



中国邮政储蓄银行股份有限公司 POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD.

(股票代码: 601658)

2025年第三季度报告

1 重要提示

- 1.1 中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称本行）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 2025年10月30日，本行董事会审议通过了《2025年第三季度报告》。
- 1.3 本行法定代表人郑国雨、主管财务工作副行长徐学明及财务会计部负责人邓萍保证本季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
- 1.4 本季度财务报表未经审计。

2 主要财务数据

2.1 主要会计数据和财务指标

本季度报告所载财务资料按照中国会计准则编制。除特别说明外，为本行及子公司合并数据，以人民币列示。

人民币百万元，百分比或另有标注除外

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	比上年末增减 变动幅度(%)
资产总额	18,605,653	17,084,910	8.90
客户贷款总额	9,655,891	8,913,202	8.33
客户贷款减值准备 ⁽¹⁾	218,203	229,058	(4.74)
金融投资	6,475,418	6,004,127	7.85
负债总额	17,439,778	16,053,261	8.64
客户存款	16,216,444	15,287,541	6.08
归属于银行股东的权益	1,163,663	1,029,669	13.01
每股净资产（人民币元） ⁽²⁾	8.44	8.37	0.84

注(1): 以摊余成本计量的客户贷款的减值准备。
注(2): 按期末归属于银行普通股股东的权益除以期末普通股股本总数计算。

人民币百万元，百分比或另有标注除外

项目	2025 年 7-9 月	比上年 7-9 月增减 变动幅度(%)	2025 年 1-9 月	比上年 1-9 月增减 变动幅度(%)
营业收入	85,634	2.48	265,080	1.82
利润总额	29,163	(1.97)	87,161	4.81
净利润	27,379	1.04	76,794	1.07
归属于银行股东的净利润	27,334	1.23	76,562	0.98
扣除非经常性损益后归属于银行 股东的净利润	27,439	1.92	76,772	1.54
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	349,976	24.55
基本及稀释每股收益（人民币元） ⁽¹⁾	0.23	(14.81)	0.66	(7.04)
加权平均净资产收益率（%，年化） ⁽¹⁾	10.31	下降 2.24 个百分点	10.67	下降 1.12 个百分点

注(1): 根据中华人民共和国财政部《企业会计准则第 34 号——每股收益》和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定计算。本行并无潜在摊薄普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。在计算相关指标时，剔除了其他权益工具的影响。

本报告中的“客户贷款”指“发放贷款和垫款”，“客户存款”指“吸收存款”。
资产质量相关数据指标均使用不含应计利息的数据口径计算。

2.2 非经常性损益项目和金额

人民币百万元		
项目	2025 年 7-9 月	2025 年 1-9 月
政府补助	6	40
其他	(104)	(223)
小计	(98)	(183)
减：所得税影响数	7	27
合计	(105)	(210)
其中：		
归属于银行股东的非经常性损益	(105)	(210)
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

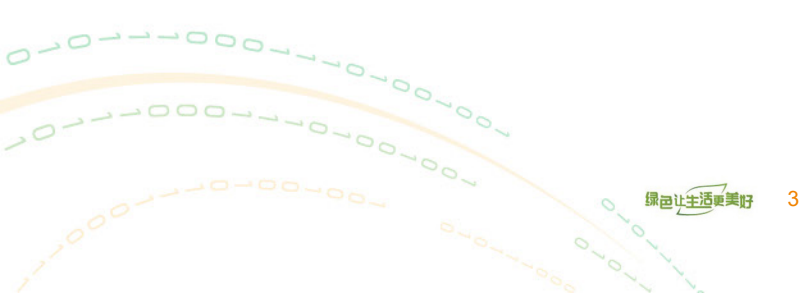
注(1)： 本行根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（证监会公告〔2023〕第 65 号）的规定确认非经常性损益项目。非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。结合自身正常业务的性质和特点，本行未将已计提资产减值准备冲销和受托经营取得的托管费收入等列入非经常性损益项目。

2.3 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

主要会计数据、财务指标增减变动幅度未超过 30%。

2.4 资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外				
项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	合并	银行	合并	银行
核心一级资本净额	1,008,754	983,589	824,191	800,554
一级资本净额	1,158,927	1,133,585	1,024,332	1,000,540
资本净额	1,389,210	1,362,608	1,244,111	1,219,215
核心一级资本充足率(%)	10.65	10.48	9.56	9.38
一级资本充足率(%)	12.23	12.08	11.89	11.72
资本充足率(%)	14.66	14.52	14.44	14.29



3 股东信息

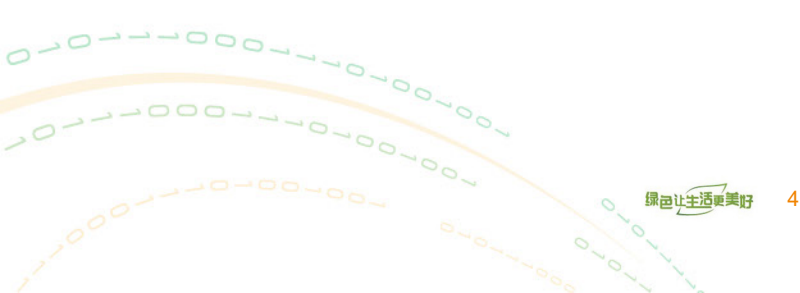
3.1 普通股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数 142,576 名（其中包括 140,256 名 A 股股东及 2,320 名 H 股股东），无表决权恢复的优先股股东及持有特别表决权股份的股东。

前十名普通股股东持股情况

股，百分比除外						
股东名称	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	股东性质	普通股股份种类
中国邮政集团有限公司	62,291,489,480	51.87	5,405,405,405	-	国有法人	A 股、H 股
香港中央结算（代理人）有限公司	19,843,543,100	16.52	-	未知	境外法人	H 股
中华人民共和国财政部	18,933,967,793	15.77	18,933,967,793	-	国家	A 股
中国移动通信集团有限公司	8,041,852,507	6.70	8,041,852,507	-	国有法人	A 股
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	2,382,378,895	1.98	-	-	其他	A 股
中国电信集团有限公司	1,117,223,218	0.93	-	-	国有法人	A 股
中国人寿保险股份有限公司	825,195,052	0.69	-	-	国有法人	A 股
中国船舶集团有限公司	735,265,587	0.61	735,265,587	-	国有法人	A 股
香港中央结算有限公司	520,165,239	0.43	-	-	境外法人	A 股
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	210,585,552	0.18	-	-	其他	A 股

- 注(1): 香港中央结算（代理人）有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数，其中包括控股股东中国邮政集团有限公司通过香港中央结算（代理人）有限公司以代理人身份持有的 80,700,000 股 H 股。
- 注(2): 香港中央结算有限公司持股总数是以名义持有人身份受香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份（沪港通股票）。
- 注(3): 香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。除此之外，本行未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
- 注(4): 除香港中央结算（代理人）有限公司情况未知外，截至报告期末，本行其余前十名普通股股东未参与融资融券及转融通业务。
- 注(5): 上述股东不存在回购专户；不涉及委托 / 受托表决权、放弃表决权的情况。
- 注(6): 2025 年 6 月，中华人民共和国财政部和中国船舶集团有限公司因认购本行向特定对象发行 A 股股票成为前十名普通股股东。除此之外，本行不存在战略投资者、一般法人因配售新股成为前十名股东的情况。
- 注(7): 2025 年 4 月 8 日，本行接到控股股东中国邮政集团有限公司通知，其于当日通过上海证券交易所交易系统增持本行股份并将在未来十二个月内继续增持。截至 2025 年 9 月 30 日，中国邮政集团有限公司累计增持本行 A 股股份 35,940,200 股，共持有本行 A 股股份 62,210,789,480 股。



前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国邮政集团有限公司	56,886,084,075	A 股	56,805,384,075
		H 股	80,700,000
香港中央结算（代理人）有限公司	19,843,543,100	H 股	19,843,543,100
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	2,382,378,895	A 股	2,382,378,895
中国电信集团有限公司	1,117,223,218	A 股	1,117,223,218
中国人寿保险股份有限公司	825,195,052	A 股	825,195,052
香港中央结算有限公司	520,165,239	A 股	520,165,239
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	210,585,552	A 股	210,585,552
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	188,245,958	A 股	188,245,958
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	135,697,247	A 股	135,697,247
国泰海通证券股份有限公司	126,465,300	A 股	126,465,300

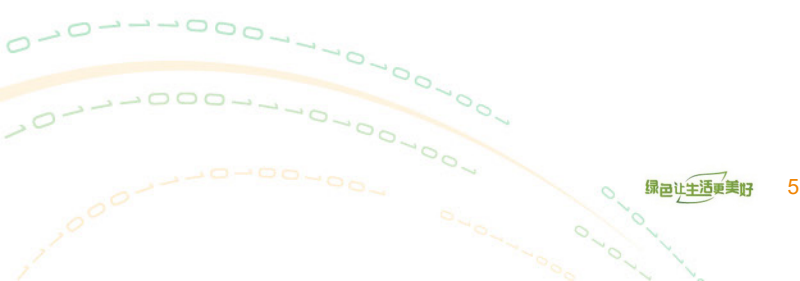
注(1): 香港中央结算（代理人）有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数，其中包括控股股东中国邮政集团有限公司通过香港中央结算（代理人）有限公司以代理人身份持有的 80,700,000 股 H 股。

注(2): 香港中央结算有限公司持股总数是以名义持有人身份受香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份（沪港通股票）。

注(3): 香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。除此之外，本行未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

注(4): 除香港中央结算（代理人）有限公司情况未知外，截至报告期末，本行其余前十名无限售条件股东未参与融资融券及转融通业务。

注(5): 上述股东不存在回购专户；不涉及委托 / 受托表决权、放弃表决权、战略投资者或一般法人因参与配售新股成为前十名无限售条件股东的情况。



4 季度经营简要分析

4.1 经营情况概览

2025 年是决胜“十四五”收官、系统谋划“十五五”发展蓝图的关键之年，本行坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，立足战略定位与资源禀赋，深入贯彻落实国家战略，坚定不移推进战略升级、改革创新和风控提质，积极抓机遇、促改革、破难题、提能力，实现了结构优化、均衡稳健、风险可控、资本充足的高质量发展，加速向“更加普惠、更加均衡、更加稳健、更加智慧、更具活力”的一流大型零售银行目标迈进。

一是提升资产负债管理的灵活性、主动性和前瞻性，加快构建更加均衡、稳健的资产负债表。资产端，坚持以RAROC（风险调整后资本收益率）为标尺，全面提升各类资产的均衡配置能力，前三季度贷款增加 7,426.89 亿元，同比多增 1,122.09 亿元，存贷比较上年末提高 1.24 个百分点；对公贷款增加 6,535.42 亿元，增长 17.91%，同比多增 2,786.00 亿元，在客户贷款总额中的占比提升了 3.62 个百分点，形成更加稳定的零售与对公“双轮驱动”格局。非信贷业务方面，持续加强市场研判和前瞻性布局，深化多元化交易策略研究与应用，抢抓机会、灵活配置，投资收益同比增长 76.70%。**负债端**，持续巩固稳定、低成本的资金优势，前三季度存款增加 9,289.03 亿元，增长 6.08%，其中公司存款增加 2,018.15 亿元，增长 12.19%。积极做大自营存款规模，前三季度同比多增超千亿元，灵活组织主动负债，持续有效扩表增收。更均衡的业务布局，加上持续的精细化管理，带动全行付息负债的平均付息率低至 1.22%，较上年继续下行 25 个基点，保持上市银行优秀水平。

二是加快轻型化转型步伐，构建更加多元、更具韧性、更可持续的增长模式，营收和净利润实现双增长。前三季度，本行实现归属于银行股东的净利润 765.62 亿元，同比增长 0.98%。**收入端**，以稳息差、扩中收、提非息为主线，前三季度实现营业收入 2,650.80 亿元，同比增长 1.82%。稳住利息净收入基本盘，前三季度净利息收益率 1.68%，保持行业优秀水平，利息净收入表现逐季改善。加快中收跨越式发展，制定新一轮三年跃升方案，前三季度同比增长 11.48%，在营收中的占比提升了 0.75 个百分点。大力发展非息业务，通过灵活运用交易策略、积极拓展交易品种，重点抓债券、基金和票据“三个非息创收点”，其他非息收入同比增长 27.52%，在营收中的占比提升了 2.40 个百分点。**支出端**，加强成本精细化管理，加快数智化转型和集中作业，前三季度业务及管理费为 1,521.67 亿元，同比下降 2.66%；成本收入比 57.40%，较去年同期降低 2.65 个百分点。

三是有效提升风险把控能力，主要风险态势平稳可控。本行始终坚持审慎稳健的风险偏好，强化风险管理顶层设计，制定实施风险管理体系改革方案。积极应对零售贷款资产质量阶段性压力，主动调整风控策略，重塑流程、优化模型，加大风险制衡约束和化解处置力度，风险态势平稳可控。截至报告期末，不良贷款率 0.94%，延续了多年来的低位运行态势。加强资本精细化管理，持续推进资本管理高级方法建设，核心一级资本充足率 10.65%，较上年末提升 1.09 个百分点，为稳健经营提供了坚实保障。加快“看未来”技术应用，深化行业研究，制定区域产业画像，持续迭代并细分行业，深度挖潜优质客户，精准引领业务发展，批复客户同比增长 37.24%，批复金额 4.62 万亿元，同比增长 170.30%，应用“看未来”批复客户的不良率水平低于全行平均不良率水平。

四是持续优化金融供给，确保政策红利精准直达市场主体。强化金融支持促消费，出台助力提振消费专项行动方案。第一时间组织个人消费与服务业经营主体贷款贴息政策落地实施，成立贴息专门团队，量身定制标准化、模块化的作业流程，三季度非房消费贷款实现环比增长，9月贴息领域经营贷款投放金额同比增长超10%。切实为客户做好资产配置。积极把握资本市场回稳向好势头，坚持全市场优选，打造“安享基金”“优享基金”“盈盈理财”等多个精品池；推进资产配置专项行动，连续第五年开展“邮储银行理财节”，深化客户资产配置理念，致力实现客户财富的稳健增值。零售AUM（管理个人客户资产）规模17.89万亿元，较上年末增长超7%；富嘉及以上客户¹规模达到654.85万户，较上年末增长12.16%。

本行立足资源禀赋优势，加快金融“五篇大文章”服务模式和服务体系建设，做出邮储特色。一是加速创新普惠金融特色服务模式。加快构建服务农村市场的业务增长点，围绕粮食稳产保供、县域富民产业发展、乡村建设等重点领域，持续改进业务模式、升级金融产品、优化作业流程，加大对重点区域和市场的资源投入力度，以点带面推动涉农金融业务高质量发展。深耕主办行服务，推动小微企业金融服务从单一主体向生态全域延伸，聚焦园区、产业链、产业集群等重点领域，持续推进场景化转型，将服务嵌入小微企业全生命周期场景。深入推进小微企业融资协调工作机制，广泛触达客户近170万户，向推荐清单内经营主体累计授信超1万亿元。截至报告期末，涉农贷款余额2.47万亿元，普惠型小微企业贷款余额1.75万亿元，本年累计投放金额均超过1万亿元。**二是加快建设科技金融专业服务体系。**完善科技金融专业机构布局，在北京、上海、江苏、浙江、安徽、深圳6家分行设立科技金融事业部，重点为硬核科技领域提供金融服务。成功发行本行历史首单科技创新债券²，发布“邮银财管+”系列服务，创新打造符合企业全生命周期需求的产品体系。截至报告期末，科技贷款余额突破9,400亿元。**三是完善全方位绿色金融服务体系。**从顶层设计到基层实践，从产品创新到风险防控，积极推进绿色金融业务。三季度投资5亿元绿色债券基金，绿色贷款余额³9,992.84亿元，较上年末增长16.32%，增速持续多年高于各项贷款平均水平。**四是打造“服务升级+产品创新+公益关怀”的养老金融服务模式。**持续推进“523”综合营销服务体系⁴，助力构建“机构+社区+居家”三位一体的养老服务体系，拓展养老产业细分领域，支持扩大养老服务供给。聚焦多层次多样化养老服务需求，线上升级手机银行个人养老金服务专区，线下积极打造养老金融特色支行，服务55岁及以上中老年客户超3亿户，金融社保卡发卡量超1.3亿张，个人养老金缴存规模稳定增长。**五是升级数字金融服务能力。**构建智能营销模型体系，打造多功能的营销助手，有效赋能精准营销与客户服务。深耕客户生命周期，聚焦客户价值培养，以多维度策略矩阵，持续推进客户分层分类精细化运营与管理。自主研发的第三代资金业务核心系统首批业务功能正式投产上线，单笔交易审批用时减少97%。新一代资金清算系统全面上线，效能提升近50倍。迭代“i-Super”数字金融指数⁵，拓展应用范围，强化评价激励，优化发展路径。

¹ 本行资产在人民币10万元及以上的客户为VIP客户，其中资产在人民币50万元及以上的客户为富嘉及以上客户，资产在人民币600万元及以上的客户为鼎福客户。

² 全国首单应用中债区块链簿记建档发行系统的浮息科创债。

³ 绿色贷款按照人民银行《绿色金融支持项目目录》统计，对比期数据已重述。

⁴ “523”综合营销服务体系是指“五个重点领域、两项策略、三种营销服务模式”。聚焦康养旅居、医养结合、机构养老、智慧健康养老、银发产品制造五个重点领域；强化客群策略、区域策略；创新推动项目全生命周期综合营销服务模式、全产业链营销服务模式、GBC联动（政府、企业、个人）营销服务模式。

⁵ “i-Super”数字金融指数由基础设施建设(Infrastructure development)、经营管理(Supervision and management)、服务运营(User-service operation)、产品业务(Products and businesses)、生态场景(Ecosystem scenarios)、风险防控(Risk control)六大数字化领域的多项指标组成，以指数形式直观全面量化银行数字化转型成效。

本行持续创新求变，加快推进“五大行动”¹和“七大改革”²，优化区域布局、渠道效能、业务结构等关键环节，加速形成“县域与城市协同、线上与线下联动、零售与对公互补”的发展格局与更具韧性的均衡发展体系，以改革破解机制难题，以体系重塑激活内生动力，精准发力构建长期竞争优势。一是进一步释放县域潜力。聚焦产业经济发展稳定、客群基础较强、业务需求旺盛的强县富镇，加大政策资源投入力度，因地制宜实施差异化发展策略，推动重点地区突围并带动周边发展。二是加快补齐城市金融短板。以重点城市行为攻坚主阵地，开展客户、业务、网点、服务攻坚行动，着力推动重点城市行市场竞争力、价值创造力、风险控制力、品牌影响力和综合服务能力提升，推进构建高水平城乡联动经营新模式。三是推进网点综合化、生态化、数字化转型。试点推进网点分类分级管理机制，充分发挥网点获客活客主阵地作用，推广以网点为主阵地的获客活客新模式，不断激发网点活力、提升网点效能。四是构建跨区域协同、前中台共进等重点工作机制。强化 GBC-M 联动³，抓实链式生态拓客，充分发挥“资金实力强、网络覆盖广、协同联动深、科技支撑准、服务机制优”五大优势，深入推进“千链万企”、“百行千业”、民营企业“五力赋能”⁴等专项行动。重点围绕新兴行业强化主办行客户培育，公司客户融资总量(FPA)6.75 万亿元，较上年末增加 1.19 万亿元，增长 21.33%。五是擘画数字化客户经营新范式。以手机银行为线上核心入口，着力推动引流获客、场景嵌入、渠道联动、数据整合、服务融通，将手机银行打造成满足客户“金融+非金融”需求的首选生态平台。六是聚焦核心能力建设，加快体系改革，系统培育转型动能。着力锻造精细化的资源整合能力、强大的数智化驱动能力和高效的集约运营能力，推进流程重构，提高运营效率，完善客户体验。持续推动体制机制改革，稳妥推进“一分一支”改革试点，强化一级分行经营能力、做强一级支行服务阵地、优化人员配置，进一步强化“哑铃型”组织架构建设。充分发挥数智化优势，加快“云柜”远程服务和“数字人”等数智科技推广应用，合计 10,543 台自助设备应用远程审核，网点现场业务审核替代率达 91.74%。集约化降本增效作用进一步显现，消费贷款集中审批笔均终审用时压降至 3 小时内。

面对新形势、新任务，本行将紧紧围绕党中央重大决策部署，坚定不移走高质量发展之路，全面完成“十四五”目标收官，以“十五五”规划为契机全力推进战略布局与改革深化，在压力中锤炼韧性，在变革中把握机遇，做强长板、拉长短板、锻造新板，在加快推进内涵式高质量发展中赢得主动。

¹ “五大行动”是指服务强县富镇、城市业务攻坚、网点效能跃升、公司业务提升、手机银行全面突破“五大行动”。

² “七大改革”是指组织架构、网点经营、市场服务体系、激励机制、数智化转型、风险管理体系、运营管理体系“七大改革”。

³ GBC-M 联动是指协同联动打造场景生态及链条闭环，全面服务 G 端（政府）、B 端（企业）、C 端（个人）、M 端（商户）客户。

⁴ “五力”是指经营发展助推力、科技创新牵引力、数智化转型支撑力、现代化治理构建力、生态合作拓展力。

4.2 财务表现

4.2.1 财务业绩

2025 年 1-9 月，本行实现营业收入 2,650.80 亿元，同比增加 47.31 亿元，增长 1.82%；实现净利润 767.94 亿元，同比增加 8.11 亿元，增长 1.07%。年化平均总资产回报率为 0.58%，年化加权平均净资产收益率为 10.67%。

利息净收入

2025 年 1-9 月，本行实现利息净收入 2,105.05 亿元，同比减少 44.42 亿元，下降 2.07%，下降幅度较中期收窄 0.60 个百分点，主要是本行积极做大自营存款规模，发展低成本主动负债，同时受益于存款利率下调，利息支出下降带动。净利息收益率 1.68%，净利差 1.68%。

手续费及佣金净收入

2025 年 1-9 月，本行实现手续费及佣金净收入 230.94 亿元，同比增加 23.79 亿元，增长 11.48%，继续保持两位数增长。本行深入推进中间业务发展能力建设，加快构建多元化、均衡的中收格局，巩固零售业务传统优势，积极拓展公司和资金业务，投资银行、交易银行、托管、理财等业务快速发展。

其他非利息净收入

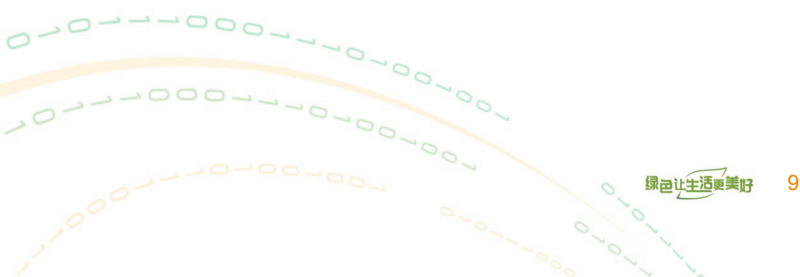
2025 年 1-9 月，本行实现其他非利息净收入 314.81 亿元，同比增加 67.94 亿元，增长 27.52%，主要是本行加强市场研判，抢抓市场机遇，不断加大债券、票据等资产交易力度，买卖价差收益增加带动。

业务及管理费

2025 年 1-9 月，本行业务及管理费 1,521.67 亿元，同比减少 41.65 亿元，下降 2.66%，主要是本行主动调整人民币个人存款业务储蓄代理费率，以及积极开展降本增效，从严管控各项费用支出，运营成本实现有效压降。

信用减值损失

2025 年 1-9 月，本行信用减值损失 232.83 亿元，同比增加 43.49 亿元，增长 22.97%，主要是贷款规模增长，以及加大拨备计提力度。



4.2.2 资产负债及股东权益

资产

截至报告期末，本行资产总额 186,056.53 亿元，较上年末增加 15,207.43 亿元，增长 8.90%。客户贷款总额 96,558.91 亿元，较上年末增加 7,426.89 亿元，增长 8.33%，同比多增 1,122.09 亿元，其中个人贷款 48,623.37 亿元，较上年末增加 907.54 亿元，增长 1.90%，主要是本行充分发挥零售银行战略优势，紧抓政策机遇，持续加大乡村振兴、居民消费等重点领域支持力度，个人小额及个人消费贷款增长带动；公司贷款 43,027.05 亿元，较上年末增加 6,535.42 亿元，增长 17.91%，主要是本行贯彻落实国家重大战略部署，积极助力实体经济高质量发展，加大对先进制造、绿色金融、科技金融、普惠金融等领域的信贷投放力度，公司贷款规模实现较快增长。

负债

截至报告期末，本行负债总额 174,397.78 亿元，较上年末增加 13,865.17 亿元，增长 8.64%。客户存款 162,164.44 亿元，较上年末增加 9,289.03 亿元，增长 6.08%，其中个人存款 143,547.86 亿元，较上年末增加 7,262.48 亿元，增长 5.33%，主要是本行坚持存款高质量发展理念，持续优化存款业务结构，一年期及以下定期存款增长带动；公司存款 18,580.62 亿元，较上年末增加 2,018.15 亿元，增长 12.19%，主要是本行持续推进公司金融“1+N”经营与服务新体系¹，深入推进主办行客户服务，公司定期存款增长带动。

股东权益

截至报告期末，本行股东权益总额 11,658.75 亿元，较上年末增加 1,342.26 亿元，增长 13.01%，主要是本行向中华人民共和国财政部、中国移动通信集团有限公司及中国船舶集团有限公司发行 A 股股票带动。

4.2.3 资产质量和资本充足率情况

截至报告期末，本行不良贷款余额 910.09 亿元，较上年末增加 106.90 亿元；不良贷款率 0.94%，较上年末上升 0.04 个百分点。关注类贷款余额 1,334.12 亿元，较上年末增加 490.84 亿元；关注类贷款占比 1.38%，较上年末上升 0.43 个百分点。逾期贷款余额 1,227.36 亿元，较上年末增加 170.45 亿元；逾期率 1.27%，较上年末上升 0.08 个百分点。拨备覆盖率 240.21%，较上年末下降 45.94 个百分点。2025 年 1-9 月，年化不良贷款生成率 0.93%。

本行核心一级资本充足率 10.65%，较上年末上升 1.09 个百分点；一级资本充足率 12.23%，较上年末上升 0.34 个百分点；资本充足率 14.66%，较上年末上升 0.22 个百分点，均满足监管要求。

¹ “1+N”经营与服务新体系是指围绕客户、产品、联动、服务、风险、科技六个维度，实施经营机制的改革和深化，打造前中后台一体化的营销支撑服务体系。

² 不良贷款生成率 = (期末不良信贷余额 - 期初不良信贷余额 + 期间清收处置及上调金额) / 期初信贷余额。

4.3 财务报表及补充资料

按照中国会计准则编制的财务报表载于本报告附录一，补充资料载于本报告附录二。本行按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，报告期内归属于银行股东的净利润和报告期末归属于银行股东的权益均无差异。

5 其他提醒事项

本行于 2025 年 7 月 16 日召开董事会，审议通过拟以人民币 100 亿元，投资设立金融资产投资公司。截至本报告披露日，国家金融监督管理总局已同意本行筹建中邮金融资产投资有限公司（暂定名，公司名称以有关监管机构、市场监督管理部门核准的名称为准），详情请参见本行 2025 年 10 月 27 日刊登的公告。

本行于 2025 年 8 月 29 日召开董事会，建议派发 2025 年度中期现金股利，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向股权登记日登记在册的全部普通股股东派发现金股利，每 10 股普通股派发现金股利人民币 1.230 元（含税），以本行总股本 120,095,053,492 股普通股计算，现金股利总额约为人民币 147.72 亿元（含税）。本行 2025 年度中期现金股利派发将为 H 股股东提供人民币派息币种选择权，H 股股东有权选择全部（香港中央结算（代理人）有限公司可选择全部或部分）以人民币或港币收取 H 股中期股利。人民币与港币的折算汇率为本行股东大会审议批准 2025 年度中期利润分配方案当日，中国人民银行公布的人民币兑换港币的汇率中间价。本行股东大会审议批准 2025 年度中期利润分配方案后，本行将适时向 H 股股东派发股息货币选择表格。该分配方案将提请 2025 年下半年的股东大会审议，如获批准，将于审议通过后两个月内派发现金股利。

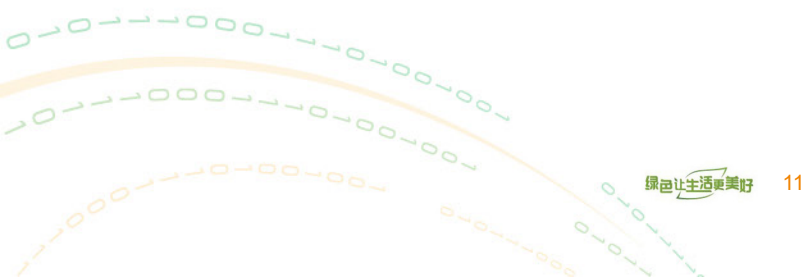
报告期内，本行依据监管要求所披露的其他重大事件请参见本行刊登的公告。

6 发布季度报告

本报告同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及本行网站。根据国际财务报告准则编制的季度报告同时刊载于香港交易所“披露易”网站(www.hkexnews.hk)及本行网站。

中国邮政储蓄银行股份有限公司董事会

二〇二五年十月三十日



附录一 按照中国会计准则编制的财务报表

合并及银行资产负债表

2025 年 9 月 30 日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	合并		银行	
	2025 年 9 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 9 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日 (经审计)
资产				
现金及存放中央银行款项	1,258,910	1,314,703	1,258,487	1,314,176
存放同业款项	393,383	262,476	391,324	262,638
拆出资金	379,649	348,017	390,171	356,927
衍生金融资产	2,775	6,661	2,775	6,661
买入返售金融资产	407,030	229,842	408,487	229,295
发放贷款和垫款	9,437,688	8,684,144	9,365,443	8,617,563
金融投资				
交易性金融资产	1,050,737	1,024,165	1,003,544	1,014,956
债权投资	4,697,421	4,306,513	4,688,844	4,295,269
其他债权投资	722,179	668,812	716,578	662,897
其他权益工具投资	5,081	4,637	5,081	4,637
长期股权投资	751	733	15,115	15,115
固定资产	46,808	46,087	46,717	45,966
在建工程	13,969	14,163	13,931	14,158
使用权资产	11,305	9,972	11,240	9,893
无形资产	7,904	8,383	7,459	7,903
递延所得税资产	66,435	61,185	65,266	59,999
其他资产	103,628	94,417	103,082	93,746
资产总计	18,605,653	17,084,910	18,493,544	17,011,799

合并及银行资产负债表（续）

2025 年 9 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	合并		银行	
	2025 年 9 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 9 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日 (经审计)
负债				
向中央银行借款	26,929	26,138	26,929	26,138
同业及其他金融机构存放款项	205,046	135,599	212,688	137,023
拆入资金	57,901	47,299	7,583	4,719
衍生金融负债	5,706	7,199	5,706	7,199
卖出回购金融资产款	482,270	194,524	482,270	194,524
吸收存款	16,216,444	15,287,541	16,208,563	15,279,400
应付职工薪酬	19,634	24,105	19,400	23,770
应交税费	9,770	3,714	9,545	3,428
应付债券	314,439	241,980	309,745	238,455
租赁负债	10,690	9,222	10,629	9,186
递延所得税负债	33	57	-	-
其他负债	90,916	75,883	45,990	66,121
负债合计	17,439,778	16,053,261	17,339,048	15,989,963
股东权益				
股本	120,095	99,161	120,095	99,161
其他权益工具				
永续债	149,996	199,986	149,996	199,986
资本公积	271,697	162,681	271,706	162,690
其他综合收益	3,972	9,071	3,902	8,916
盈余公积	75,540	75,540	75,540	75,540
一般风险准备	220,052	219,887	216,762	216,762
未分配利润	322,311	263,343	316,495	258,781
归属于银行股东权益合计	1,163,663	1,029,669	1,154,496	1,021,836
少数股东权益	2,212	1,980	-	-
股东权益合计	1,165,875	1,031,649	1,154,496	1,021,836
负债及股东权益总计	18,605,653	17,084,910	18,493,544	17,011,799

郑国雨	徐学明	邓萍
法定代表人	主管财务工作副行长	财务会计部负责人

合并利润表

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	合并		合并	
	2025 年 7-9 月 (未经审计)	2024 年 7-9 月 (未经审计)	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)
一、营业收入				
利息收入	120,841	127,860	362,499	382,543
利息支出	(49,394)	(55,789)	(151,994)	(167,596)
利息净收入	71,447	72,071	210,505	214,947
手续费及佣金收入	10,146	9,111	35,628	32,799
手续费及佣金支出	(3,970)	(3,557)	(12,534)	(12,084)
手续费及佣金净收入	6,176	5,554	23,094	20,715
投资收益 / (损失)	11,901	5,916	31,651	17,912
其中：对联营企业的投资收益	8	14	15	20
以摊余成本计量的金融 资产终止确认产生的 收益 / (损失)	3,703	295	12,188	2,026
公允价值变动收益 / (损失)	(3,815)	562	(144)	7,012
汇兑收益 / (损失)	(133)	(726)	(222)	(1,003)
其他业务收入	58	183	196	766
小计	85,634	83,560	265,080	260,349
二、营业支出				
税金及附加	(765)	(654)	(2,203)	(1,961)
业务及管理费	(54,009)	(50,381)	(152,167)	(156,332)
信用减值损失	(1,568)	(2,814)	(23,283)	(18,934)
其他资产减值损失	(1)	(5)	(5)	(18)
其他业务成本	(14)	(12)	(32)	(40)
小计	(56,357)	(53,866)	(177,690)	(177,285)
三、营业利润	29,277	29,694	87,390	83,064
营业外收入	37	88	116	218
营业外支出	(151)	(34)	(345)	(120)
四、利润总额	29,163	29,748	87,161	83,162
所得税费用	(1,784)	(2,650)	(10,367)	(7,179)

合并利润表（续）

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	合并		合并	
	2025 年 7-9 月 (未经审计)	2024 年 7-9 月 (未经审计)	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)
五、净利润	27,379	27,098	76,794	75,983
按所有权归属分类				
归属于银行股东的净利润	27,334	27,003	76,562	75,818
少数股东损益	45	95	232	165
六、其他综合收益的税后净额	(2,310)	(1,029)	(5,099)	1,469
不能重分类进损益的其他综合收益				
退休福利重估损失	-	-	-	(22)
权益法下不能转损益的其他综合收益	4	14	5	31
指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	(6)	(40)	3	105
将重分类进损益的其他综合收益				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	(2,083)	(1,023)	(4,778)	1,544
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备	(225)	20	(327)	(189)
权益法下将转损益的其他综合收益	-	-	(2)	-
七、综合收益总额	25,069	26,069	71,695	77,452
归属于银行股东的综合收益	25,024	25,974	71,463	77,287
归属于少数股东的综合收益	45	95	232	165
八、每股收益				
基本及稀释每股收益（人民币元）	0.23	0.27	0.66	0.71

郑国雨
法定代表人

徐学明
主管财务工作副行长

邓萍
财务会计部负责人

银行利润表

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	银行		银行	
	2025 年 7-9 月 (未经审计)	2024 年 7-9 月 (未经审计)	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)
一、营业收入				
利息收入	118,406	125,528	355,283	375,485
利息支出	(49,080)	(55,423)	(151,021)	(166,509)
利息净收入	69,326	70,105	204,262	208,976
手续费及佣金收入	9,733	8,802	34,548	31,861
手续费及佣金支出	(3,972)	(3,591)	(12,539)	(12,111)
手续费及佣金净收入	5,761	5,211	22,009	19,750
投资收益 / (损失)	11,819	5,895	31,369	17,848
其中：以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益 / (损失)	3,630	295	11,947	2,028
公允价值变动收益 / (损失)	(3,843)	553	(190)	6,991
汇兑收益 / (损失)	(133)	(726)	(222)	(1,003)
其他业务收入	62	184	197	723
小计	82,992	81,222	257,425	253,285
二、营业支出				
税金及附加	(741)	(630)	(2,141)	(1,897)
业务及管理费	(53,586)	(49,810)	(150,884)	(154,974)
信用减值损失	(12)	(1,688)	(19,057)	(14,708)
其他资产减值损失	(1)	(5)	(5)	(18)
其他业务成本	(14)	(11)	(32)	(39)
小计	(54,354)	(52,144)	(172,119)	(171,636)
三、营业利润	28,638	29,078	85,306	81,649
营业外收入	36	88	115	218
营业外支出	(147)	(33)	(339)	(119)
四、利润总额	28,527	29,133	85,082	81,748
所得税费用	(1,659)	(2,504)	(9,939)	(6,827)

银行利润表（续）

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	银行		银行	
	2025 年 7-9 月 (未经审计)	2024 年 7-9 月 (未经审计)	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)
五、净利润	26,868	26,629	75,143	74,921
六、其他综合收益的税后净额	(2,265)	(1,039)	(5,014)	1,418
不能重分类进损益的其他综合收益				
退休福利重估损失	-	-	-	(22)
指定以公允价值计量且其变动				
计入其他综合收益的权益工具	(6)	(40)	3	105
投资公允价值变动				
将重分类进损益的其他综合收益				
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产	(2,033)	(1,019)	(4,689)	1,524
公允价值变动				
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产	(226)	20	(328)	(189)
信用损失准备				
七、综合收益总额	24,603	25,590	70,129	76,339

郑国雨	徐学明	邓萍
_____ 法定代表人	_____ 主管财务工作副行长	_____ 财务会计部负责人

合并及银行现金流量表

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	合并		银行	
	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量				
向中央银行借款净增加额	812	-	812	-
客户存款和同业存放款项净增加额	1,037,802	1,058,359	1,044,380	1,062,854
买入返售金融资产净减少额	-	51,658	-	53,835
向其他金融机构拆入资金净增加额	10,835	-	2,980	-
卖出回购金融资产款净增加额	287,431	-	287,505	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	8,238	-	8,238
收取利息、手续费及佣金的现金	308,356	323,763	301,338	313,190
收到其他与经营活动有关的现金	38,872	1,435	1,514	1,191
经营活动现金流入小计	1,684,108	1,443,453	1,638,529	1,439,308
向中央银行借款净减少额	-	(1,571)	-	(1,571)
发放贷款和垫款净增加额	(784,600)	(654,176)	(773,602)	(644,531)
存放中央银行和同业款项净增加额	(107,101)	(35,782)	(108,256)	(38,607)
向其他金融机构拆出资金净增加额	(34,963)	(29,317)	(39,454)	(31,836)
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	(3,555)	-	(15,399)
买入返售金融资产净增加额	(15,022)	-	(16,553)	-
卖出回购金融资产款净减少额	-	(45,419)	-	(45,091)
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(8,252)	-	(8,252)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(199,924)	(188,462)	(198,892)	(181,576)
支付给职工及为职工支付的现金	(44,699)	(45,153)	(44,095)	(44,241)
支付的各项税费	(19,106)	(11,098)	(18,786)	(10,399)
支付其他与经营活动有关的现金	(120,465)	(147,931)	(116,914)	(145,037)
经营活动现金流出小计	(1,334,132)	(1,162,464)	(1,324,804)	(1,158,288)
经营活动产生的现金流量净额	349,976	280,989	313,725	281,020
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	1,418,906	1,247,378	1,398,110	1,230,085
取得投资收益收到的现金	132,133	119,710	131,580	119,374
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金	347	505	347	504
投资活动现金流入小计	1,551,386	1,367,593	1,530,037	1,349,963
投资支付的现金	(1,886,233)	(1,647,697)	(1,830,385)	(1,625,381)
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	(7,601)	(12,241)	(7,500)	(12,143)
投资活动现金流出小计	(1,893,834)	(1,659,938)	(1,837,885)	(1,637,524)
投资活动产生的现金流量净额	(342,448)	(292,345)	(307,848)	(287,561)

合并及银行现金流量表（续）

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	合并		银行	
	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)	2025 年 1-9 月 (未经审计)	2024 年 1-9 月 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量				
普通股股东投入的现金	130,000	-	130,000	-
发行永续债收到的现金	30,000	30,000	30,000	30,000
发行债券收到的现金	266,140	69,460	264,960	65,960
筹资活动现金流入小计	426,140	99,460	424,960	95,960
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(38,954)	(35,929)	(38,878)	(35,925)
偿付永续债支付的现金	(80,000)	-	(80,000)	-
偿付已发行债券支付的现金	(191,760)	(129,140)	(191,760)	(129,140)
为发行永续债所支付的现金	(2)	(3)	(2)	(3)
为发行股票所支付的现金	(6)	-	(6)	-
偿付租赁负债的本金和利息支付的现金	(2,588)	(2,612)	(2,566)	(2,591)
筹资活动现金流出小计	(313,310)	(167,684)	(313,212)	(167,659)
筹资活动产生的现金流量净额	112,830	(68,224)	111,748	(71,699)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(37)	(84)	(37)	(84)
五、现金及现金等价物净增加 /（减少）额	120,321	(79,664)	117,588	(78,324)
加：现金及现金等价物一期初余额	339,415	453,227	337,033	447,584
六、现金及现金等价物一期末余额	459,736	373,563	454,621	369,260

郑国雨	徐学明	邓萍
法定代表人	主管财务工作副行长	财务会计部负责人

附录二 补充资料

根据《商业银行资本管理办法》要求披露的第三支柱信息

国家金融监督管理总局根据巴塞尔委员会发布的《巴塞尔协议 III 最终版》和我国银行业实际情况，于 2023 年 11 月 1 日发布《商业银行资本管理办法》（以下简称《办法》）。本部分内容按照《办法》中资本充足率相关概念及规则而非财务会计准则编制。本行按照《办法》附件 22《商业银行信息披露内容和要求》及相关监管文件要求，披露如下信息：

1. 表格 KM1：监管并表关键审慎监管指标

人民币百万元，百分比除外

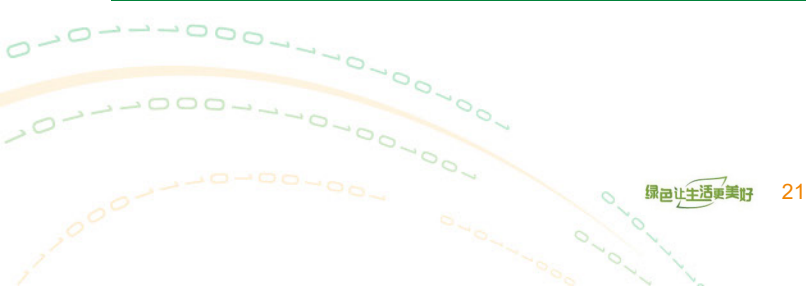
	a	b	c	d	e
	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2024 年 9 月 30 日
可用资本（数额）					
1 核心一级资本净额	1,008,754	983,753	839,119	824,191	826,754
2 一级资本净额	1,158,927	1,133,918	989,279	1,024,332	1,026,922
3 资本净额	1,389,210	1,362,487	1,214,705	1,244,111	1,248,661
风险加权资产（数额）					
4 风险加权资产合计	9,474,768	9,349,529	9,106,551	8,617,743	8,773,018
4a 风险加权资产合计（应用资本底线前）	9,474,768	9,349,529	9,106,551	8,617,743	8,773,018
资本充足率					
5 核心一级资本充足率(%)	10.65	10.52	9.21	9.56	9.42
5a 核心一级资本充足率(%)（应用资本底线前）	10.65	10.52	9.21	9.56	9.42
6 一级资本充足率(%)	12.23	12.13	10.86	11.89	11.71
6a 一级资本充足率(%)（应用资本底线前）	12.23	12.13	10.86	11.89	11.71
7 资本充足率(%)	14.66	14.57	13.34	14.44	14.23
7a 资本充足率(%)（应用资本底线前）	14.66	14.57	13.34	14.44	14.23
其他各级资本要求					
8 储备资本要求(%)	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
9 逆周期资本要求(%)	-	-	-	-	-
10 全球系统重要性银行或国内系统重要性银行附加资本要求(%) ⁽¹⁾	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
11 其他各级资本要求(%) ⁽⁸⁺⁹⁺¹⁰⁾	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
12 满足最低资本要求后的可用核心一级资本净额占风险加权资产的比例(%)	5.65	5.52	4.21	4.56	4.42
杠杆率					
13 调整后表内外资产余额	19,624,920	19,162,535	18,522,819	17,907,043	17,526,447
14 杠杆率(%) ⁽²⁾	5.91	5.92	5.34	5.72	5.86
14a 杠杆率 a(%) ⁽³⁾	5.91	5.92	5.34	5.72	5.86
14b 杠杆率 b(%) ⁽⁴⁾	5.91	5.93	5.33	5.73	5.88
14c 杠杆率 c(%) ⁽⁵⁾	5.91	5.93	5.33	5.73	5.88
流动性覆盖率					
15 合格优质流动性资产	3,007,550	3,052,575	3,230,956	3,296,267	3,152,739
16 现金净流出量	1,312,116	1,367,074	1,438,343	1,147,394	1,212,804
17 流动性覆盖率(%)	229.21	223.29	224.63	287.28	259.95
净稳定资金比例					
18 可用稳定资金合计	15,370,042	15,287,803	15,038,926	14,555,976	14,246,095
19 所需稳定资金合计	9,159,392	9,069,883	8,890,209	8,472,650	8,400,400
20 净稳定资金比例(%)	167.81	168.56	169.16	171.80	169.59

注(1)：截至报告期末，本行为第二组国内系统重要性银行，适用 0.5% 的附加资本要求。
注(2)：杠杆率指考虑临时豁免存款准备金的杠杆率。
注(3)：杠杆率 a 指不考虑临时豁免存款准备金的杠杆率。
注(4)：杠杆率 b 指考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的杠杆率。
注(5)：杠杆率 c 指不考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的杠杆率。

2. 表格 OV1：风险加权资产概况

人民币百万元

		a	b	c
		风险加权资产		最低资本要求
		2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 9 月 30 日
1	信用风险	8,904,847	8,767,392	712,388
2	信用风险（不包括交易对手信用风险、信用估值调整风险、银行账簿资产管理产品和银行账簿资产证券化）	8,642,660	8,507,261	691,413
3	其中：权重法	8,642,660	8,507,261	691,413
4	其中：证券、商品、外汇交易清算过程中形成的风险暴露	-	-	-
5	其中：门槛扣除项中未扣除部分	178,977	175,580	14,318
6	其中：初级内部评级法	-	-	-
7	其中：监管映射法	-	-	-
8	其中：高级内部评级法	-	-	-
9	交易对手信用风险	11,575	11,485	926
10	其中：标准法	11,575	11,485	926
11	其中：现期风险暴露法	-	-	-
12	其中：其他方法	-	-	-
13	信用估值调整风险	1,165	953	93
14	银行账簿资产管理产品	224,264	221,028	17,941
15	其中：穿透法	51,444	50,934	4,116
16	其中：授权基础法	158,716	157,651	12,697
17	其中：适用 1250%风险权重	14,104	12,443	1,128
18	银行账簿资产证券化	25,183	26,665	2,015
19	其中：资产证券化内部评级法	-	-	-
20	其中：资产证券化外部评级法	13,796	14,263	1,104
21	其中：资产证券化标准法	11,387	12,402	911
22	市场风险	98,633	110,849	7,891
23	其中：标准法	98,633	110,849	7,891
24	其中：内部模型法	-	-	-
25	其中：简化标准法	-	-	-
26	交易账簿和银行账簿间转换的资本要求	-	-	-
27	操作风险	471,288	471,288	37,703
28	因应用资本底线而导致的额外调整	-	-	
29	合计	9,474,768	9,349,529	757,982



3. 表格 GSIB1：全球系统重要性银行评估指标

本集团上一年度及以往各期的全球系统重要性银行评估指标请参见本行网站(www.psbc.com/cn/gyyc/tzzgx/cwxx/cwbg/)。

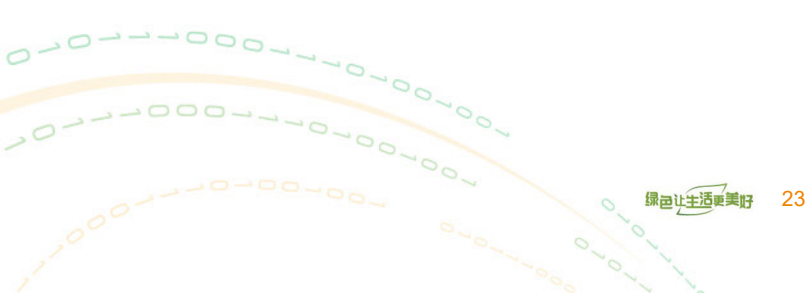
4. 表格 LR1：杠杆率监管项目与相关会计项目的差异

		人民币百万元
		a
		2025 年 9 月 30 日
1	并表总资产	18,605,653
2	并表调整项	-
3	客户资产调整项	-
4	衍生工具调整项	12,322
5	证券融资交易调整项	172,056
6	表外项目调整项	841,130
7	资产证券化交易调整项	-
8	未结算金融资产调整项	-
9	现金池调整项	-
10	存款准备金调整项（如有）	-
11	审慎估值和减值准备调整项	-
12	其他调整项	(6,241)
13	调整后表内外资产余额	19,624,920

5. 表格 LR2：杠杆率

人民币百万元，百分比除外

	a	b
	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
表内资产余额		
1 表内资产（除衍生工具和证券融资交易外）	18,436,646	18,015,195
2 减：减值准备	(240,798)	(250,693)
3 减：一级资本扣减项	(6,241)	(6,156)
4 调整后的表内资产余额（衍生工具和证券融资交易除外）	18,189,607	17,758,346
衍生工具资产余额		
5 各类衍生工具的重置成本（扣除合格保证金，考虑双边净额结算协议的影响）	3,640	3,578
6 各类衍生工具的潜在风险暴露	10,605	10,111
7 已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	-	-
8 减：因提供合格保证金形成的应收资产	-	-
9 减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生工具资产余额	-	-
10 卖出信用衍生工具的名义本金	852	486
11 减：可扣除的卖出信用衍生工具资产余额	-	-
12 衍生工具资产余额	15,097	14,175
证券融资交易资产余额		
13 证券融资交易的会计资产余额	407,030	421,253
14 减：可以扣除的证券融资交易资产余额	-	-
15 证券融资交易的交易对手信用风险暴露	172,056	77,574
16 代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	-	-
17 证券融资交易资产余额	579,086	498,827
表外项目余额		
18 表外项目余额	2,860,958	2,887,629
19 减：因信用转换调整的表外项目余额	(2,014,756)	(1,990,679)
20 减：减值准备	(5,072)	(5,763)
21 调整后的表外项目余额	841,130	891,187
一级资本净额和调整后的表内外资产余额		
22 一级资本净额	1,158,927	1,133,918
23 调整后表内外资产余额	19,624,920	19,162,535
杠杆率		
24 杠杆率	5.91%	5.92%
24a 杠杆率 a ⁽¹⁾	5.91%	5.92%
25 最低杠杆率要求	4.00%	4.00%
26 附加杠杆率要求	0.25%	0.25%



	a	b
	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
各类平均值的披露		
27 证券融资交易的季日均余额	387,522	376,159
27a 证券融资交易的季末余额	407,030	421,253
28 调整后表内外资产余额 a ⁽²⁾	19,605,412	19,117,441
28a 调整后表内外资产余额 b ⁽³⁾	19,605,412	19,117,441
29 杠杆率 b ⁽⁴⁾	5.91%	5.93%
29a 杠杆率 c ⁽⁵⁾	5.91%	5.93%

注(1): 杠杆率 a 指不考虑临时豁免存款准备金的杠杆率。

注(2): 调整后表内外资产余额 a 指考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的调整后表内外资产余额。

注(3): 调整后表内外资产余额 b 指不考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的调整后表内外资产余额。

注(4): 杠杆率 b 指考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的杠杆率。

注(5): 杠杆率 c 指不考虑临时豁免存款准备金、采用最近一个季度内证券融资交易每日余额的简单算数平均值计算的杠杆率。

6. 表格 LIQ1: 流动性覆盖率

人民币百万元，百分比除外

	a
	调整后数值
	2025 年 9 月 30 日
1 合格优质流动性资产	3,007,550
2 现金净流出量 ⁽¹⁾	1,312,116
3 流动性覆盖率(%)	229.21

注(1): 现金净流出量是指未来 30 天现金净流出量。

