

利息收入

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入8,389.83億元，比上年減少989.55億元，下降10.6%，主要是客戶貸款及墊款平均收益率下降59個基點所致，平均餘額增長8.2%部分抵消了收益率下降的影響。

按期限結構劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

Table with columns: 項目, 2025年 (平均餘額, 利息收入, 平均收益率(%)), 2024年 (平均餘額, 利息收入, 平均收益率(%)). Rows include 短期貸款, 中長期貸款, 客戶貸款及墊款總額.

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

Table with columns: 項目, 2025年 (平均餘額, 利息收入, 平均收益率(%)), 2024年 (平均餘額, 利息收入, 平均收益率(%)). Rows include 公司類貸款, 票據貼現, 個人貸款, 境外業務, 客戶貸款及墊款總額.

投資利息收入

投資利息收入3,876.36億元，比上年增加224.28億元，增長6.1%，主要是投資平均餘額增長22.5%所致，平均收益率下降42個基點部分抵消了規模增長的影響。

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入505.80億元，比上年減少35.94億元，下降6.6%。

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入546.32億元，比上年減少159.96億元，下降22.6%，主要是融出資金平均收益率下降所致。

利息支出

存款利息支出

存款利息支出4,743.63億元，比上年減少896.76億元，下降15.9%，主要是存款平均付息率下降36個基點所致。本行持續規範利息支出管理，提升自律倡議落實成效，根據政策利率變動調整存款利率，推動付息成本持續下行。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

Table with columns: 項目, 2025年 (平均餘額, 利息支出, 平均付息率(%)), 2024年 (平均餘額, 利息支出, 平均付息率(%)). Rows include 公司存款 (定期, 活期), 個人存款 (定期, 活期), 境外業務, 存款總額.

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出1,467.21億元，比上年減少99.01億元，下降6.3%，主要是融入資金平均付息率下降所致。

已發行債務證券和存款證利息支出

已發行債務證券和存款證利息支出756.21億元，比上年增加57.39億元，增長8.2%，主要是同業存單發行規模增加所致。

非利息收入

2025年實現非利息收入1,662.69億元，比上年增加175.48億元，增長11.8%，佔營業收入的比重為20.7%。其中，手續費及佣金淨收入1,111.71億元，增加17.74億元，增長1.6%；其他非利息收益550.98億元，增加157.74億元，增長40.1%。

手續費及佣金淨收入

Table with columns: 項目, 2025年, 2024年, 增減額, 增長率(%). Rows include 結算、清算及現金管理, 個人理財及私人銀行, 投資銀行, 銀行卡, 對公理財, 資產託管, 擔保及承諾, 代理收付及委託, 其他, 手續費及佣金收入, 減：手續費及佣金支出, 手續費及佣金淨收入.

手續費及佣金淨收入1,111.71億元，比上年增加17.74億元，增長1.6%。對公理財、個人理財及私人銀行業務收入增加主要是積極把握市場機遇，代理貴金屬、代理基金、代理理財、代理證券等相關業務收入增加所致；資產託管業務收入增加主要是加大業務拓展，託管規模增長較好；其他收入增加主要是養老金業務增長較好。受市場環境變化等外部因素影響，銀行卡、投資銀行等業務收入有所減少；主動下調擔保承諾費率，相關產品收入減少。手續費及佣金支出減少12.29億元，主要是收單業務手續費支出減少所致。

其他非利息收益

Table with columns: 項目, 2025年, 2024年, 增減額, 增長率(%). Rows include 交易淨收入, 金融投資淨收益, 其他營業淨收入/(支出), 合計.

其他非利息收益550.98億元，比上年增加157.74億元，增長40.1%。其中，交易淨收入減少主要是交易類債券投資未實現收益減少所致，金融投資淨收益增加主要是本行把握市場機遇，債券投資已實現收益增加所致，其他營業淨收入變動主要是匯兌及匯率產品淨損失減少所致。

營業費用

Table with columns: 項目, 2025年, 2024年, 增減額, 增長率(%). Rows include 職工費用, 物業和設備費用, 租金及附加, 資產攤銷, 其他, 合計.

減值損失

計提信用減值損失1,329.73億元，比上年增加72.34億元，增長5.8%，其中，貸款減值損失1,496.20億元，增加271.41億元，增長22.2%。其他資產減值損失18.87億元，增加9.63億元，增長104.2%。請參見「合併財務報表附註14.信用減值損失；30.資產減值準備」。

所得稅費用

所得稅費用536.69億元，比上年減少12.12億元，下降2.2%。實際稅率12.64%，低於25%的法定稅率，主要是由於持有的中國國債、地方政府債利息收入按稅法規定為免稅收益。

地理區域信息概要

Table with columns: 項目, 2025年 (金額, 佔比(%)), 2024年 (金額, 佔比(%)). Rows include 營業收入 (總行, 長江三角洲, 珠江三角洲, 環渤海地區, 中部地區, 西部地區, 東北地區, 境外及其他), 稅前利潤 (總行, 長江三角洲, 珠江三角洲, 環渤海地區, 中部地區, 西部地區, 東北地區, 境外及其他), 抵銷.

註：請參見「合併財務報表附註49.分部信息」。

4.1.2 資產負債表項目分析

2025年，本行認真落實宏觀經濟金融政策和監管要求，通過動態優化資產負債總量和結構擺佈策略，致力於打造乾淨、健康的資產負債表，推進「五化」轉型，努力實現價值創造、市場地位、風險管控和資本約束的動態平衡。

堅持投融資一體化發展策略，圍繞佈局現代化，助力經濟高質量發展，做精做深金融「五篇大文章」，全力支持實體經濟重點領域和薄弱環節。提升負債多元化發展能力，持續推進GBC+基礎性工程，夯實客戶存款增長基礎，存款延續高質量發展態勢。健全多渠道的資金來源機制，推動資金來源與資金運用相匹配，優化資產負債管理效能。

資產運用

2025年末，總資產534,777.73億元，比上年末增加46,560.27億元，增長9.5%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)305,061.14億元，增加21,338.85億元，增長7.5%；投資169,074.15億元，增加27,538.39億元，增長19.5%；現金及存放中央銀行款項36,745.58億元，增加3,516.47億元，增長10.6%。

資產結構

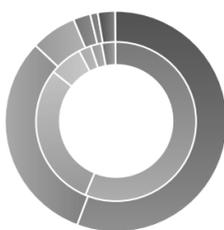


Table with columns: 2025, 2024. Rows include 客戶貸款及墊款淨額, 投資, 現金及存放中央銀行款項, 存放和拆放同業及其他金融機構款項, 買入返售款項, 其他.

Table with columns: 項目, 2025年12月31日 (金額, 佔比(%)), 2024年12月31日 (金額, 佔比(%)). Rows include 客戶貸款及墊款總額, 加：應計利息, 減：以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備, 客戶貸款及墊款淨額, 投資, 現金及存放中央銀行款項, 存放和拆放同業及其他金融機構款項, 買入返售款項, 其他, 資產合計.

註：(1) 請參見「合併財務報表附註23.客戶貸款及墊款」。

貸款

本行認真貫徹國家戰略部署，靠前落實一攬子存量和增量政策，聚焦現代化產業體系建設金融需求，賦能新質生產力發展，不斷提升信貸結構與區域經濟結構的匹配性。穩步推進個人住房貸款均衡發展，加強個人消費、經營重點領域產品供給與場景創新，助力擴內需、促消費。2025年末，各項貸款305,061.14億元，比上年末增加21,338.85億元，增長7.5%。其中，境內分行人民幣貸款288,694.90億元，增加21,739.09億元，增長8.1%。

按業務類型劃分的貸款結構

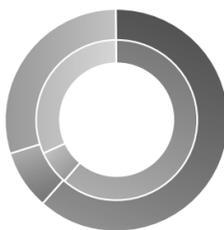


Table with columns: 2025, 2024. Rows include 公司類貸款, 票據貼現, 個人貸款.

按業務類型劃分的貸款結構

Table with columns: 項目, 2025年12月31日 (金額, 佔比(%)), 2024年12月31日 (金額, 佔比(%)). Rows include 公司類貸款 (短期, 中長期), 票據貼現, 個人貸款 (個人住房, 個人消費, 個人經營性), 信用卡透支, 合計.

加大「兩重」「兩新」「五篇大文章」等重點領域、重大戰略和薄弱環節的信貸支持力度，製造業、科技創新、綠色金融、普惠金融等重點領域貸款實現較快增長。公司類貸款比上年末增加13,594.48億元，增長7.8%，其中短期貸款增加4,606.29億元，中長期貸款增加8,988.19億元。

深入研判房地產市場發展新形勢，加快推進個人住房貸款轉型發展。增加消費金融供給，形成覆蓋多目標客群、適配多元消費場景的產品體系，有序推進個人消費貸款財政貼息工作，將政策紅利精準送達百姓。聚焦小微企業主、個體工商戶等重點客群的生產經營和消費需求，通過產品優化創新，不斷提升服務質量，做大做優個人經營性貸款。個人貸款比上年末增加449.16億元，增長0.5%。其中，個人消費貸款增加778.19億元，增長18.5%，個人經營性貸款增加2,522.38億元，增長15.0%。

貸款五級分類分佈情況

Table with columns: 項目, 2025年12月31日 (金額, 佔比(%)), 2024年12月31日 (金額, 佔比(%)). Rows include 正常, 關注, 不良貸款 (次級, 可疑, 損失), 合計.

按照五級分類，2025年末正常貸款295,124.45億元，比上年末增加20,938.45億元，佔各項貸款的96.74%；關注貸款5,946.56億元，增加204.85億元，佔比1.95%，下降0.07個百分點；不良貸款3,990.13億元，增加195.55億元，不良貸款率1.31%，下降0.03個百分點。

貸款和不良貸款結構

Table with columns: 項目, 2025年12月31日 (貸款, 佔比(%), 不良貸款, 不良貸款率(%)), 2024年12月31日 (貸款, 佔比(%), 不良貸款, 不良貸款率(%)). Rows include 公司類貸款, 短期, 中長期, 票據貼現, 個人貸款, 個人住房, 個人消費, 個人經營性, 信用卡透支, 合計.

2025年末，公司類不良貸款2,566.76億元，比上年末減少199.55億元，不良貸款率1.36%，下降0.22個百分點。個人不良貸款1,423.37億元，增加395.10億元，不良貸款率1.58%，上升0.43個百分點。

按貸款客戶行業劃分的境內分行公司類貸款和不良貸款結構

Table with columns: 項目, 2025年12月31日 (貸款, 佔比(%), 不良貸款, 不良貸款率(%)), 2024年12月31日 (貸款, 佔比(%), 不良貸款, 不良貸款率(%)). Rows include 交通運輸、倉儲和郵政業, 租賃和商務服務業, 製造業, 水利、環境和公共設施管理業, 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業, 批發和零售業, 房地產業, 建築業, 科學技術, 採礦業, 其他, 合計.

本行持續推進信貸結構優化調整，加大實體經濟發展支持力度。租賃和商務服務業貸款比上年末增加3,646.06億元，增長15.1%，主要是投資與資產管理、企業總部、園區及商業綜合體管理服務等領域客戶融資需求增加；製造業貸款增加2,842.43億元，增長11.6%，主要投向新一代信息技術、新能源汽車、大型煉化等高端製造業領域頭部企業和重點項目；批發和零售業貸款增加1,838.13億元，增長23.9%，主要是國家一攬子增量政策帶動需求，生產企業原材料需求推動大宗商品貿易商融資需求上升，促消費政策帶動百貨、商超、家電、家居等零售業資金需求上升；交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加1,594.97億元，增長4.1%，主要投向公路、鐵路等領域東中部地區路網加密和西部地區補短項目。積極助力交通強國建設；電力、熱力、燃氣及水生產和供應業貸款增加935.43億元，增長5.3%，主要投向風光水核等新能源發電領域，以及城市和重點城鎮供熱、燃氣、供水和污水處理等居民公共服務和民生領域。

本行持續強化各行業貸款風險管理，提升不良資產處置質效，做好重點領域風險防範化控，貸款質量總體穩定。

按地域劃分的貸款和不良貸款結構

Table with columns: 項目, 2025年12月31日 (貸款, 佔比(%), 不良貸款, 不良貸款率(%)), 2024年12月31日 (貸款, 佔比(%), 不良貸款, 不良貸款率(%)). Rows include 總行, 長江三角洲, 珠江三角洲, 環渤海地區, 中部地區, 西部地區, 東北地區, 境外及其他, 合計.