

本行持續推進行業信貸結構調整，不斷提升服務實體經濟質效。製造業貸款比上年末增加3,644.42億元，增長13.3%，主要投向航空航天裝備、精細化工、新一代信息技術等高端製造業龍頭骨幹企業和重點項目。租賃和商務服務業貸款增加2,664.85億元，增長9.6%，主要投向投資與資產管理、企業總部、商務服務等領域。水利、環境和公共設施管理業貸款增加1,230.31億元，增長6.4%，主要投向新型城鎮化、水利設施等領域重大工程，以及城市公共事業、環境整治等民生領域。批發和零售業貸款增加1,191.23億元，增長12.5%，主要是國家穩經濟促消費政策持續發力，大宗商品貿易商以及百貨、商超、家電等零售商資金需求上漲。建築業貸款增加961.53億元，增長17.9%，主要是國家加大對固定資產投資的支持力度，新型城鎮化、水利設施、城市更新等領域重大工程加快推進，建築企業資金周轉需求上升。

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解，貸款質量總體穩定。

按地域劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外								
項目	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
總行	785,984	2.5	39,138	4.98	849,602	2.8	40,582	4.78
長江三角洲	7,132,786	22.2	59,437	0.83	6,756,827	22.2	55,719	0.82
珠江三角洲	4,820,540	15.1	95,297	1.98	4,613,631	15.1	86,732	1.88
環渤海地區	5,390,545	16.8	53,390	0.99	5,109,713	16.7	55,496	1.09
中部地區	5,181,270	16.2	54,245	1.05	4,853,907	15.9	48,475	1.00
西部地區	5,957,362	18.6	61,469	1.03	5,688,006	18.7	59,262	1.04
東北地區	1,199,708	3.8	19,526	1.63	1,155,520	3.8	19,974	1.73
境外及其他	1,523,931	4.8	29,316	1.92	1,478,908	4.8	32,773	2.22
合計	31,992,126	100.0	411,818	1.29	30,506,114	100.0	399,013	1.31

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元								
項目	以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備				以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款的減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
期初餘額	349,667	166,682	335,401	851,750	242	136	146	524
轉移：								
至第一階段	24,390	(22,056)	(2,334)	—	—	—	—	—
至第二階段	(8,299)	11,430	(3,131)	—	—	—	—	—
至第三階段	(2,909)	(23,227)	26,136	—	—	(11)	11	—
本期計提／(回撥)	49,442	16,204	57,385	123,031	(31)	(39)	55	(15)
本期核銷及轉出	—	—	(81,911)	(81,911)	—	—	—	—
收回已核銷貸款	—	—	5,351	5,351	—	—	—	—
其他變動	(328)	(1,403)	(937)	(2,668)	(1)	(14)	1	(14)
期末餘額	411,963	147,630	335,960	895,553	210	72	213	495

註： 請參見「財務報表附註17.客戶貸款及墊款」。

6月末，貸款減值準備餘額8,960.48億元，其中以攤餘成本計量的貸款減值準備8,955.53億元，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4.95億元。撥備覆蓋率217.58%，比上年末上升3.98個百分點；貸款撥備率2.80%，上升0.01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					
項目	2026年6月30日		2025年12月31日		
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
抵押貸款	10,894,058	34.1	10,803,253	35.4	
質押貸款	5,477,608	17.1	4,778,472	15.7	
保證貸款	2,793,747	8.7	2,753,819	9.0	
信用貸款	12,826,713	40.1	12,170,570	39.9	
合計	31,992,126	100.0	30,506,114	100.0	

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外					
逾期期限	2026年6月30日		2025年12月31日		
	金額	佔各項貸款的比重(%)	金額	佔各項貸款的比重(%)	
3個月以內	164,057	0.51	130,307	0.43	
3個月至1年	146,784	0.46	136,903	0.45	
1年至3年	149,190	0.47	145,087	0.48	
3年以上	52,592	0.16	50,438	0.16	
合計	512,623	1.60	462,735	1.52	

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5,126.23億元，比上年末增加498.88億元。其中逾期3個月以上貸款3,485.66億元，增加161.38億元。

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1,294.95億元，比上年末減少265.32億元，其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款439.01億元，增加42.95億元。

貸款遷徙率

百分比				
項目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日	
正常	1.45	0.97	1.09	
關注	29.15	17.44	17.44	
次級	120.81	59.24	59.86	
可疑	128.29	68.89	53.45	

註： 根據原中國保監會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

6月末，本行對最大單一客戶的貸款總額佔資本淨額的4.2%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的15.8%；最大十家單一客戶貸款總額8,742.04億元，佔各項貸款的2.7%。

項目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
最大單一客戶貸款比例(%)	4.2	4.4	4.4
最大十家客戶貸款比例(%)	15.8	19.4	21.6

◆ 投資

本行加大支持實體經濟力度，適應社會融資結構變化，積極開展債券投資，統籌投資價值和利率風險防控，合理擺佈債券品種和期限結構。6月末，投資186,327.68億元，比上年末增加17,253.53億元，增長10.2%。其中，債券180,115.52億元，增加16,988.43億元，增長10.4%。

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債券	18,011,552	96.7	16,312,709	96.5
權益工具	225,239	1.2	234,886	1.4
基金及其他	249,844	1.3	221,154	1.3
應計利息	146,133	0.8	138,666	0.8
合計	18,632,768	100.0	16,907,415	100.0

按發行主體劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府及中央銀行債券	13,599,878	75.5	12,565,387	77.0
政策性銀行債券	1,670,660	9.3	1,370,230	8.4
銀行同業及其他金融機構債券	1,662,568	9.2	1,459,991	9.0
企業債券	1,078,446	6.0	917,101	5.6
合計	18,011,552	100.0	16,312,709	100.0

從發行主體結構上看，政府及中央銀行債券比上年末增加10,344.91億元，增長8.2%；政策性銀行債券增加3,004.30億元，增長21.9%；銀行同業及其他金融機構債券增加2,025.77億元，增長13.9%；企業債券增加1,613.45億元，增長17.6%。

按剩餘期限劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	19	0.0	107	0.0
3個月以內	1,059,188	5.9	1,136,887	7.0
3至12個月	2,273,027	12.6	2,217,214	13.6
1至5年	7,631,449	42.4	6,624,654	40.6
5年以上	7,047,869	39.1	6,333,847	38.8
合計	18,011,552	100.0	16,312,709	100.0

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

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣債券	16,797,967	93.3	15,213,730	93.3
美元債券	763,530	4.2	697,570	4.3
其他外幣債券	450,055	2.5	401,409	2.4
合計	18,011,552	100.0	16,312,709	100.0

從幣種結構上看，人民幣債券比上年末增加15,842.37億元，增長10.4%；美元債券折合人民幣增加659.60億元，增長9.5%；其他外幣債券折合人民幣增加486.46億元，增長12.1%。報告期內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，合理擺佈債券幣種結構。

按計量方式劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	1,019,652	5.5	943,953	5.6
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	4,156,964	22.3	3,823,279	22.6
以攤餘成本計量的金融投資	13,456,152	72.2	12,140,183	71.8
合計	18,632,768	100.0	16,907,415	100.0

6月末，本集團持有金融債券¹32,429.19億元，包括政策性銀行債券16,706.60億元和同業及非銀行金融機構債券15,722.59億元，分別佔51.5%和48.5%。

本行持有的最大十隻金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率 ⁽¹⁾ (%)	到期日	減值準備 ⁽²⁾
2025年政策性銀行債券	55,235	1.47	2028年2月14日	—
2025年政策性銀行債券	46,881	1.59	2028年4月15日	—
2025年政策性銀行債券	29,114	1.32	2028年1月7日	—
2024年政策性銀行債券	28,416	1.80	2027年9月2日	—
2025年政策性銀行債券	27,853	1.61	2028年8月7日	—
2024年政策性銀行債券	27,776	1.85	2029年7月24日	—
2024年政策性銀行債券	27,477	1.67	2027年9月13日	—
2024年政策性銀行債券	26,809	1.80	2027年7月23日	—
2026年政策性銀行債券	25,229	1.69	2031年3月11日	—
2019年政策性銀行債券	23,072	3.45	2029年9月20日	—

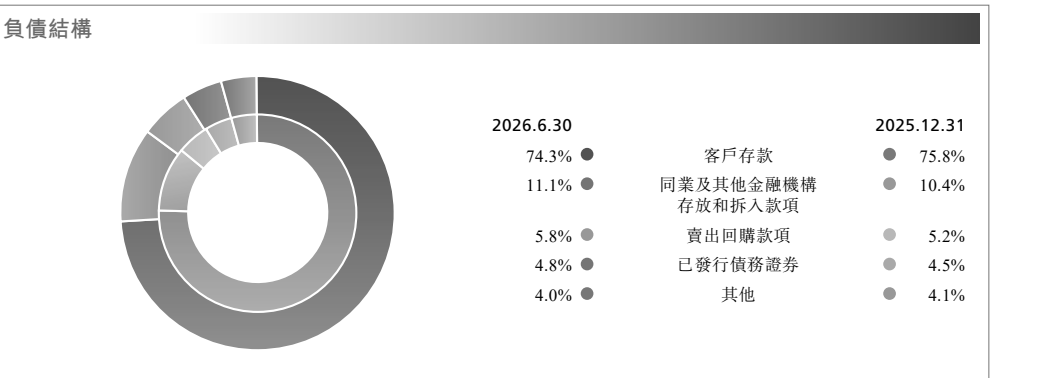
註： ⁽¹⁾ 年利率為該債券票面利率。
⁽²⁾ 未包含按預期信用損失模型要求計提的第一階段減值準備。

◆ 買入返售款項

買入返售款項10,297.78億元，比上年末增加4,990.41億元，增長94.0%，主要是本行結合市場及資金變化情況，增加市場融出資金所致。

負債

6月末，總負債527,147.49億元，比上年末增加35,090.00億元，增長7.1%。

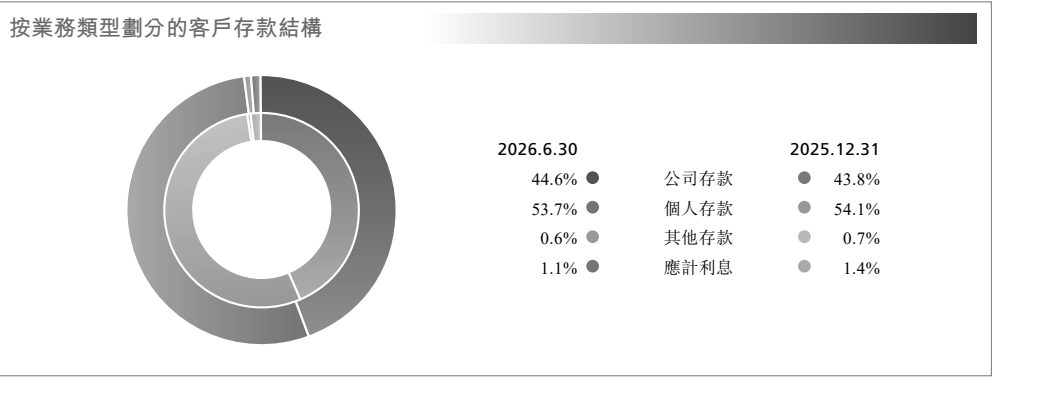


人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	39,173,265	74.3	37,311,778	75.8
同業及其他金融機構存放和拆入款項	5,858,397	11.1	5,103,247	10.4
賣出回購款項	3,037,969	5.8	2,536,376	5.2
已發行債務證券	2,551,700	4.8	2,216,807	4.5
其他	2,093,418	4.0	2,037,541	4.1
負債合計	52,714,749	100.0	49,205,749	100.0

◆ 客戶存款

本行堅持存款高質量發展導向，扎實推進GBC+基礎性工程，充分發揮集團綜合金融服務優勢，客戶存款業務發展態勢良好，在日均穩定性、客戶基礎夯實、負債成本優化等方面取得積極成效。6月末，客戶存款391,732.65億元，比上年末增加18,614.87億元，增長5.0%。從客戶結構上看，公司存款增加11,015.25億元，增長6.7%；個人存款增加8,520.52億元，增長4.2%。從期限結構上看，定期存款增加17,318.28億元，增長7.8%；活期存款增加2,217.49億元，增長1.5%。從幣種結構上看，人民幣存款372,859.40億元，增加17,826.71億元，增長5.0%；外幣存款折合人民幣18,873.25億元，增加788.16億元，增長4.4%。



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。