

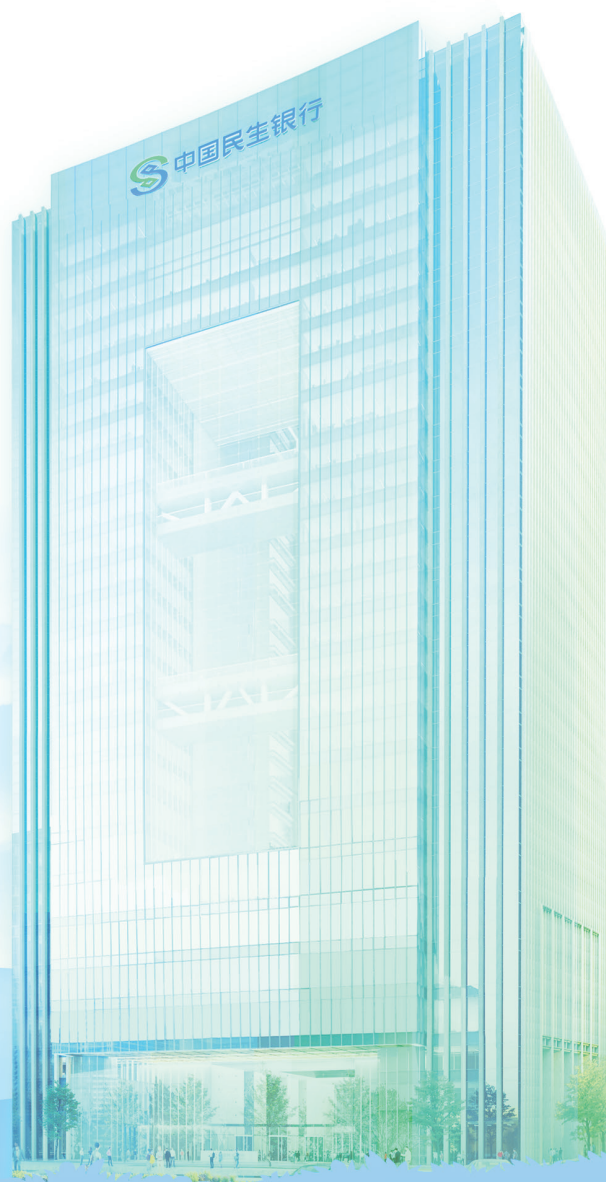


中国民生银行
CHINA MINSHENG BANK



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：01988



2026

中 期 報 告

重要提示

本行董事會及董事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本半年度報告於2026年8月28日由本行第九屆董事會第二十四次會議審議通過。會議應到董事15名，現場出席董事8名，電話或視頻連線出席董事7名。

本行根據中國企業會計準則和國際財務報告會計準則編製的2026年中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行董事長高迎欣、行長王曉永、分管財務工作副行長李彬和會計機構負責人張蘭波聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

根據2025年年度股東會決議及授權，董事會審議通過2026年度中期利潤分配方案：以利潤分配股權登記日本行總股數為基數，向本行全體股東每10股派發現金股利人民幣1.18元（含稅）。

除特別說明外，本半年度報告所載財務數據及指標為本集團合併數據，貨幣金額以人民幣列示。

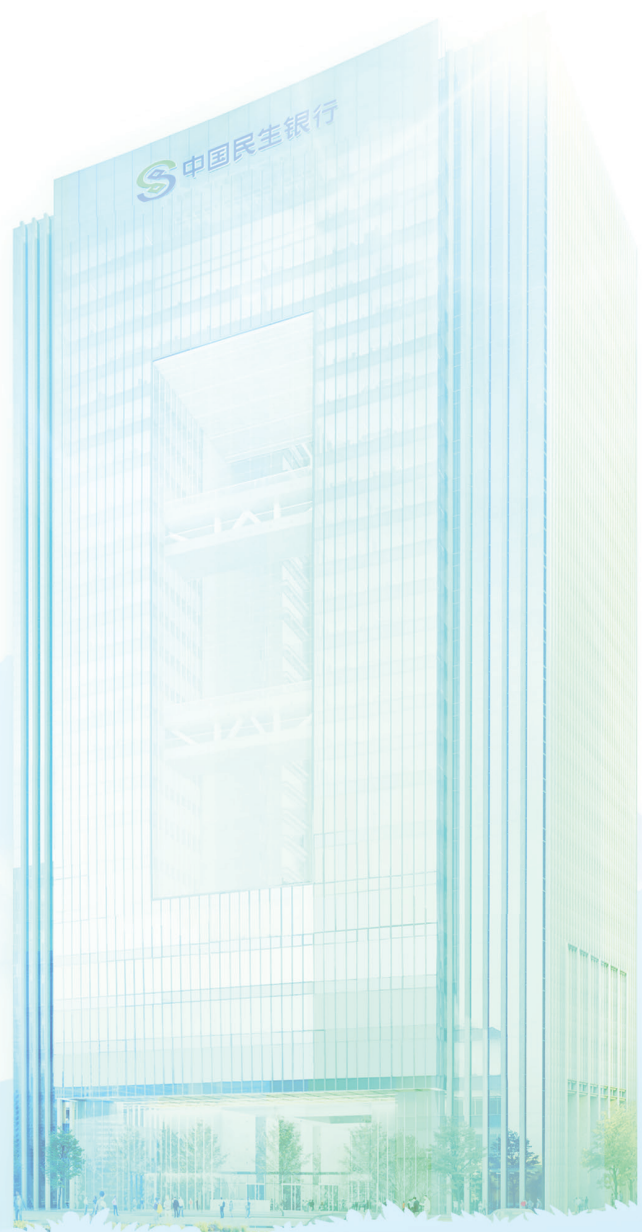
本半年度報告中涉及未來計劃等前瞻性陳述不構成本行對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

重大風險提示：本行未發現存在對本行未來發展戰略和經營目標產生不利影響的重大風險。本行採取積極措施，有效管理各類風險，具體情況請注意閱讀本報告「第三章管理層討論與分析」中相關內容。

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

目錄

重要提示	
目錄	1
釋義	2
第一章 公司基本情況簡介	3
第二章 會計數據和財務指標摘要	5
第三章 管理層討論與分析	8
一、總體經營概況	8
二、業務回顧	9
三、所處行業情況	19
四、利潤表主要項目分析	20
五、資產負債表主要項目分析	28
六、貸款質量分析	33
七、資本充足率分析	39
八、流動性相關指標	40
九、分部報告	41
十、其他財務信息	43
十一、經營中關注的重點問題	44
十二、風險管理	46
十三、前景展望	50
第四章 股份變動及股東情況	51
第五章 公司治理、環境和社會	60
第六章 重要事項	72
財務報告	75



釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義。

本行、我行、本公司、 中國民生銀行、民生銀行	指	中國民生銀行股份有限公司
本集團	指	本行及附屬公司
民生金租	指	民生金融租賃股份有限公司
民生加銀基金	指	民生加銀基金管理有限公司
民銀國際	指	民生商銀國際控股有限公司
民生理財	指	民生理財有限責任公司
金融監管總局	指	國家金融監督管理總局
央行	指	中國人民銀行
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
原中國銀保監會	指	原中國銀行保險監督管理委員會
原中國銀監會	指	原中國銀行業監督管理委員會
原中國保監會	指	原中國保險監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	香港聯交所證券上市規則
證券及期貨條例	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）
《標準守則》	指	香港《上市規則》附錄C3上市發行人董事進行證券交易的標準守則
《公司章程》	指	《中國民生銀行股份有限公司章程》
報告期	指	2026年1月1日至2026年6月30日

第一章 公司基本情況簡介

- 一、 法定中文名稱：中國民生銀行股份有限公司（簡稱：中國民生銀行）
法定英文名稱：CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.（縮寫：CMBC）
- 二、 法定代表人：高迎欣
- 三、 授權代表：楊志威、王洪剛
- 四、 董事會秘書：李彬
公司秘書：王洪剛
證券事務代表：王洪剛
聯繫地址：中國北京市西城區復興門內大街2號
投資者聯繫電話：86-10-58560975；86-10-58560824
傳真：86-10-58560720
電子信箱：cmbc@cmbc.com.cn
- 五、 註冊及辦公地址：中國北京市西城區復興門內大街2號
郵政編碼：100031
網址：www.cmbc.com.cn
電子信箱：cmbc@cmbc.com.cn
客服熱線：86-95568
信用卡服務監督電話：86-400 66 95568
- 六、 香港分行及營業地點：中國香港中環金融街8號國際金融中心二期37樓01-02室、12-16室及40樓
- 七、 披露半年度報告的
媒體名稱及網址：《中國證券報》(www.cs.com.cn)、
《上海證券報》(www.cnstock.com)、
《證券時報》(www.stcn.com)
披露A股半年度報告的
上交所網站：www.sse.com.cn
披露H股中期報告的
香港聯交所網站：www.hkexnews.hk
半年度報告備置地點：本行董事會辦公室
- 八、 中國內地法律顧問：國浩律師（北京）事務所
香港法律顧問：高偉紳律師行
- 九、 國內會計師事務所：畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）
辦公地址：中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
簽字會計師：史劍、張魯陽
國際會計師事務所：畢馬威會計師事務所
辦公地址：中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓
簽字會計師：梁達明
- 十、 A股股份登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
辦公地址：中國上海市浦東新區楊高南路188號
H股股份登記處：香港中央證券登記有限公司
辦公地址：中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
境內優先股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

第一章 公司基本情況簡介

- 十一、 股票上市地點、股票簡稱和股票代碼：
- | | | |
|------------|------------|--------------|
| A股： 上交所 | 股票簡稱： 民生銀行 | 股票代碼： 600016 |
| H股： 香港聯交所 | 股票簡稱： 民生銀行 | 股份代號： 01988 |
| 境內優先股： 上交所 | 股票簡稱： 民生優1 | 股票代碼： 360037 |
- 十二、 首次註冊日期： 1996年2月7日
首次註冊地點： 中國北京市東城區正義路4號
- 十三、 變更註冊日期： 2007年11月20日
註冊地點： 中國北京市西城區復興門內大街2號
- 十四、 統一社會信用代碼： 91110000100018988F
- 十五、 發展戰略與業務概要

本行於1996年在北京正式成立，是中國第一家主要由民營企業發起設立的全國性股份制商業銀行。

本行戰略發展目標：

特色鮮明、持續創新、價值成長、穩健經營的一流商業銀行

戰略定位：

民營企業的銀行。堅守民生銀行多年來的客戶定位與戰略選擇，保持鮮明特色不變。繼續發揮市場化體制機制優勢，以「陪伴成長發展、賦能產業生態、成就企業家夢想」為引領，打造具有較強市場競爭力的民企特色服務模式，成為民營企業的首選銀行，尤其在中小微金融服務領域樹立金字招牌，真正踐行「服務大眾、情系民生」的使命。

敏捷開放的銀行。順應數字經濟發展趨勢，推動持續創新，以科技數據驅動，優化場景融合、生態共建等綜合化服務，為大中小及個人客戶的生產與生活全旅程賦能。強化人工智能+應用，全面提升經營管理數智水平，着力提升雙客體驗，為客戶創造價值，與客戶共成長。

用心服務的銀行。以客戶為中心，落實服務創造價值，特別注重服務初心、經營本源、合規穩健。從深度理解客戶需求出發，以專業服務建立信任，以流程優化提升體驗，以價值創造增強黏性，以風險管控守護安全，促進與客戶、合作夥伴融為一體，互為客戶，實現共生共榮、共同成長。

本行經有關監管機構批准後，經營下列各項商業銀行業務：吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理國內外結算；辦理票據承兌與貼現、發行金融債券；代理發行、代理兌付、承銷政府債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業拆借；買賣、代理買賣外匯；從事結匯、售匯業務；從事銀行卡業務；提供信用證服務及擔保；代理收付款項；提供保管箱服務；經國務院銀行業監督管理機構批准的其它業務；保險兼業代理業務；證券投資基金銷售、證券投資基金託管。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；保險兼業代理業務、證券投資基金銷售、證券投資基金託管以及依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

報告期內，本行經營思路的主要變化情況請參見「第三章管理層討論與分析」。

第二章 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據和財務指標

	2026年 1-6月	2025年 1-6月	本報告期比 上年同期	2024年 1-6月
經營業績（人民幣百萬元）			增減(%)	
營業收入	73,695	70,701	4.23	65,589
利息淨收入	52,584	49,203	6.87	48,582
非利息淨收入	21,111	21,498	-1.80	17,007
其中：手續費及佣金淨收入	9,809	9,685	1.28	9,645
營運支出	21,357	21,522	-0.77	21,453
信用減值損失	31,457	26,039	20.81	20,551
所得稅前利潤	20,620	22,794	-9.54	23,476
歸屬於本行股東的淨利潤	19,537	21,380	-8.62	22,474
經營活動產生的現金流量淨額	184,168	-219,043	上期為負	-283,843
每股計（人民幣元）				
基本每股收益	0.40	0.45	-11.11	0.43
稀釋每股收益	0.40	0.45	-11.11	0.43
每股經營活動產生的現金流量淨額	4.21	-5.00	上期為負	-6.48
盈利能力指標(%)			變動百分點	
平均總資產收益率（年化）	0.49	0.55	-0.06	0.60
加權平均淨資產收益率（年化）	6.05	7.14	-1.09	7.04
成本收入比	27.80	29.22	-1.42	31.36
手續費及佣金淨收入佔營業收入比率	13.31	13.70	-0.39	14.71
淨利差（年化）	1.39	1.30	0.09	1.26
淨息差（年化）	1.47	1.39	0.08	1.38

第二章 會計數據和財務指標摘要

	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本報告期末 比上年度末	2024年 12月31日
規模指標(人民幣百萬元)			增減(%)	
資產總額	7,794,531	7,832,567	-0.49	7,814,969
發放貸款和墊款總額	4,509,997	4,430,610	1.79	4,450,480
其中：公司貸款和墊款	2,906,925	2,751,726	5.64	2,679,921
個人貸款和墊款	1,603,072	1,678,884	-4.52	1,770,559
貸款減值準備	94,305	93,966	0.36	93,129
負債總額	7,076,982	7,129,370	-0.73	7,158,401
吸收存款總額	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
個人存款	1,441,898	1,390,217	3.72	1,298,353
股本	43,782	43,782	-	43,782
歸屬於本行股東權益總額	704,800	689,637	2.20	642,859
歸屬於本行普通股股東權益總額	579,800	564,637	2.69	547,859
歸屬於本行普通股股東的 每股淨資產(人民幣元)	13.24	12.90	2.64	12.51
資產質量指標(%)			變動百分點	
不良貸款率	1.47	1.49	-0.02	1.47
撥備覆蓋率	142.19	142.04	0.15	141.94
貸款撥備率	2.09	2.12	-0.03	2.09
資本充足率指標(人民幣百萬元)			增減(%)	
資本淨額	820,830	784,943	4.57	752,993
其中：核心一級資本淨額	578,300	563,554	2.62	546,689
其他一級資本淨額	125,792	125,810	-0.01	95,814
二級資本淨額	116,738	95,579	22.14	110,490
風險加權資產	6,142,309	6,011,048	2.18	5,842,716
			變動百分點	
核心一級資本充足率(%)	9.42	9.38	0.04	9.36
一級資本充足率(%)	11.46	11.47	-0.01	11.00
資本充足率(%)	13.36	13.06	0.30	12.89
總權益對總資產比率(%)	9.21	8.98	0.23	8.40

第二章 會計數據和財務指標摘要

註:

1. 平均總資產收益率=淨利潤／期初及期末總資產平均餘額。
2. 每股收益和加權平均淨資產收益率：根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》（2010年修訂）等規定計算。在計算上述指標時已經考慮了發放優先股股息和永續債利息的影響。
3. 成本收入比=（營運支出及其他營運支出－税金及附加）／營業收入。
4. 淨利差=生息資產平均收益率－付息負債平均成本率。
5. 淨息差=利息淨收入／生息資產平均餘額。
6. 發放貸款和墊款總額、吸收存款總額及其構成均不含應計利息。
7. 貸款減值準備包含以攤餘成本計量的貸款減值準備和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備。
8. 吸收存款總額包括公司存款、個人存款和其他存款。
9. 不良貸款率=不良貸款總額／發放貸款和墊款總額。
10. 撥備覆蓋率和貸款撥備率指標按照原中國銀保監會《關於調整商業銀行貸款損失準備監管要求的通知》（銀監發〔2018〕7號）的規定執行。本報告期末，本集團及本行適用的撥備覆蓋率和貸款撥備率的監管標準為130%和1.8%。撥備覆蓋率=貸款減值準備／不良貸款總額；貸款撥備率=貸款減值準備／發放貸款和墊款總額。

二、補充會計數據和財務指標

主要指標(%)	標準值	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
流動性比例（本外幣）	≥25	72.14	75.23	82.95
流動性比例（人民幣）	≥25	65.78	71.23	80.74
流動性比例（外幣）	≥25	193.33	153.90	123.49
流動性覆蓋率	≥100	134.11	135.60	161.99
淨穩定資金比例	≥100	105.94	104.85	108.31
槓桿率	≥4.125	7.55	7.51	7.18
單一最大客戶貸款比例	≤10	1.86	1.42	2.42
最大十家客戶貸款比例	≤50	8.81	8.34	10.17

註:

1. 以上數據根據中國銀行業監管的相關規定計算。
2. 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款總額／資本淨額。
3. 最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款總額／資本淨額。

貸款遷徙率(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
正常類貸款遷徙率	1.88	1.52	1.56
關注類貸款遷徙率	29.51	27.82	28.93
次級類貸款遷徙率	160.95	90.11	86.85
可疑類貸款遷徙率	170.08	89.55	79.02

註：貸款遷徙率為銀行口徑，根據《中國銀保監會關於修訂銀行業非現場監管基礎指標定義及計算公式的通知》（銀保監發〔2022〕2號）規定計算，2026年6月30日數據為年化數據。

第三章 管理層討論與分析

一、總體經營概況

報告期內，本集團深入貫徹國家戰略部署及監管要求，錨定「穩增長、優結構、強基礎、提質效」戰略主軸，持續築牢客戶基礎、迭代基礎產品服務、夯實基礎管理能力。堅持以客戶為中心，以深耕存量、優化增量為抓手，調優客戶結構；深化客群分層分類經營，落實服務創造價值；強化高質量獲客渠道建設，壓實經營責任，做好新客提升。做強負債經營，把低成本存款增長作為負債業務重中之重。依託企業級資金承接體系，深化全客群、全場景、全鏈路資金閉環經營，推動低成本負債增長。堅持高質量信貸增長，主動融入國家發展大局，服務實體經濟，加大對「五篇大文章」、製造業、民營經濟等重點領域支持力度。深入踐行「合規經營就是核心競爭力」理念，將風險合規管理作為價值創造的重要途徑。全面提升風控合規水平，強化新增風險管控與存量風險化解。深化數智經營賦能，以數字技術和數據要素雙輪驅動關鍵業務場景及管理模式升級。本集團實現信貸規模合理增長、結構持續優化與風險有效防控，整體經營呈現穩中有進、穩中提質良好態勢。

資產負債結構持續調優，規模保持平穩。資產端，緊密圍繞實體經濟重點領域和薄弱環節，持續加大信貸投放。截至報告期末，本集團資產總額77,945.31億元，比上年末減少380.36億元，降幅0.49%。其中，一般性貸款持續增長，期末餘額43,755.40億元，比上年末增加711.80億元，增幅1.65%，在資產總額中佔比56.14%，比上年末上升1.19個百分點。負債端，強化客戶經營與產品服務，以流量思維深化客戶資金全生命周期管理，通過結算閉環、產品承接與服務提升，做大存款沉澱，優化負債結構。截至報告期末，本集團負債總額70,769.82億元，比上年末減少523.88億元，降幅0.73%。其中，吸收存款總額43,925.55億元，比上年末增加1,153.17億元，增幅2.70%，在負債總額中佔比62.07%，比上年末上升2.08個百分點；個人存款繼續穩步增長，期末餘額比上年末增加516.81億元，佔比提升0.33個百分點。

淨息差同比提升，營業收入保持增長。本集團持續深化改革轉型，着力優化負債結構，穩定淨息差，推動經營效益持續改善。報告期內，本集團淨息差1.47%，同比提升8BP；同時，生息資產日均同比增加781.15億元，增幅1.10%，息差改善及規模增長帶動營業收入增加。報告期內，本集團實現營業收入736.95億元，同比增加29.94億元，增幅4.23%；其中，利息淨收入525.84億元，同比增加33.81億元，增幅6.87%；手續費及佣金淨收入98.09億元，同比增加1.24億元，增幅1.28%。報告期內，本集團持續加大不良資產處置力度，信用減值損失同比增加，歸屬於本行股東的淨利潤195.37億元，同比減少18.43億元，降幅8.62%。

築牢集團一體化風險管理體系，資產質量保持總體穩定。報告期內，本集團持續落實「穩中求進、優化結構、提升質效」的風險偏好，以「全面管、精細管、主動管」為風險管理核心目標，提升對全行高質量發展的支撐力。開展「貸投後管理深化年」活動，深化三道防線協同管理體系建設，實現業務發展與風險管理的深度融合。提升重點領域風險防控能力，加大不良資產清收處置力度，保持資產質量總體穩定。截至報告期末，本集團不良貸款總額663.23億元，比上年末增加1.69億元；不良貸款率1.47%，比上年末下降0.02個百分點；撥備覆蓋率142.19%，比上年末上升0.15個百分點。

第三章 管理層討論與分析

二、業務回顧

(一) 做好「五篇大文章」

1、科技金融

本行將科技金融作為戰略業務納入全行中長期發展規劃，持續提升金融服務科技創新企業的質效。一是緊扣國家「十五五」規劃。深耕戰略新興產業與未來產業領域的重點賽道，聚焦戰略客戶，開展鏈式開發，提升產業賦能能力；完善客戶服務模式，提升經營質效。二是優化服務機制。提升科技金融特色支行／專營支行服務質效，升級科創金融2.0模式，構建「創投生態獲客+全周期服務+專業化風控」三位一體的服務體系，並加大對特色支行／專營支行經營績效的動態評估與檢視。三是持續深化生態建設。推進投聯貸業務模式的實施與落地，深化與專業投資機構合作，為科技創新企業提供全生命周期綜合金融服務；強化與政研、產業、資本等生態夥伴緊密協同，並整合本集團商投行、境內外資源，為科技創新企業提供「股（股權）、債（債券）、貸（信貸）、保（擔保）」一站式服務。四是強化數智化服務能力。借助AI持續迭代「科技金融螢火平台」，推進與其他工具的功能整合，建設一站式智能營銷工具。截至報告期末，本行服務科技型企業12.98萬戶。

2、綠色金融

本行將綠色金融納入核心戰略，持續完善綠色金融產品與服務體系，不斷強化業務創新，業務發展取得積極成效。一是綠色信貸規模快速增長。截至報告期末，本行綠色貸款餘額3,891.99億元，比上年末增加357.70億元，增幅10.12%，為綠色低碳產業發展提供了有力的信貸支持。二是積極籌備綠色金融債券發行。在2025年實現綠色金融債券發行突破的基礎上，2026年上半年積極推進綠色金融債券發行，已基本完成準備工作¹，募集資金將全部投向綠色實體項目。三是持續完善綠色金融產品與服務體系。本行以「民生峰和」品牌為統領，不斷完善充實「投（綠投通）、融（綠融通）、鏈（綠鏈通）、營（綠營通）」系列產品，圍繞能源、鋼鐵等重點行業，着力構建綠色發展全周期服務體系。報告期內，基於客戶需求和市場熱點，先後打造服務智慧能源、綠色工廠等領域的綜合金融服務方案，反響較好。四是碳金融與綠色創新縱深推進。深度參與全國碳市場建設，廣泛服務高碳行業控排企業交易結算需求；加強「民生碳e貸」、環境權益質押、「碳普惠紅包」等業務推廣；推動落地可持續發展掛鉤貸款、轉型貸款等創新業務。五是可持續發展獲得高度認可。經過在綠色低碳領域的多年深耕，本行可持續發展理念和實踐得到廣泛肯定，明晟ESG評級連續保持AAA級。

¹ 「中國民生銀行股份有限公司2026年綠色金融債券（第一期）」已於2026年7月16日簿記建檔，並於2026年7月20日完成發行。發行規模為人民幣150億元，3年期固定利率，票面利率為1.50%。

第三章 管理層討論與分析

3、普惠金融

本行深入貫徹中央金融工作會議精神，紮實做好普惠金融大文章。順應國家金融監管導向，圍繞小微企業金融服務「穩投放、優結構、提質量、可持續」總體要求，堅定走普惠金融高質量可持續發展道路，更加注重金融資源與實體經濟需求相匹配，追求信貸質的有效提升和量的合理增長。一是深耕小微企業客群，拓寬中小微經營主體服務覆蓋面。報告期內，本行針對不同類型、不同發展階段的小微客戶構建分層分類服務體系，通過高頻基礎金融服務與廣大經營主體建立長期穩定的連接。加大小微科創企業金融支持，建立並完善覆蓋企業全生命周期的服務體系。聚焦外貿型小微企業等特色客群，夯實跨境結算、基礎金融服務能力，為涉外小微企業打通經營全流程金融支持渠道。報告期內，面向小微商戶及小微企業的結算收單業務累計結算量353.30億元，實現中小微企業國際結算量120億美元。二是優化信貸資源配置，對重點領域實施精準信貸支持。報告期內，本行持續調整普惠信貸投向結構，建立優質客群白名單精準觸達機制，重點向集團客戶鏈、產業鏈上下游、經營性財富客群、科創小微、區域特色產業集群等符合國家戰略導向的客群傾斜。針對各地特色產業經營主體的差異化融資需求，落地「蜂巢計劃」專屬綜合金融方案357個，實現「一業一策」的精準觸達。持續升級中小微智能風控平台，迭代優化民生惠信用貸系列產品，提升風險識別精準度和審批效率。截至報告期末，「民生惠」信用貸餘額362.20億元，實現合理讓利與資產質量穩健的平衡。三是依託數字化能力升級綜合金融產品，提升小微企業服務效率。本行持續迭代「民生e家」線上服務平台，為小微企業提供人事管理、薪稅發放、財務記賬、發票管理、費用報銷等一站式數字化經營工具，累計服務小微企業超2萬戶，幫助小微企業降低日常經營管理成本。持續優化票據、保函等線上融資業務流程，實現小微企業銀行承兌匯票分秒級開立，小微保函業務辦理時長壓縮至4小時以內，通過線上化、智能化手段簡化業務办理流程，切實提升小微企業融資便利性。

截至報告期末，本行普惠型小微企業貸款餘額6,759.35億元，普惠型小微企業有貸戶40.13萬戶。報告期內，本行普惠型小微企業貸款平均發放利率3.14%，普惠型小微企業貸款不良率1.45%。全行2,376家營業網點持續為小微企業提供專業化的普惠金融服務。

4、養老金融

本行積極響應國家應對人口老齡化的戰略部署，以「成為養老金融首選銀行」為長期願景，以「民生悅享」為統一品牌，持續提升養老金融綜合服務能力。一是深度融入多層次、多支柱養老保險體系建設。第一支柱方面，夯實社保卡換發、養老金代發基礎服務；第二支柱方面，強化企業年金擴面宣傳，提升年金客戶服務能力；第三支柱方面，上線儲蓄國債（電子式）產品，豐富個人養老資產配置工具。二是提升養老產業金融服務質效。用好再貸款、貼息等政策工具，積極支持養老機構、護理機構等產業領域。三是持續提升全渠道老年客戶服務體驗。優化線下網點適老服務標準化流程，升級手機銀行和95568客服熱線服務老年客戶功能。四是築牢老年群體金融安全防線。對老年人風評新增特定校驗規則，持續開展反詐宣傳。

截至報告期末，本行開立個人養老金賬戶264.89萬戶，比上年末增加6.09萬戶，增幅2.35%；企業年金賬戶管理業務管理個人賬戶數32.71萬戶，比上年末增長4.67%。

第三章 管理層討論與分析

5、數字金融

報告期內，本行把握AI技術革命浪潮，響應國家政策和監管指引，統籌制定未來五年數字金融行動方案，編製科技、數據和AI建設藍圖，系統推進數智民生建設。研發體系持續深化，數字產品價值交付開發管理模式繼續推廣，擴大領域範圍，加強人才培養。村鎮銀行改制數據治理專項工作，圍繞指標標準建設和指標管理有序開展，順利完成7家村鎮銀行改制系統切換及數據遷移工作。構建AI增強型企業架構治理體系(AEA)，提升架構管理質效。通過採用權重量化及推測解碼技術，實現大模型推理速度提升40%。建成支持Skill、MCP協議的企業級Agent平台，通過網關技術實現智能體身份認證與越權防控。構建了AI安全漏洞檢測智能體，提升漏洞發現和安全隱患發現能力。建立非結構化數據入湖技術框架與服務體系，升級非結構化數據統一存儲和價值挖掘能力。軟件工程全流程智能化持續演進，打造CLI+「規格驅動開發」輕量化應用路線，擴大適配範圍，推進多Agent協同，助力端到端交付效率和質量提升。

數智化營銷持續提升作業體驗和效能。平台支持個人、法人客群高效分析，智能解讀客戶畫像、提供針對性營銷建議。建立營銷策略決策機制，實現多維度統一策略決策，打造策略執行跟蹤迭代機制，提升一線員工拓客與服務效率。數智化風控持續提升分析研判能力。投產信貸政策知識庫及信貸政策智能比對，大模型優化財務分析、智能審議等場景應用，縮短授信審批時長，建立信貸監測分析標準作業流程及全行信貸統一分析標尺，支持信貸資產分析的全面性，以及對風險預警的有效性。落實「資金鏈」精準治理要求，對收單、生活繳費等重點場景開展涉詐風險評估與防控機制優化，保障客戶資金安全。數智化渠道提升效率和體驗。個人手機銀行推出智能助手服務，支持客戶通過對話辦理業務；升級結售匯流程，實現4步操作、1分鐘辦結。企業網銀上線資產總覽，拓展繳費場景，企業手機銀行推出移動端簽約中心和跨屏認證服務，提升線上簽約與交易認證便利性。數智化運營持續深化。深化對公賬戶差異化服務，優化收費流程、擴展二維碼收費應用場景、完善移動運營對公開戶服務功能，以收費模式創新為客戶帶來更加便捷的服務體驗。「遠程銀行」深化大模型應用，重點提升智能輔助的精準度與場景覆蓋率。

截至報告期末，本行零售線上平台用戶數13,169.12萬戶，比上年末增長2.75%；銀企直聯客戶數11,324戶，比上年末增長23.56%。

(二) 主要業務回顧

1、公司銀行業務

(1) 戰略舉措

本行將公司金融作為助力實體經濟高質量發展的重要手段，持續貫徹落實「3(經營體系：指揮體系、作戰體系、責任體系)+3(管理支撐：數智支撐、團隊支撐、政策支撐)+N(業務增長點：中小客群、公司財富管理、一體化結算、供應鏈金融、跨境業務、機構業務、上市公司等)」戰略，不斷優化客戶分層分類經營體系，強化高質量獲客渠道建設，落實客戶經營責任，提升大中小微個人客戶的一體化服務質效；強化結算拓展，堅持優化負債結構，大幅壓降負債成本；圍繞「五篇大文章」，深化重點領域信貸支持；完善對公風險管理體制機制，全面夯實一道防線建設；穩步提升數字化營銷、系統支撐能力，以及「業務直通車」等賦能機制，推動公司業務可持續發展。

報告期內，本行各項公司業務保持平穩發展。截至報告期末，本行公司存款餘額29,391.02億元，比上年末增加649.37億元，增幅2.26%；一般公司貸款餘額27,742.45億元，比上年末增加1,469.10億元，增幅5.59%。

第三章 管理層討論與分析

(2) 客群方面

深耕高質量客群經營，全面壓實客戶經營主體責任。從考核導向、市場拓展兩端落地客戶分層分類管理，按照客戶綜合開發情況劃分卓越、價值、成長、潛力四類客群，配套對應專屬營銷服務方案，切實提升渠道獲客質量，實現客戶向上升級；重點聚焦科技企業、上市及擬上市公司、發債優質企業等成長性客戶，依託總分行協同營銷體系，深挖客戶多場景綜合金融需求，定制匹配差異化服務方案，持續深化客戶合作黏性。

持續優化戰略客戶經營，強化戰略客戶牽引，進一步提升大中小微個人綜合開發成效。截至報告期末，本行總、分行級戰略客戶²對公貸款餘額（含貼現）15,990.87億元，比上年末增加896.72億元，對公存款餘額11,776.64億元，比上年末增加242.31億元；報告期內，戰略客群帶動供應鏈投放金額2,267.65億元；代發對公客戶新增393戶，帶動代發個人客戶增長9.59萬戶。

機構業務深入落實國家戰略，深化科技與業務融合，通過政府部門、企業、居民聯動，打造機構業務專業化、特色化、生態化結算服務場景，在陪伴客戶成長的道路上穩步前行、共贏發展。截至報告期末，本行機構客戶數62,470戶，存款餘額5,073.96億元；報告期內，本行在財政、社保、住建、公積金、農業農村、醫保、養老等多個基礎重點領域獲得資格資質149項。

(3) 業務及產品方面

以客戶需求為中心，深化綜合賦能。本行深度挖掘企業結算服務需求，圍繞企業日常經營場景與資金融通需要，組建全行結算業務敏捷組織（「結算+」專班），橫向打通業務條線、縱向貫通總分支機構，推動「國際+國內」「結算+融資」「公司+零售」「金融+非金融」的全維度業務融合，為客戶提供一站式、全鏈條綜合解決方案。報告期內，「三通一雲」（稅費通、易管通、收款通、民生財資雲）交易額同比增長1.5倍，代發交易額同比增長近4%，代客結售匯業務量同比增長超30%。截至報告期末，「民生財資雲」服務各級客戶及成員單位達3.8萬家。

深耕供應鏈金融服務，助力實體經濟降本增效。本行深化「一點接入、全行服務」的協同展業模式，依託「民生E鏈」產品的場景化服務，精準滴灌鏈上中小企業，提升全產業鏈協同效率。截至報告期末，供應鏈金融累計服務鏈上客戶超7萬戶。

創新跨境聯動服務機制，踐行高水平對外開放。本行落實穩外貿穩外資、人民幣國際化等國家部署，全面完善並推廣上海自貿區分行、海口分行、香港分行、倫敦分行、民銀國際和民生金租六大平台「1+6」的跨境聯動服務機制，發揮各平台的區域優勢和服務特色，為客戶提供「一點接入、全球服務」的全方位、多層次跨境金融解決方案。報告期內，跨境人民幣業務量、跨境資產投放、跨境業務服務客戶數同比分別增長213.89%、29.92%、13.18%。

持續發力重點領域，中長期貸款產品體系不斷完善。本行不斷加大國家重點支持領域資源配置，服務實體經濟發展，銀團業務穩步前行。截至報告期末，境內機構銀團貸款餘額3,691.78億元，比上年末增長3.42%。同時，本行聚焦落實國家重點戰略，助力客戶直接融資，積極承銷科技創新債券、綠色債券、鄉村振興票據等。報告期內，債券發行規模1,353.93億元，服務客戶262家。其中，承銷非金融企業債務融資工具350隻，規模1,343.93億元。

² 根據公司板塊客戶邊界整體安排部署，自2026年二季度起，戰略客戶切換至新客群邊界，比較期數據相應調整。

第三章 管理層討論與分析

(4) 風險管理方面

本行公司條線堅持經營發展以風險防控能力為邊界，堅定執行「穩中求進、優化結構、提升質效」的風險偏好，統籌發展和安全；強化「三引合一」，圍繞高質量發展大局，持續加強金融「五篇大文章」等重點領域的信貸資源傾斜，優化業務結構；全面夯實「一道防線」風險管理體系，強化風險管理的主動性和前瞻性，提升自主控險能力，有效防範化解重點領域風險；秉持「合規經營就是核心競爭力」理念，堅守依法合規經營底線，加強合規檢查管理，不斷提升服務實體經濟質效。

2、零售銀行業務

(1) 戰略舉措

本行堅持將零售業務作為長期性、基礎性戰略業務，深化一體化協同體制機制建設，注重數智化體系建設，持續優化客群經營體系，不斷提升零售業務精細化管理能力。

截至報告期末，本行管理零售客戶總資產35,350.53億元，比上年末增加2,512.05億元，增幅7.65%。其中，金卡及以上客戶金融資產30,524.70億元，比上年末增加2,284.95億元，增幅8.09%，佔全行管理零售客戶總資產的86.35%。零售儲蓄存款14,243.55億元，比上年末增加563.98億元，增幅4.12%。財富中收保持較快增長，報告期內，實現財富中收30.13億元，同比增加9.73億元，增幅47.66%。

截至報告期末，本行零售貸款（含信用卡透支業務）合計15,905.72億元，比上年末減少704.10億元，降幅4.24%。其中，信用卡透支4,064.57億元，比上年末減少260.03億元；按揭貸款餘額5,627.99億元，比上年末減少83.04億元。

(2) 客群方面

截至報告期末，本行零售客戶數為14,663.25萬戶，比上年末增長2.56%。貴賓客戶數510.35萬戶，比上年末增加31.95萬戶，增幅6.68%。

報告期內，本行持續深化客群經營體系建設。一是深化基礎客群直營模式，加強直營經理能力建設。二是提升財富客群專營品質，推進全流程營銷管理閉環。三是打造極致體驗的私人銀行服務，立足客戶需求提供綜合解決方案。

打造高質量獲客體系，不斷夯實零售客群基礎。一是公私聯動機制進一步深化，代發客戶質量持續優化。二是深化信用卡一體化協同，與山姆建立長期穩定的合作關係，獲取優質的財富客群。三是推行網格化營銷，聯合網周合作夥伴共建社區金融生態。四是聚焦客戶高頻生活場景，構建銀聯、商超等多元化生態獲客體系。

深耕財富客群精細化經營，持續升級客戶服務體驗。一是全面優化經營體系，聚焦重點業務場景實現客戶廣泛覆蓋。二是圍繞客戶多元財富管理目標，推出一體化解決方案。報告期內，財富客群向上輸送私銀客戶數同比增長8.98%。三是推動客戶服務體驗升級，優化線上服務頁面、產品購買流程及合規操作環節。

升級數智化經營體系，深化個人客群綜合經營平台建設。一是統一客戶洞察體系，持續迭代客戶標籤、模型能力。二是統一策略決策，建立以客戶體驗與價值貢獻為核心的統一決策機制。三是統一內容管理，升級內容運營平台。四是統一渠道分配，搭建線上線下全渠道執行標準化作業流程。五是統一監測評估，打造「監測－預警－優化－驗證」監測閉環。

第三章 管理層討論與分析

(3) 業務及產品方面

着力提升本行零售產品與服務市場競爭力，堅持為客戶提供有溫度、高品質的金融服務。豐富穩健財富管理產品貨架，優化消費信貸服務，深化支付生態建設，持續提升客戶服務質效。

圍繞客戶投資需求，全面升級財富產品貨架。一是做穩做強理財產品，加大長盈活錢理財、定制持有期等產品供應力度，加強安心、穩健系列封閉產品的品質管理。二是增強存款產品競爭力，豐富結構性存款掛鉤標的。三是優化保險產品體系，布局分紅險和商業養老金產品。四是豐富私募產品貨架，基於客戶視角補充多資產多策略產品。

堅持高質量發展目標，持續優化消費信貸投放結構。一是按揭業務深化渠道合作。報告期內，重點區域投放佔比同比提升2.67個百分點，重點房企投放佔一手房投放比例同比提升14.54個百分點，頭部中介投放佔二手房投放比例同比提升9.08個百分點。二是穩步提升重點優質客群民易貸產品覆蓋度。報告期內，優質單位項下個人客戶及本行優質存量客戶簽約佔比同比提升23.16個百分點。

深化信用卡生態建設，驅動消費服務升級。一是積極響應財政貼息政策，推出「財政貼息+分期優惠」等系列促消費活動。二是深化構建支付結算生態，強化連鎖、國補、文旅等特色場景收單結算服務能力，打造「聚惠民生日」等優質消費品牌。三是拓展數字消費場景，持續完善線上辦卡、用卡、分期、支付及客戶服務能力。報告期內，信用卡電子支付交易規模3,691.57億元，同比增長18.40%；交易筆數8.25億筆，同比增長10.29%。

物理分銷渠道。本行在境內建立高效的分銷網絡，實現了對中國內地所有省份的布局，主要分布在長江三角洲、珠江三角洲、環渤海經濟區等區域。截至報告期末，本行銷售網絡覆蓋中國內地的142個城市，包括148家分行級機構（含41家一級分行（不含香港分行、倫敦分行）、107家二級分行（含異地支行））、2,376家支行營業網點，包括1,268家一般支行（含營業部）、970家社區支行、138家小微支行。

專題：民生磐石3.0—從穩健投資到全周期陪伴

民生磐石產品系列是本行踐行穩健財富管理的核心產品體系之一。作為財富管理的拳頭產品，磐石產品系列全面貫徹「多資產多策略」投資思想，以相對明確的絕對收益和回撤管控為目標，滿足客戶穩健財富管理需求。

本行於2019年創立磐石品牌，滿足客戶對穩健收益的需求，打造省心的穩健財富選擇。2023年推出磐石2.0產品系列，進一步提升收益彈性，實現「穩健+增強」目標。2026年升級磐石3.0產品系列，整合民生理財、公募基金、券商等合作機構資源稟賦，拓寬多元資產覆蓋、豐富投資策略矩陣、優化產品結構設計，通過低相關性資產分散波動，以互補策略提升收益，推動貨架理念從「單一產品」向「產品+全周期陪伴」轉型，持續提升客戶投資體驗。

下階段，本行將持續豐富民生磐石3.0產品體系，推動業務模式從產品管理向平台建設升級，充分融合各類合作機構的專業優勢，打造引領市場的資產配置服務方案。

(4) 風險管理方面

持續完善智能風控體系，做實全流程風險管理閉環。一是迭代優化按揭業務風控策略，推進審查審批標準化智能化建設，升級民易貸全流程數智風控。二是不斷升級構建多平台監測預警體系，豐富潛在風險及不良資產化解處置手段。三是全面優化零售內評評級模型，強化反欺詐能力，統一授信額度管控標準，築牢資產業務風險安全防線。

第三章 管理層討論與分析

3、資金業務

(1) 戰略舉措

本行始終堅持以「客戶為中心」的核心思想，緊密圍繞戰略部署，推動金融市場各項業務高質量發展。一是持續深化同業客群綜合經營，聚焦同業負債「調結構、控成本」，全面落實一體化營銷協同，推進同業業務穩健發展。二是堅持「投資交易+產品營銷」雙輪驅動，深耕固定收益、外匯、貴金屬三大核心領域，不斷提升市場投研能力及組合管理水平。三是持續推進託管核心客群開發，深化業務協同模式，推進託管戰略客戶服務模式轉型，實現託管及養老金業務高質量發展。

(2) 客群方面

本行認真貫徹「同業戰略客戶綜合經營」的理念，持續深化分層分類經營，強化風控與科技賦能，着力提高綜合服務水平。一是優化同業客群經營體系，圍繞細分客群，聚焦重點產品，制定分層分類的差異化服務策略，提升客群綜合價值貢獻。二是踐行「一個民生」戰略，推動同業客群與公司、零售及附屬機構的協同聯動，深化同業生態圈的一體化經營。

(3) 業務及產品方面

同業資金業務方面，本行持續優化資金業務結構，實現資產負債穩健運行。一是強化負債成本管理，拓展低成本同業活期存款，降低同業負債成本。二是優化同業負債結構，堅持量價平衡的發展策略，提升同業負債穩定性。三是有效把握市場機遇，合理安排資產投放。

固定收益業務方面，本行錨定國家戰略導向，深耕服務實體經濟主線，穩步提升組合收益水平與風險防控能力。一方面，精準對接實體融資需求，有效覆蓋民營、科技、綠色重點領域，支持宏觀經濟發展；另一方面，動態優化債券組合結構，迭代升級智慧投資分析平台，依託數字化工具賦能固收業務高質量發展。截至報告期末，本行債券資產規模2.09萬億元，其中，人民幣債券規模1.95萬億元，外幣債券規模216.99億美元。

外匯業務方面，本行堅守服務實體經濟本源，持續深化匯率風險中性理念的推廣。一方面，持續優化外匯業務服務流程，豐富代客外匯產品貨架，提升匯率避險產品適配性；另一方面，常態化開展市場行情解讀與實操培訓，引導企業主動管理匯率風險，全方位滿足中小微企業多元化套保需求。報告期內，銀行間外匯綜合做市排名穩居市場前列。

貴金屬業務方面，本行持續深耕「民生金」貴金屬特色品牌，搭建覆蓋零售、對公的多元產品供給體系。一方面，持續運用技術手段拓展零售業務服務渠道，優化客戶資產配置方案，提升黃金投資體驗；另一方面，立足實體產業客戶需求，提供價格避險等產品服務，賦能上下游實體企業。同時，本行持續履行上海黃金交易所、上海期貨交易所黃金期貨合約做市職責，保障場內市場流動性供給。報告期內，本行貴金屬交易量、交易金額穩步提升。

資產託管業務方面，本行持續強化「客群+產品」協同，重點圍繞核心客群持續深化業務協同聯動，推進託管戰略客戶服務模式轉型，強化業務精細化管理。報告期內，借助科技賦能提升運營履職服務質效，持續豐富託管「小i+」服務體系，針對託管客戶推出「託管函證通」等民生特色託管服務，提升客戶服務體驗，全行託管規模保持穩健增長。截至報告期末，本行證券投資基金託管規模1.49萬億元，比上年末增長8.76%；銀行理財託管規模1.22萬億元，比上年末增長4.27%；信託財產保管規模1.37萬億元，比上年末增長2.24%。

第三章 管理層討論與分析

(4) 風險管理方面

本行同業風險管理以穩健合規和價值協同為目標，緊盯准入管理、過程管理、退出管理三個關鍵環節，配套制度體系、技術支撐、組織保障、培訓指導和監督評價等五項機制，推動金融機構業務持續健康發展。報告期內，持續優化同業客戶授信管理及貸投後管理機制，強化一道風險防範職責，從完善名單制管理機制、提升貸投後管理質效、強化智能化風控工具應用等方面入手，有序推進各項同業風險管理工作，實現風險的有效控制。

本行依據董事會風險偏好及經營規劃，制定年度市場風險限額，強化利率、匯率及商品風險管理，完善風險監測與報告機制。本行提升信用債發行人風險評估與預警能力，嚴控信用風險，完善債券統一管理體系。同時，本行堅持審慎穩健原則，優化本外幣債券投資組合，合理配置高流動性債券。報告期內，債券投資信用資質保持優良。

本行全面穩健推進資產託管和養老金業務的風險合規管理工作，優化制度體系，深化合規檢查，強化系統建設，推動形成事前防範、事中管控和事後監督的全流程風險防控體系，切實提升全面風險管理能力。報告期內，本行資產託管業務風控運作情況良好，未發生重大風險事件。

4、境外分行業務

(1) 香港分行

香港分行緊扣本集團「一個民生」發展戰略，充分發揮全行境外業務重要樞紐平台作用，通過精細化客群運營與多元化產品應用，推動公司銀行、金融市場、私人銀行及財富管理三大業務板塊協同發展，經營業績持續增長。截至報告期末，香港分行資產總額2,514.61億港元，比上年末增長3.12%，其中，客戶貸款及墊款總額1,466.82億港元，比上年末增長18.49%，在資產總額中佔比58.33%；客戶存款總額1,890.90億港元，比上年末增長7.00%。報告期內，實現淨收入20.58億港元，同比增長24.88%。

深化客群經營，驅動業務增長。截至報告期末，對公戰略客戶總體信貸資產規模684.32億港元，比上年末增長19.69%；圍繞戰略客戶深化跨境聯動，新增跨境聯動開戶131戶，同比增長8.26%；私銀及財富客群資產管理規模527.13億港元，比上年末增長18.73%。打造特色產品，夯實服務體系。拓寬金融市場業務產品矩陣，代客業務交易量規模保持較好水平，報告期內，代客業務交易量達102.00億美元；優化私人銀行及財富管理的產品及服務體系，境外保險及跨境理財通業務於在港可比中資股份制銀行中保持領先；依託境外託管平台優勢，推動託管規模穩健增長，截至報告期末，資產託管規模2,678.23億港元，比上年末增長31.03%。強化風險管理，合規穩健經營。報告期內，夯實全面風險管理體系，堅持業務發展與風險約束並重，優化調整信貸資產組合，強化資產質量管控工作；主動識變應變，強化前瞻預判和風險預警，嚴守流動性管理底線，推動負債與結算產品創新，有效管理負債來源集中度，報告期內，香港分行各項流動性指標均達到良好穩健水平。

(2) 倫敦分行

報告期內，倫敦分行堅持以服務國家戰略為指引，緊密圍繞三大定位，積極應對複雜多變的國際經濟金融環境，堅持穩中求進工作總基調，持續提升跨境金融服務能力和國際化經營水平。截至報告期末，倫敦分行資產總額10.67億美元；報告期內，新增貸款規模1.69億美元。

倫敦分行立足國際金融中心區位優勢，持續提升平台價值創造能力。持續開展英國及歐洲地區市場營銷工作，積極發揮橋樑紐帶作用，重點支持在新能源、高端製造、數字基建、清潔能源等領域具備全球競爭力的中國企業，大力開展跨境聯動項目，為境內業務注入新動能。全方位深化跨時區服務能力。代理總行夜盤交易量延續高速增長，報告期內同比增長3.4倍。首次成功通過CMU債務工具中央結算系統發行人民幣存款證，邁出人民幣國際化堅實步伐。多措並舉夯實風險合規管理質效。強化動態監測，聚焦重點風險，進一步提升風險識別、評估與應對能力，健全合規管理長效機制，為分行穩健運營和高質量發展提供了堅實保障。

第三章 管理層討論與分析

5、主要股權投資情況及併表管理

截至報告期末，本行長期股權投資135.50億元，具體情況請參考財務報表附註。

(1) 民生金租

民生金租是經原中國銀監會批准設立的首批5家擁有銀行背景的金融租賃企業之一，成立於2008年4月，註冊資本50.95億元。本行持有民生金租54.96%的股權。民生金租主要開展車輛、船舶、商用飛機、公務機、大型設備融資和設備普惠租賃業務。

報告期內，民生金租緊扣中央「穩中求進、提質增效」的要求，錨定高質量發展目標，全面落實金融「五篇大文章」，深度融入大規模設備更新及消費品以舊換新政策機遇，以創新驅動深挖業務潛能，在確保業務穩健增長的同時加快構建可持續商業模式，持續提升服務實體經濟質效，全面踐行金融工作的政治性與人民性。

截至報告期末，民生金租資產總額1,750.53億元，淨資產232.33億元；報告期內實現營業收入23.25億元。

(2) 民生加銀基金

民生加銀基金是由中國證監會批准設立的中外合資基金管理公司，成立於2008年11月，註冊資本3億元。本行持有民生加銀基金63.33%的股權。民生加銀基金主營業務包括基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理和中國證監會許可的其他業務。

報告期內，民生加銀基金全面貫徹落實《推動公募基金高質量發展行動方案》要求，堅持以投資者為本，持續強化核心投研能力建設，聚焦債券為主、適度配置權益資產的中低波動混合型產品、多元資產配置類產品布局創設，適配不同風險偏好的投資者需求，通過均衡穩健的資產運作，持續為持有人創造可持續投資回報，着力提升投資者長期持有體驗。

截至報告期末，民生加銀基金資產總額24.71億元，淨資產20.83億元；報告期內實現營業收入3.34億元。

(3) 民銀國際

民銀國際是經原中國銀監會批准，本行在香港設立的全資子公司，成立於2015年2月11日，註冊資本42.07億港元。民銀國際主要業務包括香港上市保薦、財務顧問、債券承銷與發行、資產管理與財富管理、股票經紀、直接投資和結構性融資等業務，是本行綜合化、國際化發展的重要戰略平台。

報告期內，民銀國際深入踐行集團落實「五篇大文章」的戰略部署，堅持「一個民生」戰略，積極推動戰略轉型。充分發揮國際化優勢和香港全牌照投行服務功能，全力推動與母行的跨境業務協同聯動，滿足集團內客戶的多元化金融服務需求。持續優化風險偏好，多渠道拓展展業業務，積極發揮牌照與平台優勢，全方位服務國家金融戰略，支持實體經濟發展。

截至報告期末，民銀國際資產總額255.65億港元，淨資產40.61億港元；報告期內實現營業收入2.66億港元。

第三章 管理層討論與分析

(4) 民生理財

民生理財是經原中國銀保監會批准設立的理財公司，成立於2022年6月24日，註冊資本50億元人民幣，為本行全資子公司。民生理財主要業務包括公募理財產品發行和投資管理、私募理財產品發行和投資管理、理財顧問和諮詢服務、經原中國銀保監會批准的其他業務。

報告期內，民生理財積極貫徹落實國家政策導向，助力本集團高質量發展，全力服務實體經濟，做好「五篇大文章」。響應監管推動中長期資金入市的政策號召，創新產品策略，豐富「固收+」主題系列產品。堅持以客戶為中心，擴大晨間清算產品覆蓋範圍，進一步提高贖回資金到賬效率，持續提升客戶持有體驗。積極培育投資者長期投資理念，大力推動中長期產品布局，滿足客戶多元化金融服務需求。

截至報告期末，民生理財資產總額101.75億元，淨資產98.91億元；報告期內實現營業收入9.21億元。

(5) 民生村鎮銀行

民生村鎮銀行是本行作為主發起行，發起設立的各家村鎮銀行的統稱。截至報告期末，本行共設立29家村鎮銀行，其中已有7家村鎮銀行改制轉為本行分支機構；受村鎮銀行併入等客觀因素影響，村鎮銀行總資產330.82億元，比上年末減少77.41億元；各項存款餘額289.63億元，比上年末減少65.00億元；各項貸款餘額174.74億元，比上年末減少63.61億元。

報告期內，本行積極響應監管政策要求，有序推進村鎮銀行減量提質工作，同時切實履行發起行責任，持續推動村鎮銀行堅守支農支小定位，紮實服務鄉村振興和普惠金融，提升客戶服務水平，持續夯實資產質量，提升風險抵補能力，加強流動性管理，民生村鎮銀行總體保持穩健經營態勢。

(6) 納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理、投資的結構化主體主要包括理財產品、資產支持證券、基金、信託計劃和資產管理計劃等，其中，截至報告期末，納入合併範圍的結構化主體的資產規模為738.64億元。具體情況請參閱財務報表附註七、「在結構化主體中的權益」。

(7) 併表管理

報告期內，本行嚴格落實會計準則及監管併表管理要求開展附屬機構管理工作。以實現集團高質量發展為目標，持續強化「一個民生」的集團化戰略部署，優化附屬機構管理機制，完善公司治理體系，進一步強化派出董事履職和管理，加強對附屬機構的專業指導，深化公司治理、風險管理、資本管理等重點工作，同時加大母子協同力度，完善母子業務協同機制，推動各附屬機構「專注主業、完善治理、錯位發展」，持續提升集團併表管理水平，推動集團一體化協同、健康穩健發展。

第三章 管理層討論與分析

三、所處行業情況

2026年上半年，我國經濟延續總體平穩、向新向優的發展態勢，在外部形勢複雜多變與國內新舊發展動能轉換的環境下展現出較強韌性。從國際看，地緣政治衝突加劇，相關局勢緊張帶動國際原油價格大幅震蕩，全球供應鏈受到擾動；市場對美聯儲加息的預期較強，美元指數高位震蕩。從國內看，生產供給穩中有升，就業物價總體穩定，外貿韌性持續彰顯，新動能成長壯大，同時經濟運行仍存在結構性矛盾，供強需弱問題較為突出，部分市場主體經營承壓，居民消費潛力仍需持續釋放。

面對內外部挑戰，我國宏觀調控力度精準，財政貨幣政策協同發力，放大政策效能。財政政策延續更加積極的政策取向，側重惠民生、促消費等關鍵領域，政府債發行節奏有所前置，統籌考慮防風險和促發展。適度寬鬆的貨幣政策繼續發揮存量政策與增量政策集成效應，強化逆周期和跨周期調節，為經濟持續向好向優創造適宜的貨幣金融環境。進一步完善利率調控框架，優化央行公開市場臨時隔夜正、逆回購操作機制，豐富隔夜逆回購操作品種。暢通市場化利率形成傳導機制，推動同業存單、大額存單、人民幣存貸款利率管理優化，發揮市場利率定價自律機制作用，加強利率政策執行和監督，降低銀行負債成本，引導金融機構提高利率定價能力，促進社會綜合融資成本低位運行。優化創新結構性貨幣政策工具，適當增加規模，完善實施方式，聚焦擴大內需、科技創新、中小微企業等重點領域精準支持，助力經濟結構轉型和內生動能修復。保持人民幣匯率在合理均衡水平上的基本穩定，鼓勵金融機構提升匯率避險服務水平。

報告期內，銀行業緊跟國家方針政策，做好金融「五篇大文章」，優化資金供給結構，重點支持新質生產力發展。上半年信貸增長保持合理節奏，信貸結構持續優化，科技金融、綠色金融、普惠金融等重點領域貸款增速明顯高於各項貸款平均增速，工業中長期貸款保持較快增長，基礎設施相關行業中長期貸款平穩增長，政府債、企業債和股權融資等直接融資渠道作用進一步發揮，有效支持了國家重大戰略和重點領域發展。受負債成本下降的影響，淨息差呈邊際改善趨勢，但壓力猶存。資產質量保持穩定，重點領域風險持續化解，撥備維持合理水平。各銀行普遍加速布局AI應用，加快構建數智化金融服務新體系。

第三章 管理層討論與分析

四、利潤表主要項目分析

(一) 利潤表主要項目變動情況

報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤195.37億元，同比減少18.43億元，降幅8.62%。

項目（人民幣百萬元）	2026年 1-6月	2025年 1-6月	變動(%)
營業收入	73,695	70,701	4.23
其中：利息淨收入	52,584	49,203	6.87
非利息淨收入	21,111	21,498	-1.80
營運支出	21,357	21,522	-0.77
信用減值損失	31,457	26,039	20.81
其他資產減值損失	261	346	-24.57
所得稅前利潤	20,620	22,794	-9.54
減：所得稅費用	1,367	1,318	3.72
淨利潤	19,253	21,476	-10.35
其中：歸屬於本行股東的淨利潤	19,537	21,380	-8.62
歸屬於非控制性權益損益	-284	96	本期為負

第三章 管理層討論與分析

(二) 營業收入

報告期內，本集團實現營業收入736.95億元，同比增加29.94億元，增幅4.23%。本集團營業收入主要項目的金額、佔比及變動情況如下：

項目（人民幣百萬元）	2026年1-6月		2025年1-6月		
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	變動(%)
利息淨收入	52,584	71.35	49,203	69.59	6.87
利息收入	104,547	141.86	113,980	161.22	-8.28
其中：發放貸款和墊款利息收入	72,265	98.06	78,305	110.76	-7.71
金融投資利息收入	24,687	33.50	27,307	38.62	-9.59
長期應收款利息收入	2,667	3.62	2,988	4.23	-10.74
拆放同業及其他金融機構利息收入	2,236	3.03	2,389	3.38	-6.40
存放中央銀行款項利息收入	1,820	2.47	1,929	2.73	-5.65
存放同業及其他金融機構利息收入	565	0.76	750	1.06	-24.67
買入返售金融資產利息收入	307	0.42	312	0.44	-1.60
利息支出	-51,963	-70.51	-64,777	-91.63	-19.78
非利息淨收入	21,111	28.65	21,498	30.41	-1.80
手續費及佣金淨收入	9,809	13.31	9,685	13.70	1.28
其他非利息淨收入	11,302	15.34	11,813	16.71	-4.33
合計	73,695	100.00	70,701	100.00	4.23

第三章 管理層討論與分析

(三) 利息淨收入及淨息差

報告期內，本集團實現利息淨收入525.84億元，同比增加33.81億元，增幅6.87%。本集團淨息差為1.47%，同比上升8BP。

項目（人民幣百萬元）	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)
生息資產						
發放貸款和墊款總額	4,494,408	72,265	3.24	4,462,070	78,305	3.54
按貸款類型劃分						
其中：公司貸款和墊款	2,857,500	41,746	2.95	2,702,375	42,287	3.16
個人貸款和墊款	1,636,908	30,519	3.76	1,759,695	36,018	4.13
按貸款期限劃分						
其中：短期貸款	1,842,939	30,666	3.36	1,887,880	33,691	3.60
中長期貸款	2,651,469	41,599	3.16	2,574,190	44,614	3.49
金融投資	2,012,365	24,687	2.47	1,996,355	27,307	2.76
存放中央銀行款項	242,888	1,820	1.51	257,261	1,929	1.51
拆放同業及其他金融機構款項	208,653	2,236	2.16	156,716	2,389	3.07
存放同業及其他金融機構款項	109,381	565	1.04	108,334	750	1.40
長期應收款	89,393	2,667	6.02	107,794	2,988	5.59
買入返售金融資產	43,474	307	1.42	33,917	312	1.86
合計	7,200,562	104,547	2.93	7,122,447	113,980	3.23

第三章 管理層討論與分析

項目（人民幣百萬元）	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率 (%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率 (%)
付息負債						
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
個人存款	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
已發行債券	899,357	7,907	1.77	989,196	10,123	2.06
同業及其他金融機構存放款項	933,201	6,802	1.47	835,389	7,529	1.82
向央行和其他金融機構借款及其他	377,650	3,694	1.97	363,315	4,437	2.46
賣出回購金融資產款	207,744	1,604	1.56	273,323	2,584	1.91
同業及其他金融機構拆入款項	75,031	867	2.33	71,857	1,089	3.06
合計	6,783,998	51,963	1.54	6,763,453	64,777	1.93
利息淨收入		52,584			49,203	
淨利差			1.39			1.30
淨息差			1.47			1.39

第三章 管理層討論與分析

本集團規模變化和利率變化對利息收入和利息支出的影響情況：

項目（人民幣百萬元）	2026年1-6月 比上年同期 增減變動 規模因素	2026年1-6月 比上年同期 增減變動 利率因素	淨增／減
利息收入變化：			
發放貸款和墊款總額	568	-6,608	-6,040
金融投資	219	-2,839	-2,620
存放中央銀行款項	-108	-1	-109
拆放同業及其他金融機構款項	792	-945	-153
存放同業及其他金融機構款項	7	-192	-185
長期應收款	-510	189	-321
買入返售金融資產	88	-93	-5
小計	1,056	-10,489	-9,433
利息支出變化：			
吸收存款	559	-8,485	-7,926
已發行債券	-919	-1,297	-2,216
同業及其他金融機構存放款項	882	-1,609	-727
向央行和其他金融機構借款及其他	175	-918	-743
賣出回購金融資產款	-620	-360	-980
同業及其他金融機構拆入款項	48	-270	-222
小計	125	-12,939	-12,814
利息淨收入變化	931	2,450	3,381

註：規模變化以平均餘額變化來衡量；利率變化以平均利率變化來衡量。

第三章 管理層討論與分析

1、利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,045.47億元，同比減少94.33億元，降幅8.28%。

(1) 發放貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團實現發放貸款和墊款利息收入722.65億元，同比減少60.40億元，降幅7.71%，主要是發放貸款和墊款平均收益率同比下降30BP，導致利息收入同比減少66.08億元。

(2) 金融投資利息收入

報告期內，本集團實現金融投資利息收入246.87億元，同比減少26.20億元，降幅9.59%。

(3) 存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產利息收入

報告期內，本集團實現存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產利息收入31.08億元，同比減少3.43億元，降幅9.94%。

(4) 長期應收款利息收入

報告期內，本集團實現長期應收款利息收入26.67億元，同比減少3.21億元，降幅10.74%。

(5) 存放中央銀行款項利息收入

報告期內，本集團實現存放中央銀行款項利息收入18.20億元，同比減少1.09億元，降幅5.65%。

2、利息支出

報告期內，本集團利息支出為519.63億元，同比減少128.14億元，降幅19.78%。

(1) 吸收存款利息支出

報告期內，本集團吸收存款利息支出為310.89億元，同比減少79.26億元，降幅20.32%，主要是存款平均成本率同比下降40BP，導致利息支出減少84.85億元。

(2) 同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款利息支出

報告期內，本集團同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款利息支出為92.73億元，同比減少19.29億元，降幅17.22%，主要是平均成本率下降，導致利息支出減少22.39億元。

(3) 已發行債券利息支出

報告期內，本集團已發行債券利息支出79.07億元，同比減少22.16億元，降幅21.89%，主要是日均規模和平均成本率下降的共同影響。

(4) 向央行和其他金融機構借款及其他利息支出

報告期內，本集團向央行和其他金融機構借款及其他利息支出為36.94億元，同比減少7.43億元，降幅16.75%，主要是平均成本率下降49BP，導致利息支出減少9.18億元。

第三章 管理層討論與分析

(四) 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入211.11億元，同比減少3.87億元，降幅1.80%。

項目(人民幣百萬元)	2026年 1-6月	2025年 1-6月	變動(%)
手續費及佣金淨收入	9,809	9,685	1.28
其他非利息淨收入	11,302	11,813	-4.33
合計	21,111	21,498	-1.80

1、手續費及佣金淨收入

報告期內，本集團實現手續費及佣金淨收入98.09億元，同比增加1.24億元，增幅1.28%。

項目(人民幣百萬元)	2026年 1-6月	2025年 1-6月	變動(%)
手續費及佣金收入	11,848	11,225	5.55
其中：銀行卡服務手續費	4,329	4,832	-10.41
代理業務手續費	2,713	1,645	64.92
託管及其他受託業務佣金	2,061	2,025	1.78
結算與清算手續費	1,515	1,433	5.72
信用承諾手續費及佣金	537	556	-3.42
其他	693	734	-5.59
手續費及佣金支出	2,039	1,540	32.40
手續費及佣金淨收入	9,809	9,685	1.28

2、其他非利息淨收入

報告期內，本集團實現其他非利息淨收入113.02億元，同比減少5.11億元，降幅4.33%。

項目(人民幣百萬元)	2026年 1-6月	2025年 1-6月	變動(%)
交易收入淨額	1,315	2,203	-40.31
投資性證券淨收益	9,710	8,883	9.31
其他營運淨收入	277	727	-61.90
合計	11,302	11,813	-4.33

第三章 管理層討論與分析

(五) 營運支出

報告期內，本集團營運支出213.57億元，同比減少1.65億元，降幅0.77%。

項目（人民幣百萬元）	2026年 1-6月	2025年 1-6月	變動(%)
員工薪酬（包括董事薪酬）	12,597	12,429	1.35
折舊和攤銷費用	3,438	3,460	-0.64
稅金及附加	867	865	0.23
短期和低價值租賃及物業管理費	489	472	3.60
業務／辦公費用及其他	3,966	4,296	-7.68
合計	21,357	21,522	-0.77

(六) 信用減值損失

報告期內，本集團信用減值損失314.57億元，同比增加54.18億元，增幅20.81%。

項目（人民幣百萬元）	2026年 1-6月	2025年 1-6月	變動(%)
發放貸款和墊款	29,363	23,452	25.20
以攤餘成本計量的金融資產	1,467	1,534	-4.37
長期應收款	997	540	84.63
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-198	307	本期為負
其他	-172	206	本期為負
合計	31,457	26,039	20.81

(七) 所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用13.67億元，同比增加0.49億元，增幅3.72%。

第三章 管理層討論與分析

五、資產負債表主要項目分析

(一) 資產

截至報告期末，本集團資產總額為77,945.31億元，比上年末減少380.36億元，降幅0.49%。

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
發放貸款和墊款總額	4,509,997	57.86	4,430,610	56.57
加：貸款應計利息	37,917	0.49	36,916	0.47
減：以攤餘成本計量的貸款減值準備	93,557	1.20	93,295	1.19
發放貸款和墊款淨額	4,454,357	57.15	4,374,231	55.85
金融投資淨額	2,374,914	30.47	2,424,329	30.95
存拆放同業及其他金融機構 款項和買入返售金融資產	289,424	3.71	408,752	5.22
現金及存放中央銀行款項	262,100	3.36	254,754	3.25
長期應收款	90,812	1.17	98,066	1.25
物業及設備	54,588	0.70	54,865	0.70
其他	268,336	3.44	217,570	2.78
合計	7,794,531	100.00	7,832,567	100.00

1、發放貸款和墊款

截至報告期末，本集團發放貸款和墊款總額為45,099.97億元，比上年末增加793.87億元，增幅1.79%，在資產總額中的佔比為57.86%，比上年末上升1.29個百分點。主要是本集團圍繞「五篇大文章」，持續發力國家重點支持領域，加大信貸投放，調優業務結構。

第三章 管理層討論與分析

2、金融投資

截至報告期末，本集團金融投資總額為23,645.80億元，比上年末減少475.70億元，降幅1.97%，在資產總額中的佔比為30.34%，比上年末下降0.46個百分點。

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以攤餘成本計量的金融資產	1,265,325	53.51	1,334,093	55.31
其中：債券投資	1,229,807	52.01	1,294,314	53.66
信託及資管計劃	24,934	1.05	28,806	1.19
其他投資	10,584	0.45	10,973	0.46
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	288,891	12.22	371,581	15.40
其中：債券投資	144,018	6.09	188,668	7.82
信託及資管計劃	9,013	0.38	19,730	0.82
投資基金	103,822	4.39	134,647	5.58
權益工具	26,969	1.14	22,921	0.95
其他投資	5,069	0.22	5,615	0.23
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	810,364	34.27	706,476	29.29
其中：債券投資	802,037	33.92	698,395	28.95
權益工具	8,327	0.35	8,081	0.34
合計	2,364,580	100.00	2,412,150	100.00

註：其他投資包括債權融資計劃及其他。

本集團持有的債券按發行主體列示如下：

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	1,188,725	54.63	1,249,118	57.26
政策性銀行	334,847	15.39	247,394	11.34
銀行及非銀行金融機構	360,971	16.59	353,059	16.19
企業	291,319	13.39	331,806	15.21
合計	2,175,862	100.00	2,181,377	100.00

第三章 管理層討論與分析

本行所持金融債券主要是政策性金融債及商業銀行金融債。其中，面值最大的十只金融債券的有關情況如下：

項目（人民幣百萬元）	面值	票面利率 (%)	到期日	減值準備
2025年金融債券	20,460	1.82	2035-08-07	2.87
2022年金融債券	17,780	2.69	2027-06-16	2.07
2025年金融債券	11,040	1.52	2027-05-28	1.14
2024年金融債券	9,430	2.63	2034-01-08	1.35
2024年金融債券	8,980	2.00	2027-04-12	0.91
2023年金融債券	8,160	2.52	2028-05-25	0.98
2025年金融債券	7,570	1.39	2026-09-03	0.26
2022年金融債券	7,450	2.77	2032-10-24	1.11
2021年金融債券	7,350	2.83	2026-09-10	0.35
2023年金融債券	5,380	3.02	2033-03-06	0.77
合計	103,600			11.81

3、存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產

截至報告期末，本集團存拆放同業及其他金融機構款項和買入返售金融資產合計2,894.24億元，比上年末減少1,193.28億元，降幅29.19%；在資產總額中的佔比為3.71%，比上年末下降1.51個百分點。

4、衍生金融工具

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	負債	名義金額	公允價值 資產	負債
貨幣類衍生合約	1,834,048	12,093	12,066	2,873,260	10,543	10,032
利率類衍生合約	4,038,380	1,135	987	2,979,895	977	857
貴金屬類衍生合約	54,901	2,590	4,231	85,064	5,811	13,635
其他	2,111	26	-	2,470	31	3
合計		15,844	17,284		17,362	24,527

(二) 負債

截至報告期末，本集團負債總額為70,769.82億元，比上年末減少523.88億元，降幅0.73%。

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	4,450,387	62.89	4,347,799	60.98
其中：吸收存款總額（不含應計利息）	4,392,555	62.07	4,277,238	59.99
同業及其他金融機構存拆入款項和 賣出回購金融資產款	1,228,007	17.35	1,232,533	17.29
已發行債券	790,058	11.16	1,012,008	14.19
向中央銀行及其他金融機構借款	375,577	5.31	340,967	4.78
其他	232,953	3.29	196,063	2.76
合計	7,076,982	100.00	7,129,370	100.00

第三章 管理層討論與分析

1、吸收存款

截至報告期末，本集團吸收存款總額43,925.55億元，比上年末增加1,153.17億元，增幅2.70%。從客戶結構看，公司存款佔比67.14%，個人存款佔比32.83%；從期限結構看，活期存款佔比35.08%，定期存款佔比64.89%。

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
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
個人存款	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
合計	4,392,555	100.00	4,277,238	100.00

2、同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款

截至報告期末，本集團同業及其他金融機構存拆入款項和賣出回購金融資產款為12,280.07億元，比上年末減少45.26億元，降幅0.37%。

3、已發行債券

截至報告期末，本集團已發行債券7,900.58億元，比上年末減少2,219.50億元，降幅21.93%，主要是優化負債結構，在各項存款增長的基礎上，減少同業存單規模。

（三）負債質量分析

本行全面貫徹落實監管要求，持續加強負債質量管理，建立與負債規模和複雜程度相適應的負債質量管理體系，明確董事會、高級管理層以及相關職能部門、各機構在負債質量管理中的工作職責。本行董事會和高級管理層對負債質量實施有效管理和監控，董事會承擔負債質量管理的最終責任，高級管理層承擔負債質量的具體管理工作。

報告期內，本行堅持審慎穩健的經營理念，以精細化管理推進負債質量提升。一是深化客群體系建設，強化分類分層經營。以高質量產品和服務深度綁定客戶，夯實業務基礎，增強負債來源穩定性和負債結構多樣性。二是加強負債成本管理，持續優化負債結構。推進結算+項目，深化全客群、全場景、全鏈路經營，加大客戶全量資金的全周期管理，促進低成本資金沉澱，同時合理管控高成本負債規模，尋求量價有效平衡。三是緊跟內外部環境變化，動態調整負債管理策略。合理安排各類資金吸收規模與結構，保障負債來源穩定、結構合理、成本適當。

報告期內，本集團負債質量安全穩健，相關指標均符合內外部管理要求。截至報告期末，本集團淨穩定資金比例105.94%，流動性覆蓋率134.11%；報告期內，本集團付息負債成本率1.54%。

第三章 管理層討論與分析

(四) 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益總額7,175.49億元，比上年末增加143.52億元，增幅2.04%，其中，歸屬於本行股東權益總額7,048.00億元，比上年末增加151.63億元，增幅2.20%。

項目（人民幣百萬元）	2026年 6月30日	2025年 12月31日	變動(%)
股本	43,782	43,782	—
其他權益工具	125,000	125,000	—
其中：優先股	20,000	20,000	—
永續債	105,000	105,000	—
儲備	230,441	229,857	0.25
資本公積	58,474	58,141	0.57
盈餘公積	64,829	64,829	—
一般風險準備	101,830	101,642	0.18
其他儲備	5,308	5,245	1.20
未分配利潤	305,577	290,998	5.01
歸屬於本行股東權益總額	704,800	689,637	2.20
非控制性權益	12,749	13,560	-5.98
合計	717,549	703,197	2.04

(五) 表外項目

項目（人民幣百萬元）	2026年 6月30日	2025年 12月31日	變動(%)
銀行承兌匯票	626,975	569,052	10.18
未使用的信用卡額度	520,260	506,953	2.62
開出信用證	225,484	200,237	12.61
開出保函	127,481	128,926	-1.12
不可撤銷貸款承諾	14,288	18,243	-21.68
資本性支出承諾	16,560	11,862	39.61
租賃承諾	156	126	23.81

註：租賃承諾指本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額。

第三章 管理層討論與分析

六、貸款質量分析

(一) 按五級分類劃分的貸款分布情況

截至報告期末，本集團不良貸款總額663.23億元，比上年末增加1.69億元；不良貸款率1.47%，比上年末下降0.02個百分點；關注類貸款總額1,214.99億元，比上年末增加3.04億元；關注類貸款佔比2.69%，比上年末下降0.05個百分點。

項目(人民幣百萬元)	2026年6月30日		2025年12月31日		變動(%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
正常貸款	4,443,674	98.53	4,364,456	98.51	1.82
其中：正常類貸款	4,322,175	95.84	4,243,261	95.77	1.86
關注類貸款	121,499	2.69	121,195	2.74	0.25
不良貸款	66,323	1.47	66,154	1.49	0.26
其中：次級類貸款	12,964	0.29	13,879	0.31	-6.59
可疑類貸款	10,919	0.24	10,939	0.25	-0.18
損失類貸款	42,440	0.94	41,336	0.93	2.67
合計	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00	1.79

(二) 按產品類型劃分的貸款分布情況

截至報告期末，本集團公司類貸款(含票據貼現)總額29,069.25億元，比上年末增加1,551.99億元，佔比64.46%，比上年末上升2.35個百分點；個人類貸款總額16,030.72億元，比上年末下降758.12億元，佔比35.54%，比上年末下降2.35個百分點。

截至報告期末，本集團公司類不良貸款(含票據貼現)總額340.98億元，比上年末增加0.97億元，不良貸款率1.17%，比上年末下降0.07個百分點；個人類不良貸款總額322.25億元，比上年末增加0.72億元，不良貸款率2.01%，比上年末上升0.09個百分點。

項目(人民幣百萬元)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)
公司貸款和墊款	2,906,925	64.46	34,098	1.17	2,751,726	62.11	34,001	1.24
其中：票據貼現	134,457	2.98	-	-	126,250	2.85	-	-
個人貸款和墊款	1,603,072	35.54	32,225	2.01	1,678,884	37.89	32,153	1.92
其中：小微貸款	556,592	12.34	9,108	1.64	587,672	13.26	9,591	1.63
住房貸款	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
合計	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

註：其他包括綜合消費貸款、汽車貸款等個人貸款。

第三章 管理層討論與分析

(三) 按行業劃分的貸款分布情況

本集團嚴格落實集團風險偏好，主動把握「十五五」時期發展機遇，紮實做好「五篇大文章」等重點領域信貸投放支持，在保證質量的前提下實現量的適度增長，進一步鞏固和提升全行高質量發展特色優勢。做好傳統產業轉型升級支持，聚焦智能製造和國產替代兩條主線，持續提升先進製造業佔比；合理把握長久期基建類項目，加強算力和數字基建等新基建領域投放布局；積極支持能源領域重點項目，聚焦優質新能源電站和重點地區優質煤水電項目。截至報告期末，本集團公司類貸款主要集中在租賃和商務服務業、製造業、房地產業，其中，租賃和商務服務業貸款總額6,267.28億元，比上年末增加267.38億元；製造業貸款總額5,473.78億元，比上年末增加473.45億元；房地產業貸款總額3,170.40億元，比上年末減少84.03億元。

截至報告期末，本集團公司類不良貸款主要集中在房地產業、批發和零售業、製造業，三大行業不良貸款總額合計239.41億元，合計在公司類不良貸款中佔比70.21%。不良貸款變動方面，主要是批發和零售業受消費復甦節奏、中小微主體經營波動等影響，不良貸款額比上年末增加8.49億元；建築業受房地產行業風險外溢影響，不良貸款額比上年末增加4.91億元；房地產業由於加大不良處置力度，不良貸款額比上年末減少11.15億元。

項目(人民幣百萬元)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款 總額	佔比(%)	不良貸 款總額	不良 貸款率 (%)	貸款 總額	佔比(%)	不良貸 款總額	不良 貸款率 (%)
公司貸款和墊款								
租賃和商務服務業	626,728	13.90	4,544	0.73	599,990	13.54	4,894	0.82
製造業	547,378	12.14	5,848	1.07	500,033	11.29	6,041	1.21
房地產業	317,040	7.03	10,621	3.35	325,443	7.35	11,736	3.61
批發和零售業	306,941	6.81	7,472	2.43	291,287	6.57	6,623	2.27
交通運輸、倉儲和郵政業	225,248	4.99	326	0.14	202,730	4.58	330	0.16
水利、環境和公共 設施管理業	183,729	4.07	343	0.19	174,004	3.93	336	0.19
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	159,713	3.54	11	0.01	151,199	3.41	11	0.01
金融業	154,656	3.43	954	0.62	138,243	3.12	540	0.39
建築業	95,189	2.11	1,343	1.41	103,877	2.34	852	0.82
採礦業	83,559	1.85	1,589	1.90	72,224	1.63	1,638	2.27
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	65,326	1.45	391	0.60	57,706	1.30	452	0.78
科學研究和技術服務業	52,576	1.17	353	0.67	47,350	1.07	259	0.55
農、林、牧、漁業	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
小計	2,906,925	64.46	34,098	1.17	2,751,726	62.11	34,001	1.24
個人貸款和墊款	1,603,072	35.54	32,225	2.01	1,678,884	37.89	32,153	1.92
合計	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

第三章 管理層討論與分析

(四) 按投放地區劃分的貸款分布情況

本集團按照「因地制宜、突出重點、強化風控」的原則，積極響應國家區域發展戰略，支持不同區域差異化發展。經濟發達區域充分發揮區域內基礎設施、先進製造業、科創、零售小微客群資源優勢，全方位發展，發揮「挑大梁」作用。資源稟賦較好的西部地區主動把握國家能源戰略、產業轉移帶來的機遇，合理加大能源、基建、化工行業投放力度。截至報告期末，本集團長江三角洲地區、珠江三角洲地區及西部地區貸款總額居前三位，分別為12,525.96億元、7,179.84億元、6,979.61億元，佔比分別為27.77%、15.92%、15.48%，分別比上年末增加496.35億元、125.67億元和109.49億元。

截至報告期末，本集團不良貸款主要集中在總部、長江三角洲和西部地區，不良貸款總額分別為184.25億元、138.52億元和97.23億元，合計佔比63.33%，其中總部不良貸款主要是信用卡業務。從不良貸款增量看，主要是珠江三角洲地區不良比上年末增加13.37億元，不良貸款率比上年末上升0.17個百分點。

項目(人民幣百萬元)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)
總部	426,741	9.46	18,425	4.32	443,405	10.01	18,036	4.07
長江三角洲地區	1,252,596	27.77	13,852	1.11	1,202,961	27.15	13,666	1.14
珠江三角洲地區	717,984	15.92	9,111	1.27	705,417	15.92	7,774	1.10
環渤海地區	674,945	14.97	6,928	1.03	668,332	15.08	7,401	1.11
東北地區	96,309	2.14	1,654	1.72	98,223	2.22	1,463	1.49
中部地區	502,541	11.14	4,719	0.94	495,201	11.18	5,932	1.20
西部地區	697,961	15.48	9,723	1.39	687,012	15.51	10,550	1.54
境外及附屬機構	140,920	3.12	1,911	1.36	130,059	2.93	1,332	1.02
合計	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

註：本集團機構的地區歸屬請參閱財務報表的附註五、「分部信息」。

第三章 管理層討論與分析

(五) 按擔保方式劃分的貸款分布情況

截至報告期末，本集團抵質押貸款總額20,374.60億元，比上年末減少360.68億元，佔比45.18%；信用貸款總額15,033.54億元，比上年末增加600.13億元，佔比33.33%；保證貸款總額9,691.83億元，比上年末增加554.42億元，佔比21.49%。不良貸款方面，信用貸款不良額比上年末增加9.16億元，主要是信用卡業務不良增加，各類擔保方式貸款不良率和上年末相比變化不大。

項目(人民幣百萬元)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)	貸款總額	佔比(%)	不良貸款總額	不良貸款率(%)
信用貸款	1,503,354	33.33	23,268	1.55	1,443,341	32.58	22,352	1.55
保證貸款	969,183	21.49	8,847	0.91	913,741	20.62	8,814	0.96
附擔保物貸款	2,037,460	45.18	34,208	1.68	2,073,528	46.80	34,988	1.69
其中：抵押貸款	1,665,669	36.94	28,585	1.72	1,713,165	38.67	29,412	1.72
質押貸款	371,791	8.24	5,623	1.51	360,363	8.13	5,576	1.55
合計	4,509,997	100.00	66,323	1.47	4,430,610	100.00	66,154	1.49

(六) 前十大貸款客戶

截至報告期末，本集團前十大貸款客戶的貸款總額合計為723.55億元，佔發放貸款和墊款總額的1.60%。前十大貸款客戶如下：

項目(人民幣百萬元)	金額	佔貸款總額的比例(%)	佔資本淨額的比例(%)
客戶A	15,300	0.34	1.86
客戶B	12,148	0.27	1.48
客戶C	8,150	0.18	0.99
客戶D	6,622	0.15	0.81
客戶E	5,754	0.13	0.70
客戶F	5,638	0.12	0.69
客戶G	5,214	0.11	0.63
客戶H	5,020	0.11	0.61
客戶I	4,324	0.10	0.53
客戶J	4,185	0.09	0.51
合計	72,355	1.60	8.81

第三章 管理層討論與分析

(七) 重組貸款和逾期貸款情況

截至報告期末，本集團重組貸款總額249.49億元，比上年末減少40.58億元，在發放貸款和墊款總額中佔比為0.55%，比上年末下降0.10個百分點。逾期貸款總額1,013.58億元，比上年末增加55.55億元，在發放貸款和墊款總額中佔比為2.25%，比上年末增加0.09個百分點。

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
重組貸款	24,949	0.55	29,007	0.65
其中：逾期超過90天的已重組貸款	9,806	0.22	8,496	0.19
逾期貸款	101,358	2.25	95,803	2.16
其中：逾期3個月以內	34,021	0.76	27,463	0.62
逾期3個月以上至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

註：

1. 重組貸款是指因債務人發生財務困難，為促使債務人償還債務，本集團對債務合同作出有利於債務人調整的貸款，或對債務人現有債務提供再融資，包括借新還舊、新增債務融資等。
2. 逾期貸款指本金或利息逾期1天或以上的貸款。

(八) 抵債資產情況

項目（人民幣百萬元）	2026年 6月30日	2025年 12月31日
抵債資產	4,163	4,408
其中：房產和土地	1,318	1,314
運輸工具	2,643	2,931
其他	202	163
減值準備	669	625

第三章 管理層討論與分析

(九) 貸款減值準備變動情況

項目(人民幣百萬元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日
期初餘額	93,966	93,129
本期淨計提	29,363	47,901
本期核銷及轉出	-29,433	-52,477
收回已核銷貸款	1,744	7,759
其他	-1,335	-2,346
期末餘額	94,305	93,966

貸款減值準備的計提方法:

本行根據《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的規定，以預期信用損失模型為基礎，結合前瞻性信息計提貸款減值準備。其中，對於零售貸款及劃分為第一階段、第二階段的公司貸款，基於客戶違約概率、違約損失率等風險量化參數計提減值準備；對於劃分為第三階段的公司貸款，按照其預期現金流回收情況計提減值準備。根據《商業銀行預期信用損失法實施管理辦法》(銀保監規〔2022〕10號)的要求，本行對預期信用損失模型定期重檢、優化，及時更新前瞻性信息及相關參數。

第三章 管理層討論與分析

七、資本充足率分析

(一) 資本充足率

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》(簡稱「《資本管理辦法》」)和其他相關監管規定計算資本充足率，資本充足率的計算範圍包括本行以及符合《資本管理辦法》規定的本行直接或間接投資的金融機構。報告期內，國家金融監督管理總局對本集團及本行的各項資本要求為：核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率的最低要求分別為5%、6%和8%；在上述最低資本要求的基礎上還需計提儲備資本、逆周期資本和附加資本，其中儲備資本要求為2.5%，逆周期資本要求為0%，附加資本要求為0.25%。本集團及本行報告期內的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率應分別不低於7.75%、8.75%和10.75%。

截至報告期末，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為9.42%、11.46%和13.36%，分別比上年末上升0.04、下降0.01、上升0.30個百分點。本集團及本行資本充足率情況如下：

項目(人民幣百萬元)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	本集團	本行	本集團	本行
核心一級資本淨額	578,300	544,369	563,554	528,829
一級資本淨額	704,092	669,367	689,364	653,829
總資本淨額	820,830	783,173	784,943	745,515
核心一級資本	586,384	565,769	571,634	550,085
核心一級資本扣減項	-8,084	-21,400	-8,080	-21,256
其他一級資本	125,792	125,000	125,810	125,000
其他一級資本扣減項	-	-2	-	-
二級資本	116,805	113,806	95,635	91,686
二級資本扣減項	-67	-	-56	-
風險加權資產合計	6,142,309	5,859,529	6,011,048	5,728,815
其中：信用風險加權資產	5,791,319	5,530,884	5,669,106	5,411,255
市場風險加權資產	96,007	83,366	86,959	72,281
操作風險加權資產	254,983	245,279	254,983	245,279
核心一級資本充足率(%)	9.42	9.29	9.38	9.23
一級資本充足率(%)	11.46	11.42	11.47	11.41
資本充足率(%)	13.36	13.37	13.06	13.01

(二) 槓桿率

截至報告期末，本集團槓桿率7.55%，比上季末下降0.08個百分點。本集團槓桿率情況如下：

項目(人民幣百萬元)	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日	2025年 9月30日
槓桿率(%)	7.55	7.63	7.51	7.43
一級資本淨額	704,092	699,622	689,364	686,328
調整後的表內外資產餘額	9,321,665	9,169,417	9,174,691	9,235,790

關於資本監管指標的詳細信息，請參見本行網站(www.cmbc.com.cn)「投資者關係——信息披露——監管資本」欄目《中國民生銀行股份有限公司2026年半年度第三支柱信息披露報告》。

第三章 管理層討論與分析

八、流動性相關指標

(一) 流動性覆蓋率

截至報告期末，本集團流動性覆蓋率134.11%，高於監管達標要求34.11個百分點，表明本集團優質流動性資產儲備充足，流動性保持穩健。

項目（人民幣百萬元）	2026年 6月30日	2025年 12月31日
流動性覆蓋率(%)	134.11	135.60
合格優質流動性資產	957,375	958,739
未來30天現金淨流出量	713,878	707,036

(二) 淨穩定資金比例

截至報告期末，本集團淨穩定資金比例105.94%，高於監管達標要求5.94個百分點，表明本集團可用穩定資金來源可支持業務持續穩定發展需要。

項目（人民幣百萬元）	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2025年 12月31日
淨穩定資金比例(%)	105.94	105.76	104.85
可用的穩定資金	4,637,954	4,680,002	4,572,514
所需的穩定資金	4,378,042	4,425,220	4,361,021

第三章 管理層討論與分析

九、分部報告

本集團業務分部按照對公業務、零售業務和其他業務分部進行管理、報告和評價，地區分部按照總部、長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海地區、東北地區、中部地區、西部地區、境外及附屬機構八大分部進行管理、報告和評價。

(一) 按業務領域劃分的分部經營業績

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日	2026年1-6月	
	資產總額	營業收入	所得稅前利潤
對公業務	5,415,887	36,815	22,451
零售業務	1,675,162	27,465	-1,856
其他業務	642,803	9,415	25
合計	7,733,852	73,695	20,620

項目（人民幣百萬元）	2025年12月31日	2025年1-6月	
	資產總額	營業收入	所得稅前利潤
對公業務	5,328,944	35,340	14,560
零售業務	1,723,662	28,565	6,485
其他業務	721,288	6,796	1,749
合計	7,773,894	70,701	22,794

註：資產總額不含遞延所得稅資產。

(二) 按地區劃分的分部經營業績

項目（人民幣百萬元）	2026年6月30日	2026年1-6月	
	資產總額	營業收入	所得稅前利潤
總部	3,311,772	29,315	6,036
長江三角洲地區	1,287,616	12,298	6,652
珠江三角洲地區	807,238	7,326	2,019
環渤海地區	1,398,757	8,065	3,738
東北地區	139,817	1,151	357
中部地區	623,252	4,932	-879
西部地區	707,447	5,890	1,141
境外及附屬機構	449,727	4,718	1,556
地區間調整	-991,774	-	-
合計	7,733,852	73,695	20,620

第三章 管理層討論與分析

項目（人民幣百萬元）	2025年12月31日	2025年1-6月	
	資產總額	營業收入	所得稅前利潤
總部	3,400,109	27,677	8,931
長江三角洲地區	1,233,555	11,855	5,061
珠江三角洲地區	807,513	7,555	3,079
環渤海地區	1,384,929	6,562	-2,034
東北地區	139,143	1,231	1,411
中部地區	588,810	5,094	1,603
西部地區	695,289	5,816	2,374
境外及附屬機構	459,489	4,911	2,369
地區間調整	-934,943	-	-
合計	7,773,894	70,701	22,794

註：資產總額不含遞延所得稅資產。

第三章 管理層討論與分析

十、其他財務信息

(一) 與公允價值計量相關的項目情況

1、與公允價值計量相關的內部控制制度

本行為規範公允價值計量行為，提高財務信息質量，加強風險控制，維護投資者及相關各方合法權益，根據《企業會計準則》制定了《中國民生銀行金融工具公允價值入賬估值管理辦法》，建立起清晰有效的治理架構和內部控制程序，將部分金融資產和金融負債的計量納入公允價值的計量範圍，並對公允價值計量的政策、方法以及程序進行了明確和細化。為提高公允價值計量的合理性和可靠性，針對公允價值計量的管理，本行確定了董事會、高級管理層和各執行層的工作職責，不斷加強對資產、負債業務的公允價值計量研究，提升自身估值能力，逐步完善估值模型和系統，強化對外部獲取參數的驗證。本行對公允價值的計量過程採取了相應的內控措施，實行公允價值計量的覆核制度，採用公允價值估值流程多重校驗、估值結果預警監測等方式。與此同時，審計部門通過對公允價值的計量範圍、計量方法和計量程序持續進行監督檢查，促進本行不斷提高內部控制水平。

本行已經實施《國際財務報告準則第9號：金融工具》(IFRS 9)和財政部頒布的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》《企業會計準則第23號－金融資產轉移》《企業會計準則第24號－套期會計》《企業會計準則第39號－公允價值計量》等新會計準則。在報告期內完成了金融工具SPPI測試、產品分類、估值、減值測算，按照新會計準則開展公允價值計量。

2、與公允價值計量相關的金融工具

本行採用公允價值計量的金融工具範圍、計量方法、相關參數等具體情況請參閱財務報表附註十一、「金融工具的公允價值」。

(二) 逾期未償付債務情況

截至報告期末，本集團不存在重大的逾期未償付債務。

(三) 現金流量情況

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為1,841.68億元，淨流出額同比減少4,032.11億元，主要是同業及其他金融機構存入及拆入款項的現金流量由淨流出轉為淨流入；投資活動產生的現金流量淨額為354.33億元，淨流入額同比減少720.84億元，主要是投資支付的現金增加；籌資活動產生的現金流量淨額為-2,421.41億元，淨流入額同比減少3,673.31億元，主要是已發行債券收到的現金減少。

項目(人民幣百萬元)	2026年 1-6月	2025年 1-6月	變動額
經營活動產生的現金流量淨額	184,168	-219,043	淨流出減少403,211
其中：發放貸款和墊款現金流量淨額	-107,734	-39,249	淨流出增加68,485
吸收存款現金流量淨額	115,317	61,907	淨流入增加53,410
同業及其他金融機構存入及拆入款項現金流量淨額	85,649	-268,160	淨流出減少353,809
投資活動產生的現金流量淨額	35,433	107,517	淨流入減少72,084
其中：收回投資及投資收益收到的現金	1,935,111	1,597,954	流入增加337,157
投資支付的現金	-1,897,214	-1,491,545	流出增加405,669
籌資活動產生的現金流量淨額	-242,141	125,190	淨流入減少367,331
其中：已發行債券收到的現金	403,620	715,531	流入減少311,911
償還債務支付的現金	-628,896	-615,507	流出增加13,389

第三章 管理層討論與分析

十一、經營中關注的重點問題

(一) 淨息差

報告期內，本集團淨息差1.47%，同比提升8BP，負債成本下降為息差改善提供有力支撐。負債端，本行持續完善產品與服務，以「結算+」為核心抓手，有效帶動活期存款佔比提升，同時通過精細管理促進同業資金成本明顯下降。報告期內，本集團存款付息率1.46%，同比下降40BP，同業負債平均成本率1.54%，同比下降37BP。資產端，強化量價統籌管理，提升資產運營效率，資產結構持續優化，一般性貸款佔比上升。

下階段，本集團將積極應對市場變化，推進資產負債結構優化，提升精細化管理水平，努力保持淨息差改善趨勢。負債端，深化全量資金經營，不斷深化全客群、全場景、全鏈路經營，帶動資金沉澱，推動負債成本進一步下降。資產端，聚焦新動能領域，加快調優信貸結構，做優做實金融「五篇大文章」，同時提升貸款風險定價能力，提升實體經濟綜合服務能力。

(二) 非利息淨收入

本集團堅持以客戶為中心，不斷提升中間業務的服務性和價值性，提升中間業務收入貢獻。通過聚焦財富管理及支付結算業務，持續提升資產配置能力，完善支付場景建設，推動管理金融資產規模穩步增長及中間業務收入提升。報告期內，本集團實現手續費及佣金淨收入98.09億元，同比增長1.24億元，增幅1.28%。其中，代理收入同比增長10.68億元，託管及其他受託業務收入同比增長0.36億元，結算與清算手續費收入同比增長0.82億元。

(三) 不良資產的生成和清收處置

本行持續優化全流程信貸管理機制，深化信貸政策與行業研究引領作用，進退結合，調整優化信貸資產結構；開展「貸投後管理深化年」活動，圍繞固化成果深化機制、緊盯管控新發風險、做實制度閉環管理等方面，提升貸後管理有效性；優化零售貸款風險管理監測體系，推行全流程標準化操作規範，不斷增強集中管控能力，提升風險監測與處置閉環效率。報告期內，本行不良貸款生成率³為1.68%，同比上升0.17個百分點，主要是零售貸款新生成不良同比增加。

本行持續推進不良資產清收處置工作，堅持不良資產經營理念，強化分類施策，綜合多種方式擇優開展處置。報告期內，本行累計清收處置不良資產389.86億元。其中，清收處置不良貸款359.58億元，按照處置方式劃分，現金清收40.78億元、轉讓22.34億元、不良資產證券化84.18億元、核銷199.61億元、抵債等其他方式清收處置12.67億元；清收處置非信貸不良資產30.28億元。同時，本行持續挖掘已核銷資產追償線索，有效降低損失，報告期內回收已核銷資產22.84億元。

下階段，本行將積極應對外部風險形勢變化，持續完善信貸全流程風險管理機制，嚴守授信准入關口，切實加強貸投後管理，嚴防大額新增風險，構建零售貸款集約化貸後管理，提升風險預警精準度和時效性，持續加大不良清收處置力度，綜合提升風險處置化解成效。

³ 不良貸款生成率=本期新生成不良貸款／期初發放貸款和墊款總額×折年系數。

第三章 管理層討論與分析

(四) 房地產行業風險管控

本集團高度重視房地產領域風險防範，堅持「總量控制、盤活存量、優化增量」的總體策略，認真落實國家關於房地產行業的相關政策和監管要求，持續推進落實「金融16條」、城市房地產融資協調機制等相關工作。一方面，分層分類做好項目存續期管理，加快推進存量風險化解；另一方面，積極響應國家政策導向，堅持項目融資本源，聚焦好地段好房子，優先滿足優質區域、優質房企合理需求，繼續支持保障性住房、租賃住房金融服務，優化業務結構，適度有序發展增量，促進本集團房地產業務平穩健康發展。

截至報告期末，本集團對公房地產相關的貸款、表外授信、債券投資等承擔信用風險的授信業務餘額3,636.27億元，比上年末減少182.38億元，降幅4.78%。其中，房地產業貸款餘額3,170.40億元，佔比87.19%，餘額比上年末減少84.03億元，降幅2.58%。截至報告期末，本集團對公房地產不良貸款餘額106.21億元，比上年末減少11.15億元；不良貸款率3.35%，比上年末下降0.26個百分點。此外，截至報告期末，本集團房地產相關淨值型理財、委託貸款、主承銷債務融資工具等不承擔信用風險的業務餘額495.38億元，比上年末增加2.46億元，整體規模較小。

下階段，本集團將繼續嚴格貫徹執行國家關於房地產行業的決策部署和監管要求，持續優化提升存量業務資產質量，高質量發展增量業務，保持房地產領域業務穩健發展。

第三章 管理層討論與分析

十二、風險管理

(一) 全面風險管理

本行堅持「穩健、審慎、全面、主動」的風險文化，不斷完善全面風險管理體系建設，提升風險管理精細化水平。持續強化風險治理，着力完善風險管理與內部控制委員會運行機制，健全「首席合規官－合規官－風險合規官－合規專員」管理架構，壓緊風險責任鏈條，形成縱向貫通、橫向到邊的管理體系，實現對風險管理重大事項的專業高效決策。強化規劃、政策引領，編製全面風險管理五年規劃草案，發布2026年度風險偏好陳述書及主要專項風險政策，對國家重大戰略、重點支持領域持續加大行業研究力度，提升信貸資源配置效率。穩步推進資本計量高級方法合規達標申請準備工作，持續完善信用風險內部評級體系，健全操作風險損失數據管理機制，開展「資本計量高級方法應用合規年」活動，不斷夯實合規達標基礎。完善系統工具建設，「企調一頁通」智能體、數智化貸後管理平台、零售催清收一體化項目、員工行為風險畫像等工具加快落地，信貸全流程AI+應用、法規智能體建設等紮實起步，全面賦能風險管理提質增效。

(二) 信用風險管理

信用風險是指借款人或交易對手因各種原因未能及時、足額償還債務而違約的風險。

報告期內，本行統籌發展與安全，以「貸投後管理深化年」活動為主線，聚焦信貸管理有效性，持續完善信用風險治理架構，圍繞固化機制成果、嚴控新發風險、做實制度閉環系統部署、實施清單化推進，推動信用風險管理從體系構建全面轉向效能釋放，實現資產質量保持總體穩定。強化風險成本管理，嚴格執行新發生風險虛擬撥備計提，風險成本與機構資源配置剛性掛鉤、按季通曬，引導樹牢審慎經營理念。堅持信貸政策有進有退，強化政策引領與傳導，制定中長期信貸結構調整規劃，持續提升信貸資源配置的戰略前瞻性與市場適配度；加大重點領域和薄弱環節支持力度，對高風險領域名單制管理、差異化壓退，風險敞口有序收斂。全面推進大零售風控體系建設，強化風險管理中樞集中管控和策略統一決策，深化中小微客群分層管理，健全風險監測、排查、處置閉環機制。優化審批體制機制，重塑項目評估機制，建立「調評合一」並行作業模式和「雲審批」機制，深化「智能後督」推廣應用。着力增強不良資產經營意識，優化經營管理模式，強化分層分類管理，穩妥化解重點領域風險，持續挖掘核銷資產潛在價值，綜合提升處置化解效能。信用風險數智化管控快速推進，實現企業級數智化貸後管理平台核心功能投產上線，信貸管理數字化分析平台加速建設並啟動試點應用。

(三) 大額風險暴露

大額風險暴露是指商業銀行對單一客戶或一組關聯客戶超過其一級資本淨額2.5%的信用風險暴露（包括銀行賬簿和交易賬簿內各類信用風險暴露）。本行積極建立健全大額風險暴露管理機制，在年度風險偏好中明確大額風險暴露管理限額，有序開展大額風險暴露的計量、監測和報告，確保管理合規性和有效性。

截至報告期末，除監管豁免客戶外，本行達到大額風險暴露標準的非同業單一客戶、非同業關聯客戶、同業單一客戶、同業集團客戶均符合監管要求。

第三章 管理層討論與分析

(四) 市場風險管理

市場風險是指市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格）的不利變動而使商業銀行表內和表外業務發生損失的風險。

報告期內，本行持續完善市場風險資本計量和分配機制，保持市場風險資本佔用總體平穩。完善市場風險管理體系建設，修訂並發布《市場風險限額管理辦法（2026年修訂）》等多項制度。全面深化金融交易風險限額、交易策略、風險監控一體化管理，通過限額管理機制、多層級限額體系和動態的限額調整機制，支持做市、代客等業務在風險可控前提下提升業務彈性，實現業務的穩健發展。加大市場風險統一視圖在全行的推廣，支持市場風險智能風控成果在監測、分析與決策環節的應用。推動資本計量工具全面嵌入業務管理場景，通過敞口和資本的校驗、核對、分配機制，保障了市場風險資本的準確報送，加強了資本分解結果對不同機構和交易台的引導和考核。持續迭代信用債預警監測體系，優化信用債持倉的多維度組合量化分析功能，實現高頻數據驅動的市場風險與信用風險的聯動管理。動態完善全風險、全流程、全周期的投資交易類產品閉環管理，加強債券投資跨周期風險評估。

(五) 操作風險管理

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。

報告期內，本行持續深入推進操作風險（包括法律風險）管理體系建設，將操作風險損失率控制在風險偏好限額內。全面梳理操作風險管理體系，按照監管標準編製操作風險資本計量標準法達標申請材料，並有序推進監管驗收準備。引入AI技術賦能操作風險識別，優化操作風險管理系統功能，打通風險自評估、關鍵風險指標、損失數據三大工具數據聯動。加強操作風險管理文化宣貫，舉辦操作風險管理專題培訓，系統性提升操作風險管理意識和管理能力。持續健全法律風險管理體系，優化法律風險管理制度，開展重點法律法規內化，強化戰略創新業務法律服務，深化業務法律風險防控與應對處置技能提升培訓，強化智能法審、智能訴訟、區塊鏈數字存證等平台開發應用，築牢依法合規經營管理防線。密切關注外部司法形勢變化與行內訴訟風險，前瞻預警防控業務風險，優化訴訟智能系統開發建設，持續提升本行依法合規經營能力。

(六) 流動性風險管理

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。本行通過建立科學完善的流動性風險治理架構，制定有效的流動性風險管理制度、流程、策略與政策，持續提升流動性風險識別、計量、監測、控制與報告能力。

報告期內，本行堅守流動性風險底線，堅持審慎風險偏好，密切關注宏觀經濟、貨幣與監管政策、市場流動性與價格變化，加強核心風險要素監測和主動管理，流動性風險監管指標保持良好，日間流動性安全可控。一是優化集團併表管理體系，加強對附屬機構的管理督導、指標監測。二是圍繞資產負債期限錯配、負債結構穩定性、優質流動性資產、現金流缺口分布、客戶及行業集中度等要素，完善風險監測和限額管理體系。三是優化資產負債結構，拓展負債來源渠道，推動負債來源多元化，做好優質流動性資產管理。四是高頻開展風險預警管理，完善壓力測試場景與參數體系，運用系統化工具提高壓力測試頻率與效率，定期開展流動性風險應急演練，提升風險識別與應急防範能力。五是嚴格執行資本新規三支柱有關信息披露要求，加強法人、集團併表層面流動性風險數據治理，推進資產負債風險管理系統建設。

第三章 管理層討論與分析

(七) 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行業金融機構債務，或使銀行業金融機構在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行業金融機構遭受其他損失的風險。本行按照監管規定，將國別風險管理納入全面風險管理體系，通過制定國別風險管理政策和程序，明確管理職責和 workflows，通過國別風險評級、限額管理、壓力測試以及敞口計量與監測等管理工具管控國別風險。

報告期內，本行結合業務發展和全球政經形勢變化，持續完善國別風險管理體系。強化監測預警，密切關注外部形勢變化，針對突發國別風險事件及時啟動應急響應，動態調整相關國家國別風險策略，降低外部事件對本行境外資產的負面影響。推動國別風險管理數智化建設，開發國別風險管理系統，提升國別風險識別、計量、監測、控制的自動化水平。優化評級、限額等管理工具，充分運用內外部數據並綜合考慮本行風險偏好與投放計劃，更新國別風險評級與限額。截至報告期末，本行國別風險敞口主要集中在風險較低的國家和地區，風險整體可控。

(八) 銀行賬簿利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險，主要包括缺口風險、基準風險和期權性風險。

報告期內，本行優化並完善銀行賬簿利率風險治理及管理體系，強化資產負債重定價錯配水平管理，定期開展利率敏感性分析和壓力測試，銀行賬簿利率風險監管指標及內部管理指標穩健運行。本行持續完善銀行賬簿利率風險集團併表管理體系，督導提升附屬機構風險管理水平。持續強化銀行賬簿利率風險識別、計量、監測、控制體系，密切關注外部市場環境與內部業務結構變化，加強前瞻性研判，動態調整資產負債期限結構及業務管理策略。優化銀行賬簿利率風險限額體系、考核督導與風險預警提示，在重定價缺口、期限錯配、久期及估值波動等方面實施嚴格有效管理，確保各項風險要素保持穩健水平。強化銀行賬簿利率風險預警管理，持續更新和豐富壓力測試情景假設及參數體系，運用系統化工具高頻開展壓力測試，加強風險識別、預警與應急防範能力。持續優化資產負債風險管理系統功能，完善管理模型與數據基礎，提高銀行賬簿利率風險指標自動化計量及監測頻率，提升風險數據分析和監測水平。

(九) 聲譽風險管理

銀行的聲譽風險是指，由於經營管理行為、員工行為或外部事件，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對銀行形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到行業形象、市場穩定和社會穩定的風險。本行將有效的聲譽風險管理作為保障業務正常開展、營造和諧輿論環境、維護行業良好形象、履行企業公民責任的重要手段和必須措施。

報告期內，本行全面落實《銀行保險機構聲譽風險管理辦法（試行）》《中國民生銀行聲譽風險管理辦法（2024年修訂）》，進一步優化機制流程、完善應對策略、積累聲譽資本，聲譽風險管理的預見性、及時性和有效性持續提升。貫徹穩健審慎的發展理念，堅持關口前移，強化源頭治理，檢視內部流程與關鍵環節的潛在隱患。在全面風險管理框架下，及時評估各類風險相互疊加擴散的潛在威脅，準確預判輿情演變趨勢，針對性部署專項監測預警。多措并举，穩妥處置化解苗頭性、傾向性聲譽風險隱患，嚴防聲譽風險在集團內跨業務、跨機構傳染擴散。積累聲譽資本，增強企業美譽，為本行高質量發展營造良好的輿論氛圍。

第三章 管理層討論與分析

(十) 信息科技風險管理

信息科技風險是指信息科技在商業銀行運用過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

報告期內，本行聚焦業務戰略和經營目標，以深化數字化金融為引領，持續優化風險治理架構、迭代安全防護體系，不斷健全數據安全、算法安全、人工智能安全管理體系，完善信息科技風險管理能力。持續開展科技重點領域風險治理，健全科技風險監測、識別、評估、控制閉環機制，持續推進數據分類分級管理與監管統計制度執行，健全常態化監測預警體系，定期重檢科技風險監測指標。優化信息系統災備架構，開展實戰場景下信息系統業務連續性演練，提升事件應急處置效率和信息系統運營韌性。加強網絡安全攻防體系建設，強化網絡安全監測及安全漏洞快速響應和處置能力。本行數據洩露及信息安全事件保持「雙零」目標，外部攻擊防禦在實戰中成功經受挑戰，變更管理在高位運行中保持韌性，信息系統運行平穩。

(十一) 合規風險管理

合規風險是指因金融機構經營管理行為或者員工履職行為違反合規規範，造成金融機構或者其員工承擔刑事、行政、民事法律責任，財產損失、聲譽損失以及其他負面影響的可能性。

報告期內，本行持續健全合規管理體系，不斷提升合規管理有效性，推動從「被動監管遵循」到「主動高效治理」的深化轉型。密切關注經濟金融形勢變化，加強監管政策傳導落實，提升制度管理智能化水平，推進合規履職系統化試點應用。圍繞重點業務、創新項目等開展法律合規審查，為業務高質量發展保駕護航。持續完善合規監測平台，豐富非現場檢查模型庫，推動合規風險監測體系有效運轉。強化典型案例警示通報，完善各條線員工行為風險畫像，加強員工行為管理。錨定重點領域開展合規檢查，以強化問題溯源整改為抓手，實現檢查、整改、評估、提升的良性循環。深化AI智慧法規問答應用，大力推進分層分類、全員覆蓋的法律合規宣教，不斷提升全員依法合規展業意識與合規履職能力。

(十二) 洗錢風險管理

洗錢風險是指本行在開展業務和經營管理過程中可能被「洗錢活動」利用而面臨的風險。

報告期內，本行充分識別、分析、評估洗錢風險，進一步完善集團化洗錢風險管理體系，不斷強化洗錢風險管理質效，最新年度監管評價良好。深入貫徹落實新反洗錢法及配套規範，進一步健全制度規範與管理機制，推進反洗錢盡職調查、受益所有人識別、反洗錢特別預防措施等新政落地實施。紮實推進機構洗錢、恐怖融資、規避防擴散定向金融制裁風險自評估工作，充分客觀反映本行反洗錢履職成效。加速反洗錢數智化建設，上線基於圖神經網絡的智能洗錢風險監測模型，持續運用AI智能技術輔助提升可疑交易報告質量。持續強化洗錢風險監測管理，圍繞高風險業務及特定人群開展可疑報告質量專項治理。持續強化反洗錢宣傳與培訓，提升各級機構及附屬金融機構反洗錢履職意識與能力。

第三章 管理層討論與分析

十三、前景展望

2026年下半年，商業銀行經營將延續運行平穩、結構優化、風險可控態勢，同時存在一些值得關注的趨勢。一是貸款「降速提質」或成新常態。宏觀經濟新舊動能轉化加快，直接融資渠道不斷拓寬，驅動銀行優化產品服務模式，高質量服務實體經濟。二是行業息差承壓態勢持續。資產端新發放貸款利率面臨下行壓力，金融投資等非信貸業務收益率維持低位；負債端居民對到期存款進行多元化再配置，存款資金向非銀體系分流，存款成本下行空間有限。三是資產質量整體平穩，其中，對公業務資產質量相對較好，零售業務風險壓力相對較大。四是金融行業持續深化供給側結構性改革，中小金融機構減量提質，行業競爭格局加速重構。

本行將持續堅定戰略方向，緊密圍繞「穩增長、優結構、強基礎、提質效」的工作主線，深化「基礎客戶、基礎產品、基礎服務、基礎管理」建設，以服務能力和管理效能提升築牢經營根基，全力推動高質量、可持續發展。

一是縱深推進大中小微個人一體化客群經營，夯實客戶基礎與價值創造能力。堅持以客戶為中心，以「獲客即經營」為核心理念，圍繞高質量獲客與高效能經營，持續深耕客戶金融服務需求。

二是優化資產負債結構，提升發展質效與資本回報效率。資產端聚焦「五篇大文章」等重點領域，堅持「穩總量、優結構」，提升風險定價能力與資本回報效率。負債端堅持「優負立行」，將低成本存款增長作為核心抓手，持續壓降負債成本。

三是加速數智化轉型，以科技賦能重塑業務流程與客戶體驗。縱深推進企業級業務架構建設，強化AI大模型在營銷、風控、運營、決策等關鍵領域的場景賦能。深化「民生e家」企業數智化管家生態建設，豐富場景化數字產品，助力中小微企業數字化轉型。

四是築牢風險合規底線，推動經營發展行穩致遠。持續完善全類別、全員、全流程風險管理體系。加強「三道防線」聯防聯控，強化重點領域風險前瞻管控與過程管理。堅持經營不良資產理念，綜合提升不良清收處置成效。

第四章 股份變動及股東情況

一、普通股情況

(一) 普通股股份變動情況

	2026年6月30日		報告期增減變動 數量(股)	2025年12月31日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	43,782,418,502	100.00	-	43,782,418,502	100.00
1、人民幣普通股	35,462,123,213	81.00	-	35,462,123,213	81.00
2、境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、境外上市外資股	8,320,295,289	19.00	-	8,320,295,289	19.00
4、其他	-	-	-	-	-
三、普通股股份總數	43,782,418,502	100.00	-	43,782,418,502	100.00

(二) 有限售條件股東持股數量及限售條件

報告期內，本行無有限售條件股東持股。

二、證券發行與上市情況

報告期內，本行未發行新的普通股，普通股股份總數及結構無變動。本行無內部職工股。

本行債券的發行情況，請參閱財務報表附註四、「簡要合併財務報表主要項目附註」。

三、股東情況

(一) 普通股股東總數及前十名股東持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數為391,636戶，其中：A股375,438戶，H股16,198戶，本行無表決權恢復的優先股股東。

第四章 股份變動及股東情況

前10名普通股股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末 持股數量(股)	報告期內 增減(股)	股份類別	質押／凍結／標記情況	
						股份狀態	數量(股)
香港中央結算(代理人)有限公司	其他	18.93	8,289,435,741	489,674	H股	未知	
大家人壽保險股份有限公司－萬能產品	境內法人	10.30	4,508,984,567	－	A股	無	
大家人壽保險股份有限公司－傳統產品	境內法人	6.49	2,843,300,122	－	A股	無	
深圳市立業集團有限公司	境內非國有法人	4.49	1,966,999,113	－	A股	質押	826,000,000
新希望六和投資有限公司	境內非國有法人	4.18	1,828,327,362	－	A股	無	
中國長城資產管理股份有限公司	國有法人	3.66	1,601,401,174	－	A股	無	
同方國信投資控股有限公司	境內法人	3.36	1,469,608,873	－	A股	質押	723,550,000
						凍結	47,796,949
上海健特生命科技有限公司	境內非國有法人	3.15	1,379,679,587	－	A股	質押	1,379,678,400
中國船東互保協會	境內非國有法人	3.02	1,324,284,453	－	A股	無	
戴思元	境內自然人	2.36	1,035,067,936	1,035,067,936	A股	無	
前十名股東中回購專戶情況說明		不涉及					
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明		不涉及					
上述股東關聯關係或一致行動的說明		1. 大家人壽保險股份有限公司－萬能產品、大家人壽保險股份有限公司－傳統產品為同一法人； 2. 除上述情況外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。					
前10名股東及前10名無限售股東參與融資融券及轉融通業務情況說明		1. 深圳市立業集團有限公司、同方國信投資控股有限公司、戴思元信用證券賬戶持有本行股份數量分別為313,808,367股、606,291,000股和1,035,067,936股，佔本行總股本的比例分別為0.72%、1.38%和2.36%，除上述情況外，本行未知上述其他股東存在參與融資融券業務情況； 2. 除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，根據中國證券金融股份有限公司提供的本行持股5%以上股東、前10名股東、前10名無限售流通股股東2026年上半年期初／期末轉融通證券出借餘量數據，本行前10名股東及前10名無限售股東不存在參與轉融通業務情況。					

註：

- 上表中A股和H股股東持股情況分別根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司和香港中央證券登記有限公司提供的本行股東名冊中所列股份數目統計。
- 本行無有限售條件股份。
- 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有本行H股股份合計數。
- 截至報告期末，根據深圳市立業集團有限公司提供的資料，其持有本行H股199,310,000股，A股和H股合計2,166,309,113股，佔本行總股本的比例為4.95%。
- 截至本報告披露日，上海健特生命科技有限公司質押本行普通股股份數量為0。

第四章 股份變動及股東情況

(二) 香港法規下主要股東及其他人士於本行股份及相關股份中持有的權益或淡倉

根據本行按香港證券及期貨條例第336條備存的登記冊所載以及就本行所知，於2026年6月30日，主要股東及其他人士（根據香港《上市規則》定義的本行之董事及最高行政人員除外）在本行股份中持有以下權益或淡倉：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目 (股)	附註	佔相關 股份類別 已發行 股份 百分比 (%)	佔全部 已發行 普通股 股份 百分比 (%)
大家人壽保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	7,352,284,689	1	20.73	16.79
	H	好倉	實益擁有人	457,930,200	1	5.50	1.05
大家保險集團有限責任公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	7,352,284,689	1	20.73	16.79
	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	457,930,200	1	5.50	1.05
新希望六和投資有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,828,327,362	2	5.16	4.18
新希望六和股份有限公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,828,327,362	2	5.16	4.18
新希望集團有限公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	3及5	5.44	4.41
新希望控股集團有限公司	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	2及5	5.44	4.41
劉暢	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	3及5	5.44	4.41
李巍	A	好倉	權益由其配偶所控制企業擁有	1,930,715,189	4及5	5.44	4.41
深圳市立業集團有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,966,999,113	6	5.55	4.49
Alpha Frontier Limited	H	好倉	實益擁有人	713,501,653	7及8	8.58	1.63
上海賜比商務信息諮詢有限公司	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	713,501,653	7及8	8.58	1.63
上海巨人投資集團有限公司	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	713,501,653	7及8	8.58	1.63
中國長城資產(國際)控股有限公司	H	好倉	實益擁有人	490,000,000	9	5.89	1.12
中國長城資產管理股份有限公司	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	490,000,000	9	5.89	1.12
中央匯金投資有限責任公司	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	490,000,000	9	5.89	1.12
BlackRock, Inc.	H	好倉	權益由其所控制企業擁有	432,884,632	10	5.20	0.99
	H	淡倉	權益由其所控制企業擁有	68,710,500	10	0.83	0.16

以上披露資料基於香港聯交所網站提供的信息及本行截至報告期末掌握的信息作出。根據香港證券及期貨條例第336條，倘若若干條件達成，則本行股東須呈交披露權益表格。倘股東於本行的持股數量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本行及香港聯交所，故股東於本行之最新持股量可能與呈交香港聯交所的持股量不同。

第四章 股份變動及股東情況

附註：

1. 大家保險集團有限責任公司因持有大家人壽保險股份有限公司的99.98%已發行股本而被視作持有本行7,352,284,689股A股及457,930,200股H股權益。

上表所列大家保險集團有限責任公司及大家人壽保險股份有限公司所持有的7,352,284,689股A股及457,930,200股H股權益，為同一筆股份。

2. 根據證券及期貨條例，新希望控股集團有限公司透過於數間企業的直接和間接控制權，而被視為持有南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股權益及新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股權益。劉永好先生（本行非執行董事）因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有新希望控股集團有限公司持有的1,930,715,189股A股權益。
3. 根據證券及期貨條例，新希望集團有限公司透過於數間企業的直接和間接控制權，而被視為持有南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股權益及新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股權益。劉暢女士持有新希望集團有限公司股份權益，劉女士被視為持有新希望集團有限公司於本行持有的1,930,715,189股A股權益。劉暢女士乃劉永好先生（本行非執行董事）的女兒。
4. 李巍女士為劉永好先生（本行非執行董事）的配偶。根據證券及期貨條例，李女士被視為持有劉永好先生於本行持有的1,930,715,189股A股權益（劉永好先生之股份權益載於本中期報告「香港法規下董事及最高行政人員於本行或其相聯法團證券中持有的權益」一節內）。
5. 上表所列新希望控股集團有限公司、新希望集團有限公司、李巍女士及劉暢女士所持有的1,930,715,189股A股權益，為同一筆股份。
6. 深圳市立業集團有限公司持有本行1,966,999,113股A股及199,310,000股H股權益。
7. 根據證券及期貨條例，上海巨人投資集團有限公司透過於上海錫比商務信息諮詢有限公司及Alpha Frontier Limited的直接和間接控制權，被視為持有由Alpha Frontier Limited持有的713,501,653股H股權益。史玉柱先生（本行非執行董事）因持有上海巨人投資集團有限公司97.86%已發行股本，亦被視為持有Alpha Frontier Limited持有的本行713,501,653股H股權益（史玉柱先生之股份權益載於本中期報告「香港法規下董事及最高行政人員於本行或其相聯法團證券中持有的權益」一節內）。
8. 上表所列上海巨人投資集團有限公司、上海錫比商務信息諮詢有限公司及Alpha Frontier Limited所持有的713,501,653股H股權益，為同一筆股份。
9. 中國長城資產管理股份有限公司因持有中國長城資產（國際）控股有限公司的100%已發行股本，中央匯金投資有限責任公司因持有中國長城資產管理股份有限公司94.34%已發行股本，而被視作持有本行490,000,000股H股權益。

上表所列中央匯金投資有限責任公司、中國長城資產管理股份有限公司及中國長城資產（國際）控股有限公司所持有的490,000,000股H股權益，為同一筆股份。
10. BlackRock, Inc. 通過多間所控制企業共持有本行432,884,632股H股好倉和68,710,500股H股淡倉。

除於上文以及於「香港法規下董事及最高行政人員於本行或其相聯法團證券中持有的權益」一節內所披露者外，截至報告期末，本行並不知悉任何其他人士在本行股份及相關股份中持有須登記於本行根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊之任何權益或淡倉。

第四章 股份變動及股東情況

(三) 控股股東及實際控制人情況

本行無控股股東和實際控制人，根據《上海證券交易所股票上市規則》，第一大股東及其最終控制人比照控股股東、實際控制人，遵守公司治理相關規定。截至報告期末，本行前十大單一持股股東合計持股比例為41.96%，單一持股第一大股東大家人壽保險股份有限公司－萬能產品持股比例為10.30%；第一大股東大家人壽保險股份有限公司自身並通過「大家人壽保險股份有限公司－萬能產品」「大家人壽保險股份有限公司－傳統產品」合計持股比例為17.84%；結合董事會成員構成及本行所掌握的股東之間一致行動協議等情況，不存在按股權比例、《公司章程》或協議能夠控制本行董事會半數以上投票權或股東會半數以上表決權的股東。

(四) 購回、出售或贖回證券情況

本集團在報告期內沒有出售本行的任何證券，也沒有購回或贖回本行的任何證券（包括出售庫存股份）。

(五) 截至報告期末主要股東情況

1、合併持股5%以上主要股東情況

(1) 大家人壽保險股份有限公司：成立日期為2010年6月23日；註冊資本人民幣3,079,000萬元；統一社會信用代碼為91110000556828452N；法定代表人為郁華；控股股東為大家保險集團有限責任公司；大家保險集團有限責任公司的控股股東、實際控制人、最終受益人為中國保險保障基金有限責任公司；不存在一致行動人；主要經營範圍包括：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經原中國保監會批准的其他業務。截至報告期末，大家人壽保險股份有限公司持有的本行股份無質押。

(2) 新希望六和投資有限公司：成立日期為2002年11月25日；註冊資本人民幣57,655.56萬元；統一社會信用代碼為91540091744936899C；法定代表人為王普松；控股股東為新希望六和股份有限公司；實際控制人為劉永好；最終受益人為劉永好；一致行動人為南方希望實業有限公司和新希望化工投資有限公司；主要經營範圍包括：創業投資（不得從事擔保和房地產業務；不得參與發起或管理公募或私募證券投資基金、投資金融衍生品）；投資管理（不含金融和經紀業務。不得向非合格投資者募集、銷售、轉讓私募產品或者私募產品收益權）。（經營以上業務的，不得以公開方式募集資金、吸收公眾存款、發放貸款；不得公開交易證券類投資產品或金融衍生產品；不得經營金融產品、理財產品和相關衍生業務）；財務顧問（不含財務公司業務）；理財諮詢、企業重組諮詢；市場調查（不含國家機密和個人隱私）；資信調查、技術開發及轉讓、技術諮詢服務。截至報告期末，新希望六和投資有限公司持有的本行股份無質押。

南方希望實業有限公司：成立日期為2011年11月17日；註冊資本人民幣103,431.3725萬元；統一社會信用代碼為9154009158575152X0；法定代表人為李建雄；控股股東為新希望集團有限公司；實際控制人為劉永好；最終受益人為劉永好；一致行動人為新希望六和投資有限公司和新希望化工投資有限公司；主要經營範圍包括：飼料研究開發；批發、零售：電子產品、五金交電、百貨、針紡織品、文化辦公用品（不含彩色複印機）、建築材料（不含化學危險品及木材）、農副土特產品（除國家有專項規定的品種）、化工產品（除化學危險品）、機械器材；投資、諮詢服務（除中介服務）。截至報告期末，南方希望實業有限公司持有的本行股份無質押。

第四章 股份變動及股東情況

新希望化工投資有限公司：成立日期為2006年9月6日；註冊資本人民幣271,802.1791萬元；統一社會信用代碼為91510100792171384J；法定代表人為邵軍；控股股東為新希望投資集團有限公司；實際控制人為劉永好；最終受益人為劉永好；一致行動人為新希望六和投資有限公司和南方希望實業有限公司；主要經營範圍包括：研究、開發、銷售化工產品（不含危險品）；項目投資及提供技術諮詢和售後服務（不含金融、證券、期貨）（不得從事非法集資、吸收公眾資金等金融活動）；銷售PVC、肥料、包裝材料、農副產品、礦產品、化工原料（不含危險品）、飼料級磷酸氫鈣、機械設備、鋼材、建材、金屬材料、環保材料及設備、橡膠製品、塑料製品、機電產品、建築輔材料（不含油漆）、五金交電、輕紡織品、紡織原料、金屬材料（不含貴重金屬及稀有金屬）、日用小電器、紙及紙製品、預包裝食品；貨物進出口；技術進出口業務。截至報告期末，新希望化工投資有限公司持有的本行股份無質押。

2、根據原中國銀監會令（2018年第1號）《商業銀行股權管理暫行辦法》規定，其他主要股東情況

- (1) 中國長城資產管理股份有限公司：成立日期為1999年11月2日；註冊資本人民幣4,680,000萬元；統一社會信用代碼為91110000710925489M；法定代表人為李均鋒；控股股東為中央匯金投資有限責任公司；實際控制人為中央匯金投資有限責任公司；最終受益人為中央匯金投資有限責任公司；一致行動人為中國長城資產（國際）控股有限公司；主要經營範圍包括：收購、受託經營金融機構不良資產，對不良資產進行管理、投資和處置；債權轉股權，對股權資產進行管理、投資和處置；對外投資；買賣有價證券；發行金融債券、同業拆借和向其它金融機構進行商業融資；破產管理；財務、投資、法律及風險管理諮詢和顧問；資產及項目評估；經批准的資產證券化業務、金融機構託管和關閉清算業務；非金融機構不良資產業務；國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務。截至報告期末，中國長城資產管理股份有限公司持有的本行股份無質押。

中國長城資產（國際）控股有限公司：成立日期為1993年1月7日；註冊資本港幣35,866.14萬元；控股股東為中國長城資產管理股份有限公司；實際控制人為中央匯金投資有限責任公司；最終受益人為中央匯金投資有限責任公司；一致行動人為中國長城資產管理股份有限公司；主要經營範圍包括：金融服務活動，包括投資及控股公司、信託、基金及相關金融工具的活動。截至報告期末，中國長城資產（國際）控股有限公司持有的本行股份無質押。

- (2) 上海健特生命科技有限公司：成立日期為1999年7月12日；註冊資本人民幣24,540.0640萬元；統一社會信用代碼為913101041346255243；法定代表人為魏巍；控股股東為上海巨人投資集團有限公司；實際控制人為史玉柱；最終受益人為史玉柱；一致行動人為Alpha Frontier Limited和Liberal Rise Limited；主要經營範圍包括：食品生產及銷售（分支機構經營），化妝品、保潔用品、保健器材、廚具銷售，保健食品領域內的技術開發、技術諮詢、技術服務和技術轉讓，批發非實物方式：預包裝食品（不含熟食鹵味、冷凍冷藏），投資管理，資產管理，投資諮詢，商務信息諮詢，企業管理諮詢。截至報告期末，上海健特生命科技有限公司質押本行普通股1,379,678,400股，佔本行總股本的比例為3.15%，佔其持有本行股份數量比例超過50%。

截至本報告披露日，上海健特生命科技有限公司持有的本行股份無質押。

第四章 股份變動及股東情況

Alpha Frontier Limited: 成立日期為2016年6月24日; 註冊資本美元1.7519萬元; 控股股東為上海賜比商務信息諮詢有限公司; 實際控制人為史玉柱; 最終受益人為史玉柱、Shi Jing(史靜); 一致行動人為上海健特生命科技有限公司和Liberal Rise Limited; 主要經營範圍包括: 投資控股等。截至報告期末, Alpha Frontier Limited質押本行普通股275,000,000股, 佔本行總股本的比例為0.63%, 佔其持有本行股份數量比例為38.54%。

Liberal Rise Limited: 成立日期為2018年1月9日; 註冊資本美元5萬元; 控股股東為Abhaya Limited; 實際控制人為Shi Jing(史靜); 最終受益人為Shi Jing(史靜); 一致行動人為上海健特生命科技有限公司和Alpha Frontier Limited; 主要經營範圍包括: 投資控股等。截至報告期末, Liberal Rise Limited持有的本行股份無質押。

(3) 深圳市立業集團有限公司: 成立日期為1995年4月13日; 註冊資本人民幣1,000,000萬元; 統一社會信用代碼為91440300192329539C; 法定代表人為林立; 控股股東為林立; 實際控制人為林立; 最終受益人為林立; 不存在一致行動人; 主要經營範圍包括: 投資電力行業、新能源行業和高科技項目(具體項目另行申報); 國內商業、物資供銷業(不含專營、專控、專賣商品); 經濟信息諮詢(不含限制項目); 計算機軟件、通信產品的技術開發; 金屬新材料、非金屬新材料的技術開發與銷售及其他國內貿易; 從事生物醫藥科技的技術開發及技術諮詢; 工業設計服務; 發電技術服務; 儲能技術服務; 技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓、技術推廣。截至報告期末, 深圳市立業集團有限公司質押本行普通股826,000,000股, 佔本行總股本的比例為1.89%, 佔其持有本行股份數量比例為38.13%。

(4) 中國船東互保協會: 成立日期為1984年1月1日; 註冊資本人民幣10萬元; 統一社會信用代碼為51100000500010993L; 法定代表人為宋春風; 無控股股東; 無實際控制人; 不存在最終受益人; 不存在一致行動人; 主要經營範圍包括: 海上互助保險、業務培訓、海事交流、國際合作、諮詢服務。截至報告期末, 中國船東互保協會持有的本行股份無質押。

(六) 普通股股份質押及凍結情況

截至報告期末, 根據A股股東名冊, 本行有591,252,914股股份涉及司法凍結(含司法標記)情形。報告期內, 依據《公司章程》第五十二條的規定, 質押本行股權數量達到或超過其持股50%的主要股東, 在股東會及其派出董事在董事會上的表決權已被限制。

四、優先股相關情況

(一) 報告期內優先股發行與上市情況

報告期內, 本行不存在優先股發行與上市情況。

第四章 股份變動及股東情況

(二) 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行優先股股東（或代持人）數量為52戶。

截至報告期末，本行前10名（含並列）優先股股東（或代持人）持股情況如下表所示：

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減（股）	持股比例 （%）	持股總數 （股）	持有	質押／標記／凍結情況	
						有限售條件 股份數量	股份狀態	數量（股）
中國平安財產保險股份有限公司 －傳統－普通保險產品	其他	境內優先股	－	7.00	14,000,000	－	無	
華潤深國投信託有限公司－華潤 信託•瑞安6號集合資金信託計劃	其他	境內優先股	－	6.00	12,000,000	－	無	
中國人壽保險股份有限公司－傳統 －普通保險產品－005L－CT001滬	其他	境內優先股	－	5.00	10,000,000	－	無	
中國平安財產保險股份有限公司 －自有資金	其他	境內優先股	－	5.00	10,000,000	－	無	
太平人壽保險有限公司－傳統 －普通保險產品－022L－CT001滬	其他	境內優先股	－	5.00	10,000,000	－	無	
華寶信託有限責任公司－華寶信託 －多策略優盈2號證券投資集合 資金信託計劃	其他	境內優先股	－	4.69	9,380,000	－	無	
光大證券資管－渤海銀行－光證資管鑫 優23號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	－	4.16	8,310,000	－	無	
中誠信託有限責任公司－中誠信託 －寶富11號集合資金信託計劃	其他	境內優先股	－	3.67	7,332,000	－	無	
光大證券資管－渤海銀行－光證資管鑫 優24號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	－	3.53	7,050,000	－	無	
長江養老保險－中國銀行－中國太平洋 人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	－	3.50	7,000,000	－	無	
國泰君安證券資管－福通•日鑫H14001 期人民幣理財產品－國君 資管0638定向資產管理合同	其他	境內優先股	－	3.50	7,000,000	－	無	

註：

1. 優先股股東持股情況根據本行優先股股東名冊中所列的信息統計。
2. 「中國平安財產保險股份有限公司－傳統－普通保險產品」「中國平安財產保險股份有限公司－自有資金」存在關聯關係；「光大證券資管－渤海銀行－光證資管鑫優23號集合資產管理計劃」「光大證券資管－渤海銀行－光證資管鑫優24號集合資產管理計劃」存在關聯關係。除此之外，本行未知上述境內優先股股東之間、以及上述境內優先股股東與前十大普通股股東之間存在關聯關係或屬於一致行動人的情況。
3. 「持股比例」指境內優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

第四章 股份變動及股東情況

（三）優先股股息分配情況

報告期內，本行不存在優先股股息分派事項。

（四）優先股回購或轉換情況

報告期內，本行未發生優先股回購或轉換的情況。

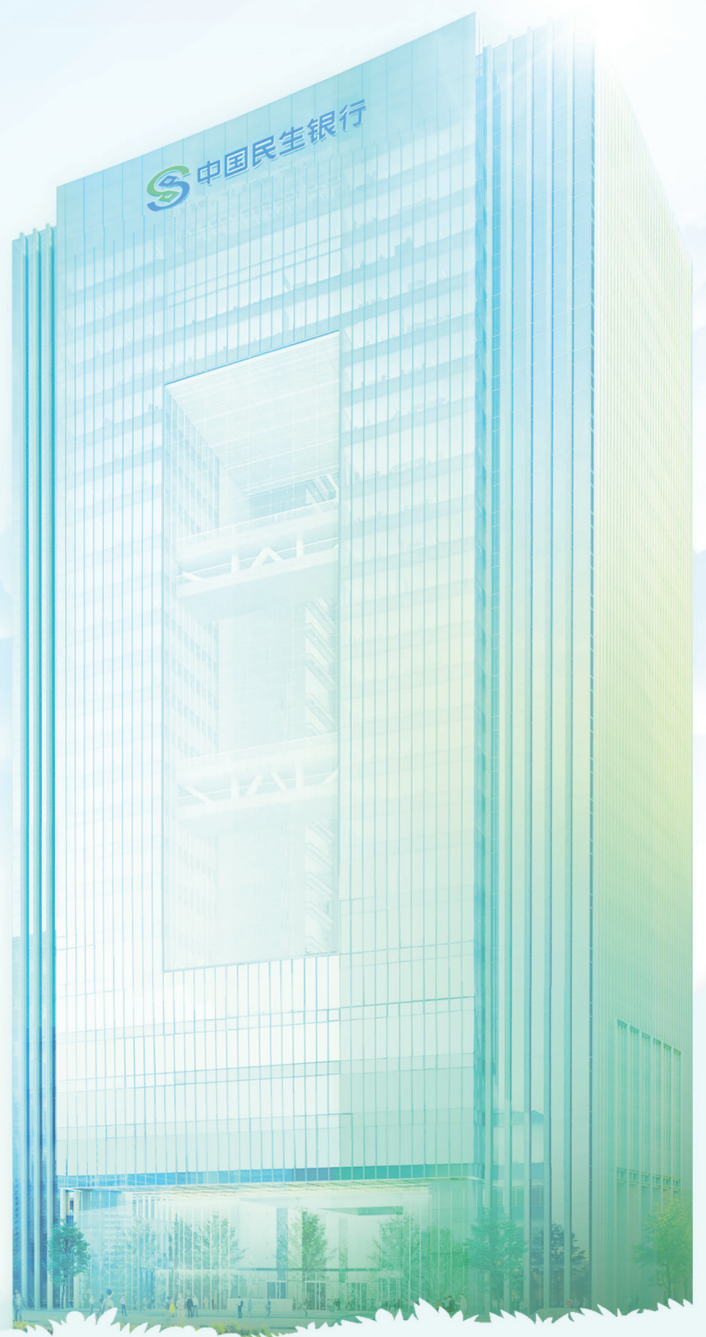
（五）優先股表決權恢復情況

報告期內，本行未發生優先股表決權恢復的情況。

（六）對優先股採取的會計政策及理由

根據財政部頒布的《企業會計準則第37號－金融工具列報》等規定，本行已發行且存續的境內優先股無需通過交付現金、其他金融資產或交換金融資產或金融負債結算，本行未來沒有交付可變數量自身權益工具的義務，因此，境內優先股作為其他權益工具進行核算。

公司治理、 環境和社會



第五章 公司治理、環境和社會

一、公司治理綜述

報告期內，本行嚴格遵守法律法規及監管要求，持續深化黨的領導與公司治理有機融合，積極探索並踐行公司治理最佳實踐，不斷夯實公司治理制度基礎，健全公司治理體系和運行機制，各治理主體職責明晰、各司其職，公司治理效能持續提升。

本行董事會堅決貫徹落實黨中央、國務院決策部署，持續加強自身建設，充分發揮戰略引領和科學決策作用，積極支持實體經濟發展，紮實做好金融「五篇大文章」，深化全面風險管理，夯實內控合規長效機制，不斷構築特色發展優勢。本行獨立董事獨立、客觀履行職責，審慎審議各項議案，主動赴分支機構調研，積極為本行發展建言獻策，就董事和高級管理人員薪酬、關聯交易、利潤分配等事項發表獨立意見，充分發揮了決策、監督、諮詢作用。

報告期內，本行公司治理的實際情況與法律、行政法規及監管部門關於上市公司治理的相關規定未存在差異。

二、董事會及其專門委員會召開情況

報告期內，本行董事會組織召開董事會會議6次，共審議議案58項，聽取並研究專題工作報告59項。董事會下設的戰略發展與消費者權益保護委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會和風險管理委員會共組織召開會議25次，審議議案99項，聽取並研究專題工作報告80項。

三、董事、高級管理人員情況

（一）基本情況

姓名	性別	出生 年份	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
高迎欣	男	1962	董事長、執行董事	2020.7-2027年換屆	500,000	500,000
劉永好	男	1951	副董事長、非執行董事	2009.6-2027年換屆	—	—
王曉永	男	1970	副董事長、執行董事	2024.8-2027年換屆	—	—
			行長	2024.4-2027年換屆		
史玉柱	男	1962	非執行董事	2017.3-2027年換屆	—	—
宋春風	男	1969	非執行董事	2017.3-2027年換屆	—	—
梁鑫傑	男	1977	非執行董事	2025.1-2027年換屆	—	—
林立	男	1963	非執行董事	2025.7-2027年換屆	—	—
鄭海陽	男	1971	非執行董事	2025.11-2027年換屆	—	—
曲新久	男	1964	獨立董事	2021.3-2027年換屆	—	—
溫秋菊	女	1965	獨立董事	2023.8-2027年換屆	—	—
宋煥政	男	1968	獨立董事	2023.8-2027年換屆	—	—
楊志威	男	1955	獨立董事	2023.10-2027年換屆	—	—
程鳳朝	男	1959	獨立董事	2024.2-2027年換屆	—	—

第五章 公司治理、環境和社會

姓名	性別	出生 年份	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
劉寒星	男	1973	獨立董事	2024.3-2027年換屆	—	—
張俊潼	男	1974	執行董事	2024.8-2027年換屆	350,000	350,000
			副行長	2024.5-2027年換屆		
李彬	女	1967	副行長	2017.1-2027年換屆	350,000	350,000
			董事會秘書	2024.2-2027年換屆		
林雲山	男	1970	副行長	2017.1-2027年換屆	350,000	350,000
黃紅日	男	1972	副行長	2024.5-2027年換屆	—	—
			首席合規官	2026.4-2027年換屆		
李穩獅	男	1977	副行長	2025.8-2027年換屆	—	—
張斌	男	1967	首席信息官	2021.11-2027年換屆	—	—
龔志堅	男	1967	業務總監	2024.5-2027年換屆	—	—

註：

1. 根據中國證監會規定，關於董事和高級管理人員的任職起始時間，涉及連任的從首次聘任並獲任職資格核准時起算。
2. 2026年4月，史玉柱先生被中國證監會重慶監管局採取出具警示函的行政監管措施。

(二) 董事、高級管理人員聘任、離任情況

董事

- 1、2026年6月，本行2025年年度股東會選舉張震先生為本行非執行董事，其任職資格尚需金融監管總局核准，將自金融監管總局核准其任職資格之日起就任。

高級管理人員

- 1、2025年12月，本行董事會聘任黃紅日先生為本行首席合規官，其任職資格於2026年4月獲金融監管總局核准。

(三) 董事資料變動

- 1、本行非執行董事宋春風先生不再擔任海通證券股份有限公司監事。
- 2、本行獨立非執行董事宋煥政先生任中建材信息技術股份有限公司獨立非執行董事。
- 3、本行獨立非執行董事楊志威先生任中銀航空租賃有限公司獨立非執行董事。
- 4、本行獨立非執行董事劉寒星先生任吉林省信託有限責任公司獨立非執行董事。

第五章 公司治理、環境和社會

(四) 香港法規下董事及最高行政人員於本行或其相聯法團證券中持有的權益

- 1、根據本行按香港證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載以及就本行所知，於2026年6月30日，本行下列董事於本行股份中擁有以下權益或淡倉：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目 (股)	附註	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%)	佔全部 已發行普通股 股份百分比 (%)
高迎欣	執行董事	A	好倉	實益擁有人	200,000		0.0006	0.0005
		H	好倉	實益擁有人	300,000		0.0036	0.0007
張俊潼	執行董事	A	好倉	實益擁有人	150,000		0.0004	0.0003
		H	好倉	實益擁有人	200,000		0.0024	0.0005
劉永好	非執行董事	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,930,715,189	1	5.44	4.41
		H	好倉	權益由其所控制企業擁有	370,789,500	2	4.46	0.85
史玉柱	非執行董事	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,379,679,587	3	3.89	3.15
		H	好倉	權益由其所控制企業擁有	713,501,653	4	8.58	1.63
林立	非執行董事	A	好倉	權益由其所控制企業擁有	1,966,999,113	5	5.55	4.49
		H	好倉	權益由其所控制企業擁有	199,310,000	6	2.40	0.46

附註：

- 該1,930,715,189股A股包括由南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股及由新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股。根據證券及期貨條例，新希望控股集團有限公司透過於數間企業的直接及間接控制權，被視為持有南方希望實業有限公司持有的102,387,827股A股權益及新希望六和投資有限公司持有的1,828,327,362股A股權益。劉永好先生因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有上述共1,930,715,189股A股權益。

劉永好先生之此等權益與新希望控股集團有限公司、新希望集團有限公司、李巍女士及劉暢女士所持有的權益（載於本中期報告「香港法規下主要股東及其他人士於本行股份及相關股份中持有的權益或淡倉」一節內），為同一筆股份。
- 該370,789,500股H股包括由南方希望實業有限公司持有的302,789,500股H股及由新希望化工投資有限公司持有的68,000,000股H股。根據證券及期貨條例，新希望控股集團有限公司透過於數間企業的直接及間接控制權，被視為持有南方希望實業有限公司持有的302,789,500股H股權益及新希望化工投資有限公司持有的68,000,000股H股權益。劉永好先生因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有上述共370,789,500股H股權益。
- 該1,379,679,587股A股由上海健特生命科技有限公司持有。根據證券及期貨條例，上海巨人投資集團有限公司於上海健特生命科技有限公司有控制權。史玉柱先生因持有上海巨人投資集團有限公司97.86%已發行股本而被視為持有上述1,379,679,587股A股權益。
- 該713,501,653股H股由Alpha Frontier Limited持有。根據證券及期貨條例，上海賜比商務信息諮詢有限公司於Alpha Frontier Limited有控制權。上海巨人投資集團有限公司（見上文附註3）透過於上海賜比商務信息諮詢有限公司的控制權，被視為持有Alpha Frontier Limited持有的上述713,501,653股H股權益。
- 該1,966,999,113股A股由深圳市立業集團有限公司持有（載於本中期報告「香港法規下主要股東及其他人士於本行股份及相關股份中持有的權益或淡倉」一節內）。根據證券及期貨條例，林立先生因在深圳市立業集團有限公司有控制權而被視為持有上述1,966,999,113股A股權益。
- 該199,310,000股H股由深圳市立業集團有限公司持有。根據證券及期貨條例，林立先生因在深圳市立業集團有限公司有控制權而被視為持有上述199,310,000股H股權益。

第五章 公司治理、環境和社會

2、於2026年6月30日，本行下列董事於彭州民生村鎮銀行股份有限公司（本行的附屬公司）中持有以下權益：

姓名	職位	好倉／淡倉	身份	出資額	附註	持股比例(%)
劉永好	非執行董事	好倉	權益由其所控制企業擁有	人民幣2,000,000元	1	3.64

附註：

1. 新希望集團有限公司於彭州民生村鎮銀行股份有限公司出資人民幣2,000,000元。新希望控股集團有限公司於新希望集團有限公司有直接控制權，被視為持有新希望集團有限公司於彭州民生村鎮銀行股份有限公司的權益。根據證券及期貨條例，劉永好先生因在新希望控股集團有限公司有控制權而被視為持有新希望集團有限公司於彭州民生村鎮銀行股份有限公司的權益。

除上文所披露者外，就本行所知，截至報告期末，概無董事或最高行政人員於本行或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份、相關股份或債權證中持有或被視為持有根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄之權益及／或淡倉；或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及香港《上市規則》附錄C3所載的《標準守則》而須通知本行及香港聯交所之權益及／或淡倉；亦無董事或最高行政人員獲授予上述權利。

（五）董事及有關僱員之證券交易

本行已採納一套不比香港《上市規則》附錄C3的《標準守則》所訂標準寬鬆的本行董事進行證券交易的行為準則。本行經查詢全體董事後，已確認他們於報告期內一直遵守上述守則。本行亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本行並沒有發現有關僱員違反指引。

（六）本行及本行董事、高級管理人員、控股股東受行政處罰情況

就本行所知，報告期內，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案調查；本行或者本行的董事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，不存在涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，不存在受到其他有權機關重大行政處罰；本行董事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施，不存在涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責，不存在因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責的情形。

四、員工情況

截至報告期末，本集團在職員工60,394人，其中本行員工58,050人，附屬機構員工2,344人。本行有管理類崗位人員6,060人，專業類崗位⁴人員51,990人。本行員工中，男性員工24,780人，佔比42.7%，女性員工33,270人，佔比57.3%。研究生及以上學歷13,280人，佔比22.9%；本科學歷42,907人，佔比73.9%；專科及以下學歷1,863人，佔比3.2%。本行退休人員1,696人。截至報告期末，民生金租308人，民生加銀基金254人，民銀國際136人，民生理財283人，民生村鎮銀行1,363人。

⁴ 專業類崗位包括從事產品研發、風險管理、信息科技、運營支持等崗位。

第五章 公司治理、環境和社會

本行人力資源及薪酬政策的主導思想是：緊密圍繞本行經營發展戰略和中長期發展目標，構建數量充足、結構合理、質量優良的戰略人才梯隊；聚焦價值創造與關鍵業務，重點完善內部收入分配結構，不斷優化以價值創造為核心的薪酬激勵機制，同時建立薪酬激勵與風險相匹配的薪酬機制，強化薪酬激勵在風險管控中的約束導向，持續推動高質量發展。

本行建立了完善的薪酬總額配置機制，全行年度薪酬總額綜合考慮員工總量、結構、青年員工成長、風險控制和經營成果等因素確定。分支機構的薪酬總額掛鉤客戶基礎、風險控制、經濟效益、可持續發展和社會責任等關鍵指標進行浮動，體現長期價值導向。

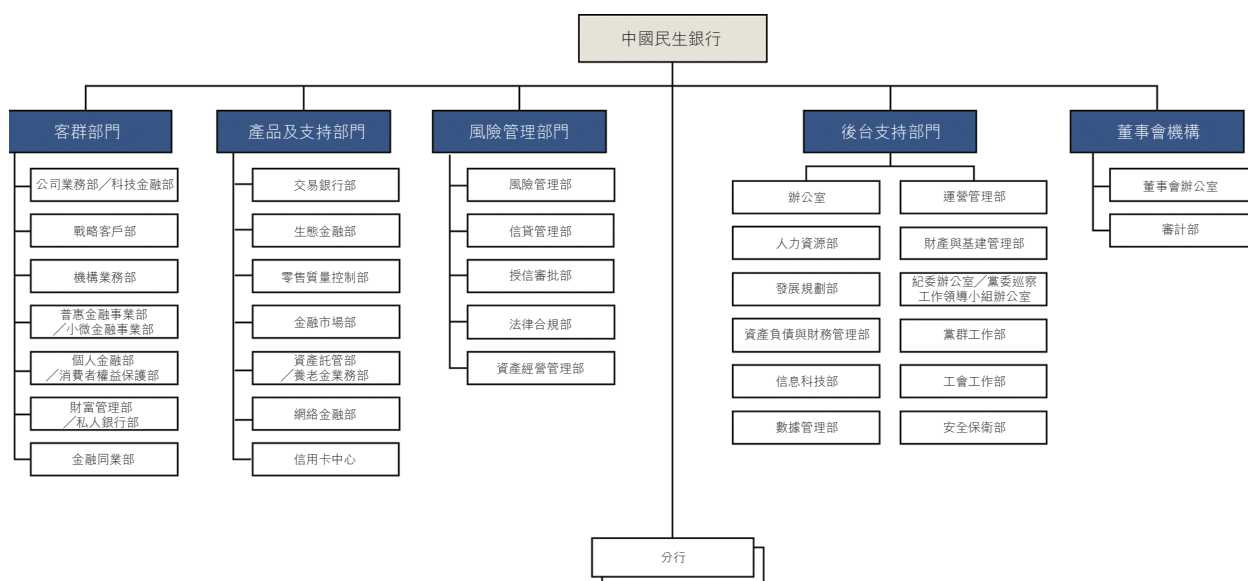
在員工薪酬方面，本行執行並持續完善基於崗位定價的薪酬管理體系，堅持「因需設崗、以崗定薪、崗變薪變、按績取酬」的價值導向原則。員工薪酬由基本薪酬、績效薪酬和福利組成，其中績效薪酬掛鉤機構（部門）和個人的綜合績效完成情況確定，強化經營績效導向，鼓勵價值創造。對於對風險有重要影響崗位的員工，本行根據其崗位價值、專業能力、實際價值貢獻等因素確定薪酬。同時，本行持續優化收入分配結構，保障一線員工和青年人才薪酬競爭力，為本行可持續高質量發展培養專業的中堅團隊。

為健全績效薪酬激勵約束機制，充分發揮績效薪酬在公司治理和風險管控中的引導作用，平衡當期與長期、收益與風險，防範激進經營行為和違法違規行為，本行對高級管理人員、關鍵崗位及對風險有重要影響崗位人員建立績效薪酬延期支付及追索扣回機制。報告期內，本行根據制度要求，提交董事會審議全行績效薪酬追索扣回情況報告，包括全行績效薪酬追索扣回機制建設情況，以及在出現違法違規違紀、超常風險暴露、重大風險事件等情形下績效薪酬追索扣回執行情況。

本行培訓工作緊扣戰略重心，踐行「學用結合，訓戰一體」理念，依託分層分類的培訓體系和數智化工具，服務業務發展、服務員工成長、服務組織提效。報告期內，加強培訓規劃統籌，深化條線培訓賦能體系建設，打造專業學院機制，迭代員工學習地圖，優化資格認證管理，深化內訓師體系建設。強化戰略宣導，持續開展「戰略執行大講堂」，助力戰略落地。聚焦關鍵人才培訓、關鍵能力建設，組織開展中級職務人員基礎管理能力提升訓練營、「支點工程」二級分行行長及支行長、跨境業務人才等重點培訓項目。推動業培深度融合，推廣實崗培訓模式，組織開展一系列重點業務跟崗培訓，切實提升關鍵崗位的實戰攻堅能力與複雜業務處理效率。強化風險合規意識，將風險合規類課程嵌入各類培訓場景，厚植風險合規理念。通過夯實員工專業素養與綜合履職能力，為全行高質量發展提供堅實的人才能力保障。

第五章 公司治理、環境和社會

五、部門設置情況



六、機構情況

報告期末，本行已在境內設立了41家一級分行，境外設立了2家一級分行，已建成107家二級分行（含異地支行），分行級機構總數量為150個。

報告期末，本行機構主要情況見下表：

機構名稱	機構數量	員工數量	資產總額 (百萬元， 不含遞延 所得稅資產)	地址
總行	1	8,298	3,311,772	北京市西城區復興門內大街2號
北京分行	178	4,293	951,439	北京市朝陽區朝陽門南大街10號 兆泰國際中心B座1層02單元、3-12層
上海分行	103	2,796	527,559	上海市浦東新區浦東南路100號
廣州分行	109	2,908	348,646	廣東省廣州市天河區珠江新城獵德大道68號 民生大廈
深圳分行	60	2,015	277,510	廣東省深圳市福田區海田路民生金融大廈
武漢分行	82	1,643	101,756	湖北省武漢市江漢區新華路396號 中國民生銀行大廈
太原分行	109	1,660	142,347	山西省太原市小店區南中環街426號 山西國際金融中心B座3號寫字樓

第五章 公司治理、環境和社會

機構名稱	機構數量	員工數量	資產總額 (百萬元, 不含遞延 所得稅資產)	地址
石家莊分行	114	2,251	142,891	河北省石家莊市長安區裕華東路197號 民生銀行大廈
大連分行	41	873	58,123	遼寧省大連市中山區人民東路52號和54號
南京分行	165	3,589	400,649	江蘇省南京市建鄴區江東中路399號 紫金金融中心1幢民生銀行
杭州分行	93	2,205	291,113	浙江省杭州市上城區錢江新城市民街98號 尊寶大廈金尊
重慶分行	101	1,511	138,282	重慶市兩江新區建新北路9號同聚遠景大廈
西安分行	92	1,442	99,204	陝西省西安市高新區灃惠南路16號 泰華金貿國際5號樓民生銀行
福州分行	42	1,039	62,253	福建省福州市台江區鰲峰街道高惠路10號 1至6層、7層北面、17至21層
濟南分行	120	2,177	151,134	山東省濟南市歷下區經十路12376號 博鰲(山東)大廈
寧波分行	39	743	71,309	浙江省寧波市高新區聚賢路815號
成都分行	107	1,665	179,283	四川省成都市高新區交子大道535號 中國民生大廈
天津分行	49	1,007	87,029	天津市和平區建設路43號中國民生銀行大廈
昆明分行	63	1,117	80,678	雲南省昆明市彩雲北路11800號
泉州分行	41	683	48,404	福建省泉州市豐澤區濱海街110號
蘇州分行	32	1,143	111,059	江蘇省蘇州市工業園區時代廣場23幢 民生金融大廈
青島分行	52	1,051	73,319	山東省青島市嶗山區海爾路190號
溫州分行	25	627	78,779	浙江省溫州市鹿城區懷江路1號金融大廈 民生銀行
廈門分行	31	553	38,561	福建省廈門市湖濱南路50號廈門民生銀行大廈
鄭州分行	102	1,787	142,688	河南省鄭州市鄭東新區CBD商務外環路1號 民生銀行大廈
長沙分行	41	1,170	69,468	湖南省長沙市岳麓區濱江路189號民生大廈
長春分行	22	638	22,576	吉林省長春市南關區長春大街500號民生大廈
合肥分行	77	1,105	103,310	安徽省合肥市蜀山區蕪湖西路與金寨路 交口銀保大廈1-4層、6-22層
南昌分行	39	731	65,796	江西省南昌市紅谷灘新區會展路545號
汕頭分行	31	563	38,024	廣東省汕頭市汕港路1號寶能時代灣2幢1-9層
南寧分行	42	726	69,499	廣西自治區南寧市民族大道136-5號華潤大廈 C座1-3層, 3夾層, 30-31層, 36層

第五章 公司治理、環境和社會

機構名稱	機構數量	員工數量	資產總額 (百萬元, 不含遞延 所得稅資產)	地址
呼和浩特分行	27	551	34,606	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區敕勒川大街 20號東方君座C座中國民生銀行大廈
瀋陽分行	34	569	29,098	遼寧省瀋陽市和平區南京北街65號
香港分行	1	303	218,179	香港中環金融街8號國際金融中心二期 37樓01-02室、12-16室及40樓
貴陽分行	36	596	53,665	貴州省貴陽市高新區長嶺南路33號 天一國際廣場8號樓
海口分行	14	256	14,137	海南省海口市龍華區濱海大道77號 中環國際廣場
拉薩分行	6	187	10,174	西藏自治區拉薩市柳梧新區北京大道11號 海亮世紀新城2.1期F1幢1層1號
上海自貿試驗區 分行	1	131	91,254	上海市浦東新區浦東南路100號40、41樓
哈爾濱分行	16	423	32,367	黑龍江省哈爾濱市道里區朗江路3376號 1層、2層、6-8層、14-17層
蘭州分行	12	310	21,345	甘肅省蘭州市城關區白銀路123號 甘肅日報報業大廈(一至四層)
烏魯木齊分行	11	272	23,715	新疆自治區烏魯木齊市沙依巴克區揚子江路 314號
西寧分行	7	178	10,784	青海省西寧市城中區昆侖中路102號 電信實業大廈裙樓1-4層
銀川分行	10	235	15,616	寧夏自治區銀川市金鳳區上海西路106號 民生銀行大廈
倫敦分行	1	30	7,277	23rd Fl 20 Fenchurch Street, London, UK
地區間調整	-	-	-1,337,291	
合計	2,379	58,050	7,509,386	

註:

1. 機構數量包含總行、一級分行、二級分行(含異地支行)、支行營業網點(含營業部)、社區支行、小微支行等。
2. 總行員工人數包括除分行外的所有其他機構人員, 含總行部門、信用卡中心、集中運營等人員, 其中信用卡中心3,597人。報告期內, 本行組織實施信用卡分中心與分行一體化融合, 融合人員計入屬地分行。
3. 地區間調整為轄內機構往來軋差所產生。

第五章 公司治理、環境和社會

七、內部控制和內部審計

(一) 內部控制評價情況

本行建立了健全的公司法人治理結構，董事會和管理層各司其職，公司內部控制管理體系有效運作。本行根據《中華人民共和國商業銀行法》《商業銀行內部控制指引》《企業內部控制基本規範》等法律法規和監管規章的要求，建立了一套較為科學、嚴密的內部控制制度體系。本行董事會及其審計委員會指導內部審計部門開展內部控制評價工作，每年對內部控制有效性進行評估，並審查內部控制評價報告。通過持續的內部控制評價，有力推動本行內部控制體系的完善和內控管理水平的提升。

(二) 內部審計情況

本行實行總部垂直管理的獨立審計模式，內部審計工作向董事會及其審計委員會報告，並通報高級管理層，保證了內部審計的獨立性和有效性。在總行設立審計部，並下設華北、華東、華南、華中、東北和西部六個區域審計中心。審計部負責對本行所有業務和管理活動進行獨立檢查和評價，對內部控制的有效性進行監督，獨立、客觀地開展內部審計監督、評價和諮詢工作。本行搭建了較為規範的內部審計制度體系並不斷修訂完善，通過審計項目管理系統持續強化審計項目的全流程管理；建立了常規審計與數字化審計相結合的審計檢查體系，數字化審計系統覆蓋了本行主要業務領域，並根據檢查需要不斷豐富系統功能和完善檢查模型。本行以風險為導向開展內部審計工作，並持續強化研究型審計，審計範圍覆蓋到公司業務、零售業務、金融市場、信用卡、信息科技、基建工程、財務會計等主要業務條線和關鍵內控管理環節，以及信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、合規風險等風險管理領域。

報告期內，內部審計圍繞全行戰略部署與改革發展大局，立足「專業監督」與「價值賦能」定位，聚焦重點戰略業務板塊、重點風險領域、重點產品以及重要管理條線開展全方位審計監督；積極探索敏捷高效的審計作業模式，強化數智化審計工具賦能，推動審計專業能力提升；持續深化審計與多種監督方式貫通協同，強化監審聯動、巡審聯動以及與紀檢、合規等部門的工作協同，不斷提高協同監督質效，護航全行高質量發展。報告期內，按照年度審計計劃，審計部共對14家經營機構及併表附屬機構開展了內控評價，針對公司、小微及個人信貸、信用卡業務、風險管理、人力資源管理、信息科技、基建工程等各項領域，開展了專項審計、敏捷審計及調研等工作，通過精準揭示問題，並提出針對性審計建議，有效發揮了內部審計監督、評價和諮詢職能。同時，認真做好審計整改「下半篇」文章，不斷完善審計發現問題整改監督工作體系，採取持續監督、後續審計等多種措施，持續跟蹤、督促被審計單位落實問題整改，有力促進了本行內部控制持續完善和管理水平持續提升。

八、股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施在本報告期內的具體實施情況

截至目前，本行尚未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

九、符合香港《上市規則》附錄C1《企業管治守則》的要求

於報告期內，根據載列於香港《上市規則》附錄C1的《企業管治守則》，本行已全面遵守該守則所載的守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。

第五章 公司治理、環境和社會

十、環境和社會責任

(一) 環境保護相關情況

本行及附屬公司未納入環境信息依法披露企業名單，不屬於環境保護部門公布的重點排污單位。本行嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染防治法》等環保方面的法律法規，報告期內，未因環境問題受到過任何行政處罰。

本行堅持綠色發展，積極布局綠色金融，發揮金融槓桿作用，助力綠色經濟、低碳經濟和循環經濟發展。本行注意防範環境和社會風險，對高污染、高耗能行業限制信貸投放，對落後產能企業加快退出進度，助推產業結構調整。倡導綠色辦公，踐行綠色運營，並通過綠色採購推動供應商履行環境與社會責任。

(二) 履行社會責任情況

紮實推進定點幫扶，助力鄉村振興。本行貫徹落實黨中央、國務院鄉村振興戰略方針政策和決策部署，創新幫扶模式，發揮主業優勢，走出了金融服務鄉村發展的特色之路。連續24年對口幫扶河南滑縣和封丘縣，深入貫徹落實習近平總書記關於鄉村振興和定點幫扶工作的重要指示精神，深入學習運用「千萬工程」經驗，深化「一行興一鄉」結對幫扶機制，持續推進鄉村振興示範點、MA+藝術賦能計劃、捐資助學等重點幫扶項目，統籌推進「五大振興」，創新構建「7大專項推進行動+N項延伸賦能項目」的幫扶舉措，持續深化金融主業特色幫扶與五大振興領域綜合幫扶「雙輪驅動」模式，不斷推動幫扶工作做實、做深、做新，形成多舉措、總動員、廣覆蓋、深聚焦、真幫扶的工作成效。在2025年度中央單位定點幫扶工作成效考核評價中，連續第六年榮獲考核評價最高等次「好」。截至報告期末，本行為定點幫扶縣籌集無償幫扶資金3,000萬元，投入有償幫扶資金6,783.56萬元；全行國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額101.37億元，較年初增長4.38億元，增幅4.52%。

積極投身慈善公益，傳遞民生溫度。本行堅持發展成果與社會共享的理念，充分發揮自身優勢，優化公益服務體系，開展涵蓋鄉村振興、扶弱濟困、環境保護、醫療健康、教育發展等方面的公益實踐。本行連續多年支持「光彩•民生」先天性心臟病患兒救治項目、中華紅絲帶基金艾滋病防治項目、「民生美疆班」新疆地區教育資助項目，持續展現責任擔當，傳遞民生溫度，以實際行動傾情回饋社會。報告期內，本行創新開展「光彩少年•北京行動」首都青少年心理健康體系建設項目，通過五大核心行動全方位賦能北京市青少年心理健康教育體系建設，為青少年的健康成長築牢心理防護網。報告期內，本行舉辦了第11屆「我決定民生愛的力量—ME公益創新資助計劃」特色公益項目，為30個致力於鄉村振興、社區發展、教育支持、健康福祉、生態文明等領域的創新公益項目發展提供資金和能力的建設支持，並規劃開展社會組織賦能活動，進一步支持社會組織規範化建設與高質量發展。

深入踐行ESG理念，推動可持續發展。本行從戰略規劃高度推動ESG工作，持續完善ESG治理架構與工作機制，不斷完善高質量可持續發展體系。積極推動ESG理念融入經營管理，主動對接國際可持續發展評價標準，不斷提升ESG治理水平。環境層面，本行堅持綠色發展，圍繞做優綠色金融的核心策略，發揮金融槓桿作用，助力實現「雙碳」目標。社會層面，本行加強產品創新，加大數字化產品應用，優化服務質量，注重消費者權益保護，不斷提升客戶體驗，用心服務客戶。治理層面，本行深化黨的領導與公司治理有機融合，積極探索高質量公司治理實踐路徑，提升公司治理科學性和有效性。截至報告期末，本行ESG相關工作已獲得多項榮譽成果，包括：首次入選標普全球《可持續發展年鑑（中國版）》、獲評中國上市公司協會「上市公司可持續發展最佳實踐案例」「上市公司董事會最佳實踐案例」、入選中國金融傳媒「銀行業ESG典型實踐案例」、入選人民日報海外網等聯合發布的「中國企業ESG100指數」等。本行MSCI ESG評級繼續保持全球最高的AAA級。

第五章 公司治理、環境和社會

十一、「提質增效重回報」倡議執行情況

本行積極落實中國證監會《上市公司監管指引第10號——市值管理》要求，響應上交所「提質增效重回報」專項行動的倡議，制定《市值管理制度》《2025年估值提升計劃暨「提質增效重回報」行動方案》和《2026年估值提升計劃》。報告期內，本行深耕重點領域，聚焦價值創造，完善公司治理，提升投資者回報。

本行圍繞「穩增長、優結構、強基礎、提質效」工作主線，將以客戶為中心融入經營管理各環節，深化客群經營，深耕存量、優化增量，推動對公、零售、同業三類客群協同發展。聚焦負債立行，樹立「結算+」綜合服務思維，推動六大結算業務高質量發展。資產負債結構持續優化，資產質量和經營韌性不斷提升。夯實風險防控體系，提升貸投後管理質效，防控重點領域風險。加強支撐體系建設，持續完善跨機構、跨客群／條線協同機制。錨定重點領域，做深做精「五篇大文章」，打造業務特色，培育競爭優勢，在服務實體經濟過程中推動自身高質量發展。有關本行經營情況的具體分析，請參見本報告「第三章管理層討論與分析」。

本行持續完善公司治理制度及運行機制，加強董事會建設，充分發揮獨立董事作用。高度重視投資者回報，保持分紅政策穩定，增加分紅頻次，自2018年以來，現金分紅比例始終維持在30%以上，2024年起增加中期分紅，為股東提供長期、可持續的投資回報。2025年全年合計分配現金股利人民幣82.74億元，2026年中期擬派發現金股利約人民幣51.66億元。在2025年末期股息派發方案中，首次為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，提高回報獲取便利性。深化信息披露體系機制建設，實現零差錯合規管控，切實保障信息披露質量，積極傳遞投資價值。堅持以投資者為中心，通過多渠道、多層次開展投資者溝通交流，回應市場關切，增進價值認同。重視投資者利益保護，及時響應中小投資者訴求，有效保障全體股東和利益相關者權益。有關具體情況請參見本報告「第五章 公司治理、環境和社會」「第六章 重要事項」。

第六章 重要事項

一、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，未發生對本行經營產生重大影響的訴訟、仲裁事項。本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟、仲裁，大部分是由本行為收回不良貸款而提起，也包括因客戶糾紛等原因產生的訴訟、仲裁。截至2026年6月30日，本行作為被告或被申請人的未決訴訟、仲裁共有275筆，涉及金額約為人民幣42.75億元。本行認為上述訴訟、仲裁不會對本行財務或經營結果構成重大不利影響。

自2023年1月起，本行北京分行以金融借款合同糾紛為由，陸續對武漢中心大廈開發投資有限公司、武漢中央商務區股份有限公司、泛海控股股份有限公司、中國泛海控股集團有限公司等主體提起訴訟。截至本報告披露日，本行與武漢中心大廈開發投資有限公司、武漢中央商務區股份有限公司的訴訟已立案執行，其中1筆已裁定終結本次執行；本行與泛海控股股份有限公司、中國泛海控股集團有限公司的7筆訴訟已取得生效判決（本行勝訴）並已立案執行，其中2筆已裁定終結本次執行。

二、收購及出售資產、吸收合併事項

報告期內，本行無重大資產收購、出售及吸收合併事項。

三、重大合同及其履行情況

本行參與並中標的北京市朝陽區東三環北京商務中心區(CBD)核心區Z4地塊，已完成工程竣工驗收備案。

四、重大擔保事項

報告期內，除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務外，本行無其他需要披露的重大擔保事項，不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

五、本行及相關主體承諾事項

根據中國證監會相關規定，本行2016年第一次臨時股東大會於2016年2月1日審議通過了《關於中國民生銀行股份有限公司非公開發行優先股攤薄即期回報及填補措施的議案》，就本行非公開發行優先股導致的即期回報被攤薄制定了填補措施，包括強化資本管理，合理配置資源，推動商業模式和管理機制轉變，強化綜合管理和精細化管理，提升全面風險管理能力，努力實現公司價值的不斷提升等。同時，本行董事、高級管理人員也相應作出了關於填補即期回報措施能夠得到切實履行的承諾。報告期內，本行和本行董事、高級管理人員不存在違反前述承諾的情形。

六、聘任會計師事務所情況

經本行2025年度股東會審議批准，本行聘任畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為本行2026年度國內會計師事務所；聘任畢馬威會計師事務所為本行2026年度國際會計師事務所。

本年度，本行按照業務營運的規模、性質及複雜程度、預期審計範圍、審計時間表、審計工作量以及將予調配的專業人員級別組合及公允合理原則，就畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所提供的年度財務報告（國內和國際）審計服務、半年度財務報告（國內和國際）審閱服務、季度財務報告商定程序服務和內部控制審計服務，與審計師約定的總報酬為人民幣981萬元，其中內部控制審計報酬為人民幣100萬元。同時，上半年合計向畢馬威及其成員機構支付的非審計業務費用為人民幣388.85萬元。畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所確認此類非審計業務不會損害其審計獨立性。

第六章 重要事項

2026年，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所第三年為本行提供審計服務。簽字會計師史劍、張魯陽和梁達明第三年為本行提供服務。

七、重大關聯交易事項

本行不存在控制關係的股東。

報告期末，有關會計準則下的關聯交易情況可參見財務報表附註九、「關聯方」。

八、利潤及股利分配情況

（一）2025年年度利潤分配執行情況

本行根據第九屆董事會第十九次會議及2025年年度股東會會議審議通過的2025年度利潤分配方案向本行全體股東實施了年度分紅派息。以截至本行股權登記日的總股本為基數，向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發2025年度現金股利：每股派發現金股利人民幣0.053元（含稅），共計派發現金股利人民幣23.20億元。現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣或港幣向股東支付。連同已派發的2025年度中期現金股利，2025年全年每股派發現金股利人民幣0.189元（含稅），共計派發現金股利人民幣82.74億元。

A股股東、滬股通股東的現金紅利已按規定於2026年7月向股東發放，H股股東、港股通股東的現金紅利已按規定於2026年8月發放，該分配方案已實施完畢。詳情請參見本行2026年6月17日刊載於香港聯交所披露易網站和2026年6月26日刊載於上交所網站的公告。

（二）2026年度中期利潤分配方案

根據有關法律法規、監管要求以及《公司章程》的規定，按照2025年年度股東會決議及授權、經審閱的2026年半年度財務報告，本行2026年度中期利潤分配方案如下：

綜合考慮監管機構對資本充足率的要求以及本行業務可持續發展等因素，擬向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.18元（含稅）。以本行截至2026年6月30日已發行股份437.82億股計算，2026年度中期現金股利總額約人民幣51.66億元，佔2026年半年度集團口徑下歸屬於本行普通股股東淨利潤人民幣173.47億元的比例為29.78%。

實際派發的現金股利總額將根據股權登記日登記在冊的普通股總股數確定。現金股利以人民幣計值和宣布，以人民幣或港幣向股東支付，並為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，H股股東有權選擇全部（香港中央結算（代理人）有限公司可選擇全部或部分）以人民幣或港幣收取H股股息。港幣實際派發金額按照本行向H股股東派發股息幣種選擇表格日（不含當日）的前五個工作日中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣的平均基準匯率折算。

九、審閱中期業績

畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所已分別對本行按照中國企業會計準則和國際財務報告會計準則編製的中期財務報告進行了審閱。本行董事會審計委員會已審閱本報告並同意將本報告提交董事會審議，本行董事會已於2026年8月28日審議通過本報告。

第六章 重要事項

十、本行及控股股東、實際控制人的誠信情況

本行無控股股東、實際控制人，第一大股東為大華人壽保險股份有限公司，報告期內，本行、第一大股東及其最終控制人不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十一、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

本行無控股股東，第一大股東為大華人壽保險股份有限公司，不存在第一大股東及其最終控制人和其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

十二、優先認股權

《中華人民共和國公司法》及《公司章程》未就優先認股權作出規定，不要求本行按股東的持股比例向現有股東發售新股。《公司章程》規定，本行增加註冊資本，可以採用向不特定對象發行普通股股份、向現有股東配售普通股股份、向現有股東派送普通股股份、向特定對象發行普通股股份、優先股轉換為普通股或者法律、行政法規許可的其他方式。《公司章程》中未規定關於股東優先認股權的強制性規定。

十三、消費者權益保護履職情況

報告期內，本行消費者權益保護工作以「十五五」規劃為指引，全面貫徹落實黨和國家重要工作部署，堅持穩中求進工作總基調，通過全面構建「大消保」工作格局、深化重點機制運行、強化關鍵領域管控、精細化糾紛化解工作、創新金融教育五項舉措，不斷完善全局性、系統化、數智化的消保工作新格局，主動賦能業務規範化發展，切實提升客戶服務質效。在構建「大消保」工作格局方面，本行強化構建覆蓋高級管理層、總行部門、經營機構、附屬機構等各層級的消保管理體系，持續推進公司、零售、同業的全條線、全客群消保工作協同，不斷提升全行消保管理的一致性與有效性。在深化重點機制運行方面，着力優化消保審查、考核、審計等重點機制，積極運用數智化工具強化事前、事中、事後的消保工作全流程管控和精細化管理。在強化關鍵領域管控方面，對標監管新規，聚焦適當性管理、營銷行為管理、合作機構管理等消保重點管理領域和關鍵環節，進一步強化主動治理，助力客戶服務質效提升。在精細化糾紛化解工作方面，以源頭治理和AI應用驅動管理提升，聚焦客戶急難愁盼，着力加強投訴分層分類管理，強化糾紛化解平台和團隊建設，提高糾紛化解成效，更加主動回應客戶關切，加快客戶投訴處理從「被動應對」向「智能預防」轉型。在創新金融教育方面，持續強化消費者金融教育的主體責任，持續深入開展集中性和常態化教育宣傳活動，有效關注重點群體的金融知識需求，打造線上線下全覆蓋、立體式的宣傳矩陣，推動金融教育從「集中開展」向「常態長效」升級。

十四、其他重要事項

報告期內，本行無其他重要事項。

財務報告

一、中期財務資料的審閱報告

二、簡要合併損益表、簡要合併綜合收益表、簡要合併財務狀況表、簡要合併權益變動表、簡要合併現金流量表

三、簡要合併財務報表附註

四、未經審計補充財務信息

中期財務資料的審閱報告

致中國民生銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第77頁至第217頁的中國民生銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2026年6月30日的簡要合併中期財務狀況表、截至2026年6月30日止六個月期間的簡要合併中期損益表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及財務報表附註。「香港聯合交易所有限公司證券上市規則」要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公布的「國際會計準則第34號－中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務資料是貴行董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們的審閱工作是按照國際審計和鑑證準則理事會頒布的「國際審閱準則第2410號－獨立審計師對企業中期財務資料執行審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務資料在所有重大方面沒有按照「國際會計準則第34號－中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二六年八月二十八日

簡要合併損益表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

截至6月30日止六個月期間

	附註四	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
利息收入		104,547	113,980
利息支出		(51,963)	(64,777)
利息淨收入	1	52,584	49,203
手續費及佣金收入		11,848	11,225
手續費及佣金支出		(2,039)	(1,540)
手續費及佣金淨收入	2	9,809	9,685
交易收入淨額	3	1,315	2,203
投資性證券淨收益	4	9,710	8,883
其中：以攤餘成本計量的金融工具終止 確認產生的損益		6,310	2,772
其他營運淨收入	5	277	727
營運支出	6	(21,357)	(21,522)
信用減值損失	7	(31,457)	(26,039)
其他資產減值損失	8	(261)	(346)
所得稅前利潤		20,620	22,794
所得稅費用	9	(1,367)	(1,318)
淨利潤		19,253	21,476
淨利潤歸屬於			
本行股東		19,537	21,380
非控制性權益		(284)	96
每股收益(人民幣元)			
基本和稀釋每股收益	10	0.40	0.45

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併綜合收益表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

		截至6月30日止六個月期間	
	附註四	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
淨利潤		19,253	21,476
其他綜合收益的稅後淨額	40	(100)	(1,496)
不能重分類進損益的其他綜合收益			
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具公允價值變動		177	280
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 公允價值變動		300	(1,889)
信用損失準備		(184)	142
現金流量套期有效部分		36	32
外幣報表折算差額		(429)	(61)
綜合收益總額		19,153	19,980
綜合收益歸屬於			
本行股東		19,620	19,902
非控制性權益		(467)	78

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併財務狀況表

2026年6月30日
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	2026年 6月30日 (未經審計)	2025年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	11	262,100	254,754
存放同業及其他金融機構款項	12	97,905	126,084
貴金屬		107,886	69,311
拆出資金	13	189,072	231,195
衍生金融資產	14	15,844	17,362
買入返售金融資產	15	2,447	51,473
發放貸款和墊款	16	4,454,357	4,374,231
金融投資	17	2,374,914	2,424,329
— 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		288,891	371,581
— 以攤餘成本計量的金融資產		1,269,628	1,340,151
— 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產		816,395	712,597
長期應收款	18	90,812	98,066
物業及設備	19	54,588	54,865
使用權資產	20(1)	10,989	11,393
遞延所得稅資產	21	60,679	58,673
其他資產	23	72,938	60,831
資產合計		7,794,531	7,832,567

簡要合併財務狀況表

2026年6月30日
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	2026年 6月30日 (未經審計)	2025年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款		250,532	228,560
同業及其他金融機構存入及拆入款項	25	1,047,424	971,739
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	26	120,847	70,926
向同業及其他金融機構借款	27	125,045	112,407
衍生金融負債	14	17,284	24,527
賣出回購金融資產款	28	180,583	260,794
吸收存款	29	4,450,387	4,347,799
租賃負債	20(2)	7,723	8,066
預計負債	30	1,700	1,727
已發行債券	31	790,058	1,012,008
當期所得稅負債		6,792	4,977
遞延所得稅負債	21	14	238
其他負債	32	78,593	85,602
負債合計		7,076,982	7,129,370

簡要合併財務狀況表

2026年6月30日
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註四	2026年 6月30日 (未經審計)	2025年 12月31日 (經審計)
股東權益			
股本	33	43,782	43,782
其他權益工具		125,000	125,000
其中：優先股	34	20,000	20,000
永續債	35	105,000	105,000
儲備			
資本公積	33	58,474	58,141
盈餘公積	37	64,829	64,829
一般風險準備	37	101,830	101,642
其他儲備	40	5,308	5,245
未分配利潤	37	305,577	290,998
歸屬於本行的股東權益合計		704,800	689,637
非控制性權益	38	12,749	13,560
股東權益合計		717,549	703,197
負債和股東權益合計		7,794,531	7,832,567

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

本財務報表已於2026年8月28日獲本行董事會批准。

高迎欣
董事長

王曉永
行長

溫秋菊
董事

(公司蓋章)

簡要合併權益變動表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

未經審計	歸屬於本行股東權益											
	儲備											
	股本	其他 權益工具	資本 公積	盈餘 公積	一般 風險準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	未分配 利潤	合計	非控制性 權益	股東權益 合計
附註四	33	34&35	33	37	37	40	40	40	37		38	
2025年12月31日	43,782	125,000	58,141	64,829	101,642	4,912	352	(19)	290,998	689,637	13,560	703,197
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	19,537	19,537	(284)	19,253
(二) 其他綜合收益稅後淨額	-	-	-	-	-	312	(265)	36	-	83	(183)	(100)
綜合收益合計	-	-	-	-	-	312	(265)	36	19,537	19,620	(467)	19,153
(三) 所有者投入和減少資本												
1. 其他權益工具持有者減少的資本	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
(四) 利潤分配												
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	140	-	-	-	(140)	-	-	-
2. 發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,320)	(2,320)	-	(2,320)
3. 發放永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,190)	(2,190)	-	(2,190)
(五) 所有者權益內部結轉												
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(20)	-	-	20	-	-	-
(六) 其他												
1. 與少數股東的權益交易	-	-	337	-	48	-	-	-	(328)	57	(344)	(287)
2026年6月30日	43,782	125,000	58,474	64,829	101,830	5,204	87	17	305,577	704,800	12,749	717,549

簡要合併權益變動表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

未經審計	歸屬於本行股東權益											
	儲備											股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般風險準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額	現金流量套期儲備	未分配利潤	合計	非控制性權益	
附註四	33	34&35	33	37	37	40	40	40	37			
2024年12月31日	43,782	95,000	58,087	61,888	99,279	6,602	602	(12)	277,631	642,859	13,709	656,568
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	21,380	21,380	96	21,476
(二) 其他綜合收益稅後淨額	-	-	-	-	-	(1,447)	(63)	32	-	(1,478)	(18)	(1,496)
綜合收益合計	-	-	-	-	-	(1,447)	(63)	32	21,380	19,902	78	19,980
(三) 所有者投入和減少資本												
1. 其他權益工具持有者投入的資本	-	30,000	(2)	-	-	-	-	-	-	29,998	-	29,998
(四) 利潤分配												
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	149	-	-	-	(149)	-	-	-
2. 發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,714)	(2,714)	(14)	(2,728)
3. 發放永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)	-	(1,500)
(五) 所有者權益內部結轉												
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	(9)	-	-	9	-	-	-
(六) 其他												
1. 與少數股東的權益交易	-	-	2	-	1	-	-	-	(4)	(1)	(5)	(6)
2025年6月30日	43,782	125,000	58,087	61,888	99,429	5,146	539	20	294,653	688,544	13,768	702,312

簡要合併權益變動表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

經審計	歸屬於本行股東權益											
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般風險準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額	現金流量套期儲備	未分配利潤	合計	非控制性權益	股東權益合計
附註四	33	34&35	33	37	37	40	40	40	37		38	
2024年12月31日	43,782	95,000	58,087	61,888	99,279	6,602	602	(12)	277,631	642,859	13,709	656,568
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	30,563	30,563	19	30,582
(二) 其他綜合收益稅後淨額	-	-	-	-	-	(1,758)	(250)	(7)	-	(2,015)	(112)	(2,127)
綜合收益合計	-	-	-	-	-	(1,758)	(250)	(7)	30,563	28,548	(93)	28,455
(三) 所有者投入和減少資本												
1. 其他權益工具持有者減少的資本	-	30,000	(1)	-	-	-	-	-	-	29,999	-	29,999
(四) 利潤分配												
1. 提取盈餘公積	-	-	-	2,941	-	-	-	-	(2,941)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	2,357	-	-	-	(2,357)	-	-	-
3. 發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,668)	(8,668)	(24)	(8,692)
4. 優先股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(634)	(634)	-	(634)
5. 發放永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,478)	(2,478)	-	(2,478)
(五) 所有者權益內部結轉												
1. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	68	-	-	(68)	-	-	-
(六) 其他												
1. 與少數股東的權益交易	-	-	48	-	6	-	-	-	(43)	11	(32)	(21)
2. 與少數股東的權益性交易權益重分類	-	-	7	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-
2025年12月31日	43,782	125,000	58,141	64,829	101,642	4,912	352	(19)	290,998	689,637	13,560	703,197

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併現金流量表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

截至6月30日止六個月期間

	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量：		
所得稅前利潤	20,620	22,794
調整項目：		
信用減值損失	31,457	26,039
其他資產減值損失	261	346
折舊和攤銷	4,971	4,161
處置物業及設備和其他長期資產的收益	71	(159)
公允價值變動收益	(5,886)	(1,625)
證券處置收益淨額	(8,615)	(6,605)
已發行債券利息支出	7,907	10,123
租賃負債利息支出	867	130
金融投資利息收入	(24,687)	(27,307)
小計	26,966	27,897
經營資產的變動：		
存放中央銀行和同業及其他金融機構款項淨減少額	(7,748)	18,705
拆出資金淨增加額	46,203	(8,529)
買入返售金融資產淨減少額	49,006	42,150
發放貸款和墊款淨增加額	(107,734)	(39,249)
為交易目的而持有的金融資產淨增加額	43,745	(20,553)
其他經營資產淨增加額	(40,193)	(38,069)
小計	(16,721)	(45,545)

簡要合併現金流量表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量：(續)		
經營負債的變動：		
向中央銀行借款淨減少額	21,024	(11,354)
吸收存款淨增加額	115,317	61,907
同業及其他金融機構存入及拆入款項淨減少額	85,649	(268,160)
賣出回購金融資產款淨增加／(減少)額	(80,037)	4,420
支付的所得稅款	(1,883)	(476)
其他經營負債淨增加額	33,853	12,268
小計	173,923	(201,395)
經營活動使用的現金流量淨額	184,168	(219,043)
投資活動產生的現金流量：		
收回投資及投資收益收到的現金	1,935,111	1,597,954
處置物業及設備、無形資產和其他長期資產收到的現金	3,205	2,750
投資支付的現金	(1,897,214)	(1,491,545)
購建物業及設備、無形資產和其他長期資產支付的現金	(5,669)	(1,642)
投資活動產生的現金流量淨額	35,433	107,517

簡要合併現金流量表

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

截至6月30日止六個月期間

	附註四	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
籌資活動產生的現金流量：			
發行其他權益工具收到的現金		—	30,000
已發行債券收到的現金		403,620	715,531
償還債務支付的現金		(628,896)	(615,507)
支付永續債利息		(2,190)	(1,500)
分配股利、利潤及償付已發行債券利息支付的現金		(5,027)	(1,731)
支付其他與籌資活動有關的現金		(9,648)	(1,603)
籌資活動產生的現金流量淨額		(242,141)	125,190
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,647)	112
現金及現金等價物淨增加／(減少)		(24,187)	13,776
於1月1日的現金及現金等價物		160,886	184,990
於6月30日的現金及現金等價物	41	136,699	198,766

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

一 基本情況

中國民生銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」或「民生銀行」)是經國務院及中國人民銀行(以下簡稱「中國人民銀行」)批准，於1996年2月7日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)成立的全國性股份制商業銀行。

本行經中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「原銀保監會」)(2023年更名為國家金融監督管理總局，以下簡稱「金融監管總局」)批准持有B0009H111000001號金融許可證，並經北京市市場監督管理局核准領取營業執照，統一社會信用代碼為91110000100018988F。

本行A股及H股股票分別在上海證券交易所(以下簡稱「上交所」)及香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)上市，股份代號分別為600016及01988。

就本中期財務資料而言，中國內地不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及台灣；中國境外指香港、澳門、台灣，以及其他國家；中國海外指大陸、香港、澳門、台灣之外地區。

本行及本行子公司(以下合稱「本集團」)在中國主要從事公司及個人銀行業務、資金業務、融資租賃業務、基金及資產管理業務、投資銀行業務及提供其他相關金融服務。

截至2026年6月30日，本行共開設了43家一級分行及擁有33家子公司(29家村鎮銀行、4家附屬機構)。

二 編製基礎

本未經審計的中期財務資料乃根據《國際會計準則第34號－中期財務報告》及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。

三 重要會計政策信息

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的中期財務資料以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本未經審計的中期財務資料的會計政策、會計估計及會計判斷與本集團編製2025年度合併財務報表所採用的方法一致。

本中期財務資料應與本集團經審計的2025年度合併財務報表一併閱讀。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

三 重要會計政策信息 (續)

1 本集團已採用的於2026年新生效的與本集團相關的準則和修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會頒布的國際財務報告會計準則和修訂。這些準則和修訂於本期強制生效。

準則／修訂		生效日
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂	金融工具的分類和計量	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂	涉及依賴自然電力之合約	2026年1月1日
國際財務報告會計準則的 年度改進 (第11卷)	國際財務報告會計準則的年度改進	2026年1月1日

採用上述修訂並未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

2 本集團尚未採用下列已頒布但尚未生效的與本集團相關的準則和修訂

準則／修訂		生效日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營或 合營企業之前的 資產出售或注資／資產出資	該修訂原定於自2016年 1月1日或之後的年度內 生效。目前，其生效日期 已無限期推遲，但允許 提前採用本次修訂。
國際財務報告準則第18號	財務報表的列報和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第21號 (修訂)	折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報 貨幣	2027年1月1日
國際財務報告準則第20號	監管資產與監管負債	2029年1月1日
國際會計準則第28號 (修訂)	公允價值選擇權	2027年1月1日

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註

1 利息淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
利息收入		
發放貸款和墊款	72,265	78,305
其中：公司貸款和墊款	41,167	41,395
個人貸款和墊款	30,519	36,018
票據貼現	579	892
金融投資	24,687	27,307
其中：以攤餘成本計量的金融資產	16,817	20,207
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的金融資產	7,870	7,100
長期應收款	2,667	2,988
拆出資金	2,236	2,389
存放中央銀行款項	1,820	1,929
買入返售金融資產	307	312
存放同業及其他金融機構款項	565	750
小計	104,547	113,980
利息支出		
吸收存款	(31,089)	(39,015)
同業及其他金融機構存入款項	(6,802)	(7,529)
已發行債券	(7,907)	(10,123)
向中央銀行借款	(2,022)	(2,437)
向同業及其他金融機構借款	(1,672)	(1,870)
賣出回購金融資產款	(1,604)	(2,584)
拆入資金及其他	(867)	(1,219)
小計	(51,963)	(64,777)
利息淨收入	52,584	49,203
其中：		
已減值貸款利息收入	961	796

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

2 手續費及佣金淨收入

截至6月30日止六個月期間		
	2026年	2025年
手續費及佣金收入		
銀行卡服務手續費	4,329	4,832
代理業務手續費	2,713	1,645
託管及其他受託業務佣金	2,061	2,025
結算與清算手續費	1,515	1,433
信用承諾手續費及佣金	537	556
其他	693	734
小計	11,848	11,225
手續費及佣金支出	(2,039)	(1,540)
手續費及佣金淨收入	9,809	9,685

3 交易收入淨額

截至6月30日止六個月期間		
	2026年	2025年
利率產品淨收益	1,307	1,231
匯兌及匯率產品淨(損失)/收益	(351)	227
其他	359	745
合計	1,315	2,203

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

4 投資性證券淨收益

截至6月30日止六個月期間		
	2026年	2025年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,757	3,532
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,643	2,579
以攤餘成本計量的金融資產	6,310	2,772
合計	9,710	8,883

5 其他營運淨收入

截至6月30日止六個月期間		
	2026年	2025年
經營租賃收入	1,464	1,606
政府補助	12	335
其他	(1,199)	(1,214)
合計	277	727

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

6 營運支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
員工薪酬(包括董事薪酬)		
— 工資、獎金及職工福利	11,103	10,881
— 離職後福利－設定提存計劃	1,494	1,548
折舊和攤銷費用	3,438	3,460
短期和低價值租賃費及物業管理費	489	472
税金及附加		
— 城市維護建設稅	401	394
— 教育費附加	178	172
— 其他	288	299
業務／辦公費用及其他	3,966	4,296
合計	21,357	21,522

7 信用減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
發放貸款和墊款	29,363	23,452
以攤餘成本計量的金融資產	1,467	1,534
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(198)	307
長期應收款	997	540
其他	(172)	206
合計	31,457	26,039

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

8 其他資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
抵債資產	257	341
其他	4	5
合計	261	346

9 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
當期所得稅費用	3,698	819
遞延所得稅(附註四、21)	(2,331)	499
合計	1,367	1,318

本集團所得稅費用與會計利潤的關係列示如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
稅前利潤	20,620	22,794
按照25%所得稅稅率計算的所得稅	5,155	5,699
免稅收入的影響(1)	(3,670)	(4,698)
不可抵扣支出的影響(2)	175	440
永續債利息支出的影響	(548)	(375)
匯算清繳差異及其他	255	252
所得稅費用	1,367	1,318

(1) 免稅收入主要為免稅國債、地方政府債券利息收入及基金分紅。

(2) 主要包含本集團不可稅前抵扣的核銷損失，及超出稅前可抵扣限額的業務招待費、存款保險費等的稅務影響。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

9 所得稅費用(續)

2021年12月，經濟合作與發展組織發布了《應對經濟數字化稅收挑戰——支柱二全球反稅基侵蝕規則立法模板》(以下簡稱「支柱二」)。

本集團屬於支柱二規則的適用範圍。本集團部分成員涉及轄區支柱二法規立法於2026年度起生效，本集團正在評估支柱二規則的潛在影響。

10 每股收益

基本每股收益以歸屬於本行普通股股東的淨利潤除以本行發行在外普通股的加權平均數計算。稀釋每股收益以調整後歸屬於本行普通股股東的淨利潤除以調整後的本行發行在外普通股加權平均數計算。

於2019年度、2021年度、2022年度、2024年度及2025年度和2026年度，本行發行了非累積優先股和非累積永續債，其具體條款分別於附註四、34優先股和附註四、35永續債中予以披露。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。於2026年6月30日及2025年12月31日，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年6月30日止六個月期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
歸屬於本行股東的淨利潤	19,537	21,380
減：歸屬於本行其他權益持有者的淨利潤	(2,190)	(1,500)
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	17,347	19,880
發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	43,782	43,782
基本／稀釋每股收益(人民幣元)	0.40	0.45

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

11 現金及存放中央銀行款項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
現金	3,971	4,193
存放中央銀行款項		
法定存款準備金	225,606	222,567
超額存款準備金	25,588	27,145
財政性存款及其他	6,693	316
外匯風險準備金	141	423
小計	258,028	250,451
應計利息	101	110
合計	262,100	254,754

本集團按中國人民銀行或當地監管機構相應規定繳存法定存款準備金，該款項不能用於本集團的日常業務運作。

於2026年6月30日，本行中國內地機構的人民幣法定存款準備金繳存比率為5.5%（2025年12月31日：5.5%），外幣存款準備金繳存比率為4.0%（2025年12月31日：4.0%）。本集團子公司及境外機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

超額存款準備金是本集團出於流動性考慮存入中國人民銀行的、用於銀行間往來資金清算的款項。

外匯風險準備金是本集團根據中國人民銀行發布的相關通知繳存中國人民銀行的款項，對所適用期間的遠期售匯按上月簽約額的20%計提，凍結期為1年，不計付利息。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

12 存放同業及其他金融機構款項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地		
— 銀行	57,166	92,227
— 非銀行金融機構	14,127	6,484
小計	71,293	98,711
中國境外		
— 銀行	24,375	25,782
— 非銀行金融機構	2,204	1,502
小計	26,579	27,284
應計利息	42	97
減：信用損失準備	(9)	(8)
合計	97,905	126,084

截至2026年6月30日止六個月期間及2025年度，本集團存放同業款項賬面餘額和信用損失準備在各階段之間無轉移。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

13 拆出資金

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地		
— 銀行	6,367	8,289
— 非銀行金融機構	154,127	186,331
小計	160,494	194,620
中國境外		
— 銀行	27,049	34,142
— 非銀行金融機構	2,708	3,363
小計	29,757	37,505
應計利息	234	649
減：信用損失準備	(1,413)	(1,579)
合計	189,072	231,195

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

13 拆出資金(續)

13.1 拆出資金信用損失準備變動

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2026年1月1日	(386)	—	(1,193)	(1,579)
本期淨回撥	155	—	—	155
其他	11	—	—	11
2026年6月30日	(220)	—	(1,193)	(1,413)

	2025年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(292)	—	(1,193)	(1,485)
本年淨計提	(91)	—	—	(91)
其他	(3)	—	—	(3)
2025年12月31日	(386)	—	(1,193)	(1,579)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

14 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等级、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。本集團運用的衍生金融工具主要包括遠期、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指上述的特定金融工具的金額，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

14.1 本集團持有的衍生金融工具未到期名義金額及公允價值列示如下

	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
貨幣類衍生合約	1,834,048	12,093	(12,066)	2,873,260	10,543	(10,032)
利率類衍生合約	4,038,380	1,135	(987)	2,979,895	977	(857)
貴金屬類衍生合約	54,901	2,590	(4,231)	85,064	5,811	(13,635)
其他	2,111	26	—	2,470	31	(3)
合計		15,844	(17,284)		17,362	(24,527)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

14 衍生金融工具(續)

14.2 套期工具

2026年6月30日				
	註	名義金額	公允價值 資產	負債
現金流量套期				
— 外匯掉期合約	(1)	13,751	207	(188)
公允價值套期				
— 利率掉期合約	(2)	20,926	66	(99)
合計			273	(287)

2025年12月31日				
	註	名義金額	公允價值 資產	負債
現金流量套期				
— 外匯掉期合約	(1)	18,855	91	(73)
公允價值套期				
— 利率掉期合約	(2)	21,259	38	(307)
合計			129	(380)

(1) 本集團利用外匯掉期對匯率風險導致的現金流量波動進行套期保值。被套期項目為本集團投資的外幣債券、外幣貸款和墊款以及外幣同業借款。截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年6月30日止六個月期間，本集團已經計入其他綜合收益的現金流量套期工具公允價值變動產生的累計損益不重大。

(2) 本集團利用利率互換對利率風險導致的公允價值變動進行套期保值。被套期項目為本集團投資的固定利率債券。截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年6月30日止六個月期間，本集團套期工具的公允價值變化和被套期項目因套期風險形成的淨損益，即公允價值變動損益中確認的套期無效部分產生的損益不重大。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

15 買入返售金融資產

買入返售金融資產按擔保物列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券	2,447	49,341
其他	—	2,112
小計	2,447	51,453
應計利息	—	24
減：信用損失準備	—	(4)
合計	2,447	51,473

截至2026年6月30日止六個月期間及2025年度，本集團買入返售金融資產賬面餘額和損失準備在各階段之間的轉移均不重大。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以攤餘成本計量：		
公司貸款和墊款		
— 一般公司貸款	2,712,838	2,588,697
個人貸款和墊款		
— 小微貸款(1)	556,592	587,672
— 住房貸款	564,682	573,393
— 信用卡	406,457	432,460
— 其他	75,341	85,359
總額	1,603,072	1,678,884
減：信用損失準備	(93,557)	(93,295)
小計	4,222,353	4,174,286
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：		
公司貸款和墊款		
— 一般公司貸款	59,630	36,779
— 貼現	134,457	126,250
小計	194,087	163,029
應計利息	37,917	36,916
合計	4,454,357	4,374,231

(1) 小微貸款是本集團向小微企業、個體商戶等經營商戶的企業主提供的貸款產品。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款(續)

16.1 發放貸款和墊款(未含應計利息)按擔保方式分布情況

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	賬面餘額	佔比(%)	賬面餘額	佔比(%)
信用貸款	1,503,354	33.33	1,443,341	32.58
保證貸款	969,183	21.49	913,741	20.62
附擔保物貸款				
— 抵押貸款	1,665,669	36.94	1,713,165	38.67
— 質押貸款	371,791	8.24	360,363	8.13
合計	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00

16.2 已逾期貸款(未含應計利息)的逾期期限分析

	2026年6月30日				
	3個月以內	3個月至1年	1至3年	3年以上	合計
信用貸款	18,937	8,999	6,190	3,019	37,145
保證貸款	842	2,295	8,060	1,117	12,314
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	10,686	12,035	14,291	2,536	39,548
— 質押貸款	3,556	2,449	5,444	902	12,351
合計	34,021	25,778	33,985	7,574	101,358
佔發放貸款和墊款合計百分比	0.76	0.57	0.75	0.17	2.25

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款(續)

16.2 已逾期貸款(未含應計利息)的逾期期限分析(續)

	2025年12月31日				合計
	3個月 以內	3個月 至1年	1至3年	3年以上	
信用貸款	15,711	9,665	7,220	2,339	34,935
保證貸款	483	1,935	7,099	2,117	11,634
附擔保物貸款					
— 抵押貸款	11,249	11,516	14,136	2,366	39,267
— 質押貸款	20	5,956	3,205	786	9,967
合計	27,463	29,072	31,660	7,608	95,803
佔發放貸款和墊款合計百分比	0.62	0.66	0.71	0.17	2.16

已逾期貸款指本金或利息逾期1天及以上的貸款。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款(續)

16.3 貸款信用損失準備變動

(1) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的信用損失準備變動

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2026年1月1日	(25,757)	(26,929)	(40,609)	(93,295)
轉移:				
轉移至階段一	(1,070)	968	102	—
轉移至階段二	804	(888)	84	—
轉移至階段三	140	3,806	(3,946)	—
本期淨回撥/(計提)	2,917	(7,416)	(24,787)	(29,286)
本期核銷及轉出	—	—	29,433	29,433
收回已核銷貸款	—	—	(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			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(26,369)	(23,025)	(43,010)	(92,404)
轉移:				
轉移至階段一	(2,946)	2,646	300	—
轉移至階段二	629	(725)	96	—
轉移至階段三	287	4,537	(4,824)	—
本年淨回撥/(計提)	2,649	(10,359)	(40,292)	(48,002)
本年核銷及轉出	—	—	52,477	52,477
收回已核銷貸款	—	—	(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)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

16 發放貸款和墊款(續)

16.3 貸款信用損失準備變動(續)

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的信用損失準備變動

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2026年1月1日	(209)	(12)	(450)	(671)
轉移:				
轉移至階段二	12	(12)	—	—
本期淨回撥/(計提)	35	(112)	—	(77)
2026年6月30日	(162)	(136)	(450)	(748)

	2025年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(274)	(1)	(450)	(725)
本年淨回撥/(計提)	65	(11)	47	101
收回已核銷貸款	—	—	(47)	(47)
2025年12月31日	(209)	(12)	(450)	(671)

17 金融投資

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	17.1	288,891	371,581
以攤餘成本計量的金融資產	17.2	1,269,628	1,340,151
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產	17.3	816,395	712,597
合計		2,374,914	2,424,329

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
持有作交易用途			
債券			
政府		12,573	9,225
政策性銀行		53,187	86,913
銀行及非銀行金融機構		29,168	16,862
企業		43,933	62,588
債券小計		138,861	175,588
權益工具		657	643
投資基金	(1)	2,714	3,155
小計		142,232	179,386
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產			
債券			
政策性銀行		—	2,644
銀行及非銀行金融機構		3,523	4,980
企業		1,634	5,456
權益工具		26,312	22,278
投資基金	(1)	101,108	131,492
信託及資管計劃	(2)	9,013	19,730
其他		5,069	5,615
小計		146,659	192,195
合計		288,891	371,581

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
上市	153,130	190,913
其中：於香港上市	2,197	2,638
非上市	135,761	180,668
合計	288,891	371,581

中國內地銀行間債券市場交易的債券被劃分為上市債券。

- (1) 於2026年6月30日及2025年12月31日，上述投資基金主要包括公募債券型基金及公募貨幣型基金。
- (2) 於2026年6月30日及2025年12月31日，上述信託及資管計劃的基礎資產主要為債券和其他(附註十、2.7)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.2 以攤餘成本計量的金融資產

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券			
政府		905,637	997,564
政策性銀行		163,304	85,178
銀行及非銀行金融機構		75,825	100,253
企業		85,041	111,319
債券小計		1,229,807	1,294,314
信託及資管計劃	(1)	24,934	28,806
債權融資計劃		8,143	8,522
其他		2,441	2,451
應計利息		14,814	17,599
減：信用損失準備		(10,511)	(11,541)
合計		1,269,628	1,340,151
上市		1,181,630	1,241,130
其中：於香港上市		7,022	8,570
非上市		83,695	92,963
應計利息		14,814	17,599
減：信用損失準備		(10,511)	(11,541)
合計		1,269,628	1,340,151

(1) 於2026年6月30日及2025年12月31日，上述信託及資管計劃的基礎資產主要為信貸類資產(附註十、2.7)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.2 以攤餘成本計量的金融資產(續)

(2) 信用損失準備變動

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2026年1月1日	(805)	(362)	(10,374)	(11,541)
轉移:				
轉移至階段一	(74)	74	—	—
轉移至階段二	52	(52)	—	—
轉移至階段三	—	44	(44)	—
本期淨計提	(22)	(55)	(1,390)	(1,467)
本期核銷及轉出	—	—	2,401	2,401
收回已核銷	—	—	(336)	(336)
其他	18	—	414	432
2026年6月30日	(831)	(351)	(9,329)	(10,511)

	2025年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(1,467)	(401)	(9,580)	(11,448)
轉移:				
轉移至階段二	57	(183)	126	—
轉移至階段三	39	—	(39)	—
本年淨回撥/(計提)	567	222	(4,725)	(3,936)
本年核銷及轉出	—	—	3,289	3,289
收回已核銷	—	—	(214)	(214)
其他	(1)	—	769	768
2025年12月31日	(805)	(362)	(10,374)	(11,541)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券		
政府	270,515	242,329
政策性銀行	118,356	72,659
銀行及非銀行金融機構	252,455	230,964
企業	160,711	152,443
債券小計	802,037	698,395
權益工具	8,327	8,081
應計利息	6,031	6,121
合計	816,395	712,597
上市	725,463	676,088
其中：於香港上市	21,771	28,313
非上市	84,901	30,388
應計利息	6,031	6,121
合計	816,395	712,597

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

(1) 公允價值

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券		
成本	807,843	704,711
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	225	(195)
公允價值	808,068	704,516
權益工具(i)		
成本	4,454	4,383
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	3,873	3,698
公允價值	8,327	8,081
合計	816,395	712,597

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

(1) 公允價值(續)

(i) 權益工具

2026年6月30日			累計計入 其他綜合收益 的公允價值 變動金額
	成本	公允價值	
上市	1,810	1,747	(63)
非上市	2,644	6,580	3,936
合計	4,454	8,327	3,873

2025年12月31日			累計計入 其他綜合收益 的公允價值 變動金額
	成本	公允價值	
上市	1,734	1,712	(22)
非上市	2,649	6,369	3,720
合計	4,383	8,081	3,698

本集團將部分非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團處置部分指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，於處置日的公允價值為人民幣10.40億元(截至2025年6月30日止六個月期間：7.40億元)，本集團因處置該類權益工具從其他綜合收益轉入留存收益的金額為人民幣0.20億元(截至2025年6月30日止六個月期間：0.09億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

17 金融投資(續)

17.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

(2) 信用損失準備變動

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2026年1月1日	(1,037)	(36)	(1,520)	(2,593)
本期淨回撥	106	14	78	198
本期核銷及轉出	—	—	67	67
其他	155	—	—	155
2026年6月30日	(776)	(22)	(1,375)	(2,173)

	2025年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(892)	(11)	(1,546)	(2,449)
轉移:				
轉移至階段二	1	(1)	—	—
轉移至階段三	—	11	(11)	—
本年淨計提	(42)	(35)	(448)	(525)
本年核銷及轉出	—	—	485	485
其他	(104)	—	—	(104)
2025年12月31日	(1,037)	(36)	(1,520)	(2,593)

於2026年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中，已發生信用減值的金融資產賬面價值為人民幣10.38億元(2025年12月31日：人民幣10.99億元)，其信用損失準備餘額為人民幣13.75億元(2025年12月31日：人民幣15.20億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

18 長期應收款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
應收融資租賃款	21,547	20,759
應收售後回租款	83,314	91,984
減：未實現融資租賃收益	(11,336)	(12,160)
最低融資租賃收款額	93,525	100,583
減：信用損失準備	(2,713)	(2,517)
合計	90,812	98,066

18.1 本集團根據合同約定未來將收到的融資租賃款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
無期限(a)	5,039	5,265
1年以內	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
合計	104,861	112,743

(a) 無期限是指已發生信用減值或已逾期1個月以上的部分。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

18 長期應收款(續)

18.2 信用損失準備變動

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
2026年1月1日	(440)	(436)	(1,641)	(2,517)
轉移:				
轉移至階段一	(107)	107	—	—
轉移至階段二	8	(39)	31	—
轉移至階段三	5	44	(49)	—
本期淨回撥/(計提)	176	(231)	(942)	(997)
本期核銷及轉出	—	—	916	916
收回已核銷	—	—	(127)	(127)
其他	2	2	8	12
2026年6月30日	(356)	(553)	(1,804)	(2,713)

	2025年			
	階段一	階段二	階段三	合計
2025年1月1日	(675)	(413)	(1,774)	(2,862)
轉移:				
轉移至階段一	(75)	62	13	—
轉移至階段二	22	(36)	14	—
轉移至階段三	9	21	(30)	—
本年淨回撥/(計提)	278	(71)	(1,349)	(1,142)
本年核銷及轉出	—	—	1,729	1,729
收回已核銷	—	—	(241)	(241)
其他	1	1	(3)	(1)
2025年12月31日	(440)	(436)	(1,641)	(2,517)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

19 物業及設備

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
物業及設備	54,581	54,861
固定資產清理	7	4
合計	54,588	54,865

	房屋及 建築物	租入固定 資產改良	經營設備 及其他	運輸工具	經營租賃 固定資產	在建工程	合計
原值							
2026年1月1日	25,490	3,329	10,106	426	41,313	5,759	86,423
本期增加	162	84	207	4	3,019	844	4,320
在建工程轉入	534	—	—	—	—	—	534
本期減少及其他變動	(34)	(96)	(316)	(9)	(3,814)	(560)	(4,829)
2026年6月30日	26,152	3,317	9,997	421	40,518	6,043	86,448
累計折舊							
2026年1月1日	(8,724)	(2,152)	(7,600)	(370)	(11,863)	—	(30,709)
本期增加	(424)	(234)	(450)	(11)	(1,533)	—	(2,652)
本期減少及其他變動	7	88	297	9	1,877	—	2,278
2026年6月30日	(9,141)	(2,298)	(7,753)	(372)	(11,519)	—	(31,083)
減值準備							
2026年1月1日	(22)	—	—	—	(421)	(410)	(853)
本期增加	—	—	—	—	(1)	—	(1)
本期減少及其他變動	—	—	—	—	70	—	70
2026年6月30日	(22)	—	—	—	(352)	(410)	(784)
賬面價值							
2026年1月1日	16,744	1,177	2,506	56	29,029	5,349	54,861
2026年6月30日	16,989	1,019	2,244	49	28,647	5,633	54,581

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

19 物業及設備(續)

	房屋及 建築物	租入固定 資產改良	經營設備 及其他	運輸工具	經營租賃 固定資產	在建工程	合計
原值							
2025年1月1日	25,034	3,995	10,680	445	43,246	7,186	90,586
本年增加	155	492	460	8	2,914	1,002	5,031
在建工程轉入	324	—	—	—	—	—	324
本年減少及其他變動	(23)	(1,158)	(1,034)	(27)	(4,847)	(2,429)	(9,518)
2025年12月31日	25,490	3,329	10,106	426	41,313	5,759	86,423
累計折舊							
2025年1月1日	(7,923)	(2,731)	(7,686)	(376)	(11,587)	—	(30,303)
本年增加	(814)	(556)	(885)	(19)	(1,632)	—	(3,906)
本年減少及其他變動	13	1,135	971	25	1,356	—	3,500
2025年12月31日	(8,724)	(2,152)	(7,600)	(370)	(11,863)	—	(30,709)
減值準備							
2025年1月1日	—	—	(1)	—	(518)	(419)	(938)
本年增加	(22)	—	—	—	—	—	(22)
本年減少及其他變動	—	—	1	—	97	9	107
2025年12月31日	(22)	—	—	—	(421)	(410)	(853)
賬面價值							
2025年1月1日	17,111	1,264	2,993	69	31,141	6,767	59,345
2025年12月31日	16,744	1,177	2,506	56	29,029	5,349	54,861

於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團物業及設備中不存在融資租入物業及設備及持有待售的物業及設備。

於2026年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣2.41億元(2025年12月31日：人民幣2.50億元)的物業產權手續正在辦理中。管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成任何重大影響。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

20 租賃合同

20.1 使用權資產

	房屋及 建築物	交通運輸 工具	經營設備 及其他	土地 使用權	合計
原值					
2026年1月1日	17,608	3	72	4,572	22,255
本期增加	1,192	—	2	3	1,197
本期減少	(1,510)	—	(6)	(3)	(1,519)
2026年6月30日	17,290	3	68	4,572	21,933
累計折舊／攤銷					
2026年1月1日	(9,119)	(2)	(35)	(1,706)	(10,862)
本期增加	(1,328)	—	(7)	(59)	(1,394)
本期減少	1,305	—	6	1	1,312
2026年6月30日	(9,142)	(2)	(36)	(1,764)	(10,944)
賬面價值					
2026年1月1日	8,489	1	37	2,866	11,393
2026年6月30日	8,148	1	32	2,808	10,989

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

20 租賃合同(續)

20.1 使用權資產(續)

	房屋及 建築物	交通運輸 工具	經營設備 及其他	土地 使用權	合計
原值					
2025年1月1日	18,998	3	90	4,688	23,779
本年增加	2,463	—	11	32	2,506
本年減少	(3,853)	—	(29)	(148)	(4,030)
2025年12月31日	17,608	3	72	4,572	22,255
累計折舊／攤銷					
2025年1月1日	(9,475)	(1)	(32)	(1,621)	(11,129)
本年增加	(2,630)	(1)	(14)	(124)	(2,769)
本年減少	2,986	—	11	39	3,036
2025年12月31日	(9,119)	(2)	(35)	(1,706)	(10,862)
賬面價值					
2025年1月1日	9,523	2	58	3,067	12,650
2025年12月31日	8,489	1	37	2,866	11,393

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

20 租賃合同(續)

20.2 租賃負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
租賃負債	7,723	8,066

於2026年6月30日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額為人民幣1.56億元(2025年12月31日：人民幣1.26億元)。

21 遞延所得稅資產和負債

21.1 遞延稅項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
遞延所得稅資產	60,679	58,673
遞延所得稅負債	(14)	(238)
淨額	60,665	58,435

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

21 遞延所得稅資產和負債(續)

21.2 抵銷前的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債及對應的暫時性差異

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	遞延 所得稅項	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅項	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異
遞延所得稅資產				
資產減值準備	62,171	248,684	59,874	239,496
應付職工薪酬	2,665	10,660	3,535	14,140
衍生金融工具估值損失	4,249	16,996	6,040	24,160
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產估值損失	9	36	2	8
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產估值損失	661	2,644	679	2,716
租賃負債	1,923	7,692	2,015	8,060
其他	97	388	352	1,408
小計	71,775	287,100	72,497	289,988
遞延所得稅負債				
衍生金融工具估值收益	(3,844)	(15,376)	(4,272)	(17,088)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產估值收益	(1,630)	(6,520)	(1,522)	(6,088)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產估值收益	(3,591)	(14,364)	(5,946)	(23,784)
使用權資產	(2,037)	(8,148)	(2,134)	(8,536)
其他	(8)	(32)	(188)	(752)
小計	(11,110)	(44,440)	(14,062)	(56,248)
遞延所得稅資產淨額	60,665	242,660	58,435	233,740

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

21 遞延所得稅資產和負債(續)

21.3 抵銷前的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動

	資產 減值準備	公允價值 變動	其他	遞延 所得稅 資產合計	遞延 所得稅 負債合計
2026年1月1日	59,874	6,721	5,902	72,497	(14,062)
計入當期損益	2,297	(1,809)	(1,217)	(729)	3,060
計入其他綜合收益	-	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)
計入當期損益	2,413	(4,271)	(67)	(1,925)	1,746
計入其他綜合收益	-	(42)	-	(42)	750
2025年12月31日	59,874	6,721	5,902	72,497	(14,062)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

22 投資子公司

22.1 對直接控制的子公司的投資

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
民生金融租賃股份有限公司(「民生金租」)	3,302	3,302
民生商銀國際控股有限公司(「民銀國際」)	3,494	3,494
民生加銀基金管理有限公司(「民生基金」)	190	190
民生理財有限責任公司(「民生理財」)	5,000	5,000
彭州民生村鎮銀行股份有限公司(「彭州村鎮銀行」)	20	20
慈溪民生村鎮銀行股份有限公司(「慈溪村鎮銀行」)	107	107
上海松江民生村鎮銀行股份有限公司(「松江村鎮銀行」)	138	70
綦江民生村鎮銀行股份有限公司(「綦江村鎮銀行」)	80	30
潼南民生村鎮銀行股份有限公司(「潼南村鎮銀行」)	56	27
梅河口民生村鎮銀行股份有限公司(「梅河口村鎮銀行」)	192	188
資陽民生村鎮銀行股份有限公司(「資陽村鎮銀行」)	172	172
武漢江夏民生村鎮銀行股份有限公司(「江夏村鎮銀行」)	41	41
長垣民生村鎮銀行股份有限公司(「長垣村鎮銀行」)	26	26
宜都民生村鎮銀行股份有限公司(「宜都村鎮銀行」)	26	26
上海嘉定民生村鎮銀行股份有限公司(「嘉定村鎮銀行」)	102	102
鍾祥民生村鎮銀行股份有限公司(「鍾祥村鎮銀行」)	36	36
蓬萊民生村鎮銀行股份有限公司(「蓬萊村鎮銀行」)	51	51
安溪民生村鎮銀行股份有限公司(「安溪村鎮銀行」)	74	74
阜寧民生村鎮銀行股份有限公司(「阜寧村鎮銀行」)	52	52
太倉民生村鎮銀行股份有限公司(「太倉村鎮銀行」)	76	76
寧晉民生村鎮銀行股份有限公司(「寧晉村鎮銀行」)	38	20
漳浦民生村鎮銀行股份有限公司(「漳浦村鎮銀行」)	25	25
普洱民生村鎮銀行股份有限公司(「普洱村鎮銀行」)	35	32
景洪民生村鎮銀行股份有限公司(「景洪村鎮銀行」)	63	60
志丹民生村鎮銀行股份有限公司(「志丹村鎮銀行」)	7	7
寧國民生村鎮銀行股份有限公司(「寧國村鎮銀行」)	20	20
榆林榆陽民生村鎮銀行股份有限公司(「榆陽村鎮銀行」)	25	25
貴池民生村鎮銀行股份有限公司(「貴池村鎮銀行」)	28	26
天台民生村鎮銀行股份有限公司(「天台村鎮銀行」)	110	31
天長民生村鎮銀行股份有限公司(「天長村鎮銀行」)	20	20
騰沖民生村鎮銀行股份有限公司(「騰沖村鎮銀行」)	46	20
翔安民生村鎮銀行股份有限公司(「翔安村鎮銀行」)	36	36
林芝民生村鎮銀行股份有限公司(「林芝村鎮銀行」)	54	45
合計	13,742	13,451

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

22 投資子公司(續)

22.2 本行直接控制的子公司的基本情況

子公司名稱	註冊成立及 經營地點	業務性質	註冊資本	本行持有 股份比例	本行持有 表決權比例
民生金租	天津市	租賃業務	人民幣50.95億元	54.96%	54.96%
民銀國際	中國香港	投資銀行	港幣42.07億元	100.00%	100.00%
民生基金	廣東省	基金管理	人民幣3億元	63.33%	63.33%
民生理財	北京市	理財業務	人民幣50億元	100.00%	100.00%
彭州村鎮銀行	(i)(ii) 四川省	商業銀行	人民幣5,500萬元	36.36%	36.36%
慈溪村鎮銀行	浙江省	商業銀行	人民幣1.89億元	64.68%	64.68%
松江村鎮銀行	(i)(ii)(iii) 上海市	商業銀行	人民幣1.5億元	51.00%	51.00%
綦江村鎮銀行	(iv) 重慶市	商業銀行	人民幣6,157萬元	94.15%	94.15%
潼南村鎮銀行	(v) 重慶市	商業銀行	人民幣5,000萬元	100.00%	100.00%
梅河口村鎮銀行	(vi) 吉林省	商業銀行	人民幣1.93億元	99.72%	99.72%
資陽村鎮銀行	四川省	商業銀行	人民幣2.11億元	81.41%	81.41%
江夏村鎮銀行	湖北省	商業銀行	人民幣8,600萬元	51.00%	51.00%
長垣村鎮銀行	河南省	商業銀行	人民幣5,000萬元	51.00%	51.00%
宜都村鎮銀行	湖北省	商業銀行	人民幣5,240萬元	51.00%	51.00%
嘉定村鎮銀行	上海市	商業銀行	人民幣2億元	51.00%	51.00%
鍾祥村鎮銀行	湖北省	商業銀行	人民幣7,000萬元	51.00%	51.00%
蓬萊村鎮銀行	山東省	商業銀行	人民幣1億元	51.00%	51.00%
安溪村鎮銀行	福建省	商業銀行	人民幣1.28億元	57.99%	57.99%
阜寧村鎮銀行	江蘇省	商業銀行	人民幣8,500萬元	51.00%	51.00%
太倉村鎮銀行	江蘇省	商業銀行	人民幣1.35億元	51.00%	51.00%
寧晉村鎮銀行	(vii) 河北省	商業銀行	人民幣4,000萬元	95.00%	95.00%
漳浦村鎮銀行	福建省	商業銀行	人民幣5,000萬元	51.00%	51.00%
普洱村鎮銀行	(viii) 雲南省	商業銀行	人民幣3,000萬元	100.00%	100.00%
景洪村鎮銀行	(ix) 雲南省	商業銀行	人民幣7,500萬元	84.20%	84.20%
志丹村鎮銀行	陝西省	商業銀行	人民幣1,500萬元	51.00%	51.00%
寧國村鎮銀行	安徽省	商業銀行	人民幣4,160萬元	51.00%	51.00%

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

22 投資子公司(續)

22.2 本行直接控制的子公司的基本情況(續)

子公司名稱	註冊成立及 經營地點	業務性質	註冊資本	本行持有 股份比例	本行持有 表決權比例
榆陽村鎮銀行	陝西省	商業銀行	人民幣6,400萬元	51.00%	51.00%
貴池村鎮銀行	(x) 安徽省	商業銀行	人民幣5,300萬元	55.00%	55.00%
天台村鎮銀行	(xi) 浙江省	商業銀行	人民幣6,000萬元	100.00%	100.00%
天長村鎮銀行	安徽省	商業銀行	人民幣4,652萬元	51.00%	51.00%
騰沖村鎮銀行	(xii) 雲南省	商業銀行	人民幣5,200萬元	97.00%	97.00%
翔安村鎮銀行	福建省	商業銀行	人民幣7,700萬元	51.00%	51.00%
林芝村鎮銀行	(xiii) 西藏自治區	商業銀行	人民幣5,660萬元	100.00%	100.00%

- (i) 本行持有部分子公司半數及半數以下的表決權，但在其董事會佔有多數席位，從而主導其主要經營決策，使其主要經營活動在本行的控制之下，因此將其納入合併報表範圍。
- (ii) 基於其他股東與本行簽訂的一致行動人協議，本行對該子公司擁有控制權，並將其納入合併報表範圍。
- (iii) 本行完成收購少數股東持有的上海松江民生村鎮銀行股份有限公司合計2,400.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對松江村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為51.00% (2025年12月31日：35.00%)。
- (iv) 本行完成收購少數股東持有的綦江民生村鎮銀行股份有限公司合計2,796.60萬股股份。截至2026年6月30日，本行對綦江村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為94.15% (2025年12月31日：48.73%)。
- (v) 本行完成收購少數股東持有的潼南民生村鎮銀行股份有限公司合計2,250.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對潼南村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為100.00% (2025年12月31日：55.00%)。
- (vi) 本行完成收購少數股東持有的梅河口民生村鎮銀行股份有限公司合計350.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對梅河口村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為99.72% (2025年12月31日：99.06%)。
- (vii) 本行完成收購少數股東持有的寧晉民生村鎮銀行股份有限公司合計1,760.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對寧晉村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為95.00% (2025年12月31日：51.00%)。
- (viii) 本行完成收購少數股東持有的普洱民生村鎮銀行股份有限公司合計195.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對普洱村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為100.00% (2025年12月31日：93.50%)。
- (ix) 本行完成收購少數股東持有的景洪民生村鎮銀行股份有限公司合計285.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對景洪村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為84.20% (2025年12月31日：80.40%)。
- (x) 本行完成收購少數股東持有的貴池民生村鎮銀行股份有限公司合計212.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對貴池村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為55.00% (2025年12月31日：51.00%)。
- (xi) 本行完成收購少數股東持有的天台民生村鎮銀行股份有限公司合計2,940.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對天台村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為100.00% (2025年12月31日：51.00%)。
- (xii) 本行完成收購少數股東持有的騰沖民生村鎮銀行股份有限公司合計2,392.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對騰沖村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為97.00% (2025年12月31日：51.00%)。
- (xiii) 本行完成收購少數股東持有的林芝民生村鎮銀行股份有限公司合計1,225.00萬股股份。截至2026年6月30日，本行對林芝村鎮銀行的持股比例及持有表決權比例變更為100.00% (2025年12月31日：86.11%)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

23 其他資產

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
應收待結算及清算款項		19,024	9,261
應收利息	(1)	12,724	12,309
預付租賃資產購置款	(2)	11,181	7,359
其他應收債權及墊款		5,971	6,230
無形資產	(3)	5,268	5,945
投資性房地產		4,592	4,671
抵債資產	(4)	4,163	4,408
應收手續費及佣金收入		2,711	2,527
預付款項		2,337	2,105
研發工程		1,682	1,099
長期待攤費用		1,401	1,500
繼續涉入資產		999	999
應收訴訟費		920	1,217
應收經營租賃租金		722	560
商譽	(5)	200	208
其他		3,926	5,162
小計		77,821	65,560
減：減值準備			
— 抵債資產		(669)	(625)
— 其他		(4,214)	(4,104)
合計		72,938	60,831

(1) 本集團按照《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》的要求，基於實際利率法計提的金融工具於資產負債表日的利息，反映在相應金融工具中；相關金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收取的利息，列示在其他資產。

(2) 預付租賃資產購置款是本集團為購置融資租賃和經營租賃資產而預先支付的款項。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

23 其他資產(續)

(3) 無形資產

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	2025年
成本		
本期／年初	15,183	12,634
本期／年增加	242	2,682
本期／年減少	(8)	(133)
本期／年末	15,417	15,183
累計攤銷		
本期／年初	(9,238)	(7,672)
本期／年增加	(917)	(1,677)
本期／年減少	6	111
本期／年末	(10,149)	(9,238)
賬面價值		
本期／年初	5,945	4,962
本期／年末	5,268	5,945

- (4) 抵債資產主要為房屋、土地使用權及運輸工具。截至2026年6月30日止六個月期間本集團共處置抵債資產成本合計人民幣3.30億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣9.37億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

23 其他資產(續)

(5) 本集團商譽主要來自子公司民銀國際，分析如下：

	截至2026年 6月30日 止六個月期間	2025年
期／年初餘額	208	213
匯率變動	(8)	(5)
期／年末餘額	200	208

於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團未對商譽計提減值準備。

24 資產減值準備

		截至2026年6月30日止六個月期間				
		期初 賬面餘額	本期 淨計提／ (回撥)	本期核銷 及轉出	其他	期末 賬面餘額
附註四						
存放同業及其他金融機構款項	12	8	1	—	—	9
拆出資金	13	1,579	(155)	—	(11)	1,413
買入返售金融資產	15	4	(4)	—	—	—
發放貸款和墊款	16	93,966	29,363	(29,433)	409	94,305
金融投資	17	14,134	1,269	(2,468)	(251)	12,684
長期應收款	18	2,517	997	(916)	115	2,713
物業及設備	19	853	1	(95)	25	784
其他資產	23	4,777	252	(146)	—	4,883
合計		117,838	31,724	(33,058)	287	116,791

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

24 資產減值準備(續)

	附註四	年初 賬面餘額	本年 淨計提	2025年 本年核銷 及轉出	其他	年末 賬面餘額
存放同業及其他金融機構款項	12	2	6	—	—	8
拆出資金	13	1,485	91	—	3	1,579
買入返售金融資產	15	47	3	—	(46)	4
發放貸款和墊款	16	93,129	47,901	(52,477)	5,413	93,966
金融投資	17	13,897	4,461	(3,774)	(450)	14,134
長期應收款	18	2,862	1,142	(1,729)	242	2,517
物業及設備	19	938	22	(93)	(14)	853
其他資產	23	5,227	1,026	(1,476)	—	4,777
合計		117,587	54,652	(59,549)	5,148	117,838

25 同業及其他金融機構存入及拆入款項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
中國內地		
— 銀行	124,606	116,446
— 非銀行金融機構	851,273	788,435
中國境外		
— 銀行	38,499	29,110
— 非銀行金融機構	29,729	34,576
小計	1,044,107	968,567
應計利息	3,317	3,172
合計	1,047,424	971,739

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

26 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
與貴金屬相關的金融負債	89,246	44,807
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 (1)	18,956	25,876
其他與債券相關的金融負債	12,645	243
合計	120,847	70,926

(1) 截至2026年6月30日止六個月期間及2025年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值未發生由於本集團信用風險變化導致的重大變動。

27 向同業及其他金融機構借款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用借款	105,672	90,803
附擔保物的借款		
— 抵質押借款	18,621	20,885
小計	124,293	111,688
應計利息	752	719
合計	125,045	112,407

於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團向同業及其他金融機構借款對應的抵質押物主要為固定資產和長期應收款等，上述抵質押物信息已包括在作為擔保物的資產(附註六、3.1)的披露中。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

28 賣出回購金融資產款

賣出回購金融資產款按標的資產類別列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
證券投資	147,075	214,052
票據	33,151	46,211
小計	180,226	260,263
應計利息	357	531
合計	180,583	260,794

29 吸收存款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
活期存款		
— 公司	1,081,647	1,048,098
— 個人	459,089	432,823
定期存款(含通知存款)		
— 公司	1,867,474	1,837,276
— 個人	982,809	957,394
其他(ii)	1,536	1,647
小計	4,392,555	4,277,238
應計利息	57,832	70,561
合計	4,450,387	4,347,799

(ii) 其他包括：匯出匯款和應解匯款等。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

29 吸收存款(續)

以上吸收存款中包括的保證金存款列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
承兌匯票保證金	296,792	261,689
開出信用證及保函保證金	52,707	58,153
其他保證金	28,797	11,612
合計	378,296	331,454

30 預計負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用承諾減值準備(1)	1,109	1,204
預計訴訟損失	382	334
其他	209	189
合計	1,700	1,727

(1) 信用承諾減值準備變動情況

	截至2026年6月30日止六個月期間			合計
	階段一	階段二	階段三	
2026年1月1日	(1,178)	(19)	(7)	(1,204)
轉移：				
轉移至階段一	(3)	3	—	—
轉移至階段二	6	(6)	—	—
轉移至階段三	1	—	(1)	—
本期淨回撥／(計提)	270	(177)	2	95
2026年6月30日	(904)	(199)	(6)	(1,109)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

30 預計負債(續)

(1) 信用承諾減值準備變動情況(續)

	2025年			合計
	階段一	階段二	階段三	
2025年1月1日	(1,008)	(49)	(1)	(1,058)
轉移:				
轉移至階段一	(14)	14	—	—
轉移至階段二	6	(6)	—	—
轉移至階段三	1	1	(2)	—
本年淨(計提)/回撥	(163)	21	(4)	(146)
2025年12月31日	(1,178)	(19)	(7)	(1,204)

31 已發行債券

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
應付同業存單及存款證		641,508	867,661
應付一般金融債券	(1)	40,795	63,990
應付二級資本債券	(2)	99,993	69,993
應付中短期票據	(3)	6,990	8,207
小計		789,286	1,009,851
應計利息		772	2,157
合計		790,058	1,012,008

截至2026年6月30日止六個月期間及2025年，本集團未發生債券本息逾期或其他違約事項。上述債券未設任何擔保。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

31 已發行債券(續)

(1) 應付一般金融債券

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
2025年3年期浮動利率債券	(a)	5,999	5,999
2025年3年期固定利率債券	(b)	19,999	19,999
2025年3年期固定利率債券	(c)	9,999	9,999
2024年3年期固定利率債券	(d)	2,398	2,396
2023年3年期固定利率債券	(e)	2,400	2,398
2023年3年期固定利率債券	(f)	—	1,599
2023年3年期固定利率債券	(g)	—	20,000
2023年3年期固定利率債券	(h)	—	1,600
合計		40,795	63,990

- (a) 2025年12月2日發行3年期浮動利率金融債券，票面金額人民幣60億元，首個計息周期票面利率1.88%。
- (b) 2025年2月18日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣200億元，票面利率1.85%。
- (c) 2025年2月14日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣100億元，票面利率1.70%。
- (d) 2024年5月28日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣30億元，票面利率2.49%。本支債券由民生金融租賃股份有限公司發行，民生銀行認購人民幣6億元。
- (e) 2023年7月27日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣30億元，票面利率3.19%。本支債券由民生金融租賃股份有限公司發行，民生銀行認購人民幣6億元。
- (f) 2023年5月29日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣20億元，票面利率3.27%。本支債券由民生金融租賃股份有限公司發行，民生銀行認購人民幣4億元。本行已於2026年5月29日全部兌付。
- (g) 2023年5月18日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣200億元，票面利率2.68%。本行已於2026年5月22日全部兌付。
- (h) 2023年3月22日發行3年期固定利率金融債券，票面金額人民幣20億元，票面利率3.40%。本支債券由民生金融租賃股份有限公司發行，民生銀行認購人民幣4億元。本行已於2026年3月22日全部兌付。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

31 已發行債券(續)

(2) 應付二級資本債券

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
2026年第一期10年期固定利率債券	(a)	29,999	—
2025年第一期10年期固定利率債券	(b)	39,997	39,996
2024年第一期10年期固定利率債券	(c)	29,997	29,997
合計		99,993	69,993

(a) 2026年4月16日發行10年期固定利率二級資本債，票面金額人民幣300億元，票面利率2.13%。根據發行條款，本行有權在其發行滿5年之日起至到期日期間，按面值一次性贖回全部或部分本期債券。

(b) 2025年4月23日發行10年期固定利率二級資本債，票面金額人民幣400億元，票面利率2.35%。根據發行條款，本行有權在其發行滿5年之日起至到期日期間，按面值一次性贖回全部或部分本期債券。

(c) 2024年4月25日發行10年期固定利率二級資本債，票面金額人民幣300億元，票面利率2.50%。根據發行條款，本行有權在其發行滿5年之日起至到期日期間，按面值一次性贖回全部或部分本期債券。

(3) 應付中短期票據

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
2026年3年期中期票據	(a)	1,907	—
2025年3年期中期票據	(b)	1,001	997
2025年3年期中期票據	(c)	2,039	2,103
2024年3年期中期票據	(d)	2,043	2,108
2024年2年期中期票據	(e)	—	2,999
合計		6,990	8,207

(a) 2026年2月6日發行3年期中期票據，票面金額3億美元，浮動利率計息。本支票據由民生商銀國際控股有限公司發行，民生銀行認購人民幣1.36億元。

(b) 2025年9月29日發行3年期中期票據，票面金額10億人民幣，票面利率1.95%。

(c) 2025年9月29日發行3年期中期票據，票面金額3億美元，浮動利率計息。

(d) 2024年9月13日發行3年期中期票據，票面金額3億美元，浮動利率計息。

(e) 2024年3月12日發行2年期中期票據，票面金額30億人民幣，票面利率為3.08%。本行已於2026年3月12日全部兌付。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債

		2026年 6月30日	2025年 12月31日
待劃轉清算款項及資金		37,502	40,846
應付職工薪酬	(1)	10,987	14,597
租賃預收及暫收款項		6,727	6,728
應付票據		5,012	3,771
應交其他稅費	(2)	3,868	3,742
待轉銷項稅		2,642	2,650
應付股利		2,320	—
預提費用		1,119	3,985
繼續涉入負債		999	999
遞延手續費及佣金收入		886	954
應付長期資產購置款		790	814
代收代付業務		586	501
其他		5,155	6,015
合計		78,593	85,602

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬

	2026年 1月1日	本期增加	本期減少	2026年 6月30日
短期薪酬				
— 工資、獎金、津貼和補貼	13,977	8,803	(12,503)	10,277
— 職工福利費	—	564	(564)	—
— 社會保險(i)及企業補充保險	152	662	(648)	166
— 住房公積金	132	963	(931)	164
— 工會經費和職工教育經費	22	254	(232)	44
小計	14,283	11,246	(14,878)	10,651
離職後福利 — 設定提存計劃				
— 基本養老金	167	1,157	(1,128)	196
— 失業保險費	21	40	(38)	23
— 企業年金(ii)	126	312	(321)	117
小計	314	1,509	(1,487)	336
合計	14,597	12,755	(16,365)	10,987

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

	2025年 1月1日	本年增加	本年減少	2025年 12月31日
短期薪酬				
— 工資、獎金、津貼和補貼	13,346	22,721	(22,090)	13,977
— 職工福利費	5	1,702	(1,707)	—
— 社會保險(i)及企業補充保險	131	1,626	(1,605)	152
— 住房公積金	127	1,963	(1,958)	132
— 工會經費和職工教育經費	34	477	(489)	22
小計	13,643	28,489	(27,849)	14,283
離職後福利 — 設定提存計劃				
— 基本養老金	172	2,341	(2,346)	167
— 失業保險費	22	80	(81)	21
— 企業年金(ii)	156	682	(712)	126
小計	350	3,103	(3,139)	314
合計	13,993	31,592	(30,988)	14,597

(i) 社會保險包括：醫療保險、生育保險及工傷保險。

(ii) 截至2026年6月30日止六個月期間，本行及部分附屬機構的企業年金供款按員工年度工資總額的3%計算(2025年：3%)。

本集團對香港和倫敦員工按照當地法規規定的供款比率設立了設定提存計劃。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

32 其他負債(續)

(2) 應交稅費

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
應交增值稅	2,976	2,624
其他	892	1,118
合計	3,868	3,742

33 股本及資本公積

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境內上市人民幣普通股(A股)	35,462	35,462
境外上市外資普通股(H股)	8,320	8,320
合計	43,782	43,782

本行發行的所有A股和H股均為普通股，每股面值人民幣1元，享有同等權益。

於2026年6月30日，本集團資本公積為人民幣584.74億元(2025年12月31日：人民幣581.41億元)，主要由股本溢價構成。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

34 優先股

34.1 期末發行在外的優先股情況表

發行在外 金融工具	發行時間	會計分類	股息率	發行價格	數量 (百萬股)	原幣	折合 人民幣	到期日	轉股 條件	轉換 情況
境內優先股	2019年 10月15日	權益工具	4.38%	100人民幣 元/股	200	20,000	20,000	永久存續	強制 轉股	無

本行發行在外的優先股發行費用為人民幣0.25億元，優先股發行後前五年股息率4.38%，2024年10月18日股息率重置為3.17%。

34.2 境內優先股主要條款

(1) 股息

非公開發行的境內優先股採用可分階段調整的股息率，以5年為一個股息率調整期，在一個股息率調整期內以約定的相同股息率支付股息。境內優先股票面股息率不高於本行最近兩個會計年度的加權平均淨資產收益率。票面股息率包括基準利率和固定溢價兩個部分，固定溢價為發行時確定的股息率扣除發行時的基準利率。股息每年支付一次。

(2) 股息發放條件

在確保資本充足率滿足監管要求的前提下，本行在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，在有可分配稅後利潤的情況下，可以向境內優先股股東分配股息，境內優先股股東分配股息的順序在普通股股東之前。為滿足其他一級資本工具合格標準的監管要求，本行有權取消部分或全部優先股派息，且不構成違約事件。若取消全部或部分本期優先股股利，需由股東大會審議批准，並及時通知投資者。

(3) 股息制動機制

除非本行決議完全派發當期優先股股息，否則本行將不會向普通股股東分紅。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

34 優先股(續)

34.2 境內優先股主要條款(續)

(4) 清償順序及清算方法

境內非公開發行的優先股股東優先於普通股股東分配本行剩餘財產，但受償順序排在存款人、一般債權人和次級債務(包括但不限於次級債、混合資本債券、二級資本工具)之後。

(5) 強制轉股條件

本行核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)，則境內優先股將全額或部分轉為A股普通股，促使核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，所有優先股按比例以同等條件轉股。

在以下兩種情形中較早者發生時，則境內優先股將全額轉為A股普通股：(1)國務院銀行業監督管理機構認定若不進行轉股，本行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

(6) 贖回條款

經國務院銀行業監督管理機構事先批准，本行在下列情形下可行使贖回權：(1)使用同等或更高質量的資本工具替換被贖回優先股，同時本行收入能力具備可持續性；(2)或者行使贖回權後的資本水平仍明顯高於國務院銀行業監督管理機構規定的監管資本要求。贖回價格為票面金額與當期已決議支付但尚未支付的股息之和。

本行有權自發行日(即2019年10月15日)後期滿5年之日起，於每年的優先股派息日全部或部分贖回境內優先股，贖回期至全部轉股或者全部贖回之日止。在部分贖回情形下，所有境內優先股按比例以同等條件贖回。

(7) 股息的設定機制

境內優先股採取非累積股息支付方式，即未向優先股股東足額派發的股息的差額部分，不累積到下一計息年度。優先股的股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。優先股股東優先於普通股股東分配股息。

境內優先股的股息以現金方式支付，每年支付一次。計息起始日為優先股投資者繳款截止日(2019年10月18日)。派息日為優先股投資者繳款截止日起每滿一年的當日，如遇中國法定節假日或休息日，則順延至下一交易日，順延期間應付股息不另計利息。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

34 優先股(續)

34.3 發行在外的優先股變動情況表

	2026年1月1日		本期變動		2026年6月30日	
	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額
境內優先股	200	20,000	—	—	200	20,000

	2025年1月1日		本年變動		2025年12月31日	
	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額
境內優先股	200	20,000	—	—	200	20,000

35 永續債

35.1 期末發行在外的永續債情況表

發行在外金融工具	發行時間	會計分類	初始 利率	發行價格	數量 (百萬張)	發行金額 (原幣)	發行金額 (折合人民幣)	到期日	轉股 條件	轉換 情況
2022年第一期無固 定期限資本債券	2022年 6月14日	權益工具	4.20%	100元/張	50	5,000	5,000	永久存續	無	無
2024年第一期無固 定期限資本債券	2024年 8月15日	權益工具	2.35%	100元/張	300	30,000	30,000	永久存續	無	無
2024年第二期無固 定期限資本債券	2024年 10月30日	權益工具	2.73%	100元/張	100	10,000	10,000	永久存續	無	無
2025年第一期無固 定期限資本債券	2025年 6月19日	權益工具	2.30%	100元/張	300	30,000	30,000	永久存續	無	無
2026年第一期無固 定期限資本債券	2026年 5月11日	權益工具	2.12%	100元/張	300	30,000	30,000	永久存續	無	無
合計							105,000			

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

35 永續債(續)

35.2 主要條款

(1) 發行規模

2022年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣50億元。

2024年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣300億元。

2024年第二期無固定期限資本債券發行規模為人民幣100億元。

2025年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣300億元。

2026年第一期無固定期限資本債券發行規模為人民幣300億元。

(2) 債券期限

債券的存續期與發行人持續經營存續期一致。

(3) 票面利率

債券採用分階段調整的票面利率，自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。發行時的票面利率通過簿記建檔、集中配售的方式確定。

債券票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。基準利率為債券申購文件公告日前5個交易日(不含當日)中國債券信息網或中央國債登記結算有限責任公司(以下簡稱「中央結算公司」)認可的其他網站公布的中債國債到期收益率曲線5年期品種到期收益率的算術平均值(四捨五入計算到0.01%)。固定利差為債券發行時確定的票面利率扣除債券發行時的基準利率，固定利差一經確定不再調整。

(4) 發行人有條件贖回權

債券發行設置發行人有條件贖回條款。發行人自發行之日起5年後，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回債券。在債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致債券不再計入其他一級資本，發行人有權全部而非部分地贖回債券。

(5) 受償順序

債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。如《中華人民共和國破產法》後續修訂或相關法律法規對發行人適用的債務受償順序另行約定的，以相關法律法規規定為準。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

35 永續債(續)

35.2 主要條款(續)

(6) 利息發放

發行人有權取消全部或部分債券派息，且不構成違約事件。發行人在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。發行人可以自由支配取消的債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對發行人的其他限制。若取消全部或部分債券派息，需由股東大會審議批准，並及時通知投資者。

債券不含有利率跳升機制及其他贖回激勵。

(7) 回售

投資者不得回售債券。

35.3 發行在外永續債變動情況表

永續債	2026年1月1日		本期變動		2026年6月30日	
	數量 (百萬張)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額/ (贖回金額)	數量 (百萬股)	發行金額
2021年第一期無固定期限資本債券	300	30,000	(300)	(30,000)	—	—
2022年第一期無固定期限資本債券	50	5,000	—	—	50	5,000
2024年第一期無固定期限資本債券	300	30,000	—	—	300	30,000
2024年第二期無固定期限資本債券	100	10,000	—	—	100	10,000
2025年第一期無固定期限資本債券	300	30,000	—	—	300	30,000
2026年第一期無固定期限資本債券	—	—	300	30,000	300	30,000
合計		105,000		—		105,000

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

35 永續債(續)

35.3 發行在外永續債變動情況表(續)

永續債	2025年1月1日		本年變動		2025年12月31日	
	數量 (百萬張)	發行金額	數量 (百萬股)	發行金額／ (贖回金額)	數量 (百萬股)	發行金額
2021年第一期無固定 期限資本債券	300	30,000	—	—	300	30,000
2022年第一期無固定 期限資本債券	50	5,000	—	—	50	5,000
2024年第一期無固定 期限資本債券	300	30,000	—	—	300	30,000
2024年第二期無固定 期限資本債券	100	10,000	—	—	100	10,000
2025年第一期無固定 期限資本債券	—	—	300	30,000	300	30,000
合計		75,000		30,000		105,000

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

36 歸屬於權益工具持有者的相關信息

本行發行的優先股及永續債分類為權益工具，列示於合併資產負債表股東權益中。依據原銀保監會相關規定，本行發行的優先股及永續債符合合格其他一級資本工具的標準。

歸屬於權益工具持有者的權益

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
歸屬於本行所有者的權益	704,800	689,637
歸屬於本行普通股持有者的權益	579,800	564,637
歸屬於本行其他權益持有者的權益	125,000	125,000
歸屬於少數股東的權益	12,749	13,560
歸屬於普通股少數股東的權益	12,749	13,560

37 盈餘公積、一般風險準備及未分配利潤

37.1 盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》、本行章程及董事會決議，本行按企業會計準則下的淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積的累計額達到本行股本的50%時，本行繼續按照當期淨利潤的10%提取法定盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行股本。運用法定盈餘公積轉增股本後，所留存法定盈餘公積不得少於股本的25%。

本集團在截至2026年6月30日止六個月期間未提取法定盈餘公積(2025年：29.41億元)。

37.2 一般風險準備

本行根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用以彌補本行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失。該一般風險準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1.5%。

一般風險準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

本集團在截至2026年6月30日止六個月期間計提一般風險準備人民幣1.88億元(2025年：人民幣23.63億元)。

37.3 未分配利潤

於2026年6月30日，本集團未分配利潤中包含歸屬於本行子公司的盈餘公積餘額人民幣19.17億元(2025年12月31日：人民幣19.17億元)。以上未分配利潤中包含的歸屬於本行子公司的盈餘公積餘額不能進行利潤分配。

38 非控制性權益

於2026年6月30日，歸屬於各子公司非控制性權益的金額為人民幣127.49億元(2025年12月31日：人民幣135.60億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

39 股利分配／永續債利息

普通股股利

根據2026年8月28日召開的董事會會議通過的2026年度中期利潤分配方案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.18元(含稅)。以本行截至2026年6月30日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣51.66億元(含稅)。

根據2026年6月17日召開的本行2025年年度股東會通過的2025年度利潤分配預案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣0.53元(含稅)。以本行截至本次分紅派息股權登記日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣23.20億元(含稅)。

根據2025年8月29日召開的董事會會議通過的2025年度中期利潤分配方案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.36元(含稅)。以本行截至2025年6月30日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣59.54億元(含稅)。

根據2025年6月26日召開的本行2024年年度股東會通過的2024年度利潤分配預案，本次利潤分配向股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣0.62元(含稅)。以本行截至本次分紅派息股權登記日已發行股份437.82億股計算，現金股利總額共計人民幣27.14億元(含稅)。

優先股股息

根據2025年9月29日董事會會議通過的境內優先股股息分配決議，按照境內優先股票面股息率3.17%(含稅)計算，發放股息共計人民幣6.34億元(含稅)，股息支付日為2025年10月20日。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

39 股利分配／永續債利息(續)

永續債利息

於2026年6月23日，本行宣告發放2025年無固定期限資本債券(第一期)利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率2.30%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣6.90億元(含稅)。

於2026年6月16日，本行宣告發放2022年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.20%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣2.10億元(含稅)。

於2026年4月21日，本行宣告發放2021年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.30%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣12.90億元(含稅)。

於2025年11月1日，本行宣告發放2024年第二期無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率2.73%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣2.73億元(含稅)。

於2025年8月19日，本行宣告發放2024年第一期無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率2.35%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣7.05億元(含稅)。

於2025年6月16日，本行宣告發放2022年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.20%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣2.10億元(含稅)。

於2025年4月21日，本行宣告發放2021年無固定期限資本債券利息。本行按照永續債條款和條件確定的第一個利息率重置日前的初始年利息率4.30%(含稅)計算，確認發放的永續債利息為人民幣12.90億元(含稅)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

40 其他儲備

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
不能重分類至損益的項目：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 非交易性權益工具的公允價值變動	227	350
以後將重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 公允價值變動	2,000	28
信用減值準備	(234)	186
轉入當期損益金額(1)	(1,600)	(2,537)
減：所得稅	(100)	506
小計	293	(1,467)
現金流量套期損益的有效部分	46	44
減：所得稅	(10)	(12)
小計	36	32
外幣報表折算差額	(429)	(61)
合計	(100)	(1,496)

(1) 轉入當期損益金額，是指因處置而轉入當期損益。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

40 其他儲備(續)

合併財務狀況表中歸屬於本行股東的其他儲備：

	歸屬於本行股東的其他儲備			小計
	投資重估 儲備	現金流量 套期儲備	外幣報表 折算差額	
2026年1月1日餘額	4,912	(19)	352	5,245
本期變動	292	36	(265)	63
2026年6月30日餘額	5,204	17	87	5,308
2025年1月1日餘額	6,602	(12)	602	7,192
本年變動	(1,690)	(7)	(250)	(1,947)
2025年12月31日餘額	4,912	(19)	352	5,245

41 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

列示於合併現金流量表中的現金及現金等價物包括：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
現金(附註四、11)	3,971	4,193
存放中央銀行超額存款準備金(附註四、11)	25,588	27,145
存放同業及其他金融機構活期款項	81,536	107,751
原始到期日不超過三個月的：		
— 存放同業及其他金融機構款項	236	758
— 拆出資金	25,368	21,039
合計	136,699	160,886

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

四 簡要合併財務報表主要項目附註(續)

42 金融資產的轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉移給第三方或者特殊目的主體，這些金融資產轉移若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉移資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉移不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

42.1 信貸資產證券化

在日常交易中，本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團已轉出信貸資產賬面原值為人民幣84.18億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣55.48億元)，上述信貸資產已完全終止確認。

42.2 不良金融資產轉讓

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團通過向第三方轉讓方式共處置不良金融資產賬面原值人民幣53.23億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣102.96億元)。本集團轉移了該等不良金融資產的絕大部分風險和報酬，因此對該等轉讓的不良金融資產進行了終止確認。

42.3 證券借出交易

於證券借出交易中，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2026年6月30日，本集團在證券借出交易中轉讓資產的金額為人民幣1,123.17億元(2025年12月31日：823.51億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息

本集團在重點業務領域和地區開展經營活動。

分部的資產、負債、收入、支出以本集團會計政策和內部核算規則為基礎計量。在分部中列示的項目包括直接歸屬於各分部的及按照合理規則分配至各分部的相關項目。

作為資產負債管理的一部分，本集團的資金通過總行司庫在各個分部間進行分配，內部轉移定價機制以市場利率為基準，按照內部資金池模式確定轉移價格。相關內部交易的影響在編製合併報表時已抵銷。

分部資本性支出是指在報告期內購入的固定資產、無形資產及其他長期資產所發生的支出總額。

1 業務分部

- | | |
|----------|---|
| (1) 對公業務 | 向公司類客戶、政府機構類客戶和金融機構類客戶提供金融產品和服務，主要包括對公存貸款服務、投資業務、同業資金業務、金融市場業務及各類對公中間業務等。 |
| (2) 零售業務 | 向個人客戶提供金融產品和服務，主要包括個人存貸款服務、信用卡及借記卡服務、財富管理、私人銀行及各類零售中間業務等。 |
| (3) 其他業務 | 本集團因流動性管理需要進行的債券投資和貨幣市場業務等及其他任何不構成單獨報告分部的業務，以及附屬機構業務。 |

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息(續)

1 業務分部(續)

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	對公業務	零售業務	其他業務	合計
營業收入	36,815	27,465	9,415	73,695
利息淨收入	25,752	20,758	6,074	52,584
其中：分部間利息淨(支出)／收入	(4,568)	823	3,745	—
手續費及佣金淨收入	2,613	6,186	1,010	9,809
其他淨收入／(支出)	8,450	521	2,331	11,302
營運支出	(6,425)	(7,650)	(7,282)	(21,357)
信用資產減值損失	(7,931)	(21,670)	(1,856)	(31,457)
其他資產減值損失	(4)	—	(257)	(261)
所得稅前利潤	22,451	(1,856)	25	20,620
折舊和攤銷	1,636	1,220	2,115	4,971
資本性支出	2,402	1,792	11,330	15,524

	2026年6月30日			
	對公業務	零售業務	其他業務	合計
分部資產	5,415,887	1,675,162	642,803	7,733,852
遞延所得稅資產				60,679
總資產				7,794,531
分部負債	(4,685,268)	(1,518,629)	(873,071)	(7,076,968)
遞延所得稅負債				(14)
總負債				(7,076,982)
信用承諾	994,120	520,368	—	1,514,488

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息(續)

1 業務分部(續)

	截至2025年6月30日止六個月期間			合計
	對公業務	零售業務	其他業務	
營業收入	35,340	28,565	6,796	70,701
利息淨收入	24,157	22,335	2,711	49,203
其中：分部間利息淨(支出)／收入	(123)	(951)	1,074	—
手續費及佣金淨收入	2,645	6,470	570	9,685
其他淨收入／(支出)	8,538	(240)	3,515	11,813
營運支出	(7,523)	(9,975)	(4,024)	(21,522)
信用資產減值損失	(13,253)	(12,105)	(681)	(26,039)
其他資產減值損失	1	—	(347)	(346)
所得稅前利潤	14,560	6,485	1,749	22,794
折舊和攤銷	1,696	1,366	1,099	4,161
資本性支出	1,123	904	7,309	9,336
2025年12月31日				
	對公業務	零售業務	其他業務	合計
分部資產	5,328,944	1,723,662	721,288	7,773,894
遞延所得稅資產				58,673
總資產				7,832,567
分部負債	(4,780,185)	(1,418,136)	(930,811)	(7,129,132)
遞延所得稅負債				(238)
總負債				(7,129,370)
信用承諾	916,349	507,062	—	1,423,411

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息(續)

2 地區分部

本集團主要於中國內地經營，分行遍布全國省份、自治區、直轄市，並在中國內地設有多家附屬機構；本集團亦在中國香港設立分行及附屬機構。

- | | | |
|-----|---------|--|
| (1) | 總部 | 包括總行本部、信用卡中心及總行直屬機構； |
| (2) | 長江三角洲地區 | 包括下列地區分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省； |
| (3) | 珠江三角洲地區 | 包括下列地區分行：廣東省和福建省； |
| (4) | 環渤海地區 | 包括下列地區分行：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省； |
| (5) | 東北地區 | 包括下列地區分行：遼寧省、吉林省和黑龍江省； |
| (6) | 中部地區 | 包括下列地區分行：山西省、河南省、湖南省、湖北省、安徽省、江西省和海南省； |
| (7) | 西部地區 | 包括下列地區分行：重慶直轄市、四川省、雲南省、陝西省、甘肅省、貴州省、青海省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區和西藏自治區； |
| (8) | 境外及附屬機構 | 包括香港分行、倫敦分行及所有附屬機構。 |

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

五 分部信息(續)

2 地區分部(續)

	截至2026年6月30日止 六個月期間		2026年 6月30日
	營業收入	所得稅前利潤	分部資產(1)
總部	29,315	6,036	3,311,772
長江三角洲	12,298	6,652	1,287,616
珠江三角洲	7,326	2,019	807,238
環渤海地區	8,065	3,738	1,398,757
東北地區	1,151	357	139,817
中部地區	4,932	(879)	623,252
西部地區	5,890	1,141	707,447
境外及附屬機構	4,718	1,556	449,727
分部間抵銷	—	—	(991,774)
集團合計	73,695	20,620	7,733,852

	截至2025年6月30日止 六個月期間		2025年 12月31日
	營業收入	所得稅前利潤	分部資產(1)
總部	27,677	8,931	3,400,109
長江三角洲	11,855	5,061	1,233,555
珠江三角洲	7,555	3,079	807,513
環渤海地區	6,562	(2,034)	1,384,929
東北地區	1,231	1,411	139,143
中部地區	5,094	1,603	588,810
西部地區	5,816	2,374	695,289
境外及附屬機構	4,911	2,369	459,489
分部間抵銷	—	—	(934,943)
集團合計	70,701	22,794	7,773,894

(1) 分部資產不包括遞延所得稅資產。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六 或有事項及承諾

1 信貸承諾

本集團信貸承諾包括已審批並簽訂合同的貸款及信用卡額度、財務擔保及信用證服務。本集團定期評估信貸承諾的或有損失並在必要時確認預計負債。

貸款及信用卡承諾的合同金額是指貸款及信用卡額度全部支用時的金額。保函及信用證的合同金額是指假如交易另一方未能完全履行合約時可能出現的最大損失額。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

有關信用額度可能在到期前未被支用，因此以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
銀行承兌匯票	626,975	569,052
未使用的信用卡額度	520,260	506,953
開出信用證	225,484	200,237
開出保函	127,481	128,926
不可撤銷信用承諾		
— 原到期日在1年以內	2,873	2,047
— 原到期日在1年或以上	11,415	16,196
合計	1,514,488	1,423,411

2 資本性支出承諾

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已簽約但尚未支付	16,560	11,862

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

六 或有事項及承諾(續)

3 擔保物

3.1 作為擔保物的資產

被用作向同業及其他金融機構借款、賣出回購、向中央銀行借款、衍生交易及貴金屬交易等業務的擔保物的資產賬面價值如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放同業及其他金融機構款項	12,386	9,192
發放貸款和墊款	283	37,376
貼現票據	33,618	45,376
證券投資	486,915	494,155
長期應收款	2,117	5,462
物業和設備	8,374	11,034
合計	543,693	602,595

於2026年6月30日，除上述作為擔保物的資產外，本集團存放同業及其他金融機構款項中有人民幣65.59億元主要為子公司業務專用資金(2025年12月31日：人民幣13.42億元)。

3.2 收到的擔保物

本集團在相關證券借貸業務和買入返售業務中接受了債券和票據等作為抵質押物。於2026年6月30日，本集團已無出售或向外借出，但有義務到期返還的抵押債券(2025年12月31日：無)。

4 證券承銷承諾

於2026年6月30日，本集團無未到期的證券承銷承諾(2025年12月31日：無)。

5 兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以要求提前兌付持有的國債，本行有義務按提前兌付安排確定的國債本金及至兌付日的應付利息履行兌付責任。於2026年6月30日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣59.31億元(2025年12月31日：人民幣45.73億元)，原始期限為1至5年。

6 未決訴訟

於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團存在正常業務中發生的若干未決法律訴訟事項。本集團根據內部及外部律師意見，將這些案件及糾紛的很可能損失確認為預計負債(附註四、30)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

七 在結構化主體中的權益

1 納入合併範圍的結構化主體

於2026年6月30日，本集團納入合併範圍的結構化主體的資產規模為人民幣738.64億元（2025年12月31日：人民幣873.87億元）。

2 未納入合併範圍的結構化主體

2.1 在投資的結構化主體中享有的權益

本集團投資的未納入合併範圍的結構化主體主要包括資產支持證券、基金、信託及資管計劃等。本集團在這些結構化主體中享有權益，不存在向這些結構化主體提供財務支持的義務和意圖，相關損益主要列示在利息收入、交易收入淨額以及投資性證券淨收益中。

本集團在投資的結構化主體中享有的權益在本集團的資產負債表列示如下：

2026年6月30日				
	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產	以攤餘 成本計量 的金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計
資產支持證券	2,455	56,450	25,045	83,950
基金	101,108	—	—	101,108
信託及資管計劃	9,013	18,669	—	27,682
其他	3,969	—	—	3,969
合計	116,545	75,119	25,045	216,709

2025年12月31日				
	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產	以攤餘 成本計量 的金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計
資產支持證券	1,697	77,073	31,548	110,318
基金	131,492	—	—	131,492
信託及資管計劃	19,730	21,976	—	41,706
其他	5,566	—	—	5,566
合計	158,485	99,049	31,548	289,082

資產支持證券、基金、信託及資管計劃等的最大損失敞口，按其在資產負債表中確認的分類為其在報告日的攤餘成本或公允價值。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

七 在結構化主體中的權益(續)

2 未納入合併範圍的結構化主體(續)

2.2 在本集團發行及管理但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發行及管理但未納入合併財務報表範圍的結構化主體主要包括理財產品、基金及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要為通過管理這些結構化主體收取的管理費收入。本集團不存在向這些結構化主體提供財務支持的義務和意圖。

於2026年6月30日，本集團發行及管理但未納入本集團合併財務報表範圍的理財產品餘額為人民幣14,036.13億元(2025年12月31日：人民幣13,183.79億元)，基金及資產管理計劃餘額為人民幣1,598.48億元(2025年12月31日：人民幣1,702.74億元)。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團發行及管理上述結構化主體賺取的手續費及佣金收入為人民幣20.03億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣18.72億元)；於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團應收管理手續費餘額不重大。

八 委託貸款業務

於資產負債表日委託貸款及委託資金的金額列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
委託貸款	222,576	214,750
委託資金	222,576	214,750

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方

1 關聯方關係

1.1 本集團控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響；或另一方控制、共同控制本集團或對本集團施加重大影響；或本集團與另一方同受一方控制、共同控制或重大影響被視為關聯方。關聯方可為自然人、法人或非法人組織。

本集團關聯方主要包括持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人及其控制的法人或非法人組織；本行董事、總行及重要分行高級管理人員，具有大額授信、資產轉移等核心業務審批或決策權的人員（前述人員簡稱為「本行內部人員」）及與其關係密切的家庭成員以及前述自然人控制的法人或非法人組織；本行董事、總行高級管理人員及其關係密切的家庭成員擔任董事、高級管理人員的法人或非法人組織；持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員；本行控制或施加重大影響的法人或非法人組織；本行按照實質重於形式和穿透原則認定的自然人、法人或非法人組織。

1.2 本行主要股東

企業名稱	註冊地	2026年6月30日		2025年12月31日		主營業務 (1)	經濟性質或類型	法定代表人/ 公司負責人
		對本行 持有股數 (股)	對本行 持股 比例%	對本行 持有股數 (股)	對本行 持股 比例%			
大家人壽保險股份有限公司	北京	7,810,214,889	17.84	7,810,214,889	17.84	保險業務	股份有限公司	郁華
新希望六和投資有限公司	西藏	1,828,327,362	4.18	1,828,327,362	4.18	商務服務業	有限責任公司	王普松
南方希望實業有限公司	西藏	405,177,327	0.93	405,177,327	0.93	零售業	有限責任公司	李建雄
新希望化工投資有限公司	四川	68,000,000	0.16	68,000,000	0.16	研究和試驗發展	有限責任公司	邵軍
中國長城資產管理股份有限公司	北京	1,696,956,931	3.876	1,696,956,931	3.876	其他金融業	股份有限公司	李均鋒
中國長城資產(國際)控股有限公司	香港	490,000,000	1.119	490,000,000	1.119	其他金融業	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	零售業	有限責任公司	魏巍
Alpha Frontier Limited	開曼群島	713,501,653	1.63	713,501,653	1.63	投資控股等	有限責任公司	張旅
Liberal Rise Limited	英屬維爾京群島	84,522,480	0.19	84,522,480	0.19	投資控股等	有限責任公司	史玉柱
深圳市立業集團有限公司	廣東	2,166,309,113	4.95	1,966,999,113	4.49	工業及相關配套服務	有限責任公司	林立
中國船東互保協會	上海	1,324,284,453	3.02	1,324,284,453	3.02	海上互助保險及服務	全國性社會團體	宋春風

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.2 本行主要股東(續)

(1) 主營業務詳情

大華人壽保險股份有限公司：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經原中國保監會批准的其他業務。

新希望六和投資有限公司：創業投資（不得從事擔保和房地產業務；不得參與發起或管理公募或私募證券投資基金、投資金融衍生品）；投資管理（不含金融和經紀業務。不得向非合格投資者募集、銷售、轉讓私募產品或者私募產品收益權）。（經營以上業務的，不得以公開方式募集資金、吸收公眾存款、發放貸款；不得公開交易證券類投資產品或金融衍生產品；不得經營金融產品、理財產品和相關衍生業務）；財務顧問（不含財務公司業務）；理財諮詢、企業重組諮詢；市場調查（不含國家機密和個人隱私）；資信調查、技術開發及轉讓、技術諮詢服務。

南方希望實業有限公司：飼料研究開發；批發、零售：電子產品、五金交電、百貨、針紡織品、文化辦公用品（不含彩色複印機）、建築材料（不含化學危險品及木材）、農副土特產品（除國家有專項規定的品種）、化工產品（除化學危險品）、機械器材；投資、諮詢服務（除中介服務）。

新希望化工投資有限公司：研究、開發、銷售化工產品（不含危險品）；項目投資及提供技術諮詢和售後服務（不含金融、證券、期貨）（不得從事非法集資、吸收公眾資金等金融活動）；銷售PVC、肥料、包裝材料、農副產品、礦產品、化工原料（不含危險品）、飼料級磷酸氫鈣、機械設備、鋼材、建材、金屬材料、環保材料及設備、橡膠製品、塑料製品、機電產品、建築輔材料（不含油漆）、五金交電、輕紡織品、紡織原料、金屬材料（不含貴重金屬及稀有金屬）、日用小電器、紙及紙製品、預包裝食品；貨物進出口；技術進出口業務。

中國長城資產管理股份有限公司：收購、受託經營金融機構不良資產，對不良資產進行管理、投資和處置；債權轉股權，對股權資產進行管理、投資和處置；對外投資；買賣有價證券；發行金融債券、同業拆借和向其它金融機構進行商業融資；破產管理；財務、投資、法律及風險管理諮詢和顧問；資產及項目評估；經批准的資產證券化業務、金融機構託管和關閉清算業務；非金融機構不良資產業務；國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.2 本行主要股東(續)

(1) 主營業務詳情(續)

中國長城資產(國際)控股有限公司：金融服務活動，包括投資及控股公司、信託、基金及相關金融工具的活動。

上海健特生命科技有限公司：食品生產及銷售(分支機構經營)，化妝品、保潔用品、保健器材、廚具銷售，保健食品領域內的技術開發、技術諮詢、技術服務和技術轉讓，批發非實物方式：預包裝食品(不含熟食鹵味、冷凍冷藏)，投資管理，資產管理，投資諮詢，商務信息諮詢，企業管理諮詢。

Alpha Frontier Limited：投資控股等。

Liberal Rise Limited：投資控股等。

深圳市立業集團有限公司：投資電力行業、新能源行業和高科技項目(具體項目另行申報)；國內商業、物資供銷業(不含專營、專控、專賣商品)；經濟信息諮詢(不含限制項目)；計算機軟件、通信產品的技術開發；金屬新材料、非金屬新材料的技術開發與銷售及其他國內貿易；從事生物醫藥科技的技術開發及技術諮詢；工業設計服務；發電技術服務；儲能技術服務；技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓、技術推廣。

中國船東互保協會：海上互助保險、業務培訓、海事交流、國際合作、諮詢服務。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.2 本行主要股東(續)

(1) 主營業務詳情(續)

於2026年6月30日及2025年12月31日本行主要股東註冊資本:

企業名稱	2026年 6月30日	2025年 12月31日
大家人壽保險股份有限公司	人民幣307.9億元	人民幣307.9億元
新希望六和投資有限公司	人民幣5.77億元	人民幣5.77億元
南方希望實業有限公司	人民幣10.34億元	人民幣10.34億元
新希望化工投資有限公司	人民幣27.18億元	人民幣27.18億元
中國長城資產管理股份有限公司	人民幣468億元	人民幣468億元
中國長城資產(國際)控股有限公司	港幣35,866.14萬元	港幣35,866.14萬元
上海健特生命科技有限公司	人民幣2.45億元	人民幣2.45億元
Alpha Frontier Limited	美元1.75萬元	美元1.75萬元
Liberal Rise Limited	美元5萬元	美元5萬元
深圳市立業集團有限公司	人民幣100億元	人民幣100億元
中國船東互保協會	人民幣10萬元	人民幣10萬元

1.3 本行子公司的基本情況參見附註四、22。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方 (續)

1 關聯方關係 (續)

1.4 主要關聯方關係

企業名稱	與本行的關係
上海巨人投資管理有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
貴州國源礦業開發有限公司	本行因借款人破產重整而持股的關聯方
上海賜比商務信息諮詢有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
上海巨堃網絡科技有限公司	上海健特生命科技有限公司關聯方
重慶渝涪高速公路有限公司	同方國信投資控股有限公司關聯方
同方國信投資控股有限公司	曾為本行主要股東
天津海匯房地產開發有限公司	福信集團有限公司關聯方
廈門融銀貿易有限公司	福信集團有限公司關聯方
上海渝曄實業發展有限公司	同方國信投資控股有限公司關聯方
成都新信啟創置業有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
昆明大商匯實業有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
廣西信地投資有限公司	福信集團有限公司關聯方
新希望投資集團有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
深圳前海微眾銀行股份有限公司	本行內部人員關聯方
廈門鴻孚貿易有限公司	福信集團有限公司關聯方
昆明和廣房地產開發有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
新希望集團有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.4 主要關聯方關係(續)

企業名稱	與本行的關係
四川省達州鋼鐵集團有限責任公司	本行因借款人破產重整而持股的關聯方
草根知本集團有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
重慶渝錦悅房地產開發有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
寧夏銀行股份有限公司	本行因借款人以股抵債而持股的關聯方
上海找玖科技有限公司	本行內部人員關聯方
成都朗匯商務服務有限公司	本行內部人員關聯方
福州量體動力科技有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
泉州市豐澤區佳藝汽配店	本行內部人員關聯方
四川朗匯欣誠文化傳媒有限公司	本行內部人員關聯方
青島盛鑫達電氣有限公司	本行內部人員關聯方
上海松江萬達廣場投資有限公司	大家人壽保險股份有限公司關聯方
重慶耕渝房地產開發有限公司	新希望六和投資有限公司關聯方
四川達鋼商貿有限公司	四川省達州鋼鐵集團有限責任公司關聯方
三亞民生旅業有限責任公司	民生電商控股(深圳)有限公司關聯方
民生置業有限公司	本行工會委員會出資成立的公司
民生電商控股(深圳)有限公司	本行主要股東與本行孫公司管理的資管產品共同出資成立的公司
民生科技有限責任公司	民生置業有限公司關聯方

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

1 關聯方關係(續)

1.5 關聯自然人基本情況

本集團關聯自然人包括本行董事、總行和重要分行的高級管理人員，具有大額授信、資產轉移等核心業務審批或決策權的人員以及與其關係密切的家庭成員，持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員，本行按照實質重於形式和穿透原則認定的自然人。截至2026年6月30日，本行關聯自然人共計10,981人，其中本行董事及其關係密切的家庭成員196人，本行總行高管及其關係密切的家庭成員139人，本行重要分行高管，具有大額授信、資產轉移等核心業務審批或決策權的人員及其關係密切的家庭成員10,512人，持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員92人，其他自然人120人。

註：本行董事及其關係密切的家庭成員中有67人同時是總行高管及其關係密切的家庭成員，本行董事及其關係密切的家庭成員中有11人同時是持有或控制本行5%以上股權的、以及持股不足5%但對本行有重大影響的法人或非法人組織及其控股股東、實際控制人、一致行動人、最終受益人的董事、監事、高級管理人員。

2 關聯交易

2.1 重大關聯交易

重大關聯交易是指本集團與單個關聯方之間單筆交易金額達到本集團上季末資本淨額1%以上，或累計達到本集團上季末資本淨額5%以上的交易。

於2025年度，本行核定大壽人壽保險股份有限公司金融機構最高授信額度人民幣260億元，額度有效期2年，截至2026年6月30日同業借款餘額為人民幣0億元(2025年12月31日：人民幣46.25億元)。

2.2 定價政策

本集團與關聯方的交易主要按照一般商業條款和正常業務程序進行，其定價原則與獨立非關聯方同類交易一致。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.3 關聯方在本集團的貸款

於報告期末本金餘額

	擔保方式	2026年 6月30日	2025年 12月31日
上海巨人投資管理有限公司	質押 抵押 保證	3,674	3,712
貴州國源礦業開發有限公司	質押 抵押 保證	3,335	3,335
上海賜比商務信息諮詢有限公司	質押 保證	3,305	3,306
上海巨堃網絡科技有限公司	質押 保證	2,949	2,979
重慶渝涪高速公路有限公司	質押 保證	1,424	1,537
同方國信投資控股有限公司	質押 抵押 保證	1,260	1,266
天津海匯房地產開發有限公司	質押 抵押 保證	966	966
廈門融銀貿易有限公司	質押 抵押 保證	877	877
上海渝曄實業發展有限公司	質押 保證	615	640
成都新信啟創置業有限公司	抵押 保證	600	480
昆明大商匯實業有限公司	質押 抵押 保證	539	559
廣西信地投資有限公司	質押 抵押 保證	510	524
新希望投資集團有限公司	質押 保證	396	405
深圳前海微眾銀行股份有限公司	質押	389	256
廈門鴻孚貿易有限公司	質押 保證	385	385
昆明和廣房地產開發有限公司	質押 抵押 保證	301	271
新希望集團有限公司	保證	293	327
四川省達州鋼鐵集團有限責任公司	質押 抵押 保證	287	444
草根知本集團有限公司	質押 保證	74	92
重慶渝錦悅房地產開發有限公司	質押 抵押 保證	68	68
寧夏銀行股份有限公司	質押	12	—
上海找玖科技有限公司	抵押	5	5
成都朗匯商務服務有限公司	抵押	2	2
福州量體動力科技有限公司	質押 保證	2	—
泉州市豐澤區佳藝汽配店	抵押	1	1
四川朗匯欣誠文化傳媒有限公司	抵押	1	1
青島盛鑫達電氣有限公司(1)(2)	質押	0	—
上海松江萬達廣場投資有限公司	抵押 保證	—	743
重慶耕渝房地產開發有限公司	抵押 保證	—	293
四川達鋼商貿有限公司	保證	—	17
東方集團股份有限公司(3)	質押 抵押 保證	不適用	2,817
東方集團有限公司(3)	質押 保證	不適用	2,542
北京大成飯店有限公司(3)	質押 抵押 保證	不適用	1,685
天津遠川投資有限公司(3)	質押 抵押 保證	不適用	313

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方 (續)

2 關聯交易 (續)

2.3 關聯方在本集團的貸款 (續)

於報告期末本金餘額 (續)

	擔保方式	2026年 6月30日	2025年 12月31日
天津博大倉儲服務有限公司(3)	質押 抵押 保證	不適用	273
大連建華污泥處理有限公司(3)	抵押	不適用	64
成都派吉寵物用品有限公司(3)	抵押	不適用	6
四川派摩互聯科技有限公司(3)	信用	不適用	2
關聯方個人	質押 抵押 保證	991	1,080
合計		23,261	32,273
佔同類交易的比例(%)		0.52	0.74
關聯法人貸款利率範圍		2.50%–6.20%	0.63%–6.20%

- (1) 自2026年，該等公司開始構成本集團關聯方。
- (2) 餘額四捨五入後不足人民幣1百萬元。
- (3) 於2026年6月30日，該等公司已不構成本集團關聯方。

於報告期間損益影響

	截至6月30日止六個月期間	
	2026年	2025年
關聯方貸款利息收入	553	1,327
佔同類交易的比例(%)	0.76	1.70

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.4 本集團與關聯方的其他交易

於報告期末餘額

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔同類交易的比例(%)	餘額	佔同類交易的比例(%)
以攤餘成本計量的金融資產	3,154	0.25	3,445	0.26
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	251	0.09	405	0.11
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	165	0.02	506	0.07
長期應收款	7	0.01	—	—
無形資產	46	0.57	53	0.60
其他資產(1)	673	0.98	779	1.39
拆出資金	2,500	1.32	19,123	8.27
存放同業及其他金融機構款項	20	0.02	—	—
同業及其他金融機構存放款項	4,834	0.50	1,661	0.19
吸收存款	18,384	0.41	15,317	0.35
應付債券	500	0.06	—	—

(1) 三亞民生旅業有限責任公司為民生金租提供零售車輛融資租賃業務輔助項目管理服務和協助業務推廣服務，其他資產主要為民生金租支付三亞民生旅業有限責任公司的輔助項目管理服務費和協助業務推廣服務費的待攤銷金額。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.4 本集團與關聯方的其他交易(續)

於報告期末利率範圍

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以攤餘成本計量的金融資產	4.90%	4.19%-4.90%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2.20%-3.60%	2.20%-5.32%
長期應收款	5.39%	不適用
存放同業及其他金融機構款項	0.35%-0.72%	不適用
拆出資金	1.95%	1.95%-2.38%
同業及其他金融機構存放款項	0.05%-1.50%	0.05%-1.69%
吸收存款	0.00%-4.18%	0.00%-5.13%

於報告期間損益影響

	截至6月30日止六個月期間			
	2026年 餘額	佔同類交易 的比例(%)	2025年 餘額	佔同類交易 的比例(%)
利息收入	102	0.10	58	0.05
手續費及佣金收入(1)	65	0.55	94	0.84
利息支出	128	0.25	348	0.54
營運支出(2)	421	1.97	509	2.37
其他營運淨收入(3)	211	76.17	235	32.32

除上述交易外，截至2026年6月30日止六個月期間，本行委託關聯方開發軟件和系統，共支付人民幣1.83億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣3.07億元)，服務提供方主要為民生科技有限責任公司。

- (1) 截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年6月30日止六個月期間主要為本集團與大家人壽保險股份有限公司之間的代理銷售保險產品等收入。
- (2) 主要為民生置業有限公司及其關聯公司為本集團提供的物業管理、資產清收、業務流程外包服務等服務，民生電商控股(深圳)有限公司及其關聯公司為本集團提供的金融業務外包、差旅、宣傳活動等服務產生的業務及管理費。
- (3) 截至2026年6月30日止六個月期間，民生金租確認的委託三亞民生旅業有限責任公司的輔助資產管理費為人民幣1.96億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣2.29億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.4 本集團與關聯方的其他交易(續)

於報告期末表外項目餘額

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	餘額	佔同類交易的比例(%)	餘額	佔同類交易的比例(%)
開出信用證	60	0.03	60	0.06
未使用的信用卡額度	432	0.08	460	0.09

於報告期末由關聯方提供擔保的貸款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
由關聯方提供擔保的貸款	19,768	29,881
佔同類交易的比例(%)	0.44	0.68

2.5 與本行年金計劃的交易

本集團與本行設立的年金計劃除正常的供款和普通銀行業務外，截至2026年6月30日止六個月期間和截至2025年6月30日止六個月期間均未發生其他重大關聯交易。

2.6 與關鍵管理人員的交易

關鍵管理人員是指有權參與本行計劃、直接或間接指導及控制本行活動的人員，包括董事及高級管理人員。

本行按照一般商業條款與關鍵管理人員進行業務往來。具體業務包括：發放貸款、吸收存款，相應利率等同於本行向第三方提供的利率。於2026年6月30日，本行向關鍵管理人員發放的貸款餘額為人民幣17萬元(2025年12月31日：人民幣29萬元)，已經包括在上述向關聯方發放的貸款中。

截至2026年6月30日止六個月期間，關鍵管理人員稅前薪酬(包括工資和短期福利)共計人民幣0.14億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣0.19億元)。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.7 本行與子公司的交易

於報告期末餘額

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
拆出資金	12,409	16,977
發放貸款和墊款	1,970	1,605
金融投資	1,339	2,035
其他資產	8	—
同業及其他金融機構存放款項	13,156	10,638
吸收存款	1,397	558
其他負債	51	51

於報告期交易金額

截至6月30日止六個月期間

	2026年	2025年
利息收入	219	487
利息支出	76	76
手續費及佣金收入	16	206
其他營運淨收入	9	—

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

九 關聯方(續)

2 關聯交易(續)

2.8 本行與子公司的重大關聯交易

於2025年度，本行給予民生理財最高授信額度人民幣680.00億元，授信期限為2年，截至2026年6月30日已佔用授信額度0元(2025年12月31日已佔用授信額度：0元)。

2.9 子公司之間的關聯交易

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團子公司間發生的主要交易為同業間往來。截至2026年6月30日，上述交易無餘額(2025年12月31日：無)。

本行資產負債表、損益表及表外項目中包含的與子公司及子公司間的交易餘額及損益影響在編製合併財務報表時均已抵銷。

十 金融風險管理

1 金融風險管理概述

本集團面臨的金融風險主要包括信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險等。風險管理包括對風險的識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋等。承擔風險是金融業務的核心特徵，開展業務將不可避免地面臨風險。因此本集團的目標是力求保持風險與收益之間的平衡，並盡可能降低所承擔風險對財務狀況的潛在不利影響。

本集團根據監管新要求和市場新變化，結合實際，制定風險偏好、風險管理策略及各項風險政策，完善風險量化工具和信息系統，建立、健全覆蓋全流程的風險管控機制，並根據執行情況，對偏好傳導機制、信貸政策、限額管理、系統及工具等進行複檢和優化，確保風險偏好和政策落地實施，強化風險管理對戰略決策的支撐。

目前，本行董事會下設風險管理委員會，協助董事會制定本行風險偏好和風險管理策略，監督本行風險管理政策及其執行，並評估執行效果。本行高級管理層根據風險偏好及管理策略，制定並推動執行相應的風險管理政策和程序。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險

本集團所面臨的信用風險是指借款人或交易對手因各種原因未能及時、足額償還債務而違約的風險。信用風險是本集團在經營活動中所面臨的最重要的風險，管理層對信用風險敞口採取審慎的原則進行管理。本集團的信用風險主要來源於貸款、貿易融資、信用債券投資和租賃業務。表外金融工具的運用也會使本集團面臨信用風險，如信用承諾及衍生金融工具。

本集團信用風險管理覆蓋信貸、投資、租賃等業務全流程，包含風險偏好及政策制定、授信准入審批、貸(投)後管理、信用風險監測報告等關鍵環節。本集團業務條線承擔信用風險管理的直接責任，風險管理條線承擔制定政策和流程，監測和管理風險的責任，內審部門承擔業務部門和風險管理部門履職情況的審計責任：

- 公司業務部／科技金融部、戰略客戶部、普惠金融事業部／小微金融事業部、零售質量控制部、金融同業部、金融市場部等業務條線部門，為信用風險的直接承擔部門，是風險內控管理的第一道防線，按照本集團風險管理制度規定與流程，組織經營機構開展相關業務；
- 具體從事信用風險管理的職能部門主要包括信貸管理部、風險管理部、授信審批部、資產經營管理部等部門，是信用風險管理的第二道防線。其中，信貸管理部是信用風險管理牽頭部門。風險管理部負責評級、信用風險計量等工作。授信審批部負責各類信用業務的綜合授信與信用審批等工作。資產經營管理部負責不良及潛在風險等資產的經營和管理工作；
- 本集團審計部門是風險管理的第三道防線，承擔監督評價責任。

本集團信用風險管理工作包括授信業務貸(投)前調查、貸(投)中審查、貸(投)後管理等流程環節。貸(投)前調查環節，對客戶進行信用風險評級，開展風險評估；貸(投)中審查環節，業務均須經過有權審批人審批；貸(投)後管理環節，本集團進行持續監控，並對重點行業、區域、產品、客戶加強風險監控，對於借款人發生危及信貸資產安全、可能造成較大信用風險事項和突發事件及時報告，並及時採取措施，有效防範、控制及化解風險。本集團不斷完善內部控制機制，強化信貸業務全流程管理，按照有效制衡的原則，將信貸業務管理各環節的責任落實到各部門和崗位，並建立考核和問責機制。

本集團根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令2023年第1號)衡量及管理本集團表內外承擔信用風險金融資產的質量。本行制訂了《中國民生銀行金融資產風險分類管理辦法》，按照風險程度將金融資產分為正常類、關注類、次級類、可疑類、損失類，其中後三類合稱不良資產，明確風險分類「初分、認定、審批」三級程序，嚴格開展風險分類管理。

本集團持續深化科技賦能信用風險管理，依託大數據、人工智能等技術構建智能風控體系，推動信用風險管理向數智化轉型，不斷提升信用風險管理的精準性、前瞻性、主動性和有效性。

本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品或保證。本集團已經建立了抵質押品管理體系和操作流程。本集團持續監測抵質押品價值、結構及法律契約，確保其能繼續履行所擬定的目的，並符合市場慣例。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.1 預期信用損失計量

本集團根據《國際財務報告準則第9號—金融工具》要求將需要確認預期信用損失的金融工具劃分為三個階段，並運用預期信用損失模型計提以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款、債券、同業業務、應收款項、租賃應收款、其他債權類投資等表內承擔信用風險的金融資產，以及財務擔保合同、貸款承諾等表外承擔信用風險的項目的信用風險損失準備。

本集團進行金融資產預期信用損失計量的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。零售金融資產以及劃分為第一階段和第二階段的對公金融資產，適用風險參數模型法；劃分為第三階段的對公金融資產，適用現金流折現模型法。

根據《商業銀行預期信用損失法實施管理辦法》(銀保監規[2022]10號)及內部相關管理制度的要求，本集團對預期信用損失模型定期重檢、優化，及時更新前瞻性信息及相關參數。

(1) 金融工具風險階段劃分

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各筆業務劃分入三個風險階段，計提預期信用損失。金融工具三個階段的主要定義列示如下：

- | | |
|-------|--|
| 第一階段： | 自初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具。需確認金融工具未來12個月內的預期信用損失金額。 |
| 第二階段： | 自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具。需確認金融工具在剩餘存續期內的預期信用損失金額。 |
| 第三階段： | 在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產。需確認金融工具在剩餘存續期內的預期信用損失金額。 |

(2) 信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加。在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加時，本集團考慮了在無須付出不必要的額外成本或努力的情況下即可獲得的各種合理且有依據的信息，並對應設置了定性和定量標準。定量標準包括本金或利息逾期超過30天，風險分類為關注類、違約概率絕對水平或相對變動水平超過閾值等；定性標準主要考慮了監管及經營環境、債務人償債能力、債務人經營能力、債務人還款行為以及前瞻性信息等。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.1 預期信用損失計量(續)

(3) 已發生信用減值金融資產的定義

為評估金融資產是否發生信用減值，本集團一般主要考慮以下因素：

- 金融資產本金或利息逾期超過90天；
- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

(4) 風險分組

在開展預期信用損失計量時，本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行歸類。本集團對公金融資產主要根據借款人類型、所屬行業進行風險分組，零售金融資產主要根據產品類型進行風險分組，並每年對風險分組合理性進行重檢修正。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.1 預期信用損失計量(續)

(5) 預期信用損失計量的參數

除已發生信用減值的金融資產以外，本集團根據信用風險是否發生顯著增加，對不同的金融工具分別以12個月或整個存續期的預期信用損失確認損失準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)三個關鍵參數的乘積加權平均值的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以內部評級模型結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息，以反映當前宏觀經濟環境下的債務人時點違約概率；
- 違約損失率是為違約發生時風險敞口損失的百分比。根據業務產品以及擔保品等因素的不同，違約損失率也有所不同；
- 違約風險敞口是指預期違約時的表內和表外風險暴露總額，敞口大小考慮了本金、利息、表外信用風險轉換系數等因素，不同類型的產品有所不同。

(6) 預期信用損失中包含的前瞻性信息

預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出與預期信用損失相關的關鍵經濟指標，如國內生產總值(GDP)季度同比、廣義貨幣供應量(M2)季度同比、消費者物價指數(CPI)季度同比等。本集團對宏觀經濟指標池的各項指標定期進行評估，並選取最相關指標進行估算。

於2026年6月30日，本集團考慮不同宏觀經濟情景，用於估計預期信用損失的主要經濟指標及其預測值範圍列示如下：

項目	範圍
國內生產總值(GDP)季度同比	3.5% ~ 5.8%
廣義貨幣供應量(M2)季度同比	5.7% ~ 11.0%
消費者物價指數(CPI)季度同比	-1.3% ~ 2.7%

本集團對前瞻性信息所使用的主要經濟指標進行敏感性分析，當主要經濟指標預測值變動10%，預期信用損失的變動不超過當前預期信用損失準備餘額的5%。

本集團結合宏觀數據分析及專家判斷確定樂觀、基準、悲觀的情景及其權重，從而計算本集團加權平均預期信用損失。於2026年6月30日及2025年12月31日，樂觀、基準、悲觀三種情景的權重相若。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.1 預期信用損失計量(續)

(7) 第三階段對公金融資產的未來現金流預測

本集團對第三階段對公金融資產使用現金流折現模型法(「DCF」法)計量預期信用損失。DCF測試法基於對未來現金流入的定期預測，估計預期信用損失。本集團在測試時點預計與該筆資產相關的未來各期現金流入，並按照一定的折現率折現，獲得資產未來現金流入的現值。

2.2 最大信用風險敞口

下表為本集團於報告期末未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口。表內項目的風險敞口金額為金融資產扣除減值準備後的賬面淨額。

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放中央銀行款項	258,129	250,561
存放同業及其他金融機構款項	97,905	126,084
拆出資金	189,072	231,195
衍生金融資產	15,844	17,362
買入返售金融資產	2,447	51,473
發放貸款和墊款	4,454,357	4,374,231
金融投資		
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	158,100	214,013
— 以攤餘成本計量的金融資產	1,269,628	1,340,151
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	808,068	704,516
長期應收款	90,812	98,066
其他金融資產	54,146	41,168
合計	7,398,508	7,448,820
表外信用承諾	1,514,488	1,423,411
最大信用風險敞口	8,912,996	8,872,231

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.3 金融工具信用質量分析

於2026年6月30日，以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的主要項目的階段劃分如下：

	賬面總額				預期信用損失準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
存放中央銀行款項	258,129	-	-	258,129	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	97,914	-	-	97,914	(9)	-	-	(9)
拆出資金	189,292	-	1,193	190,485	(220)	-	(1,193)	(1,413)
買入返售金融資產	2,447	-	-	2,447	-	-	-	-
發放貸款和墊款								
— 公司貸款和墊款	2,754,994	138,044	48,660	2,941,698	(16,022)	(16,510)	(20,817)	(53,349)
— 個人貸款和墊款	1,504,312	69,583	32,321	1,606,216	(7,114)	(13,934)	(19,908)	(40,956)
金融投資	2,057,387	4,386	28,607	2,090,380	(1,607)	(373)	(10,704)	(12,684)
長期應收款	81,996	6,998	4,531	93,525	(356)	(553)	(1,804)	(2,713)
表外信用承諾	1,474,110	40,352	26	1,514,488	(904)	(199)	(6)	(1,109)

於2025年12月31日，以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的主要項目的階段劃分如下：

	賬面總額				預期信用損失準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
存放中央銀行款項	250,561	-	-	250,561	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	126,092	-	-	126,092	(8)	-	-	(8)
拆出資金	231,581	-	1,193	232,774	(386)	-	(1,193)	(1,579)
買入返售金融資產	51,362	-	115	51,477	(4)	-	-	(4)
發放貸款和墊款								
— 公司貸款和墊款	2,603,896	132,212	49,182	2,785,290	(18,397)	(15,572)	(20,855)	(54,824)
— 個人貸款和墊款	1,604,997	44,984	32,255	1,682,236	(7,569)	(11,369)	(20,204)	(39,142)
金融投資	2,019,887	6,977	31,937	2,058,801	(1,842)	(398)	(11,894)	(14,134)
長期應收款	91,030	4,639	4,914	100,583	(440)	(436)	(1,641)	(2,517)
表外信用承諾	1,422,047	1,345	19	1,423,411	(1,178)	(19)	(7)	(1,204)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.4 發放貸款和墊款

發放貸款和墊款(未含應計利息)的階段劃分情況如下:

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
第一階段		
信用貸款	1,448,451	1,397,126
保證貸款	933,912	878,966
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	1,523,700	1,590,762
— 質押貸款	335,892	324,683
小計	4,241,955	4,191,537
第二階段		
信用貸款	31,635	23,861
保證貸款	22,217	21,755
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	108,162	87,779
— 質押貸款	25,145	24,345
小計	187,159	157,740
第三階段		
信用貸款	23,268	22,354
保證貸款	13,054	13,020
附擔保物貸款		
— 抵押貸款	33,807	34,624
— 質押貸款	10,754	11,335
小計	80,883	81,333
合計	4,509,997	4,430,610
已發生信用減值貸款的抵質押物覆蓋敞口	21,912	24,602

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.4 發放貸款和墊款(續)

發放貸款和墊款(不含應計利息)按行業分布情況如下:

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	賬面餘額	佔比(%)	賬面餘額	佔比(%)
公司貸款和墊款				
租賃和商務服務業	626,728	13.90	599,990	13.54
製造業	547,378	12.14	500,033	11.29
房地產業	317,040	7.03	325,443	7.35
批發和零售業	306,941	6.81	291,287	6.57
交通運輸、倉儲和郵政業	225,248	4.99	202,730	4.58
水利、環境和公共設施管理業	183,729	4.07	174,004	3.93
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	159,713	3.54	151,199	3.41
金融業	154,656	3.43	138,243	3.12
建築業	95,189	2.11	103,877	2.34
採礦業	83,559	1.85	72,224	1.63
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	65,326	1.45	57,706	1.30
科學研究和技術服務業	52,576	1.17	47,350	1.07
農、林、牧、漁業	26,200	0.58	26,871	0.61
其他	62,642	1.39	60,769	1.37
小計	2,906,925	64.46	2,751,726	62.11
個人貸款和墊款	1,603,072	35.54	1,678,884	37.89
合計	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.4 發放貸款和墊款(續)

發放貸款和墊款(未含應計利息)按地區分布情況如下:

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	賬面餘額	佔比(%)	賬面餘額	佔比(%)
總部	426,741	9.46	443,405	10.01
長江三角洲地區	1,252,596	27.77	1,202,961	27.15
珠江三角洲地區	717,984	15.92	705,417	15.92
西部地區	697,961	15.48	687,012	15.51
環渤海地區	674,945	14.97	668,332	15.08
中部地區	502,541	11.14	495,201	11.18
東北地區	96,309	2.14	98,223	2.22
境外及附屬機構	140,920	3.12	130,059	2.93
合計	4,509,997	100.00	4,430,610	100.00

2.5 重組貸款

重組貸款是指因債務人發生財務困難，為促使債務人償還債務，本集團對債務合同作出有利於債務人調整的貸款，或對債務人現有債務提供再融資，包括借新還舊、新增債務融資等。本集團於2026年6月30日重組貸款餘額為人民幣249.49億元(2025年12月31日：人民幣290.07億元)。

在發放貸款和墊款中，未逾期及逾期尚未超過90天的重組貸款列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
發放貸款和墊款	15,143	20,511
佔發放貸款和墊款總額的百分比	0.33	0.46

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.6 債權性投資按發行機構及評級分布列示如下：

評級參照標準普爾評級或其他債權投資發行機構所在國家主要評級機構的評級。

	2026年6月30日					合計
	未評級(1)	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構(2)	19,276	—	—	—	—	19,276
— 企業	5,777	—	—	—	1,150	6,927
總額	25,053	—	—	—	1,150	26,203
應計利息						1,029
減：以攤餘成本計量的金融資產信用損失準備						(9,329)
小計						17,903
未發生信用減值						
— 政府	439,444	733,360	3,208	66	73	1,176,151
— 政策性銀行	280,637	—	—	1,022	—	281,659
— 銀行及非銀行金融機構	88,260	189,297	8,235	33,299	9,190	328,281
— 企業	19,252	192,104	18,784	18,837	6,091	255,068
總額	827,593	1,114,761	30,227	53,224	15,354	2,041,159
應計利息						19,816
減：以攤餘成本計量的金融資產信用損失準備						(1,182)
小計						2,059,793
合計						2,077,696

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理 (續)

2 信用風險 (續)

2.6 債權性投資按發行機構及評級分布列示如下：(續)

	2025年12月31日					合計
	未評級(1)	AAA	AA	A	A以下	
已發生信用減值						
— 銀行及非銀行金融機構(2)	21,177	—	—	—	—	21,177
— 企業	6,407	—	—	—	1,999	8,406
總額	27,584	—	—	—	1,999	29,583
應計利息						2,125
減：以攤餘成本計量的金融 資產信用損失準備						(10,460)
小計						21,248
未發生信用減值						
— 政府	508,842	728,983	1,427	562	79	1,239,893
— 政策性銀行	157,767	—	—	70	—	157,837
— 銀行及非銀行金融機構	108,336	191,144	7,514	14,381	9,842	331,217
— 企業	25,999	207,569	14,617	18,661	7,112	273,958
總額	800,944	1,127,696	23,558	33,674	17,033	2,002,905
應計利息						21,595
減：以攤餘成本計量的金融 資產信用損失準備						(1,081)
小計						2,023,419
合計						2,044,667

(1) 本集團持有的未評級債權性投資主要包括國債、信託及資管計劃、企業債、政策性銀行債券等。

(2) 已發生信用減值的銀行及非銀行金融機構債權性投資主要為投資的信託及資管計劃，底層融資人為企業。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

2 信用風險(續)

2.7 金融投資中信託及資管計劃按投資基礎資產的分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信託及資管計劃		
一般信貸類資產	18,669	21,976
債券及其他	9,013	19,730
合計	27,682	41,706

本集團對於信託及資管計劃的信貸類資產納入綜合授信管理體系，對債務人的風險敞口進行統一授信和管理。該等信貸類資產的擔保方式包括保證、抵押和質押。

3 市場風險

本集團面臨市場風險。市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使表內和表外業務發生損失的風險。市場風險可以分為利率風險、匯率風險(包括黃金)、股票價格風險和商品價格風險，分別是指由於利率、匯率、股票價格和商品價格的不利變動所帶來的風險。

本集團面臨的市場風險主要來源於本集團所進行的各項業務，本行與子公司各自獨立管理各項市場風險。

本行根據監管機構的規定以及銀行業管理傳統區分銀行賬簿和交易賬簿，並根據銀行賬簿和交易賬簿的不同性質和特點，採取相應的市場風險識別、計量、監測和控制方法。

交易賬簿是本行為交易目的或對沖規避交易賬簿其他項目的風險而持有的可以自由交易的金融工具、外匯和商品頭寸。記入交易賬簿的頭寸必須在交易方面不受任何條款限制，或者能夠完全對沖以規避風險，能夠準確估值，並進行積極的管理。銀行賬簿是指未劃入交易賬簿的其他所有表內外資產。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.1 市場風險衡量技術

本行根據業務的實際需求，對銀行賬簿和交易賬簿中不同類別的市場風險選擇適當的、普遍接受的計量方法。

銀行賬簿利率風險按照監管要求，構建適合本行資產負債規模與結構的計量方法，使用缺口分析、淨利息收入模擬分析、經濟價值模擬分析等方法量化評估利率變化對本行銀行賬簿淨利息收入和經濟價值的影響。

交易賬簿利率風險主要採用久期分析、情景分析、敏感性分析、風險價值等方法進行計量。

銀行賬簿匯率風險包括自身結售匯敞口、外幣資本金、外幣利潤的結匯損失、外幣資產額相對本幣縮水等，本行根據本外幣匯率走勢，綜合全行資產負債組合的未來變化，評估未來匯率風險的影響。

交易賬簿匯率風險來源於以獲取價差或鎖定套利為目的開展的對客、做市、自營外匯及外匯衍生金融工具交易形成的外匯敞口。本行通過對匯率風險因子的識別計量匯率風險指標，綜合評估風險因子變動對各投資組合、產品類別以及全行損益情況的影響。

本行充分認識到市場風險不同計量方法的優勢和局限性，並採用壓力測試等其他分析手段進行補充。運用於市場風險壓力測試的壓力情景包括專家情景、歷史情景和混合情景。

3.2 匯率風險

匯率風險是指外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益受損失的風險。本集團以人民幣為記賬本位幣，本集團資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。

本集團通過設置分幣種外匯風險敞口指標和止損指標對本集團匯率風險進行有效管理。

在限額框架中，本集團按日監測匯率風險的限額執行情況，並根據匯率變化趨勢對外匯敞口進行積極管理。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.2 匯率風險(續)

下表匯總了本集團於各報告期末的外幣匯率風險敞口分布，各原幣資產和負債的賬面價值已折合為人民幣金額。

	2026年6月30日				
	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	255,627	6,029	238	206	262,100
存放同業及其他金融機構款項	66,637	25,066	2,003	4,199	97,905
拆出資金	160,877	19,687	3,670	4,838	189,072
買入返售金融資產	2,447	—	—	—	2,447
發放貸款和墊款	4,287,577	101,809	42,677	22,294	4,454,357
金融投資	2,206,227	154,593	6,772	7,322	2,374,914
長期應收款	77,543	13,269	—	—	90,812
其他資產	153,391	55,748	5,819	107,966	322,924
資產合計	7,210,326	376,201	61,179	146,825	7,794,531
負債：					
向中央銀行借款	250,532	—	—	—	250,532
同業及其他金融機構存入及拆入款項	941,874	76,329	15,313	13,908	1,047,424
向同業及其他金融機構借款	79,513	43,974	1,558	—	125,045
賣出回購金融資產款	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
已發行債券	781,946	7,984	128	—	790,058
租賃負債	7,544	—	172	7	7,723
其他負債	117,728	15,670	2,265	89,567	225,230
負債合計	6,533,294	372,926	37,568	133,194	7,076,982
頭寸淨額	677,032	3,275	23,611	13,631	717,549
貨幣衍生合約	41,773	(20,039)	(8,895)	(10,209)	2,630
表外信用承諾	1,464,614	42,914	3,804	3,156	1,514,488

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.2 匯率風險(續)

	2025年12月31日				
	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
資產:					
現金及存放中央銀行款項	249,020	5,217	286	231	254,754
存放同業及其他金融機構款項	84,348	35,390	2,956	3,390	126,084
拆出資金	183,628	34,385	2,303	10,879	231,195
買入返售金融資產	51,473	—	—	—	51,473
發放貸款和墊款	4,217,731	97,169	37,418	21,913	4,374,231
金融投資	2,250,424	150,592	5,888	17,425	2,424,329
長期應收款	85,823	12,243	—	—	98,066
其他資產	183,412	50,546	4,684	33,793	272,435
資產合計	7,305,859	385,542	53,535	87,631	7,832,567
負債:					
向中央銀行借款	228,560	—	—	—	228,560
同業及其他金融機構存入及拆入款項	847,943	85,003	15,929	22,864	971,739
向同業及其他金融機構借款	65,314	45,467	1,626	—	112,407
賣出回購金融資產款	248,682	10,201	1,911	—	260,794
吸收存款	4,088,948	221,867	17,907	19,077	4,347,799
已發行債券	1,006,070	5,938	—	—	1,012,008
租賃負債	8,047	—	11	8	8,066
其他負債	129,523	12,332	1,262	44,880	187,997
負債合計	6,623,087	380,808	38,646	86,829	7,129,370
頭寸淨額	682,772	4,734	14,889	802	703,197
貨幣衍生合約	(4,612)	(14,178)	5,645	16,867	3,722
表外信用承諾	1,372,433	44,171	4,235	2,572	1,423,411

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.2 匯率風險(續)

本集團對外匯敞口淨額進行匯率敏感性分析，以判斷外幣對人民幣的潛在匯率波動對損益表的影響。在假定其他變量保持不變的前提下，於2026年6月30日假定美元對人民幣匯率上升1%導致股東權益和淨利潤增加人民幣3.04億元(2025年12月31日：增加人民幣1.53億元)；美元對人民幣匯率下降1%將導致股東權益和淨利潤減少人民幣3.04億元(2025年12月31日：減少人民幣1.53億元)。

上述敏感性分析基於資產和負債具有靜態的匯率風險結構。有關的分析基於以下假設：

- a. 各種匯率敏感性是指各幣種對人民幣於報告日當天收盤(中間價)匯率絕對值波動1%造成的匯兌損益；
- b. 資產負債表日匯率變動1%是假定自資產負債表日起下一個完整年度內的匯率變動；
- c. 各幣種匯率變動是指美元及其他外幣對人民幣匯率同時同向波動。由於本集團非美元的其他外幣資產及負債佔總資產和總負債比例並不重大，因此上述敏感性分析中其他外幣以折合美元後的金額計算對本集團淨損益及股東權益的可能影響；
- d. 計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和掉期等；
- e. 其他變量(包括利率)保持不變；及
- f. 不考慮本集團進行的風險管理措施。

由於基於上述假設，匯率變化導致本集團淨損益和股東權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.3 利率風險

利率風險指利率水平、期限結構等不利變動導致經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本集團的利率風險來源包括缺口風險、基準風險和期權性風險，其中缺口風險和基準風險是本集團主要的風險來源。

(1) 交易賬簿

交易賬簿利率風險是交易賬簿的金融工具和外匯、商品頭寸所包含的利率風險因子發生不利變動而使本行交易賬簿承擔損失的風險。交易賬簿利率風險管理範圍包括所有交易賬簿下對利率變動敏感的產品和業務，包括交易賬簿下的本外幣債券交易、貨幣市場業務、利率衍生交易、外匯衍生交易、貴金屬衍生交易以及複雜衍生產品等。

本集團主要採取規模指標、損益指標、估值分析、敏感性分析、風險價值分析、久期分析、壓力測試等方法對利率風險進行量化分析，並將市場風險計量模型融入日常風險管理。

本集團設定利率敏感度、久期、敞口、止損等風險限額有效控制交易賬簿利率風險，並在限額框架下按日監測交易賬簿利率風險。

(2) 銀行賬簿

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、估值分析、敏感性分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析利率風險。本集團在限額框架中定期監測、報告利率風險。

本集團設置久期、估值損失容忍度等風險限額強化銀行賬簿利率風險管理，並且密切關注本外幣利率走勢，緊跟市場利率變化，定期開展情景分析和壓力測試，適時調整資產負債期限策略、本外幣存貸款利率與重定價策略，以有效防範利率風險。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.3 利率風險(續)

下表匯總本集團利率風險敞口，根據合同約定的重新定價日或到期日較早者，對資產和負債按賬面淨額列示。

	2026年6月30日						合計
	一個月以內	一個月至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	
資產：							
現金及存放中央銀行款項	258,028	-	-	-	-	4,072	262,100
存放同業及其他金融機構 款項	95,027	1,645	1,191	-	-	42	97,905
拆出資金	58,055	24,113	76,660	29,840	170	234	189,072
買入返售金融資產	2,447	-	-	-	-	-	2,447
發放貸款和墊款	744,972	998,027	1,763,190	823,396	86,855	37,917	4,454,357
金融投資	75,294	155,501	412,692	792,976	752,259	186,192	2,374,914
長期應收款	3,317	6,002	23,799	39,863	13,319	4,512	90,812
其他資產	1,097	133	2,643	4,168	-	314,883	322,924
資產合計	1,238,237	1,185,421	2,280,175	1,690,243	852,603	547,852	7,794,531
負債：							
向中央銀行借款	4,025	55,873	188,363	-	-	2,271	250,532
同業及其他金融機構存入及 拆入款項	530,104	208,233	304,164	-	-	4,923	1,047,424
向同業及其他金融機構 借款	28,888	21,060	66,906	7,112	327	752	125,045
賣出回購金融資產款	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
已發行債券	100,939	90,514	464,354	33,486	99,993	772	790,058
租賃負債	6,028	108	414	1,014	159	-	7,723
其他負債	394	102,901	3,608	-	-	118,327	225,230
負債合計	2,816,620	860,246	2,036,011	1,078,250	101,511	184,344	7,076,982
利率敏感度缺口總計	(1,578,383)	325,175	244,164	611,993	751,092	363,508	717,549

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.3 利率風險(續)

	2025年12月31日						合計
	一個月以內	一個月至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	
資產:							
現金及存放中央銀行款項	250,451	—	—	—	—	4,303	254,754
存放同業及其他金融機構 款項	120,507	1,401	4,079	—	—	97	126,084
拆出資金	66,019	16,366	112,718	35,443	—	649	231,195
買入返售金融資產	51,449	—	—	—	—	24	51,473
發放貸款和墊款	1,339,722	933,955	1,498,546	464,450	100,643	36,915	4,374,231
金融投資	56,348	136,194	476,153	912,473	627,906	215,255	2,424,329
長期應收款	4,204	6,435	26,104	43,999	12,776	4,548	98,066
其他資產	387	—	1,035	2,902	—	268,111	272,435
資產合計	1,889,087	1,094,351	2,118,635	1,459,267	741,325	529,902	7,832,567
負債:							
向中央銀行借款	46,827	28,031	152,378	—	—	1,324	228,560
同業及其他金融機構存入及 拆入款項	515,404	159,848	293,315	—	—	3,172	971,739
向同業及其他金融機構 借款	47,888	20,143	39,423	2,968	1,266	719	112,407
賣出回購金融資產款	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
已發行債券	91,300	237,384	576,723	34,451	69,993	2,157	1,012,008
租賃負債	230	455	1,843	4,758	780	—	8,066
其他負債	596	46,262	1,962	—	—	139,177	187,997
負債合計	2,876,681	987,359	1,941,570	1,033,412	72,707	217,641	7,129,370
利率敏感度缺口總計	(987,594)	106,992	177,065	425,855	668,618	312,261	703,197

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

3 市場風險(續)

3.3 利率風險(續)

假設各貨幣收益率曲線於報告期末同時平行移動100個基點，對本集團未來12個月淨利息收入和股東權益的潛在影響分析如下：

	2026年 6月30日 (損失)/收益	2025年 12月31日 (損失)/收益
收益率曲線向上平移100個基點	(7,538)	(5,281)
收益率曲線向下平移100個基點	7,538	5,281

在進行利率敏感性分析時，本集團在確定商業條件和財務參數時基於以下假設：

- 未考慮資產負債表日後業務的變化，分析基於資產負債表日的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮複雜結構性產品（如嵌入的提前贖回期權等衍生金融工具）與利率變動的複雜關係；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮利率變動對表外產品的影響；
- 未考慮利率變動對金融工具公允價值的影響；
- 其他變量（包括匯率）保持不變；及
- 未考慮本集團進行的風險管理措施。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。

在報告期間，各子公司需按照集團的流動性風險管理框架，負責本機構的流動風險管理，本行負責管理所有經營機構及業務條線的流動性風險。

本行面臨各類日常現金提款的要求，其中包括隔夜存款、活期存款、到期的定期存款、客戶貸款提款、擔保及其他現金結算的衍生金融工具的付款要求。本行不會為滿足所有這些資金需求保留等額的現金儲備，因為根據歷史經驗，相當一部分到期的存款並不會在到期日立即提走，而是續留本行。但是為了確保應對不可預料的資金需求，本行規定了最低的資金存量標準和最低需保持的同業拆入和其他借入資金的額度以滿足各類提款要求。

通常情況下，本行並不認為第三方會按擔保或開具信用證所承諾的金額全額提取資金，因此提供擔保和開具信用證所需的資金一般會低於信用承諾的金額。同時，大量信用承諾可能因過期或中止而無需實際履行，因此信用承諾的合同金額並不代表未來的資金需求。

4.1 流動性風險管理政策

本行與各子公司各自獨立地制定流動性風險管理的相關政策。

董事會承擔本行流動性風險管理的最終責任，審核批准流動性風險偏好、流動性風險管理策略、重要的政策和程序等。本行高級管理層根據本行總體發展戰略制定流動性風險管理政策，資產負債與財務管理部負責日常流動性風險管理。具體程序包括：

日常資金管理，通過監控未來的現金流量，以確保滿足資金頭寸需求，包括存款到期或被客戶借款時需要增資的資金；本行一直積極參與全球貨幣市場的交易，以保證本行對資金的需求；

根據整體的資產負債狀況設定各種比例要求（包括但不限於流動性覆蓋率、流動性比例、淨穩定資金比例、流動性匹配率）和交易金額限制，以監控和管理流動性風險；

通過資產負債管理系統計量和監控現金流情況，並對本行的總體資產與負債進行流動性情景分析和流動性壓力測試，滿足內部和外部監管的要求；利用各種技術方法對本行的流動性需求進行測算，在預測需求及在職權範圍內的基礎上做出流動性風險管理的決策；初步建立起流動性風險的定期報告制度，及時向高級管理層報告流動性風險最新情況；

進行金融資產到期日集中度風險管理，並持有合理數量的高流動性和高市場價值的資產，用以保證在任何事件導致現金流中斷時，本行有能力保證到期債務支付及資產業務增長等的需求。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.2 到期日分析

下表列示於資產負債表日，本集團資產與負債根據相關剩餘到期日的分析。現金及存放中央銀行款項中的無期限是指存放於中央銀行的法定存款準備金與財政性存款；金融投資、發放貸款和墊款、長期應收款、拆出資金及買入返售金融資產中無期限是指該等資產已減值或已逾期超過1個月的金額，以及金融投資中的權益投資和基金投資；發放貸款和墊款及長期應收款中的實時償還是指該等資產逾期1個月以內的未減值金額。

	2026年6月30日							合計
	無期限	實時償還	一個月以內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	232,541	29,559	-	-	-	-	-	262,100
存放同業及其他金融機構款項	-	93,913	1,156	1,645	1,191	-	-	97,905
拆出資金	-	-	26,082	27,271	97,698	37,517	504	189,072
買入返售金融資產	-	-	2,447	-	-	-	-	2,447
發放貸款和墊款	51,435	11,982	308,589	245,530	1,242,346	1,308,035	1,286,440	4,454,357
金融投資	165,929	-	76,214	157,401	415,280	800,675	759,415	2,374,914
長期應收款	4,515	56	73	624	10,409	66,165	8,970	90,812
其他資產	240,656	584	53,870	3,581	11,073	11,911	1,249	322,924
資產合計	695,076	136,094	468,431	436,052	1,777,997	2,224,303	2,056,578	7,794,531

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.2 到期日分析(續)

	2026年6月30日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
負債：								
向中央銀行借款	-	-	4,080	56,601	189,851	-	-	250,532
同業及其他金融機構 存入及拆入款項	-	405,676	127,213	209,262	305,273	-	-	1,047,424
向同業及其他金融機構借款	-	-	7,823	22,820	75,611	14,586	4,205	125,045
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債券	-	-	95,060	90,521	460,884	43,600	99,993	790,058
租賃負債	-	-	6,028	108	414	1,014	159	7,723
其他負債	1,951	183,521	9,244	6,404	12,490	9,312	2,308	225,230
負債合計	1,951	2,295,145	716,146	772,025	2,065,601	1,118,432	107,682	7,076,982
淨頭寸	693,125	(2,159,051)	(247,715)	(335,973)	(287,604)	1,105,871	1,948,896	717,549
衍生金融工具的名義金額	-	-	870,827	599,260	4,268,016	181,251	10,086	5,929,440

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.2 到期日分析(續)

	2025年12月31日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
資產:								
現金及存放中央銀行款項	223,416	31,338	-	-	-	-	-	254,754
存放同業及其他 金融機構款項	-	118,257	2,347	1,401	4,079	-	-	126,084
拆出資金	-	-	22,314	33,663	128,068	46,800	350	231,195
買入返售金融資產	115	-	51,358	-	-	-	-	51,473
發放貸款和墊款	49,578	6,721	334,454	295,967	1,175,372	1,252,092	1,260,047	4,374,231
金融投資	191,467	-	57,297	138,170	480,684	923,045	633,666	2,424,329
長期應收款	4,402	139	930	1,518	15,214	67,066	8,797	98,066
其他資產	225,623	757	16,158	5,541	12,639	10,143	1,574	272,435
資產合計	694,601	157,212	484,858	476,260	1,816,056	2,299,146	1,904,434	7,832,567

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.2 到期日分析(續)

	無期限	實時償還	2025年12月31日					合計
			一個月以內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	
負債:								
向中央銀行借款	-	-	1,371	28,491	198,698	-	-	228,560
同業及其他金融機構								
存入及拆入款項	-	403,824	114,205	160,139	293,571	-	-	971,739
向同業及其他金融機構借款	-	-	23,952	22,280	49,076	11,963	5,136	112,407
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債券	-	-	91,300	227,738	578,280	44,697	69,993	1,012,008
租賃負債	-	-	230	455	1,843	4,758	780	8,066
其他負債	1,961	148,399	6,766	9,544	9,588	9,594	2,145	187,997
負債合計	1,961	2,296,152	702,767	951,420	2,020,649	1,078,367	78,054	7,129,370
淨頭寸	692,640	(2,138,940)	(217,909)	(475,160)	(204,593)	1,220,779	1,826,380	703,197
衍生金融工具的名義金額	-	-	783,416	1,068,797	3,888,722	194,644	5,110	5,940,689

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析

下表列示於資產負債表日，本集團非衍生資產和負債未折現合同現金流分析。本集團會通過對預計未來現金流的預測進行流動性風險管理。現金及存放中央銀行款項中的無期限是指存放於中央銀行的法定存款準備金與財政性存款；金融投資、發放貸款和墊款、長期應收款、拆出資金及買入返售金融資產中的無期限是指該等資產已減值或已逾期超過1個月的金額，以及金融投資中的權益投資和基金投資；發放貸款和墊款及長期應收款中的實時償還是指該等資產逾期1個月以內的未減值金額。

	2026年6月30日							合計
	無期限	實時償還	一個月以內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	232,541	29,559	-	-	-	-	-	262,100
存放同業及其他金融機構款項	-	93,913	1,157	1,671	1,210	-	-	97,951
拆出資金	-	-	26,090	27,463	98,147	38,197	660	190,557
買入返售金融資產	-	-	2,447	-	-	-	-	2,447
發放貸款和墊款	97,102	16,012	325,954	269,722	1,335,547	1,570,131	1,785,800	5,400,268
金融投資	174,066	-	78,850	165,864	449,104	913,482	905,650	2,687,016
長期應收款	5,898	66	75	658	10,944	74,772	12,448	104,861
其他資產	246,444	465	49,074	667	4,595	10,383	1,123	312,751
資產合計(預期到期日)	756,051	140,015	483,647	466,045	1,899,547	2,606,965	2,705,681	9,057,951

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析(續)

	2026年6月30日							合計
	無期限	實時償還	一個月以內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	
負債：								
向中央銀行借款	-	-	4,084	56,806	191,320	-	-	252,210
同業及其他金融機構 存入及拆入款項	-	405,989	127,224	210,319	307,078	-	-	1,050,610
向同業及其他金融機構借款	-	-	8,738	23,088	76,768	16,351	4,460	129,405
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債券	-	-	95,106	90,760	467,719	53,977	109,205	816,767
租賃負債	-	-	6,423	115	442	1,080	170	8,230
其他負債	1,951	291,282	9,244	6,404	12,490	9,312	2,308	332,991
負債合計(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

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析(續)

	2025年12月31日							合計
	無期限	實時償還	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
資產:								
現金及存放中央銀行款項	223,416	31,338	-	-	-	-	-	254,754
存放同業及其他金融 機構款項	-	118,257	2,348	1,408	4,081	-	-	126,094
拆出資金	-	-	22,906	38,990	139,055	54,901	512	256,364
買入返售金融資產	115	-	51,381	-	-	-	-	51,496
發放貸款和墊款	93,346	9,856	352,898	320,000	1,270,569	1,515,449	1,761,869	5,323,987
金融投資	199,243	-	60,553	146,751	518,003	1,032,716	780,589	2,737,855
長期應收款	5,818	291	963	1,552	15,945	75,911	12,263	112,743
其他資產	233,765	757	12,193	1,112	3,471	8,280	1,130	260,708
資產合計(預期到期日)	755,703	160,499	503,242	509,813	1,951,124	2,687,257	2,556,363	9,124,001

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.3 非衍生資產和負債未折現合同現金流分析(續)

	無期限	實時償還	2025年12月31日					合計
			一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	
負債：								
向中央銀行借款	-	-	1,371	28,580	200,278	-	-	230,229
同業及其他金融								
機構存入及拆入款項	-	404,184	114,553	161,077	295,513	-	-	975,327
向同業及其他金融機構借款	-	-	23,989	22,383	49,769	12,622	5,490	114,253
賣出回購金融資產款	-	-	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
已發行債券	-	-	91,503	229,435	585,372	57,117	70,000	1,033,427
租賃負債	-	-	235	465	1,883	4,861	797	8,241
其他負債	1,961	236,279	6,766	9,544	9,588	9,594	2,145	275,877
負債合計(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

4.4 衍生金融工具未折現合同現金流分析

(1) 以淨額交割的衍生金融工具

本集團以淨額交割的衍生金融工具包括：

- 貨幣類衍生產品：貨幣遠期、掉期和期權；
- 貴金屬類衍生產品：貴金屬遠期、掉期；
- 利率類衍生產品：利率掉期；
- 信用類衍生產品：信用違約掉期。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.4 衍生金融工具未折現合同現金流分析(續)

(1) 以淨額交割的衍生金融工具(續)

下表列示於資產負債表日，本集團以淨額交割的衍生金融工具未折現合同現金流。

	2026年6月30日					
	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至 五年	五年 以上	合計
貨幣類衍生產品	285	94	1,122	155	—	1,656
貴金屬類衍生產品	1,057	223	(859)	—	—	421
利率類衍生產品	(7)	47	81	358	43	522
信用類衍生產品	(26)	96	—	308	—	378
合計	1,309	460	344	821	43	2,977

	2025年12月31日					
	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至 五年	五年 以上	合計
貨幣類衍生產品	631	1,037	2,785	(446)	—	4,007
利率類衍生產品	526	1	(199)	(373)	2	(43)
信用類衍生產品	21	173	—	443	7	644
合計	1,178	1,211	2,586	(376)	9	4,608

(2) 以全額交割的衍生金融工具

本集團以全額交割的衍生金融工具包括：

- 貨幣類衍生產品：貨幣遠期、掉期和期權；
- 貴金屬類衍生產品：貴金屬掉期。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.4 衍生金融工具未折現合同現金流分析(續)

(2) 以全額交割的衍生金融工具(續)

下表列示於資產負債表日，本集團以全額交割的衍生金融工具未折現合同現金流。

	2026年6月30日					
	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
貨幣類衍生產品						
－現金流出	(156,435)	(90,010)	(219,720)	(27,771)	－	(493,936)
－現金流入	156,463	90,120	219,227	27,603	－	493,413
貴金屬類衍生產品						
－現金流出	(2,935)	－	－	－	－	(2,935)
－現金流入	873	－	－	－	－	873
現金流出合計	(159,370)	(90,010)	(219,720)	(27,771)	－	(496,871)
現金流入合計	157,336	90,120	219,227	27,603	－	494,286

	2025年12月31日					
	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
貨幣類衍生產品						
－現金流出	(122,069)	(96,412)	(194,536)	(37,358)	－	(450,375)
－現金流入	122,211	96,483	194,655	37,189	－	450,538
貴金屬類衍生產品						
－現金流出	(42,825)	(29,731)	(25,557)	－	－	(98,113)
－現金流入	40,234	22,799	27,065	－	－	90,098
現金流出合計	(164,894)	(126,143)	(220,093)	(37,358)	－	(548,488)
現金流入合計	162,445	119,282	221,720	37,189	－	540,636

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

4 流動性風險(續)

4.5 承諾未折現合同現金流分析

除非發生違約的客觀證據，管理層將合同到期日作為分析表外項目流動性風險的最佳估計。

	2026年6月30日			合計
	一年以內	一至五年	五年以上	
銀行承兌匯票	626,975	—	—	626,975
未使用的信用卡額度	520,260	—	—	520,260
開出信用證	224,938	546	—	225,484
開出保函	76,981	49,754	746	127,481
不可撤銷信用承諾	2,874	10,706	708	14,288
合計	1,452,028	61,006	1,454	1,514,488

	2025年12月31日			合計
	一年以內	一至五年	五年以上	
銀行承兌匯票	569,052	—	—	569,052
未使用的信用卡額度	506,953	—	—	506,953
開出信用證	199,433	804	—	200,237
開出保函	83,288	43,700	1,938	128,926
不可撤銷信用承諾	2,048	14,325	1,870	18,243
合計	1,360,774	58,829	3,808	1,423,411

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

5 操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。本行面臨的主要操作風險損失事件類型包括內、外部欺詐，就業制度和工作場所安全事件，客戶、產品和業務活動事件，實物資產損壞，信息科技系統事件，執行、交割和流程管理事件。

報告期內，本行持續推進操作風險管理體系建設規劃實施，充分挖掘拓展損失數據線索信息，開展全集團歷史損失數據追溯清洗補報，操作風險損失數據識別、收集和處理程序規範，收集結果滿足全面性、準確性和高質量的監管要求，並將操作風險損失率控制在風險偏好限額內。完善操作風險標準法業務指標計算邏輯，設計不同情形下的內部損失乘數(ILM)差異化處理方式，實施標準法監管資本計量並逐步提高計量自動化水平。固化操作風險壓力測試管理機制，印發實施細則，明確工作流程和方法。開展操作風險識別評估、指標監測，完善重大變更事項事前操作風險識別評估機制，迭代操作風險管理系統，夯實操作風險管理基礎。加強操作風險管理與外包風險管理、業務連續性管理的銜接，動態更新允許外包活動範圍，優化完善業務連續性計劃和應急預案。

6 國別風險

本集團面臨國別風險。國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使本公司在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本集團國別風險主要來源於境外貸款業務、票據業務、同業融資、金融衍生交易、境外租賃業務、證券投資、設立境外機構等業務。

本集團將國別風險管理納入全面風險管理體系，服從並服務於集團發展戰略目標。本集團通過一系列管理工具來管理和控制國別風險，包括國別風險評估與評級、設定國別風險限額並開展監控、建立國別風險準備金計提政策等。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十 金融風險管理(續)

7 資本管理

本集團資本管理在滿足監管要求、提高風險抵禦能力的基礎上，加強資本預算、配置與考核管理，調整優化業務結構，提升資本使用效率，創造價值。

2024年1月1日起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率。其中，信用風險加權資產採用權重法計量，表內資產風險權重根據《商業銀行資本管理辦法》附件2及附件3要求確定，並考慮合格質物質押或合格保證主體提供保證的風險緩釋作用。表外項目將名義金額乘以信用轉換系數得到等值的表內資產，再按表內資產的處理方式計量風險加權資產。市場風險資本採用標準法計量。操作風險資本採用標準法計量。

根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求。對於本集團，其核心一級資本充足率不得低於7.75%，一級資本充足率不得低於8.75%，資本充足率不得低於10.75%。

截至2026年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率均滿足《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定要求。有關資本的更多信息，請參見本行在官方網站發布的《中國民生銀行股份有限公司2026年半年度第三支柱信息披露報告》。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間做出，一般是主觀的。本集團根據以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

第一層級：

本集團在估值當天可取得的相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）。該層級包括在交易所上市的權益工具和債務工具。

第二層級：

劃分為第二層級的債券投資為人民幣債券和外幣債券，人民幣債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券的公允價值按照彭博的估值結果確定。其他劃分為第二層級的金融工具包括衍生金融工具合約、發放貸款和墊款中的票據貼現和福費廷資產等，採用的估值技術包括現金流折現法、布萊克－斯科爾斯模型等方法。所有重大估值參數均採用可觀察市場信息。

第三層級：

劃分為第三層級的金融工具包括一項或多項重大輸入值為不可觀察變量的權益工具和債務工具，主要為信託受益權、非上市股權、資產支持證券次級檔、可轉債、資產管理計劃等，採用的估值技術包括現金流折現法、市場法、收益法等。估值模型中涉及的不可觀察變量包括折現率、流動性折扣等。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡可能使用市場上可觀察的數據。

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十- 金融工具的公允價值(續)

1 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值層級對以公允價值計量的金融工具進行分析：

	2026年6月30日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
持續以公允價值計量的金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債券投資	—	142,552	1,466	144,018
— 權益投資	463	8,977	17,529	26,969
— 投資基金	66,797	33,450	3,575	103,822
— 信託及資管計劃	—	3,427	5,586	9,013
— 其他	3,400	1,624	45	5,069
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 債券投資	—	807,289	779	808,068
— 權益投資	—	2,309	6,018	8,327
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的發放貸款和墊款	—	194,087	—	194,087
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	11,994	99	12,093
— 利率衍生工具	—	1,135	—	1,135
— 貴金屬衍生工具	—	2,590	—	2,590
— 其他	—	26	—	26
合計	70,660	1,209,460	35,097	1,315,217
負債				
持續以公允價值計量的金融負債：				
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	—	(12,066)	—	(12,066)
— 利率衍生工具	—	(987)	—	(987)
— 貴金屬衍生工具	—	(4,231)	—	(4,231)
— 其他	—	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	(120,847)	—	(120,847)
合計	—	(138,131)	—	(138,131)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

1 以公允價值計量的金融工具(續)

	2025年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
資產				
持續以公允價值計量的金融資產:				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債券投資	—	187,098	1,570	188,668
— 權益投資	998	4,263	17,660	22,921
— 投資基金	92,936	40,206	1,505	134,647
— 信託及資管計劃	—	14,237	5,493	19,730
— 其他	2,975	1,590	1,050	5,615
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債券投資	—	703,623	893	704,516
— 權益投資	22	1,692	6,367	8,081
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的發放貸款和墊款				
—	—	163,029	—	163,029
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	10,443	100	10,543
— 利率衍生工具	—	977	—	977
— 貴金屬衍生工具	—	5,811	—	5,811
— 其他	—	31	—	31
合計	96,931	1,133,000	34,638	1,264,569
負債				
持續以公允價值計量的金融負債:				
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	—	(10,032)	—	(10,032)
— 利率衍生工具	—	(857)	—	(857)
— 貴金屬衍生工具	—	(13,635)	—	(13,635)
— 其他	—	(3)	—	(3)
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
—	—	(70,926)	—	(70,926)
合計	—	(95,453)	—	(95,453)

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

1 以公允價值計量的金融工具(續)

針對上述涉及一項或多項重大不可觀察變量的股權和債權工具，這些不可觀察變量的合理變動對上述第三層級公允價值影響不重大。

2 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況

公允價值計量的第三層級的變動情況如下表所示：

	截至2026年6月30日止六個月期間							
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		衍生金融資產	資產合計	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	負債合計
		債券投資	權益工具					
2026年1月1日	27,278	893	6,367	100	34,638	-	-	-
在當期損益中確認的損失	277	-	-	-	277	-	-	-
在其他綜合收益中確認的損失	-	(138)	(349)	-	(487)	-	-	-
購入／轉入	794	24	-	-	818	-	-	-
結算／轉出	(148)	-	-	(1)	(149)	-	-	-
2026年6月30日	28,201	779	6,018	99	35,097	-	-	-
在當期損益中確認的已實現損失	(150)	-	-	-	(150)	-	-	-
在當期損益中確認的未實現損失	427	-	-	-	427	-	-	-

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

2 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況(續)

	2025年							
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		衍生金融資產	資產合計	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	負債合計
	債券投資	權益工具						
2025年1月1日	24,734	875	5,975	-	31,584	31	14	45
在當期損益中確認的利得/(損失)	5,574	(16)	-	-	5,558	-	-	-
在其他綜合收益中確認的(損失)/利得	-	(804)	392	-	(412)	-	-	-
購入/轉入	1,486	838	-	100	2,424	-	-	-
結算/轉出	(4,516)	-	-	-	(4,516)	(31)	(14)	(45)
2025年12月31日	27,278	893	6,367	100	34,638	-	-	-
在當期損益中確認的已實現損失	(254)	-	-	-	(254)	-	-	-
在當期損益中確認的未實現利得/(損失)	5,828	(16)	-	-	5,812	-	-	-

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十- 金融工具的公允價值(續)

3 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值

3.1 現金及存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、發放貸款和墊款、長期應收款、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存入及拆入款項、向同業及其他金融機構借款、吸收存款、買入返售和賣出回購協議

由於以上金融資產及金融負債大部分的到期日均在一年以內或者均為浮動利率，其賬面價值接近其公允價值。

3.2 以攤餘成本計量的金融投資

以攤餘成本計量的債券金融資產的公允價值通常以公開市場買價或經紀人／交易商的報價為基礎。如果無法獲得相關的市場信息，則以市場對具有相似特徵(如信用風險、到期日和收益率)的證券產品報價為依據。

3.3 已發行債券

已發行債券的公允價值按照市場報價計算。若沒有市場報價，則以剩餘到期期間相近的類似債券的當前市場利率作為貼現率按現金流貼現模型計算其公允價值。

下表列示了未以公允價值反映或披露的債權投資以及應付債券的賬面價值、公允價值以及公允價值層級的披露：

	2026年6月30日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	1,269,628	1,276,147	—	1,274,637	1,510
金融負債					
已發行債券	790,058	786,879	—	786,879	—

簡要合併財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一 金融工具的公允價值(續)

3 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值(續)

3.3 已發行債券(續)

	2025年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的金融資產	1,340,151	1,374,878	—	1,343,665	31,213
金融負債					
已發行債券	1,012,008	998,669	—	998,669	—

十二 期後事項

截至本財務報表批准日，本集團無需要披露的重大資產負債表日後事項。

十三 上期比較數字

出於財務報表列報與披露目的，本集團對部分比較數字進行了重分類調整。

未經審計補充財務信息

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

1 流動性覆蓋率

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
流動性覆蓋率(%)	134.11	135.60
合格優質流動性資產	957,375	958,739
未來30天現金淨流出量的期末數值	713,878	707,036

以上流動性覆蓋率比例為根據原銀保監會公布的相關規定及按中國會計準則編製的財務信息計算。

2 貨幣集中情況

	2026年6月30日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	310,328	45,940	17,895	374,163
即期負債	(314,430)	(33,729)	(42,011)	(390,170)
遠期購入	714,346	7,232	72,528	794,106
遠期出售	(758,467)	(13,433)	(79,903)	(851,803)
淨多頭／(空頭)(1)	(48,223)	6,010	(31,491)	(73,704)

	2025年12月31日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	310,713	46,014	17,863	374,590
即期負債	(314,816)	(33,773)	(42,012)	(390,601)
遠期購入	1,880,170	22,477	117,692	2,020,339
遠期出售	(994,068)	(30,884)	(141,078)	(1,166,030)
淨多頭／(空頭)(1)	881,999	3,834	(47,535)	838,298

(1) 淨期權敞口根據香港金融管理局要求的得爾塔值方法計算。

在報告期內，本集團不存在結構性敞口。

未經審計補充財務信息

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

3 發放貸款和墊款

3.1 按地區劃分的已發生信用減值的貸款

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	減值貸款	信用損失準備	減值貸款	信用損失準備
總部	18,512	14,550	18,131	14,671
環渤海地區	21,389	8,748	22,549	9,096
長江三角洲地區	13,854	5,779	13,684	5,313
西部地區	9,729	4,183	10,552	4,982
珠江三角洲地區	9,113	3,840	7,792	3,175
中部地區	4,818	1,715	5,933	2,147
東北地區	1,655	825	1,463	737
境外及附屬機構	1,911	1,085	1,333	938
合計	80,981	40,725	81,437	41,059

3.2 按地區劃分的逾期超過3個月的貸款

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	逾期貸款	信用損失準備	逾期貸款	信用損失準備
總部	14,374	13,655	15,680	14,235
環渤海地區	15,660	6,862	16,707	6,855
長江三角洲地區	12,881	5,220	11,870	4,450
西部地區	8,695	3,654	10,015	4,745
珠江三角洲地區	8,252	3,504	7,366	2,959
中部地區	4,532	1,590	4,516	1,633
東北地區	1,322	670	1,113	579
境外及附屬機構	1,621	918	1,073	785
合計	67,337	36,073	68,340	36,241

未經審計補充財務信息

截至2026年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

4 國際債權

2026年6月30日					
	亞太地區	北美洲及 南美洲	歐洲	其他地區	合計
銀行	100,475	14,837	22,876	6,155	144,343
官方機構	18,840	51,199	4,837	451	75,327
非銀行私人機構	200,478	56,886	36,193	19,353	312,910
合計	319,793	122,922	63,906	25,959	532,580

2025年12月31日					
	亞太地區	北美洲及 南美洲	歐洲	其他地區	合計
銀行	97,107	13,567	24,536	2,875	138,085
官方機構	13,901	40,227	5,714	—	59,842
非銀行私人機構	202,708	71,050	30,312	18,864	322,934
合計	313,716	124,844	60,562	21,739	520,861

