

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD. 中國郵政儲蓄銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1658)

海外監管公告 截至2025年12月31日止年度財務報表 (按中國會計準則編製)及審計報告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10(B)條作出。如下公告已於上海證券交易所網站刊登，僅供參閱。

特此公告。

承董事會命
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司
杜春野
聯席公司秘書

中國，北京
2026年3月27日

於本公告日期，本行董事會包括董事長及非執行董事鄭國雨先生；執行董事蘆葦先生、姚紅女士；非執行董事劉新安先生、張宣波先生、劉瑞鋼先生、陳雪女士、胡宇霆先生、丁向明先生及余明雄先生；獨立非執行董事溫鐵軍先生、鍾瑞明先生、潘英麗女士、唐志宏先生、洪小源先生、楊勇先生及浦永灝先生。

* 中國郵政儲蓄銀行股份有限公司並非一家根據銀行業條例(香港法例第155章)之認可機構，並不受限於香港金融管理局的監督，亦不獲授權在香港經營銀行及／或接受存款業務。

中国邮政储蓄银行股份有限公司

截至 2025 年 12 月 31 日止年度
财务报表 (按中国会计准则编制) 及审计报告

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码: 京26H4314P49





KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街 1 号
东方广场毕马威大楼 8 层
邮政编码:100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2605357 号

中国邮政储蓄银行股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称“贵行”）及其子公司（统称“贵集团”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及银行资产负债表，2025 年度的合并及银行利润表、合并及银行现金流量表、合并及银行股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了贵集团和贵行 2025 年 12 月 31 日的合并及银行财务状况以及 2025 年度的合并及银行经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于贵集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

第 1 页，共 8 页



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2605357 号

发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失计量	
<p>请参阅财务报表附注四、6(3) 金融工具的减值，附注五、1 预期信用损失的计量，附注八、6 发放贷款和垫款，附注八、8 债权投资及附注八、19 资产减值准备。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2025 年 12 月 31 日，贵集团以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额人民币 87,304.22 亿元，减值准备余额人民币 2,074.42 亿元；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款账面价值人民币 9,178.94 亿元，减值准备余额人民币 11.77 亿元。贵集团以摊余成本计量的其他债务工具总额人民币 172.64 亿元，减值准备余额人民币 112.55 亿元。</p> <p>贵集团根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量 (修订)》，采用预期信用损失模型计量发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失。</p> <p>运用预期信用损失模型确定发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括信用风险阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险敞口等参数和估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。</p>	<p>与评价发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失计量相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 利用毕马威信息技术专家的工作，了解和评价与发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具审批、放款、监控、阶段划分以及预期信用损失计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行的有效性。 • 利用毕马威金融风险管理专家的工作，评价发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失模型的适当性，包括评价模型使用的信用风险阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险敞口、前瞻性调整及其他调整等参数和假设的合理性，及其中所涉及的关键管理层判断的合理性。 • 评价预期信用损失模型使用的关键数据的完整性和准确性。我们将管理层用以评估减值准备的发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具清单总额与总账进行比较，验证数据的完整性；选取样本，将单项发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的信息与相关协议及其他有关文件进行比较，以评价数据的准确性。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2605357 号

发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失计量 (续)	
<p>请参阅财务报表附注四、6(3) 金融工具的减值，附注五、1 预期信用损失的计量，附注八、6 发放贷款和垫款，附注八、8 债权投资及附注八、19 资产减值准备。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>由于发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具预期信用损失金额重大且计量具有高度的估计不确定性，并涉及重大管理层判断和假设，我们将发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失计量识别为关键审计事项。</p>	<p>针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以评价数据的准确性。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 针对需由系统运算生成的关键内部数据，我们选取样本将系统输入数据核对至原始文件以评价系统输入数据的准确性。此外，利用毕马威信息技术专家的工作，选取样本，测试发放贷款和垫款逾期信息系统计算逻辑的准确性。 • 评价管理层做出的关于发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。我们基于风险导向的方法，按照行业分类对企业贷款及垫款和其他债务工具进行分析，自受目前经济环境影响较大的行业以及其他存在潜在信用风险的债务人中选取样本，查看相关资产的逾期信息、向客户经理询问债务人的经营状况、检查借款人的财务信息以及搜寻有关债务人业务的市场信息等，以了解债务人信用风险状况，评价管理层阶段划分结果的合理性。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2605357 号

发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具的预期信用损失计量 (续)

请参阅财务报表附注四、6(3) 金融工具的减值，附注五、1 预期信用损失的计量，附注八、6 发放贷款和垫款，附注八、8 债权投资及附注八、19 资产减值准备。

关键审计事项

在审计中如何应对该事项

- 对于已发生信用减值的发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具，我们选取样本，检查了贵集团基于借款人和担保人的财务信息、抵质押物的评估报告、其他已获得信息并考虑未来可能因素得出的预计未来现金流量及折现率而计算的预期信用损失的合理性。
- 基于上述工作，我们选取样本检查了发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具预期信用损失的计算准确性。
- 对预期信用损失模型组成部分和重要假设执行追溯复核，评价预期信用损失估计是否存在管理层偏向的迹象。
- 评价与发放贷款和垫款及以摊余成本计量的其他债务工具预期信用损失相关的财务报表信息披露是否符合相关会计准则的规定。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2605357 号

与中国邮政集团有限公司之间代理银行业务的相关代理费	
请参阅财务报表附注十二、4.1(1)接受邮政集团提供的代理银行业务服务。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>贵集团通过自营网点和中国邮政集团有限公司所属的代理网点开展业务。根据贵行与母公司中国邮政集团有限公司订立的《代理营业机构委托代理银行业务框架协议》(“框架协议”), 代理网点以贵行名义提供吸收储蓄存款服务、结算类金融服务、代理类金融服务及其他服务(“代理银行业务”), 贵集团就上述服务向中国邮政集团有限公司支付代理费。</p> <p>贵集团代理网点的业务规模大且占比高, 是贵集团服务网络的重要组成部分。2025 年度, 贵集团与中国邮政集团有限公司的储蓄代理费及其他为人民币 1,134.50 亿元, 代理销售及其他佣金支出为人民币 67.34 亿元, 代理储蓄结算业务支出为人民币 44.05 亿元。</p> <p>由于代理银行业务存在特定性质, 相关交易的金额及披露对财务报表影响重大, 我们将与中国邮政集团有限公司之间代理银行业务的相关代理费识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价与中国邮政集团有限公司之间代理银行业务的相关代理费相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价代理银行业务代理费相关的关键财务报告内部控制的设计和运行的有效性。 检查框架协议, 并对储蓄代理费执行实质性分析程序, 使用代理网点吸收存款数据和对应档次的存款费率, 为储蓄代理费设定预期值, 并将预期值与储蓄代理费账面金额进行比较。 就本年度的代理费发生额, 向中国邮政集团有限公司实施函证程序。 评价与中国邮政集团有限公司的代理银行业务代理费相关的财务报表信息披露是否符合相关会计准则的规定。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2605357 号

四、其他信息

贵集团管理层对其他信息负责。其他信息包括贵集团 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非贵集团计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵集团的财务报告过程。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2605357 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵集团不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2605357 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (6) 就贵集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施 (如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

何琪 (项目合伙人)



中国 北京

叶洪铭



2026 年 3 月 27 日



合并及银行资产负债表

2025年12月31日

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

资产	附注	合并		银行	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
现金及存放中央银行款项	八、1	1,319,171	1,314,703	1,319,171	1,314,176
存放同业款项	八、2	391,408	262,476	391,791	262,638
拆出资金	八、3	413,827	348,017	423,213	356,927
衍生金融资产	八、4	3,604	6,661	3,604	6,661
买入返售金融资产	八、5	510,890	229,842	515,129	229,295
发放贷款和垫款	八、6	9,440,874	8,684,144	9,369,694	8,617,563
金融投资					
交易性金融资产	八、7	959,654	1,024,165	867,390	1,014,956
债权投资	八、8	4,688,443	4,306,513	4,682,924	4,295,269
其他债权投资	八、9	704,440	668,812	698,710	662,897
其他权益工具投资	八、10	5,616	4,637	5,616	4,637
长期股权投资	八、11	764	733	10,115	15,115
固定资产	八、13	48,023	46,087	47,934	45,966
在建工程	八、14	14,287	14,163	14,287	14,158
使用权资产	八、15	11,638	9,972	11,401	9,893
无形资产	八、16	9,657	8,383	9,335	7,903
递延所得税资产	八、17	65,425	61,185	64,332	59,999
其他资产	八、18	94,346	94,417	93,596	93,746
资产总计		18,682,067	17,084,910	18,528,242	17,011,799



中国邮政储蓄银行股份有限公司

合并及银行资产负债表—续

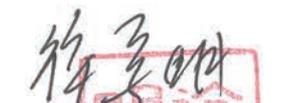
2025年12月31日

(除特别注明外,金额单位均为人民币百万元)

负债	附注	合并		银行	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
向中央银行借款	八、20	27,184	26,138	27,184	26,138
同业及其他金融机构存放款项	八、21	189,271	135,599	190,768	137,023
拆入资金	八、22	56,135	47,299	7,308	4,719
衍生金融负债	八、4	4,671	7,199	4,671	7,199
卖出回购金融资产款	八、23	255,400	194,524	255,400	194,524
吸收存款	八、24	16,541,716	15,287,541	16,541,716	15,279,400
应付职工薪酬	八、25	26,298	24,105	26,026	23,770
应交税费	八、26	4,489	3,714	4,357	3,428
应付债券	八、27	251,284	241,980	246,564	238,455
租赁负债	八、28	10,878	9,222	10,820	9,186
递延所得税负债	八、17	17	57	-	-
其他负债	八、29	152,379	75,883	63,282	66,121
负债合计		17,519,722	16,053,261	17,378,096	15,989,963
股东权益					
股本	八、30.1	120,095	99,161	120,095	99,161
其他权益工具					
永续债	八、30.2	149,996	199,986	149,996	199,986
资本公积	八、31	271,697	162,681	271,706	162,690
其他综合收益	八、44	5,405	9,071	5,349	8,916
盈余公积	八、32	84,157	75,540	84,157	75,540
一般风险准备	八、33	243,454	219,887	240,012	216,762
未分配利润	八、34	285,342	263,343	278,831	258,781
归属于银行股东权益合计		1,160,146	1,029,669	1,150,146	1,021,836
少数股东权益		2,199	1,980	-	-
股东权益合计		1,162,345	1,031,649	1,150,146	1,021,836
负债及股东权益总计		18,682,067	17,084,910	18,528,242	17,011,799

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。


法定代表人


主管财务工作副行长


财务会计部负责人



合并及银行利润表

截至2025年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注	合并		银行	
		2025年度	2024年度	2025年度	2024年度
一、营业收入					
利息收入	八、35	480,903	508,243	471,214	498,790
利息支出	八、35	(199,283)	(222,120)	(198,016)	(220,678)
利息净收入	八、35	281,620	286,123	273,198	278,112
手续费及佣金收入	八、36	43,424	40,753	41,946	39,611
手续费及佣金支出	八、36	(14,059)	(15,471)	(14,070)	(15,533)
手续费及佣金净收入	八、36	29,365	25,282	27,876	24,078
投资收益/(损失)	八、37	44,387	31,715	43,975	31,519
其中：对联营企业的投资收益		29	25	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益/(损失)		19,569	3,058	19,331	2,941
公允价值变动收益/(损失)	八、38	546	5,112	560	5,080
汇兑收益/(损失)		(591)	(374)	(591)	(374)
其他业务收入		401	917	406	884
小计		355,728	348,775	345,424	339,299
二、营业支出					
税金及附加	八、39	(2,959)	(2,616)	(2,880)	(2,534)
业务及管理费	八、40	(220,895)	(224,035)	(218,961)	(222,063)
信用减值损失	八、41	(32,922)	(28,423)	(26,465)	(22,663)
其他资产减值损失		(8)	(22)	(8)	(22)
其他业务成本		(64)	(80)	(64)	(80)
小计		(256,848)	(255,176)	(248,378)	(247,362)
三、营业利润		98,880	93,599	97,046	91,937
营业外收入		138	358	138	344
营业外支出	八、42	(797)	635	(786)	636
四、利润总额		98,221	94,592	96,398	92,917
所得税费用	八、43	(10,598)	(7,876)	(10,230)	(7,620)



中国邮政储蓄银行股份有限公司

合并及银行利润表 续

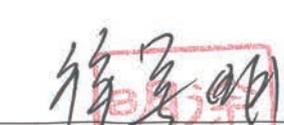
截至2025年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注	合并		银行	
		2025年度	2024年度	2025年度	2024年度
五、净利润		87,623	86,716	86,168	85,297
按所有权归属分类					
归属于银行股东的净利润		87,404	86,479	86,168	85,297
少数股东损益		219	237	-	-
六、其他综合收益的税后净额	八、44	(3,660)	5,187	(3,567)	5,069
不能重分类进损益的其他综合收益					
退休福利重估损失		58	(63)	58	(63)
权益法下不能转损益的其他综合收益		15	30	-	-
指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		15	141	15	141
将重分类进损益的其他综合收益					
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动		(4,497)	5,256	(4,402)	5,166
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备		762	(177)	762	(175)
权益法下将转损益的其他综合收益		(13)	-	-	-
七、综合收益总额		83,963	91,903	82,601	90,366
归属于银行股东的综合收益		83,744	91,666	82,601	90,366
归属于少数股东的综合收益		219	237	-	-
八、每股收益					
基本及稀释每股收益(人民币元)	八、45	0.73	0.81		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。


法定代表人



主管财务工作副行长



财务会计部负责人




中国邮政储蓄银行股份有限公司

合并及银行现金流量表
截至 2025 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

附注	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量				
向中央银行借款净增加额	1,054	-	1,054	-
客户存款和同业存放款项净增加额	1,337,242	1,367,712	1,345,295	1,368,314
向其他金融机构拆入资金净增加额	9,119	-	2,749	-
买入返售金融资产净减少额	-	52,529	-	52,529
卖出回购金融资产款净增加额	60,437	-	60,437	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	51,980	25,212	51,980	25,212
收取利息、手续费及佣金的现金	403,216	424,756	396,062	411,982
收到其他与经营活动有关的现金	29,620	10,251	10,103	2,074
经营活动现金流入小计	1,892,668	1,880,460	1,867,680	1,860,111
向中央银行借款净减少额	-	(7,643)	-	(7,643)
发放贷款和垫款净增加额	(792,065)	(796,135)	(780,374)	(783,938)
存放中央银行和同业款项净增加额	(142,197)	(40,560)	(143,357)	(39,562)
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	(12,924)	-	(15,874)
向其他金融机构拆出资金净增加额	(43,875)	(36,335)	(47,432)	(38,315)
买入返售金融资产净增加额	(4,953)	-	(4,953)	-
卖出回购金融资产净减少额	-	(78,981)	-	(78,981)
支付利息、手续费及佣金的现金	(237,458)	(231,436)	(236,056)	(228,344)
支付给职工及为职工支付的现金	(62,181)	(64,374)	(61,527)	(63,393)
支付的各项税费	(31,611)	(27,279)	(29,974)	(26,113)
支付其他与经营活动有关的现金	(166,269)	(187,517)	(157,465)	(186,266)
经营活动现金流出小计	(1,480,609)	(1,483,184)	(1,461,138)	(1,468,429)
经营活动产生的现金流量净额	八、46	412,059	406,542	391,682
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	1,784,365	1,616,561	1,757,645	1,608,509
取得投资收益收到的现金	168,998	142,168	168,262	141,677
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	359	123	358	123
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,331	-
投资活动现金流入小计	1,953,722	1,758,852	1,927,596	1,750,309
投资支付的现金	(2,115,897)	(2,218,901)	(2,079,856)	(2,198,489)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(13,759)	(20,350)	(13,282)	(20,127)
投资活动现金流出小计	(2,129,656)	(2,239,251)	(2,093,138)	(2,218,616)
投资活动产生的现金流量净额		(175,934)	(165,542)	(468,307)



中国邮政储蓄银行股份有限公司

合并及银行现金流量表 - 续

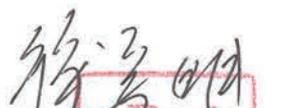
截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

附注	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
三、筹资活动产生的现金流量				
普通股股东投入的现金	130,000	-	130,000	-
发行永续债收到的现金	30,000	30,000	30,000	30,000
发行债券收到的现金	263,997	241,956	262,817	238,460
筹资活动现金流入小计	423,997	271,956	422,817	268,460
分配股利、利润或偿付利息支付的				
现金	(36,468)	(37,648)	(36,392)	(37,648)
偿付永续债支付的现金	(80,000)	-	(80,000)	-
偿付已发行债券支付的现金	(258,100)	(261,160)	(258,100)	(261,160)
为发行永续债所支付的现金	(2)	(3)	(2)	(3)
为发行股票所支付的现金	(6)	-	(6)	-
偿付租赁负债的本金和利息支付的				
现金	(3,677)	(3,923)	(3,460)	(3,664)
筹资活动现金流出小计	(378,253)	(302,734)	(377,960)	(302,475)
筹资活动产生的现金流量净额	45,744	(30,778)	44,857	(34,015)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(243)	89	(243)	89
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	281,626	(113,812)	285,614	(110,551)
加：现金及现金等价物 - 年初余额	339,415	453,227	337,033	447,584
六、现金及现金等价物 - 年末余额	八、46	621,041	622,647	337,033

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。


法定代表人



主管财务工作副行长



财务会计部负责人




中国邮政储蓄银行股份有限公司

合并股东权益变动表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外,金额单位均为人民币百万元)

	附注	归属于银行股东的权益						少数 股东权益	合计	
		股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备			未分配利润
一、2025 年 1 月 1 日余额		99,161	199,986	162,681	9,071	75,540	219,887	263,343	1,980	1,031,649
二、本年增减变动金额		20,934	(49,990)	109,016	(3,666)	8,617	23,567	21,999	219	130,696
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	87,404	219	87,623
(二) 其他综合收益	八、44	-	-	-	(3,660)	-	-	-	-	(3,660)
综合收益总额		-	-	-	(3,660)	-	-	87,404	219	83,963
(三) 所有者投入资本		20,934	(49,990)	109,016	-	-	-	-	-	79,960
1. 发行普通股	八、30.1	20,934	-	109,028	-	-	-	-	-	129,962
2. 发行永续债	八、30.2	-	30,000	(2)	-	-	-	-	-	29,998
3. 赎回永续债	八、30.2	-	(79,990)	(10)	-	-	-	-	-	(80,000)
(四) 利润分配		-	-	-	-	8,617	23,567	(65,411)	-	(33,227)
1. 提取盈余公积	八、32	-	-	-	-	8,617	-	(8,617)	-	-
2. 提取一般风险准备	八、33	-	-	-	-	-	23,567	(23,567)	-	-
3. 对普通股股东的股利分配	八、34	-	-	-	-	-	-	(26,066)	-	(26,066)
4. 对永续债持有者的分配	八、34	-	-	-	-	-	-	(7,161)	-	(7,161)
(五) 其他		-	-	-	(6)	-	-	6	-	-
三、2025 年 12 月 31 日余额		120,095	149,996	271,697	5,405	84,157	243,454	285,342	2,199	1,162,345



合并股东权益变动表 - 续

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

附注	归属于银行股东的权益							少数 股东权益	合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润		
一、2024 年 1 月 1 日余额	99,161	169,986	162,682	5,034	67,010	201,696	249,304	1,743	956,616
二、本年增减变动金额	-	30,000	(1)	4,037	8,530	18,191	14,039	237	75,033
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	86,479	237	86,716
(二) 其他综合收益	八、44	-	-	5,187	-	-	-	-	5,187
综合收益总额	-	-	-	5,187	-	-	86,479	237	91,903
(三) 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 永续债	八、30.2	30,000	(3)	-	-	-	-	-	29,997
(四) 利润分配	-	-	-	-	8,530	18,191	(73,590)	-	(46,869)
1. 提取盈余公积	八、32	-	-	-	8,530	-	(8,530)	-	-
2. 提取一般风险准备	八、33	-	-	-	-	18,191	(18,191)	-	-
3. 对普通股股东的股利分配	八、34	-	-	-	-	-	(40,527)	-	(40,527)
4. 对永续债持有者的分配	八、34	-	-	-	-	-	(6,342)	-	(6,342)
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	八、10	-	-	(1,144)	-	-	1,144	-	-
(六) 其他	-	-	2	(6)	-	-	6	-	2
三、2024 年 12 月 31 日余额	99,161	199,986	162,681	9,071	75,540	219,887	263,343	1,980	1,031,649

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人

主管财务工作副行长

财务会计部负责人



中国邮政储蓄银行股份有限公司

银行股东权益变动表
截至 2025 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	合计
一、2025 年 1 月 1 日余额		99,161	199,986	162,690	8,916	75,540	216,762	258,781	1,021,836
二、本年增减变动金额		20,934	(49,990)	109,016	(3,567)	8,617	23,250	20,050	128,310
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	86,168	86,168
(二) 其他综合收益	八、44	-	-	-	(3,567)	-	-	-	(3,567)
综合收益总额		-	-	-	(3,567)	-	-	86,168	82,601
(三) 所有者投入资本		20,934	(49,990)	109,016	-	-	-	-	79,960
1. 发行普通股	八、30.1	20,934	-	109,028	-	-	-	-	129,962
2. 发行永续债	八、30.2	-	30,000	(2)	-	-	-	-	29,998
3. 赎回永续债	八、30.2	-	(79,990)	(10)	-	-	-	-	(80,000)
(四) 利润分配		-	-	-	-	8,617	23,250	(65,094)	(33,227)
1. 提取盈余公积	八、32	-	-	-	-	8,617	-	(8,617)	-
2. 提取一般风险准备	八、33	-	-	-	-	-	23,250	(23,250)	-
3. 对普通股股东的股利分配	八、34	-	-	-	-	-	-	(26,066)	(26,066)
4. 对永续债持有者的分配	八、34	-	-	-	-	-	-	(7,161)	(7,161)
(五) 其他		-	-	-	-	-	-	(1,024)	(1,024)
三、2025 年 12 月 31 日余额		120,095	149,996	271,706	5,349	84,157	240,012	278,831	1,150,146



银行股东权益变动表 - 续
截至 2025 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	合计
一、2024 年 1 月 1 日余额		99,161	169,986	162,693	4,991	67,010	198,910	245,591	948,342
二、本年增减变动金额		-	30,000	(3)	3,925	8,530	17,852	13,190	73,494
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	85,297	85,297
(二) 其他综合收益	八、44	-	-	-	5,069	-	-	-	5,069
综合收益总额		-	-	-	5,069	-	-	85,297	90,366
(三) 所有者投入资本									
1. 发行永续债	八、30.2	-	30,000	(3)	-	-	-	-	29,997
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	八、32	-	-	-	-	8,530	17,852	(73,251)	(46,869)
2. 提取一般风险准备	八、33	-	-	-	-	8,530	-	(8,530)	-
3. 对普通股股东的股利分配	八、34	-	-	-	-	-	17,852	(17,852)	-
4. 对永续债持有者的分配	八、34	-	-	-	-	-	-	(40,527)	(40,527)
(五) 所有者权益内部结转									
1. 其他综合收益结转留存收益	八、10	-	-	-	(1,144)	-	-	1,144	-
三、2024 年 12 月 31 日余额		99,161	199,986	162,690	8,916	75,540	216,762	258,781	1,021,836

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。


法定代表人


主管财务工作副行长


财务会计部负责人



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一 公司基本情况

中国邮政储蓄银行股份有限公司(以下简称“本行”)系由中国邮政集团有限公司(以下简称“邮政集团”)控股的商业银行。本行的前身为中国邮政储蓄银行有限责任公司(以下简称“邮储银行有限公司”),成立于 2007 年 3 月 6 日,是在改革邮政储蓄管理体制的基础上组建的商业银行。

2011 年,经中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)及原中国银行保险监督管理委员会(以下简称“原中国银保监会”)批准,邮储银行有限公司进行股份制改制。

于 2016 年 9 月 28 日和 2019 年 12 月 10 日,本行分别在香港联合交易所有限公司和上海证券交易所上市。

本行经原中国银保监会批准持有编号为 B0018H111000001 号的《中华人民共和国金融许可证》,并经北京市市场监督管理局批准领取统一社会信用代码为 9111000071093465XC 的企业法人营业执照。本行的注册地址为中国北京市西城区金融大街 3 号。

本行及本行子公司(以下简称“本集团”)在中国境内经营,经营范围包括:个人金融业务、公司金融业务、资金业务及国家金融监督管理总局(以下简称“金融监管总局”)批准的其他业务。

于 2025 年 12 月 31 日,本行已在全国设立一级分行共计 36 家,二级分行共计 326 家。

2025 年度,本行纳入合并范围的子公司详见附注七。

二 财务报表编制基础

编制基础

本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

本集团执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)。本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》(2023 年修订)和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的相关规定披露有关财务信息。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映本集团和本行于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

四 重要会计政策

1 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。

3 记账基础和计价原则

本集团以权责发生制为会计核算基础。除某些金融工具按公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。本集团确定相关资产或负债的公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征，包括资产状况、对资产出售或者使用限制等，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

4 重要性标准确定方法和选择依据

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益总额、营业收入总额、营业支出总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

5 外币业务折算方法

以外币进行的交易应按交易发生日的即期汇率进行折算。于资产负债表日，以外币计价的货币性项目应按当日的即期汇率重新折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，均计入当期损益。

以历史成本计量且以外币计价的非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值入账且以外币计价的非货币性项目应按公允价值确定日的即期汇率重新折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

6 金融工具

当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融工具的分类

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类，即以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

如果业务模式为收取合同现金流量，或包括收取合同现金流量和出售金融资产的双重目的，本集团将评估金融工具的现金流量特征。进行该评估时，本集团考虑合同现金流量是否与基本借贷安排相符，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中利息仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与基本借贷安排相符的利润率的对价。若金融资产合同中包含了与基本借贷安排无关的合同现金流量风险敞口或波动性敞口的条款，则相关金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于含嵌入式衍生工具的混合合同，若主合同属于金融资产，本集团将其作为一个整体进行金融资产的分类和计量。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 金融工具 - 续

(1) 金融工具的分类 - 续

以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具和指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具。

金融资产同时符合下列条件且并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

在初始确认时，本集团可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按照附注四、6(2) 相关政策确认股利收入。该指定一经作出，不得撤销。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 金融工具 - 续

(1) 金融工具的分类 - 续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除分类为以摊余成本计量和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括按要求必须分类为此的金融资产，和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他金融负债。

满足下列条件之一的，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内回购以获取价差；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式模式；或属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

金融负债满足下列条件之一的，于初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 该指定能够消除或显著减少会计错配；
- 本集团风险管理或投资策略的正式书面文档已载明，该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 金融工具 - 续

(1) 金融工具的分类 - 续

以摊余成本计量的金融负债

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺以外的金融负债，分类为以摊余成本计量的金融负债，按实际利率法以摊余成本进行后续计量，包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款、吸收存款、应付债券和其他金融负债。

(2) 金融工具的计量

初始计量

以常规方式买卖金融资产，于交易日进行确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

于初始确认时，本集团按公允价值计量金融资产或金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产和金融负债相关直接交易费用计入其初始确认金额。

后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融资产和金融负债

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- 扣除已偿还的本金；
- 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；
- 扣除累计计提的减值准备 (仅适用于金融资产)。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 金融工具 - 续

(2) 金融工具的计量 - 续

后续计量 - 续

以摊余成本计量的金融资产和金融负债 - 续

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定并列报为利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

债务工具投资

该金融资产的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息和汇兑损益计入当期损益。除此之外，账面价值的变动均计入其他综合收益。

此类金融资产采用实际利率法计算该资产的利息收入并列报为“利息收入”。

该金融资产终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 金融工具 - 续

(2) 金融工具的计量 - 续

后续计量 - 续

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 - 续

权益工具投资

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认，并计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该金融资产以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该金融负债以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益，除非是将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，则该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

- 由本集团自身信用风险变动引起的金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；
- 金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。对由自身信用风险变动的影响进行处理而造成或扩大损益中的会计错配的金融负债，本集团将该等金融负债的全部利得或损失 (包括自身信用风险变动的影响金额) 计入当期损益。

在被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 金融工具 - 续

(2) 金融工具的计量 - 续

后续计量 - 续

权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行的权益工具以实际收到的对价扣除直接归属于权益性交易的交易费用后的余额确认。

本集团发行的普通股、优先股和永续债不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，且不存在须用或可用本集团自身权益工具进行结算的安排，本集团将其分类为权益工具。

(3) 金融工具的减值

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以及贷款承诺和财务担保合同，本集团结合前瞻性信息评估预期信用损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：

- 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；
- 货币时间价值；
- 在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 金融工具 - 续

(3) 金融工具的减值 - 续

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其减值准备、确认预期信用损失及其变动：

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。无论本集团评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的减值准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益；
- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内 (若存续期少于 12 个月，按照预计存续期内) 预期信用损失的金额计量其减值准备，无论本集团评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的减值准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在其他综合收益中确认其减值准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了减值准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内 (若存续期少于 12 个月，按照预计存续期内) 预期信用损失的金额计量该金融工具的减值准备，由此形成的减值准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为减值准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。



6 金融工具 - 续

(4) 金融工具合同修改

本集团与交易对手方重新商定或修改金融工具合同时，可能导致合同现金流发生变化。出现这种情况时，本集团会评估修改后的合同条款是否发生了实质性的变化。

如果修改后合同条款发生了实质性的变化，本集团将终止确认原金融工具，并以公允价值确认一项新金融工具，且对该新的金融工具重新计算实际利率。

如果修改后合同条款并未发生实质性的变化，则合同修改不会导致金融工具的终止确认。本集团根据修改后的合同现金流量重新计算金融工具的账面余额，并将修改利得或损失计入损益。在计算新的账面余额时，仍使用初始实际利率 (或购入或源生的已发生信用减值的金融工具经信用调整的实际利率) 对修改后的现金流量进行折现。

(5) 金融工具的终止确认

金融资产的转移与终止确认

当满足下列条件时，某项金融资产 (或某项金融资产的一部分或某组相类似的金融资产的一部分) 将被终止确认：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；或
- 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

当该金融资产已转移，若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

金融负债的终止确认

金融负债 (或其一部分) 的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债 (或该部分金融负债)。



6 金融工具 - 续

(6) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利当前是可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(7) 买入返售金融资产与卖出回购金融资产款

买入返售金融资产按实际发生额扣除损失准备列示，卖出回购金融资产款按实际发生额列示。买入返售金融资产与卖出回购金融资产款的利息收入和支出按权责发生制确认。

(8) 财务担保合同和贷款承诺

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

财务担保合同以公允价值进行初始计量，按以下两项孰高进行后续计量：

- 损失准备金额；
- 初始确认时收到的保费减去按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确认的累计摊销后的余额。

本集团提供的贷款承诺按照以预期信用损失评估的损失准备金额进行计量。本集团并未承诺以任何低于市场利率的价格发放贷款，也不以支付现金或发行其他金融工具作为贷款承诺的净结算。

本集团将财务担保合同和贷款承诺的损失准备列报在预计负债中。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

7 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本行、子公司及本集团控制的结构化主体。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

子公司

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

结构化主体

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体，而主导该主体相关活动的依据是合同或相应安排。

本集团在取得结构化主体控制权之日合并该结构化主体，并在丧失控制权之日终止将其合并入账。

当本集团在结构化主体中担任资产管理人时，本集团将评估就该结构化主体而言，本集团是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权。如果资产管理人仅仅是代理人，则其主要代表其他方（结构化主体的其他投资者）行使决策权，因此并不控制该结构化主体。但若资产管理人被判断为主要代表其自身行使决策权，则是主要责任人，因而控制该结构化主体。

合并财务报表的编制

在编制合并财务报表时，子公司及结构化主体与本行采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本行的会计政策或会计期间对子公司及结构化主体财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本行所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的货币性资产，包括现金以及原始期限不超过三个月的存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产以及部分短期债券投资。

9 贵金属

本集团为交易目的而获得的贵金属按照取得时的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量，相关变动计入当期损益。

本集团收到客户存入的积存贵金属时确认资产，并同时确认相关负债。客户存入的积存贵金属按照公允价值进行初始计量和后续计量。

10 长期股权投资

重大影响的判断标准

重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

后续计量及损益确认方法

按成本法核算的长期股权投资

本行财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本行能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

10 长期股权投资 - 续

后续计量及损益确认方法 - 续

按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

11 固定资产

本集团的固定资产主要包括房屋及建筑物、电子设备、运输设备、办公设备及其他。

固定资产计价及折旧

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本行在设立及进行股份制改制时，取得的股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。其他后续支出，于发生时计入当期损益。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

11 固定资产 - 续

固定资产计价及折旧 - 续

固定资产折旧根据固定资产原值减去预计的残值后按其预计可使用年限以直线法计提折旧。有关固定资产的预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

	<u>预计使用年限</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	10-30 年	5%	3.17%-9.50%
电子设备	3-5 年	5%	19.00%-31.67%
运输设备	4-8 年	5%	11.88%-23.75%
办公设备及其他	5 年	5%	19.00%

本集团至少于年度终了对固定资产的预计净残值和预计使用年限进行复核，并根据实际情况作出调整。处置固定资产取得的收入和其账面金额的差额作为处置固定资产收益或损失计入当期损益。

12 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后，结转为固定资产。

13 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件及其他无形资产，以成本进行初始计量。本行在设立及进行股份制改制时，取得股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

土地使用权

土地使用权按实际可使用年限摊销，目前本集团土地使用权的实际可使用年限为 10 至 40 年。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件及其他无形资产

软件及其他无形资产按取得时的实际成本扣除累计摊销以及减值准备后的净值列示，并按照预计使用年限平均摊销，计入当期损益。本集团的软件及其他无形资产主要为电脑软件，摊销年限为 10 年。



13 无形资产 - 续

定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

14 待摊费用

待摊费用包括经营租入固定资产改良支出及其他已经发生但应由当期和以后各期负担的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。如果待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，将尚未摊销的项目的摊余价值全部转入当期损益。

15 非金融资产的资产减值

对投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命有限的无形资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16 职工薪酬及福利

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、内部退养福利。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

16 职工薪酬及福利 - 续

(2) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。

于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、失业保险、企业年金和补充退休福利。其中基本养老保险、失业保险和企业年金属于设定提存计划，补充退休福利属于设定受益计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述提存计划中社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益。

企业年金

本集团员工另行参加了本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立的《中国邮政储蓄银行股份有限公司企业年金计划》(以下简称“年金计划”)，本集团按员工工资总额的一定比例向年金计划缴款，相应支出计入当期损益。除按上述提存计划中固定的金额向年金计划供款外，如年金计划不足以支付员工未来退休福利，本集团并无义务注入资金。

补充退休福利

本集团向 2010 年 12 月 31 日以前符合条件的离退休员工支付补充退休福利，补充退休福利包括补充养老金和补充医疗福利。该类退休福利计划属于设定受益计划。通常由年龄、服务年限和薪酬补偿等一个或多个因素而定。

在资产负债表内就上述设定受益退休金计划而确认的负债，为报告期末的设定受益负债的现值。设定受益负债的现值是将预期未来现金流出额按与员工福利负债期限相似的国债利率折现计算的。未来现金流出量的估计受各种假设条件影响，假设条件包括养老金通胀率、医疗福利通胀率及其他因素。根据经验以及假设的变动而调整的利得和损失，在产生期内计入其他综合收益。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

16 职工薪酬及福利 - 续

(3) 内部退养福利

内部退养福利是对未达到国家规定退休年龄，经本集团批准，向自愿退出工作岗位休养的员工支付的各项福利费用。本集团自员工内部退养安排开始之日起至达到国家正常退休年龄止，向接受内部退养安排的员工支付内部退养福利。

对于内部退养福利，本集团按照《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》中的辞退福利进行会计处理。在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内部退养福利，确认为负债，计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

17 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税直接计入其他综合收益或股东权益外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(1) 当期所得税

当期所得税包括根据当期应纳税所得额及税法规定税率计算的预期应交所得税和对以前年度应交所得税的调整。

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额 (暂时性差异) 计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。此外，与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额 (或可抵扣亏损) 且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

17 所得税 - 续

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债 - 续

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

本集团于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

18 股利分配

向本行股东分配的普通股股利，在获本行股东会批准时确认为负债。向本行优先股股东分配的优先股股利，在获本行董事会批准时确认为负债。

19 预计负债

本集团因过去事项而形成的现时法定或推定义务，在该义务的履行很可能导致经济利益的流出，且该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

20 受托业务

资产托管业务是指本集团与证券投资基金、保险公司、信托公司等机构客户签订托管协议，受托为客户提供资产托管服务。由于本集团仅根据托管协议履行托管职责并收取相应费用，并不承担经营资产所产生的风险及报酬，因此托管资产未被记录在本集团资产负债表中。

本集团也经营委托贷款业务。根据委托贷款合同，本集团作为受托人按照委托人确定的贷款对象、用途、金额、利率及还款计划等向借款人发放贷款。本集团负责安排并收回委托贷款，并就提供的服务收取费用，但不承担委托贷款所产生的风险和利益。委托贷款及委托贷款资金不在本集团资产负债表中确认。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

21 或有负债

或有负债是指由过去的交易或事项形成的潜在义务，其存在需要通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实。或有负债也可能是过去的交易或事项形成的现实义务，但履行该义务不是很可能导致经济利益流出或该义务的金额不能可靠计量。

或有负债不作为预计负债确认，仅在本财务报表附注中加以披露。如情况发生变化，使得该事项很可能导致经济利益的流出且金额能够可靠计量时，则将其确认为预计负债。

22 利息收入和支出

金融工具利息收入和利息支出采用实际利率法计算计入当期损益。金融资产和金融负债利息收入和利息支出相关的会计政策参见附注四、6。

23 手续费及佣金收入和支出

手续费及佣金收入是本集团履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关服务的控制权时点或时段内确认。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关服务控制权的时点确认收入，主要包括代理保险、清算结算、债券承销收入等；对于在某一段时间内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，主要包括顾问和咨询、托管收入等。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

当另一方参与向客户提供服务时，本集团会厘定其承诺的性质是否为提供指定服务本身(即本集团为主要责任人)的履约义务或安排该等服务由另一方提供服务(即本集团为代理人)。

本集团根据在向客户转让服务前是否拥有对该服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让服务前能够控制该服务的，本集团为主要责任人。如果履约义务是安排另一方提供指定服务，则本集团为代理人。在这种情况下，本集团在该服务转移给客户之前不会控制另一方提供的指定服务。当本集团作为代理人身份时，本集团按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，作为安排由另一方提供的指定服务的回报。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

24 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括贷款增量奖励、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本；对同类政府补助采用相同的列报方式，与日常活动相关的纳入营业利润中的其他收益，与日常活动无关的计入营业外收支。

25 租赁

(1) 租赁的确认

本集团在合同初始对合同进行评估，确定该合同是否是一项租赁或者包含一项租赁。如果一份合同让渡了在一段时间内控制一项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同是一项租赁或包含一项租赁。为确定一份合同是否让渡了控制一项已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。该已识别资产可能被明确指定或隐含指定，并且应具备可区分的物理形态，或实质上代表了一项具备可区分物理形态资产的几乎全部产能。如果出租人对该资产具有实质性替换权，则该资产并非已识别资产；
- 本集团是否有权在整个使用期间从资产的使用中获得几乎全部经济利益；
- 本集团是否有权主导资产的使用。

对于含有租赁组成部分的合同，在其初始或对其进行重估时，本集团选择不拆分非租赁组成部分，并将租赁组成部分和非租赁组成部分作为单一租赁组成部分进行会计处理。



25 租赁 - 续

(2) 本集团作为承租人

于租赁期开始日，本集团确认一项使用权资产以及一项租赁负债。使用权资产初始以成本计量，包括租赁负债的初始金额（按在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额做调整），加上发生的初始直接费用，以及拆卸及移除标的资产、复原标的资产或复原标的资产所在场地的估计成本，减去享有的租赁激励。

本集团后续在租赁期开始日至使用权资产的使用寿命结束与租赁期两者孰短的期间内使用直线法对使用权资产计提折旧。使用权资产的估计使用寿命基于与固定资产的使用寿命相同的方法确定。此外，使用权资产定期确认减值损失（如有），并按租赁负债的若干重新计量结果进行调整。

租赁负债初始以租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值计量，折现率为租赁内含利率；在无法直接确定内含利率的情况下，折现率为本集团的增量借款利率。一般而言，本集团使用增量借款利率作为折现率。

纳入租赁负债计量的租赁付款额包括以下项目：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），减去应收的租赁激励；
- 取决于指数或比率的可变付款额，使用租赁期开始日的指数或比率进行初始计量；
- 本集团可合理确定会行使购买选择权时的行权价格，会行使续租选择权时续租期间的租赁付款额，以及提前终止租赁的罚款，除非本集团可合理确定不会提前终止租赁。

在指数或比率发生变化，本集团对余值担保下预计应付金额的估计发生变化，或者本集团对是否会行使购买、续租或终止选择权的评估结果发生变化，导致未来租赁付款额也随之发生变化时，本集团对租赁负债进行重新计量。

当对租赁负债进行上述重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面金额；如果使用权资产的账面金额已经减记至零，则将调整金额计入损益。

本集团已选择对在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的短期租赁，或是低价值资产租赁，不确认使用权资产和租赁负债。本集团将与这些租赁相关的租赁付款额在租赁期内以直线法确认为费用。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

25 租赁 - 续

(2) 本集团作为承租人 - 续

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注四、6 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

26 抵债资产和债务重组

以资产清偿债务的债务重组，本集团初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中，固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使相关资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本计入抵债资产账面价值。债务重组后的放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式的债务重组，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

27 分部报告

本集团经营分部的确定以向主要经营决策者提供的内部报告为基础，本集团以行长代表的相关委员会根据对该内部报告的定期评价向分部分配资源并评价分部业绩。本集团以经营分部为基础确定报告分部，综合考虑管理层进行组织管理涉及的产品和服务、地理区域监管环境等各种因素，对满足一定条件的经营分部进行加总并单独披露。

本集团分部信息的编制采用与编制本集团财务报表相一致的会计政策。

五 在执行会计政策中所作出的重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的主要会计估计和判断进行持续的评价。下列重要会计估计和判断可能会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整。

1 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和大量的假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

本集团对预期信用损失进行计量涉及众多重大判断和估计，例如：

- 将具有类似信用风险特征的业务划入同一个组合，选择恰当的计量模型，并确定计量相关的关键参数；
- 信用风险显著增加和已发生信用减值的判断标准；
- 用于前瞻性计量的经济指标、宏观经济情景及其权重的采用；
- 针对模型未覆盖的重大不确定因素的管理层叠加调整；
- 阶段三单项金额重大的发放贷款和垫款和以摊余成本计量的其他债务工具的未来现金流预测。

关于上述判断及估计的具体信息请参见附注十三、3 信用风险。

2 金融工具的公允价值

对于没有活跃交易市场的金融工具，本集团使用估值技术确定其公允价值。这些估值技术包括：使用近期公平市场交易价格，可观察到的类似金融工具价格，使用风险调整后的折现现金流分析，以及普遍使用的市场定价模型。本集团对衍生及其他金融工具公允价值的估值模型尽可能使用可观察的市场数据，例如：利率收益率曲线，外汇



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2 金融工具的公允价值 - 续

汇率等，但是本集团仍需要对如信用风险 (包括交易双方)、市场波动及相关性等因素进行估计。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例，以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

本集团通过常规的复核和审批程序对估值技术所采用的假设和市场预期进行评估，包括检查模型的假设条件和定价因素，模型假设条件的变化，市场参数性质，市场是否活跃，未被模型涵盖的公允价值调整因素，以及各期间估值技术运用的一致性。估值技术经过有效性测试并被定期检验，且在适当情况下进行更新以反映资产负债表日的市场情况。

3 所得税

在正常的经营活动中，某些交易及活动最终的税务处理存在不确定性。本集团结合当前的税收法规及以前年度政府主管机关对本集团的政策，对新税收法规的实施及不确定性的事项进行税务估计。在计提所得税费用时本集团需要作出重大判断，如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对最终认定期间的当期所得税及递延所得税产生影响。

4 对结构化主体拥有控制的判断

当本集团在结构化主体中担任资产管理人或投资结构化主体时，本集团需要判断对该结构化主体是否存在控制。控制的原则包括三个要素：(i) 拥有对被投资方的权力；(ii) 通过参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及 (iii) 使用其对被投资方的权力以影响投资方享有的可变回报金额的能力。如果有迹象表明上述控制的要素发生了变化，则本集团会重新评估其是否对被投资方存在控制。在评估和判断时，本集团综合考虑了多方面因素并定期重新评估，例如：资产管理人决策权的范围、其他方持有的实质性权利、资产管理人因提供管理服务而获得的薪酬水平、任何其他安排 (诸如直接投资) 所带来的面临可变回报的风险敞口等。

六 税项

1 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

税种	税基	法定税率
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
增值税	应纳税增值额 (应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税额后的余额计算)	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	缴纳的增值税	1%、5%、7%
教育费附加	缴纳的增值税	5%

2 本集团重要税收优惠政策及依据

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于中国邮政储蓄银行三农金融事业部涉农贷款增值税政策的通知》(财税 [2018] 97 号) 规定，自 2018 年 7 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对本集团纳入“三农金融事业部”改革的各省、自治区、直辖市、计划单列市分行下辖的县域支行，提供农户贷款、农村企业和农村各类组织贷款取得的利息收入，可以选择适用简易计税方法按照 3% 的征收率计算缴纳增值税。根据《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》(财政部、税务总局公告 2021 年第 6 号)，上述文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至 2023 年 12 月 31 日。根据《关于延续实施中国邮政储蓄银行三农金融事业部涉农贷款增值税政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 66 号)，上述文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于中国邮政储蓄银行专项债券利息收入企业所得税政策问题的通知》(财税 [2015] 150 号)，对本集团按照 2015 年国家专项债券发行计划定向购买国家开发银行、中国农业发展银行发行的专项债券取得的利息收入减半征收企业所得税。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的通知》(财税 [2018] 91 号) 规定，自 2018 年 9 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放小额贷款取得的利息收入，免征增值税。根据《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》(财政部、税务总局公告 2021 年第 6 号)，上述文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至 2023 年 12 月 31 日。根据《关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 16 号)，上述文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

本行子公司中邮消费金融有限公司 (以下简称“中邮消费金融”) 享受 15% 的重点扶持的高新技术企业优惠税率。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七 子公司

纳入合并范围内的子公司主要由本银行设立。

名称		注册地	注册资本 (人民币)	业务性质	本行 持股比例	本行持有 表决权比例	成立年份
中邮消费金融有限公司	(1)	广东省广州市	30 亿元	消费金融	70.50%	70.50%	2015
中邮理财有限责任公司	(2)	北京市	80 亿元	资产管理	100.00%	100.00%	2019

- (1) 于 2015 年 11 月 19 日，本行与其他投资方联合发起成立中邮消费金融。经营范围包括仅限于消费金融公司经营的下列人民币业务：发放个人消费贷款；接受股东境内子公司及境内股东的存款；向境内金融机构借款；经批准发行金融债券；境内同业拆借；与消费金融相关的咨询、代理业务；代理销售与消费贷款相关的保险产品；固定收益类证券投资业务；经金融监管总局批准的其他业务。

于 2025 年 12 月 31 日，本行对中邮消费金融的持股比例及表决权比例均为 70.50% (2024 年 12 月 31 日：70.50%)。

- (2) 于 2019 年 12 月 3 日，本行收到原中国银保监会《关于中邮理财有限责任公司开业的批复》。于 2019 年 12 月 18 日，中邮理财有限责任公司 (以下简称“中邮理财”) 正式注册成立。经营范围包括：面向不特定社会公众公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；面向合格投资者非公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；理财顾问和咨询服务；经金融监管总局批准的其他业务。

于 2025 年 12 月 31 日，本行对中邮理财的持股比例及表决权比例均为 100.00% (2024 年 12 月 31 日：100.00%)。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

- (3) 于 2021 年 12 月 16 日，本行收到原中国银保监会《关于中邮邮惠万家银行有限责任公司开业的批复》。于 2022 年 1 月 7 日，中邮邮惠万家银行有限责任公司（以下简称“邮惠万家银行”）正式注册成立。经营范围包括：吸收公众存款，主要是个人及小微企业存款；主要针对个人及小微企业发放短期、中期和长期贷款；通过电子渠道办理国内外结算；办理电子票据承兑与贴现；发行金融债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；代理收付款项及代理保险业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。于 2024 年 12 月 31 日，本行对邮惠万家银行的持股比例及表决权比例为 100.00%。

于 2025 年 12 月 29 日，根据本行与邮惠万家银行签订的吸收合并协议以及《国家金融监督管理总局关于中国邮政储蓄银行股份有限公司吸收合并中邮邮惠万家银行有限责任公司的批复》，本行吸收合并全资子公司邮惠万家银行并承接其资产、负债、业务和员工。于 2025 年 12 月 29 日，邮惠万家银行总资产账面价值人民币 109.74 亿元，总负债账面价值人民币 69.98 亿元。

八 财务报表项目附注

1 现金及存放中央银行款项

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
现金	44,078	46,478	44,078	46,478
存放中央银行法定存款准备金 (1)	1,233,700	1,211,769	1,233,700	1,211,320
存放中央银行超额存款准备金 (2)	38,333	52,266	38,333	52,188
存放中央银行财政性存款	3,060	4,190	3,060	4,190
合计	1,319,171	1,314,703	1,319,171	1,314,176

- (1) 存放中央银行法定存款准备金主要是本集团按规定缴存中国人民银行（以下简称“中央银行”）的一般性存款准备金，法定存款准备金不能用于本集团日常经营活动。于 2025 年 12 月 31 日，本行人民币法定存款准备金缴存比例 7.50% (2024 年 12 月 31 日：8.00%)，本行外币法定存款准备金缴存比例为 4.00% (2024 年 12 月 31 日：4.00%)。本行子公司的法定存款准备金缴存比例按中央银行相关规定执行。
- (2) 存放中央银行超额存款准备金主要是本集团存入中央银行用于银行间往来资金清算的款项。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2 存放同业款项

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
存放境内同业	387,969	260,284	385,336	257,435
存放境内其他金融机构	514	284	3,534	3,292
存放境外同业	3,179	2,622	3,179	2,622
总额	391,662	263,190	392,049	263,349
减值准备	(254)	(714)	(258)	(711)
账面价值	391,408	262,476	391,791	262,638

本集团于存放同业款项中收到的抵质押物在附注九、3“或有事项及承诺——接受的抵质押物”中披露。于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团未与交易对手签订净额结算的协议或类似安排。

3 拆出资金

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
拆放境内同业	86,787	39,767	86,787	39,767
拆放境内其他金融机构	328,176	305,311	337,581	314,668
拆放境外银行	-	4,338	-	4,338
总额	414,963	349,416	424,368	358,773
减值准备	(1,136)	(1,399)	(1,155)	(1,846)
账面价值	413,827	348,017	423,213	356,927



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 衍生金融工具

本集团主要以交易、资产负债管理及代客为目的叙做与汇率、利率及贵金属等相关的衍生金融工具。

于资产负债表日，本集团持有的衍生金融工具的合同 / 名义金额及其公允价值列示如下。衍生金融工具的合同 / 名义金额仅为资产负债表内所确认的资产或负债的公允价值提供对比的基础，并不代表所涉及的未来现金流量或当前公允价值，因而也不能反映本集团所面临的信用风险或市场风险。随着与衍生金融工具合约条款相关的市场利率、外汇汇率和贵金属市场价格的波动，衍生金融工具的估值可能对本集团产生有利(资产) 或不利(负债) 的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

按合约类型分析

	合并及银行					
	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	合同 / 名义金额	资产	负债	合同 / 名义金额	资产	负债
汇率合约	400,319	1,628	(1,781)	277,915	3,487	(3,719)
利率合约	517,010	1,827	(2,016)	424,720	3,089	(3,357)
贵金属合约	8,471	149	(859)	8,123	85	(117)
其他合约	20	-	(15)	11	-	(6)
合计	925,820	3,604	(4,671)	710,769	6,661	(7,199)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

5 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下：

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券	462,119	184,761	466,358	184,212
票据	49,140	45,712	49,140	45,712
总额	511,259	230,473	515,498	229,924
减值准备	(369)	(631)	(369)	(629)
账面价值	510,890	229,842	515,129	229,295

本集团于买入返售交易中收到的抵质押物在附注九、3“或有事项及承诺——接受的抵质押物”中披露。于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团未与交易对手签订净额结算的协议或类似安排。

6 发放贷款和垫款

6.1 按贷款类型分布情况列示如下：

		合并		银行	
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
发放贷款和垫款					
- 以摊余成本计量	(1)	8,522,980	7,898,469	8,451,800	7,831,888
- 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益	(2)	917,894	785,675	917,894	785,675
合计		9,440,874	8,684,144	9,369,694	8,617,563



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.1 按贷款类型分布情况列示如下： - 续

(1) 以摊余成本计量的发放贷款和垫款

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
个人贷款和垫款				
个人消费贷款	3,016,046	2,995,999	2,939,527	2,927,019
- 个人住房贷款	2,373,341	2,382,146	2,373,341	2,382,146
- 个人其他消费贷款	642,705	613,853	566,186	544,873
个人小额贷款	1,619,112	1,537,363	1,619,112	1,534,296
信用卡透支及其他	209,427	238,221	209,427	238,221
小计	4,844,585	4,771,583	4,768,066	4,699,536
企业贷款和垫款				
- 贷款	3,885,173	3,355,105	3,885,173	3,355,104
- 贴现	664	839	664	839
小计	3,885,837	3,355,944	3,885,837	3,355,943
以摊余成本计量的发放贷款和垫款 总额	8,730,422	8,127,527	8,653,903	8,055,479
减：以摊余成本计量的发放贷款和 垫款减值准备				
- 第一阶段	92,008	132,782	89,793	130,331
- 第二阶段	35,865	23,116	34,410	21,865
- 第三阶段	79,569	73,160	77,900	71,395
以摊余成本计量的发放贷款和垫款 账面价值	8,522,980	7,898,469	8,451,800	7,831,888



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.1 按贷款类型分布情况列示如下： - 续

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
企业贷款和垫款		
- 贷款	387,802	294,058
- 贴现	530,092	491,617
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	917,894	785,675

6.2 发放贷款和垫款按地区分布、行业分布、担保方式分布情况及逾期贷款和垫款情况详见附注十三、3.7。

6.3 按预期信用损失的评估方式列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额	8,475,374	163,429	91,619	8,730,422
以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备	(92,008)	(35,865)	(79,569)	(207,442)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值	8,383,366	127,564	12,050	8,522,980
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款账面价值	917,869	25	-	917,894
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款减值准备	(1,176)	(1)	-	(1,177)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.3 按预期信用损失的评估方式列示如下： - 续

合并	2024 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额	7,959,402	87,698	80,427	8,127,527
以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备	(132,782)	(23,116)	(73,160)	(229,058)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值	7,826,620	64,582	7,267	7,898,469
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 发放贷款和垫款账面价值	785,675	-	-	785,675
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 发放贷款和垫款减值准备	(772)	-	-	(772)
银行	2025 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额	8,403,635	160,617	89,651	8,653,903
以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备	(89,793)	(34,410)	(77,900)	(202,103)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值	8,313,842	126,207	11,751	8,451,800
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 发放贷款和垫款账面价值	917,869	25	-	917,894
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 发放贷款和垫款减值准备	(1,176)	(1)	-	(1,177)
银行	2024 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额	7,891,543	85,517	78,419	8,055,479
以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备	(130,331)	(21,865)	(71,395)	(223,591)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值	7,761,212	63,652	7,024	7,831,888
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 发放贷款和垫款账面价值	785,675	-	-	785,675
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 发放贷款和垫款减值准备	(772)	-	-	(772)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.4 按账面余额变动情况列示如下：

(1) 以摊余成本计量的个人贷款和垫款

合并	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的账面余额	4,643,400	67,357	60,826	4,771,583
转移：				
转移至第一阶段	7,746	(6,912)	(834)	-
转移至第二阶段	(108,023)	108,998	(975)	-
转移至第三阶段	(42,033)	(13,502)	55,535	-
终止确认或结清	(1,705,919)	(26,323)	(23,637)	(1,755,879)
新增源生或购入的金融资产	1,851,271	-	-	1,851,271
核销	-	-	(22,390)	(22,390)
2025 年 12 月 31 日的账面余额	4,646,442	129,618	68,525	4,844,585
合并	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的账面余额	4,399,038	21,287	49,923	4,470,248
转移：				
转移至第一阶段	4,638	(3,187)	(1,451)	-
转移至第二阶段	(66,191)	67,225	(1,034)	-
转移至第三阶段	(43,433)	(6,748)	50,181	-
终止确认或结清	(1,666,292)	(11,220)	(17,118)	(1,694,630)
新增源生或购入的金融资产	2,015,640	-	-	2,015,640
核销	-	-	(19,675)	(19,675)
2024 年 12 月 31 日的账面余额	4,643,400	67,357	60,826	4,771,583



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.4 按账面余额变动情况列示如下： - 续

(1) 以摊余成本计量的个人贷款和垫款 - 续

银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的账面余额	4,575,542	65,176	58,818	4,699,536
吸收合并子公司转入	1,186	55	369	1,610
转移：				
转移至第一阶段	7,731	(6,898)	(833)	-
转移至第二阶段	(104,727)	105,702	(975)	-
转移至第三阶段	(36,364)	(11,810)	48,174	-
终止确认或结清	(1,651,055)	(25,419)	(22,983)	(1,699,457)
新增源生或购入的金融资产	1,782,390	-	-	1,782,390
核销	-	-	(16,013)	(16,013)
2025 年 12 月 31 日的账面余额	4,574,703	126,806	66,557	4,768,066
银行	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的账面余额	4,338,201	19,226	47,944	4,405,371
转移：				
转移至第一阶段	4,624	(3,173)	(1,451)	-
转移至第二阶段	(63,683)	64,717	(1,034)	-
转移至第三阶段	(37,955)	(5,252)	43,207	-
终止确认或结清	(1,614,804)	(10,342)	(16,440)	(1,641,586)
新增源生或购入的金融资产	1,949,159	-	-	1,949,159
核销	-	-	(13,408)	(13,408)
2024 年 12 月 31 日的账面余额	4,575,542	65,176	58,818	4,699,536



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.4 按账面余额变动情况列示如下： - 续

(2) 以摊余成本计量的企业贷款和垫款

合并	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的企业贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的账面余额	3,316,002	20,341	19,601	3,355,944
转移：				
转移至第一阶段	316	(316)	-	-
转移至第二阶段	(25,809)	26,518	(709)	-
转移至第三阶段	(8,170)	(5,059)	13,229	-
终止确认或结清	(1,386,519)	(7,673)	(1,963)	(1,396,155)
新增源生或购入的金融资产	1,933,112	-	-	1,933,112
核销	-	-	(7,064)	(7,064)
2025 年 12 月 31 日的账面余额	3,828,932	33,811	23,094	3,885,837

合并	2024 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的企业贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的账面余额	2,897,761	25,830	17,606	2,941,197
转移：				
转移至第一阶段	8,897	(8,890)	(7)	-
转移至第二阶段	(12,605)	13,161	(556)	-
转移至第三阶段	(8,479)	(1,560)	10,039	-
终止确认或结清	(1,190,478)	(8,200)	(3,601)	(1,202,279)
新增源生或购入的金融资产	1,620,906	-	-	1,620,906
核销	-	-	(3,880)	(3,880)
2024 年 12 月 31 日的账面余额	3,316,002	20,341	19,601	3,355,944



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.4 按账面余额变动情况列示如下： - 续

(2) 以摊余成本计量的企业贷款和垫款 - 续

银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的企业贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的账面余额	3,316,001	20,341	19,601	3,355,943
吸收合并子公司转入	1	-	-	1
转移：				
转移至第一阶段	316	(316)	-	-
转移至第二阶段	(25,809)	26,518	(709)	-
转移至第三阶段	(8,170)	(5,059)	13,229	-
终止确认或结清	(1,386,518)	(7,673)	(1,963)	(1,396,154)
新增源生或购入的金融资产	1,933,111	-	-	1,933,111
核销	-	-	(7,064)	(7,064)
2025 年 12 月 31 日的账面余额	3,828,932	33,811	23,094	3,885,837
银行	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
以摊余成本计量的企业贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的账面余额	2,897,761	25,830	17,606	2,941,197
转移：				
转移至第一阶段	8,897	(8,890)	(7)	-
转移至第二阶段	(12,605)	13,161	(556)	-
转移至第三阶段	(8,479)	(1,560)	10,039	-
终止确认或结清	(1,190,478)	(8,200)	(3,601)	(1,202,279)
新增源生或购入的金融资产	1,620,905	-	-	1,620,905
核销	-	-	(3,880)	(3,880)
2024 年 12 月 31 日的账面余额	3,316,001	20,341	19,601	3,355,943



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.4 按账面余额变动情况列示如下： - 续

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款

合并及银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的账面余额	785,675	-	-	785,675
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(25)	25	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(785,675)	-	-	(785,675)
新增源生或购入的金融资产	917,894	-	-	917,894
核销	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日的账面余额	917,869	25	-	917,894

合并及银行	2024 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的账面余额	737,415	33	-	737,448
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(737,415)	(33)	-	(737,448)
新增源生或购入的金融资产	785,675	-	-	785,675
核销	-	-	-	-
2024 年 12 月 31 日的账面余额	785,675	-	-	785,675



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.5 按减值准备变动情况列示如下：

(1) 以摊余成本计量的个人贷款和垫款

合并	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	65,016	17,766	55,121	137,903
转移：				
转移至第一阶段	2,449	(1,776)	(673)	-
转移至第二阶段	(8,655)	9,316	(661)	-
转移至第三阶段	(4,771)	(5,791)	10,562	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(1,751)	11,460	31,811	41,520
终止确认或结清	(32,986)	(7,719)	(17,577)	(58,282)
新增源生或购入的金融资产	31,263	-	-	31,263
重新计量	(4,072)	(94)	2,067	(2,099)
核销	-	-	(22,390)	(22,390)
2025 年 12 月 31 日的减值准备	46,493	23,162	58,260	127,915
合并	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的减值准备	85,587	7,582	47,033	140,202
转移：				
转移至第一阶段	2,016	(1,056)	(960)	-
转移至第二阶段	(5,564)	6,212	(648)	-
转移至第三阶段	(5,204)	(2,830)	8,034	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(1,358)	11,115	32,907	42,664
终止确认或结清	(37,602)	(3,109)	(13,242)	(53,953)
新增源生或购入的金融资产	43,571	-	-	43,571
重新计量	(16,430)	(148)	1,672	(14,906)
核销	-	-	(19,675)	(19,675)
2024 年 12 月 31 日的减值准备	65,016	17,766	55,121	137,903



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.5 按减值准备变动情况列示如下： - 续

(1) 以摊余成本计量的个人贷款和垫款 - 续

银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	62,565	16,515	53,356	132,436
吸收合并子公司转入	134	51	364	549
转移：				
转移至第一阶段	2,442	(1,770)	(672)	-
转移至第二阶段	(7,521)	8,182	(661)	-
转移至第三阶段	(3,534)	(4,693)	8,227	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(1,750)	11,112	27,425	36,787
终止确认或结清	(31,240)	(7,598)	(17,504)	(56,342)
新增源生或购入的金融资产	27,187	-	-	27,187
重新计量	(4,005)	(92)	2,069	(2,028)
核销	-	-	(16,013)	(16,013)
2025 年 12 月 31 日的减值准备	44,278	21,707	56,591	122,576
银行	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
以摊余成本计量的个人贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的减值准备	82,926	6,720	45,389	135,035
转移：				
转移至第一阶段	2,009	(1,050)	(959)	-
转移至第二阶段	(4,542)	5,190	(648)	-
转移至第三阶段	(3,958)	(2,138)	6,096	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(1,356)	10,869	28,460	37,973
终止确认或结清	(35,594)	(2,937)	(13,154)	(51,685)
新增源生或购入的金融资产	39,374	-	-	39,374
重新计量	(16,294)	(139)	1,580	(14,853)
核销	-	-	(13,408)	(13,408)
2024 年 12 月 31 日的减值准备	62,565	16,515	53,356	132,436



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.5 按减值准备变动情况列示如下： - 续

(2) 以摊余成本计量的企业贷款和垫款

合并及银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以摊余成本计量的企业贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	67,766	5,350	18,039	91,155
转移：				
转移至第一阶段	99	(99)	-	-
转移至第二阶段	(3,314)	3,884	(570)	-
转移至第三阶段	(2,162)	(1,534)	3,696	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(76)	7,250	7,052	14,226
终止确认或结清	(35,986)	(1,230)	(459)	(37,675)
新增源生或购入的金融资产	32,082	-	-	32,082
重新计量	(12,894)	(918)	615	(13,197)
核销	-	-	(7,064)	(7,064)
2025 年 12 月 31 日的减值准备	45,515	12,703	21,309	79,527
合并及银行	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
以摊余成本计量的企业贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的减值准备	72,653	5,109	15,684	93,446
转移：				
转移至第一阶段	1,474	(1,467)	(7)	-
转移至第二阶段	(1,487)	1,926	(439)	-
转移至第三阶段	(1,974)	(146)	2,120	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(1,036)	993	5,731	5,688
终止确认或结清	(42,419)	(679)	(1,747)	(44,845)
新增源生或购入的金融资产	44,474	-	-	44,474
重新计量	(3,919)	(386)	577	(3,728)
核销	-	-	(3,880)	(3,880)
2024 年 12 月 31 日的减值准备	67,766	5,350	18,039	91,155



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 发放贷款和垫款 - 续

6.5 按减值准备变动情况列示如下： - 续

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款

合并及银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和垫款				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	772	-	-	772
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(1)	1	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	-	-	-	-
终止确认或结清	(772)	-	-	(772)
新增源生或购入的金融资产	1,177	-	-	1,177
重新计量	-	-	-	-
核销	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日的减值准备	1,176	1	-	1,177
合并及银行	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和垫款				
2024 年 1 月 1 日的减值准备	818	1	-	819
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	-	-	-	-
终止确认或结清	(818)	(1)	-	(819)
新增源生或购入的金融资产	772	-	-	772
重新计量	-	-	-	-
核销	-	-	-	-
2024 年 12 月 31 日的减值准备	772	-	-	772



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

7 交易性金融资产

按发行人分析如下：

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券				
- 政府	2,129	2,516	2,129	2,516
- 金融机构	61,121	50,596	61,121	50,596
- 公司	12,282	14,565	11,896	14,565
债券合计	75,532	67,677	75,146	67,677
同业存单				
- 金融机构	74,221	125,775	74,221	125,775
资产支持证券				
- 金融机构	7,960	3,149	7,960	3,149
基金投资				
- 金融机构	791,009	825,356	699,590	817,176
信托计划及资产管理计划				
- 金融机构	8,877	45	45	45
金融机构理财产品				
- 金融机构	1,239	1,029	-	-
权益工具				
- 金融机构	11	5	11	5
- 公司	805	1,129	805	1,129
权益工具合计	816	1,134	816	1,134
其他	-	-	9,612	-
合计	959,654	1,024,165	867,390	1,014,956



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 债权投资

8.1 按发行人分析如下：

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券				
- 政府	2,472,537	1,704,448	2,469,060	1,700,959
- 金融机构	(1) 1,738,936	2,067,656	1,737,154	2,065,235
- 公司	127,748	138,231	127,486	137,969
债券合计	4,339,221	3,910,335	4,333,700	3,904,163
同业存单				
- 金融机构	267,543	293,645	267,543	288,563
资产支持证券				
- 金融机构	87,107	98,142	87,107	98,142
债权融资计划				
- 公司	-	1,451	-	1,451
其他债务工具				
- 金融机构	(2) 17,264	24,823	17,264	24,823
总额	4,711,135	4,328,396	4,705,614	4,317,142
减值准备	(22,692)	(21,883)	(22,690)	(21,873)
账面价值	4,688,443	4,306,513	4,682,924	4,295,269

(1) 金融机构发行的债券包括国家开发银行与中国农业发展银行于 2015 年发行的人民币长期专项债券。于 2025 年 12 月 31 日，上述专项债券账面价值为人民币 855.02 亿元，原始期限 15 年至 20 年 (2024 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 2,741.27 亿元，原始期限 10 年至 20 年)。

(2) 其他债务工具主要包括信托投资计划、资产管理计划等。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 债权投资 - 续

8.2 债权投资按账面余额变动情况列示如下：

合并	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
金融投资 - 债权投资				
2025 年 1 月 1 日的账面余额	4,309,091	2,193	17,112	4,328,396
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(2,735)	2,735	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(1,045,473)	(820)	(285)	(1,046,578)
新增源生或购入的金融资产	1,429,317	-	-	1,429,317
2025 年 12 月 31 日的账面余额	4,690,200	4,108	16,827	4,711,135

合并	2024 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
金融投资 - 债权投资				
2024 年 1 月 1 日的账面余额	3,990,574	6,001	17,561	4,014,136
转移：				
转移至第一阶段	125	(125)	-	-
转移至第二阶段	-	195	(195)	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(707,816)	(3,878)	(254)	(711,948)
新增源生或购入的金融资产	1,026,208	-	-	1,026,208
2024 年 12 月 31 日的账面余额	4,309,091	2,193	17,112	4,328,396



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 债权投资 - 续

8.2 债权投资按账面余额变动情况列示如下：- 续

银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
<u>金融投资 - 债权投资</u>				
2025 年 1 月 1 日的账面余额	4,297,837	2,193	17,112	4,317,142
吸收合并子公司转入	944	-	-	944
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(2,735)	2,735	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(1,044,684)	(820)	(285)	(1,045,789)
新增源生或购入的金融资产	1,433,317	-	-	1,433,317
2025 年 12 月 31 日的账面余额	4,684,679	4,108	16,827	4,705,614

银行	2024 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
<u>金融投资 - 债权投资</u>				
2024 年 1 月 1 日的账面余额	3,983,602	6,001	17,561	4,007,164
转移：				
转移至第一阶段	125	(125)	-	-
转移至第二阶段	-	195	(195)	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(705,594)	(3,878)	(254)	(709,726)
新增源生或购入的金融资产	1,019,704	-	-	1,019,704
2024 年 12 月 31 日的账面余额	4,297,837	2,193	17,112	4,317,142



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 债权投资 - 续

8.3 债权投资减值准备变动情况列示如下：

合并	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
金融投资 - 债权投资				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	3,953	818	17,112	21,883
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(151)	151	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	-	1,986	-	1,986
终止确认或结清	(1,509)	(399)	(285)	(2,193)
新增源生或购入的金融资产	1,405	-	-	1,405
重新计量	(289)	(94)	-	(383)
汇率变动	(6)	-	-	(6)
2025 年 12 月 31 日的减值准备	3,403	2,462	16,827	22,692
合并	2024 年度			
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	总计
金融投资 - 债权投资				
2024 年 1 月 1 日的减值准备	6,030	2,339	17,557	25,926
转移：				
转移至第一阶段	3	(3)	-	-
转移至第二阶段	-	195	(195)	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(2)	(145)	-	(147)
终止确认或结清	(2,526)	(1,460)	(254)	(4,240)
新增源生或购入的金融资产	1,355	-	-	1,355
重新计量	(911)	(108)	4	(1,015)
汇率变动	4	-	-	4
2024 年 12 月 31 日的减值准备	3,953	818	17,112	21,883



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 债权投资 - 续

8.3 债权投资减值准备变动情况列示如下： - 续

银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
<u>金融投资 - 债权投资</u>				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	3,943	818	17,112	21,873
吸收合并子公司转入	5	-	-	5
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(151)	151	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	-	1,986	-	1,986
终止确认或结清	(1,509)	(399)	(285)	(2,193)
新增源生或购入的金融资产	1,404	-	-	1,404
重新计量	(285)	(94)	-	(379)
汇率变动	(6)	-	-	(6)
2025 年 12 月 31 日的减值准备	3,401	2,462	16,827	22,690
银行	2024 年度			总计
<u>金融投资 - 债权投资</u>	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
2024 年 1 月 1 日的减值准备	6,024	2,339	17,557	25,920
转移：				
转移至第一阶段	3	(3)	-	-
转移至第二阶段	-	195	(195)	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	(2)	(145)	-	(147)
终止确认或结清	(2,524)	(1,460)	(254)	(4,238)
新增源生或购入的金融资产	1,349	-	-	1,349
重新计量	(911)	(108)	4	(1,015)
汇率变动	4	-	-	4
2024 年 12 月 31 日的减值准备	3,943	818	17,112	21,873



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

9 其他债权投资

9.1 按发行人分析如下：

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券				
- 政府	240,168	308,090	238,703	306,699
- 金融机构	380,071	280,494	376,905	276,954
- 公司	47,000	79,322	45,901	78,338
债券合计	667,239	667,906	661,509	661,991
同业存单				
- 金融机构	37,201	906	37,201	906
合计	704,440	668,812	698,710	662,897



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

9 其他债权投资 - 续

9.2 其他债权投资减值准备变动情况列示如下：

合并	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
金融投资 – 其他债权投资				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	1,017	-	100	1,117
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(61)	61	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	-	601	-	601
终止确认或结清	(481)	-	-	(481)
新增源生或购入的金融资产	573	-	-	573
重新计量	(82)	-	-	(82)
2025 年 12 月 31 日的减值准备	966	662	100	1,728

合并	2024 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
金融投资 – 其他债权投资				
2024 年 1 月 1 日的减值准备	1,206	-	100	1,306
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(273)	-	-	(273)
新增源生或购入的金融资产	259	-	-	259
重新计量	(175)	-	-	(175)
2024 年 12 月 31 日的减值准备	1,017	-	100	1,117



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

9 其他债权投资 - 续

9.2 其他债权投资减值准备变动情况列示如下：- 续

银行	2025 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
金融投资 - 其他债权投资				
2025 年 1 月 1 日的减值准备	1,012	-	100	1,112
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	(61)	61	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
由阶段转移导致的预期信用损失变化	-	601	-	601
终止确认或结清	(480)	-	-	(480)
新增源生或购入的金融资产	572	-	-	572
重新计量	(82)	-	-	(82)
2025 年 12 月 31 日的减值准备	961	662	100	1,723

银行	2024 年度			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
金融投资 - 其他债权投资				
2024 年 1 月 1 日的减值准备	1,199	-	100	1,299
转移：				
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
终止确认或结清	(273)	-	-	(273)
新增源生或购入的金融资产	259	-	-	259
重新计量	(173)	-	-	(173)
2024 年 12 月 31 日的减值准备	1,012	-	100	1,112

2025 年度，本集团及本行其他债权投资因一阶段转移至二阶段的账面余额变动为 9.67 亿元(2024 年度：无)。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

10 其他权益工具投资

按发行人分析如下：

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
权益工具		
- 金融机构	4,252	4,237
- 公司	1,364	400
合计	5,616	4,637

本集团将部分非交易性权益投资指定为其他权益工具投资，以公允价值计量。本年度内，本集团确认该类权益投资的股利收入人民币 7,006.15 万元 (2024 年度：人民币 7,459.85 万元)。

本年度内，本集团未处置该类权益投资(2024 年度：人民币 32.78 亿元)，未有从其他综合收益转入未分配利润的累计税后利得 (2024 年度：人民币 11.44 亿元)。

11 长期股权投资

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
对子公司的投资 (附注七)	-	-	10,115	15,115
对联营企业的投资 (1)	764	733	-	-
合计	764	733	10,115	15,115

- (1) 本集团持有的对联营企业的投资为本行子公司中邮理财作为发起人认购的国民养老保险股份有限公司 (以下简称“国民养老保险”) 的股权。2022 年 3 月 22 日，国民养老保险注册成立，注册资本为人民币 113.78 亿元，本集团对国民养老保险的持股比例及表决权比例均为 5.71%，本集团在国民养老保险的董事会中委派董事并参与对国民养老保险财务和经营政策的决策，所以本集团能够对该公司施加重大影响，故将其作为联营企业核算。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

12 结构化主体

12.1 未纳入合并范围的结构化主体的利益

(1) 本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团为发行和销售理财产品而成立的集合投资主体（“理财业务主体”），本集团未对此等理财产品的本金和收益提供任何承诺（“非保本理财产品”）。理财业务主体主要投资于货币市场工具、债券以及信贷资产等固定收益类资产。作为这些理财产品的管理人，本集团代理客户将募集到的理财资金根据产品合同的约定投入相关基础资产，根据理财产品运作情况向投资者分配收益。本集团所承担的与非保本理财产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类理财产品。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团管理的非保本理财产品余额为人民币 13,171.52 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 10,225.30 亿元)。本集团于非保本理财产品中取得的收益主要为手续费及佣金净收入 (附注八、36)。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有本集团管理的非保本理财产品余额为人民币 12.39 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 10.29 亿元)。

(2) 本集团为投资而持有的未纳入合并范围的结构化主体

本集团投资中包含其他机构发行和 / 或管理的未纳入合并范围的结构化主体，并确认其产生的利息收入、投资收益以及公允价值变动损益。这些结构化主体主要包括基金投资、信托计划及资产管理计划、资产支持证券和其他债务工具等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

12 结构化主体 - 续

12.1 未纳入合并范围的结构化主体的利益 - 续

(2) 本集团为投资而持有的未纳入合并范围的结构化主体 - 续

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团由于持有以上未纳入合并范围的结构化主体而产生的最大损失风险敞口涉及金额分析如下：

合并	2025 年 12 月 31 日		合计
	交易性金融资产	债权投资	
基金投资	525,778	-	525,778
信托计划及资产管理计划	8,877	4,550	13,427
资产支持证券	7,960	85,916	93,876
合计	542,615	90,466	633,081

合并	2024 年 12 月 31 日		合计
	交易性金融资产	债权投资	
基金投资	762,525	-	762,525
信托计划及资产管理计划	45	12,788	12,833
资产支持证券	3,149	96,835	99,984
合计	765,719	109,623	875,342

上述本集团为投资而持有的未纳入合并范围的结构化主体的总体规模无公开可获得的市场信息。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

12 结构化主体 - 续

12.1 未纳入合并范围的结构化主体的利益 - 续

(2) 本集团为投资而持有的未纳入合并范围的结构化主体 - 续

2025 年度及 2024 年度，本集团自上述未合并结构化主体取得的收益为：

	合并	
	<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
利息收入	2,078	3,679
投资收益	15,850	20,886
公允价值变动收益/（损失）	<u>(5,610)</u>	<u>4,834</u>
合计	<u>12,318</u>	<u>29,399</u>

12.2 纳入合并范围的结构化主体的利益

本集团纳入合并范围的结构化主体包括本集团发起设立、管理和 / 或投资的部分资产管理计划、理财产品。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

13 固定资产

	合并				合计
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公设备及其他	
原值					
2025 年 1 月 1 日	73,654	12,441	1,413	6,565	94,073
本年增加	295	831	87	549	1,762
投资性房地产转入	2	-	-	-	2
在建工程转入	2,800	3,117	-	38	5,955
本年减少	(420)	(346)	(22)	(400)	(1,188)
2025 年 12 月 31 日	76,331	16,043	1,478	6,752	100,604
累计折旧					
2025 年 1 月 1 日	(31,240)	(10,608)	(1,077)	(5,061)	(47,986)
本年增加	(3,610)	(1,309)	(110)	(491)	(5,520)
投资性房地产转入	(2)	-	-	-	(2)
本年减少	273	253	21	380	927
2025 年 12 月 31 日	(34,579)	(11,664)	(1,166)	(5,172)	(52,581)
账面价值					
2025 年 1 月 1 日	42,414	1,833	336	1,504	46,087
2025 年 12 月 31 日	41,752	4,379	312	1,580	48,023
原值					
2024 年 1 月 1 日	67,368	14,633	1,348	4,570	87,919
本年增加	594	389	146	2,285	3,414
投资性房地产转入	24	-	-	-	24
在建工程转入	5,942	90	-	25	6,057
本年减少	(274)	(2,671)	(81)	(315)	(3,341)
2024 年 12 月 31 日	73,654	12,441	1,413	6,565	94,073
累计折旧					
2024 年 1 月 1 日	(27,937)	(11,429)	(1,003)	(3,411)	(43,780)
本年增加	(3,370)	(1,588)	(151)	(1,948)	(7,057)
投资性房地产转入	(19)	-	-	-	(19)
本年减少	86	2,409	77	298	2,870
2024 年 12 月 31 日	(31,240)	(10,608)	(1,077)	(5,061)	(47,986)
账面价值					
2024 年 1 月 1 日	39,431	3,204	345	1,159	44,139
2024 年 12 月 31 日	42,414	1,833	336	1,504	46,087



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

13 固定资产 - 续

	银行				合计
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公设备及其他	
原值					
2025 年 1 月 1 日	73,654	12,086	1,407	6,551	93,698
本年增加	295	793	87	542	1,717
投资性房地产转入	2	-	-	-	2
在建工程转入	2,800	3,115	-	38	5,953
吸收合并子公司转入	-	95	-	-	95
本年减少	(420)	(345)	(22)	(400)	(1,187)
2025 年 12 月 31 日	76,331	15,744	1,472	6,731	100,278
累计折旧					
2025 年 1 月 1 日	(31,240)	(10,369)	(1,073)	(5,050)	(47,732)
本年增加	(3,610)	(1,262)	(109)	(489)	(5,470)
投资性房地产转入	(2)	-	-	-	(2)
吸收合并子公司转入	-	(66)	-	-	(66)
本年减少	273	252	21	380	926
2025 年 12 月 31 日	(34,579)	(11,445)	(1,161)	(5,159)	(52,344)
账面价值					
2025 年 1 月 1 日	42,414	1,717	334	1,501	45,966
2025 年 12 月 31 日	41,752	4,299	311	1,572	47,934
原值					
2024 年 1 月 1 日	67,368	14,345	1,344	4,555	87,612
本年增加	594	320	144	2,285	3,343
投资性房地产转入	24	-	-	-	24
在建工程转入	5,942	90	-	25	6,057
本年减少	(274)	(2,669)	(81)	(314)	(3,338)
2024 年 12 月 31 日	73,654	12,086	1,407	6,551	93,698
累计折旧					
2024 年 1 月 1 日	(27,937)	(11,253)	(999)	(3,401)	(43,590)
本年增加	(3,370)	(1,523)	(151)	(1,946)	(6,990)
投资性房地产转入	(19)	-	-	-	(19)
本年减少	86	2,407	77	297	2,867
2024 年 12 月 31 日	(31,240)	(10,369)	(1,073)	(5,050)	(47,732)
账面价值					
2024 年 1 月 1 日	39,431	3,092	345	1,154	44,022
2024 年 12 月 31 日	42,414	1,717	334	1,501	45,966



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

13 固定资产 - 续

于 2025 年 12 月 31 日，本集团尚有原值为人民币 21.48 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 22.69 亿元)，净值为人民币 14.46 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 15.76 亿元) 的房屋及建筑物，其房屋所有权证尚在办理中。

本集团认为，使用上述房屋及建筑物进行有关业务活动不存在实质性法律障碍，亦不会对本集团的经营业绩及财务状况产生重大不利影响。

14 在建工程

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
年初余额	14,163	11,081	14,158	11,081
本年增加	6,792	10,389	6,723	10,304
本年减少	(6,668)	(7,307)	(6,594)	(7,227)
年末余额	14,287	14,163	14,287	14,158



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

15 使用权资产

<u>房屋及建筑物</u>	<u>合并</u>	<u>银行</u>
原值		
2025 年 1 月 1 日	19,160	18,630
本年增加	6,014	5,778
本年减少	(4,659)	(4,487)
2025 年 12 月 31 日	20,515	19,921
累计折旧		
2025 年 1 月 1 日	(9,188)	(8,737)
本年增加	(3,529)	(3,448)
本年减少	3,840	3,665
2025 年 12 月 31 日	(8,877)	(8,520)
账面价值		
2025 年 1 月 1 日	9,972	9,893
2025 年 12 月 31 日	11,638	11,401



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

15 使用权资产 - 续

<u>房屋及建筑物</u>	<u>合并</u>	<u>银行</u>
原值		
2024 年 1 月 1 日	18,968	18,378
本年增加	4,360	4,326
本年减少	(4,168)	(4,074)
2024 年 12 月 31 日	19,160	18,630
累计折旧		
2024 年 1 月 1 日	(8,962)	(8,569)
本年增加	(3,584)	(3,501)
本年减少	3,358	3,333
2024 年 12 月 31 日	(9,188)	(8,737)
账面价值		
2024 年 1 月 1 日	10,006	9,809
2024 年 12 月 31 日	9,972	9,893



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

16 无形资产

	合并		合计
	土地使用权	软件及其他	
原值			
2025 年 1 月 1 日	2,603	12,158	14,761
本年增加	2	2,616	2,618
本年减少	(36)	(155)	(191)
2025 年 12 月 31 日	2,569	14,619	17,188
累计摊销			
2025 年 1 月 1 日	(883)	(5,495)	(6,378)
本年增加	(59)	(1,251)	(1,310)
本年减少	19	138	157
2025 年 12 月 31 日	(923)	(6,608)	(7,531)
账面价值			
2025 年 1 月 1 日	1,720	6,663	8,383
2025 年 12 月 31 日	1,646	8,011	9,657



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

16 无形资产 - 续

	合并		合计
	土地使用权	软件及其他	
原值			
2024 年 1 月 1 日	2,613	10,562	13,175
本年增加	-	1,619	1,619
本年减少	(10)	(23)	(33)
2024 年 12 月 31 日	2,603	12,158	14,761
累计摊销			
2024 年 1 月 1 日	(831)	(4,535)	(5,366)
本年增加	(59)	(983)	(1,042)
本年减少	7	23	30
2024 年 12 月 31 日	(883)	(5,495)	(6,378)
账面价值			
2024 年 1 月 1 日	1,782	6,027	7,809
2024 年 12 月 31 日	1,720	6,663	8,383



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

16 无形资产 - 续

	银行		合计
	土地使用权	软件及其他	
原值			
2025 年 1 月 1 日	2,603	11,492	14,095
吸收合并子公司转入	-	376	376
本年增加	2	2,406	2,408
本年减少	(36)	(134)	(170)
2025 年 12 月 31 日	2,569	14,140	16,709
累计摊销			
2025 年 1 月 1 日	(883)	(5,309)	(6,192)
吸收合并子公司转入	-	(83)	(83)
本年增加	(59)	(1,179)	(1,238)
本年减少	19	120	139
2025 年 12 月 31 日	(923)	(6,451)	(7,374)
账面价值			
2025 年 1 月 1 日	1,720	6,183	7,903
2025 年 12 月 31 日	1,646	7,689	9,335



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

16 无形资产 - 续

	银行		合计
	土地使用权	软件及其他	
原值			
2024 年 1 月 1 日	2,613	10,082	12,695
本年增加	-	1,433	1,433
本年减少	(10)	(23)	(33)
2024 年 12 月 31 日	2,603	11,492	14,095
累计摊销			
2024 年 1 月 1 日	(831)	(4,409)	(5,240)
本年增加	(59)	(923)	(982)
本年减少	7	23	30
2024 年 12 月 31 日	(883)	(5,309)	(6,192)
账面价值			
2024 年 1 月 1 日	1,782	5,673	7,455
2024 年 12 月 31 日	1,720	6,183	7,903

17 递延所得税资产和递延所得税负债

当本集团依法有权抵销递延所得税资产和递延所得税负债，且相应所得税的征管属同一税务管辖区时，递延所得税资产 / 负债以抵销后净额在资产负债表列示。抵销后净额列示如下：

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
递延所得税资产	65,425	61,185	64,332	59,999
递延所得税负债	(17)	(57)	-	-
合计	65,408	61,128	64,332	59,999



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

17 递延所得税资产和递延所得税负债 - 续

17.1 未经抵销的递延所得税资产列示如下：

	合并			
	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	271,999	67,232	261,197	64,573
已计提未发放的工资薪金	13,964	3,488	13,471	3,365
预计负债	3,138	785	3,119	780
金融工具公允价值变动	1,317	329	578	144
租赁负债及其他	15,744	3,909	13,528	3,373
合计	306,162	75,743	291,893	72,235

	银行			
	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	264,349	66,087	253,710	63,427
已计提未发放的工资薪金	13,934	3,484	13,384	3,346
预计负债	3,138	785	3,119	780
金融工具公允价值变动	1,317	329	578	144
租赁负债及其他	15,469	3,867	13,053	3,264
合计	298,207	74,552	283,844	70,961

17.2 未经抵销的递延所得税负债列示如下：

	合并			
	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具公允价值变动	(29,557)	(7,389)	(34,148)	(8,537)
使用权资产及其他	(12,039)	(2,946)	(10,512)	(2,570)
合计	(41,596)	(10,335)	(44,660)	(11,107)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

17 递延所得税资产和递延所得税负债 - 续

17.2 未经抵销的递延所得税负债列示如下： - 续

	银行			
	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具公允价值变动	(29,479)	(7,370)	(33,953)	(8,488)
使用权资产	(11,401)	(2,850)	(9,893)	(2,474)
合计	(40,880)	(10,220)	(43,846)	(10,962)

17.3 递延所得税的变动情况列示如下：

	合并						
	资产减值准备	预计负债	金融工具公允价值变动	已计提未发放的工资薪金	使用权资产	租赁负债及其他	合计
2025 年 1 月 1 日	64,573	780	(8,393)	3,365	(2,488)	3,291	61,128
计入损益	2,913	5	(161)	123	(371)	531	3,040
计入其他综合收益	(254)	-	1,494	-	-	-	1,240
2025 年 12 月 31 日	67,232	785	(7,060)	3,488	(2,859)	3,822	65,408
2024 年 1 月 1 日	62,811	1,041	(5,500)	3,291	(2,461)	3,322	62,504
计入损益	1,703	(261)	(1,476)	74	(27)	(31)	(18)
计入其他综合收益	59	-	(1,417)	-	-	-	(1,358)
2024 年 12 月 31 日	64,573	780	(8,393)	3,365	(2,488)	3,291	61,128

	银行						
	资产减值准备	预计负债	金融工具公允价值变动	已计提未发放的工资薪金	使用权资产	租赁负债及其他	合计
2025 年 1 月 1 日	63,427	780	(8,344)	3,346	(2,473)	3,263	59,999
吸收合并子公司转入	167	-	-	15	-	95	277
计入损益	2,747	5	(159)	123	(377)	509	2,848
计入其他综合收益	(254)	-	1,462	-	-	-	1,208
2025 年 12 月 31 日	66,087	785	(7,041)	3,484	(2,850)	3,867	64,332
2024 年 1 月 1 日	61,981	1,041	(5,487)	3,278	(2,452)	3,295	61,656
计入损益	1,387	(261)	(1,469)	68	(21)	(32)	(328)
计入其他综合收益	59	-	(1,388)	-	-	-	(1,329)
2024 年 12 月 31 日	63,427	780	(8,344)	3,346	(2,473)	3,263	59,999



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

18 其他资产

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待摊费用	33,515	34,621	33,503	34,604
待结算及清算款项	24,173	32,676	24,173	32,675
应收利息	7,041	6,004	6,949	5,936
继续涉入资产 (附注十、3)	3,917	4,450	3,917	4,450
其他应收款	3,965	3,946	3,538	3,507
应收手续费及佣金	3,500	3,636	3,385	3,563
贵金属	8,832	2,714	8,832	2,714
预付账款	962	987	916	972
低值易耗品	167	257	167	257
抵债资产 (1)	43	57	43	57
其他	9,885	6,670	9,765	6,565
总额	96,000	96,018	95,188	95,300
减值准备	(1,654)	(1,601)	(1,592)	(1,554)
净额	94,346	94,417	93,596	93,746

(1) 抵债资产

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵债资产按类别列示：		
- 土地使用权和房屋及建筑物	43	57
总额	43	57
抵债资产减值准备	(17)	(19)
抵债资产账面价值	26	38



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

19 资产减值准备

合并	附注	2025 年度					年末余额
		年初余额	本年 (转回)/计提	本年收回	本年核销/处置	汇率变动及其他	
	八、2	714	(460)	-	-	-	254
	八、3	1,399	(263)	-	-	-	1,136
	八、5	631	(262)	-	-	-	369
	八、6	229,830	32,434	6,150	(59,892)	97	208,619
	八、8	21,883	814	1	-	(6)	22,692
	八、9	1,117	611	-	-	-	1,728
	八、18	19	8	-	(10)	-	17
	八、18	1,582	1,201	157	(1,302)	(1)	1,637
合计		257,175	34,083	6,308	(61,204)	90	236,452

合并	附注	2024 年度					年末余额
		年初余额	本年 (转回)/计提	本年收回	本年核销/处置	汇率变动及其他	
	八、2	1,265	(551)	-	-	-	714
	八、3	1,169	230	-	-	-	1,399
	八、5	736	(105)	-	-	-	631
	八、6	234,467	30,016	5,406	(40,044)	(15)	229,830
	八、8	25,926	(4,047)	-	-	4	21,883
	八、9	1,306	(189)	-	-	-	1,117
	八、18	28	22	-	(31)	-	19
	八、18	1,509	1,155	112	(1,194)	-	1,582
合计		266,406	26,531	5,518	(41,269)	(11)	257,175

银行	附注	2025 年度					年末余额
		年初余额	本年 (转回)/计提	本年收回	本年核销/处置	汇率变动及其他	
	八、2	711	(456)	-	-	3	258
	八、3	1,846	(691)	-	-	-	1,155
	八、5	629	(261)	-	-	1	369
	八、6	224,363	26,413	5,229	(53,371)	646	203,280
	八、8	21,873	822	1	-	(6)	22,690
	八、9	1,112	611	-	-	-	1,723
	八、18	19	8	-	(10)	-	17
	八、18	1,535	1,184	157	(1,302)	1	1,575
合计		252,088	27,630	5,387	(54,683)	645	231,067



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

19 资产减值准备 - 续

银行	附注	2024 年度					年末余额
		年初余额	本年 (转回)/计提	本年收回	本年核销/处置	汇率变动及其他	
存放同业款项减值准备	八、2	1,261	(550)	-	-	-	711
拆出资金减值准备	八、3	1,616	230	-	-	-	1,846
买入返售金融资产减值准备	八、5	731	(102)	-	-	-	629
发放贷款和垫款减值准备	八、6	229,300	24,297	4,448	(33,667)	(15)	224,363
债权投资减值准备	八、8	25,920	(4,051)	-	-	4	21,873
其他债权投资减值准备	八、9	1,299	(187)	-	-	-	1,112
抵债资产减值准备	八、18	28	22	-	(31)	-	19
其他资产减值准备	八、18	1,499	1,118	112	(1,194)	-	1,535
合计		261,654	20,777	4,560	(34,892)	(11)	252,088

20 向中央银行借款

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
向中央银行借款	27,184	26,138

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，向中央银行借款为本行与中央银行开展的专项再贷款。

21 同业及其他金融机构存放款项

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
境内同业	53,289	59,024	53,289	60,065
境内其他金融机构	135,982	76,575	137,479	76,958
合计	189,271	135,599	190,768	137,023



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

22 拆入资金

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
境内同业	55,604	45,641	6,777	3,061
境外同业	531	1,658	531	1,658
合计	56,135	47,299	7,308	4,719

23 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款按对应担保物列示如下：

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券	241,998	177,177
票据	13,402	17,347
合计	255,400	194,524

于卖出回购交易中，本集团用作抵押物的担保物在附注九、2“或有事项及承诺——抵押资产”中披露。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

24 吸收存款

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
活期存款				
- 个人客户	3,382,409	3,239,491	3,382,409	3,238,606
- 公司客户	877,203	904,244	877,203	904,237
小计	4,259,612	4,143,735	4,259,612	4,142,843
定期存款				
- 个人客户	11,309,417	10,389,047	11,309,417	10,381,798
- 公司客户	969,553	752,003	969,553	752,003
小计	12,278,970	11,141,050	12,278,970	11,133,801
其他存款	3,134	2,756	3,134	2,756
合计	16,541,716	15,287,541	16,541,716	15,279,400

于 2025 年 12 月 31 日，本集团吸收存款中包含存入保证金人民币 1,471.49 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 970.42 亿元)。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

25 应付职工薪酬

应付职工薪酬按类别列示如下：

合并	2025 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	20,981	43,470	(41,378)	23,073
职工福利费	110	3,093	(3,032)	171
社会保险费	202	3,922	(3,904)	220
其中：医疗保险费	199	3,756	(3,738)	217
生育保险费	2	71	(71)	2
工伤保险费	1	95	(95)	1
住房公积金	22	4,998	(5,000)	20
工会经费和职工教育经费	1,655	1,386	(1,269)	1,772
应付设定提存计划	437	9,258	(9,276)	419
其中：基本养老保险	74	5,855	(5,853)	76
失业保险费	4	168	(167)	5
年金计划	359	3,235	(3,256)	338
应付补充退休福利和内部退养福利(1)	698	(45)	(30)	623
其他	-	69	(69)	-
合计	24,105	66,151	(63,958)	26,298

合并	2024 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	20,654	42,822	(42,495)	20,981
职工福利费	88	2,994	(2,972)	110
社会保险费	240	3,838	(3,876)	202
其中：医疗保险费	237	3,678	(3,716)	199
生育保险费	2	68	(68)	2
工伤保险费	1	92	(92)	1
住房公积金	25	4,850	(4,853)	22
工会经费和职工教育经费	1,327	1,678	(1,350)	1,655
应付设定提存计划	447	9,138	(9,148)	437
其中：基本养老保险	91	5,741	(5,758)	74
失业保险费	3	159	(158)	4
年金计划	353	3,238	(3,232)	359
应付补充退休福利和内部退养福利(1)	650	78	(30)	698
其他	-	48	(48)	-
合计	23,431	65,446	(64,772)	24,105



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

25 应付职工薪酬 - 续

应付职工薪酬按类别列示如下： - 续

银行	2025 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	20,689	42,932	(40,787)	22,834
职工福利费	110	3,068	(3,007)	171
社会保险费	202	3,895	(3,877)	220
其中：医疗保险费	199	3,730	(3,712)	217
生育保险费	2	71	(71)	2
工伤保险费	1	94	(94)	1
住房公积金	22	4,950	(4,952)	20
工会经费和职工教育经费	1,616	1,370	(1,245)	1,741
应付设定提存计划	433	9,156	(9,172)	417
其中：基本养老保险	72	5,796	(5,792)	76
失业保险费	4	165	(164)	5
年金计划	357	3,195	(3,216)	336
应付补充退休福利和内部退养福利(1)	698	(45)	(30)	623
其他	-	66	(66)	-
合计	23,770	65,392	(63,136)	26,026

银行	2024 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	20,341	42,135	(41,787)	20,689
职工福利费	87	2,958	(2,935)	110
社会保险费	239	3,797	(3,834)	202
其中：医疗保险费	236	3,638	(3,675)	199
生育保险费	2	68	(68)	2
工伤保险费	1	91	(91)	1
住房公积金	25	4,788	(4,791)	22
工会经费和职工教育经费	1,293	1,658	(1,335)	1,616
应付设定提存计划	441	9,022	(9,030)	433
其中：基本养老保险	89	5,665	(5,682)	72
失业保险费	3	156	(155)	4
年金计划	349	3,201	(3,193)	357
应付补充退休福利和内部退养福利(1)	650	78	(30)	698
其他	-	44	(44)	-
合计	23,076	64,480	(63,786)	23,770



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

25 应付职工薪酬 - 续

(1) 应付补充退休福利和内部退养福利

离退休及内退人员福利义务为本集团按照精算“预期单位成本法”计算确认的补充退休福利和内退福利负债，其在资产负债表内确认的净负债变动情况列示如下：

	合并及银行	
	2025 年度	2024 年度
年初余额	698	650
利息费用	12	17
精算损益	(57)	61
- 计入损益	1	(2)
- 计入其他综合收益	(58)	63
已支付福利	(30)	(30)
年末余额	623	698

精算所使用的主要假设如下：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
折现率 - 退休福利计划	2.00%	1.75%
折现率 - 内退福利计划	1.50%	1.25%
平均医疗费用年增长率	8.00%	8.00%
退休人员费用年增长率	3%及 0%	3%及 0%
内退人员费用年增长率	6%、3%及 0%	6%、3%及 0%
正常退休年龄		
- 男性	60-63	60-63
- 女性	55-58、50-55	55-58、50-55

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，未来死亡率的假设基于 2016 年 12 月 28 日发布的中国人身保险业经验生命表 (2010 - 2013 年) 确定。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

26 应交税费

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
企业所得税	275	192	254	-
增值税	3,005	2,438	2,987	2,418
城市维护建设税	289	243	287	241
教育费附加	211	181	210	179
其他	709	660	619	590
合计	4,489	3,714	4,357	3,428

27 应付债券

	合并	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付二级资本债券	122,342	122,339
其中：10 年期固定利率二级资本债券		
(2021 年 8 月发行) (1)	50,614	50,614
15 年期固定利率二级资本债券		
(2021 年 8 月发行) (2)	10,134	10,133
10 年期固定利率二级资本债券		
(2022 年 3 月发行) (3)	36,013	36,012
15 年期固定利率二级资本债券		
(2022 年 3 月发行) (4)	5,153	5,152
15 年期固定利率二级资本债券		
(2023 年 5 月发行) (5)	20,428	20,428
应付金融债券 (6)	24,998	13,739
应付同业存单 (7)	103,944	105,902
合计	251,284	241,980



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

27 应付债券 - 续

	银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付二级资本债券	122,342	122,339
其中：10 年期固定利率二级资本债券		
(2021 年 8 月发行) (1)	50,614	50,614
15 年期固定利率二级资本债券		
(2021 年 8 月发行) (2)	10,134	10,133
10 年期固定利率二级资本债券		
(2022 年 3 月发行) (3)	36,013	36,012
15 年期固定利率二级资本债券		
(2022 年 3 月发行) (4)	5,153	5,152
15 年期固定利率二级资本债券		
(2023 年 5 月发行) (5)	20,428	20,428
应付金融债券 (6)	20,278	10,214
应付同业存单 (7)	103,944	105,902
合计	246,564	238,455

- (1) 经原中国银保监会和中央银行批准，本集团于 2021 年 8 月发行 10 年期固定利率二级资本债券，面值为人民币 500 亿元，票面年利率为 3.44%，每年付息一次。在获得金融监管总局批准且满足发行文件中约定的赎回条件时，本集团有权选择于 2026 年 8 月按面值部分或全额赎回该债券。如本集团不行使赎回权，则自 2026 年 8 月起，票面年利率维持 3.44% 不变。
- (2) 经原中国银保监会和中央银行批准，本集团于 2021 年 8 月发行 15 年期固定利率二级资本债券，面值为人民币 100 亿元，票面年利率为 3.75%，每年付息一次。在获得金融监管总局批准且满足发行文件中约定的赎回条件时，本集团有权选择于 2031 年 8 月按面值部分或全额赎回该债券。如本集团不行使赎回权，则自 2031 年 8 月起，票面年利率维持 3.75% 不变。
- (3) 经原中国银保监会和中央银行批准，本集团于 2022 年 3 月发行 10 年期固定利率二级资本债券，面值为人民币 350 亿元，票面年利率为 3.54%，每年付息一次。在获得金融监管总局批准且满足发行文件中约定的赎回条件时，本集团有权选择于 2027 年 3 月按面值部分或全额赎回该债券。如本集团不行使赎回权，则自 2027 年 3 月起，票面年利率维持 3.54% 不变。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

27 应付债券 - 续

- (4) 经原中国银保监会和中央银行批准，本集团于 2022 年 3 月发行 15 年期固定利率二级资本债券，面值为人民币 50 亿元，票面年利率为 3.74%，每年付息一次。在获得金融监管总局批准且满足发行文件中约定的赎回条件时，本集团有权选择于 2032 年 3 月按面值部分或全额赎回该债券。如本集团不行使赎回权，则自 2032 年 3 月起，票面年利率维持 3.74% 不变。
- (5) 经原中国银保监会和中央银行批准，本集团于 2023 年 5 月发行 15 年期固定利率二级资本债券，面值为人民币 200 亿元，票面年利率为 3.39%，每年付息一次。在获得金融监管总局批准且满足发行文件中约定的赎回条件时，本集团有权选择于 2033 年 5 月按面值部分或全额赎回该债券。如本集团不行使赎回权，则自 2033 年 5 月起，票面年利率维持 3.39% 不变。

上述债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本集团有权对上述债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。依据原中国银保监会相关规定，上述二级资本债券符合合格二级资本工具条件。

- (6) 经原中国银保监会和中央银行批准，本行于 2023 年 3 月发行 3 年期固定利率绿色金融债券，面值为人民币 50 亿元，票面年利率为 2.79%，每年付息一次，该债券于 2026 年 3 月到期偿付；本行于 2023 年 3 月发行 3 年期固定利率小型微型企业贷款专项金融债券，面值为人民币 50 亿元，票面年利率为 2.80%，每年付息一次，该债券于 2026 年 3 月到期偿付。经金融监管总局和中央银行批准，本行于 2025 年 6 月发行 3 年期固定利率绿色金融债券，面值为人民币 50 亿元，票面年利率为 1.62%，每年付息一次；本行于 2025 年 8 月发行 5 年期固定利率科技创新金融债券，面值为人民币 30 亿元，票面年利率为 1.82%，每年付息一次；本行于 2025 年 8 月发行 3 年期浮动利率科技创新金融债券，面值为人民币 20 亿元，发行年利率为 1.80%，每季度付息一次。

经金融监管总局和中央银行批准，本行子公司中邮消费金融于 2024 年 7 月发行 3 年期固定利率金融债券，面值为人民币 20 亿元，票面年利率为 2.10%，每年付息一次；于 2024 年 9 月发行 3 年期固定利率金融债券，面值为人民币 15 亿元，票面年利率为 2.17%，每年付息一次；于 2025 年 6 月发行 3 年期固定利率金融债券，面值为人民币 15 亿元，票面年利率为 1.90%，每年付息一次。

- (7) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团发行的尚未到期的同业存单总面值为人民币 1,048.06 亿元，原始期限为 3 个月至 1 年，票面年利率为 1.60% - 3.88%（2024 年 12 月 31 日：本集团发行的尚未到期的同业存单面值总额为人民币 1,065.40 亿元。原始期限为 1 个月至 1 年，年利率区间为 1.60%-1.87%）。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

28 租赁负债

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 个月以内	236	234	234	232
1 至 3 个月	391	474	385	469
3 个月至 1 年	2,276	2,392	2,259	2,377
1 至 2 年	2,510	2,330	2,485	2,323
2 至 5 年	3,721	3,306	3,709	3,294
5 年以上	2,682	1,597	2,682	1,597
未折现租赁负债合计	11,816	10,333	11,754	10,292
租赁负债账面价值	10,878	9,222	10,820	9,186

29 其他负债

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
代理业务负债	12,547	15,382	12,547	15,265
应付股利	14,772	14,646	14,772	14,646
预计负债 (1)	8,667	9,802	8,657	9,796
待结算及清算款项	6,911	6,219	6,911	6,167
继续涉入负债 (附注十、3)	3,917	4,450	3,917	4,450
合同负债	1,982	2,161	1,982	2,161
应付邮政集团及其他关联方 (附注十二、4.1(4))	337	2,001	333	1,976
应付工程款	770	969	759	744
应解汇兑款	689	720	689	720
其他	101,787	19,533	12,715	10,196
合计	152,379	75,883	63,282	66,121



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

29 其他负债 - 续

(1) 预计负债

		2025 年度				
		年初账面余额	本年 计提 / (转回)	本年支付	本年汇率变动	年末账面余额
合并						
担保及承诺预期信用损失准备	(i)	6,683	(1,153)	-	(1)	5,529
案件诉讼及其他	(ii)	3,119	24	(5)	-	3,138
合计		9,802	(1,129)	(5)	(1)	8,667
银行						
担保及承诺预期信用损失准备	(i)	6,677	(1,157)	-	(1)	5,519
案件诉讼及其他	(ii)	3,119	24	(5)	-	3,138
合计		9,796	(1,133)	(5)	(1)	8,657
合并						
担保及承诺预期信用损失准备	(i)	4,767	1,914	-	2	6,683
案件诉讼及其他	(ii)	4,163	(899)	(145)	-	3,119
合计		8,930	1,015	(145)	2	9,802
银行						
担保及承诺预期信用损失准备	(i)	4,767	1,908	-	2	6,677
案件诉讼及其他	(ii)	4,163	(899)	(145)	-	3,119
合计		8,930	1,009	(145)	2	9,796



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

29 其他负债 - 续

(1) 预计负债 - 续

(i) 担保及承诺预期信用损失准备

合并	2025 年 12 月 31 日			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
2025 年 12 月 31 日的减值准备	5,415	114	-	5,529
银行	2025 年 12 月 31 日			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
2025 年 12 月 31 日的减值准备	5,405	114	-	5,519
合并	2024 年 12 月 31 日			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
2024 年 12 月 31 日的减值准备	6,517	114	52	6,683
银行	2024 年 12 月 31 日			总计
	第一阶段 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	
2024 年 12 月 31 日的减值准备	6,512	114	51	6,677

(ii) 于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团根据预计可能的经济利益流出的最佳估计确认与未决案件诉讼或索赔相关的预计负债。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

30 股本及其他权益工具

30.1 股本

	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	股份数 (百万)	金额	股份数 (百万)	金额
境内上市 (A 股)	100,239	100,239	79,305	79,305
境外上市 (H 股)	19,856	19,856	19,856	19,856
合计	120,095	120,095	99,161	99,161

A 股是指境内上市的以人民币认购和交易的普通股股票，H 股是指获准在香港上市的以人民币标明面值、以港币认购和交易的股票。本行发行的所有 H 股和 A 股均为普通股，每股面值人民币 1.00 元，享有同等权益。

2011 年 12 月 23 日，根据财政部《关于中国邮政储蓄银行股份有限公司国有股权管理方案的批复 (财金 [2011] 181 号)》，同意邮政集团作为发起人独家发起设立本行，设置发起人股份 450 亿股，本行实收资本为人民币 450 亿元。邮政集团于 2013 年 12 月和 2014 年 12 月分别对本行增资人民币 20 亿元和人民币 100 亿元。

2015 年 12 月 8 日，根据原中国银保监会《关于邮政储蓄银行增资扩股暨引进战略投资者的批复》（银监复 [2015] 662 号），原中国银保监会同意本行非公开募集不超过 116.04 亿股的股份。增资扩股后，本行股份合计 686.04 亿股。

2016 年 9 月 28 日，本行在香港联合交易所上市并于当年完成超额配售，本行股份增至 810.31 亿股。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

30 股本及其他权益工具 - 续

30.1 股本 - 续

经原中国银保监会《关于邮储银行首次公开发行 A 股股票并上市和修改公司章程的批复》(银保监复[2019]565号)和中国证券监督管理委员会《关于核准中国邮政储蓄银行股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2019]1991号文)核准，本行于 2019 年 12 月完成首次公开发行 51.72 亿股 A 股股票工作(不含超额配售)。本次初始发行 A 股股票每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 5.50 元。募集资金净额为人民币 280.01 亿元，其中股本人民币 51.72 亿元，资本公积人民币 228.29 亿元。A 股上市完成后，本行股份增至 862.03 亿股。

联席主承销商于 2020 年 1 月行使超额配售选择权，超额配售发行 7.76 亿股 A 股股票，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 5.50 元。募集资金净额为人民币 42.05 亿元，其中股本人民币 7.76 亿元，资本公积人民币 34.29 亿元。A 股超额配售完成后，本行股份增至 869.79 亿股。

2021 年 3 月，本行向控股股东非公开发行 54.05 亿股 A 股股票，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 5.55 元。募集资金净额为人民币 299.85 亿元，其中股本人民币 54.05 亿元，资本公积人民币 245.80 亿元。本次 A 股非公开发行完成后，本行股份增至 923.84 亿股。

2023 年 3 月，本行向中国移动通信集团有限公司非公开发行 67.77 亿股 A 股股票，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 6.64 元。募集资金净额为人民币 449.80 亿元，其中股本人民币 67.77 亿元，资本公积人民币 382.03 亿元。本次 A 股非公开发行完成后，本行股份增至 991.61 亿股。

2025 年 6 月，本行向财政部、中国移动通信集团有限公司及中国船舶集团有限公司发行 209.34 亿股 A 股股票，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 6.21 元。募集资金净额为人民币 1,299.62 亿元，其中股本人民币 209.34 亿元，资本公积人民币 1,090.28 亿元。本次向特定对象发行 A 股股票完成后，本行股份增至 1,200.95 亿股。

于 2025 年 12 月 31 日，本行普通股股份总数为 1,200.95 亿股，其中有限售条件股 331.16 亿股，无限售条件股 869.79 亿股(2024 年 12 月 31 日，普通股股份总数 991.61 亿股，其中有限售条件股 121.82 亿股，无限售条件股 869.79 亿股)。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

30 股本及其他权益工具 - 续

30.2 其他权益工具

(1) 年末发行在外的永续债情况表

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	初始 利息率	发行价格	数量 (百万张)	币种	金额 (百万元)	到期日	赎回/ 减记情况
无固定期限资本债券	2021年 3月19日	权益工具	4.42%	100元/张	300	人民币	30,000	无到期日	无
无固定期限资本债券	2022年 1月14日	权益工具	3.46%	100元/张	300	人民币	30,000	无到期日	无
无固定期限资本债券	2023年 10月13日	权益工具	3.42%	100元/张	300	人民币	30,000	无到期日	无
无固定期限资本债券	2024年 3月14日	权益工具	2.73%	100元/张	300	人民币	30,000	无到期日	无
无固定期限资本债券	2025年 2月19日	权益工具	1.99%	100元/张	300	人民币	30,000	无到期日	无
募集资金合计							150,000		

于 2025 年 12 月 31 日，本行发行的永续债扣除相关发行费用后计入永续债的余额为人民币 1,499.96 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 1,999.86 亿元)。

(a) 有条件赎回权

本行自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日 (含发行之日后第 5 年付息日) 全部或部分赎回无固定期限资本债券 (以下简称“永续债债券”)。在永续债债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致永续债债券不再计入其他一级资本，本行有权全部而非部分地赎回永续债债券。

本行须在得到金融监管总局批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：(1) 使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；(2) 或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于金融监管总局规定的监管资本要求。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

30 股本及其他权益工具 - 续

30.2 其他权益工具 - 续

(1) 年末发行在外的永续债情况表 - 续

(b) 受偿顺序

永续债债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于永续债债券顺位的次级债务之后，本行股东持有的所有类别股份之前；永续债债券与本行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对本行适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

(c) 减记条款

当无法生存触发事件发生时，本行有权在无需获得永续债债券持有人同意的情况下，将永续债债券的本金进行部分或全部减记。永续债债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：(1) 金融监管总局认定若不进行减记，本行将无法生存；(2) 相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。减记部分不可恢复。

触发事件发生日指金融监管总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向本行发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生日后两个工作日内，本行将就触发事件的具体情况、永续债债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知永续债债券持有人。

(d) 票面利率

永续债债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。永续债债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

30 股本及其他权益工具 - 续

30.2 其他权益工具 - 续

(1) 年末发行在外的永续债情况表 - 续

(e) 利息发放

本行有权取消全部或部分永续债债券派息，且不构成违约事件，本行在行使该项权利时将充分考虑永续债债券持有人的利益。本行可以自由支配取消的永续债债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分永续债债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对本行的其他限制。若取消全部或部分永续债债券派息，需由股东会审议批准，并及时通知投资者。

如本行全部或部分取消永续债债券的派息，自股东会决议通过次日起，直至决定重新开始向永续债债券持有人全额派息前，本行将不会向普通股股东进行收益分配。对普通股股东停止收益分配，不会构成本行取消派息自主权的限制，也不会对本行补充资本造成影响。

永续债债券派息必须来自于可分配项目，且派息不与本行自身评级挂钩，也不随着本行未来评级变化而调整。永续债债券采取非累积利息支付方式，即未向永续债债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。永续债债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励。

(2) 发行在外的永续债变动情况表

	2025 年 1 月 1 日		本年增减变动		2025 年 12 月 31 日	
	债券数量 (百万张)	募集资金 (百万元)	债券数量 (百万张)	募集资金 (百万元)	债券数量 (百万张)	募集资金 (百万元)
发行在外的金融工具						
无固定期限资本债券	2,000	200,000	(500)	(50,000)	1,500	150,000



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

30 股本及其他权益工具 - 续

30.2 其他权益工具 - 续

(2) 发行在外的永续债变动情况表- 续

发行在外的金融工具	2024 年 1 月 1 日		本年增减变动		2024 年 12 月 31 日	
	债券数量 (百万张)	募集资金 (百万元)	债券数量 (百万张)	募集资金 (百万元)	债券数量 (百万张)	募集资金 (百万元)
无固定期限资本债券	1,700	170,000	300	30,000	2,000	200,000

(3) 归属于权益工具持有者的相关信息

项目	合并	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1. 归属于银行股东的权益	1,160,146	1,029,669
(1) 归属于银行普通股持有者的权益	1,010,150	829,683
(2) 归属于银行其他权益工具持有者的权益	149,996	199,986
其中：净利润	7,161	6,342
当年已分配股利 / 利息	(7,161)	(6,342)
2. 归属于少数股东的权益	2,199	1,980
(1) 归属于普通股少数股东的权益	2,199	1,980
(2) 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	-	-

项目	银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1. 归属于银行股东的权益	1,150,146	1,021,836
(1) 归属于银行普通股持有者的权益	1,000,150	821,850
(2) 归属于银行其他权益工具持有者的权益	149,996	199,986
其中：净利润	7,161	6,342
当年已分配股利 / 利息	(7,161)	(6,342)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

31 资本公积

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行股份制改制净资产评估增值	3,437	3,448	3,437	3,448
战略投资者股本溢价	33,536	33,536	33,536	33,536
公开发行 H 股股本溢价	37,675	37,675	37,675	37,675
公开发行 A 股股本溢价	26,258	26,258	26,258	26,258
非公开和向特定对象发行 A 股股本溢价	171,812	62,783	171,812	62,783
对控股子公司股权比例变动	(11)	(11)	-	-
其他资本公积	(1,010)	(1,008)	(1,012)	(1,010)
合计	271,697	162,681	271,706	162,690

32 盈余公积

根据《中华人民共和国公司法》及本行章程，本行需要按当年根据企业会计准则及其他相关规定确认的净利润的 10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到本行注册资本的 50%以上时，可不再提取。

33 一般风险准备

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
年初余额	219,887	201,696	216,762	198,910
本年计提	23,567	18,191	23,250	17,852
年末余额	243,454	219,887	240,012	216,762

根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金 [2012] 20 号) 的规定，本行从净利润中提取一般风险准备，用于部分弥补尚未识别的可能性损失，一般风险准备余额不应低于风险资产年末余额的 1.5%。

本行子公司亦根据监管要求计提一般风险准备。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

34 未分配利润

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
年初未分配利润	263,343	249,304	258,781	245,591
加：本年归属于银行股东的净利润	87,404	86,479	86,168	85,297
可供分配利润	350,747	335,783	344,949	330,888
其他综合收益结转	-	1,144	-	1,144
其他	6	6	(1,024)	-
减：提取法定盈余公积	8,617	8,530	8,617	8,530
提取一般风险准备	23,567	18,191	23,250	17,852
分配普通股股利	(1) 26,066	40,527	26,066	40,527
向永续债持有者派息	(2) 7,161	6,342	7,161	6,342
年末未分配利润	285,342	263,343	278,831	258,781

(1) 经 2025 年第三次临时股东会决议，批准本行以每 10 股派发人民币 1.230 元(含税)向股权登记日登记在册的全部普通股股东派发 2025 年度中期现金股利合计人民币 147.72 亿元(含税)。本行已于 2026 年 1 月 12 日派发上述 A 股现金股利，于 2026 年 2 月 13 日派发上述 H 股现金股利。

经 2024 年年度股东大会决议，批准本行以每 10 股派发 1.139 元（含税）向股权登记日登记在册的全部普通股股东派发 2024 年度末期现金股利合计 112.94 亿元（含税）。本行已于 2025 年 4 月 30 日派发上述 A 股现金股利，于 2025 年 5 月 22 日派发上述 H 股现金股利。

经 2024 年第二次临时股东大会决议，批准本行以每 10 股派发人民币 1.477 元(含税)向股权登记日登记在册的全部普通股股东派发 2024 年上半年度现金股利合计人民币 146.46 亿元(含税)。本行已于 2025 年 1 月 8 日派发上述 A 股现金股利，于 2025 年 1 月 24 日派发上述 H 股现金股利。

经 2023 年年度股东大会决议，批准本行以每 10 股派发人民币 2.610 元(含税)向股权登记日登记在册的全部普通股股东派发 2023 年度现金股利合计人民币 258.81 亿元(含税)。本行已于 2024 年 7 月 11 日派发上述 A 股现金股利，于 2024 年 8 月 8 日派发上述 H 股现金股利。

(2) 2025 年 1 月，本行按照永续债条款和条件确定的第一个重置日前的初始利率 3.46% 计算，支付 2022 年发行的永续债利息人民币 10.38 亿元。于 2025 年 3 月，本行按照永续债条款和条件确定的第一个重置日前的初始利率 3.69%、4.42% 及



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

34 未分配利润 - 续

2.73%计算，分别支付 2020 年、2021 年及 2024 年发行的永续债利息共计人民币 50.97 亿元。于 2025 年 10 月，本行按照永续债条款和条件确定的第一个重置日前的初始利率 3.42%计算，支付 2023 年发行的永续债利息人民币 10.26 亿元。

2024 年 1 月，本行按照永续债条款和条件确定的第一个重置日前的初始利率 3.46%计算，支付 2022 年发行的永续债利息人民币 10.38 亿元。于 2024 年 3 月，本行按照永续债条款和条件确定的第一个重置日前的初始利率 3.69%及 4.42%计算，分别支付 2020 年及 2021 年发行的永续债利息共计人民币 42.78 亿元。于 2024 年 10 月，本行按照永续债条款和条件确定的第一个重置日前的初始利率 3.42%计算，支付 2023 年发行的永续债利息人民币 10.26 亿元。

35 利息净收入

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
利息收入				
存放中央银行款项	20,069	20,252	20,062	20,244
存放同业款项	6,638	5,879	6,670	5,933
拆出资金	8,720	10,236	8,919	10,489
买入返售金融资产	6,231	5,418	6,226	5,363
发放贷款和垫款	299,527	324,721	290,006	315,409
其中：个人贷款和垫款	168,408	196,880	158,887	187,568
企业贷款和垫款	131,119	127,841	131,119	127,841
金融投资				
债权投资	124,304	127,584	124,061	127,347
其他债权投资	15,414	14,153	15,270	14,005
小计	480,903	508,243	471,214	498,790
利息支出				
向中央银行借款	(446)	(540)	(446)	(540)
同业及其他金融机构存放款项	(2,963)	(1,886)	(3,001)	(1,903)
拆入资金	(1,462)	(1,686)	(429)	(446)
卖出回购金融资产款	(4,056)	(2,320)	(4,056)	(2,320)
吸收存款	(183,582)	(210,217)	(183,402)	(210,026)
应付债券	(6,774)	(5,471)	(6,682)	(5,443)
小计	(199,283)	(222,120)	(198,016)	(220,678)
利息净收入	281,620	286,123	273,198	278,112



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

36 手续费及佣金净收入

		合并		银行	
		2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
代理业务	(1)	8,440	9,229	8,556	9,408
银行卡业务		10,431	10,593	10,431	10,593
结算与清算	(2)	9,991	9,947	9,991	9,947
理财业务		5,373	3,951	3,808	2,672
投资银行业务	(3)	4,596	3,318	4,596	3,318
托管业务		1,423	1,255	1,423	1,255
其他		3,170	2,460	3,141	2,418
手续费及佣金收入		43,424	40,753	41,946	39,611
手续费及佣金支出	(4)	(14,059)	(15,471)	(14,070)	(15,533)
手续费及佣金净收入		29,365	25,282	27,876	24,078

- (1) 代理业务手续费收入主要包括代理保险、代销基金、代销国债、代收付类业务等各项代理业务手续费收入。
- (2) 结算与清算手续费收入是本集团为机构或个人办理各项结算业务而取得的手续费收入，包括电子支付手续费、单位结算与清算手续费、个人结算与清算手续费收入。
- (3) 投资银行业务手续费收入主要包括债券承销、分销，资产证券化，银团贷款，顾问及咨询等业务产生的手续费收入。
- (4) 手续费及佣金支出主要为代理及结算业务而发生的手续费及佣金支出，包括支付给邮政集团的由其代为办理各项中间业务而发生的支出（参见附注十二、4.1(1)）。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

37 投资收益/(损失)

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
长期股权投资收益				
其中：按权益法核算的长期股权投资收益	29	25	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,530	26,196	21,414	26,172
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	3,198	2,323	3,169	2,293
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益/(损失)	19,569	3,058	19,331	2,941
其他	61	113	61	113
合计	44,387	31,715	43,975	31,519

38 公允价值变动收益/(损失)

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,166	4,988	1,180	4,956
衍生金融工具	(620)	124	(620)	124
合计	546	5,112	560	5,080



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

39 税金及附加

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	1,175	983	1,135	942
教育费附加	861	729	833	699
房产税	670	645	670	645
其他	253	259	242	248
合计	2,959	2,616	2,880	2,534

40 业务及管理费

		合并		银行	
		2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
储蓄代理费及其他 (附注十二、					
4.1(1))		113,450	117,814	113,450	117,814
员工费用	(1)	64,827	64,045	63,890	63,085
折旧与摊销		11,605	11,386	11,406	11,167
其他支出	(2)	31,013	30,790	30,215	29,997
合计		220,895	224,035	218,961	222,063

(1) 员工费用具体列示如下：

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
工资、奖金、津贴和补贴	42,360	41,742	41,712	41,058
设定提存计划	9,139	9,032	9,020	8,918
住房公积金	4,895	4,763	4,834	4,701
社会保险费	3,857	3,777	3,819	3,736
职工福利费	3,087	2,982	3,052	2,946
工会经费和职工教育经费	1,386	1,678	1,371	1,658
退休福利及其他	34	23	34	23
其他	69	48	48	45
合计	64,827	64,045	63,890	63,085

退休福利费用支出包括在补充退休福利和内部退养福利负债的变动中 (参见附注八、25(1))。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

40 业务及管理费 - 续

(2) 2025 年度，其他支出中的短期租赁和低价值资产租赁的租赁费为人民币 8.71 亿元 (2024 年度：人民币 8.12 亿元)。

41 信用减值损失

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
存放同业款项	(460)	(551)	(456)	(550)
拆出资金	(263)	230	(691)	230
买入返售金融资产	(262)	(105)	(261)	(102)
发放贷款和垫款	32,434	30,016	26,413	24,297
金融投资				
债权投资	814	(4,047)	822	(4,051)
其他债权投资	611	(189)	611	(187)
信贷承诺	(1,153)	1,914	(1,157)	1,908
其他金融资产	1,201	1,155	1,184	1,118
合计	32,922	28,423	26,465	22,663

42 营业外支出

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
罚款和赔偿金支出	672	115	665	114
案件及诉讼预计损失本年计提 / (冲回)	24	(899)	24	(899)
其他	101	149	97	149
合计	797	(635)	786	(636)

43 所得税费用

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
当期所得税	13,638	7,858	13,078	7,292
递延所得税 (附注八、17.3)	(3,040)	18	(2,848)	328
合计	10,598	7,876	10,230	7,620



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

43 所得税费用 - 续

会计利润与所得税费用调整过程如下：

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
利润总额	98,221	94,592	96,398	92,917
按适用税率 25% 计算的所得税费用	24,555	23,648	24,099	23,229
减：减免税收入及利息支出抵扣的影响	21,695	19,584	21,617	19,505
不得扣除的成本、费用和损失的影响	7,821	3,902	7,748	3,896
子公司适用不同税率的影响	(83)	(90)	-	-
所得税费用	10,598	7,876	10,230	7,620

本集团的减免税收入主要包括根据税法规定免征企业所得税的国债、地方政府债利息收入；暂不征收企业所得税的证券投资基金分配取得的收入；减计征收企业所得税的铁道债及农户小额贷款及利息收入；以及根据《财政部、国家税务总局关于中国邮政储蓄银行专项债券利息收入企业所得税政策问题的通知》(财税 [2015] 150 号) 的规定，减计征收企业所得税的国家开发银行和中国农业发展银行发行专项债券的利息收入。

44 其他综合收益

(1) 归属于银行股东的其他综合收益情况表

合并	退休福利 重估损失	以公 允价值计量且 其变动计入其 他综合收益的 金融资产收益	权益法下的 其他综合收益	合计
2024 年 1 月 1 日	(298)	5,330	2	5,034
本年变动	(63)	4,070	30	4,037
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	(361)	9,400	32	9,071
本年变动	58	(3,726)	2	(3,666)
2025 年 12 月 31 日	(303)	5,674	34	5,405



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

44 其他综合收益 - 续

(1) 归属于银行股东的其他综合收益情况表 - 续

银行	退休福利 重估损失	以公 允价值计量且 其变动计入其 他综合收益的 金融资产收益	合计
2024 年 1 月 1 日	(298)	5,289	4,991
本年变动	(63)	3,988	3,925
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	(361)	9,277	8,916
本年变动	58	(3,625)	(3,567)
2025 年 12 月 31 日	(303)	5,652	5,349

(2) 利润表中其他综合收益情况表

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
不能重分类进损益的其他综合收益				
退休福利重估损失	58	(63)	58	(63)
权益法下不能转损益的其他综合收益	15	30	-	-
指定以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的权益工具投资公允价值 变动	20	188	20	188
减：所得税影响	5	47	5	47
将重分类进损益的其他综合收益				
权益法下将转损益的其他综合收益	(13)	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产公允价值变动	(3,414)	7,452	(3,318)	7,311
减：前期计入其他综合收益本年转出	2,582	444	2,551	423
所得税影响	(1,499)	1,752	(1,467)	1,722
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产信用损失准备变动	2,269	(74)	2,268	(74)
减：前期计入其他综合收益本年转出	1,253	162	1,252	160
所得税影响	254	(59)	254	(59)
其他综合收益的税后净额合计	(3,660)	5,187	(3,567)	5,069



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

45 基本及稀释每股收益

基本及稀释每股收益是以本行普通股股东享有的净利润除以本年内普通股的加权平均数计算。

	<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
属于银行股东的净利润	87,404	86,479
减：归属于本行永续债持有者的净利润	7,161	6,342
归属于本行普通股股东的净利润	<u>80,243</u>	<u>80,137</u>
普通股加权平均数 (百万股)	<u>110,517</u>	<u>99,161</u>
基本及稀释每股收益 (人民币元)	<u>0.73</u>	<u>0.81</u>

46 现金流量表补充资料

(1) 现金及现金等价物包括现金及原始期限在 3 个月以内的以下项目：

	<u>合并</u>		<u>银行</u>	
	<u>2025 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2025 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>
现金	44,078	46,478	44,078	46,478
存放中央银行超额存款准备金	38,331	52,264	38,331	52,186
存放同业款项	13,370	7,220	10,737	5,462
拆出资金	35,284	14,545	35,284	14,545
买入返售金融资产	488,928	213,188	493,167	212,642
短期债券投资	1,050	5,720	1,050	5,720
合计	<u>621,041</u>	<u>339,415</u>	<u>622,647</u>	<u>337,033</u>



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

46 现金流量表补充资料 - 续

(2) 将净利润调节为经营活动现金流量：

	合并		银行	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
净利润	87,623	86,716	86,168	85,297
调整：				
信用减值损失	32,922	28,423	26,465	22,663
其他资产减值损失	8	22	8	22
固定资产及使用权资产折旧	9,049	10,641	8,918	10,491
无形资产及待摊费用摊销	2,559	744	2,487	676
处置固定资产、无形资产和其他长期资产净收益	(22)	(19)	(26)	(19)
公允价值变动收益	(546)	(5,112)	(560)	(5,080)
非经营活动产生的利息收支净额	(132,944)	(136,266)	(132,649)	(135,909)
投资收益	(41,527)	(24,429)	(41,113)	(24,230)
递延所得税变动	(3,040)	18	(2,848)	328
未实现汇兑收益	590	(1,271)	590	(1,271)
经营性应收项目的增加	(1,001,272)	(842,088)	(922,241)	(831,560)
经营性应付项目的增加	1,458,659	1,279,897	1,381,343	1,270,274
经营活动产生的现金流量净额	412,059	397,276	406,542	391,682



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

46 现金流量表补充资料 - 续

(3) 筹资活动产生的负债的调节表

下表详述了本集团筹资活动产生的负债的变动情况，包括现金及非现金变动。筹资活动产生的负债为目前现金流量或未来现金流量将在本集团现金流量表中分类为筹资活动产生的现金流量的负债。

	<u>应付债券</u> 附注八、27	<u>应付股利</u>	<u>租赁负债</u> 附注八、28	<u>合计</u>
2025 年 1 月 1 日	241,980	14,646	9,222	265,848
筹资活动的现金流量	2,530	(33,101)	(3,677)	(34,248)
非现金变动				
利息支出	6,774	-	189	6,963
新增租赁	-	-	6,014	6,014
租赁终止	-	-	(870)	(870)
分配股利	-	33,227	-	33,227
2025 年 12 月 31 日	<u>251,284</u>	<u>14,772</u>	<u>10,878</u>	<u>276,934</u>
	<u>应付债券</u> 附注八、27	<u>应付股利</u>	<u>租赁负债</u> 附注八、28	<u>合计</u>
2024 年 1 月 1 日	261,138	-	9,268	270,406
筹资活动的现金流量	(24,629)	(32,223)	(3,923)	(60,775)
非现金变动				
利息支出	5,471	-	270	5,741
新增租赁	-	-	4,360	4,360
租赁终止	-	-	(753)	(753)
分配股利	-	46,869	-	46,869
2024 年 12 月 31 日	<u>241,980</u>	<u>14,646</u>	<u>9,222</u>	<u>265,848</u>



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九 或有事项及承诺

1 资本性承诺

	合并		银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已签订但未履行的合同	5,141	4,706	5,111	4,629

本集团的资本性承诺主要包括购置固定资产、无形资产及装修工程的已签订但未履行的合同。

2 抵质押资产

本集团部分资产被用作回购业务的抵质押物，该等交易按相关业务的常规条款进行。

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券	88,368	110,006
票据	13,436	17,395
合计	101,804	127,401

此外，本集团部分债券投资还用作除回购以外其他业务的抵质押物。于 2025 年 12 月 31 日，此类抵质押物账面价值为人民币 1,621.08 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 1,209.51 亿元)。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 接受的抵质押物

本集团在发放贷款和垫款中，收到的抵质押物主要包括土地使用权和建筑物等。本集团在抵质押物所有权人不违约的情况下未将前述抵质押物出售或再抵押。于 2025 年 12 月 31 日，本集团已发生信用减值的发放贷款和垫款相应抵质押物覆盖的敞口为人民币 459.08 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 411.39 亿元)。

对于质押式存放同业款项，质押物主要为政策性金融债、国债、地方政府债。本集团在抵质押物所有权人不违约的情况下未将前述抵质押物出售或再抵押。

对于买入返售金融资产，担保物主要为债券或票据。根据部分买入返售协议的条款，本集团在与同业进行相关买入返售业务中会接受可以出售或再次向外抵押的债券或票据作为抵质押物。于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团均不存在与同业进行相关买入返售业务中接受的可以出售或再次向外抵押的债券；于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在接受的可以出售或再次向外抵押的票据 (2024 年 12 月 31 日：人民币 283.54 亿元)。

4 国债兑付承诺

本集团受财政部委托作为其代理人承销部分国债。该等国债持有人可以要求提前兑取持有的国债，而本集团有义务履行承兑责任。财政部对持有人已向本集团提前兑取的该等国债不会即时兑付，但将在国债到期时或定期结算时一次性兑付本金和利息。本集团可能承担的国债提前兑取金额为本集团承销并卖出的国债本金及根据提前兑取国债发行文件确定的应付利息。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团具有承兑义务的国债本金余额为人民币 1,592.37 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 1,417.03 亿元)。上述国债的原始期限为一至五年不等。本集团认为在该等国债到期日前，本集团所需承兑的金额并不重大。

5 法律诉讼及索赔

本集团在正常业务过程中有若干法律诉讼与索赔事项。于 2025 年 12 月 31 日，根据法庭判决或者法律顾问的意见，本集团已计提预计负债人民币 31.38 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 31.19 亿元)，并在附注八、29(1) 预计负债中披露。本集团管理层认为该等法律诉讼及索赔的最终裁决结果不会对本集团的财务状况或经营产生重大影响。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 信贷承诺的信用风险加权数额

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信贷承诺	303,411	285,926

信贷承诺的信用风险加权数额视交易对手方的状况和到期期限的特质等因素而定。

7 信贷承诺

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
贷款承诺		
- 原到期日在 1 年以内	-	-
- 原到期日在 1 年以上 (含 1 年)	18,103	27,543
小计	18,103	27,543
银行承兑汇票	257,317	186,026
开出保函及担保	149,159	123,816
开出信用证	175,982	127,969
未使用的信用卡额度	485,823	490,968
合计	1,086,384	956,322

本集团信贷承诺包括对客户提供的未使用的信用卡额度和一般信用额度，该一般信用额度可以通过贷款或开出信用证、开出保函及担保或银行承兑汇票等形式实现。

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团信贷承诺主要集中于第一阶段。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十 金融资产转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或特殊目的信托。这些金融资产转移若全部或部分符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与报酬时，相关金融资产转移不符合终止确认的条件，本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

1 买断式卖出回购

本集团与交易对手叙做的相关卖出回购债券业务信息如下，对手方的追索权不限于被转移的资产。在卖出回购交易中，作为抵押品而转移的金融资产未终止确认。

	合并及银行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押物账面价值	169,462	82,382
对应的卖出回购款	(157,989)	(77,229)

2 证券借出交易

证券借出交易下，交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将交易中借出的证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的绝大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。于 2025 年 12 月 31 日，本集团及本行在证券借出交易中转让资产的账面价值均为人民币 237.68 亿元(2024 年 12 月 31 日：均为人民币 641.09 亿元)。

3 信贷资产证券化

本集团开展了将信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券的资产证券化业务。本集团在该等信贷资产转让业务中可能会持有部分优先档和次级档投资，从而对所转让信贷资产保留了部分风险和报酬。本集团会按照风险和报酬的转移程度，分析判断是否终止确认相关信贷资产。



3 信贷资产证券化 - 续

对于符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团全部终止确认已转移的信贷资产。2025 年度内通过该等信贷资产证券化交易转让的信贷资产于转让日的面值为人民币 314.50 亿元 (2024 年度：人民币 169.92 亿元)。鉴于与信贷资产所有权有关的绝大部分风险及报酬均已转移，本集团已终止确认该等证券化信贷资产的全部金额。

对于既没有转移也没有保留与所转让信贷资产所有权有关的几乎所有风险和报酬，且保留了对该信贷资产控制的，本集团在资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指本集团承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。2025 年度，本集团无新增继续涉入的证券化信贷资产 (2024 年度：无)。于 2025 年 12 月 31 日，本集团继续确认的相关资产价值合计人民币 39.17 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 44.50 亿元)。同时，本集团由于该事项确认了相同金额的继续涉入资产和继续涉入负债。本集团作为上述特定目的信托的贷款服务机构，对转让予特定目的信托的信贷资产进行管理，并作为贷款资产管理人收取相应手续费。2025 年度及 2024 年度，本集团未向上述特定目的信托提供财务支持。

十一 分部报告

1 经营分部

本集团从业务和地区两方面对业务进行管理。从业务角度，本集团主要通过四大经营分部提供金融服务，具体列示如下：

个人银行业务

向个人客户提供的服务包括储蓄存款、个人贷款、信用卡及借记卡、支付结算、理财产品、代销基金和代理保险等。

公司银行业务

向公司客户、政府机关和金融机构提供的服务包括活期账户结算、存款、透支、贷款、与贸易相关的产品及其他信贷服务、外币业务、理财产品等。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

1 经营分部 - 续

资金业务

该分部涵盖存放同业、同业拆借交易、回购及返售交易、票据、各类债务工具投资、权益工具投资等业务。该分部也包括发行债务证券。

其他业务

其他业务分部是指不包括在上述报告分部中的其他业务或不能按照合理基准进行划分的业务。

本集团监控各经营分部的经营成果，以决定向其分配资源和评价其业绩。编制分部信息与本集团在编制财务报表时所采用的会计政策一致。

	2025 年度				合计
	个人银行	公司银行	资金业务	其他业务	
外部利息收入	173,938	131,681	175,284	-	480,903
外部利息支出	(163,498)	(20,415)	(15,370)	-	(199,283)
分部间利息净收入 / (支出)	200,428	(40,676)	(159,752)	-	-
利息净收入	210,868	70,590	162	-	281,620
手续费及佣金净收入	16,495	9,245	3,625	-	29,365
投资收益 / (损失)	5,330	296	38,732	29	44,387
公允价值变动收益 / (损失)	-	(7)	553	-	546
汇兑收益 / (损失)	(5)	(34)	(552)	-	(591)
其他业务收入	166	-	-	235	401
税金及附加	(1,096)	(1,000)	(863)	-	(2,959)
业务及管理费	(173,686)	(27,695)	(19,514)	-	(220,895)
信用减值损失	(39,012)	7,222	(1,132)	-	(32,922)
其他资产减值损失	(8)	-	-	-	(8)
其他业务成本	-	-	-	(64)	(64)
营业利润	19,052	58,617	21,011	200	98,880
营业外收入	15	-	-	123	138
营业外支出	(6)	-	(4)	(787)	(797)
利润总额	19,061	58,617	21,007	(464)	98,221
补充信息					
折旧及摊销	9,065	2,344	196	-	11,605
资本性支出	10,811	2,827	121	-	13,759



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

1 经营分部 - 续

	2025 年 12 月 31 日				合计
	个人银行	公司银行	资金业务	其他业务	
分部资产	5,244,812	4,565,453	8,805,613	764	18,616,642
递延所得税资产					65,425
资产总额					18,682,067
分部负债	(14,847,248)	(1,896,845)	(775,682)	70	(17,519,705)
递延所得税负债					(17)
负债总额					(17,519,722)
补充信息					
信贷承诺	485,823	600,561	-	-	1,086,384

	2024 年度				合计
	个人银行	公司银行	资金业务	其他业务	
外部利息收入	202,921	127,842	177,480	-	508,243
外部利息支出	(189,192)	(21,305)	(11,623)	-	(222,120)
分部间利息净收入 / (支出)	213,133	(45,544)	(167,589)	-	-
利息净收入	226,862	60,993	(1,732)	-	286,123
手续费及佣金净收入	15,099	6,986	3,197	-	25,282
投资收益 / (损失)	2,943	411	28,336	25	31,715
公允价值变动收益 / (损失)	-	6	5,106	-	5,112
汇兑收益 / (损失)	6	106	(486)	-	(374)
其他业务收入	696	-	-	221	917
税金及附加	(1,124)	(813)	(679)	-	(2,616)
业务及管理费	(177,379)	(25,879)	(20,777)	-	(224,035)
信用减值损失	(30,935)	(2,093)	4,605	-	(28,423)
其他资产减值损失	(22)	-	-	-	(22)
其他业务成本	-	-	-	(80)	(80)
营业利润	36,146	39,717	17,570	166	93,599
营业外收入	60	-	-	298	358
营业外支出	(2)	-	-	637	635
利润总额	36,204	39,717	17,570	1,101	94,592
补充信息					
折旧及摊销	9,020	2,157	209	-	11,386
资本性支出	29,842	7,221	325	-	37,388



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

1 经营分部 - 续

	2024 年 12 月 31 日				合计
	个人银行	公司银行	资金业务	其他业务	
分部资产	5,193,893	3,914,978	7,914,121	733	17,023,725
递延所得税资产					61,185
资产总额					17,084,910
分部负债	(13,719,830)	(1,682,254)	(650,950)	(170)	(16,053,204)
递延所得税负债					(57)
负债总额					(16,053,261)
补充信息					
信贷承诺	490,968	465,354	-	-	956,322

2 地区分部

地区分部具体列示如下：

- 总行
- 长江三角洲：包括上海、江苏、浙江、宁波
- 珠江三角洲：包括广东、深圳、福建、厦门
- 环渤海地区：包括北京、天津、河北、山东、青岛
- 中部地区：包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西、海南
- 西部地区：包括内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆
- 东北地区：包括辽宁、黑龙江、吉林、大连



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2 地区分部 - 续

	2025 年度							合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	
外部利息收入	188,557	62,605	44,841	44,229	71,385	55,676	13,610	480,903
外部利息支出	(11,137)	(33,912)	(16,627)	(30,512)	(57,852)	(36,703)	(12,540)	(199,283)
分部间利息净收入 / (支出)	(204,600)	23,954	12,094	33,028	72,057	45,072	18,395	-
利息净收入	(27,180)	52,647	40,308	46,745	85,590	64,045	19,465	281,620
手续费及佣金净收入	649	5,101	4,694	6,050	6,583	5,043	1,245	29,365
投资收益 / (损失)	37,239	2,107	1,595	648	1,483	1,067	248	44,387
公允价值变动收益 / (损失)	610	(37)	1	47	(17)	-	(58)	546
汇兑收益 / (损失)	(879)	45	138	32	43	13	17	(591)
其他业务收入	47	68	27	52	109	90	8	401
税金及附加	(409)	(546)	(331)	(431)	(587)	(512)	(143)	(2,959)
业务及管理费	(17,871)	(31,363)	(22,498)	(30,411)	(59,623)	(43,968)	(15,161)	(220,895)
信用减值损失	30,166	(13,140)	(16,097)	(7,713)	(14,036)	(8,904)	(3,198)	(32,922)
其他资产减值损失	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
其他业务成本	(1)	(29)	(5)	(11)	(4)	(14)	-	(64)
营业利润	22,371	14,853	7,832	15,008	19,541	16,852	2,423	98,880
营业外收入	22	12	10	14	45	25	10	138
营业外支出	(297)	(85)	(42)	(80)	(132)	(126)	(35)	(797)
利润总额	22,096	14,780	7,800	14,942	19,454	16,751	2,398	98,221
补充信息								
折旧及摊销	2,393	1,574	1,179	1,800	2,028	1,963	668	11,605
资本性支出	6,766	1,079	1,158	1,181	1,985	1,283	307	13,759



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2 地区分部 - 续

	2025 年 12 月 31 日								
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	抵销	合计
分部资产	10,727,956	3,053,981	1,774,146	2,900,447	5,602,941	3,757,182	1,278,719	(10,478,730)	18,616,642
递延所得税资产									65,425
资产总额									18,682,067
分部负债	(9,698,185)	(3,041,873)	(1,763,803)	(2,874,228)	(5,588,153)	(3,744,621)	(1,277,523)	10,468,681	(17,519,705)
递延所得税负债									(17)
负债总额									(17,519,722)
补充信息									
信贷承诺	485,823	130,816	105,999	142,441	113,535	92,725	15,045	-	1,086,384



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2 地区分部 - 续

	2024 年度							合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	
外部利息收入	190,753	66,243	48,056	47,554	80,329	59,147	16,161	508,243
外部利息支出	(8,053)	(38,103)	(18,544)	(34,938)	(65,713)	(42,214)	(14,555)	(222,120)
分部间利息净收入 / (支出)	(214,437)	24,459	11,364	35,358	75,423	48,340	19,493	-
利息净收入	(31,737)	52,599	40,876	47,974	90,039	65,273	21,099	286,123
手续费及佣金净收入	316	4,371	4,178	5,299	5,561	4,382	1,175	25,282
投资收益 / (损失)	27,525	1,122	739	629	876	613	211	31,715
公允价值变动收益 / (损失)	5,310	-	59	(129)	(104)	16	(40)	5,112
汇兑收益 / (损失)	(694)	61	147	41	21	28	22	(374)
其他业务收入	29	112	85	56	166	453	16	917
税金及附加	(249)	(515)	(351)	(390)	(513)	(451)	(147)	(2,616)
业务及管理费	(18,471)	(31,550)	(22,702)	(30,730)	(60,342)	(44,448)	(15,792)	(224,035)
信用减值损失	36,432	(10,762)	(14,781)	(7,499)	(16,327)	(11,939)	(3,547)	(28,423)
其他资产减值损失	-	-	-	(4)	(1)	(10)	(7)	(22)
其他业务成本	(1)	(37)	(4)	(7)	(12)	(19)	-	(80)
营业利润	18,460	15,401	8,246	15,240	19,364	13,898	2,990	93,599
营业外收入	4	68	28	53	91	94	20	358
营业外支出	934	(38)	(27)	(36)	(76)	(107)	(15)	635
利润总额	19,398	15,431	8,247	15,257	19,379	13,885	2,995	94,592
补充信息								
折旧及摊销	2,411	1,565	1,174	1,643	1,995	1,960	638	11,386
资本性支出	8,814	5,813	2,332	9,286	5,673	4,161	1,309	37,388



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2 地区分部 - 续

	2024 年 12 月 31 日								
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	抵销	合计
分部资产	9,814,204	2,756,352	1,662,697	2,695,029	5,166,752	3,489,706	1,196,451	(9,757,466)	17,023,725
递延所得税资产									61,185
资产总额									17,084,910
分部负债	(8,909,665)	(2,738,938)	(1,652,206)	(2,669,556)	(5,152,567)	(3,478,572)	(1,194,498)	9,742,798	(16,053,204)
递延所得税负债									(57)
负债总额									(16,053,261)
补充信息									
信贷承诺	490,968	104,770	75,977	124,546	78,071	69,928	12,062	-	956,322



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十二 关联方关系及交易

1 母公司情况

	注册地	业务性质
邮政集团	中国，北京市	国内和国际信函寄递业务；国内和国际包裹快递业务；报刊、图书等出版物发行业务；邮票发行业务；邮政汇兑业务；机要通信业务；邮政金融业务；邮政物流业务；电子商务业务；各类邮政代理业务；国家规定开办的其他业务。

财政部代表国务院履行对邮政集团的出资人职责。

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，母公司邮政集团注册资本均为人民币 1,376 亿元。

于 2025 年 12 月 31 日，邮政集团对本行的直接持股比例和表决权比例为 51.87% (2024 年 12 月 31 日：62.78%)。

2 本行的控股子公司

与本行存在控制关系的关联方为控股子公司，控股子公司详细情况见附注七所述。本行与控股子公司的交易根据正常的商业条件，以一般交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。

(1) 本行与子公司往来余额

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
存放同业款项	3,019	3,024
拆出资金	9,405	8,910
买入返售金融资产	4,240	-
交易性金融资产	9,612	-
其他债权投资	320	-
其他资产	34	75
同业及其他金融机构存放款项	1,496	1,424
其他负债	4,251	3



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2 本行的控股子公司 - 续

(2) 本行与子公司的交易

	<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
利息收入	258	340
利息支出	39	16
手续费及佣金收入	165	301
手续费及佣金支出	15	64
其他业务收入	21	17

3 主要关联方情况

<u>企业名称</u>	<u>与本行的关系</u>
财政部	本行主要股东
中国移动通信集团有限公司	本行主要股东
中国船舶集团有限公司	本行主要股东
上海国际港务(集团)股份有限公司	本行主要股东
中国邮政速递物流股份有限公司	邮政集团控制的企业
中邮人寿保险股份有限公司	邮政集团控制的企业
中邮证券有限责任公司	邮政集团控制的企业
上海邮乐网络技术有限公司	邮政集团控制的企业
中邮科技股份有限公司	邮政集团控制的企业
宁夏中邮物流有限责任公司	邮政集团控制的企业
江苏省邮电印刷有限公司	邮政集团控制的企业
中邮创业基金管理股份有限公司	邮政集团的联营企业
中国银联股份有限公司	本行关联自然人引发的关联方
华侨城集团有限公司	本行关联自然人引发的关联方

本集团关联自然人包括本行董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员以及本行控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员及其他关联自然人。本集团其他关联方还包括邮政集团的其他关联方、本行主要股东的其他关联方及关联自然人引发的其他关联方等。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易

本集团按照一般商业条款和正常业务程序与关联方进行交易，其定价原则与独立第三方交易一致。本集团与关联方发生的常规银行业务以外的交易，其定价原则遵循一般商业条款，经双方协商确定。

4.1 与邮政集团及其控制的企业、邮政集团合营及联营企业之间的关联交易

(1) 接受邮政集团提供的代理银行业务服务

本行除自有营业网点开展商业银行业务外，还委托邮政集团及各省邮政公司利用其下设的经批准取得金融许可证的网点，作为代理营业机构，代理部分商业银行业务，主要包括：吸收本外币储蓄存款、从事银行卡（借记卡）业务、受理信用卡还款业务、电子银行业务、代理发行、兑付政府债券、提供个人存款证明服务、代销基金、个人理财产品及本行委托的其他业务。

根据原中国银保监会《中国邮政储蓄银行代理营业机构管理暂行办法》的规定，本行与邮政集团及各省邮政公司通过签订《代理营业机构委托代理银行业务框架协议》规范各项委托代理业务，并确定代理业务收费依据。

对于吸收人民币储蓄存款委托代理业务，本行与邮政集团及各省邮政公司以“固定费率、分档计费”的方式，按分档存款余额和相应费率进行计算，即针对不同期限储蓄存款分档适用不同的储蓄代理费率（“分档费率”）。“固定费率、分档计费”的公式如下：

某网点月代理费 = Σ (该网点当月各档次存款日积数 \times 相应档次存款费率 / 365) - 该网点当月现金 (含在途) 日积数 \times 1.5% / 365。

本行按收取的代理储蓄存款支付储蓄代理费，扣除代理网点保留的备付金及在途代理储蓄存款，于有关期间内按分档费率计算。自 2025 年 1 月 1 日起，分档费率在 0.000% 至 1.943% 之间。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.1 与邮政集团及其控制的企业、邮政集团合营及联营企业之间的关联交易 - 续

(1) 接受邮政集团提供的代理银行业务服务 - 续

本行为有效管控付息成本、保持储蓄存款规模稳定增长，本行推出促进存款发展的相关机制，包括存款利率上浮利息成本分担和存款激励两个安排。本行和邮政集团约定，存款激励金额在任何情况下将不高于存款利率上浮利息成本分担机制下邮政集团需承担的金额。

对于吸收外币储蓄存款委托代理业务，其金额不重大，本行与邮政集团参考银行间外汇市场利率等确定其代理费率。

对于代理营业机构代理的结算业务以及销售业务等，代理费用按照相关业务取得的收入扣除约定费用确定。

		<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
储蓄代理费及其他	(i)	113,450	117,814
代理销售及其他佣金支出	(ii)	6,734	6,426
代理储蓄结算业务支出		4,405	6,085
合计		<u>124,589</u>	<u>130,325</u>

(i) 2025 年度，储蓄代理费(包括人民币及外币存款业务)为人民币 1,185.35 亿元(2024 年度：人民币 1,201.32 亿元)，本行促进存款发展的相关机制结算净额为人民币-50.85 亿元(2024 年度：人民币-23.18 亿元)。根据本行与邮政集团之间的结算约定，储蓄代理费及其他以净额结算，并按净额列报。

(ii) 代理保险业务手续费先在本行确认收入(附注八、36)，再按照“谁办理谁受益”的原则，由本行向邮政集团支付手续费及佣金。部分代理网点代销保险手续费根据与其他保险公司签订的合同通过本行或直接与邮政集团结算。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.1 与邮政集团及其控制的企业、邮政集团合营及联营企业之间的关联交易 - 续

(2) 与邮政集团及其关联方的租赁

(a) 本集团与邮政集团及其关联方在日常业务经营中相互租赁房屋、附属设备及其他资产

<u>提供租赁</u>	<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
房屋及其他	39	48

<u>接受租赁</u>	<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
房屋及其他	904	909

(b) 因接受邮政集团及其控制的企业提供的租赁而确认的使用权资产和租赁负债

<u>接受租赁</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>	<u>2024 年 12 月 31 日</u>
使用权资产	1,947	653
租赁负债	1,891	619



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.1 与邮政集团及其控制的企业、邮政集团合营及联营企业之间的关联交易 - 续

(3) 与邮政集团及其关联方之间发生的其他综合服务及交易

(a) 向邮政集团及其关联方提供其他综合服务的收入

		<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
代理销售保险	(i)	587	760
提供劳务	(ii)	198	175
销售业务材料		16	35
代理销售贵金属		18	33
合计		<u>819</u>	<u>1,003</u>

(i) 代理销售保险为本行自营网点为中邮人寿保险股份有限公司提供代理服务确认的收入。

(ii) 本集团向邮政集团及其关联方提供的劳务包括押钞寄库、设备维护和其他服务。

(b) 接受邮政集团及其关联方提供其他综合服务的支出

		<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
接受劳务	(i)	1,110	1,164
接受营销服务		1,242	1,228
购买材料及商品		762	1,346
购买邮品及接受邮寄服务		95	132
合计		<u>3,209</u>	<u>3,870</u>

(i) 邮政集团及其关联方提供的劳务包括押钞寄库、设备维护、广告商函、物业、培训和其他服务。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.1 与邮政集团及其控制的企业、邮政集团合营及联营企业之间的关联交易 - 续

(4) 与邮政集团及其关联方发生的其他关联交易

<u>交易余额</u>		<u>2025 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产			
发放贷款和垫款	(i)	377	132
交易性金融资产	(ii)	1,543	3,005
债权投资	(ii)	1,041	1,041
其他债权投资	(ii)	117	92
其他资产		4,587	330
负债			
同业及其他金融机构存放款项	(i)	2,037	1,692
吸收存款	(iii)	13,335	12,798
其他负债 (附注八、29)		337	2,001
表外项目			
开出保函及担保		1	-
<u>交易内容</u>		<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
利息收入		32	13
利息支出		184	529
手续费及佣金收入		74	90
手续费及佣金支出		12	13
投资收益和公允价值变动收益	(iv)	39	714



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.1 与邮政集团及其控制的企业、邮政集团合营及联营企业之间的关联交易 - 续

(4) 与邮政集团及其关联方发生的其他关联交易 - 续

- (i) 于 2025 年 12 月 31 日，发放贷款和垫款主要是与邮政集团控制的企业之间产生的交易余额，同业及其他金融机构存放款项主要是与邮政集团控制的企业之间产生的交易余额 (于 2024 年 12 月 31 日，发放贷款和垫款主要是与邮政集团控制的企业之间产生的交易余额，同业及其他金融机构存放款项主要是与邮政集团控制的企业之间产生的交易余额)。
- (ii) 于 2025 年 12 月 31 日交易性金融资产主要是与邮政集团之间产生的交易余额，债权投资主要是与邮政集团及中邮证券有限责任公司 (以下简称“中邮证券”) 之间产生的交易余额，其他债权投资主要是与中邮证券之间产生的交易余额 (于 2024 年 12 月 31 日，交易性金融资产、债权投资主要是与邮政集团及中邮证券之间产生的交易余额，其他债权投资主要是与中邮证券之间产生的交易余额)。
- (iii) 于 2025 年 12 月 31 日，吸收存款中包括与邮政集团之间产生的交易余额人民币 98.26 亿元 (于 2024 年 12 月 31 日：人民币 90.42 亿元)，与邮政集团控制的企业及邮政集团的联营企业之间产生的交易余额人民币 35.09 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 48.42 亿元)。于 2025 年 12 月 31 日，上述吸收存款利率区间为 0.05% 至 1.65% (于 2024 年 12 月 31 日：0.10% 至 2.75%)。
- (iv) 于 2024 年 12 月 31 日，投资收益和公允价值变动收益为本行 2024 年向中邮资本管理有限公司转让部分信托受益权和资产管理计划收益权实现的转让收益。2024 年，本行以经财政部备案的评估结果 5,142,287.78 万元为对价，向邮政集团的全资子公司中邮资本管理有限公司转让底层为 9 支产业基金和 1 支产业基金管理公司份额收益权的信托受益权或资产管理计划收益权。截至 2024 年 12 月 31 日，该转让交易已经完成交割。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.2 与本行主要股东及其关联方发生的关联交易

<u>交易余额</u>		<u>2025 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产			
发放贷款和垫款	(i)	1,042	330
交易性金融资产	(ii)	2,129	-
债权投资	(ii)	284,806	-
其他债权投资	(ii)	54,365	-
使用权资产		5	6
其他资产		2	5
负债			
吸收存款		4,401	3,313
同业及其他金融机构存放款项		2	2
租赁负债		5	5
其他负债		99	71
表外项目			
表外项目	(iii)		
银行承兑汇票		137	-
开出保函及担保		3,856	3,156
开出信用证		11	-
交易内容			
		<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
利息收入		8,160	16
利息支出		75	70
手续费及佣金收入		205	143
手续费及佣金支出		1,030	963
其他业务收入		2	1
投资收益		122	6
业务及管理费		712	696



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

- (i) 于 2025 年 12 月 31 日，发放贷款和垫款主要为 HKBN Group Limited 之间的交易余额。于 2024 年 12 月 31 日，发放贷款和垫款主要为中船重工物资贸易集团广州有限公司之间的交易余额。
- (ii) 于 2025 年 12 月 31 日，交易性金融资产、债权投资、其他债权投资主要为直接持有财政部发行的国债余额。
- (iii) 国债兑付承诺详见附注九、4 国债兑付承诺



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.3 与本行关联自然人引发的关联法人发生的关联交易

<u>交易余额</u>		<u>2025 年 12 月 31 日</u>	<u>2024 年 12 月 31 日</u>
资产			
发放贷款和垫款	(1)	3,803	3,852
债权投资	(2)	1,030	1,026
其他权益工具投资	(3)	570	570
其他资产		27	23
负债			
吸收存款	(4)	5,100	6,093
其他负债		14	8
<u>交易内容</u>		<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
利息收入		103	120
利息支出		140	160
手续费及佣金收入	(5)	3,077	3,531
手续费及佣金支出	(5)	949	1,135
业务及管理费		41	85

- (1) 于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，发放贷款和垫款主要是与华侨城集团有限公司之间产生的交易余额。
- (2) 于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，债权投资主要是与华侨城集团有限公司之间产生的交易余额。
- (3) 于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，其他权益工具投资主要是对中国银联股份有限公司的股权投资。
- (4) 于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，吸收存款主要是与中国银联股份有限公司之间产生的交易余额。
- (5) 2025 年度及 2024 年度，手续费及佣金收入与支出主要是与中国银联股份有限公司之间的清算业务收取和支付的资金。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 关联方交易 - 续

4.4 与本行关联自然人发生的关联交易

<u>交易余额</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>	<u>2024 年 12 月 31 日</u>
资产		
发放贷款和垫款	67	67
其他资产	2	3
负债		
吸收存款	207	225
其他负债	2	1
表外项目		
未使用的信用卡额度	62	62
<u>交易内容</u>	<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
利息收入	2	1
利息支出	2	2

5 关键管理人员薪酬

本集团的关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本集团的活动的人士，包括：董事、监事和高级管理人员。

	<u>2025 年度</u>	<u>2024 年度</u>
关键管理人员薪酬	8	16

2025 年度关键管理人员的部分薪酬待考核后发放；2024 年度关键管理人员薪酬为考核后的最终薪酬。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三 金融风险管理

1 概述

本集团秉承审慎稳健风险偏好，针对各类主要风险设定与银行集团、银行法人及附属机构战略定位相适应的管理目标，强调通过稳健经营，承担适度风险，兼顾适当规模、适中速度和良好质量，确保风险调整后的收益和资本充足状况达到良好的水平。

本集团面临的主要风险包括信用风险、市场风险、银行账簿利率风险、流动性风险以及操作风险等。

本附注包括本集团面临的以上风险的状况，本集团计量和管理风险的目标、政策和流程，以及本集团资本管理的情况。

2 金融风险管理框架

本集团董事会承担全面风险管理的最终责任，负责建立风险文化；制定批准风险管理策略；设定批准风险偏好和确保风险限额的设立；审批重大风险管理政策和程序；监督高级管理层开展全面风险管理；审议全面风险管理报告；审批风险数据加总和风险报告框架，确保充足的资源支持，定期听取专题汇报，充分了解和掌握风险数据加总和风险报告工作的进展情况；审批全面风险和各类重要风险的信息披露；聘任首席风险官或其他高级管理人员，牵头负责全面风险管理；其他与风险管理有关的职责。

本集团高级管理层承担全面风险管理的实施责任，执行董事会的决议，负责建立适应全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间相互协调、有效制衡的运行机制；制定清晰的执行和问责机制，确保风险管理策略、风险偏好和风险限额得到充分传达和有效实施；根据董事会设定的风险偏好，制定风险限额，包括但不限于行业、区域、客户、产品等维度；制定风险管理政策和程序，定期评估，必要时予以调整；建立覆盖所有实质性风险领域的风险数据加总和风险报告体系；评估全面风险和各类重要风险管理状况并向董事会报告；建立完备的管理信息系统和数据质量控制机制；对突破风险偏好、风险限额以及违反风险管理政策和程序的情况进行监督，根据董事会的授权进行处理；风险管理的其他职责。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手违约或其信用评级、履约能力降低而造成损失的风险。

本集团信用风险主要来源包括：贷款业务、资金业务（含存放同业、拆放同业、买入返售、企业债券和金融债券投资以及同业投资等）、表外信用业务（含担保、承诺等）。

本集团信用风险管理组织体系包括：董事会承担信用风险管理的最终责任，高级管理层承担信用风险管理的实施责任，负责执行董事会批准的信用风险有关决议；高级管理层下设风险管理委员会、授信业务审议委员会，分别负责在授权范围内履行信用风险管理、授信审批职责；各业务部门承担信用风险防控首要责任，按照职能分工执行本业务领域的信用风险管理政策、标准和要求；授信管理、风险管理、信用审批、内控合规、法律事务等部门负责信用风险防控的统筹、督导、审核，其中授信管理部门是信用风险牵头管理部门，内部审计部门对各部门在信用风险管理中的履职情况进行独立、客观的监督。

3.1 发放贷款和垫款、贷款承诺及财务担保合同

贷款业务风险是指贷款到期时借款人不能按时足额偿还本息，导致银行收益不确定或贷款损失的风险。由于贷款业务是本集团主要的资产业务之一，因此贷款业务风险是本集团面临的主要信用风险。

3.2 债券及其他债务工具

债券和其他债务工具的信用风险源于信用利差、违约率和损失率以及基础资产信用质量等的变化。

本集团的债券投资业务采取稳健的投资风格，主要投资集中在政府债券、金融机构债券等低风险的债券品种上；其他债务工具主要为信托计划和资产管理计划。

本集团对公司债券及其他债务工具的发行人实行评级准入制度，并定期进行后续风险管理。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.3 同业往来业务

本集团主要考虑同业规模、财务状况及内、外部信用风险评级结果确定交易对手的信用情况。

3.4 预期信用损失计量

本集团运用“预期信用损失模型”计提以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以及信贷承诺的减值准备。

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加、是否已发生信用减值，将信用风险敞口划分为下列三个风险阶段，计提预期信用损失。

第一阶段：金融工具初始确认后信用风险未显著增加。

第二阶段：金融工具初始确认后信用风险显著增加，以金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化作为主要依据，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

第三阶段：已发生信用减值的金融工具划分为第三阶段。

本集团可采用预期信用损失模型和预期未来现金流折现方法进行减值测试。

本集团评估预期信用损失使用了前瞻性信息，并构建了较为复杂的模型，其中涉及大量的管理层判断和假设，包括：

- 风险分组；
- 信用风险显著增加；
- 违约和已发生信用减值的定义；
- 对参数、假设及估计技术的说明；
- 前瞻性信息；
- 管理层叠加；
- 使用现金流折现方法的贷款和金融资产的未來现金流预测。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.4 预期信用损失计量 - 续

(1) 风险分组

计提预期信用损失准备时，本集团已将具有类似风险特征的信用风险敞口进行归类。在进行风险分组时，本集团考虑了借款人类型、产品类型、行业类别等信息，并将定期监控并复核分组结果，确保信用风险分组划分的恰当性与可靠性。

(2) 信用风险显著增加

本集团在每个资产负债表日对相关金融工具评估其信用风险是否自初始确认后发生显著增加，考虑因素主要包括：监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营情况、贷款合同条款等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融资产在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融资产预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本集团根据金融资产信用风险特征和风险管理现状，设置定量和定性标准，主要包括内部评级自初始确认后变化超过一定幅度且触及一定阈值、信用风险分类是否改变和本金或利息逾期天数是否超过 30 天等，以判断金融资产信用风险是否已经显著增加。

(3) 违约和已发生信用减值的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，本集团将该金融资产定义为已发生违约及已发生信用减值的金融工具。主要包括本金或利息逾期 90 天以上、信用风险敞口风险分类低于一定等级或信用主体内部评级低于一定阈值等。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.4 预期信用损失计量 - 续

(4) 对参数、假设及估计技术的说明

根据信用风险是否发生显著增加以及资产是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失是违约概率 (PD)、违约风险敞口 (EAD) 及违约损失率 (LGD) 三者的乘积折现后的结果。

相关定义如下：

违约概率 (PD)：是指在未来某个特定时期内，如未来 12 个月或整个存续期间，债务人不能按照合同约定偿还本息或履行相关义务的可能性。本集团违约概率以内部评级模型计算结果或对于未采用内部评级法的金融资产，采用历史数据测算法，对具有类似信用风险特征的资产组合测算得到的客户历史违约数据为基础，加入前瞻性信息以反映当前宏观经济环境下的“时点型”债务人违约概率。

违约损失率 (LGD)：是指债务人如果发生违约将给债权人所造成的损失金额占债权金额的比率，即损失的严重程度。本集团违约损失率为内部评级模型计算结果或对于未采用内部评级法的金融资产，采用历史数据测算法，对具有类似信用风险特征的资产组合，按照客户类型、担保方式、历史不良贷款清收经验等因素，逐笔统计违约资产的回收金额和回收时间，计算自违约之日起未来一段期间内该资产组合的违约损失情况。

违约风险敞口 (EAD)：是指预期违约时的表内和表外风险敞口总额。

本集团通过预计未来各资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本集团将这三者相乘并对其存续性进行调整 (如发生违约)，再将各期间的计算结果折现至资产负债表日并加总确定预期信用损失金额。预期信用损失计算中使用的折现率为实际利率或其近似值。

本集团定期监控预期信用损失计算相关的假设，并根据评估结果做出必要的更新与调整。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.4 预期信用损失计量 - 续

(5) 前瞻性信息

预期信用损失的计算涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响计算各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值、居民消费价格指数、消费者信心指数等。

这些经济指标及其对违约概率、违约损失率的影响，对不同的资产组合有所不同。本集团在此过程中也应用了专家判断。本集团定期对这些经济指标进行预测（“基准经济情景”），通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率、违约损失率之间的关系，以理解这些指标历史上的变化对违约概率、违约损失率的影响。

本集团结合宏观数据、统计分析及专家判断结果，确定乐观、基准和悲观的情景及其权重。于 2025 年 12 月 31 日，基准情景占比最高，乐观和悲观占比均不高于 30%。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团参考内外部权威专家对宏观经济的预测确定基准经济情景。其中，国内生产总值增长率在基准情景下的预测范围值为 4.5%-5.0%，乐观情景和悲观情景下 2026 年全年国内生产总值增长率分别在基准情景预测值基础上上浮和下浮一定水平形成。

本集团定期复核并监控上述假设的恰当性，并根据评估结果做出必要的更新与调整。

预期信用损失模型所使用的宏观经济情景权重、宏观经济因子预测值、信用风险显著增加等涉及较多的管理层判断。由于模型内在的复杂性，以上关键输入的变动势必引起预期信用损失的变化。本集团针对宏观经济因子预测值的增减变动分析了预期信用损失模型的敏感性。

假设关键经济预测指标国内生产总值同比增长率上浮或下浮 10%，本集团于 2025 年 12 月 31 日计提的减值准备余额变动比例不超过 5%。

(6) 管理层叠加

由于预期信用损失模型存在固有限制，也未反映暂时性系统风险，本集团额外对减值准备进行增提，以应对潜在风险因素，提高本集团的风险抵补能力。于 2025 年 12 月 31 日，因考虑管理层叠加而增提的减值准备金额相对于整体减值准备余额不重大。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.4 预期信用损失计量 - 续

(7) 使用现金流折现方法的贷款和金融资产的未來现金流预测

本集团在每个测试时点预计与该笔资产相关的未來各期现金流入，并按照一定的折现率折现后加总，获得该笔资产未來现金流入的现值。

(8) 核销政策

本集团在采取必要措施和实施必要程序后，金融资产仍未能合理预期可收回时，按照呆账核销政策将其进行核销。本集团有可能核销仍然处于强制执行中的金融资产。2025 年度，本集团已核销资产对应的未结清的金融资产余额为人民币 294.54 亿元 (2024 年度：人民币 235.55 亿元)。

(9) 合同现金流的修改

为了实现最大程度的收款，本集团有时会与财务状况恶化或无法如期还款的借款人重新商定合同条款，包括考虑到借款人的财务困难与借款人达成协议或者依据法院的裁定而做出了让步。这类合同修改包括贷款期限、还款方式以及利率等。基于管理层对客户很可能继续还款的研判，本集团制定了贷款的具体重组政策和操作实务，且对该政策持续进行复核。重组贷款应当至少经过包含连续两个还款期、且不低于一年的观察期，并达到对应阶段分类标准后才能回调。于 2025 年 12 月 31 日，本集团经重组的客户贷款和垫款余额为人民币 264.87 亿元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 223.79 亿元)。

3.5 信用风险限额控制和缓释政策

本集团各风险管理和业务部门按照风险政策和限额要求，制定风险管理措施并优化业务流程，分解并监控风险控制指标执行情况。

为降低风险，本集团在适当的情况下要求客户提供抵质押品或保证。本集团通过建立抵质押品管理体系和规范抵质押品操作流程，为特定类别抵质押品的可接受性制定指引。同时，本集团对抵质押品价值、结构及法律文件做定期审核，确保其合法有效，并符合市场惯例。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.6 信用风险敞口

最大信用风险敞口

下表列示了本集团于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日未考虑任何抵质押品或其他信用增级措施的最大信用风险敞口。对于表内资产，最大信用风险敞口以资产负债表中账面净额列示。

<u>合并</u>	<u>2025 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>
表内资产项目相关的信用风险敞口如下：		
存放中央银行款项	1,275,093	1,268,225
存放同业款项	391,408	262,476
拆出资金	413,827	348,017
衍生金融资产	3,604	6,661
买入返售金融资产	510,890	229,842
发放贷款和垫款	9,440,874	8,684,144
金融投资		
交易性金融资产 - 债务工具	958,838	1,023,031
债权投资	4,688,443	4,306,513
其他债权投资	704,440	668,812
其他金融资产	37,969	45,246
小计	<u>18,425,386</u>	<u>16,842,967</u>
表外资产项目相关的信用风险敞口如下：		
信贷承诺	<u>1,086,384</u>	<u>956,322</u>
合计	<u>19,511,770</u>	<u>17,799,289</u>



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.7 发放贷款和垫款

(1) 发放贷款和垫款风险集中度

(a) 发放贷款和垫款按地区分布情况列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
总行	232,043	2%	344,895	4%
中部地区	2,318,268	24%	2,168,479	24%
长江三角洲	2,124,522	22%	1,840,445	21%
西部地区	1,753,028	18%	1,579,873	18%
环渤海地区	1,546,375	16%	1,422,923	16%
珠江三角洲	1,209,552	13%	1,114,851	12%
东北地区	464,528	5%	441,736	5%
总额	9,648,316	100%	8,913,202	100%

(b) 发放贷款和垫款按贷款类型分布情况列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
个人贷款和垫款	4,844,585	50%	4,771,583	53%
企业贷款和垫款				
其中：公司类贷款	4,272,975	44%	3,649,163	41%
票据贴现	530,756	6%	492,456	6%
总额	9,648,316	100%	8,913,202	100%



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.7 发放贷款和垫款 - 续

(1) 发放贷款和垫款风险集中度 - 续

(c) 发放贷款和垫款按行业分布情况列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
个人贷款和垫款				
个人消费贷款				
- 个人住房贷款	2,373,341	25%	2,382,146	27%
- 个人其他消费贷款	642,705	6%	613,853	6%
个人小额贷款	1,619,112	17%	1,537,363	17%
信用卡透支及其他	209,427	2%	238,221	3%
小计	4,844,585	50%	4,771,583	53%
公司类贷款				
交通运输、仓储和邮政业	829,327	9%	830,416	10%
制造业	662,912	7%	577,205	6%
水利、环境和公共设施管理业	444,503	5%	303,444	3%
租赁和商务服务业	396,265	4%	277,904	3%
批发和零售业	366,656	4%	290,923	3%
房地产业	347,818	4%	308,590	4%
金融业	336,744	3%	294,995	3%
电力、热力、燃气及水生产和 供应业	310,850	3%	287,913	3%
建筑业	234,635	2%	228,512	3%
采矿业	106,991	1%	86,856	1%
其他行业	236,274	2%	162,405	2%
小计	4,272,975	44%	3,649,163	41%
票据贴现	530,756	6%	492,456	6%
总额	9,648,316	100%	8,913,202	100%



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.7 发放贷款和垫款 - 续

(1) 发放贷款和垫款风险集中度 - 续

(d) 发放贷款和垫款按担保方式分布情况列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
信用贷款	2,849,338	30%	2,548,632	29%
保证贷款	1,092,870	11%	805,421	9%
抵押贷款	4,190,454	43%	4,188,326	47%
质押贷款	984,898	10%	878,367	10%
票据贴现	530,756	6%	492,456	5%
总额	9,648,316	100%	8,913,202	100%

(e) 发放贷款和垫款按逾期情况列示如下：

逾期贷款和垫款按担保方式和逾期天数分布情况列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日					合计
	逾期 1 天至 90 天(含 90 天)	逾期 91 天至 1 年(含 1 年)	逾期 1 年至 3 年(含 3 年)	逾期 3 年以上		
信用贷款	12,463	16,196	4,979	1,088		34,726
保证贷款	2,386	3,568	2,253	623		8,830
抵押贷款	29,123	32,258	17,054	3,139		81,574
质押贷款	111	277	67	55		510
合计	44,083	52,299	24,353	4,905		125,640

合并	2024 年 12 月 31 日					合计
	逾期 1 天至 90 天(含 90 天)	逾期 91 天至 1 年(含 1 年)	逾期 1 年至 3 年(含 3 年)	逾期 3 年以上		
信用贷款	12,296	14,529	4,606	990		32,421
保证贷款	2,153	3,181	1,756	656		7,746
抵押贷款	24,628	26,002	12,960	1,842		65,432
质押贷款	38	77	35	68		218
合计	39,115	43,789	19,357	3,556		105,817



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.8 债务工具

(1) 债务工具的信用质量

下表列示了债权投资及其他债权投资的账面价值：

	2025 年 12 月 31 日			合计
	阶段一 (i)	阶段二	阶段三	
债权投资	4,686,797	1,646	-	4,688,443
其他债权投资	703,552	888	-	704,440
合计	5,390,349	2,534	-	5,392,883

	2024 年 12 月 31 日			合计
	阶段一 (i)	阶段二	阶段三	
债权投资	4,305,138	1,375	-	4,306,513
其他债权投资	668,812	-	-	668,812
合计	4,973,950	1,375	-	4,975,325

(i) 阶段一的债务工具

合并

	2025 年 12 月 31 日		合计
	债权投资	其他债权投资	
政府债券	2,472,537	240,168	2,712,705
金融机构债券	1,737,551	380,071	2,117,622
公司债券	121,378	46,112	167,490
同业存单	267,543	37,201	304,744
资产支持证券	86,081	-	86,081
其他债务工具	5,110	-	5,110
合计	4,690,200	703,552	5,393,752
减：减值准备	3,403	-	3,403
阶段一的债务工具账面价值	4,686,797	703,552	5,390,349



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.8 债务工具 - 续

(1) 债务工具的信用质量 - 续

(i) 阶段一的债务工具 - 续

合并	2024 年 12 月 31 日		合计
	债权投资	其他债权投资	
政府债券	1,704,448	308,090	2,012,538
金融机构债券	2,066,271	280,494	2,346,765
公司债券	134,371	79,322	213,693
同业存单	293,645	906	294,551
资产支持证券	97,116	-	97,116
其他债务工具	11,789	-	11,789
债权融资计划	1,451	-	1,451
合计	4,309,091	668,812	4,977,903
减：减值准备	3,953	-	3,953
阶段一的债务工具账面 价值	4,305,138	668,812	4,973,950



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3 信用风险 - 续

3.8 债务工具 - 续

(2) 债务工具按照信用评级进行分类

本集团采用信用评级方法监控持有的债务工具组合信用风险状况，具体评级以债务工具发行机构所在国家主要评级机构的评级结果为参照。于资产负债表日债务工具账面余额按投资评级分布如下：

合并	2025 年 12 月 31 日					合计
	未评级	AAA	AA	A	A 以下	
政府债券	352,313	2,358,019	3,648	854	-	2,714,834
金融机构债券	1,755,256	404,761	2,411	8,626	9,074	2,180,128
公司债券	88,182	82,633	3,308	9,378	3,529	187,030
同业存单	378,965	-	-	-	-	378,965
资产支持证券	721	93,846	-	-	500	95,067
基金投资	791,009	-	-	-	-	791,009
信托计划及资产管理计划	8,877	-	-	-	-	8,877
金融机构理财产品	1,239	-	-	-	-	1,239
其他债务工具	17,264	-	-	-	-	17,264
合计	3,393,826	2,939,259	9,367	18,858	13,103	6,374,413

合并	2024 年 12 月 31 日					合计
	未评级	AAA	AA	A	A 以下	
政府债券	740,529	1,271,394	2,643	488	-	2,015,054
金融机构债券	2,049,028	325,951	1,458	11,056	11,253	2,398,746
公司债券	103,834	111,339	1,579	12,571	2,795	232,118
同业存单	415,243	5,083	-	-	-	420,326
资产支持证券	25,155	75,577	59	-	500	101,291
债权融资计划	1,451	-	-	-	-	1,451
基金投资	825,356	-	-	-	-	825,356
信托计划及资产管理计划	45	-	-	-	-	45
金融机构理财产品	1,029	-	-	-	-	1,029
其他债务工具	24,823	-	-	-	-	24,823
合计	4,186,493	1,789,344	5,739	24,115	14,548	6,020,239

本集团持有的未评级债务工具主要为国债、政策性银行债券、同业存单、基金投资及其他债务工具，其中其他债务工具主要包括由其他金融机构、第三方保证人提供担保或存单质押及其他资产支持的信托计划、资产管理计划。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 市场风险

4.1 概况

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使表内和表外业务发生损失的风险。

本集团对市场风险实行统一集中管理，涵盖风险识别、计量、监测和控制全流程。本集团已经制定了市场风险管理办法、银行账簿和交易账簿划分、金融资产财务估值管理等基本规章制度，严格按照划分标准进行银行账簿和交易账簿划分，并分别采取相应的市场风险识别、计量、监测和控制方法。

本集团亦承担代客衍生投资组合的市场风险，并通过与其他金融机构间的背对背交易对冲该风险。

本集团采用敞口分析、损益分析、敏感性分析、情景分析、风险价值和压力测试等多种方法计量和管理市场风险，将风险敞口控制在可接受范围内。

4.2 汇率风险

下表按币种列示了 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团受外汇汇率变动影响的风险敞口，人民币敞口仅用于比较；其金融资产和金融负债以及表外信贷承诺按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团的经营的货币主要为人民币，其他货币主要包括美元、欧元、港币及英镑等。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 市场风险 - 续

4.2 汇率风险 - 续

合并	2025 年 12 月 31 日			合计
	人民币	美元 折合人民币	其他货币 折合人民币	
资产				
现金及存放中央银行款项	1,316,789	2,188	194	1,319,171
存放同业款项	381,874	8,419	1,115	391,408
拆出资金	408,646	5,181	-	413,827
衍生金融资产	1,827	1,613	164	3,604
买入返售金融资产	510,890	-	-	510,890
发放贷款和垫款	9,433,217	6,240	1,417	9,440,874
金融投资				
交易性金融资产	958,237	1,417	-	959,654
债权投资	4,647,817	39,504	1,122	4,688,443
其他债权投资	698,724	1,101	4,615	704,440
其他权益工具投资	5,616	-	-	5,616
其他金融资产	35,883	2,086	-	37,969
金融资产总额	18,399,520	67,749	8,627	18,475,896
负债				
向中央银行借款	27,184	-	-	27,184
同业及其他金融机构存放款项	189,271	-	-	189,271
拆入资金	51,197	4,938	-	56,135
衍生金融负债	2,031	1,796	844	4,671
卖出回购金融资产款	243,178	12,222	-	255,400
吸收存款	16,519,021	18,858	3,837	16,541,716
应付债券	249,897	1,387	-	251,284
其他金融负债	147,523	342	(7)	147,858
金融负债总额	17,429,302	39,543	4,674	17,473,519
资产负债表内敞口净额	970,218	28,206	3,953	1,002,377
衍生金融工具的净名义金额	10,771	(820)	(10,849)	(898)
信贷承诺	1,061,737	20,056	4,591	1,086,384



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 市场风险 - 续

4.2 汇率风险 - 续

合并	2024 年 12 月 31 日			合计
	人民币	美元 折合人民币	其他货币 折合人民币	
资产				
现金及存放中央银行款项	1,311,354	3,043	306	1,314,703
存放同业款项	258,146	3,613	717	262,476
拆出资金	339,246	8,771	-	348,017
衍生金融资产	3,106	3,532	23	6,661
买入返售金融资产	229,842	-	-	229,842
发放贷款和垫款	8,675,061	7,398	1,685	8,684,144
金融投资				
交易性金融资产	1,024,165	-	-	1,024,165
债权投资	4,259,447	46,181	885	4,306,513
其他债权投资	665,500	2,590	722	668,812
其他权益工具投资	4,637	-	-	4,637
其他金融资产	44,934	312	-	45,246
金融资产总额	16,815,438	75,440	4,338	16,895,216
负债				
向中央银行借款	26,138	-	-	26,138
同业及其他金融机构存放款项	135,599	-	-	135,599
拆入资金	44,288	3,011	-	47,299
衍生金融负债	3,480	3,713	6	7,199
卖出回购金融资产款	187,395	-	7,129	194,524
吸收存款	15,249,859	33,540	4,142	15,287,541
应付债券	241,980	-	-	241,980
其他金融负债	68,144	438	47	68,629
金融负债总额	15,956,883	40,702	11,324	16,008,909
资产负债表内敞口净额	858,555	34,738	(6,986)	886,307
衍生金融工具的净名义金额	2,926	(2,908)	(161)	(143)
信贷承诺	933,624	18,264	4,434	956,322



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

4 市场风险 - 续

4.2 汇率风险 - 续

汇率敏感性分析：

下表列示了于所示日期美元对人民币汇率变动 5%产生外汇折算差异对本集团净利润的潜在影响：

汇率变动	净利润 增加/(减少)	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
美元对人民币升值 5%	275	509
美元对人民币贬值 5%	(275)	(509)

对净利润的影响来自于人民币汇率变动对外币资产与负债的净头寸的影响。对净利润的影响是基于对本集团于报告期末的净外汇保持不变的假设确定的。本集团基于管理层对外币汇率变动走势的判断，通过积极调整外币敞口以降低外汇风险。因此，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

5. 银行账簿利率风险

银行账簿利率风险是指由于利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险。本集团银行账簿利率风险主要来源于资产负债重定价期限的不匹配与定价基准变动的不一致。

本集团目前主要通过重定价缺口分析，来对银行账簿资产与负债的重新定价和期限匹配特征进行静态测量，对利率的潜在变化进行评估，调整生息资产与付息负债的重定价期限结构和组合匹配，改善银行账簿利率风险敞口的管理。

利息净收入的敏感性分析

本集团通过衡量利率变动对利息净收入的影响进行敏感性分析。该分析假设所有期限利率均以相同幅度变动以及金融资产和金融负债结构保持不变，未将客户行为、基准利率或债券提前偿还的期权等变化考虑在内。在假定人民币与外币收益率平行移动的情况下，本集团计算预计未来一年内利息净收入的变动。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

5 银行账簿利率风险- 续

下表列示利率向上或向下平行移动 100 个基点对本集团利息净收入的潜在影响。由于实际情况与假设可能存在不一致，以下分析对本集团利息净收入的影响可能与实际结果不同。

	利息净收入(减少)/增加	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
各收益率曲线向上平移 100 个基点	(23,313)	(27,367)
各收益率曲线向下平移 100 个基点	23,313	27,367

利率重定价缺口分析

根据合同约定的重新定价日或到期日中的较早者，按本集团的金融资产与金融负债的账面价值分类列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日						合计
	1 个月以内	1 个月 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	非计息	
资产							
现金及存放中央银行款项	1,269,306	-	-	-	-	49,865	1,319,171
存放同业款项	59,804	90,235	237,880	-	-	3,489	391,408
拆出资金	44,599	45,661	239,546	83,219	-	802	413,827
衍生金融资产	-	-	-	-	-	3,604	3,604
买入返售金融资产	471,815	24,781	13,969	-	-	325	510,890
发放贷款和垫款	3,075,047	1,626,436	4,008,497	699,489	13,740	17,665	9,440,874
金融投资							
交易性金融资产	17,646	10,537	63,080	21,728	42,941	803,722	959,654
债权投资	113,926	183,956	584,783	1,874,908	1,873,143	57,727	4,688,443
其他债权投资	41,151	87,861	136,770	316,661	115,029	6,968	704,440
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	5,616	5,616
其他金融资产	-	-	-	-	-	37,969	37,969
金融资产总额	5,093,294	2,069,467	5,284,525	2,996,005	2,044,853	987,752	18,475,896
负债							
向中央银行借款	452	7,376	18,865	-	-	491	27,184
同业及其他金融机构存放款项	188,659	-	305	230	-	77	189,271
拆入资金	9,694	11,019	35,077	-	-	345	56,135
衍生金融负债	-	-	-	-	-	4,671	4,671
卖出回购金融资产款	105,353	121,765	27,410	-	-	872	255,400
吸收存款	5,780,279	3,287,949	5,643,067	1,683,756	-	146,665	16,541,716
应付债券	-	13,563	102,379	12,676	119,993	2,673	251,284
其他金融负债	217	361	2,096	5,736	2,469	136,979	147,858
金融负债总额	6,084,654	3,442,033	5,829,199	1,702,398	122,462	292,773	17,473,519
利率风险缺口	(991,360)	(1,372,566)	(544,674)	1,293,607	1,922,391	694,979	1,002,377

上表列示数据包含交易账簿数据。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

5 银行账簿利率风险 - 续

合并	2024 年 12 月 31 日						合计
	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	非计息	
资产							
现金及存放中央银行款项	1,260,371	-	-	-	-	54,332	1,314,703
存放同业款项	32,591	58,488	168,837	-	-	2,560	262,476
拆出资金	44,517	48,030	186,855	68,071	-	544	348,017
衍生金融资产	-	-	-	-	-	6,661	6,661
买入返售金融资产	173,548	46,472	9,591	-	-	231	229,842
发放贷款和垫款	3,078,464	982,941	3,978,604	604,195	19,405	20,535	8,684,144
金融投资							
交易性金融资产	31,734	28,328	79,542	15,817	39,435	829,309	1,024,165
债权投资	57,470	82,534	606,955	1,894,254	1,605,725	59,575	4,306,513
其他债权投资	19,306	42,786	146,976	306,259	146,001	7,484	668,812
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	4,637	4,637
其他金融资产	-	-	-	-	-	45,246	45,246
金融资产总额	4,698,001	1,289,579	5,177,360	2,888,596	1,810,566	1,031,114	16,895,216
负债							
向中央银行借款	1,633	4,819	19,040	-	-	646	26,138
同业及其他金融机构存放款项	135,209	-	300	20	-	70	135,599
拆入资金	8,297	11,671	26,815	-	-	516	47,299
衍生金融负债	-	-	-	-	-	7,199	7,199
卖出回购金融资产款	105,025	85,241	4,101	-	-	157	194,524
吸收存款	5,540,590	3,031,515	5,269,001	1,272,914	-	173,521	15,287,541
应付债券	-	44,289	61,612	13,495	119,992	2,592	241,980
其他金融负债	209	423	2,134	5,030	1,425	59,408	68,629
金融负债总额	5,790,963	3,177,958	5,383,003	1,291,459	121,417	244,109	16,008,909
利率风险缺口	(1,092,962)	(1,888,379)	(205,643)	1,597,137	1,689,149	787,005	886,307

上表列示数据包含交易账簿数据。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 流动性风险

6.1 流动性风险管理政策和程序

流动性风险是指商业银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。引起流动性风险的事件或因素包括：市场流动性重大不利变化、存款客户支取存款、贷款客户提款、债务人违约、资产负债期限过度错配、资产变现困难、融资能力下降、经营损失和附属机构相关风险等。

本集团流动性风险管理的主要目标是通过建立科学、完善的流动性风险管理体系，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，确保本集团在正常经营及压力状态下，能够以合理成本及时满足流动性需求和履行对外支付义务。本集团坚持审慎、稳健的流动性风险管理策略，前瞻研判内外部形势变化，合理安排资金来源与运用的总量、结构和节奏，有效平衡安全性、流动性和效益性。根据监管政策要求、外部环境变化和自身业务特点，制定限额管理、日间流动性管理、压力测试、应急预案等流动性风险管理政策，集中管理本集团流动性风险，并明确附属机构承担自身流动性管理的主体责任。

本集团按季度开展流动性风险压力测试，检验压力情景下的风险承受能力，并根据监管规定和内部管理要求不断改进压力测试方法。报告期内，压力测试结果显示，在多种压力情景假设下，本集团均能通过最短生存期测试。

本集团资金来源以零售存款为主，负债稳定性强；资产中合格优质债券占比较高，资产变现能力较强。本报告期内，本集团各项流动性监管指标运行正常，流动性整体充足、安全可控。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 流动性风险 - 续

6.2 到期日分析

本集团的金融资产和金融负债按到期日列示如下：

合并	2025 年 12 月 31 日								合计
	逾期	即期偿还	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	
资产									
现金及存放中央银行款项	-	82,411	192	1,097	692	19	-	1,234,760	1,319,171
存放同业款项	-	13,343	47,217	91,471	239,377	-	-	-	391,408
拆出资金	-	-	44,738	45,972	239,898	83,219	-	-	413,827
衍生金融资产	-	-	353	493	1,048	1,710	-	-	3,604
买入返售金融资产	-	-	471,996	24,872	14,022	-	-	-	510,890
发放贷款和垫款	30,434	-	491,581	694,253	2,515,792	2,085,019	3,623,795	-	9,440,874
金融投资									
交易性金融资产	-	192,253	45,623	61,930	184,467	240,029	234,536	816	959,654
债权投资	-	-	62,528	131,297	592,329	1,978,730	1,923,559	-	4,688,443
其他债权投资	-	-	27,630	49,862	140,409	371,494	115,045	-	704,440
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	5,616	5,616
其他金融资产	2,487	29,560	467	2,985	525	839	-	1,106	37,969
金融资产总额	32,921	317,567	1,192,325	1,104,232	3,928,559	4,761,059	5,896,935	1,242,298	18,475,896
负债									
向中央银行借款	-	-	460	7,482	19,242	-	-	-	27,184
同业及其他金融机构存放款项	-	188,731	-	-	307	233	-	-	189,271
拆入资金	-	-	9,756	11,127	35,252	-	-	-	56,135
衍生金融负债	-	-	430	871	1,427	1,943	-	-	4,671
卖出回购金融资产款	-	-	105,471	122,435	27,494	-	-	-	255,400
吸收存款	-	4,355,260	1,453,406	3,331,832	5,686,679	1,714,539	-	-	16,541,716
应付债券	-	-	-	12,950	103,665	14,676	119,993	-	251,284
其他金融负债	-	15,976	114,449	4,751	3,132	6,744	2,469	337	147,858
金融负债总额	-	4,559,967	1,683,972	3,491,448	5,877,198	1,738,135	122,462	337	17,473,519
流动性净额	32,921	(4,242,400)	(491,647)	(2,387,216)	(1,948,639)	3,022,924	5,774,473	1,241,961	1,002,377



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 流动性风险 - 续

6.2 到期日分析 - 续

合并	2024 年 12 月 31 日								
	逾期	即期偿还	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计
资产									
现金及存放中央银行款项	-	98,742	-	818	1,223	198	-	1,213,722	1,314,703
存放同业款项	-	7,201	25,879	59,429	169,967	-	-	-	262,476
拆出资金	-	-	44,646	48,381	186,911	68,079	-	-	348,017
衍生金融资产	-	-	485	882	2,294	3,000	-	-	6,661
买入返售金融资产	-	-	173,649	46,587	9,606	-	-	-	229,842
发放贷款和垫款	27,938	-	314,596	471,899	2,612,238	1,885,647	3,371,826	-	8,684,144
金融投资									
交易性金融资产	-	268,579	58,781	46,227	358,538	117,846	173,060	1,134	1,024,165
债权投资	-	-	68,731	101,558	635,145	1,895,345	1,605,734	-	4,306,513
其他债权投资	-	-	20,479	44,843	151,230	306,259	146,001	-	668,812
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	4,637	4,637
其他金融资产	2,059	38,038	464	3,043	361	447	-	834	45,246
金融资产总额	29,997	412,560	707,710	823,667	4,127,513	4,276,821	5,296,621	1,220,327	16,895,216
负债									
向中央银行借款	-	-	1,660	4,889	19,589	-	-	-	26,138
同业及其他金融机构存放款项	-	135,260	-	-	319	20	-	-	135,599
拆入资金	-	-	8,474	11,807	27,018	-	-	-	47,299
衍生金融负债	-	-	605	1,111	2,245	3,238	-	-	7,199
卖出回购金融资产款	-	-	105,059	85,359	4,106	-	-	-	194,524
吸收存款	-	4,215,516	1,358,247	3,089,765	5,324,083	1,299,930	-	-	15,287,541
应付债券	-	-	-	45,671	62,822	13,495	119,992	-	241,980
其他金融负债	-	12,628	38,577	6,701	3,270	5,852	1,425	176	68,629
金融负债总额	-	4,363,404	1,512,622	3,245,303	5,443,452	1,322,535	121,417	176	16,008,909
流动性净额	29,997	(3,950,844)	(804,912)	(2,421,636)	(1,315,939)	2,954,286	5,175,204	1,220,151	886,307



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 流动性风险 - 续

6.3 未经折现合同现金流按到期日分析

本集团金融资产和金融负债未经折现的合同现金流量按到期日列示如下。表中披露的金额是未经折现的合同现金流，本集团以预期的未折现现金流为基础管理短期固有流动性风险。

合并	2025 年 12 月 31 日								合计
	逾期	即期偿还	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	82,411	192	1,097	692	19	-	1,234,760	1,319,171
存放同业款项	-	13,343	47,243	91,831	241,790	-	-	-	394,207
拆出资金	-	-	44,763	47,337	241,869	85,389	-	-	419,358
买入返售金融资产	-	-	472,167	24,973	14,131	-	-	-	511,271
发放贷款和垫款	32,921	-	507,441	727,450	2,685,620	2,711,568	4,849,082	-	11,514,082
金融投资									
交易性金融资产	-	192,253	45,830	62,002	185,995	245,768	238,394	816	971,058
债权投资	-	-	63,697	137,450	655,715	2,323,242	2,151,138	-	5,331,242
其他债权投资	-	-	28,102	51,076	148,178	394,620	123,448	-	745,424
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	5,616	5,616
其他金融资产	-	29,560	467	2,985	525	839	-	1,106	35,482
非衍生金融资产总额	32,921	317,567	1,209,902	1,146,201	4,174,515	5,761,445	7,362,062	1,242,298	21,246,911
非衍生金融负债									
向中央银行借款	-	-	460	7,507	19,425	-	-	-	27,392
同业及其他金融机构存放款项	-	188,731	-	-	310	242	-	-	189,283
拆入资金	-	-	9,769	11,215	35,588	-	-	-	56,572
卖出回购金融资产款	-	-	105,495	122,850	27,663	-	-	-	256,008
吸收存款	-	4,355,260	1,454,380	3,339,159	5,731,273	1,774,288	-	-	16,654,360
应付债券	-	-	-	13,098	105,955	32,371	133,181	-	284,605
其他金融负债	-	15,976	114,468	4,781	3,312	7,239	2,682	337	148,795
非衍生金融负债总额	-	4,559,967	1,684,572	3,498,610	5,923,526	1,814,140	135,863	337	17,617,015
流动性净额	32,921	(4,242,400)	(474,670)	(2,352,409)	(1,749,011)	3,947,305	7,226,199	1,241,961	3,629,896
衍生金融工具现金流									
按净额结算的衍生金融工具	-	-	19	7	(21)	(140)	-	-	(135)
按总额结算的衍生金融工具	-	-	(167)	(360)	(322)	(108)	-	-	(957)
流入	-	-	43,179	58,127	188,219	9,514	-	-	299,039
流出	-	-	(43,346)	(58,487)	(188,541)	(9,622)	-	-	(299,996)
合计	-	-	(148)	(353)	(343)	(248)	-	-	(1,092)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 流动性风险 - 续

6.3 未经折现合同现金流按到期日分析 - 续

合并	2024 年 12 月 31 日								合计
	逾期	即期偿还	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行									
款项	-	98,742	-	818	1,223	198	-	1,213,722	1,314,703
存放同业款项	-	7,201	26,046	60,040	172,565	-	-	-	265,852
拆出资金	-	-	44,787	49,626	189,849	70,704	-	-	354,966
买入返售金融资产	-	-	173,676	46,787	9,666	-	-	-	230,129
发放贷款和垫款	29,997	-	330,092	503,717	2,786,761	2,544,419	4,680,465	-	10,875,451
金融投资									
交易性金融资产	-	268,579	59,013	46,367	360,295	122,773	176,155	1,134	1,034,316
债权投资	-	-	70,349	108,174	699,728	2,245,022	1,814,182	-	4,937,455
其他债权投资	-	-	20,575	45,243	156,176	331,566	154,785	-	708,345
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	4,637	4,637
其他金融资产	-	38,038	464	3,043	361	447	-	834	43,187
非衍生金融资产总额	29,997	412,560	725,002	863,815	4,376,624	5,315,129	6,825,587	1,220,327	19,769,041
非衍生金融负债									
向中央银行借款	-	-	1,662	4,905	19,800	-	-	-	26,367
同业及其他金融机构									
存放款项	-	135,260	-	-	322	21	-	-	135,603
拆入资金	-	-	8,489	11,904	27,380	-	-	-	47,773
卖出回购金融资产款	-	-	105,077	85,589	4,126	-	-	-	194,792
吸收存款	-	4,215,516	1,359,391	3,098,539	5,378,981	1,354,823	-	-	15,407,250
应付债券	-	-	-	46,156	64,938	30,725	137,380	-	279,199
其他金融负债	-	12,628	38,602	6,752	3,528	6,459	1,597	176	69,742
非衍生金融负债总额	-	4,363,404	1,513,221	3,253,845	5,499,075	1,392,028	138,977	176	16,160,726
流动性净额	29,997	(3,950,844)	(788,219)	(2,390,030)	(1,122,451)	3,923,101	6,686,610	1,220,151	3,608,315
衍生金融工具现金流									
按净额结算的衍生									
金融工具	-	-	(9)	(4)	(72)	(187)	-	-	(272)
按总额结算的衍生									
金融工具	-	-	(204)	(188)	275	(25)	-	-	(142)
流入	-	-	61,391	66,368	151,785	6,615	-	-	286,159
流出	-	-	(61,595)	(66,556)	(151,510)	(6,640)	-	-	(286,301)
合计	-	-	(213)	(192)	203	(212)	-	-	(414)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

6 流动性风险 - 续

6.4 表外项目

本集团表外项目按合同的剩余期限在下表中列示，财务担保合同按最早的合同到期日以名义金额列示。

合并	2025 年 12 月 31 日			合计
	不超过 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	
贷款承诺	2,584	12,876	2,643	18,103
银行承兑汇票	257,317	-	-	257,317
开出保函及担保	82,745	57,903	8,511	149,159
开出信用证	175,982	-	-	175,982
未使用的信用卡额度	485,823	-	-	485,823
合计	1,004,451	70,779	11,154	1,086,384

合并	2024 年 12 月 31 日			合计
	不超过 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	
贷款承诺	12,600	13,632	1,311	27,543
银行承兑汇票	186,026	-	-	186,026
开出保函及担保	58,632	57,201	7,983	123,816
开出信用证	127,969	-	-	127,969
未使用的信用卡额度	490,968	-	-	490,968
合计	876,195	70,833	9,294	956,322

7 操作风险

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险。本集团可能面临的操作风险类别主要包括：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产的损坏，信息科技系统，执行、交割及流程管理等。

本集团按照董事会确定的操作风险偏好要求，由高级管理层制定操作风险政策与限额，持续完善内部控制机制，加强监督检查，提升信息科技水平，夯实运营管理基础，强化监测报告，规范员工行为，培育操作风险管理文化和主动合规意识，保障各项业务运行安全。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值

本集团合并资产负债表中大部分资产负债项目是金融资产和金融负债。非金融资产和非金融负债的公允价值计量对本集团整体的财务状况和业绩不会产生重大影响。

2025 年度及 2024 年度，本集团没有属于非持续的以公允价值计量的资产或负债项目。

8.1 估值技术、输入参数和流程

本集团根据以下方式确定金融资产和金融负债的公允价值：

- 拥有标准条款和条件并在活跃流通市场上交易的金融资产和金融负债的公允价值参考市场标价确定。
- 对于非期权类的衍生金融工具，其公允价值利用工具期限内适用的收益率曲线按折现现金流分析确定。
- 其他金融资产和金融负债的公允价值根据公认定价模型或采用对类似工具可观察的当前市场标价根据折现现金流分析确定。如不存在对类似工具可观察的市场交易标价，则使用净资产或其他估值技术确定公允价值，且管理层对此价格进行了分析。

本集团对于金融资产和金融负债建立了独立的估值流程。相关部门按照职责分工，分别负责估值、模型验证及账务处理工作。

8.2 公允价值的层级

以公允价值计量的金融工具在估值方面分为以下三个层级：

第一层级，采用相同资产或负债在活跃市场中的报价计量 (未经调整)。

第二层级，使用直接 (比如取自价格) 或间接 (比如根据价格推算的) 可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值计量的公允价值。

第三层级，以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值 (不可观察输入值) 计量的公允价值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术来确定金融工具的公允价值。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值 - 续

8.3 非以公允价值计量的金融工具

资产负债表中非以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、以摊余成本计量的发放贷款和垫款、债权投资、向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款、吸收存款及应付债券。

下表列出了债权投资及应付债券的账面价值和公允价值，这些公允价值未在资产负债表中列报。

合并	2025 年 12 月 31 日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
金融资产					
债权投资	4,688,443	4,816,039	-	4,690,467	125,572
金融负债					
应付债券	251,284	256,245	-	256,245	-
合并					
金融资产					
债权投资	4,306,513	4,535,087	-	4,207,342	327,745
金融负债					
应付债券	241,980	250,365	-	250,365	-

除上述金融资产和负债外，在资产负债表中非以公允价值计量的其他金融资产和金融负债采用未来现金流折现法确定其公允价值，其账面价值和公允价值无重大差异。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值 - 续

8.4 以公允价值计量的金融工具

下表列示了在资产负债表中以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值：

合并	2025 年 12 月 31 日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	-	917,894	-	917,894
小计	-	917,894	-	917,894
交易性金融资产				
- 债券	-	75,532	-	75,532
- 同业存单	-	74,221	-	74,221
- 资产支持证券	-	7,766	194	7,960
- 基金投资	-	525,778	265,231	791,009
- 信托计划及资产管理计划	-	-	8,877	8,877
- 金融机构理财产品	-	1,239	-	1,239
- 权益工具	5	-	811	816
小计	5	684,536	275,113	959,654
衍生金融资产				
- 汇率衍生工具	-	1,628	-	1,628
- 利率衍生工具	-	1,827	-	1,827
- 贵金属衍生工具	-	149	-	149
小计	-	3,604	-	3,604
其他债权投资				
- 债券	-	667,239	-	667,239
- 同业存单	-	37,201	-	37,201
小计	-	704,440	-	704,440
其他权益工具投资				
- 权益工具	-	1,539	4,077	5,616
小计	-	1,539	4,077	5,616
金融资产合计	5	2,312,013	279,190	2,591,208
金融负债				
衍生金融负债				
- 汇率衍生工具	-	(1,781)	-	(1,781)
- 利率衍生工具	-	(2,016)	-	(2,016)
- 贵金属衍生工具	-	(859)	-	(859)
- 其他衍生工具	-	(15)	-	(15)
小计	-	(4,671)	-	(4,671)
其他负债				
- 交易性金融负债	-	(2,959)	-	(2,959)
小计	-	(2,959)	-	(2,959)
金融负债合计	-	(7,630)	-	(7,630)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值 - 续

8.4 以公允价值计量的金融工具 - 续

合并	2024 年 12 月 31 日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	-	785,675	-	785,675
小计	-	785,675	-	785,675
交易性金融资产				
- 债券	-	67,677	-	67,677
- 同业存单	-	125,775	-	125,775
- 资产支持证券	-	3,149	-	3,149
- 基金投资	-	658,785	166,571	825,356
- 信托计划及资产管理计划	-	-	45	45
- 金融机构理财产品	-	1,029	-	1,029
- 权益工具	235	-	899	1,134
小计	235	856,415	167,515	1,024,165
衍生金融资产				
- 汇率衍生工具	-	3,487	-	3,487
- 利率衍生工具	-	3,089	-	3,089
- 贵金属衍生工具	-	85	-	85
小计	-	6,661	-	6,661
其他债权投资				
- 债券	-	667,906	-	667,906
- 同业存单	-	906	-	906
小计	-	668,812	-	668,812
其他权益工具投资				
- 权益工具	-	1,550	3,087	4,637
小计	-	1,550	3,087	4,637
金融资产合计	235	2,319,113	170,602	2,489,950
金融负债				
衍生金融负债				
- 汇率衍生工具	-	(3,719)	-	(3,719)
- 利率衍生工具	-	(3,357)	-	(3,357)
- 贵金属衍生工具	-	(117)	-	(117)
- 其他衍生工具	-	(6)	-	(6)
小计	-	(7,199)	-	(7,199)
其他负债				
- 交易性金融负债	-	(1,169)	-	(1,169)
小计	-	(1,169)	-	(1,169)
金融负债合计	-	(8,368)	-	(8,368)



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值 - 续

8.4 以公允价值计量的金融工具 - 续

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术来确定金融工具的公允价值。

本集团在金融工具估值技术中使用的主要参数包括债券价格、利率、汇率、权益及股票价格、波动水平、相关性、提前还款率及交易对手信用差价等。

(1) 持续第一层级公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的金融工具采用公开市场报价计量。

(2) 持续第二层级公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息

金融投资

采用估值技术进行估值的金融投资包括债券、同业存单、基金投资及权益工具等。人民币债券及同业存单的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定，外币债券及同业存单的公允价值按照彭博的估值结果确定。估值方法属于所有重大估值参数均采用可观察市场信息的估值技术。本集团划分为第二层级的基金投资估值根据在市场的可观察报价得出。本集团划分为第二层级的权益工具采用现金流折现模型进行估值。

衍生工具

采用仅包括可观察市场数据的估值技术进行估值的衍生工具主要包括货币掉期、货币远期、利率掉期、交叉货币利率掉期和贵金属掉期等。最常见的估值技术包括现金流折现模型、布莱克 - 斯科尔斯模型 (Black Scholes Model)。模型参数包括即远期外汇汇率、外汇汇率波动率、即远期贵金属价格以及利率曲线等。

发放贷款和垫款

发放贷款和垫款中采用估值技术进行估值的金融工具主要为贸易融资和票据贴现业务，采用现金流折现模型进行估值。

交易性金融负债

采用估值技术进行估值的交易性金融负债估值主要包括债券及贵金属，人民币债券价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定，贵金属的公允价值主要按照上海黄金交易所的收盘价格确定。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值 - 续

8.4 以公允价值计量的金融工具 - 续

(3) 使用重要不可观察输入值的第三层级公允价值计量的相关信息如下：

2025 年 12 月 31 日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	
			名称	与公允价值之间的关系
金融资产				
交易性金融资产				
- 基金投资	265,231	(a)	净资产	同向
- 信托计划及资产管理计划	8,877	(a)	净资产	同向
- 权益工具	811	(a)	净资产	同向
- 资产支持证券	194	(b)	现金流折现	同向
小计	275,113			
其他权益工具投资	4,077	(a)	净资产	同向
合计	279,190			

2024 年 12 月 31 日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	
			名称	与公允价值之间的关系
金融资产				
交易性金融资产				
- 基金投资	166,571	(a)	净资产	同向
- 信托计划及资产管理计划	45	(a)	净资产	同向
- 权益工具	899	(a)	净资产	同向
小计	167,515			
其他权益工具投资	3,087	(a)	净资产	同向
合计	170,602			

(a) 交易性金融资产中持有的基金投资、信托计划及资产管理计划、权益工具、以及其他权益工具投资的公允价值采用净资产法计算，使用的重大不可观察输入值为净资产。

(b) 交易性金融资产中持有的某些低流动性债券（主要为资产支持证券），管理层使用估值技术确定公允价值，估值技术包括现金流折现法。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值 - 续

8.4 以公允价值计量的金融工具 - 续

(3) 使用重要不可观察输入值的第三层级公允价值计量的相关信息如下： - 续

下表列示了 2025 年度及 2024 年度以公允价值计量的第三层级金融工具的变动情况：

合并	2025 年度	
	交易性金融资产	其他权益工具投资
年初余额	167,515	3,087
新增	111,050	960
结算	(8,793)	-
收益或损失计入		
- 损益	5,341	-
- 其他综合收益	-	30
年末余额	275,113	4,077
于报告日持有的以上资产项目 于损益中确认的未实现收益	6,452	-
	2024 年度	
合并	交易性金融资产	其他权益工具投资
年初余额	151,526	2,598
新增	63,589	400
结算	(50,845)	-
收益或损失计入		
- 损益	3,245	-
- 其他综合收益	-	89
年末余额	167,515	3,087
于报告日持有的以上资产项目 于损益中确认的未实现收益	3,295	-



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

8 金融工具的公允价值 - 续

8.4 以公允价值计量的金融工具 - 续

(4) 公允价值层级转换

2025 年度及 2024 年度，本集团持有的金融工具公允价值各层级间无转移。

十四 资本管理

本集团的资本管理以满足监管要求、增强风险抵御能力以及持续稳健经营为目标，据此确立本集团资本充足率目标，通过综合运用限额管理、考核约束等多种手段确保管理目标的实现，使之符合外部监管、信用评级、风险补偿和股东回报等要求，确保本集团资产规模有序增长，业务结构不断优化。

本集团近年来业务持续稳健增长，资本需求稳步增长。为确保资本充足率符合监管要求并不断稳固股东回报，本集团持续完善资本约束引导机制，综合运用经济资本配置、限额管理、监测报告、考核评价、内部资本充足评估等多种手段，全面推动业务发展模式向资本节约型方向转变，确保资本充足率持续满足监管要求。

按照金融监管总局《商业银行资本管理办法》及相关规定以及中国人民银行、原中国银保监会发布的《系统重要性银行附加监管规定(试行)》，2025 年 12 月 31 日，本集团的核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率应分别达到 8.00%、9.00%和 11.00% (2024 年 12 月 31 日：8.00%、9.00%和 11.00%)。2025 年度，本集团持续强化资本充足率水平的监控、分析和报告，不断优化资产结构，稳固内部资本积累，推动外部资本补充，确保本集团资本充足率水平持续满足监管要求和内部管理需要。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四 资本管理 - 续

本集团于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日根据金融监管总局《商业银行资本管理办法》计算的监管资本状况列示如下：

<u>合并</u>		<u>2025 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>
核心一级资本充足率	(1)	10.53%	9.56%
一级资本充足率	(1)	12.10%	11.89%
资本充足率	(1)	14.52%	14.44%
核心一级资本		1,011,489	830,854
核心一级资本扣除项目	(2)	(8,011)	(6,663)
核心一级资本净额		1,003,478	824,191
其他一级资本		150,175	200,141
一级资本净额		1,153,653	1,024,332
二级资本			
- 二级资本工具及其溢价可计入金额		119,993	119,991
- 超额损失准备		110,269	99,476
- 少数股东资本可计入部分		356	312
资本净额	(3)	1,384,271	1,244,111
风险加权资产	(4)	9,533,914	8,617,743

(1) 核心一级资本充足率等于核心一级资本净额除以风险加权资产；一级资本充足率等于一级资本净额除以风险加权资产；资本充足率等于资本净额除以风险加权资产。

(2) 核心一级资本扣除项目为其他无形资产 (不含土地使用权)。



财务报表附注

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四 资本管理 - 续

- (3) 资本净额等于总资本减去总资本扣除项目。
- (4) 风险加权资产包括采用权重法计量的信用风险加权资产，主要采用标准法计量的市场风险加权资产，以及采用标准法计量的操作风险加权资产。

十五 资产负债表日后事项

(1) 股利分配

于 2026 年 3 月 27 日，经董事会提议，本行按照《中华人民共和国公司法》《金融企业准备金计提管理办法》和公司章程等相关规定，拟进行的 2025 年度末期股利分配方案为：以本行总股本 1,200.95 亿股普通股为基数计算，向全体普通股股东派发现金股利每 10 股人民币 0.953 元 (含税)，共计人民币 114.45 亿元 (含税)。上述股利分配方案待 2025 年度股东会决议通过后方可生效，现金股利将于决议通过后派发予本行于相关记录日期的股东。

十六 比较数字

比较期间财务报表的部分项目已按本期财务报表的披露方式进行了列报。

十七 财务报表的批准

本财务报表于 2026 年 3 月 27 日经本行董事会批准报出。



补充财务信息 (未经审计)

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一 非经常性损益明细表

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	82	242
非流动资产处置净收支	72	63
赔偿金及罚没等净收支	(649)	83
长短款净收支	10	16
案件及诉讼预计损失本年(计提)/冲回	(24)	899
清理睡眠户净收支	(9)	(25)
其他营业外收支净额	(21)	(35)
小计	(539)	1,243
减：所得税影响数	28	328
合计	(567)	915
其中：		
归属于银行股东的非经常性损益	(567)	903
归属于少数股东的非经常性损益	-	12

本集团依照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》(证监会公告 [2023] 第 65 号)的规定确认非经常性损益项目。非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。结合自身正常业务的性质和特点，本集团未将已计提资产减值准备冲销和受托经营取得的托管费收入等列入非经常性损益项目。



补充财务信息 (未经审计)

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

二 中国会计准则与国际财务报告准则财务报表差异说明

本行为香港联合交易所有限公司主板上市公司，在按企业会计准则编制财务报表的同时，亦按国际财务报告准则编制了财务报表。本集团按国际财务报告准则编制的截至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表已经毕马威会计师事务所审计。本财务报表与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表仅在财务报表列报方式上略有不同，合并净资产和合并净利润之间不存在差异。

三 净资产收益率及每股收益

报告期利润	年化加权平均 净资产收益率	2025 年度	
		每股收益 (人民币元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	8.67%	0.73	0.73
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	8.73%	0.73	0.73

报告期利润	年化加权平均 净资产收益率	2024 年度	
		每股收益 (人民币元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	9.84%	0.81	0.81
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.73%	0.80	0.80

于 2025 年 12 月 31 日，本行不存在稀释性潜在普通股 (2024 年 12 月 31 日：无)。

