



中国工商银行股份有限公司

(股票代码: 601398)

2025 年度报告

公司简介

中国工商银行成立于 1984 年 1 月 1 日。2005 年 10 月 28 日，本行整体改制为股份有限公司。2006 年 10 月 27 日，本行成功在上交所和香港联交所同日挂牌上市。

本行致力于建设中国特色世界一流现代金融机构，拥有优质的客户基础、多元的业务结构、强劲的创新能力和市场竞争力。本行将服务作为立行之本，坚持以服务创造价值，向全球超 1,400 万对公客户和超 7.8 亿个人客户提供丰富的金融产品和优质的金融服务，以自身高质量发展服务经济社会高质量发展。本行自觉将社会责任融入发展战略和经营管理活动，在服务制造业、发展普惠金融、支持乡村振兴、发展绿色金融、支持公益事业等方面受到广泛赞誉。

本行始终聚焦主业，坚持服务实体经济的本源，与实体经济共荣共存、共担风雨、共同成长；始终坚持风险为本，牢牢守住底线，不断提高控制和化解风险的能力；始终坚持对商业银行经营规律的把握与遵循，致力于成为基业长青的银行；始终坚持稳中求进、创新求进，持续深化重点发展战略，积极发展金融科技，加快数智化转型；始终坚持专业专注，开拓专业化经营模式，锻造“大行工匠”。

本行连续十三年位列英国《银行家》全球银行 1000 强榜单榜首，连续十年位列英国 Brand Finance 全球银行品牌价值 500 强榜单榜首。

战略目标

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，推进治理体系和治理能力现代化建设，把中国工商银行建设成为具有中国特色的世界一流现代金融机构。

战略定位

以领军银行姿态当好服务实体经济的主力军、维护金融稳定的压舱石、建设强大机构的领头雁、做专主责主业的标杆行。

战略内涵

坚持党建引领，推进智能化风控、现代化布局、数智化动能、综合化服务、生态化体系等“五化”转型。

使 命

提供卓越金融服务

服务客户 回报股东 成就员工 奉献社会

愿 景

全面建设具有中国特色的世界一流现代金融企业，
成为基业长青的银行

价值观

工于至诚 行以致远

诚信 人本 稳健 创新 卓越

目录

1. 释义	5
2. 2025 年主要排名与奖项	7
3. 重要提示	8
4. 公司基本情况简介	9
5. 财务概要	12
6. 董事长致辞	17
7. 行长致辞	20
8. 讨论与分析	23
8.1 经济金融及监管环境	23
8.2 财务报表分析	25
8.3 业务综述	42
8.3.1 公司金融业务	43
8.3.2 个人金融业务	49
8.3.3 资产管理业务	53
8.3.4 金融市场业务	56
8.3.5 金融科技	58
8.3.6 网络金融	62
8.3.7 网点建设与服务提升	64
8.3.8 人力资源管理与员工机构情况	65
8.3.9 国际化经营	68
8.3.10 综合化经营及子公司管理	72
8.3.11 主要控股子公司和参股公司情况	77
8.4 风险管理	80
8.5 资本管理	100
8.6 展望	105
8.7 资本市场关注热点问题	107
9. 股本变动及主要股东持股情况	115
10. 公司治理、环境和社会	125
10.1 公司治理报告	125
10.2 董事及高级管理人员情况	148
10.3 环境和社会责任	157
11. 董事会报告	163
12. 重要事项	170
13. 组织机构图	174
14. 审计报告及财务报告	175
15. 董事、高级管理人员关于 2025 年度报告的确认意见	176
16. 备查文件目录	177
17. 境内外机构名录	178

1. 释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

本行/本集团	中国工商银行股份有限公司；或中国工商银行股份有限公司及其子公司
标准银行	标准银行集团有限公司（Standard Bank Group Limited）
财政部	中华人民共和国财政部
公司章程	《中国工商银行股份有限公司章程（2025年版）》
工银阿根廷	中国工商银行（阿根廷）股份有限公司
工银阿拉木图	中国工商银行（阿拉木图）股份公司
工银安盛	工银安盛人寿保险有限公司
工银奥地利	中国工商银行奥地利有限公司
工银澳门	中国工商银行（澳门）股份有限公司
工银巴西	中国工商银行（巴西）有限公司
工银秘鲁	中国工商银行（秘鲁）有限公司
工银标准	工银标准银行公众有限公司
工银国际	工银国际控股有限公司
工银加拿大	中国工商银行（加拿大）有限公司
工银金租	工银金融租赁有限公司
工银理财	工银理财有限责任公司
工银伦敦	中国工商银行（伦敦）有限公司
工银美国	中国工商银行（美国）
工银马来西亚	中国工商银行马来西亚有限公司
工银莫斯科	中国工商银行（莫斯科）股份公司
工银墨西哥	中国工商银行（墨西哥）有限公司
工银欧洲	中国工商银行（欧洲）有限公司
工银瑞信	工银瑞信基金管理有限公司
工银泰国	中国工商银行（泰国）股份有限公司
工银投资	工银金融资产投资有限公司
工银土耳其	中国工商银行（土耳其）股份有限公司
工银新西兰	中国工商银行（新西兰）有限公司
工银亚洲	中国工商银行（亚洲）有限公司
工银印尼	中国工商银行（印度尼西亚）有限公司
国际财务报告准则	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》；《国际财务报告准则》包括国际会计准则
国务院	中华人民共和国国务院
汇金公司	中央汇金投资有限责任公司
ICBC Investments Argentina	工银投资（阿根廷）共同投资基金管理股份有限公司
Inversora Diagonal	Inversora Diagonal 股份有限公司
金融监管总局	国家金融监督管理总局

人民银行	中国人民银行
社保基金会	全国社会保障基金理事会
上交所	上海证券交易所
上金所	上海黄金交易所
香港交易所	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	香港联合交易所有限公司
香港《上市规则》	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
香港《证券及期货条例》	中国香港特别行政区法例第 571 章《证券及期货条例》
原中国银保监会	原中国银行保险监督管理委员会
中国会计准则	财政部颁布的企业会计准则
中国证监会	中国证券监督管理委员会
《资本办法》	2023 年 11 月颁布的《商业银行资本管理办法》
《资本办法（试行）》	2012 年 6 月颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》

2. 2025 年主要排名与奖项

第 **1** 名

连续十三年位列
“全球银行1000强”

The Banker

英国《银行家》杂志

第 **1** 名

连续十年位列
“全球银行业品牌价值500强”

Brand Finance

Brand Finance

第 **1** 名

连续五年位列“陀螺”评价体系
全国性商业银行综合评价榜单

 **中国银行业协会**
CHINA BANKING ASSOCIATION

中国银行业协会

第**3**名

位列
“全球企业2000强”

美国《福布斯》杂志

第**26**名

位列
“世界500强”

美国《财富》杂志

全球**最佳**开放银行项目

The Banker

英国《银行家》杂志

中国**最佳**银行
中国**最佳**大型企业银行

英国《欧洲货币》杂志

亚太区**最佳**基础设施投资银行
中国**最佳**零售银行
中国**最佳**一带一路银行

GLOBAL FINANCE

美国《环球金融》杂志

中国**最佳**可持续金融银行
中国**最佳**债券承销商
中国**年度**数字银行

THE Asset 时资

香港《财资》杂志

亚太区**最佳**企业、投行与批发银行
中国**最佳**大型交易银行
中国**最佳**大型托管银行

亚洲银行家
THE ASIAN BANKER

新加坡《亚洲银行家》杂志

基于业务价值的金融业
数字化转型能力评估(FDMM)
全能力域最高等级认证

CAICT 中国信通院

中国信息通信研究院

上市公司董事会
最佳实践案例

中国上市公司协会

3. 重要提示

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

2026年3月27日，本行董事会审议通过了《2025年度报告》正文及摘要。会议应出席董事13名，亲自出席12名，委托出席1名，刘珺副董事长因其他公务安排，书面委托廖林董事长出席会议并代为行使表决权。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的2025年度财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别根据中国和国际审计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

经2025年11月28日举行的2025年第二次临时股东会批准，本行已向截至2025年12月12日收市后登记在册的普通股股东派发了2025年中期普通股现金股息，每10股人民币1.414元（含税），派息总额约人民币503.96亿元。本行董事会建议派发2025年末期普通股现金股息，每10股人民币1.689元（含税），派息总额约人民币601.97亿元。全年派发现金股息合计每10股人民币3.103元（含税），总派息额约人民币1,105.93亿元。该分配方案将提请本行股东会批准。本行不实施资本公积金转增股本。

中国工商银行股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十七日

本行法定代表人廖林、主管财会工作负责人刘珺及财会机构负责人许志胜保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告包含若干对本行财务状况、经营业绩及业务发展的前瞻性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而作出，与日后外部事件或本集团日后财务、业务或其他表现有关，可能涉及的未来计划并不构成本行对投资者的实质承诺，故投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本行面临的主要风险是信用风险、市场风险、银行账簿利率风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、国别风险、战略风险和信息技术与网络安全风险。本行积极采取措施，有效管理各类风险，具体情况请参见“讨论与分析—风险管理”部分。

4. 公司基本情况简介

1. 法定中文名称：中国工商银行股份有限公司（简称“中国工商银行”）
2. 法定英文名称：INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED（缩写“ICBC”）
3. 法定代表人：廖林
4. 注册和办公地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码：100140
联系电话：86-10-66106114
业务咨询及投诉电话：86-95588
网址：www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com
5. 中国香港主要运营地点：中国香港中环花园道 3 号中国工商银行大厦 33 楼
6. 授权代表：刘珺、田枫林
7. 董事会秘书、公司秘书：田枫林
联系地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
联系电话：86-10-66108608
传 真：86-10-66107420
电子信箱：ir@icbc.com.cn
8. 信息披露报纸：《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《经济参考报》
9. 披露 A 股年度报告的上海证券交易所网站网址：www.sse.com.cn
披露 H 股年度报告的香港交易所“披露易”网址：www.hkexnews.hk
10. 法律顾问
中国内地：
北京市金杜律师事务所
中国北京市朝阳区东三环中路 1 号 1 幢环球金融中心办公楼东楼 17-18 层
北京市海问律师事务所
中国北京市朝阳区东三环中路 5 号财富金融中心 20 层
中国香港：
欧华律师事务所

中国香港中环康乐广场 8 号交易广场 3 期 25 楼
年利达律师事务所
中国香港中环遮打道历山大厦 11 楼

11. 股份登记处

A 股：

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国上海市浦东新区杨高南路 188 号
电话：86-4008058058

H 股：

香港中央证券登记有限公司
中国香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17M 楼
电话：852-28628555
传真：852-28650990

12. 本年度报告备置地点：本行董事会办公室

13. 股票上市地点、简称和代码

A 股：

上海证券交易所
股票简称：工商银行
股票代码：601398

H 股：

香港联合交易所有限公司
股票简称：工商银行
股份代号：1398

境内优先股：

上海证券交易所
证券简称：工行优 1
证券代码：360011
证券简称：工行优 2
证券代码：360036

14. 审计师名称、办公地址

国内审计师：

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层

签字会计师：严盛炜、师宇轩

国际审计师：

安永会计师事务所

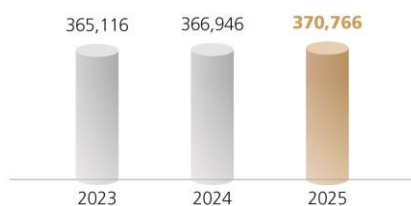
中国香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼

5. 财务概要

净利润

单位：人民币百万元

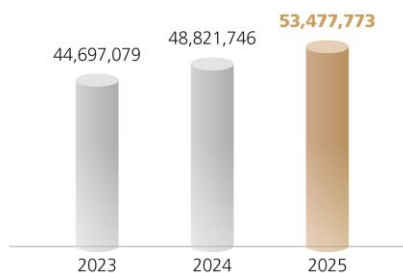
370,766 人民币百万元



资产总额

单位：人民币百万元

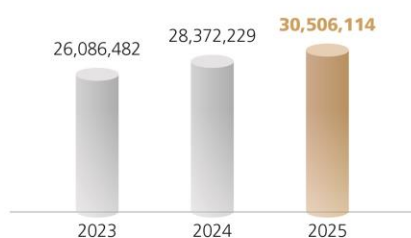
53,477,773 人民币百万元



客户贷款及垫款总额

单位：人民币百万元

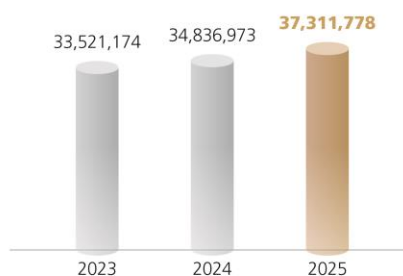
30,506,114 人民币百万元



客户存款

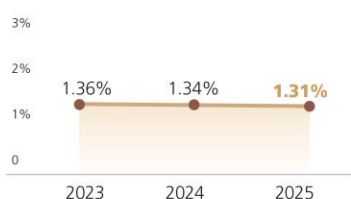
单位：人民币百万元

37,311,778 人民币百万元



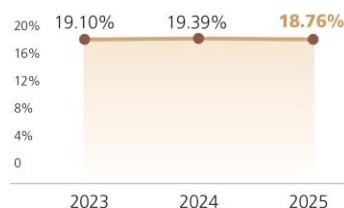
不良贷款率

单位：%



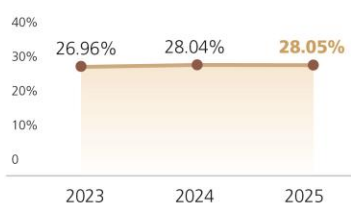
资本充足率

单位：%



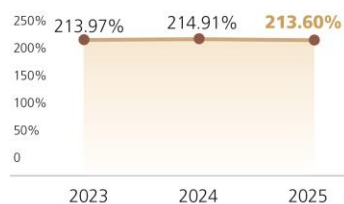
成本收入比

单位：%



拨备覆盖率

单位：%





本年度报告所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及其子公司合并数据，以人民币列示。

财务数据

	2025	2024	2023
全年经营成果（人民币百万元）			
利息净收入	635,126	637,405	655,013
手续费及佣金净收入	111,171	109,397	119,357
营业收入	838,270	821,803	843,070
业务及管理费	235,173	230,460	227,266
资产减值损失 ⁽¹⁾	134,860	126,663	150,816
营业利润	424,111	420,885	420,760
税前利润	424,435	421,827	421,966
净利润	370,766	366,946	365,116
归属于母公司股东的净利润	368,562	365,863	363,993
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 ⁽²⁾	368,126	364,277	361,411
经营活动产生的现金流量净额	1,890,530	579,194	1,417,002
于报告期末（人民币百万元）			
资产总额	53,477,773	48,821,746	44,697,079
客户贷款及垫款总额	30,506,114	28,372,229	26,086,482
公司类贷款	18,841,671	17,482,223	16,145,204
个人贷款	9,002,636	8,957,720	8,653,621

票据贴现	2,661,807	1,932,286	1,287,657
贷款减值准备 ⁽³⁾	852,274	815,497	756,391
投资	16,907,415	14,153,576	11,849,668
负债总额	49,205,749	44,834,480	40,920,491
客户存款	37,311,778	34,836,973	33,521,174
公司存款	16,350,593	15,507,405	16,209,928
个人存款	20,204,619	18,541,510	16,565,568
其他存款	251,921	228,721	210,185
应计利息	504,645	559,337	535,493
同业及其他金融机构存放款项	4,568,696	4,020,537	2,841,385
拆入资金	534,551	570,428	528,473
归属于母公司股东的权益	4,244,259	3,969,841	3,756,887
股本	356,407	356,407	356,407
核心一级资本净额 ⁽⁴⁾	3,837,149	3,624,342	3,381,941
一级资本净额 ⁽⁴⁾	4,222,676	3,949,453	3,736,919
总资本净额 ⁽⁴⁾	5,302,796	4,986,531	4,707,100
风险加权资产 ⁽⁴⁾	28,269,948	25,710,855	24,641,631
每股计 (人民币元)			
每股净资产 ⁽⁵⁾	10.83	10.23	9.55
基本每股收益 ⁽⁶⁾	1.00	0.98	0.98
稀释每股收益 ⁽⁶⁾	1.00	0.98	0.98
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽⁶⁾	1.00	0.98	0.97
	2025	2024	2023
信用评级			
标普(S&P) ⁽⁷⁾	A	A	A
穆迪(Moody's) ⁽⁷⁾	A1	A1	A1

注：(1) 为信用减值损失和其他资产减值损失之和。

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

(3) 为以摊余成本计量的客户贷款及垫款和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备之和。

(4) 2025 年和 2024 年比较期根据《资本办法》计算。2023 年比较期根据《资本办法（试行）》计算。

(5) 为期末扣除其他权益工具后的归属于母公司股东的权益除以期末普通股股本总数。

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

(7) 评级结果为长期外币存款评级。

财务指标

	2025	2024	2023
盈利能力指标 (%)			
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	0.72	0.78	0.87
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	9.45	9.88	10.66
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	9.43	9.83	10.58
净利息差 ⁽³⁾	1.15	1.23	1.41
净利息收益率 ⁽⁴⁾	1.28	1.42	1.61
风险加权资产收益率 ⁽⁵⁾	1.37	1.46	1.56
手续费及佣金净收入比营业收入	13.26	13.31	14.16
成本收入比 ⁽⁶⁾	28.05	28.04	26.96
资产质量指标 (%)			
不良贷款率 ⁽⁷⁾	1.31	1.34	1.36
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	213.60	214.91	213.97
贷款拨备率 ⁽⁹⁾	2.79	2.87	2.90
资本充足率指标 (%)			
核心一级资本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.57	14.10	13.72
一级资本充足率 ⁽¹⁰⁾	14.94	15.36	15.17
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	18.76	19.39	19.10
总权益对总资产比率	7.99	8.17	8.45
风险加权资产占总资产比率	52.86	52.66	55.13

注：(1) 净利润除以期初和期末总资产余额的平均数。

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

(3) 平均生息资产收益率减平均计息负债付息率。

(4) 利息净收入除以平均生息资产。

(5) 净利润除以期初及期末风险加权资产的平均数。

(6) 业务及管理费除以营业收入。

(7) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。

(8) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

(9) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。

(10) 2025年和2024年比较期根据《资本办法》计算。2023年比较期根据《资本办法(试行)》计算。

分季度财务数据

	2025			
	一季度	二季度	三季度	四季度
(人民币百万元)				
营业收入	212,774	214,318	212,936	198,242
归属于母公司股东的净利润	84,156	83,947	101,805	98,654
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	83,868	83,848	101,688	98,722
经营活动产生的现金流量净额	942,479	(156,162)	762,890	341,323

	2024			
	一季度	二季度	三季度	四季度
(人民币百万元)				
营业收入	219,843	200,656	205,923	195,381
归属于母公司股东的净利润	87,653	82,814	98,558	96,838
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	87,084	82,131	98,402	96,660
经营活动产生的现金流量净额	1,367,252	(1,340,269)	1,050,265	(498,054)

6. 董事长致辞

2025 年是很不平凡的一年。我们坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻党中央决策部署，深入践行金融工作的政治性、人民性，全面落实“防风险、强监管、促高质量发展”金融工作主线，坚持党建引领、“五化”转型，全年主要目标任务顺利完成，发展持续向新向优。

这一年，我们顶压前行、加强统筹平衡，稳健底色更加鲜亮。面对复杂严峻的外部形势，我们更加注重价值创造、市场地位、风险管控、资本约束的平衡，营收、利润、质量等保持稳健，呈现出量与质的同步跃升。从量看，本行总资产跃上 50 万亿元的新台阶，达 53.48 万亿元。净利润增至 3,707.66 亿元，保持同业领先。营收再超 8,000 亿元且实现正增长，其中非息收入增长 10.2%，占营收比重同比上升 1.8 个百分点。从质看，不良贷款率同比下降 3BP，资本充足率保持在较高水平，各类风险总体可控。这些核心经营指标的改善，显示出传统与新兴动能的协同转换、发展韧性与活力的持续增强，也为股东创造了更多价值。预计在中期分红约 503.96 亿元的基础上，年度末期再分红约 601.97 亿元。

这一年，我们扛牢使命、加力服务实体，大行担当更加彰显。经济是肌体，金融是血脉，两者共生共荣。我们着眼于助力经济稳中向好，统筹发展和安全，靠前对接各项政策，支持稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，更好发挥了主力军和压舱石作用。全力服务高质量发展，全年新增贷款投放、债券投资 4.8 万亿元，创历史新高；扎实做好金融“五篇大文章”，相关领域贷款增速均高于全部贷款平均增速；主责主业在支持因地制宜发展新质生产力中更为突出，投向制造业贷款超 5 万亿元，科技贷款 6 万亿元，均领跑同业，AIC 股权投资实现试点区域全覆盖；深入贯彻区域协调发展战略，京津冀、长三角、粤港澳等重点区域贷款较快增长，有力支持高标准高质量建设雄安新区；着力支持扩内需惠民生，个人消费贷款增长 18.5%。全力促进高水平开放，聚焦高质量共建“一带一路”，深化全球一体经营，人民币清算行增至 12 家，境外清算行人民币清算量增长 15%；更好发挥金砖国家工商理事会、中欧企业联盟、“一带一路”银行间合作机制等平台作用，积极参与国际金融治理，带头唱响中国经济光明论。全力保障高水平安全，树牢总体国家安全观，持续深化全面风险管理体系，加强重点领域风险化

解，依法合规完成锦州银行业务整合，向中小金融机构输出风险管理技术，共同提升风险防控水平。

这一年，我们深化改革、加速创新转型，动力活力更加强劲。锚定现代银行目标，坚持“五化”转型路径，在实践中推进落实、优化提升，着力探索建设强大金融机构的“工行方案”。**智能化风控全面加固**，企业级智能风控平台应用实现境内分行全覆盖，加快由人防人控向技防智控转变。**现代化布局持续完善**，绿色、数字经济核心产业贷款保持两位数增长，规模稳居市场首位，普惠贷款增长22.8%，管理养老金规模市场第一；清算、结算、支付、托管等新型金融基础设施服务各具亮点，投行、资管、财富、交易等新兴业务全面突破。**数智化动能更加强劲**，开展“领航AI+”行动，AI数字员工承担工作量5.5万人年；手机银行月活客户同业最多，首家荣获金融业数字化转型能力评估模型（FDMM）最高等级认证。**综合化服务提质增效**，完善全面金融解决方案，更为系统、体系化满足客户多元金融需求；强化消费者权益保护，客户满意度持续提升。**生态化体系加快构建**，深入推进GBC+基础性工程，个人客户、对公客户增量保持同业领先，资金来源更为稳定，全年客户存款增速同比提高3.2个百分点。

这一年，我们坚持党建引领、加快完善公司治理，基础保障更加坚实。认真落实“两个一以贯之”，在完善公司治理中加强党的领导，全面提高党的建设质量，清廉银行建设展现新气象。**提升政治能力**，扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，常态长效抓好中央巡视整改，纵深推进全面从严治党从严治行，更加坚定拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”。**完善治理体系**，修订公司章程，完成监事会改革，公司治理的稳定性、有效性显著提升。**加强队伍建设**，完善激励约束机制，弘扬中国特色金融文化，员工干事创业的积极性、主动性、创造性有效增强。

随着2025年目标的完成，本行“十四五”规划也圆满收官。5年来，本行资产、资本、存款、贷款、品牌价值等主要指标持续领跑全球，主业强、质效优、贡献大、经营稳的特征更加彰显，价值创造力、市场竞争力、市场影响力、风险管控力实现新跃升。去年，本行在全球系统重要性银行（G-SIBs）中的组别升至第三组，中国特色世界一流现代金融机构建设迈出新的坚实步伐。

过往成绩殊为可贵，未来前景更加可期。党的二十届四中全会擘画了未来五

年发展的宏伟蓝图。服务中国式现代化、建设金融强国等使命任务，对于本行来说，既是厚重的时代责任，更是难得的历史机遇。本行将锚定建设中国特色世界一流现代金融机构的目标，坚守服务实体经济主力军、维护金融稳定压舱石、建设强大机构领头雁、做专主责主业标杆行的发展定位，坚持党建引领、推进“五化”转型，持续打造一流银行、领军银行、清廉银行、现代银行，坚定走好中国特色金融发展之路。

舟大者任重，马骏者远驰。2026年，本行将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，完整准确全面贯彻新发展理念，牢固树立和践行正确的政绩观，坚持稳中求进、提质增效，在苦练内功、实干争先中增创新优势、展现新作为，助力“十五五”开好局、起好步，为加快建设金融强国、推进中国式现代化作出更大贡献。

董事长：廖林

二〇二六年三月二十七日

7. 行长致辞

2025年是“十四五”规划收官之年。一年来，本行坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，按照党建引领、“五化”转型发展路径，凝心聚力、真抓实干，高质量完成董事会下达的经营目标任务，以向新向优的经营质态为“十四五”写下有分量的注脚。年末集团总资产 53.48 万亿元，增长 9.5%；净利润 3,707.66 亿元、营业收入 8,382.70 亿元、手续费及佣金净收入 1,111.71 亿元，三项核心盈利指标同步实现正增长，收入结构的内生动能实现系统性改善。透过市场检验经营数字，我们更加深切地体会到，经营好现代商业银行，必须把价值创造的锚点扎得更深、守得更牢。

校准盈利方程式，在变量重组中寻觅更优解

营业收入是衡量商业银行经营效益的首要标尺。过去一年，我们持续传导稳营收必先稳息差的工作要求，重视平衡好成本收益关系，强化有效资产、有效负债的价值内涵，引导全行构建实实在在、没有水分的资产负债表。

资产摆布上，将国家和地区的产业结构、需求结构投射到信贷结构上，为服务实体经济靶向定位。集团客户贷款及垫款总额达到 30.5 万亿元，增长 7.5%；“五篇大文章”等重点领域支持力度持续加大，投向制造业、普惠、科技创新领域的贷款分别增长 19.4%、22.8%和 19.9%。负债经营上，落实反对“内卷式”竞争要求，旗帜鲜明不打“价格战”，稳步推动存款可持续增长。存款平均付息率 1.36%，下降 36 个基点，有效对冲贷款收益率下行压力，推动净息差降幅明显收窄。个人金融资产达到 25.37 万亿元，增长幅度市场领先。

拓维增长曲面，以全球经营、综合服务标定发展新坐标

如果说境内分行是集团经营发展的“主产区”，提供稳定持久的动能输出，那么全球经营、综合服务就是我们主动开辟的全新“增长极”，为破解低息差约束、锻造穿越周期的价值韧性注入增量动能。

我们以服务人民币国际化为牵引，深度融入全球金融版图。获授权担任土耳其人民币清算行，清算行总数增至 12 家。搭建“工银 e 贸”外贸新业态服务体系，内外联动支持小微企业跨境电商收款；跨境人民币年业务量突破 10 万亿元。我们大力推进综合化服务，加快发展财富管理、资产托管、投资银行、金融市场

等新兴业务，探索全面金融解决方案，“一行一表”“一司一策”加强子机构规划管理，持续激发各板块价值乘数效应。集团境外机构和境内子公司板块营收占比达到 13.7%，提升 0.6 个百分点，多极驱动、矩阵输出的增长结构渐次成型。

锚定资产质量，构建价值创造的稳定常量

营收增长决定银行能“跑多快”，资产质量决定银行能“走多远”。我们坚决落实总体国家安全观，持续完善全面风险管理体系，不断在发展中固安全、在安全中谋发展。加强风险资产直营直管，全面对接城市房地产融资协调机制和保交房工作安排，“一省一策”支持重点省份化债。不良贷款率 1.31%，下降 3 个基点；拨备覆盖率 213.60%，资本充足率 18.76%，风险抵补能力充裕。对标国际先进经验，加快建设防范金融犯罪合规中心，反洗钱能力持续提升。

风险管理的落脚点更在于保护客户利益。我们纵深推进“大消保”体系建设，受理个人客户投诉量下降 22.60%，总量为近年最少；推进精准反诈和便捷解控，切实保护好人民群众“钱袋子”。贯穿始终的审慎与笃定，让我们以更从容的姿态跃上新征程。

回望“十四五”，工商银行走过的每一步都在回答同一个命题——在复杂环境中跑好银行经营这场马拉松。向外看，我们巩固了领军地位，稳中求进、以进促稳，保持合理的发展速率和质效；向内看，我们探索条线主建、分行主战、条块同责，引导力量向前台、向基层、向一线聚焦，让生产力端获得更多激励、更优资源。这些实践凝聚为一条清晰共识：扎实推进高质量发展，不是简单追求规模扩张，而是突出以客户需求为导向、以服务创造价值，靠竞争力吃饭。

面向“十五五”，党中央擘画了建设金融强国等宏图大计，本行党委、董事会已作出战略安排，为未来五年经营发展标定了航向。目标既定，信心自立。经营管理层的任务就是当好执行者、行动派、实干家，把每一件该做的事情做扎实、做到位，给市场以最质朴、最有力的回答。

坚持全量客户、全量产品。全量客户要求每类客群都有精准的经营策略和服务方案；全量产品要求建立全面动态的产品工厂，瞄准尚未深耕精耕的蓝海，主动对齐市场需求。产品与客户精准对位，增量空间便会自然浮现。衡量价值创造，市场是最真实的标尺，只有眼睛向外、动态校准考核准星，才能把产品做准、把服务送准、把业绩算准。

坚持闭环管理、科学量化。要用真数字说话，做好投入产出分析，持续开展后评估，形成从决策到执行、从落地到反馈的完整责任链条。每一件事都是时间表、任务书、责任人的统一，实现业绩指标可回溯、可拆解、可核验，让权责边界条理分明。相信随着数字技术应用越广泛、越深入，我们在定目标、抓落实时就会越精准、越有力，高质量发展要求就落实得更扎实、更硬实。

2026年，我们将锚定目标、笃行实干，坚定不移走好中国特色金融发展之路，以更专业的服务交付、更高质量的发展成果，为股东创造可持续的回报，为中国金融高质量发展贡献更大力量。

行长：刘珺

二〇二六年三月二十七日

8. 讨论与分析

8.1 经济金融及监管环境

2025 年，全球经济在高通胀缓解和货币环境趋松背景下表现出一定韧性，但经济增长动能不足，地缘政治冲突多点频发，贸易和投资碎片化风险加剧。中国有效实施更加积极有为的宏观政策，持续扩大内需、优化供给，经济运行总体平稳，经济发展向新向优，高质量发展取得新成效。2025 年，国内生产总值（GDP）同比增长 5.0%，规模以上工业增加值同比增长 5.9%，固定资产投资（不含农户）同比下降 3.8%，制造业投资保持增长，社会消费品零售总额同比增长 3.7%，货物贸易进出口总值（人民币计价）同比增长 3.8%，居民消费价格指数（CPI）与上年持平。

财政政策更加积极。更大力度支持“两重”项目，加力扩围实施“两新”政策、支持消费和服务业政策工具，全方位扩大国内需求。大幅增加基础研究投入，加快发展新质生产力。发行特别国债支持四家国有大型商业银行补充核心一级资本，促进银行高质量发展。多措并举化解存量隐性债务，出台专项债券支持土地储备和收购存量商品房用作保障性住房政策，防范化解重点领域风险。

货币政策适度宽松。人民银行在存量货币政策效果持续释放的基础上，推出新的一揽子货币政策措施。数量上，降低存款准备金率 0.5 个百分点，保持市场流动性充裕。价格上，下调 7 天期逆回购操作利率、结构性货币政策工具利率和个人住房公积金贷款利率，引导 1 年期和 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）均下降 0.1 个百分点，降低社会综合融资成本。完善货币政策框架，引导货币市场利率围绕政策利率更平稳运行。结构上，设立科技创新债券风险分担工具、服务消费与养老再贷款，加大支持科技创新、提振消费、小微企业、稳定外贸力度，优化证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款两项支持资本市场货币政策工具。

金融总量合理增长。2025 年末，广义货币供应量（M2）余额 340.29 万亿元，同比增长 8.5%；社会融资规模存量 442.12 万亿元，同比增长 8.3%；人民币贷款余额 271.91 万亿元，同比增长 6.4%；人民币存款余额 328.64 万亿元，同比增长

8.7%；债券市场发行各类债券 88.98 万亿元，同比增长 11.8%；上证综指和深证成指比上年末分别上涨 18.4%和 29.9%。人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。人民币对美元汇率中间价 7.0288 元，比上年末升值 2.3%。

金融监管部门坚持防风险、强监管、促高质量发展工作主线。防风险方面，推动商业银行加强市场风险管理；推动构建中国特色稳市机制，引导中长期资金入市；实施一次性信用修复政策，支持个人高效便捷重塑信用。强监管方面，健全金融“五篇大文章”政策框架、统计和考核评价制度；进一步规范商业银行托管、并购贷款、代理销售等业务，加强银行间市场经纪业务监管，促进银行稳健经营。促高质量发展方面，围绕银行业高质量发展金融“五篇大文章”制定实施方案；推出债券市场“科技板”，提升债券市场与科技创新的适配性；完善人民币跨境使用政策安排，便利外汇资金结算，稳步推进金融市场制度型开放。

商业银行总资产保持增长，信贷资产质量总体稳定，风险抵补能力整体充足。2025 年末，商业银行本外币总资产 414.79 万亿元，同比增长 9.0%；不良贷款余额 3.50 万亿元，不良贷款率 1.50%，拨备覆盖率 205.21%；资本充足率 15.46%。

8.2 财务报表分析

8.2.1 利润表项目分析

2025年，本行坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，围绕“防风险、强监管、促高质量发展”金融工作主线，在服务经济持续回升向好中推进自身高质量发展。年度实现净利润3,707.66亿元，比上年增长38.20亿元，增长1.0%，平均总资产回报率0.72%，加权平均净资产收益率9.45%。营业收入8,382.70亿元，增长2.0%。其中，利息净收入6,351.26亿元，下降0.4%；非利息收入2,031.44亿元，增长10.2%。营业支出4,141.59亿元，增长3.3%。其中，业务及管理费2,351.73亿元，增长2.0%，成本收入比28.05%；计提资产减值损失1,348.60亿元，增长6.5%。所得税费用536.69亿元，下降2.2%。

利润表主要项目变动

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025年	2024年	增减额	增长率(%)
利息净收入	635,126	637,405	(2,279)	(0.4)
非利息收入	203,144	184,398	18,746	10.2
营业收入	838,270	821,803	16,467	2.0
减：营业支出	414,159	400,918	13,241	3.3
其中：税金及附加	10,658	10,765	(107)	(1.0)
业务及管理费	235,173	230,460	4,713	2.0
信用减值损失	132,973	125,739	7,234	5.8
其他资产减值损失	1,887	924	963	104.2
其他业务成本	33,468	33,030	438	1.3
营业利润	424,111	420,885	3,226	0.8
加：营业外收支净额	324	942	(618)	(65.6)
税前利润	424,435	421,827	2,608	0.6
减：所得税费用	53,669	54,881	(1,212)	(2.2)
净利润	370,766	366,946	3,820	1.0
归属于：母公司股东	368,562	365,863	2,699	0.7
少数股东	2,204	1,083	1,121	103.5

利息净收入

2025年，利息净收入6,351.26亿元，比上年减少22.79亿元，下降0.4%，占营业收入的75.8%。利息收入13,318.31亿元，减少961.17亿元，下降6.7%；利息支出6,967.05亿元，减少938.38亿元，下降11.9%。受贷款市场报价利率（LPR）下调、存款期限结构变动等因素影响，净利息差和净利息收益率分别为1.15%和1.28%，比上年分别下降8个基点和14个基点。

生息资产平均收益率和计息负债平均付息率

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年			2024年		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)
资产						
客户贷款及垫款	29,873,346	838,983	2.81	27,599,928	937,938	3.40
投资	14,366,029	387,636	2.70	11,723,126	365,208	3.12
存放中央银行款项 ⁽²⁾	3,079,744	50,580	1.64	3,161,419	54,174	1.71
存放和拆放同业及其他金融机构款项 ⁽³⁾	2,411,394	54,632	2.27	2,496,488	70,628	2.83
总生息资产	49,730,513	1,331,831	2.68	44,980,961	1,427,948	3.17
非生息资产	3,067,850			2,757,010		
资产减值准备	(900,467)			(853,348)		
总资产	51,897,896			46,884,623		
负债						
存款	34,957,515	474,363	1.36	32,745,057	564,039	1.72
同业及其他金融机构存放和拆入款项 ⁽³⁾	7,618,551	146,721	1.93	5,937,956	156,622	2.64
已发行债务证券和存款证	2,843,375	75,621	2.66	2,070,321	69,882	3.38
总计息负债	45,419,441	696,705	1.53	40,753,334	790,543	1.94
非计息负债	2,344,036			2,168,164		
总负债	47,763,477			42,921,498		
利息净收入		635,126			637,405	
净利息差			1.15			1.23
净利息收益率			1.28			1.42

注：（1）生息资产和计息负债的平均余额为每日余额的平均数，非生息资产、非计息负债及资产减值准备的平均余额为年初和年末余额的平均数。

（2）存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。

（3）存放和拆放同业及其他金融机构款项包含买入返售款项；同业及其他金融机构存放和拆入款项包含卖出回购款项。

利息收入和支出变动分析

人民币百万元

项目	2025 年与 2024 年对比		
	增 / (减) 原因		净增 / (减)
	规模	利率	
资产			
客户贷款及垫款	63,885	(162,840)	(98,955)
投资	71,665	(49,237)	22,428
存放中央银行款项	(1,381)	(2,213)	(3,594)
存放和拆放同业及其他金融机 构款项	(2,016)	(13,980)	(15,996)
利息收入变化	132,153	(228,270)	(96,117)
负债			
存款	28,206	(117,882)	(89,676)
同业及其他金融机构存放和拆 入款项	32,258	(42,159)	(9,901)
已发行债务证券和存款证	20,645	(14,906)	5,739
利息支出变化	81,109	(174,947)	(93,838)
利息净收入变化	51,044	(53,323)	(2,279)

注：规模的变化根据平均余额的变化衡量，利率的变化根据平均利率的变化衡量。由规模和利率共同引起的变化分配在规模变化中。

利息收入

◆ 客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入 8,389.83 亿元，比上年减少 989.55 亿元，下降 10.6%，主要是客户贷款及垫款平均收益率下降 59 个基点所致，平均余额增长 8.2% 部分抵消了收益率下降的影响。

按期限结构划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年			2024 年		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
短期贷款	7,784,541	168,358	2.16	6,553,251	178,067	2.72
中长期贷款	22,088,805	670,625	3.04	21,046,677	759,871	3.61
客户贷款及垫款总额	29,873,346	838,983	2.81	27,599,928	937,938	3.40

按业务类型划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年			2024 年		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
公司类贷款	17,455,247	491,203	2.81	16,213,330	528,356	3.26
票据贴现	2,296,619	20,404	0.89	1,516,543	18,516	1.22
个人贷款	8,839,052	264,693	2.99	8,597,971	314,074	3.65
境外业务	1,282,428	62,683	4.89	1,272,084	76,992	6.05
客户贷款及垫款总额	29,873,346	838,983	2.81	27,599,928	937,938	3.40

◆ 投资利息收入

投资利息收入 3,876.36 亿元，比上年增加 224.28 亿元，增长 6.1%，主要是投资平均余额增长 22.5% 所致，平均收益率下降 42 个基点部分抵消了规模增长的影响。

◆ 存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入 505.80 亿元，比上年减少 35.94 亿元，下降 6.6%。

◆ 存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入 546.32 亿元，比上年减少 159.96 亿元，下降 22.6%，主要是融出资金平均收益率下降所致。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出 4,743.63 亿元，比上年减少 896.76 亿元，下降 15.9%，主要是存款平均付息率下降 36 个基点所致。本行持续规范利息支出管理，提升自律倡议落实成效，根据政策利率变动调整存款利率，推动付息成本持续下行。

按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年			2024 年		
	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	7,956,467	142,987	1.80	7,836,374	181,905	2.32
活期	6,774,157	38,225	0.56	6,762,187	60,071	0.89
小计	14,730,624	181,212	1.23	14,598,561	241,976	1.66
个人存款						
定期	12,522,289	251,399	2.01	10,994,438	261,960	2.38
活期	6,449,510	4,038	0.06	6,004,057	10,333	0.17
小计	18,971,799	255,437	1.35	16,998,495	272,293	1.60
境外业务	1,255,092	37,714	3.00	1,148,001	49,770	4.34
存款总额	34,957,515	474,363	1.36	32,745,057	564,039	1.72

◆ 同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出 1,467.21 亿元，比上年减少 99.01 亿元，下降 6.3%，主要是融入资金平均付息率下降所致。

◆ 已发行债务证券和存款证利息支出

已发行债务证券和存款证利息支出 756.21 亿元，比上年增加 57.39 亿元，增长 8.2%，主要是同业存单发行规模增加所致。

非利息收入

2025 年实现非利息收入 2,031.44 亿元，比上年增加 187.46 亿元，增长 10.2%，占营业收入的比重为 24.2%。其中，手续费及佣金净收入 1,111.71 亿元，增加 17.74 亿元，增长 1.6%；其他非利息收益 919.73 亿元，增加 169.72 亿元，增长 22.6%。

手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年	2024年	增减额	增长率(%)
结算、清算及现金管理	42,376	42,755	(379)	(0.9)
个人理财及私人银行	19,176	17,880	1,296	7.2
投资银行	18,815	19,724	(909)	(4.6)
银行卡	16,557	17,853	(1,296)	(7.3)
对公理财	12,955	10,850	2,105	19.4
资产托管	8,180	8,045	135	1.7
担保及承诺	3,173	4,185	(1,012)	(24.2)
代理收付及委托	2,008	2,019	(11)	(0.5)
其他	3,482	2,866	616	21.5
手续费及佣金收入	126,722	126,177	545	0.4
减：手续费及佣金支出	15,551	16,780	(1,229)	(7.3)
手续费及佣金净收入	111,171	109,397	1,774	1.6

手续费及佣金净收入 1,111.71 亿元，比上年增加 17.74 亿元，增长 1.6%。对公理财、个人理财及私人银行业务收入增加主要是积极把握市场机遇，代理贵金属、代理基金、代理理财、代理证券等相关业务收入增加所致；资产托管业务收入增加主要是加大业务拓展，托管规模增长较好；其他收入增加主要是养老金业务增长较好。受市场环境变化等外部因素影响，银行卡、投资银行等业务收入有所减少；主动下调担保承诺费率，相关产品收入减少。手续费及佣金支出减少 12.29 亿元，主要是收单业务手续费支出减少所致。

其他非利息收益

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年	2024年	增减额	增长率(%)
投资收益	63,286	40,930	22,356	54.6
公允价值变动净收益	511	12,220	(11,709)	(95.8)
汇兑及汇率产品净损失	(490)	(6,911)	6,421	不适用
其他业务收入	28,666	28,762	(96)	(0.3)
合计	91,973	75,001	16,972	22.6

其他非利息收益 919.73 亿元，比上年增加 169.72 亿元，增长 22.6%。其中，投资收益增加主要是债券及权益类投资已实现收益增加所致，公允价值变动净收

益减少主要是债券投资未实现收益减少所致，汇兑及汇率产品净损失减少主要是受汇率波动等外部因素影响所致。

营业支出

◆ 业务及管理费

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年	2024年	增减额	增长率(%)
职工费用	146,449	144,554	1,895	1.3
固定资产折旧	14,330	14,472	(142)	(1.0)
资产摊销	6,231	5,934	297	5.0
业务费用	68,163	65,500	2,663	4.1
合计	235,173	230,460	4,713	2.0

◆ 减值损失

计提信用减值损失 1,329.73 亿元，比上年增加 72.34 亿元，增长 5.8%，其中，贷款减值损失 1,496.20 亿元，增加 271.41 亿元，增长 22.2%。其他资产减值损失 18.87 亿元，增加 9.63 亿元，增长 104.2%。请参见“财务报表附注四、38. 信用减值损失；13. 资产减值准备”。

◆ 其他业务成本

其他业务成本 334.68 亿元，比上年增加 4.38 亿元，增长 1.3%。

所得税费用

所得税费用 536.69 亿元，比上年减少 12.12 亿元，下降 2.2%。实际税率 12.64%，低于 25% 的法定税率，主要是由于持有的中国国债、地方政府债利息收入按税法规定为免税收益。

地理区域信息概要

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年		2024 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
营业收入	838,270	100.0	821,803	100.0
总行	49,431	5.9	23,999	2.9
长江三角洲	151,689	18.1	152,225	18.5
珠江三角洲	98,902	11.8	106,723	13.0
环渤海地区	168,835	20.1	164,580	20.0
中部地区	107,712	12.9	111,994	13.7
西部地区	120,748	14.4	125,967	15.4
东北地区	27,860	3.3	29,801	3.6
境外及其他	114,415	13.7	107,848	13.1
抵销	(1,322)	(0.2)	(1,334)	(0.2)
税前利润	424,435	100.0	421,827	100.0
总行	64,559	15.2	32,139	7.6
长江三角洲	83,829	19.7	80,715	19.1
珠江三角洲	24,439	5.8	43,876	10.4
环渤海地区	103,411	24.4	102,730	24.4
中部地区	47,750	11.2	49,374	11.7
西部地区	54,131	12.8	55,680	13.2
东北地区	8,745	2.1	11,054	2.6
境外及其他	37,571	8.8	46,259	11.0
抵销	-	-	-	-

注：请参见“财务报表附注五、分部信息”。

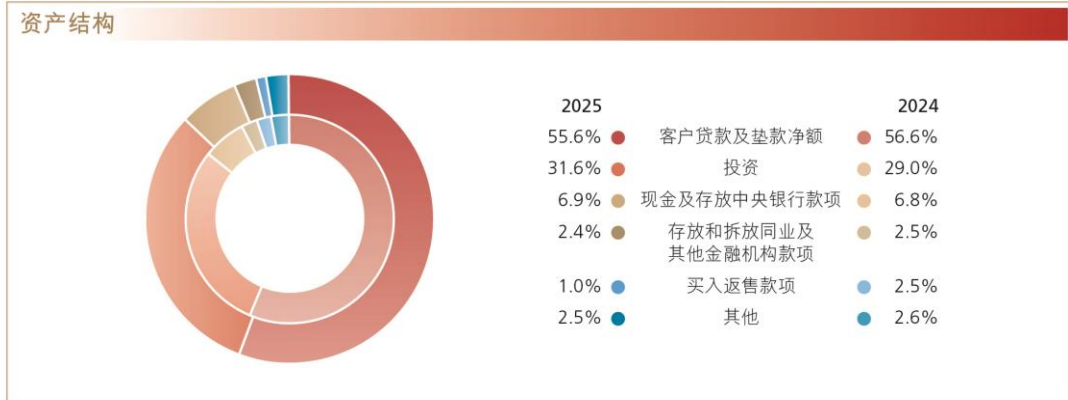
8.2.2 资产负债表项目分析

2025 年，本行认真落实宏观经济金融政策和监管要求，通过动态优化资产负债总量和结构摆布策略，致力于打造干净、健康的资产负债表，推进“五化”转型，努力实现价值创造、市场地位、风险管控和资本约束的动态平衡。

坚持投融资一体化发展策略，围绕布局现代化，助力经济高质量发展，做精做深金融“五篇大文章”，加力支持实体经济重点领域和薄弱环节。提升负债多元化发展能力，持续推进 GBC+基础性工程，夯实客户存款增长基础，存款延续高质量发展态势。健全多渠道的资金来源机制，推动资金来源与资金运用相匹配，优化资产负债管理效能。

资产运用

2025年末，总资产534,777.73亿元，比上年末增加46,560.27亿元，增长9.5%。其中，客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）305,061.14亿元，增加21,338.85亿元，增长7.5%；投资169,074.15亿元，增加27,538.39亿元，增长19.5%；现金及存放中央银行款项36,745.58亿元，增加3,516.47亿元，增长10.6%。



人民币百万元，百分比除外

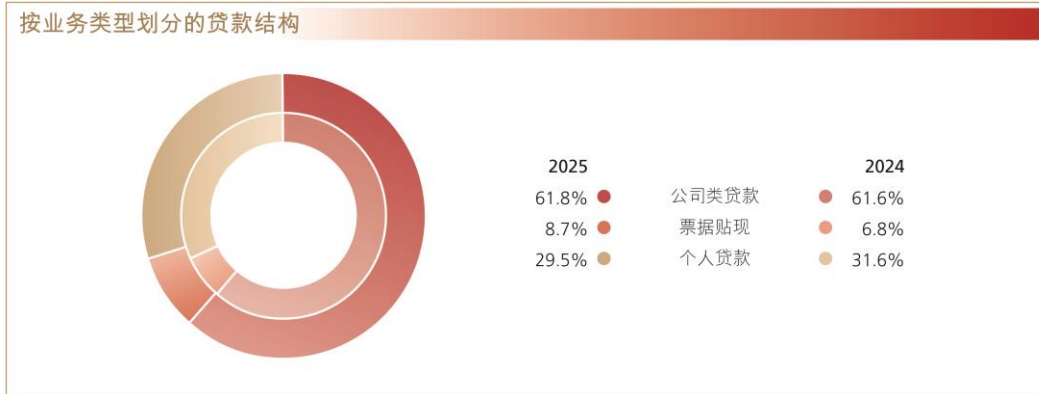
项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	30,506,114	—	28,372,229	—
加：应计利息	57,995	—	56,624	—
减：以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备	851,750	—	815,072	—
客户贷款及垫款净额 ⁽¹⁾	29,712,359	55.6	27,613,781	56.6
投资	16,907,415	31.6	14,153,576	29.0
现金及存放中央银行款项	3,674,558	6.9	3,322,911	6.8
存放和拆放同业及其他金融机构款项	1,264,019	2.4	1,219,876	2.5
买入返售款项	530,737	1.0	1,210,217	2.5
其他	1,388,685	2.5	1,301,385	2.6
资产合计	53,477,773	100.0	48,821,746	100.0

注：（1）请参见“财务报表附注四、6.客户贷款及垫款”。

◆ 贷款

本行认真贯彻国家战略部署，靠前落实一揽子存量和增量政策，聚焦现代化产业体系建设金融需求，赋能新质生产力发展，不断提升信贷结构与区域经济结构的匹配性。稳步推进个人住房贷款均衡发展，加强个人消费、经营重点领域产品供给与场景创新，助力扩内需、促消费。2025年末，各项贷款305,061.14亿元，

比上年末增加21,338.85亿元，增长7.5%。其中，境内分行人民币贷款288,694.90亿元，增加21,739.09亿元，增长8.1%。



按业务类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司类贷款	18,841,671	61.8	17,482,223	61.6
短期公司类贷款	4,280,312	14.0	3,819,683	13.5
中长期公司类贷款	14,561,359	47.8	13,662,540	48.1
票据贴现	2,661,807	8.7	1,932,286	6.8
个人贷款	9,002,636	29.5	8,957,720	31.6
个人住房贷款	5,875,868	19.3	6,083,180	21.5
个人消费贷款	499,014	1.6	421,195	1.5
个人经营性贷款	1,930,219	6.3	1,677,981	5.9
信用卡透支	697,535	2.3	775,364	2.7
合计	30,506,114	100.0	28,372,229	100.0

加大“两重”“两新”“五篇大文章”等重点领域、重大战略和薄弱环节的信贷支持力度，制造业、科技创新、绿色金融、普惠金融等重点领域贷款实现较快增长。公司类贷款比上年末增加13,594.48亿元，增长7.8%。其中短期贷款增加4,606.29亿元，中长期贷款增加8,988.19亿元。

深入研判房地产市场发展新形势，加快推进个人住房贷款转型发展。增加消费金融供给，形成覆盖多类目标客群、适配多元消费场景的产品体系，有序推进个人消费贷款财政贴息工作，将政策红利精准送达百姓。聚焦小微企业主、个体工商户等重点客群的生产经营和消费需求，通过产品优化创新，不断提升服务质量，做大做优个人经营性贷款。个人贷款比上年末增加449.16亿元，增长0.5%。

其中，个人消费贷款增加778.19亿元，增长18.5%，个人经营性贷款增加2,522.38亿元，增长15.0%。

有关本行贷款和贷款质量的进一步分析，请参见“讨论与分析—风险管理”。

◆ 投资

2025年，本行积极支持国家发展战略实施，加大支持实体经济力度，积极开展债券投资，统筹债券投资价值 and 利率风险防控，合理摆布债券品种和期限结构。2025年末，投资169,074.15亿元，比上年末增加27,538.39亿元，增长19.5%。其中，债券163,127.09亿元，增加26,677.87亿元，增长19.6%。

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
债券	16,312,709	96.5	13,644,922	96.4
权益工具	234,886	1.4	196,993	1.4
基金及其他	221,154	1.3	178,941	1.3
应计利息	138,666	0.8	132,720	0.9
合计	16,907,415	100.0	14,153,576	100.0

按发行主体划分的债券结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府及中央银行债券	12,565,387	77.0	10,422,907	76.4
政策性银行债券	1,370,230	8.4	1,097,125	8.0
银行同业及其他金融机构债券	1,459,991	9.0	1,398,606	10.3
企业债券	917,101	5.6	726,284	5.3
合计	16,312,709	100.0	13,644,922	100.0

从发行主体结构上看，政府及中央银行债券比上年末增加21,424.80亿元，增长20.6%；政策性银行债券增加2,731.05亿元，增长24.9%；银行同业及其他金融机构债券增加613.85亿元，增长4.4%；企业债券增加1,908.17亿元，增长26.3%。

按剩余期限划分的债券结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
无期限 ⁽¹⁾	107	0.0	83	0.0
3个月以内	1,136,887	7.0	750,923	5.5
3至12个月	2,217,214	13.6	2,337,828	17.1
1至5年	6,624,654	40.6	4,992,268	36.6
5年以上	6,333,847	38.8	5,563,820	40.8
合计	16,312,709	100.0	13,644,922	100.0

注：(1) 为已逾期部分。

按币种划分的债券结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币债券	15,213,730	93.3	12,703,351	93.1
美元债券	697,570	4.3	619,013	4.5
其他外币债券	401,409	2.4	322,558	2.4
合计	16,312,709	100.0	13,644,922	100.0

从币种结构上看，人民币债券比上年末增加 25,103.79 亿元，增长 19.8%；美元债券折合人民币增加 785.57 亿元，增长 12.7%；其他外币债券折合人民币增加 788.51 亿元，增长 24.4%。本行综合考虑债券流动性、安全性、收益性，结合市场利率变动及外币资金头寸情况，合理摆布币种结构，提升外币资金使用效率。

按计量方式划分的投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	943,953	5.6	1,010,439	7.1
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	3,823,279	22.6	3,291,152	23.3
以摊余成本计量的金融投资	12,140,183	71.8	9,851,985	69.6
合计	16,907,415	100.0	14,153,576	100.0

2025 年末，本集团持有金融债券¹27,399.12 亿元，包括政策性银行债券 13,702.30 亿元和同业及非银行金融机构债券 13,696.82 亿元。

本行持有的最大十只金融债券

人民币百万元，百分比除外

债券名称	面值	年利率 ⁽¹⁾ (%)	到期日	减值准备 ⁽²⁾
2025 年政策性银行债券	54,927	1.47	2028 年 2 月 14 日	-
2025 年政策性银行债券	48,869	1.59	2028 年 4 月 15 日	-
2025 年政策性银行债券	30,789	1.32	2028 年 1 月 7 日	-
2024 年政策性银行债券	28,392	1.80	2027 年 9 月 2 日	-
2024 年政策性银行债券	28,122	1.67	2027 年 9 月 13 日	-
2024 年政策性银行债券	27,384	1.80	2027 年 7 月 23 日	-
2020 年政策性银行债券	19,905	3.23	2030 年 3 月 23 日	-
2020 年政策性银行债券	19,690	2.96	2030 年 4 月 17 日	-
2019 年政策性银行债券	19,207	3.45	2029 年 9 月 20 日	-
2024 年政策性银行债券	19,010	1.66	2026 年 9 月 4 日	-

注：(1) 年利率为该债券票面利率。

(2) 未包含按预期信用损失模型要求计提的第一阶段减值准备。

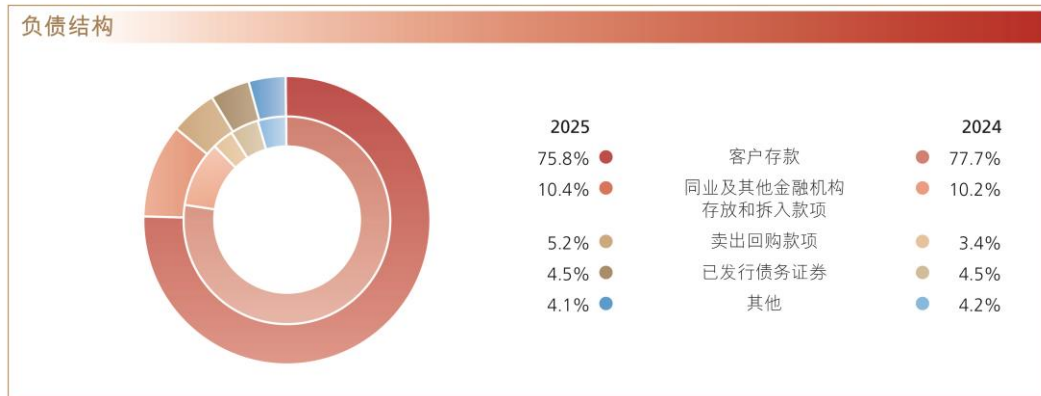
◆ 买入返售款项

买入返售款项 5,307.37 亿元，比上年末减少 6,794.80 亿元，下降 56.1%，主要是本行持续加大实体经济支持力度，适度减少短期同业融出资金规模所致。

负债

本行注重提升负债多元化发展能力，建立与负债规模和复杂程度相适应的负债质量管理体系，明确与经营战略、风险偏好和总体业务特征相适应的负债质量管理策略及政策，负债业务保持稳健发展。2025 年末，总负债 492,057.49 亿元，比上年末增加 43,712.69 亿元，增长 9.7%。

¹金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及中央银行债券。

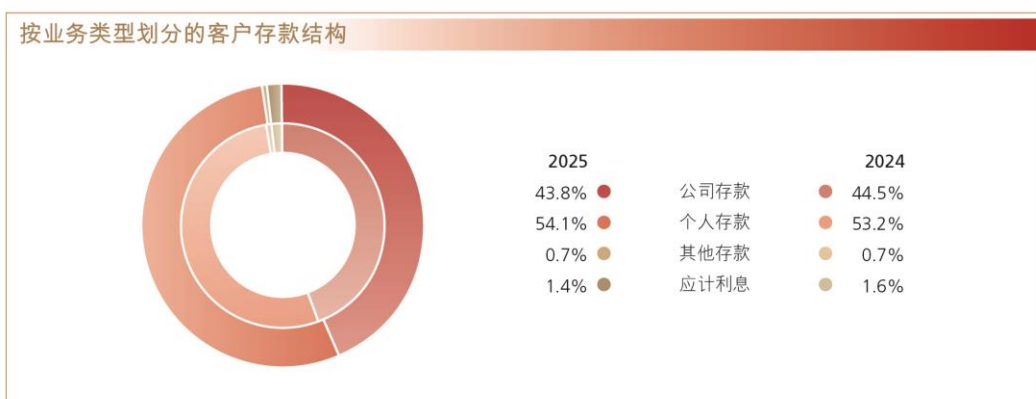


人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	37,311,778	75.8	34,836,973	77.7
同业及其他金融机构存放和拆入款项	5,103,247	10.4	4,590,965	10.2
卖出回购款项	2,536,376	5.2	1,523,555	3.4
已发行债务证券	2,216,807	4.5	2,028,722	4.5
其他	2,037,541	4.1	1,854,265	4.2
负债合计	49,205,749	100.0	44,834,480	100.0

◆ 客户存款

客户存款是本行资金的主要来源。2025年末，客户存款 373,117.78 亿元，比上年末增加 24,748.05 亿元，增长 7.1%。从客户结构上看，公司存款增加 8,431.88 亿元，增长 5.4%；个人存款增加 16,631.09 亿元，增长 9.0%。从期限结构上看，定期存款增加 16,743.29 亿元，增长 8.2%；活期存款增加 8,319.68 亿元，增长 6.1%。从币种结构上看，人民币存款 355,032.69 亿元，增加 23,568.40 亿元，增长 7.1%；外币存款折合人民币 18,085.09 亿元，增加 1,179.65 亿元，增长 7.0%。



按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	8,831,506	23.6	8,349,110	24.0
活期	7,519,087	20.2	7,158,295	20.5
小计	16,350,593	43.8	15,507,405	44.5
个人存款				
定期	13,269,598	35.5	12,077,665	34.7
活期	6,935,021	18.6	6,463,845	18.5
小计	20,204,619	54.1	18,541,510	53.2
其他存款⁽¹⁾	251,921	0.7	228,721	0.7
应计利息	504,645	1.4	559,337	1.6
合计	37,311,778	100.0	34,836,973	100.0

注：（1）包含汇出汇款和应解汇款。

按地域划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	32,459	0.1	31,864	0.1
长江三角洲	6,981,254	18.7	6,661,782	19.1
珠江三角洲	4,648,119	12.5	4,472,710	12.8
环渤海地区	10,422,009	27.9	9,496,212	27.3
中部地区	5,646,032	15.1	5,159,595	14.8
西部地区	5,830,068	15.6	5,430,660	15.6
东北地区	2,451,230	6.6	1,953,728	5.6
境外及其他	1,300,607	3.5	1,630,422	4.7
合计	37,311,778	100.0	34,836,973	100.0

◆ 卖出回购款项

卖出回购款项 25,363.76 亿元，比上年末增加 10,128.21 亿元，增长 66.5%，主要是本行进一步拓展多渠道资金来源，合理增加融入资金规模。

股东权益

2025 年末，股东权益合计 42,720.24 亿元，比上年末增加 2,847.58 亿元，增长 7.1%。归属于母公司股东的权益 42,442.59 亿元，增加 2,744.18 亿元，增长 6.9%。请参见“合并股东权益变动表”。

表外项目

本行资产负债表表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺。衍生金融工具的名义金额及公允价值请参见“财务报表附注四、4.衍生金融工具”。或有事项及承诺请参见“财务报表附注六、或有事项、承诺及主要表外事项”。

8.2.3 现金流量表项目分析

经营活动产生的现金净流入 18,905.30 亿元，比上年增加 13,113.36 亿元，主要是客户存款净增额增加所致。其中，现金流入 57,800.22 亿元，增加 14,013.01 亿元；现金流出 38,894.92 亿元，增加 899.65 亿元。

投资活动产生的现金净流出 24,175.82 亿元。其中，现金流入 56,643.32 亿元，比上年增加 5,852.17 亿元，主要是收回金融投资所收到的现金增加；现金流出 80,819.14 亿元，增加 15,313.31 亿元，主要是金融投资所支付的现金增加。

筹资活动产生的现金净流入 350.05 亿元。其中，现金流入 25,953.80 亿元，比上年增加 4,519.20 亿元，主要是发行债务证券所收到的现金增加；现金流出 25,603.75 亿元，增加 8,325.98 亿元，主要是偿还债务证券所支付的现金增加。

8.2.4 主要会计政策变更

报告期内主要会计政策变更，请参见“财务报表附注三、38.会计政策变更”。

8.2.5 重要会计估计说明

报告期内重要会计估计说明，请参见“财务报表附注三、37.重大会计判断和会计估计”。

8.2.6 按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至 2025 年 12 月 31 日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益并无差异。

8.3 业务综述

专栏：

服务“五篇大文章”战略推进情况

2025年，本行将做好“五篇大文章”作为金融服务高质量发展的重要抓手，统筹投融资总量和结构，积极创新产品和服务，优化授权与定价管理，深化科技与业务融合，引导资源精准投向重大战略、重点领域和薄弱环节，持续提升金融服务实体经济质效。

科技金融方面，完善“五专”服务机制，推出“研发贷”“创新积分贷”“颠覆性技术创新专项贷”等特色融资场景，2025年末科技贷款余额6万亿元，较年初增长近1万亿元。**绿色金融方面**，打造产业园区综合服务样板，创新电碳挂钩贷、碳减排挂钩债券等结构化融资工具，2025年末绿色贷款余额超6.7万亿元，总量稳居同业第一；截至2025年末，累计在境内银行间市场发行人民币绿色金融债券1,250亿元，累计发行境外绿色金融债券等值260亿美元。**普惠金融方面**，迭代经营快贷、网贷通、数字供应链三大产品线，构建“1+4+X”乡村振兴特色金融服务体系，2025年末普惠型小微企业贷款余额3.6万亿元，涉农贷款余额突破5万亿元。**养老金融方面**，发布“工银养老金融”品牌，推出“如意人生”养老综合解决方案，深耕“工银爱相伴”长辈客群品牌，2025年末管理各类养老金规模超5.9万亿元，个人养老金累计开户数和缴存额居同业第一。**数字金融方面**，同业首家且唯一获评数字化转型能力（FDMM）最高等级认证，建成千亿参数金融大模型“工银智涌”，2025年末数字经济核心产业贷款余额超1万亿元，个人手机银行月活客户数保持市场领先。

2026年是“十五五”开局之年。本行将认真落实中央关于做好“五篇大文章”部署要求，强化政策精准对标，完善服务体系与保障机制，因地制宜配置资源，面向实体经济需要创新金融产品服务，推动“五篇大文章”各项工作加力提效，更好发挥领军银行作用，助力高质量发展实现新跃升。

经营分部信息概要

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年		2024 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
营业收入	838,270	100.0	821,803	100.0
公司金融业务	410,676	49.0	393,953	47.9
个人金融业务	327,739	39.1	324,882	39.5
资金业务	93,990	11.2	95,967	11.7
其他	5,865	0.7	7,001	0.9
税前利润	424,435	100.0	421,827	100.0
公司金融业务	206,924	48.7	244,892	58.1
个人金融业务	141,764	33.4	98,710	23.4
资金业务	71,134	16.8	75,270	17.8
其他	4,613	1.1	2,955	0.7

注：请参见“财务报表附注五、分部信息”。

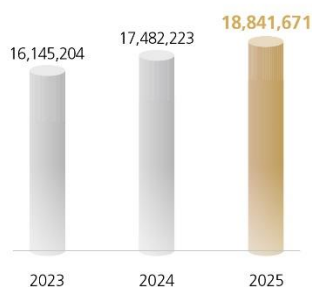
8.3.1 公司金融业务

公司金融业务突出以客户为中心、以市场为导向，探索板块化运作，打造全面金融解决方案（CFS），推动价值创造力、市场竞争力、市场影响力、风险管控力不断增强。2025年末，公司类贷款188,416.71亿元，比上年末增加13,594.48亿元，增长7.8%；公司存款163,505.93亿元，增加8,431.88亿元，增长5.4%；对公客户1,474.59万户，增加139.73万户。获评《欧洲货币》“中国最佳大型企业银行”，连续五年蝉联《环球金融》“最佳一带一路银行”与《财资》“中国最佳项目融资银行”，获《亚洲银行家》“最佳一带一路人民币项目融资”奖项。

- ◇ 稳中求进，为实体经济提供充足活水。加大优质公司信贷靠前投放力度，强化跨期平稳衔接。聚焦现代化产业体系建设金融需求，实施现代公司信贷布局，不断提升信贷结构与区域经济结构的匹配性，投向“两重一薄”的公司贷款保持较快增长。深化与国家发展改革委投贷联动合作工作机制，积极对接“两重”项目和新型政策性金融工具项目配套融资，公司贷款全年累计投放超10万亿元。
- ◇ 聚焦主业，助力现代化产业体系建设。做专“工”的主责主业，统筹服务传统产业升级、新兴产业壮大、未来产业布局，制定金融支持新型工业化专门方案，积极服务大规模设备更新，联合工业和信息化部启动“工

银惠群”行动。2025年末，投向制造业贷款余额5.24万亿元。完善科技金融“五专（专业机构、专项行动、专属产品、专门风控、专属保障）”服务体系，前瞻性制定未来三年科技金融发展规划，举办“工银科创伙伴行”品牌营销活动，联合多方成立科技金融生态联盟。做强“商”的专业特色，围绕服务建设强大国内市场，加强对境内外大宗、商贸、物流、电子商务、服务消费等重点场景金融服务，深化与平台、商超合作，落地全市场首笔服务消费与养老再贷款，再贷款投放、申报金额均同业领先。

- ◇ 担当作为，服务“两重一薄”重点领域。助力粮食安全，与中华全国供销合作总社合作打造“供销+金融”服务模式，做好关键农时金融服务。助力能源安全，支持能源保供，支持加快建设国家新型能源体系。用好碳减排支持工具，支持绿色转型发展。推动房地产高质量发展，做好城市房地产融资协调机制、收购存量房用作保障性住房等重点工作金融支持，支持“好房子”建设，助力构建房地产发展新模式。
- ◇ 转型变革，打造全面金融解决方案（CFS）体系。聚焦企业核心需求，持续提升体系化、数字化、专业化、生态化服务能力，依托融资、融智、融技、融通“四融”路径，推动产品客户对位，为广大企业提供更优质的金融服务。完善央企服务，与多家央企加强战略合作，持续打造“央企服务主力银行”。发布跨国公司综合金融服务方案，持续开展“全球行·全球盈”系列银企对接活动，助力企业“引进来”“走出去”，高质量共建“一带一路”成果丰硕，以领军银行姿态服务国家战略与经贸外交大局。携手全国工商联举办金融赋能民营企业高质量发展推进会，推出赋能民营企业高质量发展十大举措，联合开展优质民营企业融资支持工作，将“两个毫不动摇”要求落到实处。



行业	占比
交通运输、仓储和邮政业	22.9%
租赁和商务服务业	15.8%
制造业	15.6%
水利、环境和公共设施管理业	10.9%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	10.5%
批发和零售业	5.4%
房地产业	4.9%
建筑业	3.1%
科教文卫	2.6%
采矿业	2.2%
其他	6.1%

普惠金融

做好普惠金融大文章，持续提升普惠金融服务的覆盖面、可得性和满意度，更好满足小微企业、涉农经营主体及重点帮扶群体多样化的金融需求，提升小微企业金融服务质效。2025年末，普惠型小微企业贷款35,518.63亿元，比年初增加6,585.48亿元，增长22.8%；普惠型小微企业贷款客户258.13万户，增加49.79万户；全年新发放普惠型小微企业贷款平均利率2.96%。

- ✧ 加力实体经济投放。落实普惠金融大文章政策要求，加力推进普惠信贷投放支持。深入推进小微融资协调机制，深入开展“千企万户大走访”行动，加强走访对接，积极解决小微企业诉求。做好一揽子增量、存量政策落实，持续做好续贷和贴息服务。
- ✧ 加强重点客群服务。聚焦商户农户，针对性满足服务需求。聚焦外贸小微企业，强化综合服务与融资供给；针对科创企业，发布科技金融“领航”行动方案，持续创新产品，优化政策制度和业务流程，协同做深综合金融服务，精准适配企业需求。
- ✧ 完善数字普惠产品库。围绕小微客户多样化融资需求，聚焦“工”“商”主责主业，加强数据引入，深化细分客群融资策略研究，持续完善推广“制造e贷”“商户e贷”等产品，加大制造、商户等客群服务力度。丰富押品类型和评估策略，完善优化“e抵快贷”“e企快贷”“e扩快贷”等产品。为核心企业上下游多级客户提供优质高效的数字供应链融资服务。结合区域特色，发挥分行资源禀赋，因地制宜创新特色产品、拓展服务场景，提升区域市场适配性。

- ◇ 强化运营支撑。依托个人手机银行普惠专版，为普惠客群提供包含贷前咨询、业务申办、贷后关怀、增值服务的旅程式服务，持续提升用户体验。以全行超1.5万家网点为支点，充分发挥网点开展普惠金融服务的能力，更好服务周边客户，延伸普惠金融服务边界。
- ◇ 完善综合服务体系。融入全面金融解决方案（CFS）体系，围绕小微主体多元需求，完善“信贷+”服务，全面满足客户多元化需求。依托自主研发的“环球撮合荟”平台，为全球企业提供产品展示、需求发布、供需对接、政策资讯、跨境金融等一站式、智能化跨境撮合综合服务。
- ◇ 夯实风险管理基础。打造“数据驱动、智能预警、动态管理、持续运营”的全流程风险管理。注重“活情况”“实信息”搜集，强化线上线下载交叉验证，实现专家经验与模型数据的方法互补，提高风险防范的针对性和有效性。

机构金融业务

- ◇ 固本培元，政务金融长板持续拉长。扎实服务代理财政资金流转，全年代理国库集中支付业务金额市场占比第一，连续七年在财政部中央财政国库集中支付代理银行考评中获直接支付、授权支付“双优”评级。持续提升社银服务质效，圆满完成养老保险全国统筹项目。同业首批上线医保电子钱包、首家完成跨省共济支付，医保移动支付清算合作、医保共济钱包合作均居同业首位。创新民生金融服务，持续推广“工银云医”“智慧住建”“智慧教育”“数字乡村”等服务平台，为教育强国、科技强国、健康中国建设、乡村全面振兴提供配套金融服务。加强 GBC 联动营销，推进生态化体系建设，搭建代理财政支付、政府债资金承接、社保医保生态建设等政务场景解决方案，全面满足政府部门、产业公司、居民个人相关需求，提升 GBC 全生态综合服务质效。
- ◇ 守正创新，同业金融动能持续增强。提升同业业务服务质效，举办“银证合力做好五篇大文章 助力资本市场高质量发展”推进会，市场首家发布证券行业专项服务方案“工银证智通”，健全金融科技一揽子输出方案，助力金融行业数字化转型，协助金融基础设施客户共同推进业务创

新合作。联动服务实体经济发展，票据经纪业务实现具有持票客户的二级机构服务全覆盖，累计服务企业超 2.2 万户，其中小微企业占比超 85%。加强对公保险场景化营销，完善“十大行业风险管理输出方案”，助力企业防范风险。扎实服务资本市场，积极响应增强资本市场投融资综合改革的政策导向，巩固证券资金第三方存管等结算业务合作基础。

结算与现金管理业务

- ◇ 聚焦财资，强化司库领航创效。以“工银全球司库”品牌为核心，推动客户结构、价值贡献与客群规模同步提升。重点围绕多银行互联、跨境资金管理、票据管理等场景，深度挖掘客户财资管理需求迭代服务。重构云端司库结算、票据、跨境等核心功能，延展服务生态，扩大场景覆盖。司库服务 1.55 万家企业集团，覆盖央企、省级国企和头部民企集团成员单位超 30 万家。
- ◇ 聚焦跨境，深化全球付服务领先。深耕央国企、民营、外资和金融机构四大客群开展全球财资管理合作，纵深推进“工银全球付”系统建设，拓展“工银全球付”在亚太区、欧洲区的直联直通，海外连接 140 多个国家和地区，直通覆盖至 44 个国家、56 个币种，“工银全球付”客户数超 1.29 万户，比上年末增长 23%。完善安全、高效、便捷的全球结算金融基础设施建设，探索构建全球交易结算新体系。
- ◇ 聚焦供应链，上下游生态赋能。围绕供应链客户产品服务规划，统筹推进供应链金融服务平台建设，借助第三届中国国际供应链促进博览会等国际展会多渠道立体化宣传，提升平台影响力。深耕客户痛点，创新服务场景，下游场景围绕客户需求，开发供应链项下银票业务线上化、智能化服务；上游场景推出“采购云+账户管控”组合方案，拓展专项资金监管领域；融资场景落地对接央企生态，实现供应商融资业务全流程线上化闭环运行。
- ◇ 创新为擎，数智转型向新而行。基础设施底座实现新突破，对客产品力实现新提升，深入开展“工银全球付”“工银 e 企付”“工银 e 缴费”“工银活钱通”等产品创新，“工银 e 缴费”“工银 e 企付”交易金额

超 2.5 万亿元，通过“活钱通”收管付融综合能力维护底尾客群，引流融资投资贷，服务中小企业客户 107 万户。践行结算金融流量变现发展思路，通过代销理财基金、创新存款产品，沉淀企业客户资金，以做强产品力赋能结算金融业务高质量发展。扎实推进全行“领航 AI+”行动计划，以新质生产力赋能结算金融业务高质量发展，“天枢智能体”“天枢百问”结算金融 AI 顾问等系列产品全面升级，“天枢智数”结现数据助手应用 AI 大模型，支持 800 余项指标多维度查询。

- ✧ 安全为基，基础设施向稳致远。深化构筑全面风险管理体系，聚力机制共商，压实风险防线，培育风险文化。强化反洗钱与涉诈治理，系统梳理自查重点产品及特色产品反洗钱、反电诈风险，加强高风险产品提级硬控。数字化风控能力加速突破，针对重点产品 7 大场景部署 33 项风控模型，建成结算金融风控平台，多维度打造可视化风险视图。
- ✧ 2025 年末，对公结算账户 1,679.9 万户，现金管理客户 247.3 万户，全球现金管理客户 13,652 户。2025 年对公结算业务量¹2,248 万亿元。

投资银行业务

- ✧ 聚焦战略新兴、科技创新、绿色产业发展，通过“并购+”全流程服务积极支持国家重点战略。落实一揽子增量政策，加快推动股票回购增持贷款服务，助力提振资本市场信心，服务上市公司高质量发展。本行牵头完成的并购交易数量继续位列路孚特“中国参与交易财务顾问榜单”中国区首位。
- ✧ 推出“工银科创金融一股权金服”服务品牌，以适配产品满足科技型企业全周期权益性服务需求，推动 AIC 股权试点业务有序落地，持续完善与推进股权投资基金全流程顾问服务，以专精服务为创业投资企业提供差异化解决方案，提升综合金融服务水平。
- ✧ 全力推进企业资产证券化及公募 REITs 全场景服务，赋能实体企业有效盘活存量资产，推动形成存量资产和新增投资的良性循环。拓展重组顾问模式，支持企业债务风险化解和脱困转型。

¹对公结算业务量为人民币单位结算账户借贷发生额合计。

- ◇ 债券承销业务持续巩固规模领先优势，全年境内主承销债券项目 3,249 个，主承销规模合计 2.26 万亿元。推动高水平科技自立自强，引导资金支持重点领域，承销“科创债”130 只，承销规模 1,142 亿元；助力新质生产力发展，承销各类 ESG 债券 298 只，承销规模 3,815 亿元；服务高水平对外开放，完成牵头主承销首单美资发行人熊猫债、承销首单非洲地区国际开发机构熊猫债、首单英资发行人熊猫债、多单“一带一路”主权熊猫债等多个标杆项目发行，全年共为 28 家发行人承销熊猫债 46 只，承销规模 255 亿元。

票据业务

- ◇ 有效服务“五篇大文章”，深耕供应链金融、布局线上化全渠道，强化重点领域支持，形成“工银享贴系列”“工银 e 贴系列”“票聚链通系列”“票据慧眼系列”四大票据创新产品体系。深化数字化转型，投产“票据慧眼 2.0”合同智审系统，升级推出“稳价秒贴 2.0”“工银 e 贴 2.0”和“票据营销一点通”等项目，成功落地全市场首单供应链财票有限追索贴现业务和票交所综服平台贴现业务。
- ◇ 2025 年，票据贴现业务量 4.9 万亿元，比上年增长 32.8%，连续九年保持市场首位。连续五年获评上海票据交易所“优秀综合业务机构”“优秀贴现机构”“优秀交易机构”等多个奖项，2025 年实现综合类、专项类奖项全覆盖。

8.3.2 个人金融业务

2025 年，本行以打造人民满意的现代化零售领军银行为目标，遵循“五化”转型发展路径，推动个人金融业务风险防控、产品供给、数智赋能、服务体系、生态基础建设取得新成效。

- ◇ 提升智能化风控，促进风险防控与业务发展深度融合。严防操作风险，常态化开展制度重检与评估，风险管理和内部控制体系日趋完善。推动客户洗钱风险管理体系建设，反洗钱履职能力持续提升。推进精准反诈

和便捷解控，帮助客户避免损失约 77 亿元，切实保护好人民群众“钱袋子”。优化代销产品集体评审准入工作机制，进一步提升代销业务决策和风控水平。完善代销业务集约化回访机制，持续提升销售适当性管理水平。

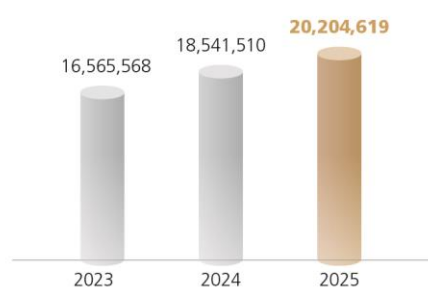
- ◇ 完善现代化布局，围绕经营“资金流”，做优做强储蓄、支付等核心业务。加强代发、社保、商户等源头资金拓展，创新推出节气存单产品，焕新升级“智存宝”协议，做好“备付、备还、备投”场景服务，实现储蓄存款快速增长，存款付息率稳步下降，为服务实体经济提供充足的低成本资金。强化个人支付业务统筹管理，境内首推万事达“10+1”多币种借记卡，推出生肖卡、AI 悦选卡新系列等产品。
- ◇ 培育数智化动能，通过实施数字基建、智慧营销、AI 赋能和系统整合等重点项目，促进提升全要素生产率。推进建设个人客户认证数据集，建立数据共用、策略共商的协同机制。持续提升“智慧大脑”核心能力，围绕产品客户对位推进营销策略建模，面向个人客户提供个性化产品推荐服务方案。推出本行首款营销智能体“工小财”，打造人机协同营销维客模式。加快推进系统整合，完善优化“数字个金智慧经营平台”，打造敏捷智能的数据服务体系。
- ◇ 推进综合化服务，全面整合营销活动、回馈权益和境内外资源，为客户提供高品质服务。打造多渠道、立体化拓客新模式。线下构建行商营销模式，投产营销 PAD，打造流动银行销售单元，满足外拓营销需要。线上围绕智慧食堂、智慧校园、积存金、光伏等项目加强复制推广，推动平台客户引流转化。首家推出统一的客户回馈载体“工银 i 豆”，客户体验和营销成效明显提升。以服务第十五届全运会为契机，加速“跨境支付通”产品推广。
- ◇ 拓展生态化体系，纵深推进 GBC+基础性工程，重点客群经营能力不断增强。启动代发“5+N”焕新工程，全面整合代发产品，迭代推广“工银薪管家 2.0”，提升代发市场竞争力。构建个人商户新经营模式，开展产品客户精准对位和成本精细化管理。深化打造“工银爱相伴”长辈客群服务品牌，首批实现三代社保卡发卡资格地市级全覆盖，持续扩大社保

卡服务覆盖面。持续丰富个人养老金投资品货架，不断升级投资理财服务，个人养老金缴存率不断提升。围绕重点场景提高年轻客群拓维能力，年轻客户占比进一步提升。

- ◇ 获评《环球金融》“中国最佳零售银行”，《亚洲银行家》“亚太区最佳数字开户服务”“亚太区最佳数字化财富管理平台项目”“中国最佳数字储蓄创新项目”“中国最佳反欺诈消费者保护项目”，《零售银行》“最佳养老金融大奖”“财富中收奖”等奖项。2025年末，服务个人客户7.82亿户。个人存款202,046.19亿元，增加16,631.09亿元，增长9.0%。个人贷款90,026.36亿元，增加449.16亿元，增长0.5%。

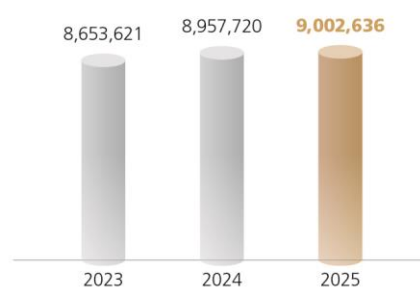
个人存款

单位：人民币百万元



个人贷款

单位：人民币百万元



个人信贷业务

- ◇ 深入研判房地产市场发展新形势，稳步推进一、二手房贷款均衡发展。推动公积金委贷业务高质量发展，公积金中心合作关系覆盖率达91%。
- ◇ 创新金融服务模式，围绕客户群体与场景需求，强化消费信贷产品供给，提升产品与客群对位精准度。推出面向新毕业大学生群体、在职深造群体的“优学贷”、服务飞行员培训的“飞行员e贷”、适配养老群体的“如意借”“年金闪借”等细分产品，形成覆盖多类目标客群、适配多元消费场景的产品体系，有效释放差异化消费潜力。有序推进个人消费贷款财政贴息工作，累计签订贴息服务协议客户约190万户，为符合贴息条件的超3,000万笔消费支出办理了贴息，切实降低了居民融资成本，有效释放消费需求。

- ◇ 加强个人经营贷款重点领域产品供给与场景创新。推动房抵组合贷高质量发展，全面推广续贷服务，采取丰富还款方式等产品策略，提升产品市场竞争力。面向个体工商户客群创新推出的“助商组合贷”产品，满足客户经营和消费融资需求。围绕县域特色经济集群，依托“链、圈、台”数字金融新模式，通过与外部产业平台数据对接，积极推广“棉农贷”、“农担直连”等信贷创新产品，打造涉农领域“产品一场景”服务矩阵。
- ◇ 蝉联《环球金融》“中国最佳消费者信贷银行”奖项。

财富管理业务

- ◇ 坚持以人民为中心的价值取向，积极履行大行责任，以优质财富管理满足人民美好生活需要，财富管理实现市场引领。按照“宽进、严选”策略，丰富基金产品谱系，年内上架公募基金产品同比大幅增加。深化与头部保险公司合作，按季度滚动开展精准营销，创新推出代销商业养老金产品。加强“天天盈”“智享还”“理财定投”等场景类创新产品推广，理财产品持仓客户突破千万户。2025年末，个人金融资产达25.37万亿元，保持全市场领先。
- ◇ 在私人银行业务方面，以全面金融解决方案为抓手打通客户服务链、价值链，以 AI 赋能专业数智化转型。推动科学家、科创企业家客群服务体系建设。推出科学家“星熠”服务体系，升级科创企业家“权益体验包”，与科协、高校、实验室、院士中心等组织机构开展科技金融、公益慈善、科普教育主题合作。推出手机银行慈善账户，打造慈善金融数字化载体，实现客户在本行慈善行为的全方位展示、全渠道整合、全旅程记录。推动养老金融与家业传承深度互嵌，正式发布“工银传诚家”服务品牌，常态化举办“君子伙伴·善行致远”慈善系列主题沙龙。以“青山”品牌为引领，打造绿色产品体系，重点配置绿色债券、碳中和债券等 ESG 资产，引导社会资本向绿色产业集聚。
- ◇ 获评联合智评“优秀财富管理银行”“优秀理财销售银行”金蟾奖，普益标准“卓越财富管理银行”“卓越银行财富品牌”金誉奖，中国证券

报第六届银行业金牛奖“银行理财服务”奖。获《亚洲银行家》“中国最佳大型私人银行”“中国最佳慈善信托服务机构”，《财资》“中国最佳私人银行”，《欧洲货币》“最佳全球合作网络奖”。

银行卡业务

- ◇ 助力扩内需、促消费。加大促销力度，深化“工享受购”提振消费专项行动，开展爱购主题季、“以旧换新”国补专项活动，铺开“百城万店”“爱购全球”系列促销。积极服务第十五届全运会，以“跟着全运去旅行”为主题，开展“玩赚全运”“爱购全运”“活力全运”“激情全运”“点亮全运”五大系列促销活动。推出欧旅卡等新产品，加强公务卡客群营销服务，优化“工银爱享礼”回馈体系，完善i豆运营体系，新增支付宝平台累积积分、京东i豆抵现。深化GBC+商户营销基础性工程，通过一体营销、场景共建提升商户服务能力。推广离境退税“即买即退”业务，服务好境外来华消费。提升e生活平台服务能力，新建打车、机票、“以旧换新”专区，升级权益中心、任务中心、跨境服务等场景。
- ◇ 强化数字化支撑，夯实信用卡数据资产底座，加强内外部数据融合应用，丰富客户画像洞察，累计建设各维度客户标签和量化模型 1,200 余个；深化 AI 赋能，在商户审核、信用卡营销、分期外呼营销等场景深度应用，其中商户审核场景 AI 应用案例荣获“北京市人工智能赋能行业发展典型案例”奖。
- ◇ 2025 年末，银行卡发卡量 13.20 亿张，比上年末增加 3,653 万张。其中，借记卡 11.75 亿张，信用卡 1.45 亿张。信用卡透支余额 6,975.35 亿元。2025 年，借记卡消费交易额 18.51 万亿元，信用卡消费额 1.83 万亿元。

8.3.3 资产管理业务

积极把握推动金融高质量发展赋予资产管理行业的新机遇和新使命，为现代经济体系的高质量发展和财富管理需求的增长提供更具适应性、竞争力和普惠性

的金融供给。产品端，坚持以客户为中心，通过提升理财、基金、保险、养老等金融服务的专业性，提供各类资管产品，满足客户财富保值增值需求。投资端，充分发挥综合化子公司的牌照优势，通过加大对高端制造、专精特新、普惠小微、科技创新、绿色发展等领域的投资支持力度，助力现代化经济体系建设。

理财方面，以客户财富管理需求为锚点，优化全品类产品货架，创新场景化功能服务，顺应长期投资政策导向与多元投资市场趋势，加快“固收+”业务拓展，以稳健可靠、市场领先的产品业绩，为投资者创造扎实回报。基金方面，加大权益类基金发展力度，持续丰富科技主题基金产品布局。积极贯彻落实基金行业费率改革要求，发行行业首批浮动管理费率基金。坚持长期投资、价值投资、长周期考核，养老金投资业绩行业领先，权益基金、债券基金投资业绩保持同业前列。保险方面，发挥保险资金规模大、期限长、来源稳的优势，培育耐心资本，为国家重大基础设施建设、科技创新和绿色低碳转型提供高质量金融支持，管理总规模稳步提升，投资业绩位列可比同业前列。

理财业务

- ◇ 2025年末，理财产品余额20,912.40亿元，全部由工银理财经营管理。有关工银理财的业务发展情况请参见“业务综述—综合化经营及子公司管理”。

资产托管业务

- ◇ 提升新型金融基础设施竞争力，持续巩固托管业务领先优势。2025年末，集团全口径托管规模32.79万亿元，其中根据《商业银行托管业务监督管理办法（试行）》规定的境内机构托管业务规模27.12万亿元。证券投资基金托管、保险资产托管、养老金托管、QDII类产品托管均保持行业首位。
- ◇ 新增中标国家创业投资引导基金、江苏社保科创基金等304只产业基金的托管资格，服务新质生产力形成标志性成果。托管业务全球化发展提速，举办第三届工银托管创新合作论坛，以托管业务为桥梁，以创新合作为引擎，为境内外投资者搭建对话平台。

- ◇ 加快托管业务数智化转型，将人工智能技术应用在100余个托管服务场景。加强托管业务全面风险管理，健全应急灾备体系，保障托管营运安全高效。2025年本行资产托管业务未发生违反法律法规的重大风险事件。
- ◇ “工银托管”品牌价值持续提升，获《亚洲银行家》“中国最佳大型托管银行”、《财资》“中国最佳托管银行”“中国最佳保险托管银行”等奖项。

2025年末境内机构托管业务规模情况

人民币百万元，百分比除外

托管资产类别	金额	占比(%)
保险资产托管	9,430,570	34.8
证券投资基金托管	5,246,478	19.3
养老金托管	3,803,231	14.0
银行理财托管	3,049,135	11.2
信托财产保管	2,000,362	7.4
私募投资基金托管	1,287,678	4.7
QDII类产品托管	886,545	3.3
证券公司客户资产管理托管	673,159	2.5
QFI类产品托管	478,181	1.8
基金公司客户资产管理托管	250,447	0.9
其他产品托管	15,704	0.1
合计	27,121,490	100.0

养老金融业务

- ◇ 做优养老金金融，发挥国家养老保障主力军作用。完善基本养老保险服务体系，优化“工银e社保”线上服务平台，提供全功能社保卡服务，社保卡“跨省通办”服务实现全国覆盖。发挥年金业务受托、账户管理、托管和投资管理“全牌照”优势，不断提升年金运营管理效率，持续完善长周期考核机制，年金受托规模与投资收益稳居同业前列。积极助力个人养老金制度全国推广，构建全谱系产品体系，搭建线上线下便捷服务渠道，在业内首推“工银省心投”个人养老金默认投资服务。
- ◇ 做强养老服务金融，服务人民群众养老需求。发布“工银+养老服务”2025行动方案，多措并举解决养老痛点难点。深耕“工银爱相伴”长辈客群品牌服务体系，推动老年人支付便利服务，开展多形式的适老主题活动。实施养老金融特色网点“百千万”工程，完善手机银行养老金融社区平

台，推广手机银行“幸福生活版”，增加向陌生人大额转账安全提示，提升渠道适老服务水平。创新推出“如意人生”养老综合解决方案，以客户全生命周期需求为核心，提供覆盖“财务规划、资产配置、服务保障、资产安排”四大核心情景的全流程解决方案。积极做好老年人金融知识宣传教育和消费者权益保护。

- ◇ 做好养老产业金融，支持银发经济发展。优化养老产业投融资政策，有效配置信贷资源，助力银发经济规模化、标准化、集群化、品牌化发展。构建以普惠型养老、养老产业链、“养老+”产业为支撑的养老产业金融支持模式，完善投融资、账户管理、支付结算、数智化场景建设等“信贷+”综合金融服务。业内首推“银发产业云”平台，助力中小养老机构提升运营效率与信息化水平。
- ◇ 获《经济观察报》“年度卓越养老金融创新银行”、《华夏时报》“年度社区适老服务典型案例”等奖项。

8.3.4 金融市场业务

货币市场交易

- ◇ 人民币方面，充分发挥一级交易商职能，积极参与人民银行各类货币政策工具操作，保持融出资金力度，持续扩大交易对手半径，高效做好适度宽松货币政策传导。助力人民币国际化建设，首批落地债券通“北向通”银行间市场债券回购创新业务，积极支持多区域机构人民币需求。强化业务风控管理，完善系统功能与制度体系建设，提高全流程风险管理水平。
- ◇ 外汇方面，密切跟踪全球主要央行货币政策走向与市场流动性变化，持续夯实外币流动性储备，在保障流动性安全基础上灵活开展各项外汇货币市场运作，提高外币资金运作效益。发挥大行担当，助力境内外汇货币市场健康发展，持续做好外汇交易中心银行间外币拆借报价行工作，协助构建境内美元拆借基准利率曲线。

投资业务

- ◇ 人民币债券方面，坚持服务实体经济高质量发展，发挥国有大行宏观政策传导主渠道和金融服务主力军作用，支持积极财政政策实施，不断巩固和拓展政府债券业务领跑优势，为国家重点战略和重点领域建设提供有力资金支持。企业债投资服务实体经济质效不断增强，为专注实体的优质企业发展提供支持，投资领域涉及国家战略发展和关乎国计民生的重要行业。
- ◇ 外币债券方面，持续加强利率与信用分析研判，稳健开展外币债券多元化投资，扎实做好投资组合管理，提升债券投资规模与收益。助力人民币国际化，稳步推进“南向通”债券投资，活跃离岸人民币市场。2025年蝉联《财资》“亚洲 G3 债券最佳投资机构”奖项银行类机构第一名，市场影响力巩固提升。

资金交易

- ◇ 结售汇和外汇买卖业务方面，全面提升风险中性宣导质效，开展形式多样、渠道丰富的宣导活动，为企业使用汇率避险工具提供专业辅导，助力涉外企业树立风险中性理念，做好汇率风险管理。聚焦跨境企业面临的开户难、结算难、套保难等痛点堵点，发布通汇“一带一路”和新兴市场货币直接交易服务方案。成功办理境内首笔巴西雷亚尔远期结售汇、境内首笔赞比亚克瓦查对公结售汇业务，不断提升线上交易品种的完备性和功能的多样性，全面优化客户交易体验。
- ◇ 对公商品衍生交易方面，积极挖掘大宗商品套保机会，服务实体经济大宗商品避险需求。
- ◇ 柜台债业务方面，积极发售柜台地方政府债券，助力地方建设。获评中央国债登记结算有限责任公司“柜台流通式债券业务优秀承办机构”“地方债柜台业务优秀承销机构”。
- ◇ 境外机构投资者银行间市场交易方面，积极服务全球超 60 个国家和地区的境外机构投资者客户，满足客户深入参与中国银行间市场投资交易

需求。获评中央国债登记结算有限责任公司“全球通业务优秀结算代理机构”“国际化业务卓越贡献机构”。

资产证券化业务

- ◇ 统筹推进各类资产证券化项目，盘活存量提升信贷投放能力。2025 年，本行共发行 15 期不良资产证券化项目，发行规模合计 111.68 亿元，比上年增加 71.22 亿元，增长 176.0%。

贵金属业务

- ◇ 打造高质量的贵金属产品和服务供给。面对旺盛的市场需求，积极做好投资者教育，加大各类黄金产品供应，满足客户黄金资产配置。全年新增回购网点 263 家，有效提升黄金回购服务覆盖率与实物黄金回购量。推进积存金上线京东金融和支付宝平台，进一步拓展服务客户的渠道。
- ◇ 贵金属租借业务保持增长态势，拓展贵金属场景需求，优化期限结构，提升制造业支持力度。加大服务现代化产业体系建设的适配性金融支持，满足绿色低碳行业中的白银需求。
- ◇ 助力上海、香港国际金融中心建设。助力保险资金试点投资上金所市场，助力上金所国际板香港合约上市。新建海南、广西代理上金所主板库，上金所国际板交割仓库（深圳）仓储业务平稳运行。
- ◇ 本行蝉联上金所“年度金融类优秀会员一等奖”“年度最佳反洗钱工作会员”等奖项。

8.3.5 金融科技

践行科技自立自强，统筹高水平安全与高质量发展，完善 ECOS 技术生态体系，推进数字工行（D-ICBC）建设，深化“领航 AI+”行动，加速释放数字化动能，助力建设面向未来的“数智工行”。

2025 年，本行专利公开量和累计授权量均排名同业第一。获《财资》2025 年

“中国年度数字银行”、《亚洲银行家》“亚太区最佳大语言模型应用项目”等奖项。成为银行业唯一入选国家数据局 2025 年可信数据空间创新发展试点名单的机构。同业唯一获得中国信息通信研究院发布的基于业务价值的金融业数字化转型能力评估（FDMM）全能力域最高等级认证。6 项科技成果获得人民银行金融科技发展奖，其中 2 项科技成果获一等奖。

加固全集团一体化安全

强化底线思维，严控技术风险，抓好安全生产运营，优化网络安全防御体系，筑牢数据安全屏障，以稳定的安全支撑业务稳健发展。

- ✧ 安全生产基础持续夯实。全行信息系统可用率始终保持 99.99% 以上高水平，有效保障重要时间节点及地震、台风等灾害期间信息系统平稳运行，有力支撑境内外机构业务稳定开展，助力提升金融服务能力。
- ✧ 集团安全一体化走向深入。完善安全管理机制，健全网络与信息安全工作责任制，实现网络安全官在境外机构及境内子公司全覆盖，开展重要岗位能力测评，强化各机构安全履职能力。提升安全运营效能，升级集团一体化在线科技资产管理、生产运行管理、网络安全态势管理平台，集团穿透式管理能力大幅提升。加快安全建设步伐，完善纵深防御体系，积极试点应用网络安全大模型，开展外购互联网应用、分支机构入侵防护等多主题的渗透测试评估，强化以攻促防。
- ✧ 业务连续性保障能力稳步增强。推动生产管理体系优化，加强分级分类规范管理。健全应急管理体系，常态化开展应急演练，提升应急处置能力及核心业务系统异地灾备环境长时间稳定接管能力，夯实业务连续性保障能力。
- ✧ 数据安全治理机制持续完善。健全数据安全制度体系，深化数据分类分级保护，常态化开展数据安全风险评估和应急演练，提升数据安全技术防护能力。加强培训和宣传，持续提升全员数据安全保护意识。

深化创新技术应用与赋能

驱动科技创新引擎，推动数字技术生态体系升级，促进技术研究成果转化为业务价值，加大前瞻性技术研用力度，持续赋能和拓展业务场景。

- ✧ 升级技术架构体系。加强架构转型顶层设计，建成具有“弹性架构、数智融合、安全可控、云化基建、柔性敏捷”特征的 ECOS 2.0 数字技术生态体系。迭代优化技术路线，关键技术攻关取得新成果，核心系统架构转型步入新阶段，境内外核心系统自主可控能力得到全面提升。
- ✧ 深化大模型创新应用。提升单位算力下的模型推理性能，构建统一调度的异构算力平台，为业务创新提供高效、灵活、可持续的算力支撑。开展“领航 AI+”行动，推动大模型在 30 余个业务领域落地 500 余个场景，AI 数字员工承担工作量 5.5 万人年，AI 应用创效显著。
- ✧ 建强科技基础设施。稳健推进绿色数字基建，完成数据中心外高桥园区升级改造，西安数据中心项目建设有序开展。加快推进云平台技术体系演进和云化基建部署，实现分行信息系统全面在云平台运行。升级数据架构体系，以对公产品客户对位为突破点制定工程化实施框架。

加强数字工行（D-ICBC）建设

积极培育数字化动能，以数字金融为发力点，推进数字工行（D-ICBC）建设，为实体经济发展注入数智活力。

- ✧ 迭代优化数字化平台。做强三大对外平台，手机银行推广“工小智”智能交互功能，覆盖转账、理财等高频场景，移动端月活超 2.9 亿户；开放银行推进“数字伙伴万里行”活动，强化数字金税、工业互联网等重点场景赋能，拓展中小微企业服务生态，实现开放银行合作方数量持续增长；“工银 e 生活”丰富平台功能与服务生态，拓展机票、打车、以旧换新等金融服务新场景。做优三大对内平台，“柜面通”推广至境内全部网点，有力支撑网点轻运营；“营销通”对公领域依托智能体沉淀客户洞察、产品智荐等核心能力，拓展营销场景，个人领域推出“AI 财富助理”，打造人机协同、企业微信社交营销新模式；“工银 e 办公”

通过深化“工晓伴”等智能应用，为员工减负增效。

- ✧ 升级新型金融基础设施。支付方面，数字人民币全量业务实现新计量框架平稳切换，助力数字人民币从数字现金时代迈入数字存款货币时代。结算方面，“工银全球付”在境外 44 个国家或地区实现本地付款直通功能。清算方面，同业首批接入中国人民银行跨境支付通、数字人民币跨境支付平台和区块链支付平台，加快多边央行数字货币桥推广，跨境清算规模持续攀升。托管方面，扎实推进新一代资产托管系统建设，强化全球托管业务支撑能力，有效提升主权客户服务质效。
- ✧ 增强数字化经营管理能力。提升风险管理数字化水平，加强企业级智能风控平台建设推广，覆盖近 300 个风控决策场景，强化风险全景监测，防范风险交叉传染。提升综合金融服务质效，迭代升级系统数字化功能赋能对公产品客户对位试点，依托智慧大脑平台提升个人客户产品适配度。赋能资产负债精细化管理，推出智能决策中枢，为优化资产负债组合配置和经营决策提供有力支撑。
- ✧ 夯实数据基础。持续深化数据治理，强化企业级数据中台建设，构建全行统一指标数据体系，实现 7 万余个指标统一纳管。打造数据智能工厂，建设数据产品货架，提升数据融合应用能力。

提升科技治理效能

贯彻落实国家有关科技体制改革、科技人才培养的决策部署，加大科技基础治理力度，完善科技创新机制，激发科技人才队伍新活力，持续提升金融创新响应效率和供给能力。2025 年，本行金融科技投入 285.88 亿元。

- ✧ 推动科技创新机制优化。健全科技体制机制，发挥数字金融与金融科技委员会等分层级审议机制作用，保证重大事项科学决策的层级和质量。抓实科技基础治理，深化金融科技伦理治理，推动技术创新与风险防控能力齐头并进。健全科技资源管理体系，完成科技资源管理视图向全集团推广，实现科技资源境内外一体化管理。建成覆盖研发全流程的企业级智能研发平台，提升金融服务创新响应速度。
- ✧ 建强科技、数据人才队伍。构建全集团科技岗位标签体系，形成科技人

才全景视图。充分发挥金融科技在业务创新中的作用，推动总行与分支机构科技人才双向交流，促进科技与业务深度融合。完善人才分层培养方案，依托“科技菁英”招聘品牌及科技竞赛，发掘培养科技领军人才。着眼长远发展，推动人才资源向人工智能、网络安全等关键领域倾斜，把握金融科技发展优势。开展数据分析师进阶培训，组织“数据菁英”实践项目，提高数据价值输出能力、协同攻关能力，提升数据动能。

8.3.6 网络金融

本行深化数字金融服务与经营体系建设，巩固手机银行、开放银行、远程银行竞争优势，促进数字化运营价值转化，持续提升线上平台智能化风控水平。2025年，数字化业务占比99%，蝉联《环球金融》“中国最佳消费者数字银行”“中国最佳公司数字银行”。

- ✧ 推动手机银行服务新进阶。持续打造数字时代“您身边的银行，可信赖的银行”，升级推出手机银行“智享+1.0”新版本。提升智慧服务能力，以智能对话交互形式提供场景化服务，新增“天天盈2号”等多元化金融产品供给。依托“工银i豆”全新升级个人权益服务体系，以融合式营销活动推出金融增值、生活优惠等综合权益，优化支付流程、信用卡管理等核心功能，助力个人消费升级。推进轻简体验优化，本行手机银行在苹果、华为应用市场评分位居同业前列。强化适老服务关怀和普惠客群服务，升级普惠专版、幸福生活版及养老金融专区等专属服务。打造县域乡村客户线上服务平台，服务线上县域乡村客户达2.06亿户。2025年末，个人手机银行客户6.3亿户，移动端月活超2.9亿户，均保持同业第一。
- ✧ 深化开放银行场景金融服务创新。开展GBC+“数字伙伴万里行”活动，围绕政务、产业、民生、乡村等领域，集成化、定制化输出综合金融服务，强化数字银税、工业互联网、网络货运、数字农业、数字教育等数字金融服务。以企业网上（手机）银行为基础推进“金融+经营+管理”数字生态建设，持续丰富“办公、薪酬、财税、票据、法务、资讯、餐饮”场景服务，推出中小微企业经营生态平台“经营+1.0”。优化企业网

银科创专版服务，提供面向工业互联网平台企业及其科学家、工程师的综合金融服务方案，为全国超半数专精特新企业提供数字金融服务。

2025 年末，企业网上（手机）银行客户 1,894 万户，月均活跃客户 836 万户，客户规模和活跃度同业第一。

- ✧ 加速远程银行数智化转型。升级全新对客智能体“工小智”，创新客户交互模式。提升人机协同效率与客户服务体验，智能语音、文本分流率保持同业领先，获得中国银行业协会 2025 年客服中心与远程银行数智化创新应用大赛全部四个项目第一名。
- ✧ 系统推进数字化运营体系建设。升级“知客”平台数字策略 AI 能力，促进全量客户、重点客群、长尾客户维护质效提升。加强产品客户对位，实现客群精细化运营，提升数字金融服务的适应性和可得性，更好满足客户金融服务需要。建设推广企业微信新型营销服务体系，深化基层员工营销赋能和客户服务拓展。
- ✧ 提升网络金融业务风险管理水平。推进线上平台风控智能化建设，动态优化风控规则模型，加强 AI 人脸防护盾、设备指纹、远程音视频等风控新技术应用，强化线上风险交易穿透监测和识别阻断，深化风险信息共享和联防联控，有效保护客户资金安全。加强业务制度建设，深化对客户金融移动互联网应用和线上平台内容安全管理，强化开放银行和数字化运营风险防控，加强网络金融反洗钱、反电诈、数据安全管理和客户信息保护，深入推进网络金融业务风险非现场监测，完善线上平台业务连续性管理，保障业务安全稳定运行。
- ✧ 稳步推进数字人民币业务发展。成功实施数字人民币入表计息改革，实现从现金型 1.0 版向存款货币型 2.0 版的体系化升级。持续推动场景拓展，将智能合约广泛应用在财政税收、养老助餐、赛事服务、预付费监管平台建设等领域，首批对接人民银行数字人民币区块链服务平台，实现数字资产平台行业首单交易。大力推进跨境支付服务创新，率先实现“中国—新加坡”双向贸易数字人民币资金支付，支持客户通过多边央行数字货币桥做大跨境贸易结算规模，积极助力数字人民币国际化运营，获评《亚洲银行家》“中国最佳数字人民币服务提供商”。

8.3.7 网点建设与服务提升

- ✧ 扎实推进网点优化调整。统筹推进网点布局与结构优化，提升金融服务触达能力与便捷度。2025 年完成 474 家网点优化调整，重点城市区域布局优化网点 187 家，向县域乡镇地区新投入网点 141 家，网点县域覆盖率提升至 87.5%，网点布局与区域社会经济资源适配性持续增强。2025 年末，本行营业网点 15,434 个，自助银行 19,223 个，智能设备 72,026 台，自动柜员机 47,017 台。全年自动柜员机交易额 39,669 亿元。
- ✧ 深化网点民生服务生态转型。推进网点“工行驿站+”多元化场景建设，强化场景获客、活客与留客能力。累计建成超 9,300 家养老金融特色网点，打造“驿站+财富”企业家加油站超 3,000 家，孵化“驿站+生活”信用卡特色场景网点超 100 家。依托“工行驿站”平台先后开展“守护时光”等系列主题活动，惠及社会公众超千万人次。
- ✧ 持续提升网点服务水平。深入推进“人民满意银行”建设，高标准分层打造特色服务星级网点 1,650 家，示范引领服务水平不断提升。创新推出老年客户线上预约上门服务模式，为老年客户提供更加优质、高效、贴心的服务；圆满完成春节、亚冬会、世运会、全运会等重要时期金融服务保障。
- ✧ 深入推进网点运营改革。持续完善新一代网点服务平台“柜面通”功能，推广远程在线服务新模式，支持对公开户、个人外汇等复杂业务远程办理。聚焦网点账户解锁、财富继承等业务，精简操作流程，缩短办理时长。升级智能设备用户界面，强化数字员工语音交互功能，提升用户体验。全面推广网点预约服务，增强到店客户识别引导能力。
- ✧ 深化运营数字赋能。上线全国金融业首个线下对客大模型应用，以对话交互形式重塑智能终端业务办理模式。获评《亚洲银行家》“2025 年中国最佳流程自动化人工智能应用项目”。创新电子凭证服务模式，在数电发票、电子回单等凭证中加载统一会计数据标准，推动全流程数字化和无纸化，本行《电子凭证会计数据标准应用案例》入选财政部典型案例。成功完成证券行业首批电子函证试点，成为中国证券业协会和中国银行业协会联合公示的首批开放证券行业电子函证服务的金融机构。

- ◇ 持续提升客户服务与体验。加强客户体验数字化管理，通过“双声”系统强化服务问题监测，开展客户满意度评价，迭代优化产品服务，促进服务质效提升。推进远程银行集约化、数智化客诉处置新模式，强化问题在线解决、投诉在线化解、工单集中处理，持续提高客户诉求在线一站式解决能力，有效提升服务水平。
- ◇ 深化全渠道融合发展。坚持以客户为中心，持续完善自有与开放并重、线上与线下融合的全渠道服务矩阵，以手机银行、开放银行、远程银行等对客服务平台为核心，以企业微信、公众号、小程序、云网点等数字化服务工具为补充，推动线上与线下渠道优势互补、融合互促，深化“一点接入、全渠道响应、数字化协同”的服务体系。依托渠道融合和系统打通，促进运营能力集成和服务策略统筹，提升客户精准服务能力。
- ◇ 全面统筹集团业务连续性管理。持续优化集团业务连续性管理体系，增加引入外部评估管理要求，优化重要信息系统灾备恢复能力及集团应急处置流程。强化监测预警与应急能力，构建涵盖网点运行监测等重点板块的监测预警体系，实现对业务连续性运作的立体化监测。完善业务连续性管理体系评估改进机制，定期开展业务连续性管理体系评估改进与审计检查。

8.3.8 人力资源管理 with 员工机构情况

人力资源管理

- ◇ 聚焦高质量发展，着眼经营发展与市场竞争关键领域，统筹做好人力资源配置，以人力资源提质增效支撑经营能力提升。聚焦做深做细“五篇大文章”，强化前台营销、信贷风控、科技数据、新型业务等专业队伍建设，持续完善人才培养、激励、使用等机制，提升人才履职能力，着力打造适应金融强国建设要求的强大金融人才队伍。推动科技、数据、业务人才深度融合，提升科技数据赋能业务发展水平。
- ◇ 积极培育践行中国特色金融文化，加强新时代廉洁文化建设，为本行高质量发展提供文化支撑。召开中国特色金融文化工作座谈会，系统总结

全行经验做法。开发中国特色金融文化课程，开展丰富多样的文化实践，引导干部员工树牢正确的经营观、业绩观和风险观。推进廉洁文化教育基地体系建设，制作系列警示教育片，开发廉洁文化课程，抓好分层分类廉洁教育，增强全体干部员工廉洁自律意识和拒腐防变能力。

- ◇ 围绕新时期干部教育培训规划落地，着力打造系列重点培训项目，带动各级各类培训提质增效，全面提升干部员工综合素质与履职能力。紧扣“五化”转型核心任务，构建专项培训体系，实施分层级、系统化、实战化培训，聚焦“五篇大文章”核心人才库建设深化培训，有效服务全行转型发展大局。深化清廉工行专项培训，面向各级机构“关键少数”开展系列培训，提升各级领导班子“一岗双责”能力，强化关键岗位、重点领域人员群体的廉洁自律意识，锻造清廉干部队伍。围绕人才成长全周期，构建全链条、系统化培训体系，实施国际化人才培养、“工银繁星计划”新员工培训、网点负责人轮训等，推进“砺剑计划”“菁英计划”、境外机构本地员工行情研修培训等项目，助力干部员工成长成才。优化专业资格认证体系，精简二级分行考试科目，为基层减负赋能。推进培训数字化转型，加快优质培训资源开发共享，持续提升教育培训工作的规范性和实效性。

薪酬政策

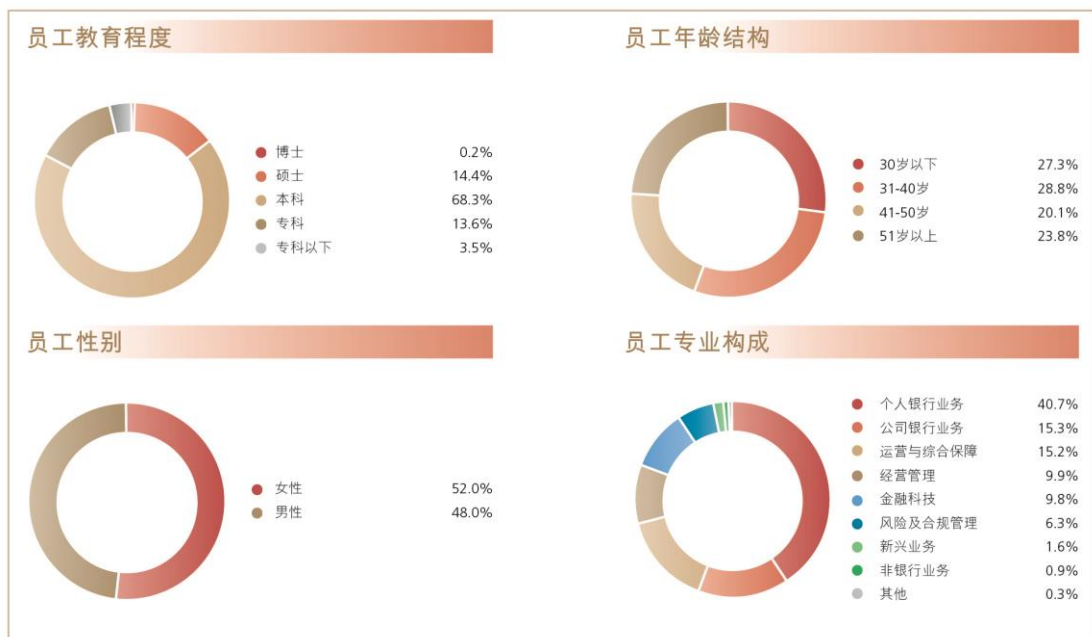
- ◇ 本行实行与公司治理要求相统一、与高质量发展目标相结合、与风险管理体系相适应、与人才发展战略相协调以及与员工价值贡献相匹配的薪酬政策，以促进全行稳健经营和高质量发展。本行薪酬管理政策严格按照国家有关规定、监管要求和公司治理程序制定及调整。本行不断优化以价值创造为核心的薪酬资源配置机制，坚持维护公平和激励约束相统一的分配理念，传导集团经营管理战略目标，加强薪酬资源向基层员工倾斜，调动和激发各级各类机构的经营活力。
- ◇ 本行员工薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和福利性收入构成。其中，基本薪酬水平取决于员工价值贡献及履职能力，绩效薪酬水平取决于本行整体、员工所在机构或部门以及员工个人业绩衡量结果，同时高级管理人员和

对风险有重要影响岗位的员工绩效薪酬实行延期支付及追索扣回机制，促进风险与激励相平衡。对发生违规违纪行为或出现职责内风险损失超常暴露等情形的员工，本行视严重程度扣减、止付及追回相应期限的绩效薪酬。报告期内，本行按照相关办法对因违规违纪行为或出现职责内风险损失超常暴露等情形受到纪律处分或其他处理的员工，均进行了相应绩效薪酬的扣减、止付或追索。

- ◇ 本行 2025 年度薪酬方案经行内决策流程制定实施，年度工资总额执行情况按国家规定向主管部门备案。报告期内本行高级管理层经济、风险和社会责任指标完成情况良好，最终结果待董事会审议后确定。

员工机构情况

- ◇ 2025 年末，本行共有员工 409,758 人，其中，境内控股子公司员工 6,559 人，境外机构员工 15,439 人。本行员工性别比例、年龄分布保持均衡，教育程度、专业经验呈现多元构成，较上年末未发生明显变化。本行尊重人才个体差异，重视员工队伍结构的合理性与包容性。未来，本行将持续关注员工在性别、年龄、教育背景及专业经验等方面的构成情况，在人员退出与招聘等工作中加强跟踪监测，采取有效措施保持员工队伍结构的总体平衡。



- ◇ 2025 年末，本行机构总数 16,246 个，比上年末减少 137 个。其中，境内机构 15,836 个，境外机构 410 个。境内机构包括总行、37 个一级分行及直属分行、463 个省会城市行及二级分行、15,179 个基层分支机构，22 个总行直属机构及其分支机构，以及 134 个控股子公司及其分支。

2025 年末资产、分支机构和员工的地区分布情况

项目	资产 (人民币 百万元)	资产占比 (%)	机构 (个)	机构 占比 (%)	员工 (人)	员工 占比 (%)
总行	6,422,934	12.0	23	0.1	22,407	5.5
长江三角洲	14,825,133	27.7	2,491	15.3	60,440	14.8
珠江三角洲	9,125,421	17.1	1,919	11.8	46,891	11.4
环渤海地区	8,087,272	15.1	2,629	16.2	64,178	15.7
中部地区	6,184,419	11.6	3,355	20.7	73,535	17.9
西部地区	6,909,241	12.9	3,552	21.9	81,615	19.9
东北地区	1,836,510	3.4	1,733	10.7	38,694	9.4
境外及其他	4,870,964	9.1	544	3.3	21,998	5.4
抵销及未分配资产	(4,784,121)	(8.9)				
合计	53,477,773	100.0	16,246	100.0	409,758	100.0

注：境外及其他资产包含对联营及合营公司的投资。

8.3.9 国际化经营

坚持“国际视野，全球经营”，完善境内外、本外币一体化经营体系，充分发挥全球经营优势，着力提升跨境金融服务水平，助力高质量共建“一带一路”，服务国家高水平对外开放大局。

- ◇ 深入服务国家高水平对外开放。优化跨境电商等新业态综合金融服务，发布“春融行动 2025”“工银 e 贸”外贸新业态服务体系，领先同业推出服务小微企业跨境电商收款的内外联动解决方案，投产“跨境 e 电通”海外版系统，打造“自主、可控、安全、高效”的跨境支付体系。持续推广海关“单一窗口”金融服务，促进贸易便利化，2025 年办理跨境汇款 64.81 亿美元。全面服务外汇客户跨境金融综合服务需求，推动外资外贸客户结构多元化，做好外商投资企业全资金链条、全金融场景、全球化联动的综合服务，助力吸引更多长期资本来华展业兴业。持续完善

国际业务风险管理联防联控机制，扎实推进产品客户风险对位管理，有效促进外汇业务在安全稳健中实现高质量发展。

- ✧ 服务构建新发展格局，推进人民币国际化。持续推进“春煦行动”，全力支持全球市场主体跨境结算、投融资、风险管理等领域跨境人民币业务需求。创新服务跨国公司贸易结算、资金管理等业务需求，助力更大力度吸引和利用外资。获授权担任土耳其人民币清算行，人民币清算行拓展至12家。充分发挥人民币清算行培育离岸人民币市场的积极作用，持续加强清算基础设施建设，提升清算服务能力，支持离岸人民币市场稳步发展。积极服务自贸区高质量发展，成为首家实现上海、海南、广东、深圳、天津五大自由贸易试验区 FT 账户体系全覆盖的银行。2025 年跨境人民币业务量突破 10 万亿元。
- ✧ 持续深化国际合作。高质量履行金砖国家工商理事会中方主席单位职责，服务金砖国家多边合作。依托中欧企业联盟，助力中欧经贸关系提质升级。完善“一带一路”银行间合作机制（BRBR），助力高质量共建“一带一路”。举办东盟—中日韩产业链供应链对接大会，推动区域协同和产业链供应链可持续发展。积极服务中国国际进口博览会、中国进出口商品交易会、中国国际服务贸易交易会、中国国际供应链促进博览会等国际展会，助力高水平对外开放。
- ✧ 完善全球网络布局，持续健全跨境金融服务体系。2025 年末，本行已在 49 个国家和地区建立了 410 家境外机构，通过参股标准银行集团间接覆盖 21 个非洲国家，在“一带一路”共建国中的 30 个国家设立 250 家分支机构，与 144 个国家和地区的 1,400 余家外资银行建立了业务关系，服务网络覆盖六大洲和全球重要国际金融中心。
- ✧ 境外机构稳妥应对复杂挑战，扎实推进“五化”转型，保持稳中有进经营态势。持续提升公司贷款、投行资管、金融市场、结算清算、资产托管、零售金融等全球金融服务能力，加强境内外、本外币一体化联动营销，完善客户全球金融服务体系。

境外机构主要指标

项目	资产(百万美元)		税前利润(百万美元)		机构(个)	
	2025年末	2024年末	2025年	2024年	2025年末	2024年末
港澳地区	214,772	206,670	759	1,126	105	96
亚太地区(除港澳)	164,240	144,381	1,803	1,700	87	88
欧洲	105,933	87,152	1,025	771	64	70
美洲	56,436	40,157	261	349	153	153
非洲代表处	-	-	-	-	1	1
抵销调整	(54,139)	(44,509)				
小计	487,242	433,851	3,848	3,946	410	408
对标准银行投资 ⁽¹⁾	4,373	3,692	558	456		
合计	491,615	437,543	4,406	4,402	410	408

注：(1) 列示资产为本行对标准银行的投资余额，税前利润为本行报告期对其确认的投资收益。

◇ 2025年末，本行境外机构(含境外分行、境外子公司及对标准银行投资)总资产4,916.15亿美元，占集团总资产的6.4%。其中，各项贷款1,876.31亿美元，客户存款1,841.35亿美元。报告期税前利润44.06亿美元，占集团税前利润的7.3%。

境外机构分布情况

港澳地区

机构名称(国家/地区)

香港分行(中国香港)	工银澳门(中国澳门)
工银亚洲(中国香港)	澳门分行(中国澳门)
工银国际(中国香港)	

亚太地区(除港澳地区)

机构名称(国家/地区)

东京分行(日本)	仰光分行(缅甸)
首尔分行(韩国)	工银阿拉木图(哈萨克斯坦)
釜山分行(韩国)	卡拉奇分行(巴基斯坦)
蒙古代表处(蒙古)	孟买分行(印度)
新加坡分行(新加坡)	迪拜国际金融中心分行(阿联酋)
工银印尼(印度尼西亚)	阿布扎比分行(阿联酋)
工银马来西亚(马来西亚)	多哈分行(卡塔尔)
马尼拉分行(菲律宾)	利雅得分行(沙特阿拉伯)
工银泰国(泰国)	科威特分行(科威特)
河内分行(越南)	悉尼分行(澳大利亚)
胡志明市代表处(越南)	工银新西兰(新西兰)
万象分行(老挝)	奥克兰分行(新西兰)
金边分行(柬埔寨)	

欧洲

机构名称(国家/地区)

法兰克福分行(德国)	工银伦敦(英国)
卢森堡分行(卢森堡)	伦敦分行(英国)
工银欧洲(卢森堡)	工银标准(英国)
巴黎分行(法国)	工银莫斯科(俄罗斯)
阿姆斯特丹分行(荷兰)	工银土耳其(土耳其)
布鲁塞尔分行(比利时)	布拉格分行(捷克)
米兰分行(意大利)	苏黎世分行(瑞士)
马德里分行(西班牙)	工银奥地利(奥地利)
华沙分行(波兰)	
希腊代表处(希腊)	
工银澳门里斯本代表处(葡萄牙)	

美洲

机构名称(国家/地区)

纽约分行(美国)	工银秘鲁(秘鲁)
工银美国(美国)	工银阿根廷(阿根廷)
工银加拿大(加拿大)	ICBC Investments
工银墨西哥(墨西哥)	Argentina(阿根廷)
工银巴西(巴西)	Inversora Diagonal(阿根廷)
	巴拿马分行(巴拿马)

非洲

机构名称(国家/地区)

参股标准银行(南非)
非洲代表处(南非)

8.3.10 综合化经营及子公司管理

本行坚持服务国家战略和实体经济，聚焦主业、做精专业，形成覆盖基金、租赁、保险、债转股、理财、金融科技、境外投行等多领域综合化发展布局，持续提升综合金融服务的适应性、竞争力和普惠性。

持续完善集团综合化治理体系，打造以“防风险、强合规、促发展”为核心的境内综合化子公司“一盘棋”管理体系，进一步提升集团总部管理效能。推进境内子公司党建与公司治理深度融合，推动子公司优化公司治理机制，充分发挥子公司董事履职效能，持续打造核心竞争力。优化战略考核机制，推动集团战略向子公司纵深精准传导，统筹推进综合化与国际化战略协同。“一司一策”加强子公司规划管理，强化业务协同。依法合规完成锦州银行相关业务、资产和负债等整合。引导子公司推进“五化”转型，做好“五篇大文章”，进一步提升客户服务能力、价值创造能力和市场竞争力。

完善涵盖综合化子公司风险特点的全面风险管理体系，按照“全面管、主动防、智能控”的风险管理路径，强化“9+X”类风险统筹管理，全面落实“五个一本账”¹风险管理。推进子公司信息科技建设、数据治理和数智化转型，为经营转型和高质量发展赋能。加强对子公司的并表管理、授权管理和穿透管理，加强股权投资信息系统化、规范化、智慧化管理。强化子公司三道防线建设，提升子公司风险防控及内控合规能力，促进稳健经营和高质量发展。

◆ 工银瑞信

工银瑞信主要从事公募基金、养老金、专户、专项、跨境等各类资产管理业务以及中国证监会批准的其他业务，是业内具有“全资格”的基金公司之一。

◇ 积极服务居民财富管理需求。持续提升投研专业能力，权益基金、债券基金投资业绩保持大型同业前列，获第22届《中国证券报》“金牛基金管理公司奖”。优化投资者服务，深化投资者保护和投资者教育，公司投资者教育基地在国家级证券期货投资者教育基地考核中保持优秀。积极落实公募基金费率改革要求，持续推进基金降费让利，首批发行浮动管

¹ “五个一本账”指境内境外机构一本账、表内表外业务一本账、商行投行业务和其他业务一本账、线上线下一本账、总行和下属机构一本账。

理费率基金“工银泓裕回报”。

- ✧ 积极服务资本市场改革和新质生产力发展。加大权益类基金发展力度，ETF 等被动权益产品实现快速增长，为资本市场发展引入源头活水。强化长期投资、价值投资，股票投资规模较上年增长近 60%。围绕国家战略和产业升级方向，加大对科技金融、绿色金融领域的投资支持力度，投资余额和占比持续提升。
- ✧ 积极服务养老保障体系建设和养老金稳健增值。强化社保、年金、个人养老金等三大支柱养老金投资管理业务发展，提升养老金客户服务能力，做优投资业绩，大力引入长期资金。养老金投资管理总规模突破 1.2 万亿元，投资业绩行业领先。
- ✧ 2025 年末，工银瑞信管理公募基金 272 只，管理年金、专户、专项组合 653 个，管理资产总规模 2.37 万亿元。

◆ 工银金租

工银金租主要经营航空、航运及能源电力、轨道交通、装备制造、专精特新等重点领域大型设备的金融租赁业务，提供租赁资产受让及转让、资产交易、资产管理等金融与产业服务。

- ✧ 深化航空业务“一体两翼”布局，巩固飞机租赁业务全球领先优势。持续深化与中国商用飞机有限责任公司战略协同，实现 C919、C909 国产飞机订单及交付量商用飞机租赁公司客户双第一，助力国产飞机实现全球商业运营。与国内多家航空公司落地飞机发动机经营租赁业务，开创国内首个大型民航备用发动机保障库。携手低空经济民族企业探索低空飞行器国产化路径，搭建销售、运营及估值体系，抢占载人低空飞行器融资租赁蓝海市场，提升航空金融全场景服务能力。
- ✧ 航运板块强化专业优势。以金融活水赋能船舶制造产业链，全力服务高端装备出口。积极布局人民币国际化航运金融业务，先后落地多个标志性项目。践行绿色发展理念，服务国际海事组织碳中和进程，支持绿色船舶技术发展。跟进航运央国企运力更新计划，推进国产船舶转型升级，以实际行动支持“国轮国造、国货国运”。
- ✧ 境内板块转型多点突破。在集成电路、储能电池等国家战略性新兴产业

领域深化布局，新型基础设施建设实现与互联网大厂的定制化合作。在绿色能源产业链领域拓展支持新兴储能市场，落地公司首单地热项目。在先进制造业及科创领域聚焦信息产业链关键环节精准发力，支持专精特新“小巨人”、高新技术企业、瞪羚企业、制造业单项冠军等优质企业成长。

- ◇ 支持海南自贸港建设。推动工银金租管理型项目公司在海南自贸港封关前夕开业。2025年在海南交付飞机3架，签约散货船9艘。“船舶租赁+保理”业务成功入选自贸港金融业务创新案例。
- ◇ 2025年，工银金租获全球租赁业竞争力论坛中国融资租赁“腾飞奖—年度最具影响力金融租赁公司”，获评上海市融资租赁行业协会颁布的“中国绿色租赁50强”。

◆ 工银安盛

工银安盛经营各类人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务，及前述业务的再保险业务，国家法律法规许可使用保险资金的业务和监管机构批准的其他业务。

- ◇ 全面丰富产品供给。围绕客户多元需求，加快推进浮动收益产品转型，构建全渠道覆盖、多元供给的分红险产品矩阵。深化养老金融产品创新，大力发展个人养老金业务。推出长期护理险“盛安康”，弥补养老长期护理险市场空白。夯实公司保障性产品线，深化重疾、医疗等健康保障产品供给，满足客户各类风险保障需求。
- ◇ 提升对客服务质效。构建以“御未来”“盛华年”为核心的“2+N”康养产品增值服务体系。“御未来”服务覆盖近百万客户；“盛华年”服务覆盖近8万人，合作养老机构扩展至13城18家。焕新升级全场景、分层级、多元化客户权益体系，实现大众客户全覆盖。深度参与保险码平台建设，优化客户服务体验。
- ◇ 纵深推进金融“五篇大文章”。养老金融领域，商保年金业务发展迅速，其中期交保费同比增长19倍。普惠金融领域，打造专属赠险保障方案，加快推进惠民保项目。科技金融领域，重点关注新质生产力产业，深化全品种投资聚合力，加大科技金融领域投资力度。绿色金融领域，深化

绿色运营，加大绿色领域投资，丰富绿色保险资管产品体系。数字金融领域，成功上线“工银智保”保单诊断与配置建议系统，有效提升销售队伍保险专业配置能力与服务效率。“智赢网点”项目获评 2025 年金保奖“年度保险数字化优秀项目”。

◆ 工银国际

工银国际是本行在中国香港的全资子公司，经营业务范围涵盖上市保荐与承销、债券发行承销、财务顾问、直接投资、销售交易、资产管理、市场研究等，为企业、机构及个人客户提供全方位跨境综合金融服务。

✧ 聚焦主责主业，全力打造投资银行、销售交易、投资业务、资产管理、投研服务“五位一体”、协同均衡发展的业务格局。深度融入香港国际金融中心建设，2025 年完成 2 笔香港 IPO 保荐项目、37 笔香港 IPO 承销项目，参与完成 126 笔债券发行承销项目，绿色债券承销规模创历史新高。把握人民币国际化战略机遇，系统升级交易类金融产品服务架构。证券经纪业务继续保持同业竞争力。紧跟国家战略导向和重点产业发展方向，积极对接信息技术、先进制造、生物医药、绿色航运等行业领域投融资需求。逐步丰富和构建跨境资管产品服务体系，重点推进中国银行间债券市场直投、专户管理及投顾服务，加快母基金、另类资产管理等业务发展。依托投研优势，“工银国际新质生产力股票指数”上线万得、彭博终端，市场影响力稳步提升。

✧ 2025 年，工银国际连续六年获评《财资》“香港地区最佳债券类顾问”，连续五年获评香港强制性公积金计划管理局“积金好雇主”，首次获评《环球金融》“亚太区最佳债券银行”。

◆ 工银投资

工银投资是首批试点银行债转股实施机构，具有非银行金融机构的特许经营牌照，主要从事债转股及其配套支持业务，并通过附属机构开展股权投资试点业务。

✧ 充分发挥债转股牌照与专业优势，紧紧围绕服务实体经济、防范化解金融风险两大任务，深化行司联动、投贷联动，优化完善股债结合的综合

化金融服务体系，丰富拓展债转股投资计划和私募基金产品，稳妥推进市场化债转股业务高质量发展，有力支持企业降杠杆稳杠杆、增实力、促改革。不断提升协同集团化解处置风险资产的能力与成效，积极参与企业债务重组与债转股方案、重整方案的制定，规范公司治理与生产经营活动，助力企业改革脱困，持续优化银行资产质量。积极推进股权投资试点业务，持续加大对科技创新企业支持力度，设立基金规模与项目投资规模均居行业领先地位。进一步发挥股东的积极作用，依法向债转股企业派驻董事监事，深度参与公司治理，推动企业健康可持续发展。

◇ 2025 年，工银投资获评投中信息“2025 年度中国最佳私募股权领域有限合伙人 TOP30”，获评北京证券交易所“2025 年度最佳合作伙伴”。

◆ 工银理财

工银理财主要从事理财产品发行、理财顾问和咨询服务以及金融监管总局批准的其他业务。

◇ 做精做深金融“五篇大文章”。坚持多市场、多资产、多策略布局，加强含权及中长期产品创新，帮助更多普惠、养老客群实现财富保值增值。主动对接国家重大战略，靠前参与科技创新债券投资，加快拓展科技金融、绿色金融一二级市场股权投资，积极探索金融支持科技创新、绿色转型的理财路径。深化“数字工银理财”建设，以科技赋能营销、投研、风控、运营全链条，打造数智驱动价值创造新模式。

◇ 打造“人民满意理财公司”。坚持以客户为中心的服务理念，围绕闲钱打理、流动性管理、资金周转等重点场景，推出“天天盈 2 号”与“活钱通 2 号”等产品。聚焦客户体验与服务边界拓展，升级扩容“理财定投”“理财夜市”“智享还”“分红”“7×24”快赎等场景功能。全年参与港股 IPO、公募 REITs 打新等新品种投资超 30 笔，为客户捕捉更多优质投资机遇。

◇ 提升陪伴质效。积极响应普惠群体理财投资诉求，构建“产品—理念—咨询—消保”投教内容体系，帮助客户建立科学投资认知。深入开展金融教育宣传，打造“‘理清楚 财明白’—美好生活馆”寻觅美好主题理财投教空间，开展“金融知识进校园”“消保县域行”“守住钱袋子·护

好幸福家”等系列宣传活动。2025年，工银理财获行业权威奖项近30项，其中，连续六年获《中国证券报》“银行理财金牛奖”，连续四年获人民网“人民匠心品牌奖”。

◇ 2025年末，工银理财产品余额2.09万亿元，均为净值型理财产品。

工银理财报告期内理财产品发行、到期和存续情况

人民币百万元，期数、百分比除外

项目	2024年12月31日		产品发行		产品到期		2025年12月31日		占比 (%)	
	期数	金额	期数	金额	期数	金额	期数	金额		
按募集方式	公募	890	1,885,335	600	162,956	479	165,044	1,011	2,037,275	97.4
	私募	178	76,016	122	47,156	138	71,482	154	53,965	2.6
按投资性质	固定收益类	797	1,877,046	661	165,990	493	180,049	965	1,990,678	95.2
	权益类	36	2,370	-	-	4	555	32	1,571	0.1
	混合类	235	81,935	61	44,122	120	55,922	168	98,991	4.7
合计	1,068	1,961,351	722	210,112	617	236,526	1,165	2,091,240	100.0	

工银理财2025年末理财产品直接和间接投资情况

人民币百万元，百分比除外

资产类别	金额	占比 (%)
现金、存款及买入返售	927,323	43.3
债券	945,456	44.1
非标准化债权类资产	40,006	1.9
其他资产 ⁽¹⁾	228,643	10.7
合计	2,141,428	100.0

注：(1) 包含权益类资产、金融衍生品、代客境外理财投资 QDII、公募基金。

8.3.11 主要控股子公司和参股公司情况

◆ 境外主要控股子公司

机构	主要业务	2025年12月31日			2025年
		已发行股本/ 实收资本	总资产 (百万美元)	净资产 (百万美元)	净利润 (百万美元)
中国工商银行(亚洲)有限公司	商业银行	441.88 亿港元	127,165.27	21,186.96	939.46
工银国际控股有限公司	投资银行	59.63 亿港元	6,635.60	696.46	(390.93)

中国工商银行（澳门）股份有限公司	商业银行	5.89 亿澳门元	48,328.75	3,980.61	16.57
中国工商银行（印度尼西亚）有限公司	商业银行	3.71 万亿印尼盾	3,602.57	468.55	34.01
中国工商银行马来西亚有限公司	商业银行	8.33 亿林吉特	1,503.53	377.39	19.38
中国工商银行（泰国）股份有限公司	商业银行	201.07 亿泰铢	7,447.80	1,557.93	92.12
中国工商银行（阿拉木图）股份公司	商业银行	89.33 亿坚戈	1,219.11	227.83	57.12
中国工商银行（新西兰）有限公司	商业银行	2.34 亿新西兰元	1,675.24	206.16	11.45
中国工商银行（欧洲）有限公司	商业银行	4.37 亿欧元	10,017.02	680.40	0.82
中国工商银行（伦敦）有限公司	商业银行	2 亿美元	2,393.33	591.41	42.88
工银标准银行公众有限公司	银行	10.83 亿美元	37,800.73	2,131.46	224.85
中国工商银行（莫斯科）股份公司	商业银行	108.10 亿卢布	6,643.61	1,188.33	369.09
中国工商银行（土耳其）股份有限公司	商业银行	167.47 亿里拉	2,438.44	113.53	(29.49)
中国工商银行奥地利有限公司	商业银行	2 亿欧元	1,195.83	237.61	0.27
中国工商银行（美国）有限公司	商业银行	3.69 亿美元	2,902.68	486.72	15.05
中国工商银行（加拿大）有限公司	商业银行	2.08 亿加元	2,416.83	361.23	7.40
中国工商银行（墨西哥）有限公司	商业银行	15.97 亿墨西哥比索	720.95	78.89	16.05
中国工商银行（巴西）有限公司	商业银行	2.02 亿雷亚尔	245.25	29.29	(4.37)
中国工商银行（秘鲁）有限公司	商业银行	1.20 亿美元	744.10	171.85	8.70
中国工商银行（阿根廷）股份有限公司	商业银行	4,827.87 亿阿根廷比索	9,489.20	1,452.74	137.46

◆ 境内主要控股子公司

人民币亿元

机构	主要业务	2025年12月31日			2025年
		已发行股本/ 实收资本	总资产	净资产	净利润
工银瑞信基金管理有限公司 ⁽¹⁾	基金管理	2	291.29	198.54	30.07
工银金融租赁有限公司 ⁽²⁾	租赁	330	4,083.20	569.47	20.09
工银安盛人寿保险有限公司	保险	125.05	3,772.96	213.74	26.59
工银金融资产投资有限公司	金融资产投资	270	2,025.77	583.39	52.87
工银理财有限责任公司	理财	160	236.64	233.82	16.37

注：(1) 报告期内，根据中国证监会《关于核准工银瑞信基金管理有限公司变更持股5%以上股东的批复》（证监许可[2025]228号），瑞士银行有限公司（UBS AG）成为工银瑞信持股5%以上的股东，占工银瑞信注册资本比例20%，本次股权变更后，工银瑞信注册资本保持不变，本行仍为工银瑞信控股股东，持股比例80%不变。

(2) 报告期内，根据《天津金融监管局关于工银金融租赁有限公司变更注册资本的批复》（津金复[2025]257号），本行以现金方式向全资子公司工银金租增加注册资本150亿元人民币。增资后，工银金租注册资本由180亿元人民币变更为330亿元人民币。

◆ 主要参股公司

标准银行集团有限公司

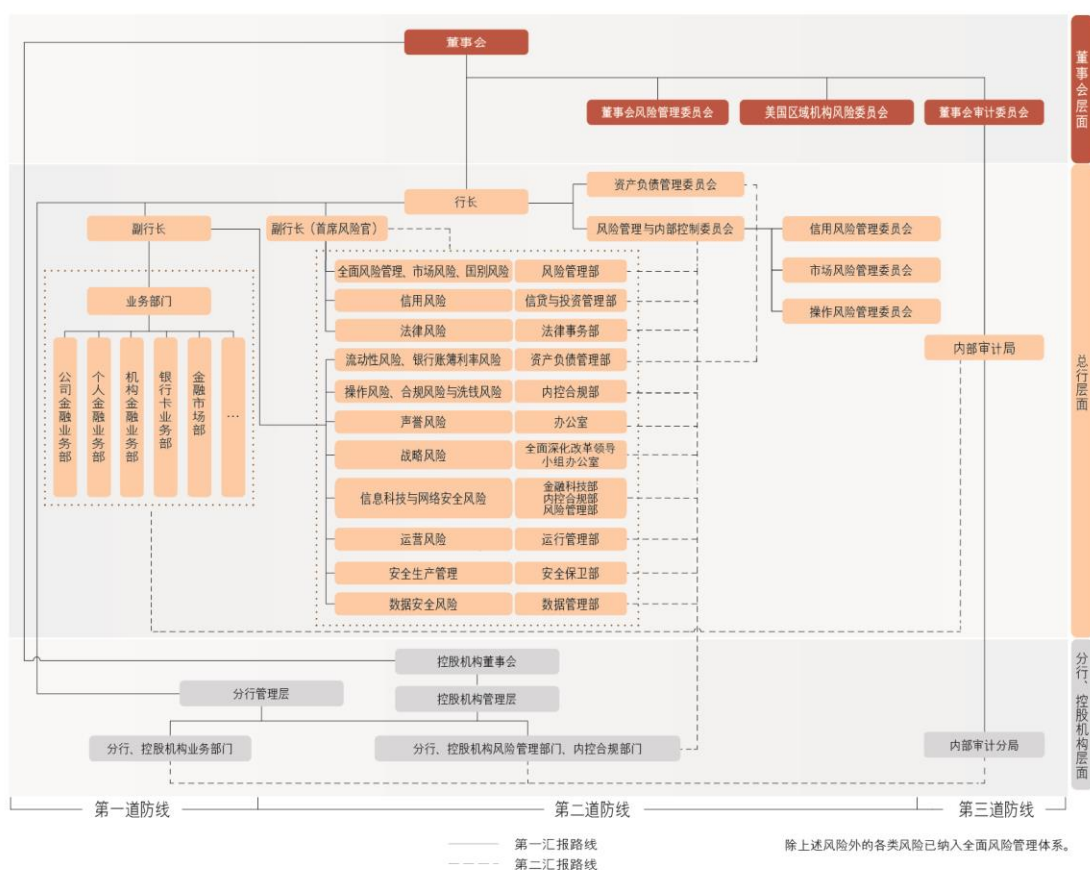
标准银行是非洲最大的银行，业务范围涵盖商业银行、投资银行、人寿保险等领域。本行继续持有其324,963,464股，持股比例为19.74%，是其单一最大股东。双方秉持互利共赢的合作精神，在股权合作、客户拓展、项目融资、产品创新、风险管理、金融科技、人员交流等方面不断深化合作。2025年末，标准银行总资产36,208.54亿兰特，净资产3,124.16亿兰特，全年实现净利润566.66亿兰特。

8.4 风险管理

8.4.1 全面风险管理体系

全面风险管理是指通过建立有效制衡的风险治理架构，培育稳健审慎的风险文化，制定统一的风险管理策略和风险偏好，执行风险限额和风险管理政策，有效识别、评估、计量、监测、控制或缓释、报告各类风险，为实现本行经营和战略目标提供保证。本行在全面风险管理中遵循全覆盖、匹配性、制衡性、前瞻性、有效性原则。

董事会及其专门委员会、高级管理层及其专业委员会、风险管理与内控合规部门、内部审计部门等构成本行风险管理的组织架构。本行风险管理组织架构如下：



注：上图为截至 2025 年末本行风险管理组织架构图。

2025 年，本行坚持管住人、管住钱、管好防线、管好底线“四管齐下”，按照“全面管、主动防、智能控”路径，深化落实“五个一本账”要求，统筹强化

“9+X”各类风险管理，推动完善纵向风险管理与内部控制委员会、风险官、风控部门贯通统筹，横向三道防线联防联控的全面风险管理体系。着力完善风险管理与内部控制委员会、风险官工作机制，持续强化三道防线建设，进一步提升集团风控统筹管理水平。强化跨境、跨市场风险联防联控，持续开展风险隐患排查，完善风险应对预案和管理措施，稳妥应对全球市场波动和外部冲击影响。加快风控智能化转型，企业级智能风控平台全面投产应用，持续提升风险前瞻预警和底线管控能力。强化新兴领域风险管控，完善投融资业务合作机构风险管理机制，积极探索开展气候风险管理，提升新兴风险管理应对能力。

8.4.2 信用风险

信用风险管理

信用风险是指因借款人或交易对手未按照约定履行义务从而使银行业务发生损失的风险。本行信用风险主要来源包括：贷款、资金业务（含存放同业、拆放同业、买入返售、企业债券和金融债券投资等）、应收款项、表外信用业务（含担保、承诺、金融衍生品交易等）。

本行严格遵循信用风险管理相关监管要求，在董事会和高级管理层的领导下，贯彻执行既定的战略目标，实行独立、集中、垂直的信用风险管理模式。董事会对信用风险管理有效性承担最终责任。高级管理层负责执行董事会批准的信用风险管理战略、总体政策及体系。高级管理层下设的信用风险管理委员会是本行信用风险管理的审议决策机构，负责审议信用风险管理的重大、重要事项，并按照信用风险管理委员会章程开展工作。各级信贷与投资管理部门负责本级的信用风险牵头管理工作，各业务部门按照职能分工执行本业务领域的信用风险管理政策和标准。

按照贷款风险分类的监管要求，本行实行贷款质量五级分类管理，根据预计贷款本息收回的可能性把贷款划分为正常、关注、次级、可疑和损失五类。为实行信贷资产质量精细化管理，提高风险管理水平，本行对公司类贷款实施十二级内部分类体系。本行对个人信贷资产质量实施五级分类管理，综合考虑借款人的违约月数、预期损失率、信用状况、担保情况等定性和定量因素，确定贷款质量

分类结果。

持续加强信用风险管理体系建设。强化信用风险管理制度建设与流程管理，完善集团客户授信管理模式与协调机制，提高限额管理质效。高标准运行“三道口、七彩池”智能信贷风控体系，完善信用风险管理体制机制。“入口关”健全投融资政策体系，动态调整行业、区域、产业链政策，优化信用风险业务授权管理，加强新准入客户及新增融资风险监控预警，完善授信审批管理机制，持续完善零售、普惠贷款产品准入、制度规则和管理要求。“闸口关”深化存续期管理，做好重点领域风险防范化解，加强重点场景、产品等风险排查防控，不断提升逾期贷款催收管理质效，实施分层分类预警，提高精细化管理水平。“出口关”贯彻落实风险资产直营直管机制，坚持现金清收优先原则，强化法律诉讼执行，积极推动重组转化，处置质效持续提升。

准确把握投融资业务布局 and 方向，强化公司信贷业务信用风险管理。着力完善科技金融服务生态，加大战略性新兴产业、先进制造、重点产业链等融资支持，做好多维度、全生命周期金融配套服务。助力推动全面绿色转型，丰富绿色金融产品供给，完善清洁能源、绿色交通、绿色消费等领域信贷支持策略。贯彻总体国家安全观，加强对粮食、能源资源安全保障能力等领域的信贷投放引导。围绕“两新”、服务消费、养老产业、城市更新等领域，持续优化信贷政策，精准对接客户融资需求。贯彻落实房地产宏观调控政策，加大对“市场+保障”的住房供应体系金融支持力度，有力支持租赁住房业务发展，构建多元均衡的房地产投融资结构。深入贯彻区域协调发展战略，围绕服务京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化、中部地区崛起、东北全面振兴、西部大开发等重大部署，持续完善差异化的区域信贷政策。持续优化境外信贷资产布局，坚持审慎稳健的投融资策略，围绕服务共建“一带一路”和高水平对外开放，积极做好优质中资“走出去”和外资“引进来”企业金融服务。

围绕房地产、地方债务和中小金融机构等重点领域，落实“早识别、早预警、早暴露、早处置”要求，扎实做好信用风险防范与化解。房地产领域，认真贯彻落实宏观调控政策及金融监管要求，完善防范化解房地产领域风险工作机制，服务房地产发展新模式，推进金融和房地产良性循环。积极稳妥做好保交房金融支持，依法保障住房金融消费者合法权益。围绕因城施策“控增量、去库存、优供

给”政策导向，做好收购已建成商品房用作配售或配租型保障性住房融资支持，服务房地产市场平稳健康发展。地方债务领域，坚持市场化、法治化原则，稳妥有序开展金融支持化债工作，做好融资风险防范化解。中小金融机构领域，完善风险联防联控工作机制，持续加强全流程风险管控与限额管理，提高风险前瞻识别预警能力。

构建个人贷款业务全流程的风险防控体系。从产品、客户、区域、策略、模型、经办人、合作机构等维度，探查识别准入端风险因子，动态优化产品规则和准入策略。重点推动“零售+普惠”贷款一体化、数字化催收体系建设，积极采取多种催收方式组合，建立总、分、支行高效联动的催收体系，提升催收质效。坚持以现金清收为主的“出口”管理模式，重点做好不良资产证券化项目发行、个人信贷不良资产批量转让等试点工作，实现不良贷款的有效清淤。

加强信用风险管理数智赋能。深化大模型等新技术应用，创新建设新一代融资全流程智能体矩阵“智贷通”，构建“多维信息融合+深度推理”客户信用风险评估体系，服务公司客户营销、尽调、审查、审批和存续期管理全流程，荣获中国信息通信研究院“第五届‘金信通’金融科技创新应用‘智新’案例”。丰富“融安e防”监测与统计内容，深化卫星遥感技术在农业种植、林地等项目的应用。优化信贷评审AI数字助手“工小审”功能，本行信贷评审AI副驾项目获赛迪顾问“2024—2025年中国金融行业数字化转型最佳创新应用项目”。

信用风险分析

2025年末，本行不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口557,367.13亿元，比上年末增加48,563.75亿元，请参见“财务报表附注七、1.1 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口”。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	29,512,445	96.74	27,418,600	96.64
关注	594,656	1.95	574,171	2.02
不良贷款	399,013	1.31	379,458	1.34
次级	90,667	0.30	85,881	0.31
可疑	75,909	0.25	103,049	0.36
损失	232,437	0.76	190,528	0.67
合计	30,506,114	100.00	28,372,229	100.00

按照五级分类，2025年末正常贷款 295,124.45 亿元，比上年末增加 20,938.45 亿元，占各项贷款的 96.74%；关注贷款 5,946.56 亿元，增加 204.85 亿元，占比 1.95%，下降 0.07 个百分点；不良贷款 3,990.13 亿元，增加 195.55 亿元，不良贷款率 1.31%，下降 0.03 个百分点。

贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日				2024年12月31日			
	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)
公司类贷款	18,841,671	61.8	256,676	1.36	17,482,223	61.6	276,631	1.58
短期公司类贷款	4,280,312	14.0	73,499	1.72	3,819,683	13.5	90,949	2.38
中长期公司类贷款	14,561,359	47.8	183,177	1.26	13,662,540	48.1	185,682	1.36
票据贴现	2,661,807	8.7	-	-	1,932,286	6.8	-	-
个人贷款	9,002,636	29.5	142,337	1.58	8,957,720	31.6	102,827	1.15
个人住房贷款	5,875,868	19.3	62,250	1.06	6,083,180	21.5	44,317	0.73
个人消费贷款	499,014	1.6	12,877	2.58	421,195	1.5	10,057	2.39
个人经营性贷款	1,930,219	6.3	35,088	1.82	1,677,981	5.9	21,280	1.27
信用卡透支	697,535	2.3	32,122	4.61	775,364	2.7	27,173	3.50
合计	30,506,114	100.0	399,013	1.31	28,372,229	100.0	379,458	1.34

2025年末，公司类不良贷款 2,566.76 亿元，比上年末减少 199.55 亿元，不良贷款率 1.36%，下降 0.22 个百分点。个人不良贷款 1,423.37 亿元，增加 395.10 亿元，不良贷款率 1.58%，上升 0.43 个百分点。

按贷款客户行业划分的境内分行公司类贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日				2024年12月31日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
交通运输、仓储和邮政业	4,019,287	22.9	11,314	0.28	3,859,790	23.8	14,286	0.37
租赁和商务服务业	2,781,666	15.8	40,856	1.47	2,417,060	14.9	36,844	1.52
制造业	2,738,732	15.6	42,498	1.55	2,454,489	15.1	45,932	1.87
水利、环境和公共设施管理业	1,907,924	10.9	13,262	0.70	1,839,421	11.4	16,725	0.91
电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,849,764	10.5	5,320	0.29	1,756,221	10.8	7,479	0.43
批发和零售业	952,526	5.4	25,726	2.70	768,713	4.7	37,403	4.87
房地产业	864,576	4.9	46,576	5.39	880,986	5.4	43,964	4.99
建筑业	535,865	3.1	13,500	2.52	483,623	3.0	14,417	2.98
科教文卫	463,647	2.6	8,793	1.90	400,666	2.5	8,453	2.11
采矿业	393,660	2.2	1,519	0.39	328,337	2.0	1,723	0.52
其他	1,052,749	6.1	16,316	1.55	1,015,627	6.4	16,615	1.64
合计	17,560,396	100.0	225,680	1.29	16,204,933	100.0	243,841	1.50

本行持续推进行业信贷结构优化调整，加大实体经济发展支持力度。租赁和商务服务业贷款比上年末增加 3,646.06 亿元，增长 15.1%，主要是投资与资产管理、企业总部、园区及商业综合体管理服务等领域客户融资需求增加；制造业贷款增加 2,842.43 亿元，增长 11.6%，主要投向新一代信息技术、新能源汽车、大型炼化等高端制造业龙头骨干企业和重点项目；批发和零售业贷款增加 1,838.13 亿元，增长 23.9%，主要是国家一揽子增量政策持续发力，生产企业原材料需求推动大宗商品贸易商融资需求上升，促消费政策带动百货、商超、家电、家居等零售商资金需求上涨；交通运输、仓储和邮政业贷款增加 1,594.97 亿元，增长 4.1%，主要投向公路、铁路等领域东中部地区路网加密和西部地区补短板项目，积极助力交通强国建设；电力、热力、燃气及水生产和供应业贷款增加 935.43 亿元，增长 5.3%，主要投向风光水核等新能源发电领域，以及城市和重点城镇供热、燃气、供水和污水处理等居民公共服务和民生领域。

本行持续强化各行业贷款风险管理，提升不良资产处置质效，做好重点领域风险防范化解，贷款质量总体稳定。

按地域划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日				2024年12月31日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
总行	849,602	2.8	40,582	4.78	874,284	3.1	38,358	4.39
长江三角洲	6,756,827	22.2	55,719	0.82	6,182,636	21.8	47,345	0.77
珠江三角洲	4,613,631	15.1	86,732	1.88	4,348,121	15.3	66,187	1.52
环渤海地区	5,109,713	16.7	55,496	1.09	4,677,575	16.5	56,810	1.21
中部地区	4,853,907	15.9	48,475	1.00	4,416,409	15.6	49,717	1.13
西部地区	5,688,006	18.7	59,262	1.04	5,233,652	18.4	68,406	1.31
东北地区	1,155,520	3.8	19,974	1.73	1,158,000	4.1	17,480	1.51
境外及其他	1,478,908	4.8	32,773	2.22	1,481,552	5.2	35,155	2.37
合计	30,506,114	100.0	399,013	1.31	28,372,229	100.0	379,458	1.34

贷款减值准备变动情况

人民币百万元

项目	以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备				以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
年初余额	354,083	156,502	304,487	815,072	353	51	21	425
转移:								
至第一阶段	21,754	(18,212)	(3,542)	-	-	-	-	-
至第二阶段	(10,433)	12,981	(2,548)	-	-	-	-	-
至第三阶段	(6,356)	(32,304)	38,660	-	-	(20)	20	-
本期(回拨)/计提	(10,175)	49,820	109,882	149,527	(142)	86	149	93
本期核销及转出	-	-	(119,958)	(119,958)	-	-	-	-
收回已核销贷款	-	-	11,546	11,546	-	-	-	-
其他变动	794	(2,105)	(3,126)	(4,437)	31	19	(44)	6
年末余额	349,667	166,682	335,401	851,750	242	136	146	524

注：请参见“财务报表附注四、6.客户贷款及垫款”。

2025年末，贷款减值准备余额 8,522.74 亿元，其中以摊余成本计量的贷款减值准备 8,517.50 亿元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备 5.24 亿元。拨备覆盖率 213.60%，比上年末下降 1.31 个百分点；贷款拨备率 2.79%，下降 0.08 个百分点。

按担保类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	10,803,253	35.4	10,787,880	38.0
质押贷款	4,778,472	15.7	3,797,121	13.4
保证贷款	2,753,819	9.0	2,708,808	9.5
信用贷款	12,170,570	39.9	11,078,420	39.1
合计	30,506,114	100.0	28,372,229	100.0

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占各项贷款的比重(%)	金额	占各项贷款的比重(%)
3个月以内	130,307	0.43	122,360	0.43
3个月至1年	136,903	0.45	120,579	0.42
1年至3年	145,087	0.48	124,646	0.44
3年以上	50,438	0.17	39,154	0.14
合计	462,735	1.52	406,739	1.43

注：当客户贷款及垫款的本金或利息逾期时，被认定为逾期。对于可以分期付款偿还的客户贷款及垫款，如果部分分期付款已逾期，该等贷款的全部金额均被分类为逾期。

逾期贷款 4,627.35 亿元，比上年末增加 559.96 亿元。其中逾期 3 个月以上贷款 3,324.28 亿元，增加 480.49 亿元。

重组贷款

根据《商业银行金融资产风险分类办法》要求计量的重组贷款和垫款 1,560.27 亿元，比上年末增加 169.41 亿元，其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 396.06 亿元，增加 162.28 亿元。

贷款迁徙率

项目	百分比		
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
正常	0.97	1.09	1.05
关注	17.44	17.44	18.61
次级	59.24	59.86	61.74
可疑	68.89	53.45	77.49

注：根据原中国银保监会 2022 年发布的《关于修订银行业非现场监管基础指标定义及计算公式的通知》规定计算，为集团口径数据。

大额风险暴露管理

本行严格按照监管规定有序开展大额风险暴露管理各项工作，进一步健全大额风险暴露管理体系，完善大额风险暴露管理系统建设，持续加强大额风险暴露限额管理，不断提升大额风险暴露管理水平。

借款人集中度

2025 年末，本行对最大单一客户的贷款总额占资本净额的 4.4%，对最大十家单一客户的贷款总额占资本净额的 19.4%；最大十家单一客户贷款总额 10,293.13 亿元，占各项贷款的 3.4%。

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
最大单一客户贷款比例 (%)	4.4	4.4	4.5
最大十家客户贷款比例 (%)	19.4	21.6	23.5

下表列示了 2025 年末十大单一借款人贷款情况。

人民币百万元，百分比除外			
借款人	行业	金额	占各项贷款的 比重 (%)
借款人 A	交通运输、仓储和邮政业	235,908	0.8
借款人 B	金融业	164,439	0.6
借款人 C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	120,000	0.4
借款人 D	金融业	100,351	0.3
借款人 E	交通运输、仓储和邮政业	92,967	0.3
借款人 F	金融业	71,594	0.2
借款人 G	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,000	0.2
借款人 H	交通运输、仓储和邮政业	64,015	0.2
借款人 I	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,593	0.2
借款人 J	交通运输、仓储和邮政业	56,446	0.2
合计		1,029,313	3.4

关于信用风险资本计量情况，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 年资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

8.4.3 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本行面临的市场风险主要包括利率风险、汇率风险和商品风险（以黄金为主）。市场风险管理是指识别、计量、监测、控制和报告市场风险的全过程，市场风险管理的目标是有效防范市场风险，将市场风险控制在商业银行可以承受的合理范围内，实现风险和收益的合理平衡。

本行严格遵循市场风险管理相关监管要求，实行独立、集中、统筹的市场风险管理模式，形成了金融市场业务前、中、后台相分离的管理组织架构。董事会承担对市场风险管理实施监控的最终责任；高级管理层承担市场风险管理的实施责任；前台业务部门是市场风险管理第一道防线，承担市场风险管理直接责任；风险管理部门和内控合规部门是市场风险管理第二道防线，承担市场风险的管理责任；内部审计部门是市场风险管理第三道防线，承担市场风险管理监督责任。三道防线各司其职，高效协同配合、信息共享、齐抓共管。

2025年，本行持续深化集团市场风险管理。结合《资本办法》《商业银行市场风险管理办法》和最新管理实践，持续优化市场风险管理制度体系，实施市场风险资本计量标准法，稳步推进内部模型法建设；有效传导集团风险偏好，应用资本新规计量成果，持续完善市场风险限额管理体系；深化市场风险管理系统应用，建立健全模型库及管理机制，持续提升市场风险智能化管控水平。

交易账簿市场风险管理

本行持续加强交易账簿市场风险管理和产品控制工作，采用风险价值（VaR）、压力测试、敏感度分析、敞口分析、损益分析、价格监测等多种方法对交易账簿产品进行计量管理。

有关交易账簿风险价值（VaR）情况，请参见“财务报表附注七、3.1 交易账簿风险价值（VaR）”。

汇率风险管理

汇率风险是指外汇资产与外汇负债之间币种结构不平衡产生的外汇敞口因

汇率的不利变动使银行发生损失的风险。汇率风险管理目标是将汇率变动对本行财务状况和股东权益的影响控制在可承受的范围内。本行主要通过限额管理和风险对冲等方式管理汇率风险。本行按季度进行汇率风险敏感性分析和压力测试，高级管理层和市场风险管理委员会按季度审阅汇率风险报告。

2025年，本行积极应对环境变化和市场波动，坚持汇率风险中性原则，通过货币兑换、套期保值等方式主动调整外汇敞口规模和币种结构，提升集团外汇资产负债币种匹配度，加强资本金保值管理，将集团汇率风险控制在合理水平。

外汇敞口

项目	人民币（美元）百万元			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	人民币	等值美元	人民币	等值美元
表内外汇敞口净额	998,674	142,927	703,934	96,438
表外外汇敞口净额	(790,744)	(113,169)	(510,365)	(69,919)
外汇敞口净额合计	207,930	29,758	193,569	26,519

有关汇率敏感性分析，请参见“财务报表附注七、3.2 汇率风险”。

关于市场风险资本计量情况，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司2025年资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

8.4.4 银行账簿利率风险

银行账簿利率风险指利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险。

银行账簿利率风险管理

本行建立了与系统重要性、风险状况和业务复杂程度相符合的银行账簿利率风险管理体系，并与本行总体发展战略、全面风险管理体系保持一致。本行银行账簿利率管理体系主要包括以下基本要素：健全的风险制度体系；有效的风险治理架构；完备的风险管理策略、政策和流程；全面的风险识别、计量、监测、控制和缓释；健全的内控内审机制；完备的风险管理系统；充分的信息披露与报告。

本行严格遵循银行账簿利率风险管理相关监管要求，在法人和并表层面实施银行账簿利率风险管理，建立了权责明确、层次分明、框架完备的银行账簿利率风险治理架构。董事会承担银行账簿利率风险管理的最终责任；高级管理层承担银行账簿利率风险管理的实施责任；总行资产负债管理部负责银行账簿利率风险的牵头管理，其他各部门和各机构按职能分工执行银行账簿利率风险管理政策和标准；内部审计局、总行内控合规部等部门承担银行账簿利率风险管理的审查和评估职责。

银行账簿利率风险管理的目标是根据本行的风险管理水平和风险偏好，在可承受的利率风险限度内，实现经风险调整后的净利息收益最大化。本行基于风险偏好、风险状况、宏观经济和市场变化等因素制定银行账簿利率风险管理策略，并明确管理目标和管理模式。基于利率走势预判和整体收益、经济价值变动的计量结果，制定并实施相应管理政策，统筹运用利率风险管理调控工具开展风险缓释与控制，确保本行实际承担的利率风险水平与风险承受能力、意愿相一致。本行基于管理策略和目标制定银行账簿利率风险管理政策，明确管理方式和管理工具。通过制定或调整表内调节与表外对冲的利率风险管理方式，灵活运用资产负债数量工具、价格工具以及衍生工具进行管理调控，以及综合运用限额管理体系、经营计划、绩效考评和资本评估等方式开展利率风险管控评估等，实现对各业务条线、分支机构、附属机构以及利率风险影响显著的产品与组合层面利率风险水平的有效控制。

本行银行账簿利率风险压力测试遵循全面性、审慎性和前瞻性原则，采用利率风险敞口计量法和标准久期法，计量不同压力情景下利率敞口变化对整体收益和经济价值的影响。本行结合境内外监管要求、全行资产负债业务结构、经营管理情况以及风险偏好，考虑当前利率水平及历史变化趋势、资产负债总量和期限特征、业务发展战略及客户行为等因素设置银行账簿利率风险压力测试情景，按季度定期实施压力测试。

2025年，本行坚持稳健审慎的利率风险偏好，持续优化资产负债结构布局，完善与国内外利率走势相适应的利率敞口与久期错配结构，平衡集团利息收支与价值变化；全面贯彻新发展理念，持续提升利率风险数字化管理水平，巩固当期收益与长期价值平衡、协调、可持续的高质量经营成效。

银行账簿利率风险分析

◆ 利率敏感性分析

假设市场整体利率发生平行变化，并且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，2025 年末本行按主要币种划分的利率敏感性分析如下表：

币种	利率上升 100 个基点		利率下降 100 个基点	
	对利息净收入的影响	对权益的影响	对利息净收入的影响	对权益的影响
人民币	(45,324)	(114,670)	45,324	125,935
美元	1,994	(10,383)	(1,994)	11,945
港币	(510)	(202)	510	203
其他	1,115	(2,935)	(1,115)	3,187
合计	(42,725)	(128,190)	42,725	141,270

注：请参见“财务报表附注七、4.银行账簿利率风险”。

◆ 利率缺口分析

2025 年末，一年以内利率敏感性累计正缺口 541.47 亿元，比上年末减少 21,726.16 亿元，主要是一年以内重定价或到期的客户存款、同业及其他金融机构存放款项及拆入资金增加所致；一年以上利率敏感性累计正缺口 39,965.83 亿元，增加 23,738.67 亿元，主要是一年以上重定价或到期的债券投资增加所致。

利率风险缺口

	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
2025 年 12 月 31 日	(8,282,970)	8,337,117	(1,711,048)	5,707,631
2024 年 12 月 31 日	(6,245,678)	8,472,441	(3,405,999)	5,028,715

注：请参见“财务报表附注七、4.银行账簿利率风险”。

8.4.5 流动性风险

流动性风险是指本行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。引起流动性风险的事件或因素包括：市场流动性重大不利变化、存款客户支取存款、贷款客户提

款、债务人延期支付、资产负债结构不匹配、资产变现困难、经营损失和附属机构相关风险等。

流动性风险管理

本行流动性风险管理体系与本行总体发展战略和整体风险管理体系相一致，并与本行的业务规模、业务性质和复杂程度等相适应，由以下基本要素构成：有效的流动性风险管理治理结构；完善的流动性风险管理策略、政策和程序；有效的流动性风险识别、计量、监测和控制；完备的管理信息系统。本行流动性风险管理的治理结构包括：由董事会及其专门委员会、高级管理层资产负债管理委员会和风险管理与内部控制委员会组成的决策体系，由内部审计局和总行内控合规部组成的监督体系，由总行资产负债管理部、各表内外业务牵头管理部门、信息科技部门、运行管理部门及分支机构相关部门组成的执行体系。上述体系按职能分工分别履行流动性风险管理的决策、监督和执行职能。

流动性风险管理的目标是：通过建立健全流动性风险管理体系，实现对集团和法人层面、各附属机构、各分支机构、各业务条线的流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制，确保在正常经营条件及压力状态下，流动性需求能够及时以合理成本得到满足。本行流动性风险管理策略、政策根据流动性风险偏好制定，涵盖表内外各项业务以及境内外所有可能对流动性风险产生重大影响的业务部门、分支机构和附属机构，并包括正常和压力情景下的流动性风险管理。流动性风险管理策略明确流动性风险管理的总体目标和管理模式，并列明主要政策和程序。流动性风险管理政策具体结合本行外部宏观经营环境和业务发展情况制定，有效均衡安全性、流动性和收益性。本行充分考虑可能影响本行流动性状况的各种宏观微观因素，结合外部经营环境变化、监管要求、本行业务特点和复杂程度，定期按季度或专题实施压力测试。

2025年，本行坚持稳健审慎的流动性管理策略，加大资金监测力度，保持合理充裕的流动性储备，集团流动性平稳运行。不断升级流动性风险管理机制和系统，流动性风险监测、计量、管控的自动化和智能化水平持续提升。加强境内外、表内外、本外币流动性风险管理，优化多层次、多维度的流动性监测和预警体系，提升集团流动性风险防范和应急能力。

流动性风险分析

本行综合运用流动性指标分析、流动性缺口分析等多种方法和工具评估流动性风险状况。

2025 年末，人民币流动性比例 63.2%，外币流动性比例 113.2%，均满足监管要求。贷存款比例 80.6%。

项目	监管标准	2025 年	2024 年	2023 年
		12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
流动性比例 (%)	人民币	63.2	58.4	54.5
	外币	113.2	110.0	88.8
贷存款比例 (%)	本外币合计	80.6	80.5	76.7

净稳定资金比例旨在确保商业银行具有充足的稳定资金来源，以满足各类资产和表外风险敞口对稳定资金的需求。净稳定资金比例为可用的稳定资金与所需的稳定资金之比。2025 年四季度末，净稳定资金比例 126.35%，比上季度末下降 1.76 个百分点，主要是可用的稳定资金有所减少。

2025 年第四季度流动性覆盖率日均值 138.61%，比上季度提高 10.26 个百分点，主要是合格优质流动性资产保持较快增长。合格优质流动性资产主要包括现金、压力条件下可动用的央行准备金以及符合监管规定的可纳入流动性覆盖率计算的一级和二级债券资产。

根据《资本办法》规定披露的净稳定资金比例和流动性覆盖率定量信息请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 年资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

2025 年末，1 个月内的流动性缺口由正转负，主要是相应期限到期的客户存款增加、存放同业及其他金融机构款项及拆出资金减少所致；1 至 3 个月的流动性负缺口有所扩大，主要是相应期限到期的同业及其他金融机构存放款项及拆入资金增加所致，3 个月至 1 年的流动性负缺口有所缩小，主要是相应期限到期的客户贷款及垫款增加所致；1 至 5 年的流动性正缺口有所扩大，主要是相应期限到期的债券投资增加所致；5 年以上的流动性正缺口有所扩大，主要是相应期限到期的债券投资和客户贷款及垫款增加所致。2025 年，本行资金平稳充裕，资产负债保持均衡稳健发展，各期限现金流合理适度，流动性运行安全平稳。

流动性缺口分析

人民币百万元

逾期/ 即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月 至1年	1至5年	5年以上	无期限	总额
2025年12月31日 (15,977,547)	(1,886,718)	(2,524,576)	(1,205,147)	2,806,514	19,548,601	3,510,897	4,272,024
2024年12月31日 (15,207,017)	75,047	(1,376,512)	(2,257,940)	964,184	18,346,104	3,443,400	3,987,266

注：请参见“财务报表附注七、2.流动性风险”。

8.4.6 操作风险

操作风险管理

操作风险是指由于内部程序、员工和信息科技系统存在问题以及外部事件所造成损失的可能性，包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。本行可能面临的操作性风险损失类别包括七大类：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产的损坏，IT系统，执行、交割和流程管理。其中，客户、产品和业务活动，内部欺诈，执行、交割及流程管理事件是报告期内本行操作性风险损失的主要来源。

本行严格遵循操作风险管理相关监管要求。董事会及其审计委员会、高级管理层及其操作风险管理委员会分别承担操作风险管理决策和监督、执行事项，各相关部门按照其管理职能分别承担操作风险管理“三道防线”职责，形成紧密衔接、相互制衡的操作风险管理体系。各机构、各部门履行第一道防线职能，承担本机构、本专业的操作风险管理的直接责任；内控合规部门，法律事务、安全保卫、金融科技、数据管理、财务会计、运行管理、人力资源等分类管理部门，信贷与投资管理、风险管理等跨风险管理部，以及风险管理、资产负债管理等操作风险资本计量部门共同履行第二道防线职能，承担管理责任，分别负责操作风险牵头管理、各类操作风险分类管理，跨信用和市场风险的操作风险管理，以及操作风险资本计量，指导、监督第一道防线的操作风险管理工作；内部审计部门履行第三道防线职能，承担监督责任，负责操作风险管理有效性的监督。

2025年，本行认真贯彻落实监管操作风险计量和管理新规要求，围绕当前操作风险形势和管控重点，持续完善操作风险管理架构和制度体系，优化操作风险损失数据采集标准和流程，持续夯实操作风险损失数据质量，升级操作风险管

理系统,加强重要领域、关键环节风险识别和监测力度,提升操作风险管控水平。报告期内,本行操作风险管控体系运行平稳,操作风险整体可控。

关于操作风险资本计量情况,请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司2025年资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

法律风险

法律风险是指由于银行经营管理行为不符合有关法律法规、行政规章、监管规定及其他相关规则的要求,提供的产品、服务、信息或从事的交易以及签署的合同协议等文件存在不利的法律缺陷,与客户、交易对手及利益相关方发生法律纠纷(诉讼或仲裁),有关法律法规、行政规章、监管规定及其他相关法律规则发生重要变化,以及由于内部和外部发生其他有关法律事件而可能导致银行承担法律责任,遭受财务损失或声誉损失等不利后果的风险。

本行基于保障依法合规经营管理的目标,始终重视建立健全法律风险管理体系,构建事前、事中和事后法律风险全程防控机制,支持和保障业务发展创新与市场竞争,防范和化解各种潜在或现实的法律风险。董事会负责审定法律风险管理相关战略和政策,承担法律风险管理的最终责任。高级管理层负责执行法律风险管理战略和政策,审批有关重要事项。总行法律事务部是负责集团法律风险管理的职能部门,有关业务部门对法律风险防控工作提供相关支持和协助,各附属机构和境内外分行分别承担本机构法律风险管理职责。

2025年,本行持续加强法律风险管理,提升法律风险管理水平和防控能力,保障集团依法合规经营和业务健康发展,整体运行平稳有序。贯彻落实新法新规,推动完善业务制度、协议文本及系统建设。顺应金融监管新要求,深入推动重点领域和关键环节法律风险防控化解。常态化监测法律风险,不断健全总、分行纵向联动和横向协调机制,将法律风险防控有机融入业务谈判、产品设计、合同签订等各环节,进一步提高风险防控的前瞻性、主动性和针对性。优化法律工作跨境协调与管理机制,强化境外机构法律风险管理,加强涉外法律人才培养,持续妥善应对国际化经营发展中的跨境法律问题。完善电子签约系统功能设计与管理机制,进一步提升电子签约系统风险控制能力与易用性,有效防控违规用印造成

的操作风险、法律风险和声誉风险。持续加强授权管理、关联方管理和商标管理工作，不断提高风险管控制度化、系统建设精细化水平。着力强化诉讼案件应对处理，依法维护本行权益，避免和减少风险损失。积极做好协助执行网络查控工作，为有权机关提高执法办案效率、构建社会诚信体系等发挥积极作用。创新全行普法平台，深化法律服务智慧共享平台应用，面向全行员工共享通识、专业普法资源，不断提升前台与基层员工法律服务可获得性，持续提升集团员工依法合规意识。

洗钱风险

洗钱风险是指银行在开展业务和经营管理过程中提供的产品和服务被用于洗钱、恐怖融资、扩散融资及其他洗钱上游犯罪活动，进而导致银行遭受损失的可能性。任何洗钱风险事件或案件的发生都可能带来严重的声誉风险和法律风险，并导致客户流失、业务损失和财务损失。

本行严格遵循中国及境外机构驻在国（地区）反洗钱法律法规，认真履行反洗钱法定义务和社会责任。加强反洗钱内控机制建设，巩固客户尽职调查基础，做好机构、客户、产品洗钱风险评估，强化高风险领域差异化、适配性管控。持续提升可疑交易监测质量和可疑报告情报价值，完善数据治理长效机制，深化反洗钱系统数智化建设。分层分级开展反洗钱培训，不断增强全员反洗钱履职意识和能力。

8.4.7 声誉风险

声誉风险是指由银行行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行形成负面评价，从而损害品牌价值，不利正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。声誉风险可能产生于银行经营管理的任何环节，通常与信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险等交叉存在，相互作用。良好的声誉对商业银行经营管理至关重要。本行高度重视自身声誉，将声誉风险管理纳入公司治理及全面风险管理体系，防范声誉风险。

本行董事会审议确定与本行战略目标一致且适用于全行的声誉风险管理政

策，建立全行声誉风险管理体系，监控全行声誉风险管理的总体状况和有效性，承担声誉风险管理的最终责任。高级管理层负责领导全行的声誉风险管理工作，执行董事会制定的声誉风险管理战略和政策，审定声誉风险管理的有关制度、办法、操作规程，制定重大事项的声誉风险应对预案和处置方案，确保声誉风险管理体系正常、有效运行。本行建立了专门的声誉风险管理团队，负责声誉风险的日常管理。

2025 年，本行统筹推进声誉风险防控，不断优化完善声誉风险管理制度机制，持续提升综合应对处置能力，积极稳妥开展舆情应对。组织推进具有影响力的传播活动，提升本行品牌形象，品牌价值和网络影响力处于市场领先地位。报告期内，本行声誉风险处于平稳可控范围。

8.4.8 国别风险

国别风险是指由于某一国家或地区政治、经济、社会变化及事件，导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务，或使银行在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使银行遭受其他损失的风险。国别风险可能由一国或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等情况引发。

本行严格遵循国别风险管理相关监管要求，董事会承担监控国别风险管理有效性的最终责任，高级管理层负责执行董事会批准的国别风险管理政策，高级管理层风险管理与内部控制委员会负责国别风险管理相关事项集体审议。本行通过一系列管理工具来管理和控制国别风险，包括国别风险评估与评级、国别风险限额、国别风险敞口监测以及压力测试等。国别风险评级和限额每年至少复审一次。

2025 年，面对更趋复杂严峻的外部环境，本行严格按照监管要求，结合业务发展需要，持续加强国别风险管理。密切监测国别风险敞口变化，持续跟踪、监测和报告国别风险；及时更新和调整国别风险评级与限额；不断强化国别风险预警机制，积极开展国别风险压力测试，在稳健推进国际化发展的同时有效控制国别风险。

8.4.9 信息科技与网络安全风险

信息科技与网络安全风险是指在各项信息科技活动中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险，主要涉及科技治理、网络与信息安全、创新研发、生产运营、业务连续性、科技外包等领域。本行将信息科技与网络安全风险纳入全面风险管理体系，建立并持续强化三道防线联防联控的长效工作机制。

2025 年，本行统筹发展与安全，坚持把防控信息科技与网络安全风险作为重要主题，以高水平安全服务高质量发展。持续优化信息科技与网络安全相关管理制度，通过专班机制统筹提升集团网络安全防护能力。提升集团境内外一体化管理水平，建设推广生产运行统一平台和生产运行态势视图。强化信息系统生产运行保障能力，完善生产事件问题分析流程，优化信息系统应急预案并开展应急演练。报告期内，整体风险处于可控范围。

8.5 资本管理

本行实施集团化的资本管理机制，以资本为对象和工具进行计划、计量、配置、应用和营运等管理活动。本行资本管理的目标是：保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求；不断巩固和提升资本基础，支持业务增长和战略规划的实施；建立以经济增加值（EVA）为核心的价值管理体系，强化资本约束和激励机制，提高资本配置效率；创新和拓展资本补充渠道，提升资本质量，优化资本结构。本行资本管理范围涵盖全集团各类经营单位，资本管理内容包括资本充足率管理、经济资本管理、资本投资和融资管理等。

2025年，本行不断完善资本的科学筹集、高效配置、精准计量、长效约束、常态优化管理机制，持续提升资本使用效率；合理开展资本补充，优化资本结构，降低资本成本，为服务实体经济奠定坚实的资本基础。报告期内各项资本指标良好，资本充足率保持在稳健合理水平。

8.5.1 资本充足率及杠杆率情况

自2024年1月1日起，本行根据《资本办法》计算各级资本充足率。按照监管机构批准的资本计量高级方法实施范围，符合监管要求的公司信用风险暴露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用高级内部评级法，内部评级法未覆盖的信用风险采用权重法，市场风险采用标准法，操作风险采用标准法。2025年末，根据《资本办法》计算的核心一级资本充足率13.57%，一级资本充足率14.94%，资本充足率18.76%，杠杆率7.51%，均满足监管要求¹。

资本充足率情况表

项目	人民币百万元，百分比除外	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日
核心一级资本净额	3,837,149	3,624,342
一级资本净额	4,222,676	3,949,453
总资本净额	5,302,796	4,986,531
风险加权资产 ⁽¹⁾	28,269,948	25,710,855

¹ 本行资本充足率、杠杆率均满足系统重要性银行附加监管要求。

信用风险加权资产	25,927,325	23,386,013
市场风险加权资产	472,264	380,609
交易账簿和银行账簿间转换的风险加权资产	81,449	103,748
操作风险加权资产	1,788,910	1,840,485
核心一级资本充足率 (%)	13.57	14.10
一级资本充足率 (%)	14.94	15.36
资本充足率 (%)	18.76	19.39

注：(1) 为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

杠杆率情况表

项目	人民币百万元，百分比除外	
	2025年12月31日	2024年12月31日
一级资本净额	4,222,676	3,949,453
调整后的表内外资产余额	56,236,976	50,964,819
杠杆率 (%)	7.51	7.75

关于资本计量及杠杆率的更多信息，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 年资本管理第三支柱信息披露报告》。

8.5.2 资本融资管理

本行在通过利润留存补充资本的基础上，积极拓展外源性资本补充渠道，持续推进资本工具创新，增强资本实力、优化资本结构并合理控制资本成本。

本行于 2026 年 2 月收到金融监管总局批复，同意本行发行 8,000 亿元人民币或等值外币资本工具及总损失吸收能力非资本债务工具，包括 7,500 亿元人民币或等值外币无固定期限资本债券、二级资本债券及 500 亿元人民币或等值外币总损失吸收能力非资本债务工具。

◆ 资本工具发行和赎回情况

本行于 2025 年 3 月、4 月和 7 月在全国银行间债券市场公开发行三期规模均为 500 亿元人民币的二级资本债券。募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和监管部门的批准，补充本行的二级资本。

本行于 2025 年 5 月、11 月在全国银行间债券市场公开发行两期规模均为 400 亿元人民币的无固定期限资本债券。募集资金依据适用法律和监管部门的批准，用于补充本行其他一级资本。

2025年9月，本行赎回2020年9月在境外发行的全部29亿美元优先股。

2025年9月、11月，本行赎回2020年9月在境内发行的600亿元人民币二级资本债券及2020年11月在境内发行的300亿元人民币二级资本债券。

2025年11月，“工行优1”从前次重置日起满5年，本行对“工行优1”的票面股息率进行再次重置，自2025年11月23日起，“工行优1”重置后的票面股息率为3.14%，股息每年支付一次。

◆ 总损失吸收能力非资本债务工具发行情况

本行于2025年10月在全国银行间债券市场公开发行规模为100亿元人民币的总损失吸收能力非资本债券。募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准，用于提升本行总损失吸收能力。

募集资金使用情况

人民币亿元

债券简称	募集资金 到位日期	募集资金 规模	截至报告期末 累计投入 募集资金总额	募集资金使用情况
25 工行永续债 01BC	2025年5月13日	400	400	全部用于补充本行其他一级资本
25 工行永续债 02BC	2025年11月10日	400	400	全部用于补充本行其他一级资本
25 工行二级资 本债 01BC	2025年3月3日	500	500	募集资金在扣除发行费用后，全部用于补充本行二级资本
25 工行二级资 本债 02BC	2025年4月30日	500	500	募集资金在扣除发行费用后，全部用于补充本行二级资本
25 工行二级资 本债 03BC	2025年7月14日	500	500	募集资金在扣除发行费用后，全部用于补充本行二级资本
25 工行 TLAC 非资本债 01BC	2025年10月24日	100	100	募集资金在扣除发行费用后，全部用于补充本行总损失吸收能力

关于本行资本工具和总损失吸收能力非资本债务工具发行和赎回情况，请参见本行于上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

8.5.3 经济资本配置和管理

本行经济资本管理包括计量、配置和应用三个主要方面，经济资本指标包括经济资本占用（EC）、经济资本回报率（RAROC）、经济增加值（EVA）三类，应用领域覆盖信贷资源配置、风险约束、绩效考核、费用分配、产品定价、客户管理等。

本行持续完善 EVA 价值生态体系，发挥资本牵引驱动作用。进一步优化经济资本计量政策，加大对制造业、乡村振兴、绿色发展、科技创新、养老普惠、数字金融等重点领域的倾斜配置力度。完善资本约束机制，全面加强对境内外分行、控股机构、总行机构的资本管理。加大经济资本在激励考核中的应用，积极推动资产结构调整和价值创造能力提升。

8.5.4 系统重要性银行评估指标

◆ 商业银行全球系统重要性评估指标

本行根据《资本办法》和巴塞尔银行监管委员会《全球系统重要性银行评估填报说明》的规定，计算和披露全球系统重要性评估指标。

		人民币百万元
指标类别	指标	2025 年
国际活跃度	跨境债权	3,138,798
	跨境负债	2,491,525
规模	调整后表内外资产余额	56,647,788
	金融机构间资产	2,425,881
关联性	金融机构间负债	5,148,198
	发行证券和其他融资工具	9,407,432
可替代性	托管资产	28,714,834
	通过支付系统或代理行结算的支付额	757,274,654
	有价证券承销额	2,386,705
复杂性	固定收益类证券交易量	16,448,636
	权益类和其他证券交易量	1,803,425
	场外衍生工具名义本金	16,371,086
	第三层次资产	267,171
	交易类和可供出售证券	1,103,931

◆ 国内系统重要性银行评估指标

本行根据人民银行、原中国银保监会《系统重要性银行评估办法》《关于开展系统重要性银行评估数据填报工作的通知》的规定，计算和披露 2024 年度国内系统重要性银行评估指标。

除特别说明外，为人民币百万元

指标类别	指标	2024 年
规模	调整后的表内外资产余额	50,835,025
	金融机构间资产	4,497,471
关联度	金融机构间负债	7,052,833
	发行证券和其他融资工具	3,540,897
	通过支付系统或代理行结算的支付额	844,866,143
可替代性	托管资产	23,657,509
	代理代销业务	7,968,846
	对公客户数量（万个）	1,335
	个人客户数量（万个）	75,938
	境内营业机构数量（个）	15,625
复杂性	衍生产品	17,685,271
	以公允价值计量的证券	1,050,149
	非银行附属机构资产	1,037,212
	理财业务	2,121,075
	境外债权债务	5,275,796

8.6 展望

当前，世界百年变局加速演进，国际形势复杂性、严峻性、不确定性上升。我国发展处于战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期，但长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，新质生产力加快发展，改革开放持续深化，重点领域风险稳妥化解，为银行业服务中国式现代化和推进自身稳健发展提供了有利环境。

2026年是“十五五”开局之年。本行将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，完整准确全面贯彻新发展理念，坚守国有大型金融机构功能使命，坚持稳中求进、提质增效和“两个更好统筹”，坚持“防风险、强监管、促高质量发展”金融工作主线，坚持党建引领、“五化”转型，保持战略定力，增强必胜信心，加快向现代银行转变，以更强担当更大作为服务强国建设、民族复兴伟业。

本行将继续发挥“强优大”领军作用，突出主业、做精专业，持续提升价值创造力、市场竞争力、国际影响力、风险防控力，巩固拓展优势、破除瓶颈制约、补强短板弱项，努力在更大范围牵引带动金融、产业、科技等要素畅通循环。围绕服务中国式现代化，本行将更好落实国家重大战略和重点领域金融需求，做专做强制造业、商贸、科技等主责主业，加大“两投”力度，靠前对接“两重”“两新”和重大工程项目建设，做大“五篇大文章”贡献，持续提升金融供给的适配性、普惠性、可及性。

本行将统筹发展和安全，把防风险作为金融工作的首要任务，把强合规打造成为核心竞争力，巩固提升全面风险管理体系（ERM），深化智能化风控和前瞻性预警防控与处置，守牢资本、流动性、资产质量与合规底线，构建更加干净、健康、韧性的资产负债表与平衡协调可持续的利润表。顺应科技变革趋势，本行将抢抓“人工智能+”机遇，持续增强数智化动能，深化经营管理与风险治理的数字化、智能化转型。

本行将坚持以高质量党建引领高质量发展和高水平安全，推动党的领导到底到边，完善管党治行体系，坚定不移正风肃纪反腐，厚植中国特色金融文化，营造干事创业良好环境；并将因地制宜推动各机构做好规划衔接和落地实施，确保战略部署转化为可执行、可衡量、可检验的经营成效，不断开创高质量发展和高

水平安全新局面。

8.7 资本市场关注热点问题

热点问题一：集团“十四五”战略规划圆满收官

2025年是“十四五”规划收官之年。本行坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，将自身发展充分融入中国式现代化进程，坚持党建引领，扎实推进“扬长补短固本强基”四大布局，圆满完成集团“十四五”规划目标任务，交出一份高质量发展和高水平安全协同并进的良好答卷。

“扬长”巩固优势版图，提升服务能力。巩固拓展公司金融、机构金融、政务金融、结算金融等传统优势，围绕国家重大战略、重大工程和重点产业链，做深做透一批标志性客群和重点项目，形成对高质量发展的有力支撑。2025年末，全行机构存款、公司贷款分别较2021年初增长2.4万亿元和7.74万亿元，对公结算账户数增至1,680万户，集团债券投资规模超过16万亿元，行业领先地位更加巩固。

“补短”聚焦关键领域，打造新增长点。零售业务实现新跃升，AUM余额年复合增长率超9%，居可比同业首位。完善“本外币一体、境内外一体”经营格局，境外机构总资产规划期内增长超16%。推动城市金融优势向县域拓展，创新构建GBC联动服务体系，打造数字普惠新模式，不断扩大客户基础，协同提升金融服务的精准性、便捷性和直达性。2025年末，全行涉农贷款余额超5万亿元，普惠贷款五年翻两番，工农互促、城乡联动的发展格局加快形成。

“固本”夯实经营根本，增强内生动力。实施个金领域业务板块化运作、利润中心改革等一系列改革，在科创、普惠、绿色、养老、数字等重点领域优化机构职能和条线职责，系统提高总部决策能力、条线管理水平和基层运行效率。加快建设数字工行、科技强行，自主研发的金融业首个千亿级AI大模型领跑行业创新应用，同业首家获得数字化转型能力（FDMM）和数据管理能力（DCMM）最高评级，ECOS获金融科技发展奖特等奖，专利公开量和累计授权量同业第一，蝉联《银行家》（中国）“年度金融创新卓越机构”。

“强基”筑牢发展根基，释放经营活力。客户基础方面，全行个人客户数较2021年初增长超1亿户，总量超7.8亿户；对公客户数增长71%，总量超1,400万户。服务基础方面，网均存款较2021年初增长超50%，个人手机银行客户总

数率先突破 6 亿户、移动端月活突破 2.9 亿户。人才基础方面，干部员工结构持续优化，“五篇大文章”等核心人才库超 2,000 人、骨干人才库超 1 万人，科技数据人才队伍超 4 万人，形成 3,200 余人的国际化人才储备团队。

经过“十四五”的努力，工商银行“强优大稳”特征更加彰显。**主业更强**，投向制造业贷款突破 5 万亿元，贸易融资超 1 万亿元，科技贷款 6 万亿元；**质态更优**，2025 年营收、净利润实现“双正增”，净利润创历史新高，成本收入比同业较优。**贡献更大**，总资产、存款、贷款、资本等核心指标稳居全球第 1，年均向实体经济投放增量资金约 4 万亿元，“两重一薄”领域贷款累计增长超 40%；**经营更稳**，资本充足率、拨备覆盖率较 2021 年初分别上升 1.9 和 32.9 个百分点，不良贷款率下降 27 个 BP，各类风险总体可控。

热点问题二：推动“五化转型”走深走实

2025 年，面对外部形势和竞争格局变化，本行坚持通过改革转型提升应变应变能力，围绕防风险、强监管、促高质量发展的金融工作主线，推动“五化转型”进一步向深发力，在复杂经营环境中实现向新向优发展。

智能化风控有效加强，夯实安全基础

深化横向协同联动、纵向贯通发力的全面风险管理体系，强化风控委、风险官、风控部门三位一体履职，风控委牵头抓总，风险官压实责任，风控部门提升能力，凝聚齐抓共管合力。一道防线风控责任持续强化，内控、审批、审计新规深化落地，三道防线联防联控局面进一步形成。加快企业级智能风控平台的建设推广，“4E 中心”全面覆盖总行和分支机构，带动全行不良贷款率较上年末下降 3 个 BP。

现代化布局不断完善，做强核心功能

积极支持国家重大战略、重点领域和薄弱环节，靠前服务“两重”“两新”，深入开展提振消费专项行动，全年信贷投放和债券投资增量合计 4.8 万亿元，保持市场领先。扎实做好金融“五篇大文章”，相关投融资余额保持市场领先、增速高于全行均值，对银行业的增量贡献稳步提升。坚持“四板”联动推进自身现代化，主板更加突出，投向制造业贷款、科技贷款余额保持同业首位，在全行贷款中占比较上年末分别提升 1.7 个、2.0 个百分点；长板优势扩大，绿色贷款余

额、境内 ESG 债券承销额等稳居同业第一，城市金融优势加快向县域拓展；底板更加扎实，境内境外主要区域发展支撑更加有力；新板加速培育，资产托管规模同业首家突破 32 万亿元，投行顾问与财富代销收入居可比同业首位，技术改造和设备更新贷款增长近三倍，服务新质生产力发展成效显著。

数智化动能加快培育，打造新质生产力

创新实施“领航 AI+”行动，在 30 余个业务领域落地超 500 个 AI 应用，应用广度和深度同业领先，AI 数字员工承担工作量 5.5 万人年。紧跟科技发展步伐，基于工银智涌探索建立“一超多专”智能体协同体系。打造企业级数据空间，统一全行指标口径和指标库，数据高时效入湖，为业务发展赋能提效。深入推进平台智能化，以“一客一顾问”为目标做强对客平台，手机银行客户规模、月均活跃客户保持可比同业第一，开放银行合作方数 7.9 万户，工银 e 生活月均活跃客户 2,217 万户。以“一岗一助手”为导向做优对内平台，柜面通网点覆盖率达 100%，投产对公营销智能体，推出个人营销智能体“工小财”，全面赋能客户经理营销和员工办公。

综合化服务持续拓展，与客户共同成长

以客户为中心打造全面金融解决方案，围绕客户全生命周期需求，一体提供融资、融智、融技、融通等服务。加快打造全球一体化经营新格局，用好国内国际两个市场、两种资源，以全球工行服务全球客户。2025 年境外机构营业收入占比稳中有升，境内综合化子公司营收同比增长 22.1%。强化产品客户对位，构建全量客户地图和全量产品清单，中型有贷户 3.8 万户，日均资产 1 万元（含）以上个人客户达 1.3 亿户，个人长尾与对公底尾客户资产增量占同期全量个人、对公客户资产增量的 61.8%、26.5%。

生态化体系稳步构建，强化平衡稳健发展

GBC+基础性工程深入推进，客户链、资金链、服务链、价值链更加协同，对公客户增至 1,475 万户，个人客户达 7.82 亿户，代发资金突破 6 万亿元、总量和增量实现可比同业“双第一”。以长期价值为导向，打造干净健康的资产负债表、平衡协调可持续的利润表，动态平衡价值创造、市场地位、风险管控和资本约束，2025 年本行净利润、拨备前利润、营业收入、手佣净收入规模继续领跑可比同业，负债成本处于可比同业较优水平，资产质量稳中向好，价值创造力、市

市场竞争力、市场影响力、风险管控力持续提升。

热点问题三：提质聚力存款发展 量稳价优领跑同业

2025年，本行统筹推进GBC+基础性工程，各项存款总量稳健增长，结构持续优化，成本有效压降，日均显著提升，存款高质量发展特征更加鲜明，为服务实体经济提供了更加稳定可持续的资金支持。

一、总量持续领跑同业，板块条线协同联动

面对复杂多变的市场竞争环境，本行前瞻研判社会资金流转规律，存款市场竞争力进一步提升。2025年，集团**客户存款**较年初增加2.5万亿元至37.3万亿元，同比多增1.2万亿元，增幅7.1%。聚焦客户多元化、场景化储蓄需求，创新智存宝、节气存单等产品服务，境内分行人民币**个人存款**余额突破19万亿元，增量超2.0万亿元，创历史新高；积极拓展财政、社保、教育、医疗等服务场景，以及专精特新“小巨人”、公司商户等重点客群，境内分行人民币**对公存款**较年初增加8,400亿元至15.0万亿元，总量保持同业领先。

二、成本管控成效显著，量价协调优势突出

本行持续坚持量价协调发展理念，积极响应利率自律倡议，在存款规模增长的同时，付息成本稳步下行。2025年，集团存款付息率较上年下降36BP，同比多降19BP，付息水平和降幅均处于同业较优水平。通过不断优化存款产品结构及投放节奏，新吸收存款利率低于行业平均水平，彰显出本行在定价管理方面的专业能力。依托在托管、结算、存管等领域的深厚基础和强大服务能力，强化低成本活期资金沉淀，活期存款占比降幅较上年明显收窄，成为管控整体负债成本的重要支撑。

三、日均增长平稳均衡，资金匹配效能优化

本行高度重视存款日均积累，通过抢先抓早争揽源头资金、畅通资金循环链路等方式，持续提升存款日均管理水平。2025年，境内分行人民币客户存款日均增量1.7万亿元，运行曲线平稳向上，增长均衡性显著提升。主动提升资产负债管理的前瞻性和主动性，存贷款日均增量的匹配程度明显优于可比同业，彰显出存款对信贷投放的坚实支撑力。

未来，本行将持续坚持存款高质量发展，量质并举、量价协调，以更坚实的负债支撑、更优质的金融服务，为经济社会高质量发展提供更稳定、可持续的资金支持，为广大投资者创造长期稳定的价值回报。

热点问题四：围绕“扩内需、促消费”，持续扩大消费金融供给

2025年，本行立足领军银行职责，紧扣中国式现代化战略方向，围绕“扩内需、促消费”，强化资源统筹与科技赋能，优化消费金融供给，拓宽服务覆盖面、提升服务精准度，助力消费市场提质扩容。

一、规模稳步增长，金融支撑作用显著

坚持靠前发力、精准施策，加大消费信贷投放力度，全力满足居民合理消费融资需求。2025年末，境内分行个人消费贷款余额达4,300亿元以上，较年初新增超800亿元，年增速达23%，显著高于全行贷款平均增速，近三年复合增长率保持在35%以上，金融支持效能持续增强。



二、产品多元布局，加强“客户—场景—产品”对位

坚持“投资于人”与“投资于物”紧密结合，构建覆盖全客群、贯通多场景的消费金融产品体系，更好满足个性化、多样化的金融需求。聚焦新市民、高校毕业生、养老群体、飞行学员等重点人群，创新推出适配不同消费场景与需求的特色产品，覆盖教育、养老等多元领域，有效激发重点群体消费意愿与潜力。截

至 2025 年末，针对养老群体的“年金闪借”及针对新市民、高校毕业生的“优学贷”等业务贷款余额近 30 亿元，惠及客户超 2.2 万人。

三、政策高效落地，惠民红利精准直达

秉持惠民生宗旨，积极响应消费贷款财政贴息等惠民政策，高效完成系统升级与贴息专区建设，率先构建“系统自动识别为主+人工审核为辅”的双轨识别机制。政策实施以来，累计签订贴息服务协议客户约 190 万户，为符合贴息条件的超 3 千万笔消费支出办理了贴息，确保政策红利精准触达千家万户。积极对接“以旧换新”、提振大宗消费等政策部署，联合头部车企推进报废更新、置换更新合作，构建“车企直连+场景嵌入”模式，提升汽车金融服务效率与体验。全年个人汽车金融投放超 1,600 亿元，有力支撑扩内需战略。

四、渠道融合优化，服务便捷度全面提升

强化数字赋能，打通线上线下服务断点，构建全渠道协同服务体系。深化与政务数据源的联动，实现“贷款申请—授信—提款”全流程线上化，让“秒级响应”成为常态，打造“即申即贷、高效便捷”的融资体验。线下推出营销 PAD 等轻量化办理渠道，完善“线上申请、线下联动”服务模式，大幅提升消费金融服务可得性与便捷度。

五、风控合规并重，发展质效稳步增强

围绕“防风险、强监管、促高质量发展”的金融工作主线，落实“三道口”“七彩池”全流程管理，提升个贷风险监测预警能力，做到早识别、早处置。优化客户准入机制，强化多头共债识别，严把“入口”质量。推进数字风控建设，运用机器学习迭代反欺诈模型，构建信用风险监测体系，实施“线上模型+线下人工”双轨监测排查机制，形成“监测—反馈—优化”的闭环管理。加强不良贷款管理，推进催收、证券化与核销工作，提升“出口”处置效能，筑牢业务发展安全屏障。

热点问题五：工商银行持续增强数智化动能，打造“工银智涌”大模型技术体系

2025年，工商银行深入贯彻落实国家“人工智能+”行动，在集团层面实施“领航AI+行动”计划，打造自主可控、业界领先的“工银智涌”大模型技术体系，支撑业务应用取得阶段性成效。

一、技术底座：筑牢自主可控的金融级AI基础设施

构建以国产算力为主的大模型弹性算力池与多模型融合的智能引擎，实现训练模式和推理模式分钟级切换和“昼推夜训”高效模式。集成十余款业界主流模型，并在行内进行二次训练，打造更懂金融、更懂工行的企业级底座模型矩阵。

二、知识工程：打造驱动数智转型的企业级认知中枢

建设“1+4+X”人工智能知识工程体系（1个企业知识库+4类训练数据集+X个专业RAG库），提出贴源层—语义层—萃取层三级建模方法论，建立全员共享共建的知识工程运作机制，打通知识采集、加工、治理、训练与应用的全链路工程流水线，实现全行知识资产的规模化、标准化、智能化管理，为信贷风控、投资决策等复杂场景提供精准推理支持。

三、智能体协同：探索AI原生的金融生产力范式

建设支持多层次智能体协同框架与低代码开发能力的智能体创作平台，支持多种任务编排模式，为科技与业务人员提供可视化智能体创作工具，实现智能体快速构建和灵活组装。构建覆盖基础设施安全、数据安全、模型安全、应用安全等AI应用全链路安全防护体系。

四、业务赋能：打造专业+普惠的金融级应用

在30余个业务领域规模化落地500余个AI应用，AI数字员工年承担工作量5.5万人年，深度赋能四大核心场景：

投资交易：打造智能投研助手，提供市场洞察、策略研究、投资管理等能力，辅助交易员快速感知市场变化，形成更优的投资方案与交易策略；

营销拓客：建设个人客户经理营销助手，提供财富管理、投资陪伴等服务，形成人机协同营销新模式，提升客户服务质效；

风险防控：打造信贷智能助手，提供客户分析、政策解读、风险预警、融资推荐等全流程风控支持；

运营提效：完善集约运营助手、远程银行坐席助手，提供智能审核、智能质检、智能问答等服务，提升业务办理效率，降低操作风险。

五、生态演进：构建持续进化的 AI 原生体系

以“领航 AI+行动”为牵引，通过多层次智能体协同框架与研发运维一体化体系，推动技术底座、知识工程与业务场景的闭环迭代，确保生态体系自主可控、持续演进。

9. 股本变动及主要股东持股情况

普通股股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2024年12月31日		报告期内 增减	2025年12月31日	
	股份数量	比例 (%)		股份数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00
1.人民币普通股	269,612,212,539	75.65	-	269,612,212,539	75.65
2.境外上市的外资股	86,794,044,550	24.35	-	86,794,044,550	24.35
三、股份总数	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00

注：（1）以上数据来源于中国证券登记结算有限责任公司出具的股本结构表。

（2）“境外上市的外资股”即H股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第5号—公司股份变动报告的内容与格式（2022年修订）》中的相关内容界定。

（3）由于占比数字经四舍五入，百分比仅供参考。

证券发行与上市情况

报告期内，本行未进行配股，无内部职工股，未发行可转换公司债券。

本行未发行根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》第二章第七节的规定需予以披露的公司债券，无在本报告批准报出日存续的上述公司债券。

有关本行优先股发行情况请参见“股本变动及主要股东持股情况—优先股相关情况”。

报告期本行二级资本债券及无固定期限资本债券的发行进展情况请参见“讨论与分析—资本管理”。

有关本行及本行子公司其他证券发行情况，请参见“财务报表附注四、22.已发行债务证券；25.其他权益工具”。

股东数量和持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为 687,375 户，无表决权恢复的优先股股东及持有特别表决权股份的股东。其中，H 股股东 100,736 户，A 股股东 586,639 户。截至业绩披露日前一个月末（2026 年 2 月 28 日），本行普通股股东总数为 823,962 户，无表决权恢复的优先股股东及持有特别表决权股份的股东。

前10名普通股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例 (%)	质押/冻结/标记的股份数量
汇金公司	国家	A 股	-	124,004,660,940	34.79	无
财政部	国家	A 股	-	110,984,806,678	31.14	无
香港中央结算（代理人）有限公司 ⁽⁵⁾	境外法人	H 股	20,383,643	86,187,686,896	24.18	未知
社保基金会 ⁽⁶⁾	国家	A 股	-	12,331,645,186	3.46	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A 股	-	2,416,131,540	0.68	无
香港中央结算有限公司 ⁽⁷⁾	境外法人	A 股	-785,665,459	1,744,554,429	0.49	无
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪	其他	A 股	1,051,968,870	1,159,646,865	0.33	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A 股	-	1,013,921,700	0.28	无
中国工商银行 - 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 ⁽⁸⁾	其他	A 股	-60,078,113	598,456,760	0.17	无
中国工商银行股份有限公司 - 华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金 ⁽⁹⁾	其他	A 股	-71,603,014	533,451,547	0.15	无

注：（1）以上数据来源于本行 2025 年 12 月 31 日的股东名册。

（2）本行无有限售条件股份。

（3）香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。汇金公司持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权，持有中国证券金融股份有限公司 66.70% 的股权。除此之外，截至 2025 年 12 月 31 日，本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。

（4）除香港中央结算（代理人）有限公司情况未知外，本行前 10 名股东未参与融资融券及转融通业务。

- (5) 香港中央结算(代理人)有限公司期末持股数量是该公司以代理人身份,代表截至2025年12月31日,在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的H股股份合计数,期末持股数量中包含社保基金会、平安资产管理有限责任公司持有本行的H股。
- (6) 报告期末,根据社保基金会向本行提供的资料,社保基金会持有本行H股6,718,446,133股,A股和H股共计19,050,091,319股,占本行全部普通股股份比重的5.35%。
- (7) 香港中央结算有限公司期末持股数量是该公司以名义持有人身份,代表截至2025年12月31日,该公司受香港及海外投资者指定并代表其持有的A股股份合计数(沪股通股票)。
- (8) “中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证监会2004年11月22日证监基金字[2004]196号文批准募集的证券投资基金,由华夏基金管理有限公司作为基金管理人,中国工商银行作为基金托管人。
- (9) “中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证监会2012年3月23日证监许可[2012]392号文批准募集的证券投资基金,由华泰柏瑞基金管理有限公司作为基金管理人,中国工商银行作为基金托管人。

主要股东情况

报告期内,本行的控股股东及实际控制人情况没有变化。

控股股东

本行最大的单一股东为汇金公司。汇金公司全称“中央汇金投资有限责任公司(Central Huijin Investment Ltd.)”,成立于2003年12月16日,是依据公司法由国家出资设立的国有独资公司,注册资本、实收资本均为8,282.09亿元人民币,注册地北京市东城区朝阳门北大街1号新保利大厦,统一社会信用代码911000007109329615,法定代表人张青松。汇金公司是中国投资有限责任公司的全资子公司,根据国务院授权,对国有重点金融企业进行股权投资,以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务,实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动,不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

截至2025年12月31日,汇金公司共持有本行约34.79%的股份。其直接持股企业信息如下:

序号	机构名称	汇金公司持股比例
1	国家开发银行	34.68%
2	中国工商银行股份有限公司 ★☆	34.79%
3	中国农业银行股份有限公司 ★☆	40.14%
4	中国银行股份有限公司 ★☆	58.59%
5	中国建设银行股份有限公司 ★☆	54.61%
6	中国光大集团股份公司	63.16%
7	中国出口信用保险公司	73.63%
8	中国再保险（集团）股份有限公司 ☆	71.56%
9	中国建银投资有限责任公司	100.00%
10	中国银河金融控股有限责任公司	69.07%
11	申万宏源集团股份有限公司 ★☆	20.05%
12	新华人寿保险股份有限公司 ★☆	31.34%
13	中国国际金融股份有限公司 ★☆	40.11%
14	中汇人寿保险股份有限公司	80.00%
15	中国长城资产管理股份有限公司	94.34%
16	中国东方资产管理股份有限公司	71.55%
17	中国信达资产管理股份有限公司 ☆	58.00%
18	中国农业再保险股份有限公司	55.90%
19	中国证券金融股份有限公司	66.70%
20	中国金币集团有限公司	100.00%
21	汇达资产托管有限责任公司	100.00%
22	恒丰银行股份有限公司	40.46%
23	湖南银行股份有限公司	17.71%
24	中信建投证券股份有限公司 ★☆	30.76%
25	中国银河资产管理有限责任公司	12.66%
26	国泰君安投资管理股份有限公司	14.54%

注：（1）★代表 A 股上市公司；☆代表 H 股上市公司。

（2）除上述控参股企业外，汇金公司还全资持有子公司中央汇金资产管理有限责任公司。

本行第二大单一股东为财政部，截至2025年12月31日，其共持有本行约31.14%的股份。财政部是国务院的组成部门，是主管国家财政收支、制定财税政策、进行财政监督等事宜的宏观调控部门。

其他主要股东情况

社保基金会。截至2025年12月31日，社保基金会共持有本行5.35%的股份。社保基金会成立于2000年8月，是财政部管理的事业单位，住所为北京市西城区丰汇园11号楼丰汇时代大厦南座，法定代表人刘昆。经国务院批准，依据财政部、人力资源社会保障部规定，社保基金会受托管理以下资金：全国社会保障基金、基本养老保险基金、划转的部分国有资本及现金收益。

实际控制人情况

从股东持股比例、董事会成员构成及推荐和提名主体、股东之间的一致行动协议或约定等维度，不存在能够实际支配本行行为的主体，本行无实际控制人。

主要股东及其他人士的权益和淡仓

主要股东及根据香港《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓的人士

截至2025年12月31日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等普通股股份的权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所载如下：

A股股东

主要股东名称	身份	A股数目 (股)	权益性质	占A股 比重 ⁽¹⁾ (%)	占全部普通股 股份比重 ⁽¹⁾ (%)
汇金公司	实益拥有人	124,004,660,940	好仓	45.99	34.79
	所控制的法 团的权益	3,430,053,240	好仓	1.27	0.96
	合计	127,434,714,180		47.27	35.76
财政部	实益拥有人	110,984,806,678	好仓	41.16	31.14

注：（1）由于占比数字经四舍五入，百分比仅供参考。

H股股东

主要股东名称	身份	H股数目 (股)	权益性质	占H股比重 ⁽³⁾ (%)	占全部普通股股 份比重 ⁽³⁾ (%)
平安资产管理有限 责任公司 ⁽¹⁾	投资经理	16,510,803,000	好仓	19.02	4.63
社保基金会 ⁽²⁾	实益拥有人	6,938,013,180	好仓	7.99	1.95
BlackRock, Inc.	所控制的法团	4,424,690,696	好仓	5.10	1.24
	的权益	15,657,000	淡仓	0.02	0.00

注：（1）经平安资产管理有限责任公司确认，该等股份为平安资产管理有限责任公司作为投资经理代表若干客户（包括但不限于中国平安人寿保险股份有限公司）持有，系根据平安资产管理有限责任公司截至2025年12月31日止最后须予申报之权益披露而作出（有关事件日期为2025年2月12日）。中国平安人寿保险股份有限公司和平安资产管理有限责任公司均为中国平安保险（集团）股份有限公司的附属公司。因平安资产管理有限责任公司作为投资经理可代表客户对该等股份全权行使投

票权及独立行使投资经营管理权，亦完全独立于中国平安保险（集团）股份有限公司，故根据香港《证券及期货条例》，中国平安保险（集团）股份有限公司采取非合并方式，豁免作为控股公司对该等股份权益进行披露。

- (2) 根据社保基金会向本行提供的资料，报告期末，社保基金会持有本行 H 股 6,718,446,133 股，占本行 H 股股份比重的 7.74%，占本行全部普通股股份比重的 1.89%。
- (3) 由于占比数字经四舍五入，百分比仅供参考。

优先股相关情况

近三年优先股发行上市情况

近三年本行未发行优先股。

“工行优1”股息率重置情况

根据《中国工商银行股份有限公司非公开发行优先股募集说明书》（简称《募集说明书》）的相关条款，本行于2015年11月非公开发行的境内优先股（简称“工行优1”，代码“360011”）采用分阶段调整的票面股息率定价方式，票面股息率为基准利率加固定息差，首5年的票面股息率从发行日起保持不变，其后基准利率每5年重置一次，每个重置周期内的票面股息率保持不变。2025年11月，“工行优1”从前次重置日起满5年，根据《募集说明书》的相关条款，本行对“工行优1”的票面股息率进行再次重置，自2025年11月23日起，“工行优1”重置后的票面股息率为3.14%。

本行境内优先股股息率重置情况请参见本行于上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行境内优先股“工行优1”股东数量为28户，境内优先股“工行优2”股东数量为37户。截至业绩披露日前一月末（2026年2月28日），本行境内优先股“工行优1”股东数量为28户，境内优先股“工行优2”股东数量为37户。

“工行优1”前10名境内优先股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	-	200,000,000	44.44	-	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	11.11	-	无
中国人寿保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	35,000,000	7.78	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司	境内非国有法人	境内优先股	-	30,000,000	6.67	-	无
中信建投基金管理有限公司	国有法人	境内优先股	14,955,000	17,855,000	3.97	-	无
上海光大证券资产管理有限公司	国有法人	境内优先股	6,715,000	12,585,000	2.80	-	无
上海海通证券资产管理有限公司	国有法人	境内优先股	-1,000,000	11,200,000	2.49	-	无
中国烟草总公司山东省公司	其他	境内优先股	-	10,000,000	2.22	-	无
中国烟草总公司黑龙江省公司	其他	境内优先股	-	10,000,000	2.22	-	无
中国平安财产保险股份有限公司	境内非国有法人	境内优先股	-	10,000,000	2.22	-	无

注：（1）以上数据来源于本行2025年12月31日的“工行优1”境内优先股股东名册。

（2）中国烟草总公司山东省公司和中国烟草总公司黑龙江省公司是中国烟草总公司的全资子公司；“中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪”由中国人寿保险股份有限公司管理；中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司具有关联关系。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

（3）“持股比例”指优先股股东持有“工行优1”的股份数量占“工行优1”的股份总数（即4.5亿股）的比例。

“工行优2”前10名境内优先股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
中国人寿保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	120,000,000	17.14	-	无
中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	-	100,000,000	14.29	-	无
渤海国际信托股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	82,251,000	11.75	-	无
上海光大证券资产管理有限公司	国有法人	境内优先股	5,350,000	71,385,000	10.20	-	无
中诚信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	970,000	70,719,000	10.10	-	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	7.14	-	无
上海烟草集团有限责任公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	4.29	-	无
中信建投基金管理有限公司	国有法人	境内优先股	9,765,000	24,115,000	3.45	-	无
中信证券股份有限公司	国有法人	境内优先股	15,850,000	16,100,000	2.30	-	无
国投泰康信托有限公司	国有法人	境内优先股	1,030,000	15,400,000	2.20	-	无

注：（1）以上数据来源于本行2025年12月31日的“工行优2”境内优先股股东名册。

（2）“中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪”由中国人寿保险股份有限公司管理；上海烟草集团有限责任公司、中国烟草总公司山东省公司和中国烟草总公司黑龙江省公司是中国烟草总公司的全资子公司。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

（3）“持股比例”指优先股股东持有“工行优2”的股份数量占“工行优2”的股份总数（即7.0亿股）的比例。

优先股股息分配情况

根据股东大会决议及授权，本行于2025年8月29日召开的董事会会议审议通过了“工行优2”和境外美元优先股股息分配的实施事宜，批准本行于2025年9月24日派发境内优先股“工行优2”股息，于2025年9月23日派发境外美元优先股股息；本行于2025年10月30日召开的董事会会议审议通过了“工行优1”股息分配的实施事宜，批准本行于2025年11月24日派发境内优先股“工行优1”股息。

本行境内优先股“工行优1”和“工行优2”每年付息一次，以现金形式支付，计息本金为届时已发行且存续的优先股票面总金额。本行境内优先股采取非累积股息支付方式，且境内优先股股东按照约定的票面股息率分配股息后，不再与普通股股东一起参加剩余利润分配。根据境内优先股发行方案约定的有关股息支付的条款，本行向境内优先股“工行优1”派发股息20.61亿元人民币（含税），股息率为4.58%（含税）；向境内优先股“工行优2”派发股息21.14亿元人民币（含税），股息率为3.02%（含税）。

本行境外美元优先股每年付息一次，以现金形式支付，计息本金为清算优先金额。本行境外美元优先股采取非累积股息支付方式，且境外美元优先股股东按照约定的股息率分配股息后，不再与普通股股东一起参加剩余利润分配。根据境外美元优先股发行方案约定的有关股息支付的条款，境外美元优先股股息以美元币种派发，派息总额约为1.1536亿美元（含税），股息率为3.58%（不含税）。按照有关法律规定，在派发境外美元优先股股息时，本行按10%的税率代扣代缴所得税，按照境外美元优先股条款和条件规定，相关税费由本行承担，一并计入境外美元优先股股息。

本行近三年优先股股息分配情况如下表：

优先股种类	2025年		2024年		2023年	
	股息率	派息总额 ⁽¹⁾	股息率	派息总额 ⁽¹⁾	股息率	派息总额 ⁽¹⁾
境内优先股 “工行优1”	4.58%	20.61 亿元人民币	4.58%	20.61 亿元人民币	4.58%	20.61 亿元人民币
境内优先股 “工行优2”	3.02%	21.14 亿元人民币	4.20%	29.4 亿元人民币	4.20%	29.4 亿元人民币
境外美元优先股 ⁽²⁾	3.58%	约 1.1536 亿美元	3.58%	约 1.1536 亿美元	3.58%	约 1.1536 亿美元

注：（1）派息总额含税。

（2）境外美元优先股系本行于2020年在境外发行的股息率为3.58%（不含税）的29亿美元优先股。本行已于2025年9月23日赎回上述全部境外美元优先股。

上述股息分配方案已实施完毕，具体付息情况请参见本行于上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

优先股赎回或转换情况

本行于 2020 年在境外发行了 29 亿美元境外优先股。2025 年 4 月 29 日，本行董事会审议通过了《关于行使 29 亿美元境外优先股赎回权的议案》。2025 年 7 月 23 日，本行收到国家金融监督管理总局的复函，其对本行赎回境外 29 亿美元优先股无异议。2025 年 9 月 23 日（“赎回日”），根据境外美元优先股条款和条件以及国家金融监督管理总局的复函，本行以境外美元优先股每股赎回价格（即每股境外美元优先股的清算优先金额（定义见条款和条件）加上自前一付息日（含该日）起至赎回日（不含该日）为止的期间内的已宣派但未支付的股息总额），赎回上述全部境外美元优先股。在赎回日赎回及注销上述境外美元优先股后，本行在境外没有已发行的美元优先股。

请参见本行于上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

报告期内，本行未发生优先股转换事项。

优先股表决权恢复情况

报告期内，本行未发生优先股表决权恢复事项。

优先股采取的会计政策及理由

根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》以及国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则第 9 号—金融工具》和《国际会计准则第 32 号—金融工具：列报》等会计准则相关要求以及本行优先股的主要发行条款，本行已发行且存续的优先股不包括交付现金或其他金融资产的合同义务，且不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务，作为其他权益工具核算。

10. 公司治理、环境和社会

10.1 公司治理报告

10.1.1 公司治理概述

报告期内，本行锚定建设中国特色世界一流现代金融机构目标，持续优化“权责分明、各司其职、相互协调、有效制衡”的公司治理制衡机制，有效增强“决策科学、监督有效、运行稳健”的公司治理运作机制，统筹做好公司治理制度、架构、机制完善。

建立“两会一层”治理架构。根据《中华人民共和国公司法》等法律法规和监管要求，结合本行治理实践，修订形成《中国工商银行股份有限公司章程（2025年版）》，取消监事会，由董事会审计委员会承接相关职权，完成向“股东会、董事会、高级管理层”治理模式的转变。关于本行监事会及监事依法撤销的相关情况，请参见本行在上交所网站、香港交易所“披露易”网站和本行网站发布的相关公告。

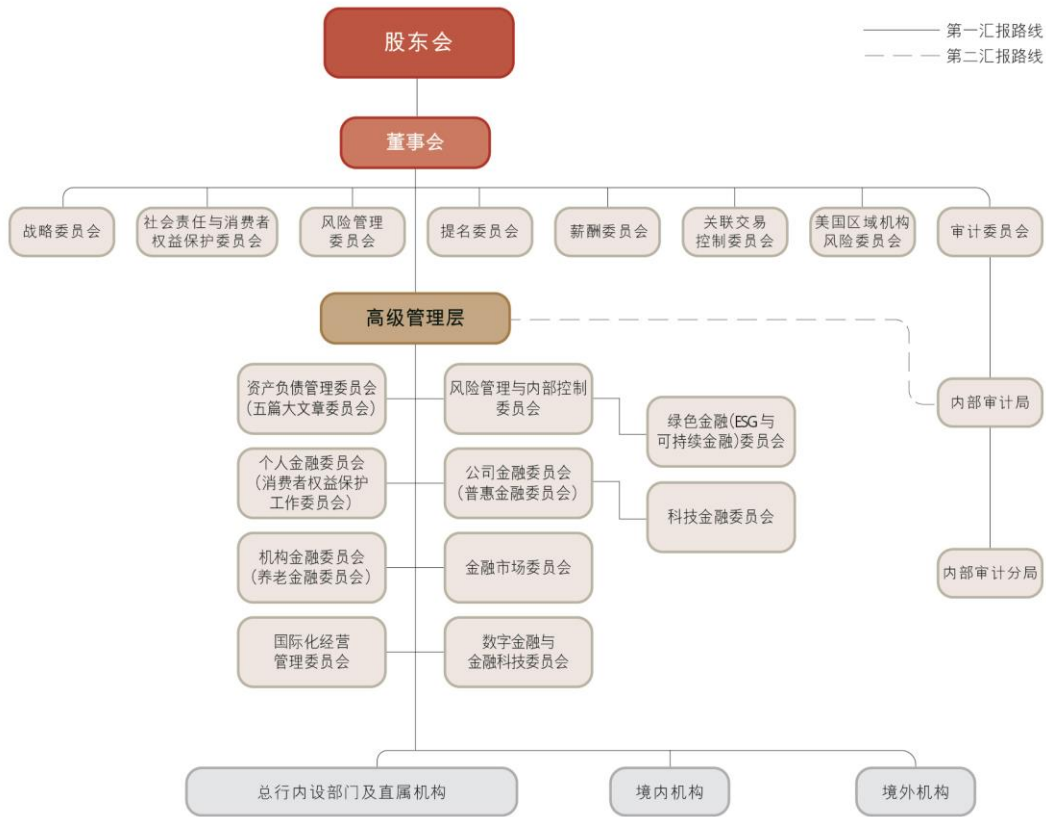
治理制度及时完善。同步做好公司治理配套制度的梳理和更新工作，修订形成《股东会议事规则（2025年版）》《董事会议事规则（2025年版）》《董事会秘书工作制度（2025年版）》及董事会专门委员会工作规则等，公司治理稳健性和有效性得到显著提升。

治理效能持续提升。2025年为“十四五”规划收官之年，本行董事会深入贯彻落实国家决策部署和金融监管要求，紧扣金融工作主线，完整、准确、全面贯彻新发展理念，切实履行国有大行责任担当，以高质量金融服务助力经济社会高质量发展，充分彰显金融工作的政治性和人民性。围绕金融“五篇大文章”，纵深推进“五化”转型，切实履行战略决策与风险防控职责，持续优化风险管控、薪酬激励、社会责任等治理机制，强化信息披露与透明度建设，依法保障股东权益，着力提升金融服务的适应性、竞争力和普惠性，为各利益相关方创造更大价值。

本行公司治理的实际情况与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理

的规定不存在重大差异。

公司治理架构



注：上图为截至 2025 年末本行公司治理架构图。

高级管理层下设委员会明确“五篇大文章”整体统筹职责，以及科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融对应委员会专门推进职责，建立起服务“五篇大文章”一体化决策落实机制，形成“一二三道防线”有机协同、齐抓共管的工作闭环。

企业管治守则

报告期内，本行遵守香港《上市规则》附录 C1《企业管治守则》所载适用于本报告的原则、守则条文及建议最佳常规。

公司章程修订

报告期内，本行于 2025 年 6 月 27 日召开的 2024 年度股东年会审议批准了《关于审议〈中国工商银行股份有限公司章程（2025 年版）〉及撤销监事会相关事项的议案》。2025 年 9 月 23 日，根据《国家金融监督管理总局关于工商银行修改公司章程的批复》（金复〔2025〕564 号），金融监管总局已核准本行修订后的公司章程。

10.1.2 股东会

股东会的职责

股东会是本行的权力机构，由全体股东组成。股东会负责审议批准本行的年度财务预算、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，选举、更换和罢免有关董事，审议批准或授权董事会批准本行重大对外投资等事项，审议批准董事会的工作报告，对本行合并、分立、解散、清算、变更公司形式、增加或者减少注册资本、发行公司债券或其他有价证券及上市的方案、收购本行股份、发行优先股、修订公司章程等作出决议。

10.1.3 董事会及专门委员会

董事会的职责

董事会是本行的决策机构，向股东会负责并报告工作。董事会负责召集股东会；执行股东会的决议；决定本行的经营计划、投资方案，制定发展战略并监督战略实施；制订本行的年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案、增加或者减少注册资本的方案、财务重组方案；制订合并、分立、解散或者变更公司形式的方案、重大收购及收购本行股份的方案、股权激励计划和员工持股计划；制定本行的风险容忍度、风险管理和内部控制等政策和基本管理制度，并监督制度的执行情况，承担全面风险管理的最终责任；决定或授权董事会审计

委员会决定审计预算和主要负责人任免；制定并在全行贯彻执行条线清晰的责任制和问责制，定期评估并完善本行的公司治理；负责本行信息披露，并对财务会计报告的真实性、准确性、完整性和及时性承担最终责任；审议本行在可持续发展、环境、社会与治理等方面的政策目标及相关事项；审议本行绿色金融战略、气候风险管理的政策目标及相关事项；审议本行普惠金融业务的发展战略规划、基本管理制度、普惠金融业务年度经营计划、考核评价办法等事项；确定本行消费者权益保护工作战略、政策和目标，维护金融消费者和其他利益相关者合法权益；建立本行与股东特别是主要股东之间利益冲突的识别、审查和管理机制；承担股东事务的管理责任；建立并执行高级管理层履职问责制度，明确对失职和不当履职行为追究责任的具体方式；承担并表管理的最终责任，负责制定本行并表管理的总体战略方针，审批并表管理基本制度和办法，建立并表管理定期审查和评价机制等。

董事会对股东会决议的执行情况

本行董事会认真、全面执行了报告期内股东会审议通过的有关决议。

董事会的组成

本行形成了较为完善的董事遴选、提名及选举程序。本行董事会成员多元，具有知识结构、专业素质、职业经验、地域及性别等多方面的互补性，保障了董事会决策的科学性。截至业绩披露日，本行董事会共有董事 13 名，包括：执行董事 4 名，分别是廖林先生、刘珺先生、段红涛先生和王景武先生；非执行董事 3 名，分别是曹利群女士、董阳先生和钟蔓桃女士；独立非执行董事 6 名，分别是陈德霖先生、赫伯特·沃特先生、莫里·洪恩先生、陈关亭先生、李伟平先生和李金鸿先生。董事会已检视本行董事会多元化政策的实施情况及有效性，董事会成员中现已包括 2 名女性董事，2 名女性董事均以女性独有视角为董事会科学高效决策贡献力量。未来，本行将根据董事会多元化的相关政策要求，在董事遴选工作中，充分考虑董事候选人的性别构成，以进一步提升董事会成员性别多元化比例。

本行执行董事长期从事银行经营管理工作，具有丰富的银行专业知识和经营管理经验，熟悉行内经营管理情况；非执行董事均在财政、经济、金融、治理等领域工作多年，具有丰富的实践经验和较高的政策理论水平；独立非执行董事均为境内外经济、金融监管、金融、审计、法律等领域的知名专家，熟悉境内外监管规则，通晓公司治理、财务和银行经营管理。本行独立非执行董事人数在董事会成员总数中占比超过 1/3，符合有关监管要求。

董事长及行长

根据香港《上市规则》附录C1《企业管治守则》第C.2.1条及本行公司章程规定，本行董事长和行长由两人分别担任，且董事长不由控股股东的法定代表人或主要负责人兼任。本行行长由董事会聘任，对董事会负责，按照公司章程的规定及本行董事会的授权履行职责。

截至报告期末，廖林先生为本行的法定代表人和董事长，负责组织董事会研究确定本行的经营发展战略、风险管理和内部控制等重大事项；刘珺先生为本行的行长，负责本行业务运作的日常管理事宜。

董事会会议

董事会深入践行金融工作的政治性、人民性，积极服务国家重点战略和实体经济，做深做精金融“五篇大文章”，着力推进“五化”转型，推动本行在领军银行建设上迈出新步伐、高质量发展取得新成效。持续优化资本管理，统筹资本工具及债券发行，不断夯实本行稳健发展基础。董事会审议了关于固定资产投资预算、资本充足率管理及内部资本充足评估报告等议案，听取了关于本行年度、半年度、季度经营情况以及“十四五”时期发展战略规划执行情况等汇报，督促管理层推动提升经营发展质效。

董事会按照“防风险、强监管、促高质量发展”金融工作主线，统筹发展与安全，修订了《全面风险管理规定》《合规管理基本规定》《内部控制基本规定》《数据安全管理办法》等制度，审议了关于风险偏好评估情况、风险管理报告、并表管理情况、合规管理与反洗钱管理情况、内部控制评价报告等议案，听取了

关于年度信息科技风险管理情况、内部审计工作等汇报，督导管理层不断提升风险防控、合规管理与稳健经营能力。

董事会推进可持续发展。本行发布可持续发展报告，制定估值提升暨提质增效重回报计划，修订消费者权益保护工作管理办法，审议近两年绿色金融实施情况、普惠金融业务年度经营计划、年度对外捐赠额度以及香港大埔火灾事件专项捐赠等议案，不断增进社会及利益相关者福祉。完善公司治理顶层设计和加强制度机制建设，推动完成公司章程、股东会议事规则、董事会议事规则和董事会各专门委员会工作规则等一系列公司治理基本制度的修订工作，稳步推进审计委员会承接监事会相关职权各项工作，走好中国特色公司治理发展之路。

董事会审议的主要议案请参见本行在上交所网站、香港交易所“披露易”网站和本行网站发布的公告。

本行董事在报告期内出席股东会、董事会及董事会专门委员会会议的情况如下：

亲自出席次数/任职期间会议次数

董事	股东会	董事会	董事会下设专门委员会							
			战略委员会	社会责任与消费者权益保护委员会	审计委员会	风险管理委员会	提名委员会	薪酬委员会	关联交易控制委员会	美国区域机构风险委员会
执行董事										
廖林	3/3	10/10	7/7	-	-	-	-	-	-	-
刘珺	3/3	9/10	6/7	3/4	-	-	4/5	-	-	-
段红涛	1/1	2/3	1/2	-	-	-	-	1/1	-	-
王景武	2/3	9/10	-	-	-	3/6	-	-	1/4	2/4
非执行董事										
曹利群	3/3	10/10	-	4/4	7/7	6/6	-	-	-	4/4
董阳	3/3	10/10	7/7	-	-	6/6	-	-	-	4/4
钟蔓桃	3/3	10/10	7/7	4/4	7/7	-	-	-	4/4	-
独立非执行董事										
陈德霖	3/3	10/10	7/7	-	5/5	6/6	5/5	4/4	1/1	4/4
赫伯特·沃特	3/3	10/10	7/7	4/4	7/7	-	-	4/4	4/4	-
莫里·洪恩	3/3	10/10	7/7	-	-	6/6	5/5	4/4	4/4	4/4

陈关亭	3/3	10/10	-	-	7/7	6/6	-	-	4/4	4/4
李伟平	3/3	9/9	6/6	-	6/6	-	4/4	3/3	4/4	-
李金鸿	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
离任董事										
卢永真	2/2	8/8	6/6	-	-	5/5	-	3/3	-	3/3
冯卫东	0/0	3/3	-	-	3/3	3/3	2/2	-	-	1/1
陈怡芳	0/0	3/3	3/3	2/2	-	-	-	2/2	-	-
胡祖六	0/0	3/3	3/3	-	1/3	-	2/2	0/2	-	-

注：(1)“亲自出席次数”包括现场出席和通过电话、视频参加会议。

(2)未能亲自出席董事会及专门委员会会议的董事，均已委托其他董事出席并代为行使表决权。

(3)董事变动情况请参见“董事及高级管理人员情况—新聘、离任情况”。

董事会专门委员会

◆ 董事会专门委员会

本行董事会下设战略委员会、社会责任与消费者权益保护委员会、审计委员会、风险管理委员会、提名委员会、薪酬委员会、关联交易控制委员会和美国区域机构风险委员会共 8 个专门委员会。除战略委员会和社会责任与消费者权益保护委员会外，其余各专门委员会均由独立非执行董事担任主席。审计委员会、提名委员会、薪酬委员会和关联交易控制委员会中，独立非执行董事占半数以上。

截至业绩披露日，本行董事会各专门委员会构成如下：

董事	董事会下设专门委员会							
	战略委员会	社会责任与消费者权益保护委员会	审计委员会	风险管理委员会	提名委员会	薪酬委员会	关联交易控制委员会	美国区域机构风险委员会
廖林	主席							
刘珺	委员	主席			委员			
段红涛	委员					委员		
王景武				委员			委员	委员
曹利群		委员	委员	委员				委员
董阳	委员		副主席	委员				委员
钟蔓桃	委员	委员	委员		委员		委员	
陈德霖	委员			主席	委员	委员	委员	主席
赫伯特·沃特	委员	委员	委员			主席	委员	
莫里·洪恩	委员			委员	主席	委员	委员	委员
陈关亭			主席	委员			委员	委员

李伟平	委员		委员		委员	委员	主席	
李金鸿			委员	委员	委员			委员

报告期内，本行董事会各专门委员会履职情况如下：

◆ 战略委员会

战略委员会主要职责 审议战略发展规划、重大全局性战略风险事项，年度财务预算、决算，战略性资本配置（资本结构、资本充足率等）以及资产负债管理目标，各类金融业务的总体发展规划，重大机构重组和调整方案，重大投融资方案，兼并、收购方案，境内外分支机构战略发展规划，人力资源战略发展规划，数字金融、数字化信息化发展及其他专项战略发展规划，可持续发展战略安排，并向董事会提出建议。对公司治理结构是否健全进行审查和评估，以保证财务会计报告、风险管理和内部控制符合本行的公司治理标准。

战略委员会履职情况 报告期内，战略委员会于2025年2月14日、3月28日、4月29日、6月27日、8月29日、10月30日、12月23日共召开7次会议，审议28项议案，听取2项汇报。战略委员会关注战略性重大事项，审议了关于本行年度固定资产投资预算、财务决算方案、利润分配方案、可持续发展报告、资本充足率管理及内部资本充足评估报告、金融债券发行计划，以及市值管理办法、估值提升暨提质增效重回报计划等议案，听取了关于本行“十四五”时期发展战略规划执行情况等汇报，推动本行高质量发展。

◆ 社会责任与消费者权益保护委员会

社会责任与消费者权益保护委员会主要职责 听取并审议本行在可持续金融、服务乡村振兴、企业文化建设以及环境、社会与治理等方面的政策目标及相关事项，了解本行社会责任执行情况，审议年度可持续发展报告。研究本行消费者权益保护重大问题和重要政策，指导和督促消费者权益保护工作管理制度体系建立和完善，对本行消费者权益保护工作战略、政策、目标执行情况和工作报告进行审议及督促整改。审议本行绿色金融战略、气候风险管理、绿色银行建设等政策目标，以及普惠金融业务的发展战略规划、基本管理制度、普惠金融业务年度经营计划、考核评价办法等事项。

社会责任与消费者权益保护委员会履职情况 报告期内，社会责任与消费者

权益保护委员会于 2025 年 2 月 14 日、4 月 28 日、8 月 28 日、12 月 23 日共召开 4 次会议，审议 6 项议案，听取 1 项汇报。社会责任与消费者权益保护委员会积极推动本行履行社会责任，审议了 2025 年度对外捐赠额度等议案，持续助力慈善公益事业；推进绿色金融和普惠金融业务发展，审议了关于本行近两年绿色金融实施情况和普惠金融业务 2025 年度经营计划等议案；关注消费者权益保护，审议了关于消费者权益保护工作管理办法、消费者权益保护 2024 年工作情况与 2025 年工作计划等议案，听取了消费者权益保护 2025 年上半年工作情况等汇报。

◆ 审计委员会

审计委员会主要职责 持续监督本行内部控制体系，对财务信息和内部审计等进行监督、检查和评价，提议聘请或更换外部审计师，审查外部审计师的报告，协调内部审计部门与外部审计师之间的沟通。监督本行董事、高级管理人员执行职务的行为。评估本行员工举报财务报告、内部监控或其他不正当行为的机制，以及本行对举报事项作出独立公平调查并采取适当行动的机制。

审计委员会履职情况 报告期内，审计委员会于 2025 年 2 月 14 日、3 月 27 日、4 月 28 日、6 月 26 日、8 月 28 日、10 月 29 日、12 月 23 日共召开 7 次会议，审议 15 项议案，听取 16 项汇报。审计委员会督导本行不断完善内部控制体系，审议了关于年度内部控制评价报告的议案，听取了关于年度内部控制审计结果的汇报，推动集团持续提升合规经营水平；督导本行有序开展内外部审计工作，审议了关于年度报告、半年度报告、季度报告、资本管理第三支柱信息披露报告、聘请会计师事务所、内部审计项目计划、聘任首席财务官等议案，听取了关于年度内部审计工作、外部审计师履职情况评价等汇报，通过加强内外部审计监督，推动提升本行经营发展质效；承接原监事会相关职权，审议 2024 年度监事薪酬清算方案等议案，并开展对董事会和高级管理层及其成员 2025 年度履职评价工作。审计委员会对报告期内监督事项无异议。

● 审阅定期报告

审计委员会定期审阅本行财务报告，对年度报告、半年度报告和季度报告均进行审议并将审议意见报告董事会；遵循相关监管要求，组织开展集团年度内部控制评价工作，聘请外部审计师对本行财务报告内部控制的有效性进行审

计；加强与外部审计师的沟通交流及对其工作的督导，听取外部审计师审计结果、管理建议等多项汇报。

在2025年度财务报告编制及审计过程中，审计委员会听取管理层关于经营情况的汇报，与外部审计师协商确定审计工作时间和进度安排等事项，审计委员会委员与外部审计师进行单独沟通，及时了解相关工作开展情况，督促工作有序推进。审计委员会于2026年3月26日召开会议，认为2025年度财务报告真实、准确、完整地反映了本行财务状况。

● 审查内部控制体系

审计委员会负责持续监督并审查本行内部控制体系，至少每年审查一次本行内部控制体系的有效性。审计委员会通过多种方式履行审查内部控制体系的职责，包括审核本行的管理规章制度及其执行情况，检查和评估本行重大经营活动的合规性和有效性等。

按照企业内部控制规范体系的规定，本行董事会负责建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告。董事会及审计委员会已审议通过本行年度内部控制评价报告，关于内部控制的详情请参见“公司治理报告—内部控制”。

● 内部审计功能的有效性

本行已设立向董事会负责并报告的垂直独立的内部审计管理体系。董事会定期审议内部审计计划，听取涵盖内部审计活动、审计保障措施、内审队伍建设等方面的内部审计工作报告，有效履行风险管理相关职责。审计委员会检查、监督和评价本行内部审计工作，监督本行内部审计制度及其实施，对内部审计部门的工作程序和工作效果进行评价。督促本行确保内部审计部门有足够资源运作，并协调内部审计部门与外部审计师之间的沟通。关于内部审计的详情请参见“公司治理报告—内部审计”。

◆ 风险管理委员会

风险管理委员会主要职责 审核和修订本行风险战略、风险管理政策、风险偏好、全面风险管理架构和内部控制流程，对其实施情况及效果进行监督和评价。持续监督本行的风险管理体系，监督和评价风险管理部门的设置、组织方式、工作程序和效果，监督和评价高级管理人员在战略、信用、市场、操作（案防）、

流动性、合规、声誉、信息科技与网络安全、银行账簿利率、国别以及其他方面的风险控制情况，提出完善本行风险管理和内部控制的意见；明确对风险数据和报告的要求，确定风险报告与本行业务模式、风险状况和内部管理需要等相适应，当风险数据和报告不能满足要求时对高级管理层提出改进要求。

风险管理委员会履职情况 报告期内，风险管理委员会于 2025 年 2 月 14 日、3 月 27 日、4 月 28 日、8 月 28 日、10 月 29 日、12 月 23 日共召开 6 次会议，审议 21 项议案，听取 6 项汇报。风险管理委员会持续加强全面风险管理，深入推进集团合规建设，审议了关于风险偏好评估情况、风险管理报告、并表管理情况、合规管理与反洗钱管理情况等议案，听取了关于预期信用损失法实施情况、信息科技风险管理情况等汇报，积极推进全面风险管理规定、有效风险数据加总和风险报告管理办法、合规管理基本规定、数据安全管理办法等规章制度的修订工作，督促管理层切实防风险、强合规。

● 审查风险管理体系

风险管理委员会负责持续监督并审查本行风险管理体系，至少每年审查一次风险管理体系的有效性。在全面风险管理体系架构下，风险管理委员会通过多种方式履行审查风险管理体系的职责。关于风险管理的详情请参见“讨论与分析—风险管理”。

◆ 提名委员会

提名委员会主要职责 拟订董事和高级管理人员的选任标准和审核程序，对董事和高级管理人员的人选及其任职资格进行遴选、审核；就提名或者任免董事、聘任或者解聘高级管理人员，提名董事会下设各专门委员会主席和委员人选，向董事会提出建议；听取高级管理人员及关键后备人才的培养计划；结合本行发展战略，每年评估一次董事会的架构、人数及组成，向董事会提出建议。

本行公司章程规定了董事提名的程序和方式，详情请参阅公司章程第一百一十五条等相关内容。报告期内，本行严格执行公司章程的相关规定聘任或续聘本行董事。提名委员会在审查董事候选人资格时，主要审查其是否符合法律、行政法规、规章及本行公司章程相关要求。本行重视董事来源和背景等方面的多元化，持续提升董事会的专业性，为董事会的高效运作和科学决策奠定基础。根据本行

《推荐与提名董事候选人规则》关于董事会多元化的政策要求，提名委员会还关注董事候选人在知识结构、专业素质及经验、文化及教育背景、性别等方面的互补性，以确保董事会成员具备适当的才能、经验及多样的视角和观点。提名委员会每年评估董事会架构、人数及组成时，根据具体情况讨论及设定可计量的目标，评估董事会多元化改善情况，以执行多元化政策。截至业绩披露日，本行董事会共有独立非执行董事 6 名，在董事会成员总数中占比超过 1/3。

提名委员会履职情况 报告期内，提名委员会于 2025 年 2 月 14 日、4 月 28 日、8 月 28 日、10 月 30 日、12 月 23 日共召开 5 次会议，审议了建议提名董事候选人，建议调整部分董事会专门委员会主席及委员，建议聘任副行长、首席财务官、董事会秘书等 12 项议案，协助董事会根据治理需要有序推进董事换届、董事会专门委员会人员调整，以及有关高级管理人员等聘任工作。

◆ 薪酬委员会

薪酬委员会主要职责 拟订和审查本行董事的考核办法并进行考核，拟订薪酬方案，提出对董事薪酬分配的建议。拟订和审查本行高级管理人员的考核办法并进行考核，拟订薪酬方案，提出对高级管理人员薪酬分配的建议。

薪酬委员会履职情况 报告期内，薪酬委员会于 2025 年 2 月 14 日、3 月 27 日、8 月 28 日、12 月 23 日共召开 4 次会议，审议了关于 2024 年度董事和高级管理人员薪酬清算方案，2025 年度高级管理人员业绩考核方案，2025-2026 年度董事、监事及高级管理人员责任险续保方案等 7 项议案，听取了关于 2024 年度董事会董事履职评价报告的汇报。薪酬委员会结合监管要求，就董事、高级管理人员年度薪酬清算方案向董事会提出建议，推动本行不断优化高级管理人员业绩考核工作，进一步完善激励约束机制。

◆ 关联交易控制委员会

关联交易控制委员会主要职责 制订关联交易管理基本制度，并监督实施；在董事会授权范围内，审批关联交易及与关联交易有关的其他事项，接受关联交易统计信息的备案；对应当由董事会或股东会批准的关联交易进行审核；就关联

交易管理制度的执行情况以及关联交易情况向董事会进行汇报。

关联交易控制委员会履职情况 报告期内，关联交易控制委员会于 2025 年 4 月 28 日、6 月 26 日、8 月 28 日、10 月 29 日共召开 4 次会议，审议通过了关于确认本行关联方，关于董事、监事、高级管理人员及其关联方与本行开展日常金融产品、服务等关联交易等 6 项议案，听取了关于 2024 年度关联交易专项报告的汇报。关联交易控制委员会督促本行强化关联方和关联交易管理，协助董事会确保关联方和关联交易管理工作依法合规开展。

◆ 美国区域机构风险委员会

美国区域机构风险委员会主要职责 主要负责定期审议和批准美国区域机构业务的风险管理政策，监督美国区域机构业务的风险管理框架及相关政策的实施。

美国区域机构风险委员会履职情况 报告期内，美国区域机构风险委员会于 2025 年 3 月 27 日、6 月 26 日、8 月 28 日、12 月 23 日共召开 4 次会议，审议了关于美国区域风险管理框架、风险偏好修订及风险管理情况，美国区域流动性压力测试、资金应急计划、重要业务线和产品流动性风险情况等 3 项议案，听取了关于美国区域风险管理情况、流动性风险管理情况等 11 项汇报，协助董事会深化有关区域风险管理，推动本行在国际化经营中不断提升风险防控和合规管理水平。

董事的任期

根据本行公司章程，董事由股东会选举产生，任期3年，任职资格自金融监管总局核准之日起或按照金融监管总局的要求履行相关程序后生效。董事任期届满后可由股东会重新选举，连选可以连任。

董事就财务报表所承担的责任

本行董事承认其对本行财务报表的编制承担责任。报告期内，本行严格遵循有关规定，按时发布2024年度报告、2025年第一季度报告、2025半年度报告和2025

年第三季度报告。

董事的调研和培训情况

报告期内，本行董事积极开展调研，调研访问机构包括本行内设部门、分支机构及附属机构；调研主题包括商业银行风险官制度体系建设、绿色金融领域风险防控实践与探索、支持消费信贷情况、人工智能创新应用成效与展望、助力乡村振兴、高质量共建“一带一路”、境外机构应对风险挑战、服务国家高水平对外开放，以及本行分支机构及附属机构经营管理等。调研以调研报告的形式提出建设性意见和建议。

报告期内，本行统筹推进董事培训工作，持续加大董事培训投入力度，积极拓展董事参训渠道和形式，协助董事不断提高履职能力。本行董事均根据工作需要参加了有关培训。报告期内，本行董事参加的主要培训如下：

行外培训
北京上市公司协会： 信息披露管理办法专题培训 深化并购重组改革专题培训 强化投资者关系管理专题培训 市值管理专题培训 上市公司章程指引专题培训 上市公司股份变动规则专题培训 上市公司独立董事履职实践专题培训 从内控合规到市场信任专题培训 网络舆情专题培训 ESG 管治与实践专题培训 AI 技术应用专题培训 董事长（总经理）、财务总监、董事会秘书专题培训
上海证券交易所： 2025 年第 3 期上市公司独立董事后续培训 2025 年第 1 期上市公司董事、监事和高管初任培训
行内培训
反洗钱专题培训 公司法专题培训

董事会秘书的培训情况

本行董事会秘书于报告期内参加了相关专业培训，培训时间超过15个学时，符合有关监管要求。

独立非执行董事的独立性及履职情况

本行严格按照有关监管制度、本行公司章程等规定，开展独立非执行董事选聘工作。本行独立非执行董事的资格、人数和比例符合监管机构的规定。

独立非执行董事在本行及本行子公司不拥有任何业务或财务利益，也不担任本行的任何管理职务。本行已收到每名独立非执行董事就其独立性所作的年度确认函，并对他们的独立性表示认同。

报告期内，本行独立非执行董事认真参加董事会及各专门委员会会议，对审议事项发表独立意见，就做好金融“五篇大文章”、服务实体经济、推进“五化”转型、加强风险防控和合规管理等事项提出意见建议。根据香港《上市规则》附录C1《企业管治守则》，独立非执行董事与董事长举行了没有其他董事参加的专题座谈，围绕本行“十四五”发展战略规划执行情况与“十五五”发展战略谋划进行了深入交流。同时，本行独立非执行董事积极参加行内各类会议、座谈、调研、培训等活动，深入了解本行人工智能创新应用、境外机构风险管理、数字化转型、普惠与零售等业务发展与风险防控、中间业务转型发展、境内外分支机构经营管理等情况。独立非执行董事在各项履职活动中提出一系列宝贵建议，得到本行高度重视并结合实际落实。

报告期内，本行独立非执行董事未对董事会和董事会各专门委员会会议案提出异议。

关于报告期内本行独立非执行董事的履职情况，请参见本行于2026年3月27日发布的《2025年度独立董事述职报告》。

10.1.4 董事的证券交易

本行已就董事的证券交易采纳一套不低于香港《上市规则》附录C3《上市发

行人董事进行证券交易的标准守则》所规定标准的行为守则。经查询确认，在报告期内，本行各位董事均遵守了上述守则。

10.1.5 高级管理层

高级管理层的职责

高级管理层是本行的执行机构，对董事会负责。高级管理层负责本行的经营管理，组织实施经董事会批准后的经营计划和投资方案，制定本行的具体规章，制定本行内设部门和分支机构负责人的薪酬方案和绩效考核方案，向董事会或者审计委员会如实报告本行经营业绩，拟订本行的年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案，增加或者减少注册资本、发行债券或者其他债券上市方案，并向董事会提出建议等。

高级管理层职权行使情况

董事会与高级管理层权限划分严格按照本行公司章程等治理文件执行。报告期内，本行对董事会对行长授权方案执行情况进行了统计分析，未发现行长超越权限审批的事项。

10.1.6 股东权利

股东提请召开临时股东大会的权利

单独或者合计持有本行 10% 以上有表决权股份的股东书面请求时，应在 2 个月内召开临时股东大会。提议股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规、规章和本行公司章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。股东因董事会未应相关要求举行会议而自行召集并举行会议的，其所发生的合理费用，应当由本行承担，并从本行欠付失职董事的款项中扣除。

股东提出股东会临时提案的权利

根据本行公司章程，有权提案的股东可以在股东会召开 10 日前提出临时提案并书面提交董事会；董事会应当在收到提案后 2 日内发出股东会补充通知，并将该临时提案提交股东会审议。

股东建议权和查询权

股东有权对本行的业务经营活动进行监督管理，提出建议或者质询。股东有权查阅本行公司章程、股东名册、股本状况、股东会会议记录等信息。

优先股股东权利特别规定

出现以下情形时，本行优先股股东有权出席股东会并享有表决权：（1）修改公司章程中与优先股相关的内容；（2）一次或累计减少本行注册资本超过百分之十；（3）本行合并、分立、解散或变更本行公司形式；（4）发行优先股；（5）公司章程规定的其他变更或者废除优先股股东权利等情形。出现上述情况之一的，本行召开股东会会议应通知优先股股东，并遵循公司章程通知普通股股东的规定程序。

在以下情形发生时，优先股股东在股东会批准当年不按约定分配利润的方案次日起，有权出席股东会与普通股股东共同表决：本行累计三个会计年度或连续两个会计年度未按约定支付优先股股息。对于股息不可累积的优先股，优先股股东表决权恢复直至本行全额支付当年股息。

其他权利

本行普通股股东有权依照其所持有的股份份额领取股利和其他形式的利益分配；本行优先股股东有权优先于普通股股东分配股息。股东享有法律、行政法规、规章及本行公司章程所赋予的其他权利。

10.1.7 内幕信息管理

本行按照上市地监管要求及本行制度规定开展内幕信息及知情人管理工作，依法合规收集、传递、整理、编制和披露相关信息。报告期内，本行持续加强内幕信息管理，及时组织内幕信息知情人登记备案，定期开展内幕交易自查。

10.1.8 投资者关系

与股东之间的有效沟通及投资者关系活动回顾

本行按照上市地监管要求开展投资者关系管理工作，始终以投资者为中心，坚持全面、主动、精准、协同、有效的工作原则，与投资者建立有效沟通机制，依托定期业绩说明会、境内外非交易性路演、反向路演、投资者热线、投资者关系邮箱、投资者关系网站和“上证 e 互动”网络平台等多种沟通渠道，与全体投资者和分析师持续、广泛交流并按相关监管要求进行记录，努力提升投资者关系的工作精度和服务水平。

报告期内，本行以“现场会议+全网直播”形式在香港和北京两地同步举办年度业绩发布会，综合运用“线上+线下”“一对一+一对多”“境内+境外路演”等形式，高频开展多渠道立体化交流，以市场化、国际化、专业化语言回应投资者关切。召开“深耕主业 智造强基”专题反向路演活动，充分展现本行做优做强的价值创造能力。切实保障中小投资者合法权益，积极回应“上证 e 互动”、投资者热线、投关邮箱等平台 and 渠道的问题咨询。2025 年，本行获中国上市公司协会“上市公司年报业绩说明会最佳实践”“上市公司投资者关系管理最佳实践”、凤凰卫视“最佳股东回报上市公司”、财联社“优秀投资者关系金融机构‘拓扑奖’”、《中国基金报》中国上市公司英华奖 A 股“价值示范案例”“投关示范案例”等奖项。

2026 年，本行将进一步主动深化与投资者的沟通交流，增进投资者对本行的了解和认可，持续保护投资者合法权益，同时也期望得到投资者更多的关注和支持。经实施并审视上述措施，本行认为现有股东沟通政策充足及有效。

投资者查询

投资者如需查询本行经营业绩相关问题可联络：

电话：86-10-66108608

传真：86-10-66107420

电邮地址：ir@icbc.com.cn

通讯地址：中国北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司战略管理与投资者关系部

邮政编码：100140

10.1.9 内部控制

本行董事会负责内部控制基本制度的制定，并监督制度的执行；董事会下设审计委员会，监督内部控制体系建设，评估本行重大经营管理活动的合规性和有效性。本行设有垂直管理的内部审计局和内部审计分局，向董事会负责并报告工作。本行高级管理层负责制定系统化的制度、流程和方法，采取风险控制措施；高级管理层下设风险管理与内部控制委员会，履行内部控制相关职责，评价内部控制的充分性与有效性。总行及各级分行分别设有内控合规部门，负责内部控制的组织、推动和协调工作。

报告期内，本行根据外部风险形势变化和内部经营管理战略实施需要，前瞻性推进内控体系建设，着力提升内控管理的适配性和有效性。实施《2025年内控体系建设工作措施》，开展以“质量蓄能年”为主题的合规文化活动，持续涵养优良内控生态；以全面风险管理体系为牵引，深入推进风控智能化转型，有效提升“9+X”类风险识别的前瞻性、精准性、持续性；针对性完善重点领域、关键环节与薄弱事项内部控制机制，稳步提升全机构、全流程、全产品内控水平；严密“监督、整改、问责”闭环，落稳落实“问严、问精、问准、问关键”，推动纪委监察、内审内控等各类监督集约资源、高效互动，不断健全大监督格局。

内部控制评价报告及内部控制审计情况

按照财政部、中国证监会和上交所要求，本行在披露本年度报告的同时披露

《中国工商银行股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。报告认为，于 2025 年 12 月 31 日（基准日），本行已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已根据相关规定对本行 2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。具体内容请参见本行于上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

内部控制评价及缺陷情况

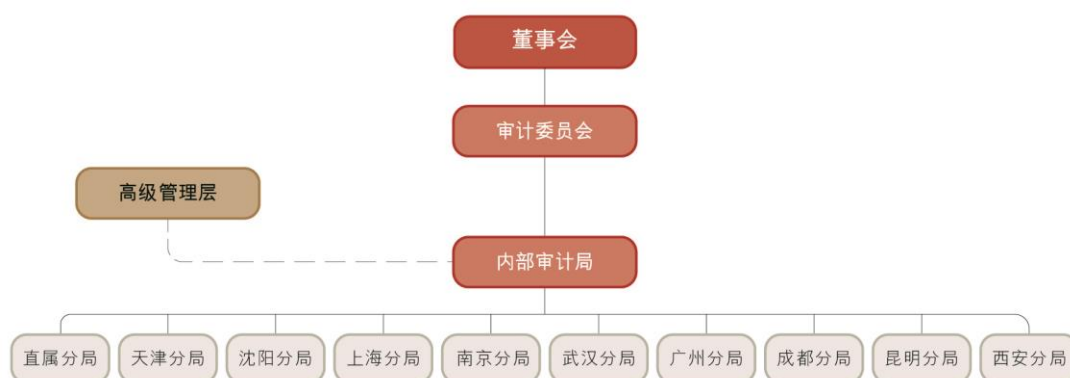
本行董事会根据财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、财政部和中国证监会联合发布的《关于进一步提升上市公司财务报告内部控制有效性的通知》、上交所《上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及金融监管总局的相关监管要求，对报告期内集团内部控制有效性进行了评价。评价未发现本行内部控制体系存在重大缺陷和重要缺陷，一般缺陷可能产生的风险均在可控范围之内，并已经和正在认真落实整改，对本行内部控制目标的实现不构成实质性影响。本行已按照企业内部控制规范体系和相关规定要求在所有重大方面保持了有效的内部控制。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

10.1.10 内部审计

本行设立由内部审计局和 10 家内审分局组成的垂直独立的内部审计体系，内部审计部门向董事会负责并报告工作，接受董事会审计委员会的检查、监督、评价和指导，向高级管理层通报审计工作情况。内审分局作为内部审计局的派出机构，向内部审计局负责并报告工作。下图显示了内部审计管理架构及报告路径：

—— 第一汇报路线
- - - 第二汇报路线



报告期内，本行围绕发展战略和改革转型中心工作，实施以风险为导向的审计活动，开展对主要业务、重点机构、各类风险、关键少数的审计监督，重点关注本行在贯彻国家政策、落实监管要求、推进战略实施、加强风险防控等方面的情况，涉及信贷业务、财务管理、新兴业务、合规管理、金融科技、运营管理、资本管理等领域。本行高度重视审计发现，研究落实审计建议，以审计监督促进全行经营管理、风险防控、内部控制水平持续提升，防风险、强合规能力显著增强，全行高质量发展基础进一步夯实。

报告期内，本行主动应对宏观形势变化、积极响应监管要求，科学制定年度审计计划，优化完善审计模块化运作，建立健全审计全流程质量控制，加力推进数智审计工程实施，提升数字赋能审计成效，高质高效完成计划内审计项目。推动研究型审计，提升审计价值贡献。强化审计人员队伍建设，加大培训与交流力度，提高审计队伍专业能力。健全完善审计整改长效机制与责任体系，深化纪巡审监督贯通协作，合力推动审计整改的落实，有效提升审计监督效果。

10.1.11 审计师聘用情况

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）¹为本行 2025 年度财务报表审计的国内会计师事务所，安永会计师事务所¹为本行 2025 年度财务报表审计的国际会计师事务所，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本行 2025 年度内部控制审计的会计师事务所。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）、安永会计

¹安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为香港《会计及财务汇报局条例》下的认可公众利益实体核数师。安永会计师事务所为香港《会计及财务汇报局条例》下的注册公众利益实体核数师。

师事务所、项目合伙人及签字注册会计师严盛炜（A股）、项目合伙人及签字注册会计师张明益（H股）、签字注册会计师师宇轩（A股）已连续2年为本行提供审计服务（2024至2025年度）。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）、德勤·关黄陈方会计师行于2021-2023年度为本行提供审计服务。

报告期内，本集团就财务报表审计（包括子公司及境外分行财务报表审计）支付的审计专业服务费用共计人民币1.91亿元。其中由本行统一支付的审计费用为1.02亿元（包括内部控制审计费用615.27万元）。

报告期内，会计师事务所向本集团提供的非审计服务包括为资产证券化及债券发行项目等提供的专业服务，收取的非审计专业服务费用共计人民币0.04亿元。

10.1.12 对子公司的管理

对子公司的管理控制情况，请参见“讨论与分析—业务综述—综合化经营及子公司管理、主要控股子公司和参股公司情况”。

10.1.13 违规事项举报制度

针对本行机构或员工存在违反内部规章制度行为的举报，本行制定《违规事项举报处理工作办法》，遵循“实事求是、依法合规、保障合法权益、分级负责”的原则，明确受理举报范围，确定办理程序，建立了属地管理、分级负责处置，以及保护举报人权益及保密的工作机制等。

10.1.14 反贪污政策

本行坚持深化标本兼治、系统治理，一体推进不敢腐、不能腐、不想腐。在不敢腐上持续加压，加大案件查办力度，推进风腐同查同治，强化严的氛围。在不能腐上深化拓展，做实以案促改、以案促治，组织开展“四风”和违反中央八项规定精神问题专项治理、虚列支出套取经费问题专项治理，深化廉洁风险排查，健全廉洁风险防控长效机制。在不想腐上巩固提升，坚持党性党风党纪一起抓，扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，分层分类开展警示教育，深入推

进清廉银行建设。

10.2 董事及高级管理人员情况

董事及高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期
廖林	董事长、执行董事	男	1966年	自2020年7月起
刘璐	副董事长、执行董事、行长、首席合规官	男	1972年	自2024年6月起
段红涛	执行董事	男	1969年	自2025年10月起
王景武	执行董事、副行长、首席风险官	男	1966年	自2021年9月起
曹利群	非执行董事	女	1971年	自2020年1月起
董阳	非执行董事	男	1966年	自2022年1月起
钟蔓桃	非执行董事	女	1978年	自2024年9月起
陈德霖	独立非执行董事	男	1954年	自2022年9月起
赫伯特·沃特	独立非执行董事	男	1953年	自2024年3月起
莫里·洪恩	独立非执行董事	男	1954年	自2024年8月起
陈关亭	独立非执行董事	男	1963年	自2024年11月起
李伟平	独立非执行董事	男	1973年	自2025年2月起
李金鸿	独立非执行董事	男	1954年	自2026年1月起
张伟武	副行长	男	1975年	自2021年6月起
姚明德	副行长、首席财务官	男	1970年	自2024年3月起
张守川	副行长	男	1973年	自2024年6月起
赵桂德	副行长	男	1970年	自2025年11月起
田枫林	董事会秘书、高级业务总监	男	1967年	自2023年12月起
离任董事及高级管理人员				
卢永真	非执行董事	男	1967年	2019.08—2025.11
冯卫东	非执行董事	男	1964年	2020.01—2025.05
陈怡芳	非执行董事	女	1964年	2021.08—2025.05
胡祖六	独立非执行董事	男	1963年	2019.04—2025.04
宋建华	高级业务总监	男	1965年	2020.04—2026.02

注：（1）请参见本章“新聘、离任情况”。

（2）廖林先生、刘璐先生、段红涛先生和王景武先生作为本行执行董事的任期载于上表，作为本行高级管理人员的任职起始时间请参见本章“董事及高级管理人员简历”。姚明德先生作为本行副行长的任期载于上表，作为本行首席财务官的任职起始时间请参见本章“董事及高级管理人员简历”。田枫林先生作为本行高级业务总监的任期载于上表，作为本行董事会秘书的任职起始时间请参见本章“董事及高级管理人员简历”。

（3）根据中国证监会规定，上表中关于董事的任期起始时间，涉及连任的从首次聘任为董事时起算。根据本行公司章程规定，本行董事的任期为3年，任期届满后可重新选举，连选可以连任。

（4）报告期内，本行未实施股权激励。本行现任和报告期内离任的董事及高级管理人员均未持有本行股份、股票期权或被授予限制性股票，且报告期内未发生变动。

董事及高级管理人员简历

廖林 董事长、执行董事

自 2024 年 2 月起任本行董事长、执行董事，2021 年 3 月起任本行副董事长、执行董事、行长，2020 年 7 月起任本行执行董事。2019 年 11 月起历任本行副行长，副行长兼任首席风险官。曾任中国建设银行广西分行副行长，宁夏分行行长，湖北分行行长，北京分行行长，中国建设银行首席风险官、副行长兼任首席风险官。管理学博士，高级经济师。

刘珺 副董事长、执行董事、行长、首席合规官

自 2024 年 6 月起任本行副董事长、执行董事，2024 年 5 月起任本行行长，2026 年 3 月起兼任本行首席合规官。曾任交通银行股份有限公司副董事长、执行董事、行长；中国投资有限责任公司副总经理兼任首席风险官；中国光大集团股份公司副总经理，中国光大（集团）总公司执行董事、副总经理；中国光大银行副行长。工商管理博士，高级经济师。

段红涛 执行董事

自 2025 年 10 月起任本行执行董事。曾任中国建设银行湖北省分行行长助理、副行长，青岛市分行行长，山东省分行行长，中国建设银行总行办公室主任，中国工商银行副行长、副行长兼任董事会秘书。管理学博士，正高级经济师。

王景武 执行董事、副行长、首席风险官

自 2021 年 9 月起任本行执行董事、副行长兼任首席风险官，2020 年 4 月起任本行副行长。曾任中国人民银行石家庄中心支行监管专员（副局级），石家庄中心支行行长兼国家外汇管理局河北省分局局长，呼和浩特中心支行行长兼国家外汇管理局内蒙古自治区分局局长，广州分行行长兼国家外汇管理局广东省分局局长，中国人民银行金融稳定局局长。经济学博士，研究员。

曹利群 非执行董事

自 2020 年 1 月起任本行非执行董事。2020 年进入汇金公司。曾任国家外汇管理局综合司法规处副处长、综合司法规处处长、管理检查司非金融机构检查处处长、管理检查司综合业务处处长、管理检查司副司长、综合司（政策法规司）巡视员、综合司（政策法规司）二级巡视员，北京市中关村科技园区管理委员会副主任。中国政法大学法学学士、中国人民大学金融学硕士、北京大学公共管理专业硕士，经济师。

董阳 非执行董事

自 2022 年 1 月起任本行非执行董事。1989 年进入财政部。曾任财政部国防司助理调研员、调研员、司秘书（正处长级），财政部驻黑龙江专员办党组成员、副监察专员、纪检组长，财政部驻北京专员办党组成员、副监察专员、纪检组长，财政部北京监管局党组成员、副局长、纪检组长。北京师范大学经济学学士，哈尔滨工程大学管理学硕士。

钟蔓桃 非执行董事

自 2024 年 9 月起任本行非执行董事。2024 年进入汇金公司。曾任中国进出口银行评估审查部评审三处、评审一处副处长，中国进出口银行评估审查部评审一处、评估二处处长，中国进出口银行评估审查部副总经理、评审管理部副总经理、公司客户部副总经理。中央财经大学经济学硕士。

陈德霖 独立非执行董事

自 2022 年 9 月起任本行独立非执行董事。曾任香港金融管理局总裁、香港特别行政区行政长官办公室主任、渣打银行亚洲区副主席、香港汇德收购公司主席等职务。现任圆币钱包科技有限公司董事会主席、易信连有限公司董事会主席、香港 Web3.0 协会创会会长、香港金融学院高级顾问、香港中文大学崇基学院校董会主席、香港中文大学校董会副主席、香港中文大学中大创新有限公司董事会

主席。香港中文大学社会科学学士、香港中文大学荣誉院士、香港城市大学荣誉工商管理学博士、香港岭南大学荣誉工商管理学博士、香港树仁大学荣誉工商管理学博士、香港中文大学荣誉社会科学博士。获香港特别行政区颁发银紫荆星章、香港特别行政区颁发金紫荆星章，为香港银行学会资深会士、香港金融学院院士，获亚洲金融科技师学会（IFTA）颁发“金融科技成就大奖”、《亚洲银行家》颁发“领袖终身成就奖”。

赫伯特·沃特 独立非执行董事

自 2024 年 3 月起任本行独立非执行董事。曾任德累斯顿银行管理委员会主席，安联集团控股委员会成员，德意志银行集团执行委员会成员以及零售、私人和商业银行业务全球主管，德国联邦金融市场稳定机构（FMSA）主席、兼任德国银行处置机构（NRA）主席和欧盟单一处置委员会（SRB）全体会成员，以及葡萄牙投资银行（位于波尔图）和 DEPFA 银行（位于都柏林）、德国安顾集团、德意志交易所集团、德国意昂集团和德国汉莎航空公司等多家金融机构及公司监事会独立非执行成员。曾担任法兰克福大学法律金融学院和德国柏林爱乐乐团卡拉扬乐队学院咨询委员会主席，东方汇理资产管理公司、康赛里昂咨询集团和欧洲评级机构（Scope Ratings）咨询委员会成员。现任德国 AKBANK 监事会独立非执行成员。慕尼黑路德维希·马克西米利安大学工商管理硕士、政治学博士。

莫里·洪恩 独立非执行董事

自 2024 年 8 月起任本行独立非执行董事。曾任新西兰澳新银行董事总经理、澳新银行（澳大利亚）全球机构银行业务负责人，中国建设银行独立董事，新西兰国库部长，还曾任新西兰国家健康委员会董事长，新西兰旅游局董事会成员，新西兰商界圆桌会董事长，澳大利亚独立研究中心董事会成员以及三边关系委员会成员等。现任中国建设银行（新西兰）非执行董事长、Marisco 房地产有限公司董事长、Marisco 葡萄园有限公司董事长。哈佛大学政治经济学与政府专业博士，林肯大学商务硕士及商务学士，获林肯大学 Bledisloe 奖章、新西兰功绩勋章（Companion of the New Zealand Order of Merit）。

陈关亭 独立非执行董事

自 2024 年 11 月起任本行独立非执行董事。曾任山东省审计厅助理审计师、审计师和高级审计师，以及积成电子股份有限公司独立董事、华熙生物科技股份有限公司独立董事。现任清华大学经济管理学院会计系博士研究生导师，清华大学经济管理学院数智审计研究中心主任，清华大学国有资产管理研究院研究员。兼任永诚财产保险股份有限公司独立董事、北京审计学会副会长、中国商业会计学会智能会计分会副会长、中国注册会计师协会信息化委员会委员。中国人民大学会计学专业博士，注册会计师，高级审计师。

李伟平 独立非执行董事

自 2025 年 2 月起任本行独立非执行董事。曾任北京大学软件与微电子学院党委委员、院长助理、对外合作办主任；软件与微电子学院软件工程与数据技术系副主任。现任北京大学软件与微电子学院教学指导委员会副主任、教授、博士生导师，兼任中国计算机学会杰出会员、中国计算机学会服务计算专委会委员、中国中文信息学会社交媒体处理专委会委员、全国自动化系统与集成标准化技术委员会体系结构、通信和集成框架分技术委员会委员、全国社会信用标准化技术委员会组织机构代码分技术委员会委员、国家重点研发计划项目首席科学家。中国科学院沈阳自动化研究所博士。

李金鸿 独立非执行董事

自 2026 年 1 月起任本行独立非执行董事。曾任贝克麦坚时律师事务所香港地区和中国办事处主席、亚太区域委员会主席、全球执行委员会成员，香港证监会非执行董事、程序覆检委员会主席、收购及合并委员会、收购上诉委员会成员等职务。现任 OSL 集团有限公司主席兼非执行董事，同时从事执业大律师工作，并为香港证券及投资学会资深会员。毕业于香港大学，获法律学士学位及法律专业证书（P.C.LL），获香港特别行政区颁发铜紫荆星章，太平绅士。

张伟武 副行长

自 2021 年 6 月起任本行副行长。曾任工银欧洲阿姆斯特丹分行总经理，中国工商银行新加坡分行总经理，总行国际业务部总经理。经济学硕士、工商管理硕士，高级经济师。

姚明德 副行长、首席财务官

自 2024 年 3 月起任本行副行长，自 2025 年 9 月起兼任本行首席财务官。曾任中国农业银行总行财务会计部/三农核算与考评中心副总经理，总行财务会计部/考评中心办公室/三农及普惠金融核算与考评中心总经理，中国农业银行（莫斯科）有限公司董事长，深圳市分行行长。管理学博士，正高级会计师。

张守川 副行长

自 2024 年 6 月起任本行副行长。曾任中国银行总行风险管理部副总经理兼新资本协议实施规划协调办公室主任，山东省分行副行长兼风险总监，内蒙古自治区分行行长，总行办公室主任，上海市分行行长兼上海总部常务副总裁。经济学博士，经济师。

赵桂德 副行长

自 2025 年 11 月起任本行副行长。曾任中国工商银行吉林省分行副行长，内蒙古自治区分行行长，山东省分行行长，总行授信审批部主要负责人，上海市分行行长。工商管理（国际）硕士，高级经济师。

田枫林 董事会秘书、高级业务总监

自 2025 年 9 月起任本行董事会秘书，2023 年 12 月起任本行高级业务总监。曾任中国工商银行新加坡分行副总经理，工银马来西亚执行董事、总经理，工银阿根廷副董事长，江苏省分行副行长兼苏州分行行长，江苏省分行行长，总公司金融业务部总经理兼投资银行部总经理。工商管理硕士，高级经济师。

曹利群女士、董阳先生和钟蔓桃女士由汇金公司推荐，出任本行非执行董事。汇金公司拥有本行股份权益，该等权益详情请参见“股本变动及主要股东持股情况—主要股东及其他人士的权益和淡仓”。

本行现任及报告期内离任的董事及高级管理人员近三年未发生受证券监管机构处罚的情况。

新聘、离任情况

◆ 董事

2024年12月2日，本行2024年第三次临时股东大会选举李伟平先生为本行独立非执行董事，其任职资格于2025年2月获金融监管总局核准。2025年6月27日，本行2024年度股东年会选举董阳先生连任本行非执行董事，其新一届任期自股东年会审议通过之日起计算。2025年10月16日，本行2025年第一次临时股东会选举段红涛先生为本行执行董事，其任职资格于2025年10月获金融监管总局核准；选举陈德霖先生连任本行独立非执行董事，其新一届任期自股东会审议通过之日起计算；选举李金鸿先生为本行独立非执行董事，其任职资格于2026年1月获金融监管总局核准。¹

2025年4月，胡祖六先生因任期届满不再担任本行独立非执行董事。2025年5月，冯卫东先生因年龄原因不再担任本行非执行董事；陈怡芳女士因任期届满不再担任本行非执行董事。2025年11月，卢永真先生因任期届满不再担任本行非执行董事。

◆ 高级管理人员

2025年8月29日，本行董事会聘任姚明德先生兼任本行首席财务官，其任职资格于2025年9月获金融监管总局核准。2025年8月29日，本行董事会聘任田枫林先生兼任本行董事会秘书，同时兼任公司秘书、授权代表，田枫林先生兼任公司秘书、授权代表自董事会审议通过后生效，其董事会秘书任职资格于2025年9月获金融监管总局核准。2025年10月30日，本行董事会聘任赵桂德

¹委任生效前，段红涛先生、李金鸿先生确认已分别于2025年10月25日、2026年1月6日取得香港《上市规则》第3.09D条所述的法律意见，并明白其作为本行董事的责任。

先生为本行副行长，其任职资格于 2025 年 11 月获金融监管总局核准。2026 年 3 月 27 日，本行董事会聘任刘珺先生兼任本行首席合规官，其任职自董事会审议通过生效后。

段红涛先生因职务变动，已于 2025 年 6 月起担任本行党委副书记，于 2025 年 8 月向本行提交辞呈，辞去本行副行长、董事会秘书及公司秘书职务。自段红涛先生辞任后至田枫林先生的董事会秘书任职生效前，由田枫林先生代行董事会秘书职责。2026 年 2 月，宋建华先生因年龄原因不再担任本行高级业务总监职务。

年度薪酬情况

单位：人民币万元

姓名	从本行获得的报酬情况					是否在股东单位或其他关联方领取薪酬
	已支付薪酬 (税前) (1)	社会保险、住房公积金、企业年金及补充医疗保险的 单位缴存部分 (2)	袍金 (3)	其他货币性收入 (4)	税前合计总薪酬 (5) = (1) + (2) + (3) + (4)	
廖林	68.60	24.04	-	-	92.64	否
刘珺	68.60	24.04	-	-	92.64	否
段红涛	61.74	23.30	-	-	85.04	否
王景武	61.74	23.30	-	-	85.04	否
曹利群	-	-	-	-	-	是
董阳	-	-	-	-	-	是
钟蔓桃	-	-	-	-	-	是
陈德霖	-	-	52.00	-	52.00	是
赫伯特·沃特	-	-	47.00	-	47.00	否
莫里·洪恩	-	-	50.66	-	50.66	是
陈关亭	-	-	44.00	-	44.00	否
李伟平	-	-	41.92	-	41.92	否
李金鸿	-	-	-	-	-	否
张伟武	61.74	23.30	-	-	85.04	否
姚明德	61.74	23.30	-	-	85.04	否
张守川	61.74	23.30	-	-	85.04	否
赵桂德	10.29	3.91	-	-	14.20	否
田枫林	61.74	28.86	-	-	90.60	否
离任董事及高级管理人员						

卢永真	-	-	-	-	-	是
冯卫东	-	-	-	-	-	否
陈怡芳	-	-	-	-	-	是
胡祖六	-	-	14.67	-	14.67	是
宋建华	61.74	29.85	-	-	91.59	否

- 注：（1）自 2015 年 1 月起，本行董事长、行长及其他负责人薪酬按国家对中央企业负责人薪酬改革的有关政策执行。
- （2）报告期内，本行已支付董事及高级管理人员的薪酬总额为 1,057.12 万元。根据国家有关部门规定，本行董事长、行长、执行董事及其他高级管理人员的最终薪酬，国家有关部门正在确认过程中，其余部分待确认后再行披露。
- （3）根据本行有关规定，本行总行高级管理人员及对总行风险有重要影响岗位的员工包括：总行董事长、副董事长、执行董事，行长、副行长等负责人，董事会秘书、高级业务总监等高级管理层成员和 1 级审批人。报告期内，本行 1 级审批人由段红涛先生、王景武先生、张伟武先生、姚明德先生、张守川先生、赵桂德先生和田枫林先生兼任，截至披露日，本行总行高级管理人员及对总行风险有重要影响岗位的员工 2025 年度不涉及绩效薪酬需追索扣回相关情形。
- （4）报告期内，曹利群女士、董阳先生、钟蔓桃女士、卢永真先生、冯卫东先生和陈怡芳女士担任本行董事期间不在本行领取薪酬。
- （5）本行独立非执行董事因在除本行及本行控股子公司以外的法人或其他组织担任董事、高级管理人员而使该法人或其他组织成为本行关联方，报告期内，部分独立非执行董事在该等关联方获取薪酬。除上述情形外，本行董事及高级管理人员报告期内均未在本行关联方获取报酬。
- （6）关于本行董事及高级管理人员的变动情况，请参见本章“新聘、离任情况”。

10.3 环境和社会责任

ESG 治理架构

本行董事会积极履行战略决策职能，深化 ESG 治理，持续完善 ESG 管治架构。董事会下设战略委员会，负责审议可持续发展战略安排，向董事会提出建议。董事会下设社会责任与消费者权益保护委员会，负责听取并审议本行在可持续金融、服务乡村振兴、企业文化建设以及环境、社会与治理等方面的政策目标及相关事项，了解本行社会责任执行情况，审议年度可持续发展报告，向董事会进行汇报。

本行高级管理层负责 ESG（社会责任、可持续发展）管理。高级管理层设立绿色金融（ESG 与可持续金融）委员会，作为高级管理层对相关工作实施统筹领导及协调推进的辅助决策机构。负责贯彻落实集团绿色金融（ESG 与可持续金融）战略和目标，协调推进各机构各业务条线绿色金融（ESG 与可持续金融）相关工作，指导全行绿色金融（ESG 与可持续金融）业务发展和经营管理。

境内各级机构按照法律法规和监管要求，在经营管理活动中落实 ESG 和可持续发展理念，境外机构按照当地标准和监管要求进行落实。

绿色金融

本行始终秉持以绿色金融推动绿色发展的经营宗旨，持续优化绿色金融产品服务体系，创新构建具有工行特色的绿色金融发展模式。报告期内，本行将绿色发展理念深度融入日常经营，立足战略高度全面发力绿色金融，持续加大绿色投融资服务绿色发展力度，完善绿色金融创新发展激励机制，提升气候与环境风险管理能力，对标国际先进标准，推动绿色金融高质量发展。在人民银行绿色金融评估中获评“优秀”，并获《财资》“中国最佳可持续金融银行”等绿色金融奖项，市场认可度与影响力持续提升。

绿色投融资规模持续增长，继续领跑同业。截至 2025 年末，本行绿色贷款余额超 6.7 万亿元，稳居同业首位，绿色资金重点投向清洁能源、绿色交通、绿

绿色建筑、绿色制造及节能降碳产业等绿色关键领域。创新开展碳排放权、排污权、水权抵质押贷款等产品服务，积极拓展林业碳汇、海洋碳汇等生态产品服务，大力发展绿色消费服务，产生了良好的减排效应。

多维度开展绿色金融产品创新，以综合化方案服务绿色发展多元需求。报告期内，本行创新发行境内商业银行首单浮息绿色金融债券 80 亿元，助力优化绿色金融市场利率传导机制。境外成功发行全球多币种“碳中和”主题境外绿色债券。积极贯彻国家决策部署，主承销全国首单“绿色+两新+科创”债券。在多地落地 ESG 顾问服务，精准赋能企业可持续发展。积极参与转型金融试点工作，围绕重点转型客户、重点转型项目推进转型金融业务创新，首批开展可持续发展挂钩债券、转型债券业务，在浙江、广东等试点地区发放多笔转型贷款，助力转型金融标准加速落地，并取得良好成效。在碳金融领域，探索开展碳排放权抵质押贷款、核证自愿减排量（CCER）及生态碳汇预期收益权抵质押贷款等碳金融创新产品服务。创新推出“电碳挂钩贷”“碳账户挂钩贷款”等创新产品，以金融激励促进企业加速低碳转型。

绿色运营

本行积极推动自身运营节能降碳工作。优化自主研发的碳足迹管理系统，完成境内员工通勤、差旅碳排放数据的收集，完善碳排放数据披露。聘请专业机构开展数据核查、提供咨询服务，为低碳运营提供数据支撑。

在科技基础设施、建筑基础设施、日常办公、重点用能设施等领域重点开展节能降碳工作。数据中心积极开展机房基础设施系统性节能改造；推广使用绿色电力，业务研发中心、西藏分行等多家机构逐步提升绿色电力使用量；持续推进绿色网点建设，云南、湖北等地多家支行新获碳中和认证；推动绿色办公，大力推广无纸化会议，促进节能降碳。加大低碳运营宣传和培训力度，发布绿色低碳宣传海报，开展双碳人才培养，组织节能宣传周特色活动。

巩固拓展脱贫攻坚成果、服务乡村振兴情况

本行围绕国家乡村振兴战略部署，聚焦“三农”重点领域，按照“国家所需、金融所能、工行所长”，发挥自身优势，持续加大涉农金融供给，全面做好金融服务乡村全面振兴各项工作。截至 2025 年末，涉农贷款余额 50,722 亿元，比年初增加 6,761 亿元。

支持增强粮食等重要农产品供给保障能力、持续巩固拓展脱贫攻坚成果。深入推进保障粮食安全“丰收行动”方案落地，实施“工银丰收 12 条”举措，配套粮食产业链、高标准农田建设等信贷政策，加快推广“粮食种植贷”“种植 e 贷”“粮食收购贷”“菜篮子发展贷”“养殖 e 贷”等专属产品，持续加大对粮食及重要农产品生产领域的金融供给。截至 2025 年末，粮食重点领域贷款余额超 2,900 亿元，比年初增加 593 亿元。支持脱贫地区产业发展，加大重点帮扶县信贷投放。在涉农信贷规模、内部资金定价、专属权益优惠等方面倾斜资源，创新围绕油茶、苹果等脱贫地区优势产业创新区域特色融资方案，深入开展“结算支农”专项行动，支持地方打造特色产业，促进脱贫地区农民增收致富。连续开展“工银星辰·兴农助梦”专项招聘，为脱贫人口、大学生村官和“三支一扶”等支农助农群体提供就业帮扶。截至 2025 年末，国家乡村振兴重点帮扶县贷款余额 2,288 亿元，比年初增长 12%，高于本行各项贷款平均增速；脱贫地区贷款余额 13,597 亿元，比年初增加 1,479 亿元。

支持壮大县域富民产业、推进乡村建设、健全乡村治理体系。联合农业农村部深入开展“兴农撮合”活动，实施《“兴农撮合”服务乡村产业发展行动方案》，部署“融商、融资、融智、融品”四大行动，深度融入农产品交易会、金秋消费季等涉农领域国家级大型活动，发布金融惠农举措，截至 2025 年末，“兴农撮合”平台服务农业经营主体近 49 万个，促成各类涉农资源对接超 5 万项。积极对接农业农村基础设施重大项目储备清单，加强农村道路、供水、电网、通讯、寄递物流体系等领域的金融服务，稳妥支持以县城为载体的新型城镇化建设，截至 2025 年末，农村基础设施建设贷款余额 1.11 万亿元，比年初增加 1,240 亿元。建设“数字乡村”综合服务平台，与 1,400 家区县级及以上农业农村部门达成信息化合作，助力乡村善治。开展“君子伙伴一领头雁计划”“高素质农民培训班”等培训项目，将农业与金融知识有机结合，为建设农业强国夯实人才保障。

深化特色服务模式创新，做好金融服务扎实推进乡村全面振兴。打造“1+4+X”工行特色乡村振兴服务体系，锚定做金融服务乡村全面振兴主力银行目标，深入开展兴农系列专项行动。生态聚力方面，内部构建横向条线联动、纵向分类推进的组织推动格局；外部深化与政府部门、供销社、农担体系、商业协会、龙头企业等合作，共建金融服务生态圈。数字驱动方面，探索卫星遥感在农业领域应用，结合物联网、生物识别等技术，开展押品监测和贷后管理，进一步提高数字信贷能力。产品适配方面，构建以城乡通用产品为基础、县域专属和区域特色两类细分场景为补充的城乡一体化普惠信贷产品体系。渠道拓展方面，加快“融e聚”开放银行等工银“兴农通”线上服务升级，与供销社共建超千家“供销+金融”基层服务站点，持续优化线上线下一体化县乡服务渠道布局，截至2025年末，县域网点覆盖率达87.5%，线上县域乡村客户数突破2亿户。

发挥自身优势，全力做好对四川省南江、通江、万源、金阳四县市的定点帮扶工作。助力产业发展，推进南江黄羊、金阳百香果、通江银耳、万源茶叶等重点产业项目扩大种养规模、做强精深加工，同步实施“科技小院”项目，助力产量质量双提升。持续组织开展消费帮扶“喜迎新春”“金秋行动”，支持四县市农产品入驻本行手机银行i豆商城等线上销售平台。组织央企、地方国企和民营企业代表走进帮扶县，开展政银企三方共同参加的专项金融帮扶对接活动，为县域招商引资、产业发展注入工行力量。面向基层干部，实施“兴农人才培养计划”，举办定点帮扶工作培训班；面向脱贫群众，组织开展蜀绣、种植、繁育等专业培训。强化兜底保障，持续开展“启航工程”困难学生资助和“烛光计划”优秀乡村教师表彰。在四县市中小学开展宿舍、食堂、运动场、课桌椅等修缮和更新项目，改善办学条件。支持四县市医院购置医疗设备，资助乡镇卫生院改扩建，提升基础医疗便利性、可得性。实施安全饮水、道路亮化等项目，助力改善人居环境。

消费者权益保护

本行致力于深入推进“大消保”格局建设，董事会、高级管理层审议消保专题工作报告，召开消费者权益保护工作委员会会议，完善消保管理、适当性管理、金融教育等制度，优化横纵考评体系，进一步强化消保事项统筹规划和协同化解。

认真落实《商业银行代理销售业务管理办法》《金融机构产品适当性管理办法》等监管新规要求，全面推进制度完善、流程优化、系统升级，实施代销业务集约化回访改革，建设代销适当性监测平台，扎实提升适当性管理能力。严格落实个人信息保护责任，组织个人客户信息安全“深化治理”专项行动，建立健全重点业务条线个人信息保护政策。深度探索人工智能技术与消保工作有机融合，研发投产智慧消保平台，上线 AI 智慧消保助手，丰富消保赋能和风险控制场景，推动消保管理从“人防”向“技防+智防”跃升，系统建设典型案例荣获财联社“2025 年优秀消费者权益保护金融机构‘拓扑奖’”。

坚持集中式和常态化教育宣传相结合，聚焦消费者关切，探索融入特色文化、潮流元素等新方式，举办“‘3·15’消费者权益保护教育宣传暨工行驿站志愿服务”“金融教育宣传周”“守护时光”“驿启新生活”“驿站送清凉”等系列特色创新活动。全年累计开展金融教育宣传活动 20.43 万次，触达消费者超 11.19 亿人次。在《中国金融传媒》举办的“2025 年度金融消保与服务创新优秀案例”评选中，本行 3 篇案例被评为优秀案例。

投诉溯源治理提质增效。针对关乎群众切身利益与服务体验的焦点投诉问题，着力推动优化解决，全力建设人民满意银行。全面实施客户意见工单分层分类处理，将客户诉求第一时间流转至掌握政策信息、能够解决问题的机构处理，客户投诉处理质效得到有效提升。加强投诉处理机制建设，推动 95588 向客户意见工单处理中心转型，健全完善金融纠纷多元化解和重大客户投诉处理应急管理 etc 机制，投诉处理能力进一步提升。加强投诉治理与体验管理融合，开展“个人客户服务体验提升”活动，着力优化客户体验，从源头减少客户投诉。荣获香港《财资》“最佳零售银行体验奖”。

2025 年，本行个人客户投诉 20.65 万件¹。从业务类别看，投诉主要集中在信用卡、个人贷款和借记卡等业务领域。从地区分布看，投诉主要集中在广东、河北、山东、江苏、河南、浙江、北京、四川、湖北和安徽等地区，以上地区投诉占全部投诉的 50.87%。相关投诉均已妥善处理。

¹个人客户投诉包括本行自收投诉、监管转办投诉，以及 12378 热线“一键呼转”至本行的投诉和客户通过金融监管总局“金融消费者保护服务平台”（微信小程序）对本行提出的投诉。为更加准确反映客户投诉实际情况，个人客户投诉数量已剔除为打击治理电信网络新型违法犯罪而开展的“断卡行动”有关投诉、重复投诉等。

ESG 信息披露

本行构建年度可持续发展报告、ESG 相关专题报告、常态化信息披露“三维一体”的 ESG 信息披露体系。

有关本行可持续发展领域相关情况，请参见本行在上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站同步发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 可持续发展报告》。

《中国工商银行股份有限公司 2025 可持续发展报告》二维码链接如下：



11. 董事会报告

主要业务

本行及本行子公司的主要业务为提供银行及相关金融服务。关于本行的业务审视请参见“讨论与分析”。

利润及股息分配

报告期利润及财务状况载列于本行年度报告审计报告及财务报告部分。

经2025年6月27日举行的2024年度股东大会批准，本行已向截至2025年7月11日收市后登记在册的普通股股东派发2024年末期普通股现金股息总额约人民币586.64亿元，连同已派发的2024年中期普通股现金股息总额约人民币511.09亿元，本行2024年向普通股股东派发现金股息合计每10股人民币3.080元（含税），总派息额约人民币1,097.73亿元。

经2025年11月28日举行的2025年第二次临时股东会批准，本行已向截至2025年12月12日收市后登记在册的普通股股东派发了2025年中期普通股现金股息，每10股派发股息人民币1.414元（含税），派息总额约人民币503.96亿元。

本行董事会建议派发2025年末期普通股现金股息，以356,406,257,089股普通股为基数，每10股派发人民币1.689元（含税），派息总额约人民币601.97亿元。全年派发现金股息合计每10股人民币3.103元（含税），总派息额约人民币1,105.93亿元。该分配方案将提请本行股东会批准。如获批准，2025年末期普通股现金股息将支付予在2026年5月12日收市后名列本行股东名册的A股股东和H股股东。根据有关监管要求和业务规则，A股股息预计将于2026年5月13日支付，H股股息预计将于2026年6月16日支付。

关于股息相关税项及税项减免事宜，可参见本行发布的股息派发实施相关公告。

本行近三年无资本公积转增股本方案，近三年普通股现金分红情况如下表：

项目	2025 年	2024 年	2023 年
每 10 股派息金额（含税，人民币元）	3.103	3.080	3.064
现金分红（含税，人民币百万元）	110,593	109,773	109,203
现金分红比例 ⁽¹⁾ （%）	31.0	31.3	31.3

注：（1）普通股现金分红（含税）除以当期归属于母公司普通股股东的净利润。

优先股股息的分配情况请参见“股本变动及主要股东持股情况—优先股相关情况”。

现金分红政策的制定及执行情况

本行公司章程明确规定，本行的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾本行的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；强调优先采用现金分红的利润分配方式；规定本行调整利润分配政策应由董事会做出专题讨论，详细论证调整理由，形成书面论证报告，独立非执行董事发表意见，并提交股东会特别决议通过。

本行现金分红政策的制定及执行情况符合公司章程的规定及股东会决议的要求，分红标准和比例清晰明确，决策程序和机制完备，并由独立非执行董事发表意见。中小股东可充分表达意见和诉求，其合法权益得到充分维护。

估值提升计划暨“提质增效重回报”专项行动倡议落实

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关要求及上交所关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议，本行董事会制定《市值管理办法》和《估值提升暨提质增效重回报计划》。

报告期内，本行认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进、以进促稳，推进“五化”转型，聚焦主责主业，坚持守正创新，强化风险合规，推动高质量发展。（有关本行经营情况的具体分析，请参见“讨论与分析”。）积极履行大行责任担当，坚持为股东创造价值、为投资者服务，保持合理分红比例。

（有关本行分红派息的具体情况，请参见“董事会报告—利润及股息分配”。）坚持以投资者为中心，通过定期业绩说明会、多元化日常投关、反向路演等活动，

进一步深化与投资者的沟通交流，增进投资者对本行的了解和认可。继续秉持真实、准确、完整、可比、及时和公平的原则，认真落实法律、法规和监管机构关于信息披露的各项要求，持续加强上市公司透明度建设，不断提升投资者保护水平。

财务资料概要

截至 2025 年 12 月 31 日止三个年度的经营业绩、资产和负债之概要载列于本年报“财务概要”。

捐款

报告期内，本集团对外捐款总额折合人民币 14,312.5 万元。

已发行的债权证

报告期内，本行发行的债权证请参见“股本变动及主要股东持股情况—证券发行与上市情况”。

子公司

截至2025年12月31日，本行主要控股子公司的情况分别载列于本年报“讨论与分析—业务综述”及“合并财务报表附注8.长期股权投资”。

股份的买卖及赎回

报告期内，本行赎回2020年9月在境外发行的全部29亿美元优先股。有关本行赎回境外美元优先股情况，请参见“股本变动及主要股东持股情况—优先股相关情况”。

报告期内，本行及本行子公司无购买、出售或赎回本行的其他上市股份（包括出售库存股份）情况。截至2025年12月31日，本行及子公司并无持有库存股份。

优先认股权

本行公司章程没有关于优先认股权的强制性规定。根据公司章程的规定，本行增加注册资本，经股东会作出决议，报有关部门核准后，可以采取公开或非公开发行股份、向现有股东派送新股、以资本公积金转增股本以及法律、行政法规规定和相关部门批准的其他方式。

主要客户

2025 年，本行最大五家客户所占本行利息收入及其他营业收入总额不超过本行年度利息收入及其他营业收入的 30%。

募集资金的使用情况

本行募集资金已全部按照募集说明书中披露的用途使用，即巩固本行的资本基础，以支持本行业务的持续增长。

本行历次发布的招股说明书和募集说明书等公开披露文件中披露的延续至本报告期内的未来规划，经核查与分析，其实施进度均符合规划内容。

本行报告期内发行的资本工具和总损失吸收能力非资本债务工具募集资金的使用情况请参见“讨论与分析—资本管理”。

股票挂钩协议

本行不存在香港《上市规则》所要求披露的股票挂钩协议。

管理合约

报告期内，本行未就整体或任何重要业务的管理和行政工作签订或存有任何合约。

董事在重要交易、安排或合约中的权益

报告期内，本行董事及与其有关连的实体在本行、本行附属公司、本行控股股东或本行控股股东的附属公司就本行业务订立的重要交易、安排或合约中概无直接或间接拥有任何重大权益。本行董事亦无与本行签订任何一年内若由本行终止合约时须作出赔偿（法定赔偿除外）的服务合约。

董事在与本行构成竞争的业务中所占的权益

在与本行直接或间接构成或可能构成竞争的业务中，本行所有董事均未持有任何权益。

董事认购股份或债券之权利

本行、本行附属公司、本行控股股东或本行控股股东的附属公司未订立任何使董事可因购买本行或其他公司的股份或债券而获利的协议或安排。

董事于股份、相关股份及债权证的权益

截至 2025 年 12 月 31 日，本行概无任何董事在本行或其任何相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份或债权证中拥有须根据香港《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及第 8 分部知会本行及香港联交所的任何权益或淡仓（包括他们根据香港《证券及期货条例》的该等规定被视为拥有的权益及淡仓），又或须根据香港《证券及期货条例》第 352 条载入有关条例所述登记册内的权益或淡仓，又或根据香港《上市规则》的附录 C3《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联交所的权益或淡仓。

关联交易

2025 年，本行严格遵循金融监管总局、中国证监会监管法规以及沪、港两地上市规则对集团关联交易实施规范管理，所发生的关联交易均符合《上海证券交易所股票上市规则》和香港《上市规则》所规定的关联交易豁免适用条件，豁免

遵守上交所关联交易披露和香港联交所关连交易申报、公告等规定。

本行 2025 年与金融监管总局界定的本行关联方发生的关联交易包括一般关联交易和统一交易协议下的各项交易。一般关联交易中除根据《银行保险机构关联交易管理办法》第五十七条免于按照关联交易方式进行披露的交易外，授信类关联交易金额为 34,252.76 亿元，资产转移类关联交易金额为 2,196.89 亿元，服务类关联交易金额为 75.58 亿元，存款和其他类关联交易金额为 45,626.98 亿元。经本行董事会审批，本行于 2025 年 7 月 31 日与工银亚洲、工银标准、工银理财、工银瑞信，于 2025 年 11 月 6 日与工银金租及其下属两家 SPV 分别签订了统一交易协议，截至 2025 年 12 月 31 日，上述统一交易协议已累计执行 2,597.10 亿元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本行对单个关联方的授信余额占资本净额的比例最高为 2.23%，对单个关联法人或非法人组织所在集团客户的合计授信余额占资本净额的比例最高为 2.34%，对全部关联方的授信余额占资本净额的比例最高为 14.95%，均符合监管比例要求。

依据中国境内法律法规及会计准则界定的关联交易情况请参见“财务报表附注九、关联方关系及其交易”。

董事和高级管理人员责任险

根据本行公司章程规定，本行在条件具备时，经股东会批准，可以建立董事和高级管理人员的职业责任保险制度。除非董事和高级管理人员被证明在履行其职责时未能诚实或善意地行事，本行将在法律、行政法规允许的最大范围内，或在法律、行政法规未禁止的范围内，用其自身的资产向每位董事和高级管理人员赔偿其履职期间产生的任何责任。报告期内，本行已为董事和高级管理人员投保责任险。

董事及高级管理人员之间的关系

本行董事及高级管理人员之间不存在财务、业务、家属或其他重大须披露的关系。

董事及高级管理人员薪酬政策

本行已对董事及高级管理人员薪酬政策作出明确规范，并不断完善董事及高级管理人员业绩评价体系与激励约束机制。业绩评价从创造经济效益、服务实体经济和履行社会责任、防控金融风险角度出发，采用基于全行整体经营管理情况的管理层指标和基于职责分工的个人指标共同构成的考核指标体系。董事长、行长及副行长薪酬按照国家对中央企业负责人薪酬改革的有关政策执行，薪酬由基本年薪、绩效年薪以及与任期考核挂钩的任期激励收入构成；其他高级管理人员薪酬由基本年薪和绩效年薪构成，部分绩效年薪实行延期支付。本行为同时是本行员工的董事及高级管理人员加入了中国各级政府组织的各类法定供款计划。本行将在取得所有适用的批准后，实行长期激励计划。截至 2025 年 12 月 31 日，尚未向任何董事及高级管理人员和其他由董事会确定的核心业务骨干授予股票增值权。

本行董事会成员

截至业绩披露日，本行董事会成员如下：

执行董事：廖林、刘珺、段红涛、王景武；

非执行董事：曹利群、董阳、钟蔓桃；

独立非执行董事：陈德霖、赫伯特·沃特、莫里·洪恩、陈关亭、李伟平、李金鸿。

中国工商银行股份有限公司
董事会

12. 重要事项

重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本行无重大诉讼、仲裁事项。本行在日常经营过程中涉及若干法律诉讼、仲裁，大部分是由本行为收回不良贷款而提起的，也包括因与客户纠纷等原因产生的诉讼、仲裁。截至 2025 年 12 月 31 日，涉及本行及/或其子公司作为被告的未决诉讼、仲裁标的总额为人民币 71.83 亿元，预计不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

重大资产收购、出售及吸收合并事项

报告期内，本行不存在依照本行上市地上市规则等相关法律法规认定的重大资产收购、出售及吸收合并事项。

诚信状况

报告期内，本行及本行控股股东不存在未履行重大诉讼案件法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

股权激励计划、员工持股计划在报告期内的实施情况

报告期内，本行未实施股权激励计划、员工持股计划。

关键审计事项

董事会审计委员会对审计报告中的“关键审计事项”进行了审阅，并认为不需要进行补充说明。

重大关联交易事项

报告期内，本行无重大关联交易事项。

依据中国境内法律法规及会计准则界定的关联交易情况请参见“财务报表附注九、关联方关系及其交易”。

重大合同及其履行情况

◆ 重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本行未发生需披露的重大托管、承包、租赁其他公司资产的事项，亦不存在需披露的其他公司重大托管、承包、租赁本行资产的事项。

◆ 重大担保事项

担保业务属于本行日常业务。报告期内，本行除监管机构批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需披露的重大担保事项。

◆ 其他重大合同

报告期内，本行未发生需披露的其他重大合同。

对外担保

报告期内，本行不存在违反法律、行政法规和中国证监会规定的对外担保决议程序订立担保合同的情况。

控股股东及其他关联方占用资金的情况

报告期内，本行不存在控股股东及其他关联方占用资金情况。审计师已出具《关于中国工商银行股份有限公司 2025 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》。

承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，股东所作的持续性承诺均得到履行，相关承诺如下表所示：

承诺方	承诺类型	承诺时间及期限	承诺做出的法律文件	承诺事项	承诺履行情况
汇金公司	不竞争承诺	2006年10月/ 无具体期限	中国工商银行股份有限公司首次公开发行股票（A股）招股说明书	只要汇金公司继续持有本行任何股份或根据中国或本行股份上市地的法律或上市规则被视为是本行控股股东或是本行控股股东的关联人士，汇金公司将不会从事或参与任何竞争性商业银行业务，包括但不限于发放贷款、吸收存款及提供结算、基金托管、银行卡和货币兑换服务等。然而，汇金公司可以通过其于其他商业银行的投资，从事或参与若干竞争性业务。对此，汇金公司已承诺将会：（1）公允地对待其在商业银行的投资，并不会利用其作为本行股东的地位或利用这种地位获得的信息，做出不利于本行或有利于其他商业银行的决定或判断；及（2）为本行的最大利益行使股东权利。	截至2025年12月31日，汇金公司严格履行上述承诺，无违反承诺的行为。
		2010年11月/ 无具体期限	中国工商银行股份有限公司A股配股说明书		

与专业投资机构共同投资及合作情况

参与投资国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司

2024年1月，本行签署《国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司发起人协议》，拟出资人民币215亿元参与投资国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司。本次投资已经金融监管总局批准。国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司已于2024年5月24日正式成立。本行2025年7月缴付认股金11.825亿元，12月缴付认股金13.975亿元，已累计缴付认股金36.55亿元。

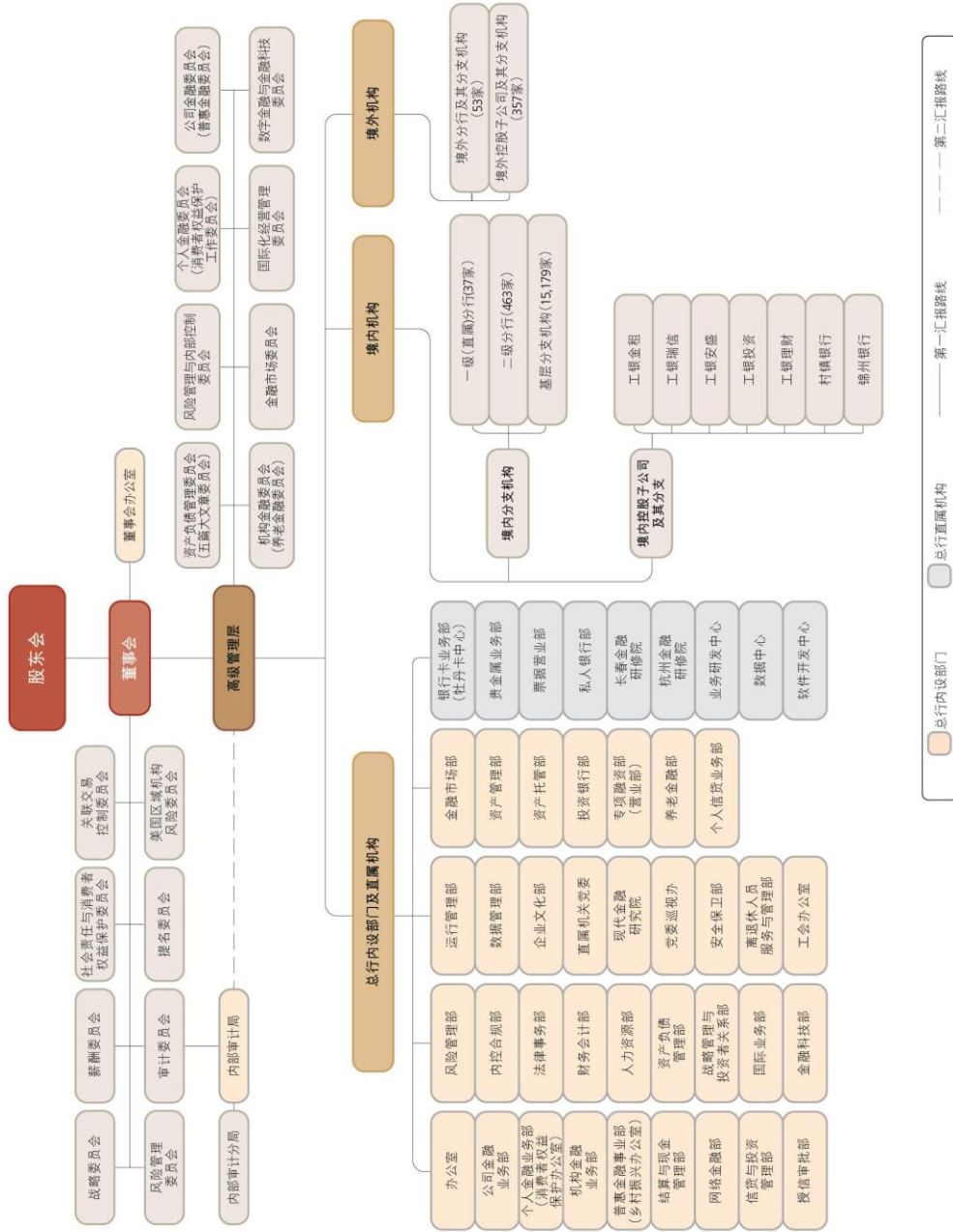
参与投资国家绿色发展基金股份有限公司

2020年7月，本行签署《国家绿色发展基金股份有限公司发起人协议》，拟出资人民币80亿元参与投资国家绿色发展基金股份有限公司。本次投资已经原中国银保监会批准。国家绿色发展基金股份有限公司已于2020年7月14日正式成立。本行2025年6月完成第三期20亿元出资，已累计实缴出资48亿元。

受处罚情况

报告期内，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案调查，本行的控股股东、董事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施；本行或者本行的控股股东、董事、高级管理人员不存在受到刑事处罚，不存在涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政处罚，不存在受到其他有权机关重大行政处罚；本行的控股股东、董事、高级管理人员不存在涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责；本行董事、高级管理人员不存在因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责；本行或者本行的控股股东、董事、高级管理人员不存在被中国证监会采取行政监管措施和被证券交易所采取纪律处分的情况。

13. 组织机构图



总行内设部门
 总行直属机构
 第一汇报路线
 第二汇报路线

注：上图为截至2025年末本行组织机构图。

14. 审计报告及财务报告

（见附件）

15. 董事、高级管理人员关于 2025 年度报告的确认意见

根据《中华人民共和国证券法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》相关规定和要求，作为中国工商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核本行 2025 年度报告及其摘要后，出具意见如下：

一、本行严格执行中国会计准则，本行 2025 年度报告及其摘要公允地反映了本行本年度的财务状况和经营成果。

二、本行根据中国会计准则编制的 2025 年度财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国审计准则审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、本行 2025 年度报告的编制和审核程序符合有关法律、行政法规和监管规定。

四、我们保证 2025 年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二〇二六年三月二十七日

16. 备查文件目录

- 一、载有本行法定代表人、主管财会工作负责人和财会机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内本行公开披露过的所有文件正本及公告原件。
- 四、在其他证券市场公布的本行 2025 年度报告。

17. 境内外机构名录

境内机构

安徽分行

地址：安徽省合肥市芜湖路 189 号
邮编：230001
电话：0551-62869178/62868101
传真：0551-62868077

北京分行

地址：北京市西城区复兴门南大街 2 号天银大厦 B 座
邮编：100031
电话：010-66410579
传真：010-66410579

重庆分行

地址：重庆市南岸区泰昌路 61 号
邮编：400061
电话：023-62918002
传真：023-62918059

大连分行

地址：辽宁省大连市中山广场 5 号
邮编：116001
电话：0411-82378888
传真：0411-82808377

福建分行

地址：福建省福州市古田路 108 号
邮编：350005
电话：0591-88087835/88087000
传真：0591-83353905/83347074

甘肃分行

地址：甘肃省兰州市城关区庆阳路 408 号
邮编：730030
电话：0931-8436609
传真：0931-8435166

广东分行

地址：广东省广州市沿江西路 123 号
邮编：510120
电话：020-81308130
传真：020-81308789

广西分行

地址：广西壮族自治区南宁市教育路 15-1 号
邮编：530022
电话：0771-5316617
传真：0771-5316617/2806043

贵州分行

地址：贵州省贵阳市云岩区中华北路 200 号
邮编：550001
电话：0851-88620004/88620018
传真：0851-85963911

海南分行

地址：海南省海口市和平南路 54 号
邮编：570203
电话：0898-65303138/65342829
传真：0898-65342986

河北分行

地址：河北省石家庄市中山西路 188 号中华商务 B 座
邮编：050051
电话：0311-66000001/66001999
传真：0311-66000002

河南分行

地址：河南省郑州市经三路 99 号
邮编：450011
电话：0371-65776888/65776808
传真：0371-65776889/65776988

黑龙江分行

地址：黑龙江省哈尔滨市道里区中央大街
218 号
邮编：150010
电话：0451-84668191/84668577
传真：0451-84698115

内蒙古分行

地址：内蒙古自治区呼和浩特市新城区丝绸之
路大道 10 号
邮编：010060
电话：0471-6940833/6940297
传真：0471-6940048

湖北分行

地址：湖北省武汉市武昌区中北路 31 号
邮编：430071
电话：027-69908676/69908658
传真：027-69908040

宁波分行

地址：浙江省宁波市中山西路 218 号
邮编：315010
电话：0574-87361162
传真：0574-87361190

湖南分行

地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 619 号
邮编：410011
电话：0731-84428833/84420000
传真：0731-84430039

宁夏分行

地址：宁夏回族自治区银川市金凤区中海路 67 号
邮编：750002
电话：0951-5029739
传真：0951-5890917

吉林分行

地址：吉林省长春市人民大街 9559 号
邮编：130022
电话：0431-89569308
传真：0431-88923808

青岛分行

地址：山东省青岛市市南区山东路 25 号
邮编：266071
电话：0532-66211001
传真：0532-85814711

江苏分行

地址：江苏省南京市中山南路 408 号
邮编：210006
电话：025-52858000
传真：025-52858111

青海分行

地址：青海省西宁市胜利路 2 号
邮编：810001
电话：0971-6169712/6152326
传真：0971-6152326

江西分行

地址：江西省南昌市红谷滩区丰和中大道
888 号
邮编：330038
电话：0791-86695682/86695018
传真：0791-86695230

山东分行

地址：山东省济南市经四路 310 号
邮编：250001
电话：0531-66681114
传真：0531-87941749/66681200

辽宁分行

地址：辽宁省沈阳市和平区南京北街 88 号
邮编：110001
电话：024-23491600
传真：024-23491609

山西分行

地址：山西省太原市迎泽大街 145 号
邮编：030001
电话：0351-6248888/6248011
传真：0351-6248004

陕西分行

地址：陕西省西安市东新街 395 号
邮编：710004
电话：029-87602608/87602630
传真：029-87602999

上海分行

地址：上海市浦东新区银城路 8 号
邮编：200120
电话：021-68088888/58885888
传真：021-58882888

深圳分行

地址：广东省深圳市南山区海德三道 1255 号深圳工商银行大厦
邮编：518054
电话：0755-82246400
传真：0755-82246247

四川分行

地址：四川省成都市锦江区总府路 45 号
邮编：610020
电话：028-82866000
传真：028-82866025

天津分行

地址：天津市河西区围堤道 123 号
邮编：300074
电话：022-28400648
传真：022-28400123/28400647

厦门分行

地址：厦门市思明区湖滨中路 123 号厦商大厦主楼 24 层、25 层、26 层，裙楼 3 层
邮编：361004
电话：0592-5292000
传真：0592-5054663

新疆分行

地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市天山区人民路 231 号
邮编：830002
电话：0991-5982305
传真：0991-2828608

西藏分行

地址：西藏自治区拉萨市城关区金珠西路 107 号圣城锦苑商业综合楼 A 座
邮编：850000
电话：0891-6898002
传真：0891-6898001

云南分行

地址：云南省昆明市青年路 395 号邦克大厦
邮编：650021
电话：0871-63178888
传真：0871-63134637

浙江分行

地址：浙江省杭州市上城区剧院路 66 号
邮编：310016
电话：0571-87803888
传真：0571-87808207

苏州分行

地址：江苏省苏州工业园区旺墩路 122 号
邮编：215028
电话：0512-65008928
传真：0512-65008928

工银瑞信基金管理有限公司

地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座
邮编：100033
电话：010-66583349
传真：010-66583158

工银金融租赁有限公司

地址：天津市经济技术开发区第二大街 62 号泰达 MSD-B1 座
邮编：300457
电话：022-66283766/010-66105888
传真：022-66224510/010-66105999

工银安盛人寿保险有限公司

地址：上海市浦东新区银城路 16 号 34 楼
邮编：200120
电话：021-58792288
传真：021-58792299

工银金融资产投资有限公司
地址：江苏省南京市浦滨路 211 号江北新区
扬子科创中心一期 B 幢 19-20 层
邮编：211800
电话：025-58172219

工银理财有限责任公司
地址：北京市西城区金融大街 6 号楼
邮编：100032
电话：010-86509184
传真：010-86509835

浙江平湖工银村镇银行
地址：浙江省平湖市城南西路 258 号
邮编：314200
电话：0573-85139616
传真：0573-85139626

锦州银行股份有限公司
地址：辽宁省锦州市科技路 68 号
邮编：121013
电话：0416-2818000/2111036
传真：0416-3220003

境外机构

港澳地区

香港分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Hong Kong Branch

地址：33/F, ICBC Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong SAR, China

邮箱：icbchk@icbcasia.com

电话：+852-25881188

传真：+852-25881160

SWIFT: ICBKHKHH

中国工商银行（亚洲）有限公司

Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited

地址：33/F, ICBC Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong SAR, China

邮箱：enquiry@icbcasia.com

电话：+852-35108888

传真：+852-28051166

SWIFT: UBHKHKHH

工银国际控股有限公司

ICBC International Holdings Limited

地址：37/F, ICBC Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong SAR, China

邮箱：info@icbci.com

电话：+852-26833888

传真：+852-26833900

SWIFT: ICILHKH1

中国工商银行（澳门）股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China (Macau) Limited

地址：18th Floor, ICBC Tower, Macau Landmark, 555 Avenida da Amizade, Macao SAR, China

邮箱：icbc@mc.icbc.com.cn

电话：+853-28555222

传真：+853-28338064

SWIFT: ICBKMOMX

澳门分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Macau Branch

地址：Alm. Dr. Carlos d'Assumpcao, No.393-437, 9 Andar, Edf. Dynasty Plaza, Macao SAR, China

邮箱：icbc@mc.icbc.com.cn

电话：+853-28555222

传真：+853-28338064

SWIFT: ICBKMOMM

亚太地区

东京分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Tokyo Branch

地址：Dai-ichi Life Hibiya First 9F, 1-13-2, Yurakucho, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan

邮箱：icbctokyo@tk.icbc.com.cn

电话：+813-52232088

传真：+813-52198525

SWIFT: ICBKJPJT

首尔分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Seoul Branch

地址：16th Floor, Taepyeongno Bldg., #73 Sejong-daero, Jung-gu, Seoul 100-767, Korea

邮箱：icbcseoul@kr.icbc.com.cn

电话：+82-27555688

传真：+82-27553748

SWIFT: ICBKKRSE

釜山分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Busan Branch
地址：1st Floor, ABL Life Bldg., # 640
Jungang -daero, Busanjin-gu, Busan 47353,
Korea
邮箱：busanadmin@kr.icbc.com.cn
电话：+82-514638788
传真：+82-514636880
SWIFT: ICBKCRSE

中国工商银行股份有限公司蒙古代表处
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Mongolia Representative Office
地址：Unit 908, 9th floor, Shangri-la Office,
Shangri-la Centre, 19A Olympic Street,
Sukhbaatar District-1, Ulaanbaatar, Mongolia
邮箱：mgdbcgw@dccsh.icbc.com.cn
电话：+976-77108833, +976-77106677

新加坡分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Singapore Branch
地址：6 Raffles Quay #12-01, Singapore
048580
邮箱：icbcsg@sg.icbc.com.cn
电话：+65-65381066
传真：+65-65381370
SWIFT: ICBKSGSG

中国工商银行（印度尼西亚）有限公司
PT. Bank ICBC Indonesia
地址：The City Tower 32nd Floor, Jl. M.H.
Thamrin No. 81, Jakarta Pusat 10310,
Indonesia
邮箱：cs@ina.icbc.com.cn
电话：+62-2123556000
传真：+62-2131996016
SWIFT: ICBKIDJA

中国工商银行马来西亚有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Malaysia) Berhad
地址：Level 10, Menara Maxis, Kuala Lumpur
City Centre, 50088 Kuala Lumpur, Malaysia
邮箱：icbcmalaysia@my.icbc.com.cn
电话：+603-23013399
传真：+603-23013388
SWIFT: ICBKMYKL

马尼拉分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Manila Branch
地址：24F, The Curve, 32nd Street Corner, 3rd
Ave, BGC, Taguig City, Manila 1634,
Philippines
邮箱：info@ph.icbc.com.cn
电话：+63-282803300
传真：+63-284032023
SWIFT: ICBKPHMM

中国工商银行（泰国）股份有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Thai) Public Company Limited
地址：622 Emporium Tower, L, 11th-13th Fl.,
Sukhumvit Road, Khlong Ton, Khlong Toei,
Bangkok, Thailand
电话：+66-26295588
传真：+66-26639888
SWIFT: ICBKTHBK

河内分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Hanoi City Branch
地址：9 - Storey Building, Diamond Park Plaza,
No.16 Lang Ha Street, Giang Vo Ward, Hanoi
City, Vietnam
邮箱：hanoiadmin@vn.icbc.com.cn
电话：+84-2462698888
传真：+84-2462699800
SWIFT: ICBKVVVN

中国工商银行股份有限公司胡志明市代表处

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Ho Chi Minh City Representative Office

地址：12th floor Deutsches Haus building, 33 Le Duan Street, Sai Gon Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam

邮箱：hcmadmin@vn.icbc.com.cn

电话：+84-28-35208991

万象分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Vientiane Branch

地址：Asean Road, Home No.358, Unit12, Sibounheuang Village, Chanthabouly District, Vientiane Capital, Lao PDR

邮箱：icbcvte@la.icbc.com.cn

电话：+856-21258888

SWIFT: ICBKLALA

金边分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Phnom Penh Branch

地址：17th Floor, Exchange Square, No. 19-20, Street 106, Phnom Penh, Cambodia

邮箱：icbckh@kh.icbc.com.cn

电话：+855-23955880

传真：+855-23965268

SWIFT: ICBKKHPP

仰光分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Yangon Branch

地址：ICBC Center, Crystal Tower, Kyun Taw Road, Kamayut Township, Yangon, Myanmar

电话：+95-1-9339270

传真：+95-1-9339278

SWIFT: ICBKMMMY

中国工商银行（阿拉木图）股份公司

Industrial and Commercial Bank of China (Almaty) Joint Stock Company

地址：150/230, Abai/Turgut Ozal Street, Almaty, Kazakhstan. 050046

邮箱：office@kz.icbc.com.cn

电话：+7-7272377085

SWIFT: ICBKKZKX

卡拉奇分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited Karachi Branch

地址：15th & 16th Floor, Ocean Tower, G-3, Block-9, Scheme # 5, Main Clifton Road, Karachi, Pakistan.P.C:75600

邮箱：service@pk.icbc.com.cn

电话：+92-2135208985

传真：+92-2135208930

SWIFT: ICBKPKKA

孟买分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Mumbai Branch

地址：Unit No. 407, 408 & 409, 4th Floor, A Wing, The Capital, C-70, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai, India - 400051

邮箱：icbcmumbai@india.icbc.com.cn

电话：+91-2271110300

传真：+91-2271110353

SWIFT: ICBKINBB

迪拜国际金融中心分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch

地址：Level 1/106, Level 2/206, Level 4/402, Level 5&6, Gate Village Building 1, Dubai International Financial Center, Dubai, United Arab Emirates P.O.Box: 506856

邮箱：aimin@dxb.icbc.com.cn

电话：+971-47031111

传真：+971-47031199

SWIFT: ICBKAEAD

阿布扎比分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Abu Dhabi Branch

地址：Addax Tower Offices 5207, 5208 and 5209, Al Reem Island, Abu Dhabi, United Arab Emirates P.O. Box 62108

邮箱：icbcauh@auh.icbc.com.cn

电话：+971-24998600

传真：+971-24998622

SWIFT: ICBKAEAA

多哈分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Doha (QFC) Branch

地址：Level 37, Burj Doha, Al Corniche Street, West Bay, Doha, Qatar P.O. BOX: 11217

邮箱：icbcdoha@doh.icbc.com.cn

电话：+974-44072777

传真：+974-44072751

SWIFT: ICBKQAQA

利雅得分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Riyadh Branch

地址：Level 4&8, Al Faisaliah Tower Building No: 7277-King Fahad Road Al Olaya, Zip Code: 12212, Additional No.: 3333, Unit No.:95, Kingdom of Saudi Arabia

邮箱：service@sa.icbc.com.cn

电话：+966-112899888

传真：+966-112899879

SWIFT: ICBKSARI

科威特分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Kuwait Branch

地址：Building 2A(Al-Tijaria Tower), Floor 7&8, Al-Soor Street, Al-Morqab, Block3, Kuwait City, Kuwait

邮箱：info@kw.icbc.com.cn

电话：+965-22281777

传真：+965-22281799

SWIFT: ICBKKWKW

悉尼分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Sydney Branch

地址：Level 42, Tower 1, International Towers, 100 Barangaroo Avenue, Sydney NSW 2000 Australia

邮箱：info@icbc.com.au

电话：+612-94755588

传真：+612-82885878

SWIFT: ICBKAU2S

中国工商银行（新西兰）有限公司

Industrial and Commercial Bank of China (New Zealand) Limited

地址：Level 11, 188 Quay Street, Auckland 1010, New Zealand

邮箱：info@nz.icbc.com.cn

电话：+64-93747288

传真：+64-93747287

SWIFT: ICBKNZ2A

奥克兰分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Auckland Branch

地址：Level 11, 188 Quay Street, Auckland 1010, New Zealand

邮箱：info@nz.icbc.com.cn

电话：+64-93747288

传真：+64-93747287

SWIFT: ICBKNZ22

欧洲地区

法兰克福分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Frankfurt Branch

地址：Bockenheimer Landstraße 39, 60325 Frankfurt am Main, Germany

邮箱：icbc@icbc-ffm.de

电话：+49-6950604700

传真：+49-6950604708

SWIFT: ICBKDEFF

卢森堡分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Luxembourg Branch
地址：32, Boulevard Royal, L-2449
Luxembourg, B.P.278 L-2012 Luxembourg
邮箱：office@eu.icbc.com.cn
电话：+352-2686661
传真：+352-2686 66 6000
SWIFT: ICBKLULL

中国工商银行（欧洲）有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A.
地址：32, Boulevard Royal, L-2449
Luxembourg, B.P.278 L-2012 Luxembourg
邮箱：office@eu.icbc.com.cn
电话：+352-2686661
传真：+352-2686 66 6000
SWIFT: ICBKLULU

中国工商银行（欧洲）有限公司巴黎分行
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Paris Branch
地址：73 Boulevard Haussmann, 75008, Paris,
France
邮箱：administration@fr.icbc.com.cn
电话：+33-140065858
传真：+33-140065899
SWIFT: ICBKFRPP

中国工商银行（欧洲）有限公司阿姆斯特丹
分行
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Amsterdam Branch
地址：Johannes Vermeerstraat 7-9, 1071 DK,
Amsterdam, the Netherlands
邮箱：icbcamsterdam@nl.icbc.com.cn
电话：+31-205706666
传真：+31-205706603
SWIFT: ICBKNL2A

中国工商银行（欧洲）有限公司布鲁塞尔分
行
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Brussels Branch
地址：81, Avenue Louise, 1050 Brussels,
Belgium
邮箱：info@be.icbc.com.cn
电话：+32-2-5398888
传真：+32-2-5398870
SWIFT: ICBKBEBB

中国工商银行（欧洲）有限公司米兰分行
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Milan Branch
地址：Via Tommaso Grossi 2, 20121, Milano,
Italy
邮箱：banking@it.icbc.com.cn
电话：+39-0200668899
传真：+39-0200668888
SWIFT: ICBKITMM

中国工商银行（欧洲）有限公司马德里分行
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Sucursal en España
地址：Paseo de Recoletos, 12, 28001, Madrid,
España
邮箱：gad.dpt@es.icbc.com.cn
电话：+34-912168837
传真：+34-912168866
SWIFT: ICBKESMM

中国工商银行（欧洲）有限公司华沙分行
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Poland Branch
地址：Plac Trzech Krzyży 18, 00-499,
Warszawa, Poland
邮箱：info@pl.icbc.com.cn
电话：+48-222788015
传真：+48-222788090
SWIFT: ICBKPLPW

中国工商银行（欧洲）有限公司希腊代表处
Industrial and Commercial Bank of China
(Europe) S.A. Greece Representative Office
地址：Leof. Kifisias 340, Neo Psichiko 154 51
Greece
邮箱：GAD@gr.icbc.com.cn
电话：+30-2166868888
传真：+30-2166868889

中国工商银行（澳门）有限公司里斯本代表处
Industrial and Commercial Bank of China
(Macau) S.A. Lisbon Representative Office
地址：Av. Miguel Bombarda 36, Piso 8, 801
(A), 1050-165, Lisboa, Portugal
电话：+351-211541970

中国工商银行（伦敦）有限公司
ICBC (London) PLC
地址：81 King William Street, London EC4N
7BG, UK
邮箱：hr_admin@ld.icbc.com.cn
电话：+44-2073978888
SWIFT: ICBKGB2L

伦敦分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, London Branch
地址：81 King William Street, London EC4N
7BG, UK
邮箱：hr_admin@ld.icbc.com.cn
电话：+44-2073978888
SWIFT: ICBKGB3L

工银标准银行公众有限公司
ICBC Standard Bank PLC
地址：20 Gresham Street, London, United
Kingdom, EC2V 7JE
邮箱：londonmarketing@icbcstandard.com
电话：+44-2031455000
传真：+44-2031895000
SWIFT: SBLGGB2L

中国工商银行（莫斯科）股份公司
Bank ICBC (joint stock company)
地址：Building 29, Serebryanicheskaya
embankment, Moscow, Russia Federation
109028
邮箱：info@ms.icbc.com.cn
电话：+7-4952873099
传真：+7-4952873098
SWIFT: ICBKRUMM

中国工商银行（土耳其）股份有限公司
ICBC Turkey Bank Anonim Şirketi
地址：Maslak Mah. Dereboyu, 2 Caddesi No:
13 34398 Sariyer, İSTANBUL
邮箱：gongwen@tr.icbc.com.cn
电话：+90-2123355150
SWIFT: ICBKTRIS

布拉格分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Prague Branch, odštěpný závod
地址：12F City Empiria, Na Strži 1702/65,
14000 Prague 4 - Nusle, Czech Republic
邮箱：info@cz.icbc.com.cn
电话：+420-237762888
传真：+420-237762899
SWIFT: ICBK CZPP

苏黎世分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Beijing, Zurich Branch
地址：Nüscherstrasse 1, CH-8001, Zurich,
Switzerland
邮箱：info@ch.icbc.com.cn
电话：+41-58-9095588
传真：+41-58-9095577
SWIFT: ICBKCHZZ

中国工商银行奥地利有限公司
ICBC Austria Bank GmbH
地址: Kolingasse 4, 1090 Vienna, Austria
邮箱: generaldept@at.icbc.com.cn
电话: +43-1-9395588
传真: +43-1-9395588-6800
SWIFT: ICBKATWW

美洲地区

纽约分行
Industrial and Commercial Bank of China
Limited, New York Branch
地址: 1185 Avenue of the Americas, 18th Floor,
New York, NY, USA, 10036
邮箱: info_nyb@us.icbc.com.cn
电话: +1-2128387799
传真: +1-6467070567
SWIFT: ICBKUS33

中国工商银行（美国）
Industrial and Commercial Bank of China
(USA) NA
地址: 1185 Avenue of the Americas, 16th Floor,
New York, NY 10036
邮箱: info@us.icbc.com.cn
电话: +1-2122388208
传真: +1-2122193211
SWIFT: ICBKUS3N

中国工商银行（加拿大）有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Canada)
地址: Unit 3710, Bay Adelaide Centre, 333
Bay Street, Toronto, Ontario, M5H 2R2,
Canada
邮箱: info@icbk.ca
电话: +1-4163665588
传真: +1-4166072000
SWIFT: ICBKCAT2

中国工商银行（墨西哥）有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
Mexico S.A.
地址: Paseo de la Reforma 250, Piso 18, Col.
Juarez, C.P.06600, Del. Cuauhtemoc, Ciudad
de Mexico
邮箱: info.mx@icbc.com.mx
电话: +52-5541253388
SWIFT: ICBKMXMM

中国工商银行（巴西）有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Brasil) S.A.
地址: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477-Block
B-6 andar-SAO PAULO/SP-Brasil
邮箱: bxgw@br.icbc.com.cn
电话: +55-1123956600
SWIFT: ICBKBRSP

中国工商银行（秘鲁）有限公司
ICBC PERU BANK
地址: Calle Las Orquideas 585, Oficina 501,
San Isidro, Lima, Peru
邮箱: consultas@pe.icbc.com.cn
电话: +51-16316800
传真: +51-16316802
SWIFT: ICBKPEPL

中国工商银行（阿根廷）股份有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Argentina) S.A.U.
地址: Blvd. Cecilia Grierson 355, (C1107 CPG)
Buenos Aires, Argentina
邮箱: gongwen@ar.icbc.com.cn
电话: +54-1148203784
传真: +54-1148201901
SWIFT: ICBKARBA

工银投资（阿根廷）共同投资基金管理股份有限公司

ICBC Investments Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

地址： Blvd.Cecilia Grierson 355, Piso 14, (C1107CPG) CABA, Argentina

邮箱： alpha.sales@icbc.com.ar

电话： +54-1143949432

Inversora Diagonal 股份有限公司

Inversora Diagonal S.A.U.

地址： Florida 99, (C1105CPG) CABA, Argentina

电话： +54-1148202200

巴拿马分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Panama Branch

地址： MMG Tower | 20th Floor | Ave. Paseo del Mar | Costa del Este

Panama City, Republic of Panama

邮箱： panama.branch@pa.icbc.com.cn

电话： +507-3205901

SWIFT: ICBKPAPA

非洲地区

中国工商银行非洲代表处

Industrial and Commercial Bank of China African Representative Office

地址 1： 47 Price Drive, Constantia, Cape Town , South Africa, 7806

地址 2： T11, 2nd Floor East, 30 Baker Street, Rosebank, Johannesburg, Gauteng, South Africa, 2196

邮箱： icbcafrica@afr.icbc.com.cn

电话： +27-608845323

附件

中国工商银行股份有限公司
截至 2025 年 12 月 31 日止年度
财务报表及审计报告
(按中国会计准则编制)

目 录

	页	次
审计报告	1	- 10
合并及公司资产负债表	11	- 12
合并及公司利润表	13	- 14
合并股东权益变动表	15	- 16
公司股东权益变动表	17	- 18
合并及公司现金流量表	19	- 20
财务报表附注	21	- 214
未经审计财务报表补充资料	215	- 216

审计报告

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

中国工商银行股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国工商银行股份有限公司（以下简称“贵行”）及其子公司（统称“贵集团”）的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表、2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的贵集团的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵集团2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备	
<p>贵集团在以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备的计量中使用了较多重大判断和假设，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 信用风险是否显著增加—信用风险是否显著增加的认定标准高度依赖判断，并可能对存续期较长的以摊余成本计量的客户贷款及垫款的预期信用损失有重大影响； - 模型和参数—预期信用损失计量使用了复杂的模型、大量的参数和数据，包括违约概率、违约损失率、违约风险敞口、风险分组等，涉及较多的管理层判断和假设； - 前瞻性信息—对宏观经济进行预测，考虑不同宏观经济情景权重下，对预期信用损失的影响； - 是否已发生信用减值—认定是否已发生信用减值需要考虑多项因素，且其预期信用损失的计量依赖于未来预计现金流量的估计。 	<p>我们评估并测试了与贷款发放、贷后管理、信用评级、押品管理以及预期信用损失法管理、实施及监督相关的内部控制的设计和执行的有效性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 在我所信息科技审计专家的协助下，评估并测试用于确认预期信用损失准备的数据和流程，包括贷款业务数据、内部信用评级数据、宏观经济数据等，及减值系统的计算逻辑、数据输入、系统接口等； - 评估并测试预期信用损失法管理、实施及监督相关的内部控制，包括管理制度、重要政策、重要模型及关键参数及其调整的审批、模型表现的持续监测、模型验证、监督和参数校准等。 <p>我们采用风险导向的抽样方法，选取样本执行了信贷审阅程序，并重点关注受宏观经济情况变化影响较大的行业贷款、涉及债券违约及负面舆情的房地产行业贷款，基于贷后调查报告、债务人的财务信息、抵质押品价值评估报告以及其他可获取信息，分析债务人的还款能力，评估贵集团对贷款评级的判断结果。</p>

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备（续）</p> <p>于2025年12月31日，贵集团以摊余成本计量的客户贷款及垫款余额为人民币279,013.31亿元，相关减值准备为人民币8,517.50亿元。鉴于预期信用损失的计量涉及较多重大判断和假设，我们将其作为一项关键审计事项。</p> <p>财务报表相关披露参见附注三、11，附注三、37，附注四、6.1，附注四、6.2（1），附注四、38及附注七、1。</p>	<p>在我所内部模型专家的协助下，我们对预期信用损失模型的方法论、重要参数、管理层重大判断及相关假设的应用进行了评估及测试，主要集中在以下方面：</p> <ul style="list-style-type: none">- 结合宏观经济情况变化、行业风险因素，及预期信用损失模型验证、重检及更新的结果，评估预期信用损失模型方法论以及相关参数的合理性，包括违约概率、违约损失率、违约风险敞口、风险分组、信用风险是否显著增加等；- 评估管理层确定预期信用损失时采用的前瞻性信息，包括宏观经济变量的预测和多个宏观经济情景的假设及权重等；- 开展回溯测试，抽样评估管理层对是否已发生信用减值的认定的合理性，并对已发生信用减值的贷款和垫款，抽样分析管理层预计未来现金流量的金额、时间以及发生概率，尤其是抵质押品的可回收金额。 <p>我们检查并评估了财务报表披露中预期信用损失相关的披露的恰当性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
结构化主体的合并	
<p>结构化主体主要包括贵集团通过发行、管理和/或投资而在其中有权益的理财产品、投资基金、信托计划、资产管理计划及资产支持证券等。贵集团需要综合考虑拥有的权力、享有的可变回报及两者的联系等，判断对每个结构化主体是否存在控制，从而是否应将其纳入合并范围。</p> <p>贵集团在分析是否对结构化主体存在控制时需要考虑诸多因素，包括每个结构化主体的设立目的、贵集团主导其相关活动的的能力、直接或间接持有的权益及相关回报、获取的管理业绩报酬、因提供信用增级或流动性支持等而获得的报酬或承担的损失等。对这些因素进行综合分析并形成控制与否的结论，涉及重大的管理层判断。考虑到该事项的重要性以及管理层判断的复杂程度，我们将其作为一项关键审计事项。</p> <p>财务报表相关披露参见附注三、5，附注三、37及附注四、45。</p>	<p>我们评估并测试了与结构化主体合并与否的判断相关的关键内部控制的设计和执行的有效性。</p> <p>我们通过以下程序评估了管理层对结构化主体合并与否的分析和判断的合理性：</p> <ul style="list-style-type: none">- 检查了相关合同文件和管理层在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对结构化主体是否拥有的权力的分析；- 检查了管理层对从结构化主体获得的可变回报的量级和可变动性以及通过权力影响可变回报的分析和其他可获取的信息，包括抽样检查是否有法定或推定义务最终承担结构化主体的损失，是否对贵集团发起的理财产品等结构化主体提供过流动性支持、信用增级等。 <p>我们检查并评估了财务报表披露中与结构化主体合并相关的披露的恰当性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
金融工具公允价值的评估	
<p>贵集团主要使用活跃市场报价和估值技术对以公允价值计量的金融工具进行估值。对于不具有活跃市场报价的金融工具，包括债券、股权、场外衍生合约和结构性存款等，贵集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术的选取以及重大不可观察输入值的选择涉及管理层的重大会计判断和估计。</p> <p>于2025年12月31日，贵集团持有的以公允价值计量的金融资产账面价值为人民币75,783.09亿元，占总资产比例为14.17%；以公允价值计量的金融负债账面价值为人民币4,955.29亿元，占总负债比例为1.01%。因使用重大不可观察输入值而被划分为第三层次的金融资产和金融负债的账面价值分别为人民币2,671.71亿元和人民币15.98亿元。</p> <p>考虑到以公允价值计量的金融工具金额的重要性，且第三层次金融工具公允价值的确定涉及重大判断和假设，我们将金融工具估值作为一项关键审计事项。</p> <p>财务报表相关披露参见附注三、8，附注三、37，附注四、4，附注四、5，附注四、6，附注四、7，附注四、16，附注四、17及附注八。</p>	<p>我们评估并测试了与金融工具估值相关的关键内部控制的设计和运行的有效性，包括独立价值验证、估值模型验证和批准等。</p> <p>我们执行了审计程序对贵集团所采用的估值技术、参数和假设进行评估，包括对比当前市场上同业机构常用的估值技术，选取样本将所采用的可观察参数与可获得的外部市场数据进行核对以及获取不同来源的估值结果进行比较分析等。</p> <p>对于在估值中采用了重大不可观察参数的金融工具，比如未上市的股权投资和私募股权基金投资等，我们利用我所内部估值专家对估值模型进行评估，抽样重新执行独立的估值，并分析了模型结果对重要参数和假设的敏感性。</p> <p>我们检查并评估了财务报表披露中与金融工具公允价值相关的披露的恰当性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<i>与财务报告相关的信息技术（简称“IT”）系统和控制</i>	
<p>作为一家大型的商业银行集团，贵集团运行的IT系统高度复杂。</p> <p>财务报告的准确性依赖IT系统，及围绕这些系统的IT一般控制和IT自动化控制的有效设计和运行。相关IT一般控制包括信息技术治理、系统开发和程序变更的相关控制、对系统和数据的访问控制以及系统运行等；相关IT自动化控制包括与重要会计科目相关的编辑检查、匹配验证、系统自动计算、系统间接口、访问授权等，主要涉及公司金融、个人金融、资产管理、金融市场等主要的关键业务流程。</p> <p>随着贵集团线上业务交易量的快速增长、新技术的不断开发和应用，所带来的第三方网络接入等影响日益加深，贵集团在网络安全和数据保护方面所面临的挑战对财务报告所依赖的IT系统会产生影响。</p> <p>鉴于贵集团的财务会计和报告体系高度依赖相关IT系统及系统控制，我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>对与财务报告相关的IT系统和控制，在我所信息技术审计专家的协助下，我们执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none">- 评估并测试与财务数据处理所依赖的主要IT系统相关关键内部控制的设计和运行有效性；- 评估并测试与重要账户及认定、重大错报风险相关的IT自动化控制的设计和运行有效性；- 评估并测试网络安全管理、基础设施运行安全管理、数据和客户信息管理、系统运行监控与应急管理等领域相关控制的设计和运行有效性；- 评估并测试入侵防御管理、防病毒及恶意软件管理、补丁管理、数据加密管理、数据备份管理、信息安全事件监控和处置管理等领域相关控制的设计和运行有效性。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

四、其他信息

贵行管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵行管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵集团及贵行的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵集团的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵集团及贵行持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵集团及贵行不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（续）

- （6）就贵集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70008879_A01号
中国工商银行股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：严盛炜
（项目合伙人）

中国注册会计师：师宇轩

中国 北京

2026年3月27日

中国工商银行股份有限公司
合并及公司资产负债表
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注四	本集团		本行	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
资产					
现金及存放中央银行款项	1	3,674,558	3,322,911	3,614,868	3,231,078
存放同业及其他金融机构 款项	2	422,402	480,765	345,622	370,124
贵金属		330,123	208,242	272,498	172,144
拆出资金	3	841,617	739,111	1,008,923	898,709
衍生金融资产	4	130,414	222,361	72,591	193,367
买入返售款项	5	530,737	1,210,217	482,435	1,148,203
客户贷款及垫款	6	29,712,359	27,613,781	28,928,595	26,789,370
金融投资	7	16,907,415	14,153,576	15,852,547	13,184,522
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 投资		943,953	1,010,439	553,573	693,738
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 金融投资		3,823,279	3,291,152	3,384,334	2,875,432
以摊余成本计量的金融 投资		12,140,183	9,851,985	11,914,640	9,615,352
长期股权投资	8	78,313	73,357	213,729	193,542
固定资产	9	272,933	279,394	113,774	111,185
在建工程	10	19,114	21,117	4,342	6,367
递延所得税资产	11	104,289	90,047	98,873	84,466
其他资产	12	453,499	406,867	443,821	329,645
资产总计		<u>53,477,773</u>	<u>48,821,746</u>	<u>51,452,618</u>	<u>46,712,722</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2025年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	本集团		本行	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
负债					
向中央银行借款		176,793	169,622	176,549	169,622
同业及其他金融机构存放 款项	14	4,568,696	4,020,537	4,527,331	4,248,853
拆入资金	15	534,551	570,428	422,189	462,749
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	16	150,196	76,056	133,208	62,195
衍生金融负债	4	134,082	197,795	89,155	169,959
卖出回购款项	17	2,536,376	1,523,555	2,506,546	1,473,959
存款证	18	502,593	445,419	496,543	428,929
客户存款	19	37,311,778	34,836,973	36,279,706	33,425,710
应付职工薪酬	20	53,710	52,553	48,481	47,207
应交税费	21	41,617	47,854	38,772	45,799
已发行债务证券	22	2,216,807	2,028,722	2,155,324	1,936,857
递延所得税负债	11	6,551	4,278	-	-
其他负债	23	971,999	860,688	543,721	467,666
负债合计		<u>49,205,749</u>	<u>44,834,480</u>	<u>47,417,525</u>	<u>42,939,505</u>
股东权益					
股本	24	356,407	356,407	356,407	356,407
其他权益工具	25	384,657	324,344	384,657	324,344
优先股		114,927	134,614	114,927	134,614
永续债		269,730	189,730	269,730	189,730
资本公积	26	143,871	148,128	146,371	152,879
其他综合收益	42	17,099	47,695	14,951	40,142
盈余公积	27	501,177	464,365	490,095	454,558
一般准备	28	660,896	614,816	641,403	596,800
未分配利润	29	2,180,152	2,014,086	2,001,209	1,848,087
归属于母公司股东的权益		<u>4,244,259</u>	<u>3,969,841</u>	<u>4,035,093</u>	<u>3,773,217</u>
少数股东权益		<u>27,765</u>	<u>17,425</u>		
股东权益合计		<u>4,272,024</u>	<u>3,987,266</u>	<u>4,035,093</u>	<u>3,773,217</u>
负债及股东权益总计		<u>53,477,773</u>	<u>48,821,746</u>	<u>51,452,618</u>	<u>46,712,722</u>

本财务报表已于 2026 年 3 月 27 日获本行董事会批准。

廖林 法定代表人	刘珺 主管财会工作负责人	许志胜 财会机构负责人	盖章
-------------	-----------------	----------------	----

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国工商银行股份有限公司
合并及公司利润表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注	本集团		本行	
		2025年	2024年	2025年	2024年
利息净收入	30	635,126	637,405	610,775	608,131
利息收入		1,331,831	1,427,948	1,255,541	1,339,371
利息支出		(696,705)	(790,543)	(644,766)	(731,240)
手续费及佣金净收入	31	111,171	109,397	100,414	100,007
手续费及佣金收入		126,722	126,177	113,235	114,319
手续费及佣金支出		(15,551)	(16,780)	(12,821)	(14,312)
投资收益	32	63,286	40,930	47,167	30,249
其中: 对联营及合营企业的投资收益		4,774	4,519	4,017	3,522
公允价值变动净收益 / (损失)	33	511	12,220	(3,970)	4,133
汇兑及汇率产品净损失	34	(490)	(6,911)	(1,069)	(4,392)
其他业务收入	35	28,666	28,762	1,735	2,074
营业收入		838,270	821,803	755,052	740,202
税金及附加	36	(10,658)	(10,765)	(9,100)	(8,878)
业务及管理费	37	(235,173)	(230,460)	(214,834)	(211,043)
信用减值损失	38	(132,973)	(125,739)	(124,561)	(119,712)
其他资产减值损失		(1,887)	(924)	(634)	(41)
其他业务成本	39	(33,468)	(33,030)	(6,549)	(7,121)
营业支出		(414,159)	(400,918)	(355,678)	(346,795)
营业利润		424,111	420,885	399,374	393,407
加: 营业外收入		1,367	1,872	1,449	1,759
减: 营业外支出		(1,043)	(930)	(1,276)	(714)
税前利润		424,435	421,827	399,547	394,452
减: 所得税费用	40	(53,669)	(54,881)	(45,793)	(47,745)
净利润		370,766	366,946	353,754	346,707
净利润归属于:					
母公司股东		368,562	365,863		
少数股东		2,204	1,083		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司利润表（续）
2025年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	本集团		本行	
		2025年	2024年	2025年	2024年
本年净利润		370,766	366,946	353,754	346,707
其他综合收益的税后净额	42				
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(29,376)	52,389	(24,832)	44,014
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益		1,308	3,246	(1,061)	2,090
（1）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		1,292	3,182	(1,043)	2,101
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		0	43	(27)	11
（3）其他		16	21	9	(22)
2.以后将重分类进损益的其他综合收益		(30,684)	49,143	(23,771)	41,924
（1）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动		(25,628)	50,655	(23,586)	43,597
（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资信用损失准备		(164)	(308)	(232)	(554)
（3）现金流量套期储备		739	(1,280)	689	(1,225)
（4）权益法下可转损益的其他综合收益		(346)	(58)	(354)	(42)
（5）外币财务报表折算差额		(8,203)	9,516	(393)	213
（6）其他		2,918	(9,382)	105	(65)
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(1,012)	(1,200)		
本年其他综合收益小计		(30,388)	51,189	(24,832)	44,014
本年综合收益总额		340,378	418,135	328,922	390,721
本年综合收益总额归属于：					
母公司股东		339,186	418,252		
少数股东		1,192	(117)		
		340,378	418,135		
每股收益	41				
基本每股收益（人民币元）		1.00	0.98		
稀释每股收益（人民币元）		1.00	0.98		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司

合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	归属于母公司股东的权益										
	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	小计	少数 股东权益	股东权益合计
2025年1月1日		356,407	324,344	148,128	47,695	464,365	614,816	2,014,086	3,969,841	17,425	3,987,266
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	368,562	368,562	2,204	370,766
(二) 其他综合收益		-	-	-	(29,376)	-	-	-	(29,376)	(1,012)	(30,388)
综合收益总额		-	-	-	(29,376)	-	-	368,562	339,186	1,192	340,378
(三) 股东投入或减少资本											
其他权益工具持有者投入资本		-	80,000	(2)	-	-	-	-	79,998	7,000	86,998
其他权益工具持有者减少资本		-	(19,687)	(1,136)	-	-	-	-	(20,823)	-	(20,823)
(四) 利润分配											
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	36,812	-	(36,812)	-	-	-
提取一般准备 ⁽²⁾	28	-	-	-	-	-	46,080	(46,080)	-	-	-
股利分配 ⁽³⁾	29	-	-	-	-	-	-	(109,060)	(109,060)	-	(109,060)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(11,764)	(11,764)	(54)	(11,818)
分配给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,017)	(1,017)
(五) 所有者权益内部结转											
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(1,220)	-	-	1,220	-	-	-
(六) 其他		-	-	(3,119)	-	-	-	-	(3,119)	3,219	100
2025年12月31日		356,407	384,657	143,871	17,099	501,177	660,896	2,180,152	4,244,259	27,765	4,272,024

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币 1.44 亿元及子公司提取盈余公积人民币 12.93 亿元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币 14.94 亿元。

(3) 为 2025 年中期普通股股利人民币 503.96 亿元及 2024 年末期普通股股利人民币 586.64 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（续）

2025年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	归属于母公司股东的权益								少数 股东权益	股东权益合计	
	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润			小计
2024年1月1日		356,407	354,331	148,164	(4,078)	428,359	561,637	1,912,067	3,756,887	19,701	3,776,588
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	365,863	365,863	1,083	366,946
（二）其他综合收益		-	-	-	52,389	-	-	-	52,389	(1,200)	51,189
综合收益总额		-	-	-	52,389	-	-	365,863	418,252	(117)	418,135
（三）股东投入或减少资本											
其他权益工具持有者投入资本		-	50,000	(2)	-	-	-	-	49,998	872	50,870
其他权益工具持有者减少资本		-	(79,987)	(13)	-	-	-	-	(80,000)	-	(80,000)
（四）利润分配											
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	36,006	-	(36,006)	-	-	-
提取一般准备 ⁽²⁾	28	-	-	-	-	-	53,179	(53,179)	-	-	-
股利分配 ⁽³⁾	29	-	-	-	-	-	-	(160,312)	(160,312)	-	(160,312)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(14,963)	(14,963)	-	(14,963)
分配给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(116)	(116)
（五）所有者权益内部结转											
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(616)	-	-	616	-	-	-
（六）其他		-	-	(21)	-	-	-	-	(21)	(2,915)	(2,936)
2024年12月31日		<u>356,407</u>	<u>324,344</u>	<u>148,128</u>	<u>47,695</u>	<u>464,365</u>	<u>614,816</u>	<u>2,014,086</u>	<u>3,969,841</u>	<u>17,425</u>	<u>3,987,266</u>

（1） 含境外分行提取盈余公积人民币 0.98 亿元及子公司提取盈余公积人民币 12.37 亿元。

（2） 含子公司提取一般准备人民币 9.28 亿元。

（3） 为 2024 年中期普通股股利人民币 511.09 亿元及 2023 年度普通股股利人民币 1,092.03 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	股东权益合计
2025年1月1日		356,407	324,344	152,879	40,142	454,558	596,800	1,848,087	3,773,217
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	353,754	353,754
(二) 其他综合收益		-	-	-	(24,832)	-	-	-	(24,832)
综合收益总额		-	-	-	(24,832)	-	-	353,754	328,922
(三) 股东投入或减少资本									
其他权益工具持有者投入资本		-	80,000	(2)	-	-	-	-	79,998
其他权益工具持有者减少资本		-	(19,687)	(1,135)	-	-	-	-	(20,822)
(四) 利润分配									
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	35,519	-	(35,519)	-
提取一般准备	28	-	-	-	-	-	44,586	(44,586)	-
股利分配 ⁽²⁾	29	-	-	-	-	-	-	(109,060)	(109,060)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(11,764)	(11,764)
(五) 所有者权益内部结转									
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(359)	-	-	359	-
(六) 其他		-	-	(5,371)	-	18	17	(62)	(5,398)
2025年12月31日		<u>356,407</u>	<u>384,657</u>	<u>146,371</u>	<u>14,951</u>	<u>490,095</u>	<u>641,403</u>	<u>2,001,209</u>	<u>4,035,093</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币 1.44 亿元。

(2) 为 2025 年中期普通股股利人民币 503.96 亿元及 2024 年末期普通股股利人民币 586.64 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司

公司股东权益变动表（续）

2025年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	股东权益合计
2024年1月1日		356,407	354,331	152,894	(3,598)	419,789	544,549	1,763,401	3,587,773
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	346,707	346,707
（二）其他综合收益		-	-	-	44,014	-	-	-	44,014
综合收益总额		-	-	-	44,014	-	-	346,707	390,721
（三）股东投入或减少资本									
其他权益工具持有者投入资本		-	50,000	(2)	-	-	-	-	49,998
其他权益工具持有者减少资本		-	(79,987)	(13)	-	-	-	-	(80,000)
（四）利润分配									
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	34,769	-	(34,769)	-
提取一般准备	28	-	-	-	-	-	52,251	(52,251)	-
股利分配 ⁽²⁾	29	-	-	-	-	-	-	(160,312)	(160,312)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(14,963)	(14,963)
（五）所有者权益内部结转									
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(274)	-	-	274	-
2024年12月31日		356,407	324,344	152,879	40,142	454,558	596,800	1,848,087	3,773,217

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币 0.98 亿元。

(2) 为 2024 年中期普通股股利人民币 511.09 亿元及 2023 年度普通股股利人民币 1,092.03 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司现金流量表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量:				
客户存款净额	2,607,714	821,679	2,603,239	771,249
向中央银行借款净额	7,156	-	6,917	-
同业及其他金融机构存放款项净额	567,458	1,055,393	544,048	1,417,394
存放同业及其他金融机构款项净额	-	341,482	-	9,588
存放中央银行款项净额	-	165,650	-	201,448
拆入资金净额	-	9,921	-	-
拆出资金净额	-	15,517	-	20,032
买入返售款项净额	14,987	-	22,306	-
卖出回购款项净额	1,024,451	486,521	1,037,432	516,046
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额	67,841	-	89,986	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净额	72,367	12,214	71,024	9,902
存款证净额	73,012	51,074	81,453	50,425
收取的利息、手续费及佣金的现金	1,130,868	1,254,859	1,065,938	1,185,866
处置抵债资产收到的现金	213	613	69	266
收到的其他与经营活动有关的现金	213,955	163,798	165,609	118,282
经营活动现金流入小计	5,780,022	4,378,721	5,688,021	4,300,498
客户贷款及垫款净额	(2,312,194)	(2,277,977)	(2,300,487)	(2,284,463)
存放同业及其他金融机构款项净额	(36,748)	-	(33,015)	-
存放中央银行款项净额	(64,324)	-	(69,998)	-
向中央银行借款净额	-	(61,745)	-	(61,720)
拆入资金净额	(14,991)	-	(27,226)	(2,959)
拆出资金净额	(149,564)	-	(99,428)	-
买入返售款项净额	-	(21,896)	-	(42,888)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额	-	(190,081)	-	(183,947)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(726,220)	(695,904)	(669,465)	(657,053)
支付给职工以及为职工支付的现金	(148,103)	(146,732)	(134,337)	(132,480)
支付的各项税费	(139,423)	(167,586)	(127,454)	(155,253)
支付的其他与经营活动有关的现金	(297,925)	(237,606)	(247,426)	(216,542)
经营活动现金流出小计	(3,889,492)	(3,799,527)	(3,708,836)	(3,737,305)
经营活动产生的现金流量净额 (附注四、44)	1,890,530	579,194	1,979,185	563,193

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司现金流量表（续）
2025年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,218,243	4,567,823	4,544,121	3,980,403
取得投资收益收到的现金	422,148	387,378	387,381	349,128
处置联营及合营企业所收到的现金	2,685	5,951	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 （不含抵债资产）收回的现金	21,135	19,193	2,615	1,333
收到其他与投资活动有关的现金	121	98,770	-	-
投资活动现金流入小计	<u>5,664,332</u>	<u>5,079,115</u>	<u>4,934,117</u>	<u>4,330,864</u>
投资支付的现金	(8,028,463)	(6,499,586)	(7,314,529)	(5,869,006)
增资子公司所支付的现金	-	-	(15,000)	-
投资联营及合营企业所支付的现金	(4,472)	(7,700)	(2,000)	(1,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	(38,239)	(35,585)	(19,733)	(11,335)
增加在建工程所支付的现金	(10,740)	(7,712)	(2,338)	(2,533)
投资活动现金流出小计	<u>(8,081,914)</u>	<u>(6,550,583)</u>	<u>(7,353,600)</u>	<u>(5,883,874)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(2,417,582)</u>	<u>(1,471,468)</u>	<u>(2,419,483)</u>	<u>(1,553,010)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：				
发行其他权益工具收到的现金	87,000	50,872	80,000	50,000
发行债务证券所收到的现金	2,508,380	2,092,588	2,506,620	2,067,588
筹资活动现金流入小计	<u>2,595,380</u>	<u>2,143,460</u>	<u>2,586,620</u>	<u>2,117,588</u>
支付债务证券利息	(58,416)	(52,973)	(55,795)	(48,952)
偿还债务证券所支付的现金	(2,329,359)	(1,463,682)	(2,296,553)	(1,378,433)
分配普通股股利所支付的现金	(132,173)	(109,203)	(132,173)	(109,203)
赎回其他权益工具支付的现金	(20,822)	(80,000)	(20,822)	(80,000)
支付给其他权益工具持有者的股利或利息	(11,818)	(14,963)	(11,764)	(14,963)
支付给少数股东的股利	(333)	(116)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(7,454)	(6,840)	(5,079)	(3,175)
筹资活动现金流出小计	<u>(2,560,375)</u>	<u>(1,727,777)</u>	<u>(2,522,186)</u>	<u>(1,634,726)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>35,005</u>	<u>415,683</u>	<u>64,434</u>	<u>482,862</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(29,347)</u>	<u>11,263</u>	<u>(23,418)</u>	<u>7,092</u>
五、现金及现金等价物净变动额	<u>(521,394)</u>	<u>(465,328)</u>	<u>(399,282)</u>	<u>(499,863)</u>
加：年初现金及现金等价物余额	<u>2,290,404</u>	<u>2,755,732</u>	<u>2,110,206</u>	<u>2,610,069</u>
六、年末现金及现金等价物余额（附注四、43）	<u>1,769,010</u>	<u>2,290,404</u>	<u>1,710,924</u>	<u>2,110,206</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

一、 公司简介

中国工商银行股份有限公司(以下简称“本行”)前身为中国工商银行,是经中华人民共和国国务院(以下简称“国务院”)和中国人民银行批准于1984年1月1日成立的国有独资商业银行。经国务院批准,中国工商银行于2005年10月28日整体改制为股份有限公司;股份有限公司完整承继中国工商银行的所有资产和负债。2006年10月27日,本行在上海证券交易所(以下简称“上交所”)和香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)挂牌上市。

本行持有中国银行业监督管理委员会(2023年更名为国家金融监督管理总局,以下简称“金融监管总局”)颁发的金融许可证,机构编码为B0001H111000001号,持有国家工商行政管理总局核准颁发的企业法人营业执照,统一社会信用代码为91100000100003962T;法定代表人为廖林;注册地址为北京市西城区复兴门内大街55号。

本行A股及H股股票在上交所及香港联交所的股份代号分别为601398及1398。境内优先股在上交所上市的证券代码为360011及360036。

本行及所属各子公司(以下统称“本集团”)的主要经营范围包括公司金融业务,个人金融业务,资金业务和投资银行业务,并提供资产管理、信托、金融租赁、保险及其他金融服务。本行总行及在中国境内的分支机构和子公司统称为“境内机构”,“境外机构”是指在中国境外依法注册设立的分支机构和子公司。

二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团和本行于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

本财务报表符合中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

三、 重要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

三、重要会计政策和会计估计（续）

2. 记账本位币及外币折算

记账本位币

本集团境内机构的记账本位币为人民币，境外机构根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币。本行编制本财务报表采用的货币为人民币。

外币折算

所有外币交易的初始确认均按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币列示。于资产负债表日，外币货币性资产及负债按资产负债表日的市场汇率折算为记账本位币。因货币性项目清算或折算而产生的汇兑差异计入当期损益；但如果外币货币性资产或负债被用于对境外经营净投资进行套期，汇兑差异直接计入其他综合收益，直至处置该投资时，该累计汇兑差异才被确认为当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目按初始交易日的汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目以公允价值确认日的汇率折算。由于收购境外业务产生的商誉及对资产和负债账面价值按公允价值进行的调整，视同境外业务产生的外币资产和负债，按资产负债表日汇率进行折算。由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

在资产负债表日，境外经营实体的资产和负债均按资产负债表日的市场汇率折算成人民币。对于处于恶性通货膨胀经济中的境外经营实体以外的经营实体，股东权益项目中除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目则按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算所产生的汇兑差额计入其他综合收益。处置境外经营实体时，将其他综合收益项目下列示的与该境外实体有关的累计外币报表折算差额转入当期损益。汇率变动对现金及现金等价物的影响额在现金流量表中单独列报。

3. 记账基础和计价原则

本集团以权责发生制为会计核算基础，除部分金融工具及部分非金融资产按公允价值计量外，其他项目均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策和会计估计（续）

4. 重要性标准确定方法和选择依据

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占总资产、总负债、股东权益、营业收入、营业成本、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

5. 合并财务报表

子公司指由本集团控制的被投资方（包括结构化主体）。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。主导该主体相关活动的依据通常是合同安排或其他安排形式。

在编制合并财务报表时，所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。在不丧失控制权的前提下，本集团享有子公司权益发生的变化，按照权益性交易进行核算。

编制合并财务报表时，子公司采用与本行一致的会计年度和会计政策。境外机构执行本行制定的各项会计政策，如果因遵循当地的监管及核算要求，采纳了某些不同于本行制定的会计政策，由此产生的对合并财务报表的影响，在编制合并财务报表时已按照本行的会计政策调整。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

6. 企业合并和商誉

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，将购买成本按购买日所取得的各项资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本集团通过同一控制下的企业合并取得的资产和负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认净资产按照可辨认资产、负债及或有负债在购买日的公允价值计量。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

6. 企业合并和商誉（续）

商誉

对于非同一控制下企业合并，支付的合并对价的公允价值（包括发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和，大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和，小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和，仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

商誉以成本扣除减值准备后的净值列示，且至少每年进行一次减值测试。为了减值测试的目的，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

当商誉成为资产组或资产组组合的一部分，并且该资产组或资产组组合的部分业务被出售，则在确定出售损益时，该商誉也被包括在该资产组或资产组组合的账面成本中。在此情况下出售的商誉根据所出售的业务及所保留的资产组或资产组组合部分的相关价值而确定。

商誉减值损失一经确认，在以后期间不得转回。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制或共同控制的，构成关联方。

本集团的关联方包括但不限于：

- （1） 母公司；
- （2） 子公司；
- （3） 受同一母公司控制的其他企业；
- （4） 实施共同控制的投资方；
- （5） 施加重大影响的投资方；
- （6） 合营企业；
- （7） 联营企业；
- （8） 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9） 本行或其母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- （10） 主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业；
- （11） 实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业；或
- （12） 本集团设立的企业年金基金。

上述所指的联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

8. 金融工具的分类和计量

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1） 金融工具的初始确认和计量

金融资产和金融负债在初始确认时按公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；其他类别的金融资产和金融负债相关直接交易费用计入其初始确认金额。

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征，包括资产状况、对资产出售或者使用的限制等，并采用在当前情况下适用且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具的分类和计量（续）

（2） 金融资产的分类和后续计量

金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为三类，即以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具的分类和计量（续）

（2） 金融资产的分类和后续计量（续）

金融资产的分类（续）

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，该类金融资产以公允价值进行后续计量，除非该金融资产属于套期关系的一部分，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

初始确认后，该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具的分类和计量（续）

（3）金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- （1） 该指定能够消除或显著减少会计错配；
- （2） 根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；
- （3） 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

初始确认后，该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由本集团自身信用风险变动引起的金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。对自身信用风险变动的影响进行处理而造成或扩大损益中的会计错配的金融负债，本集团将该等金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。在金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

其他金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

（4） 金融工具重分类

当本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类。若本集团对金融资产进行重分类，自重分类日（即导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天）起采用未来适用法进行相关会计处理。

三、重要会计政策和会计估计（续）

9. 交易日会计

所有按常规方式进行的金融资产的买卖均在交易日确认，即在本集团有义务购买或出售资产的日期确认交易。按常规方式进行的买卖指买卖的金融资产的交付均在按照市场规则或惯例确定的日期进行。

10. 金融工具的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- （1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11. 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值处理并确认损失准备：

- （1）以摊余成本计量的金融资产；
- （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资；
- （3）贷款承诺及财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金流短缺的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映下列各项要素：（i）通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；（ii）货币时间价值；（iii）在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

三、 重要会计政策和会计估计（续）

11. 金融资产的减值（续）

预期信用损失（续）

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各笔业务划分为下列三个风险阶段，计提预期信用损失。

第一阶段：自初始确认后信用风险未显著增加的金融工具。需确认金融工具未来 12 个月内的预期信用损失金额。

第二阶段：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具。需确认金融工具在整个存续期内的预期信用损失金额。信用风险显著增加的判断标准，参见附注七、1.信用风险。

第三阶段：在资产负债表日存在客观减值证据的金融工具。需确认金融工具在整个存续期内的预期信用损失金额。对已发生信用减值的判断标准，参见附注七、1.信用风险。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本集团在其他综合收益中确认损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。对于贷款承诺及财务担保合同，本集团在其他负债（信贷承诺损失准备）中确认损失准备。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额时。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

12. 金融资产合同修改

在某些情况下（如贷款重组），本集团会修改或重新议定金融资产合同。本集团会评估修改后的合同条款是否发生了实质性的变化。如果修改后合同条款发生了实质性的变化，本集团将终止确认原金融资产，并按修改后的条款确认一项新金融资产。如果修改后的合同条款并未发生实质性的变化，但导致合同现金流量发生变化的，本集团在评估相关金融工具的信用风险是否已经显著增加时，将基于变更后的合同条款在资产负债表日发生违约的风险与基于原合同条款在初始确认时发生违约的风险进行比较。

13. 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- （3）该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产控制。

当本集团转移了收取金融资产现金流量的权利，或保留了收取金融资产现金流量的权利，但承担了将收取的现金流量支付给最终收款方的义务同时满足金融资产转移的条件，并且既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，也没有转移对该金融资产的控制，则本集团会根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产。如果本集团采用为所转移金融资产提供担保的形式继续涉入，则本集团的继续涉入程度以该金融资产的初始账面金额或本集团可能被要求偿付对价的最大金额二者中的孰低者确定。

资产证券化

作为经营活动的一部分，本集团将部分信贷资产证券化。对于未能符合金融资产终止确认条件的信贷资产证券化，相关金融资产不终止确认，从第三方投资者筹集的资金以融资款处理；对于既没有转移也没有保留信贷资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且没有转移对该部分资产的控制的信贷资产证券化，本集团在财务状况表上按照本集团的继续涉入程度确认有关金融资产；对于符合金融资产终止确认条件的信贷资产证券化，所转移金融资产整体的账面价值，与其对价之间的差额，确认为证券化的利得或损失，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

13. 金融资产和金融负债的终止确认（续）

金融资产的终止确认（续）

附回购条件的资产转让

附回购条件的金融资产转让，根据交易的经济实质确定是否终止确认。对于将予回购的资产与转让的金融资产相同或实质上相同、回购价格固定或是原转让价格加上合理回报的，本集团不终止确认所转让的金融资产。对于在金融资产转让后只保留了优先按照回购日公允价值回购该金融资产权利的，本集团终止确认所转让的金融资产。

金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

14. 衍生金融工具及套期会计

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

如果混合合同包含的主合同是一项金融资产，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定进行会计处理。如果混合合同包含的主合同不是金融资产，当嵌入衍生工具与其主合同的经济特征及风险不存在紧密关系，与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生金融工具的定义，并且该混合工具并非以公允价值计量且其变动计入当期损益时，则该嵌入衍生工具从混合合同中予以分拆，作为独立的衍生金融工具处理。这些嵌入衍生工具以公允价值计量，公允价值的变动计入当期损益。

未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入利润表。

普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息，包括即远期外汇牌价和市场收益率曲线。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

14. 衍生金融工具及套期会计（续）

套期会计

在初始指定套期关系时，本集团正式指定相关的套期工具和被套期项目，并有正式的文件记录套期关系、风险管理目标和风险管理策略。其内容记录包括载明套期工具、相关被套期项目或交易、所规避风险的性质，以及集团如何评价套期工具抵销被套期项目归属于所规避的风险所产生的公允价值或现金流量变动的有效性。本集团预期这些套期在抵销公允价值或现金流量变动方面符合套期有效性要求，同时本集团会持续地对这些套期关系的有效性进行评估，分析在套期剩余期间内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团将进行套期关系再平衡。

某些衍生金融工具交易在本集团风险管理的状况下，虽对风险提供有效的经济套期，但因不符合套期会计的条件而作为为交易而持有的衍生金融工具处理，其公允价值变动计入当期损益。

公允价值套期

公允价值套期是指对本集团的已确认资产或负债、未确认的确定承诺，或该资产或负债、未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险的套期。该公允价值的变动是由于某一特定风险所引起，并且会影响当期损益或其他综合收益。其中，影响其他综合收益的情形，仅限于本集团对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动风险敞口进行的套期。对于公允价值套期，根据归属于被套期项目所规避的风险所产生的利得或损失，调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值并计入当期损益或其他综合收益；套期工具则进行公允价值重估，相关的利得或损失计入当期损益或其他综合收益。

对于公允价值套期中以摊余成本计量的被套期项目，采用套期会计对其账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

当未确认的确定承诺被指定为被套期项目，则该确定承诺因所规避的风险引起的公允价值累计后续变动，确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动也计入当期损益。

当考虑再平衡后，套期关系不再满足运用套期会计的标准，包括套期工具已到期、售出、终止或被行使，本集团将终止使用公允价值套期会计。如果被套期项目终止确认，则将尚未摊销的对账面价值所作的调整确认为当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

14. 衍生金融工具及套期会计（续）

套期会计（续）

现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易或其组成部分有关的某类特定风险，且将影响本集团的损益。对于指定并合格的现金流量套期，套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接计入其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

当被套期现金流量影响当期损益时，原已直接计入其他综合收益的套期工具利得或损失转入当期损益。当考虑再平衡后，套期关系不再满足运用套期会计的标准，包括套期工具已到期、被出售、合同终止或已被行使时，原已直接计入其他综合收益的累计利得或损失暂不转出，直至被套期的预期交易实际发生。如果预期交易预计不会发生，则原已直接计入其他综合收益中的累计利得或损失转出，计入当期损益。

净投资套期

境外经营净投资套期是指对境外机构经营净投资外汇风险进行的套期。

对境外经营净投资的套期，按照类似于现金流量套期会计的方式处理。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接计入其他综合收益；属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，原已计入其他综合收益中的累计利得或损失作为处置损益的一部分计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

15. 买入返售和卖出回购交易（包括证券借入和借出交易）

根据协议约定于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内终止确认。出售该等资产所得款项，包括应计利息，在资产负债表中列示为卖出回购款项。售价与回购价的差额在协议期间内按实际利率法摊销，计入利息支出。

相反，购买时根据协议约定于未来某确定日期返售的资产将不在资产负债表内确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，在资产负债表中列示为买入返售款项。

按照金融资产分类的原则，本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，在初始确认时将买入返售款项分为以摊余成本计量的金融资产，和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以摊余成本计量的买入返售款项的购入与返售价格差额在协议期间内按实际利率法摊销，计入利息收入。

证券借入和借出交易一般均附有抵押，以证券或现金作为抵押品。只有当与证券所有权相关的风险和收益同时转移时，与交易对手之间的证券转移才被反映在资产负债表中。所支付的现金或收取的现金抵押品分别确认为资产或负债。

借入的证券不在资产负债表内确认。如该类证券出售给第三方，偿还债券的责任确认为为交易而持有的金融负债，并按公允价值计量，所形成的利得或损失计入当期损益。

16. 保险合同

保险合同识别

本集团因签发保险合同而承担保险风险。保险风险，是指从保单持有人转移至合同签发人的除金融风险之外的风险。本集团评估各单项合同的保险风险是否重大，据此判断该合同是否为保险合同，只有转移了重大保险风险的合同才是保险合同。对于合同开始日经评估符合保险合同定义，后续不再重新评估，保险合同约定的义务因履行、取消或到期而解除的，终止确认保险合同。

合同分组

本集团将具有相似风险且统一管理的保险合同归为同一保险合同组合。本集团将保险合同组合进一步细分形成保险合同组，并将保险合同组作为计量单元。保险合同组由一项或多项各自签发日之间间隔不超过 1 年且预计获利水平相似的保险合同组成。

合同组在初始确认时发生首日亏损的，或合同组合中的合同归入其所属亏损合同组而新增亏损的，本集团确认亏损并计入当期保险服务费用。

除亏损合同组外，本集团按照提供保险合同服务的模式，合理确定合同组在责任期内各个期间的责任单元，并据此对合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间保险服务收入。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

16. 保险合同（续）

保险合同确认和计量

本集团以合同组作为计量单元，在合同组初始确认时按照履约现金流量与合同服务边际之和对保险合同负债进行初始计量。合同服务边际，是指本集团因在未来提供保险合同服务而将于未来确认的未赚利润。履约现金流量包括与履行保险合同直接相关的未来现金流量的估计、货币时间价值及金融风险调整及非金融风险调整。履约现金流量的估计不考虑本集团自身的不履约风险。非金融风险调整，是指本集团在履行保险合同时，因承担非金融风险导致的未来现金流量在金额和时间方面的不确定性而要求得到的补偿。

本集团对保险合同使用一般模型，浮动收费法或保费分配法在资产负债表日按照未到期责任负债与已发生赔款负债之和对保险合同负债进行后续计量。本集团将当期提供保险合同服务导致未到期责任负债账面价值的减少额确认为保险服务收入；将因当期发生赔案及其他相关费用导致已发生赔款负债账面价值的增加额，以及与之相关的履约现金流量的后续变动额，确认为保险服务费用；将合同组内的保险获取现金流量在责任期内的各个期间的摊销额，同时计入保险服务费用和保险服务收入。

本集团将货币时间价值及金融风险的影响导致的未到期责任负债和已发生赔款负债账面价值变动额，作为保险合同金融变动额，并选择将部分保险合同组合的保险合同金融变动额分解计入当期保险财务损益和其他综合收益。

17. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

三、重要会计政策和会计估计（续）

17. 租赁（续）

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别以各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。

（1）本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、28所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团各机构采用其类似经济环境下获得与使用权资产价值接近的资产，与类似期间以类似抵押条件借入资金而必须支付的利率作为增量借款利率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 当实质固定付款额发生变动；
- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

17. 租赁（续）

（2） 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的减值和终止确认按附注三、11 及 13 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

18. 财务担保合同

本集团发行或订立的财务担保合同包括信用证、保函及承兑汇票。当被担保的一方违反债务工具、贷款或其他义务的原始条款或修订条款时，这些财务担保合同为合同持有人遭受的损失提供特定金额的补偿。

本集团财务担保合同以收到的相关费用作为公允价值计量，并确认为其他负债。该金额在合同存续期间内平均确认为手续费及佣金收入。随后，负债金额以按照依据金融工具减值原则所确定的损失准备金额，或以初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。增加的财务担保负债在利润表中确认。

19. 受托业务

本集团以托管人或代理人等受托身份进行业务活动时，相应产生的资产以及将该资产偿还客户的责任均未被包括在本集团资产负债表中。

资产托管业务是指本集团经有关监管部门批准作为托管人，依据有关法律法规与委托人签订资产托管协议，履行托管人相关职责的业务。由于本集团仅根据托管协议履行托管职责并收取相应费用，并不承担托管资产投资所产生的风险和报酬，因此托管资产未被记录在本集团资产负债表中。

本集团以受托人身份按照提供资金的委托人的指令代表委托人发放给借款人的委托贷款，记录在表外。本集团与这些委托人签订合同，代表他们管理和回收贷款。本集团发放委托贷款给借款人。委托贷款发放的标准以及所有条件包括贷款目的、金额、利率和还款安排等，均由委托人决定。本集团对与这些委托贷款有关的管理活动收取手续费，并在提供服务的期间内平均确认收入。委托贷款的损失风险由委托人承担。

20. 现金和现金等价物

现金和现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的货币性资产，包括现金、存放中央银行的非限定性款项，原到期日不超过三个月的存放同业及其他金融机构款项、拆出资金和买入返售款项。

21. 贵金属

贵金属包括黄金、白银和其他贵金属。本集团非交易性贵金属按照取得时的成本进行初始计量，以成本与可变现净值较低者进行后续计量。本集团为交易目的而获得的贵金属按照取得时的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量，相关变动计入当期损益。

本集团收到客户存入的积存贵金属时确认资产，并同时确认相关负债。客户存入的积存贵金属按照公允价值进行初始计量和后续计量。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

22. 长期股权投资

子公司投资

本行对子公司的投资采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资在取得时按初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本。合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

联营及合营企业投资

联营企业是指本集团或本行能够对其施加重大影响的企业。合营企业是指本集团或本行与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。除部分按照相关要求以公允价值计量且其变动计入当期损益核算外，本集团对联营及合营企业采用权益法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

三、 重要会计政策和会计估计（续）

22. 长期股权投资（续）

联营及合营企业投资（续）

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入其他综合收益的部分按相应的比例转入当期损益。

23. 固定资产及累计折旧

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。对于固定资产有关的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时，资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，以成本扣减累计折旧和减值准备后的余额列示。固定资产的成本包括购买价款、相关税费以及为使该项资产达到预定可使用状态前而产生的其他支出。对为本行重组改革目的而进行评估的固定资产，本行按其经财政部确认后的评估值作为评估基准日的入账价值。

固定资产折旧采用年限平均法计算，在不考虑减值准备的情况下，各类固定资产（不含飞行设备及船舶）的预计使用年限、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	5-50 年	0%-3%	1.94%-20%
办公设备及运输工具（不含飞行设备及船舶）	2-7 年	-	14.29%-50%

经营性租出固定资产为飞机、飞机发动机及船舶，用于本集团的经营租赁业务。本集团根据每项飞机及船舶的实际情况，确定不同的折旧年限和折旧方法，并通过外部评估机构根据历史经验数据逐项确定预计净残值，预计使用年限为 18 至 25 年。

已计提减值准备的固定资产，以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

如果组成某项固定资产的主要部分有不同的使用年限，其成本以合理的基础在不同组成部分中分摊，每一组成部分分别计提折旧。

本集团至少在每年末对固定资产的剩余价值、使用年限和折旧方法进行复核，在适当的情况下作出调整。

当一项固定资产被处置、或其继续使用或处置预计不会对本集团产生未来经济效益，则对该固定资产进行终止确认。对于资产终止确认所产生的损益（处置净收入与账面值之差额）计入终止确认当期的利润表中。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

24. 在建工程

在建工程包括正在建造的办公楼及其附属物和设备的成本。在建工程成本包括设备原价、建筑和安装成本和发生的其他直接成本。

在建工程自达到预定可使用状态时转列为固定资产，并按有关的折旧政策计提折旧。在建工程不计提折旧。

25. 无形资产

使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。在企业合并中取得的无形资产，如果公允价值能够可靠地计量的，则单独确认为无形资产并以公允价值进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

本集团的无形资产主要包括土地使用权；其他无形资产主要包括软件等。

本集团购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造的建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产处理。土地使用权的使用年限通常为 40 至 70 年。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

25. 无形资产（续）

研发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- （1） 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2） 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3） 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4） 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5） 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

26. 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生，但摊销期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括租入固定资产改良支出等。长期待摊费用根据合同或协议期限与受益期限孰短原则确定摊销期限，并在摊销期限内平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使本集团以后会计期间受益的，将尚未摊销的项目的摊余价值全部转入当期损益。

27. 抵债资产

抵债资产按放弃债权的公允价值入账，取得抵债资产应支付的相关费用计入抵债资产账面价值，并按其账面价值和可收回金额孰低进行后续计量。本集团对可收回金额低于账面价值的抵债资产，计提减值损失。

三、重要会计政策和会计估计（续）

28. 非金融资产减值

本集团于资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等非金融资产判断其是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，或该等资产有进行减值测试需要的，本集团将估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产的使用价值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如某资产的账面余额大于可收回金额，此资产被认为发生了减值，其账面价值减记至可收回金额。在评估该等资产的使用价值时，对预计的未来现金流量，以反映当前市场对货币时间价值以及资产特定风险的税前折现率计算现值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

29. 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。如果所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，以下列方式确定最佳估计数：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

30. 或有负债

或有负债是指由过去的交易或事项引起的可能需要本集团履行的义务，其存在只能由本集团所不能完全控制的一项或多项未来事件是否发生来确定。或有负债也包括由于过去事项而产生的现时义务，但由于其并不是很可能导致经济利益流出本集团或该义务的金额不能可靠地计量，因此对该等义务不作确认，仅在本财务报表附注中加以披露。如情况发生变化，使得该事项很可能导致经济利益流出且有关金额能可靠计量时，则将其确认为预计负债。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

31. 优先股和永续债

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的优先股和永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回优先股和永续债的，按赎回价格冲减权益。

32. 收入确认

利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入采用实际利率法计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间，将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款（例如提前还款权），包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

本集团根据金融资产账面余额，以实际利率法计算确认利息收入，但下列情况除外：

- （1） 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；
- （2） 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本（即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额）和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，则转按实际利率乘以该金融资产账面余额计算确定利息收入。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

32. 收入确认（续）

手续费及佣金收入

本集团通过向客户提供各类服务收取手续费及佣金。本集团确认的手续费及佣金收入反映其向客户提供服务而预期有权收取的对价金额，并于履行了合同中的履约义务时确认收入。

- (1) 满足下列条件之一时，本集团在某一时段内按照履约进度确认收入：
- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗通过本集团履约所带来的经济利益；
 - 客户能够控制本集团履约过程中提供的服务；
 - 本集团在履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。
- (2) 其他情况下，本集团在客户取得相关服务控制权时点确认收入。

股利收入

股利收入于本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入且股利的金额能够可靠计量时确认。

33. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后一年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团境外机构符合资格的职工参加当地的福利供款计划。本集团按照当地政府机构的规定为职工作出供款，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利—设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国境内有关法规要求，本集团境内职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

三、重要会计政策和会计估计（续）

33. 职工薪酬（续）

离职后福利—设定提存计划（续）

除了社会基本养老保险和失业保险外，本集团境内机构职工参加由本集团设立的退休福利提存计划（以下简称“年金计划”）。本集团及职工按照上一年度基本工资的一定比例向年金计划供款。本集团按固定的金额向年金计划供款，如企业年金基金不足以支付员工未来退休福利，本集团也无义务再注入资金。本集团供款在发生时计入当期损益。

辞退福利

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本集团在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- （1）本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- （2）本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划，并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

内退福利

按照本行的内部退养管理办法，部分职工可以退出工作岗位休养并按一定的标准从本行领取工资及相关福利。本行自内部退养安排开始之日起至达到国家规定的正常退休年龄止，向内退员工支付内退福利。相关福利负债因估算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

34. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益外，其他所得税均计入当期损益。

当期所得税

当期和以前期间形成的当期所得税资产和负债，按预计从税务部门返还或应付税务部门的金额计量。用于计算当期税项的税率和税法为资产负债表日已执行或实质上已执行的税率和税法。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

三、 重要会计政策和会计估计（续）

34. 所得税（续）

递延所得税

本集团根据资产和负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

除下列情形外，递延所得税负债按照各种应纳税暂时性差异确认：

- （1） 应纳税暂时性差异与商誉的初始确认相关；
- （2） 应纳税暂时性差异并非企业合并交易产生，发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且未导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异产生。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产除外：

- （1） 该项交易不是企业合并；
- （2） 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；
- （3） 该交易未导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异产生。

对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果该暂时性差异在可预见的未来很可能转回，并且未来很可能获得用来抵扣该可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，则确认相应的递延所得税资产。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据已执行或实质上已执行的税率（以及税法规定），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

如果本集团拥有以当期所得税负债抵销当期所得税资产的法定行使权，并且递延所得税资产与负债归属于同一纳税主体和同一税务机关，则本集团将抵销递延所得税资产和递延所得税负债。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

三、重要会计政策和会计估计（续）

35. 股利

股利在本行股东会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。中期股利自批准和宣告发放并且本行不能随意更改时从权益中扣除。期末股利的分配方案在资产负债表日以后决议通过的，作为资产负债表日后事项予以披露。

36. 税项

本集团在中国境内的业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

- | | | |
|---------|---|--|
| 增值税 | - | 按税法规定应税收入的适用税率6%-13%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额即为应交增值税 |
| 城市维护建设税 | - | 按应交增值税的1%-7%计征 |
| 教育费附加 | - | 按应交增值税的3%-5%计征 |
| 企业所得税 | - | 按应纳税所得额的25%缴纳 |

本集团在境外的税项根据当地税法及适用税率缴纳。

37. 重大会计判断和会计估计

在执行本集团会计政策的过程中，管理层会对未来不确定事项对财务报表的影响作出判断、估计及假设。管理层在资产负债表日就主要未来不确定事项作出的下列判断、估计及假设，可能导致下个会计期间的资产负债的账面价值作出重大调整。

预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，以及贷款承诺及财务担保合同，其预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和大量的假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。预期信用损失计量中使用的参数、假设和估计技术见附注七、1.信用风险。

三、重要会计政策和会计估计（续）

37. 重大会计判断和会计估计（续）

所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在本集团很可能取得未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此，管理层需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否能取得足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括：参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

对投资对象控制的判断

管理层按照附注三、5.合并财务报表中列示的控制要素判断本集团是否控制有关证券化工具、理财产品、投资基金、信托计划、资产管理计划及资产支持证券等。

证券化工具

本集团发起设立某些证券化工具。这些证券化工具依据发起时既定合约的约定运作。本集团通过持有部分证券化工具的份额及依照贷款服务合同约定，对证券化工具的基础资产进行日常管理获得可变回报。通常在基础资产发生违约时，才需其他方参与作出关键决策。因此，本集团通过考虑是否有能力运用对这些证券化工具的权力影响本集团的可变回报金额，来判断是否控制这些证券化工具。

理财产品、投资基金、信托计划、资产管理计划及资产支持证券

本集团管理或投资多个理财产品、投资基金、信托计划、资产管理计划和资产支持证券。判断是否控制该类结构化主体时，本集团确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费），以及对该类结构化主体的决策权范围。当在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

38. 会计政策变更

本年度财务报表所采用的会计政策与编制 2024 年度财务报表所采用的会计政策一致。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释

1. 现金及存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
现金	72,868	72,069	69,602	65,506
存放中央银行款项				
法定存款准备金 ⁽¹⁾	2,663,789	2,634,893	2,635,055	2,579,192
超额存款准备金 ⁽²⁾	679,586	393,112	651,918	363,671
财政性存款及其他	256,607	221,179	256,607	221,101
应计利息	1,708	1,658	1,686	1,608
合计	3,674,558	3,322,911	3,614,868	3,231,078

(1) 本集团按规定向中国人民银行及境外分支机构所在地的中央银行缴存法定存款准备金及其他限制性存款，这些款项不能用于日常业务经营。于2025年12月31日，本行境内分支机构的人民币及外币存款准备金缴存比率分别为7.5%（2024年12月31日：8.0%）及4.0%（2024年12月31日：4.0%）。本集团境内子公司的法定存款准备金缴存比率按中国人民银行相关规定执行。本集团境外分支机构的缴存要求按当地监管机构的规定执行。

(2) 超额存款准备金包括存放于中国人民银行用作资金清算用途的资金及其他各项非限制性资金。

2. 存放同业及其他金融机构款项

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
存放同业及其他金融机构：				
境内银行同业	151,978	247,111	84,919	180,351
境内其他金融机构	42,379	58,112	41,503	57,711
境外银行同业及其他金融 机构	224,832	172,465	216,954	130,148
应计利息	3,889	3,777	2,738	2,315
小计	423,078	481,465	346,114	370,525
减：减值准备	(676)	(700)	(492)	(401)
	422,402	480,765	345,622	370,124

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

3. 拆出资金

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
拆放同业及其他金融机构：				
境内银行同业	197,146	190,427	208,212	200,492
境内其他金融机构	232,333	221,474	328,061	308,699
境外银行同业及其他金融 机构	409,320	323,836	469,900	387,957
应计利息	4,880	7,021	4,683	4,997
小计	843,679	742,758	1,010,856	902,145
减：减值准备	(2,062)	(3,647)	(1,933)	(3,436)
	<u>841,617</u>	<u>739,111</u>	<u>1,008,923</u>	<u>898,709</u>

4. 衍生金融工具

衍生金融工具是指其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他类似变量的变动而变动的金融工具。本集团运用的衍生金融工具包括远期合同、掉期合同、期权合同和期货合同。

衍生金融工具的名义金额是指上述特定金融工具对应的基础资产的金额，仅反映本集团衍生交易的数额，不能反映本集团所面临的风险。

本集团及本行所持有的衍生金融工具名义金额和公允价值列示如下：

本集团

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
货币衍生工具	11,967,681	74,791	(45,520)	11,227,428	194,358	(158,566)
利率衍生工具	3,954,950	9,135	(8,665)	5,312,282	13,114	(15,019)
商品衍生工具及其他	3,085,192	46,488	(79,897)	1,347,756	14,889	(24,210)
合计	<u>19,007,823</u>	<u>130,414</u>	<u>(134,082)</u>	<u>17,887,466</u>	<u>222,361</u>	<u>(197,795)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

本集团及本行所持有的衍生金融工具名义金额和公允价值列示如下：（续）

本行

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
货币衍生工具	10,704,009	65,265	(36,500)	10,449,354	184,482	(149,584)
利率衍生工具	1,447,768	4,153	(3,982)	1,545,434	7,101	(6,843)
商品衍生工具及其他	247,488	3,173	(48,673)	187,160	1,784	(13,532)
合计	<u>12,399,265</u>	<u>72,591</u>	<u>(89,155)</u>	<u>12,181,948</u>	<u>193,367</u>	<u>(169,959)</u>

4.1 现金流量套期

本集团的现金流量套期工具包括利率衍生工具、货币衍生工具、权益类及其他衍生工具，主要用于对未来现金流波动进行套期。

上述衍生金融工具中，本集团及本行指定为现金流量套期的套期工具列示如下：

本集团

	2025年12月31日						公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					合计	资产	负债
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上				
利率衍生工具	38	4,264	12,968	101	17,371	44	(2)	
货币衍生工具	38,692	77,397	422	-	116,511	513	(427)	
权益类及其他 衍生工具	385	2,175	15	-	2,575	524	-	
合计	<u>39,115</u>	<u>83,836</u>	<u>13,405</u>	<u>101</u>	<u>136,457</u>	<u>1,081</u>	<u>(429)</u>	

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.1 现金流量套期（续）

本集团及本行指定为现金流量套期的套期工具列示如下：（续）

本集团（续）

	2024年12月31日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计		
利率衍生工具	-	949	-	-	949	13	-
货币衍生工具	53,203	82,784	4,645	-	140,632	2,213	(1,203)
权益类及其他 衍生工具	38	1,900	58	1	1,997	258	(3)
合计	<u>53,241</u>	<u>85,633</u>	<u>4,703</u>	<u>1</u>	<u>143,578</u>	<u>2,484</u>	<u>(1,206)</u>

本行

	2025年12月31日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计		
货币衍生工具	30,004	99,393	16,852	778	147,027	1,058	(859)
权益类及其他 衍生工具	312	2,175	-	-	2,487	520	-
合计	<u>30,316</u>	<u>101,568</u>	<u>16,852</u>	<u>778</u>	<u>149,514</u>	<u>1,578</u>	<u>(859)</u>

	2024年12月31日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计		
货币衍生工具	66,200	105,193	17,772	-	189,165	2,757	(2,580)
权益类及其他 衍生工具	17	1,887	-	-	1,904	234	(3)
合计	<u>66,217</u>	<u>107,080</u>	<u>17,772</u>	<u>-</u>	<u>191,069</u>	<u>2,991</u>	<u>(2,583)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.1 现金流量套期（续）

本集团在现金流量套期中被套期风险敞口及对权益影响的具体信息列示如下：

	2025年12月31日			
	被套期项目账面价值		套期工具	
	资产	负债	本年度对其 其他综合收益 影响的金额	累计计入其 他综合收益 的金额
证券 ⁽¹⁾	13,787	(37,804)	70	(221)
客户贷款及垫款	21,909	-	(96)	36
其他 ⁽²⁾	41,847	(21,819)	735	(3,419)
合计	<u>77,543</u>	<u>(59,623)</u>	<u>709</u>	<u>(3,604)</u>

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资、以摊余成本计量的金融投资和存款证中。

(2) 其他被套期项目包括在存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、其他资产、拆入资金、客户存款和其他负债中。

	2024年12月31日			
	被套期项目账面价值		套期工具	
	资产	负债	本年度对其 其他综合收益 影响的金额	累计计入其 他综合收益 的金额
证券 ⁽¹⁾	1,091	(47,818)	(884)	(291)
客户贷款及垫款	41,479	-	(37)	132
其他 ⁽²⁾	35,349	(16,733)	(524)	(4,154)
合计	<u>77,919</u>	<u>(64,551)</u>	<u>(1,445)</u>	<u>(4,313)</u>

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资、以摊余成本计量的金融投资、已发行债务证券以及存款证中。

(2) 其他被套期项目包括在拆出资金、贵金属、其他资产、拆入资金、客户存款、卖出回购款项、同业及其他金融机构存放款项和其他负债中。

2025年及2024年，本集团现金流量套期中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.2 公允价值套期

本集团利用公允价值套期规避由于市场利率和汇率变动导致金融资产和金融负债公允价值变化所带来的影响。对金融资产和金融负债的利率和汇率风险，本集团以利率衍生工具、货币衍生工具和权益类及其他衍生工具作为套期工具。

套期工具的公允价值变化和被套期项目因被套期风险形成的净损益列示如下：

本集团

	2025 年	2024 年
公允价值套期净（损失）/收益：		
套期工具	(2,655)	(533)
被套期项目	<u>2,565</u>	<u>521</u>
	<u>(90)</u>	<u>(12)</u>

上述衍生金融工具中，本集团及本行指定为公允价值套期的套期工具具体列示如下：

本集团

	2025 年 12 月 31 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
利率衍生工具	2,884	10,989	29,470	6,884	50,227	1,030	(275)
权益类及其他							
衍生工具	<u>680</u>	<u>2,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,260</u>	<u>-</u>	<u>(1,597)</u>
合计	<u>3,564</u>	<u>13,569</u>	<u>29,470</u>	<u>6,884</u>	<u>53,487</u>	<u>1,030</u>	<u>(1,872)</u>
	2024 年 12 月 31 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
利率衍生工具	<u>2,362</u>	<u>11,249</u>	<u>34,319</u>	<u>10,692</u>	<u>58,622</u>	<u>2,083</u>	<u>(256)</u>
合计	<u>2,362</u>	<u>11,249</u>	<u>34,319</u>	<u>10,692</u>	<u>58,622</u>	<u>2,083</u>	<u>(256)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.2 公允价值套期（续）

上述衍生金融工具中，本集团及本行指定为公允价值套期的套期工具具体列示如下：（续）

本行

	2025年12月31日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计		
利率衍生工具	13,321	53,675	23,705	8,067	98,768	1,078	(235)
货币衍生工具	-	-	1,400	-	1,400	49	-
权益类及其他 衍生工具	680	2,580	-	-	3,260	-	(1,597)
合计	<u>14,001</u>	<u>56,255</u>	<u>25,105</u>	<u>8,067</u>	<u>103,428</u>	<u>1,127</u>	<u>(1,832)</u>
	2024年12月31日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计		
利率衍生工具	<u>2,893</u>	<u>14,635</u>	<u>24,430</u>	<u>7,079</u>	<u>49,037</u>	<u>1,677</u>	<u>(185)</u>
合计	<u>2,893</u>	<u>14,635</u>	<u>24,430</u>	<u>7,079</u>	<u>49,037</u>	<u>1,677</u>	<u>(185)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.2 公允价值套期（续）

本集团在公允价值套期中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

	2025年12月31日			
	被套期项目账面价值		被套期项目公允价值变动的累计金额	
	资产	负债	资产	负债
证券 ⁽¹⁾	48,127	(1,409)	(828)	1
客户贷款及垫款	809	-	(23)	-
其他 ⁽²⁾	140	-	1,591	-
合计	49,076	(1,409)	740	1

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资、以摊余成本计量的金融投资、已发行债务证券和存款证中。

(2) 其他被套期项目包括在拆出资金和贵金属中。

	2024年12月31日			
	被套期项目账面价值		被套期项目公允价值变动的累计金额	
	资产	负债	资产	负债
证券 ⁽¹⁾	50,613	(1,276)	(359)	26
客户贷款及垫款	2,825	-	(56)	-
其他 ⁽²⁾	182	(2,531)	1	13
合计	53,620	(3,807)	(414)	39

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资、以摊余成本计量的金融投资和已发行债务证券中。

(2) 其他被套期项目包括在拆出资金、拆入资金和客户存款中。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.3 净投资套期

本集团的合并资产负债表受到本行的记账本位币与分支机构和子公司的记账本位币之间折算差额的影响。本集团在某些情况下对此类外汇敞口进行套期保值。本集团以与相关分支机构和子公司的记账本位币同币种的客户存款对部分境外经营进行净投资套期。

于 2025 年 12 月 31 日，套期工具产生的累计净损失共计人民币 7.56 亿元，计入其他综合收益（2024 年 12 月 31 日：累计净损失人民币 15.87 亿元）。2025 年及 2024 年，本集团净投资套期中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

4.4 金融工具抵销

本集团按照金融工具抵销原则，将部分衍生金融资产、衍生金融负债和相关保证金进行抵销，在财务报表中以抵销后净额列示。

	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	抵销前金额	抵销后净额	抵销前金额	抵销后净额
衍生金融资产	156,794	57,100	83,641	25,144
衍生金融负债	150,873	49,152	83,971	27,845

5. 买入返售款项

	本集团		本行	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以摊余成本计量：				
买入返售票据	94,859	188,935	94,859	188,935
买入返售证券	417,701	1,000,277	387,328	958,679
应计利息	324	721	265	622
减：减值准备	(32)	(33)	(17)	(33)
小计	512,852	1,189,900	482,435	1,148,203
以公允价值计量且其变动 计入当期损益：				
买入返售证券	17,885	20,317	-	-
合计	530,737	1,210,217	482,435	1,148,203

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款

6.1 客户贷款及垫款按计量方式列示如下：

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以摊余成本计量：				
公司类贷款及垫款				
贷款	18,641,761	17,289,398	18,238,278	16,837,474
融资租赁	167,986	170,944	-	-
	<u>18,809,747</u>	<u>17,460,342</u>	<u>18,238,278</u>	<u>16,837,474</u>
个人贷款				
个人住房贷款	5,875,868	6,083,180	5,785,663	5,990,217
信用卡	697,535	775,364	689,652	766,325
其他	2,429,233	2,099,176	2,337,890	1,997,654
	<u>9,002,636</u>	<u>8,957,720</u>	<u>8,813,205</u>	<u>8,754,196</u>
票据贴现	31,090	1,351	31,069	1,351
应计利息	57,858	56,447	47,482	46,962
	<u>27,901,331</u>	<u>26,475,860</u>	<u>27,130,034</u>	<u>25,639,983</u>
减：以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备（附注四、6.2（1））	<u>(851,750)</u>	<u>(815,072)</u>	<u>(824,282)</u>	<u>(781,204)</u>
小计	<u>27,049,581</u>	<u>25,660,788</u>	<u>26,305,752</u>	<u>24,858,779</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
公司类贷款及垫款				
贷款	24,735	16,876	-	-
票据贴现	2,630,717	1,930,935	2,622,843	1,930,591
应计利息	137	177	-	-
小计	<u>2,655,589</u>	<u>1,947,988</u>	<u>2,622,843</u>	<u>1,930,591</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
公司类贷款及垫款				
贷款	7,189	5,005	-	-
合计	<u>29,712,359</u>	<u>27,613,781</u>	<u>28,928,595</u>	<u>26,789,370</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.1 客户贷款及垫款按计量方式列示如下：（续）

于2025年12月31日，本集团及本行以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备余额分别为人民币5.24亿元和人民币1.59亿元（2024年12月31日：人民币4.25亿元和人民币2.84亿元），见附注四、6.2（2）。

6.2 贷款减值准备

（1）以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备变动：

	本集团			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2025年1月1日	354,083	156,502	304,487	815,072
转移：				
— 至第一阶段	21,754	(18,212)	(3,542)	-
— 至第二阶段	(10,433)	12,981	(2,548)	-
— 至第三阶段	(6,356)	(32,304)	38,660	-
本年（回拨）/计提	(10,175)	49,820	109,882	149,527
本年核销及转出	-	-	(119,958)	(119,958)
收回已核销贷款	-	-	11,546	11,546
其他变动	794	(2,105)	(3,126)	(4,437)
2025年12月31日	349,667	166,682	335,401	851,750
	本集团			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2024年1月1日	342,730	156,240	257,031	756,001
转移：				
— 至第一阶段	20,221	(16,982)	(3,239)	-
— 至第二阶段	(11,518)	15,804	(4,286)	-
— 至第三阶段	(5,101)	(24,282)	29,383	-
本年计提	6,808	21,323	94,312	122,443
本年核销及转出	-	-	(85,127)	(85,127)
收回已核销贷款	-	-	13,856	13,856
其他变动	943	4,399	2,557	7,899
2024年12月31日	354,083	156,502	304,487	815,072

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.2 贷款减值准备（续）

（1） 以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备变动：（续）

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025年1月1日	345,661	147,963	287,580	781,204
转移：				
— 至第一阶段	21,679	(18,137)	(3,542)	-
— 至第二阶段	(10,340)	12,887	(2,547)	-
— 至第三阶段	(6,311)	(31,858)	38,169	-
本年（回拨）/计提	(7,326)	45,246	105,312	143,232
本年核销及转出	-	-	(115,748)	(115,748)
收回已核销贷款	-	-	11,163	11,163
其他变动	625	2,478	1,328	4,431
2025年12月31日	<u>343,988</u>	<u>158,579</u>	<u>321,715</u>	<u>824,282</u>
	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024年1月1日	335,105	151,985	244,485	731,575
转移：				
— 至第一阶段	20,155	(16,930)	(3,225)	-
— 至第二阶段	(11,065)	15,250	(4,185)	-
— 至第三阶段	(4,971)	(23,806)	28,777	-
本年计提	6,447	21,583	90,854	118,884
本年核销及转出	-	-	(81,670)	(81,670)
收回已核销贷款	-	-	13,647	13,647
其他变动	(10)	(119)	(1,103)	(1,232)
2024年12月31日	<u>345,661</u>	<u>147,963</u>	<u>287,580</u>	<u>781,204</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.2 贷款减值准备（续）

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备变动：

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025年1月1日	353	51	21	425
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	(20)	20	-
本年（回拨）/计提	(142)	86	149	93
本年核销及转出	-	-	-	-
其他变动	31	19	(44)	6
2025年12月31日	242	136	146	524

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024年1月1日	361	-	29	390
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	(4)	4	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年（回拨）/计提	(1)	46	(9)	36
本年核销及转出	-	-	-	-
其他变动	(3)	1	1	(1)
2024年12月31日	353	51	21	425

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.2 贷款减值准备（续）

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备变动：
 （续）

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025年1月1日	284	-	-	284
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年（回拨）/计提	(151)	26	-	(125)
2025年12月31日	133	26	-	159

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024年1月1日	306	-	-	306
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(22)	-	-	(22)
2024年12月31日	284	-	-	284

2025年，对本集团减值准备造成较大影响的客户贷款及垫款本金变动主要源自中国境内信贷业务，其中包括：境内分行贷款阶段一转至阶段二的贷款本金人民币2,522.88亿元（2024年：人民币2,354.94亿元）；阶段二转至阶段三的贷款本金人民币833.86亿元（2024年：人民币684.53亿元），阶段二转至阶段一的贷款本金人民币894.96亿元（2024年：人民币782.29亿元）；阶段一转至阶段三、阶段三转至阶段一及阶段二所导致的减值准备变动金额不重大（2024年：不重大）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资

	附注四	本集团		本行	
		2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融投资	7.1	943,953	1,010,439	553,573	693,738
以公允价值计量且其 变动计入其他综合 收益的金融投资	7.2	3,823,279	3,291,152	3,384,334	2,875,432
以摊余成本计量的金 融投资	7.3	<u>12,140,183</u>	<u>9,851,985</u>	<u>11,914,640</u>	<u>9,615,352</u>
合计		<u>16,907,415</u>	<u>14,153,576</u>	<u>15,852,547</u>	<u>13,184,522</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
为交易而持有的金融投资				
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行	277,067	395,728	253,891	374,184
政策性银行	44,648	27,272	10,012	12,165
银行同业及其他金融机构	102,671	73,431	49,030	28,347
企业	86,128	67,721	63,033	55,124
	<u>510,514</u>	<u>564,152</u>	<u>375,966</u>	<u>469,820</u>
权益投资	19,227	18,048	-	-
基金及其他投资	-	-	11,938	-
小计	<u>529,741</u>	<u>582,200</u>	<u>387,904</u>	<u>469,820</u>
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资				
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行	8,725	6,904	-	-
政策性银行	2,384	-	-	-
银行同业及其他金融机构	548	184	-	-
企业	-	653	-	-
	<u>11,657</u>	<u>7,741</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
基金及其他投资	28,224	34,735	1,171	3,524
小计	<u>39,881</u>	<u>42,476</u>	<u>1,171</u>	<u>3,524</u>
其他以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资				
债券投资（按发行人分类）：				
政策性银行	463	8,416	-	7,957
银行同业及其他金融机构	82,916	156,979	74,869	145,265
企业	688	1,693	409	604
	<u>84,067</u>	<u>167,088</u>	<u>75,278</u>	<u>153,826</u>
权益投资	117,994	93,719	3,842	3,573
基金及其他投资	172,270	124,956	85,378	62,995
小计	<u>374,331</u>	<u>385,763</u>	<u>164,498</u>	<u>220,394</u>
合计	<u>943,953</u>	<u>1,010,439</u>	<u>553,573</u>	<u>693,738</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行	1,529,473	1,673,679	1,285,532	1,452,141
政策性银行	913,419	512,411	865,635	459,069
银行同业及其他金融机构	496,640	398,174	449,231	353,029
企业	746,110	588,449	698,756	534,059
应计利息	35,102	27,787	31,291	23,714
	<u>3,720,744</u>	<u>3,200,500</u>	<u>3,330,445</u>	<u>2,822,012</u>
其他债权类投资	4,870	5,426	-	-
权益投资	<u>97,665</u>	<u>85,226</u>	<u>53,889</u>	<u>53,420</u>
合计	<u>3,823,279</u>	<u>3,291,152</u>	<u>3,384,334</u>	<u>2,875,432</u>

于2025年12月31日，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资的累计公允价值浮盈为人民币631.40亿元，其他债权类投资的累计公允价值浮亏为人民币1.74亿元（2024年12月31日：累计浮盈人民币928.21亿元和人民币0.31亿元）。

本集团将部分非交易性权益投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资。于2025年12月31日，该类权益投资的累计公允价值浮盈为人民币79.45亿元（2024年12月31日：人民币81.84亿元）。于2025年，本集团对该类权益投资确认的股利收入为人民币34.80亿元（2024年：人民币30.67亿元）。其中，终止确认部分股利收入为人民币7.83亿元（2024年：人民币9.14亿元）。处置该类权益投资的金额为人民币148.84亿元（2024年：人民币78.16亿元），从其他综合收益转入未分配利润的累计利得为人民币13.18亿元（2024年：人民币6.74亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资减值准备在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，但不减少金融投资在资产负债表中列示的账面价值，其变动情况列示如下：

	本集团			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2025年1月1日	4,565	635	3,825	9,025
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	(35)	35	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年计提/（回拨）	416	(259)	43	200
其他变动	(102)	(27)	(500)	(629)
2025年12月31日	<u>4,844</u>	<u>384</u>	<u>3,368</u>	<u>8,596</u>

	本集团			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2024年1月1日	4,835	964	3,769	9,568
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(277)	(355)	(43)	(675)
其他变动	7	26	99	132
2024年12月31日	<u>4,565</u>	<u>635</u>	<u>3,825</u>	<u>9,025</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资减值准备在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，但不减少金融投资在资产负债表中列示的账面价值，其变动情况列示如下：（续）

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025年1月1日	4,174	635	200	5,009
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	(35)	35	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年计提/（回拨）	127	(259)	-	(132)
其他变动	(65)	(27)	(5)	(97)
2025年12月31日	4,201	384	195	4,780

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024年1月1日	4,576	964	198	5,738
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(444)	(355)	-	(799)
其他变动	42	26	2	70
2024年12月31日	4,174	635	200	5,009

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.3 以摊余成本计量的金融投资

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行 ⁽¹⁾	10,781,870	8,379,953	10,694,828	8,301,142
政策性银行	409,508	549,266	393,329	525,107
银行同业及其他金融机构 ⁽²⁾	777,686	771,310	692,557	678,072
企业	84,539	68,060	64,897	43,432
应计利息	103,527	104,906	101,136	102,275
	<u>12,157,130</u>	<u>9,873,495</u>	<u>11,946,747</u>	<u>9,650,028</u>
其他投资 ⁽³⁾	19,224	16,877	3,000	3,000
应计利息	32	16	-	-
	<u>19,256</u>	<u>16,893</u>	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>
小计	12,176,386	9,890,388	11,949,747	9,653,028
减：减值准备	(36,203)	(38,403)	(35,107)	(37,676)
合计	<u>12,140,183</u>	<u>9,851,985</u>	<u>11,914,640</u>	<u>9,615,352</u>

(1) 包括特别国债人民币 850.00 亿元(2024 年 12 月 31 日：人民币 850.00 亿元)。特别国债为一项财政部于 1998 年向本行发行的不可转让债券。该债券于 2028 年到期，固定年利率为 2.25%。

(2) 包括华融债券人民币 903.09 亿元(2024 年 12 月 31 日：人民币 903.09 亿元)。华融债券指原中国华融资产管理公司（以下简称“华融”）于 2000 年至 2001 年期间分次向本行定向发行的累计金额为人民币 3,129.96 亿元的长期债券，所筹集的资金用于购买本行的不良贷款。该债券为 10 年期不可转让债券，固定年利率为 2.25%。财政部对华融债券的本息偿付提供支持。本行于 2010 年度接到财政部通知，持有的全部华融债券到期后延期 10 年。此后，本行于 2020 年度接到财政部通知，自 2020 年 1 月 1 日起调整本行持有的全部华融债券利率，参照五年期国债收益率前一年度平均水平，逐年核定。于 2021 年 1 月，本行再次接到财政部通知，持有的全部华融债券继续延期 10 年。于 2025 年 12 月 31 日，本行已累计收到提前还款合计人民币 2,226.87 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 2,226.87 亿元）。

(3) 其他投资包括回收金额固定或可确定的债权投资计划、资产管理计划和信托计划，到期日为 2026 年 3 月至 2039 年 8 月，年利率为 2.45%至 4.83%。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.3 以摊余成本计量的金融投资（续）

以摊余成本计量的金融投资的减值准备变动列示如下：

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025年1月1日	35,540	11	2,852	38,403
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	(160)	160	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年（回拨）/计提	(2,224)	134	-	(2,090)
其他变动	43	-	(153)	(110)
2025年12月31日	33,199	305	2,699	36,203

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024年1月1日	36,009	11	2,699	38,719
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(507)	-	-	(507)
其他变动	38	-	153	191
2024年12月31日	35,540	11	2,852	38,403

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.3 以摊余成本计量的金融投资（续）

以摊余成本计量的金融投资的减值准备变动列示如下（续）：

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025年1月1日	35,025	11	2,640	37,676
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(2,629)	(8)	-	(2,637)
其他变动	69	(1)	-	68
2025年12月31日	32,465	2	2,640	35,107
	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024年1月1日	35,675	11	2,640	38,326
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(669)	-	-	(669)
其他变动	19	-	-	19
2024年12月31日	35,025	11	2,640	37,676

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
对子公司的投资	-	-	178,183	163,283
对合营企业的投资	1,786	2,285	-	-
对联营企业的投资	77,046	71,591	36,230	30,607
小计	78,832	73,876	214,413	193,890
减：减值准备	(519)	(519)	(684)	(348)
合计	78,313	73,357	213,729	193,542

(1) 本集团对联营及合营企业投资的账面净值列示如下：

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
标准银行	30,557	26,946	30,952	27,346
其他	47,756	46,411	4,930	2,913
合计	78,313	73,357	35,882	30,259

标准银行是一家在南非共和国约翰内斯堡注册的上市商业银行，已发行股本为 1.65 亿兰特，是本集团在非洲市场的战略合作伙伴。2025 年 12 月 31 日，本行直接持有的股权比例和享有的表决权比例均为 19.74%（2024 年 12 月 31 日：19.59%）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

（1）本集团对联营及合营企业投资的账面净值列示如下：（续）

标准银行采用与本集团一致的会计政策，其财务报表对本集团有重要影响，相关财务信息列示如下：

	2025年12月31日/ 2025年	2024年12月31日/ 2024年
联营企业		
资产	1,522,554	1,271,730
负债	1,391,184	1,157,892
净资产	131,370	113,838
持续经营净利润	20,646	17,009
联营企业权益法调整		
归属于母公司的联营企业净资产	111,603	97,422
实际享有联营企业权益份额	19.74%	19.59%
分占联营企业净资产	22,030	19,085
商誉	8,875	8,209
合并资产负债表中投资标准银行的年末余额	30,905	27,294

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

(2) 本集团对联营及合营企业投资变动列示如下：

	年初 账面价值	年初 减值准备	本年增减变动					年末 账面价值	年末 减值准备	
			增加投资	减少投资	权益法下 确认的 投资收益	其他 综合收益	宣告发放 现金股利 或利润			其他
合营企业	2,285	-	172	(26)	(455)	-	(52)	(138)	1,786	-
联营企业										
标准银行	26,946	(348)	-	-	3,896	(344)	(2,034)	2,093	30,557	(348)
其他	44,126	(171)	4,300	(2,655)	1,333	(2)	(1,168)	36	45,970	(171)
小计	71,072	(519)	4,300	(2,655)	5,229	(346)	(3,202)	2,129	76,527	(519)
合计	73,357	(519)	4,472	(2,681)	4,774	(346)	(3,254)	1,991	78,313	(519)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

(3) 已合并在本集团合并财务报表内的主要子公司的详细情况列示如下：

公司名称	股权比例%		已发行股本/ 实收资本面值	本行投资额	注册地及成立日期	业务性质
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日			
通过设立或投资等方式取得的主要子公司：						
中国工商银行 马来西亚有限公司	100	100	8.33 亿林吉特	8.33 亿林吉特	马来西亚吉隆坡 2010年1月28日	商业银行
中国工商银行（阿拉木图） 股份公司	100	100	89.33 亿坚戈	89.33 亿坚戈	哈萨克斯坦阿拉木图 1993年3月3日	商业银行
中国工商银行 （新西兰）有限公司 （“工银新西兰”）	100	100	2.34 亿 新西兰元	2.34 亿新西兰元	新西兰奥克兰 2013年9月30日	商业银行
中国工商银行（欧洲） 有限公司	100	100	4.37 亿欧元	4.37 亿欧元	卢森堡 2006年9月22日	商业银行
中国工商银行（伦敦） 有限公司	100	100	2 亿美元	2 亿美元	英国伦敦 2002年10月3日	商业银行
中国工商银行 （莫斯科）股份公司	100	100	108.10 亿卢布	108.10 亿卢布	俄罗斯莫斯科 2007年10月12日	商业银行
中国工商银行奥地利 有限公司	100	100	2 亿欧元	2 亿欧元	奥地利维也纳 2018年10月11日	商业银行
中国工商银行 （墨西哥）有限公司	100	100	15.97 亿 墨西哥比索	15.97 亿 墨西哥比索	墨西哥墨西哥城 2014年12月22日	商业银行
中国工商银行（巴西） 有限公司	100	100	2.02 亿雷亚尔	2.02 亿雷亚尔	巴西圣保罗 2013年1月22日	商业银行
中国工商银行（秘鲁） 有限公司	100	100	1.20 亿美元	1.20 亿美元	秘鲁共和国利马 2012年11月30日	商业银行
工银瑞信基金管理 有限公司	80	80	人民币 2 亿元	人民币 4.33 亿元	中国北京 2005年6月21日	基金管理
工银金融租赁有限公司 （“工银金租”）	100	100	人民币 330 亿元	人民币 260 亿元	中国天津 2007年11月26日	租赁
工银金融资产投资 有限公司 （“工银投资”）	100	100	人民币 270 亿元	人民币 270 亿元	中国南京 2017年9月26日	金融 资产投资
工银理财有限责任公司	100	100	人民币 160 亿元	人民币 160 亿元	中国北京 2019年5月28日	理财
浙江平湖工银村镇银行	60	60	人民币 2 亿元	人民币 1.2 亿元	中国浙江 2009年12月23日	商业银行

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

(3) 已合并在本集团合并财务报表内的主要子公司的详细情况列示如下：（续）

公司名称	股权比例%		已发行股本/ 实收资本面值		本行投资额	注册地及成立日期	业务性质
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2025年 12月31日			
非同一控制下企业合并取得的主要子公司：							
中国工商银行（亚洲）有限公司（“工银亚洲”）	100	100	441.88 亿港元	547.38 亿港元		中国香港 1964年11月12日	商业银行
工银国际控股有限公司（“工银国际”）	100	100	59.63 亿港元	59.63 亿港元		中国香港 1973年3月30日	投资银行
中国工商银行（澳门）股份有限公司（“工银澳门”）	89.33	89.33	5.89 亿澳门元	120.64 亿澳门元		中国澳门 1972年9月20日	商业银行
中国工商银行（印度尼西亚）有限公司	98.61	98.61	37,061 亿印尼盾	3.61 亿美元		印度尼西亚雅加达 2007年9月28日	商业银行
中国工商银行（泰国）股份有限公司（“工银泰国”）	97.98	97.98	201.07 亿泰铢	237.11 亿泰铢		泰国曼谷 1969年8月26日	商业银行
工银标准银行公众有限公司	60	60	10.83 亿美元	8.39 亿美元		英国伦敦 1987年5月11日	银行
中国工商银行（土耳其）股份有限公司	92.84	92.84	167.47 亿里拉	4.25 亿美元		土耳其伊斯坦布尔 1986年4月29日	商业银行
中国工商银行（美国）	80	80	3.69 亿美元	3.06 亿美元		美国纽约 2003年12月5日	商业银行
工银金融服务有限责任公司	100	100	5,000 万美元	5,025 万美元		美国特拉华州及美国纽约 2004年2月11日	证券清算及融资融券
中国工商银行（加拿大）有限公司（“工银加拿大”）	80	80	20,800 万加元	21,866 万加元		加拿大多伦多 1991年5月16日	商业银行
中国工商银行（阿根廷）股份有限公司	100	100	4,827.87 亿阿根廷比索	9.04 亿美元		阿根廷布宜诺斯艾利斯 2006年3月31日	商业银行
工银安盛人寿保险有限公司（“工银安盛”）	60	60	人民币 125.05 亿元	人民币 79.8 亿元		中国上海 1999年5月14日	保险

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团持有子公司表决权比例与股权比例相同。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产

本集团

	房屋及 建筑物	办公设备及 运输工具	飞行设备及 船舶	合计
原值				
2024年1月1日	195,703	83,758	203,773	483,234
本年购入	1,383	7,142	17,701	26,226
在建工程转入（附注四、10）	3,291	121	2,687	6,099
本年处置及其他变动	7,099	(3,401)	(8,939)	(5,241)
2024年12月31日及 2025年1月1日	207,476	87,620	215,222	510,318
本年购入	654	6,766	17,529	24,949
在建工程转入（附注四、10）	4,713	71	8,586	13,370
本年处置及其他变动	(2,238)	(6,439)	(29,249)	(37,926)
2025年12月31日	210,605	88,018	212,088	510,711
累计折旧				
2024年1月1日	87,563	68,146	43,205	198,914
本年计提	7,045	7,456	7,083	21,584
本年处置及其他变动	1,821	(3,074)	(1,088)	(2,341)
2024年12月31日及 2025年1月1日	96,429	72,528	49,200	218,157
本年计提	7,306	7,056	7,255	21,617
本年处置及其他变动	(999)	(6,368)	(5,779)	(13,146)
2025年12月31日	102,736	73,216	50,676	226,628
减值准备				
2024年1月1日	374	3	11,111	11,488
本年计提	-	-	891	891
本年处置及其他变动	959	5	(576)	388
2024年12月31日及 2025年1月1日	1,333	8	11,426	12,767
本年计提	-	4	1,043	1,047
本年处置及其他变动	15	3	(2,682)	(2,664)
2025年12月31日	1,348	15	9,787	11,150
账面价值				
2024年12月31日	109,714	15,084	154,596	279,394
2025年12月31日	106,521	14,787	151,625	272,933

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

于 2025 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 63.53 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 54.04 亿元）的物业产权手续正在办理中，管理层预期相关手续不会影响本集团承继这些资产的权利或对本集团的经营运作造成严重影响。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团经营租出的飞行设备及船舶账面价值为人民币 1,516.25 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,545.96 亿元）。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团以账面价值人民币 197.93 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 280.43 亿元）的飞行设备及船舶作为同业及其他金融机构存放和拆入款项的抵押物。

10. 在建工程

本集团

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
年初余额	21,152	24,220
本年增加	11,817	10,449
转入固定资产（附注四、9）	(13,370)	(6,099)
其他变动	(451)	(7,418)
年末余额	19,148	21,152
减：减值准备	(34)	(35)
年末账面价值	19,114	21,117

于 2025 年 12 月 31 日，本集团在建飞行设备及船舶账面价值为人民币 147.56 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 146.99 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

11. 递延所得税资产和负债

11.1 按性质分析

本集团

递延所得税资产：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
资产减值准备	485,136	120,376	474,566	117,825
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融工具公 允价值变动	(29,298)	(7,347)	(40,707)	(10,183)
以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融工 具公允价值变动	(59,032)	(14,537)	(112,174)	(28,101)
应付职工费用	47,289	11,862	45,935	11,477
其他	(24,192)	(6,065)	(3,861)	(971)
合计	419,903	104,289	363,759	90,047

递延所得税负债：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	应纳税/ (可抵扣) 暂时性差异	递延所得税 负债/(资产)	应纳税/ (可抵扣) 暂时性差异	递延所得税 负债/(资产)
资产减值准备	(1,105)	(270)	(90)	(23)
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融工具公 允价值变动	9,745	2,368	7,573	1,693
以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融工 具公允价值变动	14,745	3,670	(333)	(81)
其他	3,904	783	10,733	2,689
合计	27,289	6,551	17,883	4,278

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

11. 递延所得税资产和负债（续）

11.2 递延所得税的变动情况

本集团

递延所得税资产：

	2025年 1月1日	本年 计入损益	本年 计入其他 综合收益	2025年 12月31日
资产减值准备	117,825	2,551	-	120,376
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	(10,183)	2,836	-	(7,347)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	(28,101)	-	13,564	(14,537)
应付职工费用	11,477	385	-	11,862
其他	(971)	(3,220)	(1,874)	(6,065)
合计	<u>90,047</u>	<u>2,552</u>	<u>11,690</u>	<u>104,289</u>

递延所得税负债：

	2025年 1月1日	本年 计入损益	本年 计入其他 综合收益	2025年 12月31日
资产减值准备	(23)	(247)	-	(270)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	1,693	675	-	2,368
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	(81)	-	3,751	3,670
其他	<u>2,689</u>	<u>(1,906)</u>	<u>-</u>	<u>783</u>
合计	<u>4,278</u>	<u>(1,478)</u>	<u>3,751</u>	<u>6,551</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

11. 递延所得税资产和负债（续）

11.2 递延所得税的变动情况（续）

本集团（续）

递延所得税资产：

	2024年 1月1日	本年 计入损益	本年 计入其他 综合收益	2024年 12月31日
资产减值准备	111,767	6,058	-	117,825
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	(4,221)	(5,962)	-	(10,183)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	(9,222)	-	(18,879)	(28,101)
应付职工费用	11,623	(146)	-	11,477
其他	(5,278)	(715)	5,022	(971)
合计	<u>104,669</u>	<u>(765)</u>	<u>(13,857)</u>	<u>90,047</u>

递延所得税负债：

	2024年 1月1日	本年 计入损益	本年 计入其他 综合收益	2024年 12月31日
资产减值准备	(38)	15	-	(23)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	1,701	(8)	-	1,693
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	64	-	(145)	(81)
其他	<u>2,203</u>	<u>248</u>	<u>238</u>	<u>2,689</u>
合计	<u>3,930</u>	<u>255</u>	<u>93</u>	<u>4,278</u>

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团无重大的未确认递延所得税资产。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产

本集团

	附注四	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应收款	12.1	321,064	255,642
使用权资产	12.2	22,948	23,988
无形资产	12.3	24,749	24,272
商誉	12.4	18,862	19,165
长期待摊费用		7,269	7,143
抵债资产	12.5	3,173	3,212
应收利息		2,579	2,737
其他		52,855	70,708
合计		<u>453,499</u>	<u>406,867</u>

12.1 其他应收款

本集团

	2025年12月31日	2024年12月31日
待结算及清算款项	305,933	238,962
预付款项	1,207	1,197
其他	21,389	23,361
小计	328,529	263,520
减：减值准备	(7,465)	(7,878)
合计	<u>321,064</u>	<u>255,642</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产（续）

12.2 使用权资产

本集团

	房屋及 建筑物	飞行设备及 船舶	办公设备及 运输工具	合计
原值				
2024年1月1日	39,191	14,651	1,608	55,450
本年增加	6,983	-	13	6,996
本年处置及其他变动	(2,567)	(3,888)	(1,162)	(7,617)
2024年12月31日及 2025年1月1日	43,607	10,763	459	54,829
本年增加	6,361	-	157	6,518
本年处置及其他变动	(4,089)	(239)	(69)	(4,397)
2025年12月31日	45,879	10,524	547	56,950
累计折旧				
2024年1月1日	23,565	2,791	556	26,912
本年计提	6,410	536	74	7,020
本年处置及其他变动	(2,508)	(845)	(216)	(3,569)
2024年12月31日及 2025年1月1日	27,467	2,482	414	30,363
本年计提	6,234	346	57	6,637
本年处置及其他变动	(3,375)	(58)	(56)	(3,489)
2025年12月31日	30,326	2,770	415	33,511
减值准备				
2024年1月1日	36	530	-	566
本年其他变动	1	(89)	-	(88)
2024年12月31日及 2025年1月1日	37	441	-	478
本年计提	39	-	-	39
本年其他变动	(16)	(10)	-	(26)
2025年12月31日	60	431	-	491
账面价值				
2024年12月31日	16,103	7,840	45	23,988
2025年12月31日	15,493	7,323	132	22,948

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产（续）

12.3 无形资产

本集团

	土地使用权	软件	其他	合计
原值				
2024年1月1日	25,724	23,796	1,374	50,894
本年增加	30	3,601	1	3,632
本年处置及其他变动	111	1,318	2	1,431
2024年12月31日及 2025年1月1日	25,865	28,715	1,377	55,957
本年增加	367	3,731	10	4,108
本年处置及其他变动	(274)	(369)	1	(642)
2025年12月31日	25,958	32,077	1,388	59,423
累计摊销				
2024年1月1日	11,286	15,327	988	27,601
本年计提	662	2,514	87	3,263
本年处置及其他变动	(43)	577	62	596
2024年12月31日及 2025年1月1日	11,905	18,418	1,137	31,460
本年计提	685	2,591	90	3,366
本年处置及其他变动	(86)	(186)	(61)	(333)
2025年12月31日	12,504	20,823	1,166	34,493
减值准备				
2024年1月1日	74	39	11	124
本年处置及其他变动	53	48	-	101
2024年12月31日及 2025年1月1日	127	87	11	225
本年计提	-	-	59	59
本年处置及其他变动	(54)	(49)	-	(103)
2025年12月31日	73	38	70	181
账面价值				
2024年12月31日	13,833	10,210	229	24,272
2025年12月31日	13,381	11,216	152	24,749

于2025年12月31日，本集团无使用寿命不确定的无形资产（2024年12月31日：无）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产（续）

12.4 商誉

本集团

	2025年12月31日	2024年12月31日
年初账面余额	19,566	9,357
本年新增	412	9,961
汇率调整	(320)	248
小计	19,658	19,566
减：减值准备	(796)	(401)
商誉净值	18,862	19,165

本集团的商誉来自于企业合并带来的协同效应。企业合并取得的商誉已经按照合理的方法分配至相应的资产组以进行减值测试，这些资产组不大于本集团的报告分部。各资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据相应机构管理层批准的财务预测为基础确定。所采用的平均增长率根据不大于各资产组经营地区所在行业的长期平均增长率相似的增长率推断得出。现金流折现采用反映相关资产组特定风险的税前折现率。

12.5 抵债资产

本集团

	2025年12月31日	2024年12月31日
房屋及建筑物	5,759	5,604
其他	276	582
小计	6,035	6,186
减：减值准备	(2,862)	(2,974)
抵债资产净值	3,173	3,212

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

13. 资产减值准备

本集团

	2025年 1月1日	本年计提/ (转回)	本年 核销及转出	收回 已核销	其他	2025年 12月31日
存放同业及其他金融						
机构款项	700	24	-	-	(48)	676
拆出资金	3,647	(1,599)	-	-	14	2,062
买入返售款项	33	(2)	-	-	1	32
客户贷款及垫款	815,497	149,620	(119,958)	11,546	(4,431)	852,274
金融投资	47,428	(1,890)	(504)	-	(235)	44,799
长期股权投资	519	-	-	-	-	519
固定资产	12,767	1,047	(2,515)	-	(149)	11,150
信贷承诺	25,159	(830)	-	-	(215)	24,114
其他	41,588	(23,657)	(2,858)	-	(459)	14,614
合计	<u>947,338</u>	<u>122,713</u>	<u>(125,835)</u>	<u>11,546</u>	<u>(5,522)</u>	<u>950,240</u>
	2024年 1月1日	本年计提/ (转回)	本年 核销及转出	收回 已核销	其他	2024年 12月31日
存放同业及其他金融						
机构款项	426	121	-	-	153	700
拆出资金	3,134	465	-	-	48	3,647
买入返售款项	97	(64)	-	-	-	33
客户贷款及垫款	756,391	122,479	(85,127)	13,856	7,898	815,497
金融投资	48,287	(1,182)	(57)	-	380	47,428
长期股权投资	519	-	-	-	-	519
固定资产	11,488	891	-	-	388	12,767
信贷承诺	24,185	690	-	-	284	25,159
其他	39,725	3,263	(1,499)	-	99	41,588
合计	<u>884,252</u>	<u>126,663</u>	<u>(86,683)</u>	<u>13,856</u>	<u>9,250</u>	<u>947,338</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

13. 资产减值准备（续）

本行

	2025年 1月1日	本年(转回)/ 计提	本年 核销及转出	收回 已核销	其他	2025年 12月31日
存放同业及其他金融						
机构款项	401	-	-	-	91	492
拆出资金	3,436	(1,527)	-	-	24	1,933
买入返售款项	33	(16)	-	-	-	17
客户贷款及垫款	781,488	143,107	(115,748)	11,163	4,431	824,441
金融投资	42,685	(2,769)	-	-	(29)	39,887
长期股权投资	348	336	-	-	-	684
固定资产	370	-	-	-	986	1,356
信贷承诺	23,590	(529)	-	-	69	23,130
其他	35,582	(13,407)	(2,112)	-	938	21,001
合计	<u>887,933</u>	<u>125,195</u>	<u>(117,860)</u>	<u>11,163</u>	<u>6,510</u>	<u>912,941</u>

	2024年 1月1日	本年(转回)/ 计提	本年 核销及转出	收回 已核销	其他	2024年 12月31日
存放同业及其他金融						
机构款项	398	(9)	-	-	12	401
拆出资金	2,887	503	-	-	46	3,436
买入返售款项	95	(62)	-	-	-	33
客户贷款及垫款	731,881	118,862	(81,670)	13,647	(1,232)	781,488
金融投资	44,064	(1,468)	(57)	-	146	42,685
长期股权投资	348	-	-	-	-	348
固定资产	377	-	-	-	(7)	370
信贷承诺	23,268	216	-	-	106	23,590
其他	35,501	1,711	(1,454)	(172)	(4)	35,582
合计	<u>838,819</u>	<u>119,753</u>	<u>(83,181)</u>	<u>13,475</u>	<u>(933)</u>	<u>887,933</u>

14. 同业及其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
境内同业及其他金融机构	4,358,205	3,841,081	4,395,449	4,089,397
境外同业及其他金融机构	178,342	143,455	99,892	124,737
应计利息	<u>32,149</u>	<u>36,001</u>	<u>31,990</u>	<u>34,719</u>
合计	<u>4,568,696</u>	<u>4,020,537</u>	<u>4,527,331</u>	<u>4,248,853</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

15. 拆入资金

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
境内同业及其他金融机构	305,753	273,806	81,782	83,164
境外同业及其他金融机构	224,171	288,602	335,372	374,479
应计利息	4,627	8,020	5,035	5,106
合计	534,551	570,428	422,189	462,749

16. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
与贵金属和账户产品相关的金融负债 ⁽¹⁾	133,111	61,362	133,085	61,352
已发行债务证券 ⁽¹⁾	12,550	10,562	-	-
其他	4,535	4,132	123	843
合计	150,196	76,056	133,208	62,195

- (1) 本集团根据风险管理策略，将与贵金属和账户产品相关的金融负债及部分已发行债务证券与贵金属或者衍生产品相匹配，以降低市场风险。如果这些金融负债以摊余成本计量，而相关贵金属或衍生产品以公允价值计量且其变动计入当期损益，则会在会计上发生不匹配。因此，这些金融负债被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益。于2025年12月31日及2024年12月31日，上述与贵金属和账户产品相关的金融负债及已发行债务证券的公允价值与按合同到期日应支付持有人金额的差异并不重大。

于2025年及2024年，本集团信用点差均没有重大变化，因信用风险变动造成以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额，以及于相关年末的累计变动金额均不重大。金融负债公允价值变动原因主要为其他市场因素导致的改变。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

17. 卖出回购款项

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以摊余成本计量：				
卖出回购票据	16,752	12,096	16,752	12,096
卖出回购证券	2,503,997	1,493,317	2,474,883	1,444,492
应计利息	14,933	17,427	14,911	17,371
小计	<u>2,535,682</u>	<u>1,522,840</u>	<u>2,506,546</u>	<u>1,473,959</u>
以公允价值计量且其变动计入 当期损益：				
卖出回购证券	<u>694</u>	<u>715</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>2,536,376</u>	<u>1,523,555</u>	<u>2,506,546</u>	<u>1,473,959</u>

18. 存款证

已发行存款证由本行部分境外分行及银行业务子公司发行，以摊余成本计量。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

19. 客户存款

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
活期存款：				
公司客户	7,519,087	7,158,295	7,293,751	6,924,166
个人客户	6,935,021	6,463,845	6,855,096	6,375,099
小计	14,454,108	13,622,140	14,148,847	13,299,265
定期存款：				
公司客户	8,831,506	8,349,110	8,376,829	7,906,824
个人客户	13,269,598	12,077,665	13,007,368	11,456,772
小计	22,101,104	20,426,775	21,384,197	19,363,596
其他 应计利息	251,921 504,645	228,721 559,337	251,678 494,984	228,246 534,603
合计	37,311,778	34,836,973	36,279,706	33,425,710

于2025年12月31日，本集团和本行客户存款中包含的存入保证金金额分别为人民币1,693.35亿元和人民币1,671.60亿元（2024年12月31日：人民币1,425.31亿元和人民币1,402.45亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

20. 应付职工薪酬

本集团

	2025年 1月1日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	45,269	97,815	(96,088)	46,996
职工福利费及其他	800	9,874	(10,029)	645
社会保险费	251	8,389	(8,483)	157
其中：医疗保险费	231	8,060	(8,152)	139
工伤保险费	16	194	(196)	14
生育保险费	4	135	(135)	4
住房公积金	169	9,890	(9,872)	187
工会经费和职工教育经费	4,568	3,280	(3,584)	4,264
离职后福利	1,496	20,012	(20,047)	1,461
其中：养老保险	1,263	12,580	(12,609)	1,234
失业保险	185	625	(631)	179
企业年金	48	6,807	(6,807)	48
合计	<u>52,553</u>	<u>149,260</u>	<u>(148,103)</u>	<u>53,710</u>

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团上述应付职工薪酬余额中并无属于拖欠性质的余额。

21. 应交税费

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
所得税	23,374	31,880	21,304	30,345
增值税	14,046	12,331	13,784	12,140
城建税	1,303	1,129	1,278	1,106
教育费附加	818	721	800	705
其他	2,076	1,793	1,606	1,503
合计	<u>41,617</u>	<u>47,854</u>	<u>38,772</u>	<u>45,799</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券

本集团

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已发行次级债券、二级资本债券 和总损失吸收能力非资本债券 (1)		
本行发行	788,003	732,586
子公司发行	5,009	6,058
应计利息	11,578	10,617
小计	804,590	749,261
其他已发行债务证券 (2)		
本行发行	1,354,643	1,192,573
子公司发行	55,774	84,843
应计利息	1,800	2,045
小计	1,412,217	1,279,461
合计	2,216,807	2,028,722

于 2025 年 12 月 31 日，已发行债务证券中一年内到期的金额为人民币 12,868.83 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 11,146.60 亿元）。

2025 年，本集团无拖欠本金、利息及其他与已发行债务证券相关的违约情况（2024 年：无）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

(1) 已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券

本行发行：

经中国人民银行和金融监管总局批准，本行在全国银行间债券市场通过公开市场投标方式，发行可提前赎回的次级债券、二级资本债券及总损失吸收能力非资本债券(TLAC 非资本债)。这些债券已在全国银行间债券市场全额交易流通。相关信息列示如下：

名称	发行日	发行价格 人民币	发行金额 及面值 人民币	票面利率	起息日	到期日	流通日
11 工行 01	29/06/2011	100 元	380 亿元	5.56%	30/06/2011	30/06/2031	30/08/2011
19 工商银行二级 02	21/03/2019	100 元	100 亿元	4.51%	25/03/2019	25/03/2034	26/03/2019
19 工商银行二级 04	24/04/2019	100 元	100 亿元	4.69%	26/04/2019	26/04/2034	28/04/2019
20 工商银行二级 03	12/11/2020	100 元	100 亿元	4.45%	16/11/2020	16/11/2035	17/11/2020
21 工商银行二级 01	19/01/2021	100 元	300 亿元	4.15%	21/01/2021	21/01/2031	22/01/2021
21 工商银行二级 02	13/12/2021	100 元	500 亿元	3.48%	15/12/2021	15/12/2031	16/12/2021
21 工商银行二级 03	13/12/2021	100 元	100 亿元	3.74%	15/12/2021	15/12/2036	16/12/2021
22 工商银行二级 01	18/01/2022	100 元	350 亿元	3.28%	20/01/2022	20/01/2032	21/01/2022
22 工商银行二级 02	18/01/2022	100 元	50 亿元	3.60%	20/01/2022	20/01/2037	21/01/2022
22 工商银行二级 03	12/04/2022	100 元	450 亿元	3.50%	14/04/2022	14/04/2032	15/04/2022
22 工商银行二级 04	12/04/2022	100 元	50 亿元	3.74%	14/04/2022	14/04/2037	15/04/2022
22 工行二级资本债 03A	18/08/2022	100 元	300 亿元	3.02%	22/08/2022	22/08/2032	23/08/2022
22 工行二级资本债 03B	18/08/2022	100 元	100 亿元	3.32%	22/08/2022	22/08/2037	23/08/2022
22 工行二级资本债 04A	08/11/2022	100 元	500 亿元	3.00%	10/11/2022	10/11/2032	11/11/2022
22 工行二级资本债 04B	08/11/2022	100 元	100 亿元	3.34%	10/11/2022	10/11/2037	11/11/2022
22 工行二级资本债 05A	20/12/2022	100 元	250 亿元	3.70%	22/12/2022	22/12/2032	23/12/2022
22 工行二级资本债 05B	20/12/2022	100 元	50 亿元	3.85%	22/12/2022	22/12/2037	23/12/2022
23 工行二级资本债 01A	10/04/2023	100 元	350 亿元	3.49%	12/04/2023	12/04/2033	13/04/2023
23 工行二级资本债 01B	10/04/2023	100 元	200 亿元	3.58%	12/04/2023	12/04/2038	13/04/2023
23 工行二级资本债 02A	28/08/2023	100 元	300 亿元	3.07%	30/08/2023	30/08/2033	31/08/2023
23 工行二级资本债 02B	28/08/2023	100 元	250 亿元	3.18%	30/08/2023	30/08/2038	31/08/2023
24 工行 TLAC 非资本债 01A	15/05/2024	100 元	300 亿元	2.25%	17/05/2024	17/05/2028	20/05/2024
24 工行 TLAC 非资本债 01B	15/05/2024	100 元	100 亿元	2.35%	17/05/2024	17/05/2030	20/05/2024
24 工行二级资本债 01A(BC)	27/08/2024	100 元	420 亿元	2.25%	29/08/2024	29/08/2034	30/08/2024
24 工行二级资本债 01B(BC)	27/08/2024	100 元	80 亿元	2.40%	29/08/2024	29/08/2039	30/08/2024
24 工行二级资本债 02BC	24/10/2024	100 元	400 亿元	2.37%	28/10/2024	28/10/2034	29/10/2024
24 工行 TLAC 非资本债 01(BC)	17/12/2024	100 元	100 亿元	1.76%	19/12/2024	19/12/2028	20/12/2024
25 工行二级资本债 01BC	27/02/2025	100 元	500 亿元	2.05%	03/03/2025	03/03/2035	04/03/2025
25 工行二级资本债 02BC	28/04/2025	100 元	500 亿元	1.98%	30/04/2025	30/04/2035	06/05/2025
25 工行二级资本债 03BC	10/07/2025	100 元	500 亿元	1.88%	14/07/2025	14/07/2035	15/07/2025
25 工行 TLAC 非资本债 01BC	22/10/2025	100 元	100 亿元	2.02%	24/10/2025	24/10/2029	27/10/2025

本行有权在监管机构批准的前提下，在未来特定日期按面值全部或部分赎回上述债券。

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

（1） 已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券（续）

子公司发行：

2022年3月15日，工银安盛发行了初始固定利率为3.7%、面值人民币50亿元的资本补充债券，将于2032年3月17日到期。发行人可以选择在第5个计息年度的最后一日，按面值全部或部分赎回。若发行人不行使赎回权，则从第6个计息年度开始，票面利率变更为4.7%。

上述二级资本债券在全国银行间债券市场交易。

（2） 其他已发行债务证券

本行发行：

- （i） 总行发行固定或浮动利率的人民币债券及零息同业存单，共计人民币12,581.63亿元，将于2026年至2028年到期，票面利率区间为0至2.70%。
- （ii） 本行悉尼分行发行固定或浮动利率的澳大利亚元、美元债券，折合人民币49.10亿元，将于2026年至2027年到期，票面利率区间为1.09%至4.52%。
- （iii） 本行新加坡分行发行固定或浮动利率的人民币、新加坡元及美元债券，折合人民币174.18亿元，将于2026年至2028年到期，票面利率区间为1.82%至4.59%。
- （iv） 本行纽约分行发行固定利率或零息的美元债券及票据，折合人民币83.05亿元，将于2026年至2027年到期，票面利率区间为0至3.54%。

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

（2） 其他已发行债务证券（续）

本行发行：（续）

- （v） 本行卢森堡分行发行固定或浮动利率的欧元及美元债券，折合人民币 56.37 亿元，将于 2026 年至 2028 年到期，票面利率区间为 2.25%至 4.20%。
- （vi） 本行迪拜国际金融中心分行发行固定或浮动利率的人民币及美元债券，折合人民币 122.16 亿元，将于 2026 年至 2028 年到期，票面利率区间为 2.00%至 4.58%。
- （vii） 本行香港分行发行固定利率的美元债券，折合人民币 307.21 亿元，将于 2026 年至 2028 年到期，票面利率区间为 1.63%至 5.38%。
- （viii） 本行伦敦分行发行固定或浮动利率的英镑、美元及欧元债券，折合人民币 146.49 亿元，将于 2026 年至 2028 年到期，票面利率区间为 1.63%至 4.74%。
- （ix） 本行澳门分行发行浮动利率的美元债券，折合人民币 24.38 亿元，将于 2027 年至 2028 年到期，票面利率区间为 4.48%至 4.56%。
- （x） 本行巴拿马分行发行零息美元票据，折合人民币 1.86 亿元，将于 2026 年到期。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

（2） 其他已发行债务证券（续）

子公司发行：

- （i） 工银亚洲发行固定利率或零息的人民币、美元债券及同业存单，折合人民币65.11亿元，将于2026年至2027年到期，票面利率区间为0至3.15%。
- （ii） 工银金租发行固定或浮动利率的人民币及美元债券，折合人民币366.74亿元，将于2026年至2031年到期，票面利率区间为1.75%至5.30%。
- （iii） 工银泰国发行固定利率的泰铢债券，折合人民币44.38亿元，将于2026年至2028年到期，票面利率区间为1.70%至3.70%。
- （iv） 工银国际发行固定或浮动利率的人民币及美元债券，折合人民币23.99亿元，将于2027年至2028年到期，票面利率区间为2.60%至5.18%。
- （v） 工银新西兰发行固定或浮动利率的新西兰元、人民币及美元债券，折合人民币18.50亿元，将于2026年至2029年到期，票面利率区间为2.95%至5.90%。
- （vi） 工银奥地利发行固定利率的欧元同业存单，共计人民币0.41亿元，将于2028年到期，票面利率为2.82%。
- （vii） 工银加拿大发行零息加拿大元同业存单，折合人民币4.85亿元，将于2026年到期。
- （viii） 工银澳门发行固定利率的人民币债券，共计人民币29.97亿元，将于2026年到期，票面利率为3.09%。
- （ix） 工银阿根廷发行浮动利率的阿根廷比索债券，折合人民币3.79亿元，将于2026年到期，票面利率区间为32.13%至32.38%。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

23. 其他负债

本集团

	附注四	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款	23.1	549,878	379,756
保险业务负债		325,149	304,959
应付股利		28,820	51,282
信贷承诺损失准备	23.2	24,114	25,159
租赁负债	23.3	19,551	20,983
其他		24,487	78,549
合计		<u>971,999</u>	<u>860,688</u>

23.1 其他应付款

本集团

	2025年12月31日	2024年12月31日
待结算及清算款项	545,081	374,945
保证金	1,583	1,735
本票	1,028	1,239
其他	2,186	1,837
合计	<u>549,878</u>	<u>379,756</u>

23.2 信贷承诺损失准备

本集团

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2025年1月1日	19,815	5,244	100	25,159
转移：				
— 至第一阶段	184	(184)	-	-
— 至第二阶段	(356)	356	-	-
— 至第三阶段	(180)	(568)	748	-
本年（回拨）/计提	(1,004)	(981)	1,155	(830)
其他变动	132	389	(736)	(215)
2025年12月31日	<u>18,591</u>	<u>4,256</u>	<u>1,267</u>	<u>24,114</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

23. 其他负债（续）

23.2 信贷承诺损失准备（续）

本集团（续）

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2024年1月1日	17,897	5,634	654	24,185
转移：				
— 至第一阶段	113	(113)	-	-
— 至第二阶段	(204)	204	-	-
— 至第三阶段	(76)	(7)	83	-
本年计提/（回拨）	1,771	(528)	(553)	690
其他变动	314	54	(84)	284
	<u>19,815</u>	<u>5,244</u>	<u>100</u>	<u>25,159</u>

23.3 租赁负债

本集团

	2025年12月31日	2024年12月31日
一年以内	6,933	6,741
一至二年	5,499	5,515
二至三年	3,761	3,913
三至五年	4,504	4,444
五年以上	<u>1,622</u>	<u>2,145</u>
未折现租赁负债合计	<u>22,319</u>	<u>22,758</u>
租赁负债年末余额	<u>19,551</u>	<u>20,983</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

24. 股本

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	股数 (百万股)	金额	股数 (百万股)	金额
股本：				
H股（每股人民币1元）	86,795	86,795	86,795	86,795
A股（每股人民币1元）	269,612	269,612	269,612	269,612
合计	356,407	356,407	356,407	356,407

除H股股利以人民币或等值港币支付外，所有A股和H股普通股股东就派发普通股股利均享有同等的权利。

25. 其他权益工具

25.1 优先股

(1) 发行在外的优先股

发行在外的 金融工具	发行时间	会计 分类	股息率	发行价格	数量 (百万股)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	到期日	转股条件	转换 情况
境内										
2015年人民币 优先股	18/11/2015	权益 工具	3.14%	人民币 100元/股	450	45,000	45,000	永久存续	强制转股	无
2019年人民币 优先股	19/09/2019	权益 工具	3.02%	人民币 100元/股	700	70,000	70,000	永久存续	强制转股	无
募集资金合计							115,000			

(2) 主要条款及基本情况

(i) 股息

境外及境内优先股股息每年支付一次。

在境外及境内优先股发行后的5年内股息率不变；随后每隔5年重置一次（该股息率由基准利率加上固定息差确定）。固定息差为境外及境内优先股发行时股息率与基准利率之间的差值，且在存续期内保持不变。

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.1 优先股（续）

（2） 主要条款及基本情况（续）

（ii） 股息发放条件

在确保资本充足率满足监管法规要求的前提下，本行在依法弥补以往年度亏损、提取法定公积金和一般准备后，有可分配税后利润的情况下，可以向境外及境内优先股股东分配股息，且优先于普通股股东。境外优先股与境内优先股的支付顺序相同。在任何情况下，经股东会审议通过后，本行有权取消境外及境内优先股的全部或部分股息支付，且不构成违约事件。

（iii） 股息制动机制和设定机制

如本行全部或部分取消境外及境内优先股的股息支付，在完全宣派当期优先股股息之前，本行将不会向普通股股东分配股息。

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

本行以现金形式支付境外及境内优先股股息，计息本金为届时已发行且存续的本次相应期间内境外优先股清算优先金额或境内优先股票面总金额（即优先股发行价格与届时已发行且存续的优先股股数的乘积）。

（iv） 清偿顺序及清算方法

境外及境内优先股的股东位于同一受偿顺序，受偿顺序排在存款人、一般债权人及可转换债券持有人、次级债持有人、二级资本债券持有人及其他二级资本工具持有人之后，优先于本行普通股股东。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.1 优先股（续）

（2） 主要条款及基本情况（续）

（v） 强制转股条件

对于境外优先股，当任何无法生存触发事件发生时，本行有权在获得金融监管总局批准但无需获得优先股股东或普通股股东同意的情况下将届时已发行且存续的境外优先股按照总金额全部或部分不可撤销地、强制性地转换为相应数量的 H 股普通股。当境外优先股转换为 H 股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。

对于境内优先股，当其他一级资本工具触发事件发生时，即核心一级资本充足率降至 5.125%（或以下）时，本行有权在无需获得境内优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的境内优先股按照票面总金额全部或部分转为 A 股普通股，并使本行的核心一级资本充足率恢复到 5.125% 以上；当上述境内优先股转换为 A 股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。当二级资本工具触发事件发生时，本行有权在无需获得境内优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的境内优先股按照票面总金额全部转为 A 股普通股。当上述境内优先股转换为 A 股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。

境外优先股的初始强制转股价格为每股 H 股 5.73 港元，2015 年境内优先股的初始强制转股价格为人民币 3.44 元，2019 年境内优先股的初始强制转股价格为人民币 5.43 元。当本行 H 股普通股或 A 股普通股发生配送红股等情况时，本行将依次对强制转股价格进行累积调整。

（vi） 赎回条款

在取得金融监管总局批准并满足赎回条件的前提下，本行有权在第一个赎回日以及后续任何股息支付日赎回全部或部分境外优先股。境外优先股的赎回价格为清算优先金额加当期已宣告且尚未支付的股息。境外优先股的第一个赎回日为发行结束之日起 5 年后。

自境内优先股发行日或发行结束之日起 5 年后，经金融监管总局事先批准并符合相关要求，本行有权全部或部分赎回境内优先股。境内优先股赎回期为自赎回起始之日起至全部赎回或转股之日止。境内优先股的赎回价格为票面金额加当期已宣告且尚未支付的股息。

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

人民币百万元

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.1 优先股（续）

（3） 发行在外的优先股变动情况表

	2025年1月1日			本年增减变动			2025年12月31日		
	数量 (百万股)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万股)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万股)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)
发行在外的金融工具									
境外									
美元优先股	145	2,900	19,716	(145)	(2,900)	(19,716)	-	-	-
境内									
2015年人民币优先股	450	45,000	45,000	-	-	-	450	45,000	45,000
2019年人民币优先股	700	70,000	70,000	-	-	-	700	70,000	70,000
合计			<u>134,716</u>			<u>(19,716)</u>			<u>115,000</u>

于2025年12月31日，本行发行的优先股扣除相关发行费用后的余额计人民币1,149.27亿元（2024年12月31日：人民币1,346.14亿元）。

本行于2025年9月23日行使赎回权赎回全部境外美元优先股。

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

人民币百万元

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债

（1） 发行在外的永续债

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	初始 利息率	发行价格	数量 (百万张)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	到期日	转股条件	转换情况
境外										
美元永续债	24/09/2021	权益工具	3.20%	注(i)	不适用	6,160	39,793	永久存续	无	无
境内										
人民币 2021 年 第一期永续债	04/06/2021	权益工具	4.04%	人民币 100 元/张	700	70,000	70,000	永久存续	无	无
人民币 2021 年 第二期永续债	24/11/2021	权益工具	3.65%	人民币 100 元/张	300	30,000	30,000	永久存续	无	无
人民币 2024 年 第一期永续债	10/07/2024	权益工具	2.35%	人民币 100 元/张	500	50,000	50,000	永久存续	无	无
人民币 2025 年 第一期永续债	09/05/2025	权益工具	1.97%	人民币 100 元/张	400	40,000	40,000	永久存续	无	无
人民币 2025 年 第二期永续债	06/11/2025	权益工具	2.21%	人民币 100 元/张	400	40,000	<u>40,000</u>	永久存续	无	无
募集资金合计							<u>269,793</u>			

(i) 境外永续债的规定面值为 200,000 美元，超过部分为 1,000 美元的整数倍，按照规定面值 100% 发行。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债（续）

（2） 永续债主要条款及基本情况

经相关监管机构批准，本行于 2021 年 6 月 4 日、2021 年 11 月 24 日、2024 年 7 月 10 日、2025 年 5 月 9 日及 2025 年 11 月 6 日在全国银行间债券市场分别发行了总规模为人民币 700 亿元、人民币 300 亿元、人民币 500 亿元、人民币 400 亿元及人民币 400 亿元的无固定期限资本债券（以下简称“2021 年第一期境内永续债”、“2021 年第二期境内永续债”、“2024 年第一期境内永续债”、“2025 年第一期境内永续债”及“2025 年第二期境内永续债”，合称“境内永续债”）。

本行于 2021 年 9 月 24 日在香港联交所发行了总规模为 61.6 亿美元的无固定期限资本债券（以下简称“境外永续债”）。

本行上述境内外永续债的募集资金依据适用法律，经监管机构批准，用于补充本行其他一级资本。

（i） 利息

境内永续债的单位票面金额为人民币 100 元。2021 年第一期境内永续债前 5 年票面利率为 4.04%，每 5 年重置利率；2021 年第二期境内永续债前 5 年票面利率为 3.65%，每 5 年重置利率；2024 年第一期境内永续债前 5 年票面利率为 2.35%，每 5 年重置利率；2025 年第一期境内永续债前 5 年票面利率为 1.97%，每 5 年重置利率；2025 年第二期境内永续债前 5 年票面利率为 2.21%，每 5 年重置利率。该利率由基准利率加上初始固定利差确定，初始固定利差为境内永续债发行时票面利率与基准利率之间的差值，且在存续期内保持不变。境内永续债利息每年支付一次。

境外永续债前 5 年票面利率为 3.20%，每 5 年重置利率；该利率由基准利率加上固定利差确定，固定利差在存续期内保持不变。境外永续债利息每半年支付一次。

（ii） 利息制动机制和设定机制

境内永续债及境外永续债采取非累积利息支付方式。本行有权取消全部或部分境内永续债及境外永续债派息，且不构成违约事件。本行可以自由支配取消的境内永续债及境外永续债利息用于偿付其他到期债务，但直至恢复派发全额利息前，本行将不会向普通股股东分配利润。

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债（续）

（2） 永续债主要条款及基本情况（续）

（iii） 清偿顺序及清算方法

境内永续债的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于境内永续债顺位的次级债持有人之后，本行股东持有的所有类别股份之前；境外永续债的受偿顺序在存款人、一般债权人、二级资本债持有人和处于高于境外永续债顺位的次级债持有人之后，本行股东持有的所有类别股份之前。境内永续债及境外永续债与本行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

（iv） 减记条款

对于 2021 年第一期境内永续债、2021 年第二期境内永续债、2024 年第一期境内永续债、2025 年第一期境内永续债及 2025 年第二期境内永续债，当无法生存触发事件发生时，本行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将届时已发行且存续的相关境内永续债的本金进行部分或全部减记。

对于境外永续债，当发生无法生存触发事件时，本行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将届时已发行且存续的境外永续债的本金进行部分或全部减记。

（v） 赎回条款

境内永续债及境外永续债的存续期与本行持续经营存续期一致。本行自发行之日起 5 年后，有权于每个付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回境内永续债及境外永续债。在境内永续债及境外永续债发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致境内永续债及境外永续债不再计入其他一级资本，本行有权全部而非部分地赎回境内永续债及境外永续债。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债（续）

（3） 发行在外的永续债变动情况表

	2025年1月1日			本年增减变动			2025年12月31日		
	数量 (百万张)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万张)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万张)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)
发行在外的金融工具									
境外									
美元永续债	不适用	6,160	39,793	-	-	-	不适用	6,160	39,793
境内									
人民币 2021 年 第一期永续债	700	70,000	70,000	-	-	-	700	70,000	70,000
人民币 2021 年 第二期永续债	300	30,000	30,000	-	-	-	300	30,000	30,000
人民币 2024 年 第一期永续债	500	50,000	50,000	-	-	-	500	50,000	50,000
人民币 2025 年 第一期永续债	-	-	-	400	40,000	40,000	400	40,000	40,000
人民币 2025 年 第二期永续债	-	-	-	400	40,000	40,000	400	40,000	40,000
合计			<u>189,793</u>			<u>80,000</u>			<u>269,793</u>

于 2025 年 12 月 31 日，本行发行的永续债扣除相关发行费用后的余额计人民币 2,697.30 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,897.30 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.3 归属于权益工具持有者的相关信息

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
(1) 归属于母公司股东的权益	4,244,259	3,969,841
(a) 归属于母公司普通股持有者的权益	3,859,602	3,645,497
(b) 归属于母公司其他权益工具持有者的权益	384,657	324,344
(2) 归属于少数股东的权益	27,765	17,425
(a) 归属于少数股东普通股持有者的权益	19,893	16,553
(b) 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	7,872	872

26. 资本公积

本集团

	2025年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	148,425	-	-	148,425
其他资本公积	(297)	-	(4,257)	(4,554)
合计	148,128	-	(4,257)	143,871
	2024年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	148,425	-	-	148,425
其他资本公积	(261)	-	(36)	(297)
合计	148,164	-	(36)	148,128

四、 财务报表主要项目注释（续）

27. 盈余公积

法定盈余公积

根据《中华人民共和国公司法》及公司章程，本行需要按当年根据企业会计准则及其他相关规定确认的净利润的 10%提取法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额为本行注册资本的 50%以上时，可以不再提取法定盈余公积。

经股东会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行的资本。在运用法定盈余公积转增资本时，所留存的法定盈余公积不得少于转增前注册资本的 25%。

根据 2026 年 3 月 27 日的董事会决议，本行提取盈余公积总计人民币 355.19 亿元（2024 年：人民币 347.69 亿元）。其中，按照 2025 年企业会计准则下净利润的 10%提取法定盈余公积计人民币 353.75 亿元（2024 年：人民币 346.71 亿元）；部分境外分行根据当地监管要求提取盈余公积折合人民币 1.44 亿元（2024 年：人民币 0.98 亿元）。

任意盈余公积

在提取法定盈余公积后，经股东会批准，本行可自行决定按企业会计准则及其他相关规定所确定的净利润提取任意盈余公积。经股东会批准，本行提取的任意盈余公积可用于弥补本行的亏损或转增本行的资本。

其他盈余公积

本行境外机构根据当地法规及监管要求提取其他盈余公积或法定储备。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

28. 一般准备

	本行	子公司	合计
2024年1月1日	544,549	17,088	561,637
本年计提	<u>52,251</u>	<u>928</u>	<u>53,179</u>
2024年12月31日及 2025年1月1日	596,800	18,016	614,816
本年计提	44,586	1,494	46,080
其他	<u>17</u>	<u>(17)</u>	<u>-</u>
2025年12月31日	<u><u>641,403</u></u>	<u><u>19,493</u></u>	<u><u>660,896</u></u>

根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》（财金[2012]20号）的规定，本行从年度净利润中提取一般准备，用于部分弥补尚未识别的可能性损失，一般准备的余额不应低于风险资产年末余额的1.5%。

一般准备还包括本行下属子公司根据其所属行业或所属地区适用法规提取的其他一般准备。

根据2026年3月27日的董事会决议，本行提取一般准备计人民币445.86亿元（2024年：人民币522.51亿元）。于2025年12月31日，本行的一般准备余额为人民币6,414.03亿元，已达到本行风险资产年末余额的1.5%。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

29. 未分配利润

本集团

	2025 年	2024 年
年初未分配利润	2,014,086	1,912,067
归属于母公司股东的净利润	368,562	365,863
减：提取盈余公积	(36,812)	(36,006)
提取一般准备	(46,080)	(53,179)
分配普通股现金股利	(109,060)	(160,312)
对其他权益工具持有者的分配	(11,764)	(14,963)
其他综合收益结转留存收益	1,220	616
年末未分配利润	<u>2,180,152</u>	<u>2,014,086</u>

本集团子公司的可供分配利润金额取决于按子公司所在地的法规及会计准则编制的财务报表所反映之利润。这些利润可能不同于按企业会计准则所编制的财务报表呈报的金额。

经 2025 年 11 月 28 日 2025 年第二次临时股东会批准，本行已向截至 2025 年 12 月 12 日收市后登记在册的普通股股东派发了 2025 年中期现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.414 元(含税)，派息总额约人民币 503.96 亿元。

30. 利息净收入

	本集团		本行	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
利息收入：				
客户贷款及垫款	838,983	937,938	795,879	887,581
公司类贷款及垫款	547,904	599,296	511,043	555,152
个人贷款	270,418	319,897	264,432	313,913
票据贴现	20,661	18,745	20,404	18,516
金融投资	387,636	365,208	363,963	337,261
存放中央银行款项	50,580	54,174	48,439	51,886
存放和拆放同业及其他金融 融机构款项 ⁽¹⁾	<u>54,632</u>	<u>70,628</u>	<u>47,260</u>	<u>62,643</u>
合计	<u>1,331,831</u>	<u>1,427,948</u>	<u>1,255,541</u>	<u>1,339,371</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

30. 利息净收入（续）

	本集团		本行	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
利息支出：				
客户存款	(474,363)	(564,039)	(435,512)	(521,834)
同业及其他金融机构 存放和拆入款项 ⁽²⁾	(146,721)	(156,622)	(136,486)	(143,960)
已发行债务证券和 存款证	(75,621)	(69,882)	(72,768)	(65,446)
合计	<u>(696,705)</u>	<u>(790,543)</u>	<u>(644,766)</u>	<u>(731,240)</u>
利息净收入	<u>635,126</u>	<u>637,405</u>	<u>610,775</u>	<u>608,131</u>

(1) 含买入返售款项的利息收入。

(2) 含向中央银行借款和卖出回购款项的利息支出。

以上利息收入和支出不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的利息收入和支出。

31. 手续费及佣金净收入

	本集团		本行	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
手续费及佣金收入：				
结算、清算及现金管理	42,376	42,755	40,481	40,970
个人理财及私人银行	19,176	17,880	18,251	17,537
投资银行	18,815	19,724	18,183	19,024
银行卡	16,557	17,853	14,876	16,202
对公理财	12,955	10,850	7,894	6,104
资产托管	8,180	8,045	7,639	7,559
担保及承诺	3,173	4,185	2,623	3,607
代理收付及委托	2,008	2,019	1,903	1,944
其他	3,482	2,866	1,385	1,372
合计	<u>126,722</u>	<u>126,177</u>	<u>113,235</u>	<u>114,319</u>
手续费及佣金支出	<u>(15,551)</u>	<u>(16,780)</u>	<u>(12,821)</u>	<u>(14,312)</u>
手续费及佣金净收入	<u>111,171</u>	<u>109,397</u>	<u>100,414</u>	<u>100,007</u>

2025 年，个人理财及私人银行、对公理财、资产托管和代理收付及委托等业务中包括托管和受托业务收入人民币 170.36 亿元（2024 年：人民币 158.50 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

32. 投资收益

	本集团		本行	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
为交易而持有的金融工具及其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	29,566	23,422	14,422	15,228
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	1,844	2,021	15	228
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具	8,289	5,557	9,916	5,936
以摊余成本计量的金融工具	19,023	3,446	19,319	4,114
对联营及合营企业的投资收益	4,774	4,519	4,017	3,522
其他	(210)	1,965	(522)	1,221
合计	63,286	40,930	47,167	30,249

2025 年及 2024 年的投资收益中，以摊余成本计量的金融工具终止确认产生的投资收益主要系债券买卖损益。于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团实现的境外投资收益的汇回无重大限制。

33. 公允价值变动净收益/（损失）

	本集团		本行	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
为交易而持有的金融工具	(789)	3,471	(2,031)	897
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(549)	(650)	891	(681)
其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(2,196)	7,122	(4,019)	3,747
衍生金融工具及其他	4,045	2,277	1,189	170
合计	511	12,220	(3,970)	4,133

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

34. 汇兑及汇率产品净损失

汇兑及汇率产品净损益包括与自营外汇业务相关的汇差收入，货币衍生金融工具产生的已实现损益和未实现的公允价值变动损益，以及外币货币性资产和负债折算产生的汇兑损益。

35. 其他业务收入

本集团

	2025 年	2024 年
经营租赁业务收入	17,957	17,923
保险业务收入	7,475	6,848
其他	3,234	3,991
合计	<u>28,666</u>	<u>28,762</u>

36. 税金及附加

本集团

	2025 年	2024 年
城建税	3,765	3,701
教育费附加	2,740	2,688
其他	4,153	4,376
合计	<u>10,658</u>	<u>10,765</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

37. 业务及管理费

	本集团		本行	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
职工费用：				
工资及奖金	95,842	93,872	86,231	84,642
职工福利	31,064	30,941	29,313	29,008
离职后福利—设定提存计划 ⁽¹⁾	19,543	19,741	18,245	18,455
小计	146,449	144,554	133,789	132,105
固定资产折旧	14,330	14,472	13,661	13,999
资产摊销	6,231	5,934	5,525	5,270
业务费用	68,163	65,500	61,859	59,669
合计	235,173	230,460	214,834	211,043

(1) 设定提存计划包括养老保险、失业保险和职工企业年金。

(2) 2025 年度，本集团发生的费用化研发支出为人民币 55.73 亿元（2024 年度：人民币 56.97 亿元），资本化研发支出为人民币 22.86 亿元（2024 年度：人民币 22.49 亿元）。

38. 信用减值损失

	本集团		本行	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
客户贷款及垫款（附注四、6.2）	149,620	122,479	143,107	118,862
金融投资				
以摊余成本计量的金融投资	(2,090)	(507)	(2,637)	(669)
以公允价值计量且其变动计 其他综合收益的金融资产	200	(675)	(132)	(799)
信贷承诺	(830)	690	(529)	216
其他	(13,927)	3,752	(15,248)	2,102
合计	132,973	125,739	124,561	119,712

39. 其他业务成本

2025 年，本集团其他业务成本主要包括保险业务支出人民币 157.27 亿元（2024 年：人民币 144.54 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

40. 所得税费用

40.1 所得税费用

本集团

	2025 年	2024 年
当期所得税费用		
中国境内	50,116	47,474
中国香港及澳门	1,602	1,389
其他境外地区	5,981	4,998
小计	57,699	53,861
递延所得税费用	(4,030)	1,020
合计	53,669	54,881

40.2 所得税费用与会计利润的关系

本集团境内机构的所得税税率为 25%。境外机构按照其经营国家（地区）适用税率计算所得税费用。本集团根据税前利润及中国法定税率计算得出的所得税费用与实际所得税费用的调节列示如下：

	2025 年	2024 年
税前利润	424,435	421,827
按中国法定税率计算的所得税费用	106,109	105,457
其他国家和地区采用不同税率的影响	(318)	(672)
不可抵扣支出的影响 ⁽¹⁾	25,284	22,556
免税收入的影响 ⁽²⁾	(75,586)	(69,966)
分占联营及合营企业收益的影响	(191)	(270)
其他影响	(1,629)	(2,224)
所得税费用	53,669	54,881

(1) 不可抵扣支出主要为不可抵扣的资产减值损失和核销损失等。

(2) 免税收入主要为中国国债及中国地方政府债利息收入。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

41. 每股收益

本集团

	2025 年	2024 年
收益：		
归属于母公司股东的本年净利润	368,562	365,863
减：归属于母公司其他权益工具持有者的 本年净利润	<u>(11,764)</u>	<u>(14,963)</u>
归属于母公司普通股股东的本年净利润	<u>356,798</u>	<u>350,900</u>
股份：		
已发行普通股的加权平均数（百万股）	<u>356,407</u>	<u>356,407</u>
基本每股收益（人民币元）	<u>1.00</u>	<u>0.98</u>
稀释每股收益（人民币元）	<u>1.00</u>	<u>0.98</u>

基本及稀释每股收益按照归属于母公司普通股股东的本年净利润，除以已发行普通股的加权平均数计算。

42. 其他综合收益

42.1 资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益情况

本集团

	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融工具 收益	外币 财务报表 折算差额	其他	合计
2024 年 1 月 1 日	24,047	(15,608)	(12,517)	(4,078)
本年增减变动	<u>52,918</u>	<u>9,516</u>	<u>(10,661)</u>	<u>51,773</u>
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	76,965	(6,092)	(23,178)	47,695
本年增减变动	<u>(25,720)</u>	<u>(8,203)</u>	<u>3,327</u>	<u>(30,596)</u>
2025 年 12 月 31 日	<u>51,245</u>	<u>(14,295)</u>	<u>(19,851)</u>	<u>17,099</u>

本行

	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融工具 收益	外币 财务报表 折算差额	其他	合计
2024 年 1 月 1 日	26,332	(26,161)	(3,769)	(3,598)
本年增减变动	<u>44,870</u>	<u>213</u>	<u>(1,343)</u>	<u>43,740</u>
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	71,202	(25,948)	(5,112)	40,142
本年增减变动	<u>(25,220)</u>	<u>(393)</u>	<u>422</u>	<u>(25,191)</u>
2025 年 12 月 31 日	<u>45,982</u>	<u>(26,341)</u>	<u>(4,690)</u>	<u>14,951</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

42. 其他综合收益（续）

42.2 利润表中的其他综合收益情况

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
（一） 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额				
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,308	3,246	(1,061)	2,090
（1）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	1,225	3,372	(1,498)	2,710
减：所得税影响	67	(190)	455	(609)
小计	1,292	3,182	(1,043)	2,101
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	0	43	(27)	11
（3）其他	16	21	9	(22)
2.以后将重分类进损益的其他综合收益	(30,684)	49,143	(23,771)	41,924
（1）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动	(29,911)	70,672	(27,710)	61,668
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(4,534)	(2,389)	(3,943)	(3,543)
减：所得税影响	8,817	(17,628)	8,067	(14,528)
小计	(25,628)	50,655	(23,586)	43,597
（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资信用损失准备	(330)	(508)	(354)	(751)
减：所得税影响	166	200	122	197
小计	(164)	(308)	(232)	(554)
（3）现金流量套期储备：				
本年收益/（损失）	673	(1,393)	619	(1,365)
减：所得税影响	66	113	70	140
小计	739	(1,280)	689	(1,225)
（4）权益法下可转损益的其他综合收益	(346)	(58)	(354)	(42)
（5）外币财务报表折算差额	(8,203)	9,516	(393)	213
（6）其他	2,918	(9,382)	105	(65)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	(29,376)	52,389	(24,832)	44,014
（二） 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	(1,012)	(1,200)		
其他综合收益的税后净额合计	(30,388)	51,189	(24,832)	44,014

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

43. 现金及现金等价物

本集团

	2025年12月31日	2024年12月31日
现金	72,868	72,069
存放中央银行非限制性款项	679,586	393,112
原到期日不超过三个月的存放同业及其他金融机构款项	304,079	402,017
原到期日不超过三个月的拆出资金	279,052	325,554
原到期日不超过三个月的买入返售款项	433,425	1,097,652
合计	<u>1,769,010</u>	<u>2,290,404</u>

44. 现金流量表补充资料

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	370,766	366,946	353,754	346,707
信用减值损失	132,973	125,739	124,561	119,712
其他资产减值损失	1,887	924	634	41
折旧	28,254	28,604	18,809	19,295
资产摊销	6,231	5,934	5,525	5,270
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(832)	(1,308)	(852)	(1,305)
投资收益	(47,677)	(31,776)	(33,506)	(24,652)
金融投资利息收入	(387,636)	(365,208)	(363,963)	(337,261)
公允价值变动净(收益)/损失	(511)	(12,220)	3,970	(4,133)
未实现汇兑(收益)/损失	(15,314)	(4,990)	6,429	(16,327)
已减值贷款利息收入	(1,748)	(1,994)	(1,748)	(1,994)
递延税款	(4,030)	1,020	(5,857)	(580)
发行债务证券利息支出	59,133	50,929	56,774	47,167
经营性应收项目的增加	(2,608,677)	(2,035,485)	(2,560,961)	(2,309,777)
经营性应付项目的增加	4,357,711	2,452,079	4,375,616	2,721,030
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,890,530</u>	<u>579,194</u>	<u>1,979,185</u>	<u>563,193</u>
(2) 现金及现金等价物净变动情况：				
现金年末余额	72,868	72,069	69,602	65,506
减：现金年初余额	(72,069)	(66,699)	(65,506)	(61,987)
加：现金等价物的年末余额	1,696,142	2,218,335	1,641,322	2,044,700
减：现金等价物的年初余额	<u>(2,218,335)</u>	<u>(2,689,033)</u>	<u>(2,044,700)</u>	<u>(2,548,082)</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>(521,394)</u>	<u>(465,328)</u>	<u>(399,282)</u>	<u>(499,863)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

45. 在结构化主体中的权益

(1) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并范围，主要包括投资基金、资产管理计划及资产支持证券、信托计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

本集团通过直接持有投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益的账面价值及最大损失敞口列示如下：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
投资基金	78,122	78,122	36,587	36,587
资产管理计划及资产支持证券	60,332	60,332	74,943	74,943
信托计划	38,723	38,723	30,476	30,476
合计	177,177	177,177	142,006	142,006

投资基金、资产管理计划及资产支持证券、信托计划的最大损失敞口为其在报告日按摊余成本或公允价值计量的账面价值。

本集团通过直接持有投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，合并资产负债表中的相关资产项目列示如下：

	2025年12月31日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	以摊余成本计量的金融投资
投资基金	77,720	402	-
资产管理计划及资产支持证券	20,221	34,649	5,462
信托计划	11,465	19,393	7,865
合计	109,406	54,444	13,327

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

45. 在结构化主体中的权益（续）

(1) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益（续）

本集团通过直接持有投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，合并资产负债表中的相关资产项目列示如下：（续）

	2024年12月31日		
	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金融投资	以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融投资	以摊余成本 计量的金融投资
投资基金	36,450	137	-
资产管理计划及资产支持证券	27,921	31,317	15,705
信托计划	7,143	19,919	3,414
合计	71,514	51,373	19,119

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品和投资基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团持有的投资以及应收手续费账面价值金额不重大。本集团赚取的管理费收入已包含在个人理财及私人银行和对公理财相关手续费及佣金收入中，见附注四、31。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并范围的非保本理财产品及投资基金的规模余额分别为人民币 20,912.40 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 21,210.75 亿元）及人民币 23,723.42 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 21,111.49 亿元）。

2025 年及 2024 年，本集团均未通过拆出资金和买入返售的方式向自身发起设立的非保本理财产品提供融资交易。

(3) 纳入合并范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行或发起并投资或因理财业务相关监管要求购入的部分投资基金、资产支持证券和资产管理计划等。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对此类结构化主体的权力影响可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。

四、 财务报表主要项目注释（续）

46. 金融资产的转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或特殊目的的主体。这些金融资产转让若符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的几乎所有风险与报酬时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

卖出回购交易及证券借出交易

未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券及证券借出交易中借出的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手支付额外的现金作为抵押或需要向交易对手归还部分现金抵押物。上述交易中本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对其进行终止确认。同时，本集团将收到的作为抵押品的现金确认为一项金融负债。

资产证券化

本集团将信贷资产出售给结构化主体，再由结构化主体向投资者发行资产支持证券。本集团在该等信贷资产转让业务中可能会持有部分次级档投资，从而对所转让信贷资产保留了部分风险和报酬。本集团会按照风险和报酬的保留程度，分析判断是否终止确认相关信贷资产。

对于既没有转移也没有保留与所转让信贷资产所有权有关的几乎所有风险和报酬，且保留了对该信贷资产控制的，本集团在合并资产负债表上按照继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指本集团承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。于 2025 年 12 月 31 日，本集团无继续涉入资产（2024 年 12 月 31 日：人民币 287.23 亿元）。

于 2025 年 12 月 31 日，对于符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团持有的资产支持证券投资的账面价值为人民币 8.78 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 8.40 亿元），其最大损失敞口与账面价值相若。

对于不符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团未终止确认已转移的信贷资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。于 2025 年 12 月 31 日，本集团无未终止确认的已转移信贷资产（2024 年 12 月 31 日：人民币 1.32 亿元）。

四、 财务报表主要项目注释（续）

47. 质押资产

本集团作为负债或者或有负债的担保物包括证券及票据等金融资产，主要用作卖出回购款项、证券借贷等业务或按照当地监管要求提供的担保物。于 2025 年 12 月 31 日，上述作为担保物的金融资产的面值合计约为人民币 34,155.79 亿元（2024 年 12 月 31 日：约为人民币 22,024.47 亿元）。

48. 股票增值权计划

根据 2006 年已批准的股票增值权计划，本行拟向符合资格的董事、高管人员和其他由董事会确定的核心业务骨干授予股票增值权。股票增值权依据本行 H 股的价格进行授予和行使，且自授予之日起 10 年内有效。截至本财务报表批准日，本行还未授予任何股票增值权。

五、 分部信息

1. 经营分部

本集团以内部组织结构、管理要求和内部报告制度为依据，确定的经营分部主要包括公司金融业务、个人金融业务和资金业务。

公司金融业务

公司金融业务分部涵盖向公司类客户、政府机构和金融机构提供的金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、存款、对公理财、托管及各类对公中间业务等。

个人金融业务

个人金融业务分部涵盖向个人客户提供的金融产品和服务。这些产品和服务包括个人贷款、存款、银行卡业务、个人理财业务及各类个人中间业务等。

资金业务

资金业务分部涵盖本集团的货币市场业务、证券投资业务、自营及代客外汇买卖和衍生金融工具等。

其他

本集团将不能直接归属于或未能合理分配至某个分部的资产、负债、收入及支出归类为其他。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

1. 经营分部（续）

本集团管理层监控各经营分部的经营成果，以决定向其分配资源和评价其业绩。编制分部信息与本集团在编制财务报表时所采用的会计政策一致。

分部间交易主要为分部间的融资。这些交易的内部转移定价参照市场利率确定，并且已于每个分部的业绩中反映。分部间资金转移所产生的利息收入和支出净额为内部利息净收支，从第三方取得的利息收入和支出净额为外部利息净收支。

分部收入、费用、利润、资产及负债包括直接归属某一分部的项目以及可按合理的基准分配至该分部的项目。本集团在确定分配基准时，主要基于各分部的资源占用或贡献。所得税由本集团统一管理，不在分部间分配。

	2025 年				合计
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	
利息净收入	323,467	265,640	46,019	-	635,126
其中：外部利息净收入/（支出）	367,299	(493)	268,320	-	635,126
内部利息净（支出）/收入	(43,832)	266,133	(222,301)	-	-
手续费及佣金净收入	67,518	43,022	631	-	111,171
其中：手续费及佣金收入	70,662	54,446	1,614	-	126,722
手续费及佣金支出	(3,144)	(11,424)	(983)	-	(15,551)
其他营业净收入 ⁽¹⁾	8,851	2,898	41,243	6,880	59,872
业务及管理费和营业外支出	(94,519)	(120,128)	(19,447)	(2,122)	(236,216)
税金及附加	(5,819)	(3,003)	(1,833)	(3)	(10,658)
分部利润	299,498	188,429	66,613	4,755	559,295
资产减值（损失）/利得 ⁽²⁾	(92,574)	(46,665)	4,521	(142)	(134,860)
营业收入	410,676	327,739	93,990	5,865	838,270
营业支出	(204,074)	(185,975)	(22,855)	(1,255)	(414,159)
计提资产减值准备后利润	206,924	141,764	71,134	4,613	424,435
所得税费用					(53,669)
净利润					370,766
其他分部信息：					
折旧及摊销费用	10,249	12,785	3,545	130	26,709
资本性支出	19,070	24,895	6,666	251	50,882

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

1. 经营分部（续）

	2025年12月31日				合计
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	
分部资产	21,248,066	9,379,843	22,621,480	124,095	53,373,484
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	78,313	78,313
固定资产及在建工程	97,942	138,725	34,907	20,473	292,047
其他非流动资产 ⁽³⁾	38,040	22,190	7,963	20,628	88,821
未分配资产					104,289
总资产					53,477,773
分部负债	17,303,479	21,184,408	10,536,232	151,705	49,175,824
未分配负债					29,925
总负债					49,205,749
其他分部信息：					
信贷承诺	2,700,037	1,155,437	-	-	3,855,474

(1) 包括投资收益、公允价值变动净损益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

(2) 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

(3) 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

1. 经营分部（续）

	2024 年				合计
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	
利息净收入	307,837	267,890	61,678	-	637,405
其中：外部利息净收入	351,117	24,889	261,399	-	637,405
内部利息净（支出）/收入	(43,280)	243,001	(199,721)	-	-
手续费及佣金净收入	66,602	41,725	1,070	-	109,397
其中：手续费及佣金收入	69,662	55,052	1,463	-	126,177
手续费及佣金支出	(3,060)	(13,327)	(393)	-	(16,780)
其他营业净收入 ⁽¹⁾	7,890	523	26,927	8,503	43,843
业务及管理费和营业外支出	(92,345)	(120,446)	(14,571)	(4,028)	(231,390)
税金及附加	(6,049)	(3,346)	(1,366)	(4)	(10,765)
分部利润	283,935	186,346	73,738	4,471	548,490
资产减值（损失）/利得 ⁽²⁾	(39,043)	(87,636)	1,532	(1,516)	(126,663)
营业收入	393,953	324,882	95,967	7,001	821,803
营业支出	(149,391)	(226,178)	(20,698)	(4,651)	(400,918)
计提资产减值准备后利润	244,892	98,710	75,270	2,955	421,827
所得税费用					(54,881)
净利润					366,946
其他分部信息：					
折旧及摊销费用	10,922	12,730	2,981	112	26,745
资本性支出	20,102	24,473	5,534	212	50,321

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

1. 经营分部（续）

	2024年12月31日				合计
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	
分部资产	19,463,926	9,029,477	20,083,673	154,623	48,731,699
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	73,357	73,357
固定资产及在建工程	107,910	140,186	30,109	22,306	300,511
其他非流动资产 ⁽³⁾	39,519	21,146	6,335	21,179	88,179
未分配资产					90,047
总资产					48,821,746
分部负债	16,419,197	19,534,790	8,684,636	159,699	44,798,322
未分配负债					36,158
总负债					44,834,480
其他分部信息：					
信贷承诺	2,238,406	1,165,072	-	-	3,403,478

(1) 包括投资收益、公允价值变动净收益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

(2) 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

(3) 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息

本集团主要在中国境内经营，并在中国境外设有分行或子公司。地理区域信息分类列示如下。

中国境内（总行和境内分行）

总行：	总行本部（包括总行直属机构及其分支机构）；
长江三角洲：	上海、江苏、浙江、宁波、苏州；
珠江三角洲：	广东、深圳、福建、厦门；
环渤海地区：	北京、天津、河北、山东、青岛；
中部地区：	山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西、海南；
西部地区：	重庆、四川、贵州、云南、广西、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆、 内蒙古、西藏；及
东北地区：	辽宁、黑龙江、吉林、大连。

境外及其他

境外分行及境内外子公司和对联营及合营企业的投资。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

	2025 年									合计
	中国境内（总行和境内分行）							境外及其他	抵销	
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区			
利息净（支出）/收入	(10,234)	130,941	87,072	153,114	97,797	110,896	25,643	39,897	-	635,126
其中：外部利息净收入/（支出）	294,549	85,159	59,720	(9,197)	68,978	94,596	(3,642)	44,963	-	635,126
内部利息净（支出）/收入	(304,783)	45,782	27,352	162,311	28,819	16,300	29,285	(5,066)	-	-
手续费及佣金净收入	30,262	20,147	11,491	14,634	9,530	9,367	1,935	15,035	(1,230)	111,171
其中：手续费及佣金收入	37,181	21,504	12,405	15,359	10,734	10,361	2,180	18,501	(1,503)	126,722
手续费及佣金支出	(6,919)	(1,357)	(914)	(725)	(1,204)	(994)	(245)	(3,466)	273	(15,551)
其他营业净收入/（支出） ⁽¹⁾	29,409	(1,047)	(934)	415	154	(290)	276	30,797	1,092	59,872
业务及管理费和营业外支出	(27,520)	(36,025)	(25,700)	(39,107)	(32,832)	(37,755)	(13,932)	(23,483)	138	(236,216)
税金及附加	(871)	(1,995)	(1,200)	(1,462)	(1,353)	(1,667)	(401)	(1,709)	-	(10,658)
分部利润	21,046	112,021	70,729	127,594	73,296	80,551	13,521	60,537	-	559,295
资产减值利得/（损失） ⁽²⁾	43,513	(28,192)	(46,290)	(24,183)	(25,546)	(26,420)	(4,776)	(22,966)	-	(134,860)
营业收入	49,431	151,689	98,902	168,835	107,712	120,748	27,860	114,415	(1,322)	838,270
营业支出	15,207	(68,121)	(74,529)	(65,457)	(59,901)	(66,666)	(18,996)	(77,018)	1,322	(414,159)
计提资产减值准备后利润	64,559	83,829	24,439	103,411	47,750	54,131	8,745	37,571	-	424,435
所得税费用										(53,669)
净利润										370,766
其他分部信息：										
折旧及摊销费用	4,441	4,091	2,680	3,843	3,557	3,944	1,591	2,562	-	26,709
资本性支出	5,477	2,983	2,117	2,788	3,165	3,247	976	30,129	-	50,882

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

	2025年12月31日									
	中国境内（总行和境内分行）								抵销	合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他		
地理区域资产	6,422,934	14,825,133	9,125,421	8,087,272	6,184,419	6,909,241	1,836,510	4,870,964	(4,888,410)	53,373,484
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	-	-	-	-	78,313	-	78,313
固定资产及在建工程	11,821	29,118	12,926	18,417	15,905	19,093	10,685	174,082	-	292,047
其他非流动资产 ⁽³⁾	29,429	6,995	5,552	6,796	8,360	10,164	2,487	19,038	-	88,821
未分配资产										104,289
总资产										<u>53,477,773</u>
地理区域负债	3,036,925	13,365,002	8,150,242	12,516,422	6,262,941	6,337,642	2,859,459	1,535,601	(4,888,410)	49,175,824
未分配负债										29,925
总负债										<u>49,205,749</u>
其他分部信息：										
信贷承诺	<u>1,162,911</u>	<u>1,890,024</u>	<u>1,112,332</u>	<u>1,529,793</u>	<u>931,861</u>	<u>1,088,873</u>	<u>173,839</u>	<u>945,984</u>	<u>(4,980,143)</u>	<u>3,855,474</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动净损益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

(2) 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

(3) 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

	2024 年										
	中国境内（总行和境内分行）								境外及其他	抵销	合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区				
利息净（支出）/收入	(33,881)	132,972	93,496	150,075	102,953	116,582	27,283	47,925	-	637,405	
其中：外部利息净收入/（支出）	309,990	69,548	59,671	(23,811)	70,210	95,685	2,633	53,479	-	637,405	
内部利息净（支出）/收入	(343,871)	63,424	33,825	173,886	32,743	20,897	24,650	(5,554)	-	-	
手续费及佣金净收入	30,898	19,410	12,503	14,609	8,673	9,135	1,950	13,544	(1,325)	109,397	
其中：手续费及佣金收入	35,883	21,306	13,624	16,200	10,495	10,731	2,335	17,368	(1,765)	126,177	
手续费及佣金支出	(4,985)	(1,896)	(1,121)	(1,591)	(1,822)	(1,596)	(385)	(3,824)	440	(16,780)	
其他营业净收入/（支出） ⁽¹⁾	26,593	(891)	(925)	(975)	(85)	(795)	560	19,069	1,292	43,843	
业务及管理费和营业外支出	(26,179)	(35,861)	(25,581)	(37,953)	(32,420)	(37,084)	(13,145)	(23,200)	33	(231,390)	
税金及附加	(668)	(2,004)	(1,265)	(1,442)	(1,334)	(1,600)	(405)	(2,047)	-	(10,765)	
分部（亏损）/利润	(3,237)	113,626	78,228	124,314	77,787	86,238	16,243	55,291	-	548,490	
资产减值利得/（损失） ⁽²⁾	35,376	(32,911)	(34,352)	(21,584)	(28,413)	(30,558)	(5,189)	(9,032)	-	(126,663)	
营业收入	23,999	152,225	106,723	164,580	111,994	125,967	29,801	107,848	(1,334)	821,803	
营业支出	8,104	(72,070)	(62,978)	(61,890)	(62,704)	(70,429)	(18,789)	(61,496)	1,334	(400,918)	
计提资产减值准备后利润	32,139	80,715	43,876	102,730	49,374	55,680	11,054	46,259	-	421,827	
所得税费用										(54,881)	
净利润										366,946	
其他分部信息：											
折旧及摊销费用	4,396	4,140	2,785	3,916	3,610	4,083	1,484	2,331	-	26,745	
资本性支出	5,489	3,152	2,616	3,191	2,401	2,921	850	29,701	-	50,321	

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

	2024年12月31日								抵销	合计
	中国境内（总行和境内分行）									
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他		
地理区域资产	7,841,046	12,434,709	7,718,129	7,246,667	5,406,280	6,270,179	1,696,003	5,753,936	(5,635,250)	48,731,699
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	-	-	-	-	73,357	-	73,357
固定资产及在建工程	11,869	30,031	13,208	18,280	16,475	20,113	7,422	183,113	-	300,511
其他非流动资产 ⁽³⁾	18,869	7,180	5,990	7,150	8,666	10,093	2,208	28,095	(72)	88,179
未分配资产										90,047
总资产										<u>48,821,746</u>
地理区域负债	4,716,988	11,143,759	6,759,439	11,183,389	5,441,641	5,672,095	2,560,972	2,955,289	(5,635,250)	44,798,322
未分配负债										36,158
总负债										<u>44,834,480</u>
其他分部信息：										
信贷承诺	<u>1,182,427</u>	<u>1,809,734</u>	<u>1,083,228</u>	<u>1,190,983</u>	<u>859,622</u>	<u>954,749</u>	<u>178,126</u>	<u>834,035</u>	<u>(4,689,426)</u>	<u>3,403,478</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动净收益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

(2) 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

(3) 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

六、或有事项、承诺及主要表外事项

1. 资本性支出承诺

于资产负债表日，本集团的资本性支出承诺列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
已签约但未拨付	18,941	19,469

2. 信贷承诺

本集团未履行的授信承诺包括已批准发放的贷款和未使用的信用卡信用额度。

本集团提供信用证及财务担保服务，为客户向第三方履约提供担保。

银行承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预计大部分承兑汇票均会与客户偿付款项同时结清。

信贷承诺的合约金额按不同类别列示如下。所披露的贷款承诺金额及未使用的信用卡信用额度为假设将全数发放的合约金额；所列示的银行承兑汇票、信用证及保函的金额为如果交易对手未能履约，本集团将在资产负债表日确认的最大潜在损失金额。

	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	1,169,736	908,973
开出保函		
— 融资保函	97,311	40,259
— 非融资保函	677,886	625,887
开出即期信用证	49,040	51,318
开出远期信用证	221,942	151,732
贷款承诺		
— 原始期限在一年以内	34,731	43,586
— 原始期限在一年或以上	449,366	415,557
信用卡信用额度	1,155,462	1,166,166
合计	3,855,474	3,403,478
信贷承诺的信用风险加权资产	1,335,778	1,190,347

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

六、或有事项、承诺及主要表外事项（续）

3. 经营租赁

本集团作为出租人主要通过子公司工银金租从事经营租赁业务。根据已签订的不可撤销的经营租赁合同，本集团预计未来期间应收取的未折现最低经营租赁收款额汇总如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
一年以内	16,042	16,846
一至二年	15,697	15,033
二至三年	13,676	13,239
三至五年	23,312	22,993
五年以上	40,361	44,569
	<u>109,088</u>	<u>112,680</u>

4. 或有事项

4.1 未决诉讼、仲裁

本集团在日常经营过程中涉及若干法律诉讼、仲裁。于2025年12月31日，本行及/或其子公司作为被告的未决诉讼、仲裁案件标的金额共计人民币71.83亿元（2024年12月31日：人民币86.55亿元）。

管理层认为，本集团已经根据现有事实及状况对因涉诉可能遭受的损失计提了足够的准备，预计该等诉讼、仲裁案件的最终裁决结果不会对本集团的财务状况及经营结果产生重大影响。

4.2 国债兑付承诺及证券承销承诺

本行受财政部委托作为其代理人发行国债。国债持有人可以随时要求提前兑付持有的国债，而本行亦有义务履行兑付责任，兑付金额为国债本金及至兑付日的应付利息。财政部对提前兑付的国债不会即时兑付，但会在到期时兑付本息。于2025年12月31日，本行具有提前兑付义务的国债本金余额为人民币580.62亿元（2024年12月31日：人民币534.45亿元）。管理层认为在该等国债到期前，本行所需兑付的国债金额并不重大。

于2025年12月31日，本集团及本行无尚未到期的债券承销承诺。（2024年12月31日：人民币4.00亿元）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

六、或有事项、承诺及主要表外事项（续）

5. 委托资金及贷款

	2025年12月31日	2024年12月31日
委托资金	<u>4,821,597</u>	<u>4,586,796</u>
委托贷款	<u>4,821,477</u>	<u>4,586,664</u>

委托资金是指委托人存入的，由本集团向委托人指定的特定第三方发放贷款之用的资金，贷款相关的信用风险由委托人承担。

委托贷款为本集团与委托人签订委托协议，由本集团代委托人发放贷款予委托人指定的借款人。本集团不承担任何风险。

6. 受托业务

本集团向第三方提供托管、信托及资产管理服务。来自于受托业务的收入已包括在财务报表附注四、31所述的“手续费及佣金净收入”中。这些受托资产并没有包括在本集团的合并资产负债表内。

七、金融风险管理

本行董事会承担全面风险管理的最终责任，本行风险管理委员会负责持续监督本行的风险管理体系。

行长负责监督风险管理，直接向董事会汇报风险管理事宜，并担任高级管理层风险管理委员会及资产负债管理委员会主席。这两个委员会负责提出风险管理策略和风险偏好，在全行风险策略下审议、制定风险管理政策和程序，并经行长就有关战略及政策向董事会风险管理委员会提出建议。首席风险官协助行长对各项风险进行监管和决策。

本集团明确了各部门对金融风险的监控责任。其中，信贷管理部门负责监控信用风险，风险管理部门及资产负债管理部门负责监控市场风险和流动性风险，内控合规部门负责监控操作风险。风险管理部门主要负责协调及建立全面的风险管理框架、汇总报告信用风险、市场风险及操作风险情况，并直接向首席风险官汇报。

在分行层面，风险管理实行双线汇报制度，在此制度下，分行的风险管理部门同时向总行相应的风险管理部门和分行管理层汇报。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险

信用风险的定义及范围

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的担保、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的信贷资产、存拆放款项和金融投资。

除上述业务外，本集团亦会在其他方面面临信用风险。资产负债表中的衍生金融资产项目也体现了衍生金融工具的信用风险。此外，本集团对客户提供担保，因此本集团可能被要求代替客户付款，该款项将根据协议的条款向客户收回。因此本集团承担与贷款相近的风险，适用同样的风险控制程序及政策来降低风险。

信用风险的评价方法

金融工具风险阶段划分

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加以及资产是否已发生信用减值，将各笔业务划分入三个风险阶段，计提预期信用损失。金融工具三个阶段的主要定义请参见财务报表附注三、11.金融资产的减值。

信用风险敞口风险分组

本集团获取了充分的信息，综合考虑了内评风险分池、产品类型、客户类型、行业风险特征、对宏观经济的响应等信用风险特征，对预期信用损失信用风险敞口进行风险分组。

信用风险显著增加

本集团至少于每季度末评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融工具风险阶段划分时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。主要考虑因素包括监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营能力、合同条款、还款行为及意愿等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。本集团判断金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加的标准包括金融工具的违约概率上升是否超过临界值、融资背景是否真实、逾期是否超过30天、是否涉及展期或调整计息周期、是否出现重大信用风险事件以及其他表明信用风险显著增加的情况。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

对违约的界定

法人客户违约是指法人客户在违约认定时点存在下述情况之一：

- （1） 客户对本集团至少一笔信用风险业务逾期 90 天（不含）以上；
- （2） 本集团认定，除非采取变现抵质押品等追索措施，客户可能无法全额偿还本集团债务；
- （3） 客户在其他金融机构存在本条(1)、(2)款所述事项。

零售业务违约是指个人客户项下单笔信贷资产存在下述情况之一：

- （1） 贷款本金或利息持续逾期 90 天（不含）以上；
- （2） 本集团认定，除非采取变现抵质押品等追索措施，客户可能无法全额偿还本集团债务。

对已发生减值的判定

一般来讲，当发生以下情况时，本集团认定金融资产已发生信用减值：

- 金融资产逾期 90 天（不含）以上；
- 本集团出于经济或法律等因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出正常情况不会作出的让步；
- 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 因发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；及
- 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

对参数、假设及估计技术的说明

根据金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加以及资产是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别按照相当于该金融工具未来 12 个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。除已发生信用减值的公司类贷款及垫款外，预期信用损失的计量采用风险参数模型法，关键参数包括违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)，并考虑货币的时间价值。

违约概率(PD)是指考虑前瞻性信息后，客户及其项下资产在未来一定时期内发生违约的可能性。本集团的违约概率以巴塞尔新资本协议内评模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息并剔除审慎性调整，以反映当前宏观经济环境下的“时点型”债务人违约概率。

违约损失率(LGD)是指考虑前瞻性信息后，预计违约导致的损失金额占风险暴露的比例，根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物的不同，加入前瞻性调整后确认。

违约风险敞口(EAD)是指预期违约时的表内和表外风险暴露总额，违约风险敞口根据历史还款情况统计结果进行确认。

本集团每季度监控并复核预期信用损失计算相关的假设，包括各期限下的违约概率及违约损失率的变动情况。

本集团采用现金流折现法计量已发生信用减值的公司类贷款及垫款减值损失。如果有客观证据显示贷款或垫款出现减值损失，损失金额以资产账面总额与按资产实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计量，通过减值准备相应调低资产的账面金额。减值损失金额确认于合并利润表内。在估算减值准备时，管理层审慎考虑以下因素：

- 借款人经营计划的可持续性；
- 当发生财务困难时改善业绩的能力；
- 项目的可回收金额和预期破产清算可收回金额；
- 其他可取得的财务来源和担保物可变现金额；及
- 预期现金流入时间。

本集团可能无法确定导致减值的单一的或分散的事件，但是可以通过若干事件所产生的综合影响确定减值。除非有其他不可预测的情况存在，本集团在每个资产负债表日对贷款减值准备进行评估。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

预期信用损失中包含的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算涉及前瞻性信息。本集团通过历史数据分析，识别出与计算预期信用损失相关联的宏观经济指标包括国内生产总值(GDP)、居民消费价格指数(CPI)和广义货币供应量(M2)、消费者信心指数等。本集团通过回归分析确定这些经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系，以确定这些指标历史上的变化对违约概率和违约损失率的影响。这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团至少每季度对这些经济指标进行预测，并提供未来一年经济情况的最佳估计。

本集团结合宏观数据分析及专家判断结果确定乐观、中性、悲观的情景及其权重，从而计算本集团加权平均预期信用损失准备金，其中乐观、悲观情景权重相若，中性情景权重略高，各情景权重较 2024 年 12 月 31 日未发生变化。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团考虑了不同的宏观经济情景，结合同期基数效应等因素对经济增长情况的影响，对宏观经济指标进行前瞻性预测。其中，用于估计预期信用损失的国内生产总值(GDP)当期同比增长率中性情景预测值为 5%左右，乐观情景和悲观情景预测值分别在中性情景预测值基础上上浮和下浮一定水平形成。

本集团对前瞻性计量所使用的宏观经济指标进行了敏感性分析。于 2025 年 12 月 31 日，当中性情景中的重要经济指标上浮或下浮 10%时，预期信用损失的变动不超过 5%（2024 年 12 月 31 日：不超过 5%）。

金融资产的合同修改

为了实现最大程度的回款，本集团有时会因商业谈判或借款人财务困难，对贷款的合同条款进行修改。

这类合同修改包括贷款展期、提供还款宽限期，以及免付款期等。基于管理层对客户很可能继续还款的指标的研判，本集团制订了贷款的具体重组政策和操作实务，且对该政策持续进行复核。对贷款进行重组的情况在中长期贷款的管理中最为常见。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

金融资产的合同修改（续）

经重组的客户贷款及垫款账面价值列示如下：

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
经重组客户贷款及垫款	156,027	139,086	134,529	118,809
其中：已减值客户贷款及 垫款	53,897	41,821	46,588	34,637

担保物和其他信用增级

本集团基于对交易对手的信用风险评估决定需要取得的担保物金额及类型。对于担保物类型和评估参数，本集团制定了相关指引。

对于买入返售交易，担保物主要为票据和有价证券。根据部分买入返售协议的条款，本集团在担保物所有人未违约的情形下，亦可将上述担保物出售或再次用于担保。

对于公司贷款及票据贴现，担保物主要为房地产或其他资产。于2025年12月31日，公司贷款及票据贴现账面总额为人民币215,034.78亿元（2024年12月31日：人民币194,145.09亿元）。其中，有担保物覆盖的敞口为人民币54,488.52亿元（2024年12月31日：人民币47,795.98亿元）。

对于个人贷款，担保物主要为居民住宅。于2025年12月31日，个人贷款账面总额为人民币90,026.36亿元（2024年12月31日：人民币89,577.20亿元）。其中，有担保物覆盖的敞口为人民币74,492.18亿元（2024年12月31日：人民币75,905.66亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

担保物和其他信用增级（续）

在办理贷款抵质押担保时，本集团优先选取价值相对稳定、变现能力较强的担保物，一般不接受不易变现、不易办理登记手续或价格波动较大的担保物。担保物的价值由本集团或本集团认可的估价机构进行评估、确认，以确保其可以覆盖担保物所担保的贷款债权。本集团综合考虑担保物种类、使用情况、变现能力、价格波动、变现成本等因素合理确定担保物的抵质押率。相关担保物需按照法律要求办理登记交付手续。信贷人员定期对担保物进行监督检查，并对担保物价值变化情况进行评估认定。

本集团会定期监控担保物的市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。本集团对抵债资产进行有序处置。

1.1 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

于资产负债表日，本集团及本行不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口列示如下：

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
存放中央银行款项	3,601,690	3,250,842	3,545,266	3,165,572
存放同业及其他金融机构款项	422,402	480,765	345,622	370,124
拆出资金	841,617	739,111	1,008,923	898,709
衍生金融资产	130,414	222,361	72,591	193,367
买入返售款项	530,737	1,210,217	482,435	1,148,203
客户贷款及垫款	29,712,359	27,613,781	28,928,595	26,789,370
金融投资				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资	635,507	770,192	451,245	623,645
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融投资	3,725,614	3,205,926	3,330,445	2,822,012
以摊余成本计量的金融投资	12,140,183	9,851,985	11,914,640	9,615,352
其他	140,716	131,680	86,146	90,756
小计	51,881,239	47,476,860	50,165,908	45,717,110
信贷承诺	3,855,474	3,403,478	3,627,426	3,191,238
最大信用风险敞口	55,736,713	50,880,338	53,793,334	48,908,348

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和经济地区的发展均有其独特之处，因此不同的行业和经济地区的信用风险亦不相同。

(1) 客户贷款及垫款

按地区分布

本集团及本行客户贷款及垫款（未含应计利息）按地区分类列示如下：

本集团

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
总行	849,602	2.79%	874,284	3.08%
长江三角洲	6,756,827	22.15%	6,182,636	21.78%
西部地区	5,688,006	18.64%	5,233,652	18.45%
环渤海地区	5,109,713	16.75%	4,677,575	16.49%
中部地区	4,853,907	15.91%	4,416,409	15.57%
珠江三角洲	4,613,631	15.12%	4,348,121	15.33%
东北地区	1,155,520	3.79%	1,158,000	4.08%
境外及其他	1,478,908	4.85%	1,481,552	5.22%
合计	30,506,114	100.00%	28,372,229	100.00%

本行

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
总行	849,602	2.86%	874,284	3.18%
长江三角洲	6,758,433	22.76%	6,182,745	22.45%
西部地区	5,689,074	19.15%	5,235,301	19.02%
环渤海地区	5,137,661	17.30%	4,708,138	17.11%
中部地区	4,861,215	16.36%	4,421,847	16.07%
珠江三角洲	4,614,577	15.53%	4,354,987	15.82%
东北地区	1,155,946	3.89%	1,158,311	4.21%
境外及其他	638,887	2.15%	587,999	2.14%
合计	29,705,395	100.00%	27,523,612	100.00%

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(1) 客户贷款及垫款（续）

按行业分布

本集团及本行客户贷款及垫款（未含应计利息）按行业分类列示如下：

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
交通运输、仓储和邮政业	4,207,325	4,051,167	4,055,667	3,897,915
租赁和商务服务业	2,882,603	2,523,970	2,852,588	2,477,567
制造业	2,851,934	2,575,716	2,806,156	2,514,637
电力、热力、燃气及水生产和 供应业	1,974,823	1,868,505	1,915,740	1,820,424
水利、环境和公共设施管理业	1,924,544	1,863,449	1,914,144	1,845,319
房地产业	1,087,640	1,110,747	944,005	954,996
批发和零售业	1,016,690	831,967	988,469	800,475
金融业	813,247	842,033	764,984	814,959
建筑业	558,476	516,972	544,633	491,514
科教文卫	483,211	426,677	471,187	408,097
采矿业	456,318	374,331	434,569	358,044
其他	584,860	496,689	546,136	453,527
公司类贷款小计	18,841,671	17,482,223	18,238,278	16,837,474
个人住房及经营性贷款	7,806,087	7,761,161	7,690,655	7,636,844
其他	1,196,549	1,196,559	1,122,550	1,117,352
个人贷款小计	9,002,636	8,957,720	8,813,205	8,754,196
票据贴现	2,661,807	1,932,286	2,653,912	1,931,942
客户贷款及垫款合计	30,506,114	28,372,229	29,705,395	27,523,612

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(1) 客户贷款及垫款（续）

按担保方式分布

本集团及本行客户贷款及垫款（未含应计利息）按担保方式列示如下：

	本集团		本行	
	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
信用贷款	12,170,570	11,078,420	12,101,088	11,023,822
保证贷款	2,753,819	2,708,808	2,688,425	2,630,513
抵押贷款	10,803,253	10,787,880	10,195,982	10,122,619
质押贷款	4,778,472	3,797,121	4,719,900	3,746,658
合计	<u>30,506,114</u>	<u>28,372,229</u>	<u>29,705,395</u>	<u>27,523,612</u>

逾期贷款

本集团及本行逾期贷款（未含应计利息）按担保方式列示如下：

本集团

	2025年12月31日				合计
	逾期1天 至90天	逾期91天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年 以上	
信用贷款	26,466	45,357	41,392	13,139	126,354
保证贷款	13,004	15,023	24,451	11,257	63,735
抵押贷款	89,921	75,437	78,213	22,367	265,938
质押贷款	916	1,086	1,031	3,675	6,708
合计	<u>130,307</u>	<u>136,903</u>	<u>145,087</u>	<u>50,438</u>	<u>462,735</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(1) 客户贷款及垫款（续）

逾期贷款（续）

本集团及本行逾期贷款（未含应计利息）按担保方式列示如下：（续）

本集团（续）

	2024年12月31日				合计
	逾期1天 至90天	逾期91天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年 以上	
信用贷款	35,138	40,223	37,036	13,592	125,989
保证贷款	9,712	17,125	23,011	6,611	56,459
抵押贷款	76,542	61,971	61,143	17,870	217,526
质押贷款	968	1,260	3,456	1,081	6,765
合计	122,360	120,579	124,646	39,154	406,739

本行

	2025年12月31日				合计
	逾期1天 至90天	逾期91天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年 以上	
信用贷款	26,408	44,435	40,477	13,110	124,430
保证贷款	12,596	14,292	22,821	10,869	60,578
抵押贷款	87,561	72,232	64,200	21,792	245,785
质押贷款	400	127	1,025	772	2,324
合计	126,965	131,086	128,523	46,543	433,117

	2024年12月31日				合计
	逾期1天 至90天	逾期91天 至1年	逾期1年 至3年	逾期3年 以上	
信用贷款	33,988	39,400	36,146	13,561	123,095
保证贷款	8,010	15,365	19,482	6,610	49,467
抵押贷款	72,761	57,044	48,296	17,202	195,303
质押贷款	687	1,068	384	794	2,933
合计	115,446	112,877	104,308	38,167	370,798

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(2) 债券投资

按发行人分布

本集团及本行债券投资（未含应计利息）按发行人及投资类别列示如下：

本集团

	2025年12月31日			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	以摊余成本计量的金融投资	
政府及中央银行	285,792	1,529,473	10,750,122	12,565,387
政策性银行	47,495	913,419	409,316	1,370,230
银行同业及其他				
金融机构	186,135	496,640	777,216	1,459,991
企业	86,816	746,110	84,175	917,101
合计	606,238	3,685,642	12,020,829	16,312,709

	2024年12月31日			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	以摊余成本计量的金融投资	
政府及中央银行	402,632	1,673,679	8,346,596	10,422,907
政策性银行	35,688	512,411	549,026	1,097,125
银行同业及其他				
金融机构	230,594	398,174	769,838	1,398,606
企业	70,067	588,449	67,768	726,284
合计	738,981	3,172,713	9,733,228	13,644,922

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(2) 债券投资（续）

按发行人分布（续）

本集团及本行债券投资（未含应计利息）按发行人及投资类别列示如下：（续）

本行

	2025年12月31日			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	以摊余成本计量的金融投资	
政府及中央银行	253,891	1,285,532	10,663,152	12,202,575
政策性银行	10,012	865,635	393,139	1,268,786
银行同业及其他				
金融机构	123,899	449,231	692,150	1,265,280
企业	63,442	698,756	64,633	826,831
合计	451,244	3,299,154	11,813,074	15,563,472
	2024年12月31日			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	以摊余成本计量的金融投资	
政府及中央银行	374,184	1,452,141	8,267,848	10,094,173
政策性银行	20,122	459,069	524,879	1,004,070
银行同业及其他				
金融机构	173,612	353,029	676,732	1,203,373
企业	55,728	534,059	43,188	632,975
合计	623,646	2,798,298	9,512,647	12,934,591

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(2) 债券投资（续）

按评级分布分析

本集团及本行采用信用评级方法监控持有的债券投资组合的信用风险状况。具体评级以彭博综合评级或债券发行机构所在国家主要评级机构的评级结果为参照。于资产负债表日，债券投资账面价值（未包含应计利息）按投资评级列示如下：

本集团

	2025年12月31日					
	未评级	AAA	AA	A	A以下	合计
政府及中央银行	4,718,801	7,539,925	147,224	100,709	58,728	12,565,387
政策性银行	1,155,623	123,136	17,709	73,348	414	1,370,230
银行同业及其他 金融机构	703,794	398,231	66,444	205,294	86,228	1,459,991
企业	370,009	366,895	36,759	104,135	39,303	917,101
合计	<u>6,948,227</u>	<u>8,428,187</u>	<u>268,136</u>	<u>483,486</u>	<u>184,673</u>	<u>16,312,709</u>
	2024年12月31日					
	未评级	AAA	AA	A	A以下	合计
政府及中央银行	3,330,132	6,825,677	124,512	77,960	64,626	10,422,907
政策性银行	923,671	79,897	37,269	55,829	459	1,097,125
银行同业及其他 金融机构	611,520	380,105	68,488	219,349	119,144	1,398,606
企业	181,918	378,178	11,860	119,431	34,897	726,284
合计	<u>5,047,241</u>	<u>7,663,857</u>	<u>242,129</u>	<u>472,569</u>	<u>219,126</u>	<u>13,644,922</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(2) 债券投资（续）

按评级分布分析（续）

本集团及本行采用信用评级方法监控持有的债券投资组合的信用风险状况。具体评级以彭博综合评级或债券发行机构所在国家主要评级机构的评级结果为参照。于资产负债表日，债券投资账面价值（未包含应计利息）按投资评级列示如下：（续）

本行

	2025年12月31日					
	未评级	AAA	AA	A	A以下	合计
政府及中央银行	4,619,025	7,409,202	75,534	68,701	30,113	12,202,575
政策性银行	1,099,816	105,088	13,047	50,835	-	1,268,786
银行同业及其他 金融机构	630,231	343,070	45,707	182,320	63,952	1,265,280
企业	341,508	357,333	31,285	70,387	26,318	826,831
合计	<u>6,690,580</u>	<u>8,214,693</u>	<u>165,573</u>	<u>372,243</u>	<u>120,383</u>	<u>15,563,472</u>
	2024年12月31日					
	未评级	AAA	AA	A	A以下	合计
政府及中央银行	3,257,219	6,724,689	45,109	40,805	26,351	10,094,173
政策性银行	900,468	66,371	14,617	22,614	-	1,004,070
银行同业及其他 金融机构	563,254	333,827	31,957	183,830	90,505	1,203,373
企业	160,446	365,872	9,878	75,370	21,409	632,975
合计	<u>4,881,387</u>	<u>7,490,759</u>	<u>101,561</u>	<u>322,619</u>	<u>138,265</u>	<u>12,934,591</u>

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 金融工具三阶段风险敞口

本集团及本行金融工具信用风险阶段划分列示如下：

本集团

	2025年12月31日							
	账面余额				预期信用减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的金融资产								
现金及存放中央银行款项	3,674,558	-	-	3,674,558	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	422,926	-	152	423,078	(524)	-	(152)	(676)
拆出资金	843,679	-	-	843,679	(2,062)	-	-	(2,062)
买入返售款项	512,884	-	-	512,884	(32)	-	-	(32)
客户贷款及垫款	26,630,931	871,568	398,832	27,901,331	(349,667)	(166,682)	(335,401)	(851,750)
金融投资	12,171,192	2,055	3,139	12,176,386	(33,199)	(305)	(2,699)	(36,203)
合计	<u>44,256,170</u>	<u>873,623</u>	<u>402,123</u>	<u>45,531,916</u>	<u>(385,484)</u>	<u>(166,987)</u>	<u>(338,252)</u>	<u>(890,723)</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产								
客户贷款及垫款	2,652,505	2,903	181	2,655,589	(242)	(136)	(146)	(524)
金融投资	3,720,566	4,797	251	3,725,614	(4,844)	(384)	(3,368)	(8,596)
合计	<u>6,373,071</u>	<u>7,700</u>	<u>432</u>	<u>6,381,203</u>	<u>(5,086)</u>	<u>(520)</u>	<u>(3,514)</u>	<u>(9,120)</u>

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 金融工具三阶段风险敞口（续）

本集团及本行金融工具信用风险阶段划分列示如下：（续）

本集团（续）

	2024年12月31日							
	账面余额				预期信用减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的金融资产								
现金及存放中央银行款项	3,322,911	-	-	3,322,911	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	481,307	-	158	481,465	(542)	-	(158)	(700)
拆出资金	742,758	-	-	742,758	(3,647)	-	-	(3,647)
买入返售款项	1,189,933	-	-	1,189,933	(33)	-	-	(33)
客户贷款及垫款	25,300,817	795,620	379,423	26,475,860	(354,083)	(156,502)	(304,487)	(815,072)
金融投资	9,885,410	1,836	3,142	9,890,388	(35,540)	(11)	(2,852)	(38,403)
合计	<u>40,923,136</u>	<u>797,456</u>	<u>382,723</u>	<u>42,103,315</u>	<u>(393,845)</u>	<u>(156,513)</u>	<u>(307,497)</u>	<u>(857,855)</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产								
客户贷款及垫款	1,947,015	938	35	1,947,988	(353)	(51)	(21)	(425)
金融投资	3,196,321	9,203	402	3,205,926	(4,565)	(635)	(3,825)	(9,025)
合计	<u>5,143,336</u>	<u>10,141</u>	<u>437</u>	<u>5,153,914</u>	<u>(4,918)</u>	<u>(686)</u>	<u>(3,846)</u>	<u>(9,450)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 金融工具三阶段风险敞口（续）

本集团及本行金融工具信用风险阶段划分列示如下：（续）

本行

	2025年12月31日							
	账面余额				预期信用减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的金融资产								
现金及存放中央银行款项	3,614,868	-	-	3,614,868	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	345,962	-	152	346,114	(340)	-	(152)	(492)
拆出资金	1,010,856	-	-	1,010,856	(1,933)	-	-	(1,933)
买入返售款项	482,452	-	-	482,452	(17)	-	-	(17)
客户贷款及垫款	25,948,275	810,447	371,312	27,130,034	(343,988)	(158,579)	(321,715)	(824,282)
金融投资	11,945,413	1,254	3,080	11,949,747	(32,465)	(2)	(2,640)	(35,107)
合计	<u>43,347,826</u>	<u>811,701</u>	<u>374,544</u>	<u>44,534,071</u>	<u>(378,743)</u>	<u>(158,581)</u>	<u>(324,507)</u>	<u>(861,831)</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产								
客户贷款及垫款	2,620,641	2,202	-	2,622,843	(133)	(26)	-	(159)
金融投资	3,325,648	4,797	-	3,330,445	(4,201)	(384)	(195)	(4,780)
合计	<u>5,946,289</u>	<u>6,999</u>	<u>-</u>	<u>5,953,288</u>	<u>(4,334)</u>	<u>(410)</u>	<u>(195)</u>	<u>(4,939)</u>

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 金融工具三阶段风险敞口（续）

本集团及本行金融工具信用风险阶段划分列示如下：（续）

本行（续）

	2024年12月31日							
	账面余额				预期信用减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的金融资产								
现金及存放中央银行款项	3,231,078	-	-	3,231,078	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	370,367	-	158	370,525	(243)	-	(158)	(401)
拆出资金	902,145	-	-	902,145	(3,436)	-	-	(3,436)
买入返售款项	1,148,236	-	-	1,148,236	(33)	-	-	(33)
客户贷款及垫款	24,554,305	736,386	349,292	25,639,983	(345,661)	(147,963)	(287,580)	(781,204)
金融投资	9,648,112	1,836	3,080	9,653,028	(35,025)	(11)	(2,640)	(37,676)
合计	<u>39,854,243</u>	<u>738,222</u>	<u>352,530</u>	<u>40,944,995</u>	<u>(384,398)</u>	<u>(147,974)</u>	<u>(290,378)</u>	<u>(822,750)</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产								
客户贷款及垫款	1,930,591	-	-	1,930,591	(284)	-	-	(284)
金融投资	2,812,809	9,203	-	2,822,012	(4,174)	(635)	(200)	(5,009)
合计	<u>4,743,400</u>	<u>9,203</u>	<u>-</u>	<u>4,752,603</u>	<u>(4,458)</u>	<u>(635)</u>	<u>(200)</u>	<u>(5,293)</u>

于2025年12月31日及2024年12月31日，信贷承诺的信用风险敞口主要分布于第一阶段。

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险

流动性风险是指虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。资产和负债的金额或期限的不匹配，均可能产生上述风险。

本集团通过资产负债管理部管理流动性风险并旨在：

- 优化资产负债结构；
- 保持稳定的存款基础；
- 预测现金流量和评估流动资产水平；及
- 保持高效的内部资金划拨机制，确保分行的流动性。

2.1 资产及负债按到期日分析

本集团及本行的资产及负债按到期日列示如下。本集团及本行金融工具的实际剩余期限与下表中的分析可能有显著的差异，例如活期客户存款在下表中被划分为即时偿还，但是活期客户存款预期将保持稳定或有所增长。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本集团

	2025年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
资产：								
现金及存放中央银行款项	997,661	2,222	2,978	5,050	2,858	-	2,663,789	3,674,558
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	310,734	671,040	275,882	492,675	44,425	-	-	1,794,756
衍生金融资产	-	31,145	38,422	46,471	11,871	2,505	-	130,414
客户贷款及垫款	56,715	1,408,029	1,834,539	7,069,964	5,133,915	14,089,891	119,306	29,712,359
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	126,951	19,298	79,656	207,872	190,423	182,374	137,379	943,953
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	197,770	161,923	744,274	1,720,458	900,993	97,861	3,823,279
以摊余成本计量的金融投资	-	224,505	528,617	1,339,672	4,756,145	5,290,794	450	12,140,183
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	78,313	78,313
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	292,047	292,047
其他	283,207	302,189	50,067	87,116	17,024	26,556	121,752	887,911
资产合计	1,775,268	2,856,198	2,972,084	9,993,094	11,877,119	20,493,113	3,510,897	53,477,773

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本集团（续）

	2025年12月31日						合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
负债：							
向中央银行借款	-	14,144	41,861	120,788	-	-	176,793
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽²⁾	2,678,422	1,132,835	1,700,075	2,075,384	50,953	1,954	7,639,623
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	138,308	5,051	1,962	2,726	1,819	330	150,196
衍生金融负债	-	35,306	33,853	52,761	10,571	1,591	134,082
存款证	-	61,909	117,830	241,530	81,324	-	502,593
客户存款	14,936,085	2,797,021	3,139,256	7,786,751	8,615,322	37,343	37,311,778
已发行债务证券	-	158,924	311,476	816,483	195,163	734,761	2,216,807
其他	-	537,726	150,347	101,818	115,453	168,533	1,073,877
负债合计	17,752,815	4,742,916	5,496,660	11,198,241	9,070,605	944,512	49,205,749
流动性净额	(15,977,547)	(1,886,718)	(2,524,576)	(1,205,147)	2,806,514	19,548,601	4,272,024

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

(3) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本集团（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
资产：								
现金及存放中央银行款项	663,560	12,057	3,989	6,993	1,419	-	2,634,893	3,322,911
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	376,826	1,411,071	274,396	324,274	43,526	-	-	2,430,093
衍生金融资产	-	40,353	56,970	106,761	12,752	5,525	-	222,361
客户贷款及垫款	55,352	1,401,798	1,524,797	5,809,922	5,157,599	13,541,001	123,312	27,613,781
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	115,122	10,507	34,325	277,426	249,601	211,580	111,878	1,010,439
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	118,609	263,122	615,595	1,442,912	765,555	85,359	3,291,152
以摊余成本计量的金融投资	-	111,481	220,800	1,467,655	3,388,429	4,663,189	431	9,851,985
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	73,357	73,357
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	300,511	300,511
其他	183,447	233,352	41,809	72,476	28,340	32,073	113,659	705,156
资产合计	1,394,307	3,339,228	2,420,208	8,681,102	10,324,578	19,218,923	3,443,400	48,821,746

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本集团（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
负债：								
向中央银行借款	-	9,874	46,175	113,573	-	-	-	169,622
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽²⁾	2,757,012	844,462	638,061	1,571,697	297,196	6,092	-	6,114,520
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	66,164	2,459	895	4,615	1,669	254	-	76,056
衍生金融负债	-	48,034	53,927	80,581	11,533	3,720	-	197,795
存款证	-	59,484	15,729	327,008	43,198	-	-	445,419
客户存款	13,778,148	1,781,556	2,736,664	7,896,577	8,631,898	12,130	-	34,836,973
已发行债务证券	-	149,859	138,098	826,703	229,287	684,775	-	2,028,722
其他	-	368,453	167,171	118,288	145,613	165,848	-	965,373
负债合计	16,601,324	3,264,181	3,796,720	10,939,042	9,360,394	872,819	-	44,834,480
流动性净额	(15,207,017)	75,047	(1,376,512)	(2,257,940)	964,184	18,346,104	3,443,400	3,987,266

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

(3) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本行

	2025年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
资产：								
现金及存放中央银行款项	968,047	2,140	2,835	3,933	2,858	-	2,635,055	3,614,868
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	276,376	685,547	287,369	415,144	168,170	4,374	-	1,836,980
衍生金融资产	-	14,720	20,379	29,580	6,132	1,780	-	72,591
客户贷款及垫款	55,248	1,367,795	1,776,339	6,944,375	4,850,957	13,829,620	104,261	28,928,595
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	9,080	15,144	70,051	179,076	86,484	189,880	3,858	553,573
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	186,285	136,567	676,992	1,633,605	696,996	53,889	3,384,334
以摊余成本计量的金融投资	-	212,600	497,808	1,275,537	4,673,324	5,254,921	450	11,914,640
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	213,729	213,729
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	118,116	118,116
其他	231,578	265,478	42,952	80,519	15,095	84,114	95,456	815,192
资产合计	1,540,329	2,749,709	2,834,300	9,605,156	11,436,625	20,061,685	3,224,814	51,452,618

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本行（续）

	2025年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
负债：								
向中央银行借款	-	13,900	41,861	120,788	-	-	-	176,549
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽²⁾	2,665,012	1,085,842	1,659,895	2,011,844	33,473	-	-	7,456,066
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	133,208	-	-	-	-	-	-	133,208
衍生金融负债	-	23,084	20,308	38,227	6,304	1,232	-	89,155
存款证	-	59,559	114,780	240,880	81,324	-	-	496,543
客户存款	14,644,508	2,526,967	2,871,317	7,604,371	8,595,254	37,289	-	36,279,706
已发行债务证券	-	158,513	308,060	792,128	168,619	728,004	-	2,155,324
其他	-	455,991	105,320	57,767	9,299	2,597	-	630,974
负债合计	17,442,728	4,323,856	5,121,541	10,866,005	8,894,273	769,122	-	47,417,525
流动性净额	(15,902,399)	(1,574,147)	(2,287,241)	(1,260,849)	2,542,352	19,292,563	3,224,814	4,035,093

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

(3) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本行（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
资产：								
现金及存放中央银行款项	639,564	2,182	3,475	6,665	-	-	2,579,192	3,231,078
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	293,031	1,355,440	269,231	399,766	97,392	2,176	-	2,417,036
衍生金融资产	-	35,002	49,423	98,310	7,184	3,448	-	193,367
客户贷款及垫款	50,457	1,363,494	1,482,635	5,668,282	4,844,647	13,273,398	106,457	26,789,370
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	4,908	7,124	19,437	260,367	181,553	216,660	3,689	693,738
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	108,850	215,754	550,107	1,344,299	603,002	53,420	2,875,432
以摊余成本计量的金融投资	-	102,139	196,359	1,406,124	3,277,796	4,632,503	431	9,615,352
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	193,542	193,542
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	117,552	117,552
其他	144,390	207,703	31,511	64,761	28,154	31,402	78,334	586,255
资产合计	1,132,350	3,181,934	2,267,825	8,454,382	9,781,025	18,762,589	3,132,617	46,712,722

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

本行（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
负债：								
向中央银行借款	-	9,874	46,175	113,573	-	-	-	169,622
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽²⁾	3,064,899	757,803	572,096	1,510,833	279,930	-	-	6,185,561
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	62,195	-	-	-	-	-	-	62,195
衍生金融负债	-	42,044	46,650	72,653	6,227	2,385	-	169,959
存款证	-	51,802	15,729	318,200	43,198	-	-	428,929
客户存款	13,535,225	1,477,117	2,422,496	7,564,968	8,413,815	12,089	-	33,425,710
已发行债务证券	-	144,375	130,543	800,076	183,862	678,001	-	1,936,857
其他	-	305,746	123,917	74,998	46,816	9,195	-	560,672
负债合计	16,662,319	2,788,761	3,357,606	10,455,301	8,973,848	701,670	-	42,939,505
流动性净额	(15,529,969)	393,173	(1,089,781)	(2,000,919)	807,177	18,060,919	3,132,617	3,773,217

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

(3) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析

本集团及本行金融工具未经折现的合同现金流量按到期日列示如下。由于未经折现合同现金流包括本金和利息，因此下表中某些科目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。本集团及本行金融工具的实际现金流量与下表中的分析可能存在显著差异，例如活期客户存款在下表中被划分为即时偿还，但是活期客户存款预期将保持稳定或有所增长。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本集团

	2025年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
非衍生工具现金流量：								
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	997,661	2,228	2,993	5,193	2,917	-	2,663,789	3,674,781
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	310,807	673,569	279,272	505,596	56,386	-	-	1,825,630
客户贷款及垫款 ⁽²⁾	57,845	1,435,718	1,871,886	7,279,561	5,623,394	16,420,497	455,802	33,144,703
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	126,951	19,364	80,228	214,780	213,329	201,720	137,379	993,751
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	198,804	165,867	785,959	1,889,864	1,089,276	97,861	4,227,631
以摊余成本计量的金融投资	-	226,061	543,832	1,519,949	5,632,735	6,409,514	3,020	14,335,111
其他	279,690	341,197	33,290	73,985	13,634	4,778	-	746,574
合计	<u>1,772,954</u>	<u>2,896,941</u>	<u>2,977,368</u>	<u>10,385,023</u>	<u>13,432,259</u>	<u>24,125,785</u>	<u>3,357,851</u>	<u>58,948,181</u>

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本集团（续）

	2025年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
金融负债：								
向中央银行借款	-	14,254	42,080	121,777	-	-	-	178,111
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽³⁾	2,678,422	1,142,563	1,720,256	2,104,974	59,921	3,736	-	7,709,872
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	138,308	5,317	2,010	2,841	2,028	373	-	150,877
存款证	-	62,121	118,419	246,243	84,905	-	-	511,688
客户存款	14,937,484	2,798,865	3,149,229	7,877,497	9,036,525	40,428	-	37,840,028
已发行债务证券	-	159,314	313,056	838,341	295,794	811,690	-	2,418,195
其他	-	529,379	13,349	13,926	16,762	3,430	-	576,846
合计	17,754,214	4,711,813	5,358,399	11,205,599	9,495,935	859,657	-	49,385,617

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本集团（续）

	2025年12月31日						合计	
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上		无期限 ⁽⁴⁾
衍生工具现金流量：								
以净额交割的衍生金融工具	-	(774)	23	464	602	84	-	399
以总额交割的衍生金融工具								
其中：现金流入	-	3,785,495	3,623,839	5,679,299	526,430	42,318	-	13,657,381
现金流出	-	(3,813,240)	(3,601,147)	(5,680,757)	(529,203)	(42,437)	-	(13,666,784)
	-	(27,745)	22,692	(1,458)	(2,773)	(119)	-	(9,403)

(1) 含买入返售款项。

(2) 重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。

(3) 含卖出回购款项。

(4) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本集团（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
非衍生工具现金流量：								
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	663,560	12,147	4,017	7,566	1,421	-	2,634,893	3,323,604
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	377,144	1,413,614	279,741	333,163	47,091	-	-	2,450,753
客户贷款及垫款 ⁽²⁾	56,509	1,431,667	1,558,220	6,007,274	5,721,992	16,183,016	428,944	31,387,622
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	115,126	13,436	39,687	287,394	281,878	228,586	113,215	1,079,322
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	140,683	271,622	664,584	1,565,377	912,364	89,750	3,644,380
以摊余成本计量的金融投资	-	130,173	264,932	1,680,678	4,154,919	5,665,433	3,132	11,899,267
其他	175,473	217,418	27,027	66,303	31,720	18,869	-	536,810
合计	<u>1,387,812</u>	<u>3,359,138</u>	<u>2,445,246</u>	<u>9,046,962</u>	<u>11,804,398</u>	<u>23,008,268</u>	<u>3,269,934</u>	<u>54,321,758</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本集团（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
金融负债：								
向中央银行借款	-	10,018	46,418	114,666	-	-	-	171,102
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽³⁾	2,757,012	849,510	648,907	1,608,813	317,848	6,743	-	6,188,833
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	66,164	2,642	1,258	4,915	2,330	287	-	77,596
存款证	-	63,560	15,879	365,204	44,952	-	-	489,595
客户存款	13,859,932	1,795,548	2,744,063	7,903,231	9,037,518	14,583	-	35,354,875
已发行债务证券	-	150,198	138,850	854,712	338,267	772,365	-	2,254,392
其他	-	360,896	13,937	18,698	37,631	17,007	-	448,169
合计	16,683,108	3,232,372	3,609,312	10,870,239	9,778,546	810,985	-	44,984,562

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本集团（续）

	2024年12月31日						合计	
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上		无期限 ⁽⁴⁾
衍生工具现金流量：								
以净额交割的衍生金融工具	-	(12,072)	(22,700)	(73,896)	3,962	58	-	(104,648)
以总额交割的衍生金融工具								
其中：现金流入	-	2,253,093	1,513,483	3,523,819	429,830	50,987	-	7,771,212
现金流出	-	(2,244,458)	(1,490,156)	(3,348,141)	(430,755)	(51,330)	-	(7,564,840)
	-	8,635	23,327	175,678	(925)	(343)	-	206,372

- (1) 含买入返售款项。
 (2) 重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。
 (3) 含卖出回购款项。
 (4) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本行

	2025年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
非衍生工具现金流量：								
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	968,047	2,145	2,846	4,046	2,917	-	2,635,055	3,615,056
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	276,430	686,702	289,830	422,326	175,468	4,907	-	1,855,663
客户贷款及垫款 ⁽²⁾	56,344	1,394,011	1,807,218	7,097,940	5,271,750	16,098,144	427,052	32,152,459
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	9,080	15,173	70,293	183,446	97,839	200,331	3,858	580,020
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	187,202	139,903	713,556	1,769,897	778,779	53,889	3,643,226
以摊余成本计量的金融投资	-	214,458	512,578	1,452,589	5,540,026	6,358,180	3,020	14,080,851
其他	227,226	303,581	27,240	68,127	12,524	75,805	-	714,503
合计	<u>1,537,127</u>	<u>2,803,272</u>	<u>2,849,908</u>	<u>9,942,030</u>	<u>12,870,421</u>	<u>23,516,146</u>	<u>3,122,874</u>	<u>56,641,778</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本行（续）

	2025年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
金融负债：								
向中央银行借款	-	14,009	42,080	121,777	-	-	-	177,866
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽³⁾	2,665,012	1,094,484	1,678,107	2,035,790	35,431	-	-	7,508,824
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	133,208	-	-	-	-	-	-	133,208
存款证	-	59,770	115,361	245,587	84,905	-	-	505,623
客户存款	14,645,905	2,528,401	2,880,071	7,692,611	9,016,258	40,369	-	36,803,615
已发行债务证券	-	158,791	309,482	813,296	267,582	804,528	-	2,353,679
其他	-	448,826	8,023	7,134	9,454	2,675	-	476,112
合计	17,444,125	4,304,281	5,033,124	10,916,195	9,413,630	847,572	-	47,958,927

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本行（续）

	2025年12月31日						合计	
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上		无期限 ⁽⁴⁾
衍生工具现金流量：								
以净额交割的衍生金融工具	-	(780)	35	258	631	185	-	329
以总额交割的衍生金融工具								
其中：现金流入	-	2,456,171	3,071,644	5,154,297	265,441	3,703	-	10,951,256
现金流出	-	(2,469,024)	(3,081,510)	(5,189,098)	(265,896)	(3,726)	-	(11,009,254)
	-	(12,853)	(9,866)	(34,801)	(455)	(23)	-	(57,998)

- (1) 含买入返售款项。
- (2) 重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。
- (3) 含卖出回购款项。
- (4) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本行（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
非衍生工具现金流量：								
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	639,564	2,257	3,490	7,230	-	-	2,579,192	3,231,733
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	293,185	1,358,290	274,188	409,690	105,208	2,485	-	2,443,046
客户贷款及垫款 ⁽²⁾	51,567	1,392,325	1,514,799	5,857,432	5,361,357	15,838,645	395,004	30,411,129
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	4,908	7,283	20,819	269,020	202,737	225,813	3,751	734,331
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	121,351	223,270	592,157	1,441,216	665,761	53,621	3,097,376
以摊余成本计量的金融投资	-	119,022	238,153	1,608,119	4,025,067	5,622,373	3,069	11,615,803
其他	141,175	190,122	16,919	58,092	27,292	8,598	-	442,198
合计	<u>1,130,399</u>	<u>3,190,650</u>	<u>2,291,638</u>	<u>8,801,740</u>	<u>11,162,877</u>	<u>22,363,675</u>	<u>3,034,637</u>	<u>51,975,616</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本行（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
金融负债：								
向中央银行借款	-	10,018	46,418	114,666	-	-	-	171,102
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽³⁾	3,064,899	761,486	579,442	1,541,843	294,606	-	-	6,242,276
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	62,195	-	-	-	-	-	-	62,195
存款证	-	55,865	15,879	356,361	44,952	-	-	473,057
客户存款	13,521,574	1,452,460	2,466,544	7,664,577	8,819,144	14,535	-	33,938,834
已发行债务证券	-	144,703	131,287	826,346	289,194	764,922	-	2,156,452
其他	-	298,689	6,865	7,877	23,120	14,861	-	351,412
合计	16,648,668	2,723,221	3,246,435	10,511,670	9,471,016	794,318	-	43,395,328

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

本行（续）

	2024年12月31日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
衍生工具现金流量：								
以净额交割的衍生金融工具	-	(12,078)	(22,700)	(73,904)	3,962	58	-	(104,662)
以总额交割的衍生金融工具								
其中：现金流入	-	1,861,441	1,304,994	3,329,559	421,411	50,987	-	6,968,392
现金流出	-	(1,853,204)	(1,282,706)	(3,164,654)	(421,887)	(51,330)	-	(6,773,781)
	-	8,237	22,288	164,905	(476)	(343)	-	194,611

- (1) 含买入返售款项。
 (2) 重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。
 (3) 含卖出回购款项。
 (4) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.3 信贷承诺按合同到期日分析

管理层预计在信贷承诺到期时有关承诺并不会被借款人全部使用。

本集团

		2025年12月31日						
		即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
信贷承诺		<u>1,342,234</u>	<u>252,229</u>	<u>483,272</u>	<u>1,023,864</u>	<u>577,330</u>	<u>176,545</u>	<u>3,855,474</u>
		2024年12月31日						
		即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
信贷承诺		<u>1,250,483</u>	<u>197,971</u>	<u>441,314</u>	<u>820,351</u>	<u>562,731</u>	<u>130,628</u>	<u>3,403,478</u>

本行

		2025年12月31日						
		即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
信贷承诺		<u>1,280,361</u>	<u>246,542</u>	<u>471,476</u>	<u>968,284</u>	<u>521,878</u>	<u>138,885</u>	<u>3,627,426</u>
		2024年12月31日						
		即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合计
信贷承诺		<u>1,186,575</u>	<u>193,747</u>	<u>423,596</u>	<u>748,450</u>	<u>516,428</u>	<u>122,442</u>	<u>3,191,238</u>

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）的不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易性和非交易性业务中。本附注披露的市场风险不包括银行账簿利率风险，对银行账簿利率风险的分析，详见附注七、4。

本集团的交易账簿市场风险主要来自于本集团为做市或代客目的在交易账簿持有的货币衍生、利率衍生和商品衍生交易产生的风险敞口。

本集团的汇率风险来自于外汇敞口遭受市场汇率波动的风险，外汇敞口包括外汇资产与外汇负债之间币种结构不平衡产生的外汇敞口和由货币衍生交易所产生的表外外汇敞口。

本集团投资组合中股票价格的变动带来的市场风险并不重大。

本集团利用敏感性分析及外汇风险集中度分析作为监控市场风险的主要工具。本行分开监控交易性组合和其他非交易性组合的市场风险。本行采用风险价值(VaR)作为计量、监测交易性组合市场风险的主要工具。以下部分包括本行交易性组合按风险类别计算的风险价值(VaR)，以及基于集团汇率风险敞口的敏感性分析。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.1 交易账簿风险价值(VaR)

风险价值(VaR)是一种用以估算在某一特定时间范围，相对于某一特定的置信区间，由于市场利率、汇率或者价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的度量指标。本行采用历史模拟法，选取 250 天的历史市场数据按日计算并监测交易性组合的风险价值（置信区间为 99%，持有期为 1 天）。

按照风险类别分类的交易账簿风险价值列示如下：

	2025年			
	年末	平均	最高	最低
利率风险	168	281	475	138
汇率风险	219	324	535	173
商品风险	30	29	73	8
总体风险价值	<u>280</u>	<u>408</u>	<u>572</u>	<u>209</u>
	2024年			
	年末	平均	最高	最低
利率风险	301	171	336	83
汇率风险	305	279	475	124
商品风险	22	19	40	11
总体风险价值	<u>466</u>	<u>317</u>	<u>470</u>	<u>232</u>

每一个风险因素的风险价值是指仅因该风险因素的波动而可能产生的最大潜在损失。由于各风险因素之间会产生风险分散效应，对于同一时点的各风险因素的风险价值累加并不等于总体风险价值。

风险价值是在正常市场环境下衡量市场风险的重要工具。然而，由于风险价值模型所基于的假设，它作为衡量市场风险的工具存在一些限制，主要表现为：

- (1) 风险价值不能反映流动性风险。在风险价值模型中，已假设在特定的 1 天持有期内，可无障碍地进行仓盘套期或出售，而且有关金融产品的价格会大致在特定的范围内波动，同时，这些产品价格的相关性也会基本保持不变。这种假设可能无法反映市场流动性严重不足时的市场风险，即 1 天的持有期可能不足以完成所有仓盘的套期或出售；
- (2) 尽管仓盘头寸在每个交易日内都会发生变化，风险价值仅反映每个交易日结束时的组合风险，而且并不反映在 99% 的置信水平以外可能引起的亏损；以及
- (3) 由于风险价值模型主要依赖历史数据的相关信息作为基准，不一定能够准确预测风险因素未来的变化情况，特别是难以反映重大的市场波动等例外情形。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，部分交易涉及美元与港元，其他币种交易较少。人民币对美元汇率实行有管理的浮动汇率制度，港元汇率与美元挂钩，因此人民币对港元汇率和人民币对美元汇率同向变动。外币交易主要涉及本集团外币资金业务、代客外汇买卖以及境外投资等。

本集团通过多种方法管理外汇风险敞口，包括采用限额管理和风险对冲手段规避汇率风险，并定期进行汇率风险敏感性分析和压力测试。

针对本集团及本行存在的表内外外汇风险敞口的主要币种，下表列示了货币性资产和货币性负债及预计未来现金流对汇率变动的敏感性分析。假设其他项目不变时，下表计算了外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润和权益的影响，其中对权益的影响仅包括对其他综合收益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加税前利润或权益。下表列示了美元及港元相对人民币贬值 1%对税前利润及权益所产生的影响，若美元及港元以相同幅度升值，则将对税前利润和权益产生方向相反的影响。下表中所披露的影响金额是建立在本集团及本行年末外汇敞口保持不变的假设下，并未考虑本集团及本行有可能采取的致力于消除外汇敞口对利润带来不利影响的措施。

本集团

币种	汇率变动	对税前利润的影响		对权益的影响	
		2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
		12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
美元	-1%	(63)	(321)	(575)	(708)
港元	-1%	460	274	(1,552)	(1,565)

本行

币种	汇率变动	对税前利润的影响		对权益的影响	
		2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
		12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
美元	-1%	(62)	(317)	(334)	(470)
港元	-1%	246	53	32	37

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产及负债按币种列示如下：

本集团

	2025年12月31日				
	人民币	美元 (折合人民币)	港元 (折合人民币)	其他 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
资产：					
现金及存放中央银行款项	3,278,259	266,907	5,837	123,555	3,674,558
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	804,913	676,240	49,416	264,187	1,794,756
衍生金融资产	63,076	52,972	2,350	12,016	130,414
客户贷款及垫款	28,403,139	647,011	285,188	377,021	29,712,359
金融投资					
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融投资	889,993	26,602	9,267	18,091	943,953
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融投资	3,149,531	467,177	54,675	151,896	3,823,279
以摊余成本计量的金融 投资	11,741,057	216,791	28,006	154,329	12,140,183
长期股权投资	46,502	922	161	30,728	78,313
固定资产及在建工程	130,893	154,900	4,358	1,896	292,047
其他	489,363	123,737	7,708	267,103	887,911
资产合计	48,996,726	2,633,259	446,966	1,400,822	53,477,773
负债：					
向中央银行借款	175,842	951	-	-	176,793
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	6,864,354	521,108	65,475	188,686	7,639,623
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	4,106	2,728	1	143,361	150,196
衍生金融负债	79,838	43,505	2,588	8,151	134,082
存款证	173,010	219,860	82,291	27,432	502,593
客户存款	35,503,269	1,036,830	356,438	415,241	37,311,778
已发行债务证券	2,095,243	102,421	-	19,143	2,216,807
其他	827,714	208,073	7,959	30,131	1,073,877
负债合计	45,723,376	2,135,476	514,752	832,145	49,205,749
长/（短）盘净额	3,273,350	497,783	(67,786)	568,677	4,272,024
信贷承诺	3,010,379	525,204	47,792	272,099	3,855,474

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产及负债按币种列示如下：（续）

本集团（续）

	2024年12月31日				
	人民币	美元 (折合人民币)	港元 (折合人民币)	其他 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
资产：					
现金及存放中央银行款项	3,009,110	181,040	9,580	123,181	3,322,911
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	1,552,443	587,177	65,538	224,935	2,430,093
衍生金融资产	170,301	23,754	11,813	16,493	222,361
客户贷款及垫款	26,304,262	651,996	315,362	342,161	27,613,781
金融投资					
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融投资	963,589	17,444	11,105	18,301	1,010,439
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融投资	2,715,471	411,742	47,398	116,541	3,291,152
以摊余成本计量的金融 投资	9,505,735	203,964	24,531	117,755	9,851,985
长期股权投资	44,465	1,511	146	27,235	73,357
固定资产及在建工程	131,331	166,444	608	2,128	300,511
其他	345,701	135,129	24,634	199,692	705,156
资产合计	44,742,408	2,380,201	510,715	1,188,422	48,821,746
负债：					
向中央银行借款	169,622	-	-	-	169,622
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	5,278,640	524,278	65,894	245,708	6,114,520
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	5,498	2,440	2	68,116	76,056
衍生金融负债	145,146	32,089	10,841	9,719	197,795
存款证	140,187	220,006	58,295	26,931	445,419
客户存款	33,146,429	945,302	380,181	365,061	34,836,973
已发行债务证券	1,859,351	142,352	-	27,019	2,028,722
其他	806,682	126,396	8,693	23,602	965,373
负债合计	41,551,555	1,992,863	523,906	766,156	44,834,480
长/（短）盘净额	3,190,853	387,338	(13,191)	422,266	3,987,266
信贷承诺	2,686,750	468,537	50,378	197,813	3,403,478

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产及负债按币种列示如下：（续）

本行

	2025年12月31日				
	人民币	美元 (折合人民币)	港元 (折合人民币)	其他 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
资产：					
现金及存放中央银行款项	3,272,186	249,346	3,238	90,098	3,614,868
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	922,654	605,509	14,215	294,602	1,836,980
衍生金融资产	54,689	13,757	-	4,145	72,591
客户贷款及垫款	28,193,365	510,638	18,800	205,792	28,928,595
金融投资					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的 金融投资	547,970	2,536	-	3,067	553,573
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 的金融投资	2,868,497	405,956	489	109,392	3,384,334
以摊余成本计量的金融 投资	11,649,565	151,805	18,179	95,091	11,914,640
长期股权投资	82,463	12,332	52,587	66,347	213,729
固定资产及在建工程	117,889	134	5	88	118,116
其他	495,453	58,758	4,161	256,820	815,192
资产合计	48,204,731	2,010,771	111,674	1,125,442	51,452,618
负债：					
向中央银行借款	175,842	707	-	-	176,549
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	6,681,016	490,387	97,865	186,798	7,456,066
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	123	-	-	133,085	133,208
衍生金融负债	78,168	7,934	-	3,053	89,155
存款证	173,535	214,075	82,291	26,642	496,543
客户存款	35,367,513	647,343	25,874	238,976	36,279,706
已发行债务证券	2,068,678	73,576	-	13,070	2,155,324
其他	471,422	142,651	1,039	15,862	630,974
负债合计	45,016,297	1,576,673	207,069	617,486	47,417,525
长/（短）盘净额	3,188,434	434,098	(95,395)	507,956	4,035,093
信贷承诺	2,932,192	467,162	2,723	225,349	3,627,426

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产及负债按币种列示如下：（续）

本行（续）

	2024年12月31日				
	人民币	美元 (折合人民币)	港元 (折合人民币)	其他 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
资产：					
现金及存放中央银行款项	2,976,300	164,053	4,116	86,609	3,231,078
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	1,676,129	471,641	15,797	253,469	2,417,036
衍生金融资产	168,014	14,676	-	10,677	193,367
客户贷款及垫款	26,069,958	511,904	17,912	189,596	26,789,370
金融投资					
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融投资	684,875	6,784	-	2,079	693,738
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融投资	2,455,983	345,419	406	73,624	2,875,432
以摊余成本计量的金融 投资	9,379,689	144,367	17,426	73,870	9,615,352
长期股权投资	65,546	12,668	52,587	62,741	193,542
固定资产及在建工程	117,311	147	5	89	117,552
其他	328,123	44,250	20,863	193,019	586,255
资产合计	43,921,928	1,715,909	129,112	945,773	46,712,722
负债：					
向中央银行借款	169,622	-	-	-	169,622
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	5,406,618	455,232	84,907	238,804	6,185,561
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	843	-	-	61,352	62,195
衍生金融负债	147,196	17,937	-	4,826	169,959
存款证	139,689	204,398	58,295	26,547	428,929
客户存款	32,627,013	582,689	28,643	187,365	33,425,710
已发行债务证券	1,819,701	101,285	-	15,871	1,936,857
其他	475,537	71,658	688	12,789	560,672
负债合计	40,786,219	1,433,199	172,533	547,554	42,939,505
长/（短）盘净额	3,135,709	282,710	(43,421)	398,219	3,773,217
信贷承诺	2,595,966	424,951	3,545	166,776	3,191,238

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险。该类风险主要来源于以下情形：

- 在利率变动时，不同金融工具重定价期限不同；
- 定价基准利率不同的银行账簿表内外业务，尽管期限相同或相近，但基准利率的变化不一致；
- 银行因持有期权衍生工具，或银行账簿表内外业务存在嵌入式期权条款或隐含选择权，而使银行或交易对手可以改变金融工具的未来现金流水平或期限；及
- 由于预期违约水平或市场流动性变化，市场对金融工具信用质量的评估发生变化，进而导致信用利差发生变化。

本集团通过资产负债管理部采用以下方法管理银行账簿利率风险：

- 利率预判：分析可能影响中国人民银行基准利率和市场利率的宏观经济因素；
- 久期管理：优化生息资产和付息负债的重定价日（或合同到期日）的时间差；
- 定价管理：管理生息资产和付息负债的定价与基准利率或市场利率间的价差；
- 限额管理：优化生息资产和付息负债的头寸并控制对损益和权益的影响；及
- 套期保值：适时运用利率衍生工具进行套期保值管理。

本集团主要通过分析利息净收入在不同利率环境下的变动（情景分析）对利率风险进行计量。本集团致力于减轻可能会导致未来利息净收入下降的预期利率波动所带来的影响，同时权衡上述风险规避措施的成本。

下表说明了本集团及本行利息净收入和权益在其他变量固定的情况下，对于可能发生的合理利率变动的敏感性。

对利息净收入的影响是指一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定价的金融资产及金融负债所产生的利息净收入的影响，包括套期工具的影响。对权益的影响是指一定利率变动，对年末持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的固定利率金融资产进行重估所产生的公允价值净变动对其他综合收益的影响，包括相关套期工具的影响。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本集团

币种	2025年12月31日			
	利率上升100个基点		利率下降100个基点	
	对利息净收 入的影响	对权益 的影响	对利息净收 入的影响	对权益 的影响
人民币	(45,324)	(114,670)	45,324	125,935
美元	1,994	(10,383)	(1,994)	11,945
港元	(510)	(202)	510	203
其他	1,115	(2,935)	(1,115)	3,187
合计	<u>(42,725)</u>	<u>(128,190)</u>	<u>42,725</u>	<u>141,270</u>

币种	2024年12月31日			
	利率上升100个基点		利率下降100个基点	
	对利息净收 入的影响	对权益 的影响	对利息净收 入的影响	对权益 的影响
人民币	(26,560)	(102,939)	26,560	121,349
美元	1,109	(8,228)	(1,109)	9,259
港元	129	(172)	(129)	177
其他	1,101	(3,274)	(1,101)	3,497
合计	<u>(24,221)</u>	<u>(114,613)</u>	<u>24,221</u>	<u>134,282</u>

本行

币种	2025年12月31日			
	利率上升100个基点		利率下降100个基点	
	对利息净收 入的影响	对权益 的影响	对利息净收 入的影响	对权益 的影响
人民币	(44,983)	(89,561)	44,983	96,845
美元	3,440	(5,266)	(3,440)	5,552
港元	(779)	(3)	779	3
其他	1,260	(2,218)	(1,260)	2,442
合计	<u>(41,062)</u>	<u>(97,048)</u>	<u>41,062</u>	<u>104,842</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本行（续）

币种	2024年12月31日			
	利率上升100个基点		利率下降100个基点	
	对利息净收 入的影响	对权益 的影响	对利息净收 入的影响	对权益 的影响
人民币	(21,785)	(83,215)	21,785	93,003
美元	(4,363)	(4,524)	4,363	4,753
港元	(514)	(5)	514	5
其他	815	(1,084)	(815)	1,138
合计	<u>(25,847)</u>	<u>(88,828)</u>	<u>25,847</u>	<u>98,899</u>

上述利率敏感性分析只是作为例证，以简化情况为基础。该分析显示在各个预计收益曲线情形及本集团现时利率风险状况下，利息净收入和权益之估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的除套期之外的其他风险管理活动。上述估计假设所有期限的利率均以相同幅度变动，因此并不反映若某些利率改变而其他利率维持不变时，其对利息净收入和权益的潜在影响。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本集团及本行的资产及负债按合同重新定价日或到期日（两者较早者）列示如下：

本集团

	2025年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	不计息	
资产：						
现金及存放中央银行款项	3,268,854	4,993	2,843	-	397,868	3,674,558
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	1,236,433	486,483	40,337	-	31,503	1,794,756
衍生金融资产	-	-	-	-	130,414	130,414
客户贷款及垫款	12,739,269	16,487,862	299,302	129,534	56,392	29,712,359
金融投资						
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融投资	95,663	201,865	171,441	162,456	312,528	943,953
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融投资	342,067	727,555	1,720,178	900,599	132,880	3,823,279
以摊余成本计量的金融 投资	697,676	1,291,893	4,755,990	5,290,751	103,873	12,140,183
长期股权投资	-	-	-	-	78,313	78,313
固定资产及在建工程	-	-	-	-	292,047	292,047
其他	-	1,037	-	-	886,874	887,911
资产合计	<u>18,379,962</u>	<u>19,201,688</u>	<u>6,990,091</u>	<u>6,483,340</u>	<u>2,422,692</u>	<u>53,477,773</u>
负债：						
向中央银行借款	56,005	120,788	-	-	-	176,793
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	5,452,321	2,059,591	39,170	590	87,951	7,639,623
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	8,135	2,726	1,819	330	137,186	150,196
衍生金融负债	-	-	-	-	134,082	134,082
存款证	195,372	240,666	63,842	-	2,713	502,593
客户存款	20,451,265	7,631,176	8,418,490	36,845	774,002	37,311,778
已发行债务证券	498,316	804,592	165,762	734,759	13,378	2,216,807
其他	1,518	5,032	12,056	3,185	1,052,086	1,073,877
负债合计	<u>26,662,932</u>	<u>10,864,571</u>	<u>8,701,139</u>	<u>775,709</u>	<u>2,201,398</u>	<u>49,205,749</u>
利率风险敞口	<u>(8,282,970)</u>	<u>8,337,117</u>	<u>(1,711,048)</u>	<u>5,707,631</u>	不适用	不适用

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

上表列示数据包含交易账簿数据。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本集团及本行的资产及负债按合同重新定价日或到期日（两者较早者）列示如下：（续）

本集团（续）

	2024年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	不计息	
资产：						
现金及存放中央银行款项	2,921,951	6,665	50	-	394,245	3,322,911
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	2,041,613	321,984	41,914	-	24,582	2,430,093
衍生金融资产	-	-	-	-	222,361	222,361
客户贷款及垫款	10,976,981	16,188,046	255,342	138,400	55,012	27,613,781
金融投资						
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融投资	44,028	275,562	247,340	209,389	234,120	1,010,439
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融投资	379,404	611,783	1,427,981	758,866	113,118	3,291,152
以摊余成本计量的金融 投资	344,569	1,449,893	3,328,729	4,623,451	105,343	9,851,985
长期股权投资	-	-	-	-	73,357	73,357
固定资产及在建工程	-	-	-	-	300,511	300,511
其他	1,986	6,273	17,976	3,556	675,365	705,156
资产合计	16,710,532	18,860,206	5,319,332	5,733,662	2,198,014	48,821,746
负债：						
向中央银行借款	56,043	113,573	-	-	6	169,622
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	4,052,089	1,711,979	254,138	675	95,639	6,114,520
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	6,523	4,615	1,669	254	62,995	76,056
衍生金融负债	-	-	-	-	197,795	197,795
存款证	193,076	217,042	32,266	-	3,035	445,419
客户存款	18,333,925	7,503,276	8,213,196	11,798	774,778	34,836,973
已发行债务证券	311,014	826,952	193,297	684,797	12,662	2,028,722
其他	3,540	10,328	30,765	7,423	913,317	965,373
负债合计	22,956,210	10,387,765	8,725,331	704,947	2,060,227	44,834,480
利率风险敞口	(6,245,678)	8,472,441	(3,405,999)	5,028,715	不适用	不适用

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

上表列示数据包含交易账簿数据。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本集团及本行的资产及负债按合同重新定价日或到期日（两者较早者）列示如下：（续）

本行

	2025年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	不计息	
资产：						
现金及存放中央银行款项	3,224,698	3,876	2,843	-	383,451	3,614,868
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	1,245,066	410,396	150,376	-	31,142	1,836,980
衍生金融资产	-	-	-	-	72,591	72,591
客户贷款及垫款	12,104,048	16,410,116	267,571	100,686	46,174	28,928,595
金融投资						
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融投资	83,587	176,937	86,484	100,468	106,097	553,573
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融投资	307,371	661,852	1,633,335	696,602	85,174	3,384,334
以摊余成本计量的金融 投资	656,475	1,228,638	4,673,183	5,254,891	101,453	11,914,640
长期股权投资	-	-	-	-	213,729	213,729
固定资产及在建工程	-	-	-	-	118,116	118,116
其他	-	516	-	-	814,676	815,192
资产合计	17,621,245	18,892,331	6,813,792	6,152,647	1,972,603	51,452,618
负债：						
向中央银行借款	55,761	120,788	-	-	-	176,549
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	5,343,160	1,993,719	31,552	-	87,635	7,456,066
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	-	-	-	-	133,208	133,208
衍生金融负债	-	-	-	-	89,155	89,155
存款证	189,979	240,016	63,842	-	2,706	496,543
客户存款	19,627,948	7,455,899	8,399,460	36,794	759,605	36,279,706
已发行债务证券	492,554	781,526	140,562	728,004	12,678	2,155,324
其他	1,031	3,565	6,738	2,595	617,045	630,974
负债合计	25,710,433	10,595,513	8,642,154	767,393	1,702,032	47,417,525
利率风险敞口	(8,089,188)	8,296,818	(1,828,362)	5,385,254	不适用	不适用

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

上表列示数据包含交易账簿数据。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本集团及本行的资产及负债按合同重新定价日或到期日（两者较早者）列示如下：（续）

本行（续）

	2024年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	不计息	
资产：						
现金及存放中央银行款项	2,869,652	6,665	-	-	354,761	3,231,078
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	1,913,290	399,411	85,825	2,176	16,334	2,417,036
衍生金融资产	-	-	-	-	193,367	193,367
客户贷款及垫款	10,351,504	16,087,596	218,065	86,573	45,632	26,789,370
金融投资						
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融投资	26,213	258,912	179,771	214,889	13,953	693,738
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益 的金融投资	323,191	547,116	1,330,450	597,541	77,134	2,875,432
以摊余成本计量的金融 投资	310,894	1,388,781	3,219,528	4,593,453	102,696	9,615,352
长期股权投资	-	-	-	-	193,542	193,542
固定资产及在建工程	-	-	-	-	117,552	117,552
其他	1,986	5,662	17,976	3,556	557,075	586,255
资产合计	15,796,730	18,694,143	5,051,615	5,498,188	1,672,046	46,712,722
负债：						
向中央银行借款	56,043	113,573	-	-	6	169,622
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	4,187,447	1,644,712	267,154	-	86,248	6,185,561
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	843	-	-	-	61,352	62,195
衍生金融负债	-	-	-	-	169,959	169,959
存款证	177,172	216,520	32,265	-	2,972	428,929
客户存款	17,092,976	7,370,434	8,190,762	11,764	759,774	33,425,710
已发行债务证券	297,702	799,193	150,263	678,001	11,698	1,936,857
其他	3,005	8,716	24,984	6,442	517,525	560,672
负债合计	21,815,188	10,153,148	8,665,428	696,207	1,609,534	42,939,505
利率风险敞口	(6,018,458)	8,540,995	(3,613,813)	4,801,981	不适用	不适用

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

上表列示数据包含交易账簿数据。

七、 金融风险管理（续）

5. 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求。保持稳固的资本基础，支持本集团业务增长和战略规划的实施，实现全面、协调和可持续发展；
- 实施资本计量高级方法，完善内部资本充足评估程序，公开披露资本管理相关信息，全面覆盖各类风险，确保集团安全运营；
- 充分运用各类风险量化成果，建立以经济资本为核心的银行价值管理体系，完善政策流程和管理应用体系，强化资本约束和资本激励机制，提升产品定价和决策支持能力，提高资本配置效率；及
- 合理运用各类资本工具，不断增强资本实力，优化资本结构，提高资本质量，降低资本成本，为股东创造最佳回报。

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策，发行或回购股票、合格其他一级资本工具、合格二级资本工具、可转换公司债券等。

本集团根据金融监管总局规定的方法定期监控资本充足率。本集团及本行于每季度向金融监管总局提交所需资本监管信息。

2024年1月1日起，本集团按照《商业银行资本管理办法》及其他相关规定的要求计算资本充足率。依据监管机构批准的资本计量高级方法实施范围，符合监管要求的公司信用风险暴露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用高级内部评级法，内部评级法未覆盖的信用风险采用权重法，市场风险采用标准法，操作风险采用标准法。

根据《商业银行资本管理办法》、《系统重要性银行评估办法》、《系统重要性银行附加监管规定（试行）》和巴塞尔委员会对全球系统重要性银行附加资本要求的统一规定，本集团的核心一级资本充足率不得低于9%，一级资本充足率不得低于10%，资本充足率不得低于12%。此外，在境外设立的机构也会直接受到当地银行监管机构的监管，不同国家或地区对于资本充足率的要求有所不同。

本集团按照《商业银行资本管理办法》及相关规定计算下列的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率。该计算依据可能与其他国家或地区（包括中国香港）所采用的相关依据存在差异。

本集团的资本充足率及相关数据按照中国会计准则编制的法定财务报表为基础进行计算。2025年内，本集团遵守了监管部门规定的资本要求。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

5. 资本管理（续）

本集团按照《商业银行资本管理办法》中资本计量高级方法计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
核心一级资本	3,863,157	3,648,963
实收资本	356,407	356,407
资本公积可计入部分	143,871	148,128
盈余公积	500,576	463,951
一般风险准备	660,329	614,426
未分配利润	2,172,125	2,007,203
少数股东资本可计入部分	4,494	4,071
累计其他综合收益	25,355	54,777
核心一级资本扣除项目	26,008	24,621
商誉	18,383	18,687
其他无形资产（土地使用权除外）	11,212	10,194
对未按公允价值计量的项目进行现金流量套期形成的储备	(3,587)	(4,260)
核心一级资本净额	3,837,149	3,624,342
其他一级资本	385,527	325,111
其他一级资本工具及其溢价	384,657	324,344
少数股东资本可计入部分	870	767
一级资本净额	4,222,676	3,949,453
二级资本	1,080,120	1,037,078
二级资本工具及其溢价可计入金额	690,003	632,917
超额损失准备	388,783	402,917
少数股东资本可计入部分	1,334	1,244
总资本净额	5,302,796	4,986,531
风险加权资产 ⁽¹⁾	28,269,948	25,710,855
核心一级资本充足率	13.57%	14.10%
一级资本充足率	14.94%	15.36%
资本充足率	18.76%	19.39%

(1) 为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

八、 金融工具的公允价值

本集团构建了公允价值计量相关的制度办法和内部机制，规范了金融工具公允价值计量框架、公允价值会计计量方法以及操作规程。公允价值会计计量办法明确了估值技术、参数选择，以及相关的概念、模型及参数求解办法；操作规程落实了上述各类业务的计量流程、计量时点、市场参数选择，以及相应的角色分工。在公允价值计量过程中，前台业务部门负责日常交易管理，财务会计部门牵头制定计量的会计政策与估值技术方法并负责系统实现，风险管理部门负责交易信息和模型系统的验证。

公允价值估计是根据金融工具的特性和相关市场数据于某一特定时间做出，一般是主观的。本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次输入值，相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；

第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的市场信息；及

第三层次输入值，使用估值技术，部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

下述为采用估值技术确定的以公允价值计量的金融工具公允价值情况说明，包括本集团对市场参与者在金融工具估值时所作假设的估计。

金融投资

采用估值技术进行估值的金融投资包括债券、资产支持证券、投资基金、非上市权益工具和资产管理计划等。本集团在针对这些投资估值时所运用的主要估值参数包括可观察数据，或者同时包括可观察和不可观察数据。可观察的估值参数包括对当前利率的假设；不可观察的估值参数包括对预期违约率、提前还款率、折现率及市场流动性的假设等。

本集团划分为第二层次的债券投资大部分为人民币债券，这些债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定，影响估值结果的所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

衍生工具

采用仅包括可观察市场数据的估值技术进行估值的衍生工具主要包括利率掉期、货币远期及掉期、货币期权等。最常见的估值技术包括现金流折现模型、布莱克-斯科尔斯模型。模型参数包括即远期外汇汇率、外汇汇率波动率以及利率曲线等。

对于结构性衍生产品，公允价值主要采用交易商报价。

八、 金融工具的公允价值（续）

客户贷款及垫款

客户贷款及垫款中采用估值技术进行估值的金融工具主要为票据，采用现金流折现模型估值，其中，银行承兑票据，根据承兑人信用风险的不同，以市场实际交易数据为样本，分别构建利率曲线；商业票据，以银行间拆借利率为基准，根据信用风险和流动性进行点差调整，构建利率曲线。

其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债

无市场报价的其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债，主要采用现金流折现模型估值，参数包括对应剩余期限的利率曲线（经过市场流动性和信用价差调整）；以及 Heston 模型，参数包括收益率、远期汇率、汇率波动率等，并使用相同标的物的标准欧式期权活跃市场价格校准模型参数。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

1. 以公允价值计量的金融工具

本集团

	2025年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产：				
衍生金融资产	8,001	122,365	48	130,414
以公允价值计量且其变动计入当期损益的买入返售款项	-	17,885	-	17,885
以公允价值计量且其变动计入当期损益的客户贷款及垫款	-	7,080	109	7,189
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款	-	2,655,589	-	2,655,589
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资				
债券投资	22,927	581,692	1,619	606,238
权益投资	30,572	666	105,983	137,221
基金及其他投资	38,918	58,333	103,243	200,494
小计	92,417	640,691	210,845	943,953
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资				
债券投资	372,043	3,348,701	-	3,720,744
其他债权类投资	-	4,047	823	4,870
权益投资	34,493	7,826	55,346	97,665
小计	406,536	3,360,574	56,169	3,823,279
金融资产合计	506,954	6,804,184	267,171	7,578,309
金融负债：				
客户存款	-	210,557	-	210,557
卖出回购款项	-	694	-	694
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8	148,728	1,460	150,196
衍生金融负债	4,071	129,873	138	134,082
金融负债合计	4,079	489,852	1,598	495,529

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

本集团（续）

	2024年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产：				
衍生金融资产	12,111	210,195	55	222,361
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的买入返售款项	-	20,317	-	20,317
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的客户贷款及垫款	-	4,929	76	5,005
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的客户贷款及 垫款	-	1,947,988	-	1,947,988
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资				
债券投资	17,498	718,558	2,925	738,981
权益投资	23,736	1,003	87,028	111,767
基金及其他投资	37,666	78,015	44,010	159,691
小计	78,900	797,576	133,963	1,010,439
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融投资				
债券投资	301,020	2,899,480	-	3,200,500
其他债权类投资	-	5,426	-	5,426
权益投资	13,793	5,730	65,703	85,226
小计	314,813	2,910,636	65,703	3,291,152
金融资产合计	405,824	5,891,641	199,797	6,497,262
金融负债：				
客户存款	-	200,983	-	200,983
卖出回购款项	-	715	-	715
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	150	73,584	2,322	76,056
衍生金融负债	8,005	189,651	139	197,795
金融负债合计	8,155	464,933	2,461	475,549

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

本行

	2025年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产：				
衍生金融资产	-	72,590	1	72,591
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的客户贷款及 垫款	-	2,622,843	-	2,622,843
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资				
债券投资	4,687	445,970	587	451,244
权益投资	3,737	-	105	3,842
基金及其他投资	6,959	84,546	6,982	98,487
小计	15,383	530,516	7,674	553,573
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融投资				
债券投资	332,345	2,989,353	8,747	3,330,445
权益投资	3,481	3,907	46,501	53,889
小计	335,826	2,993,260	55,248	3,384,334
金融资产合计	351,209	6,219,209	62,923	6,633,341
金融负债：				
客户存款	-	180,016	-	180,016
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	133,208	-	133,208
衍生金融负债	-	89,149	6	89,155
金融负债合计	-	402,373	6	402,379

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

本行（续）

	2024年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产：				
衍生金融资产	5,328	188,029	10	193,367
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的客户贷款及 垫款	-	1,930,591	-	1,930,591
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资				
债券投资	3,898	619,011	737	623,646
权益投资	3,469	9	95	3,573
基金及其他投资	60,215	4,717	1,587	66,519
小计	67,582	623,737	2,419	693,738
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融投资				
债券投资	236,033	2,576,841	9,138	2,822,012
权益投资	3,240	4,044	46,136	53,420
小计	239,273	2,580,885	55,274	2,875,432
金融资产合计	312,183	5,323,242	57,703	5,693,128
金融负债：				
客户存款	-	179,569	-	179,569
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	62,195	-	62,195
衍生金融负债	1,912	168,038	9	169,959
金融负债合计	1,912	409,802	9	411,723

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

2. 以公允价值计量的第三层次金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的变动情况：

本集团

	2025年 1月1日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	购入	售出及 结算	(转出) / 转入 第三层次	2025年 12月31日
金融资产：							
衍生金融资产	55	79	-	33	(109)	(10)	48
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的客户贷款 及垫款	76	7	-	99	(73)	-	109
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融投资							
债券投资	2,925	(1,127)	-	924	(1,056)	(47)	1,619
权益投资	87,028	378	-	29,623	(11,034)	(12)	105,983
基金及其他投资	44,010	(1,530)	-	61,970	(9,569)	8,362	103,243
小计	133,963	(2,279)	-	92,517	(21,659)	8,303	210,845
以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融 投资							
权益投资	65,703	-	38	5,055	(15,450)	-	55,346
基金及其他投资	-	-	(182)	-	-	1,005	823
小计	65,703	-	(144)	5,055	(15,450)	1,005	56,169
金融资产合计	199,797	(2,193)	(144)	97,704	(37,291)	9,298	267,171
金融负债：							
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	(2,322)	344	-	(477)	747	248	(1,460)
衍生金融负债	(139)	(131)	-	(14)	49	97	(138)
金融负债合计	(2,461)	213	-	(491)	796	345	(1,598)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

2. 以公允价值计量的第三层次金融工具变动情况（续）

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的变动情况：（续）

本集团（续）

	2024年 1月1日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	购入	售出及 结算	(转出) / 转入 第三层次	2024年 12月31日
金融资产：							
衍生金融资产	515	110	-	521	(352)	(739)	55
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的客户贷款 及垫款	114	5	-	-	(43)	-	76
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融投资							
债券投资	3,368	7	-	639	(1,091)	2	2,925
权益投资	74,226	(15)	-	23,192	(10,375)	-	87,028
基金及其他投资	41,357	(940)	-	18,914	(15,321)	-	44,010
小计	118,951	(948)	-	42,745	(26,787)	2	133,963
以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融 投资							
权益投资	40,472	-	1,490	3,521	(3,400)	23,620	65,703
小计	40,472	-	1,490	3,521	(3,400)	23,620	65,703
金融资产合计	160,052	(833)	1,490	46,787	(30,582)	22,883	199,797
金融负债：							
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	(1,838)	(221)	-	(761)	498	-	(2,322)
衍生金融负债	(1,179)	(174)	-	-	496	718	(139)
金融负债合计	(3,017)	(395)	-	(761)	994	718	(2,461)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

2. 以公允价值计量的第三层次金融工具变动情况（续）

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的变动情况：（续）

本行

	2025年 1月1日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	购入	售出及结算	转入 第三层次	2025年 12月31日
金融资产：							
衍生金融资产	10	(1)	-	-	(8)	-	1
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融投资							
债券投资	737	44	-	148	(342)	-	587
权益投资	95	10	-	-	-	-	105
基金及其他投资	1,587	132	-	5,582	(319)	-	6,982
小计	2,419	186	-	5,730	(661)	-	7,674
以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融 投资							
债券投资	9,138	-	(391)	-	-	-	8,747
权益投资	46,136	-	(1,526)	4,136	(2,245)	-	46,501
小计	55,274	-	(1,917)	4,136	(2,245)	-	55,248
金融资产合计	57,703	185	(1,917)	9,866	(2,914)	-	62,923
金融负债：							
衍生金融负债	(9)	3	-	-	-	-	(6)
金融负债合计	(9)	3	-	-	-	-	(6)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

2. 以公允价值计量的第三层次金融工具变动情况（续）

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的变动情况：（续）

本行（续）

	2024年 1月1日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	购入	售出及 结算	转入 第三层次	2024年 12月31日
金融资产：							
衍生金融资产	18	(15)	-	-	7	-	10
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融投资							
债券投资	1,176	(176)	-	229	(492)	-	737
权益投资	78	-	-	17	-	-	95
基金及其他投资	1,745	(14)	-	-	(144)	-	1,587
小计	2,999	(190)	-	246	(636)	-	2,419
以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融 投资							
债券投资	8,896	-	2	9,124	(8,884)	-	9,138
权益投资	43,257	-	1,503	1,460	(98)	14	46,136
小计	52,153	-	1,505	10,584	(8,982)	14	55,274
金融资产合计	55,170	(205)	1,505	10,830	(9,611)	14	57,703
金融负债：							
衍生金融负债	(11)	2	-	-	-	-	(9)
金融负债合计	(11)	2	-	-	-	-	(9)

第三层次金融工具净损益影响列示如下：

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
已实现	1,212	(402)	26	(132)
未实现	(3,192)	(826)	162	(71)
合计	(1,980)	(1,228)	188	(203)

八、 金融工具的公允价值（续）

3. 层次之间转换

（1） 第一层次及第二层次之间转换

由于特定证券的投资市场环境变化，其公开报价可以在活跃市场中观察到，本集团于资产负债表日将这些证券从以公允价值计量的第二层次转入第一层次。

由于特定证券的投资市场环境变化，其公开报价无法再在活跃市场中观察到，但根据可观察的市场参数，有足够的信息来衡量这些证券的公允价值，本集团于资产负债表日将这些证券从以公允价值计量的第一层次转入第二层次。

2025年及2024年，本集团以公允价值计量的金融资产和负债在第一层次和第二层次之间的转换金额不重大。

（2） 第二层次及第三层次之间转换

由于对部分金融工具估值结果有重大影响的参数由可观察转化为不可观察，本集团于资产负债表日将这些金融工具从以公允价值计量的第二层次金融资产和负债转入第三层次。

由于对部分金融工具估值方法有变化或对估值结果有重大影响的参数由不可观察转化为可观察等原因，本集团于资产负债表日将这些金融工具从以公允价值计量的第三层次金融资产和负债转出。

4. 基于重大不可观察的模型输入计量的公允价值

采用包括不可观察市场数据的估值技术进行估值的金融工具主要包括部分结构化衍生金融工具、资产支持证券、投资基金、非上市权益工具和资产管理计划等。所采用的估值模型主要为现金流折现模型、资产净值法和市场比较法等。该等估值模型中涉及的不可观察假设包括预期违约率、提前还款率、折现率及市场流动性的假设等。

于2025年12月31日，采用其他合理的不可观察假设替换模型中原有的不可观察假设对公允价值计量结果的影响不重大（2024年12月31日：不重大）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

5. 未以公允价值计量的金融资产、金融负债的公允价值

除以下项目外，本集团各项未以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异：

本集团

	2025年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层	第二层	第三层
金融资产					
以摊余成本计量的金融					
投资	12,140,183	12,585,295	36,672	12,457,693	90,930
金融负债					
已发行次级债券、二级					
资本债券和总损失吸					
收能力非资本债券	804,590	821,265	-	821,265	-
	2024年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层	第二层	第三层
金融资产					
以摊余成本计量的金融					
投资	9,851,985	10,531,041	43,473	10,360,858	126,710
金融负债					
已发行次级债券、二级					
资本债券和总损失吸					
收能力非资本债券	749,261	778,648	-	778,648	-

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

5. 未以公允价值计量的金融资产、金融负债的公允价值（续）

除以下项目外，本集团各项未以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异：（续）

本行

	2025年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层	第二层	第三层
金融资产					
以摊余成本计量的金融投资	11,914,640	12,370,578	23,303	12,254,636	92,639
金融负债					
已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券	799,458	816,007	-	816,007	-
	2024年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层	第二层	第三层
金融资产					
以摊余成本计量的金融投资	9,615,352	10,292,740	20,390	10,143,834	128,516
金融负债					
已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券	743,079	772,657	-	772,657	-

如果存在交易活跃的市场，如经授权的证券交易所，市价为金融工具公允价值之最佳体现。由于本集团所持有及发行的部分金融资产及金融负债并无可取得的市价，对于该部分无市价可依的金融资产或金融负债，本集团以下述现金流量折现或其他估计方法来决定其公允价值：

- （1） 在没有其他可参照市场资料时，与本行重组相关的以摊余成本计量的金融投资的公允价值根据所定利率并考虑与此金融工具相关的特殊条款进行估算，其公允价值与账面价值相若。与本行重组无关的以摊余成本计量的金融投资的公允价值根据可获得的市价来决定其公允价值，如果无法获得可参考的市价，则按定价模型或现金流折现法进行估算。
- （2） 已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券参考可获得的市价来决定其公允价值。如果无法获得可参考的市价，则按定价模型或现金流折现法估算公允价值。

以上各种假设及方法为本集团金融资产及金融负债公允价值的计算提供了统一的基础。然而，由于其他机构可能会使用不同的方法及假设，因此，各金融机构所披露的公允价值未必完全具有可比性。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易

除了在本财务报表其他附注已另作披露外，本集团与关联方于本年度的交易列示如下：

1. 财政部

财政部是国务院的组成部门，主要负责财政收支和税收政策等。于2025年12月31日，财政部直接持有本行约31.14%（2024年12月31日：约31.14%）的已发行股本。本集团与财政部开展日常业务交易，主要交易的详细情况列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
年末余额：		
中国国债和特别国债	4,734,450	3,325,998
	2025年	2024年
本年交易：		
国债利息收入	83,771	64,747

2. 中央汇金投资有限责任公司

中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）是中国投资有限责任公司的全资子公司，根据国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。汇金公司成立于2003年12月16日，注册资本人民币8,282.09亿元，实收资本人民币8,282.09亿元。于2025年12月31日，汇金公司直接持有本行约34.79%（2024年12月31日：约34.79%）的已发行股本。

本集团于2025年12月31日持有的汇金公司发行的债券（以下简称“汇金债券”）的票面金额合计人民币862.72亿元（2024年12月31日：人民币588.97亿元），期限2至30年，票面利率1.73%至4.20%。汇金债券包括政府支持机构债券、短期融资券及中期票据，本集团购买汇金债券属于正常的商业经营活动，符合相关监管规定和本集团公司治理文件的要求。

本集团与汇金公司的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行，主要交易的详细情况列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
年末余额：		
债券投资	87,471	59,573
客户贷款及垫款	36,424	68,139
客户存款	98,405	35,642

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

2. 中央汇金投资有限责任公司（续）

	2025 年	2024 年
本年交易：		
债券投资利息收入	1,886	1,377
客户贷款及垫款利息收入	1,355	2,074
客户存款利息支出	672	381

根据政府的指导，汇金公司在其他银行及金融机构中也持有股权投资。本集团与这些银行及金融机构的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。本集团管理层认为这些银行和金融机构是本集团的竞争对手。本集团与这些银行和金融机构进行的主要交易的详细情况列示如下：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
年末余额：		
债券投资	1,023,813	1,153,794
存放同业及其他金融机构款项和拆出资金	377,105	273,219
买入返售款项	39,422	84,763
客户贷款及垫款	8,657	2,544
衍生金融资产	5,880	6,206
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	570,766	396,947
卖出回购款项	16,694	3,400
衍生金融负债	6,529	31,419
客户存款	41,794	12,947
信贷承诺	29,828	7,924

	2025 年	2024 年
本年交易：		
债券投资利息收入	20,476	27,655
存放同业及其他金融机构款项和拆出资金利息收入	6,389	2,849
买入返售利息收入	118	35
客户贷款及垫款利息收入	197	74
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出	9,808	5,004
卖出回购利息支出	22	4
客户存款利息支出	637	228

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

3. 全国社会保障基金理事会

全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金会”）是财政部管理的事业单位，为全国社保基金的管理运营机构。于2025年12月31日，社保基金会持有本行约5.35%的已发行股本（2024年12月31日：约5.31%）。本集团与社保基金会的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行，主要交易的详细情况列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
年末余额：		
存入资金	376,750	227,000
	2025年	2024年
本年交易：		
利息支出	11,265	10,015

4. 存在控制关系的关联方

与本行存在控制关系的关联方为本行的子公司（主要的子公司详细情况见附注四、8）。与子公司之间的主要往来余额及交易均已在合并财务报表中抵销，主要交易的详细情况列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
年末余额：		
金融投资	37,601	39,769
存放同业及其他金融机构款项和拆出资金	384,587	366,583
买入返售款项	5,850	7,398
客户贷款及垫款	85,288	90,772
衍生金融资产	4,885	5,971
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	205,768	482,000
卖出回购款项	19,324	2,924
衍生金融负债	9,439	9,303
信贷承诺	14,204	26,354

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 存在控制关系的关联方（续）

	2025 年	2024 年
本年交易：		
金融投资利息收入	1,929	2,054
存放同业及其他金融机构款项和拆出 资金利息收入	2,499	2,685
买入返售利息收入	21	5
客户贷款及垫款利息收入	3,309	3,746
同业及其他金融机构存放款项和拆入 资金利息支出	3,408	6,171
卖出回购利息支出	129	1
手续费及佣金收入	2,902	3,788

5. 其他不存在控制关系的关联方

其他不存在控制关系的关联方为本集团的联营及合营企业（详细情况见附注四、8）及其子公司。

本集团与联营企业及其子公司的主要交易的详细情况列示如下：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
年末余额：		
存放同业及其他金融机构款项和 拆出资金	666	722
买入返售款项	1,843	1,837
客户贷款及垫款	7,135	4,894
衍生金融资产	2,250	1,825
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	3,900	2,554
客户存款	4,735	2,968
衍生金融负债	1,973	1,587
信贷承诺	7,795	8,293

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

5. 其他不存在控制关系的关联方（续）

本集团与联营企业及其子公司的主要交易的详细情况列示如下：（续）

	2025 年	2024 年
本年交易：		
债券投资利息收入	-	133
存放同业及其他金融机构款项和拆出		
资金利息收入	15	22
客户贷款及垫款利息收入	346	237
同业及其他金融机构存放款项和拆入		
资金利息支出	281	297
客户存款利息支出	62	22

本集团与合营企业及其子公司的主要交易的详细情况列示如下：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
年末余额：		
客户贷款及垫款	-	217
同业及其他金融机构存放款项和		
拆入资金	190	643
客户存款	87	139

	2025 年	2024 年
本年交易：		
客户贷款及垫款利息收入	0	27
同业及其他金融机构存放款项和		
拆入资金利息支出	1	4
客户存款利息支出	1	3

本集团与上述关联方的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

6. 关键管理人员

关键管理人员是指有权力并负责直接或间接地计划、指挥和控制本集团活动的人员，包括董事会和监事会成员及高级管理人员。

关键管理人员的薪酬总额列示如下：

	2025 年 人民币千元	2024 年 人民币千元
薪酬及福利	10,984	14,926

上表中比较期间本行关键管理人员税前薪酬为 2024 年度该等人士全部年度薪酬数额，包括已于 2024 年度报告中披露的数额。

本行监事会已于 2025 年 9 月正式撤销，上表披露的关键管理人员薪酬总额包含本年度监事会存续期间内监事的薪酬。

根据国家有关部门的规定，本行董事长、行长、执行董事及其他高级管理人员的最终薪酬总额尚待国家有关部门最终确认，但预计未确认的薪酬不会对本集团及本行 2025 年度的财务报表产生重大影响。最终薪酬经国家有关部门确认之后将另行发布公告披露。

本集团关联方还包括本集团关键管理人员及其关系密切的家庭成员，以及关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制及施加重大影响的其他公司。

2025 年，本集团与上述关联方的交易及余额单笔及总额均不重大（2024 年：不重大）。本集团于日常业务中与上述关联方进行的交易均为正常的银行业务。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团对上交所相关规定项下的关联自然人发放贷款和信用卡透支余额为人民币 43 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 23 万元）。

于 2025 年 12 月 31 日，本行对金融监管总局相关规定项下的关联自然人发放贷款和信用卡透支余额为人民币 13,554 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 11,331 万元）。

本集团与上述关联方的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。

7. 企业年金基金

本集团与本行设立的企业年金基金除正常的供款外，本年末年金基金持有本行 A 股股票市值人民币 1,081 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 4,243 万元），持有本行发行债券人民币 69,878 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 80,916 万元）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

十、 资产负债表日后事项

本行于 2026 年 3 月 27 日召开董事会，批准在提取法定盈余公积和一般准备后，派发 2025 年末期普通股现金分红，每 10 股派发人民币 1.689 元（含税），并报本行股东会审议批准。以本行截至 2025 年 12 月 31 日止已发行普通股股份计算，派息总额共计约人民币 601.97 亿元。本财务报表并未在负债中确认该应付股利。

十一、 比较数据

若干比较数据已经过重分类，以符合本报告期间之列报要求。

十二、 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 3 月 27 日获本行董事会批准。

中国工商银行股份有限公司
 未经审计财务报表补充资料
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

1. 非经常性损益明细表

非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2023年修订)》的规定确定列报。

	2025年	2024年
非流动资产处置收益	386	1,156
盘盈清理净收益	143	101
其他	192	967
所得税影响数	(283)	(633)
合计	438	1,591
其中: 归属于母公司普通股股东的 非经常性损益	436	1,586
归属于少数股东的非经常性损益	2	5

非经常性损益不包括本集团因正常经营产生的已计提资产减值准备的冲销部分和受托经营取得的托管费收入。

2. 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异说明

按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表中, 2025年归属于母公司股东的净利润无差异(2024年: 无差异); 于2025年12月31日归属于母公司股东的权益无差异(2024年12月31日: 无差异)。

3. 加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益

	2025年			
	报告期利润	加权平均 净资产收益率 %	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于母公司普通股股东的 净利润	356,798	9.45	1.00	1.00
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东的净利润	356,362	9.43	1.00	1.00
	2024年			
	报告期利润	加权平均 净资产收益率 %	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于母公司普通股股东的 净利润	350,900	9.88	0.98	0.98
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东的净利润	349,314	9.83	0.98	0.98

中国工商银行股份有限公司
未经审计财务报表补充资料（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

3. 加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益（续）

归属于母公司普通股股东的净资产：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
归属于母公司普通股股东的年末净资产	3,859,602	3,645,497
归属于母公司普通股股东的加权平均 净资产	<u>3,777,211</u>	<u>3,552,131</u>

加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算，其中基本和稀释每股收益引自经审计的 2025 年财务报表。