



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

股票代码 601166



2025 ANNUAL REPORT
年度报告

行治廠從
行辦家壽
行興技科



重要提示

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

公司第十一届董事会第十三次会议于2026年3月26日召开，应出席董事14名，实际出席董事14名，审议通过了2025年年度报告及摘要。

本年度报告所载财务数据及指标按照中国企业会计准则编制，除特别说明外，为合并报表数据，货币单位以人民币列示。

公司2025年度财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国注册会计师审计准则审计，并出具了无保留意见的审计报告。

公司董事长吕家进、行长陈信健、财务机构负责人林舒，保证2025年年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

经董事会审议的报告期利润分配预案：每10股普通股全年共计派发现金股利10.66元（含税）。其中，2025年中期已按每10股普通股派发现金股利5.65元（含税）；2025年末期拟以每10股普通股派发现金股利5.01元（含税）。上述利润分配方案尚需2025年年度股东会审议批准后方可实施。

请投资者认真阅读本年度报告全文。本报告所涉及对未来财务状况、经营业绩、业务发展及经营计划等展望、前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司董事会特别提醒投资者，公司已在本报告中详细描述面临的风险因素，敬请查阅第三章“管理层讨论与分析”中关于各类风险和风险管理情况的内容。

董事长致辞

2025年，我们同舟共济，砥砺前行，总资产超过11万亿元，科技金融与绿色金融贷款均跨过万亿大关，营业收入与净利润实现双增，资产质量与风险抵补能力保持行业较好水平，股价涨幅位居行业前列，部分可转债成功转股，在股份制商业银行中成立首家金融资产投资公司，经营业绩继续跑赢大市。

2025年浪花一朵，融入“十四五”大河奔流。五年来，我们努力穿越迥异以往的行业周期，积极应对“低利率、低息差、高风险”诸多考验，绘就了平稳向上的发展曲线：企金客户从93万户增至167万户，零售客户从7,956万户增至1.15亿户；总资产从7.89万亿元接连跨过4个万亿元台阶，贷款实现近2万亿元增长，制造业、绿色金融、科技金融贷款增长分别超过1倍、2倍、3倍；不良贷款率由1.25%降至1.08%，拨备覆盖率从218.83%升到228.41%；营业收入与净利润保持股份制商业银行前列，资本充足水平稳步提高，分红比例突破30%；全球银行业排名从第21位升至第14位，明晟ESG评级由A升为AAA；总行荣获“全国五一劳动奖状”，工会荣获“全国三八红旗集体”称号，连年获评“服务福建五星银行机构”……

五年风雨兼程，感谢一路有你！在社会各界的大力支持下，我们坚定走好中国特色金融发展之路，努力答好新时代新征程“业以何兴”的叩问。

五年来，我们厚植“根与魂”，认真学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，大力传承弘扬习近平同志在闽金融论述与实践，将党的领导融入血脉，把从严治行融入日常，主动化国之大者为行之要务，切实以高质量党建引领高质量发展，始终沿着正确的方向前进。

五年来，我们把握“时与势”，着眼世界百年变局和国内发展新局，努力巩固基本盘，加快布局新赛道，扎实做好金融“五篇大文章”，将国际化经营摆到兴衰成败的高度，把数智化转型作为生死存亡之战，以等不起的紧迫感开辟第二增长曲线。

五年来，我们统筹“稳与进”，坚持从实际出发、按规律办事，坚持质量第一、效益优先，千方百计管控资产收益、压降负债成本、稳住息差水平，坚定不移锻造同业长板、巩固企金底板、补强零售短板，持续健全风险合规内控防线，实现了稳中有进、风险收敛。

五年来，我们平衡“短与长”，在确保发展不失速的前提下，将更多时间精力资源向打基础、利长远的工作聚焦，陆续实施科技、零售、企金、福建区域、党建纪检、风险管理等领域体制机制改革，积极培养堪当大任的时代新人，坚持做难而正确的事，以长期主义赢得更可持续的价值创造。

山海寻梦路，心潮逐浪高！“十五五”经济社会发展宏伟蓝图已经绘就，我们把自身工作放到大局中思考，制定了新一轮五年发展战略：坚持以数智化、绿色化、国际化、综合化、生态化为引领，围绕现代化产业体系建设深耕产业金融，持续擦亮科技金融、绿色金融、财富银行、投资银行“四张名片”，全面建设一流价值银行。

——坚持“五化”引领，源自对时代脉搏的深入把握。向新而行、向绿转型、向海图强、向金融要活水、靠生态得天下，已是各类市场主体面对时代之变的响亮回答。我们要因时而变、顺势而为，将数智化作为战略转型的根本引擎，将绿色化作为经营发展的鲜明底色，将国际化作为拓展空间的必由之路，将综合化作为深耕客户的关键抓手，将生态化作为金融服务的进阶形态，以坚定的创新转型步伐赓续为金融改革探索路子的使命。

——深耕产业金融，源自对经济转型的积极呼应。“十五五”规划纲要将“建设现代化产业体系”摆在战略任务之首，我国产业的群体性大崛起将成为更令世人震撼的图景。作为又名Industrial Bank的银行，我们生为服务产业报国，将紧密围绕产业智能化、绿色化、融合化发展谋篇布局，以产业为支点推动发展理念更新和经营模式升级，沿着创新链、供应链、股权链、资金链、人才链强化综合金融服务，在深度融入“科技 - 产业 - 金融”良性循环中诠释为经济建设多做贡献的初心。

——擦亮“四张名片”，源自对特色经营的一贯坚持。新的行业周期，市场高度重叠，破解同质化竞争迫在眉睫。我们将坚定走好特色化经营、差异化发展之路，着力擦亮“四张名片”，持续推动科技金融向硬科技聚焦、绿色金融为碳减排服务、优质财富产品飞入寻常百姓家、投资银行与客户全周期共成长，让实体产业价值创造源泉和人民群众资金源泉交汇合流，奏好产业优、生态美、百姓富的动人乐章。

——打造价值银行，源自于金融为民的庄重承诺。金融在服务实体经济中创造价值，在与客户相伴成长中行稳致远。我们要始终站稳人民立场，以客户评判为价值标尺，以基业长青为发展目标，不断提升收益、风险、资本平衡艺术，坚持推动规模、质量、效益协调增长，努力实现经济效益、社会效益、环境效益的有机统一，以更加全面、更加强大的价值创造能力穿越周期。

历史长河奔涌不息，时代考卷常出常新。我们将以梦为马，乘风破浪，奔赴下一场山海之约，谱写高质量发展新篇章，为中国式现代化建设贡献更大兴业力量！

党委书记、董事长：

吕家进



行长致辞

回顾2025年，全体兴业人凝心聚力、奋勇前行，共同书写了一份值得铭记的答卷。

这一年，全球经贸秩序加速重构，世界经济曲折复苏；国内经济顶压前行、向新向优，新发展理念引领新实践，新质生产力点燃新引擎，中国式现代化迈出坚实步伐。在机遇与挑战交织的变局中，商业银行如何以自身经营的确定性，应对外部环境的不确定性？我们的回答清晰笃定：锚定价值银行目标，以能力提升持续推进高质量发展。

我们坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署及各项监管要求，化“国之大者”为“行之要务”，积极应对内外部挑战，以“盈利能力强、客户合作深、风险成本低、业务结构均衡、经营特色鲜明”为目标，持续提升“战略执行、客户服务、投资交易、全面风控、管理推动”五大能力，稳固发展优势，打造价值银行。截至2025年末，集团总资产达11.09万亿元，较上年末增长5.58%；营业收入2,127.41亿元，同比增长0.24%；归母净利润774.69亿元，同比增长0.34%；不良贷款率1.08%，拨备覆盖率228.41%。规模、效益、质量均衡发展，业绩好于预期，总体跑赢大市。

“盈利能力强”：经营业绩保持韧性

我们积极应对息差收窄的行业挑战，坚持稳扎稳打，以精耕细作筑牢当期业绩基本盘，以结构优化积累发展后劲。

一方面，**巩固表内业务基础**，通过精细化的资产负债管理和灵活的定价策略，净息差降幅管控跑赢大市，利息净收入保持正增长。另一方面，**推动非息收入增长**，依托集团“大投行、大资管、大财富”的协同联动，敏锐把握资本市场活跃度提升机遇，释放综合经营效能，实现手续费及佣金净收入稳步提升；巩固金融市场强项，精准捕捉市场波段机会，投资收益成为重要增量。营收来源更加多元、更具韧性，为穿越周期积蓄内生动力。

“客户合作深”：挖潜扩面协同发力

我们主动适应竞争加剧的市场环境，坚持以专业和负责回应客户信任，更多企业将兴业作为主结算银行，更多家庭将兴业作为财富管理的放心之选，更多同业将兴业作为志同道合的合作伙伴。**公司金融**深化客户分层分类经营，企金客户数达166.70万户，主结算账户带动日均结算性存款新增571亿元，“百户攻坚、千户提质、万户燎原”专项营销成效显著。**零售金融**加快推进体系化建设，零售客户数较上年末增长4.15%至1.15亿户；依托数字运营深耕存量，基础客群向上输送至白金及以上客户58.85万户，同比增长17.87%。**同业金融**做实主结算、主托管、主交易、主投行，持续提升客户覆盖率、产品使用率、营收增长率，对境内主要行业的同业法人客户基本实现合作全覆盖，价值客户占比稳步提升。

“风险成本低”：资产质量总体稳定

我们深刻认识风险成本仍是最大经营成本，坚持“宁可让利，不让风险”，坚决筑牢价值银行“护城河”。**体制机制上**，充分发挥改革牵引作用，推进组织重塑、制度完善、流程优化，通过调整授权体系、加强行业限额管控、扩大监测检查范围、深化跨部门协同，推动风险偏好传导更加有效，风险与业务融合更加深入。**系统建设上**，推进风险管理三年规划，持续迭代数字风控模型与全流程风险监测体系，完善“技术流”专属评价模式，“技术流”项下审批金额达1.15万亿元；积极探索AI应用场景，加快智能尽调、智能审查等重点项目建设，智能风控能力有效提升。**重点领域风险防范化解上**，继续发挥行领导挂钩督导与敏捷小组攻坚作用，准确把握政策窗口，对公房地产、信用卡新发生不良分别同比下降41.85%、12.98%，风险收敛成效显著。

“业务结构均衡”：以战略主动重塑发展格局

我们加快结构转型，推动资产负债在动态平衡中持续优化。**资产端**紧跟现代化产业体系建设步伐，做深做实金融“五篇大文章”，让金融活水向关键领域加速汇聚，服务实体的底色更加鲜明。科技金融、绿色金融、普惠金融、制造业中长期贷款余额分别较上年末增长18.47%、19.05%、7.22%、14.91%。**负债端**深入推进“织网工程3.0”，以场景金融为抓手，加大结算资金沉淀，存款规模实现跃升，存

款付息率同比下降33个基点。负债成本的主动压降，为资产端的精准投放赢得更多空间。**资本端**统筹运用各类资本工具，可转债转股、优先股赎回、永续债续发与赎回有序衔接，年末集团核心一级资本充足率9.70%。现金分红比例首次突破30%，兼顾投资者回报与业务可持续发展。

“经营特色鲜明”：持续擦亮“四张名片”

我们加速打造科技金融“第四张名片”，持续巩固绿色金融、财富银行、投资银行领域差异化竞争优势。**科技金融**深入推进政策链、创新链、资本链、产业链、人才链“五链”融合，强化“硬科技”核心领域综合服务能力，科技金融融资余额2万亿元。**绿色金融**加快产品创新与转型金融破局，人行口径绿色贷款余额保持股份制商业银行第一位，连续五年获评“绿色银行评价先进单位”，连续七年获得明晟ESG境内银行业最高评级。**财富银行**以专业能力连接资产与财富，集团五家资管子公司管理规模合计3.65万亿元，兴银理财管理规模较上年末增长11.64%；“银银平台”财富销售保有规模逼近万亿元大关，中小银行理财代销规模居行业第一位。**投资银行**持续加强与资管、财富业务的协同联动，资产组织能力有效提升，大投行FPA与转型投行FPA均实现7%以上增长；非金债、境外债承销以及并购融资、银团融资等重点产品继续保持行业领先。

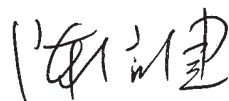
一年来，我们在为客户创造价值的过程中，努力实现经济效益、社会效益、环境效益的同步提升。当您翻阅这份年报，会看见数据之外，还有更多值得记忆的瞬间——

在**科技金融**的章节中，我们讲述着从实验室到产业化的每一次“商行+投行”接力，让创新的星火燃成产业的燎原之势；在**绿色金融**的征途上，我们记录着每一笔碳足迹的精准追踪、每一次生态价值的成功“变现”，让绿色价值可量化、可流转，为可持续发展铺就更宽广的道路；在**普惠金融**的田野上，我们分享着农户在“一县一业一策”服务中收获的喜悦与希望；在**养老金融**的实践中，我们守护着“老有所养”的岁月静好，和无需言说的体面与安心；在**数字金融**的探索里，我们借助数据增信见证着外卖骑手的每一份努力蜕变为现实。

故事虽小，见微知著。它们平凡且真实地发生在每一个日常，一步一个脚印，记录着价值银行的成长。这些点滴的积累，汇聚成我们前行的澎湃动力；这些信任与陪伴，让我们更加坚定地去做难而正确的事。在此，我谨代表管理层，向一直以来关心、支持我们的客户、投资者和社会各界朋友，致以最诚挚的感谢！

展望2026年，现代化产业体系加速构建，智能化浪潮席卷千行百业，国际化经营成为必然选择。我们将在国家“十五五”规划的引领下，继续保持战略定力和改革锐气，坚持稳中求进、提质增效，以产业金融焕发新动能，以“商行+投行”增强综合服务能力，以“资管+财富”打通价值枢纽，以风险合规内控筑牢安全底线，以精细管理和数智赋能提升经营质效，全力推动一流价值银行建设迈上新台阶。

党委副书记、副董事长、行长：







党委委员、董事、副行长 **孙雄鹏**



党委委员、原监事 **张国明**



副行长 **杨柳**



党委委员、副行长 **张旻**



党委委员、副行长 **张霆**



党委委员、副行长 **曾晓阳**

目录

CONTENTS

| | | | |
|------------------|----|----------------------------|----|
| 重要提示 | 1 | 第二章 财务摘要 | 26 |
| 董事长致辞 | 2 | 2.1 主要会计数据和财务指标 | 27 |
| 行长致辞 | 6 | 2.2 2025 年分季度主要财务数据 | 29 |
| 释义 | 14 | 2.3 非经常性损益项目和金额 | 29 |
| 第一章 公司简介 | 15 | 2.4 资产质量指标 | 30 |
| 1.1 公司概况 | 16 | 2.5 资本充足率 | 30 |
| 1.2 党建引领 | 18 | 2.6 补充财务指标 | 31 |
| 1.3 核心竞争力 | 19 | 第三章 管理层讨论与分析 | 32 |
| 1.4 公司基本信息 | 21 | 3.1 公司“十四五”高质量发展成就回顾 | 33 |
| | | 3.2 报告期内行业情况与发展态势 | 37 |
| | | 3.3 战略实施情况 | 38 |



| | | | |
|--|------------|--|------------|
| 3.4 关于未来发展的讨论与分析 | 70 | 5.3 聘用会计师事务所情况 | 161 |
| 3.5 财务报表分析 | 74 | 5.4 重大诉讼、仲裁事项 | 161 |
| 3.5.1 利润表分析 | 74 | 5.5 公司及董事、监事、高级管理人员受处罚情况 | 161 |
| 3.5.2 资产负债表分析 | 81 | 5.6 公司诚信状况 | 161 |
| 3.5.3 现金流量表分析 | 88 | 5.7 关联交易 | 161 |
| 3.5.4 贷款质量分析 | 89 | 5.8 重大合同及其履行情况 | 164 |
| 3.5.5 变化幅度超过 30% 的主要项目的情况 | 95 | 5.9 其他重大事项的说明 | 164 |
| 3.5.6 监管要求披露的其他财务信息 | 96 | | |
| 3.6 业务情况分析 | 99 | 第六章 股份变动及股东情况 | 166 |
| 3.7 风险管理 | 113 | 6.1 报告期内普通股股份变动情况 | 167 |
| 3.8 负债质量管理 | 119 | 6.2 普通股股东情况 | 167 |
| 3.9 资本管理 | 120 | 6.3 优先股相关情况 | 173 |
| 第四章 公司治理、环境与社会 | 123 | 第七章 可转换公司债券相关情况 | 174 |
| 4.1 治理护航，筑牢行稳致远新基石 | 124 | 7.1 可转换公司债券发行情况 | 175 |
| 4.2 绿色创新，共创生态友好新未来 | 146 | 7.2 可转债持有人情况 | 175 |
| 4.3 金融为民，绘就美好生活新图景 | 151 | 7.3 可转债变动情况 | 175 |
| 4.4 更多 ESG 具体信息 | 159 | 7.4 转股价格历次调整情况 | 176 |
| 第五章 重要事项 | 160 | 7.5 公司的负债、资信变化情况以及在未来年度偿 债的现金安排 | 176 |
| 5.1 公司及持股 5% 以上的股东在报告期内或持续 到报告期内的承诺事项 | 161 | 第八章 审计报告及财务报告 | 177 |
| 5.2 报告期内资金被占用情况 | 161 | | |



专题

| | |
|-------------------------------------|----|
| 坚持“负债立行”战略，系统推进负债质量提升····· | 41 |
| 织网工程迭代升级，赋能客户经营高质量发展····· | 43 |
| 以前瞻战略布局构建ETF生态圈，ETF产品托管实现跨越式增长····· | 45 |
| 推动风险管理体制机制改革，筑牢高质量发展安全基石····· | 47 |
| 数字化转型从建设期加快迈向收获期，经营成效持续显现····· | 53 |



案例

| | |
|--|----|
| “商行+投行”助力科技企业发展····· | 56 |
| 实验室经济+四链融合，持续擦亮科技金融名片····· | 57 |
| 践行“绿色+产业”理念，服务实体经济发展····· | 59 |
| 破解转型难题：产业链降碳与生态链增值的“兴业解法”····· | 60 |
| “一县一业一策”：以产业链金融深耕县域特色产业····· | 63 |
| 践行“金融为民”，以“数据增信”破解外卖骑手服务商融资难题····· | 63 |
| 聚焦老年客户需求构建“安愉+”综合服务生态，打造养老金融服务新标杆····· | 65 |
| 以市场化机制盘活闲置固定资产，激活养老设施供给····· | 66 |
| 服务产业数字化，平台+场景创新赋能重点行业转型升级····· | 69 |
| 服务数字产业化，信贷支持与技术输出双轮驱动····· | 69 |

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|----------------|---|--|
| 兴业银行/公司/本公司 | 指 | 兴业银行股份有限公司 |
| 集团/本集团 | 指 | 兴业银行股份有限公司及其附属公司 |
| 央行/人行 | 指 | 中国人民银行 |
| 中国证监会/证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 金融监管总局 | 指 | 国家金融监督管理总局 |
| 原银保监会 | 指 | 原中国银行保险监督管理委员会 |
| 毕马威华振会计师事务所 | 指 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 兴业金租公司 | 指 | 兴业金融租赁有限责任公司 |
| 兴业信托 | 指 | 兴业国际信托有限公司 |
| 兴业基金 | 指 | 兴业基金管理有限公司 |
| 兴业消费金融 / 兴业消金 | 指 | 兴业消费金融股份公司 |
| 兴银理财 | 指 | 兴银理财有限责任公司 |
| 兴银投资 | 指 | 兴银金融资产投资有限公司 |
| 兴业期货 | 指 | 兴业期货有限公司 |
| 兴业数金 | 指 | 兴业数字金融服务(上海)股份有限公司 |
| 兴业资管 | 指 | 兴业资产管理有限公司 |
| 兴业国信资管 | 指 | 兴业国信资产管理有限公司 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| “1234”战略 | 指 | 1：以轻资产、轻资本、高效率为发展主线 2：以“商行+投行”为抓手，坚持客户为本、商行为体、投行为用 3：持续提升结算型银行、投资型银行、交易型银行能力建设 4：强化重点分行、重点行业、重点客户、重点产品的战略作用 |
| 商行+投行 | 指 | “商行+投行”战略，包括对产品体系、协同机制、风险模式和考评机制等方面的完善 |
| 四张名片 | 指 | 科技金融、绿色金融、财富银行、投资银行 |
| 五大新赛道 | 指 | 科技金融、普惠金融、能源金融、汽车金融、园区金融 |
| 五大线上平台 | 指 | 兴业普惠、兴业管家、兴业生活、钱大掌柜、银银平台 |
| 五大能力/五大核心能力 | 指 | 战略执行能力、客户服务能力、投资交易能力、全面风控能力、管理推动能力 |
| 三化四能 | 指 | 系统化思维、数智化素养、精细化管理，政治能力、专业能力、抓落实能力、应急处突能力 |
| 三基三化 | 指 | 基层员工、基本制度、基础管理，管理标准化、营销体系化、运营数字化 |
| 一委三部一司一院 | 指 | 数字化转型委员会，科技管理部、数据管理部、安全保卫部 / 反洗钱中心，兴业数金，金融科技研究院 |
| 大投行FPA | 指 | 报告期内，公司以为客户提供多元化金融需求解决方案为核心，高效整合全集团优势，形成大投行FPA，内容包括债券承销、债券投资、并购贷款、银团贷款、资本市场和权益投资等投行产品 |
| 科技金融“1+20+150” | 指 | 总行科技金融工作领导小组+20家科技金融重点分行+150家科技支行 |



第一章 公司简介



第一章 公司简介

1.1 公司概况



兴业银行股份有限公司1988年诞生于福建省福州市，2007年在上海证券交易所挂牌上市。成立以来，公司始终牢记习近平总书记在福建工作时对公司的寄语，按照“从严治行、专家办行、科技兴行”基本方略，锚定“服务能力突出、经营与管理特色突出、市场与品牌形象突出”的发展目标，将根扎在八闽大地、将枝叶伸向全国全球，实现了区域银行、全国银行、上市银行、现代综合金融服务集团的多级跨越。

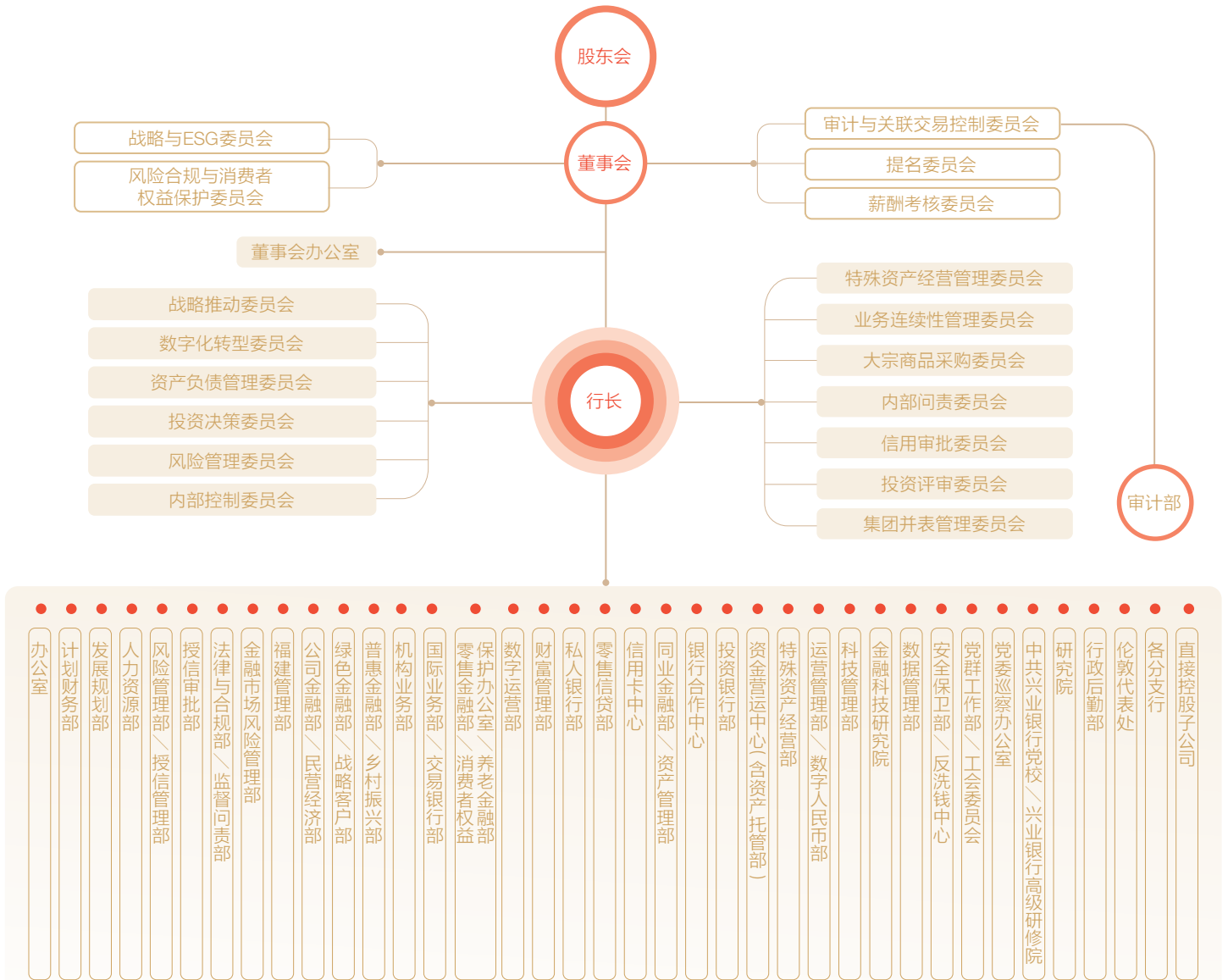
公司因改革而生、因创新而兴，始终牢记“为金融改革探索路子、为经济建设多做贡献”的初心使命，保持改革创新意识、爱拼会赢的精神，形成了以银行为主体，涵盖信托、基金、期货、金融租赁、银行理财、消费金融、资产管理、金融资产投资等在内的现代综合金融服务体系，在

科技金融、绿色金融、投资银行、财富管理、资产管理、金融市场、同业合作等多个领域建立差异化竞争优势。

近年来，公司全面贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，深刻把握金融工作的政治性、人民性，主动化“国之大者”为“行之要务”，统筹做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，全力推进高质量发展，持续为建设金融强国贡献兴业力量。

站在“十五五”新起点上，公司将认真贯彻落实党的二十届四中全会和中央经济工作会议精神，坚持以数智化、绿色化、国际化、综合化、生态化为引领，围绕现代化产业体系建设深耕产业金融，持续擦亮科技金融、绿色金融、财富银行、投资银行“四张名片”，全面建设一流价值银行。

公司组织架构图



1.2 党建引领

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深入贯彻落实习近平总书记关于党的建设的重要思想、关于党的自我革命的重要思想、关于金融工作的重要论述、在闽金融论述与实践，坚定拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”，以高质量党建引领高质量发展。报告期内，兴业银行工会获评“全国三八红旗集体”，兴业银行团委获评“福建省五四红旗团委”。

坚持以党的政治建设为统领。始终将坚持党的领导、加强党的建设作为“根”与“魂”。一是自觉传承好弘扬好习近平同志在闽金融论述与实践，修订公司章程中的党建条款，印发加强政治建设的实施意见，举办“牢记殷殷嘱托走好兴业之路”座谈会，发布“从严治行、专家办行、科技兴行”治行方略形象标准，持续推动治行方略融入公司发展全过

程。二是深入学习贯彻好党的二十届四中全会精神，严格落实“第一议题”制度，开展专题宣讲与党建轮训，推动总行处室“三化四能”建设与分支行“三基三化”工作，进一步统一思想和行动。三是持续学好用好《习近平谈治国理政》第五卷，构建“全面系统学、教育培训学、专题辅导学、循迹溯源学、青年强化学、融入实践学”六学体系，有关做法获得福建省委宣传部肯定。

持续提升基层党建工作质效。牢固树立大抓基层的鲜明导向，推动基层党组织全面进步、全面过硬。一是严格党员教育管理。运用“PDCA+SDCA”(PDCA：计划-执行-检查-行动；SDCA：标准化-执行-检查-总结)双循环管理模式优化数字党建系统，引入AI助手、全景党建等功能，实现清单化党建管理、规范化党建流程、线上化组织生活、自动化预警提示。二是严肃党的组织生活。健全基层党建联系点制度，总行党委班子成员带头过好双重组织生活，深入子公司、分支行宣讲党的二十届四中全会



精神，指导开展“三会一课”与主题党日等，以点带面提升党建工作质量。**三是严明基层党建责任。**印发“三级五岗”责任清单，常态化促进党务干部与业务干部双向交流，将党建考核结果与党员领导干部年度考核挂钩，建立知责于心、担责于身、履责于行的责任链条。**四是严实党建研究质量。**对近年来党建工作经验做法再聚焦、再提炼，大力推广基层党建工作创新案例，红色合伙人工作机制案例在中宣部主管的《思想政治工作研究》上刊登，5项党建研究课题获评省级党建研究优秀课题。

持之以恒推进全面从严治党。严格落实全面从严治党主体责任，推进全面从严治党向纵深发展、向基层延伸。**一是筑牢廉的防线。**扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，编印《兴业银行贯彻落实中央八项规定精神正负面清单》，围绕“思想铸廉、文化倡廉、案例促廉、教育守廉、阵地育廉”开展廉政微党课，持续加固作风堤坝。**二是弘扬实的作风。**深入贯彻落实《整治形式主义为基层减负若干规定》，切实精简文件、压降会议、优化考核，推动开源节流、勤俭办行。**三是强化严的基调。**实施“纪检监察工作规范化法治化正规化建设年”行动，紧盯“关键少数”与重点领域，进一步健全风腐同查同治工作机制，完善监督问责体系，全力构建清廉兴业银行。

1.3 核心竞争力

战略目标清晰，优势渐显。公司坚持“1234”战略久久为功，按照“轻资产、轻资本、高效率”转型方向，以“商行+投行”为抓手，不断增强“结算型、投资型、交易型”三型银行智慧内核，着力提升“重点分行、重点行业、重点客户、重点产品”价值贡献。同时，因势而谋、顺势而为，不断丰富战略内涵。2021年，公司提出树牢擦亮绿色银行、财富银行、投资银行“三张名片”，加快数字化转型。2022年，提出“巩固基本盘，布局新赛道”，加快科创金融、普惠金融、能源金融、汽车金融、园区金融“五大新赛道”发展，加速构建“数字兴业”。“三张名片”“五大新赛道”“数

字兴业”与中央金融工作会议提出的科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”高度契合，体现了公司前瞻性的战略把握能力。2024年，提出着力提升“战略执行、客户服务、投资交易、全面风控、管理推动”五大核心能力建设，进一步打造“盈利能力强、客户合作深、风险成本低、业务结构均衡、经营特色鲜明”的价值银行，努力通过全方位价值创造，实现长期可持续发展。**执行方面**，公司不断强化战略执行，通过体制机制改革激发组织活力、增强专业能力、提升响应速度，更好、更快满足客户需求，持续推动资产负债表再重构，经营模式转型升级，展现出蓬勃的生命力和广阔的发展空间。目前，战略落地成效持续显现，保持平稳向上的发展态势，为下一阶段发展奠定了坚实基础。

寻足迹 悟思想 铸忠诚 担使命

重温历史 感恩奋进

深入学习领会习近平同志多年来
对我行工作的直接关心支持和指示批示精神

 兴业银行
XINGYE BANK CO., LTD.

管理层凝心聚力，作风务实。公司经营管理层对公司的企业文化和核心价值观高度认同，具有丰富的金融管理经验，具备突出的形势研判、战略执行、策略制定、风险管理等专业能力，保持高度团结，作风务实高效，共同致力于公司战略目标实现。在公司经营管理层的带领下，全集团员工的积极性、主动性和创造性充分激发，凝聚力和向心力显著增强，展现出敢担当、善作为的良好精神风貌，各项战略、决策和措施落地生根、取得实效，为公司高质量发展奠定坚实基础。

经营特色鲜明，功能完备。公司坚持走市场化、差异化、综合化经营发展道路，在多个细分业务领域打造新产品、新业务，开辟属于自己的蓝海，形成鲜明的经营特色。坚定将绿色金融作为集团战略核心业务，并前瞻性升级为ESG理念，率先将可持续发展提升到企业战略和公司治理层面，开创了“寓义于利”的社会责任实践模式；打造和贯通“投资银行－资产管理－财富管理”价值链，推动FICC、投资银行、资产管理、资产托管等业务协同发展；构建科技金融生态圈，完善科技企业全生命周期服务体系，将科技金融打造成为“第四张名片”。各子公司深度融入集团战略体系，聚焦主业、做精专业、功能互补、差异发展，形成横跨境内境外、融合线上线下，涵盖信托、金融租赁、基金、银行理财、消费金融、期货、资产管理、金融资产投资、研究咨询、数字金融等在内的现代综合金融服务体系。

运作体系规范，专业高效。公司持续健全完善“党委领导核心、董事会战略决策、高管层执行落实”的公司治理机制。坚持从严治行、合规经营，不断提升专业化、精细化风险管理能力，在牢牢守住风险底线的同时，为业务发展有效赋能，形成穿越新的经济周期的核心能力。深入开展支行管理标准化、营销体系化和运营数字化“三化”建设，以及以基层员工、基本制度、基础管理为核心的“三基”管理提升活动，推进实现“为基层减负、向基层赋能”的目标，持续夯实公司基础管理和发展根基。主动拥抱数字时代，加快数字化转型，重塑组织架构、业务流程和经营形态，加大科技资源投入，实施科技人才万人计划，深化科技、数据、业务融合，统筹实施分布式核心建设工程，有序实施“新城建设”“旧城改造”，前瞻布局AI、云原生等前沿领域，开展“人工智能+”行动，开启从“数字兴业”到“智慧兴业”的新征程。

文化底蕴深厚，行稳致远。公司始终坚守真诚服务、共同兴业的使命，追求理性、创新、人本、共享的核心价值观，弘扬中华优秀传统文化，培育中国特色金融文化，在长期发展过程中形成了具有兴业特色的文化底蕴。传承履职尽责的敬业文化、敢拼会赢的拼搏文化、务实担当的协作文化、协同奋进的家园文化，坚守稳健发展、合法合规、以客户为中心的银行文化，凝聚为全集团共同的价值取向和行为准则。

1.4 公司基本信息

1.4.1 公司信息

法定中文名称：兴业银行股份有限公司(简称：兴业银行)

法定英文名称：INDUSTRIAL BANK CO., LTD.

1.4.2 法定代表人：吕家进

1.4.3 联系人和联系方式

董事会秘书：夏维淳

证券事务代表：李大鹏

联系地址：福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦

电话：(86)591-87824863

电子信箱：irm@cib.com.cn

1.4.4 注册地址简介

注册地址：福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦

公司注册地址的历史变更情况：

| 变更时间 | 变更前 | 变更后 |
|------------|------------|--------------------------|
| 1997年8月15日 | 福州市华林路17号 | 福州市湖东路154号 |
| 2022年3月15日 | 福州市湖东路154号 | 福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦 |

办公地址：福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦

邮政编码：350014

公司网址：www.cib.com.cn

1.4.5 信息披露及备置地点

披露年度报告的媒体及网址：《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

登载年度报告的中国证监会指定网站：www.sse.com.cn

年度报告备置地点：公司董事会办公室

1.4.6 公司证券简况

| 证券种类 | 上市交易所 | 简称 | 代码 |
|---------|---------|------|--------|
| A股 | 上海证券交易所 | 兴业银行 | 601166 |
| 可转换公司债券 | 上海证券交易所 | 兴业转债 | 113052 |

1.4.7 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所：毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8层

签字会计师姓名：吴钟鸣、潘盛

本报告分别以中、英文编制，在对中英文本理解上发生歧义时，以中文文本为准。

1.4.8 备查文件目录

载有公司法定代表人、行长、财务机构负责人签名并盖章的财务报表。

载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

报告期内公司公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

1.4.9 荣誉与奖项



中国人民银行：金融科技发展奖二等奖、三等奖，“金融业综合统计”课题研究三等奖。

中央网信办、农业农村部：全国数字乡村创新大赛全国二等奖。

上海市政府：上海金融创新成果奖二等奖。

上海票据交易所：优秀综合业务机构奖、优秀贴现机构、优秀交易机构、优秀承兑机构、优秀结算机构、优秀票据支付机构、优秀企业推广机构、优秀票据信息披露服务机构、推动做好金融“五篇大文章”工作突出机构。

上海清算所：优秀清算会员、优秀结算成员、利率互换自营清算优秀奖、优秀托管机构、优秀发行人（商业银行金融债）、优秀承销商（政金清发）、优秀风险管理协作机构（业务协作）等14个奖项。

中国人工智能产业发展联盟（简称AIIA）、工业和信息化部新闻宣传中心、中国信息通信研究院：金融专项优秀案例，金融专项赛道唯一获奖的商业银行案例。

中国上市公司协会：2025年度上市公司董事会最佳实践案例、2025年上市公司董事会办公室最佳实践、上市公司2024年报业绩说明会最佳实践、2025年上市公司可持续发展最佳实践案例、上市公司投资者关系管理最佳实践、2025年上市公司现金分红榜单。

- **中国企业评价协会**：第二十一届中国企业人才发展标杆单位、第二十一届中国企业教育先进单位TOP100、第二十一届中国企业培训示范学习项目。
- **中国企业联合会**：“2025中国企业500强”第61位。
- **《财富》**：“世界500强”第242位，唯一一家连续三年上榜《财富》中国ESG影响力榜的股份制商业银行。
- **Brand Finance**：“2025年全球品牌价值500强”第259名，在国内银行中排名第10；“2025中国最具价值品牌500强”第42位。
- **标普全球**：入选《可持续发展年鉴(中国版)2025》，唯一一家连续两年入选该年鉴的境内银行。
- **亚洲银行家**：亚太区最佳消费信贷技术实施。
- **GY Brand全球品牌研究院**：“2025中国最具价值品牌500强”第38位。
- **福布斯**：“2025全球企业2000强”第75位。
- **人民网**：人民企业社会责任案例、“人民匠心服务”案例。
- **中国证券报**：金信披奖、投资者陪伴金牛奖、绿色金融金牛奖。
- **上海证券报**：“上证鹰•金质量”ESG奖。
- **证券时报**：高质量发展银行天玑奖、中国金融业笃行作答“五篇大文章”荣誉大奖、2025年度杰出并购融资银行天玑奖、2025年度中国银行业ESG实践天玑奖。
- **中国银行保险报**：守护消费者金融安全优秀案例、适老化服务优秀案例、2025银行业ESG典型实践案例 - 绿色金融创新案例、2025银行业ESG典型实践案例 - ESG品牌建设案例。
- **中国基金报**：践行金融“五篇大文章”绿色金融专项示范银行、优秀理财销售银行(股份行)。
- **财富中文网**：2025年《财富》中国500强排行榜第62位。
- **财经杂志**：年度可持续发展生态贡献企业。
- **南方财经全媒体集团、21世纪经济报道**：2025年度领航股份制银行、21世纪活力•ESG公司治理案例、2025年度卓越ESG践行上市公司。

- **经济观察报**：年度最受尊敬企业。
- **中国经营报**：年度卓越竞争力品牌建设银行。
- **每日经济新闻**：2025中国上市公司品牌价值榜第54位、金融金鼎奖。
- **界面新闻**：“优金融奖”综合类 - 年度股份制商业银行。
- **时代周报**：绿色金融优秀案例。
- **中国新闻周刊**：2025年度低碳案例。
- **商业周刊**：绿色金融机构，绿色金融案例。
- **财联社**：中国金融业“拓扑奖”2025年全国性银行、2025年绿色金融机构、2025年银行信用卡、2025年助力提振消费金融机构。
- **南方周末**：年度ESG影响力企业、新金融竞争力榜银行榜TOP10。
- **金融界**：杰出高质量发展典范奖、养老金融优秀实践案例、绿色金融优秀创新案例。
- **证券之星**：卓越品牌银行奖。
- **第七届金融业年度优秀品牌案例评选**：普惠金融年度案例、社会责任年度案例。
- **第十一届资产证券化与债券·介甫奖**：结构性融资杰出交易案例。
- **巨量引擎**：2024年度品牌营销奖。
- **腾讯广告**：2024腾讯IN金融行业最佳社交创新奖。
- **新浪财经**：年度最具社会责任银行、年度卓越绿色金融银行、信用卡消保优秀案例、便民适老服务优秀案例。



第二章 财务摘要



第二章 财务摘要

2.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

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

注：基本每股收益、稀释每股收益、加权平均净资产收益率根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算。



单位：人民币百万元

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

2.2 2025年分季度主要财务数据

单位：人民币百万元

| 项目 | 第一季度 (1-3月) | 第二季度 (4-6月) | 第三季度 (7-9月) | 第四季度 (10-12月) |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 营业收入 | 55,683 | 54,775 | 50,776 | 51,507 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 23,796 | 19,345 | 19,942 | 14,386 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润 | 23,681 | 19,159 | 19,987 | 14,237 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (59,413) | (18,538) | 280,854 | 450,753 |

2.3 非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 |
|-----------------|-------|
| 非流动性资产处置损益 | 66 |
| 计入当期损益的政府补助 | 597 |
| 其他营业外收支净额 | (17) |
| 所得税的影响 | (226) |
| 合计 | 420 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益 | 405 |
| 归属于少数股东的非经常性损益 | 15 |



2.4 资产质量指标

单位：%

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

2.5 资本充足率

单位：人民币百万元

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

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

2.6 补充财务指标

单位：%

| 主要指标 | 标准值 | 2025年 12月31日 | 2024年 12月31日 | 2023年 12月31日 |
|--------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动性比例(本外币合计) | ≥25 | 65.72 | 65.70 | 54.82 |
| 其中：人民币 | ≥25 | 62.38 | 64.75 | 54.06 |
| 外币折人民币 | ≥25 | 114.90 | 81.49 | 72.83 |
| 单一最大客户贷款比例 | ≤10 | 1.63 | 1.41 | 1.84 |
| 最大十家客户贷款比例 | ≤50 | 10.08 | 8.75 | 12.25 |
| 正常类贷款迁徙率 | - | 1.52 | 1.54 | 1.66 |
| 关注类贷款迁徙率 | - | 36.48 | 30.46 | 40.33 |
| 次级类贷款迁徙率 | - | 79.33 | 75.85 | 76.39 |
| 可疑类贷款迁徙率 | - | 82.52 | 76.52 | 84.69 |

注：1. 上表数据为并表前口径，均不包含子公司数据。

2. 上表数据按照上报监管机构的数据计算。其中，贷款迁徙率计算公式如下：

正常类贷款迁徙率：(年初正常类贷款向下迁徙金额+年初为正常类贷款，报告期内转为不良贷款并完成不良贷款处置的金额)/年初正常类贷款余额*100%；

关注类贷款迁徙率：(年初关注类贷款向下迁徙金额+年初为关注类贷款，报告期内转为不良贷款并完成不良贷款处置的金额)/年初关注类贷款余额*100%；

次级类贷款迁徙率：(年初次级类贷款向下迁徙金额+年初为次级类贷款，报告期内转为可疑类和损失类贷款并进行处置的金额)/年初次级类贷款余额*100%；

可疑类贷款迁徙率：(年初可疑类贷款向下迁徙金额+年初为可疑类贷款，报告期内转为损失类贷款并进行处置的金额)/年初可疑类贷款余额*100%。

3. 报告期末单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例中的资本净额执行《商业银行资本管理办法》相关标准，往期数据不变。



第三章 管理层讨论 与分析





第三章 管理层讨论与分析

3.1 公司“十四五”高质量发展成就回顾

“十四五”时期，是我国全面建设社会主义现代化国家新征程的开局五年。以习近平同志为核心的党中央高瞻远瞩，提出“加快建设金融强国”战略目标，为新时代金融工作举旗定向。在党中央坚强领导下，我国金融体制改革全面深化，服务实体经济质效大幅提升，重点领域风险有序化解，金融业改革开放迈出重大步伐，经济由高速增长转向高质量发展。中央金融工作会议对做好金融“五篇大文章”做出重要部署，为银行业服务中国式现代化指明了方向。作为金融强国建设的坚定践行者，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深学细悟习近平同志在闽工作期间关于金融工作的重要论述与实践，主动化“国之大者”为“行之要务”，锚定“一流银行、百年兴业”愿景，以战略定力穿越周期，以改革创新破解难题，在砥砺奋进中绘就量质齐升的发展曲线，在新时代新征程上镌刻下坚实的兴业印记。

治行方略领航定向。公司始终沿着“从严治行、专家办行、科技兴行”的治行方略笃定前行。这十二字，是习近平总书记在福建工作期间，亲自为公司擘画发展蓝图时所做的殷切嘱托，是兴业人代代传承的精神财富。

公司始终坚持将党的领导融入公司治理各环节，将党建要求写入公司章程，确保党中央决策部署不折不扣落地生根。十二字治行方略与党的政治优势交相辉映，早已融入公司发展血脉，化为全体兴业人的行动自觉，成为公司行稳致远的根本依托。

五年来，公司将治行方略深植于战略演进、经营管理、队伍建设、风险防控各领域，在走好中国特色金融发展之路的生动实践中结出累累硕果：

从严治行

唯有常怀敬畏之心、常思肩上之责，方能严守合规底线、筑牢风险防线，为公司穿越市场风浪筑牢根基。

专家办行

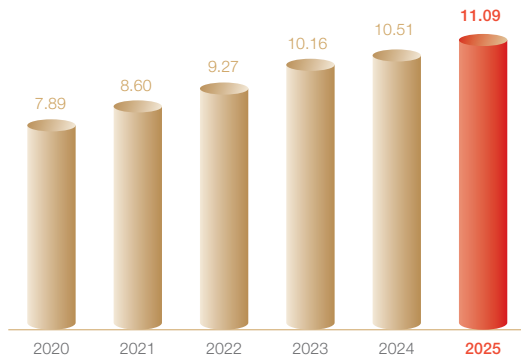
唯有淬炼专业精神、锤炼过硬本领，方能精准对接市场需求、提升服务质效，在激烈竞争中彰显特色优势。

科技兴行

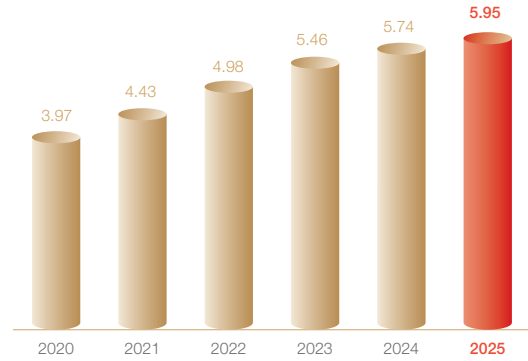
唯有保持创新锐气、紧跟时代步伐，方能抢占发展先机、赢得主动优势，为高质量发展注入不竭动能。



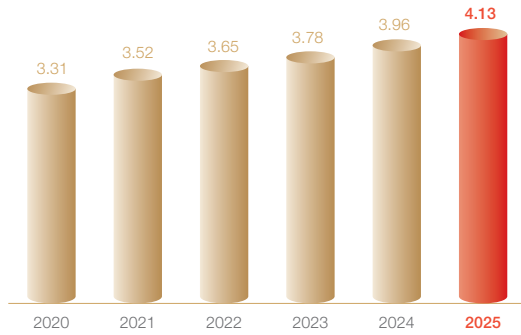
总资产 (万亿元)



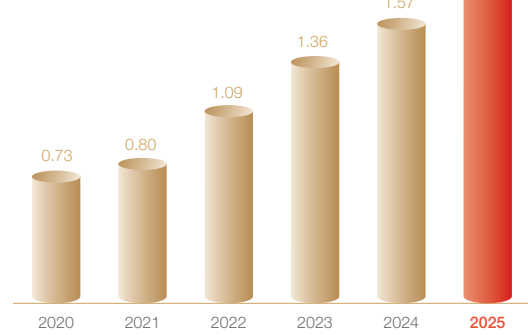
贷款总额 (万亿元)



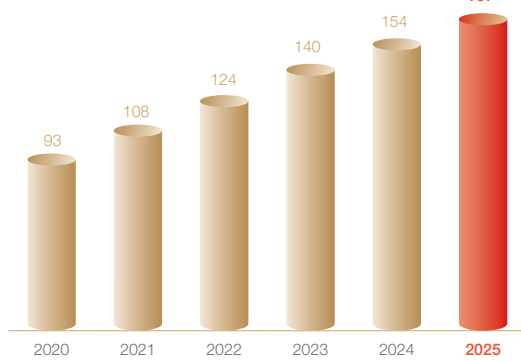
企金存款 (万亿元)



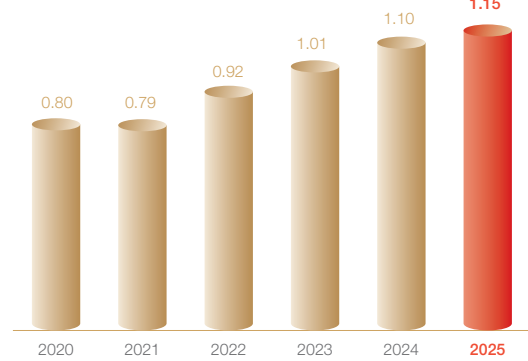
零售存款 (万亿元)



企金客户 (万户)



零售客户 (亿户)



客户显著增多。企金客户由93万户增至167万户，增幅近80%；零售客户由7,956万户增至1.15亿户，增幅44%；对境内主要行业的同业法人客户基本实现合作全覆盖。

规模拾级而上。总资产由7.89万亿元接连跨过4个万亿元台阶，迈进11万亿元大关，稳居股份制商业银行第二位。贷款、存款双双实现近2万亿元增长。

结构有所优化。贷款向产业聚焦，制造业贷款、绿色金融贷款、科技金融贷款增长分别超过1倍、2倍、3倍。存款全面发力，企金存款由3.31万亿元增至4.13万亿元，零售存款由0.73万亿元增至1.80万亿元，零售存款跃居股份制商业银行第二位，零售资产负债基本实现自平衡。表外业务保持领先，同业合作、债券承销、资产托管持续领跑市场，5家资管子公司资产管理规模合计3.65万亿元，多元收入格局更加稳固。

效益保持领先。净息差由2.36%降至1.71%，降幅好于行业平均水平，利息净收入总体保持向上态势。同业与金融市场收入逐年上升，为稳住收入大盘做出突出贡献。营业收入、净利润稳居股份制商业银行前列。资本充足率、核心一级资本充足率均有所提高。市值稳步提升，稳妥实施中

期分红，现金分红比例突破30%，五年分红总额达1,069亿元，以优异业绩回报广大投资者。

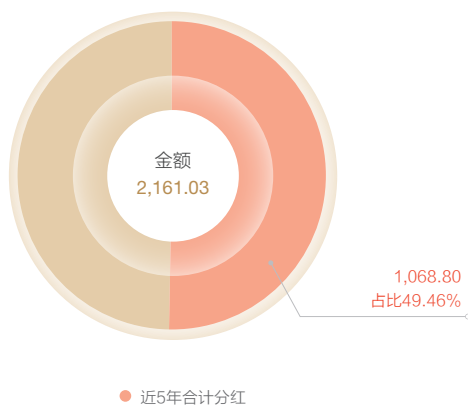
质量维持稳健。不良贷款率由1.25%降至1.08%，拨备覆盖率由218.83%升至228.41%，资产质量总体稳定，持续优于行业平均水平。

地位持续上升。按一级资本排名全球银行1000强，由第21位升至第14位，在全球银行体系中的影响力攀升。明晟ESG评级由A级跃升至AAA级，稳居全球同业前3%，负责任金融的品牌形象深入人心。成为全国第10家数字人民币指定运营机构。总行荣获“全国五一劳动奖状”，兴业银行工会荣获“全国三八红旗集体”称号，连续四年获评“服务福建五星银行机构”，社会认可度持续提升。

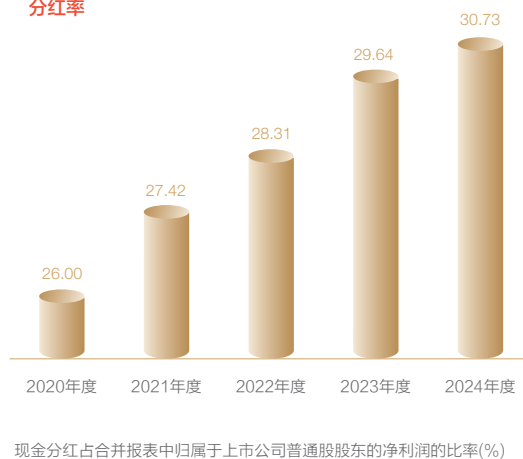
五年砥砺奋进，公司在走好中国特色金融发展之路的生动实践中，对新时代办好商业银行有了更深体悟，凝练出八个方面的经验：

坚持将党的领导和建设作为根与魂。五年来，公司深刻领悟到，党的领导是事业发展的根本保证，坚持深学细悟习近平新时代中国特色社会主义思想，循迹溯源习近平同志

截至2025年末，公司上市以来累计分红（单位：亿元）



分红率



在闽金融论述与实践，自觉以高质量党建引领高质量发展，主动化“国之大者”为“行之要务”，切实将从严治党落到实处，从而能够更好把握发展大势、掌握科学方法、凝聚队伍力量，始终沿着正确的道路前行。

坚持将稳中求进作为工作总基调。五年来，公司深刻领悟到，稳中求进是做好经济工作的方法论，坚持一切从实际出发，先立后破、以进促稳，锻长板、补短板、固底板并举，巩固基本盘、布局新赛道同行，既坚持一张蓝图绘到底、保持兴业银行的特色优势，又不断探索新发展模式、开拓新发展空间。

坚持将高质量发展作为首要任务。五年来，公司深刻领悟到，高质量发展是解决一切问题的基础和关键，坚持企金挺进主战场、零售打造压舱石、同业守好护城河、子公司成为生力军、重点区域分行挑大梁，号召全行在市场奋勇争先，做难而正确的事，更加清晰认识到兴业银行的方位和方向，越来越有全国系统重要性银行的地位和担当。

坚持将数智化转型作为生死存亡之战。五年来，公司深刻领悟到，数字化、智能化成为影响银行业发展模式的关键变量，坚持科技兴行方略，实施科技体制改革，加大科技资源投入，强化科技人才培养，按照企业级理念、标准化方法推进一系列重大科技工程项目，在较短时间内改变了科技工作面貌，逐步进入数字化转型收获期，开启智能化转型新征程。

坚持将防范风险作为永恒主题。五年来，公司深刻领悟到，风险管理水平决定银行能够走多远，坚持统筹发展和安全，持续加大存量风险化解和特殊资产清收，全面加强传统风险和新型风险防范，实施风险管理体制改革，打牢风险合规内控基础，努力管好人、看住钱、扎牢制度防火

墙，实现了风险总体可控、逐步收敛，做到了行稳致远。

坚持将改革创新作为根本动力。五年来，公司深刻领悟到，兴业银行因改革而生、因创新而兴，坚持向改革要动力、向创新要活力，陆续实施科技、零售、企金、福建区域、党建纪检、行政后勤、风险管理等领域改革，大力弘扬敢为人先、爱拼会赢的精神文化，搭建起支撑高质量发展的“四梁八柱”，有效破解发展中遇到的难题。

坚持将人才作为第一资源。五年来，公司深刻领悟到，事业发展关键在人，坚持聚天下英才而用之，为兴业人成才成长营造良好环境，设立金融科技研究院、碳金融研究院、东南亚研究院，推进科技人才万人计划、绿色金融人才万人计划、财富管理人才万人计划、国际化人才培养计划，建立鸿鹄、鲲鹏、鸿雁人才库，搭建“兴飞跃”“兴火·燎原”等竞赛平台，推出突出贡献奖、兴业工匠、青年科技能手等奖项荣誉，锻造出规模更大的人才队伍，有效激发队伍活力。

坚持将福建作为根之所在。五年来，公司深刻领悟到，根深方能叶茂，坚持把根扎在八闽大地，在福建开展多轮大调研，在总行设立福建管理部，要求福建省内分行“挺进前三、勇争第一”，推动全集团加大对新福建建设的服务力度，省内各项融资余额由1.4万亿元增至2.1万亿元，在省内纳税864亿元，以实际行动诠释“金融为民”的使命担当。

回首“十四五”，风雨中磨砺意志，变局中开辟新局，公司以实干笃行交出了一份成色很足的答卷。这五年积淀的宝贵经验，是全体兴业人共同的财富；这支淬炼而成的战斗队伍，是公司面向未来最大的底气。征途如虹，重任在肩。公司将以更加坚定的信心、更加昂扬的斗志，在“十五五”新征程上实现新的跨越发展。



3.2 报告期内行业情况与发展态势

2025年是我国“十四五”规划收官之年。面对全球经济复苏动能不足、地缘政治冲突加剧、国际经贸秩序深度调整的复杂外部环境，我国经济顶压前行、向新向好发展。银行业主动融入国家战略大局，在服务实体经济转型升级的同时，实现自身经营质效稳步提升。

从全球来看，变局加速演进。政治方面，全球地缘政治进入深度重组期，局部战争和跨境冲突频发，能源与关键矿产资源博弈加剧，国际治理体系面临严峻挑战。经济方面，全球通胀压力虽有缓解，但经济体复苏步伐分化。全球主要央行继续实施货币宽松政策，但不少发达经济体货币宽松已至尾声。贸易保护主义、地缘冲突持续与产业链供应链重构，继续加剧全球经济碎片化风险。

从国内来看，机遇挑战并存。挑战方面，外部环境变化影响加深，国内供需矛盾突出。消费、投资增长动力不足，新旧动能转换中，部分行业产能过剩压力依然存在，房地产等重点领域风险隐患仍未完全出清。**机遇方面**，我国经济呈现向新向好的趋势，总量上，GDP首次突破140万亿元；结构上，规模以上高技术制造业增加值占规模以上工业增加值比重升至17.1%，最终消费支出对经济增长贡献率超过五成。改革开放持续深化，全国统一大市场建设纵深推进，民营经济促进法正式施行，综合整治“内卷式”竞争成效显著。海南自由贸易港启动全岛封关运作，高水平对外开放迈出重要一步。“向新而行”特征鲜明，新动能培育壮大，研发经费投入强度达2.8%，较上年提升0.11个百分点，首次超过OECD国家平均水平；规模以上数字产品制造业增加值较上年增长9.3%，服务器、工业机器人产量高速增长；绿电、绿能、绿色经济蓬勃发展，新能源汽车国内新车销量占比超过50%。

从银行业来看，“低利率、低息差、高风险”仍是面临的主要课题。在复杂多变的经营环境中，我国银行业迎难而上，**转型发展加快推进**。**利率方面**，净息差虽仍在低位运行，但降幅收窄。银行业通过优化业务结构，强化资产负债管理，应对低利率、低息差环境的挑战。**信贷方面**，银行业围绕金融“五篇大文章”持续加大金融资源精准投放力度，结构持续优化。**中收方面**，在息差收窄压力下，拓展中间业务收入成为各家银行高质量发展、轻资本转型的关键。银行业把握居民财富增长与资本市场发展机遇，发力投行、财富、资管等业务。但受居民消费意愿不足等因素影响，信用卡等消费类中间业务收入增长仍面临压力。**风险方面**，重点领域风险化解取得积极进展，房地产融资协调机制扩围增效，地方政府一揽子化债方案落地见效。银行业通过多渠道补充资本，加大不良资产处置力度，资产质量保持稳健。**金融科技方面**，银行业聚焦AI加快数智化转型，持续推进AI在智能客服、代码辅助、投研风控等场景的规模化应用，数据治理能力与数据要素价值释放效能持续提升。成效方面，银行业锚定建设金融强国目标，主要经营指标保持稳健，服务实体经济质效显著增强。**资产总量稳健增长**，2025年末，银行业金融机构资产总额480万亿元，较上年末增长8.0%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为268.40万亿元，较上年末增长6.3%。**贷款结构持续向好**，2025年，科技、绿色、普惠、养老、数字经济产业贷款同比分别增长11.5%、20.2%、10.9%、50.5%、14.1%，持续高于全部贷款增速。**风险抵补能力充足**，不良贷款率1.50%，与上年末持平；拨备覆盖率205.21%，较上年末下降5.98个百分点。流动性覆盖率157.99%，较上年末上升3.26个百分点。净稳定资金比例127.83%，流动性比例80.95%。

3.3 战略实施情况



报告期内，公司立足商业银行基本经营逻辑，以打造价值银行为目标，明确将“盈利能力强、客户合作深、风险成本低、业务结构均衡、经营特色鲜明”作为价值银行的五大特征，并以提升“战略执行、客户服务、投资交易、全面风控、管理推动”五大能力作为实现价值银行目标的根本路径，在为客户创造价值的过程中，实现公司价值、股东价值的同步提升，推动经济效益、社会效益、环境效益有机统一。同时，以“商行+投行”为重要抓手，前瞻布局产业金融，推动经营战略与金融“五篇大文章”深度融合，价值银行建设与核心能力提升取得扎实成效，经营成果符合预期。

围绕“盈利能力强”，实现营收与净利润双增长。报告期内，公司营业收入2,127.41亿元，同比增长0.24%；归母净利润774.69亿元，同比增长0.34%。实现利息净收入1,487.52亿元，同比增长0.44%。**把握资本市场活跃度提升机遇**，加强集团“大投行、大资管、大财富”协同联动，手续费及佣金净收入258.91亿元，同比增长7.45%。

围绕“客户合作深”，实现客户数量与质量双提升。报告期内，零售客户1.15亿户，较上年末增长4.15%；企金客

户数166.70万户，较上年末增长8.57%。**客户挖潜与扩面同步发力**，零售双金客户、私行客户分别增长12.87%、12.83%，企金潜力及以上客户、价值客户分别增长10.57%、12.25%。

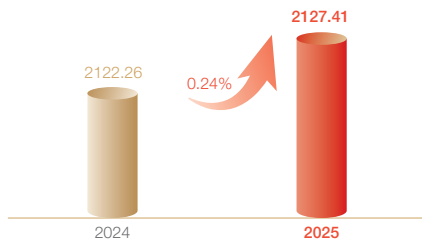
围绕“风险成本低”，保持资产质量总体稳定。报告期末，不良贷款率1.08%，拨备覆盖率228.41%，保持在合理区间。**重点领域风险收敛**，房地产、地方政府融资平台、信用卡新发生不良均同比回落。

围绕“业务结构均衡”，实现资产结构持续优化，负债成本有效压降。资产端加大对重点领域贷款投放的资源倾斜，提升资产布局与国民经济结构适配度，绿色贷款、科技贷款、制造业中长期贷款分别较上年末增长19.05%、18.47%、14.91%，均高于贷款整体增速。**负债端**做实企金结算主账户经营、深化零售体系化建设，推动结算性存款增长，存款付息率1.65%，同比下降33个基点。

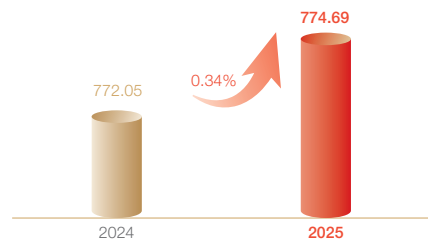
围绕“经营特色鲜明”，持续擦亮“绿色银行、财富银行、投资银行”名片。实现绿色金融融资余额2.46万亿元，绿色贷款余额1.11万亿元，分别较上年末增长12.37%、19.05%，



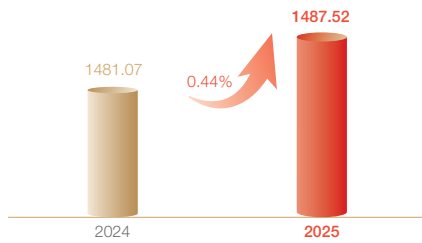
营业收入 (亿元)



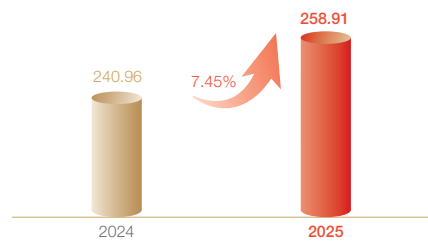
归母净利润 (亿元)



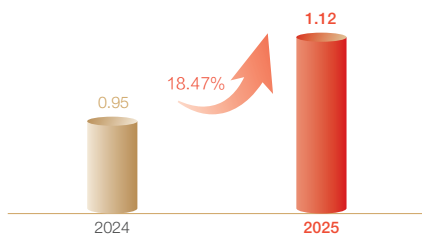
利息净收入 (亿元)



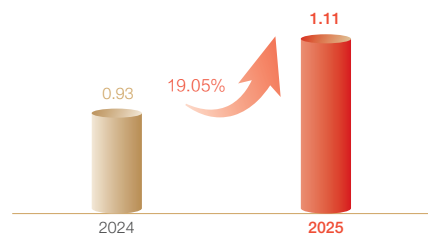
手续费及佣金净收入 (亿元)



科技金融贷款余额 (万亿元)



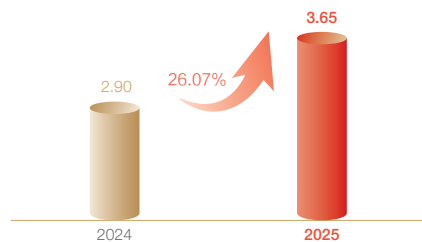
绿色金融贷款余额 (万亿元)



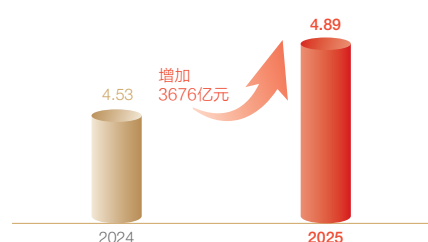
注：公司2024年末科技金融贷款余额根据监管口径调整同步调整

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

五家资管子公司合计管理规模 (万亿元)



大投行FPA规模 (万亿元)



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

3.3.1 五大能力建设稳步提升

3.3.1.1 提升战略执行能力

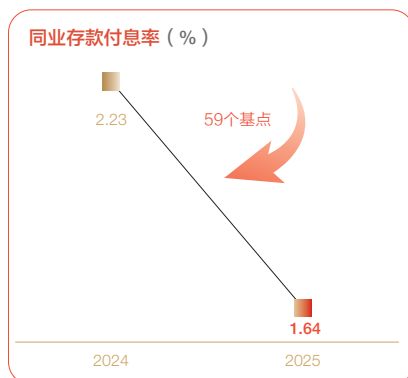
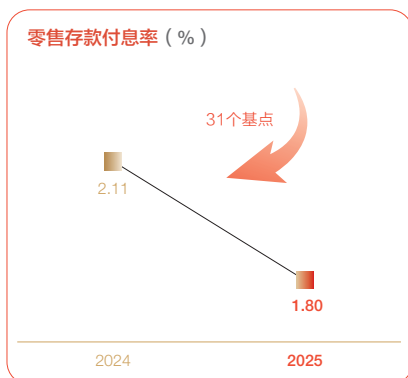
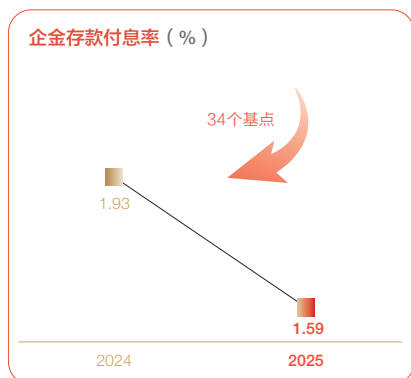
公司围绕“轻资产、轻资本、高效率”目标，深化资产负债组合管理。通过大力拓展低成本结算性存款，统筹做好金融“五篇大文章”，深化“区域+行业”经营等举措，推动负债成本持续压降，资产结构稳步优化。报告期内，公司实现利息净收入1,487.52亿元，同比增长0.44%，净息差1.71%，同比下降11个基点，降幅管控处于同业较好水平。

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

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

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

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





专题 1 坚持“负债立行”战略，系统推进负债质量提升

当前，受宏观经济形势变化，LPR下行等因素影响，资产端收益率持续走低，净息差收窄成为全行业共同面临的挑战。同时，随着监管强化利率政策执行和监督，畅通利率政策传导，手工补息得到有效整治，行业竞争逻辑从单纯的“规模扩张”转向“成本节约”与“结构优化”。在此背景下，负债业务作为商业银行经营的基石，其质量直接决定了价值创造空间与风险抵御能力。

在转型深水区，公司负债端面临多重考验：一是付息成本的竞争压力；二是在落实利率政策和自律约定、转化高成本负债为低成本存款的过程中，面临客户流失与规模波动的双重风险；三是客户粘性有待提升，如何将“流量”转化为“留量”，实现低成本结算资金的常态化沉淀。对此，公司坚定不移落实“负债立行”战略，通过完善机制引领，零售、企金、同业各条线协同发力，系统化推进负债高质量发展。

强化顶层设计与机制导向，筑牢治理根基。公司建立健全负债质量全生命周期管理体系，明确董事会承担最终责任、高级管理层具体负责的治理架构。围绕“稳规模、优结构、降成本”策略导向，完善顶层机制。一是有效落实各项利率自律倡议，发挥FTP（资金转移定价）的引导作用，实现存款定价合理下行，存款期限结构不断优化。二是持续加强高成本主动负债管理，资产负债、考核评价、财务管理等各项政策协同配合，确保以拓展低成本负债为重点经营导向，引导经营机构回归以服务促发展的本源。

零售端坚持规模与质量并进。以零售负债作为零售业务稳健经营的基本盘。一是锚定客户需求，把握市场机遇。紧扣客户财富管理需求，持续巩固存款作为资产配置无风险基座的核心定位，将存款产品配置深度融入客户全生命周期管理，不断夯实客户基础、优化产品与服务供给，切实提升客户满意度，推动个人存款规模稳步增长。二是聚焦结构优化，做强结算根基。深耕代发工资、商户收单、快捷支付等重点结算场景，构建“场景引流 - 数字运营 - 产品适配”全链条服务体系，不断提升支付结算渗透力与客户一体化经营水平，为结算性存款多元增长构筑坚实的客群及资金基础。

企金端加大结构调整压降成本。加强从营销负债向经营客户的一体化转型。一是强化统筹组织推动，从存款品种、期限、行业、客群等多个维度，细化存款变化情况的监测和分析，推动客户及产品部门强化协同、齐抓共管。二是拓宽结算性存款来源，持续深化“织网工程3.0”建设，从主结算账户营销、深化授信客户综合经营、拓展优质上下游及关联企业等方面，精准匹配结算产品与服务，扩大结算客户规模与质量，夯实结算性存款发展基础。三是有序压降长期限存款占比，稳妥做好长期限存款（含大额存单）到期的接续和压降，持续优化存款期限结构。四是优化主动负债管控策略，围绕客户整体付息率执行差异化策略，逐步压降高成本存款规模，有效带动结算性负债发展，压降平均付息成本。

同业端加强存款精细化管理。平衡规模、定价与流动性安全的关系。一是落实非银自律倡议，前瞻性优化同业定期负债定价，调整资金业务曲线，管控负债成本。二是大力发展结算性存款，将同业存款规模控制在合意范围内，并以重要性账户开立、要素市场、三方存管等核心业务为抓手，建设“支付结算生态圈”。

通过上述系统性措施，公司负债业务实现了规模稳中有进、成本显著回落。一是成本压降成效显著。2025年，存款付息率1.65%，同比大幅压降33个基点，其中，企金存款付息率压降34个基点，零售存款付息率同比下降31个基点。同业存款付息率同比下降59个基点，有效缓解息差收窄压力。二是存款规模质效齐增。截至2025年末，集团总负债余额10.18万亿元，较上年末增长5.89%。其中，客户存款总额5.93万亿元，较上年末增长7.18%，在总负债中占比较上年提升0.70个百分点。企金存款余额达4.13万亿元，较上年末增长4.16%。零售存款余额1.80万亿元，较上年末增长14.81%。三是结算性存款增长态势良好。截至报告期末，代发零售结算性存款达1,144亿元，同比增加119亿元，同业结算性存款日均规模在同业存款中占比提升12个百分点。



3.3.1.2 提升客户服务能力

报告期内，公司深入践行“以客户为中心”理念，通过健全客户经营体系、提升平台运营效率、打造重点场景生态、优化产品策略等举措，持续提升客户服务专业化水平，推动客户关系向深向实发展。截至报告期末，公司零售、企金客户数分别较上年末增长4.15%、8.57%至1.15亿户、166.70万户，对境内主要行业的同业法人客户基本实现合作全覆盖。

纵深推进零售体系化建设。零售客户经营和客户旅程建设持续深化，客户向上输送机制不断完善，客户经营质效提升明显。建立专班工作机制，深耕重点客户类、个人投资类、生产经营类、生活消费类、用户体验类五类客群，形成“基础客户数字经营 - 双金客户管户经营 - 私行客户集中直营”的经营模式。**基础客户方面**，扩大总行管户模式覆盖面，依托远程数字经营、手机银行、企业微信等渠道有效触客，智慧经营项目和“兴业码”在全行深入推广应用。

双金客户(白金、黑金客户)方面，财富队伍服务水平稳步提升，AI财富小兴正式上线试运营，为客户提供全流程、全时段、线上化财富陪伴。**私行客户方面**，加快私人银行直营中心建设，全面推进客户集中、专业经营，增强客户经营深度与服务广度。强化新客首面经营标准化管理，推动绑卡快捷支付、登录手机银行、添加企业微信等标准化动作落地。重点企业协同经营实现初步破局，联合发卡、代发工资、收单与快捷支付等业务合作有序推进。报告期内，公司共有58.85万户零售基础客户提升至双金及私行客户，双金客户上迁至私行客户数同比提升11.56个百分点，双金及私行客户降级流失率同比下降0.71个百分点。截至

报告期末，零售AUM(银行口径，不含三方存管市值)达3.70万亿元，AUM月日均5万元以上客户增幅8.01%。

深化企金客户分层分类经营。围绕“好开户、开好户、管好户”的经营理念，持续推动企金客户高质量拓展与深度经营。**聚焦目标拓客**，加快重点目标客户库建设与圈链生态延伸，强化股权链穿透及资金链、供应链、产业链延伸经营，持续拓展优质客户基础。**强化分类经营**，以“扩围、提质、增效”为导向，全面推行“行业战略客群提级经营”模式；深化数据应用，强化商机模型、策略运营等数字化赋能，加快形成长尾无贷客户线上线下一体化、标准化运营模式；聚焦机构客户深度经营，推动机构业务从“零散布局”向“系统集成”转型，体系化经营能力持续提升。**升级客户体验**，深化部署“体验之战”专项行动，再造开户流程、缩短柜面处理时间，增强结算与负债产品服务能力，加快重点场景生态建设；构建“单位结算账户 - 主结算账户”分层评价体系，推动结算业务发展与客户深度经营良性互促。截至报告期末，潜力及以上客户数39.91万户，占比23.94%，较上年末提升0.43个百分点；通过公私联动新拓展零售代发工资客户267.2万户，较上年同期增长4.34%。

强化同业客户服务能力。顺应行业发展趋势，深入推动客户经营体系化建设，打造包含战略客户、重点客户、基础客户的金字塔式客户服务体系。依托“投承销托存”一体化协同优势，进一步做深做透同业客户。提升产品应用深度，以结算主办、托管主办、交易主办、投行主办为抓手，推动客户合作模式由单点产品向综合化服务方案升级，强化客户综合化服务能力，提高客户黏性和价值贡献。



专题 2 织网工程迭代升级，赋能客户经营高质量发展

“十四五”时期，我国经济由“地产 - 基建 - 金融”旧三角循环加快向“科技 - 产业 - 金融”新三角循环跃迁，LPR持续下行，资产端增速放缓，息差收窄压力增大，银行业经营逻辑由“增量红利”向“存量经营”切换。挖掘客户价值，提升客户粘性，构建客户经营的护城河，已成为价值银行高质量发展的必经之路。对此，公司坚持量质并举，做实做细客户精细化经营，围绕支付结算场景突破，系统性开展“织网工程”建设，致力于成为客户首选的主结算银行，提升客户综合服务能力，推动结算性资金沉淀及负债成本压降。

零售金融方面，一是做好借记卡快捷支付业务，围绕“客户一站式绑卡 - 消费 - 促活”构建织网工程，通过多渠道、多场景触达客户，有效提升客户活跃度与结算账户粘性。**优化绑卡体验**，手机银行上线“一键多开、一键多绑”功能，支持客户快速完成多卡、多支付机构绑定；推动头部支付机构实现“借贷同绑、多卡同绑”，绑卡效率显著提升。**拓宽支付场景**，有序开展借记卡快捷支付营销活动、国补活动及银联云网优惠活动，惠及客户516万名，带动交易量与资产同步提升。各分行结合属地资源，构建线上、线下一体化消费场景，织密用卡网络。**深化线下场景建设**，聚焦优质园区/商圈的商超、餐饮等场景，针对代发、收单等重点客群开展定向经营，培养客户将兴业银行账户作为主结算账户的习惯。截至报告期末，快捷支付年活动客户1,791万户，带动结算性存款余额2,481亿元。**二是持续深耕代发业务**，扎实推进公私协同与生态场景建设，批量拓展优质客群，有效带动低成本存款增长。报告期内通过公私联动新拓展零售代发工资客户267.2万户，同比增长4.34%；通过代发业务获取的新客占零售新客比重

33.09%；代发客户零售结算性存款1,144亿元，同比增加119亿元。代发业务对零售业务获客与存款增长的贡献持续彰显。

企业金融方面，聚焦“好开户、开好户、管好户”，深化客户经营、深耕重点场景、强化基础设施与支持保障，推动“织网工程3.0”迭代升级，取得显著成效。以“好开户”为抓手，围绕“岗位职能化、功能数字化、流程标准化”，高效推出“对公开户2.0”，实现“三币四产品”高效开办，推广客服双录，上线无纸化签约，柜面办理时间由70分钟大幅缩短至15.35分钟，客户临柜体验显著优化。以“开好户”为导向，围绕重点目标客户和圈链生态延伸等方面，动态建库、靶向攻坚，大力推进重点目标客户开户工作。截至报告期末，目标客户中新开户并提升至潜力及以上层级的客户占比31.07%，超出全行新开户平均水平12.78个百分点，拓客质量持续改善。以“管好户”为核心，通过深入开展主结算账户专项营销、推进供应链金融、优化支付结算产品矩阵、深耕重点场景与特色行业场景、强化客户数字化运营、深化公私协同发展等举措，推动企金客户综合经营质效提升。截至报告期末，主结算账户净增加4,500户，增长44.22%，沉淀了一批合作紧密的高价值客群。

同业金融方面，久久为功推进金融机构“织网工程”，一方面为主要金融要素市场机构提供高效稳定的综合金融服务，另一方面优化对各类型同业客户的分层营销服务，持续丰富应用场景，做密资金网络，通过交易、清算合作有力带动结算性存款增长，进一步优化同业负债结构。截至报告期末，同业结算性存款日均规模在同业存款中占比提升12个百分点。

3.3.1.3 提升投资交易能力

报告期内，公司落实“轻资本、轻资产、高效率”战略主线，持续完善“研究 - 决策 - 执行”投研一体化机制，把握主要波段机会，提升交易能力；加快构建集团大资管体系，畅通“大投行、大资管、大财富”价值循环链。持续巩固金融市场业务优势地位，有效增厚非息收入，实现非息净收入639.89亿元，其中手续费及佣金净收入258.91亿元，同比增长7.45%。

推动“研究 - 决策 - 执行”一体化建设。

公司深入贯彻“市场预判机制、协同联动机制、集中决策机制”建设的工作部署，发挥投资交易敏捷小组作为金融市场投资交易策略研究与决策专项小组的制度优势，将长期宏观战略与短期微观结构相结合，准确判断市场趋势，做出关键战略决策部署，投资交易业务取得较好成效。

债券银行方面，依托“研、投、承、销、托”体系，增强债券承销、投资、做市交易能力，保持债券、利率、汇率、贵金属等领域做市交易业务领先水平，并带动托管和结算

业务发展，提升综合收益。积极把握债券市场机会，获取价差收益，合理推动全球优质资产配置，实现资产组合结构进一步优化，提升资产组合整体收益水平。**FICC方面**，持续完善“全市场、全客群、全链条、全生态”FICC业务体系化建设，在组织架构、营销体系、队伍体系、产品与服务体系、数字化体系等多方面进行优化。针对企业“走出

去”，持续提供包括远期、期权、掉期、外币利率互换等一揽子汇率、利率避险全流程FICC服务方案。

强化“大投行、大资管、大财富”协同格局。设立财富与资管战略工作组，在总行层面成立资产管理部，统筹推进三个业务板块融合发展。**投资银行方面**，转型投行FPA达3.26万亿元，较上年末增长18.98%。其中，非金债承销规模位列市场第二；并购融资同比增长25.26%，融资余额位列股份制商业银行第一位；银团贷款同比增长12.17%，融

资余额位列股份制商业银行第二位。**资产管理**

方面，集团五家资管子公司管理规模合计3.65万亿元，较上年末增长26.07%。

其中，兴银理财管理产品规模较上年末增长11.64%，管理规模保持市场第二，综合理财能力累计32个季度居普益标准全国性理财机构

综合理财能力榜首。兴业基金资产管理规模较上年末增长25.30%，其中公募基金管理规模较上年末增长33.08%，非货基金管理规模较上年末增长20.78%。

兴业信托资产管理信托业务存续规模较上年末增长155.44%。**财富管理方面**，把握

资本市场回暖机遇，零售财富AUM(银行口径，不含三方股票市值)达1.90万亿元，同比增长9.88%；企金财富AUM(经公司准入的代销资管产品规模)3,525.91亿元，同比增长26.76%。**资产托管方面**，强化协同，紧跟国家重点方向，持续完善产品线，实现托管中间业务收入37.80亿元，同比增长5.35%。





专题3 以前瞻战略布局构建ETF生态圈，ETF产品托管实现跨越式增长

自“924”新政以来，国内资本市场高速发展，资管产品向多元化、被动化、指数化转型。宏观政策层面，国家大力推动新质生产力发展，监管部门密集出台政策引导中长期资金入市。资产管理层面，在低利率环境下，居民资金由低收益存款向大类资产转移，对多市场、多策略、多资产等风险收益特征相对稳健的资管产品需求显著上升。ETF以其高透明度、低费率、高流动性、多元化投资分散风险的优势，成为资产配置的重要工具和资本市场连接实体经济的重要桥梁。境内ETF市场规模接连突破关键关口，截至2025年末，全市场ETF产品规模较2020年末增长超4倍，2025年新增规模及产品数量均创历史新高。

对此，兴业银行敏锐把握ETF市场机遇，以前瞻性战略布局持续深耕同业金融领域，并发挥自身投资交易长板优势，通过机制体制优化与专业能力提升，积极构建开放共赢的ETF生态圈，推动金融市场、资管、财富及同业业务协同发展，为资本市场高质量发展注入强劲动能。

一是深度融入国家战略，精准服务“五篇大文章”。将托管服务深度嵌入科技创新、绿色低碳、区域协调等重点领域，引导资金精准滴灌实体经济。2025年，公司积

极布局基准做市债、科创债，托管只数在首批同类型产品占比超过50%；截至报告期末，公司科创债ETF产品托管只数与托管规模均位居市场第一。报告期内，在市场率先托管挂钩中债投资优选绿色债券指数的公募基金和船舶行业ETF产品，成为金融市场助力现代化产业体系建设的生动实践。

二是持续推进“投、承、销、托”一体化建设，市场影响力进一步夯实。充分发挥集团综合化经营优势，畅通“大投行、大资管、大财富”价值循环链，深化集团联动，实现资产托管业务与各业务板块之间的紧密互动和相互赋能，满足客户多元化需求。截至报告期末，公司托管的ETF产品规模超3,500亿元，在公募基金整体规模中占比较上年末大幅度提升。其中，债券ETF产品托管只数与规模排名均位居市场第一。

三是发挥同业合作优势，共建开放协同的ETF生态圈。依托广泛的同业客户网络与综合金融服务能力，兴业银行与券商、基金、保险、理财公司等各类金融合作伙伴深度协同，构建覆盖产品全生命周期的ETF服务生态，形成多维合作的同业朋友圈。报告期内，公司托管权益ETF新发产品只数位列全市场第一，托管权益ETF产品规模实现跨越式增长，开放协同的生态圈建设成效显著。

3.3.1.4 提升全面风控能力

公司牢固树立“管好风险，做业务”理念，启动风险管理体制机制改革，持续提升风险管理专业化与独立性，深化风险与业务融合，打造“管得住、放得活”的授权授信体系。**资产质量总体稳定。**截至报告期末，公司不良贷款率1.08%，关注贷款率1.69%，拨备覆盖率228.41%，保持合理水平。**扎实推进重点领域风险防控与化解，向风险管理要效益。**房地产、地方政府融资平台、信用卡新发生不良均同比回落；加大账销案存清收力度，报告期内实现集团账销案存清收162.12亿元，同比增长12.03%。

启动风险管理体制机制改革。机制上，将风险内嵌改为风险派驻，由风险条线加强对派驻机构的指导、联系、服务和考核评价；系统上，依托风险管理系统，实现从尽职调查到特资经营的全流程业务管理，强化员工作业效率和风险管控质量；专业上，对现有信用业务授权框架进行重构，精简优化授权规则，同时深化“区域+行业”策略，强化业研融合；责任上，全面厘清风险管理的职责分工与边界，细化明确一二道防线职责。

持续做实全面风险管理。公司坚持风险底线思维，推动风险赋能业务高质量发展，做到“看得懂模式”“管得住风险”“做得来业务”。全力支持金融“五篇大文章”，深化“区域+行业”策略执行，对分行辖内具有市场、资源、技术等显著优势的特色产业，通过“一城一策”给予差异化授权授信政策支持，促进优质资产构建与信贷结构优化，提升分行业务与区域经济结构匹配度，在严守风险底线的同时，持续提高金融资源配置效率。推进风控数字化转型，完善风险监测运行机制，强化机器学习模型应用及新工具研发部署，丰富风险识别、分析与预警手段，实现监测检查常态化、自动化与闭环管理。完成“技术流”评价体系迭代升级，提升科技金融业务管理能力。筑牢统一风险底线，将子公司纳入集团全面风险管理体系，建立集团风险偏好管理机制。

坚定推进重点领域风险化解。充分发挥行领导挂钩督导和敏捷小组攻坚作用，多措并举推动重点领域风险化解。

房地产方面，贯彻执行中央稳楼市、地方政府“保交房”等工作要求，坚持公私联动的房地产风险防控敏捷小组工作机制，通过推动开发销售、并购重组、优质资产置换等方式有效防范化解风险。报告期内，对公房地产新发生不良较上年同期明显下降。截至报告期末，对公房地产融资余额6,918.92亿元，较上年末减少532.93亿元；不良余额300.16亿元，较上年末增加10.22亿元；不良资产率4.34%，较上年末上升0.45个百分点。不良率上升的主要原因是，公司加强对存量项目的风险评估，对部分短期内较难满足“保交房”条件的房地产项目，及时下调风险分类等级、计提充足减值损失，推动经营机构加快风险处置。

地方政府融资平台方面，公司强化重点区域督导攻坚，把握化债政策机遇，通过“应纳尽纳、应换尽换、应压尽压、重组化解”等方式有序推动风险化解。报告期内，通过专项债置换累计压降业务敞口358亿元，回拨减值近17亿元。截至报告期末，地方政府融资平台债务余额577.04亿元(含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财资金投资等业务)，较上年末减少466.43亿元；不良资产余额37.60亿元，较上年末减少3.22亿元；不良资产率6.52%，较上年末上升2.60个百分点。融资平台债务不良余额压降，存量金额较小，对公司整体资产质量影响可控。

信用卡方面，公司持续完善数字化风控模型体系和全流程风险监测体系，优化授信准入策略、加强贷中风险识别和管控、强化总分协同清收，新发卡和存量客户风险管控效果持续改善，不良新增势头得到有效遏制。截至报告期末，信用卡不良贷款率、逾期率分别较上年末下降0.29个百分点和0.08个百分点。

零售贷款方面，面对银行业零售信贷风险上升态势，公司扎实推进零售风控能力建设，加强催收管理、总分协同质检、风险检查监督，推动数智化转型、制度体系完善、系统功能升级、模型策略迭代，风险防控效能全面提升。截至报告期末，零售贷款不良率0.88%，保持行业较好水平，资产质量整体平稳。



专题 4 推动风险管理体制机制改革，筑牢高质量发展安全基石

在当前“低利率、低息差、高风险”的经营环境下，风险管理形势日趋复杂多样，银行业传统的规模扩张发展模式已难以为继，风险管理能力已成为商业银行核心竞争力的重要组成部分，构建精细化、专业化、独立化的风险管理体系成为商业银行高质量发展的必由之路。报告期内，兴业银行以“风险为本、发展为要、专业制衡、服务经营”为指导原则，构建形成职责清晰、统一规范、专业高效、特色鲜明的风险管理组织体系，健全完善风险管理机制，牢牢守住不发生系统性风险的底线，赋能公司高质量发展。

构建职责清晰的全面风险管理架构。全面梳理风险管理职责分工与管理边界，按照风险管理逻辑，整合设置专业化管理部门，明确各类别风险管理部门，整体形成分工明确、职责清晰的全面风险管理架构。同时，兼顾差异化管理需求，在专营持牌机构设立专业的风险管理窗口，在产品部门保留设置一道防线的风险合规管理处室，加强产品风险管理，赋能业务发展。

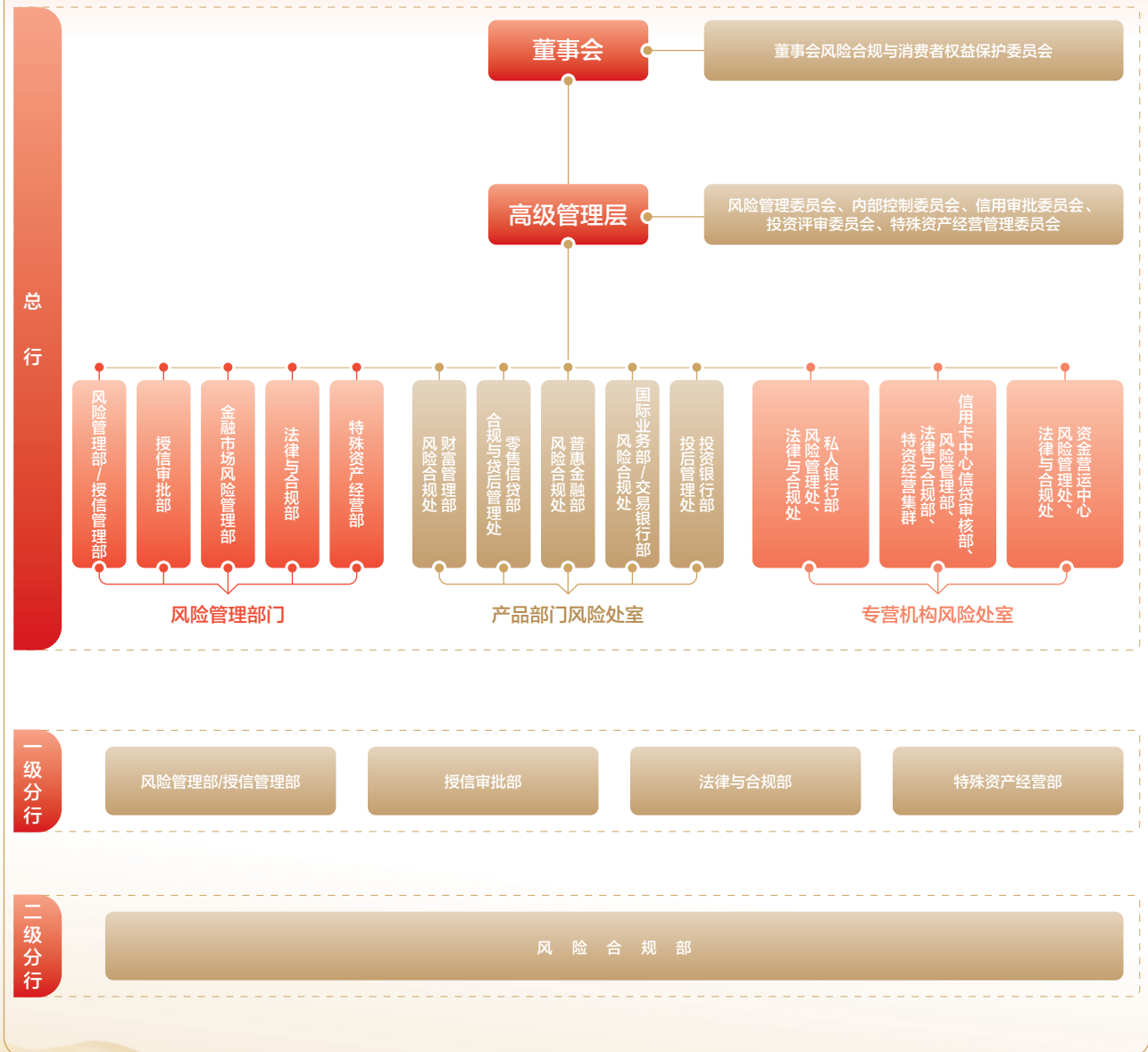
建立统一规范的授信管理体系。加强对零售、企金业务授信业务的统一管理，由授信管理部门全面负责投融资

业务全流程规范。加强风险资产的监测分析与集中度管理，做好信用资产分类，开展各领域风险监测排查与应对化解。加强贷后管理，压实贷后管理责任，不断提升风险监测、预警和管控能力。

打造专业高效的审查审批体系。全面加强授信管理，持续打造高效的审查审批体系。统筹强化信用审查、法律合规性审查与审批职能，加强审查审批制度建设、规范管理。加强对各级审批官、审批人员管理与监督，建立以客户为中心的高效作业机制，提升审查审批独立性、专业性、时效性。加强行业研究，健全完善审查审批队伍，完善专职审批官制度，不断提高审查审批工作的专业性。

巩固特色鲜明的市场风险管理体系。围绕“商行+投行”战略，巩固完善集团市场风险管理体系，加强集团市场风险的专业化管理。不断丰富市场风险管理工具，增强市场风险的预警监测、评估与计量能力，强化市场风险管理的前瞻性与敏感性，进一步推动市场风险管理向全流程管控、主动风控、数字化风控转变，提升业务响应效率。

改革后公司风险管理组织架构总览





3.3.1.5 提升管理推动能力

报告期内，公司以高质量党建引领高质量发展，通过全面数字化转型，强化基础工作，深化体制机制改革、打造高素质人才队伍等举措，向运营要空间，向管理要效益。

持续强化基础工作，全力打造精细化管理体系。总行层面，以总行处室“三化四能”建设为载体，全面推进建设强大总行。将总行干部员工的能力素质要求按照“系统化思

维、数智化素养、精细化管理，政治能力、专业能力、抓落实能力、应急处突能力”七个维度进行细化，通过开展系列主题活动、推广应用多项赋能工具，推动总行处室干部员工转观念、改作风、提能力，持续提升干部员工各维度能力素质，为公司高质量发展提供坚实保障。**基层层面**，推动“三基”“三化”工作做深做实。“三基”方面，聚焦基层员工、基本制度、基础管理提升，按照“为基层减负、向基层赋能”总体目标，持续围绕“深化基层文化建设、健全基



层制度体系、强化基层员工管理、赋能减负基层管理、开展重点领域专项治理”五方面，总分行协同发力，从优化流程、畅通机制、扭转作风等方面为基层减负松绑，逐步增强基层“经营+管理”综合能力。“三化”方面，围绕管理标准化、营销体系化、运营数字化，印发《2025年“三化”建设实施方案》，进一步明确分行“三化”建设的内涵和实施要求，完善营销体系化等制度框架体系；迭代优化“三化”工具平台，“五虎山”论坛、“支行账本”“支行评比”“基层业务社区”等机制平台协同运作，组织总行部门通过“能力提升”专项活动，切实为基层减负赋能。

全面深化前中后台改革。制定印发进一步全面深化改革方案，并以此为引领，分层推动重点领域体制机制调整。**固化改革实践成果**，全面总结过去的改革成果与经验，按照总分行职能体系图谱确定的职能分工框架，进一步理顺经营管理各领域运行机制，推动在制度层面固化形成行之有效的做法。**优化经营管理组织体制**，调整风险管理职能架

构，按照全面风险管理与授信管理、审查审批、市场风险管理、法律合规管理、特殊资产管理的分工逻辑整合设置专业管理部门，打造职责清晰、统一规范、专业高效、特色鲜明的风险管理组织体系；进一步理顺科技管理体制机制，加强科技研发、运维、架构、安全、质量、创新职能的集中与优化，提升场景端到端支持能力，打造专业高效的运维保障体系；进一步明确信用卡业务转型发展方向，压实总分行经营管理各主体责任分工，完善经营管理配套机制；同时，进一步优化财富与资管、银行合作等业务领域，以及财税合规、操作风险管理等合规保障领域体制机制。**探索新型经营管理体制**，立足组织整体效能提升，打破传统条线分割、部门壁垒和层级界限，积极探索建立适应场景金融、产业金融发展的跨部门跨条线融合组织体制。

持续加强人才队伍建设。坚持“专家办行”，持续加强领军人才引进，加快干部队伍年轻化，加大现有人力资源开发力度。持续推动干部人才在总分之间、母子之间、东西之





间、南北之间交流轮岗，增强战略和经营策略传导与专业能力提升。深化推进重大任务“揭榜挂帅”“赛马”等制度，在“兴飞跃”竞赛等重大战略落地执行中考察干部。健全干部人才考核体系，推动形成能者上、优者奖、庸者下、劣者汰的用人导向。大力弘扬中国特色金融文化，积极培育具有兴业内涵的家园文化、创新文化、清廉文化、工程师文化，以文化人、以文兴业，不断提升队伍的纯洁性、专业性、战斗力。

数字化转型成效持续显现。数字化底座进一步夯实。治理体系方面，持续优化“一委三部一司一院”(一委：数字化转型委员会；三部：科技管理部、数据管理部、安全保卫部/反洗钱中心；一司：兴业数金；一院：金融科技研究院)运行体制，强化数字化转型委员会统筹职能，高质量编制“十五五”数智化转型规划，推进打造行业领先的“智慧银行”。核心攻坚方面，深入打响“敏捷、体验”两场战役，全面实施“人工智能+”行动：“敏捷之战”通过探索需求研发运营一体化，实现IT项目平均交付周期压降33%；“体验之战”优化超1,500个业务流程，业务效率与客户体验显著提升；“人工智能+”行动构筑智能化发展新体系，人工智能技术赋能260多个应用场景。重大工程方面，全力推进分布式核心“一号工程”，在云原生及基础设施建设等方向取得关键突破。统筹发展与安全，构建“云网端数智”一体化安全体系，深挖技术自主可控潜力，为数字化转型行稳致远筑牢安全底座。**数字化经营平台成效显著**，数字生态

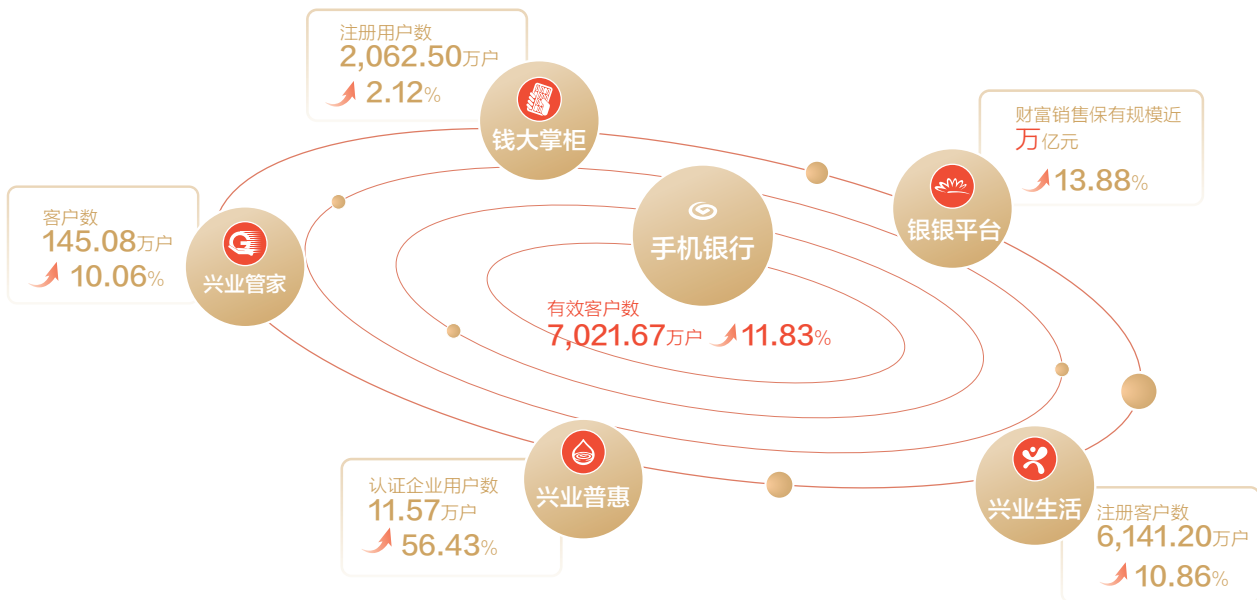




建设与经营转化能力全面提升。截至报告期末，手机银行有效客户数7,021.67万户，同比增长11.83%；远程经营中心触客7,737.91万人次。五大线上平台方面，“兴业管家”客户数同比增长10.06%，“兴业生活”注册客户数同比增长10.86%，“钱大掌柜”注册用户数同比增长2.12%，“兴业普惠”认证企业用户数较上年末增长56.43%，“银银平台”财富销售保有规模较上年末增长13.88%。

数字兴业积厚成势

数字化转型进入收获期 持续完善“1+5+N”数字兴业体系





专题 5 数字化转型从建设期加快迈向收获期，经营成效持续显现

兴业银行坚持“科技兴行”方略，全面提速数字化转型，不断加大科技投入、夯实科技底座、深化场景生态建设、健全数字运营体系，优化客户体验，推动“数字兴业”加速迈向“智慧兴业”。

一是数字化运营成效凸显，客户全生命周期经营能力全面提升。公司扎实推进数字运营体系建设，围绕“六个统一”（策略统一安排、客户统一经营、渠道统一管理、资源统一配置、成效统一评价、用户体验统一优化）框架，基本构建了覆盖策略部署、客户经营、渠道协同、资源配置、成效评价与体验优化的运营机制，推动全行数字运营向标准化、集约化、精细化发展。

在**数字化触客**方面，通过手机银行、企业微信、远程经营等数字化渠道与经营策略协同，实现基础客群规模的稳步增长。截至2025年末，手机银行有效客户达7,021.67万户，当年新增742.82万户；远程经营中心触客7,737.91万人次；企业微信累计添加实名客户1,263.70万户，当年新增762.97万户，同比增长84.19%，为私域流量经营夯实了基础。在**基础客群经营**方面，通过“搭建策略体系 - 畅通协同机制 - 整合触达渠道”，有效夯实客户基础，成为向上输送的“源头活水”。2025年向上输送白金及以上客户58.85万户，同比提升17.87%，占当年新增贵宾客户的76.15%。在**客户粘性**与**价值转化**方面，通过数据驱动与精准策略，以及陪伴客户成长的“服销一体化”服务模式，有效赋能精准转化。2025年，数字营销平台全年部署策略超2.1万个，累计触客7.70亿人次，带动客户综合金融资产2,004.97亿元；其中，**主动策略**带动客户综合金融资产884.36亿元，策略触达人群综合金融资产较不触达的整体提升368.77亿元；**被动策略**挽回理财48.52万笔，挽回金额772.61亿元，带动理财复购增长348亿元。

二是“体验之战”纵深推进，以体验优化驱动业务高质量发展。2025年，公司全面打响“体验之战”，推动以NPS(Net Promoter Score, 净推荐值)为核心指标全面开展用户体验提升。截至2025年末，线上线下NPS部署初步完成。“**网点兴业**”NPS已全面覆盖44家分行网点，随机抽样调研5.17万名到访网点客户进行线上调研，得分从年初67分提升至全年74分。通过对NPS评

分持续开展数字化的体验监测和问题洞察，建立“发现问题 - 分析根因 - 主动修复 - 机制优化”的标准化闭环管理流程，实现客户评价持续提升。“**数字兴业**”通过在手机银行等线上渠道部署65个场景开展NPS伴随式调研，通过随机抽样调研43.7万用户，全年NPS评分提升至64分。构建起“问题定位 - 方案落地 - 效果验证”全流程优化闭环，通过转账、基金等重点线上业务流程优化带动渠道整体体验提升，NPS评分同比增长30%。

同时，“数字兴业”充分发挥海量用户触达的数据优势，上线埋点管理平台，覆盖43套系统370个核心业务场景，实现用户行为可追踪、体验问题可量化。以此为基础，建立数据驱动的闭环运营体系，以线上理财专班为突破口，运用行为数据结合智能推荐与AB实验快速迭代，实现理财业务加快增长。截至2025年末，带动实现理财线上渠道销售金额，同比提升近3,625亿元；以理财入口页为起点的整体购买转化率从4.1%提升至8.6%，提升幅度达110%；10分钟内二次复购率提升32%，充分验证体验优化对业务增长的直接驱动作用，荣获工信部中国电子质量协会“2025年全国用户体验创新典型案例”（金融科技领域评分第一）。

三是深化人工智能等技术应用，赋能业务管理全链条。打造大模型平台、小模型平台、智能体平台等智能化工具平台，提升管理效率和服务质量。在零售金融领域，AI数字客服已在13类渠道实现7×24小时智能交互，累计服务约5,500万人次；AI营销策略累计触达2,139万人次，客户体验与营销转化效率显著提升；在股份制商业银行中率先构建以大模型原生驱动的消费智审平台，覆盖代销理财、个贷、信用卡、企业金融等业务，支持海报、话术、协议等多种材料审核，实现行内宣传渠道100%覆盖，审查材料66,000份，模型调用量432万次。因创新实践价值突出，消费智审平台荣获多个外部奖项。在企业金融领域，财报录入智能体辅助对公客户经理生成尽调所需报表3.4万张，数字生产力增效明显。在金融市场领域，构建业内首个托管合同审核智能体，完成2,600余次智能审核，审查规范性、准确性与效率全面提升。在中后台领域，反洗钱报告助手实现对预警客户交易情况的辅助分析，月均生成上报报告初稿4,500余份，审计与合规工具赋能审计人员5,000余人次，审计作业效率与合规管理水平持续优化。



3.3.2 “五篇大文章” 稳步推进

报告期内，公司持续发挥“商行+投行”优势，深化“区域+行业”策略，推动“对公+零售”融合，擦亮绿色银行、财富银行、投资银行“三张名片”，打造科技金融“第四张名片”，加快推动“数字兴业”向“智慧兴业”迈进，持续提升做好金融“五篇大文章”的能力。

3.3.2.1 做强科技金融

公司以科技金融高标准建设为行动主线，锚定“科技-产业-金融”良性循环，立足自身优势做强科技金融。截至报告期末，公司合作科技金融客户36.49万户，较上年末增长13.27%；科技金融融资余额2万亿元，较上年末增长15.98%；科技金融贷款余额1.12万亿元，较上年末增长18.47%（注：以上科技金融2024年末相关数据根据监管口径调整同步调整）。贷款不良率0.85%，低于企金贷款平均水平，资产质量保持良好。

打造科技金融“1+20+150”经营管理体系。按照“1+20+150”布局规划（总行科技金融工作领导小组+20家科技金融重点分行+150家科技支行），分批有序推进科技支行授牌工作，持续扩大专营网络覆盖面。总行层面，深化顶层设计，围绕科技支行队伍建设、长周期绩效考核及尽职免责等关键领域，出台专项制度指引，强化政策资源倾斜。分行层面，结合区域科技禀赋，探索落地区域差异化考核机制及审查审批流程架构。支行层面，科技支行挂牌运行平稳，经营质效良好，为科技金融业务高质量发展提供坚实组织保障。

强化科技金融“四化”建设。依托“生态伙伴、专业研究、产品服务、风险管理、考核评价、科技支撑”专属支撑体系，全面提升科技金融服务质效，形成“客群运营专业化、生态建设标准化、营销工具体系化、风险机制差异化”特色优势。**客群运营专业化方面**，围绕科技型企业与硬科技企业，实施分层分类精细化运营，着力提升合作覆盖面与服务质效。通过实施“区域+行业”策略，加快构建专业化、差异化的行业服务模式。**生态建设标准化方面**，举办“兴火科技”生态链活动，构建“政策链、创新链、资本链、产业链、人才链”五位一体的科技金融生态。启动总行级“三大同行”系列活动，“走进交易所”助力企业对接资本市场，“携手股权投资机构”释放AIC牌照优势，“对接产业领军企业”聚焦硬科技赛道，提升公司生态位和话语权。**营销工具体系化方面**，依托“1+4+N”专属产品体系（一份基础产品手册+四类特色产品工具+N个专属产品系列）迭代升级，打造“股、债、贷、保、租”全谱系产品矩阵。针对科技企业初创期、成长期、成熟期不同阶段，发布“兴火科技”三类产品服务专案。强化行业研究赋能，推出科技行业营销服务模板，以行业为中心，提炼营销范式，增强服务精准性和有效性。**风险机制差异化方面**，聚焦科技客群配套定制差异化授权授信政策，构建“分行统筹-地市行主战-支行深耕”三级联动机制，促进形成“敢贷、愿贷、能贷、会贷”长效机制。持续迭代“技术流”评价模式，聚焦企业科技实力形成“第四张报表”。报告期内，通过“技术流”累计审批金额1.15万亿元，投放金额3,918亿元，余额3,449亿元，全面护航科技金融业务高质量发展。



五大领域协同发力。以“绿色+科技”构建绿色产品体系，加大科技金融服务，服务科技金融客户4.55万户，融资余额7,306亿元，较上年末增长12.62%。以“投行+科技”构建债权、股权、另类投资为主的全生命周期投行产品服务体系，服务科技金融客户2,298户，大投行FPA余额6,719.36亿元，较上年末增长17.65%。以“园区+科技”聚焦园区场景下新质生产力与科技金融生态链条搭建，服务科技金融客户14.7万户，融资余额10,688亿元，较上年末

增长15.67%。以“能源+科技”加大新能源、节能环保等战略新兴领域支持力度，助力传统能源产业转型升级，服务科技金融客户3.58万户，融资余额5,343.01亿元，较上年末增长8.39%。以“汽车+科技”助推汽车产业电动化、智能化升级，加强主流车企合作，延伸金融服务触角，服务科技金融客户1.41万户，融资余额2,524.84亿元，较上年末增长12.00%。





案例 1 “商行 + 投行” 助力科技企业发展

近年来，我国经济加快向“科技 - 产业 - 金融”新三角循环跃迁，科技创新企业融资需求持续升温。然而，科技企业普遍具有高成长、高风险、轻资产等特征，在传统的信贷模式下，融资往往处于劣势地位。

对此，兴业银行深刻把握新质生产力发展规律，充分发挥“商行 + 投行”战略优势，构建涵盖债权、股权、另类投资的投行产品体系，推出科技企业并购贷、科创票据、科技创新债等专属产品，通过投行手段支持科技创新和产业整合。打通科技、产业与资本的连接通路，为科技企业提供从初创期、成长期到成熟期的全生命周期金融服务。

杭州分行携手兴业国信资管，于 2021 年和 2023 年连续完成对某科技企业的两轮股权投资。在投后管理中，杭州分行充分发挥综合金融服务优势，搭建产业协同生态圈，促成客户与行业领先企业建立战略合作关系；同时，创新“股债联动”服务模式，为客户量身定制数亿元人民币的融资方案。2025 年 3 月 11 日，该客户正式在深交所创业板上市，扬帆资本蓝海。

苏州分行通过总分港联动，FICC 赋能，助力先进制造企业跨境并购稳健落地。在高端制造企业加速“走出去”的背景下，苏州某电子行业领军企业拟通过香港子公司实施跨境并购，规模超 6.8 亿美元，面临融资成本高、审批与交割时间紧、多币种及汇率利率风险叠加等挑战。兴业银行依托总分港联动机制，创新设计“1+6 组合贷款”方案，同时运用“港币贷款 + CCS + 即期购汇”组合，快速完成 4.122 亿美元授信批复，并落地首期 7.803 亿港币融资，与传统美元直贷相比，显著降低企业融资成本，有效锁定汇率风险，保障并购顺利实施。通过本项目，兴业银行实现资产投放、FICC 中收与国际业务协同增长，并以专业、高效的跨境并购服务，进一步提升了在先进制造企业中的品牌影响力，为服务先进制造企业全球化发展提供了示范样本。

北京分行通过创新设计，赋能某科技型上市公司实控人进行上市公司体外孵化。通过增强型并购的融资结构，依托科技型企业并购贷款政策红利，为上市公司实控人指定的主体提供科技型并购贷款，以“并购贷款 + 科技金融”的双重支持，助力客户顺利完成本次并购交易，伴随客户在高质量发展的愿景下不断前进。该项目的落地，充分展现公司陪伴科技型企业发展的动力和信心，为新形势下以投行思维驱动公司业务高质量发展提供了有益探索。

龙岩分行助力某跨国矿业集团成功发行首笔 15 亿元科技创新债券。某跨国矿业集团是兴业银行长期紧密合作的战略客户。龙岩分行与该集团合作覆盖存贷款、债券承销与投资、并购、国际业务、供应链金融等多个领域。2025 年 6 月，兴业银行作为主承销商之一，成功承销龙岩市首单科技创新债券（规模 15 亿元）。兴业银行凭借投行业务专业优势，精准把握发行窗口，高效完成项目申报、监管沟通、投资者路演与销售全流程工作。最终承销份额达 7 亿元，占比位居同业首位。该笔业务填补了当地科技金融产品的空白，为该集团提供了低成本、长期限的资金支持，有力助推优化债务结构，降低财务成本，以将更多资源投入技术升级与产能扩张，向“绿色高技术一流国际矿业集团”的战略目标迈进。近三年，龙岩分行累计为该集团承销债券超 80 亿元，市场占比近 30%。

截至 2025 年末，兴业银行服务科技金融大投行 FPA 规模突破 6,700 亿元，高效助力年内大型并购案之一的买方团开立贷款承诺函，以及某港股上市材料公司跨境并购夹层、某头部互联网科技公司并购融资、某头部新能源汽车公司另类投资、股份回购贷款等市场标杆项目落地，持续通过“商行 + 投行”服务打造公司在科技金融领域的市场影响力。



案例 2 实验室经济 + 四链融合，持续擦亮科技金融名片

当前，我国大力推进科技创新与产业升级，加快发展新质生产力。兴业银行因地制宜打造科技金融特色服务模式，以实验室经济、“创新链、产业链、资金链、人才链”四链融合为抓手，推动科技成果高效转化，在重庆、福州等地形成可复制、可推广的实践样本。

作为西部大开发战略支点，重庆市正加速构建“33618”现代制造业集群体系，致力于打造具有中国特色、重庆辨识度的全国科技创新中心，其工业底蕴深厚，但“实验室经济”在科技成果转化中因缺乏抵押物面临金融支持难题。兴业银行重庆分行率先成立科技金融专班，以“金融特派员+实验室”特色模式，定制《科技成果转化贷专案》，成为金凤、嘉陵江等四大省级实验室的首家合作股份制银行，实现业务从0到1突破。随后推动业务从1到N，向更多研发机构和科技企业延伸，先后与哈工大、吉林大学、上海交通大学等达成合作，深度参与实验室及研究院举办的产业对接、路演与成果转化活动，累计服务14户实验室经济集群客户，授信达1.27亿元，重点支持芯片、新能源、智能装备等标杆项目。目前，重庆分行科技金融贷款余额破120亿元，科技金融客户近万户，创新实践获主流媒体点赞。



福州素有“光电元器件之都”美誉，光电产业迈入高速发展期，但快速发展中面临创新链、产业链、资金链、人才链衔接不畅的挑战，如技术产业化难、融资期限不匹配等痛点。兴业银行福州分行深耕光



电产业多年，服务企业超百家。2025年，分行主动升级金融服务角色定位，发挥要素整合平台的多元作用，通过开展系列实地走访调研、举办“福兴聚光·创启四链”福建省县域重点产业链“四链”融合——福州光电产业专场活动等多项举措，真正做到“融资+融智”，助力行业高质量发展。一是调研先行，发布首份福州光电行业报告；二是举办“福兴聚光·创启四链”专场活动，实现与全域范围国家级科研资源合作，搭建“产学研用金”平台，各单位还共同发起成立福建光电“四链”融合发展创新联合体，成员单位已达百家，现场产融签约超223亿元；三是推出“光电贷”“科技成果转化贷”等专属产品，挂牌5家光电特色支行，联合各类投资机构打造投资生态圈，共同助力产业发展。由此，分行从“资金提供者”升级为“生态组织者”。截至2025年末，福州分行光电行业客户达176家，融资余额27.54亿元。分行还参与全球光电应用大赛等活动，推出全生命周期金融产品，形成“搞光电、选兴业”共识，并将模式复制至海洋经济、文旅经济等产业，为金融服务实体经济提供“兴业智慧”与“福州样本”。

两地实践一脉相承，兴业银行跳出传统信贷思维，以“融资+融智”打通科技产业金融堵点，实现从资金提供者到生态组织者的转变。未来，兴业银行将持续深化科技金融服务，把实验室经济、四链融合服务模式复制推广，为科技创新与新质生产力发展注入更强劲金融动力。

3.3.2.2 做优绿色金融

公司紧紧围绕“双碳”战略目标，锚定新质生产力发展方向，推动绿色理念融入集团经营，坚持绿色与转型并重，促进东西部协作发展，持续拓展绿色金融服务深度与广度，创新完善产品服务体系，推动绿色金融业务高质量发展。报告期末，公司绿色金融融资规模较2020年末实现翻番，绿色贷款突破万亿元，圆满完成“十四五”时期绿色金融发展目标。

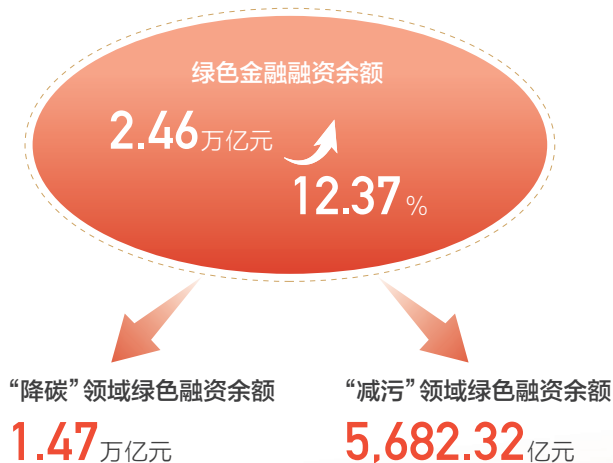
聚焦绿色与转型，驱动业务增长。公司发挥专业优势，助力减污降碳协同增效，探索绿色金融与转型金融有效衔接，持续拓展业务服务覆盖范围。在深耕清洁与可再生能源、水资源保护与利用等节能环保产业的同时，为钢铁、有色等传统产业绿色低碳转型提供“融资+融智”支持，打造绿色金融高质量发展驱动引擎。截至报告期末，公司表内外绿色金融融资余额2.46万亿元，其中，“降碳”领域绿色融资余额1.47万亿元，“减污”领域绿色融资余额5,682.32亿元。人行口径绿色贷款余额11,075.54亿元，较上年末增加1,771.96亿元(根据中国人民银行于2025年2月下发的《绿色金融支持项目目录(试行)》的要求，公司2024年末人行口径绿色贷款余额追溯调整为9,303.58亿元)。转型金融业务实现快速增长，有效满足重点行业转型升级融资需求。

培育新质生产力，布局新兴赛道。锚定制造业高端化、智能化、绿色化发展航道，围绕零碳园区、绿色工厂等制造业场景，制定专项绿色金融产品服务方案，助力企业绿色低碳转型。“绿色+科技”协同推进，支持节能减排与环保技术推广应用，服务战略性新兴产业、专精特新科技企业绿色发展。加强“技术流”专属评价体系在节能环保科创企业的应用，为科技类企业提供绿色贷款余额4,197.73亿元。“绿色+文旅”融合发展，积极支持生态保护修复和利用，该领域绿色贷款余额859.37亿元，促进绿水青山向金山银山转

化。新兴领域加速拓展，绿色服务、绿色贸易、绿色消费等领域绿色贷款余额合计787.61亿元，绿色金融覆盖面持续扩大。

构建东西部协作新格局，服务区域协调发展。积极服务京津冀、长三角、粤港澳大湾区等美丽中国先行区建设，结合转型金融、绿色高端制造等区域特色，提供精准服务支持。上述区域绿色贷款余额合计5,322亿元，较上年末增长超20%。聚焦西部资源禀赋，服务东数西算产业园区、绿色数据中心建设，与西部首批国家级零碳园区展开合作，深度挖掘“园区+绿色”业务机遇。推动西部地区绿色金融产品服务创新，落地“气候贷”、绿色矿山取水权质押贷款等创新产品。报告期末，西部地区分行绿色贷款余额873.82亿元，较上年增长约30%。

创新产品服务，激活绿色转型动能。优化升级集团多元产品、双碳服务、解决专案三个层级的绿色金融产品与服务体系，丰富绿色金融服务内涵，扩大金融场景生态外延。聚焦碳金融业务创新，在降碳全链条打造专业产品与服务。推广落地气候贷、节水贷等银政合作类产品，创新水权质押贷款、排污权质押贷款、碳资产质押贷款等环境权益类贷款，提供可持续挂钩贷款、碳足迹贷款、ESG综合





服务等可持续金融服务。报告期内，落地绿色金融创新业务1,228笔，金额1,013.87亿元，服务企业多元化绿色融资需求。以“碳”为核心，在降碳的全链条打造专业产品与服务能力，依托双碳管理平台实现碳数据管理，赋能碳金融产品创新。截至报告期末，双碳管理平台已录入5.15

万户企业碳账户，778.42万户个人碳账户，基于企业碳账户报告期内共落地碳金融创新产品367笔，金额283.45亿元。

双碳管理平台已录入

5.15万户企业碳账户

778.42万户个人碳账户

绿色银行集团建设成效显著。公司持续加强战略引领，推动绿色理念融入集团发展，致力于打造市场一流的绿色银行集团。完善组织架构，形成跨条线、跨部门业务协同机制，加大政策支持与资源配置力度，培养绿色金融专业人才，深化国内外交流合作。以绿色信贷为基础，拓展多层次、宽领域综合金融服务，实现良好经营成效。报告期末，绿色租赁、绿色信托、绿色基金等绿色金融业务规模1,498.31亿元，ESG及绿色理财产品累计发行3,939.04亿元，为客户提供多元化优质服务，市场影响力持续提升。



案例3 践行“绿色+产业”理念，服务实体经济发展

在国家积极稳妥推进“双碳”目标、加快培育新质生产力的宏观背景下，绿色低碳已成为实体经济高质量发展的鲜明底色。兴业银行深刻把握产业绿色转型规律，持续深耕“绿色+产业”经营理念，致力于打造名副其实的“绿色银行集团”。通过将绿色金融与产业金融、科技金融深度融合，不仅聚焦清洁能源等“纯绿”领域，更积极探索转型金融路径，为传统产业的低碳升级与民营制造业的绿创转型提供全方位、多维度的金融支撑。

转型金融赋能传统产业行业升级，驱动能源低碳发展。乌鲁木齐分行将昌吉州某煤电灵活性改造配套风电项目纳入煤电行业转型金融标准试点，发放项目贷款3亿元，为煤电低碳化改造建设提供资金支持，降低煤电碳排放水平。项目采用“煤电灵活性改造+风光多能互补”模式，实现清洁能源与传统能源协同增效，建成后预计年减少二氧化碳排放量78.68万吨。

济南分行构建“科学目标-第三方验证-绩效挂钩-监测评估”的标准化流程。成功为某公司创新落地转型挂钩贷款2亿元，通过引入第三方评估认证，将贷款利率与经核实的“氧化铝、电解铝单

位产品能耗”关键指标挂钩，实现节能成效提升与融资成本下降的双向激励。推动企业产品能耗降低8%，产能效率提升12%，减排二氧化碳约1.2万吨，助力企业达成“十四五”地方铝行业减碳目标，为钢铁、建材等高碳行业提供了可复制的“兴业方案”。

通过科技与ESG双重挂钩，促进绿色金融与科技金融融合。杭州分行将科技企业“技术流”评价模型与湖州ESG评价体系相结合，针对兴业银行“技术流”评分及湖州ESG评价体系达到一定标准以上的企业提供专项金融服务，并优化财务资源配置。截至2025年末，通过“ESG绿创贷”成功支持绿色科技型企业41户，提供授信支持55亿元，融资余额合计6.3亿元，为民营制造业高质量发展注入强劲动能。

兴业银行在布局绿色能源体系建设、零碳园区与绿色工厂建设、资源循环再生利用、绿色贸易与消费等前沿领域的同时，积极延伸绿色金融服务链条，推动绿色金融业务规模稳步增长，“绿色银行”成色更足、底色更亮。



案例 4 破解转型难题：产业链降碳与生态链增值的“兴业解法”

南京分行：“碳账户 + 供应链金融”赋能产业链协同降碳

在“双碳”目标引领及欧盟碳边境调节机制 (CBAM) 等内外部环境驱动下，光伏行业领军企业 A 及其供应链上下游企业面临转型挑战：一是碳排放数据分散、核算不清，难以形成可信的碳足迹报告，影响出口合规与国际竞争力；二是供应链中小企业在绿色转型中普遍面临“减排有动力、融资缺工具”的困境，传统金融模式难以精准识别和激励低碳表现。

兴业银行南京分行立足“绿色银行”战略优势和“数字兴业”科技赋能，将绿色金融与供应链场景深度融合。在捕捉到 A 及其链属企业需求后，依托自主研发的“双碳管理平台”，与江苏省产品碳足迹公共服务平台实现数据对接，创新推出“碳表现挂钩融资”机制，为核心企业及供应商统一开立碳账

户，动态追踪并量化评价其产品碳足迹。在此基础上，根据企业上一年度碳表现实行差异化定价，实现“碳足迹越低、融资成本越优惠”，打造“以碳定贷、以贷促减”的金融激励闭环。

该项目成功将企业的减排成效转化为“融资优惠券”，有效破解供应链绿色转型的金融瓶颈。该模式不仅助力 A 供应链构建起透明、可追溯的碳管理数字中枢，提升产业链应对国际碳规制的竞争力，更探索出一条“核心企业引领、金融机构支撑、上下游联动”的协同降碳路径。截至报告期末，兴业银行已为 A 上游 70 余家供应商提供相关供应链融资服务，融资余额近 20 亿元，在巩固核心客户关系的同时，实现经济效益与社会环境效益的统一。

西安分行：落地陕西省首笔 GEP 质押生物多样性贷款，探索生态产品价值实现新路径

延安某水利枢纽公司承担着延安南部重点能化企业及附近县城镇供水、防洪、灌溉与生态涵养等多重功能，配套的水利风景区已成为区域生态名片。多年来，水库持续实施生态修复工程，累计投放鱼苗超百万尾，通过“以鱼控藻、以鱼净水”机制，有效抑制藻类暴发、提升水体自净能力，国控断面水质长期稳定达到国家 II 类标准。然而，该企业拥有

大量水生态资源，却面临难以将其转化为金融价值的困境。

GEP 破题：GEP (Gross Ecosystem Product 生态系统生产总值) 以生态产品的供给服务、调节服务和人居文化服务等生态价值的核算价值为押品，为破解上述难题提供了新思路。



兴业银行西安分行在获悉企业融资需求后，多次实地调研，并委托专业机构完成水库水生态产品价值核算，确认其 GEP 达 6.26 亿元。最终，以 GEP 所代表的生态资产价值作为增信方式，在人行“动产融资统一登记公示系统”完成陕西省首笔 GEP 质押登记，成功为企业发放 1,000 万元贷款。

本次 GEP 质押贷款的成功落地，是兴业银行在生态产品价值实现方面的又一次成功探索。该模式既有效解决了企业资金周转难题，也进一步支持了区域水资源涵养与生态系统保护，增强生态整体韧性

与抗干扰能力，实现经济效益、环境效益与社会效益的多方共赢，为金融支持生态文明建设提供了可复制、可推广的“兴业样本”。

上述案例是兴业银行践行“绿色+产业”理念、服务实体经济绿色转型的生动缩影。兴业银行将持续深化绿色金融产品与服务创新，围绕核心企业向产业链更深处延伸，将成熟模式拓展至更多面临碳约束的外向型制造业集群及生态资源富集区域，助力更多市场主体构建绿色竞争力，为实体经济高质量发展贡献源源不断的金融动能。



3.3.2.3 做实普惠金融

公司秉持建设一流价值银行理念，立足自身优势做实普惠金融，以“防风险、促发展”为经营主线，创新普惠场景与产品，优化乡村振兴金融服务，助力普惠金融高质量发展。

立足自身优势做实普惠金融。截至报告期末，普惠小微贷款余额5,960.67亿元，较上年末增加401.35亿元，增长7.22%，高于各项贷款平均增速；报告期内新发放普惠小微贷款加权平均利率2.97%，普惠小微贷款户数24.03万户。“兴业普惠”认证企业用户11.57万户，较上年末增加4.18万户，增长56.43%；自“兴业普惠”运营以来，累计解决融资需求5,159.19亿元，较上年末增加1,204.17亿元，增长30.45%。

在政策支持方面，强化政策支持，提升小微企业服务质效。公司牢牢把握金融工作的政治性、人民性，强化政策落地，做深做实支持小微企业协调机制，出台专项实施细则、精简续贷流程、完善产品供给等推动措施，累计为10.30万户小微企业投放贷款7,180.93亿元；推动线上线下

服务深度融合，推进人机结合和人机并行机制落地，持续优化续授信作业流程，进一步提升业务办理效率和服务质量，增强普惠小微企业融资的可得性与便利性。

在产品体系方面，持续完善普惠金融产品供给，构建多元化普惠产品矩阵，适配小微企业差异化需求。创设“信用加油”供应链脱核不离核金融新模式，围绕产业链上下游供应商及经销商融资需求，利用税务发票等“数据信用”确定授信额度，提升供应链小微企业融资便利性。针对小微企业资金需求特征，优化“兴速贷(保证增信专属)”“科技企业研发贷”“工业厂房贷”“连连贷”等重点产品，增强市场竞争力。

在场景融资方面，稳步推进普惠金融场景融资，深度挖掘融资新场景、新业态，主动对接产业链上下游小微企业融资需求，持续提升资金供给与实体经济活动的适配性。逐步构建支持“区域+行业”的“兴速贷”场景融资线上产品体系及模型系统支持架构，赋能场景融资发展。

在客户经营方面，深化客户综合化经营，推进“信贷+”转型。通过丰富各项权益，强化资金结算与账户管理的高效衔接，深度挖掘综合收益，形成了“融资+结算+代发”的全方位金融服务闭环，赋能小微企业数字化经营。

在服务乡村振兴方面，公司始终积极探索金融服务“三农”的新路径。通过充分发挥金融特派员的“联络员”作用，打通金融服务下沉的“最后一公里”，同时借助金融科技手段的赋能效应，推动乡村振兴金融服务提质增效。紧密围绕专业市场场景建设，助力打造特色农产品流通体系；深耕县域富民产业发展，通过全产业链金融服务助推产业提质增效；主动融入城乡融合发展大局，支持乡村基础设施建设，促进资源要素在城乡间双向流动。通过上述举措，持续构建并完善具有兴业特色的乡村振兴金融服务模式，以高质量的金融供给有效赋能农业农村现代化，为绘就宜居宜业和美乡村新画卷贡献兴业力量。截至报告期末，涉农贷款余额5,439.35亿元，较年初增长10.25%；普惠型涉农贷款余额612.75亿元，较年初增长10.14%。

兴业银行 INDUSTRIAL BANK CO., LTD. **兴业普惠**

科技企业研发贷

利率优 **期限长**

用途广 **额度高**

产品特点

额度高：购置研发设备的贷款成数最高可至70%，购买专利的贷款成数最高可至50%。
用途广：既可用于设备购置、薪资发放等研发支出，也可用于购买专利。
期限长：流贷最长5年，固贷最长10年。 **利率优：**年利率(单利)3.35%起。

适用客户

1. 国家技术创新示范企业、制造业单项冠军企业、专精特新企业、国家级高新技术企业、科技型中小企业、创新型中小企业等科技型企业及其控股成员企业。
2. 高技术制造业、高技术服务业、战略性新兴产业、知识产权(专利)密集型产业等科技相关产业客户。

业务流程

贷款申请—资料收集—开立账户—贷款审批—签订合同—按需放款

扫码获取更多信息



案例 5 “一县一业一策”：以产业链金融深耕县域特色产业

“郡县治，天下安”。城乡融合发展是中国式现代化的必然要求，而县域经济崛起是破解发展不平衡问题的关键。兴业银行充分发挥金融连接百业的作用，聚焦县域重点产业链，深入实施“一县一业一策”定制化金融服务方案，将金融“活水”精准浇灌至县域特色产业的“田间地头”。

昌吉、奎屯地区作为北疆农业重镇，近年来随着政府不断加强产业扶持政策，年种植番茄超 15 万亩，加工番茄产量超 100 万吨，占全国比重达 15%。然而，由于出口需求、产业升级等原因，众多小微

企业急需融资进行加工升级和产线优化，却普遍面临融资难、融资慢的压力。兴业银行围绕“区域+行业”策略，大力推进重点县域农业产业集群金融服务升级。乌鲁木齐分行派出金融特派员实地走访番茄种植加工企业，了解企业融资痛点，以“红色番茄”为起点，串联起农资、农机、种植采收、深加工、包装及出口销售的全产业链，成功出台面向“番茄产业”的首个“一县一业一策”方案。报告期内，乌鲁木齐分行已累计服务 10 余家番茄产业链企业，累计投放贷款金额超 8,000 万元，以金融之力托举起昌吉“红色产业”的丰收之路。



案例 6 践行“金融为民”，以“数据增信”破解外卖骑手服务商融资难题

近年来，以平台经济为支撑的新业态已成为吸纳就业的重要蓄水池。外卖骑手作为外卖行业的重要基石和灵活就业的代表，与民生消费场景深度嵌合。目前，全国外卖骑手规模已超 1,000 万人，及时支付骑手工资已成为保障民生的刚性需求。然而，这也为外卖骑手服务商带来了短期垫款的资金压力，由于骑手人数动态调整频繁，薪资发放周期灵活多元，导致外卖骑手服务商时常面临垫资压力，融资需求呈现“短、频、急”的特征，传统抵押模式难以有效适配。

兴业银行通过与外卖平台深度合作，引入外卖骑手服务商与平台的交易数据，创新性地以“数据增信”替代传统“抵押增信”，为外卖骑手服务商打通便捷高效的融资渠道。这一模式有效解决了服务商工资支付过程中的资金周转难题，保障了骑手权益的及时兑现，让金融服务在细微处传递出民生温度。截至 2025 年末，累计发放贷款近 50 亿元，累计服务骑手超 8,000 人。用数据说话、用专业服务，兴业银行在服务新市民、新业态的道路上，走出了“金融为民”的生动实践。

3.3.2.4 做深养老金融

公司积极响应国家应对老龄化战略，立足自身优势，聚焦主业、创新模式、深化协同，持续完善养老金融业务体系，**推动养老金融三大板块协同发展**，养老金融服务质效提升。

养老金融方面，“三个支柱”持续发力。依托各地机构大力发展金融社保卡业务，发卡范围持续扩大。创新薪酬福利类年金业务模式与服务场景，业务规模突破百亿元。个人养老金业务稳步发展，缴存规模保持较高增长。截至报告期末，公司个人养老金开户数778.04万户。

养老服务金融方面，全面深化体系建设。夯实养老金融服务中心标准化服务基础，提升养老金融规划师队伍网均覆盖。丰富养老金融产品多元供给，优化适老服务体验，拓展外部合作生态，深化线上线下全场景客户经营能力。截至报告期末，公司服务60周岁及以上客户1,158.27万户，较上年末增长14.00%；管理综合金融资产超1.17万亿元，较上年末增长12.50%。

养老产业金融方面，加速布局全生态服务。充分发挥综合金融服务优势，围绕养老照护服务、养老设施建设、智慧健康养老等银发经济核心场景，构建全生态金融服务体系。创新金融产品与服务模式，以**“投行+养老”**模式支持养老产业发展，落地公司首单养老产业债券，进一步拓宽养老产业融资渠道。引入“贷款利率-床位使用率”动态调节机制，以市场化机制引导企业提升机构运营水平和综合服务质量。紧密融入地方养老产业发展格局，支持政府盘活闲置低效资产，赋能区域养老服务提质扩容。

通过聚焦老年客户需求，持续完善“安愉人生”养老金融服务体系，立足自身优势做深养老金融，报告期内，公司新增9家经营机构获评全国“敬老文明号”，累计获评经营机构达22家，位居同业前列。





案例 7 聚焦老年客户需求构建“安愉+”综合服务生态，打造养老金融服务新标杆

老有所养、老有所依、老有所乐，是每一位长者的期盼，也是社会文明进步的基石。在人口老龄化日益深化的背景下，做好养老金融不仅是时代赋予金融机构的课题，更是履行社会责任、践行“金融为民”初心的重要载体。作为国内养老金融领域的先行者，兴业银行聚焦老年客户需求，持续完善“安愉人生”养老金融服务体系，致力于构建老年友好型社会。

以龙岩分行为例，该分行打造了“安愉+”综合服务生态体系，覆盖养老金金融、养老服务金融、养老产业金融三大支柱，破解老年群体在社保、财富、康养、精神文化等多维度的痛点，探索金融服务与民生改善、产业升级深度融合的创新路径，实现从提供金融产品到构建服务生态的升级。

“安愉+教育” 深化精神滋养：龙岩分行与龙岩市老年大学共建联合办学基地，开展“安愉开学季”“银龄金融课堂”等活动，带动新增学员 3,000 人，实现学员到客户的转化率超 40%。

“安愉+社保” 破解办事难题：打造“社银一体化”服务网络，推动高频社保业务“就近办、线上办”，年服务养老代发客户超 2 万户，2025 年通过线上办理社保卡超 2,000 张。

“安愉+养老” 夯实财富基石：拓展个人养老金第三支柱，开户超 8.3 万户，缴费规模突破 6,500 万元。

“安愉+消保” 筑牢安全防线：构建“监管引领、技术赋能、警银联动、社区共治”四位一体的养老金融服务保障体系，共建“银龄金融消保工作站”，建立涉老纠纷多元调解机制，定期开设“银龄金融课堂”，推动涉老服务从“被动处理”向“主动预防与协同化解”升级。

“安愉+融资” 激活产业动能：创新信贷模式，落地龙岩市首笔普惠型养老机构项目贷款，精准支持“福见康养”幸福养老服务体系建设。

通过“安愉+”生态运营，龙岩分行服务超 30 万户“安愉人生”客群，管理综合金融资产超 220 亿元，培育 49 名专业养老金融规划师，实现客户基础夯实与负债结构优化的协同发展。包括龙岩分行在内，2025 年兴业银行共新增 9 家经营机构获评全国“敬老文明号”。通过持续推进适老化环境改造，搭建老年客户服务平台，兴业银行已构建起差异化养老金融服务模式，以金融力量助力老年友好型社会建设。



案例 8 以市场化机制盘活闲置固定资产，激活养老设施供给

随着我国人口老龄化进程加速，养老服务市场需求不断增长，养老产业面临巨大的发展机遇，同时也面临着初期建设投入大、资产回收周期长、运营风险识别难等重重挑战。兴业银行深刻把握养老产业金融的巨大需求，致力于通过金融产品创新与市场化评价机制的深度融合，破解行业融资痛点，为养老产业的可持续发展提供全方位支持。

床位使用率是衡量养老服务机构综合服务水平的重要指标。兴业银行在支持某市城镇养老一体化升级改造项目时，创新推出全国首单养老床位使用率挂钩贷款，该笔贷款以“利率 - 床位使用率”动态调节机制为核心，当床位使用率达到一定标准，贷款利率将适度下调，对提高养老服务机构运营效率，促进地区银发经济发展具有积极作用。截至 2025 年末，该贷款模式已在兴业银行其他业务中得到复制推广，引导养老服务公司提升机构运营水平和综合服务质量。

此外，针对多地政府盘活存量资产，增加养老设施供给的需求，兴业银行高效完成综合金融服务方案设计与落地，协助政府与企业整合利用社区存量房屋等闲置资产开展养老服务，有效缓解区域养老设施供给瓶颈，为高密度城区破解养老设施落地难题提供了可复制的实践样本。截至 2025 年末，兴业银行已将该养老产业金融服务模式推广至浙江、福建、江西等多个地区，累计投放贷款超 6 亿元，有力支持了区域养老服务体系的建设。从单点突破到链式覆盖，从项目合作到生态共建，兴业银行正以金融之力深度融入地方养老产业发展格局，通过深化“政银企”协同，共同构建多元共赢的养老产业生态，让“金融为民”的初心在服务银发群体的实践中落地生根。

3.3.2.5 做好数字金融

公司坚持“科技兴行”方略，以服务实体经济为根本宗旨，推动“数字兴业”加速迈向“智慧兴业”，与数字金融深度融合，通过夯实数字化底座，构建智能化蓝图，提升数字化运营水平，赋能金融服务提质增效，扎实做好数字金融大文章，助力数字产业化和产业数字化发展。

夯实数字化底座。深化科技体制机制改革，强化科技统筹管理，科技投入保持稳定。重点引入人工智能、云原生等关键领域高层次人才，强化业技融合，构建科技应用型人才培养体系，营造“全员学科技、用科技、懂科技”的文化氛围。“兴火科技”论坛累计参与超3.5万人，“兴火·燎原”创新马拉松大赛已成为数字中国建设峰会·数字中国创新大赛金融领域的核心赛事，为“科技-产业-金融”良性循环提供了新思路与新方案。加强企业级架构治理，稳步推

进重点工程建设，统筹推动“新城建设”与“旧城改造”任务有序落地。推进全流程数据治理，提升企业级数据服务能力，日均服务超1,190万次。按绿色数据中心标准推动贵安新区数据中心建设，形成“多地多中心多活”算力布局。

构建智能化蓝图。高质量编制“十五五”数智化转型规划，推进打造行业领先的“智慧银行”。全面实施“人工智能+”行动，形成人工智能+客户管理、客户营销、客户服务、风险合规、投资交易、决策审批、集中作业的“1+7”智能应用体系蓝图，启动高质量数据集工程、知识工程、模型工程三项战略基础工程。公司上线200多个智能体，人工智能技术在客服、营销、风控、投研等260多个场景落地应用，深度赋能业务运营与管理决策，有效实现减负赋能。“数字兴业”正加速向“智慧兴业”迈进。

做好产品管理及创新推动

开展创新马拉松大赛，助力创新成果应用转化





提升数字化运营水平。通过组织变革，初步形成数字化运营体系架构。依托总行集中数字化运营能力，建设数字营销中台，以手机银行、五大线上平台为主要渠道，探索远程经营模式，围绕数据驱动策略，实现智慧高效的线上运营。截至报告期末，手机银行有效客户7,021.67万户，较上年末增长11.83%；企业微信服务实名客户1,263.70万户，远程数字经营当年触客7,737.91万人次。

赋能金融服务提质增效。科技金融方面，迭代升级“技术流”评价体系，通过扩充数据来源、整合评价指标、完善指标逻辑，提升科技企业融资可获得性。报告期内，通过“技术流”审批金额1.15万亿元，投放金额3,918亿元。**绿色金融方面，**依托双碳管理平台与绿色金融业务系统，加快绿色金融数字化赋能。采用大数据、云计算、人工智能等技术，对外提供碳数据管理等多元化服务，对内赋能业务管理与产品创新。为5.15万企业客户、778.42万零售客户创建“碳账户”，并拓展碳金融产品、ESG评价等应用场景。双碳管理平台入选第六届“数字金融创新案例(2025)”，并

收录于人民日报社《破局赋能+数智重构：数字金融创新实践》一书，同时《“数据+模型”共同驱动，构建绿色金融新范式》入选“十四五”金融科技创新大会成果创新案例。**普惠金融方面，**依托“智慧市场系统”搭建统一的SaaS化服务平台，系统化推进商品交易市场的数字化改造与金融场景融合，有效破解政府监管难、市场管理弱、商户融资贵等现实难题，实现监管智能化、运营高效化、经营数字化与金融普惠化。截至报告期末，智慧市场系统已在334家商品交易市场上线，全场景融资余额超450亿元。运用物联网和人工智能技术，研发生物资产数字化监管平台，实现对活体抵押物指标的远程监测，显著提升贷后监管能力，有效盘活养殖企业生物资产，相关服务模式荣获2025年全国数字乡村创新大赛二等奖。**养老金融方面，**将手机银行养老金融专区及个人养老金专区打造为客户线上服务主阵地。报告期内服务客户955.06万人次；畅通线上适老化服务渠道，手机银行“安愉版”及客服热线95561绿色通道共服务客户450.34万人次，助力老年消费者跨越数字鸿沟，共享数字金融发展成果。



**案例 9 服务产业数字化，平台 + 场景创新赋能重点行业转型升级**

当前，我国实体经济正处于数字化、智能化转型的关键阶段，各行各业对金融的需求已从单一的资金支持，转向深度嵌入生产、流通、监管全流程的数字化综合服务。兴业银行深刻把握“产数融合”趋势，聚焦重点产业数字化转型需求，以数字化平台与技术搭建场景金融服务模式，创新破解产业融资及运营痛点，实现多行业线上化服务覆盖，推动传统产业向数字化、智能化升级。

升级打造行业融资服务整合平台（简称行融平台）

在原“兴车融”数字化平台基础上，兴业银行升级建设行融平台，将积累的“汽车行业数字化解决方案”能力复用至其他行业。目前，该平台已实现对能源、民生消费、健康医养、交通运输等重点行业的线上化服务覆盖。以交通运输行业为例，兴业银行以铁路 95306 平台为核心场景，通过行融平台创新打造服务铁路运输上下游企业的综合金融服务方案，在太原落地“运费贷”业务，有力支持铁路

等领域“物流 + 金融”融合发展。报告期内，平台发放融资 2,504.36 亿元，同比增长 21%。截至报告期末，平台累计发放融资超万亿元，并已完成信创改造，为构建现代化产业体系注入金融新动能。

深化智慧市场生态建设，提供全链条数字化服务

兴业银行紧扣商品交易市场这一民生关键场景，创新打造以“智慧市场系统”为核心的数字化生态平台。该平台深度融合物联网、云计算、大数据等数字技术与普惠金融服务，构建集市场运营管理、商户经营赋能、统一收银结算、智能融资服务于一体的“非金融 + 金融”综合服务体系。项目上线以来，已为 334 家商品交易市场提供系统服务，融资支持超 450 亿元，“‘产业数字化 + 金融场景化’双擎驱动的智慧市场生态建设”项目荣获 2024 年度金融科技发展奖三等奖，为金融科技服务实体经济、助力乡村振兴提供可复制、可推广的实践样本。

**案例 10 服务数字产业化，信贷支持与技术输出双轮驱动**

数字产业化是数字经济的核心动能，是数字服务实体经济的基石。兴业银行深刻把握数字技术与金融服务的深度融合趋势，积极响应国家关于建设“数字中国”的战略部署，加速构建服务数字产业化的综合能力。持续加大数字经济领域信贷支持，截至报告期末，数字经济产业贷款余额 3,274.95 亿元，较上年末增长 19.54%。同时，依托人工智能、区块链、大数据等技术，打造自主数字化产品与系统，实现金融科技成果对外输出，构建从技术研发到成果转化再到生态赋能的数字产业服务体系。

企业级数字档案系统是兴业银行自主研发的重要数字化产品之一。该系统基于“大模型 + 小模型”技术架构，打造档案管理、数据管理、知识管理、文档 AI、智能体“五位一体”的企业级平台。2024 年，系统通过国家档案局企业集团数字档案馆首批试点验收；2025 年，荣获人民银行金融科技发展奖二

等奖，并入选全国档案信息化创新案例。目前，该系统已在某城商行、某证券公司输出上线，并与某省农商联合银行等机构达成输出合作，助力金融行业档案管理数智化转型。

以某省农商联合银行为例，该客户在省农信系统统一法人改革的过程中，面临整合全省农商银行机构历史与现行档案数据的巨大挑战，原有档案管理系统数字化转型需求明确且紧迫。对此，兴业银行敏锐捕捉客户需求，将企业级数字档案系统作为切入其科技合作领域的突破口。通过总分行与兴业数金联动，为客户量身定制数字档案系统整体解决方案，实现历史档案的分类整合与智能检索，有效推动客户档案管理的数字化转型。在实现数字化转型成果对客户赋能输出的同时，极大提升了客户粘性与合作深度，为后续综合金融服务合作奠定基础。



3.4 关于未来发展的讨论与分析

3.4.1 行业格局和趋势

2026年是国家“十五五”规划开局之年。从国际看，外部环境更趋复杂、严峻。美国大选后的政策外溢效应逐步显现，贸易保护主义、地缘政治紧张、财政脆弱性加剧等因素仍对全球经济构成下行压力，可能加剧全球金融市场波动。从国内看，党的二十届四中全会为“十五五”时期我国发展擘画宏伟蓝图，中央经济工作会议对2026年经济工作作出系统部署。展望2026年，我国将坚持稳中求进工作总基调，实施更加积极有为的宏观政策，增强政策前瞻性针对性协同性，持续扩大内需、优化供给，做优增量、盘活存量，因地制宜发展新质生产力，纵深推进全国统一大市场建设，持续防范化解重点领域风险，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长，实现“十五五”良好开局。

我国银行业机遇和挑战并存。机遇方面，科技与产业、消费与投资、城乡与区域发展潜力加速释放，为银行业带来广阔空间。国家坚持智能化、绿色化、融合化方向，推动重点产业提质升级，大力培育壮大新兴产业和未来产业，深入开展“人工智能+”行动，科技金融、普惠金融、数字金融等领域迎来新发展机遇。提振消费专项行动、城乡居民增收计划、服务消费潜力释放及银发经济发展，带动支付结算、财富管理、养老金融和普惠信贷需求稳步增长。“两重”“两新”政策、城市更新和新型城市化建设，为银行业在基础设施、公共服务、产业配套等领域深化综合金融服务提供机遇。高水平对外开放稳步扩大，自由贸易试验区和海南自由贸易港建设、“一带一路”高质量共建，为银行业在跨境结算、跨境融资和全球现金管理等领域带来新增长点。同时，以大模型、自动化和智能技术为代表的新一轮科技变革加速落地，为银行业降本增效、创新商业模式提供重要支撑。挑战方面，息差压力与新型风险交织。在适度宽松的货币政策引导下，市场利率中枢下行，贷款收益率持续降低，净息差收窄趋势虽放缓但难逆转，银行业盈利能力持续承压。房地产领域供需调整具有长期性，部分行业在新旧动能转换过程中出现的经营困难可能向信

贷资产传导，重点领域风险防控仍然任重道远。此外，大模型与人工智能的深度应用，使模型幻觉、算法歧视、数据隐私保护及网络安全攻击等新型风险日益突出，对银行科技治理能力与全面风险管理体系提出更高要求。

3.4.2 公司发展战略

“十五五”时期，公司将全面贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深刻把握金融工作的政治性、人民性，主动化“国之大者”为“行之要务”，实施好新一轮发展战略规划，坚持以数智化、绿色化、国际化、综合化、生态化为引领，围绕现代化产业体系建设深耕产业金融，持续擦亮科技金融、绿色金融、财富银行、投资银行“四张名片”，全面建设一流价值银行，为建设金融强国贡献更大兴业力量，在中国式现代化建设中展现更强兴业担当。

“五化”是公司的战略方向。其中，数智化是驱动经营转型的根本引擎，绿色化是引领经营发展的价值底色，国际化是支撑跨境发展的必然要求，综合化是提升客户价值的核心抓手，生态化是升级服务水平的高阶形态。

产业金融是公司的战略重点。公司将围绕国家现代化产业体系建设，以产业为轴心，连接政府(G端)、企业(B端)、个人(C端)与金融机构(F端)全链路，全维度发力、一体化推进，强化综合金融服务，带动全行转型发展。

“四张名片”是公司的战略特色。公司推动核心优势从“三张名片”向科技金融、绿色金融、财富银行、投资银行“四张名片”扩容升级，做精特色业务、做强核心能力，以“四张名片”特色优势构建做好金融“五篇大文章”的核心竞争力。

“价值银行”是公司的战略目标。公司将在为客户创造价值过程中为自身、为股东创造更多价值，实现经济效益、社会效益、环境效益的有机统一，最终建设具备盈利能力强、客户合作深、风险成本低、业务结构均衡、经营特色鲜明“五大特征”的一流价值银行。



3.4.3 公司发展策略

公司将统筹落实党的二十届四中全会和中央经济工作会议精神，抓好“十五五”发展和开局之年工作，坚持“稳中求进、提质增效”，把握好“稳、进、质、效”四个要点，以深耕产业金融、打造智能银行为主线，推动价值银行建设迈出新步伐。

以产业金融为核心主体，焕新发展动能。坚持紧跟政策、综合经营、扬长补短、绿色发展，重点强化研究赋能、风险赋能、科技赋能、协同赋能，加快形成模式打法，构建总行引领、分行主战，跨部门、跨条线、跨子公司协同的产业金融发展格局。

以“商行+投行”为重要抓手，增强服务能力。坚持产业导向，深耕织网工程，夯实支付结算基础；优化资产布局，提升资产构建能力，做深做实“五篇大文章”。进一步打通资产构建、产品创设、财富销售三个环节，培育“大投行”生态格局。通过商行与投行二者协同发力，为产业金融提供稳固支撑，推动资产负债结构升级。

以“资管+财富”为有效支撑，打通价值枢纽。积极承接产业金融的融资需求与零售客户的财富需求，完善销售渠道体系、产品布局体系、配套支持体系，做大集团资管与财富管理规模，推动形成稳定中收增长来源。

坚持从严治行、专家办行、科技兴行。巩固风险管理体制改革成效，有效防控重点领域风险，严守合规内控底线。深化精细化管理，推动队伍建设更专、考评体系更优、资源配置效率更高、资本管理能力更强。围绕数智化第一战略，抓好IT架构管理、数据治理、网络安全等基础工作，做好数字化运营，发展数字人民币，加快智能化进程，打造“一流智能银行”。

3.4.4 公司经营计划及展望

2026年，在“更加积极的财政政策”和“适度宽松的货币政策”协同框架下，宏观政策将发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度，为商业银行高质

量发展创造广阔空间。公司将积极把握政策机遇，深入贯彻落实国家各项决策部署和金融监管要求，统筹发展与安全，保持战略定力，坚持稳中求进总基调，以数智化、绿色化、国际化、综合化、生态化为引领，锚定国家战略，推动“五大新赛道”与金融“五篇大文章”深度融合，持续擦亮科技金融、绿色金融、财富银行、投资银行四张名片，深化轻型银行与业务结构优化，有效提高公司穿越低利率周期的经营能力。

3.4.4.1 资产负债及利息净收入展望

2026年，我国将实施更加积极有为的宏观政策，持续扩大内需、优化供给，金融监管层面持续加强对银行负债利率管理、资产结构优化的引导，这将为公司稳健经营创造良好环境，为资产负债组合优化、利息净收入增长创造有利机遇。同时也要看到，国际形势更趋复杂多变，国内结构性矛盾仍然存在，商业银行面临有效信贷需求不足、存款波动增加等挑战。在此形势下，公司将积极转化外部有利因素，深入挖掘实体经济有效需求，持之以恒推进价值银行建设，推动总量平衡、结构优化、质量提升，力争净息差走势跑赢大市，推动净利息收入稳健增长。

资产端，公司坚持以可持续、高质量增长为目标，与国家“十五五”规划同频共振，将国家战略导向转化为具体的业务布局、资源配置和经营目标，有效落实国家信贷政策和自身转型发展要求。对公方面，充分发挥“商行+投行”“区域+行业”优势，围绕金融“五篇大文章”，做实做细产业研究、行业研究、区域研究，提高资产布局的前瞻性和科学性，加快构建产业金融服务体系，精准响应实体经济有效融资需求。零售方面，更加注重客群质量、资产收益与风险平衡，聚焦扩大内需、促进消费、服务新市民、支持小微企业等重点场景，在产品的设计、流程管控、模型策略等方面持续精进，增强零售信贷综合实力。

负债端，牢固树立负债立行意识，以夯基础、优结构发展为导向，在保持负债规模稳定、流动性安全的前提下，实现负债结构优化、成本改善。一是深化织网工程建设，加强场景生态建设，构建完善“金融+非金融”综合服务引擎，提升服务能力、增强客户粘性、拓展合作深度，拓宽

低成本结算性资金来源。二是严格落实市场利率定价自律机制要求，加强存款定价精细化管理，做好存量长期限存款到期承接。三是加强金融市场负债统筹管理，合理运用多元化融资工具，灵活吸收市场化资金，择机推动金融债券发行，合理补充中长期资金。

3.4.4.2 中间业务及手续费佣金净收入展望

2026年，公司将坚持立足客户金融服务需求，持续推进“大投行、大资管、大财富”融合发展，加快金融生态圈建设，完善数字化服务运营能力，推动手续费佣金净收入增长保持在合意水平。

财富银行方面，建体系、搭工具、定标准、强支撑，深化数据要素价值转化，强化财富领域智能驱动，由点及面绘制财富经营数据驱动体系化全景图，构建“数据决策 - 精准触达 - 反馈迭代 - 效能提升”的重点客群经营闭环。积极拥抱权益市场，构建含权产品金字塔型梯度，妥善应对市场波动，从策略多样性、资产低波化角度优选产品，切实提升客户获得感，实现与客户的互利共赢。

投资银行方面，持续提升投行资产分销与流转能力，深化投行朋友圈建设，加强集团母子和总分联动，构建一体化销售联动体系。聚焦客户深层次诉求，为客户提供全周期、定制化专业顾问服务，以成为客户综合服务商为目标，实现“为资金找项目、为项目找资金”核心投顾功能，提高商机挖掘和资产构建能力。

托管业务方面，坚持同业生态构建，继续强化协同，不断深化客群合作，持续扩大同业朋友圈合作能级。实现科技赋能突破，打磨提升托管AI能力，完善托管数字化风控体系，锻造托管业务核心竞争力。

企金结算方面，围绕产品打磨、流程优化、体验提升，持续扩大客群覆盖与业务规模；充分用好代理行网络布局，拓展出海行业客户的转开保函、代开国际信用证等业务；

优化渠道体验，为客户提供外汇管理、汇率避险、融资成本优化、存款收益提升等一揽子金融服务。持续迭代信用证、保函、保理等产品功能，依托科技赋能进一步推动供应链业务增长，切实提升对上下游客户的服务质效；聚焦企业“收 - 付 - 管 - 控”全链路需求，强化财资管理、企金收单、资金监管等产品行业化、场景化服务能力，以现金管理业务拓面提质，助推实现客户价值升级；锚定“打造好用、易用的一站式企业金融服务平台”核心目标，“兴业管家”聚焦功能体验提升、客户服务优化、平台运营强化、评价体系构建四个方向系统推进，强化渠道运营，提升客户合作粘性。

资金业务方面，全面推动FICC业务体系化，优化收入结构，减少内生资本依赖，降低市场波动影响，提升综合价值贡献；跨境FICC方面，提升对客服务质量，加大服务实体经济力度，拓展海外及跨境业务，围绕企业出海，提升跨境服务能力，增加跨境金融服务；财富FICC方面，加大产品端创新及服务模式创新布局，重点推动积存金、柜台债等核心业务；债券FICC方面，持续打造独具兴业特色的境内外“交易生态圈”，紧跟市场创新发展，拓展跨境交易客户，积极参与要素市场业务创新。

银行卡业务方面，重点围绕“文旅经济”发展脉搏与“提振消费”政策导向，构建覆盖“衣食住行游娱购”高频生活场景的服务矩阵；依托快捷支付、收单发展客户的主结算账户，以场景生态赋能业务提质增效；外汇便利化服务方面，结合产业金融重点方向，进一步拓展跨境代发批量获客行业覆盖率与多渠道结算模式，持续提升企业及员工跨境金融服务体验；加快信用卡产品体系建设，打造获客、活客及留客经营闭环，加强存量客户经营，聚焦“场景生态”与“精准运营”双主线，推动交易结构持续优化。



3.4.4.3 资产质量展望

2026年，公司将牢固树立底线思维，巩固风险管理体制机制改革成效，压实风险防控全流程职责。做好前瞻性预判，加强区域、行业、客户集中度管理；提升授信全流程精细化管理水平，做实全集团投融资资产质量管控；持续完善重点分行、重大风险项目总行行领导挂钩督导及敏捷小组工作机制，继续用好政策工具，推动重点领域风险化解处置。

房地产方面，2025年底召开的中央经济工作会议强调着力稳定房地产市场并做出重要部署，为促进房地产市场平稳健康发展、防范化解系统性风险提供了方向指引。公司坚决执行中央关于房地产工作部署：一方面，顺应国家政策导向与市场形势变化，把握城乡建设和住房领域改革带来的新机遇，聚焦优质区域，推动房地产细分业态均衡发展，助力“好房子”建设，稳健推进住房租赁、产业园区业务、城市更新等业务；另一方面，坚持行领导挂钩和敏捷小组工作机制，积极应用“金融十六条”、城市房地产融资协调机制、经营性物业贷款、“白名单”接续贷款等政策，多措并举推动项目价值盘活，依托房地产行业止跌回稳的有利契机，稳妥推动业务风险出清。

地方政府融资平台方面，公司将继续坚持合规和市场化原则，将新增业务转型发展和存量风险化解有机结合。一方面，坚持市场化、法治化原则推动新增业务转型发展，把握积极财政政策机遇，发挥“商行+投行”专业优势，大力支持具有市场化运作模式、具备持续经营收益的融资平台或转型后主体，服务区域经济高质量发展，并巩固银政关系，为各类机构业务营造更好环境。另一方面，继续保持存量业务风险管控高压态势，持续完善总行行领导挂钩督

导与敏捷小组联动协同工作机制，把握中央加大化债支持力度机遇，全力争取专项债置换等化债资源，用好用足化债政策，支持地方债务风险化解，并维护自身合法权益，保障融资平台业务有序清零。

信用卡方面，公司将深化总分行“双轮驱动”体系。一方面，以客户为中心，重塑客户结构、产品结构、资产结构，推动信用卡业务进一步转变发展模式，提升发展质量。另一方面，完善全流程风险管控体系，迭代风控模型，提升新增授信质量，强化贷中精细化管理及贷后催收，持续压降新发生不良。

零售贷款方面，公司将积极践行“金融为民”理念，坚持突出重点稳增长总基调，聚焦重点领域全力推进高质量发展。一方面，围绕产业创新、科技金融、扩内需促消费等政策导向，聚焦真实场景与优质客群，从客户服务、客户经营、产品设计、风险管理等全方位寻求突破，提升资产构建的核心能力，探索可持续的业务发展模式。另一方面，稳步推进风控能力建设，强化重点产品风险管控，做实全流程风险监测，并加快风险化解处置，提升风险预警及催收管理质效，促进资产质量平稳运行。



3.5 财务报表分析

截至报告期末，公司资产总额110,942.56亿元，较上年末增长5.58%；本外币各项存款余额59,296.15亿元，较上年末增长7.18%；本外币各项贷款余额59,489.38亿元，较上年末增长3.70%；公司境外分支机构资产总额2,730.46亿元，占总资产的比例为2.46%。

报告期内，公司实现营业收入2,127.41亿元，同比增长0.24%，其中，实现利息净收入1,487.52亿元，同比增长0.44%。实现归属于母公司股东的净利润774.69亿元，同比增长0.34%，经营业绩保持韧性；加权平均净资产收益率9.15%，同比下降0.74个百分点；总资产收益率0.72%，同比下降0.03个百分点；成本收入比29.56%，同比上升0.06个百分点。

截至报告期末，公司不良贷款余额642.51亿元，较上年末增加27.74亿元；不良贷款率1.08%，较上年末上升0.01个百分点。报告期内，共计提资产减值损失576.22亿元，期末拨贷比为2.47%，较上年末下降0.08个百分点；拨备覆盖率为228.41%，较上年末下降9.37个百分点。

3.5.1 利润表分析

报告期内，公司各项业务平稳健康发展。生息资产规模稳健增长，负债成本得到有效管控，利息净收入同比增长0.44%；受市场利率波动等因素影响，非利息净收入同比下降0.20%，降幅较三季度收窄；费用开支管控有力，成本收入比维持合理水平；做实资产质量，充分计提减值，风险抵御能力不断增强。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 | 2024年 |
|--------------|----------|----------|
| 营业收入 | 212,741 | 212,226 |
| 利息净收入 | 148,752 | 148,107 |
| 非利息净收入 | 63,989 | 64,119 |
| 税金及附加 | (2,278) | (2,229) |
| 业务及管理费 | (62,291) | (62,203) |
| 减值损失 | (57,622) | (60,189) |
| 其他业务成本 | (602) | (408) |
| 营业外收支净额 | 25 | (77) |
| 利润总额 | 89,973 | 87,120 |
| 所得税 | (12,119) | (9,629) |
| 净利润 | 77,854 | 77,491 |
| 少数股东损益 | 385 | 286 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 77,469 | 77,205 |



3.5.1.1 利息净收入

报告期内，公司实现利息净收入1,487.52亿元，较上年增加6.45亿元，增长0.44%。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 | | 2024年 | |
|-----------------|---------|-------|---------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 利息收入 | | | | |
| 公司及个人贷款利息收入 | 207,625 | 66.46 | 232,151 | 67.52 |
| 贴现利息收入 | 2,913 | 0.93 | 4,004 | 1.16 |
| 投资利息收入 | 74,613 | 23.88 | 76,218 | 22.17 |
| 存放中央银行利息收入 | 5,110 | 1.64 | 5,346 | 1.55 |
| 拆出资金利息收入 | 10,416 | 3.33 | 12,787 | 3.72 |
| 买入返售利息收入 | 2,937 | 0.94 | 4,877 | 1.42 |
| 存放同业及其他金融机构利息收入 | 4,189 | 1.34 | 3,216 | 0.94 |
| 融资租赁利息收入 | 4,419 | 1.41 | 5,048 | 1.47 |
| 其他利息收入 | 184 | 0.07 | 188 | 0.05 |
| 利息收入小计 | 312,406 | 100 | 343,835 | 100 |
| 利息支出 | | | | |
| 向中央银行借款利息支出 | 1,510 | 0.92 | 4,998 | 2.55 |
| 存款利息支出 | 93,959 | 57.41 | 103,728 | 53.00 |
| 发行债券利息支出 | 23,840 | 14.57 | 29,618 | 15.13 |
| 同业及其他金融机构存放利息支出 | 33,726 | 20.61 | 45,146 | 23.07 |
| 拆入资金利息支出 | 6,822 | 4.17 | 9,183 | 4.69 |
| 卖出回购利息支出 | 3,414 | 2.09 | 2,620 | 1.34 |
| 其他利息支出 | 383 | 0.23 | 435 | 0.22 |
| 利息支出小计 | 163,654 | 100 | 195,728 | 100 |
| 利息净收入 | 148,752 | | 148,107 | |



公司资产负债项目日均余额、年化平均收益率和成本率情况见下表：

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 | | 2024年 | |
|---------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| | 平均余额 | 平均收益率(%) | 平均余额 | 平均收益率(%) |
| 生息资产 | | | | |
| 公司及个人贷款和垫款 | 5,861,646 | 3.59 | 5,622,843 | 4.20 |
| 按贷款类型划分： | | | | |
| 公司贷款 | 3,630,243 | 3.49 | 3,382,363 | 3.96 |
| 个人贷款 | 1,945,948 | 4.16 | 1,944,544 | 5.06 |
| 票据贴现 | 285,455 | 1.02 | 295,936 | 1.35 |
| 按贷款期限划分： | | | | |
| 一般性短期贷款 | 1,526,081 | 4.70 | 1,646,620 | 5.33 |
| 中长期贷款 | 4,050,110 | 3.36 | 3,680,287 | 3.92 |
| 票据贴现 | 285,455 | 1.02 | 295,936 | 1.35 |
| 投资 | 2,398,913 | 3.07 | 2,289,225 | 3.28 |
| 存放中央银行款项 | 328,566 | 1.56 | 341,189 | 1.57 |
| 存放和拆放同业及其他金融机构款项 (含买入返售金融资产) | 900,415 | 1.97 | 834,987 | 2.52 |
| 融资租赁 | 121,598 | 3.63 | 122,707 | 4.11 |
| 合计 | 9,611,138 | 3.24 | 9,210,951 | 3.72 |



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

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

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

3.5.1.2 非利息净收入

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

单位：人民币百万元

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



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

单位：人民币百万元

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

3.5.1.3 业务及管理费

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

单位：人民币百万元

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



3.5.1.4 减值损失

报告期内，公司计提减值损失576.22亿元，较上年减少25.67亿元，下降4.26%。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 | | 2024年 | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 贷款减值损失 | 53,866 | 93.48 | 51,613 | 85.75 |
| 债权投资减值损失 | 2,109 | 3.66 | 7,842 | 13.03 |
| 其他债权投资减值损失 | (277) | (0.48) | 871 | 1.45 |
| 表外资产减值损失 | 1,234 | 2.14 | 115 | 0.19 |
| 应收融资租赁款减值损失 | (451) | (0.78) | (239) | (0.40) |
| 其他减值损失 | 1,141 | 1.98 | (13) | (0.02) |
| 合计 | 57,622 | 100 | 60,189 | 100 |

报告期内，公司按照企业会计准则相关规定，以预期信用损失模型为基础，基于客户违约概率、违约损失率等风险量化参数，结合宏观前瞻性调整，充足计提贷款损失准备。

3.5.1.5 所得税

报告期内，公司所得税实际税负率13.47%。所得税费用与根据法定税率25%计算得出的金额间存在的差异如下：

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 |
|--------------|----------|
| 税前利润 | 89,973 |
| 法定税率(%) | 25 |
| 按法定税率计算的所得税 | 22,493 |
| 调整以下项目的税务影响： | |
| 免税收入 | (11,109) |
| 不得抵扣项目 | 743 |
| 对以前年度当期税项的调整 | (8) |
| 所得税费用 | 12,119 |



3.5.1.6 营业收入及营业利润的构成情况

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

单位：人民币百万元

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

注：上述地区分部的定义为：

“总行”指总行本部及总行经营性机构；

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

“长三角地区”指下列一级分行所在的地区：上海、南京、苏州、杭州、宁波；

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

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

“东北地区”指下列一级分行所在的地区：哈尔滨、长春、沈阳；

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

“境外”指香港分行；

“附属机构”指本集团的全资及控股附属机构，参见财务报表“附注六、1”。



3.5.2 资产负债表分析

3.5.2.1 资产

截至报告期末，公司资产总额110,942.56亿元，较上年末增加5,863.58亿元，增长5.58%；其中，贷款(不含应计利息)较上年末增加2,123.28亿元，增长3.70%，各类投资净额较上年末增加964.05亿元，增长2.79%。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|--------------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 发放贷款和垫款净额 | 5,821,808 | 52.48 | 5,608,859 | 53.38 |
| 投资 ^{注(1)} | 3,554,502 | 32.04 | 3,458,097 | 32.91 |
| 买入返售金融资产 | 332,368 | 3.00 | 177,518 | 1.69 |
| 应收融资租赁款 | 110,376 | 0.99 | 114,913 | 1.09 |
| 存放同业 | 201,728 | 1.82 | 107,117 | 1.02 |
| 拆出资金 | 421,546 | 3.80 | 377,748 | 3.59 |
| 现金及存放央行 | 391,045 | 3.52 | 394,940 | 3.76 |
| 其他 ^{注(2)} | 260,883 | 2.35 | 268,706 | 2.56 |
| 合计 | 11,094,256 | 100 | 10,507,898 | 100 |

注：1.包括交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资和长期股权投资。

2.包括贵金属、衍生金融资产、使用权资产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、递延所得税资产和其他资产。

贷款情况如下：

单位：人民币百万元

| 类型 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 公司贷款 | 3,738,896 | 3,441,976 |
| 个人贷款 | 1,923,268 | 1,991,100 |
| 票据贴现 | 286,774 | 303,534 |
| 合计 | 5,948,938 | 5,736,610 |

截至报告期末，公司贷款占比62.85%，较上年末上升2.85个百分点；个人贷款占比32.33%，较上年末下降2.38个百分点；票据贴现占比4.82%，较上年末下降0.47个百分点。报告期内，公司持续优化信贷结构，主动应对市场变化，合理调整信贷业务布局，保持重点业务平稳发展。

有关贷款详细信息，请参阅本章3.5.4“贷款质量分析”。



投资情况如下：

(1) 对外投资总体分析

截至报告期末，公司投资净额35,545.02亿元，较上年末增加964.05亿元，增长2.79%。

① 按会计科目分类

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|----------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 交易性金融资产 | 930,715 | 26.18 | 923,189 | 26.70 |
| 债权投资 | 1,919,255 | 54.00 | 1,896,064 | 54.83 |
| 其他债权投资 | 697,208 | 19.62 | 630,916 | 18.24 |
| 其他权益工具投资 | 3,619 | 0.10 | 4,011 | 0.12 |
| 长期股权投资 | 3,705 | 0.10 | 3,917 | 0.11 |
| 合计 | 3,554,502 | 100 | 3,458,097 | 100 |



② 按发行主体分类

单位：人民币百万元

| 品种 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|-------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 政府债券 | 1,308,729 | 36.61 | 1,201,622 | 34.55 |
| 中央银行票据和金融债券 | 422,592 | 11.82 | 405,791 | 11.67 |
| 公司债券及资产支持证券 | 462,693 | 12.94 | 524,633 | 15.08 |
| 其他投资 | 1,377,492 | 38.53 | 1,342,093 | 38.59 |
| 长期股权投资 | 3,705 | 0.10 | 3,917 | 0.11 |
| 合计 | 3,575,211 | 100 | 3,478,056 | 100 |
| 应计利息 | 19,989 | | 21,283 | |
| 减值准备 | (40,698) | | (41,242) | |
| 净值 | 3,554,502 | | 3,458,097 | |

(2) 长期股权投资

截至报告期末，公司长期股权投资账面价值37.05亿元，具体内容如下：

- ① 公司持有九江银行股份有限公司股份29,440万股，持股比例10.34%，账面价值35.70亿元。
- ② 兴业国信资产管理有限公司持有其他长期股权投资的期末账面价值1.27亿元。
- ③ 兴业基金管理有限公司持有其他长期股权投资的期末账面价值0.08亿元。



存放同业及其他金融机构款项情况：

截至报告期末，公司存放同业及其他金融机构款项(不含应计利息)余额2,016.22亿元，较上年末增加944.71亿元，增长88.17%。

单位：人民币百万元

| 品种 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|--------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 存放境内同业款项 | 167,987 | 83.32 | 76,983 | 71.85 |
| 存放境内其他金融机构款项 | 21,409 | 10.62 | 16,769 | 15.65 |
| 存放境外同业款项 | 11,365 | 5.64 | 13,087 | 12.21 |
| 存放境外其他金融机构款项 | 861 | 0.42 | 312 | 0.29 |
| 合计 | 201,622 | 100 | 107,151 | 100 |
| 应计利息 | 179 | | 80 | |
| 减值准备 | (73) | | (114) | |
| 净值 | 201,728 | | 107,117 | |

拆出资金情况：

截至报告期末，公司拆出资金(不含应计利息)余额4,212.68亿元，较上年末增加447.14亿元，增长11.87%。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 拆放境内同业 | 7,121 | 1.69 | 15,447 | 4.10 |
| 拆放境内其他金融机构 | 362,504 | 86.05 | 298,620 | 79.31 |
| 拆放境外同业 | 51,643 | 12.26 | 62,487 | 16.59 |
| 合计 | 421,268 | 100 | 376,554 | 100 |
| 应计利息 | 669 | | 1,560 | |
| 减值准备 | (391) | | (366) | |
| 净值 | 421,546 | | 377,748 | |

**买入返售金融资产情况：**

截至报告期末，公司买入返售金融资产(不含应计利息)余额3,323.47亿元，较上年末增加1,548.75亿元，增长87.27%。

单位：人民币百万元

| 品种 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 债券 | 332,347 | 100 | 177,472 | 100 |
| 合计 | 332,347 | 100 | 177,472 | 100 |
| 应计利息 | 83 | | 79 | |
| 减值准备 | (62) | | (33) | |
| 净值 | 332,368 | | 177,518 | |

3.5.2.2 负债

截至报告期末，公司总负债101,806.10亿元，较上年末增加5,663.23亿元，增长5.89%。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|-----------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 2,245,590 | 22.06 | 1,832,111 | 19.06 |
| 拆入资金 | 330,540 | 3.25 | 336,862 | 3.50 |
| 卖出回购金融资产款 | 363,699 | 3.57 | 261,996 | 2.73 |
| 吸收存款 | 6,020,806 | 59.14 | 5,630,360 | 58.56 |
| 应付债券 | 937,816 | 9.21 | 1,252,987 | 13.03 |
| 其他 ^注 | 282,159 | 2.77 | 299,971 | 3.12 |
| 合计 | 10,180,610 | 100 | 9,614,287 | 100 |

注：包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、预计负债、租赁负债、递延所得税负债和其他负债。



客户存款的具体构成如下：

截至报告期末，公司的客户存款(不含应计利息)余额59,296.15亿元，较上年末增加3,972.82亿元，增长7.18%。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|-------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 活期存款 | 2,028,772 | 34.21 | 2,068,250 | 37.38 |
| 其中：公司 | 1,537,277 | 25.92 | 1,623,797 | 29.35 |
| 个人 | 491,495 | 8.29 | 444,453 | 8.03 |
| 定期存款 | 3,342,457 | 56.37 | 2,989,110 | 54.03 |
| 其中：公司 | 2,037,624 | 34.36 | 1,869,121 | 33.79 |
| 个人 | 1,304,833 | 22.01 | 1,119,989 | 20.24 |
| 其他存款 | 558,386 | 9.42 | 474,973 | 8.59 |
| 小计 | 5,929,615 | 100 | 5,532,333 | 100 |
| 应计利息 | 91,191 | | 98,027 | |
| 合计 | 6,020,806 | | 5,630,360 | |

同业及其他金融机构存放款项情况如下：

截至报告期末，同业及其他金融机构存放款项(不含应计利息)余额22,392.52亿元，较上年末增加4,156.80亿元，增长22.79%。

单位：人民币百万元

| 交易对手 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 同业存放款项 | 310,666 | 13.87 | 257,341 | 14.11 |
| 其他金融机构存放款项 | 1,928,586 | 86.13 | 1,566,231 | 85.89 |
| 小计 | 2,239,252 | 100 | 1,823,572 | 100 |
| 应计利息 | 6,338 | | 8,539 | |
| 合计 | 2,245,590 | | 1,832,111 | |

**拆入资金情况如下：**

截至报告期末，公司拆入资金(不含应计利息)余额3,295.31亿元，较上年末减少62.29亿元，下降1.86%。

单位：人民币百万元

| 交易对手 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|----------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 同业拆入 | 326,277 | 99.01 | 325,955 | 97.08 |
| 其他金融机构拆入 | 3,254 | 0.99 | 9,805 | 2.92 |
| 小计 | 329,531 | 100 | 335,760 | 100 |
| 应计利息 | 1,009 | | 1,102 | |
| 合计 | 330,540 | | 336,862 | |

卖出回购金融资产情况如下：

截至报告期末，公司卖出回购金融资产(不含应计利息)余额3,632.41亿元，较上年末增长1,013.48亿元，增长38.70%。

单位：人民币百万元

| 品种 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 债券 | 362,159 | 99.70 | 252,170 | 96.29 |
| 票据 | 1,082 | 0.30 | 9,723 | 3.71 |
| 小计 | 363,241 | 100 | 261,893 | 100 |
| 应计利息 | 458 | | 103 | |
| 合计 | 363,699 | | 261,996 | |



3.5.2.3 股东权益

单位：人民币百万元

| 项目 | 上年末数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| 股本 | 20,774 | 389 | - | 21,163 |
| 其他权益工具 | 118,960 | 50,000 | 86,348 | 82,612 |
| 资本公积 | 74,733 | 9,100 | 1,393 | 82,440 |
| 其他综合收益 | 5,561 | 203 | 2,243 | 3,521 |
| 一般准备 | 125,365 | 9,125 | - | 134,490 |
| 盈余公积 | 10,684 | 194 | - | 10,878 |
| 未分配利润 | 525,831 | 77,469 | 36,688 | 566,612 |
| 归属于母公司股东权益 | 881,908 | 146,480 | 126,672 | 901,716 |

3.5.3 现金流量表分析

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 | 2024年 |
|---------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 653,656 | (237,258) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 19,877 | 23,438 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (397,583) | 194,894 |

报告期内，公司经营活动产生的现金净流入6,536.56亿元，上年同期净流出2,372.58亿元，主要原因是向中央银行借款、同业存放款项、拆入资金及卖出回购金融资产款等项目收到的现金同比增加。

投资活动产生的现金净流入198.77亿元，上年同期为净流入234.38亿元，主要原因是投资支付的现金同比增加。

筹资活动产生的现金净流出3,975.83亿元，上年同期为净流入1,948.94亿元，主要原因是偿还同业存单支付的现金同比增加。



3.5.4 贷款质量分析

3.5.4.1 贷款五级分类情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | | 本报告期末 余额较上年末 增减(%) |
|-----|-------------|-------|-------------|-------|--------------------------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) | |
| 正常类 | 5,784,295 | 97.23 | 5,577,027 | 97.22 | 3.72 |
| 关注类 | 100,392 | 1.69 | 98,106 | 1.71 | 2.33 |
| 次级类 | 28,985 | 0.49 | 27,347 | 0.48 | 5.99 |
| 可疑类 | 8,145 | 0.14 | 10,324 | 0.18 | (21.11) |
| 损失类 | 27,121 | 0.45 | 23,806 | 0.41 | 13.93 |
| 合计 | 5,948,938 | 100 | 5,736,610 | 100 | 3.70 |

截至报告期末，公司不良贷款余额642.51亿元，较上年末增加27.74亿元，不良贷款率1.08%，较上年末上升0.01个百分点。关注类贷款余额1,003.92亿元，较上年末增加22.86亿元，关注类贷款占比1.69%，较上年末下降0.02个百分点。报告期内，公司扎实推进“控新降损”工作，运用好行领导挂钩督导、重点领域风险防控敏捷小组、高层协调沟通三项工作机制，有效推动重点领域及大额风险资产化解处置；聚焦重点领域和薄弱环节，实施更为精细、更加精准的风险管控，提升风险前瞻研判及防范化解能力；深化“区域+行业”策略执行，贯彻国家政策导向及公司战略部署，围绕区域优势产业“一城一策”制定差异化支持政策，推进风险与业务深度融合。

3.5.4.2 贷款行业分布

截至报告期末，贷款行业分布前5位为“个人贷款”“制造业”“租赁和商务服务业”“房地产业”和“水利、环境和公共设施管理业”。

单位：人民币百万元

| 行业 | 2025年12月31日 | | | | 2024年12月31日 | | | |
|----------|-------------|-----------|------------|------------|-------------|-----------|------------|------------|
| | 贷款 余额 | 占比 (%) | 不良贷款 余额 | 不良率 (%) | 贷款 余额 | 占比 (%) | 不良贷款 余额 | 不良率 (%) |
| 农、林、牧、渔业 | 31,610 | 0.53 | 107 | 0.34 | 28,505 | 0.50 | 416 | 1.46 |
| 采矿业 | 128,255 | 2.16 | 51 | 0.04 | 106,883 | 1.86 | 35 | 0.03 |
| 制造业 | 874,393 | 14.70 | 7,627 | 0.87 | 759,709 | 13.24 | 5,497 | 0.72 |

| 行业 | 2025年12月31日 | | | | 2024年12月31日 | | | |
|-------------------|-------------|-----------|------------|------------|-------------|-----------|------------|------------|
| | 贷款 余额 | 占比 (%) | 不良贷款 余额 | 不良率 (%) | 贷款 余额 | 占比 (%) | 不良贷款 余额 | 不良率 (%) |
| 电力、热力、燃气及水的生产和供应业 | 232,269 | 3.90 | 499 | 0.21 | 212,228 | 3.70 | 231 | 0.11 |
| 建筑业 | 189,148 | 3.18 | 2,313 | 1.22 | 176,234 | 3.07 | 2,743 | 1.56 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 210,216 | 3.53 | 1,397 | 0.66 | 180,426 | 3.15 | 138 | 0.08 |
| 信息传输、软件和信息技术服务业 | 104,395 | 1.76 | 806 | 0.77 | 67,126 | 1.17 | 791 | 1.18 |
| 批发和零售业 | 295,151 | 4.96 | 9,548 | 3.23 | 277,852 | 4.84 | 10,050 | 3.62 |
| 住宿和餐饮业 | 9,962 | 0.17 | 68 | 0.68 | 9,135 | 0.16 | 59 | 0.65 |
| 金融业 | 69,567 | 1.17 | 28 | 0.04 | 57,459 | 1.00 | 41 | 0.07 |
| 房地产业 | 429,648 | 7.22 | 8,285 | 1.93 | 474,075 | 8.26 | 7,304 | 1.54 |
| 租赁和商务服务业 | 736,644 | 12.38 | 4,496 | 0.61 | 702,301 | 12.24 | 4,840 | 0.69 |
| 科学研究和技术服务业 | 49,146 | 0.83 | 412 | 0.84 | 43,458 | 0.76 | 339 | 0.78 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 316,614 | 5.32 | 1,671 | 0.53 | 299,715 | 5.22 | 1,661 | 0.55 |
| 居民服务、修理和其他服务业 | 4,844 | 0.08 | 95 | 1.96 | 4,322 | 0.08 | 141 | 3.26 |
| 教育 | 21,675 | 0.36 | 92 | 0.42 | 15,428 | 0.27 | 31 | 0.20 |
| 卫生和社会工作 | 23,648 | 0.40 | 131 | 0.55 | 18,741 | 0.33 | 112 | 0.60 |
| 文化、体育和娱乐业 | 11,586 | 0.20 | 129 | 1.11 | 8,377 | 0.15 | 176 | 2.10 |
| 公共管理、社会保障和社会组织 | 125 | 0.00 | - | 0.00 | 2 | 0.00 | - | 0.00 |
| 国际组织 | 0.00 | 0.00 | - | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0.00 |
| 个人贷款 | 1,923,268 | 32.33 | 26,496 | 1.38 | 1,991,100 | 34.71 | 26,872 | 1.35 |
| 票据贴现 | 286,774 | 4.82 | - | 0.00 | 303,534 | 5.29 | - | 0.00 |
| 合计 | 5,948,938 | 100 | 64,251 | 1.08 | 5,736,610 | 100 | 61,477 | 1.07 |

报告期内，公司树牢擦亮科技金融、绿色金融、财富银行、投资银行“四张名片”，聚焦金融“五篇大文章”，积极融入和服务新发展格局，执行“有保、有控、有压”的差异化授信政策，以金融服务精准赋能高质量发展：一是响应扩大内需政策，以“主流市场、主流业务”为主轴，择优支持汽车、医药、现代物流、教育、文体、家电等民生消费升级和新型消费领域，丰富优质商品和服务的金融供给。二是精准服务“五篇大文章”。加强科技金融服务，支持京津冀、长三角、粤港澳大湾区国际科技创新中心建设，针对科技企业“轻资产、重智力”特征，优化完善“技术流”评价体系和应用模式，以风险赋能带动客户拓展。推动绿色银行建设，细化传统高耗能行业风险管控，坚持业务发展与风险防控并重，将信贷资源精准投向重点行业节能降碳改造、新型能源体系建设、扩大绿电应用、固体废物综合治理、能源安全保供等优质主体，助力经济社会全



面绿色转型。加强气候风险管理，积极引导信贷资源投向低能耗、低排放、低污染、高效率、市场前景良好的业务领域，实现业务发展与绿色转型协同并进。支持普惠业务发展，坚持“场景化+产业化”融资，沿重点产业链拓展上下游中小客户，构建精细化场景生态，实现精准滴灌与批量获客。深耕养老金融领域，把握人口老龄化趋势，拓展养老消费、医疗康复等应用场景，助力护理型养老机构和老年康复中心建设，强化养老用品、养老食品及养老服务创新的金融供给，赋能智慧养老设备研发制造。加快发展数字金融，聚焦数字产品制造业、数字产品服务业、数字技术应用业、数字要素驱动业等核心产业，执行优先或适度支持的行业政策，强化数字经济重点领域金融服务。三是严守合规底线和风险底线。公司持续强化全面风险管理，着力构建和完善指标敏感、执行有力的风险偏好和限额管理体系。加强风险偏好指标的统筹管理，做好风险偏好的定期监测和跟踪督导。强化行业限额管控，引导资源合理配置，推动资产结构持续优化。顺应监管导向，做好房地产、地方政府融资平台、信用卡、零售贷款等重点领域风险管控，强化不良资产经营与处置，资产质量保持平稳运行。

上表中部分行业授信及环境要求请参阅本报告第四章“公司治理、环境与社会”。

3.5.4.3 贷款地区分布

单位：人民币百万元

| 地区 | 2025年12月31日 | | | | 2024年12月31日 | | | |
|----------|-------------|--------|--------|---------|-------------|--------|--------|---------|
| | 贷款余额 | 占比 (%) | 不良贷款余额 | 不良率 (%) | 贷款余额 | 占比 (%) | 不良贷款余额 | 不良率 (%) |
| 总行 | 581,206 | 9.77 | 11,068 | 1.90 | 593,387 | 10.34 | 13,521 | 2.28 |
| 珠三角及海西地区 | 1,251,978 | 21.04 | 15,103 | 1.21 | 1,238,278 | 21.58 | 14,851 | 1.20 |
| 长三角地区 | 1,400,273 | 23.54 | 10,884 | 0.78 | 1,347,421 | 23.49 | 9,046 | 0.67 |
| 环渤海地区 | 811,534 | 13.64 | 5,117 | 0.63 | 761,209 | 13.27 | 5,743 | 0.75 |
| 中部地区 | 737,435 | 12.39 | 8,235 | 1.12 | 691,066 | 12.05 | 5,603 | 0.81 |
| 东北地区 | 128,936 | 2.17 | 1,790 | 1.39 | 127,853 | 2.23 | 1,298 | 1.02 |
| 西部地区 | 839,273 | 14.11 | 9,573 | 1.14 | 788,214 | 13.74 | 8,570 | 1.09 |
| 境外 | 122,372 | 2.06 | 384 | 0.31 | 106,784 | 1.86 | 445 | 0.42 |
| 附属机构 | 75,931 | 1.28 | 2,097 | 2.76 | 82,398 | 1.44 | 2,400 | 2.91 |
| 合计 | 5,948,938 | 100 | 64,251 | 1.08 | 5,736,610 | 100 | 61,477 | 1.07 |

报告期内，公司贷款的区域结构和资产质量基本保持稳定，投向主要分布在长三角、珠三角及海西、西部、环渤海等地区。公司服务京津冀协同发展、长三角区域一体化发展、粤港澳大湾区、成渝地区双城经济圈等国家区域发展战略，积极支持国家重大战略规划区域和福建省内区域的信贷资金需求。结合区域规划和产业发展特点，充分发挥全领域、全渠道、全产品、多牌照集团化综合服务优势，积极融入当地主流经济。



3.5.4.4 贷款担保方式

单位：人民币百万元

| 担保方式 | 2025年12月31日 | | | | 2024年12月31日 | | | |
|------|-------------|--------|--------|---------|-------------|--------|--------|---------|
| | 贷款余额 | 占比 (%) | 不良贷款余额 | 不良率 (%) | 贷款余额 | 占比 (%) | 不良贷款余额 | 不良率 (%) |
| 信用 | 1,657,067 | 27.86 | 19,874 | 1.20 | 1,522,520 | 26.54 | 20,934 | 1.37 |
| 保证 | 1,638,999 | 27.55 | 16,271 | 0.99 | 1,539,069 | 26.83 | 16,605 | 1.08 |
| 抵押 | 2,006,794 | 33.73 | 24,481 | 1.22 | 2,013,900 | 35.11 | 20,557 | 1.02 |
| 质押 | 359,304 | 6.04 | 3,625 | 1.01 | 357,587 | 6.23 | 3,381 | 0.95 |
| 贴现 | 286,774 | 4.82 | - | 0.00 | 303,534 | 5.29 | - | 0.00 |
| 合计 | 5,948,938 | 100 | 64,251 | 1.08 | 5,736,610 | 100 | 61,477 | 1.07 |

截至报告期末，公司信用贷款占比较上年末上升1.32个百分点，不良率下降0.17个百分点；保证贷款占比较上年末上升0.72个百分点，不良率下降0.09个百分点；抵质押贷款占比较上年末下降1.57个百分点，不良率上升0.18个百分点；贴现贷款占比较上年末下降0.47个百分点。

3.5.4.5 前十名贷款客户情况

单位：人民币百万元

| 客户名称 | 2025年12月31日 | 占贷款总额比例(%) |
|------|-------------|------------|
| 客户A | 17,187 | 0.29 |
| 客户B | 16,988 | 0.29 |
| 客户C | 14,740 | 0.25 |
| 客户D | 10,185 | 0.17 |
| 客户E | 8,268 | 0.14 |
| 客户F | 8,200 | 0.14 |
| 客户G | 8,134 | 0.14 |
| 客户H | 7,957 | 0.13 |
| 客户I | 7,600 | 0.13 |
| 客户J | 7,153 | 0.12 |
| 合计 | 106,412 | 1.80 |

截至报告期末，公司最大单一贷款客户的贷款余额为171.87亿元，占公司并表前资本净额的1.63%，符合监管部门对单一客户贷款余额占银行资本净额比例不得超过10%的监管要求。



3.5.4.6 个人贷款结构

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | | | 2024年12月31日 | | | |
|------------|-------------|--------|--------|---------|-------------|--------|--------|---------|
| | 贷款余额 | 占比 (%) | 不良贷款余额 | 不良率 (%) | 贷款余额 | 占比 (%) | 不良贷款余额 | 不良率 (%) |
| 个人住房及商用房贷款 | 1,071,561 | 55.72 | 6,409 | 0.60 | 1,086,251 | 54.56 | 6,543 | 0.60 |
| 个人经营贷款 | 359,131 | 18.67 | 4,618 | 1.29 | 351,850 | 17.67 | 2,824 | 0.80 |
| 信用卡 | 330,885 | 17.20 | 11,068 | 3.34 | 371,656 | 18.67 | 13,521 | 3.64 |
| 其他 | 161,691 | 8.41 | 4,401 | 2.72 | 181,343 | 9.10 | 3,984 | 2.20 |
| 合计 | 1,923,268 | 100 | 26,496 | 1.38 | 1,991,100 | 100 | 26,872 | 1.35 |

截至报告期末，个人住房及商用房贷款占比较上年末上升1.16个百分点，个人经营贷款占比较上年末上升1个百分点，信用卡余额占比较上年末下降1.47个百分点。

公司持续深化零售风控能力建设，迭代优化全流程风险监测体系，聚焦重点业务领域实施精准风险防控。进一步强化总分行联动协同催收机制，组建诉催一体敏捷处置专班，推动风险处置模式由被动应对向主动介入转型。纵深推进数智化转型进程，加快模型策略迭代升级，全面提升风险防控质效，为零售贷款业务高质量发展筑牢坚实屏障。截至报告期末，个人贷款不良率1.38%，较上年末上升0.03个百分点。

3.5.4.7 贷款减值准备金的计提和核销情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 金额 |
|--------------|----------|
| 期初余额 | 146,183 |
| 报告期计提 | 53,866 |
| 报告期核销及转出 | (65,545) |
| 报告期收回以前年度已核销 | 13,114 |
| 汇率变动及其他 | (864) |
| 期末余额 | 146,754 |

公司采用新金融工具准则，以预期信用损失模型为基础，基于客户违约概率、违约损失率等风险量化参数，结合宏观前瞻性调整，充足计提贷款损失准备。



3.5.4.8 逾期贷款变动情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|--------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 余额 | 占比(%) | 余额 | 占比(%) |
| 逾期1至90天(含) | 40,348 | 45.40 | 39,026 | 42.78 |
| 逾期91至360天(含) | 28,813 | 32.42 | 35,852 | 39.30 |
| 逾期361天至3年(含) | 16,953 | 19.08 | 13,814 | 15.14 |
| 逾期3年以上 | 2,753 | 3.10 | 2,538 | 2.78 |
| 合计 | 88,867 | 100 | 91,230 | 100 |

截至报告期末，公司逾期贷款余额888.67亿元，较上年末减少23.63亿元。其中，对公逾期贷款减少25.66亿元，个人逾期贷款增加30.47亿元，信用卡逾期贷款减少28.44亿元。公司优化贷前准入政策，持续完善信用业务监测机制，加强贷中管控与催收，推动逾期贷款指标平稳运行。

3.5.4.9 重组贷款变动情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 余额 | 占贷款总额比例(%) | 余额 | 占贷款总额比例(%) |
| 重组贷款 | 37,861 | 0.64 | 27,540 | 0.48 |

公司根据监管导向和实质风险判断，对出现阶段性还款困难但具备较好还款意愿的借款人，运用重组措施平稳化解风险。截至报告期末，公司重组贷款余额378.61亿元，占贷款总额的0.64%。



3.5.4.10 抵债资产及减值准备情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | 金额 | 计提减值准备金额 | 金额 | 计提减值准备金额 |
| 抵债资产 | 1,513 | 272 | 1,232 | 153 |
| 其中：房屋建筑物 | 1,513 | 272 | 1,231 | 152 |
| 其他 | - | - | 1 | 1 |
| 减：减值准备 | (272) | | (153) | |
| 抵债资产净值 | 1,241 | | 1,079 | |

报告期内，公司抵债资产账面余额较上年末增加2.81亿元，减值准备较上年末增加1.19亿元。

3.5.5 变化幅度超过30%的主要项目的情况

单位：人民币百万元

| 主要会计科目 | 2025年 12月31日 | 2024年 12月31日 | 较上年末 增减(%) | 简要说明 |
|---------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------------------------------|
| 存放同业及其他金融机构 存放款项 | 201,728 | 107,117 | 88.32 | 存放境内同业款项增加 |
| 贵金属 | 12,285 | 6,731 | 82.51 | 交易性贵金属增加 |
| 衍生金融资产 | 44,692 | 70,524 | (36.63) | 衍生金融工具较上年末增加107.85亿元， 主要是贵金属衍生工具增加 |
| 衍生金融负债 | 38,273 | 74,890 | (48.89) | |
| 买入返售金融资产 | 332,368 | 177,518 | 87.23 | 买入返售债券增加 |
| 交易性金融负债 | 36,547 | 26,740 | 36.68 | 积存金增加 |
| 卖出回购金融资产款 | 363,699 | 261,996 | 38.82 | 卖出回购债券增加 |
| 优先股 | - | 55,842 | (100.00) | 优先股赎回 |
| 永续债 | 80,000 | 59,960 | 33.42 | 永续债发行500亿元，赎回300亿元 |
| 其他综合收益 | 3,521 | 5,561 | (36.68) | 计入其他综合收益的其他债权投资公允价 值变动余额减少 |

| 主要会计科目 | 2025年 | 2024年 | 较上年同期 增减(%) | 简要说明 |
|----------|--------|--------|----------------|--|
| 投资收益 | 27,319 | 36,202 | (24.54) | 此三个报表项目存在较高关联度，合 并后整体损益366.10亿元，同比下降 5.52%，波动属于合理范围。 |
| 公允价值变动收益 | 8,379 | 3,222 | 160.06 | |
| 汇兑(损失)收益 | 912 | (674) | 上年同期为负数 | |



3.5.6 监管要求披露的其他财务信息

3.5.6.1 公司控制的结构化主体情况

纳入公司合并范围的结构化主体情况，及公司管理的或享有权益的但未纳入合并范围的结构化主体情况，详见财务报表“附注七、45”。

3.5.6.2 持有金融债券情况

截至报告期末持有金融债券类别和面值

单位：人民币百万元

| 项目 | 面值 |
|-----------|---------|
| 政策性银行债券 | 121,586 |
| 商业银行债券 | 189,545 |
| 非银行金融机构债券 | 104,723 |
| 合计 | 415,854 |

截至报告期末所持十只金融债券

单位：人民币百万元

| 债券名称 | 面值 | 年利率(%) | 到期日 |
|------|-------|--------|------------|
| 债券1 | 4,512 | 3.58 | 2032/11/21 |
| 债券2 | 4,000 | 1.27 | 2030/1/6 |
| 债券3 | 3,000 | 3.10 | 2026/8/16 |
| 债券4 | 2,170 | 1.78 | 2035/5/15 |
| 债券5 | 1,850 | 3.00 | 2032/1/17 |
| 债券6 | 1,730 | 2.67 | 2030/9/1 |
| 债券7 | 1,652 | 5.89 | 2034/12/5 |
| 债券8 | 1,400 | 2.88 | 2035/6/18 |
| 债券9 | 1,350 | 3.70 | 2030/10/20 |
| 债券10 | 1,310 | 1.70 | 2028/5/8 |



3.5.6.3 截至报告期末持有的衍生金融工具情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 名义价值 | 公允价值 | |
|-------------|------------|--------|----------|
| | | 资产 | 负债 |
| 汇率衍生金融工具 | 3,684,682 | 13,736 | (15,241) |
| 利率衍生金融工具 | 9,579,301 | 19,712 | (22,173) |
| 贵金属衍生金融工具 | 73,337 | 11,177 | (857) |
| 信用衍生金融工具及其他 | 2,232 | 67 | (2) |
| 合计 | 13,339,552 | 44,692 | (38,273) |

3.5.6.4 采用公允价值计量的项目

单位：人民币百万元

| 项目 | 2024年 12月31日 | 计入损益的 本期公允 价值变动 | 计入权益的 累计公允 价值变动 | 本期冲回 的减值准备 | 2025年 12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|-----------------|
| 贵金属 | 6,683 | 2,621 | - | - | 12,279 |
| 拆出资金 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | 70,524 | 10,785 | - | - | 44,692 |
| 衍生金融负债 | 74,890 | - | - | - | 38,273 |
| 发放贷款和垫款 | 323,112 | (14) | (7) | 36 | 322,310 |
| 交易性金融资产 | 923,189 | 1,614 | - | - | 930,715 |
| 其他债权投资 | 630,916 | 148 | 1,043 | 277 | 697,208 |
| 其他权益工具投资 | 4,011 | - | 119 | - | 3,619 |
| 交易性金融负债 | 26,740 | (442) | - | - | 36,547 |
| 拆入资金 | 41,637 | (6,467) | - | - | 51,529 |

3.5.6.5 应收利息情况

公司按照财政部发布的《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》要求，基于实际利率法计提的金融工具的利息反映在相应金融工具报表项目中，已到期可收取尚未收取到的利息列示于“其他资产”。

应收利息坏账准备的提取情况：报告期内，公司以预期信用损失模型为基础，对应收利息进行检查，计提相应金融工具损失准备。

坏账核销程序与政策：公司呆账核销严格按照财政部《金融企业呆账核销管理办法(2017年版)》规定的条件进行办理，根据公司内部授权规定提请有权审批人审批。对符合坏账核销条件的项目，公司按分行申报、总行审批的程序办理：分行相关部门组织坏账核销申报、审查，经分行行长办公会议审议同意后上报总行；经总行相关部门审查，视呆账金额大小，根据授权规定提交总行相关部门、行长、董事会战略与ESG委员会或董事会审批同意后，进行坏账核销。公司在坏账核销中遵守“符合认定条件，提供有效证据、账销案存、权在力催”的原则。坏账核销后，严格落实核销后的管理责任，对具有追索权的项目采取多种手段继续追索。

单位：人民币百万元

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年 12月31日 |
|------|-----------------|---------|---------|-----------------|
| 应收利息 | 43,607 | 307,118 | 307,910 | 42,815 |

注：包括现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、发放贷款及垫款、债权投资及其他债权投资中的应计利息，以及其他资产中的应收利息。

3.5.6.6 其他应收款坏账准备的计提情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 12月31日 | 2024年 12月31日 | 损失准备金 | 计提方法 |
|-------|-----------------|-----------------|-------|--------------------------------|
| 其他应收款 | 25,008 | 18,341 | 2,718 | 期末对其他应收款进行单项和组合测试，结合账龄分析计提减值准备 |

3.5.6.7 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目情况

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 开出信用证 | 401,658 | 321,788 |
| 开出保函 | 139,475 | 106,417 |
| 银行承兑汇票 | 855,405 | 788,291 |
| 信用卡未使用额度 | 560,536 | 537,681 |
| 不可撤销的贷款承诺 | 39,565 | 22,745 |



3.6 业务情况分析

3.6.1 分支机构基本情况

截至报告期末，公司共有营业网点2,091家(不含总行本部及持牌专营机构)，其中综合支行1,123家，社区支行802家。

| 机构名称 | 营业地址 | 机构数 | 员工数 | 资产规模 (人民币百万元) |
|--------|---------------------------|-----|-------|------------------|
| 总行本部 | 福州市台江区江滨中大道398号 | 1 | 5,588 | 3,327,708 |
| 资金营运中心 | 上海市浦东新区银城路167号 | 1 | 180 | 1,738,815 |
| 信用卡中心 | 上海市浦东新区来安路500号 | 1 | 1,060 | 311,650 |
| 私人银行部 | 上海市浦东新区银城路167号 | 1 | 95 | 521 |
| 北京分行 | 北京市朝阳区朝阳门北大街20号 | 77 | 3,106 | 798,928 |
| 天津分行 | 天津市和平区保定道11号 | 72 | 1,232 | 140,384 |
| 石家庄分行 | 石家庄市桥西区维明南大街1号 | 60 | 1,549 | 126,254 |
| 太原分行 | 太原市万柏林区长风西街1号 | 74 | 1,651 | 166,722 |
| 呼和浩特分行 | 呼和浩特市赛罕区大学东街4号 | 37 | 977 | 94,701 |
| 沈阳分行 | 沈阳市和平区文化路77号 | 44 | 1,114 | 75,123 |
| 大连分行 | 大连市中山区一德街85A | 21 | 524 | 54,752 |
| 长春分行 | 长春市南关区解放大路283号 | 31 | 1,091 | 63,909 |
| 哈尔滨分行 | 哈尔滨市南岗区黄河路88号 | 29 | 825 | 71,951 |
| 上海分行 | 上海市静安区江宁路168号 | 96 | 2,975 | 816,532 |
| 南京分行 | 南京市玄武区长江路2号 | 143 | 3,967 | 447,519 |
| 苏州分行 | 苏州市苏州工业园区旺墩路125号 | 19 | 795 | 103,283 |
| 杭州分行 | 杭州市上城区庆春路40号 | 116 | 3,120 | 473,596 |
| 宁波分行 | 宁波市江北区大庆南路88号 | 29 | 771 | 92,512 |
| 合肥分行 | 合肥市包河区西藏路与烟墩路交叉口高速时代广场C2幢 | 49 | 1,533 | 164,647 |
| 福州分行 | 福州市台江区江滨中大道398号 | 74 | 1,582 | 295,535 |
| 厦门分行 | 厦门市思明区湖滨北路78号 | 31 | 1,310 | 163,834 |
| 莆田分行 | 莆田市城厢区凤凰山街道荔城南大道811号 | 12 | 351 | 30,910 |
| 三明分行 | 三明市梅列区乾隆新村362幢 | 13 | 404 | 28,116 |
| 泉州分行 | 泉州市丰泽区丰泽街兴业银行大厦 | 37 | 1,202 | 108,941 |

| 机构名称 | 营业地址 | 机构数 | 员工数 | 资产规模 (人民币百万元) |
|------------|-------------------|-------|--------|------------------|
| 漳州分行 | 漳州市芗城区漳华中路491号 | 22 | 643 | 65,345 |
| 南平分行 | 南平市建阳区广场西路17号 | 17 | 375 | 28,273 |
| 龙岩分行 | 龙岩市新罗区龙岩大道298号 | 14 | 429 | 40,361 |
| 宁德分行 | 宁德市蕉城区天湖东路6号 | 13 | 351 | 46,721 |
| 南昌分行 | 南昌市红谷滩区庐山南大道369号 | 48 | 868 | 83,153 |
| 济南分行 | 济南市高新区经十路7000号 | 120 | 2,750 | 239,028 |
| 青岛分行 | 青岛市崂山区同安路886号 | 33 | 802 | 86,780 |
| 郑州分行 | 郑州市金水区金水路288号 | 44 | 1,665 | 152,955 |
| 武汉分行 | 武汉市武昌区中北路108号 | 71 | 1,660 | 181,534 |
| 长沙分行 | 长沙市雨花区芙蓉中路三段567号 | 44 | 1,533 | 137,818 |
| 广州分行 | 广州市天河区天河路101号 | 140 | 3,751 | 513,721 |
| 深圳分行 | 深圳市福田区深南大道4013号 | 61 | 2,028 | 433,041 |
| 南宁分行 | 南宁市良庆区宋厢路15号 | 28 | 966 | 88,949 |
| 海口分行 | 海口市龙华区金龙路7号 | 13 | 374 | 23,665 |
| 重庆分行 | 重庆市江北区红黄路1号 | 47 | 1,217 | 100,225 |
| 成都分行 | 成都市高新区世纪城路936号 | 124 | 2,040 | 230,496 |
| 贵阳分行 | 贵阳市观山湖区通宝路2号 | 17 | 524 | 56,448 |
| 昆明分行 | 昆明市西山区金碧路363号 | 29 | 833 | 76,400 |
| 西安分行 | 西安市雁塔区唐延路1号 | 75 | 1,368 | 154,915 |
| 兰州分行 | 兰州市城关区庆阳路2号、8号 | 13 | 406 | 26,908 |
| 西宁分行 | 西宁市城西区五四西路54号 | 5 | 194 | 13,875 |
| 乌鲁木齐分行 | 乌鲁木齐市头屯河区维泰南路898号 | 39 | 774 | 92,712 |
| 银川分行 | 银川市金凤区上海西路239号 | 7 | 177 | 12,821 |
| 拉萨分行 | 拉萨市城关区太阳岛阳岛路6号 | 2 | 118 | 8,832 |
| 香港分行 | 香港中环港景街1号 | 1 | 385 | 273,046 |
| 系统内轧差及汇总调整 | | | | (2,084,925) |
| 合计 | | 2,095 | 63,233 | 10,779,940 |

注：上表数据不含子公司；所列示的分支机构均为截至报告期末已开业的一级分行（按行政区划排序），二级分行及其他分支机构按照管理归属相应计入一级分行数据；拉萨分行包含援藏人员。



3.6.2 业务分析

3.6.2.1 企业金融业务

报告期内，企业金融业务围绕高质量发展主线，积极巩固基本盘，深耕细分领域，助力产业体系建设，不断提升客群经营成效、优化资产结构、控制负债成本。

(1) 基础企业金融

企金客户方面，规模稳中有进、结构逐步优化。客户规模持续扩大，截至报告期末，企金客户总量达166.70万户，较上年末增加13.16万户，总量、增量均位列股份制商业银行第三位。客户结构不断优化，截至报告期末，潜力及以上客户达39.91万户，较上年末增加3.81万户，在企金客户中占比23.94%，占比较上年末高出0.43%。

资产构建量好质优，收益水平领跑同业。截至报告期末，本外币对公贷款（银行口径，不含票据）余额37,429.12亿元，较上年末增加2,984.20亿元，增长8.66%。持续加大资产构建，优化业务结构，重点领域贷款实现较好增长。把握制造业转型升级、绿色产业发展，加大贷款投放，制造业中长期贷款、人行口径绿色贷款（对公）增速分别为14.91%、19.64%，均高于对公贷款增速。定价方面，强化收益管理，提升定价水平，报告期内新发放对公贷款平均利率保持在同业较好水平。

负债规模稳定增长，结构明显优化。截至报告期末，本外币对公存款（银行口径）余额41,348.98亿元，较上年末增加1,694.91亿元，增长4.27%。成本实现有效压降，境内人民币对公存款平均付息率1.50%，较上年末下降34个基点。

(2) 绿色金融业务/战略客户业务

报告期内，公司积极践行“两山”理念，坚持“金融为民”，以实际行动落实“双碳”目标、服务美丽中国建设全面推进。将“绿色+产业”融入业务经营，着力服务绿色发展与低碳转型重点领域，助力培育新质生产力，创新完善绿色金融产品与服务体系，提升绿色金融服务质效，推动经济

社会高质量发展。截至报告期末，公司绿色金融客户数9.03万户，表内外绿色金融融资余额2.46万亿元，较上年末增长12.37%，人行口径绿色贷款余额11,075.54亿元。

聚焦绿色与转型重点领域。紧跟政策导向，积极服务减污降碳协同增效，深耕清洁能源、绿色交通、水资源保护、固废治理等传统绿色产业，加快布局零碳园区、绿色制造、无废城市、交能融合、生态文旅等新兴赛道。截至报告期末，“降碳”领域绿色融资余额14,742.02亿元，较上年末增加2,026.67亿元；“减污”领域绿色融资余额5,682.32亿元，较上年末增加809.81亿元。为传统产业绿色转型提供融资与融智服务，助力钢铁、有色、石化、建材等企业开展节能降碳改造、流程优化，转型金融业务实现破局。

强化产品服务创新引领。优化绿色金融产品与服务，制定碳金融产品创新指引，推出零碳园区产品服务方案，创新推广气候贷、节水贷等银政合作类产品，水权质押贷、排污权质押贷等环境权益类产品，以及碳减排挂钩贷、ESG综合服务 etc 可持续综合金融服务，报告期内落地各类创新业务1,228笔，金额1,013.87亿元。以“碳”为核心，打造降碳全链条专业产品与服务能力，依托双碳管理平台实现碳数据管理，赋能碳金融产品服务创新。截至报告期末，双碳管理平台已录入5.15万户企业碳账户，778.42万户个人碳账户，基于企业碳账户报告期内共落地碳金融创新产品367笔，金额283.45亿元。

推动绿色金融高质量发展。以推动经济绿色低碳发展、促进创新转型升级为导向，进一步优化完善具有兴业特色的绿色金融体系，有效推动绿色金融高质量发展。强化绿色银行集团协同联动，推动多元资产构建，绿色投行、绿色零售、绿色租赁、绿色信托、绿色基金等全面发展。截至报告期末，绿色租赁、绿色信托、绿色基金等在内的绿色金融业务规模1,498.31亿元，积极推动绿色金融人才队伍建设，重点打造绿色金融行业专家队伍和碳金融服务专才队伍，专业能力与品牌影响力持续提升。



(3) 投资银行业务

报告期内，投资银行业务聚焦“五篇大文章”重点领域和新兴赛道，积极培育新的业务增长点，业务结构明显改善，资产构建能力显著提升。截至报告期末，公司大投行FPA余额4.89万亿元，较上年末增加3,676亿元。

债券承销保持市场领先。承销非金融企业债务融资工具规模8,372.10亿元，列市场第二位(Wind数据)，市场占比8.31%；承销境外债券规模60.26亿美元，列中资股份制商业银行第一位(DMI排名数据)；承销绿色非金融企业债务融资工具规模217.15亿元，列股份制商业银行第二位(Wind数据)；承销ABN规模382.74亿元，列股份制商业银行第一位(Wind数据)。抢抓市场创新机遇，落地市场首批科技创新债、市场首批并购票据、市场首单民营股权投资机构科创债、粤港澳大湾区首单养老产业债。

并购、银团等业务持续发力。持续完善投行产品服务体系，重点产品保持优势。并购融资投放2,389.50亿元，同比增长25.26%，抓好市场重点并购项目机遇，市场优势明显；银团融资投放2,341.00亿元，增长12.17%；资本市场业务投放509.82亿元。

商投联动日趋完善。打通投行资产与财富资金闭环，挖掘私行、企金、同业客户财富管理需求，畅通“投资银行—资产管理—财富管理”的大财富价值循环链，为财富板块提供优质资产3,670.83亿元，同比增长35.41%。同时，在ESG经营理念指引下，绿色投行业务融资规模1,902.04亿元，同比增长21.72%。

(4) 机构业务

报告期内，机构业务持续夯实基础，转型赋能，深耕机构客群经营，财政、烟草、住建等重点领域存款逆势增长，行业场景金融服务体系迭代升级。深化协同赋能机制，紧扣政府预算资金收支链条，打通跨条线、跨层级、跨机构协同壁垒，以G端业务为牵引，辐射B端、C端市场，构建起资金与资源高效流转的闭环管理体系。

围绕经营主线，强化重点机构客群的营销推动和精细化管理，不断夯实业务基础。截至报告期末，机构客户总量近7万户，较上年末增长超5,000户，客户覆盖面与渗透力持续提升；机构客户存款余额突破9,000亿元，日均存款新增超800亿元，存款付息率压降近30个基点，量价双优发展格局进一步巩固。财政代理资格覆盖率超60%，公共资源代理资格覆盖率超30%，核心业务资质壁垒持续加固，为长效发展积蓄强劲动能。

围绕财政预算收支链条，强化条线内协同赋能，G端带动B端客户的有效性不断提升。持续优化财政资金链式营销、专项债全周期服务体系，深化财政预算资金支出流向研判，推动跨条线协同机制落地见效。报告期内，财政资金链式营销承接规模近7,000亿元，带动结算存款新增近300亿元，资金沉淀效能显著提升。实现专项债财务顾问服务规模近6,000亿元，市场占比近20%，业务领跑市场；资金回存超3,000亿元，将G端政策红利转化为B端的业务增量，带动结算存款新增近300亿元，实现政银企多方共赢。

强化机构业务重点行业场景金融建设，转化能力不断提升。深耕财政、教育、医疗、住建、烟草、债务资金等重点行业场景，推进政府机构平台场景生态系统建设，构建“G端+B端+C端”全场景覆盖的客户综合服务体系，场景综合营销效能持续释放。报告期内，机构类场景生态系统覆盖日均存款超4,000亿元，带动企金客户超1.5万户，实现了从单一产品服务向综合生态赋能的转型跨越，为机构业务高质量发展开辟新的增长空间。

(5) 国际业务/交易银行业务

报告期内，国际业务精准服务开放型经济发展，供应链金融做深筑牢场景生态，“兴业管家”聚力攻坚“体验之战”，财资管理数智升级提升企业资金管理效能，以优质国际业务和交易银行服务，助推实体经济行稳致远。



顺应出海浪潮，迈出国际化经营更大步伐。构建境内外、线上下、本外币、离在岸、商投行“五位一体”的国际业务服务体系，国际业务客户突破3万户。升级出海金融全链条综合服务，覆盖跨境投融资、生产销售等全周期。全球司库服务体系全面升级，正式发布《全球司库综合金融服务方案》，在企业网银门户上线全球司库(1.0版)，以“六类金融场景+三类非金融场景”与模块化定制，满足跨国企业财资管理需求。深化数智赋能，搭建本外币一体化线上运营与“三币融合”支付体系，线上服务平台焕新至4.0版。健全产品体系，推出单位美元活期存款(SOFR挂钩)、7天外币定期存款产品以及日盈型理财产品，助力中小微企业财富增值。升级小微企业跨境融资“兴速贷”专案，完善风控流程。把握跨境电商机遇，推出《跨境电商综合服务方案3.0版》，整合“金融+非金融”服务，聚焦财税、海关、外汇政策等核心合规场景，覆盖资金追踪、外汇政策溯源、案例推演、合规自检及专家咨询等全生命周期；对接第三方支付机构，上线跨境电商全球头部平台全站点收款功能，构建一站式生态圈服务。发挥自贸区政策优势，优化FT/EF线上功能，提升业务联动机制。报告期内，本外币涉外收付汇量3,637.34亿美元，跨境人民币收付量18,777.12亿元。截至报告期末，境内企金外币日均存款148.09亿美元，境内企金外币日均贷款115.06亿美元，跨境电商生态圈客户近5,000户，办理涉外收付汇超112亿美元。

做大做深供应链场景生态，以科技驱动产融结合。拓展公共事业缴费等场景，聚焦保函重点行业，为能源、科创、文旅等重点领域提供高效服务。报告期内，国内保函业务发生额1,014.17亿元，同比增长58.93%，服务客户数3,648户，同比增长22.33%；供应链金融业务融资发放金额31,168.94亿元，服务客户数37,697户，同比增长15.68%。

深耕“兴业管家”体验升级，提升财资管理客户服务质效。“兴业管家”从客户视角出发，打好“体验之战”，重塑客户旅程，强化数字化运营，打造一站式企业综合金融服务平台。截至报告期末，“兴业管家”客户数145.08万户(其中个体工商户10.28万户)，较上年末增加13.27万户，增长10.06%；年交易笔数1.43亿笔，较上年末增长6.80%。迭代升级“兴业管家”财资管理平台，完善技术运营，赋能企

业降本增效。截至报告期末，累计落地财资管理总部项目1,432个。

3.6.2.2 零售金融业务

报告期内，公司零售金融业务持续提升零售体系化建设品质，构建“基础客户数字运营 - 双金客户管户经营 - 私行客户集中直营”的客户经营模式，强化客户向上输送效能。坚持“大投行、大财富、大资管”深度融合，优化零售存款结构，提高零售信贷质量，促进信用卡稳健发展，强化全渠道服务能力，推动零售业务高质量发展。

(1) 基础零售金融

零售客户基础夯实。公司持续提升标准化、专业化、集约化、数字化、融合化经营能力，截至报告期末，零售客户数11,472.71万户，较上年末增加456.76万户，增长4.15%；手机银行有效客户数7,021.67万户，较上年末增加742.82万户，增长11.83%，手机银行月活跃用户数2,757.55万户。

零售存款稳健增长。秉持量价平衡原则，稳健推进个人存款业务。聚焦客户资产配置需求，通过个性化服务，提升客户资金留存与价值贡献。积极布局支付场景搭建与拓展，稳步推动结算性存款规模提升。截至报告期末，零售存款(银行口径)余额18,003.50亿元，较上年末增加2,322.05亿元，增长14.81%。其中，零售存款日均规模中零售结算性存款占比27.33%，交易型客户带动的结算性存款占零售结算性存款总量的39.48%，较上年末提高1.98个百分点。

生态场景建设持续推进。锚定场景金融建设核心战略，深度整合内外部资源、技术能力与客户需求，围绕重点领域精准链接客群，构建起覆盖“衣食住行购、游娱医政教”全维度高频生活场景的服务矩阵。以场景流量驱动获客增长，以场景生态赋能支付结算业务提质增效。紧扣“文旅经济”发展脉搏与“提振消费”政策导向，持续丰富金融产品体系，升级金融权益服务，全方位满足居民消费需求，推动生活场景与金融服务的深度融合、价值转化。



养老金融满足多元化需求。为备老及养老客户提供综合化服务，丰富养老金融产品供给，创新养老资产管理工具，不断提升养老金融服务专业性；依托“安愉人生”俱乐部，常态化开展客户活动与金融宣教，丰富养老服务内涵，践行健康银龄观。截至报告期末，公司服务60周岁及以上客户1,158.27万户，管理综合金融资产1.17万亿元；累计开立个人养老金账户778.04万户，较上年末增加150.59万户，增长24.00%；个人养老金产品涵盖储蓄、基金、理财、保险四类，产品数量261支。

(2) 零售贷款业务

报告期内，公司深化零售体系化建设，不断丰富消费金融场景，持续深耕供应链重点行业，稳步发展零售贷款，资产质量保持平稳，资产结构持续优化。截至报告期末，公司零售贷款(银行口径，不含信用卡)余额15,169.13亿元，较上年末减少205.94亿元。

精细化管理，稳固按揭基本盘。公司优化按揭贷业务流程，升级产品策略，迭代集中审批模式，不断提升客户申贷体验。强化重点渠道合作，推动条线联动，加强合规管理，建立准入名单管理机制，持续提升重点开发商及二手房屋中介合作质效。截至报告期末，个人购房按揭贷款余额10,726.94亿元，报告期内累计按揭投放金额超1,400亿元。

体系化运营，丰富消费贷场景。积极响应政策要求，上线消费贷贴息服务，践行金融助力提振消费。迭代产品准入策略，强化续授信功能，拓展数据应用，持续提升产品竞争力。丰富消费场景，推出重点客群产品，优化科技人才贷专案，打造分行特色专案，满足客户多维消费需求。稳健开展平台业务合作，坚定合规经营理念，不断提升消费领域金融支撑能力。截至报告期末，个人消费贷款余额850.88亿元。

公私一体化，赋能经营贷发展。深入推进“区域+行业”策略，聚焦经营类重点生态，依托渠道批量获客，深耕供应

链重点行业，优化落地“全国业务全国办”协同服务模式。大力推进科技人才个人综合服务方案、员工持股融资产品落地。深耕智慧市场场景建设，优化预核额功能及商户融资方案，持续提升经营客群综合服务能力。截至报告期末，个人经营贷款余额3,591.31亿元，较上年末增加72.82亿元。

(3) 财富管理业务

报告期内，零售财富业务加强存量客户经营，优化产品供应策略，不断满足客户财富保值增值需求。截至报告期末，公司零售金融资产(银行口径，不含三方存管市值)余额3.70万亿元，较上年末增长12.23%，其中，零售财富金融资产(不含三方存管市值)余额占比51.30%。报告期内，实现零售财富中间业务收入55.61亿元，同比增长19.22%。

客群经营提升。聚焦客户价值提升，深化数智工具应用，持续优化零售客户经营体系，拓展投资客群，加强客户服务与陪伴。截至报告期末，公司零售财富产品持仓客户数908.53万户，较上年末增长4.92%。公司个人三方存管签约客户867.57万户，较上年末增长9.35%；个人三方存管客户月度新开户市占比由2025年1月的1.7%攀升至12月的4.21%(上交所数据)。公司贵宾客户(不含黄金客户)数313.27万户，较上年末增长12.87%，其中，零售白金和黑金客户上迁至私行客户数1.59万户；贵宾客户(不含黄金客户)降级流失率较上年同期下降0.71个百分点。

产品货架丰富。顺应低利率环境，驱动财富产品货架向“财富管家”迭代，打造“零钱+”“存款+”“固收+”“跨境+”四条产品主线，丰富夜市理财产品货架，进一步细化“稳健固收+”“积极固收+”“指数及指数增强”“主动权益”等含权产品子标签，持续丰富外币理财、香港互认基金等跨境投资产品货架，满足客户流动性管理、稳健增值、增强收益以及资产全球化配置等财富管理需求。报告期内，公司为客



数字化转型持续深化。依托大数据、人工智能等技术手段，构建覆盖“队伍 - 客户 - 产品 - 渠道 - 合规”的全链路数字化工具体系，优化客户服务体验，提升业务运营效率和管理效能。推动数据赋能，建立“归因分析+策略辅助+资产沉淀”的财富业务数据驱动框架，推动财富领域经营管理向更精细、更敏捷和更闭环的方向发展。完成“钱大掌柜”平台升级，打造开放、专业、市场一流的财富管理平台。截至报告期末，“钱大掌柜”注册用户数2,062.50万户，较上年末增长2.12%。

品牌与队伍建设升级。报告期内，焕新推出第三届“11•18理财节”，创设七大线上福利活动回馈客户，打造“AI财富小兴”答疑解惑，叠加全口径财富产品及增值服务，为客户提供高品质金融服务体验。线上活动累计参与人数超40万人，累计参与人次达462.93万次；线下举办主题沙龙及入企活动超8,400场，覆盖客户近9.6万人，进一步强化“要理财，找兴业”的财富管理品牌形象。基于队伍标准化体系建设，坚持“专业铸基、数智提效”，持续推进队伍分层分类建设及专业能力提升，推进客户服务更加专业化、精准化、智能化。

(4) 私人银行业务

报告期内，私人银行业务深耕客户经营，全面升级私行客户经营管理体系，推进直营中心规模化布局，打通投研、产品、销售环节，强化人才队伍专业能力，聚焦企业家客群并积极布局“人家企”生态，深化慈善服务体系建设，引领私人银行业务发展迈上新台阶。

客户净增创历史最优。通过深化客群精细化管理、健全客户经营评价体系、强化数智化赋能，夯实客户发展根基。截至报告期末，私人银行客户月日均数86,901户，较上年末增加9,884户，增长12.83%，户均资产同步提升。私人银行客户降级流失率同比持续下降，客户粘性显著增强。

全面推进直营体系布局。截至报告期末，公司成立私行直营中心39家，覆盖21家分行、32座城市。通过构建标准化运营管理体系，直营中心实现从试点到规模化推广的关键

跨越，直营客户规模大幅提升。报告期内，“X+1+1+N”(私人银行专属服务体系，“X”指辅助关系维护人，第一个“1”指私行客户经理，第二个“1”指总分行投资顾问，“N”指总分行专家顾问)集中经营模式下的客户月均降级流失率优于非集中管户模式，集中经营模式在提升客户稳定性与价值方面效果突出。

深入践行研产销机制。通过构建“投研引领、产品精选、销售推动”的“研产销”一体化运作体系，完成前、中台专业运作的协同升级。前台在投研赋能下，从标准化产品推介向专业化资产配置转型；中台通过产品落地与市场反馈形成策略闭环，共同构建起以客户为中心的专业服务体系，为客户财富创造长期价值，带动私人银行综合金融资产规模稳步提升。截至报告期末，私人银行月日均综合金融资产11,066.90亿元(银行口径，不含三方存管市值)，较上年末增加1,456.46亿元，增长15.15%。

系统升级人才队伍建设。围绕“队伍建设”与“专业赋能”双主线，推进私行客户经理及投资顾问两大核心团队的管理体系化、能力专业化和服务标准化，通过完善顶层制度设计、健全专业任职标准、搭建系统化进阶培养路径，推动队伍规模与人均产能协同提升。

(5) 信用卡业务

报告期内，信用卡业务坚持回归消费、回归集团，加快向“交易驱动型”和“稳态型收益”转型，风险态势企稳，发卡质量提升，公司新增发卡190.64万张，交易金额17,368.62亿元。

提升新户质量。围绕“成长型、经济型”客群定位，加快获客模式向集团获客、场景获客转型。报告期内，“三融合”(借贷两卡联动融合、公私联动融合、同业金融联动融合)发卡占比较上年末提升18.5个百分点，年轻学历新户发卡占比较上年末提升1.6个百分点。聚焦消费、文旅、出行、运动、汽车生态五类核心场景，将本地商户体系建设与场景获客有机结合，形成获客活客一体化经营。加强与特步、顺丰等企业集团跨界合作，推进权益融合、场景扩

容、客户共建。打造“4+N”产品体系(百夫长,美运行卡,车主卡,悠逸/悠悦+其他卡种),推出美运百夫长白金卡,月卡均交易量较同期其他白金卡高3倍以上;完成厦航、南航联名卡焕新升级,推出新版车主卡,上线重庆渝畅游卡、长沙潇湘文旅卡、西安兴悦长安卡等DIY项目,形成全国辐射与区域特色相结合的“商旅+文旅”产品矩阵。

深耕存量经营。坚持“场景驱动+精准运营”的客户经营思路,提振消费需求,激发交易活力。**场景建设方面**,深化与支付宝、微信、京东、抖音等互联网头部平台合作,持续加强客户绑卡促活。围绕茶饮、美食、购物、出行等八大高频消费场景完善线下垂直生态场景,深度融合美团商户资源,打造多元用卡环境,达成147家头部品牌合作,覆盖门店35万家。**精准营销方面**,搭建客户全生命周期精准营销模型体系,覆盖绑卡、调额、促活、流失预警及交叉销售等关键节点,营销响应率与客户价值挖掘深度显著提升。外部借助支付宝、微信等平台精准活动投放,提高运营效率,打造营销品牌。报告期内,线上交易占比同比提升3.6个百分点。**构建积分价值闭环**,上线支付宝、美团、京东、抖音等渠道积分抵现活动,拓宽积分兑换航空里程覆盖范围,推出积分兑换黄金红包活动,提升积分使用体验与价值感。**深化场景分期经营**,构建中低风险资产组合,截至报告期末,汽车分期余额较上年末增长23.44%。加快“兴业生活”平台化、生态化、智能化建设,接入美团、猫眼、同程等互联网平台,大幅延伸生活服务半径,依托熊猫游戏IP深化用户活跃经营。截至报告期末,“兴业生活”注册用户6,141.20万户,较上年末增长10.86%。

精进风控能力。**准入端**,通过授信准入政策的不断优化和获客模式持续转型,叠加两级品管、三级预警及推广人员适任性评价等风控机制落地,新增风险有效遏制。报告期内,新发卡低风险客户占比同比提升2.61个百分点。**存量端**,综合运用行内外多维度数据优化贷中管理策略,完善风险标签体系及跟踪监测体系,准确识别、提前介入、快速处置,报告期内月均入催额同比下降18.25%。**催收端**,积极探索大模型和人工智能等新技术在机器人协催、金牌话术萃取、语音质检、智能陪练等方面的运用,提升清收效能和规范性。**模型端**,以ABC卡为核心的数字风控模型

体系已覆盖全流程关键决策环节,模型区分度和稳定性均达到行业先进水平。报告期内,信用卡不良额及不良率实现“双降”。

完善消保治理。将消费者权益保护工作纳入考核,持续开展投诉溯源整改和“回头看”,形成消保投诉治理长效机制。创新消保宣教形式,普及金融防诈知识,推出《消保西游》《骗局背后》等微电影。其中,《骗局背后》获2025年度上海市防范打击非法金融活动优秀作品视频组三等奖。探索消保数智应用,《基于多模态AI融合提升消保和“黑灰产”识别能力的信用卡智能催收实践》项目荣获上海市政府颁发的2023-2024年度上海金融创新成果奖二等奖。

3.6.2.3 同业和金融市场业务

报告期内,公司持续推动同业与金融市场深化转型,开展国内外金融市场研究分析,基于同业合作开展金融市场业务,一方面围绕“轻型银行”推动业务转型和收益提升,另一方面围绕促进撮合、强化代理能力拓展同业生态发展空间。报告期内,同业客户合作更为多元,业务结构更为均衡,协同联动更为紧密,发展可持续性、综合价值和效益进一步提升。

(1) 同业客户服务

同业客户合作加深。全面深入服务金融行业各领域,与主要金融要素市场机构建立全方位业务合作关系,在持续提供高效稳定的清算、结算服务基础上,在融资服务、投资交易、系统建设等方面开展深度合作。报告期内,公司证券资金结算量26万亿元、期交所会员出入金结算量5.4万亿元、上海清算所代理结算量1.8万亿元、上海黄金交易所结算量3,981亿元。

同业金融机构合作方面,不断优化分层营销服务,为不同类型同业金融机构提供综合金融解决方案,打造重点客户合作模板,争做合作伙伴的主结算行、主托管行、主投资行、主交易行,各层级同业客户价值持续提升。公司对境内主要行业的同业法人客户基本实现合作全覆盖;与全球94个国家和地区的1,259家银行协同建立全球银行跨境服务



网络，160家中外资银行通过公司成为人民币跨境支付系统(CIPS)的间接参与者。

融合生态影响扩大。积极落实“商行+投行”战略，携手头部金融机构，开展“投行+投资”生态圈建设。一方面，“投、承、销、托”一体化运作，以债券发行承销对接市场融资需求，共同服务“同业客户的客户”，并通过金融债、资产证券化产品(ABS)、同业存单等债券类资产的一级市场投标、二级市场交易业务，持续提升市场活跃度与投资交易水平。另一方面，依托“银银平台”整合集团内外优势产品、渠道资源和科技能力，深入服务市场主体在产品、销售、交易、服务等方面的多元化需求，进一步赋能同业生态圈。

资产负债结构优化。着力发展结算类业务，结算性存款日均规模在同业存款中占比提升12个百分点，有效匹配同业客户及金融市场的结算、融资需求，保持同业负债规模稳定、结构优化，成本控制得当。同业大类资产综合考虑规模、收入、资本占用、收益率等多重因素，配置不断优化，标准化产品占比保持高位，收益水平提升。丰富合格交易对手，以投资有效带动存管、托管、投行业务协同发展，交易能力进一步增强。

票据支持实体经济。以科技、普惠、绿色、数字票据为支点，撬动票据贴现扩容。以利率市场研判为锚点，激活票据交易活力，精准赋能企业融资，有力服务实体经济。

(2) 银银合作业务

“银银平台”是同业与金融市场业务统一品牌，围绕“统一门户”“投资交易枢纽”“金融服务超市”三项定位，聚焦“财富销售”“支付结算”“做市交易”“跨境金融”“数字金融”五个生态圈建设，打造专业投研智库支持业务发展。平台依托公司“大投行、大资管、大财富”战略，整合集团内外基金、理财、信托等多元化资管产品资源，构建规模化、专业化、生态化的服务体系，为同业金融机构及其终端客户提供高效、安全、多元的财富管理解决方案。通过“银银平台”的深入链接，公司多年来持续深耕中小银行合作，建立

起覆盖广、合作深、延伸长的中小银行“朋友圈”，并延伸服务所有同业客户，成为公司重要的差异化经营特色。

“银银平台”不断转型升级，赋能客户服务。紧抓技术创新、客户需求，推动“银银平台”发展模式从“产品为中心”向“客户为中心”转型、业务重心从负债业务向销售交易转型、客户体验从功能实现向智慧赋能转型、平台价值从条线协同向赋能集团转型。

“银银平台”五个生态圈建设成效持续显现，协同价值加速释放。“财富销售生态圈”整合集团内外多元化资管产品和服务能力，具备行业领先销售能力。截至报告期末，“银银平台”财富销售保有规模近万亿元，较上年末增长13.88%；理财代销合作机构586家，延伸赋能同业客户的终端客户，丰富欠发达地区现代化金融服务和金融产品供给，助力乡村振兴和共同富裕。“支付结算生态圈”服务同业客户多层次支付结算需求，巩固长板优势。依托汇收付、代理第三方存管、数字人民币、代理央行支付四类核心场景，通过构建高效率的支付结算服务体系，“银银平台”为中小金融机构提供综合化的支付结算服务。“做市交易生态圈”围绕基金做市、同业存单撮合、债券交易三类场景持续发力，为同业金融机构搭建覆盖多类金融产品的流动性支持与交易撮合平台。“跨境金融生态圈”初步建立起涵盖境内外、本外币，服务中小银行跨境清结算、投融资及FICC交易一体化的跨境综合服务方案。“数字金融生态圈”为中小金融机构提供成熟的数字化转型方案，持续输出财富管理、绿色金融、反欺诈、数据应用等新兴赛道数字化产品，获得市场和客户广泛认可。

(3) 资产管理业务

报告期内，公司持续提升理财、基金、信托子公司专业能力，推进资管业务转型发展，满足客户日益增长的资产配置需求。

兴银理财积极适应市场和客需变化，以投研销一体化为抓手重塑优化产品货架，提升理财服务质效，为客户创造长期收益。截至报告期末，兴银理财管理产品规模24,311.61



亿元，其中，固定收益类产品规模23,721.54亿元，权益类产品规模77.66亿元，混合类产品规模512.40亿元。

兴业信托加快回归业务本源，做大做优资管“朋友圈”，持续提升投研能力和自主管理水平。依托固收、固收+、权益产品线全覆盖，围绕策略类别、资产类型、投资期限与风险等级等多个维度，实现与各类委托资金差异化需求的有效匹配。截至报告期末，兴业信托资产管理规模8,504.82亿元，较上年末增长110.29%；信托业务存续规模8,090.20亿元，其中，资产管理信托业务存续规模6,690.04亿元，较上年末增长155.44%；资产服务信托业务存续规模1,280.17亿元，较上年末增长50.30%，公益/慈善信托业务存续规模0.36亿元。

兴业基金构建与业务发展高度适配的组织架构，持续优化市场化、特色化产品布局，健全多元产品风格矩阵，兼顾不同风险偏好投资者的配置需求，推动产品结构、投研能力、投资者保护全方位向精细化、专业化转型。截至报告期末，兴业基金资产管理规模5,147.73亿元，较上年末增长25.30%。其中，公募基金管理规模4,624.48亿元，较上年末增长33.08%；非货基金管理规模2,684.55亿元，较上年末增长20.78%。

(4) 资金业务

报告期内，公司坚持服务实体经济，服务金融机构，服务金融市场，专注打造“金融市场综合营运商”和“金融市场综合服务商”，巩固在金融市场领域的竞争优势，推动业务高质量发展。

坚持“国之大者”责任担当，国债、政金债承销量连续多年保持稳定增长。报告期内，利率债承销总量8,708亿元，作为银行间债券市场核心做市商，报告期内，人民币债券交易量近7万亿元。

发挥债券投资交易业务优势，满足企业融资需求，支持实体经济本源。优先支持绿色债券、科创金融、乡村振兴、小微企业债券等主题债券投资，助力实体经济健康发展，

累计投资地方政府债券2,400亿元，投资各类主题债逾715亿元。

持续加大做市交易与销售力度，推动交易赋能，完善交易生态圈，在债券、利率、汇率、贵金属等领域做市交易业务排名保持市场领先。持续提升债券市场流动性，全天候、不间断对百余支人民币债券持续提供做市报价，持续开展浮息债、科创债、绿色债券等主题债券做市交易。积极开展银行间市场柜台债券交易业务，助力银行间债券市场分层分类。

将营运能力与服务能力充分对接，推动产品创新和服务创新，为各类客群提供利率、汇率、信用、贵金属等金融市场领域综合服务方案。强化与要素市场的协同联动，报告期内，服务金融机构客户超千家，债券FICC交易量超32万亿元，全面覆盖大型、中型与长尾客户群体；跨境FICC业务客户数1.91万户，交易量9,778亿元；完善黄金产品体系，引导客户进一步优化黄金资产配置和交易。

加强协同联动，带动业务、客户拓展和综合效益提升。通过投资及产品销售带动托管规模近3,000亿元。持续发力服务企业“走出去”，及时主动对接企业汇率避险需求，通过FICC汇率产品帮助进出口企业有效应对汇率市场波动，实现风险中性；通过积存金、柜台债等财富产品满足零售客户大类资产配置需求。

(5) 资产托管业务

报告期内，公司资产托管业务转型成效持续显现，综合服务能力不断提升，助力公司进一步巩固同业和金融市场优势。截至报告期末，在线托管产品59,800只，列全行业第一位(中国银行业协会托管业务专业委员会数据)；资产托管业务规模17.59万亿元，较上年末增长8.15%。实现托管中间业务收入37.80亿元，同比增长5.35%。

细分行业优势巩固。公募基金托管规模2.93万亿元，增长12.33%，实现托管收入17.36亿元，增长3.39%。银行理财托管规模3.30万亿元，增长7.10%。



转型发展成效显著。通过深耕布局重点产品与持续经营，打造多元化、有竞争力的产品矩阵，资管类产品托管规模11.82万亿元，其中，银行理财、公募基金、信托产品托管规模合计占比达到75.35%。ETF生态圈建设取得突破性进展，通过构建全链条服务模式，携手同业伙伴共同打造更具韧性、活力与高质量的金融合作新生态。引入AI新技术赋能业务场景，助力托管业务全流程智能转型。

3.6.2.4 金融科技

报告期内，公司秉持“科技兴行”方略，围绕“构建连接一切的能力，打造最佳生态赋能银行”的愿景，坚持“企业级、标准化”方法论，以架构、数据、技术、基建、安全“五个先进”为目标，在夯实科技底座、赋能业务发展、筑牢安全防线等方面取得积极成效，有力促进数字化转型从“建设期”走向“收获期”，加快从“数字兴业”向“智慧兴业”迈进。在人民银行2024年度金融科技发展奖评选中获得佳绩，企业级数字档案系统、基于“三币融合”的数字人民币统一账本体系建设及应用荣获二等奖。报告期内，公司信息技术投入76.14亿元，占公司营业收入的比重为3.58%。截至报告期末，公司科技人员8,245人，较上年末增长5.17%，占员工总数比例为13.88%。

强化统筹引领，健全体制机制与能力建设。充分发挥数字化转型委员会统筹引领作用，优化完善“一委三部一司一院”科技条线组织架构，强化科技资源统筹管理和统一调度。加强顶层设计，编制“十五五”数智化转型规划，为中长期数智化发展提供系统性指引。深入实施“人工智能+”行动，成立“人工智能+”行动领导小组，制定发布《“人工智能+”行动方案(2025 - 2027年)》，全面推进人工智能与特色业务深度融合，加快智能投顾、双碳管理、多资产量化等应用场景落地。持续加强科技队伍建设，完善科技专业人才培养及认证体系，构建“岗位地图 - 能力模型 - 学习地图 - 考试认证”全链条培养机制，重点引入人工智能、云原生等重点领域高层次人才。积极营造特色工程师文化，持续运营“兴火科技”论坛，累计参与人数超3.5万人；常态化开展“兴火·燎原”创新马拉松等创新竞赛，推动

技术创新与业务实践深度融合，持续提升全员科技素养与创新活力。

完善企业架构，增强应用协同与治理效能。强化企业级需求与架构管控，完善需求管理体系和价值后评价机制，推动企金、零售、同业条线及中后台规划动态检视更新，加快需求管理平台和架构资产库建设。稳步开展企业级架构重点工程建设，系统推进企架“新城建设”与“旧城改造”任务落地实施，为核心系统平稳演进和业务连续运行提供基础支撑。加强分行系统整合与能力共享，有效压降分行系统规模，提高研发资源集约化水平；建设推广总行统一IT底座和平台工具，推动企架项目在多家分行协同建设，促进组件复用和创新成果共享，不断提升架构治理水平。

激发数字动能，拓展数字金融与应用场景。围绕客户服务、营销运营、风险管理和研发提效等领域，系统推进人工智能规模化落地，构建AI开放能力160余项，上线AI应用场景260余个。AI数字客服已在13类渠道实现7×24小时智能交互，报告期内服务客户超5,500万人次；AI营销策略累计触客超2,139万人次；智能风控能力嵌入信贷尽调、审批、放款及贷后等全链路环节；AI编程助手覆盖90%研发人员；晨夕会智能体助手覆盖1,500余个部门及机构网点。积极探索数字人、物联网、区块链、量子技术等前沿应用，“量子+金融科技”项目入选工信部揭榜挂帅名单，持续储备技术创新势能。

夯实数据基础，支撑决策用数与经营分析。坚持“以用促治”，迭代完善数据标准，累计发布企业级数据字典7万余项并持续推动落地，重点推动反洗钱、资本新规等领域数据治理，数据质量显著提升。持续增强企业级数据服务能力，完成数据中台大数据集群底座建设，优化分行数据服务系统与数据商店，累计构建自助查询模板、可视化等应用超2万个，月活用户达2.3万人。精准赋能一线经营，推进零售、财务数据集市重构，137项经营指标基本实现自动化，有效提升一线经营分析的时效性与精准度。



优化算力布局，构建云化基础设施底座。积极响应“东数西算”战略，统筹推进贵安、上海、福州三地算力布局建设，建成“两主两备”多活多中心运营架构。加快推进信息系统双活容灾建设，全面提升业务连续性和系统稳定性。持续夯实云原生技术体系基础，完成总行云、集团云底座部署，有序推动分行系统上云。加强GPU智能算力供给，构建异构算力体系，支撑智能大模型规模化应用。稳步实施关键系统与基础软件升级，在数据库、操作系统、大数据及算法引擎等领域实现重要突破，不断提升基础设施自主掌控能力和运行韧性。

统筹安全发展，筑牢科技风险防控屏障。完善全方位、立体化安全防护体系，常态化开展网络安全专项检查和应急演练，前瞻研究人工智能等新技术风险防范。深化主动防御和实战化攻防能力建设，组织渗透测试和攻防演练，持续提升安全防御能力。加强安全文化建设，完善多渠道宣贯机制，开展多形式安全教育与岗位技能培训。持续强化反电诈防护能力，涉诈账户压降成效显著，有力保障客户资金与信息安全。

3.6.3 主要子公司情况

(1) 兴业金融租赁有限责任公司

兴业金融租赁有限责任公司成立于2010年8月，注册资本90亿元，为本公司全资子公司。经营范围包括融资租赁业务、转让和受让融资租赁资产、固定收益类投资业务、接受租赁保证金、在境内设立项目公司开展融资租赁业务等。截至报告期末，兴业金租公司总资产1,510.92亿元，所有者权益281.02亿元；报告期内实现营业收入33.13亿元，净利润24.11亿元。

报告期内，兴业金租公司推进专业化转型，发挥牌照优势，联动集团服务实体经济，与31家分行开展项目合作，重点推进绿色租赁、科创租赁、船舶租赁、专业产品等领域业务发展。**巩固绿色租赁品牌**，持续推动新能源、节能减排等绿色环保领域业务，绿色租赁业务余额稳步增长；自主研发的核心业务系统首次实现绿色项目管理数字化转型，支持绿色认定和数据报送功能。**做好科技金融服务**，

以“链长工作制”引领新兴赛道布局，加速IDC、AIDC、半导体等业务批量复制。**推动船舶业务发展**，设立船舶专业团队，开展船舶专业化经营，累计签约170.8亿元，累计投放74.7亿元。**加快专业产品推广**，以银租联动为带动，公司直租投放占比提升至35%以上；电站经租业务实现突破，业务投放达25.03亿元，公司经租资产余额同比增长超30%。

(2) 兴业国际信托有限公司

兴业国际信托有限公司成立于2003年3月，注册资本100亿元，为本公司控股子公司，本公司持股比例为73%。经营范围包括资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托、其他财产或财产权信托，以及法律法规规定或监管部门批准的其他业务。截至报告期末，兴业信托总资产691.90亿元，所有者权益220.17亿元；报告期内实现营业收入52.04亿元，净利润2.10亿元。

报告期内，兴业信托全面深化集团协同联动，**资产服务信托方面**，薪酬福利类年金信托、家庭服务信托业务规模实现翻倍增长，截至报告期末，资产服务信托业务存续规模1,280.17亿元，较上年末增加428.43亿元。**资产管理信托方面**，持续拓宽合作渠道，丰富资管产品货架，并强化对科技创新、绿色发展等领域的金融支持，截至报告期末，资产管理信托业务存续规模6,690.04亿元，较上年末增加4,070.96亿元。**公益慈善信托方面**，协同集团建设对客公益慈善服务平台，报告期内落地慈善信托10笔，备案规模339.50万元，慈善场景覆盖乡村振兴、教育医疗、敬老扶幼、拥军优抚等。

(3) 兴业基金管理有限公司

兴业基金管理有限公司成立于2013年4月，注册资本12亿元，为本公司控股子公司，本公司持股比例为90%。经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至报告期末，兴业基金总资产61.13亿元，较上年末增长9.37%；所有者权益55.20亿元，较上年末增长9.06%。报告期内实现营业收入



15.23亿元，同比增长23.15%；净利润5.12亿元，同比增长20.33%。

报告期内，兴业基金致力于打造平台化、一体化、鲜明化的投研体系，建立一体化投研交流决策机制，投研核心竞争力持续提升。全力推进权益转型，重点加强科技创新、先进制造等新质生产力领域布局，拓展境外港股市场投向，增强跨境投资能力。持续发力指数业务，积极布局人工智能、金融科技等国家战略赛道，其中，“兴业中证AAA科技创新公司债ETF”基金上市首日规模位列同批次同类产品之首。固收投资严控风险，精耕细作，以专业能力为投资者筑牢财富安全防线。全面融入集团销售联动体系，覆盖渠道、机构多元客群，协同集团打造“大资管”生态圈。开展银行系公募特色传播，全新启动“兴途同行”系列投资者保护及陪伴活动，报告期内举办活动近百场，覆盖投资者超万人，以持续高质量的内容输出和传播创新履行责任担当。

(4) 兴业消费金融股份公司

兴业消费金融股份公司成立于2014年12月，注册资本53.20亿元，为本公司控股子公司，本公司持股比例为66%。经营范围主要包括发放个人消费贷款、发行金融债券、向境内金融机构借款、境内同业拆借和经银行业监管机构批准的其他业务。截至报告期末，兴业消费金融总资产779.91亿元，净资产125.07亿元；报告期内，实现营业收入88.88亿元，净利润12.00亿元。

报告期内，兴业消费金融持续聚焦获客能力建设，构建多元可持续获客体系。根据新型消费场景特点，丰富服务场景和客群结构，积极优化产品体系以更好匹配客户需求。着力拓宽线上流量场景合作，持续加强自主风控和人才队伍建设，有效强化线上业务专业水平。健全风控机制，增强贷前风险研判、差异化审批和存续管理能力，加大特殊资产处置、合规内控管理和消费者权益保护力度，深化精细化管理并加快数智化转型，强化中后台支撑和资源保障。深化集团协同营销，提高母子联动成效，提升对集团零售客群的综合服务能力。截至报告期末，兴业消费金融各项

贷款余额754.70亿元，自成立以来累计服务客户超4,100万户，发放消费信贷突破5,000亿元。

(5) 兴银理财有限责任公司

兴银理财有限责任公司成立于2019年12月，注册资本100亿元，为本公司全资子公司。经营范围包括发行理财产品、理财顾问和咨询服务及经银行业监管机构批准的其他业务。兴银理财总资产200.81亿元，所有者权益195.60亿元；报告期内实现营业收入39.73亿元，净利润25.86亿元。

兴银理财结合产品创设与客户价值创造，持续健全产品全流程全生命周期管理，为客户提供长期稳健的理财服务。截至报告期末，公司管理规模24,311.61亿元，综合理财能力累计32个季度居普益标准全国性理财机构综合理财能力榜首。产品货架方面，加快多元转型步伐，对多资产多策略“固收+”产品体系规范管理，通过明晰产品标签和提升产品质量，产出了一批兼具业绩与口碑的标杆产品，为客户提供稳健的收益增厚方案。客户服务方面，加快构建全生命周期客户服务与陪伴体系，在线上平台通过“理财加油站”“理财TALK”等栏目，提供金融知识科普，在线下扎实做好理财经理送教上门服务，通过线上线下协同做好产品策略转译和客户服务陪伴，引导客户理性投资，获取长期收益。

(6) 兴银金融资产投资有限公司

兴银金融资产投资有限公司成立于2025年11月，注册资本100亿元，为本公司全资子公司。经营范围包括以债转股为目的收购银行对企业的债权，将债权转为股权并对股权进行管理；对于未能转股的债权进行重组、转让和处置；以债转股为目的投资企业股权，由企业将股权投资资金全部用于偿还现有债权；依法依规面向合格投资者募集资金，发行私募资产管理产品支持实施债转股；发行金融债券；通过债券回购、同业拆借、同业借款等方式融入资金；对自营资金和募集资金进行必要的投资管理，自营资金可以开展存放同业、拆放同业、购买国债或其他固定收益类证券等业务，募集资金使用应当符合资金募集约定用途；与

债转股业务相关的财务顾问和咨询业务；经国家金融监督管理总局批准的其他业务。截至报告期末，兴银投资总资产100.20亿元，净资产100.04亿元；报告期内实现营业收入0.19亿元，净利润0.04亿元。

报告期内，兴银投资高效完成公司筹建与验收，成为全国“首家获批、首家开业”的股份制银行系AIC。公司聚焦债转股主业，**支持传统产业升级**，助力传统行业绿色转型，以及“专精特新”企业智能化改造、国产化攻关。**服务新兴产业壮大**，重点支持半导体、人工智能、新材料、生物医药等技术壁垒高、研发周期长的领域，推动科技自立自强。护航产能扩张，重点支持人工智能细分领域、高端制造业，助力打造新型支柱产业。**布局未来产业发展**，推进设立股权投资子公司，重点支持硬科技企业，助力突破“卡脖子”难题，实现集团科创金融发展的双轮驱动。报告期内，公司累计投放68.08亿元，项目投向半导体、光伏、锂矿、工程塑料等新能源、新材料产业，涵盖福建、广东、上海、安徽、山东等地区科创企业、民营企业，有效助力企业优化资本结构，深化转型发展，创造长期价值。

其他重要子公司

(7) 兴业期货有限公司

兴业期货有限公司重组成立于2014年，注册资本5亿元，为本公司间接控股子公司。经营范围涵盖商品期货经纪、金融期货经纪、期货交易咨询、资产管理等多项业务。截至报告期末，兴业期货总资产达136.15亿元，所有者权益7.63亿元。

报告期内，兴业期货聚焦主业，深耕市场，稳步推进各项经营。**深耕客户服务，赋能集团发展**。持续发挥期货和衍生品专业牌照功能，全力服务集团客户，其中，服务母行客户4,814户，服务母行拓展客户1,703户；提升服务分行100万元以上客户188户，600万元以上客户56户。依托总行APP线上渠道，以数字化手段赋能业务发展，累计实现客户权益落地1.58亿元。**做强经纪主业，拓竞赛道布局**。

夯实经纪业务基本盘，加快集团资源转化，加大数字化经营力度，积极开展企金银期联动；在业务布局上，拓宽黑色、能源等产业链，发力能源金融赛道；围绕工业硅、碳酸锂、多晶硅产业链，做好“绿色期货”文章，服务基础大宗商品稳价保供大局，助力稳链延链补链强链，累计为53家上市公司提供期货专业服务，服务上市客户权益规模9.13亿元。截至报告期末，期货经纪日均权益102.18亿元。**助推资管建设，丰富产品货架**。围绕集团“大资管、大财富”发展战略，增强新品种研发和交易咨询能力建设，将套期保值、风险对冲、场外期权等业务，作为母行服务客户的重要抓手。为客户提供期货CTA、贵金属、MOM/FOF、国债期货等多种衍生品策略资产管理产品，有效丰富集团产品货架。截至报告期末，资管业务规模102.49亿元，较上年末增长59%，行业规模排名上升2名至第11位（中国证券投资基金业协会数据）。**履行社会责任，助力乡村振兴**。发挥银行系期货公司先天禀赋，持续深化“银行+保险+期货”模式，积极响应国家乡村振兴号召。报告期内，为4个产业项目提供35万元资金支持，带动4,500余名农村人口实现就业创业，巩固拓展脱贫攻坚成果户数5,000余户，将专业金融服务转化为履行社会责任的实际行动。

(8) 兴业数字金融服务(上海)股份有限公司

兴业数字金融服务(上海)股份有限公司成立于2015年11月，注册资本2.55亿元，为本公司间接控股子公司，系国内首家银行系金融科技子公司。经营范围包括金融数据处理，经济信息咨询服务，应用软件开发和运营服务，系统集成服务等。

报告期内，兴业数金持续提升集团服务和科技输出能力，积极服务集团做好“五篇大文章”，打好“敏捷之战、体验之战、智能之战”，研发产能、效率和质量持续提升。以“企业级、标准化”为指引，加快推进分布式核心工程建设、“新城建设、旧城改造”、以及重要信息系统容灾建设。重构升级全网收单系统，夯实收单服务能力。打造对公结算综合服务系统，建立配置化分账引擎，全面上线境内人民币支付清算项目，建立企业级支付清算体系。建设投产



风险管理系统，实现集团统一授信管理和投融资全流程覆盖。积极为同业提供数字化转型解决方案，科技输出累计上线运行中小金融机构超320家。

(9) 兴业资产管理有限公司

兴业资产管理有限公司成立于2017年2月，注册资本19.5亿元，为本公司间接控股子公司，是由福建省人民政府批准设立，并经原中国银监会核准具有金融企业不良资产批量收购处置业务资质的省级资产管理公司。经营范围包括参与福建省内金融机构不良资产的批量收购、转让和处置业务；收购、转让和处置非金融机构不良资产；债务重组及企业重组；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；破产管理；投资与资产管理；资产证券化业务；受托管理各类基金等。截至报告期末，兴业资管总资产247.82亿元，较上年末增长1.09%。报告期内，实现营业净收入4.49亿元，较上年增长20.44%；净利润0.79亿元，较上年增长253.78%；融资成本有效压降，有息负债平均利率2.6%，较上年下降40个基点。

兴业资管以防范化解区域性金融和实体经济风险为主要经营目标，聚焦特资经营主责主业，持续做优做强不良资产收购、管理和处置业务，在破产重整投资、问题企业纾困、受托管理不良资产、破产管理人等领域积极探索实践，合规推进业务模式创新与经营转型升级。报告期内，兴业资管特资经营业务累计投放资金38.83亿元，其中不良资产收购投放24.88亿元（对应收储债权总额359.62亿元），累计回笼资金50.78亿元。

(10) 兴业国信资产管理有限公司

兴业国信资产管理有限公司成立于2013年4月，注册资本34亿元，为本公司间接控股子公司。公司经营范围包括资产管理、股权投资、实业投资、投资管理及投资顾问。

兴业国信资管依托集团“投研 - 投资 - 投管”的多投联动机制，形成差异化竞争优势，助力集团在“并购融资+资本市场+权益投资”等大投行业务领域实现高质量发展，

提升集团综合金融服务能力。作为集团“商行+投行”战略的核心载体之一，兴业国信资管致力于成为具有品牌特色的专业私募股权投资机构。报告期内，兴业国信资管荣获投中网与中国基金报颁发的“中国最佳私募股权投资机构TOP50”“中国最佳中资私募股权投资机构TOP50”“综合实力50强示范机构”“优秀退出私募示范机构”“中国高端装备行业投资示范机构”等殊荣，进一步树立市场品牌形象。

3.7 风险管理

公司制定业务运营与风险管理并重的发展战略，建立以风险资产管理为核心的事前、事中、事后风险控制系统，健全各项业务的风险管理制度和操作规程，完善风险责任追究与处罚机制，将各类业务、各种客户承担的信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险、国别风险、银行账簿利率风险、声誉风险、战略风险、信息科技风险、洗钱风险、气候风险等纳入全面风险管理范畴，进一步明确董事会、高级管理层、操作执行层在风险管理上的具体职责，形成明确、清晰、有效的全面风险管理体系。在日常风险管理工作中，由业务部门、风险管理职能部门和内部审计部门组成职责明确的风险管理“三道防线”，各司其职，共同致力于风险管理目标的实现。报告期内，公司完善风险管理组织架构，加强集团全面风险管理，积极应对各类风险叠加以及财务资源消耗带来的压力，提升不良贷款管控质效，加快风险管理数字化转型，推进风险监测工具开发和人工智能工具应用，加强风险赋能，强化重点领域风险监测和排查，确保资产质量稳定，各类风险可控，助推业务高质量发展。

3.7.1 信用风险管理

公司信用风险管理的目标，是建立并持续完善信用风险管理体系，提升信用风险管理专业化水平和精细化程度，优化信贷投向及客户结构，不断强化信贷业务全流程风险管控，实现风险和收益平衡，有效控制风险。

加大重点领域资产质量管控。充分发挥重点领域风险防控敏捷小组攻坚作用，推动房地产、地方政府融资平台、消费金融等重点领域风险有效化解。提高授信政策精细化



水平，聚焦金融“五篇大文章”，加强研究赋能，深化“区域+行业”策略，执行“有保、有控、有压”的差异化授信政策，赋能业务转型发展；贯彻“科技-产业-金融”策略，拓宽科创型企业差异化政策适用范围，不断做大做强科技金融；根据绿色低碳转型政策，着力构建节能环保、清洁能源、绿色交通等领域的绿色金融资产；加大普惠业务创新力度，围绕“搭平台、建场景、推沙盘、批量化”业务策略，提高综合金融服务能力；积极探索养老产业模式，重点围绕养老用品、养老基建、养老服务三个领域，加快养老金融业务布局；抓住数字化转型机遇，提高对人工智能、大数据、云计算等快速发展领域的授信支持力度；贯彻国家政策导向，加强对产能过剩行业风险管控，推动落后产能有序退出。严格落实《商业银行大额风险暴露管理办法》（原银保监会2018年1号令）规定，持续建立和完善集团内大额风险暴露管理体系，推进制度完善和数据治理，提升系统自动化水平，计量并动态监测风险暴露集中度，报告期内公司各项风险暴露集中度指标均控制在监管要求范围内。

3.7.2 流动性风险管理

公司流动性风险管理的目标，是防范流动性风险，确保支付需要；提高资金运用效率，保障各项业务持续健康发展；在可承受风险范围内追求银行利润和价值最大化，实现“安全性、流动性和盈利性”的统一；通过资产负债管理手段，确保流动性风险监管指标符合监管要求。

报告期内，公司持续加强负债业务管理统筹，夯实负债发展基础，提高流动性管理的前瞻性和有效性，实现流动性平稳运行，各项流动性风险监管指标稳健达标。一是深化客户合作，夯实负债基础。公司扎实推进企金“织网工程3.0”和零售体系化经营建设，深化客户合作关系，提

升客户体验，带动低成本结算性存款稳定增长。二是合理推动金融债券发行，拓展中长期稳定负债来源。基于利率走势变化和业务开展需要，合理安排长期债券发行，有效补充长期稳定资金。三是加强市场研判，做好流动性前瞻性管理。加强市场化资金管理统筹，灵活运用多元化融资工具，保持优质流动性资产储备，确保流动性风险安全可控、监管指标处于合意水平。

3.7.3 市场风险管理

市场风险包括交易账簿利率风险、股票风险以及全部账簿的汇率风险和商品风险。公司市场风险管理的目标，是建立并持续完善与风险管理战略相匹配、满足监管与新资本协议要求的市场风险管理体系；完善市场风险管理架构、政策、流程和方法；提升市场风险管理专业化水平，实现市场风险集中统一管理，在风险可控的前提下保障业务稳健发展；推动市场风险管理数字化转型，强化科技赋能理念，实现市场风险管理数智化提升目标。

报告期内，公司各项市场风险指标均维持在限额范围内，市场风险体系运行稳健。公司积极应对市场环境变化，在数字化转型战略方向下，持续深化健全数字驱动的全面市场风险管理体系，重点围绕系统优化、市场投研、风险监测、风险预警、限额管理以及资本计量等方面，稳步推进各项工作：一是遵循《商业银行市场风险管理办法》，持续健全市场风险管理体系，加强风险因子识别与计量，迭代优化多层次限额体系，深化市场风险敞口及损益分析，提升风险监测预警前瞻性，并通过压力测试夯实尾部风险防控；二是依据《商业银行资本管理办法》要求，做好市场风险资本计量工作；三是切实强化重点领域与海外业务风险监测与控制，加强风险排查与闭环管理。交易账簿利率风险和汇率风险是公司面临的主要市场风险。



(1) 交易账簿利率风险

公司交易账簿利率风险主要来自人民币债券类业务和利率互换业务。风险管理措施以限额管理为主，限额指标包括利率敏感性指标、信用利差敏感性指标、止损指标等，通过年度业务授权书以及定期投资策略方案的方式下达执行；同时，公司定期开展压力测试，切实做好尾部风险防范。

报告期内，公司根据市场形势的变化，定期开展利率走势分析，加强利率风险防范，积极优化基点价值管理，强化利率风险、信用利差风险监测与预警，使交易账簿利率风险处于合理水平。同时，对系统计量模型进行校验，以保证计量的准确性和有效性。

(2) 汇率风险

公司交易账簿汇率风险主要来自人民币做市商业综合头寸，风险管理措施以敞口管理为主。作为市场上活跃的人民币做市商成员，公司积极控制敞口限额，做市商综合头寸实行趋零管理，隔夜风险敞口较小。

公司银行账簿汇率风险主要来自外汇资本金项目汇率风险头寸，对于该部分因正常经营难以避免的由资产负债产生的汇率风险敞口，公司通过阶段性资本金结汇或者外汇利润结汇操作，保持非交易性汇率风险敞口的稳定。

报告期内，公司持续监测汇率走势，分析汇率变化影响。公司总体汇率风险稳定，各项核心限额指标均满足限额要求。

单位：人民币百万元

| 时间 | 基于敏感度法的市场风险资本占用 | | | | | 违约风险 | 剩余风险 | 合计 |
|-------------|-----------------|------|------|------|--------|-------|------|--------|
| | 一般利率风险 | 股票风险 | 商品风险 | 汇率风险 | 信用利差风险 | | | |
| 2025年12月31日 | 2,939 | 214 | 39 | 418 | 12,826 | 2,832 | 62 | 19,330 |

3.7.4 银行账簿利率风险管理

银行账簿利率风险指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账簿整体收益和经济价值遭受损失的风险，主要包括缺口风险、基准风险和期权性风险。公司银行账簿利率风险管理的目标，是根据对利率趋势的判断，在公司可承受的风险范围内，短期保持净利息收入持续稳定增长，长期保持经济价值持续稳定增长。

报告期内，公司坚持中性审慎的利率风险偏好原则，紧跟国内外经济形势、宏观政策及金融市场重要变化，加强对利率走势的分析研判，综合外部环境和内部利率风险敞口结构的变化灵活调整利率风险管理策略，持续开展动态监测与风险管理。一是持续关注国内外利率走势变化影响，

提高利率走势的前瞻性分析预测能力，灵活调整利率风险主动管理策略，把握市场利率调整的阶段性机会，合理组合资产负债结构和久期；二是运用价格引导、久期管理、风险限额等管理工具，有效监测和控制银行账簿利率风险，确保公司银行账簿利率风险敞口水平整体稳定；三是持续优化银行账簿利率风险管理系统功能，提升数据分析和挖掘能力，夯实利率风险数字化管理基础；四是完善银行账簿利率风险集团并表管理体系，有效加强集团银行账簿利率风险统筹管理，提升附属机构利率风险管理水平。截至报告期末，利率风险水平控制在公司年度利率风险管控目标范围内，压力测试结果也显示公司各项指标均维持在限额和预警值内，银行账簿利率风险整体可控。



3.7.5 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。公司操作风险管理目标，是持续提升操作风险管理能力，降低操作风险事件发生的频率，并将操作风险损失控制在可接受的范围之内，促进各级机构业务经营依法合规，为集团业务发展提供健康的运营环境。公司建立健全操作风险管理体系，持续提升操作风险管理能力，降低操作风险事件发生频率，为业务发展提供健康的运营环境。

报告期内，公司围绕操作风险管理重点领域和操作风险变化趋势，优化操作风险管控手段，完善操作风险管理体系，夯实操作风险管理能力，保障公司高质量发展。一是完善制度体系，进一步精细化操作风险事件管理、重大变更事项评估等管理要求。二是加强管理要求传导，通过“重点分行穿透+全行专项培训+指引手册宣贯”的方式，由点到面、由浅入深，夯实操作风险管理基础。三是优化业务连续性管理体系，全面开展业务影响分析、风险评估及重要信息系统评定，筑牢风险防控基石。

3.7.6 合规风险管理

合规风险是指因公司经营管理行为或者员工履职行为违反法律、行政法规、部门规章和规范性文件，以及公司落实监管要求制定的内部规范（以下统称合规规范），造成公司或者其员工承担刑事、行政、民事法律责任，财产损失、声誉损失以及其他负面影响的可能性。公司的合规风险管理目标，是建立健全合规管理体系，培育先进合规文化，健全合规长效机制，提升合规管理质效，确保公司经营管理行为和员工履职行为符合合规规范，有效防控合规风险，有力保障业务高质量发展，促进公司战略目标实现。

公司按照“分级管理、逐级负责”的总体要求，持续健全完善合规管理组织架构。公司的董事会负责确定合规管理目

标，对公司合规管理的有效性承担最终责任，董事会下设风险合规与消费者权益保护委员会，作为履行合规管理职能的专门委员会；公司的高级管理层对主管或者分管领域业务合规性承担领导责任；公司建立了各级机构及总行业务职能部门、合规管理部门、审计部门三道防线的合规风险管理运行机制，保障公司依法合规经营管理。

报告期内，公司牢固树立合规经营理念，提高依法合规经营能力。**一是培育合规文化**，大力宣贯《金融机构合规管理办法》，对标监管新规有序调整行内各项工作；结合培育弘扬中国特色金融文化系列活动和“三基”管理提升工作，推动践行中国特色金融文化与合规文化建设同步部署，让依法合规经营理念在基层落地生根。**二是压实合规责任**，持续健全多层级合规内控考评体系，有序开展境内外分行、子公司、总行部门合规考评，强化合规意识传导；开展监管处罚溯源治理工作，加强重点领域管理，提升监管处罚风险应对处置能力。**三是加强员工管理**，持续丰富监测手段，提升检查发现问题能力；强化基层负责人合规内控履职，督导树立正确的经营观、业绩观和风险观。**四是强化从严问责**，推动问题立查立改立处，提升问责的及时性和有效性，强化问责结果运用，加大问责通报力度，充分发挥问责警示震慑效用。

3.7.7 网络与信息科技风险管理

信息科技风险是指信息科技在商业银行运用过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。公司信息科技风险管理目标，是实现对信息科技风险的识别、评估、监测、控制、报告、绩效管理，并通过预警指标和风险事件收集，增强对信息科技风险的有效管控，进而推动业务发展和创新，提高信息技术应用水平。公司形成以科技条线部门、法律与合规部、审计部及其他相关部门组成的信息科技风险管理“三道防线”组织架构，建立并完善信息科技风险管理程序和机



制，强化信息科技风险有效管控，不断推动业务发展和创新，提高信息技术应用水平。

报告期内，公司贯彻落实“科技兴行”战略，稳步推进《信息科技2021-2025年发展规划》落地，科技组织布局持续优化，科技队伍规模和专业能力不断提高，科技服务水平大幅提升，有力支持业务高质量发展需求。一是针对风险高发领域定期开展风险评估，揭示风险隐患并督导整改，有力促进信息科技风险管控质效不断提升。二是持续完善网络安全、数据安全顶层设计，积极参加国家及行业网络安全攻防实战演练工作，加强关键领域数据安全管控。三是强化科技运维保障体系，通过容器化、微服务架构和自动化管理，有效提升运维故障场景的自愈水平。

3.7.8 声誉风险管理

公司声誉风险管理的目标，是主动管理和防范声誉风险，维护公司品牌声誉，为经营发展营造良好的舆论环境，提升市场形象和投资价值，最大程度减少风险事件对公司声誉造成的损失和负面影响。

公司声誉风险管理遵循“前瞻性、匹配性、全覆盖、有效性”基本原则和“分级管理、分工负责，实时监测、预防为主，快速响应、分类处置，守土有责、协同应对”执行原则，将声誉风险管理纳入公司治理及全面风险管理体系，持续完善声誉风险管理流程，构建声誉风险防控长效机制，不断提升声誉风险管理效能。报告期内，公司持续增强声誉风险意识，健全声誉风险管理体制机制，提升声誉风险工作专业能力，守牢风险底线。一是开展常态化培训与演练，持续提高全员声誉风险意识，提升声誉风险管理队伍专业能力，进一步夯实声誉风险管理基础；二是健全涵盖事前、事中、事后的全流程声誉风险管控体系，强化制度执行力和约束力，压实声誉风险管理的领导责任、主体责任和管理责任，构建涵盖风险管理、法律合规、舆

情、消保、信访、安保等密切协同的声誉风险防控联动机制，并积极推动总分行、子公司持续完善声誉风险管理体系，强化“集团一盘棋”；三是深入组织开展声誉风险排查、识别、评估、监测和处置，统筹加强重点领域、重大事件、敏感时点声誉风险防范化解，持续提升舆情应对处置质效；四是持续加强声誉风险源头治理，完善声誉风险事前评估机制，全面排查声誉风险触发因素，深入推进问题整改并强化问责，形成“负面舆情 - 应对处置 - 改进管理服务”正向循环，落实以客户为中心的经营理念，努力为经营发展赋能；五是加快数字化转型，完善宣传舆情系统，持续提升舆情管理数智化水平。

此外，公司围绕打造价值银行，擦亮“三张名片”、布局“五大新赛道”、加快数智化转型，以及服务国家战略、服务新质生产力发展、做好金融“五篇大文章”、践行社会责任、强化消费者权益保护等重点主题，持续加大正面宣传，做好舆论引导和预期引导，不断提升品牌与市场形象，厚积声誉资本。

3.7.9 国别风险管理

公司国别风险管理的目标，是根据公司国际化进程的推进和业务规模的增长，建立和持续完善公司国别风险管理体系，采用适当的国别风险计量方法、评估和评级体系，准确识别和评估公司业务活动涉及的国别风险，推动业务持续、健康发展。

在地缘政治风险持续、国际形势日益复杂化背景下，公司持续跟踪全球重点国家和地区局势变化，高度重视国别风险管理，将国别风险管理纳入全面风险管理体系，在国家分类的基础上，综合考虑公司跨境业务发展战略和风险偏好等因素制定国别风险限额，并针对每个国别风险等级实施相应的分类管理。公司审慎开展国别风险相关业务，目前公司国别风险敞口主要集中在国别风险低和较低的国家



和地区。报告期内，公司进一步完善国别风险管理框架，持续推进国别风险管理数字化工作，优化国别风险评级模型，提升公司国别风险管理能力及效率。公司将持续关注交易对手所属国家或地区的金融市场震荡、地缘政治事件等，动态调整国家风险分类及国别风险限额，审慎评估业务情况，积极防范国别风险。

3.7.10 洗钱风险管理

洗钱风险是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被“洗钱”“恐怖融资”“扩散融资”等违法犯罪活动利用而面临的风险。洗钱风险管理的目标是，公司通过建立健全“基于风险”的洗钱风险管理体系，合理配置资源，对洗钱风险进行持续识别、审慎评估、有效控制及全程管理。

报告期内，公司董事会及高级管理层认真履行反洗钱工作职责，充分发挥反洗钱工作领导小组决策作用，采取多项举措保证公司洗钱风险管理的有效性。一是优化洗钱风险管理政策和程序，依据最新的监管法律政策，修订印发反洗钱工作管理办法、客户尽职调查实施细则等反洗钱制度，进一步完善反洗钱工作机制；二是聚焦监管关注重点和洗钱高风险领域，深入开展反洗钱自查与整改，有效防控合规和洗钱风险；三是持续优化洗钱风险评估机制，开展机构洗钱风险自评估工作，加强新产品新业务洗钱风险管理及高风险客户识别与管控；四是持续推进可疑交易集中监测，完善可疑案例甄别规范，提升可疑交易监测分析

质量；五是深入推进反洗钱与反电诈工作融合，充分发挥反电诈事中管控优势，前移涉诈洗钱风险防控关口，涉诈洗钱预警精准度大幅提升，防控成效显著；六是加快数字化转型，全面上线推广强化尽职调查系统，优化反洗钱数字化检查平台检查规则和流程，完成新一代反洗钱系统建设工作，实现系统全面信创改造，提升系统处理性能。

3.7.11 电信网络诈骗风险管理

电信网络诈骗风险是指以非法占有为目的，利用电信网络技术手段，通过远程、非接触等方式，诈骗公私财物的行为。公司电信网络诈骗风险管理的目标，是建立全域联动、主动防御、立体高效、全面覆盖的生态级数智化反欺诈风险联防联控体系，建设同业领先的反电信网络诈骗技术与能力，在风险防控的同时为人民群众提供安全便捷的金融服务，牢牢守护人民群众的“钱袋子”。

报告期内，公司认真落实党中央、国务院打击治理电信网络诈骗决策部署，以落实《反电信网络诈骗法》为指引，多措并举推动反电信网络诈骗工作走实走深。公司动态优化规则模型，提升风险识别和拦截能力，涉诈账户压降效果显著，在系统重要性银行中保持领先水平；完善受害人保护机制，全力保障潜在受害人的财产安全；畅通申诉处置渠道，切实提升客户服务体验；深化内外部联动，全面提升风险联防联控能力；开展多元化反诈宣传，切实提高全民反诈意识。



3.8 负债质量管理

公司建立健全负债质量管理治理体系，董事会和高级管理层对负债质量实施有效管理与监控，董事会承担负债质量管理的最终责任，高级管理层承担负债质量的具体管理工作。公司负债质量管理坚持全面性、主动性、合规性、协调性原则，负债质量管理策略与自身经营战略、风险偏好和总体业务特征相适应。负债质量管理的核心要素包括负债来源稳定性、负债结构多样性、负债与资产匹配的合理性、负债获取的主动性、负债成本的适当性、负债项目的真实性等六个方面，符合《商业银行负债质量管理办法》要求。负债质量的识别、计量、监测及控制体系完善，报告期内公司负债质量管理各项指标正常，符合现行规章制度要求。

3.8.1 流动性覆盖率

根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》，公司流动性覆盖率信息披露如下：

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 |
|-------------|-------------|
| 合格优质流动性资产 | 1,142,885 |
| 未来30天现金净流出量 | 653,851 |
| 流动性覆盖率(%) | 174.79 |

3.8.2 净稳定资金比例

根据《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》，公司净稳定资金比例相关信息如下：

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 12月31日 | 2025年 9月30日 | 2025年 6月30日 | 2025年 3月31日 |
|------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 净稳定资金比例(%) | 108.82 | 105.59 | 107.93 | 107.78 |
| 可用的稳定资金 | 6,301,175 | 5,984,571 | 6,033,203 | 6,028,622 |
| 所需的稳定资金 | 5,790,413 | 5,667,652 | 5,589,796 | 5,593,478 |

3.9 资本管理

报告期内，公司根据监管政策和经营环境变化，加强资本集约管理，坚持“轻资本、轻资产、高效率”转型发展方向，提升资本管理质效，按照董事会确定的年度资本充足率管理目标。一方面合理安排风险加权资产规模总量，优化风险加权资产额度分配和管控机制，将有限的资本资源向绿色、普惠小微、新赛道及符合重点产品、客户、行业标准的业务倾斜，持续优化业务结构；另一方面优化资本考核评价，加强“算账做业务”意识传导，强化数据治理工作，促进资本使用效率不断提升。报告期末，集团核心一级资本充足率为9.70%，与上年末基本持平，持续践行以内源资本支持业务增长的发展模式。

制定《2025 - 2030年资本管理规划》，经董事会、股东会审议通过。根据中长期资本规划安排，公司赎回560亿元优先股及300亿元无固定期限资本债券，同步新发行500亿元无固定期限资本债券，持续优化资本结构，有效压降资本工具成本。启动新一轮1,500亿元资本债券发行工作，于报告期内获金融监管总局批复，为各项业务健康可持续发展和增强抵御风险能力提供了必要的资本储备。

加强集团并表资本管理，统筹考虑各并表子公司监管达标、股东回报、业务发展和风险覆盖的需要，跟踪、监测各并表子公司的资本配置和使用效率，保持并表子公司资本充足水平稳健、资本结构合理。报告期内各并表子公司资本监管指标均符合监管要求。

报告期内，公司在国内系统重要性银行名单中位列第三组，附加核心一级资本要求为0.75个百分点。公司认真落实国内系统重要性银行监管要求，制定集团恢复计划和处

置计划管理方案，持续提升风险防范化解能力，维护金融安全稳定。

2026年，公司将进一步优化资本管理体系，深化资本集约经营理念，夯实经营管理基础，提升资本管理的精细化水平。以风险资产收益率为核心导向，强化资本成本理念考核传导，优化业务结构，推动资本配置效率持续提升，进一步提升资本内生增长能力。合理规划资本来源和补充，继续做好资本债券发行工作，确保资本充足率水平符合年度管理目标要求。

3.9.1 资本计量

公司高度关注资本计量建设，持续提高风险计量基础能力和实质应用水平，强化资本集约经营理念，增强资本配置质效，不断提升风险和资本精细化管理能力，构建起较为完备的巴塞尔协议第一支柱和第二支柱框架体系，完成第三支柱信息披露系统建设。

报告期内，公司持续推进资本计量建设工作，取得明显成效。对标《商业银行资本管理办法》变化和要求，分步骤有序推进达标工作，包括：第一支柱三大风险计量持续对标改造、第二支柱内部资本充足评估程序优化和深入应用、第三支柱信息披露基本实现自动化运行等。持续完善内部评级体系，开展内评模型迭代优化，提升模型验证与压力测试质效，推进模型管理与数字化充分融合，深化内评法在经济资本、绩效考核、风险定价等领域应用。按照验收程序推进资本计量高级方法实施，顺利完成评估申请并积极推进迎检工作，持续开展资本管理与资本计量高级方法审计，开展多形式、多渠道培训宣贯，进一步夯实高级方法验收工作基础。



3.9.2 资本充足率

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|--------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 集团 | 银行 | 集团 | 银行 |
| 资本总额 | 1,148,332 | 1,086,305 | 1,121,816 | 1,065,080 |
| 1. 核心一级资本 | 821,451 | 764,329 | 766,314 | 714,164 |
| 2. 其他一级资本 | 80,258 | 80,000 | 116,052 | 115,776 |
| 3. 二级资本 | 246,623 | 241,975 | 239,449 | 235,139 |
| 资本扣除项 | 1,220 | 31,135 | 1,272 | 21,200 |
| 1. 核心一级资本扣减项 | 1,220 | 31,135 | 1,272 | 21,200 |
| 2. 其他一级资本扣减项 | - | - | - | - |
| 3. 二级资本扣减项 | - | - | - | - |
| 资本净额 | 1,147,112 | 1,055,170 | 1,120,544 | 1,043,880 |
| 最低资本要求 | 676,806 | 644,291 | 627,850 | 599,554 |
| 储备资本和逆周期资本要求 | 211,502 | 201,341 | 196,203 | 187,361 |
| 核心一级资本充足率(%) | 9.70 | 9.10 | 9.75 | 9.25 |
| 一级资本充足率(%) | 10.64 | 10.10 | 11.23 | 10.79 |
| 资本充足率(%) | 13.56 | 13.10 | 14.28 | 13.93 |

- (1) 上表数据根据金融监管总局《商业银行资本管理办法》及其配套制度相关要求编制。更多资本充足率详细信息，详见公司官网(www.cib.com.cn)投资者关系专栏。

公司并表资本充足率的计算范围包括兴业银行股份有限公司以及符合《商业银行资本管理办法》第二章第一节中关于并表资本充足率计算范围要求的相关金融机构。具体为兴业银行股份有限公司、兴业金融租赁有限责任公司、兴业国际信托有限公司、兴业基金管理有限公司、兴业消费金融股份公司、兴银理财有限责任公司和兴银金融资产投资有限公司共同构成的银行集团。

- (2) 公司信用风险计量采用权重法。截至报告期末，在金融监管总局非现场监管报表框架体系下，信用风险暴露总额为127,656.49亿元，信用风险加权资产78,111.33亿元，较上年末增长8.48%。其中，资产证券化的资产余额665.01亿元，风险暴露664.11亿元，风险加权资产211.72亿元。

公司对市场风险计量采用标准法。截至报告期末，市场风险资本要求总额为193.30亿元；市场风险加权资产为市场风险资本要求的12.5倍，市场风险加权资产为2,416.29亿元。

公司对操作风险计量采用标准法。截至报告期末，操作风险资本要求总额为325.85亿元；操作风险加权资产为操作风险资本要求的12.5倍，操作风险加权资产为4,073.11亿元。

3.9.3 杠杆率

截至报告期末，公司杠杆率信息披露如下：

单位：人民币百万元

| 项目 | 2025年 12月31日 | 2025年 9月30日 | 2025年 6月30日 | 2025年 3月31日 |
|-------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一级资本净额 | 900,489 | 920,437 | 937,988 | 902,462 |
| 调整后的表内外资产余额 | 12,794,089 | 12,500,007 | 12,378,796 | 12,120,157 |
| 杠杆率(%) | 7.04 | 7.36 | 7.58 | 7.45 |

注：上表数据根据金融监管总局《商业银行资本管理办法》及其配套制度相关要求编制。更多杠杆率详细信息，详见公司官网(www.cib.com.cn)投资者关系专栏。



第四章 公司治理、 环境与社会



第四章 公司治理、环境与社会责任

4.1 治理护航，筑牢行稳致远新基石

4.1.1 公司治理基本情况

报告期内，公司坚持党中央对金融工作的集中统一领导，深入学习和贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，传承弘扬习近平同志在闽工作期间关于金融工作的重要论述与实践，以高质量党建引领高质量发展，持续深化党的领导与公司治理有机融合，全面加强公司治理建设，夯实公司治理制度基础，有效健全公司治理架构、机制，公司治理各主体分工明确、相互制衡、有机衔接，公司治理建设成效得到外界充分肯定，荣获中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践案例”奖。

董事会贯彻落实国家大政方针和金融监管要求，坚持金融工作的政治性与人民性，持续优化公司治理运作机制，统筹发展与安全，科学议事与决策。强化顶层制度设计，统筹推进完成公司章程系统性修订、监事会改革和职责衔接，同步修订完善《股东会议事规则》《董事会议事规则》等公司治理配套制度，进一步提升公司治理科学性、有效性。持续完善治理架构，平稳有序完成董事、董事会专门委员会委员和高级管理人员增补。围绕“十五五”规划等重大事项，积极开展ESG、人工智能及数据应用等专题调研，引领公司科学谋划与战略决策。

监事会全面履行对发展战略、履职尽责、财务管理、经营决策、风险管理、资本管理、内控合规、数据治理和关联交易等方面的监督职责，持续加强监督能力建设，强化调研赋能，持续提升监督质效。原监事会撤销后，由董事会审计与关联交易控制委员会行使《中华人民共和国公司法》及其他法律、监管法规规定的监事会相应职权。

高级管理层认真贯彻董事会决议和落实监事会监督建议，积极融入和服务新发展格局，做好金融“五篇大文章”，坚

持打造价值银行，加快建设“智慧兴业”。公司各项事业持续稳健发展，全体股东和各相关者利益得到有效保障。

4.1.1.1 股东和股东会

报告期内，公司根据有关法律法规和公司章程、股东会议事规则等规定，采用现场会议与网络投票相结合的方式，召集召开2024年年度股东会和2025年第一次临时股东会，审议批准了董事会报告、监事会报告、年度报告、财务预决算、利润分配、资本管理规划、发行资本债券、发行金融债券、聘请会计师事务所、选举董事、修订公司章程、修订股东会和董事会议事规则等14项议案，听取了大股东评估情况、独立董事述职报告、董监高履职评价报告、关联交易情况等5项报告。同时，公司不断健全与股东沟通的渠道，积极听取广大投资者的意见和建议，确保股东依法行使对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。在审议涉及中小投资者利益的重大事项时，均就中小投资者的表决情况单独计票并披露。

4.1.1.2 董事和董事会

截至报告期末，公司董事会由14名董事构成，包括11名非执行董事（含5名独立非执行董事）和3名执行董事。公司董事会下设战略与ESG委员会、风险合规与消费者权益保护委员会、审计与关联交易控制委员会、提名委员会、薪酬考核委员会五个委员会。除战略与ESG委员会外，其他四个委员会均由独立董事出任主任委员。报告期内，公司共召开董事会会议7次，董事会各委员会会议23次，独立董事专门会议4次，累计审议或听取各项议题260项，切实发挥董事会在制定发展战略、确定经营计划、推进体制机制改革、推进数智化转型、加强资本管理、加强集团并表管理、强化风险内控、践行ESG发展理念等方面的决策作用，持续健全董事会决策与传导机制，不断完善公司治理机制，提高公司治理运作效率。报告期内，共印发董事会意见传导函超40份，相关意见建议均得到有效落实和反馈。

各位独立董事本着客观、独立、审慎的原则，充分发挥专业优势和丰富从业经验，从维护投资者以及各相关者利益的角度，积极建言献策，为提高董事会决策的科学性、促进公司业务的持续稳健发展发挥了积极作用。独立董事对定期财务报告、年度及中期利润分配方案、会计师事务所选聘、提名董事和高级管理人员、高级管理人员薪酬方案、重大关联交易等若干重大事项客观公正地发表独立意见，特别关注战略规划、并表管理、风险管理、呆账核销、审计整改、内部控制、科技建设、资本计量高级法实施等事项，推动相关事项在董事会的有效监督管理下正常运作，相关程序和内容合法合规。各独立董事分别担任董事会专门委员会的主任委员和委员等职务，重点关注董事会及其专门委员会的运作规范性和程序合法性，辅助董事会科学决策，有效提高董事会决策的质量和效率。

公司建立科学的董事遴选、提名及选举程序，持续加强董事会多元化和独立性，提升董事会专门委员会成员构成的科学性和专业性，重视董事的专业知识与技能，并致力于建立专业、地域、性别和职业等方面趋于多元的成员结构，以提高董事会决策的科学性。执行董事长期从事银行经营管理工作，具有丰富的银行专业知识和经营管理经验，熟悉行内经营管理情况。非执行董事既有经济金融工作经验丰富的专业人士，也有会计、ESG、审计、风控、科技各领域权威专家。其中，独立非执行董事均为金融、科技、ESG等领域的知名专家，熟悉相关政策法规及监管规则，对银行业的发展具有深刻认识。董事会成员已有3名女性董事，占比达到21.43%。

| 姓名 | 职务 | 性别 | 所属委员会 | 专业背景 |
|-----|-----------------|----|-----------------------------|--------|
| 吕家进 | 董事长、执行董事 | 男 | 战略与ESG委员会 | 金融(银行) |
| 陈信健 | 副董事长 执行董事、行长 | 男 | 战略与ESG委员会 | 金融(银行) |
| 黄汉春 | 非执行董事 | 男 | 风险合规与消费者权益保护委员会、 薪酬考核委员会 | 财政、会计 |
| 乔利剑 | 非执行董事 | 女 | 审计与关联交易控制委员会 | 金融、财务 |
| 张为 | 非执行董事 | 男 | 审计与关联交易控制委员会 | 财务、审计 |
| 朱坤 | 非执行董事 | 男 | 风险合规与消费者权益保护委员会 | 金融、风控 |
| 郁华 | 非执行董事 | 男 | 提名委员会 | 金融(保险) |
| 陈躬仙 | 非执行董事 | 男 | 风险合规与消费者权益保护委员会 | 经济、审计 |
| 孙雄鹏 | 执行董事、副行长 | 男 | 战略与ESG委员会 | 金融(银行) |



| 姓名 | 职务 | 性别 | 所属委员会 | 专业背景 |
|-----|---------|----|--------------------------------|--------|
| 贲圣林 | 独立非执行董事 | 男 | 风险合规与消费者权益保护委员会、提名委员会 | 金融(银行) |
| 徐林 | 独立非执行董事 | 男 | 战略与ESG委员会、审计与关联交易控制委员会、薪酬考核委员会 | 金融、ESG |
| 王红梅 | 独立非执行董事 | 女 | 战略与ESG委员会、审计与关联交易控制委员会、提名委员会 | 科技、ESG |
| 张学文 | 独立非执行董事 | 男 | 审计与关联交易控制委员会、薪酬考核委员会 | 金融(银行) |
| 朱玉红 | 独立非执行董事 | 女 | 风险合规与消费者权益保护委员会、提名委员会 | 金融、科技 |

4.1.1.3 监事和监事会

报告期内，公司原监事会由5名监事构成，包括1名股东监事、2名职工监事和2名外部监事。监事会下设监督委员会和提名、薪酬与考核委员会两个委员会。公司监事会以广大股东利益和公司整体利益为重，认真履行监督职责，积极开展专项调研和审计调查，指导内部审计工作，定期与外部审计机构沟通。依法对公司发展战略、财务活动、经营决策、风险管理、资本管理、内部控制、公司治理、关联交易以及董事会、高级管理层履职尽责情况等实施监督。报告期内，公司共召开监事会会议6次，监事会各委员会会议2次，累计审议或听取各项议题41项，深入了解公司经营管理状况，有效履行各项监督职责。此外，监事会成员还通过出席股东会、列席董事会及委员会会议、高级管理层会议等方式，对公司重大事项的决策过程进行监督。

各位外部监事本着公正、客观、审慎的原则，勤勉、忠实、专业、合规地履行监督职责，对发展战略、经营业绩、财务报告、利润分配、内部控制、风险管理、并表管理、薪酬管理、股东大会决议落实等事项进行全面监督，监督董事会确立科学的发展战略和稳健的经营理念，对公司风险管理和内部控制进行监督检查并督促整改，推动公司守法合规经营，助力公司持续健康发展。外部监事分别

担任监事会下设委员会的主任委员和委员等职务，独立、专业、客观地发表意见和建议，推动公司公平对待全体股东，维护利益相关者合法权益。

经国家金融监管总局核准，公司修订后的章程自2025年12月26日起生效，监事会相应撤销，5位监事相应卸任，《中华人民共和国公司法》和监管制度规定的监事会职权由董事会审计与关联交易控制委员会承接。

4.1.1.4 高级管理层

截至报告期末，公司高级管理层成员共6名，包括1名行长和5名副行长。行长依照法律法规、公司章程及董事会授权，组织开展经营管理活动，具体实施股东会和董事会决议，拟订年度经营计划和投资方案，拟订财务预决算方案，拟订基本管理制度和制定具体规章等。

公司高级管理层下设战略推动委员会、数字化转型委员会、资产负债管理委员会、投资决策委员会、风险管理委员会、内部控制委员会、特殊资产管理委员会、业务连续性管理委员会、大宗商品采购委员会、内部问责委员会、信用审批委员会、投资评审委员会、集团并表管理委员会等13个委员会。

4.1.1.5 关联交易情况

报告期内，公司持续加强关联交易管理，严格遵循金融监管总局、证监会、上海证券交易所等各项监管以及公司章程规定，通过强化关联交易公允性和合规性审查、关联交易事前审核、关联交易额度管控等措施，认真履行关联交易审批、报送和披露义务，确保关联交易管理机制有效运行。公司按照“实质重于形式”和“穿透性”原则进行关联方认定，股权董事在董事会审议股东单位关联交易议题时自觉履行回避义务。根据最新监管规定，对于应当披露的关联交易，严格按照《上市公司独立董事管理办法》等制度的要求，在提交独立董事专门会议审议通过后，提交董事会审议。同时，公司与各关联方之间的关联交易严格遵循公平、公开、等价有偿原则，交易条件公平合理，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，交易定价公允，有力保障了公司和全体股东的整体利益，促进公司相关业务规范、可持续发展。

4.1.1.6 信息披露与投资者关系

公司深入贯彻落实《中华人民共和国证券法》及各项监管规定，严格履行法定信息披露义务，依法合规开展信息披露。报告期内，公司认真组织编制和披露定期报告，突出展示公司战略实施举措和转型成效，以“数据+案例”形式，充分展现公司从战略制定到经营策略执行、再到经营价值创造与实现的内在逻辑，多角度呈现从经营价值到投资价值的转化路径。及时披露重大事项，保障投资者公平知情权。制定并披露《“提质增效重回报”2024年度行动方案评估报告暨2025年度行动方案》及半年度评估报告，以投资者需求为导向，针对性提出业务经营、公司治理、投资者回报等方面的优化目标和提升举措，并定期进行评估。组织做好巴塞尔协议III第三支柱信息披露工作。规范开展内幕信息保密工作和知情人登记备案，切实防范内幕信息泄露和内幕交易风险。

报告期内，公司强化顶层设计，制定《市值管理制度》《估值提升计划》，组织开展全行培训，凝聚市值管理工作合力。公司高层通过四场业绩说明会、两场股东会、多场境内外路演等活动，系统讲述打造价值银行、提升“五大能力”、发挥差异化优势推进“五篇大文章”的兴业故事，传递经营亮点，增进市场认同。报告期内，开展超100场投资者交流活动，包括机构路演、券商调研、策略会以及1场投资者网上集体接待日活动，并围绕科技金融、绿色金融及“商行+投行”主题，开展3场“重点区域+特色分行”活动，进行针对性沟通，持续深化价值认同。同时，常态化通过投关电话、邮箱、上证E互动平台等渠道，持续回应中小投资者关切。所有投资者接待和交流活动均已根据监管要求进行记录，并妥善保存相关文档。创新对外宣传方式，首次将集团零售IP“兴福龙”融入年度业绩说明会宣传，首次采用管理层金句短视频方式传播，增强对外宣传的互动性和影响力。另外，公司加强多主体资金沟通，获得主要股东、指数基金、保险资金增持，持续优化股权结构。响应监管号召，推动实施中期分红，提升投资者回报，传递公司价值。

4.1.1.7 可持续发展与ESG管理

兴业银行作为ESG领域的先行者，秉持“寓义于利”的理念，深入贯彻新发展理念，主动响应国家“双碳”战略、共同富裕与科技创新的时代号召，将ESG作为推动金融“五篇大文章”协同发展的有效连接器，作为高质量发展的鲜明底色，以管理机制建设为抓手，前瞻性完善ESG组织架构和制度安排，推动可持续发展不断迈上新台阶。

优化ESG治理结构。公司坚持可持续发展理念，建立包含决策层、管理层、执行层的自上而下、总分子协同的集团化管理架构，确保每项议题均由董事会决策，由管理层部署，由执行层落实，推进ESG与经营管理融合发展。**强化**

公司ESG治理结构



决策机制。董事会承担公司ESG与可持续发展管理的最终责任，负责ESG与可持续发展战略规划、重大政策与基本制度，审批可持续发展报告，监督、检查和评估ESG与可持续发展战略实施情况。董事会下设战略与ESG委员会，由董事长担任主席，并将具有ESG专业背景的董事纳入董事会中，建立具有行业领先水平的ESG管理决策机制。董事会其他各专门委员会分别负责评估、决策、监督职责范围内的各类ESG议题，切实将ESG全面融入公司经营管理，协同推进各项ESG议题有序管理。2025年，董事会及各专门委员会共审议各类ESG议案30份，并针对审议情况形成董事会意见传导函，推动和落实ESG管理水平提升。

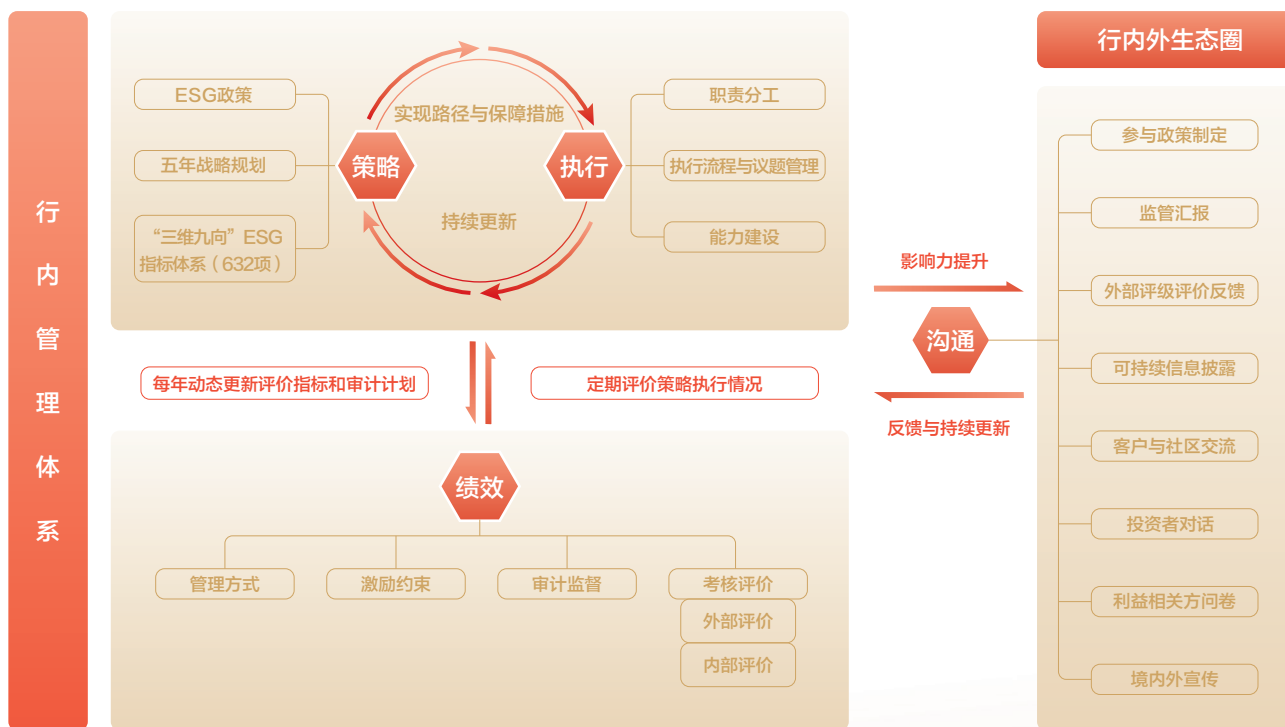
构建制度体系。2023年，董事会制定并印发《ESG政策》，作为公司ESG管理的纲领性文件。2024-2025年，董事会

两次审议并推动印发《可持续发展管理办法》，构建起“闭环式”管理体系和“三维九向”管理架构(“三维九向”指的是公司ESG议题框架，其中，“三维”指的是环境、社会、治理三个核心维度，“九向”指的是三个核心维度之下的九个可持续发展方向，包括深化绿色金融、应对气候变化、保护消费者权益、增强金融可得性、保障隐私与数据安全、支持员工发展、助力公益慈善、提升公司治理水平、保证经营管理合规)。2023-2025年，连续三年印发《年度ESG管理体系建设工作要点》，明确工作要求和职责分工。总行各部门围绕绿色金融、绿色运营、气候风险、普惠金融、乡村振兴、消费者权益保护、隐私与数据安全、人力资源管理等各项重点工作，完善配套制度。

完善ESG执行管理。着力构建ESG“闭环式”管理体系，包含“策略”“执行”“沟通”“绩效”四大管理模块，贯通行内管理体系与行内外生态圈，实现目标分解、职责落实、双向沟通和考核激励的有机统一。**策略层面**，将可持续发展目标分解为一系列政策、规划、指标。**执行层面**，明确各级机构ESG工作职责和执行流程，推进策略实施。**沟通层面**，通过参与政策制定、监管汇报、外部评级评价的反馈、投资者对话、客户与社区交流、可持续信息披露、利益相关方问卷和境内外宣传等方式，强化沟通协同。**绩效层面**，依托行内考核体系和审计监督机制，依据外部评价、年度ESG管理体系建设工作完成情况，定期评价、反

馈，推动策略落地执行，提升全行ESG管理质效。2025年，公司强化内部审计监督和外部鉴证监督。在内部审计方面，公司坚持全面覆盖与突出重点相结合，持续拓展监督深度与广度，并从严从实，强化整改追踪，切实推动审计成果转化治理实效与发展动能，以有力的审计监督保障战略实施和经营管理工作规范有序运行。在外部鉴证方面，自2019年起，公司已连续七年聘请独立第三方机构，对年度可持续发展报告关键指标开展鉴证，覆盖绿色金融、自身运营碳排放、消费者权益保护、普惠金融、公益慈善、商业道德、人力资源管理等重点领域，提升数据透明度与可信度。

公司ESG“闭环式”管理体系





4.1.2 董事会下设专门委员会情况

4.1.2.1 董事会战略与ESG委员会

截至报告期末，战略与ESG委员会由吕家进、陈信健、孙雄鹏、徐林、王红梅五位成员组成，吕家进任主席。

会议日期和内容

公司战略与ESG委员会于2025年2月20日、3月26日、6月26日、8月27日、10月30日、12月18日共召开6次会议，累计审议33项议案，听取3项报告。主要议题包括：董事会工作报告、行长工作报告、可持续发展报告、利润分配预案、资本管理规划、制定《市值管理制度》、制定《2025年度估值提升计划》、提质增效重回报行动方案、修订公司章程、修订股东会及董事会议事规则、2025年恢复计划、大额呆账核销、集团并表管理报告等。

董事会战略与ESG委员会积极履行职责，审议研究有关重大事项，督促落实股东会和董事会决议，持续推动公司各项事业稳健发展。委员会洞察和把握形势变化，认真研究经营管理重要事项，将提升战略执行、客户服务、投资交易、全面风控、管理推动“五大能力”作为工作重点，支撑价值银行建设，护航集团高质量发展。审议通过修订公司章程、修订股东会及董事会议事规则、不再设置监事会等议案，进一步贯彻落实中央金融工作会议精神以及相关法律法规、监管规定要求，完善公司治理运作机制，筑牢公司治理制度基石。审议通过制定市值管理制度、制定估值提升计划、提质增效重回报行动方案等议案，坚持以抓好日常经营管理工作为根本，通过保持分红可预期性、争取中长期稳定资金、维护股价稳定，稳步提升投资者回报。审议或听取《集团并表管理情况报告》等议题，要求持续加

强子公司的公司治理建设，进一步推动子公司发挥牌照作用，同时强化境外分支机构管理。听取ESG工作情况报告等议题，构建“策略、执行、沟通、绩效”四个模块闭环式管理体系，推动ESG评级保持领先，ESG管理能力与绩效水平全面提升。

4.1.2.2 董事会风险合规与消费者权益保护委员会

金融监管总局于2025年12月26日核准最新公司章程，董事会原风险管理与消费者权益保护委员会更名为风险合规与消费者权益保护委员会。截至报告期末，风险合规与消费者权益保护委员会由贲圣林、黄汉春、朱坤、陈躬仙、朱玉红五位成员组成，贲圣林任主任委员。

会议日期和内容

公司风险合规与消费者权益保护委员会于2025年3月26日、6月26日、8月27日、10月29日、12月18日共召开5次会议，累计审议41项议案，听取10项报告。主要议题包括：负债质量管理报告、集团风险偏好实施方案、修订反洗钱工作管理办法、反洗钱合规管理报告、修订银行账簿利率风险管理办法、修订业务连续性管理办法、修订市场风险管理办法、大额呆账核销、全面风险管理报告、预期信用损失法模型更新及验证情况报告、流动性管理情况报告、压力测试工作开展情况报告、数据治理工作情况报告、个人信息保护工作情况报告、消费者权益保护工作情况报告、修订消费者权益保护审查管理办法、香港分行2025 - 2026年恢复规划等。

董事会风险合规与消费者权益保护委员会科学研判内外部形势，指导公司有序开展风险管理体制机制改革，持续提升全面风险管理能力。贯彻落实《金融机构合规管理办法》，推动委员会名称变更并履行合规管理相关职责。认真评估公司经营面临的各类风险，全面深入了解公司风险合规与消费者权益保护情况，定期总结和评价各类风险控制措施。强化风险防控前瞻性，督促公司将利率风险和流动性风险摆在更重要位置，落实全面风险管理理念，促进业务发展与风险管理相统一。坚持科技赋能，强化数据治理，督促公司加强智能风控系统建设，推动人工智能赋能全面风险管理。聚焦重点领域风险管控，指导公司持续有效防范化解信用卡、房地产、政府融资平台等领域风险。深度剖析不良项目风险成因，加强账销案存资产管理，夯实集团资产质量。秉承“以人民为中心”的发展思想和“以客户为中心”的经营理念，深化消保体制机制建设，拓宽消保工作的会议议事范围，持续提升消保履职质效。

4.1.2.3 董事会审计与关联交易控制委员会

截至报告期末，审计与关联交易控制委员会由张学文、乔利剑、张为、徐林、王红梅五位成员组成，张学文任主任委员。

会议日期和内容

公司审计与关联交易控制委员会于2025年2月20日、3月26日、4月22日至27日、6月26日、8月27日、10月29日、12月18日共召开7次会议，累计审议22项议案，听取17项报告。主要议题包括：年度财务报告、财务预决算报告、聘请会计师事务所、关联交易情况报告、内部审计工作报告、内部控制评价报告、内控审计缺陷整改报告等。

董事会审计与关联交易控制委员会持续监督和核查财务报告信息的真实性、准确性、完整性和及时性，审议通过2024年度财务报告、2025年半年度财务报告、2024年财务决算报告及2025年度预算方案。主动加强对外部审计师的指导沟通，指导开展财务报告审计、审阅工作，召开会

议听取2024年年度审计情况报告、2025年中期财务报表审阅情况报告等。持续监督指导内部审计和内部控制工作，审议通过审计项目计划、内部审计工作情况、内部控制评价、年度监管通报等报告，听取内控审计缺陷整改情况、绩效考核及薪酬机制建设与执行专项审计等报告，并充分发挥审计监督经营管理、揭示风险问题、改进提升管理的作用，开展与内审部门专项交流座谈、子公司审计情况专题调研，及时了解审计发现问题及整改情况，推动做实审计整改。要求持续加强内审部门队伍建设，充实审计力量。做好关联交易审查工作，履行重大关联交易额度事项审核及一般关联交易审查职责，确保公司与关联方的交易合规、公允，维护公司及全体股东的利益。审计与关联交易控制委员会履职具体情况详见公司在上海证券交易所网站披露的《兴业银行股份有限公司2025年度董事会审计与关联交易控制委员会工作报告》。

4.1.2.4 董事会提名委员会

截至报告期末，提名委员会由王红梅、郁华、贲圣林、朱玉红四位成员组成，王红梅任主任委员。

会议日期和内容

公司提名委员会于2025年2月20日、3月26日、4月29日、12月18日共召开4次会议，累计审议5项议案。主要议题包括：提名董事、增补委员、聘任副行长、聘任高级管理人员。

董事会提名委员会全面考虑公司治理要求、经营管理实际、成员专业背景等因素，对聘任公司董事、副行长、首席合规官的任职资格和条件进行审核，报请董事会审议。结合公司董事会成员变动情况，综合考虑各委员会的职能及各董事的专业、资历和代表性等因素，辅助董事会优化调整下设委员会成员组成，及时增补委员会成员，持续加强董事会组织建设，有效保障各委员会有序衔接和合规运作。



4.1.2.5 董事会薪酬考核委员会

截至报告期末，薪酬考核委员会由徐林、黄汉春、张学文三位成员组成，徐林任主任委员。

会议日期和内容

公司薪酬考核委员会于2025年3月26日召开会议，审议4项议案。主要议题包括：董事履职情况评价报告、高管薪酬分配方案、绩效薪酬追索扣回情况报告等。

董事会薪酬考核委员会围绕公司发展战略和年度经营目标，按照绩效评价标准和考核程序，对高级管理人员2024年度经营绩效进行评价，研究提出2024年度高级管理人员薪酬方案并提交董事会审议。全面梳理各董事上年度履职情况，形成董事会对全体董事的履职评价报告，认为全体董事认真贯彻国家经济金融政策和监管要求，积极出席董事会及相关委员会会议，诚信、勤勉履行职责，各位独立董事充分发挥专业特长和丰富的从业经验，积极建言献策，为提高董事会决策的科学性、促进银行业务的持续稳健发展发挥了积极作用。审议通过2024年绩效薪酬追索扣回情况报告，进一步健全绩效薪酬激励约束机制。

4.1.3 监事会下设专门委员会情况

4.1.3.1 监事会监督委员会

报告期内，监督委员会由孙铮、余祖盛、朱青等三位成员组成，孙铮任主任委员。

会议日期和内容

公司监督委员会于2025年3月26日召开会议，审议3项议案，听取2项报告。议题包括：委员会工作报告、年度财务报告、经营业绩及财务决算报告、内部控制评价报告、风险管理情况报告等。

监督委员会协助监事会持续健全监督体系，筑牢公司治理制度基石。依法依规召开会议，履行法定监督职责，对公司经营决策、财务活动、风险管理和内部控制等实施监督。科学研判外部宏观形势和潜在风险，结合公司经营管理实际情况，做深重点领域监督，提出建设性意见建议，有效发挥监督作用，输出专业价值。

4.1.3.2 监事会提名、薪酬与考核委员会

报告期内，提名、薪酬与考核委员会由朱青、余祖盛、张国明等三位成员组成，朱青任主任委员。

会议日期和内容

公司提名、薪酬与考核委员会于2025年3月26日召开会议，审议3项议案，听取1项报告。议题包括：委员会工作报告、董监高履职情况评价报告、绩效考核及薪酬机制建设与执行情况专项审计报告等。

提名、薪酬与考核委员会协助监事会持续健全公司治理运作体系，提升公司治理效能。指导内部审计，关注绩效考核及薪酬机制建设执行情况，监督相关机制规范运作。开展董事、监事和高级管理人员的履职评价，提升公司治理主体履职质效。

4.1.4 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，监事会对报告期内的监督事项无异议。

4.1.5 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司认真对照公司治理专项自查清单，此前年度专项自查发现问题已完成整改。报告期内，未发现公司治理实际情况与法律、行政法规和中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求存在重大差异。

4.1.6 董事、监事和高级管理人员情况

4.1.6.1 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任期 | 年初持股数(股) | 年末持股数(股) | 报告期内从公司获得的税前报酬/津贴总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|------|----|---------|-------------------------|----------|----------|-------------------------|--------------|
| 吕家进 | 董事长 | 男 | 1968.09 | 2021.07.26 – 2027.06.19 | – | – | 160.58 | 否 |
| 陈信健 | 副董事长 | 男 | 1967.10 | 2023.10.11 – 2027.06.19 | 150,000 | 150,000 | 160.58 | 否 |
| | 行长 | | | 2023.10.11 – 2027.06.19 | | | | |
| 黄汉春 | 董事 | 男 | 1960.04 | 2025.02.25 – 2027.06.19 | – | – | – | 是 |
| 乔利剑 | 董事 | 女 | 1973.02 | 2023.08.30 – 2027.06.19 | – | – | – | 是 |
| 张为 | 董事 | 男 | 1980.02 | 2025.09.02 – 2027.06.19 | – | – | – | 是 |
| 朱坤 | 董事 | 男 | 1978.08 | 2024.06.25 – 2027.06.19 | – | – | – | 是 |
| 郁华 | 董事 | 男 | 1970.04 | 2025.07.02 – 2027.06.19 | – | – | – | 是 |
| 陈躬仙 | 董事 | 男 | 1968.12 | 2024.01.31 – 2027.06.19 | – | – | – | 是 |
| 孙雄鹏 | 董事 | 男 | 1967.04 | 2021.07.30 – 2027.06.19 | 100,000 | 100,000 | 146.26 | 否 |
| | 副行长 | | | 2016.08.25 – 2027.06.19 | | | | |
| 贲圣林 | 独立董事 | 男 | 1966.01 | 2021.07.30 – 2027.06.19 | – | – | 30 | 否 |
| 徐林 | 独立董事 | 男 | 1962.06 | 2021.07.30 – 2027.06.19 | – | – | 30 | 是 |

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任期 | 年初持股数(股) | 年末持股数(股) | 报告期内从公司获得的税前报酬/津贴总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|-----------|----|---------|-------------------------|----------|----------|-------------------------|--------------|
| 王红梅 | 独立董事 | 女 | 1961.06 | 2022.01.25 - 2027.06.19 | - | - | 30 | 否 |
| 张学文 | 独立董事 | 男 | 1962.11 | 2023.09.25 - 2027.06.19 | - | - | 30 | 否 |
| 朱玉红 | 独立董事 | 女 | 1963.08 | 2025.07.14 - 2027.06.19 | - | - | - | 否 |
| 杨柳 | 副行长 | 女 | 1971.07 | 2025.04.28 - 2027.06.19 | - | - | 141.57 | 否 |
| 张旻 | 副行长 | 男 | 1972.10 | 2023.02.14 - 2027.06.19 | 140,000 | 140,000 | 152.49 | 否 |
| 张鑫 | 副行长 | 男 | 1969.05 | 2023.02.14 - 2027.06.19 | - | - | 149.42 | 否 |
| 曾晓阳 | 副行长 | 男 | 1970.09 | 2023.10.19 - 2027.06.19 | - | - | 149.42 | 否 |
| 赖富荣 | 首席风险官 | 男 | 1968.10 | 2024.12.06 - 2027.06.19 | 100,000 | 100,000 | 160.43 | 否 |
| 赵朝清 | 总审计师 | 男 | 1966.08 | 2024.12.06 - 2027.06.19 | - | - | 143.44 | 否 |
| 夏维淳 | 董事会秘书 | 男 | 1973.11 | 2024.12.03 - 2027.06.19 | - | - | 159.85 | 否 |
| 唐家才 | 首席信息官 | 男 | 1975.10 | 2024.12.17 - 2027.06.19 | - | - | 139.44 | 否 |
| 张国明 | 原监事会临时召集人 | 男 | 1966.02 | 2018.08.24 - 2025.12.26 | - | - | 142.47 | 否 |
| 余祖盛 | 原监事 | 男 | 1971.01 | 2023.05.26 - 2025.12.26 | - | - | - | 是 |
| 林舒 | 原监事 | 男 | 1972.11 | 2024.06.20 - 2025.12.26 | - | - | 130.99 | 否 |
| 朱青 | 原外部监事 | 男 | 1957.05 | 2021.06.11 - 2025.12.26 | - | - | 23.675 | 否 |
| 孙铮 | 原外部监事 | 男 | 1957.12 | 2023.05.26 - 2025.12.26 | - | - | 23.675 | 否 |

- 注： 1. 报告期内，全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计为2,104.29万元。部分在公司专职服务的董事、监事及高级管理人员薪酬尚未最终核定，待核定后如有变动将另行补充披露。
2. 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序和确定依据：董事、监事、高级管理人员报酬系根据《兴业银行独立董事津贴制度》《兴业银行外部监事津贴制度》和福建省对省属金融企业负责人薪酬管理的有关政策进行核定和发放。具体标准为：在公司专职服务的董事、监事以公司内岗位领取报酬；不在公司专职服务的股权董事和股东监事，在各自的任职单位领取报酬；独立董事和外部监事津贴由基本津贴、委员会职务津贴和工作补助三部分组成，按《兴业银行独立董事津贴制度》和《兴业银行外部监事津贴制度》有关规定支付；公司高级管理人员薪酬方案，由董事会薪酬考核委员会研究提出初步方案，报董事会审议批准。同时，公司建立了绩效薪酬延期支付及追索扣回机制，确保薪酬水平与风险调整后的绩效表现相一致。
3. 公司董事、监事、高级管理人员近三年不存在受证券监管机构处罚的情况。

4.1.6.2 截至报告期末董事在股东单位任职情况

| 姓名 | 股东单位 | 职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|-----|-------------------------------------|--|----------|---------|
| 乔利剑 | 中国人民人寿保险股份有限公司 | 副总裁 | 2023年11月 | |
| | | 党委委员、财务负责人 | 2023年9月 | 至今 |
| | | 总精算师 | 2021年12月 | |
| 张为 | 国家烟草专卖局 | 财务司机关财务处副处长 | 2024年9月 | 2025年6月 |
| | | 财务司机关财务处处长 | 2025年6月 | 至今 |
| 朱坤 | 华夏久盈资产管理有限责任公司 (瑞众人寿保险有限责任公司关联方) | 党委委员、总经理助理、 合规负责人、首席风险管理执行官、 董事会秘书 | 2022年7月 | 至今 |
| 郁华 | 大家人寿保险股份有限公司 | 总经理 | 2022年5月 | |
| | | 执行董事 | 2023年4月 | 至今 |
| | | 党委书记 | 2023年7月 | |
| 陈躬仙 | 福建省投资开发集团有限责任公司 | 党委副书记、副董事长、总经理 | 2022年9月 | 至今 |

4.1.6.3 董事、高级管理人员的主要工作经历和任职或兼职情况

吕家进：博士研究生学历，正高级经济师，享受国务院政府特殊津贴。历任河南省邮政储汇局副局长、局长，河南省新乡市邮政局局长，河南省邮政局副局长，辽宁省邮政局副局长，国家邮政局邮政储汇局副局长，中国邮政储蓄银行执行董事、副行长、行长，中国邮政集团公司副总经理兼中国邮政储蓄银行执行董事、行长，交通银行副行长，中国建设银行执行董事、副行长；现任兴业银行党委书记、董事长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无

陈信健：大学本科学历，硕士学位。历任福建省财政厅金融处、外债处处长，兴业银行上海分行副行长，兴业银行厦门分行副行长(主持工作)、行长，兴业银行南京分行行长，兴业银行北京分行行长，兴业银行党委委员、董事、副行长、董事会秘书、监事长；现任兴业银行党委副书记、副董事长、行长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：福建省党的建设研究会(中共福建省委组织部下设)理事。

黄汉春：中央党校大学学历。历任福建省财政厅预算处副处长，国库处处长，综合处处长，一级调研员，二级巡视员。现已退休。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无

乔利剑：硕士研究生学历，高级经济师。历任中国人民健康保险股份有限公司产品开发部产品开发处副处长、处长，中国人民健康保险股份有限公司产品开发部/精算部副总经理兼产品开发处处长，中国人民保险集团股份有限公司业务发展部副总经理、业务管理部/精算部副总经理、业务管理部副总经理。现任中国人民人寿保险股份有限公司党委委员、副总裁、总精算师、财务负责人。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：中国精算师协会理事会常务理事、中国保险行业协会乡村振兴专委会委员、中国保险行业协会财务会计专委会委员、中国保险资产管理业协会会员代表单位会员代表人、中国人保慈善基金会理事、中央财经大学保险学院研究生校外导师。

张为：大学本科学历，中级经济师。历任中国烟草实业发展中心财务审计部科员，国家烟草专卖局机关服务中心(局)机关财务处科员，国家烟草专卖局财务管理与监督司(审计司)机关财务处科员、副主任科员，国家烟草专卖局财务管理与监督司(审计司)财务处副主任科员、主任科员、副调研员，国家烟草专卖局财务管理与监督司(审计司)审计一处副调研员，湖北十堰市竹山县副县长(扶贫挂职)，国家烟草专卖局财务管理与监督司(审计司)机关财务处副调研员、机关财务处副处长，现任国家烟草专卖局财务司机关财务处处长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：中烟摩迪(江门)纸业有限公司董事

朱坤：硕士研究生学历。历任中国人寿资产管理有限公司风险管理及合规部高级经理、投资管理部高级研究员、投资管理部总经理助理。现任华夏久盈资产管理有限责任公司党委委员、总经理助理、合规负责人、首席风险管理执行官、董事会秘书。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无

郁华：大学本科学历。历任中国太平洋人寿保险股份有限公司(以下简称“太平洋人寿”)上海分公司党委委员、副总经理；太平洋人寿个人业务部总经理；中国太平洋保险(集团)股份有限公司行政人事部总经理；太平洋人寿党委委员、副总经理，人力资源总监兼人力资源部总经理；长江养老保险股份有限公司董事；大家人寿保险股份有限公司副总经理、临时负责人。现任大家人寿保险股份有限公司党委书记、执行董事、总经理。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：武汉大学继续教育学院兼职教授

陈躬仙：大学本科学历。历任福建省机械厅机关党委副书记科员，福建省经贸委机关党委副书记科员、机关党委主任科员、企业处主任科员、企业处副处长、直属机关党委专职副书记、投资和规划处处长，福建省经信委投资和规划处处长，福建省人民政府国有资产监督管理委员会副厅级稽查专员，福建省审计厅副厅级稽查专员；现任福建省投资开发集团有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：厦门国际银行股份有限公司董事；福建产业投资有限公司董事长、总经理；福建厦漳泉城际铁路有限责任公司党委书记、董事长(法定代表人)。

孙雄鹏：大学本科学历，硕士学位，高级经济师。历任兴业银行泉州分行国际业务部副经理、分行营业部兼营业部经理，兴业银行泉州分行行长助理、副行长，兴业银行漳州分行行长，兴业银行泉州分行行长，兴业银行厦门分行行长，兴业银行福州分行行长；现任兴业银行党委委员、董事、副行长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无。

贲圣林：博士研究生学历，教授，博士生导师。历任荷兰银行高级副总裁，汇丰银行董事总经理，摩根大通银行(中国)有限公司行长、环球企业银行全球领导小组成员、浙江大学国际联合商学院院长等；现任浙江大学教授、金融科技研究院院长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：浙江大学教授、金融科技研究院院长，兼任中国人民大学国际货币研究所联席所长，北京前沿金融监管科技研究院创始院长，全国工商联国际委员会委员，中央统战部党外知识分子建言献策专家组成员，浙江省政协常委、副秘书长(兼)、经济委员会副主任，浙江省人民政府参事，浙江数字金融科技联合会联合主席，浙江东方金融控股集团股份有限公司独立董事，财通证券股份有限公司独立董事。

徐林：硕士研究生学历。历任原国家计委发展规划局副局长，国家发改委财政金融司司长、发展规划司司长、城市和小城镇改革中心主任，中美绿色投资管理有限公司董事长；现任中美绿色基金管理有限公司、中美绿色长三角(上海)私募基金管理有限公司董事长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：全联并购公会党委书记兼常务会长，中美绿色长三角(上海)私募基金管理有限公司董事长，湖南华曙高科技股份有限公司董事，中美绿色基金管理有限公司董事长，北京通慧绿智企业管理中心(有限合伙)执行事务合伙人，南京龙腾绿色管理服务有限公司执行董事，中美绿色聚源(南京)投资管理有限公司董事长，北京多木林绿色技术发展有限公司执行董事，浙江振申绝热科技股份有限公司董事，上海百奥恒新材料有限公司董事，中国石油化工股份有限公司独立董事，上海美和安新能源科技有限公司董事，中国城市科学学会监事长，北京绿色金融协会理事长，盘古智库学术委员会主任委员，清华大学中国发展规划研究院高级研究员。

王红梅：博士研究生，教授级高级工程师。曾任邮电部经济技术发展研究中心副主任，中国移动通信集团有限公司发展战略部总经理，兼任中国移动慈善基金会执行机构秘书长、集团公司改革办主任、中国移动驻雄安新区办公室主任、浦发银行董事、中移股权基金管理有限公司董事，现已退休。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：南航数智科技有限公司董事、中国改革与发展研究会特聘专家。



张学文：经济学博士，高级经济师。曾任财政部商贸金融司内贸二处副处长、经济贸易司粮食处副处长、经济建设司粮食处副处长及处长、经济建设司副司长，中国邮政集团有限公司总经理助理，中国邮政储蓄银行执行董事、副行长等职务，现已退休。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：中国金融会计学理事会副会长、中国社会保险学会农村社会保险委员会副主任委员。

朱玉红：大学本科学历，硕士学位，高级工程师。历任中国建设银行计算中心运行处副处长、科技部运行管理处处长、信息技术管理部北京开发中心开发四处经理、信息技术管理部综合业务处经理、信息技术管理部总经理助理、信息技术管理部总经理助理兼北京开发中心副主任、信息技术管理部副总经理兼北京开发中心主任、信息技术管理部副总经理兼北京数据中心主任、信息技术管理部副总经理兼“新一代核心系统”建设推进工作小组常务副组长、金融科技部总经理、金融科技部(金融科技创新委员会办公室)总经理、主任，建信金融科技有限责任公司董事长、执行董事、高级资深专家，现已退休。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无

杨柳：博士研究生学历，博士学位。历任外交部西欧司干部，法国安盛和汇丰等外资金融机构中国区高管，农银人寿保险股份有限公司副总经理，中国农业银行资产管理部副总裁，农银理财有限责任公司监事长，福建省宁德市人民政府副市长(挂职)；现任兴业银行副行长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无

张旻：大学本科学历，硕士学位。历任兴业银行杭州分行义乌支行副行长、同业业务部总经理，兴业银行杭州分行行长助理，兴业银行义乌分行行长，兴业银行宁波分行副行长，兴业银行宁德分行行长，兴业银行重庆分行行长，兴业银行杭州分行行长；现任兴业银行党委委员、副行长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：中国银联第八届监事会监事、福建省钱币学会第八届理事会常务理事。

张霆：大学本科学历，硕士学位，高级经济师。历任兴业银行杨桥分理处负责人，兴业银行福州分行鼓楼支行副行长、行长，兴业银行龙岩分行副行长(主持工作)，兴业银行龙岩分行行长，兴业银行泉州分行行长，兴业银行济南分行行长，兴业银行北京分行行长；现任兴业银行党委委员、副行长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无

曾晓阳：硕士研究生学历，经济学硕士，高级经济师。历任兴业银行泉州分行副行长，兴业银行龙岩分行行长，兴业银行武汉分行行长，兴业银行总行企业金融风险管理部总经理兼企业金融信用业务首席审批官；现任兴业银行党委委员、副行长。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：跨境银行间支付清算有限责任公司董事会风险管理委员会委员。

赖富荣：大学本科学历，学士学位，高级会计师。历任兴业银行福州分行晋安支行副行长、行长，兴业银行财务会计部副总经理，兴业银行广州分行副行长，兴业银行计划财务部副总经理，兴业银行审计部总经理、兴业银行计划财务部总经理；现任兴业银行首席风险官、风险管理部/授信管理部总经理。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无

赵朝清：硕士研究生学历，硕士学位，正高级审计师，高级经济师。历任福建投资开发总公司(中闽公司)计划财务部经理助理、副经理，福建宏发经济开发总公司(中闽下属子公司)副总经理，福建建工集团总公司监察审计部副主任，中国武夷实业股份有限公司财务部副经理、经理，福建建工集团总公司计划财务部经理，兴业银行总行计划财务部总经理助理、副总经理，兴业银行总行运营管理部总经理，兴业银行昆明分行行长；现任兴业银行总审计师、总行审计部总经理。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：中国内部审计协会第八届理事会理事、福建省内部审计协会第六届理事、常务理事、副会长。

夏维淳：硕士研究生学历，硕士学位。历任福建省人民政府办公厅秘书(副处级)，兴业银行总行办公室总经理助理、副总经理，兴业银行宁德分行行长，兴业银行石家庄分行行长，兴业银行香港分行行长，兴业银行上海分行行长；现任兴业银行董事会秘书、总行董事会办公室总经理。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：中国上市公司协会可持续发展专业委员会委员。

唐家才：硕士研究生学历，硕士学位，高级工程师。历任中国农业银行软件开发中心处长，蚂蚁金服微贷事业部技术总监，浙江网商银行副行长兼首席信息官，阿里巴巴集团场景金融事业部资深总监，平安银行行长助理兼首席信息执行官，兴业银行总行科技管理部总经理；现任兴业银行首席信息官。

在除本公司和股东单位外的其他单位任职或兼职情况：无。

4.1.6.4 董事、监事和高级管理人员变动情况

董事变动情况

黄汉春先生自2025年2月25日(金融监管总局核准其董事任职资格)起任职公司董事。郁华先生自2025年7月2日(金融监管总局核准其董事任职资格)起任职公司董事。朱玉红女士自2025年7月14日(金融监管总局核准其董事任职资格)起任职公司董事。张为先生自2025年9月2日(金融监管总局核准其董事任职资格)起任职公司董事。

监事变动情况

自2025年12月26日(金融监管总局核准公司章程)起，本公司不再设置监事会，监事会下设的各专门委员会一并撤销，张国明先生、余祖盛先生、林舒先生、朱青先生、孙铮先生不再担任本公司监事及监事会相关职务。



高级管理人员变动情况

2025年2月20日，公司第十一届董事会第六次会议聘任杨柳女士为副行长。杨柳女士自2025年4月28日(金融监管总局核准其副行长任职资格)起任职。

2025年12月19日，公司第十一届董事会第十二次会议聘任孙雄鹏先生为首席合规官。孙雄鹏先生将在金融监管总局核准其首席合规官任职资格后履职。

4.1.7 董事履行职责情况

4.1.7.1 董事参加董事会和股东会的情况

报告期内，公司共召开董事会会议7次，均为现场会议。董事参加董事会和股东会的情况如下：

| 董事姓名 | 是否 独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加 股东会情况 |
|------|------------|----------------|------------|-------------------|------------|------|-----------------------|--------------|
| | | 本年应参加 董事会次数 | 亲自 出席次数 | 以通讯 方式参加 次数 | 委托 出席次数 | 缺席次数 | 是否连续 两次未亲自 参加会议 | 出席股东 会的次数 |
| 吕家进 | 否 | 7 | 6 | 0 | 1 | 0 | 否 | 2 |
| 陈信健 | 否 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 黄汉春 | 否 | 6 | 6 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 乔利剑 | 否 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 张为 | 否 | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 朱坤 | 否 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 郁华 | 否 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 陈躬仙 | 否 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 孙雄鹏 | 否 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 贲圣林 | 是 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 徐林 | 是 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 王红梅 | 是 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 张学文 | 是 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 朱玉红 | 是 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |

4.1.7.2 董事、监事调研培训情况

报告期内，公司组织董事、监事调研活动6次，包括：赴生态环境部、国家发改委、亚投行、中石化开展ESG调研；前往四家国有大行开展人工智能及数据应用专题调研；数字化转型、风险体制改革、绿色金融专题调研；分支机构调研等。全体董事、监事有针对性地提出意见建议，切实赋能公司经营发展。

报告期内，公司全体董事、监事根据履职需要，参加了《商业银行资本管理办法》应知应会培训，对《商业银行资本管理办法》进行系统学习，持续提升董事会、监事会在资本计量高级方法实施方面的履职能力。黄汉春先生、张为先

生、朱坤先生、郁华先生参加了上海证券交易所组织的上市公司董事、监事和高管初任培训，深入学习上市公司监管理念与实践、上市公司合规实操经验分享等内容。贲圣林先生、徐林先生、王红梅女士参加了上海证券交易所组织的上市公司独立董事后续培训，系统学习上市公司监管政策及监管要点、新形势下独立董事法律责任变化、信息披露监管与独立董事规范履职等专题。

上述调研及培训有助于促进本公司董事、监事履职水平的提高，确保董事、监事全面掌握履职所需信息。

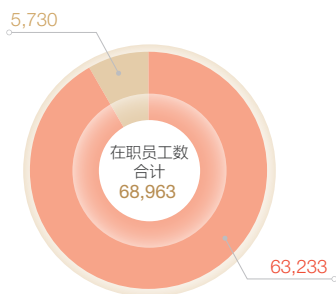
4.1.7.3 董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，无董事对公司有关事项提出异议。

4.1.8 员工情况

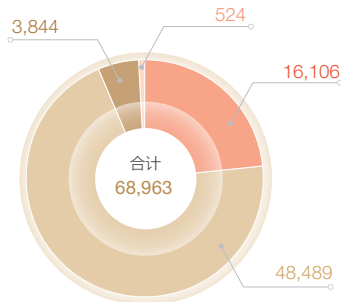
4.1.8.1 员工基本情况

按人数类别划分（单位：人）



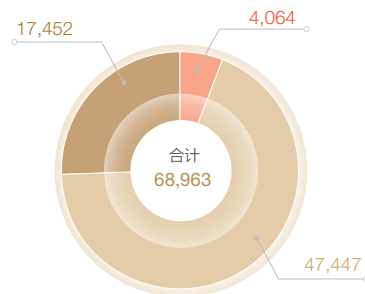
- 母公司在职工工数
- 主要子公司在职工工数
- 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工数 2,163人

按教育程度类别划分（单位：人）



- 研究生及以上
- 大学本科
- 大专
- 中专及以下

按专业构成类别划分（单位：人）



- 管理类
- 业务类
- 保障类

注：以上在职工工数已包含劳务派遣员工。



4.1.8.2 员工薪酬政策

公司薪酬管理坚持与银行公司治理要求相统一、与银行竞争力及可持续发展相兼顾、与经营业绩相适应、长短期激励相协调的原则，兼顾薪酬的内部公平性与外部竞争力，同时有利于公司战略目标的实施、支持公司不同阶段业务发展需求，实现对人才尤其是关键人才的吸引和保留。

薪酬结构

根据公司内部管控机制，不同岗位员工所承担的责任与风险程度不同，薪酬结构有所不同，工作业绩与银行整体绩效的关联程度越高，浮动奖金的比例越高。

薪酬政策

公司高管人员薪酬严格按照主管部门审核确定并经公司治理程序审议通过的方案进行支付，与公司经营业绩考核结果挂钩。通过建立包括盈利能力、资产质量、偿付能力、经营增长等定量指标，以及服务高质量发展(包括支持经济社会发展、重大项目建设、精准扶贫、乡村振兴等有关情况)、绿色金融业务发展(包括绿色金融制度建设、品牌建设以及业务发展情况)等定性指标的综合评价体系，将短期激励和长期激励相结合，强化高管人员履行责任，推动公司提升经营管理水平，促进公司持续健康发展。

公司员工绩效薪酬与银行、机构(部门)与个人的综合绩效完成情况挂钩，在绩效考评指标设置方面，围绕财务效益、发展转型、客户建设、风险合规、社会责任等维度，考评结果与机构经营班子评优评先和绩效分配相关。员工个人的绩效薪酬与团队绩效水平挂钩，同时充分考虑个人对团队的贡献程度。薪酬水平与整体绩效表现匹配，激励员工不断提升业绩水平和价值创造。

为健全绩效薪酬激励约束机制，充分发挥绩效薪酬在公司经营管理中的导向作用，公司建立了绩效薪酬延期支付及追索扣回机制。各机构负责人以及对风险有直接或重要影响的岗位人员，其绩效薪酬的40%及以上采取延期支付方式，延期支付期限不少于3年。对发生违法违规违纪行为或出现职责范围内风险超常暴露等情形的，依据监管政策及公司有关规定，根据情形轻重进行相应绩效薪酬的追索扣回，确保薪酬水平与风险调整后的绩效表现相一致。

对银行风险有重要影响岗位上的员工的具体薪酬信息

公司员工薪酬分配遵循“按照岗位价值和贡献分配”的基本理念，其中岗位价值包括技术及管理的难易程度、风险的程度及在银行体系中的贡献度，员工薪酬与其岗位价值和所承担的工作职责相匹配。薪酬分配同时兼顾效率和公平，合理把握岗位分配差距，充分调动一线员工、基层员工的积极性，有效平衡好领导班子、中层干部和基层员工的收入分配关系，薪酬分配向作出突出贡献的人才和一线岗位倾斜。从事风险和合规管理工作的员工薪酬取决于员工个人能力、履职情况以及团队和个人的绩效考核结果，与其他业务领域的绩效完成情况没有直接关系，确保从事风险和合规管理工作员工的薪酬与其所监督的业务条线绩效相独立，促进稳健经营和可持续发展。

4.1.8.3 员工培训计划

公司以发展现代化高质量职业教育为目标，建立健全“5+N”培训体系、发挥“1+N”责任机制，坚持党建引领，聚焦人才培养，建设国内一流企业大学，助力战略落地与人才成长。

报告期内，**分层分类推进员工培养，推进全周期培训体系建设**。面向全体员工，加强线上通识能力培养，创新开展线下管理能力培训，提升个人综合素养。针对新员工，围绕新员工成长不同阶段的培养需求，开展入行教育和进阶培优项目，构建“陪伴式”赋能生态。面向各级干部，开展高中基等各层级干部培训，覆盖约2,700人次，升级培训班临时党支部机制，推行学员“三带来、三带回”学习闭环机制与党员先锋队行动学习实践，将党的组织优势深度融入培训全过程，建立“鸿鹄”“鲲鹏”“鸿雁”多个人才库，畅通人才交流渠道，持续锻造政治过硬、能力突出的干部队伍。面向专业人才，围绕金融“五篇大文章”、价值银行“五大能力”建设、“四张名片”等战略方向，强化国际化、企金与投行、零售金融、同业与金融市场、营销队伍等关键人才队伍培养，为业务发展提供核心支撑。报告期内共组织4,460个培训项目，员工培训覆盖率99.17%。**持续完善考试认证体系，助力员工可持续发展**。修订《兴业银行考试认证管理办法》，健全全行性考核认证机制；报告期内组织三类15项全行性认证考试，累计参考13.66万人次，其中持证上岗员工4.47万人，占员工总数的75%；鼓励员工积极参与行外考试认证，制定外部证书专项激励机制，集团员工共持有外部专业证书达100类、5.27万本，有效拓宽人才专业维度；选拔行内100余名“种子学员”参加CFA ESG认证培训，为公司ESG战略落地提供坚实的人才支撑。**强化师课资源建设，夯实人才培养根基**。重检规划总行级课程6,849门，聘任总行级讲师1,526人、分行级讲师近2,000人，师课质量稳步提升。**深化开放办学合作，拓展人才培养边界**。加强政企校研合作，与22所高校、党校等联合开展54期培训，有效整合外部优质资源，扩大人才培养价值辐射范围。

报告期内，公司在人才培养和教育培训工作中斩获多项荣誉。在“陀螺”(GYROSCOPE)体系之全国性商业银行——员工知会能力排名中列第三位，获评第二十一届中国企业人才发展标杆单位；兴业党校/高级研修院获评中国企业教育先进单位TOP100、2025标杆企业学习平台。公司多个培训项目荣获中国企业培训示范学习项目、上海交大集团企业创新学习标杆实践、博奥奖-业务场景化学习应用优秀奖、中国人力资源开发研究会企业人力资源管理优秀案例、新华网教育论坛“数字赋能教育发展案例”等。

4.1.8.4 公司反贿赂、反腐败政策

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，纵深推进全面从严治党，为高质量发展提供有力保障。聚焦“两个维护”，动态更新政治监督台账，强化巡视巡察整改监督，持续开展政治生态分析研判，推进政治监督具体化、精准化、常态化，确保党的领导贯穿公司治理各方面全过程。开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，严肃查处“四风”问题，强化纪法教育，推进作风建设常态化长效化。坚定稳妥查办案件，做实案后整改“后半篇文章”，不断提升监督治理效能。统筹推进各类监督力量整合，加强纪检监察监督与巡察、审计、财会、风险合规等监督的协同联动，持续开展“审巡纪”联动监督，进一步织密监督网络。强化清廉金融文化建设，组织开展“清廉兴业文化宣传月”活动，运用正反面典型开展廉洁教育，激发员工清廉从业内生动力。

4.1.9 普通股利润分配或资本公积金转增预案

4.1.9.1 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司章程规定公司利润分配政策包括：一是利润分配政策及其调整由董事会拟订并经三分之二以上董事同意，之后提交股东会并经出席股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过。二是利润分配坚持连续性和稳定性原则。三是利润分配的形式(现金或者股票或者二者相结合)和期间间隔(按年度分配，在有条件的情况下可进行中期现金分红)。四是在满足资本充足率要求的前提下，每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的百分之十，必要时可同时分配股票股利。五是不进行现金分红的年度应当详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存的用途。六是存在股东违规占用资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司利润分配方案的制定与执行程序合规、透明，符合公司章程规定和股东会决议要求，分红标准和比例明确清晰。公司董事会就利润分配事宜进行研究论证，充分听取股东(特别是中小股东)、独立董事意见，相关决策程序和机制完备，独立董事勤勉尽职并发挥了应有作用，中小股东合法权益得到充分维护。

公司按期履行上述利润分配政策及现金分红承诺。公司于2025年6月实施2024年度利润分配方案，以总股本21,162,832,162股为基数，每10股派发现金股利10.60元(含税)，共发放现金股利224.33亿元，结余未分配利润用于补充资本金，结转下年度。

4.1.9.2 2025年度利润分配预案

根据公司法、公司章程有关规定，综合考虑监管部门有关资本充足率的要求以及业务可持续发展等因素，按照公司注册资本50%的差额计提法定盈余公积1.94亿元；提取一般准备84.60亿元；分配普通股股利，每10股普通股全年共计派发现金股利10.66元(含税)。其中，2025年中期每10股普通股派发现金股利5.65元(含税)；2025年末期每10股普通股派发现金股利5.01元(含税)，按截至2025年12月31日公司普通股总股本21,162,855,196股计算，拟派发现金股利总额为106.03亿元，全年共计派发现金股利总额225.60亿元。公司发行的可转换公司债券处于转股期，若在实施权益分派股权登记日前公司普通股总股本发生变动的，拟维持每股分红金额不变，相应调整分配股息总额，并在权益分派实施公告中披露。

4.1.9.3 公司近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案

单位：人民币百万元

| 分红年度 | 每10股派息数(人民币元)(含税) | 现金分红的数额(含税) | 分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%) | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 现金分红占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%) |
|-------|-------------------|-------------|---------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| 2025年 | 10.66 | 22,560 | 72,736 | 31.02 | 77,469 | 29.12 |
| 2024年 | 10.60 | 22,433 | 72,993 | 30.73 | 77,205 | 29.06 |
| 2023年 | 10.40 | 21,605 | 72,904 | 29.64 | 77,116 | 28.02 |

注：1. 2025年度现金分红的数额按截至2025年12月31日公司普通股总股本21,162,855,196股测算。公司发行的可转换公司债券处于转股期，若在实施权益分派股权登记日前公司普通股总股本发生变动的，拟维持每股分红金额不变，相应调整分配股息总额，并在权益分派实施公告中披露。

本年度利润分配主要考虑因素如下：1.内生资本积累受外部环境的影响。当前宏观经济形势复杂多变，商业银行面临的市场风险与经营压力有所上升，保持利润留存巩固内生资本积累能力，对提升资本充足水平、增强风险抵御能力具有关键作用。2.资本监管要求提高。中国人民银行、原银保监会发布的《系统重要性银行评估办法》《系统重要性银行附加监管规定(试行)》以及国家金融监督管理总局2023年发布的《商业银行资本管理办法》对商业银行的风险管理能力和资本充足水平均提出了更高要求。3.经营发展所需。为更好服务实体经济、落实国家金融政策、优化业务结构、提升核心竞争力，公司须保持充足的资本储备，以支撑业务可持续发展。综合考虑上述内外部因素，公司分红政策总体保持连续性和稳定性，现金分红率逐年提高，兼顾了公司股东利益以及自身可持续发展需要。

以上利润分配预案须经公司2025年年度股东会审议通过两个月内实施。

4.1.10 公司独立于第一大股东的情况说明

截至报告期末，福建省财政厅与其全额出资设立的福建省金融投资有限责任公司合并持有公司普通股4,353,660,826股，占公司总股本的20.57%，为公司合并持股第一大股东。公司与合并持股第一大股东在资产、人员、财务、机构和业务等各方面均完全独立，公司重大决策由公司独立做出并实施，不存在大股东违规占用公司资金和要求公司为他人提供担保的行为。

4.1.11 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，公司董事会依据福建省对省属金融企业负责人薪酬改革的有关政策，对公司高级管理人员进行考核评价，高级管理人员薪酬与责任、风险、经营业绩相挂钩，激励并约束高级管理人员的努力方向与公司利益保持一致。

4.1.12 报告期内的内部控制制度建设及实施情况

报告期内，公司持续深化制度管理，推动制度制定审查标准建设，持续开展制度精简，完善制度问题反馈及整改机制，健全集团制度管理机制，强化科技赋能、加快制度管理系统建设，提升制度管理数字化水平。

4.1.13 报告期内对子公司的管理控制情况

报告期内，公司根据《商业银行并表管理与监管指引》、国有金融资本管理等有关政策规定，按照逐级并表、分级管理原则，对各级子公司实施有效管理、穿透管理，持续建立健全覆盖全部附属机构的银行集团公司治理架构，对各子公司的公司治理、资本、财务等进行全面持续管控，并有效识别、计量、监测和控制银行集团总体风险状况。报告期内，新增设立兴银金融资产投资有限公司。

4.1.14 内部控制评价报告

报告期内，未发现公司内部控制机制和内部控制制度在完整性、合理性方面存在重大缺陷。公司董事会已经出具了2025年度内部控制评价报告，详见上海证券交易所网站公告。

4.1.15 内部控制审计报告的相关情况说明

公司已披露2025年度内部控制审计报告。公司聘请毕马威华振会计师事务所对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，认为公司于2025年12月31日已按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。



4.2 绿色创新，共创生态友好新未来

绿色发展是中国式现代化的鲜明底色。2025年是“两山”理念提出二十周年，在其指引下，中国的生态文明建设成就举世瞩目，“绿水青山就是金山银山”已经是全党全社会的普遍共识，成为推动生态文明建设的强大动力。2025年1月，国家金融监督管理总局、中国人民银行联合发布《银行业保险业绿色金融高质量发展实施方案》，提出未来5年绿色金融发展目标，包括加强重点领域的金融支持，完善绿色金融服务体系，推进资产组合和自身运营低碳转型，增强金融风险防控能力，深化绿色金融机制建设，标志着我国绿色金融发展迈上更系统化规范化台阶，为进一步构建多层次、差异化、高质量绿色金融市场铺平道路。

4.2.1 深耕绿色银行集团

4.2.1.1 健全体制机制，强化绿色银行集团体系保障

建立战略工作组统筹机制，加强体系化推动。设立绿色银行战略推动工作组，由分管行领导担任组长，总行绿色金融部作为工作组办公室，成员单位包括15个总行部门和6家子公司，全面涵盖业务发展、考核评价、资源配置、风险管理、审计监督、信息披露、数据治理、绿色运营、队伍建设等经营管理全流程相关的总行部门及子公司。工作组通过定期会议，研究分析绿色金融相关政策、市场现状及发展趋势，贯彻落实公司绿色银行战略，制定公司绿色金融业务发展规划，明确年度任务目标，监督任务完成情况，并根据监管政策变化和任务完成情况，年中适时调整任务目标。同时，为确保重点任务高效落地，工作组围绕重点领域、重点目标，分类组建跨条线、跨机构的柔性敏捷小组，强化协同配合、集团推进，持续提升客户综合服务能力。

完善集团化绿色金融评价体系，强化价值导向。在对经营机构专设绿色金融考核引导的基础上，在集团层面构建绿色银行指标体系，通过定量与定性相结合的方式，将绿色金融要求从企业金融条线，全面延伸至零售金融条线、投行与金融市场条线，以及各子公司。同时，进一步将绿色金融理念深度融入考核资源、授信授权、绿色运营、信息

披露及人才队伍等经营管理全流程，基本实现评价体系对总行各部门及各子公司的全覆盖。

4.2.1.2 根植产业金融，推动“绿色+产业”深度融合

报告期内，公司将“绿色+产业”理念融入业务经营，稳定重点领域基本盘，开拓新兴产业增长点，创新完善绿色金融产品与服务体系，提升服务质效，推动绿色金融业务规模稳步增长。截至报告期末，表内外绿色金融融资余额2.46万亿元，较上年末增长12.37%，其中“降碳”领域绿色融资余额占比59.81%。

4.2.1.3 深化集团协同，打造多业态绿色金融服务矩阵

绿色商行。截至报告期末，公司人行口径绿色贷款余额11,075.54亿元，较上年末增加1,771.96亿元，增长19.05%，2025年计划完成率118.13%。绿色贷款所支持的绿色项目可实现年节约标准煤1,725.85万吨，年减排二氧化碳量2,676.21万吨，年节水量1,832.35万吨。

绿色投行。公司推动“绿色银行”与“投资银行”两张名片深度融合，持续丰富涵盖绿色债券、绿色私募债权、绿色并购与银团等多元化的绿色投行产品体系，推动各类绿色投行业务融资规模稳步增长。2025年，绿色投行业务融资规模1,902.04亿元，同比增长21.72%。2026年，公司力争实现绿色债券承销和投资占比较2025年末双双上升。

绿色零售。截至报告期末，公司零售端绿色贷款合计627.93亿元，较上年末增加139.30亿元。其中，绿色个人经营贷款、绿色按揭贷款、新能源汽车信用卡消费融资业务分别为33.36亿元、444.35亿元、150.22亿元。2025年计划完成率121.53%（公司绿色零售考核范围不包括新能源汽车信用卡消费融资业务）。

绿色租赁。截至报告期末，绿色租赁余额达888.30亿元，较上年末增加90.30亿元，2025年计划完成率112.88%。年内，绿色租赁业务投放金额占租赁业务总投放金额的比例超过50%。

绿色信托。公司通过机构非标资产管理信托、创新“信租联动”等模式，重点投向绿色金融等领域。截至报告期末，集团口径绿色信托余额374.46亿元，较上年末增加203.28亿元。

绿色基金。截至报告期末，绿色基金余额为235.55亿元，较上年末增加27.92亿元，2025年计划完成率111.68%。

绿色理财。报告期内，兴银理财ESG及绿色理财产品发行量3,939.04亿元，其中绿色理财发行量1,131.52亿元，2025年计划完成率141.44%。

4.2.1.4 完善绿色金融产品体系 强化创新引领能力

报告期内，公司以碳金融、生态产品价值、多元风险分担为核心，以考核机制为支撑，强化绿色金融产品创新引领。全年，创新产品落地1,228笔，超额完成600笔的年度目标，金额1,013.87亿元。**聚焦碳金融产品创新**，加快推动落地碳减排挂钩贷款、碳足迹贷款、碳资产质押贷款、碳中和债、供应链协同降碳贷等创新产品。2025年，基于企业碳账户落地碳金融创新产品367笔，金额283.45亿元。**推进生态产品价值实现**，创新水权、排污权等环境权益质押产品，盘活企业环境资产，破解担保痛点，同时强化信用风险管控。**构建多元风险分担机制**，创新推广环保贷、环保担等绿色金融产品，缓解环保企业贷款难问题。在绿色建筑贷款、生物多样性保护贷款、气候贷等产品创新中，引入保险机制。**优化考核驱动业务拓面**，将“绿色金融创新业务复制推广”作为考评指标给予特色业务加分，形成“创新-推广-落地-优化”的良性循环，充分发挥考核“指挥棒”驱动绿色金融业务拓面上量。

4.2.1.5 加强专业人才队伍建设，夯实绿色发展基础

自2022年起，公司成立专项小组，按年推进绿色金融师课程优化、分类分层培训与人才认证考试，通过链式培训和实战锻炼，促进人才队伍的专业知识与业务实践的深度融合。2025年，持续贯彻绿色金融人才“万人计划”，推动绿色金融专业人才队伍建设，打造多层次绿色金融人才体系，构建绿色金融领域行业专家队伍和碳金融专家队伍，为绿色银行集团建设打造坚实基础。截至报告期末，共

培养专业型人才505人，应用型人才6,883人，后备人才1,740人。

4.2.2 开拓转型金融服务

4.2.2.1 制定转型金融规划

报告期内，公司立足国家双碳目标，结合《G20转型金融框架》，以降低公司碳排放强度为导向，参考国内国际相关重点行业低碳转型路径，制定《兴业银行转型金融规划》，重点将高碳行业作为推动转型的重点领域，并逐步推进到其他行业，逐步优化资产结构，渐进有序降低资产组合碳强度。**明确重点行业转型目标。**以重点高碳行业为试点，循序渐进，重点推动高碳行业投融资碳排放强度稳中下降。

推动重点行业转型策略。重点支持先进产能，支持重点行业客户单位产品能耗不断下降，由基准值向标杆值逐步转型。加大淘汰落后产能，严格执行《产业结构调整指导目录》等规定，严格限制介入缺乏资源优势、技术水平低、经营效益差、环保风险高的客户。**强化转型金融客群服务能力建设。**强化业研融合，依托总分协同一致，强化转型路径研究，加大重点行业转型金融现场调研，加强细分领域的业研融合，研究高碳产业整合重组的重要机遇。加强业务推动，结合“区域+行业”策略，推出重点行业转型金融专属服务方案，制定差异化服务举措，为企业绿色低碳转型提供全流程、一体化金融支持。

4.2.2.2 构建转型金融标准体系

报告期内，为适应政策变化，紧跟国家和地方层面转型金融标准制定进展，公司形成《转型金融支持项目目录(第二版)》。适用范围分两类，第一类为国家级，包括煤电、钢铁、建材、农业四个行业，适用于中国人民银行指定的试用地区；第二类为地方级，包括石油、化工、有色、造纸、纺织、航空等多个行业，适用于标准发布地区。同时，鼓励支持其他地区分行参照上述目录执行。

4.2.2.3 规范转型金融业务统一授信全流程管理

明确转型金融业务合作策略。采取分级评价、分层施策的差异化合作策略，对于转型目标明确、转型方案科学清晰，横向能耗指标先进、纵向减碳足迹清晰，行业地位领



先、竞争优势凸显的客户，给予优先支持。**授信前尽职调查环节**，完成内嵌转型金融评价要素的尽调报告，重点关注企业技术路线可行性、预期节能减碳效果、是否满足公正转型要求。**授信审查环节**，着重分析评价转型方案的可行性、政策契合度及转型投资合理性，以及转型金融业务的核心风险点，并提出相应的风控措施。**存续期管理环节**，要求获得转型融资的企业至少每年向本公司披露一次信息，披露内容包括但不限于：是否存在重大环境违法违规行为、低碳转型方案落实进度、转型融资使用情况、转型效果及关键绩效指标完成情况等。

4.2.2.4 推动重点行业转型金融实践落地

公司以绿色转型为核心，聚焦新能源、传统能源与化工赛道龙头企业技术升级、出海发展及传统能源绿色转型等方向，通过业务结构优化与生态化布局，推进重点领域转型金融业务高质量发展。报告期内，围绕钢铁、火电、化工等多个行业，发布《兴业银行钢铁行业转型金融营销指引》《兴业银行钢铁行业转型金融营销指引支持技术目录（2025年版）》《深化绿色金融服务，驱动火电行业高质量发展——兴业银行火电业务营销指引》《兴业银行高端化工行业营销指引》等，支持上述重点行业低碳转型。

4.2.3 夯实ESG风险管理体系

4.2.3.1 持续完善ESG授信政策

报告期内，公司积极融入和服务新发展格局，执行“有保、有控、有压”的差异化授信政策，细化传统高耗能行业风险管控，坚持业务发展与风险防控并重，将信贷资源向重点行业节能降碳改造、新型能源体系建设、扩大绿电应用、固体废物综合治理、能源安全保供等优质主体倾斜，助力经济社会全面绿色转型。

优化授信策略与信贷结构。要求所有行业符合国家相关环保标准。排污企业须持有《排放污染物许可证》或环保合格证明，各项污染物的排放须达到相关国家和地方标准，近年未出现过重大环境污染事故或重大生态破坏事件；具备健全的安全生产和职业卫生管理体系，符合国家标准或行业标准，近年未发生重大安全责任事故；符合国家产业

规划，项目各项审批手续合法、完整、有效；主体生产设备、主导产品、产能、工艺不属于《产业结构调整指导目录》中的淘汰类。高耗能行业主要产品能效指标需符合《工业重点领域能效标杆水平和基准水平》等国家强制性标准和地方标准所对应的标杆水平或先进水平。**加强高耗能、高排放行业信贷风险管理。**从严控制产能严重过剩行业新增授信，产能过剩行业贷款除应符合一般性授信要求外，企业在生产工艺、能源消耗、污染物排放、安全生产等方面应符合绿色信贷标准。对产能过剩行业客户不扩产的节能减排贷款采用有区别鼓励政策。对国家明令禁止、不符合环境保护规定的项目和企业，不得发放贷款，并收回已发放的贷款。

完善重点行业信贷政策。针对农业、生物多样性、电力公用事业、采矿业、城市燃气等行业制定专项ESG授信要求，明确支持方向与禁止准入情形，如农业重点支持节能技术应用主体、火电行业执行“环保一票否决”、采矿业禁止介入重大环境气候风险主体。

推出绿色金融差异化授权授信政策。围绕绿色金融制定23项差异化授权授信政策，覆盖20家分行。截至报告期末，相关政策项下业务敞口余额合计223亿元，引导业务资源向绿色低碳领域集聚。

4.2.3.2 ESG风险评估嵌入风险管理全流程

公司持续完善ESG授信政策，将ESG相关风险评估体系全面运用到企业金融、零售金融、同业金融三大业务条线的授信流程中，根据相关风险评估标准将客户分为A、B、C、D四类，针对公司投融资授信业务，采取差别化的管理策略，并融入尽职调查、风险评审、合同签订、融资发放、存续期管理等各环节。

2025年以来，构建开发客户ESG和气候风险评级模型，评级指标体系覆盖环境、气候风险、社会责任、公司治理、财务指标、经营环境等维度，根据评分从高到低将客户分为A、B、C、D四类，评级模型已嵌入风险管理系统上线使用，模型对接包括涉诉数据、用电数据、监管处罚及环

境评级相关数据等数据源，75%的指标已实现系统自动获取，有效提高采集效率。截至报告期末，已通过系统线上完成9,565户客户的ESG和气候风险评级工作。公司将通过推广线上尽调、完善制度规范、配套考核等方式持续提升客户ESG和气候风险评级及应用。

4.2.4 强化气候相关风险和机遇管理

4.2.4.1 健全治理架构，夯实气候治理根基

董事会层面，董事会负责监督气候相关风险和机遇，审议和听取气候相关议题，监督、检查和评估气候战略实施情况。风险合规与消费者权益保护委员会、战略与ESG委员会协同履行气候风险管理顶层治理职责，风险合规与消费者权益保护委员会牵头制定包含气候风险在内的风险战略和风险管理基本政策，战略与ESG委员会将ESG及气候风险管理纳入公司五年发展战略规划，明确其在全行整体战略中的核心地位，统筹决定可持续发展及ESG各项战略规划。

高级管理层，总行风险管理委员会定期审议ESG与气候风险管理相关工作，动态调整完善信贷、投资等核心业务政策。按要求向董事会定期报告ESG与气候相关风险重要事项，通过董事会意见传导函，将指导意见和工作建议精准传导至总行各相关管理部门，推动气候风险管理要求在各业务条线有效落地。

执行层，总行风险管理部作为公司气候风险管理牵头部门，牵头开展气候变化相关风险评估，将气候风险管理要求与现行风险管理架构深度整合，定期分析气候风险管控现状并制定针对性应对策略；积极开展气候风险压力测试研究与实践，并强化测试结果应用。2025年，公司开展专项气候风险内部审计，并持续推动问题整改，实现监督管理闭环。

4.2.4.2 深化气候情景分析与压力测试，支撑气候风险管控

深化转型风险压力测试。自主开展的测试方面，在电力、钢铁、建材、石化、化工、造纸、航空、有色金属冶炼等监管明确规定的八大高碳行业基础上，新增铁路运输行业

和高碳上游煤炭行业，扩展至十个碳相关行业。**监管测试方面**，聚焦火电和钢铁行业。测试表明，若客户不进行低碳转型，其还款能力在压力情景下会下降，而采用减排技术的电力行业客户资产质量则有改善。由于相关贷款占比较低，转型风险对公司整体资产质量和资本充足水平影响有限，风险总体可控。

探索物理风险压力测试。首次参与监管气候物理风险压力测试试点，针对沿海台风灾害，设置从十年一遇到五百年一遇的多种压力情景。测试覆盖农业、基础设施、工业、公益设施和房地产五大行业，并评估台风对信贷资产质量及房地产押品价值的影响。

强化测试结果应用与验证。首次将气候风险压力测试结果应用于内部资本充足评估程序(ICAAP)，为资本规划提供依据。同时，首次将转型风险压力测试工作本身纳入验证体系，对治理、方法、过程进行全面评估，建立自我纠正机制，提升了测试工作的严谨性与有效性。

4.2.4.3 强化投融资活动碳核算，夯实转型金融数据基础

自2024年起，公司依据碳核算金融合作伙伴关系(PCAF)制定的《全球金融行业温室气体核算和报告标准》与中国人民银行发布的《金融机构碳核算技术指南(试行)》《银行业金融机构高碳类投融资碳核算操作指引(征求意见稿)》等文件，持续完善碳核算方法学，已连续两年对包含八大高碳行业在内的80余个行业开展投融资碳排放核算，核算覆盖企业14,105户，覆盖企业贷款占企金贷款的57%。2024年度核算结果显示，公司投融资碳排放平均强度约为89.63吨/百万元。在核算的基础上，制定《兴业银行转型金融规划》，明确推动重点高碳行业转型、丰富转型金融产品和服务、加强转型风险管理等工作要求。

4.2.5 践行绿色低碳运营

4.2.5.1 顺利达成自身运营碳中和第一阶段目标

作为境内最早采纳联合国“立即实施气候中性”倡议的银行，2022年，公司开展碳盘查、碳核查等专项工作，在全面摸清碳排放现状的基础上，制定碳中和目标与分阶段时



间表，即：2025年实现自身碳排放强度相比2020年下降20%，2030年前实现自身运营活动的碳中和(包括范围一和范围二碳排放)，2035年前实现全行上下游活动的碳中和(包含范围一、范围二和部分范围三碳排放，此处范围三排放包含商务旅行、雇员通勤、垃圾处理、上游与下游运输和配送等类别，不含投融资活动范围三碳排放)。

报告期内，公司人均碳排放强度3.35吨/人，较2020年下降22.56%，单位资产碳排放强度2.08吨/亿元，较2020年下降36.31%，已顺利达成第一阶段目标，为2030年实现自身运营碳中和、2035年实现全价值链碳中和奠定坚实基础。

4.2.5.2 完善顶层设计

报告期内，公司成立集团绿色运营工作领导小组，构建多元协同、条块结合的组织模式，制定绿色运营“三个一”规划，即：建立一套多元协同的绿色运营工作机制、打造一套多维量化的绿色运营评价体系、实现一个领先的绿色运营品牌目标，形成系统推动绿色运营的格局。制定全行层面自评价指标体系与分行专项评价方案，并辅以内、外部审计监督，确保管理要求有效落地。同时，公司上线并优化绿色运营管理系统，为45家分行及11家子公司开立“碳账户”，着力实现能耗与碳排数据的标准化、线上化与智能化管理。

4.2.5.3 多措并举推进各项绿色运营工作

优化用能结构。建立“自主减排为主，碳抵消为辅”的碳中和机制，在长乐金融科技产业园、贵安数据中心、张江数据中心园区部署光伏系统，预计每年发电超135万千瓦时，预计每年减少碳排放超1,000吨。2025年，采购绿色电力1,000万度。

深化节能改造。在贵安数据中心应用液冷、自然冷却等多项先进技术，设计PUE值达1.19的领先水平。通过推行设备“盘活利旧”与生命周期延长策略，全年累计延长超1,000台设备使用年限，相关资源集约化举措实现成本压降约4.4亿元，有效推动资源节约和降本增效。

建设绿色空间。将绿色理念融入基建全生命周期，福州营运中心、贵安数据中心按绿色建筑二星级标准建设，金融科技产业园以三星级为标准。在网点建设中建设材料严格执行ISO14001认证、GREENGUARD认证、中国绿色环保产品认证等，全行共建成28家碳中和网点，8家绿色支行。

推行绿色办公与出行。实施全行办公终端节能管控，柜面服务无纸化替代率达98.82%，可节约A4纸约4,320万张，从源头减少资源消耗。新购公务用车新能源汽车占比达86%，福州江滨大厦楼内员工通勤私家车新能源化比例逐年提高。全年召开视频会议19.7万场，累计服务参会人员226万人次，大幅降低交通出行频次，以数字化运营践行绿色低碳生产生活理念。

加强资源循环。遵循“分类规范、循环提效、源头减量”原则，实现总行废弃电子产品100%由合规供应商进行无害化处理，形成废弃物管理闭环。推广节水技术，如福州江滨大厦雨水回收系统实现年均回用水资源约430吨，提升资源效率。

构建绿色供应链。在采购中全面纳入ESG评审要素，优先选择节能低碳产品与服务，建立并实施对供应商的环境表现评价机制，将公司的绿色标准向供应链上游延伸，应对供应链环境管理挑战。

培育绿色文化。发布《兴业银行绿色文明十条公约》，连续十四年参与“地球一小时”等活动，将“绿色”内化于企业文化，确保绿色运营与绿色生活深入人心，形成文化自觉，推动形成人人都是绿色生产、绿色生活理念的践行者。

4.3 金融为民，绘就美好生活新图景

4.3.1 全面保障客户权益

公司坚持践行金融工作的政治性、人民性，高度重视消费者权益保护工作，深刻认识到消费者权益保护工作是公司高质量发展的内在要求，围绕消费者八项基本权利，持续完善顶层设计，强化产品与服务全流程审查，筑牢合规营销防线。同时，畅通投诉受理渠道，优化处理流程，持续提升消费者服务体验，加强内部合规培训与消费者教育宣传，强化消费者权益保护审计，确保消费者权益保护工作不落空、不走样，形成全过程、全链条的管理闭环。

4.3.1.1 完善金融消费者保护顶层设计，加强消保体系建设

董事会对消保工作承担最终责任，负责制定消费者权益保护工作战略、政策及目标，将工作开展情况纳入公司治理评价，监督高级管理层履行消保职责；董事会下设风险合规与消费者权益保护委员会，协助指导、监督、评价消保工作并督促相关问题落实整改，并研究包含消保审查在内的消保重大问题和重要政策，指导和督促工作管理制度体系的建立和完善，向董事会提出建议。高级管理层设立消费者权益保护工作领导小组，为公司消费者权益保护工作的直接领导机构，由分管消费者权益保护工作的行领导任组长，由32个部门主要负责人任小组成员，覆盖公司所有业务条线和前中后台等管理部门。执行层由总行零售金融部/消费者权益保护办公室/养老金融部为全行消保工作的主管部门，负责牵头组织、协调、督促、指导总行各职能部门及各分行开展消保工作。

4.3.1.2 抓好“源头”环节，强化产品与服务审查

构建完善产品服务消保审查机制，开展消保产品和服务风险评估及审查，严格规范产品和服务面市前的消保审查要求，落实消保审查风险管理 with 内部控制措施，对全行各级

机构消保审查情况进行监督与后评价，关注“应审尽审”落实情况以及全行消保审查工作质效，维护客户权益。2025年，发布《兴业银行全面风险管理制度(2025年4月修订)》，明确将消保审查纳入全面风险管理体系；发布《财富管理部消费者权益保护工作管理规范(2025年9月修订)》等7份通知，进一步完善审查机制。通过引入AI技术赋能消保审查，公司完成消保审查35,982件，同比增长65.4%，近三年同比增长量均超55%。

4.3.1.3 注重信息披露，筑牢合规营销防线

公司确保以公平、透明的方式服务客户，严禁销售或提供具有争议性的产品与服务，在售前、售中、售后全流程披露产品和服务关键信息，严禁欺诈、隐瞒或者误导性的宣传。发布《公平广告营销政策》，开展日常金融营销宣传行为监测和排查，严禁发布含有违反社会公序良俗的内容，杜绝强制或者变相强制消费者接受产品或者服务的情形，全面嵌入消保审查流程，确保所发布的广告内容和渠道充分尊重消费者知情权、自主选择权和公平交易权等。严格落实适当性原则，对金融产品和服务的风险进行评估并实施分级、动态管理，开展消费者风险认知、风险偏好和风险承受能力测评，合理划分金融产品和服务风险等级以及消费者风险承受等级，将合适的产品和服务提供给适当的消费者，不得主动提供与消费者风险承受能力不相符的产品和服务。

4.3.1.4 紧抓投诉管控，畅通投诉受理渠道和处理流程

持续畅通营业网点、官方网站、手机银行及微信公众号等消费者投诉渠道，不断优化完善消费投诉信息化系统，做好投诉溯源整改与应急演练，健全纠纷多元化解机制，全方位优化消费投诉服务体系。着力推动消费投诉管理从传统的“问题处理”向“服务改进机会”转变，从被动应对向主动服务升级，切实提升客户服务体验。



报告期内，公司通过全国客服热线95561、舆情管理、信访、现场投诉及监管转办等渠道，共受理客户投诉196,377件，较上年同期减少28,627件，下降12.72%；平均每网点日投诉量为0.26件，投诉率为0.17%；平均每千个人客户投诉量1.71件，同比下降16.09%；平均每营业网点投诉量93.87件，同比下降12.60%；全年投诉办结率为99.99%。消费投诉的主要情况如下：

消费者投诉区域分布方面，华东地区71,283件，占比36.30%；华北地区35,856件，占比18.26%；华中地区23,245件，占比11.84%；东北地区22,005件，占比11.21%；华南地区18,816件，占比9.58%；西南地区15,330件，占比7.81%；西北地区9,842件，占比5.01%。

消费者投诉业务办理渠道方面，前台业务渠道投诉共计93,820件，占比47.78%，其中，电子渠道投诉61,653件，营业现场投诉25,113件，自助机具、第三方渠道等其他业务渠道投诉7,054件。中、后台业务渠道投诉102,557件，占比52.22%。

消费者投诉业务领域方面，信用卡业务投诉153,819件，占比78.33%；借记卡相关业务投诉14,272件，占比7.27%；贷款业务投诉10,765件，占比5.48%；银行自营理财和代理业务投诉3,385件，占比1.72%；支付结算业务投诉1,399件，占比0.71%；人民币储蓄业务和人民币管理业务投诉1,166件，占比0.59%；外汇、贵金属、个人金融信息等其他业务投诉11,571件，占比5.89%。

消费者投诉原因方面，因金融机构管理制度、业务规则与流程引起的投诉109,128件，占比55.57%；因营销方式和手段引起的投诉37,668件，占比19.18%；因债务催收方式和手段引起的投诉34,073件，占比17.35%；因服务态度及服务质量引起的投诉6,330件，占比3.22%；因金融机构服务设施、设备、业务系统引起的投诉4,607件，占比2.35%；因消费者资金安全引起的投诉2,703件，占比1.38%；因定价收费引起的投诉779件，占比0.40%；因产品收益引起的投诉446件，占比0.23%；因合同条款、消费

者信息安全、信息披露、自主选择权等其他原因引起的投诉643件，占比0.33%。

4.3.1.5 完善债务催收与贷款变更，提升消费者服务体验

在组织架构和全流程管理方面，由总行风险管理部负责催收工作全流程管理，在零售信贷部设置预警催收处负责催收作业规范管理，并在零售信贷部、信用卡中心建立催收系统，实现对债务催收的全流程管理。严格遵守债务催收管理相关法律法规，规范催收业务全流程，从事前防范、事中管理和加强后督等方面持续推进催收业务合规品质管理，通过数字化科技的应用，以“拟人化+智能化”提升客户体验。积极修复客户还款意愿，为有还款意愿且具备一定还款能力个贷客户提供还款宽限支持，包括展期、借新还旧、宽限本息偿还计划、新增及延长还款宽限期等多种方式，提供丰富的权益获悉途径和变更申请渠道。加强催收合作机构管理，建立合作机构准入机制，明确相应准入标准和程序，及时在官方渠道公开发布合作机构的名称、联系方式等信息，充分保障消费者知情权。

4.3.1.6 深耕消保理念，加强内部合规培训

高度重视全行员工消费者权益保护意识提升，2025年初，制定并向全行发布“2025年度消保培训计划”，构建“机构外拓+内部强化、线上线下相结合、传统+直播并举”的长效培训机制，强化业务流程消保效能。

加强合规管理培训，组织开展“全媒体时代舆情管理应对”专题培训，从舆情管理工作的加强认知、事前排查、舆情处置、媒体应对、机制保障等维度进行全方位讲解；加强金融营销培训，紧密结合消费者八项核心权益与监管关键制度要求，阐释与营销宣传高度关联的规范用语准则、风险提示要点及典型案例；加强投诉多发领域培训，针对投诉多发的信用卡业务、财富业务以及个贷业务领域，全年开展30场消保相关培训；加强高风险业务培训，围绕适当性与代销管理新规开展系列消保合规培训，特别对于非标准化债权类资产、私募投资基金等风险较高的特定代销产品业务，提高培训频次。

报告期内，累计开展线上线下消保相关培训880场，参训人员约19.64万人次，覆盖总、分行各级人员，包括高层、消保岗位、基层业务人员以及新入职人员；培训覆盖率、员工参与率均达100%，全方位深化消保培训，有效夯实全行消保工作基础。

4.3.1.7 践行社会责任，开展消费者教育宣传

持续丰富金融教育形式和内容，积极开展多元化的金融教育活动，打造开放共享的金融教育渠道网格，让金融知识“触手可及”。

加强谋篇布局，做好“全时段”金融教育计划。下发《关于发布2025年全行金融知识普及与金融消费者教育计划的通知》，为全年金融消费者教育宣传工作“谋篇布局”，以实际行动做好常态化金融教育。坚持聚焦农村地区、边远地区、少数民族聚居地等重点区域，以及老年人、青少年、新市民等重点人群，以“区域零死角、群众零遗漏”为目标分层次开展金融教育活动。坚持集约多方资源，以更加丰富、更具有实用性的内容触达消费者。如通过官方微信公众号和《兴业人》行刊，联合保险公司、法律顾问等外部机构提供法律咨询、养老咨询、安愉课堂等多种养老专项服务。

2025年，全行金融教育宣传覆盖老年群体708万人次、青少年群体229万人次、新市民478.1万人次、农村偏远地区人群30.9万人次。

4.3.1.8 加强消费者权益保护审计与检查

严格执行《兴业银行消费者权益保护审计管理办法》，持续强化消费者权益保护工作监督机制，健全常态化、规范化消保专项审计和问责机制，以五年为周期，全面覆盖总行有关部门和一级分支机构，并持续跟踪发现问题的整改落实情况，加强对消保履职不到位管理责任的追究。

报告期内，开展消费者权益保护专项审计，聚焦全行消保体制机制建设情况及消保工作执行情况，覆盖总行本级及部分一级分行，审计范围覆盖营销宣传管理、消保审查、产品及服务流程管控、服务收费管理等。同时，加强重点

领域如按揭提前还款、互联网贷款管理等消费者权益保护工作审计，并持续跟踪督导以往审计发现问题整改情况，促进提升消保工作质效。

开展重点领域业务检查，加快推进投诉智能化系统建设，提升客服集中运营效能，加快“消保监测报表”应用，从信用卡、个人贷款等重点业务入手，先行试点，积累经验，加强非现场检查监督能力。

4.3.2 提升客户服务体验

4.3.2.1 开启“体验之战”

做好用户体验工作，提升服务质效，让金融资源更公平、更高效地惠及全体人民，是落实“以人民为中心”发展思想和“金融为民”理念的核心体现。2025年，公司全面启动“体验之战”，聚焦客户全旅程体验优化，明确目标计划与统筹管理，力争以极致客户体验提升服务质效。

“体验之战”是提升客户服务的重要举措。公司将“体验之战”确立为贯穿线上线下、覆盖三大业务条线的战略级工作，以“局部领域重点突破、基础底座基本建成、意识方法全员统一”为核心目标，聚焦“1+5”（“1”是指手机银行；“5”是指兴业普惠、兴业管家、兴业生活、钱大掌柜、银银平台）线上渠道和线下网点，从顶层设计、机制建设、技术赋能多维度系统推进体验升级。围绕“六个统一”（策略统一安排、客户统一经营、渠道统一管理、资源统一配置、成效统一评价、用户体验统一优化）目标，逐步构建覆盖策略部署、客户经营、渠道协同、资源配置、成效评价与体验优化的运营机制，推动全行数字运营向标准化、集约化、精细化发展。

深入推进“人人都是体验官”专项工作。成立全行级体验工作组，发布《兴业银行用户体验管理办法》，营造“全员参与”的良好氛围，将体验提升融入每个岗位的职责范畴，形成“人人都是体验官”的行动自觉，形成从前端洞察到后端改进的闭环管理机制，推动客户体验不断提升。

数字化赋能客户体验升级。数据是体验提升的核心支撑，公司利用数字化、科技化手段，精准满足群众多元化需

求，解民忧、惠民生、暖民心，推动基础服务方便快捷。推动部门提升数据应用能力，完善数据采集、加工、应用全链条，实现客户体验精准优化。

加速手机银行转型升级，精准服务客户需求。公司通过成立“运营—体验—建设”一体化敏捷专班，系统推进智能化升级与生态场景建设，智能体已覆盖转账、查询等核心场景。同步构建数据驱动的用户全生命周期运营体系，形成“组件化搭建+AB实验+数据回收”闭环，有力支撑精准化、个性化服务。截至报告期末，手机银行有效客户较上年末增长11.83%。

强化线上服务无障碍触达。针对老年人、盲人、弱视等弱势群体，完善官网无障碍升级，提供无障碍网站浏览辅助工具，集成智能语音播报、纯文本阅读、页面放大、大字幕、对比色、辅助线等工具，以便其平等、方便地获取官网各类信息及服务。手机银行方面，针对有视力障碍用户，提供手机银行语音模式，升级“能听会说易搜”的语音服务体系，支持语音播报资产情况、账户变动通知，方便客户及时掌握账户变动信息，还可设置语速、音量和音色，满足差异化需求。

报告期内，每季度通过渠道端、网点等线上线下渠道，开展场景化调研、长问卷投放调研、网点服务调研，及时了解客户反馈。截至报告期末，通过随机抽样调研43.7万名客户，全行“1+5”数字兴业渠道净推荐值(NPS)得分提升至64分，同比增长30%，客户体验获得感进一步增强；95561客户服务热线服务满意度达99.92%。

4.3.2.2 优化网点服务

公司持续优化网点服务布局，扎实推进网点“信息无障碍、服务可获得性”工作，并调整现有网点的类型、特色化服务等。

优化网点服务布局。报告期内，公司以“科技赋能、智能高效、融合互通、绿色环保、明亮温馨”为核心理念，开展网点标准化V3.0建设。**突出数字化赋能**，通过“柜办分离”优化服务流程，强化智能系统与线下协同服务。**提高客户便捷性**，设立综合服务区，整合个人业务、咨询引导、便民服务等多元功能，推行“一窗受理、集成办理”模式。**彰显人性化设计**，营造明亮温馨的服务环境，全面强化适老化改造，优化无障碍通行、清晰引导标识，在装修选材、设备配置上融入绿色节能理念，降低日常能耗与运营成本，实现环保与降本增效协同发展。**拓展客户商务与综合服务场景**，新增金融培训、多功能活动等功能空间，支持客户开展商务交流、小型沙龙、金融宣教等多元活动，将传统业务网点升级为集金融服务、商务社交、价值分享于一体的共享生态空间。2025年，共推动100家网点进入设计及在建阶段，并在上海、深圳、福州三地重点打造5家样板网点。

推进网点“信息无障碍、服务可获得性”工作。依托网点无障碍环境改造、网点“兴公益”惠民驿站建设及网点重点客户优先服务等举措，切实满足老年客户网点服务需求。截至报告期末，公司设置无障碍通道网点1,665家，较上年末增加69家；各营业网点均在等候区设立“兴公益”惠民驿站，提供爱心座椅以及老花镜、放大镜、电子血压仪、急救包、紧急呼叫按钮等老年客户常用便民物料，开通老年优先服务窗口，配备懂方言的工作人员。

加强自助渠道适老化改造。针对老年人较多场所的小面额现金需求，推出ATM设备小面额取款功能，并优化ATM大字版功能，主动弹窗提示，便于老年客户阅读、选择；增加对账折受理机具数量，为自助机具加装存折模块，支持受理存折、对账折补登等常用业务，使自助机具更加贴合老年客户群体的使用习惯。截至报告期末，全行自助渠道共受理对账折、存折交易56,037笔，累计交易金额1.572亿元。

4.3.2.3 延伸服务半径

报告期内，公司以社区银行为核心枢纽延伸服务半径，802家社区支行覆盖全国28个省级行政区，以“普惠深耕、特色赋能”为核心，聚焦财富管理型、养老型两大重点方向，财富管理型社区支行配备持证理财经理，提供定制化资产配置方案；养老型社区支行强化适老设施与服务，联动社区开展健康义诊、金融反诈讲座。

打造安愉人生、童兴俱乐部等“一老一小”特色阵地，针对社区居民提供适老服务、亲子财商教育及全生命周期家庭金融方案。通过“兴业生活”“团购节”等链接生活场景，以金融知识宣讲、便民驿站筑牢情感联结，依托客户管理系统(CRM)实现精细化服务，提升客户覆盖率。围绕商圈私营业主提供小微企业贷款及配套家庭财富规划，聚焦专业市场商圈型社区支行，打造一站式金融服务。

通过一系列服务延伸举措，打通金融服务“最后一公里”，让居民畅享场景化便捷体验，为私营业主提供全方位金融支撑，更以高频互动深化客户联结，提升客户体验。

4.3.3 拓展金融服务可得性

4.3.3.1 做深普惠金融

公司聚焦重点客群，推动服务精准化与批量化，积极打造“兴业普惠”线上服务渠道，筑牢数字化服务基础，落实支持小微企业融资协调工作机制、简化贷款流程，不断提升普惠金融服务质效，并持续降低小微企业综合服务成本，助力实体经济展业发展。截至报告期末，新发放的普惠小微企业贷款利率较上年末下降47个基点；小微企业贷款客户25.76万户，小微企业贷款余额21,191.09亿元，较上年末增长13.26%；普惠小微企业贷款客户24.03万户，普惠小微企业贷款余额5,960.67亿元，较上年末增加401.35亿元，增长7.22%。2025年，根据《国家金融监督管理总局关于做好续贷工作提高小微企业金融服务水平的通知》精神，优化存量客户支持政策，扩大“无还本续贷”适用客群范围和自助额度支用功能。截至报告期末，公司“无还本续贷”投放774亿元。

深耕重点客群。聚焦不同客群的难点与痛点，通过针对性服务升级，实现金融服务对各类群体的精准覆盖与价值赋能。2025年，公司生态文旅领域贷款余额增加62.24亿元，增长629.32%；“兴速贷(优质科创企业专属)”已累计投放超130亿元，服务科技企业超800户；高科技人才创业贷款已累计投放20.03亿元。

打造“兴业普惠”线上服务渠道。通过推进数字技术与普惠金融有机结合，着力破解小微企业融资难、融资贵、融资慢难题。截至报告期末，“兴业普惠”认证企业户数11.57万户，较上年末增加4.18万户；累计解决融资需求超12万笔，金额超5,000亿元，分别较上年末增加1.77万笔、1,204.17亿元。

强化支持小微企业融资协调工作机制。召开全行部署会议，增设小微外贸企业及民营经济工作小组，出台专项实施细则，配套考核评价、精简续贷流程、完善产品供给、开发数字化工具等体系化推动举措，实现早谋划、快行动、成效佳，在工作机制项下累计为10.30万户小微企业投放7,180.9亿元。

报告期内，公司“2024年度小微企业金融服务”获得国家金融监督管理总局一级评价，是当年12家股份制银行中唯一一家，也是该评价体系出台以来公司首次获得该级别评价。

4.3.3.2 支持乡村振兴

紧紧围绕服务“三农”基本盘，持续推动脱贫攻坚与乡村振兴有机衔接。通过组建金融特派员队伍下沉服务一线，深化“物联网+卫星遥感”等数字技术赋能，实施“区域+行业”精准滴灌策略，打造智慧市场场景生态，完善“非金融+金融”综合服务体系，着力构建特色鲜明、务实有效的乡村金融服务新路径，积极为农业强国建设贡献金融力量。

下沉专业服务力量，数字化赋能乡村建设。组建金融特派员队伍，构建与县域政府、乡镇政府、农企、农户、新

型农业经营主体和其他组织的新型合作机制，当好“联络员”“宣传员”“参谋员”角色。围绕“金融特派员+”业务模式建设，探索以金融特派员为“友”、以物联网为“手”、以卫星为“眼”的乡村金融服务新路径，着力打通金融下乡“最后一公里”。截至报告期末，已选聘金融特派员超2,200人，打造一系列“金融特派员+”典型业务模式；涉农贷款余额5,439.35亿元，较年初增加505.83亿元，增长10.25%。

深化“区域+行业”策略，精准滴灌县域产业。聚焦重点帮扶县、脱贫地区特色产业及龙头企业，按照“区域+行业”双轮驱动思路，针对加工制造、种业研发、粮食全产业链、环境整治、生态治理、绿色农业等重点领域，结合区域产业禀赋与行业发展需求构建全方位金融服务体系。截至报告期末，全行农村及县域地区营业网点267家，融资服务覆盖县域地区1,394个；已出台118个县域产业专项方案，覆盖28家分行；脱贫地区贷款余额1,003.73亿元，较上年末增加182.88亿元；乡村振兴重点帮扶县贷款余额77.83亿元。

打造智慧市场场景生态，完善“非金融+金融”综合服务体系。紧扣农批农贸市场这一民生关键场景，针对其管理粗放、数字化水平低的痛点，创新研发并免费推广“智慧市场系统”，打造智慧市场场景生态，为市场内各类客群提供“非金融+金融”综合服务体系。截至报告期末，智慧市场系统服务网络已覆盖全国25个省、4个直辖市，深入97个地级市、125个县(市、区)，累计签约服务市场334家，同步提供超450亿元贷款支持，其中农批市场达170家，服务各类商户超2.8万户。

4.3.4 保障隐私与数据安全

公司坚持把防范风险作为永恒主题，统筹发展与安全，坚持底线思维，尊重和保护客户权利，加强个人信息与隐私保护，强化信息安全主动防御，加强AI伦理道德风险治理，建立信息安全风险排查与应急响应机制，开展全员信息安全培训，全面强化科技风险和网络安全管理，竭尽所能保护客户隐私和数据安全，筑牢安全防线。报告期内，

公司信息科技投入规模76.14亿元；信息安全投入规模1.04亿元，近三个年度信息安全投入合计达3.58亿元，充分保障公司数据安全和隐私保护工作所需的财务资源。

尊重和保护客户权利，加强个人信息与隐私保护。公司始终恪守相关法律法规和监管规定，尊重并全力保护客户获得对个人信息控制的权利，包括：知情权、选择权及查阅、复制、更正、更新权等，以及客户申请注销账户、删除个人信息的权利，并已在隐私政策中明确客户具有的权利，详细说明客户执行权利的路径。公司贯彻隐私源于设计(Privacy by Design)的理念，建立个人信息保护影响评估(Privacy Impact Assessment)机制，持续开展移动互联网应用隐私合规功能检测，减少客户信息收集和保留管理。2025年，未发生因客户信息泄露或未履行保护要求而被监管处罚的事件；累计开展面客或重要互联网APP、小程序的隐私合规检测工作46个次，保障隐私协议合法性、授权机制规范性、权限获取合规性。

强化信息安全主动防御。制定发布《兴业银行网络与信息安全政策》，持续改进信息安全系统，确保数据的完整性和保护，监控并应对信息安全威胁，明确员工网络安全责任，完善第三方信息安全要求。公司全面引入并落实ISO27001信息安全管理体系，每年邀请外部第三方机构对公司ISO27001安全管理体系认证进行验证和复查；重点对14家一级分行开展审计检查，实现对一级分支机构每三年一覆盖。

加强AI伦理道德风险治理。公司计划成立“人工智能+”统筹规划办公室，负责统筹公司人工智能模型算法安全和伦理道德治理体系建设。办公室下设安全保障小组，由总行科技管理部、金融科技研究院、数据管理部相关负责人及骨干员工组成，负责以模型安全为核心，数据安全为本源，内容安全为屏障，网络与基础设施安全为基座，构建人工智能模型算法安全管理与伦理道德治理体系。

建立健全信息安全风险排查与应急响应机制。建设并投产网络安全监控指挥中心，进一步强化漏洞监测发现与处置能力。依托安全运营专用场地，严格遵循标准化流程，明

确一、二、三线岗位职责，推动各环节分工协作、高效联动，常态化开展7×24小时安全监测分析、告警处置及闭环管理，全面筑牢信息安全防线。完善数据安全备份，每年进行各种场景(包含管理节点、数据节点、集群节点故障等场景)应急演练。成立以网络安全直接责任人为组长，各部门及分支机构协同一体的网络安全应急指挥小组和相应专项工作组，加强外部专业机构合作，建立网络安全威胁、数据泄露事件的监测预警机制。

开展全员信息安全培训。着力构建全覆盖、常态化的全员培训长效机制，聚焦日常工作中的安全风险点与员工意识薄弱环节，积极培育“人人有责、人人尽责”的信息安全文化体系。2025年，开展信息安全通识培训116场次，培训全体内部员工及派遣制人员149,473人次、新员工1,866人次；开展安全专业技能培训87场次，培训安全岗位人员3,147人次；开展安全研发专业培训52场次，培训研发人员11,205人次。

2025年，公司积极加入中国网络空间安全协会关键信息基础设施安全保护专业委员会等组织，深化跨机构信息共享与协同合作，助力构建行业安全数字生态。获国际ISO27001信息安全管理体系标准与管理标准CNAS/UKAS双认证、金融科技产品认证、ITSS(信息技术服务标准)符合性证书等多项认证。

4.3.5 携手人才共同成长

构建科学的人力资源管理体系，持续优化人才供给结构，建立内部具有公平性、外部具有市场竞争力、支持公司企业文化和理念的薪酬体系，完善职位体系和晋升选拔机制，夯实人才储备基础，完善员工培训体系，持续优化工作环境，努力实现个人成长与企业价值相融合。

构建科学的人力资源管理体系。聚焦全行整体战略发展规划及重点业务发展需求，结合人才队伍现状，制定人力资

源总体规划，向上承接发展战略，向下匹配经营环境，在管理实践中逐步形成规划先行、目标引导、落实跟进、定期评估、动态优化的闭环管理模式。在人力资源规划落地，公司坚持长短期相结合的原则，长期以《兴业银行“十四五”人才发展规划》为导向，短期以年度用工实施计划为抓手，既实现长期政策导向的一以贯之，也确保短期举措的灵活机动。

持续优化人才供给结构。公司坚持“人才是第一资源”理念，实施开放、多元的人才引进策略，持续完善立体化人才引进体系，并致力于营造公平、包容的组织环境，持续优化员工队伍结构，激发组织活力。2025年，修订《兴业银行员工招聘管理办法》，明确禁止在招聘中设置任何歧视性条款，队伍结构呈现“多元均衡、充满活力”的良好局面。构建校园招聘、社会招聘并重的引才格局，全面拓展人才储备。2025年，公司在智联招聘中国年度最佳雇主评选中连续4年荣获“全国100强”，并获评牛客网“2025年度最具社会责任校招雇主”、前程无忧“2026年人力资源管理杰出奖”、北森“2025年度中国人才管理卓越典范企业”等多项荣誉。

建立内部具有公平性、外部具有市场竞争力、支持公司企业文化和理念的薪酬体系。制定《兴业银行薪酬管理制度》，保障基层员工薪酬水平，拓宽员工职等晋升发展空间，明确专业技术序列及干部定级机制、职等晋升机制，实现对人才尤其是关键人才的吸引、激励和保留。健全绩效薪酬激励约束机制，严格执行绩效薪酬延期支付，各机构负责人以及对风险有直接或重要影响的岗位人员，其绩效薪酬的40%及以上采取延期支付方式，延期支付期限不少于3年；建立并严格执行针对绩效薪酬的追索、扣回及止付管理制度，引导高级管理人员及关键岗位人员强化责任意识和风险意识，避免短视经营行为，防范激进经营和违法违规行为，确保薪酬激励与风险承担相匹配。坚持男性、女性员工起薪比例为1:1，确保同工同酬。

建立科学完善的职位体系和晋升选拔机制，畅通员工职业发展通道。持续完善“管理+专业”双轨职业发展模式，管理序列方面，制定差异化培养计划，通过轮岗锻炼、专项培训等方式提升管理人才综合能力；专业序列方面，制定《兴业银行专业技术序列管理办法》，在科技、风险、资金、产品、营销、运营支持等六大领域设置清晰的五级晋升路径。健全晋升与选拔机制，严格落实新时代好干部标准，坚持“党管干部、德才兼备、注重实绩、群众公认”原则，坚持人岗匹配、以事任人的工作导向，保持干部队伍活力。强化职业发展支持，实施多层次、系统化的人才培养与历练计划。

夯实人才储备基础。聚焦战略转型与组织能力提升，系统推进后备人才库建设、人才储备与轮岗交流，持续夯实干部储备基础。组织实施一系列重点人才项目，着力打造数字化、复合型、专业化、高端型、综合型、国际化、工匠型等“七型人才”队伍，实施“科技人才万人计划”“绿色金融人才万人计划”“模型人才培育计划”“国际化人才培育计划”“财富人才万人计划”等，持续加强重点人才储备。2025年，全行科技人才达8,000余人，较上年末增长约5%；绿色金融人才9,100余人；新增具备完整财富产品销售资格的员工约3,200人。

完善员工培训体系。公司不断完善“5+N”培训体系（“5”指党的建设、数字科技、风险管理、业务经营、领导力五大必修培训模块，“N”指围绕各类岗位专业需求设置的个性化、定制化专业能力培训模块），压实“1+N”责任体系（“1”指总行中共兴业银行党校作为培训统筹核心主体，“N”指各分支机构、总行各职能部门及相关业务单元等协同落实培训工作的责任主体），健全培训运营体系，持续推进培训课程体系、培训师队伍、领导力培养体系、线上学习平台、考试证书认证与外部合作培养机制建设。2025年，公司员工培训覆盖率达99.17%，每名员工每年接受培训

的平均小时数为210.24小时；“兴知”平台发布课程15,000余门；全行授课讲师达4,776人，累计授课7,846次、时长12,532小时；构建高、中、基层三级领导力培养体系，覆盖总行、分行及子公司，包含正式员工、派遣与外包人员；“兴知”线上平台月均活跃人数近5.3万人，员工人均年在线学习时长49小时；“兴知”平台收录行外证书达5.27万本，同比增长36%；联合外部机构举办培训54期，覆盖高层管理、中层骨干、基层员工及专业岗位等全层级人员。

持续优化工作环境。畅通员工发声渠道，规范人事相关信访处理流程，依托“兴声”平台为员工提供匿名意见建议反馈渠道，开展人力资源生态线上调研。提供全方位的福利保障，建立具有一定市场竞争力的福利体系，福利项目包含国家法定福利、企业全员福利、企业特种福利和后勤保障福利。关爱员工健康与安全，提供免费健康体检服务，完善健康基础设施。扎实开展“安全保卫工作治本攻坚三年行动”，全面排查整治员工办公场所消防风险隐患，组织完成两轮消防安全隐患“地毯式”排查，加强突发事件应急演练，持续开展现场和非现场检查。2025年，通过电话、电子邮件、信件等多重渠道，接收人事相关信访件并按规定妥善办理；“兴声”平台累计发帖34,118条，累计评论超21万条，日均阅读量6.4万人次，累计阅读量超11,085万人次；员工总体满意度超98%；开展春节慰问2.2万人次，精准帮扶困难员工224名。

4.3.6 积极践行公益慈善

公司秉持金融向善理念，坚持“围绕中心、服务大局”，主动对接国家重大战略和重大任务，聚焦乡村振兴、助学助教、困难帮扶、抗灾救灾四个领域，以“助力共同富裕，共建和谐社会”为公司基金会使命，把慈善资源投入到社会民生基础领域和薄弱环节。同时，鼓励公司员工参与公益志愿项目，以实际行动展现公司积极向上的社会形象。2025年，公司对外捐赠4,393万元，开展慈善项目100个。

聚焦重点帮扶领域。**乡村振兴领域**，慈善支出共计471万元，项目37个，重点支持农村基础设施升级，乡村人才培养，支持特色产业发展，带动农民增收致富，公益足迹遍布全国16个省份的65个乡村。**助学助教领域**，慈善支出共计1,819万元，项目34个，主要用于资助困难学生，奖励优秀学生，同时注重发展素质教育、培养学生创新能力。**困难帮扶领域**，慈善支出共计858万元，项目22个，主要帮助低收入人群解决医疗、就业等基本生活保障问题。**抗灾救灾领域**，重点支持重大灾害以及各机构挂钩帮扶点的灾后救助工作，落地项目3个，捐赠1,030万元。

员工志愿服务。持续健全志愿服务体系，搭建志愿服务平台，制定《兴业银行志愿者服务管理办法》，规范志愿者服务管理，保障志愿者及相关方合法权益，加强志愿者培训，提升专业技能，推动志愿服务的常态化、专业化发展。组织开展“兴业敬老公益行”公益志愿活动。推动各分行组建敬老志愿服务队，走进养老院、走进老年大学，

围绕“生活服务、健康支持、文娱活动、教育科普、关爱陪伴”五大主题，定期为老年人提供有温度、有实效的助老公益服务，并开展志愿者线上培训班，学习老年人服务重点、突发事件应急处理等，强化助老服务专业队伍建设，提升服务质效。开展关爱听障人士专项公益活动，以员工志愿服务为特色，开展主题活动及组织手语培训。截至报告期末，已成功举办2场活动，惠及近60名听障人士，招募20名公司员工志愿者，员工志愿服务时长累计超过70小时。邀请专业手语教师，向116名网点厅堂员工开展手语培训，提升员工服务特殊人群的水平 and 能力，助力公司无障碍金融服务体系建设。

4.4 更多ESG具体信息

公司更多ESG具体信息，详见公司在上海证券交易所网站公开披露的《2025年年度可持续发展报告》和公司官方网站ESG专栏。



第五章 重要事项



第五章 重要事项

5.1 公司及持股5%以上的股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

根据中国证监会相关规定，公司第九届董事会第二十九次会议和2020年年度股东大会审议通过了《关于公开发行A股可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的议案》，就公司公开发行A股可转换公司债券可能导致投资者即期回报被摊薄的情况制定了填补措施，包括加强资本规划管理，保持资本充足稳定；提升资本使用效率，合理配置资源；持续推动业务条线改革，拓展多元化盈利渠道；进一步完善持续、稳定、科学的股东回报机制等。同时，公司董事、高级管理人员也就切实履行填补措施作出了承诺。详见公司2021年5月22日和2021年6月12日公告。

公司及持股5%以上的股东无其他在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项。

5.2 报告期内资金被占用情况

报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

5.3 聘用会计师事务所情况

公司2024年年度股东会批准聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为公司提供2025年年报审计、半年报审阅和内部控制审计服务，审计费用(包括各项代垫费用及税费等)合计人民币958万元。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)已连续七年为公司提供审计服务。签字注册会计师吴钟鸣，已连续五年为公司提供审计服务；签字注册会计师潘盛，已连续两年为公司提供审计服务。

5.4 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生应披露的对公司具有重大影响的诉讼、仲裁事项。

公司在日常经营过程中会为收回贷款或因客户纠纷等而产生法律诉讼和仲裁。截至报告期末，公司作为被告或被申请人的未决诉讼和仲裁案件共计246笔，涉及金额为23.06亿元。个别诉讼涉及资产负债表日后事项，参见本报告财务报表附注十四、1。

5.5 公司及董事、监事、高级管理人员受处罚情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，以及被证券交易所公开谴责的情形，也没有受到其他监管机构对公司经营有重大影响的处罚。

5.6 公司诚信状况

报告期内，公司不存在重大诉讼案件未履行法院生效判决、所负数额较大债务到期未清偿等情况。

5.7 关联交易

公司严格遵循金融监管总局、中国证监会、上海证券交易所等监管规定，遵循“实质重于形式”“穿透”原则，强化关联方和关联交易识别和管理，通过严把审查审批关确保关联交易合规公允，严格履行重大关联交易审批、报告和披露程序，加强主要股东行为规范，建立常态化关联交易检查监督机制，持续推动关联交易信息化和智能化管理等各项工作，确保关联交易管理机制有效运行。报告期内，公司开展关联交易均坚持一般商业原则，交易的条件及利率均执行公司业务管理的相关规定，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，交易定价公允，交易需求由正常经营活动需要产生，符合公司和股东的整体利益。

根据原银保监会《银行保险机构关联交易管理办法》，截至报告期末，公司对金融监管总局口径下全部关联方授信余

额(已扣除银行存单、保证金、国债,下同)为787.72亿元,占公司资本净额(指截至报告期末集团口径资本净额,下同)的6.87%;最大的单个关联方授信余额为177.90亿元,占公司资本净额的1.55%;最大的关联法人所在集团授信余额为192.83亿元,占公司资本净额的1.68%;以上均符合金融监管总局监管比例要求。截至报告期末,公司对金融监管总局口径下关联法人或非法人组织的授信余额为774.85亿元;对金融监管总局口径下关联自然人授信余额为12.87亿元。报告期内,公司与金融监管总局口径下关联方累计发生资产转移类交易为191.17亿元;服务类交易为95.88亿元;存款及其他类交易为2,540.20亿元。

根据中国证监会、上海证券交易所及会计准则界定的关联方和关联交易范围,截至报告期末,公司与关联自然人发生关联交易授信余额为751.61万元,公司与关联法人或非法人组织的关联交易情况具体数据,详见财务报表“附注九、关联方”。

5.7.1 重大关联交易

截至报告期末,公司经股东会或董事会审议尚在有效期内的重大关联交易事项包括:

2023年6月30日,公司第十届董事会第十七次会议审议通过《关于给予福建省港口集团有限责任公司及其关联企业关联交易额度的议案》,同意给予福建省港口集团有限责任公司及其关联企业关联交易额度441亿元,其中:授信类关联交易额度291亿元;非授信类关联交易额度150亿元,有效期3年。上述额度项下发生的关联交易业务均由正常经营活动需要所产生,以不优于对非关联方同类交易的条件进行,交易定价公允,符合有关法律、法规、规章及监管制度的相关规定,交易的付款方式和时间参照商业惯例确定。详见公司2023年6月30日公告。截至报告期末,福建省港口集团有限责任公司及其关联企业在公司授信余额为54.86亿元;福建省港口集团有限责任公司关联企业福建省

港口集团财务有限公司在公司存款余额为6.00亿元,无授信额度,无借款。

2024年4月25日,公司第十届董事会第二十三次会议(临时会议)审议通过《关于给予厦门国际银行股份有限公司关联交易额度的议案》,同意给予厦门国际银行股份有限公司关联交易额度392亿元,其中:授信类关联交易额度220亿元;非授信类关联交易额度172亿元,有效期3年。上述额度项下发生的关联交易业务均由正常经营活动需要所产生,以不优于对非关联方同类交易的条件进行,交易定价公允,符合有关法律、法规、规章及监管制度的相关规定,交易的付款方式和时间参照商业惯例确定。详见公司2024年4月26日公告。截至报告期末,厦门国际银行股份有限公司在公司授信余额为73.97亿元。

公司2023年股东会于2024年6月20日审议通过《关于给予部分关联方关联交易额度的议案》,同意给予中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业关联交易额度800亿元,包括:授信类关联交易额度400亿元;非授信类关联交易额度400亿元;同意给予中国烟草总公司及其关联企业关联交易额度1,935.01亿元,包括:授信类关联交易额度230亿元;非授信类关联交易额度1,705.01亿元;同意给予福建省金融投资有限责任公司及其关联企业关联交易额度2,051.52亿元,包括:授信类关联交易额度550亿元;非授信类关联交易额度1,501.52亿元。上述额度有效期3年,额度项下发生的关联交易业务均由正常经营活动需要所产生,以不优于对非关联方同类交易的条件进行,交易定价公允,符合有关法律、法规、规章及监管制度的相关规定,交易的付款方式和时间参照商业惯例确定。详见公司2024年3月29日、5月31日和6月21日公告。截至报告期末,中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业在公司授信余额为0亿元;中国烟草总公司及其关联企业在公司授信余额为42.20亿元;福建省金融投资有限责任公司及其关联企业在公司授信余额为70.65亿元。

2025年3月27日，公司第十一届董事会第七次会议审议通过《关于变更给予九江银行及其关联企业关联交易额度的议案》，根据监管规定，同意公司与九江银行股份有限公司及其关联银行之间开展的同业业务不适用重大关联交易标准，并终止公司第十届董事会第十三次会议（临时会议）审议通过的给予九江银行及其关联企业的关联交易额度。详见公司2025年3月28日公告。公司将持续严格落实关联交易管理要求，对公司与九江银行及其关联企业之间开展的业务合作（含公司与九江银行及其关联银行之间开展的同业业务）继续按照关联交易进行管理，履行一般关联交易的审查审批程序，确保交易合规、公允、必要，符合法律法规、监管制度要求。公司与九江银行及其关联企业之间开展的业务如重新达到重大关联交易标准，公司将及时提交董事会审议并履行对外披露程序。

2025年10月30日，公司第十一届董事会第十一次会议（临时会议）审议通过《关于给予兴业信托系列关联方及兴银理财系列关联方关联交易额度的议案》《关于给予福建省投资开发集团有限责任公司系列关联方关联交易额度的议案》，同意给予兴业国际信托有限公司及其关联企业关联交易额度2,618亿元，其中：授信类关联交易额度970亿元；非授信类关联交易额度1,648亿元；同意给予兴银理财有限责任公司及其关联企业关联交易额度2,442亿元，其中：授信类关联交易额度600亿元；非授信类关联交易额度1,842亿元；同意给予福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业关联交易额度2,464.78亿元，其中：授信类关联交易额度1,065亿元；非授信类关联交易额度1,399.78亿元；同意给予福建省投资开发集团有限责任公司单一主体关联交易额度429.67亿元，其中：授信类关联交易额度130亿元；非授信类关联交易额度299.67亿元。上述额度有效期均为3年，额度项下发生的关联交易业务均由正常经营活动需要所产生，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，交易定价公允，符合有关法律、法规、规章及监管制度的

相关规定，交易的付款方式和时间参照商业惯例确定。详见公司2025年10月30日公告。截至报告期末，兴业国际信托有限公司及其关联企业在公司授信余额为192.83亿元；福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业在公司授信余额为47.23亿元；福建省投资开发集团有限责任公司单一主体在公司授信余额为10.89亿元；兴银理财有限责任公司与公司仅开展法人账户日间透支业务，报告期末无授信余额。

2025年12月19日，公司第十一届董事会第十二次会议审议通过《关于给予兴业金租、兴业基金及兴业消金系列关联方关联交易额度的议案》《关于给予中国烟草总公司及其关联企业关联交易额度的议案》，同意给予兴业金融租赁有限责任公司及其关联企业关联交易额度1,010亿元，其中：授信类关联交易额度880亿元；非授信类关联交易额度130亿元，有效期3年；同意给予兴业基金管理有限公司及其关联企业关联交易额度1,300亿元，其中：授信类关联交易额度400亿元；非授信类关联交易额度900亿元；同意给予兴业消费金融股份公司及其关联企业关联交易额度685亿元，其中：授信类关联交易额度600亿元；非授信类关联交易额度85亿元，有效期3年；同意追加给予中国烟草总公司及其关联企业2025年度存款类关联交易额度人民币395亿元，有效期至2025年12月31日。上述额度项下发生的关联交易业务均由正常经营活动需要所产生，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，交易定价公允，符合有关法律、法规、规章及监管制度的相关规定，交易的付款方式和时间参照商业惯例确定。详见公司2025年12月19日公告。截至报告期末，兴业金融租赁有限责任公司及其关联企业在公司授信余额为66.28亿元；兴业消费金融股份公司在公司授信余额为177.90亿元；中国烟草总公司及其关联企业在公司授信余额42.20亿元；兴业基金管理有限公司与公司仅开展法人账户日间透支业务，报告期末无授信余额。

5.7.2 公司与存在关联关系的财务公司之间的金融业务

5.7.2.1 存款业务

单位：人民币万元

| 关联方 | 关联关系 | 每日最高存款限额 | 存款利率范围(%) | 期初余额 | 本期发生额 | | 期末余额 |
|---------------|-----------|----------|-----------|-----------|--------------|------------|-----------|
| | | | | | 本期合计存入金额 | 本期合计取出金额 | |
| 福建省港口集团财务有限公司 | 主要股东控制的企业 | 200,000 | 1.4-1.5 | 18,670.31 | 1,034,614.53 | 993,298.33 | 59,986.51 |

5.7.2.2 贷款业务

报告期内，本集团向港口财务，以及港口财务向本集团贷款金额均为零。

5.7.2.3 授信业务

本集团向港口财务授信额度3亿元于2025年12月16日到期，报告期末本集团向港口财务的授信总额为零。报告期内，本集团与港口财务授信业务发生额为零。

5.8 重大合同及其履行情况

5.8.1 托管、租赁、承包事项

报告期内，公司无应披露的重大托管、租赁、承包事项。

5.8.2 担保情况

报告期内，除批准经营范围内的正常金融担保业务外，公司无其他需要披露的重大担保事项，也不存在违反法律、行政法规和中国证监会规定的对外担保决议程序订立担保合同的情形。

5.8.3 其他重大合同

报告期内，公司未发生对经营管理产生重大影响的合同纠纷。

5.9 其他重大事项的说明

5.9.1 深圳分行购置物业：经公司第十一届董事会第六次会议(临时会议)审议通过，深圳分行在深圳南山区购置物业，用于深圳分行及集团内各子公司运营管理使用。购置总价不超过人民币66亿元。详见公司2025年2月21日公告。

5.9.2 发行绿色金融债券：经央行批准，公司在全国银行间债券市场发行了2025年第一期、第二期和第三期绿色金融债券，总额分别为人民币300亿元、200亿元和50亿元，募集资金专项用于绿色产业项目贷款。详见公司2025年4月15日、2025年6月20日和2025年12月2日公告。

5.9.3 发行无固定期限资本债券：经国家金融监督管理总局和中国人民银行批准，公司在全国银行间债券市场发行了2025年第一期和第二期无固定期限资本债券(债券通)，发行规模分别为人民币300亿元和200亿元，募集资金用于补充公司其他一级资本。详见公司2025年4月25日公告和2025年9月12日公告。

5.9.4 兴银金融资产投资有限公司获准筹建并开业：根据金融监管总局批复，公司获准筹建并开业全资子公司兴银金融资产投资有限公司，注册资本100亿元，注册地为福建省福州市。详见公司2025年5月8日和2025年11月10日公告。



5.9.5 发行科技创新债券：经央行批准，公司在全国银行间债券市场发行了2025年第一期科技创新债券，总额为人民币100亿元，募集资金专项用于发放科技创新领域贷款等。详见公司2025年5月14日公告。

5.9.6 股东权益变动：公司股东福建省财政厅于2025年5月14日和2025年5月27日将其持有的86.44亿元“兴业转债”全额转为公司普通股。本次权益变动后，福建省财政厅及其一致行动人福建省金融投资有限责任公司合计持有公司普通股4,353,660,826股，占公司普通股总股本的20.57%，仍为公司合并持股第一大股东。详见公司2025年5月29日公告。

5.9.7 优先股全部赎回及摘牌：2025年7月1日，公司全额赎回“兴业优1”“兴业优2”“兴业优3”三期优先股共计560亿元，并完成注销和摘牌。详见公司2025年6月26日及2025年7月3日公告。

5.9.8 赎回无固定期限资本债券：公司于2020年10月15日发行了规模为人民币300亿元的“兴业银行股份有限公司2020年无固定期限资本债券”。根据债券募集说明书相关条款的规定，本期债券设有发行人赎回选择权，公司有权于本期债券第5年付息日全部或部分赎回本期债券。截至2025年10月16日，公司已行使赎回权，全额赎回上述债券。详见公司2025年10月17日公告。

5.9.9 发行金融债券：根据中国人民银行批复，公司获准在全国银行间债券市场公开发行2025年第一期金融债券，总额为人民币200亿元，募集资金用于满足资产负债配置需要，充实资金来源，优化负债期限结构，促进业务稳健发展。详见公司2025年12月2日公告。

5.9.10 公司章程修订获核准及不再设置监事会：根据金融监管总局批复，公司修订后的公司章程已于2025年12月26日获核准并生效。自公司章程核准之日起，公司不再设置监事会，由董事会审计与关联交易控制委员会行使《公司法》及其他法律、监管法规规定的相应职权。详见公司2025年12月30日公告。



第六章 股份变动及 股东情况



第六章 股份变动及股东情况

6.1 报告期内普通股股份变动情况

6.1.1 股份变动情况表

单位：股

| | 2024年12月31日 | | 变动增减数量 | | 2025年12月31日 | |
|-------------|----------------|-------|--------|-------------|----------------|-------|
| | 数量 | 比例(%) | 限售股变动 | 可转债转股 | 数量 | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 国家持股 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 国有法人持股 | - | - | - | - | - | - |
| 二、无限售条件流通股份 | 20,774,308,106 | 100 | - | 388,547,090 | 21,162,855,196 | 100 |
| 三、股份总数 | 20,774,308,106 | 100 | - | 388,547,090 | 21,162,855,196 | 100 |

6.1.2 股份变动情况说明

截至报告期末，公司发行的A股可转债“兴业转债”累计已有人民币8,647,999,000元转为公司A股普通股，累计转股数为388,664,445股，占转股前公司已发行普通股股份总数的1.87090%。有关可转债情况，请参阅本报告第七章“可转换公司债券相关情况”。

6.2 普通股股东情况

6.2.1 股东总数

截至报告期末，公司普通股股东总数为219,620户，本年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数为274,392户。

6.2.2 截至报告期末前十名股东和前十名无限售条件股东的持股情况 (不含通过转融通出借股份)

单位：股

| 股东名称 | 期内增减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有限售条件股份数量 | 股份质押、标记或冻结情况 | 股东性质 |
|--|---------------|---------------|--------|-------------|--------------|------|
| 福建省金融投资有限责任公司 | - | 3,511,918,625 | 16.59 | - | - | 国有法人 |
| 中国烟草总公司 | - | 1,110,226,200 | 5.25 | - | - | 国有法人 |
| 中国人民财产保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 008C-CT001沪 | - | 948,000,000 | 4.48 | - | - | 国有法人 |
| 福建省财政厅 | 388,479,819 | 841,742,201 | 3.98 | - | - | 国家机关 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个险分红 | - | 801,639,977 | 3.79 | - | - | 国有法人 |
| 大家人寿保险股份有限公司 - 传统产品 | 615,999,740 | 728,048,721 | 3.44 | - | - | 其他 |
| 中国证券金融股份有限公司 | - | 622,235,582 | 2.94 | - | - | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | (214,393,661) | 615,477,228 | 2.91 | - | - | 境外法人 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司 | 1,250,000 | 596,492,545 | 2.82 | - | - | 国有法人 |
| 中国烟草总公司福建省公司 | - | 573,954,303 | 2.71 | - | - | 国有法人 |

- 注：1. 截至报告期末，福建省财政厅与其全额出资设立的福建省金融投资有限责任公司合计持有公司普通股4,353,660,826股，占公司总股本的20.57%，为公司合并持股第一大股东；中国人民财产保险股份有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司为中国人民保险集团股份有限公司的控股子公司；中国烟草总公司福建省公司为中国烟草总公司的下属公司。
2. 公司前十名股东中无回购专户；不存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权情况、参与转融通业务出借股份等情况。

6.2.3 前十名股东较上期末变化情况

单位：股

| 股东名称 | 本报告期 新增/退出 | 期末转融通出借股份且 尚未归还数量 | | 期末股东普通账户、 信用账户持股以及转融通 出借尚未归还的股份数量 | |
|-------------------------------|---------------|----------------------|-------|---|-------|
| | | 数量合计 | 比例(%) | 数量合计 | 比例(%) |
| 福建省财政厅 | 新增 | - | - | 841,742,201 | 3.98 |
| 大家人寿保险股份有限公司 - 传统产品 | 新增 | - | - | 728,048,721 | 3.44 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司 - 自有资金 | 退出 | - | - | 569,179,245 | 2.69 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司 - 万能 - 个险万能 | 退出 | - | - | 474,000,000 | 2.24 |

6.2.4 截至报告期末持有公司5%以上股份的股东情况

公司不存在控股股东或实际控制人。

6.2.4.1 福建省财政厅与其全额出资设立的福建省金融投资有限责任公司合计持有股份4,353,660,826股，占比20.57%，为公司合并持股第一大股东，不存在出质股份的情况，福建省财政厅向公司派驻董事。福建省财政厅是福建省金融投资有限责任公司的控股股东、实际控制人和最终受益人。

福建省财政厅持有股份841,742,201股，占比3.98%。福建省财政厅为机关法人，法定代表人郑震，统一社会信用代码1135000003591213N，住址为福州市中山路5号。

福建省金融投资有限责任公司持有股份3,511,918,625股，占比16.59%。该公司成立于2022年2月，注册地福州市，注册资本1,000亿元，法定代表人李洁，统一社会信用代码91350000MA8UMNMH01，经营范围为一般项目：以自有资金从事投资活动；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)；自有资金投资的资产管理服务；企业管理咨询；财务咨询；科技中介服务；软件开发；信息技术咨询服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

6.2.4.2 中国人民保险集团股份有限公司及其关联方中国人民人寿保险股份有限公司、中国人民财产保险股份有限公司合计持有股份2,679,029,689股，占比12.66%，不存在出质股份的情况，向公司派驻董事。中国人民保险集团股份有限公司是中国人民人寿保险股份有限公司、中国人民财产保险股份有限公司的控股股东，其控股股东是中华人民共和国财政部。

中国人民保险集团股份有限公司持有股份174,651,600股，占比0.83%。该公司前身为1949年10月经中国政务院批准成立的中国人民保险公司，2009年6月，根据国务院批准的改制方案，中国人民保险集团公司进行整体改制，由财政部独家发起设立中国人民保险集团股份有限公司。该公司已在香港联交所主板和上海证券交易所主板上市，证券代码为“01339.HK”和“601319.SH”。该公司注册资本442.24亿元，注册地北京市，法定代表人丁向群，统一社会信用代码911000001000237368，经营范围为投资并持有上市公司、保险机构和其他金融机构的股份，监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务，国家授权或委托的政策性保险业务，经监管部门和国家有关部门批准的其他业务等。

中国人民人寿保险股份有限公司持有股份1,275,639,977股，占比6.03%。该公司成立于2005年11月，注册地北京市，注册资本257.61104669亿元，法定代表人肖建友，统一社会信用代码911100007109337022，经营范围为在北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务(法定保险业务除外)：人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；上述业务的再保险业务；在监管部门和国家有关部门批准的范围内，代理中国人民财产保险股份有限公司和中国人民健康保险股份有限公司的保险业务。

中国人民财产保险股份有限公司持有股份1,228,738,112股，占比5.81%。该公司成立于2003年7月，注册地北京市，注册资本222.42765303亿元，统一社会信用代码91100000710931483R，经营范围为财产损失保险、责任保险、信用保险、意外伤害保险、短期健康保险、保证保险等人民币或外币保险业务；与上述业务相关的再保险业务；各类财产保险、意外伤害保险、短期健康保险及其再保险的服务与咨询业务；代理保险机构办理有关业务；国家法律法规允许的投资和资金运用业务；国家法律法规规定的或国家保险监管机构批准的其他业务。

6.2.4.3 中国烟草总公司及其关联方中国烟草总公司福建省公司、湖南中烟投资管理有限公司、中国烟草总公司广东省公司和福建三华彩印有限公司合计持有股份2,055,937,778股，占比9.71%，不存在出质股份的情况，向公司派驻董事。中国烟草总公司福建省公司、湖南中烟投资管理有限公司、中国烟草总公司广东省公司和福建三华彩印有限公司均为中国烟草总公司的下属公司，中国烟草总公司的实际控制人和最终受益人是国务院。

中国烟草总公司持有股份1,110,226,200股，占比5.25%。该公司成立于1983年12月，企业类型为全民所有制，注册地北京市，注册资本570亿元，法定代表人张建民，统一社会信用代码91100000101619881W，经营范围为烟草专卖品生产、经营、进出口贸易，国有资产经营与管理。

中国烟草总公司福建省公司持有股份573,954,303股，占比2.71%。该公司成立于1995年11月，注册地福州市，注册资本1.36537亿元，法定代表人何爱军，统一社会信用代码91350000611802037L，经营范围为许可项目：烟草专卖品批发；电子烟批发；电子烟、雾化物及电子烟用烟碱进口。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；企业管理。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

湖南中烟投资管理有限公司持有股份226,800,000股，占比1.07%。该公司成立于2011年10月，注册地长沙市，注册资本2亿元，法定代表人肖冰，统一社会信用代码91430000584926455A，经营范围为以自有合法资金开展对印刷业、纸制品制造业、塑料薄膜制造业、其他烟草制品制造业、废弃资源综合利用业、建筑业、广告业、文化活动服务、会议和展览及相关服务、电子产品制造、电子烟制造、金融业、房地产业、农业、农副食品加工业、医药制造业、单位后勤管理服务行业的投资与管理；投资咨询服务；会务服务；供应链管理；包装制品的生产、加工及销售；纸张销售。

中国烟草总公司广东省公司持有股份99,337,700股，占比0.47%。该公司成立于1989年8月，注册地广州市，注册资本1.40339亿元，法定代表人王德源，统一社会信用代码91440000617400995N，经营范围为许可项目：烟草专卖品批发；烟叶收购；电子烟批发；电子烟、雾化物及电子烟用碱进口。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：烟草种植；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业管理。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

福建三华彩印有限公司持有股份45,619,575股，占比0.22%。该公司成立于1992年12月，注册地龙岩市，注册资本0.11699224亿元，法定代表人陈北荣，统一社会信用代码913508006112057508，经营范围为许可项目：包装装潢印刷品印刷。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：图文设计制作；广告设计、代理；专业设计服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得在《外商投资准入负面清单》禁止外商投资的领域开展经营活动）

6.2.5 根据《商业银行股权管理暂行办法》，应披露的其他主要股东情况

6.2.5.1 瑞众人寿保险有限责任公司持有股份1,017,839,107股，占比4.81%，不存在出质股份的情况，向公司派驻董事。该公司成立于2023年6月，注册地北京市，注册资本565亿元，法定代表人赵国栋，统一社会信用代码91110106MACN7CFT3N，经营范围为许可项目：保险业务；保险资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

6.2.5.2 大家人寿保险股份有限公司持有股份728,048,721股，占比3.44%，不存在出质股份的情况，向公司派驻董事。该公司成立于2010年6月，注册地北京市，注册资本307.90亿元，统一社会信用代码91110000556828452N，经营范围：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

6.2.5.3 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联方福建省华兴集团有限责任公司合计持有股份633,547,102股，占比2.99%，不存在出质股份的情况，向公司派驻董事。福建省投资开发集团有限责任公司是福建省华兴有限责任公司的控股股东，其控股股东、实际控制人和最终受益人为福建省人民政府国有资产监督管理委员会。

福建省投资开发集团有限责任公司持有股份596,492,545股，占比2.82%。该公司成立于2009年4月，注册地福州市，注册资本102.9957786889亿元，法定代表人王非，统一社会信用代码9135000068753848X3，经营范围为对电力、燃气、水的生产和供应、铁路运输等行业或项目的投资、开发；对银行、证券、信托、担保、创业投资以及省政府确定的省内重点产业等行业的投资；对农业、林业、酒店业、采矿业的投资；房地产开发；资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）福建省华兴集团有限责任公司持有股份37,054,557股，占比0.18%。该公司成立于2001年12月，注册地福州市，注册资本27.3亿元，法定代表人王伟，统一社会信用代码91350000733622106A，经营范围为从事政府委托的国有资产的产、股权的管理和营运。对高新技术、酒店服务、融资担保、融资租赁、典当、小额贷款行业的投资。物业管理，咨询服务，实物租赁；办理政府委托的采购招标业务；工业生产资料，农业生产资料，电子计算机及配件，建筑材料，工艺美术品（象牙及其制品除外），百货，五金，交电。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6.2.5.4 福建省港口集团有限责任公司及其关联方厦门港务控股集团有限公司、福州港务集团有限公司、福建省海运集团有限责任公司、福建省交通运输集团有限责任公司合计持有股份601,195,832股，占比2.84%，不存在出质股份的情况，向公司派驻监事，该监事于2025年12月26日卸任。福建省港口集团有限责任公司是厦门港务控股集团有限公司、福州港务集团有限公司、福建省海运集团有限责任公司、福建省交通运输有限责任公司的控股股东，其控股股东、实际控制人和最终受益人为福建省人民政府国有资产监督管理委员会。

福建省港口集团有限责任公司持有股份458,813,939股，占比2.17%。该公司成立于2020年8月，注册地福州市，注册资本100亿元，法定代表人陈志平，统一社会信用代码91350000MA34J15T19，主营范围为港口码头基础设施建设和运营、临港园区开发与运营；道路运输、水上运输等与交通运输相关的配套服务；现代物流及商业贸易。

厦门港务控股集团有限公司持有股份59,674,608股，占比0.28%。该公司成立于1997年11月，注册地厦门市，注册资本31亿元，法定代表人蔡立群，统一社会信用代码9135020026013542XA，主营范围为港口码头建设和运营；水上运输等配套服务；现代物流及商业贸易。

福州港务集团有限公司持有股份52,474,816股，占比0.25%。该公司成立于2001年3月，注册地福州市，注册

资本12.043亿元，法定代表人高雨，统一社会信用代码91350105726465472K，主营范围为港口码头建设和运营；水上运输等配套服务；现代物流及商业贸易。

福建省海运集团有限责任公司持有股份24,482,469股，占比0.12%。该公司成立于1986年2月，注册地福州市，注册资本8亿元，法定代表人吴良奇，统一社会信用代码91350000158140249G，主营范围为水上运输等配套服务。

福建省交通运输集团有限责任公司持有股份5,750,000股，占比0.03%。该公司成立于2001年11月，注册地福州市，注册资本35.1993645275亿元，法定代表人廖鸿涵，统一社会信用代码91350000733600839G，主营范围为港口码头基础设施建设和运营、临港园区开发与运营；道路运输、水上运输等与交通运输相关的配套服务；现代物流及商业贸易。

6.2.6 主要股东的关联方情况

公司将上述5%以上股东、其他主要股东及其控股股东、实际控制人、关联方、一致行动人、最终受益人等1,740余家企业作为公司关联方进行管理。截至报告期末，尚未结清的授信类关联交易余额238.60亿元，涉及59家关联方、303笔业务。公司与主要股东关联方的关联交易已按程序提交董事会审计与关联交易控制委员会、董事会和/或股东会审议批准。

6.3 优先股相关情况

6.3.1 优先股的发行与上市情况

单位：股

| 优先股代码 | 优先股简称 | 发行日期 | 发行价格(元/股) | 票面股息率(%) | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市数量 | 终止上市日期 |
|--------|-------|------------|-----------|----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 360005 | 兴业优1 | 2014年12月3日 | 100 | 注1 | 130,000,000 | 2014年12月19日 | 130,000,000 | 2025年7月1日 |
| 360012 | 兴业优2 | 2015年6月17日 | 100 | 注2 | 130,000,000 | 2015年7月17日 | 130,000,000 | 2025年7月1日 |
| 360032 | 兴业优3 | 2019年4月3日 | 100 | 注3 | 300,000,000 | 2019年4月26日 | 300,000,000 | 2025年7月1日 |

- 注： 1. 公司于2014年12月非公开发行第一期优先股“兴业优1”，发行数量为1.3亿股，每股面值人民币100元，第一个计息周期的票面股息率为6.00%。自2019年12月8日起，“兴业优1”第二个计息周期的票面股息率调整为5.55%。自2024年12月8日起，“兴业优1”第三个计息周期的票面股息率调整为4.23%。
2. 公司于2015年6月非公开发行第二期优先股“兴业优2”，发行数量为1.3亿股，每股面值人民币100元，第一个计息周期的票面股息率为5.40%。自2020年6月24日起，“兴业优2”第二个计息周期的票面股息率调整为4.63%。自2025年6月24日起，“兴业优2”第三个计息周期的票面股息率调整为3.70%。
3. 公司于2019年4月非公开发行第三期优先股“兴业优3”，发行数量为3亿股，每股面值人民币100元，第一个计息周期的票面股息率为4.90%。自2024年4月10日起，“兴业优3”第二个计息周期的票面股息率调整为4.05%。
4. 2025年7月1日，公司已全额赎回“兴业优1”“兴业优2”“兴业优3”三期优先股共计5.6亿股，并完成注销和摘牌。具体赎回情况详见公司披露于上海证券交易所的相关公告。

6.3.2 优先股股东情况

公司已于2025年7月1日赎回全部5.6亿股优先股。截至报告期末，公司已无存续的优先股。

6.3.3 报告期内公司优先股回购情况

公司已于2025年7月1日向2025年6月30日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的三期优先股股东足额支付优先股票面金额及2025年1月1日至2025年6月30日持有期间的股息，共计人民币571.71亿元，赎回公司全部已发行的三期优先股。具体赎回情况详见公司披露于上海证券交易所的相关公告。

6.3.4 报告期内，公司未发生优先股转换为普通股或表决权恢复的情况

6.3.5 公司对优先股采取的会计政策及理由

根据财政部颁发的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第37号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等会计准则相关要求，以及公司已发行的优先股主要条款，公司已发行的优先股符合作为权益工具核算的要求，因此公司已发行的优先股作为权益工具核算。



第七章 可转换公司债券相关情况



第七章 可转换公司债券相关情况

7.1 可转换公司债券发行情况

2021年12月31日，公司完成A股可转换公司债券(以下简称可转债)发行工作，募集资金500亿元，扣除发行费用后募集资金净额约499.20亿元。上述A股可转债已于2022年1月14日在上海证券交易所挂牌交易，简称“兴业转债”，代码113052。兴业转债转股期自发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至到期之日止，即2022年6月30日至2027年12月26日止。

7.2 可转债持有人情况

截至报告期末，公司可转债持有人总数为58,484户。前十名可转债持有人情况如下：

| 可转债持有人名称 | 期末持债数量(元) | 比例(%) |
|--|---------------|-------|
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行) | 4,090,484,000 | 9.89 |
| 招商银行股份有限公司 - 博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金 | 2,848,976,000 | 6.89 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行) | 2,558,723,000 | 6.19 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司) | 1,927,419,000 | 4.66 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行) | 1,566,074,000 | 3.79 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(中国农业银行) | 1,437,979,000 | 3.48 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(中信证券股份有限公司) | 1,258,736,000 | 3.04 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(北京银行股份有限公司) | 1,236,704,000 | 2.99 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户(国信证券股份有限公司) | 810,023,000 | 1.96 |
| 中信证券股份有限公司 - 海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金 | 742,758,000 | 1.80 |

7.3 可转债变动情况

| | |
|-----------------------------|----------------|
| 上期末(2024年12月31日)未转股额(元) | 49,997,152,000 |
| 本报告期转股额(元) | 8,645,151,000 |
| 本报告期转股数(股) | 388,547,090 |
| 本报告期赎回/回售额(元) | 0 |
| 本报告期末尚未转股额(元) | 41,352,001,000 |
| 本报告期末尚未转股额占发行总额的比例(%) | 82.70400% |
| 累计转股数(股) | 388,664,445 |
| 累计转股数占转股前公司已发行普通股股份总数的比例(%) | 1.87090% |

7.4 转股价格历次调整情况

单位：人民币元

| 截至本报告期末最新转股价格 | | | | 21.19 |
|---------------|-------------|------------|--------------------------|---|
| 转股价格调整日 | 调整后 转股价格 | 披露时间 | 转股价格调整说明 | 披露媒体 |
| 2022年6月16日 | 24.48 | 2022年6月9日 | 因实施2021年度A股普通股利润分配调整转股价格 | 《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》及 上海证券交易所网站、 公司官网 |
| 2023年6月19日 | 23.29 | 2023年6月13日 | 因实施2022年度A股普通股利润分配调整转股价格 | |
| 2024年7月9日 | 22.25 | 2024年7月3日 | 因实施2023年度A股普通股利润分配调整转股价格 | |
| 2025年6月20日 | 21.19 | 2025年6月16日 | 因实施2024年度A股普通股利润分配调整转股价格 | |

7.5 公司的负债、资信变化情况以及在未来年度偿债的现金安排

根据《上市公司证券发行注册管理办法》《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，公司委托信用评级机构上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称上海新世纪）为公司可转债进行了跟踪信用评级。上海新世纪于2025年5月23日出具了《兴业银行股份有限公司及其发行的公开发行债券定期跟踪评级报告》，评级结果如下：公司主体信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，公司可转债信用等级维持AAA。公司各方面经营情况稳定，资产结构合理，负债情况无明显变化，资信情况良好。公司未来年度偿债的现金来源主要包括公司业务正常经营获得的收入所带来的现金流入和流动资产变现等。



第八章 审计报告及 财务报告



第八章 审计报告及财务报告

公司2025年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所审计，注册会计师吴钟鸣、潘盛签字，并出具了无保留意见审计报告。审计报告及财务报告全文见附件。

兴业银行股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十六日



审计报告

毕马威华振审字第2601680号

兴业银行股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及银行资产负债表,2025年度的合并及银行利润表、合并及银行现金流量表、合并及银行股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制,公允反映了兴业银行2025年12月31日的合并及银行财务状况以及2025年度的合并及银行经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于兴业银行,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

三、关键审计事项(续)

(一)、发放贷款和垫款以及债权投资减值准备的确定

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策、会计估计”7.6所述的会计政策、“七、财务报表主要项目附注”6、7.2及“十一、金融风险管理”3。

| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
|--|---|
| <p>运用预期信用损失模型确定发放贷款和垫款以及债权投资的减值准备的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。</p> | <p>与评价发放贷款和垫款及债权投资减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价与发放贷款和垫款以及债权投资在审批、记录、监控、分类流程以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； |
| <p>外部宏观环境和兴业银行内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估关键参数和假设时，兴业银行对于企业贷款和垫款以及债权投资所考虑的因素包括历史损失率、内部信用评级、外部信用评级及其他调整因素；对于个人贷款和垫款所考虑的因素包括个人贷款和垫款的历史逾期数据、历史损失经验及其他调整因素。</p> | <ul style="list-style-type: none"> 利用我们的信息技术专家的工作，评价相关信息系统控制的设计和运行有效性，包括：系统的信息技术一般控制、系统功能自动控制、系统间数据传输、预期信用损失模型参数的映射以及减值准备的系统计算逻辑设置等； |
| <p>运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、借款人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。管理层在评估抵押房产的价值时，会参考有资质的第三方评估机构出具的抵押物评估报告，并同时考虑抵押物的市场价格、地理位置及用途。另外，抵押物变现的可执行性、时间和方式也会影响抵押物可收回金额。</p> | <ul style="list-style-type: none"> 利用我们的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价发生信用减值的阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、前瞻性调整及其他调整因素等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性； |
| <p>由于发放贷款和垫款以及债权投资减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对兴业银行的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将发放贷款和垫款以及债权投资减值准备的确定识别为关键审计事项。</p> | <ul style="list-style-type: none"> 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的发放贷款和垫款以及债权投资清单总额分别与总账进行比较，以评价清单的完整性；选取样本，将单项贷款或债权投资的信息与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价清单的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性； |
| | <ul style="list-style-type: none"> 针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对历史损失经验及担保方式等内部记录。作为上述程序的一部分，我们还询问了管理层对关键假设和输入参数所做调整的理由，并考虑管理层所运用的判断是否一致。我们对比模型中使用的经济因素与市场信息，评价其是否与市场以及经济发展情况相符； |



三、关键审计事项(续)

(一)、发放贷款和垫款以及债权投资减值准备的确定(续)

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策、会计估计”7.6所述的会计政策、“七、财务报表主要项目附注”6、7.2及“十一、金融风险管理”3。

| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
|--------|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> • 针对系统生成的关键内部数据，我们选取样本将系统输入数据核对至原始文件以评价系统输入数据的准确性，利用我们的信息技术专家的工作，在选取样本的基础上测试了发放贷款和垫款逾期信息的编制逻辑； • 基于风险导向的方法，选取样本评价管理层作出的关于发放贷款和垫款或债权投资的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。我们按行业分类对企业贷款和垫款以及债权投资进行分析，选取样本时考虑选取受目前经济影响较大的行业；我们还依据其他风险标准选取样本，包括存在负面媒体信息和逾期等情况的借款人作为信贷审阅的样本。我们在选取样本的基础上查看相关资产的逾期信息、了解借款人信用风险状况、向信贷经理询问借款人的经营状况、检查借款人的财务信息以及搜寻有关借款人业务的市场信息等。 • 对按上述标准选取的企业贷款和垫款以及债权投资样本执行信贷审阅程序，评价已发生信用减值的企业贷款和垫款和债权投资违约损失率判断的合理性。通过询问、运用职业判断和独立查询等方法，评价其预计可收回的现金流的合理性。评价管理层对所持抵押物的估值，将管理层对抵押物的估值与其市场价格进行比较，并评价担保物的变现时间和方式，以及考虑管理层提出的其他还款来源。评价管理层对关键假设使用的一致性，并将其与获取的其它数据来源进行比较； • 选取样本，复核对预期信用损失的计算，以评价兴业银行对预期信用损失模型的应用；及 • 评价与发放贷款和垫款及债权投资减值准备相关的财务报表信息披露是否符合《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》的披露要求。 |

三、关键审计事项(续)

(二)、结构化主体的合并和对其享有权益的确认

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策、会计估计”4所述的会计政策、“六、合并范围”2及“七、财务报表主要项目附注”45。

| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
|---|--|
| <p>结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。兴业银行可能通过发起设立、持有或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括理财产品、投资基金、资产管理计划、信托计划或资产支持证券等。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入兴业银行合并范围时，管理层应考虑兴业银行对结构化主体相关活动拥有的权力，参与结构化主体的相关活动而享有的可变回报，以及通过运用对结构化主体的权力而影响其可变回报的能力。这些因素并非完全可量化的，需要综合考虑整体交易的实质内容。</p> <p>由于涉及部分结构化主体的交易较为复杂，并且兴业银行在对每个结构化主体的条款及交易实质进行定性评估时需要作出判断，我们将结构化主体的合并和对其享有权益的确认识别为关键审计事项。</p> | <p>与评价结构化主体的合并和对其享有权益的确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文件，以评价兴业银行内控设计和运行的有效性； • 选取样本，对结构化主体执行了下列审计程序： <ul style="list-style-type: none"> – 检查相关合同、内部设立文件以及向投资者披露的信息，以理解结构化主体的设立目的以及兴业银行对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于兴业银行对结构化主体是否拥有权力的判断； – 检查结构化主体对风险与报酬的结构设计，包括在结构化主体中拥有的资本或对其收益作出的担保、提供流动性支持的安排、佣金的支付和收益的分配等，以评价管理层就兴业银行因参与结构化主体的相关活动而拥有的对结构化主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断； – 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析，以及兴业银行对享有结构化主体的经济利益的比重和可变动性的计算，以评价管理层关于兴业银行影响其来自结构化主体可变回报的能力判断； – 评价管理层就是否合并结构化主体所作的判断；及 • 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的披露要求。 |



三、关键审计事项(续)

(三)、金融工具公允价值的评估

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策、会计估计”7.13所述的会计政策及“十一、金融风险管理”7。

关键审计事项

以公允价值计量的金融工具是兴业银行持有或承担的重要资产和负债。金融工具公允价值调整会影响损益或其他综合收益。

兴业银行以公允价值计量的金融工具的估值以市场数据和估值模型为基础，其中估值模型通常需要大量的参数输入。大部分参数来源于能够可靠获取的数据，尤其是对于第一层次和第二层次公允价值计量的金融工具，其估值模型采用的参数分别是市场报价和可观察参数。当估值技术使用重大不可观察参数时，即公允价值属于第三层次的情形下，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及管理层的重大判断。

此外，兴业银行已对特定的第二层次及第三层次公允价值计量的金融工具采用了自主开发的估值模型，这也会涉及重大的管理层判断。

由于金融工具公允价值的评估涉及复杂的流程，以及在确定估值模型使用的参数时涉及管理层判断的程度，我们将评估金融工具公允价值识别为关键审计事项。

在审计中如何应对该事项

与评价金融工具公允价值的评估相关的审计程序中包括以下程序：

- 了解和评价兴业银行与估值、独立价格验证、前后台对账及金融工具估值模型审批相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- 选取样本，通过比较兴业银行采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值；
- 利用我们的内部估值专家的工作，在选取样本的基础上对第二层次及第三层次公允价值计量的金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与兴业银行的估值结果进行比较。我们的程序包括使用平行模型，独立获取和验证参数等；
- 在评价对构成公允价值组成部分的公允价值调整的运用是否适当时，询问管理层计算公允价值调整的方法是否发生变化，并评价参数运用的恰当性；及
- 评价财务报表的相关披露是否符合企业会计准则的披露要求，恰当反映了金融工具估值风险。

四、其他信息

兴业银行管理层对其他信息负责。其他信息包括兴业银行2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估兴业银行的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非兴业银行计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴业银行的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对兴业银行持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兴业银行不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就兴业银行中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 北京

中国注册会计师

吴钟鸣(项目合伙人)

潘盛

2026年3月26日

合并及银行资产负债表

2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------|-----|------------|------------|------------|------------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 资产 | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 1 | 391,045 | 394,940 | 391,033 | 394,897 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 2 | 201,728 | 107,117 | 187,013 | 98,261 |
| 贵金属 | | 12,285 | 6,731 | 12,285 | 6,731 |
| 拆出资金 | 3 | 421,546 | 377,748 | 448,708 | 394,878 |
| 衍生金融资产 | 4 | 44,692 | 70,524 | 44,639 | 70,508 |
| 买入返售金融资产 | 5 | 332,368 | 177,518 | 329,647 | 172,161 |
| 发放贷款和垫款 | 6 | 5,821,808 | 5,608,859 | 5,757,303 | 5,536,520 |
| 金融投资： | 7 | | | | |
| 交易性金融资产 | 7.1 | 930,715 | 923,189 | 974,869 | 939,207 |
| 债权投资 | 7.2 | 1,919,255 | 1,896,064 | 1,743,554 | 1,783,582 |
| 其他债权投资 | 7.3 | 697,208 | 630,916 | 689,173 | 625,335 |
| 其他权益工具投资 | 7.4 | 3,619 | 4,011 | 2,915 | 3,307 |
| 应收融资租赁款 | 8 | 110,376 | 114,913 | - | - |
| 长期股权投资 | 9 | 3,705 | 3,917 | 34,119 | 23,994 |
| 固定资产 | 10 | 29,762 | 28,869 | 21,307 | 22,312 |
| 在建工程 | 11 | 2,069 | 1,862 | 1,837 | 1,797 |
| 使用权资产 | 12 | 8,650 | 9,314 | 8,494 | 8,676 |
| 无形资产 | | 1,059 | 1,122 | 927 | 1,006 |
| 商誉 | 13 | 532 | 532 | - | - |
| 递延所得税资产 | 14 | 72,722 | 67,259 | 64,865 | 60,842 |
| 其他资产 | 15 | 89,112 | 82,493 | 67,252 | 67,021 |
| 资产总计 | | 11,094,256 | 10,507,898 | 10,779,940 | 10,211,035 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行资产负债表 (续)

2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------|-----|-------------------|-----------|------------------|-----------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 负债和股东权益 | | | | | |
| 负债 | | | | | |
| 向中央银行借款 | | 103,110 | 91,419 | 103,110 | 91,419 |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 16 | 2,245,590 | 1,832,111 | 2,263,101 | 1,857,805 |
| 拆入资金 | 17 | 330,540 | 336,862 | 184,311 | 180,954 |
| 交易性金融负债 | 18 | 36,547 | 26,740 | 36,094 | 24,928 |
| 衍生金融负债 | 4 | 38,273 | 74,890 | 38,273 | 74,890 |
| 卖出回购金融资产款 | 19 | 363,699 | 261,996 | 294,795 | 209,338 |
| 吸收存款 | 20 | 6,020,806 | 5,630,360 | 6,026,439 | 5,632,619 |
| 应付职工薪酬 | 21 | 39,534 | 36,560 | 37,221 | 34,351 |
| 应交税费 | 22 | 6,659 | 9,385 | 4,526 | 8,569 |
| 预计负债 | 23 | 7,588 | 6,364 | 7,574 | 6,344 |
| 应付债券 | 24 | 937,816 | 1,252,987 | 909,219 | 1,223,162 |
| 租赁负债 | 25 | 8,702 | 9,304 | 8,591 | 8,720 |
| 递延所得税负债 | 14 | 204 | 151 | 80 | - |
| 其他负债 | 26 | 41,542 | 45,158 | 19,595 | 24,969 |
| 负债合计 | | 10,180,610 | 9,614,287 | 9,932,929 | 9,378,068 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行资产负债表 (续)

2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|-------------------|-----|------------|------------|------------|------------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 负债和股东权益(续) | | | | | |
| 股东权益 | | | | | |
| 股本 | 27 | 21,163 | 20,774 | 21,163 | 20,774 |
| 其他权益工具 | 28 | 82,612 | 118,960 | 82,612 | 118,960 |
| 其中: 优先股 | | - | 55,842 | - | 55,842 |
| 永续债 | | 80,000 | 59,960 | 80,000 | 59,960 |
| 可转换债券权益成分 | | 2,612 | 3,158 | 2,612 | 3,158 |
| 资本公积 | 29 | 82,440 | 74,733 | 82,798 | 75,085 |
| 其他综合收益 | 41 | 3,521 | 5,561 | 3,343 | 5,295 |
| 盈余公积 | 30 | 10,878 | 10,684 | 10,878 | 10,684 |
| 一般风险准备 | 31 | 134,490 | 125,365 | 123,514 | 115,054 |
| 未分配利润 | 32 | 566,612 | 525,831 | 522,703 | 487,115 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | 901,716 | 881,908 | 847,011 | 832,967 |
| 少数股东权益 | | 11,930 | 11,703 | - | - |
| 股东权益合计 | | 913,646 | 893,611 | 847,011 | 832,967 |
| 负债和股东权益总计 | | 11,094,256 | 10,507,898 | 10,779,940 | 10,211,035 |

本财务报表已于2026年3月26日获本银行董事会批准。

吕家进

董事长

法定代表人

陈信健

行长

主管财务工作负责人

林舒

财务机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行利润表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|-----------------------|-----|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 一、营业收入 | | 212,741 | 212,226 | 193,857 | 192,281 |
| 利息净收入 | 33 | 148,752 | 148,107 | 136,330 | 134,066 |
| 利息收入 | 33 | 312,406 | 343,835 | 296,326 | 325,131 |
| 利息支出 | 33 | (163,654) | (195,728) | (159,996) | (191,065) |
| 手续费及佣金净收入 | 34 | 25,891 | 24,096 | 20,945 | 19,868 |
| 手续费及佣金收入 | 34 | 30,856 | 29,848 | 25,613 | 24,642 |
| 手续费及佣金支出 | 34 | (4,965) | (5,752) | (4,668) | (4,774) |
| 投资收益 | 35 | 27,319 | 36,202 | 26,318 | 34,453 |
| 其中：对联营及合营企业的投资收益 | | 51 | 151 | 37 | 66 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | | 6,171 | 4,498 | 6,139 | 4,498 |
| 公允价值变动净收益 | 36 | 8,379 | 3,222 | 8,983 | 4,135 |
| 汇兑净收益/(损失) | | 912 | (674) | 920 | (684) |
| 资产处置净收益 | | 24 | 109 | 23 | 109 |
| 其他收益 | | 597 | 661 | 104 | 105 |
| 其他业务收入 | | 867 | 503 | 234 | 229 |
| 二、营业支出 | | (122,793) | (125,029) | (112,390) | (113,426) |
| 税金及附加 | 37 | (2,278) | (2,229) | (1,928) | (1,994) |
| 业务及管理费 | 38 | (62,291) | (62,203) | (58,111) | (57,999) |
| 信用减值损失 | 39 | (57,497) | (60,180) | (52,028) | (53,133) |
| 其他资产减值损失 | | (125) | (9) | (122) | (11) |
| 其他业务成本 | | (602) | (408) | (201) | (289) |
| 三、营业利润 | | 89,948 | 87,197 | 81,467 | 78,855 |
| 加：营业外收入 | | 336 | 289 | 305 | 231 |
| 减：营业外支出 | | (311) | (366) | (293) | (352) |
| 四、利润总额 | | 89,973 | 87,120 | 81,479 | 78,734 |
| 减：所得税费用 | 40 | (12,119) | (9,629) | (9,868) | (7,786) |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行利润表 (续)

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------------|-----|---------|--------|---------|--------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 五、净利润 | | 77,854 | 77,491 | 71,611 | 70,948 |
| (一) 按经营持续性分类 | | | | | |
| 1. 持续经营净利润 | | 77,854 | 77,491 | 71,611 | 70,948 |
| 2. 终止经营净利润 | | - | - | - | - |
| (二) 按所有权归属分类 | | | | | |
| 1. 归属于母公司股东的净利润 | | 77,469 | 77,205 | 71,611 | 70,948 |
| 2. 归属于少数股东损益 | | 385 | 286 | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 41 | (2,243) | 4,322 | (2,155) | 4,091 |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | | (2,243) | 4,322 | (2,155) | 4,091 |
| 1. 将重分类进损益的其他综合收益 | | | | | |
| (1) 其他债权投资公允价值变动 | | (2,413) | 4,109 | (2,324) | 3,973 |
| (2) 其他债权投资信用减值准备 | | (410) | 151 | (420) | 151 |
| (3) 外币财务报表折算差额 | | (9) | 3 | - | - |
| (4) 权益法可转损益的其他综合收益 | | 104 | - | 104 | - |
| 2. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | |
| (1) 重新计量设定受益计划变动 | | 533 | (72) | 533 | (72) |
| (2) 其他权益工具投资公允价值变动 | | (48) | 131 | (48) | 39 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | - | - | - | - |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行利润表 (续)

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|-------------------|-----|---------------|--------|---------------|--------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 七、综合收益总额 | | 75,611 | 81,813 | 69,456 | 75,039 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | | 75,226 | 81,527 | 69,456 | 75,039 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 385 | 286 | - | - |
| 八、每股收益(金额单位为人民币元) | | | | | |
| 基本每股收益 | 42 | 3.46 | 3.51 | | |
| 稀释每股收益 | 42 | 3.21 | 3.23 | | |

本财务报表已于2026年3月26日获本银行董事会批准。

吕家进

董事长

法定代表人

陈信健

行长

主管财务工作负责人

林舒

财务机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行现金流量表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|--------------------|------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | | | |
| 存放中央银行款项和同业款项净减少额 | | 9,643 | 41,282 | 6,171 | 42,014 |
| 拆出资金及买入返售金融资产净减少额 | | - | 56,613 | - | 53,545 |
| 应收融资租赁款的净减少额 | | 3,728 | - | - | - |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额 | | 55,181 | - | 8,579 | - |
| 向中央银行借款净增加额 | | 12,072 | - | 12,072 | - |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | 816,036 | 341,693 | 811,233 | 355,847 |
| 拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额 | | 63,168 | - | 72,057 | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 285,413 | 313,885 | 261,596 | 290,015 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 14,180 | 13,079 | 12,999 | 10,857 |
| 经营活动现金流入小计 | | 1,259,421 | 766,552 | 1,184,707 | 752,278 |
| 拆出资金及买入返售金融资产净增加额 | | (78,998) | - | (88,648) | - |
| 客户贷款和垫款净增加额 | | (278,898) | (325,563) | (279,409) | (322,547) |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | - | (33,497) | - | (7,973) |
| 应收融资租赁款的净增加额 | | - | (53) | - | - |
| 向中央银行借款净减少额 | | - | (213,222) | - | (213,222) |
| 拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额 | | - | (154,966) | - | (199,422) |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | (156,486) | (156,355) | (151,238) | (151,387) |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | (35,935) | (34,788) | (32,170) | (30,929) |
| 支付的各项税费 | | (34,531) | (34,953) | (31,780) | (31,417) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | (20,917) | (50,413) | (19,217) | (39,343) |
| 经营活动现金流出小计 | | (605,765) | (1,003,810) | (602,462) | (996,240) |
| 经营活动产生/(使用)的现金流量净额 | 43.1 | 653,656 | (237,258) | 582,245 | (243,962) |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行现金流量表 (续)

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|-----------------------------|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 5,398,097 | 4,135,702 | 5,388,462 | 4,115,213 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 102,317 | 112,495 | 99,961 | 109,330 |
| 处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金 | | 253 | 847 | 213 | 252 |
| 投资活动现金流入小计 | | 5,500,667 | 4,249,044 | 5,488,636 | 4,224,795 |
| 投资支付的现金 | | (5,467,335) | (4,220,480) | (5,385,861) | (4,200,301) |
| 成立子公司所支付的现金净额 | | - | - | (10,000) | - |
| 购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金 | | (13,455) | (5,126) | (9,163) | (3,144) |
| 投资活动现金流出小计 | | (5,480,790) | (4,225,606) | (5,405,024) | (4,203,445) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 19,877 | 23,438 | 83,612 | 21,350 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 51,982 | 29,974 | 49,983 | 29,974 |
| 发行债券收到的现金 | | 1,098,907 | 1,255,112 | 1,096,407 | 1,237,172 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,150,889 | 1,285,086 | 1,146,390 | 1,267,146 |
| 偿还债务支付的现金 | | (1,408,993) | (1,032,876) | (1,405,232) | (1,017,725) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | (47,291) | (54,288) | (46,375) | (53,310) |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利 | | (70) | (4) | - | - |
| 赎回其他权益工具支付的现金 | | (87,171) | - | (87,171) | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | (5,017) | (3,028) | (2,928) | (2,910) |
| 筹资活动现金流出小计 | | (1,548,472) | (1,090,192) | (1,541,706) | (1,073,945) |
| 筹资活动(使用)/产生的现金流量净额 | | (397,583) | 194,894 | (395,316) | 193,201 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及银行现金流量表 (续)

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------------|------|---------|----------|---------|----------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | (580) | 252 | (577) | 250 |
| 五、现金及现金等价物净增加/(减少)额 | 43.1 | 275,370 | (18,674) | 269,964 | (29,161) |
| 加: 年初现金及现金等价物余额 | | 512,603 | 531,277 | 500,211 | 529,372 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 43.2 | 787,973 | 512,603 | 770,175 | 500,211 |

本财务报表已于2026年3月26日获本银行董事会批准。

吕家进

董事长

法定代表人

陈信健

行长

主管财务工作负责人

林舒

财务机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 归属于母公司股东权益 | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | |
|-----------------|-----|------------|----------|---------|---------|--------|---------|----------|---------|----------|
| | | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| 一、2025年1月1日余额 | | 20,774 | 118,960 | 74,733 | 5,561 | 10,684 | 125,365 | 525,831 | 11,703 | 893,611 |
| 二、本年增减变动金额 | | - | - | - | - | - | - | 77,469 | 385 | 77,854 |
| (一) 净利润 | | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,243) |
| (二) 其他综合收益 | 41 | - | - | - | (2,243) | - | - | - | - | (2,243) |
| 上述(一)和(二)小计 | | - | - | - | (2,243) | - | - | 77,469 | 385 | 75,611 |
| (三) 股东投入和减少资本 | | 389 | (36,348) | 7,706 | - | - | - | - | (14) | (28,267) |
| 1. 股东减少资本 | | - | - | (2) | - | - | - | - | (18) | (20) |
| 2. 可转换公司债券转增权益 | 28 | 389 | (546) | 9,099 | - | - | - | - | - | 8,942 |
| 3. 发行永续债 | 28 | - | 50,000 | (18) | - | - | - | - | 2,000 | 51,982 |
| 4. 赎回永续债 | 28 | - | (29,960) | (44) | - | - | - | - | (1,996) | (32,000) |
| 5. 赎回优先股 | 28 | - | (55,842) | (1,329) | - | - | - | - | - | (57,171) |
| (四) 利润分配 | | - | - | - | - | 194 | 9,125 | (36,485) | (144) | (27,310) |
| 1. 提取盈余公积 | 30 | - | - | - | - | 194 | - | (194) | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | 31 | - | - | - | - | - | 9,125 | (9,125) | - | - |
| 3. 普通股股利分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (22,433) | (70) | (22,503) |
| 4. 优先股股息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (2,597) | - | (2,597) |
| 5. 永续债利息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (2,136) | (74) | (2,210) |
| (五) 其他 | | - | - | 1 | 203 | - | - | (203) | - | 1 |
| 1. 其他综合收益结转留存收益 | 41 | - | - | - | 203 | - | - | (203) | - | - |
| 2. 权益法被动稀释 | 9 | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| 三、2025年12月31日余额 | | 21,163 | 82,612 | 82,440 | 3,521 | 10,878 | 134,490 | 566,612 | 11,930 | 913,646 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表 (续)

2024年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 归属于母公司股东权益 | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | |
|-----------------|-----|------------|---------|--------|--------|--------|---------|----------|--------|----------|
| | | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| 一、2024年1月1日余额 | | 20,774 | 88,960 | 74,759 | 1,239 | 10,684 | 120,118 | 479,690 | 11,495 | 807,719 |
| 二、本年增减变动金额 | | - | - | - | - | - | - | 77,205 | 286 | 77,491 |
| (一) 净利润 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (二) 其他综合收益 | 41 | - | - | - | 4,322 | - | - | - | - | 4,322 |
| 上述(一)和(二)小计 | | - | - | - | 4,322 | - | - | 77,205 | 286 | 81,813 |
| (三) 股东投入资本 | | - | 30,000 | (26) | - | - | - | - | - | 29,974 |
| 发行永续债 | 28 | - | 30,000 | (26) | - | - | - | - | - | 29,974 |
| (四) 利润分配 | | - | - | - | - | - | 5,247 | (31,064) | (78) | (25,895) |
| 1. 提取一般风险准备 | 31 | - | - | - | - | - | 5,247 | (5,247) | - | - |
| 2. 普通股股利分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (21,605) | (4) | (21,609) |
| 3. 优先股股息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (2,793) | - | (2,793) |
| 4. 永续债利息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (1,419) | (74) | (1,493) |
| 三、2024年12月31日余额 | | 20,774 | 118,960 | 74,733 | 5,561 | 10,684 | 125,365 | 525,831 | 11,703 | 893,611 |

本财务报表已于2026年3月26日获本银行董事会批准。

吕家进

董事长

法定代表人

陈信健

行长

主管财务工作负责人

林舒

财务机构负责人

后财务报表附注为本财务报表的组成部分。

银行股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 合计 |
|-----------------|-----|--------|----------|---------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 一、2025年1月1日余额 | | 20,774 | 118,960 | 75,085 | 5,295 | 10,684 | 115,054 | 487,115 | 832,967 |
| 二、本年增减变动金额 | | - | - | - | - | - | - | 71,611 | 71,611 |
| (一) 净利润 | | - | - | - | (2,155) | - | - | - | (2,155) |
| (二) 其他综合收益 | 41 | - | - | - | (2,155) | - | - | - | (2,155) |
| 上述(一)和(二)小计 | | - | - | - | (2,155) | - | - | 71,611 | 69,456 |
| (三) 股东投入和减少资本 | | 389 | (36,348) | 7,713 | - | - | - | - | (28,246) |
| 1. 可转换公司债券转增权益 | 28 | 389 | (546) | 9,099 | - | - | - | - | 8,942 |
| 2. 发行永续债 | 28 | - | 50,000 | (17) | - | - | - | - | 49,983 |
| 3. 赎回永续债 | 28 | - | (29,960) | (40) | - | - | - | - | (30,000) |
| 4. 赎回优先股 | 28 | - | (55,842) | (1,329) | - | - | - | - | (57,171) |
| (四) 利润分配 | | - | - | - | - | 194 | 8,460 | (35,820) | (27,166) |
| 1. 提取盈余公积 | | - | - | - | - | 194 | - | (194) | - |
| 2. 提取一般风险准备 | 31 | - | - | - | - | - | 8,460 | (8,460) | - |
| 3. 普通股股利分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (22,433) | (22,433) |
| 4. 优先股股息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (2,597) | (2,597) |
| 5. 永续债利息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (2,136) | (2,136) |
| (五) 其他 | | - | - | - | 203 | - | - | (203) | - |
| 1. 其他综合收益结转留存收益 | | - | - | - | 203 | - | - | (203) | - |
| 三、2025年12月31日余额 | | 21,163 | 82,612 | 82,798 | 3,343 | 10,878 | 123,514 | 522,703 | 847,011 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

银行股东权益变动表 (续)

2024年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| | 附注七 | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 合计 |
|-----------------|-----|--------|---------|--------|--------|--------|---------|----------|----------|
| 一、2024年1月1日余额 | | 20,774 | 88,960 | 75,111 | 1,204 | 10,684 | 110,523 | 446,515 | 753,771 |
| 二、本年增减变动金额 | | - | - | - | - | - | - | 70,948 | 70,948 |
| (一) 净利润 | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (二) 其他综合收益 | 41 | - | - | - | 4,091 | - | - | - | 4,091 |
| 上述(一)和(二)小计 | | - | - | - | 4,091 | - | - | 70,948 | 75,039 |
| (三) 股东投入资本 | | - | - | (26) | - | - | - | - | 29,974 |
| 发行永续债 | 28 | - | 30,000 | (26) | - | - | - | - | 29,974 |
| (四) 利润分配 | | - | - | - | - | - | - | (30,348) | (25,817) |
| 1. 提取一般风险准备 | 31 | - | - | - | - | - | 4,531 | (4,531) | - |
| 2. 普通股股利分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (21,605) | (21,605) |
| 3. 优先股股息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (2,793) | (2,793) |
| 4. 永续债利息分配 | 32 | - | - | - | - | - | - | (1,419) | (1,419) |
| 三、2024年12月31日余额 | | 20,774 | 118,960 | 75,085 | 5,295 | 10,684 | 115,054 | 487,115 | 832,967 |

本财务报表已于2026年3月26日获本行董事会批准。

吕家进

董事长

法定代表人

陈信健

行长

主管财务工作负责人

林舒

财务机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

一、基本情况

兴业银行股份有限公司(以下简称“银行”或“本银行”)前身为福建兴业银行股份有限公司,系根据国务院国函[1988]58号文件《国务院关于福建省深化改革、扩大开放、加快外向型经济发展请示的批复》,于1988年7月20日经中国人民银行总行以银复[1988]347号文批准设立的股份制商业银行。本银行于2007年2月5日首次公开发行A股并上市,股票代码为601166。

本银行持有国家金融监督管理总局(原中国银行保险监督管理委员会,以下简称“国家金融监管总局”)颁发的金融许可证,机构编码为B0013H135010001;持有福建省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照,统一社会信用代码为91350000158142711F;注册地址为中国福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦;法定代表人吕家进。

本银行的经营经营范围包括:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑与贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;代理发行股票以外的有价证券;买卖、代理买卖股票以外的有价证券;资产托管业务;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;结汇、售汇业务;从事银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保管箱服务;财务顾问、资信调查、咨询、见证业务;经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务;保险兼业代理业务;黄金及其制品进出口;公募证券投资基金销售;证券投资基金托管。

本银行子公司的经营范围包括:金融租赁业务;信托业务;基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理;消费金融业务;股权投资、实业投资、投资管理、投资顾问;投资咨询(除经纪)、财务咨询、商务咨询、企业管理咨询、金融数据处理;商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理;信息咨询服务、软件开发服务、信息系统集成服务;投资与资产管理、参与省内金融机构不良资产的批量收购、转让和处置业务、收购、转让和处置非金融机构不良资产;面向不特定社会公众公开发行理财产品,对受托的投资者财产进行投资和管理;面向合格投资者非公开发行理财产品,对受托的投资者财产进行投资和管理;理财顾问和咨询服务;数据处理服务;债转股业务;经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务;以及经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)许可的其他业务。

二、财务报表编制基础

本银行以持续经营为基础编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本银行于2025年12月31日的合并及银行财务状况、2025年度的合并及银行经营成果和合并及银行现金流量。

此外,本银行的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策、会计估计

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。

1. 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团境内机构以人民币为记账本位币。编制财务报表采用的币种为人民币。境外机构根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，在编制本财务报表时按照附注四、6所述原则折算为人民币。

3. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

3.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

3.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动(参见附注四、9.3(2))于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为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的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。



购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

在考虑相关递延所得税影响之后，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

4. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

4.1 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本银行及本银行控制的子公司(含本银行控制的结构化主体)。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

结构化主体是指在确定主体控制方时，表决权或类似权力不构成决定性因素的主体，例如，当表决权与行政管理相关工作相关，以及相关活动由合同安排主导时。可作为结构化主体的例子主要包括理财产品、基金、资金信托计划及资产管理计划等。判断是否控制该类结构化主体时，本集团确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。当在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的子公司亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本银行不一致时，合并时已按照本银行的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

本银行与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

4.2 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本行最终控制方对其开始实施控制时纳入本行合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分为是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为通过多次交易分步实现非同一控制企业合并的交易进行会计处理(参见附注四、3.2)。

4.3 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理(参见附注四、4.4)。如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

4.4 少数股东权益变动

本银行因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

5. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。以外币计价，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的货币性项目，其外币折算差额分解为由摊余成本变动产生的折算差额和该等项目的其他账面金额变动产生的折算差额。属于摊余成本变动产生的折算差额计入当期损益，属于其他账面金额变动产生的折算差额计入其他综合收益。其他外币货币性项目的汇兑差额计入当期损益。



以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于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的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

本集团在编制财务报表时，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币财务报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为其他综合收益并计入股东权益。

7. 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

本集团的金融工具主要包括现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、衍生金融资产、买入返售金融资产、发放贷款和垫款、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他应收款、向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、交易性金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、吸收存款、应付债券、其他应付款、股本、优先股、永续债及可转换工具等。

7.1 金融资产和金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

7.2 金融资产的分类和后续计量

(1) 金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团持有的以摊余成本计量的金融资产主要包括以现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、以摊余成本计量的发放贷款和垫款、债权投资、其他应收款等。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产主要包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款以及其他债权投资。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。本集团持有的指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具主要包括其他权益工具投资。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的发放贷款和垫款以及交易性金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(2) 金融资产的后续计量

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(ii) 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(iii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑净损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。



(iv) 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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

7.3 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

(2) 其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量，但金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被金融资产所形成转移的金融负债、财务担保合同及贷款承诺(附注四、7.4)除外。

7.4 财务担保合同和贷款承诺

(1) 财务担保合同

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

财务担保合同在担保提供日按公允价值进行初始确认。初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注四、18所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则(参见附注四、7.6)所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

(2) 贷款承诺

贷款承诺，是指按照预先规定的条款和条件提供信用的确定承诺。

本集团提供的贷款承诺按照预期信用损失评估减值。本集团并未承诺以任何低于市场利率的价格发放贷款，也不以支付现金或发行其他金融工具作为贷款承诺的净结算。

本集团将贷款承诺和财务担保合同的损失准备列报在预计负债中。

7.5 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

该金融资产已转移，若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且并保留了对该金融资产的控制，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并确认相应的负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

作为经营活动的一部分，本集团将部分资产证券化，一般是将这些资产出售给结构化主体，然后再由其向投资者发行证券。在运用金融资产终止确认的条件时，本集团已考虑转移至结构化主体的资产的风险和报酬转移程度，以及本集团对结构化主体行使控制权的程度。对于未能符合终止确认条件的资产支持证券，相关金融资产不终止确认，从第三方投资者筹集的资金以金融负债处理；对于本集团并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬的资产支持证券，本集团将考虑对该金融资产是否存在控制。如果本集团并未保留控制权，本集团将终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本集团保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

7.6 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

- 应收融资租赁款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款承诺及财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为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，以及衍生金融资产。

(1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映下列各项要素：(i)通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；(ii)货币时间价值；(iii)在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本集团按照三个风险阶段计提预期信用损失。本集团计量金融工具预期信用损失的方法及阶段划分详见附注十一、3.信用风险。



(2) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。对于非以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款承诺及财务担保合同，本集团在预计负债(表外资产信用损失)中确认损失准备。

(3) 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7.7 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.8 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

如果混合合同包含的主合同是一项金融工具准则范围内的资产，嵌入式衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。如果混合合同包含的主合同不是金融工具准则范围内的资产，当某些嵌入式衍生金融工具与其主合同的经济特征及风险不存在紧密关系，与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生金融工具的定义，并且该混合工具并非以公允价值计量且其变动计入当期损益时，则该嵌入式衍生金融工具应从混合合同中予以分拆，作为独立的衍生金融工具处理。这些嵌入式衍生金融工具以公允价值计量，公允价值的变动计入当期损益。

来源于衍生金融工具公允价值变动的损益，如果不符合套期会计的要求，应直接计入当期损益。

7.9 套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；

- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

7.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本集团将发行的金融工具分类为权益工具：(1)该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；(2)将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。本集团发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关交易费用从股东权益(资本公积)中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本行权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

7.11 优先股和永续债

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的优先股和永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回优先股和永续债的，按赎回价格冲减权益。



7.12 可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益工具且转换时所发行的权益工具数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值(包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值)，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

7.13 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

8. 贵金属

贵金属包括黄金、白银和其他贵金属。本集团非交易性贵金属按照取得时的成本进行初始计量，以成本与可变现净值较低者进行后续计量。本集团为交易目的而获得的贵金属按照取得时的公允价值进行初始确认，并以公允价值于资产负债表日进行后续计量，相关变动计入当期损益。

9. 长期股权投资

9.1 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

9.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属

于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

9.3 后续计量及损益确认方法

(1) 按成本法核算的长期股权投资

本银行财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。



9.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

10.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧年限、预计净残值率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限 | 预计残值率 | 年折旧率 |
|----------|-------------------|----------|-----------------|
| 房屋建筑物 | 20 - 30年 | 0% - 3% | 3.23% - 5.00% |
| 固定资产装修 | 两次装修期间与尚可使用年限两者孰短 | 0% | 按照折旧年限直线摊销 |
| 办公及机器设备 | 3 - 10年 | 0% - 5% | 9.50% - 33.33% |
| 运输设备 | 5 - 8年 | 0% - 3% | 12.13% - 20.00% |
| 经营租赁固定资产 | 18 - 25年 | 0% - 15% | 3.40% - 5.56% |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

10. 固定资产

10.1 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按在建工程确定初始成本。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

10.3 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值率和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认：

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，按其原值扣除预计净残值和累计减值准备后在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

各类无形资产的使用寿命及确定依据、摊销方法如下：

| 项目 | 使用寿命 | 确定依据 | 摊销方法 |
|--------|----------|----------|------|
| 土地使用权 | 30 - 70年 | 产权登记使用年限 | 直线法 |
| 系统软件 | 5年 | 预期经济利益年限 | 直线法 |
| 其他无形资产 | 2 - 50年 | 预期经济利益年限 | 直线法 |

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

11. 在建工程

在建工程成本按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产或其他资产。

12. 无形资产

无形资产包括土地使用权、特许经营权等。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备后在资产负债表内列示。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。



13. 非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命确定的无形资产、商誉、长期待摊费用和非金融资产类抵债资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产，尚未达到可使用状态的无形资产及商誉，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

14. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

15. 职工薪酬

15.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益。

15.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额(包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息)；以及
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

15.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划，并且该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

16. 附回购条件的资产转让

16.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按照确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的款项，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

16.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按照确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

17. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18. 收入

18.1 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入和支出以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款（例如提前还款权）并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为利息收入，但下列情况除外：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；



- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本（即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额）和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

18.2 手续费及佣金收入

本集团通过向客户提供各类服务收取手续费及佣金。本集团确认的手续费及佣金收入反映其向客户提供服务而预期有权收取的对价金额，并于履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关服务的控制权时点或时段内确认收入。

满足下列条件之一时，本集团在时段内按照履约进度确认收入：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗通过本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中进行的服务；
- 本集团在履约过程中所进行的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项；

其他情况下，本集团在客户取得相关服务控制权时点确认收入。

18.3 股利收入

权益工具的股利收入于本集团收取股利的权利确立时在当期损益中确认。

19. 支出

19.1 利息支出

金融负债的利息支出以金融负债摊余成本、占用资金的时间按实际利率法计算，并在相应期间予以确认。

19.2 其他支出

其他支出按权责发生制原则确认。

20. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

21.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

21.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

除与直接计入其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。



22. 受托及代理业务

本集团以受托人、代理人的身份进行活动时，该等活动所产生的报酬与风险由委托人承担，本集团仅收取手续费，受托及代理业务在本集团资产负债表外核算。

23. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人在合同开始日，按照各租赁和非租赁部分所承诺的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各租赁和非租赁部分，按照分摊至各租赁和非租赁部分的交易价格计量收入。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注四、13所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过12个月的租赁)和低价值资产租赁(单项租赁资产为全新资产时价值低于40,000元)不确认使用权资产和租赁负债,并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日,本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时,基于原租赁产生的使用权资产,而不是原租赁的标的资产,对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理,本集团将该转租分类为经营租赁。

融资租赁下,在租赁期开始日,本集团对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时,将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注四、7所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化,在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊,分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

24. 抵债资产

抵债资产是指本集团依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。对于受让

的非金融资产类抵债资产,本集团按照放弃债权的公允价值和可直接归属该资产的税金等其他成本进行初始计量,并按照抵债资产成本与可变现净值孰低进行后续计量。

抵债资产处置时,取得的处置收入与抵债资产账面价值的差额计入资产处置收益。

取得抵债资产后转为自用的,按转换日抵债资产的账面余额结转。已计提抵债资产跌价准备的,同时结转跌价准备。

25. 股利分配

资产负债表日后,宣告及经批准的拟分配发放的股利,不确认为资产负债表日的负债,作为资产负债表日后事项在附注中披露。应付股利于批准股利当期确认为负债。

26. 或有负债

对过去的交易或者事项形成的潜在义务,其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实;或过去的交易或者事项形成的现时义务,履行该义务不是很可能导致经济利益流出本集团或该义务的金额不能可靠计量,则本集团会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债,但在经济利益流出本集团的可能性极低的情况下除外。

或有负债不作为预计负债确认,仅在附注中加以披露。如情况发生变化使得该事项很可能导致经济利益的流出且金额能够可靠计量时,将其确认为预计负债。

27. 关联方

本集团控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响;或另一方控制、共同控制本集团或对本集团施加重大影响;或本集团与另一方同受一方控制或共同控制被视为关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成关联方。

此外,本银行同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本银行的关联方。



28. 经营分部

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用，包括与集团内部其他组成部分交易产生的收入和发生的费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。本集团将符合特定条件的经营分部进行合并披露，且对达到一定数量化标准的经营分部进行单独列报。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

29. 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

29.1 主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销(参见附注四、10和12)和各类资产减值(参见附注七、2、3、5、6、7、8、9、10、11、12、13和15)涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (1) 附注七、14中递延所得税资产的确认；
- (2) 附注七、44中设定受益计划类离职后福利的确认；及
- (3) 附注十一、7.金融工具的公允价值。

29.2 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (1) 附注四、7中金融投资的分类认定；
- (2) 附注四、4和附注四、9中对其他主体实施控制、共同控制或重大影响的重大判断和假设；
- (3) 附注七、24和附注七、28中其他金融工具划分为金融负债或权益工具；及
- (4) 附注七、45中对结构化主体是否具有控制的判断。

30. 主要会计政策的变更

根据财政部于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，对于频繁签订买卖标准仓单合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的交易，本集团将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益。本集团自2025年1月1日起执行上述规定。

采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

五、主要税项

1. 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》，本银行本年度适用的所得税税率为25%(2024年：25%)，本银行子公司的税项以相关地区适用的税率计算缴纳。

本银行境外分支机构按照当地税率在当地缴纳企业所得税，境外缴纳的所得税额按限额抵免其在境内应纳税额。

企业所得税的税前扣除项目按照国家有关规定执行。本银行境内分支机构所得税由分行预缴，总行统一进行汇算清缴。

2. 增值税

增值税计税依据系以税收法规计算确定的销售额按适用税率计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后差额部分为增值税应纳税额。根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部国家税务总局海关总署公告2019年第39号)，本集团自2019年4月1日起增值税税率由3% - 16%调整为3% - 13%。

根据财政部和国家税务总局《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号)规定，2018年1月

1日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

3. 城市维护建设税

本集团按增值税的1% - 7%计缴城市维护建设税。

4. 教育费附加

本集团按增值税的3% - 5%计缴教育费附加及地方教育费附加。

六、合并范围

1. 本集团纳入合并范围的主要子公司的基本情况列示如下：

| 主要子公司名称 | 主要经营地/ 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例 (%) (或类似权益比例) | |
|--------------------|---------------|------|--------|--------------------|-------------|
| | | | 人民币百万元 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
| 兴业金融租赁有限责任公司 | 天津 | 金融租赁 | 9,000 | 100 | 100 |
| 兴业国际信托有限公司 | 福州 | 信托业务 | 10,000 | 73 | 73 |
| 兴业基金管理有限公司 | 福州 | 基金业务 | 1,200 | 90 | 90 |
| 兴业消费金融股份公司 | 泉州 | 消费金融 | 5,320 | 66 | 66 |
| 兴银理财有限责任公司 | 福州 | 理财业务 | 10,000 | 100 | 100 |
| 兴银金融资产投资有限公司 | 福州 | 投资业务 | 10,000 | 100 | 不适用 |
| 兴业国信资产管理有限公司 | 上海 | 资产管理 | 3,400 | 注(1) | 注(1) |
| 兴业资产管理有限公司 | 福州 | 资产管理 | 1,950 | 注(2) | 注(2) |
| 兴业期货有限公司 | 宁波 | 期货经纪 | 500 | 注(3) | 注(3) |
| 兴业经济研究咨询股份有限公司 | 上海 | 研究咨询 | 40 | 注(4) | 注(4) |
| 兴业数字金融服务(上海)股份有限公司 | 上海 | 软件开发 | 255 | 注(5) | 注(5) |

(1) 兴业国信资产管理有限公司为本银行控股子公司兴业国际信托有限公司的全资子公司。

(2) 兴业资产管理有限公司为兴业国信资产管理有限公司的全资子公司。

(3) 兴业期货有限公司为本银行控股子公司兴业国际信托有限公司的全资子公司。

(4) 兴业经济研究咨询股份有限公司为兴业国信资产管理有限公司的全资子公司。

(5) 兴业数字金融服务(上海)股份有限公司为兴业国信资产管理有限公司的全资子公司。



2. 纳入本集团合并范围的结构化主体情况参见附注七、45。

七、财务报表主要项目附注

1. 现金及存放中央银行款项

| | 注 | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------|-----|---------|---------|---------|---------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 库存现金 | | 4,910 | 4,919 | 4,898 | 4,880 |
| 存放中央银行法定准备金 | (1) | 311,484 | 318,903 | 311,484 | 318,900 |
| 存放中央银行超额存款准备金 | (2) | 72,902 | 65,268 | 72,902 | 65,267 |
| 存放中央银行的其他款项 | (3) | 1,595 | 5,693 | 1,595 | 5,693 |
| 应计利息 | | 154 | 157 | 154 | 157 |
| 合计 | | 391,045 | 394,940 | 391,033 | 394,897 |

- (1) 本银行境内机构按规定向中国人民银行缴存一般性存款的存款准备金，包括人民币存款准备金和外汇存款准备金，该准备金不能用于日常业务，未经中国人民银行批准不得动用。一般性存款系指本银行吸收的机关团体存款、财政预算外存款、个人储蓄存款、单位存款、委托资金净额及其他各项存款。2025年12月31日本银行适用的人民币存款准备金缴存比率为5.5%（2024年12月31日：6%），外币存款准备金缴存比率为4%（2024年12月31日：4%）。中国人民银行对缴存的外汇存款准备金不计付利息。本集团子公司的人民币存款准备金缴存比例按中国人民银行相应规定执行。香港分行的法定准备金的缴存比率按当地监管机构规定执行。
- (2) 存放中央银行超额存款准备金系本集团存放于中国人民银行超出法定准备金的款项，主要用于资金清算、头寸调拨等。
- (3) 存放中央银行的其他款项主要系缴存央行财政性存款。缴存央行财政性存款系指本银行按规定向中国人民银行缴存的财政存款，包括本银行代办的中央预算收入、地方国库存款等。中国人民银行对境内机构缴存的财政性存款不计付利息。

2. 存放同业及其他金融机构款项

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------------|---------|---------|---------|--------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 存放境内同业款项 | 167,987 | 76,983 | 153,591 | 68,320 |
| 存放境内其他金融机构款项 | 21,409 | 16,769 | 21,135 | 16,633 |
| 存放境外同业款项 | 11,365 | 13,087 | 11,365 | 13,075 |
| 存放境外其他金融机构款项 | 861 | 312 | 861 | 312 |
| 应计利息 | 179 | 80 | 131 | 33 |
| 小计 | 201,801 | 107,231 | 187,083 | 98,373 |
| 减：减值准备 | (73) | (114) | (70) | (112) |
| 净值 | 201,728 | 107,117 | 187,013 | 98,261 |

3. 拆出资金

| | 本集团 | | 本银行 | |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 拆放境内同业 | 7,121 | 15,447 | 7,121 | 15,067 |
| 拆放境内其他金融机构 | 362,504 | 298,620 | 389,653 | 316,120 |
| 拆放境外同业 | 51,643 | 62,487 | 51,643 | 62,487 |
| 应计利息 | 669 | 1,560 | 682 | 1,570 |
| 小计 | 421,937 | 378,114 | 449,099 | 395,244 |
| 减：减值准备 | (391) | (366) | (391) | (366) |
| 净值 | 421,546 | 377,748 | 448,708 | 394,878 |



4. 衍生金融工具

本集团主要以交易、资产负债管理及代客为目的而叙做与汇率、利率、贵金属及信用等级或指数等相关的衍生金融工具。

名义金额是衍生金融工具对应的基础资产或参考率的价值，是衡量衍生金融工具价值变动的基础，是本集团衍生金融工具交易量的一个指标，并不代表所涉及的未来现金流量或当前公允价值，因而也不能反映本集团所面临的信用风险或市场风险。随着与衍生金融工具合约条款相关的市场利率、外汇汇率或贵金属价格等参考标的的波动，衍生金融工具的估值可能对本集团产生有利(资产)或不利(负债)的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

衍生金融工具的名义金额和公允价值列示如下：

| | 本集团 | | |
|-----------|------------|--------|----------|
| | 名义金额 | 2025年 | |
| | | 公允价值 | |
| | | 资产 | 负债 |
| 利率衍生工具 | 9,579,301 | 19,712 | (22,173) |
| 汇率衍生工具 | 3,684,682 | 13,736 | (15,241) |
| 贵金属衍生工具 | 73,337 | 11,177 | (857) |
| 信用衍生工具及其他 | 2,232 | 67 | (2) |
| 合计 | 13,339,552 | 44,692 | (38,273) |

| | 2024年 | | |
|-----------|------------|--------|----------|
| | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | 资产 | 负债 |
| 汇率衍生工具 | 3,488,489 | 27,090 | (28,331) |
| 利率衍生工具 | 9,105,671 | 39,937 | (44,732) |
| 贵金属衍生工具 | 156,865 | 3,467 | (1,811) |
| 信用衍生工具及其他 | 6,502 | 30 | (16) |
| 合计 | 12,757,527 | 70,524 | (74,890) |

| | 本银行 | | |
|-----------|------------|--------|----------|
| | 2025年 | | |
| | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | 资产 | 负债 |
| 汇率衍生工具 | 3,684,682 | 13,736 | (15,241) |
| 利率衍生工具 | 9,579,301 | 19,712 | (22,173) |
| 贵金属衍生工具 | 73,337 | 11,177 | (857) |
| 信用衍生工具及其他 | 2,136 | 14 | (2) |
| 合计 | 13,339,456 | 44,639 | (38,273) |

| | 2024年 | | |
|-----------|------------|-----------|----------|
| | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | 资产 | 负债 |
| | 汇率衍生工具 | 3,488,489 | 27,090 |
| 利率衍生工具 | 9,105,671 | 39,937 | (44,732) |
| 贵金属衍生工具 | 156,865 | 3,467 | (1,811) |
| 信用衍生工具及其他 | 5,112 | 14 | (16) |
| 合计 | 12,756,137 | 70,508 | (74,890) |



公允价值套期

本集团利用公允价值套期来规避由于市场利率变动和市场价格变动导致金融资产和交易现货公允价值变化所带来的影响。对金融资产的利率风险以利率互换作为套期工具，对交易现货的价格风险以期货合约作为套期工具。上述衍生金融工具中包括的本集团及本银行指定的套期工具如下：

| | 注 | 本集团 | | |
|--------------------|-----|--------|------|-------|
| | | 2025年 | | |
| | | 名义金额 | 公允价值 | |
| 资产 | 负债 | | | |
| 被指定为公允价值套期工具的衍生产品： | | | | |
| 利率衍生工具 - 利率互换 | | 21,973 | 27 | (233) |
| 商品衍生工具 - 期货合约 | (i) | 17 | - | - |
| 合计 | | 21,990 | 27 | (233) |

| | 注 | 2024年 | | |
|--------------------|-----|--------|------|-------|
| | | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | | 资产 | 负债 |
| 被指定为公允价值套期工具的衍生产品： | | | | |
| 利率衍生工具 - 利率互换 | | 28,599 | 404 | (275) |
| 商品衍生工具 - 期货合约 | (i) | 334 | - | - |
| 合计 | | 28,933 | 404 | (275) |

(i) 本集团子公司兴业期货有限公司利用商品衍生工具对持有的交易现货的市场价格变动导致的公允价值变动进行套期保值。上述商品衍生工具实行每日无负债结算，于资产负债表日公允价值为零。

| | 注 | 本银行 | | |
|--------------------|----|--------|------|-------|
| | | 2025年 | | |
| | | 名义金额 | 公允价值 | |
| 资产 | 负债 | | | |
| 被指定为公允价值套期工具的衍生产品： | | | | |
| 利率衍生工具 - 利率互换 | | 21,973 | 27 | (233) |

| | 2024年 | | |
|--------------------|--------|------|-------|
| | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | 资产 | 负债 |
| 被指定为公允价值套期工具的衍生产品： | | | |
| 利率衍生工具 - 利率互换 | 28,599 | 404 | (275) |

以下通过套期工具的公允价值变化和被套期项目因被套期风险形成的净损益反映套期活动在本期间的有效性：

| | 本集团 | |
|-----------------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 公允价值套期净(损失)/收益： | | |
| 套期工具 | (335) | (268) |
| 被套期风险对应的被套期项目 | 157 | 283 |
| | (178) | 15 |

| | 本银行 | |
|-----------------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 公允价值套期净(损失)/收益： | | |
| 套期工具 | (335) | (272) |
| 被套期风险对应的被套期项目 | 148 | 286 |
| | (187) | 14 |

本集团及本银行在公允价值套期策略中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

| | 本集团 | | | | |
|----|-----------|----|------------------|----|---------|
| | 2025年 | | | | |
| | 被套期项目账面价值 | | 被套期项目公允价值调整的累计金额 | | 资产负债表项目 |
| | 资产 | 负债 | 资产 | 负债 | |
| 债券 | 22,030 | - | 136 | - | 其他债权投资 |
| 其他 | 17 | - | - | - | 其他资产 |
| 合计 | 22,047 | - | 136 | - | |



| | 2024年 | | | | |
|----|-----------|----|------------------|----|---------|
| | 被套期项目账面价值 | | 被套期项目公允价值调整的累计金额 | | 资产负债表项目 |
| | 资产 | 负债 | 资产 | 负债 | |
| 债券 | 28,615 | - | (12) | - | 其他债权投资 |
| 其他 | 323 | - | (9) | - | 其他资产 |
| 合计 | 28,938 | - | (21) | - | |

| | 本银行 | | | | |
|----|-----------|----|------------------|---|---------|
| | 2025年 | | | | |
| | 被套期项目账面价值 | | 被套期项目公允价值调整的累计金额 | | 资产负债表项目 |
| 资产 | 负债 | 资产 | 负债 | | |
| 债券 | 22,030 | - | 136 | - | 其他债权投资 |

| | 2024年 | | | | |
|----|-----------|----|------------------|----|---------|
| | 被套期项目账面价值 | | 被套期项目公允价值调整的累计金额 | | 资产负债表项目 |
| | 资产 | 负债 | 资产 | 负债 | |
| 债券 | 28,615 | - | (12) | - | 其他债权投资 |

5. 买入返售金融资产

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 债券 | 332,347 | 177,472 | 329,627 | 172,115 |
| 应计利息 | 83 | 79 | 82 | 79 |
| 小计 | 332,430 | 177,551 | 329,709 | 172,194 |
| 减：减值准备 | (62) | (33) | (62) | (33) |
| 净值 | 332,368 | 177,518 | 329,647 | 172,161 |

6. 发放贷款和垫款

6.1 发放贷款和垫款按个人和企业分布情况如下：

| | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 以摊余成本计量： | | | | |
| 个人贷款和垫款 | | | | |
| 个人住房及商用房贷款 | 1,071,561 | 1,086,251 | 1,071,561 | 1,086,251 |
| 个人信用卡 | 330,885 | 371,656 | 330,885 | 371,656 |
| 其他 | 520,822 | 533,193 | 445,351 | 451,256 |
| 小计 | 1,923,268 | 1,991,100 | 1,847,797 | 1,909,163 |
| 企业贷款和垫款 | | | | |
| 贷款和垫款 | 3,703,360 | 3,422,398 | 3,707,376 | 3,424,914 |
| 小计 | 3,703,360 | 3,422,398 | 3,707,376 | 3,424,914 |
| 减：以摊余成本计量的贷款损失准备 | (146,240) | (145,633) | (138,399) | (137,682) |
| 以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值 | 5,480,388 | 5,267,865 | 5,416,774 | 5,196,395 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益： | | | | |
| 企业贷款和垫款 | | | | |
| 贴现 | 286,774 | 303,534 | 286,774 | 303,534 |
| 小计 | 286,774 | 303,534 | 286,774 | 303,534 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益： | | | | |
| 企业贷款和垫款 | | | | |
| 贷款和垫款 | 35,536 | 19,578 | 35,536 | 19,578 |
| 小计 | 35,536 | 19,578 | 35,536 | 19,578 |
| 应计利息 | 19,110 | 17,882 | 18,219 | 17,013 |
| 净额 | 5,821,808 | 5,608,859 | 5,757,303 | 5,536,520 |

截至2025年12月31日，本集团及本银行以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款减值准备金额均为人民币5.14亿元(2024年12月31日：人民币5.50亿元)。



6.2 发放贷款和垫款(未含应计利息)按行业分布情况

| | 本集团 | | | | 本银行 | | | |
|---------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 2025年 | | 2024年 | | 2025年 | | 2024年 | |
| | 账面余额 | 占比(%) | 账面余额 | 占比(%) | 账面余额 | 占比(%) | 账面余额 | 占比(%) |
| 制造业 | 874,393 | 14.70 | 759,709 | 13.24 | 874,393 | 14.88 | 759,709 | 13.43 |
| 租赁和商务服务业 | 736,644 | 12.38 | 702,301 | 12.24 | 736,644 | 12.53 | 702,301 | 12.41 |
| 房地产业 | 429,648 | 7.22 | 474,075 | 8.26 | 429,187 | 7.30 | 473,613 | 8.37 |
| 批发和零售业 | 295,151 | 4.96 | 277,852 | 4.84 | 294,234 | 5.00 | 276,841 | 4.89 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 316,614 | 5.32 | 299,715 | 5.22 | 316,614 | 5.39 | 299,715 | 5.30 |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 232,269 | 3.90 | 212,228 | 3.70 | 232,269 | 3.95 | 212,228 | 3.75 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 210,216 | 3.53 | 180,426 | 3.15 | 210,216 | 3.58 | 180,426 | 3.19 |
| 建筑业 | 189,148 | 3.18 | 176,234 | 3.07 | 189,148 | 3.22 | 176,234 | 3.11 |
| 采掘业 | 128,255 | 2.16 | 106,883 | 1.86 | 128,255 | 2.18 | 106,883 | 1.89 |
| 金融业 | 69,567 | 1.17 | 57,459 | 1.00 | 74,961 | 1.27 | 61,448 | 1.09 |
| 其他对公行业 | 256,991 | 4.33 | 195,094 | 3.42 | 256,991 | 4.38 | 195,094 | 3.45 |
| 小计 | 3,738,896 | 62.85 | 3,441,976 | 60.00 | 3,742,912 | 63.68 | 3,444,492 | 60.88 |
| 个人贷款 | 1,923,268 | 32.33 | 1,991,100 | 34.71 | 1,847,797 | 31.44 | 1,909,163 | 33.75 |
| 票据贴现 | 286,774 | 4.82 | 303,534 | 5.29 | 286,774 | 4.88 | 303,534 | 5.37 |
| 发放贷款和垫款总额 | 5,948,938 | 100.00 | 5,736,610 | 100.00 | 5,877,483 | 100.00 | 5,657,189 | 100.00 |
| 减：贷款损失准备 | (146,240) | | (145,633) | | (138,399) | | (137,682) | |
| 发放贷款和垫款账面价值(未含应计利息) | 5,802,698 | | 5,590,977 | | 5,739,084 | | 5,519,507 | |

6.3 发放贷款和垫款(未含应计利息)按机构地域分布情况如下 :

| | 本集团 | | | | 本银行 | | | |
|-----------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 2025年 | | 2024年 | | 2025年 | | 2024年 | |
| | 账面余额 | 占比(%) | 账面余额 | 占比(%) | 账面余额 | 占比(%) | 账面余额 | 占比(%) |
| 总行(注1) | 581,206 | 9.77 | 593,387 | 10.34 | 581,206 | 9.89 | 593,387 | 10.49 |
| 珠三角及海西地区 | 1,251,978 | 21.04 | 1,238,278 | 21.58 | 1,255,287 | 21.36 | 1,242,039 | 21.95 |
| 长三角地区 | 1,400,273 | 23.54 | 1,347,421 | 23.49 | 1,400,273 | 23.82 | 1,347,421 | 23.82 |
| 环渤海地区 | 811,534 | 13.64 | 761,209 | 13.27 | 812,701 | 13.83 | 760,718 | 13.45 |
| 西部地区 | 839,273 | 14.11 | 788,214 | 13.74 | 839,273 | 14.28 | 788,214 | 13.93 |
| 中部地区 | 737,435 | 12.39 | 691,066 | 12.05 | 737,435 | 12.55 | 690,773 | 12.21 |
| 东北地区 | 128,936 | 2.17 | 127,853 | 2.23 | 128,936 | 2.19 | 127,853 | 2.26 |
| 境外 | 122,372 | 2.06 | 106,784 | 1.86 | 122,372 | 2.08 | 106,784 | 1.89 |
| 附属机构 | 75,931 | 1.28 | 82,398 | 1.44 | - | - | - | - |
| 发放贷款和垫款总额 | 5,948,938 | 100.00 | 5,736,610 | 100.00 | 5,877,483 | 100.00 | 5,657,189 | 100.00 |
| 减：贷款损失准备 | (146,240) | | (145,633) | | (138,399) | | (137,682) | |
| 发放贷款和垫款账面价值(未含应计利息) | 5,802,698 | | 5,590,977 | | 5,739,084 | | 5,519,507 | |

注1：总行包括总行本部及总行经营性机构。

注2：截至2025年12月31日，本银行共有45家一级分行。本银行子公司发放贷款和垫款按附属机构进行列报。



6.4 发放贷款和垫款(未含应计利息)按担保方式分布情况如下:

| | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 信用贷款 | 1,657,067 | 1,522,520 | 1,586,530 | 1,444,111 |
| 保证贷款 | 1,638,999 | 1,539,069 | 1,638,999 | 1,539,069 |
| 附担保物贷款 | 2,366,098 | 2,371,487 | 2,365,180 | 2,370,475 |
| - 抵押贷款 | 2,006,794 | 2,013,900 | 2,005,876 | 2,012,888 |
| - 质押贷款 | 359,304 | 357,587 | 359,304 | 357,587 |
| 贴现 | 286,774 | 303,534 | 286,774 | 303,534 |
| 发放贷款和垫款总额 | 5,948,938 | 5,736,610 | 5,877,483 | 5,657,189 |
| 减: 贷款损失准备 | (146,240) | (145,633) | (138,399) | (137,682) |
| 发放贷款和垫款账面价值(未含应计利息) | 5,802,698 | 5,590,977 | 5,739,084 | 5,519,507 |

6.5 逾期贷款(未含应计利息)总额如下:

| | 本集团 | | | | | | | | | |
|----------|------------------------|---------------------------|------------------------|------------|--------|------------------------|---------------------------|------------------------|------------|--------|
| | 2025年 | | | | | 2024年 | | | | |
| | 逾期1天 至90天 (含90天) | 逾期91天 至360天 (含360天) | 逾期361天 至3年 (含3年) | 逾期3年 以上 | 合计 | 逾期1天 至90天 (含90天) | 逾期91天 至360天 (含360天) | 逾期361天 至3年 (含3年) | 逾期3年 以上 | 合计 |
| 信用贷款 | 14,182 | 13,673 | 4,474 | 603 | 32,932 | 17,282 | 15,241 | 3,395 | 454 | 36,372 |
| 保证贷款 | 4,447 | 4,816 | 5,816 | 184 | 15,263 | 4,229 | 8,119 | 4,745 | 337 | 17,430 |
| 附担保物贷款 | 21,719 | 10,324 | 6,663 | 1,966 | 40,672 | 17,515 | 12,492 | 5,674 | 1,747 | 37,428 |
| 其中: 抵押贷款 | 20,964 | 10,150 | 5,487 | 1,854 | 38,455 | 17,230 | 11,716 | 4,413 | 1,681 | 35,040 |
| 质押贷款 | 755 | 174 | 1,176 | 112 | 2,217 | 285 | 776 | 1,261 | 66 | 2,388 |
| 合计 | 40,348 | 28,813 | 16,953 | 2,753 | 88,867 | 39,026 | 35,852 | 13,814 | 2,538 | 91,230 |

| | 本银行 | | | | | | | | | |
|---------|----------------|-------------------|----------------|--------|--------|----------------|-------------------|----------------|--------|--------|
| | 2025年 | | | | | 2024年 | | | | |
| | 逾期1天至90天(含90天) | 逾期91天至360天(含360天) | 逾期361天至3年(含3年) | 逾期3年以上 | 合计 | 逾期1天至90天(含90天) | 逾期91天至360天(含360天) | 逾期361天至3年(含3年) | 逾期3年以上 | 合计 |
| 信用贷款 | 11,832 | 11,639 | 4,441 | 603 | 28,515 | 14,828 | 12,888 | 3,370 | 454 | 31,540 |
| 保证贷款 | 4,447 | 4,816 | 5,816 | 184 | 15,263 | 4,229 | 8,119 | 4,745 | 337 | 17,430 |
| 附担保物贷款 | 21,719 | 10,324 | 6,663 | 1,966 | 40,672 | 17,515 | 12,492 | 5,674 | 1,747 | 37,428 |
| 其中：抵押贷款 | 20,964 | 10,150 | 5,487 | 1,854 | 38,455 | 17,230 | 11,716 | 4,413 | 1,681 | 35,040 |
| 质押贷款 | 755 | 174 | 1,176 | 112 | 2,217 | 285 | 776 | 1,261 | 66 | 2,388 |
| 合计 | 37,998 | 26,779 | 16,920 | 2,753 | 84,450 | 36,572 | 33,499 | 13,789 | 2,538 | 86,398 |

如若一期本金或利息逾期1天及以上，本集团将整笔贷款归类为逾期贷款。

6.6 贷款损失准备

截至2025年12月31日止年度，发放贷款和垫款的减值准备变动情况如下：

(1) 以摊余成本计量的发放贷款和垫款的减值准备变动

| | 本集团 | | | |
|-------------|--------------|---------------------|---------------------|----------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期信用损失 - 未发生信用减值 | 整个存续期信用损失 - 已发生信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 62,074 | 32,523 | 51,036 | 145,633 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 4,557 | (3,869) | (688) | - |
| - 转移至阶段二 | (3,191) | 3,945 | (754) | - |
| - 转移至阶段三 | (923) | (2,999) | 3,922 | - |
| 本年计提 | 571 | 2,004 | 51,327 | 53,902 |
| 本年核销及转出 | - | - | (65,545) | (65,545) |
| 收回已核销贷款 | - | - | 13,114 | 13,114 |
| 汇率变动及其他 | - | - | (864) | (864) |
| 2025年12月31日 | 63,088 | 31,604 | 51,548 | 146,240 |



| | 本集团 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 64,571 | 27,241 | 50,752 | 142,564 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 6,061 | (5,447) | (614) | - |
| - 转移至阶段二 | (4,592) | 4,941 | (349) | - |
| - 转移至阶段三 | (1,488) | (7,664) | 9,152 | - |
| 本年(转回)/计提 | (2,478) | 13,452 | 40,951 | 51,925 |
| 本年核销及转出 | - | - | (59,932) | (59,932) |
| 收回已核销贷款 | - | - | 12,726 | 12,726 |
| 汇率变动及其他 | - | - | (1,650) | (1,650) |
| 2024年12月31日 | 62,074 | 32,523 | 51,036 | 145,633 |

| | 本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 59,237 | 29,983 | 48,462 | 137,682 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 4,484 | (3,800) | (684) | - |
| - 转移至阶段二 | (3,130) | 3,874 | (744) | - |
| - 转移至阶段三 | (871) | (2,867) | 3,738 | - |
| 本年计提 | 130 | 2,207 | 45,604 | 47,941 |
| 本年核销及转出 | - | - | (58,546) | (58,546) |
| 收回已核销贷款 | - | - | 12,139 | 12,139 |
| 汇率变动及其他 | - | - | (817) | (817) |
| 2025年12月31日 | 59,850 | 29,397 | 49,152 | 138,399 |

| | 本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 61,933 | 26,116 | 47,982 | 136,031 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 6,023 | (5,419) | (604) | - |
| - 转移至阶段二 | (4,451) | 4,792 | (341) | - |
| - 转移至阶段三 | (1,330) | (7,606) | 8,936 | - |
| 本年(转回)/计提 | (2,938) | 12,100 | 35,419 | 44,581 |
| 本年核销及转出 | - | - | (52,792) | (52,792) |
| 收回已核销贷款 | - | - | 11,380 | 11,380 |
| 汇率变动及其他 | - | - | (1,518) | (1,518) |
| 2024年12月31日 | 59,237 | 29,983 | 48,462 | 137,682 |

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款的减值准备变动

| | 本集团及本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 550 | - | - | 550 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段三 | - | - | - | - |
| 本年转回 | (36) | - | - | (36) |
| 本年核销及转出 | - | - | - | - |
| 收回已核销贷款 | - | - | - | - |
| 汇率变动及其他 | - | - | - | - |
| 2025年12月31日 | 514 | - | - | 514 |



| | 本集团及本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 852 | - | 10 | 862 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段三 | - | - | - | - |
| 本年转回 | (302) | - | (10) | (312) |
| 本年核销及转出 | - | - | - | - |
| 收回已核销贷款 | - | - | - | - |
| 汇率变动及其他 | - | - | - | - |
| 2024年12月31日 | 550 | - | - | 550 |

7. 金融投资

| | 注 | 本集团 | | 本银行 | |
|----------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 交易性金融资产 | 7.1 | 930,715 | 923,189 | 974,869 | 939,207 |
| 债权投资 | 7.2 | 1,919,255 | 1,896,064 | 1,743,554 | 1,783,582 |
| 其他债权投资 | 7.3 | 697,208 | 630,916 | 689,173 | 625,335 |
| 其他权益工具投资 | 7.4 | 3,619 | 4,011 | 2,915 | 3,307 |
| 合计 | | 3,550,797 | 3,454,180 | 3,410,511 | 3,351,431 |

7.1 交易性金融资产

| | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 基金投资 | 626,747 | 572,312 | 657,260 | 610,415 |
| 金融机构债券 | 63,119 | 58,182 | 41,118 | 28,203 |
| 政府债券 | 51,327 | 29,013 | 47,073 | 26,661 |
| 同业存单 | 44,854 | 93,882 | 41,478 | 85,870 |
| 公司债券 | 41,067 | 75,005 | 9,424 | 28,752 |
| 股权投资 | 37,404 | 14,166 | 5,368 | 2,481 |
| 中央银行票据和政策性金融债券 | 30,251 | 16,823 | 22,016 | 11,435 |
| 信托及其他收益权 | 25,234 | 53,654 | 134,638 | 143,789 |
| - 债券 | 5,746 | 38,642 | 134,070 | 143,142 |
| - 信贷类资产 | 5,243 | 3,759 | 567 | 646 |
| - 其他 | 14,245 | 11,253 | 1 | 1 |
| 理财计划 | 7,348 | 5,528 | 1,928 | 1,561 |
| 其他投资 | 3,364 | 4,624 | 14,566 | 40 |
| 合计 | 930,715 | 923,189 | 974,869 | 939,207 |

7.2 债权投资

| | 注 | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 政府债券 | | 1,061,838 | 1,016,046 | 966,928 | 1,008,001 |
| 信托计划及资产管理计划 | | 477,177 | 471,253 | 468,127 | 460,491 |
| - 信贷类资产 | | 404,823 | 370,576 | 403,460 | 369,190 |
| - 债券 | | 32,510 | 71,628 | 32,431 | 71,367 |
| - 其他 | | 39,844 | 29,049 | 32,236 | 19,934 |
| 公司债券及资产支持证券 | | 219,939 | 226,734 | 219,318 | 227,477 |
| 同业及其他金融机构债券 | | 109,244 | 88,569 | 108,509 | 88,638 |
| 中央银行票据和政策性金融债券 | | 77,041 | 108,224 | 2,231 | 9,865 |
| 同业存单 | | 198 | 11,196 | 198 | 11,196 |
| 应计利息 | | 14,516 | 15,284 | 14,333 | 15,131 |
| 小计 | | 1,959,953 | 1,937,306 | 1,779,644 | 1,820,799 |
| 减：减值准备 | (1) | (40,698) | (41,242) | (36,090) | (37,217) |
| 净额 | | 1,919,255 | 1,896,064 | 1,743,554 | 1,783,582 |



(1) 债权投资减值准备变动如下：

| | 本集团 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 3,818 | 1,988 | 35,436 | 41,242 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | (232) | 2,486 | (2,254) | - |
| - 转移至阶段三 | (199) | (664) | 863 | - |
| 本年计提/(转回) | 476 | (864) | 2,497 | 2,109 |
| 本年核销及转出 | - | - | (3,468) | (3,468) |
| 汇率变动及其他 | (495) | - | 1,310 | 815 |
| 2025年12月31日 | 3,368 | 2,946 | 34,384 | 40,698 |

| | 本集团 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 3,799 | 5,600 | 31,189 | 40,588 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 372 | (372) | - | - |
| - 转移至阶段二 | (123) | 357 | (234) | - |
| - 转移至阶段三 | (152) | (3,021) | 3,173 | - |
| 本年(转回)/计提 | (382) | (576) | 8,800 | 7,842 |
| 本年核销及转出 | - | - | (8,431) | (8,431) |
| 汇率变动及其他 | 304 | - | 939 | 1,243 |
| 2024年12月31日 | 3,818 | 1,988 | 35,436 | 41,242 |

| | 本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 3,789 | 1,966 | 31,462 | 37,217 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | (230) | 2,486 | (2,256) | - |
| - 转移至阶段三 | (201) | (664) | 865 | - |
| 本年计提/(转回) | 286 | (1,194) | 3,116 | 2,208 |
| 本年核销及转出 | - | - | (3,568) | (3,568) |
| 汇率变动及其他 | (296) | - | 529 | 233 |
| 2025年12月31日 | 3,348 | 2,594 | 30,148 | 36,090 |

| | 本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 3,780 | 5,576 | 27,502 | 36,858 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 372 | (372) | - | - |
| - 转移至阶段二 | (123) | 357 | (234) | - |
| - 转移至阶段三 | (152) | (3,021) | 3,173 | - |
| 本年(转回)/计提 | (392) | (574) | 8,904 | 7,938 |
| 本年核销及转出 | - | - | (8,195) | (8,195) |
| 汇率变动及其他 | 304 | - | 312 | 616 |
| 2024年12月31日 | 3,789 | 1,966 | 31,462 | 37,217 |



7.3 其他债权投资

| | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 债务工具投资： | | | | |
| 政府债券 | 195,564 | 156,563 | 189,620 | 151,207 |
| 中央银行票据和政策性金融债券 | 21,248 | 21,855 | 17,674 | 19,627 |
| 同业及其他金融机构债券 | 121,689 | 112,138 | 121,820 | 112,401 |
| 同业存单 | 151,020 | 111,132 | 151,020 | 111,132 |
| 公司债券及资产支持证券 | 201,687 | 222,894 | 203,493 | 225,012 |
| 信托计划及资产管理计划 | 527 | 335 | 155 | - |
| 应计利息 | 5,473 | 5,999 | 5,391 | 5,956 |
| 合计 | 697,208 | 630,916 | 689,173 | 625,335 |

(1) 公允价值变动

| | 注 | 本集团 | | 本银行 | |
|-------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 成本 | | 696,029 | 626,796 | 687,941 | 621,182 |
| 公允价值 | | 697,208 | 630,916 | 689,173 | 625,335 |
| 累计计入其他综合收益的 公允价值变动金额 | | 1,043 | 4,132 | 1,096 | 4,165 |
| 累计计入损益的公允价值变动金额 | (i) | 136 | (12) | 136 | (12) |

(i) 本银行利用利率互换对持有的其他债权投资的债券利率变动导致的公允价值变动进行套期保值。该部分被套期债券的公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他债权投资减值准备变动如下：

| | 本集团 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 968 | 32 | 1,720 | 2,720 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | (1) | 1 | - | - |
| - 转移至阶段三 | - | - | - | - |
| 本年(转回)/计提 | (186) | 93 | (184) | (277) |
| 本年核销及转出 | - | - | (297) | (297) |
| 汇率变动及其他 | (16) | - | 102 | 86 |
| 2025年12月31日 | 765 | 126 | 1,341 | 2,232 |

| | 本集团 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 500 | 917 | 790 | 2,207 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | (7) | 7 | - | - |
| - 转移至阶段三 | - | (873) | 873 | - |
| 本年计提/(转回) | 480 | (19) | 410 | 871 |
| 本年核销及转出 | - | - | (454) | (454) |
| 汇率变动及其他 | (5) | - | 101 | 96 |
| 2024年12月31日 | 968 | 32 | 1,720 | 2,720 |



| | 本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 964 | 32 | 1,700 | 2,696 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | (1) | 1 | - | - |
| - 转移至阶段三 | - | - | - | - |
| 本年(转回)/计提 | (186) | 96 | (206) | (296) |
| 本年核销及转出 | - | - | (297) | (297) |
| 汇率变动及其他 | (18) | - | 87 | 69 |
| 2025年12月31日 | 759 | 129 | 1,284 | 2,172 |

| | 本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 496 | 917 | 770 | 2,183 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | - | - | - | - |
| - 转移至阶段二 | (7) | 7 | - | - |
| - 转移至阶段三 | - | (873) | 873 | - |
| 本年计提/(转回) | 480 | (19) | 410 | 871 |
| 本年核销及转出 | - | - | (454) | (454) |
| 汇率变动及其他 | (5) | - | 101 | 96 |
| 2024年12月31日 | 964 | 32 | 1,700 | 2,696 |

7.4 其他权益工具投资

| | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的股权投资 | 3,619 | 4,011 | 2,915 | 3,307 |

本集团将部分非交易性权益投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资。于2025年12月31日，该类权益投资公允价值为人民币36.19亿元(2024年12月31日：人民币40.11亿元)。本集团于本年对该类权益投资确认的股利收入为人民币4,090万元(2024年：人民币3,659万元)。

其他权益工具投资相关信息分析如下

| | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 初始确认成本 | 3,500 | 4,098 | 2,919 | 3,517 |
| 公允价值 | 3,619 | 4,011 | 2,915 | 3,307 |
| 累计计入其他综合收益的公允价值变动金额 | 119 | (87) | (4) | (210) |

8. 应收融资租赁款

按性质列示如下：

| | 注 | 本集团 | |
|-------------|-----|----------|----------|
| | | 2025年 | 2024年 |
| 应收融资租赁款 | | 130,354 | 133,587 |
| 减：未实现融资租赁收益 | | (16,233) | (14,678) |
| 应收最低融资租赁收款额 | | 114,121 | 118,909 |
| 减：减值准备 | (1) | (3,745) | (3,996) |
| 应收融资租赁款净值 | | 110,376 | 114,913 |



应收融资租赁款如下：

| | 注 | 2025年 | 2024年 |
|-------------|-----|----------|----------|
| 1年以内 | | 43,327 | 51,579 |
| 1到2年 | | 27,771 | 33,977 |
| 2到3年 | | 18,886 | 17,531 |
| 3到5年 | | 16,318 | 16,327 |
| 5年以上 | | 23,441 | 12,983 |
| 无期限* | | 611 | 1,190 |
| 最低租赁收款额合计 | | 130,354 | 133,587 |
| 未实现融资收益 | | (16,233) | (14,678) |
| 应收最低融资租赁收款额 | | 114,121 | 118,909 |
| 减：减值准备 | (1) | (3,745) | (3,996) |
| 应收融资租赁款净值 | | 110,376 | 114,913 |

* 无期限金额是指已逾期的应收融资租赁款。

(1) 应收融资租赁款的减值准备变动情况如下：

| | 本集团 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 1,273 | 193 | 2,530 | 3,996 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 29 | - | (29) | - |
| - 转移至阶段二 | (54) | 973 | (919) | - |
| - 转移至阶段三 | (10) | (34) | 44 | - |
| 本年计提/(转回) | 176 | 40 | (667) | (451) |
| 本年核销及转出 | - | - | (106) | (106) |
| 收回已核销租赁款 | - | - | 308 | 308 |
| 汇率变动及其他 | (2) | - | - | (2) |
| 2025年12月31日 | 1,412 | 1,172 | 1,161 | 3,745 |

| | 本集团 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 1,097 | 238 | 3,029 | 4,364 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 13 | - | (13) | - |
| - 转移至阶段二 | (40) | 40 | - | - |
| - 转移至阶段三 | (897) | (36) | 933 | - |
| 本年计提/(转回) | 1,100 | (49) | (1,290) | (239) |
| 本年核销及转出 | - | - | (290) | (290) |
| 汇率变动及其他 | - | - | 161 | 161 |
| 2024年12月31日 | 1,273 | 193 | 2,530 | 3,996 |

9. 长期股权投资

| 被投资单位 | 核算方法 | 本集团 | | | | | | | | | | 在被投资单位持股 比例与表决权 比例不一致的 说明 |
|---------------|------|-----------------|---------------------|-------------|-----------------------|--------------|------------|------|-------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|
| | | 2025年 1月1日余额 | 权益法下 确认的 投资收益 | 本期成本 净减少 | 权益法下 确认的其他 综合收益 | 本年领取 现金红利 | 权益法 被稀释 | 减值准备 | 2025年 12月31日余额 | 在被投资 单位持股 比例(%) | 在被投资 单位表决权 比例(%) | |
| 九江银行股份有限公司(1) | 权益法 | 3,445 | 37 | - | 104 | (16) | - | - | 3,570 | 10.34 | 10.34 | 不适用 |
| 其他 | 权益法 | 472 | 14 | (333) | - | (19) | - | - | 135 | | | 不适用 |
| 合计 | | 3,917 | 51 | (333) | 104 | (35) | - | - | 3,705 | | | |

以权益法核算的长期股权投资：

| 被投资单位 | 核算方法 | 本银行 | | | | | | | | | | 在被投资单位持股 比例与表决权 比例不一致的 说明 |
|---------------|------|-----------------|---------------------|-----------------------|--------------|------|-------------------|-----------------------|------------------------|-----|--|------------------------------------|
| | | 2025年 1月1日余额 | 权益法下 确认的 投资收益 | 权益法下 确认的其他 综合收益 | 本年领取 现金红利 | 减值准备 | 2025年 12月31日余额 | 在被投资 单位持股 比例(%) | 在被投资 单位表决权 比例(%) | | | |
| 九江银行股份有限公司(1) | 权益法 | 3,445 | 37 | 104 | (16) | - | 3,570 | 10.34 | 10.34 | 不适用 | | |

以成本法核算的长期股权投资：

| 被投资单位 | 本银行 | | | | | | | | |
|-----------------------|------|-----------------|--------|-----------------------|------|--------------|-----------------------|------------------------|--|
| | 核算方法 | 2025年 1月1日余额 | 本年增减 | 2025年 12月31日 余额 | 减值准备 | 本期领取 现金红利 | 在被投资 单位持股 比例(%) | 在被投资 单位表决 权比例(%) | 在被投资 单位持股 比例与 表决权比例 不一致 的说明 |
| 兴业金融租赁有限责任公司 (附注六) | 成本法 | 7,000 | - | 7,000 | - | 450 | 100.00 | 100.00 | 不适用 |
| 兴业国际信托有限公司 (附注六) | 成本法 | 6,395 | - | 6,395 | - | - | 73.00 | 73.00 | 不适用 |
| 兴业基金管理有限公司 (附注六) | 成本法 | 900 | - | 900 | - | 45 | 90.00 | 90.00 | 不适用 |
| 兴业消费金融股份公司 (附注六) | 成本法 | 1,254 | - | 1,254 | - | 126 | 66.00 | 66.00 | 不适用 |
| 兴银理财有限责任公司 (附注六) | 成本法 | 5,000 | - | 5,000 | - | 250 | 100.00 | 100.00 | 不适用 |
| 兴银金融资产投资有限公司 (附注六) | 成本法 | - | 10,000 | 10,000 | - | - | 100.00 | 100.00 | 不适用 |
| 小计 | | 20,549 | 10,000 | 30,549 | - | 871 | | | |

(1) 由于本银行持有九江银行股份有限公司10.34%的股份及表决权，并派驻董事，对其经营管理具有重大影响，因此采用权益法核算。

(2) 本集团及本银行于2025年12月31日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团及本银行转移资金的能力未受到限制。



10. 固定资产

| | 本集团 | | | | | 合计 |
|-------------|---------|------------|-------------|-------|--------------|----------|
| | 房屋建筑物 | 固定资产 装修 | 办公及 机器设备 | 运输设备 | 经营租赁 固定资产 | |
| 原值 | | | | | | |
| 2025年1月1日 | 25,342 | 1,285 | 14,798 | 398 | 7,439 | 49,262 |
| 本年购置 | 17 | - | 2,061 | 18 | 2,733 | 4,829 |
| 在建工程转入 | 692 | 38 | 8 | - | - | 738 |
| 出售/处置 | (10) | (9) | (1,439) | (25) | - | (1,483) |
| 汇率变动影响 | - | - | - | - | (856) | (856) |
| 2025年12月31日 | 26,041 | 1,314 | 15,428 | 391 | 9,316 | 52,490 |
| 累计折旧 | | | | | | |
| 2025年1月1日 | (7,278) | (709) | (9,562) | (285) | (2,150) | (19,984) |
| 本年计提 | (903) | (53) | (1,957) | (27) | (483) | (3,423) |
| 出售/处置 | 3 | 9 | 836 | 18 | - | 866 |
| 汇率变动影响 | - | - | - | - | 216 | 216 |
| 2025年12月31日 | (8,178) | (753) | (10,683) | (294) | (2,417) | (22,325) |
| 减值准备 | | | | | | |
| 2025年1月1日 | (3) | - | - | - | (406) | (409) |
| 本年计提 | - | - | - | - | (3) | (3) |
| 汇率变动影响 | - | - | - | - | 9 | 9 |
| 2025年12月31日 | (3) | - | - | - | (400) | (403) |
| 净额 | | | | | | |
| 2025年1月1日 | 18,061 | 576 | 5,236 | 113 | 4,883 | 28,869 |
| 2025年12月31日 | 17,860 | 561 | 4,745 | 97 | 6,499 | 29,762 |

于2025年12月31日，本集团子公司兴业金融租赁有限责任公司开展经营租赁业务租出的经营租赁固定资产原值为人民币93.16亿元(2024年12月31日：人民币69.51亿元)。

于2025年12月31日，本集团的固定资产中有原值为人民币3.68亿元的房屋建筑物已在使用但尚未办妥产权证书(2024年12月31日：人民币3.68亿元)。

| | 本银行 | | | | |
|-------------|---------|------------|-------------|-------|----------|
| | 房屋建筑物 | 固定资产 装修 | 办公及 机器设备 | 运输设备 | 合计 |
| 原值 | | | | | |
| 2025年1月1日 | 24,875 | 1,229 | 12,862 | 364 | 39,330 |
| 本年购置 | 17 | - | 818 | 17 | 852 |
| 在建工程转入 | 692 | 38 | 3 | - | 733 |
| 出售/处置 | (10) | (9) | (866) | (21) | (906) |
| 2025年12月31日 | 25,574 | 1,258 | 12,817 | 360 | 40,009 |
| 累计折旧 | | | | | |
| 2025年1月1日 | (7,205) | (706) | (8,844) | (260) | (17,015) |
| 本年计提 | (885) | (52) | (1,537) | (25) | (2,499) |
| 出售/处置 | 3 | 9 | 788 | 15 | 815 |
| 2025年12月31日 | (8,087) | (749) | (9,593) | (270) | (18,699) |
| 减值准备 | | | | | |
| 2025年1月1日 | (3) | - | - | - | (3) |
| 2025年12月31日 | (3) | - | - | - | (3) |
| 净额 | | | | | |
| 2025年1月1日 | 17,667 | 523 | 4,018 | 104 | 22,312 |
| 2025年12月31日 | 17,484 | 509 | 3,224 | 90 | 21,307 |

于2025年12月31日，本银行的固定资产中有原值为人民币3.68亿元的房屋建筑物已在使用但尚未办妥产权证书(2024年12月31日：人民币3.68亿元)。



11. 在建工程

| | 本集团 | | | | | | |
|---------------------|---------------|-----------|------------|--------------|-----------------|------|-------|
| | 2025年 | | | | | | |
| | 2025年 1月1日 | 本年 增加额 | 转入固定 资产 | 转入长期 待摊费用 | 2025年 12月31日 | 减值准备 | 账面净值 |
| 福州滨海新城金融科技产业园 | 85 | 305 | - | - | 390 | - | 390 |
| 昆明分行本部营业办公大楼 | 355 | 30 | - | - | 385 | - | 385 |
| 总行贵安数据中心办公用房建造 | 25 | 193 | - | - | 218 | - | 218 |
| 徐州分行本部营业办公大楼 | 187 | 1 | - | - | 188 | - | 188 |
| 哈尔滨分行本部营业办公大楼 | - | 37 | - | - | 37 | - | 37 |
| 张江园区C区房屋修缮及室内二次装修工程 | 25 | 7 | - | - | 32 | - | 32 |
| 信用卡中心金融街职场装修 | 23 | 8 | - | - | 31 | - | 31 |
| 其他 | 1,162 | 847 | (738) | (483) | 788 | - | 788 |
| 合计 | 1,862 | 1,428 | (738) | (483) | 2,069 | - | 2,069 |

| | 本银行 | | | | | | |
|---------------------|---------------|-----------|------------|--------------|-----------------|------|-------|
| | 2025年 | | | | | | |
| | 2025年 1月1日 | 本年 增加额 | 转入固定 资产 | 转入长期 待摊费用 | 2025年 12月31日 | 减值准备 | 账面净值 |
| 福州滨海新城金融科技产业园 | 85 | 305 | - | - | 390 | - | 390 |
| 昆明分行本部营业办公大楼 | 355 | 30 | - | - | 385 | - | 385 |
| 总行贵安数据中心办公用房建造 | 25 | 193 | - | - | 218 | - | 218 |
| 徐州分行本部营业办公大楼 | 187 | 1 | - | - | 188 | - | 188 |
| 哈尔滨分行本部营业办公大楼 | - | 37 | - | - | 37 | - | 37 |
| 张江园区C区房屋修缮及室内二次装修工程 | 25 | 7 | - | - | 32 | - | 32 |
| 信用卡中心金融街职场装修 | 23 | 8 | - | - | 31 | - | 31 |
| 其他 | 1,097 | 600 | (733) | (408) | 556 | - | 556 |
| 合计 | 1,797 | 1,181 | (733) | (408) | 1,837 | - | 1,837 |

12. 使用权资产

| | 本集团 | | | |
|-------------|---------|-------|------|---------|
| | 房屋及建筑物 | 飞行设备 | 其他 | 合计 |
| 原值 | | | | |
| 2025年1月1日 | 16,154 | 720 | 136 | 17,010 |
| 本年增加 | 2,415 | - | 6 | 2,421 |
| 本年减少 | (2,536) | - | (26) | (2,562) |
| 汇率变动影响 | - | (17) | - | (17) |
| 2025年12月31日 | 16,033 | 703 | 116 | 16,852 |
| 累计折旧 | | | | |
| 2025年1月1日 | (7,429) | (185) | (77) | (7,691) |
| 本年计提 | (2,743) | (29) | 2 | (2,770) |
| 本年减少 | 2,236 | - | 24 | 2,260 |
| 汇率变动影响 | - | 4 | - | 4 |
| 2025年12月31日 | (7,936) | (210) | (51) | (8,197) |
| 减值准备 | | | | |
| 2025年1月1日 | - | (5) | - | (5) |
| 本年计提 | - | - | - | - |
| 本年减少 | - | - | - | - |
| 汇率变动影响 | - | - | - | - |
| 2025年12月31日 | - | (5) | - | (5) |
| 净额 | | | | |
| 2025年1月1日 | 8,725 | 530 | 59 | 9,314 |
| 2025年12月31日 | 8,097 | 488 | 65 | 8,650 |



| | 本银行 | | |
|-------------|---------|-------|---------|
| | 房屋及建筑物 | 其他 | 合计 |
| 原值 | | | |
| 2025年1月1日 | 15,241 | 577 | 15,818 |
| 本年增加 | 2,356 | 453 | 2,809 |
| 本年减少 | (2,362) | (8) | (2,370) |
| 2025年12月31日 | 15,235 | 1,022 | 16,257 |
| 累计折旧 | | | |
| 2025年1月1日 | (7,083) | (59) | (7,142) |
| 本年计提 | (2,586) | (132) | (2,718) |
| 本年减少 | 2,092 | 5 | 2,097 |
| 2025年12月31日 | (7,577) | (186) | (7,763) |
| 减值准备 | | | |
| 2025年1月1日 | - | - | - |
| 本年计提 | - | - | - |
| 本年减少 | - | - | - |
| 2025年12月31日 | - | - | - |
| 净额 | | | |
| 2025年1月1日 | 8,158 | 518 | 8,676 |
| 2025年12月31日 | 7,658 | 836 | 8,494 |

13. 商誉

| 兴业国际信托有限公司 | 本集团 | | | |
|------------|-----------|------|------|-------------|
| | 2025年1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2025年12月31日 |
| 账面原值 | 532 | - | - | 532 |
| 减值准备 | - | - | - | - |
| 账面价值 | 532 | - | - | 532 |

商誉来自于本集团2011年2月收购兴业国际信托有限公司，以及兴业国际信托有限公司2015年3月增持兴业期货有限公司。

本集团在年末对商誉进行减值测试。本集团对被投资单位未来的现金流量进行预测，同时使用一个适当的反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的折现率，计算出被投资单位预计未来现金流量现值，以确定可收回金额。本年末本集团未发现包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，因此认为无需计提减值准备。

14. 递延所得税资产和负债

14.1 递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

| | 本集团 | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | 2025年 | | 2024年 | |
| | 可抵扣 (应纳税) 暂时性差异 | 递延所得税 资产(负债) | 可抵扣 (应纳税) 暂时性差异 | 递延所得税 资产(负债) |
| 递延所得税资产 | | | | |
| 资产减值准备 | 269,612 | 67,403 | 246,094 | 61,524 |
| 交易性金融资产公允价值变动 | 1,031 | 262 | 702 | 176 |
| 交易性金融负债公允价值变动 | 9,415 | 2,354 | 2,505 | 626 |
| 其他债权投资公允价值变动 | 54 | 14 | 35 | 9 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 5 | 1 | 211 | 53 |
| 衍生金融工具公允价值变动 | - | - | 3,790 | 947 |
| 已计提尚未发放的职工薪酬 | 33,952 | 8,488 | 31,218 | 7,804 |
| 租赁负债财税差异 | 8,591 | 2,148 | 8,720 | 2,180 |
| 其他 | 6,365 | 1,591 | 7,016 | 1,754 |
| 小计 | 329,025 | 82,261 | 300,291 | 75,073 |
| 互抵金额 | (38,145) | (9,539) | (31,257) | (7,814) |
| 互抵后金额 | 290,880 | 72,722 | 269,034 | 67,259 |
| 递延所得税负债 | | | | |
| 交易性金融资产公允价值变动 | (13,523) | (3,381) | (8,731) | (2,183) |
| 其他债权投资公允价值变动 | (3,913) | (980) | (7,666) | (1,916) |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | (124) | (31) | (124) | (31) |
| 固定资产折旧财税差异 | (4,983) | (1,246) | (4,995) | (1,249) |
| 使用权资产财税差异 | (8,494) | (2,123) | (8,676) | (2,169) |
| 衍生金融工具公允价值变动 | (6,747) | (1,687) | (2) | - |
| 其他 | (1,177) | (295) | (1,667) | (417) |
| 小计 | (38,961) | (9,743) | (31,861) | (7,965) |
| 互抵金额 | 38,145 | 9,539 | 31,257 | 7,814 |
| 互抵后金额 | (816) | (204) | (604) | (151) |



| | 本银行 | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | 2025年 | | 2024年 | |
| | 可抵扣 (应纳税) 暂时性差异 | 递延所得税 资产(负债) | 可抵扣 (应纳税) 暂时性差异 | 递延所得税 资产(负债) |
| 递延所得税资产 | | | | |
| 资产减值准备 | 246,359 | 61,590 | 228,556 | 57,139 |
| 交易性金融负债公允价值变动 | 9,415 | 2,354 | 2,505 | 626 |
| 衍生金融工具公允价值变动 | - | - | 3,790 | 947 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 4 | 1 | 210 | 52 |
| 已计提尚未发放的职工薪酬 | 32,394 | 8,099 | 29,967 | 7,492 |
| 租赁负债财税差异 | 8,591 | 2,148 | 8,720 | 2,180 |
| 小计 | 296,763 | 74,192 | 273,748 | 68,436 |
| 互抵金额 | (37,305) | (9,327) | (30,377) | (7,594) |
| 互抵后金额 | 259,458 | 64,865 | 243,371 | 60,842 |
| 递延所得税负债 | | | | |
| 交易性金融资产公允价值变动 | (13,167) | (3,292) | (8,327) | (2,082) |
| 固定资产折旧财税差异 | (4,983) | (1,246) | (4,983) | (1,246) |
| 使用权资产财税差异 | (8,494) | (2,123) | (8,676) | (2,169) |
| 其他债权投资公允价值变动 | (3,776) | (944) | (7,433) | (1,858) |
| 衍生金融工具公允价值变动 | (6,743) | (1,686) | - | - |
| 其他 | (461) | (116) | (958) | (239) |
| 小计 | (37,624) | (9,407) | (30,377) | (7,594) |
| 互抵金额 | 37,305 | 9,327 | 30,377 | 7,594 |
| 互抵后金额 | (319) | (80) | - | - |

本银行境内分支机构汇总纳税，相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销，以净额列示；境外分行亦分别作为纳税主体，将其同一分行的相关递延所得税资产与递延所得税负债进行抵销，以净额列示。当境外分行出现递延所得税净资产/净负债时，不与境内分行递延所得税净负债/净资产进行抵销。本银行子公司分别作为纳税主体，将其同一公司的相关递延所得税资产与递延所得税负债进行抵销，以净额列示。

14.2 递延所得税变动情况

| | 本集团 | 本银行 |
|----------------------|---------|---------|
| 2024年12月31日 | 67,108 | 60,842 |
| 其中：递延所得税资产 | 75,073 | 68,436 |
| 递延所得税负债 | (7,965) | (7,594) |
| 本年计入所得税费用的递延所得税净变动数 | 4,521 | 3,080 |
| 本年计入其他综合收益的递延所得税净变动数 | 889 | 863 |
| 2025年12月31日 | 72,518 | 64,785 |
| 其中：递延所得税资产 | 82,261 | 74,192 |
| 递延所得税负债 | (9,743) | (9,407) |

15. 其他资产

| | 注 | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------------|------|--------|--------|--------|--------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 应收待结算款项及保证金 | | 39,887 | 42,893 | 35,476 | 39,987 |
| 其他应收款 | 15.1 | 25,008 | 18,341 | 17,238 | 11,425 |
| 继续涉入资产(附注十二、3.1) | | 8,277 | 9,081 | 7,425 | 9,081 |
| 预付融资租赁资产购置款 | | 8,441 | 5,390 | - | - |
| 应收利息 | 15.2 | 2,631 | 2,566 | 2,435 | 2,354 |
| 设定受益计划净资产(附注七、44.2) | | 2,335 | 1,750 | 2,335 | 1,750 |
| 长期待摊费用 | 15.3 | 1,292 | 1,393 | 1,200 | 1,345 |
| 待处理抵债资产 | 15.4 | 1,241 | 1,079 | 1,143 | 1,079 |
| 合计 | | 89,112 | 82,493 | 67,252 | 67,021 |



15.1 其他应收款

按账龄列示如下：

| 账龄 | 本集团 | | | | 本银行 | | | |
|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 2025年 | 比例(%) | 2024年 | 比例(%) | 2025年 | 比例(%) | 2024年 | 比例(%) |
| 1年以内 | 16,318 | 58.85 | 8,204 | 40.45 | 13,018 | 66.32 | 5,179 | 39.93 |
| 1-2年 | 5,248 | 18.93 | 4,309 | 21.24 | 792 | 4.04 | 676 | 5.21 |
| 2-3年 | 879 | 3.17 | 1,790 | 8.83 | 739 | 3.77 | 1,662 | 12.81 |
| 3年以上 | 5,281 | 19.05 | 5,978 | 29.48 | 5,078 | 25.87 | 5,454 | 42.05 |
| 合计 | 27,726 | 100.00 | 20,281 | 100.00 | 19,627 | 100.00 | 12,971 | 100.00 |
| 减：坏账准备 | (2,718) | | (1,940) | | (2,389) | | (1,546) | |
| 净额 | 25,008 | | 18,341 | | 17,238 | | 11,425 | |

15.2 应收利息

| | 本集团 | | 本银行 | |
|-----------|-------|-------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 发放贷款和垫款利息 | 2,519 | 2,330 | 2,435 | 2,298 |
| 债券及其他投资利息 | 112 | 236 | - | 56 |
| 合计 | 2,631 | 2,566 | 2,435 | 2,354 |

15.3 长期待摊费用

| | 本集团 | | | | |
|--------------|---------------|-------------------|------------------|-------|-----------------|
| | 2025年 1月1日 | 本年 增加/ (减少) | 本年 在建工程 转入 | 本年摊销 | 2025年 12月31日 |
| 经营租入固定资产改良支出 | 1,350 | 16 | 476 | (590) | 1,252 |
| 其他 | 43 | 5 | 7 | (15) | 40 |
| 合计 | 1,393 | 21 | 483 | (605) | 1,292 |

| | 本银行 | | | | |
|--------------|---------------|-------------------|------------------|-------|-----------------|
| | 2025年 1月1日 | 本年 增加/ (减少) | 本年 在建工程 转入 | 本年摊销 | 2025年 12月31日 |
| 经营租入固定资产改良支出 | 1,315 | 1 | 402 | (548) | 1,170 |
| 其他 | 30 | 5 | 6 | (11) | 30 |
| 合计 | 1,345 | 6 | 408 | (559) | 1,200 |

15.4 待处理抵债资产

按资产类别列示如下：

| | 本集团 | |
|--------------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 房屋、建筑物及土地使用权 | 1,513 | 1,231 |
| 其他 | - | 1 |
| 抵债资产原值合计 | 1,513 | 1,232 |
| 减：抵债资产跌价准备 | (272) | (153) |
| 抵债资产净值 | 1,241 | 1,079 |

| | 本银行 | |
|--------------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 房屋、建筑物及土地使用权 | 1,415 | 1,231 |
| 其他 | - | 1 |
| 抵债资产原值合计 | 1,415 | 1,232 |
| 减：抵债资产跌价准备 | (272) | (153) |
| 抵债资产净值 | 1,143 | 1,079 |



16. 同业及其他金融机构存放款项

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 境内同业存放款项 | 297,189 | 234,179 | 297,189 | 234,179 |
| 境内其他金融机构存放款项 | 1,928,445 | 1,566,218 | 1,945,935 | 1,591,884 |
| 境外同业存放款项 | 13,477 | 23,162 | 13,476 | 23,162 |
| 境外其他金融机构存放款项 | 141 | 13 | 141 | 13 |
| 应计利息 | 6,338 | 8,539 | 6,360 | 8,567 |
| 合计 | 2,245,590 | 1,832,111 | 2,263,101 | 1,857,805 |

17. 拆入资金

| | 本集团 | | 本银行 | |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 拆入境内同业 | 201,463 | 202,908 | 58,836 | 53,855 |
| 拆入境内其他金融机构 | 3,254 | 9,805 | 3 | 3,435 |
| 拆入境外同业 | 73,285 | 81,410 | 73,285 | 81,410 |
| 小计 | 278,002 | 294,123 | 132,124 | 138,700 |
| 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益(与黄金租借相关): | | | | |
| 拆入境内同业 | 51,529 | 41,637 | 51,529 | 41,637 |
| 小计 | 51,529 | 41,637 | 51,529 | 41,637 |
| 应计利息 | 1,009 | 1,102 | 658 | 617 |
| 合计 | 330,540 | 336,862 | 184,311 | 180,954 |

18. 交易性金融负债

| | 注 | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|
| | | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 交易性金融负债: | | | | | |
| 与贵金属相关的金融负债 | | 20,201 | 5,358 | 20,201 | 5,358 |
| 与债券相关的金融负债 | | 15,893 | 19,570 | 15,893 | 19,570 |
| 小计 | | 36,094 | 24,928 | 36,094 | 24,928 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (1) | 453 | 1,812 | - | - |
| 合计 | | 36,547 | 26,740 | 36,094 | 24,928 |

- (1) 本集团将纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人权益指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。于2025年12月31日的公允价值未发生由于信用风险变化导致的重大变动(2024年12月31日:未发生)。

19. 卖出回购金融资产款

| | 本集团 | | 本银行 | |
|------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 债券 | 362,159 | 252,170 | 293,255 | 199,515 |
| 票据 | 1,082 | 9,723 | 1,082 | 9,723 |
| 应计利息 | 458 | 103 | 458 | 100 |
| 合计 | 363,699 | 261,996 | 294,795 | 209,338 |

20. 吸收存款

| | 本集团 | | 本银行 | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 活期存款 | | | | |
| - 公司 | 1,537,277 | 1,623,797 | 1,539,370 | 1,625,711 |
| - 个人 | 491,495 | 444,453 | 491,495 | 444,453 |
| 小计 | 2,028,772 | 2,068,250 | 2,030,865 | 2,070,164 |
| 定期存款(含通知存款) | | | | |
| - 公司 | 2,037,624 | 1,869,121 | 2,037,728 | 1,869,465 |
| - 个人 | 1,304,833 | 1,119,989 | 1,304,833 | 1,119,989 |
| 小计 | 3,342,457 | 2,989,110 | 3,342,561 | 2,989,454 |
| 存入保证金 | 556,758 | 471,871 | 560,194 | 471,872 |
| 其他 | 1,628 | 3,102 | 1,628 | 3,102 |
| 应计利息 | 91,191 | 98,027 | 91,191 | 98,027 |
| 合计 | 6,020,806 | 5,630,360 | 6,026,439 | 5,632,619 |

以上客户存款中包括的保证金存款列示如下：

| | 本集团 | | 本银行 | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 银行承兑汇票保证金 | 358,046 | 315,810 | 358,046 | 315,810 |
| 信用证保证金 | 69,307 | 54,670 | 69,307 | 54,670 |
| 担保保证金 | 10,202 | 9,563 | 10,202 | 9,563 |
| 其他保证金 | 119,203 | 91,828 | 122,639 | 91,829 |
| 合计 | 556,758 | 471,871 | 560,194 | 471,872 |



21. 应付职工薪酬

| | 本集团 | | | | 本银行 | | | |
|-------------|---------------|--------|----------|-----------------|---------------|--------|----------|-----------------|
| | 2025年 1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2025年 12月31日 | 2025年 1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2025年 12月31日 |
| 工资、奖金 | 32,545 | 28,173 | (25,019) | 35,699 | 30,509 | 25,410 | (22,344) | 33,575 |
| 工会经费和职工教育经费 | 3,776 | 576 | (732) | 3,620 | 3,683 | 475 | (653) | 3,505 |
| 各项社会保险等 | 50 | 3,713 | (3,728) | 35 | 26 | 3,377 | (3,378) | 25 |
| 住房公积金 | 60 | 2,240 | (2,233) | 67 | 48 | 1,895 | (1,894) | 49 |
| 设定提存计划 | 129 | 4,207 | (4,223) | 113 | 85 | 3,883 | (3,901) | 67 |
| 合计 | 36,560 | 38,909 | (35,935) | 39,534 | 34,351 | 35,040 | (32,170) | 37,221 |

上述应付职工薪酬中工资、奖金、退休福利及其他社会保险等根据相关法律法规及本集团规定的时限安排发放或缴纳。其中设定提存计划详见附注七、44.1。

22. 应交税费

| | 本集团 | | 本银行 | |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 企业所得税 | 3,198 | 5,960 | 1,704 | 5,480 |
| 增值税 | 2,740 | 2,781 | 2,220 | 2,536 |
| 城市维护建设税 | 219 | 232 | 183 | 211 |
| 其他 | 502 | 412 | 419 | 342 |
| 合计 | 6,659 | 9,385 | 4,526 | 8,569 |

23. 预计负债

| | 本集团 | | 本银行 | |
|------------|-------|-------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 表外资产信用损失准备 | 7,574 | 6,342 | 7,574 | 6,342 |
| 预计诉讼损失 | 14 | 22 | - | 2 |
| 合计 | 7,588 | 6,364 | 7,574 | 6,344 |

截至2025年12月31日，表外资产信用损失准备的变动情况如下：

| | 本集团及本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2025年1月1日 | 6,193 | 142 | 7 | 6,342 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 26 | (26) | - | - |
| - 转移至阶段二 | (51) | 51 | - | - |
| - 转移至阶段三 | (14) | (2) | 16 | - |
| 本年计提/(转回) | 1,204 | 36 | (6) | 1,234 |
| 汇率变动及其他 | (2) | - | - | (2) |
| 2025年12月31日 | 7,356 | 201 | 17 | 7,574 |

| | 本集团及本银行 | | | |
|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------|
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 合计 |
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期 信用损失 - 未发生 信用减值 | 整个存续期 信用损失 - 已发生 信用减值 | |
| 2024年1月1日 | 6,077 | 139 | 8 | 6,224 |
| 转移： | | | | |
| - 转移至阶段一 | 25 | (25) | - | - |
| - 转移至阶段二 | (55) | 55 | - | - |
| - 转移至阶段三 | (30) | (13) | 43 | - |
| 本年计提/(转回) | 173 | (14) | (44) | 115 |
| 汇率变动及其他 | 3 | - | - | 3 |
| 2024年12月31日 | 6,193 | 142 | 7 | 6,342 |



24. 应付债券

| | 本集团 | | 本银行 | |
|---------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 金融债券 | 176,272 | 183,626 | 161,709 | 169,464 |
| 二级资本债券 | 151,824 | 151,819 | 151,824 | 151,819 |
| 同业存单 | 531,873 | 836,726 | 531,873 | 836,726 |
| 存款证 | 10,021 | 14,138 | 10,021 | 14,138 |
| 可转换公司债券 | 43,039 | 51,015 | 43,039 | 51,015 |
| 长期次级债券 | 230 | 230 | - | - |
| 公司债券 | 10,152 | 11,341 | - | - |
| 超短期融资券 | 1,107 | 1,503 | - | - |
| 中期票据 | 13,298 | 2,037 | 10,753 | - |
| 资产支持证券 | - | 552 | - | - |
| 合计 | 937,816 | 1,252,987 | 909,219 | 1,223,162 |

注：本集团发行的债券类型包括金融债券、二级资本债券、同业存单、存款证、可转换公司债券等。其中二级资本债券系商业银行及子公司为补充二级资本公开发行的一种债券形式，二级资本债券与长期次级债券处于同一清偿顺序。

于2025年12月31日应付债券详细信息列示如下：

| 债券种类 | 注 | 发行日 | 付息频率 | 本集团 | 本银行 |
|---------------|-----|------------|------|---------|---------|
| 金融债券 | | | | | |
| 23兴业银行小微债01 | (1) | 2023-08-22 | 按年付息 | 20,000 | 20,000 |
| 23兴业银行小微债02 | (1) | 2023-10-20 | 按年付息 | 5,000 | 5,000 |
| 25兴业银行债01 | (2) | 2025-11-27 | 按年付息 | 20,000 | 20,000 |
| 23兴业银行绿债01 | (3) | 2023-04-24 | 按年付息 | 27,000 | 27,000 |
| 23兴业银行绿债02 | (3) | 2023-06-06 | 按年付息 | 23,000 | 23,000 |
| 25兴业银行绿债01 | (3) | 2025-04-10 | 按年付息 | 30,000 | 30,000 |
| 25兴业银行绿债02 | (3) | 2025-06-17 | 按年付息 | 20,000 | 20,000 |
| 25兴业银行绿债03 | (3) | 2025-11-27 | 按季付息 | 5,000 | 5,000 |
| 25兴业银行科创债01 | (4) | 2025-05-09 | 按年付息 | 10,000 | 10,000 |
| 23兴业消费金融债01 | (5) | 2023-11-24 | 按年付息 | 1,490 | - |
| 24兴业消费金融债01 | (5) | 2024-02-27 | 按年付息 | 2,000 | - |
| 24兴业消费金融债02 | (5) | 2024-03-27 | 按年付息 | 1,370 | - |
| 24兴业消费金融债03 | (5) | 2024-04-23 | 按年付息 | 2,000 | - |
| 24兴业消费金融债04 | (5) | 2024-06-21 | 按年付息 | 2,000 | - |
| 24兴业消费金融债05 | (5) | 2024-07-09 | 按年付息 | 2,500 | - |
| 24兴业金租债01 | (6) | 2024-03-07 | 按年付息 | 3,000 | - |
| 应计利息 | | | | 1,970 | 1,756 |
| 减：未摊销的发行成本 | | | | (58) | (47) |
| 小计 | | | | 176,272 | 161,709 |
| 二级资本债 | | | | | |
| 21兴业银行二级01 | (7) | 2021-10-21 | 按年付息 | 30,000 | 30,000 |
| 21兴业银行二级02 | (7) | 2021-11-23 | 按年付息 | 40,000 | 40,000 |
| 21兴业银行二级03 | (7) | 2021-11-23 | 按年付息 | 5,000 | 5,000 |
| 22兴业银行二级01 | (7) | 2022-01-12 | 按年付息 | 25,000 | 25,000 |
| 24兴业银行二级资本债01 | (7) | 2024-05-20 | 按年付息 | 30,000 | 30,000 |
| 24兴业银行二级资本债02 | (7) | 2024-07-08 | 按年付息 | 20,000 | 20,000 |
| 应计利息 | | | | 1,895 | 1,895 |
| 减：未摊销的发行成本 | | | | (71) | (71) |
| 小计 | | | | 151,824 | 151,824 |



| 债券种类 | 注 | 发行日 | 付息频率 | 本集团 | 本银行 |
|------------|------|------------|------|---------|---------|
| 同业存单 | | | | | |
| 同业存单面值 | (8) | / | / | 534,194 | 534,194 |
| 应计利息 | | | | 33 | 33 |
| 减：未摊销的发行成本 | | | | (2,354) | (2,354) |
| 小计 | | | | 531,873 | 531,873 |
| 存款证 | | | | | |
| 存款证面值 | (9) | / | / | 10,113 | 10,113 |
| 应计利息 | | | | 10 | 10 |
| 减：未摊销的发行成本 | | | | (102) | (102) |
| 小计 | | | | 10,021 | 10,021 |
| 可转换公司债券 | | | | | |
| 兴业转债 | (10) | 2021-12-27 | 按年付息 | 43,026 | 43,026 |
| 应计利息 | | | | 13 | 13 |
| 小计 | | | | 43,039 | 43,039 |
| 长期次级债 | | | | | |
| 23兴期C | (11) | 2023-06-21 | 按年付息 | 225 | - |
| 应计利息 | | | | 5 | - |
| 减：未摊销的发行成本 | | | | - | - |
| 小计 | | | | 230 | - |
| 公司债券 | | | | | |
| 23兴资01 | (12) | 2023-12-14 | 按年付息 | 1,000 | - |
| 24兴资01 | (12) | 2024-04-10 | 按年付息 | 1,500 | - |
| 24兴资02 | (12) | 2024-08-05 | 按年付息 | 600 | - |
| 25兴资01 | (12) | 2025-01-21 | 按年付息 | 500 | - |
| 25兴资02 | (12) | 2025-03-24 | 按年付息 | 400 | - |
| 23兴信01 | (13) | 2023-02-27 | 按年付息 | 400 | - |
| 23兴信02 | (13) | 2023-04-26 | 按年付息 | 1,400 | - |
| 23兴信03 | (13) | 2023-06-19 | 按年付息 | 1,050 | - |
| 23兴信04 | (13) | 2023-09-06 | 按年付息 | 1,120 | - |
| 23兴信05 | (13) | 2023-11-01 | 按年付息 | 700 | - |
| 24兴信01 | (13) | 2024-03-25 | 按年付息 | 1,330 | - |
| 应计利息 | | | | 163 | - |
| 减：未摊销的发行成本 | | | | (11) | - |
| 小计 | | | | 10,152 | - |

| 债券种类 | 注 | 发行日 | 付息频率 | 本集团 | 本银行 |
|--------------|------|------------|---------|---------|---------|
| 超短期融资券 | | | | | |
| 25兴业资产SCP004 | (14) | 2025-08-07 | 到期一次性付息 | 500 | - |
| 25兴业资产SCP005 | (14) | 2025-08-19 | 到期一次性付息 | 600 | - |
| 应计利息 | | | | 7 | - |
| 减：未摊销的发行成本 | | | | - | - |
| 小计 | | | | 1,107 | - |
| 中期票据 | | | | | |
| 香港分行中期票据 | (9) | | | 10,720 | 10,720 |
| 23兴业资产MTN001 | (15) | 2023-03-07 | 按年付息 | 500 | - |
| 24兴业资产MTN001 | (15) | 2024-03-18 | 按年付息 | 500 | - |
| 24兴业资产MTN002 | (15) | 2024-06-26 | 按年付息 | 1,000 | - |
| 25兴业资产MTN001 | (15) | 2025-03-17 | 按年付息 | 500 | - |
| 应计利息 | | | | 78 | 33 |
| 小计 | | | | 13,298 | 10,753 |
| 账面余额合计 | | | | 937,816 | 909,219 |

- 本集团于2023年8月发行人民币200亿元3年期固定利率小微债，年利率为2.54%；于2023年10月发行人民币50亿元3年期固定利率小微债，年利率为2.78%。
- 本集团于2025年11月发行人民币200亿元3年期固定利率金融债，年利率为1.85%。
- 本集团于2023年4月发行人民币270亿元3年期固定利率绿色金融债，年利率为2.77%；于2023年6月发行人民币230亿元3年期固定利率绿色金融债，年利率为2.66%；于2025年4月发行人民币300亿元3年期固定利率绿色金融债，年利率为1.72%；本集团于2025年6月发行人民币200亿元3年期固定利率绿色金融债，年利率为1.68%；于2025年11月发行人民币50亿元3年期固定利率绿色金融债，年利率为1.81%。
- 本集团于2025年5月发行人民币100亿元3年期固定利率科创金融债，年利率为1.68%。
- 本集团子公司兴业消费金融股份公司分别于2023年11月和2024年3月发行了人民币均为15亿元3年期固定利率品种人民币金融债券，年利率分别为3.03%和2.55%；分别于2024年2月、2024年4月和2024年6月分别发行了人民币均为20亿元3年期固定利率品种人民币金融债券，年利率分别为2.53%、2.32%和2.22%；于2024年7月发行了人民币25亿元3年期固定利率品种人民币金融债券，年利率为2.20%。截至2025年12月31日，本银行持有兴业消费金融股份公司发行的“23兴业消费金融债01”人民币0.1亿元、“24兴业消费金融债02”人民币1.3亿元。
- 本集团子公司兴业金融租赁有限责任公司于2024年3月发行人民币30亿元3年期固定利率品种人民币金融债券，年利率为2.46%。



- (7) 本集团于2021年10月、2021年11月分别发行人民币300亿元、人民币400亿元10年期固定利率品种，在第5年末附发行人赎回权的二级资本债券，债券存续期间，年利率维持3.83%、3.62%不变；于2021年11月发行人民币50亿元15年期固定利率品种，在第10年末附发行人赎回权的二级资本债券，债券存续期间，年利率维持3.85%不变；于2022年1月发行人民币250亿元10年期固定利率品种，在第5年末附发行人赎回权的二级资本债券，债券存续期间，年利率维持3.45%不变；于2024年5月发行人民币300亿元10年期固定利率品种，在第5年末附发行人赎回权的二级资本债券，债券存续期间，年利率维持2.51%不变；于2024年7月发行人民币200亿元10年期固定利率品种，在第5年末附发行人赎回权的二级资本债券，债券存续期间，年利率维持2.32%不变。
- (8) 本集团于2025年12月末未偿付的同业存单193支，共计面值人民币5,341.94亿元，其中美元同业存单13支，发行面值为美元3.60亿元，折合人民币25.30亿元，期限均为1年以内；人民币同业存单180支，发行面值为人民币5,316.64亿元，期限均为1年以内。年利率为0.00%至5.00%，均为到期付息。
- (9) 本银行香港分行于2025年12月末未偿付的存款证25支，共计面值折合人民币101.13亿元，期限均为1年以内；其中美元存款证6支，发行面值为美元4.27亿元，折合人民币30.01亿元；欧元存款证1支，发行面值为欧元0.5亿元，折合人民币4.12亿元；人民币存款证18支，发行面值为人民币67亿元。年利率为0%至4.6%，均为到期付息。

本银行香港分行于2025年12月末未偿付的中期票据9支，共计面值折合人民币107.20亿元，期限均为3年以内；其中美元中期票据3支，发行面值为美元7亿元，折合人民币49.20亿元；人民币中期票据6支，发行面值为人民币58亿元。年利率为0.0%至4.5%。

- (10) 经相关监管机构批准，本银行于2021年12月27日公开发行50,000万张A股可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值100元，发行总额人民币500亿元。本次可转债存续期限为6年，即自2021年12月27日至2027年12月26日，本次发行可转债票面利率为第一年0.2%、第二年0.4%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年2.3%、第六年3.0%。在本次发行的可转债期满后五个交易日内，本银行将以本次发行的可转债的票面面值的109%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止（以下简称“转股期”），即2022年6月30日至2027年12月26日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息），根据约定条件将所持有的可转债转为本银行A股股份。

本次发行可转债的初始转股价格为25.51元/股，在本次发行之后，当本银行因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使本银行股份发生变化及派送现金股利等情况时，本银行将根据发行条款按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次可转债持有人权益的原则调整转股价格。2022年6月16日，因实施2021年度A股普通股利润分配，可转债的转股价格调整为24.48元/股。2023年6月19日，因实施2022年度A股普通股利润分配，可转债的转股价格调整为23.29元/股。2024年7月9日，因实施2023年度A股普通股利润分配，可转债的转股价格调整为22.25元/股。2025年6月20日，因实施2024年度A股普通股利润分配，可转债的转股价格调整为21.19元/股。

本次可转债设置有条件赎回条款：在本次可转债的转股期内，如果本银行A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%），本银行有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。此外，当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足人民币3,000万元时，本银行有权按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。

截至2025年12月31日，累计已有人民币864,799.90万元可转换公司债券转为本银行A股普通股，因转股形成的股份数量累计为388,664,445股。

本集团及本银行已发行可转换公司债券的负债和权益成分分拆如下：

| | 负债成份 | 权益成分 | 合计 |
|----------------|---------|----------|---------|
| | | (附注七、28) | |
| 可转换公司债券发行金额 | 46,837 | 3,163 | 50,000 |
| 直接交易费用 | (75) | (5) | (80) |
| 于发行日余额 | 46,762 | 3,158 | 49,920 |
| 年初累计摊销 | 4,246 | - | 4,246 |
| 年初累计转股 | (3) | - | (3) |
| 于2025年1月1日余额 | 51,005 | 3,158 | 54,163 |
| 本年摊销 | 976 | - | 976 |
| 本年转股 | (8,942) | (546) | (9,488) |
| 于2025年12月31日余额 | 43,039 | 2,612 | 45,651 |

- (11) 本集团子公司兴业国际信托有限公司的子公司兴业期货有限公司于2023年6月发行人民币2.25亿元6年期固定利率的长期次级债，年利率为4.80%。
- (12) 本集团子公司兴业国际信托有限公司的子公司兴业资产管理有限公司于2023年12月发行人民币10亿元3年期固定利率公司债券，年利率为3.24%；于2024年4月发行人民币15亿元3年期固定利率公司债券，年利率为2.65%；于2024年8月发行人民币6亿元3年期固定利率公司债券，年利率为2.1%；于2025年1月发行人民币5亿元3年期固定利率公司债券，年利率为1.99%；于2025年3月发行人民币4亿元3年期固定利率公司债券，年利率为2.23%。
- (13) 本集团子公司兴业国际信托有限公司的子公司兴业国信资产管理有限公司于2023年2月发行人民币5亿元3年期固定利率公司债券，年利率为4.50%；于2023年4月发行人民币20亿元3年期固定利率公司债券，年利率为3.57%；于2023年6月发行人民币15亿元3年期固定利率公司债券，年利率为3.41%；于2023年9月发行人民币16亿元3年期固定利率公司债券，年利率为3.41%；于2023年11月发行人民币10亿元3年期固定利率公司债券，年利率为3.49%；于2024年3月发行人民币19亿元3年期固定利率公司债券，年利率为2.70%。截至2025年12月31日，本银行持有兴业国信资产管理有限公司发行的“23兴信01”人民币1亿元、“23兴信02”人民币6亿元、“23兴信03”人民币4.5亿元、“23兴信04”人民币4.8亿元、“23兴信05”人民币3亿元、“24兴信01”人民币5.7亿元。
- (14) 本集团子公司兴业国际信托有限公司的子公司兴业资产管理有限公司于2025年8月分别发行人民币5亿元、人民币6亿元超短期融资券，年利率皆为1.65%。
- (15) 本集团子公司兴业国际信托有限公司的子公司兴业资产管理有限公司于2023年3月发行人民币5亿元3年期固定利率的中期票据，年利率为3.58%；于2024年3月发行人民币5亿元3年期固定利率的中期票据，年利率为2.77%；于2024年6月发行人民币10亿元2年期固定利率的中期票据，年利率为2.20%；于2025年3月发行人民币5亿元3年期固定利率的中期票据，年利率为2.29%。



25. 租赁负债

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年 12月31日 | 2024年 12月31日 | 2025年 12月31日 | 2024年 12月31日 |
| 一年以内 | 2,481 | 2,933 | 2,499 | 2,528 |
| 一至五年 | 5,643 | 5,911 | 5,814 | 5,853 |
| 五年以上 | 1,093 | 1,080 | 799 | 967 |
| 年末未经折现租赁负债合计 | 9,217 | 9,924 | 9,112 | 9,348 |
| 租赁负债 | 8,702 | 9,304 | 8,591 | 8,720 |

26. 其他负债

| | 本集团 | | 本银行 | |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 继续涉入负债(附注十二、3.1) | 8,277 | 9,081 | 7,425 | 9,081 |
| 应付待结算及保证金 | 18,384 | 16,075 | 4,158 | 5,536 |
| 其他应付款 | 9,987 | 12,175 | 6,007 | 8,399 |
| 预收融资租赁款 | 239 | 279 | - | - |
| 应付票据 | 2,119 | 5,335 | - | - |
| 合同负债 | 577 | 567 | 577 | 567 |
| 递延收益 | 1,310 | 699 | 849 | 534 |
| 其他 | 649 | 947 | 579 | 852 |
| 合计 | 41,542 | 45,158 | 19,595 | 24,969 |

27. 股本

| | 本集团及本银行 | | |
|--------------------|---------------|------|-----------------|
| | 2025年 1月1日 | 本年变动 | 2025年 12月31日 |
| 无限售条件股份人民币普通股(A股) | 20,774 | 389 | 21,163 |
| 有限售条件的股份人民币普通股(A股) | - | - | - |
| 股本总数 | 20,774 | 389 | 21,163 |

截至2025年12月31日，本银行实收股本共计人民币211.63亿元(2024年12月31日：人民币207.74亿元)，每股面值人民币1元。

28. 其他权益工具

| | 注 | 本集团及本银行 | |
|-------------|------|-----------------|-----------------|
| | | 2025年 12月31日 | 2024年 12月31日 |
| 可转换公司债券权益成分 | 28.1 | 2,612 | 3,158 |
| 优先股 | 28.2 | - | 55,842 |
| 永续债 | 28.3 | 80,000 | 59,960 |
| 合计 | | 82,612 | 118,960 |

28.1 截至2025年12月31日，本银行发行的可转换公司债券权益成分为人民币26.12亿元(2024年：人民币31.58亿元)，具体信息参见附注七、24(10)。

28.2 优先股：

本集团及本银行发行在外的优先股变动情况如下：

| | 2025年1月1日 | | 本年增减变动 | | 2025年12月31日 | |
|-------|-----------|--------------|--------|--------------|-------------|--------------|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |
| | (百万股) | (人民币 百万元) | (百万股) | (人民币 百万元) | (百万股) | (人民币 百万元) |
| 发行优先股 | | | | | | |
| 优先股 | 560 | 55,842 | (560) | (55,842) | - | - |

本银行于2025年6月25日发布了《关于优先股全部赎回及摘牌的公告》。本银行已于2025年7月1日向2025年6月30日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“中登上海分公司”)登记在册的本银行三期优先股股东足额支付优先股票面金额及2025年1月1日至2025年6月30日持有期间的股息，共计人民币571.71亿元，赎回本银行全部已发行的三期优先股。根据中登上海分公司提供的数据，三期优先股已于2025年7月1日注销。本银行三期优先股的赎回及摘牌已完成。

28.3 永续债：

| 发行在外的金融工具 | 发行时间 | 会计分类 | 利息率 | 发行价格 | 数量 | 金额 | 到期日 |
|---------------|---------|------|-----|--------|-------|--------|-------|
| | | | | 人民币元/份 | (百万份) | (百万元) | |
| 发行永续债 | | | | | | | |
| 24兴业银行永续债01 | 2024年4月 | 权益工具 | 注1 | 100 | 300 | 30,000 | 无到期期限 |
| 25兴业银行永续债01BC | 2025年4月 | 权益工具 | 注2 | 100 | 300 | 30,000 | 无到期期限 |
| 25兴业银行永续债02BC | 2025年9月 | 权益工具 | 注3 | 100 | 200 | 20,000 | 无到期期限 |



注1：经相关监管机构批准，本银行于2024年4月22日在全国银行间债券市场发行了“兴业银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券”（以下简称“24兴业银行永续债01”）。24兴业银行永续债01于2024年4月22日簿记建档，并于2024年4月24日完成发行。24兴业银行永续债01的单位票面金额为人民币100元，前5年票面利率为2.39%，每5年调整一次，在第5年及之后的每个付息日附发行人有条件赎回权。24兴业银行永续债01的募集资金将依据适用法律和主管部门的批准，用于补充本银行其他一级资本。

注2：经相关监管机构批准，本银行于2025年4月22日在全国银行间债券市场发行了“兴业银行股份有限公司2025年第一期无固定期限资本债券”（以下简称“25兴业银行永续债01”）。25兴业银行永续债01于2025年4月22日簿记建档，并于2025年4月24日完成发行。25兴业银行永续债01的单位票面金额为人民币100元，前5年票面利率为2.09%，每5年调整一次，在第5年及之后的每个付息日附发行人有条件赎回权。25兴业银行永续债01的募集资金将依据适用法律和主管部门的批准，用于补充本银行其他一级资本。

注3：经相关监管机构批准，本银行于2025年9月9日在全国银行间债券市场发行了“兴业银行股份有限公司2025年第二期无固定期限资本债券”（以下简称“25兴业银行永续债02”）。25兴业银行永续债02于2025年9月9日簿记建档，并于2025年9月11日完成发行。25兴业银行永续债02的单位票面金额为人民币100元，前5年票面利率为2.24%，每5年调整一次，在第5年及之后的每个付息日附发行人有条件赎回权。25兴业银行永续债02的募集资金将依据适用法律和主管部门的批准，用于补充本银行其他一级资本。

(i) 主要条款：

上述三期债券的存续期与本银行持续经营存续期一致，设置发行人有条件赎回条款。本银行自发行之日起5年后，有权于每年付息日（含发行之日后第5年付息日）全部或部分赎回三期债券。

上述三期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

上述三期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，本银行股东持有的所有类别股份之前；本期债券与本银行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

当无法生存触发事件发生时，本银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将上述三期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：1、国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；2、相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

上述三期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。本银行有权取消全部或部分上述三期债券派息，且不构成违约事件。

三期债券募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充本银行其他一级资本。

(ii) 发行在外的永续债变动情况如下：

| | 本集团及本银行 | |
|------|---------|----------|
| | 数量 | 账面价值 |
| | (百万股) | (人民币百万元) |
| 年初余额 | 600 | 59,960 |
| 本年发行 | 500 | 50,000 |
| 本年赎回 | (300) | (29,960) |
| 年末余额 | 800 | 80,000 |

2020年10月，本银行发行“兴业银行股份有限公司2020年无固定期限资本债券”（以下简称“兴业20永续债01”），发行规模为人民币300亿元，并刊发日期为2020年10月16日的《兴业银行股份有限公司关于无固定期限资本债券发行完毕的公告》。根据本期债券募集说明书相关条款的规定，本期债券设有发行人有条件赎回权，本银行有权于本期债券第5年付息日，即2025年10月15日全部或部分赎回本期债券。本银行于2025年10月15日行使赎回权，全部赎回本期永续债，并刊发日期为2025年10月16日的《兴业银行股份有限公司关于赎回2020年无固定期限资本债券的公告》。

截至2025年12月31日，本银行存续的永续债及尚未转股的可转债共补充一级资本人民币826.12亿元。

28.4 归属于权益工具持有者的相关信息如下：

| | 本集团 | |
|---------------------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 归属于母公司股东的权益 | 901,716 | 881,908 |
| 归属于母公司普通股持有者的权益 | 821,716 | 766,106 |
| 归属于母公司其他权益工具持有者的权益 | 80,000 | 115,802 |
| 归属于少数股东的权益 | 11,930 | 11,703 |
| 归属于普通股少数股东的权益 | 9,930 | 9,709 |
| 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益 | 2,000 | 1,994 |



29. 资本公积

| | 本集团 | | | | 本银行 | | | |
|--------|---------------|-------|---------|-----------------|---------------|-------|---------|-----------------|
| | 2025年 1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2025年 12月31日 | 2025年 1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2025年 12月31日 |
| 股本溢价 | 74,856 | 9,099 | (1,391) | 82,564 | 75,202 | 9,099 | (1,386) | 82,915 |
| 其他资本公积 | (123) | 1 | (2) | (124) | (117) | - | - | (117) |
| 合计 | 74,733 | 9,100 | (1,393) | 82,440 | 75,085 | 9,099 | (1,386) | 82,798 |

30. 盈余公积

| | 本集团及本银行 | |
|--------|---------|--------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 法定盈余公积 | 10,581 | 10,387 |
| 任意盈余公积 | 297 | 297 |
| 合计 | 10,878 | 10,684 |

根据国家的相关法律规定，本银行须按中国企业会计准则下净利润提取10%作为法定盈余公积金。当本银行法定盈余公积金累计额为本银行股本的50%以上时，可以不再提取法定盈余公积金。本银行本年计提法定盈余公积人民币1.94亿元。截至2025年12月31日，本银行法定盈余公积已达到股本的50%。

31. 一般风险准备

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 一般风险准备 | 134,490 | 125,365 | 123,514 | 115,054 |

本银行按财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)的规定，在提取资产减值准备的基础上，设立一般风险准备用以弥补银行尚未识别的与风险资产相关的潜在可能损失。该一般风险准备作为利润分配处理，是股东权益的组成部分，原则上应不低于风险资产期末余额的1.5%。金融企业承担风险和损失的资产具体包括发放贷款和垫款、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、长期股权投资、存放同业、拆出资金、抵债资产、其他应收款项等。本银行子公司亦根据相关监管要求分别计提相应的一般风险准备。

32. 未分配利润

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------------|----------|----------|----------|----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 年初余额 | 525,831 | 479,690 | 487,115 | 446,515 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 77,469 | 77,205 | 71,611 | 70,948 |
| 提取盈余公积 | (194) | - | (194) | - |
| 提取一般风险准备 | (9,125) | (5,247) | (8,460) | (4,531) |
| 普通股股利分配 | (22,433) | (21,605) | (22,433) | (21,605) |
| 优先股股息分配 | (2,597) | (2,793) | (2,597) | (2,793) |
| 永续债利息分配 | (2,136) | (1,419) | (2,136) | (1,419) |
| 其他综合收益结转留存收益 | (203) | - | (203) | - |
| 年末余额 | 566,612 | 525,831 | 522,703 | 487,115 |

32.1 已于2026年3月26日经董事会审议通过，并提请股东会批准的本银行2025年度利润分配方案如下：

- (i) 提取一般风险准备人民币84.60亿元。于2025年12月31日，建议提取的一般风险准备已计入一般风险准备。
- (ii) 以实施利润分配股权登记日普通股总股本为基数，向全体普通股股东每10股派发现金股息人民币5.01元(含税)。

上述利润分配方案尚待本银行股东会批准，批准前普通股股利分配方案未进行账务处理。

32.2 已于2025年10月30日经董事会审议通过，并于2026年1月20日经股东会批准的本银行2025年度中期利润分配方案如下：

- (i) 提取法定盈余公积人民币1.94亿元。于2025年12月31日，建议提取的法定盈余公积已计入法定盈余公积。
- (ii) 以实施利润分配股权登记日普通股总股本为基数，向全体普通股股东每10股派发现金股息人民币5.65元(含税)。于2025年12月31日，普通股股利分配方案未进行账务处理。

32.3 已于2025年3月27日经董事会审议通过，并于2025年5月29日经股东会批准的本银行2024年度利润分配方案如下：

- (i) 提取一般风险准备人民币45.31亿元。于2024年12月31日，建议提取的一般风险准备已计入一般风险准备。
- (ii) 本银行已发行三期优先股共计5.60亿股(兴业优1、兴业优2和兴业优3)，每股面值100元，采用每会计年度付息一次的付息方式，以现金形式支付。2024年度优先股股息共计人民币25.97亿元(含税)。
- (iii) 以实施利润分配股权登记日普通股总股本为基数，向全体普通股股东每10股派发现金股息人民币10.60元(含税)。

32.4 子公司已提取的盈余公积

截止2025年12月31日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积人民币58.07亿元(2024年12月31日：人民币52.35亿元)。

33. 利息净收入

| | 本集团 | | 本银行 | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 利息收入 | | | | |
| 存放中央银行款项 | 5,110 | 5,346 | 5,110 | 5,346 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 4,189 | 3,216 | 4,039 | 3,042 |
| 拆出资金 | 10,416 | 12,787 | 10,859 | 13,335 |
| 买入返售金融资产 | 2,937 | 4,877 | 2,900 | 4,849 |
| 发放贷款和垫款 | 210,538 | 236,155 | 200,114 | 223,729 |
| 其中：对公贷款和垫款 | 126,617 | 133,769 | 126,704 | 133,916 |
| 个人贷款和垫款 | 81,008 | 98,382 | 70,497 | 85,809 |
| 贴现 | 2,913 | 4,004 | 2,913 | 4,004 |
| 债券及其他投资 | 74,613 | 76,218 | 73,286 | 74,813 |
| 融资租赁 | 4,419 | 5,048 | - | - |
| 其他 | 184 | 188 | 18 | 17 |
| 利息收入小计 | 312,406 | 343,835 | 296,326 | 325,131 |
| 利息支出 | | | | |
| 向中央银行借款 | (1,510) | (4,998) | (1,510) | (4,998) |
| 同业及其他金融机构存放款项 | (33,726) | (45,146) | (33,864) | (45,301) |
| 拆入资金 | (6,822) | (9,183) | (4,100) | (5,790) |
| 卖出回购金融资产款 | (3,414) | (2,620) | (3,270) | (2,319) |
| 吸收存款 | (93,959) | (103,728) | (93,979) | (103,750) |
| 发行债券 | (23,840) | (29,618) | (23,033) | (28,715) |
| 其他 | (383) | (435) | (240) | (192) |
| 利息支出小计 | (163,654) | (195,728) | (159,996) | (191,065) |
| 利息净收入 | 148,752 | 148,107 | 136,330 | 134,066 |

34. 手续费及佣金净收入

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 手续费及佣金收入 | | | | |
| 银行卡手续费 | 8,750 | 10,171 | 8,750 | 10,171 |
| 托管及其他受托业务手续费 | 9,203 | 7,830 | 4,730 | 3,393 |
| 代理业务手续费 | 5,315 | 5,253 | 5,311 | 5,079 |
| 支付结算手续费 | 3,026 | 2,860 | 3,026 | 2,860 |
| 担保承诺手续费 | 1,217 | 1,238 | 1,217 | 1,238 |
| 其他手续费及佣金 | 3,345 | 2,496 | 2,579 | 1,901 |
| 手续费及佣金收入合计 | 30,856 | 29,848 | 25,613 | 24,642 |
| 手续费及佣金支出合计 | (4,965) | (5,752) | (4,668) | (4,774) |
| 手续费及佣金净收入 | 25,891 | 24,096 | 20,945 | 19,868 |

35. 投资收益

| | 本集团 | | 本银行 | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 交易性金融资产 | 22,668 | 30,351 | 20,912 | 28,076 |
| 债权投资 | 6,171 | 4,498 | 6,139 | 4,498 |
| 其他债权投资 | 885 | 258 | 851 | 258 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 51 | 151 | 37 | 66 |
| 其他权益工具投资 | 41 | 37 | 41 | 37 |
| 交易性金融负债 | 41 | (999) | 41 | (999) |
| 子公司分红 | - | - | 871 | 745 |
| 衍生金融工具 | (90) | (1,028) | (114) | (1,151) |
| 贵金属及相关金融工具 | (3,971) | 1,215 | (3,971) | 1,215 |
| 其他 | 1,523 | 1,719 | 1,511 | 1,708 |
| 合计 | 27,319 | 36,202 | 26,318 | 34,453 |



36. 公允价值变动净收益

| | 本集团 | | 本银行 | |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 交易性金融资产 | 1,614 | 6,138 | 2,218 | 7,051 |
| 交易性金融负债 | (442) | (172) | (442) | (172) |
| 贵金属及相关金融工具 | (3,846) | 1,238 | (3,846) | 1,238 |
| 衍生金融工具及其他 | 11,053 | (3,982) | 11,053 | (3,982) |
| 合计 | 8,379 | 3,222 | 8,983 | 4,135 |

37. 税金及附加

| | 本集团 | | 本银行 | |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 城市维护建设税 | 982 | 1,050 | 889 | 958 |
| 教育费附加 | 685 | 721 | 622 | 658 |
| 其他税费 | 611 | 458 | 417 | 378 |
| 合计 | 2,278 | 2,229 | 1,928 | 1,994 |

38. 业务及管理费

| | 本集团 | | 本银行 | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 职工薪酬费用 | 38,909 | 38,048 | 35,040 | 34,248 |
| 租赁费 | 140 | 130 | 182 | 169 |
| 折旧和摊销费用 | 6,854 | 6,842 | 6,303 | 6,262 |
| 其他一般及行政费用 | 16,388 | 17,183 | 16,586 | 17,320 |
| 合计 | 62,291 | 62,203 | 58,111 | 57,999 |

39. 信用减值损失

| | 本集团 | | 本银行 | |
|----------|--------|--------|--------|--------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 发放贷款和垫款 | 53,866 | 51,613 | 47,905 | 44,269 |
| 债权投资 | 2,109 | 7,842 | 2,208 | 7,938 |
| 其他债权投资 | (277) | 871 | (296) | 871 |
| 应收融资租赁款 | (451) | (239) | - | - |
| 表外资产减值损失 | 1,234 | 115 | 1,234 | 115 |
| 其他 | 1,016 | (22) | 977 | (60) |
| 合计 | 57,497 | 60,180 | 52,028 | 53,133 |

40. 所得税费用

| | 本集团 | | 本银行 | |
|--------------|---------|----------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 当期所得税费用 | 16,648 | 19,675 | 12,946 | 16,510 |
| 递延所得税费用 | (4,521) | (10,939) | (3,080) | (9,613) |
| 对以前年度当期税项的调整 | (8) | 893 | 2 | 889 |
| 合计 | 12,119 | 9,629 | 9,868 | 7,786 |

本集团及本银行所得税费用与会计利润的关系列示如下：

| | 本集团 | | 本银行 | |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 会计利润 | 89,973 | 87,120 | 81,479 | 78,734 |
| 按25%的法定税率计算的所得税费用 | 22,493 | 21,780 | 20,370 | 19,684 |
| 调整以下项目的税务影响： | | | | |
| 免税收入 | (11,109) | (13,073) | (11,013) | (13,000) |
| 不可抵扣项目 | 743 | 29 | 509 | 213 |
| 对以前年度当期税项的调整 | (8) | 893 | 2 | 889 |
| 所得税费用 | 12,119 | 9,629 | 9,868 | 7,786 |



41. 其他综合收益

| | 本集团 | | | | | | | 2025年 12月31日 |
|-------------------------|---------------|-------------------|------------------------------------|-----------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|-----------------|
| | 2025年 1月1日 | 本年发生额 | | | | | 以前年度 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益 | |
| | | 本年 所得税前 发生额 | 以前年度 计入其他 综合收益 当年转入 损益 | 所得税 影响 | 税后归属 于母公司 股东 | 税后 归属于 少数股东 | | |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其中：重新计算设定受益计划净负债或净资产的变动 | 1,522 | 533 | - | - | 533 | - | - | 2,055 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | (66) | 3 | - | (51) | (48) | - | 203 | 89 |
| 小计 | 1,456 | 536 | - | (51) | 485 | - | 203 | 2,144 |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其中：其他债权投资公允价值变动(注1) | 1,611 | (1,486) | (1,736) | 805 | (2,413) | (4) | - | (802) |
| 其他债权投资信用减值准备(注2) | 2,468 | 1,422 | (1,963) | 135 | (410) | 4 | - | 2,058 |
| 外币财务报表折算差额 | 26 | (9) | - | - | (9) | - | - | 17 |
| 权益法可转损益的其他综合收益 | - | 104 | - | - | 104 | - | - | 104 |
| 小计 | 4,105 | 31 | (3,699) | 940 | (2,728) | - | - | 1,377 |
| 合计 | 5,561 | 567 | (3,699) | 889 | (2,243) | - | 203 | 3,521 |

| | 本银行 | | | | | |
|-------------------------|---------------|---------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------------|
| | 2025年 1月1日 | 本年发生额 | | | | 2025年 12月31日 |
| | | 本年所得 税前发生额 | 以前年度 计入其他 综合收益 当年转入 损益 | 以前年度 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益 | 所得税 影响 | |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | |
| 其中：重新计算设定受益计划净负债或净资产的变动 | 1,522 | 533 | - | - | - | 2,055 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | (158) | 3 | - | 203 | (51) | (3) |
| 小计 | 1,364 | 536 | - | 203 | (51) | 2,052 |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | |
| 其中：其他债权投资公允价值变动(注1) | 1,495 | (1,307) | (1,791) | - | 774 | (829) |
| 其他债权投资信用减值准备(注2) | 2,436 | 1,404 | (1,964) | - | 140 | 2,016 |
| 权益法可转损益的其他综合收益 | - | 104 | - | - | - | 104 |
| 小计 | 3,931 | 201 | (3,755) | - | 914 | 1,291 |
| 合计 | 5,295 | 737 | (3,755) | 203 | 863 | 3,343 |

注1：其他债权投资公允价值变动包含金融投资中其他债权投资及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款的公允价值变动。

注2：其他债权投资信用减值准备包含金融投资中其他债权投资及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款的减值准备。



42. 每股收益

42.1 基本每股收益

| | 本集团 | |
|---------------------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 归属于母公司股东当期净利润 | 77,469 | 77,205 |
| 减：归属于母公司优先股股东的当期净利润 | (2,597) | (2,793) |
| 减：归属于母公司永续债的当期净利润 | (2,136) | (1,419) |
| 归属于普通股股东的当期净利润 | 72,736 | 72,993 |
| 发行在外普通股的加权平均数(百万股) | 21,001 | 20,774 |
| 基本每股收益(人民币元) | 3.46 | 3.51 |

本集团在计算每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润未包含本期已宣告发放的优先股股息和永续债利息。

42.2 稀释每股收益

| | 本集团 | |
|---------------------------------|--------|--------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 归属于普通股股东的当期净利润 | 72,736 | 72,993 |
| 加：本年度可转换公司债券的利息费用(税后) | 1,188 | 1,300 |
| 本年度用于计算稀释每股收益的净利润 | 73,924 | 74,293 |
| 发行在外普通股的加权平均数(百万股) | 21,001 | 20,774 |
| 加：假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数(百万股) | 2,020 | 2,247 |
| 用以计算稀释每股收益的当年发行在外普通股的加权平均数(百万股) | 23,021 | 23,021 |
| 稀释每股收益(人民币元) | 3.21 | 3.23 |

可转债和优先股的转股特征使得本集团存在或有可发行普通股。截至2025年12月31日，本银行已赎回全部优先股。截至2024年12月31日，优先股转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对上述期间稀释每股收益的计算没有影响。

43. 现金流量表附注

43.1 将净利润调节为经营活动现金流量：

| | 本集团 | | 本银行 | |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 将净利润调节为经营活动的现金流量 | | | | |
| 净利润 | 77,854 | 77,491 | 71,611 | 70,948 |
| 加：资产减值损失 | 57,622 | 60,189 | 52,150 | 53,144 |
| 固定资产折旧 | 3,423 | 3,253 | 2,499 | 2,501 |
| 无形资产摊销 | 310 | 268 | 263 | 263 |
| 使用权资产折旧 | 2,770 | 2,919 | 2,718 | 2,691 |
| 未确认融资费用摊销 | 286 | 305 | 264 | 279 |
| 长期待摊费用摊销 | 605 | 605 | 559 | 528 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益 | (66) | (114) | (64) | (114) |
| 债券及其他投资利息收入 | (74,613) | (76,218) | (73,286) | (74,813) |
| 已减值金融资产利息收入 | (1,140) | (982) | (1,095) | (982) |
| 公允价值变动净收益 | (8,379) | (3,222) | (8,983) | (4,135) |
| 投资收益 | (27,319) | (36,202) | (26,318) | (34,453) |
| 发行债券利息支出 | 23,840 | 29,618 | 23,033 | 28,715 |
| 递延所得税资产增加 | (4,547) | (11,005) | (3,160) | (9,613) |
| 递延所得税负债(减少)/增加 | (27) | (29) | 80 | - |
| 经营性应收项目的增加 | (271,123) | (289,077) | (332,426) | (261,352) |
| 经营性应付项目的增加/(减少) | 874,160 | 4,943 | 874,400 | (17,569) |
| 经营活动产生/(使用)的现金流量净额 | 653,656 | (237,258) | 582,245 | (243,962) |
| 现金及现金等价物净变动情况 | | | | |
| 现金及现金等价物年末余额 | 787,973 | 512,603 | 770,175 | 500,211 |
| 减：现金及现金等价物年初余额 | 512,603 | 531,277 | 500,211 | 529,372 |
| 现金及现金等价物净增加/(减少)额 | 275,370 | (18,674) | 269,964 | (29,161) |



43.2 现金及现金等价物的构成

列示于合并及银行现金流量表中的现金及现金等价物包括：

| | 本集团 | | 本银行 | |
|------------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 库存现金 | 4,910 | 4,919 | 4,898 | 4,880 |
| 可用于随时支付的存放中央银行款项 | 72,902 | 65,268 | 72,902 | 65,267 |
| 原始期限为三个月以内的： | | | | |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 196,063 | 104,342 | 180,996 | 97,727 |
| 拆出资金 | 64,287 | 98,957 | 64,287 | 98,577 |
| 买入返售金融资产 | 332,347 | 177,085 | 329,627 | 171,728 |
| 投资 | 117,464 | 62,032 | 117,465 | 62,032 |
| 年末现金及现金等价物余额 | 787,973 | 512,603 | 770,175 | 500,211 |

43.3 不涉及现金收支的重大活动

| | 本集团及本银行 | |
|-------------|---------|-------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 可转换公司债券转增权益 | 8,942 | 1 |

44. 离职后福利

44.1 设定提存计划

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划以及本集团设立的企业年金计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。



下述敏感性分析以相应假设在报告年末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变)：

如果折现率增加(减少)25个基点，则设定受益计划义务现值将减少人民币0.25亿元(增加人民币0.25亿元)。

由于部分假设可能具有相关性，一项假设不可能孤立地发生变动，因此上述敏感性分析不一定能反映设定受益计划义务现值的实际变动。

在上述敏感性分析中，报告年末设定受益计划负债的计算方法与资产负债表中确认相关债务的计算方法相同。

与以往年度相比，用于敏感性分析的方法和假设未发生任何变动。

45. 结构化主体

合并的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体包括本集团发起设立、管理和/或投资的部分信托计划、资产管理计划、基金以及资产证券化产品。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。于2025年，本集团未向纳入合并范围内的结构化主体提供财务支持(2024年：无)。

未合并的结构化主体

45.1 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括投资基金、资产支持证券、信托计划、资产管理计划以及理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

于2025年12月31日和2024年12月31日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及最大风险敞口列示如下：

| | 本集团 | | | | | |
|--------|---------|---------|--------|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | | | | | 主要收益类型 |
| | 交易性金融资产 | 债权投资 | 其他债权投资 | 账面价值 | 最大风险敞口(注) | |
| 投资基金 | 588,315 | - | - | 588,315 | 588,315 | 投资收益 |
| 信托计划 | 13,436 | 361,413 | 296 | 375,145 | 375,145 | 投资收益、利息收入 |
| 资产管理计划 | 1,036 | 31,424 | - | 32,460 | 32,460 | 投资收益、利息收入 |
| 资产支持证券 | 3,603 | 40,390 | 46,344 | 90,337 | 90,337 | 投资收益、利息收入 |
| 理财产品 | 2,028 | - | - | 2,028 | 2,028 | 投资收益 |
| 合计 | 608,418 | 433,227 | 46,640 | 1,088,285 | 1,088,285 | |

| | 2024年 | | | | | 主要收益类型 |
|--------|---------|---------|--------|-----------|-----------|-----------|
| | 交易性金融资产 | 债权投资 | 其他债权投资 | 账面价值 | 最大风险敞口(注) | |
| 投资基金 | 550,198 | - | - | 550,198 | 550,198 | 投资收益 |
| 信托计划 | 9,513 | 325,201 | 240 | 334,954 | 334,954 | 投资收益、利息收入 |
| 资产管理计划 | 137,094 | 71,080 | - | 208,174 | 208,174 | 投资收益、利息收入 |
| 资产支持证券 | 1,696 | 69,493 | 44,571 | 115,760 | 115,760 | 投资收益、利息收入 |
| 理财产品 | 2,114 | - | - | 2,114 | 2,114 | 投资收益 |
| 合计 | 700,615 | 465,774 | 44,811 | 1,211,200 | 1,211,200 | |

注：投资基金、信托计划、资产管理计划、资产支持证券以及理财产品的最大风险敞口为其在资产负债表中确认的在资产负债表日的摊余成本或公允价值。



45.2 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发行的理财产品、信托计划、投资基金、资产管理计划以及资产支持证券等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

下表列示了截至2025年12月31日和2024年12月31日本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的规模余额：

| | 本集团 | |
|--------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 理财产品 | 2,431,161 | 2,177,582 |
| 信托计划 | 742,922 | 320,626 |
| 投资基金 | 440,593 | 334,238 |
| 资产支持证券 | 64,917 | 59,143 |
| 资产管理计划 | 61,808 | 69,782 |
| 合计 | 3,741,401 | 2,961,371 |

2025年度，本集团通过向其管理的结构化主体的投资者提供管理服务获取的手续费收入为人民币65.40亿元(2024年度：人民币43.91亿元)。

45.3 本集团于本年度发起但于2025年12月31日已不再享有权益的未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团于2025年1月1日之后发行，并于2025年12月31日之前已到期的不再享有权益的未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括本集团发行的非保本理财产品。

本集团于2025年1月1日之后发行，并于2025年12月31日之前到期的非保本理财产品发行总量共计人民币1,072.95亿元(2024年1月1日之后发行，并于2024年12月31日之前到期的非保本理财产品发行总量共计人民币1,194.55亿元)。2025年度，本集团通过管理该类非保本理财产品确认的手续费及佣金收入为人民币0.16亿元(2024年度：人民币0.23亿元)。

八、分部报告

本集团管理层按照所属分行及子公司所处的不同经济地区评价本集团的经营情况，各地分行主要服务于当地客户和极少数其他地区客户，不存在对单一主要外部客户存在较大依赖程度的情况。本集团管理层通过审阅内部报告进行业绩评价并决定资源的分配。分部报告按照与本集团内部管理和报告一致的方式进行列报。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。

本集团地区分部的定义为：

- “总行”指总行本部及总行经营性机构；
- “珠三角及海西地区”指下列一级分行所在的地区：广州，深圳，福州，厦门，宁德，莆田，泉州，漳州，龙岩，三明，南平；
- “长三角地区”指下列一级分行所在的地区：上海，南京，苏州，杭州，宁波；
- “环渤海地区”指下列一级分行所在的地区：北京，天津，石家庄，大连，济南，青岛；
- “中部地区”指下列一级分行所在的地区：长沙，武汉，郑州，太原，合肥，南昌，海口；
- “东北地区”指下列一级分行所在的地区：哈尔滨，长春，沈阳；
- “西部地区”指下列一级分行所在的地区：重庆，成都，西安，昆明，乌鲁木齐，南宁，呼和浩特，贵阳，兰州，西宁，银川，拉萨；
- “境外”指香港分行；
- “附属机构”指本集团的全资及控股附属机构，参见附注六、1。

| | 本集团 | | | | | | | | | | 合计 |
|----------------------|-----------|--------------|-----------|-----------|----------|---------|---------|---------|----------|-------------|------------|
| | 2025年 | | | | | | | | | | |
| | 总行 | 珠三角及 海西地区 | 长三角地区 | 环渤海地区 | 中部地区 | 东北地区 | 西部地区 | 境外 | 附属机构 | 抵销额 | |
| 营业收入 | 72,758 | 24,363 | 33,090 | 20,734 | 17,100 | 3,201 | 16,989 | 4,336 | 20,170 | - | 212,741 |
| 利息净收入 | 30,131 | 22,403 | 31,072 | 17,123 | 15,472 | 2,952 | 15,369 | 2,160 | 12,070 | - | 148,752 |
| 其中：分部间利息净 (支出)/收入 | (33,346) | 9,498 | 8,567 | 13,517 | 2,952 | 1,796 | (2,366) | (1,011) | 393 | - | - |
| 手续费及佣金净收入 | 14,859 | 1,264 | 909 | 1,361 | 979 | 116 | 854 | 621 | 4,928 | - | 25,891 |
| 其他收入 | 27,768 | 696 | 1,109 | 2,250 | 649 | 133 | 766 | 1,555 | 3,172 | - | 38,098 |
| 营业支出 | (34,557) | (20,329) | (17,243) | (14,078) | (10,155) | (1,781) | (9,590) | (880) | (14,180) | - | (122,793) |
| 营业利润 | 38,201 | 4,034 | 15,847 | 6,656 | 6,945 | 1,420 | 7,399 | 3,456 | 5,990 | - | 89,948 |
| 加：营业外收入 | 65 | 91 | 51 | 35 | 33 | 8 | 21 | 1 | 31 | - | 336 |
| 减：营业外支出 | (174) | (16) | (24) | (12) | (23) | (14) | (21) | (9) | (18) | - | (311) |
| 利润总额 | 38,092 | 4,109 | 15,874 | 6,679 | 6,955 | 1,414 | 7,399 | 3,448 | 6,003 | - | 89,973 |
| 减：所得税费用 | | | | | | | | | | | (12,119) |
| 净利润 | | | | | | | | | | | 77,854 |
| 分部资产 | 5,121,603 | 1,750,453 | 1,869,116 | 1,437,696 | 910,486 | 210,983 | 870,741 | 273,046 | 310,776 | (1,733,366) | 11,021,534 |
| 其中：投资联营企业 | 3,570 | - | - | - | - | - | - | - | 135 | - | 3,705 |
| 未分配资产 | | | | | | | | | | | 72,722 |
| 总资产 | | | | | | | | | | | 11,094,256 |
| 分部负债 | 4,440,776 | 1,743,795 | 1,851,598 | 1,427,722 | 903,607 | 209,545 | 863,696 | 270,719 | 202,314 | (1,733,366) | 10,180,406 |
| 未分配负债 | | | | | | | | | | | 204 |
| 总负债 | | | | | | | | | | | 10,180,610 |
| 补充信息 | | | | | | | | | | | |
| 信贷承诺 | 560,536 | 318,791 | 319,057 | 240,180 | 252,260 | 50,186 | 221,391 | 34,238 | - | - | 1,996,639 |
| 折旧和摊销费用 | 1,386 | 1,030 | 1,093 | 956 | 701 | 250 | 796 | 91 | 551 | - | 6,854 |
| 资本性支出 | 1,159 | 6,943 | 214 | 266 | 158 | 123 | 549 | 4 | 4,037 | - | 13,453 |

重要提示

董事长致辞

行长致辞

释义

公司简介

财务摘要

| | 本集团 | | | | | | | | | | 合计 |
|----------------------|-----------|--------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|----------|-------------|------------|
| | 2024年 | | | | | | | | | | |
| | 总行 | 珠三角及 海西地区 | 长三角地区 | 环渤海地区 | 中部地区 | 东北地区 | 西部地区 | 境外 | 附属机构 | 抵销额 | |
| 营业收入 | 79,599 | 23,293 | 30,302 | 19,005 | 16,318 | 3,060 | 16,477 | 2,962 | 21,210 | - | 212,226 |
| 利息净收入 | 32,514 | 21,525 | 29,121 | 17,410 | 14,722 | 2,907 | 14,960 | 1,120 | 13,828 | - | 148,107 |
| 其中：分部间利息净 (支出)/收入 | (31,650) | 7,734 | 8,737 | 15,561 | 2,958 | 1,747 | (3,315) | (1,247) | (525) | - | - |
| 手续费及佣金净收入 | 14,312 | 1,291 | 553 | 1,255 | 988 | 87 | 894 | 520 | 4,196 | - | 24,096 |
| 其他收入 | 32,773 | 477 | 628 | 340 | 608 | 66 | 623 | 1,322 | 3,186 | - | 40,023 |
| 营业支出 | (41,411) | (20,939) | (17,267) | (9,327) | (8,837) | (2,476) | (8,381) | (646) | (15,745) | - | (125,029) |
| 营业利润 | 38,188 | 2,354 | 13,035 | 9,678 | 7,481 | 584 | 8,096 | 2,316 | 5,465 | - | 87,197 |
| 加：营业外收入 | 80 | 34 | 25 | 15 | 29 | 7 | 37 | 4 | 58 | - | 289 |
| 减：营业外支出 | (158) | (54) | (14) | (27) | (14) | (56) | (30) | - | (13) | - | (366) |
| 利润总额 | 38,110 | 2,334 | 13,046 | 9,666 | 7,496 | 535 | 8,103 | 2,320 | 5,510 | - | 87,120 |
| 减：所得税费用 | | | | | | | | | | | (9,629) |
| 净利润 | | | | | | | | | | | 77,491 |
| 分部资产 | 4,659,956 | 1,698,569 | 1,880,590 | 1,459,165 | 900,569 | 197,089 | 823,467 | 239,927 | 300,118 | (1,718,811) | 10,440,639 |
| 其中：投资联营企业 | 3,445 | - | - | - | - | - | - | - | 472 | - | 3,917 |
| 未分配资产 | | | | | | | | | | | 67,259 |
| 总资产 | | | | | | | | | | | 10,507,898 |
| 分部负债 | 3,970,306 | 1,695,413 | 1,862,887 | 1,449,136 | 893,060 | 196,519 | 815,345 | 239,061 | 211,220 | (1,718,811) | 9,614,136 |
| 未分配负债 | | | | | | | | | | | 151 |
| 总负债 | | | | | | | | | | | 9,614,287 |
| 补充信息 | | | | | | | | | | | |
| 信贷承诺 | 537,681 | 271,454 | 256,490 | 227,625 | 224,979 | 43,175 | 200,928 | 14,590 | - | - | 1,776,922 |
| 折旧和摊销费用 | 1,241 | 1,031 | 1,117 | 965 | 825 | 732 | 263 | 87 | 581 | - | 6,842 |
| 资本性支出 | 1,037 | 598 | 360 | 234 | 251 | 279 | 192 | 8 | 698 | - | 3,657 |



九、关联方

1. 关联方关系

本集团不存在控制关系的关联方

1.1 持本银行5%以上(含5%)股份的股东

| 关联方名称 | 经济性质 | 注册地 | 主营业务 | 注册资本(人民币亿元) | |
|----------------|--------|-----|--------------------------|-------------|------------|
| | | | | 2025/12/31 | 2024/12/31 |
| 福建省财政厅 | 机关法人 | 福州 | 制定财税政策, 综合管理 福建省财政收支等 | 不适用 | 不适用 |
| 福建省金融投资有限责任公司 | 有限责任公司 | 福州 | 投资管理 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| 中国人民财产保险股份有限公司 | 股份有限公司 | 北京 | 保险服务 | 222.43 | 222.43 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司 | 股份有限公司 | 北京 | 保险服务 | 257.61 | 257.61 |
| 中国烟草总公司 | 全民所有制 | 北京 | 烟草专卖品生产和经营 | 570.00 | 570.00 |
| 中国烟草总公司福建省公司 | 全民所有制 | 福州 | 烟草专卖品经营 | 1.37 | 1.37 |
| 湖南中烟投资管理有限公司 | 有限责任公司 | 长沙 | 投资管理 | 2.00 | 2.00 |
| 中国人民保险集团股份有限公司 | 股份有限公司 | 北京 | 投资管理、保险服务 | 442.24 | 442.24 |
| 中国烟草总公司广东省公司 | 全民所有制 | 广州 | 烟草专卖品生产和经营 | 1.40 | 1.40 |
| 福建三华彩印有限公司 | 有限责任公司 | 龙岩 | 商标、广告等印刷品生产 | 0.12 | 0.12 |

持本银行5%以上(含5%)股份的股东持股情况如下：

| 股东名称 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 股份 百万股 | 持股比例 (%) | 股份 百万股 | 持股比例 (%) |
| 福建省财政厅(1) | 842 | 3.98 | 453 | 2.18 |
| 福建省金融投资有限责任公司(1) | 3,512 | 16.59 | 3,512 | 16.91 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司(2) | 1,276 | 6.03 | 1,276 | 6.14 |
| 中国人民财产保险股份有限公司(2) | 1,229 | 5.81 | 1,229 | 5.91 |
| 中国烟草总公司(3) | 1,110 | 5.25 | 1,110 | 5.34 |
| 中国烟草总公司福建省公司(3) | 574 | 2.71 | 574 | 2.76 |
| 湖南中烟投资管理有限公司(3) | 227 | 1.07 | 227 | 1.09 |
| 中国人民保险集团股份有限公司(2) | 174 | 0.83 | 174 | 0.84 |
| 中国烟草总公司广东省公司(3) | 99 | 0.47 | 99 | 0.48 |
| 福建三华彩印有限公司(3) | 46 | 0.22 | 46 | 0.22 |
| 合计 | 9,089 | 42.96 | 8,700 | 41.87 |

(1) 截至2025年12月31日，福建省财政厅与其全额出资设立的福建省金融投资有限责任公司持股比例合计20.57%。2025年5月14日及2025年5月27日，福建省财政厅通过上交所交易系统将其持有的合计86,436,760张“兴业转债”转为兴业银行A股普通股388,479,819股。

(2) 截至2025年12月31日，中国人民财产保险股份有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司均为中国人民保险集团股份有限公司的子公司，三者持股比例合计12.66%。

(3) 截至2025年12月31日，中国烟草总公司福建省公司、湖南中烟投资管理有限公司、中国烟草总公司广东省公司、福建三华彩印有限公司均为中国烟草总公司的下属公司，持股比例合计9.71%。



1.2 本银行其他重要持股股东

| 关联方名称 | 经济性质 | 注册地 | 主营业务 | 注册资本(人民币亿元) | |
|--------------------|--------|-----|---------------|-------------|------------|
| | | | | 2025/12/31 | 2024/12/31 |
| 福建省港口集团有限责任公司(4) | 有限责任公司 | 福州 | 港口码头基础设施建设和运营 | 100.00 | 100.00 |
| 福建省交通运输集团有限责任公司(4) | 有限责任公司 | 福州 | 交通运输 | 35.20 | 32.20 |
| 厦门港务控股集团有限公司(4) | 有限责任公司 | 厦门 | 港口设施服务 | 31.00 | 31.00 |
| 福州港务集团有限公司(4) | 有限责任公司 | 福州 | 码头设施服务 | 12.04 | 12.04 |
| 福建省海运集团有限责任公司(4) | 有限责任公司 | 福州 | 水上运输及对外贸易 | 8.00 | 8.00 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司(5) | 有限责任公司 | 福州 | 实业投资开发 | 100.00 | 100.00 |
| 福建省华兴集团有限责任公司(5) | 有限责任公司 | 福州 | 国有资产管理营运 | 27.30 | 27.30 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司(6) | 有限责任公司 | 北京 | 保险服务 | 565.00 | 565.00 |
| 大家人寿保险股份有限公司(7) | 有限责任公司 | 北京 | 保险服务 | 307.90 | 307.90 |

- (4) 福建省港口集团有限责任公司向本银行派驻的监事，已于2025年12月26日辞任，根据《上市公司信息披露管理办法》，截至本报告期末，福建省港口集团有限责任公司及其关联企业仍构成本银行的关联方，但不构成本银行主要股东。厦门港务控股集团有限公司、福建省交通运输集团有限责任公司为福建省港口有限责任公司的子公司，福州港务集团有限公司、福建省海运集团有限责任公司为福建省交通运输集团有限责任公司控股子公司，上述公司持股比例合计5%以下。
- (5) 2024年6月20日股东会通过决议，福建省投资开发集团有限责任公司向本银行派驻董事，能够对本银行施加重大影响而构成本银行的关联方。福建省华兴集团有限责任公司为福建省投资开发集团有限责任公司控股子公司，持股比例合计5%以下。
- (6) 2024年6月20日股东会通过决议，华夏人寿保险股份有限公司向本银行派驻董事，能够对本银行施加重大影响而构成本银行的关联方，持股比例5%以下。2024年8月20日，华夏人寿保险股份有限公司将持有的本银行股权转移至瑞众人寿保险有限责任公司。
- (7) 2025年5月29日股东会通过决议，大家人寿保险股份有限公司向本银行派驻董事，能够对本银行施加重大影响而构成本银行的关联方，持股比例5%以下。

1.3 本年与本集团发生授信类关联交易的上述股东的关联方

授信类关联交易：指银行机构向关联方提供资金支持、或者对关联方在有经济活动中可能产生的赔偿、支付责任作出保证，包括贷款（含贸易融资）、票据承兑和贴现、透支、债券投资、特定目的载体投资、开立信用证、保理、担保、保函、贷款承诺、证券回购、拆借以及其他实质上由银行机构承担信用风险的表内外业务等。

(a) 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业

- 华福证券有限责任公司
- 华福证券资产管理有限公司
- 福建省金融投资有限责任公司
- 宁波甬余新能源有限公司
- 浙江舒奇蒙电力科技有限公司
- 沛县红日光伏有限公司
- 华福国际(香港)金融控股有限公司

(b) 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业

- 中国人民财产保险股份有限公司
- 中证信用增进股份有限公司

(c) 中国烟草总公司及其关联企业

- 云南安晋高速公路开发有限公司
- 广西中烟工业有限责任公司
- 贵州中烟工业有限责任公司
- 福建省烟草公司福州市公司
- 厦门翔安兴海晟房地产开发有限公司
- 内蒙古上海庙矿业有限责任公司
- 遵义大兴复肥有限责任公司
- 中维鑫晟房地产开发(福建)有限公司
- 云南红河投资有限公司
- 红塔证券股份有限公司
- 福建鑫叶投资管理集团有限公司
- 陕西烟草实业有限责任公司
- 湖南白沙运输有限公司
- 福建省烟草公司宁德市公司
- 北京中烟信息技术有限公司
- 云南红塔银行股份有限公司



(d) 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业

- 福建省港口集团有限责任公司

- 福建省肖厝港口开发有限公司

- 厦门港务贸易有限公司

- 厦门自贸试验区电子口岸有限公司

- 漳州市龙文长运公共交通有限公司

- 厦门港务酒业有限公司

- 厦门港务生态农业有限公司

- 福建省糖酒副食品有限公司

- 厦门新立基股份有限公司

- 福建省邵武闽运客运汽车站有限公司

- 厦门港务叶水福物流有限公司

- 福州闽运公共交通有限责任公司

- 福建江阴国际集装箱码头有限公司

- 厦门自贸片区港务电力有限公司

- 福建省宏源环境资源有限公司

- 福州港务集团有限公司

- 八方物流(莆田)有限公司

- 厦门港务工程有限公司

- 连江县闽运公共交通有限责任公司

- 厦门海隆对外劳务合作有限公司

- 福建跨境通电子商务有限公司

- 漳州市芗城长运公共交通有限公司

- 平潭综合保税物流有限责任公司

- 福建省海运集团有限责任公司

- 福建省交通运输集团有限责任公司

- 厦门港务控股集团有限公司

- 上海海衡实业有限公司

- 福州开发区路港沥青有限公司

- 福建省物资厦门储运贸易有限公司

- 厦门港务海衡实业有限公司

- 福建银河花园大饭店有限责任公司

- 福建东南多式联运有限公司

- 厦门港口商务资讯有限公司

- 厦门海新国际联运枢纽有限公司

(e) 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业

- 福建省闽投配售电有限责任公司
- 福建海峡融资租赁有限责任公司
- 中闽能源股份有限公司
- 南平闽投配售电有限公司
- 福建永泰闽投抽水蓄能有限公司
- 福建省投资开发集团有限责任公司
- 中海石油福建新能源有限公司
- 闽信集团有限公司
- 兴业证券股份有限公司
- 中铜东南铜业有限公司
- 厦门金龙汽车集团股份有限公司
- 福建省华兴集团有限责任公司
- 福建诏安闽投光伏发电有限公司
- 厦门海华电力科技有限公司
- 福建省融资担保有限责任公司

(f) 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业

- 复星国际有限公司
- 江苏华兰药用新材料股份有限公司
- 中电建路桥集团有限公司
- 龙源电力集团股份有限公司

1.4 联营企业

联营企业的基本情况及相关信息详见附注七、9。

1.5 其他关联方

其他关联方包括本银行施加重大影响的法人或非法人组织、本银行控制的法人或非法人组织施加重大影响的法人或非法人组织、关键管理人员(董事、监事、总行高级管理人员)及与其关系密切的家庭成员,关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或担任董事、高级管理人员的其他企业。

2. 关联方交易

本集团与关联方交易的条件及价格均按本集团的合同约定进行处理,并视交易类型及交易内容由相应决策机构审批。



2.1 利息收入

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 118 | 532 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | 88 | 88 |
| 联营企业 | 65 | 75 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 56 | 84 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 44 | 11 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 38 | 5 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 30 | 58 |
| 大家人寿保险股份有限公司 | 10 | 不适用 |
| 其他 | 63 | 11 |
| 合计 | 512 | 864 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 0.16% | 0.25% |

2.2 利息支出

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 2,934 | 2,693 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 674 | 356 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 396 | 140 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 210 | 264 |
| 大家人寿保险股份有限公司 | 59 | 不适用 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 26 | 1 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 15 | 25 |
| 联营企业 | 12 | 20 |
| 其他 | 7 | 17 |
| 合计 | 4,333 | 3,516 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 2.65% | 1.80% |

2.3 投资收益

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 120 | 2 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 69 | 3 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 59 | 2 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 51 | 22 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 29 | - |
| 联营企业 | 20 | - |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 20 | 4 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | 16 | - |
| 合计 | 384 | 33 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 1.41% | 0.09% |

2.4 手续费及佣金收入

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|-------|-------|
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 299 | 225 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 151 | 208 |
| 大家人寿保险股份有限公司 | 24 | 不适用 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | 16 | 5 |
| 其他 | 14 | 6 |
| 合计 | 504 | 444 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 1.63% | 1.49% |



2.5 手续费及佣金支出

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|-------|-------|
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 134 | 138 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 44 | 78 |
| 其他 | 16 | 29 |
| 合计 | 194 | 245 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 3.91% | 4.26% |

2.6 业务及管理费 – 保险费

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|-------|-------|
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 725 | 701 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 1.16% | 1.13% |

2025年本银行收到中国人民财产保险股份有限公司的赔付金额为人民币139.76万元(2024年：人民币141.42万元)。

2.7 业务及管理费 – 物业租金支出

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 97 | - |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 22 | 6 |
| 其他 | 13 | 43 |
| 合计 | 132 | 49 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 0.21% | 0.08% |

2.8 其他业务收入

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------------|-------|-------|
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 18 | 46 |
| 其他 | 1 | 1 |
| 合计 | 19 | 47 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 2.19% | 9.34% |

2.9 营业外收入

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------------|-------|-------|
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | - | 10 |
| 合计 | - | 10 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 0.00% | 3.46% |

2.10 2025年，本集团直接向关联方转让不良信贷资产，相关债权金额人民币81,023万元；本集团子公司直接从关联方购入不良信贷资产，相关债权金额人民币12,048万元。

3. 关联交易未结算金额

3.1 存放同业款项

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 2,000 | - |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 96 | 58 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 23 | 10 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 12 | - |
| 合计 | 2,131 | 68 |
| 占有关同类交易余额比例 | 1.06% | 0.06% |



3.2 拆出资金

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------|-------|-------|
| 厦门国际银行股份有限公司 | 914 | - |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | - | 300 |
| 合计 | 914 | 300 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.22% | 0.08% |

3.3 买入返售金融资产

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------|-------|-------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | - | 400 |
| 合计 | - | 400 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.00% | 0.23% |

3.4 衍生金融工具

| 关联方 | 交易类型 | 2025年12月31日 | | |
|--------------|------|-------------|--------|--------|
| | | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | | 衍生金融资产 | 衍生金融负债 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 汇率衍生 | - | - | - |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 利率衍生 | 7,830 | 101 | (60) |
| 合计 | | 7,830 | 101 | (60) |
| 占有关同类交易余额比例 | | | 0.23% | 0.08% |

| 关联方 | 交易类型 | 2024年12月31日 | | |
|--------------|------|-------------|--------|--------|
| | | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | | 衍生金融资产 | 衍生金融负债 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 汇率衍生 | 2,411 | 49 | (40) |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 利率衍生 | 13,180 | 231 | (96) |
| 合计 | | 15,591 | 280 | (136) |
| 占有关同类交易余额比例 | | | 0.40% | 0.18% |

3.5 发放贷款和垫款

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|--------|
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | 2,012 | 1,834 |
| 联营企业 | 1,796 | 3,442 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 1,489 | 3,084 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 1,203 | 983 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 562 | 457 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 227 | - |
| 其他 | 1,949 | 502 |
| 合计 | 9,238 | 10,302 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.16% | 0.18% |

3.6 交易性金融资产

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 780 | 288 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 560 | 195 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | - | 204 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | - | 145 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | - | 136 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | - | 30 |
| 合计 | 1,340 | 998 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.14% | 0.11% |



3.7 债权投资

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 3,564 | 637 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 2,418 | 3,418 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 1,000 | - |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 700 | 190 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | 600 | 200 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 490 | - |
| 联营企业 | 380 | - |
| 合计 | 9,152 | 4,445 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.59% | 0.23% |

3.8 其他债权投资

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 厦门国际银行股份有限公司 | 4,060 | 1,597 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 640 | 254 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 454 | 105 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 450 | 428 |
| 联营企业 | 198 | 1,083 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 191 | 151 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | - | 506 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | - | 7 |
| 合计 | 5,993 | 4,131 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.87% | 0.66% |

3.9 应收融资租赁款

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|--------------------|-------|-------|
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | 63 | 188 |
| 其他 | - | 64 |
| 合计 | 63 | 252 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.05% | 0.19% |

3.10 同业及其他金融机构存放款项

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|--------|-------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 23,337 | - |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 10,442 | 2,125 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 1,636 | 172 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 879 | 836 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 600 | 187 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 247 | 72 |
| 联营企业 | 24 | 1,116 |
| 合计 | 37,165 | 4,508 |
| 占有关同类交易余额比例 | 1.66% | 0.25% |

3.11 吸收存款

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|---------|---------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 147,011 | 73,242 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 6,670 | 4,535 |
| 福建省财政厅 | 4,024 | 1,488 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 3,319 | 7,716 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 1,322 | 671 |
| 大家人寿保险股份有限公司 | 1,104 | 不适用 |
| 联营企业 | 561 | 549 |
| 瑞众人寿保险有限责任公司及其关联企业 | 180 | 64 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 23 | 14,841 |
| 其他 | 127 | 12 |
| 合计 | 164,341 | 103,118 |
| 占有关同类交易余额比例 | 2.77% | 1.86% |



3.12 使用权资产

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------------|-------|-------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 62 | 87 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 1 | 2 |
| 合计 | 63 | 89 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.73% | 0.96% |

3.13 租赁负债

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------------|-------|-------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 68 | 96 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 1 | 2 |
| 合计 | 69 | 98 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.79% | 1.05% |

3.14 其他应收款

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|-------|-------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 6 | - |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 2 | - |
| 大家人寿保险股份有限公司 | 1 | 不适用 |
| 合计 | 9 | - |
| 占有关同类交易发生额比例 | 0.03% | 0.00% |

3.15 其他应付款

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------|-------|-------|
| 中国烟草总公司及其关联企业 | - | 5 |
| 合计 | - | 5 |
| 占有关同类交易发生额比例 | 0.00% | 0.04% |

3.16 授信额度

| 关联方 | 2025年12月31日 授信额度 | 2024年12月31日 授信额度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 106,500 | 37,100 |
| 福建省金融投资有限责任公司及其关联企业 | 55,000 | 55,000 |
| 中国人民保险集团股份有限公司及其关联企业 | 40,000 | 40,000 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 29,100 | 29,100 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 23,000 | 23,000 |
| 厦门国际银行股份有限公司 | 22,000 | 22,000 |
| 合计 | 275,600 | 206,200 |

与本银行授信相关的重大关联交易具体情况请参见本银行公开披露的相关董事会决议。

3.17 表外项目

银行承兑汇票

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|---------------------|-------|-------|
| 联营企业 | 497 | 694 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 259 | 631 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 147 | 134 |
| 其他 | 2 | 7 |
| 合计 | 905 | 1,466 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.11% | 0.19% |

保函

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 549 | 139 |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 45 | 58 |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 25 | 29 |
| 合计 | 619 | 226 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.44% | 0.21% |



信用证

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 联营企业 | 1,271 | 1,153 |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其关联企业 | 489 | - |
| 福建省港口集团有限责任公司及其关联企业 | 237 | - |
| 中国烟草总公司及其关联企业 | 71 | 70 |
| 合计 | 2,068 | 1,223 |
| 占有关同类交易余额比例 | 0.51% | 0.38% |

4. 关键管理人员薪酬

| 关联方 | 2025年 | 2024年 |
|------|-------|-------|
| 薪酬福利 | 19 | 16 |

十、或有事项及承诺

1. 未决诉讼

截至资产负债表日，本银行作为被告或被申请人的未决诉讼和仲裁案件涉及金额为人民币23.06亿元。本银行评估，该等未决诉讼不会对本银行的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

2. 表外项目

合同金额

| | 本集团及本银行 | |
|-----------|-----------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 银行承兑汇票 | 855,405 | 788,291 |
| 信用卡未使用额度 | 560,536 | 537,681 |
| 开出信用证 | 401,658 | 321,788 |
| 开出保函 | 139,475 | 106,417 |
| 不可撤销的贷款承诺 | 39,565 | 22,745 |
| 合计 | 1,996,639 | 1,776,922 |

3. 资本性承诺

| | 本集团 | | 本银行 | |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 已批准尚未签约 | 6,441 | 4,533 | 6,441 | 4,533 |
| 已签约尚未支付 | 1,866 | 4,659 | 1,853 | 4,650 |
| | 8,307 | 9,192 | 8,294 | 9,183 |

4. 担保物

作为担保物的资产

4.1 在卖出回购协议下作为担保物的资产的账面金额为：

| | 本集团 | | 本银行 | |
|----|---------|---------|---------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 债券 | 368,138 | 261,110 | 299,234 | 208,454 |
| 票据 | 1,083 | 9,768 | 1,083 | 9,768 |
| 合计 | 369,221 | 270,878 | 300,317 | 218,222 |

2025年12月31日，本集团及本银行买入返售的票据中未有用于开展卖出回购业务的票据(2024年12月31日：无)。

此外，本集团部分债券投资用作向中央银行借款的抵质押物，于2025年12月31日，本集团上述抵质押物账面价值为人民币1,225.98亿元(2024年12月31日：人民币1,077.09亿元)。

4.2 2025年12月31日，本集团及本银行无债券质押用于信用衍生交易(2024年12月31日：无)。

取得的担保物

在买入返售协议中，本集团可以在交易对手没有出现违约的情况下出售部分质押资产，或者在其他交易中将其进行转质押。2025年12月31日，有关可出售质押资产或可转质押资产的公允价值为人民币209.28亿元(2024年12月31日：人民币113.72亿元)。



5. 凭证式国债及储蓄式国债兑付承诺

本集团受财政部委托作为其代理人发行凭证式国债及储蓄式国债。凭证式国债及储蓄式国债持有人可以要求提前兑付，而本集团亦有义务履行兑付责任。兑付金额为凭证式国债及储蓄式国债本金及至兑付日的应付利息。

截至2025年12月31日及2024年12月31日，本集团受托发行的但尚未到期且尚未兑付的凭证式国债及储蓄式国债合同累计本金余额为：

| | 本集团及本银行 | |
|-------------|---------|-------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 凭证式国债及储蓄式国债 | 2,315 | 2,271 |

本集团认为，在该等凭证式国债及储蓄式国债到期日前，本集团所需兑付的金额并不重大。

6. 受托业务

| | 本集团 | | 本银行 | |
|------|-----------|-----------|--------|---------|
| | 2025年 | 2024年 | 2025年 | 2024年 |
| 委托贷款 | 89,144 | 109,710 | 89,144 | 109,710 |
| 委托资金 | 89,144 | 109,710 | 89,144 | 109,710 |
| 委托理财 | 2,431,161 | 2,177,582 | - | 15,384 |

委托贷款是指存款者向本集团指定特定的第三方为贷款对象，贷款相关的信用风险由指定借款人的存款者承担。

委托理财是指本集团接受客户委托负责经营管理客户资产的业务。委托理财的投资风险由委托人承担。

十一、金融风险管理

1. 风险管理概述

本集团从事的银行等金融业务使本集团面临各种类型的风险。本集团持续进行各类风险的识别、评估与监控。本集团业务经营中面临的主要风险类别有：信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、国别风险、银行账户利率风险、声誉风险、战略风险、信息科技风险、洗钱风险。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，在合理的风险水平下安全、稳健经营。

2. 风险管理架构

风险管理是商业银行生存和发展的基本保障，本集团将风险管理视为核心竞争力之一，制订了业务运营与风险管理并重的发展战略，建立了以风险资产管理为核心的事前、事中、事后风险控制系统，健全了各项业务的风险管理制度和操作规程，完善了风险责任追究与处罚机制，落实授信业务经营责任，制定信用业务岗位人员延期支付绩效薪酬管理办法，强化风险约束；将信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险及其他各类风险纳入全面风险管理范畴，不断完善集团并表风险管理机制；进一步明确了董事会、监事会、高级管理层、操作执行层在风险管理上的具体职责，形成了明确、清晰、有效的全面风险管理体系。在日常风险管理工作中，由业务部门、风险管理职能部门和内部审计部门组成职责明确的风险管理“三道防线”，各司其职，共同致力于风险管理目标的实现。风险管理第一道防线由经营机构和业务管理部门构成。其中经营机构作为风险的承担者，是风险管理的第一直接责任人；业务流程中相关职能部门按其职责承担风险管理的直接责任。风险管理第二道防线由各级风险管理职能部门组成，承担制定政策和流程，监测和管理风险的责任，主要包括以下职责：制定风险管理政策、标准和要求；独立进行风险监

测、分析和报告；监督和检查风险管理第一道防线履职情况；研究、开发和推广风险管理技术、方法和工具。审计部门作为第三道防线，承担业务部门和风险管理部门履职情况的审计责任。

3. 信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手违约或其信用评级、履约能力降低而造成损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的发放贷款和垫款、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的发放贷款和垫款（企业和个人信贷）、资金业务（包括债权性投资）、担保与承诺以及其他表内外信用风险敞口。本集团通过授信前尽职调查、贷款审批程序、放款管理、贷后监控和清收管理程序来确认和管理上述风险。

本集团设立了风险管理部，负责组织贯彻落实集团信用风险管理政策，制订信用风险管理基本制度，对集团信用风险总体执行情况进行专业管理、评估和指导，实施检查和监督。牵头组织制订授信统一标准，负责统一授信管理，实现信用风险总控。本集团在企业金融、投行与金融市场业务条线设立风险管理部，负责本条线信用风险管理工作，在总行风险政策基础上制订具体的信用风险管理制度和操作规范，负责对审批权限内项目的集中审批。本集团设立信用审批委员会、内部问责委员会等专门委员会，信用审批委员会负责审批权限内的信用业务审批，内部问责委员会负责有关信用业务的责任认定追究。

本集团制订了一整套规范的信贷审批和管理流程，并在集团范围内实施。本集团企业贷款和个人贷款的信贷管理程序可分为：信贷调查、信贷审查、信贷审批、信贷放款、贷后监控和清收管理。本集团制订了授信工作尽职相关制度，明确授信业务各环节的工作职责，有效控制信贷风险，并加强信贷合规监管。



本集团制订了年度授信政策，坚持“贯彻国家战略导向”“立足本行战略执行”“适应经济周期转换”的原则，执行“有保、有控、有压”的差异化授信政策，不断提升本行经营与国家政策导向、实体经济发展的契合度，重点支持新基建、战略新兴产业、先进制造业、国产替代、“专精特新”、新质生产力等领域的优质客户；聚焦“绿色产业+低碳转型”，着力构建绿色金融资产，对于节能环保、清洁能源、绿色交通、生态环境等绿色金融的重要领域，结合“区域+行业”政策提质增量；立足“内循环”“双循环”战略驱动，择优支持汽车、医药、现代物流、教育、文体、家电等民生消费升级和新型消费领域；加大对乡村振兴、普惠小微、科技金融领域的信贷支持力度，围绕“搭平台、建场景、推沙盘、批量化”寻找业务机会等。

本集团按照《商业银行资本管理办法》和金融监管局相关指引要求，完善了客户信用风险内部评级体系并持续进行制度更新及模型、系统优化，对影响客户未来偿付能力的各种因素进行全面系统考察，在定性分析和定量分析的基础上，揭示、评价受评客户的信用风险、偿债能力。内部评级结果是制订信用业务政策、调整优化信用业务客户结构、确定单个客户信用业务决策的重要依据，同时内部评级相关成果在授权管理、客户准入、限额管理、经济资本计量、资产减值计算等风险管理领域的应用也不断深入。本集团已开发并上线了信用风险加权资产计量系统，具备按照内部评级法计量信用风险加权资产的能力。随着资本管理新规建设持续深入推进，本集团信用风险识别、计量、监测和控制能力将得到进一步的提高。

本集团开发风险管理系统(RMS)，包括尽调、额度、存续期、数据等组件，其中存续期组件应用大数据技术充分收集整理内外部风险信息，设计开发近70条系统预警规则，自动跑批生成预警记录，及时揭示客户潜在风险，并实现预警记录分级主动推送、跟踪、排查、反馈、调整，有效提高风险预警的及时性、准确性。系统提供数据接口接入下游审批、用信系统，按照预警等级实行系统硬控制，确保风险信号在授信关键环节得到有效传导和应用。

本集团为准确、有效评估本行信用风险，制订了《兴业银行金融资产风险分类管理办法》，督促全集团及时根据项目真实风险状况调整金融资产风险分类，真实反映金融资产质量。本集团根据监管要求，对表内承担信用风险的金融资产进行风险分类，包括但不限于贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等。表外项目中承担信用风险的，按照表内资产相关要求开展风险分类。在金融监管局五级分类制度的基础上，将本集团金融资产风险分为九级，分别是正常一级、正常二级、正常三级、关注一级、关注二级、关注三级、次级、可疑、损失。本集团根据贷款的不同级别，采取不同的管理政策。

信贷承诺产生的风险在实质上与贷款和垫款的风险相似。因此，该类交易的申请、贷后管理以及抵质押担保等要求与贷款和垫款业务相同。本集团按照实质重于形式原则，将非标等类信贷业务纳入全面风险管理体系，根据监管要求比照传统贷款业务进行管理，落实统一授信实行风险总控，执行全行统一的授信政策，比照传统贷款业务开展全流程尽职管理，实施风险分类并相应计提风险拨备。

预期信用损失计量

金融资产风险阶段划分

本集团采取了三阶段预期信用损失模型进行金融资产的减值计提，模型概述如下：

- 自初始确认后信用风险无显著增加或在报告日的信用风险较低的金融资产划入阶段1，且本集团对其信用风险进行持续监控；
- 自初始确认起信用风险显著增加(排除该类金融工具在报告日的信用风险较低)，但尚无客观减值证据的金融资产划入阶段2，本集团对信用风险显著增加的判断标准见**信用风险显著增加**；

- 在报告日存在客观证据证明减值的金融资产划入阶段 3，本集团对信用减值及违约定义见*违约及已发生信用减值资产*的定义；
- 划入第1阶段的金融资产计提报告日后12个月内可能发生的违约事件而导致的预期信用损失，而划入第2阶段和第3阶段的金融资产计提整个存续期预期信用损失；划入第1阶段和第2阶段的金融资产利息收入的计算基于资产的账面总额进行计算，而划入第3阶段的金融资产利息收入基于扣除信用损失准备后的净额进行计算。预期信用损失计量中所使用的参数、假设及估计技术见*计量预期信用损失——对参数、假设及估计技术的说明*；
- 本集团计量预期信用损失时充分考虑了前瞻性信息，关于本集团如何考虑前瞻性信息纳入预期信用损失模型的说明，参见*预期信用损失模型中包括的前瞻性信息*；
- 购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动。

在计量预期信用损失时，本集团采取的关键判断及假设如下：

信用风险显著增加

本集团对比报告日发生的违约风险与初始确认日发生违约的风险，判断信用风险是否显著增加。当触发以下一个或多个定量、定性或上限标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 资产质量分类为关注类；
- 逾期天数与欠息天数中较大者超过30天；
- 违约概率绝对变动水平和相对变动水平超过一定范围；

- 评级下迁达到一定标准；
- 其他信用风险显著增加的情况。

本集团定期回顾评价标准是否适用当前情况。报告期内，本集团进一步深化了前瞻信息的应用，提升了模型的风险区分能力。同时，本集团建立严格的阶段上迁机制，对公业务金融工具由第三阶段上迁至第二阶段应满足观察期要求，第三阶段的金融工具不能直接上迁至第一阶段。

对已发生信用减值资产的定义

本集团仔细考虑不同标准是否代表客户违约发生，当金融资产符合以下一项或多项条件时，本集团将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

(1) 定量标准：

- 借款人在合同付款日后逾期超过90天仍未付款；
- 依据本集团资产质量分类管理规定被分类为次级、可疑或损失；
- 内部信用评级为违约等级。

(2) 定性标准：

- 对债务人任何一笔贷款停止计息或应计利息纳入表外核算；
- 发生信贷关系后，由于债务人财务状况恶化，本集团核销了贷款或已计提一定比例的贷款损失准备；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 本集团预计将贷款出售并承担一定比例的账面损失；
- 债务人很可能破产或者进行其他财务重组；



- 本集团认定的其它表明金融资产发生减值的客观证据。

金融资产发生信用减值损失，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

计量预期信用损失——对参数、假设及估计技术的说明

根据信用风险是否显著增加以及资产是否已发生信用减值，本集团对不同金融资产根据其所处的风险阶段计提未来12个月或整个存续期的预期信用损失准备。本集团采取的预期信用损失通过违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)和违约损失率(LGD)，并通过折现因子进行折现后得到。相关的定义如下：

- 违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期内，无法履行其偿付义务的可能性；
- 违约风险敞口是指在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时本集团应被偿付的金额；
- 违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度做出的估计。

关于各风险参数的估计说明如下：

- 违约概率的估计：对于非零售信贷类资产，通过内部评级的主标尺映射得到违约概率并进行了宏观经济的前瞻性调整得到适用的违约概率；对于零售信贷类资产，基于分池的违约概率，并进行了宏观经济的前瞻性调整得到适用的违约概率；对于债券类资产其违约概率主要通过外部评级映射到主标尺并经宏观经济的前瞻性调整得到适用的违约概率；对于12个月以上的整个存续期内的违约概率通过12个月的违约概率以及前瞻性调整因子推算得到；

- 违约风险敞口的估计：处于第一阶段和第三阶段的金融资产对应的违约风险敞口为摊余成本；处于第二阶段的金融资产对应的违约风险敞口，以年为单位，为摊余成本与未来各年资金回收折现金额；

- 违约损失率的估计：对于非零售信贷类资产，使用缓释后违约损失率并进行了宏观经济的前瞻性调整得到适用的违约损失率；对于零售信贷类资产，基于分池的违约损失率，并进行了宏观经济的前瞻性调整得到适用的违约损失率；对于不存在历史清收和核销数据资产的损失率，参考同业经验及监管系数，并结合专家判断综合确定。

预期信用损失通过上述估计得到的违约概率、违约风险敞口和违约损失率相乘得到并折现到报告时点，预期信用损失计算中使用的折现率为初始实际有效利率。

本集团定期监控并复核预期信用损失计算相关的假设。本报告期内，估计技术或关键假设未发生重大变化。

风险组合

按照组合方式计量预期信用损失时，本集团已将具有类似风险特征的敞口进行归类，主要业务分为非零售业务、债券业务、零售业务和信用卡业务。本集团根据相似风险特征对模型进行分组，目前主要分组参考指标包括国标行业及产品类型等。分组时，本集团获取了充分的信息，确保其统计上的可靠性。

预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

本集团根据资产不同的风险特征，将资产划分为不同的风险分组，并根据不同风险分组的特征，在合理的成本和时间范围内，收集外部权威数据、内部风险相关数据进行建模。

报告期内，本集团扩充宏观经济指标库至国民经济类、财政与货币类、价格指数与景气调查类及固定资产与房地产四大类，经量化统计建模结合专家判断形成“基准”、“乐观”、“悲观”、“极度乐观”和“极度悲观”多情景下的宏观经济指标预测值。

本集团充分考虑不同资产的差异化风险特征，区分资产类别分别构建计量模型得到宏观经济指标与系统性风险因子的关系，并进而传导形成基于宏观经济预测的一年期违约概率和违约损失率估计结果。

本集团所使用的宏观经济信息包括国内生产总值当季同比增速、固定资产投资完成额累计同比增速、社会融资规模存量：同比：季等宏观指标。其中，国内生产总值当季同比在2025年12月31日基准情景下预测值约为4.41%，乐观情景预测值较基准上浮0.50个百分点，悲观情景预测值较基准下降0.50个百分点，极度悲观情景预测值较基准下降0.86个百分点。

通过以国内生产总值当季同比增速为核心指标，建立计量模型结合宏观数据分析及专家判断结果确定了乐观、基准、悲观、极度悲观四种情景的权重。2025年12月31日基准情景权重占比最高，乐观情景和悲观情景权重占比最低。

预期信用损失对模型中使用的参数，前瞻性预测的宏观经济变量，多情景下的权重概率及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些输入参数、假设、模型和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失的计量产生影响。

假设乐观情景的权重增加10%，而基准情景的权重减少10%，本集团于2025年12月31日的信用减值准备降幅小于1.05%；假设悲观情景的权重增加10%，而基准情景的权重减少10%，本集团的信用减值准备增幅小于1.42%；假设极度悲观情景的权重增加10%，基准情景的权重减少10%，本集团的信用减值准备增幅小于3.59%。

3.1 风险集中度分析

在地理、经济或者行业等因素的变化对本集团的交易对手产生相似影响的情况下，如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，则会产生信用集中风险。本集团的金融工具分散在不同的行业、地区和产品之间。

本集团主要为境内客户提供贷款及担保。因为中国各地区的经济发展均有其独特的特点，因此不同地区的信用风险亦不相同。

本集团发放贷款和垫款的行业集中度和地区集中度详情，请参见附注七、6。

3.2 最大信用风险敞口信息

在不考虑任何可利用的抵质押品或其他信用增级措施时，资产负债表日本集团及本银行所承受的信用风险最大敞口金额即为资产负债表中相关金融资产（包括衍生工具，扣除权益工具）以及附注十、2.表外项目账面金额合计。截至2025年12月31日，本集团所承受的最大信用风险敞口金额为人民币122,688.40亿元（2024年12月31日：人民币121,471.88亿元），本银行为人民币119,447.44亿元（2024年12月31日：人民币118,446.22亿元）。

发放贷款和垫款的信用风险敞口

| | 本集团 | | | | |
|------|-----------|----------|----------|----------------|-----------|
| | 2025年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 5,716,968 | 45,959 | 70 | - | 5,762,997 |
| 中风险 | - | 103,712 | 66 | - | 103,778 |
| 高风险 | - | - | 65,737 | - | 65,737 |
| 账面总额 | 5,716,968 | 149,671 | 65,873 | - | 5,932,512 |
| 减值准备 | (63,088) | (31,604) | (51,548) | - | (146,240) |
| 合计 | 5,653,880 | 118,067 | 14,325 | - | 5,786,272 |

| | 本集团 | | | | |
|------|-----------|----------|----------|----------------|-----------|
| | 2024年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 5,540,793 | 29,088 | 2,264 | - | 5,572,145 |
| 中风险 | - | 97,822 | 2,060 | - | 99,882 |
| 高风险 | - | - | 62,887 | - | 62,887 |
| 账面总额 | 5,540,793 | 126,910 | 67,211 | - | 5,734,914 |
| 减值准备 | (62,074) | (32,523) | (51,036) | - | (145,633) |
| 合计 | 5,478,719 | 94,387 | 16,175 | - | 5,589,281 |

本集团根据资产的质量状况对资产风险特征进行分类。“低风险”指借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还；“中风险”指尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素；“高风险”指借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息。即使执行担保，也可能造成损失。上述发放贷款和垫款最大信用风险敞口信息表不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的发放贷款和垫款。

表外业务的信用风险敞口

| | 本集团 | | | | |
|------|-----------|-------|------|----------------|-----------|
| | 2025年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 1,990,168 | 3,628 | 28 | - | 1,993,824 |
| 中风险 | - | 2,777 | 1 | - | 2,778 |
| 高风险 | - | - | 37 | - | 37 |
| 账面总额 | 1,990,168 | 6,405 | 66 | - | 1,996,639 |
| 减值准备 | (7,356) | (201) | (17) | - | (7,574) |
| 合计 | 1,982,812 | 6,204 | 49 | - | 1,989,065 |

| | 本集团 | | | | |
|------|-----------|-------|-----|----------------|-----------|
| | 2024年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 1,774,457 | 740 | 144 | - | 1,775,341 |
| 中风险 | - | 1,561 | 11 | - | 1,572 |
| 高风险 | - | - | 9 | - | 9 |
| 账面总额 | 1,774,457 | 2,301 | 164 | - | 1,776,922 |
| 减值准备 | (6,193) | (142) | (7) | - | (6,342) |
| 合计 | 1,768,264 | 2,159 | 157 | - | 1,770,580 |



金融投资的信用风险敞口

| | 本集团 | | | | |
|------|-----------|---------|----------|----------------|-----------|
| | 2025年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 2,599,249 | 5,675 | - | - | 2,604,924 |
| 中风险 | - | 13,038 | - | - | 13,038 |
| 高风险 | - | - | 39,199 | - | 39,199 |
| 账面总额 | 2,599,249 | 18,713 | 39,199 | - | 2,657,161 |
| 损失准备 | (3,368) | (2,946) | (34,384) | - | (40,698) |
| 合计 | 2,595,881 | 15,767 | 4,815 | - | 2,616,463 |

| | 本集团 | | | | |
|------|-----------|---------|----------|----------------|-----------|
| | 2024年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 2,506,268 | 277 | - | - | 2,506,545 |
| 中风险 | - | 14,511 | 871 | - | 15,382 |
| 高风险 | - | - | 46,295 | - | 46,295 |
| 账面总额 | 2,506,268 | 14,788 | 47,166 | - | 2,568,222 |
| 损失准备 | (3,818) | (1,988) | (35,436) | - | (41,242) |
| 合计 | 2,502,450 | 12,800 | 11,730 | - | 2,526,980 |

本集团根据风险等级特征将纳入预期信用损失计量的金融投资的信用等级区分为“低风险”、“中风险”和“高风险”。“低风险”指资产质量良好，未来违约可能性较低，受外部不利因素影响较小；“中风险”指有一定的偿债能力，但持续的重大不稳定情况或恶劣的商业、金融或经济条件，可能使其偿债能力下降；“高风险”指存在对偿债能力造成较大影响的不利因素，违约风险较高或符合本集团违约定义的资产。

应收同业款项的信用风险敞口

| | 本集团 | | | | |
|------|---------|-----|-----|----------------|---------|
| | 2025年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 956,159 | - | - | - | 956,159 |
| 中风险 | - | - | - | - | - |
| 高风险 | - | - | 9 | - | 9 |
| 账面总额 | 956,159 | - | 9 | - | 956,168 |
| 损失准备 | (517) | - | (9) | - | (526) |
| 合计 | 955,642 | - | - | - | 955,642 |

| | 本集团 | | | | |
|------|---------|-----|-----|----------------|---------|
| | 2024年 | | | | |
| | 阶段一 | 阶段二 | 阶段三 | 购入已发生信用减值的金融资产 | 总计 |
| 低风险 | 662,887 | - | - | - | 662,887 |
| 中风险 | - | - | - | - | - |
| 高风险 | - | - | 9 | - | 9 |
| 账面总额 | 662,887 | - | 9 | - | 662,896 |
| 损失准备 | (504) | - | (9) | - | (513) |
| 合计 | 662,383 | - | - | - | 662,383 |

本集团根据资产的准入情况及内评变化对应收同业款项风险特征进行分类。“低风险”指发行人初始内评在准入等级以上，不存在理由怀疑应收同业款项预期将发生违约；“中风险”指尽管发行人内部评级存在一定程度降低，但不存在足够理由怀疑应收同业款项预期将发生违约；“高风险”指存在造成违约的明显不利因素，或应收同业款项实际已违约。



3.3 本集团发放贷款和垫款、同业款项、投资和应收融资租赁款的信用风险分析

截至2025年12月31日，金融工具风险阶段划分如下：

| | 本集团 | | | | | | | |
|---------------|-----------|---------|---------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| | 账面余额 | | | | 预期信用减值准备 | | | |
| | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
| 以摊余成本计量的金融资产： | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 391,045 | - | - | 391,045 | - | - | - | - |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 201,792 | - | 9 | 201,801 | (64) | - | (9) | (73) |
| 拆出资金 | 421,937 | - | - | 421,937 | (391) | - | - | (391) |
| 买入返售金融资产 | 332,430 | - | - | 332,430 | (62) | - | - | (62) |
| 发放贷款和垫款 | | | | | | | | |
| 企业贷款和垫款 | 3,577,223 | 97,284 | 38,246 | 3,712,753 | (39,764) | (16,743) | (27,282) | (83,789) |
| 个人贷款和垫款 | 1,852,971 | 52,387 | 27,627 | 1,932,985 | (23,324) | (14,861) | (24,266) | (62,451) |
| 债权投资 | 1,903,198 | 17,650 | 39,105 | 1,959,953 | (3,368) | (2,946) | (34,384) | (40,698) |
| 应收融资租赁款 | 108,405 | 4,455 | 1,261 | 114,121 | (1,412) | (1,172) | (1,161) | (3,745) |
| 金融资产，其他 | 67,501 | 36 | 77 | 67,614 | (2,633) | (9) | (76) | (2,718) |
| 合计 | 8,856,502 | 171,812 | 106,325 | 9,134,639 | (71,018) | (35,731) | (87,178) | (193,927) |

| | 本集团 | | | | | | | |
|---------------------------|-----------|-------|------|-----------|----------|-------|---------|---------|
| | 账面价值 | | | | 预期信用减值准备 | | | |
| | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产： | | | | | | | | |
| 发放贷款和垫款 | | | | | | | | |
| 企业贷款和垫款 | 286,774 | - | - | 286,774 | (514) | - | - | (514) |
| 其他债权投资 | 696,051 | 1,063 | 94 | 697,208 | (765) | (126) | (1,341) | (2,232) |
| 合计 | 982,825 | 1,063 | 94 | 983,982 | (1,279) | (126) | (1,341) | (2,746) |
| 表外信用承诺 | 1,990,168 | 6,405 | 66 | 1,996,639 | (7,356) | (201) | (17) | (7,574) |

截至2024年12月31日，金融工具风险阶段划分如下：

| | 本集团 | | | | | | | |
|---------------|-----------|---------|---------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| | 账面余额 | | | | 预期信用减值准备 | | | |
| | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
| 以摊余成本计量的金融资产： | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 394,940 | - | - | 394,940 | - | - | - | - |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 107,222 | - | 9 | 107,231 | (105) | - | (9) | (114) |
| 拆出资金 | 378,114 | - | - | 378,114 | (366) | - | - | (366) |
| 买入返售金融资产 | 177,551 | - | - | 177,551 | (33) | - | - | (33) |
| 发放贷款和垫款 | | | | | | | | |
| 企业贷款和垫款 | 3,311,731 | 80,242 | 39,623 | 3,431,596 | (36,792) | (17,437) | (26,477) | (80,706) |
| 个人贷款和垫款 | 1,925,528 | 46,668 | 27,588 | 1,999,784 | (25,282) | (15,086) | (24,559) | (64,927) |
| 债权投资 | 1,876,210 | 14,408 | 46,688 | 1,937,306 | (3,818) | (1,988) | (35,436) | (41,242) |
| 应收融资租赁款 | 114,976 | 636 | 3,297 | 118,909 | (1,273) | (193) | (2,530) | (3,996) |
| 金融资产，其他 | 66,271 | 35 | 101 | 66,407 | (1,826) | (14) | (100) | (1,940) |
| 合计 | 8,352,543 | 141,989 | 117,306 | 8,611,838 | (69,495) | (34,718) | (89,111) | (193,324) |

| | 本集团 | | | | | | | |
|---------------------------|-----------|-------|------|-----------|----------|-------|---------|---------|
| | 账面价值 | | | | 预期信用减值准备 | | | |
| | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产： | | | | | | | | |
| 发放贷款和垫款 | | | | | | | | |
| 企业贷款和垫款 | 303,534 | - | - | 303,534 | (550) | - | - | (550) |
| 其他债权投资 | 630,058 | 380 | 478 | 630,916 | (968) | (32) | (1,720) | (2,720) |
| 合计 | 933,592 | 380 | 478 | 934,450 | (1,518) | (32) | (1,720) | (3,270) |
| 表外信用承诺 | 1,774,457 | 2,301 | 164 | 1,776,922 | (6,193) | (142) | (7) | (6,342) |



3.3.1 发放贷款和垫款

截至2025年12月31日，发放贷款和垫款的信用风险基于担保方式评估如下，本表不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的发放贷款和垫款：

| | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|--------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 本集团 | 本银行 | 本集团 | 本银行 |
| 第一阶段 | | | | |
| 信用贷款 | 1,596,572 | 1,527,249 | 1,465,695 | 1,392,954 |
| 保证贷款 | 1,584,127 | 1,584,127 | 1,494,124 | 1,494,124 |
| 附担保物贷款 | 2,536,269 | 2,539,790 | 2,580,974 | 2,580,974 |
| - 抵押贷款 | 1,940,611 | 1,940,611 | 1,949,559 | 1,949,559 |
| - 质押贷款 | 595,658 | 599,179 | 631,415 | 631,415 |
| 小计 | 5,716,968 | 5,651,166 | 5,540,793 | 5,468,052 |
| 第二阶段 | | | | |
| 信用贷款 | 49,518 | 46,003 | 40,011 | 36,519 |
| 保证贷款 | 42,350 | 42,350 | 30,360 | 30,360 |
| 附担保物贷款 | 57,803 | 57,803 | 56,539 | 56,539 |
| - 抵押贷款 | 48,913 | 48,913 | 47,883 | 47,883 |
| - 质押贷款 | 8,890 | 8,890 | 8,656 | 8,656 |
| 小计 | 149,671 | 146,156 | 126,910 | 123,418 |
| 第三阶段 | | | | |
| 信用贷款 | 20,892 | 18,781 | 23,109 | 20,063 |
| 保证贷款 | 16,501 | 16,501 | 18,394 | 18,394 |
| 附担保物贷款 | 28,480 | 27,562 | 25,708 | 24,697 |
| - 抵押贷款 | 24,732 | 23,814 | 22,255 | 21,244 |
| - 质押贷款 | 3,748 | 3,748 | 3,453 | 3,453 |
| 小计 | 65,873 | 62,844 | 67,211 | 63,154 |
| 合计 | 5,932,512 | 5,860,166 | 5,734,914 | 5,654,624 |
| 已发生信用减值贷款的抵质押物公允价值 | 7,173 | 7,110 | 7,050 | 6,835 |

上述抵质押物主要包括土地、房屋及建筑物和机器设备等。抵质押物的公允价值为本集团根据抵质押物处置经验，结合目前市场情况，对最新可得的外部评估价值进行调整的基础上确定。

3.3.2 同业款项

同业款项包括存放同业及其他金融机构款项、拆出资金及交易对手为银行和非银行金融机构的买入返售金融资产。

| | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 本集团 | 本银行 | 本集团 | 本银行 |
| 已发生信用减值 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| 减：减值准备 | (9) | (9) | (9) | (9) |
| 小计 | - | - | - | - |
| 未逾期未发生信用减值 | | | | |
| – A至AAA级 | 920,986 | 934,561 | 644,421 | 648,451 |
| – B至BBB级 | 9,785 | 9,785 | 1,306 | 1,306 |
| – 无评级 | 24,457 | 20,641 | 15,441 | 14,363 |
| 总额 | 955,228 | 964,987 | 661,168 | 664,120 |
| 应计利息 | 931 | 895 | 1,719 | 1,682 |
| 减：减值准备 | (517) | (514) | (504) | (502) |
| 小计 | 955,642 | 965,368 | 662,383 | 665,300 |
| 合计 | 955,642 | 965,368 | 662,383 | 665,300 |

应收同业款项的评级是基于本集团及本银行的内部信用评级作出。本集团及本银行对银行和非银行金融机构交易对手实行风险限额管理。

3.3.3 金融投资信用风险按评级分布

评级参照标准普尔评级或其他债权投资发行机构所在国家主要评级机构的评级，包括金融投资中的债务工具投资。

| | 本集团 | | | | | |
|------------|-----------|-----------|---------|---------|--------|-----------|
| | 2025年 | | | | | |
| | 未评级 | AAA | AA | A | A以下 | 合计 |
| 已发生信用减值 | | | | | | |
| 其他企业 | 26,615 | 3 | 3,141 | - | 9,418 | 39,177 |
| 银行及非银行金融机构 | 22 | - | - | - | - | 22 |
| 总额 | 26,637 | 3 | 3,141 | - | 9,418 | 39,199 |
| 损失准备 | | | | | | (34,384) |
| 小计 | | | | | | 4,815 |
| 已逾期未发生信用减值 | | | | | | |
| 其他企业 | 391 | - | - | - | - | 391 |
| 损失准备 | | | | | | (45) |
| 小计 | | | | | | 346 |
| 未逾期未发生信用减值 | | | | | | |
| 政府 | 795,431 | 391,435 | 113,081 | 17,324 | 1,153 | 1,318,424 |
| 政策性银行 | 43,618 | - | - | 85,188 | - | 128,806 |
| 银行及非银行金融机构 | 226,144 | 362,884 | 49,598 | 40,487 | 5,586 | 684,699 |
| 其他企业 | 68,660 | 447,099 | 147,780 | 54,623 | 26,696 | 744,858 |
| 总额 | 1,133,853 | 1,201,418 | 310,459 | 197,622 | 33,435 | 2,876,787 |
| 损失准备 | | | | | | (6,269) |
| 小计 | | | | | | 2,870,518 |
| 合计 | | | | | | 2,875,679 |

| | 2024年 | | | | | |
|------------|-----------|-----------|---------|--------|--------|-----------|
| | 未评级 | AAA | AA | A | A以下 | 合计 |
| 已发生信用减值 | | | | | | |
| 其他企业 | 29,273 | 75 | 7,757 | 52 | 9,988 | 47,145 |
| 银行及非银行金融机构 | 21 | - | - | - | - | 21 |
| 总额 | 29,294 | 75 | 7,757 | 52 | 9,988 | 47,166 |
| 损失准备 | | | | | | (35,436) |
| 小计 | | | | | | 11,730 |
| 已逾期未发生信用减值 | | | | | | |
| 其他企业 | - | 401 | 121 | - | - | 522 |
| 损失准备 | | | | | | (50) |
| 小计 | | | | | | 472 |
| 未逾期未发生信用减值 | | | | | | |
| 政府 | 770,738 | 417,931 | 23,610 | 2,183 | - | 1,214,462 |
| 政策性银行 | 144,006 | - | - | 1,035 | - | 145,041 |
| 银行及非银行金融机构 | 241,619 | 330,826 | 42,796 | 27,451 | 8,646 | 651,338 |
| 其他企业 | 135,986 | 486,089 | 175,221 | 22,458 | 21,122 | 840,876 |
| 总额 | 1,292,349 | 1,234,846 | 241,627 | 53,127 | 29,768 | 2,851,717 |
| 损失准备 | | | | | | (5,756) |
| 小计 | | | | | | 2,845,961 |
| 合计 | | | | | | 2,858,163 |

3.4 本集团担保物及其他信用增级措施

本集团需要获取的担保物金额及类型基于交易对手的信用风险评估决定。本集团根据抵质押人资信、经营管理、经济效益以及抵质押物的磨损程度，市场价格变化、抵质押期限的长短、抵质押物变现难易程度等情况综合确定抵质押率。同时，本集团抵质押率指引规定了相关抵质押物抵质押率的最高上限。此外，根据抵质押物价值评估的难易

程度、价值稳定性或变现能力以及管控的难易程度等，本集团对抵质押物实施分类管理，抵质押物主要包括金融质押品、房地产、应收账款和其他押品等类别。

本集团管理层会监控担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监控担保物的市价变化。



3.5 重组贷款

根据《商业银行金融资产风险分类办法》，重组贷款是指本集团由于借款人发生财务困难，为促进借款人偿还债务，对借款合同作出有利于借款人调整的贷款，或对借款人现有贷款提供再融资，包括借新还旧、新增贷款等。2025年12月31日，本集团符合上述办法要求的重组贷款余额为人民币378.61亿元。

4. 市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、商品价格和股票价格等)的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易和非交易业务中。本集团市场风险管理的目标是通过将市场风险控制在可以承受的合理范围内，实现本集团经营目标。

根据本集团对市场风险管理的组织机构设计，市场风险管理作为本集团风险管理的重要内容，重要事项提交资产负债管理委员会审议，行长批准执行。计划财务部负责本集团资产负债配置管理及利率管理等工作，分析、监控各项指标执行情况。

资金业务市场风险日常监督管理方面，由投行与金融市场风险管理部履行风险中台的日常职责，并向总行风险管理部报告。

4.1 利率风险

本集团的利率风险包括银行账簿利率风险和交易账簿利率风险。其中，银行账簿利率风险包括缺口风险、基准风险和期权性风险，其中主要是缺口风险，即生息资产和付息负债的约定到期日(固定利率)与重新定价日(浮动利率)的错配所造成的风险。

对于银行账簿利率风险，本集团主要通过利率敏感性缺口分析来评估资产负债表的利率风险状况，通过资产负债管理系统等信息系统，动态监测和控制利率敏感性资产负债缺口，在缺口分析的基础上简单计算收益和经济价值对利率变动的利率敏感性。收益分析着重分析利率变化对银行近期收益的影响，而经济价值分析则注重于利率变化对银行净现金流现值的影响。目前本集团已经全面实行内部资金转移定价，通过按产品、按期限的内部资金转移定价，逐步将银行账簿利率风险集中总行统一经营管理，提高管理和调控利率风险头寸的效率。

对于交易账簿利率风险，本集团主要通过不断完善限额体系进行管理，运用并持续优化资金交易和分析系统，通过科学的敞口计量模型，实现了对交易账簿利率风险敞口的实时监控。本集团按照监管机构的要求，加强了对市场风险计量模型的管理，制定相应的规章制度规范计量模型评审流程，定期对模型进行重新评估，确保计量模型的准确性。本集团采用的资金交易和分析系统，能够实时计量和监控交易账簿主要利率产品的风险敞口，为控制交易账簿利率风险提供有效的技术支持手段。

于各资产负债表日，金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

| | 本集团 | | | | | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|------------|
| | 2025年 | | | | | |
| | 3个月内 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 非生息 | 合计 |
| 金融资产： | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 377,610 | - | - | - | 13,435 | 391,045 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 197,537 | 4,008 | 183 | - | - | 201,728 |
| 拆出资金 | 204,221 | 173,146 | 44,179 | - | - | 421,546 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | 44,692 | 44,692 |
| 买入返售金融资产 | 332,368 | - | - | - | - | 332,368 |
| 发放贷款和垫款 | 3,674,359 | 1,800,592 | 250,937 | 95,920 | - | 5,821,808 |
| 金融投资： | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 47,135 | 93,938 | 82,272 | 189,410 | 517,960 | 930,715 |
| 债权投资 | 80,080 | 258,497 | 668,807 | 911,871 | - | 1,919,255 |
| 其他债权投资 | 75,265 | 176,014 | 221,745 | 224,184 | - | 697,208 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | 3,619 | 3,619 |
| 应收融资租赁款 | 49,431 | 47,086 | 9,768 | 4,091 | - | 110,376 |
| 其他资产 | 9,307 | 2,610 | - | - | 52,979 | 64,896 |
| 金融资产合计 | 5,047,313 | 2,555,891 | 1,277,891 | 1,425,476 | 632,685 | 10,939,256 |
| 金融负债： | | | | | | |
| 向中央银行借款 | 21,366 | 81,744 | - | - | - | 103,110 |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 1,431,997 | 813,593 | - | - | - | 2,245,590 |
| 拆入资金 | 213,061 | 112,956 | 4,345 | 178 | - | 330,540 |
| 交易性金融负债 | 15,893 | - | - | - | 20,654 | 36,547 |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | 38,273 | 38,273 |
| 卖出回购金融资产款 | 344,576 | 19,123 | - | - | - | 363,699 |
| 吸收存款 | 3,213,377 | 1,164,596 | 1,642,517 | 9 | 307 | 6,020,806 |
| 应付债券 | 292,980 | 412,384 | 227,435 | 5,017 | - | 937,816 |
| 租赁负债 | 672 | 1,765 | 5,233 | 1,026 | 6 | 8,702 |
| 其他负债 | 2,901 | 138 | - | - | 29,391 | 32,430 |
| 金融负债合计 | 5,536,823 | 2,606,299 | 1,879,530 | 6,230 | 88,631 | 10,117,513 |
| 金融资产负债净头寸 | (489,510) | (50,408) | (601,639) | 1,419,246 | 544,054 | 821,743 |

| | 2024年 | | | | | 合计 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|------------|
| | 3个月内 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 非生息 | |
| 金融资产： | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 379,257 | - | - | - | 15,683 | 394,940 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 105,457 | 1,660 | - | - | - | 107,117 |
| 拆出资金 | 180,701 | 171,616 | 25,431 | - | - | 377,748 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | 70,524 | 70,524 |
| 买入返售金融资产 | 177,518 | - | - | - | - | 177,518 |
| 发放贷款和垫款 | 3,430,863 | 1,830,611 | 257,914 | 89,471 | - | 5,608,859 |
| 金融投资： | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 41,527 | 150,213 | 75,687 | 160,732 | 495,030 | 923,189 |
| 债权投资 | 90,108 | 209,968 | 689,194 | 906,794 | - | 1,896,064 |
| 其他债权投资 | 47,910 | 158,362 | 251,328 | 173,316 | - | 630,916 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | 4,011 | 4,011 |
| 应收融资租赁款 | 74,545 | 25,454 | 11,437 | 3,477 | - | 114,913 |
| 其他资产 | 7,924 | 1,114 | - | - | 55,429 | 64,467 |
| 金融资产合计 | 4,535,810 | 2,548,998 | 1,310,991 | 1,333,790 | 640,677 | 10,370,266 |
| 金融负债： | | | | | | |
| 向中央银行借款 | 43,518 | 47,901 | - | - | - | 91,419 |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 1,321,336 | 510,775 | - | - | - | 1,832,111 |
| 拆入资金 | 215,313 | 116,717 | 4,832 | - | - | 336,862 |
| 交易性金融负债 | 24,928 | - | - | - | 1,812 | 26,740 |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | 74,890 | 74,890 |
| 卖出回购金融资产款 | 226,889 | 35,107 | - | - | - | 261,996 |
| 吸收存款 | 3,138,792 | 1,097,327 | 1,393,002 | - | 1,239 | 5,630,360 |
| 应付债券 | 338,034 | 606,262 | 303,674 | 5,017 | - | 1,252,987 |
| 租赁负债 | 654 | 1,840 | 5,893 | 917 | - | 9,304 |
| 其他负债 | 3,593 | 3,281 | - | - | 27,826 | 34,700 |
| 金融负债合计 | 5,313,057 | 2,419,210 | 1,707,401 | 5,934 | 105,767 | 9,551,369 |
| 金融资产负债净头寸 | (777,247) | 129,788 | (396,410) | 1,327,856 | 534,910 | 818,897 |

下表显示了各货币收益率曲线平行上升或下降100个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对利息净收入及其他综合收益的影响。

| | 本集团 | | | |
|-------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 2025年 | | 2024年 | |
| | 利息净收入 (减少)增加 | 其他综合收益 (减少)增加 | 利息净收入 (减少)增加 | 其他综合收益 (减少)增加 |
| 收益率上升100个基点 | (7,115) | (21,344) | (9,189) | (18,456) |
| 收益率下降100个基点 | 7,115 | 22,085 | 9,189 | 19,457 |

对利息净收入的影响是指基于一定利率变动对年末持有重定价的金融资产及金融负债所产生的一年的影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的固定利率以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具进行重估后公允价值变动的的影响。

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。本集团预期在头寸没有持有至到期的情况下敏感性分析的金额变化不重大。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，利息净收入和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

4.2 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，记账本位币为人民币。部分业务则以美元或其他币种进行。境内人民币兑换美元或其他币种的汇率受中国人民银行的调控。

本集团汇率风险主要是由于资产和负债的货币错配、外汇交易及外汇资本金等结构性敞口产生。

本集团汇率风险集中于总行资金营运中心统一管理。各分行在办理各项业务过程中形成的汇率风险敞口适时通过核心业务系统归集至总行，统一进行平盘，并按风险敞口进行管理。

外币对外币敞口的管理，具体区别为隔夜敞口限额和日间自营敞口，集团敞口实时集中归口总行资金营运中心管理。该敞口相对于本集团的绝对资产规模总量非常小，风险可控。

人民币对外汇汇率风险实施敞口管理。目前，本集团承担的人民币对外汇汇率风险敞口主要是人民币做市商业综合头寸和外汇资本金项目汇率风险敞口。作为市场上活跃的人民币做市商成员，本集团积极控制敞口限额，做市商综合头寸实行趋零管理，隔夜风险敞口较小。

下表为资产负债表日资产与负债分币种的结构分析。

| | 本集团 | | | |
|---------------|------------|---------|----------|------------|
| | 2025年 | | | |
| | 人民币 | 美元折人民币 | 其他币种折人民币 | 合计 |
| 金融资产： | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 383,683 | 6,571 | 791 | 391,045 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 185,759 | 10,870 | 5,099 | 201,728 |
| 拆出资金 | 402,856 | 18,329 | 361 | 421,546 |
| 衍生金融资产 | 39,483 | 4,733 | 476 | 44,692 |
| 买入返售金融资产 | 327,543 | 4,825 | - | 332,368 |
| 发放贷款和垫款 | 5,627,819 | 93,281 | 100,708 | 5,821,808 |
| 金融投资： | | | | |
| 交易性金融资产 | 786,286 | 129,658 | 14,771 | 930,715 |
| 债权投资 | 1,844,077 | 54,672 | 20,506 | 1,919,255 |
| 其他债权投资 | 538,533 | 121,361 | 37,314 | 697,208 |
| 其他权益工具投资 | 3,511 | 108 | - | 3,619 |
| 应收融资租赁款 | 105,082 | 5,294 | - | 110,376 |
| 其他资产 | 60,495 | 4,350 | 51 | 64,896 |
| 金融资产合计 | 10,305,127 | 454,052 | 180,077 | 10,939,256 |
| 金融负债： | | | | |
| 向中央银行借款 | 103,110 | - | - | 103,110 |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 2,087,322 | 147,958 | 10,310 | 2,245,590 |
| 拆入资金 | 214,144 | 97,624 | 18,772 | 330,540 |
| 交易性金融负债 | 36,547 | - | - | 36,547 |
| 衍生金融负债 | 30,951 | 7,167 | 155 | 38,273 |
| 卖出回购金融资产款 | 358,198 | 5,501 | - | 363,699 |
| 吸收存款 | 5,722,161 | 188,690 | 109,955 | 6,020,806 |
| 应付债券 | 926,947 | 10,459 | 410 | 937,816 |
| 租赁负债 | 8,285 | 274 | 143 | 8,702 |
| 其他负债 | 31,245 | 969 | 216 | 32,430 |
| 金融负债合计 | 9,518,910 | 458,642 | 139,961 | 10,117,513 |
| 金融资产负债净头寸 | 786,217 | (4,590) | 40,116 | 821,743 |

| | 2024年 | | | |
|---------------|-----------|----------|----------|------------|
| | 人民币 | 美元折人民币 | 其他币种折人民币 | 合计 |
| 金融资产： | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 389,558 | 4,951 | 431 | 394,940 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 90,993 | 10,918 | 5,206 | 107,117 |
| 拆出资金 | 343,028 | 34,343 | 377 | 377,748 |
| 衍生金融资产 | 63,511 | 6,721 | 292 | 70,524 |
| 买入返售金融资产 | 177,518 | - | - | 177,518 |
| 发放贷款和垫款 | 5,438,309 | 69,588 | 100,962 | 5,608,859 |
| 金融投资： | | | | |
| 交易性金融资产 | 856,158 | 59,880 | 7,151 | 923,189 |
| 债权投资 | 1,836,689 | 52,507 | 6,868 | 1,896,064 |
| 其他债权投资 | 516,844 | 102,780 | 11,292 | 630,916 |
| 其他权益工具投资 | 3,911 | 100 | - | 4,011 |
| 应收融资租赁款 | 112,465 | 2,448 | - | 114,913 |
| 其他资产 | 61,769 | 2,661 | 37 | 64,467 |
| 金融资产合计 | 9,890,753 | 346,897 | 132,616 | 10,370,266 |
| 金融负债： | | | | |
| 向中央银行借款 | 91,419 | - | - | 91,419 |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 1,705,419 | 120,062 | 6,630 | 1,832,111 |
| 拆入资金 | 217,048 | 95,495 | 24,319 | 336,862 |
| 交易性金融负债 | 26,740 | - | - | 26,740 |
| 衍生金融负债 | 66,585 | 8,182 | 123 | 74,890 |
| 卖出回购金融资产款 | 250,617 | 218 | 11,161 | 261,996 |
| 吸收存款 | 5,430,477 | 120,805 | 79,078 | 5,630,360 |
| 应付债券 | 1,151,915 | 75,204 | 25,868 | 1,252,987 |
| 租赁负债 | 8,781 | 314 | 209 | 9,304 |
| 其他负债 | 33,834 | 388 | 478 | 34,700 |
| 金融负债合计 | 8,982,835 | 420,668 | 147,866 | 9,551,369 |
| 金融资产负债净头寸 | 907,918 | (73,771) | (15,250) | 818,897 |



下表显示了人民币对所有外币的即期与远期汇率同时升值5%或贬值5%的情况下，对汇兑净损益的影响：

| | 本集团 | |
|------|------------------|------------------|
| | 2025年 | 2024年 |
| | 汇兑净损益增加/ (减少) | 汇兑净损益增加/ (减少) |
| 升值5% | 720 | 4,840 |
| 贬值5% | (720) | (4,840) |

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的汇率风险结构。有关的分析基于以下假设：

- (1) 各种汇率敏感性是指各币种对人民币于报告日当天收盘(中间价)汇率波动5%造成的汇兑净损益；
- (2) 各币种汇率变动是指各币种对人民币汇率同时同向波动；

上述对汇兑净损益的影响是基于本集团年末汇率敏感性头寸及涉及人民币的汇率衍生工具在本期保持不变的假设。在实际操作中，本集团会根据对汇率走势的判断，主动调整外币头寸及运用适当的衍生工具来减轻汇率风险的影响，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

4.3 其他价格风险

其他价格风险主要源自于本集团持有的权益性投资、交易性贵金属投资及其他与商品价格挂钩的债券和衍生工具。

本集团认为来自投资组合中商品价格或股票价格的市场风险并不重大。

5. 流动性风险

流动性风险是指商业银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。本集团流动性风险受宏观经济状况、货币政策及监管政策、市场参与者行为等多种因素影响。

本集团流动性风险管理组织架构由董事会及其专门委员会、高级管理层、其他专门管理委员会及具体实施部门组成。董事会及其风险合规与消费者权益保护委员会承担流动性风险管理的最终责任，是流动性风险管理的决策机构，并确保流动性风险信息披露内容的真实性和准确性。高级管理层及资产负债管理委员会是流动性风险监控和管理机构，负责制定流动性风险偏好、流动性风险管理策略、政策和程序。审计与关联交易控制委员会对董事会和高级管理层在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价，并定期向股东会(股东)作相关报告。具体实施部门根据本集团《流动性风险管理办法》制定的职责分工，在日常流动性管理、风险识别、指标计量等方面履行相关职能。

本集团按照统一领导、分级管理、实时监控、动态调整的基本原则进行流动性风险管理。每年根据外部宏观形势、市场流动性状况、经营战略和业务特点等情况，制定全行统一的流动性风险偏好和统一的流动性风险管理策略，并与信用风险、利率风险、操作风险一起作为全面风险评估报告的重要组成部分，定期提交风险合规与消费者权益保护委员会审议。本集团定期监测流动性比率、流动性匹配率、流动性覆盖率、净稳定资金比例等流动性指标，并结合内外部宏观经济形势、货币市场流动性情况，灵活调整优化流动性管理相关措施。

5.1 以合同到期日划分的未折现合同现金流

下表为本集团资产负债表日非衍生金融资产与金融负债按合同规定到期日的结构分析。列入各时间段内的金融资产和金融负债金额为未经折现的合同现金流量。

| | 本集团 | | | | | | | |
|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | 2025年 | | | | | | | |
| | 即时偿还 | 1个月内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 已逾期/ 无期限 | 合计 |
| 非衍生金融资产： | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 77,966 | - | - | - | - | - | 313,079 | 391,045 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 191,755 | 5,069 | 1,012 | 4,424 | 191 | - | - | 202,451 |
| 拆出资金 | - | 96,293 | 108,452 | 173,341 | 44,179 | - | - | 422,265 |
| 买入返售金融资产 | - | 332,648 | - | - | - | - | - | 332,648 |
| 发放贷款和垫款 | - | 568,724 | 352,953 | 1,317,070 | 1,697,731 | 2,865,859 | 98,056 | 6,900,393 |
| 金融投资： | | | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 378,718 | 5,920 | 50,992 | 223,164 | 205,279 | 103,149 | 48,470 | 1,015,692 |
| 债权投资 | - | 7,300 | 23,293 | 264,178 | 761,062 | 1,210,240 | 6,487 | 2,272,560 |
| 其他债权投资 | - | 21,887 | 34,115 | 179,163 | 250,972 | 460,406 | 91 | 946,634 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | - | - | 3,619 | 3,619 |
| 应收融资租赁款 | 500 | 2,919 | 7,531 | 32,377 | 62,975 | 23,441 | 611 | 130,354 |
| 其他非衍生金融资产 | 43,718 | 421 | 6,155 | 4,428 | 6,151 | 3,475 | 548 | 64,896 |
| 非衍生金融资产合计： | 692,657 | 1,041,181 | 584,503 | 2,198,145 | 3,028,540 | 4,666,570 | 470,961 | 12,682,557 |
| 非衍生金融负债： | | | | | | | | |
| 向中央银行借款 | - | 2,041 | 19,383 | 82,624 | - | - | - | 104,048 |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 1,114,927 | 175,963 | 144,068 | 823,096 | - | - | - | 2,258,054 |
| 拆入资金 | - | 121,809 | 92,272 | 114,427 | 4,601 | 239 | - | 333,348 |
| 交易性金融负债 | 20,226 | 15,900 | 45 | 34 | 93 | 175 | 74 | 36,547 |
| 卖出回购金融资产款 | - | 197,886 | 147,381 | 19,278 | - | - | - | 364,545 |
| 吸收存款 | 2,270,412 | 503,336 | 442,466 | 1,180,138 | 1,742,761 | 10 | - | 6,139,123 |
| 应付债券 | - | 113,234 | 180,632 | 422,762 | 241,978 | 5,193 | - | 963,799 |
| 租赁负债 | - | 362 | 340 | 1,773 | 5,643 | 1,093 | 6 | 9,217 |
| 其他非衍生金融负债 | 22,886 | 641 | 2,066 | 3,012 | 3,369 | 213 | 243 | 32,430 |
| 非衍生金融负债合计 | 3,428,451 | 1,131,172 | 1,028,653 | 2,647,144 | 1,998,445 | 6,923 | 323 | 10,241,111 |
| 净头寸 | (2,735,794) | (89,991) | (444,150) | (448,999) | 1,030,095 | 4,659,647 | 470,638 | 2,441,446 |



| | 2024年 | | | | | | | |
|-------------------|-------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | 即时偿还 | 1个月内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 已逾期/ 无期限 | 合计 |
| 非衍生金融资产： | | | | | | | | |
| 现金及存放中央银行 款项 | 70,343 | - | - | - | - | - | 324,597 | 394,940 |
| 存放同业及其他金融 机构款项 | 79,146 | 25,306 | 1,100 | 1,667 | - | - | - | 107,219 |
| 拆出资金 | - | 90,801 | 92,077 | 173,787 | 25,491 | - | - | 382,156 |
| 买入返售金融资产 | - | 177,596 | - | - | - | - | - | 177,596 |
| 发放贷款和垫款 | - | 570,274 | 405,699 | 1,304,038 | 1,711,921 | 3,238,921 | 96,169 | 7,327,022 |
| 金融投资： | | | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 244,111 | 14,047 | 73,038 | 338,381 | 227,912 | 118,876 | 32,981 | 1,049,346 |
| 债权投资 | - | 26,259 | 43,912 | 219,638 | 749,623 | 1,199,870 | 3,518 | 2,242,820 |
| 其他债权投资 | - | 6,508 | 30,932 | 161,044 | 277,128 | 350,659 | 19 | 826,290 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | - | - | 4,011 | 4,011 |
| 应收融资租赁款 | 161 | 4,185 | 7,371 | 40,023 | 67,835 | 12,983 | 1,029 | 133,587 |
| 其他非衍生金融资产 | 48,504 | 1,102 | 3,877 | 1,967 | 5,239 | 3,125 | 673 | 64,487 |
| 非衍生金融资产合计： | 442,265 | 916,078 | 658,006 | 2,240,545 | 3,065,149 | 4,924,434 | 462,997 | 12,709,474 |
| 非衍生金融负债： | | | | | | | | |
| 向中央银行借款 | - | 14,498 | 29,142 | 48,544 | - | - | - | 92,184 |
| 同业及其他金融机构 存放款项 | 1,103,881 | 62,852 | 156,338 | 518,948 | - | - | - | 1,842,019 |
| 拆入资金 | - | 125,758 | 90,465 | 117,417 | 5,187 | - | - | 338,827 |
| 交易性金融负债 | 6,956 | 19,569 | 42 | 104 | - | - | 69 | 26,740 |
| 卖出回购金融资产款 | - | 190,462 | 36,572 | 35,386 | - | - | - | 262,420 |
| 吸收存款 | 2,293,669 | 410,195 | 438,407 | 1,114,582 | 1,581,265 | - | - | 5,838,118 |
| 应付债券 | - | 43,346 | 296,963 | 620,371 | 313,632 | 5,385 | - | 1,279,697 |
| 租赁负债 | - | 387 | 350 | 2,196 | 5,911 | 1,080 | - | 9,924 |
| 其他非衍生金融负债 | 19,353 | 1,907 | 4,137 | 7,386 | 1,665 | 52 | 200 | 34,700 |
| 非衍生金融负债合计 | 3,423,859 | 868,974 | 1,052,416 | 2,464,934 | 1,907,660 | 6,517 | 269 | 9,724,629 |
| 净头寸 | (2,981,594) | 47,104 | (394,410) | (224,389) | 1,157,489 | 4,917,917 | 462,728 | 2,984,845 |

5.2 衍生金融工具流动风险分析

(1) 按照净额清算的衍生金融工具

本集团按照净额清算的衍生金融工具包括：利率衍生工具、汇率衍生工具、信用衍生工具、贵金属衍生工具等。下表分析了资产负债表日至合同规定的到期日按照剩余期限分类的按照净额清算的衍生金融工具未折现现金流：

| | 本集团 | | | | | |
|--------|-------|-------|---------|---------|------|---------|
| | 2025年 | | | | | |
| | 1个月内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 合计 |
| 利率衍生工具 | (4) | (26) | (364) | (2,058) | (5) | (2,457) |
| 汇率衍生工具 | (194) | (158) | (2,875) | (67) | - | (3,294) |
| 其他衍生工具 | 5,663 | 4,036 | 622 | - | - | 10,321 |
| 合计 | 5,465 | 3,852 | (2,617) | (2,125) | (5) | 4,570 |

| | 2024年 | | | | | |
|--------|-------|-------|--------|---------|------|---------|
| | 1个月内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 合计 |
| 利率衍生工具 | 26 | 27 | (315) | (4,482) | (11) | (4,755) |
| 汇率衍生工具 | (13) | 613 | 847 | (119) | - | 1,328 |
| 其他衍生工具 | 501 | 515 | 639 | - | - | 1,655 |
| 合计 | 514 | 1,155 | 1,171 | (4,601) | (11) | (1,772) |

(2) 按照总额清算的衍生金融工具

本集团按照总额清算的衍生金融工具主要为汇率衍生工具。下表分析了资产负债表日至合同规定的到期日按照剩余期限分类的按照总额清算的衍生金融工具未折现现金流：

| | 本集团 | | | | | |
|--------|-----------|-----------|-------------|----------|---------|-------------|
| | 2025年 | | | | | |
| | 1个月内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 合计 |
| 衍生金融工具 | | | | | | |
| - 现金流入 | 1,643,696 | 1,033,320 | 1,284,608 | 112,502 | 4,488 | 4,078,614 |
| - 现金流出 | (569,075) | (300,137) | (1,651,781) | (58,448) | (4,488) | (2,583,929) |
| 合计 | 1,074,621 | 733,183 | (367,173) | 54,054 | - | 1,494,685 |



| | 2024年 | | | | | 合计 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-------------|
| | 1个月内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | |
| 衍生金融工具 | | | | | | |
| - 现金流入 | 411,211 | 281,989 | 555,145 | 106,289 | 4,713 | 1,359,347 |
| - 现金流出 | (413,119) | (270,920) | (527,486) | (100,920) | (4,713) | (1,317,158) |
| 合计 | (1,908) | 11,069 | 27,659 | 5,369 | - | 42,189 |

5.3 表外项目流动性风险分析

本集团的表外项目主要有信用卡未使用额度、开出信用证、开出保函、银行承兑汇票与不可撤销的贷款承诺。下表列示了本集团表外项目流动性分析：

| | 本集团 | | | | | | | |
|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|
| | 2025年 | | | | 2024年 | | | |
| | 一年以内 | 一至五年 | 五年以上 | 合计 | 一年以内 | 一至五年 | 五年以上 | 合计 |
| 信用卡未使用额度 | 13,544 | 213,160 | 333,832 | 560,536 | 12,401 | 162,204 | 363,076 | 537,681 |
| 开出信用证 | 401,228 | 430 | - | 401,658 | 320,874 | 914 | - | 321,788 |
| 开出保函 | 93,373 | 40,454 | 5,648 | 139,475 | 77,289 | 28,910 | 218 | 106,417 |
| 银行承兑汇票 | 855,405 | - | - | 855,405 | 788,291 | - | - | 788,291 |
| 不可撤销的贷款承诺 | 21,282 | 2,693 | 15,590 | 39,565 | 10,246 | 10,745 | 1,754 | 22,745 |
| 合计 | 1,384,832 | 256,737 | 355,070 | 1,996,639 | 1,209,101 | 202,773 | 365,048 | 1,776,922 |

6. 资本管理

报告期内，本集团按照《商业银行资本管理办法》的有关规定，认真贯彻执行各项资本管理政策，确保集团资本充足率水平符合目标管理要求，实现公司各项业务持续、稳健发展。

本集团贯彻资本集约化经营管理，不断完善和优化风险加权资产额度分配和控制管理机制，以风险加权资产收益率为导向，统筹安排各经营机构、各业务条线风险加权资产规模，合理安排资产业务结构，促进资本优化配置。

本集团按照《商业银行资本管理办法》实施新资本协议，按照监管准则密切监控本集团和本银行资本的充足性和监管资本的运用情况。

本集团的资本管理包括资本充足率管理、资本融资管理以及经济资本管理三个方面。其中资本充足率管理是资本管理的重点。本集团按照监管指引计算资本充足率。本集团资本分为核心一级资本、其他一级资本和二级资本三部分。

按照国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》及相关规定，商业银行应达到最低资本要求，其中核心一级资本充足率不得低于5%，一级资本充足率不得低于6%，资本充足率不得低于8%；在此基础上，还应满足储备资本要求、全球和国内系统重要性银行附加资本等要求。

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团资本充足率管理目标是在满足法定监管要求的基础上，根据市场环境、战略和业务发展规划、风险变动趋势等因素，审慎确定资本充足率目标。

本集团核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率均满足《商业银行资本管理办法》及其他相关规定要求。截至2025年12月31日，本银行一级资本净额计算表如下：

| | 本银行 | |
|--------|----------|----------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 核心一级资本 | 764,329 | 714,164 |
| 其他一级资本 | 80,000 | 115,776 |
| 减：扣除项目 | (31,135) | (21,200) |
| 一级资本净额 | 813,194 | 808,740 |

有关资本的更多信息，请参见本行在官方网站发布的《兴业银行股份有限公司资本管理第三支柱2025年年度报告》。

7. 金融工具的公允价值

7.1 确定公允价值的方法

本集团部分金融资产和金融负债以公允价值计量。公允价值通过恰当的估值方法和参数进行计量，估值制度由董事会审批并保证适用性。本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次输入值：相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；

第二层次输入值：使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接可观察的市场信息；及

第三层次输入值：使用估值技术，部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

确定金融工具公允价值时，对于能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整报价的金融工具，本集团将活跃市场上未经调整的报价作为其公允价值的最好证据，以此确定其公允价值，并将其划分为公允价值计量的第一层次。本集团划分为第一层次的金融工具包括在交易所上市的权益证券和公募基金等。

若金融工具(包括债权工具和衍生金融工具)估值中使用的主要参数为可观察到的且可从活跃公开市场获取的，这些金融工具被划分至第二层次。本集团划分为第二层次的金融工具主要包括债券投资、票据业务、外汇远期及掉期、利率掉期、外汇期权及贵金属合同等。对于人民币债券的公允价值，主要根据债券流通市场的不同，分别采用中央国债登记结算有限责任公司或中国证券登记结算有限公司发布的估值结果；对于外币债券的公允价值，主要采用彭博发布的估值结果；对于票据业务，采用现金流折现模型对其进行估值，现金流折现模型以银行间同业拆借利率Shibor为基准，并根据信用风险和流动性等因素进行调整；对于无法从活跃市场上获取报价的非衍生金融工具和部分衍生金融工具(包括利率互换、外汇远期等)，采用现金流折现模型对其进行估值，现金流折现模型使用的主要参数包括最近交易价格、相关收益率曲线、汇率及信用利差；对于期权衍生工具估值，采用Black-Scholes期权定价模型对其进行估值，Black-Scholes期权定价模型使用的主要参数包括相关收益率曲线、汇率、波动率、及交易对手信用差价等。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

7.2 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债

持续以公允价值计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量的三个层次分析如下：

| | 本集团 | | | | | | | |
|---------------------|---------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 2025年 | | | | 2024年 | | | |
| | 第一层次 | 第二层次 | 第三层次 | 合计 | 第一层次 | 第二层次 | 第三层次 | 合计 |
| 金融资产： | | | | | | | | |
| 拆出资金 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | 317,428 | 559,304 | 53,983 | 930,715 | 221,903 | 668,872 | 32,414 | 923,189 |
| 其他债权投资 | - | 693,878 | 3,330 | 697,208 | - | 609,021 | 21,895 | 630,916 |
| 其他权益工具投资 | 325 | - | 3,294 | 3,619 | 670 | - | 3,341 | 4,011 |
| 发放贷款和垫款 | | | | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | - | 35,536 | - | 35,536 | - | 19,578 | - | 19,578 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | - | 286,774 | - | 286,774 | - | 303,534 | - | 303,534 |
| 衍生金融资产 | - | 44,692 | - | 44,692 | - | 70,524 | - | 70,524 |
| 金融资产合计 | 317,753 | 1,620,184 | 60,607 | 1,998,544 | 222,573 | 1,671,529 | 57,650 | 1,951,752 |
| 金融负债： | | | | | | | | |
| 交易性金融负债 | 25 | 36,370 | 152 | 36,547 | 1,598 | 25,073 | 69 | 26,740 |
| 衍生金融负债 | - | 38,273 | - | 38,273 | - | 74,890 | - | 74,890 |
| 拆入资金 | - | 51,529 | - | 51,529 | - | 41,637 | - | 41,637 |
| 金融负债合计 | 25 | 126,172 | 152 | 126,349 | 1,598 | 141,600 | 69 | 143,267 |

2025年及2024年度本集团未将金融工具的公允价值从第一层次和第二层次转移到第三层次，亦未有将金融工具的公允价值于第一层次与第二层次之间转换。

金融资产和金融负债第三层次公允价值计量的调节如下：

| | 本集团 | | | | |
|---|---------|----------|--------|---------|----------|
| | 交易性金融资产 | 其他债权投资 | 其他权益工具 | 交易性金融负债 | 合计 |
| 2025年1月1日余额 | 32,414 | 21,895 | 3,341 | (69) | 57,581 |
| 利得或损失 | | | | | |
| - 于损益中确认 | 360 | (310) | - | - | 50 |
| - 于其他综合收益中确认 | - | 229 | - | - | 229 |
| 购入 | 28,881 | - | - | (83) | 28,798 |
| 出售及结算 | (7,672) | (18,484) | (47) | - | (26,203) |
| 2025年12月31日余额 | 53,983 | 3,330 | 3,294 | (152) | 60,455 |
| 2025年12月31日持有以上资产项目于2025年损益中确认的未实现收益或损失 | 417 | - | - | - | 417 |

| | 交易性金融资产 | 其他债权投资 | 其他权益工具 | 交易性金融负债 | 合计 |
|---|---------|---------|--------|---------|---------|
| 2024年1月1日余额 | 33,168 | 7,195 | 3,217 | (45) | 43,535 |
| 利得或损失 | | | | | |
| - 于损益中确认 | (2,512) | 1,378 | - | - | (1,134) |
| - 于其他综合收益中确认 | - | (2,118) | 124 | - | (1,994) |
| 购入 | 8,019 | 16,054 | - | (24) | 24,049 |
| 出售及结算 | (6,261) | (614) | - | - | (6,875) |
| 2024年12月31日余额 | 32,414 | 21,895 | 3,341 | (69) | 57,581 |
| 2024年12月31日持有以上资产项目于2024年损益中确认的未实现收益或损失 | (2,377) | - | - | - | (2,377) |



第三层次公允价值计量的信息如下：

| 项目 | 本集团 | | |
|-------------|-----------------|-----------------|---------|
| | 2025年末 的公允价值 | 2024年末 的公允价值 | 估值技术 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 股权投资 | 28,441 | 10,843 | 资产净值法 |
| 信托计划及资产管理计划 | 17,313 | 11,832 | 现金流量折现法 |
| 债券 | 4,906 | 5,222 | 现金流量折现法 |
| 其他 | 3,323 | 4,517 | 现金流量折现法 |
| 其他债权投资 | | | |
| 债券 | 3,109 | 21,812 | 现金流量折现法 |
| 信托计划及资产管理计划 | 221 | 83 | 现金流量折现法 |
| 其他权益工具投资 | 3,294 | 3,341 | 资产净值法 |
| 交易性金融负债 | (152) | (69) | 注 |
| 合计 | 60,455 | 57,581 | |

注：交易性金融负债为合并结构化主体中其他份额持有人权益，公允价值是基于结构化主体的净值计算的归属于结构化主体投资人的金额。

7.3 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

除以下项目外，本集团各项未以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

| | 本集团 | | | | |
|--------|-----------|-----------|------|-----------|---------|
| | 2025年 | | | | |
| | 账面价值 | 公允价值 | 第一层次 | 第二层次 | 第三层次 |
| 金融资产： | | | | | |
| 债权投资 | 1,919,255 | 1,964,698 | - | 1,521,485 | 443,213 |
| 金融资产合计 | 1,919,255 | 1,964,698 | - | 1,521,485 | 443,213 |
| 金融负债： | | | | | |
| 应付债券 | 937,816 | 943,371 | - | 943,371 | - |
| 金融负债合计 | 937,816 | 943,371 | - | 943,371 | - |

| | 2024年 | | | | |
|--------|-----------|-----------|------|-----------|---------|
| | 账面价值 | 公允价值 | 第一层次 | 第二层次 | 第三层次 |
| 金融资产： | | | | | |
| 债权投资 | 1,896,064 | 1,990,431 | - | 1,552,411 | 438,020 |
| 金融资产合计 | 1,896,064 | 1,990,431 | - | 1,552,411 | 438,020 |
| 金融负债： | | | | | |
| 应付债券 | 1,252,987 | 1,268,277 | - | 1,268,277 | - |
| 金融负债合计 | 1,252,987 | 1,268,277 | - | 1,268,277 | - |

第二、三层次公允价值计量的定量信息如下：

| 项目 | 本集团 | | | |
|------|-----------------|-----------------|---------|--------------------------|
| | 2025年末 的公允价值 | 2024年末 的公允价值 | 估值技术 | 输入值 |
| 债权投资 | 1,964,698 | 1,990,431 | 现金流量折现法 | 债券收益率、违约概率、 违约损失率、折现率 |
| 应付债券 | 943,371 | 1,268,277 | 现金流量折现法 | 债券收益率 |

以上各假设及方法为本集团资产及负债的公允价值提供统一的计算基础。然而，由于其他机构可能会使用不同的假设及方法，各金融机构所披露的公允价值未必完全具有可比性。



十二、其他重要事项

1. 以公允价值计量的金融资产和金融负债

| | 本集团 | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------------------|---------------------------|-----------------|-----------|
| | 2025年 | | | | |
| | 年初金额 | 本年计入 损益的 公允价值变动 | 计入其他综合 收益的累计 公允价值变动 | 本年 转回 的减值 | 年末金额 |
| 金融资产： | | | | | |
| 拆出资金 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | 70,524 | (25,832) | - | - | 44,692 |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的发放贷款和垫款 | 19,578 | (14) | - | - | 35,536 |
| 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和垫款 | 303,534 | - | (7) | 36 | 286,774 |
| 交易性金融资产 | 923,189 | 1,614 | - | - | 930,715 |
| 其他债权投资 | 630,916 | 148 | 1,043 | 277 | 697,208 |
| 其他权益工具投资 | 4,011 | - | 119 | - | 3,619 |
| 金融资产合计 | 1,951,752 | (24,084) | 1,155 | 313 | 1,998,544 |
| 金融负债(1) | (143,267) | 29,708 | - | - | (126,349) |

| | 本银行 | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------------------|---------------------------|-----------------|-----------|
| | 2025年 | | | | |
| | 年初金额 | 本年计入 损益的 公允价值变动 | 计入其他综合 收益的累计 公允价值变动 | 本年 转回 的减值 | 年末金额 |
| 金融资产： | | | | | |
| 拆出资金 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | 70,508 | (25,869) | - | - | 44,639 |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的发放贷款和垫款 | 19,578 | (14) | - | - | 35,536 |
| 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款和垫款 | 303,534 | - | (7) | 36 | 286,774 |
| 交易性金融资产 | 939,207 | 2,218 | - | - | 974,869 |
| 其他债权投资 | 625,335 | 148 | 1,096 | 296 | 689,173 |
| 其他权益工具投资 | 3,307 | - | (4) | - | 2,915 |
| 金融资产合计 | 1,961,469 | (23,517) | 1,085 | 332 | 2,033,906 |
| 金融负债(1) | (141,455) | 29,708 | - | - | (125,896) |

(1) 金融负债包括拆入资金、交易性金融负债及衍生金融负债。

(2) 上表所列资产负债项目各项变动之间不存在必然的勾稽关系。

2. 外币金融资产和外币金融负债

| | 本集团 | | | | |
|---------------|-----------|-----------------------|---------------------------|-------------|-----------|
| | 2025年 | | | | |
| | 年初金额 | 本年计入 损益的 公允价值变动 | 计入其他综合 收益的累计 公允价值变动 | 本年计提 的减值 | 年末金额 |
| 现金及存放中央银行款项 | 5,382 | - | - | - | 7,362 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 16,124 | - | - | - | 15,969 |
| 拆出资金 | 34,720 | - | - | - | 18,690 |
| 衍生金融资产 | 7,013 | (1,804) | - | - | 5,209 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | 4,825 |
| 发放贷款和垫款 | 170,550 | - | - | (492) | 193,989 |
| 金融投资： | | | | | |
| 交易性金融资产 | 67,031 | 2,218 | - | - | 144,429 |
| 债权投资 | 59,375 | - | - | (128) | 75,178 |
| 其他债权投资 | 114,072 | - | (2) | (69) | 158,675 |
| 其他权益工具 | 100 | - | - | - | 108 |
| 应收融资租赁款 | 2,448 | - | - | (26) | 5,294 |
| 其他金融资产 | 2,698 | - | - | - | 4,401 |
| 金融资产合计 | 479,513 | 414 | (2) | (715) | 634,129 |
| 金融负债(1) | (568,534) | (983) | - | - | (598,603) |



| | 本银行 | | | | |
|---------------|-----------|-----------------------|---------------------------|-------------|-----------|
| | 2025年 | | | | |
| | 年初金额 | 本年计入 损益的 公允价值变动 | 计入其他综合 收益的累计 公允价值变动 | 本年计提 的减值 | 年末金额 |
| 现金及存放中央银行款项 | 5,382 | - | - | - | 7,362 |
| 存放同业及其他金融机构款项 | 15,998 | - | - | - | 15,755 |
| 拆出资金 | 34,720 | - | - | - | 18,690 |
| 衍生金融资产 | 7,013 | (1,804) | - | - | 5,209 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | 4,825 |
| 发放贷款和垫款 | 170,550 | - | - | (492) | 193,989 |
| 金融投资： | | | | | |
| 交易性金融资产 | 67,031 | 2,218 | - | - | 144,429 |
| 债权投资 | 59,375 | - | - | (128) | 75,178 |
| 其他债权投资 | 114,072 | - | (2) | (69) | 158,675 |
| 其他权益工具 | 100 | - | - | - | 108 |
| 其他金融资产 | 2,332 | - | - | - | 3,616 |
| 金融资产合计 | 476,573 | 414 | (2) | (689) | 627,836 |
| 金融负债(1) | (561,922) | (983) | - | - | (589,430) |

(1) 金融负债包括向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、交易性金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、吸收存款及应付债券等。

(2) 上表所列资产负债项目各项变动之间不存在必然的勾稽关系。

3. 金融资产的转移

3.1 资产证券化

本集团在正常经营过程中进行资产支持证券交易。本集团将部分金融资产出售给受托人设立的特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券。本集团基于其是否拥有对该等特殊目的信托的权力，是否通过参与特殊目的信托的相关活动而享有可变回报，并且本集团是否有能力运用对特殊目的信托的权力影响其回报金额，综合判断本集团是否合并该等特殊目的信托。

特殊目的信托一经设立，信托财产与本集团未设立信托的其他财产相区别。本集团依法解散、被依法撤销、被宣告破产时，本集团是唯一受益人的，特殊目的信托终止，信托财产作为清算财产；本集团不是唯一受益人的，特殊目的信托存续，信托财产不作为其清算财产；但是本集团持有的信托受益权作为其清算财产。

本集团按照风险和报酬的转移程度，分析判断是否终止确认相关已转移的金融资产：

- 本集团在相关金融资产进行转移的过程中将金融资产所有权上几乎所有的风险(主要包括被转让资产的信用风险、提前偿还风险以及利率风险)和报酬转移给其他投资者，本集团会终止确认所转让的金融资产。2025年度本集团已证券化的金融资产账面原值为人民币288.18亿元(2024年度：人民币207.28亿元)符合终止确认条件，本集团全部终止确认了已转移的信贷资产。同时，本集团认购了一定比例的资产支持证券，

截至2025年12月31日，本集团持有的上述资产支持证券为人民币1.2亿元(2024年12月31日：人民币0.98亿元)。

- 2025年度本集团已转让金融资产中，账面价值人民币189.04亿元(2024年度：无)的金融资产，本集团既没有转移也没有保留所转让金融资产所有权上几乎所有的风险(主要包括被转让资产的信用风险、提前偿还风险以及利率风险)和报酬，且未放弃对转让金融资产的控制，继续涉入了上述所转让的金融资产。截至2025年12月31日，本集团按继续涉入程度确认资产账面价值人民币82.77亿元(2024年12月31日：人民币90.81亿元)，并在其他资产和其他负债分别确认了继续涉入资产和负债。

3.2 卖出回购协议

卖出回购协议是指本集团在卖出一项金融资产的同时，与交易对手约定在未来指定日期以固定价格回购该资产(或与其实质上相同的金融资产)的交易。由于回购价格是固定的，本集团仍然承担与卖出资产相关的几乎所有信用及市场风险和报酬。卖出的金融资产(在卖出回购期内本集团无法使用)未在财务报表中予以终止确认，而是被视为相关担保借款的担保物，因为本集团保留了该等金融资产几乎所有的风险和报酬。此外，本集团就所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中，交易对手对本集团的追索权均不限于被转让的金融资产。

2025年12月31日及2024年12月31日，本集团与交易对手进行了债券及票据卖出回购交易。出售此类金融资产收到的对价作为“卖出回购金融资产款”列报(参见附注七、19)。



于卖出回购交易中，本集团未终止确认的被转让金融资产及与之相关负债的账面价值汇总如下：

| 项目 | 本集团 | | | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|
| | 2025年 | | 2024年 | |
| | 债券 | 票据 | 债券 | 票据 |
| 资产账面价值 | 368,138 | 1,083 | 261,110 | 9,768 |
| 相关负债的账面价值 | 362,159 | 1,082 | 252,170 | 9,723 |

3.3 证券借出交易

于证券借出交易中，交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。对于上述业务，本集团认为本集团保留了相关证券的绝大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

本银行上海自贸试验区分行在50亿美元中期票据计划项下，在香港发行30亿元人民币债券。发行情况如下：债券类型为人民币计价的高级无抵押债券，规模为30亿元人民币，年利率为1.95%，期限为3年。

本银行香港分行在50亿美元中期票据计划项下，在境外完成发行8亿美元债券。发行情况如下：债券类型为美元计价的高级无抵押债券，规模为8亿美元，年利率为SOFR+41BPS，期限为3年。

十三、比较数字

为符合本年财务报表的列报方式，本集团对个别比较数字进行了重新列报。

除上述事项及附注七、32所述的股利分配事项外，截至本财务报表批准日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十四、资产负债表日后事项

2025年度，本银行根据北京金融法院执行裁定书入账一项用于抵债的交易性金融资产。2026年，因被执行人提出执行异议申请，本银行的受托机构于2026年3月12日收到北京金融法院送达的关于撤销前述抵债资产执行裁定的执行异议裁定。本银行已指令受托机构于2026年3月19日向北京市高级人民法院申请复议，目前复议正在审查中。本银行评估该事项不会对本银行的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

十五、财务报表之批准

本财务报表于2026年3月26日已经本银行董事会批准。

财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

一 非经常性损益表

本表系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》(2023修订)(证监会公告[2023]65号)的相关规定编制。

| | 本集团 | |
|--------------------------|--------|--------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 非流动性资产处置净损益 | 66 | 115 |
| 计入当期损益的政府补助 | 597 | 661 |
| 其他营业外收支净额 | (17) | (84) |
| 非经常性损益净额小计 | 646 | 692 |
| 非经常性损益的所得税影响 | (226) | (241) |
| 合计 | 420 | 451 |
| 其中：归属于母公司普通股股东的非经常性损益 | 405 | 433 |
| 归属于少数股东的非经常性损益 | 15 | 18 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 | 72,331 | 72,560 |

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。兴业银行股份有限公司(以下简称“本集团”)结合自身正常业务的性质和特点, 未将持有的“交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资”取得的投资收益等列入非经常性损益项目。



二 净资产收益率及每股收益

本计算表根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的规定编制。在相关期间，基本每股收益按照当期净利润除以当期已发行普通股股数的加权平均数计算。

| | 本集团 | | |
|--------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 2025年 | | |
| | 加权平均 净资产收益率(%) | 基本每股收益 人民币元 | 稀释每股收益 人民币元 |
| 归属于母公司普通股股东的净利润 | 9.15 | 3.46 | 3.21 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 | 9.10 | 3.44 | 3.19 |

| | 2024年 | | |
|--------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 加权平均 净资产收益率(%) | 基本每股收益 人民币元 | 稀释每股收益 人民币元 |
| 归属于母公司普通股股东的净利润 | 9.89 | 3.51 | 3.23 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 | 9.83 | 3.49 | 3.21 |



福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦

Tel: (86)591-87839338

P.C: 350014

www.cib.com.cn

