

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

Table showing loan impairment provisions with columns for project, stages (第一階段, 第二階段, 第三階段), and total amounts for 2025 and 2024.

註：請參見「合併財務報表附註23.客戶貸款及墊款」。

2025年末，貸款減值準備餘額8,522.74億元，其中以攤餘成本計量的貸款減值準備8,517.50億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備5.24億元。撥備覆蓋率213.60%，比上年末下降1.31個百分點；貸款撥備率2.79%，下降0.08個百分點。

按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing loan structure by collateral type (抵押貸款, 質押貸款, 保證貸款, 信用貸款) for 2025 and 2024.

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing overdue loans by maturity period (逾期期限) for 2025 and 2024.

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認定為逾期。對於可以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為逾期。

逾期貸款4,627.35億元，比上年末增加559.96億元。其中逾期3個月以上貸款3,324.28億元，增加480.49億元。

重組貸款

根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》要求計量的重組貸款和墊款1,560.27億元，比上年末增加169.41億元，其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款396.06億元，增加162.28億元。

貸款遷徙率

百分比

Table showing loan migration rates (正常, 關注, 次級, 可疑) for 2025, 2024, and 2023.

註：根據原中國銀保監會2022年發佈的《關於修訂銀行業非現場監管基礎指標定義及計算公式的通知》規定計算，為集團口徑數據。

借款人集中度

2025年末，本行對最大單一客戶的貸款總額佔資本淨額的4.4%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的19.4%；最大十家單一客戶貸款總額10,293.13億元，佔各項貸款的3.4%。

Table showing concentration of borrowers (最大單一客戶貸款比例, 最大十家客戶貸款比例) for 2025, 2024, and 2023.

投資

2025年，本行積極支持國家發展戰略實施，加大支持實體經濟力度，積極開展債券投資，統籌債券投資價值和利率風險防控，合理擺佈債券品種和期限結構。2025年末，投資169,074.15億元，比上年末增加27,538.39億元，增長19.5%。其中，債券163,127.09億元，增加26,677.87億元，增長19.6%。

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing investment structure by asset type (債券, 權益工具, 基金及其他, 應計利息) for 2025 and 2024.

按發行主體劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing bond structure by issuer (政府及中央銀行債券, 政策性銀行債券, 銀行同業及其他金融機構債券, 企業債券) for 2025 and 2024.

從發行主體結構上看，政府及中央銀行債券比上年末增加21,424.80億元，增長20.6%；政策性銀行債券增加2,731.05億元，增長24.9%；銀行同業及其他金融機構債券增加613.85億元，增長4.4%；企業債券增加1,908.17億元，增長26.3%。

按剩餘期限劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing bond structure by remaining maturity (無期限, 3個月以內, 3至12個月, 1至5年, 5年以上) for 2025 and 2024.

註：(1) 為已逾期部分。

按幣種劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing bond structure by currency (人民幣債券, 美元債券, 其他外幣債券) for 2025 and 2024.

從幣種結構上看，人民幣債券比上年末增加25,103.79億元，增長19.8%；美元債券折合人民幣增加785.57億元，增長12.7%；其他外幣債券折合人民幣增加788.51億元，增長24.4%。本行綜合考慮債券流動性、安全性、收益性，結合市場利率變動及外幣資金頭寸情況，合理擺佈幣種結構，提升外幣資金使用效率。

按計量方式劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing investment structure by measurement method (以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資, 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資, 以攤餘成本計量的金融投資) for 2025 and 2024.

2025年末，本集團持有金融債券127,399.12億元，包括政策性銀行債券13,702.30億元和同業及非銀行金融機構債券13,696.82億元。

1 金融債券指金融機構法人在債券市場發行的有價債券，包括政策性銀行發行的債券、同業及非銀行金融機構發行的債券，但不包括重組債券及中央銀行債券。

本行持有的最大十隻金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing the top 10 financial bonds held by the bank, including bond name, face value, interest rate, maturity date, and impairment provision.

註：(1) 年利率為該債券票面利率。(2) 未包含按預期信用損失模型要求計提的第一階段減值準備。

買入返售款項

買入返售款項5,307.37億元，比上年末減少6,794.80億元，下降56.1%，主要是本行持續加大實體經濟支持力度，適度減少短期同業融出資金規模所致。

負債

本行注重提升負債多元化發展能力，建立與負債規模和複雜程度相適應的負債質量管理體系，明確與經營戰略、風險偏好和總體業務特徵相適應的負債質量管理策略及政策，負債業務保持穩健發展。2025年末，總負債492,057.49億元，比上年末增加43,712.69億元，增長9.7%。

負債結構



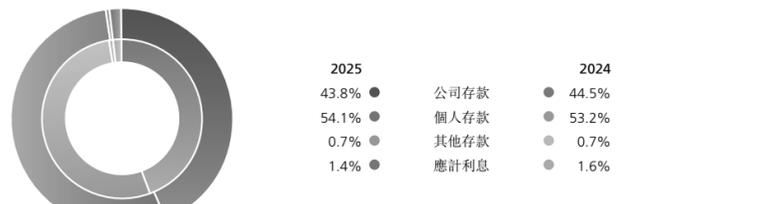
人民幣百萬元，百分比除外

Table showing liability structure by type (客戶存款, 同業及其他金融機構存放和拆入款項, 賣出回購款項, 已發行債務證券, 其他) for 2025 and 2024.

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2025年末，客戶存款373,117.78億元，比上年末增加24,748.05億元，增長7.1%。從客戶結構上看，公司存款增加8,431.88億元，增長5.4%；個人存款增加16,631.09億元，增長9.0%。從期限結構上看，定期存款增加16,743.29億元，增長8.2%；活期存款增加8,319.68億元，增長6.1%。從幣種結構上看，人民幣存款355,032.69億元，增加23,568.40億元，增長7.1%；外幣存款折合人民幣18,085.09億元，增加1,179.65億元，增長7.0%。

按業務類型劃分的客戶存款結構



按業務類型劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing customer deposit structure by business type (公司存款, 個人存款, 其他存款) for 2025 and 2024.

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

Table showing customer deposit structure by region (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) for 2025 and 2024.

賣出回購款項

賣出回購款項25,363.76億元，比上年末增加10,128.21億元，增長66.5%，主要是本行進一步拓展多渠道資金來源，合理增加融入資金規模。

股東權益

2025年末，股東權益合計42,720.24億元，比上年末增加2,847.58億元，增長7.1%。歸屬於母公司股東的權益42,442.59億元，增加2,744.18億元，增長6.9%。請參見「合併股東權益變動表」。

表外項目

本行資產負債表表外項目主要包括衍生金融工具、或有事項及承諾。衍生金融工具的名義金額及公允價值請參見「合併財務報表附註21.衍生金融工具」。或有事項及承諾請參見「合併財務報表附註47.承諾和或有負債」。

4.1.3 現金流量表項目分析

經營活動產生的現金淨流入18,905.30億元，比上年增加13,113.36億元，主要是客戶存款淨增額增加所致。其中，經營資產產生的現金流出增加5,731.92億元；經營負債產生的現金流入增加18,828.71億元。

投資活動產生的現金淨流出24,175.82億元。其中，現金流入56,643.32億元，比上年增加5,852.17億元，主要是出售及贖回金融投資所收到的現金增加，現金流出80,819.14億元，增加15,313.31億元，主要是金融投資所支付的現金增加。

籌資活動產生的現金淨流入350.05億元。其中，現金流入25,953.80億元，比上年增加4,519.20億元，主要是發行債務證券所收到的現金增加；現金流出25,603.75億元，增加8,325.98億元，主要是償還債務證券所支付的現金增加。

4.1.4 主要會計政策變更

報告期內主要會計政策變更，請參見「合併財務報表附註3.(1)本年採用的經修訂的國際財務報告準則」。

4.1.5 重要會計估計說明

報告期內重要會計估計說明，請參見「合併財務報表附註5.重大會計判斷和會計估計」。

4.2 業務綜述

專欄：

服務「五篇大文章」戰略推進情況

2025年，本行將做好「五篇大文章」作為金融服務高質量發展的重要抓手，統籌投融資總量和結構，積極創新產品和服務，優化授權與定價管理，深化科技與業務融合，引導資源精準投向重大戰略、重點領域和薄弱環節，持續提升金融服務實體經濟實效。

科技金融方面，完善「五專」服務機制，推出「研發貸」「創新積分貸」「顛覆性技術創新專項貸」等特色融資場景，2025年末科技貸款餘額6萬億元，較年初增長近1萬億元。綠色金融方面，打造產業園區綜合服務樞紐，創新電碳掛鉤貸、碳減掛鉤債券等結構化融資工具，2025年末綠色貸款餘額超6.7萬億元，總量穩居同業第一；截至2025年末，累計在境內銀行間市場發行人民幣綠色金融債券1,250億元，累計發行境外綠色金融債券等值260億美元。普惠金融方面，迭代經營快貸、網貸通、數字供應鏈三大產品線，構建「1+4+X」鄉村振興特色金融服務體系，2025年末普惠型小微企業貸款餘額3.6萬億元，涉農貸款餘額突破5萬億元。養老金融方面，發佈「工銀養老金」品牌，推出「如意人生」養老綜合解決方案，深耕「工銀愛相伴」長壽客群品牌，2025年末管理各類養老金規模超5.9萬億元，個人養老金累計開戶數和繳存額居同業第一。數字金融方面，同業首家且唯一獲評數字化轉型能力(FDMM)最高等級認證，建成千億參數金融大模型「工銀智匯」，2025年末數字經濟核心產業貸款餘額超1萬億元，個人手機銀行月活客戶數保持市場領先。

2026年是「十五五」開局之年。本行將認真落實中央關於做好「五篇大文章」部署要求，強化政策精準對標，完善服務體系與保障機制，因地制宜配置資源，面向實體經濟需要創新金融產品服務，推動「五篇大文章」各項工作加力提效，更好發揮頭軍銀行作用，助力高質量發展實現新躍升。