郵人壽提供代理服務確認的收入。

(ii) 本集團向郵政集團及其關聯方提供的勞務包括押鈔寄庫、設備維護和其他服務。

(b) 接受郵政集團及其關聯方提供其他綜合服務的支出

		截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
接受勞務	(i)	439	456
接受營銷類服務		519	577
購買材料及商品		420	157
購買郵品及接受郵寄服務		25	49
貴金屬貨款		46	21
合計		1,449	1,260

(i) 郵政集團及其關聯方提供的勞務主要包括押鈔寄庫、設備維護、廣告商函、物業、培訓和其他服務。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(4) 與郵政集團及其關聯方發生的其他關聯交易

賬面餘額		2025年 6月30日	2024年 12月31日
資產			
客戶貸款及墊款	(i)	232	132
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(ii)	3,174	3,005
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(ii)	116	92
以攤餘成本計量的金融資產	(ii)	1,172	1,041
其他資產	(iii)	1,604	241
負債			
同業及其他金融機構存放款項	(i)	1,291	606
吸收存款	(iv)	13,282	13,884
其他負債(附註30)		172	2,001
表外項目			
開出保函及擔保		1	—
截至6月30日止六個月期間			
交易內容		2025年	2024年
利息收入		16	3
利息支出		129	97
手續費及佣金收入		34	16
手續費及佣金支出		5	6
交易淨收益		20	4

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(4) 與郵政集團及其關聯方發生的其他關聯交易(續)

- (i) 於2025年6月30日及2024年12月31日，客戶貸款及墊款、同業及其他金融機構存放款項主要是與郵政集團控制的企業之間產生的交易餘額。
- (ii) 於2025年6月30日及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、以攤餘成本計量的金融資產主要是與郵政集團及中郵證券有限責任公司(以下簡稱「中郵證券」)之間產生的交易餘額，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具主要是與中郵證券之間產生的交易餘額。
- (iii) 於2025年6月30日及2024年12月31日，其他資產均主要是與郵政集團及中郵人壽之間產生的交易餘額。
- (iv) 於2025年6月30日，吸收存款中包括與郵政集團之間產生的交易餘額人民幣94.66億元(2024年12月31日：人民幣90.42億元)；與郵政集團控制的企業及郵政集團的聯營企業之間產生的交易餘額人民幣38.16億元(2024年12月31日：人民幣48.42億元)。於2025年6月30日，上述人民幣吸收存款利率區間為0.05%至2.75%(2024年12月31日：0.10%至2.75%)。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.2 與本銀行主要股東及其關聯方發生的關聯交易

交易內容		2025年 6月30日	2024年 12月31日
資產			
客戶貸款及墊款	(i)	20	330
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(ii)	4,594	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(ii)	34,827	—
以攤餘成本計量的金融資產	(ii)	189,215	—
其他資產		11	11
負債			
吸收存款		4,480	3,313
同業及其他金融機構存放款項		4	2
其他負債		14	76
表外項目	(iii)		
開出保函及擔保		3,749	3,156

交易內容	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入	4,009	11
利息支出	37	32
手續費及佣金收入	59	55
手續費及佣金支出	301	28
交易淨收益	59	6
其他業務淨收益	1	—
營業支出	242	362

(i) 於2025年6月30日，客戶貸款及墊款主要為與中國船舶集團長江科技有限公司之間的交易餘額。於2024年12月31日，客戶貸款及墊款主要為與中船重工物資貿易集團廣州有限公司之間的交易餘額。

(ii) 於2025年6月30日，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債務工具、以攤餘成本計量的金融資產主要為本集團直接持有財政部發行的國債餘額。

(iii) 國債兌付承諾詳見附註38.3國債兌付承諾。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.3 與本銀行關聯自然人引發的關聯法人發生的關聯交易

賬面餘額		2025年 6月30日	2024年 12月31日
資產			
存放同業及其他金融機構款項		1	—
客戶貸款及墊款	(i)	3,825	3,852
以攤餘成本計量的金融資產	(iii)	1,247	1,026
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	(ii)	570	570
其他資產		30	23
負債			
吸收存款	(iv)	6,559	6,093
其他負債		—	8

交易內容	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入	80	90
利息支出	75	79
手續費及佣金收入	(v) 1,687	1,834
手續費及佣金支出	(v) 503	596
營業支出	16	23

- (i) 於2025年6月30日及2024年12月31日，客戶貸款及墊款主要是與華僑城集團有限公司之間的交易餘額。
- (ii) 於2025年6月30日及2024年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具是對中國銀聯股份有限公司的股權投資。
- (iii) 於2025年6月30日及2024年12月31日，以攤餘成本計量的金融資產是與華僑城集團有限公司之間的交易餘額。
- (iv) 於2025年6月30日及2024年12月31日，吸收存款主要是與中國銀聯股份有限公司之間的交易餘額。
- (v) 本報告期內及截至2024年6月30日止六個月期間，手續費及佣金收入與支出主要為與中國銀聯股份有限公司之間開展清算業務產生的收入與支出。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.3 關聯方交易(續)

36.3.4 與本銀行關聯自然人發生的關聯交易

賬面餘額	2025年 6月30日	2024年 12月31日
資產		
客戶貸款及墊款	73	67
其他資產	1	3
負債		
吸收存款	207	225
表外項目		
未使用的信用卡額度	57	62

交易內容	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入	1	1
利息支出	1	1

36.3.5 本集團和其他政府相關實體

除上述及在其他相關附註已披露的關聯方交易外，本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行的銀行業務交易佔有較大比重。本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體根據正常商業條款及條件進行各類交易。這些交易主要包括提供信貸及擔保、存款、外匯交易、衍生產品交易、代理業務、承銷並分銷政府機構發行的債券、買賣及贖回政府機構發行的證券。

本集團認為與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到集團和這些實體同屬政府的影響。本集團已建立產品與服務的定價政策，並且該政策並非基於客戶是否為政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 關聯方關係及交易(續)

36.4 關鍵管理人員薪酬

本集團的關鍵管理人員是指有權利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、監事和高級管理人員。

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
關鍵管理人員薪酬	4	4

本報告期內及截至2024年6月30日止六個月期間關鍵管理人員的部分薪酬待考核後發放。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

37 結構化主體

37.1 本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體

本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體主要包括本集團為發行和銷售理財產品而成立的集合投資主體（「理財業務主體」），本集團未對此等理財產品（「非保本理財產品」）的本金和收益提供任何承諾。理財業務主體主要投資於貨幣市場工具、債券以及信貸資產等固定收益類資產。作為這些理財產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據理財產品合同的約定投入相關基礎資產，根據理財產品運作情況分配收益給投資者。本集團所承擔的與非保本理財產品收益相關的可變回報並不重大，因此，本集團未合併此類理財產品。

於2025年6月30日，本集團管理的非保本理財產品餘額為人民幣12,019.25億元（2024年12月31日：人民幣10,225.30億元）。本集團於非保本理財產品中取得的收益主要為手續費及佣金淨收入（附註4）。

於2025年6月30日，本集團持有本集團管理的非保本理財產品餘額為人民幣13.35億元（2024年12月31日：人民幣10.29億元）。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團未與本集團作為發起人設立的非保本理財產品之間進行買入返售交易。

37.2 本集團為投資持有的未納入合併範圍的結構化主體

本集團投資中包含其他機構發行和／或管理的未納入合併範圍的結構化主體，並確認其產生的利息收入、交易淨收益以及證券投資淨收益。這些結構化主體主要包括基金投資、信託計劃及資產管理計劃、資產支持證券和其他債務工具等。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團由於持有以上未納入合併範圍的結構化主體而產生的最大損失風險敞口涉及金額分析如下：

	2025年6月30日		
	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	合計
基金投資	746,916	—	746,916
信託計劃及資產管理計劃	45	5,741	5,786
資產支持證券	9,710	71,422	81,132
合計	756,671	77,163	833,834

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

37 結構化主體 (續)

37.2 本集團為投資持有的未納入合併範圍的結構化主體 (續)

	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	以攤餘成本計量 的金融資產	合計
基金投資	762,525	—	762,525
信託計劃及資產管理計劃	45	12,788	12,833
資產支持證券	3,149	96,835	99,984
合計	765,719	109,623	875,342

上述本集團為投資而持有的未納入合併範圍的結構化主體的總體規模無公開可獲得的市場訊息。

本報告期內及截至2024年6月30日止六個月期間，本集團自上述未合併結構化主體取得的收益為：

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入	1,104	1,957
證券投資淨收益	10,353	12,035
交易淨收益	1	1
合計	11,458	13,993

37.3 納入合併範圍的結構化主體的利益

本集團納入合併範圍的結構化主體包括本集團發起設立、管理和／或投資的部分資產管理計劃。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報、並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

38 或有負債及承諾

38.1 資本性承諾

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已簽訂但未履行的合同	3,873	4,706

本集團的資本性承諾主要包括購置不動產，無形資產和設備及裝修工程的已簽訂但未履行的合同。

38.2 擔保物

作為抵質押物的資產

本集團部分資產被用作回購業務的抵質押物，該等交易按相關業務的常規條款進行。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券	152,387	110,006
票據	17,644	17,395
合計	170,031	127,401

本集團部分以攤餘成本計量的金融資產中的債券用作抵質押物。於2025年6月30日，此類抵質押物賬面價值為人民幣1,620.58億元（2024年12月31日：人民幣1,209.51億元）。

收到的擔保物

本集團在客戶貸款及墊款中，收到的抵質押物主要包括土地使用權和建築物等。本集團在抵質押物所有權人不違約的情況下未將前述抵質押物出售或再抵押。於2025年6月30日，本集團已發生信用減值的客戶貸款及墊款相應抵質押物覆蓋的敞口為人民幣434.58億元（2024年12月31日：人民幣411.39億元）。

對於質押式存放同業款項，質押物主要為政策性金融債或國債。本集團在抵質押物所有權人不違約的情況下未將前述抵質押物出售或再抵押。

對於買入返售金融資產，擔保物主要為債券或票據。根據部分買入返售協議的條款，本集團在與同業進行相關買入返售業務中會接受可以出售或再次向外抵押的債券或票據作為抵質押物。於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團均不存在與同業進行相關買入返售業務中接受的可以出售或再次向外抵押的債券。於2025年6月30日，接受的可以出售或再次向外抵押的票據的票面金額為人民幣216.18億元（2024年12月31日：人民幣283.54億元）。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

38 或有負債及承諾(續)

38.3 國債兌付承諾

本集團受財政部委託作為其代理人承銷部分國債。該等國債持有人可以要求提前兌取持有的國債，而本集團有義務履行承兌責任。財政部對持有人已向本集團提前兌取的該等國債不會即時兌付，但將在國債到期時或定期結算時一次性兌付本金和利息。本集團可能承擔的國債提前兌取金額為本集團承銷並賣出的國債本金及根據提前兌取國債發行文件確定的應付利息。

於2025年6月30日，本集團具有承兌義務的國債本金餘額為人民幣1,554.69億元(2024年12月31日：人民幣1,417.03億元)。上述國債的原始期限為一至五年不等。本集團管理層認為在該等國債到期日前，本集團所需承兌的金額並不重大。

38.4 法律訴訟及索賠

本集團在正常業務經營中存在若干法律訴訟與索賠事項。於2025年6月30日，根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已計提預計負債為人民幣31.20億元(2024年12月31日：人民幣31.19億元)並在附註30(2)中進行了披露。本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

38.5 信貸承諾

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
貸款承諾		
— 原到期日在1年以內	—	—
— 原到期日在1年以上(含1年)	23,269	27,543
小計	23,269	27,543
銀行承兌匯票	231,937	186,026
開出保函及擔保	143,735	123,816
開出信用證	171,256	127,969
未使用的信用卡額度	485,858	490,968
合計	1,056,055	956,322

本集團信貸承諾包括對客戶提供的未使用的信用卡額度和一般信用額度，該一般信用額度可以通過貸款或開出信用證、開出保函及擔保或銀行承兌匯票等形式實現。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團信貸承諾主要集中於第一階段。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

38 或有負債及承諾 (續)

38.6 信貸承諾的信用風險加權數額

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信貸承諾	293,849	285,926

信貸承諾的信用風險加權數額視交易對手方的狀況和到期期限的特質等因素而定。

39 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，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絕大部分風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

39.1 買斷式賣出回購

本集團與交易對手敘做的相關賣出回購債券業務信息如下，對手方的追索權不限於被轉移的資產。在賣出回購交易中，作為抵押品而轉移的金融資產未終止確認。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
抵押物賬面價值	67,515	82,382
對應的賣出回購款	(63,096)	(77,229)

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

39 金融資產轉移(續)

39.2 證券借出交易

證券借出交易下，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將交易中借出的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絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2025年6月30日，本集團在證券借出交易中轉讓資產的賬面價值為人民幣546.80億元(2024年12月31日：人民幣641.09億元)。

39.3 信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分優先檔和次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的轉移程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。本報告期內通過該等信貸資產證券化交易轉讓的信貸資產於轉讓日的面值為人民幣116.85億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣84.03億元)。鑒於與信貸資產所有權有關的絕大部分風險及報酬均已轉移，本集團已終止確認該等證券化信貸資產的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產控制的，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。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。本報告期內，本集團無新增繼續涉入的證券化信貸資產(截至2024年6月30日止六個月期間：無)。於2025年6月30日，本集團繼續確認的相關資產價值合計人民幣44.02億元(2024年12月31日：人民幣44.50億元)。同時，本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。

本集團作為上述特定目的信託的貸款服務機構，對轉讓予特定目的信託的信貸資產進行管理，並作為貸款資產管理人收取相應手續費。本報告期內及2024年度，本集團未向上述特定目的信託提供財務支持。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告

40.1 經營分部

本集團從業務和地區兩方面對業務進行管理。從業務角度，本集團主要通過四大經營分部提供金融服務，具體列示如下：

個人銀行業務

向個人客戶提供的服務包括儲蓄存款、個人貸款、信用卡及借記卡、支付結算、理財產品、代銷基金和代理保險等。

公司銀行業務

向公司客戶、政府機關和金融機構提供的服務包括活期賬戶結算、存款、透支、貸款、與貿易相關的產品及其他信貸服務、外幣業務、理財產品等。

資金業務

該分部涵蓋存放同業、同業拆借交易、回購及返售交易、各類債務工具投資、權益工具投資和發行債務證券等業務。

其他業務

其他業務分部是指不包括在上述報告分部中的其他業務或不能按照合理基準進行劃分的業務。

本集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。編製分部信息與本集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.1 經營分部(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間				
	個人銀行	公司銀行	資金業務	其他業務	合計
外部利息收入	89,925	64,608	87,125	—	241,658
外部利息支出	(85,432)	(10,535)	(6,633)	—	(102,600)
分部間利息淨收入／(支出)	101,884	(20,441)	(81,443)	—	—
利息淨收入／(支出)	106,377	33,632	(951)	—	139,058
手續費及佣金淨收入	8,120	7,033	1,765	—	16,918
交易淨收益	—	—	1,621	—	1,621
證券投資淨收益	—	100	13,208	—	13,308
以攤餘成本計量的金融資產終止確認 產生的淨收益	2,343	—	6,142	—	8,485
其他業務淨收益／(損失)	85	(19)	(70)	132	128
分佔聯營企業收益	—	—	—	7	7
營業支出	(77,551)	(12,186)	(9,862)	(209)	(99,808)
信用減值損失	(30,317)	7,678	924	—	(21,715)
其他資產減值損失	(4)	—	—	—	(4)
稅前利潤	9,053	36,238	12,777	(70)	57,998
補充信息					
折舊及攤銷	4,394	1,110	103	—	5,607
資本性支出	3,344	855	36	—	4,235

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.1 經營分部(續)

	2025年6月30日				
	個人銀行	公司銀行	資金業務	其他業務	合計
分部資產	5,243,507	4,487,522	8,393,675	739	18,125,443
遞延所得稅資產					65,078
資產總額					18,190,521
分部負債	(14,326,843)	(1,916,687)	(806,140)	—	(17,049,670)
遞延所得稅負債					(45)
負債總額					(17,049,715)
補充信息					
信貸承諾	485,858	570,197	—	—	1,056,055

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.1 經營分部(續)

	截至2024年6月30日止六個月期間				
	個人銀行	公司銀行	資金業務	其他業務	合計
外部利息收入	102,913	63,345	88,425	—	254,683
外部利息支出	(95,700)	(10,259)	(5,848)	—	(111,807)
分部間利息淨收入／(支出)	110,428	(24,468)	(85,960)	—	—
利息淨收入／(支出)	117,641	28,618	(3,383)	—	142,876
手續費及佣金淨收入	8,537	4,966	1,658	—	15,161
交易淨收益	—	—	2,281	—	2,281
證券投資淨收益	—	270	14,158	—	14,428
以攤餘成本計量的金融資產終止確認 產生的淨收益	90	—	1,641	—	1,731
其他業務淨收益／(損失)	512	104	(405)	225	436
分佔聯營企業收益	—	—	—	6	6
營業支出	(83,723)	(12,754)	(10,781)	(114)	(107,372)
信用減值損失	(25,917)	8,779	1,018	—	(16,120)
其他資產減值損失	(13)	—	—	—	(13)
稅前利潤	17,127	29,983	6,187	117	53,414
補充信息					
折舊及攤銷	4,469	1,093	122	—	5,684
資本性支出	5,887	1,456	67	—	7,410

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.1 經營分部(續)

	2024年12月31日				
	個人銀行	公司銀行	資金業務	其他業務	合計
分部資產	5,193,893	3,914,978	7,914,121	733	17,023,725
遞延所得稅資產					61,185
資產總額					17,084,910
分部負債	(13,719,363)	(1,682,280)	(651,391)	(170)	(16,053,204)
遞延所得稅負債					(57)
負債總額					(16,053,261)
補充信息					
信貸承諾	490,968	465,354	—	—	956,322

40.2 地區分部

地區分部具體列示如下：

— 總行

— 長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江、寧波

— 珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建、廈門

— 環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東、青島

— 中部地區：包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西、海南

— 西部地區：包括內蒙古、廣西、重慶、四川、貴州、雲南、西藏、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆

— 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林、大連

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.2 地區分部(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間							合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	
外部利息收入	93,586	31,685	22,644	22,457	36,374	27,910	7,002	241,658
外部利息支出	(4,710)	(17,625)	(8,775)	(15,770)	(30,020)	(19,135)	(6,565)	(102,600)
分部間利息淨(支出)/收入	(104,833)	12,410	6,168	17,064	36,692	23,129	9,370	—
利息淨(支出)/收入	(15,957)	26,470	20,037	23,751	43,046	31,904	9,807	139,058
手續費及佣金淨收入	410	3,534	2,385	3,529	3,775	2,667	618	16,918
交易淨收益	1,621	—	—	—	—	—	—	1,621
證券投資淨收益	12,125	433	126	234	242	132	16	13,308
以攤餘成本計量的金融資產終止								
確認產生的淨收益	6,177	634	712	76	437	376	73	8,485
其他業務淨(損失)/收益	(369)	86	173	63	94	52	29	128
分佔聯營企業收益	—	—	—	7	—	—	—	7
營業支出	(6,104)	(14,463)	(10,277)	(14,030)	(27,396)	(20,514)	(7,024)	(99,808)
信用減值損失	10,151	(7,081)	(7,940)	(4,141)	(6,673)	(4,541)	(1,490)	(21,715)
其他資產減值損失	—	—	—	—	—	(4)	—	(4)
稅前利潤	8,054	9,613	5,216	9,489	13,525	10,072	2,029	57,998
補充信息								
折舊及攤銷	1,086	778	576	889	991	958	329	5,607
資本性支出	1,411	293	333	487	1,015	564	132	4,235

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.2 地區分部(續)

	2025年6月30日								合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	抵銷	
分部資產	10,354,358	2,963,587	1,766,073	2,916,120	5,462,732	3,657,250	1,224,226	(10,218,903)	18,125,443
遞延所得稅資產									65,078
資產總額									18,190,521
分部負債	(9,333,053)	(2,950,450)	(1,755,703)	(2,893,510)	(5,450,297)	(3,648,508)	(1,222,470)	10,204,321	(17,049,670)
遞延所得稅負債									(45)
負債總額									(17,049,715)
補充信息									
信貸承諾	485,858	117,729	111,818	149,023	97,183	82,694	11,750	—	1,056,055

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.2 地區分部(續)

	截至2024年6月30日止六個月期間							合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	
外部利息收入	95,146	33,301	24,097	23,995	40,376	29,448	8,320	254,683
外部利息支出	(4,235)	(19,175)	(9,180)	(17,416)	(33,059)	(21,331)	(7,411)	(111,807)
分部間利息淨(支出)/收入	(109,389)	12,626	5,829	17,671	38,400	24,900	9,963	—
利息淨(支出)/收入	(18,478)	26,752	20,746	24,250	45,717	33,017	10,872	142,876
手續費及佣金淨收入	298	2,890	2,232	3,123	3,439	2,496	683	15,161
交易淨收益	2,281	—	—	—	—	—	—	2,281
證券投資淨收益	13,601	321	127	166	224	57	(68)	14,428
以攤餘成本計量的金融資產終止								
確認產生的淨收益	171	368	277	213	332	322	48	1,731
其他業務淨(損失)/收益	(532)	106	202	93	152	379	36	436
分佔聯營企業收益	—	—	—	6	—	—	—	6
營業支出	(5,971)	(15,428)	(11,113)	(14,992)	(30,075)	(21,922)	(7,871)	(107,372)
信用減值損失	18,048	(5,604)	(7,043)	(4,142)	(8,634)	(6,329)	(2,416)	(16,120)
其他資產減值損失	—	—	—	(2)	—	(5)	(6)	(13)
稅前利潤	9,418	9,405	5,428	8,715	11,155	8,015	1,278	53,414
補充信息								
折舊及攤銷	1,229	776	584	833	977	965	320	5,684
資本性支出	3,899	676	332	887	1,047	370	199	7,410

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 分部報告(續)

40.2 地區分部(續)

	2024年12月31日								合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	抵銷	
分部資產	9,814,204	2,756,352	1,662,697	2,695,029	5,166,752	3,489,706	1,196,451	(9,757,466)	17,023,725
遞延所得稅資產									61,185
資產總額									17,084,910
分部負債	(8,909,665)	(2,738,938)	(1,652,206)	(2,669,556)	(5,152,567)	(3,478,572)	(1,194,498)	9,742,798	(16,053,204)
遞延所得稅負債									(57)
負債總額									(16,053,261)
補充信息									
信貸承諾	490,968	104,770	75,977	124,546	78,071	69,928	12,062	—	956,322

41 金融風險管理

41.1 概述

本集團秉承審慎穩健風險偏好，針對各類主要風險設定與銀行集團、銀行法人及附屬機構戰略定位相適應的管理目標，強調通過穩健經營，承擔適度風險，兼顧適當規模、適中速度和良好質量，確保風險調整後的收益和資本充足狀況達到良好的水平。

本集團面臨的主要風險包括信用風險、市場風險、銀行賬簿利率風險、流動性風險以及操作風險等。

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。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.2 金融風險管理框架

本集團董事會承擔全面風險管理的最終責任，負責建立風險文化；制定批准風險管理策略；設定批准風險偏好和確保風險限額的設立；審批重大風險管理政策和程序；監督高級管理層開展全面風險管理；審議全面風險管理報告；審批風險數據加總和風險報告框架，確保充足的資源支持，定期聽取專題匯報，充分瞭解和掌握風險數據加總和風險報告工作的進展情況；審批全面風險和各類重要風險的信息披露；聘任首席風險官或其他高級管理人員，牽頭負責全面風險管理；其他與風險管理有關的職責。

本集團監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和高級管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。

本集團高級管理層承擔全面風險管理的實施責任，執行董事會的決議，負責建立適應全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間相互協調、有效制衡的運行機制；制定清晰的執行和問責機制，確保風險管理策略、風險偏好和風險限額得到充分傳達和有效實施；根據董事會設定的風險偏好，制定風險限額，包括但不限於行業、區域、客戶、產品等維度；制定風險管理政策和程序，定期評估，必要時予以調整；建立覆蓋所有實質性風險領域的風險數據加總和風險報告體系；評估全面風險和各類重要風險管理狀況並向董事會報告；建立完備的管理信息系統和數據質量控制機制；對突破風險偏好、風險限額以及違反風險管理政策和程序的情況進行監督，根據董事會的授權進行處理；風險管理的其他職責。

41.3 信用風險

信用風險是指由於債務人或交易對手違約或其信用評級、履約能力降低而造成損失的風險。

本集團信用風險主要來源包括：貸款業務、資金業務(含存放同業、拆放同業、買入返售、企業債券和金融債券投資以及同業投資等)、表外信用業務(含擔保、承諾等)。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.3 信用風險(續)

本集團信用風險管理組織體系包括董事會承擔信用風險管理的最終責任，監事會承擔信用風險管理的監督責任，高級管理層承擔信用風險管理的實施責任，負責執行董事會批准的信用風險有關決議；高級管理層下設風險管理委員會、授信業務審議委員會，分別負責在授權範圍內履行信用風險管理職責、審批授信事項；各業務部門承擔信用風險防控首要責任，按照職能分工執行本業務領域的信用風險管理政策、標準和要求；授信管理、風險管理、信用審批、內控合規、法律事務等部門負責信用風險防控的統籌、督導、審核，其中授信管理部門是信用風險牽頭管理部門，內部審計部門對各部門在信用風險管理中的履職情況進行獨立、客觀的監督。

(1) 客戶貸款及墊款、貸款承諾及財務擔保合同

貸款業務風險是指貸款到期時借款人不能按時足額償還本息，導致銀行收益不確定或貸款損失的風險。由於貸款業務是本集團主要的資產業務之一，因此貸款業務風險是本集團面臨的主要信用風險。

(2) 債券及其他債務工具

債券和其他債務工具的信用風險源於信用利差、違約率和損失率以及基礎資產信用質量等的變化。

本集團的債券投資業務採取穩健的投資風格，主要投資集中在政府債券、金融機構債券等低風險的債券品種上；其他債務工具主要為信託計劃和資產管理計劃。

本集團對公司債券及其他債務工具的發行人實行評級准入制度，並定期進行後續風險管理。

(3) 同業往來業務

本集團主要考慮同業規模、財務狀況及內、外部信用風險評級結果確定交易對手的信用情況。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.1 預期信用損失計量

本集團運用「預期信用損失模型」計提以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及信貸承諾的減值準備。

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、是否已發生信用減值，將信用風險敞口劃分為三個風險階段，計提預期信用損失。

第一階段：金融工具初始確認後信用風險未顯著增加。

第二階段：金融工具初始確認後信用風險顯著增加，以金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化作為主要依據，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，確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

第三階段：已發生信用減值的金融工具劃分為第三階段。

本集團可採用預期信用損失模型和預期未來現金流折現方法進行減值測試。

本集團評估預期信用損失使用了前瞻性信息，並構建了較為複雜的模型，其中涉及大量的管理層判斷和假設，包括：

- 風險分組；
- 信用風險顯著增加；
- 違約和已發生信用減值的定義；
- 對參數、假設及估計技術的說明；
- 前瞻性信息；
- 管理層疊加；
- 使用現金流折現方法的貸款和金融資產的未來現金流預測。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.1 預期信用損失計量 (續)

(1) 風險分組

計提預期信用損失準備時，本集團已將具有類似風險特徵的信用風險敞口進行歸類。在進行風險分組時，本集團考慮了借款人類型、產品類型、行業類別等信息，並將定期監控並複核分組結果，確保信用風險分組劃分的恰當性與可靠性。

(2) 信用風險顯著增加

本集團在每個報告期末對相關金融工具評估其信用風險是否自初始確認後發生顯著增加，考慮因素主要包括：監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營情況、貸款合同條款等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融資產在每個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，以確定金融資產預計存續期內發生違約風險的變化情況。

本集團根據金融資產信用風險特徵和風險管理現狀，設置定量和定性標準，主要包括內部評級自初始確認後變化超過一定幅度且觸及一定閾值、信用風險分類是否改變和本金或利息逾期天數是否超過30天等，以判斷金融資產信用風險是否已經顯著增加。

(3) 違約及已發生信用減值的定義

當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產定義為已發生違約及已發生信用減值的金融工具。主要包括本金或利息逾期90天以上、信用風險敞口風險分類低於一定等級或信用主體內部評級低於一定閾值等。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.1 預期信用損失計量 (續)

(4) 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資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。

相關定義如下：

違約概率(PD)：是指在未來某個特定時期內，如未來12個月或整個存續期間，債務人不能按照合同約定償還本息或履行相關義務的可能性。本集團違約概率以內部評級模型計算結果或對於未採用內部評級法的金融資產，採用歷史數據測算法，對具有類似信用風險特徵的資產組合測算得到的客戶歷史違約數據為基礎，加入前瞻性信息以反映當前宏觀經濟環境下的「時點型」債務人違約概率。

違約損失率(LGD)：是指債務人如果發生違約將給債權人所造成的損失金額佔債權金額的比率，即損失的嚴重程度。本集團違約損失率為內部評級模型計算結果或對於未採用內部評級法的金融資產，採用歷史數據測算法，對具有類似信用風險特徵的資產組合，按照客戶類型、擔保方式、歷史不良貸款清收經驗等因素，逐筆統計違約資產的回收金額和回收時間，計算自違約之日起未來一段期間內該資產組合的違約損失情況。

違約風險敞口(EAD)：是指預期違約時的表內和表外風險敞口總額。

本集團通過預計未來各資產組合的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，來確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整(如發生違約)，再將各期間的計算結果折現至報告期末並加總確定預期信用損失金額。預期信用損失計算中使用的折現率為實際利率或其近似值。

本集團定期監控預期信用損失計算相關的假設，並根據評估結果做出必要的更新與調整。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.3 信用風險(續)

41.3.1 預期信用損失計量(續)

(5) 前瞻性信息

預期信用損失的計算涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值、居民消費價格指數、消費者信心指數等。

這些經濟指標及其對違約概率、違約損失率的影響，對不同的資產組合有所不同。本集團在此過程中也應用了專家判斷。本集團定期對這些經濟指標進行預測(「基準經濟情景」)，通過進行迴歸分析確定這些經濟指標與違約概率、違約損失率之間的關係，以理解這些指標歷史上的變化對違約概率、違約損失率的影響。

本集團結合宏觀數據、統計分析及專家判斷結果，確定樂觀、基準和悲觀的情景及其權重。於報告期內，基準情景佔比最高，樂觀和悲觀佔比均不高於30%。

於2025年6月30日，本集團參考內外部權威專家對宏觀經濟的預測確定基準經濟情景。其中，國內生產總值增長率在基準情景下的預測範圍值為4.3%-5.3%，樂觀情景和悲觀情景下國內生產總值增長率分別在基準情景預測值基礎上上浮和下浮一定水準形成。

本集團定期複核並監控上述假設的恰當性，並根據評估結果做出必要的更新與調整。

預期信用損失模型所使用的宏觀經濟情景權重、宏觀經濟因子預測值、信用風險顯著增加等涉及較多的管理層判斷。由於模型內在的複雜性，以上關鍵輸入的變動勢必引起預期信用損失的變化。本集團針對宏觀經濟因子預測值的增減變動分析了預期信用損失模型的敏感性。

假設關鍵經濟預測指標國內生產總值同比增長率上浮或下浮10%，本集團於2025年6月30日計提的減值準備餘額變動比例不超過5%。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.3 信用風險(續)

41.3.1 預期信用損失計量(續)

(6) 管理層疊加

由於預期信用損失模型存在固有限制，也未反映暫時性系統風險，本集團額外對減值準備進行增提，以應對潛在風險因素，提高本集團的風險抵補能力。於2025年6月30日，因考慮管理層疊加而增提的減值準備金額相對於整體減值準備餘額不重大。

(7) 使用現金流折現方法的貸款和金融資產的未來現金流預測

本集團在每個測試時點預計與該筆資產相關的未來各期現金流入，並按照一定的折現率折現後加總，獲得該筆資產未來現金流入的現值。

(8) 核銷政策

本集團在採取必要措施和實施必要程序後，金融資產仍未能合理預期可收回時，按照呆賬核銷政策將其進行核銷。本集團有可能核銷仍然處於強制執行中的金融資產。本報告期內，本集團已核銷資產對應的未結清的金融資產餘額為人民幣173.20億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣102.90億元)。

(9) 合同現金流量的修改

為了實現最大程度的收款，本集團有時會與財務狀況惡化或無法如期還款的借款人重新商定合同條款，包括考慮到借款人的財務困難與借款人達成協議或者依據法院的裁定而做出了讓步。這類合同修改包括貸款期限、還款方式以及利率等。基於管理層對客戶很可能繼續還款的研判，本集團制定了貸款的具體重組政策和操作實務，且對該政策持續進行複核。重組貸款應當至少經過包含連續兩個還款期、且不低於一年的觀察期，並達到對應階段分類標準後才能回調。於2025年6月30日，本集團經重組的客戶貸款和墊款餘額為人民幣226.31億元(2024年12月31日：人民幣223.79億元)。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.2 信用風險限額控制和緩釋政策

本集團各風險管理和業務部門按照風險政策和限額要求，制定風險管理措施並優化業務流程，分解並監控風險控制指標執行情況。

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。本集團通過建立抵質押品管理體系和規範抵質押品操作流程，為特定類別抵質押品的可接受性制定指引。同時，本集團對抵質押品價值、結構及法律文件做定期審核，確保其合法有效，並符合市場慣例。

41.3.3 信用風險敞口

(1) 最大信用風險敞口

下表列示了本集團於2025年6月30日及2024年12月31日未考慮任何抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口。對於表內資產，最大信用風險敞口以財務狀況表中賬面淨額列示。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放中央銀行款項	1,246,856	1,268,225
存放同業及其他金融機構款項	387,492	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	368,009	348,017
衍生金融資產	4,766	6,661
買入返售金融資產	421,253	229,842
客戶貸款及墊款	9,309,437	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－債務工具	1,086,637	1,023,031
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的債務工具	684,683	668,812
以攤餘成本計量的金融資產	4,393,840	4,306,513
其他金融資產	39,803	45,246
小計	17,942,776	16,842,967
信貸承諾	1,056,055	956,322
合計	18,998,831	17,799,289

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.4 客戶貸款及墊款

(1) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
總行	269,146	3%	344,895	4%
中部地區	2,286,321	23%	2,168,479	24%
長江三角洲	2,108,140	22%	1,840,445	21%
西部地區	1,673,384	18%	1,579,873	18%
環渤海地區	1,525,493	16%	1,422,923	16%
珠江三角洲	1,216,602	13%	1,114,851	12%
東北地區	457,098	5%	441,736	5%
總額	9,536,184	100%	8,913,202	100%

(2) 客戶貸款及墊款按貸款類型分佈情況列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
個人貸款及墊款	4,860,376	51%	4,771,583	53%
企業貸款及墊款				
其中：公司類貸款	4,190,261	44%	3,649,163	41%
票據貼現	485,547	5%	492,456	6%
總額	9,536,184	100%	8,913,202	100%

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.4 客戶貸款及墊款 (續)

(3) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
個人貸款及墊款				
個人消費貸款				
— 個人住房貸款	2,403,462	25%	2,382,146	27%
— 個人其他消費貸款	629,518	7%	613,853	6%
個人小額貸款	1,602,690	17%	1,537,363	17%
信用卡透支及其他	224,706	2%	238,221	3%
小計	4,860,376	51%	4,771,583	53%
公司類貸款				
交通運輸、倉儲和郵政業	831,887	8%	830,416	10%
製造業	671,252	7%	577,205	6%
房地產業	336,392	4%	308,590	4%
電力、熱力、燃氣及水生產和 供應業	310,221	3%	287,913	3%
批發和零售業	365,184	4%	290,923	3%
水利、環境和公共設施管理業	406,740	4%	303,444	3%
金融業	339,970	4%	294,995	3%
建築業	248,846	3%	228,512	3%
租賃和商務服務業	354,424	4%	277,904	3%
採礦業	106,835	1%	86,856	1%
其他行業	218,510	2%	162,405	2%
小計	4,190,261	44%	3,649,163	41%
票據貼現	485,547	5%	492,456	6%
總額	9,536,184	100%	8,913,202	100%

於2025年6月30日，交通運輸、倉儲和郵政業貸款中包括貸予中國國家鐵路集團有限公司的貸款餘額為人民幣499.14億元（2024年12月31日：人民幣992.69億元）。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.4 客戶貸款及墊款 (續)

(4) 客戶貸款及墊款按擔保方式分佈情況列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
信用貸款	2,811,771	29%	2,548,632	29%
保證貸款	1,024,686	11%	805,421	9%
抵押貸款	4,246,425	45%	4,188,326	47%
質押貸款	967,754	10%	878,367	10%
票據貼現	485,548	5%	492,456	5%
總額	9,536,184	100%	8,913,202	100%

(5) 客戶貸款及墊款按逾期情況列示如下：

逾期貸款及墊款按擔保方式和逾期天數分佈情況列示如下：

	2025年6月30日				
	逾期	逾期	逾期	逾期	合計
	1天至90天 (含90天)	91天至1年 (含1年)	1年至3年 (含3年)	3年以上	
信用貸款	10,848	17,253	4,361	941	33,403
保證貸款	2,336	3,433	1,836	630	8,235
抵押貸款	28,965	29,853	14,859	1,919	75,596
質押貸款	421	65	15	55	556
合計	42,570	50,604	21,071	3,545	117,790

	2024年12月31日				
	逾期	逾期	逾期	逾期	合計
	1天至90天 (含90天)	91天至1年 (含1年)	1年至3年 (含3年)	3年以上	
信用貸款	12,296	14,529	4,606	990	32,421
保證貸款	2,153	3,181	1,756	656	7,746
抵押貸款	24,628	26,002	12,960	1,842	65,432
質押貸款	38	77	35	68	218
合計	39,115	43,789	19,357	3,556	105,817

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.5 債務工具

(1) 債務工具的信用質量

下表列示了以攤餘成本計量的金融資產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的賬面價值：

	2025年6月30日			
	階段一(i)	階段二	階段三	合計
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具	684,683	—	—	684,683
以攤餘成本計量的金融資產	4,392,818	1,022	—	4,393,840
合計	5,077,501	1,022	—	5,078,523

	2024年12月31日			
	階段一(i)	階段二	階段三	合計
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具	668,812	—	—	668,812
以攤餘成本計量的金融資產	4,305,138	1,375	—	4,306,513
合計	4,973,950	1,375	—	4,975,325

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.5 債務工具 (續)

(1) 債務工具的信用質量 (續)

(i) 階段一的債務工具

債務工具類別	2025年6月30日		
	以公允價值計量 且其變動 計入其他綜合 收益的債務工具	以攤餘成本計量 的金融資產	合計
債券 — 按發行方劃分			
政府	249,564	1,996,373	2,245,937
金融機構	323,215	1,927,370	2,250,585
公司	64,651	136,263	200,914
同業存單	47,253	259,433	306,686
資產支持證券	—	71,540	71,540
其他債務工具	—	4,936	4,936
債權融資計劃	—	408	408
合計	684,683	4,396,323	5,081,006
減：減值準備	—	3,505	3,505
階段一的債務工具賬面價值	684,683	4,392,818	5,077,501

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.5 債務工具 (續)

(1) 債務工具的信用質量 (續)

(i) 階段一的債務工具 (續)

債務工具類別	2024年12月31日		
	以公允價值計量 且其變動 計入其他綜合 收益的債務工具	以攤餘成本計量 的金融資產	合計
債券－按發行方劃分			
政府	308,090	1,704,448	2,012,538
金融機構	280,494	2,066,271	2,346,765
公司	79,322	134,371	213,693
同業存單	906	293,645	294,551
資產支持證券	—	97,116	97,116
其他債務工具	—	11,789	11,789
債權融資計劃	—	1,451	1,451
合計	668,812	4,309,091	4,977,903
減：減值準備	—	3,953	3,953
階段一的債務工具賬面價值	668,812	4,305,138	4,973,950

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.3 信用風險 (續)

41.3.5 債務工具 (續)

(2) 債務工具按照信用評級進行分類

本集團採用信用評級方法監控持有的債務工具組合信用風險狀況，具體評級以債務工具發行機構所在國家主要評級機構的評級結果為參照。於報告期末債務工具賬面餘額按投資評級分佈如下：

	2025年6月30日					
	未評級	AAA	AA	A	A以下	合計
政府債券	588,344	1,658,683	2,440	1,064	—	2,250,531
金融機構債券	1,912,921	378,308	1,403	14,766	9,704	2,317,102
公司債券	103,139	98,383	2,924	11,395	2,551	218,392
同業存單	461,659	4,442	—	—	—	466,101
資產支持證券	18,594	63,182	—	—	500	82,276
債權融資計劃	408	—	—	—	—	408
基金投資	832,581	—	—	—	—	832,581
信託計劃及資產管理計劃	45	—	—	—	—	45
金融機構理財產品	1,335	—	—	—	—	1,335
其他債務工具	17,256	—	—	—	—	17,256
合計	3,936,282	2,202,998	6,767	27,225	12,755	6,186,027

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.3 信用風險(續)

41.3.5 債務工具(續)

(2) 債務工具按照信用評級進行分類(續)

	2024年12月31日					
	未評級	AAA	AA	A	A以下	合計
政府債券	740,529	1,271,394	2,643	488	—	2,015,054
金融機構債券	2,049,028	325,951	1,458	11,056	11,253	2,398,746
公司債券	103,834	111,339	1,579	12,571	2,795	232,118
同業存單	415,243	5,083	—	—	—	420,326
資產支持證券	25,155	75,577	59	—	500	101,291
債權融資計劃	1,451	—	—	—	—	1,451
基金投資	825,356	—	—	—	—	825,356
信託計劃及資產管理計劃	45	—	—	—	—	45
金融機構理財產品	1,029	—	—	—	—	1,029
其他債務工具	24,823	—	—	—	—	24,823
合計	4,186,493	1,789,344	5,739	24,115	14,548	6,020,239

本集團持有的未評級債務工具主要為國債、政策性銀行債券、同業存單、基金投資及其他債務工具，其中其他債務工具主要包括由其他金融機構、第三方保證人提供擔保或存單質押及其他資產支持的信託計劃、資產管理計劃。

41.3.6 信用風險地區集中度

本集團的金融資產信用風險主要集中在中國內地。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.4 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使表內和表外業務發生損失的風險。

本集團對市場風險實行統一集中管理，涵蓋風險識別、計量、監測和控制全流程。本集團已經制定了市場風險管理辦法、銀行賬簿和交易賬簿劃分、金融資產財務估值管理等基本規章制度，嚴格按照劃分標準進行銀行賬戶和交易賬戶劃分，並分別採取相應的市場風險識別、計量、監測和控制方法。

本集團亦承擔代客衍生投資組合的市場風險，並通過與其他金融機構間的背對背交易對沖該等風險。

本集團採用敞口分析、損益分析、敏感性分析、情景分析、風險價值和壓力測試等多種方法計量和管理市場風險，將風險敞口控制在可接受範圍內。

匯率風險

下表按幣種列示了2025年6月30日及2024年12月31日，本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口。人民幣敞口僅用於比較。其金融資產和金融負債以及表外信貸承諾按原幣以等值人民幣賬面價值列示。

本集團經營的貨幣主要為人民幣，其他貨幣主要包括美元、歐元、港幣及英鎊等。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.4 市場風險(續)

匯率風險(續)

	2025年6月30日			
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	合計
現金及存放中央銀行款項	1,285,141	2,902	814	1,288,857
存放同業及其他金融機構款項	382,784	3,496	1,212	387,492
拆放同業及其他金融機構款項	355,739	12,270	—	368,009
衍生金融資產	3,250	1,505	11	4,766
買入返售金融資產	421,253	—	—	421,253
客戶貸款及墊款	9,303,038	4,496	1,903	9,309,437
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,077,479	10,220	—	1,087,699
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	681,859	2,019	805	684,683
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	4,647	—	—	4,647
以攤餘成本計量的金融資產	4,347,928	45,065	847	4,393,840
其他金融資產	38,896	878	29	39,803
金融資產總額	17,902,014	82,851	5,621	17,990,486
向中央銀行借款	26,963	—	—	26,963
同業及其他金融機構存放款項	234,266	—	—	234,266
同業及其他金融機構拆入款項	49,269	7,098	—	56,367
衍生金融負債	3,926	2,524	86	6,536
賣出回購金融資產款	222,960	5,069	—	228,029
吸收存款	16,062,134	26,791	19,884	16,108,809
已發行債務證券	265,421	—	—	265,421
其他金融負債	78,760	21	2	78,783
金融負債總額	16,943,699	41,503	19,972	17,005,174
資產負債表內敞口淨額	958,315	41,348	(14,351)	985,312
衍生金融工具的淨名義金額	5,237	(11,945)	5,310	(1,398)
信貸承諾	1,027,694	23,485	4,876	1,056,055

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.4 市場風險 (續)

匯率風險 (續)

	2024年12月31日			合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	1,311,354	3,043	306	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	258,146	3,613	717	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	339,246	8,771	—	348,017
衍生金融資產	3,106	3,532	23	6,661
買入返售金融資產	229,842	—	—	229,842
客戶貸款及墊款	8,675,061	7,398	1,685	8,684,144
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,024,165	—	—	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	665,500	2,590	722	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	4,637	—	—	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	4,259,447	46,181	885	4,306,513
其他金融資產	44,934	312	—	45,246
金融資產總額	16,815,438	75,440	4,338	16,895,216
向中央銀行借款	26,138	—	—	26,138
同業及其他金融機構存放款項	135,599	—	—	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	44,288	3,011	—	47,299
衍生金融負債	3,480	3,713	6	7,199
賣出回購金融資產款	187,395	—	7,129	194,524
吸收存款	15,249,859	33,540	4,142	15,287,541
已發行債務證券	241,980	—	—	241,980
其他金融負債	68,144	438	47	68,629
金融負債總額	15,956,883	40,702	11,324	16,008,909
資產負債表內敞口淨額	858,555	34,738	(6,986)	886,307
衍生金融工具的淨名義金額	2,926	(2,908)	(161)	(143)
信貸承諾	933,624	18,264	4,434	956,322

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.4 市場風險 (續)

匯率風險 (續)

匯率敏感性分析：

下表列示了於所示日期美元對人民幣匯率變動5%產生外匯折算差異對本集團淨利潤的潛在影響：

匯率變動	2025年 6月30日	2024年 12月31日
美元對人民幣升值5%	222	509
美元對人民幣貶值5%	(222)	(509)

對淨利潤的影響來自於人民幣匯率變動對外幣資產與負債的淨頭寸的影響。對淨利潤的影響是基於對本集團於報告期末的淨外匯保持不變的假設確定的。本集團基於管理層對外幣匯率變動走勢的判斷，通過積極調整外幣敞口以降低外匯風險。因此，上述敏感性分析可能與實際情況存在差異。

41.5 銀行賬簿利率風險

銀行賬簿利率風險是指由於利率水平、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。本集團銀行賬簿利率風險主要來源於資產負債重定價期限的不匹配與定價基準變動的不一致。

本集團目前主要通過重定價缺口分析，來對銀行賬簿資產與負債的重新定價和期限匹配特徵進行靜態測量，對利率的潛在變化進行評估，調整生息資產與付息負債的重定價期限結構和組合匹配，改善銀行賬簿利率風險敞口的管理。

利息淨收入的敏感性分析

本集團通過衡量利率變動對利息淨收入的影響進行敏感性分析。該分析假設所有期限利率均以相同幅度變動以及金融資產和金融負債結構保持不變，未將客戶行為、基準利率或債券提前償還的期權等變化考慮在內。在假定人民幣與外幣收益率平行移動的情況下，本集團計算預計未來一年內利息淨收入的變動。

下表列示利率向上或向下平行移動100個基點對本集團利息淨收入的潛在影響。由於實際情況與假設可能存在不一致，以下分析對本集團利息淨收入的影響可能與實際結果不同。

	利息淨收入 (減少) / 增加	
	2025年6月30日	2024年12月31日
各收益率曲線向上平移100個基點	(26,253)	(27,367)
各收益率曲線向下平移100個基點	26,253	27,367

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.5 銀行賬簿利率風險 (續)

利率重定價缺口分析

根據合同約定的重新定價日或到期日中的較早者，按本集團的金融資產與金融負債的賬面價值分類列示如下：

	2025年6月30日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	1,240,962	—	—	—	—	47,895	1,288,857
存放同業及其他金融機構款項	48,187	14,766	322,362	—	—	2,177	387,492
拆放同業及其他金融機構款項	31,233	61,257	184,849	90,123	—	547	368,009
衍生金融資產	—	—	—	—	—	4,766	4,766
買入返售金融資產	397,878	12,792	10,341	—	—	242	421,253
客戶貸款及墊款	818,358	1,331,038	6,420,604	706,176	14,691	18,570	9,309,437
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18,007	46,242	120,298	22,282	43,692	837,178	1,087,699
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	9,756	28,296	179,285	355,333	104,255	7,758	684,683
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	—	—	—	—	—	4,647	4,647
以攤餘成本計量的金融資產	33,214	200,622	555,570	2,022,710	1,533,495	48,229	4,393,840
其他金融資產	—	—	—	—	—	39,803	39,803
金融資產總額	2,597,595	1,695,013	7,793,309	3,196,624	1,696,133	1,011,812	17,990,486
向中央銀行借款	1,979	4,684	19,743	—	—	557	26,963
同業及其他金融機構存放款項	233,830	—	151	200	—	85	234,266
同業及其他金融機構拆入款項	11,721	8,500	35,753	—	—	393	56,367
衍生金融負債	—	—	—	—	—	6,536	6,536
賣出回購金融資產款	161,023	61,836	4,858	—	—	312	228,029
吸收存款	4,896,773	1,328,380	8,227,699	1,527,856	—	128,101	16,108,809
已發行債務證券	—	84,991	48,294	9,676	119,992	2,468	265,421
其他金融負債	207	434	1,817	5,503	1,374	69,448	78,783
金融負債總額	5,305,533	1,488,825	8,338,315	1,543,235	121,366	207,900	17,005,174
利率風險缺口	(2,707,938)	206,188	(545,006)	1,653,389	1,574,767	803,912	985,312

上表列示數據包含交易賬簿數據。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.5 銀行賬簿利率風險 (續)

利率重定價缺口分析 (續)

	2024年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	1,260,371	—	—	—	—	54,332	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	32,591	58,488	168,837	—	—	2,560	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	44,517	48,030	186,855	68,071	—	544	348,017
衍生金融資產	—	—	—	—	—	6,661	6,661
買入返售金融資產	173,548	46,472	9,591	—	—	231	229,842
客戶貸款及墊款	3,078,464	982,941	3,978,604	604,195	19,405	20,535	8,684,144
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	31,734	28,328	79,542	15,817	39,435	829,309	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	19,306	42,786	146,976	306,259	146,001	7,484	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	—	—	—	—	—	4,637	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	57,470	82,534	606,955	1,894,254	1,605,725	59,575	4,306,513
其他金融資產	—	—	—	—	—	45,246	45,246
金融資產總額	4,698,001	1,289,579	5,177,360	2,888,596	1,810,566	1,031,114	16,895,216
向中央銀行借款	1,633	4,819	19,040	—	—	646	26,138
同業及其他金融機構存放款項	135,209	—	300	20	—	70	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	8,297	11,671	26,815	—	—	516	47,299
衍生金融負債	—	—	—	—	—	7,199	7,199
賣出回購金融資產款	105,025	85,241	4,101	—	—	157	194,524
吸收存款	5,540,590	3,031,515	5,269,001	1,272,914	—	173,521	15,287,541
已發行債務證券	—	44,289	61,612	13,495	119,992	2,592	241,980
其他金融負債	209	423	2,134	5,030	1,425	59,408	68,629
金融負債總額	5,790,963	3,177,958	5,383,003	1,291,459	121,417	244,109	16,008,909
利率風險缺口	(1,092,962)	(1,888,379)	(205,643)	1,597,137	1,689,149	787,005	886,307

上表列示數據包含交易賬簿數據。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.6 流動性風險

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。引起流動性風險的事件或因素包括：市場流動性重大不利變化、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、債務人未按期償還本息、資產負債期限過度錯配、資產變現困難、融資能力下降、經營損失和附屬機構相關風險等。

本集團流動性風險管理的主要目標是通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，有效識別、計量、監測和控制流動性風險，確保本集團在正常經營及壓力狀態下，及時滿足流動性需求和履行對外支付義務。本集團堅持審慎、穩健的流動性風險管理策略，前瞻研判內外部形勢變化，合理安排資金來源與運用的總量、節奏和結構，有效平衡安全性、流動性和效益性。根據監管政策要求、外部環境變化和自身業務特點，制定限額管理、日間流動性管理、壓力測試、應急預案等流動性風險管理政策，集中管理本集團流動性風險。

本集團按季度開展流動性風險壓力測試，識別潛在流動性風險，並根據監管和內部管理要求不斷改進壓力測試方法。壓力測試結果顯示，在多種壓力情景假設下，本集團均能通過監管規定的最短生存期測試。

本集團資金來源以零售存款為主，負債穩定性強；資產中合格優質債券佔比較高，變現能力較強。本報告期內，本集團各項流動性監管指標運行正常，流動性整體充足、安全可控。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.6 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析

	2025年6月30日								合計
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	—	91,570	—	645	1,382	83	—	1,195,177	1,288,857
存放同業及其他金融機構款項	—	33,827	14,571	14,933	324,161	—	—	—	387,492
拆放同業及其他金融機構款項	—	—	31,500	61,350	185,036	90,123	—	—	368,009
衍生金融資產	—	—	946	838	718	2,264	—	—	4,766
買入返售金融資產	—	—	398,057	12,829	10,367	—	—	—	421,253
客戶貸款及墊款	24,406	—	315,846	585,148	2,810,542	1,988,862	3,584,633	—	9,309,437
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	278,625	22,577	65,920	350,738	199,341	169,436	1,062	1,087,699
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	—	—	10,814	30,550	183,731	355,333	104,255	—	684,683
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	—	—	—	—	—	—	—	4,647	4,647
以攤餘成本計量的金融資產	—	—	41,756	216,633	578,105	2,023,643	1,533,703	—	4,393,840
其他金融資產	2,353	30,836	154	4,460	432	723	—	845	39,803
金融資產總額	26,759	434,858	836,221	993,306	4,445,212	4,660,372	5,392,027	1,201,731	17,990,486
向中央銀行借款	—	—	2,235	4,750	19,978	—	—	—	26,963
同業及其他金融機構存放款項	—	233,903	10	—	152	201	—	—	234,266
同業及其他金融機構拆入款項	—	—	11,821	8,604	35,942	—	—	—	56,367
衍生金融負債	—	—	1,198	825	1,979	2,534	—	—	6,536
賣出回購金融資產款	—	—	161,131	61,992	4,906	—	—	—	228,029
吸收存款	—	4,211,999	703,166	1,347,982	8,291,290	1,554,372	—	—	16,108,809
已發行債務證券	—	—	39	86,878	48,836	9,676	119,992	—	265,421
其他金融負債	—	20,217	43,626	4,802	2,309	6,102	1,374	353	78,783
金融負債總額	—	4,466,119	923,226	1,515,833	8,405,392	1,572,885	121,366	353	17,005,174
流動性淨額	26,759	(4,031,261)	(87,005)	(522,527)	(3,960,180)	3,087,487	5,270,661	1,201,378	985,312

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.6 流動性風險 (續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析 (續)

	2024年12月31日								合計
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	—	98,742	—	818	1,223	198	—	1,213,722	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	—	7,201	25,879	59,429	169,967	—	—	—	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	—	—	44,646	48,381	186,911	68,079	—	—	348,017
衍生金融資產	—	—	485	882	2,294	3,000	—	—	6,661
買入返售金融資產	—	—	173,649	46,587	9,606	—	—	—	229,842
客戶貸款及墊款	27,938	—	314,596	471,899	2,612,238	1,885,647	3,371,826	—	8,684,144
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	268,579	58,781	46,227	358,538	117,846	173,060	1,134	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	—	—	20,479	44,843	151,230	306,259	146,001	—	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	—	—	—	—	—	—	—	4,637	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	—	—	68,731	101,558	635,145	1,895,345	1,605,734	—	4,306,513
其他金融資產	2,059	38,038	464	3,043	361	447	—	834	45,246
金融資產總額	29,997	412,560	707,710	823,667	4,127,513	4,276,821	5,296,621	1,220,327	16,895,216
向中央銀行借款	—	—	1,660	4,889	19,589	—	—	—	26,138
同業及其他金融機構存放款項	—	135,260	—	—	319	20	—	—	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	—	—	8,474	11,807	27,018	—	—	—	47,299
衍生金融負債	—	—	605	1,111	2,245	3,238	—	—	7,199
賣出回購金融資產款	—	—	105,059	85,359	4,106	—	—	—	194,524
吸收存款	—	4,215,516	1,358,247	3,089,765	5,324,083	1,299,930	—	—	15,287,541
已發行債務證券	—	—	—	45,671	62,822	13,495	119,992	—	241,980
其他金融負債	—	12,628	38,577	6,701	3,270	5,852	1,425	176	68,629
金融負債總額	—	4,363,404	1,512,622	3,245,303	5,443,452	1,322,535	121,417	176	16,008,909
流動性淨額	29,997	(3,950,844)	(804,912)	(2,421,636)	(1,315,939)	2,954,286	5,175,204	1,220,151	886,307

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.6 流動性風險(續)

非衍生金融資產及金融負債按剩餘期限未折現合同現金流分析

本集團以預期的未折現現金流為基礎管理短期固有流動性風險。

	2025年6月30日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限
非衍生金融資產								
現金及存放中央銀行款項	-	91,570	-	645	1,382	83	-	1,195,177
存放同業及其他金融機構款項	-	33,827	14,606	15,340	327,913	-	-	391,686
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	31,509	62,805	188,096	94,046	-	376,456
買入返售金融資產	-	-	399,289	12,874	10,470	-	-	422,633
客戶貸款及墊款	26,759	-	330,314	616,083	2,984,026	2,620,844	4,835,751	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	278,625	22,806	66,205	352,866	204,887	173,168	1,062
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	-	-	11,123	31,603	191,308	378,715	111,040	-
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	-	-	4,647
以攤餘成本計量的金融資產	-	-	42,730	222,944	648,536	2,352,741	1,734,119	-
其他金融資產	-	30,836	154	4,460	432	723	-	845
非衍生金融資產總額	26,759	434,858	852,531	1,032,959	4,705,029	5,652,039	6,854,078	1,201,731
非衍生金融負債								
向中央銀行借款	-	-	2,237	4,767	20,202	-	-	-
同業及其他金融機構存放款項	-	233,903	10	-	157	219	-	-
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	11,822	8,724	36,258	-	-	-
賣出回購金融資產款	-	-	161,154	62,230	5,049	-	-	-
吸收存款	-	4,211,999	703,673	1,351,735	8,366,396	1,617,464	-	-
已發行債務證券	-	-	42	88,332	50,221	27,450	142,833	-
其他金融負債	-	20,217	43,633	4,817	2,374	6,301	1,423	353
非衍生金融負債總額	-	4,466,119	922,571	1,520,605	8,480,657	1,651,434	144,256	353
流動性淨額	26,759	(4,031,261)	(70,040)	(487,646)	(3,775,628)	4,000,605	6,709,822	1,201,378

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.6 流動性風險 (續)

非衍生金融資產及金融負債按剩餘期限未折現合同現金流分析 (續)

	2024年12月31日								
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	—	98,742	—	818	1,223	198	—	1,213,722	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	—	7,201	26,046	60,040	172,565	—	—	—	265,852
拆放同業及其他金融機構款項	—	—	44,787	49,626	189,849	70,704	—	—	354,966
買入返售金融資產	—	—	173,676	46,787	9,666	—	—	—	230,129
客戶貸款及墊款	29,997	—	330,092	503,717	2,786,761	2,544,419	4,680,465	—	10,875,451
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	—	268,579	59,013	46,367	360,295	122,773	176,155	1,134	1,034,316
以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的債務工具	—	—	20,575	45,243	156,176	331,566	154,785	—	708,345
以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的權益工具	—	—	—	—	—	—	—	4,637	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	—	—	70,349	108,174	699,728	2,245,022	1,814,182	—	4,937,455
其他金融資產	—	38,038	464	3,043	361	447	—	834	43,187
非衍生金融資產總額	29,997	412,560	725,002	863,815	4,376,624	5,315,129	6,825,587	1,220,327	19,769,041
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	—	—	1,662	4,905	19,800	—	—	—	26,367
同業及其他金融機構存放款項	—	135,260	—	—	322	21	—	—	135,603
同業及其他金融機構拆入款項	—	—	8,489	11,904	27,380	—	—	—	47,773
賣出回購金融資產款	—	—	105,077	85,589	4,126	—	—	—	194,792
吸收存款	—	4,215,516	1,359,391	3,098,539	5,378,981	1,354,823	—	—	15,407,250
已發行債務證券	—	—	—	46,156	64,938	30,725	137,380	—	279,199
其他金融負債	—	12,628	38,602	6,752	3,528	6,459	1,597	176	69,742
非衍生金融負債總額	—	4,363,404	1,513,221	3,253,845	5,499,075	1,392,028	138,977	176	16,160,726
流動性淨額	29,997	(3,950,844)	(788,219)	(2,390,030)	(1,122,451)	3,923,101	6,686,610	1,220,151	3,608,315

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.6 流動性風險(續)

衍生金融工具按剩餘期限未折現合同現金流分析

按淨額結算的衍生金融工具

本集團按照淨額結算的衍生金融工具主要與利率的變動有關。下表按於報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以淨額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2025年6月30日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
利率衍生金融工具	—	—	(10)	(8)	(16)	(198)	—	(232)

	2024年12月31日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
利率衍生金融工具	—	—	(9)	(4)	(72)	(187)	—	(272)

按總額結算的衍生金融工具

本集團按照總額結算的衍生金融工具主要與匯率、利率以及貴金屬的變動相關。下表按於報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以總額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2025年6月30日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的衍生金融工具								
— 現金流入	—	—	150,014	70,424	169,542	10,041	—	400,021
— 現金流出	—	—	(150,294)	(70,410)	(170,551)	(10,162)	—	(401,417)
合計	—	—	(280)	14	(1,009)	(121)	—	(1,396)

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.6 流動性風險(續)

衍生金融工具按剩餘期限未折現合同現金流分析(續)

按總額結算的衍生金融工具(續)

	2024年12月31日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的衍生金融工具								
— 現金流入	—	—	61,391	66,368	151,785	6,615	—	286,159
— 現金流出	—	—	(61,595)	(66,556)	(151,510)	(6,640)	—	(286,301)
合計	—	—	(204)	(188)	275	(25)	—	(142)

信貸承諾

本集團表外項目按合同的剩餘期限在下表列示，財務擔保合同按最早的合同到期日以名義金額列示：

	2025年6月30日			合計
	不超過1年	1至5年	5年以上	
貸款承諾	—	2,301	20,968	23,269
銀行承兌匯票	231,937	—	—	231,937
開出保函及擔保	72,861	61,128	9,746	143,735
開出信用證	171,256	—	—	171,256
未使用的信用卡額度	485,858	—	—	485,858
合計	961,912	63,429	30,714	1,056,055

	2024年12月31日			合計
	不超過1年	1至5年	5年以上	
貸款承諾	12,600	13,632	1,311	27,543
銀行承兌匯票	186,026	—	—	186,026
開出保函及擔保	58,632	57,201	7,983	123,816
開出信用證	127,969	—	—	127,969
未使用的信用卡額度	490,968	—	—	490,968
合計	876,195	70,833	9,294	956,322

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.7 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工不當行為和信息科技系統故障，以及外部事件所造成的風險，本集團可能面臨的操作風險類別主要包括內部舞弊，外部舞弊，就業制度和工作場所安全，客戶、產品和業務活動，實物資產的損失，信息科技系統故障，執行、交割和流程管理等七類。

本集團按照董事會確定的操作風險偏好要求，由高級管理層制定操作風險政策與限額，持續完善內部控制機制，加強監督檢查，提升信息科技水平，夯實營運管理基礎，強化監測報告，規範員工行為，培育操作風險管理文化和主動合規意識，保障各項業務運行安全。

41.8 金融工具的公允價值

本集團簡明合併財務狀況表中大部分資產負債項目是金融資產和金融負債。非金融資產和非金融負債的公允價值計量對本集團整體的財務狀況和業績不會產生重大影響。

本報告期內及2024年度，本集團沒有屬於非持續的以公允價值計量的資產或負債項目。

(1) 估值技術、輸入參數和流程

本集團根據以下方式確定金融資產和金融負債的公允價值：

- 擁有標準條款和條件並在活躍流通市場上交易的金融資產和金融負債的公允價值參考市場標價確定。
- 對於非期權類的衍生金融工具，其公允價值利用工具期限內適用的收益率曲線按折現現金流分析確定。
- 其他金融資產和金融負債的公允價值根據公認定價模型或採用對類似工具可觀察的當前市場標價根據折現現金流分析確定。如不存在對類似工具可觀察的市場交易標價，則使用淨資產進行估值，且管理層對此價格進行了分析。

本集團對於金融資產和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。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(2) 公允價值層級

以公允價值計量的金融工具在估值方面分為以下三個層級：

第一層級：採用相同資產或負債在活躍市場中的報價計量（未經調整）。

第二層級：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、除第一層級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。

第三層級：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。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術來確定金融工具的公允價值。

(3) 財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債主要包括：存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的金融資產、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款、吸收存款及已發行債務證券。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(3) 財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值 (續)

下表列出了以攤餘成本計量的金融資產及已發行債務證券的賬面價值和公允價值，這些公允價值未列在財務狀況表中。

	2025年6月30日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	4,393,840	4,592,953	—	4,317,001	275,952
金融負債					
已發行債務證券	265,421	273,290	—	273,290	—
	2024年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	4,306,513	4,535,087	—	4,204,031	331,056
金融負債					
已發行債務證券	241,980	250,365	—	250,365	—

除上述金融資產和金融負債外，在財務狀況表中非以公允價值計量的其他金融資產和金融負債採用未來現金流折現法確定其公允價值，其賬面價值和公允價值無重大差異。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	2025年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產				
客戶貸款及墊款				
— 以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益	—	883,250	—	883,250
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債券	—	83,551	—	83,551
— 同業存單	—	159,415	—	159,415
— 資產支持證券	—	9,559	151	9,710
— 基金投資	—	638,767	193,814	832,581
— 信託計劃及資產管理計劃	—	—	45	45
— 金融機構理財產品	—	1,335	—	1,335
— 權益工具	222	—	840	1,062
小計	222	892,627	194,850	1,087,699
衍生金融資產				
— 匯率衍生工具	—	1,516	—	1,516
— 利率衍生工具	—	2,409	—	2,409
— 貴金屬衍生工具	—	841	—	841
小計	—	4,766	—	4,766
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具				
— 債券	—	637,430	—	637,430
— 同業存單	—	47,253	—	47,253
小計	—	684,683	—	684,683
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具				
— 權益工具	—	1,548	3,099	4,647
金融資產合計	222	2,466,874	197,949	2,665,045

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2025年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融負債				
衍生金融負債				
— 匯率衍生工具	—	(1,674)	—	(1,674)
— 利率衍生工具	—	(2,632)	—	(2,632)
— 貴金屬衍生工具	—	(2,216)	—	(2,216)
— 其他衍生工具	—	(14)	—	(14)
小計	—	(6,536)	—	(6,536)
其他負債				
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	(2,376)	—	(2,376)
小計	—	(2,376)	—	(2,376)
金融負債合計	—	(8,912)	—	(8,912)

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2024年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產				
客戶貸款及墊款				
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	—	785,675	—	785,675
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債券	—	67,677	—	67,677
— 同業存單	—	125,775	—	125,775
— 資產支持證券	—	3,149	—	3,149
— 基金投資	—	658,785	166,571	825,356
— 信託計劃及資產管理計劃	—	—	45	45
— 金融機構理財產品	—	1,029	—	1,029
— 權益工具	235	—	899	1,134
小計	235	856,415	167,515	1,024,165
衍生金融資產				
— 匯率衍生工具	—	3,487	—	3,487
— 利率衍生工具	—	3,089	—	3,089
— 貴金屬衍生工具	—	85	—	85
小計	—	6,661	—	6,661
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
— 債券	—	667,906	—	667,906
— 同業存單	—	906	—	906
小計	—	668,812	—	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				
— 權益工具	—	1,550	3,087	4,637
金融資產合計	235	2,319,113	170,602	2,489,950

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2024年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融負債				
衍生金融負債				
— 匯率衍生工具	—	(3,719)	—	(3,719)
— 利率衍生工具	—	(3,357)	—	(3,357)
— 貴金屬衍生工具	—	(117)	—	(117)
— 其他衍生工具	—	(6)	—	(6)
小計	—	(7,199)	—	(7,199)
其他負債				
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	(1,169)	—	(1,169)
小計	—	(1,169)	—	(1,169)
金融負債合計	—	(8,368)	—	(8,368)

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術來確定金融工具的公允價值。

本集團在金融工具估值技術中使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平、相關性、提前還款率及交易對手信用差價等。

(a) 持續第一層級公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用公開市場報價計量。

(b) 持續第二層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的信息

金融投資

採用估值技術進行估值的金融投資包括債券、同業存單、基金投資及權益工具等。人民幣債券及同業存單的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券及同業存單的公允價值按照彭博的估值結果確定。估值方法屬於所有重大估值參數均採用可觀察市場信息的估值技術。本集團劃分為第二層級的基金投資估值根據在市場的可觀察報價得出。本集團劃分為第二層級的權益工具採用現金流折現模型進行估值。

衍生工具

採用僅包括可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具主要包括貨幣掉期、貨幣遠期、利率掉期、交叉貨幣利率掉期和貴金屬掉期等。最常見的估值技術包括現金流折現模型、布萊克－斯科爾斯模型(Black-Scholes Model)。模型參數包括即遠期外匯匯率、外匯匯率波動率、即遠期貴金屬價格以及利率曲線等。

客戶貸款及墊款

採用估值技術進行估值的客戶貸款及墊款主要為貿易融資和票據貼現業務，採用現金流折現模型進行估值。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

採用估值技術進行估值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債估值主要包括債券及貴金屬，人民幣債券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，貴金屬的公允價值主要按照上海黃金交易所的收盤價格確定。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(c) 使用重要不可觀察輸入值的第三層級公允價值計量的相關信息如下：

			不可觀察輸入值	
2025年6月30日	公允價值	估值技術	名稱	與公允價值之間的關係
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				
基金投資	193,814	(i)	淨資產	同向
信託計劃及資產管理計劃	45	(i)	淨資產	同向
資產支持證券	151	(ii)	現金流折現	同向
權益工具	840	(i)	淨資產	同向
小計				
	194,850			
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產－股權投資	3,099	(i)	淨資產	同向
合計				
	197,949			

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(c) 使用重要不可觀察輸入值的第三層級公允價值計量的相關信息如下：(續)

			不可觀察輸入值	
			名稱	與公允價值之間的關係
2024年12月31日	公允價值	估值技術		
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				
基金投資	166,571	(i)	淨資產	同向
信託計劃及資產管理計劃	45	(i)	淨資產	同向
權益工具	899	(i)	淨資產	同向
小計	167,515			
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產－股權投資	3,087	(i)	淨資產	同向
合計	170,602			

(i) 交易性金融資產中持有的基金投資、信託計劃及資產管理計劃、權益工具以及其他權益工具投資的公允價值主要採用淨資產法計算，使用的重大不可觀察輸入值為淨資產。

(ii) 交易性金融資產中持有的某些低流動性債券（主要為資產支持證券），管理層使用估值技術確定公允價值，估值技術包括現金流折現法。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理(續)

41.8 金融工具的公允價值(續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(c) 使用重要不可觀察輸入值的第三層級公允價值計量的相關信息如下：(續)

第三層級變動如下：

	截至2025年6月30日止六個月期間	
	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 權益工具
期／年初餘額	167,515	3,087
新增	22,471	—
收益或損失計入		
— 損益	4,864	—
— 其他綜合收益	—	12
期／年末餘額	194,850	3,099
未實現收益合計	4,864	—

	2024年度	
	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 權益工具
年初餘額	151,526	2,598
新增	63,589	400
結算	(50,845)	—
收益或損失計入		
— 損益	3,245	—
— 其他綜合收益	—	89
年末餘額	167,515	3,087
未實現收益合計	3,295	—

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(d) 公允價值層級轉換

於本報告期內及2024年度，本集團持有的金融工具公允價值各層級間無轉移。

41.9 資本管理

本集團的資本管理以滿足監管要求、增強風險抵禦能力以及持續穩健經營為目標，據此確立本集團資本充足率目標，通過綜合運用限額管理、考核約束等多種手段確保管理目標實現，使之符合外部監管、信用評級、風險補償和股東回報等要求，確保資產規模有序增長，業務結構不斷優化。

本集團近年來業務持續穩健增長，資本需求穩步增長。為確保資本充足率符合監管要求並不斷穩固股東回報，本集團持續完善資本約束引導機制，綜合運用經濟資本配置、限額管理、監測報告、考核評價、內部資本充足評估等多種手段，全面推動業務發展模式向資本節約型方向轉變，確保資本充足率持續滿足監管要求。

按照金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》及相關規定以及中央銀行、原中國銀保監會發佈的《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》，2025年6月30日，本集團的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率應分別達到8.00%、9.00%和11.00%(2024年12月31日：8.00%、9.00%及11.00%)。2025年上半年，本集團持續強化資本充足率水平的監控、分析和報告，不斷優化資產結構，穩固內部資本積累，推動外部資本補充，確保本集團資本充足率水平持續滿足監管要求和內部管理需要。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 金融風險管理 (續)

41.9 資本管理 (續)

本集團於2025年6月30日及2024年12月31日根據金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》計算的監管資本狀況列示如下：

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
核心一級資本充足率	(1)	10.52%	9.56%
一級資本充足率	(1)	12.13%	11.89%
資本充足率	(1)	14.57%	14.44%
核心一級資本		989,909	830,854
核心一級資本扣除項目	(2)	(6,156)	(6,663)
核心一級資本淨額		983,753	824,191
其他一級資本		150,165	200,141
一級資本淨額		1,133,918	1,024,332
二級資本			
二級資本工具及其溢價可計入金額		119,992	119,991
超額損失準備		108,239	99,476
少數股東資本可計入部分		338	312
資本淨額	(3)	1,362,487	1,244,111
風險加權資產	(4)	9,349,529	8,617,743

(1) 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。

(2) 核心一級資本扣除項目為其他無形資產(不含土地使用權)。

(3) 資本淨額等於總資本減去總資本扣除項目。

(4) 風險加權資產包括採用權重法計量的信用風險加權資產、採用標準法計量的市場風險加權資產，以及採用標準法計量的操作風險加權資產。

簡明合併財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 資產負債表日後事項

(1) 股利分配

於2025年8月29日，董事會建議派發2025年度中期普通股現金股利，以本行總股本120,095,053,492股普通股為基數，向截至2026年1月9日收市後登記在冊的全部普通股股東派發現金股利，每10股派發人民幣1.230元(含稅)，派發現金股利總額約為人民幣147.72億元(含稅)。該分配方案待股東大會批准。

(2) 設立金融資產投資公司

於2025年7月16日，經董事會決議，本行擬以自有資金出資人民幣100億元，作為投資主體根據《金融資產投資公司管理辦法(試行)》發起設立中郵金融資產投資有限公司(暫定名，公司名稱以有關監管機構、市場監督管理部門核准的名稱為準)。本次投資尚需取得有關監管機構的批准。

(3) 國家級基金認股金的出資

2025年7月，本行已向國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司繳付第二期認股金4.4億元人民幣，已累計出資8.4億元人民幣。

43 比較數字重分類

比較期間財務報表的部分項目已按本期財務報表的披露方式進行重分類。

補充財務信息（未經審閱）

截至2025年6月30日止六個月期間

（除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元）

1 流動性比率

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
流動性比率（人民幣及外幣）	104.07%	94.13%

上述流動性比率乃參照原中國銀保監會公佈的相關規定的要求，並基於根據財政部頒佈的企業會計準則編製的財務報表計算。

2 貨幣集中度

	2025年6月30日			
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
即期資產	71,545	1,152	16,701	89,398
即期負債	(34,895)	(17,975)	(3,654)	(56,524)
遠期購入	185,304	36,243	10,304	231,851
遠期出售	(197,907)	(17,745)	(22,439)	(238,091)
淨長／(短)頭寸	24,047	1,675	912	26,634

	2024年12月31日			
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
即期資產	64,904	525	11,730	77,159
即期負債	(34,015)	(3,386)	(8,448)	(45,849)
遠期購入	142,850	6,698	8,170	157,718
遠期出售	(146,732)	(3,521)	(11,545)	(161,798)
淨長／(短)頭寸	27,007	316	(93)	27,230

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團沒有結構性頭寸。

補充財務信息（未經審閱）

截至2025年6月30日止六個月期間

（除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元）

3 國際債權

本集團對中國境外的第三方的債權以及對中國境內的第三方外幣債權均被視作國際債權。

國際債權包括客戶貸款及墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項和債券投資等。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

	2025年6月30日			
	官方機構	同業及其他 金融機構	非同業 私人機構	合計
亞太地區	13,281	79,108	34,641	127,030
其中屬於香港的部分	9,342	15,468	15,560	40,370
歐洲	—	24,693	8,577	33,270
南北美洲	—	16,419	1,659	18,078
其它地區	337	—	75	412
合計	13,618	120,220	44,952	178,790

	2024年12月31日			
	官方機構	同業及其他 金融機構	非同業 私人機構	合計
亞太地區	8,664	78,503	32,003	119,170
其中屬於香港的部分	4,951	19,282	13,182	37,415
歐洲	—	22,951	8,099	31,050
南北美洲	717	8,269	5,634	14,620
其它地區	341	—	—	341
合計	9,722	109,723	45,736	165,181

補充財務信息（未經審閱）

截至2025年6月30日止六個月期間

（除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元）

4 已逾期客戶貸款及墊款總額

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的客戶貸款及墊款總額 ⁽¹⁾		
3個月以下（含3個月）	42,482	39,032
3個月至6個月（含6個月）	23,757	20,389
6個月至12個月（含12個月）	26,805	23,365
超過12個月	24,609	22,905
合計	117,653	105,691
佔客戶貸款及墊款總額百分比		
3個月以下（含3個月）	0.45%	0.44%
3個月至6個月（含6個月）	0.25%	0.23%
6個月至12個月（含12個月）	0.28%	0.26%
超過12個月	0.26%	0.26%
合計	1.24%	1.19%

按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
總行	6,092	6,297
長江三角洲	23,041	20,855
珠江三角洲	17,809	16,022
環渤海地區	14,773	12,574
中部地區	28,300	25,141
西部地區	21,176	18,898
東北地區	6,462	5,904
合計	117,653	105,691

(1) 於2025年6月30日及2024年12月31日，客戶貸款及墊款總額均不包含應計利息。

附錄：補充資料

國際債權

本集團對中國境外的第三方的債權以及對中國境內的第三方外幣債權均被視作國際債權。

國際債權包括客戶貸款及墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項和債券投資等。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

人民幣百萬元

	2025年6月30日			
	同業及		非同業	合計
	官方機構	其他金融機構	私人機構	
亞太地區	13,281	79,108	34,641	127,030
— 其中屬於香港的部分	9,342	15,468	15,560	40,370
歐洲	—	24,693	8,577	33,270
南北美洲	—	16,419	1,659	18,078
其他地區	337	—	75	412
合計	13,618	120,220	44,952	178,790

人民幣百萬元

	2024年12月31日			
	同業及		非同業	合計
	官方機構	其他金融機構	私人機構	
亞太地區	8,664	78,503	32,003	119,170
— 其中屬於香港的部分	4,951	19,282	13,182	37,415
歐洲	—	22,951	8,099	31,050
南北美洲	717	8,269	5,634	14,620
其他地區	341	—	—	341
合計	9,722	109,723	45,736	165,181

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 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日	2024年 9月30日	2024年 6月30日
可用資本(數額)					
1 核心一級資本淨額	983,753	839,119	824,191	826,754	799,366
2 一級資本淨額	1,133,918	989,279	1,024,332	1,026,922	999,498
3 資本淨額	1,362,487	1,214,705	1,244,111	1,248,661	1,219,300
風險加權資產(數額)					
4 風險加權資產合計	9,349,529	9,106,551	8,617,743	8,773,018	8,613,974
4a 風險加權資產合計(應用資本底線前)	9,349,529	9,106,551	8,617,743	8,773,018	8,613,974
資本充足率					
5 核心一級資本充足率(%)	10.52	9.21	9.56	9.42	9.28
5a 核心一級資本充足率(%) (應用資本底線前)	10.52	9.21	9.56	9.42	9.28
6 一級資本充足率(%)	12.13	10.86	11.89	11.71	11.60
6a 一級資本充足率(%) (應用資本底線前)	12.13	10.86	11.89	11.71	11.60
7 資本充足率(%)	14.57	13.34	14.44	14.23	14.15
7a 資本充足率(%) (應用資本底線前)	14.57	13.34	14.44	14.23	14.15
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(%)	5.52	4.21	4.56	4.42	4.28
槓桿率					
13 調整後表內外資產餘額	19,162,535	18,522,819	17,907,043	17,526,447	17,155,120
14 槓桿率(%) ⁽²⁾	5.92	5.34	5.72	5.86	5.83
14a 槓桿率a(%) ⁽³⁾	5.92	5.34	5.72	5.86	5.83
14b 槓桿率b(%) ⁽⁴⁾	5.93	5.33	5.73	5.88	5.83
14c 槓桿率c(%) ⁽⁵⁾	5.93	5.33	5.73	5.88	5.83
流動性覆蓋率					
15 合格優質流動性資產	3,052,575	3,230,956	3,296,267	3,152,739	3,194,323
16 現金淨流出量	1,367,074	1,438,343	1,147,394	1,212,804	1,315,009
17 流動性覆蓋率(%)	223.29	224.63	287.28	259.95	242.91
淨穩定資金比例					
18 可用穩定資金合計	15,287,803	15,038,926	14,555,976	14,246,095	14,081,132
19 所需穩定資金合計	9,069,883	8,890,209	8,472,650	8,400,400	8,322,703
20 淨穩定資金比例(%)	168.56	169.16	171.80	169.59	169.19

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。

附錄：補充資料

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6月30日	2025年3月31日	2025年6月30日
1	信用風險	8,767,392	8,513,677	701,391
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）	8,507,261	8,260,355	680,581
3	其中：權重法	8,507,261	8,260,355	680,581
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	175,580	172,885	14,046
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	11,485	19,454	919
10	其中：標準法	11,485	19,454	919
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	953	1,137	76
14	銀行賬簿資產管理產品	221,028	209,318	17,682
15	其中：穿透法	50,934	52,443	4,075
16	其中：授權基礎法	157,651	144,277	12,612
17	其中：適用1250%風險權重	12,443	12,598	995
18	銀行賬簿資產證券化	26,665	23,413	2,133
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	14,263	15,092	1,141
21	其中：資產證券化標準法	12,402	8,321	992
22	市場風險	110,849	121,586	8,868
23	其中：標準法	110,849	121,586	8,868
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	9,349,529	9,106,551	747,962

3. 表格CCA：資本工具和合格外部總損失吸收能力非資本債務工具的主要特徵

人民幣百萬元，百分比或另有標註除外

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	普通股 (A股)	普通股 (H股)	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債
1	發行機構	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司	中國郵政儲蓄銀行 股份有限公司
2	標識碼	601658.SH	1658.HK	2128011.IB	2228001.IB	242380019.IB	242400004.IB	242580002.IB	2128028.IB	2128029.IB	2228017.IB	2228018.IB
3	適用法律	中國法律	中國法律/ 中國香港法律	中國法律	中國法律	中國法律	中國法律	中國法律	中國法律	中國法律	中國法律	中國法律
3a	對受外國法律(處置實體母國之外 的法律)管轄的其他合格TLAC工 具進行處置的方式	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
4	資本層級	核心一級資本	核心一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本	二級資本	二級資本	二級資本	二級資本
5	適用法人/集團層面	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團
6	工具類型	核心一級資本工具	核心一級資本工具	其他一級資本工具	其他一級資本工具	其他一級資本工具	其他一級資本工具	其他一級資本工具	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具
7	可計入監管資本的數額(最近一期 報告日數額，單位：百萬元人民 幣)	316,186	75,606	29,996	30,000	30,000	30,000	30,000	49,997	9,999	34,997	5,000
8	工具面值(單位：百萬元人民幣)	100,239	19,856	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	50,000	10,000	35,000	5,000
9	會計處理	權益	權益	權益	權益	權益	權益	權益	以攤餘成本計量的負 債	以攤餘成本計量的負 債	以攤餘成本計量的負 債	以攤餘成本計量的負 債
10	初始發行日	2019年11月28日	2016年9月20日	2021年3月19日	2022年1月14日	2023年10月13日	2024年3月14日	2025年2月19日	2021年8月19日	2021年8月19日	2022年3月4日	2022年3月4日
11	是否存在固定期限	無固定期限	無固定期限	無固定期限	無固定期限	無固定期限	無固定期限	無固定期限	有到期日	有到期日	有到期日	有到期日
12	其中：原始到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	2031年8月23日	2036年8月23日	2032年3月8日	2037年3月8日
13	發行人贖回(需經監管認可)	否	否	是	是	是	是	是	是	是	是	是
14	其中：贖回日期及額度	不適用	不適用	第一個贖回日為2026年3月23 日，全部或部分贖回	第一個贖回日為2027年1月18 日，全部或部分贖回	第一個贖回日為2028年10月 17日，全部或部分贖回	第一個贖回日為2029年3月18 日，全部或部分贖回	第一個贖回日為2030年2月21 日，全部或部分贖回	2026年8月23日 部分或全部贖回	2031年8月23日 部分或全部贖回	2027年3月8日 部分或全部贖回	2032年3月8日 部分或全部贖回
15	其中：後續贖回日期(如有)	不適用	不適用	第一個贖回日後的每年3月23 日，全部或部分贖回	第一個贖回日後的每年1月18 日，全部或部分贖回	第一個贖回日後的每年10月17 日，全部或部分贖回	第一個贖回日後的每年3月18 日，全部或部分贖回	第一個贖回日後的每年2月21 日，全部或部分贖回	不適用	不適用	不適用	不適用
16	分紅或派息 其中：固定或浮動分紅/派息	浮動	浮動	浮動，在一個票面利率調整週 期內(5年)票面利率固定，每 隔5年對票面利率進行一次重 置	浮動，在一個票面利率調整週 期內(5年)票面利率固定，每 隔5年對票面利率進行一次重 置	浮動，在一個票面利率調整週 期內(5年)票面利率固定，每 隔5年對票面利率進行一次重 置	浮動，在一個票面利率調整週 期內(5年)票面利率固定，每 隔5年對票面利率進行一次重 置	浮動，在一個票面利率調整週 期內(5年)票面利率固定，每 隔5年對票面利率進行一次重 置	固定	固定	固定	固定
17	其中：票面利率及相關指標， 如採用的基準利率等	不適用	不適用	前5年為4.42%，每隔5年對票 面利率重置一次，按照基準利 率調整日前5個交易日(不含當 日)中國債券信息網(或中央國 債登記結算有限責任公司認可 的其他網站)公佈的中債國債 到期收益率曲線5年期品種到 期收益率的算術平均值(四捨 五入計算到0.01%)加上133基 點對票面利率進行重置	前5年為3.46%，每隔5年對票 面利率重置一次，按照基準利 率調整日前5個交易日(不含當 日)中國債券信息網(或中央國 債登記結算有限責任公司認可 的其他網站)公佈的中債國債 到期收益率曲線5年期品種到 期收益率的算術平均值(四捨 五入計算到0.01%)加上83基 點對票面利率進行重置	前5年為3.42%，每隔5年對票 面利率重置一次，按照基準利 率調整日前5個交易日(不含當 日)中國債券信息網(或中央國 債登記結算有限責任公司認可 的其他網站)公佈的中債國債 到期收益率曲線5年期品種到 期收益率的算術平均值(四捨 五入計算到0.01%)加上88基 點對票面利率進行重置	前5年為2.73%，每隔5年對票 面利率重置一次，按照基準利 率調整日前5個交易日(不含當 日)中國債券信息網(或中央國 債登記結算有限責任公司認可 的其他網站)公佈的中債國債 到期收益率曲線5年期品種到 期收益率的算術平均值(四捨 五入計算到0.01%)加上51基 點對票面利率進行重置	前5年為1.99%，每隔5年對票 面利率重置一次，按照基準利 率調整日前5個交易日(不含當 日)中國債券信息網(或中央國 債登記結算有限責任公司認可 的其他網站)公佈的中債國債 到期收益率曲線5年期品種到 期收益率的算術平均值(四捨 五入計算到0.01%)加上53基 點對票面利率進行重置	3.44%	3.75%	3.54%	
18	其中：是否存在股息制動機制	不適用	不適用	是	是	是	是	是	否	否	否	否
19	其中：是否可自主取消分紅或 派息	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	無自由裁量權	無自由裁量權	無自由裁量權	無自由裁量權
20	其中：是否有贖回激勵機制	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
21	其中：累計或非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計
22	是否可轉股	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否

附錄：補充資料

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		普通股 (A股)	普通股 (H股)	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	無固定期限 資本債券	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債
23	其中：若可轉股，則說明轉股的觸發條件	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
24	其中：若可轉股，則說明是全部轉股還是部分轉股	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
25	其中：若可轉股，則說明轉股價格的確定方式	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
26	其中：若可轉股，則說明是否為強制性轉換	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
27	其中：若可轉股，則說明轉換後工具類型	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
28	其中：若可轉股，則說明轉換後工具的發行人	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
29	是否減記	否	否	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是
30	其中：若減記，則說明減記觸發條件	不適用	不適用	觸發事件指以下兩種情形的較早發生者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	觸發事件指以下兩種情形的較早發生者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	觸發事件指以下兩種情形的較早發生者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	觸發事件指以下兩種情形的較早發生者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	觸發事件指以下兩種情形的較早發生者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	無法生存觸發事件指以下兩者中的較早者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	無法生存觸發事件指以下兩者中的較早者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	無法生存觸發事件指以下兩者中的較早者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	無法生存觸發事件指以下兩者中的較早者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存	無法生存觸發事件指以下兩者中的較早者：1.國家金融監督管理總局認定若不進行減記，發行人將無法生存；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，發行人將無法生存
31	其中：若減記，則說明是部分減記還是全部減記	不適用	不適用	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記	部分或全部減記
32	其中：若減記，則說明是永久減記還是臨時減記	不適用	不適用	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記
33	其中：若臨時減記，則說明賬面價值恢復機制	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
33a	次級類型	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
34	清算時清償順序(說明清償順序更高級的工具類型)	受償順序在存款人、一般債權人及次級債(含二級資本債)和其他一級資本工具持有人之後	受償順序在存款人、一般債權人及次級債(含二級資本債)和其他一級資本工具持有人之後	受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償	受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償	受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償	受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償	受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償	債券本金的清償順序和利息支付順序在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具和混合資本債券之前；本期債券與發行人已發行的與本期債券償還順序相同的其他次級債務處於同一清償順序，與未來可能發行的與本期債券償還順序相同的其他二級資本工具同順位受償	債券本金的清償順序和利息支付順序在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具和混合資本債券之前；本期債券與發行人已發行的與本期債券償還順序相同的其他次級債務處於同一清償順序，與未來可能發行的與本期債券償還順序相同的其他二級資本工具同順位受償	債券本金的清償順序和利息支付順序在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具和混合資本債券之前；本期債券與發行人已發行的與本期債券償還順序相同的其他次級債務處於同一清償順序，與未來可能發行的與本期債券償還順序相同的其他二級資本工具同順位受償	債券本金的清償順序和利息支付順序在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具和混合資本債券之前；本期債券與發行人已發行的與本期債券償還順序相同的其他次級債務處於同一清償順序，與未來可能發行的與本期債券償還順序相同的其他二級資本工具同順位受償	債券本金的清償順序和利息支付順序在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具和混合資本債券之前；本期債券與發行人已發行的與本期債券償還順序相同的其他次級債務處於同一清償順序，與未來可能發行的與本期債券償還順序相同的其他二級資本工具同順位受償

4. 表格CC1：資本構成

人民幣百萬元，百分比除外

		a	b
		2025年6月30日	
		數額	代碼
核心一級資本			
1	實收資本和資本公積可計入部分	391,792	e+g
2	留存收益	590,569	
2a	盈餘公積	75,540	h
2b	一般風險準備	219,993	i
2c	未分配利潤	295,036	j
3	累計其他綜合收益	6,282	
4	少數股東資本可計入部分	1,266	
5	扣除前的核心一級資本	989,909	
核心一級資本：扣除項			
6	審慎估值調整	—	
7	商譽(扣除遞延稅負債)	—	
8	其他無形資產(土地使用權除外)(扣除遞延稅負債)	6,156	a-b-d
9	依賴未來盈利的由經營虧損引起的淨遞延稅資產	—	
10	對未按公允價值計量的項目進行套期形成的現金流儲備	—	
11	損失準備缺口	—	
12	資產證券化銷售利得	—	
13	自身信用風險變化導致其負債公允價值變化帶來的未實現損益	—	
14	確定受益類的養老金資產淨額(扣除遞延稅項負債)	—	
15	直接或間接持有本銀行的股票	—	
16	銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的核心一級資本	—	
17	對未併表金融機構小額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	—	
18	對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	—	
19	其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中應扣除金額	—	
20	對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本和其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產的未扣除部分超過核心一級資本15%的應扣除金額	—	
21	其中：應在對金融機構大額少數資本投資中扣除的金額	—	
22	其中：應在其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中扣除的金額	—	

附錄：補充資料

	a	b
	2025年6月30日	
	數額	代碼
23 其他應在核心一級資本中扣除的項目合計	—	
24 應從其他一級資本和二級資本中扣除的未扣缺口	—	
25 核心一級資本扣除項總和	6,156	
26 核心一級資本淨額	983,753	
其他一級資本		
27 其他一級資本工具及其溢價	149,996	
28 其中：權益部分	149,996	
29 其中：負債部分	—	
30 少數股東資本可計入部分	169	
31 扣除前的其他一級資本	150,165	
其他一級資本：扣除項		
32 直接或間接持有的本銀行其他一級資本	—	
33 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的其他一級資本	—	
34 對未併表金融機構小額少數資本投資中的其他一級資本中應扣除金額	—	
35 對未併表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本	—	
36 其他應在其他一級資本中扣除的項目合計	—	
37 應從二級資本中扣除的未扣缺口	—	
38 其他一級資本扣除項總和	—	
39 其他一級資本淨額	150,165	
40 一級資本淨額	1,133,918	
二級資本		
41 二級資本工具及其溢價	119,992	
42 少數股東資本可計入部分	338	
43 超額損失準備可計入部分	108,239	
44 扣除前的二級資本	228,569	
二級資本：扣除項		
45 直接或間接持有的本銀行的二級資本	—	
46 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的二級資本投資及TLAC非資本債務工具投資	—	
47 對未併表金融機構小額少數資本投資中的二級資本應扣除金額	—	
47a 對未併表金融機構的小額投資中的TLAC非資本債務工具中應扣除金額（僅適用全球系統重要性銀行）	—	
48 對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本應扣除金額	—	
48a 對未併表金融機構大額投資中的TLAC非資本債務工具中應扣除金額（僅適用全球系統重要性銀行）	—	
49 其他應在二級資本中扣除的項目合計	—	
50 二級資本扣除項總和	—	

	a	b
	2025年6月30日	
	數額	代碼
51 二級資本淨額	228,569	
52 總資本淨額	1,362,487	
53 風險加權資產	9,349,529	
資本充足率和其他各級資本要求		
54 核心一級資本充足率	10.52%	
55 一級資本充足率	12.13%	
56 資本充足率	14.57%	
57 其他各級資本要求(%)	3.00	
58 其中：儲備資本要求	2.50	
59 其中：逆週期資本要求	—	
60 其中：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	0.50	
61 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(%)	5.52	
我國最低監管資本要求		
62 核心一級資本充足率	5.00%	
63 一級資本充足率	6.00%	
64 資本充足率	8.00%	
門檻扣除項中未扣除部分		
65 對未併表金融機構的小額少數資本投資中的未扣除部分	63,421	
65a 對未併表金融機構的小額投資中的TLAC非資本債務工具未扣除部分（僅適用全球系統重要性銀行）	—	
66 對未併表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	—	
67 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產（扣除遞延稅負債）	65,078	
可計入二級資本的超額損失準備的限額		
68 權重法下，實際計提的超額損失準備金額	154,473	
69 權重法下，可計入二級資本超額損失準備的數額	108,239	
70 內部評級法下，實際計提的超額損失準備金額	—	
71 內部評級法下，可計入二級資本超額損失準備的數額	—	

附錄：補充資料

5. 表格CC2：集團財務併表和監管併表下的資產負債表差異

人民幣百萬元

		a	b	c
		2025年6月30日		
		財務併表範圍下的	監管併表範圍下的	
		資產負債表	資產負債表	代碼
資產				
1	現金及存放中央銀行款項	1,288,857	1,288,857	
2	存放同業款項	387,492	387,492	
3	拆出資金	368,009	368,009	
4	衍生金融資產	4,766	4,766	
5	買入返售金融資產	421,253	421,253	
6	發放貸款和墊款	9,309,437	9,309,437	
7	金融投資			
8	交易性金融資產	1,087,699	1,087,699	
9	債權投資	4,393,840	4,393,840	
10	其他債權投資	684,683	684,683	
11	其他權益工具投資	4,647	4,647	
12	長期股權投資	739	739	
13	固定資產	47,637	47,637	
14	在建工程	13,254	13,254	
15	使用權資產	9,912	9,912	
16	無形資產	7,832	7,832	a
17	其中：土地使用權	1,676	1,676	b
18	遞延所得稅資產	65,078	65,078	
19	其他資產	95,386	95,386	
20	資產總計	18,190,521	18,190,521	

		a	b	c
		2025年6月30日		
		財務併表範圍下的	監管併表範圍下的	
		資產負債表	資產負債表	代碼
負債				
21	向中央銀行借款	26,963	26,963	
22	同業及其他金融機構存放款項	234,266	234,266	
23	拆入資金	56,367	56,367	
24	衍生金融負債	6,536	6,536	
25	賣出回購金融資產款	228,029	228,029	
26	吸收存款	16,108,809	16,108,809	
27	應付職工薪酬	19,759	19,759	
28	應交稅費	8,930	8,930	
29	應付債券	265,421	265,421	
30	租賃負債	9,330	9,330	
31	遞延所得稅負債	45	45	
32	其中：與商譽相關的遞延所得稅負債	—	—	c
33	其中：與無形資產相關的遞延所得稅負債	—	—	d
34	其他負債	85,260	85,260	
35	負債合計	17,049,715	17,049,715	
股東權益				
36	股本	120,095	120,095	
37	其中：可計入核心一級資本的數額	120,095	120,095	e
38	其中：可計入其他一級資本的數額	—	—	f
39	其他權益工具			
40	永續債	149,996	149,996	
41	資本公積	271,697	271,697	g
42	其他綜合收益	6,282	6,282	
43	盈餘公積	75,540	75,540	h
44	一般風險準備	219,993	219,993	i
45	未分配利潤	295,036	295,036	j
46	歸屬於銀行股東權益合計	1,138,639	1,138,639	
47	少數股東權益	2,167	2,167	
48	股東權益合計	1,140,806	1,140,806	
49	負債及股東權益總計	18,190,521	18,190,521	

註(1)：根據監管要求，保險公司和工商企業不應納入監管併表範圍。由於本集團不存在上述類型子公司，監管併表與財務併表範圍一致。

註(2)：按中國會計準則編製。

附錄：補充資料

6. 表格CR5-2：信用風險暴露和信用轉換系數（按風險權重劃分）

人民幣百萬元，百分比除外

		a	b	c	d
		2025年6月30日			
風險權重		表內資產餘額	轉換前表外資產	加權平均 信用轉換系數*	表內外風險暴露 (轉換後、緩釋後)
1	低於40%	8,247,177	141,494	22.75%	9,031,955
2	40 – 70%	1,721,447	218,474	22.26%	2,044,169
3	75%	2,693,056	728,869	22.48%	2,789,163
4	85%	554,662	200,737	12.19%	551,369
5	90 – 100%	3,168,267	1,265,647	48.73%	2,851,286
6	105 – 130%	456,756	277,089	2.96%	464,626
7	150%	118,381	54,190	5.15%	118,363
8	250%	71,422	–	–	71,422
9	400%	16	–	–	16
10	1250%	103	–	–	103
11	合計	17,031,287	2,886,500	31.07%	17,922,472

* 加權平均信用轉換系數：基於轉換前表外資產進行加權。

7. 表格CCR1：交易對手信用風險暴露（按計量方法）

人民幣百萬元，系數除外

		a	b	c	d	e	f
		2025年6月30日					
		重置成本	潛在風險	潛在風險	用於計量監	信用風險	
		(RC)	暴露(PFE)	暴露的	管風險暴露	緩釋後的	風險加權
				附加因子	的 α	違約風險	資產
				(Add-on)		暴露	
1	標準法（衍生工具）	2,292	7,199		1.4	13,288	5,812
2	現期暴露法（衍生工具）	–		–	1	–	–
3	證券融資交易					87,421	5,665
4	合計					100,709	11,477

8. 表格SEC1：銀行賬簿資產證券化

人民幣百萬元

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	銀行作為發起機構				銀行作為代理機構				銀行作為投資機構			
	其中， 滿足STC				其中， 滿足STC				其中， 滿足STC			
	傳統型	標準的	合成型	小計	傳統型	標準的	合成型	小計	傳統型	標準的	合成型	小計
1 零售類合計	4,802	-	-	4,802	-	-	-	-	55,771	-	-	55,771
2 其中：個人住房抵押貸款	4,634	-	-	4,634	-	-	-	-	9,922	-	-	9,922
3 其中：信用卡	23	-	-	23	-	-	-	-	128	-	-	128
4 其中：其他零售類	145	-	-	145	-	-	-	-	45,721	-	-	45,721
5 其中：再資產證券化	-		-	-	-		-	-	-		-	-
6 公司類合計	-	-	-	-	-	-	-	-	24,987	-	-	24,987
7 其中：公司貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500	-	-	1,500
8 其中：商用房地產抵押貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 其中：租賃及應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	22,346	-	-	22,346
10 其中：其他公司類	-	-	-	-	-	-	-	-	1,141	-	-	1,141
11 其中：再資產證券化	-		-	-	-		-	-	-		-	-

9. 表格SEC2：交易賬簿資產證券化

截至2025年6月30日，本集團交易賬簿不涉及資產證券化。

10. 表格MR1：標準法下市場風險資本要求

人民幣百萬元

	a
	標準法下的資本要求
	2025年6月30日
1 一般利率風險	1,464
2 股票風險	-
3 商品風險	0
4 匯率風險	2,770
5 信用利差風險－非證券化產品	2,871
6 信用利差風險－證券化（非相關性交易組合）	-
7 信用利差風險－證券化（相關性交易組合）	-
8 違約風險－非證券化產品	1,493
9 違約風險－證券化（非相關性交易組合）	-
10 違約風險－資產證券化（相關性交易組合）	-
11 剩餘風險附加	270
12 合計	8,868

附錄：補充資料

11. 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/gyyz/tzzgx/cwxx/cwbg/)。

12. 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6月30日
1	併表總資產	18,190,521
2	併表調整項	—
3	客戶資產調整項	—
4	衍生工具調整項	9,409
5	證券融資交易調整項	77,574
6	表外項目調整項	891,187
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	(6,156)
13	調整後表內外資產餘額	19,162,535

13. 表格LR2：槓桿率

人民幣百萬元，百分比除外

		a	b
		2025年6月30日	2025年3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)	18,015,195	17,685,791
2	減：減值準備	(250,693)	(253,401)
3	減：一級資本扣減項	(6,156)	(6,410)
4	調整後的表內資產餘額(衍生工具和證券融資交易除外)	17,758,346	17,425,980
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)	3,578	5,464
6	各類衍生工具的潛在風險暴露	10,111	10,466
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	486	530
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	14,175	16,460

	a	b
	2025年6月30日	2025年3月31日
證券融資交易資產餘額		
13 證券融資交易的會計資產餘額	421,253	251,147
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	77,574	96,268
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	498,827	347,415
表外項目餘額		
18 表外項目餘額	2,887,629	2,649,862
19 減：因信用轉換調整的表外項目餘額	(1,990,679)	(1,910,175)
20 減：減值準備	(5,763)	(6,723)
21 調整後的表外項目餘額	891,187	732,964
一級資本淨額和調整後表內外資產餘額		
22 一級資本淨額	1,133,918	989,279
23 調整後表內外資產餘額	19,162,535	18,522,819
槓桿率		
24 槓桿率	5.92%	5.34%
24a 槓桿率a ⁽¹⁾	5.92%	5.34%
25 最低槓桿率要求	4.00%	4.00%
26 附加槓桿率要求	0.25%	0.25%
各類平均值的披露		
27 證券融資交易的季日均餘額	376,159	281,087
27a 證券融資交易的季末餘額	421,253	251,147
28 調整後表內外資產餘額a ⁽²⁾	19,117,441	18,552,759
28a 調整後表內外資產餘額b ⁽³⁾	19,117,441	18,552,759
29 槓桿率b ⁽⁴⁾	5.93%	5.33%
29a 槓桿率c ⁽⁵⁾	5.93%	5.33%

註(1): 槓桿率a指不考慮臨時豁免存款準備金的槓桿率。

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。

附錄：補充資料

14. 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6月30日
1	合格優質流動性資產	3,052,575
2	現金淨流出量 ⁽¹⁾	1,367,074
3	流動性覆蓋率(%)	223.29

註(1)：現金淨流出量是指未來30天現金淨流出量。

15. 表格LIQ2：淨穩定資金比例

人民幣百萬元，百分比除外

		a	b
		折算後數值	折算後數值
		2025年6月30日	2025年3月31日
1	可用的穩定資金合計	15,287,803	15,038,926
2	所需的穩定資金合計	9,069,883	8,890,209
3	淨穩定資金比例(%)	168.56	169.16



中国邮政储蓄银行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA