

中国邮政储蓄银行股份有限公司

(股票代码: 601658)

2020 年半年度报告摘要

1. 重要提示

(1) 本半年度报告摘要来自半年度报告全文, 为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划, 投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

(2) 本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、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。

(3) 2020 年 8 月 28 日, 本行董事会审议通过了 2020 年半年度报告、摘要及业绩公告。本行应出席董事 13 名, 亲自出席 13 名, 出席人数符合《中华人民共和国公司法》和公司章程的规定。

(4) 本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2020 年中期财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所根据中国和国际审阅准则审阅。

(5) 经 2020 年 5 月 28 日召开的 2019 年年度股东大会批准, 本行已向股权登记日登记在册的全部普通股股东派发自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间的现金股利, 每 10 股派发人民币 2.102 元(含税), 共计分派股息约人民币 182.83 亿元(含税)。本行不宣派 2020 年中期股息, 不进行公积金转增股本。

2. 公司基本情况

2.1 公司简介

A 股股票简称	邮储银行	股票代码	601658
A 股股票上市交易所	上海证券交易所		
H 股股票简称	邮储银行	股票代码	1658
H 股股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
境外优先股股票简称	PSBC 17USDPRF	股票代码	4612
境外优先股上市交易所	香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式	董事会秘书、联席公司秘书		
姓名	杜春野		
办公地址	北京市西城区金融大街 3 号		
电话	86-10-68858158		
电子信箱	psbc.ir@psbcoa.com.cn		

2.2 业务简介

中国邮政储蓄可追溯至 1919 年开办的邮政储金业务，至今已有百年历史。2007 年 3 月，在改革原邮政储蓄管理体制基础上，中国邮政储蓄银行有限责任公司正式挂牌成立。2012 年 1 月，整体改制为股份有限公司。2015 年 12 月，引入十家境内外战略投资者。2016 年 9 月，在香港联交所挂牌上市。2019 年 12 月，在上交所挂牌上市，圆满完成“股改—引战—A、H 两地上市”三步走改革目标。经过 13 年的努力，本行的市场地位和影响力日益彰显。2020 年，在英国《银行家》杂志全球银行 1000 强中，本行一级资本位列第 22 位。2020 年，惠誉、穆迪分别给予本行与中国主权一致的 A+、A1 评级，标普全球给予本行 A 评级，标普信评给予本行 AAAspc 评级，展望均为稳定。

本行积极应对疫情影响，实施差异化授信政策和标准，优化授信作业流程，加大对疫情防控重点保障企业信贷投放，稳妥实施延期还款安排。深入开展全面风险摸排，及时掌握真实风险状况，提前部署风险化解措施，加强重点领域风险防范化解。持续完善疫情期间操作风险控制、营运管理和安全防范工作措施，切

实发挥内部控制“三道防线”的作用，促进合规稳健经营。更加审慎地研判内外部风险形势，进行前瞻性减值计提，增强风险抵御能力。

本行强化责任担当，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，不断加快普惠金融数字化转型进程，加强对“三农”、小微企业等普惠金融重点领域的支持。聚焦深度贫困地区，全力做好脱贫攻坚收官工作。截至报告期末，单户授信总额1,000万元及以下小微企业贷款余额较上年末增加1,034.27亿元，上半年累计投放金额较去年同期增长48.32%。金融精准扶贫贷款（含已脱贫人口贷款、带动服务贫困人口的贷款）余额较上年末增加77.70亿元。疫情期间，积极满足医用物资和生活物资保障企业的合理融资需求，加大对小微企业延期还本付息的支持力度，支持企业复工复产，全力做好稳就业和保市场主体工作。

本行持续推进零售金融转型升级，加大产品服务创新与综合营销力度，加强大数据应用，加速智慧生态圈建设，加快提升机构与队伍发展能力，实现零售金融业务快速增长。个人负债业务大力发展低成本存款，突出高质量发展。零售信贷推进数字化转型与场景化获客，持续丰富产品种类，打造满足客户需求的零售信贷服务体系。信用卡业务不断完善获客渠道，积极拓展线上金融服务，保持业务规模合理增长和质量稳步提升。代理业务推进代理保险转型，大力提升代理基金、贵金属等业务销售能力，实现突破发展。网络金融业务积极推广“无接触服务”，优化线上服务渠道，深化与外部合作，打造“金融+生活”的智慧生态圈。财富管理着力搭建“以客户经营为核心，队伍、产品、服务、投研、科技为支撑”的体系，提升VIP客户数量及零售客户资产。网点系统化转型持续深化，以样板点为标杆进行推广，加快科技赋能与功能拓展，提升客户体验、提高网点效能。截至报告期末，本行服务个人客户6.13亿户；个人存款86,050.64亿元，较上年末增加4,217.50亿元；个人贷款30,384.21亿元，较上年末增加2,876.33亿元。报告期内，个人银行业务营业收入965.73亿元，同比增长11.19%，占营业收入的65.99%，较上年同期提升4.66个百分点。

本行持续推进分支行公司金融板块机构改革落地工作，以客户为中心，以“基础存贷、交易银行、投资银行”三大产品体系为支撑，发挥公司金融委员会作用，加强联动协同，凝聚板块合力。重点开展机构客户、战略客户“速赢计划”，不断加强客户营销拓展，持续夯实基础能力建设，公司银行业务发展成效初显。持

续优化交易银行现金管理服务，链式开发供应链客户，深耕汽车产业链金融，积极支持“一带一路”建设，强化科技赋能，提升客户体验。投资银行实现重点业务突破，进一步发挥在巩固深化客我关系、缓解资产配置压力、增加中间业务收入等方面的重要作用。截至报告期末，公司客户 74.72 万户，较上年末新增 8.91 万户；公司贷款 19,489.36 亿元，较上年末增加 2,083.72 亿元，增长 11.97%；公司存款 12,583.74 亿元，较上年末增加 1,294.09 亿元，增长 11.46%。

本行积极应对疫情的不利影响，准确研判金融市场变化趋势，秉持稳健经营、合规发展的理念，资金资管业务实现稳步健康发展。主要体现在“四个突破”：一是金融市场业务产品创新实现突破。成为首批取得银行间人民币利率期权交易资格的商业银行，取得“债券通”业务资格，探索境外贵金属即期、拆借交易业务。二是金融同业业务结构调整实现突破。积极推进同业业务结构优化，重点布局非银机构融资、资产证券化、证券投资基金、券商信用类产品，标准化程度较高、收益具有相对优势的产品实现快速发展。三是资产管理业务转型发展实现突破。搭建“普惠+财富+养老”的产品体系，产品策略持续丰富，产品净值化稳步推进，产品规模增量和增速位列行业前列，首次购买理财人数大幅提升，长尾客户、财富客户快速增长。四是托管业务重点产品类型实现突破。抓牢协同联动，创新营销模式，聚焦公募基金、保险资金等重点业务，托管规模实现快速增长。截至报告期末，本行投资信托投资计划、资产管理计划、证券投资基金及金融机构理财产品 3,886.59 亿元，较上年末增加 1,273.71 亿元，增长 48.75%；理财资产管理规模 9,795.11 亿元，较上年末增长 5.85%，客户数量增长 11.21%；托管资产规模 4.14 万亿元，较上年末增长 1,599.75 亿元，其中，公募基金和保险资金托管规模较上年末增长 35.07%和 12.60%。

3. 财务概要

本报告所载财务数据和指标按照中国会计准则编制。除特别说明外，为本集团合并数据，本报告以人民币列示。

3.1 主要财务数据

人民币百万元，另有标注除外

项目	2020年 1-6月	2019年 1-6月	较上年同期 变动(%)	2018年 1-6月
经营业绩				
营业收入	146,346	141,606	3.35	132,297
利润总额	36,227	40,786	(11.18)	34,267
净利润	33,673	37,422	(10.02)	32,547
归属于银行股东的净利润	33,658	37,381	(9.96)	32,523
扣除非经常性损益后归属于银行股东的净利润	33,256	36,842	(9.73)	34,962
经营活动产生的现金流量净额	(10,929)	113,271	(109.65)	79,590
每股计(人民币元)				
基本和稀释每股收益 ⁽¹⁾	0.36	0.43	(16.28)	0.37
扣除非经常性损益后基本每股收益 ⁽¹⁾	0.35	0.42	(16.67)	0.40

注(1)：根据中国证监会《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。本集团并无潜在摊薄普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

人民币百万元，另有标注除外

项目 ⁽⁴⁾	2020年 6月30日	2019年 12月31日	较上年末 变动(%)	2018年 12月31日
报告期末数据				
资产总额	10,966,186	10,216,706	7.34	9,516,211
客户贷款净额 ⁽¹⁾	5,287,494	4,808,062	9.97	4,149,538
金融投资 ⁽²⁾	3,960,416	3,675,030	7.77	3,387,487
负债总额	10,324,470	9,671,827	6.75	9,040,898
客户存款 ⁽¹⁾	9,866,583	9,314,066	5.93	8,627,440
归属于银行股东的权益	640,689	543,867	17.80	474,404
资本净额	775,284	671,834	15.40	593,729
核心一级资本净额	508,652	492,212	3.34	421,678
其他一级资本净额	127,934	47,948	166.82	47,927
风险加权资产	5,549,344	4,969,658	11.66	4,316,219
每股计(人民币元)				
每股净资产 ⁽³⁾	5.90	5.75	2.61	5.26

注(1)：为便于查阅，本报告中的“客户贷款”指“发放贷款和垫款”，“客户存款”指“吸收存款”。

注(2)：包括交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资。

注(3)：为期末扣除其他权益工具后的归属于银行股东的权益除以期末普通股股本总数。

注(4)：根据财政部发布的《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)规定，2018年起各项金融工具的账面余额中包含相应资产和负债计提的利息，应收利息和应付利息不再单独列示。列示于其他资产或其他负债中的应收利息或应付利息余额仅为相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息。

3.2 财务指标

项目	2020年 1-6月	2019年 1-6月	较上年同期增减	2018年 1-6月
盈利能力(%)				
平均总资产回报率 ⁽¹⁾⁽²⁾	0.64	0.77	下降0.13个百分点	0.72
加权平均净资产收益率 ⁽¹⁾⁽³⁾	12.65	16.38	下降3.73个百分点	16.32
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽¹⁾⁽³⁾	11.98	15.57	下降3.59个百分点	16.26
净利息收益率 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	2.42	2.55	下降13个基点	2.64
净利差 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	2.36	2.51	下降15个基点	2.65
手续费及佣金净收入占营业收入比率	6.65	6.60	提高0.05个百分点	5.81
成本收入比 ⁽⁶⁾	51.76	51.08	提高0.68个百分点	52.94

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	较上年末增减	2018年 12月31日
资产质量(%)				
不良贷款率 ⁽⁷⁾	0.89	0.86	提高0.03个百分点	0.86
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	400.12	389.45	提高10.67个百分点	346.80
贷款拨备率 ⁽⁹⁾	3.54	3.35	提高0.19个百分点	2.99
资本充足率(%)				
核心一级资本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.17	9.90	下降0.73个百分点	9.77
一级资本充足率 ⁽¹¹⁾	11.47	10.87	提高0.60个百分点	10.88
资本充足率 ⁽¹²⁾	13.97	13.52	提高0.45个百分点	13.76
风险加权资产占总资产比率 ⁽¹³⁾	50.60	48.64	提高1.96个百分点	45.36
总权益对总资产比率	5.85	5.33	提高0.52个百分点	4.99

注(1)：按年化基准。

注(2)：指净利润占期初及期末资产总额平均值的百分比。

注(3)：根据中国证监会《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。

注(4)：按照利息净收入除以生息资产的平均余额计算。

注(5)：按照生息资产的平均收益率与付息负债的平均付息率之间的差额计算。

注(6)：以业务及管理费除以营业收入计算。

注(7)：按照客户不良贷款总额除以客户贷款总额计算。

注(8)：按照客户贷款减值准备总额除以客户不良贷款总额计算。客户贷款减值准备总额包括以摊余成本计量的客户贷款的减值准备和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款的减值准备。

注(9)：按照客户贷款减值准备总额除以客户贷款总额计算。

注(10)：按核心一级资本(减核心一级资本扣除项)除以风险加权资产计算。

注(11)：按一级资本(减一级资本扣除项)除以风险加权资产计算。

注(12)：按总资本(减资本扣除项)除以风险加权资产计算。

注(13)：按风险加权资产除以资产总额计算。

3.3 其他主要指标

项目		监管标准	2020年	2019年	2018年
			6月30日	12月31日	12月31日
流动性比率(%) ⁽¹⁾	本外币	≥25	72.35	67.96	61.17
最大单一客户贷款比例(%) ⁽²⁾		≤10	23.49	27.19	29.78
最大十家客户贷款比例(%)			34.89	39.42	41.39
贷款迁徙率(%)	正常类		0.49	1.28	1.24
	关注类		41.23	16.42	25.01
	次级类		51.89	63.32	75.09
	可疑类		77.18	81.80	83.55

注(1)：按流动性资产除以流动性负债计算。

注(2): 最大单一客户贷款比例=最大一家客户贷款总额/资本净额 X100%。最大一家客户是指期末各项贷款余额最高的一家客户。截至2020年6月30日, 本行最大的单一借款人为中国国家铁路集团有限公司, 本行对中国国家铁路集团有限公司的贷款余额为1,820.89亿元, 占本行资本净额的23.49%。本行对中国国家铁路集团有限公司的授信中包括本行历史上为中国国家铁路集团有限公司提供的2,400亿元授信额度, 该额度得到中国银保监会许可。截至2020年6月30日, 中国国家铁路集团有限公司在该经中国银保监会批准的额度下的贷款余额为1,650亿元, 扣除该1,650亿元后, 本行对中国国家铁路集团有限公司的贷款余额占本行资本净额的2.20%。

3.4 信用评级

评级机构	2020年6月30日	2019年	2018年
标准普尔	A (稳定)	A (稳定)	A (稳定)
穆迪	A1 (稳定)	A1 (稳定)	A1 (稳定)
惠誉	A+ (稳定)	A+ (稳定)	A+ (稳定)
标普信评	AAA _{spc} (稳定)	AAA _{spc} (稳定)	-
中诚信	AAA (稳定)	AAA (稳定)	AAA (稳定)

4. 股东及股本情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东总数及前 10 名普通股股东情况

截至报告期末，普通股股东总数 290,925 名（其中包括 288,117 名 A 股股东及 2,808 名 H 股股东），无表决权恢复的优先股股东。

截至报告期末，前十名普通股股东持股情况如下：

股

股东名称	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质	普通股股份种类
中国邮政集团有限公司	56,696,928,873	65.18	55,847,933,782	-	国有法人	人民币普通股、境外上市外资股
香港中央结算（代理人）有限公司	19,843,184,630	22.81	-	未知	境外法人	境外上市外资股
中国人寿保险股份有限公司	3,341,900,000	3.84	3,341,900,000	-	国有法人	人民币普通股
中国电信集团有限公司	1,117,223,218	1.28	1,117,223,218	-	国有法人	人民币普通股
浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	738,820,000	0.85	738,820,000	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—易方达 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	461,009,000	0.53	461,009,000	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国银行股份有限公司—招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	424,837,000	0.49	424,837,000	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—南方 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	343,983,000	0.40	343,983,000	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	271,640,000	0.31	271,640,000	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—华夏 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	212,773,000	0.24	212,773,000	-	境内非国有法人	人民币普通股

注（1）：香港中央结算（代理人）有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至 2020 年 6 月 30 日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数，其中包括中国邮政集团有限公司通过香港中央结算（代理人）有限公司以代理人身份持有的 15,495,000 股 H 股。

注（2）：本行未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

4.2 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的控股股东及实际控制人情况没有变化。

4.3 优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

截至报告期末，本行境外优先股股东（或代持人）总数为 1 户。本行前 10 名境外优先股股东（或代持人）持股情况如下表所示：

股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外优先股	-	362,500,000	100.00	-	未知

注（1）：境外优先股股东持股情况是根据本行境外优先股股东名册中所列的信息统计。

注（2）：本次境外优先股为境外非公开发行，境外优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。

注（3）：“持股比例”指境外优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

5. 讨论与分析

5.1 总体经营情况

2020年上半年，面对严峻复杂的疫情和经济金融形势，本行坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻落实党中央、国务院的决策部署，严格落实金融监管要求，坚持稳中求进工作总基调，统筹推进疫情防控和经营发展工作，着力应对疫情冲击和支持实体经济，有效防范化解风险，全面夯实管理基础，不断加强机制建设，全行经营发展呈现稳中有进、稳中提质的态势。

稳步推进业务发展

本行科学研判宏观经济金融形势，积极应对金融市场变化，稳妥推进 LPR 报价体系建设和存量贷款定价基准转换。坚持高质量发展理念，深入实施经营转型，稳步推进业务发展，强化资产负债精细化管理，稳息差、调结构、控成本，业务规模稳健增长，发展质量稳步提升。截至报告期末，资产总额 10.97 万亿元，客户贷款总额 5.48 万亿元，分别较上年末增长 7.34% 和 10.19%；负债总额 10.32 万亿元，客户存款总额 9.87 万亿元，分别较上年末增长 6.75% 和 5.93%。

扎实服务实体经济

本行积极服务国家发展战略，提升服务实体经济质效，持续加大对国民经济重点领域的金融支持力度，为疫情防控、企业复工复产和经济社会发展贡献力量。一是坚决把党中央关于疫情防控的决策部署落到实处，把疫情防控作为最重要、最紧迫的任务来抓。积极落实人民银行抗疫专项再贷款政策，累计向疫情防控重点保障企业名单内近 700 家企业发放专项再贷款，为各类疫情防控相关企业发放贷款超过千亿元。二是坚守战略定位，扎实服务“三农”、城乡居民和中小企业。上半年涉农贷款余额新增 849.32 亿元；金融精准扶贫贷款余额新增 77.70 亿元；普惠型小微企业贷款余额 7,566.12 亿元，较上年末增加 1,034.27 亿元，有贷款余额户数较上年末增加 6.67 万户，阶段性完成中国银保监会“两增”要求。三是持续加大对国家重大战略的支持力度。积极支持“一带一路”、雄安新区、长江经济带、京津冀协同发展、粤港澳大湾区、长三角一体化等国家战略布局实施；聚焦“两新一重”建设，助力产业升级。

不断加强风险防控

本行围绕打好防范化解重大风险攻坚战的中心工作，牢固树立全面风险管理理念，持续完善“全面、全程、全员”的全面风险管理体系建设，防风险、促合规、保质量，严守风险底线。积极应对疫情影响，实施差异化授信政策和标准，深入开展全面风险摸排，强化疫情期间风险监控和化解，更加审慎地研判内外部风险形势，进行前瞻性减值计提，增强风险抵御能力。截至报告期末，不良贷款余额 485.31 亿元，不良贷款率 0.89%，较上年末上升 0.03 个百分点，关注类贷款占比和逾期贷款率分别较上年末下降 0.13 和 0.15 个百分点，拨备覆盖率 400.12%，较上年末上升 10.67 个百分点，资产质量和风险抵御能力保持行业领先水平。持续深化“不敢违规”“不能违规”“不想违规”的三大案防工作机制，完善疫情期间操作风险防控、营运管理和安全防范工作措施，切实发挥内部控制“三道防线”的作用，按照监管要求，积极开展市场乱象整治“回头看”工作，严格落实主体责任，促进合规稳健经营。

持续深化经营机制改革

本行积极推进经营机制改革，坚持以改革促发展。一是加强顶层设计，推进组织架构改革。强化强总部建设，在高级管理层下设置财务审查委员会、数据治理委员会（二级委员会），优化个人金融、三农金融、公司金融、资金资管管理委员会运行机制；深化信用卡中心准事业部改革；持续优化信息科技、数字运营、客户体验等机构设置，强化组织架构支撑；按照精简高效、客户为中心、前中后台分离等原则，持续推进分支行机构改革工作。二是加强协同共享，发挥资源整合效能。强化协同组织领导，推进板块、部门、总分行间联动营销，强化利益分成、成本分担、协同考核机制，加大重点领域、重点业务协同力度；建立健全代理金融管理机制，夯实协同发展基础。三是强化人才管理，探索建立市场化管理机制。制定三年人才发展规划及“领航工程”人才库建设实施方案，全面推动人才队伍建设；积极开展一级分行正、副职人才库建设，把年轻化、专业化作为干部选聘的重要标准；以信息科技、智能风控等为重点，开展高端、紧缺人才的市场化选聘工作，强化总部引领；探索推进市场化薪酬分配机制，不断完善激励约束机制。

5.2 财务报表分析

5.2.1 利润表分析

2020年上半年，面对疫情的冲击和复杂的经济金融形势，本集团坚定零售战略定位，持续深化改革，聚焦服务实体经济，全力做好抗疫金融服务，积极防控金融风险，实现营业收入1,463.46亿元，较上年同期增加47.40亿元，增长3.35%，净利润336.73亿元，较上年同期减少37.49亿元，下降10.02%。

利润表主要项目变动

人民币百万元，百分比除外

项目	2020年 1-6月	2019年 1-6月	增(减)额	变动(%)
利息净收入	122,954	119,082	3,872	3.25
手续费及佣金净收入	9,728	9,339	389	4.17
其他非利息净收入	13,664	13,185	479	3.63
营业收入	146,346	141,606	4,740	3.35
减：营业支出	110,542	101,351	9,191	9.07
其中：税金及附加	1,128	1,028	100	9.73
业务及管理费	75,754	72,333	3,421	4.73
信用减值损失	33,590	27,693	5,897	21.29
其他资产减值损失	4	3	1	33.33
其他业务成本	66	294	(228)	(77.55)
营业利润	35,804	40,255	(4,451)	(11.06)
加：营业外收支净额	423	531	(108)	(20.34)
利润总额	36,227	40,786	(4,559)	(11.18)
减：所得税费用	2,554	3,364	(810)	(24.08)
净利润	33,673	37,422	(3,749)	(10.02)
归属于银行股东的净利润	33,658	37,381	(3,723)	(9.96)
少数股东损益	15	41	(26)	(63.41)
其他综合收益	(163)	(479)	316	-
综合收益总额	33,510	36,943	(3,433)	(9.29)

5.2.2 资产负债表分析

资产

截至报告期末，本集团资产总额 109,661.86 亿元，较上年末增加 7,494.80 亿元，增长 7.34%。其中，客户贷款总额较上年末增加 5,069.18 亿元，增长 10.19%；金融投资较上年末增加 2,853.86 亿元，增长 7.77%；现金及存放中央银行款项较上年末减少 249.98 亿元，下降 2.16%。

从结构上看，客户贷款净额占资产总额的 48.22%，较上年末增加 1.16 个百分点；金融投资占资产总额的 36.11%，较上年末增加 0.14 个百分点；现金及存放中央银行款项占资产总额的 10.30%，较上年末下降 1 个百分点；存放同业款项和拆出资金占资产总额的 3.16%，较上年末增加 0.24 个百分点。

资产主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
客户贷款总额	5,481,104	-	4,974,186	-
减：贷款减值准备 ⁽¹⁾	193,610	-	166,124	-
客户贷款净额	5,287,494	48.22	4,808,062	47.06
金融投资	3,960,416	36.11	3,675,030	35.97
现金及存放中央银行 款项	1,129,845	10.30	1,154,843	11.30
存放同业款项	35,699	0.33	28,373	0.28
拆出资金	310,334	2.83	269,597	2.64
买入返售金融资产	96,117	0.88	147,394	1.44
其他资产 ⁽²⁾	146,281	1.33	133,407	1.31
资产合计	10,966,186	100.00	10,216,706	100.00

注(1)：为以摊余成本计量的客户贷款的减值准备。

注(2)：其他资产主要包括递延所得税资产、使用权资产、待结算及清算款项、其他应收款和衍生金融资产等。

负债

截至报告期末，本集团负债总额 103,244.70 亿元，较上年末增加 6,526.43 亿元，增长 6.75%，其中客户存款较上年末增加 5,525.17 亿元，增长 5.93%；同业及其他金融机构存放款项和拆入资金较上年末增加 466.91 亿元，增长 63.92%。

负债主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	9,866,583	95.57	9,314,066	96.30
同业及其他金融机构存放款项	69,914	0.68	47,252	0.49
拆入资金	49,825	0.48	25,796	0.27
卖出回购金融资产款	117,414	1.14	98,658	1.02
应付债券	123,123	1.19	96,979	1.00
向中央银行借款	10,721	0.10	-	-
其他负债 ⁽¹⁾	86,890	0.84	89,076	0.92
负债总额	10,324,470	100.00	9,671,827	100.00

注(1)：包括应付股利、预计负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、租赁负债、代理业务负债、应交税费及其他负债。

股东权益

截至报告期末，本集团股东权益合计 6,417.16 亿元，较上年末增加 968.37 亿元，增长 17.77%，主要是报告期内永续债的发行和留存收益的增长。

5.3 资本管理

报告期内，本集团进一步完善资本管理体系，深化资本管理改革，通过资本限额管控和常态化的监测，有效落实资本规划、配置、监测、考核的管理机制，进一步夯实全行资本实力，不断增强服务实体经济的能力。本集团在稳定内源增长的基础上，积极推进外源性资本补充，持续探索创新资本补充工具。截至报告

期末，本集团各项资本指标良好，资本充足率与杠杆率持续满足监管要求，并保持在稳健合理水平。

5.3.1 资本充足率情况

本集团根据中国银保监会《商业银行资本管理办法（试行）》及其配套政策文件要求，采用权重法计量信用风险，标准法计量市场风险，基本指标法计量操作风险，截至报告期末，本集团核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率分别为 9.17%、11.47%及 13.97%，资本充足情况如下表：

资本充足情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	本集团	本行	本集团	本行
核心一级资本净额	508,652	496,738	492,212	481,244
一级资本净额	636,586	624,596	540,160	529,113
资本净额	775,284	762,964	671,834	660,443
风险加权资产	5,549,344	5,530,836	4,969,658	4,950,560
信用风险加权资产	5,151,457	5,136,986	4,582,338	4,567,277
市场风险加权资产	63,222	63,222	52,655	52,655
操作风险加权资产	334,665	330,628	334,665	330,628
核心一级资本充足率(%)	9.17	8.98	9.90	9.72
一级资本充足率(%)	11.47	11.29	10.87	10.69
资本充足率(%)	13.97	13.79	13.52	13.34

5.3.2 杠杆率情况

截至报告期末，本集团根据中国银保监会《商业银行杠杆率管理办法（修订）》计算的杠杆率为 5.57%，满足监管要求，杠杆率情况如下表：

人民币百万元，百分比除外

项目	2020年 6月30日	2020年 3月31日	2019年 12月31日	2019年 9月30日
一级资本净额	636,586	644,503	540,160	505,633
调整后的表内外资产余额	11,423,194	11,234,217	10,669,732	10,559,371
杠杆率(%)	5.57	5.74	5.06	4.79

6. 公司债券情况

本行未发行根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式（2017年修订）》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第39号—公司债券半年度报告的内容与格式》的规定需予以披露的公司债券。

7. 涉及财务报告的相关事项

与上年度财务报告相比，报告期内本集团未发生会计政策和会计估计变更，无因重大会计差错而进行的追溯调整。报告期内，本集团财务报表合并范围未发生变化。

中国邮政储蓄银行股份有限公司董事会

二〇二〇年八月二十八日