A股代码：601166　　A股简称：兴业银行

可转债代码：113052　　可转债简称：兴业转债

兴业银行股份有限公司 2025年年度报告摘要

一 重要提示

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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会及董事、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。

3 本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。

4 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无保留意见的审计报告。

5 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。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	夏推淳	李大鹏
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	福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦
电话	0591-87824863	0591-87824863
电子信箱	irm@cib.com.cn	irm@cib.com.cn

2 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，保持改革创新的意识、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。

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，为下阶段发展奠定了坚实基础。

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。

4 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%，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%。

5 公司主要会计数据和财务指标

5.1 近3年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。

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

5.2 报告期分季度主要会计数据

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

5.3 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

5.4 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：上表数据根据国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》及其配套制度相关要求编制。

5.4 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。

6 股本及股东情况

6.1 普通股股东总数和前10名普通股股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)						219,620
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						274,392
前10名普通股股东持股情况						
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 优先股股东情况

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。截至报告期末，公司已无存续的优先股。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。

7 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 报告期可转债持有人情况

可转债名称	兴业转债	
报告期末可转债持有人数	58,484	
前十名可转债持有人情况		
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 报告期可转债变动情况

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)	
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%

三 经营情况讨论与分析

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。

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

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	

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%。

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

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。

2 资产负债表分析

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	
	金额	占比(%)	金额	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。

投资情况如下：

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	

2.2 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