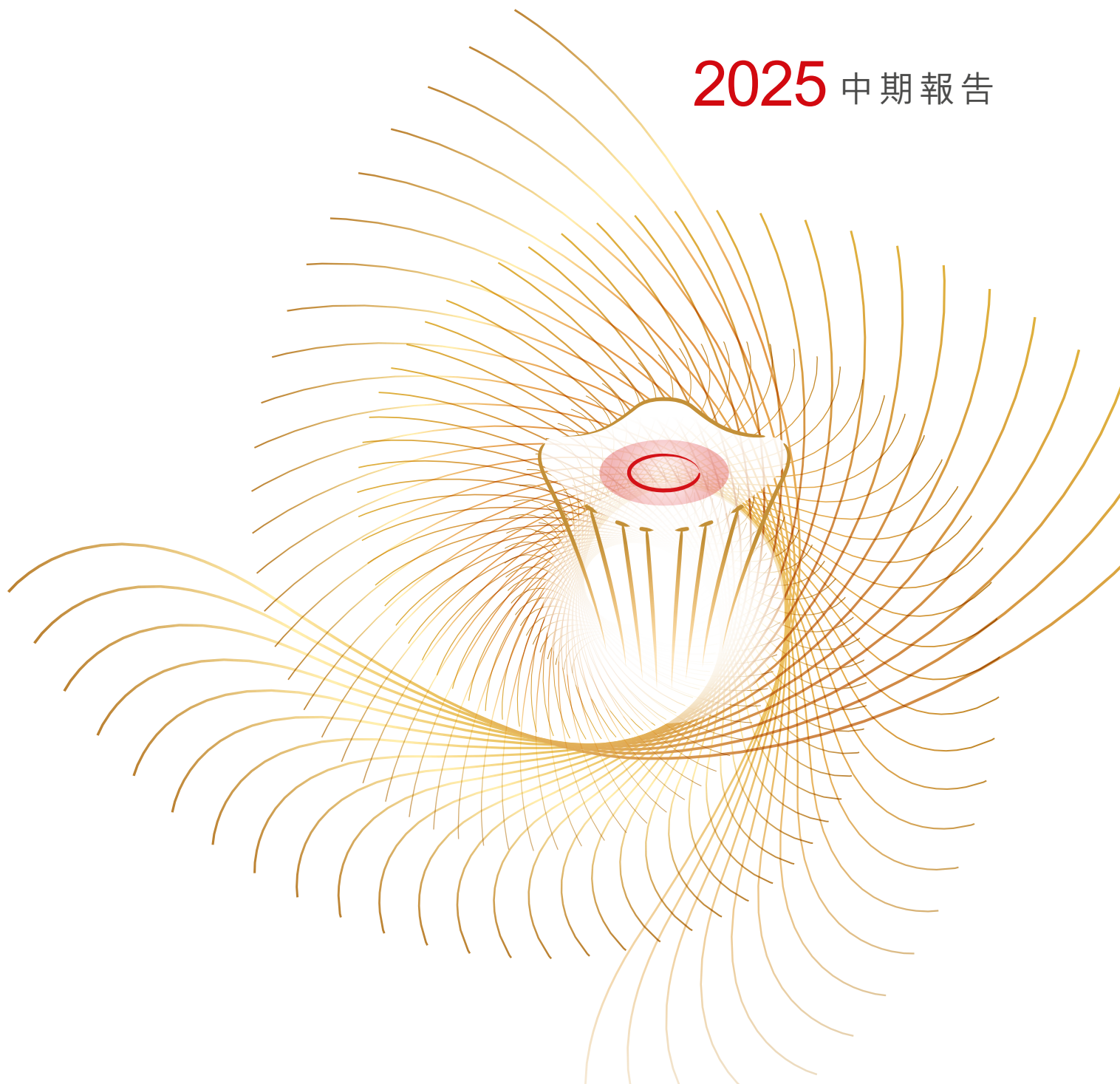




(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：0998

2025 中期報告



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行2025年半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本行董事會會議於2025年8月27日審議通過了本行2025年半年度報告全文及摘要，會議應出席董事9名，實際出席董事9名。本行監事和高級管理人員列席了本次會議。

中期利潤分配預案：本報告第三章「公司治理、環境和社會－2025年中期利潤分配」披露了經董事會審議通過的，擬提交臨時股東大會審議的2025年中期利潤分配方案，每10股派發現金股息1.88元人民幣(含稅)。本行2025年上半年不進行資本公積金轉增股本。

本行根據中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的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香港審閱準則審閱。

本行董事長、執行董事方合英，執行董事、行長(主管財會工作負責人)蘆葦，財務會計部負責人康超，聲明並保證本行2025年半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

前瞻性陳述的風險提示：本報告中涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本行對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

重大風險提示：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。本報告詳細描述了本行在經營管理中面臨的主要風險及本行採取的應對措施，具體請注意閱讀本報告第二章「管理層討論與分析」中相關內容。

本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。本報告以中英文編製，如中英文文本有任何不一致，以中文文本為準。



目錄

釋義	4
第一章 公司基本情況簡介	5
第二章 管理層討論與分析	10
2.1 公司所處行業情況	10
2.2 公司從事的主要業務	11
2.3 核心競爭力分析	11
2.4 經營業績概況	12
2.5 財務報表分析	13
2.6 經營中關注的重點問題	39
2.7 「五個領先」銀行戰略實施情況	44
2.8 業務綜述	49
2.9 風險管理	75
2.10 內部控制	81
2.11 內部審計	82
2.12 重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項	83
2.13 結構化主體情況	84
2.14 前景展望	84
2.15 「提質增效重回報」行動方案執行情況	84
第三章 公司治理、環境和社會	86
第四章 董事會報告	109
第五章 股份變動及股東情況	121
第六章 中期財務資料和審閱報告	133



發展 願景

全面建設「四有」銀行，
跨入世界一流銀行競爭前列

發展 戰略

實施「五個領先」銀行戰略，即領先的財富管理銀行、領先的綜合融資銀行、領先的交易結算銀行、領先的外匯服務銀行、領先的數字化銀行

品牌 口號

讓財富有溫度

經營概覽

經營業績： 	經營收入	歸母淨利潤
	1,054.26 億元	364.78 億元
盈利能力： 	總資產	淨利潤增速
	98,584.66 億元	2.78%
資產質量： 	平均總資產回報率(ROAA)	成本收入比
	0.77%	27.04%
核心能力建設： 	平均淨資產收益率(ROAE)	淨息差
	9.86%	1.63%
基礎客群： 	撥備覆蓋率	財富管理規模
	不良貸款率	5.25 萬億元
基礎客群： 	貸款撥備率	理財產品規模
	2.40%	2.13 萬億元
基礎客群： 	綜合融資餘額	對公客戶
	14.78 萬億元	132.86 萬戶
基礎客群： 	線上月活用戶	個人客戶
	3,737.88 萬戶	1.49 億戶

註：除基礎客群數據為本行數據外，其餘均為本集團數據。



釋義

報告期	2025年1月1日至2025年6月30日之間
本行／中信銀行	中信銀行股份有限公司
本集團	中信銀行股份有限公司及其附屬公司
金融監管總局	國家金融監督管理總局
臨安中信村鎮銀行	浙江臨安中信村鎮銀行股份有限公司
衢州發展	衢州信安發展股份有限公司(原新湖中寶股份有限公司)
上交所	上海證券交易所
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
信銀理財	信銀理財有限責任公司
信銀投資	信銀(香港)投資有限公司(原振華國際財務有限公司)
原中國銀保監會	原中國銀行保險監督管理委員會
原中國銀監會	原中國銀行業監督管理委員會
中國煙草	中國煙草總公司
中國證監會／證監會	中國證券監督管理委員會
中信百信銀行	中信百信銀行股份有限公司
中信股份	中國中信股份有限公司(2014年8月更名前為中信泰富有限公司)
中信國際資產	中信國際資產管理有限公司
中信國金	中信國際金融控股有限公司
中信金控	中國中信金融控股有限公司
中信金租	中信金融租賃有限公司
中信集團	中國中信集團有限公司(2011年12月改制更名前為中國中信集團公司)
中信泰富	中信泰富有限公司
中信銀行(國際)	中信銀行(國際)有限公司(原中信嘉華銀行有限公司)
中信有限	中國中信有限公司(2014年8月更名前為中國中信股份有限公司)

(註：本釋義條目以漢語拼音排序)

第一章 公司基本情況簡介

1.1 公司信息

法定中文名稱	中信銀行股份有限公司(簡稱「中信銀行」)
法定英文名稱	CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED(縮寫「CNCB」)
法定代表人	方合英
授權代表	方合英、張青
董事會秘書	張青
聯席公司秘書	張青、張月芬(FCG, HKFCG)
證券事務代表	王磊
註冊及辦公地址 ¹	北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層
註冊及辦公地址郵政編碼	100020
互聯網網址	www.citicbank.com
投資者聯繫電話／傳真	+86-10-66638188/+86-10-65559255
客服和投訴電話	95558
投資者電子信箱	ir@citicbank.com
香港營業地址	香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場80層
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)
信息披露網站	刊登A股半年度報告的上交所網站： www.sse.com.cn 刊登H股半年度報告的香港聯交所網站： www.hkexnews.hk
半年度報告備置地點	北京市朝陽區光華路10號院1號樓中信銀行董事會辦公室
中國內地法律顧問	北京天達共和律師事務所
中國香港法律顧問	高偉紳律師事務所
國內審計師	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層(郵編：100738) 國內簽字註冊會計師：金乃雯、葉洪銘
國際審計師	畢馬威會計師事務所 中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓 國際簽字註冊會計師：黃婉珊
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

¹ 2015年本行註冊地址由「北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座」變更為「北京市東城區朝陽門北大街9號」，2020年變更為「北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層」。



第一章 公司基本情況簡介

股票上市交易所、股票簡稱和股票代碼	A股	普通股	上交所	中信銀行	601998
		優先股	上交所	中信優1	360025
	H股	普通股	香港聯交所	中信銀行	0998
信用評級	標普	主體信用長期評級		A-	
		短期評級		A-2	
		展望		穩定	
	穆迪	存款評級		Baa2/P-2	
		基礎信用評級		ba2	
		展望		穩定	
	惠譽	違約評級		BBB+	
		生存力評級		bb-	
		展望		穩定	
	中誠信	主體評級		AAA	
		展望		穩定	
	東方金誠	主體評級		AAA	
		展望		穩定	
	聯合資信	主體評級		AAA	
		展望		穩定	

1.2 聯繫人和聯繫方式

聯繫人信息	董事會秘書	證券事務代表
姓名	張青	王磊
聯繫地址	北京市朝陽區光華路10號院1號樓	北京市朝陽區光華路10號院1號樓
聯繫電話	+86-10-66638188	+86-10-66638188
傳真	+86-10-65559255	+86-10-65559255
電子信箱	ir@citicbank.com	ir@citicbank.com



1.3 財務概要

1.3.1 經營業績

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增幅 (%)	2023年 1-6月
經營收入	105,426	108,640	(2.96)	105,885
利潤總額	46,622	43,751	6.56	42,367
歸屬於本行股東的淨利潤	36,478	35,490	2.78	36,067
經營活動產生的現金流量淨額	28,651	(341,909)	上年同期為負	(123,018)
每股計				
基本每股收益(元/股)	0.62	0.66	(6.06)	0.70
稀釋每股收益(元/股)	0.61	0.64	(4.69)	0.63
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	0.51	(6.40)	上年同期為負	(2.51)

1.3.2 盈利能力指標

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減 (%)	2023年 1-6月
平均總資產回報率(ROAA) ⁽¹⁾	0.77%	0.79%	(0.02)	0.85%
平均淨資產收益率 (ROAE，不含非控制性權益) ⁽²⁾	9.86%	10.83%	(0.97)	12.32%
成本收入比(不含稅金及附加) ⁽³⁾	27.04%	27.46%	(0.42)	26.64%
信貸成本 ⁽⁴⁾	0.89%	1.09%	(0.20)	1.05%
淨利差 ⁽⁵⁾	1.60%	1.71%	(0.11)	1.81%
淨息差 ⁽⁶⁾	1.63%	1.77%	(0.14)	1.85%

- 註： (1) 平均總資產回報率=淨利潤(年化)/期初和期末總資產餘額平均數。
(2) 平均淨資產收益率=歸屬於本行普通股股東的淨利潤(年化)/期初和期末歸屬於本行普通股股東權益總額的平均數。
(3) 成本收入比=(經營費用-稅金及附加)/經營收入。
(4) 信貸成本=當年計提貸款及墊款減值損失(年化)/貸款及墊款平均餘額。
(5) 淨利差=總生息資產平均收益率-總付息負債平均成本率。
(6) 淨息差=利息淨收入(年化)/總生息資產平均餘額。



第一章 公司基本情況簡介

1.3.3 規模指標

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日	增幅(%)	2023年 12月31日
總資產	9,858,466	9,532,722	3.42	9,052,484
貸款及墊款總額 ⁽¹⁾	5,801,900	5,720,128	1.43	5,498,344
— 公司貸款	3,225,599	2,908,117	10.92	2,697,150
— 貼現貸款	225,546	449,901	(49.87)	517,348
— 個人貸款	2,350,755	2,362,110	(0.48)	2,283,846
總負債	9,025,501	8,725,357	3.44	8,317,809
客戶存款總額 ⁽¹⁾	6,106,907	5,778,231	5.69	5,398,183
— 公司活期存款 ⁽²⁾	2,106,389	2,054,271	2.54	2,187,273
— 公司定期存款	2,218,007	2,062,315	7.55	1,745,094
— 個人活期存款	501,151	439,965	13.91	340,432
— 個人定期存款	1,281,360	1,221,680	4.89	1,125,384
同業及其他金融機構存放款項	705,046	968,492	(27.20)	927,887
拆入資金	111,842	88,550	26.30	86,327
歸屬於本行股東的權益總額	814,301	789,264	3.17	717,222
歸屬於本行普通股股東的權益總額	709,353	684,316	3.66	602,281
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(元)	12.75	12.58	1.35	12.30

註：(1) 根據財政部《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)，基於實際利率法計提的金融工具利息應包含在相應金融工具的賬面餘額，並反映在資產負債表相關項目中。自2018年起，本集團按照上述通知要求編製財務報表。為便於分析，此處「貸款及墊款總額」「客戶存款總額」不含相關應計利息。

(2) 公司活期存款包括對公客戶活期存款和匯出及應解匯款。

1.3.4 資產質量指標

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日	增減(%)	2023年 12月31日
不良貸款率 ⁽¹⁾	1.16%	1.16%	—	1.18%
撥備覆蓋率 ⁽²⁾	207.53%	209.43%	(1.90)	207.59%
貸款撥備率 ⁽³⁾	2.40%	2.43%	(0.03)	2.45%

註：(1) 不良貸款率=不良貸款餘額/貸款及墊款總額。

(2) 撥備覆蓋率=貸款及墊款減值準備餘額(不含應計利息減值準備)/不良貸款餘額。

(3) 貸款撥備率=貸款及墊款減值準備餘額(不含應計利息減值準備)/貸款及墊款總額。

1.3.5 其他主要監管指標

項目(註)	監管值	2025年 6月30日	2024年 12月31日	變動 百分點	2023年 12月31日
資本充足情況					
核心一級資本充足率	≥8.00%	9.49%	9.72%	(0.23)	8.99%
一級資本充足率	≥9.00%	10.94%	11.26%	(0.32)	10.75%
資本充足率	≥11.00%	13.47%	13.36%	0.11	12.93%
槓桿情況					
槓桿率	≥4.25%	6.98%	7.06%	(0.08)	6.66%
流動性風險					
流動性覆蓋率	≥100%	137.45%	218.13%	(80.68)	167.48%
流動性比例					
其中：本外幣	≥25%	66.83%	72.08%	(5.25)	52.79%
人民幣	≥25%	68.72%	73.47%	(4.75)	52.00%
外幣	≥25%	57.02%	67.23%	(10.21)	64.83%

註： 本表指標均按金融監管總局併表口徑計算。

1.3.6 中國會計準則和國際財務報告會計準則差異

本集團根據中國會計準則和國際財務報告會計準則計算的2025年6月末淨資產與報告期淨利潤無差異。



第二章 管理層討論與分析

2.1 公司所處行業情況

今年以來，外部環境更趨複雜嚴峻，全球增長動力減弱，我國經濟運行穩中有進，高質量發展取得新成效。主要經濟指標表現良好，新質生產力積極發展，改革開放不斷深化，重點領域風險有力有效防範化解，民生兜底保障進一步加強，我國經濟展現強大活力和韌性。上半年國內生產總值同比增長5.3%，第一、二、三產業增加值同比分別增長3.7%、5.3%和5.5%。

實施積極的財政政策，著力穩就業、穩企業、穩市場、穩預期，全力鞏固經濟發展和社會穩定的基本面。加快政策落地，多措並舉幫扶困難企業，發揮財政資金引導和帶動效應，支持做好「兩重」「兩新」等工作，推動促消費、擴投資、穩外貿、惠民生等政策早見效、多見效。統籌運用專項資金、稅收優惠、政府採購等政策，推動傳統產業改造提升、新興產業和未來產業培育壯大。強化民生導向，加大對穩定和擴大就業的支持，落實好教育、養老、醫療、優撫、生育等方面的補助政策，通過改善民生打開內需增長新空間。

堅持適度寬鬆的貨幣政策取向。數量上，綜合運用降准等貨幣政策工具，保持流動性充裕，加大中長期流動性支持。價格上，注重發揮利率工具的調控作用，下調政策利率，降低結構性貨幣政策工具利率和個人住房公積金貸款利率，整治規範利率違規行為，強化利率自律管理，促進社會融資成本下行。結構上，用好各項結構性貨幣政策工具，設立服務消費與養老再貸款，增加科技創新和技術改造再貸款額度，創設科技創新債券風險分擔工具，加力支持科技創新、提振消費、小微企業、穩定外貿等重點領域，為推動經濟回升向好持續營造良好的貨幣金融環境。

監管政策方面，統籌做好防風險、強監管、促高質量發展各項工作。紮實推進中小金融機構改革化險，有效防範化解重點領域風險，嚴密防範和打擊非法金融活動，牢牢守住風險底線。堅持聚焦實質風險、解決實際問題，規範金融機構經營行為，加強金融消費者權益保護，不斷增強監管針對性和有效性。強化城市高質量發展金融供給，支持實施提振消費專項行動，加強有效投資融資保障，優化穩企業穩外貿金融服務，更好支持新質生產力發展，助力實現全年經濟社會發展目標。

2025年上半年，銀行業經營狀況基本平穩，總資產保持增長，金融服務持續加強，信貸資產質量總體穩定，風險抵補能力整體充足，流動性指標保持平穩。截至2025年6月末，我國銀行業金融機構本外幣資產總額467.3萬億元，同比增長7.9%。商業銀行不良貸款率1.49%，較上季末下降0.02個百分點；撥備覆蓋率211.97%，較上季末上升3.84個百分點。上半年，商業銀行累計實現淨利潤1.2萬億元。當前銀行經營環境處於深刻變革和調整之中，商業銀行準確認識和把握形勢變化，保持足夠的政策敏感性和市場敏銳度，不斷優化資產負債業務總量與結構，全面加強風險內控管理，為經濟社會發展提供高質量金融服務。



2.2 公司從事的主要業務

本行依託中信集團「金融+實業」綜合稟賦優勢，以全面建設「四有」²銀行、跨入世界一流銀行競爭前列為發展願景，堅持「誠實守信、以義取利、穩健審慎、守正創新、依法合規」，以客戶為中心，通過實施「五個領先」銀行³戰略，打造有特色、差異化的中信金融服務模式，向政府與機構客戶、企業客戶和同業客戶提供公司銀行業務、投資銀行業務、國際業務、交易銀行業務、託管業務、金融市場業務等綜合金融解決方案；向個人客戶提供財富管理業務、個人信貸業務、信用卡業務、私人銀行業務、養老金融業務、出國金融業務等多元化金融產品及服務，全方位滿足政府與機構、企業、同業及個人客戶的綜合金融服務需求。報告期內，本行業務具體信息請參見本章「業務綜述」部分。

2.3 核心競爭力分析

公司治理規範高效。本行積極推進中國特色現代化企業建設，始終堅持「兩個一以貫之」⁴，通過規範化、科學化、有效化管理，不斷健全公司治理和業務運營體制機制，形成了管理高效、分工專業的組織架構體系。參照現代銀行發展理論與實踐，結合黨建工作要求，搭建了「三會一層」公司治理架構，實現黨的全面領導與公司治理有機融合，按照前台、中台、後台相分離的原則，建立起涵蓋總行部門條線和分支行板塊的矩陣式管理模式。本行股東大會、董事會、監事會、高級管理層等各治理主體規範運作，有效履職。

綜合協同優勢明顯。本行充分發揮集團「金融全牌照、實業廣覆蓋」優勢，遵循「一個中信、一個客戶」發展原則，深化集團協同和行內協同，推動協同與業務發展及客戶經營深度融合，打造金融「五篇大文章」及資本市場、跨境金融、低空經濟、風險化解等特色協同服務場景，著力築牢協同護城河，向客戶提供一站式、定制化、多場景、全生命週期的綜合服務，將協同打造成本行差異化競爭優勢和核心競爭力，全面提升金融服務實體經濟质效。

開拓創新活力凸顯。本行是中國最早參與國內外金融市場融資的商業銀行，並以屢創中國現代金融史上多個第一而蜚聲海內外。創新不僅是深植於本行的基因，也是驅動本行發展的新引擎。本行傳承和發揚「開拓創新」的中信風格，持續推進產品和服務創新，在投行業務、跨境業務、機構業務、交易銀行、財富管理、出國金融、養老金融、外匯做市等業務領域形成了獨特的競爭優勢。

風險防控科學有效。本行持續健全「控風險有效、促發展有力」的風險管理體系，提升風險管理质效。加強全面風險管理，有效傳導穩健的風險偏好。深入推進「五策合一」⁵，聚焦國家戰略重點，深耕行業研究，根據形勢變化、政策導向、監管要求及時調整授信策略，前瞻做好資產投放引導，持續優化授信結構。堅持控新清舊，靠前管控資產質量，切實防範風險下遷。多措並舉拓展處置渠道、優選處置方式，放大資源撬動作用，在保持資產質量整體穩定的同時，提升處置價值。持續推進數字化風控建設，提升「技防」「智控」水平。

² 指有擔當、有價值、有特色、有溫度。

³ 指領先的財富管理銀行、領先的綜合融資銀行、領先的交易結算銀行、領先的外匯服務銀行、領先的數字化銀行。

⁴ 指堅持黨對國有企業的領導是重大政治原則，必須一以貫之；建立現代企業制度是國有企業改革的方向，也必須一以貫之。

⁵ 指行業研究、授信政策、審查審批標準（指引）、營銷指引、考核與資源配置。



金融科技全面賦能。本行始終堅持以科技賦能、創新驅動為核心動力，為業務發展全面賦能，推動本行成為一流科技驅動型銀行。本行全面提升產品和服務競爭力，驅動管理、經營和運營模式數字化轉型；構建雲原生技術和能力體系，人工智能、大數據、區塊鏈等技術創新應用深度滲透到業務各領域，金融科技綜合賦能能力全面躍升，成為本行發展的重要生產力和驅動力。

文化厚植發展底蘊。本行以中國特色金融文化作為企業文化工作的根本遵循，紮實推動「五要五不」⁶在經營發展和業務實踐各個環節深植踐行，以正確的業績觀、經營觀和發展觀自覺踐行金融工作的政治性、人民性，為本行打造「五個領先」銀行厚植價值導向和思想根基。報告期內，本行制定印發《中國特色金融文化培育專項行動方案》，加快培育符合時代發展需要、具有中信銀行特點和貼近業務理解的特色金融文化，為本行高質量發展注入強大文化動能。組織開展文化沙龍、讀書講壇、公益慈善等活動，大力弘揚中華優秀傳統文化和社會主義核心價值觀。深入推進企業精神文明建設，引導教育全員愛崗敬業、感恩奉獻，以良好的社會公德、職業素養、家庭和個人美德做好金融「五篇大文章」。

人才隊伍專業優秀。本行深入踐行人才是第一資源的理念，突出能力和價值貢獻導向，系統推進全行人力資源管理改革落地，一體優化職位體系、考核體系、薪酬體系，深層次激活組織、激勵人才、激發效能。持續健全適配戰略、支撐發展、驅動轉型的人才工作體制機制，縱深推進《中信銀行「十四五」人才發展規劃》，加大重點區域、重點領域的人才配置，大力弘揚「凝聚奮進者、激勵實幹者、成就有為者」的人才觀，升級「百舸千帆」全行級人才隊伍體系，實現各專業領域全覆蓋，更多優秀人才脫穎而出。人才培养方案持續升級，發揮條線部門主體作用，提升培養的系統性、針對性和有效性，著力培養造就一批支撐做好金融「五篇大文章」和服務「五個領先」銀行戰略的幹部人才隊伍。

品牌形象深入人心。本行始終堅持服務黨和國家工作大局，踐行新發展理念，建設高質量金融品牌，打造「值得托付未來的價值銀行」。報告期內，多維度詮釋「讓財富有溫度」的品牌主張，以品牌傳播為引領，制定《中信銀行2025年度品牌建設方案》，統籌全行三級品牌管理。以業務傳播為支柱，高質量書寫金融「五篇大文章」的中信實踐，開展「提振消費」主題專項傳播，推動品牌與業務同頻共振。以日常傳播為基石，統籌協同營銷傳播，融入節氣節日元素，使得品牌浸潤人心。報告期內，本行蟬聯Brand Finance「全球銀行品牌價值500強」第19位，品牌價值增幅位居中國內地銀行業第一，體現了市場對本行品牌的高度認可。

2.4 經營業績概況

報告期內，面對複雜嚴峻的外部環境，本集團認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，嚴格執行監管要求，全面推動金融「五篇大文章」質效再提升，堅持四大經營主題，推動各項業務健康發展，延續向上向好發展態勢。

淨利潤持續增長，經營收入小幅下降。報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤364.78億元，同比增長2.78%；經營收入1,054.26億元，同比下降2.96%；其中實現利息淨收入712.01億元，同比下降1.94%，實現非利息淨收入342.25億元，同比下降5.01%。從季度走勢看，二季度歸屬於本行股東的淨利潤同比增長4.11%，增幅較一季度提升2.45個百分點；經營收入同比下降2.29%，降幅較一季度收窄1.36個百分點，趨勢向好。

⁶ 要誠實守信，不逾越底線；要以義取利，不唯利是圖；要穩健審慎，不急功近利；要守正創新，不脫實向虛；要依法合規，不胡作非為。



資產質量總體穩定，風險抵禦能力較強。截至報告期末，本集團不良貸款餘額671.34億元，比上年末增加6.49億元，增長0.98%；不良貸款率1.16%，與上年末持平；撥備覆蓋率207.53%，比上年末下降1.90個百分點，較一季度末上升0.42個百分點。

資負規模持續增長，結構進一步優化。截至報告期末，本集團資產總額98,584.66億元，比上年末增長3.42%。報告期內，本集團積極支持實體經濟，綠色信貸、戰略性新興產業、製造業中長期、普惠金融、涉農貸款等重點領域貸款保持良好增長，服務實體經濟提質增效。貸款及墊款總額(不含應計利息) 58,019.00億元，比上年末增長1.43%；客戶存款總額(不含應計利息)61,069.07億元，比上年末增長5.69%。

2.5 財務報表分析

2.5.1 利潤表項目分析

報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤364.78億元，同比增長2.78%。下表列示出報告期內本集團主要利潤表項目變化。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增幅(%)
經營收入	105,426	108,640	(3,214)	(2.96)
－利息淨收入	71,201	72,608	(1,407)	(1.94)
－非利息淨收入	34,225	36,032	(1,807)	(5.01)
經營費用	(29,628)	(30,958)	1,330	(4.30)
信用及其他資產減值損失	(29,586)	(34,413)	4,827	(14.03)
利潤總額	46,622	43,751	2,871	6.56
所得稅費用	(9,548)	(7,880)	(1,668)	21.17
淨利潤	37,074	35,871	1,203	3.35
其中：歸屬於本行股東的淨利潤	36,478	35,490	988	2.78

2.5.1.1 經營收入

報告期內，本集團實現經營收入1,054.26億元，同比下降2.96%。其中，利息淨收入佔比67.5%，同比上升0.7個百分點；非利息淨收入佔比32.5%，同比下降0.7個百分點。

單位：%

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月
利息淨收入佔比	67.5	66.8
非利息淨收入佔比	32.5	33.2
合計	100.0	100.0



2.5.1.2 利息淨收入

報告期內，本集團實現利息淨收入712.01億元，同比減少14.07億元，下降1.94%。下表列出本集團生息資產、付息負債的平均餘額和平均利率情況。其中，資產負債項目平均餘額為日均餘額。

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息	平均 收益率／ 成本率(%)	平均餘額	利息	平均 收益率／ 成本率(%)
生息資產						
貸款及墊款	5,780,864	108,622	3.79	5,531,224	119,733	4.35
金融投資 ⁽¹⁾	2,041,633	26,478	2.62	1,902,587	27,718	2.93
存放中央銀行款項	350,766	2,771	1.59	365,258	2,994	1.65
存放同業款項及拆出資金	558,553	6,642	2.40	375,708	5,844	3.13
買入返售金融資產	68,841	609	1.78	66,870	644	1.94
小計	8,800,657	145,122	3.33	8,241,647	156,933	3.83
付息負債						
客戶存款	5,890,824	48,244	1.65	5,404,413	53,283	1.98
同業及其他金融機構 存放款項及拆入資金	944,574	7,800	1.67	988,500	11,045	2.25
已發行債務憑證	1,327,242	13,597	2.07	1,129,949	14,201	2.53
向中央銀行借款	110,138	1,104	2.02	274,469	3,410	2.50
賣出回購金融資產款	309,732	2,935	1.91	200,669	2,129	2.13
其他	13,586	241	3.58	11,409	257	4.53
小計	8,596,096	73,921	1.73	8,009,409	84,325	2.12
利息淨收入		71,201			72,608	
淨利差 ⁽²⁾			1.60			1.71
淨息差 ⁽³⁾			1.63			1.77

註： (1) 金融投資包括以攤餘成本計量的金融投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。
(2) 淨利差=總生息資產平均收益率－總付息負債平均成本率。
(3) 淨息差=利息淨收入(年化)／總生息資產平均餘額。



本集團利息淨收入受規模因素和利率因素變動而引起的變化如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2025年1-6月對比2024年1-6月		
	規模因素	利率因素	合計
資產			
貸款及墊款	5,400	(16,511)	(11,111)
金融投資	2,026	(3,266)	(1,240)
存放中央銀行款項	(119)	(104)	(223)
存放同業款項及拆出資金	2,846	(2,048)	798
買入返售金融資產	19	(54)	(35)
利息收入變動	10,172	(21,983)	(11,811)
負債			
客戶存款	4,789	(9,828)	(5,039)
同業及其他金融機構存放款項及拆入資金	(491)	(2,754)	(3,245)
已發行債務憑證	2,482	(3,086)	(604)
向中央銀行借款	(2,043)	(263)	(2,306)
賣出回購金融資產款	1,155	(349)	806
其他	49	(65)	(16)
利息支出變動	5,941	(16,345)	(10,404)
利息淨收入變動	4,231	(5,638)	(1,407)

淨息差和淨利差

報告期內，本集團淨息差為1.63%，同比下降0.14個百分點；淨利差為1.60%，同比下降0.11個百分點。本集團生息資產收益率為3.33%，同比下降0.50個百分點，付息負債成本率為1.73%，同比下降0.39個百分點。報告期內，本集團堅定不移貫徹量價平衡管理要求，資產端優化業務結構，穩定收益水平；負債端順應存款利率下行趨勢，有序引導各期限存款成本率下降，資負兩端共同發力，穩總量、優結構，多措并举穩定息差水平。

2.5.1.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,451.22億元，同比減少118.11億元，下降7.53%，主要是生息資產收益率下降所致。本集團貸款及墊款利息收入、金融投資利息收入、存放中央銀行款項的利息收入、存放同業款項及拆出資金利息收入以及買入返售金融資產利息收入佔比分別為74.85%、18.24%、1.91%、4.58%和0.42%，貸款及墊款利息收入是利息收入的主要組成部分。

貸款及墊款利息收入

報告期內，本集團貸款及墊款利息收入為1,086.22億元，同比減少111.11億元，下降9.28%，主要原因為貸款及墊款平均收益率下降0.56個百分點抵銷平均餘額增加2,496.40億元的影響所致。其中，公司貸款平均收益率下降0.57個百分點，平均餘額增加3,162.12億元，利息收入減少24.58億元，個人貸款平均收益率下降0.69個百分點，平均餘額增加402.57億元，利息收入減少71.87億元。



按期限結構分類

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均	平均餘額	利息收入	平均
			收益率(%)			收益率(%)
短期貸款	1,795,271	38,274	4.30	1,853,322	42,975	4.66
中長期貸款	3,985,593	70,348	3.56	3,677,902	76,758	4.20
合計	5,780,864	108,622	3.79	5,531,224	119,733	4.35

按業務類別分類

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均	平均餘額	利息收入	平均
			收益率(%)			收益率(%)
公司貸款	3,140,167	56,826	3.65	2,823,955	59,284	4.22
個人貸款	2,329,446	50,006	4.33	2,289,189	57,193	5.02
貼現貸款	311,251	1,790	1.16	418,080	3,256	1.57
合計	5,780,864	108,622	3.79	5,531,224	119,733	4.35

金融投資利息收入

報告期內，本集團金融投資利息收入264.78億元，同比減少12.40億元，下降4.47%，主要由於金融投資平均收益率下降0.31個百分點抵銷平均餘額增加1,390.46億元的影響所致。

存放中央銀行款項的利息收入

報告期內，本集團存放中央銀行款項利息收入為27.71億元，同比減少2.23億元，下降7.45%，主要由於存放中央銀行款項平均餘額下降144.92億元同時平均收益率下降0.06個百分點所致。

存放同業款項及拆出資金利息收入

報告期內，本集團存放同業款項及拆出資金利息收入66.42億元，同比增加7.98億元，增長13.66%，主要由於存放同業款項及拆出資金平均餘額增加1,828.45億元抵銷平均收益率下降0.73個百分點所致。

買入返售金融資產利息收入

報告期內，本集團買入返售金融資產利息收入為6.09億元，同比減少0.35億元，下降5.43%，主要由於買入返售金融資產平均收益率下降0.16個百分點抵銷平均餘額增加19.71億元的影響所致。



2.5.1.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出739.21億元，同比減少104.04億元，下降12.34%，主要是付息負債成本率下降所致。

客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出為482.44億元，同比減少50.39億元，下降9.46%，主要是客戶存款平均成本率下降0.33個百分點抵銷平均餘額增加4,864.11億元的影響所致。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)
公司存款						
定期	2,242,296	25,142	2.26	1,696,077	22,758	2.70
活期	1,934,339	6,533	0.68	2,214,819	13,518	1.23
小計	4,176,635	31,675	1.53	3,910,896	36,276	1.87
個人存款						
定期	1,272,274	16,260	2.58	1,132,742	16,519	2.93
活期	441,915	309	0.14	360,775	488	0.27
小計	1,714,189	16,569	1.95	1,493,517	17,007	2.29
合計	5,890,824	48,244	1.65	5,404,413	53,283	1.98

同業及其他金融機構存放款項及拆入資金利息支出

報告期內，本集團同業及其他金融機構存放款項及拆入資金利息支出為78.00億元，同比減少32.45億元，下降29.38%，主要由於同業及其他金融機構存放款項及拆入資金平均成本率下降0.58個百分點同時平均餘額減少439.26億元所致。

已發行債務憑證利息支出

報告期內，本集團已發行債務憑證利息支出135.97億元，同比減少6.04億元，下降4.25%，主要是已發行債務憑證平均成本率下降0.46個百分點抵銷平均餘額增加1,972.93億元的影響所致。

向中央銀行借款利息支出

報告期內，本集團向中央銀行借款利息支出11.04億元，同比減少23.06億元，下降67.62%，主要由於向中央銀行借款平均餘額下降1,643.31億元同時平均成本率下降0.48個百分點所致。

賣出回購金融資產款利息支出

報告期內，本集團賣出回購金融資產款利息支出為29.35億元，同比增加8.06億元，增長37.86%，主要由於賣出回購金融資產款平均餘額增加1,090.63億元抵銷平均收益率下降0.22個百分點的影響所致。



其他利息支出

報告期內，本集團其他利息支出為2.41億元，同比減少0.16億元。

2.5.1.5 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入342.25億元，同比減少18.07億元，下降5.01%，非利息淨收入佔比為32.46%，同比下降0.71個百分點。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增幅(%)
手續費及佣金淨收入	16,906	16,353	553	3.38
交易淨收益	3,522	2,930	592	20.20
投資性證券淨收益	12,918	16,279	(3,361)	(20.65)
套期淨收益	2	3	(1)	(33.33)
其他經營淨收益	877	467	410	87.79
合計	34,225	36,032	(1,807)	(5.01)

2.5.1.6 手續費及佣金淨收入

報告期內，本集團實現手續費及佣金淨收入169.06億元，同比增加5.53億元，增長3.38%，佔經營收入的16.04%，同比上升0.99個百分點。其中，託管及其他受托業務佣金同比增加10.26億元，增長25.12%；代理業務手續費同比增加4.90億元，增長18.81%；擔保及諮詢手續費同比增加2.84億元，增長11.35%；結算與清算手續費同比增加2.11億元，增長16.23%；銀行卡手續費同比減少9.77億元，下降12.29%。有關手續費及佣金淨收入變動的原因分析，請參見本章2.6.4「關於非息收入」。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增幅(%)
銀行卡手續費	6,973	7,950	(977)	(12.29)
託管及其他受托業務佣金	5,110	4,084	1,026	25.12
代理業務手續費	3,095	2,605	490	18.81
擔保及諮詢手續費	2,786	2,502	284	11.35
結算與清算手續費	1,511	1,300	211	16.23
其他手續費	2,560	271	2,289	844.65
手續費及佣金收入小計	22,035	18,712	3,323	17.76
手續費及佣金支出	(5,129)	(2,359)	(2,770)	117.42
手續費及佣金淨收入	16,906	16,353	553	3.38



2.5.1.7 交易淨收益、投資性證券淨收益

報告期內，本集團交易淨收益、投資性證券淨收益合計為164.40億元，受市場及上年同期高基數影響，同比減少27.69億元。

2.5.1.8 經營費用

報告期內，本集團經營費用296.28億元，同比減少13.30億元，下降4.30%，報告期內，本集團成本收入比(扣除稅金及附加)為27.04%，同比下降0.42個百分點。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增幅(%)
員工成本	16,820	17,160	(340)	(1.98)
物業及設備支出及攤銷費	5,474	5,380	94	1.75
其他一般及行政費用	6,218	7,293	(1,075)	(14.74)
小計	28,512	29,833	(1,321)	(4.43)
稅金及附加	1,116	1,125	(9)	(0.80)
合計	29,628	30,958	(1,330)	(4.30)
成本收入比	28.10%	28.50%	下降0.40個百分點	
成本收入比(扣除稅金及附加)	27.04%	27.46%	下降0.42個百分點	

2.5.1.9 信用及其他資產減值損失

報告期內，本集團信用及其他資產減值損失合計295.86億元，同比減少48.27億元，下降14.03%。其中，計提貸款及墊款減值損失254.66億元，同比減少45.08億元，下降15.04%。有關本集團貸款及墊款減值準備的分析請參見本章「貸款質量分析」部分。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增幅(%)
貸款及墊款	25,466	29,974	(4,508)	(15.04)
金融投資	(81)	1,386	(1,467)	(105.84)
同業業務 ^(註)	59	(16)	75	上年同期為負
其他金融資產及應計利息	3,433	2,846	587	20.63
表外項目	693	180	513	285.00
抵債資產	16	43	(27)	(62.79)
合計	29,586	34,413	(4,827)	(14.03)

註：同業業務包括存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產的減值損失。



2.5.1.10 所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用為95.48億元，同比增加16.68億元，增長21.17%。報告期內實際稅率為20.48%，同比上升2.47個百分點。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增幅(%)
利潤總額	46,622	43,751	2,871	6.56
所得稅費用	9,548	7,880	1,668	21.17
實際稅率	20.48%	18.01%	上升2.47個百分點	

2.5.2 資產負債項目分析

2.5.2.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額98,584.66億元，比上年末增長3.42%，主要由於本集團貸款及墊款、金融投資增加。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
貸款及墊款總額	5,801,900	58.8	5,720,128	60.0
貸款及墊款應計利息	23,105	0.2	21,715	0.2
減：貸款及墊款減值準備 ⁽¹⁾	(141,747)	(1.4)	(140,393)	(1.5)
貸款及墊款淨額	5,683,258	57.6	5,601,450	58.7
金融投資總額	2,782,875	28.2	2,626,789	27.6
金融投資應計利息	18,205	0.2	20,246	0.2
減：金融投資減值準備 ⁽²⁾	(26,626)	(0.3)	(26,165)	(0.3)
金融投資淨額	2,774,454	28.1	2,620,870	27.5
對聯營及合營企業的投資	7,641	0.1	7,349	0.1
現金及存放中央銀行款項	385,826	3.9	340,915	3.6
存放同業款項及拆出資金	557,450	5.7	532,994	5.6
買入返售金融資產	115,331	1.2	136,265	1.4
其他 ⁽³⁾	334,506	3.4	292,879	3.1
合計	9,858,466	100.0	9,532,722	100.0

- 註： (1) 貸款及墊款減值準備包括以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備和以攤餘成本計量的貸款及墊款應計利息減值準備。
(2) 金融投資減值準備包括以攤餘成本計量的金融投資減值準備和以攤餘成本計量的金融投資應計利息減值準備。
(3) 其他包括貴金屬、衍生金融資產、投資性房地產、物業和設備、無形資產、商譽、使用權資產、遞延所得稅資產以及其他資產等。



貸款及墊款

截至報告期末，本集團貸款及墊款總額(不含應計利息) 58,019.00億元，比上年末增長1.43%。貸款及墊款淨額佔總資產比例為57.6%，比上年末下降1.1個百分點。以攤餘成本計量的貸款及墊款佔全部貸款及墊款比例為94.0%。本集團貸款及墊款按計量屬性分類情況如下表所示：

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
	單位：百萬元人民幣			
以攤餘成本計量的貸款及墊款	5,451,961	94.0	5,184,765	90.6
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的貸款及墊款	336,472	5.8	523,751	9.2
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的貸款及墊款	13,467	0.2	11,612	0.2
貸款及墊款總額	5,801,900	100.0	5,720,128	100.0

有關本集團貸款及墊款分析請參見本章「貸款質量分析」部分。

金融投資

截至報告期末，本集團金融投資總額(不含應計利息) 27,828.75億元，比上年末增加1,560.86億元，增長5.94%，主要是本集團債券投資增加所致。

本集團金融投資按產品分類情況如下表所示：

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
	單位：百萬元人民幣			
債券投資	2,086,013	75.0	1,905,229	72.5
投資基金	434,773	15.6	427,597	16.3
資金信託計劃	182,874	6.6	191,173	7.2
定向資產管理計劃	27,184	1.0	20,162	0.8
理財產品	3,283	0.1	2,131	0.1
存款證及同業存單	38,768	1.4	70,582	2.7
權益工具投資	9,980	0.3	9,915	0.4
金融投資總額	2,782,875	100.0	2,626,789	100.0



第二章 管理層討論與分析

本集團金融投資按計量屬性分類情況如下表所示：

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	單位：百萬元人民幣			
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	670,434	24.1	647,398	24.6
以攤餘成本計量的金融投資	1,119,385	40.2	1,131,333	43.1
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	988,390	35.5	843,356	32.1
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	4,666	0.2	4,702	0.2
金融投資總額	2,782,875	100.0	2,626,789	100.0

債券投資

截至報告期末，本集團債券投資20,860.13億元，比上年末增加1,807.84億元，增長9.49%，主要是政策性銀行債和企業實體債投資增加所致。

債券投資發行機構分類

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	單位：百萬元人民幣			
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
同業及其他金融機構	275,149	13.2	227,117	11.9
政府	1,457,275	69.9	1,471,789	77.2
政策性銀行	113,123	5.4	28,179	1.5
企業實體	231,989	11.1	166,631	8.8
公共實體	8,477	0.4	11,513	0.6
合計	2,086,013	100.0	1,905,229	100.0



重大金融債券投資明細

下表為2025年6月30日本集團持有前十大金融債券投資明細情況：

單位：百萬元人民幣

債券名稱	賬面價值	到期日 (日/月/年)	票面利率(%)	計提減值準備
2025年政策性銀行債券	13,548	11/06/2026	1.37	—
2025年政策性銀行債券	13,152	02/04/2026	1.54	—
2025年政策性銀行債券	9,280	15/05/2035	1.78	—
2025年政策性銀行債券	6,578	06/01/2030	1.27	—
2025年政策性銀行債券	5,626	02/04/2035	1.80	—
2025年政策性銀行債券	5,064	13/06/2030	1.54	—
2025年政策性銀行債券	4,333	13/05/2030	1.59	—
2025年政策性銀行債券	3,933	14/02/2028	1.47	—
2022年金融機構債券	3,354	21/11/2032	3.58	—
2025年政策性銀行債券	3,254	03/01/2035	1.57	—
合計	68,122			—

註： 未包含按預期信用損失模型要求計提的第一階段損失準備。

對聯營及合營企業的投資

截至報告期末，本集團對聯營及合營企業的投資淨額76.41億元，比上年末增長3.97%。報告期末，本集團對聯營及合營企業的投資減值準備餘額為零。相關詳情請參閱財務報告附註21「對聯營及合營企業的投資」。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對合營企業投資	7,303	7,009
對聯營企業投資	338	340
減值準備	—	—
對聯營及合營企業的投資淨額	7,641	7,349



衍生金融工具

截至報告期末，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。相關詳情請參閱財務報告附註17「衍生金融資產／負債」。

項目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	名義本金	公允價值		名義本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	5,908,949	16,548	16,515	4,673,773	21,144	20,791
貨幣衍生工具	5,457,161	33,909	30,154	4,605,533	64,282	57,090
其他衍生工具	85,393	1,612	6,365	94,871	503	3,281
合計	11,451,503	52,069	53,034	9,374,177	85,929	81,162

抵債資產

截至報告期末，本集團抵債資產餘額22.71億元，已計提減值準備11.34億元，賬面淨值11.37億元。

項目	單位：百萬元人民幣	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日
抵債資產原值	2,271	2,286
— 土地、房屋及建築物	2,269	2,284
— 其他	2	2
抵債資產減值準備	(1,134)	(1,132)
— 土地、房屋及建築物	(1,134)	(1,132)
— 其他	—	—
抵債資產賬面價值合計	1,137	1,154



減值準備變動

單位：百萬元人民幣

項目	2024年 12月31日	本期 計提／轉回	本期核銷 及轉出	其他 ⁽¹⁾	2025年 6月30日
貸款及墊款 ⁽²⁾	139,240	25,466	(30,983)	5,602	139,325
金融投資 ⁽³⁾	28,666	(81)	—	(27)	28,558
同業業務 ⁽⁴⁾	328	59	—	(1)	386
其他金融資產及應計利息	12,073	3,433	(2,573)	212	13,145
表外項目	9,721	693	—	(6)	10,408
信用減值準備小計	190,028	29,570	(33,556)	5,780	191,822
抵債資產	1,132	16	(14)	—	1,134
其他資產減值準備小計	1,132	16	(14)	—	1,134
合計	191,160	29,586	(33,570)	5,780	192,956

- 註： (1) 其他包括收回已核銷和由於匯率變動產生的影響。
(2) 貸款及墊款減值準備包括以攤餘成本計量的貸款及墊款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貸款及墊款減值準備。
(3) 金融投資減值準備包括以攤餘成本計量的金融投資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金融投資減值準備。
(4) 同業業務減值準備包括存放同業款項減值準備、拆出資金減值準備、買入返售金融資產減值準備。

2.5.2.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額90,255.01億元，比上年末增長3.44%，主要由於客戶存款以及已發行債務憑證增加所致。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
向中央銀行借款	131,186	1.4	124,151	1.4
客戶存款	6,192,094	68.6	5,864,311	67.2
同業及其他金融機構 存放款項及拆入資金	816,888	9.1	1,057,042	12.1
賣出回購金融資產款	347,163	3.8	278,003	3.2
已發行債務憑證	1,376,440	15.3	1,224,038	14.0
其他 ^(註)	161,730	1.8	177,812	2.1
合計	9,025,501	100.0	8,725,357	100.0

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



客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額(不含應計利息) 61,069.07億元，比上年末增加3,286.76億元，增長5.69%；客戶存款佔總負債的比例為68.6%，比上年末上升1.4個百分點。本集團公司存款餘額為43,243.96億元，比上年末增加2,078.10億元，增長5.05%；個人存款餘額為17,825.11億元，比上年末增加1,208.66億元，增長7.27%。

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
公司存款				
活期	2,106,389	34.0	2,054,271	35.0
定期	2,218,007	35.8	2,062,315	35.2
小計	4,324,396	69.8	4,116,586	70.2
個人存款				
活期	501,151	8.1	439,965	7.5
定期	1,281,360	20.7	1,221,680	20.8
小計	1,782,511	28.8	1,661,645	28.3
客戶存款總額	6,106,907	98.6	5,778,231	98.5
應計利息	85,187	1.4	86,080	1.5
合計	6,192,094	100.0	5,864,311	100.0

客戶存款幣種結構

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
人民幣	5,664,308	91.5	5,360,385	91.4
外幣	527,786	8.5	503,926	8.6
客戶存款合計	6,192,094	100.0	5,864,311	100.0



按地理區域劃分的存款分佈情況

單位：百萬元人民幣

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
總部	2,801	0.1	8,484	0.1
環渤海地區	1,654,503	26.7	1,566,353	26.7
長江三角洲	1,632,317	26.4	1,509,601	25.7
珠江三角洲及海峽西岸	974,906	15.7	926,838	15.8
中部地區	809,027	13.1	779,616	13.3
西部地區	615,021	9.9	596,566	10.2
東北地區	131,092	2.1	126,530	2.2
境外	372,427	6.0	350,323	6.0
合計	6,192,094	100.0	5,864,311	100.0

2.5.3 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益8,329.65億元，比上年末增長3.17%。報告期內，本集團股東權益變動情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2025年1-6月							合計
	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積 及一般 風險準備	未分配利潤	非控制性 權益	
2025年1月1日	54,397	105,499	89,286	16,862	179,352	343,868	18,101	807,365
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	36,478	596	37,074
(二)其他綜合收益	-	-	-	(6,430)	-	-	141	(6,289)
(三)所有者投入和減少資本	1,248	(551)	6,280	-	-	-	-	6,977
(四)利潤分配	-	-	-	-	172	(12,160)	(174)	(12,162)
2025年6月30日	55,645	104,948	95,566	10,432	179,524	368,186	18,664	832,965



2.5.4 貸款質量分析

貸款風險分類情況

本集團根據原中國銀保監會、中國人民銀行制定的《商業銀行金融資產風險分類辦法》衡量及管理本集團貸款質量。制定了《中信銀行金融資產風險分類管理辦法》，按照金融資產類別、交易對手類型、產品結構特徵、歷史違約情況等信息，結合本行資產組合特徵，明確了各類金融資產的風險分類方法。本集團將貸款分為正常類、關注類、次級類、可疑類和損失類，後三類合稱為不良貸款。

報告期內，本集團持續加強風險分類管理，按照「初分、認定、審批」三級程序，嚴格認定資產風險分類，真實反映資產質量。

單位：百萬元人民幣

風險分類	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
正常貸款	5,734,766	98.84	5,653,643	98.84
正常類	5,638,821	97.19	5,560,073	97.20
關注類	95,945	1.65	93,570	1.64
不良貸款	67,134	1.16	66,485	1.16
次級類	17,235	0.30	15,530	0.27
可疑類	25,193	0.43	27,615	0.48
損失類	24,706	0.43	23,340	0.41
貸款合計	5,801,900	100.00	5,720,128	100.00

截至報告期末，本集團正常類貸款餘額較上年末增加787.48億元，佔比97.19%，較上年末下降0.01個百分點；關注類貸款餘額較上年末增加23.75億元，佔比1.65%，較上年末上升0.01個百分點；不良貸款餘額較上年末增加6.49億元，不良貸款率1.16%，與上年末持平。本集團堅持穩健發展的經營理念，積極應對市場變化和各類風險挑戰，不斷增強風險管理的主動性和前瞻性，加強授信全流程精細化管理，優化重點領域風險管控策略，加大風險化解及不良資產處置力度，資產質量基本面不斷夯實。截至報告期末，本集團資產質量保持穩健。



按產品劃分的貸款集中度

截至報告期末，本集團公司貸款(不含票據貼現)餘額32,255.99億元，較上年末增加3,174.82億元，增長10.92%；個人貸款餘額23,507.55億元，較上年末減少113.55億元，下降0.48%；票據貼現餘額2,255.46億元，較上年末減少2,243.55億元，下降49.87%。

本集團公司不良貸款率(不含票據貼現)較上年末下降0.13個百分點，公司貸款質量持續改善，不良貸款餘額較上年末增加0.13億元；個人不良貸款率較上年末上升0.04個百分點，不良貸款餘額較上年末增加6.36億元；票據貼現不良貸款額、率均為零，與上年末持平。

單位：百萬元人民幣

產品類型	2025年6月30日				2024年12月31日			
	餘額	佔比 (%)	不良 貸款餘額	不良率 (%)	餘額	佔比(%)	不良 貸款餘額	不良率 (%)
公司貸款	3,225,599	55.59	36,918	1.14	2,908,117	50.84	36,905	1.27
個人貸款	2,350,755	40.52	30,216	1.29	2,362,110	41.29	29,580	1.25
票據貼現	225,546	3.89	—	—	449,901	7.87	—	—
貸款合計	5,801,900	100.00	67,134	1.16	5,720,128	100.00	66,485	1.16

按行業劃分的貸款集中度

截至報告期末，本集團公司貸款餘額中，製造業、租賃和商務服務業、水利、環境和公共設施管理業居前三位，貸款餘額分別為6,473.94億元、6,261.06億元和4,593.62億元。房地產業貸款餘額2,971.60億元，佔公司貸款的9.21%，較上年末下降0.59個百分點。從增量看，製造業、租賃和商務服務業、批發和零售業、水利、環境和公共設施管理業增量均在200億元以上，分別較上年末增加912.21億元，621.55億元，224.90億元和221.20億元。

截至報告期末，本集團公司不良貸款主要集中在製造業、房地產業、租賃和商務服務業三個行業，不良貸款餘額佔公司不良貸款總額的60.84%。本集團公司不良貸款率(不含票據貼現)較上年末下降0.13個百分點，其中房地產業、信息傳輸、軟件和信息技術服務業、批發和零售業、租賃和商務服務業等行業不良貸款率均較上年末改善，不良貸款率分別下降0.32、0.21、0.20、0.14個百分點。報告期內，受宏觀經濟環境、房地產市場轉型等因素綜合影響，本集團建築業以及電力、熱力、燃氣及水生產和供應業不良貸款率較上年末有所上升。



第二章 管理層討論與分析

單位：百萬元人民幣

行業	2025年6月30日				2024年12月31日			
	餘額	佔比 (%)	不良 貸款餘額	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良 貸款餘額	不良率 (%)
公司貸款	3,225,599	55.59	36,918	1.14	2,908,117	50.84	36,905	1.27
製造業	647,394	11.16	11,260	1.74	556,173	9.72	10,421	1.87
租賃和商務服務業	626,106	10.79	5,590	0.89	563,951	9.86	5,808	1.03
水利、環境和公共設施管理業	459,362	7.92	725	0.16	437,242	7.64	765	0.17
房地產業	297,160	5.12	5,612	1.89	285,149	4.99	6,296	2.21
批發和零售業	248,629	4.29	4,663	1.88	226,139	3.95	4,714	2.08
交通運輸、倉儲和郵政業	165,800	2.86	333	0.20	148,934	2.60	332	0.22
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	134,252	2.31	1,137	0.85	118,483	2.07	706	0.60
建築業	133,823	2.31	1,319	0.99	115,613	2.02	609	0.53
金融業	110,144	1.90	2	0.00	91,514	1.60	48	0.05
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	74,862	1.29	718	0.96	66,479	1.16	778	1.17
其他	328,067	5.64	5,559	1.69	298,440	5.23	6,428	2.15
個人貸款	2,350,755	40.52	30,216	1.29	2,362,110	41.29	29,580	1.25
票據貼現	225,546	3.89	-	-	449,901	7.87	-	-
貸款合計	5,801,900	100.00	67,134	1.16	5,720,128	100.00	66,485	1.16

按地區劃分的貸款集中度

截至報告期末，本集團貸款總額58,019.00億元，較上年末增加817.72億元，增長1.43%。從餘額看，長江三角洲、環渤海地區和珠江三角洲及海峽西岸貸款餘額居前三位，分別為17,360.75億元、13,845.71億元和8,415.83億元，佔比分別為29.92%、23.86%和14.51%。從增量看，長江三角洲增加最多，為888.38億元；其次是珠江三角洲及海峽西岸增加294.67億元。

本集團不良貸款主要集中在環渤海地區、西部地區和中部地區，以上地區不良貸款餘額合計435.43億元，佔比64.86%。從不良貸款增量看，中部地區增加11.49億元，不良貸款率上升0.12個百分點；其次是長江三角洲增加6.83億元，不良貸款率上升0.01個百分點。



單位：百萬元人民幣

區域	2025年6月30日				2024年12月31日			
	餘額	佔比 (%)	不良 貸款餘額	不良率 (%)	餘額	佔比 (%)	不良 貸款餘額	不良率 (%)
長江三角洲	1,736,075	29.92	9,395	0.54	1,647,237	28.80	8,712	0.53
環渤海地區	1,384,571	23.86	19,586	1.41	1,455,154	25.44	18,993	1.31
珠江三角洲及 海峽西岸	841,583	14.51	9,666	1.15	812,116	14.20	10,032	1.24
中部地區	818,956	14.12	9,820	1.20	804,731	14.07	8,671	1.08
西部地區	706,117	12.17	14,137	2.00	696,388	12.17	14,349	2.06
東北地區	82,946	1.43	636	0.77	84,343	1.47	1,385	1.64
中國境外	231,652	3.99	3,894	1.68	220,159	3.85	4,343	1.97
貸款合計	5,801,900	100.00	67,134	1.16	5,720,128	100.00	66,485	1.16

註：環渤海地區包括總部。

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

報告期內，本集團貸款擔保結構基本穩定。截至報告期末，本集團信用及保證貸款餘額28,707.76億元，較上年末增加1,983.98億元，佔比為49.48%，較上年末上升2.76個百分點；抵押和質押貸款餘額27,055.78億元，較上年末增加1,077.29億元，佔比為46.63%，較上年末上升1.22個百分點。

單位：百萬元人民幣

擔保方式	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
信用貸款	1,719,832	29.64	1,625,741	28.42
保證貸款	1,150,944	19.84	1,046,637	18.30
抵押貸款	2,264,225	39.02	2,197,326	38.41
質押貸款	441,353	7.61	400,523	7.00
小計	5,576,354	96.11	5,270,227	92.13
票據貼現	225,546	3.89	449,901	7.87
貸款合計	5,801,900	100.00	5,720,128	100.00



第二章 管理層討論與分析

公司類貸款客戶集中度

本集團重點關注對公司類貸款客戶的集中度風險控制。報告期內，本集團符合有關借款人集中度的監管要求。本集團將單一借款人定義為明確的法律實體，因此一名借款人可能是另一名借款人的關聯方。

主要監管指標	監管標準	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
單一最大客戶貸款比例(%) ⁽¹⁾	≤10	1.07	1.10	1.20
最大十家客戶貸款比例(%) ⁽²⁾	≤50	8.62	8.86	9.50

註： (1) 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款餘額／資本淨額。
(2) 最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款合計餘額／資本淨額。

單位：百萬元人民幣

借款人	行業	2025年6月30日		
		餘額	佔貸款總額 百分比(%)	佔監管資本 百分比(%)
借款人A	水利、環境和公共設施管理業	10,844	0.19	1.07
借款人B	房地產業	9,923	0.17	0.98
借款人C	公共管理、社會保障和社會組織	9,759	0.17	0.96
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	9,634	0.17	0.95
借款人E	水利、環境和公共設施管理業	9,013	0.16	0.89
借款人F	房地產業	8,118	0.14	0.80
借款人G	租賃和商務服務業	7,965	0.14	0.79
借款人H	租賃和商務服務業	7,850	0.13	0.77
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	7,692	0.13	0.76
借款人J	製造業	6,615	0.11	0.65
合計		87,413	1.51	8.62

截至報告期末，本集團最大十家公司類貸款客戶的貸款餘額合計874.13億元，佔貸款總額的1.51%，佔資本淨額的8.62%。



貸款遷徙情況

下表列示了報告期內本行貸款五級分類遷徙情況。

類別	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
正常類遷徙率(%)	0.88	1.68	2.18
關注類遷徙率(%)	19.90	26.44	36.70
次級類遷徙率(%)	55.91	63.28	83.18
可疑類遷徙率(%)	43.10	73.38	88.83
正常貸款遷徙至不良貸款遷徙率(%)	0.70	1.35	1.63

截至報告期末，本行正常貸款向不良貸款遷徙的比率為0.70%，較上年末下降0.65個百分點。

逾期貸款和重組貸款

單位：百萬元人民幣

類別	2025年6月30日		2024年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期貸款	5,715,203	98.51	5,617,492	98.20
逾期貸款 ⁽¹⁾				
逾期3個月以內	33,728	0.58	53,118	0.93
逾期3個月至1年	31,483	0.54	29,396	0.52
逾期1至3年	16,583	0.29	14,856	0.26
逾期3年以上	4,903	0.08	5,266	0.09
小計	86,697	1.49	102,636	1.80
貸款合計	5,801,900	100.00	5,720,128	100.00
重組貸款 ⁽²⁾	30,210	0.52	29,601	0.52

註：(1) 逾期貸款是指本金或利息已逾期一天或以上的貸款。

(2) 重組貸款是指因債務人發生財務困難，為促使債務人償還債務，本集團對債務合同作出有利於債務人調整的貸款，或對債務人現有債務提供再融資，包括借新還舊、新增債務融資等。

報告期內，本集團強化對逾期貸款的管理，加大逾期客戶催收力度，並根據客戶風險狀況分類制定處置和重組轉化方案。截至報告期末，本集團逾期貸款866.97億元，較上年末減少159.39億元，佔比較上年末下降0.31個百分點。

本集團根據監管政策，對貸款重組實施嚴格審慎的管理。截至報告期末，本集團重組貸款餘額302.10億元，佔比0.52%。



貸款損失準備分析

本集團遵照中國會計準則和國際財務報告會計準則，以預期信用損失法為基礎，基於違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合宏觀前瞻性調整，充足計提貸款損失準備。

單位：百萬元人民幣			
項目	截至2025年 6月30日	截至2024年 12月31日	截至2023年 12月31日
期初餘額	139,240	134,517	131,202
本期計提 ⁽¹⁾	25,466	52,699	49,840
核銷及轉出	(30,983)	(60,724)	(60,054)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	5,893	13,259	13,670
其他 ⁽²⁾	(291)	(511)	(141)
期末餘額	139,325	139,240	134,517

註： (1) 等於在本集團合併損益表中確認為本集團計提的貸款減值損失淨額。
(2) 包括匯率變動及其他。

截至報告期末，本集團貸款損失準備金餘額1,393.25億元，較上年末增加0.85億元。貸款損失準備餘額與不良貸款餘額的比率（即撥備覆蓋率）、貸款損失準備餘額與貸款總額的比率（即貸款撥備率）分別為207.53%和2.40%，分別較上年末下降1.90個百分點和0.03個百分點。

2.5.5 主要表外項目

截至報告期末，本集團主要表外項目包括信貸承諾、資本承擔、用作質押資產，具體項目及餘額如下表所示：

單位：百萬元人民幣		
項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信貸承諾		
— 銀行承兌匯票	959,603	854,489
— 開出保函	283,318	273,578
— 開出信用證	344,107	324,861
— 不可撤銷貸款承諾	59,140	54,064
— 信用卡承擔	777,496	812,562
小計	2,423,664	2,319,554
資本承擔	1,091	1,055
用作質押資產	405,347	333,599
合計	2,830,102	2,654,208



2.5.6 現金流量表分析

經營活動產生的現金淨流入

本集團經營活動產生的現金淨流入為286.51億元，上年同期為淨流出3,419.09億元，主要是客戶存款流入增加，同業往來流出減少。

投資活動產生的現金淨流出

本集團投資活動產生的現金淨流出為1,711.39億元，上年同期為淨流入616.39億元，主要是投資及出售兌付規模增加，整體為現金淨流出。

籌資活動產生的現金淨流入

本集團籌資活動產生的現金淨流入為1,393.74億元，同比下降43.3%，主要是同業存單和債務證券的發行規模減少，償還規模基本持平，整體為現金淨流入減少。

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 1-6月	比上年增幅(%)	主要原因
經營活動產生的現金淨流入	28,651	上年同期為淨流出	
其中：同業業務 ^(註) 增加現金淨流出	(249,742)	(37.7)	同業往來流出減少
為交易目的而持有的金融資產增加現金流出	(14,588)	上年同期為淨流入	投資規模增加
客戶存款增加現金流入	339,087	217.9	客戶存款規模增幅上升
貸款及墊款增加現金流出	(112,381)	(1.3)	貸款規模增幅下降
投資活動產生的現金淨流出	(171,139)	上年同期為淨流入	
其中：收回投資現金流入	2,999,991	74.7	出售及兌付金融投資規模增加
支付投資現金流出	(3,147,722)	90.6	投資規模增加
籌資活動產生的現金淨流入	139,374	(43.3)	
其中：發行債務憑證現金流入	834,370	(8.1)	發行同業存單及債務證券減少
償還債務憑證現金流出	(676,104)	0.3	償還到期同業存單及債務證券增加

註：同業業務包括存放同業款項、拆出資金、買入返售金融資產、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款。



2.5.7 資本充足率分析

本集團建立了涵蓋資本規劃、配置、計量、監測、評估的全流程閉環管理體系。報告期內，本集團結合內外部形勢變化，加大服務實體經濟力度，建立健全資本規劃與業務安排的聯動機制，合理推動資產增長。同時，堅持輕資產、輕資本、輕成本的「三輕」發展戰略，以輕型發展和價值創造為導向，持續優化資本配置模式，加強資本精細化管理，引導經營機構在資本約束下合理擺佈業務、客戶和產品結構，實現業務增長、價值回報與資本消耗的平衡發展。

截至報告期末，根據金融監管總局頒佈的《商業銀行資本管理辦法》，本集團資本充足率13.47%，比上年末上升0.11個百分點；一級資本充足率10.94%，比上年末下降0.32個百分點；核心一級資本充足率9.49%，比上年末下降0.23個百分點；槓桿率6.98%，比上年末下降0.08個百分點，全部滿足監管要求。

資本充足率

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日	增幅(%) / 增減	2023年 12月31日
核心一級資本淨額	714,446	687,134	3.97%	605,156
其他一級資本淨額	108,902	108,619	0.26%	118,313
一級資本淨額	823,348	795,753	3.47%	723,469
二級資本淨額	190,525	148,407	28.38%	146,384
資本淨額	1,013,873	944,160	7.38%	869,853
風險加權資產	7,524,923	7,068,736	6.45%	6,727,713
核心一級資本充足率	9.49%	9.72%	下降0.23個百分點	8.99%
一級資本充足率	10.94%	11.26%	下降0.32個百分點	10.75%
資本充足率	13.47%	13.36%	上升0.11個百分點	12.93%

註：本集團報告期及2024年度資本充足率數據根據金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》（國家金融監督管理總局令2023年第4號）有關規定計算和披露，2023年度資本充足率數據根據原中國銀監會《商業銀行資本管理辦法（試行）》有關規定計算和披露。

槓桿率

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日	增幅(%) / 增減	2023年 12月31日
槓桿率水平	6.98%	7.06%	下降0.08個百分點	6.66%
一級資本淨額	823,348	795,753	3.47%	723,469
調整後的表內外資產餘額	11,796,803	11,268,348	4.69%	10,859,498

註：本集團報告期及2024年度槓桿率數據根據金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》（國家金融監督管理總局令2023年第4號）有關規定計算和披露，2023年度槓桿率數據根據原中國銀監會《商業銀行槓桿率管理辦法（2015修訂）》（中國銀監會令2015年第1號）有關規定計算和披露。



2.5.8 主要會計估計與假設

本集團在應用會計政策確認相關資產、負債及報告期損益，編製符合國際財務報告會計準則報表時，會作出若干會計估計與假設。本集團作出的會計估計和假設是根據歷史經驗以及對未來事件的合理預期等因素進行的，並且對這些估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷會持續予以評估。本集團作出的估計和假設，均已適當地在變更當期以及任何產生影響的以後期間予以確認。

本集團財務報表編製基礎受估計和判斷影響的主要領域包括：預期信用損失計量模型、金融資產分類、金融工具公允價值計量、金融資產的終止確認、結構化主體的控制、所得稅和遞延所得稅的確認等。

2.5.9 會計報表中變動幅度超過30%主要項目的情況

單位：百萬元人民幣

項目	2025年6月末／ 2025年1-6月	比上年末／ 上年增幅(%)	主要原因
存放同業款項	88,304	(31.1)	存放銀行款項減少
貴金屬	29,426	116.7	自持貴金屬增加
衍生金融資產	52,069	(39.4)	貨幣衍生工具重估值減少
物業和設備	63,967	37.5	經營租賃設備增加
其他資產	119,445	55.7	代墊及待清算款項增加
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	2,355	37.0	已發行存款證增加
衍生金融負債	53,034	(34.7)	貨幣衍生工具重估值減少
其他負債	61,529	33.5	應付股利及待清算款項增加
其他綜合收益	10,432	(38.1)	其他債權投資公允價值減少
手續費及佣金支出	5,129	117.4	貴金屬經銷支出增加

2.5.10 分部報告

2.5.10.1 業務分部

本集團的主要經營分部包括公司銀行業務、零售銀行業務和金融市場業務。下表列示了本集團各業務分部的經營狀況。

單位：百萬元人民幣

業務分部	2025年1-6月				2024年1-6月			
	分部 經營收入	佔比 (%)	分部 稅前利潤	佔比(%)	分部 經營收入	佔比 (%)	分部 稅前利潤	佔比(%)
公司銀行業務	49,074	46.6	28,995	62.2	47,039	43.3	26,182	59.9
零售銀行業務	40,488	38.4	5,595	12.0	43,464	40.0	2,674	6.1
金融市場業務	15,197	14.4	12,353	26.5	16,373	15.1	13,444	30.7
其他業務及未分配項目	667	0.6	(321)	(0.7)	1,764	1.6	1,451	3.3
合計	105,426	100.0	46,622	100.0	108,640	100.0	43,751	100.0



第二章 管理層討論與分析

單位：百萬元人民幣

業務分部	2025年6月30日		2024年12月31日	
	分部資產	佔比(%)	分部資產	佔比(%)
公司銀行業務	3,354,426	34.2	3,016,097	31.8
零售銀行業務	2,329,540	23.8	2,342,470	24.7
金融市場業務	3,526,305	36.0	3,554,046	37.5
其他業務及未分配項目	593,557	6.0	565,979	6.0
合計	9,803,828	100.0	9,478,592	100.0

註： 分部資產不包括遞延所得稅資產。

2.5.10.2 地區分部

本集團主要於中國境內地區經營，分行及支行遍佈全國31個省、自治區和直轄市。倫敦分行於2019年6月開業，香港分行於2024年3月開業。子公司中信國金和信銀投資在香港註冊，臨安中信村鎮銀行、中信金租和信銀理財在中國內地註冊。下表列示了本集團按地區劃分的分部經營狀況。

單位：百萬元人民幣

地區分部	2025年6月30日／2025年1-6月				2024年12月31日／2024年1-6月			
	分部資產		分部稅前利潤		分部資產		分部稅前利潤	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總部	3,628,309	37.0	28,597	61.4	3,551,480	37.5	22,697	51.9
長江三角洲	2,196,053	22.4	6,910	14.8	2,080,747	22.0	9,668	22.1
珠江三角洲及海峽西岸	1,121,632	11.5	431	0.9	1,080,806	11.4	1,002	2.3
環渤海地區	2,139,347	21.8	7,564	16.2	2,010,887	21.2	3,707	8.5
中部地區	898,924	9.2	(394)	(0.8)	900,004	9.5	3,448	7.9
西部地區	763,734	7.8	1,091	2.3	750,011	7.9	1,429	3.2
東北地區	137,719	1.4	(101)	(0.2)	132,623	1.4	187	0.4
境外	561,911	5.7	2,524	5.4	520,398	5.5	1,613	3.7
抵銷	(1,643,801)	(16.8)	-	-	(1,548,364)	(16.4)	-	-
合計	9,803,828	100.0	46,622	100.0	9,478,592	100.0	43,751	100.0

註： 分部資產不包括遞延所得稅資產。



2.6 經營中關注的重點問題

2.6.1 關於貸款投放

公司貸款方面，本行堅定不移踐行金融工作的政治性和人民性，堅持服務實體經濟主航道，全力搶抓製造業轉型升級、資本市場服務科技企業高質量發展、提振和擴大消費、構建房地產發展新模式等政策機遇。通過深化「五策合一」機制在客戶選擇、定價管理、風險審批中的穿透式應用，加速佈局科創金融、綠色低碳、戰略性新興產業等新場景、新賽道，實現對公貸款規模穩健增長、資產質量穩固提升的平衡發展。截至報告期末，本行一般對公貸款餘額達29,930.44億元，較上年末增加3,133.77億元，增幅11.69%，增速同比提升3.01個百分點。其中，人民幣一般對公貸款餘額28,873.74億元，較上年末增加2,967.57億元，增量創歷史同期新高。本行積極落實金融讓利實體經濟的政策導向，資產端新發放對公貸款定價和對公貸款平均收益率繼續下降。本行踐行「寧讓利潤、不讓風險」的發展策略，對公資產質量保持穩中向好的發展態勢，截至報告期末，本行對公(含貼現)不良貸款率和關注貸款率分別較上年末下降0.01個百分點和0.02個百分點，風險抵禦能力持續增強。

報告期內，本行把落實國家戰略與信貸結構調整有機結合，堅持以金融「五篇大文章」為主線，持續加大對實體經濟重點領域和薄弱環節信貸投放力度。截至報告期末，綠色信貸、製造業中長期、民營經濟⁷、戰略性新興產業和普惠小微等實體經濟重點領域貸款餘額分別為7,014.15億元、3,485.37億元、14,292.20億元、6,798.36億元和6,306.10億元，較上年末分別增加1,008.50億元、479.24億元、818.92億元、358.82億元和307.85億元，增幅分別為16.79%、15.94%、6.08%、5.57%和5.13%。同時，本行深入踐行國家區域發展戰略，不斷加大京津冀、長三角、粵港澳、成渝、東三省等重點區域的信貸投放力度，截至報告期末，五大區域人民幣一般對公貸款餘額佔比達72.14%，較上年末提升0.12個百分點。

展望下半年，隨著中美貿易戰趨緩、國內「穩增長」政策持續發力，市場信貸需求有望持續向好，本行將繼續加大對實體經濟信貸支持力度，重點圍繞四個方面持續發力。一是做強新動能，加大戰略性新興產業、科技金融和綠色金融貸款支持力度，打造「新質生產力服務首選行」。二是鞏固基本盤，深化製造業、基建、能源保供領域合作，提升製造業中長期貸款佔比。三是落實「服務民營經濟」政策導向，強化「商行+投行+協同+撮合」的綜合融資生態圈建設，為各類民企提供全週期金融解決方案。四是深度融入國家區域發展戰略，持續提升重點區域信貸投放佔比。

個人貸款方面，面對複雜多變的外部環境，本行堅定落實國家政策，繼續加大住房按揭貸款投放力度，做好產品組合和區域組合管理；聚焦做好普惠金融大文章，持續豐富消費金融產品供給，個貸規模實現穩步增長，資產質量保持平穩。報告期內，本行新發放個人貸款(不含信用卡)3,957.05億元。其中，個人按揭貸款投放1,172.90億元，同比增長19.61%；個人普惠貸款投放1,032.62億元，與去年同期基本持平。截至報告期末，本行個人貸款(不含信用卡)餘額18,303.74億元，較上年末增加149.62億元。定價方面，受LPR下調及優質客戶的市場競爭加劇等因素影響，個人貸款市場定價處於低位。下半年，本行將繼續紮實做好金融「五篇大文章」，積極落實國家提振消費等政策要求，繼續加大個貸業務投放力度，持續加強對小微企業與居民消費的金融支持。

⁷ 為中國人民銀行統計口徑，包括私人控股企業貸款和個人經營性貸款(含本外幣)，不含貼現。



2.6.2 關於客戶存款

對公存款方面，面對利率下行、同業競爭加劇、企業客戶資金中長期配置佔比增加等市場趨勢，本行始終堅持「量價平衡」存款發展策略，堅定推進「增低控高」存款增長路徑，大力拓展中小客戶存款增長，有序壓降三年期等高定價存款規模，全力推進交易結算資金承接，構建長效穩健的負債經營模式。截至報告期末，本行對公存款餘額41,696.16億元，較上年末增加2,003.06億元，增幅5.05%。報告期內，對公日均存款餘額40,187.53億元，增幅6.44%。成本方面，對公存款成本率1.48%，同比下降32BPs。預計下半年存款市場利率仍有下降空間，本行將持續優化負債結構，繼續加強存款成本管控，全力推進領先的交易結算銀行建設，實現對公存款高質量發展。

個人存款方面，報告期內，本行緊跟市場利率變動趨勢，採取定活存款均衡發展的產品策略，共同帶動存款規模增長，存款結構進一步優化。截至報告期末，本行個人存款規模15,659.97億元，較上年末增加1,063.63億元，增幅7.29%。其中，個人活期存款4,448.27億元，佔比28.41%，較上年末提升0.48個百分點；個人結構性存款702.50億元，佔比4.49%，較上年末下降0.41個百分點。個人存款成本持續下降，截至報告期末，本行個人存款成本率1.85%，同比下降29BPs。上半年全市場個人存款利率下降後，個人存款增長放緩，為此，本行採取以下應對措施：一是持續關注新客戶獲取，擴大存款來源。二是繼續堅持以低成本存款為主的推動策略，通過「五主六維」⁸為牽引的增長體系帶動活期結算存款增長。根據客戶需求提供包含中短期存款在內的資產配置方案，提升低成本存款規模，同時繼續加強對高成本存款產品規模管控，確保個人存款成本率保持合意水平。

2.6.3 關於淨息差

報告期內，本集團淨息差1.63%，同比下降14BPs；比一季度下降2BPs，降幅趨緩。從同比變動情況看，資產收益和負債成本雙降，且資產收益下行更快。資產端收益繼續下降，主要受LPR利率持續下調、上年存量按揭貸款利率下調，以及信貸有效需求不足等因素的影響。負債端成本持續改善，一方面得益於市場利率下行，另一方面本集團持續通過優化負債結構、提升負債質量、把握市場時機，主動加強負債成本管控，取得了較好成效。

展望下半年，在利率傳導機制進一步疏通、銀行業競爭行為進一步規範的經營環境下，銀行業價格競爭壓力將有所緩解。本集團將在支持實體經濟增長的前提下，保持自身發展的健康性，努力穩定淨息差水平。資產端，積極踐行金融「五篇大文章」，重點支持高質量資產投放，同時加強大類資產結構優化力度，壓降低效資產佔比，盡可能穩定資產收益率。負債端堅守「量價平衡」發展理念，踐行「領先的交易結算銀行」戰略，不斷夯實負債基礎，帶動負債成本繼續下降。

2.6.4 關於非息收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入342.25億元，同比下降5.01%。其中，實現手續費及佣金淨收入169.06億元，同比增長3.38%，主要是本集團近年來持續打造領先的財富管理銀行和綜合融資銀行，持續釋放價值，除信用卡業務受市場影響外，其他各大類產品手續費收入均實現正增長。從具體產品看，銀行卡手續費69.73億元，同比下降12.29%，主要受全市場信用卡交易量萎縮影響，但本集團積極推出信用卡多樣化產品，滿足客戶多樣性需求，交易量的降幅較一季度收窄；代理業務手續費30.95億元，同比增長18.81%，主要是代銷信託收入保持增長；託管及其他受托業務佣金51.10億元，同比增長25.12%，主要是理財業務收入增長，本集團持續強化銷售渠道建設，加強產品品控管理，提升客戶投資體驗，理財收入及規模均實現增長；結算與清算手續費15.11億元，同比增長16.23%，主要是信用證等業務收入增加。

⁸ 指以促進客戶五主深化、五主融合為基礎，通過打造六維增長能力（做大新客規模、推動分層客戶向上提升、促進客戶交叉活躍、產品融合滲透、強化消費支付場景建設、支付結算項目拓展），推動結算存款增長。



其他非息收入173.19億元，同比下降11.99%，主要是受市場波動及同期基數較高影響。本集團經過多年金融市場業務一體化改革和能力建設，在市場利率波動加劇的形勢下，持續提升精細化管理水平，前瞻性做好大類資產中長期佈局，提高交易流轉效能，拓展交易策略的廣度和深度，收入降幅較一季度有所收窄，後續有信心以專業能力博取市場收益。

下半年，本集團將繼續堅定實施「五個領先」銀行戰略，密切跟蹤市場機遇，加強財富管理、綜合融資、金融市場等能力體系建設，持續拓展多元化收入來源，保持非息收入穩健發展。

2.6.5 重點領域資產質量

2.6.5.1 對公房地產領域風險管控

本行堅決落實黨中央、國務院決策部署，按照「提質量、穩存量、優增量」的總體策略，穩妥推進房地產授信業務投放和風險管控。積極落實城市房地產融資協調機制工作要求，用好融資協調機制「白名單」。堅持「兩個毫不動搖」，一視同仁滿足國有、民營等不同所有制房地產企業合理融資需求。開展優質房企、優勢地區增量業務，支持政策鼓勵的剛需、改善性住宅、長租房和保障房項目。支持個人住房貸款合理需求，因城施策實施差別化住房信貸政策，優化新市民住房金融服務。貫徹落實「金融16條」，加大存量房地產行業風險資產的化解處置力度。防範大額授信風險，合理控制單一客戶集中度。

截至報告期末，本集團貸款、銀行承兌匯票、保函、債券投資、非標投資等承擔信用風險的對公房地產融資餘額3,860.11億元，較上年末增加143.40億元，其中對公房地產貸款餘額2,971.60億元，較上年末增加120.11億元，佔本集團公司貸款的9.21%，較上年末下降0.59個百分點。本集團代銷、理財資金出資等不承擔信用風險的對公房地產融資餘額943.05億元，較上年末增加19.30億元。截至報告期末，對公房地產貸款不良率1.89%，較上年末下降0.32個百分點。從項目區域看，對公房地產貸款項目75%位於京津冀、長三角、粵港澳及成渝等經濟較發達城市，增信措施完善，整體風險可控。

下半年，本行將繼續貫徹國家產業政策，持續做好城市房地產融資協調機制「白名單」項目支持，穩健開展房地產業務，滿足房地產企業合理融資需求。堅持以項目為中心，落實資金封閉管理。強化風險防控措施，對於重點風險客戶及項目，按照「一項目一策」制定風險化解方案，妥善化解存量房地產業務風險。

2.6.5.2 個人住房貸款風險管控

本行積極落實國家及各地區政策要求，滿足購房者合理購房需求，在加強風險防控的同時，保持按揭業務市場領先優勢，繼續鞏固按揭業務「壓艙石」地位。截至報告期末，本行個人住房按揭貸款餘額10,710.17億元，較上年末增加384.36億元。本行個人住房按揭貸款業務主要集中在一、二線城市，其餘額佔全行個人住房按揭貸款餘額的75.96%。



本行堅持嚴格把控項目准入，優化按揭合作渠道結構，加強開發商、二手房渠道中介等管理力度，構建區域、渠道的精細化、差異化風險偏好，提升優質渠道市場份額及業務佔比，防範欺詐風險；同時加大按揭貸款向重點區域、重點客群的傾斜支持，防控房地產市場風險。截至報告期末，本行個人住房按揭貸款不良率0.50%，較上年末上升0.01個百分點；逾期率0.72%，較上年末上升0.04個百分點，個人住房按揭業務風險可控。

下半年，預計國內房地產市場在政策持續發力與結構性分化中將延續「止跌回穩」的主基調，核心城市市場韌性較強，但不同城市能級、不同房企項目之間分化趨勢將延續。本行將繼續積極落實國家政策，加大按揭投放力度，不斷深化優質按揭渠道合作，夯實公私聯動、分支聯動營銷基礎，進一步完善一手房開發商和二手房渠道風險監測及管理體系，在保持資產質量穩定的同時，更好滿足剛性和改善性住房需求。

2.6.5.3 地方政府隱性債務風險管控

報告期內，本行持續貫徹落實國家防範化解地方債務的決策部署，一方面抓住10萬億專項債陸續發行的政策機遇，有序化解存量業務風險；在堅守風險底線的同時積極配合地方政府開展融資平台退出工作。另一方面，堅持市場化、法治化原則，有所為有所不為，持續優化授信結構，切實防範信用風險。

截至報告期末，本行地方政府隱性債務貸款餘額1,024.96億元，較上年末下降354.07億元。授信結構較好，區域方面，華東、華南、華中等經濟發達地區佔比約68.11%，層級方面，地級市及以上層級佔比49.7%，區縣級近66%集中在華東地區。資產質量可控，不良貸款0.9億元，不良貸款率0.09%；關注貸款率1.44%，均低於全行對公貸款平均水平。

下半年，本行將繼續堅守合規穩健底線，按照市場化、法治化原則，強化第一還款來源，持續優化授信結構，強化區域集中度和客戶集中度管理，提升主動貸後及預警管理能力，切實防範信用風險。

2.6.5.4 消費信貸類業務風險管控

個人消費貸風險管控

受經濟週期及外部因素干擾等多重因素影響，消費貸市場儘管長期向好，但當前面臨階段性問題，居民部門對消費貸的需求整體尚顯不足，消費貸整體風險水平有所上升。截至報告期末，本行個人消費貸款餘額2,720.56億元。個人消費貸款不良率2.44%，關注貸款率1.13%，逾期率3.56%。

本行堅持精選優質企業批量獲客，加強優質企業的准入和過程管理，通過優化客戶結構，提升業務整體質量。同時，持續升級差異化管控機制，構建涵蓋產品、客群、區域、渠道等多維度的動態監控體系，對資產質量開展多層次跟蹤監控；部署差異化風控策略，提升風險管控效能，保持個人消費信貸業務資產質量整體平穩。

信用卡業務風險管控

本行信用卡業務秉承穩健的風險管理偏好，深入推進風控一體化建設，縱深打造「客群、區域、行業、場景」四維一體的精細化風險策略體系，強化信用卡目標客群引導與區域差異化策略實施；通過授信資源與定價資源的組合配置，持續優化信用卡客群結構與資產結構。報告期內，本行信用卡資產質量保持平穩。截至報告期末，本行信用卡不良貸款餘額125.16億元，較上年末增加2.79億元，不良率2.73%，較上年末上升0.22個百分點。



下半年，本行將繼續加強信用卡業務全流程數字化風控能力建設，研究應用新技術，提升全流程風險識別效能。堅持目標客群導向，夯實客群結構調整質效；前移風險佈控節點至用信環節，同時加快自催團隊建設，積極處置不良資產，確保信用卡業務資產質量平穩可控。

2.6.6 關於不良資產生成與處置

報告期內，本集團牢牢把握高質量發展主線，堅持穩中求進，有效應對各類風險挑戰，資產質量繼續向穩向好。截至報告期末，本集團不良貸款率1.16%，與上年末持平，不良貸款生成率0.55%，同比下降0.07個百分點。

本集團以減損增效、創造價值為導向，強化不良資產精細化管理，加強前瞻研判，深化特殊資產平台搭建，積極拓寬處置路徑，加大市場化處置手段運用，提升處置效率與效益。報告期內，本集團綜合運用清收、轉讓、核銷、重組等處置方式，處置不良貸款金額404.59億元。其中，常規核銷124.68億元，不良資產證券化188.89億元。

2.6.7 關於人工智能應用

本行以業務全面智能化為目標，以「大模型+小模型」融合為技術路線，迭代升級人工智能底座能力和體系，持續深入開展「人工智能+」行動，探索形成「能力共建—場景共拓—價值共享」的智能化發展新模式，持續深化「AI+金融」融合創新，全力打造同業領先的智能化銀行。

平台能力方面，小模型平台持續優化升級並實現規模化應用。「中信大腦」小模型研發平台持續完善建模工具和開發能力，提供八大自動建模場景，實現訓推一體化，建模週期平均縮短20%。構建決策式模型全生命週期管理體系，累計上線超600個智能模型，在風險合規、智能推薦等領域實現規模化應用。組建全行級大模型合署辦公融合團隊，大模型技術底座基本成型。建成涵蓋模型訓練推理、AI應用開發及知識管理的平台體系，完成Deepseek、Qwen系列主流大模型在國產算力環境下的全場景部署，落地日常輔助、集中運營、智能營銷等領域70餘個應用場景。



應用場景方面，積極探索AI賦能客戶營銷、管理決策、運營、風控等重點領域新範式，構建智能服務場景超1,600個，報告期內，全行依託智能模型增效超8,600人年。「AI+營銷」領域，構建大小模型融合的全行綜合客戶經營算法模型群，實現全客戶、全產品、全渠道智能匹配，報告期內，支持營銷拓客2.1萬戶，存款規模提升312億元。「AI+服務」領域，AI智能對話平台已成為本行第一大主動觸客渠道，報告期內，觸達客戶超2,830萬戶。「AI+決策」領域，孵化定價管理數字化項目，構建定價管理指標及定價測算引擎，推動息差管理數字化。「AI+運營」領域，運用小模型(OCR)疊加大模型(版式識別)技術，加速運營流程提效，賦能對公開戶、變更等業務上收，運用AI開展輔助分類、識別、審核，AI錄入率超80%。「AI+風控」領域，開展數字化風控「數風行動」，構建風險管理AI診療體系，建立「診斷—治療—提升」良性循環機制，基於自然語言處理技術(NLP)自動生成風險診斷報告，面向分行形成「一行一策」的風險解決方案，風險排查效率由天提升至分鐘級。



2.7「五個領先」銀行戰略實施情況

2.7.1 領先的財富管理銀行

本行緊跟大財富時代趨勢和客戶財富需求變化，深入推進「零售第一戰略」，著力構築零售業務體系化優勢，持續打造「領先的財富管理銀行」。截至報告期末，本集團零售管理資產餘額(含市值)達4.99萬億元，較上年末增長6.52%。

升級經營體系，深化能力建設。增強財富管理資產配置能力，個人存款規模持續增長，活期存款、短定期存款增長帶動存款結構進一步優化，個人理財及代銷基金規模增長，帶動財富管理營收、中收同比實現較快提升。提升數字化應用效能，依託「一橫」平台建立實時商機體系，全行月均觸達客戶人次較上年末提升超20%，分行部署屬地策略數量較年初翻倍，「五主」⁹客戶綜合經營成效進一步深化，其中「三主」及以上客戶同比持續增長。進階零售風控能力，強化零售信貸主動風險管控，深化差異化審批策略，防範資產質量下遷，個貸主要信用類產品、信用卡早逾率均實現同比下降。

鞏固核心業務，著力打造「三張名片」。資產管理方面，堅持「多資產多策略組合投資+投資顧問服務模式」一體化雙輪驅動，理財產品時點規模、增量規模穩居行業前列，非現金管理類產品存續規模行業領先。私人銀行方面，升級以配置歸戶、集約化經營、全鏈條躍升為核心的私行客戶分層經營體系，年增客戶量創歷史同期最優水平，依託私行中心開展的集約化經營客戶覆蓋率較上年末提升7.57個百分點。消費金融方面，積極助力「擴內需、促消費、惠民生」，深耕安居、新能源汽車、「食住行娛購」等民生剛需場景，個貸住房按揭、汽車貸款實現同比多增。信用卡「食住行娛購」高質量場景獲客佔比同比提升，推出消費國補、優惠信貸、節慶活動等一攬子促消費金融支持措施，重點營銷活動及服務覆蓋人數較上年末提升5.34%。

提升特色優勢，聚焦做強「兩大特色」。養老金融迭代「幸福+」服務體系，覆蓋備老、臨退休、適老等不同階段的養老客戶需求，創新推出「銀行+保險+信託+產業」四位一體的信託養老服務業務，本行中生代備老客群和長輩客群突破1億戶，較上年末增長5.14%。出國金融持續深化「要出國，找中信」「來中國，找中信」服務品牌，與多國駐華使館、旅遊局、國際卡組織等加強合作，升級出國金融差異化服務，深化出國金融全旅程服務體系，為客戶提供全方位、多層次跨境金融解決方案，服務出國金融客戶數持續增長。

發力協同優勢，釋放融合聯動價值。強化公私融合，建立公私融合長效推動機制，圍繞優質企業服務場景提供定制化行業服務方案，撬動零售優質獲客及存款沉澱，新拓千人代發企業、百人代發企業實現同比較快增長，帶動有效代發個人客戶數、有效代發額同比持續雙提升。深化借貸聯動，借貸「雙卡」客戶數較上年末持續增長，信用卡分行渠道獲客佔比連續五年提升。

⁹ 指主結算、主投資、主融資、主活動、主服務。



2.7.2 領先的綜合融資銀行

報告期內，本行立足綜合融資能力建設，完善制度體系、創新迭代產品、豐富合作生態、深化客群經營，持續構建「商行+投行+協同+撮合」生態圈，紮實推進「領先的綜合融資銀行」建設。截至報告期末，本集團綜合融資餘額14.78萬億元，較上年末增長3.43%。

「大商行」生態圈聚焦政府金融、鏈式金融、跨境金融、園區金融等特色賽道，不斷提升服務實體經濟質效。政府金融圍繞國家重大戰略及規劃，積極為各級政府提供地方債項目全週期、全流程服務。鏈式金融深入開展供應鏈拓鏈獲客和股權鏈梯級開發，深耕大客戶投資鏈場景，不斷提升大客戶綜合融資服務能力；強化產品和服務模式創新，加大供應鏈金融對重點行業中小企業的融資支持力度，報告期內，累計為3.56萬家企業提供超9,000億元供應鏈融資，同比分別增長14.24%和29.11%。跨境金融以推進金融高水平開放為目標，全面構建本行跨境三類賬戶(NRA/FT/EF)高質量經營發展體系，截至報告期末，本行跨境賬戶人民幣餘額700.50億元，較上年末增長63.39%。園區金融圍繞國家級園區和地方特色產業園，聚焦產業集群客群，開展重點地區「一群一策」精準服務，持續深化與園區各方合作，不斷增強本行服務園區、產業集群及科創企業的金融場景建設與綜合支持能力。

「大投行」生態圈聚焦債務資本市場和股權資本市場兩大重點領域，持續鍛造特色競爭力，全力打造「最懂資本市場的商業銀行」。債務資本市場方面，承銷債務融資工具1,268隻，承銷規模4,431.20億元，承銷隻數和規模均位居市場榜首。股權資本市場方面，圍繞新形勢下市值管理、資本運作、併購重組等核心場景，全面迭代綜合融資業務策略和產品體系，資本市場關鍵性融資服務能力實現新突破。緊跟資本市場改革政策，股票回購增持貸款累計公告88筆，公告金額121.35億元，排名市場前列。

「大協同」生態圈進一步釋放協同效能。深耕拓展和集團金融子公司、實業子公司的內部協同，圍繞科技金融、綠色金融、資本市場、跨境金融等領域，加大資源整合，打造特色協同服務生態體系。推出鄉村振興、專精特新等協同助力系列方案，在科技型企業服務、跨境出海服務、資產盤活創新等方面開展綜合金融場景試點建設，發揮長板共用的融融協同效應，提升重點客群綜合融資服務能力。

「大撮合」生態圈整合市場資源效用逐步顯現。本行以生態建設、體系佈局、場景拓展和能力提升為重點，著力打造以銀行為中心的資源統籌中樞，圍繞私募投資、非標投融資、權益出資、境外債等七大高價值場景，拓展撮合服務「工具箱」，持續推進客戶綜合融資服務向縱深發展。報告期內，新增託管撮合業務規模636.16億元。持續深耕私募股權基金生態體系建設，著力打造股權基金撮合平台，報告期內新增託管股權基金註冊規模650.68億元。

2.7.3 領先的交易結算銀行

報告期內，本行錨定建設「領先的交易結算銀行」戰略目標，堅持結算先行、融資助力，構建矩陣式統籌管理推動體系，從平台、產品、場景三個方面持續推進，全力加速打造交易結算領域優勢。

構建統籌管理推動體系。對公板塊部門齊抓共管、同題共答，構建「營銷推動、核心業務、監測評價、資源保障」四位一體推動體系，形成抓結算的立體網絡。強化對公客戶結算資金在本行的閉環流轉和循環承接，進一步提升支付結算和活期存款留存成效。平台交易結算能力不斷提升。打造以天元司庫、小天元(原開薪易)、企業網銀為主要構成的平台矩陣，形成多層級交易結算平台，實現對大客戶、中小客戶、普適客群的配套服務全覆蓋，使用性能、體驗不斷升級，同時持續拓展平台外聯能力，生態化融合不斷深入。四級梯度運營服務體系全面提質增效，集合AI智能客服、95558人工客服、分行屬地運維團隊及總行業技融合團隊四個層級，可實現一鍵直連總行專業團隊，大幅提升客戶問題解答效果，有效減輕客戶經理問題響應壓力。產品競爭力不斷增強。基於客戶「進銷存」場景需求，精準配置本行適配產品功能，推動產品整合升級，形成覆蓋客戶採購、銷售、財資管理的三大產品系列，客戶體驗進一步提升。通過升級上線新資產池集團版、信保函集團版等產品，增強大客戶業財一體化服務能力；通過豐富「信保函-極速開」自動授信場景等產品優化，提升中小客戶獲取能力。重點行業場景持續深耕。發揮汽車金融業務優勢，緊隨汽車市場變化，量身定制配套金融解決方案，助力汽車產業鏈更優發展。聚焦新零售、消費電子、食品飲料等大消費行業，提供定制化全鏈條交易結算解決方案，錨定核心交易場景，挖掘核心目標客群，通過「標準打造+複製推廣」模式實現業務質效雙提升。



2.7.4 領先的外匯服務銀行

本行秉承「專業、快捷、靈活」的服務理念以及「中信大外匯、全球價值鏈」的價值理念，緊跟國家高水平對外開放戰略，堅持服務企業「走出去」發展需求及「一帶一路」建設，打造外匯業務全賬戶、全場景、全生命週期的產品圖譜及跨境金融一站式服務平台，構建綜合跨境金融服務體系。

新型國際結算能力不斷夯實。針對大型跨國企業，本行持續深耕客戶全球產業鏈，以跨境資金池為核心單品配套全球多銀行賬戶服務等產品，為客戶提供「資金池+現金管理+外匯資金+供應鏈融資」的跨境綜合金融服務方案。利用多元化全球現金管理服務平台，實現「境內+跨境+境外」清結算互聯互通，為客戶提供線上化、多渠道全球資金管理服務。天元司庫平台推出「全球收付」集約化管理服務，全面提升全球財資管理數字化服務水平，實現「一點操作，統攬全球」。針對中小外貿客群，本行依託先發優勢，進一步鞏固跨境電商平台等外貿新業態金融服務領先地位，圍繞跨境電商行業迸發的新訴求、新機遇，開拓支付機構及電子單證新賽道、新場景，為頭部物流公司提供全場景線上服務。運用大數據、人工智能等技術，提升國際結算服務水平和客戶體驗。推出「跨境極速匯」系列服務，進一步提升中小外貿客群數字化金融服務水平；積極響應外匯便利化政策要求，推出全場景便利化智慧服務，助力企業實現資本項目結匯支付全線上化辦理，切實服務實體經濟發展。

新型跨境服務價值不斷凸顯。本行立足服務「一帶一路」建設、金融互聯互通以及人民幣國際化戰略，以自由貿易區業務為突破口深度融入國家雙循環新發展格局。依託上海、廣東、海南等自貿試驗區(港)開放高地，構建多維立體化跨境金融服務生態體系，重點發揮三類跨境賬戶(NRA/FT/EF)服務企業「走出去」「引進來」的引領作用，報告期內，三類跨境賬戶開戶數、貸款餘額均較上年末實現兩位數增長。積極支持企業「一帶一路」沿線工程承包及項目建設，報告期內，本行涉外保函開立金額



198.39億元；落地喀麥隆等國別出口信貸項目，融資餘額較上年末增長7.75%。跨境交易服務能力不斷增強，本行以「全功能、全線上、全時段」為服務目標，不斷迭代線上外匯交易平台「外匯交易通」，上線以來累計服務企業外匯交易規模1,529.41億美元，助力13,348戶企業「一點接入式」全線上辦理外匯避險業務。此外，本行全方位參與要素市場體系構建和境內外金融市場互聯互通，優化跨境機構投資者服務模式，報告期內，外匯做市交易量同比增長41.50%，為跨境機構投資者提供外匯交易服務規模同比增長22.20%，債券通「北向通」「北向互換通」交易量穩步增長。本行持續豐富外匯交易報價幣種，掛牌人民幣對20種外幣的直接交易，包括新西蘭元、南非蘭特、哈薩克斯坦堅戈、泰銖、韓元、印尼盧比、新加坡元等「一帶一路」貨幣，滿足「走出去」企業匯率管理需求。

本行持續深化落地外匯展業改革及高水平開放業務試點。報告期內，全部37家一級分行完成機構展業擴圈，在提升本行風險管控能力的同時，進一步擴大便利化政策覆蓋面。



2.7.5 領先的數字化銀行

本行堅定推進科技強行戰略，堅持創新驅動、業務引領和業技數深度融合，以信息化、數據化、智能化「三化並進」為路徑，全力打造「領先的數字化銀行」，構築數字化競爭新動能新優勢。

全面升級數字化服務體系，賦能業務價值加速釋放。推出業技融合2.0模式，融合團隊全面前移至業務需求規劃前端，整合技術資源與業務場景，輸出端到端一站式科技解決方案，業務需求交付實現質效雙升，報告期內，階段性投產和升級天元司庫、小天元(原開薪易)、新一代收單平台(星雲)、集中運營2.0、託管智慧項目等一批高價值數字化成果。聚焦全行重點產品，面向客戶和客戶經理建成「四級梯度」科技服務支持體系，覆蓋AI智能客服、95558人工客服、分行服務



支持團隊、總行服務支持團隊四個層級，報告期內，受理客戶及客戶經理問題數量超5萬個，平均處理時效提升超70%，有效提升客戶體驗。零售業務方面，打造零售獲客場景數字化管理及應用平台，實現全行獲客場景的統一管理。新一代收單平台(星雲)支持全場景、全渠道、全介質支付，大幅提升一線業務拓客及運營效率。公司業務方面，對公授信系統群項目(銀河)成功完成主體功能開發和提前批投產。以天元司庫為核心，打造穿透式監管解決方案，建設供應鏈中心，交易額同比增長2倍。物聯網金融平台規模化效應顯現，累計落地智慧安防、租賃融資、智慧金庫等十餘個應用場景，報告期內，在租賃、現貨融資等場景落地業務規模同比增長90%。金融市場業務方面，持續推進「做大銷售交易流量表」項目建設，打造中信特色的金融市場總分行一體銷售交易體系，以數據驅動營銷及經營決策，報告期內，客戶交易量超2.8萬億元，同比提升超45%。推進託管智慧項目建設，以數字化工具支撐「託管+」商業模式升級，託管規模突破17萬億元，跨境南向通規模在試點行中排名第一。

紮實推進數字化能力底座建設，加快培育發展新質生產力。建成自主可控的新一代大數據底座，全面滿足不同業務場景時效性要求，構建數據「同名、同義、同源」的一體化管理能力體系，全行統一取用數平台(智數平台)月活用戶較年初增長56%，有力支撐全行數據挖掘和價值釋放。聚焦國家戰略需求和市場現實需要，發揮「產學研」協同優勢，開展技術難題攻關，推動一批有價值創新成果加速落地。其中，有序推進國家重點課題抗量子密碼研究項目，完成二代支付系統改造設計、抗量子密碼遷移試驗平台接入設計。紮實推進中信集團科技創新「磐石」行動，聯合中信證券、中信建投等單位共同組建集團級金融科技創新中心，整合多方資源優勢，打造開放創新平台，明確可信科技、量子科技等五大重點研究領域。



本行堅決貫徹國家關於數字金融的戰略部署，以「數字化」重塑全行管理、經營和運營價值鏈，以業務的「場景化、生態化、智能化、國際化、平台化和自動化」六化為牽引，持續提升數字金融服務能力。截至報告期末，全行數字經濟核心產業貸款餘額突破2,700億元，有效助力數字經濟產業發展。

場景化方面，以數字化賦能業務全場景、全渠道和系統擴展能力升級，構建「高頻觸達+精準服務+生態協同」三位一體的全場景金融服務體系。面向零售客戶，打造「十態百景」獲客體系，為十大重點民生行業、近15萬全國小微企業主及農戶提供經營貸近900億元。面向企業客戶，打造法人普惠「中信易貸」產品體系和服務品牌，80%以上業務實現全流程線上化、零人工干預，帶動供應鏈貸款餘額三年增長8倍。面向同業客戶，依託債券生態建立全流程「撮合+做市」數字化閉環，實現債券交易量4.6萬億元。

生態化方面，以「技術、數據、協同、價值」為戰略支點，構建立體化數字生態體系。公司業務全面升級普惠金融平台功能，迭代升級物流e貸、科創e貸、商票e貸，實現全自助放款，客戶經理人均服務客戶數提升3倍。零售業務深耕生態體系建設，e管家聚焦2B2C場景下的資金結算、場景共建、批量獲客等領域，為企業提供收管付一體化資金解決方案，累計交易規模超2萬億元，位居行業第一梯隊。

智能化方面，利用大模型等前沿AI技術全面夯實服務技術底座，構建經營、運營和管理的智能體系，推出智能企業助手、智能營銷助手、數字櫃員助手、數字人「小信」等一批大小模型融合的「數字助手」，有效賦能業務價值釋放。其中，基於大小模型結合的智能體技術，全面升級財富顧問數字人「小信」，構建「通用+專用」的智能體服務體系，累計服務客戶578萬戶，全面提升財富管理智能化服務质效。



專題

數字金融

國際化方面，以科技支撐業務國際化發展，依託「信外匯+」跨境金融綜合服務體系，構建「政策引領+科技驅動」雙輪發展模式。拓展外貿新業態「信匯電商」大單品服務模式，報告期內累計收付匯突破44億美元；推出面向離岸客群的離岸版網銀，重塑信用證、跨境匯款等重點產品面客流程，網銀國際業務活躍客戶數同比增長44%；持續加強全球支付能力構建，推進與工銀全球付及7家境外銀行直聯對接，外匯服務國際化能力全面提升。

平台化方面，以統一平台貫穿業務全流程經營管理。升級對公客戶移動作業平台(MPP)，投產對公盡調共享中心等功能，豐富移動運營場景，全面提升全流程數字化經營管理服務能力。持續建設零售統一經營策略「一橫」平台，全行月均觸達客戶人次較上年末提升超20%，分行部署屬地策略數量實現翻倍，全量經營策略對零售管理資產提升等核心指標貢獻達到50%。

自動化方面，依託RPA、OCR等技術，有序推進各類手工作業信息化、標準作業自動化。全行流程自動化技術應用成效顯著，覆蓋超1,800個自動化業務場景。對公業務創新解決央國企客戶賬戶直連難題，實現非直連網銀的自動化對接與操作，成為對公客戶營銷破冰的有力工具。零售業務聚焦解決一線人工服務效能不足問題，部署800個RPA虛擬坐席，單坐席服務效率提升60%。

2.8 業務綜述

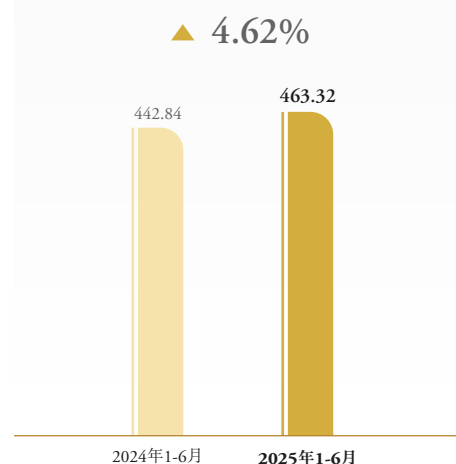
2.8.1 公司銀行板塊

報告期內，本行公司銀行業務以服務實體經濟為宗旨、以客戶有效需求為中心，堅持深耕金融「五篇大文章」主賽道，持續優化客戶結構、行業結構、業務結構，不斷提升金融服務實體經濟質效。加快推進「五個領先」銀行建設，持續提升核心競爭力。完善客戶分層分類經營體系，針對性提供綜合化、定制化、多元化的產品服務方案，全面增強客戶服務能力，對公業務「量價質客效」協調發展取得新成效。

報告期內，本行公司銀行業務實現經營收入463.32億元，同比上升4.62%，佔本行營業淨收入的47.90%，較上年同期上升4.16個百分點。其中，公司銀行非利息淨收入75.09億元，佔本行非利息淨收入的25.29%，較上年同期上升1.77個百分點。

公司銀行業務經營收入

單位：億元





第二章 管理層討論與分析

2.8.1.1 客戶經營情況

本行始終堅持量質並舉的客群經營方向，持續完善對公客戶分層分類經營體系，重點加強「國家認定、市場認可、行業認同」優質客群拓展，強化以智能化商機管理賦能中小客群經營，多批次組織開展「進萬企一益企成長」系列活動，持續不斷為經濟發展注入金融活水。截至報告期末，本行對公客戶總數達132.86萬戶，較上年末增加6.20萬戶，其中，基礎¹⁰客戶31.89萬戶、有效¹¹客戶17.79萬戶，分別較上年末增加1,733戶和2,100戶。

大客戶

本行依託中信集團協同優勢，對大客戶¹²開展「一戶一策」經營，逐戶定制綜合金融服務方案，實施重大項目管理，創新供應鏈金融產品，圍繞大客戶開展供應鏈拓鏈獲客和股權鏈梯級開發，精簡業務流程，擴大業務授權並配置差異化資源。

報告期內，本行持續深化行業研究，優化與20個行業的經營合作方案，推動重點行業戰略客戶合作質效顯著提升；持續推進央企客戶營銷，進一步深化與央國企客戶合作關係；持續推動頭部客戶「一戶一策」經營，與19家優質集團實現合作破冰；持續深耕鏈式經營網絡，體系化推動大客戶供應鏈、股權鏈、結算鏈營銷，報告期內，「三鏈」經營帶動新開戶數達8,224戶。

截至報告期末，本行大客戶貸款餘額12,984.18億元，較上年末增長13.17%。大客戶存款日均餘額17,277.51億元，較上年末增長3.85%。

政府與機構客戶

本行致力於為各級、各類政府與機構客戶提供優質金融服務，強化重點領域、重要客群合作覆蓋，持續提升中信銀行政府金融品牌價值。

報告期內，本行全方位深化各級政府合作，持續完善對客服務網絡，首次獲得中央財政收付三項代理服務考核全「優」評價，實現財政預算一體化業務在各一級分行「全覆蓋」，新增財政代理資格90項；在踐行國家戰略、推動高質量發展方面發揮積極作用，通過地方債全流程服務協助解決政府關注問題，覆蓋交通基礎設施、新基建、城市更新、信息技術、數字經濟、低空經濟等國家重大工程項目及重點發展領域，全行參與服務專項債發行項目超400個；發揮本行託管業務優勢和協同優勢，積極參與政府投資基金管理；深度參與政府數字化轉型，服務於各級政府「高效辦成一件事」從「能辦」向「好辦、易辦」改革需求，深化「金融+科技+政務」合作模式，實現對財政、社保、政法、住建、高校、醫院等政務場景的廣泛覆蓋和產品的快速推廣，帶動相關領域客戶增長超2,000戶。



¹⁰ 統計口徑為對公存款及財富年日均10萬元及以上的對公客戶。

¹¹ 統計口徑為對公存款及財富年日均50萬元及以上的對公客戶。

¹² 大客戶名單主要由國民經濟支柱行業的龍頭企業、大市值上市公司等構成，報告期末和期初數據均已按照客戶名單範圍變化作相應調整。



截至報告期末，本行各類政府與機構客戶9.69萬戶¹³，較上年末增加0.34萬戶，增幅3.64%；政府與機構客戶存款日均餘額13,856.51億元，較上年末增加412.44億元，增幅3.07%。

中小客戶

本行持續踐行「十百千萬」¹⁴的經營邏輯，堅持量質並舉的發展路徑，完善「政策、服務、產品、協同」四維發力的推動體系，圍繞高質量渠道、高成長客群、高水平經營、高效能公私融合，不斷深化中小客戶經營體系建設。

報告期內，本行持續搭建高質量獲客渠道，加強與政府部門、產業集群、園區、商會等對接，開展「進萬企—信服惠企」等營銷活動。持續服務高成長優質客群，按照「國家認定、市場認可、行業認同」標準，深耕專精特新企業、製造業單項冠軍企業等十大客群，完善服務方案，開展數字化營銷和名單制拓客。持續加強高水平深度經營，用好「拓新、提存、防降、促活」組合拳，加快「兩強兩化」¹⁵授信執行體系落地，優化考核激勵政策，創設完善「小天元」「信惠+」理財等產品服務，持續深化客戶經營。持續深化高效能公私融合，依託中信金控股權投資聯盟、投行子委會等平台，重點圍繞工資代發、支付結算、資本市場轉化等融合場景提升獲客效能，升級企業家「三重禮遇」¹⁶，為客戶提供全方位綜合服務。

截至報告期末，本行中小客戶¹⁷達30.79萬戶，較上年末增加0.12萬戶。中小客戶日均存款餘額9,094.05億元，較上年末增加243.51億元。



¹³ 因本行對公客戶管理需要，針對存量政府與機構客戶進行了重新劃分，期初數據已作相應調整。

¹⁴ 指鎖定10個當地銀行一致公認的最有價值客戶、100個貢獻主要利潤的核心客戶、1,000個與本行保持較好合作關係的基本客戶、10,000個保持經常往來的結算客戶。

¹⁵ 「兩強」指強化頂層設計、強化條線一體推進，「兩化」指專業化與數字化。

¹⁶ 指前置權益、少年行、信投顧法稅服務。

¹⁷ 統計口徑為對公存款及財富年日均在10萬元(含)至5,000萬元(不含)範圍的對公客戶，期初數據已作相應調整。



2.8.1.2 業務及產品情況

專題

普惠金融



報告期內，本行牢牢把握金融工作的政治性、人民性，完整、準確、全面貫徹新發展理念，持續完善普惠金融「五化並舉」特色模式，取得良好成效。

完善「總行六統一、分行四集中」¹⁸的專業化組織體系。發揮普惠金融領導小組和工作小組協調機制優勢，制定《中信銀行支持小微企業融資的實施方案》，完善支持小微企業融資協調工作機制，增設特色機構、增配專業隊伍，繼續將普惠金融指標與分行負責人績效考核掛鉤並將其分行綜合績效考核中權重保持在10%以上，配置補貼、薪酬和費用，持續激發基層內生動力。

完善「業務品類全、客戶體驗好」的線上化產品體系。優化產品研發信貸工廠，升級「科創e貸」等存量產品，創新推出「房抵e貸線上續貸模式」及「政採e貸數字貨幣模式」等服務，不斷豐富完善「中信易貸」產品體系及用戶體驗，持續提高小微企業融資便利性。

完善「數字化賦能、名單制獲客」的精準化營銷體系。升級智慧網銀及商機平台，強化與全國中小微企業資金流信用信息共享平台、全國融資信用服務平台的數字化業務合作，開展「強鏈行動」「增益行動」等營銷活動，提升小微企業融資支持精準度。

完善「控風險有效、促發展有力」的智能風控體系。持續優化普惠金融內嵌式風險管理體系，強化授信政策引導，完善重點業務風控策略，提升「三道防線」協同管控质效。通過外部拓源、內部挖潛等方式強化數據賦能，優化智能風控平台模型與規則，升級模型監測及重檢功能，提升智能風控质效。

¹⁸ 總行端實行「制度、流程、產品、系統、風險、品牌」六統一；分行端實行「審查、審批、放款、貸後」四集中。



專題

普惠金融

完善「以客為尊、協同聯動」的綜合化服務體系。發揮中信集團「金融全牌照、實業廣覆蓋」協同優勢，圍繞客戶需求，一站式提供「信貸+」綜合服務。例如，聚焦專精特新等小微企業，推出「股貸債保聯動、鏈群圈態融合、匯投融風陪伴、人家企社服務、三優政策保障」五位一體的特色服務。

截至報告期末，本行小微企業貸款¹⁹戶數穩定增長，貸款餘額17,366.57億元，較上年末增加807.94億元。其中，普惠型小微企業貸款²⁰餘額6,306.10億元，較上年末增加307.85億元。報告期內面向普惠型小微企業投放的貸款利率較上年末下降0.42個百分點，切實推動小微企業在本行綜合融資成本「穩中有降」。資產質量穩定在較好水平，不良率低於全行貸款平均不良率。

投資銀行業務

本行將投資銀行業務作為打造「領先的綜合融資銀行」的重要戰略支點，貫徹國家戰略，搶抓市場機遇，不斷推進產品體系創新，市場地位和競爭優勢持續鞏固提升。報告期內，本行投資銀行業務融資規模11,083.30億元²¹，同比增長16.08%。

債券承銷業務方面，本行不斷深化債務資本市場全鏈條綜合服務體系建設，持續打造「債券融資首選中信」的市場品牌。報告期內，承銷債務融資工具1,268隻，承銷規模4,431.20億元，承銷隻數和規模均保持全市場第一²²，推動全國首批科技創新債券上線發行，首批項目覆蓋度41%，有力支持債券市場「科技板」揚帆起航。

資本市場領域，本行以服務實體經濟為宗旨，聚焦上市公司高質量發展及市值管理場景，為上市公司全生命週期融資需求提供綜合融資服務，資本市場業務保持同業領先。為落實國家穩定資本市場的決策部署，本行積極服務上市公司市值管理需求，截至報告期末，累計公告股票回購增持貸款88筆，公告金額121.35億元，兩項指標均位列股份制銀行第一。

併購業務方面，本行搶抓併購融資業務機遇，積極通過併購融資服務企業科技創新、產業整合、轉型升級，助力國有企業改革和存量資產盤活。報告期內，本行積極響應科技企業併購貸款試點政策，落地22單科技併購試點項目，覆蓋13個試點城市，其中，在5個試點城市落地區域全市場或股份制首單項目，成功建立了市場先發優勢。



¹⁹ 指小型企業貸款、微型企業貸款、個體工商戶和小微企業主經營性貸款。

²⁰ 指單戶授信總額1,000萬元(含)以下的小型微型企業貸款、個體工商戶和小微企業主經營性貸款。

²¹ 根據內部管理需要，本行對投資銀行業務融資規模口徑進行了優化，期初數據已作相應調整。

²² 根據Wind資訊數據排名。



本行深入貫徹落實黨中央決策部署，以「中信所能」服務「國之所需」，堅持「六個統籌」²³經營理念，著力打造「六專」²⁴經營機制，奮力譜寫具有中信特色的科技金融大文章。截至報告期末，本行科技企業貸款²⁵餘額6,606.37億元，較上年末增長8.14%。

體系建設方面，本行構建了覆蓋「總分兩級科技金融中心+先鋒軍支行+科技支行」的矩陣式管理體系。截至報告期末，科技金融重點分行擴展至21家，科技金融先鋒軍支行達267家，打造7家科技金融專營支行，4家支行獲評監管認證「科技支行」，進一步強化區域佈局，築牢發展根基。

客群經營方面，本行堅持錨定目標客戶的高科技屬性和高成長性，梯度構建多層次科技企業客群，夯實科技金融基本盤。截至報告期末，本行科技金融客戶9.21萬戶，較上年末增長7.63%；深入推進國家級專精特新企業及製造業單項冠軍企業服務對接，截至報告期末，兩大客群合計開戶10,947戶。

產品創新方面，緊扣「投早、投小、投長期、投硬科技」政策導向，通過總行統籌、分行深耕、生態融合多維發力，持續提升產品供給的數量和質量。報告期內，本行創設科技成果轉化貸、科技固貸、知識產權融資貸三大專屬產品，精準服務科技企業高頻場景；推動積分卡貸款迭代至3.0版本並進一步拓展至科技型普惠客戶；指導分行開展屬地化產品創設，實現服務精準觸達。

²³ 指統籌「功能性」與「盈利性」戰略定位、統籌「融資」與「融智」服務賦能、統籌「大中小」客群建設、統籌「長期」與「短期」經營理念、統籌「新興」與「傳統」產業培育、統籌「發展」與「風控」關係平衡。

²⁴ 指在組織架構、產品體系、審批機制、生態體系、盡職負責和資源配套六個方面，著力構建專門機制、打造專業化能力。

²⁵ 根據科技企業名單範圍變化調整口徑，期初數據已作相應調整。



專題

科技金融

生態圈建設方面，報告期內，本行持續深化與中信金控股權投資聯盟的協同合作，搭建科技金融私募生態圈；打造「政府+園區+私募+協會+科研院所」五維獲客生態圈，構建服務共同體，為科技企業提供不止於金融的多元化、專業化服務。

數智建設方面，報告期內，本行通過綜合運用大數據、人工智能等技術，提升科技金融全流程價值判斷與風險管理能力，構建基於可信數據的科技企業風險與科技屬性評價模型，優化線上審批參數，提升數字化風控效率。持續探索將AI大模型嵌入信貸流程，打造人機協同新模式。

國際業務

本行國際業務以「堅持高水平對外開放，加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局」為指導，堅持服務好「走出去」企業，深度參與「一帶一路」建設，穩步推動國際業務發展量質雙升。

持續提升跨境貿易便利化水平。報告期內，本行持續推動外貿新業態／新平台、對公中小微外貿客群生態經營，優化稅務備案核驗電子化流程，進一步提高交易真實性審核的自動化水平。創新拓展外貿新業態平台直連服務，報告期內，「信匯電商」交易規模超40億美元，服務中小外貿客戶近3萬戶。

持續推動線上渠道客戶體驗優化。報告期內，本行推出AI智能工作台、單證樹管理、輔助制單等特色創新服務，全面提升智慧網銀客戶服務能力。報告期內，智慧網銀國際業務活躍客戶數同比增長44%，交易規模突破1,000億美元。

持續打造多領域大外匯服務價值鏈。報告期內，本行積極服務「出海」客戶跨境投融资需求，打造全新涉外保函「跨境百保箱」產品服務體系；加強與境外子公司協同聯動，推動跨境人民幣融資業務加速發展；支持企業「一帶一路」沿線工程承包及項目建設，落地喀麥隆、坦桑尼亞等國別出口信貸項目，助力非洲國家基礎設施建設，出口信貸融資餘額達137.54億元；全新升級外幣存款數字化解決方案，實現賬戶、幣種及存期全面拓展提升；持續豐富外幣財富管理產品並強化銷售服務，為客戶資金增值保值提供多元選擇。聚焦境外行渠道深耕經營，重點拓展與「一帶一路」沿線國家和地區銀行渠道建設，持續深化國際化服務網絡佈局。



第二章 管理層討論與分析

交易銀行業務

報告期內，本行全力推動交易銀行業務，結算融資雙輪驅動、協同發力，有效滿足客戶多元金融需求。截至報告期末，本行交易銀行客戶數達128.98萬戶，較上年末增長5.05%。報告期內，交易結算金額達92.59萬億元，同比增長9.65%。

升級交易結算使用體驗，強化平台產品服務力。「天元司庫2.0」性能體驗高頻提升，加速拓展多銀行能力，資金直聯銀行突破160家；常用功能快速迭代，推出國資專業版司庫，累計上線集團客戶超3,400戶，服務成員企業超2.5萬戶，交易規模超5,000億元。「開薪易」煥新升級為新品牌「小天元」，平台九大場景功能上線面客，滿足企業「業財資付」一站式數智化管理需求，報告期內，「小天元」平台新註冊企業達2.8萬戶。「監管支付」產品上線開放監管模式，支持監管方不開戶監管，新增4,425個監管項目，報告期內，監管資金規模超3,100億元。



深化鏈式金融服務生態，打造差異化交易融資競爭力。供應鏈產品持續優化線上體驗，進一步拓展和豐富業務場景。研發上線新資產池集團版，報告期內，質押池累計融資量4,435.46億元，融資客戶數6,056戶；管理池活躍電票客戶數達7.67萬戶。國內保理(不含跨行再保理)業務持續優化產品體驗，融資客戶數超1.4萬戶，累計融資超720億元。商票保貼業務支持保證擔保功能，融資客戶數超1,600戶，累計融資超440億元。國內保函業務豐富「信保函—極速開」自動授信場景，上線關稅場景審批模型，產品累計服務客戶數超2,000戶。發揮供應鏈服務優勢，持續深耕汽車金融領域，截至報告期末，本行汽車金融合作客戶²⁶數達8,882戶，較上年末增長5.47%；報告期內，放款規模達2,498.54億元，逾期墊款率0.07%，資產質量保持良好。

資產託管業務

報告期內，本行秉持「價值託管」理念，深化集團協同，夯實託管歸行，聚焦資管行業主戰場，深耕客戶經營，資產託管業務實現穩步發展。截至報告期末，本集團託管規模突破17萬億里程碑，達17.25萬億元，全市場資產託管規模排名第六²⁷；報告期內，實現託管收入19.00億元，同比增長5.61%。本行資產託管業務獲評《亞洲銀行家》2025年「中國最佳託管銀行(信託及跨境服務)」。



²⁶ 統計口徑為與本行有汽車金融業務合作且在報告期末有融資餘額的汽車經銷商客戶。

²⁷ 來源於中國銀行業協會託管業務專業委員會數據。



持續深耕資管客群主戰場。截至報告期末，跨境託管規模3,510.21億元，較上年末增加354.21億元，總量、增量均排名股份制銀行第一²⁸；公募基金託管規模2.69萬億元，較上年末增加1,725.24億元，總量、增量均排名股份制銀行第二；信託產品託管規模3.32萬億元，較上年末增加3,803.79億元，總量、增量均排名股份制銀行第二。

積極挖潛法人客群第二戰場。通過挖掘金融機構及企業法人客群在資金、資產和交易結算端的業務需求，發揮託管基礎設施功能及協同鏈接作用，通過託管賬戶拉動結算性存款。報告期內，託管賬戶活期存款沉澱日均餘額為2,429.27億元。

積極踐行金融「五篇大文章」，深度融入「五個領先」銀行戰略。一是深入推進養老金融託管服務體系化建設，截至報告期末，養老金融託管規模達5,381.01億元，較上年末增加303.78億元；二是以私募基金託管落地實現科技企業獲客，做好科技金融大文章；三是聯動境外子行，踐行領先的外匯服務銀行發展戰略，報告期內，海外託管規模達3,535.12億港元，跨境託管與海外託管規模上半年合計增量折合人民幣766億元。

對公財富業務

本行致力於搭建領先的對公財富管理服務體系，全力推進對公財富管理業務可持續發展。報告期內，產品貨架不斷豐富。以穩健、低波的貨幣、貨幣+及純債的對公財富產品為基礎，積極探索固收+優先股、固收+大類指數期權等特色產品，完善跨境財富服務體系，完成首支對公外幣資管產品募集。同時，本行將履行社會責任與對公財富管理業務發展有機結合，加大推動綠色理財、專精特新產品、慈善產品創設與銷售。報告期內，上述產品銷量達25.66億元，有效助力社會綠色低碳轉型，共創多元社會價值。品牌與隊伍建設精進升級。舉辦首屆「企業財富節」，活動期間產品銷量突破608.51億元，服務客戶5,400餘戶，線上策略會觀看人數超4萬人次，組織多場「財富之路 與您共築」「走近理財子」沙龍活動。組建支行對公財富顧問隊伍，加強專業能力培訓，全面提升客戶服務質量。數字化轉型持續深化。報告期內，本行完成財富管理業務線上簽約及企業網銀渠道購買體驗優化，通過線上化、智能化升級服務，為客戶提供便捷高效的財富管理體驗，客戶在線點擊率提高200%。

截至報告期末，本行對公財富客戶達3.24萬戶，較上年末增加639戶；對公財富管理規模2,540.52億元²⁹，較上年末增長18.02%，其中協同代銷規模549.90億元。

2.8.1.3 風險管理

本行公司銀行業務堅持服務實體經濟、服務民生，以金融「五篇大文章」和「五個領先」銀行建設為引領，持續提升信貸資源配置效率，持續做好重點領域風險管控。

客戶層面，本行秉持「以客為尊」理念，加強客戶分層分類經營。以價值創造為核心，挖掘提升大客戶對全行「量價質客效」的綜合貢獻；大力拓展中小微客群建設，堅持做多中小授信客戶數量、做優客戶結構、做大客戶綜合價值回報；深度經營政府與機構客戶，提升本行政府金融品牌核心競爭力；密切關注國家政策導向和全球產業發展趨勢，推進離岸客群建設；加大對民營企業的金融支持力度，助力民營經濟發展壯大。

²⁸ 本段排名均來源於中國銀行業協會託管業務專業委員會數據。

²⁹ 報告期內對公財富管理規模採用餘額統計口徑，期初數據已作相應調整。



第二章 管理層討論與分析

區域層面，本行落實區域協調發展戰略，以京津冀協同發展、粵港澳大灣區建設、長江三角洲區域一體化發展和成渝雙城經濟圈建設為引領，以長江經濟帶發展、黃河流域生態保護和高質量發展、西部大開發、東北全面振興、中部崛起和東部現代化為依託，統籌西部、東北、中部、東部四大板塊，支持經濟大省挑大樑，積極融入高水平對外開放與「一帶一路」建設，加快形成優勢互補的區域經濟佈局。

行業層面，本行以國家政策導向為引領，切實加強對國家重大戰略、重點領域和薄弱環節的信貸支持，持續加大對戰略性新興產業、製造業、綠色信貸、科技創新、鄉村振興等重點領域的信貸支持力度，積極支持現代化產業體系建設，因地制宜推動新質生產力健康有序發展，持續做好「兩新」業務，支持文旅、養老等服務消費發展，積極支持交通、水利、能源、新型城鎮化、高標準農田建設、地下管網建設、數據中心、5G等基礎設施建設，做好交通物流領域支持服務，服務國家糧食、能源、戰略資源、生態及國防安全。

業務層面，本行堅持創新驅動前瞻佈局，做好金融「五篇大文章」。深耕科技金融特色化服務，以貫穿全生命週期的綜合金融服務，探索科技金融可持續發展道路。深挖綠色低碳發展機遇，持續強化綠色金融支持力度，積極支持重點領域和行業節能、降碳、減污、擴綠。深化普惠金融高質量發展，聚焦強風險緩釋、供應鏈等優質場景、優質資產、優質客群，夯實業務基礎與風控機制。深研老齡化社會金融需求，發揮集團協同優勢，健全養老金融服務體系。深刻把握數字經濟大勢，搶灘佈局數字金融重點領域，提高客戶服務的「用數賦智」水平。

截至報告期末，本行公司類貸款（不含票據貼現）餘額29,930.44億元，較上年末增加3,133.77億元，不良貸款率1.09%，較上年末下降0.10個百分點。公司類貸款資產質量總體穩定。

2.8.2 零售銀行板塊

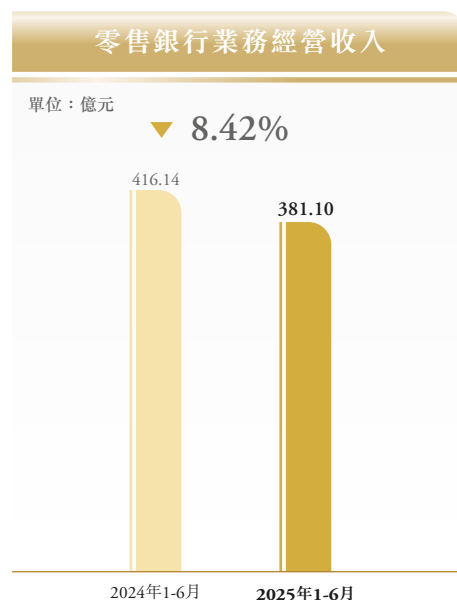
本行密切把握市場發展趨勢，堅持零售業務經營邏輯，通過做大客戶基礎、做強產品驅動、做優渠道勢能和提升服務體驗，為客戶提供「金融+非金融」綜合服務。

報告期內，本行零售銀行業務實現經營收入381.10億元，同比下降8.42%，佔本行營業淨收入的39.40%；零售銀行非利息淨收入91.25億元，同比下降18.22%，佔本行非利息淨收入的30.73%；其中，信用卡非利息淨收入53.89億元，佔本行非利息淨收入的18.15%。

2.8.2.1 客戶經營情況

本行堅持高質量獲客與高價值經營，不斷深化零售經營體系建設，推動客戶規模持續增長。

客戶分層經營方面，本行不斷夯實零售客戶分層經營體系，優化差異化崗位考核，增強數字化工具和業務專業賦能，提升客戶分層服務能力，實現從大眾基礎客戶、富裕客戶、貴賓客戶到私行客戶的鏈式輸送。截至報告期末，本行個人客戶數1.49億戶，較上年末增長2.30%。





針對大眾基礎客戶³⁰，本行以總分協作模式提高客群經營覆蓋率，總行採取集約化經營，依託手機銀行、企業微信、外呼等方式分層分群批量經營，分行以線下管戶方式開展精細化經營。報告期內，大眾客戶上遷至富裕及以上層級62.31萬人，同比增長2.86%。

針對富裕及貴賓客戶³¹，本行基於分層經營服務體系，圍繞富裕客戶做廣、貴賓客戶做深的差異化策略，推動富裕、貴賓客戶經營向做強全產品服務、做實層內經營轉變，加快提升「基於主動營銷的鏈式輸送能力、基於客戶洞察的五主產品配置能力、基於投研驅動的顧問式服務能力」三大能力，不斷優化客戶服務體驗。截至報告期末，本行富裕及貴賓客戶476.78萬戶，較上年末增長3.91%。報告期內，貴賓客戶輸送私行客戶1.20萬戶，同比增長13.90%；富裕客戶輸送貴賓及以上客戶15.82萬戶，同比增長4.84%。

針對私行客戶³²，本行堅持以資源融合與隊伍協同擴大重點渠道獲客產能，以價值導向推進客戶資產多元配置，報告期內專業化經營能力與客戶服務水平全面提升，客戶經營成效顯著。截至報告期末，私行客戶達9.21萬戶，較上年末增長9.57%；私行客戶管理資產月日均餘額1.28萬億元，較上年末增長9.33%。

客戶分群經營方面，本行依託生態場景建設，面向養老、出國、Z世代等重點客群，提供「金融+非金融」綜合服務，強化「有溫度」的零售銀行品牌形象。

養老客群經營方面，本行持續迭代「幸福+」養老金融服務體系，滿足不同年齡、不同階段客戶養老需求。面向備老人群，迭代「幸福+養老賬本」，上線「退休年齡」和「養老投資」計算器，為客戶提供定制化養老規劃方案。面向臨退休人群，創新推出「銀行+保險+信託+產業」四位一體的信託養老服務業務，開展百場「時光有信·財富季」沙龍活動，幫助客戶合理規劃退休收入。面向適老人群，深化與老齡協會戰略合作，啟動銀齡「領讀者」計劃，推出老年金融視頻課程，豐富年長客戶退休生活，打造適老化金融教育樣本。截至報告期末，本行中生代備老客群和長輩客群³³突破1億戶，較上年末增長5.14%。

出國金融客群經營方面，本行持續深化「要出國，找中信」「來中國，找中信」的服務品牌。報告期內，進一步強化生態合作，與多國駐華使館、旅遊局、國際卡組織等深化合作，升級出國金融差異化服務，滿足客戶多元需求。其中，萬事達人民幣外幣多幣種借記卡全國首發且迭代上線多幣種輪詢及人民幣自動購匯功能，搭配出國金融全旅程服務體系，為客戶提供全方位、多層次的跨境金融解決方案。截至報告期末，本行出國金融客群達1,302.12萬戶，較上年末增長5.12%。

³⁰ 大眾基礎客戶指管理資產月日均餘額小於5萬元的個人客戶。

³¹ 富裕客戶指管理資產月日均餘額≥5萬元且<50萬元的個人客戶；貴賓客戶指管理資產月日均餘額≥50萬元且<600萬元的個人客戶。

³² 私行客戶指管理資產月日均餘額達到600萬元及以上的個人客戶。

³³ 中生代備老客群，指35(含)至55歲(不含)本行零售客戶；長輩客群，指55歲及以上本行零售客戶。



第二章 管理層討論與分析

Z世代³⁴客群經營方面，本行持續深化Z世代青年服務體系建設，圍繞財富管理、消費場景、社交互動三大核心需求，進一步優化產品矩陣與服務體系，強化與年輕客群的深度互動，提升年輕客群服務體驗。報告期內，持續打造「拿鐵計劃」理財定投產品，幫助年輕客戶有效積累財富。結合年輕用戶喜好持續深化IP合作，發行多款熱門遊戲聯名卡；聚焦年輕人購物、出行、娛樂、美食等消費場景，打造多款「顏」系列卡產品。不斷強化新媒體渠道建設，通過B站和小紅書平台官方賬號「中信銀行信青年」活躍運營，輸出優質內容提升本行在年輕客戶市場中的品牌影響力。截至報告期末，本行Z世代客群達4,504.86萬戶。「顏卡」系列信用卡累計發卡量1,571.48萬張，報告期內交易金額達1,694.28億元。



2.8.2.2 業務及產品情況

財富管理業務

報告期內，本行秉持以客戶為中心的價值觀，強化投研驅動，重點結合客戶需求和市場研判，不斷完善財富產品體系，保障供給的前瞻性與有效性，持續提升客戶盈利體驗，促進財富管理業務高質量發展。

一是貫徹市場化選品、專業投研、科學評價的發展思路，提高全市場選品能力，為客戶提供順應週期的優質產品。

零售理財方面，本行持續推動業務淨值化轉型，強化投研驅動與團隊專業能力建設，持續深化與頭部理財公司代銷合作，在加強選品能力基礎上，增強場景化客群經營，提升客戶投資體驗。截至報告期末，零售理財產品餘額達1.45萬億元，較上年末增長4.11%。

基金業務方面，本行緊跟市場變化及客戶需求，不斷豐富基金產品供給，提供純債策略、固收+策略、指數策略、主動權益策略等多元資產配置方案，打造「穩盈」「穩進」「領航」系列產品線，優化客戶資產配置結構，提升客戶盈利體驗。截至報告期末，本行代銷公募基金保有規模達1,544.94億元。本行積極響應監管關於《推動公募基金高質量發展行動方案》號召，參與首批浮動費率產品的定制及發售，與南方基金定制南方瑞享混合基金，本行募集金額超11億元。

保險業務方面，本行圍繞養老金融大文章持續豐富代銷保險產品類型，堅持價值轉型，著力提升長期保障型產品銷量佔比。報告期內，代銷保險業務規模達162.64億元，長期保障型產品銷量佔比64%，佔比連續6年提升，業務結構持續優化。

個人存款方面，持續優化個人定期存款產品線，更好滿足客戶存款產品配置需求。優化整存整取定期存款產品，提供定時定額購買、存款情況整合查詢等便利服務，提升客戶產品體驗。對於個人結算存款，持續推動以「五主六維」為牽引的增長體系，強化借貸聯動，加強數字化經營，助力負債結構優化。

³⁴ 通常指1995年至2009年出生的一代人，也被稱為「網生代」「互聯網世代」等。

二是精準服務國家戰略需求，圍繞金融「五篇大文章」豐富產品供給。

報告期內，本行聯合頭部理財公司，積極代銷綠色ESG主題系列理財產品，助力實體經濟健康可持續發展。截至報告期末，綠色與ESG主題系列理財產品存續6支，保有量超50億元；堅持「金融向善」，持續推進普惠金融慈善理財系列產品代銷，截至報告期末，「溫暖童行」主題慈善系列理財產品存續10支，保有量超70億元；代銷國內頭部基金公司綠色、環保等主題公募基金95支，存量規模8.73億元，覆蓋客戶近3萬戶。積極創設科技主題系列基金產品，聯合富國基金成功定制上證科創板50成份指數基金，本行募集額度近3億元。

三是持續強化投研體系建設，構建銷售能力體系，提升產品配置水平。

本行緊跟市場變化，持續輸出投研觀點並打磨配置方法，提升隊伍對市場變化的敏感度和客戶體驗的關注度，組織開展「萬里行」等活動，強化銷售人員基礎能力與配置技能；持續迭代銷售方法論、優化投保流程，升級培訓與榮譽體系，提升配置效率。

四是圍繞客戶需求，應用前沿AI技術提升服務質效，實現金融服務智能化水平躍升。

報告期內全力打造「小信3.0」，綜合應用大模型、Agent(智能體)等AI前沿技術對智能財富顧問數字人「小信」進行全棧升級，實現財富顧問陪伴服務質效提升。對內為一線理財經理提供智能客戶需求挖掘、智能話術生成、智能資產配置和智能評估跟蹤等服務，助力售前、售中和售後全流程智能經營；運用大模型提高對客戶投資諮詢意圖理解的準確性，提升用戶體驗。截至報告期末，「小信」累計服務客戶578萬戶，整體滿意度超95%。

個人信貸業務

本行高質量推進「零售第一戰略」，堅持價值個貸業務定位，有序推動個人住房貸款、個人經營貸款、個人消費貸款三大主力產品平衡發展，支持實體經濟、民營經濟發展，助力居民消費升級。截至報告期末，個人貸款(不含信用卡)餘額18,303.74億元，較上年末增加149.62億元，增幅0.82%。

個人住房貸款方面，本行積極貫徹落實國家房地產調控政策，積極構建內部聯動工作機制，強化重點渠道合作，持續迭代優化業務策略及流程，支持居民合理住房需求，助力構建房地產發展新模式。截至報告期末，個人住房按揭貸款餘額10,710.17億元，較上年末增加384.36億元，增幅3.72%。

個人經營貸款方面，本行聚焦實體經濟和普惠業務，持續優化續貸服務模式，做深做實優質客戶留存，優化個人普惠產品政策及流程，提升小微業務獲得性及便利度。截至報告期末，個人普惠貸款餘額4,187.24億元，較上年末增加70.74億元，增幅1.72%。

個人消費貸款方面，本行圍繞「兩大一小一品牌」³⁵開展消費信貸業務，持續豐富消費金融產品供給，優化產品政策，提升客戶信貸體驗，降低客戶融資成本。持續構建消費金融基礎能力尤其是數字化風控能力，實現本行消費金融業務高質量可持續發展。截至報告期末，個人消費貸款餘額2,720.56億元。

³⁵ 即汽車、安居兩大消費場景，互聯網平台小額消費場景，以「信秒貸」為主品牌的綜合消費。



信用卡業務

本行信用卡業務持續圍繞「食住行娛購」五大民生高頻消費領域，構建優質場景生態體系，深化「人貨場」精準適配，深入推進高質量獲客與精細化經營，不斷加快科技創新與數字化轉型，充分發揮信用卡在「擴內需、促消費、惠民生」方面的重要作用，持續提升人民群眾的獲得感、幸福感、安全感。

報告期內，本行聚焦場景化高質量獲客，錨定「渠道建設年」主題，加大場景覆蓋，加強有效場景轉化，持續做深借貸記一體化，深化進企團辦和場景轉介在全行的整體佈局。報告期內，信用卡新發卡客戶中優質客群佔比達55.48%，同比提升10.79個百分點。持續完善產品矩陣，圍繞核心消費場景，推出「娛樂卡」「GOOD卡」產品，適配文娛、美食需求；迭代升級「GO卡」「PASS卡」「愛行卡」「萬事達i白金信用卡」等產品權益，強化購物、出行、跨境等剛需場景覆蓋。不斷深化場景生態建設，持續開展



「99365」³⁶品牌活動，結合代金券、滿立減等營銷工具應用，深入推進商圈、商戶場景生態建設。截至報告期末，全國合作商戶品牌超7,200個，覆蓋門店超40萬家，活動參與客戶843萬戶。強化優質生息資產投放，聚焦分期業務結構調優，重點經營頭部優質客群，通過額度、定價等專項策略優化促動，提升優質客群價值轉化；深耕「食住行娛購」等民生消費場景，加強總對總頭部企業以及互聯網頭部平台合作，拓展優質生息業務增量；緊抓熱點營銷，持續開展豐富的分期營銷活動，滿足信用卡客戶多樣化消費金融需求。加速推進創新技術應用，依託AI規模化賦能客戶經營，升級AI能力中心，落地26項大模型應用及44個業務應用案例，教練機器人新增賦能電銷超2,000席，語音克隆支持3,800路AI外呼；加快創新技術預研與應用拓展，實現業內首個量子計算技術優化機器學習大數據模型，並在客服呼入分期產品推薦營銷場景落地應用；動卡空間App上線自研數字人「祿小信」，打造多模態全新用戶體驗；DeepSeek等大模型及智能體在20餘個場景投產應用，助力業務運營提效。

截至報告期末，本行信用卡累計發卡1.26億張，較上年末增長2.12%；信用卡貸款餘額4,584.55億元。報告期內，信用卡交易量10,854.12億元，同比下降12.54%；實現信用卡業務收入244.86億元，同比下降14.61%。

³⁶ 指「9元享看」「9分享兌」「精彩365」。



私人銀行業務

本行私人銀行業務緊密圍繞國家政策導向和全行高質量發展要求，聚焦做好金融「五篇大文章」，著力打造「領先的財富管理銀行」，通過體系化能力升級、協同化能力進階、專業化能力培育、數字化能力構建，全面深化私行專業化經營能力與客戶服務能力。

夯實分層經營，提升鏈式輸送質效。升級以配置歸戶、集約化經營、全鏈條躍升為核心的私行客戶分層經營體系，以體系優化帶動產能提升；強化私行客戶分層服務，針對超高淨值客戶新推「信亦享」專屬服務品牌，提升高價值客戶精細化服務水平。截至報告期末，私行客戶保級率同比提升1.50%，超高淨值客戶³⁷同比多增40.96%，私行客戶集約化經營客戶覆蓋率較上年末提升7.57個百分點。

加速協同經營，提升融合獲客質效。報告期內，本行持續推進資源、隊伍、渠道融合，依託「雲企會」品牌升級企業家客群服務體系，固化公私融合拓客模式和互促互轉機制，加大科創企業服務覆蓋，提高對民營企業家「個人+家庭+企業」綜合服務能力，帶動公私雙向獲客同比提升20.79%；出國金融「少年行」拓展服務內涵及渠道，高效滿足客戶子女教育需求；借貸聯動以行內高端信用卡產品為抓手，結合高端場景佈局及專屬產品政策，有效撬動高價值客戶，帶動獲取私行客戶數同比提升21.96%。



突出價值經營，提升資產配置質效。報告期內，本行持續推行資產配置策略，基於客戶差異化、多元化需求，以專業創造價值，以專注強化客戶陪伴；聚焦「金融+法律+代際」服務閉環，鞏固以家族信託為核心的傳承業務優勢，為超高淨值客戶家族財富傳承提供綜合解決方案；慈善信託拓展至養老、扶貧、傳統文化傳承等領域，助力財富向善，實現社會價值。截至報告期末，私行客戶資產配置達標率較上年末提升1.91%。

聚焦數字化經營，提升渠道賦能質效。報告期內，本行全面升級數字化經營策略體系，覆蓋私行客戶經營核心場景，以客戶視角構建基於資產配置理念的綜合服務策略；強化手機銀行線上經營，升級私行代銷及特色單品服務流程，構建私行資配服務專區，手機銀行私行尊享版活躍度及核心產品線上交易佔比穩步提升。報告期內，私行客戶手機銀行MAU(月活用戶數)同比提升15.10%。

³⁷ 指個人管理資產月日均餘額達到5,000萬元及以上的客戶。



養老金融業務

專題

養老金融



報告期內，本行在養老金融領域持續發力，依託集團協同及全行聯動，穩步推進《中信銀行做好養老金融大文章的專項行動方案》落地，不斷優化「幸福+」養老金融服務體系，為居民、企業、養老產業提供養老金融綜合服務方案，服務銀髮經濟高質量發展。

強化養老保障配套體系。持續優化第一支柱配套金融服務，地市級以上社保卡發卡區域超70個，社保卡發卡量持續增長。強化年金客戶深度經營，實現養老金融託管規模5,381.01億元，其中年金託管規模突破5,000億元。迭代個人養老金系統功能，優化「開戶—繳存—配置—支取」客戶體驗，優選「十分精選」個人養老金產品貨架，提供繳存資金配置建議，開展「穩享未來」養老退稅進企服務，助力客戶持續增加養老儲備。截至報告期末，本行個人養老金賬戶開戶257.85萬戶，較上年末增長17.83%。

創新養老金融產品服務。本行依託集團資源，深化「融融、產融」協同，聯合中信信託、中信保誠人壽、中信養老、信銀理財，推出「銀行+保險+信託+產業」四位一體的信託養老服務業務，將保險保障、信託架構與養老服務深度融合，為客戶提供資產管理、財富傳承和養老消費一站式養老綜合解決方案。同時，進一步升級「養老賬本3.0」，創新推出「幸福點」養老客戶價值成長體系、上線「旅居養老服務」專區等，持續升級數智化養老服務平台，打造好用的養老記賬簿。

做實年長客群金融保障。深化與中國老齡協會戰略合作，聯合華齡出版社啟動銀齡「領讀者」計劃，陸續在「幸福+」老年特色網點上架「樂齡書架」，並舉辦「樂齡讀書會」，豐富年長客戶退休生活。持續開展金融知識普及，聯合中國老年大學協會、中央財經大學，圍繞家庭財務規劃、財富傳承、詐騙防範等常見金融場景，於線上老年大學推出系統性老年金融視頻課程，幫助老年人提升金融素養，增強風險防範能力。



專題

養老金融

發力養老產業體系建設。緊跟國家政策完善頂層機制，制定中信銀行養老產業金融工作方案和貸款統計管理辦法，搭建外部信息交流平台，規範統計指標體系，完善客群營銷推動工作機制。積極開展養老機構服務工作，報告期內新獲4省、12地市養老機構預收費監管資格。借力中信集團「金融+實業」平台，以專業化行研為引領，聚焦智慧養老、科技養老、醫養結合、康養文旅等重點場景，推動全行開展「頤融共創·信守未來」中信銀行賦能養老產業高質量發展系列活動，打造「養老產業+養老財富管理服務」新模式。

2.8.2.3 風險管理

個貸業務風險管理

本行持續推動個貸業務風控能力進階，著力推進個貸數字化轉型，落實聯防聯控機制，優化組合管理、全流程管理，強化業技數融合，賦能個貸業務高質量發展。控新方面，持續加強個人貸款的主動風險管控，從風險政策、客群結構、早逾率等指標入手進行源頭管控。存量業務管理方面，加強臨期管理，做好存量優質客戶的留存與風險客戶主動退出；集中資源加大催收力度，防範資產質量下遷，有序推進資產處置。

住房按揭貸款方面，加強合作渠道准入及管理，夯實業務與風險條線聯防聯控機制，嚴防系統性風險及欺詐風險；單筆貸款通過深度應用申請評分卡做好對客戶的主動選擇和風險管控，強化交易真實性審查。個人經營貸款方面，積極落實國家和監管部門關於金融支持實體經濟發展的相關要求，因城施策加大差異化政策支持力度，加強分行准入端風險把控，不斷推動中高評分優質客群佔比提升；提高金融工作政治性、人民性站位，滿足存量客戶合理的續貸需求。個人消費貸款方面，打磨精進數字化風控能力，從客群、區域、渠道等維度持續深化差異化審批策略，尤其加強對高風險客群、區域和渠道的管控；深度應用內外部數據，持續優化反欺詐策略；通過升級信貸智能風控平台功能，夯實「數據、策略、監控、迭代」的全鏈路管理。

截至報告期末，本行個人貸款(不含信用卡)不良貸款餘額175.25億元，較上年末增加3.35億元，不良率0.96%，較上年末增加0.01個百分點。

信用卡業務風險管理

本行堅持全流程數字化風控能力建設，紮實構建風險防控邊界，一是精準施策把好準入關口，堅持均衡發展，以穿越週期視角，不斷優化「區域、行業、場景、客群」四維風控策略，主動調優新戶客群結構。報告期內，新發卡客戶中優質客群佔比為55.48%，同比提升10.79個百分點。二是優化迭代授信策略，精準投放授信資源，持續調優貸款結構，截至報告期末，低風險優質客群正常貸款佔比³⁸為76.19%，同比提升6.48個百分點。三是加大貸中風險管治力度，將風險防控由用信後前置到客戶用信中、用信前環節；始終堅守風險底線，強化資金用途管控和欺詐風險防範，推動涉賭涉詐聯防聯控工作，促進信用卡業務健康發展。四是持續強化催收能力，積極拓寬不良處置渠道，壓降不良，推動資產質量保持平穩。

截至報告期末，本行信用卡不良貸款餘額125.16億元，較上年末增加2.79億元，不良率2.73%，較上年末上升0.22個百分點。

³⁸ 指低風險優質客群正常類貸款本金佔信用卡正常類貸款本金的比例。



2.8.3 金融市場板塊

面對複雜多變的國內外經濟金融環境，本行金融市場板塊以宏觀和市場變化的底層邏輯為基礎，重點聚焦能力和機制提升、效率和質量提升，全力以赴抓改革落實，持續釋放轉型融合勢能，主動從順週期走出，向中性週期乃至逆週期前行。在緊跟國家政策方向、切實履行金融服務實體經濟使命的基礎上，金融市場板塊以「自營+代客」兩表並行為依託，做精「自營資產負債表」，發揮投資交易能力，增厚銀行收益；做大「銷售交易流量表」，將投資交易能力外溢，做實同業客戶一體化深度經營。

報告期內，本行金融市場板塊實現經營收入125.58億元，同比下降10.16%，佔本行營業淨收入的12.98%。其中，金融市場板塊非利息淨收入121.55億元，同比下降8.25%，佔本行非利息淨收入的40.94%。

金融市場業務非利息淨收入

單位：億元

▼ 8.25%

132.48

121.55

2024年1-6月

2025年1-6月

2.8.3.1 客戶經營情況

本行持續深化同業客戶一體化經營體系，以客戶需求為中心，加速向「產品+服務」模式轉型，攻堅結算、代銷、跨境等重點領域，夯實總分聯動體系，構建客群合作新生態。

報告期內，本行以「金融同業+」平台為依託，聚焦金融機構投資交易、流動性管理、渠道拓客、支付結算、專業顧問等需求，重點打造「中信旗艦店、債券生態、AI智能、跨境服務」四大特色模塊；全面深化業務經營管理流程，系統整合產品支持體系，動態優化價格供給策略，加速推進全流程數字化轉型。截至報告期末，「金融同業+」平台簽約客戶量達3,102戶，較上年末增加80戶。報告期內，平台累計交易量達1.24萬億元，同比增長16.87%。

2.8.3.2 業務及產品情況

外匯業務

本行外匯業務始終堅守金融服務實體經濟本源，以提升企業匯率風險管理能力為核心，依託專業完備的外匯交易產品矩陣與定制化避險策略，為企業量身打造匯率風險管理方案；積極響應國家金融高水平雙向開放戰略，全力構建跨境機構投資者綜合服務體系，提供包含外匯服務在內的一站式金融解決方案，報告期內為跨境機構投資者提供外匯交易服務規模1,141.40億美元，同比增長22.20%；積極履行做市商及銀行間外匯市場交易規範專家組牽頭行職責，為市場主體提供外匯全產品流動性，參與完善人民幣匯率形成機制，助力外匯市場高質量發展。報告期內，本行外匯做市交易量達2.08萬億美元，排名保持市場前列。

債券業務

本行債券業務立足職能定位，積極履行支持實體經濟使命，切實提升服務國家戰略質效，踐行國有金融企業責任擔當。大力支持科技創新、鄉村振興、小微企業、綠色金融等主題債券投資，引導債券投資資金流向金融「五篇文章」重點領域；以創新業務模式為抓手，構建債券籃子、利差交易等特色創新產品，精準匹配境內外投資者多元化債券投資需求。報告期內，創設全市場首個高等級金融科技創新債券籃子，助力債券市場「科技板」建設，持續提供科技創新債券二級市場流動性及定價基準；積極服務標準化利率衍生品市場建設，常態化開展雙邊報價及交易，持續提升市場活躍度與流動性；在金融雙向開放進程中，全面落實國家戰略部署，縱深推進「北向通」業務，穩健拓展「南向通」佈局，全力推動「互換通」產品創新升級，成功落地全市場首筆30年期北向互換通交易，為債券市場跨境互聯互通注入新動能；實現櫃檯科創債券交易業務突破，持續深耕金融機構櫃檯債券市場，助力多層次債券市場發展；通過精細化資產滾動管理，持續優化投資交易策略，深度挖掘跨市場、跨品種等各類型投資交易機會，有效提升超額收益水平。報告期內，本行債券及利率衍生品交易量達5.76萬億元，同比增長8.88%。

貨幣市場業務

本行貨幣市場業務通過開展本外幣債券回購、同業拆借、同業存單發行等交易，認真履行公開市場業務一級交易商職責，大力支持中小商業銀行、證券公司、財務公司等各類金融機構的短期融資需求。同時，主動參與中國銀行間貨幣市場交易機制和產品創新建設，落地全市場首批以人民幣國開科創債為抵押品的外幣回購交易，有效提升了科創債在銀行間本外幣市場的流動性和交易活躍度，進一步增強金融服務科技創新效能。報告期內，本行貨幣市場業務累計交易量折合人民幣14.07萬億元。

貴金屬業務

本行貴金屬業務以服務實體經濟為基礎，積極開展對客和交易業務，不斷提升貴金屬市場的服務能力和交易水平。大力支持貴金屬產業鏈企業，為客戶提供租借、交易及保值服務；進一步豐富貴金屬交易策略，配合黃金進口業務，通過智能化手段，挖掘跨市場、跨品種等市場機會，全方位提升貴金屬業務回報。報告期內，企業黃金租借業務規模達83.63億元；銀行間貴金屬業務詢價交易的交易量達3,685.46億元。



票據業務

本行加大服務實體經濟力度，報告期內辦理票據直貼5,656.87億元，累計服務對公企業12,282戶。其中，服務小微企業9,086戶，佔比73.98%，同比提高2.82個百分點。辦理票據再貼現607.26億元，再貼現餘額310.18億元，為實體經濟持續提供低成本融資渠道。截至報告期末，本行票據資產餘額2,243.69億元。

資產管理業務

資產管理業務是本行打造「財富管理－資產管理－綜合融資」價值鏈的橋樑和中樞，子公司信銀理財依託集團內、母子行協同優勢，充分發揮自身資產組織及投資管理能力，不斷打造具有核心競爭力、產品種類全、客戶覆蓋廣、綜合實力領先的全能型資管業務，努力建設成為世界一流資管機構。

信銀理財以客戶為中心，致力於推動「多資產多策略組合投資」「投資顧問服務模式」第二增長曲線，在做好固收產品主要供給者的基礎上，爭做含權產品的重要供應者，面向投資者提供全生命週期陪伴式理財服務，一體化提升客戶獲得感、幸福感。報告期內，持續優化產品體系，積極構建「抓兩頭、促中間、強權益」的產品結構³⁹，強化中長期產品佈局，加快含權產品佈局，截至報告期末，一年期及以上理財產品存續規模7,299.03億元，較上年末增加645.18億元，佔新產品比例34.64%；含權產品存續規模2,070.80億元，較上年末增加185.79億元，佔新產品比例從年初9.68%提升至9.83%。加快提升投研能力，以固收投研能力為基石，加快提升權益資產投資能力，通過多資產、多策略組合投資，降低相關性、控制極端化，有效增厚收益。聚焦客戶價值創造，開展數智化營銷體系建設，通過對渠道、產品、客戶的精準分析和洞察，打磨場景化客戶經營能力，提升產品質量全流程管理，為客戶提供投顧式的理財陪伴，截至報告期末，理財持倉客戶數1,092.13萬戶，較上年末增長9.42%；報告期內為客戶創造投資收益219.74億元，同比增長20.22%。積極響應國家戰略，持續拓展「金融+慈善」創新模式，報告期內新發4隻「溫暖童行」慈善理財產品，募集規模28.79億元，報告期內到期7隻慈善理財產品，實現捐贈金額704.26萬元，全部用於兒童教育、醫療領域公益項目。

截至報告期末，理財產品管理規模(含委託管理) 2.13萬億元，較上年末增長7.00%。銀行理財綜合能力穩居普益標準、中證金牛排行榜第一梯隊，綜合實力備受市場認可。

³⁹ 「兩頭」指貨幣和一年期及以上中長期產品，「中間」指一年期以下的其他產品，「權益」指含權產品。



2.8.3.3 風險管理

金融市場業務風險管理

本行持續優化金融同業客戶信用風險內嵌審批機制，落實「五策合一」要求，不斷提升金融同業客戶信用風險防控的有效性；不斷鞏固金融市場業務信用風險管理體系，動態調整自營信用類債券名單，優化信用類債券審查審批流程，明確集中度限額管理要求，完善投資決策和持倉管理機制，加強重點行業領域的風險監控管理。同時，本行債券持倉以國債、地方政府債為主，穩步推進信用債投資，報告期內發行人信用資質保持穩健。

資產管理業務風險管理

報告期內，本行持續深化資產管理業務風險管理體系，圍繞「風險識別、風險監控、風險應對、優化制度、數字化」五個維度，完善主要風險的多邊形管理機制，優化具備「穿透性、前瞻性、敏捷性」的風險管理舉措，防範和應對潛在、突發的重大風險。不斷強化風險防控能力，發揮全面風險管理政策統領作用，以風險偏好為核心，嚴守風險底線，加強關鍵指標監控和壓力測試應用；聚焦重點領域風險防控，深化預警管理機制，提高風險識別的敏銳度，健全風險应急管理體系，提升風險應對能力。截至報告期末，淨值化管理的新產品基礎資產均為正常類資產，資產質量保持穩定。

2.8.4 分銷渠道

2.8.4.1 線下渠道

截至報告期末，本行已在中國境內153個大中城市設立營業網點1,477家，其中一級（直屬）分行營業部37家，二級分行營業部125家，支行1,315家（含社區／小微支行27家），設有自助銀行1,502家（含在行式和離行式），自助設備3,650台，智慧櫃檯9,914個（含立式智慧櫃檯3,201個），形成了由綜合網點、精品網點、社區／小微網點、離行式自助網點組成的多樣化網點服務業態。下表列出按區域劃分的營業網點分佈情況。

地區	2025年6月末		2024年12月末	
	網點數(個)	佔比(%)	網點數(個)	佔比(%)
長江三角洲	303	20.51	304	20.68
環渤海地區	314	21.26	312	21.22
珠江三角洲及海峽西岸	244	16.52	242	16.46
中部地區	275	18.62	272	18.51
西部地區	257	17.40	255	17.35
東北地區	84	5.69	85	5.78
合計	1,477	100.00	1,470	100.00

在分支機構已初步覆蓋中國境內大中城市的基礎上，本行境內分支機構的建設貫徹「降本增效、減量提質」要求，通過網點佈局優化、效能提升、運營成本管控等措施，實現資源高效配置。同時，積極響應國家戰略，貫徹落實京津冀協同發展、長江三角洲區域一體化發展、粵港澳大灣區建設、鄉村振興等重大規劃，強化自貿區、口岸、新區等重點區域金融服務供給，全面提升金融服務可及性。



第二章 管理層討論與分析

在科技賦能網點建設方面，本行秉承「應客而動」理念，持續推進網點智能化升級。一是智慧櫃檯新增產品推薦專區，可根據客戶標籤差異化推薦理財及存款產品，並支持購買隨心存、隨心享、專享定期等特色存款產品；二是智慧櫃檯貸發借獲客流程銳化，實現借記卡與信用卡智能雲端申請流程的無縫銜接，減少客戶重複填報，提升辦理體驗；三是智慧櫃檯新增外國護照及港澳台證件開卡、開通手機銀行及簽約快捷支付功能，有效提升外籍人士金融服務便利性；四是建立到訪網點客戶排隊分級預警機制，有效減少客戶等待時長，強化網點廳堂服務響應能力。

境外機構方面，本行在英國設有倫敦分行，在香港設有香港分行，在澳大利亞設有悉尼代表處。本行附屬公司中信銀行（國際）在香港、澳門、紐約、洛杉磯、新加坡和中國內地設有30家營業網點和2家商務理財中心，信銀投資在香港和境內設有3家子公司，阿爾金銀行在哈薩克斯坦設有7家營業網點和1家私人銀行中心。報告期內，本行根據戰略發展規劃，持續完善人力資源、業務、系統、授權、考核等境外機構管理體系，指導境外機構合規穩健經營，有序開展悉尼代表處升格工作。

2.8.4.2 零售線上渠道

手機銀行App

報告期內，本行以用戶體驗為中心持續優化手機銀行App服務。場景服務方面，持續打磨賬戶、資產、轉賬、收支分析等核心場景功能體驗，整合優惠商戶支付、國家補貼等場景，搭建生活支付頻道促動消費。產品創新方面，打造智能化全景推薦模型，實現財富產品的跨品類交叉精準匹配、資產配置建議和資訊的陪伴體驗。服務提升方面，打造「本周值得買」「長贏專區」等理財專區，以及「隨心享」「隨心存」等存款場景，滿足不同客戶差異化選品需求；首次發佈「信芯家族」季度產品運作報告，為客戶提供持倉陪伴服務；夯實「智能內容管理平台」基礎能力，構建多渠道內容一體化管理體系，打通重點投放鏈路，實現線上渠道內容生產—投放—效果評估的全流程數據資產沉澱。報告期內，本行手機銀行App線上月活用戶達1,803.82萬戶。

動卡空間App

動卡空間持續構建線上場景生態主陣地，深化場景獲客與價值經營能力。一方面，聚焦優質商戶資源引入與客群經營能力建設，累計引入超1,300個品牌商戶、覆蓋門店超17,000家，推動場景運營從資源分發向「內容化、客群化、智能化」轉型，創新推出「精選團購」頻道與「內容社區」模塊。另一方面，持續優化用卡全流程服務體驗，構建線上服務智能感知與主動響應機制，實現用戶受挫場景的實時識別與人工客服一對一高效服務閉環，推動服務體驗向「前置化、溫度化」演進。報告期內，本行動卡空間App月活用戶達1,934.06萬戶。

遠程客戶經營服務

報告期內，遠程客戶經營服務中心以AI大模型運用為引擎，深化全鏈路智慧經營。一是分層服務閉環。打通「人工服務—AI交互—企微生態」鏈路，為初階客戶⁴⁰構建線上財富管理閉環，實現「需求預判—智能匹配—渠道協同」一站式服務。二是智能運營賦能。通過AI實時解析客戶意圖、優化策略，賦能坐席精準營銷與流程監控，推動服務效能系統性升級。三是規模化價值突破。以全渠道協同激活存量客群潛力，AI驅動高效觸客與人工服務精準轉化提升客戶黏性和價值。報告期內，遠程渠道觸客超5,000萬次，覆蓋客戶超千萬戶。

⁴⁰ 指管理資產月日均餘額20萬元以下客戶。



開放銀行

本行持續推進開放銀行及生態場景建設。通過標準化、模塊化、輕型化的技術對接方案(包括但不限於API、SDK、H5、小程序)，將金融／非金融服務嵌入第三方合作場景中，並引入第三方服務入駐，以支撐零售、普惠金融、對公等特色產品服務的快速輸出及外部合作平台資源的高效引入。報告期內，通過標準化產品服務組件與行業共建賬戶、財富、融資、支付、繳費等場景，服務用戶超3,112萬人次，累計資金交易超3,058億元。

2.8.4.3 對公線上渠道

報告期內，本行持續深化對公電子渠道全產品線上化簽約服務，已累計實現電票、理財、基金、團金寶等70項產品在線簽約，進一步減少客戶臨櫃，提升業務辦理效率。全新推出銀企雲直聯服務，實現客戶免前置、免開發、免測試，即可通過第三方平台推單至網銀支付，高效串聯業財資付，提升客戶交易結算便利性。強化企業財富管理服務體驗，全新改版網銀理財模塊，實現理財產品智能化推薦、操作流程自動化串接，顯著提升客戶操作體驗。截至報告期末，本行對公線上渠道客戶數128.98萬戶，較上年末增長5.05%，對公線上渠道客戶覆蓋率達97.09%。

2.8.5 境外分行

2.8.5.1 倫敦分行

倫敦分行是本行第一家直屬境外分行，於2019年6月開業，開展批發銀行業務，主要服務範圍涵蓋存款業務和雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、跨境併購融資等貸款業務，以及代客即期外匯交易、貨幣市場交易、衍生產品交易、離岸人民幣交易、債券回購業務以及債券和同業存單的投資和發行等金融市場業務，同時還開展跨境人民幣支付結算等金融服務。

報告期內，倫敦分行持續聚焦主責主業，穩步推進業務發展及盈利能力提升。面對複雜多變的國際形勢，倫敦分行不斷深化境內外業務協同合作，充分發揮EMEA⁴¹融資中心職能，積極拓展本地優質客戶，服務中資「走出去」企業。深入探尋市場交易機會，在貨幣市場、外匯市場表現活躍。在歐洲交易時段承接總行外匯交易業務，為客戶提供全時段高效便捷的外匯交易服務，積極履行銀行間外匯市場做市職能，為市場提供連續雙向報價。報告期內，倫敦分行自營交易量146.44億美元，代理總行外匯交易量194.27億美元。

報告期內，倫敦分行實現營業收入1,828.14萬美元⁴²，淨利潤511.60萬美元。截至報告期末，倫敦分行總資產31.32億美元。

2.8.5.2 香港分行

本行香港分行於2024年3月開業，主要服務範圍涵蓋雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購融資等貸款業務，以及貨幣市場交易、離岸人民幣交易、債券回購業務以及債券和同業存單的投資等金融市場業務。

香港分行充分發揮在本行海外發展戰略中的核心平台作用，加強對客跨境金融需求的綜合服務能力和境外重點市場覆蓋能力建設。報告期內，香港分行實現營業收入893.02萬港元⁴³。截至報告期末，香港分行總資產48.05億港元。

⁴¹ 為歐洲、中東、非洲三個地區的統稱。

⁴² 2025年6月30日，美元兌人民幣匯率為7.1654。

⁴³ 2025年6月30日，港幣兌人民幣匯率為0.912801437。



2.8.6 子公司及合營公司業務

2.8.6.1 中信國金

中信國金於1924年在香港註冊成立，1986年6月由中信集團收購，2002年收購當時的香港華人銀行有限公司後重組成為投資控股公司，現為本行全資子公司，已發行股本75.03億港元。中信國金是本行開展境外業務的主要平台，業務範圍涵蓋商業銀行及非銀行金融業務，商業銀行業務主要通過控股的中信銀行（國際）（持股比例75%）開展，非銀行金融業務則主要通過中信國際資產（持股比例46%）開展。

截至報告期末，中信國金共有在職員工2,631人，無公司承擔費用的離退休職工。中信國金總資產5,515.61億港元，淨資產637.93億港元。報告期內，實現營業收入59.09億港元，同比增長12.02%，實現淨利潤21.57億港元，同比增長91.46%。

中信銀行（國際）。中信銀行（國際）是一家香港全牌照商業銀行，作為中信銀行境外業務主平台和跨境協同主渠道，中信銀行（國際）積極融入集團協同，加速能力構建，不斷提升客戶基礎和服務能力。



公司業務方面，中信銀行（國際）積極向客戶提供銀團貸款、項目融資、綠色及可持續金融貸款等專業跨境融資解決方案，截至報告期末，中信銀行（國際）在彭博及倫敦交易所香港及澳門銀團市場的牽頭安排及簿記行排行榜中分別名列第一及第二，代理行業務管理貸款規模總計1,880.13億港元，較上年末增長12.51%。證券服務業務持續快速增長，截至報告期末，證券託管總規模3,602.05億港元，較上年末增長16.80%；債券信託餘額2,336.27億港元，較上年末增長28.84%。

財資及環球市場業務方面，中信銀行（國際）積極捕捉市場業務機會，充分發揮債券南向通做市商專業優勢，報告期內完成94筆公募債券發行，發行總規模約293.14億美元，其中以聯席全球協調人角色參與37筆，總規模約118.90億美元。成功協助吉爾吉斯斯坦財政部完成首筆美元債券發行；首次作為承銷商參與香港特區政府離岸人民幣基建債發行，成為首家參與港府人民幣發債的股份制銀行。

個人及商務銀行業務方面，中信銀行（國際）進一步優化資產負債結構，緊抓市場機遇持續拓展財富管理業務，豐富財富管理產品貨架，提供差異化、多元化財富管理方案，全方位滿足客戶財富管理需求。報告期內，財富管理相關收入同比增長49.54%。

截至報告期末，中信銀行（國際）已發行股本184.04億港元，總資產5,480.91億港元，淨資產588.81億港元。報告期內，實現經營收入58.42億港元，同比增長12.29%；實現淨利潤20.94億港元，同比增長97.83%。

中信國際資產。中信國際資產是一家以私募股權投資及資產管理為主營業務的香港機構。報告期內，中信國際資產執行「控風險、提收益、降成本、減層級」策略，加強項目及平台公司管理及有序退出，加大債權項目的清收力度，同時，繼續加強費用管控，降低經營成本，提升收益。



2.8.6.2 信銀投資

信銀投資於1984年在香港註冊成立，是本行全資子公司。註冊資本為18.71億港元，經營範圍主要包括貸款業務（持有香港放債人牌照）、投資業務（主要包括債券投資、基金投資、股票投資和長期股權投資等），並通過旗下子公司開展境外投行類牌照業務及境內股權投資基金管理業務等。

信銀投資作為本行海外投行業務平台，持續推進營銷服務體系建設，完善產品鏈和業務策略，強化全面風險管理，全力打造以跨境資產管理為核心的新型海外投行；加強與境內總分行協同合作，為構建境內外「商行+投行」聯動的新發展格局發揮關鍵支撐作用。報告期內，信銀投資持續推進輕資本轉型，債券承銷業務快速發展。上半年債券承銷業務落地122單，承銷費收入同比增長超50%，承銷規模位列中資離岸債券承銷市場第10名⁴⁴。主動資產管理業務規模穩步增長，產品服務種類不斷豐富，重點渠道及客戶建設穩步推進。

截至報告期末，信銀投資總資產54.89億美元，較上年末增長5.21%；歸母淨資產8.01億美元，較上年末增長3.92%。主動資產管理規模51.73億美元，較上年末增長5.51%。報告期內，實現歸母淨利潤0.09億美元。

2.8.6.3 中信金租

中信金租於2015年4月在天津市註冊成立，由本行獨資設立。註冊資本為100億元人民幣⁴⁵，經營範圍主要為金融租賃業務。

報告期內，中信金租立足租賃本源，繼續推動戰略轉型，穩步實施「兩大兩小優中間」發展策略，全力支持實體經濟發展。在「大」資產端，加大與造船企業和航空、航運公司合作力度，實現飛機、船舶業務投放62.90億元，順利推進與中遠海運散運8萬噸級多用途糧食船項目，落地首筆國產飛機經營性租賃業務。在「小」資產端，實現車輛、戶用光伏等投放171.79億元，用好項目公司基金模式，服務農戶超13萬戶，報告期內落地行業首單基金模式下項目公司戶用光伏業務；乘用車加速佈局，助力超2.6萬戶車主「擁車用車」。在「中間」資產端，強化對綠色環保、戰略新興等重點領域的支持力度。截至報告期末，綠色融資租賃餘額301.17億元，戰略新興產業租賃餘額281.03億元。



截至報告期末，中信金租總資產995.46億元，淨資產128.25億元，分別較上年末增長19.33%和41.39%。報告期內，實現營業淨收入和淨利潤分別為10.46億元和7.52億元，同比分別增長25.88%和41.74%。

2.8.6.4 信銀理財

信銀理財於2020年7月在上海市註冊成立，註冊資本為50億元人民幣。信銀理財為本行全資子公司，經營範圍主要包括理財產品發行、對受托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，信銀理財共有在職員工506人，無公司承擔費用的離退休職工。信銀理財總資產133.93億元，淨資產124.98億元，資本保值增值率為110.52%；報告期內，實現營業收入18.75億元，實現淨利潤11.96億元。

關於報告期內資產管理業務開展情況，請參見本章「2.8.3金融市場板塊」中資產管理業務有關介紹。

⁴⁴ 來源於WSTPro/SereS中資美元債平台數據。

⁴⁵ 中信金租變更註冊資本事項詳見本報告「2.12重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項」部分。



2.8.6.5 中信百信銀行

中信百信銀行於2017年9月在北京市註冊成立，是本行與福建百度博瑞網絡科技有限公司聯合發起設立的國內首家獨立法人直銷銀行，註冊資本為56.34億元人民幣，本行持股佔比65.70%。經營範圍包括存款和貸款（主要針對個人及小微企業）、通過電子渠道辦理結算、辦理電子票據承兌與貼現、代理收付款項等業務。

報告期內，中信百信銀行全力服務發展大局，聚焦國家重要戰略決策部署，錨定普惠金融基座，謀好謀遠推動戰略轉型。堅持提升金融服務可及性，聚焦用戶多元化金融服務需求，依託自身數字化優勢，為用戶提供更廣泛、更可得、更溫暖的普惠金融服務。截至報告期末，中信百信銀行累計服務用戶超1億戶，其中新市民特徵用戶佔比超50%。堅持服務實體經濟宗旨，關注小微企業個性化融資需求，強化對普惠小微企業的支持力度，提升普惠金融服務质效。截至報告期末，中信百信銀行普惠小微貸款餘額111.62億元，較上年末增長22.65%。堅持以科技和數據驅動金融服務創新，積極探索前沿科技應用，報告期內啟動「用戶魔方」項目，通過先進數據治理體系與AI引擎分析，構建全息用戶畫像，助力中小微企業授信審批效率提升65%，有效解決普惠小微客群融資慢難題，不斷提升金融服務的便捷性。

截至報告期末，中信百信銀行總資產1,195.16億元，淨資產94.52億元，較上年末分別增長1.90%和4.50%。報告期內，實現營業淨收入28.75億元，實現淨利潤4.72億元，同比分別增長28.64%和1.66%。

2.8.6.6 阿爾金銀行

阿爾金銀行前身為1998年滙豐銀行在哈薩克斯坦設立的分支機構，2014年11月由當地最大商業銀行哈薩克斯坦人民儲蓄銀行全資收購。2018年4月，本行完成對阿爾金銀行多數股權的收購工作，目前本行持有阿爾金銀行的股份為50.1%。

阿爾金銀行始終堅持差異化和特色化的發展路徑，持續增強市場核心競爭力。公司業務方面，依託境內自貿區政策優勢，為企業境外投資及貿易往來提供便捷資金服務，穩步推動人民幣跨境使用，打造特色的人民幣國際化服務模式；圍繞汽車貿易鏈條，不斷探索汽車金融產品及合作模式，助力民族汽車品牌「走出去」。零售業務方面，持續推進數字化轉型，通過技術驅動與場景融合，提升服務價值與客戶體驗；線上住房按揭貸款業務不斷拓展，汽車按揭貸款業務實現線上化突破。報告期內，阿爾金銀行順利完成現金分紅，回報率繼續保持高水平，持續為股東創造價值。

截至報告期末，阿爾金銀行股本70.50億堅戈⁴⁶，總資產11,589.84億堅戈，淨資產1,405.40億堅戈。報告期內，實現營業淨收入327.49億堅戈，實現淨利潤203.65億堅戈，淨資產收益率(ROE)29.03%。

2.8.6.7 臨安中信村鎮銀行

臨安中信村鎮銀行於2011年12月在浙江省杭州市註冊成立，註冊資本為2億元人民幣，本行持股佔比51%，主要經營一般性商業銀行業務。截至報告期末，臨安中信村鎮銀行總資產和淨資產分別為19.51億元和3.88億元。

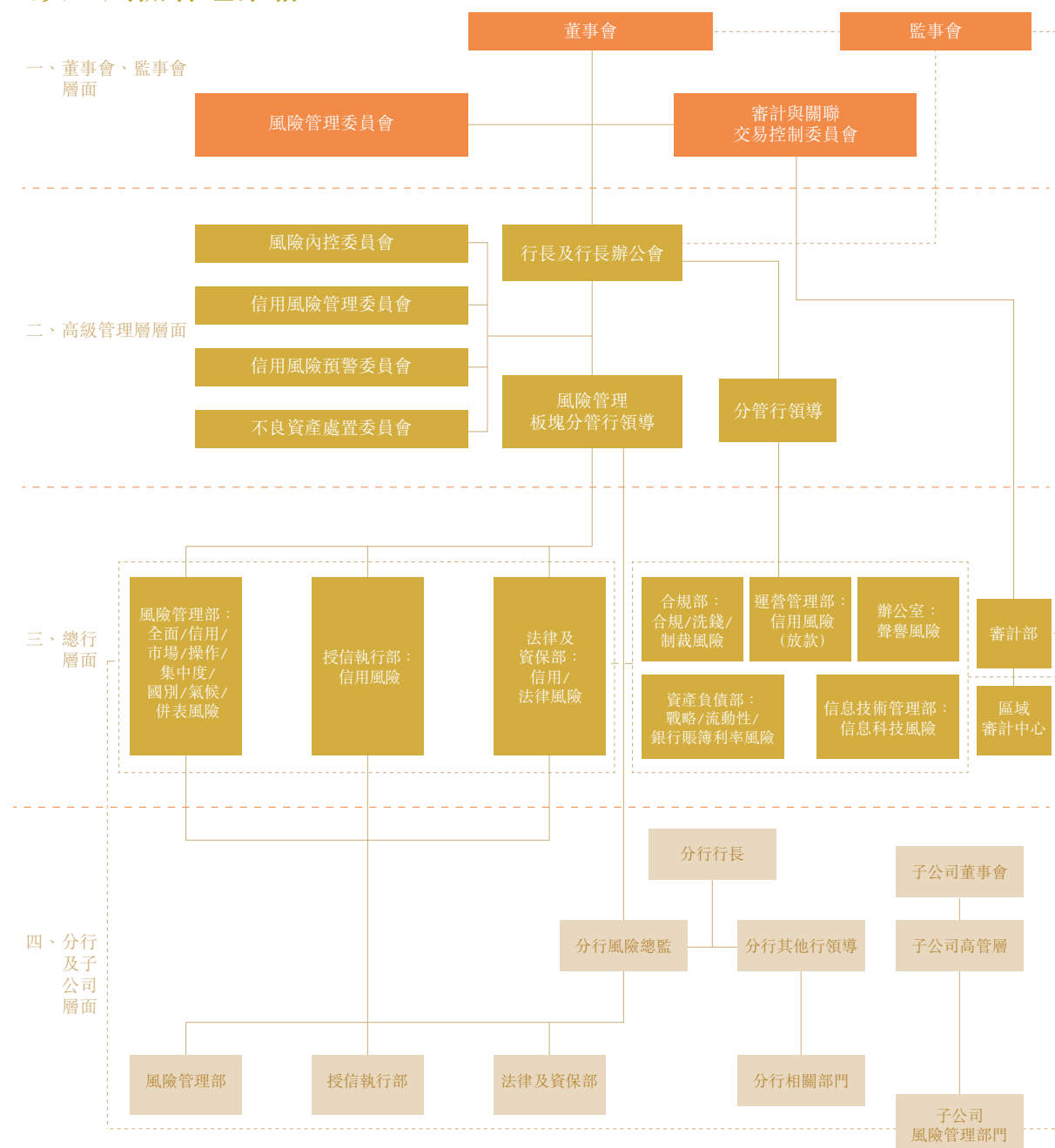
臨安中信村鎮銀行深耕農村、社區和小微企業，是本行踐行社會責任，落實鄉村振興和共同富裕戰略的重要平台。截至報告期末，臨安中信村鎮銀行農戶和小微企業貸款合計佔比84.79%，戶均貸款餘額54.43萬元，票貸比2.77%。

⁴⁶ 2025年6月30日，堅戈兌人民幣匯率為0.013789427。



2.9 風險管理

2.9.1 風險管理架構





2.9.2 風險管理體系和風險管理技術

本行持續健全「控風險有效、促發展有力」的全面風險管理體系，始終堅持穩健的風險合規文化和風險偏好，從價值、資本、風險、社會責任四大視角明確業務發展和主要風險管理方向，進一步強化子公司風險偏好管理，推動風險偏好在銀行集團內部有效傳導和執行。深入推進「五策合一」，圍繞做好金融「五篇大文章」，引導加大重點領域信貸投放。完善統一授信管理體系，加強區域和客戶集中度管控。嚴格執行《商業銀行大額風險暴露管理辦法》等相關要求，大額風險暴露相關的各項指標均符合監管限額要求。深化審管檢一體化機制，完善專職審批人體系，加強貸投後管理和押品管理體系建設，完善授信業務全流程管理機制。抓實房地產、地方債務、零售等重點領域風險管控，有序推進風險項目化解，牢牢守住不發生系統性風險的底線。深化併表風險管理體系，加強風險管理專業隊伍建設，提升全行風險管理水平。

本行圍繞「全景視圖、全面管控、全量整治」，堅持風險管理「信息化、數據化、智能化」一體推進，逐步構建數智一體、敏捷高效的數字化風控體系。通過不斷深化風險全景視圖建設，強化AI技術應用，提升風險洞察能力；優化風控模型工具，持續深化內評模型開發、驗證、應用一體化管理。

2.9.3 信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手未按照約定履行義務，從而使銀行業務發生損失的風險。本行信用風險主要來自於各類授信業務，包括但不限於貸款(含保理)、擔保、承兌、貸款承諾等表內外授信業務，以及銀行賬簿債券投資、衍生產品和證券融資交易、結構化融資等業務。

本行信用風險管理架構主要由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風險內控委員會、信用風險管理委員會(含下設的信用審批委員會)、信用風險預警委員會、不良資產處置委員會，以及風險管理部、授信執行部、法律及資保部，和各前台客戶部門及業務部門構成。

本行以保持資產質量穩定，提升優質客戶佔比為整體經營目標，以服務實體經濟、防範風險為指導方針，不斷優化授信結構，提升綜合金融服務能力，強化授信全流程管理，防範系統性風險，將信用風險控制在本行可承受的範圍內。關於本行報告期內各項業務信用風險管理情況，請參見本章「業務綜述」相關內容。

2.9.3.1 優化信貸結構

以「五策合一」為抓手，引導優化資產配置結構，更加聚焦服務實體經濟，加大對國家重點領域和薄弱環節的支持力度，明確科技金融、綠色金融、新質生產力、大消費、傳統產業升級、農林牧漁、資本市場和併購業務、供應鏈金融、跨境金融和轉型金融等重點領域的授信策略。

關注重點領域風險。持續有效落實城市房地產融資協調機制，促進房地產市場平穩健康發展。深化執行國家防範化解地方債務風險的決策部署，有序有力支持地方化債。

2.9.3.2 完善審查審批機制

修訂集團客戶授信管理辦法，進一步加強全行集團客戶統一授信管理，統一風險偏好。以堅守底線、防範系統性風險為原則，完善授信審查審批制度、流程，提升審查審批獨立性和工作質效。修訂審查審批標準(指引)，加強落實國家政策的及時性，夯實內部評級的剛性應用。



2.9.3.3 強化貸後管理主動性

持續推進貸後管理體系建設，做實授信客戶四分類管理，主動有序壓退低效落後產能企業授信業務。持續開展分層分類風險監測，強化信貸資金流向監測、公開市場信息監測，加強重點領域、重點客戶風險排查。持續開展全行公司授信業務審批重檢，提升公司授信業務質量和合規管控水平。

2.9.3.4 提升數字化風控能力

積極探索大數據、人工智能的多場景應用，完善預警管理和風險緩釋管理體系，提升信用風險管理的及時性、準確性和前瞻性。

2.9.4 市場風險管理

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行面臨的市場風險主要為利率風險和匯率風險。本行建立了涵蓋市場風險識別、計量、監測、控制和報告等各環節的市場風險管理制度體系，通過密切監控市場風險，嚴格執行產品准入和風險限額管理，及時進行風險計量和報告等措施，防範和控制市場風險。本行市場風險管理的目標是有效防範市場風險，將市場風險控制在可以承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。

報告期內，本行優化市場風險偏好並有效傳導，重檢核定市場風險限額並進行監測，未發生突破限額情況；持續跟蹤和監測利率、匯率等市場波動，做好風險排查和提示，開展壓力測試和應急演練，有效防範和應對市場風險。關於市場風險資本計量情況，請參見本行發佈的《2025年半年度第三支柱信息披露報告》；利率缺口有關情況、外匯敞口有關情況及敏感性分析請參見本報告「財務報表附註53(b)」。

2.9.4.1 利率風險管理

交易賬簿利率風險管理

本行交易賬簿利率風險主要來自債券交易及利率衍生品交易等業務。本行對交易賬簿利率風險建立完整的風險限額體系，針對不同產品特點設置風險價值、利率敏感性及市值損失等限額，定期運用壓力測試等工具對交易賬簿利率風險尾部風險進行評估，將交易賬簿利率風險控制在風險偏好可容忍水平內。

本行交易賬簿利率風險主要受國內債券市場收益率變動的影響。報告期內，國內債券市場收益率呈震盪態勢，10年國債收益率在1.6%－1.9%之間波動。本行密切跟蹤市場變化，加強市場研判，切實做好風險監測和預警，審慎控制交易賬簿的利率風險敞口，準確計量並定期分析報告利率風險水平。

銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行賬簿整體收益和經濟價值遭受損失的風險，包括缺口風險、基準風險和期權風險。本行銀行賬簿利率風險管理的基本目標是根據本行風險管理能力、風險偏好和風險承受能力，將銀行賬簿利率風險控制在合理水平。本行以有效的全面風險管理為依託，建立了完善的銀行賬簿利率風險管理體系，包括多層級的銀行賬簿利率風險管理架構，風險管理策略和流程，風險識別、計量、監測、控制與緩釋體系，內部控制與審計制度，信息管理系統，風險報告與信息披露機制等。



報告期內，本行緊跟貨幣政策和財政政策變化，加強對市場利率走勢預判，加強對客戶行為變化的模擬分析，前瞻性地調整應對措施；綜合運用缺口分析、敏感性分析、壓力測試等多種方法，從重定價缺口、久期、淨利息收入波動(ΔNII)、經濟價值波動(ΔEVE)等多個維度監測風險暴露水平及變化；靈活運用價格引導、久期管理、規模管理等管理工具，確保本行銀行賬簿利率風險敞口水平整體穩定。在以上管理措施綜合作用下，報告期內，本行銀行賬簿利率風險管理指標均在本行風險容忍度範圍內運行。

2.9.4.2 匯率風險管理

匯率風險是指因匯率的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行主要通過分析外匯敞口來衡量匯率風險的大小。本行外匯敞口主要來自外匯交易形成的外匯頭寸，以及外幣資本金和外幣利潤等。本行通過合理匹配本外幣資產負債並適當運用衍生金融工具等方式管理匯率風險。對於全行資產負債的外匯敞口以及結售匯、外匯買賣等交易業務形成的外匯敞口，本行設置敞口限額，將承擔的匯率風險控制在可承受水平。

本行匯率風險主要受人民幣兌美元匯率變動的影響。報告期內，人民幣匯率在合理均衡的水平上保持基本穩定，人民幣兌美元匯率小幅上行1.86%。本行嚴格控制相關業務的外匯風險敞口，加強日常匯率走勢跟蹤及外匯風險敞口的監測、預警和報告，將匯率風險控制在可承受範圍內。

2.9.5 流動性風險管理

流動性風險是指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。本行流動性風險管理的目標是通過建立科學完善的流動性風險管理體系，對法人和集團層面的流動性風險進行有效識別、計量、監測和控制，在符合監管要求的前提下，確保流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。

本行建立了完善的流動性風險管理治理架構，董事會、監事會、高級管理層及下設專門委員會和相關管理部門職責明確，流動性風險管理策略、政策和程序清晰。董事會承擔本行流動性風險管理的最終責任，負責審核批准流動性風險偏好、流動性風險管理策略、重要的政策和程序等。監事會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東大會報告。高級管理層負責流動性風險管理工作，及時了解流動性風險的重大變化，並向董事會定期報告。總行資產負債管理委員會在高級管理層的授權下，履行其部分職責。總行資產負債部為本行流動性風險的牽頭管理部門，負責擬定流動性風險管理政策和程序，對流動性風險進行計量監測分析等具體管理工作。總行審計部門負責對本行流動性風險管理工作進行審計監督與評價。

本行保持穩健審慎的流動性風險水平，實施審慎、協調的流動性風險管理策略和統一的流動性風險管理模式，總行負責制定銀行集團、法人機構流動性風險管理策略、政策和程序，在法人機構層面集中管理流動性風險；境內外附屬機構在銀行集團總體流動性風險管理政策框架內，根據監管機構要求，制定自身的流動性風險管理策略、政策和程序並持續推動實施。



報告期內，中國人民銀行實施適度寬鬆的貨幣政策，加大逆週期調節力度，綜合運用降准降息、公開市場操作、中期借貸便利、再貸款再貼現等工具引導市場流動性合理充裕，貨幣市場利率中樞先上後下，總體保持在較低水平。本行持續強化流動性風險管理，不斷提升流動性管理的前瞻性和主動性，持續做好資產負債統籌管理，堅持穩存增存，加強資金來源和資金運用的總量和結構優化，統籌做好流動性和效益性的動態平衡；加強流動性風險計量和監測，繼續實施流動性風險限額管理，流動性風險監管指標持續達標，並保持在合理水平；做好日常流動性管理，加強市場分析和預判，前瞻性進行資金安排，在確保流動性安全的基礎上，提升資金運用效率；加強主動負債管理，保持合理的主動負債結構，確保融資渠道暢通和來源多元化，持續推動金融債發行，補充穩定負債來源；重視應急流動性管理，提升應急管理能力。報告期內，本行綜合考慮可能引發流動性風險的主要因子和外部環境因素，合理設定壓力情景，按季度開展流動性風險壓力測試。在輕度、中度、重度情景下，本行最短生存期均超過監管規定的30天。

截至報告期末，本集團各項流動性指標持續滿足監管要求。流動性覆蓋率為137.45%，高於監管最低要求37.45個百分點，表明本集團優質流動性資產儲備充足，抵禦短期流動性風險衝擊能力較強，具體情況如下：

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日
流動性覆蓋率	137.45%	138.22%	218.13%
合格優質流動性資產	1,267,289	1,200,344	1,264,199
未來30天現金淨流出量	921,975	868,434	579,554

註： 本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》（銀監發[2015]52號）的規定披露流動性覆蓋率相關信息。

淨穩定資金比例為107.26%，高於監管最低要求7.26個百分點，表明本集團可用的穩定資金來源能夠支持業務持續發展的需要，具體情況如下：

單位：百萬元人民幣

項目	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日
淨穩定資金比例	107.26%	105.81%	106.90%
可用的穩定資金	5,643,323	5,603,728	5,373,336
所需的穩定資金	5,261,426	5,296,202	5,026,517

註： 本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》（銀保監發[2019]11號）的規定披露淨穩定資金比例相關信息。

截至報告期末，本集團流動性缺口狀況等有關情況，參見本報告「財務報表附註53(c)」。



2.9.6 操作風險管理

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。本行搭建了完善的操作風險管理政策體系，夯實操作風險管理基礎。本行以持續提升風險管控能力及對內外部事件衝擊的應對能力，提高服務效率及股東回報為目標，樹立正確的操作風險管理價值導向，培育良好的操作風險管理文化。加強操作風險管理體系與業務連續性、外包風險管理、網絡安全、數據安全等體系機制的有機銜接，提升本行運營韌性。

報告期內，本行積極推進自行計算內部損失乘數的操作風險標準法申請工作，加強操作風險主動管理，深化操作風險管理工具應用。下發年度操作風險管理要點，完善操作風險事件收集機制，持續提升損失數據及資本計量精細化管理水平。針對風險管理薄弱環節及時啟動觸發式評估，豐富關鍵風險指標體系，提升風險監控前瞻性。深入開展操作風險文化建設，組織多層級、多維度、多領域的操作風險培訓宣貫。強化對附屬機構及海外分行的操作風險併表管理，實現境內外附屬機構及分行的系統全覆蓋，持續提升銀行集團操作風險管理水平。持續加強業務連續性、信息科技風險、外包風險管理體系建設。開展業務影響分析重檢，完善業務連續性備用場地資源管理機制，進行重要業務第三方系統服務中斷場景應急演練，提升業務運營韌性。優化信息科技風險評估工作機制，提高評估工作效率和質量。推動外包管理工作方案有效落地，增設外包管理關鍵風險指標，加強外包操作風險監控。報告期內，本行操作風險管理體系運行平穩，風險整體可控。

2.9.7 信息科技風險管理

信息科技風險是指信息科技在商業銀行運用過程中，由於自然災害、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽風險。信息科技風險管理納入本行全面風險管理體系，是全面風險管理的重要組成部分。本行以「堅守底線、強化意識、重在執行、主動管理、創造價值」為核心理念，致力於打造覆蓋「全員、全面、全程」的信息科技風險文化體系。

本行已建立以信息技術「一部三中心」、風險管理部、合規部、審計部及其他相關部門組成的信息科技風險「三道防線」組織架構。報告期內，本行持續健全信息科技風險管理體系，完善信息科技風險管理制度，組織開展企業級信息科技風險識別、監測、評估、控制、緩釋、報告等工作。通過現場與非現場結合方式，確保信息科技風險檢查全面覆蓋境內外分支機構，強化全局風險防控能力。貫徹落實國家及監管法律法規要求，聘請符合資質的專業機構對網絡安全保護三級及以上系統開展等級保護測評和商用密碼應用安全性評估；強化生產運行管理，嚴控信息系統投產風險，高質量開展「令下即切」的應急演練，增強業務連續性保障能力。

報告期內，本行未發生重大信息科技風險事件，信息系統保持平穩運行，信息科技風險整體可控。



2.9.8 聲譽風險管理

聲譽風險主要是指由本行行為、從業人員行為或外部事件等導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本行形成負面評價，從而損害本行品牌價值，不利本行正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

報告期內，本行堅定踐行金融工作的政治性、人民性，秉持聲譽風險管理「前瞻性、匹配性、全覆蓋、有效性」基本原則，抓好聲譽風險管理各項工作。貫徹落實中央防範化解金融風險工作部署，著力提升「『董監高』－總行部門－分支機構」聲譽風險三級治理架構運轉效能；持續強化聲譽風險全流程管理機制，實現聲譽風險事前、事中、事後各環節全流程閉環管理，及時預警、有效防控重點風險；進一步強化大局意識、責任意識，系統推進聲譽風險管理常態化建設；加強聯防聯控，主動分析研判，快速響應、協同應對、高效處置聲譽事件，全行聲譽風險管理水平和應對能力不斷提升。報告期內，本行未發生重大聲譽風險事件。

2.9.9 國別風險管理

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

本行制定了完善的國別風險管理政策和程序，有效識別、計量、監測和控制國別風險。本行識別和計量跨境授信、投資、表外業務中存在的國別風險，對已開展和計劃開展業務的國家(地區)定期進行國別風險評估和評級，設定合理的國別風險限額，定期監測並合理控制國別風險敞口。

報告期內，本行密切關注國際形勢變化，持續加強國別風險監測和評估，優化國別風險應急管理機制，及時更新國別風險評級，重檢和調整國別風險限額。截至報告期末，本行國別風險敞口主要集中在風險較低的國家(地區)，風險整體可控。

2.10 內部控制

2.10.1 內部控制體系

報告期內，本行持續優化內部控制機制，聚焦關鍵領域和管控重點，進一步提升內控管理水平。深化「檢查－治理－評估」內控合規一體化治理機制，以經營管理關鍵環節為切入點，結合監管機構提示風險及信貸業務等重點領域，針對性開展評估治理，強化業務關鍵環節管控。進一步統一授權邏輯，精簡授權方案，針對重點分行、重點業務，持續加大差異化授權，推動科學合理授權管控；組織開展年度轉授權審查，規範分支機構轉授權管理。



2.10.2 合規管理

報告期內，本行認真貫徹落實金融監管總局《金融機構合規管理辦法》，健全優化合規體系與機制流程。嚴格對標內化監管要求，針對《商業銀行代理銷售業務管理辦法》等32項監管新規，發佈《政策速遞》8期，持續督導內化進度與質效；加大創新業務合規審核，有效識別、評估和防範新產品、新業務及重大項目合規風險。落實國家審計署、金融監管總局要求，聚焦金融服務實體經濟質效、重點基礎領域風險、二級分行違規問題等開展風險排查，部署違法違規問題集中治理，提升風險防控的前瞻性、主動性和針對性。持之以恆推進合規文化建設，通過集中學習、線上課程、合規宣導和突擊考試等，持續抓好各層級幹部員工合規教育，推動全員牢固樹立、恪守踐行「正己守道、信守合規」經營理念。

2.10.3 反洗錢

本行始終高度重視反洗錢工作，嚴格遵循《中華人民共和國反洗錢法》《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》等反洗錢法律和監管規定，在董監高統籌部署、三道防線協同履職、總分支各盡其責的管理機制下，深入踐行「風險為本」反洗錢管理理念，持續健全完善機制流程，紮實推進反洗錢全面回溯整改，強化高風險領域管控，加快推動反洗錢智能化建設，全面提升反洗錢合規性和洗錢風險防控有效性。

報告期內，本行緊跟外部監管要求，持續完善反洗錢制度體系建設，重檢修訂反洗錢工作基本規定。常態化開展「制度、產品、系統」反洗錢審核，加強洗錢風險提示，護航業務健康發展。深入開展反洗錢回溯治理，分類強化重點領域風險排查，推動問題源頭整改。推動完善客戶盡職調查機制，推動打通重點產品風險倒查數據鏈路，強化風險管控精準性。依託新技術、新算法，持續研發部署優化可疑交易監測模型，優化反洗錢數字化管理平台功能。加強反洗錢人才隊伍建設，加大境外機構和子公司反洗錢管理力度，促進履職能力提升。

2.11 內部審計

本行建立獨立垂直的內部審計體系，內部審計部門在董事會的領導下開展工作，向其負責並報告工作。董事會對內部審計的獨立性和有效性承擔最終責任，並為獨立、客觀開展內部審計工作提供必要保障。本行內部審計部門由總行審計部及其垂直管理的八個區域審計中心組成，履行審計監督職責，獨立於業務經營、風險管理和內控合規等工作。

報告期內，本行內部審計圍繞全行發展戰略和中心任務，以《審計工作發展五年規劃（2021－2025年）》為指引，穩步推動「質量強審、科技強審、人才強審、改革強審」，加快審計數字化轉型，積極推進持續審計；統籌做好審計揭示問題「上半篇文章」與審計督辦整改「下半篇文章」；堅持監督與服務並重的理念，持續夯實審計管理基礎，加強審計人才專業化建設，構建學習型組織，做實研究型審計，以研究成果指導審計實踐，審計價值和質效不斷提升。



報告期內，本行按照風險導向原則，錨定「防風險、促發展、增效益」的價值目標，聚焦國家政策落實及監管關注重點、公司治理及戰略執行、重點環節內控合規，重點圍繞服務實體經濟、房地產融資、政府背景授信、互聯網貸款、消費者權益保護、案件防控、操作風險、表外業務、併表管理等領域開展審計，結合全行降本增效重點研究實施投入產出專項審計等彈性審計項目，組織開展「五篇大文章」審計調研，持續加大對重點機構、重點領域、重點崗位的監督力度，強化風險預警和敏捷審計，高位推動督促審計發現問題系統性、源頭性整改，同時深化審計結果運用，推進監審協同機制建設，強化三道防線「聯防聯控」，推動全行高質量可持續發展。

2.12 重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項

2.12.1 向中信金租增資及其未分配利潤轉增註冊資本

2025年2月20日，本行董事會審議通過了《關於中信金融租賃有限公司資本補充方案的議案》，同意中信金租將未分配利潤中的人民幣30億元轉增註冊資本，並同意本行通過現金方式對中信金租增資人民幣30億元。本次增資完成後，中信金租註冊資本將由人民幣40億元增加至人民幣100億元，本行仍持有中信金租100%股權。相關情況詳見本行於2025年2月21日在上交所網站(www.sse.com.cn)和本行網站披露的《中信銀行股份有限公司董事會會議決議公告》和《中信銀行股份有限公司關於向中信金融租賃有限公司增資及其未分配利潤轉增註冊資本的公告》。

2025年7月，中信金租完成前述增資及註冊資本變更登記等相關法定變更手續，註冊資本由人民幣40億元變更為人民幣100億元。相關情況請參見本行於2025年7月19日披露的《關於向中信金融租賃有限公司增資及其未分配利潤轉增註冊資本完成的公告》。中信金租的主要業務和報告期內損益等情況詳見本報告「2.8.6 子公司及合營公司業務」部分有關內容。

2.12.2 投資設立金融資產投資公司

2025年5月8日，本行董事會審議通過了《關於申請設立金融資產投資公司的議案》，同意本行以自有資金出資設立全資子公司信銀金融資產投資有限公司(暫定名)。2025年5月，本行收到《國家金融監督管理總局關於籌建信銀金融資產投資有限公司的批覆》(金覆[2025]333號)，同意本行籌建信銀金融資產投資有限公司(名稱暫定)。籌建工作完成後，本行將按照有關規定和程序向金融監管總局提出開業申請。相關情況請參見本行分別於2025年5月9日和2025年6月4日披露的相關公告。

報告期內，除前述事項及本行經營涉及的信貸資產轉讓等日常業務外，本行不存在其他重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項。



2.13 結構化主體情況

未納入本行合併財務報表範圍的結構化主體的有關情況，請參見本報告「財務報表附註57」。

2.14 前景展望

下半年，預計外部環境仍將嚴峻複雜，世界經濟增長動能減弱，主要經濟體經濟表現持續分化，還可能突發地緣政治風險和貿易摩擦。在此形勢下，黨中央加快宏觀政策出台和落地，「擴內需」政策和「四穩」舉措協同發力，為下半年經濟穩健增長保駕護航。

在此環境下，下半年預計銀行業機遇和風險並存。一方面，系列宏觀政策加快出台和落地，將為銀行帶來資產投放、結構優化和風險化解機遇。另一方面，國內經濟結構性矛盾尚未完全解決，重點領域潛在風險尚未完全化解，銀行零售業務資產質量回穩向好還需時日。

下半年，本行將以戰略為牽引，錨定目標、保持定力，緊扣高質量發展主題拾級而上、穩紮穩打，聚焦以下方面再加以深化：一是持續提升服務實體經濟能力。緊跟監管最新要求，及時調優調強制度機制，做好各項政策在本行的落地銜接。進一步加大「五篇大文章」領域貸款投放力度，優化普惠法人和個人貸款策略，提升養老金融專業服務能力，深化數字技術在業務場景的應用，以實際行動積極支持實體經濟，助力提振消費，助力科技成果轉化。二是提速建設「五個領先」銀行。「領先的財富管理銀行」聚焦專業能力構建，以當期經營結果交付、中長期體系能力建設「雙線驅動」，強化營收驅動，推動AUM、零售信貸餘額、個人客戶數等穩步增長；「領先的綜合融資銀行」加快建設「商行+投行+協同+撮合」四大生態圈，深化債券「承銷+投資+交易」全鏈條機制，延伸拓展股貸聯動價值鏈；「領先的交易結算銀行」聚焦「平台、產品、場景」三大工程，進一步提升產品驅動力和場景服務力；「領先的外匯服務銀行」全面推廣跨境金融「藍海行動」，推進跨境金融中心建設，加快自主可控結算面客渠道建設，實現新型跨境金融重點突破；「領先的數字化銀行」加速釋放轉型效能，一體化統籌推進企業級數字化體系和能力構建，不斷提升管理、經營和運營三大領域數字化覆蓋度。三是持續強化金融風險防控。積極應對外部形勢變化，持續控新清舊，著力加強重點領域風險防控。靠前管控資產質量，加強對逾期、不良生成等前瞻性指標的管控。靠前設置風險防線，強化對金融市場波動和重大突發事件的應對。多措並舉保持資產質量穩定，全面提升風險管理质效。四是進一步加強精益管理。充分利用好中信集團及行內各種資源和平台，在跨條線、跨機構、跨法人業務協作上進一步發力，整合資源加強協作，同時，繼續抓好成本管控。

2.15 「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，制定了「提質增效重回報」行動方案，有關具體內容請見本行於2025年6月28日披露的《中信銀行股份有限公司「提質增效重回報」行動方案》。本行秉持尊重和回報投資者的理念，認真做好行動方案的實施工作，努力構建均衡、穩健、可持續增長的經營基本面，保障投資者回報，暢通投資者溝通渠道，增強投資者信心，努力成為投資者認可的「價值銀行」。具體執行情況如下：



一是服務國家戰略，紮實做好金融「五篇大文章」。上半年，本行圍繞科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，持續加大對國家重大戰略、重點領域和薄弱環節支持力度。科技金融優化總分支三層組織架構，擴容科技金融重點分行至21家，創新推出科技成果轉化貸、知識產權融資貸等產品，科技企業貸款餘額增長8.14%。綠色金融積極搭建綠色示範、綠色專營、碳中和網點，上線綠色低碳服務平台，綠色信貸增長16.79%，突破7,000億元大關。普惠金融推動支持小微企業融資協調機制落實落細，普惠貸款和涉農貸款均實現較好增長。養老金融迭代「幸福+」服務體系，出台養老產業金融工作方案，養老金融託管規模超5,300億元。數字金融深入開展「人工智能+」行動，取得數字人、智能企業助手、數字化風控等一批創新成果，數字經濟核心產業領域貸款突破2,700億元。

二是堅持戰略引領，穩步提升經營質量。上半年，本行堅定打造價值銀行，有力統籌短期經營業績與中長期體系能力建設，發展根基得到進一步夯實。從經營結果看，核心指標頂住壓力實現了穩健增長，表現出較強韌性。從經營過程看，深入落實四大經營主題和降成本要求，「穩息差、穩質量」支撐有力，「拓中收、拓客戶」跑贏大市，降成本成效顯現。從發展勢能看，戰略的「進」促動了發展的「穩」，戰略的牽引力拉伸了發展的持續力，加固了自身發展的確定性，特別是「五個領先」銀行建設從全面鋪開到縱深推進，進一步增強了本行高質量發展的動能。

三是完善公司治理體系，保護投資者權益。上半年，本行股東大會均規範召開運作，對董事選舉議案採用累積投票制，並對涉及重大事項的議案均單獨統計5%以下股東表決情況，充分保障中小股東合法權利。持續加強董事履職保障，充分發揮獨立董事「參與決策、監督制衡、專業諮詢」作用，獨立董事對利潤分配、聘用會計師事務所、關聯交易、提名董事和高級管理人員等若干重大事項客觀公正地發表獨立意見，積極促進董事會科學決策。此外，本行深入落實《中華人民共和國公司法》等法律法規及最新監管政策要求，科學研究制定監事會改革實施方案，健全以公司章程為核心的公司治理制度體系，進一步完善公司治理架構和運作機制。

四是穩定回報預期，增強投資者信心。本行站在為投資者創造長久、穩定回報角度，不斷提升分紅水平，2024年度進行現金分紅194.55億元，連續6年提升，分紅金額佔合併後歸屬於本行普通股股東淨利潤的比例提升至30.5%。為更好回報投資者，提高現金分紅的及時性、穩定性，本行積極響應監管號召，做好「國九條」等重要政策研究落實，在去年實施中期分紅的基礎上，著力推動中期分紅常態化，本行擬將2025年度中期分紅比例提升至30.7%，進一步提升投資者回報預期，增強資本市場對本行發展信心。

五是講好中信投資故事，全面提升價值傳遞质效。上半年，本行持續提高信息披露的透明度、有效性及針對性，尤其是提高財務信息披露質量，便於各利益相關方全方位理解本行經營狀況。與年報和可持續發展報告配套發佈「一圖看業績」和「一圖讀懂ESG報告」，增加傳播度和曝光度，讓年報發佈更「接地氣、有人氣」。同時，本行2024年度業績發佈會繼續採用「網絡視頻直播+現場會議」形式擴大發佈會宣傳範圍，受到市場廣泛關注和好評。此外，本行通過「走出去」與「引進來」相結合，緊抓市場機遇，高頻次開展投資者調研交流、參與資本市場論壇，向市場充分傳遞投資價值。上半年，本行A股、H股股價分別上漲22%、43%，為投資者帶來了較好收益。



第三章 公司治理、環境和社會

3.1 公司治理情況

報告期內，本行以高質量發展為導向，認真貫徹落實國家決策部署和監管要求，持續深化黨的領導與公司治理有機融合，有效健全公司治理體系建設，不斷完善「黨委全面領導、董事會戰略決策、監事會依法監督、管理層執行落實」的公司治理格局，加快提升公司治理水平，全面提高公司治理效能。本行董事會、監事會及其各專門委員會規範運作、忠實勤勉履職，各治理主體既協調運轉又相互制衡。董事、監事履職渠道進一步拓寬，履職方式進一步豐富，履職能力進一步強化。本行高度重視並積極發揮獨立董事和外部監事的監督制衡作用，充分保障其知情權等法定權利。

本行董事會持續加強自身建設，自覺接受監事會等各方監督，充分發揮戰略引領作用，全力支持實體經濟發展，強化風險防範履職。緊扣國家戰略導向，聚焦做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，持續深化改革創新。聚焦價值創造，深化價值經營，紮實推進戰略目標執行落地，努力打造「五個領先」銀行，積極推動輕資本轉型和金融科技綜合賦能全面升級，加快推進本行高質量發展。面對外部複雜環境，董事會堅持審慎的風險管理理念，持續完善全面風險管理體系建設，不斷提高內控合規管理水平。

本行監事會按照「做實監事會功能」的指導思想，堅持「全面覆蓋、突出重點」工作原則，根據有關法律法規、監管要求和公司章程規定，圍繞全行發展戰略和中心工作，立足法定地位、法定職責、法定義務，聚焦發展戰略、財務管理、風險管理、內部控制等重點領域監督，紮實開展各項監督工作，重點關注董事會和高級管理層貫徹落實國家經濟金融政策及監管要求等情況，加強履職監督與評價，加強履職評價結果應用，積極提升監督質效，有效維護本行、股東、員工和社會等各方利益。

本行高級管理層嚴格根據公司章程及董事會授權開展經營管理活動，認真落實股東大會及董事會決議，主動接受監事會監督。本行公司治理機構設置和運行情況與《中華人民共和國公司法》以及金融監管總局、中國證監會和香港聯交所的相關規定不存在重大差異，不存在監管機構要求解決而未解決的重大公司治理問題。

3.1.1 股東大會、董事會、監事會、高級管理層職責及會議召開情況

3.1.1.1 股東大會

股東大會職責

股東大會是本行權力機構。根據公司章程，本行股東大會的主要職責包括決定本行的經營方針和投資計劃；選舉和更換董事以及由股東代表出任的監事和外部監事，決定有關董事、監事的報酬事項；審議批准董事會、監事會的工作報告；審議批准本行的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；審議批准變更募集資金用途事項；對本行增加或減少註冊資本作出決議；對本行合併、分立、分拆、解散、清算或者變更公司形式、發行公司債券或其他證券及上市的方案作出決議；依照法律規定對收購本行普通股股票作出決議；修訂公司章程；聘用、解聘為本行財務報告進行定期法定審計的會計師事務所及決定其報酬或報酬的確定方式；審議單獨或者合計持有本行3%以上有表決權股份的股東提出的議案；審議本行在一年內重大投資及重大資產購置與處置超過本行最近一期經審計淨資產值10%的事項；審議批准股權激勵計劃；決定或授權董事會決定與本行已發行優先股的相關事項，包括但不限於決定是否回購、轉換、派息等；審議法律、行政法規、規章和本行股票上市地的證券監督規則規定的應當由股東大會審議批准的關聯交易；罷免獨立董事；審議批准股東大會、董事會和監事會議事規則；審議法律、行政法規、部門規章、本行股票上市地的證券監督管理機構的相關規定及本行章程規定應當由股東大會決定的其他事項。



股東大會召開情況

報告期內，本行共召開1次臨時股東大會、1次年度股東大會、2次A股類別股東會、2次H股類別股東會，審議通過16項議案。本行股東大會及類別股東會的召開均符合本行公司章程規定的程序。本行股東大會及類別股東會有關決議均已在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)以及本行網站(www.citicbank.com)進行披露。

2025年3月25日，本行在北京召開2025年第一次臨時股東大會、2025年第一次A股類別股東會及2025年第一次H股類別股東會。本行董事長方合英先生主持會議，董事會其他部分成員、部分監事和董事會秘書出席本次臨時股東大會及A股、H股類別股東會，部分高級管理人員列席會議。本次臨時股東大會審議通過了提請股東大會延長對董事會及其獲授權人士辦理配股相關事宜授權期限、選舉蘆葦先生為第七屆董事會執行董事、選舉付亞民先生為第七屆董事會非執行董事共3項議案。其中，提請股東大會延長對董事會及其獲授權人士辦理配股相關事宜授權期限的議案亦分別經2025年第一次A股類別股東會及2025年第一次H股類別股東會審議通過。

2025年6月20日，本行在北京召開2024年年度股東大會、2025年第二次A股類別股東會及2025年第二次H股類別股東會。本行董事長方合英先生主持會議，董事會其他部分成員、部分監事和董事會秘書出席本次年度股東大會及A股、H股類別股東會，部分高級管理人員列席會議。本次年度股東大會審議通過了本行2024年年度報告、2024年度決算報告、2024年度利潤分配方案、2025年固定資產投資預算方案、無需編製前次募集資金使用情況報告、延長配股股東大會決議有效期、聘用2025年度會計師事務所及其費用、董事會2024年度工作報告、監事會2024年度工作報告共9項議案。其中，延長配股股東大會決議有效期的議案亦分別經2025年第二次A股類別股東會及2025年第二次H股類別股東會審議通過。

3.1.1.2 董事會

董事會職責

董事會是本行的決策機構。根據公司章程，本行董事會的主要職責包括召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定本行的發展戰略以及經營計劃、投資方案，監督戰略實施；制訂本行的年度財務預算方案、決算方案；制訂本行的利潤分配方案和彌補虧損方案；按照法律法規、監管規定及本行章程的規定或在股東大會授權範圍內決定本行的重大投資、重大資產購置、處置與核銷方案、資產抵押、數據治理、對外捐贈等重大事項；制訂發行債券或其他證券及上市的方案；制定本行資本規劃，承擔資本管理最終責任；制訂本行章程的修訂案；決定聘任或解聘本行行長及董事會秘書，並決定其報酬和獎懲事項；根據行長提名，決定聘任或解聘總行副行長及根據監管要求須經董事會任命的總監和其他高級管理人員，並決定其報酬和獎懲事項，監督高級管理層履行職責；審定本行的基本管理制度、內部管理框架；提請股東大會聘用或解聘為本行財務報告進行定期法定審計的會計師事務所等。董事會決策本行重大問題，應事先聽取本行黨委的意見。截至本報告披露日，本行第七屆董事會由9名成員組成，獨立董事人數超過董事會成員總數三分之一，詳見本章「3.1.3董事、監事、高級管理人員情況」。



董事會工作情況

報告期內，本行董事會共召開7次會議（其中5次為現場會議，2次為書面傳簽會議），審議通過2024年年度和2025年第一季度報告、2024年度可持續發展報告、2024年度利潤分配方案、2025年經營計劃、2025年固定資產投資預算方案、申請設立金融資產投資公司、聘任蘆葦先生為行長、提名蘆葦先生為第七屆董事會執行董事候選人、聘任金喜年先生為副行長、提名魏強先生為第七屆董事會非執行董事候選人等47項議案；聽取了近期有關政策情況通報、2024年和2025年一季度經營情況、2024年和2025年一季度全面風險管理報告、2024年內控合規及反洗錢工作報告、2024年不良資產處置工作報告、中國人民銀行2022年度綜合執法檢查指出問題及整改情況、2023年度法人監管通報問題整改情況等27項匯報。根據監管規定及本行公司章程，有關重大事項均提交董事會現場會議審議。根據需要且按照法律法規及本行公司章程允許書面傳簽表決的事項，由董事會以書面傳簽會議形式審議通過。

3.1.1.3 監事會

監事會職責

監事會是本行的監督機構，向股東大會負責。根據公司章程，本行監事會的主要職責包括提議召開臨時股東大會；向股東大會提出提案；監督董事會確立穩健的經營理念、價值準則和制定符合本行情況的發展戰略；對董事會、高級管理層及其成員執行本行職務的行為以及履職盡職情況進行監督和評價；對董事選聘程序進行監督；對本行薪酬管理制度實施情況及高級管理人員薪酬方案的科學性、合理性進行監督；對本行經營決策、財務活動、風險管理和內部控制等進行監督檢查並督促整改；對董事會編製的本行定期報告進行審核並提出書面審核意見等。截至本報告披露日，本行第七屆監事會由6名成員組成，詳見本章「3.1.3董事、監事、高級管理人員情況」。

監事會工作情況

報告期內，本行監事會共召開7次會議（其中6次為現場會議，1次為書面傳簽會議），審議通過了本行2024年年度和2025年第一季度報告、2024年度可持續發展報告、2024年度利潤分配方案、2024年度內部控制評價報告、2024年度董監高履職評價報告、監事會2024年度工作報告及2025年度工作計劃、聘用2025年度會計師事務所及其費用等13項議案，聽取了近期有關政策情況通報、本行2024年規劃執行情況評估報告、2024年和2025年一季度經營情況、2024年和2025年一季度全面風險管理報告、2024年度內控合規及反洗錢工作報告、2024年度案件風險防控及從業人員行為管理自評估報告、2024年消費者權益保護工作總結及2025年度工作計劃、銀行集團2024年度併表管理執行情況報告、2024年度主要股東和大股東股權管理情況報告等36項匯報，深入了解本行經營管理狀況，積極履行監督職責。

監事會會議是監事會發揮監督職能的主要途徑，報告期內，結合監事發表的意見和建議，監事會發出2期《監督工作函》，分別發送各有關單位予以研究反饋，並送達本行董事會、高級管理層，進一步完善監事會會議全流程、閉環式監督機制，提升監事會會議質效。此外，監事通過出席股東大會會議，列席董事會現場會議和董事會專門委員會會議、列席高級管理層會議、審閱高級管理層報送的參閱資料等方式，對本行重大事項的決策過程予以監督。

2025年7月15日，本行董事會審議通過了《關於不再設置監事會的議案》，本行第七屆監事會及其成員依據法律法規和現行公司章程規定繼續履職至本行不再設置監事會的調整生效之日。詳情請參見本行分別於2025年7月16日和2025年8月6日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。



3.1.1.4 高級管理層

本行高級管理層對董事會負責，接受監事會監督。本行高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據公司章程及董事會授權開展經營管理活動，認真執行股東大會決議及董事會決議。董事會對高級管理人員進行績效評價，作為對高級管理人員的薪酬和其他激勵安排的依據。高級管理層按照董事會、監事會要求，及時、準確、完整地報告本行經營管理情況，並提供有關資料。截至本報告披露日，本行高級管理層由8名成員組成，詳見本章「3.1.3 董事、監事、高級管理人員情況」。

3.1.2 ESG治理信息

本行建立並持續完善包括董事會、監事會和高級管理層在內的可持續發展治理架構，形成「自上而下、創新驅動、相互促進、協同運轉」的可持續發展管理體系。

3.1.2.1 董事會履職情況

本行的可持續發展工作由董事會全面監督指導，董事會戰略與可持續發展委員會負責統籌推動本行ESG體系建設，審議ESG相關工作報告，推動落實監管要求的其他ESG相關工作。董事會下設其他專門委員會結合委員會職責，共同推動ESG管理工作。

董事會專門委員會	履職情況
戰略與可持續發展委員會	審議通過本行《2024年度可持續發展報告》《中信銀行股份有限公司市值管理制度》《中信銀行股份有限公司估值提升計劃》，推動本行進一步完善市值管理機制，持續提升股東回報能力；聽取2024年規劃執行情況評估報告，通過回顧檢視戰略執行情況，確保可持續發展理念融入本行戰略決策全過程。
審計與關聯交易控制委員會	審議通過本行《2024年年度報告》，以及有關內控評價、關聯交易、聘用會計師事務所等事項，聽取本行2024年度內控合規反洗錢工作情況、2024年度及2025年一季度經營情況等匯報，充分發揮審計與關聯交易控制委員會的監督職責，督促推動合規經營，保障股東權益，持續提升公司治理規範性。
風險管理委員會	審議通過本行《2025年風險偏好陳述書》《中信銀行全面風險管理政策》等議案，完成風險偏好優化，將氣候風險納入全面風險管理體系，保障氣候風險等ESG指標符合董事會既定的風險偏好。
提名與薪酬委員會	審議通過提名第七屆董事會董事候選人及重檢董事會成員多元化政策的議案，進一步促進董事人員構成多元化，提升公司治理水平。
消費者權益保護委員會	審議通過本行2024年消費者權益保護工作總結及2025年工作計劃，對本行開展消費者權益保護相關審查及運轉機制、投訴壓降處理等工作進行監督指導，不斷提升本行消費者權益保護工作質效。

3.1.2.2 監事會履職情況

報告期內，本行監事會審議通過本行《2024年年度報告》《2024年度可持續發展報告》等議案，聽取了本行2024年規劃執行情況評估報告、2024年全面風險管理報告及2025年一季度全面風險管理報告、2024年度內控合規及反洗錢工作報告、2024年度案件風險防控及從業人員行為管理自評估報告、2024年全行創新工作情況報告、2024年消費者權益保護工作總結及2025年度工作計劃等匯報，重點關注了董事會、高級管理層在綠色金融、內控合規、反洗錢、服務實體經濟、消費者權益保護等方面的履職情況，提出將做好金融「五篇大文章」與本行「五個領先」銀行戰略深度融合等有針對性的意見建議。



3.1.2.3 高級管理層及下設機構履職情況

本行高級管理層負責制定並推動相關部門、境內外分支機構及子公司落實執行ESG相關工作目標及重點任務，下設多個委員會及工作組負責ESG各項工作，共同促進本行可持續發展管理水平的提升。本行高級管理層下設的ESG相關委員會及工作組如下：

高級管理層下設機構	職責／履職情況
內控合規管理委員會	由行長擔任主任，負責統籌全行內控合規管理工作，對內控合規管理過程中的重大事項進行研究決策和協調推動。
風險內控委員會	由行長擔任主任，負責研究、審議和決策風險管理與內控合規管理事項。報告期內共召開4次會議，審議全面風險管理體系重大事項及各類風險管理基礎性政策、制度，聽取全行風險管理方面專業報告。
總行信用審批委員會	由副行長擔任主任，信用審批委員會對授信及非授信類業務進行包含環境與氣候風險在內的風險審查，充分考慮客戶生產經營過程中的生產工藝、能耗水平、污染物排放情況，以及對生態環境和生物多樣性等方面造成的影響，堅持「環保一票否決制」。
消費者權益保護工作委員會	由行長擔任主任，主要負責確保消費者權益保護戰略目標和政策得到有效執行。報告期內召開1次會議，對2024年消保監管評價問題整改、2025年消保工作安排及信用卡投訴管理等重點工作進行研討部署。
信息技術委員會	由副行長擔任主任，下設辦公室、新技術應用工作組、需求統籌工作組和網絡與信息安全工作組，負責規劃全行信息科技發展，審議全行信息科技建設規劃、協調重大事項，監控信息科技投資等。報告期內共召開3次會議，審議年度工作要點、科技資源配置、重大項目等多項議題。
反洗錢工作領導小組	由行長擔任組長，是全行反洗錢工作的日常決策和管理機構，負責審議和決策反洗錢內控管理和洗錢風險管理事項，統籌、協調、指導全行反洗錢工作。
做好金融「五篇大文章」領導及工作小組	成立做好金融「五篇大文章」領導小組，由董事長擔任組長。圍繞金融「五篇大文章」分別成立5個專項工作小組，由各牽頭行領導擔任組長，分別制定各篇大文章的專項行動方案，共同形成全行做好金融「五篇大文章」的「1+5」實施體系。
綠色金融領導小組	由董事長擔任組長，負責統籌規劃全行綠色金融業務發展，制定綠色金融業務發展戰略和目標，指導綠色金融工作的實施執行。
普惠金融暨鄉村振興領導小組	由董事長擔任組長，負責建立完善普惠金融暨鄉村振興體制機制，制定發展規劃，統籌推動相關業務發展。
市值與ESG管理工作小組	由副行長擔任組長，統籌推動全行ESG管理體系機制不斷完善，協調相關部門有效推進ESG各項議題開展，助力提升全行ESG評級表現。



3.1.2.4 合規文化建設

本行在發展規劃中提出培育「穩健理性、嚴守底線、質量為本、價值創造、勇於擔當、爭創一流」的風險合規文化，面向全體員工建立了分層分類、形式多樣的合規培訓體系，面向管理幹部、「三新」⁴⁷人員、全行員工等不同群體，推出差異化培訓課程體系，持續傳導合規從業要求，促進合規理念融入經營管理。

面向管理幹部：開展合規管理理論與實踐培訓，傳導最新監管政策要求，助力各級管理幹部掌握行業合規趨勢和全行合規管理情況。報告期內，針對境內分行及子公司合規分管領導、合規部門負責人、新任支行長及處級幹部潛力人才等關鍵崗位人員，累計開展合規培訓6期，強化合規從業價值傳導，有效提升關鍵崗位人員合規管理意識與專業能力。

面向「三新」人員：拓展線上培訓渠道，報告期內共組織6期、3,204人次參加「三新」人員崗前培訓考試，持續提升「三新」人員合規履職能力和專業素養，營造「學制度、懂制度、守制度」良好氛圍，為各項業務健康發展提供堅實的合規保障。

面向全行員工：將合規教育作為全行員工培訓重點，常態化開展合規課堂、合規巡講、警示教育等宣貫教育，創新運用視頻、微課堂、網絡課堂等多種形式倡導風險合規文化。報告期內，通過「信隨行」訂閱號、內聯網等渠道推送合規教育內容40餘期，覆蓋政策解讀、操作規範、風險提示等方面，引導全體員工正確樹立和踐行合規理念，將合規要求內嵌於業務操作全流程。

反洗錢培訓

本行反洗錢培訓以普及落實《中華人民共和國反洗錢法》為主線，印發2025年度反洗錢宣傳培訓考試工作計劃，分層分類開展反洗錢培訓，舉辦形式多樣培訓活動，深化全員「知規、遵規、守規」責任意識和風險意識，不斷提升全行各級人員反洗錢履職能力。

報告期內，總行印發《關於深入學習貫徹落實〈中華人民共和國反洗錢法〉的通知》，制作2門e企學課程，組織全行開展線上學習；聯合人力資源部舉辦反洗錢大講堂，邀請外部專家對總分行反洗錢專兼職人員授課，掌握最新履職要求；對分行合規條線、業務條線人員開展專題培訓31次，覆蓋人數3,000餘人，內容涉及新反洗錢法落實、高風險客戶與業務管理、客戶盡調評級管控、後督檢查發現問題、典型案例分析等。同時，各分行合規條線、業務條線對本單位各層級人員開展反洗錢培訓1,100餘次，促進各層級員工提升反洗錢工作責任意識。

⁴⁷ 指新入職員工、新轉崗員工、新提聘員工。



3.1.3 董事、監事、高級管理人員情況

3.1.3.1 董事、監事、高級管理人員基本情況

截至本報告披露日，本行董事、監事和高級管理人員情況如下：

姓名	職務	性別	出生年月	任期	期初 持股數	期末 持股數
方合英	董事長、執行董事	男	1966.06	2018.09-2027.06	1,000,000	1,000,000
蘆葦	執行董事	男	1971.10	2025.06-2027.06	0	0
	行長			2025.04-2028.04		
胡翌	執行董事	男	1967.03	2024.10-2027.06	1,627,000	1,627,000
	副行長、風險總監			2017.05起		
王彥康	非執行董事	男	1971.03	2021.04-2027.06	0	0
付亞民	非執行董事	男	1979.02	2025.08-2027.06	—	—
廖子彬	獨立非執行董事	男	1962.12	2022.06-2027.06	0	0
周伯文	獨立非執行董事	男	1976.10	2023.08-2027.06	0	0
王化成	獨立非執行董事	男	1963.01	2023.10-2027.06	0	0
宋芳秀	獨立非執行董事	女	1976.04	2023.10-2027.06	0	0
魏國斌	外部監事	男	1959.03	2020.05-2026.05	0	0
孫祁祥	外部監事	女	1956.09	2021.06-2027.06	0	0
李蓉	股東代表監事	女	1968.04	2021.01-2027.06	364,000	364,000
程普升	職工代表監事	男	1968.02	2022.03-2027.06	354,000	354,000
張純	職工代表監事	男	1973.02	2024.06-2027.06	210,000	210,000
曾玉芳	職工代表監事	女	1970.12	2017.09-2027.06	188,000	188,000
謝志斌	副行長	男	1969.05	2019.06起	749,000	907,000
賀勁松	副行長	男	1968.12	2024.10起	760,000	760,000
谷凌雲	副行長	男	1978.02	2025.03起	0	0
金喜年	副行長	男	1971.03	2025.08起	—	—
陸金根	業務總監	男	1969.06	2018.08起	553,000	553,000
張青	董事會秘書	女	1968.08	2019.07-2027.06	550,000	650,000
離任董事、監事、高級管理人員						
曹國強	非執行董事	男	1964.12	2018.09-2025.04	0	0
劉成	執行董事	男	1967.12	2022.03-2025.02	624,000	624,000
	行長			2022.01-2025.02		
黃芳	非執行董事	女	1973.05	2016.11-2025.08	0	0
呂天貴	副行長	男	1972.10	2018.08-2025.03	830,000	1,000,000

- 註： (1) 上表中連任董事、監事及高級管理人員的任期，開始時間為首次聘任時間。
(2) 上表中的董事、監事和高級管理人員所持本行股份均為H股普通股，報告期內股份變動的原因均為二級市場增持。
(3) 截至報告期末，本行現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。
(4) 2025年3月25日，本行股東大會選舉付亞民先生為本行第七屆董事會非執行董事。2025年8月18日，經金融監管總局核准，付亞民先生正式就任本行非執行董事。
(5) 2025年5月8日，本行董事會聘任金喜年先生為本行副行長。2025年8月4日，經金融監管總局核准，金喜年先生正式就任本行副行長。

3.1.3.2 新聘或離任、解聘公司董事、監事和高級管理人員的情況

董事

2025年2月20日，劉成先生因工作調整，辭去其所擔任的本行執行董事、董事會風險管理委員會主席、董事會戰略與可持續發展委員會委員職務。劉成先生的辭任自2025年2月20日起生效。

2025年4月8日，曹國強先生因退休原因，辭去其所擔任的本行非執行董事、董事會戰略與可持續發展委員會委員職務。曹國強先生的辭任自2025年4月8日起生效。

2025年3月25日，本行2025年第一次臨時股東大會選舉蘆葦先生擔任本行第七屆董事會執行董事。2025年6月5日，經金融監管總局核准，蘆葦先生正式就任本行執行董事。

2025年3月25日，本行2025年第一次臨時股東大會選舉付亞民先生為本行第七屆董事會非執行董事。2025年8月18日，經金融監管總局核准，付亞民先生正式就任本行非執行董事。

2025年8月19日，黃芳女士因工作調整原因，辭去其所擔任的本行非執行董事、董事會消費者權益保護委員會主席及委員職務。黃芳女士的辭任自2025年8月19日起生效。

監事

報告期內，本行監事會成員未發生變化。

高級管理人員

2025年2月20日，劉成先生因工作調整原因，辭去其所擔任的本行行長職務。劉成先生的辭任自2025年2月20日起生效。

2025年2月20日，本行董事會審議通過相關議案，聘任蘆葦先生為本行行長。2025年4月21日，經金融監管總局核准，蘆葦先生正式就任本行行長。

2025年3月10日，呂天貴先生因工作調整原因，辭去其所擔任的本行副行長職務。呂天貴先生的辭任自2025年3月10日起生效。

2025年3月18日，經金融監管總局核准，谷凌雲先生正式就任本行副行長。

2025年5月8日，本行董事會審議通過相關議案，聘任金喜年先生為本行副行長。2025年8月4日，經金融監管總局核准，金喜年先生正式就任本行副行長。



3.1.3.3 董事、監事和高級管理人員資料變更情況

本行執行董事、行長蘆葦先生自2025年3月起擔任中信國際金融控股有限公司董事；自2025年5月起擔任阿爾金銀行董事；自2025年6月起擔任中國銀行業協會第九屆常務理事會副會長；自2025年7月起擔任中信銀行(國際)有限公司董事。

本行非執行董事王彥康先生自2025年7月起擔任上海煙草集團有限責任公司及江蘇中煙工業有限責任公司、安徽中煙工業有限責任公司、福建中煙工業有限責任公司董事，不再擔任國家煙草專賣局財務管理與監督司(審計司)國有資產管理處處長。

本行職工代表監事張純先生自2025年5月起擔任本行黨群工作部總經理，不再擔任本行黨群工作部副總經理(主持工作)。

本行副行長謝志斌先生自2025年7月起擔任中國錢幣學會第八屆理事會常務理事；自2025年8月起擔任中信百信銀行股份有限公司董事長。

本行副行長谷凌雲先生自2025年6月起擔任中國國際商會第九屆理事會副會長。

本行獨立非執行董事王化成先生不再擔任同方股份有限公司獨立董事。

本行職工代表監事曾玉芳女士不再擔任本行廣州分行副行長，擬任本行信用卡中心副總裁，需於監管機構核准其任職資格之日起正式就任。

3.1.3.4 獨立董事、外部監事工作情況

本行獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行除董事以外的任何其他職務。本行保障獨立非執行董事的知情權，及時完整向其提供履職的必要信息，並為其履職提供必需的工作條件。報告期內，本行獨立非執行董事按照監管要求及本行公司章程規定，誠信、獨立、勤勉履職，依法依規行使知情權、決策權等法定權利，認真參加股東大會、董事會及其專門委員會、獨立董事專門會議，進行獨立、專業、客觀判斷，發表客觀、公正的獨立意見，維護本行、中小股東和金融消費者的合法權益。本行獨立非執行董事能夠保證有足夠的時間和精力有效履行職責，委託出席董事會會議的安排符合監管規定。

本行外部監事在監督過程中，不受主要股東、高級管理人員以及其他與本行存在利害關係的單位和個人影響，注重維護中小股東與其他利益相關者合法權益，能夠獨立行使監督職責。本行保障外部監事的知情權，及時完整向其提供履職的必要信息，並為其履職提供必需的工作條件。報告期內，外部監事投入足夠的時間和精力，通過出席監事會會議、列席董事會現場會議及其專門委員會會議、參加監事會主題調研、出席股東大會會議、與董事和高級管理人員開展年度履職訪談、定期與外部審計機構溝通等形式，積極主動了解本行經營管理狀況，認真研讀各項議題材料和專題報告，就所關注的問題與董事會、高級管理層交換意見，作出獨立、專業、客觀的判斷，並積極發表意見建議，有效提升了監事會監督質效。



3.1.4 利潤分配

本行現金分紅政策的制定及執行情況符合本行公司章程的規定及股東大會決議的要求，分紅標準和比例清晰明確，決策程序和機制完備。本行董事會擬定的2024年度利潤分配方案由本行獨立非執行董事發表同意意見，並在2025年6月20日召開的2024年年度股東大會上獲得超過99.99%的持股5%以下A股股東表決同意，有效保障了中小股東的權益。

3.1.4.1 2024年度利潤分配方案

經股東大會審議批准，本行向截至2025年7月9日登記在冊的A股股東和2025年7月2日登記在冊的H股股東以現金方式派發了2024年度普通股股息，每10股派發現金股息人民幣1.722元(含稅)，共計派發現金紅利約為人民幣95.82億元。本行2024年度利潤分配方案已在2024年年度報告、2024年年度股東大會會議資料、2024年度股東大會H股通函、2024年年度A股普通股分紅派息實施公告、2024年度股東大會表決結果公告中進行了詳細說明。有關情況請參見本行在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

3.1.4.2 2025年中期利潤分配方案

本行2025年上半年合併後歸屬於本行股東淨利潤為人民幣364.78億元，扣除無固定期限債券利息後，合併後歸屬於本行普通股股東淨利潤為人民幣340.72億元，擬向全體普通股股東派發中期現金股息，以本次分紅派息的股權登記日登記的總股本為基數，向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東每10股派發現金股息1.88元人民幣(含稅)，按截至2025年6月30日本行A股和H股總股本數55,645,162,264股計算，分派2025年中期普通股現金股息總額為人民幣10,461,290,505.64元(含稅)，佔2025年中期合併後歸屬於本行股東淨利潤的28.68%，佔歸屬於本行普通股股東淨利潤的30.70%。

若本行總股本在本次分紅派息的股權登記日前發生變動，屆時擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例，並將在相關公告中披露。現金股息以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以人民幣或等值港幣向H股股東支付。以港幣實際派發的股息金額按照本行審議2025年中期利潤分配方案的臨時股東大會召開日前一周(包括股東大會當日)中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本行2025年中期利潤分配方案(簡稱「方案」)符合本行公司章程的有關規定，充分保護中小投資者的合法權益。方案經本行董事會戰略與可持續發展委員會充分討論醞釀後，已提交2025年8月27日召開的本行董事會會議和監事會會議審議並獲得通過，將提交本行臨時股東大會審議，預期將於臨時股東大會通過方案後兩個月內向本行普通股股東支付2025年中期股息。方案相關決策程序和機制完備。其中，擬於2025年12月29日向H股股東派發2025年中期股息，如有變化本行將另行公告；A股股東的股息派發股權登記日及具體派發方式等相關事項將另行公告。

本行全體獨立非執行董事在方案的決策過程中履職盡責並發揮了應有的作用，已就方案發表獨立意見如下：中信銀行2025年中期利潤分配方案符合相關法律、法規和規範性文件的規定和要求，符合中信銀行實際情況和保障長期健康穩定發展需求，兼顧了中信銀行和全體股東特別是中小股東的整體利益，同意該項議案。同意將該項議案提交中信銀行股東大會審議。



第三章 公司治理、環境和社會

本行2025年中期利潤分配方案詳情請參見本行於本報告披露日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

本行2025年上半年不進行資本公積金轉增股本。

3.1.5 股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施在報告期的具體實施情況

截至報告期末，本行未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

3.1.6 員工和分支機構情況

3.1.6.1 員工數量、結構及分支機構

截至報告期末，本集團共有各類員工65,248人，其中，合同制員工64,271人，派遣及聘用協議員工977人。本集團男性員工與女性員工(包括高級管理人員)的比例分別為45.19%及54.81%。此外，需本集團承擔費用的離退休人員數量為3,398人。

本行分支機構(不含子公司)情況表

區域劃分	機構名稱	營業地址／郵編	機構數量 (個)	員工數量 (人)	資產規模 (百萬元人民幣)
總部	總行	北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層／100020	1	6,215	3,231,047
	信用卡中心	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路121號中信銀行大廈／518048	1	5,172	453,557
環渤海	北京分行	北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈C座、 D座一層、E座一層及F座一層A室／100027	83	3,652	1,429,637
	天津分行	天津市和平區張自忠路162號增5號／300020	38	1,006	102,373
	石家莊分行	河北省石家莊市橋西區自強路10號中信大廈／050000	65	1,909	165,534
	濟南分行	山東省濟南市濰源大街150號中信廣場／250002	51	1,689	153,640
	青島分行	山東省青島市香港中路22號／266071	53	1,712	152,131
	大連分行	遼寧省大連市中山區人民路29號／116001	24	768	46,947
	上海分行	上海市浦東新區世博館路112、138號地下一層、1層101-1室、 2層201-2、3層302-4、4層、9-15層／200126	61	2,340	619,609
長三角	南京分行	江蘇省南京市中山路348號中信大廈／210008	86	3,472	540,226
	蘇州分行	江蘇省蘇州市工業園區蘇州大道東266號金融港商務中心西樓／215028	29	1,303	206,312
	杭州分行	浙江省杭州市上城區解放東路9號／310016	98	4,365	690,399
	寧波分行	浙江省寧波市海曙區鎮明路36號中信銀行大廈／315010	29	913	134,703
	福州分行	福建省福州市鼓樓區觀風亭街6號恆力金融中心／350000	54	1,562	112,194
珠三角及海西	廈門分行	福建省廈門市思明區湖濱南路334號101單元、201單元、301單元、 401單元／361000	18	468	38,955
	廣州分行	廣東省廣州市天河區天河北路233號中信廣場／510613	107	3,501	507,673
	深圳分行	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場二期北座5-10樓／518048	54	1,921	441,835
	海口分行	海南省海口市龍華區金貿中路1號半山花園／570125	11	358	30,725



第三章 公司治理、環境和社會

區域劃分	機構名稱	營業地址／郵編	機構數量 (個)	員工數量 (人)	資產規模 (百萬元人民幣)
中部	合肥分行	安徽省合肥市包河區徽州大道396號／ 230001	42	1,303	145,835
	鄭州分行	河南省鄭州市鄭東新區商務內環路1號中信銀行大廈／ 450000	85	2,383	245,291
	武漢分行	湖北省武漢市漢口建設大道747號中信大廈／ 430000	52	1,663	219,780
	長沙分行	湖南省長沙市開福區湘江北路三段1500號／ 410011	41	1,242	125,527
	南昌分行	江西省南昌市紅谷灘區紅谷中大道998號綠地中央廣場D3樓／ 330038	23	793	99,096
	太原分行	山西省太原市小店區平陽路65號31幢第1至17層／ 030006	32	985	70,137
西部	重慶分行	重慶市江北區江北城西大街5號／ 400020	31	1,184	148,194
	南寧分行	廣西壯族自治區南寧市青秀區雙擁路36-1號／ 530021	20	568	56,798
	貴陽分行	貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路貴州金融城B1區北二塔／ 550081	15	447	41,630
	呼和浩特分行	內蒙古自治區呼和浩特市如意開發區如意和大街中信銀行／ 010010	30	831	45,307
	銀川分行	寧夏回族自治區銀川市金鳳區北京中路160號／ 750002	8	255	20,420
	西寧分行	青海省西寧市城西區文苑路一號晟世達金融中心二號樓／ 810008	9	230	13,152
	西安分行	陝西省西安市朱雀路中段1號／ 710061	41	1,172	99,884
	成都分行	四川省成都市高新區天府大道北段1480號拉·德方斯大廈東樓／ 610042	46	1,509	201,924
	烏魯木齊分行	新疆維吾爾自治區烏魯木齊市天山區新華北路165號中信銀行大廈／ 830002	12	410	30,633
	昆明分行	雲南省昆明市五華區寶善街福林廣場／ 650021	30	862	76,852
	蘭州分行	甘肅省蘭州市城關區民主西路9號／ 730000	13	346	23,130
	拉薩分行	西藏自治區拉薩市江蘇路22號／ 850000	2	123	10,749
東北	哈爾濱分行	黑龍江省哈爾濱市南崗區紅旗大街236號中信大廈／ 150000	18	521	32,608
	長春分行	吉林省長春市朝陽區建工南路718號／ 130000	21	499	46,069
	瀋陽分行	遼寧省瀋陽市沈河區大西路336號／ 110014	45	1,361	59,992
境外	倫敦分行	5th Floor, 99 Gresham Street, London, EC2V 7NG, UK	1	43	22,438
	香港分行	80 FL. International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong	1	1	4,386
	悉尼代表處	Level 27, Gateway, 1 Macquarie Place, Sydney, NSW 2000, Australia	1	4	—

- 註： (1) 除上表所列員工數量外，本行另有外派阿爾金銀行4人。
 (2) 上表中信用卡中心下設分支機構77家。
 (3) 上表中「資產規模」未扣除分支機構往來帳差金額。



3.1.6.2 薪酬政策

本行堅持實行以崗位和職位體系為基礎，以業績貢獻和能力展現為衡量標準的員工薪酬分配機制，不斷優化和完善內部收入分配結構，嚴格落實國家政策，持續將薪酬資源向一線員工、基層員工傾斜。員工薪酬由基本薪酬和績效薪酬構成，基本薪酬根據員工崗位職責和履職能力等確定，績效薪酬與本行的整體經營效益、員工個人績效完成情況和履職能力等掛鉤。

為健全績效薪酬管理體系，完善激勵約束機制，本行建立了績效薪酬延期支付和追索扣回機制。本行中高級管理人員績效薪酬的50%以上、關鍵崗位人員績效薪酬的40%以上採取延期支付方式，延期支付期限為3年；對於發生違法違規違紀行為或觸發績效薪酬追索扣回情形的人員，其延期支付績效薪酬按本行規定執行，確保員工薪酬水平、結構與風險大小、風險存續期限一致。

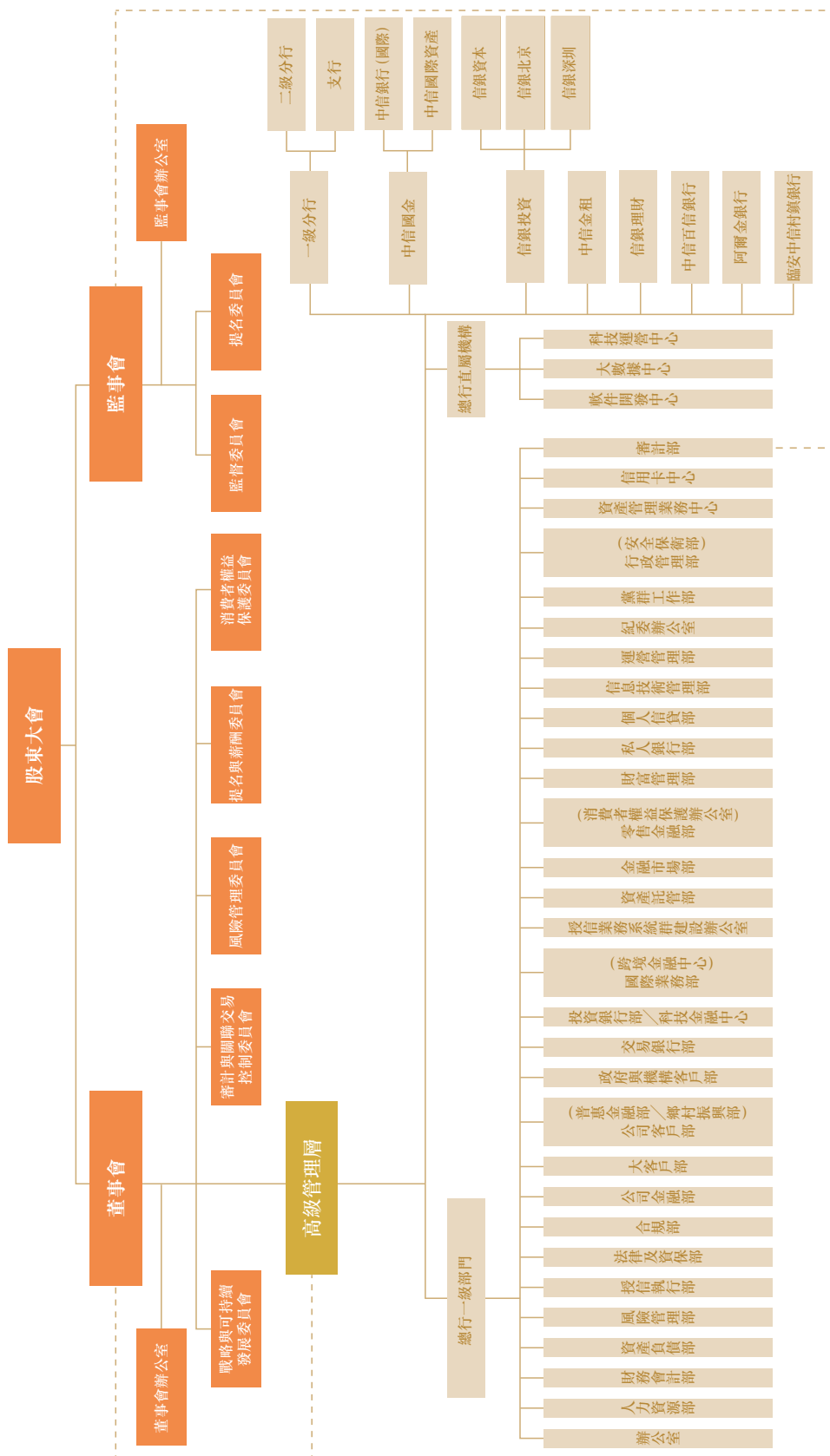
3.1.6.3 隊伍建設及員工培訓

本行堅持打造人才高地，實施以價值為核心，數量、質量、結構、效能統籌一體的人才配置機制，強化價值增長型人力資源理念，持續加強戰略重點區域、重點業務人才配置，科學推進內部人才選拔、培養和外部人才引進工作。按照中信銀行發展規劃和「十四五」人才發展規劃，系統推進「百舸千帆」全行級人才隊伍建設，已選拔培養的人才覆蓋各層級管理人員、專業技術類人才、管理培訓生、黨建人才和櫃員人才。

本行高度重視員工綜合能力培養。報告期內，建立了「三級三化」數字化能力培訓認證體系⁴⁸，系統培育全員數字化思維與技能，加速「業技數」融合的複合人才培養；繼續組織全行崗位資格認證考試，滿足不同層級、不同崗位員工學習發展需要，持續提升全員專業素養；根據管理人員「上崗+在崗」不同階段，開展中層正職數字化專題培訓和新任支行長上崗培訓，針對性提升管理能力、專業能力、數字化能力和經營能力，並緊扣主題主線組織黨性鍛煉培訓和黨員示範培訓，引導黨員幹部樹立正確的經營觀、業績觀、風險觀。

⁴⁸ 「三級」是指設置初、中、高三級認證，幫助幹部員工強化認知、提升技能、促進實戰；「三化」是指結合本行現階段數字化轉型「信息化、數據化、智能化」三化並進的特點，以數據產生價值的全流程為主線設計培訓內容。

3.1.6.4 組織架構圖





3.2 環境信息情況

本行緊跟國家戰略導向，始終踐行綠色發展理念，積極應對氣候變化挑戰，不斷完善綠色金融體制機制建設，大力發展綠色信貸、綠色債券等綠色金融業務，積極探索綠色金融產品創新，不斷提高綠色金融綜合服務能力。積極推進綠色運營相關措施，始終倡導「綠色辦公」，加強「碳足跡」核算，助力「碳達峰、碳中和」目標實現。本行及本行主要子公司不存在納入環境信息依法披露企業名單的情況。

3.2.1 綠色金融

專題

綠色金融



本行深入貫徹黨中央關於「碳達峰、碳中和」重大戰略部署，全面落實監管機構關於綠色金融工作要求，堅持以服務實體經濟綠色低碳轉型為核心使命，將綠色發展理念融入經營戰略。在工作推進中，本行錨定「做好綠色金融大文章」的總體目標，圍繞綠色諮詢、綠色投資、綠色融資、綠色生活和碳管理「五位一體」的綠色金融服務體系，健全工作機制、強化產品創新、深化協同聯動，不斷提升綠色金融服務質效。

日臻完善綠色管理體制機制。本行董事會、監事會及高級管理層高度重視綠色金融業務發展，董事會戰略與可持續發展委員會增設綠色金融發展職責；設立以董事長為組長的全行綠色金融領導小組；在總行部門增設綠色金融統籌推動職能並設立綠色金融專業處室，從體制機制方面有力支持業務發展。持續強化「總分兩級綠色示範機構+綠色金融特色行+碳中和網點」多層次立體化綠色金融服務體系，目前已建成河南信陽羊山綠色支行、浙江湖州安吉綠色支行及1家碳中和網點。



專題

綠色金融

穩步推進綠色金融各項業務進展。報告期內，本行以「五位一體」的綠色金融服務體系和「1+N+N」綠色金融產品體系⁴⁹為核心引擎，驅動綠色金融服務质效提升。截至報告期末，本行綠色貸款餘額為7,014.15億元，較上年末增加1,008.50億元，增幅16.79%。從行業看，主要投向基礎設施綠色升級、節能降碳產業、能源綠色低碳轉型、生態保護修復和利用等領域。報告期內，發行綠色金融債券50億元，金融租賃投放綠色領域167.54億元。綠色生活方面，「中信碳賬戶」用戶數達2,583.29萬戶，較上年末增加427.62萬戶；打造業內首個企業員工碳普惠平台。

創新打造差異化服務能力。本行積極踐行金融機構社會責任，通過創新金融工具持續賦能實體經濟綠色轉型。報告期內，落地全國首單建材業轉型金融銀團貸款；積極推動可持續發展／ESG掛鉤貸款落地實施，將企業融資成本與減排成效直接掛鉤，為產業綠色低碳發展提供金融助力。上線銀行業首個覆蓋組織碳排放管理、產品碳足跡管理、歐盟CBAM報告管理、企業員工碳賬戶管理的綠色低碳服務平台，為企業開展碳管理提供數字化支撐。

持續加強綠色客群及生態圈建設。本行專注為清潔能源、綠色製造、環境保護、資源循環利用、綠色建築、綠色交通等領域的綠色產業客戶提供綜合金融服務，截至報告期末，本行綠色貸款客戶達5,765戶。本行持續深化綠色生態圈建設，加強與北京綠色金融與可持續發展研究院、中國工業經濟聯合會等合作聯繫，積極助力企業綠色化和數字化轉型，本行中證ESG評級持續為行業最佳AAA級，MSCI ESG評級為A級，連續兩年入選央視財經「中國ESG上市公司金融業先鋒30」榜單。

⁴⁹ 指以中信銀行為主體提供的綠色金融產品+中信銀行子公司提供的綠色金融產品+中信集團相關金融子公司提供的綠色金融產品。



報告期內，本行綠色績效表現匯總如下：

綠色產品	開展情況
綠色信貸	截至報告期末，本行綠色貸款餘額為7,014.15億元，較上年末增長16.79%。本行子公司中信銀行(國際)綠色及可持續貸款餘額172.23億港元，較上年末增長14.11%。
綠色債券	發行：報告期內，本行境內發行人民幣綠色金融債券50億元，募集資金主要投向新能源發電、高效儲能以及綠色交通領域。截至報告期末，境內綠色金融債券存續餘額450億元。此外，本行還有存續期內的境外綠色債券3億美元。 承銷：報告期內，本行為多家客戶承銷發行綠色債券，覆蓋央國企、民營企業和金融機構等各類發行主體，募集資金用於可再生能源發電、節能環保、軌道交通等綠色領域。 本行境外子公司信銀投資參與境外市場綠債、社會責任債及可持續債券承銷39筆，涉及金額為105億等值美元。 投資：報告期內，本行持續開展綠色債券投資，涵蓋綠色資產支持證券、綠色金融債券等多種類型，積極支持綠色經濟發展。
綠色存款	報告期內，本行發行掛鉤綠色金融債券的結構性存款產品79隻，募集金額148億元，為投資者拓寬綠色投資渠道，推動資金流向綠色產業。
綠色理財	本行子公司信銀理財持續豐富綠色理財產品譜系，截至報告期末，ESG主題、綠色主題等綠色金融相關理財產品存續規模達218.61億元。
綠色租賃	本行子公司中信金租大力支持清潔能源、節能環保、綠色交通等綠色產業融資。報告期內，綠色租賃業務投放167.54億元，投放領域主要集中在光伏發電、新能源物流車、新能源電池製造等。
綠色消費	作為國內首個由銀行主導推出的個人碳減排賬戶，「中信碳賬戶」以科學方法計量個人碳減排量，實現綠色消費行為數字化、可視化、資產化和價值化。截至報告期末，「中信碳賬戶」用戶規模達2,583.29萬戶，累計碳減排量19.80萬噸，已在19個金融場景和低碳消費場景實現碳減排量核算。

3.2.2 綠色運營

本行深入貫徹落實國家「雙碳」戰略，踐行綠色低碳發展理念，將可持續發展融入運營管理全流程。本行以體系建設為基礎，在公車管理、能源管理、建築節能及員工行為引導等方面多措並舉，全力推動辦公運營節能減排常態化。

體系建設方面，本行依據《中華人民共和國環境保護法》等法律法規要求，制定《中信銀行綠色辦公指導意見》《中信銀行公務用車使用規範》《中信銀行辦公用品管理辦法(試行)》等制度，夯實綠色運營管理基礎。推動健全運營碳管理體系，加強專業人才隊伍培養，組織開展併表口徑自身運營層面碳排查工作，並將碳排放數據報送質量納入考核範圍，持續提升碳管理效能。

公務用車方面，本行嚴格遵守公務用車配置規格及數量標準；持續加強公車使用管理，通過制度約束與系統管控相結合的方式，有效減少公車出行；嚴格執行公務用車節假日封存管理要求；倡導節能駕駛習慣。



能源管理方面，採用節能燈具、投影設備等電器，總部大廈辦公區空調由中央控制系統自動控制，通過設置非工作時間自動關閉、夏季空調最低溫度，有效實現節能降耗。總部大樓照明設施自動關閉，傳真機、複印機等辦公設備定時開啟節電模式，下班後關閉電源。

建築節能方面，本行信息技術研發基地、(合肥)金融後台服務中心均獲得三星級綠色建築設計標識證書。信息技術研發基地辦公樓使用太陽能熱水器，機房樓暖通系統採用水冷機組為主、風冷機組為輔的運行方式，均有效降低能耗；(合肥)金融後台服務中心在建期間全面融入節能環保措施，自然採光並充分利用可再生能源，建築節能率達65%。

辦公運營方面，強化家具重複利用，壓降新購家具數量；音視頻會議系統配置可移動顯示設備，支持多場景靈活使用，減少購置數量；打印機默認黑色雙面打印，嚴控彩色打印範圍；大力提倡無紙化辦公，壓縮非必要打印。

員工行為引導方面，開展系列節能管理舉措，積極引導員工降耗減廢。製作綠色辦公電子宣傳海報，在辦公場所多渠道電子顯示屏循環播放，強化員工節能意識；辦公場所電燈開關均設置「隨手關燈」提示標識；優化飲用水供應模式，提倡自帶水杯；衛生間加強巡查，確保水龍頭及時關閉；鼓勵員工用餐「光盤行動」等。

3.3 履行社會責任情況

本行始終將履行社會責任作為企業發展的核心使命，在服務國家戰略、保障客戶權益、關愛員工成長、維護投資者利益等方面持續發力。本行以服務國家戰略為己任，將金融活水精準滴灌鄉村振興重點領域；以維護客戶權益為根本，構建全流程消費者權益保護體系；以保障員工權益為基礎，實現銀行與員工的共同成長；以提升市場價值為核心，持續強化信息披露透明度，深化投資者溝通交流，全方位彰顯國有金融機構的責任擔當。

3.3.1 支持鄉村振興

報告期內，本行深入貫徹2025年中央一號文件精神，嚴格落實監管要求，學習運用「千萬工程」經驗，堅持「聚焦重點，突出特色」經營理念，持續提升鄉村振興金融服務工作质效。

報告期內，本行堅持聚焦重點，以「五策合一」為指引，圍繞農林牧漁等重點行業制定農用化肥、農業機械、高原農業等區域特色行業審查審批標準，圍繞鄉村振興集團、新農人等重点客群制定完善綜合金融服務方案，圍繞百強縣等重点區域強化政策支持與推動力度，同時強化渠道對接，開展鄉村振興主題月等營銷活動，持續提升信貸支持力度。堅持突出協同特色。持續發揮中信集團協同優勢，完善「融資、融智、融產、融建、融銷」為一體的「五融」⁵⁰協同服務模式，建立「五融」協同項目庫，涵蓋高標準農田建設、農業科技及農產品流通等重点領域，落地「銀期保」項目等創新業務，推出鄉村振興主題理財產品，有效滿足企業多元需求。



⁵⁰ 「融資」指緊密圍繞客戶生產經營場景，滿足企業多元融資需求；「融智」指聚焦客戶產業規劃場景，提供專業諮詢服務；「融產」指圍繞企業業務發展場景，助力農業產業升級；「融建」指針對農業建設場景，提供一站式基礎建設服務；「融銷」指圍繞農產品流通場景，線上與線下相結合，拓寬農產品銷售渠道。



截至報告期末，本行涉農貸款客戶數6.79萬戶，較年初增加0.40萬戶。涉農貸款餘額4,952.15億元，較年初增加492.97億元，增速11.06%。其中，普惠型涉農貸款⁵¹餘額450.39億元，較年初增加36.18億元，增速8.74%；農林牧漁、農業農村基礎設施、糧食安全、新型農業經營主體等重点領域貸款均實現較好增長。

金融精準幫扶

本行積極履行國有金融企業責任擔當，堅持「四個不摘」，保持幫扶政策、幫扶力度總體穩定，有效助力鞏固拓展脫貧攻堅成果。

報告期內，本行強化信貸投放支持，聚焦產業幫扶、就業幫扶，結合區域資源稟賦，加大脫貧地區、重點幫扶縣特色產業貸款投放力度，深入開展脫貧人口小額信貸工作。強化產品服務支撐，推廣手機銀行、供應鏈金融等線上服務渠道，創新屬地化特色信貸產品，豐富財富管理服務，提供一站式綜合金融服務。強化政策資源保障，配置績效考核、貸款補貼等資源，明確風險容忍度要求，落實盡職免責政策。

截至報告期末，本行金融精準幫扶貸款餘額395.44億元，較上年末增加11.25億元；有貸款餘額客戶數94.64萬戶；報告期內新投放貸款的風險利率基本實現平衡。

多元幫扶

本行持續在新疆阿克蘇市、甘肅宕昌縣、山西靈丘縣、河北懷安縣、四川喜德縣等全國56個(鄉)村開展定點幫扶工作，通過資金支持、人才選派、項目幫扶、消費幫扶手段，改善幫扶地區的基礎設施條件，有效鞏固拓展脫貧攻堅成果，助力提升產業發展、基層治理和公共服務水平。報告期內，本行印發《中信銀行定點幫扶工作指導意見》，全面加強定點幫扶統籌管理，優化工作流程、強化項目實施，進一步提升幫扶工作的系統化、精準化和規範化。

本行持續組織全行開展消費幫扶工作，報告期內，本行利用工會福利費、業務營銷費、行政經費等採購、幫助銷售脫貧地區的農副產品2,000.86萬元。

公益慈善方面，本行持續組織員工開展義賣、義捐、環保、救災、慰問等公益慈善活動及志願服務行動，積極幫扶救助社會弱勢群體，展現有擔當、負責任、有愛心的企業形象。總行組織幹部員工為幫扶村的困難群眾捐贈衣物、生活用品等物資6,313件；開展2025年春季義務植樹活動，員工自願捐款15萬餘元，99名員工參與撫育管護、志願服務等公益植樹勞動，合計植樹盡責8,039株。

3.3.2 消費者權益保護

本行始終深入踐行金融工作的政治性、人民性，全面落實各項監管要求，打造事前、事中、事後全鏈條工作體系，致力於為消費者提供有溫度的金融服務，推動金融消費者權益保護工作高質量發展。

報告期內，本行持續加強消費者權益保護機制體制建設，嚴格將消費者權益保護納入本行「三重一大」事項清單，相關工作報告報行辦會、黨委會、董事會決策。報告期內組織召開總行消費者權益保護工作委員會、董事會消費者權益保護委員會、監事會等各類會議7次，全面強化消保工作的頂層指導。董事、監事、高級管理人員聽取消保相關工作匯報，對消保體制機制建設、投訴管理、銷售管理等重點領域工作進行專門部署。

⁵¹ 因統計口徑變化，期初數據已作相應調整。



報告期內，本行積極參與監管部門組織開展的「3·15金融消費者權益保護教育宣傳活動」「防範非法金融活動宣傳月」「普及金融知識萬里行」等集中教育宣傳活動，累計開展活動8,941次，累計觸達消費者3.57億人次。聚焦「一老一少一新」等重點人群持續開展「銀齡樂學計劃」「護航未來計劃」「守護幸福計劃」等專題教育宣傳活動。在全部營業網點設立教育宣傳專區，組織開展「春季護航」「夏季防詐」等系列活動，有效提升消費者金融素養。



報告期內，本行持續加強投訴管理數字化建設，推進落實全行「投訴數據監測分析、監管報送、消保評價量化指標管理、投訴考核管理」四維一體的數字化管理體系；分批開發上線訴源治理標籤和系統管理功能，推動建立訴源治理長效機制；落實提級處理機制，提高投訴一次性化解率；持續執行重大投訴預警預防機制、投訴實時監測督辦機制及投訴分層分類管控機制；充分運用調解機制，實現應調事項全覆蓋。

報告期內，本行共受理監管轉辦投訴7,487筆⁵²，同比下降13.14%。投訴量排名前三的業務為信用卡業務、個人貸款業務、借記卡賬戶管理及使用業務，佔比分別為75.65%、13.85%、4.45%。地區分佈上，主要集中在廣東、山東和江蘇等區域⁵³。

3.3.3 信息安全與隱私保護

本行搭建自上而下的數據安全和隱私保護治理架構。董事會負責將數據安全相關內容納入全行公司治理、企業文化建設和經營發展戰略中，監督、評價數據安全管理工作全面性、及時性、有效性以及管理層履職情況。高級管理層負責審定數據安全管理目標及策略，從全局指導全行數據安全管理工作。高級管理層下設信息技術委員會，主要負責審議全行信息科技建設規劃和全行信息科技風險政策、審定全行主要信息技術工作制度、協調解決重大信息科技風險事項等。報告期內，本行董事會審議《中信銀行2024年度信息科技風險管理報告》等重要信息科技風險有關事項，信息技術委員會審議《中信銀行2024年度信息安全管理工作報告》等重要信息安全工作事項，嚴格履行科技風險與信息安全治理相關職責。

本行高度重視隱私保護和數據安全工作，報告期內，本行從制度建設、數據安全保護、客戶信息和隱私保護、信息系統安全、安全教育培訓等方面，持續加強對內部數據和客戶權益的保護。報告期內，本行未發生重大數據安全或客戶信息洩露事件。

制度建設方面，本行制定《中信銀行信息安全管理辦法》《中信銀行數據安全管理辦法》《中信銀行客戶信息保護管理辦法》《中信銀行消費者金融信息保護管理辦法》等制度規範，形成較為完善的數據安全管理制度體系。本行在數據安全相關制度中明確收集、傳輸、使用、存儲、清理等數據生命週期各環節的安全管理要求，規範客戶信息收集和使用過程中的數據加密、最小授權、匿名化處理等管理措施。報告期內，結合監管要求修訂《中信銀行數據安全管理辦法》，進一步完善數據安全管理要求，規範本行數據處理活動。

⁵² 監管轉辦投訴指金融監管總局通過投訴處理管理系統派發本行的監管正式投訴件，本報告統計投訴量為去除重複投訴量。

⁵³ 信用卡業務按照開卡分中心劃分地區歸屬，其他業務優先使用所屬一級分行劃分地區歸屬。



數據安全保護方面，本行根據法律法規、監管要求、行業標準，並結合內部安全管理需要，建立了層次化的數據安全制度體系及技術保護體系。報告期內，本行對齊監管新規、結合內生安全需求，優化數據安全制度；完善數據分類分級標準和差異化管理要求，提升數據安全精細化管控能力；積極採取數據加密、訪問控制等措施，對數據收集、使用、提供等環節實施安全保護；健全應急管理機制，通過開展應急演練、完善應急預案等，提升數據安全風險應對能力。

客戶信息和隱私保護方面，本行明確告知客戶信息處理的目的、方式、範圍等，承諾嚴格按照客戶授權情況和最小範圍原則進行使用，定期重檢和優化隱私政策內容，保障客戶合法權益。報告期內，本行嚴格履行客戶信息處理前的「告知－同意」流程，僅採集和使用提供服務所必須的信息，僅在獲得授權的前提下向第三方提供客戶信息；在法律法規、監管要求期限內，以及為實現服務所必須的最短時限內保留客戶信息，除因監管要求、案件分析、客戶糾紛等情況需歸檔外，其餘確認不再使用的客戶信息立即清理。

信息系統安全方面，本行嚴格遵循數據安全與信息系統同步規劃、同步建設、同步使用相關要求，落實信息系統在需求、設計、開發、測試、發佈等階段的數據安全保護措施。報告期內，本行持續開展安全測試、安全評估等，確保數據安全保護貫穿於信息系統開發全過程；嚴格管控信息系統的訪問權限，按照「最小範圍」原則限制用戶能夠使用的數據範圍，根據「工作必須」原則授予數據訪問權限，加強賬戶管理和回收，防範數據超範圍使用風險。

安全教育培訓方面，為提升人員信息安全保護意識，報告期內，本行持續開展覆蓋不同群體、形式多樣的信息安全培訓及宣貫活動。針對科技條線專業人員開展合規警示教育培訓和技術培訓，提高專業人員安全工作技能；面向全體員工開展安全意識教育，通過網絡課程、仿真釣魚及勒索病毒演練等形式提升員工安全防範能力；面向社會公眾宣導普及網絡安全知識，通過社交媒體等渠道開展網絡安全宣傳，有效幫助社會公眾提高防範網絡詐騙、保護個人金融信息的安全意識。

3.3.4 員工權益保障

員工發展方面，本行充分保障員工發展權益，建立了覆蓋管理、專業技術和運營支持三大序列的職位發展體系，為不同序列員工設置明確的晉升路徑，也為員工提供在不同序列和各子序列之間轉換調整的通道。

員工薪酬待遇方面，本行薪酬制度遵循同工同酬原則，充分保障不同性別、民族的員工在薪酬、福利等方面獲得平等待遇。本行不斷優化員工的工資福利保障，嚴格執行國家社會保險和住房公積金政策，為全體員工按時足額繳納社會保險和住房公積金費用；本行建立了多支柱養老和醫療保障體系，為合同制員工建立了企業年金和補充醫療保險。本行設立了年休假、病假、事假、婚假、產假、陪产假、護理假、育兒假等各類假期，為女員工提供生育假期及生育津貼保障，保障全體員工享有符合政策的休假和福利待遇。



員工發聲渠道方面，本行暢通多樣化員工溝通和意見徵求渠道，如行長信箱、「愛發聲」平台等，積極引導、鼓勵員工反饋真實訴求，將員工心聲作為優化內部運營流程的重要依據。全體員工均可直接向行長信箱投遞郵件，本行高級管理層始終重視傾聽員工心聲，已有多項合理化建議被採納並推動實施。本行專門建立了員工建言獻策平台－「愛發聲」平台，用於收集並解決基層業務發展訴求，為一線員工發聲提供有效渠道。「愛發聲」平台建立「意見必應、流程可視、結果能查、服務可評」的全流程意見響應機制，流轉過程及處理結果均全員可見。同時平台充分尊重員工隱私及信息安全，設置匿名、暱稱、實名等多種意見建議發表方式，確保員工能發聲、敢發聲、愛發聲。自2022年上線以來，平台累計訪問量達500萬人次，受理基層問題和建議3萬餘條，對員工普遍關切的問題及時解疑釋惑。

3.3.5 信息披露與透明度

報告期內，本行嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，以法律法規為準繩，以投資者信息需求為導向，在上交所和香港聯交所合計披露定期報告、臨時公告等各類文件200餘份。同時，本行持續優化定期報告框架和內容，增加對市場熱點及投資者重點關注問題的回應，不斷增強信息披露的針對性和有效性，為投資者提供及時、充分、有效的信息，切實維護投資者的知情權。

3.3.6 關聯交易管理

報告期內，本行高度重視關聯交易管理，優化關聯交易管理機制，強化內控管理與審查審批，推進關聯交易信息化與智能化建設，提升關聯交易管理質效，在合規前提下助力協同價值和股東價值創造，切實維護本行和全體股東的利益。

本行始終堅持董事會決策、監事會監督、高級管理層執行、各單位分工協作的管理體制，嚴格遵循關聯交易管理要求，切實履行關聯交易審議和披露義務，對於重大關聯交易均提交董事會審計與關聯交易控制委員會審查、董事會審議，對外披露並向金融監管總局報備。對於應披露的關聯交易，均提交獨立董事專門會議審議。董事會審計與關聯交易控制委員會全部由獨立董事構成，代表中小股東對重大關聯交易事項進行預審並發表獨立意見，確保關聯交易符合內部審批程序且以不優於獨立第三方的交易條件公平公允開展，符合本行及全體股東整體利益。

報告期內，本行持續加強關聯交易管理，嚴格落實董監高關聯交易監管新規，增強關聯方動態管理及名單準確性，強化關聯交易流程管理合規有效性，切實保障關聯交易合規有序開展。嚴格落實董監高關聯交易監管新規，圍繞上交所股票上市規則、《銀行保險機構關聯交易管理辦法(2025修正)》關於強化董監高關聯交易管理的最新要求，深入開展影響分析，及時制定政策落地可行性方案，確保政策落實到位。持續增強關聯方動態管理及名單準確性，建立疑似關聯客戶常態化盡調認定機制，加強關聯自然人信息申報督導宣貫，下發《專委會關聯自然人管理操作手冊》，強化關聯方認定的及時性和準確性。著力強化關聯交易流程管理合規有效性，印發《關於進一步加強全行關聯交易管理工作的通知》，通過做實關聯方識別報告、強化關聯交易識別分析、規範關聯交易過程管理、加強關聯交易數據治理、落實授信限額管理要求等五大方面13項針對性工作舉措，著力強化關聯交易全流程管理的合規性和有效性。



3.3.7 投資者關係管理

報告期內，本行在充分考慮市場環境、公司戰略、發展階段等因素的基礎上，積極響應監管指引，制定並發佈與經營管理相適應的市值管理制度和估值提升計劃，對市值管理的組織與實施、相關工作職責、市值管理工具運用、股價監測預警機制等進行了明確，進一步加強市值管理工作的系統性、連續性、穿透性，有助於穩定投資者回報預期，與投資者共享價值成長。

報告期內，本行A+H股市值漲幅位居國內銀行業前列。本行恪守上交所、香港聯交所相關要求，通過投資者郵箱、投資者熱線電話、上證e互動平台等渠道徵求股東意見建議，在年度和半年度業績發佈前發佈公告，公開徵詢投資者關注的問題，加強與股東交流，保障其知情權，保證股東通訊政策有效。

報告期內，本行以「網絡視頻直播+現場會議」方式舉辦2024年度業績發佈會，通過中信銀行App和多家網絡平台進行全程直播，並於會後及時發佈問答實錄，以便未能參會的投資者及時了解本行經營管理情況。定期業績發佈後，本行管理層帶隊，主動開展境內外業績路演活動，與北京、上海、深圳、香港及新加坡、澳大利亞、英國、德國等地的機構投資者面對面交流，有效傳遞本行「高股息、穩增長、強韌性」的投資亮點，並進一步了解了境外投資者偏好。

報告期內，本行通過開展路演活動、接待投資者來訪調研及主動參加券商策略會等方式，加強與投資者的日常交流。本行已根據相關監管要求對上述投資者接待和交流活動進行記錄，並對相關文檔進行妥善保存。為切實保障中小投資者權益，本行安排專人負責回覆上證e互動平台投資者提問，解答來自投資者熱線和郵箱的問題，積極做好與中小投資者的溝通交流，將本行投資價值傳遞給關心本行發展的廣大投資者。

此外，根據自2023年12月31日起生效的擴大無紙化制度及以電子方式發佈公司通訊規定下香港上市規則第2.07A條，本行已採用以電子方式發佈公司通訊之安排。所有公司通訊的英文版和中文版均在本行網站(www.citicbank.com)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上提供，以代替印刷本。詳情請參見本行於2024年2月23日在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關通函。

有關本行ESG方面的更多信息，請參見本行於2025年3月26日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)披露的《中信銀行股份有限公司2024年度可持續發展報告》，及本行網站ESG專欄相關內容。

第四章 董事會報告

4.1 購買、出售或贖回本行上市證券

報告期內，本行及任何附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何上市證券(包括出售庫存股份)。截至報告期末，本行並無持有庫存股份。

4.2 重大合同及其履行情況

4.2.1 重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生或存續有需披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在其他公司託管、承包、租賃本行重大資產的事項。

4.2.2 重大擔保事項

擔保業務屬於本行常規的表外項目之一。報告期內，本行除經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。

4.2.3 其他重大合同

報告期內，本行未簽署正常業務範圍之外的其他重大合同。

4.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況

報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

4.4 重大關聯交易

本行遵循金融監管總局、上交所、香港聯交所和會計準則等監管規定認定關聯方和開展關聯交易，在日常業務中與關聯方發生的交易堅持遵循一般商業原則，以不優於給予獨立第三方的條款進行，符合本行及股東的整體利益。關聯交易具體數據請參見本報告「財務報表附註56」，其中構成香港上市規則第十四A章項下的關連交易的事項，均符合香港上市規則第十四A章的披露規定，除本節披露信息外，其他關聯交易不構成任何香港上市規則第十四A章項下的關連交易。



根據金融監管總局監管規則，本行對與關聯方發生的重大關聯交易提交董事會審計與關聯交易控制委員會預審後，進一步提交董事會審議和披露，並及時向金融監管總局報備。根據上交所、香港聯交所監管規則，對已申請關聯交易年度上限的業務，嚴格控制在上限內開展；對未申請關聯交易年度上限的業務，做好管理和監控，一旦觸發審議或披露要求，及時根據監管規定履行審議或披露程序。根據財政部規則，在會計報表附註中準確披露關聯交易信息。在按季度向董事會審計與關聯交易控制委員會報備授信類和非授信類關聯交易的基礎上，按照金融監管總局要求做好關聯交易監管系統數據報送。報告期內，董事會審計與關聯交易控制委員會及董事會分別召開了涉及關聯交易事項的會議2次，預審、審批了關聯交易相關議案3項，涉及重大關聯交易⁵⁴、年度關聯交易專項報告等事項；本行於境內外同步發佈關聯交易相關臨時公告14項，於官網披露重大關聯交易公告9項、一般關聯交易公告2項，符合監管要求。

4.4.1 資產或股權出售、收購類關聯交易

報告期內，本集團沒有發生上交所規則下的資產或股權出售、收購類重大關聯交易。

4.4.2 授信類持續關聯交易

根據業務發展需要，經本行2023年11月8日召開的第六屆董事會第三十五次會議審議、2023年12月28日召開的2023年第二次臨時股東大會審議批准，本行向上交所分別申請了與中信集團及其相關方、與關聯自然人任職企業信達證券股份有限公司2024－2026年授信業務關聯交易上限。根據業務發展需要，經本行2023年11月8日召開的第六屆董事會第三十五次會議審議批准，本行向上交所申請了與衢州發展及其相關方⁵⁵2024－2026年授信業務關聯交易上限。在符合本行適用的監管要求的前提下，上述各方在上交所監管口徑下2025年度授信類關聯交易上限如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年度上限
中信集團及其相關方			4,000
衢州發展及其相關方	授信業務	授信額度	150
關聯自然人任職企業信達證券股份有限公司			30

此外，根據金融監管總局相關規定，本行對單個關聯方的授信餘額不得超過本行上季度末資本淨額的10%，對單個關聯法人或非法人組織所在集團客戶的合計授信餘額不得超過本行上季度末資本淨額的15%，對全部關聯方的授信餘額不得超過本行上季度末資本淨額的50%。本行對單個關聯方、對單個關聯法人或非法人組織所在集團客戶、對全部關聯方的授信餘額均符合上述監管規定。

⁵⁴ 報告期內，本行董事會分別於2025年3月26日、4月29日審議通過2筆重大關聯交易，金額合計1,156.73億元，全部為中信集團及其相關方重大關聯交易。

⁵⁵ 2024年7月18日，新湖中寶股份有限公司發佈公告，其實際控制人變更為衢州工業控股集團有限公司（衢州工業集團），衢州工業集團及其控制企業成為本行金融監管總局和會計準則口徑下的關聯方；2024年8月23日，新湖中寶股份有限公司更名為衢州信安發展股份有限公司。「新湖中寶及其相關方」相應變更為「衢州發展及其相關方」，在上交所監管口徑下，特指衢州發展委派本行的董事同時兼任董監高的企業。



本行高度重視對授信類關聯交易的日常監測與管理，通過採取加強流程化管理、嚴把風險審批關、強化關聯授信貸後管理等措施，確保關聯授信業務的合法合規。截至報告期末，上交所監管口徑下，本集團對全部關聯方企業⁵⁶的授信餘額為1,355.78億元。其中，對中信集團及其相關方授信餘額為1,338.94億元，對衢州發展及其相關方授信餘額為15.44億元，對關聯自然人任職企業信达證券股份有限公司授信餘額為1.40億元。金融監管總局監管口徑下，本集團對全部關聯方企業的授信餘額為1,487.03億元。其中，對中信集團、衢州發展和中國煙草所在集團客戶的合計授信餘額分別為899.17億元、216.43億元和0.29億元，對其他關聯方企業授信餘額為371.14億元。本行對關聯方企業的授信業務整體質量優良，關注類授信3筆(金額為8.28億元)，可疑類授信5筆(金額為10.19億元)，損失類授信2筆(金額為2.02億元)，其他授信均為正常類。就交易數量、結構及質量而言，對本集團正常經營不會產生重大影響。本集團與上述關聯方之間開展的授信業務均在上限內遵循一般商業條款，以不優於給予獨立第三方的條款進行。

本行嚴格按照上交所、金融監管總局等監管機構要求，履行審議和披露程序。截至報告期末，本集團不存在《上市公司監管指引第8號——上市公司資金往來、對外擔保的監管要求》(中國證券監督管理委員會公告[2022]26號)規定的資金往來、資金佔用等情形。本集團與關聯方發生的關聯貸款，對本集團的經營成果和財務狀況未產生重大負面影響。

4.4.3 非授信類持續關聯交易

根據業務發展需要，經本行2023年11月8日召開的第六屆董事會第三十五次會議審議、2023年12月28日召開的2023年第二次臨時股東大會審議批准，本行針對與中信集團及其相關方之間八大類非授信持續關聯交易向上交所、香港聯交所申請了2024—2026年上限，並於董事會會議召開當天簽署了相關持續關聯交易框架協議。根據業務發展需要，經本行2023年11月8日召開的第六屆董事會第三十五次會議審議批准，本行針對與衢州發展及其相關方六大類非授信持續關聯交易向上交所申請了2024—2026年上限；經本行2023年11月8日召開的第六屆董事會第三十五次會議審議、2023年12月28日召開的2023年第二次臨時股東大會審議批准，本行針對與關聯自然人任職企業信达證券股份有限公司四大類非授信持續關聯交易向上交所申請了2024—2026年上限。本集團與上述關聯方之間開展的非授信業務均遵循一般商業條款，以不優於給予獨立第三方的條款進行。

根據香港上市規則第十四A章、《上海證券交易所股票上市規則》第六章的相關規定，報告期內，本集團與上述關聯方非授信類持續關聯交易的開展情況如下：

4.4.3.1 資產轉移

本集團與關聯方開展的資產轉移交易，以不優於獨立第三方的條款進行。該等交易定價原則為：(1)按照國家或政府法定或指定價格(即國家或政府機關根據相關法律及其它規範性文件所規定的價格)；(2)若無相關國家或政府法定或指定價格，則按照市場價；(3)若無相關國家或政府法定或指定價格或市場價，價格按照有關資產的賬面價值扣除適當的折扣，以反映該等資產的適當風險。資產轉移框架協議主要條款如下：(1)本行在日常業務過程中購買或出售自用動產與不動產、信貸及其他相關資產等，包括但不限於：自用動產與不動產的買賣；直接或通過資產管理計劃、資產證券化方式或通過保理、福費廷及其他形式，出讓／受讓對公、零售信貸和非信貸資產及其(收)受益權、應收賬款等資產；同業資產債權買賣、抵債資產的接收與處置；商業承兌匯票保貼業務、不涉及貼現申請人信用風險的票據貼現業務；其他資產轉移業務；(2)協議雙方開展協議項下的業務；(3)根據協議開展的資產轉移按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

⁵⁶ 上交所監管口徑下，本行不存在中國煙草有關關聯方。



第四章 董事會報告

報告期內，本集團與申請了資產轉移類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年度上限	2025年1-6月 交易金額
中信集團及其相關方	資產轉移	交易價格	1,800	174.43
衢州發展及其相關方			15	0

截至報告期末，本集團與上述關聯方的資產轉移類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.2 綜合服務

本集團與關聯方開展綜合服務的費用由雙方公平協商並參考同類交易市場價格或獨立第三方交易中適用的費率確定。綜合服務框架協議主要條款如下：(1)開展的綜合服務包括但不限於保險服務和醫療基金管理、商品服務採購(包括承辦會務服務)、外包服務、增值服務(包括銀行卡客戶積分兌換服務)、廣告服務、技術服務、呼叫中心服務、房屋租賃和物業管理、工程承包及其他綜合服務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的綜合服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了綜合服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年度上限	2025年1-6月 交易金額
中信集團及其相關方	綜合服務	服務費支出／收入	66	24.16

截至報告期末，本集團與上述關聯方的綜合服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.3 財務諮詢顧問及資產管理服務

本集團與關聯方開展財務諮詢顧問及資產管理服務的費用由雙方公平對等談判確定，不優於獨立第三方的交易價格及費率，或根據獨立交易對手就相同交易所適用的市場價格及費率來確定特定類型服務應適用的價格及費率。財務諮詢顧問及資產管理服務框架協議主要條款如下：(1)開展的服務包括但不限於債券承銷、融資及財務顧問服務、代銷金融產品、資產證券化服務、委託貸款、投融資項目承銷、諮詢顧問、保理項下應收賬款管理、催收、壞賬擔保、資產管理服務及其他財務諮詢顧問及資產管理服務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的財務諮詢顧問及資產管理服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。



報告期內，本集團與申請了財務諮詢顧問及資產管理服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年1-6月	
			2025年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	財務諮詢顧問及資產管理服務	服務費收入／支出	180	15.17
衢州發展及其相關方			0.5	0

截至報告期末，本集團與上述關聯方的財務諮詢顧問及資產管理服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.4 託管與賬管服務

本集團與關聯方開展的託管與賬管服務，以不優於獨立第三方的條款進行。該等交易定價原則為：(1)雙方就本協議支付的服務費取決於相關的市場價格和定期覆核；(2)就服務提供方提供與其財務資產或資金有關的資產託管服務、賬戶管理服務，是在執行國家和監管相關規定前提下根據受托資產/賬戶的類型按管理下的資產或資金的0%和2%之間收取。賬戶管理服務和特殊類型的資產託管產品如公司養老基金的託管費標準，則根據市場競爭情況，以不優於獨立第三方的標準收取；(3)就服務提供方對授信企業的融資貨物提供第三方監管服務，目前對監管服務收取的服務費標準根據貨物的類型有所不同。其中，對於汽車類貨物監管服務費按單店單人每年5萬元至10萬元的標準收取，大宗貨物監管服務費按本行授信敞口額度的0.5%和0.8%之間收取；(4)就服務的提供方向接收方提供第三方存管服務，目前對第三方存管服務收取的服務費的標準通常是按客戶資金每季度末管理賬戶匯總餘額基數乘以年費率0%至1%之間(換算成日費率)收取。託管與賬管服務框架協議主要條款如下：(1)開展的服務包括但不限於服務提供方提供與其財務資產或資金有關的資產託管服務及賬戶管理服務、服務提供方對授信企業的融資貨物提供第三方監管服務、服務的提供方向接收方提供第三方存管服務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的託管與賬管服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了託管與賬管服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年1-6月	
			2025年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	託管與賬管服務	服務費收入／支出	30	6.64
關聯自然人任職企業 信達證券股份有限公司			0.01	0.0009

截至報告期末，本集團與上述關聯方的託管與賬管服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。



4.4.3.5 其他金融服務

本集團與關聯方開展的其他金融服務費用由雙方公平對等談判確定，不優於獨立第三方的交易價格及費率，或根據獨立交易對手就相同交易所適用的市場價格及費率來確定特定類型服務應適用的價格及費率。其他金融服務框架協議主要條款如下：(1)開展的服務包括但不限於代客即期結售匯及外匯買賣業務、擔保承諾業務、電子銀行業務、銀行卡業務、國內／國際結算業務、委託代理業務、保管箱業務、收單業務及其他金融服務業務等；(2)協議雙方提供協議項下的服務；(3)服務的提供方及其相關方有權依法取得服務費用；(4)根據該協議提供的其他金融服務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。

報告期內，本集團與申請了其他金融服務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣				
交易對方	業務類型	計算依據	2025年度上限	2025年1-6月
				交易金額
中信集團及其相關方	其他金融服務	服務費收入／支出	20	0.76
衢州發展及其相關方			1.5	0.000003

截至報告期末，本集團與上述關聯方的其他金融服務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.6 存款業務

本集團吸收關聯方存款，參照市場化定價，按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件開展。存款業務框架協議主要條款如下：(1)本行提供存款服務，包括但不限於：對公存款，即協定存款、協議存款、通知存款、定期存款(含大額存單)、結構性存款等；同業存款，即同業定期存款等；(2)協議雙方開展協議項下的業務；(3)吸收存款方向存款方支付存款業務規定的利息；(4)根據協議開展的存款業務按照一般商業原則，以不優於對獨立第三方同類交易的條件進行。



報告期內，本集團與申請了存款類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年1-6月	
			2025年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	存款業務	支付利息金額	18	2.57
衢州發展及其相關方			2.1	0
關聯自然人任職企業信達證券股份有限公司			0.22	0

截至報告期末，本集團與上述關聯方的存款類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.3.7 金融市場業務

本集團與關聯方開展的金融市場業務由雙方公平協商並參考同類交易市場價格確定，遵循如下定價原則：(1)關聯交易定價與市場價格、同業價格相近，與市場上獨立第三方同類交易價格不存在明顯偏離；(2)衍生品業務中的代客外匯衍生品業務對客價格標準由雙方公平對等談判確定，不優於獨立第三方。同時遵循中國人民銀行和國家外匯管理局的相關規定，按照市場化定價的商業原則開展業務。金融市場業務框架協議主要條款如下：(1)業務包括但不限於：同業拆借業務、債券回購業務、債券借貸業務、貴金屬拆借業務、票據回購業務、自營外匯(含結售匯)即期業務、貴金屬即期業務、衍生品業務、債券業務、轉貼現買入賣出票據、同業借款業務、票據貼現業務(承兌人是關聯方)及其他資金交易等；(2)協議雙方開展協議項下的業務；(3)雙方進行的交易不優於獨立第三方的條款。

報告期內，本集團與申請了金融市場類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年1-6月	
			2025年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	金融市場業務	授信額度／交易 本金／交易損益	41,000	10,835.88
衢州發展及其相關方			4	0
關聯自然人任職企業 信達證券股份有限公司			390	87.12

截至報告期末，本集團與上述關聯方的金融市場類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。



4.4.3.8 投資業務

本集團與關聯方的投資業務由雙方公平協商並參考同類交易市場價格確定。投資業務框架協議主要條款如下：(1) 業務包括但不限於：投資於證券、基金(含基金子公司)、保險、信託等金融機構或有權主體發行／設立的(金融)產品(包括但不限於券商資產管理計劃、基金專項計劃、信託計劃、信託受益權、資產支持證券、資產支持票據等)、委託投資、理財資金投資以關聯方作為融資主體的債券、非標債權、股權、同業存款及其他投資交易等；(2) 協議雙方開展協議項下的業務；(3) 雙方進行的交易不優於獨立第三方的條款。

報告期內，本集團與申請了投資業務類關聯交易上限的關聯方交易情況如下：

單位：億元人民幣

交易對方	業務類型	計算依據	2025年1-6月	
			2025年度上限	交易金額
中信集團及其相關方	投資業務	投資額度(任一時點的餘額)	4,400	1,826.71
衢州發展及其相關方			50	0
關聯自然人任職企業 信達證券股份有限公司			31.75	9.38

截至報告期末，本集團與上述關聯方的投資業務類關聯交易未超過獲批的年度交易上限。

4.4.4 共同對外投資關聯交易

報告期內，本集團沒有發生上交所規則下與關聯方共同對外投資類重大關聯交易。

4.4.5 債權債務及擔保關聯交易

本集團與關聯方存在的債權債務及擔保事項，請參見本報告「財務報表附註56(b)」。

4.4.6 與關聯財務公司的關聯交易

4.4.6.1 存款業務

報告期內，本集團在關聯財務公司中信財務有限公司(簡稱「中信財務」)無存款業務，中信財務在本集團存款業務變動情況如下：

單位：億元人民幣

公司名稱	每日最高	存款利率	期初餘額	2025年	2025年	期末餘額
	存款限額	範圍		1-6月 存入金額	1-6月 取出金額	
中信財務	無	0-4.4%	74.96	651.16	670.22	55.90

4.4.6.2 貸款業務

報告期內，本集團向中信財務發放貸款及中信財務向本集團發放貸款金額均為零。



4.4.6.3 授信業務

報告期內，本集團對中信財務的授信總額為120億元，截至報告期末授信餘額為3.19億元；報告期內，中信財務對本集團的授信總額為236億元，截至報告期末授信餘額為55.90億元。

4.4.6.4 其他金融業務

報告期內，本集團與中信財務開展債券正回購業務9.99億元，提供各類結算服務收取手續費0.02億元。

4.4.7 關聯自然人交易餘額及風險敞口

本行與關聯自然人的交易餘額及風險敞口事項，請參見本報告「財務報表附註56(c)」。

4.5 重大訴訟、仲裁事項

報告期內本集團無重大訴訟、仲裁事項。本集團在日常業務過程中涉及若干法律訴訟和仲裁，這些訴訟和仲裁大部分是由於本集團為收回貸款而提起的，此外還包括因客戶糾紛等原因而產生的訴訟和仲裁。截至報告期末，本集團在日常業務過程中涉及的作為被告／被申請人的未決訴訟和仲裁案件（無論標的金額大小）共計172宗，涉及金額為人民幣18.74億元。本集團認為，上述訴訟或仲裁不會對本集團財務狀況或經營結果構成重大不利影響。

4.6 公司及相關主體承諾事項

承諾方	承諾類型	承諾事項	承諾時間	承諾履行期限	截至報告期末的履行情況
中信集團及本行	避免同業競爭承諾	中信集團及本行就避免同業競爭安排在《中信銀行股份有限公司首次公開發行股票(A股)招股說明書》中作出以下承諾：中信集團作為本行的控股股東將不會直接從事競爭性商業銀行業務；本行業務經營區域重點為中國內地；中信集團和本行將努力建立有效機制，避免未來發生同業競爭。	2007年4月26日	長期有效	持續承諾，正常履行
本行董事、高級管理人員	其他	關於與本行境內非公開發行優先股事項相關的攤薄即期回報採取填補回報措施能夠得到切實履行的承諾。	2016年3月24日	長期有效	持續承諾，正常履行
	其他	關於與本行向原股東配售股份事項相關的攤薄即期回報採取填補回報措施能夠得到切實履行的承諾。	2022年4月30日	長期有效	持續承諾，正常履行



第四章 董事會報告

承諾方	承諾類型	承諾事項	承諾時間	承諾履行期限	截至報告期末的履行情況
中信金控	股份認購承諾	關於中信金控將全額認購其可獲得的配售A股股份的承諾。	2022年6月22日	長期有效	持續承諾，正常履行
	避免同業競爭等承諾	關於中信金控在《中信銀行股份有限公司收購報告書》中就持續維持本行的獨立運作、避免同業競爭和規範關聯交易作出的承諾。	2022年11月8日	長期有效	持續承諾，正常履行
中信集團	避免同業競爭承諾	為保障本行及本行中小股東的合法權益，消除和避免與本行及本行下屬企業之間的同業競爭，中信集團承諾如下： (1) 針對因中信集團收購華融金租而產生的華融金租與中信金租的同業競爭，中信集團將力爭自取得華融金租控制權之日起5年內，按照相關證券監管部門的要求，在符合屆時適用的法律法規及相關監管規則的前提下，本著有利於中信銀行發展和維護其股東利益尤其是中小股東利益的原則，綜合運用資產重組、資產處置、股權轉讓、業務調整、委託管理等多種方式，穩妥推進相關業務整合以解決同業競爭問題。 (2) 中信集團保證嚴格遵守法律、法規以及中信銀行章程及其相關管理制度的規定，不利用中信銀行實際控制人的地位謀求不正當利益，進而損害中信銀行及其他股東的權益。 (3) 上述承諾於中信集團作為中信銀行實際控制人期間持續有效。中信集團保證嚴格履行承諾函中各項承諾，如因違反該等承諾並因此給中信銀行造成損失的，中信集團將承擔相應的賠償責任。	2024年5月29日	長期有效	持續承諾，正常履行



4.7 公司、董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人受處罰情況

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

4.8 符合香港上市規則企業管治守則情況

本行於截至2025年6月30日止的報告期內遵守香港上市規則附錄C1《企業管治守則》及最佳常規。

4.9 符合《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本行已採納香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（簡稱「標準守則」），並遵守香港上市規則第13.67條和第19A.07B條，以規範董事及監事的證券交易事項。本行已就此事專門徵詢所有董事及監事，所有董事及監事均已確認其於報告期內嚴格遵守了該標準守則有關條款的規定。

4.10 中期業績審閱

本行董事會審計與關聯交易控制委員會已與高級管理層審閱了本行採納的會計政策及慣例，探討了內部控制及財務報告事宜，並審閱了半年度報告，認為本中期財務報告中本集團採用的會計政策，與編製本集團截至2024年12月31日止年度財務報表時採用的會計政策一致。

4.11 公司及相關主體誠信狀況

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



4.12 破產重整相關事項

報告期內，本行未發生任何破產重整相關事項。

4.13 其他重要事項

4.13.1 向原股東配售股份

本行擬向原股東配售股份，有關情況請參見本報告「5.3.1 股權融資情況」相關內容。

4.13.2 控股股東及一致行動人之間轉讓股份

本行控股股東中信金控與Metal Link Limited和瑞群投資有限公司之間的股份轉讓完成過戶登記，有關股份轉讓情況請參見本報告「5.1.5 公司控股股東和實際控制人情況」相關內容，以及本行分別於2024年12月13日、2025年1月11日、2025年2月13日和2025年3月1日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

4.13.3 可轉債到期摘牌

本行2019年3月發行的400億元A股可轉債於2025年3月4日到期摘牌，累計共有人民幣39,943,149,000元可轉債轉為本行A股普通股，累計轉股股數為6,710,365,691股，到期兌付總金額63,104,610元。有關情況請參見本行於2025年2月22日和2025年3月5日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

4.13.4 中信金租增資

本行向中信金租增資及其未分配利潤轉增註冊資本有關情況詳見本報告「2.12 重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項」相關內容。

4.13.5 獲準籌建金融資產投資公司

本行以自有資金出資設立全資子公司信銀金融資產投資有限公司(名稱暫定)，有關情況詳見本報告「2.12 重大投資、重大收購、重大資產和股權出售事項」相關內容。

第五章 股份變動及股東情況

5.1 普通股

5.1.1 普通股股份變動情況表

單位：股

類別	2024年12月31日		報告期變動增減(+,-)					2025年6月30日	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	可轉債轉股	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、無限售條件股份	54,397,013,781	100.00	-	-	-	+1,248,148,483	+1,248,148,483	55,645,162,264	100.00
1、人民幣普通股	39,514,850,804	72.64	-	-	-	+1,248,148,483	+1,248,148,483	40,762,999,287	73.26
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	14,882,162,977	27.36	-	-	-	-	-	14,882,162,977	26.74
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	54,397,013,781	100.00	-	-	-	+1,248,148,483	+1,248,148,483	55,645,162,264	100.00

5.1.2 有限售條件股份情況

報告期內，本行無有限售條件股東持股。

5.1.3 普通股股東情況

5.1.3.1 股東總數

截至報告期末，本行普通股股東總數為118,583戶，其中A股股東93,446戶，H股登記股東25,137戶，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。



第五章 股份變動及股東情況

5.1.3.2 前十名股東情況(截至報告期末)

單位：股

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	持股總數	持股比例(%)	持有有限	報告期內股份	質押、標記
						售條件		或凍結的
						股份數量	增減變動情況	股份數量
1	中國中信金融控股有限公司	國有法人	A股、H股	36,028,393,412	64.75	0	+295,499,000	0
2	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	H股	11,847,642,717	21.29	0	-292,760,419	未知
3	中國煙草總公司	國有法人	A股	2,584,406,960	4.64	0	0	0
4	中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	1,018,941,677	1.83	0	0	0
5	中國人壽保險股份有限公司－傳統 －普通保險產品－005L－CT001滬	其他	A股	663,878,023	1.19	0	+648,341,423	0
6	香港中央結算有限公司	境外法人	A股	371,988,528	0.67	0	+95,786,297	0
7	中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	267,137,050	0.48	0	0	0
8	中國建設銀行股份有限公司	國有法人	H股	168,599,268	0.30	0	0	0
9	中國人壽保險股份有限公司－分紅 －個人分紅－005L－FH002滬	其他	A股	115,788,476	0.21	0	+109,611,497	0
10	中國建設銀行股份有限公司 －銀華富裕主題混合型證券投資基金	其他	A股	100,000,071	0.18	0	+100,000,071	0

- 註： (1) 上述股東持有的股份均為本行無限售條件股份。
- (2) 上表中A股和H股股東持股情況分別根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司和香港中央證券登記有限公司提供的本行股東名冊統計。
- (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。香港中央結算(代理人)有限公司所持股份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。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股票的機構，其中包括香港及海外投資者持有的滬股通股票。
- (4) 中信金控為中信有限的全資子公司。截至報告期末，中信有限及其下屬子公司中信金控合計持有本行股份36,610,129,412股，佔本行股份總數的65.79%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份3,345,299,479股。中信金控直接持有本行股份36,028,393,412股，佔本行股份總數的64.75%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份2,763,563,479股。
- (5) 冠意有限公司(Summit Idea Limited)確認，截至報告期末，其通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份2,292,579,000股，佔本行股份總數的4.12%。冠意有限公司為衢州發展的全資附屬公司。除上述股份外，衢州發展全資子公司香港新湖投資有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份153,686,000股，佔本行股份總數的0.28%。
- (6) 上表中普通股股東關聯關係或一致行動的說明：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。中央匯金投資有限責任公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%的股權。根據《中國建設銀行股份有限公司關於向特定對象發行A股股票發行結果暨股本變動公告》，截至2025年6月24日，中央匯金投資有限責任公司、中央匯金資產管理有限責任公司和中國證券金融股份有限公司合計持有中國建設銀行55.64%的股份。根據公開信息，中國建設銀行是「中國建設銀行股份有限公司－銀華富裕主題混合型證券投資基金」的基金託管人。同時根據公開信息，本行初步判斷，中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬、中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬存在關聯關係。除此之外，本行未知上表中股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
- (7) 本行前十名股東中不存在回購專戶。
- (8) 就本行所知，截至報告期末，上表中股東不存在委託表決權、受托表決權及放棄表決權的情況。
- (9) 就本行所知，除香港中央結算(代理人)有限公司(情況未知)外，上表中股東不存在參與融資融券業務、參與轉融通業務的情況。



5.1.4 董事、監事和最高行政人員在本行或相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

根據《證券及期貨條例》第352條須載入該條所述的登記冊，及就本行所知，截至報告期末，本行董事、監事和最高行政人員於本行股份中擁有以下權益：

姓名	職位	股份類別	身份	持有權益的股份數目	估該股份類別已發行股份百分比(%)	估全部已發行普通股股份百分比(%)
方合英	董事長、執行董事	H股	實益擁有人	1,000,000(L)	0.0067	0.0018
胡翌	執行董事、副行長、風險總監	H股	實益擁有人	1,627,000(L)	0.0109	0.0029
李蓉	股東代表監事	H股	實益擁有人	364,000(L)	0.0024	0.0007
程普升	職工代表監事	H股	實益擁有人	354,000(L)	0.0024	0.0006
張純	職工代表監事	H股	實益擁有人	210,000(L)	0.0014	0.0004
曾玉芳	職工代表監事	H股	實益擁有人	188,000(L)	0.0013	0.0003

註：(1) (L) – 好倉。
(2) 以上所披露資料主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。

根據《證券及期貨條例》第352條須載入該條所述的登記冊，及就本行所知，截至報告期末，本行董事、監事和最高行政人員於本行相聯法團股份中擁有以下權益：

姓名	相聯法團	身份	持有權益的股份數目	估全部已發行普通股股份百分比(%)
方合英	中信股份	實益擁有人	38,000(L)	0.00013
蘆葦	中信股份	實益擁有人	145,000(L)	0.00050
	中信証券股份有限公司	配偶權益	3,500(L)	0.00002
胡翌	中信股份	實益擁有人	143,000(L)	0.00049

註：(1) (L) – 好倉。
(2) 以上所披露資料主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。

5.1.5 公司控股股東和實際控制人情況

5.1.5.1 公司控股股東和實際控制人基本情況

報告期內，本行控股股東和實際控制人未發生變化。截至報告期末，中信金控為本行控股股東，中信有限為中信金控單一直接控股股東，中信股份為中信有限單一直接控股股東，中信股份的控股股東為中信集團。中信集團為本行實際控制人。

中信集團是1979年在鄧小平先生的倡導和支持下，由榮毅仁先生創辦。成立以來，中信集團充分發揮了經濟改革試點和對外開放窗口的重要作用，在諸多領域進行了卓有成效的探索與創新，在國內外樹立了良好信譽與形象。目前，中信集團已發展成為一家金融與實業並舉的大型綜合性跨國企業集團。其中，金融涉及銀行、證券、信託、保險、基金、資產管理等行業和領域；實業涉及房地產、工程承包、資源能源、基礎設施、機械製造、信息產業等行業和領域，具有較強的綜合優勢和良好發展勢頭。



第五章 股份變動及股東情況

2011年12月，經國務院批准，中信集團以絕大部分現有經營性淨資產出資，聯合下屬全資子公司北京中信企業管理有限公司共同發起設立中信有限（設立時名為「中國中信股份有限公司」）。其中，中信集團持有中信股份99.9%的股份，北京中信企業管理有限公司持有0.1%的股份，中信集團整體改制為國有獨資公司。為完成上述出資行為，中信集團將持有的本行全部股份轉讓注入中信有限，中信有限直接和間接持有本行股份28,938,929,004股，佔本行總股本的61.85%。上述股份轉讓獲得國務院、中國財政部、原中國銀監會、中國證監會、香港金融管理局的批准。2013年2月，經上交所和中國證券登記結算有限責任公司上海分公司審核同意，正式完成相關過戶手續。2018年12月26日，財政部、人力資源和社會保障部決定將財政部持有中信集團股權的10%一次性劃轉給社保基金會持有。根據有關規定，社保基金會以財務投資者身份享有劃入國有股權對應的股權收益等相關權益，不干預企業日常生產經營管理，此次劃轉不改變中信集團原國資管理體制，相關手續正在辦理中。

2013年10月，中信股份受讓BBVA持有的本行H股2,386,153,679股，約佔本行股份總數的5.10%。增持完成後，中信股份持有的本行股份佔比增至66.95%。

2014年8月，中信集團將主要業務資產整體注入香港上市子公司中信泰富，中信泰富更名為中信股份，原中信股份更名為中信有限。中信股份持有中信有限100%股份。

2014年9月，中信有限通過協議轉讓方式增持本行H股81,910,800股。增持完成後，中信有限共計持有本行A股和H股股份31,406,992,773股，約佔本行總股本的67.13%。

2016年1月，本行完成向中國煙草非公開發行2,147,469,539股A股股票。相應地，本行股份總數增至48,934,796,573股，中信有限所持本行股份佔比降至64.18%。

2016年1月，中信股份通知本行，其計劃於2017年1月21日前擇機增持本行股份，累計增持比例不超過本行股份總數的5%。截至2017年1月21日，上述增持計劃已實施完成。增持完成後，中信股份及其下屬子公司（含中信有限）合計持有本行股份32,284,227,773股，其中持有A股28,938,928,294股，持有H股3,345,299,479股，合計佔本行股份總數的65.97%。

2022年3月24日，中信金控由中信有限出資設立。2023年4月，中信有限向中信金控無償劃轉本行A股股份28,938,928,294股、H股股份2,468,064,479股完成過戶登記。該股份無償劃轉完成後，中信有限繼續持有本行581,736,000股H股股份，佔本行已發行股份總數的1.19%；中信金控直接持有本行股份合計31,406,992,773股，佔本行已發行股份總數的64.18%。本行控股股東由中信有限變更為中信金控，本行實際控制人未發生變化，仍為中信集團。

2024年3月，中信金控將其持有的263.88億元本行可轉換公司債券全部轉換為本行4,325,901,639股A股普通股。本次可轉債轉股後，中信金控及其一致行動人合計持有本行股份36,610,129,412股，佔本行總股本的68.70%。

2025年2月27日，中信金控通過協議轉讓方式分別受讓Metal Link Limited持有的本行全部285,186,000股H股股份和瑞群投資有限公司持有的本行全部10,313,000股H股股份。本次股份轉讓完成後，中信金控持有本行股份36,028,393,412股（其中A股股份33,264,829,933股，H股股份2,763,563,479股），佔本行總股本的64.79%⁵⁷；中信金控及其一致行動人合計持有本行股份總數和持股比例保持不變，Metal Link Limited、瑞群投資有限公司不再持有本行股份，不再與中信金控構成一致行動關係。

截至報告期末，中信集團註冊資本為205,311,476,359.03元人民幣，法定代表人為奚國華，經營範圍為：投資管理境內外銀行、證券、保險、信託、資產管理、期貨、租賃、基金、信用卡金融類企業及相關產業、能源、交通基礎設施、礦產、林木資源開發和原材料工業、機械製造、房地產開發、信息基礎設施、基礎電信和增值電信業務、環境保護、醫藥、生物工程和新材料、航空、運輸、倉儲、酒店、旅遊業、國際貿易和國內貿易、商業、教育、出版、傳媒、文化和體育、境內外工程設計、建設、承包及分包、行業的投資業務；資產管理；資本運營；工程招標、勘測、設計、施工、監理、承包及分包、諮詢服務行業；對外派遣與其實力、規模、業績相適應的境外工程所需的勞務人員；進出口業務；信息服務業務（僅限互聯網信息服務，不含信息搜索查詢服務、信息社區服務、信息即時交互服務和信息保護和加工處理服務）。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

截至報告期末，中信金控註冊資本為42,000,000,000元人民幣，法定代表人為奚國華，經營範圍為：一般項目：企業總部管理。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）許可項目：金融控股公司業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）（不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

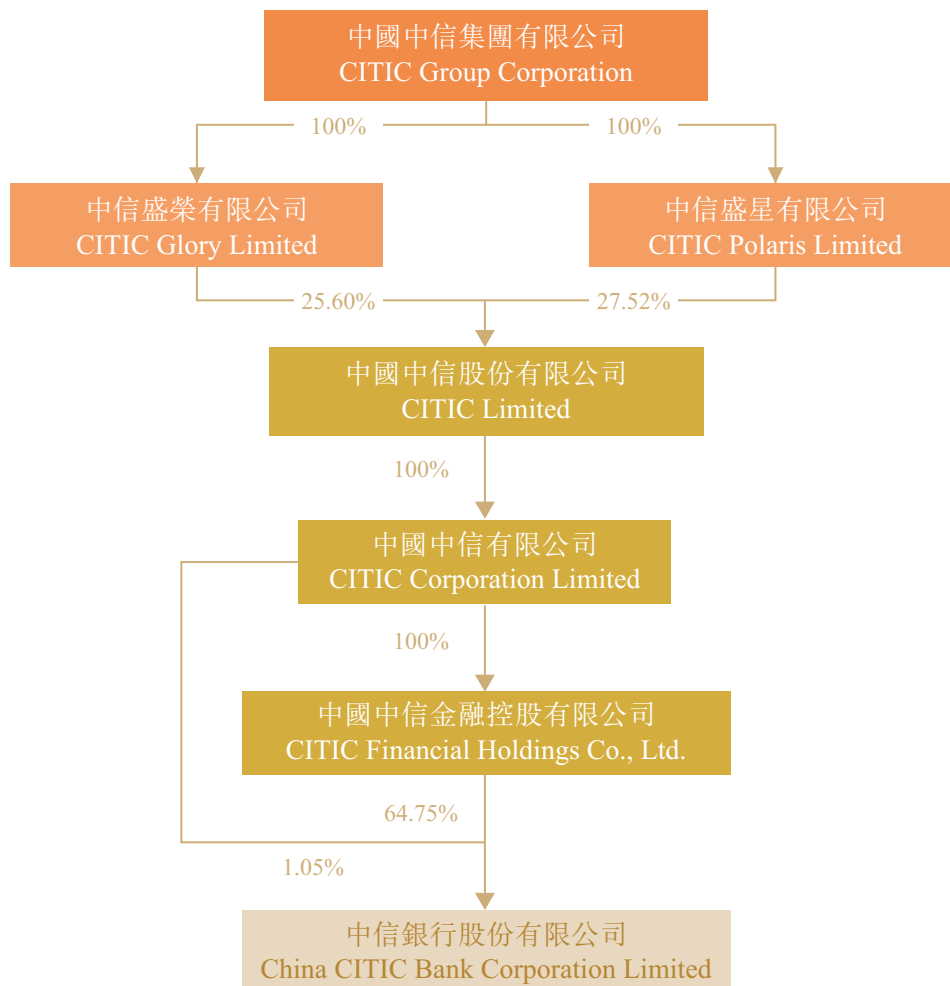
截至報告期末，中信金控及其一致行動人合計持有本行股份36,610,129,412股，佔本行股份總數的65.79%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份3,345,299,479股。中信金控直接持有本行股份36,028,393,412股，佔本行股份總數的64.75%，其中包括A股股份33,264,829,933股，H股股份2,763,563,479股。

⁵⁷ 本次股份轉讓完成後的持股比例以截至2025年2月27日本行總股本55,607,461,451股為基礎測算。



5.1.5.2 本行與控股股東、實際控制人之間產權關係

截至報告期末，本行與控股股東、實際控制人之間產權關係如下圖所示⁵⁸：



根據《商業銀行股權管理暫行辦法》相關要求，截至報告期末，中信金控的控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人情況如下：

股東名稱	控股股東	實際控制人	一致行動人	最終受益人
中信金控	中信有限	中信集團	中信有限	中信集團

⁵⁸ 合計持股比例因四捨五入原因，與各直接持股公司的持股比例之和略有差異。



5.1.6 主要普通股股東及其他人士擁有之權益及淡倉

截至報告期末，根據本行按《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊，及就本行所知，主要股東及其他人士（根據香港上市規則定義的本行董事、監事及最高行政人員除外）擁有本行股份的權益及淡倉如下：

名稱	股份類別	身份	持有權益的 股份數目	估該類別 已發行股本總額 的百分比(%)	估全部 已發行股本總額 的百分比(%)
中信金控	H股	實益擁有人	2,763,563,479(L)	18.57	4.97
	H股	所控制法團的權益 ⁵⁹	1,123,363,710(L)	7.55	2.02
	A股	實益擁有人	33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信有限	H股	實益擁有人	581,736,000(L)	3.91	1.05
	H股	所控制法團的權益	3,886,927,189(L)	26.12	6.99
	A股		33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信股份	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股		33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信盛星有限公司(CITIC Polaris Limited)	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股		33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信盛榮有限公司(CITIC Glory Limited)	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股		33,264,829,933(L)	81.61	59.78
中信集團	H股	所控制法團的權益	4,468,663,189(L)	30.03	8.03
	A股		33,264,829,933(L)	81.61	59.78
冠意有限公司(Summit Idea Limited)	H股	實益擁有人	2,292,579,000(L)	15.41	4.12
Total Partner Global Limited	H股	所控制法團的權益	2,292,579,000(L)	15.41	4.12
香港新潮投資有限公司	H股	實益擁有人	153,686,000(L)	1.03	0.28
		所控制法團的權益	2,292,579,000(L)	15.41	4.12
衢州發展	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州智實企業管理合夥企業(有限合夥)	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州智納企業管理有限公司	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州工業投資集團有限公司	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
衢州工業控股集團有限公司	H股	所控制法團的權益	2,446,265,000(L)	16.44	4.40
國投瑞銀基金管理有限公司(UBS SDIC Fund Management Co., Ltd.)	H股	投資經理	1,379,630,577(L)	9.27	2.48
CTI Capital Management Limited	H股	持有股份的保證權益	1,123,363,710(L)	7.55	2.02
China CITIC Financial AMC International Holdings Limited	H股	持有股份的保證權益	1,123,363,710(L)	7.55	2.02
中國中信金融資產管理股份有限公司	H股	持有股份的保證權益	1,123,363,710(L)	7.55	2.02

⁵⁹ CTI Capital Management Limited為中信金控的間接附屬公司。據此，中信金控、中信有限、中信股份、中信盛星有限公司(CITIC Polaris Limited)、中信盛榮有限公司(CITIC Glory Limited)及中信集團所持的股份權益中包括CTI Capital Management Limited持有的本行1,123,363,710股股份的保證權益。



第五章 股份變動及股東情況

- 註： (1) (L) 一好倉。
- (2) 以上所披露資料主要基於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息作出。表格中個別百分比數字總數與各分項數值總和有差異系四捨五入原因造成。
- (3) 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。倘若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香港聯交所的持股量不同。

除上文所披露者外，截至報告期末，本行並不知悉任何其他人士(根據香港上市規則定義的本行董事、監事及最高行政人員除外)在本行股份或相關股份中持有需要根據《證券及期貨條例》第336條規定存置之本行登記冊之任何權益或淡倉。

5.1.7 其他主要股東情況

根據《商業銀行股權管理暫行辦法》有關規定，除中信金控外，本行主要股東還包括中國煙草和冠意有限公司。截至報告期末，本行董事會成員中有一名非執行董事為中國煙草推薦任職，一名非執行董事為冠意有限公司推薦任職。

中國煙草是經國務院批准組建的特大型國有企業。截至報告期末，中國煙草持有本行A股股份2,584,406,960股，佔本行股份總數的4.64%，無質押本行股權情況。中國煙草法定代表人為張建民，註冊資本570億元，為全民所有制企業，中國煙草的主要經營範圍包括煙草專賣品生產、經營、進出口貿易，以及國有資產管理與經營等。

冠意有限公司是一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司。截至報告期末，冠意有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份2,292,579,000股，佔本行股份總數的4.12%。截至報告期末，冠意有限公司持有本行H股股份中的1,123,363,710股已對外質押。冠意有限公司為衢州發展的全資附屬公司。除上述股份外，衢州發展全資子公司香港新潮投資有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本行H股股份153,686,000股，佔本行股份總數的0.28%。衢州發展(SH.600208)於1999年在上交所上市，主營業務為地產和投資，截至2025年3月31日，公司註冊資本85億元，總資產966億元，淨資產421億元。

根據《商業銀行股權管理暫行辦法》相關要求，截至報告期末，以上主要股東及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人情況如下：

股東名稱	控股股東	實際控制人	一致行動人	最終受益人
中國煙草	國務院	國務院	無	國務院
冠意有限公司(Summit Idea Limited)	Total Partner Global Limited	衢州工業控股集團有限公司	香港新潮投資有限公司	衢州工業控股集團有限公司

5.1.8 其他持股在10%以上(含10%)的法人股東

截至報告期末，除中信金控外，本行無其他持股在10%以上(含10%)的法人股東。

5.1.9 股份回購

報告期內，本行無股份回購。



5.2 優先股

5.2.1 優先股發行與上市情況

經原中國銀監會《中國銀監會關於中信銀行非公開發行優先股及修改公司章程的批覆》（銀監覆[2015]540號）和中國證監會《關於核准中信銀行股份有限公司非公開發行優先股的批覆》（證監許可[2016]1971號）核准，本行於2016年10月21日非公開發行境內優先股3.5億股，每股面值100元人民幣，按票面值平價發行，初始票面股息率為3.80%，無到期期限。本行3.5億股優先股自2016年11月21日起在上交所綜合業務平台掛牌轉讓，證券簡稱「中信優1」，證券代碼360025。有關情況請參見本行於2016年11月10日和2016年11月16日在上交所網站（www.sse.com.cn）、香港聯交所披露易網站（www.hkexnews.hk）和本行網站（www.citicbank.com）發佈的相關公告。

報告期內，本行未發行優先股。

5.2.2 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行優先股（「中信優1」，優先股代碼360025）股東總數為48戶。截至報告期末，前十名優先股股東情況如下：

序號	股東名稱（全稱）	股東性質	報告期內增減 （+，-）	期末持股數量	持股比例 （%）	所持股份類別	單位：股		
							持有有限 售條件的 股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量
1	中國移動通信集團有限公司	國有法人	-	43,860,000	12.53	境內優先股	-	-	-
2	中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬	其他	-	38,430,000	10.98	境內優先股	-	-	-
3	中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬	其他	-	38,400,000	10.97	境內優先股	-	-	-
4	中國平安人壽保險股份有限公司－萬能－個險萬能	其他	-	30,700,000	8.77	境內優先股	-	-	-
5	中國平安人壽保險股份有限公司－分紅－個險分紅	其他	-	30,700,000	8.77	境內優先股	-	-	-
6	中航信託股份有限公司－中航信託·天璣共贏2號證券投資集合資金信託計劃	其他	-	21,930,000	6.27	境內優先股	-	-	-
7	中國平安財產保險股份有限公司－傳統－普通保險產品	其他	-	19,290,000	5.51	境內優先股	-	-	-
8	華潤深國投信託有限公司－華潤信託·元啟80號集合資金信託計劃	其他	-	14,875,000	4.25	境內優先股	-	-	-
9	華實信託有限責任公司－華實信託－多策略優盈4號證券投資集合資金信託計劃	其他	-	10,520,000	3.01	境內優先股	-	-	-
10	中信建投基金－招商銀行－中信建投基金實富3號集合資產管理計劃	其他	+7,401,300	7,401,300	2.11	境內優先股	-	-	-

- 註：（1）優先股股東持股情況依據本行優先股股東名冊中所列信息統計。
- （2）上述優先股股東關聯關係或一致行動的說明：根據公開信息，本行初步判斷：中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬、中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬存在關聯關係，中國平安人壽保險股份有限公司－萬能－個險萬能、中國平安人壽保險股份有限公司－分紅－個險分紅和中國平安財產保險股份有限公司－傳統－普通保險產品存在關聯關係。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前十名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
- （3）「持股比例」指優先股股東持有優先股的股份數量佔已發行的優先股股份總數的比例。



5.2.3 優先股股息分配情況

5.2.3.1 優先股股息分配政策

本行優先股採用分階段調整的票面股息率，自發行繳款截止日起每五年為一個計息週期，每個計息週期內票面股息率相同。第一個計息週期的票面股息率通過詢價方式確定為3.80%。本行優先股每年派發一次現金股息，計息本金為屆時已發行且存續的優先股票面總金額，計息起始日為優先股的發行繳款截止日（即2016年10月26日）。優先股的股息不可累積，即當年度未足額派發優先股股息的差額部分，不會累積到下一計息年度。本行優先股股東除按照發行方案約定獲得股息之外，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。

自2021年10月26日起，中信優1第二個計息週期的基準利率為2.78%，固定溢價為1.30%，票面股息率為4.08%。具體情況請參見本行於2021年10月27日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

5.2.3.2 報告期內優先股股息發放情況

報告期內，本行未發生優先股股息的派發事項。

5.2.3.3 優先股股息派發方案

本行於2025年8月27日召開的董事會會議審議通過了優先股2025年度股息派發方案，批准本行於2025年10月27日派發2024年10月26日至2025年10月25日期間的優先股股息。本行將向截至2025年10月24日上交所收市後，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本行全體中信優1（優先股代碼360025）股東派發優先股股息。按照票面股息率4.08%計算，每股優先股發放現金股息4.08元人民幣（含稅），優先股派息總額14.28億元人民幣（含稅）。

5.2.3.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本行未發生優先股回購或轉換事項。

5.2.3.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本行未發生優先股表決權恢復事項。

5.2.3.6 對優先股採取的會計政策及理由

根據財政部出台的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》《企業會計準則第37號—金融工具列報》等會計準則相關要求以及本行優先股的主要發行條款，本行優先股符合作為權益工具核算的要求，因此本行優先股作為權益工具核算。



5.3 證券發行與上市情況

5.3.1 股權融資情況

本行擬向原股東配售股份(簡稱「本次配股」),募集資金不超過人民幣400億元(含400億元),募集的資金在扣除相關發行費用後將全部用於補充本行的核心一級資本,提高本行資本充足率,支持本行未來業務持續健康發展,增強本行的資本實力及競爭力。本行於2022年10月取得原中國銀保監會關於本次配股方案的批覆,本次配股申請於2023年3月3日獲得上交所受理,本次配股方案尚需獲得上交所審核通過及中國證監會做出同意註冊的決定後方可實施。本行於2025年6月20日召開的2024年年度股東大會、2025年第二次A股類別股東會及2025年第二次H股類別股東會審議通過延長配股股東大會決議有效期相關議案。

2024年11月1日,因《上海證券交易所股票發行上市審核規則》第六十條情形(二),本行需要更換向原A股股東配售股份申報的會計師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥),上交所中止本行本次向原A股股東配售股份的發行上市審核程序。為保障本次發行的正常進行,本行重新聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本行向原A股股東配售股份事項的專項審計機構。2025年1月22日,中止審核情形已經消除,上交所同意恢復本行再融資業務審核。

有關情況請參見本行分別於2022年10月28日、2023年3月6日、2024年11月1日、2025年1月24日和2025年6月21日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

報告期內,本行未發行新的股票。

5.3.2 債券發行情況

根據中國人民銀行《准予行政許可決定書》(銀許准予決字[2025]第5號),本行獲準發行金融債券,2025年金融債券新增餘額不超過600億元,年末金融債券餘額不超過4,000億元。根據《國家金融監督管理總局關於中信銀行發行資本工具的批覆》(金覆[2023]467號),本行獲準發行不超過1,200億元人民幣的資本工具。



第五章 股份變動及股東情況

中信銀行股份有限公司2025年小型微型企業貸款專項金融債券(債券通)於2025年3月26日簿記建檔，並於2025年3月28日在全國銀行間債券市場發行完畢。本期債券發行規模為人民幣300億元，品種為3年期固定利率債券，票面利率為1.92%。本期債券募集資金將專項用於發放小型微型企業貸款。

中信銀行股份有限公司2025年綠色金融債券(第一期)(債券通)於2025年4月25日簿記建檔，並於2025年4月28日在全國銀行間債券市場發行完畢。本期債券發行規模為人民幣50億元，品種為3年期固定利率債券，票面利率為1.67%。本期債券的募集資金將依據適用法律和監管部門的批准，用於《綠色債券支持項目目錄(2021年版)》規定的綠色產業項目。

中信銀行股份有限公司2025年二級資本債券(第一期)(債券通)於2025年5月15日簿記建檔，並於2025年5月19日在全國銀行間債券市場發行完畢。本期債券發行規模為人民幣400億元，品種為10年期固定利率債券，在第5年末附有條件的發行人贖回權，票面利率為1.99%。本期債券的募集資金將依據適用法律和主管部門的批准全部用於補充本行二級資本，優化資本結構，促進業務穩健發展。

中信銀行股份有限公司2025年科技創新債券(債券通)於2025年5月16日簿記建檔，並於2025年5月20日在全國銀行間債券市場發行完畢。本期債券發行規模為人民幣100億元，品種為3年期固定利率債券，票面利率為1.66%。本期債券募集資金將依據適用法律和監管部門的批准，用於發放科技創新領域貸款等，支持科技創新業務的發展。

上述報告期內發行金融債券有關情況請參見本行於2025年3月29日、4月29日、5月20日和5月21日在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本行網站(www.citicbank.com)發佈的相關公告。

5.3.3 內部職工股

本行無內部職工股。

第六章 中期財務資料的審閱報告

致中信銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第134頁至235頁的中信銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2025年6月30日的合併中期財務狀況表、截至2025年6月30日止六個月期間的合併中期利潤表、合併中期綜合收益表、合併中期權益變動表和合併中期現金流量表，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」的要求編製中期財務資料。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務資料是貴行董事的責任。

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

審閱範圍

我們的審閱工作是按照香港會計師公會頒佈的「香港審閱準則第2410號－獨立核數師對企業中期財務資料執行審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港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中期財務資料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。

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2025年8月27日



第六章 合併中期利潤表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	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		145,122	156,933
利息支出		(73,921)	(84,325)
淨利息收入	4	71,201	72,608
手續費及佣金收入		22,035	18,712
手續費及佣金支出		(5,129)	(2,359)
淨手續費及佣金收入	5	16,906	16,353
交易淨收益	6	3,522	2,930
投資性證券淨收益	7	12,918	16,279
套期淨收益		2	3
其他經營淨收益		877	467
經營收入		105,426	108,640
經營費用	8	(29,628)	(30,958)
減值前淨經營利潤		75,798	77,682
信用減值損失	9	(29,570)	(34,370)
其他資產減值損失	10	(16)	(43)
投資性房地產重估損失		(49)	(8)
應佔聯營及合營企業收益		459	490
稅前利潤		46,622	43,751
所得稅費用	11	(9,548)	(7,880)
本期利潤		37,074	35,871
利潤歸屬於：			
本行股東		36,478	35,490
非控制性權益		596	381
歸屬於本行普通股股東的每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	13	0.62	0.66
稀釋每股收益(人民幣元)	13	0.61	0.64

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	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
本期利潤		37,074	35,871
其他綜合收益稅後淨額：			
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資公允價值變動		(24)	—
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
—權益法下可轉損益的其他綜合收益		(52)	10
—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公允價值變動		(4,358)	5,666
—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信用損失準備		(149)	72
—外幣報表折算差額		(1,706)	1,364
其他綜合收益稅後淨額	12	(6,289)	7,112
本期綜合收益總額		30,785	42,983
綜合收益歸屬於：			
本行股東		30,048	42,584
非控制性權益		737	399

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期財務狀況表

2025年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	2025年 6月30日 未經審計	2024年 12月31日 經審計
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	385,826	340,915
存放同業及其他金融機構款項	15	88,304	128,193
貴金屬		29,426	13,580
拆出資金	16	469,146	404,801
衍生金融資產	17	52,069	85,929
買入返售金融資產	18	115,331	136,265
發放貸款及墊款	19	5,683,258	5,601,450
金融投資	20		
— 以公允價值計量且其變動計入損益		670,434	647,398
— 以攤餘成本計量		1,104,505	1,118,989
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		994,849	849,781
— 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		4,666	4,702
對聯營及合營企業的投資	21	7,641	7,349
投資性房地產	23	513	578
物業和設備	24	63,967	46,516
使用權資產	25	10,976	11,035
無形資產	26	2,541	3,419
商譽	27	931	959
遞延所得稅資產	28	54,638	54,130
其他資產	29	119,445	76,733
資產合計		9,858,466	9,532,722
負債			
向中央銀行借款		131,186	124,151
同業及其他金融機構存放款項	31	705,046	968,492
拆入資金	32	111,842	88,550
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		2,355	1,719
衍生金融負債	17	53,034	81,162
賣出回購金融資產款	33	347,163	278,003
吸收存款	34	6,192,094	5,864,311
應付職工薪酬	35	17,456	20,318
應交稅費	36	5,561	7,645
已發行債務憑證	37	1,376,440	1,224,038
租賃負債	25	10,980	10,861
預計負債	38	10,679	9,990
遞延所得稅負債	28	136	39
其他負債	39	61,529	46,078
負債合計		9,025,501	8,725,357

第六章 合併中期財務狀況表(續)

2025年6月30日
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	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	40	55,645	54,397
其他權益工具	41	104,948	105,499
資本公積	42	95,566	89,286
其他綜合收益	43	10,432	16,862
盈餘公積	44	67,629	67,629
一般風險準備	45	111,895	111,723
未分配利潤	46	368,186	343,868
歸屬於本行股東應佔權益總額			
非控制性權益	47	18,664	18,101
股東權益合計		832,965	807,365
負債和股東權益合計		9,858,466	9,532,722

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。

董事會於2025年8月27日核准並許可發出。

方合英
董事長、執行董事

蘆葦
執行董事、行長(主管財會工作負責人)

康超
財務會計部負責人

(公司蓋章)



第六章 合併中期權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	歸屬於本行股東的權益						非控制性權益			
		股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	子公司普通股股東	其他權益工具持有者	股東權益合計
未經審計											
2025年1月1日		54,397	105,499	89,286	16,862	67,629	111,723	343,868	10,411	7,690	807,365
(一)本期利潤		-	-	-	-	-	-	36,478	422	174	37,074
(二)其他綜合收益	12	-	-	-	(6,430)	-	-	-	141	-	(6,289)
綜合收益合計		-	-	-	(6,430)	-	-	36,478	563	174	30,785
(三)所有者投入和減少資本											
1.可轉換公司債券轉增權益		1,248	(551)	6,280	-	-	-	-	-	-	6,977
(四)利潤分配											
1.提取一般風險準備	45	-	-	-	-	-	172	(172)	-	-	-
2.對本行普通股股東的股利分配	46	-	-	-	-	-	-	(9,582)	-	-	(9,582)
3.對永續債持有者的利息分配	46/47	-	-	-	-	-	-	(2,406)	-	(174)	(2,580)
2025年6月30日		55,645	104,948	95,566	10,432	67,629	111,895	368,186	10,974	7,690	832,965

截至2024年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	歸屬於本行股東的權益							非控制性權益		股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	子公司普通股股東	其他權益工具持有者	
未經審計										
2024年1月1日	48,967	118,060	59,400	4,057	60,992	105,127	320,619	9,763	7,690	734,675
(一)本期利潤	-	-	-	-	-	-	35,490	208	173	35,871
(二)其他綜合收益	-	-	-	7,094	-	-	-	18	-	7,112
綜合收益合計	-	-	-	7,094	-	-	35,490	226	173	42,983
(三)所有者投入和減少資本										
1.可轉換公司債券轉增權益	4,490	(2,147)	25,044	-	-	-	-	-	-	27,387
2.發行永續債	-	30,000	(4)	-	-	-	-	-	-	29,996
(四)利潤分配										
1.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	153	(153)	-	-	-
2.對本行普通股股東的股利分配	-	-	-	-	-	-	(17,432)	-	-	(17,432)
3.對子公司少數股東的股利分配	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)
4.對永續債持有者的利息分配	-	-	-	-	-	-	(1,680)	-	(173)	(1,853)
2024年6月30日	53,457	145,913	84,440	11,151	60,992	105,280	336,844	9,984	7,690	815,751



第六章 合併中期權益變動表(續)

截至2024年12月31日止年度
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	歸屬於本行股東的權益							非控制性權益		股東權益合計
		股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	子公司普通股股東	其他權益工具持有者	
經審計											
2024年1月1日		48,967	118,060	59,400	4,057	60,992	105,127	320,619	9,763	7,690	734,675
(一)年度利潤		-	-	-	-	-	-	68,576	544	348	69,468
(二)其他綜合收益	12	-	-	-	12,805	-	-	-	109	-	12,914
綜合收益合計		-	-	-	12,805	-	-	68,576	653	348	82,382
(三)所有者投入和減少資本											
1. 可轉換公司債券轉增權益		5,430	(2,568)	29,897	-	-	-	-	-	-	32,759
2. 發行永續債	41	-	30,000	(4)	-	-	-	-	-	-	29,996
3. 贖回永續債	41	-	(39,993)	(7)	-	-	-	-	-	-	(40,000)
(四)利潤分配											
1. 提取盈餘公積	44	-	-	-	-	6,637	-	(6,637)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	45	-	-	-	-	-	6,596	(6,596)	-	-	-
3. 對本行普通股股東的股利分配		-	-	-	-	-	-	(27,306)	-	-	(27,306)
4. 對本行優先股股東的股利分配	41	-	-	-	-	-	-	(1,428)	-	-	(1,428)
5. 對子公司少數股東的股利分配		-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)
6. 對永續債持有者的利息分配	46/47	-	-	-	-	-	-	(3,360)	-	(348)	(3,708)
2024年12月31日		54,397	105,499	89,286	16,862	67,629	111,723	343,868	10,411	7,690	807,365

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期現金流量表

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年 未經審計	2024年 未經審計
經營活動		
稅前利潤	46,622	43,751
調整項目：		
— 投資、衍生工具及投資性房地產重估損失／(收益)	270	(5,113)
— 投資淨收益	(11,541)	(9,112)
— 出售固定資產、無形資產及其他資產的淨收益	(18)	(25)
— 未實現匯兌損失／(收益)	2,278	(4,288)
— 信用減值損失	29,570	34,370
— 其他資產減值損失	16	43
— 折舊及攤銷	2,220	2,670
— 已發行債務憑證利息支出	13,597	14,201
— 權益證券股息收入	(112)	(145)
— 使用權資產折舊及租賃負債的利息支出	1,734	1,912
— 支付所得稅	(9,975)	(6,398)
小計	74,661	71,866
經營資產及負債的變動：		
存放中央銀行款項減少	26,448	36,195
存放同業及其他金融機構款項減少	7,638	9,296
拆出資金增加	(106,441)	(65,155)
為交易目的而持有的金融資產(增加)／減少	(14,588)	5,006
買入返售金融資產減少	23,343	38,488
發放貸款及墊款增加	(112,381)	(113,851)
向中央銀行借款增加	7,426	543
同業及其他金融機構存放款項減少	(262,064)	(87,187)
拆入資金增加／(減少)	18,409	(12,980)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債增加／(減少)	69,373	(283,484)
賣出回購金融資產款增加／(減少)	339,087	106,677
吸收存款增加	(52,397)	(41,176)
其他經營資產增加	9,466	(6,086)
小計	(46,010)	(413,775)
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	28,651	(341,909)



第六章 合併中期現金流量表(續)

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

		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
投資活動			
出售及承兌投資所收到的現金		2,999,991	1,716,776
出售物業和設備、土地使用權和其他資產所收到的現金		56	62
取得證券投資收益所收到的現金		626	530
購入投資所支付的現金		(3,147,722)	(1,651,773)
購入物業和設備、土地使用權和其他資產所支付的現金		(24,090)	(3,956)
投資活動(使用)／產生的現金流量淨額		(171,139)	61,639
融資活動			
發行其他權益工具收到的現金		—	29,996
發行債務憑證收到的現金		834,370	907,898
償還債務憑證支付現金		(676,104)	(673,828)
償還債務憑證利息支付的現金		(12,300)	(14,943)
分配股利支付的現金		(5,102)	(1,858)
支付其他與融資活動有關的現金		(1,490)	(1,649)
融資活動產生的現金流量淨額		139,374	245,616
現金及現金等價物減少額		(3,114)	(34,654)
於1月1日的現金及現金等價物		262,779	249,002
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(3,001)	2,432
於6月30日的現金及現金等價物	48	256,664	216,780
經營活動產生的現金流量包括：			
收取利息		145,801	159,822
支付利息		(61,271)	(61,108)

後附合併中期財務報表附註為本財務資料的組成部分。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 銀行簡介

中信銀行股份有限公司(「本行」)是於2006年12月31日在中華人民共和國(「中國」)北京成立的股份有限公司。本行的註冊地址為中國北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層，總部位於北京。本行於2007年4月27日同時在上海證券交易所以及香港聯合交易所主板掛牌上市。

本行經國家金融監督管理總局(原中國銀行保險監督管理委員會，以下簡稱「金融監管總局」)批准持有B0006H111000001號金融許可證，並經中華人民共和國國家工商行政管理總局核准領取統一社會信用代碼91110000101690725E號企業法人營業執照。

本行及所屬子公司(「本集團」)的主要業務為：提供公司及個人銀行服務、從事資金業務，並提供資產管理、金融租賃、理財業務及其他非銀行金融服務。

截至2025年6月30日止，本行在中國內地31個省、自治區和直轄市及海外設立了分支機構。此外，本行的子公司在中國內地、中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及海外其他多個國家和地區設有分支機構。

就本合併中期財務報表而言，中國內地不包括香港、澳門及台灣，海外和境外指中國內地以外的其他國家和地區。

本合併中期財務報表已於2025年8月27日獲本行董事會批准。

2 編製基礎

本截至2025年6月30日止六個月期間的合併中期財務報表乃根據《國際會計準則第34號—中期財務報告》及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。

3 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。本合併中期財務報表的會計政策及計算方法與本集團編製2024年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

本合併中期財務報表應與本集團經審計的2024年度合併財務報表一併閱讀。

(a) 本集團已採用的於2025年新生效的與本集團相關的會計準則修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會發佈的國際財務報告會計準則和修訂。這些準則和修訂於本期強制生效。

- 缺乏可交換性—《國際會計準則第21號》的修訂

採用上述修訂並未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 重要會計政策(續)

(b) 已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂

生效日期	新的會計準則或修正案
二零二六年一月一日	金融工具的分類和計量－《國際財務報告準則第9號》和《國際財務報告準則第7號》的修訂
二零二六年一月一日	涉及依賴自然電力之合約－《國際財務報告準則第9號》和《國際財務報告準則第7號》的修訂
二零二六年一月一日	國際財務報告會計準則的年度改進(第11卷)
二零二七年一月一日	《國際財務報告會計準則第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－非公共受託責任子公司的披露》
可選擇採用／無限期推遲生效日期	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或出資(對《國際財務報告準則第10號》和《國際會計準則第28號》的修訂)

4 淨利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
利息收入來自(註釋(i))：		
存放中央銀行款項	2,771	2,994
存放同業及其他金融機構款項	966	828
拆出資金	5,676	5,016
買入返售金融資產	609	644
發放貸款及墊款		
－公司類貸款及墊款	56,826	59,284
－個人類貸款及墊款	50,006	57,193
－貼現貸款	1,790	3,256
金融投資		
－以攤餘成本計量	15,036	15,895
－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	11,412	11,786
其他	30	37
小計	145,122	156,933
利息支出來自：		
向中央銀行借款	(1,104)	(3,410)
同業及其他金融機構存放款項	(6,459)	(9,594)
拆入資金	(1,341)	(1,451)
賣出回購金融資產款	(2,935)	(2,129)
吸收存款	(48,244)	(53,283)
已發行債務憑證	(13,597)	(14,201)
租賃負債	(224)	(226)
其他	(17)	(31)
小計	(73,921)	(84,325)
淨利息收入	71,201	72,608

註釋：

- (i) 截至2025年6月30日止六個月期間本集團的利息收入包括已發生信用減值金融資產所計提的利息收入人民幣2.58億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣3.78億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

5 淨手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
手續費及佣金收入：		
銀行卡手續費	6,973	7,950
託管及其他受託業務佣金	5,110	4,084
代理業務手續費(註釋(i))	3,095	2,605
擔保及諮詢手續費	2,786	2,502
結算與清算手續費	1,511	1,300
其他	2,560	271
合計	22,035	18,712
手續費及佣金支出	(5,129)	(2,359)
淨手續費及佣金收入	16,906	16,353

註釋：

(i) 代理業務手續費包括代理債券銷售、代理投資基金銷售、代理保險服務以及委託貸款業務的手續費收入。

6 交易淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
證券和同業存單	1,536	1,871
外匯	3,593	(1,002)
衍生金融工具	(1,607)	2,061
合計	3,522	2,930

7 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
金融投資		
— 以公允價值計量且其變動計入損益	5,687	9,560
— 以攤餘成本計量	1,987	1,680
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	4,135	3,604
— 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投資	24	2
票據轉貼現收益	440	764
福費廷轉賣收益	351	393
其他	294	276
合計	12,918	16,279



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

8 經營費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
員工成本		
－工資、獎金、津貼和補貼	10,864	11,492
－職工福利費	577	535
－社會保險費	1,407	1,368
－住房公積金	1,117	1,017
－工會經費和職工教育經費	300	438
－補充退休福利－設定提存計劃	2,329	2,138
－其他福利	226	172
小計	16,820	17,160
物業及設備支出		
－使用權資產折舊費	1,510	1,686
－物業和設備折舊費	1,582	1,560
－租金和物業管理費	468	462
－維護費	926	237
－攤銷費	638	1,110
－系統營運支出	157	150
－其他	193	175
小計	5,474	5,380
稅金及附加	1,116	1,125
其他一般及行政費用	6,218	7,293
合計	29,628	30,958

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減值損失／(轉回)	8	(7)
拆出資金減值損失	51	30
買入返售金融資產減值轉回	—	(39)
發放貸款及墊款減值損失	25,466	29,974
金融投資減值(轉回)／損失		
－以攤餘成本計量的金融投資	(73)	974
－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	(8)	412
其他金融資產及應計利息減值損失	3,433	2,846
表外項目減值損失	693	180
合計	29,570	34,370



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

10 其他資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
其他資產－抵債資產減值損失	16	43

11 所得稅費用

(a) 於合併中期損益及其他綜合收益表確認

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
本期稅項			
－中國內地		8,023	7,140
－香港		329	50
－海外		48	47
遞延稅項	28(c)	1,148	643
所得稅		9,548	7,880

中國大陸的所得稅率為25%。香港地區和海外稅率根據集團在開展業務的地區通行稅率標準核定。

(b) 稅前利潤與所得稅的調節

	註釋	截至6月30日止六個月期間	
		2025年	2024年
稅前利潤		46,622	43,751
按中國法定稅率計算的預計所得稅		11,656	10,938
其他地區不同稅率導致的影響		(243)	(110)
不可作納稅抵扣的支出的稅務影響		3,351	2,178
豁免納稅的收入的稅務影響	(i)	(5,216)	(5,126)
所得稅		9,548	7,880

註釋：

(i) 豁免納稅的收入主要包括國債利息收入、地方政府債利息收入和投資基金收益。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

12 其他綜合收益稅後淨額

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
以後會計期間不會重分類至損益的項目		
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資公允價值變動		
— 本期稅前發生額	(35)	—
— 所得稅影響	11	—
合計	(24)	—
以後會計期間將重分類至損益的項目		
權益法下可轉損益的其他綜合收益		
— 本期稅前發生額	(52)	10
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(註釋(i))		
— 本期稅前發生額	(1,568)	10,782
— 轉出至當期損益的淨額	(4,338)	(3,297)
— 所得稅影響	1,548	(1,819)
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(註釋(ii))		
— 本期稅前發生額	(181)	71
— 所得稅影響	32	1
外幣財務報表折算差額	(1,706)	1,364
合計	(6,265)	7,112
其他綜合收益稅後淨額	(6,289)	7,112

註釋：

- (i) 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公允價值變動包含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資和發放貸款及墊款的公允價值變動。
- (ii) 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包含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資和發放貸款及墊款的損失準備。

13 每股收益

截至2024年及2025年6月30日止六個月期間的基本每股收益，是以歸屬於本行股東本期利潤除以普通股的加權平均股數計算。

於2016年度，本行發行了非累積優先股，其具體條款於附註41其他權益工具中予以披露。截至2025年6月30日止六個月期間，本行尚未宣告發放優先股股利。

於2021年度，本行發行了總額為人民幣400億元的減計型無固定期限資本債券，其具體條款於附註41(ii)永續債中予以披露。2025年度，本行宣告並發放人民幣16.80億元永續債利息。

於2024年度，本行發行了總額為人民幣300億元的減計型無固定期限資本債券，其具體條款於附註41(ii)永續債中予以披露。2025年度，本行宣告並發放人民幣7.26億元永續債利息。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2025年6月30日止六個月期間，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵截止2025年6月30日止六個月期間對基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

13 每股收益(續)

稀釋每股收益考慮了可轉換公司債券為稀釋性潛在普通股的影響，以調整後歸屬於本行普通股股東的當年淨利潤除以調整後的當年發行在外普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
歸屬於本行股東的本期利潤	36,478	35,490
減：歸屬於本行其他權益持有者的本期利潤	2,406	1,680
歸屬於本行普通股股東的本期利潤	34,072	33,810
加權平均股本數(百萬股)	55,259	51,185
基本每股收益(人民幣元)	0.62	0.66
稀釋每股收益(人民幣元)	0.61	0.64

14 現金及存放中央銀行款項

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
現金		4,256	4,737
存放中央銀行款項			
－法定存款準備金	(i)	296,017	321,339
－超額存款準備金	(ii)	78,902	6,803
－財政性存款	(iii)	1,210	3,699
－外匯風險準備金	(iv)	5,309	4,178
應計利息		132	159
合計		385,826	340,915

註釋：

- (i) 本集團在中國人民銀行及若干有業務的海外國家及地區的中央銀行存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。

於2025年6月30日，存放於中國人民銀行的法定存款準備金按本行中國內地分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的5.5%（2024年12月31日：6%）和符合規定繳存範圍的境外金融機構存放款項的5.5%（2024年12月31日：6%）計算。本行亦需按中國內地分行外幣吸收存款的4%（2024年12月31日：4%）繳存法定存款準備金。

本集團中國內地子公司浙江臨安中信村鎮銀行股份有限公司（「臨安村鎮銀行」）的人民幣存款準備金繳存比率按中國人民銀行相應規定執行，於2025年6月30日的人民幣存款準備金繳存比率為5%（2024年12月31日：5%）。

本集團存放於海外國家及地區中央銀行的法定存款準備金的繳存比率按當地監管機構規定執行。除外幣存款準備金外，中國人民銀行對繳存的法定存款準備金均計付利息。

- (ii) 存放中國人民銀行超額存款準備金主要用於資金清算。
- (iii) 存放中國人民銀行的財政性存款不能用於日常業務，且不計付利息（當地人民銀行另有規定的除外）。
- (iv) 外匯風險準備金是本集團根據中國人民銀行發佈的相關通知繳存中國人民銀行的款項，對所適用期間的遠期售匯按上月簽約額的20%計提，凍結期為1年，不計付利息。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

15 存放同業及其他金融機構款項

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地			
– 銀行業金融機構		42,294	76,247
– 非銀行金融機構		17,010	18,880
小計		59,304	95,127
中國境外			
– 銀行業金融機構		26,803	31,507
– 非銀行金融機構		1,856	1,280
小計		28,659	32,787
應計利息		405	335
總額		88,368	128,249
減：減值準備	30	(64)	(56)
賬面價值		88,304	128,193

(b) 按剩餘期限分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放同業活期款項(註釋(i))		63,030	97,100
存放同業定期款項			
– 一個月內到期		3,710	1,781
– 一個月至一年內到期		21,223	29,033
小計		87,963	127,914
應計利息		405	335
總額		88,368	128,249
減：減值準備	30	(64)	(56)
賬面價值		88,304	128,193

註釋：

- (i) 於2025年6月30日，本行存放同業及其他金融機構款項中保證金主要包括存放在交易所的最低額保證金，金額為人民幣15.28億元（2024年12月31日：人民幣15.42億元）。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 拆出資金

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地			
－銀行業金融機構(註釋(i))		37,986	64,651
－非銀行金融機構		347,400	269,520
小計		385,386	334,171
中國境外			
－銀行業金融機構		82,290	69,134
－非銀行金融機構		—	451
小計		82,290	69,585
應計利息		1,705	1,230
總額		469,381	404,986
減：減值準備	30	(235)	(185)
賬面價值		469,146	404,801

註釋：

- (i) 本行與金融機構之間的租出黃金計入拆出資金，以公允價值計量且其變動計入當期損益。於2025年6月30日，租出黃金業務金額為人民幣265.90億元(2024年12月31日：人民幣227.89億元)。

(b) 按剩餘期限分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
一個月內到期		57,937	93,695
一個月至一年內到期		345,766	251,297
一年以上		63,973	58,764
應計利息		1,705	1,230
總額		469,381	404,986
減：減值準備	30	(235)	(185)
賬面價值		469,146	404,801



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 衍生金融資產／負債

衍生金融工具主要為本集團在外匯、利率及貴金屬衍生交易市場進行的以交易、資產負債管理及代客為目的開展的遠期、掉期和期權交易。本集團作為衍生交易中介人，通過分行網絡為廣大客戶提供適合個體客戶需求的風險管理產品。本集團通過與外部交易對手進行對沖交易來主動管理風險頭寸，以確保本集團承擔的風險淨值在可接受的風險水準以內。本集團也運用衍生金融工具進行自營交易，以管理其自身的資產負債組合和結構性頭寸。衍生金融工具，被劃分為持有作交易目的。劃分為持有作交易目的的衍生金融工具包括用於交易目的的衍生產品，以及用於風險管理目的但未滿足套期會計確認條件的衍生金融工具。

衍生金融工具的合同／名義金額僅為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，因而並不反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
套期工具						
－利率衍生工具	6,708	32	68	5,289	121	29
非套期工具						
－利率衍生工具	5,902,241	16,516	16,447	4,668,484	21,023	20,762
－貨幣衍生工具	5,457,161	33,909	30,154	4,605,533	64,282	57,090
－貴金屬衍生工具	85,393	1,612	6,365	94,871	503	3,281
合計	11,451,503	52,069	53,034	9,374,177	85,929	81,162

(a) 名義本金按剩餘期限分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
3個月內	3,745,843	3,243,260
3個月至1年	5,454,331	4,318,460
1年至5年	2,224,075	1,777,322
5年以上	27,254	35,135
合計	11,451,503	9,374,177

(b) 信用風險加權金額

信用風險加權金額依據國家金融監督管理總局於2023年頒佈的《商業銀行資本管理辦法》的規定，根據交易對手的狀況及到期期限的特點進行計算，包括代客交易。於2025年6月30日，本集團交易對手的信用風險加權金額總計人民幣252.68億元(2024年12月31日：人民幣243.07億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

18 買入返售金融資產

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地			
— 銀行業金融機構		73,651	101,671
— 非銀行金融機構		36,470	31,919
小計		110,121	133,590
中國境外			
— 銀行業金融機構		3,331	972
— 非銀行金融機構		1,947	1,759
小計		5,278	2,731
應計利息		19	31
總額		115,418	136,352
減：減值準備	30	(87)	(87)
賬面價值		115,331	136,265

(b) 按擔保物類別分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		115,399	136,321
小計		115,399	136,321
應計利息		19	31
總額		115,418	136,352
減：減值準備	30	(87)	(87)
賬面價值		115,331	136,265

(c) 按剩餘期限分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
1個月內到期		115,399	135,622
1個月至1年內到期		—	699
應計利息		19	31
總額		115,418	136,352
減：減值準備	30	(87)	(87)
賬面價值		115,331	136,265



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 發放貸款及墊款

(a) 按性質分析

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款			
企業貸款及墊款			
— 一般貸款		3,053,313	2,771,263
— 貼現貸款		1,892	2,182
— 應收租賃安排款		46,365	49,579
小計		3,101,570	2,823,024
個人貸款及墊款			
— 住房抵押		1,106,566	1,067,339
— 信用卡		459,146	488,716
— 經營貸款		488,975	488,898
— 消費貸款		288,389	310,637
— 應收租賃安排款		7,315	6,151
小計		2,350,391	2,361,741
應計利息		23,105	21,715
總額		5,475,066	5,206,480
減：貸款損失準備	30		
— 本金		(138,936)	(138,691)
— 利息		(2,811)	(1,702)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值		5,333,319	5,066,087
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款			
— 一般貸款		112,818	76,032
— 貼現貸款		223,654	447,719
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款賬面價值		336,472	523,751
其中：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的公允價值變動		83	105
以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款及墊款			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款及墊款賬面價值		13,467	11,612
發放貸款及墊款賬面價值合計		5,683,258	5,601,450
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的減值準備	30	(389)	(549)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 發放貸款及墊款(續)
(b) 按貸款損失準備的評估方式分析

	階段一	2025年6月30日		合計
		階段二	階段三 (註釋(i))	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	5,279,729	101,420	70,812	5,451,961
應計利息	16,713	5,406	986	23,105
減：貸款損失準備	(65,383)	(26,556)	(49,808)	(141,747)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	5,231,059	80,270	21,990	5,333,319
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款賬面價值	336,137	335	–	336,472
發放的貸款及墊款賬面價值總額	5,567,196	80,605	21,990	5,669,791
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的減值準備	(388)	(1)	–	(389)

	階段一	2024年12月31日		合計
		階段二	階段三 (註釋(i))	
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	5,000,518	115,459	68,788	5,184,765
應計利息	15,835	5,087	793	21,715
減：貸款損失準備	(62,041)	(29,453)	(48,899)	(140,393)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款賬面價值	4,954,312	91,093	20,682	5,066,087
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款賬面價值	523,134	460	157	523,751
發放的貸款及墊款賬面價值總額	5,477,446	91,553	20,839	5,589,838
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款的減值準備	(545)	(1)	(3)	(549)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 發放貸款及墊款(續)

(b) 按貸款損失準備的評估方式分析(續)

註釋：

(i) 階段三貸款為已發生信用減值的發放貸款及墊款，情況如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
有抵質押物涵蓋	36,673	33,296
無抵質押物涵蓋	34,139	35,649
已信用減值的發放貸款及墊款總額	70,812	68,945
損失準備	(49,808)	(48,902)

於2025年6月30日，本集團有抵質押物涵蓋的貸款及墊款的抵質押物公允價值覆蓋的最大敞口為人民幣364.49億元(2024年12月31日：人民幣328.90億元)。

抵質押物的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的包括外部評估價值在內的估值情況確定。

(c) 已逾期貸款的逾期期限分析

	2025年6月30日				合計
	逾期3個月以內	逾期3個月至1年	逾期1至3年	逾期3年以上	
信用貸款	17,245	10,582	2,389	429	30,645
保證貸款	1,565	8,908	2,579	1,031	14,083
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	11,926	11,025	9,502	2,890	35,343
質押貸款	2,992	968	2,113	553	6,626
合計	33,728	31,483	16,583	4,903	86,697

	2024年12月31日				合計
	逾期3個月以內	逾期3個月至1年	逾期1至3年	逾期3年以上	
信用貸款	29,555	13,178	2,171	380	45,284
保證貸款	7,497	3,683	2,899	2,678	16,757
附擔保物貸款					
其中：抵押貸款	12,846	10,965	9,216	2,071	35,098
質押貸款	3,220	1,570	570	137	5,497
合計	53,118	29,396	14,856	5,266	102,636

逾期貸款是指本金或利息已逾期1天或以上的貸款。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 發放貸款及墊款(續)

(d) 應收租賃安排款

應收租賃安排款全部由本集團子公司中信金融租賃有限公司(「中信金租」)和中信國際金融控股有限公司(「中信國金」)發放，包括按融資租賃及具備融資租賃特徵的分期付款合約租借給客戶的機器及設備的投資淨額。這些合約的剩餘租賃期一般為1至25年。按融資租賃及分期付款合約形成的應收租賃安排款的剩餘到期日分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
1年以內(含1年)	14,583	21,545
1年至2年(含2年)	9,954	10,651
2年至3年(含3年)	7,985	6,929
3年以上	21,522	16,974
合計	54,044	56,099
損失準備：		
－階段一	(569)	(705)
－階段二	(810)	(858)
－階段三	(335)	(381)
賬面價值	52,330	54,155

20 金融投資

(a) 按產品類別

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資			
投資基金		434,773	427,597
債券投資		202,855	153,564
存款證及同業存單		22,989	57,626
權益工具		5,314	5,213
理財產品		3,283	2,131
資金信託計劃		1,220	1,267
賬面價值		670,434	647,398
按攤餘成本計量的金融投資			
債券投資		909,472	920,170
資金信託計劃		181,654	189,906
定向資管計劃		27,184	20,162
存款證及同業存單		1,075	1,095
小計		1,119,385	1,131,333
應計利息		11,746	13,821
減：減值準備	30	(26,626)	(26,165)
其中：本金減值準備		(26,033)	(26,108)
應計利息減值準備		(593)	(57)
賬面價值		1,104,505	1,118,989



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 金融投資(續)

(a) 按產品類別(續)

	附註	2025年 6月30日	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金融投資(註釋(i))			
債券投資		973,686	831,495
存款證及同業存單		14,704	11,861
小計		988,390	843,356
應計利息		6,459	6,425
賬面價值		994,849	849,781
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(註釋(i))		4,666	4,702
金融投資賬面價值合計		2,774,454	2,620,870
已計入其他綜合收益的金融投資的減值準備	30	(2,525)	(2,558)

註釋：

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資及指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。

	附註	2025年6月30日		
		權益工具	債務工具	合計
成本／攤餘成本		5,389	980,291	985,680
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額		(723)	8,099	7,376
公允價值		4,666	988,390	993,056
已計提減值準備	30		(2,525)	(2,525)

	附註	2024年12月31日		
		權益工具	債務工具	合計
成本／攤餘成本		5,390	829,405	834,795
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額		(688)	13,951	13,263
公允價值		4,702	843,356	848,058
已計提減值準備	30		(2,558)	(2,558)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 金融投資(續)

(b) 按發行機構

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地			
－政府		1,400,904	1,406,533
－政策性銀行		115,017	29,337
－銀行及非銀行金融機構		803,745	831,313
－企業實體		223,530	130,868
小計		2,543,196	2,398,051
中國境外			
－政府		56,373	65,255
－銀行及非銀行金融機構		113,555	94,032
－企業實體		61,274	57,938
－公共實體		8,477	11,513
小計		239,679	228,738
應計利息		18,205	20,246
總額		2,801,080	2,647,035
減：以攤餘成本計量的金融投資減值準備	30	(26,626)	(26,165)
賬面價值		2,774,454	2,620,870
於香港上市		34,617	43,954
於香港以外地區上市		2,473,140	2,319,126
非上市		266,697	257,790
合計		2,774,454	2,620,870

於中國內地銀行間債券市場交易的債券劃分為「於香港以外地區上市」。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 金融投資(續)

(c) 按金融資產投資損失準備的評估方式分析

	階段一	2025年6月30日		合計
		階段二	階段三	
以攤餘成本計量的金融資產投資總額	1,066,094	9,987	43,304	1,119,385
應計利息	9,918	1,495	333	11,746
減：減值準備	(1,801)	(1,683)	(23,142)	(26,626)
以攤餘成本計量的金融資產投資賬面價值	1,074,211	9,799	20,495	1,104,505
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	988,094	—	296	988,390
應計利息	6,449	—	10	6,459
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資賬面價值	994,543	—	306	994,849
受信用風險影響的金融投資賬面價值總額	2,068,754	9,799	20,801	2,099,354
已計入其他綜合收益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備	(1,758)	—	(767)	(2,525)

	階段一	2024年12月31日		合計
		階段二	階段三	
以攤餘成本計量的金融資產投資總額	1,077,295	8,921	45,117	1,131,333
應計利息	12,468	1,290	63	13,821
減：減值準備	(1,901)	(1,046)	(23,218)	(26,165)
以攤餘成本計量的金融資產投資賬面價值	1,087,862	9,165	21,962	1,118,989
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	842,850	—	506	843,356
應計利息	6,401	—	24	6,425
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資賬面價值	849,251	—	530	849,781
受信用風險影響的金融投資賬面價值總額	1,937,113	9,165	22,492	1,968,770
已計入其他綜合收益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備	(1,787)	—	(771)	(2,558)

21 對聯營及合營企業的投資

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對合營企業的投資	(a)	7,303	7,009
對聯營企業的投資	(b)	338	340
合計		7,641	7,349



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 對聯營及合營企業的投資(續)

(a) 對合營企業的投資

本集團於2025年6月30日主要合營企業的基本情況如下：

企業名稱	企業類型	註冊成立/ 經營地區	本集團 持股比例	主要業務	已發行股份面值
中信百信銀行股份有限公司 (「中信百信銀行」) (註釋(i))	股份有限公司	中國內地	65.7%	金融服務	人民幣56.34億元
阿爾金銀行(註釋(ii))	股份公司	哈薩克斯坦	50.1%	金融服務	70.5億堅戈

註釋：

(i) 根據中信百信銀行章程，中信百信銀行重大活動必須經過本行與另一股東福建百度博瑞網絡科技有限公司一致同意後決策。

(ii) 根據阿爾金銀行章程，阿爾金銀行主要重大活動必須經過本行與另一股東哈薩克斯坦人民儲蓄銀行一致同意後決策。

合營企業的主要財務概況如下：

企業名稱	截至2025年6月30日止六個月期間				
	期末資產 總額	期末負債 總額	期末淨資產 總額	本期經營 收入	本期 淨利潤
中信百信銀行	119,516	110,064	9,452	2,875	472
阿爾金銀行	15,982	14,044	1,938	453	282

企業名稱	截至2024年12月31日止年度				
	年末資產 總額	年末負債 總額	年末淨資產 總額	本年經營 收入	本年 淨利潤
中信百信銀行	117,290	108,245	9,045	4,626	652
阿爾金銀行	13,937	12,024	1,913	965	577

本集團對合營企業的投資變動情況如下：

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
投資成本	5,265	5,265
於期／年初	7,009	6,572
已收股利	(105)	(137)
其他權益變動	(52)	13
對合營企業的投資淨收益	453	743
外幣報表折算差額	(2)	(182)
於期／年末	7,303	7,009



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 對聯營及合營企業的投資(續)

(b) 對聯營企業的投資

本集團通過子公司持有對聯營企業的投資，於2025年6月30日，本集團主要聯營企業的基本情況如下：

企業名稱	商業模式	註冊成立／ 經營地區	本集團 實際權益	主要業務	已發行 股本面值
中信國際資產管理有限公司(「中信國際資產」)	股份有限公司	香港	46%	投資控股及 資產管理	港幣22.18億元
天津租賃資產交易中心股份有限公司(「天津租賃資產交易中心」)	股份有限公司	天津市	20%	金融服務及 融資投資	人民幣5.0億元

聯營企業的主要財務概況如下：

企業名稱	期末資產 總額	截至2025年6月30日止六個月期間			
		期末負債 總額	期末淨資產 總額	本期經營 收入	本期 淨利潤
中信國際資產	580	37	543	9	3
天津租賃資產交易中心	474	35	439	-	-

企業名稱	年末資產 總額	截至2024年12月31日止年度			
		年末負債 總額	年末淨資產 總額	本年經營 收入	本年 淨損失
中信國際資產	585	39	546	(14)	(64)
天津租賃資產交易中心	474	35	439	2	(75)

本集團對聯營企業投資的變動情況如下：

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
投資成本	1,058	1,058
於期／年初	340	373
對聯營企業的投資淨損益	6	(28)
其他權益變動	-	2
外幣報表折算差額	(8)	(7)
於期／年末	338	340



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 對子公司投資

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對子公司投資			
－ 中信國際金融控股有限公司(「中信國金」)	(i)	16,570	16,570
－ 信銀(香港)投資有限公司(「信銀投資」)	(ii)	1,577	1,577
－ 浙江臨安中信村鎮銀行股份有限公司 (「臨安村鎮銀行」)	(iii)	102	102
－ 中信金融租賃有限公司(「中信金租」)	(iv)	7,000	4,000
－ 信銀理財有限責任公司(「信銀理財」)	(v)	5,000	5,000
合計		30,249	27,249

本集團於2025年6月30日的主要一級子公司如下：

公司名稱	主要經營地點	註冊地	已發行及 繳足股本	業務範圍	本行直接 持股比例	本集團實際 持股比例
中信國金(註釋(i))	香港	香港	港幣75.03億元	商業銀行及非銀行金融 業務	100%	100%
信銀投資(註釋(ii))	香港	香港	港幣18.71億元	借貸服務及投行業務	100%	100%
臨安村鎮銀行(註釋(iii))	浙江省杭州市	浙江省杭州市	人民幣2億元	商業銀行業務	51%	51%
中信金租(註釋(iv))	天津市	天津市	人民幣100億元	金融租賃	100%	100%
信銀理財(註釋(v))	上海市	上海市	人民幣50億元	理財業務	100%	100%

註釋：

- (i) 中信國金為在香港註冊成立的投資控股公司，總部位於香港，業務範圍包括商業銀行及非銀行金融業務。本行擁有其100%的持股比例和表決權比例。中信國金擁有中信銀行(國際)有限公司(「中信銀行(國際)」)75%的股權。
- (ii) 信銀投資成立於1984年，原名振華國際財務有限公司，註冊地和主要經營地均為香港，在香港獲得香港政府工商註冊處頒發的「放債人牌照」並通過其下屬全資子公司信銀(香港)資本有限公司持有香港證監會1、4、6、9號牌照，業務範圍包括投行業務、資本市場投資、貸款等。
- (iii) 臨安村鎮銀行成立於2011年，註冊資本人民幣2億元。主要經營商業銀行業務。本行持有其51%的持股比例和表決權比例。
- (iv) 中信金租成立於2015年，註冊資本人民幣40億元，主要經營金融租賃業務。2025年6月27日，經天津金融監管局批准，本行以現金方式對其增加註冊資本人民幣30億元，中信金租以未分配利潤轉增註冊資本人民幣30億元，完成後，中信金租註冊資本由人民幣40億元變更為人民幣100億元，本行擁有其100%的持股比例和表決權比例。
- (v) 信銀理財成立於2020年，註冊資本人民幣50億元。主要經營理財業務。本行擁有其100%的持股比例和表決權比例。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

23 投資性房地產

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
1月1日公允價值	578	528
公允價值變動	(49)	4
本年轉入	—	27
匯率變動影響	(16)	19
6月30日／12月31日公允價值	513	578

本集團的投資性房地產為子公司持有的主要座落於香港的房產與建築物，並以經營租賃的形式租給第三方。這些投資性房地產所在地有活躍的房地產交易市場，本集團能夠從房地產市場取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對這些投資性房地產於2025年6月30日的公允價值做出評估。

於2025年6月30日，本集團的所有投資性房地產已由一家獨立測量師行，以公開市場價值為基準進行了重估。該等公允價值符合《國際財務報告準則第13號－公允價值計量》的定義。有關的重估盈餘及損失已分別計入本集團當期損益。

本集團的投資性房地產歸集為公允價值第3層級。

24 物業和設備

	房屋建築物	在建工程	計算機及其他	合計
成本或認定成本：				
2025年1月1日	36,874	773	30,395	68,042
本期增加	30	374	19,208	19,612
本期處置	(3)	—	(493)	(496)
匯率變動影響	(14)	—	(154)	(168)
2025年6月30日	36,887	1,147	48,956	86,990
累計折舊：				
2025年1月1日	(10,440)	—	(11,086)	(21,526)
計提折舊費用	(552)	—	(1,376)	(1,928)
本期處置	2	—	399	401
匯率變動影響	8	—	22	30
2025年6月30日	(10,982)	—	(12,041)	(23,023)
賬面淨值：				
2025年1月1日	26,434	773	19,309	46,516
2025年6月30日(註釋(i))	25,905	1,147	36,915	63,967



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 物業和設備(續)

	房屋建築物	在建工程	計算機及其他	合計
成本或認定成本：				
2024年1月1日	34,036	3,147	20,505	57,688
本年增加	2,928	—	11,460	14,388
本年處置／轉出	(107)	(2,374)	(1,657)	(4,138)
匯率變動影響	17	—	87	104
2024年12月31日	36,874	773	30,395	68,042
累計折舊：				
2024年1月1日	(9,398)	—	(9,981)	(19,379)
計提折舊費用	(1,110)	—	(2,325)	(3,435)
本年處置／轉出	79	—	1,245	1,324
匯率變動影響	(11)	—	(25)	(36)
2024年12月31日	(10,440)	—	(11,086)	(21,526)
賬面淨值：				
2024年1月1日	24,638	3,147	10,524	38,309
2024年12月31日(註釋(i))	26,434	773	19,309	46,516

註釋：

- (i) 於2025年6月30日，所有權轉移手續尚未辦理完畢的房屋建築物的賬面價值為人民幣101.72億元(2024年12月31日：人民幣104.11億元)。本集團管理層預期尚未完成權屬變更不會影響本集團承繼這些資產的權利。

25 使用權資產

	房屋建築物	土地使用權	機器設備	運輸工具及其他	合計
原值：					
2025年1月1日	21,469	1,221	66	78	22,834
本期增加	1,446	—	—	1	1,447
本期減少	(1,013)	—	(1)	(19)	(1,033)
匯率變動影響	(32)	—	—	—	(32)
2025年6月30日	21,870	1,221	65	60	23,216
累計折舊：					
2025年1月1日	(11,268)	(419)	(64)	(48)	(11,799)
本期計提	(1,489)	(15)	(1)	(5)	(1,510)
本期減少	968	—	1	19	988
匯率變動影響	81	—	—	—	81
2025年6月30日	(11,708)	(434)	(64)	(34)	(12,240)
賬面淨值：					
2025年1月1日	10,201	802	2	30	11,035
2025年6月30日	10,162	787	1	26	10,976



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

25 使用權資產(續)

	房屋建築物	土地使用權	機器設備	運輸工具及 其他	合計
原值：					
2024年1月1日	20,132	1,221	72	73	21,498
本年增加	3,682	—	2	11	3,695
本年減少	(2,379)	—	(8)	(6)	(2,393)
匯率變動影響	34	—	—	—	34
2024年12月31日	21,469	1,221	66	78	22,834
累計折舊：					
2024年1月1日	(10,356)	(389)	(70)	(40)	(10,855)
本年計提	(3,194)	(30)	(2)	(13)	(3,239)
本年減少	2,291	—	8	5	2,304
匯率變動影響	(9)	—	—	—	(9)
2024年12月31日	(11,268)	(419)	(64)	(48)	(11,799)
賬面淨值：					
2024年1月1日	9,776	832	2	33	10,643
2024年12月31日	10,201	802	2	30	11,035

於2025年6月30日，本集團租賃負債餘額為109.80億元(2024年12月31日：108.61億元)，其中於一年內到期金額為29.50億元(2024年12月31日：29.12億元)。

於2025年6月30日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額為4.95億元(2024年12月31日：5.73億元)。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團短期和低價值資產租賃費用為1.19億元(截至2024年6月30日止六個月期間：0.70億元)。

26 無形資產

本集團的無形資產主要包括計算機軟件及數據資源等。截至2025年6月30日，本行依據財政部頒佈的《企業數據資源相關會計處理暫行規定》的規定，確認為無形資產的數據資源的原值為人民幣579萬元(2024年12月31日：人民幣579萬元)，累計攤銷為人民幣182萬元(2024年12月31日：人民幣85萬元)，淨值為人民幣397萬元(2024年12月31日：人民幣494萬元)。

27 商譽

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
期／年初餘額	959	926
匯率變動影響	(28)	33
期／年末餘額	931	959



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 遞延所得稅

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
遞延所得稅資產	54,638	54,130
遞延所得稅負債	(136)	(39)
淨額	54,502	54,091

(a) 按性質及管轄範圍分析

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅資產				
— 資產減值準備	221,224	55,168	221,382	55,261
— 公允價值調整	(21,329)	(5,353)	(26,237)	(6,585)
— 內退及應付工資	13,163	3,291	15,830	3,957
— 其他	5,977	1,532	5,817	1,497
小計	219,035	54,638	216,792	54,130
遞延所得稅負債				
— 公允價值調整	(680)	(117)	(58)	(14)
— 其他	(124)	(19)	(158)	(25)
小計	(804)	(136)	(216)	(39)
合計	218,231	54,502	216,576	54,091

(b) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的抵銷

2025年6月30日，本集團抵銷的遞延所得稅資產/負債為人民幣80.15億元(2024年12月31日：人民幣92.77億元)。

(c) 遞延所得稅的變動情況：

	資產 減值準備	公允 價值調整	內退及 應付工資	其他	淨額
2025年1月1日	55,261	(6,599)	3,957	1,472	54,091
計入當期損益	(89)	(431)	(666)	38	(1,148)
計入其他綜合收益	—	1,559	—	—	1,559
匯率變動影響	(4)	1	—	3	—
2025年6月30日	55,168	(5,470)	3,291	1,513	54,502
2024年1月1日	49,423	(2,540)	4,394	1,202	52,479
計入當期損益	5,833	(630)	(437)	299	5,065
計入其他綜合收益	—	(3,434)	—	(26)	(3,460)
匯率變動影響	5	5	—	(3)	7
2024年12月31日	55,261	(6,599)	3,957	1,472	54,091



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

29 其他資產

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
代墊及待清算款項		59,061	21,439
繼續涉入資產		11,220	11,582
應收利息淨額	(i)	10,067	6,545
貴金屬合同		7,534	7,692
應收手續費及佣金收入		5,906	6,807
長期資產預付款		4,819	6,353
其他應收款		2,473	1,552
抵債資產	(ii)	1,137	1,154
經營租入固定資產裝修支出		947	1,047
預付租金		17	14
其他	(iii)	16,264	12,548
合計		119,445	76,733

註釋：

(i) 應收利息

應收利息為金融工具已到期可收取但於報告日尚未收到的利息，按抵減對應減值準備後的淨額列示。本集團應收利息餘額已抵減的減值準備金額為人民幣62.30億元(2024年12月31日：人民幣70.19億元)。

(ii) 抵債資產

	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
土地、房屋及建築物		2,269	2,284
其他		2	2
總額		2,271	2,286
減：減值準備	30	(1,134)	(1,132)
賬面價值		1,137	1,154

於2025年6月30日，本集團的抵債資產均擬進行處置，無轉為自用資產的計劃(2024年12月31日：無)。

(iii) 其他

其他包括遞延支出、暫付訴訟律師費、案件及風險事件墊款等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 資產減值準備變動

	附註	截至2025年6月30日止六個月期間				期末 賬面餘額
		期初 賬面餘額	本期計提/ (轉回)	本期核銷 及轉出	其他 (註釋(i))	
信用減值準備						
存放同業及其他金融機構款項	15	56	8	—	—	64
拆出資金	16	185	51	—	(1)	235
買入返售金融資產	18	87	—	—	—	87
發放貸款及墊款	19	139,240	25,466	(30,983)	5,602	139,325
金融投資						
—以攤餘成本計量	20	26,108	(73)	—	(2)	26,033
—以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益	20	2,558	(8)	—	(25)	2,525
其他金融資產及應計利息		12,073	3,433	(2,573)	212	13,145
表外項目	38	9,721	693	—	(6)	10,408
合計		190,028	29,570	(33,556)	5,780	191,822
其他資產減值準備						
其他資產—抵債資產	29	1,132	16	(14)	—	1,134
合計		1,132	16	(14)	—	1,134

	附註	截至2024年12月31日止年度				年末 賬面餘額
		年初 賬面餘額	本年計提/ (轉回)	本年核銷 及轉出	其他 (註釋(i))	
信用減值準備						
存放同業及其他金融機構款項	15	56	—	—	—	56
拆出資金	16	143	42	—	—	185
買入返售金融資產	18	99	(12)	—	—	87
發放貸款及墊款	19	134,517	52,699	(60,724)	12,748	139,240
金融投資						
—以攤餘成本計量	20	26,239	3,104	(3,205)	(30)	26,108
—以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益	20	1,968	735	(160)	15	2,558
其他金融資產及應計利息		11,069	5,564	(5,848)	1,288	12,073
表外項目	38	10,520	(1,087)	(41)	329	9,721
合計		184,611	61,045	(69,978)	14,350	190,028
其他資產減值準備						
其他資產—抵債資產	29	1,138	68	(74)	—	1,132
合計		1,138	68	(74)	—	1,132

各項金融資產應計利息的減值準備及其變動包含在「其他金融資產及應計利息」中。

註釋

(i)：其他包括收回已核銷以及由於匯率變動產生的影響。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 同業及其他金融機構存放款項

按交易對手類型及所屬地理區域分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
－銀行業金融機構	155,029	343,795
－非銀行金融機構	542,600	616,466
小計	697,629	960,261
中國境外		
－銀行業金融機構	5,599	5,661
－非銀行業金融機構	361	238
小計	5,960	5,899
應計利息	1,457	2,332
合計	705,046	968,492

32 拆入資金

按交易對手類型及所屬地理區域分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
－銀行業金融機構	91,784	69,555
小計	91,784	69,555
中國境外		
－銀行業金融機構	19,598	18,707
－非銀行業金融機構	55	271
小計	19,653	18,978
應計利息	405	17
合計	111,842	88,550



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

33 賣出回購金融資產款

(a) 按交易對手類型及所屬地理區域分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
－中國人民銀行	296,320	196,732
－銀行業金融機構	21,774	66,474
小計	318,094	263,206
中國境外		
－銀行業金融機構	28,396	14,561
小計	28,396	14,561
應計利息	673	236
合計	347,163	278,003

(b) 按擔保物類別分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券	315,510	201,035
票據	30,980	76,732
應計利息	673	236
合計	347,163	278,003

在賣出回購交易中，作為抵押品而轉讓的金融資產未終止確認。於2025年6月30日，本集團無相關擔保物權利已轉讓給交易對手的賣斷式交易。以上擔保物的信息已包括在附註50號擔保物的披露中。

34 吸收存款

按存款性質分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
活期存款		
－公司類客戶	2,018,056	1,986,104
－個人客戶	501,151	439,965
小計	2,519,207	2,426,069
定期及通知存款		
－公司類客戶	2,218,007	2,062,315
－個人客戶	1,281,360	1,221,680
小計	3,499,367	3,283,995
匯出及應解匯款	88,333	68,167
應計利息	85,187	86,080
合計	6,192,094	5,864,311



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

34 吸收存款(續)

上述存款中包含保證金存款如下

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
承兌匯票保證金	499,878	465,609
保函保證金	24,423	21,411
信用證保證金	44,327	43,450
其他	34,265	30,284
合計	602,893	560,754

35 應付職工薪酬

註釋	截至2025年6月30日止六個月期間			
	期初餘額	本期增加額	本期支付額	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	19,091	10,864	(13,778)	16,177
社會保險費	10	1,407	(1,407)	10
職工福利費	5	577	(579)	3
住房公積金	7	1,117	(1,117)	7
工會經費和職工教育經費	1,079	300	(238)	1,141
離職後福利－設定提存計劃 (a)	18	2,329	(2,329)	18
離職後福利－設定受益計劃 (b)	17	—	—	17
其他福利	91	226	(234)	83
合計	20,318	16,820	(19,682)	17,456

註釋	截至2024年12月31日止年度			
	年初餘額	本年增加額	本年支付額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	21,238	28,000	(30,147)	19,091
社會保險費	10	2,208	(2,208)	10
職工福利費	3	1,571	(1,569)	5
住房公積金	7	2,179	(2,179)	7
工會經費和職工教育經費	952	915	(788)	1,079
離職後福利－設定提存計劃 (a)	18	4,490	(4,490)	18
離職後福利－設定受益計劃 (b)	17	—	—	17
其他福利	175	321	(405)	91
合計	22,420	39,684	(41,786)	20,318



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

35 應付職工薪酬(續)

(a) 離職後福利－設定提存計劃

離職後福利－設定提存計劃中包括基本養老保險費。根據中國的勞動法規，本集團為其國內員工參與了各省、市政府組織安排的基本養老保險計劃。根據計劃，本集團須就其員工的薪金、獎金及若干津貼，按若干比率向政府管理的基本養老保險計劃作出供款。

除了以上基本養老保險計劃外，本行為其合資格的員工訂立了一個補充養老保險計劃(年金計劃)，此計劃由中信集團管理。本行截至2025年6月30日止六個月期間對計劃作出相等於合資格員工薪金及佣金的8%供款(截至2024年12月31日止年度：8%)，截至2025年6月30日止六個月期間對計劃作出供款的金額為人民幣9.66億元(截至2024年6月30日止年度：人民幣9.14億元)。

本集團為香港的員工在當地設有界定供款公積金計劃和強制性公積金計劃。有關供款在供款發生時計入當期損益。

(b) 離職後福利－設定受益計劃

本集團對其退休的中國內地合資格員工支付補充退休福利。享有該等福利的員工為已退休員工。於資產負債表日確認的金額代表未來應履行福利責任的折現值。

本集團於資產負債表日的補充退休福利義務現值是根據預期應計單位成本法進行計算的，並經由外部獨立精算師機構睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司北京分公司進行審閱。

除以上所述的供款外，本集團並無其他支付員工退休及其他退休後福利的重大責任。

36 應交稅費

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
所得稅	1,661	3,297
增值稅及附加	3,780	3,708
其他	120	640
合計	5,561	7,645

37 已發行債務憑證

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已發行：			
－債務證券	(a)	224,310	207,454
－次級債券			
其中：本行	(b)	109,993	69,992
中信銀行(國際)	(c)	3,565	3,628
－存款證	(d)	717	1,460
－同業存單	(e)	1,033,057	930,954
－可轉換公司債券	(f)	—	7,034
應計利息		4,798	3,516
合計		1,376,440	1,224,038



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 已發行債務憑證(續)

(a) 於資產負債表日本集團發行債務證券如下：

債券種類	起始日	到期日	年利率	2025年 6月30日 賬面總額 人民幣	2024年 12月31日 賬面總額 人民幣
固定利率債券	2021年2月2日	2026年2月2日	1.250%	2,508	2,554
固定利率債券	2022年4月28日	2025年4月28日	2.800%	—	30,000
固定利率債券	2022年8月5日	2025年8月5日	2.500%	30,000	30,000
固定利率債券	2023年3月27日	2026年3月27日	2.790%	10,000	10,000
固定利率債券	2023年4月13日	2026年4月13日	2.770%	30,000	30,000
固定利率債券	2023年5月16日	2026年5月16日	2.680%	10,000	10,000
固定利率債券	2024年4月22日	2025年4月17日	3.400%	—	1,335
浮動利率債券	2024年7月2日	2027年7月9日	SOFR +0.550%	2,150	2,190
固定利率債券	2024年7月12日	2027年7月12日	2.100%	40,000	40,000
固定利率債券	2024年8月8日	2025年8月6日	3.200%	700	700
固定利率債券	2024年8月9日	2027年8月9日	1.810%	20,000	20,000
固定利率債券	2024年11月7日	2027年11月7日	2.060%	25,000	25,000
固定利率債券	2024年11月7日	2027年11月7日	2.060%	5,000	5,000
固定利率債券	2024年12月10日	2027年9月10日	3.100%	700	700
固定利率債券	2025年3月28日	2028年3月28日	1.920%	30,000	—
固定利率債券	2025年4月11日	2026年4月10日	2.700%	1,160	—
固定利率債券	2025年4月28日	2028年4月28日	1.670%	5,000	—
固定利率債券	2025年5月8日	2026年5月7日	1.950%	220	—
固定利率債券	2025年5月20日	2028年5月20日	1.660%	10,000	—
固定利率債券	2025年6月18日	2025年9月22日	1.780%	144	—
固定利率債券	2025年6月19日	2028年6月19日	2.400%	1,100	—
固定利率債券	2025年6月25日	2026年6月24日	1.850%	350	—
固定利率債券	2025年6月26日	2026年6月25日	1.800%	300	—
合計名義價值				224,332	207,479
減：未攤銷的發行成本				(20)	(25)
減：集團層面抵消				(2)	—
賬面餘額				224,310	207,454



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 已發行債務憑證(續)

(b) 本行發行的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
下列時間到期的固定利率次級債券			
— 2030年8月	(i)	39,996	39,996
— 2033年12月	(ii)	21,497	21,496
— 2035年5月	(iii)	40,000	—
— 2038年12月	(iv)	8,500	8,500
合計		109,993	69,992

註釋：

- (i) 於2020年8月14日發行的固定利率次級債券的票面年利率為3.87%。本行可以選擇與2025年8月14日贖回這些債券。如果本行不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率維持3.87%。
- (ii) 於2023年12月19日發行的固定利率次級債券的票面年利率為3.19%。本行可以選擇於2028年12月19日贖回這些債券。如果本行不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率維持3.19%。
- (iii) 於2025年5月19日發行的固定利率次級債券的票面年利率為1.99%。本行可以選擇於2030年5月19日贖回這些債券。如果本行不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率維持1.99%。
- (iv) 於2023年12月19日發行的固定利率次級債券的票面年利率為3.25%。本行可以選擇於2033年12月19日贖回這些債券。如果本行不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率維持3.25%。

(c) 中信銀行(國際)發行的次級債於資產負債表日的賬面金額為：

	註釋	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以下時間到期的固定利率次級票據			
— 2033年12月	(i)	3,565	3,628
合計		3,565	3,628

註釋：

- (i) 於2023年12月5日，中信銀行(國際)發行票面年利率6.00%，面值5億美元的次級票據。中信銀行(國際)可以選擇於2028年12月5日及之後的每個付息日贖回這些票據。如果中信銀行(國際)不行使贖回權，則此後5年期間內，票面年利率為2028年12月5日當天5年期美國國債利率加1.65%。這些票據在香港交易所上市。

(d) 已發行存款證由中信銀行(國際)發行，年利率為4.55%。

(e) 於2025年6月30日，本行發行的未到期的大額可轉讓同業定期存單賬面價值為人民幣10,321.96億元(2024年12月31日：人民幣9,307.59億元)，參考收益率為1.54%至2.07%(2024年12月31日：1.55%至2.46%)，原始到期日為1個月到1年內不等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 已發行債務憑證(續)

- (f) 經中國相關監管機構的批准，本行於2019年3月4日公開發行人民幣400億元A股可轉換公司債券(以下簡稱「可轉債」)，本次可轉債存續期限為六年，即自2019年3月4日至2025年3月3日，本次發行可轉債票面利率：第一年為0.3%、第二年為0.8%、第三年為1.5%、第四年為2.3%、第五年為3.2%、第六年為4.0%。本次可轉債轉股期自可轉債發行結束之日滿六個月後的第一個交易日起至可轉債到期之日(即2019年9月11日起至2025年3月3日止)。

根據可轉債募集說明書上的轉股價格的計算方式，本次發行可轉債的初始轉股價格為7.45元/股，為體現派發現金股息和特定情況下股本增加的攤薄影響，可轉債轉股價格將進行調整。2024年12月11日，調整為5.59元/股。在本次發行的可轉債存續期間(即2019年3月4日起至2025年3月3日止)，當本行A股股票在任意連續三十個交易日中有十五個交易日的收盤價低於當期轉股價格的80%時，本行董事會有權提出轉股價格向下修正方案並提交本行股東大會審議表決。

本次可轉債設有有條件贖回條款，在本次發行的可轉債轉股期內，如果本行A股股票連續三十個交易日中至少有十五個交易日的收盤價格不低於當期轉股價格的130%(含130%)，經相關監管部門批准(如需)，本行有權按照債券面值加當期應計利息的價格贖回全部或部分未轉股的可轉債。此外，當本次發行的可轉債未轉股的票面總金額不足人民幣3,000萬元時，本行有權按面值加當期應計利息的價格贖回全部未轉股的可轉債。

自2025年3月4日起，中信轉債在上交所摘牌。截至2025年6月30日，累計已有人民幣399.43億元可轉債轉為A股普通股，累計轉股股數為6,710,365,691股。

	負債成分	權益成分	合計
可轉債發行金額	36,859	3,141	40,000
直接發行費用	(74)	(6)	(80)
於發行日餘額	36,785	3,135	39,920
期初累計攤銷	3,215	—	3,215
期初累計轉股金額	(32,966)	(2,584)	(35,550)
於2025年1月1日餘額	7,034	551	7,585
本期轉股金額	(6,977)	(551)	(7,528)
本期清償金額	(57)	—	(57)
於2025年6月30日餘額	—	—	—



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 預計負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
表外業務減值準備	10,408	9,721
訴訟預計損失	271	269
合計	10,679	9,990

表外業務減值準備變動情況已在附註30所示。

預計訴訟損失變動情況：

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
期／年初餘額	269	326
本期／年計提／(轉回)	2	(19)
本期／年支付	—	(38)
期／年末餘額	271	269

39 其他負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
待清算款項	17,495	11,711
繼續涉入負債	11,220	11,582
應付股利	9,582	2,523
其他應付款	5,035	5,628
預收及遞延款項	4,588	3,823
代收代付款項	2,813	2,409
租賃保證金	1,355	814
預提費用	625	279
其他	8,816	7,309
合計	61,529	46,078



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

40 股本

		股份數及 名義金額(百萬)	
		2025年 6月30日	2024年 12月31日
已註冊、發行及繳足的普通股			
A股		40,763	39,515
H股		14,882	14,882
合計		55,645	54,397
		截至2025年 6月30日止 六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
	註釋		
於期／年初		54,397	48,967
可轉債結轉	(i)	1,248	5,430
於期／年末		55,645	54,397

註釋：

- (i) 截至2025年6月30日止六個月期間，本行合計人民幣6,977,169,000元可轉債轉為本行A股普通股，轉股股數1,248,148,483股(2024年度：人民幣32,759,741,000元可轉債轉為本行5,430,147,827股A股普通股)。

41 其他權益工具

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
優先股(註釋(i))	34,955	34,955
永續債(註釋(ii))	69,993	69,993
可轉換公司債券權益成分(參見附註37(f))	—	551
合計	104,948	105,499

(i) 優先股

發行在外的金融工具	股息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換情況
優先股	發行後前5年的股息率 為3.80%，之後 每五年調整一次	100	350	35,000	無到期日	未發生轉換

經股東大會授權並經監管機構核准，2016年10月本行對不超過200名符合《優先股試點管理辦法》規定的合格投資者非公開發行不超過350億元的優先股，每股面值人民幣100元，股息率為每年3.80%。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 其他權益工具(續)

(i) 優先股(續)

本次發行的優先股扣除發行費用後的餘額共計人民幣349.55億元，全部用於補充其他一級資本，以提高本行一級資本充足率(附註54)。本次優先股採用分階段調整的票面股息率，每年支付一次股息，不可累積。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括1.30%的固定溢價。自2021年10月26日起，中信優1第二個股息率調整期的基準利率為2.78%，固定溢價為1.30%，票面股息率為4.08%。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。除非本行決議完全派發當期優先股股息，否則本行將不會向普通股股東進行利潤分配。本行有權取消部分或全部優先股派息，本優先股為非累積型優先股。優先股股東不可與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

經監管機構批准，本行在募集說明書中所規定的特定情形滿足時可行使贖回權，優先股股東無權要求本行贖回優先股。

當發生募集說明書中所規定的觸發事件時，並經監管機構批准，優先股以人民幣7.07元/股的價格全額或部分強制轉換為A股普通股。根據發行檔中約定的轉股價格調整方式及計算公式，當發生送紅股、配股、轉增股本和增發新股等情況時，轉股價格將進行調整以維護優先股股東和普通股股東之間的相對利益平衡。

本行發行的優先股分類為權益工具，列示於合併財務狀況表股東權益中。依據金融監管總局相關規定，本優先股符合合格一級資本工具的標準。

(ii) 永續債

本行於2021年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的減記型無固定期限資本債券。以上債券的單位票面金額均為人民幣100元，前5年票面利率均為4.20%，每5年調整一次。

於2024年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為300億元人民幣的減記型無固定期限資本債券。以上債券的單位票面金額均為人民幣100元，前5年票面利率均為2.42%，每5年調整一次。

上述債券的存續期與本行持續經營存續期一致。自發行之日起5年後，在滿足贖回先決條件且得到金融監管總局批准的前提下，本行有權於每年付息日全部或部分贖回該債券。當滿足減記觸發條件時，本行有權在獲得金融監管總局同意、但無需獲得債券持有人同意的情況下，將屆時已發行且存續的上述債券按照票面總金額全部或部分減記。該債券本金的清償順序在存款人、一般債權人和處於高於債券順位的次級債券之後，股東持有的股份之前；債券與其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

上述債券採取非累積利息支付方式，本行有權部分或全部取消該債券的派息，且不構成違約事件。本行可以自由支配取消派息的收益用於償付其他到期債務，但直至恢復派發全額利息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

41 其他權益工具(續)

(ii) 永續債(續)

本行發行的無固定期限債券分類為權益工具，列示於合併資產負債表股東權益中。依據金融監管總局相關規定，上述無固定期限債券符合其他一級資本的標準。

歸屬於權益工具持有者的相關信息：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
歸屬於母公司所有者的權益	814,301	789,264
歸屬於母公司普通股持有者的權益	709,353	683,765
歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益	104,948	105,499
其中：當期已分配股利	2,406	4,788
歸屬於少數股東的權益	18,664	18,101
歸屬於普通股少數股東的權益	10,974	10,411
歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益	7,690	7,690

截至2025年6月30日止六個月期間，本行未向優先股股東分配發放股利(2024年度：人民幣14.28億元)，向永續債持有者發放利息人民幣24.06億元(2024年度：人民幣33.60億元)。

42 資本公積

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
股本溢價	95,249	88,969
其他儲備	317	317
合計	95,566	89,286

43 其他綜合收益

其他綜合收益由以下兩部分組成：以後會計期間不會重分類至損益的項目，如設定受益計劃重新計量變動淨額(附註35)和指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資公允價值變動；以後會計期間將重分類至損益的項目，主要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公允價值變動、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和外幣報表折算差額等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

44 盈餘公積

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
1月1日	67,629	60,992
提取法定盈餘公積	—	6,637
6月30日／12月31日	67,629	67,629

本行及本集團在中國境內子公司需按根據財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定(「中國會計準則」)核算的本年利潤10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積金累計額達到註冊資本50%時，可以不再提取。本行提取法定盈餘公積金後，經股東大會決議，可以從本期利潤中提取任意盈餘公積金。本行按年提取法定盈餘公積。

法定盈餘公積金經股東大會批准後可用於彌補以前年度的虧損(如有)或轉增資本。但當以法定盈餘公積金轉為資本時，所留存的該項公積金結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

45 一般風險準備

	截至2025年 6月30日 止六個月期間	截至2024年 12月31日 止年度
1月1日	111,723	105,127
提取一般風險準備	172	6,596
6月30日／12月31日	111,895	111,723

根據財政部有關規定，本行及本集團在中國境內的銀行業子公司於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般風險準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。

信銀理財根據《商業銀行理財子公司管理辦法》要求按月提取操作風險準備，中信銀行(國際)澳門分行根據澳門金融管理局的要求按月提取監管儲備，中信銀行國際(中國)有限公司根據《金融企業準備金計提管理辦法》規定對承擔風險和損失的資產計提一般風險準備。截至2025年6月30日止，共提取相應風險準備人民幣36.27億元。(2024年12月31日：34.55億元)



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

46 利潤分配及未分配利潤

(a) 2025年6月20日，年度股東大會批准本行2024年度利潤分配方案，每10股普通股派發現金股利人民幣1.722元，共計人民幣95.82億元。於2025年6月30日，上述股利分配已確認為應付股利。

(b) 本行於2021年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的減記型無固定期限資本債券，於2025年4月26日按照票面利率4.20%向無固定期限債券投資者支付利息人民幣16.80億元。

本行於2024年4月26日在全國銀行間債券市場發行總額為300億元人民幣的減記型無固定期限資本債券，於2025年4月26日按照票面利率2.42%向無固定期限債券投資者支付利息人民幣7.26億元。

(c) 於2025年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於本行的子公司盈餘公積餘額人民幣15.17億元(2024年12月31日：人民幣15.17億元)。以上未分配利潤中包含的歸屬於本行的子公司盈餘公積餘額不能進行利潤分配。

47 非控制性權益

少數股東權益中包含歸屬於少數股東的普通股股東權益和其他權益工具持有者權益。於2025年6月30日，其他權益工具持有者的權益折合人民幣共計人民幣76.90億元(2024年12月31日：人民幣76.90億元)。該其他權益工具為本集團下屬中信銀行(國際)2021年7月29日及2022年4月22日發行的永續型非累積額外一級資本證券。

發行在外的金融工具	發行日	賬面金額	首個提前贖回日	票面年利率	付息頻率
永續債	2021年7月29日	600百萬美元	2026年7月29日	首個提前贖回日期前，票面年利率定於3.25%，若屆時沒有行使贖回權，票面年利率將每五年按五年期美國國庫債券息率加2.53%重新擬定	每半年一次
永續債	2022年4月22日	600百萬美元	2027年4月22日	首個提前贖回日期前，票面年利率定於4.80%，若屆時沒有行使贖回權，票面年利率將每五年按五年期美國國庫債券息率加2.104%重新擬定	每半年一次

中信銀行(國際)有權自主決定利息支付政策以及是否贖回該證券，因此本集團認定其在會計分類上可界定為權益工具。

根據發行永續債的相關條款，中信銀行(國際)於2025年6月30日止六個月期間對其上述發行的永續債的持有者進行了利息分配，共計發放利息折人民幣1.74億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣1.73億元)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

48 合併中期現金流量表補充資料

現金及現金等價物

	2025年 6月30日	2024年 6月30日
現金	4,256	4,151
現金等價物		
存放中央銀行款項超額存款準備金	78,902	57,256
原到期日在3個月及以內的存放同業及其他金融機構款項	59,937	58,884
原到期日在3個月及以內的拆出資金	52,664	53,819
原到期日在3個月及以內的債券投資	60,905	42,670
現金等價物小計	252,408	212,629
合計	256,664	216,780

49 承擔及或有事項

(a) 信貸承諾

本集團信貸承諾包括貸款承擔、信用卡承擔、保函、信用證及承兌匯票服務。

貸款承擔和信用卡承擔是指本集團已審批並簽訂合同但尚未使用的貸款及信用卡透支額度。保函及信用證服務是本集團為客戶向第三方履約提供擔保。承兌匯票是指本集團對客戶簽發匯票作出的承兌承諾。本集團預期大部分的承兌匯票會與客戶償付款項同時結清。

信貸承諾的合約金額分類列示如下。所列示的貸款承擔及信用卡承擔金額為假設額度全部支用時的金額；保函、信用證、承兌匯票金額為如果交易對手未能履約，本集團於合併中期財務狀況表日確認的最大潛在損失金額。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
合同金額		
貸款承擔		
—原到期日為1年以內	13,245	16,885
—原到期日為1年或以上	45,895	37,179
小計	59,140	54,064
承兌匯票	959,603	854,489
信用卡承擔	777,496	812,562
開出保函	283,318	273,578
開出信用證	344,107	324,861
合計	2,423,664	2,319,554



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

49 承擔及或有事項(續)

(b) 信貸承諾按信用風險加權金額分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信貸承諾的信用風險加權金額	721,109	679,525

信用風險加權金額依據金融監管總局相關規定，根據交易對手的狀況和到期期限的特點計算的。採用的風險權重由0%至150%不等。

(c) 資本承擔

於報告期末已授權的資本承擔如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
為購置物業及設備 — 已訂約	1,091	1,055

(d) 包含訴訟和糾紛的或有事項

本集團於報告期末已經根據本集團的會計政策對任何可能導致經濟利益流失的上述承擔和或有負債評估及計提準備金，包括潛在及未決訴訟和糾紛。

於2025年6月30日，本集團尚有涉及金額為人民幣18.74億元(2024年12月31日：人民幣13.26億元)的若干潛在及未決被訴案件。本集團已對該等法律訴訟事項可能遭受的損失足額計提了預計負債，該等事項不會對本集團的財務狀況和經營成果產生重大不利影響(附註38)。

(e) 國債兌付承諾

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任為債券持有人承兌該國債。該國債於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日未付利息。應付國債持有人的應計利息按照財政部和人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的類似國債的公允價值不同。

本集團於報告期末按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
國債兌付承諾	2,922	2,615

上述國債的原始期限為一至五年不等。本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。財政部對提前兌付的國債不會及時兌付，但會在國債到期時兌付本金和按發行協議支付利息。

(f) 證券承銷承諾

於2025年6月30日，本集團及本行無未到期的證券承銷承諾(2024年12月31日：無)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

50 擔保物信息

(a) 作為擔保物的資產

- (i) 作為本集團日常經營活動中賣出回購、向中央銀行借款等業務的擔保物的金融資產的賬面價值列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券	374,329	256,705
貼現票據	31,018	76,894
合計	405,347	333,599

於2025年6月30日以及2024年12月31日，本集團及本行與上述擔保物相關的負債均在協議生效日起12個月內到期，相關擔保物權利未轉移給交易對手。

- (ii) 此外，本集團部分存放同業款項作為衍生交易的抵質押物或交易場所的擔保金。於2025年6月30日，本集團及本行上述抵質押物賬面價值為人民幣15.28億元(2024年12月31日：人民幣15.42億元)，相關擔保物權利未轉移給交易對手。

(b) 收到的擔保物

本集團在相關買入返售業務中接受了債券和票據作為抵質押物，詳見附註18買入返售金融資產。根據上述交易合同條款，在擔保物所有人沒有違約的情況下，本集團不可以出售或再次向外抵質押特定抵質押物。於2025年6月30日，本集團無可以出售或再次向外抵質押的抵質押物(2024年12月31日：無)。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團未出售或再次向外抵質押上述抵質押物(截至2024年6月30日止六個月期間：無)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

51 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團向企業單位與個人提供委託貸款服務以及委託住房公積金抵押貸款服務。所有委託貸款發放都是根據這些企業、個人或住房公積金管理中心的指示或指令，而用以發放該等貸款的資金均來自這些企業、個人或住房公積金管理中心的委託資金。

有關的委託資產和負債及委託住房公積金按揭業務，本集團一般並不對這些交易承擔信貸風險。本集團以受託人的身份，根據委託方的指令持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於委託資產並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。提供有關服務的收入在合併利潤表內的手續費收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
委託貸款	449,282	449,034
委託資金	449,282	449,035

(b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本集團銷售給企業或個人的非保本理財產品(附註57(c))。

非保本理財產品募集資金投資於債券及貨幣市場工具、信貸及債務融資工具及權益類投資等投資品種。與非保本理財產品相關的信用風險、流動性風險以及利率風險由投資者承擔。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。收入在合併利潤表內確認為佣金收入。本集團與理財業務主體進行了資金往來的交易，上述交易基於市場價格進行定價(附註57(c))。

於2025年6月30日，本集團管理的未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品投資總規模詳見附註57(c)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告

分部資產及負債和分部收入及支出按照本集團會計政策計量。

分部之間交易的內部收費及轉讓定價按管理目的確定，並已在各分部的業績中反映出來。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入／支出」列示。

分部收入及支出、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配至該分部的項目的數額。分部資產和負債不包括遞延稅項資產和負債。分部收入、支出、資產和負債包含須在編製合併財務報表時抵銷的內部往來的結餘和內部交易。分部資本性支出是指在年度內購入預計會使用超過一年的分部資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

(a) 業務分部

作為管理層報告的用途，本集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和非金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、存款服務、代理服務、匯款和結算服務及擔保服務等。

零售銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人類貸款、存款服務、代理服務、匯款和結算服務及擔保服務等。

金融市場業務

該分部涵蓋本集團的資金資本市場業務和金融同業業務，具體包括於銀行間市場同業拆借交易、回購交易和債務工具投資等。金融市場業務亦進行代客衍生工具交易和外匯買賣。

其他業務及未分配項目

本業務分部範圍包括不能直接歸屬上述分部的本集團其餘業務，及未能合理地分配的若干總行資產、負債、收入或支出。本分部還對本集團整體流動性頭寸進行管理。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

其他業務及未分配項目(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
外部利息淨收入／(支出)	27,172	33,529	12,515	(2,015)	71,201
內部利息淨收入／(支出)	13,706	(3,210)	(12,076)	1,580	–
淨利息收入／(支出)	40,878	30,319	439	(435)	71,201
淨手續費及佣金收入	6,647	9,709	530	20	16,906
其他淨收入(註釋(i))	1,549	460	14,228	1,082	17,319
經營收入	49,074	40,488	15,197	667	105,426
經營費用					
– 折舊及攤銷	(1,158)	(887)	(1,246)	(439)	(3,730)
– 其他	(11,250)	(13,051)	(926)	(671)	(25,898)
信用減值損失	(7,657)	(20,953)	(672)	(288)	(29,570)
其他資產減值損失	(14)	(2)	–	–	(16)
投資性房地產重估損失	–	–	–	(49)	(49)
應佔聯營及合營企業收益	–	–	–	459	459
稅前利潤／(虧損)	28,995	5,595	12,353	(321)	46,622
所得稅					(9,548)
本期利潤					37,074
資本性支出	179	155	211	128	673

	2025年6月30日				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
分部資產	3,354,426	2,329,540	3,526,305	585,916	9,796,187
對聯營及合營企業的投資	–	–	–	7,641	7,641
遞延所得稅資產					54,638
資產合計					9,858,466
分部負債	4,440,810	1,884,417	861,638	1,838,500	9,025,365
遞延所得稅負債					136
負債合計					9,025,501
表外信貸承諾	1,644,765	778,899	–	–	2,423,664



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

其他業務及未分配項目(續)

	截至2024年6月30日止六個月期間				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
外部利息淨收入／(支出)	26,685	41,573	19,818	(15,468)	72,608
內部利息淨收入／(支出)	12,005	(9,967)	(19,193)	17,155	—
淨利息收入	38,690	31,606	625	1,687	72,608
淨手續費及佣金收入／(支出)	5,867	10,203	270	13	16,353
其他淨收入(註釋(i))	2,482	1,655	15,478	64	19,679
經營收入	47,039	43,464	16,373	1,764	108,640
經營費用					
— 折舊及攤銷	(1,340)	(1,104)	(1,441)	(471)	(4,356)
— 其他	(10,544)	(14,136)	(444)	(1,478)	(26,602)
信用減值損失	(8,943)	(25,537)	(1,044)	1,154	(34,370)
其他資產減值損失	(30)	(13)	—	—	(43)
投資性房地產重估損失	—	—	—	(8)	(8)
應佔聯營及合營企業收益	—	—	—	490	490
稅前利潤	26,182	2,674	13,444	1,451	43,751
所得稅					(7,880)
本期利潤					35,871
資本性支出	231	200	246	206	883

	2024年12月31日				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	金融市場 業務	其他業務及 未分配項目	合計
分部資產	3,016,097	2,342,470	3,554,046	558,630	9,471,243
對聯營及合營企業的投資	—	—	—	7,349	7,349
遞延所得稅資產					54,130
資產合計					9,532,722
分部負債	4,167,546	1,764,899	1,198,792	1,594,081	8,725,318
遞延所得稅負債					39
負債合計					8,725,357
表外信貸承諾	1,505,475	814,079	—	—	2,319,554

註釋：

(i) 其他淨收入包括交易淨收益、投資性證券淨收益、套期淨收益和其他經營淨收益。

第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(b) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行及支行遍佈全國31個省、自治區和直轄市。本行的主要子公司信銀投資和中信國金在香港註冊及經營，臨安村鎮銀行、信銀理財和中信金租在中國註冊。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行所在地為基準劃分。分部資產和資本性支出則按相關資產的所在地劃分。

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」指本集團下列一級分行所在的地區：上海、南京、蘇州、杭州和寧波，以及子公司臨安村鎮銀行，信銀理財；
- 「珠江三角洲及海峽西岸」指本集團下列一級分行所在的地區：廣州、深圳、福州、廈門和海口；
- 「環渤海地區」指本集團下列一級分行所在的地區：北京、天津、大連、青島、石家莊和濟南，以及子公司中信金租；
- 「中部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：合肥、鄭州、武漢、長沙、太原和南昌；
- 「西部地區」指本集團下列一級分行所在的地區：成都、重慶、西安、昆明、南寧、呼和浩特、烏魯木齊、貴陽、蘭州、西寧、銀川和拉薩；
- 「東北地區」指本集團下列一級分行所在的地區：沈陽、長春和哈爾濱；
- 「總部」指本行總行機關和信用卡中心；及
- 「境外」包括倫敦分行、香港分行、信銀投資和中信國金及其子公司。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續) (b) 地區分部(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
外部淨利息收入	19,454	5,472	3,080	8,453	7,358	264	23,436	3,684	-
內部淨利息(支出)/收入	(2,662)	1,820	9,574	(1,187)	(1,809)	539	(6,275)	-	-
淨利息收入	16,792	7,292	12,654	7,266	5,549	803	17,161	3,684	-
淨手續費及佣金收入	2,890	839	1,322	761	453	54	9,298	1,289	-
其他淨收入(註釋(i))	579	310	1,174	341	218	50	13,481	1,166	-
經營收入	20,261	8,441	15,150	8,368	6,220	907	39,940	6,139	-
經營費用									
一折舊及攤銷	(519)	(384)	(451)	(332)	(342)	(82)	(1,328)	(292)	-
一其他	(4,569)	(2,393)	(3,557)	(2,508)	(2,233)	(486)	(7,938)	(2,214)	-
信用減值損失	(8,263)	(5,233)	(3,578)	(5,907)	(2,555)	(440)	(2,530)	(1,064)	-
其他資產減值損失	-	-	-	(15)	1	-	-	(2)	-
投資性房地產重估收益	-	-	-	-	-	-	-	(49)	-
應佔聯營及合營企業收益	-	-	-	-	-	-	453	6	-
稅前利潤/(虧損)	6,910	431	7,564	(394)	1,091	(101)	28,597	2,524	-
所得稅									(9,548)
本期利潤									37,074
資本性支出	70	35	50	67	256	8	64	123	-

	2025年6月30日								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
分部資產	2,196,053	1,121,632	2,139,347	898,924	763,734	137,719	3,621,006	561,573	(1,643,801)
對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	7,303	338	-
遞延所得稅資產									54,638
資產合計									9,858,466
分部負債	2,090,500	1,079,871	1,897,374	880,737	741,454	134,803	3,354,633	489,794	(1,643,801)
遞延所得稅負債									136
負債合計									9,025,501
表外信貸承諾	472,456	306,134	304,217	325,647	189,118	23,121	766,637	36,334	-



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

52 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2024年6月30日止六個月期間								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
外部淨利息收入	16,528	6,260	605	9,804	8,249	421	26,988	3,753	-
內部淨利息(支出)/收入	(1,483)	596	10,509	(2,453)	(2,819)	377	(4,736)	9	-
淨利息收入	15,045	6,856	11,114	7,351	5,430	798	22,252	3,762	-
淨手續費及佣金收入	2,876	718	1,404	655	431	62	9,278	929	-
其他淨收入/(支出)(註釋(i))	662	347	696	421	265	31	16,480	777	-
經營收入	18,583	7,921	13,214	8,427	6,126	891	48,010	5,468	-
經營費用									
—折舊及攤銷	(533)	(397)	(447)	(326)	(351)	(93)	(1,932)	(277)	-
—其他	(3,683)	(2,046)	(3,806)	(1,948)	(1,734)	(439)	(11,289)	(1,657)	-
信用減值損失	(4,699)	(4,476)	(5,254)	(2,696)	(2,591)	(172)	(12,555)	(1,927)	-
其他資產減值損失	-	-	-	(9)	(21)	-	-	(13)	-
投資性房地產重估收益	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-
應佔聯營及合營企業收益	-	-	-	-	-	-	463	27	-
稅前利潤	9,668	1,002	3,707	3,448	1,429	187	22,697	1,613	-
所得稅									(7,880)
本期利潤									35,871
資本性支出	54	22	91	46	48	66	59	497	-

	2024年12月31日								
	長江三角洲	珠江三角洲 及海峽西岸	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總部	境外	抵消
分部資產	2,080,747	1,080,806	2,010,887	900,004	750,011	132,623	3,544,471	520,058	(1,548,364)
對聯營及合營企業的投資	-	-	-	-	-	-	7,009	340	-
遞延所得稅資產									54,130
資產合計									9,532,722
分部負債	2,048,244	1,142,811	1,925,658	888,016	762,263	133,944	2,927,282	445,464	(1,548,364)
遞延所得稅負債									39
負債合計									8,725,357
表外信貸承諾	399,571	292,758	273,121	307,856	180,892	23,965	801,306	40,085	-

註釋：

(i) 其他淨收入包括交易淨收益、投資性證券淨收益、套期淨收益和其他經營淨收益。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理

風險管理部分主要披露本集團所承擔的風險，以及對風險的管理和監控，特別是在金融工具使用方面所面臨的主要風險：

- 信用風險：信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承擔，使本集團可能蒙受損失的風險。
- 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)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。
- 流動性風險：流動性風險是指本集團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。
- 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，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。

本集團對面臨的各類風險，採取定性和定量相結合的方法，進行識別、計量、評估、監測、報告、控制或緩釋。本集團制定風險管理策略、風險偏好、風險限額以及各類風險管理政策制度，監控執行情況並定期開展重檢。本集團建立與全面風險管理相適應的風險管理信息系統，支持風險報告和管理決策需要。內部審計部門根據有關規定和安排，對風險管理體系進行審計監督。

(a) 信用風險

信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放貸款及墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的發放貸款及墊款、債券、同業業務、應收款項、租賃應收款、其他債權類投資等表內資產，以及信貸承諾等表外項目。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理，通過嚴格規範信貸操作流程，強化貸前調查、評級授信、審查審批、放款審核和貸後監控全流程管理，提高押品風險緩釋效果，加快不良貸款清收處置，推進信貸管理系統升級改造等手段全面提升本集團的信用風險管理水平。

本集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可回收金融資產的整體或一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可回收款項的跡象包括：(1)強制執行已終止，以及(2)本集團的回收方法是沒收並處置擔保品，但仍預期擔保品的價值無法覆蓋全部本息。

除信貸資產會給本集團帶來信用風險外，對於資金業務，本集團通過謹慎選擇具備適當信用水平的同業及其他金融機構作為交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信，並運用適時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金業務的信用風險進行管理。此外，本集團為客戶提供表外承諾和擔保業務，因此存在客戶違約而需本集團代替客戶付款的可能性，並承擔與貸款相近的風險，因此本集團對此類業務適用信貸業務相類似的風險控制程序及政策來降低該信用風險。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量

本集團按照國際財務報告準則第9號(「IFRS9」)的規定，以預期信用損失法為基礎，對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金融資產、表外信貸承諾計提減值準備。

對於納入預期信用損失計量的金融資產，本集團評估相關金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加，運用減值模型分別計量其損失準備，確認預期信用損失及其變動：

階段一：自初始確認後信用風險未顯著增加的金融資產進入「第1階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控。第1階段金融資產的損失準備為未來12個月的預期信用損失，該金額對應為整個存續期預期信用損失中由未來12個月內可能發生的違約事件導致的部分。

階段二：如果識別出自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值，則本集團將其轉移至「第2階段」，但並未將其視為已發生信用減值的工具。第2階段金融資產的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。

階段三：如果金融資產自初始確認後已發生信用減值，則將被轉移至「第3階段」。第3階段金融資產的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。

購入或源生已發生信用減值的金融資產是指初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些資產的損失準備為整個存續期的預期信用損失。

本集團進行金融資產預期信用損失減值測試的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。階段一和階段二的金融資產採用風險參數模型法，階段三金融資產採用風險參數模型法或現金流折現模型法。

現金流折現模型基於對未來現金流入的定期預測，估計損失準備金額。本集團在測試時點預計與該筆資產相關的、不同情景下的未來各期現金流入，使用概率加權後獲取未來現金流的加權平均值，並按照一定的折現率折現後加總，獲得資產未來現金流入的現值。

風險參數模型主要包括兩個部分：一是基於內評體系建立違約概率、違約損失率等基礎參數評估方法；二是在基礎參數評估的基礎上建立多情景預測的前瞻性調整模型。通過開展違約概率、違約損失率、前瞻性調整的計量，逐筆評估金融資產的預期信用損失。

在評估預期信用損失時，本集團採用的關鍵判斷及假設如下：

(1) 風險分組

根據業務性質，本集團金融資產按照資產大類主要分為對公資產、個貸資產及信用卡資產，進一步根據客戶所屬行業、產品類型等信用風險特徵進行風險分組。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(2) 信用風險顯著增加

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。當觸發一個或多個定量、定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

本集團通過設置定量、定性標準以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加，判斷標準主要包括逾期天數、違約概率變動的絕對水平和相對水平、信用風險分類變化以及其他表明信用風險顯著變化的情況。

(3) 已發生信用減值資產的定義

當對金融資產預期未來現金流量具有重大不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(4) 預期信用損失計量的參數

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損失準備。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度做出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品或其他信用支持的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算。
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

本集團定期監控並覆核預期信用損失計算相關的假設包括各期限下的違約概率及擔保品價值的變動情況。

本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行歸類，分別估計違約概率、違約損失率、違約風險敞口等風險參數，在2025年上半年，基於數據積累，優化更新了相關模型及參數。本集團獲取了充分的信息，確保其統計上的可靠性。本集團在持續評估和跟進逐個客戶及其金融資產的情況的基礎上計提預期信用損失準備。

(5) 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各風險分組預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的風險分組有所不同。本集團至少每半年對這些經濟指標進行預測。在此過程中本集團運用了專家判斷，根據專家判斷的結果，確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。

除了提供基礎經濟情景外，本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定其他可能的情景及其權重。本集團以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(5) 前瞻性信息(續)

宏觀經濟場景及權重信息

本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。本集團綜合考慮內外部數據、專家預測以及未來的最佳估計，定期完成樂觀、基準和悲觀三種國內宏觀情景和宏觀指標的預測，用於確定前瞻性調整係數。其中，基準情景定義為未來最可能發生的情況，作為其他情景的比較基礎。樂觀和悲觀分屬比基準情景更好和更差且較為可能發生的情景。

於本報告期內，本集團基於最新的歷史數據，重新評估並更新影響預期信用損失的關鍵經濟指標及其預測值。其中，目前基準情景下使用的經濟預測指標，如國內生產總值、流通中貨幣、城鎮居民人均消費性支出等，與研究機構的預測數據基本一致。

截至2025年6月30日，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景，用於估計預期信用損失的重要宏觀經濟假設列示如下：

項目	範圍
國內生產總值(不變價當季同比)	4.15% – 5.85%
流通中貨幣(當月同比)	7.87% – 12.15%
城鎮居民人均消費性支出(累計同比)	2.72% – 7.14%

目前本集團採用的基準情景權重等於樂觀情景權重與悲觀情景權重之和。集團根據未來12個月三種情形下信用損失的加權平均值計提階段一的信用損失準備金，根據未來存續期內三種情形下信用損失的加權平均值計提階段二及階段三信用損失準備金。

對於無法建立回歸模型的資產組合，如客戶違約率極低，或沒有合適的內部評級數據的資產組合等，本集團主要採用已建立回歸模型的類似組合的預期損失比，以便增加現有減值模型的覆蓋範圍。

(6) 敏感性信息及管理層疊加

上述預期信用損失計量使用的參數以及前瞻性信息的變化會對信用風險顯著增加的評估和預期信用損失的計量產生影響。

於2025年6月30日，假設樂觀情景的權重增加十個百分點，而基準情景的權重減少十個百分點，本集團的信用減值準備將減少不超過當前信用減值準備的5%；假設悲觀情景的權重增加十個百分點，而基準情景的權重減少十個百分點，本集團的信用減值準備將增加不超過當前信用減值準備的5%。

於2025年6月30日，假設宏觀經濟因子係數整體增幅或降幅5%，本集團主要信貸資產的信用減值準備變動將不超過當前信用減值準備的10%。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口

在不考慮可利用的擔保物或其他信用增級的情況下，於資產負債表日最大信用風險敞口是指每項金融資產減去其減值準備後的賬面淨值。最大信用風險敞口金額列示如下：

	2025年6月30日				合計
	階段一	階段二	階段三	不適用	
存放中央銀行款項	381,570	—	—	—	381,570
存放同業及其他金融機構款項	88,304	—	—	—	88,304
拆出資金	442,556	—	—	26,590	469,146
衍生金融資產	—	—	—	52,069	52,069
買入返售金融資產	115,331	—	—	—	115,331
發放貸款及墊款	5,567,196	80,605	21,990	13,467	5,683,258
金融投資					
—以公允價值計量且其變動計入損益	—	—	—	670,434	670,434
—以攤餘成本計量的其他金融資產	1,074,211	9,799	20,495	—	1,104,505
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	994,543	—	306	—	994,849
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—	—	—	4,666	4,666
其他金融資產	34,375	8,876	664	—	43,915
小計	8,698,086	99,280	43,455	767,226	9,608,047
信貸承諾風險敞口	2,422,843	737	84	—	2,423,664
最大信用風險敞口	11,120,929	100,017	43,539	767,226	12,031,711



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口(續)

	2024年12月31日				合計
	階段一	階段二	階段三	不適用	
存放中央銀行款項	336,178	—	—	—	336,178
存放同業及其他金融機構款項	128,193	—	—	—	128,193
拆出資金	382,012	—	—	22,789	404,801
衍生金融資產	—	—	—	85,929	85,929
買入返售金融資產	136,265	—	—	—	136,265
發放貸款及墊款	5,477,446	91,553	20,839	11,612	5,601,450
金融投資					
—以公允價值計量且其變動計入損益	—	—	—	647,398	647,398
—以攤餘成本計量的其他金融資產	1,087,862	9,165	21,962	—	1,118,989
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	849,251	—	530	—	849,781
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—	—	—	4,702	4,702
其他金融資產	20,221	9,813	862	—	30,896
小計	8,417,428	110,531	44,193	772,430	9,344,582
信貸承諾風險敞口	2,318,250	1,209	95	—	2,319,554
最大信用風險敞口	10,735,678	111,740	44,288	772,430	11,664,136

本集團根據資產的品質狀況對資產風險特徵進行內部評級，按內部評級標尺將納入預期信用損失計量的金融資產的信用等級區分為「風險等級一」、「風險等級二」、「風險等級三」和「違約級」。「風險等級一」是指客戶在國內同行業中具有競爭優勢，基本面良好，業績表現優秀，經營實力和財務實力較強，公司治理結構良好；「風險等級二」是指客戶在行業競爭中處於中游位置，基本面一般，業績表現一般，經營實力和財務實力處於中游，公司治理結構基本健全；「風險等級三」是指客戶在行業競爭中處於較差位置，基本面較為脆弱，業績表現差，經營實力和財務實力偏弱，公司治理結構存在缺陷。違約級的標準與已發生信用減值的定義一致。該信用等級為本集團為內部信用風險管理目的所使用。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口(續)

下表對納入預期信用損失評估範圍的發放貸款及墊款和金融投資按照信用風險等級進行了分析。下列金融資產的賬面價值即本集團就這些資產的最大信用風險敞口。

	2025年6月30日				小計	損失準備	賬面價值
	風險等級一	風險等級二	風險等級三	違約級			
發放貸款及墊款 (註釋(i))							
階段1	3,529,622	1,856,652	246,305	—	5,632,579	(65,383)	5,567,196
階段2	711	12,593	93,857	—	107,161	(26,556)	80,605
階段3	—	—	—	71,798	71,798	(49,808)	21,990
金融投資—以攤餘成本計量							
階段1	1,056,602	18,261	1,149	—	1,076,012	(1,801)	1,074,211
階段2	3,437	1,708	6,337	—	11,482	(1,683)	9,799
階段3(註釋(ii))	—	—	—	43,637	43,637	(23,142)	20,495
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益							
階段1	994,324	219	—	—	994,543	(1,758)	994,543
階段2	—	—	—	—	—	—	—
階段3	—	—	—	306	306	(767)	306
最大信用風險敞口	5,584,696	1,889,433	347,648	115,741	7,937,518	(170,898)	7,769,145

	2024年12月31日				小計	損失準備	賬面價值
	風險等級一	風險等級二	風險等級三	違約級			
發放貸款及墊款 (註釋(i))							
階段1	3,584,584	1,720,473	234,430	—	5,539,487	(62,041)	5,477,446
階段2	1,389	19,577	100,040	—	121,006	(29,453)	91,553
階段3	—	—	—	69,738	69,738	(48,899)	20,839
金融投資—以攤餘成本計量							
階段1	1,056,949	32,325	489	—	1,089,763	(1,901)	1,087,862
階段2	637	5,488	4,086	—	10,211	(1,046)	9,165
階段3(註釋(ii))	—	—	—	45,180	45,180	(23,218)	21,962
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益							
階段1	848,602	649	—	—	849,251	(1,787)	849,251
階段2	—	—	—	—	—	—	—
階段3	—	—	—	530	530	(771)	530
最大信用風險敞口	5,492,161	1,778,512	339,045	115,448	7,725,166	(169,116)	7,558,608



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(i) 最大信用風險敞口(續)

註釋：

- (i) 發放貸款及墊款包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款，其減值沒有包含在該項目列示損失準備中。
- (ii) 該第3階段債權主要指定向資管計劃和資金信託計劃中的項目投資(附註53(a)(viii))。

(ii) 預期信用損失計量

下表列示了發放貸款及墊款賬面餘額的本期變動：

	截至2025年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	5,539,487	121,006	69,738
轉移：			
階段1淨轉出	(63,077)	—	—
階段2淨轉入	—	1,501	—
階段3淨轉入	—	—	61,576
本期新發生淨額(註釋(i))	161,251	(15,492)	(28,600)
本期核銷	—	—	(30,983)
其他(註釋(ii))	(5,082)	146	67
期末餘額	5,632,579	107,161	71,798

	截至2024年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	5,348,309	96,779	67,646
轉移：			
階段1淨轉出	(121,079)	—	—
階段2淨轉入	—	42,321	—
階段3淨轉入	—	—	78,758
本年新發生淨額(註釋(i))	304,200	(19,131)	(16,400)
本年核銷	—	—	(60,724)
其他(註釋(ii))	8,057	1,037	458
年末餘額	5,539,487	121,006	69,738



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了金融投資賬面餘額的本期變動：

	截至2025年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	1,939,014	10,211	45,710
轉移：			
階段1淨轉入	284	—	—
階段2淨轉出	—	(329)	—
階段3淨轉入	—	—	45
本期新發生，淨額(註釋(i))	137,952	1,395	(2,065)
本期核銷	—	—	—
其他(註釋(ii))	(6,695)	205	253
期末餘額	2,070,555	11,482	43,943

	截至2024年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	1,945,626	6,438	48,516
轉移：			
階段1淨轉出	(4,812)	—	—
階段2淨轉入	—	4,301	—
階段3淨轉入	—	—	511
本年新發生，淨額(註釋(i))	(6,687)	(1,339)	(148)
本年核銷	—	—	(3,365)
其他(註釋(ii))	4,887	811	196
年末餘額	1,939,014	10,211	45,710

註釋：

(i) 本期／年新發生，淨額主要包括因新增、購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的賬面餘額變動。

(ii) 其他包括應計利息變動及匯率變動的影響。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了發放貸款及墊款減值準備的本期變動：

	截至2025年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	62,586	29,454	48,902
轉移(註釋(i))：			
階段1淨轉出	(1,451)	—	—
階段2淨轉入	—	336	—
階段3淨轉入	—	—	26,798
本期新發生，淨額(註釋(ii))	5,611	(1,577)	(20,510)
參數變化(註釋(iii))	(995)	(1,908)	19,162
本期核銷	—	—	(30,983)
其他(註釋(iv))	20	252	6,439
期末餘額	65,771	26,557	49,808

	截至2024年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	63,562	27,105	44,531
轉移(註釋(i))：			
階段1淨轉出	(3,136)	—	—
階段2淨轉入	—	6,157	—
階段3淨轉入	—	—	33,557
本年新發生，淨額(註釋(ii))	7,501	(4,995)	(6,962)
參數變化(註釋(iii))	(5,303)	131	25,749
本年核銷	—	—	(60,724)
其他(註釋(iv))	(38)	1,056	12,751
年末餘額	62,586	29,454	48,902



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(ii) 預期信用損失計量(續)

下表列示了金融投資減值準備的本期變動：

	截至2025年6月30日止六個月期間		
	階段1	階段2	階段3
期初餘額	3,688	1,046	23,989
轉移(註釋(i)):			
階段1淨轉入	16	—	—
階段2淨轉出	—	(16)	—
階段3淨轉入	—	—	—
本期新發生，淨額(註釋(ii))	193	276	(718)
參數變化(註釋(iii))	(336)	173	316
本期核銷	—	—	—
其他(註釋(iv))	(2)	204	322
期末餘額	3,559	1,683	23,909

	截至2024年12月31日止年度		
	階段1	階段2	階段3
年初餘額	3,965	1,580	22,728
轉移(註釋(i)):			
階段1淨轉出	(165)	—	—
階段2淨轉出	—	(58)	—
階段3淨轉入	—	—	223
本年新發生，淨額(註釋(ii))	203	(618)	1,386
參數變化(註釋(iii))	(309)	138	2,961
本年核銷	—	—	(3,365)
其他(註釋(iv))	(6)	4	56
年末餘額	3,688	1,046	23,989

註釋：

- (i) 本期／年減值準備的轉移項目主要包括階段變化對預期信用損失計量產生的影響。
- (ii) 本期／年新發生，淨額主要包括因新增、購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的減值準備的變動。
- (iii) 參數變化主要包括風險敞口變化以及除階段轉移影響外的模型參數常規更新導致的違約概率和違約損失率的變化對預期信用損失產生的影響。
- (iv) 其他包括應計利息減值準備變動、收回已核銷以及由於匯率變動產生的影響。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(iii) 發放貸款及墊款按行業分佈情況分析

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	貸款總額	%	附擔保物 貸款	貸款總額	%	附擔保物 貸款
公司類貸款						
— 製造業	647,394	11.1	219,125	556,173	9.7	197,868
— 租賃和商務服務業	626,106	10.7	176,952	563,951	9.8	156,726
— 水利、環境和公共設施管 理業	459,362	7.9	96,711	437,242	7.6	96,817
— 房地產業	297,160	5.1	205,063	285,149	5.0	196,753
— 批發和零售業	248,629	4.3	96,963	226,139	3.9	93,242
— 交通運輸、倉儲和郵政業	165,800	2.8	67,838	148,934	2.6	62,888
— 電力、熱力、燃氣及水生 產和供應業	134,252	2.3	49,587	118,483	2.1	46,869
— 建築業	133,823	2.3	35,838	115,613	2.0	36,822
— 金融業	110,144	1.9	11,443	91,514	1.6	8,896
— 信息傳輸、軟件和信息技 術服務業	74,862	1.3	23,751	66,479	1.2	22,681
— 其他客戶	328,067	5.6	86,579	298,440	5.2	84,905
小計	3,225,599	55.3	1,069,850	2,908,117	50.7	1,004,467
個人類貸款	2,350,755	40.4	1,635,728	2,362,110	41.1	1,593,382
貼現貸款	225,546	3.9	—	449,901	7.8	—
應計利息	23,105	0.4	—	21,715	0.4	—
發放貸款及墊款總額	5,825,005	100.0	2,705,578	5,741,843	100.0	2,597,849

(iv) 發放貸款及墊款按地區分佈情況分析

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	貸款總額	%	附擔保物 貸款	貸款總額	%	附擔保物 貸款
長江三角洲	1,736,075	29.8	811,285	1,647,237	28.8	760,263
環渤海地區(包括總部)	1,384,571	23.8	474,136	1,455,154	25.3	465,582
珠江三角洲及海峽西岸	841,583	14.4	504,925	812,116	14.1	482,490
中部地區	818,956	14.1	404,722	804,731	14.0	402,389
西部地區	706,117	12.1	368,136	696,388	12.1	343,939
東北地區	82,946	1.4	47,866	84,343	1.5	46,712
中國境外	231,652	4.0	94,508	220,159	3.8	96,474
應計利息	23,105	0.4	—	21,715	0.4	—
總額	5,825,005	100.0	2,705,578	5,741,843	100.0	2,597,849



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(v) 發放貸款及墊款按擔保方式分佈情況分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信用貸款	1,719,832	1,625,741
保證貸款	1,150,944	1,046,637
附擔保物貸款	2,705,578	2,597,849
其中：抵押貸款	2,264,225	2,197,326
質押貸款	441,353	400,523
小計	5,576,354	5,270,227
貼現貸款	225,546	449,901
應計利息	23,105	21,715
貸款和墊款總額	5,825,005	5,741,843

(vi) 已重組的發放貸款及墊款

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	總額	估貸款及 墊款總額 百分比	總額	估貸款及 墊款總額 百分比
已重組的發放貸款及墊款	30,210	0.52%	29,601	0.52%
— 逾期超過3個月的已重組發放 貸款及墊款	3,513	0.06%	1,626	0.03%

已重組的發放貸款及墊款是指因為債務人的財務狀況變差或債務人沒有能力按原本的還款計劃還款，而需重組或磋商的貸款或墊款，而其修改的還款條款乃本集團原先不做考慮的優惠。於2025年6月30日，債務人發生財務困難的情況下，債權人按照其與債務人達成的協議或者法院的裁定做出讓步的事項不重大。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(vii) 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券工具信用風險狀況。評級參照債務工具發行機構所在國家主要評級機構的評級。於2025年6月30日及2024年12月31日報告日債務工具賬面價值按投資評級分佈如下：

	未評級 (註釋(i))	AAA	2025年6月30日			合計
			AA	A	A以下	
債券按發行方劃分：						
—政府	872,300	558,671	35,590	338	—	1,466,899
—政策性銀行	109,726	—	—	5,905	—	115,631
—公共實體	—	—	8,559	—	51	8,610
—銀行及非銀行金融機構	21,783	211,598	18,493	51,766	9,139	312,779
—企業	20,326	143,710	33,081	18,896	15,068	231,081
定向資產管理計劃	24,113	—	—	—	—	24,113
資金信託計劃	167,305	—	—	—	—	167,305
合計	1,215,553	913,979	95,723	76,905	24,258	2,326,418

	未評級 (註釋(i))	AAA	2024年12月31日			合計
			AA	A	A以下	
債券按發行方劃分：						
—政府	909,891	532,386	41,824	240	—	1,484,341
—政策性銀行	24,475	—	—	5,192	—	29,667
—公共實體	—	—	11,705	—	—	11,705
—銀行及非銀行金融機構	20,305	211,989	16,377	45,594	8,514	302,779
—企業	20,254	83,324	23,093	20,474	13,020	160,165
定向資產管理計劃	16,712	—	—	—	—	16,712
資金信託計劃	175,858	—	—	—	—	175,858
合計	1,167,495	827,699	92,999	71,500	21,534	2,181,227

註釋：

- (i) 本集團持有的未評級債務工具主要為國債、政策性銀行金融債券、商業銀行債券、非銀行金融機構債券、定向資產管理計劃及資金信託計劃。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

(viii) 以攤餘成本計量的金融投資中定向資產管理計劃和資金信託計劃按投資基礎資產的分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
定向資產管理計劃和資金信託計劃 — 一般信貸類資產	208,838	210,068
總額	208,838	210,068

本集團對於定向資產管理計劃和資金信託計劃的信貸類資產納入綜合授信管理體系，對債務人的風險敞口進行統一授信和管理。其中的信貸類資產的擔保方式包括保證、抵押、質押。

(b) 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)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。本集團建立了涵蓋市場風險識別、計量、監測、控制和報告環節的市場風險管理制度體系，通過產品准入審批和限額管理對市場風險進行管理，有效防範市場風險，將市場風險控制在商業銀行可以承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。

本集團高級管理層負責審批市場風險管理的重要政策制度，建立恰當的組織結構和資訊系統以有效識別、計量、監測、控制和報告各項業務所承擔的市場風險，確保足夠的人力、物力等資源投入以加強市場風險管理。風險管理部門獨立對全行市場風險進行管理和控制，負責擬定市場風險管理政策制度和風險限額，提供獨立市場風險報告，以有效識別、計量及監測全行市場風險。業務部門負責在日常經營活動中主動履行市場風險管理職責，有效識別、計量、控制經營行為中涉及的各種市場風險要素，確保業務發展和風險承擔之間的動態平衡。

本集團使用敏感性指標、外匯敞口、利率重定價缺口等作為監控市場風險的主要工具。

本集團日常業務面臨的市場風險包括利率風險和外匯風險。

利率風險

本集團利率風險主要來源於資產負債利率重新定價期限錯配對收益的影響，以及市場利率變動對資金交易頭寸的影響。

對於資產負債業務的重定價風險，本集團主要通過缺口分析進行評估、監測，並根據缺口現狀調整浮動利率貸款與固定利率貸款比重、調整貸款重定價週期、優化存款期限結構等。

對於資金交易頭寸的利率風險，本集團採用久期分析、敏感度分析、壓力測試和情景模擬等方法進行有效監控、管理和報告。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示於報告期末資產與負債於相關期間及預期下一個重定價日期(或合同到期日，以較早者為準)的平均利率。

		2025年6月30日					
	平均利率 註釋(i)	合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.59%	385,826	18,456	367,370	—	—	—
存放同業及其他金融機構款項	1.93%	88,304	405	79,419	8,480	—	—
拆出資金	2.50%	469,146	1,705	166,799	237,253	63,389	—
買入返售金融資產	1.78%	115,331	19	115,312	—	—	—
發放貸款及墊款(註釋(ii))	3.79%	5,683,258	20,294	2,761,179	2,559,776	307,814	34,195
金融投資							
—以公允價值計量且其變動計入損益		670,434	443,370	34,667	81,983	63,891	46,523
—以攤餘成本計量	2.69%	1,104,505	11,153	78,483	191,646	573,677	249,546
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益	2.52%	994,849	6,459	89,994	113,436	514,814	270,146
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益		4,666	4,666	—	—	—	—
其他		342,147	342,147	—	—	—	—
資產合計		9,858,466	848,674	3,693,223	3,192,574	1,523,585	600,410
		2025年6月30日					
	平均利率 註釋(i)	合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
負債							
向中央銀行借款	2.02%	131,186	1,153	4,436	125,597	—	—
同業及其他金融機構存放款項	1.53%	705,046	4,397	665,348	35,301	—	—
拆入資金	2.82%	111,842	405	77,307	29,297	3,589	1,244
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		2,355	1	—	—	2,221	133
賣出回購金融資產款	1.91%	347,163	673	328,725	17,765	—	—
吸收存款	1.65%	6,192,094	189,714	3,673,707	1,404,752	923,921	—
已發行債務憑證	2.07%	1,376,440	4,798	407,221	711,928	142,500	109,993
租賃負債	4.16%	10,980	—	792	2,158	6,803	1,227
其他		148,395	138,813	9,582	—	—	—
負債合計		9,025,501	339,954	5,167,118	2,326,798	1,079,034	112,597
資產負債盈餘/(缺口)		832,965	508,720	(1,473,895)	865,776	444,551	487,813



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率風險(續)

				2024年12月31日			
	平均利率 註釋(i)	合計	不計息	3個月內	3個月 至1年	1年至5年	5年以上
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.63%	340,915	15,890	325,025	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	2.22%	128,193	335	108,521	19,337	-	-
拆出資金	3.14%	404,801	1,230	170,143	175,035	58,393	-
買入返售金融資產	1.81%	136,265	31	136,234	-	-	-
發放貸款及墊款(註釋(ii))	4.24%	5,601,450	20,013	3,880,345	1,356,402	310,160	34,530
金融投資							
—以公允價值計量且其變動計入損益		647,398	434,941	69,204	70,241	13,200	59,812
—以攤餘成本計量	2.93%	1,118,989	13,764	78,013	182,951	591,096	253,165
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	2.80%	849,781	6,425	71,374	102,832	482,857	186,293
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		4,702	4,702	-	-	-	-
其他		300,228	300,228	-	-	-	-
資產合計		9,532,722	797,559	4,838,859	1,906,798	1,455,706	533,800
負債							
向中央銀行借款	2.48%	124,151	1,544	57,836	64,771	-	-
同業及其他金融機構存放款項	2.01%	968,492	4,404	894,161	69,927	-	-
拆入資金	3.15%	88,550	17	49,378	35,528	3,627	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		1,719	1	-	15	1,652	51
賣出回購金融資產款	2.10%	278,003	236	232,354	45,413	-	-
吸收存款	1.89%	5,864,311	166,440	3,563,608	1,100,317	1,033,946	-
已發行債務憑證	2.42%	1,224,038	3,516	266,626	734,854	149,050	69,992
租賃負債	4.37%	10,861	-	790	2,122	6,595	1,354
其他		165,232	163,559	1,673	-	-	-
負債合計		8,725,357	339,717	5,066,426	2,052,947	1,194,870	71,397
資產負債盈餘/(缺口)		807,365	457,842	(227,567)	(146,149)	260,836	462,403



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率風險(續)

註釋：

- (i) 平均利率是指本年利息收入／支出對平均計息資產／負債的比率。
- (ii) 本集團以上列報為「3個月內」重定價的發放貸款及墊款包括於2025年6月30日餘額為人民幣366.74億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(2024年12月31日：人民幣421.78億元)。

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入和其他綜合收益的可能影響。下表列出本集團於2025年6月30日和2024年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	淨利息收入	其他綜合收益	淨利息收入	其他綜合收益
上升100個基點	(8,246)	(4,628)	(3,372)	(6,403)
下降100個基點	8,246	4,628	3,372	6,403

以上敏感性分析是基於非衍生資產和負債具有靜態的利率風險結構以及某些簡化的假設。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團非衍生資產和負債的重新定價對本集團按年化計算利息收入的影響，基於以下假設：(i)所有在三個月內及三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期；(ii)收益率曲線隨利率變化而平行移動；及(iii)資產和負債合併無其他變化，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，利率增減導致本集團淨利息收入和其他綜合收益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

外匯風險

外匯風險是指因匯率的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本集團主要採用外匯敞口分析來衡量匯率風險的大小，並通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理其外匯風險，並適當運用衍生金融工具(主要是外匯掉期)管理外幣資產負債組合。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

各資產負債項目於報告期末的外匯風險敞口如下：

	2025年6月30日				合計
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他 (折人民幣)	
資產					
現金及存放中央銀行款項	368,962	15,793	735	336	385,826
存放同業及其他金融機構款項	52,038	30,223	2,763	3,280	88,304
拆出資金	380,904	17,716	68,285	2,241	469,146
買入返售金融資產	111,512	3,819	—	—	115,331
發放貸款及墊款	5,366,826	161,883	115,035	39,514	5,683,258
金融投資					
— 以公允價值計量且其變動計入損益	643,539	22,772	2,644	1,479	670,434
— 以攤餘成本計量	1,100,222	3,898	—	385	1,104,505
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	808,893	119,484	40,120	26,352	994,849
— 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	4,354	235	77	—	4,666
其他	303,620	23,379	14,307	841	342,147
資產合計	9,140,870	399,202	243,966	74,428	9,858,466
負債					
向中央銀行借款	131,186	—	—	—	131,186
同業及其他金融機構存放款項	691,297	12,589	514	646	705,046
拆入資金	74,005	35,056	2,131	650	111,842
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	694	505	1,156	—	2,355
賣出回購金融資產款	318,727	19,844	1	8,591	347,163
吸收存款	5,664,308	271,306	207,218	49,262	6,192,094
已發行債務憑證	1,356,641	15,108	2,781	1,910	1,376,440
租賃負債	10,147	32	736	65	10,980
其他	61,854	23,948	57,865	4,728	148,395
負債合計	8,308,859	378,388	272,402	65,852	9,025,501
資產負債盈餘/(缺口)	832,011	20,814	(28,436)	8,576	832,965
信貸承諾	2,292,150	83,541	35,747	12,226	2,423,664
衍生金融工具(註釋(i))	59,486	(18,856)	27,008	(8,373)	59,265



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

	人民幣	2024年12月31日 美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他 (折人民幣)	合計
資產					
現金及存放中央銀行款項	327,032	12,720	907	256	340,915
存放同業及其他金融機構款項	85,607	36,476	2,009	4,101	128,193
拆出資金	309,905	42,845	48,040	4,011	404,801
買入返售金融資產	133,855	2,410	—	—	136,265
發放貸款及墊款	5,311,058	144,969	113,703	31,720	5,601,450
金融投資					
—以公允價值計量且其變動計入損益	630,378	12,648	3,146	1,226	647,398
—以攤餘成本計量	1,111,220	7,342	—	427	1,118,989
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	666,480	133,849	33,473	15,979	849,781
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	4,417	217	68	—	4,702
其他	266,000	14,684	15,910	3,634	300,228
資產合計	8,845,952	408,160	217,256	61,354	9,532,722
負債					
向中央銀行借款	124,151	—	—	—	124,151
同業及其他金融機構存放款項	943,456	23,967	778	291	968,492
拆入資金	61,494	25,745	896	415	88,550
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	313	215	1,191	—	1,719
賣出回購金融資產款	263,688	10,752	—	3,563	278,003
吸收存款	5,360,385	258,715	197,147	48,064	5,864,311
已發行債務憑證	1,201,622	17,335	2,165	2,916	1,224,038
租賃負債	9,968	36	784	73	10,861
其他	76,685	24,483	60,297	3,767	165,232
負債合計	8,041,762	361,248	263,258	59,089	8,725,357
資產負債盈餘/(缺口)	804,190	46,912	(46,002)	2,265	807,365
信貸承諾	2,201,100	92,517	12,648	13,289	2,319,554
衍生金融工具(註釋(i))	51,373	(44,569)	45,529	(2,111)	50,222

註釋：

(i) 衍生金融工具反映貨幣衍生工具的名義本金淨額，包括未交割的外匯即期、外匯遠期、外匯掉期、貨幣互換和貨幣期權等。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團利潤和其他綜合收益的可能影響。下表列出於2025年6月30日及2024年12月31日按當日貨幣性資產和負債進行匯率敏感性分析結果。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	稅前利潤	其他綜合收益	稅前利潤	其他綜合收益
升值5%	15	21	93	8
貶值5%	(15)	(21)	(93)	(8)

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的匯率風險結構，以及以下假設：(i)各種匯率敏感度是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤(中間價)匯率絕對值波動5%造成的匯兌損益；(ii)各幣種對人民幣匯率同時同向波動且未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性；(iii)計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、外匯衍生工具，且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。本分析並不會考慮管理層可能採用風險管理方法所產生的影響。由於基於上述假設，匯率變化導致本集團利潤和其他綜合收益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(c) 流動性風險

流動性風險是指本集團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。本集團流動性風險主要源於資產負債期限結構錯配，客戶集中提款等。

本集團實行統一的流動性風險管理模式，總行負責制定本集團流動性風險管理政策、策略等，在法人機構層面集中管理流動性風險；境內外附屬機構在本集團總體流動性風險管理政策框架內，根據監管機構要求，制定自身的流動性風險管理策略、程式等。

本集團根據整體資產負債情況和市場狀況，設定各種比例指標和業務限額管理流動性風險；並通過持有流動性資產滿足日常經營中可能發生的不可預知的支付需求。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團主要運用如下手段對流通性情況進行監測分析：

- 流動性缺口分析；
- 流動性指標檢測(包括但不限於流動性覆蓋率、存貸比、流動性比例、流動性缺口率、超額備付率等監管指標和內部管理目標)；
- 情景分析；
- 壓力測試。

在此基礎上，本集團建立了流動性風險的定期報告機制，及時向高級管理層報告流動性風險最新情況。

下表列示資產與負債於報告期末根據相關剩餘到期還款日的分析：

	即期償還	1個月內	1個月至3個月	2025年6月30日				合計
				3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	
資產								
現金及存放中央銀行款項	83,290	-	-	5,309	-	-	297,227	385,826
存放同業及其他金融機構款項	63,194	3,718	10,323	11,069	-	-	-	88,304
拆出資金	-	58,223	108,129	238,790	64,004	-	-	469,146
買入返售金融資產	-	115,331	-	-	-	-	-	115,331
發放貸款及墊款(註釋(ii))	12,102	402,710	369,595	1,418,353	1,571,413	1,883,307	25,778	5,683,258
金融投資								
– 以公允價值計量且其變動計入損益	-	9,868	24,420	83,240	73,335	46,277	433,294	670,434
– 以攤餘成本計量	-	18,522	36,376	191,774	579,230	251,014	27,589	1,104,505
– 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	23,415	37,530	119,757	542,423	271,510	214	994,849
– 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	4,666	4,666
其他	94,781	16,517	26,686	22,126	74,502	7,804	99,731	342,147
資產總計	253,367	648,304	613,059	2,090,418	2,904,907	2,459,912	888,499	9,858,466



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	即期償還	1個月內	1個月至3個月	2025年6月30日			無期限 (註釋(i))	合計
				3個月至1年	1至5年	5年以上		
負債								
向中央銀行借款	-	3,603	1,986	125,597	-	-	-	131,186
同業及其他金融機構存放款項	547,664	37,355	84,608	35,419	-	-	-	705,046
拆入資金	-	22,222	55,225	29,335	3,799	1,261	-	111,842
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	-	-	-	2,221	134	-	2,355
賣出回購金融資產款	-	184,746	144,652	17,765	-	-	-	347,163
吸收存款	2,706,898	449,632	706,465	1,405,111	923,988	-	-	6,192,094
已發行債務憑證	-	149,806	258,132	712,280	144,263	111,959	-	1,376,440
租賃負債	-	260	532	2,158	6,803	1,227	-	10,980
其他	35,412	35,316	14,781	19,980	22,076	7,932	12,898	148,395
負債總計	3,289,974	882,940	1,266,381	2,347,645	1,103,150	122,513	12,898	9,025,501
(短)/長頭寸	(3,036,607)	(234,636)	(653,322)	(257,227)	1,801,757	2,337,399	875,601	832,965
	即期償還	1個月內	1個月至3個月	2024年12月31日			無期限 (註釋(i))	合計
				3個月至1年	1至5年	5年以上		
資產								
現金及存放中央銀行款項	11,699	-	-	4,178	-	-	325,038	340,915
存放同業及其他金融機構款項	97,144	4,488	7,117	19,444	-	-	-	128,193
拆出資金	-	94,012	76,768	175,217	58,804	-	-	404,801
買入返售金融資產	-	135,562	703	-	-	-	-	136,265
發放貸款及墊款(註釋(ii))	13,537	578,960	522,345	1,161,484	1,502,071	1,798,422	24,631	5,601,450
金融投資								
—以公允價值計量且其變動計入損益	-	28,832	41,228	70,247	24,108	59,508	423,475	647,398
—以攤餘成本計量	-	16,626	38,226	184,878	597,173	254,872	27,214	1,118,989
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	18,768	32,693	105,146	505,293	187,351	530	849,781
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	4,702	4,702
其他	47,570	20,694	21,806	42,262	77,435	8,949	81,512	300,228
資產總計	169,950	897,942	740,886	1,762,856	2,764,884	2,309,102	887,102	9,532,722



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	即期償還	1個月內	2024年12月31日				無期限 (註釋(i))	合計
			1個月 至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上		
負債								
向中央銀行借款	-	31,605	27,775	64,771	-	-	-	124,151
同業及其他金融機構存放款項	505,294	165,422	227,196	70,580	-	-	-	968,492
拆入資金	-	8,352	41,339	35,403	3,158	298	-	88,550
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債	-	-	-	15	1,652	52	-	1,719
賣出回購金融資產款	-	113,633	118,957	45,413	-	-	-	278,003
吸收存款	2,588,659	473,087	667,866	1,100,725	1,033,974	-	-	5,864,311
已發行債務憑證	-	32,991	233,913	735,791	150,723	70,620	-	1,224,038
租賃負債	-	319	471	2,122	6,595	1,354	-	10,861
其他	43,700	21,203	17,570	35,415	24,376	9,986	12,982	165,232
負債總計	3,137,653	846,612	1,335,087	2,090,235	1,220,478	82,310	12,982	8,725,357
(短)/長頭寸	(2,967,703)	51,330	(594,201)	(327,379)	1,544,406	2,226,792	874,120	807,365

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

	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	2025年6月30日				無期限 (註釋(i))	合計
				3個月 至1年	1至5年	5年以上			
非衍生金融工具現金流量									
資產									
現金及存放中央銀行款項	83,290	-	1,240	9,179	-	-	297,227	-	390,936
存放同業及其他金融機構款項	63,194	3,785	10,595	11,498	-	-	-	-	89,072
拆出資金	-	58,250	108,234	239,220	65,123	-	-	-	470,827
買入返售金融資產	-	115,343	-	-	-	-	-	-	115,343
發放貸款及墊款(註釋(ii))	12,102	413,175	402,455	1,529,391	1,859,187	2,244,936	30,247	-	6,491,493
金融投資									
—以公允價值計量且其變動 計入損益	-	9,923	24,772	85,159	80,111	50,798	433,294	-	684,057
—以攤餘成本計量	-	22,055	40,852	211,900	640,244	279,493	27,962	-	1,222,506
—以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益	-	24,888	40,091	134,855	599,636	308,440	214	-	1,108,124
—指定以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	4,666	-	4,666
其他	94,781	16,517	26,686	22,126	74,502	7,804	99,731	-	342,147
資產總計	253,367	663,936	654,925	2,243,328	3,318,803	2,891,471	893,341	-	10,919,171



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	2025年6月30日							
	即期償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
負債								
向中央銀行借款	-	3,646	2,021	128,039	-	-	-	133,706
同業及其他金融機構存放款項	547,664	37,673	87,042	40,231	-	-	-	712,610
拆入資金	-	22,394	55,475	30,211	4,501	1,834	-	114,415
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	-	-	-	2,242	149	-	2,391
賣出回購金融資產款	-	184,852	144,763	17,787	-	-	-	347,402
吸收存款	2,706,898	455,993	721,950	1,479,755	989,734	-	-	6,354,330
已發行債務憑證	-	150,765	260,948	717,051	163,629	122,717	-	1,415,110
租賃負債	-	260	535	2,209	7,576	1,494	-	12,074
其他	35,412	35,316	14,781	19,980	22,076	7,932	12,898	148,395
負債總計	3,289,974	890,899	1,287,515	2,435,263	1,189,758	134,126	12,898	9,240,433
(短)/長頭寸	(3,036,607)	(226,963)	(632,590)	(191,935)	2,129,045	2,757,345	880,443	1,678,738
衍生金融工具現金流量								
以淨值交割的衍生金融工具	-	33	8	63	(84)	10	-	30
以總額交割的衍生金融工具	-	(804)	(2,490)	2,030	670	(5)	-	(599)
其中：現金流入	-	1,316,202	1,026,920	2,685,325	212,879	1,177	-	5,242,503
現金流出	-	(1,317,006)	(1,029,410)	(2,683,295)	(212,209)	(1,182)	-	(5,243,102)

	2024年12月31日							
	即期償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
非衍生金融工具現金流量								
資產								
現金及存放中央銀行款項	11,699	-	1,324	8,302	-	-	325,038	346,363
存放同業及其他金融機構款項	97,144	4,559	7,401	20,284	-	-	-	129,388
拆出資金	-	94,145	76,887	175,483	59,417	-	-	405,932
買入返售金融資產	-	135,580	703	-	-	-	-	136,283
發放貸款及墊款(註釋(ii))	13,537	589,458	555,519	1,273,664	1,806,400	2,159,588	29,495	6,427,661
金融投資								
—以公允價值計量且其變動計入損益	-	28,876	41,308	71,222	26,697	61,577	423,475	653,155
—以攤餘成本計量	-	18,669	44,336	207,281	662,182	274,729	27,769	1,234,966
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	19,863	34,737	119,731	557,246	213,611	530	945,718
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	4,702	4,702
其他	47,570	20,694	21,806	42,262	77,435	8,949	81,512	300,228
資產總計	169,950	911,844	784,021	1,918,229	3,189,377	2,718,454	892,521	10,584,396



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	2024年12月31日							
	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限 (註釋(i))	合計
負債								
向中央銀行借款	-	32,368	28,459	66,060	-	-	-	126,887
同業及其他金融機構存放款項	505,294	165,815	230,735	77,803	-	-	-	979,647
拆入資金	-	8,358	41,352	35,485	3,158	507	-	88,860
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債	-	-	-	15	1,658	74	-	1,747
賣出回購金融資產款	-	113,809	119,124	45,485	-	-	-	278,418
吸收存款	2,588,659	480,649	684,519	1,160,859	1,120,928	-	-	6,035,614
已發行債務憑證	-	32,991	234,323	742,810	166,662	77,398	-	1,254,184
租賃負債	-	319	474	2,173	7,612	1,649	-	12,227
其他	43,700	21,203	17,570	35,415	24,376	9,986	12,982	165,232
負債總計	3,137,653	855,512	1,356,556	2,166,105	1,324,394	89,614	12,982	8,942,816
(短)/長頭寸	(2,967,703)	56,332	(572,535)	(247,876)	1,864,983	2,628,840	879,539	1,641,580
衍生金融工具現金流量								
以淨值交割的衍生金融工具	-	527	2,079	(2,600)	345	28	-	379
以總額交割的衍生金融工具	-	(909)	(1,532)	645	314	-	-	(1,482)
其中：現金流入	-	1,090,891	903,359	2,342,900	211,124	1,114	-	4,549,388
現金流出	-	(1,091,800)	(904,891)	(2,342,255)	(210,810)	(1,114)	-	(4,550,870)

本集團的表外項目主要有承兌匯票、信用卡承擔、開出保函、開出信用證及貸款承諾。下表按合同的剩餘期限列表外項目金額：

	2025年6月30日			
	1年以內	1至5年	5年以上	合計
承兌匯票	959,603	-	-	959,603
信用卡承擔	767,145	10,351	-	777,496
開出保函	192,716	90,272	330	283,318
貸款承擔	16,098	23,912	19,130	59,140
開出信用證	343,396	711	-	344,107
合計	2,278,958	125,246	19,460	2,423,664



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

53 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	1年以內	2024年12月31日		
		1至5年	5年以上	合計
承兌匯票	854,489	—	—	854,489
信用卡承擔	812,562	—	—	812,562
開出保函	163,520	109,710	348	273,578
貸款承擔	8,509	17,002	28,553	54,064
開出信用證	323,768	1,093	—	324,861
合計	2,162,848	127,805	28,901	2,319,554

註釋：

- (i) 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於人民銀行的法定存款準備金與財政性存款。發放貸款及墊款、金融投資項中無期限金額是指已發生信用減值或已逾期1個月以上的部分。股權投資、投資基金亦於無期限中列示。
- (ii) 逾期1個月以內的未減值發放貸款及墊款歸入即期償還類別。

(d) 操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、資訊科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。

本集團通過健全操作風險管理機制，深入應用操作風險管理三大工具，實現對操作風險的識別、評估、監測、計量、控制、緩釋和報告，從而降低操作風險損失。內部控制作為操作風險管理的有效手段，主要包括以下方面：

- 通過建立全集團矩陣式授權管理體系，開展年度統一授權工作，嚴格限定各級機構及人員在授予的許可權範圍內開展業務活動，在制度層面進一步明確了嚴禁越權從事業務活動的管理要求；
- 通過採用統一的法律責任制度並對違規違紀行為進行追究和處分，建立嚴格的問責制度；
- 推動全行操作風險管理文化建設，加強培訓和考核管理，提高本集團員工的風險管理意識；
- 根據相關規定，依法加強現金管理，規範帳戶管理，提升可疑交易監測手段，並加強反洗錢的教育培訓工作，努力確保全行工作人員掌握反洗錢的必需知識和基本技能以打擊洗錢交易；
- 為減低因不可預見的意外情況對業務的影響，本集團對所有重要業務運營均設有災備信息系統及緊急業務恢復方案。本集團還投保以減低若干營運事故可能造成的損失。

此外，本集團持續優化完善操作風險管理系統建設，為有效識別、評估、計量、監測、控制、緩釋和報告操作風險提供資訊化支援。執行資訊系統具備記錄和存儲操作風險損失資料和操作風險事件資訊、支援操作風險和控制自我評估、監測關鍵風險指標、支持操作風險資本計量以及提供操作風險管理報告內容等功能。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

54 資本充足率

資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力，是本集團資本管理的核心。本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等手段預測、規劃和管理資本充足率。本集團資本管理目標是在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

2024年1月1日起，本集團按照金融監管總局於2023年頒佈的《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率。按照要求，本報告期信用風險加權資產計量採用權重法，市場風險加權資產計量採用標準法，操作風險加權資產計量採用標準法。這些計算依據可能與香港及其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團管理層根據金融監管總局規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行定期向金融監管總局提交所需資訊。

按要求計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
核心一級資本充足率	9.49%	9.72%
一級資本充足率	10.94%	11.26%
資本充足率	13.47%	13.36%
資本基礎組成部分		
核心一級資本：		
股本	55,645	54,397
資本公積	95,563	89,282
其他綜合收益及其他權益工具可計入部分	10,117	16,553
盈餘公積	67,629	67,606
一般風險準備	111,895	111,723
未分配利潤	367,933	343,599
非控制性權益可計入部分	9,369	8,604
總核心一級資本	718,151	691,764
總核心一級資本		
核心一級資本調整項目：		
商譽扣減與之相關的遞延稅負債後的淨額	(1,033)	(1,060)
其他無形資產(不含土地使用權)扣減與之相關的遞延稅負債後的淨額	(2,669)	(3,566)
	(3)	(4)
核心一級資本淨額	714,446	687,134
其他一級資本(註釋(i))	108,902	108,619
一級資本淨額	823,348	795,753
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	109,993	69,992
超額損失準備	77,870	75,939
非控制性權益可計入部分	2,662	2,476
資本淨額	1,013,873	944,160
風險加權總資產	7,524,923	7,068,736

註釋：

- (i) 截至2025年6月30日與2024年12月31日，本集團其他一級資本包括本行發行的優先股、永續債(附註41)和非控制性權益資本可計入部分(附註47)。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值資料

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間做出，一般是主觀的。本集團根據以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

- 第一層級： 集團在估值當天可取得的相同資產或負債在活躍市場的報價(未經過調整)。該層級包括在交易所上市的權益工具和債務工具以及交易所交易的衍生產品等。
- 第二層級： 輸入變數為除了第一層級中的活躍市場報價之外的可觀察變數，通過直接或者間接可觀察。劃分為第二層級的資產包括無活躍市場報價的債券投資、發放貸款及墊款中的部分轉貼現、福費廷，部分定向資產管理計劃、資金信託計劃和權益工具，以及大多數場外衍生工具。管理層使用的估值方法包括現金流折現法、期權定價模型、採用中央國債登記結算有限責任公司的估值結果或彭博的估值結果確定等。輸入參數的來源是彭博、萬得和路透交易系統等可觀察的公開市場。
- 第三層級： 資產或負債的輸入變數基於不可觀察的變數。該層級包括一項或多項重大輸入為不可觀察變數的權益工具和債券工具。管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值，涉及的不可觀察變數主要包括折現率和市場價格波動率等參數。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團合併財務報表中公允價值計量所採用的估值技術和輸入值並未發生重大變化。

(a) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括現金及存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的發放貸款及墊款、以攤餘成本計量的金融投資、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款和已發行債務憑證。

除以下項目外，本集團上述金融資產和金融負債的到期日大部分均為一年以內或者主要為浮動利率，其賬面價值接近公允價值。

	賬面價值		公允價值	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
金融資產：				
金融投資				
— 以攤餘成本計量的金融投資	1,104,505	1,118,989	1,126,325	1,143,541
金融負債：				
已發行債務憑證				
— 已發行存款證(非交易用途)	726	1,470	727	1,480
— 已發行債務證券	227,063	210,029	228,203	212,115
— 已發行次級債券	115,540	74,264	117,902	77,097
— 已發行同業存單	1,033,111	931,004	1,033,742	932,348
— 已發行可轉換公司債券	—	7,271	—	7,690



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值資料(續)

(a) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況(續)

以上金融資產和金融負債的公允價值按公允價值層級列示如下：

	2025年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產：				
金融投資				
—以攤餘成本計量的金融投資	2,342	933,786	190,197	1,126,325
金融負債：				
已發行債務憑證				
—已發行存款證(非交易用途)	—	—	727	727
—已發行債務證券	4,612	219,926	3,665	228,203
—已發行次級債券	3,715	114,187	—	117,902
—已發行同業存單	28,821	1,004,921	—	1,033,742
	2024年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產：				
金融投資				
—以攤餘成本計量的金融投資	2,444	949,679	191,418	1,143,541
金融負債：				
已發行債務憑證				
—已發行存款證(非交易用途)	—	—	1,480	1,480
—已發行債務證券	4,784	204,554	2,777	212,115
—已發行次級債券	3,781	73,316	—	77,097
—已發行同業存單	29,663	902,685	—	932,348
—已發行可轉換公司債券	—	—	7,690	7,690



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值資料(續)

(b) 以公允價值計量的金融資產和金融負債的期末公允價值

	第一層級 (註釋(i))	第二層級 (註釋(i))	第三層級 (註釋(ii))	合計
2025年6月30日餘額				
持續的公允價值計量				
資產				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款及墊款				
— 一般貸款	—	112,818	—	112,818
— 貼現	—	223,654	—	223,654
以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款及墊款	—	—	13,467	13,467
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資				
— 投資基金	121,597	305,294	7,882	434,773
— 債券投資	4,745	191,915	6,195	202,855
— 存款證及同業存單	—	22,989	—	22,989
— 理財產品	—	1,679	1,604	3,283
— 資金信託計劃	—	—	1,220	1,220
— 權益工具	325	2	4,987	5,314
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資				
— 債券投資	134,826	838,742	118	973,686
— 存款證及同業存單	3,041	11,663	—	14,704
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資				
— 權益工具	234	—	4,432	4,666
衍生金融資產				
— 利率衍生工具	5	16,543	—	16,548
— 貨幣衍生工具	—	33,909	—	33,909
— 貴金屬衍生工具	—	1,612	—	1,612
持續以公允價值計量的金融資產總額	264,773	1,760,820	39,905	2,065,498
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
— 賣空債券	162	372	—	534
— 結構化產品	—	—	1,821	1,821
衍生金融負債				
— 利率衍生工具	6	16,509	—	16,515
— 貨幣衍生工具	—	30,154	—	30,154
— 貴金屬衍生工具	—	6,365	—	6,365
持續以公允價值計量的金融負債總額	168	53,400	1,821	55,389



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值資料(續)

(b) 以公允價值計量的金融資產和金融負債的期末公允價值(續)

	第一層級 (註釋(i))	第二層級 (註釋(i))	第三層級 (註釋(ii))	合計
2024年12月31日餘額				
持續的公允價值計量				
資產				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合				
收益的發放貸款及墊款				
—一般貸款	—	76,032	—	76,032
—貼現	—	447,719	—	447,719
以公允價值計量且其變動計入當期損益				
的發放貸款及墊款	—	—	11,612	11,612
以公允價值計量且其變動計入損益的				
金融投資				
—投資基金	128,148	291,036	8,413	427,597
—債券投資	2,317	145,632	5,615	153,564
—存款證及同業存單	—	57,626	—	57,626
—理財產品	41	688	1,402	2,131
—資金信託計劃	—	—	1,267	1,267
—權益工具	449	—	4,764	5,213
以公允價值計量且其變動計入其他綜合				
收益的金融投資				
—債券投資	134,051	697,228	216	831,495
—存款證及同業存單	1,766	10,095	—	11,861
指定以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融投資				
—權益工具	216	—	4,486	4,702
衍生金融資產				
—利率衍生工具	1	21,143	—	21,144
—貨幣衍生工具	—	64,282	—	64,282
—貴金屬衍生工具	—	503	—	503
持續以公允價值計量的金融資產總額	266,989	1,811,984	37,775	2,116,748
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益				
的金融負債				
—賣空債券	94	—	—	94
—結構化產品	—	—	1,625	1,625
衍生金融負債				
—利率衍生工具	3	20,788	—	20,791
—貨幣衍生工具	—	57,090	—	57,090
—貴金屬衍生工具	—	3,281	—	3,281
持續以公允價值計量的金融負債總額	97	81,159	1,625	82,881



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

55 公允價值資料(續)

(b) 以公允價值計量的金融資產和金融負債的期末公允價值(續)

註釋：

- (i) 本年在第一、第二和第三公允價值層級之間沒有發生重大的層級轉移。
- (ii) 第三公允價值層級本年年初至本期期末的變動情況如下表所示：

	資產				負債		
	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融投資	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融投資	指定以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融投資	發放貸款 及墊款	合計	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	合計
2025年1月1日	21,461	216	4,486	11,612	37,775	(1,625)	(1,625)
在當期損益中確認的利得 或損失總額	(6,544)	-	-	8	(6,536)	-	-
在其他綜合收益中確認的 利得或損失總額	-	(1)	(53)	-	(54)	-	-
購買	7,728	103	-	2,148	9,979	(282)	(282)
出售和結算	(715)	(200)	-	(5)	(920)	47	47
轉入／轉出	34	-	-	-	34	-	-
匯率變動影響	(76)	-	(1)	(296)	(373)	39	39
2025年6月30日	21,888	118	4,432	13,467	39,905	(1,821)	(1,821)

	資產				負債		
	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融投資	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融投資	指定以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融投資	發放貸款 及墊款	合計	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	合計
2024年1月1日	56,645	475	4,634	5,558	67,312	(1,061)	(1,061)
在當期損益中確認的利得 或損失總額	2,217	-	-	70	2,287	-	-
在其他綜合收益中確認的 利得或損失總額	-	86	(7)	-	79	-	-
購買	688	291	-	3,953	4,932	(91)	(91)
出售和結算	(3,214)	(245)	-	(137)	(3,596)	-	-
轉入／轉出	(35,949)	-	-	-	(35,949)	-	-
匯率變動影響	172	-	1	115	288	(27)	(27)
2024年6月30日	20,559	607	4,628	9,559	35,353	(1,179)	(1,179)

對於非上市股權投資、基金投資、債券投資、結構化產品，本集團通過交易對手處詢價、採用估值技術等方式來確定其公允價值，估值技術包括現金流折現法、市場比較法等。其公允價值的計量採用了重要的不可觀察參數，比如信用價差、流動性折扣等。這些不可觀察參數的合理變動對上述持續第三層級公允價值影響不重大。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方

(a) 關聯方關係

- (i) 本集團受中國中信金融控股有限公司(「中信金控」)控制，中信金控成立於中國，持股本公司64.75%的股份。本集團的最終控股母公司是中信集團(成立於中國)。
- (ii) 本集團關聯方包括中信集團控制、共同控制以及施加重大影響的企業，以及中國煙草總公司、衢州工業控股集團有限公司控制的企業。本行與子公司的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。本行與子公司之間的關聯方交易已在編製本合併財務報表過程中抵銷。

中國煙草總公司及衢州信安發展股份有限公司(「衢州發展」)分別在本行董事會派駐一名非執行董事，能夠對本行施加重大影響而構成本行的關聯方。

衢州信安發展股份有限公司通過全資附屬公司冠意有限公司和香港新湖投資有限公司持有本行股份。衢州信安發展股份有限公司的最終控制方為衢州工業控股集團有限公司。

(b) 關聯交易

本集團於相關年度內與關聯方的交易為正常的銀行交易，主要包括借貸、資產轉讓(如：以公募形式發行資產支持證券)、理財投資、存款、待清算款、表外業務及買賣和租賃物業。以上銀行交易均在一般及日常業務過程中按正常的商業條件進行，以每筆交易發生時的相關市場現價成交。

本集團與關聯方發生的重大關聯交易逐項提交董事會審議，已於上海證券交易所網站、香港聯交所披露易網站及本行網站發佈相關公告。

本集團與關聯方於相關期間的交易金額以及有關交易於報告日的餘額列示如下：

	截至2025年6月30日止六個月期間		
	最終母公司 及其下屬企業	其他重要持 股公司的最 終母公司及 其下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
損益			
利息收入	2,114	549	149
手續費及佣金收入和其他業務損益	181	15	—
利息支出	(749)	(1,342)	(11)
交易淨損失／(收益)	(45)	32	—
其他服務費用	(1,844)	(305)	(18)

	截至2024年6月30日止六個月期間		
	最終母公司 及其下屬企業	其他重要持 股公司的最 終母公司及 其下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
損益			
利息收入	1,986	526	276
手續費及佣金收入和其他業務損益	177	12	1
利息支出	(1,046)	(1,852)	(17)
交易淨收益	56	39	—
其他服務費用	(1,874)	(357)	—



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(b) 關聯交易(續)

	最終母公司 及其下屬企業	2025年6月30日 其他重要持股 公司的最終 母公司及其 下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
資產			
發放貸款及墊款	54,927	18,897	—
減：貸款損失準備	(1,152)	(206)	—
發放貸款及墊款淨額	53,775	18,691	—
存放同業及其他金融機構款項	—	—	19,802
拆出資金	64,390	—	35
衍生金融資產	656	—	—
買入返售金融資產	4,551	—	—
金融投資			
—以公允價值計量且其變動計入損益	4,797	100	—
—以攤餘成本計量	18,183	2,325	—
—以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益	5,432	951	—
—指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	452	—	—
對聯營及合營企業的投資	—	—	7,641
使用權資產	65	—	—
其他資產	26	—	—
負債			
同業及其他金融機構存放款項	51,022	1,268	148
衍生金融負債	605	—	—
吸收存款	67,098	204,025	1
租賃負債	62	—	—
其他負債	6,357	—	—
表外項目			
保函及信用證	6,949	10,823	—
承兌匯票	3,031	307	—
衍生金融工具名義金額	307,536	—	—



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(b) 關聯交易(續)

	最終母公司 及其下屬企業	2024年12月31日 其他重要持股 公司的最終 母公司及其 下屬企業 (註釋(i))	聯營及 合營企業
資產			
發放貸款及墊款	48,915	20,794	—
減：貸款損失準備	(545)	(9)	—
發放貸款及墊款淨額	48,370	20,785	—
存放同業及其他金融機構款項	100	—	25,500
拆出資金	56,865	—	—
衍生金融資產	1,275	—	—
買入返售金融資產	1,601	—	—
金融投資			
—以公允價值計量且其變動計入損益	4,267	—	—
—以攤餘成本計量	18,187	2,625	—
—以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益	5,410	1,942	—
—指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	453	—	—
對聯營及合營企業的投資	—	—	7,349
固定資產	39	2	—
使用權資產	76	—	—
無形資產	367	—	40
其他資產	581	1	—
負債			
同業及其他金融機構存放款項	47,214	853	305
拆入資金	348	—	—
衍生金融負債	1,132	—	—
吸收存款	72,909	199,703	1
租賃負債	77	—	—
其他負債	707	—	23
表外項目			
保函及信用證	8,404	12,395	—
承兌匯票	2,692	—	—
衍生金融工具名義金額	255,460	—	—

註釋：

(i) 其他重要持股公司包含中國煙草總公司、衢州信安發展股份有限公司。

上述披露的本集團與中國煙草總公司、衢州工業控股集團有限公司及其所控制企業的關聯交易及餘額為被確認為關聯方關係的期間內的信息。於2025年6月30日止六個月期間本集團與中國煙草總公司的子公司的交易並不重大。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

56 關聯方(續)

(c) 關鍵管理人員及其直系親屬及關聯公司

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

本集團和關鍵管理人員與其直系親屬、及受這些人士所控制或共同控制的公司，在正常經營過程中進行多項銀行交易。除以下披露的信息外，本集團與這些人士與其直系親屬及其所控制或共同控制的公司並無重大交易及交易餘額。

董事、監事和高級管理人員於2025年6月30日尚未償還貸款總額為零(2024年12月31日：零)。

董事、監事和高級管理人員於2025年6月30日止六個月期間自本行獲取的薪酬為人民幣1,266萬元(2024年6月30日止六個月期間：人民幣1,311萬元)。

(d) 退休金計劃供款以及補充退休福利

本集團還為其合資格的員工參與了補充定額退休金供款計劃，該計劃由中信集團負責管理(附註35(b))。

(e) 與中國國有實體進行的交易

本集團正處於一個以國家控制實體佔主導地位的經濟制度下營運。那些國家控制實體是由中國政府通過其政府機構、代理機構、附屬機構或其他機構直接或間接擁有的(「國有實體」)。

與包含中國煙草總公司及其控制的企業在內的其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

- 貸款及存款；
- 拆入及拆出銀行間結餘；
- 衍生交易；
- 委託貸款及其他託管服務；
- 保險及證券代理及其他中間服務；
- 買賣、承銷及承兌由國有實體發行的債券；
- 買賣及租賃物業及其他資產；及
- 提供及接受公用服務及其他服務。

該些交易所執行的條款跟本集團日常銀行業務過程中與非國有實體進行交易所執行的條款相似。本集團亦已制定其定價策略及就貸款、存款及佣金收入等主要產品及服務制定審批程式。該等定價策略及審批程式與客戶是否為國有實體無關。經考慮其關係的性質後，董事會認為該等交易並非重大關聯方交易，故毋須獨立披露。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 在結構化主體中的權益

(a) 納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體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。

(b) 在第三方機構發起設立的未納入合併報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團投資於部分其他機構發行的未納入合併的結構化主體，並確認其產生的投資收益。這些結構化主體主要包括理財產品、專項資產管理計劃、信託投資計劃、資產支持融資債券以及投資基金。

於2025年6月30日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的資產負債表的相關資產負債項目列示如下：

	以公允 價值計量 且其變動 計入損益 的金融投資	2025年6月30日 賬面價值		最大風險敞口
		以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融投資	以攤餘 成本計量的 金融投資	
				合計
理財產品	3,283	—	—	3,283
非銀行金融機構管理的專項資產管理計劃	—	27,184	—	27,184
信託投資計劃	1,220	181,654	—	182,874
資產支持融資債券	1,416	82,150	21,056	104,622
投資基金	434,773	—	—	434,773
合計	440,692	290,988	21,056	752,736



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

57 在結構化主體中的權益(續)

(b) 在第三方機構發起設立的未納入合併報表範圍的結構化主體中享有的權益

	以公允 價值計量 且其變動 計入損益 的金融投資	2024年12月31日 賬面價值		最大風險敞口
		以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融投資	以攤餘 成本計量的 金融投資	
				合計
理財產品	2,131	—	—	2,131
非銀行金融機構管理的專項資 產管理計劃	—	20,162	—	20,162
信託投資計劃	1,267	189,906	—	191,173
資產支持融資債券	840	76,613	34,056	111,509
投資基金	427,597	—	—	427,597
合計	431,835	286,681	34,056	752,572

理財產品、信託投資計劃、專項資產管理計劃、資產支持融資債券以及投資基金的最大風險敞口為其在報告日的公允價值或賬面價值。

(c) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品。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。作為這些產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產，根據產品運作情況分配收益給投資者。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

於2025年6月30日，本集團管理的未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財投資總規模總額為人民幣21,322.03億元(2024年12月31日：人民幣19,926.75億元)。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團在上述結構化主體確認的手續費及佣金收入為人民幣35.48億元(2024年6月30日止六個月期間：人民幣26.51億元)。

本集團與理財產品進行的買入返售的交易基於市場價格進行定價，這些交易的餘額代表了本集團對理財產品的最大風險敞口。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團與非保本理財產品買入返售交易產生的利息淨收入計人民幣0.64億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣1.03億元)。

為實現理財業務的平穩過渡和穩健發展，2025年上半年本集團根據《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》的要求，持續推進產品淨值化、存量處置等工作。

於2025年6月30日，上述理財服務涉及的資產中有人民幣2,682.00億元(2024年12月31日：人民幣2,916.31億元)已委託中信集團子公司及聯營企業進行管理。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

58 金融資產轉讓

截至2025年6月30日止六個月期間，在日常業務中，本集團的金融資產轉讓包括資產證券化交易和金融資產轉讓。

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符合終止確認條件的，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回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在資產負債表中確認上述資產。

賣出回購金融資產款披露詳見附註33。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團資產證券化交易和金融資產轉讓交易額共計人民幣227.95億元(2024年6月30日止六個月期間：人民幣103.00億元)。

資產證券化交易

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團通過資產證券化交易轉讓的金融資產賬面原值人民幣188.89億元，符合完全終止確認條件(2024年6月30日止六個月期間：人民幣91.13億元，符合完全終止確認條件)。

貸款及其他金融資產轉讓

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團通過其他方式轉讓貸款及其他金融資產賬面原值人民幣39.06億元(2024年6月30日止六個月期間：人民幣11.87億元)。其中，轉讓不良貸款賬面原值人民幣37.14億元(2024年6月30日止六個月期間：人民幣11.87億元)。本集團通過評估風險和報酬的轉讓情況，認為上述金融資產符合完全終止確認條件。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團透過其他方式向中國中信金融資產管理股份有限公司(原中國華融資產管理股份有限公司)轉讓貸款及其他金融資產賬面原值人民幣1.98億元(2024年6月30日止六個月期間：人民幣2.98億元)。其中，轉讓不良貸款賬面原值人民幣1.98億元(2024年6月30日止六個月期間：人民幣2.98億元)。上述金融資產均符合完全終止確認條件。

59 金融資產和金融負債的抵銷

當依法有權抵銷債權債務且該法定權利是現時可執行的，並且交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時(「抵銷準則」)，金融資產和負債以抵銷後的淨額在財務狀況表中列示。

於2025年6月30日，本集團上述遵循可執行的淨額結算安排或類似協議的金融資產與金融負債的金額不重大。



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

60 本行財務狀況表和權益變動表

財務狀況表

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
資產		
現金及存放中央銀行款項	382,146	336,954
存放同業及其他金融機構款項	76,596	116,952
貴金屬	29,426	13,580
拆出資金	388,631	339,015
衍生金融資產	38,873	66,224
買入返售金融資產	102,234	129,437
發放貸款及墊款	5,390,945	5,315,869
金融投資		
—以公允價值計量且其變動計入損益	663,777	641,043
—以攤餘成本計量	1,101,935	1,118,313
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	846,347	706,869
—指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	3,824	3,869
對子公司和合營企業的投資	37,552	34,258
物業和設備	32,330	33,363
使用權資產	10,159	10,192
無形資產	1,935	2,725
遞延所得稅資產	52,998	52,618
其他資產	93,820	61,984
資產合計	9,253,528	8,983,265
負債		
向中央銀行借款	131,100	124,090
同業及其他金融機構存放款項	706,263	967,785
拆入資金	14,815	4,942
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	372	—
衍生金融負債	39,710	62,536
賣出回購金融資產款	317,452	262,164
吸收存款	5,819,188	5,512,990
應付職工薪酬	16,955	19,634
應交稅費	4,597	6,918
已發行債務憑證	1,366,570	1,215,952
租賃負債	10,051	9,895
預計負債	10,401	9,897
其他負債	42,479	35,781
負債合計	8,479,953	8,232,584
股東權益		
股本	55,645	54,397
其他權益工具	104,948	105,499
資本公積	97,956	91,676
其他綜合收益	6,700	11,895
盈餘公積	67,629	67,629
一般風險準備	107,205	107,205
未分配利潤	333,492	312,380
股東權益合計	773,575	750,681
負債和股東權益總計	9,253,528	8,983,265



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

60 本行財務狀況表和權益變動表(續)

權益變動表

	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
2025年1月1日	54,397	105,499	91,676	11,895	67,629	107,205	312,380	750,681
(一)本期利潤	-	-	-	-	-	-	33,100	33,100
(二)其他綜合收益	-	-	-	(5,195)	-	-	-	(5,195)
綜合收益合計	-	-	-	(5,195)	-	-	33,100	27,905
(三)所有者投入和減少資本								
1.可轉換公司債券轉增 權益	1,248	(551)	6,280	-	-	-	-	6,977
(四)利潤分配								
1.對本行普通股股東的 股利分配	-	-	-	-	-	-	(9,582)	(9,582)
2.對永續債持有者的利息 分配	-	-	-	-	-	-	(2,406)	(2,406)
2025年6月30日	55,645	104,948	97,956	6,700	67,629	107,205	333,492	773,575

	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
2024年1月1日	48,967	118,060	61,790	1,867	60,992	101,140	290,804	683,620
(一)本期利潤	-	-	-	-	-	-	33,058	33,058
(二)其他綜合收益	-	-	-	5,460	-	-	-	5,460
綜合收益合計	-	-	-	5,460	-	-	33,058	38,518
(三)所有者投入和減少資本								
1.可轉換公司債券轉增 權益	4,490	(2,147)	25,044	-	-	-	-	27,387
2.發行永續債	-	30,000	(4)	-	-	-	-	29,996
(四)利潤分配								
1.對本行普通股股東的 股利分配	-	-	-	-	-	-	(17,432)	(17,432)
2.對永續債持有者的利息 分配	-	-	-	-	-	-	(1,680)	(1,680)
2024年6月30日	53,457	145,913	86,830	7,327	60,992	101,140	304,750	760,409



第六章 合併中期財務報表(未經審計)附註

截至2025年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

60 本行財務狀況表和權益變動表(續)

權益變動表(續)

	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
2024年1月1日	48,967	118,060	61,790	1,867	60,992	101,140	290,804	683,620
(一)本年利潤	-	-	-	-	-	-	66,372	66,372
(二)其他綜合收益	-	-	-	10,028	-	-	-	10,028
綜合收益合計	-	-	-	10,028	-	-	66,372	76,400
(三)所有者投入和減少資本								
1.可轉換公司債券轉增 權益	5,430	(2,568)	29,897	-	-	-	-	32,759
2.發行永續債	-	30,000	(4)	-	-	-	-	29,996
3.贖回永續債	-	(39,993)	(7)	-	-	-	-	(40,000)
(四)利潤分配								
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	6,637	-	(6,637)	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	6,065	(6,065)	-
3.對本行普通股股東的股利 分配	-	-	-	-	-	-	(27,306)	(27,306)
4.對本行優先股股東的股利 分配	-	-	-	-	-	-	(1,428)	(1,428)
5.對本行永續債持有者的 利息分配	-	-	-	-	-	-	(3,360)	(3,360)
2024年12月31日	54,397	105,499	91,676	11,895	67,629	107,205	312,380	750,681

61 報告期後事項

根據本行2025年8月27日董事會的提議，本行擬向於相關記錄日期登記在冊的普通股股東分派截至2025年6月30日止上半年中期現金股息，每10股人民幣1.88元，合計約人民幣104.61億元。上述提議有待臨時股東大會批准。

62 比較數據

為與本期財務報表所列報方式保持一致，個別比較資料已經過重述。



第六章 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

以下所載資料並不構成經審核財務報表的一部分，有關資料僅供參考。

1 按《國際財務報告會計準則》與按中國相關會計規則和法規(「中國準則」)而編製的財務報表之間的差異調節

中信銀行股份有限公司(「本行」)按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告會計準則》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條例編製包括本行和子公司(統稱「本集團」)的合併財務報表。

作為一家在中華人民共和國(「中國」)註冊成立並在上海證券交易所上市的金融機構，本集團亦按照中國監管機構頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定(統稱「中國會計準則和規定」)編製截至2025年6月30日止六個月期間的合併財務報告。

本集團按照《國際財務報告會計準則》編製的合併財務報告及按照中國會計準則和規定編製的合併財務報告中列示的截至2025年6月30日止六個月期間的本期利潤和於2025年6月30日的股東權益並無差異。

2 流動性覆蓋率

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
流動性覆蓋率	137.45%	218.13%

流動性覆蓋率是根據金融監管總局《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度的規定，基於按中國會計準則確定的資料計算的。

3 貨幣集中度

	美元	2025年6月30日 港幣	其他	合計
即期資產	405,714	9,042	58,530	473,286
即期負債	(376,116)	(11,879)	(58,544)	(446,539)
遠期購入	2,567,967	32,587	204,257	2,804,811
遠期出售	(2,577,447)	(26,462)	(204,254)	(2,808,163)
期權	(17,583)	4,168	855	(12,560)
淨頭寸	2,535	7,456	844	10,835

	美元	2024年12月31日 港幣	其他	合計
即期資產	379,012	213,774	55,510	648,296
即期負債	(333,070)	(260,583)	(52,690)	(646,343)
遠期購入	2,243,239	188,562	183,849	2,615,650
遠期出售	(2,275,451)	(145,746)	(187,167)	(2,608,364)
期權	(12,357)	2,712	1,207	(8,438)
淨頭寸	1,373	(1,281)	709	801



第六章 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 國際債權

國際債權包含所有幣種的跨境申索及本國外幣債權。本集團主要從事中國大陸業務經營，並視所有的除中國大陸以外的第三方申索為跨境申索。

國際債權包括存放中央銀行款項，存放和拆放同業及其他金融機構款項，金融投資，發放貸款及墊款，買入返售金融資產等。

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

	2025年6月30日			
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
亞太區，不包括中國內地	104,434	962	161,325	266,721
— 其中屬於香港的部分	40,665	647	119,063	160,375
歐洲	47,700	2,141	29,522	79,363
南北美洲	42,441	29,893	8,988	81,322
非洲	155	—	22,898	23,053
其他	26	—	—	26
合計	194,756	32,996	222,733	450,485

	2024年12月31日			
	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
亞太區，不包括中國內地	100,574	632	168,973	270,179
— 其中屬於香港的部分	46,535	314	115,036	161,885
歐洲	27,694	4,512	30,795	63,001
南北美洲	35,506	40,632	24,974	101,112
非洲	4	—	4,803	4,807
其他	1,040	—	—	1,040
合計	164,818	45,776	229,545	440,139



第六章 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

5 按地區劃分的已逾期發放貸款及墊款

	2025年6月30日		
	貸款及 墊款總額	逾期超過 3個月的 貸款及墊款	已發生 信用減值
長江三角洲	1,736,075	6,628	9,871
環渤海地區(包括總部)	1,384,571	12,968	20,303
珠江三角洲及海峽西岸	841,583	7,644	10,353
中部地區	818,956	8,672	10,922
西部地區	706,117	12,783	14,615
東北地區	82,946	497	754
中國內地以外的地區	231,652	3,777	3,994
應計利息	23,105	—	986
合計	5,825,005	52,969	71,798

	2024年12月31日		
	貸款及 墊款總額	逾期超過 3個月的 貸款及墊款	已發生 信用減值
長江三角洲	1,647,237	5,453	8,924
環渤海地區(包括總部)	1,455,154	14,902	19,462
珠江三角洲及海峽西岸	812,116	8,375	10,504
中部地區	804,731	7,590	9,479
西部地區	696,388	7,845	14,540
東北地區	84,343	1,238	1,450
中國內地以外的地區	220,159	4,115	4,586
應計利息	21,715	—	793
合計	5,741,843	49,518	69,738



第六章 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

6 已逾期存拆放同業款項和已逾期發放貸款及墊款總額

(a) 已逾期存拆放同業款項總額

於2025年6月30日，本集團無已逾期存拆放同業款項(2024年12月31日：無)。

(b) 已逾期發放貸款及墊款總額

	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發放貸款及墊款：		
– 3至6個月	16,426	15,563
– 6至12個月	15,057	13,833
– 超過12個月	21,486	20,122
合計	52,969	49,518
佔發放貸款及墊款總額百分比：		
– 3至6個月	0.28%	0.27%
– 6至12個月	0.26%	0.24%
– 超過12個月	0.37%	0.35%
合計	0.91%	0.86%

根據香港金融管理局的要求，以上分析指逾期超過3個月的貸款及墊款。

有指定還款日期的貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

須於接獲通知時償還的貸款及墊款，在借款人接獲還款通知但並無根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的貸款及墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。



第六章 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

6 已逾期存拆放同業款項和已逾期發放貸款及墊款總額(續)

(b) 已逾期發放貸款及墊款總額(續)

於2025年6月30日，上述已逾期發放貸款及墊款全部為已發生信用減值的貸款，合計為人民幣529.69億元(2024年12月31日，上述已逾期發放貸款及墊款全部為已發生信用減值的貸款，合計為人民幣495.18億元)。

逾期超過3個月的發放貸款及墊款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
有抵質押物涵蓋	27,051	24,529
無抵質押物涵蓋	25,918	24,989
合計	52,969	49,518
損失準備	(31,220)	(35,236)
賬面價值	21,749	14,282
抵質押物公允價值覆蓋的最大敞口	31,248	31,441

抵質押物的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的包括外部評估價值在內的估值情況確定。

7 中國內地非銀行業務頭寸

本行是一家在中國內地成立的商業銀行，且主要銀行業務均在中國內地進行。截至2025年6月30日，本行大部分的非應收銀行頭寸均來自於與境內企業或個人的業務。不同對手方的各種頭寸在本期間財務報表的附註中進行了分析。



地址：北京市朝陽區光華路10號院1號樓6-30層、32-42層
郵編：100020
投資者熱線：+86-10-66638188
投資者電子信箱：ir@citicbank.com
網址：www.citicbank.com



♻️ 本中期報告由可循環再造紙印刷