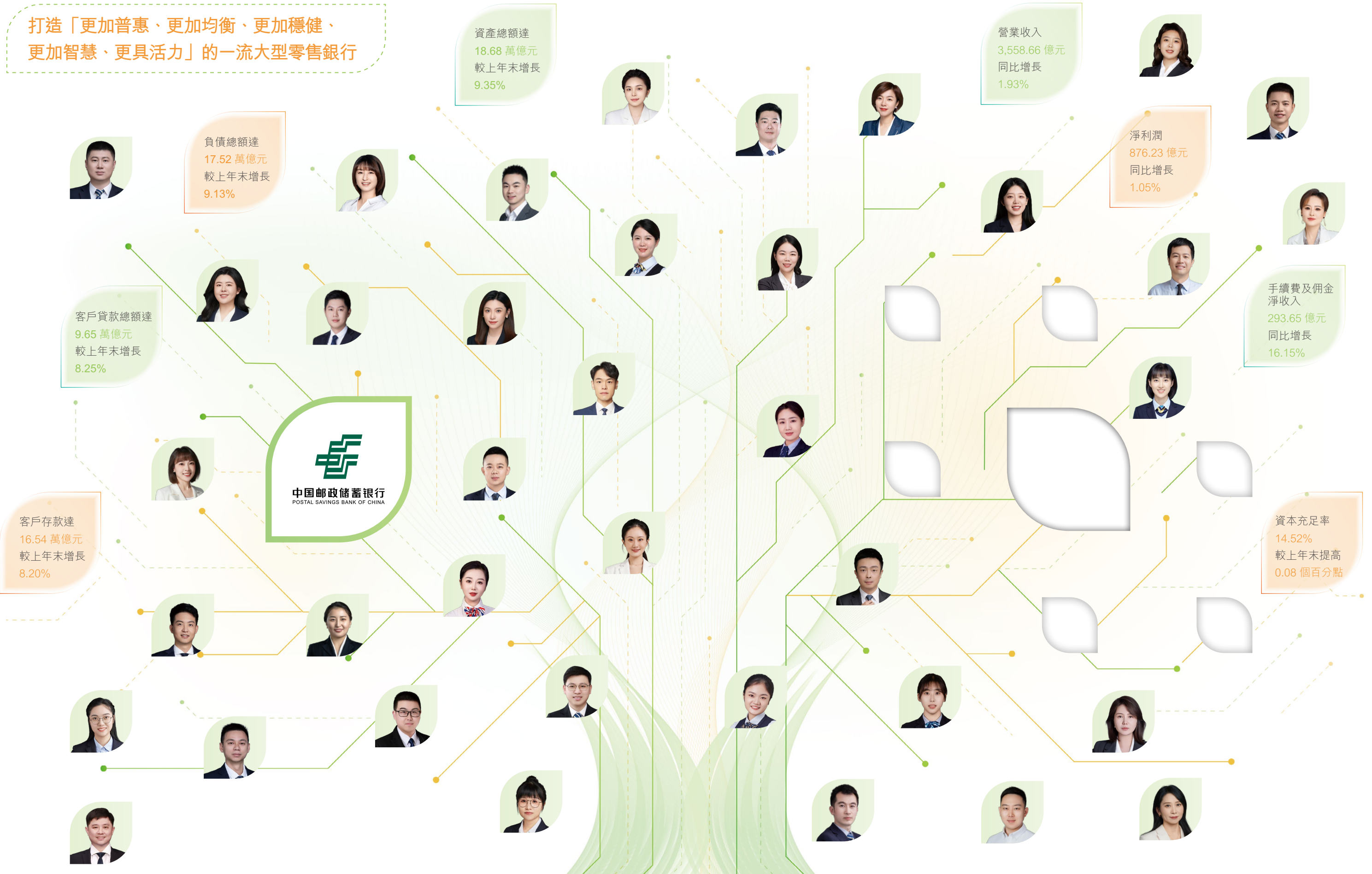


2025 年度報告



打造「更加普惠、更加均衡、更加穩健、
更加智慧、更具活力」的一流大型零售銀行



中国邮政储蓄银行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

重要提示

本行董事會及董事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2026年3月27日，本行董事會審議通過了2025年年度報告、摘要及業績公告。本行應出席董事17名，親自出席董事17名，出席人數符合《中華人民共和國公司法》和公司章程的規定。

本行按照《中華人民共和國公司法》《金融企業準備金計提管理辦法》和公司章程等相關規定，向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2025年度末期現金股利，每10股普通股派發人民幣0.953元(含稅)，派發2025年度末期現金股利總額約人民幣114.45億元(含稅)。加上2025年度已派發的中期現金股利，2025年全年現金股利為每10股派發人民幣2.183元(含稅)，派發現金股利總額約人民幣262.17億元(含稅)。2025年度，本行不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配方案尚需2025年年度股東會審議批准後方可實施。有關本行報告期內的利潤情況詳情，請參見「討論與分析－財務報表分析」。

報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況，不存在違反規定決策程序對外提供重大擔保的情況。

本行根據中國會計準則和國際財務報告準則編製的2025年年度財務報告已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審計，並出具了無保留意見的審計報告。

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司董事會
二〇二六年三月二十七日

本行法定代表人鄭國雨、主管財務工作副行長徐學明及財務會計部負責人鄧萍聲明並保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本行財務狀況、經營業績及業務發展的前瞻性陳述。這些陳述基於現行計劃、估計及預測而作出，可能涉及的未來計劃並不構成本行對投資者的實質承諾，故投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

報告期內，本行未發現存在對本行未來發展戰略和經營目標產生不利影響的重大風險。本行積極採取措施，有效管理各類風險，詳情請參見「討論與分析－風險管理」。

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

目錄

1

概況

釋義	4
公司簡介	5
戰略定位及企業文化	6
公司基本情況	14
排名與獲獎情況	16
財務概要	17
致辭	24

2

討論與分析

環境與展望	32
財務報表分析	33
業務綜述	52
能力建設	84
風險管理	101
資本管理	118

3

公司治理

股本變動及股東情況	122
公司治理運作	131
董事會報告	157
環境和社會責任	163
關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況	173
重要事項	181
組織架構圖	183

4

財務報告及其他

獨立核數師報告	186
財務報告	195
附錄：補充資料	370
機構名錄	373



專欄

深入推進體系改革 打造大眾富裕客群首選的財富管理主辦行	55	踐行大行擔當使命 塑造夏糧收購金融服務新標桿	74
全面推進主動授信 構築差異化增長極	58	構建場景金融生態 賦能中小企業數字化轉型	78
佈局物流金融生態 以金融力量打通航運脈絡	62	智構「AI+金融」新基建 打造金融服務新範式	87
貫徹科技金融戰略 培育新質生產力引擎	64	全面提升數據能力 以數據要素驅動業務創新	89
場景金融深度融合 以數智矩陣賦能企業管理轉型升級	66	開啟數字郵儲i∞紀元 構建三維智能新生態	94
首推主動授信貼現 為小微企業注入金融新活力	68	多維構建「郵愛驛站+」 提升民生服務新效能	96
創新同業融資模式 構建同業金融新生態	69	夯實人才發展根基 搭建新員工全週期成長體系	98
引領行業投研創新 打造數智化投研新引擎	70		

釋義

「本行／郵儲／郵儲銀行／中國郵政儲蓄銀行」	指	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司，一家根據中國法律於中國註冊成立的股份有限公司，包括其前身、分支機構、自營網點和代理網點（就代理網點而言，僅指提及其開展代理銀行業務有關的業務經營、風險管理以及證照的情況）及子公司（若文義所需）
「郵政集團」	指	中國郵政集團有限公司，由原中國郵政集團公司改制而來，是依照《中華人民共和國公司法》組建的國有獨資公司，為本行控股股東
「本集團」	指	本行和本行的子公司
「中郵消費金融」	指	中郵消費金融有限公司
「中郵理財」	指	中郵理財有限責任公司
「郵惠萬家銀行」	指	中郵郵惠萬家銀行有限責任公司
「中郵投資」	指	中郵金融資產投資有限公司
「央行／人民銀行」	指	中國人民銀行
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「國家金融監督管理總局／原中國銀保監會／原中國銀監會」	指	國家金融監督管理總局或其前身原中國銀行保險監督管理委員會、原中國銀行業監督管理委員會（若文義所需）
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「上交所」	指	上海證券交易所
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港交易所」	指	香港交易及結算所有限公司
「公司章程」	指	《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司章程》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「中國會計準則」	指	財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的企業會計準則及其他相關規定
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及其修訂和相關詮釋
「資本新規」	指	《商業銀行資本管理辦法》及相關規定
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上交所上市規則」	指	《上海證券交易所股票上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「三農」	指	農業、農村、農民
「中小企業」	指	根據《中小企業劃型標準規定》劃分的微型企業、小型企業及中型企業
「最後實際可行日期」	指	2026年3月27日，即本報告付印前為確定其所載若干資料的最後實際可行日期

本報告所載數額若無特別說明，貨幣幣種為人民幣。

本報告所載若干數額及百分比數字已約整。因此，若干表格所示總數未必是前述各項數字的總和。

公司簡介



中國郵政儲蓄可追溯至1919年開辦的郵政儲金業務，至今已有百年歷史。2007年3月，在改革原郵政儲蓄管理體制基礎上，中國郵政儲蓄銀行有限責任公司掛牌成立。2012年1月，本行整體改制為股份有限公司。2016年9月本行在香港聯交所掛牌上市，2019年12月在上交所掛牌上市。

本行是中國領先的大型零售銀行，堅守服務「三農」、城鄉居民和中小企業的定位，依托「自營+代理」的獨特模式和資源稟賦，不斷完善線上和線下互聯互通、融合並進的金融服務體系，致力於為中國經濟轉型中最具活力的客戶群體提供綜合化金融服務。截至報告期末，本行擁有近4萬個營業網點，服務個人客戶超6.8億戶，繼續保持優良的資產質量，市場影響力日益彰顯。

本行深刻把握金融工作的政治性、人民性，深入貫徹落實國家戰略、持續提升服務實體經濟質效，堅持以客戶為中心、注重為客戶創造價值，全力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，加快推進特色化、輕型化、綜合化、生態化、精細化、數智化升級，努力建設「更加普惠、更加均衡、更加穩健、更加智慧、更具活力」的一流大型零售銀行，開創高質量發展新局面。



擁有營業網點 **近4萬**個



服務個人客戶 **超6.8億**戶

戰略定位及企業文化



立足
「四大核心優勢」

打造
「四大核心競爭力」

基於資源稟賦的
服務鄉村振興
差異化優勢

基於自身「資負、
公私、信用」聯動
和郵政集團「四流
合一」的協同優勢

基於多業態多板塊
的生態優勢

站在同一起跑線
且某些領域有所
領先的金融科技
優勢

綜合多業態的協同
發展能力

獨具特色的農村
金融服務能力

行穩致遠的風險
管理能力

興行強行的科技
創新能力

書寫金融「五篇大文章」
郵儲特色篇章

做精
科技金融 打造科技金融生力軍

- 科技貸款餘額突破 **9,500** 億元
- 服務科技型企業超 **10** 萬戶
- 科技型中小企業貸款佔科技貸款比例居國有大行前列

做專
綠色金融 擔當綠色金融先行者

- 累計成立綠色金融特色機構 **56** 家
- 綠色貸款餘額突破 **1** 萬億元
- 綠色貸款增速連續多年高於各項貸款平均水平

做優
普惠金融 打造服務鄉村振興主力軍、
普惠金融標桿行

- 涉農貸款餘額 **2.51** 萬億元
- 普惠型小微企業貸款餘額 **1.80** 萬億元
- 佔客戶貸款總額比例均居國有大行前列

做暖
養老金融 建設養老金融暖心銀行

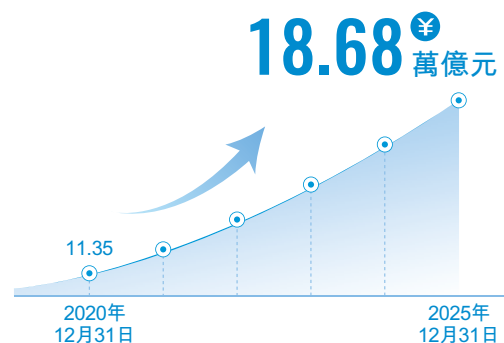
- 金融社保卡結存卡量超 **1.32** 億張
- 服務中老年客戶超 **3.08** 億戶

做強
數字金融 建設數字生態銀行

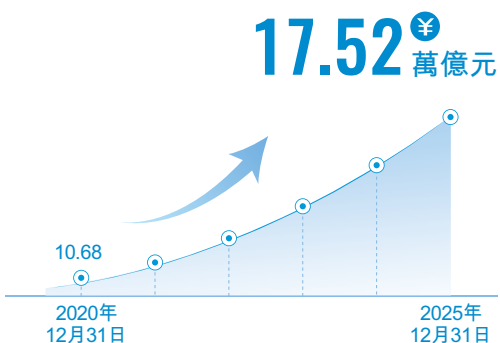
- 上線第三代資金業務、財務新核心等 **475** 項信息化工程
- 手機銀行月活客戶規模 (MAU) 突破 **9,000** 萬戶

數說「十四五」

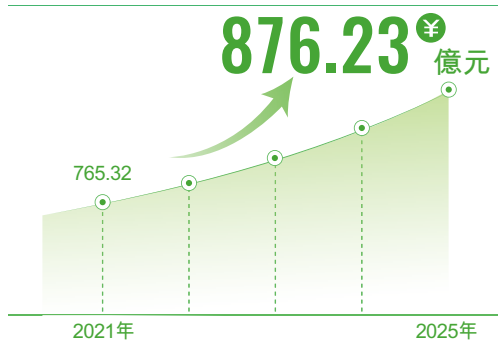
資產總額



負債總額



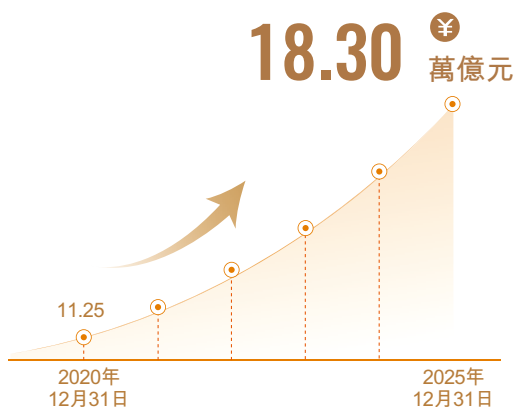
淨利潤



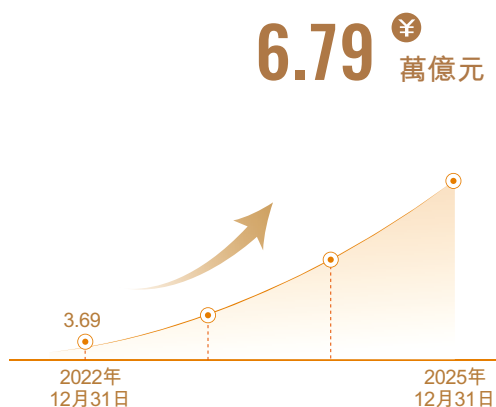
分紅



管理個人客戶資產(AUM)



公司客戶融資總量(FPA)



不良貸款率
0.95%



ROA
0.49%



ROE
8.67%



NIM
1.66%

1 本欄目相關節點數據統計截至報告期末。《銀行家》(The Banker)排名為2020年、2025年公佈的數據。

客戶規模實現倍數級增長



系統化推進「郵你同贏」同業生態平台建設



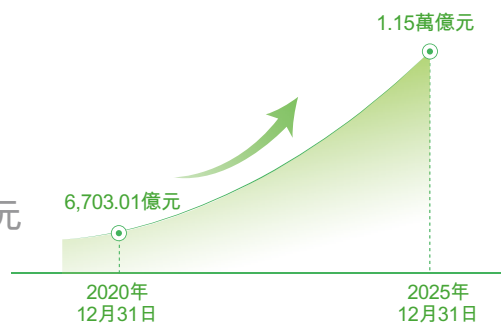
全面實施「**SPEEDS**」科技戰略，堅定不移走核心技術自主可控的信息化建設道路，自主研發系統佔比從34%提升至87%



資本實力不斷夯實

一級資本淨額

從**6,703.01** 億元增至**1.15萬** 億元



市場地位穩步提升

《銀行家》(The Banker) 排名從第**22**位躍升至第**12**位



多彩郵儲

精鑄特色金融品牌 以暖心服務共繪民族華章

少數民族文化是中華文化不可或缺的組成部分，本行以特色支行為載體，踐行「普惠城鄉，讓金融服務沒有距離」的使命，在朝鮮族、水族、納西族等多個少數民族聚居區建設了一批民族文化特色支行，持續提升金融服務的可獲得性，助力少數民族文化的傳承與發展。

雲南麗江古城區支行 納西族文化特色支行

古城區支行位於納西族主要聚居地麗江市核心區域，支行圍繞「納西族文化特色支行」定位，將民族紋樣融入網點環境，同時設置「印象麗江」主題背景牆，展示當地文化、產業特色。支行設置納西語與漢語雙語窗口，為少數民族客戶提供便利。

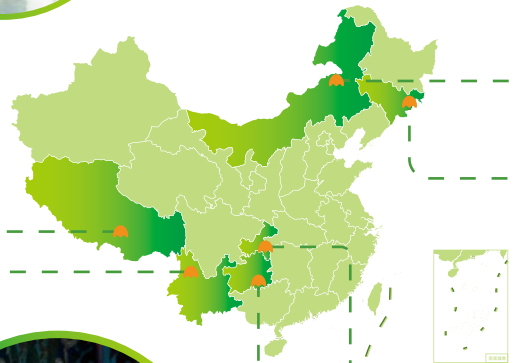
圍繞民族特色產業，支行精準發力。截至報告期末，文旅行業貸款結餘897筆，金額1.62億元，助力當地少數民族文旅商戶發展；中藥材行業貸款結餘249筆，金額2,216.35萬元，賦能本地民族特色藥材產業，以金融活水滋養民族經濟。



西藏拉薩北京中路支行 藏族文化特色支行

北京中路支行與布達拉宮隔街相望，網點設計融入吉祥八寶圖，展現雪域高原的獨特韻味。網點提供具有藏式風情的休息空間，同時與專業攝影公司合作，可為往來遊客、客戶拍攝身著藏式服裝的照片並將照片定制為銀行卡卡面，展現金融服務的「高原溫度」。

根據周邊文旅產業集中的特點，該支行針對批發零售業和住宿餐飲業商戶推出了新市民貸款業務。報告期內，引薦發放新市民特色貸款2,000餘萬元。該行以藏韻為筆、以服務為墨，在雪域高原書寫著金融暖民生的動人答卷，成為傳播藏族文化的一張亮麗名片。



貴州黔南三都縣支行 水族文化特色支行

三都縣支行位於我國唯一水族自治縣，全縣水族人口佔比達67%。三都縣支行立足當地客群特點，將少數民族文化融入金融服務，打造水族文化特色支行。通過設立水漢雙語服務窗口、組建水語服務隊深入村寨等舉措，提升與水族客戶溝通的便利性，增強金融服務的可觸達性。

支行創新推出「信捷貸」「特色農產品種植養殖貸」等產品，精準對接水族馬尾繡非遺產業、生態農業等特色領域，不僅為民族文化的傳承保護注入金融活水，更以實際成效展現了金融助力少數民族地區振興的責任擔當，實現了金融服務與民族發展的同頻共振。報告期內，支行服務水語客戶超2,000人，開展雙語金融宣教活動8場，發放特色產業貸款突破3,000萬元。



內蒙古東烏珠穆沁旗烏拉蓋東街支行 蒙古族文化特色支行

東烏珠穆沁旗位於內蒙古自治區錫林郭勒盟東北部，是蒙古族重要聚居地之一。烏拉蓋東街支行深度結合當地遊牧文化與民族特色，打造了富有蒙古族風情的特色支行。

支行將蒙古族文化元素融入網點形象設計，營造出濃厚的民族風情。該支行以「發揚蒙古馬精神，賦能畜牧業發展」為目標，聚焦蒙古族牧民發展需求，創新推出「邊民貸」「興牧貸」等特色產品，配套「智慧牛市」線上結算服務，助力當地畜牧業發展。報告期內，發放牧戶貸款1,466筆，貸款金額2.90億元。該支行不僅為當地牧業現代化和產業升級注入強勁動能，更以實幹擔當助推少數民族地區經濟發展，生動詮釋了金融賦能民族地區振興的使命與價值。



吉林延吉光明街支行 朝鮮族文化特色支行

光明街支行位於延邊朝鮮族自治州首府核心商圈，吉林省分行依托周邊朝鮮族聚居的區位特點，將其打造為極具民族風情的朝鮮族文化特色支行。該支行不僅在環境佈置上融入民族文化元素，更為朝鮮族客戶提供朝漢雙語服務，被人民銀行延邊州分行及延邊文旅局認定為文旅金融示範單位。

支行根據周邊老年客戶較多且部分老年客戶僅熟悉朝語的特點，開設「銀髮朝語服務窗口」，提供現金業務優先辦理、智能設備雙語指導等服務；持續開展雙語金融知識普及活動，切實守護客戶的財產安全。同時，支行積極助力朝鮮族特色產業及旅遊業發展。截至報告期末，成功推薦「韓品批發」「明太魚」「延邊大米」等特色產業貸款約960萬元。通過特色定位與精準服務，光明街支行不僅展現了金融支持民族地區發展的責任擔當，更探索出一條少數民族文化、旅遊與金融相互賦能的服務新路徑。



重慶黔江濯水鎮支行 土家族文化特色支行

濯水古鎮地處渝東南武陵山區，是以特色農業和民族文旅為核心產業的土家族聚居地。重慶分行充分結合地區民族文化特色，將黔江區濯水鎮支行升級打造為吊腳樓群旁的土家族文化特色支行。

支行將土家族「西蘭卡普」元素融入網點設計，通過虛擬營業廳(VR)系統提供網點功能區智慧服務，將民族風情與現代金融深度融合。該支行不僅是金融服務的窗口，也是文化傳承的載體、鄉村振興的引擎。截至報告期末，重慶分行對濯水鎮9個行政村整村授信，投放旅遊景區特許經營權貸款約4億元，為濯水古鎮400戶商戶提供收單及數字人民幣收款服務，有力地支持了當地特色民族產業發展。



全員提效

千人千面的精準服務

智能營銷

5,400萬+
理財營銷場景
覆蓋客戶

60萬+
主動授信場景
觸達用戶



前台



智能驅動的高效決策

智能審貸

98%	92%	20分鐘
影像分類 準確率	信息提取 準確率	壓縮原數小時 報告生成時長



中台

「AI2ALL」

三大



數據
有源活水



全域協同的數智支撐

智能問數

數據智能體技術 取數、計算、圖表、報告 顯著提升分析和決策效率	3分鐘 壓縮原數天 取數任務耗時
---------------------------------------	------------------------



後台

總行+36家分行
全面落地服務

95%
結果採納率

開啟數字郵

全域觸達

流程即響應

雲櫃服務

90支 40%

覆蓋高頻 人工作業
自助交易 效率提升



線下

外呼即感知

智能外呼

語音能力 擬人化音色 情感化表達
交互能力 文字首響 ≤ 500毫秒
合規能力 流程樹契合度 100%



遠程

對話即服務

手機銀行11.0

懂你 伴你 護你
互動 場景 安全
模式 聯動 防護

用戶體驗連續三年位列**榜首**



線上

數字生態

基座

算力
動力水泵

算法
調度中樞

儲 i∞ 紀元

公司基本情況

法定中文名稱	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(中文簡稱中國郵政儲蓄銀行)
法定英文名稱	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD. (英文縮寫PSBC)
法定代表人	鄭國雨
行長	蘆葦
授權代表	姚紅、杜春野
董事會秘書	杜春野 聯繫地址：北京市西城區金融大街3號 聯繫電話：86-10-68858158 傳真：86-10-68858165 電子信箱：psbc.ir@psbcoa.com.cn
註冊和辦公地址	北京市西城區金融大街3號
香港主要營業地址	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓
投資者聯繫方式	郵政編碼：100808 聯繫電話：86-10-68858158 傳真：86-10-68858165 電子信箱：psbc.ir@psbcoa.com.cn 網址：www.psbcltd.cn、www.psbc.com
客服及投訴電話	86-95580
信息披露媒體	《中國證券報》(www.cs.com.cn)、《上海證券報》(www.cnstock.com)、 《證券時報》(www.stcn.com)、《證券日報》(www.zqrb.cn)
年度報告備置地址	北京市西城區金融大街3號 本行董事會辦公室
統一社會信用代碼	9111000071093465XC
A股股票上市地點、簡稱、代碼 和報告登載網站	股票上市交易所：上海證券交易所 股票簡稱：郵儲銀行 股票代碼：601658 股份登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海市浦東新區楊高南路188號 登載報告的上海證券交易所網站：www.sse.com.cn

**H股股票上市地點、簡稱、代碼
和報告登載網站**

股票上市交易所：香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：郵儲銀行
股票代碼：1658
股份登記處：香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
登載報告的香港交易所「披露易」網站：www.hkexnews.hk

中國內地法律顧問

北京市君合律師事務所

中國香港法律顧問

高偉紳律師事務所

國內審計師

畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）
辦公地址：中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
簽字會計師：何琪、葉洪銘

國際審計師

畢馬威會計師事務所
辦公地址：中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓
簽字會計師：李樂文

持續督導保薦機構

中國國際金融股份有限公司
辦公地址：北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
簽字保薦代表人：吳燾、王鑫
持續督導期間：2025年6月19日至2026年12月31日

中信證券股份有限公司
辦公地址：北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈23層
簽字保薦代表人：趙文叢、胡張拓
持續督導期間：2025年6月19日至2026年12月31日

* 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。

排名與獲獎情況

🏆 排名情況

2025年
全球銀行1000強

第 **12** 位

(按上一年年末一級資本排名)
《銀行家》(The Banker)

2025年
全球最具價值品牌500強

第 **91** 位

品牌金融諮詢公司
(Brand Finance)

🏆 獲獎情況

金融科技發展獎一等獎
中國人民銀行

中國銀行業發展研究優秀成果
中國銀行業協會

上市公司董事會最佳實踐案例
上市公司可持續發展最佳實踐案例
中國上市公司協會

個人手機銀行用戶體驗行業第一名
企業網銀綜合測評和
用戶體驗行業第一名
中金金融認證中心有限公司

效能先鋒獎
中國銀聯

年度債市領軍機構
優秀債券承銷機構
優秀資產託管機構
中央國債登記結算有限責任公司

「數智影響力」先鋒案例
中國國際服務貿易交易會

卓越金融服務機構獎
中國證券金紫荊獎組委會

2025中國年度最佳僱主全國10強
北京網聘信息技術有限公司、
北京大學社會調查研究中心和
北京大學國家發展研究院

金融「五篇大文章」案例
《金融時報》

最佳投資者關係管理上市公司
《香港商報》

最佳中小企業服務銀行
《環球金融》

ESG品牌建設案例
金融服務生態實踐案例
個人金融服務數字化轉型實踐案例
中國金融傳媒股份有限公司

年度高質量發展銀行天璣獎
《證券時報》

年度銀行財富管理品牌獎
《上海證券報》

卓越競爭力養老金融銀行
《中國經營報》

年度受尊敬企業
《經濟觀察報》

年度領航商業銀行
年度領航科技金融機構
《21世紀經濟報道》

年度卓越公司金融獎
《每日經濟新聞》

年度傑出ESG金融企業
澎湃新聞

年度普惠金融機構「拓撲獎」
財聯社

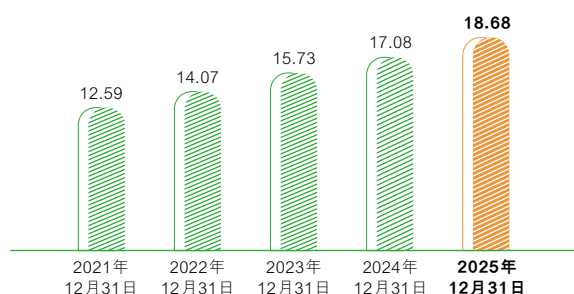
財務概要

本報告所載財務數據和指標按照國際財務報告準則編製，除特別說明外，為本行及本行所屬子公司合併數據，以人民幣列示。

資產總額

(人民幣萬億元)

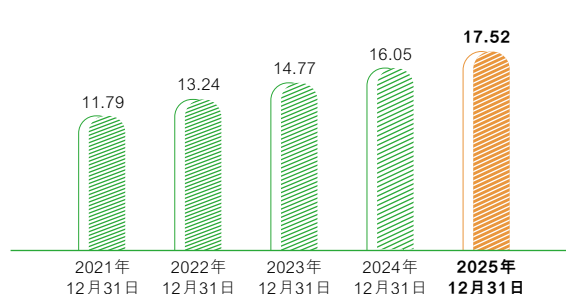
較上年末增長
9.35%



負債總額

(人民幣萬億元)

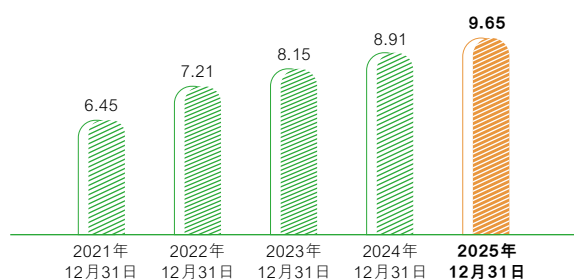
較上年末增長
9.13%



客戶貸款總額

(人民幣萬億元)

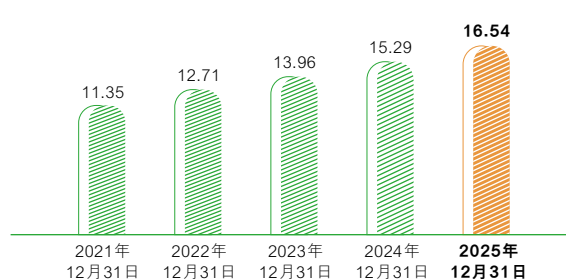
較上年末增長
8.25%



客戶存款

(人民幣萬億元)

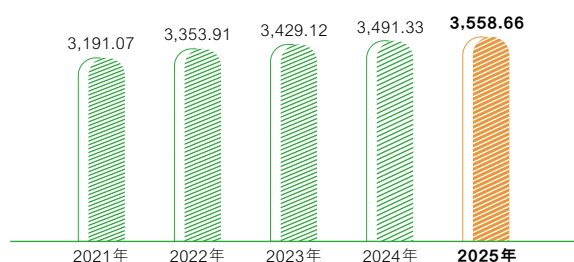
較上年末增長
8.20%



營業收入

(人民幣億元)

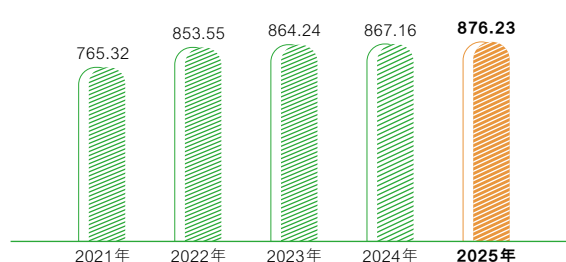
同比增長
1.93%



淨利潤

(人民幣億元)

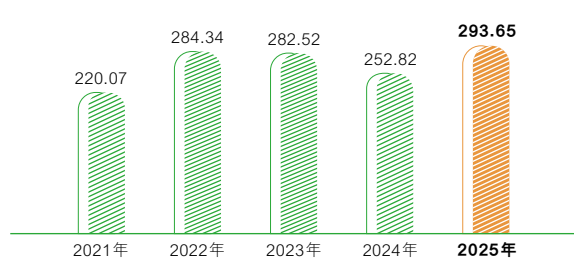
同比增長
1.05%



手續費及佣金淨收入

(人民幣億元)

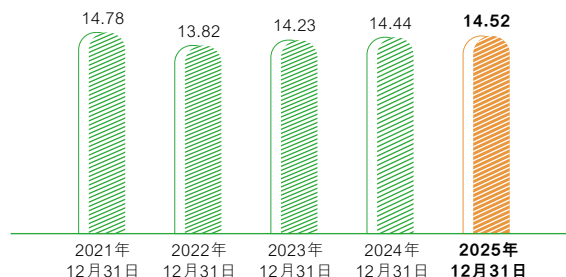
同比增長
16.15%



資本充足率

(百分比)

較上年末提高
0.08個百分點



財務概要

主要財務數據

人民幣百萬元，另有標註除外

項目	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
經營業績					
營業收入	355,866	349,133	342,912	335,391	319,107
利息淨收入	281,620	286,123	281,803	273,593	269,382
手續費及佣金淨收入	29,365	25,282	28,252	28,434	22,007
營業支出	224,715	226,096	225,142	208,680	190,995
信用減值損失	32,922	28,423	26,167	35,328	46,638
稅前利潤	98,221	94,592	91,599	91,364	81,454
淨利潤	87,623	86,716	86,424	85,355	76,532
歸屬於銀行股東的淨利潤	87,404	86,479	86,270	85,224	76,170
經營活動產生的現金流量淨額	412,059	397,276	263,337	474,914	109,557
每股計(人民幣元)					
基本及稀釋每股收益 ⁽¹⁾	0.73	0.81	0.83	0.85	0.78

註(1)：根據財政部《企業會計準則第34號——每股收益》和中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。本行並無潛在攤薄普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益相同。在計算相關指標時，剔除了其他權益工具的影響。

人民幣百萬元，另有標註除外

項目 ⁽¹⁾	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
報告期末數據					
資產總額	18,682,067	17,084,910	15,726,631	14,067,282	12,587,873
客戶貸款總額 ⁽²⁾	9,648,316	8,913,202	8,148,893	7,210,433	6,454,099
客戶貸款減值準備 ⁽³⁾	207,442	229,058	233,648	232,723	216,900
客戶貸款淨額	9,440,874	8,684,144	7,915,245	6,977,710	6,237,199
金融投資 ⁽⁴⁾	6,358,153	6,004,127	5,387,588	4,958,899	4,348,620
現金及存放中央銀行款項	1,319,171	1,314,703	1,337,501	1,263,951	1,189,458
負債總額	17,519,722	16,053,261	14,770,015	13,241,468	11,792,324
客戶存款 ⁽²⁾	16,541,716	15,287,541	13,955,963	12,714,485	11,354,073
歸屬於銀行股東的權益	1,160,146	1,029,669	954,873	824,225	794,091
資本淨額 ⁽⁵⁾	1,384,271	1,244,111	1,165,404	1,003,987	945,992
核心一級資本淨額 ⁽⁵⁾	1,003,478	824,191	780,106	679,887	635,024
其他一級資本淨額 ⁽⁵⁾	150,175	200,141	170,152	140,126	157,982
二級資本淨額 ⁽⁵⁾	230,618	219,779	215,146	183,974	152,986
風險加權資產 ⁽⁵⁾	9,533,914	8,617,743	8,187,064	7,266,134	6,400,338
每股計(人民幣元)					
每股淨資產 ⁽⁶⁾	8.41	8.37	7.92	7.41	6.89

註(1)：根據財政部發佈的《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》(財會[2018]36號)規定，2018年起各項金融工具的賬面餘額中包含相應資產和負債計提的利息，不再單獨列示在「應收利息」項目或「應付利息」項目中。列示於「其他資產」或「其他負債」中的「應收利息」或「應付利息」餘額僅為相關金融工具已到期可收取或應支付但於資產負債表日尚未收到或尚未支付的利息。

註(2)：為便於查閱，本報告中的「客戶貸款」指「客戶貸款及墊款」，「客戶存款」指「吸收存款」。

註(3)：以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備。

註(4)：包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、以攤餘成本計量的金融資產。

註(5)：自2024年起按照《商業銀行資本管理辦法》計算，以前年度對比期數據按照《商業銀行資本管理辦法(試行)》計算。

註(6)：按期末歸屬於銀行普通股股東的權益除以期末普通股股本總數計算。

財務概要

財務指標

項目	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
盈利能力(%)					
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	0.49	0.53	0.58	0.64	0.64
加權平均淨資產收益率 ⁽²⁾	8.67	9.84	10.85	11.89	11.86
淨利息收益率 ⁽³⁾	1.66	1.87	2.01	2.20	2.36
淨利差 ⁽⁴⁾	1.65	1.85	1.99	2.18	2.30
手續費及佣金淨收入佔營業收入比率	8.25	7.24	8.24	8.48	6.90
成本收入比 ⁽⁵⁾	62.31	64.01	64.87	61.44	59.08

註(1)：按淨利潤除以期初及期末資產總額平均值計算。

註(2)：根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。在計算相關指標時，剔除了其他權益工具的影響。

註(3)：按利息淨收入除以生息資產的平均餘額計算。

註(4)：按生息資產的平均收益率與付息負債的平均付息率之間的差額計算。

註(5)：按營業支出(不含稅金及附加)除以營業收入計算。

項目	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
資產質量(%)					
不良貸款率 ⁽¹⁾	0.95	0.90	0.83	0.84	0.82
撥備覆蓋率 ⁽²⁾	227.94	286.15	347.57	385.51	418.61
貸款撥備率 ⁽³⁾	2.17	2.58	2.88	3.26	3.43
資本充足率(%)⁽⁴⁾					
核心一級資本充足率 ⁽⁵⁾	10.53	9.56	9.53	9.36	9.92
一級資本充足率 ⁽⁶⁾	12.10	11.89	11.61	11.29	12.39
資本充足率 ⁽⁷⁾	14.52	14.44	14.23	13.82	14.78
風險加權資產佔總資產比率 ⁽⁸⁾	51.03	50.44	52.06	51.65	50.85
總權益對總資產比率	6.22	6.04	6.08	5.87	6.32

註(1)：按客戶不良貸款總額除以客戶貸款總額計算，貸款總額不包含應計利息。

註(2)：按客戶貸款減值準備總額除以客戶不良貸款總額計算。客戶貸款減值準備總額包括以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款的減值準備。

註(3)：按客戶貸款減值準備總額除以客戶貸款總額計算。貸款總額不包含應計利息。

註(4)：自2024年起按照《商業銀行資本管理辦法》計算，以前年度對比期數據按照《商業銀行資本管理辦法(試行)》計算。

註(5)：按核心一級資本淨額除以風險加權資產計算。

註(6)：按一級資本淨額除以風險加權資產計算。

註(7)：按資本淨額除以風險加權資產計算。

註(8)：按風險加權資產除以資產總額計算。

其他主要指標

項目	監管標準	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
流動性比例(%)(¹)	本外幣 ≥25	104.46	94.13	83.39	73.87	72.86
最大單一客戶貸款比例(%)(²)	≤10	2.03	7.98	13.34	16.50	18.72
最大十家客戶貸款比例(%)		11.32	17.55	23.14	27.14	28.67
貸款遷徙率(%)	正常類	1.31	1.10	0.95	0.89	0.60
	關注類	33.26	23.69	32.73	29.22	24.09
	次級類	77.61	70.42	50.99	44.76	48.27
	可疑類	66.70	70.79	72.59	53.41	56.81

註(1)：按流動性資產除以流動性負債計算。

註(2)：最大單一客戶貸款比例=最大一家客戶貸款餘額/資本淨額×100%。最大一家客戶是指期末各項貸款餘額最高的一家客戶。

財務概要

信用評級

評級機構	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
標普全球	A(穩定)	A(穩定)	A(穩定)	A(穩定)	A(穩定)
穆迪	A1(負面)	A1(負面)	A1(負面)	A1(穩定)	A1(穩定)
惠譽	A(穩定)	A+(負面)	A+(穩定)	A+(穩定)	A+(穩定)
標普信評	AAAspc(穩定)	AAAspc(穩定)	AAAspc(穩定)	AAAspc(穩定)	AAAspc(穩定)
中誠信國際	AAA(穩定)	AAA(穩定)	AAA(穩定)	AAA(穩定)	AAA(穩定)

分季度財務數據

人民幣百萬元

項目	2025年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	89,406	90,119	85,671	90,670
歸屬於銀行股東的淨利潤	25,246	23,982	27,334	10,842
經營活動產生的現金流量淨額	75,695	108,004	166,277	62,083



董事長 鄭國雨

致辭

董事長致辭

2025年是「十四五」規劃收官之年，是中國式現代化進程中具有重要意義的一年，也是郵儲銀行砥礪奮進、蓄勢躍升的重要一年。我們堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨中央決策部署，圍繞「防風險、強監管、促高質量發展」工作主線，落實「專注主業、完善治理、錯位發展」要求，在全力服務實體經濟、為社會發展創造價值的同時，實現營收利潤雙增長、存貸款增速跑贏市場、資產質量平穩可控，為極不平凡的五年畫上圓滿句號。

回首過去五年，我國金融體制改革全面深化，發展取得新的重大成就。在此期間，郵儲銀行把高質量發展作為首要任務，積極適應經濟轉型、擁抱行業變革、應對風險挑戰、完善企業治理，服務實體經濟質效明顯提升，綜合實力顯著增強，向國家、客戶和股東交出一份**量質兼優、破立有序**的答卷，彰顯出年輕國有大行的責任擔當與成長韌性。

「量」的基礎更牢，我們穩定有序保持規模合理增長，全面夯實做優做強的基礎。資產、負債規模雙雙躍上新台階，分別突破18萬億元、17萬億元，貸款總額增長近七成、存款總額增長近六成，資產負債規模、營業收入規模、客戶規模穩定在國有大行序列，收入、利潤年均複合增長率穩居國有大行前列。

「質」的成色更足，我們恪守「服務實體經濟主力軍」與「維護金融穩定壓艙石」兩大定位，全力提升發展質效。金融「五篇大文章」做出特色，普惠小微貸款餘額、科技

型中小企業貸款餘額、專精特新企業貸款餘額實現翻番，涉農貸款佔比保持國有大行前列，綠色貸款突破萬億元，金融社保卡結存卡量超1.32億張；完善「全面、全程、全時、全域」風險管理體系，資產質量保持行業優秀，三大國際評級機構連續給予國內商業銀行領先的信用評級；淨息差保持領先、市值穩步提升、分紅持續穩定，價值貢獻更加突出。

「破」的力度更大，我們縱深推進改革，著力破解制約發展的瓶頸。首次獲得國家大規模注資，近五年累計補充核心一級資本超2,000億元，資本實力顯著增強；加快變革體制機制，構建「啞鈴型」組織，完成二級分行機構改革，推進一分一支改革，實施集約化運營；深化郵銀一體化發展，實現代理費主動調整。

「立」的舉措更強，我們對標現代銀行，在諸多領域進行系統性創新重塑。體系化升級業務，從弱到強搭建「財富管理體系」，從無到有構建公司金融「1+N」經營與服務新體系¹，零售財私客戶、公司客戶數量均實現翻番，同業生態圈享譽市場；跨越式發展科技，每年拿出營業收入3%的資金投入，連續三年榮獲人民銀行金融科技發展獎一等獎，數智化轉型「彎道超車」；全方位提升能力，啟動「五大行動、七大改革」²、打造「六大能力」³、完善創新體系、實施精細化管理，為長期可持續發展注入充沛的內生動能。

五年砥礪奮進、五年成就非凡，根本在於以習近平同志為核心的黨中央堅強領導，得益於「十四五」時期我國經濟社會發展的全面躍升，仰賴於監管部門、股東單位、社會各界和廣大客戶的長期信任，依托於全行幹部員工攻堅克難、眾志成城。我謹代表董事會，向廣大股東、客戶和社會各界表示衷心感謝，向全體幹部員工致以崇高敬意！

1 「1+N」經營與服務新體系是指圍繞客戶、產品、聯動、服務、風險、科技六個維度，實施經營機制的改革和深化，打造前中後台一體化的營銷支撐服務體系。

2 「五大行動、七大改革」是指服務強縣富鎮、城市業務攻堅、網點效能躍升、公司業務提升、手機銀行全面突破「五大行動」，及組織架構、市場服務體系、數智化轉型、風險管理體系、運營管理體系、激勵機制、網點經營「七大改革」。

3 「六大能力」是指專業核心、體系支撐、協同整合、科技助推、機制驅動、創新引領「六大能力」。

歲月不居，時節如流。「十五五」時期是我國基本實現社會主義現代化夯實基礎、全面發力的關鍵時期，也是郵儲銀行建設「更加普惠、更加均衡、更加穩健、更加智慧、更具活力」的一流大型零售銀行的關鍵時期。我們深刻認識到低利率環境給銀行業帶來的挑戰，更對我國經濟長期向好充滿信心。我們將緊抓「十五五」戰略機遇期，緊扣「防風險、強監管、促高質量發展」主線，貫徹「專注主業、完善治理、錯位發展」要求，做好金融「五篇大文章」，堅定走好中國特色金融之路。我們將著力推進「特色化、輕型化、綜合化、生態化、精細化、數智化」升級，打好「資產負債結構優化、資本質效提升、收入質量提升、成本管控提升、客戶經營提升、風控能力提升」攻堅戰，從規模驅動轉向價值驅動，構建起內源平衡、穩健持續的新模式，實現資本可持續、業績可持續、服務可持續的新發展。

——堅持「特色化」發展，築牢差異化優勢。我們將專注主業，做強做優做大「三農」、城鄉居民和中小企業金融業務，協同郵政集團旗下商流、物流、資金流、信息流稟賦優勢，提供特色化綜合服務，奠定郵儲特色的優勢和品牌。我們將把握時代特色，緊扣國家「十五五」規劃，主動適配經濟轉型升級過程中的金融需求變遷，在強國建設中找准方位、勇擔責任，展現更大作為。

——堅定「輕型化」路徑，打造「第二增長曲線」。我們將堅決向「輕型銀行」轉型，大力發展「輕資本」「輕資產」「輕負債」業務，鞏固息差這個「第一增長曲線」，大力發展非息作為「第二增長曲線」，扭轉對傳統存貸規模驅動的路徑依賴，著力構建資本節約、風險可控、回報高效的輕型發展路徑。

——推動「綜合化」經營，升級經營模式。我們將加快從單一產品供給向「綜合金融服務商」轉變、從「融資中介」向「服務中介」轉變，打造更綜合的對客服務、更綜合的業務佈局、更綜合的收入來源，實現客戶服務和自身經營的全面升級。

——深化「生態化」佈局，與客戶共成長。我們將打破單向觸達局限，將金融服務深度融入客戶生產經營活動與社會網絡，通過「全鏈條」拓客深耕、依托「全場景」嵌入服務、滿足客戶「全週期」需求，實現客我關係的緊密共生和客我價值的共同躍遷。

——實施「精細化」管理，築牢發展根基。我們將通過科學精細的管理，加快構建集約高效、專業智能、服務卓越、創新驅動的現代銀行管理體系，建強「三個過硬」專業隊伍，嚴控風險成本、運營成本，市場化配置人、財、物、資本，實現資源配置更優、經營成本更低、經營效益更高。

——加快「數智化」轉型，激活增長動能。我們將打造自主可控、安全穩健的金融科技平台和全域智能、開放融合的數字生態銀行，全面應用以人工智能為代表的數智技術，打破時空限制、信息壁壘，重塑客戶鏈接、產品服務、業務場景、運營流程和風控體系，進一步提升用戶體驗、業務效率和經營價值。

2026年是「十五五」開局之年，我們將全面推進「六化」升級，打好「六場攻堅戰」，抓好防風險、調結構、促改革、強治理四件要事，聚力攻堅「五大行動、七大改革」，實現新發展模式的開好局、起好步。

欣逢偉大時代，郵儲銀行步履堅定、信心滿懷。郵儲銀行擁有堅實的基礎、深厚的稟賦、強大的能力，更有明確的目標、清晰的路徑和務實的舉措，這正是我們穿越週期、向上生長的底氣。我們將始終堅守服務實體經濟的初心，以變革破局、以創新蓄力、以風控固本，用實幹實績回報股東信任、回饋客戶信賴、回應社會期待，在助力金融強國建設、服務中國式現代化的壯闊征程中，奮楫揚帆，共譜華章！



行長 蘆葦

致辭

行長致辭

2025年是「十四五」規劃勝利收官的關鍵一年，也是中國式現代化邁出穩健步伐、新質生產力加速培育的重要一年。在時代浪潮中，郵儲銀行始終堅守「金融為民」初心，時刻錨定高質量發展航向，全面貫徹黨的二十大和二十屆歷次全會精神，認真落實中央經濟工作會議決策部署，以銳意改革的勇氣、搶抓機遇的魄力、砥礪前行的韌勁，深耕金融本源、彰顯郵儲特色，在服務國家戰略、賦能實體經濟、陪伴客戶成長的道路上穩步前行，圓滿完成「十四五」目標任務，交出了一份有速度、有質量、有特色、有溫度的發展答卷。

這一年，我們堅持穩中求進，經營質效持續提升，綜合實力實現新跨越。面對宏觀經濟週期重塑、低利率時代來臨的行業變局，我們堅定支持行業「反內卷」共識，加速重構經營邏輯、深入推進轉型升級，自身發展韌性與價值創造能力持續增強。更令人振奮的是，我們在去年成功獲得國家1,300億元注資，有力夯實服務國計民生的資本根基，進一步釋放未來戰略轉型的空間，為郵儲銀行高質量發展注入了新動能。2025年，全行經營成果表現亮眼，多項指標穩中有進：實現營業收入3,558.66億元，同比增長1.93%；稅前利潤982.21億元，同比增長3.84%，盈利能力保持穩定；淨息差1.66%，繼續保持國有大行最優水平，在複雜環境中展現出強勁的經營韌性。資產負債規模穩步擴張，資產總額、負債總額均穩居國有大行第5位，用扎實的經營業績為「十四五」收官畫上圓滿句號。

這一年，我們聚焦主責主業，踐行國有大行擔當，為金融「五篇大文章」添彩增色。我們不懈推動自身經營發展深度融入國家大局，立足郵儲特色稟賦，聚焦金融供給薄弱領域，精準發力、久久為功，在服務實體經濟中持續鞏固自身差異化競爭優勢。**科技金融領域**，我們加快專業服務體系建設，在北京、上海等6家一級分行設立科技金融事業部一級部，在科創資源聚集地區設立科技金融特色支行、特色網點超百家，為超10萬戶科技企業提供服務，科技貸款餘額超9,500億元，成功發行首單50億元科創債，在支持科技創新中展現郵儲作為。**綠色金融領域**，我們推動綠色金融服務下沉，掛牌成立碳中和支行、綠色支行等綠色金融特色機構56家，為超2萬戶企業提供碳核算服務，明晟公司(MSCI)ESG評級躍升至AAA級，以金融力量助力「雙碳」目標實現。**普惠金融領域**，我們以營銷地圖等數字化工具賦能客群觸達、提升服務質效，為客戶提供陪伴式金融服務，普惠小微貸款餘額達1.80萬億元，涉農貸款餘額達2.51萬億元，佔各項貸款比重均居國有大行前列，讓普惠之光照亮更多市場主體。**養老金融領域**，我們深化完善「三橫三縱」立體式養老金融體系，做優養老財富管理、做暖養老金融服務、做強養老產業融資，養老金金融規模超3.5萬億元，用心用情打造值得客戶信賴的養老金融暖心銀行。**數字金融領域**，我們深化科技與業務融合，深入挖掘人工智能技術賦能應用的價值，佈局超260項大模型場景，手機銀行用戶體驗連續三年在中金金融認證有限公司(CFCA)測評中獲得行業第一，以數字化賦能金融服務提質增效。

致辭

這一年，我們堅持價值引領，深化板塊協同，在賦能客戶中進一步釋放內涵式發展動能。我們始終將價值創造放在首位，深挖各板塊發展潛力，堅持拉長板、補短板、鍛新板，圍繞客戶需求深化產品創新與服務升級，在穿越週期中彰顯持久強勁的發展勢能。**零售金融領域穩扎穩打**，AUM規模突破18萬億元，較上年末增長9.64%；財私客戶、小額貸款、消費貸款規模穩步攀升，住房貸款增量保持國有大行首位，信用卡快捷支付交易額增速位列國有大行第一，夯實零售戰略地位。**公司金融領域量級躍升**，FPA餘額達6.79萬億元，增量首破萬億，投行中收、債券承分銷規模大幅增長，併購貸款餘額突破500億元。綜合服務質效和可持續價值創造能力贏得更多公司客戶認可，主辦行客戶數量保持兩位數穩健增長。**資金資管領域持續領跑**，債券交易量和做市量均同比增長20%以上，離岸人民幣債券規模市場第一。同業質押存款規模、票據交易非息收入排名均位居市場第一。「郵你同贏」同業生態平台建成「十廳三區兩渠道」¹綜合化業務場景，同業「生態圈」更加緊密，合作更有深度。**子公司發展蹄疾步穩**，中郵消費金融貸款、中郵理財產品規模大幅增長，「一站式」綜合金融服務體系不斷完善，母子公司多牌照協同發展的格局更加優化。

這一年，我們堅持底線思維，築牢風控防線，為高質量發展行穩致遠保駕護航。安全是發展的前提。我們始終秉持穩健審慎的風險偏好，持續健全全面風險管理體系，以數

智化賦能精準風控。強化「看未來」信審技術推廣應用，全年「看未來」批覆客戶2.16萬戶、增長31%，批覆金額超6.31萬億元、增長73%。區域授信政策實現全覆蓋，合格名單庫授信轉化率達29.21%，名單客戶達34,807戶，有效賦能業務發展。風險識別和處置能力持續增強，築牢資產質量管控「安全門」，2025年末全行不良貸款率0.95%，資產質量繼續保持國有大行領先水平。

征程萬里風正勁，重任千鈞再出發。站在「十四五」收官與「十五五」開啟的歷史交匯點，展望新的一年，世界格局加速演變，行業變革浪潮奔涌，機遇與挑戰交織，希望與奮鬥同行。**我們將以戰略定力馭變局**，始終如一堅守金融本源、踐行初心使命，全面貫徹落實黨中央重大決策部署，與實體經濟同頻共振、共生共榮。**我們將以改革創新開新局**，深耕金融「五篇大文章」，以培育新質生產力為契機，深化改革轉型、強化科技賦能、堅守風險底線，持續優化資產負債結構，不斷提升服務實體經濟質效和客戶服務能力，積極打造非息收入「第二增長曲線」。**我們將以實幹擔當出實績**，篤行不怠履金融之責、踐發展之諾，在時代浪潮中搶抓先機、在變革發展中勇立潮頭，奮力譜寫郵儲銀行高質量發展的嶄新篇章。我們也誠摯期盼各位股東、廣大客戶和各界朋友，一如既往給予郵儲銀行信任與厚愛，繼續與我們攜手並肩、同心同行，共赴美好新程、共創輝煌未來！

1 「十廳三區兩渠道」是指票據大廳、資金大廳、基金大廳、理財大廳、資管大廳、債券大廳、ABS(資產證券化)大廳、託管大廳、數幣大廳、綠色大廳，洞見數據、投研專區、會員中心以及PC渠道和APP渠道。

服務強縣富鎮行動

按照「市場為先、分類施策、整體規劃、分步實施」的思路，因地制宜實施差異化發展策略，以更大力度的資源投入、更有效的工作舉措推動重點地區突圍並輻射周邊發展



城市業務攻堅行動

實施重點城市行優先發展戰略，構建適宜城市地區的業務服務體系和管理支撐體系，加快在市場競爭力、價值創造力、風險控制力、品牌影響力、綜合服務力等方面實現跨越式提升，帶動全行城市業務「向上開花」，打造城鄉雙輪驅動戰略格局

五大行動



手機銀行全面突破行動

以手機銀行為核心線上入口，致力打造滿足客戶「金融+非金融」需求的首選生態平台。通過科技賦能，著力推動引流獲客、場景嵌入、渠道聯動、數據整合、服務融通，為客戶提供極簡體驗與智能風控，實現手機銀行的全面突破



公司業務提升行動

強化GBC-M聯動，沿資金鏈、產業鏈和供應鏈一體化開發，通過完善戰略客戶服務體系、推出客戶經理智能助手、建立跨區域聯動服務機制、開展資金鏈式專項行動等舉措，持續提升客戶服務能力



網點效能躍升行動

大力推動網點向綜合化、生態化、智能化轉型，建立網點分類分級管理機制，搭建「走出去+請進來」生態體系，加強雲櫃、小郵助手、全景通系統賦能，同時，根據網點不同的效益水平，提供差異化的財務、人力資源配置支撐



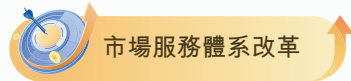
網點經營改革

與網點效能躍升行動一體推動，通過深化改革增強網點核心能力，提升網點的市場競爭水平、價值創造能力與客戶服務體驗，打造網點標桿



組織架構改革

探索優化傳統管理模式，構建與市場競爭、高效運轉、一流現代銀行治理體系相適應的組織架構



市場服務體系改革

堅持以市場為導向、以客戶為中心，聚焦產品、渠道、營銷、協同等關鍵要素，緊跟市場發展步伐，挖掘並滿足客戶需求，為客戶提供全面綜合服務



激勵機制改革

堅持實幹為要，強化正向激勵，激發幹事創業的內生動力，切實為基層鬆綁減負，充分調動發展積極性

七大改革



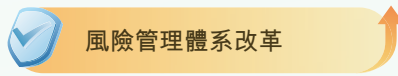
數智化轉型改革

圍繞「客戶服務提質+內部管理提效」，以數據資源和智能技術為驅動，推進渠道服務、客戶服務、產品服務、風險管理、運營管理、內部管理、金融科技等七大領域改革任務，構建支撐高質量增長的數智服務生態



AI+ 運營管理體系改革

加大新技術應用力度，強化集約化運營體系建設，有效釋放各級運營人員充實服務營銷隊伍，持續壓降低效設備，實現資源高效配置，助力全行降本增效高質量發展



風險管理體系改革

落實全面風險管理責任，構建數智化風控平台，以集約化、標準化、精細化、專業化為方向，完善風險合規管理體系，打造郵儲特色風險競爭能力，著力以高水平安全保障高質量發展





∴ 討論與分析

環境與展望	32
財務報表分析	33
業務綜述	52

更多內容請見後文



掃碼觀看
宣傳片「逐夢山海新傳奇」

環境與展望

2025年，世界經濟增長動能不足，主要經濟體經濟表現及通脹走勢有所分化。地緣衝突多點頻發，部分經濟體關稅政策調整，抑制全球貿易和投資增長。主要經濟體貨幣政策分化，加劇國際金融市場波動，影響全球經濟、資本流動和資產價格。

我國經濟運行總體平穩、穩中有進，高質量發展取得新成效，展現出強大韌性和活力。宏觀調控力度加大，貨幣政策適度寬鬆，持續發力、適時加力，強化逆週期調節，保持流動性充裕和金融總量合理增長，推動社會綜合融資成本下降，人民幣匯率在合理均衡水平上保持基本穩定。我國銀行業整體運行穩健，資產規模穩步增長、結構持續優化，資產質量總體穩定，風險抵補能力整體充足，服務實體經濟能力持續提升。

展望2026年，我國將完整準確全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，著力推動高質量發展，堅持穩中求進工作總基調，著力穩就業、穩企業、穩市場、穩預期，推動經濟實現質的有效提升和量的合理增長。宏觀政策將更加積極有為，財政政策更加積極，貨幣政策適度寬鬆，加大逆週期和跨週期調節力度，靈活高效運用多種政策工具，更好發揮總量和結構雙重功能，促進經濟穩定增長和物價合理回升。銀行業將扎實做好金融「五篇大文章」，加強對擴大內需、科技創新、中小微企業等重點領域的金融支持，牢牢守住不發生系統性金融風險的底線。

2026年是「十五五」規劃開局之年，本行將堅定不移以習近平新時代中國特色社會主義思想為根本遵循，全面貫徹落實黨的二十大和二十屆歷次全會精神以及中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，堅持穩中求進、提質增效，統籌發展和安全，加快發展模式變革，奮力實現「十五五」開好局、起好步。

一是堅決貫徹黨中央決策部署，踐行國有大行擔當。立足自身特色，扎實做好金融「五篇大文章」，打造普惠金融差異化優勢、構建科技金融優質高效服務體系、深化養老金融「三橫三縱」立體化服務體系、創新綠色金融業務模式、提升數字金融產品與服務的適配度。服務經濟社會高質量發展，全力支持現代化產業體系建設、擴大內需、區域協調發展和高水平對外開放等重點領域。

二是加快業務轉型，打造新發展模式。全面推進特色化、輕型化、綜合化、生態化、精細化、數智化「六化」升級，實現從規模驅動轉向價值驅動。打好資產負債結構優化、資本質效提升、收入質量提升、成本管控提升、客戶經營提升、風控能力提升「六場攻堅戰」，實現均衡、穩健、可持續發展。做強非息收入，打造「第二增長曲線」，推動財富管理提質增效，加快突破跨境金融、投資銀行等業務，提升資金資管經營效能，深化信用卡體系化經營。

三是深化改革創新，夯實發展根基。深化郵銀「上下延伸」深度協同，聚力重點客群協同開發和生態化協同場景建設，賦能風險管控、業務變現、協同營銷、培訓支撐。全力推動「五大行動、七大改革」落地，釋放內生發展活力。加強精細化管理，深化集約化轉型，推進機構改革，優化資源配置。加快數智化轉型，全面應用數智技術，重塑服務模式與運營流程，提升用戶體驗、業務效率和經營價值。

四是有效管理風險，守牢經營發展底線。健全「全面、全程、全時、全域」風險管理體系，強化主動前瞻防控，對風險早識別、早預警、早暴露、早處置。聚焦重點領域，深化智能風控賦能，精準識別風險源，遏制增量、化解存量風險。統籌用好多元處置方式，提升資產保全價值貢獻。加強內控合規管理，嚴防操作風險，提升反洗錢工作有效性。加強消費者權益保護，築牢消保防線。

財務報表分析

報告期內，本行堅持穩中求進、以進促穩，積極推進戰略升級，深化改革創新，增強內生發展動能，保持了健康平穩的發展態勢。

一是規模穩健增長，結構更趨均衡。本行聚焦服務實體經濟，持續優化資產負債配置。截至報告期末，資產總額達18.68萬億元，較上年末增長9.35%；其中客戶貸款總額9.65萬億元，較上年末增長8.25%。負債總額達17.52萬億元，較上年末增長9.13%；其中客戶存款16.54萬億元，較上年末增長8.20%。

二是盈利能力保持穩定，收入來源更加多元。本行加快業務轉型，積極拓寬收入來源。報告期內，實現營業收入3,558.66億元，同比增長1.93%；其中利息淨收入2,816.20億元，同比下降1.57%，降幅持續收窄；手續費及佣金淨收入293.65億元，同比增長16.15%；其他非利息淨收入448.81億元，同比增長18.96%。實現淨利潤876.23億元，同比增長1.05%。

三是資產質量指標保持平穩，嚴守資產質量管控底線。本行持續完善「全面、全程、全時、全域」的風險管理體系，加大風險約束和化解處置力度。截至報告期末，不良貸款率0.95%，撥備覆蓋率227.94%。

利潤表分析

報告期內，本行實現淨利潤876.23億元，同比增加9.07億元，增長1.05%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年	2024年	增(減)額	變動(%)
利息淨收入	281,620	286,123	(4,503)	(1.57)
手續費及佣金淨收入	29,365	25,282	4,083	16.15
其他非利息淨收入	44,881	37,728	7,153	18.96
營業收入	355,866	349,133	6,733	1.93
減：營業支出	224,715	226,096	(1,381)	(0.61)
信用減值損失	32,922	28,423	4,499	15.83
其他資產減值損失	8	22	(14)	(63.64)
稅前利潤	98,221	94,592	3,629	3.84
減：所得稅費用	10,598	7,876	2,722	34.56
淨利潤	87,623	86,716	907	1.05
歸屬於銀行股東的淨利潤	87,404	86,479	925	1.07
歸屬於非控制性權益的淨利潤	219	237	(18)	(7.59)

利息淨收入

本行全面提升資產負債均衡配置能力，堅持量價協同發展，利息淨收入表現逐季改善。報告期內，利息淨收入2,816.20億元，同比減少45.03億元，下降1.57%，降幅較三季度進一步收窄0.50個百分點。其中，規模增長帶動利息淨收入增加245.62億元，利率變動導致利息淨收入減少290.65億元。淨利息收益率和淨利差分別為1.66%和1.65%。

財務報表分析

生息資產平均收益率與付息負債平均付息率

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年			2024年		
	平均餘額	利息收入/ 支出	平均收益率/ 付息率(%)	平均餘額	利息收入/ 支出	平均收益率/ 付息率(%)
資產						
客戶貸款總額	9,437,811	299,527	3.17	8,601,509	324,721	3.78
投資 ⁽¹⁾	5,146,660	139,718	2.71	4,635,762	141,737	3.06
存放中央銀行款項 ⁽²⁾	1,236,946	20,069	1.62	1,246,735	20,252	1.62
存拆放同業及其他金融機構款項 ⁽³⁾	1,104,535	21,589	1.95	841,491	21,533	2.56
總生息資產	16,925,952	480,903	2.84	15,325,497	508,243	3.32
資產減值準備	(251,657)	-	-	(262,034)	-	-
非生息資產 ⁽⁴⁾	1,449,829	-	-	1,375,612	-	-
資產總額	18,124,124	-	-	16,439,075	-	-
負債						
客戶存款	15,924,490	183,582	1.15	14,640,531	210,217	1.44
同業及其他金融機構存放和拆入款項 ⁽⁵⁾	557,640	8,481	1.52	310,559	5,892	1.90
已發行債務證券 ⁽⁶⁾	269,168	6,774	2.52	175,904	5,471	3.11
向中央銀行借款	26,233	446	1.70	30,652	540	1.76
總付息負債	16,777,531	199,283	1.19	15,157,646	222,120	1.47
非付息負債 ⁽⁷⁾	229,351	-	-	246,097	-	-
負債總額	17,006,882	-	-	15,403,743	-	-
利息淨收入	-	281,620	-	-	286,123	-
淨利差⁽⁸⁾	-	-	1.65	-	-	1.85
淨利息收益率⁽⁹⁾	-	-	1.66	-	-	1.87

註(1)：包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中的生息資產以及以攤餘成本計量的金融資產。

註(2)：包括法定存款準備金、超額存款準備金。

註(3)：包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產。

註(4)：包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、現金、不動產和設備、遞延所得稅資產等。

註(5)：包括同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款。

註(6)：包括已發行合格二級資本工具、同業存單等。

註(7)：包括應付職工薪酬、預計負債、租賃負債等。

註(8)：按總生息資產的平均收益率與總付息負債的平均付息率之差計算。

註(9)：按利息淨收入除以總生息資產的平均餘額計算。

利息淨收入由於規模和利率變化而產生的變化

人民幣百萬元

項目	2025年與2024年比較		
	增加/(減少)		
	規模 ⁽¹⁾	利率 ⁽²⁾	合計 ⁽³⁾
資產			
客戶貸款總額	26,542	(51,736)	(25,194)
投資	13,870	(15,889)	(2,019)
存放中央銀行款項	(159)	(24)	(183)
存拆放同業及其他金融機構款項	5,141	(5,085)	56
利息收入變化合計	45,394	(72,734)	(27,340)
負債			
客戶存款	14,802	(41,437)	(26,635)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	3,758	(1,169)	2,589
已發行債務證券	2,347	(1,044)	1,303
向中央銀行借款	(75)	(19)	(94)
利息支出變化合計	20,832	(43,669)	(22,837)
利息淨收入變化	24,562	(29,065)	(4,503)

註(1)：指當期平均餘額減去上期平均餘額之差乘以當期平均收益率/平均付息率。

註(2)：指當期平均收益率/平均付息率減去上期平均收益率/平均付息率之差乘以上期平均餘額。

註(3)：指當期利息收入/利息支出減去上期利息收入/利息支出。

財務報表分析

利息收入

報告期內，本行實現利息收入4,809.03億元，同比減少273.40億元，下降5.38%，主要是受LPR、存量房貸利率下調持續影響，生息資產平均收益率下降所致。面對利率下行壓力，本行堅持以RAROC(風險調整後資本收益率)為標尺，動態優化資產佈局；實施均衡的信貸投放與靈活的非信貸配置策略，促進生息資產規模穩步增長。

客戶貸款利息收入

報告期內，客戶貸款利息收入2,995.27億元，同比減少251.94億元，下降7.76%，主要是個人客戶貸款利息收入減少。

其中，個人貸款利息收入1,684.08億元，同比減少284.72億元，下降14.46%，主要是個人貸款平均收益率下降所致。本行緊抓政策機遇，創新金融產品與服務，加強對居民消費、鄉村振興等領域信貸支持，個人消費貸款、小額貸款平均餘額實現穩定增長。

公司貸款利息收入1,258.01億元，同比增加37.54億元，增長3.08%，主要是本行持續深化體制機制改革，全面提升公司客戶綜合服務能力；立足國家戰略導向，加大對重點行業、政策業務和戰略區域的信貸投放力度，公司貸款平均餘額實現較快增長。

按業務類型劃分的客戶貸款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年			2024年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)
個人貸款	4,819,896	168,408	3.49	4,649,786	196,880	4.23
公司貸款	4,114,944	125,801	3.06	3,513,294	122,047	3.47
票據貼現	502,971	5,318	1.06	438,429	5,794	1.32
客戶貸款總額	9,437,811	299,527	3.17	8,601,509	324,721	3.78

按期限結構劃分的客戶貸款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年			2024年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)
短期貸款	3,167,799	97,454	3.08	2,870,373	103,664	3.61
中長期貸款	6,270,012	202,073	3.22	5,731,136	221,057	3.86
客戶貸款總額	9,437,811	299,527	3.17	8,601,509	324,721	3.78

投資利息收入

報告期內，本行投資利息收入1,397.18億元，同比減少20.19億元，下降1.42%，主要是平均收益率下降導致。本行堅持投研引領，合理安排投放節奏與期限組合，加大高RAROC政府債券的配置力度，投資平均餘額實現較快增長，有效對沖了利率下行的影響。

存放中央銀行款項利息收入

報告期內，本行存放中央銀行款項利息收入200.69億元，同比減少1.83億元，下降0.90%。

存拆放同業及其他金融機構款項利息收入

報告期內，本行存拆放同業及其他金融機構款項利息收入215.89億元，同比增加0.56億元，增長0.26%，主要是買入返售債券和存放同業業務規模增加帶動。

利息支出

本行持續加強負債主動前瞻管理，推動負債結構優化，成本穩步下降。報告期內，利息支出1,992.83億元，同比減少228.37億元，下降10.28%。

客戶存款利息支出

報告期內，客戶存款利息支出1,835.82億元，同比減少266.35億元，下降12.67%，主要是本行堅持存款量價協同發展，積極做大自營存款規模，同時受益於存款利率下調，客戶存款平均付息率下降帶動。其中，個人、公司存款平均付息率分別下降29和21個基點。

按產品類型劃分的客戶存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年			2024年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率(%)	平均餘額	利息支出	平均付息率(%)
個人存款						
活期	3,191,746	2,059	0.06	3,064,050	5,069	0.17
定期	10,920,688	161,439	1.48	9,977,807	184,123	1.85
小計	14,112,434	163,498	1.16	13,041,857	189,192	1.45
公司存款						
活期	927,183	4,631	0.50	927,311	7,324	0.79
定期	884,873	15,453	1.75	671,363	13,701	2.04
小計	1,812,056	20,084	1.11	1,598,674	21,025	1.32
客戶存款	15,924,490	183,582	1.15	14,640,531	210,217	1.44

財務報表分析

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出

報告期內，本行同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出84.81億元，同比增加25.89億元，增長43.94%，主要是本行靈活運用主動負債工具，賣出回購債券、同業存放款項平均餘額增加帶動。

已發行債務證券利息支出

報告期內，本行已發行債務證券利息支出67.74億元，同比增加13.03億元，增長23.82%，主要是本行主動優化負債結構，發行的同業存單平均餘額增加帶動。

手續費及佣金淨收入

報告期內，本行加快推進中間業務能力建設，在鞏固零售業務傳統優勢下，積極發展公司板塊業務，強化資金板塊行內協同，構建多元、均衡的中收格局，手續費及佣金淨收入293.65億元，同比增加40.83億元，增長16.15%。

手續費及佣金收入434.24億元，同比增加26.71億元，增長6.55%。其中，理財業務手續費收入53.73億元，同比增加14.22億元，增長35.99%，主要是本行積極把握市場發展機遇，加大多元化理財產品供給，滿足客戶多元化資產配置需求，理財銷售規模增長帶動。投資銀行業務手續費收入45.96億元，同比增加12.78億元，增長38.52%，主要是本行持續深化「商行+投行」聯動經營，加快構建投商行一體化金融服務體系，銀團貸款、財務顧問等業務收入實現快速增長。託管業務手續費收入14.23億元，同比增加1.68億元，增長13.39%，主要是本行深化託管業務協同發展機制，優化產品佈局，託管業務規模增長帶動。其他業務手續費收入31.70億元，同比增加7.10億元，增長28.86%，主要是本行聚焦企業及上下游金融需求，為客戶提供全鏈條、全場景、數智化的綜合金融服務，供應鏈融資、票證函等業務手續費收入實現快速增長。

手續費及佣金支出140.59億元，同比減少14.12億元，下降9.13%。

手續費及佣金淨收入構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年	2024年	增(減)額	變動(%)
銀行卡業務	10,431	10,593	(162)	(1.53)
結算與清算	9,991	9,947	44	0.44
代理業務	8,440	9,229	(789)	(8.55)
理財業務	5,373	3,951	1,422	35.99
投資銀行業務	4,596	3,318	1,278	38.52
託管業務	1,423	1,255	168	13.39
其他	3,170	2,460	710	28.86
手續費及佣金收入	43,424	40,753	2,671	6.55
減：手續費及佣金支出	14,059	15,471	(1,412)	(9.13)
手續費及佣金淨收入	29,365	25,282	4,083	16.15

其他非利息淨收入

報告期內，本行加強市場研判，深化多元交易策略，實現其他非利息淨收入448.81億元，同比增加71.53億元，增長18.96%。

其中，交易淨收益和證券投資淨收益合計253.35億元，同比減少84.09億元，下降24.92%，主要是市場利率波動，基金、債券等產品估值收益下降。

以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益195.69億元，同比增加165.11億元，增長539.93%，主要是本行持續跟蹤市場走勢，適時調整投資組合結構，債務工具處置收益增加；以及持續加大不良資產處置力度，發行不良資產證券化產生的收益增加。

其他業務淨收益-0.52億元，同比減少9.53億元，主要是受美元兌人民幣匯率波動影響，以及政府補助收益減少。

其他非利息淨收入構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年	2024年	增(減)額	變動(%)
交易淨收益	3,038	4,185	(1,147)	(27.41)
證券投資淨收益	22,297	29,559	(7,262)	(24.57)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益	19,569	3,058	16,511	539.93
分佔聯營企業收益	29	25	4	16.00
其他業務淨收益	(52)	901	(953)	(105.77)
合計	44,881	37,728	7,153	18.96

營業支出

報告期內，本行堅持總量管控，效益優先，持續加強成本費用精細化管理，加快推進集約化運營和機構改革，著力提升運營效率，營業支出2,247.15億元，同比減少13.81億元，下降0.61%。其中，儲蓄代理費及其他1,134.50億元，同比減少43.64億元，下降3.70%，主要是本行主動調整人民幣個人存款業務儲蓄代理費率帶動。職工成本、折舊與攤銷、其他支出合計為1,083.06億元，同比增加26.40億元，增長2.50%。

營業支出主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年	2024年	增(減)額	變動(%)
儲蓄代理費及其他	113,450	117,814	(4,364)	(3.70)
職工成本	64,827	64,045	782	1.22
折舊與攤銷	11,605	11,386	219	1.92
稅金及附加	2,959	2,616	343	13.11
其他支出	31,874	30,235	1,639	5.42
營業支出合計	224,715	226,096	(1,381)	(0.61)

財務報表分析

信用減值損失

報告期內，本行信用減值損失329.22億元，同比增加44.99億元，增長15.83%，其中貸款減值損失324.34億元，同比增加24.18億元，增長8.06%，主要是本行積極服務實體經濟，貸款規模增長，以及堅持審慎的風險管理政策，加大撥備計提力度。

所得稅費用

報告期內，本行所得稅費用105.98億元，同比增加27.22億元，增長34.56%，主要是稅前利潤增長，以及不得扣除的成本、費用增加影響。實際稅率10.79%，低於25%的法定稅率，主要是本行持有的中國國債及地方政府債利息收入按稅法規定為免稅收益。

分部信息

各經營分部的營業收入情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人銀行業務	232,869	65.44	245,666	70.36
公司銀行業務	80,090	22.51	68,502	19.62
資金業務	42,520	11.95	34,421	9.86
其他業務	387	0.10	544	0.16
營業收入合計	355,866	100.00	349,133	100.00

各經營分部的業務範圍詳情參見「合併財務報表附註—44.1經營分部」。

各地區分部的營業收入情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	10,508	2.95	753	0.22
長江三角洲	59,943	16.84	58,333	16.71
珠江三角洲	46,773	13.14	46,112	13.21
環渤海地區	53,588	15.06	53,923	15.44
中部地區	93,836	26.38	96,650	27.67
西部地區	70,283	19.75	70,859	20.30
東北地區	20,935	5.88	22,503	6.45
營業收入合計	355,866	100.00	349,133	100.00

各地區分部的範圍詳情參見「合併財務報表附註—44.2地區分部」。

資產負債表分析

資產

本行深入貫徹落實黨中央決策部署，始終把金融服務實體經濟作為根本宗旨，以推動金融高質量發展為目標，科學統籌資產配置，持續提升服務實體經濟的有效性、均衡性和持續性。報告期內，本行立足長期主義，統籌平衡「量價險」，深化RAROC在資源配置中的應用，進一步優化資產結構，提升價值創造能力；夯實發展根基，加強核心能力建設，將自身資源稟賦與服務實體重點領域有機結合，做實做細金融「五篇大文章」，將更多金融資源配置到重大戰略、重點領域和薄弱環節，着力打造穩健均衡的業務結構；強化投研引領，緊盯市場變化，優化非信貸業務配置結構，提升資金使用質效。

截至報告期末，本行資產總額186,820.67億元，較上年末增加15,971.57億元，增長9.35%。其中，客戶貸款淨額94,408.74億元，較上年末增加7,567.30億元，增長8.71%；金融投資63,581.53億元，較上年末增加3,540.26億元，增長5.90%。存貸比58.33%，較上年末提高0.03個百分點，資產結構進一步優化。

資產主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款總額	9,648,316	-	8,913,202	-
減：貸款減值準備 ⁽¹⁾	207,442	-	229,058	-
客戶貸款淨額	9,440,874	50.53	8,684,144	50.83
金融投資	6,358,153	34.03	6,004,127	35.14
現金及存放中央銀行款項	1,319,171	7.06	1,314,703	7.70
存放同業及其他金融機構款項	391,408	2.10	262,476	1.54
拆放同業及其他金融機構款項	413,827	2.22	348,017	2.04
買入返售金融資產	510,890	2.73	229,842	1.35
其他資產	247,744	1.33	241,601	1.40
資產總額	18,682,067	100.00	17,084,910	100.00

註(1)：為以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備。

財務報表分析

客戶貸款

截至報告期末，客戶貸款總額96,483.16億元，較上年末增加7,351.14億元，增長8.25%。

按業務類型劃分的客戶貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人貸款	4,844,585	50.21	4,771,583	53.53
公司貸款	4,272,975	44.29	3,649,163	40.94
票據貼現	530,756	5.50	492,456	5.53
客戶貸款總額	9,648,316	100.00	8,913,202	100.00

按期限劃分的客戶貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期貸款	3,233,155	33.51	2,934,633	32.92
中長期貸款	6,415,161	66.49	5,978,569	67.08
客戶貸款總額	9,648,316	100.00	8,913,202	100.00

按地域劃分的客戶貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	232,043	2.41	344,895	3.87
長江三角洲	2,124,522	22.02	1,840,445	20.65
珠江三角洲	1,209,552	12.54	1,114,851	12.51
環渤海地區	1,546,375	16.03	1,422,923	15.96
中部地區	2,318,268	24.02	2,168,479	24.32
西部地區	1,753,028	18.17	1,579,873	17.73
東北地區	464,528	4.81	441,736	4.96
客戶貸款總額	9,648,316	100.00	8,913,202	100.00

個人貸款

截至報告期末，本行個人貸款總額48,445.85億元，較上年末增加730.02億元，增長1.53%。

其中，個人消費貸款30,160.46億元，較上年末增加200.47億元，增長0.67%，主要是本行緊抓政策機遇、聚焦服務能力提升，持續加大消費信貸支持力度，滿足居民多層次、多樣化消費需求，個人其他消費貸款規模增長帶動。

個人小額貸款16,191.12億元，較上年末增加817.49億元，增長5.32%，主要是本行堅決貫徹黨中央、國務院關於鄉村全面振興的決策部署，持續加大鄉村振興領域信貸投放力度，大力實施「服務強縣富鎮行動」，提升小額貸款服務質效，個人小額貸款保持平穩增長。

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人消費貸款	3,016,046	62.26	2,995,999	62.79
個人住房貸款	2,373,341	48.99	2,382,146	49.93
個人其他消費貸款	642,705	13.27	613,853	12.86
個人小額貸款 ⁽¹⁾	1,619,112	33.42	1,537,363	32.22
信用卡透支及其他	209,427	4.32	238,221	4.99
個人貸款總額	4,844,585	100.00	4,771,583	100.00

註(1)：個人小額貸款主要為個人經營用途。

公司貸款

截至報告期末，本行公司貸款總額42,729.75億元，較上年末增加6,238.12億元，增長17.09%，主要是本行積極服務國家戰略規劃，加大對重點業務領域的信貸投放力度，助力實體經濟高質量發展；持續加強客戶綜合服務，深化公司金融「1+N」經營與服務新體系建設，公司貸款規模實現較快增長。

截至報告期末，本行公司貸款的前五大行業為交通運輸、倉儲和郵政業，製造業，水利、環境和公共設施管理業，租賃和商務服務業，批發和零售業。五大行業貸款合計佔公司貸款總額的63.17%，較上年末下降0.27個百分點。

財務報表分析

按行業劃分的公司貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
交通運輸、倉儲和郵政業	829,327	19.41	830,416	22.76
製造業	662,912	15.51	577,205	15.82
水利、環境和公共設施管理業	444,503	10.40	303,444	8.32
租賃和商務服務業	396,265	9.27	277,904	7.62
批發和零售業	366,656	8.58	290,923	7.97
房地產業	347,818	8.14	308,590	8.46
金融業	336,744	7.88	294,995	8.08
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	310,850	7.28	287,913	7.89
建築業	234,635	5.49	228,512	6.26
採礦業	106,991	2.50	86,856	2.38
其他行業 ⁽¹⁾	236,274	5.54	162,405	4.44
公司貸款總額	4,272,975	100.00	3,649,163	100.00

註(1)：其他行業包括農、林、牧、漁業，信息傳輸、計算機服務和軟件業等。

票據貼現

截至報告期末，本行票據貼現5,307.56億元，較上年末增加383.00億元，增長7.78%。

金融投資

報告期內，本行深入實施金融市場業務轉型，堅持投研引領，積極把握市場波動機會，優化資產配置結構，金融投資規模保持穩健增長。截至報告期末，本行金融投資63,581.53億元，較上年末增加3,540.26億元，增長5.90%。

從產品劃分情況來看，主要是債券規模增加。債券投資50,723.47億元，較上年末增加4,343.84億元，增長9.37%。

從計量方式來看，主要是以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具增加。其中以攤餘成本計量的金融資產46,884.43億元，較上年末增加3,819.30億元，增長8.87%，主要是政府債券投資規模增加；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具7,044.40億元，較上年末增加356.28億元，增長5.33%，主要是投資的金融機構債券、同業存單規模增加。

按產品劃分的投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債券	5,072,347	79.78	4,637,963	77.25
證券投資基金	525,778	8.27	658,786	10.97
同業存單	378,365	5.95	419,760	6.99
資產管理計劃	290,311	4.57	200,820	3.34
信託投資計劃	83,681	1.32	78,530	1.31
其他	7,671	0.11	8,268	0.14
金融投資合計	6,358,153	100.00	6,004,127	100.00

按計量方式劃分的金融投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	959,654	15.09	1,024,165	17.06
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	704,440	11.08	668,812	11.14
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	5,616	0.09	4,637	0.07
以攤餘成本計量的金融資產	4,688,443	73.74	4,306,513	71.73
金融投資合計	6,358,153	100.00	6,004,127	100.00

財務報表分析

按投資工具類型劃分的投資構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債務工具	6,351,721	99.90	5,998,356	99.90
權益工具	6,432	0.10	5,771	0.10
金融投資合計	6,358,153	100.00	6,004,127	100.00

債券投資

截至報告期末，本行債券投資50,723.47億元，較上年末增加4,343.84億元，增長9.37%，主要是本行精準把握利率窗口，加大高RAROC政府債券的配置力度。

按發行機構劃分的債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	2,714,514	53.52	2,014,553	43.44
金融機構發行的債券	2,177,070	42.92	2,396,235	51.66
公司債券	180,763	3.56	227,175	4.90
債券投資合計	5,072,347	100.00	4,637,963	100.00

按剩餘期限劃分的債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已逾期	-	-	10	0.00
3個月內	173,433	3.42	121,874	2.63
3-12個月	489,776	9.66	546,722	11.79
1-5年	2,310,591	45.55	2,174,783	46.89
5年以上	2,098,547	41.37	1,794,574	38.69
債券投資合計	5,072,347	100.00	4,637,963	100.00

按幣種劃分的債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	5,026,005	99.09	4,588,306	98.93
外幣	46,342	0.91	49,657	1.07
債券投資合計	5,072,347	100.00	4,637,963	100.00

金融債券

截至報告期末，本行持有的金融機構發行的債券21,770.70億元，其中政策性銀行債券16,825.41億元，佔比77.28%。

面值最大的十支金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率(%)	到期日	減值準備 ⁽¹⁾
2021年政策性金融債	39,145.00	3.41	2031年6月7日	-
2017年政策性金融債	34,460.00	4.04	2027年4月10日	-
2022年政策性金融債	33,890.00	2.61	2027年1月27日	-
2021年政策性金融債	33,840.00	3.12	2031年9月13日	-
2016年政策性金融債	33,700.00	3.05	2026年8月25日	-
2019年政策性金融債	33,650.00	3.48	2029年1月8日	-
2022年政策性金融債	31,320.00	2.91	2029年2月21日	-
2021年政策性金融債	30,150.00	3.48	2028年2月4日	-
2013年政策性金融債	28,000.00	3.09	2028年6月2日	-
2016年政策性金融債	27,128.00	3.18	2026年4月5日	-

註(1)：未包含按新金融工具準則要求計提的第一階段減值準備。

財務報表分析

負債

本行認真貫徹落實監管要求，持續完善負債質量管理體系，將高質量負債作為穩健經營的基礎和服務實體經濟的支撐。報告期內，本行不斷夯實客戶規模與質量，核心負債業務以一般性存款為主，規模平穩增長，來源保持穩定；堅持量價平衡原則，加強定價精細化管理，推動負債成本穩步下降；主動拓展多元化的資金渠道，積極參與市場化交易，提高負債結構多樣性；科學統籌安排資金來源與運用的總量、結構及節奏，綜合平衡流動性和效益性；堅持合規經營，規範開展負債交易、會計核算、數據統計工作，嚴守風險底線。本行負債業務發展質量穩中有升，相關指標運行良好。

截至報告期末，本行負債總額175,197.22億元，較上年末增加14,664.61億元，增長9.13%。其中，客戶存款165,417.16億元，較上年末增加12,541.75億元，增長8.20%；同業及其他金融機構存放款項、拆入款項和賣出回購金融資產款合計5,008.06億元，較上年末增加1,233.84億元，增長32.69%，主要是本行優化負債業務結構，擇機增加同業負債規模。

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	16,541,716	94.42	15,287,541	95.23
同業及其他金融機構存放款項	189,271	1.08	135,599	0.84
同業及其他金融機構拆入款項	56,135	0.32	47,299	0.29
賣出回購金融資產款	255,400	1.46	194,524	1.21
已發行債務證券	251,284	1.43	241,980	1.51
向中央銀行借款	27,184	0.16	26,138	0.16
其他負債	198,732	1.13	120,180	0.76
負債總額	17,519,722	100.00	16,053,261	100.00

客戶存款

截至報告期末，本行客戶存款165,417.16億元，較上年末增加12,541.75億元，增長8.20%，核心負債規模保持穩定增長。

其中，個人存款146,918.26億元，較上年末增加10,632.88億元，增長7.80%，主要是本行堅持以「價值存款」為核心，持續優化存款業務結構，大力發展低成本自營個人存款，個人存款實現平穩增長。公司存款18,467.56億元，較上年末增加1,905.09億元，增長11.50%，主要是本行堅持以客戶為中心，持續深化公司金融「1+N」經營與服務新體系，加快對公拓客增戶，公司定期存款增長帶動。

按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人存款	14,691,826	88.82	13,628,538	89.15
活期	3,382,409	20.45	3,239,491	21.19
定期	11,309,417	68.37	10,389,047	67.96
公司存款	1,846,756	11.16	1,656,247	10.83
活期	877,203	5.30	904,244	5.91
定期	969,553	5.86	752,003	4.92
其他存款 ⁽¹⁾	3,134	0.02	2,756	0.02
客戶存款	16,541,716	100.00	15,287,541	100.00

註(1)：其他存款包括應解匯款、信用卡存款和匯出匯款等。

按地域劃分的客戶存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	2,635	0.02	2,692	0.02
長江三角洲	2,739,297	16.56	2,478,451	16.21
珠江三角洲	1,471,103	8.89	1,366,740	8.94
環渤海地區	2,514,304	15.20	2,355,917	15.41
中部地區	5,208,476	31.49	4,806,448	31.44
西部地區	3,435,606	20.77	3,174,005	20.76
東北地區	1,170,295	7.07	1,103,288	7.22
客戶存款	16,541,716	100.00	15,287,541	100.00

按剩餘期限劃分的客戶存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
即期償還	4,355,260	26.33	4,215,516	27.57
3個月以內	4,785,238	28.93	4,448,012	29.10
3-12個月	5,686,679	34.38	5,324,083	34.83
1-5年	1,714,539	10.36	1,299,930	8.50
客戶存款	16,541,716	100.00	15,287,541	100.00

財務報表分析

股東權益

截至報告期末，本行股東權益總額11,623.45億元，較上年末增加1,306.96億元，增長12.67%，主要是報告期內本行向財政部、中國移動通信集團有限公司及中國船舶集團有限公司發行A股股票帶動。

股東權益構成情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
股本	120,095	10.33	99,161	9.61
其他權益工具－永續債	149,996	12.90	199,986	19.39
資本公積	271,697	23.37	162,681	15.77
其他綜合收益	5,405	0.47	9,071	0.88
盈餘公積	84,157	7.24	75,540	7.32
一般風險準備	243,454	20.95	219,887	21.31
留存收益	285,342	24.55	263,343	25.53
歸屬於銀行股東的權益	1,160,146	99.81	1,029,669	99.81
非控制性權益	2,199	0.19	1,980	0.19
股東權益總額	1,162,345	100.00	1,031,649	100.00

表外項目

本行的資產負債表表外項目主要包括衍生金融工具、或有負債及承諾。

衍生金融工具主要包括利率合約、匯率合約等。有關衍生金融工具的名義金額及公允價值詳見「合併財務報表附註－18 衍生金融資產及負債」。

或有負債及承諾主要包括法律訴訟及索賠、資本性承諾、信貸承諾、國債兌付承諾等。或有負債及承諾情況詳見「合併財務報表附註－42 或有負債及承諾」。信貸承諾是由貸款承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保、開出信用證及未使用的信用卡額度構成。

信貸承諾構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
貸款承諾	18,103	1.67	27,543	2.88
銀行承兌匯票	257,317	23.69	186,026	19.45
開出保函及擔保	149,159	13.73	123,816	12.95
開出信用證	175,982	16.20	127,969	13.38
未使用的信用卡額度	485,823	44.71	490,968	51.34
信貸承諾合計	1,086,384	100.00	956,322	100.00

現金流量表分析

報告期內，本行經營活動產生的現金淨流入4,120.59億元，同比增加147.83億元，主要是賣出回購債券等業務收到的現金較上年增加所致。

報告期內，本行投資活動產生的現金淨流出1,759.34億元，同比減少3,044.65億元，主要是投資債券支付的現金較上年下降所致。

報告期內，本行籌資活動產生的現金淨流入457.44億元，上年為現金淨流出307.78億元，主要是向特定對象發行A股股票收到的現金增加所致。

其他財務信息

會計政策變更說明

本行報告期內未發生重大會計政策變更。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，報告期內歸屬於銀行股東的淨利潤和報告期末歸屬於銀行股東的權益均無差異。

債券相關情況

報告期內，本行未發行根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號——年度報告的內容與格式》《公司信用類債券信息披露管理辦法》的規定需予以披露的企業債券、公司債券及非金融企業債務融資工具。

業務綜述

零售金融業務

服務個人客戶 **6.81** 億戶

管理個人客戶資產(AUM)

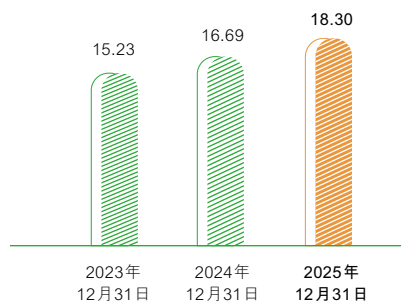
18.30 萬億元，

較上年末增加

1.61 萬億元

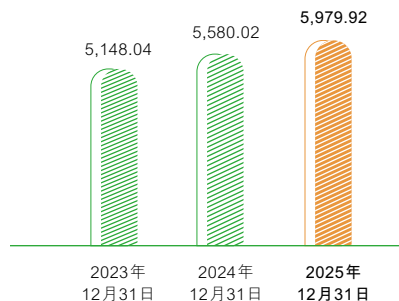
AUM
(萬億元)

較上年末增長
9.64%



VIP客戶數
(萬戶)

較上年末增長
7.17%



「十四五」以來，本行始終堅持把高質量發展作為首要任務，零售業務發展邁上新台階。**經營管理實現新跨越**，截至報告期末，服務個人客戶達6.81億戶，AUM規模從11.25萬億元提升至18.30萬億元，新增規模跨越7萬億元大關；VIP客戶¹達5,979.92萬戶，五年新增超2,300萬戶。**體系化建設取得新進展**，財富管理持續升級，深化客戶分層經營體系，啟動私行業務建設，全方位提能力、促增長；集約化管理提質增效，創新主動授信信貸發展新模式，賦能全行零售信貸業務發展。**大行責任擔當充分踐行**，深耕鄉村振興，涉農貸款增長超萬億元；以品質服務守護個人養老金客群，金融社保卡結存卡量超1.32億張。**市場地位取得新成效**，養老金融、財富管理、主動授信項目等多次榮獲各類獎項，品牌影響力逐步提升。

1 本行資產在人民幣10萬元及以上的客戶為VIP客戶，其中資產在人民幣50萬元及以上的客戶為富嘉及以上客戶，資產在人民幣600萬元及以上的客戶為鼎福客戶。

2025年，本行堅守一流大型零售銀行戰略定位，以客戶為中心、以市場為導向、以價值創造為核心，不斷升級經營能力、深化精細化管理、創新機制變革，以高質量發展助力共同富裕，以差異化競爭優勢激活零售業務增長新動能，努力成為客戶「個人金融首選行」。截至報告期末，個人存款14.69萬億元，較上年末增加10,632.88億元；個人貸款4.84萬億元，較上年末增加730.02億元。

升級客戶分層分類服務體系，持續提升金融服務質效，積極順應客戶多層次服務需求。一方面，深化客戶分層服務，為大眾客戶打造便捷高效的基礎金融服務網絡，持續完善財富管理全流程服務能力，以專業陪伴助力客戶資產穩健增值。另一方面，聚焦特色客群差異化需求，為客戶提供綜合金融服務，深化完善「三橫三縱」立體式養老金融體系，創新消費信貸額度管理機制，重塑小額貸款產品體系，為創造客戶美好生活注入金融新動能。

貫徹落實國家戰略，激活消費新動能。積極響應國家擴大內需政策機遇，成立財政貼息專班，定制消費信貸標準化、模塊化作業流程，打通政策落地「最後一公里」；聚焦專業核心能力建設，為客戶提供多元資產配置金融服務，助力客戶提升財產性收入；順應客戶場景服務需求，將惠民生和促消費有機結合，加大快捷支付、信用卡推廣力度，聚焦文旅、餐飲、購物等重點場景，全面釋放場景消費潛力，全方位滿足城鄉居民多元化金融需求。

強化管理創新雙輪驅動，構建高質量發展新範式。升級中高端客戶服務平台，加速推進城市財私中心佈局，提升渠道專業形象與服務水平。聚焦場景生態，通過「場景引進來、服務走出去」雙輪聯動，將郵政特色金融服務深度嵌入多元場景，推進構建全生態金融服務網絡。深化集約化運營改革，實現零售信貸智能化預警和集約化催收覆蓋全國。

客戶分層服務

本行始終堅守「金融服務為民」初心，以客戶綜合金融需求為導向，深化服務意識，創新服務模式，著力為客戶打造隨時、隨地、隨心的零售銀行，賦能客戶美好生活。

以便捷體驗服務大眾客戶

本行聚焦大眾客戶的綜合金融服務需求，構建「基礎服務+特色場景」雙輪驅動的零售金融生態，為大眾客戶提供便捷、溫暖、智慧的金融服務體驗。

深耕傳統業務，築牢普惠基石。個人存款充分發揮縣域網絡優勢，春節期間持續做好務工返鄉「郵愛回家」等活動，夏秋糧收購期間提供結算交易工具，發力「行業智付通」，拓展結算市場，縣及縣以下個人存款佔全行個人存款近70%；創新產品設計，為中老年、社保、代發等重點客群提供專屬產品，滿足客戶差異化需求，提升客戶黏性；拓展活期來源，用好活期存款「十大抓手」，滿足客戶「金融+非金融」服務需求，加快活期存款發展。

緊扣民生關切，傳遞溫暖服務。借記卡持續豐富產品體系及權益，滿足家庭、商貿等重點客群定制需求，結合節日熱點升級專屬營銷活動和權益，提升服務溫度。報告期內，實現借記卡消費規模7.90萬億元。**個人外幣業務**升級跨境支付服務體系，面向個人客戶提供外幣儲蓄、國際匯款等各類國際結算服務，面向大灣區合格內地投資者提供跨境理財通（南向通）服務，開辦手機銀行跨境金融專區，優化跨境支付業務流程。報告期內，完成國際結算業務13.90萬筆，交易金額3.85億美元。

聚焦創新引領，激發支付變革。電子支付業務以「品牌建設、體驗升級、運營提效、協同共贏」為主線，全面提升支付服務能力。創新品牌建設，深耕主流平台、熱門場景支付優惠，打造「郵惠多多」支付品牌；賦能業務升級，推動快捷支付限額「精細化」管控，上線「一鍵提額」功能與「單筆交易實時解限」機制，用戶體驗全面優化；深化智慧運營，立足客群生命週期旅程，分層分類精準施策，夯實集約化效能；激活協同效能，以「智慧百搭派券平台」為核心樞紐，深化「支付+」多業務融合，激活跨業務協同增長新動能。報告期內，實現電子支付交易規模7.82萬億元。

零售金融業務

以專業陪伴護航財富客戶

本行於報告期初戰略性組建財富管理部，系統性重塑業務發展模式，聚焦核心專業能力建設，深入洞察低利率環境下客戶的資產配置需求，助力客戶實現資產的保值增值，並推動財富管理業務規模穩步增長、結構不斷優化。

深化特色客群經營新範式，升級「金融+生活」服務體系。 聚焦客戶需求與場景，依托客群畫像等數智化工具，持續挖掘細分客群增長潛力。面向子女教育客群，圍繞客戶子女教育規劃等核心場景需求，開展「助成才·贏未來」高考系列活動，為客戶提供教育規劃與資產配置綜合解決方案。面向品質養老客群，通過養老規劃助力客戶構築更充實、更穩健的未來養老儲備，並配套網點「健康驛站」、專屬醫療權益等健康管理服務。截至報告期末，富嘉客戶規模達671.70萬戶，較上年末增長15.73%。

把握市場機遇，優化多元產品佈局。 洞察資本市場變化與客戶多元配置需求，深耕「全量產品貨架廣覆蓋+核心產品精選」的雙線策略，持續迭代產品體系佈局。**基金業務方面**，推出「安享」和「優享」產品池，業績分別超出基準1.76個百分點和10.57個百分點；積極把握權益市場機遇，報告期內，非貨幣基金銷量1,705.80億元，同比增長4.21%，其中權益基金銷量434.42億元，同比增長265.62%。**保險業務方面**，長期期交佔比持續提升，加大分紅險、年金險等產品推廣力度，耐心培育互聯網保險等新增長點。報告期內，代理保險長期期交保費銷量1,034.06億元，佔比達58.26%，同比提升4.78個百分點。**理財和資管業務方面**，持續鞏固現金管理類和低波穩健策略產品優勢，積極豐富含權策略產品矩陣。報告期內，代銷理財新增2,345.83億元，存量規模較上年末增長

27.24%；截至報告期末，資產管理計劃（含信託計劃）存量規模1,364.33億元，較上年末增長28.93%。**貴金屬業務方面**，培育黃金資產必配理念，強化投資型產品佈局；煥新推出「郵金GO」線上平台，打造黃金首飾產品專區，提高客戶吸引力。報告期內，黃金積存交易金額123.20億元，同比增長270.33%；郵儲金銷量23.27億元，同比增長70.80%。

鍛造私人銀行業務核心能力，構建專業綜合服務體系。 加快推進私人銀行集中經營模式，建設超過40家私行中心場所，由總行團隊直營管理，擴大專業化、標準化私人銀行服務的覆蓋面。立足客戶「人家企社」立體需求，豐富專屬產品及非金融權益服務，為客戶提供專業資產配置與綜合服務解決方案。深耕企業家客群，強化公私一體化服務，開展超百場「企業家護航萬里行」投教活動，通過個性化家族信託定制，為企業家提供多種類資產的傳承方案，助力客戶家業長青。截至報告期末，鼎福客戶規模達4.31萬戶，較上年末增長26.14%。

深化投資者教育，讓財富管理服務走進千家萬戶。 打通「線上+線下」立體化宣傳渠道，有效擴大金融服務覆蓋面與影響力。報告期內，成功舉辦第五屆郵儲銀行理財節，活動點擊量達1.35億次；攜手騰訊開展「財富遠航計劃」親子財商活動，傳遞理性投資與長期價值理念；與騰訊新聞聯合出品財商教育紀錄片《財富的答案》第三季，深度解析資產配置邏輯與投資者行為心理，播放量超1.33億次，助力公眾樹立科學財富觀；在手機銀行上線「收益中心」模塊，實現客戶持倉收益多維度展示，引導客戶從單一產品視角轉向資產配置理念；加快升級中高端客戶服務平台，建成財富中心711家，提升渠道專業形象。



➤ 本行出品財商教育紀錄片《財富的答案》第三季



掃碼觀看
《財富的答案》第三季



➤ 第五屆郵儲銀行理財節



➤ 《經濟觀察報》「值得託付金融機構—2025年度財富管理銀行獎、年度私人銀行獎」

聚焦人才發展，鍛造專業財富管理團隊。持續完善階梯式、體系化的財富管理人才培養機制，依託「雲帆」數字化平台，引入AI陪練等工具，並堅持以賽促練、以賽育才，通過舉辦第九屆十佳理財經理暨卓越財富顧問大賽、郵銀財富基金挑戰賽等高水平賽事，覆蓋5萬名專業隊伍人員，推動隊伍能力在實戰中躍升。報告期內，本行超130人次在行業權威賽事中斬獲佳績，財富管理隊伍的專業實力與行業影響力持續提升。本行榮獲《上海證券報》「2025年度銀行財富管理品牌獎」、《證券時報》「2025年度財富管理銀行天璣獎」、《經濟觀察報》「值得託付金融機構—2025年度財富管理銀行獎、年度私人銀行獎」等獎項，專業品牌獲得市場廣泛認可。

下一步，本行將持續強化資產配置等核心能力，致力於為客戶創造價值，抓住財富管理發展機遇，推動業務持續高質量發展。

深入推進體系改革 打造大眾富裕客群首選的財富管理主辦行

專欄

本行積極推進財富管理業務轉型，圍繞流程化業務模式改革，提升「獲客活客、投研引領、產品遴選、隊伍建設、內容運營」五大專業能力，致力於打造大眾富裕客群首選的財富管理主辦行。

強化獲客活客能力，聚焦重點客群經營，深化資產配置，挖掘客戶價值增長潛力；推進私行集中經營模式，提升高淨值客戶服務能力。**堅持投研引領**，強化市場研判能力，建立投研專家庫，搭建財富投資決策會機制，制定大類資產配置方案，捕捉市場機會，形成產品遴選方案；完善「日—周一月」投研報告體系，傳遞專業聲音。**打造卓越選品能力**，完善全品類、全策略產品平台，滿足客戶多元配置需求；精選優勢產品，打造重點產品池，以專業實力贏得客戶口碑。**深耕隊伍建設**，夯實人才基礎，構建階梯式人才培養機制，通過數字化工具賦能理財經理，提升隊伍專業能力。**提升線上運營能力**，迭代手機銀行財富頻道，通過資訊觸達、財富規劃等功能，優化線上資產配置體驗。

重塑以客户為中心的流程化工作機制，全面構建「投研引領—客戶經營—產品優選—隊伍落地」的流程作業模式，保障總分步調一致，滿足客戶資產配置、財富傳承等多元需求，推動財富管理業務轉型發展。

未來，本行將繼續堅持「以客户為中心」的理念，深化改革創新，深耕專業能力贏得客戶信任，促進財富管理業務高質量發展。

零售金融業務

特色客群服務

以品質服務守護個人養老金客群

本行始終踐行國有大行使命擔當，深化完善「三橫三縱」立體式養老金融體系，用心守護養老資產、用情溫暖銀髮客群、用責深耕養老產業，推動養老金融暖心銀行形象深入人心。

拓展服務覆蓋，廣泛服務城鄉基本養老保險客戶，持續拓展金融社保卡「一卡通用」場景，聯合中國銀聯推出「活力人生卡」系列產品，截至報告期末，金融社保卡結存卡量超1.32億張；**推進戰略落地**，積極助力個人養老金制度全面實施，廣泛培育備老客群的養老規劃意識，圍繞「開戶、繳存、省稅、資產配置、特色功能」五大主題深化投教，做優賬戶全生命週期管理，截至報告期末，個人養老金資金賬戶數超1,200萬戶；**構建養老生態**，搭建「金融+養老」場景平台，線上開展「郵暖重陽季」敬老活動，線下分層創建養老金融特色支行，打造涵蓋權益、產品、場景、服務的銀髮客群體系，截至報告期末，服務中老年客戶超3.08億戶，養老金融特色支行超500家；**深化品牌影響**，發佈「U享未來」養老金融品牌，聯合央視、澎湃新聞等主流媒體開展系列主題傳播，舉辦中國郵政儲蓄銀行第二屆養老金融論壇，宣傳累計觸達人次超千萬，品牌競爭力、關注度持續提升，榮獲《中國經營報》「卓越競爭力養老金融銀行獎」。

以資源整合激活代發客戶

本行強化GBC聯動¹，全面升級代發服務體系，推動代發業務高質量發展。深化資源整合，依托郵政集團多元板塊

協作優勢，搭建集團內、板塊間、條線內三級協同體系，通過優勢資源高效複用，鏈接代發服務，強化價值共創，築牢長效獲客根基。**推動B端升級**，推出「易薪通」代發平台，疊加薪資管理、個稅賦能等功能，切實提升企業服務能力；**實現C端煥新**，全新上線手機銀行「掌工資」專區，打造工資客戶一站式管家服務，全面升級工資客戶綜合服務體驗。報告期內，本行代收資金6,033.62億元，代付資金20,438.80億元，其中，代收社保養老金445.46億元，代付社保養老金10,463.61億元。

以生態化經營服務商戶客戶

聚焦場景化生態化經營，搭建商戶綜合服務體系。加大GBC-M聯動²營銷力度，開展商品市場專項行動，優化多收多貸產品功能，完成300餘個市場商戶批量開發；面向零售、餐飲等主流消費場景，升級「收單+信貸+SaaS（軟件即服務）」一體化服務，SaaS商戶新增突破3萬戶；面向美食街、景區、集市等商圈場景，推出「e惠通」聯營商圈解決方案，積極服務各地消費提振工作，助力區域市場活力提升。

以精細化運營活躍信用卡客戶

本行抓住國家擴大內需、提振消費系列政策機遇，推動信用卡金融服務提質升級，加快信用卡業務體系化能力建設，提升集約化經營能力，提高零售客戶綜合金融服務水平，高質量發展取得積極成效。報告期內，信用卡消費金額9,235.98億元；截至報告期末，信用卡結存卡量達到3,781.97萬張；信用卡不良率1.45%，較上年末下降0.03個百分點。



> 本行發佈「U享未來」養老金融品牌

1 GBC聯動是指協同聯動打造場景生態及鏈條閉環，全面服務G端（政府）、B端（企業）、C端（個人）客戶。

2 GBC-M聯動是指協同聯動打造場景生態及鏈條閉環，全面服務G端（政府）、B端（企業）、C端（個人）、M端（商戶）客戶。

聚焦場景搭建，加強消費金融支持。全力加強線上平台合作，圍繞支付寶、微信、抖音、攜程等互聯網平台開展促綁、促活及促消費營銷活動，擴大場景覆蓋範圍，不斷提升精準營銷能力，報告期內參加活動用戶規模超過9,000萬人次，帶動消費金額提升超過800億元，快捷消費增幅位居行業前列；提升線下消費場景生態，以「微商圈」帶動下沉市場場景建設，加強消費品以舊換新金融支持，提升便民惠民服務質量，全年信用卡以舊換新消費金額突破62億元。**提升客戶質量，豐富產品體系。**構建包含交叉營銷和外拓新增並重的高質量獲客體系，針對重點客群，提升存量客戶信用卡滲透，升級客戶促活體系，實現客戶質量系統性提升。持續完善信用卡產品體系和客戶服務，先後推出鼎盛白金信用卡、鼎昌白金信用卡、萬事達環球小綠卡、中鐵網絡聯名卡、惠消費主題卡等多款新產品，提供涵蓋商旅、出行、醫療、健康權益的增值服務，為持卡人帶來更加豐富和實惠的用卡體驗。**豐富金融服務，擴大品牌影響。**進一步優化完善信用卡資產結構，依托各類消費場景，提升信用卡分期服務質效，加強賬單分期自助渠道建設，促進悅享分期和商戶分期健康發展，推動場景類分期業務多元化拓展，滿足消費者多樣化金融需求。加強集約化運營體系和能力建設，深入推進服務流程和渠道優化，加強數智化科技賦能，不斷提高金融服務滿意度。

以金融力量助力信貸客戶

以專業服務便捷個人消費客戶

本行積極順應擴大內需政策導向，聚焦促消費、惠民生核心領域，緊握政策機遇，強化消費信貸支持。報告期內，

全力保障居民剛需與改善型住房需求，錨定活力區域與優質渠道，穩健推進個人住房貸款業務；把握中央財政貼息政策窗口，加強消費領域金融供給，滿足居民多層次、多樣化消費需求。截至報告期末，個人消費貸款餘額3.02萬億元，較上年末增加200.47億元。

緊抓政策機遇，拓寬多元服務路徑。緊跟貼息政策，圍繞消費熱點，推出「郵享暖冬、雙節鉅惠」「郵享貸新年煥新、禮享升級」等主題活動，搭配立減金與利率優惠，助力激發居民消費潛能；深化場景服務，以「鄉村加郵購車季」為載體，加強與汽車主機廠合作，打造專屬購車優惠、置換權益與金融補貼，為居民便利出行貢獻郵儲力量。聚焦服務提升，客戶觸達提質擴面。構建多渠道觸達體系，拓展「智能外呼+大模型」「遠程客戶經理T+0響應」等模式，提供隨時可達、觸手可及的服務支持；創新額度管理機制，推廣存量客戶額度自動續期，簡化支用流程，持續提升客戶體驗。強化科技賦能，打造便捷高效體驗。優化線上流程，住房貸款推廣遠程受理，當前滲透率已超八成，大幅提升業務辦理效率；創新營銷工具，推廣輕量化服務「一碼觸達」，打造線上服務便捷體驗。深化精細運營，集約管理加速落地。消費信貸業務已完成全分行、全產品的審批上收，集約化運營進入新階段，報告期內，全行消費信貸平均審批用時已縮短至3小時內，較上收前壓降六成；集中審批人員較上收前壓降三成，審批效率大幅提升。集中催收模式全面推行，構建「智能+人工、總行+分行」協同的一體化催收體系，實現消費信貸全流程閉環管理，賦能業務穩健拓展。



> 萬事達環球小綠卡金卡



> 中鐵網絡聯名卡

零售金融業務

以體系化升級服務個人經營客戶

本行以數字化轉型、集約化運營、場景化服務為主線，持續升級產品體系、作業流程和服務模式，加快變革運營體系，實施資產質量提質攻堅行動，提升小額貸款服務質效。截至報告期末，個人小額貸款餘額1.62萬億元，較上年末增加817.49億元。

業務發展方面，緊抓服務業經營主體貸款貼息和細分行業發展機遇，打造產業作戰地圖，通過強保障、搶先機、抓關鍵，加大重點產業服務力度。大力推廣河南「百千萬」模式，搭建政銀合作平台，變零散服務為批量服務，做深做透農村市場。加大外部數據引入力度，優化業務調查和審批流程，建立「通用+專屬」方案管理體系，支持分行高

效配置差異化產品要素，提高客戶服務效率。**運營體系方面**，深入推進「三農」主動授信，豐富內外部數據來源，擴大總部直營範圍，進一步優化線上運營體系，打造體驗便捷的線上產品。重塑小額貸款產品體系，按照「授信邏輯統一、客群分類統一、業務流程統一、系統底座統一、風控標準統一」原則，推動產品體系和業務流程改造。持續推進小額貸款集約化運營，實現20家分行的小額貸款業務集中到總行審查審批，上收低風險貸後預警至總行回訪，優化首次貸後和高風險預警推送規則，推動業務運營降本提質增效。進一步優化數字「三農」客戶運營平台，構建客戶經理移動作業工具，有效提高客戶經理產能。**資產質量方面**，實施小額貸款資產質量提質攻堅行動，把好新客戶准入關，妥善做好存量風險處置，強化客戶經理隊伍能力建設，推動新額度新支用業務風險表現良好。

全面推進主動授信 構築差異化增長極

專欄

個人客戶主動授信是本行立足戰略定位和資源稟賦優勢，創新打造的一種線上化信貸業務模式，以低運營成本實現信貸規模增長與客戶全方位經營。該項工作於2022年9月啟動，經過3年多的發展，取得了業務增長快速、風險管控有效、運營成本低、客戶體驗優四個方面的平衡統一，已經成為本行差異化增長極之一。

業務增長迅速，截至報告期末，個人客戶主動授信貸款餘額已突破3,500億元，近三年複合增長率高達138%；**風險管控有效**，主動授信貸款不良率始終控制在1%以內，顯著低於其他同類業務；**運營成本低**，主動授信主要通過手機銀行APP、智能外呼、短信等遠程渠道靶向獲客，由總部集約化、線上化實施客戶准入、續貸等全生命週期管理，運營成本顯著低於其他業務；**客戶體驗優**，銀行「主動」向客戶授信，客戶通過手機銀行快速申貸，並獲得「秒批秒貸」極致體驗。

此外，本行通過主動授信進一步提升了核心能力，主要體現在「大數據名單挖掘」「立體式靶向營銷」「極簡式產品設計」「智能化風險管控」「一體化貸後管理」五個方面：借助大數據技術構建上萬維度的客戶畫像標籤，挖掘優質客戶和潛在信貸需求；構建覆蓋彈窗、短信、智能語音、遠程坐席等渠道的立體式靶向營銷能力，引入大模型工具強化人機協同，提升營銷轉化效能；通過後台數據深度融合，簡化申貸步驟，客戶最快通過「授權、認證、提交」三步操作即可獲得貸款，並提供「一鍵續期」服務；以大數據與人工智能為核心，構建了貫穿信貸全流程的智能風控體系，持續引入各類外部數據完善客戶風險視圖，打造反電信詐騙、反信貸欺詐的實時攻防能力，以及風控模型和策略的敏捷迭代機制，保障風控措施持續有效；貸後強化AI預警，構建全鏈路一體化催收管理模式，高效化解和處置風險。上述核心能力，在保障主動授信發展的同時，還實現了對全行零售信貸業務發展的賦能。

下一步，本行將在守牢風險底線的基礎上，借助AI大模型等新技術提升核心能力，強化各類細分客群的滲透和轉化，加強存量客戶運營，推動主動授信邁向新的台階。

公司金融業務

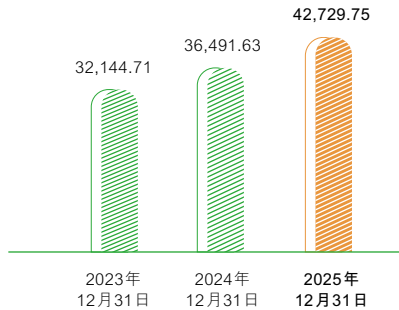
公司客戶**197.82**萬戶，
年新增**31.60**萬戶，
總量較上年末增長**9.65%**

服務科技型企業超**10**萬戶，
科技貸款餘額突破**9,500**億元，
較上年末增長超**13%**

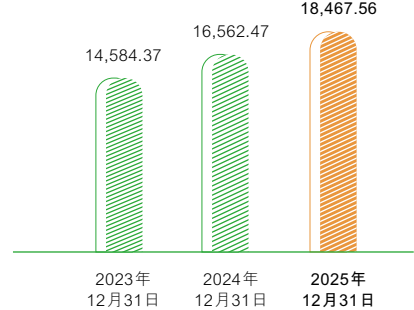
公司客戶融資總量(FPA)
6.79萬億元，
較上年末增加
1.23萬億元，增長**22.08%**

公司金融業務收入**800.90**億元，
同比增長**16.92%**

公司貸款
(億元)



公司存款
(億元)



「十四五」時期，本行堅決貫徹落實國家戰略部署，聚焦服務實體經濟主線，切實加大對重點領域和薄弱環節的金融支持；深耕短板積極補位，公司金融中間業務收入增長超8倍、公司客戶實現翻番；體系建設縱深推進，協同效能不斷提升，從2022年「1+N」新體系¹試點，到2023年全面推廣、樹立六個一體化模式，再到2024年與GBC聯動、公司財富、數智化共同打造成為「1+3」體系，2025年推動升級為六大體系改革，強化主辦行客戶培育，優化經營結構，綜合服務能力顯著增強，推動公司金融業務量級躍升。

報告期內，本行公司金融業務圍繞客戶需求和市場趨勢，持續深化體制機制改革，聚焦可持續價值創造精準施策，促進業務高質量快速增長。截至報告期末，公司客戶達197.82萬戶，年新增31.60萬戶，總量較上年末增長9.65%；建設多層次科技金融專業機構體系，持續加大對科技創新的金融支持力度，服務科技型企業超10萬戶，科技貸款餘額突破9,500億元，較上年末增長超13%；FPA 6.79萬億元，較上年末增加1.23萬億元，增長22.08%；公司貸款42,729.75億元，較上年末增加6,238.12億元，增長17.09%；公司存款18,467.56億元，較上年末增加1,905.09億元，增長11.50%。報告期內，公司金融業務收入800.90億元，同比增長16.92%；公司金融中間業務收入同比增長32.34%。

服務實體增效

有力有序推進區域協調發展。著力引導資金支持戰略區域、政策業務和重點行業，持續服務國家重點區域發展戰略，助推京津冀協同發展、雄安新區建設、長三角一體化、黃河生態流域保護、粵港澳大灣區、海南自貿港建設。截至報告期末，重點區域公司貸款餘額較上年末增長19.82%。

助力加快構建房地產發展新模式。本行全面落實國家房地產政策導向，打造與房地產發展新模式相匹配的金融服務體系，合理區分項目與主體風險，滿足房地產企業合理融資需求，加大房地產企業存量盤活融資需求支持力度，有序推動「好房子」建設，積極支持城市更新行動，踐行國有大行擔當，助力房地產市場平穩、健康、高質量發展。

¹ 即「1+N」經營與服務新體系，是指圍繞客戶、產品、聯動、服務、風險、科技六個維度，實施經營機制的改革和深化，打造前中後台一體化的營銷支撐服務體系。

公司金融業務

持續提升製造業金融服務質效。緊跟金融支持新型工業化戰略導向，持續優化內部資源配置，完善差異化授信體系，加大製造業領域金融資源投放力度。依托「百行千業」專項行動¹，深耕細分特色產業。聚焦傳統產業轉型升級、新興產業培育壯大、未來產業前瞻佈局三大主線，精準賦能製造業高端化、智能化、綠色化轉型，為構建現代化產業體系提供堅實的金融支撐。截至報告期末，製造業中長期貸款較上年末增長11.35%。

金融服務鄉村全面振興。緊密圍繞國家糧食安全與重要農產品穩產保供、鄉村產業發展、鄉村建設等重點領域，持續創新金融產品與服務模式。加大對高標準農田建設、糧食等重點農業產業鏈的金融支持，積極保障農村基礎設施建設的金融投入，聚焦「服務強縣富鎮行動」助推縣域經濟高質量發展，持續鞏固脫貧攻堅成果，強化對脫貧地區及群體的金融服務。截至報告期末，涉農公司貸款餘額較上年末增長20.65%。

賦能低碳轉型，推動可持續發展。聚焦綠色發展、轉型升級兩大戰略方向，統籌穩定增長和價值提升兩大目標，推動綠色低碳領域更高質量發展。在綠色金融方面，依托碳減排支持工具、FTP（內部資金轉移定價）優惠等政策工具，持續加大對清潔能源、節能減碳、綠色製造等重點領域的信貸投放。在轉型金融方面，以可持續發展掛鉤貸款為拳頭產品，以人民銀行及地方層面的轉型金融指導文件為依據，持續深化業務實踐，目前已在航空、焦化、水泥等高碳行業落地一批標桿項目。截至報告期末，綠色批發貸款餘額較上年末增長18.38%。

金融支持養老產業高質量發展。扎實推進「523」綜合營銷服務體系²，創新養老設施貸款產品，支持擴大養老服務供給，拓展養老產業細分領域，推進多種產業運營模式項下的重點項目落地：以銀團牽頭行身份落地新建康養綜合體項目；與頭部保險集團聯動，建立「一點帶全國」業務合作模式；支持地方建設康養職業技術學校；落地醫養結合項目等。積極落實人民銀行服務消費與養老再貸款政策，加大服務消費重點領域與養老產業金融支持力度，完成前兩批再貸款申報落地。推動養老服務機構資金監管，實現與全國養老服務信息平台對接。

豐富服務生態，持續加大民營企業金融支持力度。本行持續深化專業服務能力建設，推動服務民營經濟與普惠金融、科技金融融合發展，著力將民營企業金融服務打造為全行發展的重要增長引擎，本行科技型企業貸款客戶、普惠型小微企業法人貸款客戶中，民營企業客戶佔比均超過95%。積極構建服務民營企業生態，與全國工商聯簽署戰略合作協議，共同舉辦「聯郵共進 益企向新」民營企業走進郵儲活動，開展民營企業「五力賦能」³專項行動，與各級工商聯實現多層聯動。依托結構性貨幣政策工具、民間投資項目投貸聯動、小微企業融資協調工作機制等，持續加大相關民營企業走訪對接，聚焦鐵路、核電、城市基礎設施、低空經濟、商業航天、國家重大技術攻關等重點領域，精準對接民間投資信貸需求。截至報告期末，本行民營企業貸款餘額2.68萬億元，佔客戶貸款總額比重超27%，居國有大行前列。

1 「百行千業」專項行動是指以「百行」（百餘家二級分行）為主攻手，以「千業」（千餘個區域特色產業）為主陣地，面向以製造業為主、其他產業為輔的特色產業開展營銷攻堅、綜合開發。深耕特色產業，打造特色分行，著力提升特色產業客戶授信及用信覆蓋率、主辦行客戶數量、行業研究服務水平。

2 「523」綜合營銷服務體系是指「五個重點領域、兩項策略、三種營銷服務模式」。聚焦康養旅居、醫養結合、機構養老、智慧健康養老、銀髮產品製造五個重點領域；強化客群策略、區域策略；創新推動項目全生命週期綜合營銷服務模式、全產業鏈營銷服務模式、GBC聯動（政府、企業、個人）營銷服務模式。

3 「五力」是指經營發展助推力、科技創新牽引力、數智化轉型支撐力、現代化治理構建力、生態合作拓展力。

延伸案例

本行廣東省分行與廣東省工商聯完成戰略合作協議簽署後，轄內二級分行與市級工商聯實現100%簽約，超30家一級支行與縣區級工商聯簽約，與各級工商聯及下轄商協會舉辦聯合走訪、路演、沙龍、培訓等客戶活動70餘場，累計對接企業超3,700家。截至報告期末，廣東省分行民營企業貸款餘額超2,000億元，較上年末增長近13%。



> 本行客戶經理走訪專精特新企業，了解自動化智能控制設備研發

創新科技金融服務，打造科技金融生力軍。強化頂層設計，構建專業機構體系，在總行成立科技金融委員會、設立科技金融中心，組建科技金融專班，專項推進科技金融重點事項，帶動全行科技金融業務創新突破。在科技企業分佈密集地區建設超百家科技金融專業機構，在北京、上海、江蘇、浙江、安徽、深圳分行設立科技金融事業部一級部，以「專業人幹專業事」加強對戰略新興產業、未來產業等領域的金融服務。**持續升級「U益創」產品矩陣**，創新優化對成長早期科技企業的專屬信貸產品，推廣科技併購貸款、重大科技項目貸、「U益計劃」產品服務，積極參與債券「科技板」建設，成功發行50億元科技創新債券。**破解授信難點，建立專屬風控體系**，推廣應用「技術流」評價體系，「技術流」評價客戶授信額度超千億。推進建設「科創雲圖」科技型企業全景評價平台，賦能客戶服務全流程，鍛造敢貸、會貸能力。**強化內外協同，深度賦能科技創新**，發佈「郵你同行 家企共贏」綜合服務方案，發揮零售金融優勢和對公服務經驗，實現對企業硬科技與人才軟實力的雙向賦能。聯合上交所舉辦「走進上交所 郵儲伴你行」專項活動，助力破解科技型企業融資難題；攜手優質創投機構開展投貸聯動，提供「商行+投行」服務賦能。

延伸案例

本行天津分行積極響應國家戰略導向，積極與天津市科學技術局、人保財險天津市分公司等單位¹攜手，共建「生物製造科技金融聯合實驗室」，加速科技成果轉化。基於這一合作平台形成的服務網絡，天津分行在了解到某生物科技企業面臨資金缺口後，迅速組建專業服務團隊，精準運用與人保財險天津市分公司合作、專為科技型企業研發階段設計的「銀保聯動」專項產品「研發貸」和「研發險」滿足企業融資需求，人保財險天津市分公司為企業的技術研發提供保險服務，本行通過「看未來」評價模式，綜合考量企業研發投入、專利實力、成長性及政策支持等因素，主動為企業定制授信服務方案，成功為企業發放1,300萬元「研發貸」專項資金，為企業的生物醫藥研發項目注入了「強心劑」，助力企業加速科研成果轉化為現實生產力。

1 天津市科學技術局、郵儲銀行天津分行、中國人民財產保險股份有限公司天津市分公司（簡稱人保財險天津市分公司）、南開大學金融學院、天津大學合成生物前沿研究院、國家合成生物技術創新中心六方共建「生物製造科技金融聯合實驗室（天津基地）」。

公司金融業務

產品服務創新

財資管理與渠道服務

加速產品「全鏈」創新，深層次推動產品集群優化升級。本行緊扣數智賦能，推動「5U智融」¹產品體系穩步進階，向實向新整合供應鏈金融、銀行承兌匯票、信用證、保函及跨境服務，深化服務體系迭代升級，致力於為客戶提供全鏈條、全場景、數智化的綜合金融解決方案，全面覆蓋從投標、備貨、採購、存貨管理到應收款融資、跨境結算等核心經營環節，滿足客戶融資、結算、交易、擔保、避險的多樣化需求。持續提升客戶服務智能化與精準化，實現服務體系全面升級。

煥新數智化產品體系，打造鏈級服務和物流特色金融。向新向優推出創新產品——資產池，滿足企業「資產管理+融資服務」複合需求，培育業務新增長極；深耕「行業+場景」，扎實打造產業鏈級綜合解決方案，橫向聚焦製造業、建築、物流等八大重點行業，縱向深度延伸至區域特色產業鏈；升級特色物流金融專項行動，發佈航運金融特色服務方案，全面支持國家航運樞紐和現代港口物流體系建設。截至報告期末，核心企業²客戶數量較上年末增長61.17%；鏈上融資客戶數量較上年末增長53.14%。

佈局物流金融生態 以金融力量打通航運脈絡

專欄

本行深入貫徹黨中央關於加快建設海洋強國、航運強國的重大戰略部署，錨定國家戰略導向與產業鏈核心需求，以物流金融專項行動為抓手，構建覆蓋「港口—航運—物流—產業」全鏈條的綜合性金融服務體系。通過因地制宜創新服務模式、組建專業服務團隊、配套專項服務方案等多項舉措，對接港航建設、產業集聚、物流運營等核心場景金融需求，實現金融資源服務航運生態關鍵節點的精準觸達，彰顯國有大行服務國家航運樞紐和現代港口物流體系建設的責任擔當。

本行天津分行緊密圍繞天津市「北方國際航運樞紐建設、航運要素聚集、港產城高質量融合發展、金融創新運營示範區建設」等戰略發展方向，以天津港口優勢為支點，構建全方位航運物流金融服務體系，對外發佈《四域力舉 七策興航 中國郵政儲蓄銀行服務天津航運金融方案》。推動實現本行在天津地區航運物流領域投放規模增長、服務模式創新突破以及服務質效顯著提升，全力融入天津國際航運樞紐建設，助推港產城深度融合，為培育現代化港口產業集群、打造國際一流航運物流樞紐持續貢獻金融力量。



1 「5U智融」是指U鏈、U證、U函、U承、U匯數智化綜合服務體系。

2 核心企業是指在供應鏈中處於核心地位的企業。

精準融合創新，助推對公數智結算服務升級。本行持續加大產品創新力度，深化生態連接，聚焦「財資管理數字化」和「業財融合數字化」兩大核心優勢，賦能企業數字化轉型，積聚對公結算服務新動能。深耕司庫服務體系建設，圍繞企業多元財資管理需求，升級跨銀行現金管理基礎能力與服務體驗，打造產品豐富、功能靈活、場景覆蓋全面的「易財資(司庫雲)」服務體系，為企業提供一站式財資管理數字化解決方案。報告期內，服務百餘家企業司庫管理項目，助力其提升財務金融資源配置效率。持續完善收款金融服務，依托開放式繳費系統，集成線上線下多渠道收款方式，為客戶提供統一的收款結算、智能對賬及業財協同服務方案。截至報告期末，「易企收」合作有效單位達1.38萬戶，本年累計交易金額1,072.00億元，覆蓋多行業場景需求。驅動支付服務效能躍升，基於新一代公司業務核心系統，升級批量付款服務體驗。通過引入智能轉賬體系，支付指令自動精準匹配能力顯著增強，成功率提升至99%；同時構建參數化與配置化服務體系，支持客戶需求的快速響應與靈活定制，降低操作複雜度與數字化轉型成本。截至報告期末，「易企付」簽約客戶24.14萬戶，本年累計交易金額1,191.37億元。賦能中小企業數字化轉型，持續提升「易企營」服務能力，新增易招採、易園區等應用場景，推出科創板專屬服務，並打通與美團外賣等生態合作，擴展數字化服務邊界。推行「一季度一行業」運營策略，結合功能視頻、操作指引等方式，全方位提升客戶服務體驗。截至報告期末，「易企營」累計服務客戶17.52萬戶，有效助力企業內部經營管理的高效運轉。打造新質銀企互聯互通方案，體系化整合傳統服務與雲資源，系統性打通跨平台對接障礙，為客戶提供更高效、更敏捷的渠道服務方案。截至報告期末，「易企聯」服務集團客戶4,174家，本年累計交易金額12.63萬億元，已成為服務集團客戶的數字化橋樑。構建智能資金監管新範式，依托「易企管」平台，創新聯通政府、企業與個人(GBC)三方，形成集「規則管控、動態撥付、信息穿透」於一體的智能監管體系，有效破解傳統監管中的效率與信任難題，助力客戶實現降本增效與合規經營。報告期內，平台服務已在工程建設、民生保障、預付式消費與服務、企業運營等4大類20個場景中成功應用，覆蓋範圍持續擴展。

高標準服務助力財政政策落地見效。本行全面提升資金收付效率與安全管控水平，構建全流程、一體化的代理財政服務體系，獲得中央財政零餘額賬戶支付資質，並在

財政部中央財政國庫集中收付三項代理業務考評中獲得全「優」評價。依托大數據技術賦能，率先在多省代理財政一體化系統上線政府債分賬管理功能，實現債務資金精細化管控，有效發揮地方債資金支持消費新場景、科技產業政府投資基金、新型城鎮化等重大項目建設、產業轉型升級與公共服務優化的關鍵作用。

科技賦能智慧政務築牢民生保障。本行始終將築牢民生保障作為金融服務的核心使命，持續完善「金融+社保+醫保+教育」的綜合服務體系。強化社保醫保基金服務與增值管理，構建覆蓋教育全鏈條的金融服務生態。打造政務金融雲產品體系，加快政務服務信息化、智能化轉型。截至報告期末，政務金融雲平台累計上線8個子平台，在醫賬通、惠農撮合、智慧教育等產品基礎上，創新智慧商協、智慧宗教、智慧黨建等場景，響應數字政府發展需求，提升服務質效。

融資融智與投行服務

堅持投商行一體化，完善「商行+投行」聯動經營體系，積極發揮資本節約、資產盤活、資源整合三大功能，投資銀行價值創造能力顯著提升。報告期內，投資銀行實現中間業務收入45.96億元，同比增長38.52%。

堅持資本節約，增強輕資本轉型動能。債券融資業務質效雙優。報告期內，銀行間市場交易商協會(NAFMII)非金融企業債務融資工具承銷規模1,531.28億元。積極落實國家戰略，承銷市場首批科技創新債券、市場首批併購票據。報告期內，科創債及科創票據承銷規模105.85億元，同比增長25.34%。**以牽頭銀團助力低資本消耗。**堅定踐行「爭做牽頭行、代理行、主辦行」的發展理念，通過主動牽頭與分銷份額，在擴大FPA規模的同時實現資本節約，截至報告期末，銀團貸款餘額突破9,000億元，較上年末增長16.42%。**搭建財務顧問融智服務體系，全面提升金融顧問能力。**發力研究顧問、撮合顧問、併購顧問和數智化顧問四大方向，聚焦客戶投融資和運營端痛點需求，提供線上線下一體化、融資融智一攬子解決方案，持續豐富實體經濟服務場景。報告期內，顧問場景下服務客戶超過600戶。**充分發揮撮合業務差異化作用。**構建開放生態和表外融資服務體系，滿足客戶多元化融資需求。報告期內，非銀撮合規模突破300億元。

公司金融業務

聚力資產盤活，構建投行盤活服務體系。一方面，豐富資產證券化、多層次不動產投資信託基金(REITs)及資產擔保債務融資工具(CB)等投行創新工具，服務客戶各類存量資產盤活場景，創新示範效應顯著。信用風險緩釋憑證(CRMW)創設規模在大行中領先。另一方面，打造涵蓋「併購貸款+併購顧問+併購撮合+併購基金+併購票據」的併購金融綜合服務體系，加大對資產盤活、產業重組、新質生產力的支持力度。報告期內成功落地了多筆科技企業重組併購項目。截至報告期末，併購貸款餘額突破500億元，較上年末增長32.20%。

強化資源整合，共築綜合服務新生態。舉辦「投行論壇」和「郵好債」系列活動，深化客戶經營與品牌建設。充分發揮集團內資金、牌照協同優勢，積極拓展多元化的合作夥伴關係，建設同業朋友圈，形成聯結「資金—資產」的多渠道、多場景投融資生態，提升投行品牌市場影響力和資源整合能力。

搭建「智慧投行」數智生態。充分整合「業務—科技—數據」資源，建成U添翼融智服務平台、智能駕駛艙平台和智能風控平台，打造市場首個投行業務AI交易機器人「郵小寶」，擴展智能應用新場景，推進「智慧投行」2.0向3.0進階。



> 本行通過銀團貸款助力海南高速通八方

貫徹科技金融戰略 培育新質生產力引擎

專欄

本行深入貫徹中央金融工作會議精神，聚焦科技金融發展要求，持續完善專業化、綜合化的金融服務體系，精準支持科技創新與產業升級，著力打通科技成果轉化的關鍵環節，為培育新質生產力、服務高質量發展注入金融動能。

搶抓債券市場「科技板」機遇，集中發力科技創新債券。本行承銷市場首批科技創新債券，發行主體覆蓋金融機構、民營企業以及股權投資機構，一方面助力成熟期科技企業拓寬資金用途和融資渠道，有效激發民營企業的科技創新活力；另一方面，為股權投資機構投向科技創新領域提供了更便利的融資工具，引導市場資本更加精準流向「硬科技」領域。

積極落實國家戰略，發行本行歷史上首單科技創新債券。2025年8月19日，本行在全國銀行間債券市場成功簿記發行50億元科技創新債券，本期債券包括固定利率與浮動利率兩個品種，均獲得投資者廣泛認可與積極認購。本期債券是本行發行的首期科技創新債券，其中品種二是全市場首單3年期浮息科技創新債券，也是市場首單應用中債區塊鏈簿記建檔發行系統的浮息科創債。本次募集資金將重點支持符合國家戰略方向的科技研發與產業化項目，持續助力科技強國建設。

積極發展科技企業併購貸款，支持科技企業整合與新質生產力發展。本行緊扣創新驅動發展理念，聚焦科技企業強鏈補鏈核心目標，以併購金融為支點賦能科技企業資源整合與價值提升，構建覆蓋科技企業全生命週期的綜合金融服務體系。報告期內，本行已成功投放科技企業併購貸款近37億元，有效支持一批優質科技企業開展併購整合，為新質生產力發展提供了重要的金融支撐。

經營體系建設

持續豐富「1+N」新體系內涵和外延，開展公司金融市場服務體系改革。聚焦產品、渠道、營銷、協同等關鍵要素，推動「1+N」協同、立體式營銷、場景化產品、集約化運營、數智化風控、一體化組織等六大體系建設，強化資源保障。完善戰略客戶服務體系，重點圍繞新興行業新納入一批成長性強、合作潛力大的集團企業，強化主辦行客戶培育。深化「1+N+X」績效考核方案應用，踐行一體化考核模式。制定跨區域聯動服務機制，強化「以客戶為中心」跨區域資源統籌能力，提供環環相扣、無感銜接的客戶服務體驗。

加快公司財富管理體系推廣落地，助力輕資本轉型發展。擴大公司理財、對公資管計劃、公司保險等公司財富合作機構範圍，進一步拓寬並豐富產品矩陣，廣泛觸達同業合作生態圈。形成基於客戶風險偏好與增值保障需求的售前、售中、售後全週期專業服務閉環，精準研判客群差異化資金屬性與需求特徵，依托公司財富服務系統進行智能化財富診斷與產品推薦，提供便捷高效、具有競爭力的財富產品組合及綜合服務。

服務國家戰略規劃，提升GBC聯動質效。本行立足國家戰略導向，緊密圍繞「十五五」規劃謀篇佈局，以「智慧政務，廣惠民生」為目標，聚焦政務民生服務需求，精準對接財政、社保、醫療、教育等關鍵領域改革發展要求，探索「場景搭建、平台支撐、客戶拓展、資金引流、生態構築」體系路徑，打造GBC聯動典型場景，全面深化業務佈局，貫通政務、產業與民生金融服務鏈條，為實體經濟注入強勁金融動能。以煙草場景為例，依托郵銀協同、批零聯動優勢，構建覆蓋煙草「種—產—銷」全產業鏈的立體化綜合金融服務體系，滿足各省煙草公司、煙農、煙草零售商戶支付結算、信貸融資、財富管理等多維度金融需求，以專業化、精準化金融服務，為煙草產業高質量發展與轉型升級提供堅實保障。

精準客戶經營，創新加碼培育拓客體系化新優勢。本行持續深化對公客戶立體式營銷，構建「獲客—活客—留客—價值轉化」全生命週期經營生態，賦能對公客戶成長與服務高質量發展。本行以企業網銀、企業手機銀行、「郵儲企業助手」小程序、企業微銀行及「產品一點通」五大線上渠道，以及遠程銀行為線上化服務陣地，線上線下聯動，形成「全渠道協同、全場景覆蓋」的數字化服務網絡。深化長尾客戶運營，推出對公「新客有禮」「結算有禮」等權益營銷活動，激活客戶交易活躍性；強化數據賦能營銷，打通數據傳輸鏈路，形成「外部工商數據獲取—遠程銀行外呼營銷—客戶經理商機跟進」閉環流程，提高新客拓展效率；大力推廣立體式營銷模式，提升客戶觸達和營銷轉化率，充分發揮該模式在區域客戶深耕中的積極效應。

統籌「實」「數」融合，數智化賦能擴圍增效。迭代推出U證3.0，以「科技+場景+生態」為導向，深化科技賦能，實現批量開證、業務一鍵發起、發票OCR智能識別等系統功能升級，持續優化客戶操作體驗；依托場景深耕，深度嵌入產業鏈經營場景，為鏈上客戶提供信用證、票據、保函等多元化解決方案；加強生態共建，依托本行自建司庫系統、U鏈供應鏈、U函通數智平台，自建產業生態，積極推動與企業司庫的互通互聯，致力於為客戶提供更全面、線上化、智能化的綜合金融服務；深化國產大模型技術應用，升級單證業務審查場景，調用多模態大模型影像識別能力，使用大語言模型的信息抽取和推理能力，優化「人一機」協同，向新穩步提升審查效率。

構建高能級風控平台，夯實原創性數智風控能力。打造「OASIS—綠洲」主動風險防控平台，在工商、徵信、交易等傳統數據基礎上，創新引入衛星遙感、物聯網、地理信息系統(GIS)等新型數據維度，推動「人、機、數、智」多要素協同聯動、優勢互補，構建公司金融領域全面、立體、兼具前瞻性的主動風險防控體系。該平台依托多維數據資源整合能力，動態監測企業生產運營狀況、項目建設進度等關鍵事項，智能識別並解析風險信號，為風險決策提供客觀、精準、高效的支撐，穩步推動本行風控模式從「人工為主、模型策略為輔」向「數據動態監測與智能決策主導」轉型升級，持續夯實數智時代風控核心競爭力。

公司金融業務

場景金融深度融合 以數智矩陣賦能企業管理轉型升級

專欄

本行主動適應企業發展與轉型的需求變化，突破「產品供給」的單一定位，以深度融入企業經營全流程的場景金融服務為抓手，構建並推出數智服務矩陣「郵銀財管+」，緊扣企業數字化轉型訴求提供體系化服務，助力企業提升業財管理水平和資金運轉效率。



「郵銀財管+」實現五個維度創新升級。一是「服務+」，從「資金管理」到「全面覆蓋」。圍繞企業在生產、經營和管理過程中的數字化轉型訴求，提供集資金、資產、資源協同管理於一體的綜合解決方案。二是「體系+」，從「工具堆砌」到「協同交互」。著力構建企業一站式管理中樞，企業靈活選配服務模塊。三是「體驗+」，從「傳統操作」到「觸手可及」。以數據互通為基礎，借助大數據、人工智能等新技術，助力企業體驗提升和價值躍遷。四是「客群+」，從「頭部專屬」到「數智平權」。全面助推不同行業、不同規模的企業實現數字化轉型。截至報告期末，「郵銀財管+」已深度賦能20.68萬對公客戶。五是「週期+」，從「階段服務」到「全程陪伴」。依據企業發展的不同階段（初創期、成長期、成熟期），提供個性化定制服務，陪伴企業共同成長。

下一步，本行將以「郵銀財管+」為載體，持續深化場景金融服務廣度與深度，扎實踐行金融服務實體經濟發展要求，助力產業鏈實現數字化轉型與高質量發展。

資金資管業務

資金業務資產規模**7.69**萬億元，
較上年末增長**12.15%**

資產託管規模突破**6**萬億元，
較上年末增長**11.12%**，

手續費收入同比增幅

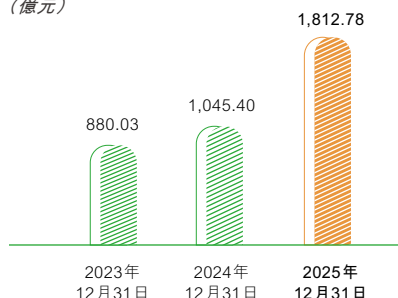
優於行業平均水平

8.95個百分點

理財產品規模突破**1.3**萬億元，
較上年末增長**28.81%**

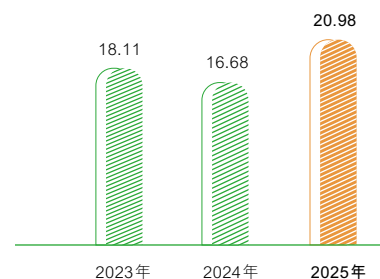
離岸人民幣
債券規模

(億元)



票據交易非息收入
(億元)

(億元)



「十四五」時期，本行堅決貫徹落實黨中央決策部署，堅持長期主義，通過提能力、強管理、謀創新，推動資金資管業務轉型升級，有力服務經濟社會高質量發展。資金資管業務表內資產規模達7.69萬億元，增長超七成；資產託管規模突破6萬億元，增長超四成；理財業務規模突破1.3萬億元，增長超五成。在中央國債登記結算有限責任公司結算的銀行間市場債券交割量超66萬億元，增長近六成。

報告期內，本行依托「資產配置+資產交易+資產管理+資產銷售」的綜合化業務格局，深化與同業客戶的全方位合作，全力打造「客戶合作深、產品譜系全、創新能力強、平台輻射廣、市場影響大、盈利能力優」的同業金融標桿銀行。**資產配置方面**，堅持投研引領，優化大類資產配置，夯實組合收益「壓艙石」。報告期內，持續加大政府債券投資力度，地方債新發生規模同比增長70.15%。**資產交易方面**，深化交易轉型，豐富交易品種與策略，打造盈利增長「助推器」。債券交易量同比增長21.10%，票據非息收入同比增長25.78%。**資產管理方面**，強化雙輪驅動，做大做強託管業務與理財業務，構築輕資本轉型「主引擎」。截至報告期末，託管規模較上年末增長11.12%；理財規模較上年末增長28.81%。**資產銷售方面**，加快搭建同業財富管理體系，聚合「公募基金+保險資管產品+理財產品」多元格局，打造中收增長「第二曲線」。同業代銷收入同比增長88.82%，渠道價值持續兌現。

與此同時，**數智化轉型的賦能效應加速顯現**。「郵你同贏」同業生態平台形成「十廳三區兩渠道」¹綜合化業務格局，逐步成為同業客戶的綜合服務門戶。截至報告期末，平台註冊機構超2,500家，累計交易規模突破9萬億元。數字化金融市場系統集群實現關鍵核心技術自主可控、性能指標業內領先；第三代資金業務核心系統負載峰值提升10倍，單筆交易審批用時縮短至毫秒級；電子化交易系統覆蓋FICC（固定收益、外匯及大宗商品）全品種、多渠道，支持多策略定價、量化交易與智能機器人交易；投研決策系統貫穿市場研究、投資決策、策略管理、風險分析等關鍵環節，實現對研究的全生命週期數智化覆蓋；「贏海」銀行業大數據系統，日均處理數據量超600GB，持續釋放數據要素價值。

1 「十廳三區兩渠道」是指票據大廳、資金大廳、基金大廳、理財大廳、資管大廳、債券大廳、ABS（資產證券化）大廳、託管大廳、數幣大廳、綠色大廳，洞見數據、投研專區、會員中心以及PC渠道和APP渠道。

資金資管業務

金融同業業務

同業投融資業務

本行始終堅持投研引領，在把握市場利率走勢的基礎上，積極匹配客戶需求，著力提升同業投融資業務的發展質效。截至報告期末，投融資業務規模達到1.97萬億元，其中，質押式同業存款業務近2,000億元，較上年末增長136.84%。報告期內，基金投資主動管理能力不斷增強，資產證券化投資積極帶動業務協同發展，獲得第十一屆中國資產證券化論壇「年度投資與特殊貢獻機構嘉勉」。

票據業務

本行按照「做大貼現、做強交易」的思路，持續深化票據一體化經營質效。在提升貼現產品服務能力的同時，依托「郵你同贏」同業生態平台，創新推出「郵小盈」票據交易機器人，通過數智賦能提升交易獲利能力。報告期內，辦理貼現業務量11,997.54億元，同比增長14.29%；服務企業客戶20,779家，同比增長9.09%，其中中小企業客戶佔比96.71%；票據非息收入20.98億元，同比增長25.78%。

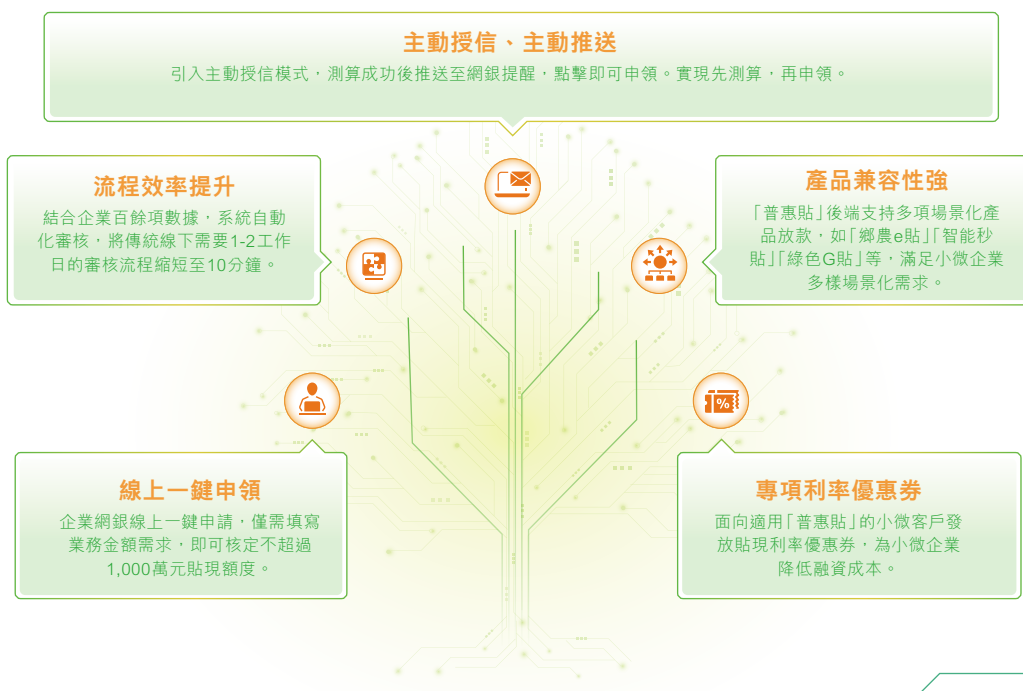
首推主動授信貼現 為小微企業注入金融新活力

專欄

為持續助力小微企業發展，本行推出了小微企業專屬貼現產品——「普惠貼」，通過引入主動授信機制，提供契合小微企業「單筆金額小、頻次高」融資特點的一站式、自助式專屬票據融資服務。2025年10月，本行在山東臨沂成功舉辦「票聯百業 郵惠千行」峰會暨「普惠貼」產品發佈會，產品受到參會企業的一致好評。截至報告期末，「普惠貼」已成功為超9,000家小微企業核定低風險額度。

「普惠貼」具備三大核心優勢：一是高效便捷。通過線上化智能化風控大模型，將小微企業貼現額度申請時效從原來的T+2日升級為T+0日。二是多元融合。通過與「智能秒貼」「郵e貼」「科創貼」等線上貼現產品進行組合，可快速匹配出差異化產品，滿足不同行業領域、融資偏好的小微企業貼現需求，實現個性化、精準化服務。三是主動服務，自動識別客戶潛在需求並為其匹配金融服務，為企業發展注入強勁動力。

下一步，本行將進一步優化迭代「普惠貼」產品算法模型，持續提升票據產品服務能力，為各領域小微企業提供更為高效便捷的融資服務，助力實體經濟高質量發展。



創新同業融資模式 構建同業金融新生態

專欄

本行面向銀行客群推出質押式同業存款產品。該產品以高等級債券為質押物，通過中央國債登記結算有限責任公司的專業擔保品管理系統進行全流程自動化管理，向對手方提供期限一年以內的資金融通服務。截至報告期末，質押式同業存款業務規模近2,000億元，成為本行深化同業合作、實現互利共贏的重要載體。該產品先後榮獲銀行間本幣市場「市場創新獎」和中央國債登記結算有限責任公司「擔保品業務社會責任機構獎」，並被《證券日報》等主流媒體廣泛報道。

質押式同業存款依托線上化、標準化的創新運作模式，為同業客戶提供「高效率、低成本」的中短期資金解決方案。該產品具備四大特點：一是助力客戶有效盤活存量資產。客戶無需出讓債券所有權，僅需將符合准入標準的債券質押，即能以更低成本獲取本行資金支持。二是以低風險授信額度為補充，幫助客戶額外獲取穩定、足額的融資額度。三是精準匹配融資期限，全面覆蓋一年期以內的流動性需求。四是業務流程高效便捷，全流程線上化、自動化，從申請到放款最快當日完成，及時滿足客戶的流動性訴求。

下一步，本行將繼續推動質押式同業存款提質拓面，以額度更充裕、定價更精準、交割更高效的服務方案，精準對接同業生態圈客戶的融資需求，進一步深化同業客戶合作，攜手打造「開放共享、優勢互補、合作共贏」的同業金融新生態。

資金存管業務

本行持續為客戶提供證券、期貨、黃金、保險資管等多元化存管結算服務，截至報告期末，已與20家交易及結算類金融機構，179家證券、期貨類金融機構開展深度合作。報告期內，資金存管交易量4.88萬億元。

資產代銷業務

本行發揮同業生態圈優勢，聚焦「資產配置+資產交易+資產管理+資產銷售」的價值創造新動能，以公募基金、保險資管產品、理財產品為紐帶，逐步完善同業財富管理體系，探索投銷托業務的協同發展模式。截至報告期末，同業代銷資產累計交易量突破8,000億元。

金融市場業務

本行立足國家發展大局，積極落實金融「五篇大文章」，深入實施科技賦能下的金融市場業務轉型，全面提升風險管理精細化水平，主動適應市場環境變化，在挑戰中識別機遇，在穩健經營中謀求發展。

市場交易業務

貨幣市場方面，本行堅持履行央行公開市場業務一級交易商職能，積極傳導貨幣政策，報告期內，央行貨幣政策工具交易量同比增長82.23%。本行靈活調整幣種、品種與期限結構，在保障全行流動性安全的前提下，開展雙邊交

易，報告期內，貨幣市場交易量同比增長66.00%，成功地離岸人民幣拆借業務、上海清算所託管債券外幣回購業務，並發行外幣同業存單，持續拓展跨境貨幣市場操作渠道。

交易及做市方面，本行堅持投研引領與策略驅動，依托電子化交易系統，不斷強化數智化交易能力。靈活運用多元化工具組合和量化模型，有效管理市場風險，並將市場波動轉化為可持續的交易性盈利。通過穩定的流動性供給、精準的定價能力與高效的電子化交易，提升債券和標債遠期做市影響力。報告期內，本行債券做市量突破1.5萬億元，同比增長27.39%，其中信用債做市量實現跨越式增長。推動業務創新，積極佈局櫃台債券業務；強化產品創新，構建並發佈多隻債券籃子產品，其中信用債籃子覆蓋普惠三農、清潔能源、物流運輸、科技創新四大主題。

貴金屬交易方面，本行持續拓展業務領域，成為了中國黃金協會常務理事單位，並獲得了銀行間黃金詢價市場嘗試做市商機構資質。不斷豐富貴金屬現貨與衍生品相結合的產品矩陣，落地首筆貴金屬國際板詢價業務，著力打造一體化、專業化、系統化的綜合服務，精準響應客戶多元化的資產配置與風險管理需求，實現業務快速發展。截至報告期末，本行貴金屬資產餘額較上年末增長225.42%；報告期內，收入同比增長163.34%。

引領行業投研創新 打造數智化投研新引擎

專欄

為推進金融市場業務數字化轉型，強化投研支撐，本行投研決策系統正式投產上線，標誌著郵儲銀行在「智慧投研」領域邁出堅實一步。該系統深度融合大數據分析與人工智能技術，貫穿市場研究、投資決策、策略管理、風險分析等關鍵環節，實現對研究的全生命週期數智化覆蓋，為高質量發展注入新活力。

覆蓋六大核心場景，構建智慧投研新體系

投研決策系統涵蓋六大核心應用場景：「市場觀察」實現市場行情、資金面、政策面、基本面、機構行為等五大專題的全景分析；「指數分析」支持策略模擬與時序研究；「信用債研究」深度融合發行主體與債券的內外部數據，智能生成全景風險畫像，支持信用債動態定價試算與市場異動實時預警；「風險研究」構建信用、市場、流動性三維風險監測體系，並基於賬戶、產品、交易員及對手方等維度開展交易全過程分析；「策略管理」支持策略樹構建與執行追蹤；「研究庫」匯聚內外部研究成果，支持投研報告智能撰寫。

深化智能應用，實現全流程能力躍升

一是歸集多維度投研數據，打造統一數據底座。系統整合宏觀指標、主體信用、資產行情、交易數據等多維度數據資源，為投研分析提供全要素支撐。二是構建投研一體化平台，實現全週期閉環管理。系統支持從市場研究、策略推演、執行跟蹤到成果輸出的全流程管理，助力實現「投研引領、策略驅動」的目標。三是創新智能交互體驗，提升研究與決策效率。基於大模型技術，系統建成「投研AI助手」，支持對主體、債券、知識庫的智能問答，輔助研究人員快速洞察市場動態與風險變化。

投研決策系統樹立了金融業數據管理與應用新典範，建設成果獲得了業內的高度認可，成功入選中國電子信息行業聯合會「2025百項數據管理優秀案例」。未來，本行將圍繞「智能輔助、精準決策、高效協同」三大方向，持續優化系統功能，深化智能應用，構建數智化投研新生態，為服務國家戰略、賦能實體經濟、提升金融市場服務能力提供堅實科技支撐。



債券投資業務

本行緊密圍繞國家重大戰略導向，服務實體經濟高質量發展。緊跟市場走勢，精準把握利率窗口，持續增配RAROC較高的政府債券，截至報告期末，政府債券投資規模較上年末增長34.75%，構築收益穩定、資質優良的債券資產底倉。切實履行國債甲類承銷團成員義務，強化總分協同聯動機制，推動國債承銷和分銷規模分別創歷史新高。報告期內，本行國債承銷7,082.90億元，同比增長60.53%。積極運用科技賦能投研決策，持續優化信用債配置策略，提升利率預測、信用評估、風險管理及組合管理的精準性與效率，重點加大對科技創新、鄉村振興、區域協調發展等關鍵領域的優質企業債券配置力度，保持綠色債券投資力度，助力實現「雙碳」目標，已連續7年榮獲「中債綠債指數優秀投資機構」稱號。支持人民幣國際化和香港離岸人民幣樞紐建設，獲評《財資》雜誌「最佳離岸人民幣債券投資機構」銀行類第一名。

本行堅持投研先行，形成了「研究驅動、風控為先、長期主義」的投資框架，通過深入的市場研判與精準的策略執行，持續優化持倉結構，保持了債券投資組合規模的合理增長。截至報告期末，債券投資業務規模50,723.47億元，較上年末增加4,343.84億元，增長9.37%。

資產託管業務

本行全面推進「託管業務全行做」經營策略落地，堅持協同發展、創新突破。截至報告期末，託管規模突破6萬億元，較上年末增長11.12%。

本行緊跟市場熱點，重點業務不斷取得新突破。截至報告期末，保險資金託管規模突破1.5萬億元，較上年末增長30.87%；信託託管手續費收入首次超過1億元，增幅位列國有大行首位；新落地資產證券化託管業務規模1,554.41億元；汽車金融資產證券化業務託管市場佔有率達43.85%，居市場首位；深入做好金融「五篇大文章」，積極服務實體經濟，落地綠色碳中和、高端製造、科技創新、革命老區等資產證券化產品338.58億元，以實際行動彰顯大行擔當。

本行秉持「以客戶為中心」理念，提升託管運營服務能力，加快託管數智化轉型。優化託管集約化運營體系，提升託管運營承載能力，人均運營效能較上年末提升12.15%。連續三年榮獲中央國債登記結算有限責任公司評定的「優秀資產託管機構」，連續兩年獲評銀行間市場清算所股份有限公司「優秀結算成員」獎項，行業認可度不斷提升。

關於本行理財業務的發展情況，請參見「業務綜述－主要控股子公司－中郵理財」。

延伸案例

本行通過優化關鍵流程、創新服務模式及增強系統自主研發，全面推動託管業務的集約化運營、客戶服務能力與科技支撐水平的持續提升。在核心基礎服務能力提升方面，以「一主一備」託管業務集約化運營總體規劃為引領，完成多層級信息交互機制、統一評價監測機制、清算互備機制等建設，推動實現資金清算、估值核算、投資監督、信息披露、數據採集等多個場景36項關鍵流程優化，綜合運用NLP（自然語言處理）、RPA（機器人流程自動化）、自動化引擎等新技術，實現數據自動化採集、指令自動審查、簡單產品自動估值等，截至報告期末，運營承載能力較上年末提升24.72%、人均運營效能較上年末提升12.15%。在對客主動服務能力提升方面，形成「主動服務+服務受理」的新型對客服務模式，為重點業務領域戰略客戶提供差異化、個性化服務方案，推動超三千億元業務落地；建立「客戶呼聲」體系，主動收集客戶服務需求一百二十餘項並落地實現70%以上，客戶服務需求響應效率顯著提升。在科技賦能方面，持續增強系統自主研發與業務自主可控能力，穩步向「一流託管系統」建設目標邁進。

普惠金融

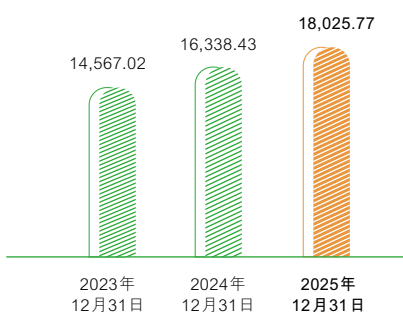
涉農貸款餘額**2.51**萬億元，
佔客戶貸款比重居國有大行**前列**

普惠型小微企業
貸款餘額**1.80**萬億元，
「十四五」時期規模實現**翻番**

榮獲《環球金融》
「**最佳中小企業服務銀行**」獎

「易企營」平台累計為
超過**17**萬家中小企業、
20餘個行業
提供高效、智能、安全的
數字化解決方案

普惠型小微企業貸款
(億元)



「十四五」時期，本行充分發揮普惠金融基因，持續完善頂層設計，形成郵銀協同、批零聯動、總分一體、母子合力的普惠金融服務體系，以主辦行服務為主線，構建跨板塊、多層次的綜合金融服務模式，滿足客戶多元需求，深化數智化、集約化轉型，打造數字普惠新動能。普惠型小微企業貸款規模實現翻番，涉農貸款增長超萬億元，兩類貸款餘額佔客戶貸款總額比例持續保持國有大行前列。

報告期內，本行以普惠金融為基石，持續完善多層次、廣覆蓋、差異化、可持續的普惠金融服務體系，深入推進金融「五篇大文章」融合發展。深耕服務實體經濟與助力民生發展的關鍵領域，通過健全機制保障、創新服務場景和模式、優化產品服務供給等措施，不斷深化客戶綜合服務，大力實施「服務強縣富鎮行動」，加快數智化、集約化轉型，不斷提升服務鄉村振興、小微企業的精準性與有效性。截至報告期末，本行涉農貸款餘額2.51萬億元，普惠型小微企業貸款餘額1.80萬億元。報告期內，本行榮獲《環球金融》「最佳中小企業服務銀行」獎¹。

鄉村振興

本行堅定貫徹黨中央、國務院關於鄉村全面振興的決策部署，堅守服務「三農」、城鄉居民和中小企業定位，錨定「服務鄉村振興主力軍」目標，構建以支持鄉村振興領導小組為引領，以鄉村振興及普惠金融管理委員會為統籌，以三農金融事業部為主體的專業化為農服務體系。制定《中國郵政儲蓄銀行關於落實進一步深化農村改革 扎實推進鄉村全面振興的意見》，聚焦鄉村振興重點領域和薄弱環節，加快變革「三農」金融服務模式，豐富涉農金融服務供給，推動「三農」金融服務擴面提質增效。截至報告期末，涉農貸款餘額2.51萬億元，較上年末增加2,167.04億元，餘額佔客戶貸款總額的比例超過25%。涉農貸款服務客戶數超510萬，2025年新發放涉農貸款加權平均利率3.63%。

聚焦「兩個持續」，切實加大信貸投入力度

一是持續保障糧食等重要農產品穩產保供。積極部署春耕備耕信貸服務工作，實施糧食收購專項行動，給予糧食收購經紀人等客戶旺季提額、利率優惠等政策，著力滿足糧食收購主體的季節性、臨時性大額資金需求。深化與民族乳業、稻米精深加工、冷鏈食品等領域農業龍頭企業的合作，推動金融服務向糧食等重要農產品全產業鏈延伸。落實國家糧食安全戰略，支持高標準農田建設，制定現代設施漁業業務發展策略，以「建設+運營」模式推進業務發展，積極支持農業基礎設施建設。截至報告期末，糧食重點領域貸款餘額2,309.56億元，較上年末增長24.81%。

1 2025年12月3日，《環球金融》雜誌主辦的第18屆「中國之星」頒獎典禮在京舉行，對中國境內傑出的金融機構及其他組織進行年度評選，旨在評選出中國業界領軍者並對其進行表彰。本行榮獲「最佳中小企業服務銀行」獎，該獎項是「中國之星」在普惠金融領域唯一獎項。

二是持續做好防止規模性返貧金融服務。保持金融幫扶政策總體穩定，以國家鄉村振興重點幫扶縣、脫貧地區特色產業等為重點，加大信貸支持力度，著力滿足脫貧地區產業發展和鄉村建設需要。扎實開展定點幫扶工作，印發2025年定點幫扶工作方案，健全幫扶工作機制，加大對定點幫扶縣的金融支持和資源投入力度。截至報告期末，本行在脫貧地區（832個脫貧縣）各項貸款餘額合計6,326.25億元，較年初增長679.89億元；在160個國家鄉村振興重點幫扶縣各項貸款餘額合計784.37億元，較年初增長16.63%。

鞏固拓展脫貧攻堅成果、助力鄉村振興等工作具體情況

項目

脫貧地區各項貸款結餘金額	6,326.25億元
國家鄉村振興重點幫扶縣各項貸款增速	16.63%
金融精準幫扶貸款結餘金額	1,720.58億元
金融精準幫扶貸款惠及人數	516,758人
幫扶形式	產業精準幫扶、 項目精準幫扶、 個人精準幫扶等

圍繞「四個著力」，增強重點領域金融供給

一是著力支持鄉村產業高質量發展。圍繞全國超千個產業客群，打造「通用+專屬」方案管理模式，推動貸款要素靈活配置和剛性控制的有機結合，提高產品優化效率和客群准入時效。創新小微企業集群e貸，結合農業產業集群經營特點，制定「一群一策」風控策略，深入服務農業類產業集群。推出鄉農e貼免開戶、主動授信等業務辦理場景，實現貼現業務全流程線上化，將鄉村小微企業整體授信時間縮短至10分鐘，提供「隨時貼」的客戶體驗。

二是著力做好鄉村建設金融服務。制定年度農村基礎設施業務發展思路，以農村供水、人居環境整治、農產品流通等為切入點，強化前中後協同聯動，推進基礎設施建設業務落地。打造「經營+」項目支持模式，在環境綜合治理、



➤ 本行助力福建省大田縣打造生態宜居、如詩如畫的鄉村美景

人居環境整治、新農村建設等領域，通過匹配具有產業經營收益的文旅、農業加工流通、資源開發等業態，暢通農村基礎設施建設融資渠道。開展全國商品交易市場協同推進專項行動，為商品交易市場管理方及商戶提供綜合服務。

三是著力助推鄉村治理水平提升。大力發展縣域手機銀行，促進縣鄉基礎金融服務提質升級。構建豐富的低門檻普惠型理財產品體系，滿足「三農」客群的多元化資產配置需求。基於糧食收購鏈條，推進數字人民幣場景建設，以糧食加工企業為核心節點，試點通過數字錢包為上下游種植戶辦理收糧款交易結算、提供便捷安全的支付體驗。大力推廣「行業智付通」解決方案，為農產品收購、批發環節提供支付訂單管理、批量支付、客戶管理等服務，有效提升交易主體的資金管理效率。

四是著力健全服務鄉村振興資源保障。在保持單列信貸計劃、給予授信政策傾斜、適度提高風險容忍度等政策的基礎上，進一步完善體制機制，強化對涉農主體的融資支持。優化鄉村振興授信政策指引，依托鄉村振興專業信審隊伍，對重點領域項目執行「一案一策」，給予審查審批「綠色通道」。優化內部資金轉移定價機制，給予全量涉農貸款內部資金轉移定價減點優惠，提高普惠型涉農貸款減點幅度，對國家鄉村振興重點幫扶縣發放的實體貸款額外給予減點支持，有效推動涉農貸款投放。

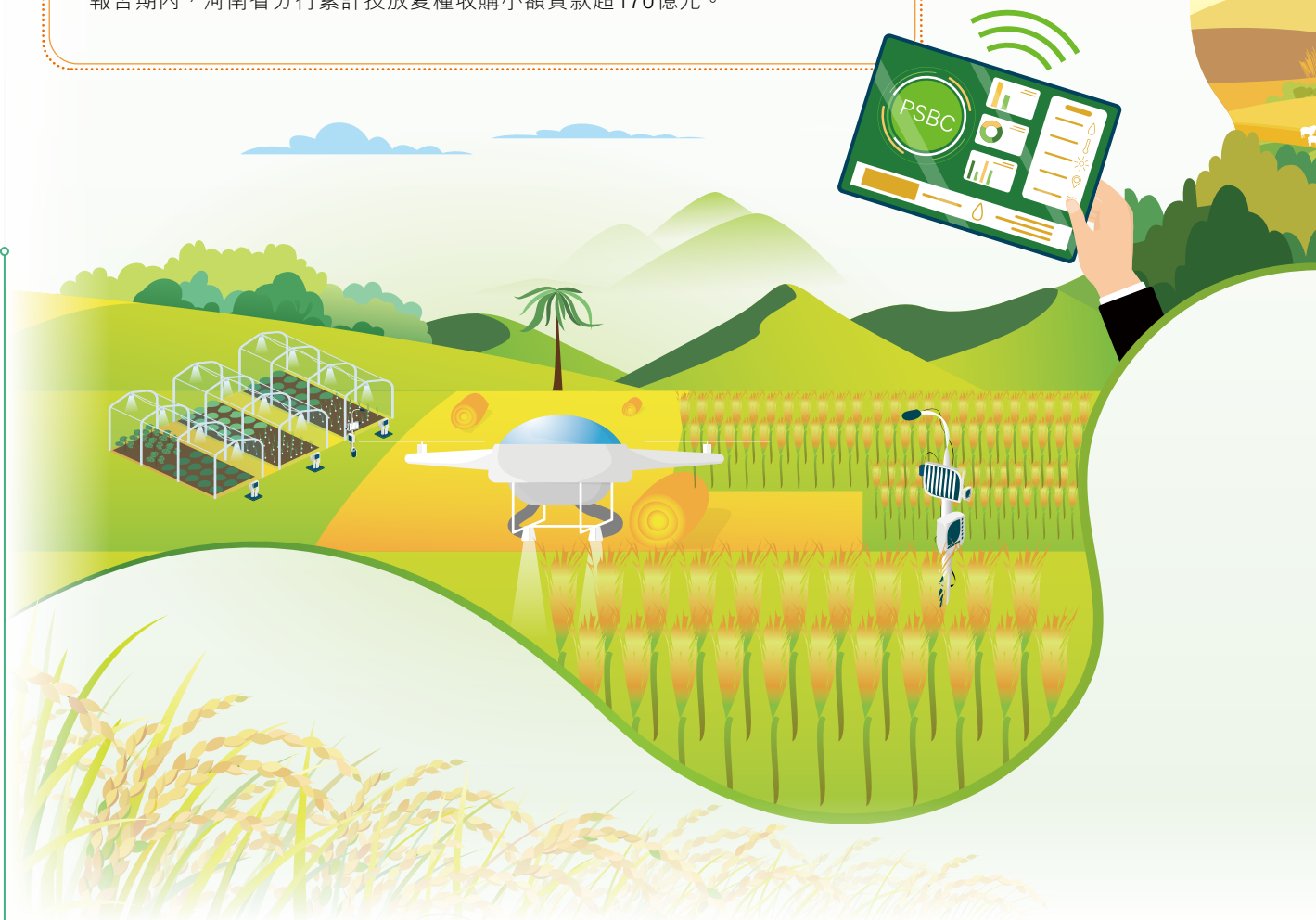
普惠金融

踐行大行擔當使命 塑造夏糧收購金融服務新標桿

「三夏」生產關係全年糧豐農穩。2025年，本行成立夏糧收購專項工作組，實施夏糧收購專項服務行動，錨定核心產區制定一攬子專項政策，給予糧食收購經紀人等客戶旺季提額、利率優惠等政策，實現了規模、效益與體驗的全面提升，為端牢「中國飯碗」注入了金融力量。報告期內，本行夏糧收購小額貸款投放超360億元，同比增長超28%；淨增超140億元，同比增長超27%。

河南

在河南，分行按照早部署、早宣傳、早授信「三早」行動準則，推行客戶經理上門服務，精準對接糧食收購客戶金融需求。2025年4月初，啟動夏糧收購服務行動，開展市場調研，制定專項服務方案。各級分支行行領導積極擔當首席服務官，做好農信擔保、糧食局、農業農村局、中儲糧儲備庫等平台的維護對接，了解掌握夏糧收購市場信息。市縣分支行快速行動、精準服務，分層分類開展網格化走訪，建立服務綠色通道，最大限度滿足客戶「短頻急」融資需求。報告期內，河南省分行累計投放夏糧收購小額貸款超170億元。





湖北

在湖北，分行始終將服務「三農」作為全行「頭號工程」，緊扣湖北農業生產節奏，從保障糧食安全到賦能特色產業發展，從扎根田間地頭到打通全鏈服務，均配套了信貸支持政策，並運用移動展業設備、微信銀行、H5鏈接等方式，將服務窗口下沉，推動金融資源精準流向糧食生產、加工、倉儲、銷售等重點領域。報告期內，湖北省分行累計投放夏糧收購小額貸款超10億元。

山東

在山東，分行自2024年啟動糧食產業服務「三年行動」。安排各市縣行領導積極對接農業農村主管部門、糧食產業鏈農業龍頭企業等平台，建立標準化名單數據庫，自建糧食產業統計報表，強化過程管理和日常服務。結合糧食產業用款特點，優化小額貸款產品要素，將糧食收購類客戶的信用貸款額度提升至最高500萬元。聚焦轄內46個產糧大縣，通過山東省分行「一對一」跟進幫扶，不斷提升客群服務能力。報告期內，山東省分行累計投放夏糧收購小額貸款超50億元。

普惠金融

堅持改革創新，提升涉農金融服務質效

一是深入推進「三農」主動授信。升級大數據精準識別體系，豐富內外部數據來源，優化風險預測模型，挖掘更多主動授信名單。進一步打磨全渠道、立體式的客戶觸達體系，優化總部線上運營能力，擴大總部直營範圍。基於閉環的運營能力提升機制，打造客戶體驗便捷的線上產品，並對互聯網貸款額度無法滿足需求的客戶，及時引流至線下網點，提供更高額度、更加適配的信貸服務。截至報告期末，「三農」主動授信貸款餘額2,330.94億元，較上年末增加338.22億元。

二是創新推進重點區域和重點場景突圍發展。按照「市場為先、分類施策、整體規劃、分步實施」的思路，大力實施「服務強縣富鎮行動」，通過給予更大力度的資源傾斜

和政策支持，增強重點市場的市場競爭能力和客戶拓展能力。大力推廣場景化服務模式，聚焦全國特色優勢種養殖產業，積極對接外部數據，調優產品要素和業務流程，圍繞農民專業合作社實控人、家庭農場主、種植大戶等群體，加大農戶信用貸款投放力度。

三是加強協同合作，構建服務鄉村振興綜合生態。深化郵銀協同，聚焦產業強村和人口大村，發揮郵政集團在農村的物流和商流生態優勢，深入開展「郵政惠農進萬村」活動，積極為更多農村客戶提供「金融+寄遞+電商」綜合服務，進一步夯實農村客群基礎。深化銀政合作，扎實推廣河南「百千萬」模式，搭建政銀合作平台，通過聯合發文、聯合召開會議等方式，打通縣、鄉、村服務通道，精準批量服務農村重點客群。

服務強縣富鎮行動

成立工作小組

成立「服務強縣富鎮行動」工作組，負責全行「服務強縣富鎮行動」的業務發展與政策支撐工作。

實施名單制管理

實施總行級強縣富鎮名單制管理。根據「當地經濟情況、市場發展潛力、機構經營能力」等維度，總分行聯動篩選**110個強縣和200餘個富鎮地區**。

實施差異化策略

因地制宜實施差異化發展策略。按照「**農業主導型、產業密集型、重點大型項目帶動型、園區驅動型**」四類，分型分類給予差異化業務指導。

制定「一攬子」政策

制定「一攬子」資源傾斜政策，增強本行對強縣富鎮地區的金融服務能力，為鄉村全面振興作更大貢獻。



小微金融

本行堅持深耕小微、廣泛覆蓋、專業引領，持續打造普惠金融綜合服務商，深化數智化、集約化轉型，不斷升級服務場景，加速產品創新和流程重塑，堅持主辦行服務，創新客戶服務模式，持續完善全流程智能風控體系，推動小微金融專業化、體系化、綜合化發展。截至報告期末，本行普惠型小微企業貸款餘額1.80萬億元，在客戶貸款總額中佔比超過18%，穩居國有大行前列；有貸款餘額客戶數213.57萬戶。本年新發放普惠型小微企業貸款加權平均利率3.57%，同比下降59個基點。深入推進小微企業融資協調機制走深走實，持續開展「千企萬戶大走訪」活動，累計走訪客戶近200萬戶，向推薦清單內經營主體累計授信1.37萬億元。

依托「場景+」服務高效觸達客戶

創新打造產業金融新引擎，構建產業鏈「脫核」模式，重點圍繞民生保障、高端製造、戰略性新興產業開展鏈式服務。通過「行業特色模型+通用模型」差異化風控策略，實現廣泛客戶觸達與批量轉化。進一步創新「小場景」產業鏈模式，聚焦地方優質企業，圍繞其上游中小企業供應商客群，通過自主研發的線上確權服務，為供應商提供流動資金貸款服務。聚焦中小企業特色產業集群，創新「政策+產業+金融」三位一體服務模式，圍繞製造業、專精特新、綠色低碳等重點領域，結合稅務、發票、專利、電力、結算等數據創新研發「集群e貸」「產業貸」等專屬產品，累計服務超過350個產業集群項目。

延伸案例

本行河北省分行深入貫徹「製造強省」戰略，以金融活水精準賦能實體經濟。通過「產業貸」推動永年緊固件、孟村管件等傳統產業集群向「高精尖」升級；創新「科創貸」破解科技企業輕資產融資難題，為高新技術企業提供精準支持；依托「極速貸」等數字化工具提升服務效率，實現分鐘級放款。政銀協同構建產業生態，全年產業貸放款超330億元，有力助推縣域特色產業和專精特新企業高質量發展，為河北經濟轉型升級注入強勁動能。

升級「信貸+」模式構築服務生態

持續深化主辦行客戶服務，在滿足客戶融資需求的基礎上，依托「郵銀財管+」數智服務體系，為客戶提供便捷的支付結算、代收代付、財富管理等全方位綜合服務，陪伴客戶成長。持續升級「易企營」企業一站式數字化管理平台，豐富場景生態，賦能中小企業數智化轉型，累計服務客戶超17萬戶。聚焦投貸聯動、技術改造和設備更新再貸款、產業轉移等項目，積極推廣中小企業固定資產貸款，助力國家重要戰略落地。

延伸案例

本行重慶分行深入推進「數字中國」建設與金融「五篇大文章」落實落細，依托金融科技優勢，創新推出「智慧商協」服務，積極助力商協會數字化轉型。重慶市廣東湛江商會、渝北區仙桃街道商會成為首批簽約客戶，該服務集成會員繳費、預約開戶、金融產品展示等功能，構建一站式服務生態，是協同服務民營企業、激活產業鏈生態、推進普惠金融發展的重要實踐，通過「金融+場景」模式，為實體經濟注入新動能。

加速「集約化」轉型打造輕型運營

創新構建「精準識別—深度服務—智能運營」客戶全週期集約化運營機制，實現客戶服務模型開發與策略部署集約化、遠程銀行中心運營團隊線上服務集約化、分支機構客戶管理集約化及客戶盡職調查集約化，疊加數字化客戶運營平台、營銷地圖等數智化工具，實現全鏈路閉環管理，持續提升客戶服務效率。加速推進授信業務流程重塑，推行集約化審核，構建智能化審核工具、標準化審核規則、精細化管理機制，形成「技防+人防」的集約化審核運營體系。不斷優化「總行非現場監測+分行現場檢查」的集約化貸後作業模式，進一步提升貸後檢查有效性。

強化「數智化」賦能提升風控質效

持續優化「客戶畫像+風控模型+自動預警」的智能風控體系，應用知識圖譜、融合模型等新技術，強化數據挖掘和應用，持續開展回檢分析，提煉風險特徵指標，進一步優化貸前准入規則、貸後預警規則及反欺詐策略，提升風險防控能力。加強風險預警全流程管理，不斷優化完善貸後監控體系，對預警生成、預警效果、預警任務處理等環節進行密切監控，切實提升風險識別及管控能力。

構建場景金融生態 賦能中小企業數字化轉型

專欄

在數字經濟浪潮下，中小企業數字化轉型已從發展「選擇題」變為生存「必答題」。本行堅守普惠金融初心使命，深度整合金融科技資源與服務實體經濟實踐經驗，持續升級「易企營」企業一站式數字化管理平台，提升服務能力，賦能企業全經營鏈條轉型升級。截至報告期末，已累計為超過17萬家中小企業、20餘個行業提供高效、智能、安全的數字化解決方案。

「易企營」平台聚焦成長型中小企業，結合各行業經營特點，提供定制化解決方案。面向批發零售企業，破解上游採購管理複雜、下游訂單繁多、業財對賬低效的痛點；面向加工製造企業，提供生產過程管理、計件工資核算、業財一體協同、招採規範管理等綜合服務；面向服務業企業，著力解決代發規模大、開票需求旺、發票管理難的實際問題；面向建築工程企業，打造財務管理、員工統籌、分散化考勤、多樣化薪酬核算、多項目獨立報稅的一體化方案；面向農業企業，適配專屬會計準則並提供反向開票、進銷存管理等服務，助力其實現財稅處理數字化升級。通過對傳統管理模式的全方位革新，幫助企業有效降低運營成本、提升決策效率。

2025年，「易企營」進一步豐富場景生態，觸達更廣泛的普惠客群。迭代升級3.0版本，拓展供應商招標（易招採）、易園區兩大應用場景，打通與美團外賣的生態合作，增加HRO（Human Resources Outsourcing，人力資源外包）、計件工資等垂直行業服務，並面向科技型企業推出專屬版本，持續為企業打造高價值服務方案。同時，「易企營」強化客戶服務支撐，一方面聚焦中小企業分佈相對集中的行業，堅持「一季度一行業」，輸出專屬行業方案；另一方面通過上線新版界面、製作功能操作視頻、更新操作手冊、增設系統頁面操作指引、發放客戶調查問卷等舉措，全方位優化客戶體驗。

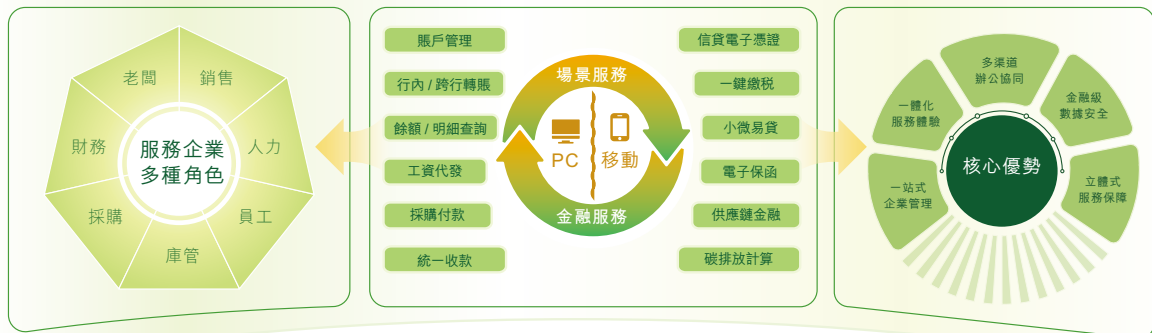
下一步，本行將堅守「以客戶為中心」的理念，依托開放式銀行架構與先進信息化能力，推動「易企營」平台功能迭代與生態擴容，持續深化「場景+金融」融合模式，進一步拓寬服務邊界、提升服務精準度，讓更多中小企業享受到數字化轉型帶來的發展紅利，為推動實體經濟高質量發展注入源源不斷的金融動力，與中小企業攜手共赴數字化轉型新征程。

「郵銀財管+」易企營

企業一站式經營管理服務

易企營工作台

- 易財稅：助力企業財務轉型
- 易發票：數電發票全面管理
- 易經營：指尖上的業務管理好幫手
- 易訂貨：企業專屬訂貨平台
- 易招採：線上招投標平台
- 易辦公：協同線上辦公
- 易薪通：智能算薪、一鍵發薪
- 易費控：多維度精準費控管理
- 易安通：全時全圍的安全防護
- 易園區：智慧園區服務



主要控股子公司

本行擁有中郵理財、中郵消費金融、中郵投資等主要控股子公司。報告期內，圍繞全行總體戰略，本行進一步優化子公司佈局，加強外派董事管理，各控股子公司依托牌照優勢，聚焦差異化發展，充分發揮協同效應，銀行集團綜合金融服務能力不斷提升。



中郵理財成立於2019年12月18日，註冊資本人民幣80億元，本行持股100%。公司經營範圍：面向不特定社會公眾公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；面向合格投資者非公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；理財顧問和諮詢服務等。截至報告期末，中郵理財資產總額150.38億元，淨資產147.98億元；報告期內，實現營業收入19.76億元，實現淨利潤11.71億元。

2025年，中郵理財堅持穩中求進工作總基調，以加快建設一流銀行系資產管理公司為目標，緊抓轉型發展戰略機遇，不斷以改革創新深化落實綜合化、數智化、精細化轉型，增強內生能力，貫徹「穩增長、提能力、抓創新、強營銷、促轉型」經營方針，築牢核心功能、提高核心競爭力，推進理財高質量發展。報告期內，中郵理財及產品獲得界面新聞「年度金融品牌價值獎」、《中國證券報》「金牛理財產品獎」等40餘項行業權威獎項，管理產品多次上榜《21世紀經濟報道》「機警理財日報—理財風雲榜」、聯合智評「智評理財風雲榜」等有影響力榜單。

堅定服務國家戰略，積極落實金融「五篇大文章」。一是助力科技金融，科創類債券投資330.67億元，較上年末提升58.43%，佔債券餘額4.37%；持續開展港股IPO投資，累計完成港股新股投資（含基石投資和錨定投資）19筆，投資規模16.49億元，整體浮盈超過40%，完成寧德時代、三花智控、奇瑞汽車等科技型企業投資落地。二是踐行綠色金融，持續提升綠色投資規模，綠色／ESG債券佔債券類比例3.28%；綠色／ESG主題產品規模208.08億元，年增177.44%。三

是推動普惠金融，支持中小微企業、鄉村振興和民營經濟等領域債券規模370.17億元，一年及以上封閉式主題產品規模2,439.61億元，較上年末增長86.09%。四是深化養老金融，發行2隻封閉式養老產品、6隻養老金理財產品，封閉式養老理財產品、養老金產品規模分別為55.10億元、305.41億元，成立以來年化收益率分別為4.04%、3.94%，業績表現受市場高度認可。五是發力數字金融，全面推進「數智一體化」IT規劃，滿足業務流程端到端線上化管理，「SUPER-ME」¹的數字化轉型成效日益凸顯。

著力提升核心競爭力，加快推動理財高質量發展。截至報告期末，中郵理財產品規模達13,171.52億元，較上年末增長28.81%，增量、增速排名行業前列；其中郵銀渠道規模增長2,029.44億元，三方代銷規模增長841.79億元。產品淨值化率100%，圓滿完成老產品整改及淨值化轉型任務。一是產品結構進一步優化。一年及以上產品佔比30.68%，兩年期及以上產品佔比23.21%，行業排名居前，「固收+」產品規模3,504.53億元，增長1,417.73億元，結構均衡發展。二是產品業績提升，堅持「低波穩健」，純固收類產品規模加權年化收益率2.40%，封閉式「固收+」產品達基率98.25%，位居行業前列。三是客戶服務更加深入，累計服務客戶突破2,000萬戶，郵銀協同密切，開展近600場渠道協同、產品培訓等活動，覆蓋近10萬人次；三方代銷擴面提速，累計簽約58家行外代銷渠道，大型渠道覆蓋率行業領先，個人養老金等「固收+」產品受到多家代銷機構歡迎；機構客戶數量增長9.19%，持續完善母行代銷、行外代銷、直銷齊頭並進的機構營銷拓客服務體系。



2025年8月，中郵理財品牌價值體系煥新發佈，包括全新品牌口號「讓每份努力都有迴響」、全新品牌符號「小鴻花」、全新產品品牌「恒安於心·智盈未來」。此次品牌煥新是中郵理財發展的又一里程碑時刻，彰顯了中郵理財客戶至上、追求卓越的宗旨和決心。中郵理財將以嶄新的品牌價值為引領，向著打造「更加普惠、更加均衡、更加穩健、更加智慧、更具活力」的一流銀行系資產管理公司穩步邁進。

1 「SUPER-ME」是指策略化投資 (strategy investment)、全觸點用戶陪伴 (user-journey)、數字化產品 (product)、高效運營 (effective operation)、智能化風控 (risk)、精細化管理 (management) 和創新科技 (evolving technology) 等七大維度。

主要控股子公司

聚焦數字化經營和智能化賦能，推動商業模式轉型。一是全面推進「數智一體化」IT規劃，聚焦關鍵領域，統籌推進13個重點項目建設，累計交付2,368項數字化需求，完成194次系統迭代升級，數智能化能力日益凸顯。二是精準營銷智能化升級，創新打造「標籤固化－智能圈客－效果監控」的全流程營銷解決方案，固化136餘項客戶標籤，通過標籤組合篩選客群，推動營銷模式從「經驗驅動」向「數據驅動」轉變。三是投研交易自動化突破，重構投資經理 workflow，實現頭寸智能匡算、質押券庫動態管理、正回購自動發單等功能，大幅提升資金業務交易效率。

堅持風控合規為基，穩健運營築牢風險防護網。一是優化全面風險績效管理體系。構建產品風險預算管理機制，建立風控合規指標中心，提高產品風險預警能力；加強利率風險管理，優化權益、跨境、衍生品等重點領域風險框架，差異化管控策略投資風險，加強合作機構管理，完善准入和退出機制；優化建立與產品定位相適應的風險績效評價標準。產品平穩穿越市場波動，資產質量始終保持「零不良」。二是持續提升內控合規管理體系有效性。緊密跟進落實監管政策，擔任銀行業協會理財專委會主任單位，深度參與行業政策制定與自律工作，完善反洗錢治理架構，內控合規重大風險事件零發生，為公司實現高質量發展築牢合規根基。

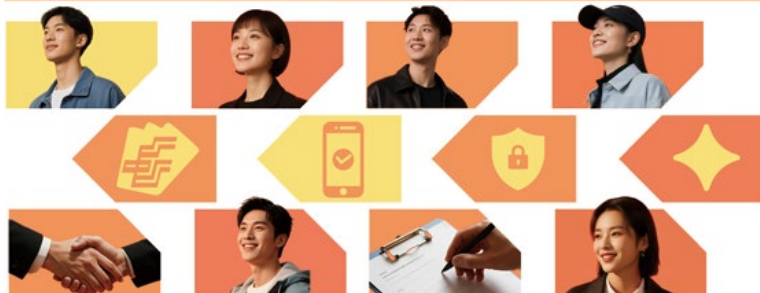
中郵消費金融 PSBC CONSUMER FINANCE

中郵消費金融成立於2015年11月19日，註冊資本人民幣30億元，本行持股70.50%。公司經營範圍：發放個人消費貸款；接受股東及其境內子公司、股東所在集團母公司及其境內子公司的存款；向境內金融機構借款；向作為公司股東的境外金融機構借款；發行非資本類債券；同業拆借；與消費金融相關的諮詢、代理業務；經國家金融監督管理總局批准的其他業務。截至報告期末，中郵消費金融資產總額757.32億元，淨資產74.55億元；報告期內，實現營業收入80.78億元，實現淨利潤7.42億元。

深入落實金融「五篇大文章」。公司積極響應黨中央、國務院的決策部署，扎實做好金融「五篇大文章」。普惠金融方面，公司穩步推進利率下調，持續加大消費信貸服務供給，將金融服務延伸到更多客戶群體。報告期內，貸款綜合定價較上年下降0.73個百分點，發放1,549億元普惠貸款，有力促進消費市場繁榮。綠色金融方面，加大對以舊換新、綠色消費等領域的支持力度。打造全新「郵你真好·YO生活」平台，升級「郵郵森林」碳賬戶活動，整合金融、消費、綠色場景權益，助力消費市場活力提升。數字金融方面，持續深化數字化轉型。強化數據驅動與大模型深度應用，深挖場景化數據價值，加強系統智能化、高效化、合規化建設，全面推進前中後台數字化轉型。

拾光相伴 向新而行

 中郵消費金融
中郵消費金融10週年



2025年，中郵消費金融成立十週年之際，公司對內策劃開展「拾光相伴 向新而行」十週年系列慶祝活動：通過舉辦主題職工運動會、製作十週年紀念宣傳片、傳遞企業對員工貢獻的認可，強化員工歸屬感與忠誠度；對外推出「十年好友」品牌宣傳系列活動，通過微信公眾號互動抽獎、權威媒體發佈「中郵10年普惠路，數智創新踐心行」主題新聞，打造「公司助力用戶實現生活目標」的人文紀錄片等方式，提升公司的品牌價值，傳遞了公司的品牌溫度。

積極履行社會責任。一是實施多項消費貸款紓困舉措，切實讓利於民。報告期內，累計為4.43萬名客戶提供專項息費減免、延期、展期、信貸支持計劃和調解服務等暖心服務，其中息費減免金額達2.18億元，充分發揮消費信貸提振內需的積極作用。二是構建全流程消保體系，開展金融教育宣講。推動金融消保知識下社區，「郵愛志願服務隊」多次走進社區開展「保障金融權益 助力美好生活」主題宣教活動，將專業金融知識轉化為生活化應用指南，通過問答互動為社區居民講授通俗易懂的金融知識。三是積極響應國家金融監督管理總局和中國銀行業協會鄉村振興工作要求，赴甘肅省和政縣開展實地幫扶調研，並改善鄉村教育基礎設施，以實際行動體現「金融為民」的責任擔當。

持續推進高質量發展。一是全面優化業務體系，深耕存量客戶精細化運營。以「懂你、友你、悅你」服務理念重構中郵錢包APP3.0，構建「金融服務+生活消費+綠色發展」的閉環生態，探索政務、文旅、運動、出行四大消費場景生態服務模式。二是強化科技賦能業務發展，推進系統性建設與關鍵技術流程革新，聚焦產品流程、客戶體驗、風險管理、資產保全等多維升級，提升管理能力與運營協同效能。報告期內，公司在金融科技領域7個行業峰會進行主題分享，累計已獲授權專利113項，並擁有144項軟件著作權，科技實力和行業影響力不斷提升。三是強化企業品牌責任擔當。圍繞提振消費等主題，打造公司「年輕、親民、可信賴」的品牌形象。公司IP「牛郵果」文創推廣案例成功入選由《金融時報》主辦的2025年度金龍獎•金融力量「金融品牌和文化建設」案例，市場影響力顯著增強。



為響應國家號召、服務科技強國建設，本行董事會於2025年7月16日審議通過了設立金融資產投資子公司的議案。本行擬以自有資金出資人民幣100億元，作為投資主體根據《金融資產投資公司管理辦法（試行）》發起設立金融資產投資公司。2025年10月21日，國家金融監督管理總局批准本行籌建中郵投資。籌建階段，中郵投資公司治理、業務規劃、風險管理、系統支撐和制度體系建設各項籌建工作全面推進。2026年3月16日，國家金融監督管理總局批准中郵金融資產投資有限公司開業。3月20日，中郵投資正式成立。

中郵投資註冊資本人民幣100億元，本行持股100%。公司經營範圍：以債轉股為目的收購銀行對企業的債權，將債權轉為股權並對股權進行管理；對於未能轉股的債權進行重組、轉讓和處置；以債轉股為目的投資企業股權，由企業將股權投資資金全部用於償還現有債權；依法依規面向合格投資者募集資金，發行私募資產管理產品支持實施債轉股；發行金融債券；通過債券回購、同業拆借、同業借款等方式融入資金；對自營資金和募集資金進行必要的投資管理，自營資金可以開展存放同業、拆放同業、購買國債或其他固定收益類證券等業務，募集資金使用應當符合資金募集約定用途；與債轉股業務相關的財務顧問和諮詢業務；經國家金融監督管理總局批准的其他業務。

中郵投資是本行綜合化服務戰略中的重要佈局，作為本行落實金融「五篇大文章」的重要平台，將聚焦服務實體經濟的主責主業，依托本行的龐大網絡、客戶資源以及優質品牌，以債轉股為主營業務，以「投早、投小、投長期、投硬科技」為使命，通過「融資+融智」的綜合服務模式，推動傳統產業優化升級，培育壯大新興產業、未來產業，做好股權投資的「國家隊」「主力軍」。中郵投資將成為本行堅守戰略定位，打造科技金融生力軍的投貸聯動創新平台、科技創新長期資本平台、結構性改革債轉股平台、股權投資管理平台。

報告期內，本行吸收合併郵惠萬家銀行已獲國家金融監督管理總局批准。截至2025年12月29日（監管批覆日），郵惠萬家銀行資產總額109.74億元，負債總額69.98億元，已於當日併入本行。其作為本行全資子公司，財務報表已按100%比例納入本行合併報表範圍。本次吸收合併事項符合本行長期戰略規劃，不會對本行財務狀況和經營成果產生影響，不會損害本行及股東的利益。截至最後實際可行日期，郵惠萬家銀行已完成工商註銷登記。



📍 本行福建省分行以「碳匯林」綠色金融模式支持當地林業發展



討論與分析(續)

能力建設	84
風險管理	101
資本管理	118



掃碼觀看
本行品牌故事宣傳片

能力建設

金融科技

「數智驅動的大型銀行分佈式公司業務核心系統」獲人民銀行金融科技發展獎**一等獎**

數據管理能力成熟度評估(DCMM)已達最高等級「**優化級**」標準

本行以精細化管理為主線，加強科技工作統籌和協同，持續完善IT治理體系，夯實科技風險和安全防線，深入挖掘人工智能技術賦能應用的價值，構建「AI2ALL」¹數字生態，以科技助推全行高質量發展。報告期內，信息科技投入117.91億元，佔營業收入的3.31%。

全面構建數智化優勢

本行圍繞全行戰略要求，全面落實「十四五」IT規劃任務，緊跟金融科技形勢，以能力建設為基礎、創新變革為動力、賦能發展為目標，深化「人工智能+」行動，推動AI能力全面融入銀行經營管理與客戶服務全鏈條。

高質量完成「十四五」收官

「十四五」時期，本行持續深入推進智慧(Smart)、平台(Platform)、體驗(Experience)、生態(Ecosystem)、數字化(Digitalization)和協同(Synergy)的「SPEEDS」科技戰略，通過構建高效自主研發體系、深化關鍵核心系統自主可控能力、釋放數據要素潛能、加快佈局前沿技術等舉措，進一步推動數字生態銀行建設，為培育發展新質生產力、服務經濟社會高質量發展注入科技動能。

1 「AI2ALL」是指本行基於人工智能能力構建的數字生態體系，其中「2」代表人工智能對內對外的雙向賦能，融入內部經營和外部服務全流程。

「十四五」期間，本行科學推進IT規劃落地實施，圓滿完成IT規劃制定的應用架構、數據架構、技術架構、基礎設施、科技創新、IT治理等領域共242項建設任務，加快縮小與領先同業之間的差距，科技發展水平取得了從量變到質變的突破。

本行核心系統全面升級換代，新一代個人業務核心系統、新一代公司業務核心系統、新一代信用卡核心系統、第三代資金業務核心系統等重大項目建設為經營發展築牢底座。數據要素價值有效發揮，DCMM已達最高等級「優化級」標準，源頭端數據質量剛性管控實現在建系統全覆蓋，增量數據標準貫標率和元數據中文信息充足率均達100%。平台建設全面落地，建成業務、應用基礎、技術三大類34個平台，賦能業務流程重塑和產品服務創新；

中台能力全面形成，建成六大業務中台、數據中台、技術中台，構建共享複用能力。基礎設施能力快速增長，機房佈局架構從「兩地三中心」演變為「兩地四中心」，打造可持續演進的領先智算數據中心。前沿技術應用達到同業領先，AI能力跨入2.0階段。科技精細化管控全面加強，以統一流程、統一數據、統一視圖為抓手，打通管理鏈、研發鏈、運行鏈全生命週期流程，打造一體化金融科技管理平台。

「十五五」時期，本行金融科技工作將抓住新一輪科技革命和產業變革的歷史機遇，持續加強創新和關鍵核心技術攻關，加快推進數智化轉型，奮力書寫金融高質量發展新篇章。



金融科技

數智化轉型改革見成效

本行圍繞「客戶服務提質+內部管理提效」，以數據資源和智能技術為驅動，推進渠道服務、客戶服務、產品服務、風險管理、運營管理、內部管理、金融科技等七大領域改革任務，構建支撐高質量增長的數智服務生態。

渠道服務領域，手機銀行突破「全語音業務辦理」關鍵技術，探索打造「服務找人」的交互新體驗，讓金融操作更簡單直觀；微信小程序已開放12項金融服務，訪問量超570萬次；率先實現企業手機銀行和企業網銀同屏服務，由遠程坐席以「語音溝通+界面共享」形式對客戶操作提供實時業務指導。

客戶服務領域，客戶需求洞察大模型打通各條線各類產品，支撐約5,500萬重點客戶的產品精準匹配；對公CRM（客戶關係管理）手機端完成智能錄入和語音導航，可使客戶經理錄單效率提升約96%；依托長尾無貸戶貸款挖掘模型，對小企業客戶進行集約化運營，成功將貸款轉化率提升至40%以上。

產品服務領域，新一代公司業務核心系統高效整合業務服務，系統運行整體效率提升10倍以上，全年累計交易結算量突破100萬億元，榮獲2024年度人民銀行金融科技發展獎一等獎；第三代資金業務核心系統打造具有自主知識產權的計量引擎，構建統一、精準、實時的資產定價底座，實現毫秒級計算能力；投行智能寫作依托智能模型自動生成盡調報告，編寫耗時縮短超97%。

風險管理領域，信用風險監控系統上線貸後風險監測大模型，強化潛在風險客戶管控，新增識別約19%原預警盲區風險客戶；擔保管理系統上線不動產相關權證大模型AI識別分析，識別準確率超97%；升級合規管理系統貸款資金用途違規模型，違規識別率提升約29%；反欺詐系統上線「大模型輔助智能分析工具」，實現電詐案件從人工排查到智能分析的轉變，助力防電詐業務集約化核查效率提升超20%。

運營管理領域，營運中心系統完成五種非制式單據大模型票據識別功能上線，識別率超80%，信息採集自動識別佔比超90%；新一代資金清算系統全面上線，建立全行統一的清算內部賬戶管理體系，實現資金結算集中管控，大幅擴展業務集約化處理範圍，核心業務響應速度達毫秒級。

內部管理領域，推動財務新核心系統群建設，通過財務共享系統差旅平台，顯著提升員工報銷體驗，節省紙質憑證數量超79%，審核時長節約45%；優化新一代綜合經營計劃系統流程，淨息測算從6小時縮至2小時；人力資源管理系統3.0完成核心功能重構投產，開闢人力專區和員工中心等多服務入口，可快速響應人力個性需求；「網點通」「公司通」全部上線，實現網點跨系統交易一站式綜合處理。

金融科技領域，科技數智化中台打通管理鏈、研發鏈、運行鏈全生命週期流程，為業務人員提供需求可視化端端追蹤視圖，累計流轉超1.95萬項業務需求，需求流轉線上化率超90%；大模型平台上線文檔問答、文檔撰寫、交易機器人等10個應用範式，支持場景快速構建。



智構「AI+金融」新基建 打造金融服務新範式

專欄

本行打造涵蓋算力、算法、數據、安全、場景的人工智能架構體系，實現大模型集中部署、統一接入與可視化管理，支持業務部門「零代碼」快速搭建智能體應用，顯著降低AI使用門檻，以郵儲速度推動技術落地應用，全面迎接「AI+金融」新時代。

本行大模型建設覆蓋前、中、後台各領域超260個應用場景，面向各分行開放10大項24個通用AI能力，形成「對外全域觸達+對內全員提效」的郵儲銀行「AI2ALL」數字生態。

在對外客戶服務提質方面，搭建智能外呼體系，實現擬人化的智能外呼服務，端到端實現秒級響應。搭建零售全客群、全品類、全渠道的智能推薦模型，實現個人授信超60億元，財富類產品銷售超14億元。債券交易機器人「郵小寶」實現債券包銷交易智能詢價應答，交易執行效率提升95%以上。票據交易機器人「郵小盈」正式接入「郵你同贏」同業生態平台，交易執行效率提升約10倍，已達成交易金額超萬億元。數字員工全面覆蓋手機銀行、ITM（智能櫃員機）等線上線下核心渠道，線上累計承接對話近5千萬次，服務用戶超千萬級；線下支撐近百項高頻ITM業務場景落地，業務效率提升約40%。

在內部經營管理提效方面，建設基於圖文理解與多模態信息處理能力的智能審核中樞，賦能超20個業務場景，影像分類識別率約98%，關鍵信息提取準確率約92%；智慧運營領域攻克40餘類票據憑證的智能識別審核難題，分類準確率超95%。智能問數提供「白話訴求、準確答數、可視展示、隨時可用」的數據服務，服務已覆蓋總分行經營管理人員及業務骨幹超2萬人，結果採納率超95%。智能溯源實現字段級數據血緣圖譜，已覆蓋超500萬字段，輔助研發人員解決數據問題定位、影響性分析等痛點問題。上線智能會議、智能審批、文檔寫作等17個智能體，支持會議預訂和自動生成會議紀要，支撐全行智能知識問答超22萬次，有效降低人工成本，提升員工智慧辦公水平。

未來，本行將始終堅守「金融為民」的初心，深化「AI2ALL」數字生態建設，將科技力量轉化為有感知、有溫度的金融服務觸角，觸達千行百業，惠及千家萬戶，與客戶、合作夥伴及社會共創共享數字時代的美好未來。



金融科技

加快形成新質生產力

本行積極融入數字經濟發展大勢，築牢安全底線，進一步夯實企業級中台基礎建設，將AI創新能力轉化為本行高質量發展的新質生產力，圍繞平台、算力、數據三大支柱形成智能底座「羅盤」，為數字金融高質量發展貢獻智慧和力量。

築牢科技競爭底座

加快企業級中台能力建設。發佈可複用中台組件161個，完善智能研發平台，智能開發工具使用量超19萬人次，推動DevOps(開發運維一體化)平台研發過程標準落地。

打造三大智能系統協同能力。智能體開發平台通過實現單智能體與多智能體的動態協作，有效滿足複雜業務場景的智能化需求，為模型應用提供了核心能力引擎。模型開發工具平台通過支持大小模型的統一接入與模型資產複用，實現模型資源的靈活調配與高效管理，為模型的快速迭代奠定基礎。應用服務平台將AI能力封裝為可「開箱即用」的模塊化組件，支持新應用的快速構建與部署。

持續夯實基礎設施底座能力。以「雲原生+AI原生」為技術主線，構建金融級運行底座，啟動金融行業首個基於超節點架構的全棧國產智算集群建設，完成智算架構體系從單機模式向集群模式的升級，實現智能算力體系跨越式發展；支撐人工智能場景主流大模型的私有化部署、規模化增訓、微調、數據合成等關鍵環節，為業務發展提供高性能、高可靠的算力支撐和模型服務。

積極發揮標準引領作用，開展標準管理數字化轉型工作，實現企業標準全生命週期線上化管理，持續推進企業標準體系建設，截至報告期末，本行已發佈包含數據治理、基礎設施建設、軟件開發、業務建模、客戶體驗、風險防範等方面共計177項企業標準。

提升數據洞察能力

在資產管理方面，打造全域數據資產管理能力，通過建立涵蓋採、存、管、用的全流程一體化運營機制，實現數據資產的全景可視與高質量供給，為大模型訓練提供持續、高質的「數據養料」。

在分析建模方面，構建面向全客戶、全產品、全渠道的智能營銷體系，累計帶來百億元規模的零售金融產品銷售，並推動手機銀行沉睡客戶活躍率提升4倍以上；構建預算預測模型體系，滾動淨增規模模型在自然月存貸款增量預測中準確率超96%；基於知識圖譜開展對公營銷獲客，共提供百億規模信貸支持；組建專班開展智能模型建設，中高風險交易識別準確率突破80%。

在數據應用方面，數據中台聚焦能力升級與規範建設，築牢科技賦能根基。不斷推進系統擴容強化平台能力，增強實時服務能力，緊扣手機銀行、統一櫃面等高併發場景需求，累計提供數據服務2,164個，其中實時查詢類數據服務517個，同比增長37.50%，高效支撐業務高頻數據訴求。

在能力支撐方面，建設企業級模型管理服務系統，支撐900餘個模型資產管理和500餘個模型線上化監測，發佈全行統一的數據服務接口管理規範，為全行數據服務規範化、高效化提供堅實保障，標準化建設成效凸顯。

全面提升數據能力 以數據要素驅動業務創新

專欄

「十四五」期間，本行將數據作為核心戰略資產，系統深化「以評促建、以評促治、以評促用」機制，全方位加強數據管理體系建設。戰略上，完成「十四五」數據規劃並前瞻部署「十五五」數據管理與賦能路徑；治理上，設立數據與模型治理委員會，實現數據與模型一體化全生命週期治理；機制上，將治理要求嵌入研發及應用關鍵節點，累計實現234個系統剛性管控常態化運行；技術上，加強大數據與AI自研，推動管理範式智能化升級。此外，本行主動對外輸出數據治理最佳實踐，積極參與國家、行業標準制定工作，切實發揮國有大型銀行的標桿引領作用。

本行連續四年發佈《中國郵政儲蓄銀行數據資產白皮書》，不斷探索建立數據資產價值發揮機制。報告期內，本行聚焦發揮數據要素的倍乘效應，持續開展數據資產管理，2025年版白皮書以「全域、高效、共享」為主題，聚焦管理與運營雙輪驅動，從數據資產管理體系、管理實踐和應用實踐三大方面出發，匯聚總分行數據智慧，在客戶服務、風險防控等領域發佈34項數據資產實踐案例，為數據資產驅動業務發展奠定基礎。



報告期內，本行持續完善零售客戶多維度畫像體系，並建立覆蓋多渠道、支持精細化識別的智能營銷模型系統，通過將數據分析模型能力嵌入CRM、手機銀行、智能外呼等多個觸客渠道，推動客戶經營模式從被動響應向主動服務升級。本行積極運用深度學習等算法開展線上渠道精細化運營，通過構建客戶潛力挖掘與睡眠客戶喚醒等模型，支持總分各級機構通過CRM、營銷中台等系統開展精準營銷，推動從「人找客戶」向「系統識客」的運營模式轉型，實現對不同生命週期客戶的精準識別與觸達，有效助力手機銀行活躍客戶規模穩步提升。本行積極運用圖計算等前沿技術，以智能化手段賦能產業鏈金融服務，從複雜的產業關係數據中洞察金融服務需求，優化產品推薦策略，顯著提升金融服務的前瞻性與精準度。

金融科技

夯實安全生產根基

以「三化六防」¹為指引，建成「能力化、內生化、實戰化、智能化」的新一代網絡安全防護體系，覆蓋端、網、雲的全面IT基礎設施層安全防護能力，全面保障網絡資源、計算資源以及承載的應用系統。形成平戰結合的網絡安全運營體系，全行整體安全防護水平有效提升。

健全研發安全管理體系，賦能分行開發安全管控，壓降系統安全漏洞；通過金融網絡安全能力成熟度評估，達到國有大行優秀水平。自主研發安全大模型，開展人工智能專項安全攻防演練，持續增強智能化應用安全防控水平。創新性採用「規則+模型」雙引擎模式，實現智能化的數據分類分級，提升數據安全管理質效。

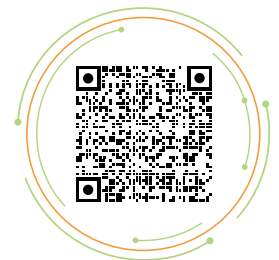
重要信息系統災備覆蓋率實現預期目標，啟動一級分行統建系統災備工程建設，全行災備能力實現從「人工、半自動」向「大規模、自動化、一鍵式」的跨越式發展。災備演練從「驗證型」轉向「常態化」，堅持「演練即實戰」原則，常態化開展應急演練。本行圓滿完成人民銀行2025年度金融業重要信息系統業務連續性壓力測試。

打造複合人才隊伍

創新人才培養機制，開展全方位、多層次的總分行能力提升培訓，全面落地「銳•光•星」人才培養機制，穩步實施部門內和跨部門的人才流動計劃，持續推進三級人才梯隊建設，全面提升隊伍專業化水平。

強化業技數融合，圍繞產品創新、方案設計、需求管理等方面構建業務研發多元能力，打造「數據+業務」雙核數據複合型人才梯隊，依托數智化服務工程師隊伍持續深度賦能基層營銷，錨定價值創造，提升客戶體驗，持續打造特色場景服務方案，推動業務高質量發展。

加強人才精細化管理，強化項目經理、技術經理和測試經理三支隊伍建設，通過項目經理競爭上崗、技術經理資質認證、測試經理分級管理等方式，激發員工的主動性和創新活力，全面提高系統建設過程中的技術駕馭與風險防控水平，保障項目高質量交付。



掃碼了解
本行2025年U創金融數智大賽詳情

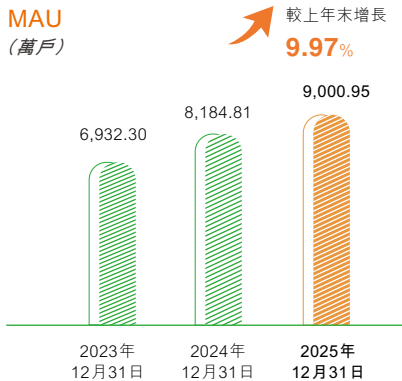
1 「三化六防」是指在網絡安全領域提出的實戰化、體系化、常態化的思路，以及動態防禦、主動防禦、縱深防禦、精準防護、整體防控、聯防聯控的措施。

網絡金融

手機銀行月活
客戶規模(MAU)
突破**9,000**萬戶

手機銀行在中金金融認證
中心有限公司(CFCA)
測評中，用戶體驗連續
三年位列**榜首**

數字人民幣APP開立的
個人錢包規模超
3,500萬個，
位居同業**首位**



「十四五」期間，本行數字化轉型取得顯著成效。頂層設計方面，確定「築點、連線、擴面」三步走的路徑，先後印發多項數字金融規劃方案，構建完善的郵儲特色數字金融發展路徑。成效評價方面，創新構建「i-Super」數字金融指數¹，覆蓋「行業級—企業級—業務級—區域級」四大視角，牽頭編製《銀行業數字化轉型—商業銀行一級分行評價指數建設方案》團體標準，實現方法論的行業輸出。業務創新方面，個人手機銀行持續升級迭代，深度融合大數據、人工智能等技術，從架構、設計、交互、產品、運營、風險等多方面全面升級手機銀行功能及體驗，打造「以客戶為中心」的交互及經營的主平台；數字人民幣業務實現從試點探索到規模化推廣的跨越式發展，以「市場拓展、研發建設、業務運營」三線並進模式穩步前行，快速擴展用戶規模，打造維度清晰、組合靈活的產品矩陣，建成獨具郵儲特色的數字人民幣應用場景生態體系。

報告期內，本行以數字化轉型為統領，以人工智能為關鍵抓手，創新性構建「AI2ALL」數字生態。全面深化人工智能在客戶服務、生態場景、經營管理和風險防控等領域的系統性賦能，構建以精細化服務、場景化生態、智能化風控、數字化運營、創新化產品為一體的數字金融新範式。

持續提升手機銀行服務能力

本行推出手機銀行11.0版本，以「智享美好，躍見非凡」為主題，聚焦「強交互、強產品、強運營、強融合」四個維度，全力打造「客戶交互智能化」「產品服務高效化」「運營觸達精準化」「渠道融合實時化」的四重優質體驗。

強交互方面，從被動響應到主動關懷，打造更加靈活、沉浸、智能、溫馨的交互方式。推進AI技術深度融入客戶旅程，重構智能交互邏輯，將傳統的「點擊、搜索、跳轉」重構為「對話即服務」的夥伴式交互模式，實現「言出即辦」，打造「一站式」搜索，提供更直觀、更便捷的手機銀行服務。

強產品方面，打造極簡體驗，以極簡的服務設計優化高頻交易和頁面佈局，提升產品競爭力。拓展信用卡場景，煥新升級信用卡頻道，重塑「掌工資」專區，推出「碰一碰」付款功能，基金首頁新增黃金基金專區；持續迭代優化高頻功能，數幣轉錢等基礎金融服務操作更順暢。

強運營方面，推動客戶與產品的「雙向奔赴」。上線首頁熱點資訊，打造內容運營服務；智能展示首頁功能，根據客戶瀏覽習慣，首頁為客戶個性化展示投資理財、信用卡、貸款等常用功能。推出全景財富規劃，根據資產狀況與未來需求為客戶個性化制定保險、養老等規劃方案。

強融合方面，強化渠道協同融合，打通服務斷點。充分協同人工外呼 and 手機銀行，支持客服一鍵發送相關信息到手機銀行消息中心；擴展手機銀行「掃碼辦」場景，無需攜帶銀行卡、存折，通過手機銀行「掃一掃」即可在網點櫃面辦理存取款等指定業務，提升客戶服務穿透力。

1 「i-Super」數字金融指數由基礎建設(Infrastructure development)、經營管理(Supervision and management)、服務運營(User-service operation)、產品業務(Products and businesses)、生態場景(Ecosystem scenarios)、風險防控(Risk control)六大數字化領域的多項指標組成，以指數形式直觀全面量化銀行數字化轉型成效。

網絡金融

全面升級客戶遠程綜合服務

本行遠程銀行中心圍繞「質效雙提升」目標，全面推進遠程綜合服務能力升級，保障服務渠道穩定暢通，實現服務質量與運營效率協同進階，報告期內，95580客服熱線接通率達90%以上，客戶滿意度達到99.88%。**升級智能服務能力**，推進智能客服場景應用，提升語義理解與響應效率；迭代智能語音導航及知識庫，提高客戶自助解決率，優化服務體驗。**構建數據支撐能力**，依托智能數據平台，搭建適配遠程場景的數據體系，以數據賦能精準運營與成本優化，支撐服務深化發展。**提升客戶體驗**，聚焦客戶體驗提升核心目標，深度挖掘服務數據中的客戶體驗痛點，專項解決疑難投訴，精準優化服務交互流程，打造更加滿足客戶需求的優質服務體驗。

本行加速推進信用卡客服數智化轉型。持續拓寬線上服務觸達渠道，強化機器人、多媒體座席、視頻客服、數字員工線上服務交易能力建設，新增多支線上交易辦理功能，智能機器人7×24小時全天候數智化服務達2,500萬人次。加快大模型技術創新賦能，打造機器人智能理解功能，通過大模型深度理解、多意圖識別等能力，統籌人工客服運營管理，確保熱線運行平穩，報告期內，人工服務接通率達95%以上，人工服務滿意度達99.87%。

搭建多樣化應用場景生態

本行以手機銀行為主陣地，豐富充值、電影票等消費場景內容，突出集郵、EMS等郵政場景特色，挖掘政務場景潛力，持續構建多元、立體的生活場景服務體系。「i-Open」開放銀行服務平台¹構建產品開放、合作接入、運營監控全流程閉環管理體系，堅持服務「走出去」與場景「引進來」雙線發力，深耕開放銀行生態，打造覆蓋本地生活、助農惠商、智慧場景的行業數智雲服務，持續拓寬客戶服務觸達渠道。

本行發佈企業網銀5.0版和企業手機銀行4.0版。企業電子銀行聚焦結算效率提升，升級智能支付路由，實現多系統、多終端用戶體驗全面升級；深耕專業金融服務，新增企業手機銀行司庫版、搭載「U證+U承」、上新外匯衍生品交易模塊，滿足細分客群金融需求；深度融合企業經營場景，集成電子合同、易招採等實用工具，助力中小企業經營管理數智化轉型；增強智能化服務能力，擴展代發工資、智能秒貼等同屏服務場景，發佈公司金融產品一點通小程序2.0版，打造有溫度的陪伴式金融服務。在CFCA發佈的《2025數字銀行調查報告》測評中，本行企業網銀綜合測評和用戶體驗測評均位列行業第一名；企業手機銀行綜合測評位列行業第二名。報告期內，企業手機銀行交易筆數增長43.56%，交易金額增長40.52%。



1 「i-Open」開放銀行服務平台是指本行打造的集「開放能力」「解決方案」和「金融雲」於一體的一站式服務開放平台，以開放銀行的模式實現將金融產品深度融入生活生產等各類場景。

全面提升智能風控水平

本行強化線上交易實時風險監測和處置能力，加強對電子渠道異常交易風險防範，動態實施差異化管控策略，根據不同交易風險狀況採取人臉深度偽造檢測、視頻坐席驗證、延時轉賬等處置措施，有效攔截高風險資金。完善客戶身份核驗手段，積極踐行國家戰略，對接公安部上線國家網絡身份認證服務，新增語音驗證碼功能、優化視頻坐席核驗流程，提升電子渠道可疑交易識別與勸阻能力，保障交易便捷性的同時，築牢資金安全防線。重構手機銀行安全中心，新增應急中心專區、安全貼士欄目，提升手機環境安全檢測能力，有效協同客戶共同提升反詐能力。更新電子銀行隱私政策，在手機銀行顯著位置明示個人信息收集清單、第三方信息共享清單，充分保障客戶知情權。

持續深化數字化運營體系

構建智能精準運營體系，持續深耕數字化運營。創新構建橫縱聯動立體運營動線，形成智能策略體系框架，推動運營策略從傳統「廣撒網」向智能「精準滴灌」轉型，實現客戶留存率與價值轉化效率雙重提升。橫向聚焦客戶全生命週期，依托多渠道集約化運營，實現精準分層服務；縱向

響應實時化需求，在多場景自動觸發個性化策略，賦予運營服務更高的溫度與效能。

積極推動數字人民幣推廣應用

加強與互聯網平台合作，深化本行重點數字人民幣場景運營，促進客戶積極體驗數字人民幣支付，截至報告期末，本行通過數字人民幣APP開立的個人錢包規模超3,500萬個，位居同業首位；嚴格落實人民銀行《關於進一步加強數字人民幣管理服務體系和相關金融基礎設施建設的行動方案》要求，穩步推動新一代數字人民幣計量框架落地實施，並於2026年1月1日起正式開展數字人民幣對客計息業務。持續擴大數字人民幣線上線下受理環境覆蓋面，積極建設數字人民幣商圈，在社區、文旅及鄉村等領域打造一批特色商圈示範案例；深耕政務、鄉村振興、智能合約、硬錢包等重點領域場景建設，實現在數字人民幣APP元管家商城接入的智能合約預付費商戶快速增長，規模同業領先，落地加載數字人民幣智能合約的國內保理業務，為中小企業提供全流程線上化融資服務；拓展數字人民幣跨境結算業務範圍，推進多邊央行數字貨幣橋業務，打通跨鏈支付通道並上線企業網銀端匯款功能，構建多元化結算體系；加強數字人民幣支付風險前瞻識別，持續優化風險監測預警，切實保障客戶權益。

特定紀念

行業標名

數字人民幣硬錢包集錦

特定結

特定結

- > 本行聯合齊魯銀行發行「齊魯銀行員工卡」准賬戶模式硬錢包
- > 數智江陰和城市主題硬錢包
- > 南亞博覽會主題硬錢包
- > 本行聯合蘇州銀行面向蘇州市民推出「蘇心錢包」准賬戶模式硬錢包
- > 「魅力涼山 數幣畅享」主題准賬戶模式硬錢包
- > 「宋莊藝術家」主題准賬戶模式硬錢包

開啟數字郵儲i∞紀元 構建三維智能新生態

專欄

本行深入貫徹落實中央工作金融工作會議精神，持續推進「數字金融」重點工作，連續三年召開數字金融大會，集中發佈數字金融服務成果。

在數字技術深刻重塑金融業態的背景下，本行圍繞「天地人和」四個維度層層遞進，推進數字郵儲發展。「天」指「天」時所至，順應數字經濟與人工智能發展趨勢，將技術變革轉化為高質量發展的內生動力；「地」指「地」基重塑，夯實數字基礎設施與核心能力底座，築牢自主可控、穩健運行的發展根基；「人」指「人」本為綱，堅持以客戶為中心，讓數字金融服務觸達千家萬戶；「和」指「和」合共生，通過內外協同、生態共建，實現數字技術與金融服務的有機融合。

本行致力於構建「AI2ALL」數字生態，推動智能技術由單點應用向系統化賦能升級。

在能力維度，本行持續強化數據、算力和算法等基礎能力建設，推動人工智能由技術支撐向業務引擎轉變，圍繞客戶規模、體驗深度、場景覆蓋和細節創新，規劃超260項AI應用場景，逐步形成覆蓋經營管理和客戶服務的應用體系，連續三年獲得人民銀行金融科技發展獎一等獎。

在效率維度，以智能工具賦能組織運行。前台通過智能畫像和策略模型提升精準營銷和客戶觸達能力；中台以智能模型驅動風控和業務效率的協同提升；後台利用智能問數等智能分析工具，降低數據使用門檻，提升管理決策和員工專業支持效率。

在服務維度，推動人工智能向線下、遠程與線上服務場景延伸，構建多觸點協同的服務體系。線下網點通過人機協同突破物理服務邊界；遠程服務依托智能外呼實現高效、主動的客戶響應；線上服務以手機銀行為核心載體，持續深化智能交互、場景聯動與安全防護，推動服務體驗整體提升。

其中，手機銀行11.0版本圍繞「智慧相伴、場景相通、信任相守」的整體方向推動服務模式持續升級。交互體驗上，推進AI技術深度融入客戶旅程，引入對話服務模式，探索以自然語言完成高頻業務辦理；場景服務上，通過個性化首頁與智能化待辦展示，推動服務由「人找功能」向「功能懂人」轉變；安全保障上，創新推出「親友+銀行」雙守護機制，強化風險識別與協同防護能力，持續夯實用戶信任基礎。在CFCA最新發佈的《2025數字銀行調查報告》中，本行手機銀行用戶體驗連續三年位列榜首。



掃碼了解本行2025年數字金融大會暨
手機銀行11.0發佈會詳情

網點建設

累計建成近**280**個品牌旗艦店，
塑造品牌形象與服務能力的標桿

1.12萬台自助設備實
現雲櫃遠程業務審核，
作業效率提升**40.00%**

3.66萬台移動展業設
備應用雲櫃遠程辦理，外
拓交易量提升**38.89%**

深度覆蓋城鄉的營業網點，是本行構建差異化競爭力的核心特徵。本行致力於打造「更加普惠、更加均衡、更加穩健、更加智慧、更具活力」的一流大型零售銀行，持續通過佈局優化、形象升級與運營模式革新，提升網點客戶體驗和業務價值創造能力。

網點佈局優化與形象改造

本行持續強化戰略引領，優化網絡佈局。始終堅持服務國家區域重大戰略和鄉村振興，通過「建遷改撤」的動態調整機制，持續調優網點結構，提升資源配置效率。2024年專項部署網點佈局優化和形象提升工作以來，累計主動調整佈局重疊、發展受限的網點147個；積極把握城鎮化與產業發展趨勢，在全國經濟百強縣、千強鎮、省級及以上鄉村振興重點幫扶縣，以及各類新城、新區、新園等重点區域，累計新設網點76個。

本行持續煥新網點形象，提升品牌辨識度。報告期內，完成約6,300個網點改造，為客戶提供溫馨的服務環境；2024年以來，已成功建成近280個品牌旗艦店，塑造了本行品牌形象與服務能力的標桿。試點推進網點分類分級管理，探索構建以功能定位與經營效能為核心的「三類三級」精細化矩陣管理模式¹，實施差異化資源配套，激發網點經營活力。截至報告期末，本行營業網點共計39,015個，其中自營網點7,420個，代理網點31,595個。存量自助設備127,044台，其中ITM49,718台，在無現金類業務功能的自助設備中佔比97.52%；移動展業在網設備65,763台。

網點運營變革

本行加速推進網點數智化轉型，深化集約化運營，規模化應用「現場+遠程」相結合的雲櫃服務模式，突破網點物理限制，實現金融資源的最優調度，提高客戶業務的響應速度，推動網點對客服務模式迭代升級。與此同時，本行以人工智能賦能集約化運營，打造有溫度、有親和力的「數字人」全新服務形象，將大模型技術與真人驅動功能融合應用，大幅提升了本行的服務质效。

報告期內，本行累計實現4.88萬台設備的雲櫃應用，其中1.12萬台自助設備實現雲櫃遠程業務審核，業務審核過程中應用「數字人」輔助人工審核，作業效率提升40.00%；3.66萬台移動展業設備應用雲櫃遠程辦理，外拓交易量提升38.89%，有效提升了網點的獲客能力；在1,003個網點應用智能櫃台，500餘個網點實現人工櫃台壓降，釋放近300名人員轉型從事營銷服務工作。

網點服務提升

本行持續做好金融適老服務，全面啟動「暖陽金暉」專項行動，在服務優化、智能賦能、產品適配、消保護航等方面重點發力，構建以「金暉愛老、金暉助老、金暉惠老、金暉護老」為支撐的銀齡友好型服務體系，發佈營業網點適老服務手冊，積極打造「金暉支行」老年服務特色網點，為老年客戶提供更加暖心便捷的服務體驗。

¹ 「三類三級」精細化矩陣管理模式是指將網點分為綜合旗艦店、綜合精品店、綜合輕型店三類，每類網點再根據效能評價分為A、B、C三個等級。

網點建設

多維構建「郵愛驛站+」 提升民生服務新效能



本行依托7,067處「郵愛驛站」持續為群眾提供便民服務，報告期內開展暖心惠民活動約1.31萬場次，服務社會公眾超620萬人次，提升驛站便民服務效能，著力推進政務、生活、文化、普惠、公益五大「郵愛驛站+」服務生態建設，為民生服務提質注入新動能。

「郵愛驛站+政務」

重慶分行「郵愛助創驛站」

重慶分行拓展「驛站+就業創業」，聯合重慶市就業服務管理局，創新打造「渝創渝新一郵愛助創驛站」綜合服務平台。通過與重慶市就業服務管理局數據共享，引入就業創業政策、崗位信息、就業創業指導等資源，升級網點政務服務功能，精準服務創業就業群體。截至報告期末，首批兩個精品示範點已正式建成並投入運營，累計觸達潛在創業擔保客戶超3.60萬戶。



> 重慶分行「郵愛助創驛站」

「郵愛驛站+生活」

深圳分行「健康科普站」

深圳分行依托「郵愛驛站」便民服務平台，與深圳市紅十字會及專業醫療機構合作，打造「驛站+健康」特色服務模式，通過聯合開展急救技能培訓、健康問診及科普講座等活動，幫助網點周邊居民掌握實用的健康知識與應急技能。報告期內，累計開展急救及健康科普相關活動20餘場次，惠及社區居民超1,000人次。



> 深圳分行「健康科普站」



「郵愛驛站+文化」

山東省分行「閱讀驛站」

山東省分行積極拓展「郵愛驛站」便民服務內涵，與當地書店、學校、街道社區等單位聯動共建，打造8個文化質感與服務溫度兼具的「閱讀驛站」。驛站提供讀書場地、免費借閱、熱飲等服務，定期開展專題讀書活動，邀請書店會員、社區居民、學生圍坐共讀，並分享理財、防範電信網絡詐騙等金融知識。報告期內，多次舉辦讀書活動，參與市民超2,800人次。



> 山東省分行「閱讀驛站」

「郵愛驛站+普惠」

北京分行「騎手驛站」

2025年5月，北京市金融總工會、北京市郵政分公司、北京分行與物流企業攜手舉辦外賣騎手進駐「郵愛驛站」啟動儀式。此次合作以「郵愛驛站」為紐帶，圍繞騎手權益保障、職業發展、應急服務等領域深化協作，拓展服務邊界、傳遞溫暖關愛，為新市民的幸福生活添磚加瓦。報告期內，北京分行轄內「郵愛驛站」已服務騎手逾2萬人次。



> 北京分行「騎手驛站」

「郵愛驛站+公益」

廣東省分行「夢想補給點」

全運會期間，廣東廣州市分行轄內「郵愛驛站」升級為賽事專屬「夢想補給點」，不僅為運動員、志願者、觀賽市民提供休息、飲水、充電等便民服務，更精心設計「加油明信片」作為「夢想信物」，傳遞對拼搏精神的致敬和無私奉獻的感謝，累計發放明信片約1,000張，服務群眾近2,900人次。同時，廣州市分行在全市網點特別增設「全運服務綠色通道」，以高效金融服務保障賽事運行，讓金融服務跑出「全運速度」。



> 廣東省分行「夢想補給點」

人力資源和機構管理

人力資源管理

秉持開放的人才觀，著力引進高素質人才。本行精心組織開展全行校園招聘，有效提升崗位吸引力。全方位展示本行的人才機制與招賢納士的誠意，走進全國多所知名高校開展校招宣傳，總、分行聯動舉辦精品線下宣講會，全行校招簡歷投遞量同比增長7.50%，優質生源觸達精準度進一步提升。持續深化總行「U+人才」培養計劃，覆蓋新員工入職期與成長期，進一步完善人才引進、配置、培養方式，將人才成長與組織需要有機融合。健全分行校招員工培養體系，加強成長路徑規劃，通過「導師制」、輪崗鍛煉等多樣化舉措，確保優秀青年人才引得來、留得住。打造統一僱主品牌，榮膺「2025中國年度最佳僱主全國10強」與「最受大學生關注僱主」兩大僱主品牌獎項。

圍繞金融「五篇大文章」與人才強行戰略，打造核心人才隊伍。本行高度重視員工發展，依托「管理+專業」的雙通道晉升機制，常態化開展員工崗位職級晉升，加強人才梯隊建設。持續完善總行級專業領軍人才管理機制，充分發揮各板塊專業人才示範引領作用。完善總分行雙向交流與任職機制，鼓勵跨機構層級跨領域交流，為幹部員工提供寶貴的歷練平台，培養複合型人才。落實全行教育培訓五年規劃，持續加大培訓資源投入力度，構建覆蓋全員、全崗位及員工職業生涯發展全週期，分類分專業分層級的差異化精準培訓體系。不斷提升履職能力，對管理類人員強化專業能力、經營能力與領導能力；對專業類、銷售類和運行類人員分別強化專業、營銷、服務能力。強化培訓資源建設，完善崗位資格認證體系，加強全行內訓師隊伍建設，健全微課案例課件評比機制，為本行高質量發展提供支撐。

夯實人才發展根基 搭建新員工全週期成長體系

專欄

本行自2021年起推出「U+人才」系列校招新員工招聘及培養計劃，通過設置「U+初啟營」「U+實踐營」等培養項目，打造新員工入職培訓、基層實踐成長平台，以導師制貫穿人才培養全旅程，培養週期覆蓋入職期與成長期。為推動校招新員工培訓標準化、提升入職培訓的科學性與實效性，本行以「郵你發光」為主題，創新採用「必修+自選」相結合的模式，系統開展全行新員工入職培訓。

2025年，本行持續深化總行「U系列」人才培養項目，延續「郵你發光」主題，總分聯動：總行統一必修模塊，分行定制個性化內容，覆蓋企業文化、崗位技能與職業素養。報告期內，共約5,200名新員工參訓，取得良好效果，助力新員工完成從「校園人」到「職場人」的順利轉型，實現從「發光」到「聚光」的加速成長，為本行高質量發展持續注入青春活力。同期，總行啟動2025年「U+導師」培訓與認證工作，共儲備帶教老師500餘人，覆蓋總行所有部門，實現「傳幫帶」良性循環；開展「U+實踐營」校招員工基層實踐，組織199名校招員工赴8省14地市開展基層實踐，不斷優化實踐鍛煉模式，建立基層實踐考核系統，強化全週期管理；健全總分協同培養機制，構建精準賦能、高效聯動的人才培育體系，持續加強員工隊伍建設，賦能員工成長。

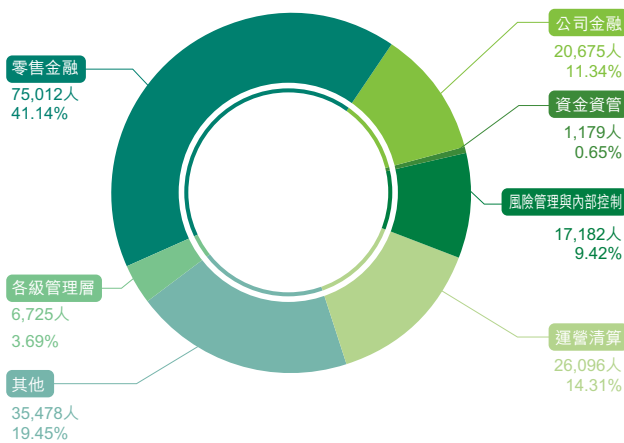


遵循「為崗位價值付薪、為工作績效付薪、為個人能力付薪」的理念，不斷完善員工收入分配機制。貫徹落實中央和上級關於薪酬分配管理要求，強化薪酬分配管理，規範內部分配秩序；持續推動薪酬分配向作出突出貢獻的人才和基層一線人員傾斜，提升激勵約束效果。推行全員績效管理，強化績效考核結果運用，充分發揮績效考核指揮棒作用。本行員工薪酬由基本薪酬、績效薪酬和法定的社保公積金等福利性收入構成。基本薪酬體現崗位價值和個人能力，績效薪酬注重工作業績和績效表現。本行高級管理人員和對風險有重要影響崗位的員工績效薪酬實行延期支付及追索扣回機制，引導員工有效兼顧效益發展和風險防控，促進企業健康、可持續發展。持續優化福利保障體系，提高福利待遇水平，增強員工歸屬感。

員工情況

截至報告期末，本行共有人員196,779人，其中，合同制員工182,347人（含控股子公司1,249人），勞務派遣用工14,432人。本行離退休職工35,048人。報告期內，本行合理控制人員規模，穩步提升人才素質。全行大學本科及以上學歷人員佔比持續提升；員工崗位分佈更趨合理，人才資源進一步向核心業務領域和前台營銷崗位有序流動。本行重視員工性別多元化，截至報告期末，本行男性員工與女性員工（含高級管理人員）的比例分別約為40.68%及59.32%。本行員工構成多元化，性別比例較為均衡。

本行員工職能劃分情況

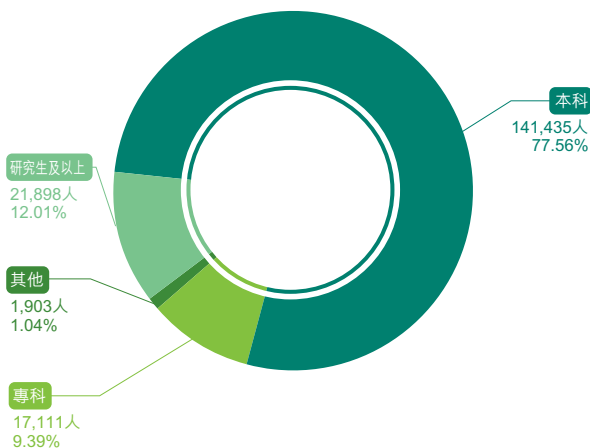


本行員工年齡劃分情況

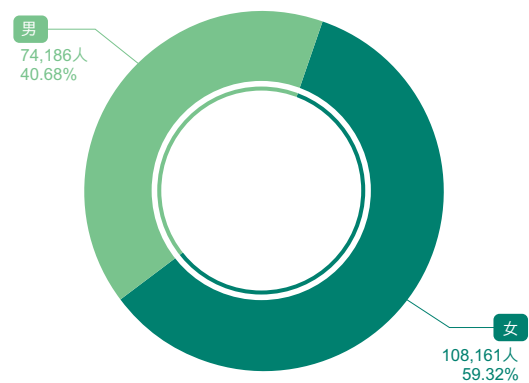


註：其他包括行政、信息科技及其他支持性崗位。

本行員工教育程度劃分情況



本行員工性別劃分情況



1 本行員工指本行（含控股子公司）合同制員工。

人力資源和機構管理

機構管理

本行的總部設在北京，是全行的決策和管理中心。本行的一級分行位於各省會城市、自治區首府、直轄市和計劃單列市。一級分行作為其區域內的經營管理總部，負責管理其區域內的所有分支機構，並直接向總行匯報。本行的二級分行一般設在各省、自治區下轄的地級城市。除承擔自身的經營管理職能外，本行的二級分行還負責對下一級分支機構的管理，並向其所隸屬的一級分行匯報。本行的一級支行主要承擔具體業務經營及網點管理職能，並向其所隸屬的二級分行匯報。本行的二級支行主要承擔具體業務經營職能。

報告期內，本行持續完善機構設置，助推郵儲銀行戰略實現和業務發展。內設機構方面，推進金融「五篇大文章」建設，調整設置個人金融部（養老金融部、消費者權益保護中心）、普惠金融事業部（科技金融中心）；設置財富管理部，助力財富管理業務發展；落實監事會改革相關要求，撤銷總行監事會辦公室。

截至報告期末，本行機構總數7,758家，包括總行，36個一級分行，326個二級分行，2,220個一級支行，5,172個二級支行，以及中郵理財、中郵消費金融等控股子公司，詳情請參見本報告「業務綜述－主要控股子公司」。

本行分支機構和員工地區分佈、資產規模情況

人民幣百萬元，另有標註除外

地區	資產規模	佔比 ⁽¹⁾ (%)	機構數目(個)	佔比(%)	員工數量(人)	佔比(%)
總行	10,727,956	36.87	1	0.01	9,358	5.13
長江三角洲	3,053,981	10.50	885	11.41	20,377	11.18
珠江三角洲	1,774,146	6.10	709	9.14	18,714	10.26
環渤海地區	2,900,447	9.97	1,085	13.99	26,356	14.45
中部地區	5,602,941	19.26	2,335	30.10	46,494	25.50
西部地區	3,757,182	12.91	2,033	26.20	41,817	22.93
東北地區	1,278,719	4.39	710	9.15	19,231	10.55
總計	18,682,067 ⁽²⁾	100.00	7,758	100.00	182,347	100.00

註(1)：各地區資產總額佔比情況基於抵銷前匯總數據計算。

註(2)：資產總額為內部抵銷後金額，抵銷及未分配金額為104,133.05億元。

風險管理

101

101

104

111

112

113

115

115

116

116

116

116

117

117

風險管理組織架構

本行建立了由董事會及其相關專門委員會、高級管理層及其相關專門委員會、「三道防線」有關部門構成的風險管理組織架構。

董事會承擔全面風險管理的最終責任。負責建立風險文化；制定批准風險管理策略；設定批准風險偏好和確保風險限額的設立；審批重大風險管理政策和程序；監督高級管理層開展全面風險管理；審議全面風險管理報告；審批風險數據加總和風險報告框架，確保充足的資源支持，定期聽取專題匯報，充分了解和掌握風險數據加總和風險報告工作的進展情況；審批全面風險和各類重要風險的信息披露；聘任首席風險官或其他高級管理人員，牽頭負責全面風險管理；其他與風險管理有關的職責。

高級管理層承擔全面風險管理的實施責任，執行董事會的決議。負責建立適應全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間相互協調、有效制衡的運行機制；制定清晰的執行和問責機制，確保風險管理策略、風險偏好和風險限額得到充分傳達和有效實施；根據董事會設定的風險偏好，制定風險限額，包括但不限於行業、區域、客戶、產品等維度；制定風險管理政策和程序，定期評估，必要時予以調整；建立覆蓋所有實質性風險領域的風險數據加總和風險報告體系；評估全面風險和各類重要風險管理狀況並向董事會報告；建立完備的管理信息系統和數據質量控制機制；對突破風險偏好、風險限額以及違反風險管理政策和程序的情況進行監督，根據董事會的授權進行處理；風險管理的其他職責。

三道防線

本行持續完善內部控制「三道防線」，按照信用風險、市場風險、操作風險等主要風險進行分類，將各機構、各部門劃分到「三道防線」之中。

相關風險的經營管理部門、一級支行和二級支行、代理營業機構是第一道防線，承擔風險防控的首要責任。風險管理部門、內控合規部門、相關風險的牽頭管理部門等是第二道防線，承擔風險內控的統籌、督導、審核把關工作。審計部門和紀檢部門是第三道防線，對第一、二道防線進行監督。

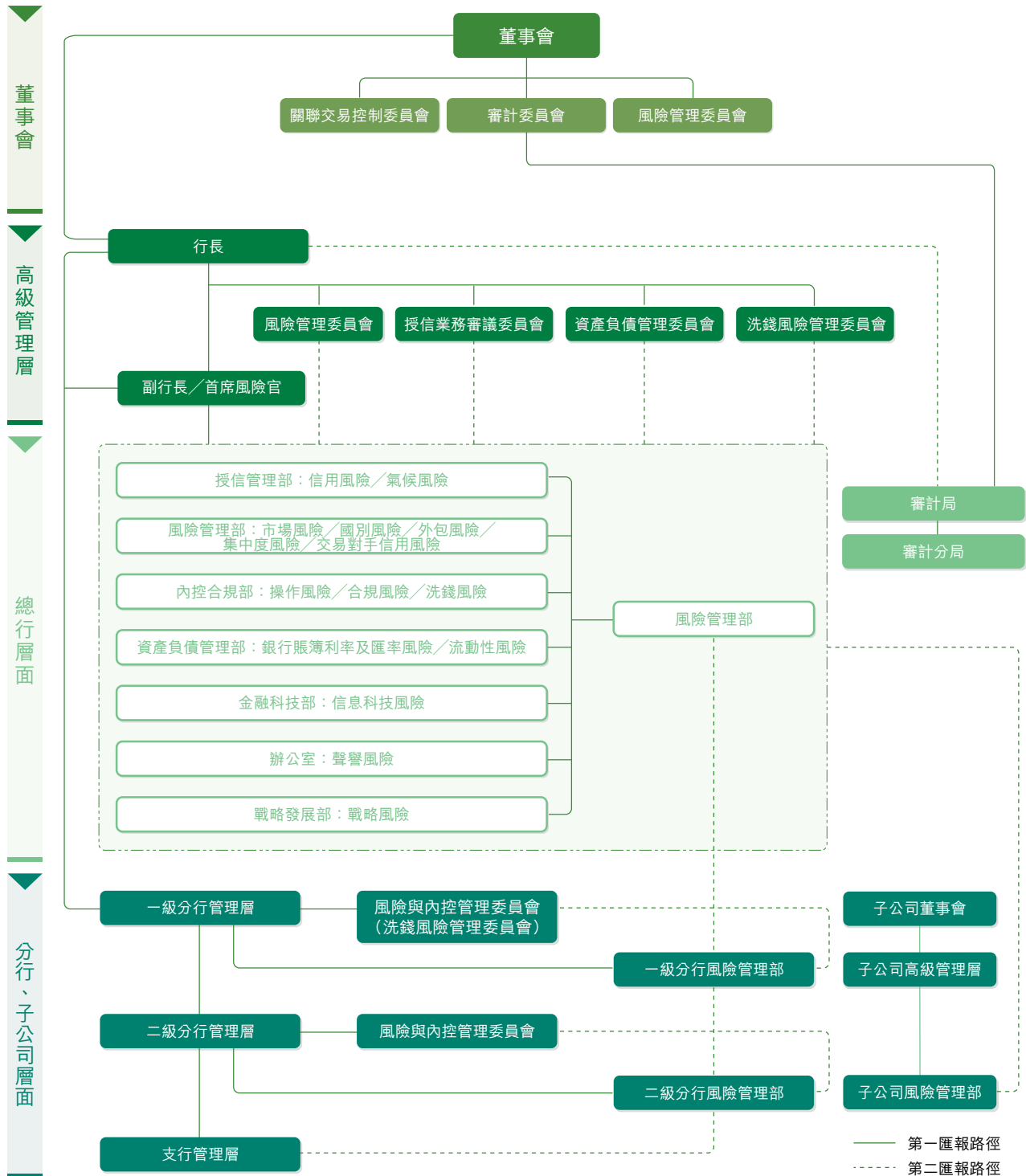
全面風險管理

「十四五」期間，本行著力打造行穩致遠的風險管理能力，構築「全面、全程、全時、全域」的風險管理體系，加快推進資本管理高級方法實施建設，大力推動智能風控技術應用，有效防範化解重點領域風險，全行主要風險態勢總體平穩可控，風險管理精細化、數字化水平全面提升。

報告期內，本行持續加強全面風險管理，完善風險管理頂層設計，優化風險合規管理機構、崗位設置，強化關鍵環節風險制衡。穩步推進資本管理高級方法合規達標進程，促進高級方法建設實施與業務發展深度融合，提升風險計量與管理的前瞻性和精細化水平。從嚴信用風險管理，健全行業研究體系，堅持「一行一策」，實現差異化區域授信全覆蓋；嚴守重點領域風險底線，穩妥化解房地產、城投平台等領域風險，優化重塑零售貸款產品和流程，提升風險識別與處置效率。築牢內控合規基礎，開展內控合規知識競賽，搭建案件警示教育平台，厚植合規經營理念，夯實合規文化根基；完善合規管理架構，健全合規管理組織體系，壓實「三道防線」責任。深化拓展數智風控能力，積極探索應用圖譜、大模型等技術，賦能風險管理數字化、智能化轉型，全面提升風險辨識精度與管控质效。

風險管理

風險管理組織結構圖



註：除上述風險外的其他風險均已納入本行全面風險管理框架。

風險偏好

風險偏好是本行董事會對全行在實現經營戰略目標過程中所願意承擔的風險類型和風險水平的表達方式，體現收益、資本和風險的均衡，使本行能夠承擔與經營戰略和管理能力相符的風險水平，實現風險管理的價值創造功能。

本行秉承審慎穩健的總體風險偏好要求，以穩增長和防風險的長期均衡為目標，緊密結合內外部風險形勢變化，緊抓重點領域風險防控，針對各類主要風險設定與銀行集團、銀行法人及附屬機構戰略定位相適應的管理目標，確保風險水平整體可控，持續賦能各項業務的穩健經營與高質量發展。

智能風控

本行積極推動風險管理向數字化、智能化進階，全面提升對各類風險的識別精度與管控效能。在零售風控領域，以大數據和人工智能技術為核心，構建豐富的客戶畫像標籤，挖掘優質客戶和潛在信貸需求；研發個人經營客戶流失傾向評估工具，動態識別客戶流失風險，更好支持存量客戶運營管理。在非零售風控領域，通過風險關聯圖譜挖掘風險傳染信息，採用機器學習技術形成貸前風險識別規則，提升事前防範能力；基於多模態技術研發小企業財報審核模型，高效識別評級操作風險；基於大模型研發信貸制度合規審查工具，自動判斷客戶是否符合授信准入政策，輔助提升審查質量與效率；融合大模型與智能體技術，構建智能輿情分析工具，建立「公司－事件－新聞」多層級的深度輿情分析體系，實時捕捉和評估客戶風險。在電詐風險防控領域，持續研發智能反欺詐模型，應用個人賬戶事前行為風險模型，更新個人賬戶事中風險監測模

型，將個人賬戶電詐風險評級畫像模型嵌入櫃面業務流程和手機銀行流程，夯實事前、事中、事後全流程協同聯動對抗能力。在反洗錢領域，持續加強科技賦能，充分運用大模型、圖譜等新技術，強化資金網絡監測，提升洗錢風險識別能力。在法律風險防控領域，試點推廣基於大模型技術研發的法律審查新版模型；研發訴訟案因提取模型，將訴訟事件智能歸因，提升訴訟管理質效。在消費者權益保護領域，升級大模型投訴智能分類模型，建設報告自動生成功能，進一步提升投訴分析精細化水平；優化重複投訴識別工具，自動化分析投訴工單數據，輔助非監管重複投訴的識別與核減。在智能風控基礎設施領域，持續完善模型生命週期管理及自動化監控能力，支撐風險模型合規透明管理。

資本管理高級方法

本行持續完善資本管理高級方法建設，以「合規達標」為目標，堅持「價值創造」理念，有效健全政策制度體系、迭代優化計量工具、開發升級信息系統，推進高級方法建設實施與業務發展深度融合，築牢審慎風險管理基石。通過充分發揮高級方法在風險識別、計量、監測、控制及緩釋方面的核心優勢，推動風險管理持續向精細化和前瞻性演進，為全行高質量發展奠定堅實基礎。

本行充分結合外部經營環境、行業監管態勢、行內發展實際，常態化開展內評模型迭代、應用效果監測與評估，推動風險量化工具提質升級。高標準開展評級管理，提升數據質量治理能力，強化信用評級規範性，確保內部評級體系平穩、有序運行。本行通過積極對標最新監管要求，扎實開展高級方法申請準備工作，全力推動高級方法合規達標進入新階段。



風險管理

信用風險

信用風險是指由於債務人或交易對手違約或其信用評級、履約能力降低而造成損失的風險。本行信用風險的主要來源包括：貸款、資金業務(含存放同業、拆放同業、買入返售、企業債券和金融債券投資、同業投資等)、表外信用業務(含擔保、承諾等)。

本行信用風險管理組織體系包括：董事會承擔信用風險管理的最終責任，高級管理層承擔信用風險管理的實施責任，負責執行董事會批准的信用風險有關決議；高級管理層下設風險管理委員會、授信業務審議委員會，分別負責在授權範圍內履行信用風險管理、授信審批職責；各業務部門承擔信用風險防控首要責任，按照職能分工執行本業務領域的信用風險管理政策、標準和要求；授信管理、風險管理、信用審批、內控合規、法律事務等部門負責信用風險防控的統籌、督導、審核，其中授信管理部是信用風險牽頭管理部門；內部審計部門對信用風險管理履職情況進行獨立、客觀的監督。

本行嚴格遵循《商業銀行金融資產風險分類辦法》要求，制定風險分類管理制度，實行五級分類和十二級分類相結合的管理模式，按照「初分、認定、審批」三級程序，審慎認定資產風險分類，確保真實、全面、動態地反映資產質量。

信用風險管理

優化政策行研，引導業務發展

健全行業研究管理體系，完善研究方法與工具，印發新質生產力行業研究指引，動態管理外部專家庫；堅持「一行一策」，立足區域資源稟賦與產業發展差異，聚焦支柱產業、戰略性新興產業、民生保障等重點領域，實現差異化區域授信政策全覆蓋；加快研究成果向生產力轉化，為優化客戶結構、深耕優質客群提供有力支撐。

緊盯重點領域，強化風險制衡

嚴格落實中央防範化解重點領域風險要求，穩妥推進房地產、地方融資平台等領域風險化解，嚴禁新增隱性債務融資；重塑法人客戶信用風險「漏斗式」管控體系，實施風險客戶分層管理，提升風險識別與處置效率；強化押品全流程管理，健全評估鑑價機制，提升押品管理有效性；精細化信貸管控，擴大放款審核制衡範圍，常態化回檢彌補管理漏洞；優化法人授信審批授權架構，更好地服務國家戰略，管控好重點領域風險。

加快數智化進程，健全體系支撐

推進信貸系統整合，聚焦流程簡化、風險一體化、數智減負和產品創新支撐，全面提升無紙化作業水平；建立監督檢查工具庫，運用數據模型定位風控薄弱點，提升監督檢查質效；深化大模型在監控預警的應用，構建風險識別、評估、預警、處置的閉環體系；做優供應鏈金融、物流金融等特色領域，成立專項風險管控專班，夯實薄弱環節管理；加強關鍵崗位人員管理，建立審查審批人員回檢、停崗清收管理機制，推動陽光信貸文化建設常態化、制度化、長效化，開展金融領域「黑灰產」風險治理，嚴守合規底線。

深化保全改革，提升價值貢獻

統籌運用多元處置方式，強化成本效益理念，提升資產保全價值貢獻；深化不良資產精細化管理，提升資產處置管理效能；加快推進資產保全體制機制改革落地，打造專業化保全隊伍。報告期內，本行共處置表內外不良貸款本息968.78億元。其中：現金清收本息213.31億元，呆賬核銷本息294.54億元，不良資產證券化本息338.02億元，其他方式122.91億元。

信用風險分析¹

按擔保方式劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%) ⁽¹⁾	金額	佔比(%) ⁽¹⁾
信用貸款	24,653	26.94	23,906	29.77
保證貸款 ⁽²⁾	7,718	8.43	6,869	8.55
抵押貸款 ⁽²⁾⁽³⁾	58,270	63.67	48,675	60.60
質押貸款 ⁽²⁾⁽⁴⁾	883	0.96	869	1.08
票據貼現	-	-	-	-
合計	91,524	100.00	80,319	100.00

註(1)：按每一類擔保方式的不良貸款餘額除以不良貸款總額計算。

註(2)：指每個類別中全部或部分由該擔保方式擔保的貸款總額。如有一筆貸款由一種以上的擔保方式進行擔保，則該筆貸款的全部金額將分配至主要擔保方式的類別。

註(3)：指以借款人仍然保留佔有的資產進行擔保的貸款，主要包括以樓宇及附著物、土地使用權、機器、設備及交通工具擔保的貸款。

註(4)：指以佔有資產或登記成為其持有人進行擔保的貸款，該等資產主要包括動產、存單、金融工具、知識產權以及獲取未來現金流量的權利。

按逾期期限劃分的逾期貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比(%)	金額	佔貸款總額 百分比(%)
逾期1天至90天	43,979	0.46	39,032	0.44
逾期91天至180天	24,474	0.25	20,389	0.23
逾期181天至1年	27,789	0.29	23,365	0.26
逾期1年至3年	24,346	0.25	19,350	0.22
逾期3年以上	4,903	0.05	3,555	0.04
合計	125,491	1.30	105,691	1.19

1 本報告「信用風險分析」部分所涉及的客戶貸款總額均不包含應計利息。

風險管理

按地區劃分的已逾期客戶貸款

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	5,788	4.61	6,297	5.96
長江三角洲	24,937	19.87	20,855	19.73
珠江三角洲	19,702	15.70	16,022	15.16
環渤海地區	15,819	12.61	12,574	11.90
中部地區	31,715	25.27	25,141	23.78
西部地區	20,830	16.60	18,898	17.88
東北地區	6,700	5.34	5,904	5.59
合計	125,491	100.00	105,691	100.00

貸款集中度

人民幣百萬元，百分比除外

十大單一借款人	行業	金額	佔貸款總額的 百分比(%)	佔資本淨額的 百分比(%) ⁽¹⁾
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	28,059	0.29	2.03
借款人B	採礦業	17,396	0.18	1.26
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	16,873	0.18	1.22
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	16,302	0.17	1.18
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	15,050	0.16	1.09
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	14,878	0.15	1.07
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	14,753	0.15	1.07
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	12,759	0.13	0.92
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	11,381	0.12	0.82
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	9,270	0.10	0.67

註(1)：指貸款餘額佔本行資本淨額的比例，資本淨額按《商業銀行資本管理辦法》的規定計算。

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	9,387,469	97.48	8,726,999	98.15
關注	151,648	1.57	84,328	0.95
不良貸款	91,524	0.95	80,319	0.90
次級	18,056	0.19	17,938	0.20
可疑	26,958	0.28	23,368	0.26
損失	46,510	0.48	39,013	0.44
合計	9,630,641	100.00	8,891,646	100.00

截至報告期末，本行不良貸款餘額915.24億元，較上年末增加112.05億元；不良貸款率0.95%，較上年末上升0.05個百分點。關注類貸款餘額1,516.48億元，較上年末增加673.20億元；關注類貸款佔比1.57%，較上年末上升0.62個百分點；關注和不良貸款佔比2.52%，較上年末上升0.67個百分點。

按產品類型劃分的不良貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	不良貸款 餘額	佔比 (%)	不良貸款率 (%) ⁽¹⁾	不良貸款 餘額	佔比 (%)	不良貸款率 (%) ⁽¹⁾
個人貸款						
個人消費貸款						
個人住房貸款	16,235	17.74	0.69	15,231	18.96	0.64
個人其他消費貸款	9,849	10.76	1.54	8,173	10.18	1.34
個人小額貸款	39,347	42.99	2.44	33,839	42.13	2.21
信用卡透支及其他	3,025	3.31	1.45	3,520	4.38	1.48
小計	68,456	74.80	1.42	60,763	75.65	1.28
公司類貸款						
公司貸款 ⁽²⁾	10,962	11.97	0.39	8,962	11.16	0.37
小企業貸款	11,851	12.95	1.49	9,517	11.85	1.38
貿易融資	255	0.28	0.04	1,077	1.34	0.22
小計	23,068	25.20	0.54	19,556	24.35	0.54
票據貼現	-	-	-	-	-	-
合計	91,524	100.00	0.95	80,319	100.00	0.90

註(1)：按每類產品的不良貸款餘額除以該產品類別的貸款總額計算。

註(2)：含一般公司貸款和墊款。

風險管理

按產品類型劃分的不良貸款生成率⁽¹⁾分佈情況

項目			百分比
	2025年12月31日	2024年12月31日	增(減)額
個人貸款			
個人消費貸款			
個人住房貸款	0.61	0.53	0.08
個人其他消費貸款	2.00	2.19	(0.19)
個人小額貸款	2.51	2.18	0.33
信用卡透支及其他	3.06	3.16	(0.10)
小計	1.52	1.36	0.16
公司類貸款			
公司貸款 ⁽²⁾	0.13	0.06	0.07
小企業貸款	1.60	1.55	0.05
貿易融資	0.02	0.03	(0.01)
小計	0.35	0.28	0.07
票據貼現	-	-	-
合計	0.93	0.84	0.09

註(1)：按每類產品期末不良貸款餘額與期初不良貸款餘額之差加回期間清收處置及上調金額後除以該產品類別的期初貸款總額計算。

註(2)：含一般公司貸款和墊款。

按地區劃分的不良貸款分佈情況

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	3,027	3.31	3,521	4.38
長江三角洲	18,214	19.90	14,839	18.48
珠江三角洲	14,996	16.38	11,875	14.78
環渤海地區	11,793	12.89	9,615	11.97
中部地區	22,280	24.35	21,041	26.20
西部地區	15,892	17.36	14,931	18.59
東北地區	5,322	5.81	4,497	5.60
合計	91,524	100.00	80,319	100.00

人民幣百萬元，百分比除外

按行業劃分的境內公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	不良貸款率(%)	金額	不良貸款率(%)
交通運輸、倉儲和郵政業	780	0.09	637	0.08
製造業	5,807	0.88	4,038	0.70
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	88	0.03	156	0.05
金融業	-	-	-	-
批發和零售業	4,873	1.33	3,818	1.31
建築業	2,321	0.99	1,470	0.64
房地產業	5,473	1.58	5,972	1.94
採礦業	8	0.01	12	0.01
水利、環境和公共設施管理業	1,062	0.24	1,286	0.42
租賃和商務服務業	1,123	0.28	996	0.36
農、林、牧、漁業	205	0.23	232	0.41
信息傳輸、計算機服務和軟件業	483	0.97	390	1.42
住宿和餐飲業	217	1.89	120	1.27
居民服務和其他服務業	119	2.39	66	1.28
文化、體育和娛樂業	40	0.21	41	0.25
其他 ⁽¹⁾	469	0.76	322	0.68
合計	23,068	0.54	19,556	0.54

註(1)：主要包括教育業，科學研究和技術服務業及衛生、社會保障等。

風險管理

貸款減值準備變動情況

以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備

人民幣百萬元

項目	2025年12月31日			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的減值準備	132,782	23,116	73,160	229,058
轉移：				
轉移至第一階段	2,548	(1,875)	(673)	-
轉移至第二階段	(11,969)	13,200	(1,231)	-
轉移至第三階段	(6,933)	(7,325)	14,258	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,827)	18,710	38,863	55,746
終止確認或結清	(68,972)	(8,949)	(18,036)	(95,957)
新增源生或購入的金融資產	63,345	-	-	63,345
重新計量	(16,966)	(1,012)	2,682	(15,296)
核銷	-	-	(29,454)	(29,454)
2025年12月31日的減值準備	92,008	35,865	79,569	207,442

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款的減值準備

人民幣百萬元

項目	2025年12月31日			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的減值準備	772	-	-	772
轉移：				
轉移至第一階段	-	-	-	-
轉移至第二階段	(1)	1	-	-
轉移至第三階段	-	-	-	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	-	-	-	-
終止確認或結清	(772)	-	-	(772)
新增源生或購入的金融資產	1,177	-	-	1,177
重新計量	-	-	-	-
核銷	-	-	-	-
2025年12月31日的減值準備	1,176	1	-	1,177

大額風險暴露管理

本行嚴格貫徹落實《商業銀行大額風險暴露管理辦法》要求，強化大額風險暴露管理相關信息系統支撐，完善大額風險暴露監測預警管理體系，嚴控客戶集中度風險，加強大額風險暴露併表管理，不斷提升信用風險精細化管理能力。

市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使表內和表外業務發生損失的風險。

本行嚴格遵循市場風險管理相關監管要求，建立與本行業務性質、規模、複雜程度相適應的市場風險治理架構。董事會承擔市場風險管理的最終責任；高級管理層承擔市場風險管理的實施責任，負責制定、定期審查和監督執行市場風險管理的政策、程序；風險管理部負責組織開展市場風險管理，各業務經營部門負責按照職責分工開展本業務領域的市場風險管理工作。本行建立了完備的市場風險管理政策和程序，全面開展市場風險識別、計量、監測、控制和報告等工作，有效防範市場風險，將市場風險控制在可承受的合理範圍內，實現風險和收益的合理平衡。

交易賬簿市場風險管理

交易賬簿指以交易目的或對沖交易賬簿其他項目的風險而持有的金融工具、外匯和商品頭寸及經國家金融監督管理總局認定的其他工具。本行採用敞口分析、損益分析、敏感性分析、情景分析、風險價值和壓力測試等多種方法對交易賬簿業務開展計量管理。

本行持續深化市場風險管理，更新完善市場風險管理基礎制度，優化市場風險管理體系，全面提升市場風險管理有效性；加強對受市值波動影響資產的限額管理，整合優化分層級的市場風險限額指標體系，有效傳導風險偏好；常態化開展投資交易業務風險收益分析，持續優化市場風險計量模型，有序推進市場風險管理系統功能完善，提升市場風險監測評價能力。

匯率風險管理

匯率風險是指外匯資產與外匯負債不平衡產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。報告期內，本行外匯敞口保持相對穩定，匯率風險關鍵指標均符合限額要求，匯率風險整體可控。

本行密切關注全球經濟金融形勢，積極研判匯率市場走勢，堅持穩健的匯率風險偏好，動態監測分析外匯敞口限額，定期開展壓力測試，加強風險監控，提升外匯敞口管理精細化水平，將匯率風險控制在合理水平。

匯率風險分析

有關本行匯率風險的分析，詳情請參見「合併財務報表附註—45.4市場風險匯率風險」。

貨幣集中度

人民幣百萬元

項目	2025年12月31日			合計
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	
即期資產	62,711	1,920	17,178	81,809
即期負債	(35,994)	(90)	(6,523)	(42,607)
遠期購入	209,167	40,020	10,035	259,222
遠期出售	(210,599)	(41,806)	(16,972)	(269,377)
淨長/(短)頭寸	25,285	44	3,718	29,047

項目	2024年12月31日			合計
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	
即期資產	64,904	525	11,730	77,159
即期負債	(34,015)	(3,386)	(8,448)	(45,849)
遠期購入	142,850	6,698	8,170	157,718
遠期出售	(146,732)	(3,521)	(11,545)	(161,798)
淨長/(短)頭寸	27,007	316	(93)	27,230

風險管理

銀行賬簿利率風險

銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指由於利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本行銀行賬簿利率風險主要來源於資產負債重定價期限的不匹配與定價基準變動的不一致。報告期內，本行銀行賬簿利率風險水平整體穩定，關鍵風險指標均在限額要求範圍內。

本行建立了與自身相適應的銀行賬簿利率風險管理體系和治理架構，基於宏觀經濟、市場變化和風險偏好等因素實施穩健的銀行賬簿利率風險管理策略，主要通過重定價缺口分析、淨利息收入和經濟價值敏感性分析、限額管理、久期管理、情景模擬以及主動調整資產負債結構等方法開展銀行賬簿利率風險管理。本行密切關注國內外經濟金融形勢，積極主動開展前瞻管理，持續優化資產負債久期結構，持續推進貸款分散重定價，充分開展壓力測試等多情景模擬，堅持量價險均衡發展，堅持當期收益和長期價值的平衡。

利率風險分析

利率風險缺口

人民幣百萬元

項目	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息
2025年12月31日	(991,360)	(1,372,566)	(544,674)	1,293,607	1,922,391	694,979
2024年12月31日	(1,092,962)	(1,888,379)	(205,643)	1,597,137	1,689,149	787,005

利率敏感性分析

假設市場利率平行上移或下移，貸款、定期存款等業務的重定價週期按合同確定，活期存款等無固定期限業務的重定價週期設置為隔夜。不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本行銀行賬簿利率敏感性分析如下：

人民幣百萬元

	2025年12月31日 利息淨收入變動	2024年12月31日 利息淨收入變動
收益率基點變動		
上升100個基點	(23,313)	(27,367)
下降100個基點	23,313	27,367

流動性風險

流動性風險管理

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。引起流動性風險的事件或因素包括：市場流動性重大不利變化、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、債務人違約、資產負債期限過度錯配、資產變現困難、融資能力下降、經營損失和附屬機構相關風險等。

流動性風險管理治理結構

本行流動性風險管理的治理結構由決策體系、執行體系和監督體系組成。其中，決策體系包括董事會及其下設的風險管理委員會、高級管理層及其下設的資產負債管理委員會和風險管理委員會；執行體系包括流動性管理部門、各表內外業務牽頭管理部門、風險管理部門、信息科技部門、運營管理部門及分支機構相關部門；監督體系由承擔監督職責的組織負責監督相關主體的履職情況。

流動性風險管理目標、策略和政策

本行流動性風險管理的主要目標是通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，有效識別、計量、監測和控制流動性風險，確保本行在正常經營及壓力狀態下，能夠以合理成本及時滿足流動性需求和履行對外支付義務。本行堅持審慎、穩健的流動性風險管理策略，前瞻研判內外部形勢變化，合理安排資金來源與運用的總量、結構和節奏，有效平衡安全性、流動性和效益性。根據監管政策要求、外部環境變化和自身業務特點，制定限額管理、日間流動性管理、壓力測試、應急預案等流動性風險管理政策，集中管理本行流動性風險，並明確附屬機構承擔自身流動性管理的主體責任。

流動性風險管理方法

本行積極關注宏觀經濟形勢與貨幣政策變化，密切監測市場及全行流動性狀況。加強趨勢研判和對流動性影響因素的分析，嚴格執行限額管理，強化資產負債組合與匹配管理，有效控制期限錯配風險。踐行負債高質量發展理念，確保存款來源穩定，將同業負債作為流動性補充與調節工具，增強資金來源多元性。強化資金頭寸管理，滿足各項支付需求。加強流動性風險併表管理，確保銀行集團流動性安全。定期開展壓力測試和應急演練，不斷強化流動性應急管理能力。持續優化流動性管理系統，提升數字化、智能化管理水平。

流動性風險壓力測試

本行按季度開展流動性風險壓力測試，檢驗壓力情景下的風險承受能力，並根據監管規定和內部管理要求不斷改進壓力測試方法。報告期內，壓力測試結果顯示，在多種壓力情景假設下，本行均能通過最短生存期測試。

流動性風險分析

本行資金來源以零售存款為主，負債穩定性強；資產中合格優質債券佔比較高，資產變現能力較強；流動性狀況整體充足、安全可控。截至報告期末，本行流動性比例104.46%，流動性覆蓋率302.45%，淨穩定資金比例172.02%，均滿足監管要求。

風險管理

流動性覆蓋率情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日	2025年9月30日	2024年12月31日
合格優質流動性資產	3,402,004	3,007,550	3,296,267
未來30天現金淨流出量	1,124,806	1,312,116	1,147,394
流動性覆蓋率(%)	302.45	229.21	287.28

淨穩定資金比例情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日	2025年9月30日	2024年12月31日
可用的穩定資金合計	15,700,224	15,370,042	14,555,976
所需的穩定資金合計	9,127,223	9,159,392	8,472,650
淨穩定資金比例(%)	172.02	167.81	171.80

流動性缺口分析

下表列示了於所示日期本行流動性淨額情況，有關詳情請參見「合併財務報表附註—45.6流動性風險」。

人民幣百萬元

項目	已逾期	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
2025年12月31日	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
2024年12月31日	29,997	(3,950,844)	(804,912)	(2,421,636)	(1,315,939)	2,954,286	5,175,204	1,220,151	886,307

操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險。本行可能面臨的操作風險類別主要包括：內部欺詐，外部欺詐，就業制度和 workplace 安全，客戶、產品和業務活動，實物資產的損壞，信息科技系統，執行、交割及流程管理等。報告期內，本行操作風險及操作風險損失率均控制在較低水平。

本行遵循《商業銀行資本管理辦法》《銀行保險機構操作風險管理辦法》等監管要求，制定印發了操作風險管理辦法等系列制度，明確操作風險管理組織架構、職責分工、風險偏好及相關管理流程，健全「矩陣」式操作風險管理模式，明確操作風險事件與報告報送流程。圍繞業務穩健運營總體目標，有效壓實「三道防線」協同管理責任，持續優化操作風險管理工作機制，深化推進操作風險管理一體化建設，迭代優化操作風險管理工具，探索大模型技術在操作風險管理領域應用，持續提升對內外部事件衝擊的應對能力，著力防範操作風險。

法律風險

法律風險是指商業銀行因經營管理行為違反法律法規及合同約定，合同對方等人的不適法與違約行為，以及外部法律環境發生重大變化等，導致銀行承擔法律責任、喪失權利、損害聲譽等不利法律後果的風險。報告期內，本行法律風險整體可控。

本行持續健全法律風險管理體系，提升法律風險管理水平和防控能力。緊跟立法動態，加強新法新規的解讀，同時，根據業務需要，更新法律審查指引手冊，持續推動法律風險管理向更專業、更規範方向發展。對重大訴訟案件實施「一案一策」管理，精準施策，並按照分級分類原則加強對分支機構訴訟案件的監測、分析與指導力度，全面提升全行訴訟案件管理水平。開展訴訟回溯分析，構建「日常監測－專題研究－年度報告」常態化分析機制，深入挖掘訴訟反映的制度、流程、系統等問題，有效反哺經營管理。強化授權管理，優化年度授權，提升授權控制有效性及精細化水平。加強知識產權管理，鼓勵科技創新，持續加強商標商號一體化維權工作，全面推動知識產權創造、運用與保護各項工作。在全行組織開展「送法到一線」普法活動，組織開展「法律知識達人賽」活動，超10萬人次參與答題，法治文化更加濃厚。優化法律事務系統，研發推廣「普法AI問答」工具，加強法律風險防控科技支撐。

合規風險

合規風險是指因金融機構經營管理行為或者員工履職行為違反合規規範，造成金融機構或者其員工承擔刑事、行政、民事法律責任，財產損失、聲譽損失以及其他負面影響的可能性。報告期內，本行始終堅持底線思維，精準發力，不斷深化「不敢違規」「不能違規」「不想違規」工作機制，進一步提高內控合規管理的前瞻性和有效性，合規風險整體可控。

本行深入貫徹落實《金融機構合規管理辦法》，積極推動首席合規官與合規官設置，修訂印發合規政策，優化組織架構與職責分工，明確合規官任職資格及要求，完善合規管理保障，合規管理組織架構體系逐步健全。高效開展合規審查，聚焦重點業務及創新型業務合規風險，支撐業務合規穩健發展。定期印發制度審查中典型問題通報，督促各單位規範編製制度文本，按時完成制度會簽流程，提升合規審查質效。有效開展制度梳理、規劃和評估，強化制度全生命週期管理。印發制度文本範例，規範制度編寫，更新形式與格式審查業務規則並及時開發上線，優化智能審查工作平台。強化合規風險監測，做好外規內化，定期發佈監管動態，提示相關部門及時將外部監管要求嵌入行內制度，實現外規與行內制度的精準銜接、高效轉化。

洗錢風險

洗錢風險是指由於業務、產品被違法犯罪分子利用，從事洗錢、恐怖融資和擴散融資等違法犯罪活動而引發的風險。本行嚴格遵守反洗錢法律法規，牢固樹立風險意識，積極認真履行各項反洗錢義務，扎實推進反洗錢工作轉型發展，持續提升全行反洗錢工作合規性和有效性。報告期內，本行未發生重大洗錢風險事件，洗錢風險整體可控。

本行秉承「基於風險」的反洗錢管理理念，全面貫徹落實新修訂的《中華人民共和國反洗錢法》，大力推動反洗錢工作數智化、集約化轉型，持續提升洗錢風險管理水平。有序推進客戶盡職調查合規性和有效性體系化建設，提升客戶盡職調查工作質效，築牢洗錢風險防控根基。積極開展新一輪機構自評估工作，扎實推進評估工作有效性轉型。著力強化可疑交易監測分析工作，應用大模型及圖技術，提升監測有效性，協助各地公安機關立案偵查及破獲案件。持續開展信息系統優化建設和源頭數據治理，強化反洗錢科技與數據賦能。穩步推動實施可疑交易人工甄別總行集中處理，探索實施個人客戶集中盡職調查改革，有效強化管理規範，提升執行力。持續加強反洗錢宣傳，多渠道開展「一圖讀懂新《反洗錢法》要點 攜手共築安全防線」主題宣傳活動，不斷提升金融機構和社會公眾反洗錢法制意識。報告期內，組織開展防範非法金融活動宣傳活動8.75萬次，覆蓋群眾5,592萬餘人次。

風險管理

信息科技風險

信息科技風險是指在運用信息科技的過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。報告期內，本行信息系統整體運行穩定，無重大安全事件發生，各項信息科技風險監測指標正常。

本行嚴格落實全行風險管理體系改革要求，全面築牢信息科技風險底線和網絡安全防線，以精細化科技風險管理推動全行數智化轉型改革實施。深入開展科技制度執行情況評估，有力強化科技管控細化落地。開展信息科技風險現場檢查，持續加強信息科技風險隱患防範化解。組織開展網絡安全重點領域專項治理，形成長效防控機制。強化數據安全管理，系統性開展多場景數據安全評估。建立科技外包標準化考核體系，完成服務商執行情況評價。持續加強研發安全智能化防控，提升研發管理精細化水平。堅持「演練即實戰」原則，常態化開展應急演練，全力保障全行信息系統安全穩定運行。

聲譽風險

聲譽風險是指由銀行機構行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對銀行形成負面評價，從而損害品牌價值，不利於正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。報告期內，本行整體輿情態勢良好，未發生重大聲譽事件，通過有效開展聲譽風險管理工作，為全行轉型發展與各項重點工作的開展營造了良好的外部輿論環境，同時也為銀行業健康穩定發展、營造良好網絡輿論環境貢獻了積極力量。

本行秉持「標本兼治、重在治本」聲譽風險管理理念，堅持「源頭防控，主動作為」，嚴格貫徹落實監管工作要求，將聲譽風險管理納入全行全面風險管理體系。扎實開展聲譽風險排查，聚焦行業及本行已發生的敏感輿情領域開展重點排查，覆蓋各級機構。強化聲譽風險事前評估有效性，提升評估的前瞻性與全面性。持續推行重點聲譽風險隱患清單制管理，將敏感隱患納入清單並預先制定應對措施，推動管理關口前移。持續做好輿情監測處置，妥善應對聲譽事件，有效維護品牌聲譽。同時，持續深化聲譽風險及輿情培訓演練，培育聲譽風險管理文化，提升人員專業能力。圍繞做實做細金融「五篇大文章」、支持實體經濟、服務鄉村全面振興、提振消費等主題做好宣傳，積極展現本行立足於市場定位，通過創新變革實現高質量發展，助力金融強國建設的實踐和成效，不斷提升本行品牌形象，積累聲譽資本。

戰略風險

戰略風險是指經營策略不適當或外部經營環境變化而導致的風險。報告期內，本行不斷增強戰略風險管理能力，戰略風險整體可控。

本行堅守長期主義和可持續發展理念，扎實做好金融「五篇大文章」，將自身資源稟賦與服務實體重點領域有機結合。積極適應經濟轉型和行業變革，推進戰略優化升級，優化業務、客戶、收入和區域結構，加快創新變革，強化內生動能，打造更加穩健、均衡、韌性的發展模式。全面評估戰略執行情況，充分識別、監測戰略實施過程中的戰略風險因素，全面完成「十四五」規劃收官，加快推進「十五五」規劃編製，強化戰略管理的前瞻性、穩定性。

國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。報告期內，國別風險暴露主要集中在國別風險低和較低的國家和地區，國別風險總體控制在合理水平。

本行將國別風險管理納入全面風險管理體系，通過一系列管理工具來管理和控制國別風險，包括國別風險評級、國別風險限額以及國別風險暴露統計與監測等。面對日益複雜的國際經濟金融形勢，本行嚴格按照監管要求，結合業務發展需要，持續加強國別風險管理。印發國別風險應急預案，更新國別風險評級和限額，加強限額執行情況的監測與預警，強化國別風險監控與報告，優化國別風險管理系統建設。

氣候風險

氣候風險是指氣候變化對自然系統和經濟社會系統可能造成的潛在不利影響，主要包括物理風險和轉型風險。其中，物理風險是指發生氣候異常、環境污染等事件，可能導致企業、家庭、銀行、保險機構等市場主體的資產負債表嚴重受損，進而影響金融體系和宏觀經濟的風險；轉型風險是指為應對氣候變化和推動經濟低碳轉型，由於大幅收緊碳排放等相關政策，或出現技術革新，引發高碳資產重新定價和財務損失的風險。報告期內，本行氣候風險整體可控。

本行高度重視環境和氣候風險，將其納入全面風險管理體系進行管控。持續落實《中國郵政儲蓄銀行環境、社會和治理風險管理辦法（2022年修訂版）》，從風險政策、風險限額、授信政策、客戶評級、審查審批、放款管理、貸後管理等方面，將環境和氣候風險納入授信全流程管理，有效識別、監測、防控業務活動中的ESG風險。

連續四年開展電力、鋼鐵、建材、石化、化工、造紙、民航和有色金屬冶煉等八個行業的氣候風險敏感性壓力測試，在引入碳成本的情況下，分析高碳行業企業碳排放成本上升對本行持有的相應信貸資產質量和資本充足水平的影響。測試結果表明，在壓力情景下，部分高碳客戶信用風險有所上升，但對本行資本充足水平的影響整體可控。深化環境與氣候風險管理，連續九年開展ESG及氣候風險專項排查，摸清底數、分類處置，防範化解潛在風險。

積極支持傳統行業綠色低碳轉型發展，保障其合理融資需求；堅決執行環境評價一票否決制度，堅決遏制高耗能、高排放、低水平項目。完善環境信息數據庫建設，增加預警客戶近三年的環境處罰等監管記錄詳情，準確定位環境風險。

風險併表管理

風險併表管理是指對銀行集團及附屬機構的全面風險管理體系建設進行持續優化，有效識別、計量、監測和控制銀行集團總體風險的管理過程。根據監管要求，報告期內，本行附屬機構均已納入風險併表管理範圍，銀行集團整體風險可控。

本行嚴格遵循國家政策及相關監管要求，堅持不發生系統性風險的底線，持續加強銀行集團風險併表管理。加強銀行集團風險偏好與風險限額要求傳導，約束附屬機構風險水平在可接受範圍內。持續優化風險與合規考核方案，確保各項風險限額與合規要求得到有效貫徹落實。開展附屬機構全面風險評估，督導附屬機構提高風險管理水平。持續健全附屬機構風險監測長效機制，優化附屬機構風險信息報送機制，持續提升附屬機構風險監測系統化自動化水平，全面及時掌握附屬機構風險水平和風險管理狀況。落實銀行集團風險隔離管理要求，結合業務協同管理機制，實現業務協同與風險隔離的協調統一，有效防範銀行集團各機構間的風險傳染。

資本管理

本行資本管理目標為保持穩健、合理的資本充足水平，持續滿足監管政策和宏觀審慎要求；綜合建立、運用以經濟資本為核心的價值管理體系，強化資本約束，傳導價值創造理念；不斷夯實全行資本基礎，穩固內源性資本補充能力，積極拓寬外源性資本補充渠道。

「十四五」期間，本行全面落實資本新規要求，深入推進資本精細化管理，強化數據治理，壓降低效資本佔用，堅持以RAROC為核心標尺配置資產；不斷夯實內源資本補充能力，並積極拓展外源資本補充渠道，圓滿完成三期定向增發，開展多期無固定期限資本債券、二級資本債券發行，全面提升各級資本充足水平；資本實力不斷夯實，有效支撐全行服務實體經濟，推進高質量發展，做精做深金融「五篇大文章」。

報告期內，本行結合自身經營實際，持續完善恢復與處置計劃管理機制，不斷提升風險防控能力，強化危機管理，築牢金融穩定的基礎。本行持續優化資本管理體系，高效落實各項監管要求，推進資本精細化管理，厲行資本節約，穩固內源資本補充能力；積極開展外源資本補充，圓滿完成向特定對象發行A股股票，有序開展無固定期限資本債券發行，多措并举夯實資本實力，有效支撐各項業務持續健康發展。截至報告期末，本行各項資本指標良好，資本充足率與槓桿率持續滿足包含國內系統重要性銀行附加要求在內的各項監管要求，並保持在穩健合理水平。

資本規劃和資本充足率管理計劃

本行根據監管要求，結合經濟金融形勢、發展戰略、風險偏好等因素制定資本規劃，明確資本管理目標和管理措施，確保本行資本水平持續滿足監管要求，與長期可持續發展及股東回報要求相適應。

資本充足率情況

本行根據《商業銀行資本管理辦法》，信用風險採用權重法，市場風險主要採用標準法，操作風險採用標準法；截至報告期末，核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率分別為10.53%、12.10%及14.52%。

資本充足率情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	本集團	本行	本集團	本行
核心一級資本淨額	1,003,478	982,348	824,191	800,554
一級資本淨額	1,153,653	1,132,344	1,024,332	1,000,540
資本淨額	1,384,271	1,361,638	1,244,111	1,219,215
風險加權資產	9,533,914	9,434,719	8,617,743	8,533,934
信用風險加權資產	8,931,793	8,853,445	8,057,517	7,993,424
市場風險加權資產	78,854	78,854	88,938	88,938
操作風險加權資產	523,267	502,420	471,288	451,572
核心一級資本充足率(%)	10.53	10.41	9.56	9.38
一級資本充足率(%)	12.10	12.00	11.89	11.72
資本充足率(%)	14.52	14.43	14.44	14.29

槓桿率情況

截至報告期末，本行根據《商業銀行資本管理辦法》計算的槓桿率為5.87%，滿足監管要求，槓桿率情況詳情參見《中國郵政儲蓄銀行2025年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

經濟資本管理

本行根據資本新規政策導向，持續提升經濟資本管理精細化水平。強化內部資本約束，促進資本集約有序使用；深化以RAROC為核心指標的資產配置機制，引導經營機構優化業務結構、提升價值創造水平；有序推進內部評級結果在經濟資本計量、分配、績效考核中的應用；加強數字賦能，提高資本精細化管理能力。全行資本節約、價值創造意識持續增強，業務結構持續優化。

資本融資管理

為落實國家重大戰略部署，根據資本需求及資本補充計劃，本行於2025年6月向特定對象發行A股股票。募集資金總額為人民幣130,000,000,000.00元，扣除與本次發行直接相關的發行費用後，募集資金淨額為人民幣129,961,940,637.58元，全部用於補充核心一級資本。詳情請見「股本變動及股東情況」。

本行於2025年2月在全國銀行間債券市場發行300億元減記型無固定期限資本債券，募集資金依據法律和主管部門的批准，全部用於補充其他一級資本。

經國家金融監督管理總局批准，本行先後於2025年3月、2026年3月按面值全額贖回2020年發行的800億元、2021年發行的300億元減記型無固定期限資本債券。



📍 本行貴州省分行金融助力「世界第一高橋」花江峽谷大橋正式通車

公司治埋

股本變動及股東情況	122
公司治埋運作	131
董事會報告	157
環境和社會責任	163
關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況	173
重要事項	181
組織架構圖	183



掃碼觀看
本行宣傳片「到綠水青山中去」

股本變動及股東情況

普通股情況

截至報告期末，本行普通股股份總數為120,095,053,492股，其中：A股股份100,238,886,492股，佔比83.47%；H股股份19,856,167,000股，佔比16.53%。

股份變動情況表

股，百分比除外

	2024年12月31日		本次變動增減(+/-)					2025年12月31日	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	12,182,513,838	12.29	+20,933,977,454	-	-	-	+20,933,977,454	33,116,491,292	27.58
1. 國家持股	-	-	+18,933,967,793	-	-	-	+18,933,967,793	18,933,967,793	15.77
2. 國有法人持股	12,182,513,838	12.29	+2,000,009,661	-	-	-	+2,000,009,661	14,182,523,499	11.81
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	86,978,562,200	87.71	-	-	-	-	-	86,978,562,200	72.42
1. 人民幣普通股	67,122,395,200	67.69	-	-	-	-	-	67,122,395,200	55.89
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	19,856,167,000	20.02	-	-	-	-	-	19,856,167,000	16.53
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、普通股股份總數	99,161,076,038	100.00	+20,933,977,454	-	-	-	+20,933,977,454	120,095,053,492	100.00

普通股股份變動情況說明

根據中國證監會於2025年5月出具的《關於同意中國郵政儲蓄銀行股份有限公司向特定對象發行股票註冊的批覆》(證監許可[2025]1080號)，本行於2025年6月完成向財政部、中國移動通信集團有限公司及中國船舶集團有限公司發行20,933,977,454股A股普通股股票，發行價格為人民幣6.21元/股，簽署股份認購協議前最近一個交易日(即2025年3月28日)的A股收市價為人民幣5.20元/股。本次發行募集資金總額為人民幣130,000,000,000.00元，扣除與本次發行直接相關的發行費用共計人民幣38,059,362.42元(不含增值稅)後，募集資金淨額為人民幣129,961,940,637.58元，每股可得淨額約為人民幣6.21元。本次發行完成後，本行股份總數由99,161,076,038股增加至120,095,053,492股。詳情請參見本行2025年6月20日刊登的公告。

普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

報告期內，本行完成向特定對象發行A股普通股股票。發行後，新增股本20,933,977,454.00元，新增資本公積109,027,963,183.58元。

人民幣元

項目	2025年	2025年同口徑 ⁽¹⁾
基本每股收益	0.73	0.81
稀釋每股收益	0.73	0.81
歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產	8.41	8.88

註(1)：2025年同口徑的基本每股收益、稀釋每股收益、歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產按2025年不發行股份的情況下計算。

報告期後至最後實際可行日期，本行普通股股份未發生變動。

限售股變動情況表

股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	報告期末限售股數	限售原因	解除限售日期
中華人民共和國財政部	-	-	18,933,967,793	18,933,967,793	2025年向特定對象發行A股股票承諾限售	2030年6月19日
中國移動通信集團有限公司	6,777,108,433	-	-	6,777,108,433	2023年非公開發行A股股票承諾限售	2028年3月28日
中國郵政集團有限公司	5,405,405,405	-	1,264,744,074	5,405,405,405	2025年向特定對象發行A股股票承諾限售	2030年6月19日
中國船舶集團有限公司	-	-	735,265,587	735,265,587	2021年非公開發行A股股票承諾限售	2026年3月25日
合計	12,182,513,838	-	20,933,977,454	33,116,491,292	/	/

註(1)：按報告期末股東持有的限售股總數降序排列。

股本變動及股東情況

股東數量和持股情況

截至報告期末，普通股股東總數185,030名（其中包括182,732名A股股東及2,298名H股股東），無表決權恢復的優先股股東及持有特別表決權股份的股東。

截至2026年2月28日，普通股股東總數207,722名（其中包括205,442名A股股東及2,280名H股股東），無表決權恢復的優先股股東及持有特別表決權股份的股東。

前十名普通股股東持股情況

股，百分比除外

股東名稱	報告期內增減 (+/-)	持股數量	持股 比例(%)	持有有限售 條件股份數量	質押、標記或 凍結的股份數量	股東性質	普通股 股份種類
中國郵政集團有限公司	+35,940,200	62,291,489,480	51.87	5,405,405,405	-	國有法人	A股、H股
香港中央結算(代理人)有限公司	+77,197	19,843,315,497	16.52	-	未知	境外法人	H股
中華人民共和國財政部	+18,933,967,793	18,933,967,793	15.77	18,933,967,793	-	國家	A股
中國移動通信集團有限公司	+1,264,744,074	8,041,852,507	6.70	8,041,852,507	-	國有法人	A股
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	+2,184,306,393	2,379,870,095	1.98	-	-	其他	A股
中國電信集團有限公司	-	1,117,223,218	0.93	-	-	國有法人	A股
中國船舶集團有限公司	+735,265,587	735,265,587	0.61	735,265,587	-	國有法人	A股
香港中央結算有限公司	-378,250,071	529,001,611	0.44	-	-	境外法人	A股
中國工商銀行－上證50交易型開放式指數 證券投資基金	-4,670,766	203,930,100	0.17	-	-	其他	A股
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深 300交易型開放式指數證券投資基金	-9,561,513	182,051,287	0.15	-	-	其他	A股

註(1)：香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，其中包括控股股東中國郵政集團有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份持有的80,700,000股H股。

註(2)：香港中央結算有限公司持股總數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬港通股票)。

註(3)：香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

註(4)：除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至報告期末，本行其餘前十名普通股股東未參與融資融券及轉融通業務。

註(5)：上述股東不存在回購專戶；不涉及委託/受託表決權、放棄表決權的情況。

註(6)：2025年6月，中華人民共和國財政部和中國船舶集團有限公司因認購本行向特定對象發行A股股票成為前十名普通股股東。除此之外，本行不存在戰略投資者、一般法人因配售新股成為前十名股東的情況。

註(7)：2025年4月8日，本行接到控股股東郵政集團通知，其於當日通過上海證券交易所交易系統增持本行股份並將在未來十二個月內繼續增持。截至2025年12月31日，郵政集團累計增持本行A股股份35,940,200股，共持有本行A股股份62,210,789,480股。

前十名無限售條件股東持股情況

股

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國郵政集團有限公司	56,886,084,075	A股	56,805,384,075
		H股	80,700,000
香港中央結算(代理人)有限公司	19,843,315,497	H股	19,843,315,497
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	2,379,870,095	A股	2,379,870,095
中國電信集團有限公司	1,117,223,218	A股	1,117,223,218
香港中央結算有限公司	529,001,611	A股	529,001,611
中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金	203,930,100	A股	203,930,100
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	182,051,287	A股	182,051,287
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型 開放式指數發起式證券投資基金	129,892,847	A股	129,892,847
國泰海通證券股份有限公司	122,882,900	A股	122,882,900
上海國際港務(集團)股份有限公司	112,539,226	A股	112,539,226

註(1)：香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，其中包括控股股東中國郵政集團有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份持有的80,700,000股H股。

註(2)：香港中央結算有限公司持股總數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬港通股票)。

註(3)：香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

註(4)：除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至報告期末，本行其餘前十名無限售條件股東未參與融資融券及轉融通業務。

註(5)：上述股東不存在回購專戶；不涉及委託／受託表決權、放棄表決權、戰略投資者或一般法人因參與配售新股成為前十名無限售條件股東的情況。

股本變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股情況

股

股東名稱	持有有限售條件 股份的數量	有限售條件股份可上市交易情況		
		可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
中華人民共和國財政部	18,933,967,793	2030年6月19日	-	自本行2025年向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年
中國移動通信集團有限公司	6,777,108,433	2028年3月28日	-	自本行2023年非公開發行A股股票取得股權之日起5年
	1,264,744,074	2030年6月19日	-	自本行2025年向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年
中國郵政集團有限公司	5,405,405,405	2026年3月25日	-	自本行2021年非公開發行A股股票取得股權之日起5年
中國船舶集團有限公司	735,265,587	2030年6月19日	-	自本行2025年向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年

註(1)：按報告期末股東持有的限售股總數降序排列。

董事、監事¹、高級管理人員持有本行股份情況

報告期內，本行董事、監事、高級管理人員持股情況未發生變化。截至最後實際可行日期，上述人員均未持有本行任何股份。

主要股東情況

根據原中國銀監會頒發的《商業銀行股權管理暫行辦法》，郵政集團、財政部和中國移動通信集團有限公司因持有本行股份超過5%，中國船舶集團有限公司和上海國際港務(集團)股份有限公司因向本行派駐董事，均為本行主要股東。

主要股東基本情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人情況未發生變化。

1 本行於2025年10月9日召開的2025年第二次臨時股東大會審議批准了《關於修訂〈中國郵政儲蓄銀行股份有限公司章程〉的議案》和《關於中國郵政儲蓄銀行不再設立監事會的議案》，並於2025年12月收到《國家金融監督管理總局關於郵儲銀行修改公司章程的批覆》(金覆[2025]713號)。自本行公司章程修訂獲核准生效之日起，本行不再設立監事會，由董事會審計委員會依法行使監事會相關職權，時任監事不再擔任本行監事及監事會相關職務。詳情請參見本行刊登的公告。

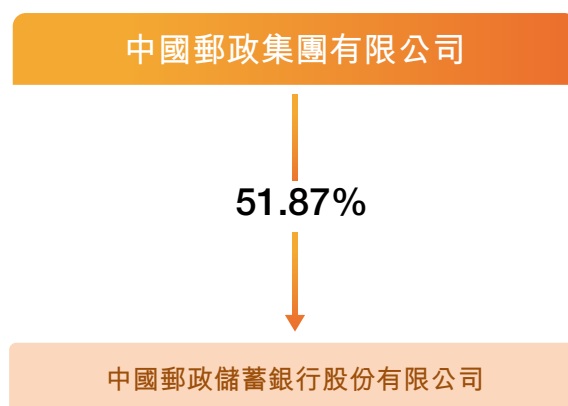
控股股東及實際控制人

本行控股股東、實際控制人為郵政集團。郵政集團全稱「中國郵政集團有限公司(China Post Group Corporation Limited)」，成立於1995年10月4日，於2019年12月17日改制更名為中國郵政集團有限公司，是依據《中華人民共和國公司法》組建的國有獨資公司，依法經營各項郵政業務，承擔郵政普遍服務義務，受政府委託提供郵政特殊服務。郵政集團註冊資本1,376億元人民幣，註冊地為北京市西城區金融大街甲3號，統一社會信用代碼911000000000192465，法定代表人劉愛力。郵政集團經營業務主要包括：國內和國際信函寄遞業務；國內和國際包裹快遞業務；報刊、圖書等出版物發行業務；郵票發行業務；郵政匯兌業務；機要通信業務；郵政金融業務；郵政物流業務；電子商務業務；各類郵政代理業務；國家規定開辦的其他業務。

截至報告期末，郵政集團直接持股其他境內外上市公司的信息如下：

序號	機構名稱	持股比例	上市交易所
1	東方證券股份有限公司	2.6927%	上交所、香港聯交所
2	上海浦東發展銀行股份有限公司	0.4733%	上交所
3	西南證券股份有限公司	0.1361%	上交所
4	重慶銀行股份有限公司	0.1349%	上交所、香港聯交所
5	興業銀行股份有限公司	0.1074%	上交所
6	招商銀行股份有限公司	0.0837%	上交所、香港聯交所
7	交通銀行股份有限公司	0.0712%	上交所、香港聯交所
8	山西潞安化工科技股份有限公司	0.0556%	上交所
9	中遠海運發展股份有限公司	0.0026%	上交所、香港聯交所
10	中國中煤能源股份有限公司	0.0025%	上交所、香港聯交所
11	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	0.0018%	上交所、香港聯交所
12	中國石油天然氣股份有限公司	0.0004%	上交所、香港聯交所

截至報告期末，郵政集團直接持有本行A股股份62,210,789,480股，H股股份80,700,000股，持股比例為51.87%，本行與控股股東、實際控制人郵政集團之間的產權關係如下：



1 報告期內，郵政集團收到《國家金融監督管理總局關於中國郵政集團有限公司經營保險代理業務的批覆》(金覆[2025]506號)，國家金融監督管理總局同意郵政集團經營保險代理業務，代理保險業務的營業網點範圍為代理營業機構。

股本變動及股東情況

其他主要股東

財政部成立於1949年10月，作為國務院的組成部門，是主管我國財政收支、稅收政策等事宜的國家行政機關，註冊地為北京市西城區三里河南三巷3號，統一社會信用代碼11100000000013186G。

中國移動集團全稱「中國移動通信集團有限公司(China Mobile Communications Group Co., Ltd.)」，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本3,000億元人民幣，註冊地為北京市西城區金融大街29號，統一社會信用代碼911100007109250324，法定代表人陳忠岳。中國移動集團是按照國家電信體制改革的總體部署，於1999年7月22日成立的中央企業。經過二十多年發展，中國移動集團已成為全球網絡規模第一、客戶規模第一、收入規模第一和創新能力領先、品牌價值領先、公司市值領先、盈利水平領先的通信和信息服務提供商，擁有超10億移動客戶和超3億家庭客戶。中國移動集團的主營業務涵蓋移動語音、短彩信、無線上網、有線寬帶、物聯網等連接服務，數據中心、雲計算、內容分發網絡、算網融合等算力服務，以及基於人工智能、大數據、安全等新一代信息技術能力的平台、應用和解決方案。

中國船舶集團全稱「中國船舶集團有限公司(China State Shipbuilding Corporation Limited)」，成立於2019年11月8日，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司。中國船舶集團註冊資本1,100億元人民幣，註冊地為上海市黃浦區中華路889號，統一社會信用代碼91310000MA1FL70B67，法定代表人徐鵬。中國船舶集團擁有我國最大的造修船基地和最完整的船舶及配套產品研發能力，能夠設計建造符合全球船級社規範、滿足國際通用技術標準和安全公約要求的船舶海工裝備，是全球最大的造船集團。中國船舶集團主要從事海軍裝備、民用船舶及配套、非船舶裝備研發生產相關業務，是中國船舶行業中位居世界500強的企業之一。

上港集團全稱「上海國際港務(集團)股份有限公司(Shanghai International Port (Group) Co., Ltd.)」，是2003年1月由原上海港務局改制後成立的大型專業化集團企業，上海港公共碼頭的運營商。2005年6月，上港集團完成股份制改造，成立了股份有限公司，2006年10月26日在上交所上市，成為全國首家整體上市的港口股份制企業，目前是我國最大的港口類上市公司，也是全球最大的港口公司之一。上港集團註冊資本約為232.81億元人民幣，註冊地為中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區同匯路1號綜合大樓A區4樓，總部辦公地為上海市虹口區東大名路358號(國際港務大廈)，統一社會信用代碼913100001322075806，法定代表人于福林。上港集團主要從事港口相關業務，主營業務分為：集裝箱板塊、散雜貨板塊、港口物流板塊和港口服務板塊。

主要股東出質本行股權情況

截至報告期末，主要股東不存在出質本行股權的情況。

其他持股在10%以上(含10%)的法人股東

除郵政集團和財政部外，截至報告期末，本行無其他持股在10%或以上的法人股東¹。

主要股東的關聯方及關聯交易情況

本行將上述主要股東及其控股股東、實際控制人、關聯方、一致行動人、最終受益人等約1,800家機構作為本行關聯方進行管理。報告期內，本行與上述關聯方發生的交易類型主要包括授信類、資產轉移類、服務類、存款和其他類等，該等關聯交易已納入本行日常關聯交易管理，按程序提交董事會及其關聯交易控制委員會審批或備案。

本行與主要股東及其關聯方的關聯交易情況，詳見「關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況」及「合併財務報表附註—40關聯方關係及交易」。

¹ 不包括香港中央結算(代理人)有限公司。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

截至報告期末，就本行董事及行長所知，根據香港證券及期貨條例第336條所備存的登記冊所記錄，除如下披露外，並無任何其他人士（不包括本行董事及行長）或公司在本行的股份或相關股份中持有根據香港證券及期貨條例第XV部第二、三分部須向本行及香港聯交所作出披露的權益或淡倉：

股，百分比除外

股東名稱	身份	股份類別	相關權益和淡倉	權益性質	佔類別	佔全部
					發行股份 百分比(%)	已發行股份 百分比(%)
中國郵政集團有限公司	實益擁有人	A股	62,210,789,480	好倉	62.06	51.80
	實益擁有人	H股	80,700,000	好倉	0.41	0.07
中華人民共和國財政部	實益擁有人	A股	18,933,967,793	好倉	18.88	15.77
中國移動通信集團有限公司	實益擁有人	A股	8,041,852,507	好倉	8.02	6.70
中國船舶集團有限公司	受控法團權益	H股	3,939,907,462	好倉	19.84	3.28
	實益擁有人	A股	735,265,587	好倉	0.73	0.61
上海國際港務(集團)股份有限公司	實益擁有人及 受控法團權益	H股	4,234,902,041	好倉	21.33	3.53
	實益擁有人	A股	112,539,226	好倉	0.11	0.09
平安資產管理有限責任公司	投資經理	H股	3,382,236,000	好倉	17.03	2.82
中國煙草總公司	實益擁有人	H股	1,296,000,000	好倉	6.53	1.08

註(1)：以上披露資料基於香港聯交所網站提供的信息及本行截至報告期末掌握的信息作出。根據證券及期貨條例第336條，倘若若干條件達成，則本行股東須呈交披露權益表格。倘股東於本行的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本行及香港聯交所，故股東於本行之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

註(2)：中國船舶集團有限公司於合共3,939,907,462股H股(好倉)中擁有權益，包括受控法團中國船舶重工集團有限公司、中國船舶重工國際貿易有限公司、中國船舶重工國際貿易(香港)有限公司及中國船舶資本有限公司間接持有CSIC Investment One Limited以實益擁有人身份持有的3,777,884,462股H股(好倉)，以及受控法團中國船舶重工集團有限公司間接持有中國船舶資本有限公司以實益擁有人身份持有的162,023,000股H股(好倉)。

註(3)：上海國際港務(集團)股份有限公司於合共4,234,902,041股H股(好倉)中擁有權益，包括以實益擁有人身份持有的869,281,000股H股(好倉)，受控法團上港集團(香港)有限公司以實益擁有人身份持有的3,215,660,360股H股(好倉)，以及受控法團上港集團(香港)有限公司間接持有上港集團BVI控股有限公司以實益擁有人身份持有的149,960,681股H股(好倉)。

註(4)：平安資產管理有限責任公司(以下簡稱平安資管)於3,382,236,000股H股(好倉)中擁有權益，該等股份為平安資管作為投資經理代表若干客戶(包括但不限於中國平安人壽保險股份有限公司(以下簡稱平安人壽)等若干中國平安保險(集團)股份有限公司(以下簡稱平安集團)的附屬公司)持有，上述權益為平安資管截至2025年12月31日止最後須申報之權益(有關事件日期為2025年9月30日)。平安資管為平安集團的附屬公司，因平安資管作為投資經理代表客戶對該等股份全權行使投票權及獨立行使投資經營管理權，亦完全獨立於平安集團，故根據香港《證券及期貨條例》，平安集團豁免作為控股公司對平安資管持有的非平安集團股份權益進行披露。平安人壽作為實益擁有人於3,179,810,000股H股(好倉)中擁有權益，上述權益為平安人壽截至2025年12月31日止最後須申報之權益(有關事件日期為2025年9月2日)。平安集團透過平安人壽等受控法團於合共3,378,877,000股H股(好倉)中擁有權益，上述權益為平安集團截至2025年12月31日止最後須申報之權益(有關事件日期為2025年10月10日)。

股本變動及股東情況

證券發行與上市情況

股票及衍生證券的種類	發行日期	發行價格(元/股)	發行數量(股)	上市日期	獲准上市交易數量(股)	交易終止日期
人民幣普通股	2025年6月19日	6.21	20,933,977,454	2025年6月19日	20,933,977,454	-

報告期內，本行聘請中國國際金融股份有限公司、中信證券股份有限公司2家機構作為本行2025年向特定對象發行A股股票的聯席保薦機構及聯席主承銷商，聘請中郵證券有限責任公司、中信建投證券股份有限公司、招商證券股份有限公司、中國銀河證券股份有限公司、中銀國際證券股份有限公司5家機構作為本行2025年向特定對象發行A股股票的聯席主承銷商。2025年6月，本行完成向特定對象發行A股股票，發行股數20,933,977,454股。詳情請參見本行刊登的公告。

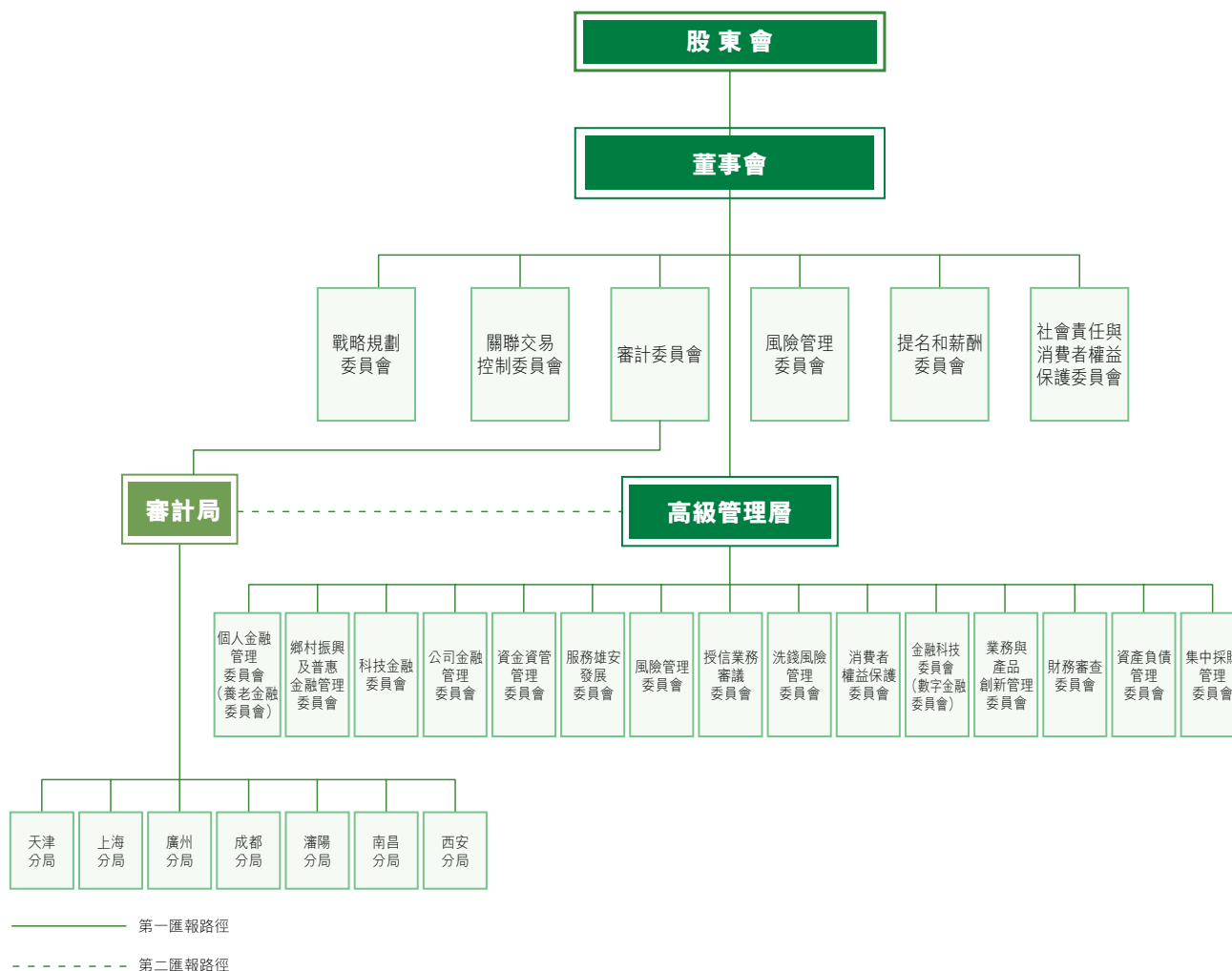
2025年3月30日，本行董事會審議通過中國移動集團、中國船舶集團以戰略投資者身份參與本行2025年向特定對象發行A股股票，並與其分別簽署了戰略合作協議。本行與中國移動集團、中國船舶集團本著「長期合作、共同發展」的原則，通過建立和完善雙方戰略合作機制，充分整合雙方優勢，積極謀求雙方協調互補的長期共同戰略利益。中國移動集團、中國船舶集團基於戰略投資者定位，持續關注銀行業發展態勢，圍繞本行的發展戰略、重點項目、資本運作規劃、分紅水平等方面向本行提出合理可行的意見和建議，助力本行持續做好金融「五篇大文章」。報告期內，本行與中國移動集團、中國船舶集團認真履行戰略合作協議，充分發揮各自戰略性資源優勢，推動雙方合作共贏。

本行其他證券發行情況的詳情，請參見「合併財務報表附註一33已發行債務證券」及「合併財務報表附註一35.2其他權益工具」。

本行無內部職工股。

公司治理運作

公司治理架構圖¹



¹ 報告期內，本行根據《中華人民共和國公司法》及財政部、中國證監會、國家金融監督管理總局關於監事會改革的有關要求，有序推進監事會改革工作。2025年12月，本行收到《國家金融監督管理總局關於郵儲銀行修改公司章程的批覆》(金覆[2025]713號)。自本行公司章程修訂獲核准生效之日起，本行不再設立監事會，由董事會審計委員會依法行使監事會相關職權，「股東大會」表述統一修改為「股東會」。

公司治理運作

企業管治守則

報告期內，本行遵守法律法規，國家金融監督管理總局、中國證監會、上交所等監管機構關於公司治理的要求，以及香港上市規則附錄C1所載《企業管治守則》內的原則和守則條文，積極探索中國特色公司治理實踐，多維度推進黨的領導與公司治理有機融合，不斷完善公司治理架構、機制，厚植公司治理文化，各公司治理主體權責明晰、各司其職、協調運轉、有效制衡，公司治理效能穩健提升。

股東權利

召開臨時股東會

本行嚴格依照監管法規和公司章程規定，切實保障股東權利。單獨或者合計持有本行有表決權股份總數10%以上的股東（以下簡稱提議股東）有權向董事會請求召開臨時股東會。董事會應當根據法律、行政法規、部門規章和公司章程的規定，在收到提案之日起10日內提出同意或不同意召開臨時股東會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東會的，應當在作出董事會決議之日起5日內發出召開股東會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得提議股東的同意。董事會不同意召開臨時股東會，或者在收到提案之日起10日內未作出反饋的，提議股東有權向審計委員會提議召開臨時股東會，並應當以書面形式向審計委員會提出提案。

審計委員會同意召開臨時股東會的，應在收到提案之日起5日內發出召開股東會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得提議股東的同意。

審計委員會未在規定期限內發出股東會通知的，視為審計委員會不召集和主持股東會，連續90日以上單獨或者合計持有本行10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

召開臨時董事會

提議股東有權向董事長提議召開臨時董事會，董事長應自接到提議後10日內，召集和主持臨時董事會會議。

向董事會提出查詢

本行股東享有查詢權，有權依照法律、行政法規、部門規章及公司章程的規定獲得包括本行公司章程、股東名冊、股東會會議記錄、董事會會議決議、財務會計報告等有關信息。股東提出查閱、複製有關材料的，應當遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》等法律、行政法規的規定，並向本行提供證明其持有本行股份的種類以及持有數量的書面文件，本行經核實股東身份後按照股東的要求予以提供。董事會下設辦公室，負責協助董事會處理日常事務。股東有任何查詢事項，可與董事會辦公室聯絡。

向股東會提出議案

根據相關規定，單獨或者合計持有本行有表決權股份總數1%以上的股東有權向股東會提出提案。單獨或者合計持有本行1%以上股份的股東可以在股東會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案之日起兩日內發出股東會補充通知，公告臨時提案的內容。

向董事會提出議案

提議股東有權向董事會提出議案。

股東會會議情況

報告期內，本行股東會共召開會議6次，審議通過了46項議案，審閱了4項報告。會議召開情況如下：

2025年1月22日，本行在北京召開2025年第一次臨時股東大會，審議通過了選舉董事等2項議案。

2025年4月17日，本行在北京召開2024年年度股東大會、2025年第一次A股類別股東大會、2025年第一次H股類別股東大會。其中，2024年年度股東大會審議通過了2024年度財務決算方案、2024年度利潤分配方案、資本工具計劃發行額度、選舉董事、向特定對象發行A股股票方案等21項議案，審閱了2024年度獨立董事述職報告、股東大會對董事會授權方案2024年度執行情況、2024年度關聯交易專項報告等3項報告。2025年第一次A股類別股東大會、2025年第一次H股類別股東大會，各分別審議通過了向特定對象發行A股股票方案、向特定對象發行A股股票方案的論證分析報告等5項議案。

2025年10月9日，本行在北京召開2025年第二次臨時股東大會，審議通過了變更註冊資本、修訂公司章程、不再設立監事會、選舉董事等8項議案，審閱了2024年度大股東評估情況的報告。

2025年12月19日，本行在北京召開2025年第三次臨時股東會¹，審議通過了2025年度中期利潤分配方案、2024年度董事薪酬清算方案、2024年度監事薪酬清算方案等5項議案。

上述會議嚴格按照有關法律法規及兩地上市規則召集、召開，本行董事、監事、高級管理人員出席或列席會議並與股東就其關心的問題進行了交流。本行按照監管要求及時發佈相關決議公告和法律意見書，詳情請參見本行刊登的公告。

為保護中小股東的知情權、參與權和決策權，本行以現場會議方式召開會議，並提供了A股網絡投票方式，推進與股東尤其是中小股東的深入溝通交流，切實保障股東權益。

1 自本行公司章程核准生效之日起，「股東大會」表述統一修改為「股東會」。

公司治理運作

董事、監事、高級管理人員情況

基本情況

姓名	職務	性別	出生年月	任期
董 事				
鄭國雨	董事長 非執行董事	男	1967年9月	2025年2月至2028年2月 2025年2月至2028年2月
蘆 葦	執行董事 行長	男	1971年10月	2026年2月至2029年2月 2026年2月至今
姚 紅	執行董事 副行長 首席風險官	女	1966年10月	2016年8月至2027年6月 2006年12月至今 2023年5月至今
劉新安	非執行董事	男	1968年1月	2024年9月至2027年9月
張宣波	非執行董事	男	1968年2月	2024年9月至2027年9月
劉瑞鋼	非執行董事	男	1967年10月	2025年5月至2028年5月
陳 雪	非執行董事	女	1969年4月	2025年12月至2028年12月
胡宇霆	非執行董事	男	1979年9月	2024年9月至2027年9月
丁向明	非執行董事	男	1968年10月	2017年10月至2027年6月
余明雄	非執行董事	男	1977年1月	2024年9月至2027年9月
溫鐵軍	獨立非執行董事	男	1951年5月	2019年10月至今
鍾瑞明	獨立非執行董事	男	1951年11月	2019年10月至今
潘英麗	獨立非執行董事	女	1955年6月	2019年12月至今
唐志宏	獨立非執行董事	男	1960年3月	2023年3月至今
洪小源	獨立非執行董事	男	1963年3月	2024年10月至2027年10月
楊 勇	獨立非執行董事	男	1975年7月	2025年5月至2028年5月
浦永灝	獨立非執行董事	男	1957年10月	2026年1月至2029年1月
高級管理人員				
蘆 葦	見上文「董事」			
姚 紅	見上文「董事」			
徐學明	副行長	男	1967年7月	2013年1月至今
杜春野	副行長 董事會秘書 聯席公司秘書	男	1977年5月	2020年7月至今 2017年4月至今 2017年3月至今
牛新莊	副行長 首席信息官	男	1976年7月	2023年6月至今 2020年7月至今
胡健潑	紀委書記	男	1972年1月	2024年10月至今
梁世棟	零售業務總監	男	1976年1月	2023年7月至今

姓名	職務	性別	出生年月	任期
已離任人員				
劉建軍	原執行董事、原行長	男	1965年8月	2021年8月至2025年12月
韓文博	原非執行董事	男	1966年12月	2017年5月至2025年10月
陳東浩	原非執行董事	男	1964年6月	2021年7月至2025年5月
陳躍軍	原監事長	男	1965年6月	2013年1月至2025年9月
	原股東代表監事			2012年12月至2025年9月
白建軍	原外部監事	男	1955年7月	2019年10月至2025年12月
陳世敏	原外部監事	男	1958年7月	2019年12月至2025年12月
李 躍	原職工監事	男	1972年3月	2012年12月至2025年12月
谷楠楠	原職工監事	男	1969年7月	2021年6月至2025年12月

註(1)： 根據法律法規和本行公司章程規定，本行董事任期屆滿後可以連選連任；在改選出的董事就任前，原董事繼續履行董事職務。

註(2)： 報告期內，本行董事、監事、高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

董事、監事、高級管理人員在股東單位的任職情況

姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期
鄭國雨	郵政集團	董事	2023年3月至今
		總經理	2023年3月至今
		首席合規官	2023年5月至今
劉建軍	郵政集團	副總經理	2021年5月至2025年12月
蘆 葦	郵政集團	副總經理	2025年12月至今
韓文博	郵政集團	董事	2021年2月至2025年10月
劉新安	郵政集團	董事	2024年4月至今
劉瑞鋼	郵政集團	董事	2023年5月至今
陳 雪	郵政集團	董事	2025年4月至今
丁向明	上港集團	副總裁	2013年7月至2025年8月
		董事會秘書	2014年3月至2025年8月
		總法律顧問	2022年11月至2025年8月
余明雄	中國船舶集團	資產管理部主任	2023年10月至今
胡健潑	郵政集團	紀檢監察組副組長	2020年6月至今

註(1)： 除上述已披露者外，截至最後實際可行日期，本行董事、原監事、高級管理人員沒有在股東單位任職的情況。本行獨立非執行董事認為，劉建軍先生、蘆葦先生兼職期間切實履行承諾，勤勉盡職，處理好本行與控股股東之間的關係，不存在因上述兼職而損害本行及其他股東利益的行為，符合上市公司人員獨立性要求。

公司治理運作

2025年度本行董事、監事、高級管理人員已支付薪酬情況

人民幣萬元

姓名	職務	酬金(1)	已支付薪酬(2)	各類社會保險、住房公積金、企業年金的單位繳費等(3)	合計 (4)=(1)+(2)+(3)	2025年任職期間 是否在股東單位或 其他關聯方領取薪酬
鄭國雨	董事長、非執行董事	-	-	-	-	是
蘆葦	執行董事、行長	-	-	-	-	-
姚紅	執行董事、副行長、 首席風險官	-	54.69	30.73	85.42	否
劉新安	非執行董事	-	-	-	-	是
張宣波	非執行董事	-	-	-	-	是
劉瑞鋼	非執行董事	-	-	-	-	是
陳雪	非執行董事	-	-	-	-	是
胡宇霆	非執行董事	-	-	-	-	是
丁向明	非執行董事	-	-	-	-	是
余明雄	非執行董事	-	-	-	-	是
溫鐵軍	獨立非執行董事	34.80	-	-	34.80	否
鍾瑞明	獨立非執行董事	34.80	-	-	34.80	否
潘英麗	獨立非執行董事	34.80	-	-	34.80	否
唐志宏	獨立非執行董事	34.80	-	-	34.80	是
洪小源	獨立非執行董事	34.80	-	-	34.80	否
楊勇	獨立非執行董事	21.10	-	-	21.10	否
浦永灝	獨立非執行董事	-	-	-	-	-
徐學明	副行長	-	54.63	30.69	85.32	否
杜春野	副行長、董事會秘書、 聯席公司秘書	-	54.63	29.21	83.84	否
牛新莊	副行長、首席信息官	-	54.64	27.05	81.69	否
胡健潑	紀委書記	-	-	-	-	是
梁世棟	零售業務總監	-	80.00	28.29	108.29	否
已離任人員						
劉建軍	原執行董事、原行長	-	-	-	-	是
韓文博	原非執行董事	-	-	-	-	是
陳東浩	原非執行董事	-	-	-	-	否
陳躍軍	原監事長、原股東代表監事	-	37.02	20.63	57.65	否
白建軍	原外部監事	30.00	-	-	30.00	否
陳世敏	原外部監事	30.00	-	-	30.00	是
李躍	原職工監事	-	-	-	-	否
谷楠楠	原職工監事	-	-	-	-	否

註(1)：相關董事在董事會審議與自身薪酬有關事項時均已迴避表決，獨立董事亦就董事薪酬清算、高級管理人員薪酬清算事項發表了獨立意見。

註(2)：報告期內，本行已支付董事、監事、高級管理人員的薪酬總額為757.31萬元。本行董事、監事及高級管理人員的最終薪酬正在確認過程中，其餘部分待確認後另行披露。

註(3)：董事長、非執行董事鄭國雨先生在本行的控股股東中國郵政集團有限公司任職並領取薪酬，未在本行領取薪酬。

註(4)：蘆葦先生於2026年2月13日取得國家金融監督管理總局任職資格核准，擔任本行執行董事、行長，2025年未在本行領取薪酬。

註(5)：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、余明雄先生未在本行領取薪酬。

註(6)：浦永灝先生於2026年1月13日取得國家金融監督管理總局任職資格核准，擔任本行獨立非執行董事，2025年未在本行領取薪酬。

註(7)：紀委書記胡健潑先生在本行的控股股東中國郵政集團有限公司任職並領取薪酬，未在本行領取薪酬。

註(8)：原執行董事、原行長劉建軍先生在本行的控股股東中國郵政集團有限公司任職並領取薪酬，未在本行領取薪酬。

註(9)：原非執行董事韓文博先生、陳東浩先生未在本行領取薪酬。

註(10)：本行職工監事作為職工監事身份不領取薪酬，未統計其在本行按照員工薪酬制度領取的薪酬。

註(11)：本行部分獨立非執行董事在其他法人或組織擔任獨立非執行董事並領取薪酬，該情形不構成上市地監管規則下自關聯方領取薪酬。

董事及高級管理人員簡歷

董事簡歷

鄭國雨 董事長、非執行董事

鄭國雨，男，獲華中科技大學工商管理碩士學位，高級經濟師。2025年2月起任本行董事長、非執行董事。曾任中國銀行湖北省分行行長助理、副行長，山西省分行行長，四川省分行行長，中國銀行執行委員會委員、副行長，中國工商銀行執行董事、副行長等職務。現任郵政集團董事、總經理、首席合規官，同時兼任中國銀行業協會副會長。

蘆葦 執行董事、行長

蘆葦，男，獲澳大利亞迪肯大學會計碩士學位。2026年2月起任本行執行董事、行長。曾任中信銀行總行營業部副總經理，總行計劃財務部總經理、財務會計部總經理、資產負債部總經理、香港分行籌備組副組長，總行董事會秘書、阿爾金銀行籌備組副組長，深圳分行行長，總行公司業務總監，副行長，中信信託總經理、副董事長、董事長，中信銀行執行董事、行長等職務。現任郵政集團副總經理。

姚紅 執行董事、副行長、首席風險官

姚紅，女，獲湖南大學管理學碩士學位，高級經濟師。2006年12月起任本行副行長並於2016年8月起任本行執行董事，2023年5月起兼任本行首席風險官。曾任郵電部郵政儲匯局儲蓄業務處副處長，國家郵政局郵政儲匯局儲蓄業務處處長及局長助理等職務。目前兼任中國支付清算協會副會長。

劉新安 非執行董事

劉新安，男，獲中國人民大學經濟學碩士學位。2024年9月起任本行非執行董事。曾任財政部辦公廳副主任、教科文司副司長、科教司副司長，中國財政雜誌社社長（正司長級），財政部政策研究室主任、條法司司長等職務。現任郵政集團董事。

張宣波 非執行董事

張宣波，男，獲南開大學管理學碩士學位，高級審計師。2024年9月起任本行非執行董事。曾任審計署貿易審計局二處處長，行政事業審計司三處處長、四處處長，發展統計審計局副局長，審計署黨組駐長春特派辦副特派員，衛生藥品審計局副局長（主持工作）、局長，衛生體育審計局局長等職務。

劉瑞綱 非執行董事

劉瑞綱，男，獲中央財政金融學院經濟學學士學位。2025年5月起任本行非執行董事。曾任財政部駐內蒙古專員辦副監察專員，財政部駐青海專員辦監察專員，財政部青海監管局局長，財政部山西監管局局長等職務。現任郵政集團董事。

陳雪 非執行董事

陳雪，女，獲國家行政學院公共管理碩士學位，高級會計師、註冊會計師。2025年12月起任本行非執行董事。曾任中國證券監督管理委員會會計部財務預算管理處調研員（主持工作）、處長，會計部副主任，投資者保護局二級巡視員；國家金融監督管理總局法規司二級巡視員等職務。現任郵政集團董事。

胡宇靈 非執行董事

胡宇靈，男，獲中央財經大學金融學碩士學位，高級會計師、註冊會計師、特許金融分析師。2024年9月起任本行非執行董事。曾任中國移動有限公司財務部稅務管理處副經理、經理，中國移動有限公司財務部副總經理，中國移動通信集團財務有限公司總經理、非執行董事等職務。現任中國移動有限公司財務部兼證券事務部總經理、信息披露境內代表。

丁向明 非執行董事

丁向明，男，獲上海海運學院工商管理學碩士學位，正高級經濟師。2017年10月起任本行非執行董事。曾任上海國際港務（集團）股份有限公司投資發展部總經理、副總裁、董事會秘書、總法律顧問等職務。

公司治理運作

余明雄 非執行董事

余明雄，男，獲中南財經大學經濟學學士和法學學士學位，高級工程師、高級政工師、審計師、註冊會計師（非執業會員）。2024年9月起任本行非執行董事。曾任中國船舶重工集團有限公司審計部副主任，中船重工財務有限責任公司董事、總經理，中國船舶資本有限公司董事、總經理兼光大證券股份有限公司非執行董事，中國船舶集團有限公司審計部主任等職務。現任中國船舶集團有限公司資產管理部主任。

溫鐵軍 獨立非執行董事

溫鐵軍，男，獲中國農業大學管理學博士學位。2019年10月起任本行獨立非執行董事。曾任國務院農村發展研究中心助理研究員，農業部農村經濟研究中心研究員，中國經濟體制改革研究會副秘書長，中國人民大學農業與農村發展學院院長，中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事，新疆文化旅遊投資集團有限公司外部董事，國家糧食安全專家委員會委員，以及商務部、民政部、林業草原局、北京市等省部級顧問和政策諮詢專家。現任福建省人民政府顧問。

鍾瑞明 獨立非執行董事

鍾瑞明，男，獲香港城市大學社會科學榮譽博士學位，香港會計師公會資深會員，1998年獲任香港特區政府太平紳士，2000年獲授香港特區政府金紫荊星章。2019年10月起任本行獨立非執行董事。曾任永道會計師事務所高級審計主任，香港城市大學校董會主席，香港房屋協會主席，香港特區行政會議成員，香港特區政府土地基金信託行政總裁，恒基兆業地產有限公司、中國光大銀行股份有限公司、中國建設銀行股份有限公司、旭日企業有限公司、中國中鐵股份有限公司獨立非執行董事等。現任中國聯合網絡通信（香港）股份有限公司、美麗華酒店企業有限公司、中國海外宏洋集團有限公司、東方海外（國際）有限公司獨立非執行董事，香港城市大學副監督。

潘英麗 獨立非執行董事

潘英麗，女，獲華東師範大學世界經濟博士學位。2019年12月起任本行獨立非執行董事。曾任華東師範大學副教授、教授、博士生導師，上海市政府決策諮詢特聘專家，招商銀行股份有限公司獨立非執行董事。現任上海交通大學現代金融研究中心主任、上海交通大學安泰經濟與管理學院金融學教授、上海市政府決策諮詢研究基地潘英麗工作室首席專家、亞士創能科技（上海）股份有限公司獨立董事。

唐志宏 獨立非執行董事

唐志宏，男，獲吉林大學文學學士學位，高級經濟師。2023年3月起任本行獨立非執行董事。曾任中國人民銀行遼寧省分行教育處副處長、稽核處副處長，中國人民銀行遼寧錦州市分行副行長、行長，國家外匯管理局錦州分局局長，招商銀行股份有限公司瀋陽分行副行長，招商銀行股份有限公司深圳管理部副主任，招商銀行股份有限公司蘭州分行行長，招商銀行股份有限公司上海分行行長，招商銀行股份有限公司深圳管理部主任，招商銀行股份有限公司行長助理、副行長等職務。現任華僑城集團有限公司外部董事。

洪小源 獨立非執行董事

洪小源，男，獲北京大學經濟學碩士學位，澳大利亞國立大學科學碩士學位，高級經濟師。2024年10月起任本行獨立非執行董事。曾任招商局集團有限公司總經理助理，招商局集團（香港）有限公司董事，招商局金融控股有限公司總經理，招商銀行股份有限公司董事，招商證券股份有限公司董事，招商局金融集團有限公司董事長，博時基金管理有限公司董事長，招商局金融事業群／平台執行委員會主任（常務），招商局資本投資有限責任公司董事長，招商局聯合發展有限公司董事長，招商局創新投資管理有限責任公司董事長，招商局中國基金有限公司董事會主席，招商局科技集團有限公司總經理，招商局蛇口工業區有限公司副總經理等職務。現任中國平安保險（集團）股份有限公司獨立董事，杭州銀行股份有限公司獨立董事，香港特別行政區特首政策組專家組成員，中國經濟改革研究基金會監事長。

楊 勇 獨立非執行董事

楊勇，男，獲美國西北大學會計學博士學位，註冊會計師。2025年5月起任本行獨立非執行董事。曾任特許公認會計師公會粵港澳大灣區(ACCAGBA)諮詢委員會(2022-2023)成員、《會計評論》《中國會計與財務評論》《會計研究》編輯委員會成員、香港中文大學會計學副教授等職務。現任香港中文大學會計學院院長和會計學教授、暨南大學管理學院榮譽講座教授。

浦永灝 獨立非執行董事

浦永灝，男，獲廈門大學經濟學碩士學位、倫敦政治經濟學院科學(人口統計學)碩士學位。2026年1月起任本行獨立非執行董事。曾任中銀國際(英國)有限公司高級經濟師兼副總裁，亞洲開發銀行高級顧問，瑞士銀行董事總經理兼亞太區首席投資官、首席投資策略師兼亞太區財富管理研究部主管，弘源資本有限公司創始人兼投資總監，華發物業服務集團有限公司獨立非執行董事等職務。現任國泰海通證券股份有限公司、交銀國際控股有限公司獨立非執行董事，弘源資本有限公司高級顧問，香港中國金融協會副主席。

高級管理人員簡歷**蘆 葦 執行董事、行長**

簡歷詳見前述董事簡歷部分。

姚 紅 執行董事、副行長、首席風險官

簡歷詳見前述董事簡歷部分。

徐學明 副行長

徐學明，男，獲北京大學高級管理人員工商管理碩士學位，高級經濟師。2013年1月起任本行副行長。曾任北京市郵政儲匯局副局長，北京市郵政管理局公眾服務處處長，北京市西區郵電局局長，北京市郵政管理局副局長，北京市郵政公司副總經理，本行北京分行行長及本行董事會秘書等職務。目前兼任中郵證券有限責任公司董事、郵樂控股公司董事和中國銀行業協會東方銀行業高級管理人員研修院理事。

杜春野 副行長、董事會秘書、聯席公司秘書

杜春野，男，獲北京郵電大學工商管理碩士學位，高級經濟師。2017年3月起任本行聯席公司秘書，2017年4月起任本行董事會秘書，2020年7月起任本行副行長，2026年3月起任中郵金融資產投資有限公司董事長。曾任郵政集團總經理辦公室副經理、經理，本行辦公室總經理、北京分行副行長、深圳分行行長，北京分行行長等職務。目前兼任中國上市公司協會會員副會長、第四屆董事會秘書專業委員會主任委員和第一屆可持續發展專業委員會副主任委員。

牛新莊 副行長、首席信息官

牛新莊，男，獲南京航空航天大學管理學碩士學位。2020年7月起任本行首席信息官，2023年6月起任本行副行長。曾任中國民生銀行總行科技開發部總經理助理、副總經理、總經理，信息科技部總經理，民生科技有限公司執行董事、總經理，本行金融科技創新部總經理等職務。目前兼任中國銀行業協會信息科技與數字金融專業委員會第二屆常務委員會主任和中國互聯網金融協會常務理事。

胡健潑 紀委書記

胡健潑，男，獲北京大學法律碩士學位。2024年10月起任本行紀委書記。曾任最高人民檢察院檢察員、處長、二級高級檢察官；中央紀委國家監委處長、二級巡視員等職務。現任中央紀委國家監委駐中國郵政集團有限公司紀檢監察組副組長。

梁世棟 零售業務總監

梁世棟，男，獲中國科學技術大學管理學博士學位，研究員。2023年7月起任本行零售業務總監。曾任中國建設銀行風險管理部副處長、處長，中國人民銀行金融穩定局副局長，中國銀行間市場交易商協會黨委委員，國新國際有限公司董事，本行首席風險官、風險管理部總經理等職務；曾兼任巴塞爾委員會(BCBS)政策制定委員會委員，金融穩定理事會(FSB)指導委員會委員，中華全國青年聯合會第十二屆委員會委員。目前兼任中國銀聯公司第八屆董事和中國錢幣學會常務理事。

公司治理運作

董事、監事、高級管理人員變動情況

董事變動情況

2025年1月2日，本行董事會提名鄭國雨先生為非執行董事候選人及選舉鄭國雨先生為董事長。2025年1月22日，本行2025年第一次臨時股東大會選舉鄭國雨先生為非執行董事。2025年2月13日，鄭國雨先生的董事長、董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行董事長、非執行董事、董事會戰略規劃委員會主席及委員，任期三年。鄭國雨先生確認已於2025年1月20日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。

2025年1月22日，本行2025年第一次臨時股東大會選舉楊勇先生為獨立非執行董事。2025年5月23日，楊勇先生的董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行獨立非執行董事、董事會審計委員會委員、董事會提名和薪酬委員會委員、董事會社會責任與消費者權益保護委員會委員，任期三年。楊勇先生確認已於2025年1月22日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。

2025年4月17日，本行2024年年度股東大會選舉浦永灝先生為獨立非執行董事。2026年1月13日，浦永灝先生的董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行獨立非執行董事、董事會戰略規劃委員會委員、董事會風險管理委員會委員、董事會社會責任與消費者權益保護委員會委員，任期三年。浦永灝先生確認已於2025年4月16日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。

2025年5月23日，劉瑞鋼先生的董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行非執行董事、董事會審計委員會委員、董事會提名和薪酬委員會委員，任期三年。劉瑞鋼先生確認已於2025年2月14日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。自劉瑞鋼先生獲任職資格核准之日起，陳東浩先生因任期屆滿不再擔任本行非執行董事及董

事會專門委員會相關職務。2025年11月26日，經董事會決議，選舉劉瑞鋼先生擔任董事會風險管理委員會委員，不再擔任董事會審計委員會委員。

2025年10月9日，本行2025年第二次臨時股東大會選舉陳雪女士為非執行董事。2025年12月29日，陳雪女士的董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行非執行董事、董事會風險管理委員會委員、董事會提名和薪酬委員會委員，任期三年。陳雪女士確認已於2025年10月14日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。

2025年10月9日，本行2025年第二次臨時股東大會選舉宋曉東先生為非執行董事，其董事任職資格尚需國家金融監督管理總局核准。

2025年10月30日，韓文博先生因工作調動，不再擔任本行非執行董事及董事會專門委員會相關職務。

2025年12月26日，劉建軍先生因達到法定退休年齡，不再擔任本行執行董事及董事會專門委員會相關職務。在新任董事會社會責任與消費者權益保護委員會主席蘆葦先生正式履職前，本行董事會指定姚紅女士代為履行董事會社會責任與消費者權益保護委員會主席職務。

2025年12月26日，本行董事會提名蘆葦先生為執行董事候選人。2026年1月19日，本行2026年第一次臨時股東大會選舉蘆葦先生為執行董事。2026年2月13日，蘆葦先生的董事任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行執行董事、董事會社會責任與消費者權益保護委員會主席及委員、董事會戰略規劃委員會委員、董事會提名和薪酬委員會委員，任期三年。自蘆葦先生任職之日起，姚紅女士不再代為履行董事會社會責任與消費者權益保護委員會主席職務。蘆葦先生確認已於2026年2月11日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並知悉其作為本行董事的責任。

有關本行董事變動的詳情，請參見本行刊登的公告。

監事變動情況

2025年9月23日，陳躍軍先生因達到法定退休年齡，不再擔任本行監事長、股東代表監事職務。

2025年12月11日，自本行公司章程修訂獲核准生效之日起，本行不再設立監事會，白建軍先生、陳世敏先生、李躍先生、谷楠楠先生不再擔任本行監事及監事會相關職務。

有關本行監事變動的詳情，請參見本行刊登的公告。

高級管理人員變動情況

2025年12月26日，劉建軍先生因達到法定退休年齡，不再擔任本行行長職務。在新任行長蘆葦先生正式履職前，本行董事會指定姚紅女士代為履行行長職務。

2025年12月26日，本行董事會聘任蘆葦先生為本行行長。2026年2月13日，蘆葦先生的任職資格經國家金融監督管理總局核准，自核准之日起擔任本行行長職務。自蘆葦先生任職之日起，姚紅女士不再代為履行行長職務。

2025年12月26日，本行董事會聘任楊西琳女士為金融市場總監，其任職資格尚需國家金融監督管理總局核准。

有關本行高級管理人員變動的詳情，請參見本行刊登的公告。

董事會及專門委員會

董事會職權

董事會對股東會負責。負責召集股東會，並向股東會報告工作，並執行股東會的決議；決定本行發展戰略、經營計劃和投資方案；制訂本行的年度財務預算方案、決算方案，制訂本行利潤分配方案和彌補虧損方案，制訂本行增加或者減少註冊資本方案，制訂本行發行債券或其他有價證券及上市方案，制訂本行合併、分立、分拆、解散、清

算及變更公司形式的方案，制訂本行重大收購、收購本行股份的方案，制訂重大股權變動或財務重組方案，制訂資本補充方案；制定本行基本管理制度和風險容忍度、風險管理、內部控制等政策，並監督基本管理制度和政策的執行；承擔全面風險管理的最終責任；審議高級管理層提交的全面風險管理報告，並對本行風險管理的有效性作出評價，以改進本行的風險管理工作；根據董事長的提名，聘任或解聘本行行長、董事會秘書；根據行長的提名，聘任或解聘副行長及其他高級管理人員；決定本行基本薪酬制度、高級管理人員薪酬事項、績效考核事項和獎懲事項；根據有關監管要求，聽取本行行長的工作匯報，以確保各位董事及時獲得履行職責有關的充分信息；檢查高級管理層的工作，監督並確保高級管理層有效履行管理職責等。

目前本行已搭建了全面規範且運行有效的制度體系及運作機制，確保董事會獨立規範運作，及時、完整獲取獨立觀點和意見。具體包括：本行在公司章程、董事會專門委員會工作規則明確規定董事提名及選舉的標準和程序，董事與董事會所議事項有重大利害關係應迴避，董事會、董事會下設專門委員會、獨立董事應當充分考慮外部審計機構的意見，並可聘請中介機構或者專業人員提出意見，所發生的合理費用由本行承擔等內容。經檢驗，相關機制在報告期內有效實施。同時本行在《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司高級管理層信息報告管理辦法》中明確高級管理層或有關部門向董事會及其專門委員會報告信息的種類、內容、時間和方式等，確保本行董事會及其專門委員會能夠及時準確地獲取各類經營信息，做出科學獨立的判斷和決策。

董事會組成及董事會成員多元化政策

本行董事會共有董事17名，包括：董事長、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、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、浦永灝先生。

公司治理運作

本行持續推進董事會多元化建設，不斷完善董事會架構、人員組成及相關政策，確保每位董事的專業技能與經驗均能有效支持董事會高效運作。董事遴選過程中，在嚴格遵循監管要求的基礎上，本行充分考慮候選人的年齡、文化背景、教育經歷、專業經驗等多元因素，持續優化董事會及各專門委員會的組成結構，為董事會科學決策提供有力支撐。2025年，本行根據公司章程規定及公司治理實踐需要，選舉了具有豐富行業監管、國有企業管理經驗的多名董事。目前，執行董事均長期從事金融管理工作，熟悉本行經營管理實際；非執行董事來自政府主管部門、監管機構或大型國有企業，具備豐富的管理經驗；獨立非執行董事均為經濟、「三農」、審計、銀行業等領域的知名專家，能夠從多角度為本行提供專業意見。本行董事會中還配備了具有綠色信貸從業經歷與知識背景的董事，包括1名長期分管綠色信貸相關工作的執行董事姚紅女士，以及1名在綠色金融研究方面具有專長的獨立非執行董事溫鐵軍先生。目前本行董事會共有女性董事3名，獨立非執行董事7名，獨立非執行董事佔比超過董事會人數的1/3，從專業、性別、年齡、地域等各維度而言，董事會成員構成合理有效。董事會認為，現行提名政策能夠保障未來董事繼任過程中繼續保持性別多元化的良好態勢。有關本行員工性別多元化內容，請參見「討論與分析—能力建設」。

為推進董事會成員多元化，本行董事會提名和薪酬委員會制定並監督董事會成員多元化政策的執行，負責每年定期審查此政策執行情況並向董事會報告，並根據公司治理實踐向董事會提出修訂建議，以確保行之有效。為執行董事會成員多元化政策，本行制定並完成了以下可計量目標：(1)確保充分考慮董事的性別、年齡、地域、文化及教育背景的多元化；(2)董事候選人應包括具備其他行業工作經驗者；及(3)董事候選人應包括具備不同領域的知識及專業經驗者。經過自我檢視，董事會提名和薪酬委員會認為本行在報告期內的董事會人員組成符合董事會成員多元化政策的要求。

董事會會議

報告期內，本行共召開董事會會議12次，共審議138項議案，審閱28項報告。審議通過了固定資產投資預算、財務決算方案、利潤分配方案等議案，2025-2027年三年資本滾動規劃等發展規劃議案；董事選聘、調整董事會專門委員會人員組成等人事事項，同時定期審議風險管理、內部控制、案防管理、數據治理、董事會成員多元化政策執行情況、監管意見整改等各項工作進展，聽取科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」落地工作情況。各位董事深入研究、認真討論，並在會議及閉會期間提出諸多有價值的意見建議，均得到本行採納或回應，確保董事會科學決策，引領全行改革發展。

董事出席會議情況

董事	股東會		董事會		戰略規劃	關聯交易	審計委員會	風險管理	提名和薪酬	社會責任與
					委員會	控制委員會		委員會	委員會	消費者權益
	親自 出席次數/ 應出席次數	親自 出席次數/ 應出席次數	親自 參加現場 會議次數	委託 出席次數	親自 出席次數/ 應出席次數	親自 出席次數/ 應出席次數	親自 出席次數/ 應出席次數	親自 出席次數/ 應出席次數	親自 出席次數/ 應出席次數	親自 出席次數/ 應出席次數
董事長及非執行董事										
鄭國雨	5/5	10/10	9	0	9/9	-	-	-	-	-
執行董事										
蘆 葦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
姚 紅	6/6	11/12	10	1	9/10	2/5	-	8/10	-	5/5
非執行董事										
劉新安	6/6	12/12	11	0	10/10	-	1/1	-	5/5	1/1
張宣波	6/6	12/12	11	0	-	-	9/9	10/10	-	-
劉瑞鋼	2/2	7/7	6	0	-	-	4/4	1/1	6/6	-
陳 雪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
胡宇霆	6/6	12/12	11	0	10/10	-	9/9	-	-	-
丁向明	6/6	12/12	11	0	-	4/5	-	-	-	5/5
余明雄	6/6	11/12	10	1	9/10	-	9/9	-	-	-
獨立非執行董事										
溫鐵軍	6/6	12/12	11	0	10/10	-	9/9	-	9/9	-
鍾瑞明	6/6	10/12	9	2	-	5/5	9/9	8/10	-	-
潘英麗	6/6	12/12	11	0	-	5/5	9/9	-	9/9	-
唐志宏	6/6	12/12	11	0	-	5/5	-	8/10	9/9	-
洪小源	6/6	11/12	10	1	9/10	-	7/9	-	-	5/5
楊 勇	2/2	7/7	6	0	-	-	3/5	-	6/6	3/3
浦永灝	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
離任董事										
劉建軍	6/6	11/11	10	0	9/9	-	-	-	9/9	5/5
韓文博	4/5	10/10	9	0	8/8	-	-	8/8	-	-
陳東浩	4/4	5/5	5	0	-	-	-	3/4	-	2/2

註(1)：親自出席包括現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方式參加會議。報告期內，本行未能親自出席董事會及專門委員會會議的董事，均已委託其他董事出席並代為行使表決權。

註(2)：2025年度，本行未發生董事缺席董事會、董事連續兩次未親自出席會議及未親自出席三分之二以上現場董事會的情況。

註(3)：2025年3月27日，經董事會決議，選舉劉新安先生擔任董事會提名和薪酬委員會委員，不再擔任董事會社會責任與消費者權益保護委員會委員。2025年11月26日，經董事會決議，選舉劉新安先生擔任董事會審計委員會委員，不再擔任董事會提名和薪酬委員會委員；選舉張宣波先生擔任董事會風險管理委員會主席。其餘有關董事變動詳情，請參見「公司治理運作－董事、監事、高級管理人員變動情況」。

公司治理運作

董事會專門委員會

董事會下設戰略規劃委員會、關聯交易控制委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名和薪酬委員會、社會責任與消費者權益保護委員會共6個專門委員會。有關董事會專門委員會人員構成調整詳情，請參見「公司治理運作－董事、監事、高級管理人員變動情況」。

報告期內，董事會各專門委員會在董事會授權範圍內，依據本行公司章程及相關議事規則，充分發揮專業優勢，認真履行職責，圍繞本行發展戰略、關聯交易管理、內外部審計、風險管理、內控合規、提名和薪酬、消費者權益保護、履行社會責任等重大事項，召開董事會專門委員會48次，審議議案140項，審閱報告35項，積極向董事會提出意見和建議，為董事會科學、高效決策提供了有力支撐。

戰略規劃委員會

本行戰略規劃委員會由9名董事組成，包括董事長、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、胡宇霆先生、余明雄先生，獨立非執行董事溫鐵軍先生、洪小源先生、浦永灝先生。其中鄭國雨先生為戰略規劃委員會主席。戰略規劃委員會的主要職責包括：審議本行經營目標、總體發展戰略規劃和各專項發展戰略規劃，戰略性資本配置及資產負債管理目標，經營發展規劃，普惠金融業務發展規劃、重大管理制度，重大投融資方案以及其他影響本行發展等事項，並向董事會提出建議。

2025年，戰略規劃委員會共召開會議10次，審議通過了36項議案，審閱了11項報告。審閱了金融「五篇大文章」工作情況及發展計劃、支持鄉村振興情況等報告，嚴格貫徹落實黨中央重大決策部署，全面提升金融服務質效；審議通過了「十四五」規劃綱要2024年執行情況評估報告等

議案，強化戰略執行，提高戰略管理效能；審議通過了年度資產負債業務計劃配置和資本配置方案、向特定對象發行A股股票方案、金融債券發行計劃等議案，為增強資本實力和風險抵禦能力，實現可持續發展提供動力。

（戰略規劃委員會召開日期分別為：2025年1月22日、2025年3月27日、2025年3月30日、2025年4月29日、2025年7月16日、2025年8月29日、2025年9月23日、2025年10月30日、2025年11月26日、2025年12月26日）

關聯交易控制委員會

本行關聯交易控制委員會由5名董事組成，包括執行董事姚紅女士，非執行董事丁向明先生，獨立非執行董事唐志宏先生、鍾瑞明先生、潘英麗女士。其中唐志宏先生為關聯交易控制委員會主席。關聯交易控制委員會的主要職責是負責本行關聯交易管理、審查和風險控制，審議關聯交易基本管理制度，監督實施並向董事會提出建議；對重大關聯交易或其他應由董事會或股東會批准的關聯交易進行審查，提交董事會或由董事會提交股東會批准；在董事會授權範圍內，審查批准本行關聯交易及與該等關聯交易有關的其他事項，接受一般關聯交易備案；審查本行重大關聯交易的信息披露事項等。

2025年，關聯交易控制委員會共召開會議5次，審議通過了12項議案，審閱了4項報告。審議通過了修訂《中國郵政儲蓄銀行關聯交易管理辦法》、調整中國郵政儲蓄銀行股份有限公司與中國郵政集團有限公司代理吸收人民幣個人存款業務儲蓄代理費率、與中郵理財簽訂《金融市場債券回購業務統一交易協議》、與董監高人員及其相關關聯方關聯交易等議案，就強化全行關聯交易管理、控制關聯交易風險向董事會提出意見建議。

（關聯交易控制委員會召開日期分別為：2025年3月25日、2025年7月11日、2025年8月22日、2025年10月23日、2025年11月21日）

審計委員會

本行審計委員會由9名董事組成，包括非執行董事劉新安先生、張宣波先生、胡宇霆先生、余明雄先生，獨立非執行董事鍾瑞明先生、溫鐵軍先生、潘英麗女士、洪小源先生、楊勇先生。其中鍾瑞明先生為審計委員會主席。

審計委員會的主要職責是檢查本行財務，監督本行的內部控制，審核本行重大財務會計政策及其貫徹執行情況，審議本行審計基本管理制度、中長期規劃、年度工作計劃，監督和評價內部審計部門的工作，提議聘請或解聘會計師事務所，並向董事會提出建議，本行不再設立監事會後行使《中華人民共和國公司法》規定的監事會職權等。審計委員會對報告期內監督事項無異議。

2025年，審計委員會共召開會議9次，審議通過了25項議案，審閱了9項報告。審計委員會每年至少審查一次本行內部控制的有效性，就保持財務狀況健康穩健、會計師事務所選聘、提升內部控制有效性、深化審計發現問題的整改與成果運用等方面向董事會提出意見建議。

(審計委員會召開日期分別為：2025年1月23日、2025年3月13日、2025年3月20日、2025年4月25日、2025年8月28日、2025年9月22日、2025年10月27日、2025年11月25日、2025年12月18日)

定期審核財務狀況和財務報告，監督財務穩健運營

審計委員會審議通過了年度財務報表及審計報告、中期財務報表及審閱報告、季度財務報表等議案，就財務報告信息的真實性、完整性和準確性進行審核把關，認為財務會計報告不存在重大會計和審計問題，不存在與財務會計報告相關的欺詐、舞弊行為及重大錯報等情況，並提交董事會審議。此外，審計委員會審議通過了2025年度財務報表及審計報告，並附於2025年年度報告、摘要及業績公告提交董事會審議。

定期對內部控制有效性開展評價，指導內部審計工作

根據法律法規、監管規定及本行公司章程等相關要求，組織開展年度內部控制評價工作，聘請外部審計師對本行財務報告內部控制的有效性進行審計，通過檢查和評估重大

經營活動的合規性和有效性等方式，定期監督、評估內部控制體系的充分性和有效性，推進全行內部控制評價體系建設。2025年，董事會審計委員會審議通過了2024年審計工作報告及2025年審計工作計劃、2025年上半年審計工作報告，審閱了2025年一季度、2025年三季度審計工作情況的報告，定期監督和評價內部審計部門的工作，向董事會提出多項提升內審工作質效的建議。審議通過了金融資產風險分類、資本充足率管理、內部資本充足評估程序執行情況、資本計量高級方法管理(內部評級體系)、預期信用損失法實施管理、反洗錢管理、消費者權益保護工作、業務連續性管理等多項審計報告，跟蹤內審發現問題整改問責情況，強化審計發現應用。

加強外部審計機構聘用及管理，督促外部審計師獨立、專業、有效履職

2025年，董事會審計委員會根據法律法規、監管規定要求，對會計師事務所的專業資質、業務能力、獨立性、執業經驗與質量等均進行了嚴格核查和評價，審議通過了《關於中國郵政儲蓄銀行聘請2025年度會計師事務所的議案》，並向董事會提出建議。

定期聽取會計師事務所審計工作計劃、重點關注事項和工作開展情況等匯報，督促會計師事務所誠實守信、勤勉盡責，嚴格遵守業務規則和行業自律規範，嚴格執行內部控制制度，對本行財務會計報告進行核查驗證，確保工作的獨立性及有效性。2025年，董事會審計委員會聽取了會計師事務所2024年度財務報表預審、2024年財務報表審計、2024年中期財務報表審閱、季度財務報表商定程序的工作報告、2025年審計工作計劃等匯報，與會計師事務所溝通關鍵審計要求、目標，全面有效開展審計工作。高度重視會計師事務所管理建議的研究落實，持續推進內外部審計充分溝通。

此外，定期開展會計師事務所年度工作評價。2025年，董事會審計委員會審議通過了2024年會計師事務所履職評估情況的議案，對會計師事務所的專業勝任能力、投資者保護能力、獨立性和誠信狀況等進行了審核。

公司治理運作

風險管理委員會

本行風險管理委員會由7名董事組成，包括執行董事姚紅女士，非執行董事張宣波先生、劉瑞鋼先生、陳雪女士，獨立非執行董事鍾瑞明先生、唐志宏先生、浦永灝先生。其中張宣波先生為風險管理委員會主席。

風險管理委員會的主要職責包括：根據本行總體發展戰略規劃，審核和修訂本行風險管理戰略、風險管理基本政策、風險偏好、全面風險管理架構以及重要風險管理程序和制度，審議全面風險管理報告並向董事會提出建議等。

2025年，風險管理委員會共召開會議10次，審議通過了42項議案，審閱了11項報告。風險管理委員會指導和推動全行進一步強化全面風險管理體系，深入研判重點領域風險形勢及應對措施，定期審查風險管理及內控合規的有效性；重視信息科技風險管理，推動提升監管發現問題整改質效，持續加強金融風險防控、提升風險管理的前瞻性。

(風險管理委員會召開日期分別為：2025年1月13日、2025年3月21日、2025年4月25日、2025年5月14日、2025年6月11日、2025年8月27日、2025年9月19日、2025年10月27日、2025年11月21日、2025年12月25日)

貫徹審慎穩健的風險管理理念，推動可持續發展

風險管理委員會審議通過了2025年風險管理策略與風險偏好方案、2025-2027年三年資本滾動規劃與2025年資本充足率管理計劃，貫徹審慎穩健的風險管理理念，堅持既定的風險偏好指標，根據監管政策和自身實際，立足可持續發展，持續加強資本精細化管理，強化資本的剛性約束，做好短期及中長期的資本滾動規劃，積極拓展外源補充，努力實現內源補充良性循環。

有序推進資本新規實施落地，不斷完善風險管理制度

風險管理委員會審議通過了制定或修訂董事會風險管理委員會工作規則、互聯網貸款管理辦法、資本管理第三支柱信息披露管理辦法、流動性應急預案、法人客戶信用評級工作管理辦法、代理銷售理財業務管理辦法、信息科技風險管理辦法、市場風險管理辦法、合規政策等基本管理制

度，積極落實監管新規要求，抓緊推進高級方法建設，提升風險管理的規範化和精細化程度，進一步提高全行風險計量的敏感度，持續夯實資本新規落地質效。

持續完善全面風險管理體系，加強重點領域風險管控

風險管理委員會審議通過了預期信用損失模型方案、監管通報整改落實情況、全面風險管理報告、內控合規管理報告、案件風險防控評估情況報告、信息科技風險管理報告等議案，定期審查風險管理及內控合規的有效性，以監管通報問題整改為契機，加強形勢研究和政策預判，提高對金融安全工作的認識，統籌好發展和安全，進行全面深入的系統清理，穩妥有序推進重點領域風險防控，做好逾期、關注、不良情況跟蹤管理，確保實現全行資產質量管控目標。持續深化風險引領業務發展的理念，做到風險早識別、早預警、早暴露、早處置，提升全面風險管理的前瞻性、精準性和有效性。

提名和薪酬委員會

本行提名和薪酬委員會由7名董事構成，包括執行董事蘆葦先生，非執行董事劉瑞鋼先生、陳雪女士，獨立非執行董事溫鐵軍先生、潘英麗女士、唐志宏先生、楊勇先生。其中溫鐵軍先生為提名和薪酬委員會主席。提名和薪酬委員會的主要職責是對董事會的架構、人數及組成進行年審並就董事會的規模和構成向董事會提出建議；擬訂相關董事、董事會相關專門委員會主席、委員和高級管理人員的選任標準和審核程序，提請董事會決定；就相關董事、高級管理人員人選的任職資格和條件進行初步審核，就提名或者任免相關董事、聘任或者解聘高級管理人員向董事會提出建議；擬訂董事、高級管理人員的薪酬辦法或方案，提交董事會審議等。公司章程規定了董事提名的程序和方式，並對獨立非執行董事的產生方式作了特別規定。提名和薪酬委員會在審核董事候選人的資格時，主要考慮其是否符合法律法規等要求的董事任職資格，是否能夠對本行負有忠實、勤勉義務，是否了解本行業務經營管理狀況，同時綜合考慮滿足董事會成員多元化的要求。詳情請參見本行網站所載公司章程及董事會提名和薪酬委員會工作規則。報告期內，本行嚴格執行公司章程的相關規定聘任本行董事。

2025年，提名和薪酬委員會共召開會議9次，審議通過了16項議案。審議通過了董事會架構、人數及組成和董事會成員多元化政策執行情況的議案，在評估過程中，充分納入性別、年齡、教育背景、專業經驗等多維因素，確保董事會構成符合監管要求，切實推進多元化政策有效實施；審議通過了董事會對董事2024年度履職評價的議案，通過多維度指標體系對董事履職情況進行全面評價，並基於評價結果向董事會提出相應建議；審核通過了多位董事、高級管理人員的任職資格和條件，審議通過了調整董事會專門委員會人員組成等議案，進一步提升提名程序的規範性與有效性，持續優化專門委員會人員結構；薪酬和績效考核方面，審議通過了年度戰略績效考核結果、董事及高級管理人員薪酬清算方案、嚴格貫徹落實監管要求，進一步完善薪酬激勵約束機制，為董事會履行薪酬管理職責提供專業意見。

(提名和薪酬委員會召開日期分別為：2025年1月2日、2025年3月25日、2025年4月28日、2025年8月27日、2025年9月22日、2025年10月29日、2025年11月25日、2025年12月15日、2025年12月25日)

社會責任與消費者權益保護委員會

本行社會責任與消費者權益保護委員會由6名董事組成，包括執行董事蘆葦先生、姚紅女士，非執行董事丁向明先生，獨立非執行董事洪小源、楊勇先生、浦永灝先生。其中蘆葦先生為社會責任與消費者權益保護委員會主席。

社會責任與消費者權益保護委員會的主要職責包括：擬定適合本行發展戰略和實際情況的社會責任、可持續發展、消費者權益保護的戰略、政策，擬定相關基本管理制度，報董事會批准後實施；定期聽取高級管理層關於消費者權益保護工作開展情況、綠色金融戰略執行情況的報告，監督、評價本行消費者權益保護工作的全面性、及時性、有效性，綠色金融發展戰略執行情況及高級管理層相關履職情況。

2025年，社會責任與消費者權益保護委員會共召開會議5次，審議通過了9項議案。社會責任與消費者權益保護委員會高度重視消費者權益保護、綠色金融、可持續發展、氣候投融资等事項，審議通過了消費者權益保護工作情況及計劃、消費者權益保護工作年度考核評價情況、消費者權益保護工作審計報告等議案，定期監督、評估、指導全行消費者權益保護相關工作，就消費者權益保護事宜向董事會提出建議；審議通過了2024年綠色金融工作情況及2025年發展計劃、可持續發展報告、環境信息(可持續金融)報告等議案，積極推進綠色金融和綠色銀行建設，深入踐行綠色低碳發展理念，積極建設一流的綠色普惠銀行、氣候友好型銀行和生態友好型銀行。

(社會責任與消費者權益保護委員會召開日期分別為：2025年3月21日、2025年4月25日、2025年8月25日、2025年9月22日、2025年11月21日)

董事就財務報告所承擔的責任

董事負責監督編製每個會計期間的財務報告，以使財務報告真實公允反映本行的財務狀況、經營成果及現金流量。編製2025年度的財務報告期間，董事充分貫徹運用適當的會計政策，作出了審慎合理的判斷及估計。

報告期內，本行遵循有關法律法規規定和上市地上市規則的規定，完成了2024年年度報告及業績公告、2025年第一季度報告、2025年半年度報告及業績公告、2025年第三季度報告的披露工作。

董事的任期

本行嚴格遵循上交所上市規則、香港上市規則及公司章程規定，董事由股東會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿後可以連選連任，連選連任的任期自股東會審議通過之日起計算。

公司治理運作

董事及公司秘書參加調研、培訓的情況

董事參加調研情況

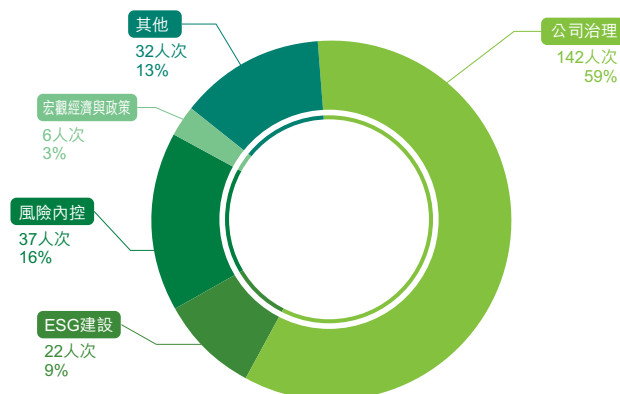
報告期內，本行董事積極採取多種形式，圍繞商業銀行支持提振消費、商業銀行支持地方經濟發展效果評價、國有大型商業銀行差異化經營現狀及未來工作思路、商業銀行績效評價存在問題與建議、全面風險管理、不良生成及風險管控、「兩小」業務面臨的壓力和風險、代理金融機構管理、網點智能化轉型、城市金融服務、郵銀協同服務鄉村振興、落實金融「五篇大文章」及評估「十四五」規劃完成情況、大灣區發展規劃、服務銀髮經濟等主題開展調研，積極建言獻策，為董事會及高級管理層提供決策參考，董事履職能力和決策、監督有效性不斷提升。

董事參加培訓情況

報告期內，本行統籌規劃董事培訓工作，持續加大董事培訓資源投入，認真甄選優質培訓機構、培訓主題、培訓師資，通過現場和線上會議方式，積極組織董事參加培訓達239人次，協助董事緊跟國內外經濟金融形勢、行業趨勢，專業履職能力持續提升。

報告期內，本行董事嚴格遵照相關監管要求，積極參加了由財政部、上交所、上市公司協會、其他機構及本行組織的專題培訓，培訓涉及宏觀經濟與政策，信息披露，投資者關係管理，市值管理，內部控制，ESG與可持續發展，綠色金融，《上市公司章程指引》解讀，輿情管理，併購重組，人工智能，上市公司違法違規典型案例分析，上市商業銀行董事規範履職，獨立董事履職實踐，企業管治及環境、社會及管治事宜等廣泛主題。報告期內，全體董事均參與了培訓。

培訓類型	主要培訓內容
監管機構、自律組織培訓	財政部、上交所、上市公司協會等舉辦的培訓，內容涉及宏觀經濟與政策、信息披露、投資者關係管理、市值管理、內部控制、ESG與可持續發展等廣泛主題
第三方機構培訓	上市商業銀行董事規範履職，企業管治及環境、社會及管治事宜等廣泛主題
本行專題培訓	綠色金融 反洗錢與反恐怖融資 其他經營管理相關主題



公司秘書參加培訓情況

杜春野先生及方圓企業服務集團（香港）有限公司董事兼行政總裁魏偉峰博士為本行的聯席公司秘書。魏偉峰博士於本行的主要聯絡人為杜春野先生。

報告期內，公司秘書均已符合香港上市規則第3.29條要求，專業培訓時長遠超每年度不少於15小時的監管要求。

獨立非執行董事的獨立性以及履職情況

報告期內，本行獨立非執行董事符合《上市公司獨立董事管理辦法》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》、香港上市規則及公司章程等關於獨立董事獨立性的相關要求，不存在影響其獨立性的情況。本行已收到每位獨立董事作出的包含獨立性自查確認內容的年度承諾函，並對其獨立性表示認同。

本行獨立非執行董事，依法合規履行職責，認真出席股東會、董事會及所在董事會專門委員會會議，並就重大經營管理事項發表獨立、客觀、公正、專業意見，充分發揮獨立董事參與決策、監督制衡、專業諮詢的作用，推動本行治理效能不斷提升，注重維護客戶、員工、股東包括中小股東與其他利益相關者合法權益。報告期內，獨立非執行董事高度重視本行重大關聯交易的合法性和公允性、年度利潤分配方案、內部控制評價、董事提名、信息披露的完整性和真實性等事項。多次召開獨立董事專門會議，審議研究了調整本行與郵政集團代理吸收人民幣個人存款業務儲蓄代理費率，向特定對象發行A股股票涉及關聯交易，與特定對象簽署《附條件生效的股份認購協議》，引入中國移動集團、中國船舶集團作為戰略投資者並簽署《附條件生效的戰略合作協議》，與中郵理財簽訂《金融市場債券回購業務統一交易協議》等重大關聯交易事項；認真審閱了2024年年度報告及業績公告、2025年第一季度報告、2025年半年度報告及業績公告、2025年第三季度報告、2024年可持續發展報告等議案並確保以上披露內容真實、準確、完整。報告期內，本行獨立非執行董事未對董事會或董事會專門委員會的決議事項提出反對意見。

本行獨立非執行董事通過參加銀行工作會、業績發佈會、聽取專題匯報、深入基層調研，主動增強與其他董事、高級管理人員、職能部門、會計師事務所以及股東、監管機構的溝通，深入了解全行經營管理情況，切實履行誠信與勤勉義務，遵守獨立非執行董事工作制度，為本行工作的時間遠超過15個工作日。

本行於2025年10月30日組織召開獨立董事座談會，各位獨立非執行董事圍繞當前經濟金融形勢及未來銀行業發展趨勢、推進業務轉型發展、提升風險內控管理能力、深化AI科技建設、強化郵銀協同和關聯交易管理等方面，結合內外環境和本行實際，為經營發展建言獻策。本行高度重視獨立非執行董事的相關意見和建議，及時組織研究落實。

監事會有關情況

報告期內，本行根據《中華人民共和國公司法》及財政部、中國證監會、國家金融監督管理總局關於監事會改革的有關要求，有序推進監事會改革工作，於2025年10月9日召開2025年第二次臨時股東大會，審議批准了《關於修訂〈中國郵政儲蓄銀行股份有限公司章程〉的議案》和《關於中國郵政儲蓄銀行不再設立監事會的議案》，並於2025年12月收到《國家金融監督管理總局關於郵儲銀行修改公司章程的批覆》（金覆[2025]713號）。自本行公司章程修訂獲核准生效之日起，本行不再設立監事會，由董事會審計委員會依法行使監事會相關職權，時任監事不再擔任本行監事及監事會相關職務。詳情請參見本行刊登的公告。

履職期間，本行監事會堅決貫徹黨中央、國務院決策部署，嚴格執行監管要求，圍繞全行中心工作，依法依規履行履職、風險、財務、內控等核心監督職責，積極維護銀行、股東、職工、債權人和其他利益相關者合法權益，為全行高質量發展提供了堅強保障。

公司治理運作

高級管理層職責

高級管理人員，是指本行行長、副行長、董事會秘書以及董事會確定的其他高級管理人員。所有高級管理人員統稱為高級管理層。報告期內，本行高級管理層在公司章程及董事會授權範圍內開展經營管理活動，按照董事會確定的年度經營目標，深度分析內外部形勢，嚴格把守風險底線，扎實開展各項工作，實現經營業績的持續提升。

本行行長對董事會負責，行使以下主要職權：主持本行的經營管理工作，執行股東會及董事會決議，並向董事會報告工作；制定本行的具體規章（內部審計規章除外）；擬訂本行經營計劃和投資方案，經董事會批准後組織實施，及時、準確、完整地報告經營管理情況；擬訂本行政策和基本管理制度，並向董事會提出建議；擬訂本行的年度財務預算方案、決算方案、資本規劃、利潤分配方案和彌補虧損方案、增加或者減少註冊資本方案、發行債券或者其他有價證券及上市方案、回購股票方案，並向董事會提出建議；在董事會授權範圍內，授權副行長及其他高級管理人員以及總行內設部門負責人，境內外一級分行、直屬分行及其他直屬機構、境外機構負責人等人員從事日常經營管理活動；法律、行政法規、部門規章和本行公司章程、本行股東會對董事會、董事會對行長的授權方案規定，以及股東會、董事會決定由行長行使的其他職權等。

董事長及行長職責分工

根據香港上市規則附錄C1《企業管治守則》守則條文第C.2.1條及公司章程規定，本行董事長和行長分設，各自有明確職責區分。本行董事長負責整體戰略發展相關的重大事項。本行行長主持本行的經營管理工作。本行行長由董事會聘任，對董事會負責，根據公司章程的規定及董事會的授權履行職責。

因工作調動，張金良先生於2022年4月25日辭任本行董事長和法定代表人職務。經半數以上董事推選，緊接張金良先生離任之後，執行董事兼行長劉建軍先生代為履行董事長和法定代表人職責（以下簡稱過渡期安排）。雖然過渡期安排與監管要求有所偏離，鑒於下列因素，董事會認為過渡期安排為董事長候選人提名及選舉工作完成前的恰當安排，該安排確保了董事會運行及本行日常經營不受影響，且不會削弱董事會與本行高級管理層之間權力和授權的平衡：(1)董事長候選人提名及選舉工作尚須一定時間並經過相應的法定程序；(2)劉建軍先生有較為豐富的金融從業經驗，對本行經營、管理、文化等方面有深刻理解；(3)董事會決議須至少獲半數以上董事批准，董事會中有7位成員為獨立非執行董事且獨立非執行董事能有效發揮職能，足以確保董事會運作之權力平衡；(4)本行的戰略、業務、經營、財務等重大方面的決策須經董事會及高級管理層討論後集體決策。劉建軍先生代為履行董事長職責僅為過渡安排。2025年1月2日，本行董事會提名鄭國雨先生為本行非執行董事候選人及選舉鄭國雨先生為本行董事長。2025年1月22日，本行2025年第一次臨時股東大會選舉鄭國雨先生為本行非執行董事。2025年2月13日，國家金融監督管理總局核准鄭國雨先生擔任本行董事長、董事的任職資格。根據相關規定，鄭國雨先生自2025年2月13日起就任本行董事長、董事。自鄭國雨先生任職之日起，劉建軍先生不再代為履行本行董事長職務，本行已符合守則條文第C.2.1條的規定。

因達到法定退休年齡，劉建軍先生於2025年12月26日辭去本行執行董事、行長等職務。2025年12月26日，本行董事會聘任蘆葦先生為本行行長。在國家金融監督管理總局核准蘆葦先生的任職資格前，本行董事會指定執行董事、副行長及首席風險官姚紅女士代為履行行長職務。2026年2月13日，國家金融監督管理總局核准蘆葦先生擔任本行行長、董事的任職資格。根據相關規定，蘆葦先生自2026年2月13日起就任本行行長及執行董事。自蘆葦先生任職之日起，姚紅女士不再代為履行行長職務。董事會認為此安排確保了董事會運行及本行日常經營不受影響，且不會削弱董事會與本行高級管理層之間職責和授權的平衡。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。報告期內，本行董事和監事已確認均遵守了上述守則。

高級管理人員考評和激勵機制

本行已對高級管理人員薪酬政策作出明確規範，並不斷完善高級管理人員業績評價體系與激勵約束機制。本行根據績效考核結果確定高級管理人員的績效年薪，並建立了績效年薪延期支付制度。

與控股股東間的獨立性說明

本行具有獨立完整的業務及自主經營能力，與控股股東在資產、人員、財務、機構、業務等方面不存在不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況。控股股東及其關聯方未佔用、支配本行資產；本行具有獨立健全的財務、會計、人事管理制度，控股股東及其關聯方未干預本行財務、會計、人事活動；控股股東及其關聯方未干涉本行的具體運作，未影響本行經營管理的獨立性。

審計師聘任情況及酬金

結合本行業務發展需要和對審計服務的需求，參考市場情況，本行變更會計師事務所，聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所為本行2024年度會計師事務所。經2024年年度股東大會審議批准，本行續聘畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所為本行2025年度會計師事務所，分別負責對本行按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的財務報表提供審計及相關服務，審計費用為人民幣2,718萬元，其中內部控制審計費用為人民幣168.49萬元。審計項目合夥人、簽字註冊會計師均於2024年開始為本行提供審計服務，累計服務本行年限均未滿五年。2025年度，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）及其網絡成員機構為本行提供包括證券及債券發行項目等其他服務的費用為人民幣1,043.97萬元。除上文披露外，本行過去三年未更換會計師事務所。

報告期內公司章程的重大變動

2025年10月9日，本行召開2025年第二次臨時股東大會審議通過了《關於修訂〈中國郵政儲蓄銀行股份有限公司章程〉的議案》，並自2025年12月11日獲國家金融監督管理總局核准後生效。詳情請參見本行刊登的公告。

公司治理運作

上市公司治理專項行動自查情況

本行已按照中國證監會相關要求認真自查，未發現公司治理實際情況與法律、行政法規和中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在重大差異，不存在需向投資者披露的可能影響本行經營管理的重大問題。

內部控制及內部審計

內部控制

本行建立由董事會、高級管理層、內控管理職能部門、內部審計部門、業務部門組成的分工合理、職責明確、報告關係清晰的內部控制治理和組織架構。考慮到上述內部控制系統監控的目的在於管理而非消除未能達成業務目標的風險，董事會僅能合理而非絕對地保證上述系統及內部監控可防範任何重大失實陳述或損失。

本行持續深化內控體系建設，通過集約化、智能化改革全面賦能基層，持續優化工作機制、流程和系統，著力推動

內控合規工作從「合規性」向「有效性」轉變升級。強化剛性管控機制，常態化推進檢查發現問題系統剛性管控機制建設，通過問題識別與歸因、整改與回檢，持續推動全行信息系統功能優化，助力問題及隱患早發現、早處置，確保機制持續有效。完善整改長效機制，注重剖析問題成因，推動問題系統性、根源性整改，以問題整改為抓手，不斷完善管理機制、業務流程及制度規範，提升經營管理質效。厚植內控合規文化，舉辦第三屆內控合規知識競賽，以「學合規、強根基、促發展」為目標，鞏固合規宣教實效，覆蓋自營及代理營業機構員工共計384,256人次，以賽促學、以學促行，著力培育「自主合規、人人合規」的文化氛圍。深化案件警示教育，開展全行2025年信貸業務案件警示教育大會及專題培訓，搭建案件警示教育平台，組織案件警示教育巡回宣講，以案說法、以案為鑑，增強員工案件風險防控意識和合規經營自覺。報告期內，案件警示教育平台累計發佈內容530餘篇，總訪問量突破12萬次；全行各級機構組織開展巡講活動2,497次，覆蓋自營及代理營業機構員工共計229,097人次。



> 搭建案件警示教育平台



> 舉辦第三屆內控合規知識競賽

本行根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《商業銀行內部控制指引》、《關於進一步提升上市公司財務報告內部控制有效性的通知》的規定和其他內部控制監管要求，結合本行內部控制基本規定和評價辦法，對本行2025年12月31日（內部控制評價基準日）的內部控制有效性進行了評價。根據本行財務報告內部控制缺陷和非財務報告內部控制缺陷認定標準，本行於內部控制評價基準日，已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制，不存在財務報告內部控制重大缺陷，未發現非財務報告內部控制重大缺陷。本行董事會審議通過了《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司2025年度內部控制評價報告》，詳情請參見本行刊登的公告。

畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）已根據相關規定對本行2025年12月31日的財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告，詳情請參見本行刊登的公告。

內部審計

本行根據《商業銀行內部審計指引》和《審計署關於內部審計工作的規定》實行內部審計制度，構建了「總行審計局+7家審計分局+29家審計分部」的獨立垂直審計體系，形成了適應本行經營發展和治理需要的審計管理架構，建立並有效落實內部審計報告制度和報告路線。全行審計條線作為全行風險防控第三道防線，獨立於第一道、第二道防線，不斷加強審計工作的專業性和權威性，充分發揮內部審計監督、評價與諮詢作用。總行審計局在董事會及其審計委員會領導下開展工作，定期向董事會及其審計委員會報告工作，並通報高級管理層。

總行審計局負責管理全行審計工作，統籌協調全行審計資源，按照本行內部審計章程及專業制度標準，組織開展全行審計活動。審計分局負責按照審計工作統籌部署，調配轄內審計資源，執行年度審計計劃，落實轄區分行審計監測，組織實施各類審計項目和持續審計任務。各審計分部執行上級下達的審計工作任務，負責實施相關審計項目。

總行審計局負責按照監管精神和治理要求，圍繞黨中央決策與國家政策貫徹執行、監管法規與監管制度落實落地、總行戰略與重點任務推進部署、重要領域與核心業務風險防控等方面，制定年度審計計劃，報董事會及其審計委員會審議批准後組織實施。

報告期內，本行持續完善「集中統一、全面覆蓋、權威高效」的審計監督體系，持續堅持「問題導向、風險為本、效能為先」的審計理念，持續鞏固「機構組織體系、項目管控體系、制度標準體系、成果運用體系、隊伍能力體系、數字化賦能體系」六大審計體系建設，通過持續貫通審計數智化轉型，深度揭示重要業務領域與經營管理活動中的風險隱患和突出問題，持續夯實審計整改「下半篇文章」，建立健全「舉一反三、標本兼治、長效管控」審計整改閉環管理工作機制，切實發揮風險防控第三道防線作用，著力實現審計工作目標任務，通過審計力量不斷推進金融「五篇大文章」做實做精，以高質量審計監督服務本行高質量發展。

公司治理運作

信息披露和投資者關係

信息披露

本行嚴格遵守上市地信息披露監管規定，合規履行信息披露義務，努力做到「簡明清晰、通俗易懂、富有特色」。不斷夯實基礎建設，持續強化科技賦能，著力打造可持續的信息披露管理體系。真實、準確、完整、及時、公平地披露信息，主動回應市場關切，增強投資者認可度與信任度。

2025年，本行緊扣改革發展中心任務，通過基層調研、部門訪談、專項研究等多種渠道，不斷豐富拓展披露的深度與廣度，構建多元化披露形式。2024年年度報告榮獲國際年報大賽(ARC Awards)、美國媒體專業聯盟(LACP)

年報大賽(Vision Awards)、國際年報設計大賽(IADA)、國際市場推廣大賽(Galaxy Awards)多項大獎，首次獲得LACP年報大賽商業銀行組鉑金獎。

本行不斷深化信息披露體制機制建設，嚴守合規底線，持續提升信息披露質效。進一步規範工作流程，更新並印發工作手冊，定期宣貫制度規定，提升信息披露合規文化的全員認同。優化內幕信息管理機制，嚴格控制知情人範圍，強化內幕信息及知情人線上化管理。未發生重大會計差錯更正等情況，未遺漏重大信息，連續五年獲得上交所上市公司年度信息披露工作評價A(優秀)。



> 國際年報大賽封面設計銀獎



> LACP年報大賽商業銀行組鉑金獎



> 國際年報設計大獎封面設計銀獎



> 國際市場推廣大賽封面設計特殊工藝金獎

投資者關係

本行投資者關係工作堅守「服務市場、服務投資者」的工作初心，圍繞健康市場生態的構建與維護，錨定市值管理主線，聚焦股東、資本市場關切，致力於多層次提升市場交流質效、全方位推介本行投資價值。通過業績推介及路演、調研及峰會論壇等投資者交流活動，以及投資者關係熱線及郵箱、「上證e互動」等溝通平台，多渠道、多媒介加強資本市場雙向互動，精準傳遞本行差異化競爭優勢和長期主義的發展定力，全面增強市場對公司價值和經營理念的認同。

報告期內，在董事會及高級管理層的重視與指導下，本行組織召開年度、中期、季度業績推介會共4次，其中2024年年度、2025年中期均以「網絡視頻直播+電話接入+文字直播」方式召開，會後高級管理層成員分別帶隊開展路演交流，以誠懇、務實的態度與投資者、分析師就本行經營發展、轉型創新、戰略願景等情況深入交流，積極回應資本市場關切。

全年面向境內外投資者共計組織業績路演50場、參加峰會論壇45場、接待調研47次，聯合北京上市公司協會舉辦「走進上市公司活動」，並通過座談交流、分支機構調研、客戶走訪、網點參觀等形式，充分展現本行戰略傳導及基層執行力。全年累計溝通投資者、分析師超1,300人次。

2025年，本行獲評中國上市公司協會頒發的「上市公司2024年投資者關係管理最佳實踐」「上市公司2024年報業績說明會最佳實踐」，《證券時報》頒發的中國上市公司投資者關係管理天馬獎「投關股東回報獎」，中國卓越IR評選的「最佳資本市場溝通獎」「最佳信披獎」，以及2025「金鯤鵬」中國財經價值榜的「最佳投資者關係管理上市公司」等榮譽。

本行已根據相關監管要求對上述投資者接待和交流活動進行記錄，並對相關文檔妥善保存。



➤ 2025年4月，本行在上交所召開2024年度業績發佈會

公司治理運作

投資者如需諮詢本行經營業績相關問題，敬請聯絡：

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司董事會辦公室

地址：北京市西城區金融大街3號

電話：86-10-68858158

傳真：86-10-68858165

電子信箱：psbc.ir@psbcoa.com.cn

「提質增效重回報」行動方案及估值提升計劃執行情況

本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，立足戰略定位與資源稟賦，以建設「更加普惠、更加均衡、更加穩健、更加智慧、更具活力」的一流大型零售銀行為目標，堅定不移走高質量發展之路。積極響應上交所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，結合自身發展戰略和經營情況，制定「提質增效重回報」行動方案、市值管理辦法及估值提升計劃，著力推動投資價值提升，增強投資者回報。

2025年，本行加快構建科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」服務模式和服務體系建設，以改革破解機制難題，以體系重塑激活內生動力，精準發力構建長期競爭優勢，全力推進改革創新和轉型升級。堅持以投資者為本，積極響應增強現金分紅穩定性、推動一年多次分紅政策要求，保持30%的現金分紅比

率，實施中期分紅，並首次賦予H股股東人民幣派息幣種選擇權，為股東提供長期、可持續的投資回報。本行貫徹落實「提質增效重回報」行動方案及估值提升計劃的具體舉措、工作進展及取得成效請見本報告「致辭」「討論與分析」「公司治理」等相關章節。

股東通訊政策

本行已制定股東通訊政策，並定期重檢，以確保有效處理股東的意見及關注。根據股東通訊政策的要求，本行通過多種渠道向股東及投資者傳達信息：本行定期發佈年度報告、半年度報告、季度報告，並召開業績發佈會，及時向股東及投資者發佈公司業績情況；本行召開年度股東會及其他可能召開的臨時股東會，提前發佈會議資料，及時解答股東提問，不時檢討股東會程序，充分保障股東行使參會權利；本行定期更新投資者關係欄目資料，將所有於上交所和聯交所網站刊發的披露資料以及本行其他推介材料登載在本行網站，確保股東及投資者及時獲取有關本行最新資料；本行積極開展各類投資者關係活動與股東保持溝通，及時滿足股東合理需求。本行已於本行網站披露聯繫方式，以便股東隨時問詢。

報告期內，本行已檢視上述股東通訊政策及實施情況，認為股東通訊政策能夠有效實施。

董事會報告

主要業務及業務審視

本行及子公司的主要業務為提供銀行及相關金融服務。本行在重大方面均遵守對本行運營具有重大影響的法律法規。本行業務經營情況、董事及監事情況及本行遵循香港《公司條例》附表5進行的業務審視的情況載列於「致辭」「討論與分析」「公司治理運作」「重要事項」「財務報告」及本「董事會報告」等相關章節。

利潤及股利分配

有關本行報告期內利潤及財務狀況的詳情，請參見「財務概要」及「討論與分析－財務報表分析」。

經2025年4月17日召開的2024年年度股東大會批准，本行以總股本99,161,076,038股普通股為基數，向截至2025年4月29日收市後登記在冊的全部普通股股東派發2024年度末期現金股利，每10股普通股派發人民幣1.139元（含稅），派發現金股利總額約人民幣112.94億元（含稅），加上2024年度已派發的每10股人民幣1.477元（含稅）中期現金股利，2024年全年現金股利為每10股派發人民幣2.616元（含稅），合計派發現金股利總額約人民幣259.41億元（含稅），派發2024年度末期A股及H股股利的股權登記日為2025年4月29日，並於2025年4月30日派發2024年度末期A股股利，於2025年5月22日派發2024年度末期H股股利。2024年度，本行未進行資本公積金轉增股本。

經2025年12月19日召開的2025年第三次臨時股東會批准，本行以總股本120,095,053,492股普通股為基數，向截至2026年1月9日收市後登記在冊的全部普通股股東派發2025年度中期現金股利，每10股普通股派發人民幣1.230元（含稅），派發現金股利總額約人民幣147.72億元（含稅），派發A股及H股股利的股權登記日為2026年1月9日，並於2026年1月12日派發2025年度中期A股股利，於2026年2月13日派發2025年度中期H股股利。

本行按照《中華人民共和國公司法》《金融企業準備金計提管理辦法》和公司章程等相關規定，2025年度提取法定盈餘公積86.17億元；提取一般風險準備232.50億元；以本行總股本120,095,053,492股普通股為基數，向截至2026年7月10日收市後登記在冊的全部普通股股東派發2025年度末期現金股利，每10股普通股派發人民幣0.953元（含稅），派發現金股利總額約人民幣114.45億元（含稅）。加上2025年度已派發的中期現金股利，2025年全年現金股利為每10股派發人民幣2.183元（含稅），合計派發現金股利總額約人民幣262.17億元（含稅）。其餘未分配利潤結轉下年。2025年度，本行不實施資本公積金轉增股本。上述股利將支付予在2026年7月10日（星期五）收市後名列本行股東名冊的A股股東和H股股東。本行將於2026年7月7日（星期二）至2026年7月10日（星期五）（包括首尾兩日）期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。若本行H股股東欲獲得建議分派的現金股利，須於2026年7月6日（星期一）下午四時三十分前，將股票連同股份過戶文件一併送交本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。本行預期在實際可行情況下將於2026年7月14日（星期二）向除港股通外的H股股東發出H股股息貨幣選擇表格。欲選擇以人民幣收取H股股息的H股股東須填妥股息貨幣選擇表格以作出有關選擇，並最遲於2026年7月29日（星期三）下午四時三十分前交回本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。倘於2026年7月29日（星期三）下午四時三十分前H股股東未作出選擇或本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司未收到該H股股東正式填妥的股息貨幣選擇表格，該H股股東將自動以港幣收取股利。倘H股股東有意以慣常方式以港幣收取股利，則毋須作出額外行動。根據有關監管要求及業務規則，A股股利預計將於2026年7月13日支付，H股股利預計將於2026年8月19日支付。

上述擬派發2025年年度末期現金股利的方案仍待本行2025年年度股東會審議批准，有關派發方案、派發日期、股利相關稅項及稅項減免事宜的詳情，本行將另行公告。

董事會報告

本行近三年無資本公積金轉增股本方案，近三年普通股現金分紅情況如下表：

普通股現金分紅情況

項目	2025年	2024年	2023年
每10股派息金額(含稅，人民幣元)	2.183	2.616	2.610
現金分紅金額(含稅，人民幣百萬元)	26,217	25,941	25,881
合併報表中歸屬於銀行股東的淨利潤 (人民幣百萬元)	87,404	86,479	86,270
現金分紅金額佔合併報表中歸屬於銀行股東的 淨利潤比率(%)	30	30	30

最近三個會計年度普通股現金分紅情況

最近三個會計年度累計現金分紅金額(含稅，人民幣百萬元)(1)	78,039
最近三個會計年度累計回購並註銷金額(人民幣百萬元)(2)	-
最近三個會計年度現金分紅和回購並註銷累計金額(含稅，人民幣百萬元)(3)=(1)+(2)	78,039
最近三個會計年度年均淨利潤金額(人民幣百萬元) ¹⁽⁴⁾	86,718
最近三個會計年度現金分紅比例(%) ^{(5)=(3)/(4)}	90
最近一個會計年度合併報表中歸屬於銀行股東的淨利潤(人民幣百萬元)	87,404
最近一個會計年度銀行單體報表年度末未分配利潤(人民幣百萬元)	278,831

註(1)：年均淨利潤口徑為合併報表中歸屬於銀行股東的淨利潤平均數。

現金分紅政策執行情況

本行重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧本行的長遠利益、全體股東的整體利益及本行的可持續發展。本行可以現金和股票的形式分配股利。本行優先採取現金分紅的股利分配方式。本行原則上每年進行一次利潤分配，在有條件的情況下可以進行中期利潤分配。2025年度，本行實施中期及末期兩次現金分紅，持續為投資者創造長期、可持續的投資回報。

本行現金分紅政策的制定和執行符合本行公司章程和股東會決議要求，相關決策程序和機制完備，分紅標準和比例明確、清晰，獨立非執行董事勤勉履行職責，發揮了應有的作用並發表了意見，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到充分維護。

儲備

有關報告期內本行儲備變動詳情，請參見「合併權益變動表」。

財務資料概要

截至2025年12月31日止五個年度的經營業績、資產和負債概要詳情，請參見「財務概要」。

捐款

報告期內，本行對外捐贈（境內）為人民幣3,325.12萬元。

固定資產

報告期內，有關本行固定資產變動的詳情，請參見「合併財務報表附註－24不動產和設備」。

子公司

報告期內，有關本行主要控股子公司的詳情，請參見「討論與分析－主要控股子公司」及「合併財務報表附註－22對子公司投資」。

股本及公眾持股量

截至報告期末，本行普通股總股本120,095,053,492股（其中A股100,238,886,492股，H股19,856,167,000股）。截至最後實際可行日期，根據已公開資料，本行具有足夠的公眾持股量，符合香港上市規則對公眾持股量的最低要求。

稅項減免

本行股東依據以下規定及不時更新的稅務法規繳納相關稅項，根據實際情況享受可能的稅項減免，並應就具體繳納事宜諮詢專業稅務和法律顧問意見。下列引用的法律、法規和規定均為截至2025年12月31日發佈的有關規定。

A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2012]85號）和《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2015]101號）的規定，個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限在1個月以內（含1個月）的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年（含1年）的，暫減按50%計入應納稅所得額；持股期限超過1年的，其股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，亦按照上述規定計徵個人所得稅。

根據《企業所得稅法》第二十六條第（二）項的規定，符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益為免稅收入。

董事會報告

根據《企業所得稅法實施條例》第八十三條的規定，《企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益，是指居民企業直接投資於其他居民企業取得的投資收益。《企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱股息、紅利等權益性投資收益，不包括連續持有居民企業公開發行並上市流通的股票不足12個月取得的投資收益。

根據《企業所得稅法》和《企業所得稅法實施條例》的規定，非居民企業取得的股息所得，減按10%的稅率徵收企業所得稅。

H股股東

根據中國稅務法規，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股票取得的股息紅利所得，應由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅，但是，持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定或中國內地和香港、澳門間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。對於H股個人股東，本行一般按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，稅務法規及相關稅收協定另有規定的除外。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，本行將統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據現行香港稅務局的慣例，在香港無須就本行派付的H股股息繳付稅款。

有關滬港通和深港通的稅項事宜根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)和《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定執行。

股份的購回、出售或贖回

報告期內，本行及子公司均未購回、出售或贖回本行的任何上市證券(包括出售庫存股份)。截至報告期末，本行不持有庫存股份。

優先認股權

本行公司章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據公司章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取向不特定對象發行股份，向特定對象發行股份，向現有股東派送紅股，以資本公積金轉增股本，法律、行政法規規定以及有關主管機構核准的其他方式。

股票掛鈎協議

報告期內，本行未訂立或存續任何股票掛鈎協議。

主要客戶

報告期內，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

僱員及供應商的重要關係

由於業務性質的原因，本行沒有主要供應商。

有關本行與僱員的關係的詳情，請參見登載於上交所網站、香港交易所網站及本行網站的《中國郵政儲蓄銀行2025年可持續發展報告》。

募集資金的使用情況

本行募集資金按照募集說明書披露的用途使用，即鞏固本行的資本基礎，以支持本行業務的持續增長。

本行歷次發佈的招股說明書和募集說明書等公開披露文件中披露的募集資金使用規劃，經核查與分析，其實施進度均符合規劃內容。

本行於2025年6月完成向特定對象發行A股股票，發行股數20,933,977,454股，扣除與本次發行直接相關的發行費用後的募集資金淨額為人民幣129,961,940,637.58元，全部用於補充本行核心一級資本。本行募集資金使用情況的詳情，請參見本行於2026年3月27日登載於上交所網站及本行網站的《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司關於向特定對象發行A股股票募集資金存放、管理與實際使用情況專項報告》《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司關於向特定對象發行A股股票募集資金存放、管理與實際使用情況專項報告及鑒證報告》《中國國際金融股份有限公司、中信証券股份有限公司關於中國郵政儲蓄銀行股份有限公司2025年度募集資金存放、管理與實際使用情況的專項核查報告》。

董事及監事在重大合約中的權益

有關董事及監事的名單、簡歷及其變動的詳情，請參見「公司治理運作－董事、監事、高級管理人員情況」。報告期內，董事或監事或與該等董事、監事有關聯的實體在本行或其任何子公司就本行業務訂立的重要交易、安排或合約中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事或監事亦無與本行或其任何子公司簽訂在任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事及監事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益

報告期內，在與本行直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，所有董事及監事均未持有任何權益。

董事及監事認購股份或債券之權利

報告期內，本行並無發給董事及監事任何認購股權或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事在股份、相關股份及債權證中的權益

截至報告期末，本行概無任何董事在本行或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括他們根據證券及期貨條例的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據證券及期貨條例第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港上市規則的附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉詳情，請參見「股本變動及股東情況－主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

關聯交易

報告期內，本行遵循境內外監管法規，推進關聯交易管理工作，通過健全管理機制，完善審批備案流程，組織開展培訓，持續培育關聯交易合規文化，進一步提升關聯交易管理水平。本行關聯交易依法合規進行，符合本行及中小股東的整體利益。有關本行關聯交易的進一步詳情，請參見「關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況」及「合併財務報表附註－40關聯方關係及交易」。

董事會報告

董事及高級管理人員薪酬情況

本行高級管理人員的薪酬方案由董事會審議通過。本行董事的薪酬方案由董事會審議通過後提交本行股東會審議通過。年度考核結束後，根據考核結果確定董事及高級管理人員的年度薪酬。具體薪酬情況，請參見「公司治理運作」及本行刊登的公告。本行未制定董事及高級管理人員的股權激勵計劃。

獲准許的彌償條文

根據公司章程，除非董事及高級管理人員被證明未能誠實或善意地履行其職責，本行將在法律、行政法規允許的最大範圍內，或在法律、行政法規未禁止的範圍內，承擔董事及高級管理人員在其履職期間產生的民事責任。本行已為董事及高級管理人員投保責任保險，以保障本行董事及高級管理人員潛在履職風險。

董事及高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

除本報告披露外，本行未知本行董事和高級管理人員之間存在其他任何財務、業務、親屬或其他重大關係。

管理合約

報告期內，本行未訂立或存續任何涉及本行整體或重要業務的管理及行政合約。

年度業績審計情況

本行按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的2025年財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審計，並出具無保留意見的審計報告。

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司董事會
二〇二六年三月二十七日

環境和社會責任

綠色金融

明晟公司(MSCI)ESG評級
躍升至**AAA**級

在全國銀行間債券市場
成功發行2025年第一期
綠色金融債券，發行規模
50億元

累計成立**56**家
綠色金融特色機構

累計為超**2**萬家企業
客戶開展碳核算服務

加入中英轉型金融工作組，
積極支持**綠色金融**和
轉型金融業務發展

「十四五」期間，本行堅守國有大行責任擔當，以服務「雙碳」目標、助力美麗中國建設為導向，構建全方位綠色金融服務體系，努力建設綠色普惠銀行、氣候友好型銀行和生態友好型銀行。業務規模持續增長，綠色貸款餘額實現翻番，綠色債券投資、承銷規模大幅增長。治理架構逐步完善，將綠色發展納入公司治理，董事會及董事會相關專門委員會定期審議綠色金融、ESG等相關議題；完善組織架構，總行、分行及控股子公司成立碳達峰碳中和暨綠色金融領導小組，總行成立綠色金融處，設立湖州市分行為總行級綠色金融改革示範行和綠色金融特色機構。體制機制不斷健全，落實綠色金融戰略，優化、細化綠色金融政策和管理要求，持續健全激勵約束機制，從績效考核、信貸規模、FTP、經濟資本計量等方面，加大資源傾斜力度。產品服務持續創新，先後落地碳匯收益權質押貸款、「碳減排支持工具+可持續發展掛鉤+數字人民幣」貸款、公正轉型貸款、「ESG貸款+保險」「生態公益林補償貸款」「單株碳匯項目」「生態信用貸」等產品與服務。積極對標國際準則，採納《負責任銀行原則》(PRB)，加入聯合國環境規劃署金融倡議(UNEP FI)，簽署聯合國《可持續藍色經濟金融倡議》。

報告期內，本行嚴格落實國家政策和監管要求，支持聯合國2030可持續發展目標(SDGs)和《巴黎協定》，踐行「綠色讓生活更美好」理念，積極擔當綠色金融先行者，做好綠色金融，服務美麗中國建設。大力發展可持續金融、綠色金融和氣候融資，探索轉型金融和公正轉型，支持生物多樣性保護，助力實現碳達峰碳中和目標。按照人民銀行《綠色金融支持項目目錄(2025年版)》統計，截至報告期末，綠色貸款餘額10,063.71億元，較上年末增長17.15%，增速連續多年高於各項貸款平均水平；綠色債券投資餘額486.52億元；綠色債券承銷規模47.19億元。連續被中國銀行業協會授予「綠色銀行評價先進單位」，榮獲中國上市公司協會「2025年上市公司可持續發展最佳實踐案例」、香港國際ESG聯盟「最佳ESG雙碳踐行獎」、中國金融傳媒「2025銀行業ESG品牌建設案例」、《新京報》2025年度綠色發展案例等獎項及榮譽稱號。2026年3月，明晟公司(MSCI)發佈ESG評級結果，本行ESG評級躍升至AAA級。

完善治理架構。本行從戰略高度推進綠色銀行建設，持續完善綠色金融治理架構，將環境相關戰略融入治理體系。堅持總行黨委統一領導，董事會、高管層按照職責分工，加強對綠色金融工作的領導和落實。定期召開董事會、董事會社會責任與消費者權益保護委員會、碳達峰碳中和暨綠色金融領導小組會議、碳達峰碳中和暨綠色金融工作組會議，研究部署綠色金融及ESG風險相關工作，積極穩妥推進碳達峰碳中和工作。支持綠色金融改革創新試驗區、氣候投融资試點地區、碳達峰試點城市和園區等區域綠色轉型發展，持續提升綠色金融服務低碳轉型質效，累計設立綠色金融部門、碳中和支行、綠色支行、藍色支行等綠色金融特色機構56家，報告期內成立11家。加入中英轉型金融工作組，加強轉型金融研究與對外交流，推動轉型金融業務發展。

環境和社會責任

優化政策制度。制定「可持續金融授信政策指引」，單列綠色金融和轉型金融授信政策指引，明確綠色金融、轉型金融支持方向與重點領域，將水電、核電、風電、光伏發電、電化學儲能、節能環保、新能源汽車、動力鋰電池、充電樁、鐵路、軌道交通、海洋產業等列為鼓勵進入類行業。將ESG要素融入重點行業授信政策，強化生物多樣性保護和氣候變化內容。分類管理、動態評估客戶ESG風險，結合行業屬性、業務特點，不斷加大差異化政策支持及管控力度。堅持「環保一票否決制」，禁止支持境外煤炭、煤電等高碳化石能源項目，對不符合環保、產業政策的客戶與項目實行「零容忍」政策。制定《中國郵政儲蓄銀行綠色金融高質量發展方案》，明確綠色金融高質量發展的總體要求、重點任務；制定《關於明確公司條線轉型金融業務認定標準及流程的通知》，做好轉型業務甄別。

優化資源配置。本行從績效考核、FTP、經濟資本、審批授權等方面完善激勵約束，大力支持低碳交通、可再生能源、清潔能源、綠色建築、節能環保等綠色金融重點領域。考核管理方面，將綠色貸款發展指標納入總行和分行績效考核體系。優化授權方面，加大對節能環保、清潔能源等綠色領域及轉型金融業務的授權力度，提升業務響應效率。定價方面，對綠色貸款、綠色債券FTP給予15個基點優惠，對綠色普惠型小微企業貸款等給予90個基點優惠，通過差異化定價引導資源向綠色領域配置。經濟資本方面，綠色金融業務經濟資本計量設置90%調節系數，「兩高」行業經濟資本計量設置102%系數。收入補貼與激勵方面，對獲得人民銀行碳減排支持工具的分行按貸款規模給予收入補貼；對掛牌成立綠色金融特色機構的分行給予獎勵，強化正向激勵。

持續創新金融產品與服務。堅守戰略定位，發揮資金和網絡優勢，圍繞「污染防治」「節能環保」「生態農業」等重點領域，推動綠色金融發展。加大綠色債券投資，優先支持節能環保、清潔能源、基礎設施升級等領域綠色項目建設，助力發展方式轉變。在全國銀行間債券市場成功發行2025年第一期綠色金融債券，發行規模50億元，重點支持基礎設施綠色升級改造。推出「降碳貸」產品，入選2025年服貿會金融領域「北京服務」優秀案例；發放「貝類海洋藍碳貸」「濕地生物多樣性保護碳匯貸」；深化轉型金融實踐，累計發放轉型金融貸款10筆，合計6.47億元，賦能高碳行業低碳轉型升級。構建碳足跡體系，完善個人手機銀行低碳專區，將虛擬低碳卡、存款、貸款等金融場景，及公交、騎行等生活場景，納入碳減排量計算，引導個人綠色低碳生活方式，踐行低碳生活理念；企業手機銀行部署碳核算功能；積極有序推動中小企業「雙碳」行動，截至報告期末，累計為超2萬家企業客戶提供碳核算服務。

加強ESG及氣候風險管理。落實「持續優化完善全面風險管理體系」改革要求，對標先進同業，開展氣候風險管理體系優化工作，不斷健全政策、制度和流程，完善ESG風險識別、監測和防控工具與手段。對法人客戶業務審批授權權限進行差異化管理，上收煤電等行業客戶審批權限。連續九年開展ESG及氣候風險排查，採取有效措施進行防範和化解ESG及氣候風險；連續五年開展高碳行業氣候風險壓力測試；開展氣候風險識別，評估顯示氣候風險非本行主要風險。開展授信管理現場檢查及綠色貸款標識專項排查，提升各分行綠色金融管理水平，夯實數據統計質量。

提升專業能力。將綠色發展理念融入企業文化，倡導員工做「綠色金融」的先行者和引領者。對標國內外主流信息披露準則，發佈《環境信息（可持續金融）報告》，全面展現本行綠色金融、環境氣候風險管理的實踐和成效。豐富綠色金融培訓體系，邀請內外部專家，面向全行組織授信政策、綠色信貸統計、ESG及氣候風險等專題培訓。

延伸案例

本行陝西省分行積極踐行綠色金融發展理念，聯合商洛市氣象局推出「氣候價值貸」專屬信貸產品，精準對接「氣候友好型」企業融資需求。依托商洛市氣象局在氣候與旅遊、康養、生態農業、綠色工業等領域的研究成果，深度探索「氣象認證+金融賦能」創新模式，將企業氣候友好屬性轉化為融資優勢，有效推動氣候生態資源向旅遊經濟、康養經濟等價值形態轉化。

截至報告期末，「氣候價值貸」累計投放約8,526萬元，重點支持洛南縣音樂小鎮文旅、商洛盛大實業核桃產業等項目建設。該產品的推出，為地方綠色產業發展注入金融「活水」，有效助力「22℃商洛·中國康養之都」建設與氣候生態產品價值實現，實現了經濟效益與生態效益的有機統一。



➢ 陝西省分行推出「氣候價值貸」

本行新疆區分行立足區域資源稟賦，聚焦太陽能光伏、風電、水電、抽水蓄能等新能源優勢領域，精準開展項目對接與信貸服務。通過開通審查審批「綠色通道」、加大平行作業支持力度等舉措，持續提升金融服務質效，全力助推區域新能源產業高質量發展。

報告期內，新疆區分行向吐魯番市「光伏+風電+CCUS+壓縮空氣儲能」一體化項目授信。該項目作為新疆維吾爾自治區重點推進的新能源綜合利用項目，深度融合光伏、風電清潔能源發電與CCUS（碳捕獲、利用與封存）、壓縮空氣儲能技術，實現能源生產、碳減排與儲能調峰全鏈條協同發展。項目建成後年均發電量可達20.88億千瓦時，每年可節約標準煤62.90萬噸，減少二氧化碳排放172.02萬噸，兼具顯著的生態效益與社會效益。



➢ 新疆區分行支持風光儲一體化項目

環境和社會責任

綠色運營

「十四五」期間，本行深入貫徹落實國家碳達峰碳中和決策部署，將綠色發展理念全面融入經營管理，系統推進節能減排降碳工作，能源管理制度建設更加完善，能源利用效率穩步提升，綠色建築與節能技術持續推廣，碳排放管理體系建設逐步推進，全員綠色低碳意識與行為規範性不斷提高。

2025年，本行繼續貫徹低碳發展理念，持續踐行綠色運營。總行機關按季開展綠色辦公檢查，進一步加強節電、節水管理，組織全行開展「節能增效，煥『新』引領」節能宣傳活動、開展「總行機關節能宣傳主題知識問答活動」，提升員工綠色辦公意識，規範員工用能行為。弘揚艱苦奮鬥、勤儉節約優良作風，總行機關持續推進「光盤行動」，多措並舉杜絕餐飲浪費。在食堂收餐處安裝監控設備，實時抓取餐飲浪費情況，不定期組織食堂現場檢查，持續強化餐飲浪費行為監督，促進節約型餐飲文化形成。同時，積極推進「智慧食堂」建設，實現無紙化、可追溯的跨區域用餐管理；增設菜單預覽功能，方便員工提前規劃就餐選擇，從源頭減少食物浪費。

積極響應地方政府節能減排工作要求，總行連續四年完成北京市西城區發改委下達的能耗總量控制目標；開展總行在京辦公場地能源審計工作，挖掘可實施的節能技改項目，制定整改工作計劃；積極推進綠色電力應用和綠色園

區建設，2025年總行豐台數據中心、永豐基地使用綠色電力共計750.29萬千瓦時，合肥基地管理中心已建成的光伏發電系統，總裝機容量125.35千瓦，2025年發電量14.52萬千瓦時，自投產以來累計發電56.84萬千瓦時，100%實現了自發自用，有效提升清潔能源利用水平。

建立全行碳排放數據管理體系，全行層面推廣使用碳資源管理系統，落實碳排放數據月報機制；組織開展2024-2025年全行自身運營碳排放數據核算，加強碳排放管理工作專業知識培訓，提升碳排放管理工作人員專業水平，逐步摸清全行碳排放底數、掌握碳排放數據發展趨勢。

推進綠色建築落地，應用先進節能技術。向全行下發《關於做好2025年後勤保障工作的指導意見》，堅持節約優先、低碳導向、因地制宜，在新建業務技術用房上，全面執行綠色建築要求；在改造業務技術用房時，結合房屋原始情況，科學安排改造時序，堅持「留改拆」並舉；在施工管理過程中，進行綠色施工影響分析，明確綠色施工目標，做好材料節約、能源降耗、水源保護、土地防護等工作。

深入貫徹執行綠色採購，印發《中國郵政儲蓄銀行綠色採購實施辦法》，明確優先採購節能環保、符合綠色包裝和綠色運輸等要求的產品，持續要求供應商簽署並履行《節能減排和綠色環保發展協議》，不斷加強和推動供應商共同履行綠色環保等社會責任。

延伸案例

2025年，合肥基地按照《合肥市城市集中供熱管理條例》「看天供暖／冷」有關規定，供暖季每天提前約2小時關閉鍋爐，利用空調管路餘熱供暖，節約燃氣約5.79萬立方米；供冷季每天提前約2小時關閉冷水機組，利用空調管路餘水供冷，節省電量約14.56萬千瓦時；地下車庫照明燈半幅開放，節省電量約17.70萬千瓦時；利用雨水回收系統對園區景觀池塘、綠化進行補水灌溉，累計節約用水量約1,800立方米。充分展現了合肥基地在節能降耗、綠色園區建設方面取得的顯著成效。

延伸案例

寶坻基地一期-B項目系統性採用多項節能技術，全面提升綠色建築水平。建設主體採用預制裝配式工藝，有效減少材料損耗和建築垃圾；外幕牆採用雙層三銀低輻射鍍膜玻璃，顯著優化室內熱環境，降低用能負荷，提升建築主體節能稟賦。設備系統方面，冷熱源系統採用變頻技術，選配節能型變壓器與高効用水器具，實現電、水資源的高效利用；通過提高綠化率、設置下沉式濕地、鋪設透水地面等方式，多措並舉增強園區蓄、排水能力，緩解熱島效應。通過對建築、設備與生態系統的協同設計，構建全生命週期綠色運營體系。

員工關愛

心理關愛

本行始終秉持「有擔當，有韌性，有溫度」的企業精神，將員工心理健康作為隊伍建設與人文關懷的重要內容，系統化推進心理關愛工作。持續開通24小時「心理關愛熱線」，為員工提供即時、專業的心理壓力紓解渠道；依托數字化平台，組織全行員工參與心理健康服務遠程培訓，建立心靈驛站和心理關愛骨幹隊伍，有效提升員工心理韌性與自我調適能力。切實幫助員工緩解工作壓力、增強心理資本、營造積極健康的工作氛圍，鼓勵幫助職工培養健康陽光心態。



> 湖北大冶市支行為員工設立心靈驛站

文體活動

本行持續豐富員工文化生活，年內舉辦多項全行性文體賽事活動並參與外部賽事，屢創佳績，有效激發了廣大員工幹事創業的熱情，增強了團隊凝聚力和員工歸屬感。

本行天津分行成功舉辦「聲浪計劃•頻率風暴」唱響郵儲人的旋律草地音樂節。活動特別邀請了天津分行「惠客廳」商戶共享音樂盛宴，現場設置惠客廳展示區，邀請分支行重要合作夥伴和當地品牌商戶設置展位，展現了本行與合作夥伴共建共贏的良好生態，提升了本行的服務溫度與品牌影響力。



> 天津分行舉辦「聲浪計劃•頻率風暴」草地音樂節



環境和社會責任

本行在山西太原成功舉辦全行職工台球混合團體賽。全行各單位前、中、後台多崗位員工踴躍參與。賽事展現了積極向上、充滿活力的職工文化氛圍。本次賽事創新設立了助農展區，特邀定點幫扶縣掛職幹部現場推介特色農產品，探索了「文體搭台、助力消費幫扶」的創新融合模式。



➤ 本行台球混合團體賽現場設置助農展區



本行浙江省分行聯合國家開發銀行浙江分行共同舉辦「開心有約 郵你同行」職工聯誼活動，設置「乒」然心動、桌遊智趣、茶香四溢、「瑜」悅身心等文體板塊，並同步開展「業務漫談」交流環節，推動雙方圍繞金融發展趨勢、創新模式等深入探討，有效增進了解、凝聚合作共識，不僅豐富了員工精神文化生活，更搭建起跨機構業務協同新橋樑，為深化同業合作、服務全行高質量發展注入了新動能。



➤ 總行機關2025年「郵我風采 隨羽爭鋒」羽毛球比賽

高質量發展表彰會

2025年7月26日，本行2024年度高質量發展綜合表彰頒獎禮在安徽合肥召開，重點表彰2024年度發展質效優異、能力提升顯著的一級分行、重點城市行，以及在改革發展中作出貢獻的經營管理者。表彰會主題片《向新而行》線上播放量超過10萬次。



職工小家

本行積極落實「溫暖、效益、民主、文化、規範」的建家要求，深化開展軟性關懷服務，持續深耕職工小家陣地建設。鼓勵各分行大膽探索建家工作實踐創新，深挖自身特色、凝練專屬亮點，打造辨識度高、凝聚力強的職工小家品牌。策劃並發佈「郵儲人食堂」系列短視頻及特色職工小家主題短片，推廣職工小家優秀建設經驗，持續擴大職工小家建設的示範引領效應。



掃碼觀看
微工會短片《不掃興•職工小家》



掃碼觀看
微工會短片《哇塞小家》



環境和社會責任

新媒體平台

自2015年9月1日正式上線以來，「郵儲銀行微工會」作為本行工會官方新媒體平台，始終以講好新時期郵儲人故事，傳播郵儲銀行職工文化正能量為宗旨，構建起以微信公眾號為核心運營陣地，同步覆蓋訂閱號、視頻號等多元媒體形態的全方位、立體化工會新媒體傳播矩陣。平台累計產出多篇閱讀量突破10W+的爆款作品，面向社會公眾展現出郵儲人銳意進取的時代風貌，已發展成為具有一定行業影響力的企業工會新媒體公眾號。2025年，在中華全國總工會、中央網信辦聯合主辦的全國工會新媒體優秀賬號徵集評選活動中，「郵儲銀行微工會」成功獲評「十佳企業工會微信公眾號」。



消費者權益保護

本行秉持「金融為民」初心，嚴格恪守監管要求，堅定不移落實各項決策部署，將金融消費者權益保護全方位融入業務經營各環節、全流程，以更有力的舉措、更扎實的工作，穩步推動消費者權益保護工作邁向新高度，為客戶提供便捷、有溫度的金融服務，切實增強金融消費者的獲得感與滿意度。

完善治理體系，築牢消保根基。細化消保體制機制建設工作要求，強化高級管理層消保工作推動力度，加強對下級機構的督促指導，構建齊抓共管的良好工作格局。深耕消保文化建設，構建分層分類、覆蓋全員的教育培訓機制，印發《金融消費者八項權益工作要點手冊》，構築消費者權益保護文化和金融消保基礎知識體系，全面提升各級機構保護消費者權益的理念和能力。

深化投訴治理，提升化解效能。以數智化賦能消保工作，將溯源整改工作嵌入投訴管理系統，搭建起涵蓋登記、流轉、處理、溯源整改的全流程管理模式，推動投訴溯源治理和糾紛化解水平顯著提升。推進投訴流程重檢，精準梳理痛點難點，從管理機制、工作流程、系統建設等多維度進行改進，切實提高投訴處理質效。建立投訴數據監測分析與定期複盤機制，深挖投訴反映的共性問題和深層次原因，推動產品、流程和服務全面優化。推動落實金融糾紛多元化解機制，暢通投訴渠道，嚴格執行首問負責制與限時辦結制，確保客戶訴求得到及時響應和高效處理。

強化消保審查，發揮防範作用。緊扣最新監管要求和工作實踐，聚焦適當性管理、營銷宣傳與信息披露、可回溯管理等關鍵領域，迭代升級智能審查規則和標準意見模板，上線優秀審查案例庫和知識庫，推動審查數智化和專業化建設，保障審查機制運行質效，夯實消保合規底線。

拓展宣教廣度，守護公眾權益。積極開展「『3·15』教育宣傳活動」「普及金融知識萬里行」「金融教育宣傳周」等集中教育宣傳活動，全年累計開展線上線下教育宣傳活動12萬餘次，觸及消費者超9.4億人次。以「U心消保」標識為統領，在全行統一部署「U心相伴」特色活動，系統構建標識統一、內容規範、活動有序的教育宣傳體系。打造全行金融

教育專題網頁，多角度展現本行各級機構教育宣傳工作成果，並在央廣網、環球網、中國網等主流媒體平台輪播，線上觸及消費者超1.18億人次。積極探索「金融+文旅」「金融+非遺」等創新路徑，將金融知識融入地鐵專列、鄉村晚會、非遺創作等生活場景，通過「沉浸式、生活化」金融體驗讓防詐反騙知識入腦入心。雲南省分行打造「雲咖」金融知識品牌，將咖啡文化與消保結合，開展直播與嘉年華活動，直播參與度達1,070萬人次，實現互動式趣味傳播。深圳分行深入開展場景化宣傳，在多條地鐵線打造「燈箱宣傳」場景，將「U心消保」標識與識破貸款套路、警惕黑灰產等多主題知識融合，營造「抬頭見宣傳、駐足學知識」的社會氛圍。



➤ 雲南省分行打造「雲咖」金融知識品牌



➤ 深圳分行打造地鐵「燈箱宣傳」場景

環境和社會責任

廉潔文化建設

本行堅持把廉潔文化建設作為一體推進「三不腐」的基礎性工程持續推進，助力營造崇廉尚潔、幹事創業良好氛圍。強化教育培訓，以深入貫徹中央八項規定精神學習教育為契機，面向全行舉辦金融反腐、作風建設專題講座，推動廉潔理念入腦入心。拓展陣地建設，開闢「清風郵儲」宣傳專區，用好微工會等宣傳平台，推進廉潔教育基地建設，提升廉潔文化傳播質效。創新方式方法，組織寄送廉潔家書、旁聽職務犯罪庭審、拍攝警示教育片等廉潔文化活動；開展「清風沐郵儲 廉韻沁我心」清廉金融文化作品徵集及線上票選活動，面向全行幹部員工徵集到近千件廉潔作品，線上參與投票及瀏覽超百萬人次，掀起全員共建共享廉潔文化熱潮。

社會責任

郵愛公益

2025年，本行持續深化郵愛公益項目，聚焦欠發達地區教育公益，開展郵愛自強班、郵愛獎學金、郵愛公益愛心包裹和愛心體育教室項目，為家庭經濟困難和鄉村學子提供資金與物資資助，切實促進受助學生全面發展。

本行積極號召員工參與公益行動。2025年郵愛公益日期間，全行組織健步走、義務植樹、社區服務等志願活動，並開展金融反詐和陽光信貸宣傳。持續開展郵愛公益尋訪活動，為自強班學生提供職業規劃指導和心理疏導等支持，彰顯本行以行動踐行責任、以關愛回饋社會的擔當，獲得廣泛認可。郵愛公益項目榮獲第九屆CSR中國教育榜「責任100 | 年度典範大獎」，本行獲評「最佳責任企業品牌」。



有關本行服務鄉村振興、普惠金融等方面工作的詳情，請參見「討論與分析－業務綜述」；本行可持續發展的具體情況，請參見登載於上交所網站、香港交易所網站及本行網站的《中國郵政儲蓄銀行2025年可持續發展報告》。

關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況

重大關聯交易情況

報告期內，為落實黨中央、國務院關於國有大型商業銀行增資工作的各項部署要求，進一步鞏固提升大型商業銀行穩健經營發展的能力，更好地承擔支持經濟高質量發展、貫徹落實金融「五篇大文章」的重要任務，本行於2025年6月完成向特定對象發行A股股票，發行股數20,933,977,454股，扣除與本次發行直接相關的發行費用後的募集資金淨額為人民幣129,961,940,637.58元，全部用於補充本行核心一級資本。根據相關監管規定，中國移動集團、中國船舶集團作為本行關聯方，參與認購本次發行的股份構成與本行在境內規則下的關聯交易（其中，中國移動集團參與認購本次發行的股份構成本行A股口徑應披露的關聯交易）。本次向特定對象發行A股股票已經本行關聯交易控制委員會、董事會、監事會及股東大會審議通過，按要求進行相關披露並履行報批程序。詳情請參見本行刊登的公告。

與郵政集團關聯交易情況¹

截至報告期末，郵政集團直接持有本行約51.87%的已發行股本總額，為本行的控股股東。根據國家金融監督管理總局、中國證監會、上交所和香港聯交所關聯交易相關規定，郵政集團及其關聯人為本行的關聯人，以下交易構成本行於各監管規則項下的關聯交易。報告期內，本行全面遵守各監管規則關聯交易的有關規定，其中本行於日常業務往來中與郵政集團及其關聯人以一般商業條款或更佳條款進行下述交易。

委託代理銀行業務

根據《國務院關於印發郵政體制改革方案的通知》（國發[2005]27號）及《中國銀監會關於印發郵政儲蓄銀行代理營業機構管理辦法（修訂）的通知》（銀監發[2015]49號）的規定，本行與郵政集團於2016年9月7日就本行委託郵政集團通過代理網點辦理部分商業銀行業務事宜簽訂了《代理營業機構委託代理銀行業務框架協議》（以下簡稱《委託代理銀行業務框架協議》）。《委託代理銀行業務框架協議》自2016年9月7日起生效，在符合股票上市地監管規則要求或相關要求獲豁免的前提下，有效期為無限期。

根據《國務院關於印發郵政體制改革方案的通知》（國發[2005]27號）及《中國銀監會關於印發郵政儲蓄銀行代理營業機構管理辦法（修訂）的通知》（銀監發[2015]49號），本行及郵政集團均須遵循專有且無限期的「自營+代理」運營模式，本行與郵政集團無權終止郵銀代理關係。未來如國家政策調整，允許終止本行與郵政集團之間的代理關係時，經本行與郵政集團友好協商，本行解除《委託代理銀行業務框架協議》的，應由本行所有獨立董事發表書面意見，由董事會作出決議，且本行應按照相關監管法規的要求履行報批程序（如需）。

根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》的相關要求，本行與郵政集團於2024年9月30日簽署《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司與中國郵政集團有限公司代理營業機構委託代理銀行業務框架協議補充協議（2024年版）》，對代理營業機構人民幣儲蓄代理費率和外幣儲蓄代理費定價進行調整，同時將本行與郵政集團於2016年簽署的《委託代理銀行業務框架協議》及其補充協議按照統一交易協議管理。

¹ 除本節披露的本行與郵政集團及其關聯人之間的關聯交易構成香港上市規則所述的關聯交易外，本節披露的其他關聯交易不構成香港上市規則項下的關聯交易，且本行概無其他根據香港上市規則關聯交易的有關規定而須予披露的關聯交易或持續關聯交易。

關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況

本行在2016年H股上市和2019年A股上市時，基於委託代理銀行業務的特殊性，預計年度上限不具可行性，根據香港上市規則的相關規定，已豁免協議期限不得超過三年及預計金額上限；同時，根據上交所上市規則的相關規定，已豁免按關聯交易審議及披露。

代理吸收存款業務

根據《委託代理銀行業務框架協議》，郵政集團向本行提供代理吸收人民幣個人存款業務及代理吸收外幣個人存款業務。

代理吸收人民幣存款業務

本行按照「固定費率、分檔計費」的原則計算向郵政集團支付代理吸收人民幣存款業務儲蓄代理費，即針對不同期限儲蓄存款分檔適用不同的儲蓄代理費率（分檔費率），並根據分檔費率及每檔儲蓄存款日均餘額計算存款的實際加權平均儲蓄代理費率（綜合費率）。綜合費率上限為1.50%。

本行儲蓄代理費計算公式為：

$$\text{某網點月代理費} = \sum (\text{該網點當月各檔次存款日積數} \times \text{相應檔次存款費率} / 365) - \text{該網點當月現金(含在途)日積數} \times 1.50\% / 365$$

根據上述公式計算本行實際需支付的儲蓄代理費時扣除了該網點現金（代理網點保留的備付金和在途代理儲蓄存款）相應的儲蓄代理費。

報告期內，本行為代理吸收人民幣存款服務支付的儲蓄代理費總額為人民幣1,185.20億元，綜合費率為1.05%，低於約定的儲蓄代理費綜合費率上限1.50%。

儲蓄代理費的定價調整分為主動調整和被動調整。郵銀雙方可根據實際經營需求等因素主動調整分檔費率；同時根據郵銀雙方協議約定，在未來利率環境發生重大變化時將觸發被動調整機制。自2016年9月7日《委託代理銀行業務框架協議》簽署以來，本行與郵政集團於2022年對儲蓄代理費分檔費率進行了第一次被動調整，於2024年對儲蓄代理費分檔費率進行了第二次被動調整，於2025年對儲蓄代理費分檔費率進行了第一次主動調整。

為積極應對市場利率變化，促進「自營+代理」模式長期健康發展，2024年被動調整時，本行與郵政集團達成加強主動調整機制運用的一致意見。2025年3月27日，經本行董事會2025年第三次會議審議通過，本行對代理吸收人民幣個人存款業務儲蓄代理費率進行了主動調整，對2025年1月1日至本行董事會批准之日期間的儲蓄代理費按照調整後的分檔費率進行結算。詳情請參見本行刊登的公告。

2025年3月28日，工商銀行、農業銀行、中國銀行和建設銀行四大國有商業銀行2024年度業績公告完畢，四大國有商業銀行的平均淨利差為1.26%，低於2024年重置後的被動調整下限1.37%，根據協議約定，觸發被動調整。經本行董事會2025年第八次會議審議通過，考慮到2025年3月本行對人民幣個人存款業務儲蓄代理費率進行了主動調整，調整後的費率處於相對合理水平，本行與郵政集團協商，被動調整機制觸發後，保持現行人民幣個人存款業務儲蓄代理費率。詳情請參見本行刊登的公告。

2025年代理費綜合費率同比下降10個基點，在代理儲蓄存款增長8.12%的情況下，儲蓄代理費同比減少15.93億元，降幅1.33%。本次儲蓄代理費率調整有利於優化存款結構，降低代理儲蓄存款的綜合成本，促進代理儲蓄存款業務長期健康發展。

報告期內，有關本行接受代理吸收人民幣存款業務每檔代理儲蓄存款日均餘額、分檔費率及相應各檔向郵政集團支付的儲蓄代理費如下所示：

人民幣百萬元，百分比除外

各檔次	截至2025年12月31日止年度		
	日均餘額	分檔費率(%)	儲蓄代理費
活期	2,213,308	1.943	43,005
定活兩便	12,344	1.242	153
通知存款	16,100	1.407	227
三個月	147,377	1.060	1,562
半年	239,138	0.985	2,356
一年	7,351,445	0.963	70,794
兩年	329,881	0.142	468
三年	940,514	0.019	179
五年	11,343	-	-
每日儲蓄現金(含在途)	14,918	(1.500)	(224) ¹
合計	11,261,450	1.05	118,520

本行為有效管控付息成本、保持儲蓄存款規模穩定增長，推出促進存款發展的相關機制，包括存款利率上浮利息成本分擔和存款激勵兩個安排。本行和郵政集團約定，存款激勵金額任何情況下不高於存款利率上浮利息成本分擔機制下郵政集團需承擔的金額。報告期內，本行促進存款發展的相關機制結算淨額為人民幣-50.85億元²。

代理吸收外幣存款業務

對於吸收外幣儲蓄存款委託代理業務，由於其金額不重大，不以「固定費率、分檔計費」公式計算，而是根據市場慣例：

對於短期外幣儲蓄存款，以外幣同業拆借市場利率等為基礎計算對應期限外幣儲蓄存款的綜合利率，減去對應期限綜合付息率，即為短期外幣儲蓄代理費率；對於長期外幣儲蓄存款，在短期綜合利率基礎上，結合全球利率互換市場利率、國債收益率等期限點差，計算對應期限外幣儲蓄存款的綜合利率，並以中國外幣拆借利率與銀行業公認的相關外幣同業拆借利率等為基礎進行調整，再減去對應期限綜合付息率，即為長期外幣儲蓄代理費率。

報告期內，本行外幣儲蓄存款的儲蓄代理費金額不重大。

¹ 根據《委託代理銀行業務框架協議》約定，計算儲蓄代理費時需扣除網點現金所對應的儲蓄代理費，以1.50%的費率計算。

² 根據本行與郵政集團之間的約定，儲蓄代理費和促進存款發展相關機制下的結算金額以淨額結算，2025年人民幣存款儲蓄代理費及其他合計金額為1,134.35億元。

關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況

代理銀行中間業務

根據《委託代理銀行業務框架協議》，郵政集團通過代理網點向本行提供代理銀行中間業務服務。代理銀行中間業務主要包括代理網點提供的結算類金融服務、代理類金融服務及其他服務。結算類金融服務主要包括異地交易、跨行交易、個人匯兌、國際匯兌、短信業務及其他結算業務；代理類金融服務及其他服務主要包括代理保險、代銷理財、代銷基金、代銷國債、代銷資產管理計劃、代收付業務以及其他服務。

代理銀行中間業務服務是本行向其客戶提供的核心服務之一。代理網點的大部分客戶使用代理網點的中間業務服務。代理網點提供包括中間業務服務在內的全面的服務有助於本行吸引客戶及存款，提高客戶黏性並促進各業務條線間交叉銷售，對本行的發展及壯大至關重要。本行作為代理銀行中間業務的業務主體，根據會計準則的要求，代理銀行中間業務先在本行確認收入，再按照「誰辦理誰受益」的原則，由本行向郵政企業支付手續費及佣金。

報告期內，本行因代理銀行中間業務應支付的手續費為人民幣111.39億元。其中，因代理網點提供結算類金融服務應支付的手續費為人民幣44.05億元，因代理網點提供代理類金融服務及其他服務應支付的手續費為人民幣67.34億元。

土地使用權及房屋租賃

根據2021年10月28日本行與郵政集團續簽的《中國郵政集團有限公司與中國郵政儲蓄銀行股份有限公司土地使用權及房屋租賃框架協議》（以下簡稱《土地使用權及房屋租賃框架協議》），本行與郵政集團及其關聯人在日常業務經營中以經營租賃方式相互租賃房屋及附屬設備等資產。協議自2022年1月1日起生效，有效期截至2024年12月31日。在協議雙方無異議及在符合本行股票上市地監管規則要求的前提下，《土地使用權及房屋租賃框架協議》期滿後有效期自動延長，每次延長的期限為三年，順延次數不超過一次。2024年10月30日，本行召開董事會2024年第九

次會議，審議通過了關於中國郵政集團有限公司和中國郵政儲蓄銀行股份有限公司《土地使用權及房屋租賃框架協議》續期的議案，同意順延本行與郵政集團《土地使用權及房屋租賃框架協議》的有效期，延長期限為三年（2025年1月1日至2027年12月31日）。詳情請參見本行刊登的公告。

報告期內，郵政集團及其關聯人租用本行若干土地使用權、房屋及附屬設備用於營業或辦公，郵政集團及其關聯人向本行租賃房屋及附屬設備支付的租金總額為人民幣0.39億元；郵政集團同意將其擁有的若干土地使用權、房屋及附屬設備等資產出租給本行，本行租用上述房產及附屬設備主要用作營業網點或辦公，本行向郵政集團及其關聯人租賃房屋及附屬設備支付的租金總額為人民幣9.04億元。

本行向關聯方提供租賃交易金額佔營業收入的比例、接受關聯方租賃交易金額佔營業支出的比例較小，相關租賃的價格與同區域或鄰近區域類似資產的市場價格無顯著差異。

綜合服務及其他交易

根據2021年10月28日本行與郵政集團續簽的《中國郵政集團有限公司與中國郵政儲蓄銀行股份有限公司綜合服務框架協議》（以下簡稱《綜合服務框架協議》），本行與郵政集團及其關聯人相互提供服務或商品。協議自2022年1月1日起生效，有效期截至2024年12月31日。在協議雙方無異議及在符合本行股票上市地監管規則要求的前提下，《綜合服務框架協議》期滿後有效期自動延長，每次延長的期限為三年，順延次數不超過一次。2024年10月30日，本行召開董事會2024年第九次會議，審議通過了關於中國郵政集團有限公司和中國郵政儲蓄銀行股份有限公司《綜合服務框架協議》續期的議案，同意順延本行與郵政集團《綜合服務框架協議》的有效期，延長期限為三年（2025年1月1日至2027年12月31日）。詳情請參見本行刊登的公告。

向郵政集團及其關聯人提供綜合服務及銷售業務材料

本行向關聯方提供的綜合服務主要為勞務服務及代理業務服務，其中勞務服務包括押鈔寄庫、設備維護和其他服務，代理業務服務包括代理銷售保險、代銷基金業務及代銷（經銷）貴金屬業務。本行向關聯方銷售業務材料主要為在辦理日常業務過程中使用的業務單冊等印刷品。報告期內，本行向郵政集團及其關聯人提供綜合服務及銷售業務材料而獲得的收入總計為人民幣8.19億元。

本行向關聯方提供的綜合服務以及銷售生產材料及其他商品，是參照對獨立第三方提供類似服務相當的條款和市場價格，經雙方公平磋商而確定。

接受郵政集團及其關聯人提供的綜合服務及採購商品

本行接受關聯方提供的綜合服務主要包括勞務及營銷服務，其中提供的勞務主要包括押鈔寄庫、設備維護、廣告商函、物業、培訓、郵寄和其他服務，營銷服務主要為存款業務營銷及其他業務營銷等服務。本行向關聯方採購的商品主要包括郵品及郵品之外的宣傳用品及與銀行業務相關的其他材料。報告期內，本行接受郵政集團及其關聯人提供的綜合服務及採購商品而支付的費用總計為人民幣32.09億元。

本行向關聯方採購商品或使用其提供的綜合服務是按照與獨立第三方消費者在公開市場向關聯方採購商品或使用其同類服務相當的條款和市場價格作出，經雙方公平磋商而確定。

商標許可使用

2016年9月5日，本行與郵政集團簽訂了《中國郵政集團公司與中國郵政儲蓄銀行股份有限公司之商標許可使用協議》（以下簡稱《商標許可使用協議》）。該協議自簽署日

起生效，有效期二十年。在《商標許可使用協議》有效期內，郵政集團許可本行無償使用協議項下的商標，本行無需支付任何對價。2024年10月30日，本行召開董事會2024年第九次會議，審議通過了關於繼續履行中國郵政集團有限公司和中國郵政儲蓄銀行股份有限公司《商標許可使用協議》的議案，本行已根據上交所相關規定，對期限超過三年的《商標許可使用協議》，每三年重新履行相關決策程序和披露義務。詳情請參見本行刊登的公告。

相關關聯交易的披露和審議要求

委託代理銀行業務構成香港上市規則所述的關聯交易，須遵守香港上市規則第14A章項下的年度申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。香港聯交所已豁免就《委託代理銀行業務框架協議》遵守香港上市規則第14A.52條年期不得超過三年的規定；及代理吸收存款以及代理銀行中間業務服務遵守香港上市規則14A.53(1)條訂立以幣值表示的年度上限的規定。

土地使用權及房屋租賃以及綜合服務項下若干交易構成香港上市規則所述的關聯交易，須遵守香港上市規則第14A章項下的年度申報、公告及年度審核的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

除了上述持續關聯交易，本行的持續關聯交易還包括《商標許可協議》下的交易、《土地使用權及房屋租賃框架協議》下本行向郵政集團及／或其關聯人出租若干房屋及附屬設備及《綜合服務框架協議》下本行向郵政集團及／或其關聯人銷售生產材料及其他商品等。同時，本行於日常業務往來中向關聯人士提供商業銀行服務及產品，包括向關聯人士提供貸款及信貸融資、接受關聯人士存款及向關聯人士提供其他銀行服務及產品。前述持續關聯交易依據香港上市規則第14A章豁免遵守有關年度申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。

關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況

國家金融監督管理總局規則下關聯交易總體情況

根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》等相關規定，截至報告期末，本行共簽訂兩份統一交易協議。一是本行與郵政集團簽訂《委託代理銀行業務框架協議》，該協議的執行情況詳情請參見「與郵政集團關聯交易情況－委託代理銀行業務」。二是2025年10月30日，本行召開董事會2025年第十次會議，審議通過了關於與中郵理財簽訂《金融市場債券回購業務統一交易協議》的議案。本行與中郵理財於2025年12月30日簽訂統一交易協議，約定2026年、2027年、2028年各自然年年度內本行與中郵理財開展的金融市場債券回購業務的交易金額上限分別為400億元、600億元、800億元，交易按照商業原則，以不優於對非關聯方同類交易的條件進行。根據《銀行保險機構關聯交易管理辦法》等相關規定，該統一交易協議簽訂事項應按照重大關聯交易進行內部審查、報告和信息披露，在協議約定的關聯交易金額上限內發生的關聯交易無需逐筆進行審查、報告和披露。詳情請參見本行根據國家金融監督管理總局要求在官網刊登的公告。

除統一交易協議項下金額外，本行在國家金融監督管理總局規則下授信類關聯交易餘額為人民幣808.35億元，資產轉移類關聯交易金額為人民幣486.96億元，服務類關聯交易金額為人民幣116.27億元，存款和其他類關聯交易金額為人民幣4,866.61億元。本行對單個關聯方的授信餘額（扣除保證金存款、質押的銀行存單和國債金額，下同）佔資本淨額的比例最高為1.77%，對單個關聯法人或非法人組織所在集團客戶的合計授信餘額佔資本淨額的比例最高為1.83%，對全部關聯方的授信餘額佔資本淨額的比例最高為5.93%，均符合《銀行保險機構關聯交易管理辦法》相關比例要求。

兩地交易所規則下關聯交易的上限執行情況

根據上交所上市規則和香港上市規則等相關規定，2024年10月30日，本行召開董事會2024年第九次會議，審議通過了《關於中國郵政儲蓄銀行預測2025-2027年關聯交易金額上限的議案》，詳情請參見本行刊登的公告。截至報告期末，上述關聯交易均未超過預計年度上限。

與郵政集團及其關聯人之間的關聯交易上限執行情況

授信類關聯交易¹

2025年，本行與郵政集團及其關聯人之間授信類日常關聯交易上限為人民幣82億元，截至報告期末，本行與郵政集團及其關聯人的授信餘額為人民幣3.02億元。

¹ 根據香港上市規則14A.87條規定，對於經營銀行業務的公司在日常業務中向關聯人提供的財務資助如交易按照一般商務條款進行可根據香港上市規則獲得全面豁免，因此本行與包括郵政集團在內的所有關聯人按一般商務條款開展的授信類交易在獲香港上市規則項下獲全面豁免。

非授信類關聯交易

截至報告期末，本行與郵政集團及其關聯人之間非授信類日常關聯交易上限的執行情況如下表所示：

關聯交易類型	人民幣億元	
	2025年度 上限金額	截至2025年 12月31日 關聯交易金額
郵政集團及／或其關聯人向本行出租若干房屋及附屬設備	15.77	9.04
本行向郵政集團及／或其關聯人出租若干房屋及附屬設備	2.00	0.39
郵政集團及／或其關聯人向本行銷售郵品並提供郵寄服務	4.45	0.95
郵政集團及／或其關聯人向本行銷售郵品之外的其他商品	15.54	7.62
郵政集團及／或其關聯人向本行提供存款業務營銷及其他業務營銷服務	21.90	12.42
郵政集團及／或其關聯人向本行提供勞務	17.47	11.10
本行向郵政集團及／或其關聯人提供代理銷售保險服務	14.28	5.87
本行向郵政集團及／或其關聯人提供代銷(經銷)貴金屬業務	5.50	0.18
本行向郵政集團及／或其關聯人銷售生產材料及其他商品	2.00	0.16
本行向郵政集團及／或其關聯人提供勞務	5.29	1.98

與中國銀聯股份有限公司之間的關聯交易上限執行情況

截至報告期末，本行與中國銀聯股份有限公司之間日常關聯交易上限的執行情況如下表所示：

關聯交易類型	人民幣億元	
	2025年度 上限金額	截至2025年 12月31日 關聯交易金額
本行支付資金	18.03	9.89
本行收取資金	64.76	31.69

關聯交易確認

獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已根據香港上市規則的要求審核上述持續關聯交易，並確認香港上市規則項下的持續關聯交易：

- 在本行的日常業務中訂立；
- 按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本行股東的整體利益。

關聯交易及關聯交易管理制度的執行情況

獨立非執行董事亦確認：

- 本行訂立的方法及程序足以保證交易按照一般商務條款進行，且不損害本行及小股東的利益；及
- 本行設有適當的管理程序。

審計師的確認

本行已聘任畢馬威會計師事務所根據香港上市規則的要求匯報持續關聯交易。畢馬威會計師事務所已致函董事會，確認其並未注意到任何事情，可使他們認為有關香港上市規則項下的各項持續關聯交易：

- 並未獲董事會批准；
- 就涉及由本集團提供貨品或服務的交易，在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- 在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- 超逾上限（如適用）。

關聯交易管理制度的執行情況

報告期內，本行遵循國家金融監督管理總局、中國證監會、上交所及香港聯交所監管法規，進一步完善關聯交易管理體系和運行機制，提升關聯交易管理水平。一是為落實《中華人民共和國公司法》要求，國家金融監督管理總局修訂關聯交易監管規定，強化董監高相關關聯交易管理，本行採取系列舉措積極推進新規落地，修訂並印發行內關聯交易制度，擬定董監高日常關聯交易議案並履行公司治理程序等，切實加強關聯交易管理。二是嚴格落實監管認定標準，按照實質重於形式原則動態管理關聯方名單，加強關聯方信息主動管理；強化關聯方信息智能管理手段，通過智能篩查疑似關聯方並建立關聯方信息監管報送數據自動核驗機制，全面提升關聯方數據質量與主動管理能力。三是健全關聯交易管理機制，規範履行關聯交易審查、審批及備案等程序，持續開展關聯交易上限執行和監測管理，積極推進數據治理和系統建設，深化科技賦能，加強合規督導與專業支撐，強化全行關聯交易合規意識，有效控制關聯交易風險。

有關報告期內董事會關聯交易控制委員會運作情況，詳情參見「公司治理運作」。

其他依據境內外法律法規和會計準則界定的關聯方交易情況，請參見「合併財務報表附註—40關聯方關係及交易」。

重要事項

承諾事項履行情況

本行實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本行等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項。

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行
與首次公開發行A股 股票相關的承諾	其他	中國郵政集團有限公司	關於持股意向和減持意向的承諾	2019年6月18日	長期	是	是
		本行董事、高級管理人員	關於攤薄即期回報採取填補措施的承諾	2019年6月18日	長期	是	是
		本行	關於攤薄即期回報採取填補措施的承諾	2019年6月18日	長期	是	是
	解決同業競爭	中國郵政集團有限公司	關於避免同業競爭的承諾	2019年10月10日	長期	是	是
	解決土地等產權瑕疵	中國郵政集團有限公司	關於向中國郵政儲蓄銀行股份有限公司注入的土地、房產相關事項的確認函	2019年8月27日	長期	是	是
	解決關聯交易	中國郵政集團有限公司	關於減少和規範關聯交易的承諾	2019年11月6日	長期	是	是
與2021年非公開發行A股 股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國郵政集團有限公司	關於進一步明確擬認購中國郵政儲蓄銀行股份有限公司非公開發行A股股票數量的承諾	2021年2月5日	自非公開發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2023年非公開發行A股 股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國移動通信集團有限公司	關於認購中國郵政儲蓄銀行股份有限公司新增股份事宜的承諾	2023年2月24日	自非公開發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2025年向特定對象發行 A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中華人民共和國財政部	關於持股意向和減持意向的承諾	2025年3月30日	自向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2025年向特定對象發行 A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國移動通信集團有限公司	關於持股意向和減持意向的承諾	2025年3月30日	自向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年	是	是
與2025年向特定對象發行 A股股票相關的承諾	股份認購與股份限售	中國船舶集團有限公司	關於持股意向和減持意向的承諾	2025年3月30日	自向特定對象發行A股股票取得股權之日起5年	是	是

重要事項

重大訴訟及仲裁

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟和仲裁。

截至報告期末，本行作為被告或仲裁被申請人，且標的金額在1,000萬元以上的尚未審結的重大訴訟或仲裁案件涉及的標的總金額約為11.88億元。該等事項已計提相應預計負債，本行認為這些未決案件不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，除本行吸收合併郵惠萬家銀行已獲國家金融監督管理總局批准外，本行未發生其他重大資產收購、出售及吸收合併事項。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除人民銀行和國家金融監督管理總局批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。本行不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項。

誠信狀況

報告期內，本行及其控股股東不存在未履行重大訴訟案件法院生效法律文書確定的義務，無所負數額較大的債務到期未清償情形。

控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況

報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。審計師已出具《關於中國郵政儲蓄銀行股份有限公司2025年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明》。

資產押記

截至報告期末，有關本行資產押記的詳情，請參見「合併財務報表附註—42.2擔保物」。

本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東受處罰情況

報告期內，本行或本行控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被立案調查、受到刑事處罰或重大行政處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查、行政處罰、採取行政監管措施，或者被證券交易所採取紀律處分的情況；本行的控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌違法違紀違規被有權機關採取留置或強制措施且影響其履行職責的情況。

其他重大事項

2025年7月16日，本行董事會審議通過擬以人民幣100億元，投資設立金融資產投資公司；2025年10月21日，國家金融監督管理總局批准本行籌建金融資產投資公司；2026年3月16日，國家金融監督管理總局批准本行子公司中郵投資開業。

報告期內，本行依據監管要求所披露的其他重大事項詳情，請參見本行刊登的公告。

組織架構圖





∴ 財務報告及其他

獨立核數師報告	186
財務報告	195
附錄：補充資料	370
機構名錄	373



掃碼觀看
本行紀錄片「扎西·再來」

獨立核數師報告

致中國郵政儲蓄銀行股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們已審計中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第195至369頁的合併財務報表，包括於二零二五年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，及合併財務報表附註，包括重要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告會計準則的規定，真實而公允地反映了貴集團於二零二五年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併經營成果及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求適當編製。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》的規定執行了審計工作。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師對合併財務報表審計的責任」部分中作進一步闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，道德守則適用於公眾利益實體的財務報表審計，我們獨立於貴集團。我們亦已履行道德守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計證據是充分、適當的，為我們的審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失計量

請參閱財務報表附註3.2.7(3)金融工具的減值、附註4.1預期信用損失的計量、附註20客戶貸款及墊款、附註21.4以攤餘成本計量的金融資產及附註27資產減值準備。

關鍵審計事項

在審計中如何應對該事項

於2025年12月31日，貴集團以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額人民幣87,304.22億元，減值準備餘額人民幣2,074.42億元；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款賬面價值人民幣9,178.94億元，減值準備餘額人民幣11.77億元。貴集團以攤餘成本計量的其他債務工具總額人民幣172.64億元，減值準備餘額人民幣112.55億元。

貴集團根據《國際財務報告準則第9號－金融工具》，採用預期信用損失模型計量客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失。

與評價客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失計量相關的審計程序中包括以下程序：

- 利用畢馬威信息技術專家的工作，了解和評價與客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具審批、放款、監控、階段劃分以及預期信用損失計提相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行的有效性。
- 利用畢馬威金融風險管理專家的工作，評價客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失模型的適當性，包括評價模型使用的信用風險階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險敞口、前瞻性調整及其他調整等參數和假設的合理性，及其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失計量(續)

請參閱財務報表附註3.2.7(3)金融工具的減值、附註4.1預期信用損失的計量、附註20客戶貸款及墊款、附註21.4以攤餘成本計量的金融資產及附註27資產減值準備。

關鍵審計事項

在審計中如何應對該事項

運用預期信用損失模型確定客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括信用風險階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險敞口等參數和估計，同時考慮前瞻性調整及其他調整因素，在這些參數的選擇和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。

由於客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具預期信用損失金額重大且計量具有高度的估計不確定性，並涉及重大管理層判斷和假設，我們將客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失計量識別為關鍵審計事項。

- 評價預期信用損失模型使用的關鍵數據的完整性和準確性。我們將管理層用以評估減值準備的客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具清單總額與總賬進行比較，驗證數據的完整性；選取樣本，將單項客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的信息與相關協定及其他有關文檔進行比較，以評價數據的準確性。針對關鍵外部數據，我們將其與公開信息來源進行核對，以評價數據的準確性。
- 針對需由系統運算生成的關鍵內部數據，我們選取樣本將系統輸入數據核對至原始文檔以評價系統輸入數據的準確性。此外，利用畢馬威信息技術專家的工作，選取樣本，測試客戶貸款及墊款逾期信息系統計算邏輯的準確性。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失計量(續)

請參閱財務報表附註3.2.7(3)金融工具的減值、附註4.1預期信用損失的計量、附註20客戶貸款及墊款、附註21.4以攤餘成本計量的金融資產及附註27資產減值準備。

關鍵審計事項

在審計中如何應對該事項

- 評價管理層做出的關於客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。我們基於風險導向的方法，按照行業分類對企業貸款及墊款和其他債務工具進行分析，自受目前經濟環境影響較大的行業以及其他存在潛在信用風險的債務人中選取樣本，查看相關資產的逾期信息、向客戶經理詢問債務人的經營狀況、檢查借款人的財務信息以及搜尋有關債務人業務的市場信息等，以了解債務人信用風險狀況，評價管理層階段劃分結果的合理性。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具的預期信用損失計量(續)

請參閱財務報表附註3.2.7(3)金融工具的減值、附註4.1預期信用損失的計量、附註20客戶貸款及墊款、附註21.4以攤餘成本計量的金融資產及附註27資產減值準備。

關鍵審計事項

在審計中如何應對該事項

- 對於已發生信用減值的客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具，我們選取樣本，檢查了貴集團基於借款人和擔保人的財務信息、抵質押物的評估報告、其他已獲得信息並考慮未來可能因素得出的預計未來現金流量及折現率而計算的預期信用損失的合理性。
- 基於上述工作，我們選取樣本檢查了客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具預期信用損失的計算準確性。
- 對預期信用損失模型組成部分和重要假設執行追溯複核，評價預期信用損失估計是否存在管理層偏向的跡象。
- 評價與客戶貸款及墊款及以攤餘成本計量的其他債務工具預期信用損失相關的財務報表信息披露是否符合相關會計準則的規定。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

與中國郵政集團有限公司之間代理銀行業務的相關代理費

請參閱財務報表附註40.3.1(1)「接受郵政集團提供的代理銀行業務服務」。

關鍵審計事項

在審計中如何應對該事項

貴集團通過自營網點和中國郵政集團有限公司所屬的代理網點開展業務。根據貴行與母公司中國郵政集團有限公司訂立的《代理營業機構委託代理銀行業務框架協定》(「框架協議」)，代理網點以貴行名義提供吸收儲蓄存款服務、結算類金融服務、代理類金融服務及其他服務(「代理銀行業務」)，貴集團就上述服務向中國郵政集團有限公司支付代理費。

貴集團代理網點的業務規模大且佔比高，是貴集團服務網絡的重要組成部分。2025年度，貴集團與中國郵政集團有限公司的儲蓄代理費及其他為人民幣1,134.50億元，代理銷售及其他佣金支出為人民幣67.34億元，代理儲蓄結算業務支出為人民幣44.05億元。

由於代理銀行業務存在特定性質，相關交易的金額及披露對財務報表影響重大，我們將與中國郵政集團有限公司之間代理銀行業務的相關代理費識別為關鍵審計事項。

與評價與中國郵政集團有限公司之間代理銀行業務的相關代理費相關的審計程序中包括以下程序：

- 了解和評價代理銀行業務代理費相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行的有效性。
- 檢查框架協議，並對儲蓄代理費執行實質性分析程序，使用代理網點吸收存款數據和對應檔次的存款費率，為儲蓄代理費設定預期值，並將預期值與儲蓄代理費賬面金額進行比較。
- 就本年度的代理費發生額，向中國郵政集團有限公司實施函證程序。
- 評價與中國郵政集團有限公司的代理銀行業務代理費相關的財務報表信息披露是否符合相關會計準則的規定。

獨立核數師報告

合併財務報表及核數師報告以外的信息

貴行董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，且在審計合併財務報表的工作中，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。我們已經對構成其他信息一部分的持續關連交易信息執行了鑒證業務，同時單獨出具了鑒證從業人員的結論，並納入其他信息。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何事項需要報告。

董事對合併財務報表的責任

貴行董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告會計準則的規定及香港《公司條例》的披露要求編製合併財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

編製合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，披露與持續經營有關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非董事計劃對貴集團進行清算、停止經營，或別無其他現實的選擇。

審計委員會協助貴行董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報取得合理保證，並出具包含我們審計意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容，向任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《國際審計準則》執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則通常認為錯報是重大的。

在根據《國際審計準則》執行審計的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。我們亦：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營假設的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，就可能對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於集團內實體或業務單位財務信息的充足、適當的審計憑證，作為對集團財務報表形成意見的基礎。我們負責指導、監督和複核就集團審計目的而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師對合併財務報表審計的責任(續)

除其他事項外，我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提交聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅採取的行動或防範措施(如適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在核數師報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

負責審計並出具本獨立核數師報告的項目合夥人是李樂文。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

2026年3月27日

合併損益及其他綜合收益表

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年度	2024年度
利息收入	5	480,903	508,243
利息支出	5	(199,283)	(222,120)
利息淨收入	5	281,620	286,123
手續費及佣金收入	6	43,424	40,753
手續費及佣金支出	6	(14,059)	(15,471)
手續費及佣金淨收入	6	29,365	25,282
交易淨收益	7	3,038	4,185
證券投資淨收益	8	22,297	29,559
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益		19,569	3,058
分佔聯營企業收益		29	25
其他業務淨收益	9	(52)	901
營業收入		355,866	349,133
營業支出	10	(224,715)	(226,096)
信用減值損失	12	(32,922)	(28,423)
其他資產減值損失		(8)	(22)
稅前利潤		98,221	94,592
所得稅費用	13	(10,598)	(7,876)
淨利潤		87,623	86,716
淨利潤歸屬於：			
銀行股東		87,404	86,479
非控制性權益		219	237

合併損益及其他綜合收益表

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年度	2024年度
其他綜合收益			
最終不計入損益			
退休福利重估的項目	37.3	58	(63)
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	37.3	15	30
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具的公允價值變動	37.3	15	141
小計		88	108
最終計入損益			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的淨損益	37.3	(3,735)	5,079
權益法下將轉損益的其他綜合收益	37.3	(13)	-
小計		(3,748)	5,079
本年綜合收益		83,963	91,903
綜合收益歸屬於：			
銀行股東		83,744	91,666
非控制性權益		219	237
基本及稀釋每股收益(以每股人民幣元列示)	14	0.73	0.81

後附財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2025年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	15	1,319,171	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	16	391,408	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	17	413,827	348,017
衍生金融資產	18	3,604	6,661
買入返售金融資產	19	510,890	229,842
客戶貸款及墊款	20	9,440,874	8,684,144
金融投資			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21.1	959,654	1,024,165
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	21.2	704,440	668,812
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	21.3	5,616	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	21.4	4,688,443	4,306,513
於聯營企業之權益	23	764	733
不動產和設備	24	62,310	60,250
遞延所得稅資產	25	65,425	61,185
其他資產	26	115,641	112,772
資產總額		18,682,067	17,084,910
負債			
向中央銀行借款	28	27,184	26,138
同業及其他金融機構存放款項	29	189,271	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	30	56,135	47,299
衍生金融負債	18	4,671	7,199
賣出回購金融資產款	31	255,400	194,524
吸收存款	32	16,541,716	15,287,541
應交企業所得稅		275	192
已發行債務證券	33	251,284	241,980
遞延所得稅負債	25	17	57
其他負債	34	193,769	112,732
負債總額		17,519,722	16,053,261

合併財務狀況表

2025年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年 12月31日	2024年 12月31日
股東權益			
股本	35.1	120,095	99,161
其他權益工具			
永續債	35.2	149,996	199,986
資本公積	36	271,697	162,681
其他儲備	37	333,016	304,498
留存收益		285,342	263,343
歸屬於銀行股東的權益		1,160,146	1,029,669
非控制性權益		2,199	1,980
股東權益總額		1,162,345	1,031,649
負債和股東權益總額		18,682,067	17,084,910

後附財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

董事會於2026年3月27日核准並許可發出。

鄭國雨

(代表董事會)

姚紅

(代表董事會)

合併權益變動表

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於銀行股東的權益											
	附註	其他權益工具			其他儲備				留存收益	小計	非控制性權益	合計
		股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般	其他					
						風險準備	綜合收益					
2025年1月1日		99,161	199,986	162,681	75,540	219,887	9,071	263,343	1,029,669	1,980	1,031,649	
本年利潤		-	-	-	-	-	-	87,404	87,404	219	87,623	
其他綜合收益	37.3	-	-	-	-	-	(3,660)	-	(3,660)	-	(3,660)	
本年綜合收益總額		-	-	-	-	-	(3,660)	87,404	83,744	219	83,963	
發行普通股		20,934	-	109,028	-	-	-	-	129,962	-	129,962	
發行永續債	35.2	-	30,000	(2)	-	-	-	-	29,998	-	29,998	
贖回永續債		-	(79,990)	(10)	-	-	-	-	(80,000)	-	(80,000)	
提取盈餘公積	37.1	-	-	-	8,617	-	-	(8,617)	-	-	-	
提取一般風險準備	37.2	-	-	-	-	23,567	-	(23,567)	-	-	-	
對普通股股東的股利分配	38	-	-	-	-	-	-	(26,066)	(26,066)	-	(26,066)	
對永續債持有者的分配	38	-	-	-	-	-	-	(7,161)	(7,161)	-	(7,161)	
其他		-	-	-	-	-	(6)	6	-	-	-	
2025年12月31日		120,095	149,996	271,697	84,157	243,454	5,405	285,342	1,160,146	2,199	1,162,345	

合併權益變動表

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於銀行股東的權益											
	附註	其他 權益工具			其他儲備				留存收益	小計	非控制性 權益	合計
		股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般		其他 綜合收益				
						風險準備	綜合收益					
2024年1月1日		99,161	169,986	162,682	67,010	201,696	5,034	249,304	954,873	1,743	956,616	
本年利潤		-	-	-	-	-	-	86,479	86,479	237	86,716	
其他綜合收益	37.3	-	-	-	-	-	5,187	-	5,187	-	5,187	
本年綜合收益總額		-	-	-	-	-	5,187	86,479	91,666	237	91,903	
發行永續債	35.2	-	30,000	(3)	-	-	-	-	29,997	-	29,997	
提取盈餘公積	37.1	-	-	-	8,530	-	-	(8,530)	-	-	-	
提取一般風險準備	37.2	-	-	-	-	18,191	-	(18,191)	-	-	-	
對普通股股東的股利分配	38	-	-	-	-	-	-	(40,527)	(40,527)	-	(40,527)	
對永續債持有者的分配	38	-	-	-	-	-	-	(6,342)	(6,342)	-	(6,342)	
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益 工具已實現的收益	21.3	-	-	-	-	-	(1,144)	1,144	-	-	-	
其他		-	-	2	-	-	(6)	6	2	-	2	
2024年12月31日		99,161	199,986	162,681	75,540	219,887	9,071	263,343	1,029,669	1,980	1,031,649	

後附財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年度	2024年度
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	98,221	94,592
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	2,500	686
不動產和設備及使用權資產折舊	9,108	10,700
資產減值損失	32,930	28,445
— 信用減值損失	32,922	28,423
— 其他資產減值損失	8	22
金融投資利息收入	(139,718)	(141,737)
發行債券利息支出	6,774	5,471
證券投資淨收益	(41,866)	(32,617)
未實現匯兌損益	590	(1,271)
分佔聯營企業收益	(29)	(25)
處置不動產、設備和其他資產淨損益	(22)	(19)
小計	(31,512)	(35,775)
經營資產的淨(增加)/減少		
存放中央銀行款項	(20,826)	32,441
存放同業及其他金融機構款項	(121,371)	(73,001)
拆放同業及其他金融機構款項	(43,875)	(36,335)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	51,980	25,212
買入返售金融資產	(4,953)	52,529
客戶貸款及墊款	(792,065)	(796,135)
其他經營資產	(3,208)	(46,940)
小計	(934,318)	(842,229)
經營負債的淨增加/(減少)		
向中央銀行借款	1,054	(7,643)
同業及其他金融機構存放款項	53,663	40,153
同業及其他金融機構拆入款項	9,119	(12,924)
賣出回購金融資產款	60,437	(78,981)
吸收存款	1,283,579	1,327,559
其他經營負債	(18,073)	10,909
小計	1,389,779	1,279,073
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	423,949	401,069
支付的所得稅	(11,890)	(3,793)
經營活動產生的現金流量淨額	412,059	397,276
經營活動的現金流包括：		
收到的利息	356,864	382,189
支付的利息	(221,101)	(213,540)

合併現金流量表

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年度	2024年度
來自投資活動的現金流量			
出售及贖回金融投資收到的現金		1,784,365	1,616,561
取得金融投資收益收到的現金		168,998	142,168
處置不動產和設備、無形資產和其他長期資產收到的現金		359	123
購買金融投資支付的現金		(2,115,897)	(2,218,901)
購買不動產和設備、無形資產和其他長期資產支付的現金		(13,759)	(20,350)
投資活動使用的現金流量淨額		(175,934)	(480,399)
來自籌資活動的現金流量			
發行普通股收到的現金		130,000	-
發行永續債所收到的現金		30,000	30,000
發行債務證券收到的現金		263,997	241,956
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(36,468)	(37,648)
為發行永續債支付的現金		(2)	(3)
為發行普通股支付的現金		(6)	-
償還永續債支付的現金		(80,000)	-
償還債務證券支付的現金		(258,100)	(261,160)
償付租賃負債的本金和利息支付的現金		(3,677)	(3,923)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		45,744	(30,778)
匯率變動對現金和現金等價物的影響		(243)	89
現金和現金等價物淨增加／(減少)額		281,626	(113,812)
年初現金和現金等價物餘額		339,415	453,227
年末現金和現金等價物餘額	39	621,041	339,415

後附財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1 公司基本情況

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(以下簡稱「本銀行」)系由中國郵政集團有限公司(以下簡稱「郵政集團」)控股的商業銀行。本銀行的前身為中國郵政儲蓄銀行有限責任公司(以下簡稱「郵儲銀行有限公司」)，成立於2007年3月6日，是在改革郵政儲蓄管理體制的基礎上組建的商業銀行。

2011年，經中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)及原中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「原中國銀保監會」)批准，郵儲銀行有限公司進行股份制改制。

於2016年9月28日和2019年12月10日，本銀行分別在香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所上市。

本銀行經原中國銀保監會批准持有編號為B0018H111000001號的《中華人民共和國金融許可證》，並經北京市市場監督管理局批准領取統一社會信用證代碼為9111000071093465XC的企業法人營業執照。本銀行的註冊地址為中國北京市西城區金融大街3號。

本銀行及本銀行子公司(以下簡稱「本集團」)在中國境內經營，經營範圍包括：個人金融業務、公司金融業務、資金業務及經國家金融監督管理總局(以下簡稱「金融監管總局」)批准的其他業務。

於2025年12月31日，本銀行已在全國設立一級分行共計36家，二級分行共計326家。

本報告期內納入合併範圍的子公司詳見附註22。

合併財務報表以本銀行及子公司記賬本位幣人民幣呈列。

本合併財務報表已於2026年3月27日由本銀行董事會核准並許可發出。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

2 應用新訂及經修訂的國際財務報告會計準則

2.1 本年度強制生效的新訂及經修訂的國際財務報告會計準則

於本報告期間，本集團首次採用由國際會計準則理事會對國際財務報告會計準則所發佈的，於2025年1月1日或之後開始編製本集團合併財務報表的年度期間強制生效的下列新修訂：

國際會計準則第21號之修訂 外匯變動的影響 — 缺乏可兌換性

該修訂明確了一種貨幣何時可兌換成另一種貨幣，而何時不可兌換；及當貨幣不可兌換時，企業如何確定即期匯率。

根據該修訂，企業需要提供額外的披露信息來幫助使用者評估某一貨幣缺乏可兌換性將如何或預期如何對其財務業績、財務狀況和現金流量產生影響。

本年度應用國際財務報告會計準則的修訂不會對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等合併財務報表所載的披露產生重大影響。

2.2 已發佈但尚未生效的新訂及經修訂的國際財務報告會計準則

本集團尚未提前應用以下新訂及經修訂的國際財務報告會計準則，該等準則及經修訂已經發佈但尚未生效：

	於以下日期或以後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則第9號，金融工具及國際財務報告準則第7號， 金融工具之修訂：披露 — 金融工具的分類與計量之修訂	二零二六年一月一日
國際財務報告準則會計準則的年度改進 — 第11卷	二零二六年一月一日
國際財務報告準則第9號，國際財務報告準則第7號之修訂： 涉及依賴自然條件的電力的合同	二零二六年一月一日
國際財務報告準則第18號，財務報表列報和披露	二零二七年一月一日
國際財務報告準則第19號，無須作出公共問責的附屬公司：披露	二零二七年一月一日

本銀行董事預期在可見未來應用所有新訂及經修訂的國際財務報告會計準則和解釋將不會對合併財務報表構成重大影響。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策

3.1 編製合併財務報表的基礎

合併財務報表已採用國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告會計準則」)編製。此外，合併財務報表載有香港聯交所證券上市規則(上市規則)及香港《公司條例》規定的適用披露。

除特定金融工具於報告期末以公允價值計量以外，本合併財務報表以歷史成本作為計量基礎，相應會計政策如下所述。

歷史成本一般基於為交換商品及服務時給予的公允對價而定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本合併財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但《國際財務報告準則第2號股份支付》範圍內的股份支付交易、按照《國際財務報告準則第16號》核算的租賃交易，以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(例如，《國際會計準則第2號存貨》中的可變現淨值或《國際會計準則第36號資產減值》的交易中的使用價值)除外。

此外，出於財務報告的目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層級、第二層級或第三層級的公允價值層級。對於公允價值層級的具體描述，請見附註45.8(2)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策

3.2.1 合併基礎

編製合併財務報表時，合併範圍包括本銀行，以及本銀行及其子公司控制的主體(包括結構化主體，參見附註41)。當本銀行符合以下各項條件時，方具有控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過參與被投資者的各項活動而面臨或享有可變回報；以及
- 有能力行使對被投資方的權力影響可變回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

子公司的合併始於本集團獲得對該等子公司的控制權之時，並終止於本集團喪失對該等子公司的控制權之時。

損益及其他綜合收益中的各個項目歸屬於本銀行股東和非控制性權益。即使非控制性權益出現虧損餘額，子公司的全部綜合收益亦歸屬於本銀行股東和少數股東。

為使子公司及結構化主體的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時對子公司的財務報表進行調整。

合併時，本集團成員之間發生的所有集團內部的資產和負債、權益、收益、費用和現金流量相關的交易均在合併層面全額抵銷。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.1 合併基礎(續)

子公司的非控制性權益在本集團股東權益中單獨列報，其代表當前該等子公司所有者享有的權益並使其持有者有權在相關子公司清算時按照所持股比例享有該等子公司的淨資產。

結構化主體，是指在確定其控制方時沒有將表決權或類似權利作為決定因素而涉及的主體，例如表決權僅與行政管理事務相關，而主導該主體相關活動的依據是合同或相應安排。結構化主體通常具有下述一些或所有的特徵：

- 經營活動受到限制；
- 設立目標受到限定，例如以向投資者轉移與該結構化主體的資產相關的風險和報酬的方式來向投資者提供投資機會；
- 在不存在次級財務支持情況下，其所擁有的權益不足以對所從事的活動進行融資；
- 以多項基於合同相關聯的工具向投資者進行融資，導致信用風險集中或其他風險集中。

當本集團在結構化主體中擔任資產管理人時，本集團需要判斷就該結構化主體而言本銀行是代理人還是主要責任人。在評估和判斷時，本集團考慮的因素有資產管理人決策權的範圍、其他方持有的實質性權利、可獲得的薪酬水平、任何其他安排(諸如直接投資)所帶來的可變回報的風險敞口等。

3.2.2 於聯營企業之權益

聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的企業。重大影響是指參與被投資方的財務和經營政策決策的權力，但並非對這些政策進行控制或共同控制。

聯營企業的業績、資產和負債採用權益法會計納入本合併財務報表。權益法下，對聯營企業的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，其後進行調整以確認本集團在聯營企業的損益及其他綜合收益中的份額。

於聯營企業的投資自被投資方成為本集團聯營企業之日起採用權益法進行核算。在取得對聯營企業的投資時，投資成本超過本集團在被投資方可辨認資產及負債公允價值淨額中所佔份額的部分，確認為商譽，並包括在該投資的賬面價值內。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.3 收入的確認

(1) 利息收入

利息收入按照附註3.2.7(2)的相關政策計算及確認。

(2) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入是本集團履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關服務的控制權時點或時段內確認。

若收入是在一定時段內確認，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入，主要包括顧問和諮詢、託管收入等。若履約義務並非在一定時段內完成，其即在特定時點完成，本集團在客戶取得承諾服務的控制權的時點確認收入，主要包括代理保險、結算與清算、債券承銷收入等。

合同中存在可變對價的，本集團按照最可能發生金額確定其金額，即本集團將被授予的對價金額的最佳估計數。

包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

當另一方參與向客戶提供服務時，本集團會釐定其承諾的性質是否為提供指定服務本身(即本集團為主要責任人)的履約義務或安排另一方提供該等服務(即本集團為代理人)。

本集團在向客戶轉讓服務前能夠控制該服務的，本集團為主要責任人。如果履約義務是安排另一方提供指定服務，則本集團為代理人。在這種情況下，本集團在該服務轉移給客戶之前不會控制另一方提供的指定服務。當本集團作為代理人身份時，本集團按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，作為安排由另一方提供的指定服務的回報。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.4 外幣換算

以外幣進行的交易，其初始確認應按交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣計量。以外幣計價的貨幣性資產及負債項目應按報告期末的即期匯率重新折算為記賬本位幣。因匯率不同而產生的匯兌差額，均計入當期損益。

以歷史成本計量且以外幣計價的非貨幣性項目，於報告期末採用交易發生日的即期匯率折算。以公允價值計量且以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的即期匯率重新折算。當非貨幣性項目的公允價值變動計入當期損益時，其匯兌損益也計入當期損益。當非貨幣項目的公允價值變動在其他綜合收益中確認時，該對應的匯兌損益也在其他綜合收入中確認。

3.2.5 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅直接計入其他綜合收益或股東權益外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用計入當期損益。

(1) 當期稅項

當期所得稅包括根據當期應納稅所得額及稅法規定稅率計算的預期應交所得稅和對以前年度應交所得稅的調整。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.5 所得稅(續)

(2) 遞延稅項

遞延稅項按合併財務報告中資產及負債的賬面價值及其用於計算應納稅利潤的相應稅基之間的暫時性差異計算確認。遞延所得稅資產通常只在很可能取得並能利用可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內予以確認。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予確認。對於既不影響應納稅所得額，也不影響會計利潤的暫時性差異(企業合併除外)、且該交易初始確認未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異，不確認相關遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅資產的賬面金額會在每一報告期末進行複核，如果很可能無法獲得足夠的應納稅利潤來利用全部或部分資產，則相應減少遞延所得稅資產的賬面金額。

遞延所得稅資產及負債，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率(及稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期的稅率計算。

遞延所得稅資產及負債的計量，應反映本集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面金額的方式所導致的納稅結果。

對於租賃交易中的租賃負債產生的可抵扣暫時性差異，本集團對租賃負債以及相關資產單獨應用《國際會計準則第12號》的規定。本集團將對與使用權資產和租賃負債有關的全部可抵扣和應納稅暫時性差異，分別確認遞延所得稅資產(在未來很可能抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額範圍內確認)以及遞延所得稅負債。

若存在以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產的法定權利，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅務機關徵收的所得稅相關時，遞延所得稅資產與遞延所得稅負債方可相互抵銷。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.6 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和內部退養福利。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、社會保險，例如醫療保險費、工傷保險費、生育保險費和住房公積金，以及工會經費和職工教育經費等。

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並相應增加費用。

(2) 離職後福利

本集團將離職後福利分為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，即使基金沒有足夠資產支付與員工在當期和以前期間提供服務相關的全部職工福利，本集團也不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃。除此外，其他離職後福利計劃均為設定受益計劃。

本集團的離職後福利主要包括為員工繳納的基本養老保險、失業保險、年金計劃以及補充退休福利。其中，基本養老保險、失業保險和年金計劃屬於設定提存計劃，補充退休福利屬於設定受益計劃。除提供特定供款外，本集團不對該等離職後福利計劃負有其他義務。因員工自本集團離職而未被授予且收回福利，不得抵減未來的相關福利。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.6 職工薪酬(續)

(2) 離職後福利(續)

基本養老保險及失業保險

根據國內相關法律法規，本集團職工參加了由當地政府設立並管理的社會保險系統。本集團以當地政府規定的適用基準及比例繳納養老保險費和失業保險費。在職工提供服務的期間，基本養老保險費和失業養老保險費計入當期損益。

年金計劃

本集團員工另行參加了本集團依據國家企業年金制度的相關政策建立的《中國郵政儲蓄銀行股份有限公司企業年金計劃》(「年金計劃」)，本集團按員工工資總額的一定比例向年金計劃交款，相應支出計入當期損益。除按固定的金額向年金計劃供款外，如年金計劃不足以在員工提供相關服務時支付員工未來退休福利，本集團並無義務注入資金。

補充退休福利

本集團向2010年12月31日以前符合條件的離退休員工支付補充退休福利，補充退休福利包括補充養老金和補充醫療福利。該類退休福利計劃屬於設定受益計劃。通常由年齡、服務年限和薪酬補償等一個或多個因素而定。

在合併財務狀況表內就上述設定受益退休金計劃而確認的負債，為報告期末的設定受益負債的現值。設定受益負債的現值是將預期未來現金流出額按與員工福利負債期限相似的國債利率折現計算的。未來現金流出量的估計受各種假設條件影響，假設條件包括養老金通脹率、醫療福利通脹率及其他因素。根據精算產生的利得和損失，在產生期內計入其他綜合收益。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.6 職工薪酬(續)

(3) 內部退養福利

內部退養福利是對未達到國家規定退休年齡，經管理層批准，向自願退出工作崗位休養的員工支付的各項福利費用。本集團自員工內部退養安排開始之日起至達到國家正常退休年齡止，向接受內部退養安排的員工支付內部退養福利。

對於內部退養福利，本集團按照《國際會計準則第19號》中的辭退福利進行會計處理。在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內部退養福利，確認為負債，計入損益。估算及假設變化引起的差異於發生時計入損益。

3.2.7 金融工具

(1) 金融工具的分類

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

本集團根據管理金融資產的業務模式和合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- 以攤餘成本計量；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；及
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益。

本集團管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(1) 金融工具的分類(續)

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本借貸安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

對於含嵌入式衍生工具的混合金融工具合同，且包含未單獨拆分的金融資產主合同，該等混合金融工具合同初始分類及後續計量時整體劃分為以攤餘成本計量或以公允價值計量的金融工具。

以攤餘成本計量的金融資產

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(1) 金融工具的分類(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具和指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

金融資產同時符合下列條件且並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：

- 管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

在初始確認時，本集團可以將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，並按照附註3.2.7(2)相關政策確認股利收入。該指定一經作出，不得撤銷。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，和按要求必須分類為此的金融資產。除分類為以攤餘成本計量和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之外的金融資產，本集團將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經作出，不得撤銷。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(1) 金融工具的分類(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債。

滿足下列條件之一的，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內回購以獲取價差；
- 在初始確認時即屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；或
- 屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

金融負債滿足下列條件之一的，於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- 該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；或
- 本集團風險管理或投資策略的正式書面文檔已載明，該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。該指定一經作出，不得撤銷。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(1) 金融工具的分類(續)

以攤餘成本計量的金融負債

本集團全部金融負債均以攤餘成本進行後續計量，但下列情況除外：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；
- 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債；
- 低於市場利率的財務擔保合同及貸款承諾。

以攤餘成本計量的金融負債包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款、吸收存款、已發行債務證券和其他金融負債。

(2) 金融工具的計量

初始計量

以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。於初始確認時，金融資產和金融負債按公允價值計量。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債的直接相關的交易費用作為費用計入損益。對於其他類型的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(2) 金融工具的計量(續)

後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：

- 扣除已償還的本金；
- 加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；
- 扣除累計計提的減值準備(僅適用於金融資產)。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額(即扣除減值準備之前的攤餘成本)或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算並列報為利息收入，但下列情況除外：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相連系，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(2) 金融工具的計量(續)

後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

債務工具

採用實際利率法計算的利息、減值和匯兌損益計入當期損益。其餘淨損益均計入其他綜合收益。

此類金融資產採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。

該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

權益工具

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。作為投資回報的股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認，並計入當期損益。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(2) 金融工具的計量(續)

後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

該金融資產以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該金融負債以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入當期損益，除非是將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，則該金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：

- 由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；
- 該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。按照對該金融負債自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

權益工具

權益工具，是指能證明擁有某一方在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行的權益工具以實際收到的對價扣除直接歸屬於權益性交易的交易費用後的餘額確認。

本集團發行的普通股、優先股和永續債務工具，其不包含需要本集團交付現金或其他金融資產的合同義務，或本集團可以單方面決定無限期遞延支付本金和利息的，可以分類為權益工具。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(3) 金融工具的減值

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及信貸承諾和財務擔保合同，本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- 貨幣時間價值；
- 在報告期末無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(3) 金融工具的減值(續)

本集團在每個報告期末評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，並按照下列情形分別計量其減值準備、確認預期信用損失及其變動：

- 如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。無論本集團評估信用損失的基礎是單項金融工具還是金融工具組合，由此形成的減值準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益；
- 如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內(若存續期少於12個月，按照預計存續期內)預期信用損失的金額計量其減值準備，無論本集團評估信用損失的基礎是單項金融工具還是金融工具組合，由此形成的減值準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。

對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值，並確認於當期損益。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在其他綜合收益中確認其減值準備，並累計至該金融資產相應儲備中，且不應減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

在前一會計期間已經按照相當於金融工具(購入或源生已發生信用減值的金融資產除外)整個存續期內預期信用損失的金額計量了減值準備，但在當期報告期末，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期報告期末按照相當於未來12個月內(若存續期少於12個月，按照預計存續期內)預期信用損失的金額計量該金融工具的減值準備，由此形成的減值準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在報告期末僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為減值準備。在每個報告期末，本集團將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(4) 金融工具合同修改

在一些情形下，本集團會重新商定或修改金融工具的合同，導致合同現金流發生變化。出現這種情況時，本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。

如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並以公允價值確認一項新金融資產，且對新資產重新計算一個新的實際利率。賬面價值的改變作為終止確認產生的利得或損失計入損益。

如果修改後合同條款並未發生實質性的變化，則合同修改不會導致金融資產的終止確認。本集團根據修改後的合同現金流量重新計算金融資產的賬面餘額，並將修改利得或損失計入損益。在計算新的賬面餘額時，仍使用初始實際利率(或購入或源生的已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率)對修改後的現金流量進行折現。

(5) 金融工具的終止確認

金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產(或某項金融資產的一部分或某組相類似的金融資產的一部分)將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或
- 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

當該金融資產已轉移，若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。

當有跡象表明交易對手遭遇財務困難並且沒有切實可行的償付預期時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.7 金融工具(續)

(5) 金融工具的終止確認(續)

金融負債

如果一項金融負債(或其中一部分)的責任已履行、撤銷或屆滿導致金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債。

(6) 金融資產及金融負債的抵銷

當且僅當本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債在合併財務狀況表內以相互抵銷後的淨額列示。

(7) 買入返售金融資產與賣出回購金融資產款

具有買入返售安排的資產購買金額核算於「買入返售金融資產」，具有賣出回購安排的資產出售金額核算於「賣出回購金融資產款」。

買入返售金融資產按實際發生額扣除損失準備列賬，賣出回購金融資產款按實際發生額列賬。買入返售金融資產與賣出回購金融資產款的利息收入和支出按權責發生制確認。

3.2.8 不動產和設備

不動產和設備在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的不動產和設備按取得時的成本進行初始計量。本集團在設立及進行股份制改制時，取得的郵政集團投入的不動產和設備，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

不動產和設備包括用於提供服務或為行政用途(除在建工程外)而持有的建築物，按其成本減去隨後發生的任何累計折舊和累計減值損失(如有)後的餘額列示於合併財務狀況表中。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部在不動產和設備中計入房屋及建築物的成本。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.8 不動產和設備(續)

不動產和設備(除在建工程外)經考慮其預計淨殘值後採用直線法在估計可使用年限內計算折舊以確認其對經濟價值的損耗，並計入「營業支出」。本集團於年度末終了對不動產和設備的預計使用年限、淨殘值和折舊率進行複核，如發生改變，則作為會計估計變更於未來期間處理。

各類不動產和設備的預計可使用年限、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	預計可使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10-30年	5%	3.17%-9.50%
電子設備	3-5年	5%	19.00%-31.67%
運輸設備	4-8年	5%	11.88%-23.75%
辦公設備及其他	5年	5%	19.00%

用於提供服務或作行政用途且處於建造過程中的在建工程以成本扣減減值核算。成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在完成並可達到擬定用途時重分類到不動產和設備中適當的類別，並按與其他不動產和設備相同的基礎開始計算折舊。

不動產和設備的淨殘值和預計可使用年限於每個報告期末進行複核，並在適當的時候作出調整。

當一項不動產和設備處於處置狀態或預期通過持續使用不能產生經濟利益時，應當予以終止確認。該不動產和設備終止確認所產生的任何收益或損失(按處置所得款項淨額扣除其賬面價值的差額計算)於終止確認期間計入「其他業務淨收益」。若該不動產和設備的賬面價值高於其預期的可收回金額，其賬面價值應立即減計至可收回金額。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.9 土地使用權

土地使用權被歸類為其他資產，在10至40年的授權使用年內攤銷。本集團在設立及進行股份制改制時，取得郵政集團投入的土地使用權，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

3.2.10 無形資產

無形資產包括軟件及其他無形資產，以成本進行初始計量。

單獨取得且有固定可使用年限的無形資產按成本減去累計攤銷額和任何累計減值損失入賬。有固定可使用年限的無形資產的攤銷於預計可使用年限內按直線法攤銷。

對使用壽命不確定的無形資產的後續計量不進行攤銷，需每年進行無形資產減值測試。

無形資產在處置時或預計未來使用或處置也不會產生經濟利益時終止確認。

無形資產終止確認產生的收益或損失以處置取得的價款與該無形資產賬面價值的差額進行計量，並計入當期損益。

3.2.11 非金融資產減值

不動產和設備、投資性房地產、在建工程、使用權資產及使用壽命有限的無形資產等，於報告期末存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠產生現金流入的最小資產組合，且其現金流能夠大體上獨立於其他資產或資產組產生的現金流入。

當減值損失轉回時，該項資產的賬面價值增加至其預計可收回金額，且賬面價值的增加不應超過該項資產假定不計提減值情況下的賬面價值。減值損失的轉回均確認於當期損益。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金以及原始期限不超過三個月的存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產以及部分短期債券投資。

3.2.13 貴金屬

本集團為交易目的而獲得的貴金屬按照取得時的公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量，相關變動計入當期損益。

本集團收到客戶存入的積存貴金屬時確認資產，並同時確認相關負債。客戶存入的積存貴金屬按照公允價值進行初始計量和後續計量。

3.2.14 股利分配

向本銀行股東分配的普通股股利，在股利獲本銀行股東會批准時確認為負債。向本銀行優先股股東分配的優先股股利，在獲本銀行董事會批准時確認為負債。

3.2.15 預計負債

當本集團因過去事項而承擔了現時的法定或者推定義務，並且很可能被要求履行該義務，在能夠對該義務的金額進行可靠估計時，本集團會對該義務確認預計負債。

確認為預計負債的金額應是在考慮到與義務相關的風險和不確定因素之後，對報告期末履行現時義務所需支付對價的最佳估計。如果預計負債是以預期履行現時義務所需支出的估計現金流量來計量，則其賬面金額是該現金流量的現值。

3.2.16 受託業務

資產託管業務是指本集團與證券投資基金、保險公司、信託公司等機構客戶簽訂託管協定，受託為客戶提供資產託管服務。由於本集團僅根據託管協定履行託管職責並收取相應費用，並不承擔經營資產所產生的風險及報酬，因此託管資產記錄為資產負債表表外項目。

本集團也經營委託貸款業務。根據委託貸款合同，本集團作為中介人按照委託人確定的貸款對象、用途、金額、利率及還款計劃等向借款人發放貸款。本集團負責安排並收回委託貸款，並就提供的服務收取費用，但不承擔委託貸款所產生的風險和利益。委託貸款及委託貸款資金不在本集團資產負債表中確認。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.17 財務擔保合同和貸款承諾

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。

財務擔保合同初始以公允價值計量，後續按以下兩項孰高進行計量：

- 按照附註3.2.7(3)的預期信用損失金額；
- 初始確認時收到的擔保費用減去按照《國際財務報告準則第15號》確認的收入。

本集團根據既定合同條款在一定時期內向客戶提供貸款承諾。

本集團提供的貸款承諾按照預期信用損失金額進行計量。本集團並未承諾以任何低於市場利率的價格發放貸款，也不以支付現金或發行其他金融工具作為貸款承諾的淨結算。

本集團將貸款承諾和財務擔保合同的損失準備確認為預計負債並列報在其他負債中。

3.2.18 或有負債

或有負債是由過去事項形成的潛在義務，其存在須通過未來本集團不可控的不確定事項的發生或不發生予以證實。或有負債也可能是一項由過去事項導致的未確認的現時義務，其很可能不會導致經濟利益流出或該項義務的影響金額不能可靠計量。

本集團對該等義務不作確認，僅在合併財務報表附註42「或有負債及承諾」中披露或有負債。

如滿足合併財務報表附註3.2.15「預計負債」的確認條件，本集團將其確認為預計負債。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.19 租賃

(1) 租賃的確認

本集團在合同初始對合同進行評估，確定該合同是否是一項租賃或者包含一項租賃。如果一份合同讓渡了在一段時間內控制一項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。為評估一份合同是否讓渡了控制一項已識別資產使用的權利，本集團進行以下評估：

- 合同是否涉及已識別資產的使用。該已識別資產可能被明確指定或隱含指定，並且應具備可區分的物理形態，或實質上代表了一項具備可區分物理形態資產的幾乎全部產能。如果出租人對該資產具有實質性替換權，則該資產並非已識別資產；
- 本集團是否有權在整個使用期間從資產的使用中獲得幾乎全部經濟利益；
- 本集團是否有權主導資產的使用。

對於含有租賃組成部分的合同，在其初始或對其進行重估時，本集團選擇不拆分非租賃組成部分，並將租賃組成部分和非租賃組成部分作為單一租賃組成部分進行會計處理。

(2) 本集團作為承租人

於租賃期開始日，本集團確認一項使用權資產以及一項租賃負債。使用權資產初始以成本計量，包括租賃負債的初始金額(按在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額作調整)，加上發生的初始直接費用，以及拆卸及移除目標資產、復原目標資產或復原目標資產所在場地的估計成本，減去享有的租賃激勵。

本集團後續在租賃期開始日至使用權資產的使用壽命結束與租賃期兩者孰短的期間內使用直線法對使用權資產計提折舊。使用權資產的估計使用壽命基於與估計不動產和設備的使用壽命相同的方法確定。使用權資產的賬面價值需根據租賃負債的重新評估結果進行調整。此外，使用權資產定期確認減值損失(如有)。

租賃負債初始以租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值計量，折現率為租賃內含利率；在無法直接確定內含利率的情況下，折現率為本集團的增量借款利率。一般而言，本集團使用增量借款利率作為折現率。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.19 租賃(續)

(2) 本集團作為承租人(續)

納入租賃負債計量的租賃付款額包括以下項目：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，減去應收的租賃激勵；
- 取決於指數或比率的可變付款額，使用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團可合理確定會行使購買選擇權時的行權價格，會行使續租選擇權時續租期間的租賃付款額；
- 當租賃條款表明本集團將會行使終止租賃選擇權時，提前終止租賃的罰款。

在指數或比率發生變化，導致未來租賃付款額也隨之發生變化，或者本集團對是否會行使購買、續租或終止選擇權的評估結果發生變化時，本集團對租賃負債進行重新計量，並採用更新後的租賃付款額進行折現。

當對租賃負債進行上述重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面金額；如果使用權資產的賬面金額已經減記至零，則將調整金額計入損益。

本集團對剩餘租賃期在12個月或以下且不包含購買選擇權的短期租賃適用短期租賃豁免，並對低價值資產租賃適用相應豁免。本集團將與這些租賃相關的租賃付款額在租賃期內以直線法確認為費用。

租賃發生變更且同時符合下列條件時，本集團將其作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

當租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理時，本集團採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 編製合併財務報表的基礎及重要會計政策(續)

3.2 重要會計政策(續)

3.2.19 租賃(續)

(3) 本集團作為出租人

在租賃開始日，本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。如果原租賃為短期租賃且本集團選擇對原租賃應用附註3.2.19(2)中所述短期租賃的簡化處理，本集團將該轉租賃分類為經營租賃。

融資租賃下，在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。應收融資租賃款的終止確認和減值按附註3.2.7所述的會計政策進行會計處理。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃的租賃收款額在租賃期內按直線法確認為租金收入。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

3.2.20 分部報告

本集團經營分部的確定以向本集團管理層提供的內部報告為基礎，本集團以行長代表的相關委員會根據對該內部報告的定期評價向分部分配資源並評價分部業績。本集團以經營分部為基礎確定報告分部，綜合考慮管理層進行組織管理涉及的產品和服務、地理區域監管環境等各種因素，對滿足一定條件的經營分部合併為一個單獨的報告分部。

本集團分部信息的編製採用與編製本集團財務報表相一致的會計政策。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

4 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

編製本財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，這些判斷、估計及假設會影響會計政策的應用，以及資產及負債、收入及支出的列報金額。實際結果有可能會與運用這些估計和假設而進行的列報存在差異。

4.1 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及眾多重大判斷，例如：

- 將具有類似信用風險特徵的業務劃入同一個組合，選擇恰當的計量模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- 信用風險顯著增加和已發生信用減值的判斷標準；
- 用於前瞻性計量的經濟指標、宏觀經濟情景及其權重的採用；
- 針對模型未覆蓋的重大不確定因素的管理層疊加調整；
- 階段三單項金額重大的客戶貸款及墊款和以攤餘成本計量的其他債務工具的未來現金流預測。

關於上述判斷及估計的具體信息請參見附註45.3「信用風險」。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

4 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

4.2 金融工具的公允價值

對沒有活躍交易市場的金融工具，本集團使用估值技術確定其公允價值。這些估值技術包括使用掌握信息且有意願的交易對手之間的近期交易價格，可觀察到的類似金融工具價格，使用風險調整後的折現現金流分析，以及普遍使用的市場定價模型。本集團對衍生及其他金融工具公允價值的估值模型盡可能使用可觀察的市場數據，例如：利率收益率曲線和外匯匯率等，但是本集團仍需要對如信用風險(包括交易雙方)、市場波動及相關性等因素進行估計。使用估值技術計算出的公允價值會根據行業慣例，以及當期可觀察到的市場交易中相同或類似金融工具的價格進行驗證。

本集團通過常規的複核和審批程序對估值技術所採用的假設和市場預期進行評估，包括檢查模型的假設條件和定價因素，模型假設條件的變化，市場參數性質，市場是否活躍，未被模型涵蓋的公允價值調整因素，以及各期間估值技術運用的一致性。估值技術經過有效性測試並被定期檢驗，且在適當情況下進行更新以反映報告期末的市場情況。

4.3 所得稅

在日常的經營活動中，某些交易及活動最終的稅務處理存在不確定性。本集團結合當前的稅收法規及以前年度政府主管機關對本集團的政策，對新稅收法規的實施及不確定性的事項進行稅務估計。在計提所得稅費用時本集團需要作出重大判斷，如果這些稅務事項的最終認定結果同最初入賬的金額存在差異，則該差異將對最終認定期間的當期所得稅及遞延所得稅產生影響。

4.4 對結構化主體擁有控制的判斷

當本集團在結構化主體中擔任資產管理人或投資人時，本集團需要判斷對該結構化主體是否存在控制。控制的原則包括三個要素：(i)擁有對被投資方的權力；(ii)通過參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；以及(iii)使用其對被投資方的權力以影響投資方享有的可變回報金額的能力。如果有跡象表明上述控制的要素發生了變化，則本集團會重新評估其是否對被投資方存在控制。在評估和判斷時，本集團綜合考慮了多方面因素並定期重新評估，例如：資產管理人決策權的範圍、其他方持有的實質性權利、資產管理人因提供管理服務而獲得的薪酬水平、任何其他安排(諸如直接投資)所帶來的面臨可變回報的風險敞口等。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5 利息淨收入

	2025年度	2024年度
利息收入		
存放中央銀行款項	20,069	20,252
存放同業及其他金融機構款項	6,638	5,879
拆放同業及其他金融機構款項	8,720	10,236
買入返售金融資產	6,231	5,418
客戶貸款及墊款	299,527	324,721
其中：個人貸款及墊款	168,408	196,880
企業貸款及墊款	131,119	127,841
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	15,414	14,153
以攤餘成本計量的金融資產	124,304	127,584
小計	480,903	508,243
利息支出		
向中央銀行借款	(446)	(540)
同業及其他金融機構存放款項	(2,963)	(1,886)
同業及其他金融機構拆入款項	(1,462)	(1,686)
賣出回購金融資產款	(4,056)	(2,320)
吸收存款	(183,582)	(210,217)
已發行債務證券	(6,774)	(5,471)
小計	(199,283)	(222,120)
利息淨收入	281,620	286,123
計入利息收入內		
上市投資利息收入	132,056	130,206
非上市投資利息收入	7,662	11,531

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

6 手續費及佣金淨收入

		2025年度	2024年度
代理業務	(1)	8,440	9,229
銀行卡業務		10,431	10,593
結算與清算	(2)	9,991	9,947
理財業務		5,373	3,951
投資銀行業務	(3)	4,596	3,318
託管業務		1,423	1,255
其他		3,170	2,460
手續費及佣金收入		43,424	40,753
手續費及佣金支出		(14,059)	(15,471)
手續費及佣金淨收入		29,365	25,282

- (1) 代理業務手續費收入主要包括代理保險、代銷基金、代銷國債、代收付類業務等各項代理業務手續費收入。
- (2) 結算與清算手續費收入是本集團為機構或個人辦理各項結算業務而取得的手續費收入，包括電子支付手續費、單位結算與清算手續費、個人結算與清算手續費收入。
- (3) 投資銀行業務手續費收入主要包括債券承銷、分銷、資產證券化、銀團貸款、顧問及諮詢等業務產生的手續費收入。
- (4) 手續費及佣金支出主要為代理及結算業務而發生的手續費及佣金支出，包括支付給郵政集團的由其代為辦理各項中間業務而發生的支出(附註40.3.1(1))。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

7 交易淨收益

	2025年度	2024年度
債券及基金投資	2,683	4,417
衍生金融工具及其他	355	(232)
合計	3,038	4,185

8 證券投資淨收益

	2025年度	2024年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨收益	19,099	27,236
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產淨收益	3,198	2,323
合計	22,297	29,559

9 其他業務淨收益

	2025年度	2024年度
政府補助	99	651
租賃收入	103	100
匯兌損失	(591)	(374)
其他	337	524
合計	(52)	901

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

10 營業支出

		2025年度	2024年度
儲蓄代理費及其他(附註40.3.1(1))		113,450	117,814
職工成本(包括董事、監事和高級管理人員薪酬)	(1)	64,827	64,045
折舊與攤銷		11,605	11,386
稅金及附加	(2)	2,959	2,616
審計費		30	32
其他支出	(3)	31,844	30,203
合計		224,715	226,096

(1) 職工成本(包括董事、監事和高級管理人員薪酬)

		2025年度	2024年度
短期薪酬			
工資、獎金、津貼和補貼		42,360	41,742
住房公積金		4,895	4,763
社會保險		3,857	3,777
其中：醫療保險費		3,695	3,621
生育保險費		68	65
工傷保險費		94	91
職工福利費		3,087	2,982
工會經費和職工教育經費		1,386	1,678
其他		69	48
小計		55,654	54,990
設定提存計劃			
基本養老保險		5,740	5,640
年金計劃		3,235	3,237
失業保險費		164	155
小計		9,139	9,032
補充退休福利和內部退養福利		34	23
合計		64,827	64,045

(2) 稅金及附加主要包括城建稅、教育費附加、房產稅、土地使用稅、車船使用稅和印花稅等。

(3) 本報告期內，短期租賃和低價值資產租賃的租賃費為人民幣8.71億元(2024年度：人民幣8.12億元)，包括在其他支出中。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 董事及監事薪酬

11.1 董事及監事薪酬詳情如下：

姓名	2025年度				合計 人民幣千元
	酬金 人民幣千元	工資和薪金 人民幣千元	養老金 計劃供款 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	
董事長					
鄭國雨 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
執行董事					
蘆葦 ⁽²⁾	-	-	-	-	-
姚紅	-	547	208	99	854
非執行董事					
劉新安 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
張宣波 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
劉瑞鋼 ⁽³⁾ ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
陳雪 ⁽³⁾ ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-
胡宇靈 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
丁向明 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
余明雄 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
獨立董事					
溫鐵軍	348	-	-	-	348
鍾瑞明	348	-	-	-	348
潘英麗	348	-	-	-	348
唐志宏	348	-	-	-	348
洪小源	348	-	-	-	348
楊勇 ⁽⁶⁾	211	-	-	-	211
浦永灝 ⁽⁷⁾	-	-	-	-	-
已離任的董事和監事					
劉建軍 ⁽⁸⁾	-	-	-	-	-
韓文博 ⁽⁹⁾	-	-	-	-	-
陳東浩 ⁽¹⁰⁾	-	-	-	-	-
陳躍軍 ⁽¹¹⁾	-	370	139	67	576
白建軍 ⁽¹²⁾	300	-	-	-	300
陳世敏 ⁽¹²⁾	300	-	-	-	300
李躍 ⁽¹²⁾ ⁽¹³⁾	-	-	-	-	-
谷楠楠 ⁽¹²⁾ ⁽¹³⁾	-	-	-	-	-
合計 ⁽¹⁴⁾	2,551	917	347	166	3,981

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 董事及監事薪酬(續)

11.1 董事及監事薪酬詳情如下：(續)

- (1) 董事長、非執行董事鄭國雨先生在本銀行的控股股東中國郵政集團有限公司任職並領取薪酬，未在本銀行領取薪酬。
- (2) 蘆葦先生於2026年2月13日取得國家金融監督管理總局任職資格核准，擔任本銀行執行董事、行長，2025年未在本銀行領取薪酬。
- (3) 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、余明雄先生未在本銀行領取薪酬。
- (4) 2024年10月25日，本銀行2024年第一次臨時股東大會選舉劉瑞鋼先生為本銀行非執行董事。劉瑞鋼先生自2025年5月23日起擔任本銀行非執行董事，劉瑞鋼先生擔任本銀行非執行董事的任期為三年。
- (5) 2025年10月9日，本銀行2025年第二次臨時股東大會選舉陳雪女士為本銀行非執行董事。陳雪女士自2025年12月29日起擔任本銀行非執行董事，陳雪女士擔任本銀行非執行董事的任期為三年。
- (6) 2025年1月22日，本銀行2025年第一次臨時股東大會選舉楊勇先生為本銀行獨立非執行董事。楊勇先生自2025年5月23日起擔任本銀行獨立非執行董事，楊勇先生擔任本銀行獨立非執行董事的任期為三年。
- (7) 2025年4月17日，本銀行2024年年度股東大會選舉浦永灝先生為本銀行獨立非執行董事。浦永灝先生自2026年1月13日起擔任本銀行獨立非執行董事，浦永灝先生擔任本銀行獨立非執行董事的任期為三年。2025年未在本銀行領取薪酬。
- (8) 根據本銀行於2025年12月26日的公告，劉建軍先生因達到法定退休年齡，不再擔任本銀行執行董事職務。劉建軍先生在本銀行的控股股東中國郵政集團有限公司任職並領取薪酬，未在本銀行領取薪酬。
- (9) 根據本銀行於2025年10月30日的公告，韓文博先生因工作調動，不再擔任本銀行非執行董事職務。韓文博先生未在本銀行領取薪酬。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 董事及監事薪酬(續)

11.1 董事及監事薪酬詳情如下：(續)

- (10) 根據本銀行於2025年5月28日的公告，陳東浩先生因任期屆滿，自2025年5月23日起不再擔任本銀行非執行董事職務。陳東浩先生未在本銀行領取薪酬。
- (11) 根據本銀行於2025年9月23日的公告，陳躍軍先生因達到法定退休年齡，不再擔任本銀行監事職務。
- (12) 2025年12月11日，自本銀行公司章程修訂獲核准生效之日起，本銀行不再設立監事會，白建軍先生、陳世敏先生、李躍先生、谷楠楠先生不再擔任本銀行監事職務。
- (13) 本銀行職工監事作為職工監事身份不領取薪酬，未統計其在本銀行按照員工薪酬制度領取的薪酬。
- (14) 本銀行部分董事及監事的2025年薪酬總額於合併財務報表批准報出日尚未最終確定，但預計未計提的薪酬不會對本集團及本銀行2025年度財務報表產生重大影響。該等薪酬總額待確認後將再行披露。

上述執行董事薪酬只包含作為董事管理本銀行及本集團事務所提供的勞務費用。上述獨立非執行董事及監事薪酬只包含作為本銀行董事及監事所提供的勞務費用。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 董事及監事薪酬(續)

11.1 董事及監事薪酬詳情如下：(續)

姓名	2024年度				合計 人民幣千元
	酬金 人民幣千元	工資和薪金 人民幣千元	養老金 計劃供款 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	
董事長					
鄭國雨 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
執行董事					
劉建軍 ⁽²⁾	-	-	-	-	-
姚紅	-	1,650	229	96	1,975
非執行董事					
韓文博 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
陳東浩 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
劉新安 ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
張宣波 ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
胡宇靈 ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
丁向明 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
余明雄 ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
獨立董事					
溫鐵軍	460	-	-	-	460
鍾瑞明	460	-	-	-	460
潘英麗	440	-	-	-	440
唐志宏	460	-	-	-	460
洪小源 ⁽⁵⁾	99	-	-	-	99
監事					
陳躍軍	-	1,728	242	96	2,066
白建軍	300	-	-	-	300
陳世敏	300	-	-	-	300
李躍 ⁽⁶⁾	-	-	-	-	-
谷楠楠 ⁽⁶⁾	-	-	-	-	-
已離任的董事和監事					
魏強 ⁽⁷⁾	-	-	-	-	-
黃杰 ⁽⁷⁾	-	-	-	-	-
劉悅 ⁽⁷⁾	-	-	-	-	-
胡湘 ⁽⁸⁾	367	-	-	-	367
趙永祥 ⁽⁹⁾	-	-	-	-	-
合計 ⁽¹⁰⁾	2,886	3,378	471	192	6,927

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 董事及監事薪酬(續)

11.1 董事及監事薪酬詳情如下：(續)

- (1) 鄭國雨先生於2025年2月13日取得國家金融監督管理總局任職資格核准，擔任本銀行董事長、非執行董事，2024年未在本銀行領取薪酬。
- (2) 執行董事、行長劉建軍先生在本銀行的控股股東中國郵政集團有限公司任職並領取薪酬，未在本銀行領取薪酬。
- (3) 非執行董事韓文博先生、陳東浩先生、劉新安先生、張宣波先生、胡宇霆先生、丁向明先生、余明雄先生未在本銀行領取薪酬。
- (4) 2024年6月28日，本銀行2023年年度股東大會選舉劉新安先生、張宣波先生、胡宇霆先生及余明雄先生為本銀行非執行董事。劉新安先生、張宣波先生、胡宇霆先生及余明雄先生自2024年9月10日起擔任本銀行非執行董事。劉新安先生、張宣波先生、胡宇霆先生及余明雄先生擔任本銀行非執行董事的任期為三年。
- (5) 2024年6月28日，本銀行2023年年度股東大會選舉洪小源先生為本銀行獨立非執行董事。洪小源先生自2024年10月12日起擔任本銀行獨立非執行董事。洪小源先生擔任本銀行獨立非執行董事的任期為三年。
- (6) 本銀行職工監事作為職工監事身份不領取薪酬，未統計其在本銀行按照員工薪酬制度領取的薪酬。
- (7) 根據本銀行於2024年9月11日的公告，自2024年9月10日起魏強先生、黃杰先生及劉悅先生不再擔任本銀行獨立非執行董事。
- (8) 根據本銀行於2024年10月15日的公告，自2024年10月12日起胡湘先生不再擔任本銀行獨立非執行董事。
- (9) 趙永祥先生於2024年3月8日向本銀行遞交辭呈，辭去本銀行股東代表監事職務。趙永祥先生未在本銀行領取薪酬。
- (10) 本銀行董事及監事的2024年薪酬總額已經本銀行2025年第三次臨時股東大會審議通過。

上述執行董事薪酬只包含作為董事管理本銀行及本集團事務所提供的勞務費用。上述獨立非執行董事及監事薪酬只包含作為本銀行董事及監事所提供的勞務費用。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 董事及監事薪酬(續)

11.2 五位最高薪酬人士

2025年度和2024年度，本集團五位最高薪酬人士並無董事和監事。於有關期間內，本集團五位最高薪酬人士的薪酬列示如下：

	2025年度 人民幣千元	2024年度 人民幣千元
工資及津貼	9,405	11,806
養老金計劃供款	837	1,003
其他福利	463	480
合計	10,705	13,289

該些人士的薪酬在下列組合範圍內：

	2025年度 人數	2024年度 人數
人民幣1,500,001 — 2,000,000元	-	-
人民幣2,000,001 — 2,500,000元	5	3
人民幣2,500,001 — 3,000,000元	-	1
人民幣3,000,001 — 3,500,000元	-	1
人民幣3,500,001 — 4,000,000元	-	-

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 董事及監事薪酬(續)

11.3 董事、監事及其關連實體的利益

- (1) 本集團在日常經營過程中根據一般商業條款向董事、監事或其控制的法人實體及該董事、監事的關連主體提供貸款。於2025年度和2024年度，本集團向董事、監事或其控制的法人實體及該董事、監事的關連主體提供的貸款金額並不重大。本集團並未向董事、監事或其控制的法人實體及該董事、監事的關連主體的貸款、准貸款和其他交易提供擔保或保證。
- (2) 於2025年度和2024年度，本集團並無向任何董事、監事、高管及五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加入或加盟本集團時的獎金或失去職位時的補償，向已退休的董事或監事發放除企業年金和養老金以外的退休利益金額不重大，未因董事或監事為本集團提供相關服務而向第三方支付任何對價。於2025年度和2024年度，除上述披露外，沒有董事或監事放棄酬金，董事或監事並未在本集團簽訂的任何重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

12 信用減值損失

	2025年度	2024年度
存放同業及其他金融機構款項	(460)	(551)
拆放同業及其他金融機構款項	(263)	230
買入返售金融資產	(262)	(105)
客戶貸款及墊款	32,434	30,016
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	611	(189)
以攤餘成本計量的金融資產	814	(4,047)
信貸承諾	(1,153)	1,914
其他金融資產	1,201	1,155
合計	32,922	28,423

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

13 所得稅費用

	2025年度	2024年度
當期所得稅	13,638	7,858
遞延所得稅(附註25(1))	(3,040)	18
合計	10,598	7,876

本集團繳納的企業所得稅主要按估計的應納稅所得額的25%計算。本銀行的子公司中郵消費金融有限公司享受15%的重點扶持的高新技術企業優惠稅率。企業所得稅的稅前扣除項目按照國家有關規定執行。

稅前合併利潤與所得稅費用的調節表如下：

	2025年度	2024年度
稅前利潤	98,221	94,592
按法定稅率25%計算的所得稅費用	24,555	23,648
減免稅收入及利息支出抵扣的影響	(21,695)	(19,584)
不可抵扣費用等的納稅影響	7,821	3,902
子公司適用不同稅率的影響	(83)	(90)
所得稅費用	10,598	7,876

本集團的減免稅收入主要包括根據稅法規定免徵企業所得稅的國債、地方政府債利息收入；暫不徵收企業所得稅的證券投資基金分配取得的收入；減計徵收企業所得稅的鐵道債及農戶小額貸款的利息收入；以及根據《財政部、國家稅務總局關於中國郵政儲蓄銀行專項債券利息收入企業所得稅政策問題的通知》(財稅[2015]150號)的規定，減計徵收企業所得稅的國家開發銀行和中國農業發展銀行發行專項債券的利息收入。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

14 基本及稀釋每股收益

基本及稀釋每股收益是以本銀行普通股股東享有的淨利潤除以相關期間內普通股的加權平均數計算。

	2025年度	2024年度
歸屬於本銀行股東的淨利潤	87,404	86,479
減：歸屬於本銀行永續債持有者的淨利潤	7,161	6,342
歸屬於本銀行普通股股東的淨利潤	80,243	80,137
普通股加權平均數(百萬股)	110,517	99,161
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.73	0.81

本銀行無潛在攤薄普通股，2025及2024年度，本銀行稀釋每股收益與基本每股收益相同。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

15 現金及存放中央銀行款項

		2025年 12月31日	2024年 12月31日
現金		44,078	46,478
存放中央銀行法定存款準備金	(1)	1,233,700	1,211,769
存放中央銀行超額存款準備金	(2)	38,333	52,266
存放中央銀行財政性存款		3,060	4,190
合計		1,319,171	1,314,703

(1) 存放中央銀行法定存款準備金主要是本集團按規定繳存中國人民銀行(以下簡稱「中央銀行」)的一般性存款準備金，法定存款準備金不能用於本集團日常經營活動。於2025年12月31日，本銀行人民幣法定存款準備金繳存比例為7.50%(2024年12月31日：8.00%)；本銀行外幣法定存款準備金繳存比例為4.00%(2024年12月31日：4.00%)。

(2) 存放中央銀行超額存款準備金主要是本集團存入中央銀行用於銀行間往來資金清算的款項。

16 存放同業及其他金融機構款項

		2025年 12月31日	2024年 12月31日
存放中國大陸同業		387,969	260,284
存放中國大陸其他金融機構		514	284
存放中國大陸以外同業		3,179	2,622
總額		391,662	263,190
減值準備		(254)	(714)
賬面價值		391,408	262,476

本集團於存放同業款項中收到的抵質押物在「附註42.2或有負債及承諾——擔保物」中披露。於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團未與交易對手簽訂淨額結算的協議或類似安排。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 拆放同業及其他金融機構款項

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
拆放中國大陸同業	86,787	39,767
拆放中國大陸其他金融機構	328,176	305,311
拆放中國大陸以外同業	-	4,338
總額	414,963	349,416
減值準備	(1,136)	(1,399)
賬面價值	413,827	348,017

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 衍生金融資產及負債

本集團主要以交易、資產負債管理及代客為目的敘做與匯率、利率及貴金屬等相關的衍生金融工具。

於報告期末，本集團持有的衍生金融工具的合同／名義金額及其公允價值列示如下。衍生金融工具的合同／名義金額僅為財務狀況表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、外匯匯率和貴金屬市場價格的波動，衍生金融工具的估值可能對本集團產生有利(資產)或不利(負債)的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	合同／ 名義金額	資產	負債	合同／ 名義金額	資產	負債
按合約類型分析						
匯率合約	400,319	1,628	(1,781)	277,915	3,487	(3,719)
利率合約	517,010	1,827	(2,016)	424,720	3,089	(3,357)
貴金屬合約	8,471	149	(859)	8,123	85	(117)
其他合約	20	-	(15)	11	-	(6)
合計	925,820	3,604	(4,671)	710,769	6,661	(7,199)

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

19 買入返售金融資產

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
按擔保物類型分析		
債券	462,119	184,761
票據	49,140	45,712
總額	511,259	230,473
減值準備	(369)	(631)
賬面價值	510,890	229,842

本集團於買入返售交易中收到的擔保物在「附註42.2或有負債及承諾——擔保物」中披露。於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團未與交易對手簽訂淨額結算的協議或類似安排。

20 客戶貸款及墊款

20.1 按貸款類型分佈情況列示如下：

		2025年 12月31日	2024年 12月31日
客戶貸款及墊款			
— 以攤餘成本計量	(1)	8,522,980	7,898,469
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	917,894	785,675
合計		9,440,874	8,684,144

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.1 按貸款類型分佈情況列示如下：(續)

(1) 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
個人貸款及墊款		
個人消費貸款	3,016,046	2,995,999
— 個人住房貸款	2,373,341	2,382,146
— 個人其他消費貸款	642,705	613,853
個人小額貸款	1,619,112	1,537,363
信用卡透支及其他	209,427	238,221
小計	4,844,585	4,771,583
企業貸款及墊款		
— 貸款	3,885,173	3,355,105
— 貼現	664	839
小計	3,885,837	3,355,944
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	8,730,422	8,127,527
減：以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備		
— 第一階段	92,008	132,782
— 第二階段	35,865	23,116
— 第三階段	79,569	73,160
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	8,522,980	7,898,469

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.1 按貸款類型分佈情況列示如下：(續)

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
企業貸款及墊款		
— 貸款	387,802	294,058
— 貼現	530,092	491,617
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款	917,894	785,675

20.2 客戶貸款及墊款按地區分佈、行業分佈、擔保方式分佈情況及逾期貸款及墊款情況詳見附註45.3.4。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.3 按預期信用損失的評估方式列示如下：

	2025年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	8,475,374	163,429	91,619	8,730,422
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備	(92,008)	(35,865)	(79,569)	(207,442)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	8,383,366	127,564	12,050	8,522,980
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款賬面價值	917,869	25	-	917,894
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款減值準備	(1,176)	(1)	-	(1,177)
	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	7,959,402	87,698	80,427	8,127,527
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備	(132,782)	(23,116)	(73,160)	(229,058)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	7,826,620	64,582	7,267	7,898,469
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款賬面價值	785,675	-	-	785,675
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款減值準備	(772)	-	-	(772)

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.4 按賬面餘額變動情況列示如下：

(1) 以攤餘成本計量的個人貸款及墊款

	2025年度			總計
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	
以攤餘成本計量的個人貸款及墊款				
2025年1月1日的賬面餘額	4,643,400	67,357	60,826	4,771,583
轉移：				
轉移至第一階段	7,746	(6,912)	(834)	-
轉移至第二階段	(108,023)	108,998	(975)	-
轉移至第三階段	(42,033)	(13,502)	55,535	-
終止確認或結清	(1,705,919)	(26,323)	(23,637)	(1,755,879)
新增源生或購入的金融資產	1,851,271	-	-	1,851,271
核銷	-	-	(22,390)	(22,390)
2025年12月31日的賬面餘額	4,646,442	129,618	68,525	4,844,585
	2024年度			
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	總計
以攤餘成本計量的個人貸款及墊款				
2024年1月1日的賬面餘額	4,399,038	21,287	49,923	4,470,248
轉移：				
轉移至第一階段	4,638	(3,187)	(1,451)	-
轉移至第二階段	(66,191)	67,225	(1,034)	-
轉移至第三階段	(43,433)	(6,748)	50,181	-
終止確認或結清	(1,666,292)	(11,220)	(17,118)	(1,694,630)
新增源生或購入的金融資產	2,015,640	-	-	2,015,640
核銷	-	-	(19,675)	(19,675)
2024年12月31日的賬面餘額	4,643,400	67,357	60,826	4,771,583

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.4 按賬面餘額變動情況列示如下：(續)

(2) 以攤餘成本計量的企業貸款及墊款

以攤餘成本計量的企業貸款及墊款	2025年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的賬面餘額	3,316,002	20,341	19,601	3,355,944
轉移：				
轉移至第一階段	316	(316)	-	-
轉移至第二階段	(25,809)	26,518	(709)	-
轉移至第三階段	(8,170)	(5,059)	13,229	-
終止確認或結清	(1,386,519)	(7,673)	(1,963)	(1,396,155)
新增源生或購入的金融資產	1,933,112	-	-	1,933,112
核銷	-	-	(7,064)	(7,064)
2025年12月31日的賬面餘額	3,828,932	33,811	23,094	3,885,837
以攤餘成本計量的企業貸款及墊款	2024年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的賬面餘額	2,897,761	25,830	17,606	2,941,197
轉移：				
轉移至第一階段	8,897	(8,890)	(7)	-
轉移至第二階段	(12,605)	13,161	(556)	-
轉移至第三階段	(8,479)	(1,560)	10,039	-
終止確認或結清	(1,190,478)	(8,200)	(3,601)	(1,202,279)
新增源生或購入的金融資產	1,620,906	-	-	1,620,906
核銷	-	-	(3,880)	(3,880)
2024年12月31日的賬面餘額	3,316,002	20,341	19,601	3,355,944

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.4 按賬面餘額變動情況列示如下：(續)

(3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款

	2025年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的賬面餘額	785,675	-	-	785,675
轉移：				
轉移至第一階段	-	-	-	-
轉移至第二階段	(25)	25	-	-
轉移至第三階段	-	-	-	-
終止確認或結清	(785,675)	-	-	(785,675)
新增源生或購入的金融資產	917,894	-	-	917,894
核銷	-	-	-	-
2025年12月31日的賬面餘額	917,869	25	-	917,894
	2024年度			
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	總計
2024年1月1日的賬面餘額	737,415	33	-	737,448
轉移：				
轉移至第一階段	-	-	-	-
轉移至第二階段	-	-	-	-
轉移至第三階段	-	-	-	-
終止確認或結清	(737,415)	(33)	-	(737,448)
新增源生或購入的金融資產	785,675	-	-	785,675
核銷	-	-	-	-
2024年12月31日的賬面餘額	785,675	-	-	785,675

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.5 按減值準備變動情況列示如下：

(1) 以攤餘成本計量的個人貸款及墊款

以攤餘成本計量的個人貸款及墊款	2025年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的減值準備	65,016	17,766	55,121	137,903
轉移：				
轉移至第一階段	2,449	(1,776)	(673)	-
轉移至第二階段	(8,655)	9,316	(661)	-
轉移至第三階段	(4,771)	(5,791)	10,562	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,751)	11,460	31,811	41,520
終止確認或結清	(32,986)	(7,719)	(17,577)	(58,282)
新增源生或購入的金融資產	31,263	-	-	31,263
重新計量	(4,072)	(94)	2,067	(2,099)
核銷	-	-	(22,390)	(22,390)
2025年12月31日的減值準備	46,493	23,162	58,260	127,915
以攤餘成本計量的個人貸款及墊款	2024年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的減值準備	85,587	7,582	47,033	140,202
轉移：				
轉移至第一階段	2,016	(1,056)	(960)	-
轉移至第二階段	(5,564)	6,212	(648)	-
轉移至第三階段	(5,204)	(2,830)	8,034	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,358)	11,115	32,907	42,664
終止確認或結清	(37,602)	(3,109)	(13,242)	(53,953)
新增源生或購入的金融資產	43,571	-	-	43,571
重新計量	(16,430)	(148)	1,672	(14,906)
核銷	-	-	(19,675)	(19,675)
2024年12月31日的減值準備	65,016	17,766	55,121	137,903

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 客戶貸款及墊款(續)

20.5 按減值準備變動情況列示如下：(續)

(2) 以攤餘成本計量的企業貸款及墊款

以攤餘成本計量的企業貸款及墊款	2025年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的減值準備	67,766	5,350	18,039	91,155
轉移：				
轉移至第一階段	99	(99)	-	-
轉移至第二階段	(3,314)	3,884	(570)	-
轉移至第三階段	(2,162)	(1,534)	3,696	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(76)	7,250	7,052	14,226
終止確認或結清	(35,986)	(1,230)	(459)	(37,675)
新增源生或購入的金融資產	32,082	-	-	32,082
重新計量	(12,894)	(918)	615	(13,197)
核銷	-	-	(7,064)	(7,064)
2025年12月31日的減值準備	45,515	12,703	21,309	79,527
以攤餘成本計量的企業貸款及墊款	2024年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的減值準備	72,653	5,109	15,684	93,446
轉移：				
轉移至第一階段	1,474	(1,467)	(7)	-
轉移至第二階段	(1,487)	1,926	(439)	-
轉移至第三階段	(1,974)	(146)	2,120	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(1,036)	993	5,731	5,688
終止確認或結清	(42,419)	(679)	(1,747)	(44,845)
新增源生或購入的金融資產	44,474	-	-	44,474
重新計量	(3,919)	(386)	577	(3,728)
核銷	-	-	(3,880)	(3,880)
2024年12月31日的減值準備	67,766	5,350	18,039	91,155

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資

21.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
— 香港以外上市	74,542	67,625
— 非上市	990	52
債券合計	75,532	67,677
同業存單		
— 香港以外上市	65,367	119,104
— 非上市	8,854	6,671
同業存單合計	74,221	125,775
資產支持證券		
— 香港以外上市	7,960	3,149
基金投資		
— 非上市	791,009	825,356
信託計劃及資產管理計劃		
— 非上市	8,877	45
金融機構理財產品		
— 非上市	1,239	1,029
權益工具		
— 香港以外上市	5	235
— 非上市	811	899
權益工具合計	816	1,134
合計	959,654	1,024,165

上述香港以外上市的投資主要在中國銀行間債券市場交易。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

按發行人分析	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
— 政府	2,129	2,516
— 金融機構	61,121	50,596
— 公司	12,282	14,565
債券合計	75,532	67,677
同業存單		
— 金融機構	74,221	125,775
資產支持證券		
— 金融機構	7,960	3,149
基金投資		
— 金融機構	791,009	825,356
信託計劃及資產管理計劃		
— 金融機構	8,877	45
金融機構理財產品		
— 金融機構	1,239	1,029
權益工具		
— 金融機構	11	5
— 公司	805	1,129
權益工具合計	816	1,134
合計	959,654	1,024,165

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
— 香港地區上市	7,810	1,828
— 香港以外上市	653,986	665,075
— 非上市	5,443	1,003
債券合計	667,239	667,906
同業存單		
— 香港以外上市	35,584	—
— 非上市	1,617	906
合計	704,440	668,812

上述香港以外上市的投資主要在中國銀行間債券市場交易。

按發行人分析	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
— 政府	240,168	308,090
— 金融機構	380,071	280,494
— 公司	47,000	79,322
債券合計	667,239	667,906
同業存單		
— 金融機構	37,201	906
合計	704,440	668,812

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具減值準備變動情況列示如下：

	2025年度			總計
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	
金融投資 – 以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的債務工具				
2025年1月1日的減值準備	1,017	–	100	1,117
轉移：				
轉移至第一階段	–	–	–	–
轉移至第二階段	(61)	61	–	–
轉移至第三階段	–	–	–	–
由階段轉移導致的預期信用損失變化	–	601	–	601
終止確認或結清	(481)	–	–	(481)
新增源生或購入的金融資產	573	–	–	573
重新計量	(82)	–	–	(82)
2025年12月31日的減值準備	966	662	100	1,728

	2024年度			總計
	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 整個存續期 預期信用損失	
金融投資 – 以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的債務工具				
2024年1月1日的減值準備	1,206	–	100	1,306
轉移：				
轉移至第一階段	–	–	–	–
轉移至第二階段	–	–	–	–
轉移至第三階段	–	–	–	–
終止確認或結清	(273)	–	–	(273)
新增源生或購入的金融資產	259	–	–	259
重新計量	(175)	–	–	(175)
2024年12月31日的減值準備	1,017	–	100	1,117

2025年度，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具因一階段轉移至二階段的賬面餘額變動為人民幣9.67億元(2024年度：無)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
權益工具		
— 非上市	5,616	4,637
<hr/>		
按發行人分析	2025年 12月31日	2024年 12月31日
權益工具		
— 金融機構	4,252	4,237
— 公司	1,364	400
<hr/>		
合計	5,616	4,637

本集團將部分非交易性權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。本集團於2025年度，確認該類權益投資的股利收入人民幣7,006.15萬元(2024年：人民幣7,459.85萬元)。

本年度內，本集團未處置該類權益投資(2024年：人民幣32.78億元)，未有從其他綜合收益轉入留存收益的累計稅後利得(2024年：人民幣11.44億元)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.4 以攤餘成本計量的金融資產

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
— 香港地區上市	34,491	40,318
— 香港以外上市	4,168,133	3,545,950
— 非上市	(1) 136,597	324,067
債券合計	4,339,221	3,910,335
同業存單		
— 香港以外上市	175,717	249,309
— 非上市	91,826	44,336
同業存單合計	267,543	293,645
資產支持證券		
— 香港以外上市	86,580	96,331
— 非上市	527	1,811
資產支持證券合計	87,107	98,142
債權融資計劃		
— 非上市	—	1,451
其他債務工具		
— 非上市	(2) 17,264	24,823
總額	4,711,135	4,328,396
減值準備	(22,692)	(21,883)
賬面價值	4,688,443	4,306,513

上述香港以外上市的投資主要在中國銀行間債券市場交易。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.4 以攤餘成本計量的金融資產(續)

- (1) 非上市債券包括國家開發銀行與中國農業發展銀行於2015年發行的人民幣長期專項金融債券。於2025年12月31日，上述專項債券賬面價值為人民幣855.02億元，原始期限15年至20年(2024年12月31日：賬面價值為人民幣2,741.27億元，原始期限10年至20年)。
- (2) 其他債務工具主要包括信託投資計劃、資產管理計劃等。

按發行人分析：	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券		
— 政府	2,472,537	1,704,448
— 金融機構	1,738,936	2,067,656
— 公司	127,748	138,231
債券合計	4,339,221	3,910,335
同業存單		
— 金融機構	267,543	293,645
資產支持證券		
— 金融機構	87,107	98,142
債權融資計劃		
— 公司	-	1,451
其他債務工具		
— 金融機構	17,264	24,823
總額	4,711,135	4,328,396
減值準備	(22,692)	(21,883)
賬面價值	4,688,443	4,306,513

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.4 以攤餘成本計量的金融資產(續)

如下列示了以攤餘成本計量的金融資產賬面餘額變動情況：

金融投資 — 以攤餘成本計量的金融資產	2025年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2025年1月1日的賬面餘額	4,309,091	2,193	17,112	4,328,396
轉移：				
轉移至第一階段	-	-	-	-
轉移至第二階段	(2,735)	2,735	-	-
轉移至第三階段	-	-	-	-
終止確認或結清	(1,045,473)	(820)	(285)	(1,046,578)
新增源生或購入的金融資產	1,429,317	-	-	1,429,317
2025年12月31日的賬面餘額	4,690,200	4,108	16,827	4,711,135
金融投資 — 以攤餘成本計量的金融資產	2024年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
2024年1月1日的賬面餘額	3,990,574	6,001	17,561	4,014,136
轉移：				
轉移至第一階段	125	(125)	-	-
轉移至第二階段	-	195	(195)	-
轉移至第三階段	-	-	-	-
終止確認或結清	(707,816)	(3,878)	(254)	(711,948)
新增源生或購入的金融資產	1,026,208	-	-	1,026,208
2024年12月31日的賬面餘額	4,309,091	2,193	17,112	4,328,396

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 金融投資(續)

21.4 以攤餘成本計量的金融資產(續)

以攤餘成本計量的金融資產減值準備變動情況列示如下：

	2025年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
金融投資 – 以攤餘成本計量的金融資產				
2025年1月1日的減值準備	3,953	818	17,112	21,883
轉移：				
轉移至第一階段	-	-	-	-
轉移至第二階段	(151)	151	-	-
轉移至第三階段	-	-	-	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	-	1,986	-	1,986
終止確認或結清	(1,509)	(399)	(285)	(2,193)
新增源生或購入的金融資產	1,405	-	-	1,405
重新計量	(289)	(94)	-	(383)
匯率變動	(6)	-	-	(6)
2025年12月31日的減值準備	3,403	2,462	16,827	22,692
	2024年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
金融投資 – 以攤餘成本計量的金融資產				
2024年1月1日的減值準備	6,030	2,339	17,557	25,926
轉移：				
轉移至第一階段	3	(3)	-	-
轉移至第二階段	-	195	(195)	-
轉移至第三階段	-	-	-	-
由階段轉移導致的預期信用損失變化	(2)	(145)	-	(147)
終止確認或結清	(2,526)	(1,460)	(254)	(4,240)
新增源生或購入的金融資產	1,355	-	-	1,355
重新計量	(911)	(108)	4	(1,015)
匯率變動	4	-	-	4
2024年12月31日的減值準備	3,953	818	17,112	21,883

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 對子公司投資

納入合併範圍內的子公司主要由本銀行設立。

本銀行	2025年 12月31日	2024年 12月31日
投資成本	10,115	15,115

名稱	設立／註冊 及註地	註冊資本 (人民幣)	業務性質	本銀行	本銀行持有	成立年份
				持股比例	表決權比例	
中郵消費金融有限公司*	(1) 廣東省 廣州市，中國	30億元	消費金融	70.50%	70.50%	2015
中郵理財有限責任公司*	(2) 北京市，中國	80億元	資產管理	100.00%	100.00%	2019

* 以上在中國註冊的子公司均為有限責任公司

- (1) 於2015年11月19日，本銀行與其他投資方聯合發起成立中郵消費金融有限公司(以下簡稱「中郵消費金融」)。公司經營範圍：發放個人消費貸款；接受股東及其境內子公司、股東所在集團母公司及其境內子公司的存款；向境內金融機構借款；經批准發行金融債券；境內同業拆借；與消費金融相關的諮詢、代理業務；代理銷售與消費貸款相關的保險產品；固定收益類證券投資業務；經金融監管總局批准的其他業務。於2025年12月31日，本銀行對中郵消費金融的持股比例及表決權比例均為70.50%(2024年12月31日：70.50%)。
- (2) 於2019年12月3日，本銀行收到原中國銀保監會《關於中郵理財有限責任公司開業的批覆》。於2019年12月18日，中郵理財有限責任公司(以下簡稱「中郵理財」)正式註冊成立。經營範圍包括：面向不特定社會公眾公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；面向合格投資者非公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；理財顧問和諮詢服務；經金融監管總局批准的其他業務。於2025年12月31日，本銀行對中郵理財的持股比例及表決權比例均為100.00%(2024年12月31日：100.00%)。
- (3) 於2021年12月16日，本銀行收到原中國銀保監會《關於中郵惠萬家銀行有限責任公司開業的批覆》。於2022年1月7日，中郵惠萬家銀行有限責任公司(以下簡稱「郵惠萬家銀行」)正式註冊成立。經營範圍包括：吸收公眾存款，主要是個人及小微企業存款；主要針對個人及小微企業發放短期、中期和長期貸款；通過電子渠道辦理國內外結算；辦理電子票據承兌與貼現；發行金融債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業拆借；買賣、代理買賣外匯；從事銀行卡業務；代理收付款項及代理保險業務；經國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務。於2024年12月31日，本銀行對郵惠萬家銀行的持股比例及表決權比例為100.00%。

於2025年12月29日，根據本銀行與郵惠萬家銀行簽訂的吸收合併協議以及《國家金融監督管理總局關於中國郵政儲蓄銀行股份有限公司吸收合併中郵惠萬家銀行有限責任公司的批覆》，本銀行吸收合併全資子公司郵惠萬家銀行並承接其資產、負債、業務和員工。於2025年12月29日，郵惠萬家銀行總資產賬面價值人民幣109.74億元，總負債賬面價值人民幣69.98億元。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

23 於聯營企業之權益

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
對聯營企業的投資	764	733

本集團持有的對聯營企業的投資為本銀行子公司中郵理財作為發起人認購的國民養老保險股份有限公司(以下簡稱「國民養老保險」)的股權。於2022年3月22日，國民養老保險正式註冊成立，註冊資本為人民幣113.78億元，本集團對國民養老保險的持股比例及表決權比例均為5.71%，本集團在國民養老保險的董事會中委派董事並參與對國民養老保險財務和經營政策的決策，所以本集團能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。

24 不動產和設備

	房屋及 建築物	電子設備	運輸設備	辦公設備 及其他	在建工程	合計
原值						
2025年1月1日	73,654	12,441	1,413	6,565	14,163	108,236
本年增加	295	831	87	549	6,792	8,554
投資性房地產轉入	2	-	-	-	-	2
在建工程轉入	2,800	3,117	-	38	(5,955)	-
本年減少	(420)	(346)	(22)	(400)	(713)	(1,901)
2025年12月31日	76,331	16,043	1,478	6,752	14,287	114,891
累計折舊						
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)
投資性房地產轉入	(2)	-	-	-	-	(2)
本年減少	273	253	21	380	-	927
2025年12月31日	(34,579)	(11,664)	(1,166)	(5,172)	-	(52,581)
賬面價值						
2025年1月1日	42,414	1,833	336	1,504	14,163	60,250
2025年12月31日	41,752	4,379	312	1,580	14,287	62,310

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

24 不動產和設備 (續)

	房屋及 建築物	電子設備	運輸設備	辦公設備 及其他	在建工程	合計
原值						
2024年1月1日	67,368	14,633	1,348	4,570	11,081	99,000
本年增加	594	389	146	2,285	10,389	13,803
投資性房地產轉入	24	-	-	-	-	24
在建工程轉入	5,942	90	-	25	(6,057)	-
本年減少	(274)	(2,671)	(81)	(315)	(1,250)	(4,591)
2024年12月31日	73,654	12,441	1,413	6,565	14,163	108,236
累計折舊						
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)
投資性房地產轉入	(19)	-	-	-	-	(19)
本年減少	86	2,409	77	298	-	2,870
2024年12月31日	(31,240)	(10,608)	(1,077)	(5,061)	-	(47,986)
賬面價值						
2024年1月1日	39,431	3,204	345	1,159	11,081	55,220
2024年12月31日	42,414	1,833	336	1,504	14,163	60,250

於2025年12月31日，本集團尚有原值為人民幣21.48億元（2024年12月31日：人民幣22.69億元），淨值為人民幣14.46億元（2024年12月31日：人民幣15.76億元）的房屋及建築物，其房屋所有權證尚在辦理中。

本集團管理層認為，使用上述房屋及建築物進行有關業務活動不存在實質性法律障礙，亦不會對本集團的經營業績及財務狀況產生重大不利影響。

本集團的所有土地和房屋均位於香港地區以外。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

25 遞延所得稅項

為呈列合併財務狀況表，當本集團依法有權抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，且相應所得稅的徵管屬同一稅務管轄區時，遞延所得稅資產／負債以抵銷後淨額在本合併財務狀況表列示。抵銷後淨額列示如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
遞延所得稅資產	65,425	61,185
遞延所得稅負債	(17)	(57)
合計	65,408	61,128

(1) 主要遞延所得稅資產和負債項目及其變動情況列示如下：

	資產 減值準備	已計提但 尚未支付 職工成本	金融 工具公允 價值變動	預計負債	使用權 資產	租賃負債 及其他	合計
2025年1月1日	64,573	3,365	(8,393)	780	(2,488)	3,291	61,128
計入損益	2,913	123	(161)	5	(371)	531	3,040
計入其他綜合收益	(254)	-	1,494	-	-	-	1,240
2025年12月31日	67,232	3,488	(7,060)	785	(2,859)	3,822	65,408
2024年1月1日	62,811	3,291	(5,500)	1,041	(2,461)	3,322	62,504
計入損益	1,703	74	(1,476)	(261)	(27)	(31)	(18)
計入其他綜合收益	59	-	(1,417)	-	-	-	(1,358)
2024年12月31日	64,573	3,365	(8,393)	780	(2,488)	3,291	61,128

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

25 遞延所得稅項 (續)

(2) 互抵前的遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅資產				
資產減值準備	271,999	67,232	261,197	64,573
已計提但尚未支付職工成本	13,964	3,488	13,471	3,365
預計負債	3,138	785	3,119	780
金融工具公允價值變動	1,317	329	578	144
租賃負債及其他	15,744	3,909	13,528	3,373
合計	306,162	75,743	291,893	72,235
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(29,557)	(7,389)	(34,148)	(8,537)
使用權資產及其他	(12,039)	(2,946)	(10,512)	(2,570)
合計	(41,596)	(10,335)	(44,660)	(11,107)
淨額	264,566	65,408	247,233	61,128

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

26 其他資產

		2025年 12月31日	2024年 12月31日
待攤費用		33,515	34,621
使用權資產	(1)	13,284	11,692
待結算及清算款項		24,173	32,676
無形資產	(2)	8,011	6,663
應收利息		7,041	6,004
繼續涉入資產(附註43.3)		3,917	4,450
其他應收款		3,965	3,946
應收手續費及佣金		3,500	3,636
貴金屬		8,832	2,714
預付賬款		962	987
低值易耗品		167	257
抵債資產		43	57
其他		9,885	6,670
總額		117,295	114,373
減值準備		(1,654)	(1,601)
淨額		115,641	112,772

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

26 其他資產(續)

(1) 使用權資產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原值			
2025年1月1日	19,160	2,603	21,763
本年增加	6,014	2	6,016
本年減少	(4,659)	(36)	(4,695)
2025年12月31日	20,515	2,569	23,084
累計折舊／攤銷			
2025年1月1日	(9,188)	(883)	(10,071)
本年增加	(3,529)	(59)	(3,588)
本年減少	3,840	19	3,859
2025年12月31日	(8,877)	(923)	(9,800)
賬面價值			
2025年1月1日	9,972	1,720	11,692
2025年12月31日	11,638	1,646	13,284

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

26 其他資產(續)

(1) 使用權資產(續)

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原值			
2024年1月1日	18,968	2,613	21,581
本年增加	4,360	-	4,360
本年減少	(4,168)	(10)	(4,178)
2024年12月31日	19,160	2,603	21,763
累計折舊／攤銷			
2024年1月1日	(8,962)	(831)	(9,793)
本年增加	(3,584)	(59)	(3,643)
本年減少	3,358	7	3,365
2024年12月31日	(9,188)	(883)	(10,071)
賬面價值			
2024年1月1日	10,006	1,782	11,788
2024年12月31日	9,972	1,720	11,692

(2) 本集團的無形資產主要為電腦軟件，攤銷年限為10年。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

27 資產減值準備

	附註	2025年度					年末餘額
		年初餘額	本年(轉回)/ 計提	本年收回	本年核銷/ 處置	匯率變動 及其他	
存放同業及其他金融機構款項減值準備	16	714	(460)	-	-	-	254
拆放同業及其他金融機構款項減值準備	17	1,399	(263)	-	-	-	1,136
買入返售金融資產減值準備	19	631	(262)	-	-	-	369
客戶貸款及墊款減值準備	20	229,830	32,434	6,150	(59,892)	97	208,619
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的債務工具減值準備	21.2	1,117	611	-	-	-	1,728
以攤餘成本計量的金融資產減值準備	21.4	21,883	814	1	-	(6)	22,692
抵債資產跌價準備	26	19	8	-	(10)	-	17
其他資產減值準備	26	1,582	1,201	157	(1,302)	(1)	1,637
合計		257,175	34,083	6,308	(61,204)	90	236,452

	附註	2024年度					年末餘額
		年初餘額	本年(轉回)/ 計提	本年收回	本年核銷/ 處置	匯率變動 及其他	
存放同業及其他金融機構款項減值準備	16	1,265	(551)	-	-	-	714
拆放同業及其他金融機構款項減值準備	17	1,169	230	-	-	-	1,399
買入返售金融資產減值準備	19	736	(105)	-	-	-	631
客戶貸款及墊款減值準備	20	234,467	30,016	5,406	(40,044)	(15)	229,830
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的							
債務工具減值準備	21.2	1,306	(189)	-	-	-	1,117
以攤餘成本計量的金融資產減值準備	21.4	25,926	(4,047)	-	-	4	21,883
抵債資產跌價準備	26	28	22	-	(31)	-	19
其他資產減值準備	26	1,509	1,155	112	(1,194)	-	1,582
合計		266,406	26,531	5,518	(41,269)	(11)	257,175

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

28 向中央銀行借款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
向中央銀行借款	27,184	26,138

於2025年12月31日及2024年12月31日，向中央銀行借款為本銀行與中國人民銀行開展的專項再貸款。

29 同業及其他金融機構存放款項

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
中國大陸同業	53,289	59,024
中國大陸其他金融機構	135,982	76,575
合計	189,271	135,599

30 同業及其他金融機構拆入款項

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
中國大陸同業	55,604	45,641
中國大陸以外同業	531	1,658
合計	56,135	47,299

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

31 賣出回購金融資產款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
按抵押物類型分析：		
債券	241,998	177,177
票據	13,402	17,347
合計	255,400	194,524

於賣出回購交易中，本集團用作抵押物的擔保物在「附註42.2或有負債及承諾－擔保物」中披露。

32 吸收存款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
活期存款		
個人客戶	3,382,409	3,239,491
公司客戶	877,203	904,244
小計	4,259,612	4,143,735
定期存款		
個人客戶	11,309,417	10,389,047
公司客戶	969,553	752,003
小計	12,278,970	11,141,050
其他存款	3,134	2,756
合計	16,541,716	15,287,541

於2025年12月31日，本集團吸收存款中包含存入保證金人民幣1,471.49億元（2024年12月31日：人民幣970.42億元）。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券

		2025年 12月31日	2024年 12月31日
已發行債券		122,342	122,339
其中：10年期固定利率二級資本債券(2021年8月發行)	(1)	50,614	50,614
15年期固定利率二級資本債券(2021年8月發行)	(2)	10,134	10,133
10年期固定利率二級資本債券(2022年3月發行)	(3)	36,013	36,012
15年期固定利率二級資本債券(2022年3月發行)	(4)	5,153	5,152
15年期固定利率二級資本債券(2023年5月發行)	(5)	20,428	20,428
已發行金融債券	(6)	24,998	13,739
已發行同業存單	(7)	103,944	105,902
合計		251,284	241,980

- (1) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2021年8月發行10年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣500億元，票面年利率為3.44%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2026年8月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2026年8月起，票面年利率維持3.44%不變。
- (2) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2021年8月發行15年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣100億元，票面年利率為3.75%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2031年8月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2031年8月起，票面年利率維持3.75%不變。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

- (3) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2022年3月發行10年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣350億元，票面年利率為3.54%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2027年3月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2027年3月起，票面年利率維持3.54%不變。
- (4) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2022年3月發行15年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為3.74%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2032年3月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2032年3月起，票面年利率維持3.74%不變。
- (5) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本集團於2023年5月發行15年期固定利率二級資本債券，面值為人民幣200億元，票面年利率為3.39%，每年付息一次。在獲得金融監管總局批准且滿足發行文件中約定的贖回條件時，本集團有權選擇於2033年5月按面值部分或全額贖回該債券。如本集團不行使贖回權，則自2033年5月起，票面年利率維持3.39%不變。

上述債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行文件中約定的監管觸發事件時，本集團有權對上述債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。依據原中國銀保監會相關規定，上述二級資本債券符合合格二級資本工具條件。

- (6) 經原中國銀保監會和中央銀行批准，本銀行於2023年3月發行3年期固定利率綠色金融債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為2.79%，每年付息一次，該債券於2026年3月到期償付。本銀行於2023年3月發行3年期固定利率小型微型企業貸款專項金融債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為2.80%，每年付息一次，該債券於2026年3月到期償付。經金融監管總局和中央銀行批准，本銀行於2025年6月發行3年期固定利率綠色金融債券，面值為人民幣50億元，票面年利率為1.62%，每年付息一次。本銀行於2025年8月發行5年期固定利率科技創新金融債券，面值為人民幣30億元，票面年利率為1.82%，每年付息一次。本銀行於2025年8月發行3年期浮動利率科技創新金融債券，面值為人民幣20億元，發行年利率為1.80%，每季度付息一次。

經金融監管總局和中央銀行批准，本銀行子公司中郵消費金融於2024年7月發行3年期固定利率金融債券，面值為人民幣20億元，票面年利率為2.10%，每年付息一次。於2024年9月發行3年期固定利率金融債券，面值為人民幣15億元，票面年利率為2.17%，每年付息一次；於2025年6月發行3年期固定利率金融債券，面值為人民幣15億元，票面年利率為1.90%，每年付息一次。

- (7) 於2025年12月31日，本集團發行的尚未到期的同業存單面值總額為人民幣1,048.06億元，原始期限為3個月至1年，票面年利率為1.60% - 3.88% (2024年12月31日，本集團發行的尚未到期的同業存單面值總額為人民幣1,065.40億元。原始期限為1個月至1年，年利率區間為1.60% - 1.87%)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債

		2025年 12月31日	2024年 12月31日
應付職工薪酬	(1)	26,298	24,105
代理業務負債		12,547	15,382
應付股利		14,772	14,646
預計負債	(2)	8,667	9,802
租賃負債	(3)	10,878	9,222
待結算及清算款項		6,911	6,219
繼續涉入負債(附註43.3)		3,917	4,450
應交增值稅及其他稅費		4,214	3,522
合同負債		1,982	2,161
應付郵政集團及其他關聯方(附註40.3.1(4))		337	2,001
應付工程款		770	969
應解匯兌款		689	720
其他		101,787	19,533
合計		193,769	112,732

(1) 應付職工薪酬

		2025年度			年末餘額
		年初餘額	本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼和補貼		20,981	43,470	(41,378)	23,073
職工福利費		110	3,093	(3,032)	171
社會保險費		202	3,922	(3,904)	220
其中：醫療保險費		199	3,756	(3,738)	217
生育保險費		2	71	(71)	2
工傷保險費		1	95	(95)	1
住房公積金		22	4,998	(5,000)	20
工會經費和職工教育經費		1,655	1,386	(1,269)	1,772
應付設定提存計劃		437	9,258	(9,276)	419
其中：基本養老保險		74	5,855	(5,853)	76
失業保險費		4	168	(167)	5
年金計劃		359	3,235	(3,256)	338
應付補充退休福利和內部退養福利	(i)	698	(45)	(30)	623
其他		-	69	(69)	-
合計		24,105	66,151	(63,958)	26,298

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

	2024年度			
	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	20,654	42,822	(42,495)	20,981
職工福利費	88	2,994	(2,972)	110
社會保險費	240	3,838	(3,876)	202
其中：醫療保險費	237	3,678	(3,716)	199
生育保險費	2	68	(68)	2
工傷保險費	1	92	(92)	1
住房公積金	25	4,850	(4,853)	22
工會經費和職工教育經費	1,327	1,678	(1,350)	1,655
應付設定提存計劃	447	9,138	(9,148)	437
其中：基本養老保險	91	5,741	(5,758)	74
失業保險費	3	159	(158)	4
年金計劃	353	3,238	(3,232)	359
應付補充退休福利和內部退養福利	(i) 650	78	(30)	698
其他	-	48	(48)	-
合計	23,431	65,446	(64,772)	24,105

(i) 應付補充退休福利和內部退養福利

離退休及內退人員福利義務為本集團按照精算「預期單位成本法」計算確認的補充退休福利和內退福利負債，其在財務狀況表內確認的淨負債變動情況列示如下：

	2025年度	2024年度
年初餘額	698	650
利息費用	12	17
精算損益	(57)	61
— 計入損益	1	(2)
— 計入其他綜合收益	(58)	63
已支付福利	(30)	(30)
年末餘額	623	698

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(i) 應付補充退休福利和內部退養福利(續)

精算所使用的主要假設如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
折現率－退休福利計劃	2.00%	1.75%
折現率－內退福利計劃	1.50%	1.25%
平均醫療費用年增長率	8.00%	8.00%
退休人員費用年增長率	3%及0%	3%及0%
內退人員費用年增長率	6%、3%及0%	6%、3%及0%
正常退休年齡		
－ 男性	60-63	60-63
－ 女性	55-58、50-55	55-58、50-55

於2025年12月31日及2024年12月31日，未來死亡率的假設基於2016年12月28日發佈的中國人身保險業經驗生命表(2010－2013年)確定，該表為中國地區的信息公開統計。

(2) 預計負債

		2025年度				
		年初	本年			年末
		賬面餘額	計提／(轉回)	本年支付	本年匯率變動	賬面餘額
擔保及承諾預期信用損失準備	(i)	6,683	(1,153)	-	(1)	5,529
案件訴訟及其他	(ii)	3,119	24	(5)	-	3,138
合計		9,802	(1,129)	(5)	(1)	8,667

		2024年度				
		年初	本年			年末
		賬面餘額	計提／(轉回)	本年支付	本年匯率變動	賬面餘額
擔保及承諾預期信用損失準備	(i)	4,767	1,914	-	2	6,683
案件訴訟及其他	(ii)	4,163	(899)	(145)	-	3,119
合計		8,930	1,015	(145)	2	9,802

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債(續)

(2) 預計負債(續)

(i) 擔保及承諾預期信用損失準備

	2025年12月31日			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
2025年12月31日的減值準備	5,415	114	-	5,529

	2024年12月31日			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
2024年12月31日的減值準備	6,517	114	52	6,683

(ii) 於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團根據預計可能的經濟利益流出的最佳估計確認與未決案件訴訟或索賠相關的預計負債。

(3) 租賃負債

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
1個月以內	236	234
1至3個月	391	474
3至12個月	2,276	2,392
1至2年	2,510	2,330
2至5年	3,721	3,306
5年以上	2,682	1,597
未折現租賃負債合計	11,816	10,333
租賃負債賬面價值	10,878	9,222

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35 股本及其他權益工具

35.1 股本

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	股份數 (百萬)	面額	股份數 (百萬)	面額
境內上市(A股)	100,239	100,239	79,305	79,305
境外上市(H股)	19,856	19,856	19,856	19,856
合計	120,095	120,095	99,161	99,161

A股是指境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票，H股是指獲准在香港上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的股票。本銀行發行的所有H股和A股均為普通股，每股面值人民幣1.00元，享有同等權益。

2011年12月23日，根據財政部《關於中國郵政儲蓄銀行股份有限公司國有股權管理方案的批覆(財金[2011]181號)》，同意郵政集團作為發起人獨家發起設立本銀行，設置發起人股份450億股，本銀行實收資本為人民幣450億元。郵政集團於2013年12月和2014年12月分別對本銀行增資人民幣20億元和人民幣100億元。

2015年12月8日，根據原中國銀保監會《關於郵政儲蓄銀行增資擴股暨引進戰略投資者的批覆》(銀監覆[2015]662號)，原中國銀保監會同意本銀行非公開募集不超過116.04億股的股份。增資擴股後，本銀行股份合計686.04億股。

2016年9月28日，本銀行在香港聯合交易所上市並於當年完成超額配售，本銀行股份增至810.31億股。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35 股本及其他權益工具(續)

35.1 股本(續)

經原中國銀保監會《關於郵儲銀行首次公開發行A股股票並上市和修改公司章程的批覆》(銀保監覆[2019]565號)和中國證券監督管理委員會《關於核准中國郵政儲蓄銀行股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2019]1991號文)核准，本銀行於2019年12月完成首次公開發行51.72億股A股股票工作(不含超額配售)。本次初始發行A股股票每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣5.50元。募集資金淨額為人民幣280.01億元，其中股本人民幣51.72億元，資本公積人民幣228.29億元。A股上市完成後，本銀行股份增至862.03億股。

聯席主承銷商於2020年1月行使超額配售選擇權，超額配售發行7.76億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣5.50元。募集資金淨額為人民幣42.05億元，其中股本人民幣7.76億元，資本公積人民幣34.29億元。A股超額配售完成後，本銀行股份增至869.79億股。

2021年3月，本銀行向控股股東非公開發行54.05億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣5.55元。募集資金淨額為人民幣299.85億元，其中股本人民幣54.05億元，資本公積人民幣245.80億元。本次A股非公開發行完成後，本銀行股份增至923.84億股。

2023年3月，本銀行向中國移動通信集團有限公司非公開發行67.77億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣6.64元。募集資金淨額為人民幣449.80億元，其中股本人民幣67.77億元，資本公積人民幣382.03億元。本次A股非公開發行完成後，本銀行股份增至991.61億股。

2025年6月，本銀行向財政部、中國移動通信集團有限公司及中國船舶集團有限公司發行209.34億股A股股票，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣6.21元。募集資金淨額為人民幣1,299.62億元，其中股本人民幣209.34億元，資本公積人民幣1,090.28億元。本次向特定對象發行A股股票完成後，本銀行股份增至1,200.95億股。

於2025年12月31日，本銀行普通股股份總數為1,200.95億股，其中有限售條件股331.16億股，無限售條件股869.79億股(2024年12月31日，普通股股份總數991.61億股，其中有限售條件股121.82億股，無限售條件股869.79億股)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35 股本及其他權益工具(續)

35.2 其他權益工具

(1) 年末發行在外的永續債情況表

發行在外的金融工具	發行時間	會計分類	初始		數量 (百萬張)	幣種	金額 (百萬元)	到期日	贖回/ 減記情況
			利率	發行價格					
無固定期限資本債券	2021年3月19日	權益工具	4.42%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2022年1月14日	權益工具	3.46%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2023年10月13日	權益工具	3.42%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2024年3月14日	權益工具	2.73%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
無固定期限資本債券	2025年2月19日	權益工具	1.99%	100元/張	300	人民幣	30,000	無到期日	無
募集資金合計							150,000		

於2025年12月31日，本銀行發行的永續債扣除相關發行費用後計入永續債的餘額為人民幣1,499.96億元(2024年12月31日：人民幣1,999.86億元)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35 股本及其他權益工具(續)

35.2 其他權益工具(續)

(1) 年末發行在外的永續債情況表(續)

主要條款：

(a) 有條件贖回權

本銀行自發行之日起5年後，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回無固定期限資本債券(以下簡稱「永續債債券」)。在永續債債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致永續債債券不再計入其他一級資本，本銀行有權全部而非部分地贖回永續債債券。

本銀行須在得到金融監管總局批准並滿足下述條件的前提下行使贖回權：(1)使用同等或更高質量的資本工具替換被贖回的工具，並且只有在收入能力具備可持續性的條件下才能實施資本工具的替換；(2)或者行使贖回權後的資本水平仍明顯高於金融監管總局規定的監管資本要求。

(b) 受償順序

永續債債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於永續債債券順位的次級債務之後，本銀行股東持有的所有類別股份之前；永續債債券與本銀行其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。如《中華人民共和國企業破產法》後續修訂或相關法律法規對本銀行適用的債務受償順序另行約定的，以相關法律法規規定為準。

(c) 減記條款

當無法生存觸發事件發生時，本銀行有權在無需獲得永續債債券持有人同意的情況下，將永續債債券的本金進行部分或全部減記。永續債債券按照存續票面金額在設有同一觸發事件的所有其他一級資本工具存續票面總金額中所佔的比例進行減記。無法生存觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)金融監管總局認定若不進行減記，本銀行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本銀行將無法生存。減記部分不可恢復。

觸發事件發生日指金融監管總局或相關部門認為觸發事件已發生，並且向本銀行發出通知，同時發佈公告的日期。

觸發事件發生日後兩個工作日內，本銀行將就觸發事件的具體情況、永續債債券將被減記的金額、減記金額的計算方式、減記的執行日以及減記執行程序予以公告，並通知永續債債券持有人。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35 股本及其他權益工具(續)

35.2 其他權益工具(續)

(1) 年末發行在外的永續債情況表(續)

主要條款：(續)

(d) 票面利率

永續債債券採用分階段調整的票面利率，自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。發行時的票面利率通過簿記建檔、集中配售的方式確定。永續債債券票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。

(e) 利息發放

本銀行有權取消全部或部分永續債債券派息，且不構成違約事件，本銀行在行使該項權利時將充分考慮永續債債券持有人的利益。本銀行可以自由支配取消的永續債債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分永續債債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對本銀行的其他限制。若取消全部或部分永續債債券派息，需由股東會審議批准，並及時通知投資者。

如本銀行全部或部分取消永續債債券的派息，自股東會決議通過次日起，直至決定重新開始向永續債債券持有人全額派息前，本銀行將不會向普通股股東進行收益分配。對普通股股東停止收益分配，不會構成本銀行取消派息自主權的限制，也不會對本銀行補充資本造成影響。

永續債債券派息必須來自於可分配項目，且派息不與本銀行自身評級掛鉤，也不隨著本銀行未來評級變化而調整。永續債債券採取非累積利息支付方式，即未向永續債債券持有人足額派息的差額部分，不累積到下一計息年度。永續債債券不含有利率跳升機制及其他贖回激勵。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35 股本及其他權益工具(續)

35.2 其他權益工具(續)

(2) 發行在外的永續債變動情況表

發行在外的金融工具	2025年1月1日		本年增減變動		2025年12月31日	
	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)
無固定期限資本債券	2,000	200,000	(500)	(50,000)	1,500	150,000

發行在外的金融工具	2024年1月1日		本年增減變動		2024年12月31日	
	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)	債券數量 (百萬張)	募集資金 (百萬元)
無固定期限資本債券	1,700	170,000	300	30,000	2,000	200,000

(3) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

項目	2025年 12月31日	2024年 12月31日
1. 歸屬於本銀行股東的權益	1,160,146	1,029,669
(1) 歸屬於本銀行普通股持有者的權益	1,010,150	829,683
(2) 歸屬於本銀行其他權益持有者的權益	149,996	199,986
其中：淨利潤	7,161	6,342
當年已分配股利／利息	(7,161)	(6,342)
2. 歸屬於非控制性權益持有者的權益	2,199	1,980
(1) 歸屬於非控制性權益持有者的普通股權益	2,199	1,980
(2) 歸屬於非控制性權益持有者的其他權益	-	-

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36 資本公積

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
銀行股份制改制淨資產評估增值	3,437	3,448
戰略投資者股本溢價	33,536	33,536
公開發行H股股本溢價	37,675	37,675
公開發行A股股本溢價	26,258	26,258
非公開和向特定對象發行A股股本溢價	171,812	62,783
對控股子公司股權比例變動	(11)	(11)
其他資本公積	(1,010)	(1,008)
合計	271,697	162,681

37 其他儲備

37.1 盈餘公積

	2025年度	2024年度
年初餘額	75,540	67,010
本年計提	8,617	8,530
年末餘額	84,157	75,540

根據《中華人民共和國公司法》及本銀行章程，本銀行需要按當年根據企業會計準則及其他相關規定確認的淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到本銀行註冊資本的50%以上時，可不再提取。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

37 其他儲備(續)

37.2 一般風險準備

	2025年度	2024年度
年初餘額	219,887	201,696
本年計提	23,567	18,191
年末餘額	243,454	219,887

根據財政部頒佈的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的規定，本銀行從淨利潤中提取一般風險準備，用於部分彌補尚未識別的可能性損失，一般風險準備餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

本銀行子公司亦根據中國大陸監管要求計提一般風險準備。

37.3 其他綜合收益

(1) 歸屬於銀行股東的其他綜合收益情況表

	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的			合計
	退休福利 重估損失	金融資產 收益/(損失)	權益法下的 其他綜合收益	
2024年1月1日	(298)	5,330	2	5,034
本年變動	(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
本年變動	58	(3,726)	2	(3,666)
2025年12月31日	(303)	5,674	34	5,405

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

37 其他儲備(續)

37.3 其他綜合收益(續)

(2) 合併損益及其他綜合收益表中的其他綜合收益情況

	2025年度	2024年度
最終不計入損益的其他綜合收益		
退休福利重估損失	58	(63)
指定以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的權益工具公允價值變動	20	188
減：所得稅影響	5	47
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	15	30
最終計入損益的其他綜合收益		
權益法下將轉損益的其他綜合收益	(13)	-
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的金融資產公允價值變動	(3,414)	7,452
減：前期計入其他綜合收益本年轉出	2,582	444
所得稅影響	(1,499)	1,752
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的金融資產信用損失準備變動	2,269	(74)
減：前期計入其他綜合收益本年轉出	1,253	162
所得稅影響	254	(59)
其他綜合收益的稅後淨額合計	(3,660)	5,187

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

38 股利分配和永續債利息支付

經2025年第三次臨時股東會決議，批准本銀行以每10股派發人民幣1.230元(含稅)向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2025年度中期現金股利合計人民幣147.72億元(含稅)。本銀行已於2026年1月12日派發上述A股現金股利，於2026年2月13日派發上述H股現金股利。

經2024年年度股東大會決議，批准本銀行以每10股派發1.139元(含稅)向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2024年度末期現金股利合計112.94億元(含稅)。本銀行已於2025年4月30日派發上述A股現金股利，於2025年5月22日派發上述H股現金股利。

經2024年第二次臨時股東大會決議，批准本銀行以每10股派發人民幣1.477元(含稅)向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2024年上半年度現金股利合計人民幣146.46億元(含稅)。本銀行已於2025年1月8日派發上述A股現金股利，於2025年1月24日派發上述H股現金股利。

經2023年年度股東大會決議，批准本銀行以每10股派發人民幣2.610元(含稅)向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發2023年度現金股利合計人民幣258.81億元(含稅)。本銀行已於2024年7月11日派發上述A股現金股利，於2024年8月8日派發上述H股現金股利。

於2025年1月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.46%計算，支付2022年發行的永續債利息人民幣10.38億元。於2025年3月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.69%、4.42%及2.73%計算，分別支付2020年、2021年及2024年發行的永續債利息共計人民幣50.97億元。於2025年10月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.42%計算，支付2023年發行的永續債利息人民幣10.26億元。

於2024年1月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.46%計算，支付2022年發行的永續債利息人民幣10.38億元。於2024年3月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.69%及4.42%計算，分別支付2020年及2021年發行的永續債利息共計人民幣42.78億元。於2024年10月，本銀行按照永續債條款和條件確定的第一個重置日前的初始利率3.42%計算，支付2023年發行的永續債利息人民幣10.26億元。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

39 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，現金及現金等價物包括現金及原始期限在三個月以內的以下餘額：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
現金	44,078	46,478
存放中央銀行超額存款準備金	38,331	52,264
存放同業及其他金融機構款項	13,370	7,220
拆放同業及其他金融機構款項	35,284	14,545
買入返售金融資產	488,928	213,188
短期債券投資	1,050	5,720
合計	621,041	339,415

40 關聯方關係及交易

40.1 母公司情況

	註冊地	業務性質
郵政集團	中國·北京市	國內和國際信函寄遞業務；國內和國際包裹快遞業務；報刊、圖書等出版物發行業務；郵票發行業務；郵政匯兌業務；機要通信業務；郵政金融業務；郵政物流業務；電子商務業務；各類郵政代理業務；國家規定開辦的其他業務。

財政部代表國務院履行對郵政集團的出資人職責。

於2025年12月31日及2024年12月31日，母公司郵政集團註冊資本均為人民幣1,376億元。

於2025年12月31日，郵政集團對本銀行的直接持股比例和表決權比例為51.87% (2024年12月31日：62.78%)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.2 主要關聯方情況

企業名稱	與本銀行的關係
財政部	本銀行主要股東
中國移動通信集團有限公司	本銀行主要股東
中國船舶集團有限公司	本銀行主要股東
上海國際港務(集團)股份有限公司	本銀行主要股東
中國郵政速遞物流股份有限公司	郵政集團控制的企業
中郵人壽保險股份有限公司	郵政集團控制的企業
中郵證券有限責任公司	郵政集團控制的企業
上海郵樂網絡技術有限公司	郵政集團控制的企業
中郵科技股份有限公司	郵政集團控制的企業
寧夏中郵物流有限責任公司	郵政集團控制的企業
江蘇省郵電印刷有限公司	郵政集團控制的企業
中郵創業基金管理股份有限公司	郵政集團的聯營企業
中國銀聯股份有限公司	本銀行關聯自然人引發的關聯方
華僑城集團有限公司	本銀行關聯自然人引發的關聯方

本集團關聯自然人包括本銀行董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員以及本銀行控股股東的董事、監事、高級管理人員及其關係密切的家庭成員及其他關聯自然人；本集團其他關聯方還包括郵政集團的其他關聯方、本銀行主要股東的其他關聯方及關聯自然人引發的其他關聯方等。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易

本集團按照一般商業條款和正常業務程序與關聯方進行交易，其定價原則與獨立第三方交易一致。本集團與關聯方發生的常規銀行業務以外的交易，其定價原則遵循一般商業條款，經雙方協商確定。

40.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易

(1) 接受郵政集團提供的代理銀行業務服務

本銀行除自有營業網點開展商業銀行業務外，還委託郵政集團及各省郵政公司利用其下設的經批准取得金融許可證的網點，作為代理營業機構，代理部分商業銀行業務，主要包括：吸收本外幣儲蓄存款、從事銀行卡(借記卡)業務、受理信用卡還款業務、電子銀行業務、代理發行、兌付政府債券、提供個人存款證明服務、代銷基金、個人理財產品及本銀行委託的其他業務。

根據原中國銀保監會《中國郵政儲蓄銀行代理營業機構管理暫行辦法》的規定，本銀行與郵政集團及各省郵政公司通過簽訂《代理營業機構委託代理銀行業務框架協定》規範各項委託代理業務，並確定代理業務收費依據。

對於吸收人民幣儲蓄存款委託代理業務，本銀行與郵政集團及各省郵政公司以「固定費率、分檔計費」的方式，按分檔存款餘額和相應費率進行計算，即針對不同期限儲蓄存款分檔適用不同的儲蓄代理費率(「分檔費率」)。「固定費率、分檔計費」的公式如下：

某網點月代理費 = $\Sigma(\text{該網點當月各檔次存款日積數} \times \text{相應檔次存款費率} / 365) - \text{該網點當月現金(含在途)日積數} \times 1.5\% / 365$ 。

本銀行按收取的代理儲蓄存款支付儲蓄代理費，扣除代理網點保留的備付金及在途代理儲蓄存款，於有關期間內按分檔費率計算。自2025年1月1日起，分檔費率在0.000%至1.943%之間。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(1) 接受郵政集團提供的代理銀行業務服務(續)

本銀行為有效管控付息成本、保持儲蓄存款規模穩定增長，推出促進存款發展的相關機制，包括存款利率上浮利息成本分擔和存款激勵兩個安排。本銀行和郵政集團約定，存款激勵金額在任何情況下將不高於存款利率上浮利息成本分擔機制下郵政集團需承擔的金額。

對於吸收外幣儲蓄存款委託代理業務，其金額不重大，本銀行與郵政集團參考銀行間外匯市場利率等確定其代理費率。

對於代理營業機構代理的結算業務以及銷售業務等，代理費用按照相關業務取得的收入扣除全部直接稅費後確定。

		2025年度	2024年度
儲蓄代理費及其他	(i)	113,450	117,814
代理銷售及其他佣金支出	(ii)	6,734	6,426
代理儲蓄結算業務支出		4,405	6,085
合計		124,589	130,325

(i) 2025年度，儲蓄代理費(包括人民幣及外幣存款業務)為人民幣1,185.35億元(2024年度：人民幣1,201.32億元)，本銀行促進存款發展的相關機制結算淨額為人民幣-50.85億元(2024年度：人民幣-23.18億元)。根據本銀行與郵政集團之間的結算約定，儲蓄代理費及其他以淨額結算，並按淨額列報。

(ii) 代理保險業務手續費先在本銀行確認收入(附註6)，再按照「誰辦理誰受益」的原則，由本銀行向郵政集團支付手續費及佣金。部分代理網點代銷保險手續費根據與其他保險公司簽訂的合同通過本銀行或直接與郵政集團結算。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(2) 與郵政集團及其關聯方間的租賃

(a) 本集團與郵政集團及其關聯方在日常業務經營中相互租賃房屋、附屬設備及其他資產

提供租賃	2025年度	2024年度
房屋及其他	39	48

接受租賃	2025年度	2024年度
房屋及其他	904	909

(b) 因接受郵政集團及其控制的企業提供的租賃而確認的使用權資產和租賃負債

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
使用權資產	1,947	653
租賃負債	1,891	619

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(3) 與郵政集團及其關聯方之間發生的其他綜合服務及交易

(a) 向郵政集團及其關聯方提供其他綜合服務的收入

		2025年度	2024年度
代理銷售保險	(i)	587	760
提供勞務	(ii)	198	175
銷售業務材料		16	35
代理銷售貴金屬		18	33
合計		819	1,003

(i) 代理銷售保險為本銀行自營網點為中郵人壽保險股份有限公司提供代理服務確認的收入。

(ii) 本集團向郵政集團及其關聯方提供的勞務主要包括託管服務、押鈔寄庫、設備維護和其他服務。

(b) 接受郵政集團及其關聯方提供其他綜合服務的支出

		2025年度	2024年度
接受勞務	(i)	1,110	1,164
接受營銷類服務		1,242	1,228
購買材料及商品		762	1,346
購買郵品及接受郵寄服務		95	132
合計		3,209	3,870

(i) 郵政集團及其關聯方提供的勞務包括押鈔寄庫、設備維護、廣告商函、物業、培訓和其他服務。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(4) 與郵政集團及其關聯方發生的其他關聯交易

賬面餘額		2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產			
客戶貸款及墊款	(i)	377	132
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	(ii)	1,543	3,005
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	(ii)	117	92
以攤餘成本計量的金融資產	(ii)	1,041	1,041
其他資產		4,587	330
負債			
同業及其他金融機構存放款項	(i)	2,037	1,692
吸收存款	(iii)	13,335	12,798
其他負債(附註34)		337	2,001
表外項目			
開出保函及擔保		1	-
交易內容			
利息收入		32	13
利息支出		184	529
手續費及佣金收入		74	90
手續費及佣金支出		12	13
交易淨收益		31	-
證券投資淨收益	(iv)	8	714

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.1 與郵政集團及其控制的企業、郵政集團合營及聯營企業之間的關聯交易(續)

(4) 與郵政集團及其關聯方發生的其他關聯交易(續)

- (i) 於2025年12月31日，客戶貸款及墊款主要是與郵政集團控制的企業之間產生的交易餘額，同業及其他金融機構存放款項主要是與郵政集團控制的企業之間產生的交易餘額(於2024年12月31日，客戶貸款及墊款主要是與郵政集團控制的企業之間產生的交易餘額，同業及其他金融機構存放款項主要是與郵政集團控制的企業之間產生的交易餘額)。
- (ii) 於2025年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要是與郵政集團之間產生的交易餘額，以攤餘成本計量的金融資產主要是與郵政集團及中郵證券有限責任公司(以下簡稱「中郵證券」)之間產生的交易餘額，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具主要是與中郵證券之間產生的交易餘額(於2024年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產主要是與郵政集團及中郵證券有限責任公司(以下簡稱「中郵證券」)之間產生的交易餘額，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具主要是與中郵證券之間產生的交易餘額)。
- (iii) 於2025年12月31日，吸收存款中包括與郵政集團之間產生的交易餘額人民幣98.26億元(2024年12月31日：人民幣90.42億元)；與郵政集團控制的企業及郵政集團的聯營企業之間產生的交易餘額人民幣35.09億元(2024年12月31日：人民幣48.42億元)。於2025年12月31日，上述吸收存款利率區間分別為0.05%至1.65%(2024年12月31日：0.10%至2.75%)。
- (iv) 於2024年12月31日，證券投資淨收益為本銀行2024年向中郵資本管理有限公司轉讓部分信託受益權和資產管理計劃收益權實現的轉讓收益。2024年，本銀行以經財政部備案的評估結果5,142,287.78萬元為對價，向郵政集團的全資子公司中郵資本管理有限公司轉讓底層為9支產業基金和1支產業基金管理公司份額收益權的信託受益權或資產管理計劃收益權。截至2024年12月31日，該轉讓交易已經完成交割。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.2 與本銀行主要股東及其關聯方發生的關聯交易

賬面餘額		2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產			
客戶貸款及墊款	(i)	1,042	330
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產	(ii)	2,129	-
以攤餘成本計量的金融資產	(ii)	284,806	-
以公允價值計量且其變動計入			
其他綜合收益的債務工具	(ii)	54,365	-
使用權資產		5	6
其他資產		2	5
負債			
吸收存款		4,401	3,313
同業及其他金融機構存放款項		2	2
租賃負債		5	5
其他負債		99	71
表外項目			
銀行承兌匯票	(iii)	137	-
開出保函及擔保		3,856	3,156
開出信用證		11	-

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.2 與本銀行主要股東及其關聯方發生的關聯交易(續)

交易內容	2025年度	2024年度
利息收入	8,160	16
利息支出	75	70
手續費及佣金收入	205	143
手續費及佣金支出	1,030	963
其他業務淨收益	2	1
交易淨收益	122	-
證券投資淨收益	-	6
營業支出	712	696

- (i) 於2025年12月31日，客戶貸款及墊款為與HKBN Group Limited之間的交易餘額。於2024年12月31日，客戶貸款及墊款為與中船重工物資貿易集團廣州有限公司之間的交易餘額。
- (ii) 於2025年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具主要為直接持有財政部發行的國債餘額。
- (iii) 國債兌付承諾詳見42.3國債兌付承諾。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.3 與本銀行關聯自然人引發的關聯法人發生的關聯交易

賬面餘額		2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產			
客戶貸款及墊款	(i)	3,803	3,852
以攤餘成本計量的金融資產	(ii)	1,030	1,026
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	(iii)	570	570
其他資產		27	23
負債			
吸收存款	(iv)	5,100	6,093
其他負債		14	8

交易內容		2025年度	2024年度
利息收入		103	120
利息支出		140	160
手續費及佣金收入	(v)	3,077	3,531
手續費及佣金支出	(v)	949	1,135
營業支出		41	85

- (i) 於2025年12月31日及2024年12月31日，客戶貸款及墊款主要是與華僑城集團有限公司之間產生的交易餘額。
- (ii) 於2025年12月31日及2024年12月31日，以攤餘成本計量的金融資產主要是與華僑城集團有限公司之間產生的交易餘額。
- (iii) 於2025年12月31日及2024年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具主要是對中國銀聯股份有限公司的股權投資。
- (iv) 於2025年12月31日及2024年12月31日，吸收存款主要是與中國銀聯股份有限公司之間的交易餘額。
- (v) 本報告期內及2024年度，手續費及佣金收入與支出主要為與中國銀聯股份有限公司之間開展清算業務產生的收入與支出。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.3 關聯方交易(續)

40.3.4 與本銀行關聯自然人發生的關聯交易

賬面餘額	2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產		
客戶貸款及墊款	67	67
其他資產	2	3
負債		
吸收存款	207	225
其他負債	2	1
表外項目		
未使用的信用卡額度	62	62
交易內容		
利息收入	2	1
利息支出	2	2

40.3.5 本集團和其他政府相關實體

除上述及在其他相關附註已披露的關聯方交易外，本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行的銀行業務交易佔有較大比重。本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體根據正常商業條款及條件進行各類交易。這些交易主要包括提供信貸及擔保、存款、外匯交易、衍生產品交易、代理業務、承銷並分銷政府機構發行的債券、買賣及贖回政府機構發行的證券。

本集團認為與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到集團和這些實體同屬政府的影響。本集團已建立產品與服務的定價政策，並且該政策並非基於客戶是否為政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 關聯方關係及交易(續)

40.4 關鍵管理人員薪酬

本集團的關鍵管理人員是指有權利及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括：董事、監事和高級管理人員。

	2025年度	2024年度
關鍵管理人員薪酬	8	16

本報告期內關鍵管理人員的部分薪酬待考核後發放；2024年關鍵管理人員薪酬為考核後的最終薪酬。

41 結構化主體

41.1 本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體

本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體主要包括本集團為發行和銷售理財產品而成立的集合投資主體(「理財業務主體」)，本集團未對此等理財產品的本金和收益提供任何承諾(「非保本理財產品」)。理財業務主體主要投資於貨幣市場工具、債券以及信貸資產等固定收益類資產。作為這些理財產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產，根據產品運作情況向投資者分配收益。本集團所承擔的與非保本理財產品收益相關的可變回報並不重大，因此，本集團未合併此類理財產品。

於2025年12月31日，本集團管理的非保本理財產品餘額為人民幣13,171.52億元(2024年12月31日：人民幣10,225.30億元)。本集團於非保本理財產品中取得的收益主要為手續費及佣金淨收入(附註6)。

於2025年12月31日，本集團持有本集團管理的非保本理財產品餘額為人民幣12.39億元(2024年12月31日：人民幣10.29億元)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 結構化主體 (續)

41.2 本集團為投資持有的未納入合併範圍的結構化主體

本集團投資中包含其他機構發行和／或管理的未納入合併範圍的結構化主體，並確認其產生的利息收入、交易淨收益以及證券投資淨收益。這些結構化主體主要包括基金投資、信託計劃及資產管理計劃、資產支持證券和其他債務工具等。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團由於持有以上未納入合併範圍的結構化主體而產生的最大損失風險敞口涉及金額分析如下：

	2025年12月31日		合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以攤餘成本計量的金融資產	
基金投資	525,778	-	525,778
信託計劃及資產管理計劃	8,877	4,550	13,427
資產支持證券	7,960	85,916	93,876
合計	542,615	90,466	633,081

	2024年12月31日		合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以攤餘成本計量的金融資產	
基金投資	762,525	-	762,525
信託計劃及資產管理計劃	45	12,788	12,833
資產支持證券	3,149	96,835	99,984
合計	765,719	109,623	875,342

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 結構化主體 (續)

41.2 本集團為投資持有的未納入合併範圍的結構化主體 (續)

上述本集團為投資而持有的未納入合併範圍的結構化主體的總體規模無公開可獲得的市場訊息。

截至2025年12月31日及2024年12月31日止年度，本集團自上述未合併結構化主體取得的收益為：

	2025年度	2024年度
利息收入	2,078	3,679
證券投資淨收益	10,206	25,691
交易淨收益	34	2
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益	-	27
合計	12,318	29,399

41.3 納入合併範圍的結構化主體的利益

本集團納入合併範圍的結構化主體包括本集團發起設立、管理和／或投資的部分資產管理計劃、理財產品。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

42 或有負債及承諾

42.1 資本性承諾

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
已簽訂但未履行的合同	5,141	4,706

本集團的資本性承諾主要包括購置不動產和設備及裝修工程的已簽訂但未履行的合同。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 或有負債及承諾(續)

42.2 擔保物

作為抵質押物的資產

本集團部分資產被用作回購業務的抵質押物，該等交易按相關業務的常規條款進行。

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
債券	88,368	110,006
票據	13,436	17,395
合計	101,804	127,401

此外，本集團部分債券投資還用作除回購以外其他業務的抵質押物。於2025年12月31日，此類抵質押物賬面價值為人民幣1,621.08億元(2024年12月31日：人民幣1,209.51億元)。

收到的擔保物

本集團在客戶貸款及墊款中，收到的擔保物主要包括土地使用權和建築物等。本集團在抵質押物所有權人不違約的情況下未將前述抵質押物出售或再抵押。於2025年12月31日，本集團已發生信用減值的客戶貸款及墊款相應抵質押物覆蓋的敞口為人民幣459.08億元(2024年12月31日：人民幣411.39億元)。

對於質押式存放同業款項，質押物主要為政策性金融債、國債、地方政府債。本集團在抵質押物所有權人不違約的情況下未將前述抵質押物出售或再抵押。

對於買入返售金融資產，擔保物主要為債券或票據。根據部分買入返售協議的條款，本集團在與同業進行相關買入返售業務中會接受可以出售或再次向外抵押的債券或票據作為抵質押物。於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團均不存在與同業進行相關買入返售業務中接受的可以出售或再次向外抵押的債券。於2025年12月31日，本集團不存在接受的可以出售或再次向外抵押的票據(2024年12月31日：人民幣283.54億元)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 或有負債及承諾(續)

42.3 國債兌付承諾

本集團受財政部委託作為其代理人承銷部分國債。該等國債持有人可以要求提前兌取持有的國債，而本集團有義務履行承兌責任。財政部對持有人已向本集團提前兌取的該等國債不會即時兌付，但將在國債到期時或定期結算時一次性兌付本金和利息。本集團可能承擔的國債提前兌取金額為本集團承銷並賣出的國債本金及根據提前兌取國債發行文件確定的應付利息。

於2025年12月31日，本集團具有承兌義務的國債本金餘額為人民幣1,592.37億元(2024年12月31日：人民幣1,417.03億元)。上述國債的原始期限為一至五年不等。本集團管理層認為在該等國債到期日前，本集團所需承兌的金額並不重大。

42.4 法律訴訟及索賠

本集團在正常業務經營中存在若干法律訴訟與索賠事項。於2025年12月31日，根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已計提預計負債為人民幣31.38億元(2024年12月31日：人民幣31.19億元)並在附註34(2)中披露。本集團管理層認為該等法律訴訟及索賠的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

42.5 信貸承諾的信用風險加權數額

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
信貸承諾	303,411	285,926

信貸承諾的信用風險加權數額視交易對手方的狀況和到期期限的特質等因素而定。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 或有負債及承諾(續)

42.6 信貸承諾

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
貸款承諾		
— 原到期日在1年以內	-	-
— 原到期日在1年以上(含1年)	18,103	27,543
小計	18,103	27,543
銀行承兌匯票	257,317	186,026
開出保函及擔保	149,159	123,816
開出信用證	175,982	127,969
未使用的信用卡額度	485,823	490,968
合計	1,086,384	956,322

本集團信貸承諾包括對客戶提供的未使用的信用卡額度和一般信用額度，該一般信用額度可以通過貸款或開出信用證、開出保函及擔保或銀行承兌匯票等形式實現。

於2025年12月31日及2024年12月31日，本集團信貸承諾主要集中於第一階段。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

43.1 買斷式賣出回購

本集團與交易對手敘做的相關賣出回購債券業務信息如下，對手方的追索權不限於被轉移的資產。在賣出回購交易中，作為抵押品而轉移的金融資產未終止確認。

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
抵押物賬面價值	169,462	82,382
對應的賣出回購款	(157,989)	(77,229)

43.2 證券借出交易

證券借出交易下，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將交易中借出的證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2025年12月31日，本集團在證券借出交易中轉讓資產的賬面價值為人民幣237.68億元（2024年12月31日：人民幣641.09億元）。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 金融資產轉移(續)

43.3 信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分優先檔和次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的轉移程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。2025年度內通過該等信貸資產證券化交易轉讓的信貸資產於轉讓日的面值為人民幣314.50億元(2024年度：人民幣169.92億元)。鑒於與信貸資產所有權有關的絕大部分風險及報酬均已轉移，本集團已終止確認該等證券化信貸資產的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產控制的，本集團在財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。2025年度，本集團無新增繼續涉入的證券化信貸資產(2024年度：無)。於2025年12月31日，本集團繼續確認的相關資產價值合計人民幣39.17億元(2024年12月31日：人民幣44.50億元)。同時，本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。本集團作為上述特定目的信託的貸款服務機構，對轉讓予特定目的信託的信貸資產進行管理，並作為貸款資產管理人收取相應手續費。2025年度及2024年度，本集團未向上述特定目的信託提供財務支持。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44 分部報告

44.1 經營分部

本集團從業務和地區兩方面對業務進行管理。從業務角度，本集團主要通過四大經營分部提供金融服務，具體列示如下：

個人銀行業務

向個人客戶提供的服務包括儲蓄存款、個人貸款、信用卡及借記卡、支付結算、理財產品、代銷基金和代理保險等。

公司銀行業務

向公司客戶、政府機關和金融機構提供的服務包括活期賬戶結算、存款、透支、貸款、與貿易相關的產品及其他信貸服務、外幣業務、理財產品等。

資金業務

該分部涵蓋存放同業、同業拆借交易、回購及返售交易、各類債務工具投資及權益工具投資等業務。該分部也包括發行債務證券。

其他業務

其他業務分部是指不包括在上述報告分部中的其他業務或不能按照合理基準進行劃分的業務。

本集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。編製分部信息與本集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44 分部報告(續)

44.2 地區分部

地區分部具體列示如下：

- 總行
- 長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江、寧波
- 珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建、廈門
- 環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東、青島
- 中部地區：包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西、海南
- 西部地區：包括內蒙古、廣西、重慶、四川、貴州、雲南、西藏、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆
- 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林、大連

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44 分部報告(續)

44.2 地區分部(續)

	2025年度							合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	
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)
分部間利息淨收入/(支出)	(204,600)	23,954	12,094	33,028	72,057	45,072	18,395	-
利息淨收入	(27,180)	52,647	40,308	46,745	85,590	64,045	19,465	281,620
手續費及佣金淨收入	649	5,101	4,694	6,050	6,583	5,043	1,245	29,365
交易淨收益	3,038	-	-	-	-	-	-	3,038
證券投資淨收益	20,170	683	265	432	455	269	23	22,297
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的淨收益	14,641	1,387	1,331	234	1,011	798	167	19,569
其他業務淨收益	(810)	125	175	98	197	128	35	(52)
分佔聯營企業收益	-	-	-	29	-	-	-	29
營業支出	(18,578)	(32,023)	(22,876)	(30,933)	(60,346)	(44,620)	(15,339)	(224,715)
信用減值損失	30,166	(13,140)	(16,097)	(7,713)	(14,036)	(8,904)	(3,198)	(32,922)
其他資產減值損失	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
稅前利潤	22,096	14,780	7,800	14,942	19,454	16,751	2,398	98,221
補充信息								
折舊及攤銷	2,393	1,574	1,179	1,800	2,028	1,963	668	11,605
資本性支出	6,766	1,079	1,158	1,181	1,985	1,283	307	13,759

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44 分部報告(續)

44.2 地區分部(續)

	2025年12月31日								合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	抵銷	
分部資產	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
遞延所得稅資產									65,425
資產總額									18,682,067
分部負債	(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)
遞延所得稅負債									(17)
負債總額									(17,519,722)
補充信息									
信貸承諾	485,823	130,816	105,999	142,441	113,535	92,725	15,045	-	1,086,384

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44 分部報告(續)

44.2 地區分部(續)

	2024年度							合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	
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)
分部間利息淨收入/(支出)	(214,437)	24,459	11,364	35,358	75,423	48,340	19,493	-
利息淨收入	(31,737)	52,599	40,876	47,974	90,039	65,273	21,099	286,123
手續費及佣金淨收入	316	4,371	4,178	5,299	5,561	4,382	1,175	25,282
交易淨收益	4,181	4	-	-	-	-	-	4,185
證券投資淨收益	28,314	533	218	141	166	120	67	29,559
以攤餘成本計量的金融資產								
終止確認產生的淨收益	340	585	580	334	606	509	104	3,058
其他業務淨收益	(661)	241	260	150	278	575	58	901
分佔聯營企業收益	-	-	-	25	-	-	-	25
營業支出	(17,787)	(32,140)	(23,084)	(31,163)	(60,943)	(45,025)	(15,954)	(226,096)
信用減值損失	36,432	(10,762)	(14,781)	(7,499)	(16,327)	(11,939)	(3,547)	(28,423)
其他資產減值損失	-	-	-	(4)	(1)	(10)	(7)	(22)
稅前利潤	19,398	15,431	8,247	15,257	19,379	13,885	2,995	94,592
補充信息								
折舊及攤銷	2,411	1,565	1,174	1,643	1,995	1,960	638	11,386
資本性支出	8,814	5,813	2,332	9,286	5,673	4,161	1,309	37,388

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44 分部報告(續)

44.2 地區分部(續)

	2024年12月31日								合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	抵銷	
分部資產	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
遞延所得稅資產									61,185
資產總額									17,084,910
分部負債	(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)
遞延所得稅負債									(57)
負債總額									(16,053,261)
補充信息									
信貸承諾	490,968	104,770	75,977	124,546	78,071	69,928	12,062	-	956,322

45 金融風險管理

45.1 概述

本集團秉承審慎穩健風險偏好，針對各類主要風險設定與銀行集團、銀行法人及附屬機構戰略定位相適應的管理目標，強調通過穩健經營，承擔適度風險，兼顧適當規模、適中速度和良好質量，確保風險調整後的收益和資本充足狀況達到良好的水平。

本集團面臨的主要風險包括信用風險、市場風險、銀行賬簿利率風險、流動性風險以及操作風險等。

本附註包括本集團面臨的以上風險的狀況，本集團計量和管理風險的目標、政策和流程，以及本集團資本管理的情況。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.2 金融風險管理框架

本集團董事會承擔全面風險管理的最終責任，負責建立風險文化；制定批准風險管理策略；設定批准風險偏好和確保風險限額的設立；審批重大風險管理政策和程序；監督高級管理層開展全面風險管理；審議全面風險管理報告；審批風險數據加總和風險報告框架，確保充足的資源支持，定期聽取專題彙報，充分了解和掌握風險數據加總和風險報告工作的進展情況；審批全面風險和各類重要風險的信息披露；聘任首席風險官或其他高級管理人員，牽頭負責全面風險管理；其他與風險管理有關的職責。

本集團高級管理層承擔全面風險管理的實施責任，執行董事會的決議，負責建立適應全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間相互協調、有效制衡的運行機制；制定清晰的執行和問責機制，確保風險管理策略、風險偏好和風險限額得到充分傳達和有效實施；根據董事會設定的風險偏好，制定風險限額，包括但不限於行業、區域、客戶、產品等維度；制定風險管理政策和程序，定期評估，必要時予以調整；建立覆蓋所有實質性風險領域的風險數據加總和風險報告體系；評估全面風險和各類重要風險管理狀況並向董事會報告；建立完備的管理信息系統和數據質量控制機制；對突破風險偏好、風險限額以及違反風險管理政策和程序的情況進行監督，根據董事會的授權進行處理；風險管理的其他職責。

45.3 信用風險

信用風險是指由於債務人或交易對手違約或其信用評級、履約能力降低而造成損失的風險。

本集團信用風險主要來源包括：貸款業務、資金業務(含存放同業、拆放同業、買入返售、企業債券和金融債券投資以及同業投資等)、表外信用業務(含擔保、承諾等)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

本集團信用風險管理組織體系包括：董事會承擔信用風險管理的最終責任，高級管理層承擔信用風險管理的實施責任，負責執行董事會批准的信用風險有關決議；高級管理層下設風險管理委員會、授信業務審議委員會，分別負責在授權範圍內履行信用風險管理、授信審批職責；各業務部門承擔信用風險防控首要責任，按照職能分工執行本業務領域的信用風險管理政策、標準和要求；授信管理、風險管理、信用審批、內控合規、法律事務等部門負責信用風險防控的統籌、督導、審核，其中授信管理部門是信用風險牽頭管理部門，內部審計部門對各部門在信用風險管理中的履職情況進行獨立、客觀的監督。

(1) 客戶貸款及墊款、貸款承諾及財務擔保合同

貸款業務風險是指貸款到期時借款人不能按時足額償還本息，導致銀行收益不確定或貸款損失的風險。由於貸款業務是本集團主要的資產業務之一，因此貸款業務風險是本集團面臨的主要信用風險。

(2) 債券及其他債務工具

債券和其他債務工具的信用風險源於信用利差、違約率和損失率以及基礎資產信用質量等的變化。

本集團的債券投資業務採取穩健的投資風格，主要投資集中在政府債券、金融機構債券等低風險的債券品種上；其他債務工具主要為信託計劃和資產管理計劃。

本集團對公司債券及其他債務工具的發行人實行評級准入制度，並定期進行後續風險管理。

(3) 同業往來業務

本集團主要考慮同業規模、財務狀況及內、外部信用風險評級結果確定交易對手的信用情況。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.3 信用風險 (續)

45.3.1 預期信用損失計量

本集團運用「預期信用損失模型」計提以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及信貸承諾的減值準備。

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加、是否已發生信用減值，將信用風險敞口劃分為三個風險階段，計提預期信用損失。

第一階段：金融工具初始確認後信用風險未顯著增加。

第二階段：金融工具初始確認後信用風險顯著增加，以金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化作為主要依據，通過比較金融工具在報告期末發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

第三階段：已發生信用減值的金融工具劃分為第三階段。

本集團可採用預期信用損失模型和預期未來現金流折現方法進行減值測試。

本集團評估預期信用損失使用了前瞻性信息，並構建了較為複雜的模型，其中涉及大量的管理層判斷和假設，包括：

- 風險分組；
- 信用風險顯著增加；
- 違約和已發生信用減值的定義；
- 對參數、假設及估計技術的說明；
- 前瞻性信息；
- 管理層疊加；
- 使用現金流折現方法的貸款和金融資產的未來現金流預測。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.1 預期信用損失計量(續)

(1) 風險分組

計提預期信用損失準備時，本集團已將具有類似風險特徵的信用風險敞口進行歸類。在進行風險分組時，本集團考慮了借款人類型、產品類型、行業類別等信息，並將定期監控並複核分組結果，確保信用風險分組劃分的恰當性與可靠性。

(2) 信用風險顯著增加

本集團在每個報告期末對相關金融工具評估其信用風險是否自初始確認後發生顯著增加，考慮因素主要包括：監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營情況、貸款合同條款等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融資產在每個報告期末發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融資產預計存續期內發生違約風險的變化情況。

本集團根據金融資產信用風險特徵和風險管理現狀，設置定量和定性標準，主要包括內部評級自初始確認後變化超過一定幅度且觸及一定閾值、信用風險分類是否改變和本金或利息逾期天數是否超過30天等，以判斷金融資產信用風險是否已經顯著增加。

(3) 違約及已發生信用減值的定義

當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產定義為已發生違約及已發生信用減值的金融工具。主要包括本金或利息逾期90天以上、信用風險敞口風險分類低於一定等級或信用主體內部評級低於一定閾值等。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.3 信用風險 (續)

45.3.1 預期信用損失計量 (續)

(4) 對參數、假設及估計技術的說明

根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。

相關定義如下：

違約概率(PD)：是指在未來某個特定時期內，如未來12個月或整個存續期間，債務人不能按照合同約定償還本息或履行相關義務的可能性。本集團違約概率以內部評級模型計算結果或對於未採用內部評級法的金融資產，採用歷史數據測算法，對具有類似信用風險特徵的資產組合測算得到的客戶歷史違約數據為基礎，加入前瞻性信息以反映當前宏觀經濟環境下的「時點型」債務人違約概率。

違約損失率(LGD)：是指債務人如果發生違約將給債權人所造成的損失金額佔債權金額的比率，即損失的嚴重程度。本集團違約損失率為內部評級模型計算結果或對於未採用內部評級法的金融資產，採用歷史數據測算法，對具有類似信用風險特徵的資產組合，按照客戶類型、擔保方式、歷史不良貸款清收經驗等因素，逐筆統計違約資產的回收金額和回收時間，計算自違約之日起未來一段期間內該資產組合的違約損失情況。

違約風險敞口(EAD)：是指預期違約時的表內和表外風險敞口總額。

本集團通過預計未來各資產組合的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，來確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整(如發生違約)，再將各期間的計算結果折現至報告期末並加總確定預期信用損失金額。預期信用損失計算中使用的折現率為實際利率或其近似值。

本集團定期監控預期信用損失計算相關的假設，並根據評估結果做出必要的更新與調整。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.1 預期信用損失計量(續)

(5) 前瞻性信息

預期信用損失的計算涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值、居民消費價格指數、消費者信心指數等。

這些經濟指標及其對違約概率、違約損失率的影響，對不同的資產組合有所不同。本集團在此過程中也應用了專家判斷。本集團定期對這些經濟指標進行預測(「基準經濟情景」)，通過進行迴歸分析確定這些經濟指標與違約概率、違約損失率之間的關係，以理解這些指標歷史上的變化對違約概率、違約損失率的影響。

本集團結合宏觀數據、統計分析及專家判斷結果，確定樂觀、基準和悲觀的情景及其權重。於2025年12月31日，基準情景佔比最高，樂觀和悲觀佔比均不高於30%。

於2025年12月31日，本集團參考內外部權威專家對宏觀經濟的預測確定基準經濟情景。其中，國內生產總值增長率在基準情景下的預測範圍值為4.5%-5.0%。樂觀情景和悲觀情景下2026年全年國內生產總值增長率分別在基準情景預測值基礎上上浮和下浮一定水準形成。

本集團定期複核並監控上述假設的恰當性，並根據評估結果做出必要的更新與調整。

預期信用損失模型所使用的宏觀經濟情景權重、宏觀經濟因子預測值、信用風險顯著增加等涉及較多的管理層判斷。由於模型內在的複雜性，以上關鍵輸入的變動勢必引起預期信用損失的變化。本集團針對宏觀經濟因子預測值的增減變動分析了預期信用損失模型的敏感性。

假設關鍵經濟預測指標國內生產總值同比增長率上浮或下浮10%，本集團於2025年12月31日計提的減值準備餘額變動比例不超過5%。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.1 預期信用損失計量(續)

(6) 管理層疊加

由於預期信用損失模型存在固有限制，也未反映暫時性系統風險，本集團額外對減值準備進行增提，以應對潛在風險因素，提高本集團的風險抵補能力。於2025年12月31日，因考慮管理層疊加而增提的減值準備金額相對於整體減值準備餘額不重大。

(7) 使用現金流折現方法的貸款和金融資產的未來現金流預測

本集團在每個測試時點預計與該筆資產相關的未來各期現金流入，並按照一定的折現率折現後加總，獲得該筆資產未來現金流入的現值。

(8) 核銷政策

本集團在採取必要措施和實施必要程序後，金融資產仍未能合理預期可收回時，按照呆賬核銷政策將其進行核銷。本集團有可能核銷仍然處於強制執行中的金融資產。2025年度，本集團已核銷資產對應的未結清的金融資產餘額為人民幣294.54億元(2024年度：人民幣235.55億元)。

(9) 合同現金流量的修改

為了實現最大程度的收款，本集團有時會與財務狀況惡化或無法如期還款的借款人重新商定合同條款，包括考慮到借款人的財務困難與借款人達成協議或者依據法院的裁定而做出了讓步。這類合同修改包括貸款期限、還款方式以及利率等。基於管理層對客戶很可能繼續還款的研判，本集團制定了貸款的具體重組政策和操作實務，且對該政策持續進行複核。重組貸款應當至少經過包含連續兩個還款期、且不低於一年的觀察期，並達到對應階段分類標準後才能回調。於2025年12月31日，本集團經重組的客戶貸款和墊款餘額為人民幣264.87億元。(2024年12月31日：人民幣223.79億元)。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.3 信用風險 (續)

45.3.2 信用風險限額控制和緩釋政策

本集團各風險管理和業務部門按照風險政策和限額要求，制定風險管理措施並優化業務流程，分解並監控風險控制指標執行情況。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品或保證。本集團通過建立抵質押品管理體系和規範抵質押品操作流程，為特定類別抵質押品的可接受性制定指引。同時，本集團對抵質押品價值、結構及法律文件做定期複核，確保其合法有效，並符合市場慣例。

45.3.3 信用風險敞口

(1) 最大信用風險敞口

下表列示了本集團於2025年12月31日及2024年12月31日未考慮任何抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口。對於表內資產，最大信用風險敞口以財務狀況表中賬面淨額列示。

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
存放中央銀行款項	1,275,093	1,268,225
存放同業及其他金融機構款項	391,408	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	413,827	348,017
衍生金融資產	3,604	6,661
買入返售金融資產	510,890	229,842
客戶貸款及墊款	9,440,874	8,684,144
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產－債務工具	958,838	1,023,031
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	704,440	668,812
以攤餘成本計量的金融資產	4,688,443	4,306,513
其他金融資產	37,969	45,246
小計	18,425,386	16,842,967
信貸承諾	1,086,384	956,322
合計	19,511,770	17,799,289

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.4 客戶貸款及墊款

(1) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況列示如下：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
總行	232,043	2%	344,895	4%
中部地區	2,318,268	24%	2,168,479	24%
長江三角洲	2,124,522	22%	1,840,445	21%
西部地區	1,753,028	18%	1,579,873	18%
環渤海地區	1,546,375	16%	1,422,923	16%
珠江三角洲	1,209,552	13%	1,114,851	12%
東北地區	464,528	5%	441,736	5%
總額	9,648,316	100%	8,913,202	100%

(2) 客戶貸款及墊款按貸款類型分佈情況列示如下：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
個人貸款及墊款	4,844,585	50%	4,771,583	53%
企業貸款及墊款				
其中：公司類貸款	4,272,975	44%	3,649,163	41%
票據貼現	530,756	6%	492,456	6%
總額	9,648,316	100%	8,913,202	100%

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.4 客戶貸款及墊款(續)

(3) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況列示如下：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
個人貸款及墊款				
個人消費貸款				
— 個人住房貸款	2,373,341	25%	2,382,146	27%
— 個人其他消費貸款	642,705	6%	613,853	6%
個人小額貸款	1,619,112	17%	1,537,363	17%
信用卡透支及其他	209,427	2%	238,221	3%
小計	4,844,585	50%	4,771,583	53%
公司類貸款				
交通運輸、倉儲和郵政業	829,327	9%	830,416	10%
製造業	662,912	7%	577,205	6%
水利、環境和公共設施管理業	444,503	5%	303,444	3%
租賃和商務服務業	396,265	4%	277,904	3%
批發和零售業	366,656	4%	290,923	3%
房地產業	347,818	4%	308,590	4%
金融業	336,744	3%	294,995	3%
電力、熱力、燃氣及水生產和 供應業	310,850	3%	287,913	3%
建築業	234,635	2%	228,512	3%
採礦業	106,991	1%	86,856	1%
其他行業	236,274	2%	162,405	2%
小計	4,272,975	44%	3,649,163	41%
票據貼現	530,756	6%	492,456	6%
總額	9,648,316	100%	8,913,202	100%

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.4 客戶貸款及墊款(續)

(4) 客戶貸款及墊款按擔保方式分佈情況列示如下：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
信用貸款	2,849,338	30%	2,548,632	29%
保證貸款	1,092,870	11%	805,421	9%
抵押貸款	4,190,454	43%	4,188,326	47%
質押貸款	984,898	10%	878,367	10%
票據貼現	530,756	6%	492,456	5%
總額	9,648,316	100%	8,913,202	100%

(5) 客戶貸款及墊款按逾期情況列示如下：

逾期貸款及墊款按擔保方式和逾期天數分佈情況列示如下：

	2025年12月31日				
	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	合計
信用貸款	12,463	16,196	4,979	1,088	34,726
保證貸款	2,386	3,568	2,253	623	8,830
抵押貸款	29,123	32,258	17,054	3,139	81,574
質押貸款	111	277	67	55	510
合計	44,083	52,299	24,353	4,905	125,640

	2024年12月31日				
	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	合計
信用貸款	12,296	14,529	4,606	990	32,421
保證貸款	2,153	3,181	1,756	656	7,746
抵押貸款	24,628	26,002	12,960	1,842	65,432
質押貸款	38	77	35	68	218
合計	39,115	43,789	19,357	3,556	105,817

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.5 債務工具

(1) 債務工具的信用質量

下表列示了以攤餘成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的賬面價值：

	2025年12月31日			合計
	階段一(i)	階段二	階段三	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	703,552	888	-	704,440
以攤餘成本計量的金融資產	4,686,797	1,646	-	4,688,443
合計	5,390,349	2,534	-	5,392,883

	2024年12月31日			合計
	階段一(i)	階段二	階段三	
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	668,812	-	-	668,812
以攤餘成本計量的金融資產	4,305,138	1,375	-	4,306,513
合計	4,973,950	1,375	-	4,975,325

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.5 債務工具(續)

(1) 債務工具的信用質量(續)

(i) 階段一的債務工具

債務工具類別	2025年12月31日		合計
	以公允價值計量 且其變動 計入其他綜合 收益的債務工具	以攤餘成本計量 的金融資產	
債券－按發行方劃分			
政府	240,168	2,472,537	2,712,705
金融機構	380,071	1,737,551	2,117,622
公司	46,112	121,378	167,490
同業存單	37,201	267,543	304,744
資產支持證券	-	86,081	86,081
其他債務工具	-	5,110	5,110
合計	703,552	4,690,200	5,393,752
減：減值準備	-	3,403	3,403
階段一的債務工具賬面價值	703,552	4,686,797	5,390,349

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.5 債務工具(續)

(1) 債務工具的信用質量(續)

(i) 階段一的債務工具(續)

債務工具類別	2024年12月31日		合計
	以公允價值計量 且其變動 計入其他綜合 收益的債務工具	以攤餘成本計量 的金融資產	
債券－按發行方劃分			
政府	308,090	1,704,448	2,012,538
金融機構	280,494	2,066,271	2,346,765
公司	79,322	134,371	213,693
同業存單	906	293,645	294,551
資產支持證券	–	97,116	97,116
其他債務工具	–	11,789	11,789
債權融資計劃	–	1,451	1,451
合計	668,812	4,309,091	4,977,903
減：減值準備	–	3,953	3,953
階段一的債務工具賬面價值	668,812	4,305,138	4,973,950

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.5 債務工具(續)

(2) 債務工具按照信用評級進行分類

本集團採用信用評級方法監控持有的債務工具組合信用風險狀況，具體評級以債務工具發行機構所在國家主要評級機構的評級結果為參照。於報告期末債務工具賬面餘額按投資評級分佈如下：

	2025年12月31日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
政府債券	352,313	2,358,019	3,648	854	-	2,714,834
金融機構債券	1,755,256	404,761	2,411	8,626	9,074	2,180,128
公司債券	88,182	82,633	3,308	9,378	3,529	187,030
同業存單	378,965	-	-	-	-	378,965
資產支持證券	721	93,846	-	-	500	95,067
基金投資	791,009	-	-	-	-	791,009
信託計劃及資產管理計劃	8,877	-	-	-	-	8,877
金融機構理財產品	1,239	-	-	-	-	1,239
其他債務工具	17,264	-	-	-	-	17,264
合計	3,393,826	2,939,259	9,367	18,858	13,103	6,374,413

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.3 信用風險(續)

45.3.5 債務工具(續)

(2) 債務工具按照信用評級進行分類(續)

	2024年12月31日					合計
	未評級	AAA	AA	A	A以下	
政府債券	740,529	1,271,394	2,643	488	-	2,015,054
金融機構債券	2,049,028	325,951	1,458	11,056	11,253	2,398,746
公司債券	103,834	111,339	1,579	12,571	2,795	232,118
同業存單	415,243	5,083	-	-	-	420,326
資產支持證券	25,155	75,577	59	-	500	101,291
債權融資計劃	1,451	-	-	-	-	1,451
基金投資	825,356	-	-	-	-	825,356
信託計劃及資產管理計劃	45	-	-	-	-	45
金融機構理財產品	1,029	-	-	-	-	1,029
其他債務工具	24,823	-	-	-	-	24,823
合計	4,186,493	1,789,344	5,739	24,115	14,548	6,020,239

本集團持有的未評級債務工具主要為國債、政策性銀行債券、同業存單、基金投資及其他債務工具，其中其他債務工具主要包括由其他金融機構、第三方保證人提供擔保或存單質押及其他資產支持的信託計劃、資產管理計劃。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.3 信用風險 (續)

45.3.6 信用風險地區集中度

本集團的金融資產信用風險主要集中在中國內地。

45.4 市場風險

市場風險是指因市場價格 (利率、匯率、股票價格和商品價格) 的不利變動而使表內和表外業務發生損失的風險。

本集團對市場風險實行統一集中管理，涵蓋風險識別、計量、監測和控制全流程。本集團已經制定了市場風險管理辦法、銀行賬簿和交易賬簿劃分、金融資產財務估值管理等基本規章制度，嚴格按照劃分標準進行銀行賬簿和交易賬簿劃分，並分別採取相應的市場風險識別、計量、監測和控制方法。

本集團亦承擔代客衍生投資組合的市場風險，並通過與其他金融機構間的背對背交易對沖該風險。

本集團採用敞口分析、損益分析、敏感性分析、情景分析、風險價值和壓力測試等多種方法計量和管理市場風險，將風險敞口控制在可接受範圍內。

匯率風險

下表按幣種列示了2025年12月31日及2024年12月31日，本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口。人民幣敞口僅用於比較。其金融資產和金融負債以及表外信貸承諾按原幣以等值人民幣賬面價值列示。

本集團經營的貨幣主要為人民幣，其他貨幣主要包括美元、歐元、港幣及英鎊等。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.4 市場風險(續)

匯率風險(續)

	2025年12月31日			合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	1,316,789	2,188	194	1,319,171
存放同業及其他金融機構款項	381,874	8,419	1,115	391,408
拆放同業及其他金融機構款項	408,646	5,181	-	413,827
衍生金融資產	1,827	1,613	164	3,604
買入返售金融資產	510,890	-	-	510,890
客戶貸款及墊款	9,433,217	6,240	1,417	9,440,874
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	958,237	1,417	-	959,654
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	698,724	1,101	4,615	704,440
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	5,616	-	-	5,616
以攤餘成本計量的金融資產	4,647,817	39,504	1,122	4,688,443
其他金融資產	35,883	2,086	-	37,969
金融資產總額	18,399,520	67,749	8,627	18,475,896
向中央銀行借款	27,184	-	-	27,184
同業及其他金融機構存放款項	189,271	-	-	189,271
同業及其他金融機構拆入款項	51,197	4,938	-	56,135
衍生金融負債	2,031	1,796	844	4,671
賣出回購金融資產款	243,178	12,222	-	255,400
吸收存款	16,519,021	18,858	3,837	16,541,716
已發行債務證券	249,897	1,387	-	251,284
其他金融負債	147,523	342	(7)	147,858
金融負債總額	17,429,302	39,543	4,674	17,473,519
資產負債表內敞口淨額	970,218	28,206	3,953	1,002,377
衍生金融工具的淨名義金額	10,771	(820)	(10,849)	(898)
信貸承諾	1,061,737	20,056	4,591	1,086,384

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.4 市場風險(續)

匯率風險(續)

	2024年12月31日			合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	1,311,354	3,043	306	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	258,146	3,613	717	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	339,246	8,771	-	348,017
衍生金融資產	3,106	3,532	23	6,661
買入返售金融資產	229,842	-	-	229,842
客戶貸款及墊款	8,675,061	7,398	1,685	8,684,144
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,024,165	-	-	1,024,165
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	665,500	2,590	722	668,812
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	4,637	-	-	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	4,259,447	46,181	885	4,306,513
其他金融資產	44,934	312	-	45,246
金融資產總額	16,815,438	75,440	4,338	16,895,216
向中央銀行借款	26,138	-	-	26,138
同業及其他金融機構存放款項	135,599	-	-	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	44,288	3,011	-	47,299
衍生金融負債	3,480	3,713	6	7,199
賣出回購金融資產款	187,395	-	7,129	194,524
吸收存款	15,249,859	33,540	4,142	15,287,541
已發行債務證券	241,980	-	-	241,980
其他金融負債	68,144	438	47	68,629
金融負債總額	15,956,883	40,702	11,324	16,008,909
資產負債表內敞口淨額	858,555	34,738	(6,986)	886,307
衍生金融工具的淨名義金額	2,926	(2,908)	(161)	(143)
信貸承諾	933,624	18,264	4,434	956,322

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.4 市場風險(續)

匯率敏感性分析：

下表列示於所示日期美元對人民幣匯率變動5%產生外匯折算差異對本集團淨利潤的潛在影響：

匯率變動	淨利潤增加／(減少)	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
美元對人民幣升值5%	275	509
美元對人民幣貶值5%	(275)	(509)

對淨利潤的影響來自於人民幣匯率變動對外幣資產與負債的淨頭寸的影響。對淨利潤的影響是基於對本集團於報告期末的淨外匯保持不變的假設確定的。本集團基於管理層對外幣匯率變動走勢的判斷，通過積極調整外幣敞口以降低外匯風險。因此，上述敏感性分析可能與實際情況存在差異。

45.5 銀行賬簿利率風險

銀行賬簿利率風險是指由於利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本集團銀行賬簿利率風險主要來源於資產負債重定價期限的不匹配與定價基準變動的不一致。

本集團目前主要通過重定價缺口分析，來對銀行賬簿資產與負債的重新定價和期限匹配特徵進行靜態測量，對利率的潛在變化進行評估，調整生息資產與付息負債的重定價期限結構和組合匹配，改善銀行賬簿利率風險敞口的管理。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.5 銀行賬簿利率風險(續)

利息淨收入的敏感性分析

本集團通過衡量利率變動對利息淨收入的影響進行敏感性分析。該分析假設所有期限利率均以相同幅度變動以及金融資產和金融負債結構保持不變，未將客戶行為、基準利率或債券提前償還的期權等變化考慮在內。在假定人民幣與外幣收益率平行移動的情況下，本集團計算預計未來一年內利息淨收入的變動。

下表列示利率向上或向下平行移動100個基點對本集團利息淨收入的潛在影響。由於實際情況與假設可能存在不一致，以下分析對本集團利息淨收入的影響可能與實際結果不同。

	利息淨收入(減少)/增加	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
各收益率曲線向上平移100個基點	(23,313)	(27,367)
各收益率曲線向下平移100個基點	23,313	27,367

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.5 銀行賬簿利率風險(續)

利率重定價缺口分析

根據合同約定的重新定價日或到期日中的較早者，按本集團的金融資產與金融負債的賬面價值分類列示如下：

	2025年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	1,269,306	-	-	-	-	49,865	1,319,171
存放同業及其他金融機構款項	59,804	90,235	237,880	-	-	3,489	391,408
拆放同業及其他金融機構款項	44,599	45,661	239,546	83,219	-	802	413,827
衍生金融資產	-	-	-	-	-	3,604	3,604
買入返售金融資產	471,815	24,781	13,969	-	-	325	510,890
客戶貸款及墊款	3,075,047	1,626,436	4,008,497	699,489	13,740	17,665	9,440,874
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17,646	10,537	63,080	21,728	42,941	803,722	959,654
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	41,151	87,861	136,770	316,661	115,029	6,968	704,440
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	5,616	5,616
以攤餘成本計量的金融資產	113,926	183,956	584,783	1,874,908	1,873,143	57,727	4,688,443
其他金融資產	-	-	-	-	-	37,969	37,969
金融資產總額	5,093,294	2,069,467	5,284,525	2,996,005	2,044,853	987,752	18,475,896
向中央銀行借款	452	7,376	18,865	-	-	491	27,184
同業及其他金融機構存放款項	188,659	-	305	230	-	77	189,271
同業及其他金融機構拆入款項	9,694	11,019	35,077	-	-	345	56,135
衍生金融負債	-	-	-	-	-	4,671	4,671
賣出回購金融資產款	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
已發行債務證券	-	13,563	102,379	12,676	119,993	2,673	251,284
其他金融負債	217	361	2,096	5,736	2,469	136,979	147,858
金融負債總額	6,084,654	3,442,033	5,829,199	1,702,398	122,462	292,773	17,473,519
利率風險缺口	(991,360)	(1,372,566)	(544,674)	1,293,607	1,922,391	694,979	1,002,377

上表列示數據包含交易賬簿數據。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.5 銀行賬簿利率風險 (續)

利率重定價缺口分析 (續)

	2024年12月31日						
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	合計
現金及存放中央銀行款項	1,260,371	-	-	-	-	54,332	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	32,591	58,488	168,837	-	-	2,560	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	44,517	48,030	186,855	68,071	-	544	348,017
衍生金融資產	-	-	-	-	-	6,661	6,661
買入返售金融資產	173,548	46,472	9,591	-	-	231	229,842
客戶貸款及墊款	3,078,464	982,941	3,978,604	604,195	19,405	20,535	8,684,144
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	31,734	28,328	79,542	15,817	39,435	829,309	1,024,165
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	19,306	42,786	146,976	306,259	146,001	7,484	668,812
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	4,637	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	57,470	82,534	606,955	1,894,254	1,605,725	59,575	4,306,513
其他金融資產	-	-	-	-	-	45,246	45,246
金融資產總額	4,698,001	1,289,579	5,177,360	2,888,596	1,810,566	1,031,114	16,895,216
向中央銀行借款	1,633	4,819	19,040	-	-	646	26,138
同業及其他金融機構存放款項	135,209	-	300	20	-	70	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	8,297	11,671	26,815	-	-	516	47,299
衍生金融負債	-	-	-	-	-	7,199	7,199
賣出回購金融資產款	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
已發行債務證券	-	44,289	61,612	13,495	119,992	2,592	241,980
其他金融負債	209	423	2,134	5,030	1,425	59,408	68,629
金融負債總額	5,790,963	3,177,958	5,383,003	1,291,459	121,417	244,109	16,008,909
利率風險缺口	(1,092,962)	(1,888,379)	(205,643)	1,597,137	1,689,149	787,005	886,307

上表列示數據包含交易賬簿數據。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.6 流動性風險

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。引起流動性風險的事件或因素包括：市場流動性重大不利變化、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、債務人違約、資產負債期限過度錯配、資產變現困難、融資能力下降、經營損失和附屬機構相關風險等。

本集團流動性風險管理的主要目標是通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，有效識別、計量、監測和控制流動性風險，確保本集團在正常經營及壓力狀態下，能夠以合理成本及時滿足流動性需求和履行對外支付義務。本集團堅持審慎、穩健的流動性風險管理策略，前瞻研判內外部形勢變化，合理安排資金來源與運用的總量、結構和節奏，有效平衡安全性、流動性和效益性。根據監管政策要求、外部環境變化和自身業務特點，制定限額管理、日間流動性管理、壓力測試、應急預案等流動性風險管理政策，集中管理本集團流動性風險，並明確附屬機構承擔自身流動性管理的主體責任。

本集團按季度開展流動性風險壓力測試，檢驗壓力情景下的風險承受能力，並根據監管規定和內部管理要求不斷改進壓力測試方法。報告期內，壓力測試結果顯示，在多種壓力情景假設下，本集團均能通過最短生存期測試。

本集團資金來源以零售存款為主，負債穩定性強；資產中合格優質債券佔比較高，資產變現能力較強。本報告期內，本集團各項流動性監管指標運行正常，流動性整體充足、安全可控。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.6 流動性風險 (續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析

	2025年12月31日								
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
現金及存放中央銀行款項	-	82,411	192	1,097	692	19	-	1,234,760	1,319,171
存放同業及其他金融機構款項	-	13,343	47,217	91,471	239,377	-	-	-	391,408
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	44,738	45,972	239,898	83,219	-	-	413,827
衍生金融資產	-	-	353	493	1,048	1,710	-	-	3,604
買入返售金融資產	-	-	471,996	24,872	14,022	-	-	-	510,890
客戶貸款及墊款	30,434	-	491,581	694,253	2,515,792	2,085,019	3,623,795	-	9,440,874
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	192,253	45,623	61,930	184,467	240,029	234,536	816	959,654
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	-	-	27,630	49,862	140,409	371,494	115,045	-	704,440
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	-	-	5,616	5,616
以攤餘成本計量的金融資產	-	-	62,528	131,297	592,329	1,978,730	1,923,559	-	4,688,443
其他金融資產	2,487	29,560	467	2,985	525	839	-	1,106	37,969
金融資產總額	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
向中央銀行借款	-	-	460	7,482	19,242	-	-	-	27,184
同業及其他金融機構存放款項	-	188,731	-	-	307	233	-	-	189,271
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	9,756	11,127	35,252	-	-	-	56,135
衍生金融負債	-	-	430	871	1,427	1,943	-	-	4,671
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債務證券	-	-	-	12,950	103,665	14,676	119,993	-	251,284
其他金融負債	-	15,976	114,449	4,751	3,132	6,744	2,469	337	147,858
金融負債總額	-	4,559,967	1,683,972	3,491,448	5,877,198	1,738,135	122,462	337	17,473,519
流動性淨額	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

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.6 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2024年12月31日								合計
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	-	98,742	-	818	1,223	198	-	1,213,722	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	-	7,201	25,879	59,429	169,967	-	-	-	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	44,646	48,381	186,911	68,079	-	-	348,017
衍生金融資產	-	-	485	882	2,294	3,000	-	-	6,661
買入返售金融資產	-	-	173,649	46,587	9,606	-	-	-	229,842
客戶貸款及墊款	27,938	-	314,596	471,899	2,612,238	1,885,647	3,371,826	-	8,684,144
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	268,579	58,781	46,227	358,538	117,846	173,060	1,134	1,024,165
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	-	-	20,479	44,843	151,230	306,259	146,001	-	668,812
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	-	-	4,637	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	-	-	68,731	101,558	635,145	1,895,345	1,605,734	-	4,306,513
其他金融資產	2,059	38,038	464	3,043	361	447	-	834	45,246
金融資產總額	29,997	412,560	707,710	823,667	4,127,513	4,276,821	5,296,621	1,220,327	16,895,216
向中央銀行借款	-	-	1,660	4,889	19,589	-	-	-	26,138
同業及其他金融機構存放款項	-	135,260	-	-	319	20	-	-	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	8,474	11,807	27,018	-	-	-	47,299
衍生金融負債	-	-	605	1,111	2,245	3,238	-	-	7,199
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債務證券	-	-	-	45,671	62,822	13,495	119,992	-	241,980
其他金融負債	-	12,628	38,577	6,701	3,270	5,852	1,425	176	68,629
金融負債總額	-	4,363,404	1,512,622	3,245,303	5,443,452	1,322,535	121,417	176	16,008,909
流動性淨額	29,997	(3,950,844)	(804,912)	(2,421,636)	(1,315,939)	2,954,286	5,175,204	1,220,151	886,307

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.6 流動性風險(續)

非衍生金融資產及金融負債按剩餘期限未折現合同現金流分析

本集團以預期的未折現現金流為基礎管理短期固有流動性風險。

	2025年12月31日								合計
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	82,411	192	1,097	692	19	-	1,234,760	1,319,171
存放同業及其他金融機構款項	-	13,343	47,243	91,831	241,790	-	-	-	394,207
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	44,763	47,337	241,869	85,389	-	-	419,358
買入返售金融資產	-	-	472,167	24,973	14,131	-	-	-	511,271
客戶貸款及墊款	32,921	-	507,441	727,450	2,685,620	2,711,568	4,849,082	-	11,514,082
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	-	192,253	45,830	62,002	185,995	245,768	238,394	816	971,058
以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的債務工具	-	-	28,102	51,076	148,178	394,620	123,448	-	745,424
以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	-	-	5,616	5,616
以攤餘成本計量的金融資產	-	-	63,697	137,450	655,715	2,323,242	2,151,138	-	5,331,242
其他金融資產	-	29,560	467	2,985	525	839	-	1,106	35,482
非衍生金融資產總額	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
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	-	460	7,507	19,425	-	-	-	27,392
同業及其他金融機構存放款項	-	188,731	-	-	310	242	-	-	189,283
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	9,769	11,215	35,588	-	-	-	56,572
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債務證券	-	-	-	13,098	105,955	32,371	133,181	-	284,605
其他金融負債	-	15,976	114,468	4,781	3,312	7,239	2,682	337	148,795
非衍生金融負債總額	-	4,559,967	1,684,572	3,498,610	5,923,526	1,814,140	135,863	337	17,617,015
流動性淨額	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

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.6 流動性風險(續)

非衍生金融資產及金融負債按剩餘期限未折現合同現金流分析(續)

	2024年12月31日								合計
	逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	98,742	-	818	1,223	198	-	1,213,722	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	-	7,201	26,046	60,040	172,565	-	-	-	265,852
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	44,787	49,626	189,849	70,704	-	-	354,966
買入返售金融資產	-	-	173,676	46,787	9,666	-	-	-	230,129
客戶貸款及墊款	29,997	-	330,092	503,717	2,786,761	2,544,419	4,680,465	-	10,875,451
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	-	268,579	59,013	46,367	360,295	122,773	176,155	1,134	1,034,316
以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的債務工具	-	-	20,575	45,243	156,176	331,566	154,785	-	708,345
以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	-	-	4,637	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	-	-	70,349	108,174	699,728	2,245,022	1,814,182	-	4,937,455
其他金融資產	-	38,038	464	3,043	361	447	-	834	43,187
非衍生金融資產總額	29,997	412,560	725,002	863,815	4,376,624	5,315,129	6,825,587	1,220,327	19,769,041
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	-	1,662	4,905	19,800	-	-	-	26,367
同業及其他金融機構存放款項	-	135,260	-	-	322	21	-	-	135,603
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	8,489	11,904	27,380	-	-	-	47,773
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債務證券	-	-	-	46,156	64,938	30,725	137,380	-	279,199
其他金融負債	-	12,628	38,602	6,752	3,528	6,459	1,597	176	69,742
非衍生金融負債總額	-	4,363,404	1,513,221	3,253,845	5,499,075	1,392,028	138,977	176	16,160,726
流動性淨額	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

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.6 流動性風險(續)

衍生金融工具按剩餘期限未折現合同現金流分析

按淨額結算的衍生金融工具

本集團按照淨額結算的衍生金融工具主要與匯率及利率的變動有關。下表按於報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以淨額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2025年12月31日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
利率衍生金融工具	-	-	(10)	(7)	(36)	(140)	-	(193)
匯率衍生金融工具	-	-	29	14	15	-	-	58
合計	-	-	19	7	(21)	(140)	-	(135)

	2024年12月31日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
利率衍生金融工具	-	-	(9)	(4)	(72)	(187)	-	(272)

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.6 流動性風險(續)

衍生金融工具按剩餘期限未折現合同現金流分析(續)

按總額結算的衍生金融工具

本集團按照總額結算的衍生金融工具主要與匯率及利率的變動有關。下表按於報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以總額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2025年12月31日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的								
衍生金融工具								
— 現金流入	-	-	43,179	58,127	188,219	9,514	-	299,039
— 現金流出	-	-	(43,346)	(58,487)	(188,541)	(9,622)	-	(299,996)
合計	-	-	(167)	(360)	(322)	(108)	-	(957)
	2024年12月31日							合計
	逾期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的								
衍生金融工具								
— 現金流入	-	-	61,391	66,368	151,785	6,615	-	286,159
— 現金流出	-	-	(61,595)	(66,556)	(151,510)	(6,640)	-	(286,301)
合計	-	-	(204)	(188)	275	(25)	-	(142)

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.6 流動性風險(續)

信貸承諾

本集團表外項目按合同的剩餘期限在下表列示，財務擔保合同按最早的合同到期日以名義金額列示：

	2025年12月31日			合計
	不超過1年	1至5年	5年以上	
貸款承諾	2,584	12,876	2,643	18,103
銀行承兌匯票	257,317	-	-	257,317
開出保函及擔保	82,745	57,903	8,511	149,159
開出信用證	175,982	-	-	175,982
未使用的信用卡額度	485,823	-	-	485,823
合計	1,004,451	70,779	11,154	1,086,384

	2024年12月31日			合計
	不超過1年	1至5年	5年以上	
貸款承諾	12,600	13,632	1,311	27,543
銀行承兌匯票	186,026	-	-	186,026
開出保函及擔保	58,632	57,201	7,983	123,816
開出信用證	127,969	-	-	127,969
未使用的信用卡額度	490,968	-	-	490,968
合計	876,195	70,833	9,294	956,322

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.7 操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險。本集團可能面臨的操作風險類別主要包括：內部欺詐，外部欺詐，就業制度和場所安全，客戶、產品和業務活動，實物資產的損壞，信息科技系統，執行、交割及流程管理等。

本集團按照董事會確定的操作風險偏好要求，由高級管理層制定操作風險政策與限額，持續完善內部控制機制，加強監督檢查，提升信息科技水平，夯實營運管理基礎，強化監測報告，規範員工行為，培育操作風險管理文化和主動合規意識，保障各項業務運行安全。

45.8 金融工具的公允價值

本集團合併財務狀況表中大部分資產負債項目是金融資產和金融負債。非金融資產和非金融負債的公允價值計量對本集團整體的財務狀況和業績不會產生重大影響。

本報告期內及2024年度，本集團沒有屬於非持續的以公允價值計量的資產或負債項目。

(1) 估值技術、輸入參數和流程

本集團根據以下方式確定金融資產和金融負債的公允價值：

- 擁有標準條款和條件並在活躍流通市場上交易的金融資產和金融負債的公允價值參考市場標價確定。
- 對於非期權類的衍生金融工具，其公允價值利用工具期限內適用的收益率曲線按折現現金流分析確定。
- 其他金融資產和金融負債的公允價值根據公認定價模型或採用對類似工具可觀察的當前市場標價根據折現現金流分析確定。如不存在對類似工具可觀察的市場交易標價，則使用淨資產或其他估值技術確定公允價值，且管理層對此價格進行了分析。

本集團對於金融資產和金融負債建立了獨立的估值流程。相關部門按照職責分工，分別負責估值、模型驗證及賬務處理工作。

(2) 公允價值層級

以公允價值計量的金融工具在估值方面分為以下三個層級：

第一層級：採用相同資產或負債在活躍市場中的報價計量(未經調整)。

第二層級：使用直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值計量的公允價值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)計量的公允價值。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術來確定金融工具的公允價值。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.8 金融工具的公允價值 (續)

(3) 財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債主要包括：存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的金融資產、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款、吸收存款及已發行債務證券。

下表列出了以攤餘成本計量的金融資產及已發行債務證券的賬面價值和公允價值，這些公允價值未列在財務狀況表中。

	2025年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	4,688,443	4,816,039	-	4,690,467	125,572
金融負債					
已發行債務證券	251,284	256,245	-	256,245	-
2024年12月31日					
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	4,306,513	4,535,087	-	4,207,342	327,745
金融負債					
已發行債務證券	241,980	250,365	-	250,365	-

除上述金融資產和負債外，在財務狀況表中非以公允價值計量的其他金融資產和金融負債採用未來現金流折現法確定其公允價值，其賬面價值和公允價值無重大差異。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.8 金融工具的公允價值(續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	2025年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
金融資產				
客戶貸款及墊款				
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	917,894	-	917,894
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債券	-	75,532	-	75,532
— 同業存單	-	74,221	-	74,221
— 資產支持證券	-	7,766	194	7,960
— 基金投資	-	525,778	265,231	791,009
— 信託計劃及資產管理計劃	-	-	8,877	8,877
— 金融機構理財產品	-	1,239	-	1,239
— 權益工具	5	-	811	816
小計	5	684,536	275,113	959,654
衍生金融資產				
— 匯率衍生工具	-	1,628	-	1,628
— 利率衍生工具	-	1,827	-	1,827
— 貴金屬衍生工具	-	149	-	149
小計	-	3,604	-	3,604
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
— 債券	-	667,239	-	667,239
— 同業存單	-	37,201	-	37,201
小計	-	704,440	-	704,440
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具				
— 權益工具	-	1,539	4,077	5,616
金融資產合計	5	2,312,013	279,190	2,591,208
金融負債				
衍生金融負債				
— 匯率衍生工具	-	(1,781)	-	(1,781)
— 利率衍生工具	-	(2,016)	-	(2,016)
— 貴金屬衍生工具	-	(859)	-	(859)
— 其他衍生工具	-	(15)	-	(15)
小計	-	(4,671)	-	(4,671)
其他負債				
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(2,959)	-	(2,959)
金融負債合計	-	(7,630)	-	(7,630)

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.8 金融工具的公允價值(續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

	2024年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產				
客戶貸款及墊款				
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	-	785,675	-	785,675
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債券	-	67,677	-	67,677
— 同業存單	-	125,775	-	125,775
— 資產支持證券	-	3,149	-	3,149
— 基金投資	-	658,785	166,571	825,356
— 信託計劃及資產管理計劃	-	-	45	45
— 金融機構理財產品	-	1,029	-	1,029
— 權益工具	235	-	899	1,134
小計	235	856,415	167,515	1,024,165
衍生金融資產				
— 匯率衍生工具	-	3,487	-	3,487
— 利率衍生工具	-	3,089	-	3,089
— 貴金屬衍生工具	-	85	-	85
小計	-	6,661	-	6,661
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具				
— 債券	-	667,906	-	667,906
— 同業存單	-	906	-	906
小計	-	668,812	-	668,812
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具				
— 權益工具	-	1,550	3,087	4,637
金融資產合計	235	2,319,113	170,602	2,489,950
金融負債				
衍生金融負債				
— 匯率衍生工具	-	(3,719)	-	(3,719)
— 利率衍生工具	-	(3,357)	-	(3,357)
— 貴金屬衍生工具	-	(117)	-	(117)
— 其他衍生工具	-	(6)	-	(6)
小計	-	(7,199)	-	(7,199)
其他負債				
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(1,169)	-	(1,169)
金融負債合計	-	(8,368)	-	(8,368)

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.8 金融工具的公允價值(續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術來確定金融工具的公允價值。

本集團在金融工具估值技術中使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平、相關性、提前還款率及交易對手信用差價等。

(a) 持續第一層級公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用公開市場報價計量。

(b) 持續第二層級公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的信息

金融投資

採用估值技術進行估值的金融投資包括債券、同業存單、基金投資及權益工具等。人民幣債券及同業存單的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券及同業存單的公允價值按照彭博的估值結果確定。估值方法屬於所有重大估值參數均採用可觀察市場訊息的估值技術。本集團劃分為第二層級的基金投資估值根據在市場的可觀察報價得出。本集團劃分為第二層級的權益工具採用現金流折現模型進行估值。

衍生工具

採用僅包括可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具主要包括貨幣掉期、貨幣遠期、利率掉期、交叉貨幣利率掉期和貴金屬掉期等。最常見的估值技術包括現金流折現模型、布萊克－斯科爾斯模型(Black-Scholes Model)。模型參數包括即遠期外匯匯率、外匯匯率波動率、即遠期貴金屬價格以及利率曲線等。

客戶貸款及墊款

採用估值技術進行估值的客戶貸款及墊款主要為貿易融資和票據貼現業務，採用現金流折現模型進行估值。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

採用估值技術進行估值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債估值主要包括債券及貴金屬，人民幣債券價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，貴金屬的公允價值主要按照上海黃金交易所的收盤價格確定。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.8 金融工具的公允價值(續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(c) 使用重要不可觀察輸入值的第三層級公允價值計量的相關信息如下：

2025年12月31日	公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	
			名稱	與公允價值之間的關係
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 基金投資	265,231	(i)	淨資產	同向
— 信託計劃及資產管理計劃	8,877	(i)	淨資產	同向
— 權益工具	811	(i)	淨資產	同向
— 資產支持證券	194	(ii)	現金流折現	同向
小計	275,113			
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產— 股權投資	4,077	(i)	淨資產	同向
合計	279,190			

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(c) 使用重要不可觀察輸入值的第三層級公允價值計量的相關信息如下：(續)

2024年12月31日	公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	
			名稱	與公允價值之間的關係
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 基金投資	166,571	(i)	淨資產	同向
— 信託計劃及資產管理計劃	45	(i)	淨資產	同向
— 權益工具	899	(i)	淨資產	同向
小計	167,515			
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產 — 股權投資	3,087	(i)	淨資產	同向
合計	170,602			

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的基金投資、信託計劃及資產管理計劃、權益工具以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的公允價值採用淨資產法計算，使用的重大不可觀察輸入值為淨資產。

(ii) 交易性金融資產中持有的某些低流動性債券(主要為資產支持證券)，管理層使用估值技術確定公允價值，估值技術包括現金流折現法。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理 (續)

45.8 金融工具的公允價值 (續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(c) 使用重要不可觀察輸入值的第三層級公允價值計量的相關信息如下：(續)

第三層級變動如下：

	2025年度	
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具
年初餘額	167,515	3,087
新增	111,050	960
結算	(8,793)	-
收益或損失計入		
- 損益	5,341	-
- 其他綜合收益	-	30
年末餘額	275,113	4,077
未實現收益合計	6,452	-

	2024年度	
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具
年初餘額	151,526	2,598
新增	63,589	400
結算	(50,845)	-
收益或損失計入		
- 損益	3,245	-
- 其他綜合收益	-	89
年末餘額	167,515	3,087
未實現收益合計	3,295	-

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.8 金融工具的公允價值(續)

(4) 在財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(d) 公允價值層級轉換

本報告期內及2024年度，本集團持有的金融工具公允價值各層級間無轉移。

45.9 資本管理

本集團的資本管理以滿足監管要求、不斷提高風險抵禦能力以及提升資本回報為目標，並在此基礎上確立本集團資本充足率目標，通過綜合運用計劃考核、限額管理等多種手段確保管理目標的實現，使之符合外部監管、信用評級、風險補償和股東回報的要求，並推動本集團的風險管理，保證資產規模擴張的有序性，不斷改善業務結構和經營模式。

本集團近年來業務規模保持了較快發展態勢，對於資本的需求日益擴大。為保證資本充足率符合監管要求並在控制風險的前提下為股東提供最大化回報，本集團積極推進資本約束引導機制的建設，加強對風險資產總量和結構的調控，綜合運用資本計劃、限額管理、經濟資本管理、內部資本充足評估等多種手段，全面推動業務發展模式向資本節約型方向轉變，確保資本充足率持續滿足風險覆蓋和監管要求。

按照國家金融監督管理總局《商業銀行資本管理辦法》及相關規定以及中國人民銀行、原中國銀保監會發佈的《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》，2025年12月31日，本集團的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率應分別達到8.00%、9.00%及11.00%(2024年12月31日：8.00%、9.00%及11.00%)。2025年度，本集團持續強化資本充足率水平的監控、分析和報告，不斷優化風險資產結構，增強內部資本積累，推動外部資本補充，確保本集團資本充足率水平持續滿足監管要求和內部管理需要。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 金融風險管理(續)

45.9 資本管理(續)

本集團於2025年12月31日及2024年12月31日根據國家金融監督管理總局《商業銀行資本管理辦法》計算的監管資本狀況列示如下：

		2025年 12月31日	2024年 12月31日
核心一級資本充足率	(1)	10.53%	9.56%
一級資本充足率	(1)	12.10%	11.89%
資本充足率	(1)	14.52%	14.44%
核心一級資本		1,011,489	830,854
核心一級資本扣除項目	(2)	(8,011)	(6,663)
核心一級資本淨額		1,003,478	824,191
其他一級資本		150,175	200,141
一級資本淨額		1,153,653	1,024,332
二級資本			
— 二級資本工具及其溢價可計入金額		119,993	119,991
— 超額損失準備		110,269	99,476
— 少數股東資本可計入部分		356	312
資本淨額	(3)	1,384,271	1,244,111
風險加權資產	(4)	9,533,914	8,617,743

(1) 核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。

(2) 核心一級資本扣除項目為其他無形資產(不含土地使用權)。

(3) 資本淨額等於總資本減去總資本扣除項目。

(4) 風險加權資產包括採用權重法計量的信用風險加權資產，主要採用標準法計量的市場風險加權資產，以及採用標準法計量的操作風險加權資產。

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

46 籌資活動產生的負債的調節表

下表詳述了本集團籌資活動產生的負債的變動情況，包括現金及非現金變動。籌資活動產生的負債為目前現金流量或未來現金流量將在本集團合併現金流量表中分類為籌資活動產生的現金流量的負債。

	已發行 債務證券 附註33	應付股利	租賃負債 附註34	合計
2025年1月1日	241,980	14,646	9,222	265,848
籌資活動的現金流量	2,530	(33,101)	(3,677)	(34,248)
非現金變動				
利息支出	6,774	-	189	6,963
新增租賃	-	-	6,014	6,014
租賃終止	-	-	(870)	(870)
分配股利	-	33,227	-	33,227
2025年12月31日	251,284	14,772	10,878	276,934

	已發行 債務證券 附註33	應付股利	租賃負債 附註34	合計
2024年1月1日	261,138	-	9,268	270,406
籌資活動的現金流量	(24,629)	(32,223)	(3,923)	(60,775)
非現金變動				
利息支出	5,471	-	270	5,741
新增租賃	-	-	4,360	4,360
租賃終止	-	-	(753)	(753)
分配股利	-	46,869	-	46,869
2024年12月31日	241,980	14,646	9,222	265,848

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 資產負債表日後事項

股利分配

於2026年3月27日，經董事會提議，本銀行按照《中華人民共和國公司法》《金融企業準備金計提管理辦法》和公司章程等相關規定，擬進行的2025年度末期股利分配方案為：以本銀行總股本1,200.95億股普通股為基數計算，向全體普通股股東派發現金股利每10股人民幣0.953元(含稅)，共計人民幣114.45億元(含稅)。上述股利分配方案待2025年度股東會決議通過後方可生效，現金股利將於決議通過後派發予本銀行於相關記錄日期的股東。

48 比較數字重分類

比較期間財務報表的部分項目已按本期財務報表的披露方式進行重分類。

49 銀行財務狀況表

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產		
現金及存放中央銀行款項	1,319,171	1,314,176
存放同業及其他金融機構款項	391,791	262,638
拆放同業及其他金融機構款項	423,213	356,927
衍生金融資產	3,604	6,661
買入返售金融資產	515,129	229,295
客戶貸款及墊款	9,369,694	8,617,563
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	867,390	1,014,956
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	698,710	662,897
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	5,616	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	4,682,924	4,295,269
對子公司的投資	10,115	15,115
不動產和設備	62,221	60,124
遞延所得稅資產	64,332	59,999
其他資產	114,332	111,542
資產總額	18,528,242	17,011,799

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 銀行財務狀況表(續)

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
負債		
向中央銀行借款	27,184	26,138
同業及其他金融機構存放款項	190,768	137,023
同業及其他金融機構拆入款項	7,308	4,719
衍生金融負債	4,671	7,199
賣出回購金融資產款	255,400	194,524
吸收存款	16,541,716	15,279,400
應交企業所得稅	254	-
已發行債務證券	246,564	238,455
其他負債	104,231	102,505
負債總額	17,378,096	15,989,963
股東權益		
股本	120,095	99,161
其他權益工具		
永續債	149,996	199,986
資本公積	271,706	162,690
其他儲備	329,518	301,218
留存收益	278,831	258,781
股東權益總額	1,150,146	1,021,836
負債和股東權益總額	18,528,242	17,011,799

董事會於2026年3月27日核准並許可發出。

鄭國雨

(代表董事會)

姚紅

(代表董事會)

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

50 銀行權益變動表

	其他權益工具			其他儲備			留存收益	合計
	股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	其他 綜合收益		
2025年1月1日	99,161	199,986	162,690	75,540	216,762	8,916	258,781	1,021,836
本年利潤	-	-	-	-	-	-	86,168	86,168
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(3,567)	-	(3,567)
本年綜合收益總額	-	-	-	-	-	(3,567)	86,168	82,601
發行普通股	20,934	-	109,028	-	-	-	-	129,962
發行永續債	-	30,000	(2)	-	-	-	-	29,998
贖回永續債	-	(79,990)	(10)	-	-	-	-	(80,000)
提取盈餘公積	-	-	-	8,617	-	-	(8,617)	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	23,250	-	(23,250)	-
對普通股股東的股利分配	-	-	-	-	-	-	(26,066)	(26,066)
對永續債持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(7,161)	(7,161)
其他	-	-	-	-	-	-	(1,024)	(1,024)
2025年12月31日	120,095	149,996	271,706	84,157	240,012	5,349	278,831	1,150,146

合併財務報表附註

截至2025年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

50 銀行權益變動表(續)

	其他權益工具			其他儲備			留存收益	合計
	股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	其他 綜合收益		
2024年1月1日	99,161	169,986	162,693	67,010	198,910	4,991	245,591	948,342
本年利潤	-	-	-	-	-	-	85,297	85,297
其他綜合收益	-	-	-	-	-	5,069	-	5,069
本年綜合收益總額	-	-	-	-	-	5,069	85,297	90,366
發行永續債	-	30,000	(3)	-	-	-	-	29,997
提取盈餘公積	-	-	-	8,530	-	-	(8,530)	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	17,852	-	(17,852)	-
對普通股股東的股利分配	-	-	-	-	-	-	(40,527)	(40,527)
對永續債持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(6,342)	(6,342)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具已實現的收益	-	-	-	-	-	(1,144)	1,144	-
2024年12月31日	99,161	199,986	162,690	75,540	216,762	8,916	258,781	1,021,836

附錄：補充資料

國際債權

本集團對中國境外的第三方的債權以及對中國境內的第三方外幣債權均被視作國際債權。

國際債權包括客戶貸款及墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項和債券投資等。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

人民幣百萬元

	2025年12月31日			
	官方機構	同業及 其他金融機構	非同業 私人機構	合計
亞太地區	18,371	125,998	34,727	179,096
— 其中屬於香港的部分	13,235	28,949	16,410	58,594
歐洲	123	32,001	11,513	43,637
南北美洲	—	15,552	2,840	18,392
其他地區	332	—	75	407
合計	18,826	173,551	49,155	241,532

人民幣百萬元

	2024年12月31日			
	官方機構	同業及 其他金融機構	非同業 私人機構	合計
亞太地區	8,664	78,503	32,003	119,170
— 其中屬於香港的部分	4,951	19,282	13,182	37,415
歐洲	—	22,951	8,099	31,050
南北美洲	717	8,269	5,634	14,620
其他地區	341	—	—	341
合計	9,722	109,723	45,736	165,181

系統重要性評估指標

國內系統重要性銀行評估指標

根據《系統重要性銀行評估辦法》，本行截至2024年12月31日的各項國內系統重要性評估指標如下。

人民幣萬元，另有標註除外

一級指標	二級指標	指標值	
規模	調整後的表內外資產餘額	1,791,651,739	
關聯度	金融機構間資產	455,423,410	
	金融機構間負債	38,650,126	
	發行證券和其他融資工具	87,070,082	
可替代性	通過支付系統或代理行結算的支付額	11,683,522,275	
	託管資產	542,782,986	
	代理代銷業務	299,414,645	
	客戶數量和境內營業機構數量	對公客戶數量(個)	1,804,127
		個人客戶數量(個)	854,519,075
		境內營業機構數量(個)	10,244
複雜性	衍生產品	70,874,550	
	以公允價值計量的證券	26,076,709	
	非銀行附屬機構資產	8,624,159	
	理財業務	銀行發行的非保本理財產品餘額	2,329,761
		理財子公司發行的理財產品餘額	99,969,181
	境外債權債務	5,761,725	

註(1)：根據《系統重要性銀行評估辦法》(銀發[2020]289號)口徑計算，部分指標數據與年度報告披露指標數據存在差異。

附錄：補充資料

全球系統重要性銀行評估指標

人民幣百萬元

序號	指標類別	項目	2025年
1	國際活躍度	跨境債權	66,593
2		跨境負債	9,855
3	規模	調整後表內外資產餘額	19,663,842
4	關聯性	金融機構間資產	2,752,155
5		金融機構間負債	314,506
6		發行證券和其他融資工具	1,040,338
7	可替代性	託管資產	6,031,633
8		通過支付系統或代理行結算的支付額	141,960,020
9		有價證券承銷額	635,370
10a		固定收益類證券交易量	7,534,626
10b		權益類和其他證券交易量	525
11	複雜性	場外衍生工具名義本金	822,053
12		第三層次資產	279,190
13		交易類和可供出售證券	397,744

註(1)：以上評估指標按照巴塞爾委員會《全球系統重要性銀行評估填報說明》的口徑計算及披露，與財務報表披露的口徑存在差異。

關於資本計量及槓桿率的更多信息，請參見本行根據《商業銀行資本管理辦法》要求發佈的《中國郵政儲蓄銀行2025年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

機構名錄

一級分行

北京分行

地址：北京市通州區惠濟東路3號院1號樓
郵編：101100
電話：010-89106196
傳真：010-89109781

天津分行

地址：天津市和平區大沽北路121號
郵編：300040
電話：022-88588888
傳真：022-88588858

河北省分行

地址：河北省石家莊市長安區中山東路567號
嘉和廣場1號樓
郵編：050000
電話：0311-86683329
傳真：0311-86160079

山西省分行

地址：山西省太原市平陽路139號1幢
郵編：030001
電話：0351-2112807
傳真：0351-2112840

內蒙古自治區分行

地址：內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區
丁香南路巨海城八區2號綜合樓
郵編：010010
電話：0471-6924787
傳真：0471-6263020

遼寧省分行

地址：遼寧省瀋陽市瀋河區北站路72號
郵編：110013
電話：024-31927017
傳真：024-31927000

吉林省分行

地址：吉林省長春市南關區南環城路3266號
郵編：130000
電話：0431-81285030
傳真：0431-88985924

黑龍江省分行

地址：黑龍江省哈爾濱市道里區西十四道街55號
郵編：150010
電話：0451-87656792
傳真：0451-86209997

上海分行

地址：上海市虹口區東大名路1080號
郵編：200082
電話：021-35966539
傳真：021-63293120

江蘇省分行

地址：江蘇省南京市建邺區江東中路399號6幢
郵編：210019
電話：025-83797811
傳真：025-83796099

浙江省分行

地址：浙江省杭州市上城區五星路206號
明珠國際商務中心6號樓
郵編：310009
電話：0571-87335016
傳真：0571-85164911

安徽省分行

地址：安徽省合肥市徽州大道7389號
中國郵政儲蓄銀行合肥基地G座
郵編：230092
電話：0551-62256516
傳真：0551-62256677

機構名錄

福建省分行

地址：福建省福州市鼓樓區古田路101號
郵編：350005
電話：0591-85163105
傳真：0591-83373480

江西省分行

地址：江西省南昌市紅谷灘新區世貿路969號郵銀大廈
郵編：330038
電話：0791-88891101
傳真：0791-86730610

山東省分行

地址：山東省濟南市高新區經十路7000號
漢峪金融商務中心四區6號樓
郵編：250102
電話：0531-58558790
傳真：0531-58558780

河南省分行

地址：河南省鄭州市金水區花園路59號
郵編：450008
電話：0371-69199191
傳真：0371-69199191

湖北省分行

地址：湖北省武漢市江漢區雲霞路183號
郵編：430022
電話：027-65778565
傳真：027-85722512

湖南省分行

地址：湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段489號
郵編：410001
電話：0731-85988267
傳真：0731-85988345

廣東省分行

地址：廣東省廣州市天河區體育西路1-3號峰源大廈
郵編：510620
電話：020-38186880
傳真：020-38186666

廣西壯族自治區分行

地址：廣西壯族自治區南寧市良慶區歌海路6號
郵編：530201
電話：0771-5836014
傳真：0771-5836013

海南省分行

地址：海南省海口市美蘭區大英山西四路1號
郵編：570203
電話：0898-66556005
傳真：0898-66788066

重慶分行

地址：重慶市兩江新區聚賢街5號
郵編：400024
電話：023-63859333
傳真：023-63859222

四川省分行

地址：四川省成都市高新區天府四街588號
郵編：610095
電話：028-88619030
傳真：028-88619020

貴州省分行

地址：貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路金融城北四塔
郵編：550081
電話：0851-85208005
傳真：0851-85258832

雲南省分行

地址：雲南省昆明市西山區西園路718號大觀天下
廣電文化家園西區
郵編：650000
電話：0871-63318155
傳真：0871-63179485

西藏自治區分行

地址：西藏自治區拉薩市城關區阿古頓巴文化廣場3號樓
郵編：850013
電話：0891-6911005
傳真：0891-6911003

陝西省分行

地址：陝西省西安市高新區科技二路67號
啟迪中心T1號樓
郵編：710075
電話：029-88250021
傳真：029-88602854

甘肅省分行

地址：甘肅省蘭州市城關區慶陽路369號
郵編：730030
電話：0931-8429172
傳真：0931-8429891

青海省分行

地址：青海省西寧市城西區文景街32號
青海省國投廣場B棟
郵編：810001
電話：0971-8299172
傳真：0971-8299178

寧夏回族自治區分行

地址：寧夏回族自治區銀川市興慶區解放西路9號
郵編：750001
電話：0951-6920359
傳真：0951-6920505

新疆維吾爾自治區分行

地址：新疆維吾爾自治區烏魯木齊市解放北路239號
郵編：830002
電話：0991-2357992
傳真：0991-2357988

大連分行

地址：遼寧省大連市中山區港興路40號
郵編：116000
電話：0411-66000066
傳真：0411-66000099

寧波分行

地址：浙江省寧波市高新區揚帆廣場1號樓
郵編：315010
電話：0574-87950777
傳真：0574-87950777

廈門分行

地址：福建省廈門市思明區蓮岳路1號磐基中心商務樓
郵編：361012
電話：0592-2205134
傳真：0592-2206124

青島分行

地址：山東省青島市市南區延安三路222號
郵編：266071
電話：0532-83886609
傳真：0532-83877070

深圳分行

地址：廣東省深圳市福田區益田路信息樞紐大廈
郵編：518048
電話：0755-22228000
傳真：0755-22228002

機構名錄

控股子公司

中郵消費金融有限公司

地址：廣東省廣州市天河區林和東路281號天倫控股大廈
2樓、8-12樓、18樓

郵編：510610

電話：020-22361163

傳真：020-22361004

中郵理財有限責任公司

地址：北京市西城區金融大街6號樓

郵編：100033

電話：010-89621800

傳真：010-89621830

中郵金融資產投資有限公司

地址：北京市西城區金融大街6號樓

郵編：100033

電話：010-89100606

傳真：010-89100889



中国邮政储蓄银行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

