中国银行股份有限公司

2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文。为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本行网站（www.boc.cn,www.bankofchina.com）的年度报告全文。

1.2 本行董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 本行于 2026 年 3 月 30 日召开董事会会议，审议通过本行 2025 年年度报告及摘要。会议应出席董事 16 名，亲自出席董事 15 名。执行董事刘进先生因其他重要公务未能亲自出席会议，委托执行董事蔡钊先生代为出席并表决。16 名董事均行使表决权。本行高级管理人员列席了本次会议。

1.4 本行按照中国企业会计准则和国际财务报告会计准则编制的 2025 年度财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别根据中国注册会计师审计准则和国际审计准则审计，并出具无保留意见的审计报告。

1.5 本行董事会建议派发 2025 年末期普通股股利每 10 股 1.169 元人民币（税前），须待本行股东会批准后生效。本次分配不实施资本公积金转增股本。连同 2025 年中期已派发现金股利每 10 股 1.094 元人民币（税前），2025 年全年现金股利为每 10 股 2.263 元人民币（税前）。

第二节 公司简介

	A 股	H 股	境内优先股
证券简称	中国银行	中国银行	中行优 3 中行优 4
证券代码	601988	3988	360033 360035
上市证券交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司	上海证券交易所
联系人和联系方式	董事会秘书、公司秘书		证券事务代表
姓名	刘承钢		姜卓
电话	（86）10-66592638		（86）10-66592638
电子信箱	ir@bankofchina.com		ir@bankofchina.com

第三节 主要会计数据和财务指标

3.1 主要会计数据和指标

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025年	2024年	本报告期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	658,310	630,090	4.48%	622,889
营业利润	299,950	292,463	2.56%	294,073
利润总额	301,288	294,954	2.15%	295,608
归属于母公司所有者的净利润	243,021	237,841	2.18%	231,904
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	242,912	236,789	2.59%	230,928
基本每股收益（元）	0.74	0.75	(1.59%)	0.74
稀释每股收益（元）	0.74	0.75	(1.59%)	0.74
基本每股收益（元，扣除非经常性损益后）	0.74	0.75	(1.17%)	0.73
稀释每股收益（元，扣除非经常性损益后）	0.74	0.75	(1.17%)	0.73
净资产收益率（%，加权平均）	8.94	9.50	下降0.56个百分点	10.12
净资产收益率（%，加权平均，扣除非经常性损益后）	8.94	9.45	下降0.51个百分点	10.08
经营活动产生的现金流量净额	812,030	550,966	47.38%	816,446
项目	2025年12月31日	2024年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)	2023年12月31日
资产总计	38,358,076	35,061,299	9.40%	32,432,166
归属于母公司所有者权益合计	3,064,044	2,816,231	8.80%	2,629,510

3.2 分季度主要会计数据

单位：百万元人民币

项目	2025年10-12月	2025年7-9月	2025年4-6月	2025年1-3月
营业收入	167,106	162,201	164,074	164,929
归属于母公司所有者的净利润	65,361	60,069	63,227	54,364
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	65,487	59,810	63,000	54,615
经营活动收到/（支付）的现金流量净额	760,804	17,587	74,102	(40,463)

第四节 股本及股东情况

4.1 普通股股东数量和持股情况

2025 年 12 月 31 日普通股股东总数为 641,594 名，其中包括 483,689 名 A 股股东及 157,905 名 H 股股东。

本报告披露日前上一月末普通股股东总数为708,240名，其中包括551,386名A股股东及156,854名H股股东。

2025 年 12 月 31 日，前十名普通股股东持股情况如下：

单位：股

序号	普通股股东名称	报告期内增减	期末持股数量	持股比例	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	股东性质	普通股股份种类
1	汇金公司	-	188,791,906,533	58.59%	-	无	国家	A 股
2	香港中央结算（代理人）有限公司	74,993,720	81,856,393,518	25.40%	-	未知	境外法人	H 股
3	财政部	27,824,620,573	27,824,620,573	8.64%	27,824,620,573	无	国家	A 股
4	中国证券金融股份有限公司	-	7,941,164,885	2.46%	-	无	国有法人	A 股
5	中央汇金资产管理有限责任公司	-	1,810,024,500	0.56%	-	无	国有法人	A 股
6	香港中央结算有限公司	(542,798,296)	890,958,087	0.28%	-	无	境外法人	A 股
7	MUFG Bank, Ltd.	-	520,357,200	0.16%	-	未知	境外法人	H 股
8	中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	(130,391,743)	264,740,302	0.08%	-	无	其他	A 股
9	中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	(127,481,490)	236,382,455	0.07%	-	无	其他	A 股
10	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	130,044,357	173,015,094	0.05%	-	无	其他	A 股

注：

1. 香港中央结算（代理人）有限公司的持股数量是该公司以代理人身份，代表截至2025年12月31日止，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有本行H股股份合计数。
2. 截至2025年12月31日，中信金融资产经监管机构批准以协议安排方式持有本行H股股份10,495,701,000股，并以港股通方式增持本行部分H股股份。上述股份代理于香港中央结算（代理人）有限公司名下。中信金融资产持有本行H股股份的有关详情请见本报告“主要股东及其他人士的权益和淡仓”部分，其自身情况请参见本报告“主要股东情况”部分及其官方网站。截至报告期末，中信金融资产不存在质押本行股份的情况。
3. 香港中央结算有限公司的持股数量是该公司以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有本行A股股份合计数，其中包括中国香港及海外投资者持有的沪股通股票。
4. 汇金公司持有中央汇金资产管理有限责任公司100%股权，持有中国证券金融股份有限公司66.70%的股权。香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。除本报告所披露外，本行未知前十名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。
5. 除H股股东参与融资融券及转融通业务情况未知外，截至2025年12月31日本行前十名普通股股东未参与融资融券及转融通业务。
6. 除特别说明外，以上数据来源于本行2025年12月31日的股东名册。

4.2 控股股东情况

中央汇金投资有限责任公司

中央汇金投资有限责任公司（“汇金公司”）成立于 2003 年 12 月 16 日，是依据《公司法》由国家出资设立的国有独资公司，法定代表人张青松。汇金公司是中国投资有限责任公司的全资子公司，根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

关于中国投资有限责任公司，请参见本行于 2007 年 10 月 9 日发布的《关于中国投资有限责任公司成立有关事宜的公告》。

4.3 优先股股东数量和持股情况

2025 年 12 月 31 日优先股股东总数为 108 名，全部为境内优先股股东。

本报告披露日前上一月末优先股股东总数为 108 名，全部为境内优先股股东。

2025 年 12 月 31 日，前十名优先股股东持股情况如下：

单位：股

序号	优先股股东名称	报告期内增减	期末持股数量	持股比例	质押或冻结的股份数量	股东性质	优先股股份种类
1	中诚信托有限责任公司－中诚信托－宝富 2 号集合资金信托计划	-	73,383,300	7.34%	无	其他	境内优先股
2	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	-	70,000,000	7.00%	无	其他	境内优先股
3	华宝信托有限责任公司－华宝信托－多策略优盈 1 号证券投资集合资金信托计划	220,000	59,300,000	5.93%	无	其他	境内优先股
4	江苏省国际信托有限责任公司－江苏信托－多策略优选 2 号集合资金信托计划	-	56,000,000	5.60%	无	其他	境内优先股
5	华宝信托有限责任公司－华宝信托－多策略优盈 10 号证券投资集合资金信托计划	-	42,460,000	4.25%	无	其他	境内优先股
6	中诚信托有限责任公司－中诚信托－宝富 22 号集合资金信托计划	-	34,358,700	3.44%	无	其他	境内优先股
7	建信信托有限责任公司－建信信托－安鑫策略 1 号集合资金信托计划	-	33,000,000	3.30%	无	其他	境内优先股
8	中国平安人寿保险股份有限公司－万能－个险万能	-	30,000,000	3.00%	无	其他	境内优先股
8	上海烟草集团有限责任公司	-	30,000,000	3.00%	无	国有法人	境内优先股
10	中诚信托有限责任公司－中诚信托－宝富 31 号集合资金信托计划	-	28,000,000	2.80%	无	其他	境内优先股

注：

1. 中诚信托有限责任公司－中诚信托－宝富2号集合资金信托计划、中诚信托有限责任公司－中诚信托－宝富22号集合资金信托计划、中诚信托有限责任公司－中诚信托－宝富31号集合资金信托计划均为中诚信托有限责任公司管理。华宝信托有限责任公司－华宝信托－多策略优盈1号证券投资集合资金信托计划、华宝信托有限责任公司－华宝信托－多策略优盈10号证券投资集合资金信托计划均为华宝信托有限责任公司管理。
2. 截至2025年12月31日，中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪同时为本行前十名普通股股东和前十名优先股股东之一。
3. 除上述情况外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与上述前十名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

第五节 重要事项

5.1 利润表主要项目分析

本行围绕高质量发展首要任务，坚持稳中求进、以进促稳，持续推进降本提质增效，经营业绩实现稳中有进。2025年，集团实现营业收入6,583.10亿元，同比增加282.20亿元，增长4.48%；实现净利润2,579.36亿元，同比增加52.17亿元，增长2.06%；实现归属于母公司所有者的净利润2,430.21亿元，同比增加51.80亿元，增长2.18%。平均总资产回报率（ROA）0.70%，净资产收益率（ROE）8.94%。

集团利润表主要项目及变动情况如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025年	2024年	变动	变动比率
利息净收入	**440,705**	448,934	(8,229)	(1.83%)
非利息收入	**217,605**	181,156	36,449	20.12%
其中：手续费及佣金净收入	**82,237**	76,590	5,647	7.37%
营业收入	**658,310**	630,090	28,220	4.48%
营业支出	**(358,360)**	(337,627)	(20,733)	6.14%
其中：业务及管理费	**(183,270)**	(181,262)	(2,008)	1.11%
资产减值损失	**(103,087)**	(102,722)	(365)	0.36%
营业利润	**299,950**	292,463	7,487	2.56%
利润总额	**301,288**	294,954	6,334	2.15%
所得税	**(43,352)**	(42,235)	(1,117)	2.64%
净利润	**257,936**	252,719	5,217	2.06%
归属于母公司所有者的净利润	**243,021**	237,841	5,180	2.18%

集团主要项目分季度情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	2025年10-12月	2025年7-9月	2025年4-6月	2025年1-3月
营业收入	167,106	162,201	164,074	164,929
归属于母公司所有者的净利润	65,361	60,069	63,227	54,364
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	65,487	59,810	63,000	54,615
经营活动收到/（支付）的现金流量净额	760,804	17,587	74,102	(40,463)

利息净收入与净息差

2025 年，集团实现利息净收入 4,407.05 亿元，同比减少 82.29 亿元，下降 1.83%。其中，利息收入 10,009.07 亿元，同比减少 706.32 亿元，下降 6.59%；利息支出 5,602.02 亿元，同比减少 624.03 亿元，下降 10.02%。

利息收入

2025年，发放贷款和垫款利息收入6,714.74亿元，同比减少738.81亿元，下降9.91%，主要是发放贷款和垫款收益率下降。

金融投资利息收入2,345.80亿元，同比增加174.52亿元，增长8.04%，主要是投资规模增长带动。

存放中央银行及存拆放同业利息收入948.53亿元，同比减少142.03亿元，下降13.02%，主要是存放中央银行及存拆放同业规模减少且收益率下降。

利息支出

2025年，吸收存款利息支出4,038.92亿元，同比减少535.94亿元，下降11.71%，主要是吸收存款付息率下降。

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出1,025.52亿元，同比减少45.65亿元，下降4.26%，主要是同业及其他金融机构存放和拆入款项付息率下降。

发行债券利息支出537.58亿元，同比减少42.44亿元，下降7.32%，主要是发行债券付息率下降。

净息差

2025年，集团净息差1.26%，同比下降14个基点。主要受境内人民币贷款市场报价利率（LPR）下调以及外币市场利率下降等因素影响，生息资产平均收益率同比下降49个基点。面对利率下行压力，本行积极加强主动管理，坚持量价协同发展，持续强化存款成本管控，推动付息负债平均付息率下降37个基点，有效减缓净息差下行趋势。境内人民币中长期发放贷款和垫款平均余额在境内人民币发放贷款和垫款中的占比为71.66%，保持较高水平。

集团主要生息资产和付息负债项目的平均余额[1]、平均利率以及利息收支受规模因素和利率因素[2]变动而引起的变化如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年			2024 年			对利息收支变动的因素分析		
	平均余额	利息收支	平均利率	平均余额	利息收支	平均利率	规模因素	利率因素	合计
生息资产									
发放贷款和垫款	**22,690,887**	**671,474**	**2.96%**	20,924,523	745,355	3.56%	62,883	(136,764)	(73,881)
金融投资	**8,209,322**	**234,580**	**2.86%**	6,823,464	217,128	3.18%	44,070	(26,618)	17,452
存放中央银行及存拆放同业	**4,192,222**	**94,853**	**2.26%**	4,371,073	109,056	2.49%	(4,453)	(9,750)	(14,203)
小计	**35,092,431**	**1,000,907**	**2.85%**	32,119,060	1,071,539	3.34%	102,500	(173,132)	(70,632)
付息负债									
吸收存款	**24,668,824**	**403,892**	**1.64%**	23,020,745	457,486	1.99%	32,797	(86,391)	(53,594)
同业及其他金融机构存放和拆入款项	**5,209,546**	**102,552**	**1.97%**	4,300,602	107,117	2.49%	22,633	(27,198)	(4,565)
发行债券	**2,160,092**	**53,758**	**2.49%**	1,991,152	58,002	2.91%	4,916	(9,160)	(4,244)
小计	**32,038,462**	**560,202**	**1.75%**	29,312,499	622,605	2.12%	60,346	(122,749)	(62,403)
利息净收入		**440,705**			448,934		42,154	(50,383)	(8,229)
净息差			**1.26%**			1.40%			(14)Bps

注：
1 金融投资包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券、以摊余成本计量的债券、信托投资及资产管理计划等。
2 存放中央银行及存拆放同业包括法定准备金、超额存款准备金、其他存放中央银行款项以及存拆放同业。
3 同业及其他金融机构存放和拆入款项包括同业存拆入、对央行负债以及其他款项。

1 平均余额是根据集团管理账目计算的每日平均余额，未经审计。

2 规模变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均余额的变化计算的，利率变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均利率的变化计算的，因规模因素和利率因素共同作用产生的影响归结为利率因素变动。

境内按业务类型划分的发放贷款和垫款、吸收存款的平均余额和平均利率如下表所示：

项目	2025 年		2024 年		变动	
	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率
境内人民币业务					单位：百万元人民币（百分比除外）	
发放贷款和垫款						
企业贷款和垫款	**12,317,310**	**2.72%**	10,982,008	3.14%	1,335,302	(42)Bps
个人贷款	**6,009,518**	**3.15%**	5,910,777	3.76%	98,741	(61)Bps
贴现	**1,059,463**	**0.92%**	658,561	1.18%	400,902	(26)Bps
小计	**19,386,291**	**2.76%**	17,551,346	3.28%	1,834,945	(52)Bps
其中：						
中长期贷款和垫款	**13,892,776**	**2.97%**	13,013,658	3.47%	879,118	(50)Bps
1 年以内短期贷款和垫款及其他	**5,493,515**	**2.22%**	4,537,688	2.74%	955,827	(52)Bps
吸收存款						
公司活期存款	**3,969,918**	**0.39%**	4,065,055	0.72%	(95,137)	(33)Bps
公司定期存款	**4,533,285**	**2.14%**	4,303,251	2.47%	230,034	(33)Bps
个人活期存款	**3,231,299**	**0.06%**	3,004,793	0.17%	226,506	(11)Bps
个人定期存款	**6,782,425**	**2.04%**	5,990,076	2.40%	792,349	(36)Bps
其他存款	**685,787**	**1.95%**	687,740	2.35%	(1,953)	(40)Bps
小计	**19,202,714**	**1.39%**	18,050,915	1.67%	1,151,799	(28)Bps
境内外币业务					单位：百万美元（百分比除外）	
发放贷款和垫款	**30,372**	**4.56%**	45,808	4.82%	(15,436)	(26)Bps
吸收存款						
公司活期存款	**72,853**	**2.61%**	52,515	2.34%	20,338	27Bps
公司定期存款	**29,623**	**3.25%**	31,307	3.62%	(1,684)	(37)Bps
个人活期存款	**26,902**	**0.02%**	21,742	0.02%	5,160	持平
个人定期存款	**21,259**	**1.83%**	19,747	1.94%	1,512	(11)Bps
其他存款	**1,031**	**2.23%**	1,454	2.20%	(423)	3Bps
小计	**151,668**	**2.16%**	126,765	2.20%	24,903	(4)Bps

注：其他存款包含结构性存款。

非利息收入

2025 年，集团实现非利息收入 2,176.05 亿元，同比增加 364.49 亿元，增长 20.12%。非利息收入在营业收入中的占比为 33.06%，保持较高水平。

手续费及佣金净收入

集团实现手续费及佣金净收入822.37亿元，同比增加56.47亿元，增长7.37%。主要是本行围绕客户多元化金融服务需求、把握资本市场回暖机遇，加大财富管理、资产托管等业务拓展力度，代理业务、托管和其他受托等业务收入增长较好。

手续费及佣金净收入变动情况如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年	2024 年	变动	变动比率
集团				
代理业务手续费	**26,172**	20,661	5,511	26.67%
银行卡手续费	**14,011**	13,124	887	6.76%
结算与清算手续费	**17,153**	16,812	341	2.03%
信用承诺手续费及佣金	**9,334**	10,191	(857)	(8.41%)
顾问和咨询费	**8,419**	8,370	49	0.59%
外汇买卖价差收入	**5,576**	5,800	(224)	(3.86%)
托管和其他受托业务佣金	**6,892**	6,397	495	7.74%
其他	**7,892**	7,232	660	9.13%
手续费及佣金收入	**95,449**	88,587	6,862	7.75%
手续费及佣金支出	**(13,212)**	(11,997)	(1,215)	10.13%
手续费及佣金净收入	**82,237**	76,590	5,647	7.37%
境内				
代理业务手续费	**18,441**	15,931	2,510	15.76%
银行卡手续费	**10,728**	10,069	659	6.54%
结算与清算手续费	**15,313**	14,962	351	2.35%
信用承诺手续费及佣金	**3,367**	3,835	(468)	(12.20%)
顾问和咨询费	**7,195**	7,392	(197)	(2.67%)
外汇买卖价差收入	**5,261**	5,457	(196)	(3.59%)
托管和其他受托业务佣金	**6,028**	5,529	499	9.03%
其他	**4,734**	4,631	103	2.22%
手续费及佣金收入	**71,067**	67,806	3,261	4.81%
手续费及佣金支出	**(8,832)**	(7,940)	(892)	11.23%
手续费及佣金净收入	**62,235**	59,866	2,369	3.96%

其他非利息收入

集团实现其他非利息收入 1,353.68 亿元，同比增加 308.02 亿元，增长 29.46%。主要是本行主动把握金融市场波动机遇，净交易收入及贵金属销售收入增长较好。

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年	2024 年	变动	变动比率
投资收益	**53,295**	41,453	11,842	28.57%
公允价值变动收益	**(3,399)**	(1,562)	(1,837)	117.61%
汇兑收益	**22,517**	12,626	9,891	78.34%
其他业务收入	**62,955**	52,049	10,906	20.95%
合计	**135,368**	104,566	30,802	29.46%

营业支出

本行坚持厉行节约、勤俭办行，持续优化费用开支结构，提升精细化管理水平，促进提高资源投入产出效率。2025年，集团营业支出3,583.60亿元，同比增加207.33亿元，增长6.14%。

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年	2024 年	变动	变动比率
税金及附加	**6,307**	6,210	97	1.56%
业务及管理费	**183,270**	181,262	2,008	1.11%
资产减值损失	**103,087**	102,722	365	0.36%
贵金属销售成本	**30,115**	19,739	10,376	52.57%
保险服务费用	**10,861**	11,015	(154)	(1.40%)
保险财务费用	**15,511**	7,078	8,433	119.14%
其他	**9,209**	9,601	(392)	(4.08%)
合计	**358,360**	337,627	20,733	6.14%

业务及管理费

本行持续加强成本管理，优化费用支出结构，严格控制一般性费用开支，积极支持科技创新和数字化经营，集团成本收入比为27.84%，同比下降0.93个百分点，保持在较低水平。集团业务及管理费1,832.70亿元，同比增加20.08亿元，增长1.11%。

资产减值损失

本行不断增强风险管理的主动性和有效性，信贷资产质量保持基本稳定。同时，严格遵循审慎稳健的拨备政策，保持充足的风险抵御能力。2025年，集团资产减值损失1,030.87亿元，同比增加3.65亿元，增长0.36%。其中，集团贷款减值损失1,071.85亿元。

所得税

2025 年，集团所得税费用 433.52 亿元，同比增加 11.17 亿元，增长 2.64%。实际税率 14.39%。

5.2 资产负债表主要项目分析

本行坚持贯彻落实新发展理念，着力推动高质量发展，动态调整业务策略，持续优化金融供给，资产负债保持平稳增长。2025 年末，集团资产总计 383,580.76 亿元，比上年末增加 32,967.77 亿元，增长 9.40%；集团负债合计 351,499.52 亿元，比上年末增加 30,416.17 亿元，增长 9.47%。

集团资产负债表主要项目如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
资产				
发放贷款和垫款	**22,876,769**	**59.64%**	21,055,282	60.05%
金融投资	**9,659,610**	**25.18%**	8,360,277	23.84%
存放中央银行	**2,464,762**	**6.43%**	2,467,857	7.04%
存拆放同业	**1,489,941**	**3.88%**	1,426,304	4.07%
其他资产	**1,866,994**	**4.87%**	1,751,579	5.00%
资产总计	**38,358,076**	**100.00%**	35,061,299	100.00%
负债				
吸收存款	**26,182,431**	**74.49%**	24,202,588	75.38%
同业存拆入及对央行负债	**5,390,699**	**15.34%**	4,492,466	13.99%
其他借入资金	**2,349,233**	**6.68%**	2,099,510	6.54%
其他负债	**1,227,589**	**3.49%**	1,313,771	4.09%
负债合计	**35,149,952**	**100.00%**	32,108,335	100.00%

注：其他借入资金包括应付债券、长期借款。

发放贷款和垫款

本行切实履行国有大行责任，扎实做好金融“五篇大文章”，加力支持重大战略、重点领域、薄弱环节，贷款业务保持平稳均衡增长。2025 年末，集团发放贷款和垫款总额 234,534.92 亿元，比上年末增加 18,594.24 亿元，增长 8.61%。其中，人民币贷款和垫款总额 203,552.45 亿元，比上年末增加 18,407.25 亿元，增长 9.94%；外币贷款和垫款总额折合 4,407.93 亿美元，比上年末增加 123.88 亿美元，增长 2.89%。

本行密切关注宏观形势变化，持续调整优化信贷结构，切实加强重点领域风险识别和管控，着力加大不良资产清收化解力度，资产质量保持基本稳定。2025 年末，集团贷款减值准备余额 5,771.44 亿元，比上年末增加 379.67 亿元。集团不良重组贷款总额为 1,205.52 亿元，比上年末增加 218.03 亿元；在发放贷款和垫款总额（不含应计利息）中的占比为 0.52%，比上年末上升 0.06 个百分点。

按地区划分的发放贷款和垫款

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业贷款和垫款						
境内：人民币	**14,037,435**	**59.85%**	12,219,758	56.59%	10,655,067	53.38%
各外币折人民币	**222,710**	**0.95%**	246,551	1.14%	353,163	1.77%
中国香港澳门台湾及其他国家和地区：各货币折人民币	**2,322,166**	**9.90%**	2,252,240	10.43%	2,289,792	11.47%
小计	**16,582,311**	**70.70%**	14,718,549	68.16%	13,298,022	66.62%
个人贷款						
境内：人民币	**6,021,226**	**25.67%**	6,029,919	27.93%	5,827,122	29.19%
各外币折人民币	**1,850**	**0.01%**	1,777	0.01%	1,532	0.01%
中国香港澳门台湾及其他国家和地区：各货币折人民币	**802,127**	**3.42%**	793,340	3.67%	781,311	3.91%
小计	**6,825,203**	**29.10%**	6,825,036	31.61%	6,609,965	33.11%
应计利息	**45,978**	**0.20%**	50,483	0.23%	53,792	0.27%
发放贷款和垫款总额	**23,453,492**	**100.00%**	21,594,068	100.00%	19,961,779	100.00%

金融投资

本行密切跟踪金融市场动态，合理把握投资时机，动态调整组合结构。2025 年末，集团金融投资总额 96,596.10 亿元，比上年末增加 12,993.33 亿元，增长 15.54%。其中，人民币金融投资总额 70,690.05 亿元，比上年末增加 8,435.14 亿元，增长 13.55%；外币金融投资总额折合 3,685.70 亿美元，比上年末增加 715.93 亿美元，增长 24.11%。

集团金融投资结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	**757,713**	**7.84%**	600,297	7.18%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	**4,630,814**	**47.94%**	4,388,945	52.50%
以摊余成本计量的金融资产	**4,271,083**	**44.22%**	3,371,035	40.32%
合计	**9,659,610**	**100.00%**	8,360,277	100.00%

按发行人划分的金融投资

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
债券				
境内发行人				
政府	**4,827,077**	**49.97%**	4,295,801	51.39%
公共实体及准政府	**150,232**	**1.56%**	155,572	1.86%
政策性银行	**947,392**	**9.81%**	847,708	10.14%
金融机构	**596,003**	**6.17%**	496,676	5.94%
公司	**311,448**	**3.22%**	202,891	2.43%
东方资产管理公司	**152,431**	**1.58%**	152,433	1.82%
小计	**6,984,583**	**72.31%**	6,151,081	73.58%
中国香港澳门台湾及其他国家和地区发行人				
政府	**1,280,355**	**13.26%**	1,121,050	13.41%
公共实体及准政府	**559,162**	**5.79%**	297,081	3.55%
金融机构	**289,103**	**2.99%**	285,766	3.42%
公司	**139,281**	**1.44%**	139,119	1.66%
小计	**2,267,901**	**23.48%**	1,843,016	22.04%
权益工具及其他	**407,126**	**4.21%**	366,180	4.38%
合计	**9,659,610**	**100.00%**	8,360,277	100.00%

注：权益工具及其他包含应计利息。

按货币划分的金融投资

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
人民币	**7,069,005**	**73.18%**	6,225,491	74.47%
美元	**1,375,398**	**14.24%**	1,244,430	14.89%
港币	**474,178**	**4.91%**	450,636	5.39%
其他	**741,029**	**7.67%**	439,720	5.25%
合计	**9,659,610**	**100.00%**	8,360,277	100.00%

集团持有规模最大的十只金融债券情况

单位：百万元人民币（百分比除外）

债券名称	面值	年利率	到期日	减值准备
2022 年政策性银行债券	17,530	3.18%	2032-03-11	-
2022 年政策性银行债券	15,893	2.98%	2032-04-22	-
2022 年政策性银行债券	15,810	2.90%	2032-08-19	-
2025 年金融机构债券	15,080	1.85%	2028-02-28	-
2022 年政策性银行债券	15,012	2.96%	2032-07-18	-
2022 年政策性银行债券	14,669	2.82%	2027-06-17	-
2019 年政策性银行债券	14,286	3.65%	2029-05-21	-
2019 年政策性银行债券	14,111	3.74%	2029-07-12	-
2022 年政策性银行债券	13,490	2.77%	2032-10-24	-
2022 年政策性银行债券	13,415	3.00%	2032-01-17	-

注：金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及央行票据。

吸收存款

本行加快产品和服务创新，持续提升金融服务质效，推动存款业务高质量发展。一方面，聚焦低成本资金拓展，持续深耕代发薪、快捷支付、第三方存管、现金管理、财富管理等重点业务，积极推动人民币存款量价协同发展；另一方面，增强服务国家战略和高水平对外开放的主动性，紧密围绕全球客户金融服务需求，提供一体化服务方案，外币存款实现较好增长。2025 年末，集团吸收存款总额 261,824.31 亿元，比上年末增加 19,798.43 亿元，增长 8.18%。其中，人民币吸收存款总额 207,079.47 亿元，比上年末增加 13,737.75 亿元，增长 7.11%；外币吸收存款总额折合 7,788.65 亿美元，比上年末增加 1,016.05 亿美元，增长 15.00%。

集团以及境内吸收存款结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
公司存款				
活期存款	**5,668,520**	**21.65%**	5,518,065	22.80%
定期存款	**6,515,073**	**24.89%**	5,955,203	24.61%
结构性存款	**320,170**	**1.22%**	284,886	1.18%
小计	**12,503,763**	**47.76%**	11,758,154	48.59%
个人存款				
活期存款	**4,424,673**	**16.90%**	4,163,121	17.20%
定期存款	**8,043,354**	**30.72%**	7,318,692	30.24%
结构性存款	**353,694**	**1.35%**	189,584	0.78%
小计	**12,821,721**	**48.97%**	11,671,397	48.22%
发行存款证	**421,423**	**1.61%**	324,563	1.34%
其他	**435,524**	**1.66%**	448,474	1.85%
合计	**26,182,431**	**100.00%**	24,202,588	100.00%

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
境内				
公司存款				
活期存款	**4,657,495**	**21.59%**	4,697,363	23.52%
定期存款	**4,969,541**	**23.03%**	4,460,242	22.33%
结构性存款	**310,989**	**1.44%**	269,867	1.35%
小计	**9,938,025**	**46.06%**	9,427,472	47.20%
个人存款				
活期存款	**3,693,296**	**17.12%**	3,527,461	17.66%
定期存款	**7,221,361**	**33.47%**	6,445,918	32.27%
结构性存款	**316,388**	**1.47%**	157,924	0.80%
小计	**11,231,045**	**52.06%**	10,131,303	50.73%
其他	**405,830**	**1.88%**	413,271	2.07%
合计	**21,574,900**	**100.00%**	19,972,046	100.00%

注：其他项目包含应付利息。

按地区划分的吸收存款

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司存款						
境内：人民币	**9,144,565**	**34.93%**	8,862,649	36.63%	8,734,967	38.13%
各外币折人民币	**793,460**	**3.03%**	564,823	2.33%	662,103	2.89%
中国香港澳门台湾及其他国家和地区：各货币折人民币	**2,565,738**	**9.80%**	2,330,682	9.63%	2,133,252	9.31%
小计	**12,503,763**	**47.76%**	11,758,154	48.59%	11,530,322	50.33%
个人存款						
境内：人民币	**10,871,726**	**41.52%**	9,810,514	40.53%	8,926,078	38.97%
各外币折人民币	**359,319**	**1.37%**	320,789	1.33%	302,198	1.32%
中国香港澳门台湾及其他国家和地区：各货币折人民币	**1,590,676**	**6.08%**	1,540,094	6.36%	1,452,195	6.34%
小计	**12,821,721**	**48.97%**	11,671,397	48.22%	10,680,471	46.63%
发行存款证	**421,423**	**1.61%**	324,563	1.34%	310,212	1.35%
其他	**435,524**	**1.66%**	448,474	1.85%	386,045	1.69%
吸收存款总额	**26,182,431**	**100.00%**	24,202,588	100.00%	22,907,050	100.00%

注：其他项目包含应付利息。

按货币划分的吸收存款

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
人民币	**20,707,947**	**79.10%**	19,334,172	79.88%
美元	**2,629,337**	**10.04%**	2,277,803	9.41%
港币	**1,640,221**	**6.26%**	1,574,573	6.51%
其他	**1,204,926**	**4.60%**	1,016,040	4.20%
合计	**26,182,431**	**100.00%**	24,202,588	100.00%

负债质量管理

本行持续加强负债质量管理，夯实业务发展基础，丰富资金来源渠道，主动优化负债结构，推动集团负债业务稳健发展。积极落实监管要求，根据经营战略、风险偏好、总体业务特征等因素，对负债来源、结构、成本等方面实施有效管控，更好适应业务发展需要，相关指标均满足内外部管理要求；加大吸收存款拓展力度，加强内外部定价管理，强化市场化融资能力，合理控制负债业务期限、币种等方面的错配程度，持续提升负债质量管理水平。

所有者权益

2025年末，集团所有者权益合计32,081.24亿元，比上年末增加2,551.60亿元，增长8.64%。主要影响因素有：（1）2025年，集团实现净利润2,579.36亿元，其中归属于母公司所有者的净利润2,430.21亿元。（2）本行稳步推进外部资本补充，成功向特定对象发行A股股票，募集资金规模1,650亿元，并成功发行700亿元无固定期限资本债券，同时做好存量资本工具管理，赎回28.2亿美元第二期境外优先股、900亿元无固定期限资本债券。（3）根据股东会审议批准的2024年度和2025年中期利润分配方案，2025年内共派发普通股现金股利710.48亿元。（4）本行派发优先股股息34.233亿元、无固定期限资本债券利息103.30亿元。

5.3 分部信息

从地区角度，本集团主要在三大地区开展业务活动，包括境内、中国香港澳门台湾及其他国家和地区。从业务角度，本集团提供的金融服务主要包括公司金融业务、个人金融业务、资金业务、投资银行业务、保险业务及其他业务。

集团三大地区的利润贡献及资产负债总体情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	境内		中国香港澳门台湾		其他国家和地区		抵销		集团	
	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年
利息净收入	**368,309**	374,077	**50,409**	49,054	**22,087**	24,011	**(100)**	1,792	**440,705**	448,934
非利息收入	**135,146**	119,072	**74,883**	60,924	**9,402**	5,913	**(1,826)**	(4,753)	**217,605**	181,156
其中：手续费及佣金净收入	**62,235**	59,866	**14,697**	12,531	**5,897**	5,265	**(592)**	(1,072)	**82,237**	76,590
营业支出	**(285,991)**	**(276,746)**	**(62,890)**	**(51,509)**	**(10,811)**	**(11,626)**	**1,332**	**2,254**	**(358,360)**	**(337,627)**
其中：资产减值损失	**(90,405)**	(92,010)	**(11,997)**	(8,992)	**(571)**	(1,932)	**(114)**	212	**(103,087)**	(102,722)
利润总额	**217,380**	216,712	**63,790**	60,686	**20,712**	18,352	**(594)**	(796)	**301,288**	294,954
于年底										
资产	**31,360,889**	28,610,177	**5,940,576**	5,711,254	**2,997,622**	2,585,646	**(1,941,011)**	(1,845,778)	**38,358,076**	35,061,299
负债	**28,758,735**	26,227,714	**5,432,860**	5,228,267	**2,895,952**	2,495,304	**(1,937,595)**	(1,842,950)	**35,149,952**	32,108,335

2025 年末，境内资产总额[3]313,608.89 亿元，比上年末增加 27,507.12 亿元，增长 9.61%，占集团资产总额的 77.82%。2025 年，实现利润总额 2,173.80 亿元，同比增加 6.68 亿元，增长 0.31%，对集团利润总额的贡献为 72.01%。

2025年末，中国香港澳门台湾地区资产总额59,405.76亿元，比上年末增加2,293.22亿元，增长4.02%，占集团资产总额的14.74%。2025年，实现利润总额637.90亿元，同比增加31.04亿元，增长5.11%，对集团利润总额的贡献为21.13%。

2025年末，其他国家和地区资产总额29,976.22亿元，比上年末增加4,119.76亿元，增长15.93%，占集团资产总额的7.44%。2025年，实现利润总额207.12亿元，同比增加23.60亿元，增长12.86%，对集团利润总额的贡献为6.86%。

集团主要业务分部的营业收入情况如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025 年		2024 年	
	金额	占比	金额	占比
商业银行业务	**592,459**	**90.00%**	574,268	91.14%
其中：公司金融业务	**243,929**	**37.05%**	238,739	37.89%
个人金融业务	**259,878**	**39.48%**	258,202	40.98%
资金业务	**88,652**	**13.47%**	77,327	12.27%
投资银行及保险业务	**41,714**	**6.34%**	32,014	5.08%
其他业务及抵销项目	**24,137**	**3.66%**	23,808	3.78%
合计	**658,310**	**100.00%**	630,090	100.00%

5.4 资本管理

本行资本管理的目标是确保资本合理充足，支持集团战略实施，抵御信用风险、市场风险及操作风险等各类风险，确保集团及相关机构资本监管合规，推动轻资本转型发展，改善集团资本使用效率和价值创造能力。

本行贯彻落实集团“十四五”资本管理规划，围绕高质量发展要求，坚持内生积累与外源补充并重原则，注重战略规划、资本补充、绩效考核之间的衔接，持续提升管理水平。完善经济资本预算与考核机制，强化资本约束激励，牢固树立资本节约和价值创造理念，增强内生资本积累能力。扩大资本计量高级方法运用，优化表内外资产结构，加强资本精细化管理，做轻做优重资本业务，做大做强轻资本业务，压降低无效资本占用，加快向资本高效节约使用模式转型。优化内部资本充足评估程序，完善资本管理框架。稳步开展外源补充，夯实资本基础，资本充足水平和总损失吸收能力（TLAC）保持合理充足。

2025 年，本行成功向特定对象发行 27,824,620,573 股 A 股股票，募集资金 1,650 亿元；成功发行 700 亿元无固定期限资本债券、1,600 亿元二级资本债券和 1,000 亿元 TLAC 非资本债券。经 7 月股东会审议批准，新增 4,500 亿元资本工具和 2,000 亿元 TLAC 非资本债务工具发行额度。赎回 28.2 亿美元第二期境外优先股、900 亿元无固定期限资本债券和 600 亿元二级资本债券，有效管理存量资本工具，降低外部补充成本。2025 年末，集团资本充足率达到 18.85%，保持合理充足；TLAC 风险加权比率达到 22.07%，满足监管要求。

3 分部资产总额、利润总额，以及在集团中的占比均为分部抵销前数据。

资本充足率情况

2025年末，本行根据《商业银行资本管理办法》计量的资本充足率情况列示如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
核心一级资本净额	**2,622,071**	2,344,261	2,161,825
一级资本净额	**3,002,708**	2,763,286	2,570,272
资本净额	**3,945,867**	3,605,572	3,297,408
风险加权资产	**20,932,851**	19,217,559	18,591,278
核心一级资本充足率	**12.53%**	12.20%	11.63%
一级资本充足率	**14.34%**	14.38%	13.83%
资本充足率	**18.85%**	18.76%	17.74%

《商业银行资本管理办法》自2024年1月1日起执行，2023年12月31日的比较数据根据《商业银行资本管理办法（试行）》及相关规定计算。本行资本充足率满足系统重要性银行附加监管要求。

杠杆率情况

2025年末，本行根据《商业银行资本管理办法》的相关规定，计量的杠杆率情况列示如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
一级资本净额	**3,002,708**	2,763,286	2,570,272
调整后的表内外资产余额	**40,339,678**	36,681,725	34,785,923
杠杆率	**7.44%**	7.53%	7.39%

《商业银行资本管理办法》自2024年1月1日起执行，2023年12月31日的比较数据根据《商业银行杠杆率管理办法（修订）》和《商业银行资本管理办法（试行）》及相关规定计算。本行杠杆率满足系统重要性银行附加监管要求。关于本行更多杠杆率相关信息，请参见本行发布的《中国银行股份有限公司2025年年度第三支柱信息披露报告》。

5.5 展望

2026年是“十五五”规划开局之年，银行业经营机遇与挑战并存。国际方面，外部环境变化影响加深，地缘政治风险持续上升，世界经济动能疲弱，主要经济体表现分化，通胀走势和货币政策调整存在较高不确定性。国内方面，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有改变。宏观政策预计将更加积极有为，着力推动经济实现质的有效提升和量的合理增长，银行业将面临广阔的业务发展空间。

本行将坚定不移走好中国特色金融发展之路，坚持以服务实体经济为根本宗旨，坚持守牢风险底线，专注主业、主动作为，接续打造强大的金融机构，在促进“十五五”良好开局中开创高质量发展新征程。

高质量服务实体经济。扎实做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融“五篇大文章”，完善与新质生产力适配的产品体系，提升金融服务质效。加力支持科技创新、战略性新兴产业、制造业中长期贷款、中小微企业等重点领域。紧跟扩大内需战略，提升消费金融产品供给能力，助力消费潜力释放。围绕推动区域协调发展，强化重点区域和特色经济圈的金融服务，提升对重点区域的金融支撑能力。2026 年，本行境内人民币客户贷款预计增长 8%左右。

高质量提升服务水平。持续优化全球服务网络布局，深化“一点接入、全球响应”服务模式，强化对中资“走出去”企业和外资“引进来”企业的支持力度。提升人民币国际使用服务能力，拓展跨境人民币结算、熊猫债、离岸债等业务场景，增强 CIPS 系统应用效能。加快综合经营公司协同发展，强化理财、基金、证券、保险、租赁等板块的专业服务能力，构建内外联动、协同高效的综合化服务体系。

高质量优化治理效能。加快金融科技与业务场景深度融合，推动智能合约、区块链、人工智能等新技术在跨境支付、财富管理、客户运营等领域的应用，提升服务便捷性与智能化水平。优化客户信息视图和业务流程，增强线上服务能力，推动智慧化、集约化运营。持续完善代发薪、现金管理、社保卡等重点工程，提升客户综合体验。落实监管导向，规范业务发展，营造公平透明的市场环境。

高质量夯实发展根基。健全全面风险管理体系，提升对信用风险、市场风险、操作风险的统筹防控能力。加强重点行业和大额客户风险监测与管理，严控新发生不良贷款，稳定资产质量。持续优化内控合规管理机制，完善反洗钱、反欺诈、消费者权益保护等管理流程，强化对重点领域的合规管控。提升风险应对能力，保障金融服务安全稳定运行。

中国银行股份有限公司董事会

2026年3月30日