

第二章 财务摘要

2.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

项目	2025年	2024年	本期较上年同期增减(%)	2023年
经营业绩				
营业收入	212,741	212,226	0.24	210,831
利息净收入	148,752	148,107	0.44	146,503
非利息净收入	63,989	64,119	(0.20)	64,328
营业利润	89,948	87,197	3.15	84,140
利润总额	89,973	87,120	3.27	84,329
归属于母公司股东的净利润	77,469	77,205	0.34	77,116
归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润	77,064	76,772	0.38	76,523
经营活动产生的现金流量净额	653,656	(237,258)	上年同期为负	433,617
每股计(人民币元)				
基本每股收益	3.46	3.51	(1.42)	3.51
稀释每股收益	3.21	3.23	(0.62)	3.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益	3.44	3.49	(1.43)	3.48
每股经营活动产生的现金流量净额	30.89	(11.42)	上年同期为负	20.87
盈利能力指标(%)				
总资产收益率	0.72	0.75	下降0.03个百分点	0.80
加权平均净资产收益率	9.15	9.89	下降0.74个百分点	10.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.10	9.83	下降0.73个百分点	10.55
净利差	1.50	1.56	下降6BP	1.66
净息差	1.71	1.82	下降11BP	1.93
成本收入比	29.56	29.50	上升0.06个百分点	29.97

注：基本每股收益、稀释每股收益、加权平均净资产收益率根据《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)计算。

单位：人民币百万元

项目	2025年 12月31日	2024年 12月31日	本期末较上年末 增减(%)	2023年 12月31日
规模指标				
总资产	11,094,256	10,507,898	5.58	10,158,326
贷款总额	5,948,938	5,736,610	3.70	5,460,935
其中：公司贷款	3,738,896	3,441,976	8.63	3,164,814
个人贷款	1,923,268	1,991,100	(3.41)	1,976,372
贴现	286,774	303,534	(5.52)	319,749
贷款损失准备	146,754	146,183	0.39	143,426
其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的贷款损失准备	514	550	(6.55)	862
总负债	10,180,610	9,614,287	5.89	9,350,607
存款总额	5,929,615	5,532,333	7.18	5,137,073
其中：活期存款	2,028,772	2,068,250	(1.91)	1,847,206
定期存款	3,342,457	2,989,110	11.82	2,808,521
其他存款	558,386	474,973	17.56	481,346
归属于母公司股东权益	901,716	881,908	2.25	796,224
归属于母公司普通股股东的所有者权益	821,716	766,106	7.26	710,422
每股计(人民币元)				
归属于母公司普通股股东的每股净资产	38.83	36.88	5.29	34.20

2.4 资产质量指标

单位：%

项目	2025年 12月31日	2024年 12月31日	本期末较 上年末增减(%)	2023年 12月31日
不良贷款率	1.08	1.07	上升0.01个 百分点	1.07
拨备覆盖率	228.41	237.78	下降9.37个 百分点	245.21
拨贷比	2.47	2.55	下降0.08个 百分点	2.63

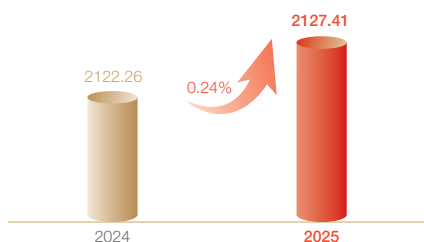
2.5 资本充足率

单位：人民币百万元

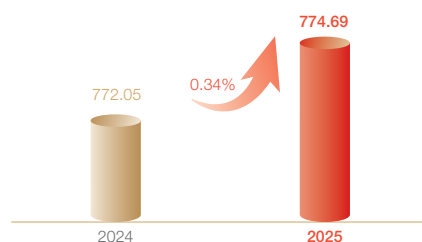
主要指标	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	集团	银行	集团	银行	集团	银行
资本净额	1,147,112	1,055,170	1,120,544	1,043,880	1,033,057	960,834
其中：核心一级资本	821,451	764,329	766,314	714,164	714,764	667,283
其他一级资本	80,258	80,000	116,052	115,776	86,089	85,802
二级资本	246,623	241,975	239,449	235,139	233,463	228,941
扣减项	1,220	31,135	1,272	21,200	1,259	21,192
风险加权资产合计	8,460,074	8,053,631	7,848,126	7,494,426	7,312,326	6,956,839
资本充足率(%)	13.56	13.10	14.28	13.93	14.13	13.81
一级资本充足率(%)	10.64	10.10	11.23	10.79	10.93	10.52
核心一级资本充足率(%)	9.70	9.10	9.75	9.25	9.76	9.29

注：上表数据根据金融监管总局《商业银行资本管理办法》及其配套制度相关要求编制。

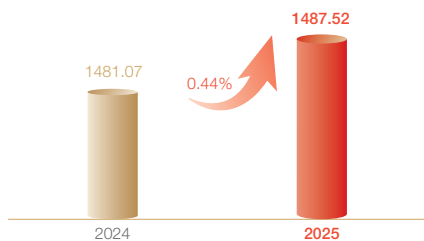
营业收入（亿元）



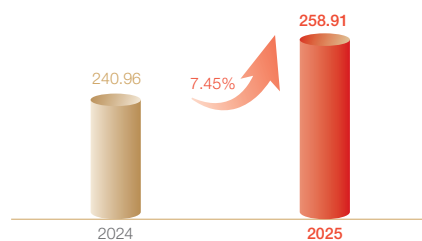
归母净利润（亿元）



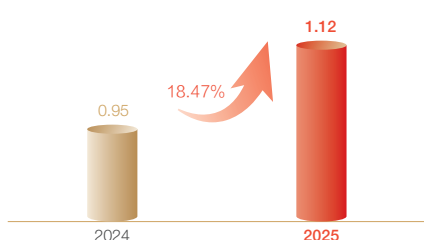
利息净收入（亿元）



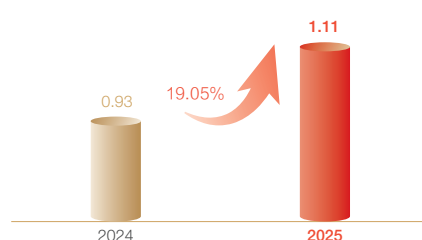
手续费及佣金净收入（亿元）



科技金融贷款余额（万亿元）



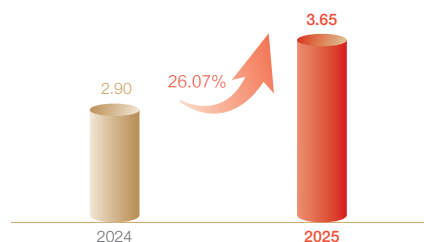
绿色金融贷款余额（万亿元）



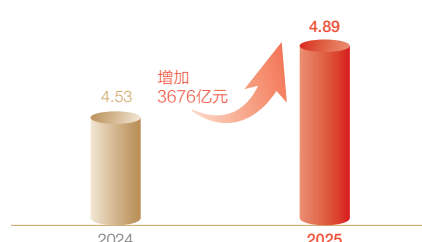
注：公司2024年末科技金融贷款余额根据监管口径调整同步调整

注：公司2024年末绿色金融贷款余额根据中国人民银行于2025年2月下发的《绿色金融支持项目目录（试行）》的要求追溯调整。

五家资管子公司合计管理规模（万亿元）



大投行FPA规模（万亿元）



余额保持股份制商业银行第一位。集团五家资管子公司管理规模合计3.65万亿元，较上年末增长26.07%。大投行FPA规模4.89万亿元，较上年末增加3,676亿元。**聚力打造科技金融“第四张名片”**，科技金融融资余额2万亿元，科技金融贷款余额1.12万亿元，分别较上年末增长15.98%、18.47%。

3.3.1 五大能力建设稳步提升

3.3.1.1 提升战略执行能力

公司围绕“轻资产、轻资本、高效率”目标，深化资产负债组合管理。通过大力拓展低成本结算性存款，统筹做好金融“五篇大文章”，深化“区域+行业”经营等举措，推动负债成本持续压降，资产结构稳步优化。报告期内，公司实现利息净收入1,487.52亿元，同比增长0.44%，净息差1.71%，同比下降11个基点，降幅管控处于同业较好水平。

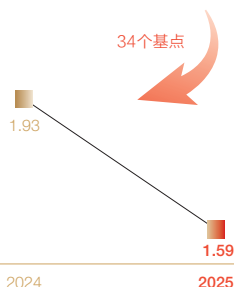
持续压降负债成本。企金方面，持续推进“织网工程3.0”建设，深化客户经营与重点场景深耕，完善支付清算基础设施建设，带动结算类资金稳步增长；零售方面，优化经营体系，健全产品供给体系和交叉销售体系，聚焦代发、收单、财富、支付结算等重点客群，加强综合化经营，促进低成本资金沉淀。同业方面，积极落实市场利率定价自律机制各项倡议，规范同业活期存款定价，多措并举压降负债成本。截至报告期末，各项存款余额5.93万亿元，较上年末增加3,972.82亿元，增长7.18%，其中，**企金存款**余额较上年末增加1,650.77亿元，增长4.16%；付息率1.59%，同比下降34个基点。**零售存款**余额较上年末增加2,322.05亿元，增长14.81%；付息率1.80%，同比下降

31个基点；零售结算性存款中，由交易型客户带动的占比为39.48%，同比提升1.98个百分点。**同业存款**付息率1.64%，同比下降59个基点；同业结算性存款日均规模在同业存款中占比较上年提升12个百分点。

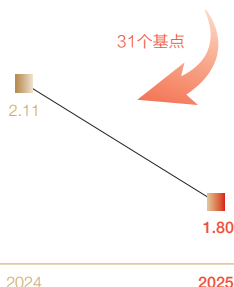
优化资产布局结构。积极对接实体经济有效融资需求，加大对国民经济重大战略、重点领域和薄弱环节的金融支持。**统筹做好金融“五篇大文章”**，加快科技、绿色、普惠等重点领域资产投放，各领域贷款分别较上年末增长18.47%、19.05%、7.22%。**持续深化“区域+行业”经营。**提升重点分行与当地主流行业匹配度，全国区域重点行业（区域工业营收前十大行业）贷款较上年末增加1,434.3亿元，增长20.1%。

强化集团协同做大中收。报告期内，实现手续费及佣金净收入258.91亿元，同比增加17.95亿元，增长7.45%。**投行方面**，深化落实“投、承、销、托”一体化策略，截至报告期末，非金融企业债务融资工具承销规模8,372.10亿元，市场排名第二；境外债券承销规模60.26亿美元，位列中资股份制商业银行第一位。**资管方面**，通过协同升级、权益转型、功能提升，推动集团资管规模稳步增长，以量补价支撑资管中收企稳。报告期内，兴银理财、兴业基金管理规模，及兴业信托管理资产信托规模分别较上年末增长11.64%、25.30%、155.44%。**财富方面**，实现零售财富中间业务收入55.61亿元，同比增长19.22%。**托管方面**，实现托管中间业务收入37.80亿元，同比增长5.35%。

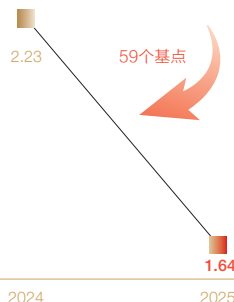
企金存款付息率（%）



零售存款付息率（%）



同业存款付息率（%）



公司净利差1.50%，同比下降6个基点；净息差1.71%，同比下降11个基点。

项目	2025年		2024年	
	平均余额	平均成本率(%)	平均余额	平均成本率(%)
计息负债				
吸收存款	5,691,443	1.65	5,230,014	1.98
公司存款	3,999,405	1.59	3,792,252	1.93
活期	1,461,324	0.52	1,482,597	0.88
定期	2,538,081	2.20	2,309,654	2.61
个人存款	1,692,038	1.80	1,437,762	2.11
活期	437,947	0.06	385,712	0.16
定期	1,254,091	2.41	1,052,050	2.83
同业及其他金融机构存放和拆入款项 (含卖出回购金融资产款)	2,518,310	1.76	2,430,778	2.35
向中央银行借款	83,275	1.81	212,466	2.35
应付债券	1,079,641	2.21	1,154,188	2.57
合计	9,372,669	1.74	9,027,446	2.17
净利差		1.50		1.56
净息差		1.71		1.82

净息差口径说明：公司2019年1月1日起执行新金融工具准则，交易性金融资产所产生的收益在会计科目归属上不属于利息收入，相应调整其对应的付息负债利息支出。

3.5.1.2 非利息净收入

报告期内，公司实现非利息净收入639.89亿元，较上年减少1.30亿元，下降0.20%。

单位：人民币百万元

项目	2025年	2024年
手续费及佣金净收入	25,891	24,096
投资损益	27,319	36,202
公允价值变动损益	8,379	3,222
汇兑损益	912	(674)
资产处置收益	24	109
其他收益	597	661
其他业务收入	867	503
合计	63,989	64,119

报告期内实现手续费及佣金净收入258.91亿元，较上年增加17.95亿元，增长7.45%。投资损益、公允价值变动损益、汇兑损益等项目之间存在高度关联，合并后整体损益366.10亿元，同比下降5.52%。手续费及佣金净收入的具体构成如下：

单位：人民币百万元

项目	2025年		2024年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
手续费及佣金收入：				
银行卡手续费收入	8,750	28.36	10,171	34.08
托管及其他受托业务手续费	9,203	29.83	7,830	26.23
代理业务手续费收入	5,315	17.22	5,253	17.60
支付结算手续费收入	3,026	9.81	2,860	9.58
担保承诺手续费收入	1,217	3.94	1,238	4.15
其他手续费收入	3,345	10.84	2,496	8.36
小计	30,856	100	29,848	100
手续费及佣金支出	4,965		5,752	
手续费及佣金净收入	25,891		24,096	

3.5.1.3 业务及管理费

报告期内，公司业务及管理费622.91亿元，较上年增加0.88亿元，增长0.14%。

单位：人民币百万元

项目	2025年		2024年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
职工薪酬	38,909	62.46	38,048	61.17
折旧与摊销	6,854	11.00	6,842	11.00
租赁费	140	0.22	130	0.21
其他一般及行政费用	16,388	26.32	17,183	27.62
合计	62,291	100	62,203	100



3.5.1.6 营业收入及营业利润的构成情况

公司根据重要性和可比性原则，将地区分部划分为总行（包括总行本部及总行经营性机构）、珠三角及海西地区、长三角地区、环渤海地区、中部地区、东北地区、西部地区、境外、附属机构共计九个分部。各地区分部的营业收入和营业利润列示如下：

单位：人民币百万元

地区	营业收入	营业收入 较上年增减(%)	营业利润	营业利润 较上年增减(%)
总行	72,758	(8.59)	38,201	0.03
珠三角及海西地区	24,363	4.59	4,034	71.37
长三角地区	33,090	9.20	15,847	21.57
环渤海地区	20,734	9.10	6,656	(31.23)
中部地区	17,100	4.79	6,945	(7.16)
东北地区	3,201	4.61	1,420	143.15
西部地区	16,989	3.11	7,399	(8.61)
境外	4,336	46.39	3,456	49.22
附属机构	20,170	(4.90)	5,990	9.61
合计	212,741	0.24	89,948	3.15

注：上述地区分部的定义为：

“总行”指总行本部及总行经营性机构；

“珠三角及海西地区”指下列一级分行所在的地区：广州、深圳、福州、厦门、宁德、莆田、泉州、漳州、龙岩、三明、南平；

“长三角地区”指下列一级分行所在的地区：上海、南京、苏州、杭州、宁波；

“环渤海地区”指下列一级分行所在的地区：北京、天津、石家庄、大连、济南、青岛；

“中部地区”指下列一级分行所在的地区：长沙、武汉、郑州、太原、合肥、南昌、海口；

“东北地区”指下列一级分行所在的地区：哈尔滨、长春、沈阳；

“西部地区”指下列一级分行所在的地区：重庆、成都、西安、昆明、乌鲁木齐、南宁、呼和浩特、贵阳、兰州、西宁、银川、拉萨；

“境外”指香港分行；

“附属机构”指本集团的全资及控股附属机构，参见财务报表“附注六、1”。