

CZBANK  浙商银行

浙商银行股份有限公司

CHINA ZHESHANG BANK CO., LTD.

## 二〇二五年度报告摘要

A 股股票代码：601916

二〇二六年三月三十日

## 1 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

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

1.3 本公司第七届董事会第八次会议于 2026 年 3 月 30 日审议通过了《浙商银行股份有限公司 2025 年度报告及摘要》。本公司实有董事 11 名，亲自出席的董事 11 名，出席人数符合《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定。本公司 9 名监事列席了本次会议。

1.4 本公司审计师毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所已分别对本公司按照中国会计准则和国际财务报告会计准则编制的 2025 年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本报告除特别说明外，金额币种为人民币。本报告所载若干金额及百分比数字已作四舍五入调整。任何表格中总数与金额总和间的差异均由于四舍五入所致。

1.6 本公司董事会建议派发 2025 年度现金股息，每 10 股分配现金股息人民币 1.31 元（含税），以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。上述股息分配预案尚需本公司 2025 年度股东大会审议批准后方可实施。

1.7 本公司董事长陈海强、行长（代为履职）吕临华、主管财务负责人景峰和财务机构负责人张简保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 2 公司基本情况

### 2.1 公司基本情况

法定中文名称:	浙商银行股份有限公司		
A 股股票简称	浙商银行	H 股股票简称	浙商银行
A 股股票代码	601916	H 股股票代码	2016
A 股股票上市交易所	上海证券交易所	H 股股票上市交易所	香港联合交易所
董事会秘书	骆峰		
证券事务代表	陈柠		
办公地址	中国浙江省杭州市上城区民心路 1 号		
电话	86-571-88268966		
电子邮箱	ir@czbank.com		

### 2.2 公司业务概要

浙商银行是十二家全国性股份制商业银行之一，于 2004 年 8 月 18 日正式开业，总部设在浙江杭州，系“A+H”上市银行、国内系统重要性银行。开业以来，浙商银行立足浙江、放眼全局，全力服务国家战略，努力为社会提供优质、高效的金融服务，已成为一家基础扎实、效益优良、风控完善的优质商业银行。

浙商银行锚定“一流的商业银行”发展愿景，始终坚持以全面加强党的领导为根本保证，以深耕浙江、服务实体为落脚点，以改革创新、完善治理为基本路径，以防范风险、安全发展为底线要求，深入践行管理立行、服务优行、科技兴行、人才强行，持续打造特色竞争优势，系统夯实稳健发展根基，全面开启高质量发展新征程。

2025 年，浙商银行营业收入 625.14 亿元，比上年下降 7.59%；归属于本行股东的净利润 129.31 亿元，比上年下降 14.85%。截至报告期末，总资产 3.48 万亿元，比上年末增长 4.68%，其中：发放贷款和垫款总额 1.92 万亿元，比上年末增长 3.53%；总负债 3.27 万亿元，比上年末增长 4.83%，其中：吸收存款余额 2.04 万亿元，比上年末增长 6.30%；不良贷款率 1.36%、拨备覆盖率 155.37%。

浙商银行在全国 22 个省（自治区、直辖市）及香港特别行政区，设立了 373 家分支机构，实现了对浙江大本营、长三角、粤港澳大湾区等重点区域的有效覆盖，旗下有浙银金租、浙银理财两家子公司。在英国《银行家》(The Banker) 杂志“2025 年全球银行 1000 强”榜单中，浙商银行按一级资本计位列 82 位。中诚信国际给予浙商银行金融机构评级中最高等级AAA主体信用评级，标普和穆迪给予浙商银行“投资级”国际评级。

### 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

经营业绩 (人民币百万元)	2025 年	2024 年	增 (减) 幅 (%)	2023 年
营业收入	62,514	67,650	(7.59)	63,704
利润总额	16,129	17,579	(8.25)	17,492
归属于本行股东的净利润	12,931	15,186	(14.85)	15,048
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润 <sup>(1)</sup>	13,247	15,198	(12.84)	14,738
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(12,743)	(120,478)	上年同期为负数	194,367
每股计 (人民币元)	2025 年	2024 年	增 (减) 幅 (%)	2023 年
期末每股净资产 <sup>(2)</sup>	6.48	6.33	2.37	5.87
基本每股收益 <sup>(3)</sup>	0.44	0.52	(15.38)	0.57
稀释每股收益 <sup>(3)</sup>	0.44	0.52	(15.38)	0.57
扣除非经常性损益后基本每股收益 <sup>(3)</sup>	0.45	0.52	(13.46)	0.55
规模指标 (人民币百万元)	2025 年	2024 年	增 (减) 幅 (%)	2023 年
资产总额	3,481,092	3,325,539	4.68	3,143,879
发放贷款和垫款总额	1,922,711	1,857,116	3.53	1,716,240
负债总额	3,273,757	3,122,796	4.83	2,954,302
吸收存款	2,043,466	1,922,289	6.30	1,868,659
归属于本行股东的权益	202,868	198,903	1.99	186,245

注：

(1) 有关报告期内非经常性损益的项目及金额请参见“财务报表补充资料—非经常性损益”。

(2) 期末每股净资产= (归属于本行股东的权益—其他权益工具) / 期末普通股股本总数。

(3) 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 的规定计算。

## 3.2 补充财务比率

盈利能力指标 (%)	2025 年	2024 年	增/减	2023 年
平均总资产收益率 <sup>(2)</sup>	0.40	0.49	下降 0.09 个百分点	0.54
加权平均净资产收益率 <sup>(1)</sup>	6.80	8.49	下降 1.69 个百分点	9.45
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 <sup>(1)</sup>	6.98	8.49	下降 1.51 个百分点	9.25
净利息收益率	1.60	1.71	下降 0.11 个百分点	2.01
净利差	1.46	1.52	下降 0.06 个百分点	1.81
成本收入比 <sup>(3)</sup>	32.09	30.25	上升 1.84 个百分点	29.96
资产质量指标 (%)	2025 年	2024 年	增/减	2023 年
不良贷款率 <sup>(4)</sup>	1.36	1.38	下降 0.02 个百分点	1.44
拨备覆盖率 <sup>(5)</sup>	155.37	178.67	下降 23.30 个百分点	182.60
贷款拨备率 <sup>(5)</sup>	2.11	2.46	下降 0.35 个百分点	2.63
资本充足指标 (%)	2025 年	2024 年	增/减	2023 年
核心一级资本充足率 <sup>(6)</sup>	8.40	8.38	上升 0.02 个百分点	8.22
一级资本充足率 <sup>(6)</sup>	9.60	9.61	下降 0.01 个百分点	9.52
资本充足率 <sup>(6)</sup>	12.12	12.61	下降 0.49 个百分点	12.19

注：

(1) 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的规定计算。

(2) 平均总资产收益率=净利润 / 期初及期末资产总额的平均数。

(3) 成本收入比=业务及管理费 / 营业收入。

(4) 自 2023 年度报告起, 本行根据中国银行业协会《中国银行业主要财务指标计算指引》(银协发[2023]34 号)的规定计算不良贷款率和贷款拨备率, 其中: 不良贷款率=不良贷款余额 / 发放贷款和垫款总额(不含应计利息)。

(5) 拨备覆盖率=贷款信用减值损失准备余额 / 不良贷款余额; 贷款拨备率=贷款信用减值损失准备余额 / 发放贷款和垫款总额(不含应计利息), 集团口径与银行口径该指标无差异。根据《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》(银监发[2018]7 号)规定, 对各股份制银行实行差异化动态调整的拨备监管政策。本集团适用的拨备覆盖率和贷款拨备率的监管标准为 140%和 2.1%。

(6) 自 2024 年 1 月 1 日起, 本行根据《商业银行资本管理办法》(国家金融监督管理总局令 2023 年第 4 号)的规定计算资本充足率指标。

其他财务指标 (%)			2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动性比例	人民币	≥25	79.67	89.32	53.89
	外币	≥25	96.11	100.13	69.22
存贷款比例	本外币合计		89.89	91.20	87.74
最大单一客户贷款比例		≤10	3.53	4.10	2.69
最大十家客户贷款比例			16.54	16.75	15.06
贷款迁徙率	正常类		1.83	2.75	1.14
	关注类		29.37	42.78	28.32
	次级类		52.01	80.64	69.39
	可疑类		38.86	27.22	58.94

注：

本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%

## 4 股份变动及股东情况

### 4.1 普通股股东数量及持股情况

截至报告期末，本公司普通股股东总数为 209,421 户，其中 A 股股东 209,313 户，H 股股东 108 户。

截至本年度报告披露日前上一月末普通股股东总数为 213,694 户，其中 A 股股东 213,588 户，H 股股东 106 户。

截至报告期末，前十名股东和前十名流通股东（不含通过转融通出借股份）持股情况表：

单位：股

股东名称（全称）	报告 期内增减	期末 持股数量	比例 (%)	股份类别	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	+9,299	5,919,886,619	21.55	无限售条件 H 股	未知	-	-
浙江省创新投资集团有限公司	-	3,452,076,906	12.57	无限售条件 A 股	-	-	国有法人
横店集团控股有限公司	-242,310,660	1,373,231,727	4.99	无限售条件 A 股	-	-	境内非国有法人
浙江省能源集团有限公司	-	1,093,531,078	3.98	无限售条件 A 股	-	-	国有法人
信泰人寿保险股份有限公司—自有资金	-	996,325,468	3.63	无限售条件 A 股	-	-	国有法人
太平人寿保险有限公司	-	921,538,465	3.36	无限售条件 A 股	-	-	国有法人
民生人寿保险股份有限公司—自有资金	-	768,593,847	2.80	无限售条件 A 股	-	-	境内非国有法人
浙江恒逸高新材料有限公司	-	660,490,068	2.40	无限售条件 A 股	质押	508,069,283	境内非国有法人
浙江恒逸集团有限公司	-	643,052,319	2.34	无限售条件 A 股	质押	643,052,319	境内非国有法人
西子电梯集团有限公司	-	601,817,646	2.19	无限售条件 A 股	-	-	境内非国有法人

注：

(1) 香港中央结算（代理人）有限公司所持股份数为其代理的在香港中央结算（代理人）有限公司交易系统中交易的本公司 H 股股东账户的股份总和。

(2) 浙江省金融控股有限公司现已更名为浙江省创新投资集团有限公司。

(3) 截至报告期末，上述前 10 名股东中，浙江恒逸高新材料有限公司和浙江恒逸集团有限公司存在关联关系，除此之外，本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

(4) 据本公司所知，截至报告期末，表中股东均未涉及参与转融券出借业务。

### 4.2 境外优先股股东数量和持股情况

截至报告期末，本公司无存续的优先股。

## 5 管理层讨论与分析

### 5.1 总体经营情况分析

报告期内，本集团全面贯彻中央和浙江省委统一决策部署，以党的二十届四中全会精神为指引，锚定“三个一流”目标愿景，持续为经济社会发展注入金融动能。

截至报告期末，本集团资产总额 34,810.92 亿元，比上年末增加 1,555.53 亿元，增长 4.68%。其中：发放贷款和垫款总额 19,227.11 亿元，比上年末增加 655.95 亿元，增长 3.53%。负债总额 32,737.57 亿元，比上年末增加 1,509.61 亿元，增长 4.83%。其中：吸收存款 20,434.66 亿元，比上年末增加 1,211.77 亿元，增长 6.30%。

报告期内，本集团实现营业收入 625.14 亿元，比上年减少 51.36 亿元，下降 7.59%，其中：利息净收入 444.59 亿元，比上年减少 6.98 亿元，下降 1.55%；非利息净收入 180.55 亿元，比上年减少 44.38 亿元，下降 19.73%。归属于本行股东的净利润 129.31 亿元，比上年减少 22.55 亿元，下降 14.85%。

截至报告期末，本集团不良贷款率 1.36%，比上年末下降 0.02 个百分点。拨备覆盖率 155.37%，比上年末下降 23.30 个百分点；贷款拨备率 2.11%，比上年末下降 0.35 个百分点。

截至报告期末，本集团资本充足率为 12.12%，比上年末下降 0.49 个百分点；一级资本充足率 9.60%，比上年末下降 0.01 个百分点；核心一级资本充足率 8.40%，比上年末上升 0.02 个百分点，均满足监管要求。

### 5.2 合并利润表分析

2025 年本集团实现归属于本行股东的净利润 129.31 亿元，比上年下降 14.85%，平均总资产收益率 0.40%，加权平均净资产收益率 6.80%。营业收入 625.14 亿元，比上年下降 7.59%，其中：利息净收入 444.59 亿元，比上年下降 1.55%；非利息净收入 180.55 亿元，比上年下降 19.73%。业务及管理费 200.62 亿元，比上年下降 1.95%，成本收入比 32.09%，比上年上升 1.84 个百分点。计提减值损失 243.80 亿元，比上年下降 13.53%。所得税费用 25.68 亿元，比上年上升 36.16%。

## 合并利润表主要项目变动：

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025 年	2024 年	增(减)额	增(减)幅(%)
利息净收入	44,459	45,157	(698)	(1.55)
非利息净收入	18,055	22,493	(4,438)	(19.73)
营业收入	62,514	67,650	(5,136)	(7.59)
减：业务及管理费	20,062	20,462	(400)	(1.95)
减：税金及附加	755	835	(80)	(9.58)
减：减值损失	24,380	28,195	(3,815)	(13.53)
减：其他业务成本	788	513	275	53.61
营业利润	16,529	17,645	(1,116)	(6.32)
加：营业外收支净额	(400)	(66)	(334)	506.06
利润总额	16,129	17,579	(1,450)	(8.25)
减：所得税费用	2,568	1,886	682	36.16
净利润	13,561	15,693	(2,132)	(13.59)
归属于：本行股东	12,931	15,186	(2,255)	(14.85)
少数股东	630	507	123	24.26

## 5.3 合并资产负债表分析

### 5.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额 34,810.92 亿元，比上年末增加 1,555.53 亿元，增长 4.68%。其中：发放贷款和垫款净额 18,832.37 亿元，比上年末增加 705.53 亿元，增长 3.89%；金融投资 10,515.07 亿元，比上年末减少 39.44 亿元，下降 0.37%。从结构上看，发放贷款和垫款净额占资产总额的 54.10%，比上年末下降 0.41 个百分点，金融投资占资产总额的 30.21%，比上年末下降 1.53 个百分点。

## 资产运用：

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
发放贷款和垫款总额	1,922,711		1,857,116	
减：贷款信用减值损失准备 <sup>(1)</sup>	39,474		44,432	
发放贷款和垫款，净额	1,883,237	54.10	1,812,684	54.51
金融投资 <sup>(2)</sup>	1,051,507	30.21	1,055,451	31.74
现金及存放中央银行款项	125,704	3.61	129,691	3.90
贵金属	80,929	2.32	16,956	0.51
存放和拆放同业及 其他金融机构款项 <sup>(3)</sup>	170,134	4.89	137,692	4.14
其他资产	169,581	4.87	173,065	5.20
<b>资产总额</b>	<b>3,481,092</b>	<b>100.00</b>	<b>3,325,539</b>	<b>100.00</b>

注：

- (1) 贷款信用减值损失准备指以摊余成本计量的发放贷款和垫款损失准备。
- (2) 金融投资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。
- (3) 存放和拆放同业及其他金融机构款项包含存放同业及其他金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产。

## 5.3.2 负债

本集团全面推进负债结构优化工程，坚持以客户为中心、以数字化为依托、以场景为切入点，为客户提供优质高效的综合化服务，打造真实、稳定、低成本的负债基础，激发负债业务的内生发展动力，以低成本资金进一步夯实高质量发展的根基。截至报告期末，本集团负债总额 32,737.57 亿元，比上年末增加 1,509.61 亿元，增长 4.83%。

## 负债构成：

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
向中央银行借款	102,206	3.12	77,821	2.49
吸收存款	2,043,466	62.42	1,922,289	61.56
同业及其他金融机构 存放和拆入款项	515,042	15.73	498,068	15.95
应付债券	512,953	15.67	541,533	17.34
其他	100,090	3.06	83,085	2.66
<b>负债总额</b>	<b>3,273,757</b>	<b>100.00</b>	<b>3,122,796</b>	<b>100.00</b>

注：同业及其他金融机构存放和拆入款项包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。

### 5.3.3 股东权益

截至报告期末，归属于本行股东的权益合计 2,028.68 亿元，比上年末增加 39.65 亿元，增长 1.99%。

## 5.4 发展战略及核心竞争力

### （一）发展战略

#### 1、愿景使命与文化

愿景：打造一流的商业银行

使命：努力为社会提供优质、高效的金融服务

文化：见行、见心、见未来

#### 2、指导思想

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，全面贯彻习近平总书记关于金融工作的重要论述，坚持以全面加强党的领导为根本保证，以深耕浙江、服务实体为落脚点，以改革创新、完善治理为基本路径，以防范风险、安全发展为底线要求，坚持管理立行、服务优行、科技兴行、人才强行，做一个坚定的长期主义者，持续提升浙商银行的核心竞争力和品牌影响力，在金融强省建设中更好发挥战略支撑作用，为高质量发展建设共同富裕示范区取得决定性进展、率先呈现基本实现社会主义现代化的生动图景作出重要贡献。

#### 3、战略目标

建成治理完善、资本充足、管理规范、风险可控、核心竞争力突出、品牌影响力显著的优质商业银行。

#### 4、战略路径

为努力实现愿景使命和战略目标，未来五年必须坚定不移沿着管理立行、服务优行、科技兴行、人才强行“四行”战略路径纵深推进，全面开启高质量发展新征程。

## (二) 核心竞争力

**1. 管理立行——加强体系化管理能力。**全面构建规范化、精细化、赋能化、系统化、科学化“五化”管理体系，持续健全覆盖全面、权责清晰、流程规范、执行有力的制度体系，构建制度体系“立、改、破”动态更新机制。强化总行引领、赋能、管控能力，落实分行客户、业务、效益、质量等经营发展主体责任，推动支行做实基础管理、做强执行落地，实现“做强总行、做优分行、做实支行”一体化发展。统筹完善资源配置和激励机制，以系统论的视角做好客群、风险、结构、效益、规模五个方面的长周期摆布。

**2. 服务优行——构建以客户为中心的综合服务体系。**坚持深耕浙江、公司金市联动、服务现代化产业体系的服务定位，打响“想您所想、伴您前行”的服务理念。开展客户综合经营，构建全行级行业研究能力，打造客户、产品、队伍“三位一体”的服务体系，形成浙银供应链、浙银金租、浙银科创、浙银金市、浙银跨境、浙银财富、浙银交易、浙银非金等差异化、特色化服务品牌。厚植“总行为分行服务、中后台为前台服务、领导为员工服务、全行为发展服务”的服务文化，重塑“以客户为中心”的综合服务能力。

**3. 科技兴行——保持同业相对领先。**强化科技基础支撑，全力推进新核心系统建设，完善数据治理体系，打造优于行业平均水平的数据管理体系和能力。紧紧围绕业务增效、管理提质、客户满意等需求，推动科技与经营管理深度融合，全面赋能管理决策和业务落地。系统构建 AI 基础设施体系，深化 AI 在营销、风控、产品服务等领域场景应用规模化落地，强化科技对业务的引领作用。

**4. 人才强行——强化专业治行专家治行。**树牢“德才兼备、群众公认、注重实绩、人岗适配、梯次培养”的选人用人导向，大力营造“以奋斗者为本”的价值理念，持续优化人才发展环境，完善人才激励与成长机制，让各类人才心无旁骛、尽展其才。树立内生培养为主的鲜明导向，加强优秀干部人才储备，稳步推进分层分类培养，扎实推进岗位序列体系改革，分步建立更为丰富的专业序列通道。统筹全行研究资源，实施全行级行业研究“132N 五策一体”工作机制，为全行经营提供专业支撑。