

1.4 财务概要

1.4.1 经营业绩

单位：百万元人民币

项目	2025 年	2024 年	增幅 (%)	2023 年
营业收入	212,475	213,646	(0.55)	205,896
营业利润	83,674	80,929	3.39	74,895
利润总额	84,043	80,863	3.93	74,887
归属于本行股东的净利润	70,618	68,576	2.98	67,016
归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润	69,819	68,062	2.58	66,524
经营活动产生的现金流量净额	443,082	(181,032)	上年同期为负	(918)
每股计				
基本每股收益 (元/股) ^(注)	1.20	1.22	(1.64)	1.27
稀释每股收益 (元/股) ^(注)	1.20	1.20	-	1.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股) ^(注)	1.19	1.21	(1.65)	1.26
扣除非经常性损益后的稀释每股收益 (元/股) ^(注)	1.19	1.19	-	1.13
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	7.96	(3.33)	上年同期为负	(0.02)

注：有关指标根据证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。

单位：百万元人民币

项目	2025 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	51,770	53,992	50,836	55,877
归属于本行股东的净利润	19,509	16,969	16,913	17,227
归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润	19,336	16,999	16,621	16,863
经营活动产生的现金流量净额	37,993	(9,342)	181,786	232,645

1.4.2 盈利能力指标

项目	2025 年	2024 年	增减 (%)	2023 年
平均总资产回报率 (ROAA) ⁽¹⁾	0.73%	0.75%	(0.02)	0.77%
加权平均净资产收益率 (ROAE) ⁽²⁾	9.39%	9.79%	(0.40)	10.80%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益) ⁽²⁾	9.28%	9.71%	(0.43)	10.71%
成本收入比 ⁽³⁾	31.61%	32.49%	(0.88)	32.35%
信贷成本 ⁽⁴⁾	0.89%	0.95%	(0.06)	0.93%
净利差 ⁽⁵⁾	1.60%	1.71%	(0.11)	1.75%
净息差 ⁽⁶⁾	1.63%	1.77%	(0.14)	1.78%

注：（1）平均总资产回报率=净利润/期初和期末总资产余额平均数。

（2）有关指标根据证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。

- (3) 成本收入比=业务及管理费/营业收入。
- (4) 信贷成本=当年计提贷款及垫款减值损失/贷款及垫款平均余额。
- (5) 净利差=总生息资产平均收益率-总付息负债平均成本率。
- (6) 净息差=利息净收入/总生息资产平均余额。

1.4.3 规模指标

单位：百万元人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增幅 (%)	2023 年 12 月 31 日
总资产	10,131,028	9,532,722	6.28	9,052,484
贷款及垫款总额 ⁽¹⁾	5,862,172	5,720,128	2.48	5,498,344
—公司贷款	3,293,205	2,908,117	13.24	2,697,150
—贴现贷款	202,169	449,901	(55.06)	517,348
—个人贷款	2,366,798	2,362,110	0.20	2,283,846
总负债	9,283,398	8,725,357	6.40	8,317,809
客户存款总额 ⁽¹⁾	6,049,275	5,778,231	4.69	5,398,183
—公司活期存款 ⁽²⁾	2,069,377	2,054,271	0.74	2,187,273
—公司定期存款	2,185,649	2,062,315	5.98	1,745,094
—个人活期存款	473,380	439,965	7.59	340,432
—个人定期存款	1,320,869	1,221,680	8.12	1,125,384
同业及其他金融机构存放款项	936,672	968,492	(3.29)	927,887
拆入资金	159,013	88,550	79.57	86,327
归属于本行股东的权益总额	828,813	789,264	5.01	717,222
归属于本行普通股股东的权益总额	723,865	684,316	5.78	602,281
归属于本行普通股股东的每股净资产（元）	13.01	12.58	3.42	12.30

注：（1）根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号），基于实际利率法计提的金融工具利息应包含在相应金融工具的账面余额，并反映在资产负债表相关项目中。自2018年起，本集团按照上述通知要求编制财务报表。为便于分析，此处“贷款及垫款总额”“客户存款总额”不含相关应计利息。

（2）公司活期存款包括对公客户活期存款和汇出及应解汇款。

1.4.4 资产质量指标

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减(%)	2023 年 12 月 31 日
不良贷款率 ⁽¹⁾	1.15%	1.16%	(0.01)	1.18%
拨备覆盖率 ⁽²⁾	203.61%	209.43%	(5.82)	207.59%
贷款拨备率 ⁽³⁾	2.33%	2.43%	(0.10)	2.45%

注：（1）不良贷款率=不良贷款余额/贷款及垫款总额。

（2）拨备覆盖率=贷款及垫款减值准备余额（不含应计利息减值准备）/不良贷款余额。

（3）贷款拨备率=贷款及垫款减值准备余额（不含应计利息减值准备）/贷款及垫款总额。

人才队伍专业优秀。本行深入践行人才是“第一资源”的理念，大力弘扬“凝聚奋进者、激励实干者、成就有为者”的人才观，鲜明树立能力与价值贡献导向，全面落地全行人力资源管理改革，一体优化职位体系、考核体系、薪酬体系，深层次激活组织、激励人才、激发效能。持续健全适配战略、支撑发展、驱动转型的人才工作体制机制，推进《中信银行“十四五”人才发展规划》收官。加大重点区域、重点领域的人才配置，升级“百舸千帆”人才队伍，各专业领域优秀人才脱颖而出。持续优化人才培养体制机制，提升培养的系统性、针对性和有效性，着力培养造就支撑做好金融“五篇大文章”和建设“五个领先”银行战略的干部人才队伍。

品牌主张深入人心。本行始终坚持服务党和国家工作大局，践行新发展理念，建设高质量金融品牌。品牌焕新三年来，“让财富有温度”的品牌主张已成为本行高质量发展中最具韧性的底色。报告期内，本行制定《中信银行2025年度品牌建设方案》，将“真、善、美”的品牌建设观贯穿全过程。坚守政治性与人民性，积极做好金融“五篇大文章”，举办第三届“信·新”品牌论坛，策划“生活皆有信”消费主题传播，推动新闻宣传与业务发展同频共振；坚持金融向善，围绕国家“双碳”战略，践行“两山”理念，策划“信守低碳每一度”绿色金融主题传播；融合中华优秀传统文化，联动全国25城举办“未来来信”系列IP整合品牌营销活动，连续19年赞助中国网球公开赛，推出四季系列品牌传播，持续巩固品牌资产，助推品牌温度沁入人心。报告期内，荣膺英国《银行家》杂志“2025年中国年度银行”大奖，蝉联Brand Finance 2025年“全球银行品牌价值500强”榜单第19位，品牌价值增幅居中国内地银行第一。

2.4 经营业绩概况

2025 年，面对外部压力加大、内部挑战增多的复杂局面，本集团坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署和各项监管要求，紧扣价值银行愿景导向，深入推进“五个领先”银行建设，一以贯之坚持“四大经营主题”，积极落实降成本管理要求，经营总体延续了均衡、稳健、可持续的高质量发展势头。

净利润稳健增长，总量迈上新台阶。报告期内，本集团实现归属于本行股东的净利润 706.18 亿元，比上年增长 2.98%；营业收入 2,124.75 亿元，比上年下降 0.55%；其中实现利息净收入 1,444.69 亿元，比上年下降 1.51%，实现非利息净收入 680.06 亿元，比上年增长 1.55%。

资产质量保持稳定,不良率持续下降。截至报告期末,本集团不良贷款余额 672.16 亿元,比上年末增加 7.31 亿元,增长 1.10%;不良贷款率 1.15%,比上年末下降 0.01 个百分点;拨备覆盖率 203.61%,比上年末下降 5.82 个百分点。

资负规模合理增长,业务实现新突破。截至报告期末,本集团资产总额首破十万亿大关,达 101,310.28 亿元,比上年末增长 6.28%;贷款及垫款总额 58,621.72 亿元,比上年末增长 2.48%;客户存款总额 60,492.75 亿元,比上年末增长 4.69%。报告期内,本集团全力加大对实体经济的精准支持,重点领域贷款增速均明显优于总体贷款增速。

2.5 财务报表分析

2.5.1 利润表项目分析

报告期内,本集团实现归属于本行股东的净利润 706.18 亿元,比上年增长 2.98%。下表列示出报告期内本集团主要利润表项目变化。

单位:百万元人民币

项目	2025年	2024年	增减额	增幅(%)
营业收入	212,475	213,646	(1,171)	(0.55)
– 利息净收入	144,469	146,679	(2,210)	(1.51)
– 非利息净收入	68,006	66,967	1,039	1.55
营业支出	(128,801)	(132,717)	3,916	(2.95)
– 税金及附加	(2,162)	(2,194)	32	(1.46)
– 业务及管理费	(67,159)	(69,410)	2,251	(3.24)
– 信用及其他资产减值损失	(58,172)	(61,113)	2,941	(4.81)
– 其他业务成本	(1,308)	-	(1,308)	-
营业外收支净额	369	(66)	435	上年同期为负
利润总额	84,043	80,863	3,180	3.93
所得税费用	(12,553)	(11,395)	(1,158)	10.16
净利润	71,490	69,468	2,022	2.91
其中:归属于本行股东的净利润	70,618	68,576	2,042	2.98

2.5.1.1 营业收入

报告期内,本集团实现营业收入 2,124.75 亿元,比上年下降 0.55%。其中,利息净收入占比 68.0%,比上年下降 0.7 个百分点;非利息净收入占比 32.0%,比上年上升 0.7 个百分点。

已发行债务凭证利息支出

报告期内，本集团已发行债务凭证利息支出 261.21 亿元，比上年减少 14.87 亿元，下降 5.39%，主要是已发行债务凭证平均成本率下降 0.43 个百分点抵销平均余额增加 1,715.78 亿元的影响所致。

向中央银行借款利息支出

报告期内，本集团向中央银行借款利息支出 26.41 亿元，比上年减少 37.26 亿元，下降 58.52%，主要由于向中央银行借款平均余额下降 1,178.61 亿元同时平均成本率下降 0.58 个百分点所致。

卖出回购金融资产款利息支出

报告期内，本集团卖出回购金融资产款利息支出为 62.94 亿元，比上年增加 21.46 亿元，增长 51.74%，主要由于卖出回购金融资产款平均余额增加 1,555.51 亿元抵销平均成本率下降 0.32 个百分点的影响所致。

其他利息支出

报告期内，本集团其他利息支出为 4.60 亿元，比上年减少 0.43 亿元。

2.5.1.5 非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入 680.06 亿元，比上年增加 10.39 亿元，增长 1.55%，非利息净收入占比为 32.01%，比上年上升 0.67 个百分点。

单位：百万元人民币				
项目	2025年	2024年	增减额	增幅（%）
手续费及佣金净收入	32,772	31,040	1,732	5.58
投资收益	28,999	29,332	(333)	(1.14)
公允价值变动损益	223	3,803	(3,580)	(94.14)
汇兑净收益	2,126	1,500	626	41.73
资产处置损益	100	154	(54)	(35.06)
其他收益	740	703	37	5.26
其他业务收入	3,046	435	2,611	600.23
合计	68,006	66,967	1,039	1.55

2.5.1.6 手续费及佣金净收入

报告期内，本集团实现手续费及佣金净收入 327.72 亿元，比上年增加 17.32 亿元，增长 5.58%，占营业净收入的 15.42%，比上年上升 0.89 个百分点。其中，理财业务手续费比上年增加 19.09 亿元，增长 45.17%；代理业务手续费比上年增加 12.34 亿元，增长 24.77%；结算与清算手续费比上年增加 3.58 亿元，增长 14.46%；托管及其他受托业务手续费比上年增加 2.95 亿元，增长 8.25%；担保及咨询手续费比上年增加 2.34 亿元，增长 4.68%；银行卡手续费比上年减少 15.96 亿元，下降 10.26%。有关手续费及佣金净收入变动的原因分析，请参见本章“关于非息收入”。

单位：百万元人民币

项目	2025 年	2024 年	增减额	增幅（%）
银行卡手续费	13,961	15,557	(1,596)	(10.26)
理财业务手续费	6,135	4,226	1,909	45.17
托管及其他受托业务手续费	3,870	3,575	295	8.25
代理业务手续费	6,215	4,981	1,234	24.77
担保及咨询手续费	5,231	4,997	234	4.68
结算与清算手续费	2,834	2,476	358	14.46
其他手续费	187	159	28	17.61
手续费及佣金收入小计	38,433	35,971	2,462	6.84
手续费及佣金支出	(5,661)	(4,931)	(730)	14.80
手续费及佣金净收入	32,772	31,040	1,732	5.58

2.5.1.7 投资收益、公允价值变动损益

报告期内，本集团投资收益、公允价值变动损益合计为 292.22 亿元，比上年减少 39.13 亿元，主要是受资本市场波动及上年高基数因素影响所致。

2.5.1.8 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费用 671.59 亿元，比上年减少 22.51 亿元，下降 3.24%，报告期内，本集团成本收入比为 31.61%，比上年下降 0.88 个百分点。

单位：百万元人民币

项目	2025 年	2024 年	增减额	增幅（%）
员工成本	40,236	39,684	552	1.39
物业及设备支出及摊销费	11,730	12,751	(1,021)	(8.01)
其他一般及行政费用	15,193	16,975	(1,782)	(10.50)
合计	67,159	69,410	(2,251)	(3.24)
成本收入比	31.61%	32.49%	下降 0.88 个百分点	

项目	2025 年末 /2025 年	比上年末/ 上年增幅 (%)	主要原因
其他负债	72,961	58.34	待清算款项增加
其他综合收益	3,007	(82.17)	债务工具公允价值减少
公允价值变动收益	223	(94.14)	交易性金融资产公允价值变动 收益减少
汇兑收益	2,126	41.73	外币汇兑业务收益增加
其他业务收入	3,046	600.23	经营租赁收入增加
其他业务成本	(1,308)	-	经营租赁成本增加

2.5.10 分部报告

2.5.10.1 业务分部

本集团的主要经营分部包括公司银行业务、零售银行业务和金融市场业务。下表列示了本集团各业务分部的经营状况。

单位：百万元人民币

业务分部	2025 年度				2024 年度			
	分部营 业收入	占比 (%)	分部税 前利润	占比 (%)	分部营 业收入	占比 (%)	分部税 前利润	占比 (%)
公司银行业务	98,829	46.5	54,324	64.6	95,236	44.6	49,829	61.6
零售银行业务	79,367	37.3	5,303	6.3	85,679	40.1	9,230	11.4
金融市场业务	33,691	15.9	26,938	32.1	31,973	15.0	23,787	29.4
其他业务及未分配项目	588	0.3	(2,522)	(3.0)	758	0.3	(1,983)	(2.4)
合计	212,475	100.0	84,043	100.0	213,646	100.0	80,863	100.0

单位：百万元人民币

业务分部	2025 年末		2024 年末	
	分部资产	占比(%)	分部资产	占比(%)
公司银行业务	3,440,692	34.1	3,016,097	31.8
零售银行业务	2,341,398	23.2	2,342,470	24.7
金融市场业务	3,664,314	36.4	3,554,046	37.5
其他业务及未分配项目	629,954	6.3	565,979	6.0
合计	10,076,358	100.0	9,478,592	100.0

注：分部资产不包括递延所得税资产。

2.5.10.2 地区分部

本集团主要于中国境内地区经营，分行及支行遍布全国 31 个省、自治区和直辖市。伦敦分行于 2019 年 6 月开业，香港分行于 2024 年 3 月开业。子公司中信国金和信银投资在香港注册，临安中信村镇银行、中信金租、信银理财和信银金投在中国内地注册。下表列示了本集团按地区划分的分部经营状况。

单位：百万元人民币

地区分部	2025 年末／2025 年度				2024 年末／2024 年度			
	分部资产		分部税前利润		分部资产		分部税前利润	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总部	3,818,384	37.9	42,759	50.9	3,551,480	37.5	44,190	54.6
长江三角洲	2,211,466	21.9	15,000	17.8	2,080,747	22.0	17,268	21.4
珠江三角洲及海峡西岸	1,134,174	11.3	1,434	1.7	1,080,806	11.4	539	0.7
环渤海地区	2,161,594	21.5	15,524	18.5	2,010,887	21.2	9,842	12.2
中部地区	901,305	8.9	1,946	2.3	900,004	9.5	4,629	5.7
西部地区	795,978	7.9	3,981	4.7	750,011	7.9	1,477	1.8
东北地区	141,031	1.4	(25)	-	132,623	1.4	213	0.3
境外	564,458	5.6	3,424	4.1	520,398	5.5	2,705	3.3
抵销	(1,652,032)	(16.4)	-	-	(1,548,364)	(16.4)	-	-
合计	10,076,358	100.0	84,043	100.0	9,478,592	100.0	80,863	100.0

注：分部资产不包括递延所得税资产。

2.6 经营中关注的重点问题

2.6.1 关于贷款投放

公司贷款

本行紧跟国家政策导向与市场发展趋势，坚守服务实体经济本源和价值银行导向，立足全行资产负债增长规划及各类资产统筹安排，明确大类资产投放策略，深入推进“五策合一”执行落地，持续优化贷款投向行业、客户和区域结构，推动对公贷款量增、价稳、质优的高质量发展。截至报告期末，本行一般对公贷款余额 30,612.53 亿元，较上年末增加 3,815.86 亿元，增长 14.24%。其中人民币一般对公贷款余额 29,293.13 亿元，较上年末增加 3,386.95 亿元，增长 13.07%。报告期内，在市场利率下行、金融让利实体经济的大趋势下，本行新发放一般对公贷款定价与收益率随行业同步下行。