



(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

A 股股票代码: 600016



2026

半年度报告

重要提示

本行董事会及董事、高级管理人员保证半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。

本半年度报告于2026年8月28日由本行第九届董事会第二十四次会议审议通过。会议应到董事15名，现场出席董事8名，电话或视频连线出席董事7名。

本行根据中国企业会计准则和国际财务报告会计准则编制的2026年中期财务报告已经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分别根据中国和国际审阅准则审阅。

本行董事长高迎欣、行长王晓永、分管财务工作副行长李彬和会计机构负责人张兰波声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

根据2025年年度股东会决议及授权，董事会审议通过2026年度中期利润分配方案：以利润分配股权登记日本行总股数为基数，向本行全体股东每10股派发现金股利人民币1.18元（含税）。

除特别说明外，本半年度报告所载财务数据及指标为本集团合并数据，货币金额以人民币列示。

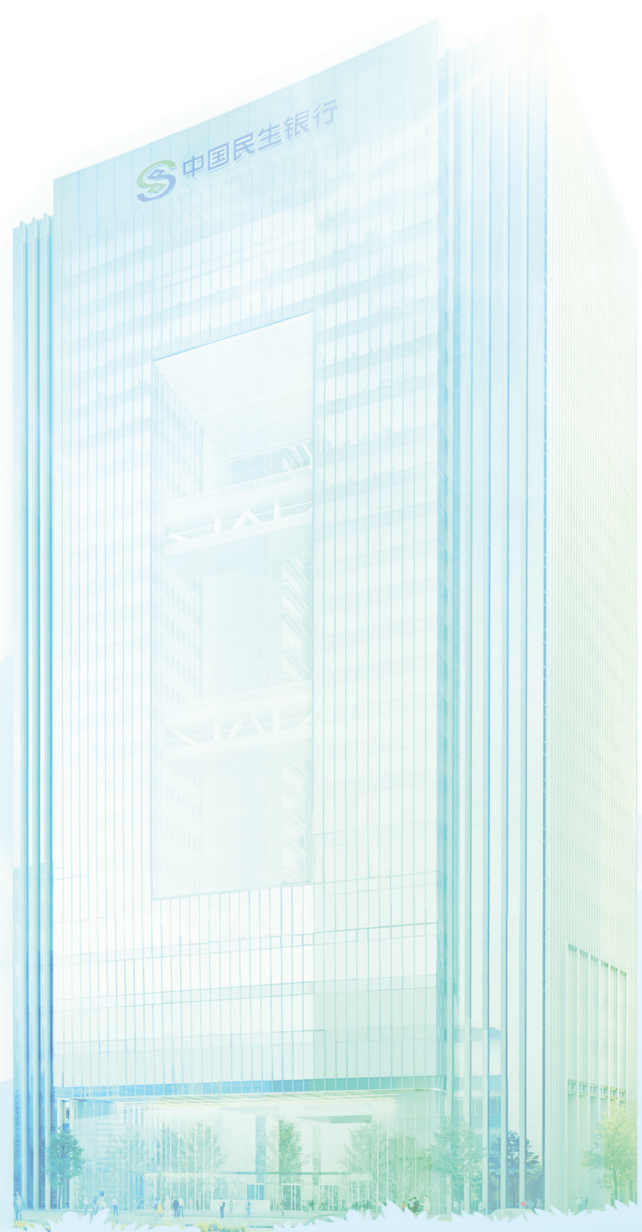
本半年度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述不构成本行对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

重大风险提示：本行未发现存在对本行未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险。本行采取积极措施，有效管理各类风险，具体情况请注意阅读本报告“第三章管理层讨论与分析”中相关内容。



目录

重要提示	
目录	1
释义	2
第一章 公司基本情况简介	3
第二章 会计数据和财务指标摘要	5
第三章 管理层讨论与分析	9
一、总体经营概况	9
二、业务回顾	10
三、所处行业情况	21
四、利润表主要项目分析	22
五、资产负债表主要项目分析	30
六、贷款质量分析	36
七、资本充足率分析	42
八、流动性相关指标	43
九、分部报告	44
十、其他财务信息	46
十一、经营中关注的重点问题	48
十二、风险管理	50
十三、前景展望	54
第四章 股份变动及股东情况	55
第五章 公司治理、环境和社会	65
第六章 重要事项	76
第七章 备查文件目录	84
财务报告	86



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。

本行、我行、本公司、 中国民生银行、民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
本集团	指	本行及附属公司
民生金租	指	民生金融租赁股份有限公司
民生加银基金	指	民生加银基金管理有限公司
民银国际	指	民生商银国际控股有限公司
民生理财	指	民生理财有限责任公司
金融监管总局	指	国家金融监督管理总局
央行	指	中国人民银行
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
原中国银保监会	指	原中国银行保险监督管理委员会
原中国银监会	指	原中国银行业监督管理委员会
原中国保监会	指	原中国保险监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港《上市规则》	指	香港联交所证券上市规则
证券及期货条例	指	证券及期货条例（香港法例第571章）
《标准守则》	指	香港《上市规则》附录C3上市发行人董事进行证券交易的标准守则
《公司章程》	指	《中国民生银行股份有限公司章程》
报告期	指	2026年1月1日至2026年6月30日

第一章 公司基本情况简介

- 一、 法定中文名称： 中国民生银行股份有限公司（简称：中国民生银行）
- 法定英文名称： CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.（缩写：CMBC）
- 二、 法定代表人： 高迎欣
- 三、 授权代表： 杨志威、王洪刚
- 四、 董事会秘书： 李彬
公司秘书： 王洪刚
证券事务代表： 王洪刚
联系地址： 中国北京市西城区复兴门内大街2号
投资者联系电话： 86-10-58560975；86-10-58560824
传真： 86-10-58560720
电子信箱： cmbc@cmbc.com.cn
- 五、 注册及办公地址： 中国北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码： 100031
网址： www.cmbc.com.cn
电子信箱： cmbc@cmbc.com.cn
客服热线： 86-95568
信用卡服务监督电话： 86-400 66 95568
- 六、 香港分行及营业地点： 中国香港中环金融街8号国际金融中心二期37楼01-02室、12-16室及40楼
- 七、 披露半年度报告的媒体名称及网址：《中国证券报》(www.cs.com.cn)、
《上海证券报》(www.cnstock.com)、
《证券时报》(www.stcn.com)
披露A股半年度报告的上交所网站：www.sse.com.cn
披露H股中期报告的香港联交所网站：www.hkexnews.hk
半年度报告备置地点：本行董事会办公室
- 八、 中国内地法律顾问： 国浩律师（北京）事务所
香港法律顾问： 高伟绅律师行
- 九、 国内会计师事务所： 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号东方广场东2座办公楼8层
签字会计师： 史剑、张鲁阳
国际会计师事务所： 毕马威会计师事务所
办公地址： 中国香港中环遮打道10号太子大厦8楼
签字会计师： 梁达明

第一章 公司基本情况简介

十、 A股股份登记处： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
 办公地址： 中国上海市浦东新区杨高南路188号
 H股股份登记处： 香港中央证券登记有限公司
 办公地址： 中国香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺
 境内优先股股票登记处： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

十一、 股票上市地点、股票简称和股票代码：
 A股：上交所 股票简称：民生银行 股票代码：600016
 H股：香港联交所 股票简称：民生银行 股份代号：01988
 境内优先股：上交所 股票简称：民生优1 股票代码：360037

十二、 首次注册日期： 1996年2月7日
 首次注册地点： 中国北京市东城区正义路4号

十三、 变更注册日期： 2007年11月20日
 注册地点： 中国北京市西城区复兴门内大街2号

十四、 统一社会信用代码： 91110000100018988F

十五、 发展战略与业务概要

本行于1996年在北京正式成立，是中国第一家主要由民营企业发起设立的全国性股份制商业银行。

本行战略发展目标：

特色鲜明、持续创新、价值成长、稳健经营的一流商业银行

战略定位：

民营企业的银行。坚守民生银行多年来的客户定位与战略选择，保持鲜明特色不变。继续发挥市场化体制机制优势，以“陪伴成长发展、赋能产业生态、成就企业家梦想”为引领，打造具有较强市场竞争力的民企特色服务模式，成为民营企业的首选银行，尤其在中小微金融服务领域树立金字招牌，真正践行“服务大众、情系民生”的使命。

敏捷开放的银行。顺应数字经济发展趋势，推动持续创新，以科技数据驱动，优化场景融合、生态共建等综合化服务，为大中小及个人客户的生产与生活全旅程赋能。强化人工智能+应用，全面提升经营管理数智水平，着力提升双客体验，为客户创造价值，与客户共成长。

用心服务的银行。以客户为中心，落实服务创造价值，特别注重服务初心、经营本源、合规稳健。从深度理解客户需求出发，以专业服务建立信任，以流程优化提升体验，以价值创造增强粘性，以风险管控守护安全，促进与客户、合作伙伴融为一体，互为客户，实现共生共荣、共同成长。

本行经有关监管机构批准后，经营下列各项商业银行业务：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；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事结汇、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；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其它业务；保险兼业代理业务；证券投资基金销售、证券投资基金托管。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；保险兼业代理业务、证券投资基金销售、证券投资基金托管以及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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内，本行经营思路的主要变化情况请参见“第三章管理层讨论与分析”。

第二章 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

	2026年 1-6月	2025年 1-6月	本报告期比 上年同期	2024年 1-6月
经营业绩(人民币百万元)			增减(%)	
营业收入	75,166	72,384	3.84	67,127
利息净收入	52,584	49,203	6.87	48,582
非利息净收入	22,582	23,181	-2.58	18,545
其中：手续费及佣金净收入	9,809	9,685	1.28	9,645
营业支出	54,380	49,260	10.39	43,686
业务及管理费	20,490	20,657	-0.81	20,571
信用减值损失	31,457	26,039	20.81	20,551
营业利润	20,786	23,124	-10.11	23,441
利润总额	20,620	22,794	-9.54	23,476
归属于本行股东的净利润	19,537	21,380	-8.62	22,474
归属于本行股东的扣除非经常性损益的 净利润	19,633	21,507	-8.71	22,489
经营活动产生的现金流量净额	184,168	-219,043	上期为负	-283,843
每股计(人民币元)				
基本每股收益	0.40	0.45	-11.11	0.43
稀释每股收益	0.40	0.45	-11.11	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.40	0.46	-13.04	0.44
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.40	0.46	-13.04	0.44
每股经营活动产生的现金流量净额	4.21	-5.00	上期为负	-6.48
盈利能力指标(%)			变动百分点	
平均总资产收益率(年化)	0.49	0.55	-0.06	0.60
加权平均净资产收益率(年化)	6.05	7.14	-1.09	7.04
扣除非经常性损益后加权平均净资产 收益率(年化)	6.08	7.18	-1.10	7.05
成本收入比	27.26	28.54	-1.28	30.64
手续费及佣金净收入占营业收入比率	13.05	13.38	-0.33	14.37
净利差(年化)	1.39	1.30	0.09	1.26
净息差(年化)	1.47	1.39	0.08	1.38

第二章 会计数据和财务指标摘要

	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本报告期末 比上年度末	2024年 12月31日
规模指标(人民币百万元)			增减(%)	
资产总额	7,794,531	7,832,567	-0.49	7,814,969
发放贷款和垫款总额	4,509,997	4,430,610	1.79	4,450,480
其中：公司贷款和垫款	2,906,925	2,751,726	5.64	2,679,921
个人贷款和垫款	1,603,072	1,678,884	-4.52	1,770,559
贷款减值准备	94,305	93,966	0.36	93,129
负债总额	7,076,982	7,129,370	-0.73	7,158,401
吸收存款总额	4,392,555	4,277,238	2.70	4,249,095
其中：公司存款	2,949,121	2,885,374	2.21	2,946,810
个人存款	1,441,898	1,390,217	3.72	1,298,353
股本	43,782	43,782	-	43,782
归属于本行股东权益总额	704,800	689,637	2.20	642,859
归属于本行普通股股东权益总额	579,800	564,637	2.69	547,859
归属于本行普通股股东的每股净资产 (人民币元)	13.24	12.90	2.64	12.51
资产质量指标(%)			变动百分点	
不良贷款率	1.47	1.49	-0.02	1.47
拨备覆盖率	142.19	142.04	0.15	141.94
贷款拨备率	2.09	2.12	-0.03	2.09
资本充足率指标(人民币百万元)			增减(%)	
资本净额	820,830	784,943	4.57	752,993
其中：核心一级资本净额	578,300	563,554	2.62	546,689
其他一级资本净额	125,792	125,810	-0.01	95,814
二级资本净额	116,738	95,579	22.14	110,490
风险加权资产	6,142,309	6,011,048	2.18	5,842,716
			变动百分点	
核心一级资本充足率(%)	9.42	9.38	0.04	9.36
一级资本充足率(%)	11.46	11.47	-0.01	11.00
资本充足率(%)	13.36	13.06	0.30	12.89
总权益对总资产比率(%)	9.21	8.98	0.23	8.40

第二章 会计数据和财务指标摘要

- 注：1. 平均总资产收益率=净利润/期初及期末总资产平均余额。
2. 每股收益和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)等规定计算。在计算上述指标时已经考虑了发放优先股股息和永续债利息的影响。
3. 成本收入比=业务及管理费/营业收入。
4. 净利差=生息资产平均收益率－付息负债平均成本率。
5. 净息差=利息净收入/生息资产平均余额。
6. 发放贷款和垫款总额、吸收存款总额及其构成均不含应计利息。
7. 贷款减值准备包含以摊余成本计量的贷款减值准备和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备。
8. 吸收存款总额包括公司存款、个人存款和其他存款。
9. 不良贷款率=不良贷款总额/发放贷款和垫款总额。
10. 拨备覆盖率和贷款拨备率指标按照原中国银保监会《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)的规定执行。本报告期末，本集团及本行适用的拨备覆盖率和贷款拨备率的监管标准为130%和1.8%。拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款总额；贷款拨备率=贷款减值准备/发放贷款和垫款总额。

分季度经营业绩(人民币百万元)	2026年 第一季度	2026年 第二季度
营业收入	37,822	37,344
归属于本行股东的净利润	11,514	8,023
归属于本行股东的扣除非经常性损益的净利润	11,519	8,114
经营活动产生的现金流量净额	-357	184,525

二、补充会计数据和财务指标

(一) 非经常性损益

项目(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月	2024年1-6月
政府补助	10	335	221
捐赠支出	-65	-14	-50
非流动资产处置损益净额	-13	47	-73
其他非经常性损益净额	-43	-378	-47
非经常性损益所得税的影响额	14	-64	-30
非经常性损益税后影响净额	-97	-74	21
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	-96	-127	-15
影响少数股东损益的非经常性损益	-1	53	36

注：根据《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年修订)》的规定计算。

第二章 会计数据和财务指标摘要

(二) 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
流动性比例(本外币)	≥25	72.14	75.23	82.95
流动性比例(人民币)	≥25	65.78	71.23	80.74
流动性比例(外币)	≥25	193.33	153.90	123.49
流动性覆盖率	≥100	134.11	135.60	161.99
净稳定资金比例	≥100	105.94	104.85	108.31
杠杆率	≥4.125	7.55	7.51	7.18
单一最大客户贷款比例	≤10	1.86	1.42	2.42
最大十家客户贷款比例	≤50	8.81	8.34	10.17

注：1. 以上数据根据中国银行业监管的相关规定计算。

2. 单一最大客户贷款比例=单一最大客户贷款总额/资本净额。

3. 最大十家客户贷款比例=最大十家客户贷款总额/资本净额。

贷款迁徙率(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
正常类贷款迁徙率	1.88	1.52	1.56
关注类贷款迁徙率	29.51	27.82	28.93
次级类贷款迁徙率	160.95	90.11	86.85
可疑类贷款迁徙率	170.08	89.55	79.02

注：贷款迁徙率为银行口径，根据《中国银保监会关于修订银行业非现场监管基础指标定义及计算公式的通知》(银保监发〔2022〕2号)规定计算，2026年6月30日数据为年化数据。

(三) 境内外会计准则差异

本集团根据境内外会计准则分别计算的报告期内净利润和截至报告期末股东权益无差异。

第三章 管理层讨论与分析

一、总体经营概况

报告期内，本集团深入贯彻国家战略部署及监管要求，锚定“稳增长、优结构、强基础、提质效”战略主轴，持续筑牢客户基础、迭代基础产品服务、夯实基础管理能力。坚持以客户为中心，以深耕存量、优化增量为抓手，调优客户结构；深化客群分层分类经营，落实服务创造价值；强化高质量获客渠道建设，压实经营责任，做好新客提升。做强负债经营，把低成本存款增长作为负债业务重中之重。依托企业级资金承接体系，深化全客群、全场景、全链路资金闭环经营，推动低成本负债增长。坚持高质量信贷增长，主动融入国家发展大局，服务实体经济，加大对“五篇大文章”、制造业、民营经济等重点领域支持力度。深入践行“合规经营就是核心竞争力”理念，将风险合规管理作为价值创造的重要途径。全面提升风控合规水平，强化新增风险管控与存量风险化解。深化数智经营赋能，以数字技术和数据要素双轮驱动关键业务场景及管理模式升级。本集团实现信贷规模合理增长、结构持续优化与风险有效防控，整体经营呈现稳中有进、稳中提质良好态势。

资产负债结构持续调优，规模保持平稳。资产端，紧密围绕实体经济重点领域和薄弱环节，持续加大信贷投放。截至报告期末，本集团资产总额77,945.31亿元，比上年末减少380.36亿元，降幅0.49%。其中，一般性贷款持续增长，期末余额43,755.40亿元，比上年末增加711.80亿元，增幅1.65%，在资产总额中占比56.14%，比上年末上升1.19个百分点。负债端，强化客户经营与产品服务，以流量思维深化客户资金全生命周期管理，通过结算闭环、产品承接与服务提升，做大存款沉淀，优化负债结构。截至报告期末，本集团负债总额70,769.82亿元，比上年末减少523.88亿元，降幅0.73%。其中，吸收存款总额43,925.55亿元，比上年末增加1,153.17亿元，增幅2.70%，在负债总额中占比62.07%，比上年末上升2.08个百分点；个人存款继续稳步增长，期末余额比上年末增加516.81亿元，占比提升0.33个百分点。

净息差同比提升，营业收入保持增长。本集团持续深化改革转型，着力优化负债结构，稳定净息差，推动经营效益持续改善。报告期内，本集团净息差1.47%，同比提升8BP；同时，生息资产日均同比增加781.15亿元，增幅1.10%，息差改善及规模增长带动营业收入增加。报告期内，本集团实现营业收入751.66亿元，同比增加27.82亿元，增幅3.84%；其中，利息净收入525.84亿元，同比增加33.81亿元，增幅6.87%；手续费及佣金净收入98.09亿元，同比增加1.24亿元，增幅1.28%。报告期内，本集团持续加大不良资产处置力度，信用减值损失同比增加，归属于本行股东的净利润195.37亿元，同比减少18.43亿元，降幅8.62%。

筑牢集团一体化风险管理体系，资产质量保持总体稳定。报告期内，本集团持续落实“稳中求进、优化结构、提升质效”的风险偏好，以“全面管、精细管、主动管”为风险管理核心目标，提升对全行高质量发展的支撑力。开展“贷投后管理深化年”活动，深化三道防线协同管理体系建设，实现业务发展与风险管理的深度融合。提升重点领域风险防控能力，加大不良资产清收处置力度，保持资产质量总体稳定。截至报告期末，本集团不良贷款总额663.23亿元，比上年末增加1.69亿元；不良贷款率1.47%，比上年末下降0.02个百分点；拨备覆盖率142.19%，比上年末上升0.15个百分点。

第三章 管理层讨论与分析

二、业务回顾

(一) 做好“五篇大文章”

1、科技金融

本行将科技金融作为战略业务纳入全行中长期发展规划，持续提升金融服务科技创新企业的质效。一是紧扣国家“十五五”规划。深耕战略新兴产业与未来产业领域的重点赛道，聚焦战略客户，开展链式开发，提升产业赋能能力；完善客户服务模式，提升经营质效。二是优化服务机制。提升科技金融特色支行/专营支行服务质效，升级科创金融2.0模式，构建“创投生态获客+全周期服务+专业化风控”三位一体的服务体系，并加大对特色支行/专营支行经营绩效的动态评估与检视。三是持续深化生态建设。推进投联贷业务模式的实施与落地，深化与专业投资机构合作，为科技创新企业提供全生命周期综合金融服务；强化与政研、产业、资本等生态伙伴紧密协同，并整合本集团商投行、境内外资源，为科技创新企业提供“股(股权)、债(债券)、贷(信贷)、保(担保)”一站式服务。四是强化数智化服务能力。借助AI持续迭代“科技金融萤火平台”，推进与其他工具的功能整合，建设一站式智能营销工具。截至报告期末，本行服务科技型企业12.98万户。

2、绿色金融

本行将绿色金融纳入核心战略，持续完善绿色金融产品与服务体系，不断强化业务创新，业务发展取得积极成效。一是绿色信贷规模快速增长。截至报告期末，本行绿色贷款余额3,891.99亿元，比上年末增加357.70亿元，增幅10.12%，为绿色低碳产业发展提供了有力的信贷支持。二是积极筹备绿色金融债券发行。在2025年实现绿色金融债券发行突破的基础上，2026年上半年积极推进绿色金融债券发行，已基本完成准备工作¹，募集资金将全部投向绿色实体项目。三是持续完善绿色金融产品与服务体系。本行以“民生峰和”品牌为统领，不断完善充实“投(绿投通)、融(绿融通)、链(绿链通)、营(绿营通)”系列产品，围绕能源、钢铁等重点行业，着力构建绿色发展全周期服务体系。报告期内，基于客户需求和市场热点，先后打造服务智慧能源、绿色工厂等领域的综合金融服务方案，反响较好。四是碳金融与绿色创新纵深推进。深度参与全国碳市场建设，广泛服务高碳行业控排企业交易结算需求；加强“民生碳e贷”、环境权益质押、“碳普惠红包”等业务推广；推动落地可持续发展挂钩贷款、转型贷款等创新业务。五是可持续发展获得高度认可。经过在绿色低碳领域的多年深耕，本行可持续发展理念和实践得到广泛肯定，明晟ESG评级连续保持AAA级。

3、普惠金融

本行深入贯彻中央金融工作会议精神，扎实做好普惠金融大文章。顺应国家金融监管导向，围绕小微企业金融服务“稳投放、优结构、提质量、可持续”总体要求，坚定走普惠金融高质量可持续发展道路，更加注重金融资源与实体经济需求相匹配，追求信贷质的有效提升和量的合理增长。一是深耕小微企业客群，拓宽中小微经营主体服务覆盖面。报告期内，本行针对不同类型、不同发展阶段的小微客户构建分层分类服务体系，通过高频基础金融服务与广大经营主体建立长期稳定的连接。加大小微科创企业金融支持，建立并完善覆盖企业全生命周期的服务体系。

¹ “中国民生银行股份有限公司2026年绿色金融债券(第一期)”已于2026年7月16日簿记建档，并于2026年7月20日完成发行。发行规模为人民币150亿元，3年期固定利率，票面利率为1.50%。

第三章 管理层讨论与分析

聚焦外贸型小微企业等特色客群，夯实跨境结算、基础金融服务能力，为涉外小微企业打通经营全流程金融支持渠道。报告期内，面向小微商户及小微企业的结算收单业务累计结算量353.30亿元，实现中小微企业国际结算量120亿美元。二是优化信贷资源配置，对重点领域实施精准信贷支持。报告期内，本行持续调整普惠信贷投向结构，建立优质客群白名单精准触达机制，重点向集团客户链、产业链上下游、经营性财富客群、科创小微、区域特色产业集群等符合国家战略导向的客群倾斜。针对各地特色产业经营主体的差异化融资需求，落地“蜂巢计划”专属综合金融方案357个，实现“一业一策”的精准触达。持续升级小微智能风控平台，迭代优化民生惠信用贷系列产品，提升风险识别精准度和审批效率。截至报告期末，“民生惠”信用贷余额362.20亿元，实现合理让利与资产质量稳健的平衡。三是依托数字化能力升级综合金融产品，提升小微企业服务效率。本行持续迭代“民生e家”线上服务平台，为小微企业提供人事管理、薪税发放、财务记账、发票管理、费用报销等一站式数字化经营工具，累计服务小微企业超2万户，帮助小微企业降低日常经营管理成本。持续优化票据、保函等线上融资业务流程，实现小微企业银行承兑汇票分秒级开立，小微保函业务办理时长压缩至4小时以内，通过线上化、智能化手段简化业务办理流程，切实提升小微企业融资便利性。

截至报告期末，本行普惠型小微企业贷款余额6,759.35亿元，普惠型小微企业有贷户40.13万户。报告期内，本行普惠型小微企业贷款平均发放利率3.14%，普惠型小微企业贷款不良率1.45%。全行2,376家营业网点持续为小微企业提供专业化的普惠金融服务。

4、养老金融

本行积极响应国家应对人口老龄化的战略部署，以“成为养老金融优选银行”为长期愿景，以“民生悦享”为统一品牌，持续提升养老金融综合服务能力。一是深度融入多层次、多支柱养老保险体系建设。第一支柱方面，夯实社保卡换发、养老金代发基础服务；第二支柱方面，强化企业年金扩面宣传，提升年金客户服务能力；第三支柱方面，上线储蓄国债（电子式）产品，丰富个人养老资产配置工具。二是提升养老产业金融服务质效。用好再贷款、贴息等政策工具，积极支持养老机构、护理机构等产业领域。三是持续提升全渠道老年客户服务体验。优化线下网点适老服务标准化流程，升级手机银行和95568客服热线服务老年客户功能。四是筑牢老年群体金融安全防线。对老年人风评新增特定校验规则，持续开展反诈宣传。

截至报告期末，本行开立个人养老金账户264.89万户，比上年末增加6.09万户，增幅2.35%；企业年金账户管理业务管理个人账户数32.71万户，比上年末增长4.67%。

第三章 管理层讨论与分析

5、数字金融

报告期内，本行把握AI技术革命浪潮，响应国家政策和监管指引，统筹制定未来五年数字金融行动方案，编制科技、数据和AI建设蓝图，系统推进数智民生建设。研发体系持续深化，数字产品价值交付开发管理模式继续推广，扩大领域范围，加强人才培养。村镇银行改制数据治理专项工作，围绕指标标准建设和指标管理有序开展，顺利完成7家村镇银行改制系统切换及数据迁移工作。构建AI增强型企业架构治理体系(AEA)，提升架构管理质效。通过采用权重量化及推测解码技术，实现大模型推理速度提升40%。建成支持Skill、MCP协议的企业级Agent平台，通过网关技术实现智能体身份认证与越权防控。构建了AI安全漏洞检测智能体，提升漏洞发现和安全隐患发现能力。建立非结构化数据入湖技术框架与服务体系，升级非结构化数据统一存储和价值挖掘能力。软件工程全流程智能化持续演进，打造CLI+“规格驱动开发”轻量化应用路线，扩大适配范围，推进多Agent协同，助力端到端交付效率和质量提升。

数智化营销持续提升作业体验和效能。平台支持个人、法人客群高效分析，智能解读客户画像、提供针对性营销建议。建立营销策略决策机制，实现多维度统一策略决策，打造策略执行跟踪迭代机制，提升一线员工拓客与服务效率。数智化风控持续提升分析研判能力。投产信贷政策知识库及信贷政策智能比对，大模型优化财务分析、智能审议等场景应用，缩短授信审批时长，建立信贷监测分析标准作业流程及全行信贷统一分析标尺，支持信贷资产分析的全面性，以及对风险预警的有效性。落实“资金链”精准治理要求，对收单、生活缴费等重点场景开展涉诈风险评估与防控机制优化，保障客户资金安全。数智化渠道提升效率和体验。个人手机银行推出智能助手服务，支持客户通过对话办理业务；升级结售汇流程，实现4步操作、1分钟办结。企业网银上线资产总览，拓展缴费场景，企业手机银行推出移动端签约中心和跨屏认证服务，提升线上签约与交易认证便利性。数智化运营持续深化。深化对公账户差异化服务，优化收费流程、扩展二维码收费应用场景、完善移动运营对公开户服务功能，以收费模式创新为客户带来更加便捷的服务体验。“远程银行”深化大模型应用，重点提升智能辅助的精准度与场景覆盖率。

截至报告期末，本行零售线上平台用户数13,169.12万户，比上年末增长2.75%；银企直联客户数11,324户，比上年末增长23.56%。

(二) 主要业务回顾

1、公司银行业务

(1) 战略举措

本行将公司金融作为助力实体经济高质量发展的重要手段，持续贯彻落实“3(经营体系：指挥体系、作战体系、责任体系)+3(管理支撑：数智支撑、团队支撑、政策支撑)+N(业务增长点：中小客群、公司财富管理、一体化结算、供应链金融、跨境业务、机构业务、上市公司等)”战略，不断优化客户分层分类经营体系，强化高质量获客渠道建设，落实客户经营责任，提升大中小微个人客户的一体化服务质效；强化结算拓展，坚持优化负债结构，大幅压降负债成本；围绕“五篇大文章”，深化重点领域信贷支持；完善对公风险管理体制机制，全面夯实一道防线建设；稳步提升数字化营销、系统支撑能力，以及“业务直通车”等赋能机制，推动公司业务可持续发展。

报告期内，本行各项公司业务保持平稳发展。截至报告期末，本行公司存款余额29,391.02亿元，比上年末增加649.37亿元，增幅2.26%；一般公司贷款余额27,742.45亿元，比上年末增加1,469.10亿元，增幅5.59%。

第三章 管理层讨论与分析

(2) 客群方面

深耕高质量客群经营，全面压实客户经营主体责任。从考核导向、市场拓展两端落地客户分层分类管理，按照客户综合开发情况划分卓越、价值、成长、潜力四类客群，配套对应专属营销服务方案，切实提升渠道获客质量，实现客户向上升级；重点聚焦科技企业、上市及拟上市公司、发债优质企业等成长性客户，依托总分行协同营销体系，深挖客户多场景综合金融需求，定制匹配差异化服务方案，持续深化客户合作粘性。

持续优化战略客户经营，强化战略客户牵引，进一步提升大中小微个人综合开发成效。截至报告期末，本行总、分行级战略客户²对公贷款余额（含贴现）15,990.87亿元，比上年末增加896.72亿元，对公存款余额11,776.64亿元，比上年末增加242.31亿元；报告期内，战略客群带动供应链投放金额2,267.65亿元；代发对公客户新增393户，带动代发个人客户增长9.59万户。

机构业务深入落实国家战略，深化科技与业务融合，通过政府部门、企业、居民联动，打造机构业务专业化、特色化、生态化结算服务场景，在陪伴客户成长的道路上稳步前行、共赢发展。截至报告期末，本行机构客户数62,470户，存款余额5,073.96亿元；报告期内，本行在财政、社保、住建、公积金、农业农村、医保、养老等多个基础重点领域获得资格资质149项。

(3) 业务及产品方面

以客户需求为中心，深化综合赋能。本行深度挖掘企业结算服务需求，围绕企业日常经营场景与资金融通需要，组建全行结算业务敏捷组织（“结算+”专班），横向打通业务条线、纵向贯通总分支机构，推动“国际+国内”“结算+融资”“公司+零售”“金融+非金融”的全维度业务融合，为客户提供一站式、全链条综合解决方案。报告期内，“三通一云”（税费通、易管通、收款通、民生财资云）交易额同比增长1.5倍，代发交易额同比增长近4%，代客结售汇业务量同比增长超30%。截至报告期末，“民生财资云”服务各级客户及成员单位达3.8万家。

深耕供应链金融服务，助力实体经济降本增效。本行深化“一点接入、全行服务”的协同展业模式，依托“民生E链”产品的场景化服务，精准滴灌链上中小企业，提升全产业链协同效率。截至报告期末，供应链金融累计服务链上客户超7万户。

创新跨境联动服务机制，践行高水平对外开放。本行落实稳外贸稳外资、人民币国际化等国家部署，全面完善并推广上海自贸区分行、海口分行、香港分行、伦敦分行、民银国际和民生金租六大平台“1+6”的跨境联动服务机制，发挥各平台的区域优势和服务特色，为客户提供“一点接入、全球服务”的全方位、多层次跨境金融解决方案。报告期内，跨境人民币业务量、跨境资产投放、跨境业务服务客户数同比分别增长213.89%、29.92%、13.18%。

² 根据公司板块客户边界整体安排部署，自2026年二季度起，战略客户切换至新客群边界，比较期数据相应调整。

第三章 管理层讨论与分析

持续发力重点领域，中长期贷款产品体系不断完善。本行不断加大国家重点支持领域资源配置，服务实体经济发展，银团业务稳步前行。截至报告期末，境内机构银团贷款余额3,691.78亿元，比上年末增长3.42%。同时，本行聚焦落实国家重点战略，助力客户直接融资，积极承销科技创新债券、绿色债券、乡村振兴票据等。报告期内，债券发行规模1,353.93亿元，服务客户262家。其中，承销非金融企业债务融资工具350只，规模1,343.93亿元。

(4) 风险管理方面

本行公司条线坚持经营发展以风险防控能力为边界，坚定执行“稳中求进、优化结构、提升质效”的风险偏好，统筹发展和安全；强化“三引合一”，围绕高质量发展大局，持续加强金融“五篇大文章”等重点领域的信贷资源倾斜，优化业务结构；全面夯实“一道防线”风险管理体系，强化风险管理的主动性和前瞻性，提升自主控险能力，有效防范化解重点领域风险；秉持“合规经营就是核心竞争力”理念，坚守依法合规经营底线，加强合规检查管理，不断提升服务实体经济质效。

2、零售银行业务

(1) 战略举措

本行坚持将零售业务作为长期性、基础性战略业务，深化一体化协同体制机制建设，注重数智化体系建设，持续优化客群经营体系，不断提升零售业务精细化管理能力。

截至报告期末，本行管理零售客户总资产35,350.53亿元，比上年末增加2,512.05亿元，增幅7.65%。其中，金卡及以上客户金融资产30,524.70亿元，比上年末增加2,284.95亿元，增幅8.09%，占全行管理零售客户总资产的86.35%。零售储蓄存款14,243.55亿元，比上年末增加563.98亿元，增幅4.12%。财富中收保持较快增长，报告期内，实现财富中收30.13亿元，同比增加9.73亿元，增幅47.66%。

截至报告期末，本行零售贷款（含信用卡透支业务）合计15,905.72亿元，比上年末减少704.10亿元，降幅4.24%。其中，信用卡透支4,064.57亿元，比上年末减少260.03亿元；按揭贷款余额5,627.99亿元，比上年末减少83.04亿元。

(2) 客群方面

截至报告期末，本行零售客户数为14,663.25万户，比上年末增长2.56%。贵宾客户数510.35万户，比上年末增加31.95万户，增幅6.68%。

报告期内，本行持续深化客群经营体系建设。一是深化基础客群直营模式，加强直营经理能力建设。二是提升财富客群专营品质，推进全流程营销管理闭环。三是打造极致体验的私人银行服务，立足客户需求提供综合解决方案。

第三章 管理层讨论与分析

打造高质量获客体系，不断夯实零售客群基础。一是公私联动机制进一步深化，代发客户质量持续优化。二是深化信用卡一体化协同，与山姆建立长期稳定的合作关系，获取优质的财富客群。三是推行网格化营销，联合网周合作伙伴共建社区金融生态。四是聚焦客户高频生活场景，构建银联、商超等多元化生态获客体系。

深耕财富客群精细化经营，持续升级客户服务体验。一是全面优化经营体系，聚焦重点业务场景实现客户广泛覆盖。二是围绕客户多元财富管理目标，推出一体化解决方案。报告期内，财富客群向上输送私银客户数同比增长8.98%。三是推动客户服务体验升级，优化线上服务页面、产品购买流程及合规操作环节。

升级数智化经营体系，深化个人客群综合经营平台建设。一是统一客户洞察体系，持续迭代客户标签、模型能力。二是统一策略决策，建立以客户体验与价值贡献为核心的统一决策机制。三是统一内容管理，升级内容运营平台。四是统一渠道分配，搭建线上线下全渠道执行标准化作业流程。五是统一监测评估，打造“监测—预警—优化—验证”监测闭环。

(3) 业务及产品方面

着力提升本行零售产品与服务市场竞争力，坚持为客户提供有温度、高品质的金融服务。丰富稳健财富管理产品货架，优化消费信贷服务，深化支付生态建设，持续提升客户服务质效。

围绕客户投资需求，全面升级财富产品货架。一是做稳做强理财产品，加大长盈活钱理财、定制持有期等产品供应力度，加强安心、稳健系列封闭产品的品质管理。二是增强存款产品竞争力，丰富结构性存款挂钩标的。三是优化保险产品体系，布局分红险和商业养老金产品。四是丰富私募产品货架，基于客户视角补充多资产多策略产品。

坚持高质量发展目标，持续优化消费信贷投放结构。一是按揭业务深化渠道合作。报告期内，重点区域投放占比同比提升2.67个百分点，重点房企投放占一手房投放比例同比提升14.54个百分点，头部中介投放占二手房投放比例同比提升9.08个百分点。二是稳步提升重点优质客群民易贷产品覆盖度。报告期内，优质单位项下个人客户及本行优质存量客户签约占比同比提升23.16个百分点。

深化信用卡生态建设，驱动消费服务升级。一是积极响应财政贴息政策，推出“财政贴息+分期优惠”等系列促消费活动。二是深化构建支付结算生态，强化连锁、国补、文旅等特色场景收单结算服务能力，打造“聚惠民生”等优质消费品牌。三是拓展数字消费场景，持续完善线上办卡、用卡、分期、支付及客户服务能力。报告期内，信用卡电子支付交易规模3,691.57亿元，同比增长18.40%；交易笔数8.25亿笔，同比增长10.29%。

物理分销渠道。本行在境内建立高效的分销网络，实现了对中国内地所有省份的布局，主要分布在长江三角洲、珠江三角洲、环渤海经济区等区域。截至报告期末，本行销售网络覆盖中国内地的142个城市，包括148家分行级机构（含41家一级分行（不含香港分行、伦敦分行）、107家二级分行（含异地支行））、2,376家支行营业网点，包括1,268家一般支行（含营业部）、970家社区支行、138家小微支行。

第三章 管理层讨论与分析

专题：民生磐石3.0——从稳健投资到全周期陪伴

民生磐石产品系列是本行践行稳健财富管理的核心产品体系之一。作为财富管理的拳头产品，磐石产品系列全面贯彻“多资产多策略”投资思想，以相对明确的绝对收益和回撤管控为目标，满足客户稳健财富管理需求。

本行于2019年创立磐石品牌，满足客户对稳健收益的需求，打造省心的稳健财富选择。2023年推出磐石2.0产品系列，进一步提升收益弹性，实现“稳健+增强”目标。2026年升级磐石3.0产品系列，整合民生理财、公募基金、券商等合作机构资源禀赋，拓宽多元资产覆盖、丰富投资策略矩阵、优化产品结构设计，通过低相关性资产分散波动，以互补策略提升收益，推动货架理念从“单一产品”向“产品+全周期陪伴”转型，持续提升客户投资体验。

下阶段，本行将持续丰富民生磐石3.0产品体系，推动业务模式从产品管理向平台建设升级，充分融合各类合作机构的专业优势，打造引领市场的资产配置服务方案。

(4) 风险管理方面

持续完善智能风控体系，做实全流程风险管理闭环。一是迭代优化按揭业务风控策略，推进审查审批标准化智能化建设，升级民易贷全流程数智风控。二是不断升级构建多平台监测预警体系，丰富潜在风险及不良资产化解处置手段。三是全面优化零售内评评级模型，强化反欺诈能力，统一授信额度管控标准，筑牢资产业务风险安全防线。

3、资金业务

(1) 战略举措

本行始终坚持以“客户为中心”的核心思想，紧密围绕战略部署，推动金融市场各项业务高质量发展。一是持续深化同业客群综合经营，聚焦同业负债“调结构、控成本”，全面落实一体化营销协同，推进同业业务稳健发展。二是坚持“投资交易+产品营销”双轮驱动，深耕固定收益、外汇、贵金属三大核心领域，不断提升市场投研能力及组合管理水平。三是持续推进托管核心客群开发，深化业务协同模式，推进托管战略客户服务模式转型，实现托管及养老金业务高质量发展。

(2) 客群方面

本行认真贯彻“同业战略客户综合经营”的理念，持续深化分层分类经营，强化风控与科技赋能，着力提高综合服务水平。一是优化同业客群经营体系，围绕细分客群、聚焦重点产品，制定分层分类的差异化服务策略，提升客群综合价值贡献。二是践行“一个民生”战略，推动同业客群与公司、零售及附属机构的协同联动，深化同业生态圈的一体化经营。

(3) 业务及产品方面

同业资金业务方面，本行持续优化资金业务结构，实现资产负债稳健运行。一是强化负债成本管理，拓展低成本同业活期存款，降低同业负债成本。二是优化同业负债结构，坚持量价平衡的发展策略，提升同业负债稳定性。三是有效把握市场机遇，合理安排资产投放。

第三章 管理层讨论与分析

固定收益业务方面，本行锚定国家战略导向，深耕服务实体经济主线，稳步提升组合收益水平与风险防控能力。一方面，精准对接实体融资需求，有效覆盖民营、科技、绿色重点领域，支持宏观经济发展；另一方面，动态优化债券组合结构，迭代升级智慧投资分析平台，依托数字化工具赋能固收业务高质量发展。截至报告期末，本行债券资产规模2.09万亿元，其中，人民币债券规模1.95万亿元，外币债券规模216.99亿美元。

外汇业务方面，本行坚守服务实体经济本源，持续深化汇率风险中性理念的推广。一方面，持续优化外汇业务服务流程，丰富代客外汇产品货架，提升汇率避险产品适配性；另一方面，常态化开展市场行情解读与实操培训，引导企业主动管理汇率风险，全方位满足中小微企业多元化套保需求。报告期内，银行间外汇综合做市排名稳居市场前列。

贵金属业务方面，本行持续深耕“民生金”贵金属特色品牌，搭建覆盖零售、对公的多元产品供给体系。一方面，持续运用技术手段拓展零售业务服务渠道，优化客户资产配置方案，提升黄金投资体验；另一方面，立足实体产业客户需求，提供价格避险等产品服务，赋能上下游实体企业。同时，本行持续履行上海黄金交易所、上海期货交易所黄金期货合约做市职责，保障场内市场流动性供给。报告期内，本行贵金属交易量、交易金额稳步提升。

资产托管业务方面，本行持续强化“客群+产品”协同，重点围绕核心客群持续深化业务协同联动，推进托管战略客户服务模式转型，强化业务精细化管理。报告期内，借助科技赋能提升运营履职服务质效，持续丰富托管“小i+”服务体系，针对托管客户推出“托管函证通”等民生特色托管服务，提升客户服务体验，全行托管规模保持稳健增长。截至报告期末，本行证券投资基金托管规模1.49万亿元，比上年末增长8.76%；银行理财托管规模1.22万亿元，比上年末增长4.27%；信托财产保管规模1.37万亿元，比上年末增长2.24%。

(4) 风险管理方面

本行同业风险管理以稳健合规和价值协同为目标，紧盯准入管理、过程管理、退出管理三个关键环节，配套制度体系、技术支撑、组织保障、培训指导和监督评价等五项机制，推动金融机构业务持续健康发展。报告期内，持续优化同业客户授信管理及贷投后管理机制，强化一道风险防范职责，从完善名单制管理机制、提升贷投后管理质效、强化智能化风控工具应用等方面入手，有序推进各项同业风险管理工作，实现风险的有效控制。

本行依据董事会风险偏好及经营规划，制定年度市场风险限额，强化利率、汇率及商品风险管理，完善风险监测与报告机制。本行提升信用债发行人风险评估与预警能力，严控信用风险，完善债券统一管理体系。同时，本行坚持审慎稳健原则，优化本外币债券投资组合，合理配置高流动性债券。报告期内，债券投资信用资质保持优良。

本行全面稳健推进资产托管和养老金业务的风险合规管理工作，优化制度体系，深化合规检查，强化系统建设，推动形成事前防范、事中管控和事后监督的全流程风险防控体系，切实提升全面风险管理能力。报告期内，本行资产托管业务风控运作情况良好，未发生重大风险事件。

第三章 管理层讨论与分析

4、境外分行业务

(1) 香港分行

香港分行紧扣本集团“一个民生”发展战略，充分发挥全行境外业务重要枢纽平台作用，通过精细化客群运营与多元化产品应用，推动公司银行、金融市场、私人银行及财富管理三大业务板块协同发展，经营业绩持续增长。截至报告期末，香港分行资产总额2,514.61亿港元，比上年末增长3.12%，其中，客户贷款及垫款总额1,466.82亿港元，比上年末增长18.49%，在资产总额中占比58.33%；客户存款总额1,890.90亿港元，比上年末增长7.00%。报告期内，实现净收入20.58亿港元，同比增长24.88%。

深化客群经营，驱动业务增长。截至报告期末，对公战略客户总体信贷资产规模684.32亿港元，比上年末增长19.69%；围绕战略客户深化跨境联动，新增跨境联动开户131户，同比增长8.26%；私银及财富客群资产管理规模527.13亿港元，比上年末增长18.73%。打造特色产品，夯实服务体系。拓宽金融市场业务产品矩阵，代客业务交易量规模保持较好水平，报告期内，代客业务交易量达102.00亿美元；优化私人银行及财富管理的产品及服务体系，境外保险及跨境理财通业务于在港可比中资股份制银行中保持领先；依托境外托管平台优势，推动托管规模稳健增长，截至报告期末，资产托管规模2,678.23亿港元，比上年末增长31.03%。强化风险管理，合规稳健经营。报告期内，夯实全面风险管理体系，坚持业务发展与风险约束并重，优化调整信贷资产组合，强化资产质量管控工作；主动识变应变，强化前瞻预判和风险预警，严守流动性管理底线，推动负债与结算产品创新，有效管理负债来源集中度，报告期内，香港分行各项流动性指标均达到良好稳健水平。

(2) 伦敦分行

报告期内，伦敦分行坚持以服务国家战略为指引，紧密围绕三大定位，积极应对复杂多变的国际经济金融环境，坚持稳中求进工作总基调，持续提升跨境金融服务能力和国际化经营水平。截至报告期末，伦敦分行资产总额10.67亿美元；报告期内，新增贷款规模1.69亿美元。

伦敦分行立足国际金融中心区位优势，持续提升平台价值创造能力。持续开展英国及欧洲地区市场营销工作，积极发挥桥梁纽带作用，重点支持在新能源、高端制造、数字基建、清洁能源等领域具备全球竞争力的中国企业，大力开展跨境联动项目，为境内业务注入新动能。全方位深化跨时区服务能力。代理总行夜盘交易量延续高速增长，报告期内同比增长3.4倍。首次成功通过CMU债务工具中央结算系统发行人民币存款证，迈出人民币国际化坚实步伐。多措并举夯实风险合规管理质效。强化动态监测，聚焦重点风险，进一步提升风险识别、评估与应对能力，健全合规管理长效机制，为分行稳健运营和高质量发展提供了坚实保障。

第三章 管理层讨论与分析

5、主要股权投资情况及并表管理

截至报告期末，本行长期股权投资135.50亿元，具体情况请参考财务报表附注。

(1) 民生金租

民生金租是经原中国银监会批准设立的首批5家拥有银行背景的金融租赁企业之一，成立于2008年4月，注册资本50.95亿元。本行持有民生金租54.96%的股权。民生金租主要开展车辆、船舶、商用飞机、公务机、大型设备融资和设备普惠租赁业务。

报告期内，民生金租紧扣中央“稳中求进、提质增效”的要求，锚定高质量发展目标，全面落实金融“五篇大文章”，深度融入大规模设备更新及消费品以旧换新政策机遇，以创新驱动深挖业务潜能，在确保业务稳健增长的同时加快构建可持续商业模式，持续提升服务实体经济质效，全面践行金融工作的政治性与人民性。

截至报告期末，民生金租资产总额1,750.53亿元，净资产232.33亿元；报告期内实现营业收入23.25亿元。

(2) 民生加银基金

民生加银基金是由中国证监会批准设立的中外合资基金管理公司，成立于2008年11月，注册资本3亿元。本行持有民生加银基金63.33%的股权。民生加银基金主营业务包括基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。

报告期内，民生加银基金全面贯彻落实《推动公募基金高质量发展行动方案》要求，坚持以投资者为本，持续强化核心投研能力建设，聚焦债券为主、适度配置权益资产的中低波动混合型产品、多元资产配置类产品布局创设，适配不同风险偏好的投资者需求，通过均衡稳健的资产运作，持续为持有人创造可持续投资回报，着力提升投资者长期持有体验。

截至报告期末，民生加银基金资产总额24.71亿元，净资产20.83亿元；报告期内实现营业收入3.34亿元。

(3) 民银国际

民银国际是经原中国银监会批准，本行在香港设立的全资子公司，成立于2015年2月11日，注册资本42.07亿港元。民银国际主要业务包括香港上市保荐、财务顾问、债券承销与发行、资产管理与财富管理、股票经纪、直接投资和结构性融资等业务，是本行综合化、国际化发展的重要战略平台。

报告期内，民银国际深入践行集团落实“五篇大文章”的战略部署，坚持“一个民生”战略，积极推动战略转型。充分发挥国际化优势和香港全牌照投行服务功能，全力推动与母行的跨境业务协同联动，满足集团内客户的多元化金融服务需求。持续优化风险偏好，多渠道拓展投行业务，积极发挥牌照与平台优势，全方位服务国家金融战略，支持实体经济发展。

截至报告期末，民银国际资产总额255.65亿港元，净资产40.61亿港元；报告期内实现营业收入2.66亿港元。

第三章 管理层讨论与分析

(4) 民生理财

民生理财是经原中国银保监会批准设立的理财公司，成立于2022年6月24日，注册资本50亿元人民币，为本行全资子公司。民生理财主要业务包括公募理财产品发行和投资管理、私募理财产品发行和投资管理、理财顾问和咨询服务、经原中国银保监会批准的其他业务。

报告期内，民生理财积极贯彻落实国家政策导向，助力本集团高质量发展，全力服务实体经济，做好“五篇大文章”。响应监管推动中长期资金入市的政策号召，创新产品策略，丰富“固收+”主题系列产品。坚持以客户为中心，扩大晨间清算产品覆盖范围，进一步提高赎回资金到账效率，持续提升客户持有体验。积极培育投资者长期投资理念，大力推动中长期产品布局，满足客户多元化金融服务需求。

截至报告期末，民生理财资产总额101.75亿元，净资产98.91亿元；报告期内实现营业收入9.21亿元。

(5) 民生村镇银行

民生村镇银行是本行作为主发起行，发起设立的各家村镇银行的统称。截至报告期末，本行共设立29家村镇银行，其中已有7家村镇银行改制转为本行分支机构；受村镇银行并入等客观因素影响，村镇银行总资产330.82亿元，比上年末减少77.41亿元；各项存款余额289.63亿元，比上年末减少65.00亿元；各项贷款余额174.74亿元，比上年末减少63.61亿元。

报告期内，本行积极响应监管政策要求，有序推进村镇银行减量提质工作，同时切实履行发起行责任，持续推动村镇银行坚守支农支小定位，扎实服务乡村振兴和普惠金融，提升客户服务水平，持续夯实资产质量，提升风险抵补能力，加强流动性管理，民生村镇银行总体保持稳健经营态势。

(6) 纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理、投资的结构化主体主要包括理财产品、资产支持证券、基金、信托计划和资产管理计划等，其中，截至报告期末，纳入合并范围的结构化主体的资产规模为738.64亿元。具体情况请参阅财务报表附注十、“在结构化主体中的权益”。

(7) 并表管理

报告期内，本行严格落实会计准则及监管并表管理要求开展附属机构管理工作。以实现集团高质量发展为目标，持续强化“一个民生”的集团化战略部署，优化附属机构管理机制，完善公司治理体系，进一步强化派出董事履职和管理，加强对附属机构的专业指导，深化公司治理、风险管理、资本管理等重点工作，同时加大母子协同力度，完善母子业务协同机制，推动各附属机构“专注主业、完善治理、错位发展”，持续提升集团并表管理水平，推动集团一体化协同、健康稳健发展。

第三章 管理层讨论与分析

三、所处行业情况

2026年上半年，我国经济延续总体平稳、向新向优的发展态势，在外部形势复杂多变与国内新旧发展动能转换的环境下展现出较强韧性。从国际看，地缘政治冲突加剧，相关局势紧张带动国际原油价格大幅震荡，全球供应链受到扰动；市场对美联储加息的预期较强，美元指数高位震荡。从国内看，生产供给稳中有升，就业物价总体稳定，外贸韧性持续彰显，新动能成长壮大，同时经济运行仍存在结构性矛盾，供强需弱问题较为突出，部分市场主体经营承压，居民消费潜力仍需持续释放。

面对内外部挑战，我国宏观调控力度精准，财政货币政策协同发力，放大政策效能。财政政策延续更加积极的政策取向，侧重惠民生、促消费等关键领域，政府债发行节奏有所前置，统筹考虑防风险和促发展。适度宽松的货币政策继续发挥存量政策与增量政策集成效应，强化逆周期和跨周期调节，为经济持续向好向优创造适宜的货币金融环境。进一步完善利率调控框架，优化央行公开市场临时隔夜正、逆回购操作机制，丰富隔夜逆回购操作品种。畅通市场化利率形成传导机制，推动同业存单、大额存单、人民币存贷款利率管理优化，发挥市场利率定价自律机制作用，加强利率政策执行和监督，降低银行负债成本，引导金融机构提高利率定价能力，促进社会综合融资成本低位运行。优化创新结构性货币政策工具，适当增加规模，完善实施方式，聚焦扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域精准支持，助力经济结构转型和内生动能修复。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，鼓励金融机构提升汇率避险服务水平。

报告期内，银行业紧跟国家方针政策，做好金融“五篇大文章”，优化资金供给结构，重点支持新质生产力发展。上半年信贷增长保持合理节奏，信贷结构持续优化，科技金融、绿色金融、普惠金融等重点领域贷款增速明显高于各项贷款平均增速，工业中长期贷款保持较快增长，基础设施相关行业中长期贷款平稳增长，政府债、企业债和股权融资等直接融资渠道作用进一步发挥，有效支持了国家重大战略和重点领域发展。受负债成本下降的影响，净息差呈边际改善趋势，但压力犹存。资产质量保持稳定，重点领域风险持续化解，拨备维持合理水平。各银行普遍加速布局AI应用，加快构建数智化金融服务新体系。

第三章 管理层讨论与分析

四、利润表主要项目分析

(一) 利润表主要项目变动情况

报告期内，本集团实现归属于本行股东的净利润195.37亿元，同比减少18.43亿元，降幅8.62%。

项目(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月	变动(%)
营业收入	75,166	72,384	3.84
其中：利息净收入	52,584	49,203	6.87
非利息净收入	22,582	23,181	-2.58
营业支出	54,380	49,260	10.39
其中：业务及管理费	20,490	20,657	-0.81
税金及附加	867	865	0.23
信用减值损失	31,457	26,039	20.81
其他资产减值损失	261	346	-24.57
其他业务成本	1,305	1,353	-3.55
营业利润	20,786	23,124	-10.11
加：营业外收支净额	-166	-330	两期为负
利润总额	20,620	22,794	-9.54
减：所得税费用	1,367	1,318	3.72
净利润	19,253	21,476	-10.35
其中：归属于本行股东的净利润	19,537	21,380	-8.62
归属于少数股东损益	-284	96	本期为负

第三章 管理层讨论与分析

(二) 营业收入

报告期内，本集团实现营业收入751.66亿元，同比增加27.82亿元，增幅3.84%。本集团营业收入主要项目的金额、占比及变动情况如下：

项目（人民币百万元）	2026年1-6月		2025年1-6月		
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	变动(%)
利息净收入	52,584	69.96	49,203	67.97	6.87
利息收入	104,547	139.09	113,980	157.46	-8.28
其中：发放贷款和垫款利息收入	72,265	96.14	78,305	108.18	-7.71
金融投资利息收入	24,687	32.84	27,307	37.72	-9.59
长期应收款利息收入	2,667	3.55	2,988	4.13	-10.74
拆放同业及其他金融机构利息收入	2,236	2.98	2,389	3.30	-6.40
存放中央银行款项利息收入	1,820	2.42	1,929	2.66	-5.65
存放同业及其他金融机构利息收入	565	0.75	750	1.04	-24.67
买入返售金融资产利息收入	307	0.41	312	0.43	-1.60
利息支出	-51,963	-69.13	-64,777	-89.49	-19.78
非利息净收入	22,582	30.04	23,181	32.03	-2.58
手续费及佣金净收入	9,809	13.05	9,685	13.38	1.28
其他非利息净收入	12,773	16.99	13,496	18.65	-5.36
合计	75,166	100.00	72,384	100.00	3.84

第三章 管理层讨论与分析

(三) 利息净收入及净息差

报告期内，本集团实现利息净收入525.84亿元，同比增加33.81亿元，增幅6.87%。本集团净息差为1.47%，同比上升8BP。

项目(人民币百万元)	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均 收益率(%)	平均余额	利息收入	平均 收益率(%)
生息资产						
发放贷款和垫款总额	4,494,408	72,265	3.24	4,462,070	78,305	3.54
按贷款类型划分						
其中：公司贷款和垫款	2,857,500	41,746	2.95	2,702,375	42,287	3.16
个人贷款和垫款	1,636,908	30,519	3.76	1,759,695	36,018	4.13
按贷款期限划分						
其中：短期贷款	1,842,939	30,666	3.36	1,887,880	33,691	3.60
中长期贷款	2,651,469	41,599	3.16	2,574,190	44,614	3.49
金融投资	2,012,365	24,687	2.47	1,996,355	27,307	2.76
存放中央银行款项	242,888	1,820	1.51	257,261	1,929	1.51
拆放同业及其他金融机构款项	208,653	2,236	2.16	156,716	2,389	3.07
存放同业及其他金融机构款项	109,381	565	1.04	108,334	750	1.40
长期应收款	89,393	2,667	6.02	107,794	2,988	5.59
买入返售金融资产	43,474	307	1.42	33,917	312	1.86
合计	7,200,562	104,547	2.93	7,122,447	113,980	3.23

第三章 管理层讨论与分析

项目（人民币百万元）	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均余额	利息支出	平均成本率(%)	平均余额	利息支出	平均成本率(%)
付息负债						
吸收存款	4,291,015	31,089	1.46	4,230,373	39,015	1.86
其中：公司存款	2,882,428	20,681	1.45	2,900,535	26,584	1.85
活期	1,015,028	1,820	0.36	975,250	3,009	0.62
定期	1,867,400	18,861	2.04	1,925,285	23,575	2.47
个人存款	1,408,587	10,408	1.49	1,329,838	12,431	1.89
活期	437,772	95	0.04	400,751	93	0.05
定期	970,815	10,313	2.14	929,087	12,338	2.68
应付债券	899,357	7,907	1.77	989,196	10,123	2.06
同业及其他金融机构存放款项	933,201	6,802	1.47	835,389	7,529	1.82
向央行和其他金融机构借款及其他	377,650	3,694	1.97	363,315	4,437	2.46
卖出回购金融资产款	207,744	1,604	1.56	273,323	2,584	1.91
同业及其他金融机构拆入款项	75,031	867	2.33	71,857	1,089	3.06
合计	6,783,998	51,963	1.54	6,763,453	64,777	1.93
利息净收入		52,584			49,203	
净利差			1.39			1.30
净息差			1.47			1.39

第三章 管理层讨论与分析

本集团规模变化和利率变化对利息收入和利息支出的影响情况：

项目（人民币百万元）	2026年1-6月比 上年同期 增减变动 规模因素	2026年1-6月 比上年同期 增减变动 利率因素	净增/减
利息收入变化：			
发放贷款和垫款总额	568	-6,608	-6,040
金融投资	219	-2,839	-2,620
存放中央银行款项	-108	-1	-109
拆放同业及其他金融机构款项	792	-945	-153
存放同业及其他金融机构款项	7	-192	-185
长期应收款	-510	189	-321
买入返售金融资产	88	-93	-5
小计	1,056	-10,489	-9,433
利息支出变化：			
吸收存款	559	-8,485	-7,926
应付债券	-919	-1,297	-2,216
同业及其他金融机构存放款项	882	-1,609	-727
向央行和其他金融机构借款及其他	175	-918	-743
卖出回购金融资产款	-620	-360	-980
同业及其他金融机构拆入款项	48	-270	-222
小计	125	-12,939	-12,814
利息净收入变化	931	2,450	3,381

注：规模变化以平均余额变化来衡量；利率变化以平均利率变化来衡量。

1、利息收入

报告期内，本集团实现利息收入1,045.47亿元，同比减少94.33亿元，降幅8.28%。

(1) 发放贷款和垫款利息收入

报告期内，本集团实现发放贷款和垫款利息收入722.65亿元，同比减少60.40亿元，降幅7.71%，主要是发放贷款和垫款平均收益率同比下降30BP，导致利息收入同比减少66.08亿元。

第三章 管理层讨论与分析

(2) 金融投资利息收入

报告期内，本集团实现金融投资利息收入246.87亿元，同比减少26.20亿元，降幅9.59%。

(3) 存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产利息收入

报告期内，本集团实现存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产利息收入31.08亿元，同比减少3.43亿元，降幅9.94%。

(4) 长期应收款利息收入

报告期内，本集团实现长期应收款利息收入26.67亿元，同比减少3.21亿元，降幅10.74%。

(5) 存放中央银行款项利息收入

报告期内，本集团实现存放中央银行款项利息收入18.20亿元，同比减少1.09亿元，降幅5.65%。

2、利息支出

报告期内，本集团利息支出为519.63亿元，同比减少128.14亿元，降幅19.78%。

(1) 吸收存款利息支出

报告期内，本集团吸收存款利息支出为310.89亿元，同比减少79.26亿元，降幅20.32%，主要是存款平均成本率同比下降40BP，导致利息支出减少84.85亿元。

(2) 同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款利息支出

报告期内，本集团同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款利息支出为92.73亿元，同比减少19.29亿元，降幅17.22%，主要是平均成本率下降，导致利息支出减少22.39亿元。

(3) 应付债券利息支出

报告期内，本集团应付债券利息支出79.07亿元，同比减少22.16亿元，降幅21.89%，主要是日均规模和平均成本率下降的共同影响。

(4) 向央行和其他金融机构借款及其他利息支出

报告期内，本集团向央行和其他金融机构借款及其他利息支出为36.94亿元，同比减少7.43亿元，降幅16.75%，主要是平均成本率下降49BP，导致利息支出减少9.18亿元。

第三章 管理层讨论与分析

(四) 非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入225.82亿元，同比减少5.99亿元，降幅2.58%。

项目(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月	变动(%)
手续费及佣金净收入	9,809	9,685	1.28
其他非利息净收入	12,773	13,496	-5.36
合计	22,582	23,181	-2.58

1、手续费及佣金净收入

报告期内，本集团实现手续费及佣金净收入98.09亿元，同比增加1.24亿元，增幅1.28%。

项目(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月	变动(%)
手续费及佣金收入	11,848	11,225	5.55
其中：银行卡服务手续费	4,329	4,832	-10.41
代理业务手续费	2,713	1,645	64.92
托管及其他受托业务佣金	2,061	2,025	1.78
结算与清算手续费	1,515	1,433	5.72
信用承诺手续费及佣金	537	556	-3.42
其他	693	734	-5.59
手续费及佣金支出	2,039	1,540	32.40
手续费及佣金净收入	9,809	9,685	1.28

2、其他非利息净收入

报告期内，本集团实现其他非利息净收入127.73亿元，同比减少7.23亿元，降幅5.36%。

项目(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月	变动(%)
投资收益	5,490	9,234	三项合计-0.55
公允价值变动收益	5,886	1,625	
汇兑收益	-351	227	
其他业务收入	1,697	2,032	-16.49
其他收益	51	378	-86.51
合计	12,773	13,496	-5.36

第三章 管理层讨论与分析

(五) 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费204.90亿元，同比减少1.67亿元，降幅0.81%。

项目（人民币百万元）	2026年1-6月	2025年1-6月	变动(%)
员工薪酬（包括董事薪酬）	12,597	12,429	1.35
折旧和摊销费用	3,438	3,460	-0.64
短期和低价值租赁及物业管理费	489	472	3.60
业务/办公费用及其他	3,966	4,296	-7.68
合计	20,490	20,657	-0.81

(六) 信用减值损失

报告期内，本集团信用减值损失314.57亿元，同比增加54.18亿元，增幅20.81%。

项目（人民币百万元）	2026年1-6月	2025年1-6月	变动(%)
发放贷款和垫款	29,363	23,452	25.20
以摊余成本计量的金融资产	1,467	1,534	-4.37
长期应收款	997	540	84.63
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	-198	307	本期为负
其他	-172	206	本期为负
合计	31,457	26,039	20.81

(七) 所得税费用

报告期内，本集团所得税费用13.67亿元，同比增加0.49亿元，增幅3.72%。

第三章 管理层讨论与分析

五、资产负债表主要项目分析

(一) 资产

截至报告期末，本集团资产总额为77,945.31亿元，比上年末减少380.36亿元，降幅0.49%。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	4,509,997	57.86	4,430,610	56.57
加：贷款应计利息	37,917	0.49	36,916	0.47
减：以摊余成本计量的贷款减值准备	93,557	1.20	93,295	1.19
发放贷款和垫款净额	4,454,357	57.15	4,374,231	55.85
金融投资净额	2,374,914	30.47	2,424,329	30.95
存拆放同业及其他金融机构款项和 买入返售金融资产	289,424	3.71	408,752	5.22
现金及存放中央银行款项	262,100	3.36	254,754	3.25
长期应收款	90,812	1.17	98,066	1.25
固定资产	47,936	0.61	48,339	0.62
其他	274,988	3.53	224,096	2.86
合计	7,794,531	100.00	7,832,567	100.00

第三章 管理层讨论与分析

1、发放贷款和垫款

截至报告期末，本集团发放贷款和垫款总额为45,099.97亿元，比上年末增加793.87亿元，增幅1.79%，在资产总额中的占比为57.86%，比上年末上升1.29个百分点。主要是本集团围绕“五篇大文章”，持续发力国家重点支持领域，加大信贷投放，调优业务结构。

2、金融投资

截至报告期末，本集团金融投资总额为23,645.80亿元，比上年末减少475.70亿元，降幅1.97%，在资产总额中的占比为30.34%，比上年末下降0.46个百分点。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以摊余成本计量的金融资产	1,265,325	53.51	1,334,093	55.31
其中：债券投资	1,229,807	52.01	1,294,314	53.66
信托及资管计划	24,934	1.05	28,806	1.19
其他投资	10,584	0.45	10,973	0.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	288,891	12.22	371,581	15.40
其中：债券投资	144,018	6.09	188,668	7.82
信托及资管计划	9,013	0.38	19,730	0.82
投资基金	103,822	4.39	134,647	5.58
权益工具	26,969	1.14	22,921	0.95
其他投资	5,069	0.22	5,615	0.23
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	810,364	34.27	706,476	29.29
其中：债券投资	802,037	33.92	698,395	28.95
权益工具	8,327	0.35	8,081	0.34
合计	2,364,580	100.00	2,412,150	100.00

注：其他投资包括债权融资计划及其他。

第三章 管理层讨论与分析

本集团持有的债券按发行主体列示如下：

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府	1,188,725	54.63	1,249,118	57.26
政策性银行	334,847	15.39	247,394	11.34
银行及非银行金融机构	360,971	16.59	353,059	16.19
企业	291,319	13.39	331,806	15.21
合计	2,175,862	100.00	2,181,377	100.00

本行所持金融债券主要是政策性金融债及商业银行金融债。其中，面值最大的十只金融债券的有关情况如下：

项目（人民币百万元）	面值	票面利率(%)	到期日	减值准备
2025年金融债券	20,460	1.82	2035-08-07	2.87
2022年金融债券	17,780	2.69	2027-06-16	2.07
2025年金融债券	11,040	1.52	2027-05-28	1.14
2024年金融债券	9,430	2.63	2034-01-08	1.35
2024年金融债券	8,980	2.00	2027-04-12	0.91
2023年金融债券	8,160	2.52	2028-05-25	0.98
2025年金融债券	7,570	1.39	2026-09-03	0.26
2022年金融债券	7,450	2.77	2032-10-24	1.11
2021年金融债券	7,350	2.83	2026-09-10	0.35
2023年金融债券	5,380	3.02	2033-03-06	0.77
合计	103,600			11.81

第三章 管理层讨论与分析

3、存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产

截至报告期末，本集团存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产合计2,894.24亿元，比上年末减少1,193.28亿元，降幅29.19%；在资产总额中的占比为3.71%，比上年末下降1.51个百分点。

4、衍生金融工具

项目（人民币百万元）	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
货币类衍生合约	1,834,048	12,093	12,066	2,873,260	10,543	10,032
利率类衍生合约	4,038,380	1,135	987	2,979,895	977	857
贵金属类衍生合约	54,901	2,590	4,231	85,064	5,811	13,635
其他	2,111	26	-	2,470	31	3
合计		15,844	17,284		17,362	24,527

(二) 负债

截至报告期末，本集团负债总额为70,769.82亿元，比上年末减少523.88亿元，降幅0.73%。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
吸收存款	4,450,387	62.89	4,347,799	60.98
其中：吸收存款总额（不含应计利息）	4,392,555	62.07	4,277,238	59.99
同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款	1,228,007	17.35	1,232,533	17.29
应付债券	790,058	11.16	1,012,008	14.19
向中央银行及其他金融机构借款	375,577	5.31	340,967	4.78
其他	232,953	3.29	196,063	2.76
合计	7,076,982	100.00	7,129,370	100.00

第三章 管理层讨论与分析

1、吸收存款

截至报告期末，本集团吸收存款总额43,925.55亿元，比上年末增加1,153.17亿元，增幅2.70%。从客户结构看，公司存款占比67.14%，个人存款占比32.83%；从期限结构看，活期存款占比35.08%，定期存款占比64.89%。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款	2,949,121	67.14	2,885,374	67.46
其中：活期存款	1,081,647	24.63	1,048,098	24.50
定期存款	1,867,474	42.51	1,837,276	42.96
个人存款	1,441,898	32.83	1,390,217	32.50
其中：活期存款	459,089	10.45	432,823	10.12
定期存款	982,809	22.38	957,394	22.38
其他	1,536	0.03	1,647	0.04
合计	4,392,555	100.00	4,277,238	100.00

2、同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款

截至报告期末，本集团同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款为12,280.07亿元，比上年末减少45.26亿元，降幅0.37%。

3、应付债券

截至报告期末，本集团应付债券7,900.58亿元，比上年末减少2,219.50亿元，降幅21.93%，主要是优化负债结构，在各项存款增长的基础上，减少同业存单规模。

（三）负债质量分析

本行全面贯彻落实监管要求，持续加强负债质量管理，建立与负债规模和复杂程度相适应的负债质量管理体系，明确董事会、高级管理层以及相关职能部门、各机构在负债质量管理中的工作职责。本行董事会和高级管理层对负债质量实施有效管理和监控，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。

报告期内，本行坚持审慎稳健的经营理念，以精细化管理推进负债质量提升。一是深化客群体系建设，强化分类分层经营。以高质量产品和服务深度绑定客户，夯实业务基础，增强负债来源稳定性和负债结构多样性。二是加强负债成本管理，持续优化负债结构。推进结算+项目，深化全客群、全场景、全链路经营，加大客户全量资金的全周期管理，促进低成本资金沉淀，同时合理管控高成本负债规模，寻求量价有效平衡。三是紧跟内外部环境变化，动态调整负债管理策略。合理安排各类资金吸收规模与结构，保障负债来源稳定、结构合理、成本适当。

报告期内，本集团负债质量安全稳健，相关指标均符合内外部管理要求。截至报告期末，本集团净稳定资金比例105.94%，流动性覆盖率134.11%；报告期内，本集团付息负债成本率1.54%。

第三章 管理层讨论与分析

(四) 股东权益

截至报告期末，本集团股东权益总额7,175.49亿元，比上年末增加143.52亿元，增幅2.04%，其中，归属于本行股东权益总额7,048.00亿元，比上年末增加151.63亿元，增幅2.20%。

项目(人民币百万元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	变动(%)
股本	43,782	43,782	—
其他权益工具	125,000	125,000	—
其中：优先股	20,000	20,000	—
永续债	105,000	105,000	—
资本公积	58,474	58,141	0.57
其他综合收益	5,308	5,245	1.20
盈余公积	64,829	64,829	—
一般风险准备	101,830	101,642	0.18
未分配利润	305,577	290,998	5.01
归属于本行股东权益总额	704,800	689,637	2.20
少数股东权益	12,749	13,560	-5.98
合计	717,549	703,197	2.04

(五) 表外项目

项目(人民币百万元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	变动(%)
银行承兑汇票	626,975	569,052	10.18
未使用的信用卡额度	520,260	506,953	2.62
开出信用证	225,484	200,237	12.61
开出保函	127,481	128,926	-1.12
不可撤销贷款承诺	14,288	18,243	-21.68
资本性支出承诺	16,560	11,862	39.61
租赁承诺	156	126	23.81

注：租赁承诺指本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额。

第三章 管理层讨论与分析

六、贷款质量分析

(一) 按五级分类划分的贷款分布情况

截至报告期末，本集团不良贷款总额663.23亿元，比上年末增加1.69亿元；不良贷款率1.47%，比上年末下降0.02个百分点；关注类贷款总额1,214.99亿元，比上年末增加3.04亿元；关注类贷款占比2.69%，比上年末下降0.05个百分点。

项目(人民币百万元)	2026年6月30日		2025年12月31日		
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	变动(%)
正常贷款	4,443,674	98.53	4,364,456	98.51	1.82
其中：正常类贷款	4,322,175	95.84	4,243,261	95.77	1.86
关注类贷款	121,499	2.69	121,195	2.74	0.25
不良贷款	66,323	1.47	66,154	1.49	0.26
其中：次级类贷款	12,964	0.29	13,879	0.31	-6.59
可疑类贷款	10,919	0.24	10,939	0.25	-0.18
损失类贷款	42,440	0.94	41,336	0.93	2.67
合计	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00	1.79

第三章 管理层讨论与分析

(二) 按产品类型划分的贷款分布情况

截至报告期末，本集团公司类贷款（含票据贴现）总额29,069.25亿元，比上年末增加1,551.99亿元，占比64.46%，比上年末上升2.35个百分点；个人类贷款总额16,030.72亿元，比上年末下降758.12亿元，占比35.54%，比上年末下降2.35个百分点。

截至报告期末，本集团公司类不良贷款（含票据贴现）总额340.98亿元，比上年末增加0.97亿元，不良贷款率1.17%，比上年末下降0.07个百分点；个人类不良贷款总额322.25亿元，比上年末增加0.72亿元，不良贷款率2.01%，比上年末上升0.09个百分点。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款总额	占比(%)	不良贷款 总额	不良贷款率(%)	贷款总额	占比(%)	不良贷款 总额	不良贷款率(%)
公司贷款和垫款	2,906,925	64.46	34,098	1.17	2,751,726	62.11	34,001	1.24
其中：票据贴现	134,457	2.98	-	-	126,250	2.85	-	-
个人贷款和垫款	1,603,072	35.54	32,225	2.01	1,678,884	37.89	32,153	1.92
其中：小微贷款	556,592	12.34	9,108	1.64	587,672	13.26	9,591	1.63
住房贷款	564,682	12.52	4,343	0.77	573,393	12.94	4,397	0.77
信用卡透支	406,457	9.01	17,164	4.22	432,460	9.76	16,735	3.87
其他	75,341	1.67	1,610	2.14	85,359	1.93	1,430	1.68
合计	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

注：其他包括综合消费贷款、汽车贷款等个人贷款。

(三) 按行业划分的贷款分布情况

本集团严格落实集团风险偏好，主动把握“十五五”时期发展机遇，扎实做好“五篇大文章”等重点领域信贷投放支持，在保证质量的前提下实现量的适度增长，进一步巩固和提升全行高质量发展特色优势。做好传统产业转型升级支持，聚焦智能制造和国产替代两条主线，持续提升先进制造业占比；合理把握长久期基建类项目，加强算力和数字基建等新基建领域投放布局；积极支持能源领域重点项目，聚焦优质新能源电站和重点地区优质煤水电项目。截至报告期末，本集团公司类贷款主要集中在租赁和商务服务业、制造业、房地产业，其中，租赁和商务服务业贷款总额6,267.28亿元，比上年末增加267.38亿元；制造业贷款总额5,473.78亿元，比上年末增加473.45亿元；房地产业贷款总额3,170.40亿元，比上年末减少84.03亿元。

截至报告期末，本集团公司类不良贷款主要集中在房地产业、批发和零售业、制造业，三大行业不良贷款总额合计239.41亿元，合计在公司类不良贷款中占比70.21%。不良贷款变动方面，主要是批发和零售业受消费复苏节奏、中小微主体经营波动等影响，不良贷款额比上年末增加8.49亿元；建筑业受房地产行业风险外溢影响，不良贷款额比上年末增加4.91亿元；房地产业由于加大不良处置力度，不良贷款额比上年末减少11.15亿元。

第三章 管理层讨论与分析

项目（人民币百万元）	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款总额	占比(%)	不良贷款 总额	不良 贷款率(%)	贷款总额	占比(%)	不良贷款 总额	不良 贷款率(%)
公司贷款和垫款								
租赁和商务服务业	626,728	13.90	4,544	0.73	599,990	13.54	4,894	0.82
制造业	547,378	12.14	5,848	1.07	500,033	11.29	6,041	1.21
房地产业	317,040	7.03	10,621	3.35	325,443	7.35	11,736	3.61
批发和零售业	306,941	6.81	7,472	2.43	291,287	6.57	6,623	2.27
交通运输、仓储和邮政业	225,248	4.99	326	0.14	202,730	4.58	330	0.16
水利、环境和公共设施管理业	183,729	4.07	343	0.19	174,004	3.93	336	0.19
电力、热力、燃气及水生产和供应业	159,713	3.54	11	0.01	151,199	3.41	11	0.01
金融业	154,656	3.43	954	0.62	138,243	3.12	540	0.39
建筑业	95,189	2.11	1,343	1.41	103,877	2.34	852	0.82
采矿业	83,559	1.85	1,589	1.90	72,224	1.63	1,638	2.27
信息传输、软件和信息技术服务业	65,326	1.45	391	0.60	57,706	1.30	452	0.78
科学研究和技术服务业	52,576	1.17	353	0.67	47,350	1.07	259	0.55
农、林、牧、渔业	26,200	0.58	45	0.17	26,871	0.61	51	0.19
其他	62,642	1.39	258	0.41	60,769	1.37	238	0.39
小计	2,906,925	64.46	34,098	1.17	2,751,726	62.11	34,001	1.24
个人贷款和垫款	1,603,072	35.54	32,225	2.01	1,678,884	37.89	32,153	1.92
合计	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

(四) 按投放地区划分的贷款分布情况

本集团按照“因地制宜、突出重点、强化风控”的原则，积极响应国家区域发展战略，支持不同区域差异化发展。经济发达区域充分发挥区域内基础设施、先进制造业、科创、零售小微客群资源优势，全方位发展，发挥“挑大梁”作用。资源禀赋较好的西部地区主动把握国家能源战略、产业转移带来的机遇，合理加大能源、基建、化工行业投放力度。截至报告期末，本集团长江三角洲地区、珠江三角洲地区及西部地区贷款总额居前三位，分别为12,525.96亿元、7,179.84亿元、6,979.61亿元，占比分别为27.77%、15.92%、15.48%，分别比上年末增加496.35亿元、125.67亿元和109.49亿元。

截至报告期末，本集团不良贷款主要集中在总部、长江三角洲和西部地区，不良贷款总额分别为184.25亿元、138.52亿元和97.23亿元，合计占比63.33%，其中总部不良贷款主要是信用卡业务。从不良贷款增量看，主要是珠江三角洲地区不良比上年末增加13.37亿元，不良贷款率比上年末上升0.17个百分点。

第三章 管理层讨论与分析

项目(人民币百万元)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款总额	占比(%)	不良贷款总额	不良贷款率(%)	贷款总额	占比(%)	不良贷款总额	不良贷款率(%)
总部	426,741	9.46	18,425	4.32	443,405	10.01	18,036	4.07
长江三角洲地区	1,252,596	27.77	13,852	1.11	1,202,961	27.15	13,666	1.14
珠江三角洲地区	717,984	15.92	9,111	1.27	705,417	15.92	7,774	1.10
环渤海地区	674,945	14.97	6,928	1.03	668,332	15.08	7,401	1.11
东北地区	96,309	2.14	1,654	1.72	98,223	2.22	1,463	1.49
中部地区	502,541	11.14	4,719	0.94	495,201	11.18	5,932	1.20
西部地区	697,961	15.48	9,723	1.39	687,012	15.51	10,550	1.54
境外及附属机构	140,920	3.12	1,911	1.36	130,059	2.93	1,332	1.02
合计	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

注：本集团机构的地区归属请参阅财务报表的附注七、“分部报告”。

(五) 按担保方式划分的贷款分布情况

截至报告期末，本集团抵质押贷款总额20,374.60亿元，比上年末减少360.68亿元，占比45.18%；信用贷款总额15,033.54亿元，比上年末增加600.13亿元，占比33.33%；保证贷款总额9,691.83亿元，比上年末增加554.42亿元，占比21.49%。不良贷款方面，信用贷款不良额比上年末增加9.16亿元，主要是信用卡业务不良增加，各类担保方式贷款不良率和上年末相比变化不大。

项目(人民币百万元)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款总额	占比(%)	不良贷款总额	不良贷款率(%)	贷款总额	占比(%)	不良贷款总额	不良贷款率(%)
信用贷款	1,503,354	33.33	23,268	1.55	1,443,341	32.58	22,352	1.55
保证贷款	969,183	21.49	8,847	0.91	913,741	20.62	8,814	0.96
附担保物贷款	2,037,460	45.18	34,208	1.68	2,073,528	46.80	34,988	1.69
其中：抵押贷款	1,665,669	36.94	28,585	1.72	1,713,165	38.67	29,412	1.72
质押贷款	371,791	8.24	5,623	1.51	360,363	8.13	5,576	1.55
合计	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

第三章 管理层讨论与分析

(六) 前十大贷款客户

截至报告期末，本集团前十大贷款客户的贷款总额合计为723.55亿元，占发放贷款和垫款总额的1.60%。前十大贷款客户如下：

项目（人民币百万元）	金额	占贷款总额的 比例(%)	占资本净额的 比例(%)
客户A	15,300	0.34	1.86
客户B	12,148	0.27	1.48
客户C	8,150	0.18	0.99
客户D	6,622	0.15	0.81
客户E	5,754	0.13	0.70
客户F	5,638	0.12	0.69
客户G	5,214	0.11	0.63
客户H	5,020	0.11	0.61
客户I	4,324	0.10	0.53
客户J	4,185	0.09	0.51
合计	72,355	1.60	8.81

(七) 重组贷款和逾期贷款情况

截至报告期末，本集团重组贷款总额249.49亿元，比上年末减少40.58亿元，在发放贷款和垫款总额中占比为0.55%，比上年末下降0.10个百分点。逾期贷款总额1,013.58亿元，比上年末增加55.55亿元，在发放贷款和垫款总额中占比为2.25%，比上年末增加0.09个百分点。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
重组贷款	24,949	0.55	29,007	0.65
其中：逾期超过90天的已重组贷款	9,806	0.22	8,496	0.19
逾期贷款	101,358	2.25	95,803	2.16
其中：逾期3个月以内	34,021	0.76	27,463	0.62
逾期3个月以上至1年	25,778	0.57	29,072	0.66
逾期1年以上至3年	33,985	0.75	31,660	0.71
逾期3年以上	7,574	0.17	7,608	0.17

注：1. 重组贷款是指因债务人发生财务困难，为促使债务人偿还债务，本集团对债务合同作出有利于债务人调整的贷款，或对债务人现有债务提供再融资，包括借新还旧、新增债务融资等。

2. 逾期贷款指本金或利息逾期1天或以上的贷款。

第三章 管理层讨论与分析

(八) 抵债资产情况

项目（人民币百万元）	2026年6月30日	2025年12月31日
抵债资产	4,163	4,408
其中：房产和土地	1,318	1,314
运输工具	2,643	2,931
其他	202	163
减值准备	669	625

(九) 贷款减值准备变动情况

项目（人民币百万元）	2026年6月30日	2025年12月31日
期初余额	93,966	93,129
本期净计提	29,363	47,901
本期核销及转出	-29,433	-52,477
收回已核销贷款	1,744	7,759
其他	-1,335	-2,346
期末余额	94,305	93,966

贷款减值准备的计提方法：

本行根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定，以预期信用损失模型为基础，结合前瞻性信息计提贷款减值准备。其中，对于零售贷款及划分为第一阶段、第二阶段的公司贷款，基于客户违约概率、违约损失率等风险量化参数计提减值准备；对于划分为第三阶段的公司贷款，按照其预期现金流回收情况计提减值准备。根据《商业银行预期信用损失法实施管理办法》（银保监规〔2022〕10号）的要求，本行对预期信用损失模型定期重检、优化，及时更新前瞻性信息及相关参数。

第三章 管理层讨论与分析

七、资本充足率分析

(一) 资本充足率

本集团根据《商业银行资本管理办法》(简称“《资本管理办法》”)和其他相关监管规定计算资本充足率, 资本充足率的计算范围包括本行以及符合《资本管理办法》规定的本行直接或间接投资的金融机构。报告期内, 国家金融监督管理总局对本集团及本行的各项资本要求为: 核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低要求分别为5%、6%和8%; 在上述最低资本要求的基础上还需计提储备资本、逆周期资本和附加资本, 其中储备资本要求为2.5%, 逆周期资本要求为0%, 附加资本要求为0.25%。本集团及本行报告期内的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率应分别不低于7.75%、8.75%和10.75%。

截至报告期末, 本集团核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为9.42%、11.46%和13.36%, 分别比上年末上升0.04、下降0.01、上升0.30个百分点。本集团及本行资本充足率情况如下:

项目(人民币百万元)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	本集团	本行	本集团	本行
核心一级资本净额	578,300	544,369	563,554	528,829
一级资本净额	704,092	669,367	689,364	653,829
总资本净额	820,830	783,173	784,943	745,515
核心一级资本	586,384	565,769	571,634	550,085
核心一级资本扣减项	-8,084	-21,400	-8,080	-21,256
其他一级资本	125,792	125,000	125,810	125,000
其他一级资本扣减项	-	-2	-	-
二级资本	116,805	113,806	95,635	91,686
二级资本扣减项	-67	-	-56	-
风险加权资产合计	6,142,309	5,859,529	6,011,048	5,728,815
其中: 信用风险加权资产	5,791,319	5,530,884	5,669,106	5,411,255
市场风险加权资产	96,007	83,366	86,959	72,281
操作风险加权资产	254,983	245,279	254,983	245,279
核心一级资本充足率(%)	9.42	9.29	9.38	9.23
一级资本充足率(%)	11.46	11.42	11.47	11.41
资本充足率(%)	13.36	13.37	13.06	13.01

(二) 杠杆率

截至报告期末, 本集团杠杆率7.55%, 比上季末下降0.08个百分点。本集团杠杆率情况如下:

项目(人民币百万元)	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日	2025年 9月30日
杠杆率(%)	7.55	7.63	7.51	7.43
一级资本净额	704,092	699,622	689,364	686,328
调整后的表内外资产余额	9,321,665	9,169,417	9,174,691	9,235,790

关于资本监管指标的详细信息, 请参见本行网站(www.cmbc.com.cn)“投资者关系—信息披露—监管资本”栏目《中国民生银行股份有限公司2026年半年度第三支柱信息披露报告》。

第三章 管理层讨论与分析

八、流动性相关指标

(一) 流动性覆盖率

截至报告期末，本集团流动性覆盖率134.11%，高于监管达标要求34.11个百分点，表明本集团优质流动性资产储备充足，流动性保持稳健。

项目（人民币百万元）	2026年 6月30日	2025年 12月31日
流动性覆盖率(%)	134.11	135.60
合格优质流动性资产	957,375	958,739
未来30天现金净流出量	713,878	707,036

(二) 净稳定资金比例

截至报告期末，本集团净稳定资金比例105.94%，高于监管达标要求5.94个百分点，表明本集团可用稳定资金来源可支持业务持续稳定发展需要。

项目（人民币百万元）	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日
净稳定资金比例(%)	105.94	105.76	104.85
可用的稳定资金	4,637,954	4,680,002	4,572,514
所需的稳定资金	4,378,042	4,425,220	4,361,021

第三章 管理层讨论与分析

九、分部报告

本集团业务分部按照对公业务、零售业务和其他业务分部进行管理、报告和评价，地区分部按照总部、长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海地区、东北地区、中部地区、西部地区、境外及附属机构八大分部进行管理、报告和评价。

(一) 按业务领域划分的分部经营业绩

项目（人民币百万元）	2026年6月30日	2026年1-6月	
	资产总额	营业收入	利润总额
对公业务	5,415,887	36,830	22,451
零售业务	1,675,162	27,473	-1,856
其他业务	642,803	10,863	25
合计	7,733,852	75,166	20,620

项目（人民币百万元）	2025年12月31日	2025年1-6月	
	资产总额	营业收入	利润总额
对公业务	5,328,944	35,485	14,560
零售业务	1,723,662	28,584	6,485
其他业务	721,288	8,315	1,749
合计	7,773,894	72,384	22,794

注：资产总额不含递延所得税资产。

第三章 管理层讨论与分析

(二) 按地区划分的分部经营业绩

项目（人民币百万元）	2026年6月30日	2026年1-6月	
	资产总额	营业收入	利润总额
总部	3,311,772	28,948	6,036
长江三角洲地区	1,287,616	12,532	6,652
珠江三角洲地区	807,238	7,397	2,019
环渤海地区	1,398,757	8,074	3,738
东北地区	139,817	1,152	357
中部地区	623,252	4,952	-879
西部地区	707,447	5,896	1,141
境外及附属机构	449,727	6,215	1,556
地区间调整	-991,774	-	-
合计	7,733,852	75,166	20,620

项目（人民币百万元）	2025年12月31日	2025年1-6月	
	资产总额	营业收入	利润总额
总部	3,400,109	27,463	8,931
长江三角洲地区	1,233,555	12,113	5,061
珠江三角洲地区	807,513	7,570	3,079
环渤海地区	1,384,929	6,551	-2,034
东北地区	139,143	1,230	1,411
中部地区	588,810	5,113	1,603
西部地区	695,289	5,827	2,374
境外及附属机构	459,489	6,517	2,369
地区间调整	-934,943	-	-
合计	7,773,894	72,384	22,794

注：资产总额不含递延所得税资产。

第三章 管理层讨论与分析

十、其他财务信息

(一) 与公允价值计量相关的项目情况

1、与公允价值计量相关的内部控制制度

本行为规范公允价值计量行为，提高财务信息质量，加强风险控制，维护投资者及相关各方合法权益，根据《企业会计准则》制定了《中国民生银行金融工具公允价值入账估值管理办法》，建立起清晰有效的治理架构和内部控制程序，将部分金融资产和金融负债的计量纳入公允价值的计量范围，并对公允价值计量的政策、方法以及程序进行了明确和细化。为提高公允价值计量的合理性和可靠性，针对公允价值计量的管理，本行确定了董事会、高级管理层和各执行层的工作职责，不断加强对资产、负债业务的公允价值计量研究，提升自身估值能力，逐步完善估值模型和系统，强化对外部获取参数的验证。本行对公允价值的计量过程采取了相应的内控措施，实行公允价值计量的复核制度，采用公允价值估值流程多重校验、估值结果预警监测等方式。与此同时，审计部门通过对公允价值的计量范围、计量方法和计量程序持续进行监督检查，促进本行不断提高内部控制水平。

本行已经实施《国际财务报告准则第9号：金融工具》(IFRS 9)和财政部颁布的《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23号—金融资产转移》《企业会计准则第24号—套期会计》《企业会计准则第39号—公允价值计量》等新会计准则。在报告期内完成了金融工具SPPI测试、产品分类、估值、减值测算，按照新会计准则开展公允价值计量。

2、与公允价值计量相关的金融工具

本行采用公允价值计量的金融工具范围、计量方法、相关参数等具体情况请参阅财务报表附注十三、“金融工具的公允价值”。

(二) 应收利息及其他应收款情况

本集团应收利息及其他应收款列示于“其他资产”项目，其中应收利息反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。具体情况请参阅财务报表附注六、15“其他资产”。

(三) 逾期未偿付债务情况

截至报告期末，本集团不存在重大的逾期未偿付债务。

(四) 现金流量情况

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为1,841.68亿元，净流出额同比减少4,032.11亿元，主要是吸收存款和同业及其他金融机构存放款项的现金流量由净流出转为净流入；投资活动产生的现金流量净额为354.33亿元，净流入额同比减少720.84亿元，主要是投资支付的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额为-2,421.41亿元，净流入额同比减少3,673.31亿元，主要是发行债券收到的现金减少。

第三章 管理层讨论与分析

项目（人民币百万元）	2026年1-6月	2025年1-6月	变动额
经营活动产生的现金流量净额	184,168	-219,043	净流出减少403,211
其中：发放贷款和垫款现金流量净额	-107,734	-39,249	净流出增加68,485
吸收存款和同业及其他金融机构存放款 项现金流量净额	200,966	-197,946	净流出减少398,912
投资活动产生的现金流量净额	35,433	107,517	净流入减少72,084
其中：收回投资收到的现金	1,900,231	1,559,621	流入增加340,610
投资支付的现金	-1,897,214	-1,491,545	流出增加405,669
筹资活动产生的现金流量净额	-242,141	125,190	净流入减少367,331
其中：发行债券收到的现金	403,620	715,531	流入减少311,911
偿还债务支付的现金	-628,896	-615,507	流出增加13,389

(五) 主要财务指标增减变动幅度及其主要原因

资产负债表	2026年 6月30日	2025年 12月31日	增幅(%)	主要原因
贵金属	107,886	69,311	55.65	贵金属规模及价格的变动
买入返售金融资产	2,447	51,473	-95.25	买入返售债券规模的减少
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	120,847	70,926	70.38	交易性贵金属的增加
卖出回购金融资产款	180,583	260,794	-30.76	卖出回购债券规模的减少
递延所得税负债	14	238	-94.12	子公司递延所得税负债的减少

利润表	2026年 1-6月	2025年 1-6月	增幅(%)	主要原因
手续费及佣金支出	2,039	1,540	32.40	手续费相关支出的增加
投资收益	5,490	9,234		
公允价值变动收益	5,886	1,625	三项合计-0.55	市场价格及汇率波动的影响
汇兑收益	-351	227		
其他收益	51	378	-86.51	子公司其他收益的减少
营业外收入	21	7	200.00	营业外相关收支的变动
营业外支出	187	337	-44.51	
归属于少数股东损益	-284	96	本期为负	子公司相关净利润的减少

第三章 管理层讨论与分析

十一、经营中关注的重点问题

(一) 净息差

报告期内，本集团净息差1.47%，同比提升8BP，负债成本下降为息差改善提供有力支撑。负债端，本行持续完善产品与服务，以“结算+”为核心抓手，有效带动活期存款占比提升，同时通过精细化管理促进同业资金成本明显下降。报告期内，本集团存款付息率1.46%，同比下降40BP，同业负债平均成本率1.54%，同比下降37BP。资产端，强化量价统筹管理，提升资产运营效率，资产结构持续优化，一般性贷款占比上升。

下阶段，本集团将积极应对市场变化，推进资产负债结构优化，提升精细化管理水平，努力保持净息差改善趋势。负债端，深化全量资金经营，不断深化全客群、全场景、全链路经营，带动资金沉淀，推动负债成本进一步下降。资产端，聚焦新动能领域，加快调优信贷结构，做优做实金融“五篇大文章”，同时提升贷款风险定价能力，提升实体经济综合服务能力。

(二) 非利息净收入

本集团坚持以客户为中心，不断提升中间业务的服务性和价值性，提升中间业务收入贡献。通过聚焦财富管理及支付结算业务，持续提升资产配置能力，完善支付场景建设，推动管理金融资产规模稳步增长及中间业务收入提升。报告期内，本集团实现手续费及佣金净收入98.09亿元，同比增长1.24亿元，增幅1.28%。其中，代理收入同比增长10.68亿元，托管及其他受托业务收入同比增长0.36亿元，结算与清算手续费收入同比增长0.82亿元。

(三) 不良资产的生成和清收处置

本行持续优化全流程信贷管理机制，深化信贷政策与行业研究引领作用，进退结合，调整优化信贷资产结构；开展“贷投后管理深化年”活动，围绕固化成果深化机制、紧盯管控新发风险、做实制度闭环管理等方面，提升贷后管理有效性；优化零售贷款风险管理监测体系，推行全流程标准化操作规范，不断增强集中管控能力，提升风险监测与处置闭环效率。报告期内，本行不良贷款生成率³为1.68%，同比上升0.17个百分点，主要是零售贷款新生成不良同比增加。

³ 不良贷款生成率=本期新生成不良贷款/期初发放贷款和垫款总额×折年系数。

第三章 管理层讨论与分析

本行持续推进不良资产清收处置工作，坚持不良资产经营理念，强化分类施策，综合多种方式择优开展处置。报告期内，本行累计清收处置不良资产389.86亿元。其中，清收处置不良贷款359.58亿元，按照处置方式划分，现金清收40.78亿元、转让22.34亿元、不良资产证券化84.18亿元、核销199.61亿元、抵债等其他方式清收处置12.67亿元；清收处置非信贷不良资产30.28亿元。同时，本行持续挖掘已核销资产追偿线索，有效降低损失，报告期内回收已核销资产22.84亿元。

下阶段，本行将积极应对外部风险形势变化，持续完善信贷全流程风险管理机制，严守授信准入关口，切实加强贷投后管理，严防大额新增风险，构建零售贷款集约化贷后管理，提升风险预警精准度和时效性，持续加大不良清收处置力度，综合提升风险处置化解成效。

（四）房地产行业风险管控

本集团高度重视房地产领域风险防范，坚持“总量控制、盘活存量、优化增量”的总体策略，认真落实国家关于房地产行业的相关政策和监管要求，持续推进落实“金融16条”、城市房地产融资协调机制等相关工作。一方面，分层分类做好项目存续期管理，加快推进存量风险化解；另一方面，积极响应国家政策导向，坚持项目融资本源，聚焦好地段好房子，优先满足优质区域、优质房企合理需求，继续支持保障性住房、租赁住房金融服务，优化业务结构，适度有序发展增量，促进本集团房地产业务平稳健康发展。

截至报告期末，本集团对公房地产相关的贷款、表外授信、债券投资等承担信用风险的授信业务余额3,636.27亿元，比上年末减少182.38亿元，降幅4.78%。其中，房地产业贷款余额3,170.40亿元，占比87.19%，余额比上年末减少84.03亿元，降幅2.58%。截至报告期末，本集团对公房地产不良贷款余额106.21亿元，比上年末减少11.15亿元；不良贷款率3.35%，比上年末下降0.26个百分点。此外，截至报告期末，本集团房地产相关净值型理财、委托贷款、主承销债务融资工具等不承担信用风险的业务余额495.38亿元，比上年末增加2.46亿元，整体规模较小。

下阶段，本集团将继续严格贯彻执行国家关于房地产行业的决策部署和监管要求，持续优化提升存量业务资产质量，高质量发展增量业务，保持房地产领域业务稳健发展。

第三章 管理层讨论与分析

十二、风险管理

(一) 全面风险管理

本行坚持“稳健、审慎、全面、主动”的风险文化，不断完善全面风险管理体系建设，提升风险管理精细化水平。持续强化风险治理，着力完善风险管理与内部控制委员会运行机制，健全“首席合规官—合规官—风险合规官—合规专员”管理架构，压紧风险责任链条，形成纵向贯通、横向到边的管理体系，实现对风险管理重大事项的专业高效决策。强化规划、政策引领，编制全面风险管理五年规划草案，发布2026年度风险偏好陈述书及主要专项风险政策，对国家重大战略、重点支持领域持续加大行业研究力度，提升信贷资源配置效率。稳步推进资本计量高级方法合规达标申请准备工作，持续完善信用风险内部评级体系，健全操作风险损失数据管理机制，开展“资本计量高级方法应用合规年”活动，不断夯实合规达标基础。完善系统工具建设，“企调一页通”智能体、数智化贷后管理平台、零售催清收一体化项目、员工行为风险画像等工具加快落地，信贷全流程AI+应用、法规智能体建设等扎实起步，全面赋能风险管理提质增效。

(二) 信用风险管理

信用风险是指借款人或交易对手因各种原因未能及时、足额偿还债务而违约的风险。

报告期内，本行统筹发展与安全，以“贷投后管理深化年”活动为主线，聚焦信贷管理有效性，持续完善信用风险治理架构，围绕固化机制成果、严控新发风险、做实制度闭环系统部署、实施清单化推进，推动信用风险管理从体系构建全面转向效能释放，实现资产质量保持总体稳定。强化风险成本管理，严格执行新发生风险虚拟拨备计提，风险成本与机构资源配置刚性挂钩、按季通晒，引导树牢审慎经营理念。坚持信贷政策有进有退，强化政策引领与传导，制定中长期信贷结构调整规划，持续提升信贷资源配置的战略前瞻性与市场适配度；加大重点领域和薄弱环节支持力度，对高风险领域名单制管理、差异化压退，风险敞口有序收敛。全面推进大零售风控体系建设，强化风险管理中枢集中管控和策略统一决策，深化中小微客群分层管理，健全风险监测、排查、处置闭环机制。优化审批体制机制，重塑项目评估机制，建立“调评合一”并行作业模式和“云审批”机制，深化“智能后督”推广应用。着力增强不良资产经营意识，优化经营管理模式，强化分层分类管理，稳妥化解重点领域风险，持续挖掘核销资产潜在价值，综合提升处置化解效能。信用风险数智化管控快速推进，实现企业级数智化贷后管理平台核心功能投产上线，信贷管理数字化分析平台加速建设并启动试点应用。

(三) 大额风险暴露

大额风险暴露是指商业银行对单一客户或一组关联客户超过其一级资本净额2.5%的信用风险暴露（包括银行账簿和交易账簿内各类信用风险暴露）。本行积极建立健全大额风险暴露管理机制，在年度风险偏好中明确大额风险暴露管理限额，有序开展大额风险暴露的计量、监测和报告，确保管理合规性和有效性。

截至报告期末，除监管豁免客户外，本行达到大额风险暴露标准的非同业单一客户、非同业关联客户、同业单一客户、同业集团客户均符合监管要求。

第三章 管理层讨论与分析

（四）市场风险管理

市场风险是指市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使商业银行表内和表外业务发生损失的风险。

报告期内，本行持续完善市场风险资本计量和分配机制，保持市场风险资本占用总体平稳。完善市场风险管理体系建设，修订并发布《市场风险限额管理办法（2026年修订）》等多项制度。全面深化金融交易风险限额、交易策略、风险监控一体化管理，通过限额管理机制、多层级限额体系和动态的限额调整机制，支持做市、代客等业务在风险可控前提下提升业务弹性，实现业务的稳健发展。加大市场风险统一视图在全行的推广，支持市场风险智能风控成果在监测、分析与决策环节的应用。推动资本计量工具全面嵌入业务管理场景，通过敞口和资本的校验、核对、分配机制，保障了市场风险资本的准确报送，加强了资本分解结果对不同机构和交易台的引导和考核。持续迭代信用债预警监测体系，优化信用债持仓的多维度组合量化分析功能，实现高频数据驱动的市场风险与信用风险的联动管理。动态完善全风险、全流程、全周期的投资交易类产品闭环管理，加强债券投资跨周期风险评估。

（五）操作风险管理

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

报告期内，本行持续深入推进操作风险（包括法律风险）管理体系建设，将操作风险损失率控制在风险偏好限额内。全面梳理操作风险管理体系，按照监管标准编制操作风险资本计量标准法达标申请材料，并有序推进监管验收准备。引入AI技术赋能操作风险识别，优化操作风险管理系统功能，打通风险自评估、关键风险指标、损失数据三大工具数据联动。加强操作风险管理文化宣贯，举办操作风险管理专题培训，系统性提升操作风险管理意识和能力。持续健全法律风险管理体系，优化法律风险管理制度，开展重点法律法规内化，强化战略创新业务法律服务，深化业务法律风险防控与应对处置技能提升培训，强化智能法审、智能诉讼、区块链数字存证等平台开发应用，筑牢依法合规经营管理防线。密切关注外部司法形势变化与行内诉讼风险，前瞻预警防控业务风险，优化诉讼智能系统开发建设，持续提升本行依法合规经营能力。

（六）流动性风险管理

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。本行通过建立科学完善的流动性风险治理架构，制定有效的流动性风险管理制度、流程、策略与政策，持续提升流动性风险识别、计量、监测、控制与报告能力。

报告期内，本行坚守流动性风险底线，坚持审慎风险偏好，密切关注宏观经济、货币与监管政策、市场流动性与价格变化，加强核心风险要素监测和主动管理，流动性风险监管指标保持良好，日间流动性安全可控。一是优化集团并表管理体系，加强对附属机构的管理督导、指标监测。二是围绕资产负债期限错配、负债结构稳定性、优质流动性资产、现金流缺口分布、客户及行业集中度等要素，完善风险监测和限额管理体系。三是优化资产负债结构，拓展负债来源渠道，推动负债来源多元化，做好优质流动性资产管理。四是高频开展风险预警管理，完善压力测试场景与参数体系，运用系统化工具提高压力测试频率与效率，定期开展流动性风险应急演练，提升风险识别与应急防范能力。五是严格执行资本新规三支柱有关信息披露要求，加强法人、集团并表层面流动性风险数据治理，推进资产负债风险管理系统建设。

第三章 管理层讨论与分析

(七) 国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝偿付银行业金融机构债务，或使银行业金融机构在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使银行业金融机构遭受其他损失的风险。本行按照监管规定，将国别风险管理纳入全面风险管理体系，通过制定国别风险管理政策和程序，明确管理职责和 workflows，通过国别风险评级、限额管理、压力测试以及敞口计量与监测等管理工具管控国别风险。

报告期内，本行结合业务发展和全球政经形势变化，持续完善国别风险管理体系。强化监测预警，密切关注外部形势变化，针对突发国别风险事件及时启动应急响应，动态调整相关国家国别风险策略，降低外部事件对本行境外资产的负面影响。推动国别风险管理数智化建设，开发国别风险管理系统，提升国别风险识别、计量、监测、控制的自动化水平。优化评级、限额等管理工具，充分运用内外部数据并综合考虑本行风险偏好与投放计划，更新国别风险评级与限额。截至报告期末，本行国别风险敞口主要集中在风险较低的国家 and 地区，风险整体可控。

(八) 银行账簿利率风险管理

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险，主要包括缺口风险、基准风险和期权性风险。

报告期内，本行优化并完善银行账簿利率风险治理及管理体系，强化资产负债重定价错配水平管理，定期开展利率敏感性分析和压力测试，银行账簿利率风险监管指标及内部管理指标稳健运行。本行持续完善银行账簿利率风险集团并表管理体系，督导提升附属机构风险管理水平。持续强化银行账簿利率风险识别、计量、监测、控制体系，密切关注外部市场环境 with 内部业务结构变化，加强前瞻性研判，动态调整资产负债期限结构及业务管理策略。优化银行账簿利率风险限额体系、考核督导与风险预警提示，在重定价缺口、期限错配、久期及估值波动等方面实施严格有效管理，确保各项风险要素保持稳健水平。强化银行账簿利率风险预警管理，持续更新和丰富压力测试情景假设及参数体系，运用系统化工具高频开展压力测试，加强风险识别、预警与应急防范能力。持续优化资产负债风险管理系统功能，完善管理模型与数据基础，提高银行账簿利率风险指标自动化计量及监测频率，提升风险数据分析和监测水平。

(九) 声誉风险管理

银行的声誉风险是指，由于经营管理行为、员工行为或外部事件，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到行业形象、市场稳定和社会稳定的风险。本行将有效的声誉风险管理作为保障业务正常开展、营造和谐舆论环境、维护行业良好形象、履行企业公民责任的重要手段和必须措施。

报告期内，本行全面落实《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》《中国民生银行声誉风险管理办法（2024年修订）》，进一步优化机制流程、完善应对策略、积累声誉资本，声誉风险管理的预见性、及时性和有效性持续提升。贯彻稳健审慎的发展理念，坚持关口前移，强化源头治理，检视内部流程与关键环节的潜在隐患。在全面风险管理框架下，及时评估各类风险相互叠加扩散的潜在威胁，准确预判舆情演变趋势，针对性部署专项监测预警。多措并举，稳妥处置化解苗头性、倾向性声誉风险隐患，严防声誉风险在集团内跨业务、跨机构传染扩散。积累声誉资本，增强企业美誉，为本行高质量发展营造良好的舆论氛围。

第三章 管理层讨论与分析

（十）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。

报告期内，本行聚焦业务战略和经营目标，以深化数字化金融为引领，持续优化风险治理架构、迭代安全防护体系，不断健全数据安全、算法安全、人工智能安全管理体系，完善信息科技风险管理能力。持续开展科技重点领域风险治理，健全科技风险监测、识别、评估、控制闭环机制，持续推进数据分类分级管理与监管统计制度执行，健全常态化监测预警体系，定期重检科技风险监测指标。优化信息系统灾备架构，开展实战场景下信息系统业务连续性演练，提升事件应急处置效率和信息系统运营韧性。加强网络安全攻防体系建设，强化网络安全监测及安全漏洞快速响应和处置能力。本行数据泄露及信息安全事件保持“双零”目标，外部攻击防御在实战中成功经受挑战，变更管理在高位运行中保持韧性，信息系统运行平稳。

（十一）合规风险管理

合规风险是指因金融机构经营管理行为或者员工履职行为违反合规规范，造成金融机构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。

报告期内，本行持续健全合规管理体系，不断提升合规管理有效性，推动从“被动监管遵循”到“主动高效治理”的深化转型。密切关注经济金融形势变化，加强监管政策传导落实，提升制度管理智能化水平，推进合规履职系统化试点应用。围绕重点业务、创新项目等开展法律合规审查，为业务高质量发展保驾护航。持续完善合规监测平台，丰富非现场检查模型库，推动合规风险监测体系有效运转。强化典型案例警示通报，完善各条线员工行为风险画像，加强员工行为管理。锚定重点领域开展合规检查，以强化问题溯源整改为抓手，实现检查、整改、评估、提升的良性循环。深化AI智慧法规问答应用，大力推进分层分类、全员覆盖的法律合规宣教，不断提升全员依法合规展业意识与合规履职能力。

（十二）洗钱风险管理

洗钱风险是指本行在开展业务和经营管理过程中可能被“洗钱活动”利用而面临的风险。

报告期内，本行充分识别、分析、评估洗钱风险，进一步完善集团化洗钱风险管理体系，不断强化洗钱风险管理质效，最新年度监管评价良好。深入贯彻落实新反洗钱法及配套规范，进一步健全制度规范与管理机制，推进反洗钱尽职调查、受益所有人识别、反洗钱特别预防措施等新政落地实施。扎实推进机构洗钱、恐怖融资、规避防扩散定向金融制裁风险自评工作，充分客观反映本行反洗钱履职成效。加速反洗钱数智化建设，上线基于图神经网络的智能洗钱风险监测模型，持续运用AI智能技术辅助提升可疑交易报告质量。持续强化洗钱风险监测管理，围绕高风险业务及特定人群开展可疑报告质量专项治理。持续强化反洗钱宣传与培训，提升各级机构及附属金融机构反洗钱履职意识与能力。

第三章 管理层讨论与分析

十三、前景展望

2026年下半年，商业银行经营将延续运行平稳、结构优化、风险可控态势，同时存在一些值得关注的趋势。一是贷款“降速提质”或成新常态。宏观经济新旧动能转化加快，直接融资渠道不断拓宽，驱动银行优化产品服务模式，高质量服务实体经济。二是行业息差承压态势持续。资产端新发放贷款利率面临下行压力，金融投资等非信贷业务收益率维持低位；负债端居民对到期存款进行多元化再配置，存款资金向非银体系分流，存款成本下行空间有限。三是资产质量整体平稳，其中，对公业务资产质量相对较好，零售业务风险压力相对较大。四是金融行业持续深化供给侧结构性改革，中小金融机构减量提质，行业竞争格局加速重构。

本行将持续坚定战略方向，紧密围绕“稳增长、优结构、强基础、提质效”的工作主线，深化“基础客户、基础产品、基础服务、基础管理”建设，以服务能力和管理效能提升筑牢经营根基，全力推动高质量、可持续发展。

一是纵深推进大中小微个人一体化客群经营，夯实客户基础与价值创造能力。坚持以客户为中心，以“获客即经营”为核心理念，围绕高质量获客与高效能经营，持续深耕客户金融服务需求。

二是优化资产负债结构，提升发展质效与资本回报效率。资产端聚焦“五篇大文章”等重点领域，坚持“稳总量、优结构”，提升风险定价能力与资本回报效率。负债端坚持“优负立行”，将低成本存款增长作为核心抓手，持续压降负债成本。

三是加速数智化转型，以科技赋能重塑业务流程与客户体验。纵深推进企业级业务架构建设，强化AI大模型在营销、风控、运营、决策等关键领域的场景赋能。深化“民生e家”企业数智化管家生态建设，丰富场景化数字产品，助力中小微企业数字化转型。

四是筑牢风险合规底线，推动经营发展行稳致远。持续完善全类别、全员、全流程风险管理体系。加强“三道防线”联防联控，强化重点领域风险前瞻管控与过程管理。坚持经营不良资产理念，综合提升不良清收处置成效。

第四章 股份变动及股东情况

一、普通股情况

(一) 普通股股份变动情况

	2026年6月30日		报告期增减变动 数量(股)	2025年12月31日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	43,782,418,502	100.00	-	43,782,418,502	100.00
1、人民币普通股	35,462,123,213	81.00	-	35,462,123,213	81.00
2、境内上市外资股	-	-	-	-	-
3、境外上市外资股	8,320,295,289	19.00	-	8,320,295,289	19.00
4、其他	-	-	-	-	-
三、普通股股份总数	43,782,418,502	100.00	-	43,782,418,502	100.00

(二) 有限售条件股东持股数量及限售条件

报告期内，本行无有限售条件股东持股。

二、证券发行与上市情况

报告期内，本行未发行新的普通股，普通股股份总数及结构无变动。本行无内部职工股。

本行债券的发行情况，请参阅财务报表附注六、“财务报表主要项目附注”。

第四章 股份变动及股东情况

三、股东情况

(一) 普通股股东总数及前十名股东持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为391,636户，其中：A股375,438户，H股16,198户，本行无表决权恢复的优先股股东。

前10名普通股股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末 持股数量(股)	报告期内 增减(股)	股份类别	质押/冻结/标记情况	
						股份状态	数量(股)
香港中央结算(代理人)有限公司	其他	18.93	8,289,435,741	489,674	H股		未知
大家人寿保险股份有限公司－万能产品	境内法人	10.30	4,508,984,567	－	A股		无
大家人寿保险股份有限公司－传统产品	境内法人	6.49	2,843,300,122	－	A股		无
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	4.49	1,966,999,113	－	A股	质押	826,000,000
新希望六和投资有限公司	境内非国有法人	4.18	1,828,327,362	－	A股		无
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	3.66	1,601,401,174	－	A股		无
同方国信投资控股有限公司	境内法人	3.36	1,469,608,873	－	A股	质押	723,550,000
						冻结	47,796,949
上海健特生命科技有限公司	境内非国有法人	3.15	1,379,679,587	－	A股	质押	1,379,678,400
中国船东互保协会	境内非国有法人	3.02	1,324,284,453	－	A股		无
戴思元	境内自然人	2.36	1,035,067,936	1,035,067,936	A股		无
前十名股东中回购专户情况说明				不涉及			
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明				不涉及			
上述股东关联关系或一致行动的说明		1. 大家人寿保险股份有限公司－万能产品、大家人寿保险股份有限公司－传统产品为同一法人； 2. 除上述情况外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。					
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明		1. 深圳市立业集团有限公司、同方国信投资控股有限公司、戴思元信用证券账户持有本行股份数量分别为313,808,367股、606,291,000股和1,035,067,936股，占本行总股本的比例分别为0.72%、1.38%和2.36%，除上述情况外，本行未知上述其他股东存在参与融资融券业务情况； 2. 除香港中央结算(代理人)有限公司情况未知外，根据中国证券金融股份有限公司提供的本行持股5%以上股东、前10名股东、前10名无限售流通股股东2026年上半年期初/期末转融通证券出借余量数据，本行前10名股东及前10名无限售股东不存在参与转融通业务情况。					

第四章 股份变动及股东情况

- 注：1. 上表中A股和H股股东持股情况分别根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和香港中央证券登记有限公司提供的本行股东名册中所列股份数目统计。
2. 本行无有限售条件股份。
3. 香港中央结算（代理人）有限公司所持股份总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有本行H股股份合计数。
4. 截至报告期末，根据深圳市立业集团有限公司提供的资料，其持有本行H股199,310,000股，A股和H股合计2,166,309,113股，占本行总股本的比例为4.95%。
5. 截至本报告披露日，上海健特生命科技有限公司质押本行普通股股份数量为0。

(二) 香港法规下主要股东及其他人士于本行股份及相关股份中持有的权益或淡仓

根据本行按香港证券及期货条例第336条备存的登记册所载以及就本行所知，于2026年6月30日，主要股东及
其他人士（根据香港《上市规则》定义的本行之董事及最高行政人员除外）在本行股份中持有以下权益或淡仓：

主要股东名称	股份类别	好仓／淡仓	身份	股份数目（股）	附注	占相关股份	占全部
						类别已发行 股份百分比 (%)	已发行普通股 股份百分比 (%)
大家人寿保险股份有限公司	A	好仓	实益拥有人	7,352,284,689	1	20.73	16.79
	H	好仓	实益拥有人	457,930,200	1	5.50	1.05
大家保险集团有限责任公司	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	7,352,284,689	1	20.73	16.79
	H	好仓	权益由其所控制企业拥有	457,930,200	1	5.50	1.05
新希望六和投资有限公司	A	好仓	实益拥有人	1,828,327,362	2	5.16	4.18
新希望六和股份有限公司	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	1,828,327,362	2	5.16	4.18
新希望集团有限公司	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	1,930,715,189	3及5	5.44	4.41
新希望控股集团有限公司	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	1,930,715,189	2及5	5.44	4.41
刘畅	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	1,930,715,189	3及5	5.44	4.41
李巍	A	好仓	权益由其配偶所控制企业拥有	1,930,715,189	4及5	5.44	4.41
深圳市立业集团有限公司	A	好仓	实益拥有人	1,966,999,113	6	5.55	4.49
Alpha Frontier Limited	H	好仓	实益拥有人	713,501,653	7及8	8.58	1.63
上海赐比商务信息咨询有限公司	H	好仓	权益由其所控制企业拥有	713,501,653	7及8	8.58	1.63
上海巨人投资集团有限公司	H	好仓	权益由其所控制企业拥有	713,501,653	7及8	8.58	1.63
中国长城资产（国际）控股有限公司	H	好仓	实益拥有人	490,000,000	9	5.89	1.12
中国长城资产管理股份有限公司	H	好仓	权益由其所控制企业拥有	490,000,000	9	5.89	1.12
中央汇金投资有限责任公司	H	好仓	权益由其所控制企业拥有	490,000,000	9	5.89	1.12
BlackRock, Inc.	H	好仓	权益由其所控制企业拥有	432,884,632	10	5.20	0.99
	H	淡仓	权益由其所控制企业拥有	68,710,500	10	0.83	0.16

第四章 股份变动及股东情况

以上披露资料基于香港联交所网站提供的信息及本行截至报告期末掌握的信息作出。根据香港证券及期货条例第336条，倘若若干条件达成，则本行股东须呈交披露权益表格。倘股东于本行的持股数量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本行及香港联交所，故股东于本行之最新持股量可能与呈交香港联交所的持股量不同。

附注：

1. 大家保险集团有限责任公司因持有大家人寿保险股份有限公司的99.98%已发行股本而被视作持有本行7,352,284,689股A股及457,930,200股H股权益。

上表所列大家保险集团有限责任公司及大家人寿保险股份有限公司所持有的7,352,284,689股A股及457,930,200股H股权益，为同一笔股份。

2. 根据证券及期货条例，新希望控股集团有限公司透过于数间企业的直接和间接控制权，而被视为持有南方希望实业有限公司持有的102,387,827股A股权益及新希望六和投资有限公司持有的1,828,327,362股A股权益。刘永好先生（本行非执行董事）因在新希望控股集团有限公司有控制权而被视为持有新希望控股集团有限公司持有的1,930,715,189股A股权益。

3. 根据证券及期货条例，新希望集团有限公司透过于数间企业的直接和间接控制权，而被视为持有南方希望实业有限公司持有的102,387,827股A股权益及新希望六和投资有限公司持有的1,828,327,362股A股权益。刘畅女士持有新希望集团有限公司股份权益，刘女士被视为持有新希望集团有限公司于本行持有的1,930,715,189股A股权益。刘畅女士乃刘永好先生（本行非执行董事）的女儿。

4. 李巍女士为刘永好先生（本行非执行董事）的配偶。根据证券及期货条例，李女士被视为持有刘永好先生于本行持有的1,930,715,189股A股权益（刘永好先生之股份权益载于本中期报告“香港法规下董事及最高行政人员于本行或其相联法团证券中持有的权益”一节内）。

5. 上表所列新希望控股集团有限公司、新希望集团有限公司、李巍女士及刘畅女士所持有的1,930,715,189股A股权益，为同一笔股份。

6. 深圳市立业集团有限公司持有本行1,966,999,113股A股及199,310,000股H股权益。

7. 根据证券及期货条例，上海巨人投资集团有限公司透过于上海赐比商务信息咨询有限公司及Alpha Frontier Limited的直接和间接控制权，被视为持有由Alpha Frontier Limited持有的713,501,653股H股权益。史玉柱先生（本行非执行董事）因持有上海巨人投资集团有限公司97.86%已发行股本，亦被视为持有Alpha Frontier Limited持有的本行713,501,653股H股权益（史玉柱先生之股份权益载于本中期报告“香港法规下董事及最高行政人员于本行或其相联法团证券中持有的权益”一节内）。

8. 上表所列上海巨人投资集团有限公司、上海赐比商务信息咨询有限公司及Alpha Frontier Limited所持有的713,501,653股H股权益，为同一笔股份。

9. 中国长城资产管理股份有限公司因持有中国长城资产（国际）控股有限公司的100%已发行股本，中央汇金投资有限责任公司因持有中国长城资产管理股份有限公司94.34%已发行股本，而被视作持有本行490,000,000股H股权益。

上表所列中央汇金投资有限责任公司、中国长城资产管理股份有限公司及中国长城资产（国际）控股有限公司所持有的490,000,000股H股权益，为同一笔股份。

10. BlackRock, Inc. 通过多间所控制企业共持有本行432,884,632股H股好仓和68,710,500股H股淡仓。

除于上文以及于“香港法规下董事及最高行政人员于本行或其相联法团证券中持有的权益”一节内所披露者外，截至报告期末，本行并不知悉任何其他人士在本行股份及相关股份中持有须登记于本行根据证券及期货条例第336条而备存的登记册之任何权益或淡仓。

第四章 股份变动及股东情况

（三）控股股东及实际控制人情况

本行无控股股东和实际控制人，根据《上海证券交易所股票上市规则》，第一大股东及其最终控制人比照控股股东、实际控制人，遵守公司治理相关规定。截至报告期末，本行前十大单一持股股东合计持股比例为41.96%，单一持股第一大股东大家人寿保险股份有限公司－万能产品持股比例为10.30%；第一大股东大家人寿保险股份有限公司自身并通过“大家人寿保险股份有限公司－万能产品”“大家人寿保险股份有限公司－传统产品”合计持股比例为17.84%；结合董事会成员构成及本行所掌握的股东之间一致行动协议等情况，不存在按股权比例、《公司章程》或协议能够控制本行董事会半数以上投票权或股东会半数以上表决权的股东。

（四）购回、出售或赎回证券情况

本集团在报告期内没有出售本行的任何证券，也没有购回或赎回本行的任何证券（包括出售库存股份）。

（五）截至报告期末主要股东情况

1、合并持股5%以上主要股东情况

(1) 大家人寿保险股份有限公司：成立日期为2010年6月23日；注册资本人民币3,079,000万元；统一社会信用代码为91110000556828452N；法定代表人为郁华；控股股东为大家保险集团有限责任公司；大家保险集团有限责任公司的控股股东、实际控制人、最终受益人为中国保险保障基金有限责任公司；不存在一致行动人；主要经营范围包括：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；经原中国保监会批准的其他业务。截至报告期末，大家人寿保险股份有限公司持有的本行股份无质押。

(2) 新希望六和投资有限公司：成立日期为2002年11月25日；注册资本人民币57,655.56万元；统一社会信用代码为91540091744936899C；法定代表人为王普松；控股股东为新希望六和股份有限公司；实际控制人为刘永好；最终受益人为刘永好；一致行动人为南方希望实业有限公司和新希望化工投资有限公司；主要经营范围包括：创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）；投资管理（不含金融和经纪业务。不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权）。（经营以上业务的，不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）；财务顾问（不含财务公司业务）；理财咨询、企业重组咨询；市场调查（不含国家机密和个人隐私）；资信调查、技术开发及转让、技术咨询服务。截至报告期末，新希望六和投资有限公司持有的本行股份无质押。

南方希望实业有限公司：成立日期为2011年11月17日；注册资本人民币103,431.3725万元；统一社会信用代码为9154009158575152X0；法定代表人为李建雄；控股股东为新希望集团有限公司；实际控制人为刘永好；最终受益人为刘永好；一致行动人为新希望六和投资有限公司和新希望化工投资有限公司；主要经营范围包括：饲料研究开发；批发、零售：电子产品、五金交电、百货、针纺织品、文化办公用品（不含彩色复印机）、建筑材料（不含化学危险品及木材）、农副土特产品（除国家有专项规定的品种）、化工产品（除化学危险品）、机械器材；投资、咨询服务（除中介服务）。截至报告期末，南方希望实业有限公司持有的本行股份无质押。

第四章 股份变动及股东情况

新希望化工投资有限公司：成立日期为2006年9月6日；注册资本人民币271,802.1791万元；统一社会信用代码为91510100792171384J；法定代表人为邵军；控股股东为新希望投资集团有限公司；实际控制人为刘永好；最终受益人为刘永好；一致行动人为新希望六和投资有限公司和南方希望实业有限公司；主要经营范围包括：研究、开发、销售化工产品（不含危险品）；项目投资及提供技术咨询和售后服务（不含金融、证券、期货）（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；销售PVC、肥料、包装材料、农副产品、矿产品、化工原料（不含危险品）、饲料级磷酸氢钙、机械设备、钢材、建材、金属材料、环保材料及设备、橡胶制品、塑料制品、机电产品、建筑辅材料（不含油漆）、五金交电、轻纺织品、纺织原料、金属材料（不含贵金属及稀有金属）、日用小电器、纸及纸制品、预包装食品；货物进出口；技术进出口业务。截至报告期末，新希望化工投资有限公司持有的本行股份无质押。

2、根据原中国银监会令（2018年第1号）《商业银行股权管理暂行办法》规定，其他主要股东情况

- (1) 中国长城资产管理股份有限公司：成立日期为1999年11月2日；注册资本人民币4,680,000万元；统一社会信用代码为91110000710925489M；法定代表人为李均峰；控股股东为中央汇金投资有限责任公司；实际控制人为中央汇金投资有限责任公司；最终受益人为中央汇金投资有限责任公司；一致行动人为中国长城资产（国际）控股有限公司；主要经营范围包括：收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；对外投资；买卖有价证券；发行金融债券、同业拆借和向其它金融机构进行商业融资；破产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；非金融机构不良资产业务；国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。截至报告期末，中国长城资产管理股份有限公司持有的本行股份无质押。

中国长城资产（国际）控股有限公司：成立日期为1993年1月7日；注册资本港币35,866.14万元；控股股东为中国长城资产管理股份有限公司；实际控制人为中央汇金投资有限责任公司；最终受益人为中央汇金投资有限责任公司；一致行动人为中国长城资产管理股份有限公司；主要经营范围包括：金融服务活动，包括投资及控股公司、信托、基金及相关金融工具的活动。截至报告期末，中国长城资产（国际）控股有限公司持有的本行股份无质押。

- (2) 上海健特生命科技有限公司：成立日期为1999年7月12日；注册资本人民币24,540.0640万元；统一社会信用代码为913101041346255243；法定代表人为魏巍；控股股东为上海巨人投资集团有限公司；实际控制人为史玉柱；最终受益人为史玉柱；一致行动人为Alpha Frontier Limited和Liberal Rise Limited；主要经营范围包括：食品生产及销售（分支机构经营），化妆品、保洁用品、保健器材、厨具销售，保健食品领域内的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让，批发非实物方式：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏），投资管理，资产管理，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询。截至报告期末，上海健特生命科技有限公司质押本行普通股1,379,678,400股，占本行总股本的比例为3.15%，占其持有本行股份数量比例超过50%。

截至本报告披露日，上海健特生命科技有限公司持有的本行股份无质押。

第四章 股份变动及股东情况

Alpha Frontier Limited：成立日期为2016年6月24日；注册资本美元1.7519万元；控股股东为上海赐比商务信息咨询有限公司；实际控制人为史玉柱；最终受益人为史玉柱、Shi Jing(史静)；一致行动人为上海健特生命科技有限公司和Liberal Rise Limited；主要经营范围包括：投资控股等。截至报告期末，Alpha Frontier Limited质押本行普通股275,000,000股，占本行总股本的比例为0.63%，占其持有本行股份数量比例为38.54%。

Liberal Rise Limited：成立日期为2018年1月9日；注册资本美元5万元；控股股东为Abhaya Limited；实际控制人为Shi Jing(史静)；最终受益人为Shi Jing(史静)；一致行动人为上海健特生命科技有限公司和Alpha Frontier Limited；主要经营范围包括：投资控股等。截至报告期末，Liberal Rise Limited持有的本行股份无质押。

- (3) 深圳市立业集团有限公司：成立日期为1995年4月13日；注册资本人民币1,000,000万元；统一社会信用代码为91440300192329539C；法定代表人为林立；控股股东为林立；实际控制人为林立；最终受益人为林立；不存在一致行动人；主要经营范围包括：投资电力行业、新能源行业和高科技项目（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信息咨询（不含限制项目）；计算机软件、通信产品的技术开发；金属新材料、非金属新材料的技术开发与销售及其他国内贸易；从事生物医药科技的技术开发及技术咨询；工业设计服务；发电技术服务；储能技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。截至报告期末，深圳市立业集团有限公司质押本行普通股826,000,000股，占本行总股本的比例为1.89%，占其持有本行股份数量比例为38.13%。
- (4) 中国船东互保协会：成立日期为1984年1月1日；注册资本人民币10万元；统一社会信用代码为51100000500010993L；法定代表人为宋春风；无控股股东；无实际控制人；不存在最终受益人；不存在一致行动人；主要经营范围包括：海上互助保险、业务培训、海事交流、国际合作、咨询服务。截至报告期末，中国船东互保协会持有的本行股份无质押。

（六）普通股股份质押及冻结情况

截至报告期末，根据A股股东名册，本行有591,252,914股股份涉及司法冻结（含司法标记）情形。报告期内，依据《公司章程》第五十二条的规定，质押本行股权数量达到或超过其持股50%的主要股东，在股东会及其派出董事在董事会上的表决权已被限制。

第四章 股份变动及股东情况

四、优先股相关情况

(一) 报告期内优先股发行与上市情况

报告期内，本行不存在优先股发行与上市情况。

(二) 优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行优先股股东（或代持人）数量为52户。

截至报告期末，本行前10名（含并列）优先股股东（或代持人）持股情况如下表所示：

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内 增减(股)	持股比例(%)	持股总数(股)	持有有限售条件 股份数量	质押/标记/冻结情况	
							股份状态	数量(股)
中国平安财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	境内优先股	-	7.00	14,000,000	-	无	
华润深国投信托有限公司－华润信托•瑞安6号集合资金信托计划	其他	境内优先股	-	6.00	12,000,000	-	无	
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无	
中国平安财产保险股份有限公司－自有资金	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无	
太平人寿保险有限公司－传统－普通保险产品－022L－CT001沪	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无	
华宝信托有限责任公司－华宝信托－多策略优盈2号证券投资集合资金信托计划	其他	境内优先股	-	4.69	9,380,000	-	无	
光大证券资管－渤海银行－光证资管鑫优23号集合资产管理计划	其他	境内优先股	-	4.16	8,310,000	-	无	
中诚信托有限责任公司－中诚信托－宝富11号集合资金信托计划	其他	境内优先股	-	3.67	7,332,000	-	无	
光大证券资管－渤海银行－光证资管鑫优24号集合资产管理计划	其他	境内优先股	-	3.53	7,050,000	-	无	
长江养老保险－中国银行－中国太平洋人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	3.50	7,000,000	-	无	
国泰君安证券资管－福通•日鑫H14001期人民币理财产品－国君资管0638定向资产管理合同	其他	境内优先股	-	3.50	7,000,000	-	无	

第四章 股份变动及股东情况

注：1. 优先股股东持股情况根据本行优先股股东名册中所列的信息统计。

2. “中国平安财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品”“中国平安财产保险股份有限公司－自有资金”存在关联关系；“光大证券资管－渤海银行－光证资管鑫优23号集合资产管理计划”“光大证券资管－渤海银行－光证资管鑫优24号集合资产管理计划”存在关联关系。除此之外，本行未知上述境内优先股股东之间、以及上述境内优先股股东与前十大普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。
3. “持股比例”指境内优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

（三）优先股股息分配情况

报告期内，本行不存在优先股股息分派事项。

（四）优先股回购或转换情况

报告期内，本行未发生优先股回购或转换的情况。

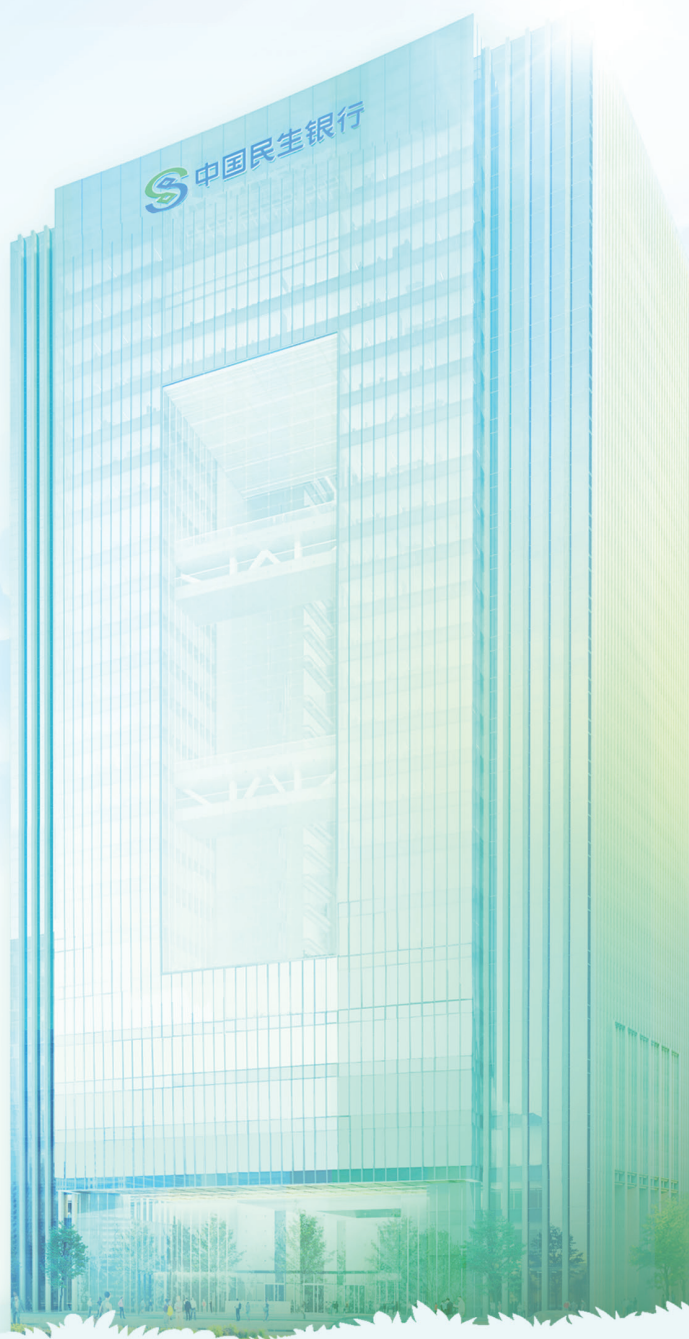
（五）优先股表决权恢复情况

报告期内，本行未发生优先股表决权恢复的情况。

（六）对优先股采取的会计政策及理由

根据财政部颁布的《企业会计准则第37号－金融工具列报》等规定，本行已发行且存续的境内优先股无需通过交付现金、其他金融资产或交换金融资产或金融负债结算，本行未来没有交付可变数量自身权益工具的义务，因此，境内优先股作为其他权益工具进行核算。

公司治理、 环境和社会



第五章 公司治理、环境和社会

一、公司治理综述

报告期内，本行严格遵守法律法规及监管要求，持续深化党的领导与公司治理有机融合，积极探索并践行公司治理最佳实践，不断夯实公司治理制度基础，健全公司治理体系和运行机制，各治理主体职责明晰、各司其职，公司治理效能持续提升。

本行董事会坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，持续加强自身建设，充分发挥战略引领和科学决策作用，积极支持实体经济发展，扎实做好金融“五篇大文章”，深化全面风险管理，夯实内控合规长效机制，不断构筑特色发展优势。本行独立董事独立、客观履行职责，审慎审议各项议案，主动赴分支机构调研，积极为本行发展建言献策，就董事和高级管理人员薪酬、关联交易、利润分配等事项发表独立意见，充分发挥了决策、监督、咨询作用。

报告期内，本行公司治理的实际情况与法律、行政法规及监管部门关于上市公司治理的相关规定未存在差异。

二、董事会及其专门委员会召开情况

报告期内，本行董事会组织召开董事会会议6次，共审议议案58项，听取并研究专题工作报告59项。董事会下设的战略发展与消费者权益保护委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、关联交易控制委员会和风险管理委员会共组织召开会议25次，审议议案99项，听取并研究专题工作报告80项。

三、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	性别	出生年份	职务	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
高迎欣	男	1962	董事长、执行董事	2020.7-2027年换届	500,000	500,000
刘永好	男	1951	副董事长、非执行董事	2009.6-2027年换届	-	-
王晓永	男	1970	副董事长、执行董事	2024.8-2027年换届	-	-
			行长	2024.4-2027年换届		
史玉柱	男	1962	非执行董事	2017.3-2027年换届	-	-
宋春风	男	1969	非执行董事	2017.3-2027年换届	-	-
梁鑫杰	男	1977	非执行董事	2025.1-2027年换届	-	-
林立	男	1963	非执行董事	2025.7-2027年换届	-	-
郑海阳	男	1971	非执行董事	2025.11-2027年换届	-	-
曲新久	男	1964	独立董事	2021.3-2027年换届	-	-
温秋菊	女	1965	独立董事	2023.8-2027年换届	-	-
宋焕政	男	1968	独立董事	2023.8-2027年换届	-	-
杨志威	男	1955	独立董事	2023.10-2027年换届	-	-
程凤朝	男	1959	独立董事	2024.2-2027年换届	-	-

第五章 公司治理、环境和社会

姓名	性别	出生年份	职务	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
刘寒星	男	1973	独立董事	2024.3-2027年换届	-	-
张俊潼	男	1974	执行董事	2024.8-2027年换届	350,000	350,000
李彬	女	1967	副行长	2024.5-2027年换届	350,000	350,000
			副行长	2017.1-2027年换届		
			董事会秘书	2024.2-2027年换届		
林云山	男	1970	副行长	2017.1-2027年换届	350,000	350,000
黄红日	男	1972	副行长	2024.5-2027年换届	-	-
李稳狮	男	1977	首席合规官	2026.4-2027年换届	-	-
			副行长	2025.8-2027年换届		
			首席信息官	2021.11-2027年换届		
张斌	男	1967	首席信息官	2021.11-2027年换届	-	-
龚志坚	男	1967	业务总监	2024.5-2027年换届	-	-

注：1. 根据中国证监会规定，关于董事和高级管理人员的任职起始时间，涉及连任的从首次聘任并获任职资格核准时起算。

2. 2026年4月，史玉柱先生被中国证监会重庆监管局采取出具警示函的行政监管措施。

(二) 董事、高级管理人员聘任、离任情况

董事

1、2026年6月，本行2025年年度股东会选举张震先生为本行非执行董事，其任职资格尚需金融监管总局核准，将自金融监管总局核准其任职资格之日起就任。

高级管理人员

1、2025年12月，本行董事会聘任黄红日先生为本行首席合规官，其任职资格于2026年4月获金融监管总局核准。

(三) 董事资料变动

- 1、本行非执行董事宋春风先生不再担任海通证券股份有限公司监事。
- 2、本行独立非执行董事宋焕政先生任中建材信息技术股份有限公司独立非执行董事。
- 3、本行独立非执行董事杨志威先生任中银航空租赁有限公司独立非执行董事。
- 4、本行独立非执行董事刘寒星先生任吉林省信托有限责任公司独立非执行董事。

第五章 公司治理、环境和社会

(四) 香港法规下董事及最高行政人员于本行或其相联法团证券中持有的权益

1、根据本行按香港证券及期货条例第336条而备存的登记册所载以及就本行所知，于2026年6月30日，本行下列董事于本行股份中拥有以下权益或淡仓：

姓名	职位	股份类别	好仓/ 淡仓	身份	股份数目(股)	附注	占相关股份类别 已发行股份 百分比(%)	占全部已发行 普通股股份 百分比(%)
高迎欣	执行董事	A	好仓	实益拥有人	200,000		0.0006	0.0005
		H	好仓	实益拥有人	300,000		0.0036	0.0007
张俊潼	执行董事	A	好仓	实益拥有人	150,000		0.0004	0.0003
		H	好仓	实益拥有人	200,000		0.0024	0.0005
刘永好	非执行董事	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	1,930,715,189	1	5.44	4.41
		H	好仓	权益由其所控制企业拥有	370,789,500	2	4.46	0.85
史玉柱	非执行董事	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	1,379,679,587	3	3.89	3.15
		H	好仓	权益由其所控制企业拥有	713,501,653	4	8.58	1.63
林立	非执行董事	A	好仓	权益由其所控制企业拥有	1,966,999,113	5	5.55	4.49
		H	好仓	权益由其所控制企业拥有	199,310,000	6	2.40	0.46

附注：

- 该1,930,715,189股A股包括由南方希望实业有限公司持有的102,387,827股A股及由新希望六和投资有限公司持有的1,828,327,362股A股。根据证券及期货条例，新希望控股集团有限公司透过于数间企业的直接及间接控制权，被视为持有南方希望实业有限公司持有的102,387,827股A股权益及新希望六和投资有限公司持有的1,828,327,362股A股权益。刘永好先生因在新希望控股集团有限公司有控制权而被视为持有上述共1,930,715,189股A股权益。

刘永好先生之此等权益与新希望控股集团有限公司、新希望集团有限公司、李巍女士及刘畅女士所持有的权益（载于本中期报告“香港法规下主要股东及其他人士于本行股份及相关股份中持有的权益或淡仓”一节内），为同一笔股份。

- 该370,789,500股H股包括由南方希望实业有限公司持有的302,789,500股H股及由新希望化工投资有限公司持有的68,000,000股H股。根据证券及期货条例，新希望控股集团有限公司透过于数间企业的直接及间接控制权，被视为持有南方希望实业有限公司持有的302,789,500股H股权益及新希望化工投资有限公司持有的68,000,000股H股权益。刘永好先生因在新希望控股集团有限公司有控制权而被视为持有上述共370,789,500股H股权益。
- 该1,379,679,587股A股由上海健特生命科技有限公司持有。根据证券及期货条例，上海巨人投资集团有限公司于上海健特生命科技有限公司有控制权。史玉柱先生因持有上海巨人投资集团有限公司97.86%已发行股本而被视为持有上述1,379,679,587股A股权益。
- 该713,501,653股H股由Alpha Frontier Limited持有。根据证券及期货条例，上海赐比商务信息咨询有限公司于Alpha Frontier Limited有控制权。上海巨人投资集团有限公司（见上文附注3）透过于上海赐比商务信息咨询有限公司的控制权，被视为持有Alpha Frontier Limited持有的上述713,501,653股H股权益。
- 该1,966,999,113股A股由深圳市立业集团有限公司持有（载于本中期报告“香港法规下主要股东及其他人士于本行股份及相关股份中持有的权益或淡仓”一节内）。根据证券及期货条例，林立先生因在深圳市立业集团有限公司有控制权而被视为持有上述1,966,999,113股A股权益。
- 该199,310,000股H股由深圳市立业集团有限公司持有。根据证券及期货条例，林立先生因在深圳市立业集团有限公司有控制权而被视为持有上述199,310,000股H股权益。

第五章 公司治理、环境和社会

2、于2026年6月30日，本行下列董事于彭州民生村镇银行股份有限公司（本行的附属公司）中持有以下权益：

姓名	职位	好仓/ 淡仓	身份	出资额	附注	持股比例 (%)
刘永好	非执行董事	好仓	权益由其所控制企业拥有	人民币2,000,000元	1	3.64

附注：

1. 新希望集团有限公司于彭州民生村镇银行股份有限公司出资人民币2,000,000元。新希望控股集团有限公司于新希望集团有限公司有直接控制权，被视为持有新希望集团有限公司于彭州民生村镇银行股份有限公司的权益。根据证券及期货条例，刘永好先生因在新希望控股集团有限公司有控制权而被视为持有新希望集团有限公司于彭州民生村镇银行股份有限公司的权益。

除上文所披露者外，就本行所知，截至报告期末，概无董事或最高行政人员于本行或其任何相联法团（定义见证券及期货条例）之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据证券及期货条例第352条须予备存之登记册所记录之权益及/或淡仓；或根据证券及期货条例第XV部第7及8分部及香港《上市规则》附录C3所载的《标准守则》而须通知本行及香港联交所之权益及/或淡仓；亦无董事或最高行政人员获授予上述权利。

（五）董事及有关雇员之证券交易

本行已采纳一套不比香港《上市规则》附录C3的《标准守则》所订标准宽松的本行董事进行证券交易的行为准则。本行经查询全体董事后，已确认他们于报告期内一直遵守上述守则。本行亦就有关雇员买卖公司证券事宜设定指引，指引内容不比《标准守则》宽松。本行并没有发现有关雇员违反指引。

（六）本行及本行董事、高级管理人员、控股股东受行政处罚情况

就本行所知，报告期内，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案调查；本行或者本行的董事、高级管理人员不存在受到刑事处罚，不存在涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政处罚，不存在受到其他有权机关重大行政处罚；本行董事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施，不存在涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责，不存在因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责的情形。

第五章 公司治理、环境和社会

四、员工情况

截至报告期末，本集团在职员工60,394人，其中本行员工58,050人，附属机构员工2,344人。本行有管理类岗位人员6,060人，专业类岗位⁴人员51,990人。本行员工中，男性员工24,780人，占比42.7%，女性员工33,270人，占比57.3%。研究生及以上学历13,280人，占比22.9%；本科学历42,907人，占比73.9%；专科及以下学历1,863人，占比3.2%。本行退休人员1,696人。截至报告期末，民生金租308人，民生加银基金254人，民银国际136人，民生理财283人，民生村镇银行1,363人。

本行人力资源及薪酬政策的主导思想是：紧密围绕本行经营发展战略和中长期发展目标，构建数量充足、结构合理、质量优良的战略人才梯队；聚焦价值创造与关键业务，重点完善内部收入分配结构，不断优化以价值创造为核心的薪酬激励机制，同时建立薪酬激励与风险相匹配的薪酬机制，强化薪酬激励在风险管控中的约束导向，持续推动高质量发展。

本行建立了完善的薪酬总额配置机制，全行年度薪酬总额综合考虑员工总量、结构、青年员工成长、风险控制和经营成果等因素确定。分支机构的薪酬总额挂钩客户基础、风险控制、经济效益、可持续发展和社会责任等关键指标进行浮动，体现长期价值导向。

在员工薪酬方面，本行执行并持续完善基于岗位定价的薪酬管理体系，坚持“按需设岗、以岗定薪、岗变薪变、按绩取酬”的价值导向原则。员工薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和福利组成，其中绩效薪酬挂钩机构（部门）和个人的综合绩效完成情况确定，强化经营绩效导向，鼓励价值创造。对于对风险有重要影响岗位的员工，本行根据其岗位价值、专业能力、实际价值贡献等因素确定薪酬。同时，本行持续优化收入分配结构，保障一线员工和青年人才薪酬竞争力，为本行可持续高质量发展培养专业的中坚团队。

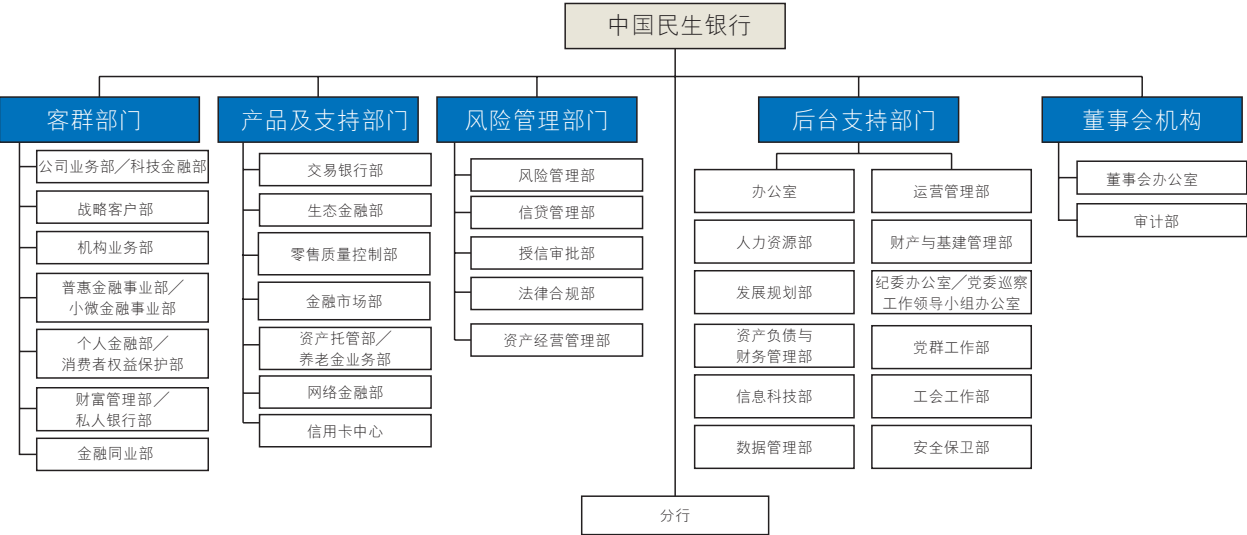
为健全绩效薪酬激励约束机制，充分发挥绩效薪酬在公司治理和风险管控中的引导作用，平衡当期与长期、收益与风险，防范激进经营行为和违法违规行为，本行对高级管理人员、关键岗位及对风险有重要影响岗位人员建立绩效薪酬延期支付及追索扣回机制。报告期内，本行根据制度要求，提交董事会审议全行绩效薪酬追索扣回情况报告，包括全行绩效薪酬追索扣回机制建设情况，以及在出现违法违规违纪、超常风险暴露、重大风险事件等情形下绩效薪酬追索扣回执行情况。

本行培训工作紧扣战略重心，践行“学用结合，训战一体”理念，依托分层分类的培训体系和数智化工具，服务业务发展、服务员工成长、服务组织提效。报告期内，加强培训规划统筹，深化条线培训赋能体系建设，打造专业学院机制，迭代员工学习地图，优化资格认证管理，深化内训师体系建设。强化战略宣导，持续开展“战略执行大讲堂”，助力战略落地。聚焦关键人才培养、关键能力建设，组织开展中级职务人员基础管理能力提升训练营、“支点工程”二级分行行长及支行长、跨境业务人才等重点培训项目。推动业培深度融合，推广实岗培训模式，组织开展一系列重点业务跟岗培训，切实提升关键岗位的实战攻坚能力与复杂业务处理效率。强化风险合规意识，将风险合规类课程嵌入各类培训场景，厚植风险合规理念。通过夯实员工专业素养与综合履职能力，为全行高质量发展提供坚实的人才能力保障。

⁴ 专业类岗位包括从事产品研发、风险管理、信息科技、运营支持等岗位。

第五章 公司治理、环境和社会

五、部门设置情况



六、机构情况

报告期末，本行已在境内设立了41家一级分行，境外设立了2家一级分行，已建成107家二级分行（含异地支行），分行级机构总数量为150个。

报告期末，本行机构主要情况见下表：

机构名称	机构数量	员工数量	资产总额 (百万元， 不含递延 所得税资产)	地址
总行	1	8,298	3,311,772	北京市西城区复兴门内大街2号
北京分行	178	4,293	951,439	北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心B座1层02单元、3-12层
上海分行	103	2,796	527,559	上海市浦东新区浦东南路100号
广州分行	109	2,908	348,646	广东省广州市天河区珠江新城猎德大道68号民生大厦
深圳分行	60	2,015	277,510	广东省深圳市福田区海田路民生金融大厦
武汉分行	82	1,643	101,756	湖北省武汉市江汉区新华路396号中国民生银行大厦
太原分行	109	1,660	142,347	山西省太原市小店区南中环街426号山西国际金融中心B座3号写字楼
石家庄分行	114	2,251	142,891	河北省石家庄市长安区裕华东路197号民生银行大厦

第五章 公司治理、环境和社会

机构名称	机构数量	员工数量	资产总额 (百万元, 不含递延 所得税资产)	地址
大连分行	41	873	58,123	辽宁省大连市中山区人民东路52号和54号
南京分行	165	3,589	400,649	江苏省南京市建邺区江东中路399号 紫金金融中心1幢民生银行
杭州分行	93	2,205	291,113	浙江省杭州市上城区钱江新城市民街98号 尊宝大厦金尊
重庆分行	101	1,511	138,282	重庆市两江新区建新北路9号同聚远景大厦
西安分行	92	1,442	99,204	陕西省西安市高新区沣惠南路16号 泰华金贸国际5号楼民生银行
福州分行	42	1,039	62,253	福建省福州市台江区鳌峰街道高惠路 10号1至6层、7层北面、17至21层
济南分行	120	2,177	151,134	山东省济南市历下区经十路12376号 博鳌(山东)大厦
宁波分行	39	743	71,309	浙江省宁波市高新区聚贤路815号
成都分行	107	1,665	179,283	四川省成都市高新区交子大道535号 中国民生大厦
天津分行	49	1,007	87,029	天津市和平区建设路43号中国民生银行大厦
昆明分行	63	1,117	80,678	云南省昆明市彩云北路11800号
泉州分行	41	683	48,404	福建省泉州市丰泽区滨海街110号
苏州分行	32	1,143	111,059	江苏省苏州市工业园区 时代广场23幢民生金融大厦
青岛分行	52	1,051	73,319	山东省青岛市崂山区海尔路190号
温州分行	25	627	78,779	浙江省温州市鹿城区怀江路1号 金融大厦民生银行
厦门分行	31	553	38,561	福建省厦门市湖滨南路50号 厦门民生银行大厦
郑州分行	102	1,787	142,688	河南省郑州市郑东新区CBD商务外环路 1号民生银行大厦
长沙分行	41	1,170	69,468	湖南省长沙市岳麓区滨江路 189号民生大厦
长春分行	22	638	22,576	吉林省长春市南关区长春大街 500号民生大厦
合肥分行	77	1,105	103,310	安徽省合肥市蜀山区芜湖西路与 金寨路交口银保大厦1-4层、6-22层
南昌分行	39	731	65,796	江西省南昌市红谷滩新区会展路545号
汕头分行	31	563	38,024	广东省汕头市汕港路1号 宝能时代湾2幢1-9层

第五章 公司治理、环境和社会

机构名称	机构数量	员工数量	资产总额 (百万元, 不含递延 所得税资产)	地址
南宁分行	42	726	69,499	广西壮族自治区南宁市民族大道136-5号华润大厦C座1-3层, 3夹层, 30-31层, 36层
呼和浩特分行	27	551	34,606	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区敕勒川大街20号东方君座C座中国民生银行大厦
沈阳分行	34	569	29,098	辽宁省沈阳市和平区南京北街65号
香港分行	1	303	218,179	香港中环金融街8号国际金融中心二期37楼01-02室、12-16室及40楼
贵阳分行	36	596	53,665	贵州省贵阳市高新区长岭南路33号天一国际广场8号楼
海口分行	14	256	14,137	海南省海口市龙华区滨海大道77号中环国际广场
拉萨分行	6	187	10,174	西藏自治区拉萨市柳梧新区北京大道11号海亮世纪新城2.1期F1幢1层1号
上海自贸试验区分行	1	131	91,254	上海市浦东新区浦东南路100号40、41楼
哈尔滨分行	16	423	32,367	黑龙江省哈尔滨市道里区朗江路3376号1层、2层、6-8层、14-17层
兰州分行	12	310	21,345	甘肃省兰州市城关区白银路123号甘肃日报报业大厦(一至四层)
乌鲁木齐分行	11	272	23,715	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市沙依巴克区扬子江路314号
西宁分行	7	178	10,784	青海省西宁市城中区昆仑中路102号电信实业大厦裙楼1-4层
银川分行	10	235	15,616	宁夏回族自治区银川市金凤区上海西路106号民生银行大厦
伦敦分行	1	30	7,277	23rd Fl 20 Fenchurch Street, London, UK
地区间调整	-	-	-1,337,291	
合计	2,379	58,050	7,509,386	

注：1. 机构数量包含总行、一级分行、二级分行(含异地支行)、支行营业网点(含营业部)、社区支行、小微支行等。

2. 总行员工人数包括除分行外的所有其他机构人员，含总行部门、信用卡中心、集中运营等人员，其中信用卡中心3,597人。报告期内，本行组织实施信用卡分中心与分行一体化融合，融合人员计入属地分行。

3. 地区间调整为辖内机构往来轧差所产生。

第五章 公司治理、环境和社会

七、内部控制和内部审计

(一) 内部控制评价情况

本行建立了健全的公司法人治理结构，董事会和管理层各司其职，公司内部控制管理体系有效运作。本行根据《中华人民共和国商业银行法》《商业银行内部控制指引》《企业内部控制基本规范》等法律法规和监管规章的要求，建立了一套较为科学、严密的内部控制制度体系。本行董事会及其审计委员会指导内部审计部门开展内部控制评价工作，每年对内部控制有效性进行评估，并审查内部控制评价报告。通过持续的内部控制评价，有力推动本行内部控制体系的完善和内控管理水平的提升。

(二) 内部审计情况

本行实行总部垂直管理的独立审计模式，内部审计工作向董事会及其审计委员会报告，并通报高级管理层，保证了内部审计的独立性和有效性。在总行设立审计部，并下设华北、华东、华南、华中、东北和西部六个区域审计中心。审计部负责对本行所有业务和管理活动进行独立检查和评价，对内部控制的有效性进行监督，独立、客观地开展内部审计监督、评价和咨询工作。本行搭建了较为规范的内部审计制度体系并不断修订完善，通过审计项目管理系统持续强化审计项目的全流程管理；建立了常规审计与数字化审计相结合的审计检查体系，数字化审计系统覆盖了本行主要业务领域，并根据检查需要不断丰富系统功能和完善检查模型。本行以风险为导向开展内部审计工作，并持续强化研究型审计，审计范围覆盖到公司业务、零售业务、金融市场、信用卡、信息科技、基建工程、财务会计等主要业务条线和关键内控管理环节，以及信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险等风险管理领域。

报告期内，内部审计围绕全行战略部署与改革发展大局，立足“专业监督”与“价值赋能”定位，聚焦重点战略业务板块、重点风险领域、重点产品以及重要管理条线开展全方位审计监督；积极探索敏捷高效的审计作业模式，强化数智化审计工具赋能，推动审计专业能力提升；持续深化审计与多种监督方式贯通协同，强化监审联动、巡审联动以及与纪检、合规等部门的工作协同，不断提高协同监督质效，护航全行高质量发展。报告期内，按照年度审计计划，审计部共对14家经营机构及并表附属机构开展了内控评价，针对公司、小微及个人信贷、信用卡业务、风险管理、人力资源管理、信息科技、基建工程等各项领域，开展了专项审计、敏捷审计及调研等工作，通过精准揭示问题，并提出针对性审计建议，有效发挥了内部审计监督、评价和咨询职能。同时，认真做好审计整改“下半篇”文章，不断完善审计发现问题整改监督工作体系，采取持续监督、后续审计等多种措施，持续跟踪、督促被审计单位落实问题整改，有力促进了本行内部控制持续完善和管理水平持续提升。

八、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施在本报告期内的具体实施情况

截至目前，本行尚未实施股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

九、符合香港《上市规则》附录C1《企业管治守则》的要求

于报告期内，根据载列于香港《上市规则》附录C1的《企业管治守则》，本行已全面遵守该守则所载的守则条文，同时符合其中所列明的绝大多数建议最佳常规。

第五章 公司治理、环境和社会

十、环境和社会责任

(一) 环境保护相关情况

本行及附属公司未纳入环境信息依法披露企业名单，不属于环境保护部门公布的重点排污单位。本行严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内，未因环境问题受到过任何行政处罚。

本行坚持绿色发展，积极布局绿色金融，发挥金融杠杆作用，助力绿色经济、低碳经济和循环经济发展。本行注意防范环境和社会风险，对高污染、高耗能行业限制信贷投放，对落后产能企业加快退出进度，助推产业结构调整。倡导绿色办公，践行绿色运营，并通过绿色采购推动供应商履行环境与社会 responsibility。

(二) 履行社会责任情况

扎实推进定点帮扶，助力乡村振兴。本行贯彻落实党中央、国务院乡村振兴战略方针政策和决策部署，创新帮扶模式，发挥主业优势，走出了金融服务乡村发展的特色之路。连续24年对口帮扶河南滑县和封丘县，深入贯彻落实习近平总书记关于乡村振兴和定点帮扶工作的重要指示精神，深入学习运用“千万工程”经验，深化“一行兴一乡”结对帮扶机制，持续推进乡村振兴示范点、MA+艺术赋能计划、捐资助学等重点帮扶项目，统筹推进“五大振兴”，创新构建“7大专项推进行动+N项延伸赋能项目”的帮扶举措，持续深化金融主业特色帮扶与五大振兴领域综合帮扶“双轮驱动”模式，不断推动帮扶工作做实、做深、做新，形成多举措、总动员、广覆盖、深聚焦、真帮扶的工作成效。在2025年度中央单位定点帮扶工作成效考核评价中，连续第六年荣获考核评价最高等次“好”。截至报告期末，本行为定点帮扶县筹集无偿帮扶资金3,000万元，投入有偿帮扶资金6,783.56万元；全行国家乡村振兴重点帮扶县贷款余额101.37亿元，较年初增长4.38亿元，增幅4.52%。

积极投身慈善公益，传递民生温度。本行坚持发展成果与社会共享的理念，充分发挥自身优势，优化公益服务体系，开展涵盖乡村振兴、扶弱济困、环境保护、医疗健康、教育发展等方面的公益实践。本行连续多年支持“光彩•民生”先天性心脏病患儿救治项目、中华红丝带基金艾滋病防治项目、“民生美疆班”新疆地区教育资助项目，持续展现责任担当，传递民生温度，以实际行动倾情回馈社会。报告期内，本行创新开展“光彩少年•北京行动”首都青少年心理健康体系建设项目，通过五大核心行动全方位赋能北京市青少年心理健康教育体系建设，为青少年的健康成长筑牢心理防护网。报告期内，本行举办了第11届“我决定民生爱的力量—ME公益创新资助计划”特色公益项目，为30个致力于乡村振兴、社区发展、教育支持、健康福祉、生态文明等领域的创新公益项目发展提供资金和能力建设支持，并规划开展社会组织赋能活动，进一步支持社会组织规范化建设与高质量发展。

第五章 公司治理、环境和社会

深入践行ESG理念，推动可持续发展。本行从战略规划高度推动ESG工作，持续完善ESG治理架构与工作机制，不断完善高质量可持续发展体系。积极推动ESG理念融入经营管理，主动对接国际可持续发展评价标准，不断提升ESG治理水平。环境层面，本行坚持绿色发展，围绕做优绿色金融的核心策略，发挥金融杠杆作用，助力实现“双碳”目标。社会层面，本行加强产品创新，加大数字化产品应用，优化服务质量，注重消费者权益保护，不断提升客户体验，用心服务客户。治理层面，本行深化党的领导与公司治理有机融合，积极探索高质量公司治理实践路径，提升公司治理科学性和有效性。截至报告期末，本行ESG相关工作已获得多项荣誉成果，包括：首次入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》、获评中国上市公司协会“上市公司可持续发展最佳实践案例”“上市公司董事会最佳实践案例”、入选中国金融传媒“银行业ESG典型实践案例”、入选人民日报海外网等联合发布的“中国企业ESG100指数”等。本行MSCI ESG评级继续保持全球最高的AAA级。

十一、“提质增效重回报”倡议执行情况

本行积极落实中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》要求，响应上交所“提质增效重回报”专项行动的倡议，制定《市值管理制度》《2025年估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案》和《2026年估值提升计划》。报告期内，本行深耕重点领域，聚焦价值创造，完善公司治理，提升投资者回报。

本行围绕“稳增长、优结构、强基础、提质效”工作主线，将以客户为中心融入经营管理各环节，深化客群经营，深耕存量、优化增量，推动对公、零售、同业三类客群协同发展。聚焦负债立行，树立“结算+”综合服务思维，推动六大结算业务高质量发展。资产负债结构持续优化，资产质量和经营韧性不断提升。夯实风险防控体系，提升贷投后管理质效，防控重点领域风险。加强支撑体系建设，持续完善跨机构、跨客群/条线协同机制。锚定重点领域，做深做精“五篇大文章”，打造业务特色，培育竞争优势，在服务实体经济过程中推动自身高质量发展。有关本行经营情况的具体分析，请参见本报告“第三章管理层讨论与分析”。

本行持续完善公司治理制度及运行机制，加强董事会建设，充分发挥独立董事作用。高度重视投资者回报，保持分红政策稳定，增加分红频次，自2018年以来，现金分红比例始终维持在30%以上，2024年起增加中期分红，为股东提供长期、可持续的投资回报。2025年全年合计分配现金股利人民币82.74亿元，2026年中期拟派发现金股利约人民币51.66亿元。在2025年末期股息派发方案中，首次为H股股东提供人民币派息币种选择权，提高回报获取便利性。深化信息披露体系机制建设，实现零差错合规管控，切实保障信息披露质量，积极传递投资价值。坚持以投资者为中心，通过多渠道、多层次开展投资者沟通交流，回应市场关切，增进价值认同。重视投资者利益保护，及时响应中小投资者诉求，有效保障全体股东和利益相关者权益。有关具体情况请参见本报告“第五章公司治理、环境和社会”“第六章重要事项”。

第六章 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，未发生对本行经营产生重大影响的诉讼、仲裁事项。本行在日常经营过程中涉及若干法律诉讼、仲裁，大部分是由本行为收回不良贷款而提起，也包括因客户纠纷等原因产生的诉讼、仲裁。截至2026年6月30日，本行作为被告或被申请人的未决诉讼、仲裁共有275笔，涉及金额约为人民币42.75亿元。本行认为上述诉讼、仲裁不会对本行财务或经营结果构成重大不利影响。

自2023年1月起，本行北京分行以金融借款合同纠纷为由，陆续对武汉中心大厦开发投资有限公司、武汉中央商务区股份有限公司、泛海控股股份有限公司、中国泛海控股集团有限公司等主体提起诉讼。截至本报告披露日，本行与武汉中心大厦开发投资有限公司、武汉中央商务区股份有限公司的诉讼已立案执行，其中1笔已裁定终结本次执行；本行与泛海控股股份有限公司、中国泛海控股集团有限公司的7笔诉讼已取得生效判决（本行胜诉）并已立案执行，其中2笔已裁定终结本次执行。

二、收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，本行无重大资产收购、出售及吸收合并事项。

三、重大合同及其履行情况

本行参与并中标的北京市朝阳区东三环北京商务中心区(CBD)核心区Z4地块，已完成工程竣工验收备案。

四、重大担保事项

报告期内，除监管机构批准的经营范围内的金融担保业务外，本行无其他需要披露的重大担保事项，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。

五、本行及相关主体承诺事项

根据中国证监会相关规定，本行2016年第一次临时股东大会于2016年2月1日审议通过了《关于中国民生银行股份有限公司非公开发行优先股摊薄即期回报及填补措施的议案》，就本行非公开发行优先股导致的即期回报被摊薄制定了填补措施，包括强化资本管理，合理配置资源，推动商业模式和管理机制转变，强化综合管理和精细化管理，提升全面风险管理能力，努力实现公司价值的不断提升等。同时，本行董事、高级管理人员也相应作出了关于填补即期回报措施能够得到切实履行的承诺。报告期内，本行和本行董事、高级管理人员不存在违反前述承诺的情形。

第六章 重要事项

六、聘任会计师事务所情况

经本行2025年度股东会审议批准，本行聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本行2026年度国内会计师事务所；聘任毕马威会计师事务所为本行2026年度国际会计师事务所。

本年度，本行按照业务营运的规模、性质及复杂程度、预期审计范围、审计时间表、审计工作量以及将予调配的专业人员级别组合及公允合理的原则，就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提供的年度财务报告（国内和国际）审计服务、半年度财务报告（国内和国际）审阅服务、季度财务报告商定程序服务和内部控制审计服务，与审计师约定的总报酬为人民币981万元，其中内部控制审计报酬为人民币100万元。同时，上半年合计向毕马威及其成员机构支付的非审计业务费用为人民币388.85万元。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确认此类非审计业务不会损害其审计独立性。

2026年，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第三年为本行提供审计服务。签字会计师史剑、张鲁阳和梁达明第三年为本行提供服务。

七、重大关联交易事项

报告期内，本行遵循金融监管总局、中国证监会、上交所、香港联交所等监管机构规定，规范关联方认定和关联交易管理。本行关联交易均为基于正常商业目的开展的银行业务，按照商业原则、以不优于对非关联方同类交易的条件进行。在管理机制方面，本行深入贯彻《银行保险机构关联交易管理办法》等监管规则：一是严格履行审批程序，重大关联交易逐笔提交董事会关联交易控制委员会审查、独立董事专门会议事前审核后提交董事会/股东会审批并披露，一般关联交易按内部管理制度和授权程序审查，报董事会关联交易控制委员会备案；二是夯实制度基础，修订并印发《关联交易管理办法》及《关联方管理实施细则》，确保制度体系与监管要求保持一致；三是深化数据治理与系统管控，完成年度数据自查整改，显著提升关联方、关联交易数据质量；同时迭代模型规则、提高各模块自动化水平，以信息化手段持续强化精细化管控。

报告期内，不存在控制本行的关联方，本行的关联交易主要为对关联方的授信业务，所有关联方授信均按相关法律规定及本行授信条件、审核程序进行发放，对本行的经营成果和财务状况无重大不利影响。本行对单个关联方的授信余额未超过本行上季末资本净额的10%，对单个关联法人或非法人组织所在集团客户的合计授信余额未超过本行上季末资本净额的15%，对全部关联方的授信余额未超过本行上季末资本净额的50%，满足《银行保险机构关联交易管理办法》规定。本行关联方及关联交易具体情况请参见财务报表附注十一、“关联方”。

（一）于2026年6月30日，持有本行5%（含5%）以上股份的单一股东大家人寿保险股份有限公司－万能产品持股4,508,984,567股，占比10.30%，大家人寿保险股份有限公司－传统产品持股2,843,300,122股，占比6.49%（2025年12月31日：大家人寿保险股份有限公司－万能产品持股4,508,984,567股，占比10.30%，大家人寿保险股份有限公司－传统产品持股2,843,300,122股，占比6.49%）。

第六章 重要事项

(二) 占本行报告期末净资产值5%以上的关联交易

1、与大家保险集团有限责任公司及其关联企业的关联交易

经本行2025年3月28日召开的第九届董事会第十一次会议审议、2025年6月26日召开的2024年年度股东会审议批准，本行核定大家保险集团有限责任公司及其关联企业集团关联交易额度600亿元，其中授信类关联交易额度310亿元，存款等非授信类关联交易预计额度290亿元，额度有效期2年。

经本行2025年5月30日召开的第九届董事会第三次临时会议审议批准，在经股东会批准的集团关联交易额度内，本行与大家人寿保险股份有限公司签订金融产品代理销售业务合作框架协议，双方金融产品代理销售业务2025年6月9日至2025年12月31日服务费用总额上限1.5亿元；2026年1月1日至2026年12月31日服务费用总额上限2.5亿元；2027年1月1日至2027年6月8日服务费用总额上限1.5亿元。

以上详见本行2025年3月28日、2025年5月30日于上海证券交易所网站及本行网站刊载的关联交易公告。

报告期内，本集团与大家保险集团有限责任公司及其关联企业发生的关联交易均在已审批的集团关联交易额度内发生，具体如下：

(单位：人民币百万元)

关联交易类别	业务品种	金额
授信类关联交易	/	—
非授信类关联交易	托管业务	1.82
	受托销售	50.26
	存款	6,287.96
	其他	0.73

本集团与大家保险集团有限责任公司及其关联企业开展的关联交易，均按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。集团额度项下各产品/业务利费率不低于同期同业平均定价标准，符合监管相关要求及本行关联交易管理的相关规定。

第六章 重要事项

2、与中国长城资产管理股份有限公司及其关联企业的关联交易

经本行2025年12月26日召开的第九届董事会第五次临时会议审议、2026年6月17日召开的2025年年度股东会审议批准，本行核定中国长城资产管理股份有限公司及其关联企业集团关联交易额度人民币592亿元，其中授信类关联交易额度401亿元，非授信类关联交易预计额度191亿元，额度有效期2年（有效期自股东会审议通过之日起计算）。详见本行2025年12月26日于上海证券交易所网站及本行网站刊载的关联交易公告。

报告期内，本集团与中国长城资产管理股份有限公司及其关联企业发生的关联交易均在已审批的集团关联交易额度内发生，具体如下：

（单位：人民币百万元）

关联交易类别	业务品种	金额
授信类关联交易	债券投资	54.07
非授信类关联交易	存款	40.25
	资产服务费	3.70

本集团与中国长城资产管理股份有限公司及其关联企业开展的关联交易，均按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。集团额度项下各产品/业务费率不低于同期同业平均定价标准，符合监管相关要求及本行关联交易管理的相关规定。

（三）本行其他主要股东及其关联企业的主要授信情况如下：

- 1、截至报告期末，本行主要股东新希望六和投资有限公司及其关联企业在本集团的贷款余额为人民币22.73亿元；
- 2、截至报告期末，本行主要股东上海健特生命科技有限公司及其关联企业在本集团的贷款余额为人民币99.28亿元。

第六章 重要事项

(四) 本集团对关联方的贷款情况如下：

(单位：人民币百万元)

	担保方式	2026年 6月30日	2025年 12月31日
上海巨人投资管理有限公司	质押 抵押 保证	3,674	3,712
贵州国源矿业开发有限公司	质押 抵押 保证	3,335	3,335
上海赐比商务信息咨询有限公司	质押 保证	3,305	3,306
上海巨堃网络科技有限公司	质押 保证	2,949	2,979
重庆渝涪高速公路有限公司	质押 保证	1,424	1,537
同方国信投资控股有限公司	质押 抵押 保证	1,260	1,266
天津海汇房地产开发有限公司	质押 抵押 保证	966	966
厦门融银贸易有限公司	质押 抵押 保证	877	877
上海渝晔实业发展有限公司	质押 保证	615	640
成都新信启创置业有限公司	抵押 保证	600	480
昆明大商汇实业有限公司	质押 抵押 保证	539	559
广西信地投资有限公司	质押 抵押 保证	510	524
新希望投资集团有限公司	质押 保证	396	405
深圳前海微众银行股份有限公司	质押	389	256
厦门鸿孚贸易有限公司	质押 保证	385	385
昆明和广房地产开发有限公司	质押 抵押 保证	301	271
新希望集团有限公司	保证	293	327
四川省达州钢铁集团有限责任公司	质押 抵押 保证	287	444
草根知本集团有限公司	质押 保证	74	92
重庆渝锦悦房地产开发有限公司	质押 抵押 保证	68	68
宁夏银行股份有限公司	质押	12	—
上海找玖科技有限公司	抵押	5	5
成都朗汇商务服务有限公司	抵押	2	2
福州量体动力科技有限公司	质押 保证	2	—
泉州市丰泽区佳艺汽配店	抵押	1	1
四川朗汇欣诚文化传媒有限公司	抵押	1	1
青岛盛鑫达电气有限公司(1)(2)	质押	0	—
上海松江万达广场投资有限公司	抵押 保证	—	743
重庆耕渝房地产开发有限公司	抵押 保证	—	293
四川达钢商贸有限公司	保证	—	17
东方集团股份有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	2,817

第六章 重要事项

	担保方式	2026年 6月30日	2025年 12月31日
东方集团有限公司(3)	质押 保证	不适用	2,542
北京大成饭店有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	1,685
天津远川投资有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	313
天津博大仓储服务有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	273
大连建华污泥处理有限公司(3)	抵押	不适用	64
成都派吉宠物用品有限公司(3)	抵押	不适用	6
四川派摩互联科技有限公司(3)	信用	不适用	2
关联方个人	质押 抵押 保证	991	1,080
合计		23,261	32,273
占同类交易的比例(%)		0.52	0.74
关联法人贷款利率范围		2.50%–6.20%	0.63%–6.20%

- 注：(1) 自2026年，该等公司开始构成本集团关联方。
- (2) 余额四舍五入后不足人民币1百万元。
- (3) 于2026年6月30日，该等公司已不构成本集团关联方。

(五) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，本行不存在与关联方资产或股权收购、出售发生的重大关联交易。

(六) 公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内，本行不存在与关联方共同对外投资发生的重大关联交易。

(七) 公司与关联方存在债权债务往来或担保等事项

报告期内，本行与关联方存在的债权债务或担保事项均为本行与关联方开展的正常商业银行业务，请见财务报表附注十一、“关联方”。

(八) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

报告期内，本行无控股财务公司，本行与存在关联关系的财务公司发生的存贷款、授信或其他关联交易中不存在重大关联交易。

第六章 重要事项

八、利润及股利分配情况

(一) 2025年年度利润分配执行情况

本行根据第九届董事会第十九次会议及2025年年度股东会会议审议通过的2025年度利润分配方案向本行全体股东实施了年度分红派息。以截至本行股权登记日的总股本为基数，向股权登记日登记在册的A股股东和H股股东派发2025年度现金股利：每股派发现金股利人民币0.053元（含税），共计派发现金股利人民币23.20亿元。现金股利以人民币计值和宣布，以人民币或港币向股东支付。连同已派发的2025年度中期现金股利，2025年全年每股派发现金股利人民币0.189元（含税），共计派发现金股利人民币82.74亿元。

A股股东、沪股通股东的现金红利已按规定于2026年7月向股东发放，H股股东、港股通股东的现金红利已按规定于2026年8月发放，该分配方案已实施完毕。详情请参见本行2026年6月17日刊载于香港联交所披露易网站和2026年6月26日刊载于上交所网站的公告。

(二) 2026年度中期利润分配方案

根据有关法律法规、监管要求以及《公司章程》的规定，按照2025年年度股东会决议及授权、经审阅的2026年半年度财务报告，本行2026年度中期利润分配方案如下：

综合考虑监管机构对资本充足率的要求以及本行业务可持续发展等因素，拟向股权登记日登记在册的A股股东和H股股东派发现金股利，每10股派发现金股利人民币1.18元（含税）。以本行截至2026年6月30日已发行股份437.82亿股计算，2026年度中期现金股利总额约人民币51.66亿元，占2026年半年度集团口径下归属于本行普通股股东净利润人民币173.47亿元的比例为29.78%。

实际派发的现金股利总额将根据股权登记日登记在册的普通股总股数确定。现金股利以人民币计值和宣布，以人民币或港币向股东支付，并为H股股东提供人民币派息币种选择权，H股股东有权选择全部（香港中央结算（代理人）有限公司可选择全部或部分）以人民币或港币收取H股股息。港币实际派发金额按照本行向H股股东派发股息币种选择表格日（不含当日）的前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币的平均基准汇率折算。

九、审阅中期业绩

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行按照中国企业会计准则和国际财务报告会计准则编制的中期财务报告进行了审阅。本行董事会审计委员会已审阅本报告并同意将本报告提交董事会审议，本行董事会已于2026年8月28日审议通过本报告。

十、本行及控股股东、实际控制人的诚信情况

本行无控股股东、实际控制人，第一大股东为大家人寿保险股份有限公司，报告期内，本行、第一大股东及其最终控制人不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

第六章 重要事项

十一、控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

本行无控股股东，第一大股东为中国人寿保险股份有限公司，不存在第一大股东及其最终控制人和其他关联方非经营性占用资金的情况。

十二、优先认股权

《中华人民共和国公司法》及《公司章程》未就优先认股权作出规定，不要求本行按股东的持股比例向现有股东发售新股。《公司章程》规定，本行增加注册资本，可以采用向不特定对象发行普通股股份、向现有股东配售普通股股份、向现有股东派送普通股股份、向特定对象发行普通股股份、优先股转换为普通股或者法律、行政法规许可的其他方式。《公司章程》中未规定关于股东优先认股权的强制性规定。

十三、消费者权益保护履职情况

报告期内，本行消费者权益保护工作以“十五五”规划为指引，全面贯彻落实党和国家重要工作部署，坚持稳中求进工作总基调，通过全面构建“大消保”工作格局、深化重点机制运行、强化关键领域管控、精细化纠纷化解工作、创新金融教育五项举措，不断完善全局性、系统化、数智化的消保工作新格局，主动赋能业务规范化发展，切实提升客户服务质效。在构建“大消保”工作格局方面，本行强化构建覆盖高级管理层、总行部门、经营机构、附属机构等各层级的消保管理体系，持续推进公司、零售、同业的全条线、全客群消保工作协同，不断提升全行消保管理的一致性与有效性。在深化重点机制运行方面，着力优化消保审查、考核、审计等重点机制，积极运用数智化工具强化事前、事中、事后的消保工作全流程管控和精细化管理。在强化关键领域管控方面，对标监管新规，聚焦适当性管理、营销行为管理、合作机构管理等消保重点管理领域和关键环节，进一步强化主动治理，助力客户服务质效提升。在精细化纠纷化解工作方面，以源头治理和AI应用驱动管理提升，聚焦客户急难愁盼，着力加强投诉分层分类管理，强化纠纷化解平台和团队建设，提高纠纷化解成效，更加主动回应客户关切，加快客户投诉处理从“被动应对”向“智能预防”转型。在创新金融教育方面，持续强化消费者金融教育的主体责任，持续深入开展集中性和常态化教育宣传活动，有效关注重点群体的金融知识需求，打造线上线下全覆盖、立体式的宣传矩阵，推动金融教育从“集中开展”向“常态长效”升级。

十四、其他重要事项

报告期内，本行无其他重要事项。

第七章 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、行长、分管财务工作副行长、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件
- 三、报告期内本行在《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》公开披露过的所有文件的正本及公告原稿
- 四、在香港联交所披露的中期业绩公告

董事长/法定代表人 高迎欣
中国民生银行股份有限公司董事会
2026年8月28日

中国民生银行股份有限公司董事、高级管理人员 关于2026年半年度报告的书面确认意见

根据《中华人民共和国证券法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》《上海证券交易所股票上市规则》相关规定和要求，作为中国民生银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核本行2026年半年度报告及其摘要后，出具意见如下：

1. 本行2026年半年度报告及其摘要的编制和审议程序符合法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的规定。
2. 本行严格按照中国企业会计准则规范运作，本行2026年半年度报告及其摘要公允地反映了本行本报告期的财务状况和经营成果。
3. 本行根据中国企业会计准则和国际财务报告会计准则编制的2026年中期财务报告已经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分别根据中国和国际审阅准则审阅。

我们保证本行2026年半年度报告及其摘要所披露的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

董事、高级管理人员签名：

高迎欣	刘永好	王晓永
史玉柱	宋春风	梁鑫杰
林立	郑海阳	曲新久
温秋菊	宋焕政	杨志威
程凤朝	刘寒星	张俊潼
李彬	林云山	黄红日
李稳狮	张斌	龚志坚

2026年8月28日

财务报告

一、审阅报告

二、财务报表（合并及银行资产负债表、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）

三、财务报表附注

四、财务报表补充资料

审阅报告



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China

Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738

电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

毕马威华振专字第2604233号

中国民生银行股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国民生银行股份有限公司(以下简称“贵行”)的中期财务报表，包括2026年6月30日的合并资产负债表和资产负债表，截至2026年6月30日止六个月期间的合并利润表和利润表、合并股东权益变动表和股东权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。上述中期财务报表的编制是贵行管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG global organisation of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)—中国合伙制会计师事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。

审阅报告(续)

毕马威华振专字第2604233号

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定编制。

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

史剑(项目合伙人)

中国北京

日期：2026年8月28日

张鲁阳

合并及银行资产负债表

2026年6月30日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

		本集团		本行	
附注六		2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)
资产					
现金及存放中央银行款项	1	262,100	254,754	259,090	251,530
存放同业及其他金融机构款项	2	97,905	126,084	67,047	94,843
贵金属		107,886	69,311	107,886	69,311
拆出资金	3	189,072	231,195	201,481	248,172
衍生金融资产	4	15,844	17,362	15,704	17,222
买入返售金融资产	5	2,447	51,473	924	47,967
发放贷款和垫款	6	4,454,357	4,374,231	4,444,452	4,359,169
金融投资	7	2,374,914	2,424,329	2,318,665	2,365,206
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产		288,891	371,581	243,335	322,334
— 以摊余成本计量的金融资产		1,269,628	1,340,151	1,269,905	1,340,791
— 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产		816,395	712,597	805,425	702,081
长期应收款	8	90,812	98,066	—	—
长期股权投资	9	—	—	13,550	13,263
固定资产	10	47,936	48,339	19,921	19,933
在建工程	11	5,633	5,349	5,179	4,887
无形资产	12	8,076	8,811	7,445	8,154
使用权资产	13	8,181	8,527	7,877	8,166
递延所得税资产	14	60,679	58,673	57,429	55,300
其他资产	15	68,689	56,063	40,165	30,851
资产总计		7,794,531	7,832,567	7,566,815	7,593,974

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并及银行资产负债表

2026年6月30日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

附注六	本集团		本行	
	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)
负债和股东权益				
负债				
向中央银行借款	250,532	228,560	250,532	228,515
同业及其他金融机构存放款项	17 960,300	874,507	973,632	885,446
拆入资金	18 87,124	97,232	75,639	82,273
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	19 120,847	70,926	101,891	45,050
向其他金融机构借款	20 125,045	112,407	—	—
衍生金融负债	4 17,284	24,527	17,284	24,527
卖出回购金融资产款	21 180,583	260,794	171,158	249,218
吸收存款	22 4,450,387	4,347,799	4,422,376	4,313,560
租赁负债	13 7,723	8,066	7,429	7,703
应付职工薪酬	23 10,987	14,597	10,456	13,879
应交税费	24 10,660	8,719	10,376	8,293
预计负债	25 1,700	1,727	1,700	1,727
应付债券	26 790,058	1,012,008	783,230	1,003,862
递延所得税负债	14 14	238	—	—
其他负债	27 63,738	67,263	50,343	54,836
负债合计	7,076,982	7,129,370	6,876,046	6,918,889

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并及银行资产负债表

2026年6月30日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

		本集团		本行	
	附注六	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)
股东权益					
股本	28	43,782	43,782	43,782	43,782
其他权益工具		125,000	125,000	125,000	125,000
其中：优先股	29	20,000	20,000	20,000	20,000
永续债	30	105,000	105,000	105,000	105,000
资本公积	32	58,474	58,141	57,978	57,543
其他综合收益	47	5,308	5,245	4,898	4,531
盈余公积	33	64,829	64,829	64,829	64,829
一般风险准备	33	101,830	101,642	97,059	97,059
未分配利润	33	305,577	290,998	297,223	282,341
归属于本行股东权益合计		704,800	689,637	690,769	675,085
少数股东权益	34	12,749	13,560	—	—
股东权益合计		717,549	703,197	690,769	675,085
负债和股东权益总计		7,794,531	7,832,567	7,566,815	7,593,974

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

本财务报表已于2026年8月28日获本行董事会批准。

高迎欣
法定代表人、董事长

王晓永
行长

李彬
分管财务工作副行长

张兰波
会计机构负责人

(公司盖章)

合并及银行利润表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

截至6月30日止六个月期间				
附注六	本集团		本行	
	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
一、营业收入	75,166	72,384	71,057	67,761
利息净收入	36	52,584	49,203	51,378
利息收入		104,547	113,980	101,182
利息支出		(51,963)	(64,777)	(49,804)
手续费及佣金净收入	37	9,809	9,685	8,726
手续费及佣金收入		11,848	11,225	10,677
手续费及佣金支出		(2,039)	(1,540)	(1,951)
投资收益	38	5,490	9,234	4,708
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		6,310	2,772	6,310
其他收益	39	51	378	44
公允价值变动收益	40	5,886	1,625	6,318
汇兑收益		(351)	227	(341)
其他业务收入	41	1,697	2,032	224
二、营业支出	(54,380)	(49,260)	(50,279)	(45,749)
税金及附加	42	(867)	(865)	(821)
业务及管理费	43	(20,490)	(20,657)	(19,375)
信用减值损失	44	(31,457)	(26,039)	(30,039)
其他资产减值损失	45	(261)	(346)	(9)
其他业务成本	41	(1,305)	(1,353)	(35)
三、营业利润	20,786	23,124	20,778	22,012
加：营业外收入		21	7	16
减：营业外支出		(187)	(337)	(166)
四、利润总额	20,620	22,794	20,628	21,750
减：所得税费用	46	(1,367)	(1,318)	(1,252)
五、净利润	19,253	21,476	19,376	20,779
归属于本行股东的净利润		19,537	21,380	19,376
归属于少数股东损益		(284)	96	

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并及银行利润表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

截至6月30日止六个月期间					
		本集团		本行	
	附注六	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
六、其他综合收益的税后净额	47	(100)	(1,496)	383	(1,455)
归属于本行股东的其他综合收益的税后净额		83	(1,478)	383	(1,455)
不能重分类进损益的其他综合收益					
指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 的非交易性权益工具公允价值变动		188	271	165	217
以后将重分类进损益的其他综合收益					
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金 融资产					
公允价值变动		301	(1,860)	350	(1,816)
信用损失准备		(177)	142	(152)	133
现金流量套期有效部分		36	32	36	36
外币报表折算差额		(265)	(63)	(16)	(25)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(183)	(18)		
七、综合收益总额		19,153	19,980	19,759	19,324
归属于本行股东的综合收益		19,620	19,902	19,759	19,324
归属于少数股东的综合收益		(467)	78		
八、基本和稀释每股收益(人民币元)		0.40	0.45		

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并及银行现金流量表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

		截至6月30日止六个月期间			
		本集团		本行	
	附注六	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量					
卖出回购金融资产净增加额		-	4,420	-	3,833
吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额		200,966	-	209,270	-
拆出资金净减少额		46,203	-	50,766	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额		43,745	-	31,435	-
向中央银行借款净增加额		21,024	-	21,070	-
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净减少额		-	18,705	-	17,771
买入返售金融资产净减少额		49,006	42,150	47,023	38,769
收取利息、手续费及佣金的现金		95,038	100,342	91,055	95,746
收到其他与经营活动有关的现金净额		67,795	46,365	53,590	37,351
经营活动现金流入小计		523,777	211,982	504,209	193,470
卖出回购金融资产净减少额		(80,037)	-	(77,791)	-
发放贷款和垫款净减少额		(107,734)	(39,249)	(112,877)	(39,239)
吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净减少额		-	(197,946)	-	(195,662)
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净增加额		(7,748)	-	(10,251)	-
拆入资金净减少额		(10,109)	(8,307)	(6,642)	(9,613)
拆出资金净增加额		-	(8,529)	-	(12,387)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	(20,553)	-	(15,020)
向中央银行借款净减少额		-	(11,354)	-	(11,183)
支付利息、手续费及佣金的现金		(57,059)	(69,745)	(54,792)	(66,858)
支付给职工以及为职工支付的现金		(16,496)	(16,568)	(15,605)	(15,750)
支付的各项税费		(7,068)	(5,815)	(6,402)	(5,269)
支付其他与经营活动有关的现金净额		(53,358)	(52,959)	(56,129)	(46,180)
经营活动现金流出小计		(339,609)	(431,025)	(340,489)	(417,161)
经营活动产生的现金流量净额	49	184,168	(219,043)	163,720	(223,691)

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并及银行现金流量表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

附注六	本集团		本行	
	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	1,900,231	1,559,621	1,619,038	1,465,057
取得投资收益收到的现金	34,880	38,333	34,931	38,313
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的 现金净额	3,205	2,750	1,027	242
投资活动现金流入小计	1,938,316	1,600,704	1,654,996	1,503,612
投资支付的现金	(1,897,214)	(1,491,545)	(1,606,820)	(1,399,504)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(5,669)	(1,642)	(2,891)	(1,173)
投资活动现金流出小计	(1,902,883)	(1,493,187)	(1,609,711)	(1,400,677)
投资活动产生的现金流量净额	35,433	107,517	45,285	102,935

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并及银行现金流量表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

截至6月30日止六个月期间				
附注六	本集团		本行	
	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量				
发行其他权益工具收到的现金	-	30,000	-	30,000
发行债券收到的现金	403,620	715,531	403,620	715,650
筹资活动现金流入小计	403,620	745,531	403,620	745,650
偿还债务支付的现金	(628,896)	(615,507)	(621,113)	(615,255)
分配股利、利润及偿付应付债券利息支付的现金	(5,027)	(1,731)	(4,822)	(1,673)
支付永续债利息	(2,190)	(1,500)	(2,190)	(1,500)
支付其他与筹资活动有关的现金	(9,648)	(1,603)	(9,290)	(1,572)
筹资活动现金流出小计	(645,761)	(620,341)	(637,415)	(620,000)
筹资活动产生的现金流量净额	(242,141)	125,190	(233,795)	125,650
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,647)	112	(1,321)	152
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	49	13,776	(26,111)	5,046
加：期初现金及现金等价物余额	49	184,990	137,137	174,635
六、期末现金及现金等价物余额	49	198,766	111,026	179,681

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

		归属于本行股东权益										
		其他权益工具			其他			一般	未分配		少数	股东权益
	附注六	股本	优先股	永续债	资本公积	综合收益	盈余公积	风险准备	利润	小计	股东权益	合计
一、2025年12月31日		43,782	20,000	105,000	58,141	5,245	64,829	101,642	290,998	689,637	13,560	703,197
二、本期增减变动金额												
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	19,537	19,537	(284)	19,253
(二) 其他综合收益税后净额		47	-	-	-	83	-	-	-	83	(183)	(100)
综合收益总额			-	-	-	83	-	-	19,537	19,620	(467)	19,153
(三) 所有者投入和减少资本												
1.其他权益工具持有者投入的资本			-	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
(四) 利润分配												
1.提取一般风险准备		33	-	-	-	-	-	140	(140)	-	-	-
2.发放现金股利		35	-	-	-	-	-	-	(2,320)	(2,320)	-	(2,320)
3.发放永续债利息		35	-	-	-	-	-	-	(2,190)	(2,190)	-	(2,190)
(五) 所有者权益内部结转												
1.其他综合收益结转留存收益			-	-	-	-	(20)	-	20	-	-	-
(六) 其他												
1.与少数股东的权益交易			-	-	-	337	-	-	48	(328)	57	(287)
三、2026年6月30日		43,782	20,000	105,000	58,474	5,308	64,829	101,830	305,577	704,800	12,749	717,549

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注六	归属于本行股东权益										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		一般	未分配	小计	股东权益		
			优先股	永续债		综合收益	盈余公积	风险准备	利润				
一、2024年12月31日		43,782	20,000	75,000	58,087	7,192	61,888	99,279	277,631	642,859	13,709	656,568	
二、本期增减变动金额													
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	-	21,380	21,380	96	21,476	
（二）其他综合收益税后净额	47	-	-	-	-	(1,478)	-	-	-	(1,478)	(18)	(1,496)	
综合收益总额		-	-	-	-	(1,478)	-	-	21,380	19,902	78	19,980	
（三）所有者投入和减少资本													
1.其他权益工具持有者投入的资本		-	-	30,000	(2)	-	-	-	-	29,998	-	29,998	
（四）利润分配													
1.提取一般风险准备	33	-	-	-	-	-	-	149	(149)	-	-	-	
2.发放现金股利	35	-	-	-	-	-	-	-	(2,714)	(2,714)	(14)	(2,728)	
3.发放永续债利息	35	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)	-	(1,500)	
（五）所有者权益内部结转													
1.其他综合收益结转留存收益		-	-	-	-	(9)	-	-	9	-	-	-	
（六）其他													
1.与少数股东的权益交易		-	-	-	2	-	-	1	(4)	(1)	(5)	(6)	
三、2025年6月30日		43,782	20,000	105,000	58,087	5,705	61,888	99,429	294,653	688,544	13,768	702,312	

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注六	股本	其他权益工具		归属于本行股东权益			一般	未分配	少数	股东权益	合计
			优先股	永续债	资本公积	综合收益	盈余公积	风险准备	利润			
一、2024年12月31日		43,782	20,000	75,000	58,087	7,192	61,888	99,279	277,631	642,859	13,709	656,568
二、本期增减变动金额												
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	-	30,563	30,563	19	30,582
（二）其他综合收益税后净额	47	-	-	-	-	(2,015)	-	-	-	(2,015)	(112)	(2,127)
综合收益总额		-	-	-	-	(2,015)	-	-	30,563	28,548	(93)	28,455
（三）所有者投入和减少资本												
1.其他权益工具持有者投入的资本		-	-	30,000	(1)	-	-	-	-	29,999	-	29,999
（四）利润分配												
1.提取盈余公积	33	-	-	-	-	-	2,941	-	(2,941)	-	-	-
2.提取一般风险准备	33	-	-	-	-	-	-	2,357	(2,357)	-	-	-
3.发放现金股利	35	-	-	-	-	-	-	-	(8,668)	(8,668)	(24)	(8,692)
4.发放优先股股利		-	-	-	-	-	-	-	(634)	(634)	-	(634)
5.发放永续债利息	35	-	-	-	-	-	-	-	(2,478)	(2,478)	-	(2,478)
（五）所有者权益内部结转												
1.其他综合收益结转留存收益		-	-	-	-	68	-	-	(68)	-	-	-
（六）其他												
1.子公司回购股票		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.与少数股东的权益交易		-	-	-	48	-	-	6	(43)	11	(32)	(21)
3.与少数股东的权益性交易的权益重分类		-	-	-	7	-	-	-	(7)	-	-	-
4.其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2025年12月31日		43,782	20,000	105,000	58,141	5,245	64,829	101,642	290,998	689,637	13,560	703,197

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

银行股东权益变动表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

附注六	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
	股本	优先股	永续债						
一、2025年12月31日余额	43,782	20,000	105,000	57,543	4,531	64,829	97,059	282,341	675,085
二、本期增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-	19,376	19,376
(二) 其他综合收益税后净额47	-	-	-	-	383	-	-	-	383
综合收益总额	-	-	-	-	383	-	-	19,376	19,759
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 其他权益工具持有者投入的资本	-	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
(四) 利润分配									
1. 发放现金股利35	-	-	-	-	-	-	-	(2,320)	(2,320)
2. 发放永续债利息35	-	-	-	-	-	-	-	(2,190)	(2,190)
(五) 所有者权益内部结转									
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(16)	-	-	16	-
(六) 其他									
1. 回购公司股票/权益交易	-	-	-	439	-	-	-	-	439
三、2026年6月30日余额	43,782	20,000	105,000	57,978	4,898	64,829	97,059	297,223	690,769

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

银行股东权益变动表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注六	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12月31日余额		43,782	20,000	75,000	57,498	6,665	61,888	95,009	269,662	629,504
二、本期增减变动金额										
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	-	20,779	20,779
（二）其他综合收益税后净额	47	-	-	-	-	(1,455)	-	-	-	(1,455)
综合收益总额		-	-	-	-	(1,455)	-	-	20,779	19,324
（三）所有者投入和减少资本										
1.其他权益工具持有者投入的资本		-	-	30,000	(2)	-	-	-	-	29,998
（四）利润分配										
1.发放现金股利	35	-	-	-	-	-	-	-	(2,714)	(2,714)
2.发放永续债利息	35	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)
（五）所有者权益内部结转										
1.其他综合收益结转留存收益		-	-	-	-	(10)	-	-	10	-
三、2025年6月30日余额		43,782	20,000	105,000	57,496	5,200	61,888	95,009	286,237	674,612

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

银行股东权益变动表

截至2026年6月30日止六个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注六	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
			优先股	永续债						
一、2024年12月31日余额		43,782	20,000	75,000	57,498	6,665	61,888	95,009	269,662	629,504
二、本年增减变动金额										
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	-	29,408	29,408
（二）其他综合收益税后净额	47	-	-	-	-	(2,092)	-	-	-	(2,092)
综合收益总额		-	-	-	-	(2,092)	-	-	29,408	27,316
（三）所有者投入和减少资本										
1.其他权益工具持有者投入的资本		-	-	30,000	(1)	-	-	-	-	29,999
（四）利润分配										
1.提取盈余公积		-	-	-	-	-	2,941	-	(2,941)	-
2.提取一般风险准备	33	-	-	-	-	-	-	2,050	(2,050)	-
3.发放现金股利	33	-	-	-	-	-	-	-	(8,668)	(8,668)
4.发放优先股股利	35	-	-	-	-	-	-	-	(634)	(634)
5.发放永续债利息	35	-	-	-	-	-	-	-	(2,478)	(2,478)
（五）所有者权益内部结转										
1.其他综合收益结转留存收益		-	-	-	-	(42)	-	-	42	-
（六）其他										
1.与少数股东的权益交易		-	-	-	46	-	-	-	-	46
2.与少数股东的权益性交易的权益重分类		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2025年12月31日余额		43,782	20,000	105,000	57,543	4,531	64,829	97,059	282,341	675,085

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

一 基本情况

中国民生银行股份有限公司(以下简称“本行”或“民生银行”)是经国务院及中国人民银行(以下简称“中国人民银行”)批准,于1996年2月7日在中华人民共和国(以下简称“中国”)成立的全国性股份制商业银行。

本行经中国银行保险监督管理委员会(以下简称“原银保监会”)(2023年改组为国家金融监督管理总局,以下简称“金融监管总局”)批准持有B0009H111000001号金融许可证,并经北京市市场监督管理局核准领取营业执照,统一社会信用代码为91110000100018988F。

本行A股及H股股票分别在上海证券交易所(以下简称“上交所”)及香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)上市,股份代号分别为600016及01988。

就本财务报表而言,中国内地不包括中国香港特别行政区(以下简称“香港”)、中国澳门特别行政区(以下简称“澳门”)及台湾;中国境外指香港、澳门、台湾,以及其他国家;中国海外指大陆、香港、澳门、台湾之外地区。

本行及本行子公司(以下合称“本集团”或“民生银行集团”)主要在中国从事公司及个人银行业务、资金业务、融资租赁业务、基金及资产管理业务、投资银行业务及提供其他相关金融服务。

于2026年6月30日,本行共开设了43家一级分行及直接控制33家子公司(29家村镇银行、4家附属机构)。

二 中期财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2025年修订的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》有关财务报表及其附注的披露要求编制。本中期财务报表并不包括根据企业会计准则要求编制一套完整的年度财务报表所需的所有信息和披露内容,因此本中期财务报表应与本集团经审计的2025年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求,真实、完整地反映了本行于2026年6月30日的合并及银行财务状况以及截至2026年6月30日止六个月期间的合并及银行经营成果和现金流量。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四 重要会计政策

本集团于本中期财务报表期间执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

- 《企业会计准则解释第19号》(财会[2025]32号)；及
- 《企业会计准则解释第20号》(财会[2026]7号)。

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。除上述准则解释外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2025年度财务报表所采用的会计政策一致。

五 合并财务报表

1 纳入合并范围直接控制的子公司

本行直接控制的子公司均是通过投资方式取得，其基本情况如下：

1.1 对直接控制的子公司的投资

	本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
民生金融租赁股份有限公司(“民生金租”)	3,302	3,302
民生商银国际控股有限公司(“民银国际”)	3,494	3,494
民生加银基金管理有限公司(“民生基金”)	190	190
民生理财有限责任公司(“民生理财”)	5,000	5,000
彭州民生村镇银行股份有限公司(“彭州村镇银行”)	20	20
慈溪民生村镇银行股份有限公司(“慈溪村镇银行”)	107	107
上海松江民生村镇银行股份有限公司(“松江村镇银行”)	138	70
綦江民生村镇银行股份有限公司(“綦江村镇银行”)	80	30
潼南民生村镇银行股份有限公司(“潼南村镇银行”)	56	27
梅河口民生村镇银行股份有限公司(“梅河口村镇银行”)	192	188
资阳民生村镇银行股份有限公司(“资阳村镇银行”)	172	172
武汉江夏民生村镇银行股份有限公司(“江夏村镇银行”)	41	41
长垣民生村镇银行股份有限公司(“长垣村镇银行”)	26	26
宜都民生村镇银行股份有限公司(“宜都村镇银行”)	26	26
上海嘉定民生村镇银行股份有限公司(“嘉定村镇银行”)	102	102

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五 合并财务报表(续)

1 纳入合并范围的直接控制的子公司(续)
1.1 对直接控制的子公司的投资(续)

	本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
钟祥民生村镇银行股份有限公司(“钟祥村镇银行”)	36	36
蓬莱民生村镇银行股份有限公司(“蓬莱村镇银行”)	51	51
安溪民生村镇银行股份有限公司(“安溪村镇银行”)	74	74
阜宁民生村镇银行股份有限公司(“阜宁村镇银行”)	52	52
太仓民生村镇银行股份有限公司(“太仓村镇银行”)	76	76
宁晋民生村镇银行股份有限公司(“宁晋村镇银行”)	38	20
漳浦民生村镇银行股份有限公司(“漳浦村镇银行”)	25	25
普洱民生村镇银行股份有限公司(“普洱村镇银行”)	35	32
景洪民生村镇银行股份有限公司(“景洪村镇银行”)	63	60
志丹民生村镇银行股份有限公司(“志丹村镇银行”)	7	7
宁国民生村镇银行股份有限公司(“宁国村镇银行”)	20	20
榆林榆阳民生村镇银行股份有限公司(“榆阳村镇银行”)	25	25
贵池民生村镇银行股份有限公司(“贵池村镇银行”)	28	26
天台民生村镇银行股份有限公司(“天台村镇银行”)	110	31
天长民生村镇银行股份有限公司(“天长村镇银行”)	20	20
腾冲民生村镇银行股份有限公司(“腾冲村镇银行”)	46	20
翔安民生村镇银行股份有限公司(“翔安村镇银行”)	36	36
林芝民生村镇银行股份有限公司(“林芝村镇银行”)	54	45
合计	13,742	13,451

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五 合并财务报表(续)

- 1 纳入合并范围的直接控制的子公司(续)
- 1.2 本行直接控制的子公司的基本情况

子公司名称		注册地/ 主要经营地	注册资本	业务性质	本行持有 股份比例	本行持有 表决权比例
民生金租		天津市	人民币50.95亿元	租赁业务	54.96%	54.96%
民银国际		中国香港	港币42.07亿元	投资银行	100.00%	100.00%
民生基金		广东省	人民币3亿元	基金管理	63.33%	63.33%
民生理财		北京市	人民币50亿元	理财业务	100.00%	100.00%
彭州村镇银行	(i)(ii)	四川省	人民币5,500万元	商业银行	36.36%	36.36%
慈溪村镇银行		浙江省	人民币1.89亿元	商业银行	64.68%	64.68%
松江村镇银行	(i)(ii)(iii)	上海市	人民币1.5亿元	商业银行	51.00%	51.00%
綦江村镇银行	(iv)	重庆市	人民币6,157万元	商业银行	94.15%	94.15%
潼南村镇银行	(v)	重庆市	人民币5,000万元	商业银行	100.00%	100.00%
梅河口村镇银行	(vi)	吉林省	人民币1.93亿元	商业银行	99.72%	99.72%
资阳村镇银行		四川省	人民币2.11亿元	商业银行	81.41%	81.41%
江夏村镇银行		湖北省	人民币8,600万元	商业银行	51.00%	51.00%
长垣村镇银行		河南省	人民币5,000万元	商业银行	51.00%	51.00%
宜都村镇银行		湖北省	人民币5,240万元	商业银行	51.00%	51.00%

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五 合并财务报表(续)

- 1 纳入合并范围的直接控制的子公司(续)
- 1.2 本行直接控制的子公司的基本情况(续)

子公司名称	注册地/ 主要经营地	注册资本	业务性质	本行持有 股份比例	本行持有 表决权比例
嘉定村镇银行	上海市	人民币2亿元	商业银行	51.00%	51.00%
钟祥村镇银行	湖北省	人民币7,000万元	商业银行	51.00%	51.00%
蓬莱村镇银行	山东省	人民币1亿元	商业银行	51.00%	51.00%
安溪村镇银行	福建省	人民币1.28亿元	商业银行	57.99%	57.99%
阜宁村镇银行	江苏省	人民币8,500万元	商业银行	51.00%	51.00%
太仓村镇银行	江苏省	人民币1.35亿元	商业银行	51.00%	51.00%
宁晋村镇银行	(vii) 河北省	人民币4,000万元	商业银行	95.00%	95.00%
漳浦村镇银行	福建省	人民币5,000万元	商业银行	51.00%	51.00%
普洱村镇银行	(viii) 云南省	人民币3,000万元	商业银行	100.00%	100.00%
景洪村镇银行	(ix) 云南省	人民币7,500万元	商业银行	84.20%	84.20%
志丹村镇银行	陕西省	人民币1,500万元	商业银行	51.00%	51.00%
宁国村镇银行	安徽省	人民币4,160万元	商业银行	51.00%	51.00%
榆阳村镇银行	陕西省	人民币6,400万元	商业银行	51.00%	51.00%
贵池村镇银行	(x) 安徽省	人民币5,300万元	商业银行	55.00%	55.00%

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五 合并财务报表(续)

1 纳入合并范围的直接控制的子公司(续)
1.2 本行直接控制的子公司的基本情况(续)

子公司名称	注册地/ 主要经营地	注册资本	业务性质	本行持有 股份比例	本行持有 表决权比例
天台村镇银行	(xi) 浙江省	人民币6,000万元	商业银行	100.00%	100.00%
天长村镇银行	安徽省	人民币4,652万元	商业银行	51.00%	51.00%
腾冲村镇银行	(xii) 云南省	人民币5,200万元	商业银行	97.00%	97.00%
翔安村镇银行	福建省	人民币7,700万元	商业银行	51.00%	51.00%
林芝村镇银行	(xiii) 西藏自治区	人民币5,660万元	商业银行	100.00%	100.00%

- (i) 本行持有部分子公司半数及半数以下的表决权，但在其董事会占有多数席位，从而主导其主要经营决策，使其主要经营活动在本行的控制之下，因此将其纳入合并报表范围。
- (ii) 基于其他股东与本行签订的一致行动人协议，本行对该子公司拥有控制权，并将其纳入合并报表范围。
- (iii) 本行完成收购少数股东持有的上海松江民生村镇银行股份有限公司合计2,400.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对上海松江民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为51.00%(2025年12月31日：35.00%)。
- (iv) 本行完成收购少数股东持有的蕰江民生村镇银行股份有限公司合计2,796.60万股股份。截至2026年6月30日，本行对蕰江民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为94.15%(2025年12月31日：48.73%)。
- (v) 本行完成收购少数股东持有的潼南民生村镇银行股份有限公司合计2,250.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对潼南民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为100.00%(2025年12月31日：55.00%)。
- (vi) 本行完成收购少数股东持有的梅河口民生村镇银行股份有限公司合计350.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对梅河口民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为99.72%(2025年12月31日：99.06%)。
- (vii) 本行完成收购少数股东持有的宁晋民生村镇银行股份有限公司合计1,760.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对宁晋民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为95.00%(2025年12月31日：51.00%)。
- (viii) 本行完成收购少数股东持有的普洱民生村镇银行股份有限公司合计195.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对普洱民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为100.00%(2025年12月31日：93.50%)。
- (ix) 本行完成收购少数股东持有的景洪民生村镇银行股份有限公司合计285.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对景洪民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为84.20%(2025年12月31日：80.40%)。
- (x) 本行完成收购少数股东持有的池州贵池民生村镇银行股份有限公司合计212.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对池州贵池民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为55.00%(2025年12月31日：51.00%)。
- (xi) 本行完成收购少数股东持有的浙江天台民生村镇银行股份有限公司合计2,940.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对浙江天台民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为100.00%(2025年12月31日：51.00%)。
- (xii) 本行完成收购少数股东持有的腾冲民生村镇银行股份有限公司合计2,392.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对腾冲民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为97.00%(2025年12月31日：51.00%)。
- (xiii) 本行完成收购少数股东持有的林芝民生村镇银行股份有限公司合计1,225.00万股股份。截至2026年6月30日，本行对林芝民生村镇银行的持股比例及持有表决权比例变更为100.00%(2025年12月31日：86.11%)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注

1 现金及存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
现金	3,971	4,193	3,833	4,053
存放中央银行款项				
— 法定存款准备金	225,606	222,567	224,135	220,834
— 超额存款准备金	25,588	27,145	24,187	25,796
— 财政性存款及其他	6,693	316	6,693	315
— 外汇风险准备金	141	423	141	423
小计	258,028	250,451	255,156	247,368
应计利息	101	110	101	109
合计	262,100	254,754	259,090	251,530

本集团按中国人民银行或当地监管机构相应规定缴存法定存款准备金，该款项不能用于本集团的日常业务运作。

于2026年6月30日，本行中国内地机构的人民币法定存款准备金缴存比率为5.5%（2025年12月31日：5.5%），外币存款准备金缴存比率为4.0%（2025年12月31日：4.0%）。本集团子公司及本行境外机构的缴存要求按当地监管机构的规定执行。

超额存款准备金是本集团出于流动性考虑存入中国人民银行的、用于银行间往来资金清算的款项。

外汇风险准备金是本集团根据中国人民银行发布的相关通知缴存中国人民银行的款项，对所适用期间的远期售汇按上月签约额的20%计提，冻结期为1年，不计付利息。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

2 存放同业及其他金融机构款项

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中国内地				
— 银行	57,166	92,227	30,755	64,762
— 非银行金融机构	14,127	6,484	14,127	6,484
小计	71,293	98,711	44,882	71,246
中国境外				
— 银行	24,375	25,782	20,360	22,434
— 非银行金融机构	2,204	1,502	1,799	1,119
小计	26,579	27,284	22,159	23,553
应计利息	42	97	7	45
减：信用损失准备	(9)	(8)	(1)	(1)
合计	97,905	126,084	67,047	94,843

截至2026年6月30日止六个月期间及2025年度，本集团及本行存放同业款项账面余额和信用损失准备在各阶段之间无转移。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

3 拆出资金

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中国内地				
— 银行	6,367	8,289	6,367	8,289
— 非银行金融机构	154,127	186,331	166,127	202,894
小计	160,494	194,620	172,494	211,183
中国境外				
— 银行	27,049	34,142	27,049	34,142
— 非银行金融机构	2,708	3,363	3,108	3,763
小计	29,757	37,505	30,157	37,905
应计利息	234	649	243	663
减：信用损失准备	(1,413)	(1,579)	(1,413)	(1,579)
合计	189,072	231,195	201,481	248,172

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

3 拆出资金(续)

3.1 拆出资金信用损失准备变动

本集团及本行	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(386)	—	(1,193)	(1,579)
本期净回拨	155	—	—	155
其他	11	—	—	11
2026年6月30日	(220)	—	(1,193)	(1,413)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(292)	—	(1,193)	(1,485)
本年净计提	(91)	—	—	(91)
其他	(3)	—	—	(3)
2025年12月31日	(386)	—	(1,193)	(1,579)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

4 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他类似变量的变动而变动的金融工具。本集团运用的衍生金融工具主要包括远期、掉期及期权。

衍生金融工具的名义金额是指上述的特定金融工具的金额，其仅反映本集团衍生交易的数额，不能反映本集团所面临的风险。

4.1 本集团及本行持有的衍生金融工具未到期名义金额及公允价值列示如下

本集团	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
货币类衍生合约	1,834,048	12,093	(12,066)	2,873,260	10,543	(10,032)
利率类衍生合约	4,038,380	1,135	(987)	2,979,895	977	(857)
贵金属类衍生合约	54,901	2,590	(4,231)	85,064	5,811	(13,635)
其他	2,111	26	-	2,470	31	(3)
合计		15,844	(17,284)		17,362	(24,527)

本行	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
货币类衍生合约	1,833,948	11,994	(12,066)	2,873,179	10,443	(10,032)
利率类衍生合约	4,037,272	1,094	(987)	2,978,022	937	(857)
贵金属类衍生合约	54,901	2,590	(4,231)	85,064	5,811	(13,635)
其他	2,111	26	-	2,470	31	(3)
合计		15,704	(17,284)		17,222	(24,527)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

4 衍生金融工具(续)

4.2 套期工具

本集团及本行		2026年6月30日			2025年12月31日		
		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
			资产	负债		资产	负债
现金流量套期							
— 外汇掉期合约	(1)	13,751	207	(188)	18,855	91	(73)
公允价值套期							
— 利率掉期合约	(2)	20,926	66	(99)	21,259	38	(307)
合计			273	(287)		129	(380)

- (1) 本集团利用外汇掉期对汇率风险导致的现金流量波动进行套期保值。被套期项目为本集团投资的外币债券、外币贷款和垫款以及外币同业借款。截至2026年6月30日止六个月期间及截至2025年6月30日止六个月期间，本集团及本行已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的累计损益不重大。
- (2) 本集团利用利率互换对利率风险导致的公允价值变动进行套期保值。被套期项目为本集团投资的固定利率债券。截至2026年6月30日止六个月期间及截至2025年6月30日止六个月期间，本集团及本行套期工具的公允价值变化和被套期项目因套期风险形成的净损益，即公允价值变动损益中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

5 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券	2,447	49,341	924	45,950
其他	-	2,112	-	1,997
小计	2,447	51,453	924	47,947
应计利息	-	24	-	24
减：信用损失准备	-	(4)	-	(4)
合计	2,447	51,473	924	47,967

截至2026年6月30日止六个月期间及2025年度，本集团及本行买入返售金融资产账面余额和损失准备在各阶段之间的转移均不重大。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

6 发放贷款和垫款

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以摊余成本计量：				
公司贷款和垫款				
— 一般公司贷款	2,712,838	2,588,697	2,714,615	2,590,556
个人贷款和垫款				
— 小微贷款 (1)	556,592	587,672	547,247	573,956
— 住房贷款	564,682	573,393	562,799	571,103
— 信用卡	406,457	432,460	406,457	432,460
— 其他	75,341	85,359	74,069	83,463
总额	1,603,072	1,678,884	1,590,572	1,660,982
减：信用损失准备	(93,557)	(93,295)	(92,692)	(92,254)
小计	4,222,353	4,174,286	4,212,495	4,159,284
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
公司贷款和垫款				
— 一般公司贷款	59,630	36,779	59,630	36,779
— 贴现	134,457	126,250	134,457	126,250
小计	194,087	163,029	194,087	163,029
应计利息	37,917	36,916	37,870	36,856
合计	4,454,357	4,374,231	4,444,452	4,359,169

(1) 小微贷款是本集团向小微企业、个体工商户等经营商户的企业主提供的贷款产品。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

6 发放贷款和垫款(续)

6.1 发放贷款和垫款(未含应计利息)按担保方式分布情况

本集团	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
信用贷款	1,503,354	33.33	1,443,341	32.58
保证贷款	969,183	21.49	913,741	20.62
附担保物贷款				
— 抵押贷款	1,665,669	36.94	1,713,165	38.67
— 质押贷款	371,791	8.24	360,363	8.13
合计	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00

本行	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
信用贷款	1,508,135	33.52	1,447,924	32.80
保证贷款	965,878	21.47	908,697	20.58
附担保物贷款				
— 抵押贷款	1,653,562	36.75	1,697,717	38.46
— 质押贷款	371,699	8.26	360,229	8.16
合计	4,499,274	100.00	4,414,567	100.00

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

6 发放贷款和垫款(续)

6.2 已逾期贷款(未含应计利息)的逾期期限分析

本集团	2026年6月30日				
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	合计
信用贷款	18,937	8,999	6,190	3,019	37,145
保证贷款	842	2,295	8,060	1,117	12,314
附担保物贷款					
— 抵押贷款	10,686	12,035	14,291	2,536	39,548
— 质押贷款	3,556	2,449	5,444	902	12,351
合计	34,021	25,778	33,985	7,574	101,358
占发放贷款和垫款合计百分比	0.76	0.57	0.75	0.17	2.25

2025年12月31日					
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	合计
信用贷款	15,711	9,665	7,220	2,339	34,935
保证贷款	483	1,935	7,099	2,117	11,634
附担保物贷款					
— 抵押贷款	11,249	11,516	14,136	2,366	39,267
— 质押贷款	20	5,956	3,205	786	9,967
合计	27,463	29,072	31,660	7,608	95,803
占发放贷款和垫款合计百分比	0.62	0.66	0.71	0.17	2.16

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

6 发放贷款和垫款(续)

6.2 已逾期贷款(未含应计利息)的逾期期限分析(续)

本行	2026年6月30日				
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	合计
信用贷款	18,896	8,955	6,181	3,019	37,051
保证贷款	788	2,246	8,050	1,117	12,201
附担保物贷款					
— 抵押贷款	10,432	11,833	14,215	2,531	39,011
— 质押贷款	3,556	2,449	5,444	902	12,351
合计	33,672	25,483	33,890	7,569	100,614
占发放贷款和垫款合计百分比	0.75	0.57	0.75	0.17	2.24

	2025年12月31日				
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	合计
信用贷款	15,678	9,629	7,212	2,335	34,854
保证贷款	436	1,892	7,085	2,111	11,524
附担保物贷款					
— 抵押贷款	11,056	11,348	14,060	2,356	38,820
— 质押贷款	8	5,956	3,205	786	9,955
合计	27,178	28,825	31,562	7,588	95,153
占发放贷款和垫款合计百分比	0.62	0.65	0.72	0.17	2.16

已逾期贷款指本金或利息逾期1天及以上的贷款。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

6 发放贷款和垫款(续)

6.3 贷款信用损失准备变动

(1) 以摊余成本计量的发放贷款和垫款的信用损失准备变动

本集团	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(25,757)	(26,929)	(40,609)	(93,295)
转移：				
转移至阶段一	(1,070)	968	102	—
转移至阶段二	804	(888)	84	—
转移至阶段三	140	3,806	(3,946)	—
本期净回拨/(计提)	2,917	(7,416)	(24,787)	(29,286)
本期核销及转出	—	—	29,433	29,433
收回已核销贷款	—	—	(1,744)	(1,744)
其他	(8)	151	1,192	1,335
2026年6月30日	(22,974)	(30,308)	(40,275)	(93,557)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(26,369)	(23,025)	(43,010)	(92,404)
转移：				
转移至阶段一	(2,946)	2,646	300	—
转移至阶段二	629	(725)	96	—
转移至阶段三	287	4,537	(4,824)	—
本年净回拨/(计提)	2,649	(10,359)	(40,292)	(48,002)
本年核销及转出	—	—	52,477	52,477
收回已核销贷款	—	—	(7,712)	(7,712)
其他	(7)	(3)	2,356	2,346
2025年12月31日	(25,757)	(26,929)	(40,609)	(93,295)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

6 发放贷款和垫款(续)

6.3 贷款信用损失准备变动(续)

(1) 以摊余成本计量的发放贷款和垫款的信用损失准备变动(续)

本行	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(25,286)	(26,617)	(40,351)	(92,254)
转移：				
转移至阶段一	(1,078)	971	107	—
转移至阶段二	800	(889)	89	—
转移至阶段三	140	3,807	(3,947)	—
本期净回拨/(计提)	2,886	(7,422)	(24,379)	(28,915)
本期核销及转出	—	—	29,221	29,221
收回已核销贷款	—	—	(1,709)	(1,709)
其他	(16)	(13)	994	965
2026年6月30日	(22,554)	(30,163)	(39,975)	(92,692)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(25,839)	(22,800)	(42,826)	(91,465)
转移：				
转移至阶段一	(2,941)	2,643	298	—
转移至阶段二	628	(722)	94	—
转移至阶段三	287	4,536	(4,823)	—
本年净回拨/(计提)	2,586	(10,271)	(39,951)	(47,636)
本年核销及转出	—	—	52,140	52,140
收回已核销贷款	—	—	(7,640)	(7,640)
其他	(7)	(3)	2,357	2,347
2025年12月31日	(25,286)	(26,617)	(40,351)	(92,254)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

6 发放贷款和垫款(续)

6.3 贷款信用损失准备变动(续)

(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信用损失准备变动

本集团及本行	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(209)	(12)	(450)	(671)
转移：				
转移至阶段二	12	(12)	—	—
本期净回拨/(计提)	35	(112)	—	(77)
2026年6月30日	(162)	(136)	(450)	(748)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(274)	(1)	(450)	(725)
本年净回拨/(计提)	65	(11)	47	101
收回已核销贷款	—	—	(47)	(47)
2025年12月31日	(209)	(12)	(450)	(671)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资

		本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7.1	288,891	371,581	243,335	322,334
以摊余成本计量的金融资产	7.2	1,269,628	1,340,151	1,269,905	1,340,791
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	7.3	816,395	712,597	805,425	702,081
合计		2,374,914	2,424,329	2,318,665	2,365,206

7.1 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		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
持有作交易用途					
债券					
政府		12,573	9,225	8,721	7,437
政策性银行		53,187	86,913	13,776	32,637
银行及非银行金融机构		29,168	16,862	27,257	15,644
企业		43,933	62,588	17,881	36,346
债券小计		138,861	175,588	67,635	92,064
权益工具		657	643	595	580
投资基金		2,714	3,155	—	—
小计		142,232	179,386	68,230	92,644

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
其他以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产				
债券				
政策性银行	—	2,644	—	2,644
银行及非银行金融机构	3,523	4,980	1,128	2,978
企业	1,634	5,456	1,263	5,153
权益工具	26,312	22,278	23,055	18,195
投资基金 (1)	101,108	131,492	114,943	156,963
信托及资管计划 (2)	9,013	19,730	31,602	40,092
其他	5,069	5,615	3,114	3,665
小计	146,659	192,195	175,105	229,690
合计	288,891	371,581	243,335	322,334
上市	153,130	190,913	78,581	106,945
其中：于香港上市	2,197	2,638	1,630	2,379
非上市	135,761	180,668	164,754	215,389
合计	288,891	371,581	243,335	322,334

中国内地银行间债券市场交易的债券被划分为上市债券。

(1) 于2026年6月30日及2025年12月31日，上述投资基金主要包括公募债券型基金及公募货币型基金。

(2) 于2026年6月30日及2025年12月31日，上述信托及资管计划的基础资产主要为债券和其他(附注十二、2.7)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.2 以摊余成本计量的金融资产

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券				
政府	905,637	997,564	905,635	997,564
政策性银行	163,304	85,178	163,304	85,178
银行及非银行金融机构	75,825	100,253	77,025	102,218
企业	85,041	111,319	84,757	111,209
债券小计	1,229,807	1,294,314	1,230,721	1,296,169
信托及资管计划 (1)	24,934	28,806	23,829	27,082
债权融资计划	8,143	8,522	8,143	8,522
其他	2,441	2,451	2,441	2,451
应计利息	14,814	17,599	14,822	17,633
减：信用损失准备	(10,511)	(11,541)	(10,051)	(11,066)
合计	1,269,628	1,340,151	1,269,905	1,340,791
上市	1,181,630	1,241,130	1,182,544	1,242,985
其中：于香港上市	7,022	8,570	7,022	8,570
非上市	83,695	92,963	82,590	91,239
应计利息	14,814	17,599	14,822	17,633
减：信用损失准备	(10,511)	(11,541)	(10,051)	(11,066)
合计	1,269,628	1,340,151	1,269,905	1,340,791

(1) 于2026年6月30日及2025年12月31日，上述信托及资管计划的基础资产主要为信贷类资产(附注十二、2.7)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.2 以摊余成本计量的金融资产(续)

(2) 以摊余成本计量的金融资产信用损失准备变动

本集团	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(805)	(362)	(10,374)	(11,541)
转移：				
转移至阶段一	(74)	74	-	-
转移至阶段二	52	(52)	-	-
转移至阶段三	-	44	(44)	-
本期净计提	(22)	(55)	(1,390)	(1,467)
本期核销及转出	-	-	2,401	2,401
收回已核销	-	-	(336)	(336)
其他	18	-	414	432
2026年6月30日	(831)	(351)	(9,329)	(10,511)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(1,467)	(401)	(9,580)	(11,448)
转移：				
转移至阶段二	57	(183)	126	-
转移至阶段三	39	-	(39)	-
本年净回拨/(计提)	567	222	(4,725)	(3,936)
本年核销及转出	-	-	3,289	3,289
收回已核销	-	-	(214)	(214)
其他	(1)	-	769	768
2025年12月31日	(805)	(362)	(10,374)	(11,541)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.2 以摊余成本计量的金融资产(续)

(2) 以摊余成本计量的金融资产信用损失准备变动(续)

本行	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(805)	(363)	(9,898)	(11,066)
转移：				
转移至阶段一	(74)	74	-	-
转移至阶段二	52	(52)	-	-
转移至阶段三	-	44	(44)	-
本期净计提	(6)	(54)	(1,407)	(1,467)
本期核销及转出	-	-	2,401	2,401
收回已核销	-	-	(336)	(336)
其他	3	-	414	417
2026年6月30日	(830)	(351)	(8,870)	(10,051)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(1,468)	(401)	(9,107)	(10,976)
转移：				
转移至阶段二	57	(183)	126	-
转移至阶段三	39	-	(39)	-
本年净回拨/(计提)	575	221	(4,722)	(3,926)
本年核销及转出	-	-	3,289	3,289
收回已核销	-	-	(214)	(214)
其他	(8)	-	769	761
2025年12月31日	(805)	(363)	(9,898)	(11,066)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.3 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		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券				
政府	270,515	242,329	266,589	238,628
政策性银行	118,356	72,659	118,006	72,221
银行及非银行金融机构	252,455	230,964	251,064	230,074
企业	160,711	152,443	157,867	149,455
债券小计	802,037	698,395	793,526	690,378
权益工具	8,327	8,081	6,018	5,768
应计利息	6,031	6,121	5,881	5,935
合计	816,395	712,597	805,425	702,081
上市	725,463	676,088	716,861	668,095
其中：于香港上市	21,771	28,313	21,245	27,727
非上市	84,901	30,388	82,683	28,051
应计利息	6,031	6,121	5,881	5,935
合计	816,395	712,597	805,425	702,081

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

(1) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券				
成本	807,843	704,711	798,539	695,825
累计计入其他综合收 益的公允价值变动 金额	225	(195)	868	488
公允价值	808,068	704,516	799,407	696,313
权益工具(i)				
成本	4,454	4,383	2,216	2,166
累计计入其他综合收 益的公允价值变动 金额	3,873	3,698	3,802	3,602
公允价值	8,327	8,081	6,018	5,768
合计	816,395	712,597	805,425	702,081

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

(1) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值(续)

(i) 权益工具

本集团	2026年6月30日		
	成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额
上市	1,810	1,747	(63)
非上市	2,644	6,580	3,936
合计	4,454	8,327	3,873

本集团	2025年12月31日		
	成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额
上市	1,734	1,712	(22)
非上市	2,649	6,369	3,720
合计	4,383	8,081	3,698

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

(1) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值(续)

(i) 权益工具(续)

本行	2026年6月30日		
	成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额
上市	91	75	(16)
非上市	2,125	5,943	3,818
合计	2,216	6,018	3,802

本行	2025年12月31日		
	成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额
上市	41	46	5
非上市	2,125	5,722	3,597
合计	2,166	5,768	3,602

本集团将部分非交易性权益工具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。截至2026年6月30日止六个月期间，本集团处置部分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，于处置日的公允价值为人民币10.40亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：7.40亿元)，本集团因处置该类权益工具从其他综合收益转入留存收益的金额为人民币0.20亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：0.09亿元)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备变动

本集团	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(1,037)	(36)	(1,520)	(2,593)
本期净回拨	106	14	78	198
本期核销及转出	-	-	67	67
其他	155	-	-	155
2026年6月30日	(776)	(22)	(1,375)	(2,173)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(892)	(11)	(1,546)	(2,449)
转移：				
转移至阶段二	1	(1)	-	-
转移至阶段三	-	11	(11)	-
本年净计提	(42)	(35)	(448)	(525)
本年核销及转出	-	-	485	485
其他	(104)	-	-	(104)
2025年12月31日	(1,037)	(36)	(1,520)	(2,593)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备变动(续)

本行	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(1,014)	(36)	(721)	(1,771)
本期净回拨/(计提)	287	14	(101)	200
本期核销及转出	—	—	67	67
其他	11	—	—	11
2026年6月30日	(716)	(22)	(755)	(1,493)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(866)	(11)	(773)	(1,650)
转移：				
转移至阶段二	1	(1)	—	—
转移至阶段三	—	11	(11)	—
本年净计提	(85)	(35)	(422)	(542)
本年核销及转出	—	—	485	485
其他	(64)	—	—	(64)
2025年12月31日	(1,014)	(36)	(721)	(1,771)

于2026年6月30日，本集团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，已发生信用减值的金融资产账面价值为人民币10.38亿元(2025年12月31日：人民币10.99亿元)，其信用损失准备余额为人民币13.75亿元(2025年12月31日：人民币15.20亿元)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

8 长期应收款

本集团	2026年 6月30日	2025年 12月31日
应收融资租赁款	21,547	20,759
售后回租应收款	83,314	91,984
减: 未实现融资租赁收益	(11,336)	(12,160)
最低融资租赁收款额	93,525	100,583
减: 信用损失准备	(2,713)	(2,517)
合计	90,812	98,066

8.1 本集团根据合同约定未来将收到的融资租赁款

本集团	2026年 6月30日	2025年 12月31日
无期限*	5,039	5,265
1年以内	40,428	45,743
1至2年	23,421	25,543
2至3年	11,123	12,199
3至5年	9,976	9,208
5年以上	14,874	14,785
合计	104,861	112,743

* 无期限是指已发生信用减值或已逾期1个月以上的部分。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

8 长期应收款(续)
8.2 信用损失准备变动

本集团	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(440)	(436)	(1,641)	(2,517)
转移：				
转移至阶段一	(107)	107	—	—
转移至阶段二	8	(39)	31	—
转移至阶段三	5	44	(49)	—
本期净回拨/(计提)	176	(231)	(942)	(997)
本期核销及转出	—	—	916	916
收回已核销	—	—	(127)	(127)
其他	2	2	8	12
2026年6月30日	(356)	(553)	(1,804)	(2,713)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(675)	(413)	(1,774)	(2,862)
转移：				
转移至阶段一	(75)	62	13	—
转移至阶段二	22	(36)	14	—
转移至阶段三	9	21	(30)	—
本年净回拨/(计提)	278	(71)	(1,349)	(1,142)
本年核销及转出	—	—	1,729	1,729
收回已核销	—	—	(241)	(241)
其他	1	1	(3)	(1)
2025年12月31日	(440)	(436)	(1,641)	(2,517)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

9 长期股权投资

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
对子公司投资(1)	—	—	13,742	13,451
减：减值准备(2)	—	—	(192)	(188)
合计	—	—	13,550	13,263

(1) 本行子公司不存在向本行转移资金的能力受到限制的情况。本行直接控制的子公司的基本情况见附注五。

(2) 于2026年6月30日，本行对村镇银行的长期股权投资计提减值准备人民币1.92亿元(2025年12月31日：人民币1.88亿元)。

10 固定资产

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
固定资产	47,929	48,335	19,914	19,929
固定资产清理	7	4	7	4
合计	47,936	48,339	19,921	19,933

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

10 固定资产(续)

本集团	房屋及 建筑物	经营设备 及其他	运输工具	经营租赁 固定资产	合计
原值					
2026年1月1日	25,490	10,106	426	41,313	77,335
本期增加	162	207	4	3,019	3,392
在建工程转入	534	-	-	-	534
本期减少及其他变动	(34)	(316)	(9)	(3,814)	(4,173)
2026年6月30日	26,152	9,997	421	40,518	77,088
累计折旧					
2026年1月1日	(8,724)	(7,600)	(370)	(11,863)	(28,557)
本期增加	(424)	(450)	(11)	(1,533)	(2,418)
本期减少及其他变动	7	297	9	1,877	2,190
2026年6月30日	(9,141)	(7,753)	(372)	(11,519)	(28,785)
减值准备					
2026年1月1日	(22)	-	-	(421)	(443)
本期增加	-	-	-	(1)	(1)
本期减少及其他变动	-	-	-	70	70
2026年6月30日	(22)	-	-	(352)	(374)
账面价值					
2026年1月1日	16,744	2,506	56	29,029	48,335
2026年6月30日	16,989	2,244	49	28,647	47,929

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

10 固定资产(续)

本集团	房屋及 建筑物	经营设备 及其他	运输工具	经营租赁 固定资产	合计
原值					
2025年1月1日	25,034	10,680	445	43,246	79,405
本年增加	155	460	8	2,914	3,537
在建工程转入	324	—	—	—	324
本年减少及其他变动	(23)	(1,034)	(27)	(4,847)	(5,931)
2025年12月31日	25,490	10,106	426	41,313	77,335
累计折旧					
2025年1月1日	(7,923)	(7,686)	(376)	(11,587)	(27,572)
本年增加	(814)	(885)	(19)	(1,632)	(3,350)
本年减少及其他变动	13	971	25	1,356	2,365
2025年12月31日	(8,724)	(7,600)	(370)	(11,863)	(28,557)
减值准备					
2025年1月1日	—	(1)	—	(518)	(519)
本年增加	(22)	—	—	—	(22)
本年减少及其他变动	—	1	—	97	98
2025年12月31日	(22)	—	—	(421)	(443)
账面价值					
2025年1月1日	17,111	2,993	69	31,141	51,314
2025年12月31日	16,744	2,506	56	29,029	48,335

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

10 固定资产(续)

本行	房屋及 建筑物	经营设备 及其他	运输工具	合计
原值				
2026年1月1日	26,251	9,882	405	36,538
本期增加	160	200	4	364
在建工程转入	534	-	-	534
本期减少及其他变动	(8)	(278)	(6)	(292)
2026年6月30日	26,937	9,804	403	37,144
累计折旧				
2026年1月1日	(8,836)	(7,421)	(352)	(16,609)
本期增加	(437)	(444)	(11)	(892)
本期减少及其他变动	-	265	6	271
2026年6月30日	(9,273)	(7,600)	(357)	(17,230)
账面价值				
2026年1月1日	17,415	2,461	53	19,929
2026年6月30日	17,664	2,204	46	19,914

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

10 固定资产(续)

本行	房屋及 建筑物	经营设备 及其他	运输工具	合计
原值				
2025年1月1日	25,795	10,438	423	36,656
本年增加	155	448	7	610
在建工程转入	324	—	—	324
本年减少及其他变动	(23)	(1,004)	(25)	(1,052)
2025年12月31日	26,251	9,882	405	36,538
累计折旧				
2025年1月1日	(8,006)	(7,497)	(356)	(15,859)
本年增加	(843)	(873)	(18)	(1,734)
本年减少及其他变动	13	949	22	984
2025年12月31日	(8,836)	(7,421)	(352)	(16,609)
账面价值				
2025年1月1日	17,789	2,941	67	20,797
2025年12月31日	17,415	2,461	53	19,929

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团及本行固定资产中不存在融资租入固定资产及持有待售的固定资产。

于2026年6月30日，本集团有账面价值为人民币2.41亿元(2025年12月31日：人民币2.50亿元)的物业产权手续正在办理中。管理层预期相关手续不会影响本集团承继这些资产的权利或对本集团的经营运作造成任何重大影响。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

11 在建工程

	本集团	本行
原值		
2026年1月1日	5,759	4,887
本期增加	844	826
本期减少及其他变动	(560)	(534)
2026年6月30日	6,043	5,179
减值准备		
2026年1月1日	(410)	-
本期增加	-	-
本期减少及其他变动	-	-
2026年6月30日	(410)	-
账面价值		
2026年1月1日	5,349	4,887
2026年6月30日	5,633	5,179

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

11 在建工程(续)

	本集团	本行
原值		
2025年1月1日	7,186	4,293
本年增加	1,002	951
本年减少及其他变动	(2,429)	(357)
2025年12月31日	5,759	4,887
减值准备		
2025年1月1日	(419)	—
本年增加	—	—
本年减少及其他变动	9	—
2025年12月31日	(410)	—
账面价值		
2025年1月1日	6,767	4,293
2025年12月31日	5,349	4,887

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

12 无形资产

本集团	土地使用权	软件及其他	合计
原值			
2026年1月1日	4,572	15,183	19,755
本期增加	3	242	245
本期减少	(3)	(8)	(11)
2026年6月30日	4,572	15,417	19,989
累计摊销			
2026年1月1日	(1,706)	(9,238)	(10,944)
本期增加	(59)	(917)	(976)
本期减少	1	6	7
2026年6月30日	(1,764)	(10,149)	(11,913)
账面价值			
2026年1月1日	2,866	5,945	8,811
2026年6月30日	2,808	5,268	8,076
原值			
2025年1月1日	4,688	12,634	17,322
本年增加	32	2,682	2,714
本年减少	(148)	(133)	(281)
2025年12月31日	4,572	15,183	19,755
累计摊销			
2025年1月1日	(1,621)	(7,672)	(9,293)
本年增加	(124)	(1,677)	(1,801)
本年减少	39	111	150
2025年12月31日	(1,706)	(9,238)	(10,944)
账面价值			
2025年1月1日	3,067	4,962	8,029
2025年12月31日	2,866	5,945	8,811

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

12 无形资产(续)

本行	土地使用权	软件及其他	合计
原值			
2026年1月1日	3,656	14,844	18,500
本期增加	3	231	234
本期减少	-	(3)	(3)
2026年6月30日	3,659	15,072	18,731
累计摊销			
2026年1月1日	(1,298)	(9,048)	(10,346)
本期增加	(46)	(897)	(943)
本期减少	-	3	3
2026年6月30日	(1,344)	(9,942)	(11,286)
账面价值			
2026年1月1日	2,358	5,796	8,154
2026年6月30日	2,315	5,130	7,445
原值			
2025年1月1日	3,624	12,411	16,035
本年增加	32	2,566	2,598
本年减少	-	(133)	(133)
2025年12月31日	3,656	14,844	18,500
累计摊销			
2025年1月1日	(1,201)	(7,517)	(8,718)
本年增加	(97)	(1,642)	(1,739)
本年减少	-	111	111
2025年12月31日	(1,298)	(9,048)	(10,346)
账面价值			
2025年1月1日	2,423	4,894	7,317
2025年12月31日	2,358	5,796	8,154

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

13 租赁合同

13.1 使用权资产

本集团	房屋 及建筑物	交通 运输工具	经营设备 及其他	合计
原值				
2026年1月1日	17,608	3	72	17,683
本期增加	1,192	—	2	1,194
本期减少	(1,510)	—	(6)	(1,516)
2026年6月30日	17,290	3	68	17,361
累计折旧				
2026年1月1日	(9,119)	(2)	(35)	(9,156)
本期增加	(1,328)	—	(7)	(1,335)
本期减少	1,305	—	6	1,311
2026年6月30日	(9,142)	(2)	(36)	(9,180)
账面价值				
2026年1月1日	8,489	1	37	8,527
2026年6月30日	8,148	1	32	8,181
原值				
2025年1月1日	18,998	3	90	19,091
本年增加	2,463	—	11	2,474
本年减少	(3,853)	—	(29)	(3,882)
2025年12月31日	17,608	3	72	17,683
累计折旧				
2025年1月1日	(9,475)	(1)	(32)	(9,508)
本年增加	(2,630)	(1)	(14)	(2,645)
本年减少	2,986	—	11	2,997
2025年12月31日	(9,119)	(2)	(35)	(9,156)
账面价值				
2025年1月1日	9,523	2	58	9,583
2025年12月31日	8,489	1	37	8,527

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

13 租赁合同(续)

13.1 使用权资产(续)

本行	房屋 及建筑物	交通 运输工具	经营设备 及其他	合计
原值				
2026年1月1日	16,833	3	69	16,905
本期增加	1,174	—	2	1,176
本期减少	(1,427)	—	(5)	(1,432)
2026年6月30日	16,580	3	66	16,649
累计折旧				
2026年1月1日	(8,703)	(2)	(34)	(8,739)
本期增加	(1,295)	—	(7)	(1,302)
本期减少	1,263	—	6	1,269
2026年6月30日	(8,735)	(2)	(35)	(8,772)
账面价值				
2026年1月1日	8,130	1	35	8,166
2026年6月30日	7,845	1	31	7,877
原值				
2025年1月1日	18,281	3	87	18,371
本年增加	2,243	—	11	2,254
本年减少	(3,691)	—	(29)	(3,720)
2025年12月31日	16,833	3	69	16,905
累计折旧				
2025年1月1日	(9,057)	(1)	(31)	(9,089)
本年增加	(2,525)	(1)	(14)	(2,540)
本年减少	2,879	—	11	2,890
2025年12月31日	(8,703)	(2)	(34)	(8,739)
账面价值				
2025年1月1日	9,224	2	56	9,282
2025年12月31日	8,130	1	35	8,166

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

13 租赁合同(续)

13.2 租赁负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
租赁负债	7,723	8,066	7,429	7,703

于2026年6月30日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为人民币1.56亿元(于2025年12月31日：人民币1.26亿元)。

14 递延所得税资产和负债

14.1 递延税项

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
递延所得税资产	60,679	58,673	57,429	55,300
递延所得税负债	(14)	(238)	—	—
净额	60,665	58,435	57,429	55,300

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注 (续)

14 递延所得税资产和负债 (续)

14.2 抵销前的递延所得税资产和递延所得税负债及对应的暂时性差异

本集团	2026年6月30日		2025年12月31日	
	递延 所得税项	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税项	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异
递延所得税资产				
资产减值准备	62,171	248,684	59,874	239,496
应付职工薪酬	2,665	10,660	3,535	14,140
衍生金融工具估值损失	4,249	16,996	6,040	24,160
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产估值损失	9	36	2	8
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产估值损失	661	2,644	679	2,716
租赁负债	1,923	7,692	2,015	8,060
其他	97	388	352	1,408
递延所得税资产小计	71,775	287,100	72,497	289,988
递延所得税负债				
衍生金融工具估值收益	(3,844)	(15,376)	(4,272)	(17,088)
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产估值收益	(1,630)	(6,520)	(1,522)	(6,088)
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产估值收益	(3,591)	(14,364)	(5,946)	(23,784)
使用权资产	(2,037)	(8,148)	(2,134)	(8,536)
其他	(8)	(32)	(188)	(752)
递延所得税负债小计	(11,110)	(44,440)	(14,062)	(56,248)
递延所得税资产净额	60,665	242,660	58,435	233,740

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

14 递延所得税资产和负债(续)

14.2 抵销前的递延所得税资产和递延所得税负债及对应的暂时性差异(续)

本行	2026年6月30日		2025年12月31日	
	递延 所得税项	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税项	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异
递延所得税资产				
资产减值准备	59,013	236,052	56,892	227,568
应付职工薪酬	2,613	10,452	3,470	13,880
衍生金融工具估值损失	4,249	16,996	6,040	24,160
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产估值损失	9	36	2	8
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产估值损失	673	2,692	688	2,752
租赁负债	1,856	7,424	1,924	7,696
其他	6	24	—	—
递延所得税资产小计	68,419	273,676	69,016	276,064
递延所得税负债				
衍生金融工具估值收益	(3,844)	(15,376)	(4,270)	(17,080)
以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产估值收益	(1,630)	(6,520)	(1,522)	(6,088)
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产估值收益	(3,548)	(14,192)	(5,880)	(23,520)
使用权资产	(1,961)	(7,844)	(2,044)	(8,176)
其他	(7)	(28)	—	—
递延所得税负债小计	(10,990)	(43,960)	(13,716)	(54,864)
递延所得税资产净额	57,429	229,716	55,300	221,200

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

14 递延所得税资产和负债(续)

14.3 抵销前的递延所得税资产和递延所得税负债的变动

本集团	资产 减值准备	公允 价值变动	其他	递延所得税 资产合计	递延所得税 负债合计
2026年1月1日	59,874	6,721	5,902	72,497	(14,062)
计入当期损益	2,297	(1,809)	(1,217)	(729)	3,060
计入其他综合收益	-	7	-	7	(108)
2026年6月30日	62,171	4,919	4,685	71,775	(11,110)
2025年1月1日	57,461	11,034	5,969	74,464	(16,558)
计入当期损益	2,413	(4,271)	(67)	(1,925)	1,746
计入其他综合收益	-	(42)	-	(42)	750
2025年12月31日	59,874	6,721	5,902	72,497	(14,062)
本行	资产 减值准备	公允 价值变动	其他	递延所得税 资产合计	递延所得税 负债合计
2026年1月1日	56,892	6,730	5,394	69,016	(13,716)
计入当期损益	2,121	(1,806)	(919)	(604)	2,834
计入其他综合收益	-	7	-	7	(108)
2026年6月30日	59,013	4,931	4,475	68,419	(10,990)
2025年1月1日	54,840	11,061	5,518	71,419	(16,253)
计入当期损益	2,052	(4,286)	(124)	(2,358)	1,787
计入其他综合收益	-	(45)	-	(45)	750
2025年12月31日	56,892	6,730	5,394	69,016	(13,716)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

15 其他资产

		本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
应收待结算及清算款项		19,024	9,261	17,136	7,587
应收利息	(1)	12,724	12,309	12,676	12,275
预付租赁资产购置款	(2)	11,181	7,359	—	—
其他应收债权及垫款		5,971	6,230	1,825	1,962
投资性房地产		4,592	4,671	—	—
抵债资产	(3)	4,163	4,408	778	783
应收手续费及佣金收入		2,711	2,527	2,171	2,018
长期待摊费用	(4)	2,420	2,677	1,649	1,897
预付款项		2,337	2,105	2,139	1,439
研发工程		1,682	1,099	1,682	1,099
继续涉入资产		999	999	999	999
应收诉讼费		920	1,217	871	1,164
应收经营租赁租金		722	560	—	—
商誉	(5)	200	208	—	—
其他		3,926	5,162	1,987	3,348
小计		73,572	60,792	43,913	34,571
减：减值准备					
抵债资产		(669)	(625)	(418)	(428)
其他		(4,214)	(4,104)	(3,330)	(3,292)
合计		68,689	56,063	40,165	30,851

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

15 其他资产(续)

- (1) 本集团按照《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》的要求，基于实际利率法计提的金融工具于资产负债表日的利息，反映在相应金融工具中；相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收取的利息，列示在其他资产。
- (2) 预付租赁资产购置款是本集团为购置融资租赁和经营租赁资产而预先支付的款项。
- (3) 抵债资产主要为房屋、土地使用权及运输工具。截至2026年6月30日止六个月期间，本集团共处置抵债资产成本合计人民币3.30亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币9.37亿元)。
- (4) 长期待摊费用

本集团	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
经营租赁固定资产改良支出	1,177	9	(167)	1,019
融资租赁业务项目管理支出	561	186	(196)	551
其他	939	50	(139)	850
小计	2,677	245	(502)	2,420

	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
经营租赁固定资产改良支出	1,264	492	(579)	1,177
融资租赁业务项目管理支出	680	328	(447)	561
其他	1,033	314	(408)	939
小计	2,977	1,134	(1,434)	2,677

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

15 其他资产(续)

(4) 长期待摊费用(续)

本行	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
经营租赁固定资产改良支出	1,161	11	(168)	1,004
其他	736	48	(139)	645
小计	1,897	59	(307)	1,649

	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
经营租赁固定资产改良支出	1,218	490	(547)	1,161
其他	752	302	(318)	736
小计	1,970	792	(865)	1,897

(5) 本集团商誉主要来自子公司民银国际，分析如下：

	截至2026年 6月30日止 六个月期间	2025年
期初/年初余额	208	213
汇率变动	(8)	(5)
期末/年末余额	200	208

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团未对商誉计提减值准备。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

16 资产减值准备

本集团		截至2026年6月30日止六个月期间				
		期初 账面余额	本期净 计提/(回拨)	本期核销 及转出	其他	期末 账面余额
	附注六					
存放同业及其他金融机构款项	2	8	1	-	-	9
拆出资金	3	1,579	(155)	-	(11)	1,413
买入返售金融资产	5	4	(4)	-	-	-
发放贷款和垫款	6	93,966	29,363	(29,433)	409	94,305
金融投资	7	14,134	1,269	(2,468)	(251)	12,684
长期应收款	8	2,517	997	(916)	115	2,713
固定资产	10	443	1	(95)	25	374
在建工程	11	410	-	-	-	410
其他资产	15	4,777	252	(146)	-	4,883
合计		117,838	31,724	(33,058)	287	116,791

		2025年				
	附注六	年初 账面余额	本年净 计提	本年核销 及转出	其他	年末 账面余额
存放同业及其他金融机构款项	2	2	6	-	-	8
拆出资金	3	1,485	91	-	3	1,579
买入返售金融资产	5	47	3	-	(46)	4
发放贷款和垫款	6	93,129	47,901	(52,477)	5,413	93,966
金融投资	7	13,897	4,461	(3,774)	(450)	14,134
长期应收款	8	2,862	1,142	(1,729)	242	2,517
固定资产	10	519	22	(93)	(5)	443
在建工程	11	419	-	-	(9)	410
其他资产	15	5,227	1,026	(1,476)	-	4,777
合计		117,587	54,652	(59,549)	5,148	117,838

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

16 资产减值准备(续)

本行		截至2026年6月30日止六个月期间				
		期初 账面余额	本期净 计提/(回拨)	本期核销 及转出	其他	期末 账面余额
	附注六					
存放同业及其他金融机构款项	2	1	-	-	-	1
拆出资金	3	1,579	(155)	-	(11)	1,413
买入返售金融资产	5	4	(4)	-	-	-
发放贷款和垫款	6	92,925	28,992	(29,221)	744	93,440
金融投资	7	12,837	1,267	(2,468)	(92)	11,544
长期股权投资	9	188	4	-	-	192
其他资产	15	3,720	28	-	-	3,748
合计		111,254	30,132	(31,689)	641	110,338

		2025年				
	附注六	年初 账面余额	本年净 计提	本年核销 及转出	其他	年末 账面余额
存放同业及其他金融机构款项	2	1	-	-	-	1
拆出资金	3	1,485	91	-	3	1,579
买入返售金融资产	5	2	2	-	-	4
发放贷款和垫款	6	92,190	47,535	(52,140)	5,340	92,925
金融投资	7	12,626	4,468	(3,774)	(483)	12,837
长期股权投资	9	184	4	-	-	188
其他资产	15	4,171	104	(555)	-	3,720
合计		110,659	52,204	(56,469)	4,860	111,254

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

17 同业及其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中国内地				
— 银行	71,783	49,197	77,249	53,432
— 非银行金融机构	851,273	787,435	859,026	794,044
中国境外				
— 银行	4,558	486	4,558	486
— 非银行金融机构	29,729	34,576	29,806	34,632
小计	957,343	871,694	970,639	882,594
应计利息	2,957	2,813	2,993	2,852
合计	960,300	874,507	973,632	885,446

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

18 拆入资金

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中国内地				
— 银行	52,823	67,249	41,349	53,308
— 非银行金融机构	—	1,000	—	—
中国境外				
— 银行	33,941	28,624	33,941	28,624
小计	86,764	96,873	75,290	81,932
应计利息	360	359	349	341
合计	87,124	97,232	75,639	82,273

19 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
与贵金属相关的金融负债	89,246	44,807	89,246	44,807
指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融负债控制的结构化 主体负债 (1)	18,956	25,876	—	—
与债券相关的金融负债	12,645	243	12,645	243
合计	120,847	70,926	101,891	45,050

(1) 截至2026年6月30日止六个月期间及2025年度，本集团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的公允价值未发生由于本集团信用风险变化导致的重大变动。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

20 向其他金融机构借款

	本集团	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用借款	105,672	90,803
附担保物的借款		
— 抵质押借款	18,621	20,885
小计	124,293	111,688
应计利息	752	719
合计	125,045	112,407

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团向其他金融机构借款对应的抵质押物主要为固定资产和长期应收款等，上述抵质押物信息已包括在作为担保物的资产(附注八、3.1)的披露中。

21 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款按标的资产类别列示：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券	147,075	214,052	137,772	203,915
票据	33,151	46,211	33,124	44,772
小计	180,226	260,263	170,896	248,687
应计利息	357	531	262	531
合计	180,583	260,794	171,158	249,218

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

22 吸收存款

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
活期存款				
— 公司	1,081,647	1,048,098	1,076,042	1,041,482
— 个人	459,089	432,823	457,948	431,198
定期存款(含通知存款)				
— 公司	1,867,474	1,837,276	1,863,060	1,832,683
— 个人	982,809	957,394	966,407	936,759
其他(1)	1,536	1,647	1,532	1,642
小计	4,392,555	4,277,238	4,364,989	4,243,764
应计利息	57,832	70,561	57,387	69,796
合计	4,450,387	4,347,799	4,422,376	4,313,560

(1) 其他包括：汇出汇款和应解汇款等。

以上吸收存款中包括的保证金存款列示如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
承兑汇票保证金	296,792	261,689	296,789	261,681
开出信用证及保函保证金	52,707	58,153	52,707	58,152
其他保证金	28,797	11,612	28,707	11,524
合计	378,296	331,454	378,203	331,357

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

23 应付职工薪酬

本集团	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
短期薪酬				
— 工资、奖金、津贴和补贴	13,977	8,803	(12,503)	10,277
— 职工福利费	—	564	(564)	—
— 社会保险(1)及企业补充保险	152	662	(648)	166
— 住房公积金	132	963	(931)	164
— 工会经费和职工教育经费	22	254	(232)	44
小计	14,283	11,246	(14,878)	10,651
离职后福利 — 设定提存计划				
— 基本养老保险	167	1,157	(1,128)	196
— 失业保险费	21	40	(38)	23
— 企业年金(2)	126	312	(321)	117
小计	314	1,509	(1,487)	336
合计	14,597	12,755	(16,365)	10,987

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

23 应付职工薪酬(续)

本集团	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
短期薪酬				
— 工资、奖金、津贴和补贴	13,346	22,721	(22,090)	13,977
— 职工福利费	5	1,702	(1,707)	—
— 社会保险(1)及企业补充保险	131	1,626	(1,605)	152
— 住房公积金	127	1,963	(1,958)	132
— 工会经费和职工教育经费	34	477	(489)	22
小计	13,643	28,489	(27,849)	14,283
离职后福利 — 设定提存计划				
— 基本养老保险	172	2,341	(2,346)	167
— 失业保险费	22	80	(81)	21
— 企业年金(2)	156	682	(712)	126
小计	350	3,103	(3,139)	314
合计	13,993	31,592	(30,988)	14,597

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

23 应付职工薪酬(续)

本行	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
短期薪酬				
— 工资、奖金、津贴和补贴	13,306	8,282	(11,795)	9,793
— 职工福利费	—	532	(532)	—
— 社会保险(1)及企业补充保险	140	621	(608)	153
— 住房公积金	132	929	(897)	164
— 工会经费和职工教育经费	5	244	(222)	27
小计	13,583	10,608	(14,054)	10,137
离职后福利—设定提存计划				
— 基本养老保险	163	1,114	(1,085)	192
— 失业保险费	21	39	(37)	23
— 企业年金(2)	112	296	(304)	104
小计	296	1,449	(1,426)	319
合计	13,879	12,057	(15,480)	10,456

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

23 应付职工薪酬(续)

本行	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
短期薪酬				
— 工资、奖金、津贴和补贴	12,701	21,596	(20,991)	13,306
— 职工福利费	—	1,620	(1,620)	—
— 社会保险(1)及企业补充保险	119	1,563	(1,542)	140
— 住房公积金	128	1,896	(1,892)	132
— 工会经费和职工教育经费	13	459	(467)	5
小计	12,961	27,134	(26,512)	13,583
离职后福利 — 设定提存计划				
— 基本养老保险	169	2,257	(2,263)	163
— 失业保险费	22	77	(78)	21
— 企业年金(2)	146	658	(692)	112
小计	337	2,992	(3,033)	296
合计	13,298	30,126	(29,545)	13,879

(1) 社会保险包括：医疗保险、生育保险及工伤保险。

(2) 截至2026年6月30日止六个月期间，本行及部分附属机构的企业年金年供款按员工年度工资总额的3%计算(2025年：3%)。

本集团对香港和伦敦员工按照当地法规规定的供款比率设立了设定提存计划。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

24 应交税费

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
企业所得税	6,792	4,977	6,828	4,877
增值税	2,976	2,624	2,963	2,592
其他	892	1,118	585	824
合计	10,660	8,719	10,376	8,293

25 预计负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用承诺减值准备(1)	1,109	1,204	1,109	1,204
预计诉讼损失	382	334	382	334
其他	209	189	209	189
合计	1,700	1,727	1,700	1,727

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

25 预计负债(续)

(1) 信用承诺减值准备变动情况

本集团及本行	截至2026年6月30日止六个月期间			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2026年1月1日	(1,178)	(19)	(7)	(1,204)
转移：				
转移至阶段一	(3)	3	—	—
转移至阶段二	6	(6)	—	—
转移至阶段三	1	—	(1)	—
本期净回拨/(计提)	270	(177)	2	95
2026年6月30日	(904)	(199)	(6)	(1,109)

	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
2025年1月1日	(1,008)	(49)	(1)	(1,058)
转移：				
转移至阶段一	(14)	14	—	—
转移至阶段二	6	(6)	—	—
转移至阶段三	1	1	(2)	—
本年净(计提)/回拨	(163)	21	(4)	(146)
2025年12月31日	(1,178)	(19)	(7)	(1,204)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

26 应付债券

		本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
应付同业存单及存款证		641,508	867,661	641,508	867,661
应付一般金融债券	(1)	40,795	63,990	35,997	55,997
应付二级资本债券	(2)	99,993	69,993	99,993	69,993
应付中短期票据	(3)	6,990	8,207	5,083	8,207
小计		789,286	1,009,851	782,581	1,001,858
应计利息		772	2,157	649	2,004
合计		790,058	1,012,008	783,230	1,003,862

截至2026年6月30日止六个月期间及2025年，本集团未发生债券本息逾期或其他违约事项。上述债券未设任何担保。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

26 应付债券(续)

(1) 应付一般金融债券

		本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
2025年3年期浮动利率债券	(i)	5,999	5,999	5,999	5,999
2025年3年期固定利率债券	(ii)	19,999	19,999	19,999	19,999
2025年3年期固定利率债券	(iii)	9,999	9,999	9,999	9,999
2024年3年期固定利率债券	(iv)	2,398	2,396	—	—
2023年3年期固定利率债券	(v)	2,400	2,398	—	—
2023年3年期固定利率债券	(vi)	—	1,599	—	—
2023年3年期固定利率债券	(vii)	—	20,000	—	20,000
2023年3年期固定利率债券	(viii)	—	1,600	—	—
合计		40,795	63,990	35,997	55,997

- (i) 2025年12月2日发行3年期浮动利率金融债券，票面金额人民币60亿元，首个计息周期票面利率1.88%。
- (ii) 2025年2月18日发行3年期固定利率金融债券，票面金额人民币200亿元，票面利率1.85%。
- (iii) 2025年2月14日发行3年期固定利率金融债券，票面金额人民币100亿元，票面利率1.70%。
- (iv) 2024年5月28日发行3年期固定利率金融债券，票面金额人民币30亿元，票面利率2.49%。本支债券由民生金融租赁股份有限公司发行，民生银行认购人民币6亿元。
- (v) 2023年7月27日发行3年期固定利率金融债券，票面金额人民币30亿元，票面利率3.19%。本支债券由民生金融租赁股份有限公司发行，民生银行认购人民币6亿元。
- (vi) 2023年5月29日发行3年期固定利率金融债券，票面金额人民币20亿元，票面利率3.27%。本支债券由民生金融租赁股份有限公司发行，民生银行认购人民币4亿元。本行已于2026年5月29日全部兑付。
- (vii) 2023年5月18日发行3年期固定利率金融债券，票面金额人民币200亿元，票面利率2.68%。本行已于2026年5月22日全部兑付。
- (viii) 2023年3月22日发行3年期固定利率金融债券，票面金额人民币20亿元，票面利率3.40%。本支债券由民生金融租赁股份有限公司发行，民生银行认购人民币4亿元。本行已于2026年3月22日全部兑付。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注 (续)

26 应付债券 (续)

(2) 应付二级资本债券

		本集团及本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日
2026年第一期10年期固定利率债券	(i)	29,999	—
2025年第一期10年期固定利率债券	(ii)	39,997	39,996
2024年第一期10年期固定利率债券	(iii)	29,997	29,997
合计		99,993	69,993

- (i) 2026年4月16日发行10年期固定利率二级资本债，票面金额人民币300亿元，票面利率2.13%。根据发行条款，本行有权在其发行满5年之日起至到期日期间，按面值一次性赎回全部或部分本期债券。
- (ii) 2025年4月23日发行10年期固定利率二级资本债，票面金额人民币400亿元，票面利率2.35%。根据发行条款，本行有权在其发行满5年之日起至到期日期间，按面值一次性赎回全部或部分本期债券。
- (iii) 2024年4月25日发行10年期固定利率二级资本债，票面金额人民币300亿元，票面利率2.50%。根据发行条款，本行有权在其发行满5年之日起至到期日期间，按面值一次性赎回全部或部分本期债券。

(3) 应付中短期票据

		本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
2026年3年期中期票据	(i)	1,907	—	—	—
2025年3年期中期票据	(ii)	1,001	997	1,001	997
2025年3年期中期票据	(iii)	2,039	2,103	2,039	2,103
2024年3年期中期票据	(iv)	2,043	2,108	2,043	2,108
2024年2年期中期票据	(v)	—	2,999	—	2,999
合计		6,990	8,207	5,083	8,207

- (i) 2026年2月6日发行3年期中期票据，票面金额3亿美元，浮动利率计息。本支票据由民生商银国际控股有限公司发行，民生银行认购人民币1.36亿元。
- (ii) 2025年9月29日发行3年期中期票据，票面金额10亿人民币，票面利率1.95%。
- (iii) 2025年9月29日发行3年期中期票据，票面金额3亿美元，浮动利率计息。
- (iv) 2024年9月13日发行3年期中期票据，票面金额3亿美元，浮动利率计息。
- (v) 2024年3月12日发行2年期中期票据，票面金额30亿人民币，票面利率为3.08%。本行已于2026年3月12日全部兑付。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

27 其他负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
待清算应付款项及资金	37,502	40,846	36,464	40,260
租赁预收及暂收款项	6,727	6,728	—	—
应付票据	5,012	3,771	—	—
待转销项税	2,642	2,650	2,215	2,144
应付股利	2,320	—	2,320	—
预提费用	1,119	3,985	1,075	3,921
继续涉入负债	999	999	999	999
递延手续费及佣金收入	886	954	886	954
应付长期资产购置款	790	814	753	749
代收代付业务	586	501	586	501
其他	5,155	6,015	5,045	5,308
合计	63,738	67,263	50,343	54,836

28 股本

	本集团及本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内上市人民币普通股(A股)	35,462	35,462
境外上市外资普通股(H股)	8,320	8,320
合计	43,782	43,782

本行发行的所有A股和H股均为普通股，每股面值人民币1元，享有同等权益。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

29 优先股

29.1 期末发行在外的优先股情况表

	发行时间	会计分类	初始 股息率	发行价格	数量 (百万股)	发行金额 (原币)	发行金额 (折合人民币)	到期日	转股条件	转换情况
境内优先股	2019年 10月15日	权益工具	4.38%	100人民币元/股	200	20,000	20,000	永久存续	强制转股	无

本行发行在外的优先股发行费用为人民币0.25亿元，优先股发行后前五年股息率4.38%，2024年10月18日股息率重置为3.17%。

29.2 境内优先股主要条款

(1) 股息

非公开发行的境内优先股采用可分阶段调整的股息率，以5年为一个股息率调整期，在一个股息率调整期内以约定的相同股息率支付股息。境内优先股票面股息率不高于本行最近两个会计年度的加权平均净资产收益率。票面股息率包括基准利率和固定溢价两个部分，固定溢价为发行时确定的股息率扣除发行时的基准利率。股息每年支付一次。

(2) 股息发放条件

在确保资本充足率满足监管要求的前提下，本行在依法弥补亏损、提取法定公积金和一般准备后，在有可分配税后利润的情况下，可以向境内优先股股东分配股息，境内优先股股东分配股息的顺序在普通股股东之前。为满足其他一级资本工具合格标准的监管要求，本行有权取消部分或全部优先股派息，且不构成违约事件。若取消全部或部分本期优先股股利，需由股东大会审议批准，并及时通知投资者。

(3) 股息制动机制

除非本行决议完全派发当期优先股股息，否则本行将不会向普通股股东分红。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

29 优先股(续)

29.2 境内优先股主要条款(续)

(4) 清偿顺序及清算方法

境内非公开发行的优先股股东优先于普通股东分配本行剩余财产, 但受偿顺序排在存款人、一般债权人和次级债务(包括但不限于次级债、混合资本债券、二级资本工具)之后。

(5) 强制转股条件

本行核心一级资本充足率降至5.125%(或以下), 则境内优先股将全额或部分转为A股普通股, 促使核心一级资本充足率恢复到5.125%以上。在部分转股情形下, 所有的优先股按比例以同等条件转股。

在以下两种情形中较早者发生时, 则境内优先股将全额转为A股普通股: (1)国务院银行业监督管理机构认定若不进行转股, 本行将无法生存; (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, 本行将无法生存。

(6) 赎回条款

经国务院银行业监督管理机构事先批准, 本行在下列情形下可行使赎回权: (1)使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回优先股, 同时本行收入能力具备可持续性; (2)或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于国务院银行业监督管理机构规定的监管资本要求。赎回价格为票面金额与当期已决议支付但尚未支付的股息之和。

本行有权自发行日(即2019年10月15日)后期满5年之日起, 于每年的优先股派息日全部或部分赎回境内优先股, 赎回期至全部转股或者全部赎回之日止。在部分赎回情形下, 所有的境内优先股按比例以同等条件赎回。

(7) 股息的设定机制

境内优先股采取非累积股息支付方式, 即未向优先股股东足额派发的股息的差额部分, 不累积到下一计息年度。优先股的股东按照约定的股息率分配股息后, 不再与普通股股东一起参加剩余利润分配。优先股股东优先于普通股股东分配股息。

境内优先股的股息以现金方式支付, 每年支付一次。计息起始日为优先股投资者缴款截止日(2019年10月18日)。派息日为优先股投资者缴款截止日起每满一年的当日, 如遇中国法定节假日或休息日, 则顺延至下一交易日, 顺延期间应付股息不另计利息。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

29 优先股(续)

29.3 发行在外的优先股变动情况表

发行在外金融工具	2026年1月1日		本期变动		2026年6月30日	
	数量 (百万股)	发行金额	数量 (百万股)	发行金额	数量 (百万股)	发行金额
境内优先股	200	20,000	—	—	200	20,000

发行在外金融工具	2025年1月1日		本年变动		2025年12月31日	
	数量 (百万股)	发行金额	数量 (百万股)	发行金额	数量 (百万股)	发行金额
境内优先股	200	20,000	—	—	200	20,000

30 永续债

30.1 期末发行在外的永续债情况表

发行在外金融工具	发行时间	会计分类	初始 利率	发行价格	数量 (百万股)	原币	折合 人民币	到期日	转股条件	转换情况
2022年第一期无固定期限资本债券	2022年 6月14日	权益工具	4.20%	100元/张	50	5,000	5,000	永久存续	无	无
2024年第一期无固定期限资本债券	2024年 8月15日	权益工具	2.35%	100元/张	300	30,000	30,000	永久存续	无	无
2024年第二期无固定期限资本债券	2024年 10月30日	权益工具	2.73%	100元/张	100	10,000	10,000	永久存续	无	无
2025年第一期无固定期限资本债券	2025年 6月19日	权益工具	2.30%	100元/张	300	30,000	30,000	永久存续	无	无
2026年第一期无固定期限资本债券	2026年 5月11日	权益工具	2.12%	100元/张	300	30,000	30,000	永久存续	无	无
合计							105,000			

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

30 永续债(续)

30.2 主要条款

(1) 发行规模

2022年第一期无固定期限资本债券发行规模为人民币50亿元。

2024年第一期无固定期限资本债券发行规模为人民币300亿元。

2024年第二期无固定期限资本债券发行规模为人民币100亿元。

2025年第一期无固定期限资本债券发行规模为人民币300亿元。

2026年第一期无固定期限资本债券发行规模为人民币300亿元。

(2) 债券期限

债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

(3) 票面利率

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。

债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为债券申购文件公告日前5个交易日(不含当日)中国债券信息网或中央国债登记结算有限责任公司(以下简称“中央结算公司”)认可的其他网站公布的中债国债到期收益率曲线5年期品种到期收益率的算术平均值(四舍五入计算到0.01%)。固定利差为债券发行时确定的票面利率扣除债券发行时的基准利率, 固定利差一经确定不再调整。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

30 永续债(续)

30.2 主要条款(续)

(4) 发行人有条件赎回权

债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起5年后, 有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部或部分赎回债券。在债券发行后, 如发生不可预计的监管规则变化导致债券不再计入其他一级资本, 发行人有权全部而非部分地赎回债券。

(5) 受偿顺序

债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于债券顺位的次级债务之后, 发行人股东持有的所有类别股份之前; 债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的, 以相关法律法规规定为准。

(6) 利息发放

发行人有权取消全部或部分债券派息, 且不构成违约事件。发行人在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。发行人可以自由支配取消的债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外, 不构成对发行人的其他限制。若取消全部或部分债券派息, 需由股东大会审议批准, 并及时通知投资者。

债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励。

(7) 回售

投资者不得回售债券。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

30 永续债(续)

30.3 发行在外永续债变动情况表

永续债	2026年1月1日		本期变动		2026年6月30日	
	数量 (百万张)	发行金额	数量 (百万股)	发行金额/ (赎回金额)	数量 (百万股)	发行金额
2021年第一期无固定期限资本债券	300	30,000	(300)	(30,000)	-	-
2022年第一期无固定期限资本债券	50	5,000	-	-	50	5,000
2024年第一期无固定期限资本债券	300	30,000	-	-	300	30,000
2024年第二期无固定期限资本债券	100	10,000	-	-	100	10,000
2025年第一期无固定期限资本债券	300	30,000	-	-	300	30,000
2026年第一期无固定期限资本债券	-	-	300	30,000	300	30,000
合计		105,000		-		105,000

永续债	2025年1月1日		本年变动		2025年12月31日	
	数量 (百万张)	发行金额	数量 (百万股)	发行金额/ (赎回金额)	数量 (百万股)	发行金额
2021年第一期无固定期限资本债券	300	30,000	-	-	300	30,000
2022年第一期无固定期限资本债券	50	5,000	-	-	50	5,000
2024年第一期无固定期限资本债券	300	30,000	-	-	300	30,000
2024年第二期无固定期限资本债券	100	10,000	-	-	100	10,000
2025年第一期无固定期限资本债券	-	-	300	30,000	300	30,000
合计		75,000		30,000		105,000

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

31 归属于权益工具持有者的相关信息

本行发行的优先股及永续债分类为权益工具，列示于合并资产负债表股东权益中。依据原银保监会相关规定，本行发行的优先股及永续债符合合格其他一级资本工具的标准。

归属于权益工具持有者的权益		2026年 6月30日	2025年 12月31日
归属于本行所有者的权益		704,800	689,637
归属于本行普通股持有者的权益		579,800	564,637
归属于本行其他权益持有者的权益		125,000	125,000
归属于少数股东的权益		12,749	13,560
归属于普通股少数股东的权益		12,749	13,560

32 资本公积

本集团	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
股本溢价	57,841	—	(4)	57,837
其他资本公积	300	337	—	637
合计	58,141	337	(4)	58,474

	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
股本溢价	57,842	—	(1)	57,841
其他资本公积	245	55	—	300
合计	58,087	55	(1)	58,141

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

32 资本公积(续)

本行	2026年 1月1日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
股本溢价	57,841	-	(4)	57,837
其他资本公积	(298)	439	-	141
合计	57,543	439	(4)	57,978

本行	2025年 1月1日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日
股本溢价	57,842	-	(1)	57,841
其他资本公积	(344)	46	-	(298)
合计	57,498	46	(1)	57,543

33 盈余公积、一般风险准备及未分配利润

33.1 盈余公积

根据《中华人民共和国公司法》、本行章程及董事会决议，本行按企业会计准则下的净利润提取10%作为法定盈余公积。当法定盈余公积的累计额达到本行股本的50%时，本行继续按照当期净利润的10%提取法定盈余公积。经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行股本。运用法定盈余公积转增股本后，所留存的法定盈余公积不得少于股本的25%。

本集团及本行在截至2026年6月30日止六个月期间未提取法定盈余公积(2025年：提取法定盈余公积人民币29.41亿元)。

33.2 一般风险准备

本行根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)，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本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%。

一般风险准备还包括本行下属子公司根据其所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备。

本集团在截至2026年6月30日止六个月期间计提一般风险准备人民币1.88亿元(2025年：人民币23.63亿元)。

本行在截至2026年6月30日止六个月期间未计提一般风险准备(2025年：人民币20.50亿元)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

33 盈余公积、一般风险准备及未分配利润(续)

33.3 未分配利润

于2026年6月30日, 本集团未分配利润中包含归属于本行子公司的盈余公积余额人民币19.17亿元(2025年12月31日: 人民币19.17亿元)。以上未分配利润中包含的归属于本行子公司的盈余公积余额不能进行利润分配。

34 少数股东权益

于2026年6月30日, 归属于各子公司少数股东的权益为人民币127.49亿元(2025年12月31日: 人民币135.60亿元)。

35 股利分配/ 永续债利息

普通股股利

根据2026年8月28日召开的董事会会议通过的2026年度中期利润分配方案, 本次利润分配向股权登记日登记在册的A股股东和H股股东派发现金股利, 每10股派发现金股利人民币1.18元(含税)。以本行截至2026年6月30日已发行股份437.82亿股计算, 现金股利总额共计人民币51.66亿元(含税)。

根据2026年6月17日召开的本行2025年年度股东会通过的2025年度利润分配预案, 本次利润分配向股权登记日登记在册的A股股东和H股股东派发现金股利, 每10股派发现金股利人民币0.53元(含税)。以本行截至本次分红派息股权登记日已发行股份437.82亿股计算, 现金股利总额共计人民币23.20亿元(含税)。

根据2025年8月29日召开的董事会会议通过的2025年度中期利润分配方案, 本次利润分配向股权登记日登记在册的A股股东和H股股东派发现金股利, 每10股派发现金股利人民币1.36元(含税)。以本行截至2025年6月30日已发行股份437.82亿股计算, 现金股利总额共计人民币59.54亿元(含税)。

根据2025年6月26日召开的本行2024年年度股东会通过的2024年度利润分配预案, 本次利润分配向股权登记日登记在册的A股股东和H股股东派发现金股利, 每10股派发现金股利人民币0.62元(含税)。以本行截至本次分红派息股权登记日已发行股份437.82亿股计算, 现金股利总额共计人民币27.14亿元(含税)。

优先股股息

根据2025年9月29日董事会会议通过的境内优先股股息分配决议, 按照境内优先股票面股息率3.17%(含税)计算, 发放股息共计人民币6.34亿元(含税), 股息支付日为2025年10月20日。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

35 股利分配/ 永续债利息(续)

永续债利息

于2026年6月23日, 本行宣告发放2025年无固定期限资本债券(第一期)利息。本行按照永续债条款和条件确定的第一个利息率重置日前的初始年利息率2.30%(含税)计算, 确认发放的永续债利息为人民币6.90亿元(含税)。

于2026年6月16日, 本行宣告发放2022年无固定期限资本债券利息。本行按照永续债条款和条件确定的第一个利息率重置日前的初始年利息率4.20%(含税)计算, 确认发放的永续债利息为人民币2.10亿元(含税)。

于2026年4月21日, 本行宣告发放2021年无固定期限资本债券利息。本行按照永续债条款和条件确定的第一个利息率重置日前的初始年利息率4.30%(含税)计算, 确认发放的永续债利息为人民币12.90亿元(含税)。

于2025年11月1日, 本行宣告发放2024年第二期无固定期限资本债券利息。本行按照永续债条款和条件确定的第一个利息率重置日前的初始年利息率2.73%(含税)计算, 确认发放的永续债利息为人民币2.73亿元(含税)。

于2025年8月19日, 本行宣告发放2024年第一期无固定期限资本债券利息。本行按照永续债条款和条件确定的第一个利息率重置日前的初始年利息率2.35%(含税)计算, 确认发放的永续债利息为人民币7.05亿元(含税)。

于2025年6月16日, 本行宣告发放2022年无固定期限资本债券利息。本行按照永续债条款和条件确定的第一个利息率重置日前的初始年利息率4.20%(含税)计算, 确认发放的永续债利息为人民币2.10亿元(含税)。

于2025年4月21日, 本行宣告发放2021年无固定期限资本债券利息。本行按照永续债条款和条件确定的第一个利息率重置日前的初始年利息率4.30%(含税)计算, 确认发放的永续债利息为人民币12.90亿元(含税)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

36 利息净收入

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
利息收入				
发放贷款和垫款	72,265	78,305	71,821	77,716
其中：公司贷款和垫款	41,167	41,395	41,083	41,299
个人贷款和垫款	30,519	36,018	30,159	35,525
票据贴现	579	892	579	892
金融投资	24,687	27,307	24,453	27,037
其中：以摊余成本计量的金融资产	16,817	20,207	16,802	20,175
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	7,870	7,100	7,651	6,862
长期应收款	2,667	2,988	—	—
拆出资金	2,236	2,389	2,403	2,804
存放中央银行款项	1,820	1,929	1,806	1,914
买入返售金融资产	307	312	301	312
存放同业及其他金融机构款项	565	750	398	542
小计	104,547	113,980	101,182	110,325
利息支出				
吸收存款	(31,089)	(39,015)	(30,858)	(38,698)
同业及其他金融机构存放款项	(6,802)	(7,529)	(6,876)	(7,601)
应付债券	(7,907)	(10,123)	(7,771)	(10,007)
向中央银行借款	(2,022)	(2,437)	(2,022)	(2,434)
向其他金融机构借款	(1,672)	(1,870)	—	—
卖出回购金融资产款	(1,604)	(2,584)	(1,449)	(2,331)
拆入资金及其他	(867)	(1,219)	(828)	(1,149)
小计	(51,963)	(64,777)	(49,804)	(62,220)
利息净收入	52,584	49,203	51,378	48,105
其中：已减值贷款利息收入	961	796	961	796

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

37 手续费及佣金净收入

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
手续费及佣金收入				
银行卡服务手续费	4,329	4,832	4,329	4,832
代理业务手续费	2,713	1,645	2,839	1,812
托管及其他受托业务佣金	2,061	2,025	865	824
结算与清算手续费	1,515	1,433	1,515	1,433
信用承诺手续费及佣金	537	556	537	556
其他	693	734	592	618
小计	11,848	11,225	10,677	10,075
手续费及佣金支出	(2,039)	(1,540)	(1,951)	(1,455)
手续费及佣金净收入	9,809	9,685	8,726	8,620

38 投资收益

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,979	664	2,307	(600)
衍生金融工具	414	793	383	800
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	1,258	2,217	1,209	2,180
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款	385	359	385	359
以摊余成本计量的金融资产	6,310	2,772	6,310	2,772
股利收入	180	48	150	50
贵金属	(6,036)	2,381	(6,036)	2,382
合计	5,490	9,234	4,708	7,943

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

39 其他收益

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
政府补助	12	335	6	107
其他	39	43	38	43
合计	51	378	44	150

40 公允价值变动收益

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	15	3,689	433	4,622
衍生金融工具	5,871	(2,064)	5,885	(2,060)
合计	5,886	1,625	6,318	2,562

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

41 其他业务收入和其他业务成本

截至2026年6月30日止六个月期间，本集团的其他业务收入人民币16.97亿元，主要是本集团子公司民生金租开展经营租赁业务收入(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币20.32亿元)。

截至2026年6月30日止六个月期间，本集团的其他业务成本人民币13.05亿元，主要是本集团子公司民生金租开展经营租赁业务成本(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币13.53亿元)。

42 税金及附加

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
城市维护建设税	401	394	383	383
教育费附加	178	172	165	165
其他	288	299	273	279
合计	867	865	821	827

43 业务及管理费

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
职工薪酬费用				
— 短期职工薪酬	11,103	10,881	10,464	10,260
— 离职后福利－设定提存计划	1,494	1,548	1,433	1,493
折旧和摊销费用	3,438	3,460	3,371	3,391
短期和低价值租赁及物业管理费	489	472	457	448
业务/办公费用及其他	3,966	4,296	3,650	3,956
合计	20,490	20,657	19,375	19,548

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

44 信用减值损失

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
发放贷款和垫款	29,363	23,452	28,992	23,345
以摊余成本计量的金融资产	1,467	1,534	1,467	1,534
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	(198)	307	(200)	262
长期应收款	997	540	—	—
其他	(172)	206	(220)	200
合计	31,457	26,039	30,039	25,341

45 其他资产减值损失

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
抵债资产	257	341	5	—
其他	4	5	4	3
合计	261	346	9	3

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

46 所得税费用

截至6月30日止六个月期间

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
当期所得税费用	3,698	819	3,482	446
递延所得税费用(附注六、14)	(2,331)	499	(2,230)	525
合计	1,367	1,318	1,252	971

截至6月30日止六个月期间

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
税前利润	20,620	22,794	20,628	21,750
按照25%所得税税率计算的所得税	5,155	5,699	5,157	5,438
免税收入的影响(1)	(3,670)	(4,698)	(3,670)	(4,692)
不可抵扣支出的影响(2)	175	440	174	439
永续债利息支出的影响	(548)	(375)	(548)	(375)
汇算清缴差异及其他	255	252	139	161
所得税费用	1,367	1,318	1,252	971

(1) 免税收入主要为免税国债、地方政府债券利息收入及基金分红。

(2) 主要包含本集团不可税前抵扣的核销损失，及超出税前可抵扣限额的业务招待费、存款保险费等的税务影响。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

47 其他综合收益

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
不能重分类至损益的项目：				
指定以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的非交易性权益工具 的公允价值变动	238	341	215	287
以后将重分类至损益的项目：				
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产				
公允价值变动	2,001	57	2,043	103
信用减值准备	(227)	186	(202)	177
转入当期损益金额(1)	(1,600)	(2,537)	(1,593)	(2,539)
减：所得税	(100)	506	(100)	506
小计	312	(1,447)	363	(1,466)
现金流量套期损益的有效部分	46	44	47	48
减：所得税	(10)	(12)	(11)	(12)
小计	36	32	36	36
外币报表折算差额	(265)	(63)	(16)	(25)
归属于本行股东的其他综合收益 税后净额	83	(1,478)	383	(1,455)
归属于少数股东的其他综合收益 税后净额	(183)	(18)	—	—
合计	(100)	(1,496)	383	(1,455)

(1) 转入当期损益金额, 是指因处置而转入当期损益。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

47 其他综合收益(续)

本集团	归属于本行股东的其他综合收益					
	以公允价值 计量且其变动 计入其他 综合收益的 金融资产	现金流量 套期损益	外币报表 折算差额	小计	少数股东 其他综合 收益	合计
2026年1月1日余额	4,912	(19)	352	5,245	348	5,593
本期变动	292	36	(265)	63	(183)	(120)
2026年6月30日余额	5,204	17	87	5,308	165	5,473
2025年1月1日余额	6,602	(12)	602	7,192	460	7,652
本年变动	(1,690)	(7)	(250)	(1,947)	(112)	(2,059)
2025年12月31日余额	4,912	(19)	352	5,245	348	5,593

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

47 其他综合收益(续)

本行	以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产	现金流量 套期损益	外币报表 折算差额	小计
2026年1月1日余额	4,740	(24)	(185)	4,531
本期变动	347	36	(16)	367
2026年6月30日余额	5,087	12	(201)	4,898
2025年1月1日余额	6,810	(12)	(133)	6,665
本年变动	(2,070)	(12)	(52)	(2,134)
2025年12月31日余额	4,740	(24)	(185)	4,531

48 每股收益

基本每股收益以归属于本行普通股股东的净利润除以本行发行在外普通股的加权平均数计算。稀释每股收益以调整后归属于本行普通股股东的净利润除以调整后的本行发行在外普通股加权平均数计算。

2019年度、2021年度、2022年度、2024年度及2025年度和2026年度，本行发行了非累积优先股和非累积永续债，其具体条款分别于附注六、29优先股和附注六、30永续债中予以披露。

优先股的转股特征使得本行存在或有可能发行普通股。于2026年6月30日及2025年12月31日，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对截至2026年6月30日止六个月期间及2025年度基本及稀释每股收益的计算没有影响。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

48 每股收益(续)

	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
归属于本行股东的净利润	19,537	21,380
减：归属于本行其他权益持有者的净利润	(2,190)	(1,500)
归属于本行普通股股东的净利润	17,347	19,880
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	43,782	43,782
基本/ 稀释每股收益(人民币元)	0.40	0.45

49 现金流量表附注

49.1 将净利润调节为经营活动现金流量

	本集团	
	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
净利润	19,253	21,476
加：信用减值损失	31,457	26,039
其他资产减值损失	261	346
折旧与摊销	4,971	4,161
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	71	(159)
公允价值变动收益	(5,886)	(1,625)
非经营活动产生的利息净收入	(15,913)	(17,054)
投资收益	(8,615)	(6,605)
递延所得税资产净(增加)/减少	(2,331)	500
经营性应收项目净增加	(16,721)	(45,545)
经营性应付项目净减少	177,621	(200,577)
经营活动产生的现金流量净额	184,168	(219,043)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

49 现金流量表附注(续)

49.1 将净利润调节为经营活动现金流量(续)

	本行	
	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
净利润	19,376	20,779
加：信用减值损失	30,039	25,341
其他资产减值损失	9	3
折旧与摊销	3,371	3,391
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	10	(47)
公允价值变动收益	(6,318)	(2,562)
非经营活动产生的利息净收入	(15,854)	(16,903)
投资收益	(8,676)	(6,646)
递延所得税资产净(增加)/减少	(2,230)	525
经营性应收项目净减少	(33,025)	(49,026)
经营性应付项目净增加/(减少)	177,018	(198,546)
经营活动产生的现金流量净额	163,720	(223,691)

49.2 现金及现金等价物净变动情况

	截至6月30日止六个月期间			
	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
现金及现金等价物期末余额	136,699	198,766	111,026	179,681
减：现金及现金等价物期初余额	(160,886)	(184,990)	(137,137)	(174,635)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(24,187)	13,776	(26,111)	5,046

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

49 现金流量表附注(续)

49.3 现金及现金等价物

列示于本集团及本行现金流量表中的现金及现金等价物包括：

	本集团	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
库存现金(附注六、1)	3,971	4,193
存放中央银行超额存款准备金(附注六、1)	25,588	27,145
存放同业及其他金融机构活期款项	81,536	107,751
原始到期日不超过三个月的：		
— 存放同业及其他金融机构定期款项	236	758
— 拆出资金	25,368	21,039
合计	136,699	160,886

	本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
库存现金(附注六、1)	3,833	4,053
存放中央银行超额存款准备金(附注六、1)	24,187	25,796
存放同业及其他金融机构活期款项	57,638	86,249
原始到期日不超过三个月的：		
— 拆出资金	25,368	21,039
合计	111,026	137,137

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 财务报表主要项目附注(续)

50 金融资产的转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转移给第三方或者特殊目的主体，这些金融资产转移若符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转移资产的绝大部分风险与回报时，相关金融资产转移不符合终止确认的条件，本集团继续确认上述资产。

50.1 信贷资产证券化

在日常交易中，本集团将信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券。本集团会按照风险和报酬的保留程度及是否放弃了控制，分析判断是否终止确认相关信贷资产。

截至2026年6月30日止六个月期间，本集团已转出信贷资产账面原值为人民币84.18亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币55.48亿元)，上述信贷资产已完全终止确认。

50.2 不良金融资产转让

截至2026年6月30日止六个月期间，本集团通过向第三方转让方式共处置不良金融资产账面原值人民币53.23亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币102.96亿元)。本集团转移了该等不良金融资产的绝大部分风险和报酬，因此对该等转让的不良金融资产进行了终止确认。

50.3 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。对于上述交易，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。于2026年6月30日，本集团在证券借出交易中转让资产的金额为人民币1,123.17亿元(2025年12月31日：人民币823.51亿元)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 分部报告

本集团在重点业务领域和地区开展经营活动。

分部的资产、负债、收入、支出以本集团会计政策和内部核算规则为基础计量。在分部中列示的项目包括直接归属于各分部的及按照合理规则分配至各分部的相关项目。

作为资产负债管理的一部分，本集团的资金通过总行司库在各个分部间进行分配，内部转移定价机制以市场利率为基准，按照内部资金池模式确定转移价格。相关内部交易的影响在编制合并报表时已抵销。

分部资本性支出是指在报告期内购入的固定资产、无形资产及其他长期资产所发生的支出总额。

1 业务分部

- | | |
|----------|---|
| (1) 对公业务 | 向公司类客户、政府机构类客户和金融机构类客户提供金融产品和服务，主要包括对公存贷款服务、投资业务、同业资金业务、金融市场业务及各类对公中间业务等。 |
| (2) 零售业务 | 向个人客户提供金融产品和服务，主要包括个人存贷款服务、信用卡及借记卡服务、财富管理、私人银行及各类零售中间业务等。 |
| (3) 其他业务 | 本集团因流动性管理需要进行的债券投资和货币市场业务等及其他任何不构成单独报告分部的业务，以及附属机构业务。 |

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七 分部报告(续)

1 业务分部(续)

本集团	截至2026年6月30日止六个月期间			
	对公业务	零售业务	其他业务	合计
营业收入	36,830	27,473	10,863	75,166
利息净收入	25,752	20,758	6,074	52,584
其中: 分部间利息净(支出)/收入	(4,568)	823	3,745	-
手续费及佣金净收入	2,613	6,186	1,010	9,809
其他收入/(支出)	8,465	529	3,779	12,773
营业支出	(14,377)	(29,320)	(10,683)	(54,380)
营业外收支净额	(2)	(9)	(155)	(166)
利润总额	22,451	(1,856)	25	20,620
折旧和摊销	1,636	1,220	2,115	4,971
资本性支出	2,402	1,792	11,330	15,524

本集团	2026年6月30日			
	对公业务	零售业务	其他业务	合计
分部资产	5,415,887	1,675,162	642,803	7,733,852
递延所得税资产				60,679
总资产				7,794,531
分部负债	(4,685,268)	(1,518,629)	(873,071)	(7,076,968)
递延所得税负债				(14)
总负债				(7,076,982)
信用承诺	994,120	520,368	-	1,514,488

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 分部报告 (续)

1 业务分部 (续)

本集团	截至2025年6月30日止六个月期间			
	对公业务	零售业务	其他业务	合计
营业收入	35,485	28,584	8,315	72,384
利息净收入	24,157	22,335	2,711	49,203
其中：分部间利息净(支出)/收入	(123)	(951)	1,074	-
手续费及佣金净收入	2,645	6,470	570	9,685
其他收入/(支出)	8,683	(221)	5,034	13,496
营业支出	(20,791)	(22,079)	(6,390)	(49,260)
营业外收支净额	(134)	(20)	(176)	(330)
利润总额	14,560	6,485	1,749	22,794
折旧和摊销	1,696	1,366	1,099	4,161
资本性支出	1,123	904	7,309	9,336

本集团	2025年12月31日			
	对公业务	零售业务	其他业务	合计
分部资产	5,328,944	1,723,662	721,288	7,773,894
递延所得税资产				58,673
总资产				7,832,567
分部负债	(4,780,185)	(1,418,136)	(930,811)	(7,129,132)
递延所得税负债				(238)
总负债				(7,129,370)
信用承诺	916,349	507,062	-	1,423,411

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七 分部报告(续)

2 地区分部

本集团主要于中国内地经营, 分行遍布全国省份、自治区、直辖市, 并在中国内地设有多家附属机构; 本集团亦在中国香港设立分行及附属机构。

- (1) 总部 包括总行本部、信用卡中心及总行直属机构;
- (2) 长江三角洲地区 包括下列地区分行: 上海直辖市、浙江省和江苏省;
- (3) 珠江三角洲地区 包括下列地区分行: 广东省和福建省;
- (4) 环渤海地区 包括下列地区分行: 北京直辖市、天津直辖市、山东省和河北省;
- (5) 东北地区 包括下列地区分行: 辽宁省、吉林省和黑龙江省;
- (6) 中部地区 包括下列地区分行: 山西省、河南省、湖北省、湖南省、安徽省、江西省和海南省;
- (7) 西部地区 包括下列地区分行: 重庆直辖市、四川省、云南省、陕西省、甘肃省、贵州省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区、广西壮族自治区、内蒙古自治区和西藏自治区;
- (8) 境外及附属机构 包括香港分行、伦敦分行及所有附属机构。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 分部报告(续)

2 地区分部(续)

	截至2026年6月30日止 六个月期间		2026年 6月30日
	营业收入	利润总额	分部资产(i)
总部	28,948	6,036	3,311,772
长江三角洲	12,532	6,652	1,287,616
珠江三角洲	7,397	2,019	807,238
环渤海地区	8,074	3,738	1,398,757
东北地区	1,152	357	139,817
中部地区	4,952	(879)	623,252
西部地区	5,896	1,141	707,447
境外及附属机构	6,215	1,556	449,727
分部间抵销	—	—	(991,774)
集团合计	75,166	20,620	7,733,852

	截至2025年6月30日止 六个月期间		2025年 12月31日
	营业收入	利润总额	分部资产(i)
总部	27,463	8,931	3,400,109
长江三角洲	12,113	5,061	1,233,555
珠江三角洲	7,570	3,079	807,513
环渤海地区	6,551	(2,034)	1,384,929
东北地区	1,230	1,411	139,143
中部地区	5,113	1,603	588,810
西部地区	5,827	2,374	695,289
境外及附属机构	6,517	2,369	459,489
分部间抵销	—	—	(934,943)
集团合计	72,384	22,794	7,773,894

(i) 分部资产不包括递延所得税资产。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八 或有事项及承诺

1 信贷承诺

本集团信贷承诺包括已审批并签订合同的贷款及信用卡额度、财务担保及信用证服务。本集团定期评估信贷承诺的或有损失并在必要时确认预计负债。

贷款及信用卡承诺的合同金额是指贷款及信用卡额度全部支用时的金额。保函及信用证的合同金额是指假如交易另一方未能完全履行合约时可能出现的最大损失额。承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票均会与客户偿付款项同时结清。

有关信用额度可能在到期前未被支用，因此以下所述的合同金额并不代表未来的预期现金流出。

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
银行承兑汇票	626,975	569,052	626,975	569,048
未使用的信用卡额度	520,260	506,953	520,260	506,953
开出信用证	225,484	200,237	225,484	200,237
开出保函	127,481	128,926	127,481	128,926
不可撤销信用承诺				
— 原到期日在1年以内	2,873	2,047	2,873	2,047
— 原到期日在1年或以上	11,415	16,196	11,415	16,196
合计	1,514,488	1,423,411	1,514,488	1,423,407

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八 或有事项及承诺 (续)

2 资本性支出承诺

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已签约但尚未支付	16,560	11,862	1,047	1,802

3 担保物

3.1 作为担保物的资产

被用作向其他金融机构借款、卖出回购、向中央银行借款、衍生交易及贵金属交易等业务的担保物的资产账面价值如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放同业及其他金融机构款项	12,386	9,192	9,403	8,550
发放贷款和垫款	283	37,376	—	32,270
贴现票据	33,618	45,376	33,618	45,376
金融投资	486,915	494,155	486,915	494,155
长期应收款	2,117	5,462	—	—
固定资产	8,374	11,034	—	—
合计	543,693	602,595	529,936	580,351

于2026年6月30日，除上述作为担保物的资产外，本集团存放同业及其他金融机构款项中有人民币65.59亿元主要为子公司业务专用资金（2025年12月31日：人民币13.42亿元）。

3.2 收到的担保物

本集团在相关证券借贷业务和买入返售业务中接受了债券和票据等作为抵质押物。于2026年6月30日，本集团无已出售或向外借出，但有义务到期返还的抵押债券（2025年12月31日：无）。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八 或有事项及承诺 (续)

4 证券承销承诺

于2026年6月30日，本集团及本行无未到期的证券承销承诺(2025年12月31日：无)。

5 兑付承诺

本行受财政部委托作为其代理人发行国债。国债持有人可以要求提前兑付持有的国债，本行有义务按提前兑付安排确定的国债本金及至兑付日的应付利息履行兑付责任。于2026年6月30日，本行具有提前兑付义务的国债的本金余额为人民币59.31亿元(2025年12月31日：人民币45.73亿元)，原始期限为1至5年。

6 未决诉讼

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团存在正常业务中发生的若干未决法律诉讼事项。本集团根据内部及外部律师意见，将这些案件及纠纷的很可能损失确认为预计负债(附注六、25)。

九 委托贷款业务

于资产负债表日委托贷款及委托资金的金额列示如下：

	本集团	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
委托贷款	222,576	214,750
委托资金	222,576	214,750

	本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
委托贷款	222,433	214,559
委托资金	222,433	214,559

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十 在结构化主体中的权益

1 纳入合并范围的结构化主体

于2026年6月30日，本集团纳入合并范围的结构化主体的资产规模为人民币738.64亿元（2025年12月31日：人民币873.87亿元）。

2 未纳入合并范围的结构化主体

2.1 在投资的结构化主体中享有的权益

本集团投资的未纳入合并范围的结构化主体主要包括资产支持证券、基金、信托及资管计划等。本集团在这些结构化主体中享有权益，不存在向这些结构化主体提供财务支持的义务和意图，相关损益主要列示在投资收益、利息收入以及公允价值变动损益中。

本集团在投资的结构化主体中享有的权益在本集团的资产负债表列示如下：

	2026年6月30日			合计
	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益 的金融资产	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	
资产支持证券	2,455	56,450	25,045	83,950
基金	101,108	—	—	101,108
信托及资管计划	9,013	18,669	—	27,682
其他	3,969	—	—	3,969
合计	116,545	75,119	25,045	216,709

	2025年12月31日			合计
	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益 的金融资产	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	
资产支持证券	1,697	77,073	31,548	110,318
基金	131,492	—	—	131,492
信托及资管计划	19,730	21,976	—	41,706
其他	5,566	—	—	5,566
合计	158,485	99,049	31,548	289,082

资产支持证券、基金、信托及资管计划等的最大损失敞口，按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的摊余成本或公允价值。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十 在结构化主体中的权益(续)

2 未纳入合并范围的结构化主体(续)

2.2 在本集团发行及管理但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发行及管理但未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括理财产品、基金及资产管理计划。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。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为通过管理这些结构化主体收取的管理费收入。本集团不存在向这些结构化主体提供财务支持的义务和意图。

于2026年6月30日, 本集团发行及管理但未纳入本集团合并财务报表范围的理财产品余额为人民币14,036.13亿元(2025年12月31日: 人民币13,183.79亿元), 基金及资产管理计划余额为人民币1,598.48亿元(2025年12月31日: 人民币1,702.74亿元)。

截至2026年6月30日止六个月期间, 本集团发行及管理上述结构化主体赚取的手续费及佣金收入为人民币20.03亿元(截至2025年6月30日止六个月期间: 人民币18.72亿元); 于2026年6月30日及2025年12月31日, 本集团应收管理手续费余额不重大。

十一 关联方

1 关联方关系

1.1 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、共同控制或重大影响被视为关联方。关联方可为自然人、法人或非法人组织。

本集团关联方主要包括持有或控制本行5%以上股权的、以及持股不足5%但对本行有重大影响的法人或非法人组织及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人及其控制的法人或非法人组织; 本行董事、总行及重要分行高级管理人员, 具有大额授信、资产转移等核心业务审批或决策权的人员(前述人员简称为“本行内部人员”)及与其关系密切的家庭成员以及前述自然人控制的法人或非法人组织; 本行董事、总行高级管理人员及其关系密切的家庭成员担任董事、高级管理人员的法人或非法人组织; 持有或控制本行5%以上股权的、以及持股不足5%但对本行有重大影响的法人或非法人组织及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人的董事、监事、高级管理人员; 本行控制或施加重大影响的法人或非法人组织; 本行按照实质重于形式和穿透原则认定的自然人、法人或非法人组织。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

1 关联方关系 (续)
1.2 本行主要股东

企业名称	注册地	2026年6月30日		2025年12月31日		主营业务 (1)	经济性质 或类型	法定代表人/ 公司负责人
		对本行 持股数 (股)	对本行 持股比例%	对本行 持股数 (股)	对本行 持股比例%			
大家人寿保险股份有限公司	北京	7,810,214,889	17.84	7,810,214,889	17.84	保险业务	股份有限公司	郁华
新希望六和投资有限公司	西藏	1,828,327,362	4.18	1,828,327,362	4.18	商务服务业	有限责任公司	王普松
南方希望实业有限公司	西藏	405,177,327	0.93	405,177,327	0.93	零售业	有限责任公司	李建雄
新希望化工投资有限公司	四川	68,000,000	0.16	68,000,000	0.16	研究和试验发展	有限责任公司	邵军
中国长城资产管理股份有限公司	北京	1,696,956,931	3.876	1,696,956,931	3.876	其他金融业	股份有限公司	李均锋
中国长城资产(国际)控股有限公司	香港	490,000,000	1.119	490,000,000	1.119	其他金融业	有限公司	王海
上海健特生命科技有限公司	上海	1,379,679,587	3.15	1,379,679,587	3.15	零售业	有限责任公司	魏巍
Alpha Frontier Limited	开曼群岛	713,501,653	1.63	713,501,653	1.63	投资控股等	有限责任公司	张旅
Liberal Rise Limited	英属维尔京群岛	84,522,480	0.19	84,522,480	0.19	投资控股等	有限责任公司	史玉柱
深圳市立业集团有限公司	广东	2,166,309,113	4.95	1,966,999,113	4.49	工业及相关配套服务	有限责任公司	林立
中国船东互保协会	上海	1,324,284,453	3.02	1,324,284,453	3.02	海上互助保险及服务	全国性社会团体	宋春风

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十一 关联方(续)

1 关联方关系(续)

1.2 本行主要股东(续)

(1) 主营业务详情

大家人寿保险股份有限公司：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；经原中国保监会批准的其他业务。

新希望六和投资有限公司：创业投资(不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品)；投资管理(不含金融和经纪业务。不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权)。(经营以上业务的，不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务)；财务顾问(不含财务公司业务)；理财咨询、企业重组咨询；市场调查(不含国家机密和个人隐私)；资信调查、技术开发及转让、技术咨询服务。

南方希望实业有限公司：饲料研究开发；批发、零售：电子产品、五金交电、百货、针纺织品、文化办公用品(不含彩色复印机)、建筑材料(不含化学危险品及木材)、农副土特产品(除国家有专项规定的品种)、化工产品(除化学危险品)、机械器材；投资、咨询服务(除中介服务)。

新希望化工投资有限公司：研究、开发、销售化工产品(不含危险品)；项目投资及提供技术咨询和售后服务(不含金融、证券、期货)(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)；销售PVC、肥料、包装材料、农副产品、矿产品、化工原料(不含危险品)、饲料级磷酸氢钙、机械设备、钢材、建材、金属材料、环保材料及设备、橡胶制品、塑料制品、机电产品、建筑辅材料(不含油漆)、五金交电、轻纺织品、纺织原料、金属材料(不含贵金属及稀有金属)、日用小电器、纸及纸制品、预包装食品；货物进出口；技术进出口业务。

中国长城资产管理股份有限公司：收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；对外投资；买卖有价证券；发行金融债券、同业拆借和向其它金融机构进行商业融资；破产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；非金融机构不良资产业务；国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

1 关联方关系 (续)

1.2 本行主要股东 (续)

(1) 主营业务详情 (续)

中国长城资产(国际)控股有限公司: 金融服务活动, 包括投资及控股公司、信托、基金及相关金融工具的活动。

上海健特生命科技有限公司: 食品生产及销售(分支机构经营), 化妆品、保洁用品、保健器材、厨具销售, 保健食品领域内的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让, 批发非实物方式: 预包装食品(不含熟食卤味、冷冻冷藏), 投资管理, 资产管理, 投资咨询, 商务信息咨询, 企业管理咨询。

Alpha Frontier Limited: 投资控股等。

Liberal Rise Limited: 投资控股等。

深圳市立业集团有限公司: 投资电力行业、新能源行业和高科技项目(具体项目另行申报); 国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品); 经济信息咨询(不含限制项目); 计算机软件、通信产品的技术开发; 金属新材料、非金属新材料的技术开发与销售及其他国内贸易; 从事生物医药科技的技术开发及技术咨询; 工业设计服务; 发电技术服务; 储能技术服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。

中国船东互保协会: 海上互助保险、业务培训、海事交流、国际合作、咨询服务。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

1 关联方关系 (续)

1.2 本行主要股东 (续)

于2026年6月30日及2025年12月31日本行主要股东注册资本：

企业名称	2026年 6月30日	2025年 12月31日
大家人寿保险股份有限公司	人民币307.9亿元	人民币307.9亿元
新希望六和投资有限公司	人民币5.77亿元	人民币5.77亿元
南方希望实业有限公司	人民币10.34亿元	人民币10.34亿元
新希望化工投资有限公司	人民币27.18亿元	人民币27.18亿元
中国长城资产管理股份有限公司	人民币468亿元	人民币468亿元
中国长城资产(国际)控股有限公司	港币35,866.14万元	港币35,866.14万元
上海健特生命科技有限公司	人民币2.45亿元	人民币2.45亿元
Alpha Frontier Limited	美元1.75万元	美元1.75万元
Liberal Rise Limited	美元5万元	美元5万元
深圳市立业集团有限公司	人民币100亿元	人民币100亿元
中国船东互保协会	人民币10万元	人民币10万元

1.3 本行子公司的基本情况参见附注五。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

1 关联方关系 (续)

1.4 主要关联方关系

企业名称	与本行的关系
上海巨人投资管理有限公司	上海健特生命科技有限公司关联方
贵州国源矿业开发有限公司	本行因借款人破产重整而持股的关联方
上海赐比商务信息咨询有限公司	上海健特生命科技有限公司关联方
上海巨堃网络科技有限公司	上海健特生命科技有限公司关联方
重庆渝涪高速公路有限公司	同方国信投资控股有限公司关联方
同方国信投资控股有限公司	曾为本行主要股东
天津海汇房地产开发有限公司	福信集团有限公司关联方
厦门融银贸易有限公司	福信集团有限公司关联方
上海渝晔实业发展有限公司	同方国信投资控股有限公司关联方
成都新信启创置业有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
昆明大商汇实业有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
广西信地投资有限公司	福信集团有限公司关联方
新希望投资集团有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
深圳前海微众银行股份有限公司	本行内部人员关联方
厦门鸿孚贸易有限公司	福信集团有限公司关联方
昆明和广房地产开发有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
新希望集团有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
四川省达州钢铁集团有限责任公司	本行因借款人破产重整而持股的关联方
草根知本集团有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
重庆渝锦悦房地产开发有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
宁夏银行股份有限公司	本行因借款人以股抵债而持股的关联方
上海找玖科技有限公司	本行内部人员关联方
成都朗汇商务服务有限公司	本行内部人员关联方

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

1 关联方关系 (续)

1.4 主要关联方关系 (续)

企业名称	与本行的关系
福州量体动力科技有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
泉州市丰泽区佳艺汽配店	本行内部人员关联方
四川朗汇欣诚文化传媒有限公司	本行内部人员关联方
青岛盛鑫达电气有限公司	本行内部人员关联方
上海松江万达广场投资有限公司	大家人寿保险股份有限公司关联方
重庆耕渝房地产开发有限公司	新希望六和投资有限公司关联方
四川达钢商贸有限公司	四川省达州钢铁集团有限责任公司关联方
三亚民生旅业有限责任公司	民生电商控股(深圳)有限公司关联方
民生置业有限公司	本行工会委员会出资成立的公司
民生电商控股(深圳)有限公司	本行主要股东与本行孙公司 管理的资管产品共同出资成立的公司
民生科技有限责任公司	民生置业有限公司关联方

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十一 关联方(续)

1 关联方关系(续)

1.5 关联自然人基本情况

本集团关联自然人包括本行董事、总行和重要分行的高级管理人员, 具有大额授信、资产转移等核心业务审批或决策权的人员以及与其关系密切的家庭成员, 持有或控制本行5%以上股权的、以及持股不足5%但对本行有重大影响的法人或非法人组织及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人的董事、监事、高级管理人员, 本行按照实质重于形式和穿透原则认定的自然人。截至2026年6月30日, 本行关联自然人共计10,981人, 其中本行董事及其关系密切的家庭成员196人, 本行总行高管及其关系密切的家庭成员139人, 本行重要分行高管, 具有大额授信、资产转移等核心业务审批或决策权的人员及其关系密切的家庭成员10,512人, 持有或控制本行5%以上股权的、以及持股不足5%但对本行有重大影响的法人或非法人组织及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人的董事、监事、高级管理人员92人, 其他自然人120人。

注: 本行董事及其关系密切的家庭成员中有67人同时是总行高管及其关系密切的家庭成员, 本行董事及其关系密切的家庭成员中有11人同时是持有或控制本行5%以上股权的、以及持股不足5%但对本行有重大影响的法人或非法人组织及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人的董事、监事、高级管理人员。

2 关联交易

2.1 重大关联交易

重大关联交易是指本集团与单个关联方之间单笔交易金额达到本行上季末资本净额1%以上, 或累计达到本行上季末资本净额5%以上的交易。

于2025年度, 本行核定大家人寿保险股份有限公司金融机构最高授信额度人民币260亿元, 额度有效期2年, 截至2026年6月30日同业借款余额为人民币0亿元(2025年12月31日: 人民币46.25亿元)。

2.2 定价政策

本集团与关联方的交易主要按照一般商业条款和正常业务程序进行, 其定价原则与独立非关联方同类交易一致。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

2 关联交易 (续)

2.3 关联方在本集团的贷款

于报告期末本金余额：

	担保方式	2026年 6月30日	2025年 12月31日
上海巨人投资管理有限公司	质押 抵押 保证	3,674	3,712
贵州国源矿业开发有限公司	质押 抵押 保证	3,335	3,335
上海赐比商务信息咨询有限公司	质押 保证	3,305	3,306
上海巨堃网络科技有限公司	质押 保证	2,949	2,979
重庆渝涪高速公路有限公司	质押 保证	1,424	1,537
同方国信投资控股有限公司	质押 抵押 保证	1,260	1,266
天津海汇房地产开发有限公司	质押 抵押 保证	966	966
厦门融银贸易有限公司	质押 抵押 保证	877	877
上海渝晔实业发展有限公司	质押 保证	615	640
成都新信启创置业有限公司	抵押 保证	600	480
昆明大商汇实业有限公司	质押 抵押 保证	539	559
广西信地投资有限公司	质押 抵押 保证	510	524
新希望投资集团有限公司	质押 保证	396	405
深圳前海微众银行股份有限公司	质押	389	256
厦门鸿孚贸易有限公司	质押 保证	385	385
昆明和广房地产开发有限公司	质押 抵押 保证	301	271
新希望集团有限公司	保证	293	327
四川省达州钢铁集团有限责任公司	质押 抵押 保证	287	444
草根知本集团有限公司	质押 保证	74	92
重庆渝锦悦房地产开发有限公司	质押 抵押 保证	68	68
宁夏银行股份有限公司	质押	12	—
上海找玖科技有限公司	抵押	5	5
成都朗汇商务服务有限公司	抵押	2	2
福州量体动力科技有限公司	质押 保证	2	—
泉州市丰泽区佳艺汽配店	抵押	1	1
四川朗汇欣诚文化传媒有限公司	抵押	1	1
青岛盛鑫达电气有限公司(1)(2)	质押	0	—
上海松江万达广场投资有限公司	抵押 保证	—	743

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

2 关联交易 (续)

2.3 关联方在本集团的贷款 (续)

	担保方式	2026年 6月30日	2025年 12月31日
重庆耕渝房地产开发有限公司	抵押 保证	-	293
四川达钢商贸有限公司	保证	-	17
东方集团股份有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	2,817
东方集团有限公司(3)	质押 保证	不适用	2,542
北京大成饭店有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	1,685
天津远川投资有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	313
天津博大仓储服务有限公司(3)	质押 抵押 保证	不适用	273
大连建华污泥处理有限公司(3)	抵押	不适用	64
成都派吉宠物用品有限公司(3)	抵押	不适用	6
四川派摩互联科技有限公司(3)	信用	不适用	2
关联方个人	质押 抵押 保证	991	1,080
合计		23,261	32,273
占同类交易的比例(%)		0.52	0.74
关联法人贷款利率范围		2.50% - 6.20%	0.63% - 6.20%

- (1) 自2026年，该等公司开始构成本集团关联方。
- (2) 余额四舍五入后不足人民币1百万元。
- (3) 于2026年6月30日，该等公司已不构成本集团关联方。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

2 关联交易 (续)

2.3 关联方在本集团的贷款 (续)

于报告期间损益影响

	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
关联方贷款利息收入	553	1,327
占同类交易的比例(%)	0.76	1.70

2.4 本集团与关联方的其他交易

于报告期末余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	余额	占同类交易的比例 (%)	余额	占同类交易的比例 (%)
以摊余成本计量的金融资产	3,154	0.25	3,445	0.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	251	0.09	405	0.11
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	165	0.02	506	0.07
长期应收款	7	0.01	—	—
无形资产	46	0.57	53	0.60
其他资产(1)	673	0.98	779	1.39
拆出资金	2,500	1.32	19,123	8.27
存放同业及其他金融机构款项	20	0.02	—	—
同业及其他金融机构存放款项	4,834	0.50	1,661	0.19
吸收存款	18,384	0.41	15,317	0.35
应付债券	500	0.06	—	—

(1) 三亚民生旅业有限责任公司为民生金租提供零售车辆融资租赁业务辅助项目管理服务和协助业务推广服务，其他资产主要为民生金租支付三亚民生旅业有限责任公司的辅助项目管理服务费和协助业务推广服务费的待摊销金额。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

2 关联交易 (续)

2.4 本集团与关联方的其他交易 (续)
于报告期末利率范围

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以摊余成本计量的金融资产	4.90%	4.19% – 4.90%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	2.20% – 3.60%	2.20% – 5.32%
长期应收款	5.39%	不适用
存放同业及其他金融机构款项	0.35% – 0.72%	不适用
拆出资金	1.95%	1.95% – 2.38%
同业及其他金融机构存放款项	0.05% – 1.50%	0.05% – 1.69%
吸收存款	0.00% – 4.18%	0.00% – 5.13%

于报告期间损益影响

	截至6月30日止六个月期间		2025年	
	2026年 金额	占同类交易 的比例 (%)	金额	占同类交易 的比例 (%)
利息收入	102	0.10	58	0.05
手续费及佣金收入(1)	65	0.55	94	0.84
其他业务收入	5	0.29	3	0.15
利息支出	128	0.25	348	0.54
业务及管理费用(2)	421	2.05	509	2.46
其他业务成本(3)	196	15.02	232	17.15
营业外支出(4)	20	30.62	–	–

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

2 关联交易 (续)

2.4 本集团与关联方的其他交易 (续)

于报告期间损益影响 (续)

除上述交易外，截至2026年6月30日止六个月期间，本行委托关联方开发软件和系统，共支付人民币1.83亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币3.07亿元)，服务提供方主要为民生科技有限责任公司。

- (1) 截至2026年6月30日止六个月期间及截至2025年6月30日止六个月期间主要为本集团与中国人寿保险股份有限公司之间的代理销售保险产品等收入。
- (2) 主要为民生置业有限公司及其关联公司为本集团提供的物业管理、资产清收、业务流程外包服务等服务，民生电商控股(深圳)有限公司及其关联公司为本集团提供的金融业务外包、差旅、宣传活动等服务产生的业务及管理费。
- (3) 截至2026年6月30日止六个月期间，民生金租确认的委托三亚民生旅业有限责任公司的辅助资产管理费为人民币1.96亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币2.29亿元)。
- (4) 占同类交易的比例为占本集团捐赠支出的比例。

于报告期末表外项目余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	余额	占同类交易的比例 (%)	余额	占同类交易的比例 (%)
开出信用证	60	0.03	60	0.06
未使用的信用卡额度	432	0.08	460	0.09

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

2 关联交易 (续)

2.4 本集团与关联方的其他交易 (续)

于报告期末由关联方提供担保的贷款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
由关联方提供担保的贷款	19,768	29,881
占同类交易的比例(%)	0.44	0.68

2.5 与本行年金计划的交易

本集团与本行设立的年金计划除正常的供款和普通银行业务外，截至2026年6月30日止六个月期间和截至2025年6月30日止六个月期间均未发生其他重大关联交易。

2.6 与关键管理人员的交易

关键管理人员是指有权参与本行计划、直接或间接指导及控制本行活动的人员，包括董事及高级管理人员。

本行按照一般商业条款与关键管理人员进行业务往来。具体业务包括：发放贷款、吸收存款，相应利率等同于本行向第三方提供的利率。于2026年6月30日，本行向关键管理人员发放的贷款余额为人民币17万元(2025年12月31日：人民币29万元)，已经包括在上述向关联方发放的贷款中。

截至2026年6月30日止六个月期间，关键管理人员税前薪酬(包括工资和短期福利)共计人民币0.14亿元(截至2025年6月30日止六个月期间：人民币0.19亿元)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 关联方 (续)

2 关联交易 (续)

2.7 本行与子公司的交易

于报告期末余额

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
拆出资金	12,409	16,977
发放贷款和垫款	1,970	1,605
金融投资	1,339	2,035
其他资产	8	—
同业及其他金融机构存放款项	13,156	10,638
吸收存款	1,397	558
其他负债	51	51

于报告期交易金额

	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
利息收入	219	487
利息支出	76	76
手续费及佣金收入	16	206
其他业务收入	9	—

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十一 关联方(续)

2 关联交易(续)

2.8 本行与子公司的重大关联交易

于2025年度, 本行给予民生理财最高授信额度人民币680.00亿元, 授信期限为2年, 截至2026年6月30日已占用授信额度0元(2025年12月31日已占用授信额度: 0元)。

2.9 子公司之间的关联交易

截至2026年6月30日止六个月期间, 本集团子公司间发生的主要交易为同业间往来。截至2026年6月30日, 上述交易无余额(2025年12月31日: 无)。

本行资产负债表、利润表及表外项目中包含的与子公司及子公司间的交易余额及损益影响在编制合并财务报表时均已抵销。

十二 金融风险管理

1 金融风险管理概述

本集团面临的金融风险主要包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等。风险管理包括对风险的识别、计量、评估、监测、报告、控制和缓释等。承担风险是金融业务的核心特征, 开展业务将不可避免地面临风险。因此本集团的目标是力求保持风险与收益之间的平衡, 并尽可能降低所承担风险对财务状况的潜在不利影响。

本集团根据监管新要求和市场新变化, 结合实际, 制定风险偏好、风险管理策略及各项风险政策, 完善风险量化工具和信息系统, 建立、健全覆盖全流程的风险管控机制, 并根据执行情况, 对偏好传导机制、信贷政策、限额管理、系统及工具等进行复检和优化, 确保风险偏好和政策落地实施, 强化风险管理对战略决策的支撑。

目前, 本行董事会下设风险管理委员会, 协助董事会制定本行风险偏好和风险管理策略, 监督本行风险管理政策及其执行, 并评估执行效果。本行高级管理层根据风险偏好及管理策略, 制定并推动执行相应的风险管理政策和程序。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

2 信用风险

本集团所面临的信用风险是指借款人或交易对手因各种原因未能及时、足额偿还债务而违约的风险。信用风险是本集团在经营活动中所面临的最重要的风险, 管理层对信用风险敞口采取审慎的原则进行管理。本集团的信用风险主要来源于贷款、贸易融资、信用债券投资和租赁业务。表外金融工具的运用也会使本集团面临信用风险, 如信用承诺及衍生金融工具。

本集团信用风险管理覆盖信贷、投资、租赁等业务全流程, 包含风险偏好及政策制定、授信准入审批、贷(投)后管理、信用风险监测报告等关键环节。本集团业务条线承担信用风险管理的直接责任, 风险管理条线承担制定政策和流程, 监测和管理风险的责任, 内审部门承担业务部门和风险管理部门履职情况的审计责任:

- 公司业务部/科技金融部、战略客户部、普惠金融事业部/小微金融事业部、零售质量控制部、金融同业部、金融市场部等业务条线部门, 为信用风险的直接承担部门, 是风险内控管理的第一道防线, 按照本集团风险管理制度规定与流程, 组织经营机构开展相关业务。
- 具体从事信用风险管理的职能部门主要包括信贷管理部、风险管理部、授信审批部、资产经营管理部等部门, 是信用风险管理的第二道防线。其中, 信贷管理部是信用风险管理牵头部门。风险管理部负责评级、信用风险计量等工作。授信审批部负责各类信用业务的综合授信与信用审批等工作。资产经营管理部负责不良及潜在风险等资产的经营和管理工作。
- 本集团审计部门是风险管理的第三道防线, 承担监督评价责任。

本集团信用风险管理工作包括授信业务贷(投)前调查、贷(投)中审查、贷(投)后管理等流程环节。贷(投)前调查环节, 对客户进行信用风险评级, 开展风险评估; 贷(投)中审查环节, 业务均须经过有权审批人审批; 贷(投)后管理环节, 本集团进行持续监控, 并对重点行业、区域、产品、客户加强风险监控, 对于借款人发生危及信贷资产安全、可能造成较大信用风险事项和突发事件及时报告, 并及时采取措施, 有效防范、控制及化解风险。本集团不断完善内部控制机制, 强化信贷业务全流程管理, 按照有效制衡的原则, 将信贷业务管理各环节的责任落实到各部门和岗位, 并建立考核和问责机制。

本集团根据《商业银行金融资产风险分类办法》(中国银行保险监督管理委员会中国人民银行令2023年第1号)衡量及管理本集团表内外承担信用风险金融资产的质量。本行制订了《中国民生银行金融资产风险分类管理办法》, 按照风险程度将金融资产分为正常类、关注类、次级类、可疑类、损失类, 其中后三类合称不良资产, 明确风险分类“初分、认定、审批”三级程序, 严格开展风险分类管理。

本集团持续深化科技赋能信用风险管理, 依托大数据、人工智能等技术构建智能风控体系, 推动信用风险管理向数智化转型, 不断提升信用风险管理的精准性、前瞻性、主动性和有效性。

本集团在适当的情况下要求客户提供抵质押品或保证。本集团已经建立了抵质押品管理体系和操作流程。本集团持续监测抵质押品价值、结构及法律契约, 确保其能继续履行所拟定的目的, 并符合市场惯例。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

2.1 预期信用损失计量

本集团根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修改)》要求将需要确认预期信用损失的金融工具划分为三个阶段, 并运用预期信用损失模型计提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贷款、债券、同业业务、应收款项、租赁应收款、其他债权类投资等表内承担信用风险的金融资产, 以及财务担保合同、贷款承诺等表外承担信用风险的项目的信用风险损失准备。

本集团进行金融资产预期信用损失计量的方法包括风险参数模型法和现金流折现模型法。零售金融资产以及划分为阶段一和阶段二的对公金融资产, 适用风险参数模型法; 划分为阶段三的对公金融资产, 适用现金流折现模型法。

根据《商业银行预期信用损失法实施管理办法》(银保监规[2022]10号)及内部相关管理制度的要求, 本集团对预期信用损失模型定期重检、优化, 及时更新前瞻性信息及相关参数。

(1) 金融工具风险阶段划分

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加, 将各笔业务划分入三个风险阶段, 计提预期信用损失。金融工具三个阶段的主要定义列示如下:

阶段一: 自初始确认后信用风险未显著增加的金融工具。需确认金融工具未来12个月内的预期信用损失金额。

阶段二: 自初始确认起信用风险显著增加, 但尚无客观减值证据的金融工具。需确认金融工具在剩余存续期内的预期信用损失金额。

阶段三: 在资产负债表日存在客观减值证据的金融资产。需确认金融工具在剩余存续期内的预期信用损失金额。

(2) 信用风险显著增加的判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加。在判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加时, 本集团考虑了在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得的各种合理且有依据的信息, 并对应设置了定性和定量标准。定量标准包括本金或利息逾期超过30天, 风险分类为关注类、违约概率绝对水平或相对变动水平超过阈值等; 定性标准主要考虑了监管及经营环境、债务人偿债能力、债务人经营能力、债务人还款行为以及前瞻性信息等。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

2.1 预期信用损失计量(续)

(3) 已发生信用减值金融资产的定义

为评估金融资产是否发生信用减值, 本集团一般主要考虑以下因素:

- 金融资产本金或利息逾期超过90天;
- 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等;
- 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;
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实;
- 其他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, 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。

(4) 风险分组

在开展预期信用损失计量时, 本集团已将具有类似风险特征的敞口进行归类。本集团对公金融资产主要根据借款人类型、所属行业进行风险分组, 零售金融资产主要根据产品类型进行风险分组, 并每年对风险分组合理性进行重检修正。

(5) 预期信用损失计量的参数

除已发生信用减值的金融资产以外, 本集团根据信用风险是否发生显著增加, 对不同的金融工具分别以12个月或整个存续期的预期信用损失确认损失准备。预期信用损失是违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)三个关键参数的乘积加权平均值的结果。相关定义如下:

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期, 无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以内部评级模型结果为基础进行调整, 加入前瞻性信息, 以反映当前宏观经济环境下的债务人时点违约概率;

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.1 预期信用损失计量 (续)

(5) 预期信用损失计量的参数 (续)

- 违约损失率是为违约发生时风险敞口损失的百分比。根据业务产品以及担保品等因素的不同, 违约损失率也有所不同;
- 违约风险敞口是指预期违约时的表内和表外风险暴露总额, 敞口大小考虑了本金、利息、表外信用风险转换系数等因素, 不同类型的产品有所不同。

(6) 预期信用损失中包含的前瞻性信息

预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析, 识别出与预期信用损失相关的关键经济指标, 如国内生产总值(GDP)季度同比、广义货币供应量(M2)季度同比、消费者物价指数(CPI)季度同比等。本集团对宏观经济指标池的各项指标定期进行评估, 并选取最相关指标进行估算。

于2026年6月30日, 本集团考虑不同宏观经济情景, 用于估计预期信用损失的主要经济指标及其预测值范围列示如下:

项目	范围
国内生产总值(GDP)季度同比	3.5% ~ 5.8%
广义货币供应量(M2)季度同比	5.7% ~ 11.0%
消费者物价指数(CPI)季度同比	- 1.3% ~ 2.7%

本集团对前瞻性信息所使用的主要经济指标进行敏感性分析, 当主要经济指标预测值变动10%, 预期信用损失的变动不超过当前预期信用损失准备余额的5%。

本集团结合宏观数据分析及专家判断确定乐观、基准、悲观的情景及其权重, 从而计算本集团加权平均预期信用损失。于2026年6月30日及2025年12月31日, 乐观、基准、悲观三种情景的权重相若。

(7) 第三阶段对公金融资产的未來现金流预测

本集团对第三阶段对公金融资产使用现金流折现模型法(“DCF”法)计量预期信用损失。DCF测试法基于对未来现金流入的定期预测, 估计预期信用损失。本集团在测试时点预计与该笔资产相关的未来各期现金流入, 并按照一定的折现率折现, 获得资产未来现金流入的现值。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.2 最大信用风险敞口

下表为本集团及本行于资产负债表日未考虑抵质押物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口。表内项目的风险敞口金额为金融资产扣除减值准备后的账面净额。

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放中央银行款项	258,129	250,561	255,257	247,477
存放同业及其他金融机构款项	97,905	126,084	67,047	94,843
拆出资金	189,072	231,195	201,481	248,172
衍生金融资产	15,844	17,362	15,704	17,222
买入返售金融资产	2,447	51,473	924	47,967
发放贷款和垫款	4,454,357	4,374,231	4,444,452	4,359,169
金融投资				
— 以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	158,100	214,013	104,742	146,596
— 以摊余成本计量的金融 资产	1,269,628	1,340,151	1,269,905	1,340,791
— 以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 金融资产	808,068	704,516	799,407	696,313
长期应收款	90,812	98,066	—	—
其他金融资产	54,146	41,168	38,156	28,599
合计	7,398,508	7,448,820	7,197,075	7,227,149
表外信用承诺	1,514,488	1,423,411	1,514,488	1,423,407
最大信用风险敞口	8,912,996	8,872,231	8,711,563	8,650,556

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.3 金融工具信用质量分析

于2026年6月30日，以摊余成本计量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的主要项目的阶段划分如下：

	本集团							
	账面总额				预期信用减值准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
存放中央银行款项	258,129	-	-	258,129	-	-	-	-
存放同业及其他金融 机构款项	97,914	-	-	97,914	(9)	-	-	(9)
拆出资金	189,292	-	1,193	190,485	(220)	-	(1,193)	(1,413)
买入返售金融资产	2,447	-	-	2,447	-	-	-	-
发放贷款和垫款								
— 公司贷款和垫款	2,754,994	138,044	48,660	2,941,698	(16,022)	(16,510)	(20,817)	(53,349)
— 个人贷款和垫款	1,504,312	69,583	32,321	1,606,216	(7,114)	(13,934)	(19,908)	(40,956)
金融投资	2,057,387	4,386	28,607	2,090,380	(1,607)	(373)	(10,704)	(12,684)
长期应收款	81,996	6,998	4,531	93,525	(356)	(553)	(1,804)	(2,713)
表外信用承诺	1,474,110	40,352	26	1,514,488	(904)	(199)	(6)	(1,109)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.3 金融工具信用质量分析 (续)

于2025年12月31日，以摊余成本计量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的主要项目的阶段划分如下：

	账面总额				预期信用减值准备			
	本集团							
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
存放中央银行款项	250,561	-	-	250,561	-	-	-	-
存放同业及其他金融 机构款项	126,092	-	-	126,092	(8)	-	-	(8)
拆出资金	231,581	-	1,193	232,774	(386)	-	(1,193)	(1,579)
买入返售金融资产	51,362	-	115	51,477	(4)	-	-	(4)
发放贷款和垫款								
— 公司贷款和垫款	2,603,896	132,212	49,182	2,785,290	(18,397)	(15,572)	(20,855)	(54,824)
— 个人贷款和垫款	1,604,997	44,984	32,255	1,682,236	(7,569)	(11,369)	(20,204)	(39,142)
金融投资	2,019,887	6,977	31,937	2,058,801	(1,842)	(398)	(11,894)	(14,134)
长期应收款	91,030	4,639	4,914	100,583	(440)	(436)	(1,641)	(2,517)
表外信用承诺	1,422,047	1,345	19	1,423,411	(1,178)	(19)	(7)	(1,204)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.3 金融工具信用质量分析 (续)

于2026年6月30日，以摊余成本计量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的主要项目的阶段划分如下：

	本行							
	账面总额				预期信用减值准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
存放中央银行款项	255,257	-	-	255,257	-	-	-	-
存放同业及其他金融 机构款项	67,048	-	-	67,048	(1)	-	-	(1)
拆出资金	201,701	-	1,193	202,894	(220)	-	(1,193)	(1,413)
买入返售金融资产	924	-	-	924	-	-	-	-
发放贷款和垫款								
— 公司贷款和垫款	2,755,437	139,428	48,565	2,943,430	(15,901)	(16,621)	(20,768)	(53,290)
— 个人贷款和垫款	1,493,101	68,705	31,908	1,593,714	(6,815)	(13,678)	(19,657)	(40,150)
金融投资	2,048,985	4,386	27,485	2,080,856	(1,546)	(373)	(9,625)	(11,544)
表外信用承诺	1,474,110	40,352	26	1,514,488	(904)	(199)	(6)	(1,109)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.3 金融工具信用质量分析 (续)

于2025年12月31日，以摊余成本计量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的主要项目的阶段划分如下：

	账面总额				本行			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
存放中央银行款项	247,477	-	-	247,477	-	-	-	-
存放同业及其他金融 机构款项	94,844	-	-	94,844	(1)	-	-	(1)
拆出资金	248,558	-	1,193	249,751	(386)	-	(1,193)	(1,579)
买入返售金融资产	47,971	-	-	47,971	(4)	-	-	(4)
发放贷款和垫款								
— 公司贷款和垫款	2,603,312	134,696	49,083	2,787,091	(18,282)	(15,517)	(20,803)	(54,602)
— 个人贷款和垫款	1,588,405	44,037	31,890	1,664,332	(7,213)	(11,112)	(19,998)	(38,323)
金融投资	2,012,551	6,977	30,413	2,049,941	(1,819)	(399)	(10,619)	(12,837)
表外信用承诺	1,422,043	1,345	19	1,423,407	(1,178)	(19)	(7)	(1,204)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.4 发放贷款和垫款

发放贷款和垫款(未含应计利息)的阶段划分的情况如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
第一阶段				
信用贷款	1,448,451	1,397,126	1,451,817	1,399,170
保证贷款	933,912	878,966	930,833	874,210
附担保物贷款				
— 抵押贷款	1,523,700	1,590,762	1,512,773	1,576,444
— 质押贷款	335,892	324,683	335,812	324,597
小计	4,241,955	4,191,537	4,231,235	4,174,421
第二阶段				
信用贷款	31,635	23,861	33,128	26,469
保证贷款	22,217	21,755	22,063	21,556
附担保物贷款				
— 抵押贷款	108,162	87,779	107,328	86,943
— 质押贷款	25,145	24,345	25,145	24,308
小计	187,159	157,740	187,664	159,276
第三阶段				
信用贷款	23,268	22,354	23,190	22,285
保证贷款	13,054	13,020	12,982	12,931
附担保物贷款				
— 抵押贷款	33,807	34,624	33,461	34,330
— 质押贷款	10,754	11,335	10,742	11,324
小计	80,883	81,333	80,375	80,870
合计	4,509,997	4,430,610	4,499,274	4,414,567
已发生信用减值贷款的 抵质押物覆盖敞口	21,912	24,602	21,681	24,553

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.4 发放贷款和垫款 (续)

发放贷款和垫款 (未含应计利息) 按行业分布情况如下：

本集团	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
公司贷款和垫款				
租赁和商务服务业	626,728	13.90	599,990	13.54
制造业	547,378	12.14	500,033	11.29
房地产业	317,040	7.03	325,443	7.35
批发和零售业	306,941	6.81	291,287	6.57
交通运输、仓储和邮政业	225,248	4.99	202,730	4.58
水利、环境和公共设施 管理业	183,729	4.07	174,004	3.93
电力、热力、燃气及水生产 和供应业	159,713	3.54	151,199	3.41
金融业	154,656	3.43	138,243	3.12
建筑业	95,189	2.11	103,877	2.34
采矿业	83,559	1.85	72,224	1.63
信息传输、软件和信息技术 服务业	65,326	1.45	57,706	1.30
科学研究和技术服务业	52,576	1.17	47,350	1.07
农、林、牧、渔业	26,200	0.58	26,871	0.61
其他	62,642	1.39	60,769	1.37
小计	2,906,925	64.46	2,751,726	62.11
个人贷款和垫款	1,603,072	35.54	1,678,884	37.89
合计	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.4 发放贷款和垫款 (续)

发放贷款和垫款 (未含应计利息) 按行业分布情况如下 (续):

本行	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
公司贷款和垫款				
租赁和商务服务业	625,139	13.89	598,232	13.55
制造业	546,248	12.14	498,542	11.29
房地产业	316,953	7.04	325,346	7.37
批发和零售业	306,059	6.79	290,267	6.57
交通运输、仓储和邮政业	228,352	5.08	206,067	4.67
水利、环境和公共设施管理业	183,591	4.08	173,855	3.94
电力、热力、燃气及水生产和供应业	159,660	3.55	151,144	3.42
金融业	158,190	3.52	142,538	3.23
建筑业	94,765	2.11	103,340	2.34
采矿业	83,554	1.86	72,215	1.64
信息传输、软件和信息技术服务业	65,288	1.45	57,668	1.31
科学研究和技术服务业	52,475	1.17	47,234	1.07
农、林、牧、渔业	26,081	0.58	26,719	0.60
其他	62,347	1.39	60,418	1.37
小计	2,908,702	64.65	2,753,585	62.37
个人贷款和垫款	1,590,572	35.35	1,660,982	37.63
合计	4,499,274	100.00	4,414,567	100.00

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.4 发放贷款和垫款 (续)

发放贷款和垫款 (未含应计利息) 按地区分布情况如下：

本集团	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
总部	426,741	9.46	443,405	10.01
长江三角洲地区	1,252,596	27.77	1,202,961	27.15
珠江三角洲地区	717,984	15.92	705,417	15.92
西部地区	697,961	15.48	687,012	15.51
环渤海地区	674,945	14.97	668,332	15.08
中部地区	502,541	11.14	495,201	11.18
东北地区	96,309	2.14	98,223	2.22
境外及附属机构	140,920	3.12	130,059	2.93
合计	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00

本行	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
总部	426,741	9.48	443,405	10.04
长江三角洲地区	1,252,596	27.84	1,202,961	27.25
珠江三角洲地区	717,984	15.96	705,417	15.98
西部地区	697,961	15.51	687,012	15.56
环渤海地区	676,512	15.04	671,026	15.20
中部地区	502,541	11.17	495,201	11.22
东北地区	96,309	2.14	98,223	2.23
境外	128,630	2.86	111,322	2.52
合计	4,499,274	100.00	4,414,567	100.00

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.5 重组贷款

重组贷款是指因债务人发生财务困难，为促进债务人偿还债务，本集团对债务合同作出有利于债务人调整的贷款，或对债务人现有债务提供再融资，包括借新还旧、新增债务融资等。本集团于2026年6月30日重组贷款余额为人民币249.49亿元(2025年12月31日：人民币290.07亿元)。

在发放贷款和垫款中，未逾期及逾期尚未超过90天的重组贷款列示如下：

	本集团	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
发放贷款和垫款	15,143	20,511
占发放贷款和垫款总额的百分比	0.33	0.46

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.6 债权性投资按发行机构及评级分布列示如下：

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。

本集团	2026年6月30日					合计
	未评级 (1)	AAA	AA	A	A 以下	
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构(2)	19,276	—	—	—	—	19,276
— 企业	5,777	—	—	—	1,150	6,927
总额	25,053	—	—	—	1,150	26,203
应计利息						1,029
减：以摊余成本计量的金融资产信用损失准备						(9,329)
小计						17,903
未发生信用减值						
— 政府	439,444	733,360	3,208	66	73	1,176,151
— 政策性银行	280,637	—	—	1,022	—	281,659
— 银行及非银行金融机构	88,260	189,297	8,235	33,299	9,190	328,281
— 企业	19,252	192,104	18,784	18,837	6,091	255,068
总额	827,593	1,114,761	30,227	53,224	15,354	2,041,159
应计利息						19,816
减：以摊余成本计量的金融资产信用损失准备						(1,182)
小计						2,059,793
合计						2,077,696

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.6 债权性投资按发行机构及评级分布列示如下 (续)：

本集团	2025年12月31日					合计
	未评级 (1)	AAA	AA	A	A以下	
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构 (2)	21,177	—	—	—	—	21,177
— 企业	6,407	—	—	—	1,999	8,406
总额	27,584	—	—	—	1,999	29,583
应计利息						2,125
减：以摊余成本计量的金融资产信用损失准备						(10,460)
小计						21,248
未发生信用减值						
— 政府	508,842	728,983	1,427	562	79	1,239,893
— 政策性银行	157,767	—	—	70	—	157,837
— 银行及非银行金融机构	108,336	191,144	7,514	14,381	9,842	331,217
— 企业	25,999	207,569	14,617	18,661	7,112	273,958
总额	800,944	1,127,696	23,558	33,674	17,033	2,002,905
应计利息						21,595
减：以摊余成本计量的金融资产信用损失准备						(1,081)
小计						2,023,419
合计						2,044,667

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.6 债权性投资按发行机构及评级分布列示如下 (续)：

本行	2026年6月30日					合计
	未评级 (1)	AAA	AA	A	A以下	
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构(2)	18,823	-	-	-	-	18,823
— 企业	5,729	-	-	-	1,150	6,879
总额	24,552	-	-	-	1,150	25,702
应计利息						1,029
减：以摊余成本计量的金融资产信用损失准备						(8,870)
小计						17,861
未发生信用减值						
— 政府	435,756	733,360	3,108	-	-	1,172,224
— 政策性银行	280,287	-	-	1,022	-	281,309
— 银行及非银行金融机构	87,524	190,497	8,024	32,999	9,045	328,089
— 企业	16,020	192,104	18,784	18,679	5,749	251,336
总额	819,587	1,115,961	29,916	52,700	14,794	2,032,958
应计利息						19,674
减：以摊余成本计量的金融资产信用损失准备						(1,181)
小计						2,051,451
合计						2,069,312

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.6 债权性投资按发行机构及评级分布列示如下 (续)：

本行	2025年12月31日					合计
	未评级(1)	AAA	AA	A	A以下	
已发生信用减值						
— 银行及非银行金融机构(2)	20,668	—	—	—	—	20,668
— 企业	6,197	—	—	—	1,995	8,192
总额	26,865	—	—	—	1,995	28,860
应计利息						2,125
减：以摊余成本计量的金融 资产信用损失准备						(9,985)
小计						21,000
未发生信用减值						
— 政府	505,421	728,983	1,427	361	—	1,236,192
— 政策性银行	157,329	—	—	70	—	157,399
— 银行及非银行金融机构	107,862	193,144	7,514	14,111	9,661	332,292
— 企业	22,706	207,569	14,513	18,534	6,537	269,859
总额	793,318	1,129,696	23,454	33,076	16,198	1,995,742
应计利息						21,443
减：以摊余成本计量的金融 资产信用损失准备						(1,081)
小计						2,016,104
合计						2,037,104

(1) 本集团及本行持有的未评级债权性投资主要包括国债、信托及资管计划、企业债、政策性银行债券等。

(2) 已发生信用减值的银行及非银行金融机构债权性投资主要为投资的信托及资管计划，底层融资人为企业。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

2 信用风险 (续)

2.7 金融投资中信托及资管计划按投资基础资产的分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信托及资管计划				
一般信贷类资产	18,669	21,976	18,021	20,727
债券及其他	9,013	19,730	31,602	40,092
合计	27,682	41,706	49,623	60,819

本集团对于信托及资管计划的信贷类资产纳入综合授信管理体系，对债务人的风险敞口进行统一授信和管理。该等信贷类资产的担保方式包括保证、抵押和质押。

3 市场风险

本集团面临市场风险。市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使表内和表外业务发生损失的风险。市场风险可以分为利率风险、汇率风险（包括黄金）、股票价格风险和商品价格风险，分别是指由于利率、汇率、股票价格和商品价格的不利变动所带来的风险。

本集团面临的市场风险主要来源于本集团所进行的各项业务，本行与子公司各自独立管理各项市场风险。

本行根据监管机构的规定以及银行业管理传统区分银行账簿和交易账簿，并根据银行账簿和交易账簿的不同性质和特点，采取相应的市场风险识别、计量、监测和控制方法。

交易账簿是本行为交易目的或对冲规避交易账簿其他项目的风险而持有的可以自由交易的金融工具、外汇和商品头寸。记入交易账簿的头寸必须在交易方面不受任何条款限制，或者能够完全对冲以规避风险，能够准确估值，并进行积极的管理。银行账簿是指未划入交易账簿的其他所有表内外资产。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

3 市场风险(续)

3.1 市场风险衡量技术

本行根据业务的实际需求, 对银行账簿和交易账簿中不同类别的市场风险选择适当的、普遍接受的计量方法。

银行账簿利率风险按照监管要求, 构建适合本行资产负债规模与结构的计量方法, 使用缺口分析、净利息收入模拟分析、经济价值模拟分析等方法量化评估利率变化对本行银行账簿净利息收入和经济价值的影响。

交易账簿利率风险主要采用久期分析、情景分析、敏感性分析、风险价值等方法进行计量。

银行账簿汇率风险包括自身结售汇敞口、外币资本金、外币利润的结汇损失、外币资产额相对本币缩水等, 本行根据本外币汇率走势, 综合全行资产负债组合的未来变化, 评估未来汇率风险的影响。

交易账簿汇率风险来源于以获取价差或锁定套利为目的开展的对客、做市、自营外汇及外汇衍生金融工具交易形成的外汇敞口。本行通过对汇率风险因子的识别计量汇率风险指标, 综合评估风险因子变动对各投资组合、产品类别以及全行损益情况的影响。

本行充分认识到市场风险不同计量方法的优势和局限性, 并采用压力测试等其他分析手段进行补充。运用于市场风险压力测试的压力情景包括专家情景、历史情景和混合情景。

3.2 汇率风险

汇率风险是指外汇及外汇衍生工具头寸, 由于汇率发生不利变化导致银行整体收益受损失的风险。本集团以人民币为记账本位币, 本集团资产及负债均以人民币为主, 其余主要为美元和港币。

本集团通过设置分币种外汇风险敞口指标和止损指标对本集团汇率风险进行有效管理。

在限额框架中, 本集团按日监测汇率风险的限额执行情况, 并根据汇率变化趋势对外汇敞口进行积极管理。

下表汇总了本集团及本行于相应资产负债表日的外币汇率风险敞口分布, 各原币资产和负债的账面价值已折合为人民币金额。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.2 汇率风险 (续)

本集团	2026年6月30日				
	人民币	美元	港币	其他币种	合计
资产：					
现金及存放中央银行款项	255,627	6,029	238	206	262,100
存放同业及其他金融机构款项	66,637	25,066	2,003	4,199	97,905
拆出资金	160,877	19,687	3,670	4,838	189,072
买入返售金融资产	2,447	—	—	—	2,447
发放贷款和垫款	4,287,577	101,809	42,677	22,294	4,454,357
金融投资	2,206,227	154,593	6,772	7,322	2,374,914
长期应收款	77,543	13,269	—	—	90,812
其他资产	153,391	55,748	5,819	107,966	322,924
资产合计	7,210,326	376,201	61,179	146,825	7,794,531
负债：					
向中央银行借款	250,532	—	—	—	250,532
同业及其他金融机构存放款项	912,444	40,051	7,574	231	960,300
拆入资金	29,430	36,278	7,739	13,677	87,124
向其他金融机构借款	79,513	43,974	1,558	—	125,045
卖出回购金融资产款	170,588	6,544	3,174	277	180,583
吸收存款	4,183,569	222,425	14,958	29,435	4,450,387
应付债券	781,946	7,984	128	—	790,058
租赁负债	7,544	—	172	7	7,723
其他负债	117,728	15,670	2,265	89,567	225,230
负债合计	6,533,294	372,926	37,568	133,194	7,076,982
头寸净额	677,032	3,275	23,611	13,631	717,549
货币衍生合约	41,773	(20,039)	(8,895)	(10,209)	2,630
表外信用承诺	1,464,614	42,914	3,804	3,156	1,514,488

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.2 汇率风险 (续)

本集团	2025年12月31日				
	人民币	美元	港币	其他币种	合计
资产：					
现金及存放中央银行款项	249,020	5,217	286	231	254,754
存放同业及其他金融机构款项	84,348	35,390	2,956	3,390	126,084
拆出资金	183,628	34,385	2,303	10,879	231,195
买入返售金融资产	51,473	—	—	—	51,473
发放贷款和垫款	4,217,731	97,169	37,418	21,913	4,374,231
金融投资	2,250,424	150,592	5,888	17,425	2,424,329
长期应收款	85,823	12,243	—	—	98,066
其他资产	183,412	50,546	4,684	33,793	272,435
资产合计	7,305,859	385,542	53,535	87,631	7,832,567
负债：					
向中央银行借款	228,560	—	—	—	228,560
同业及其他金融机构存放款项	811,272	52,492	10,692	51	874,507
拆入资金	36,671	32,511	5,237	22,813	97,232
向其他金融机构借款	65,314	45,467	1,626	—	112,407
卖出回购金融资产款	248,682	10,201	1,911	—	260,794
吸收存款	4,088,948	221,867	17,907	19,077	4,347,799
应付债券	1,006,070	5,938	—	—	1,012,008
租赁负债	8,047	—	11	8	8,066
其他负债	129,523	12,332	1,262	44,880	187,997
负债合计	6,623,087	380,808	38,646	86,829	7,129,370
头寸净额	682,772	4,734	14,889	802	703,197
货币衍生合约	(4,612)	(14,178)	5,645	16,867	3,722
表外信用承诺	1,372,433	44,171	4,235	2,572	1,423,411

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.2 汇率风险 (续)

本行	2026年6月30日				
	人民币	美元	港币	其他币种	合计
资产：					
现金及存放中央银行款项	252,617	6,029	238	206	259,090
存放同业及其他金融机构款项	45,288	16,192	1,438	4,129	67,047
拆出资金	173,286	19,687	3,670	4,838	201,481
买入返售金融资产	924	—	—	—	924
发放贷款和垫款	4,272,724	106,757	42,677	22,294	4,444,452
金融投资	2,166,197	139,707	5,439	7,322	2,318,665
其他资产	142,027	20,665	4,568	107,896	275,156
资产合计	7,053,063	309,037	58,030	146,685	7,566,815
负债：					
向中央银行借款	250,532	—	—	—	250,532
同业及其他金融机构存放款项	925,335	40,475	7,591	231	973,632
拆入资金	19,115	35,108	7,739	13,677	75,639
卖出回购金融资产款	170,885	—	—	273	171,158
吸收存款	4,155,558	222,425	14,958	29,435	4,422,376
应付债券	777,058	6,044	128	—	783,230
租赁负债	7,253	—	170	6	7,429
其他负债	89,275	11,528	1,724	89,523	192,050
负债合计	6,395,011	315,580	32,310	133,145	6,876,046
头寸净额	658,052	(6,543)	25,720	13,540	690,769
货币衍生合约	41,773	(20,039)	(8,895)	(10,209)	2,630
表外信用承诺	1,464,614	42,914	3,804	3,156	1,514,488

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.2 汇率风险 (续)

本行	2025年12月31日				
	人民币	美元	港币	其他币种	合计
资产：					
现金及存放中央银行款项	245,796	5,217	286	231	251,530
存放同业及其他金融机构款项	63,637	25,742	2,133	3,331	94,843
拆出资金	200,042	34,948	2,303	10,879	248,172
买入返售金融资产	47,967	-	-	-	47,967
发放贷款和垫款	4,197,710	101,829	37,490	22,140	4,359,169
金融投资	2,206,199	137,043	4,771	17,193	2,365,206
其他资产	174,632	15,250	3,446	33,759	227,087
资产合计	7,135,983	320,029	50,429	87,533	7,593,974
负债：					
向中央银行借款	228,515	-	-	-	228,515
同业及其他金融机构存放款项	821,004	53,663	10,729	50	885,446
拆入资金	22,720	31,503	5,237	22,813	82,273
卖出回购金融资产款	245,613	3,605	-	-	249,218
吸收存款	4,054,709	221,867	17,907	19,077	4,313,560
应付债券	997,924	5,938	-	-	1,003,862
租赁负债	7,686	-	9	8	7,703
其他负债	94,158	8,537	741	44,876	148,312
负债合计	6,472,329	325,113	34,623	86,824	6,918,889
头寸净额	663,654	(5,084)	15,806	709	675,085
货币衍生合约	(4,612)	(14,178)	5,645	16,867	3,722
表外信用承诺	1,372,429	44,171	4,235	2,572	1,423,407

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

3 市场风险(续)

3.2 汇率风险(续)

本集团对外汇敞口净额进行汇率敏感性分析, 以判断外币对人民币的潜在汇率波动对利润表的影响。在假定其他变量保持不变的前提下, 于2026年6月30日假定美元对人民币汇率上升1%导致净利润增加人民币3.04亿元(2025年12月31日: 增加人民币1.53亿元); 美元对人民币汇率下降1%将导致净利润减少人民币3.04亿元(2025年12月31日: 减少人民币1.53亿元)。

上述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:

- a. 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)汇率绝对值波动1%的汇兑损益;
- b. 资产负债表日汇率变动1%假定自资产负债表日起下一个完整年度内的汇率变动;
- c. 各币种汇率变动是指美元及其他外币对人民币汇率同时同向波动。由于本集团非美元的其他外币资产及负债占总资产和总负债比例并不重大, 因此上述敏感性分析中其他外币以折合美元后的金额计算对本集团净损益及股东权益的可能影响;
- d. 计算外汇敞口时, 包含了即期外汇敞口、远期外汇敞口和掉期等;
- e. 其他变量(包括利率)保持不变; 及
- f. 不考虑本集团进行的风险管理措施。

由于基于上述假设, 汇率变化导致本集团净损益和股东权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

3.3 利率风险

利率风险指利率水平、期限结构等不利变动导致经济价值和整体收益遭受损失的风险。本集团的利率风险来源包括缺口风险、基准风险和期权性风险, 其中缺口风险和基准风险是本集团主要的风险来源。

(1) 交易账簿

交易账簿利率风险是交易账簿的金融工具和外汇、商品头寸所包含的利率风险因子发生不利变动而使本行交易账簿承担损失的风险。交易账簿利率风险管理范围包括所有交易账簿下对利率变动敏感的产品和业务, 包括交易账簿下的本外币债券交易、货币市场业务、利率衍生交易、外汇衍生交易、贵金属衍生交易以及复杂衍生产品等。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.3 利率风险 (续)

(1) 交易账簿 (续)

本集团主要采取规模指标、损益指标、估值分析、敏感性分析、风险价值分析、久期分析、压力测试等方法对利率风险进行量化分析，并将市场风险计量模型融入日常风险管理。

本集团设定利率敏感度、久期、敞口、止损等风险限额有效控制交易账簿利率风险，并在限额框架下按日监测交易账簿利率风险。

(2) 银行账簿

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、估值分析、敏感性分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析利率风险。本集团在限额框架中定期监测、报告利率风险。

本集团设置久期、估值损失容忍度等风险限额强化银行账簿利率风险管理，并且密切关注本外币利率走势，紧跟市场利率变化，定期开展情景分析和压力测试，适时调整资产负债期限策略、本外币存贷款利率与重定价策略，以有效防范利率风险。

下表汇总本集团及本行利率风险敞口，根据合同约定的重新定价日或到期日较早者，对资产和负债按账面净额列示。

本集团	2026年6月30日						
	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至 1年	1至5年	5年以上	非生息	合计
资产：							
现金及存放中央银行款项	258,028	-	-	-	-	4,072	262,100
存放同业及其他金融机构款项	95,027	1,645	1,191	-	-	42	97,905
拆出资金	58,055	24,113	76,660	29,840	170	234	189,072
买入返售金融资产	2,447	-	-	-	-	-	2,447
发放贷款和垫款	744,972	998,027	1,763,190	823,396	86,855	37,917	4,454,357
金融投资	75,294	155,501	412,692	792,976	752,259	186,192	2,374,914
长期应收款	3,317	6,002	23,799	39,863	13,319	4,512	90,812
其他资产	1,097	133	2,643	4,168	-	314,883	322,924
资产合计	1,238,237	1,185,421	2,280,175	1,690,243	852,603	547,852	7,794,531

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.3 利率风险 (续)

本集团	2026年6月30日						
	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至 1年	1至5年	5年以上	非生息	合计
负债：							
向中央银行借款	4,025	55,873	188,363	-	-	2,271	250,532
同业及其他金融机构存放款项	487,702	181,493	288,148	-	-	2,957	960,300
拆入资金	42,402	26,740	16,016	-	-	1,966	87,124
向其他金融机构借款	28,888	21,060	66,906	7,112	327	752	125,045
卖出回购金融资产款	144,849	14,631	19,322	451	973	357	180,583
吸收存款	2,001,393	366,926	988,880	1,036,187	59	56,942	4,450,387
应付债券	100,939	90,514	464,354	33,486	99,993	772	790,058
租赁负债	6,028	108	414	1,014	159	-	7,723
其他负债	394	102,901	3,608	-	-	118,327	225,230
负债合计	2,816,620	860,246	2,036,011	1,078,250	101,511	184,344	7,076,982
利率敏感度缺口总计	(1,578,383)	325,175	244,164	611,993	751,092	363,508	717,549

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.3 利率风险 (续)

下表汇总本集团及本行利率风险敞口，根据合同约定的重新定价日或到期日较早者，对资产和负债按账面净额列示。

本集团	2025年12月31日						合计
	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至 1年	1至5年	5年以上	非生息	
资产：							
现金及存放中央银行款项	250,451	-	-	-	-	4,303	254,754
存放同业及其他金融机构款项	120,507	1,401	4,079	-	-	97	126,084
拆出资金	66,019	16,366	112,718	35,443	-	649	231,195
买入返售金融资产	51,449	-	-	-	-	24	51,473
发放贷款和垫款	1,339,722	933,955	1,498,546	464,450	100,643	36,915	4,374,231
金融投资	56,348	136,194	476,153	912,473	627,906	215,255	2,424,329
长期应收款	4,204	6,435	26,104	43,999	12,776	4,548	98,066
其他资产	387	-	1,035	2,902	-	268,111	272,435
资产合计	1,889,087	1,094,351	2,118,635	1,459,267	741,325	529,902	7,832,567

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.3 利率风险 (续)

本集团	2025年12月31日						
	1个月以内	1个月至 3个月	3个月至 1年	1至5年	5年以上	非生息	合计
负债：							
向中央银行借款	46,827	28,031	152,378	-	-	1,324	228,560
同业及其他金融机构存放款项	467,333	130,610	273,751	-	-	2,813	874,507
拆入资金	48,071	29,238	19,564	-	-	359	97,232
向其他金融机构借款	47,888	20,143	39,423	2,968	1,266	719	112,407
卖出回购金融资产款	171,703	58,540	30,020	-	-	531	260,794
吸收存款	2,002,733	436,696	845,906	991,235	668	70,561	4,347,799
应付债券	91,300	237,384	576,723	34,451	69,993	2,157	1,012,008
租赁负债	230	455	1,843	4,758	780	-	8,066
其他负债	596	46,262	1,962	-	-	139,177	187,997
负债合计	2,876,681	987,359	1,941,570	1,033,412	72,707	217,641	7,129,370
利率敏感度缺口总计	(987,594)	106,992	177,065	425,855	668,618	312,261	703,197

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.3 利率风险 (续)

下表汇总本集团及本行利率风险敞口，根据合同约定的重新定价日或到期日较早者，对资产和负债按账面净额列示。

本行	2026年6月30日						
	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	合计
资产：							
现金及存放中央银行款项	255,156	-	-	-	-	3,934	259,090
存放同业及其他金融机构款项	67,040	-	-	-	-	7	67,047
拆出资金	61,055	24,513	85,660	29,840	170	243	201,481
买入返售金融资产	924	-	-	-	-	-	924
发放贷款和垫款	733,240	998,157	1,761,618	823,503	90,064	37,870	4,444,452
金融投资	75,690	154,972	407,242	757,054	712,478	211,229	2,318,665
其他资产	-	-	-	-	-	275,156	275,156
资产合计	1,193,105	1,177,642	2,254,520	1,610,397	802,712	528,439	7,566,815
本行	2026年6月30日						
	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	合计
负债：							
向中央银行借款	4,025	55,873	188,363	-	-	2,271	250,532
同业及其他金融机构存放款项	496,408	183,075	291,156	-	-	2,993	973,632
拆入资金	32,087	25,888	15,708	-	-	1,956	75,639
卖出回购金融资产款	138,077	14,620	18,199	-	-	262	171,158
吸收存款	1,992,424	364,550	980,014	1,028,001	-	57,387	4,422,376
应付债券	98,540	90,514	461,955	31,579	99,993	649	783,230
租赁负债	5,798	104	399	975	153	-	7,429
其他负债	-	101,891	-	-	-	90,159	192,050
负债合计	2,767,359	836,515	1,955,794	1,060,555	100,146	155,677	6,876,046
利率敏感度缺口总计	(1,574,254)	341,127	298,726	549,842	702,566	372,762	690,769

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

3 市场风险 (续)

3.3 利率风险 (续)

下表汇总本集团及本行利率风险敞口，根据合同约定的重新定价日或到期日较早者，对资产和负债按账面净额列示。

本行	2025年12月31日						合计
	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	
资产：							
现金及存放中央银行款项	247,368	-	-	-	-	4,162	251,530
存放同业及其他金融机构款项	94,798	-	-	-	-	45	94,843
拆出资金	66,519	21,366	123,618	36,006	-	663	248,172
买入返售金融资产	47,943	-	-	-	-	24	47,967
发放贷款和垫款	1,323,695	928,745	1,498,657	467,129	104,087	36,856	4,359,169
金融投资	56,142	136,005	470,715	867,283	585,881	249,180	2,365,206
其他资产	-	-	-	-	-	227,087	227,087
资产合计	1,836,465	1,086,116	2,092,990	1,370,418	689,968	518,017	7,593,974
本行	2025年12月31日						合计
	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	
负债：							
向中央银行借款	46,806	28,007	152,378	-	-	1,324	228,515
同业及其他金融机构存放款项	472,951	132,382	277,261	-	-	2,852	885,446
拆入资金	46,692	15,677	19,563	-	-	341	82,273
卖出回购金融资产款	161,113	57,554	30,020	-	-	531	249,218
吸收存款	1,992,347	431,308	836,930	983,179	-	69,796	4,313,560
应付债券	91,300	235,784	572,727	32,054	69,993	2,004	1,003,862
租赁负债	220	434	1,760	4,544	745	-	7,703
其他负债	-	45,050	-	-	-	103,262	148,312
负债合计	2,811,429	946,196	1,890,639	1,019,777	70,738	180,110	6,918,889
利率敏感度缺口总计	(974,964)	139,920	202,351	350,641	619,230	337,907	675,085

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

3 市场风险(续)

3.3 利率风险(续)

假设各货币收益率曲线于报告期末同时平行移动100个基点，对本集团及本行未来12个月净利息收入的潜在影响分析如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日 (损失)/收益	2025年 12月31日 (损失)/收益	2026年 6月30日 (损失)/收益	2025年 12月31日 (损失)/收益
收益率曲线向上平移100个基点	(7,538)	(5,281)	(7,253)	(4,911)
收益率曲线向下平移100个基点	7,538	5,281	7,253	4,911

在进行利率敏感性分析时，本集团及本行在确定商业条件和财务参数时基于以下假设：

- 未考虑资产负债表日后业务的变化，分析基于资产负债表日的静态缺口；
- 未考虑利率变动对客户行为的影响；
- 未考虑复杂结构性产品（如嵌入的提前赎回期权等衍生金融工具）与利率变动的复杂关系；
- 未考虑利率变动对市场价格的影响；
- 未考虑利率变动对表外产品的影响；
- 未考虑利率变动对金融工具公允价值的影响；
- 其他变量（包括汇率）保持不变；及
- 未考虑本集团进行的风险管理措施。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

4 流动性风险

流动性风险是指本集团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。

在报告期间, 各子公司需按照集团的流动性风险管理框架, 负责本机构的流动风险管理, 本行负责管理所有经营机构及业务条线的流动性风险。

本行面临各类日常现金提款的要求, 其中包括隔夜存款、活期存款、到期的定期存款、客户贷款提款、担保及其他现金结算的衍生金融工具的付款要求。本行不会为满足所有这些资金需求保留等额的现金储备, 因为根据历史经验, 相当一部分到期的存款并不会在到期日立即提走, 而是续留本行。但是为了确保应对不可预料的资金需求, 本行规定了最低的资金存量标准和最低需保持的同业拆入和其他借入资金的额度以满足各类提款要求。

通常情况下, 本行并不认为第三方会按担保或开具信用证所承诺的金额全额提取资金, 因此提供担保和开具信用证所需的资金一般会低于信用承诺的金额。同时, 大量信用承诺可能因过期或中止而无需实际履行, 因此信用承诺的合同金额并不代表未来的资金需求。

4.1 流动性风险管理政策

本行与各子公司各自独立地制定流动性风险管理的相关政策。

董事会承担本行流动性风险管理的最终责任, 审核批准流动性风险偏好、流动性风险管理策略、重要的政策和程序等。本行高级管理层根据本行总体发展战略制定流动性风险管理政策, 资产负债与财务管理部负责日常流动性风险管理。具体程序包括:

日常资金管理, 通过监控未来的现金流量, 以确保满足资金头寸需求, 包括存款到期或被客户借款时需要增资的资金; 本行一直积极参与全球货币市场的交易, 以保证本行对资金的需求;

根据整体的资产负债状况设定各种比例要求(包括但不限于流动性覆盖率、流动性比例、净稳定资金比例、流动性匹配率)和交易金额限制, 以监控和管理流动性风险;

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.1 流动性风险管理政策 (续)

通过资产负债管理系统计量和监控现金流情况，并对本行的总体资产与负债进行流动性情景分析和流动性压力测试，满足内部和外部监管的要求；利用各种技术方法对本行的流动性需求进行测算，在预测需求及在职权范围内的基础上做出流动性风险管理的决策；初步建立起流动性风险的定期报告制度，及时向高级管理层报告流动性风险最新情况；

进行金融资产到期日集中度风险管理，并持有合理数量的高流动性和高市场价值的资产，用以保证在任何事件导致现金流中断时，本行有能力保证到期债务支付及资产业务增长等的需求。

4.2 到期日分析

下表列示于资产负债表日，本集团及本行资产与负债根据相关剩余到期日的分析。现金及存放中央银行款项中的无期限是指存放于中央银行的法定存款准备金与财政性存款；金融投资、发放贷款和垫款、长期应收款、拆出资金及买入返售金融资产中的无期限是指该等资产已减值或已逾期超过1个月的金额，以及金融投资中的权益投资和基金投资；发放贷款和垫款及长期应收款中的实时偿还是指该等资产逾期1个月以内的未减值金额。

本集团	2026年6月30日							
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
资产：								
现金及存放中央银行款项	232,541	29,559	-	-	-	-	-	262,100
存放同业及其他金融机构款项	-	93,913	1,156	1,645	1,191	-	-	97,905
拆出资金	-	-	26,082	27,271	97,698	37,517	504	189,072
买入返售金融资产	-	-	2,447	-	-	-	-	2,447
发放贷款和垫款	51,435	11,982	308,589	245,530	1,242,346	1,308,035	1,286,440	4,454,357
金融投资	165,929	-	76,214	157,401	415,280	800,675	759,415	2,374,914
长期应收款	4,515	56	73	624	10,409	66,165	8,970	90,812
其他资产	240,656	584	53,870	3,581	11,073	11,911	1,249	322,924
资产合计	695,076	136,094	468,431	436,052	1,777,997	2,224,303	2,056,578	7,794,531

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.2 到期日分析 (续)

本集团	2026年6月30日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
负债：								
向中央银行借款	-	-	4,080	56,601	189,851	-	-	250,532
同业及其他金融机构存放款项	-	405,676	84,514	181,628	288,482	-	-	960,300
拆入资金	-	-	42,699	27,634	16,791	-	-	87,124
向其他金融机构借款	-	-	7,823	22,820	75,611	14,586	4,205	125,045
卖出回购金融资产款	-	-	145,016	14,704	19,382	464	1,017	180,583
吸收存款	-	1,705,948	321,682	371,605	1,001,696	1,049,456	-	4,450,387
应付债券	-	-	95,060	90,521	460,884	43,600	99,993	790,058
租赁负债	-	-	6,028	108	414	1,014	159	7,723
其他负债	1,951	183,521	9,244	6,404	12,490	9,312	2,308	225,230
负债合计	1,951	2,295,145	716,146	772,025	2,065,601	1,118,432	107,682	7,076,982
净头寸	693,125	(2,159,051)	(247,715)	(335,973)	(287,604)	1,105,871	1,948,896	717,549
衍生金融工具的名义金额	-	-	870,827	599,260	4,268,016	181,251	10,086	5,929,440

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)
4.2 到期日分析 (续)

本集团	2025年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
资产：								
现金及存放中央银行款项	223,416	31,338	-	-	-	-	-	254,754
存放同业及其他金融机构款项	-	118,257	2,347	1,401	4,079	-	-	126,084
拆出资金	-	-	22,314	33,663	128,068	46,800	350	231,195
买入返售金融资产	115	-	51,358	-	-	-	-	51,473
发放贷款和垫款	49,578	6,721	334,454	295,967	1,175,372	1,252,092	1,260,047	4,374,231
金融投资	191,467	-	57,297	138,170	480,684	923,045	633,666	2,424,329
长期应收款	4,402	139	930	1,518	15,214	67,066	8,797	98,066
其他资产	225,623	757	16,158	5,541	12,639	10,143	1,574	272,435
资产合计	694,601	157,212	484,858	476,260	1,816,056	2,299,146	1,904,434	7,832,567

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.2 到期日分析 (续)

本集团	2025年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
负债：								
向中央银行借款	-	-	1,371	28,491	198,698	-	-	228,560
同业及其他金融机构存 放款项	-	403,824	66,122	130,631	273,930	-	-	874,507
拆入资金	-	-	48,083	29,508	19,641	-	-	97,232
向其他金融机构借款	-	-	23,952	22,280	49,076	11,963	5,136	112,407
卖出回购金融资产款	-	-	171,939	58,797	30,058	-	-	260,794
吸收存款	-	1,743,929	293,004	443,976	859,535	1,007,355	-	4,347,799
应付债券	-	-	91,300	227,738	578,280	44,697	69,993	1,012,008
租赁负债	-	-	230	455	1,843	4,758	780	8,066
其他负债	1,961	148,399	6,766	9,544	9,588	9,594	2,145	187,997
负债合计	1,961	2,296,152	702,767	951,420	2,020,649	1,078,367	78,054	7,129,370
净头寸	692,640	(2,138,940)	(217,909)	(475,160)	(204,593)	1,220,779	1,826,380	703,197
衍生金融工具的 名义金额	-	-	783,416	1,068,797	3,888,722	194,644	5,110	5,940,689

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.2 到期日分析 (续)

下表列示于资产负债表日资产与负债根据相关剩余到期日的分析。

本行	2026年6月30日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
资产：								
现金及存放中央银行款项	231,070	28,020	-	-	-	-	-	259,090
存放同业及其他金融机构款项	-	67,040	7	-	-	-	-	67,047
拆出资金	-	-	27,088	28,678	107,694	37,517	504	201,481
买入返售金融资产	-	-	924	-	-	-	-	924
发放贷款和垫款	51,113	11,878	309,299	244,256	1,236,412	1,304,673	1,286,821	4,444,452
金融投资	191,266	-	76,619	156,870	764,592	409,815	719,503	2,318,665
其他资产	211,401	-	51,850	2,914	6,478	1,388	1,125	275,156
资产合计	684,850	106,938	465,787	432,718	2,115,176	1,753,393	2,007,953	7,566,815

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.2 到期日分析 (续)

本行	2026年6月30日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
负债：								
向中央银行借款	-	-	4,080	56,601	189,851	-	-	250,532
同业及其他金融机构存放款项	-	413,860	85,052	183,224	291,496	-	-	973,632
拆入资金	-	-	32,384	26,777	16,478	-	-	75,639
卖出回购金融资产款	-	-	138,237	14,692	18,229	-	-	171,158
吸收存款	-	1,698,170	320,320	369,363	992,951	1,041,572	-	4,422,376
应付债券	-	-	92,577	90,521	458,478	41,661	99,993	783,230
租赁负债	-	-	5,798	104	399	975	153	7,429
其他负债	1,700	164,189	7,160	4,870	7,102	5,889	1,140	192,050
负债合计	1,700	2,276,219	685,608	746,152	1,974,984	1,090,097	101,286	6,876,046
净头寸	683,150	(2,169,281)	(219,821)	(313,434)	140,192	663,296	1,906,667	690,769
衍生金融工具的名义金额	-	-	870,827	599,260	4,268,016	180,043	10,086	5,928,232

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)
4.2 到期日分析 (续)

本行	2025年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
资产：								
现金及存放中央								
银行款项	221,681	29,849	-	-	-	-	-	251,530
存放同业及其他金融								
机构款项	-	94,799	44	-	-	-	-	94,843
拆出资金	-	-	22,816	38,677	138,966	47,363	350	248,172
买入返售金融资产	-	-	47,967	-	-	-	-	47,967
发放贷款和垫款	49,270	6,637	334,693	294,267	1,166,702	1,247,609	1,259,991	4,359,169
金融投资	226,023	-	57,089	137,990	475,231	877,494	591,379	2,365,206
其他资产	195,870	9	14,445	4,429	9,168	1,723	1,443	227,087
资产合计	692,844	131,294	477,054	475,363	1,790,067	2,174,189	1,853,163	7,593,974

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.2 到期日分析 (续)

本行	2025年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
负债：								
向中央银行借款	-	-	1,349	28,467	198,699	-	-	228,515
同业及其他金融机构存 放款项	-	408,892	66,703	132,403	277,448	-	-	885,446
拆入资金	-	-	36,009	26,644	19,620	-	-	82,273
卖出回购金融资产款	-	-	161,347	57,812	30,059	-	-	249,218
吸收存款	-	1,734,468	290,480	438,433	850,757	999,422	-	4,313,560
应付债券	-	-	91,300	226,092	574,213	42,264	69,993	1,003,862
租赁负债	-	-	220	434	1,760	4,544	745	7,703
其他负债	1,727	121,581	4,507	7,835	5,168	6,361	1,133	148,312
负债合计	1,727	2,264,941	651,915	918,120	1,957,724	1,052,591	71,871	6,918,889
净头寸	691,117	(2,133,647)	(174,861)	(442,757)	(167,657)	1,121,598	1,781,292	675,085
衍生金融工具的 名义金额	-	-	783,416	1,068,797	3,888,722	192,690	5,110	5,938,735

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.3 非衍生资产和负债未折现合同现金流分析

下表列示于资产负债表日，本集团及本行非衍生资产和负债未折现合同现金流分析。本集团会通过
对预计未来现金流的预测进行流动性风险管理。现金及存放中央银行款项中的无期限是指存放于中央银
行的法定存款准备金与财政性存款；金融投资、发放贷款和垫款、长期应收款、拆出资金及买入返售金
融资产中的无期限是指该等资产已减值或已逾期超过1个月的金额，以及金融投资中的权益投资和基金
投资；发放贷款和垫款及长期应收款中的实时偿还是指该等资产逾期1个月以内的未减值金额。

本集团	2026年6月30日							
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
资产：								
现金及存放中央 银行款项	232,541	29,559	-	-	-	-	-	262,100
存放同业及其他金融 机构款项	-	93,913	1,157	1,671	1,210	-	-	97,951
拆出资金	-	-	26,090	27,463	98,147	38,197	660	190,557
买入返售金融资产	-	-	2,447	-	-	-	-	2,447
发放贷款和垫款	97,102	16,012	325,954	269,722	1,335,547	1,570,131	1,785,800	5,400,268
金融投资	174,066	-	78,850	165,864	449,104	913,482	905,650	2,687,016
长期应收款	5,898	66	75	658	10,944	74,772	12,448	104,861
其他资产	246,444	465	49,074	667	4,595	10,383	1,123	312,751
资产合计 (预期到期日)	756,051	140,015	483,647	466,045	1,899,547	2,606,965	2,705,681	9,057,951

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.3 非衍生资产和负债未折现合同现金流分析 (续)

本集团	2026年6月30日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
负债：								
向中央银行借款	-	-	4,084	56,806	191,320	-	-	252,210
同业及其他金融机构存放款项	-	405,989	84,525	182,678	290,227	-	-	963,419
拆入资金	-	-	42,699	27,641	16,851	-	-	87,191
向其他金融机构借款	-	-	8,738	23,088	76,768	16,351	4,460	129,405
卖出回购金融资产款	-	-	145,066	14,737	19,517	479	1,335	181,134
吸收存款	-	1,705,949	321,903	372,593	1,006,614	1,058,634	-	4,465,693
应付债券	-	-	95,106	90,760	467,719	53,977	109,205	816,767
租赁负债	-	-	6,423	115	442	1,080	170	8,230
其他负债	1,951	291,282	9,244	6,404	12,490	9,312	2,308	332,991
负债合计(合同到期日)	1,951	2,403,220	717,788	774,822	2,081,948	1,139,833	117,478	7,237,040

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

4 流动性风险(续)

4.3 非衍生资产和负债未折现合同现金流分析(续)

本集团	2025年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
资产：								
现金及存放中央								
银行款项	223,416	31,338	-	-	-	-	-	254,754
存放同业及其他金融								
机构款项	-	118,257	2,348	1,408	4,081	-	-	126,094
拆出资金	-	-	22,906	38,990	139,055	54,901	512	256,364
买入返售金融资产	115	-	51,381	-	-	-	-	51,496
发放贷款和垫款	93,346	9,856	352,898	320,000	1,270,569	1,515,449	1,761,869	5,323,987
金融投资	199,243	-	60,553	146,751	518,003	1,032,716	780,589	2,737,855
长期应收款	5,818	291	963	1,552	15,945	75,911	12,263	112,743
其他资产	233,765	757	12,193	1,112	3,471	8,280	1,130	260,708
资产合计(预期到期日)	755,703	160,499	503,242	509,813	1,951,124	2,687,257	2,556,363	9,124,001
本集团	2025年12月31日							
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
负债：								
向中央银行借款	-	-	1,371	28,580	200,278	-	-	230,229
同业及其他金融机构								
存放款项	-	404,184	66,444	131,430	275,724	-	-	877,782
拆入资金	-	-	48,109	29,647	19,789	-	-	97,545
向其他金融机构借款	-	-	23,989	22,383	49,769	12,622	5,490	114,253
卖出回购金融资产款	-	-	171,954	58,914	30,163	-	-	261,031
吸收存款	-	1,743,929	293,029	444,541	861,554	1,015,017	-	4,358,070
应付债券	-	-	91,503	229,435	585,372	57,117	70,000	1,033,427
租赁负债	-	-	235	465	1,883	4,861	797	8,241
其他负债	1,961	236,279	6,766	9,544	9,588	9,594	2,145	275,877
负债合计(合同到期日)	1,961	2,384,392	703,400	954,939	2,034,120	1,099,211	78,432	7,256,455

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.3 非衍生资产和负债未折现合同现金流分析 (续)

本行	2026年6月30日							
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
资产：								
现金及存放中央 银行款项	231,070	28,020	-	-	-	-	-	259,090
存放同业及其他金融 机构款项	-	67,040	8	-	-	-	-	67,048
拆出资金	-	-	27,138	28,962	108,151	38,192	660	203,103
买入返售金融资产	-	-	924	-	-	-	-	924
发放贷款和垫款	96,432	15,868	326,629	268,338	1,329,187	1,566,508	1,785,511	5,388,473
金融投资	196,728	-	79,159	165,053	442,410	872,172	861,726	2,617,248
其他资产	215,342	-	47,054	-	-	-	999	263,395
资产合计(预期到期日)	739,572	110,928	480,912	462,353	1,879,748	2,476,872	2,648,896	8,799,281

本行	2026年6月30日							
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
负债：								
向中央银行借款	-	-	4,084	56,806	191,320	-	-	252,210
同业及其他金融机构 存放款项	-	414,180	85,064	184,298	293,267	-	-	976,809
拆入资金	-	-	32,384	26,780	16,532	-	-	75,696
卖出回购金融资产款	-	-	138,257	14,725	18,335	-	-	171,317
吸收存款	-	1,698,171	320,541	370,351	997,869	1,050,750	-	4,437,682
应付债券	-	-	92,629	90,760	465,260	51,901	109,205	809,755
租赁负债	-	-	6,166	110	424	1,037	163	7,900
其他负债	1,700	146,905	7,160	4,870	7,102	5,889	1,140	174,766
负债合计(合同到期日)	1,700	2,259,256	686,285	748,700	1,990,109	1,109,577	110,508	6,906,135

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.3 非衍生资产和负债未折现合同现金流分析 (续)

本行	2025年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
资产：								
现金及存放中央								
银行款项	221,681	29,849	-	-	-	-	-	251,530
存放同业及其他金融								
机构款项	-	94,799	45	-	-	-	-	94,844
拆出资金	-	-	22,954	38,990	139,055	54,901	512	256,412
买入返售金融资产	-	-	47,986	-	-	-	-	47,986
发放贷款和垫款	92,738	9,746	353,123	318,272	1,261,624	1,510,624	1,761,727	5,307,854
金融投资	231,282	-	60,235	146,266	511,162	981,588	734,896	2,665,429
其他资产	202,290	9	10,480	-	-	-	999	213,778
资产合计 (预期到期日)	747,991	134,403	494,823	503,528	1,911,841	2,547,113	2,498,134	8,837,833
本行	2025年12月31日							合计
	无期限	实时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
负债：								
向中央银行借款	-	-	1,350	28,556	200,278	-	-	230,184
同业及其他金融机构								
存放款项	-	409,257	67,031	133,209	279,274	-	-	888,771
拆入资金	-	-	36,021	26,676	19,779	-	-	82,476
卖出回购金融资产款	-	-	161,360	57,929	30,163	-	-	249,452
吸收存款	-	1,734,468	290,505	438,998	852,776	1,007,084	-	4,323,831
应付债券	-	-	91,347	226,376	579,481	45,579	82,400	1,025,183
租赁负债	-	-	235	465	1,883	4,861	797	8,241
其他负债	1,727	97,054	4,507	7,835	5,168	6,361	1,133	123,785
负债合计 (合同到期日)	1,727	2,240,779	652,356	920,044	1,968,802	1,063,885	84,330	6,931,923

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.4 衍生金融工具未折现合同现金流分析

(1) 以净额交割的衍生金融工具

本集团以净额交割的衍生金融工具包括：

- 货币类衍生产品：货币远期、掉期和期权；
- 贵金属类衍生产品：贵金属掉期、贵金属远期；
- 利率类衍生产品：利率掉期；
- 信用类衍生产品：信用违约掉期。

下表列示于资产负债表日，本集团及本行以净额交割的衍生金融工具未折现合同现金流。

本集团	2026年6月30日					
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
货币类衍生产品	285	94	1,122	155	–	1,656
贵金属类衍生产品	1,057	223	(859)	–	–	421
利率类衍生产品	(7)	47	81	358	43	522
信用类衍生产品	(26)	96	–	308	–	378
合计	1,309	460	344	821	43	2,977

2025年12月31日						
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
货币类衍生产品	631	1,037	2,785	(446)	–	4,007
利率类衍生产品	526	1	(199)	(373)	2	(43)
信用类衍生产品	21	173	–	443	7	644
合计	1,178	1,211	2,586	(376)	9	4,608

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.4 衍生金融工具未折现合同现金流分析 (续)

(1) 以净额交割的衍生金融工具 (续)

本行	2026年6月30日					合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
货币类衍生产品	285	94	1,122	56	-	1,557
贵金属类衍生产品	1,057	223	(859)	-	-	421
利率类衍生产品	(9)	47	81	358	5	482
信用类衍生产品	(26)	96	-	308	-	378
合计	1,307	460	344	722	5	2,838

本行	2025年12月31日					合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
货币类衍生产品	631	1037	2,785	(545)	-	3,908
利率类衍生产品	523	(1)	(209)	(400)	1	(86)
信用类衍生产品	21	173	-	443	7	644
合计	1,175	1,209	2,576	(502)	8	4,466

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.4 衍生金融工具未折现合同现金流分析 (续)

(2) 以全额交割的衍生金融工具

本集团以全额交割的衍生金融工具包括：

- 货币类衍生产品：货币远期、掉期和期权；
- 贵金属类衍生产品：贵金属掉期；

下表列示于资产负债表日，本集团及本行以全额交割的衍生金融工具未折现合同现金流。

本集团	2026年6月30日					合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
货币类衍生产品						
— 现金流出	(156,435)	(90,010)	(219,720)	(27,771)	—	(493,936)
— 现金流入	156,463	90,120	219,227	27,603	—	493,413
贵金属类衍生产品						
— 现金流出	(2,935)	—	—	—	—	(2,935)
— 现金流入	873	—	—	—	—	873
现金流出合计	(159,370)	(90,010)	(219,720)	(27,771)	—	(496,871)
现金流入合计	157,336	90,120	219,227	27,603	—	494,286

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.4 衍生金融工具未折现合同现金流分析 (续)

(2) 以全额交割的衍生金融工具 (续)

本集团	2025年12月31日					合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
货币类衍生产品						
— 现金流出	(122,069)	(96,412)	(194,536)	(37,358)	—	(450,375)
— 现金流入	122,211	96,483	194,655	37,189	—	450,538
贵金属类衍生产品						
— 现金流出	(42,825)	(29,731)	(25,557)	—	—	(98,113)
— 现金流入	40,234	22,799	27,065	—	—	90,098
现金流出合计	(164,894)	(126,143)	(220,093)	(37,358)	—	(548,488)
现金流入合计	162,445	119,282	221,720	37,189	—	540,636

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.4 衍生金融工具未折现合同现金流分析 (续)

(2) 以全额交割的衍生金融工具 (续)

本行	2026年6月30日					合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
货币类衍生产品						
— 现金流出	(156,435)	(90,010)	(219,720)	(27,771)	—	(493,936)
— 现金流入	156,463	90,120	219,227	27,603	—	493,413
贵金属类衍生产品						
— 现金流出	(2,935)	—	—	—	—	(2,935)
— 现金流入	873	—	—	—	—	873
现金流出合计	(159,370)	(90,010)	(219,720)	(27,771)	—	(496,871)
现金流入合计	157,336	90,120	219,227	27,603	—	494,286

本行	2025年12月31日					合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
货币类衍生产品						
— 现金流出	(122,069)	(96,412)	(194,536)	(37,358)	—	(450,375)
— 现金流入	122,211	96,483	194,655	37,189	—	450,538
贵金属类衍生产品						
— 现金流出	(42,825)	(29,731)	(25,557)	—	—	(98,113)
— 现金流入	40,234	22,799	27,065	—	—	90,098
现金流出合计	(164,894)	(126,143)	(220,093)	(37,358)	—	(548,488)
现金流入合计	162,445	119,282	221,720	37,189	—	540,636

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.5 承诺未折现合同现金流分析

除非发生违约的客观证据，管理层将合同到期日作为分析表外项目流动性风险的最佳估计。

本集团	2026年6月30日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
银行承兑汇票	626,975	—	—	626,975
未使用的信用卡额度	520,260	—	—	520,260
开出信用证	224,938	546	—	225,484
开出保函	76,981	49,754	746	127,481
不可撤销信用承诺	2,874	10,706	708	14,288
合计	1,452,028	61,006	1,454	1,514,488

本集团	2025年12月31日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
银行承兑汇票	569,052	—	—	569,052
未使用的信用卡额度	506,953	—	—	506,953
开出信用证	199,433	804	—	200,237
开出保函	83,288	43,700	1,938	128,926
不可撤销信用承诺	2,048	14,325	1,870	18,243
合计	1,360,774	58,829	3,808	1,423,411

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理 (续)

4 流动性风险 (续)

4.5 承诺未折现合同现金流分析 (续)

本行	2026年6月30日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
银行承兑汇票	626,975	—	—	626,975
未使用的信用卡额度	520,260	—	—	520,260
开出信用证	224,938	546	—	225,484
开出保函	76,981	49,754	746	127,481
不可撤销信用承诺	2,874	10,706	708	14,288
合计	1,452,028	61,006	1,454	1,514,488

本行	2025年12月31日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
银行承兑汇票	569,048	—	—	569,048
未使用的信用卡额度	506,953	—	—	506,953
开出信用证	199,433	804	—	200,237
开出保函	83,288	43,700	1,938	128,926
不可撤销信用承诺	2,048	14,325	1,870	18,243
合计	1,360,770	58,829	3,808	1,423,407

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

5 操作风险

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险, 包括法律风险, 但不包括战略风险和声誉风险。本行面临的主要操作风险损失事件类型包括内、外部欺诈, 就业制度和工作场所安全事件, 客户、产品和业务活动事件, 实物资产损坏, 信息科技系统事件, 执行、交割和流程管理事件。

报告期内, 本行持续推进操作风险管理体系建设规划实施, 充分挖掘拓展损失数据线索信息, 开展全集团历史损失数据追溯清洗补报, 操作风险损失数据识别、收集和处理程序规范, 收集结果满足全面性、准确性和高质量的监管要求, 并将操作风险损失率控制在风险偏好限额内。完善操作风险标准法业务指标计算逻辑, 设计不同情形下的内部损失乘数(ILM)差异化处理方式, 实施标准法监管资本计量并逐步提高计量自动化水平。固化操作风险压力测试管理机制, 印发实施细则, 明确工作流程和方法。开展操作风险识别评估、指标监测, 完善重大变更事项事前操作风险识别评估机制, 迭代操作风险管理系统, 夯实操作风险管理基础。加强操作风险管理与外包风险管理、业务连续性管理的衔接, 动态更新允许外包活动范围, 优化完善业务连续性计划和应急预案。

6 国别风险

本集团面临国别风险。国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件, 导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务, 或使本集团在该国家或地区的业务存在遭受损失, 或使本集团遭受其他损失的风险。国别风险可能由一国或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等情况引发。

本集团国别风险主要来源于境外贷款业务、票据业务、同业融资、金融衍生交易、境外租赁业务、证券投资、设立境外机构等业务。

本集团将国别风险管理纳入全面风险管理体系, 服从并服务于集团发展战略目标。本集团通过一系列管理工具来管理和控制国别风险, 包括国别风险评估与评级、设定国别风险限额并开展监控、建立国别风险准备金计提政策等。

7 资本管理

本集团资本管理在满足监管要求、提高风险抵御能力的基础上, 加强资本预算、配置与考核管理, 调整优化业务结构, 提升资本使用效率, 创造价值。

2024年1月1日起, 本集团按照《商业银行资本管理办法》及其他相关规定的要求计算资本充足率。其中, 信用风险加权资产采用权重法计量, 表内资产风险权重根据《商业银行资本管理办法》附件2及附件3要求确定, 并考虑合格质物质押或合格保证主体提供保证的风险缓释作用。表外项目将名义金额乘以信用转换系数得到等值的表内资产, 再按表内资产的处理方式计量风险加权资产。市场风险资本采用标准法计量。操作风险资本采用标准法计量。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二 金融风险管理(续)

7 资本管理(续)

根据《商业银行资本管理办法》及其他相关规定的要求, 对于本集团, 其核心一级资本充足率不得低于7.75%, 一级资本充足率不得低于8.75%, 资本充足率不得低于10.75%。

截至2026年6月30日, 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。有关资本的更多信息, 请参见本行在官方网站发布的《中国民生银行股份有限公司2026年半年度第三支柱信息披露报告》。

十三 金融工具的公允价值

公允价值估计是根据金融工具的特性和相关市场资料于某一特定时间做出, 一般是主观的。本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值:

第一层级:

本集团在估值当天可取得的相同资产或负债在活跃市场的报价(未经调整)。该层级包括在交易所上市的权益工具和债务工具。

第二层级:

划分为第二层级的债券投资为人民币债券和外币债券, 人民币债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定, 外币债券的公允价值按照彭博的估值结果确定。其他划分为第二层级的金融工具包括衍生金融工具合约、发放贷款和垫款中的票据贴现和福费廷资产等, 采用的估值技术包括现金流折现法、布莱克-斯科尔斯模型等方法。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

第三层级:

划分为第三层级的金融工具包括一项或多项重大输入值为不可观察变量的权益工具和债务工具, 主要为信托受益权、非上市股权、资产支持证券次级档、可转债、资产管理计划等, 采用的估值技术包括现金流折现法、市场法、收益法等。估值模型中涉及的不可观察变量包括折现率、流动性折扣等。

在计量资产或负债的公允价值时, 本集团会尽可能使用市场上可观察的数据。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

1 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值层级对以公允价值计量的金融工具进行分析：

本集团	2026年6月30日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
资产				
持续以公允价值计量的金融资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 债券投资	—	142,552	1,466	144,018
— 权益投资	463	8,977	17,529	26,969
— 投资基金	66,797	33,450	3,575	103,822
— 信托及资管计划	—	3,427	5,586	9,013
— 其他	3,400	1,624	45	5,069
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
— 债券投资	—	807,289	779	808,068
— 权益投资	—	2,309	6,018	8,327
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	—	194,087	—	194,087
衍生金融资产				
— 货币衍生工具	—	11,994	99	12,093
— 利率衍生工具	—	1,135	—	1,135
— 贵金属衍生工具	—	2,590	—	2,590
— 其他	—	26	—	26
合计	70,660	1,209,460	35,097	1,315,217
负债				
持续以公允价值计量的金融负债：				
衍生金融负债				
— 货币衍生工具	—	(12,066)	—	(12,066)
— 利率衍生工具	—	(987)	—	(987)
— 贵金属衍生工具	—	(4,231)	—	(4,231)
— 其他	—	—	—	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	(120,847)	—	(120,847)
合计	—	(138,131)	—	(138,131)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

1 以公允价值计量的金融工具(续)

下表按公允价值层级对以公允价值计量的金融工具进行分析(续):

本集团	2025年12月31日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
资产				
持续以公允价值计量的金融资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 债券投资	—	187,098	1,570	188,668
— 权益投资	998	4,263	17,660	22,921
— 投资基金	92,936	40,206	1,505	134,647
— 信托及资管计划	—	14,237	5,493	19,730
— 其他	2,975	1,590	1,050	5,615
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
— 债券投资	—	703,623	893	704,516
— 权益投资	22	1,692	6,367	8,081
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				
	—	163,029	—	163,029
衍生金融资产				
— 货币衍生工具	—	10,443	100	10,543
— 利率衍生工具	—	977	—	977
— 贵金属衍生工具	—	5,811	—	5,811
— 其他	—	31	—	31
合计	96,931	1,133,000	34,638	1,264,569
负债				
持续以公允价值计量的金融负债：				
衍生金融负债				
— 货币衍生工具	—	(10,032)	—	(10,032)
— 利率衍生工具	—	(857)	—	(857)
— 贵金属衍生工具	—	(13,635)	—	(13,635)
— 其他	—	(3)	—	(3)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
	—	(70,926)	—	(70,926)
合计	—	(95,453)	—	(95,453)

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

1 以公允价值计量的金融工具(续)

下表按公允价值层级对以公允价值计量的金融工具进行分析(续):

本行	2026年6月30日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
资产				
持续以公允价值计量的金融资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 债券投资	—	68,560	1,466	70,026
— 权益投资	393	7,778	15,479	23,650
— 投资基金	65,120	49,823	—	114,943
— 信托及资管计划	—	3,427	28,175	31,602
— 其他	3,114	—	—	3,114
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
— 债券投资	—	798,636	771	799,407
— 权益投资	—	—	6,018	6,018
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	—	194,087	—	194,087
衍生金融资产				
— 货币衍生工具	—	11,994	—	11,994
— 利率衍生工具	—	1,094	—	1,094
— 贵金属衍生工具	—	2,590	—	2,590
— 其他	—	26	—	26
合计	68,627	1,138,015	51,909	1,258,551
负债				
持续以公允价值计量的金融负债：				
衍生金融负债				
— 货币衍生工具	—	(12,066)	—	(12,066)
— 利率衍生工具	—	(987)	—	(987)
— 贵金属衍生工具	—	(4,231)	—	(4,231)
— 其他	—	—	—	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	101,891	—	101,891
合计	—	84,607	—	84,607

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

1 以公允价值计量的金融工具(续)

下表按公允价值层级对以公允价值计量的金融工具进行分析(续):

本行	2025年12月31日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
资产				
持续以公允价值计量的金融资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
— 债券投资	—	101,270	1,569	102,839
— 权益投资	652	3,771	14,352	18,775
— 投资基金	89,858	67,105	—	156,963
— 信托及资管计划	—	14,234	25,858	40,092
— 其他	2,615	—	1,050	3,665
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
— 债券投资	—	695,428	885	696,313
— 权益投资	23	—	5,745	5,768
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				
	—	163,029	—	163,029
衍生金融资产				
— 货币衍生工具	—	10,443	—	10,443
— 利率衍生工具	—	937	—	937
— 贵金属衍生工具	—	5,811	—	5,811
— 其他	—	31	—	31
合计	93,148	1,062,059	49,459	1,204,666
负债				
持续以公允价值计量的金融负债：				
衍生金融负债				
— 货币衍生工具	—	(10,032)	—	(10,032)
— 利率衍生工具	—	(857)	—	(857)
— 贵金属衍生工具	—	(13,635)	—	(13,635)
— 其他	—	(3)	—	(3)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
	—	(45,050)	—	(45,050)
合计	—	(69,577)	—	(69,577)

针对上述涉及一项或多项重大不可观察变量的股权和债权工具, 这些不可观察变量的合理变动对上述第三层级公允价值影响不重大。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

2 以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

本集团	截至2026年6月30日止六个月期间							
	以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融资产		衍生 金融资产	资产合计	以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	衍生 金融负债	负债合计
		债券投资	权益工具					
2026年1月1日	27,278	893	6,367	100	34,638	-	-	-
在当期损益中确认的损失	277	-	-	-	277	-	-	-
在其他综合收益中确认的损失	-	(138)	(349)	-	(487)	-	-	-
购入/转入	794	24	-	-	818	-	-	-
结算/转出	(148)	-	-	(1)	(149)	-	-	-
2026年6月30日	28,201	779	6,018	99	35,097	-	-	-
在当期损益中确认的已实现损失	(150)	-	-	-	(150)	-	-	-
在当期损益中确认的未实现损失	427	-	-	-	427	-	-	-

2025年								
	以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融资产		衍生金融资产	资产合计	以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	衍生 金融负债	负债合计
		债券投资	权益工具					
2025年1月1日	24,734	875	5,975	-	31,584	31	14	45
在当期损益中确认的利得/(损失)	5,574	(16)	-	-	5,558	-	-	-
在其他综合收益中确认的(损失)/利得	-	(804)	392	-	(412)	-	-	-
购入/转入	1,486	838	-	100	2,424	-	-	-
结算/转出	(4,516)	-	-	-	(4,516)	(31)	(14)	(45)
2025年12月31日	27,278	893	6,367	100	34,638	-	-	-
在当期损益中确认的已实现损失	(254)	-	-	-	(254)	-	-	-
在当期损益中确认的未实现利得/(损失)	5,828	(16)	-	-	5,812	-	-	-

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

2 以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况(续)

本行	截至2026年6月30日止六个月期间			
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		资产合计
		债券投资	权益工具	
2026年1月1日	42,829	885	5,745	49,459
在当期损益中确认的损失	(549)	-	-	(549)
在其他综合收益中确认的(损失)/利得	-	(138)	273	135
购入/转入	2,843	24	-	2,867
结算/转出	(3)	-	-	(3)
2026年6月30日	45,120	771	6,018	51,909
在当期损益中确认的已实现损失	(150)	-	-	(150)
在当期损益中确认的未实现损失	(399)	-	-	(399)

	2025年			
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		资产合计
		债券投资	权益工具	
2025年1月1日	30,286	831	5,447	36,564
在当期损益中确认的利得/(损失)	13,422	(16)	-	13,406
在其他综合收益中确认的(损失)/利得	-	(768)	298	(470)
购入/转入	2,611	838	-	3,449
结算/转出	(3,490)	-	-	(3,490)
2025年12月31日	42,829	885	5,745	49,459
在当期损益中确认的已实现损失	(251)	-	-	(251)
在当期损益中确认的未实现利得/(损失)	13,673	(16)	-	13,657

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

3 未以公允价值计量的金融资产、负债的公允价值

- (1) 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、发放贷款和垫款、长期应收款、向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、向其他金融机构借款、吸收存款、买入返售和卖出回购协议

由于以上金融资产及金融负债大部分的到期日均在一年以内或者均为浮动利率，其账面价值接近其公允价值。

(2) 以摊余成本计量的金融投资

以摊余成本计量的债券金融资产的公允价值通常以公开市场买价或经纪人/交易商的报价为基础。如果无法获得相关的市场信息，则以市场对具有相似特征(如信用风险、到期日和收益率)的证券产品报价为依据。

(3) 应付债券

应付债券的公允价值按照市场报价计算。若没有市场报价，则以剩余到期期间相近的类似债券的当前市场利率作为贴现率按现金流贴现模型计算其公允价值。

下表列示了未以公允价值反映或披露的债权投资以及应付债券的账面价值、公允价值以及公允价值层级的披露：

本集团	2026年6月30日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
金融资产					
以摊余成本计量的金融资产	1,269,628	1,276,147	—	1,274,637	1,510
金融负债					
应付债券	790,058	786,879	—	786,879	—
	2025年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
金融资产					
以摊余成本计量的金融资产	1,340,151	1,374,878	—	1,343,665	31,213
金融负债					
应付债券	1,012,008	998,669	—	998,669	—

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十三 金融工具的公允价值(续)

3 未以公允价值计量的金融资产、负债的公允价值(续)

(3) 应付债券(续)

本行	2026年6月30日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
金融资产					
以摊余成本计量的金融资产	1,269,905	1,302,387	-	1,273,127	29,260
金融负债					
应付债券	783,230	780,016	-	780,016	-

本行	2025年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
金融资产					
以摊余成本计量的金融资产	1,340,791	1,371,434	-	1,340,255	31,179
金融负债					
应付债券	1,003,862	990,617	-	990,617	-

十四 资产负债表日后事项

无

十五 上期比较数字

出于财务报表列报与披露目的，本集团对部分比较数字进行了重分类调整。

财务报表补充资料

2026年1月1日至6月30日止期间
(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

非经常性损益表

	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
政府补助	10	335
捐赠支出	(65)	(14)
非流动资产处置损益净额	(13)	47
其他非经常性损益净额	(43)	(378)
非经常性损益所得税的影响额	14	(64)
非经常性损益税后影响净额	(97)	(74)
其中：影响本行净利润的非经常性损益	(96)	(127)
影响少数股东损益的非经常性损益	(1)	53

注：持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债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取得的投资收益及委托贷款手续费收入和受托经营取得的托管费收入属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

二 净资产收益率及每股收益

本集团	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	6.05	7.14
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 加权平均净资产收益率(%)	6.08	7.18
归属于本行普通股股东的每股收益/基本每股收益 (人民币元)	0.40	0.45
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 每股收益/ 基本每股收益(人民币元)	0.40	0.46
归属于本行普通股股东的每股收益/稀释每股收益(人民币元)	0.40	0.45
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 每股收益/ 稀释每股收益(人民币元)	0.40	0.46

财务报表补充资料

2026年1月1日至6月30日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

二 净资产收益率及每股收益(续)

截至2026年6月30日止六个月期间，本行发行在外普通股的加权平均数为437.82亿股(截至2025年6月30日止六个月期间为437.82亿股)。

优先股的转股特征使得本行存在或有可能发行普通股。于2026年6月30日，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对截至2026年6月30日止六个月期间及截至2025年6月30日止六个月期间基本及稀释每股收益的计算没有影响。

三 流动性覆盖率

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
流动性覆盖率(%)	134.11	135.60
合格优质流动性资产	957,375	958,739
未来30天现金净流出量的期末数值	713,878	707,036

以上流动性覆盖率比例为根据原银保监会公布的相关规定及按中国企业会计准则编制的财务信息计算。

四 监管资本

关于本集团和本行监管资本的详细信息，参见本行网站(www.cmbc.com.cn)“投资者关系—信息披露—监管资本”栏目。

