

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



晉商銀行
Jinshang Bank

JINSHANG BANK CO., LTD.*

晉商銀行股份有限公司*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2558)

**截至2025年6月30日止六個月之
中期業績公告**

晉商銀行股份有限公司* (「**本行**」) 董事 (「**董事**」) 會 (「**董事會**」) 欣然宣佈本行及其附屬公司截至2025年6月30日止六個月之未經審計合併中期業績。本公告列載本行2025年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載資料的要求。本行2025年中期報告將於2025年9月登載於本行網站(www.jshbank.com)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)，印刷版本將寄發予已表示希望收取本行公司通訊之印刷版本的本行H股股東。

發佈中期業績公告

本中期業績公告的中英文版本可在本行網站(www.jshbank.com)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)查閱。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

承董事會命
晉商銀行股份有限公司*
郝強
執行董事及董事長

太原，2025年8月27日

於本公告日期，本行董事會包括執行董事郝強女士、張雲飛先生及王琦先生；非執行董事武燦明先生、馬洪潮先生、劉晨行先生、李楊先生及王建軍先生；獨立非執行董事王立彥先生、段青山先生、賽志毅先生、胡稚弘女士及陳毅生先生。

* 晉商銀行股份有限公司並非香港法例第155章《銀行業條例》所指認可機構，不受限於香港金融管理局的監督，亦不獲授權在香港經營銀行／接受存款業務。

目錄

釋義	02
公司簡介	04
會計數據及財務指標概要	08
管理層討論與分析	12
股本變動及股東資料	70
董事、監事、高級管理層及僱員	78
企業管治及其他資料	106
中期財務資料的審閱報告	118
簡要合併損益及其他綜合收益表	119
簡要合併財務狀況表	121
簡要合併股東權益變動表	123
簡要合併現金流量表	126
簡要合併中期財務報表附註	129
未經審計補充財務信息	227
分支機構一覽表	232



釋義

在本中期報告中，除非文義另有所指，否則下列詞語具有如下涵義：

「公司章程」	指	本行的公司章程，或會不時修訂、補充或以其他方式修改
「本行」或「我行」	指	晉商銀行股份有限公司*，一家根據中國相關法律法規於 1998年10月16日 在中國成立的股份有限公司，並(倘文義所指)包括其前身、分行及支行(不包括其附屬公司)
「董事會」	指	本行董事會
「監事會」	指	本行監事會
「中國」	指	中華人民共和國
「董事」	指	本行董事
「內資股」	指	本行發行的每股面值人民幣 1.00 元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
「原中國銀保監會」	指	原中國銀行保險監督管理委員會，現由國家金融監督管理總局行使其職能
「原中國銀保監會山西監管局」	指	原中國銀行保險監督管理委員會山西監管局，現由國家金融監督管理總局山西監管局行使其職能
「本集團」或「我們」	指	本行及其附屬公司，倘文義需要，則包括其前身、分行及支行

「H股」	指	本行發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
「香港」	指	中國香港特別行政區
「《香港上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「中國人民銀行」或「中央銀行」	指	中國人民銀行
「《中國公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「報告期」	指	截至2025年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「山西監管局」	指	國家金融監督管理總局山西監管局
「股東」	指	本行股份擁有人
「股份」	指	本行股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「附屬公司」	指	具有《公司條例》(香港法例第622章)第2條賦予該詞的涵義
「監事」	指	本行監事
「%」	指	百分比

公司簡介

1 公司基本信息

法定中文名稱	晉商銀行股份有限公司*
中文簡稱	晉商銀行
法定英文名稱	Jinshang Bank Co., Ltd.
英文簡稱	Jinshang Bank
法定代表人	郝強 ¹
授權代表人	郝強、黃偉超
公司秘書	黃偉超
註冊地址及總部地址	中國山西省太原市小店區長風街59號
香港主要營業地址	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓
電話	(86) 0351-7812583
傳真	(86) 0351-6819503
電子信箱	dongban@jshbank.com
網站	www.jshbank.com
登載H股中期報告的香港聯交所網站	www.hkexnews.hk

註：

1 根據公司章程規定，本行董事長為法定代表人。

* 晉商銀行股份有限公司並非香港法例第155章《銀行業條例》所指認可機構，並非受限於香港金融管理局的監督，及不獲授權在香港經營銀行及／或接受存款業務。

首次註冊登記日期	1998年10月16日
統一社會信用代碼	911400007011347302
金融許可證機構編碼	B0116H214010001
H股上市地點	香港聯合交易所有限公司
股份簡稱	晉商銀行
股份代號	2558
H股股份過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔 皇后大道東183號 合和中心17樓1712-1716號舖
中國法律顧問	北京市君合律師事務所 中國北京市 東城區建國門北大街8號 華潤大廈20層
香港法律顧問	摩根路易斯律師事務所 香港 皇后大道中15號 置地廣場 公爵大廈19樓
審計師	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙) 中國北京市 東長安街1號 東方廣場畢馬威大樓8層 畢馬威會計師事務所 (於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師) 香港中環 遮打道10號 太子大廈8樓

公司簡介

董事會委員會

發展戰略委員會

郝強(主任)、張雲飛(副主任)、武燦明、段青山、胡稚弘

審計委員會

王立彥(主任)、賽志毅(副主任)、劉晨行、段青山、陳毅生

風險管理委員會

賽志毅(主任)、段青山(副主任)、張雲飛、王建軍、胡稚弘

關聯交易控制委員會

賽志毅(主任)、段青山(副主任)、張雲飛、王琦、王立彥

提名薪酬與人力資源委員會

段青山(主任)、賽志毅(副主任)、郝強、馬洪潮、胡稚弘

消費者權益保護委員會

胡稚弘(主任)、王立彥(副主任)、李楊、賽志毅

2 公司簡介

晉商銀行股份有限公司(簡稱「晉商銀行」, 英文JINSHANG BANK CO., LTD., 2558.HK), 總行設在山西太原, 2008年12月30日經原中國銀行業監督管理委員會(「原中國銀監會」)批准由太原市商業銀行更名, 2009年2月28日正式掛牌成立, 並於2019年7月18日在香港聯交所上市。

在山西省委、省政府的正確領導下, 在監管部門的指導幫助下, 晉商銀行先後實現引進戰略投資者、H股上市等戰略性突破, 逐步走上了穩健發展、業績良好、風險可控的現代商業銀行發展道路。截至2025年6月末, 資產總額、存款餘額、貸款餘額分別達到人民幣3,882.6億元、人民幣3,040.8億元、人民幣2,086.4億元, 資本充足率12.96%, 核心一級資本充足率10.27%, 撥備覆蓋率215.00%, 主要監管指標符合監管要求。

成立以來，晉商銀行秉承「以客戶為中心」的服務理念，實現了對全省11個地級市的網點全覆蓋，目前下轄153家營業網點，下設小企業金融服務中心，投資設立了清徐晉商村鎮銀行股份有限公司，發起成立了山西省內首家消費金融公司—晉商消費金融股份有限公司。2025年3月14日，山西監管局發佈了晉金管覆[2025]25號批覆文件，正式同意本行收購清徐晉商村鎮銀行股份有限公司，同時設立晉商銀行清徐梗陽西街支行。2025年6月27日，山西監管局發佈了《關於清徐晉商村鎮銀行股份有限公司解散的批覆》（晉金管覆[2025]110號）、《關於晉商銀行股份有限公司清徐梗陽西街支行開業的批覆》（晉金管覆[2025]111號）。2025年7月6日，晉商銀行清徐梗陽西街支行正式開業。此外，穩步推進網上銀行、手機銀行、微信銀行等電子渠道，形成了「線上線下一體化」的金融服務格局。

憑藉優異的經營業績和優質的金融服務，晉商銀行得到了省委、省政府及社會各界的廣泛認可，先後被評為「中國城商行最具競爭力民族品牌」、「中國最具競爭力中小銀行」、「山西省功勳企業」、「山西老百姓最喜愛的銀行」等，獲得「山西省五一勞動獎狀」。根據英國《銀行家》公佈的「2025年全球銀行1000強」榜單，本行排名第394位，較上年躍升19位。

晉商銀行持續推進2021-2025年發展戰略規劃目標

戰略願景：堅持安全發展，打造區域精品上市銀行。

區域定位：紮根三晉，服務山西。

市場定位：服務地方經濟、服務中小微企業、服務城鄉居民。

業務定位：做強對公，做精零售，做優普惠，做專金融市場。

會計數據及財務指標概要

	截至6月30日止六個月		
	2025年	2024年	變動率(%)
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)			
經營業績			
利息收入	5,602.6	5,997.3	(6.6)
利息支出	(3,571.1)	(3,778.5)	(5.5)
利息淨收入	2,031.5	2,218.8	(8.4)
手續費及佣金收入	294.2	331.3	(11.2)
手續費及佣金支出	(35.3)	(40.9)	(13.7)
手續費及佣金淨收入	258.9	290.4	(10.8)
交易收益淨額	(74.0)	(98.9)	(25.2)
投資證券所得收益淨額	509.5	352.5	44.5
其他營業收入 ⁽¹⁾	9.8	23.9	(59.0)
營業收入	2,735.7	2,786.7	(1.8)
營業支出	(899.9)	(920.4)	(2.2)
信用減值損失	(775.0)	(808.2)	(4.1)
其他資產減值損失	0.1	(24.5)	(100.4)
應佔聯營公司利潤	13.1	13.0	0.8
稅前利潤	1,074.0	1,046.6	2.6
所得稅費用	(23.5)	(17.2)	36.6
淨利潤	1,050.5	1,029.4	2.0
淨利潤歸屬於：			
本行權益持有人	1,052.4	1,030.4	2.1
非控股權益	(1.9)	(1.0)	90.0
歸屬於本行權益持有人之			
每股盈利(以每股人民幣元列示)			
— 基本	0.18	0.18	0.0
— 攤薄	0.18	0.18	0.0

附註：

(1) 主要包括經營性政府補助、非經營性政府補助收入。

會計數據及財務指標概要

	截至2025年 6月30日	截至2024年 12月31日	變動率(%)
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)			
資產／負債的主要指標			
總資產	388,258.0	376,305.5	3.2
其中：發放貸款和墊款淨額	201,695.6	195,103.5	3.4
總負債	359,684.3	348,277.2	3.3
其中：吸收存款	314,032.0	310,327.9	1.2
總權益	28,573.7	28,028.3	1.9
其中：股本	5,838.7	5,838.7	0.0
本行權益持有人應佔權益	28,571.9	28,017.7	2.0

	截至6月30日止六個月		變動
	2025年	2024年	
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	0.55	0.56	(0.01)
平均權益回報率 ⁽²⁾	7.99	8.22	(0.23)
淨利差 ⁽³⁾	1.02	1.14	(0.12)
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	1.13	1.29	(0.16)
手續費及佣金淨收入佔營業收入比	9.46	10.42	(0.96)
成本收入比率 ⁽⁵⁾	31.47	31.54	(0.07)

	截至2025年 6月30日	截至2024年 12月31日	變動
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁶⁾	1.77	1.77	0.00
撥備覆蓋率 ⁽⁷⁾	215.00	205.46	9.54
撥貸比 ⁽⁸⁾	3.80	3.64	0.16

會計數據及財務指標概要

	截至2025年 6月30日	截至2024年 12月31日	變動
資本充足率指標(%) ⁽⁹⁾			
核心一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	10.27	10.18	0.09
一級資本充足率 ⁽¹¹⁾	11.06	10.97	0.09
資本充足率 ⁽¹²⁾	12.96	12.84	0.12
總權益對總資產比率	7.36	7.45	(0.09)

	截至2025年 6月30日	截至2024年 12月31日	變動
其他指標(%)			
存貸比 ⁽¹³⁾	68.61	66.95	1.66
流動性覆蓋率 ⁽¹⁴⁾	289.78	347.26	(57.48)
流動性比率 ⁽¹⁵⁾	112.66	120.35	(7.69)

	截至2025年 6月30日	截至2025年 3月31日	截至2024年 12月31日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)			
淨穩定資金比例 ⁽¹⁶⁾			
淨穩定資金比例(%)	126.54	131.53	133.47
可用的穩定資金	256,275.9	256,191.2	252,981.1
所需的穩定資金	202,532.8	194,784.2	189,545.3

附註：

- (1) 按淨利潤除以期初及期末的總資產平均餘額計算，並按年化基準調整。
- (2) 按淨利潤除以平均淨資產計算。報告期內，本集團未發放無固定期限資本債券利息。「淨利潤」無需扣除無固定期限資本債券利息，「平均淨資產」扣除了無固定期限資本債券募集資金淨額。

- (3) 按總生息資產平均收益率與總付息負債平均付息率的差額計算。
- (4) 按利息淨收入除以總生息資產平均餘額計算，並按年化基準調整。
- (5) 按營業支出總額(扣除税金及附加)除以經營收入總額計算。
- (6) 按不良貸款總額除以發放貸款和墊款總額計算。除另有說明外，本中期報告所指「貸款和墊款總額」均不包含應計利息。
- (7) 按發放貸款減值損失準備總額(含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的減值損失準備)除以不良貸款總額計算。
- (8) 按發放貸款減值損失準備總額(含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的減值損失準備)除以發放貸款和墊款總額計算。
- (9) 按《商業銀行資本管理辦法》計算。
- (10) 按核心一級資本(減核心一級資本扣除項)除以風險加權資產計算。
- (11) 按一級資本(減一級資本扣除項)除以風險加權資產計算。
- (12) 按總資本(減資本扣除項)除以風險加權資產計算。
- (13) 按發放貸款和墊款總額除以吸收存款總額(不含應計利息)計算。
- (14) 流動性覆蓋率根據原中國銀保監會頒佈的公式計算，流動性覆蓋率=合格優質流動性資產／未來30天現金淨流出量×100%。
- (15) 流動性比率根據原中國銀保監會頒佈的公式計算，流動性比率=流動性資產餘額／流動性負債餘額×100%。
- (16) 淨穩定資金比例根據原中國銀保監會頒佈的《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》(銀保監發[2019]11號)規定的公式計算，淨穩定資金比例=可用的穩定資金／所需的穩定資金×100%。

1 經濟金融與政策環境回顧

報告期內，中國經濟運行總體平穩、穩中向好，有效實施更加積極有為的宏觀政策，生產需求穩定增長，就業形勢總體穩定，居民收入繼續增加，新動能成長壯大，高質量發展取得新進展，社會大局保持穩定。

2025年上半年，國內生產總值達人民幣660,536億元，按不變價格計算，同比增長5.3%。工業生產較快增長，裝備製造業和高技術製造業增勢良好，上半年，全國規模以上工業增加值同比增長6.4%，裝備製造業和高技術製造業增加值分別增長10.2%和9.5%，增速分別快於全部規模以上工業3.8和3.1個百分點。服務業增長加快，上半年服務業增加值同比增長5.5%。市場銷售增速回升，上半年，社會消費品零售總額人民幣245,458億元，同比增長5.0%，消費升級類商品銷售形勢較好，以舊換新政策推動家電、通訊器材等商品零售額增速超20%。固定資產投資繼續擴大，製造業投資增長較快，上半年，全國固定資產投資(不含農戶)人民幣248,654億元，同比增長2.8%，製造業投資增長7.5%，高技術產業投資表現突出，信息服務業、航空航天器及設備製造業投資分別增長37.4%和26.3%。貿易結構持續優化，貨物進出口總額同比增長2.9%，其中出口增長7.2%，民營企業進出口佔比提升至57.3%。就業形勢總體穩定，居民收入平穩增長，居民消費價格基本平穩，上半年，全國居民人均可支配收入人民幣21,840元，同比名義增長5.3%，全國居民消費價格(CPI)同比下降0.1%。

報告期內，山西省堅持穩中求進工作總基調，精準有效落實國家宏觀政策，紮實推動高質量發展、深化全方位轉型，生產需求平穩增長，就業物價總體穩定，轉型升級態勢向好，全省經濟保持總體平穩、穩中有進態勢。

2025年上半年，全省地區生產總值為人民幣11,463.7億元，按不變價格計算，同比增長3.8%。工業平穩較快增長，上半年，全省規模以上工業增加值同比增長6.3%，其中煤炭工業增長7.1%，非煤工業增長5.1%；新動能成長壯大，上半年，全省規上裝備製造業增加值增長9.6%，其中新能源裝備製造業增長2.3倍。服務業穩定增長，上半年全省服務業增加值同比增長3.8%，互聯網領域漲勢良好，信息傳輸、軟件和信息技術服務業增加值增長15.9%。上半年，全省固定資產投資同比增長1.4%，高技術產業投資快速增長17.8%，其中高技術服務業投資增長30.1%。消費潛力持續釋放，上半年，全省社會消費品零售總額人民幣3,854.8億元，同比增長6.1%，以舊換新政策顯效，上半年全省限額以上文化辦公用品類、通訊器材類、家用電器和音像器材類零售額分別增長50.1%、44.3%、38.0%。上半年，全省一般公共預算收入人民幣1,633.5億元，下降6.3%，全省居民消費價格同比上漲0.1%，就業形勢總體穩定，居民收入穩步增長，上半年，全省居民人均可支配收入人民幣15,731元，同比增長5.0%。

管理層討論與分析

報告期內，國家宏觀調控力度加大，貨幣政策適度寬鬆，強化逆週期調節，綜合運用多種貨幣政策工具，服務實體經濟高質量發展，為經濟持續回升向好創造適宜的貨幣金融環境。貸款市場報價利率改革效能持續釋放，存款利率市場化調整機制作用有效發揮，貨幣政策傳導效率增強，社會融資成本處於歷史較低水平。外匯市場供求基本平衡，經常賬戶順差穩定，外匯儲備充足，人民幣匯率雙向浮動，在合理均衡水平上保持基本穩定。

金融市場總體運行平穩。報告期內，金融總量合理增長，有力支持實體經濟回升向好。**2025年6月末**，社會融資規模存量同比增長**8.9%**，廣義貨幣供應量**M2**同比增長**8.3%**，增速分別比上年同期高**0.8**和**2.1**個百分點。社會綜合融資成本低位下行，**2025年1月至6月**，新發放企業貸款加權平均利率大約為**3.3%**，比上年同期低約**45**個基點，新發放的個人住房貸款利率約**3.1%**，比上年同期低約**60**個基點。信貸總量保持平穩增長，金融體系對實體經濟信貸支持力度較強，持續加大對科技、綠色、普惠、養老、數字等領域信貸投放。**2025年6月末**，金融機構人民幣各項貸款餘額為人民幣**268.6**萬億元，同比增長**7.1%**。上半年，人民幣各項貸款新增人民幣**12.9**萬億元，貸款行業結構持續優化，新增貸款主要投向製造業、基礎設施業等重點領域，**2025年6月末**，製造業中長期貸款餘額同比增長**8.7%**，基礎設施業中長期貸款餘額同比增長**7.4%**。

2 整體經營概括及發展策略

2025年上半年，本集團堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅決貫徹落實省委、省政府工作部署，緊緊圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革三項任務，統籌把握經營管理、轉型改革和高質量發展任務，各項工作穩步有序推進。

一是圍繞實體經濟「強服務」。主動服務全省戰略，始終將全行發展放在全省發展大局中來謀劃，緊跟省委省政府決策部署，加大對產業轉型、能源革命、基礎設施建設等重點領域支持力度。積極支持特色產業，專門開發面向小微客戶的普惠金融線上「碼上貸」產品，通過集群開發模式「一類一策」支持區域特色產業發展，以「一鎮一策」思路為省市級專業鎮提供綜合化金融服務，深入全省各地市精準服務特色產業核心集群，使金融資源精準觸達。有力保障民生需求，發放「晉才卡」、社保卡，開展惠民惠農財政補貼「一卡通」業務，加強財富管理，滿足客戶資產配置需求，以實際行動服務好老百姓財富保值增值的金融需求。積極承擔社會責任，發揮房地產融資協調機制作用，全力支持保交房項目。

二是緊盯風險防控「穩根基」。築牢風險管理根基，嚴格落實「四早」機制，制定《晉商銀行全面風險管理體系提升實施方案》，將「管業務必須管風險」的要求落到實處，推動風險管理架構改革落地。樹立「全口徑資產保全」管理意識，實時優化「一戶一策」清收處置策略，確保資產質量管控目標順利實現，牢牢守住不發生系統性風險的底線。恪守合規經營底線，有序推進問題整改，加強員工行為管理，推進合規文化建設。堅守安全生產紅線，壓實安全生產責任「鏈條」，做好關鍵時間節點及日常安全檢查，為全行高質量發展提供堅實的安全保障。

三是聚焦深化改革「練內功」。不斷完善公司治理，強化對控參股公司的監督管理，指導晉商消費金融公司提升經營管理水平，完成清徐村鎮銀行的吸收合併工作。紮實推進「學習型銀行」建設，啟動《2026-2030年人力資源管理規劃》及薪酬優化項目，進一步提升人力資源管理科學化水平。推進數字化轉型，積極構建數字金融生態，不斷拓展場景金融服務版圖，為客戶提供一站式、便捷化的金融服務。提升支行競爭力，制定出台《支行競爭力建設管理實施意見》，打造綜合評價體系，努力將支行打造成為全行高質量發展的戰略支點。

四是黨建引領發展「雙促進」。紮實開展學習教育，以實招硬招一體推進學查改，認真學習貫徹習近平總書記關於加強黨的作風建設的重要論述和中央八項規定及其實施細則精神。開展黨建工作規範提升專項行動，研究制定行動方案，成立工作專班，同步建立督促推動工作機制，探索黨建與業務經營深度融合路徑，以高質量黨建引領保障全行高質量發展。深入推進清廉銀行建設，開展「清廉晉商文化宣傳月」，全行上下風清氣正、幹事創業的氛圍更加濃厚。

2025年下半年，本集團將緊跟黨中央、省委重大決策部署謀篇佈局，進一步強信心、夯基礎、重協同、抓落實，錨定「調結構、出效益、管風險、增內涵」四大核心方向，通過優化資產配置、深化科技賦能、築牢風控底線、提升經營效能，實現風險可控、盈利可持續、發展有韌性的經營目標，為全省高質量發展貢獻更多金融力量。

3 收益表分析

	截至6月30日止六個月		
	2025年	2024年	變動率(%)
	(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)		
利息收入	5,602.6	5,997.3	(6.6)
利息支出	(3,571.1)	(3,778.5)	(5.5)
利息淨收入	2,031.5	2,218.8	(8.4)
手續費及佣金收入	294.2	331.3	(11.2)
手續費及佣金支出	(35.3)	(40.9)	(13.7)
手續費及佣金淨收入	258.9	290.4	(10.8)
交易收益淨額	(74.0)	(98.9)	(25.2)
投資證券所得收益淨額	509.5	352.5	44.5
其他營業收入 ⁽¹⁾	9.8	23.9	(59.0)
營業收入	2,735.7	2,786.7	(1.8)
營業支出	(899.9)	(920.4)	(2.2)
信用減值損失	(775.0)	(808.2)	(4.1)
其他資產減值損失	0.1	(24.5)	(100.4)
應佔聯營公司利潤	13.1	13.0	0.8
稅前利潤	1,074.0	1,046.6	2.6
所得稅費用	(23.5)	(17.2)	36.6
淨利潤	1,050.5	1,029.4	2.0

附註：

(1) 主要包括經營性政府補助、非經營性政府補助收入。

截至2025年6月30日止六個月，本集團的稅前利潤由截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,046.6百萬元增加2.6%至人民幣1,074.0百萬元，同期淨利潤則由截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,029.4百萬元增加至人民幣1,050.5百萬元，同比增加2.0%。

3.1 利息淨收入、淨利差及淨利息收益率

截至2025年6月30日止六個月，本集團的利息淨收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣2,218.8百萬元減少8.4%至人民幣2,031.5百萬元，主要是由於報告期內利息收入減少了人民幣394.7百萬元，部分被利息支出減少人民幣207.4百萬元所抵銷。

截至2025年6月30日止六個月的淨利息收益率為1.13%，較截至2024年6月30日止六個月的淨利息收益率減少0.16個百分點；本集團截至2025年6月30日止六個月的淨利差為1.02%，較截至2024年6月30日止六個月的淨利差減少0.12個百分點，主要是由於生息資產的收益率由3.49%下降至3.13%，部分被付息負債的付息率由2.35%下降至2.11%所抵銷。生息資產收益率下降一是由於受貸款市場報價利率及票據市場利率下行影響，新發放貸款和墊款平均收益率下降；二是由於受市場利率波動影響，金融投資平均收益率下降。付息負債的付息率下降的主要原因一是在市場利率下行的趨勢下，為順應市場動態，本集團相應下調存款掛牌利率；二是由於市場流動性合理充裕，同業存單的發行利率下降。

下表載列截至2024年及2025年6月30日止六個月本集團生息資產及付息負債的平均餘額、相關利息收入或支出以及相關資產平均收益率或相關負債平均付息率。

截至6月30日止六個月						
	2025年	利息	平均		2024年	利息
	平均餘額	收入／	收益率／	平均餘額	收入／	平均
		支出	付息率(%) ⁽¹⁾		支出	付息率(%) ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)						
生息資產						
發放貸款和墊款	204,746.8	3,798.3	3.71	200,036.9	4,097.8	4.10
金融投資 ⁽²⁾	88,226.9	1,150.5	2.61	79,541.6	1,152.7	2.90
拆出資金	17,534.3	234.0	2.67	15,106.9	258.5	3.42
買入返售金融資產	28,356.3	272.5	1.92	30,783.2	348.8	2.27
存放中央銀行款項 ⁽³⁾	17,113.5	125.6	1.47	16,688.9	118.8	1.42
存放同業及其他金融機構 款項	2,093.5	21.7	2.07	1,414.9	20.7	2.93
總生息資產	358,071.3	5,602.6	3.13	343,572.4	5,997.3	3.49
付息負債						
吸收存款	300,085.2	3,177.4	2.12	279,045.5	3,279.5	2.35
同業及其他金融機構存放 款項	102.4	0.8	1.56	36.2	0.3	1.66
拆入資金	1.7	0.0	1.76	329.6	3.3	2.00
賣出回購金融資產	14,071.9	129.6	1.84	17,811.3	176.3	1.98
已發行債券 ⁽⁴⁾	22,358.0	243.1	2.17	22,013.5	298.8	2.71
向中央銀行借款	2,321.6	20.2	1.74	2,062.7	20.3	1.97
總付息負債	338,940.8	3,571.1	2.11	321,298.8	3,778.5	2.35
利息淨收入		2,031.5			2,218.8	
淨利差 ⁽⁵⁾			1.02			1.14
淨利息收益率 ⁽⁶⁾			1.13			1.29

附註：

- (1) 按利息收入／支出除以平均餘額計算，並按年化基準調整。
- (2) 包括以攤餘成本計量的金融投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。
- (3) 主要包括法定存款準備金及超額存款準備金。
- (4) 包括同業存單、金融債和二級資本債。
- (5) 按總生息資產平均收益率與總付息負債平均付息率的差額計算。
- (6) 按利息淨收入除以總生息資產平均餘額計算，並按年化基準調整。

3.2 利息收入

截至2025年6月30日止六個月，本集團的利息收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣5,997.3百萬元減少6.6%至人民幣5,602.6百萬元，主要是由於生息資產的平均收益率從截至2024年6月30日止六個月的3.49%下降0.36個百分點至截至2025年6月30日止六個月的3.13%，部分被生息資產的平均餘額從截至2024年6月30日至六個月的人民幣343,572.4百萬元增加4.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣358,071.3百萬元所抵銷。

來自發放貸款和墊款的利息收入

來自發放貸款和墊款的利息收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣4,097.8百萬元減少7.3%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣3,798.3百萬元，主要是由於發放貸款和墊款的平均收益率從截至2024年6月30日止六個月的4.10%下降至截至2025年6月30日止六個月的3.71%；部分被發放貸款和墊款的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣200,036.9百萬元增加2.4%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣204,746.8百萬元所抵銷。發放貸款和墊款的平均餘額增加主要是由於本集團緊跟省委省政府決策部署，堅決扛起地方法人銀行職責使命，始終將全行發展放在全省發展大局中來謀劃，持之以恆聚焦主業、深耕山西，加大對產業轉型、能源革命、綠色金融、基礎設施建設等重點領域支持力度，不斷增加貸款投放；平均收益率下降主要一是由於貸款市場報價利率下行，新發放貸款利率下降；二是由於受票據市場利率下行影響，貼現利率下降。

來自金融投資的利息收入

截至2025年6月30日止六個月，來自金融投資的利息收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,152.7百萬元減少0.2%至人民幣1,150.5百萬元，主要是因為金融投資平均收益率從截至2024年6月30日止六個月的2.90%下降至截至2025年6月30日止六個月的2.61%，部分被金融投資平均餘額從截至2024年6月30日止六個月的人民幣79,541.6百萬元增加10.9%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣88,226.9百萬元所抵銷。金融投資平均餘額增加主要是由於本集團調整優化資產結構，金融投資配置需求增加；平均收益率下降主要是由於相較去年同期，債券市場利率整體呈下行趨勢。

來自拆出資金的利息收入

截至2025年6月30日止六個月，來自拆出資金的利息收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣258.5百萬元減少9.5%至人民幣234.0百萬元，主要是由於拆出資金的平均收益率從截至2024年6月30日止六個月的3.42%下降至截至2025年6月30日止六個月的2.67%，部分被拆出資金平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣15,106.9百萬元增加16.1%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣17,534.3百萬元所抵銷。拆出資金的平均餘額增加主要是由於綜合考慮本集團資產負債需求及市場情況，增加了拆出資金的規模；平均收益率下降主要是由於資金市場價格變動影響。

來自買入返售金融資產的利息收入

截至2025年6月30日止六個月，來自買入返售金融資產的利息收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣348.8百萬元減少21.9%至人民幣272.5百萬元，主要是由於買入返售金融資產的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣30,783.2百萬元減少7.9%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣28,356.3百萬元，且買入返售金融資產的平均收益率由截至2024年6月30日止六個月的2.27%下降至截至2025年6月30日止六個月的1.92%。買入返售金融資產的平均餘額下降主要是由於本集團調整資產結構，減少了買入返售資產規模；平均收益率下降主要是由於市場利率下行。

來自存放中央銀行款項的利息收入

存放中央銀行款項的利息收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣118.8百萬元增加5.7%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣125.6百萬元，主要是由於存放中央銀行款項的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣16,688.9百萬元增加2.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣17,113.5百萬元。存放中央銀行款項的平均餘額增加主要是由於隨著存款餘額的增加，法定存款準備金相應增加。

來自存放同業及其他金融機構款項的利息收入

截至2025年6月30日止六個月，來自存放同業及其他金融機構款項的利息收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣20.7百萬元增加4.8%至人民幣21.7百萬元，主要是由於存放同業及其他金融機構款項的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,414.9百萬元增加48.0%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣2,093.5百萬元。存放同業及其他金融機構款項的平均餘額增加主要是由於本集團根據流動性管理需要，存放股份制銀行款項規模增加。

3.3 利息支出

本集團的利息支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣3,778.5百萬元減少5.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣3,571.1百萬元，主要是由於付息負債的平均付息率由截至2024年6月30日止六個月的2.35%下降0.24個百分點至截至2025年6月30日止六個月的2.11%，部分被付息負債的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣321,298.8百萬元增加5.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣338,940.8百萬元所抵銷。

吸收存款的利息支出

吸收存款的利息支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣3,279.5百萬元減少3.1%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣3,177.4百萬元，主要是由於吸收存款的平均付息率由截至2024年6月30日止六個月的2.35%下降0.23個百分點至截至2025年6月30日止六個月的2.12%，部分被吸收存款的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣279,045.5百萬元增加7.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣300,085.2百萬元所抵銷；平均餘額增加主要是由於本集團深化客群運營，打破條線壁壘，制定綜合金融營銷方案，挖掘客戶綜合價值，帶動存款規模增長；平均付息率下降一是由於在市場利率下行的趨勢下，為順應市場動態，本集團相應下調存款掛牌利率，二是由於本集團主動調整存款結構，部分期限較長且付息率較高的定期存款平均餘額佔比下降。

同業及其他金融機構存放款項的利息支出

同業及其他金融機構存放款項的利息支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣0.3百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.8百萬元，主要是由於同業及其他金融機構存放款項的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣36.2百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣102.4百萬元，部分被同業及其他金融機構存放款項的平均付息率由截至2024年6月30日止六個月的1.66%下降至截至2025年6月30日止六個月的1.56%所抵銷。

拆入資金的利息支出

拆入資金的利息支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣3.3百萬元減少100%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.0百萬元，主要是由於拆入資金的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣329.6百萬元減少99.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣1.7百萬元。拆入資金的平均餘額減少主要是由於綜合考慮本集團資產負債需求，減少了拆入資金的規模。

賣出回購金融資產的利息支出

賣出回購金融資產的利息支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣176.3百萬元減少26.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣129.6百萬元，主要是由於賣出回購金融資產的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣17,811.3百萬元減少21.0%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣14,071.9百萬元，且賣出回購金融資產的平均付息率由截至2024年6月30日止六個月的1.98%下降0.14個百分點至截至2025年6月30日止六個月的1.84%。賣出回購金融資產平均餘額減少主要是由於綜合考慮本集團資產負債需求，減少了賣出回購金融資產的規模；平均付息率下降主要是由於資金市場利率下行影響。

已發行債券的利息支出

已發行債券的利息支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣298.8百萬元減少18.6%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣243.1百萬元，主要是由於已發行債券的平均付息率由截至2024年6月30日止六個月的2.71%下降0.54個百分點至截至2025年6月30日止六個月的2.17%，部分被已發行債券的平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣22,013.5百萬元增加1.6%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣22,358.0百萬元所抵銷。已發行債券的平均餘額增加主要是由於綜合考慮本集團負債需求，增加了同業存單的發行規模；平均付息率下降主要是由於資金市場利率下行影響。

向中央銀行借款的利息支出

向中央銀行借款的利息支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣20.3百萬元減少0.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣20.2百萬元，主要是由於向中央銀行借款的平均付息率由截至2024年6月30日止六個月的1.97%下降0.23個百分點至截至2025年6月30日止六個月的1.74%，部分被平均餘額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣2,062.7百萬元增加12.6%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣2,321.6百萬元所抵銷。向中央銀行借款平均付息率下降主要是由於本集團向中央銀行申請的支小再貸款利率下降；平均餘額增加主要由於本集團向中央銀行申請支小再貸款增加。

3.4 手續費及佣金淨收入

下表載列截至2024年及2025年6月30日止六個月，本集團手續費及佣金淨收入的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2025年	2024年	金額變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
手續費及佣金收入				
理財業務服務費	130.3	116.0	14.3	12.3
承兌及擔保手續費	68.5	82.3	(13.8)	(16.8)
銀行卡服務手續費	44.6	58.2	(13.6)	(23.4)
結算及清算手續費	28.6	45.5	(16.9)	(37.1)
代理業務手續費及其他	22.2	29.3	(7.1)	(24.2)
小計	294.2	331.3	(37.1)	(11.2)
手續費及佣金支出				
結算及清算手續費	(11.2)	(16.8)	5.6	(33.3)
銀行卡服務手續費	(10.6)	(14.1)	3.5	(24.8)
代理業務手續費及其他	(13.5)	(10.0)	(3.5)	35.0
小計	(35.3)	(40.9)	5.6	(13.7)
手續費及佣金淨收入	258.9	290.4	(31.5)	(10.8)

手續費及佣金淨收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣290.4百萬元減少10.8%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣258.9百萬元，主要是由於手續費及佣金收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣331.3百萬元減少11.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣294.2百萬元，部分被手續費及佣金支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣40.9百萬元減少13.7%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣35.3百萬元所抵消。手續費及佣金收入減少主要是由於受本集團貿易融資業務模式調整、銀行承兌業務量減少、信用卡結算及代銷承銷業務量減少等因素影響，結算及清算手續費收入、承兌及擔保手續費收入、銀行卡手續費收入、代理業務手續費收入等較同期減少。

3.5 交易收益淨額

本集團交易收益淨額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣-98.9百萬元增加25.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣-74.0百萬元，主要是由於受債券市場波動影響，交易性金融資產公允價值變動損益增加。

3.6 投資證券所得收益淨額

本集團投資證券所得收益淨額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣352.5百萬元增加44.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣509.5百萬元，主要是由於債券投資收益增加。

3.7 營業支出

下表載列截至2024年及2025年6月30日止六個月本集團營業支出的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2025年	2024年	金額變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
人工成本	534.2	532.9	1.3	0.2
折舊及攤銷	150.6	152.3	(1.7)	(1.1)
稅金及附加	39.1	41.6	(2.5)	(6.0)
租金及物業管理費	21.9	20.9	1.0	4.8
其他一般及行政費用 ⁽¹⁾	154.1	172.7	(18.6)	(10.8)
營業支出總額	899.9	920.4	(20.5)	(2.2)
成本收入比率 ⁽²⁾	31.47%	31.54%		

附註：

- (1) 主要包括保險費、電子設備運轉費、鈔幣運送費、業務宣傳費及安全保衛費。
- (2) 按營業支出總額(扣除稅金及附加)除以營業收入總額計算。

營業支出由截至2024年6月30日止六個月的人民幣920.4百萬元減少2.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣899.9百萬元，主要是由於本集團踐行勤儉辦行的理念，繼續深入落實過「緊日子」相關要求。

截至2024年及2025年6月30日止六個月，本集團的成本收入比率(不包括稅金及附加)分別為31.54%和31.47%。成本收入比率的下降主要由於本集團踐行降本增效的戰略，營業支出降幅大於營業收入降幅所致。

人工成本

人工成本由截至2024年6月30日止六個月的人民幣532.9百萬元增加0.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣534.2百萬元。下表載列所示期間人工成本的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2025年	2024年	金額變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
工資、獎金及津貼	328.3	332.8	(4.5)	(1.4)
社會保險費及年金	130.8	132.1	(1.3)	(1.0)
住房津貼	47.3	40.5	6.8	16.8
員工福利	15.3	14.3	1.0	7.0
僱員教育經費及工會經費	11.0	11.3	(0.3)	(2.7)
補充退休福利	0.5	—	0.5	—
其他	1.0	1.9	(0.9)	(47.4)
人工成本總額	534.2	532.9	1.3	0.2

折舊及攤銷

折舊及攤銷開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣152.3百萬元減少1.1%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣150.6百萬元，基本與上年持平。

稅金及附加

稅金及附加由截至2024年6月30日止六個月的人民幣41.6百萬元減少6.0%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣39.1百萬元。

租金及物業管理費

租金及物業管理費由截至2024年6月30日止六個月的人民幣20.9百萬元增加4.8%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣21.9百萬元。

其他一般及行政費用

其他一般及行政費用主要包括保險費、電子設備運轉費、鈔幣運送費、業務宣傳費及安全保衛費。本集團的其他一般及行政費用由截至2024年6月30日止六個月的人民幣172.7百萬元減少10.8%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣154.1百萬元。主要是由於本集團堅決落實厲行節約的精神，嚴格預算管理，嚴肅項目開支，將有限的財務資源投入到更好效益的項目中。

3.8 信用減值損失

下表載列所示期間本集團信用減值損失的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2025年	2024年	金額變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
信用減值損失				
發放貸款和墊款	643.8	978.3	(334.5)	(34.2)
拆出資金	(3.0)	10.1	(13.1)	(129.7)
存放同業及其他金融機構款項	(3.6)	1.2	(4.8)	(400.0)
買入返售金融資產	0.0	0.4	(0.4)	(100.0)
信貸承諾	(82.4)	(36.4)	(46.0)	126.4
金融投資	218.5	(144.6)	363.1	(251.1)
其他	1.7	(0.8)	2.5	(312.5)
合計	775.0	808.2	(33.2)	(4.1)

本集團信用減值損失於截至2025年6月30日止六個月為人民幣775.0百萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣808.2百萬元減少4.1%，主要是由於本集團根據預期信用損失法模型，綜合考慮宏觀經濟情況、違約損失率、違約概率以及本集團實際情況，謹慎、動態、客觀的評價未來風險暴露，減少了貸款類資產減值準備的計提。

3.9 所得稅費用

下表載列所示期間按適用於本集團稅前利潤的法定所得稅稅率計算的所得稅與本集團實際所得稅的對賬。

	截至6月30日止六個月			
	2025年	2024年	金額變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
稅前利潤	1,074.0	1,046.6	27.4	2.6
按適用法定稅率25%計算的所得稅	268.5	261.7	6.8	2.6
不可扣稅開支及其他	24.6	2.9	21.7	748.3
免稅收入 ⁽¹⁾	(269.6)	(247.4)	(22.2)	9.0
所得稅費用	23.5	17.2	6.3	36.6

附註：

(1) 免稅收入主要指中國國債利息收入和境內基金分紅。

所得稅費用由截至2024年6月30日止六個月的人民幣17.2百萬元增加36.6%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣23.5百萬元，主要是由於本集團利潤增長以及形成的可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產和免稅收入綜合影響所致。

4 財務狀況表分析

4.1 資產

下表載列截至所示日期本集團總資產的組成部分。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	佔總額		佔總額	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
現金及存放中央銀行款項	18,153.1	4.7	19,220.8	5.1
存放同業及其他金融機構款項	1,587.0	0.4	2,141.1	0.6
拆出資金	19,655.8	5.1	19,486.0	5.2
買入返售金融資產	22,557.3	5.8	28,197.9	7.5
發放貸款和墊款淨額	201,695.6	51.9	195,103.5	51.8
金融投資淨額	118,862.6	30.6	106,796.2	28.4
對聯營公司投資	382.9	0.1	369.8	0.1
物業及設備	1,185.4	0.3	1,230.7	0.3
遞延所得稅資產	2,748.0	0.7	2,514.0	0.7
其他資產 ⁽¹⁾	1,430.3	0.4	1,245.5	0.3
總資產	388,258.0	100.0	376,305.5	100.0

附註：

(1) 主要包括應收及暫付款項、無形資產及使用權資產。

本集團總資產由截至2024年12月31日的人民幣376,305.5百萬元增加3.2%至截至2025年6月30日的人民幣388,258.0百萬元，主要是由於結合本集團業務發展實際，根據資產負債管理要求，持續優化資產業務結構，信貸資產及金融投資規模增加。

管理層討論與分析

發放貸款和墊款

下表載列截至所示日期本集團按業務線劃分的貸款明細。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
公司貸款	136,608.1	65.5	127,307.5	63.2
個人貸款	34,833.5	16.7	34,283.7	17.0
票據貼現	37,196.7	17.8	39,822.9	19.8
發放貸款和墊款總額	208,638.3	100.0	201,414.1	100.0
應計利息	972.5		1,012.2	
減：以攤餘成本計量的發放貸款 和墊款減值準備	(7,915.2)		(7,322.8)	
發放貸款和墊款淨額	201,695.6		195,103.5	

公司貸款

截至2025年6月30日，本集團公司貸款達人民幣136,608.1百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣127,307.5百萬元增加7.3%，主要是由於本集團堅持以進促穩，聚焦金融「五篇大文章」，精準服務實體經濟，擴增量、優結構，圍繞製造業轉型升級、能源產業升級改造、重點產業鏈客群、省市重點項目等領域提供更多直達實體經濟的信貸支持；大力支持製造業高質量發展和以新質生產力為特徵的實體經濟，將信貸資源向科技創新、先進製造、綠色發展、小微企業、基礎設施、民營經濟等國民經濟重點領域傾斜，加快優質資產投放，保持重點業務平穩發展。

下表載列截至所示日期本集團按合同期限劃分的公司貸款明細。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	佔總額		佔總額	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
短期貸款和墊款(一年或以下)	54,081.4	39.6	47,927.4	37.6
中長期貸款(一年以上)	82,526.7	60.4	79,380.1	62.4
公司貸款總額	136,608.1	100.0	127,307.5	100.0

短期貸款和墊款佔公司貸款總額的百分比由截至2024年12月31日的37.6%增加至截至2025年6月30日的39.6%，而中長期貸款佔公司貸款總額的百分比由截至2024年12月31日的62.4%減少至截至2025年6月30日的60.4%。上述公司貸款組合的百分比變動主要是由於本集團持續加大對中小微企業的支持力度，滿足企業因經營周轉增加的短期融資需求。

管理層討論與分析

下表載列截至所示日期本集團按產品類型劃分的公司貸款分佈情況。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
流動資金貸款	93,664.5	68.6	82,572.8	64.8
固定資產貸款	28,569.6	20.9	31,684.0	24.9
其他 ⁽¹⁾	14,374.0	10.5	13,050.7	10.3
公司貸款總額	136,608.1	100.0	127,307.5	100.0

附註：

(1) 主要包括貿易融資、銀團貸款、併購貸款和墊款。

個人貸款

截至2025年6月30日，本集團個人貸款達到人民幣34,833.5百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣34,283.7百萬元增加1.6%。該增加主要是由於本集團在信貸結構方面持續轉型，積極拓展個人信貸業務，通過線上化產品的創新和推動，個人信貸業務得到了穩步的增長。

下表載列截至所示日期本集團按產品類型劃分的個人貸款明細。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
住房按揭貸款	24,590.1	70.6	24,550.3	71.6
個人消費貸款	5,059.2	14.5	4,469.1	13.0
個人經營貸款	1,464.5	4.2	1,329.5	3.9
信用卡餘額	3,719.7	10.7	3,934.8	11.5
個人貸款總額	34,833.5	100.0	34,283.7	100.0

截至2025年6月30日，住房按揭貸款為人民幣24,590.1百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣24,550.3百萬元增加0.2%，主要歸因於本集團積極響應國家政策，降低住房按揭首付款比例和貸款利率，持續支持居民住房金融需求，促進住房按揭業務穩健增長。

截至2025年6月30日，個人消費貸款達人民幣5,059.2百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣4,469.1百萬元增加13.2%，主要歸因於本集團大力推進消費貸款的轉型發展，以客戶為中心，擴大客群服務範圍，提升客戶管理水平，通過線上化產品的升級和創新，不斷提升服務效率和客戶體驗，消費信貸得到了快速增長。

截至2025年6月30日，個人經營貸款達人民幣1,464.5百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣1,329.5百萬元增加10.2%，主要歸因於本集團優化、推廣線上化業務「碼上貸」，並開發「碼上貸+」一系列場景業務，提升服務便捷性。

截至2025年6月30日，信用卡餘額達人民幣3,719.7百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣3,934.8百萬元減少5.5%，主要歸因於報告期內，一方面受宏觀市場環境影響，居民消費需求放緩且對未來收入穩定性預期偏謹慎，帶動信用卡行業整體交易額走低；另一方面，移動支付、消費貸等信貸工具的普及分流了信用卡使用場景。

票據貼現

票據貼現餘額由截至2024年12月31日的人民幣39,822.9百萬元減少6.6%至截至2025年6月30日的人民幣37,196.7百萬元，主要是由於綜合考慮本集團資產結構，減少了票據規模。

金融投資

截至2025年6月30日，本集團的金融投資(主要包括債券投資和特殊目的載體(「特殊目的載體」)投資)淨額達人民幣118,862.6百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣106,796.2百萬元增加11.3%，主要是由於本集團綜合考慮資產結構，增加了金融投資規模。

管理層討論與分析

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團金融投資根據業務模式及現金流量特徵的分類。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
以攤餘成本計量的金融投資	77,142.4	64.4	78,409.2	73.0
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	17,528.4	14.6	6,751.5	6.3
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	25,115.6	21.0	22,212.9	20.7
金融投資總額	119,786.4	100.0	107,373.6	100.0
應計利息	930.7		1,068.1	
減：減值損失準備	(1,854.5)		(1,645.5)	
金融投資淨額	118,862.6		106,796.2	

債券投資

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團按發行人劃分的債券投資的組成部分。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
中國政府發行的債券	57,108.3	66.4	56,839.2	72.9
政策性銀行發行的債券	16,267.2	18.9	15,160.9	19.4
商業銀行及其他金融機構 發行的債券	10,998.9	12.8	5,046.9	6.5
企業發行的債券	1,664.4	1.9	945.5	1.2
債券投資總額	86,038.8	100.0	77,992.5	100.0

本集團投資的中國政府發行的債券由截至2024年12月31日的人民幣56,839.2百萬元增加0.5%至截至2025年6月30日的人民幣57,108.3百萬元，基本保持持平。

本集團投資的政策性銀行發行的債券由截至2024年12月31日的人民幣15,160.9百萬元增加7.3%至截至2025年6月30日的人民幣16,267.2百萬元，主要是由於本集團綜合考慮資產結構，適當增加了對政策性銀行發行債券的投資規模。

本集團投資的商業銀行及其他金融機構發行的債券由截至2024年12月31日的人民幣5,046.9百萬元增加117.9%至截至2025年6月30日的人民幣10,998.9百萬元，主要是由於本集團綜合考慮資產結構，增加了對商業銀行及其他金融機構發行的債券的投資規模。

本集團投資的企業發行的債券由截至2024年12月31日的人民幣945.5百萬元增加76.0%至截至2025年6月30日的人民幣1,664.4百萬元，主要是由於本集團綜合考慮資產結構，適當地增加了企業債的投資規模。

特殊目的載體投資

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團按產品類型劃分的特殊目的載體投資分佈情況。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
信託計劃	718.5	3.1	718.5	3.3
資產管理計劃	355.3	1.5	710.3	3.3
基金	22,306.2	95.4	20,366.1	93.4
特殊目的載體投資總額	23,380.0	100.0	21,794.9	100.0

截至2025年6月30日，特殊目的載體投資總額由截至2024年12月31日的人民幣21,794.9百萬元增加7.3%至人民幣23,380.0百萬元，主要是由於本集團結合市場情況，兼顧收益和流動性管理需要，適度地增加了公募基金投資規模。

本集團資產的其他組成部分

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團資產其他組成部分的構成情況：

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
現金及存放中央銀行款項	18,153.1	26.8	19,220.8	25.8
存放同業及其他金融機構款項	1,587.0	2.3	2,141.1	2.9
拆出資金	19,655.8	29.0	19,486.0	26.2
買入返售金融資產	22,557.3	33.3	28,197.9	37.8
對聯營公司投資	382.9	0.6	369.8	0.5
物業及設備	1,185.4	1.8	1,230.7	1.7
遞延所得稅資產	2,748.0	4.1	2,514.0	3.4
其他資產 ⁽¹⁾	1,430.3	2.1	1,245.5	1.7
資產其他組成部分總額	67,699.8	100.0	74,405.8	100.0

附註：

(1) 主要包括應收及暫付款項、無形資產及使用權資產。

截至2025年6月30日，資產其他組成部分的總額由截至2024年12月31日的人民幣74,405.8百萬元減少9.0%至人民幣67,699.8百萬元，主要是由於買入返售金融資產減少。買入返售金融資產由截至2024年12月31日的人民幣28,197.9百萬元減少20.0%至截至2025年6月30日的人民幣22,557.3百萬元，主要是由於本集團不斷優化資產負債結構，減少了買入返售金融資產的規模。

4.2 負債

下表載列截至所示日期本集團負債總額的組成部分。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
向中央銀行借款	1,944.4	0.5	2,821.6	0.8
同業及其他金融機構存放款項	62.9	0.0	49.8	0.0
賣出回購金融資產	15,014.7	4.2	10,343.4	3.0
吸收存款	314,032.0	87.3	310,327.9	89.1
應繳所得稅	409.7	0.1	453.2	0.1
已發行債券 ⁽¹⁾	25,627.6	7.2	21,954.1	6.3
其他負債 ⁽²⁾	2,593.0	0.7	2,327.2	0.7
總負債	359,684.3	100.0	348,277.2	100.0

附註：

(1) 包括同業存單及二級資本債。

(2) 主要包括應付待結算及清算款項、應付股息、應付職工薪酬、租賃負債及預計負債。

截至2025年6月30日，本集團總負債為人民幣359,684.3百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣348,277.2百萬元增加3.3%，主要是由於賣出回購金融資產、吸收存款及已發行債券規模不斷增加，帶動總負債餘額增加。

吸收存款

截至2025年6月30日，本集團吸收存款為人民幣314,032.0百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣310,327.9百萬元增加1.2%。吸收存款增加是由於本集團多舉措促進各項零售業務的發展，對個人存款產生一定的帶動作用。

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團按產品類別及存款期限結構劃分的吸收存款。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
公司存款				
活期	50,258.1	16.5	49,483.5	16.4
定期	75,931.0	25.0	76,309.9	25.4
小計	126,189.1	41.5	125,793.4	41.8
個人存款				
活期	14,352.3	4.7	15,104.8	5.0
定期	149,656.2	49.2	142,677.2	47.4
小計	164,008.5	53.9	157,782.0	52.4
其他 ⁽¹⁾	13,879.0	4.6	17,287.7	5.8
合計	304,076.6	100.0	300,863.1	100.0
應計利息	9,955.4		9,464.8	
吸收存款	314,032.0		310,327.9	

附註：

(1) 主要包括保證金存款、匯出匯票及應解匯款、財政存款。

已發行債券

截至2025年6月30日，已發行債券為人民幣25,627.6百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣21,954.1百萬元增加16.7%，已發行債券增加主要是由於本集團根據負債管理需求，增加了同業存單的發行規模。

賣出回購金融資產

截至2025年6月30日，賣出回購金融資產為人民幣15,014.7百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣10,343.4百萬元增加45.2%，主要是由於綜合考慮行內資產負債需求，增加了賣出回購金融資產規模。

4.3 權益

下表載列本集團截至所示日期的權益組成部分。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
股本	5,838.7	20.4	5,838.7	20.8
其他權益工具	2,000.0	7.0	2,000.0	7.1
資本公積	6,621.4	23.2	6,626.6	23.7
盈餘公積	6,207.8	21.7	5,239.3	18.7
一般儲備	4,231.8	14.8	4,231.8	15.1
投資重估儲備	(62.5)	(0.2)	(19.3)	(0.1)
減值儲備	20.8	0.1	3.5	0.0
設定受益計劃重估儲備	(6.9)	0.0	(6.9)	0.0
未分配利潤	3,720.8	13.0	4,104.0	14.6
本行權益持有人應佔權益	28,571.9	100.0	28,017.7	99.9
非控股權益	1.8	0.0	10.6	0.1
總權益	28,573.7	100.0	28,028.3	100.0

截至2025年6月30日，本集團總權益為人民幣28,573.7百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣28,028.3百萬元增加1.9%。截至同日，本行權益持有人應佔權益為人民幣28,571.9百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣28,017.7百萬元增加2.0%。本行權益持有人應佔權益增加主要歸結於實現淨利潤引致留存收益的增加，部分被期內派發股息所抵銷。截至2025年6月30日止六個月，本集團實現淨利潤人民幣1,050.5百萬元。根據股東大會通過的2024年利潤分配方案向全體股東分配現金股利人民幣467.1百萬元。

5 資產負債表外項目分析

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團表外承諾的合約金額。

	截至2025年 6月30日	截至2024年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
貸款承諾	8,662.4	8,478.1
信用卡承諾	5,841.1	5,619.0
銀行承兌匯票	28,922.2	36,541.8
信用證	8,035.7	8,053.6
保函	140.2	165.1
資本承諾	86.8	66.6
表外承諾總額	51,688.4	58,924.2

截至2025年6月30日，本集團的資產負債表外承諾總額為人民幣51,688.4百萬元，較截至2024年12月31日的人民幣58,924.2百萬元減少12.3%，主要是由於銀行承兌匯票較上年年末減少人民幣7,619.6百萬元。

6 資產質量分析

按貸款五級分類劃分的貸款分佈情況

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團按貸款五級分類劃分的貸款分佈情況。根據現行貸款風險分類指引，不良貸款分類為次級類、可疑類及損失類。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
正常	195,484.9	93.7	188,667.2	93.6
關注	9,464.1	4.5	9,181.2	4.6
小計	204,949.0	98.2	197,848.4	98.2
次級	1,864.2	0.9	1,820.9	0.9
可疑	557.0	0.3	817.7	0.4
損失	1,268.1	0.6	927.1	0.5
小計	3,689.3	1.8	3,565.7	1.8
發放貸款和墊款總額	208,638.3	100.0	201,414.1	100.0
不良貸款率 ⁽¹⁾		1.77		1.77

附註：

(1) 按不良貸款總額除以發放貸款和墊款總額計算。

截至2025年6月30日，按照貸款五級分類劃分，本集團正常類貸款為人民幣195,484.9百萬元，較2024年12月31日增加人民幣6,817.7百萬元，佔發放貸款和墊款總額的93.7%。關注類貸款為人民幣9,464.1百萬元，較2024年12月31日增加人民幣282.9百萬元，佔發放貸款和墊款總額的4.5%。不良貸款為人民幣3,689.3百萬元，較2024年12月31日增加人民幣123.6百萬元，不良貸款率為1.77%，與2024年12月31日持平。不良貸款總額增加的主要原因是部分客戶還款能力下降，導致本集團個人貸款不良餘額增加。

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團按擔保方式劃分的發放貸款和墊款分佈情況。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
質押貸款 ⁽¹⁾	47,330.7	22.7	50,684.1	25.2
抵押貸款 ⁽¹⁾	35,201.4	16.9	32,090.4	15.9
保證貸款 ⁽¹⁾	85,932.1	41.2	82,190.5	40.8
信用貸款	40,174.1	19.2	36,449.1	18.1
發放貸款和墊款總額	208,638.3	100.0	201,414.1	100.0

附註：

- (1) 指每個類別中全部或部分以抵押、質押或保證物作擔保的貸款總額。若貸款以一種以上的保證權益形式作擔保，則按保證權益的主要形式分類。

按行業劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按行業劃分的公司貸款分佈情況。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
製造業	43,448.8	31.8	39,910.9	31.4
採礦業	32,350.2	23.7	27,366.4	21.5
批發和零售業	13,339.9	9.8	12,753.3	10.0
租賃和商務服務業	9,874.5	7.2	10,789.9	8.5
建築業	8,922.7	6.5	8,459.6	6.6
房地產業	8,568.0	6.2	8,713.7	6.8
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	7,529.6	5.5	7,100.7	5.6
交通運輸、倉儲和郵政服務業	3,800.9	2.8	3,148.4	2.5
水利、環境和公共設施管理業	2,869.7	2.1	3,673.6	2.9
金融業	1,823.7	1.3	1,572.5	1.2
住宿和餐飲業	519.0	0.4	367.6	0.3
農、林、牧、漁業	241.3	0.2	82.0	0.1
教育	76.3	0.1	168.3	0.1
其他 ⁽¹⁾	3,243.5	2.4	3,200.6	2.5
公司貸款總額	136,608.1	100.0	127,307.5	100.0

附註：

- (1) 主要包括下列行業：(i)科學研究和技術服務業，(ii)信息傳輸、軟件和信息技術服務業，(iii)衛生和社會工作，(iv)文化、體育和娛樂業，及(v)居民服務、修理和其他服務業。

截至2025年6月30日止六個月，本集團進一步優化授信結構，積極支持實體經濟發展。截至2025年6月30日，本集團的公司貸款五大組成部分分別提供貸款予以下行業客戶：製造業、採礦業、批發和零售業、租賃和商務服務業、建築業，提供予該五大行業的公司客戶的貸款總額為人民幣107,936.1百萬元，佔本集團發出的公司貸款和墊款總額的79.0%。

按行業劃分的不良公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按行業劃分的公司客戶不良貸款的分佈情況。

	截至2025年6月30日			截至2024年12月31日		
	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
製造業	1,228.6	44.7	2.83	1,127.9	40.5	2.83
租賃和商務服務業	470.3	17.1	4.76	577.0	20.7	5.35
採礦業	430.9	15.7	1.33	431.0	15.5	1.57
建築業	274.6	10.0	3.08	276.7	9.9	3.27
批發和零售業	266.1	9.7	1.99	290.6	10.4	2.28
房地產業	24.5	0.9	0.29	31.5	1.1	0.36
農、林、牧、漁業	11.5	0.4	4.78	8.7	0.3	10.61
教育	5.6	0.2	7.39	5.6	0.2	3.33
交通運輸、倉儲和郵政服務業	5.6	0.2	0.15	5.6	0.2	0.18
住宿和餐飲業	5.0	0.2	0.96	5.6	0.2	1.52
水利、環境和公共設施管理業	2.6	0.1	0.09	2.6	0.1	0.07
電力、燃氣及水的生產和供應業	0.4	0.0	0.01	—	—	—
其他 ⁽²⁾	21.4	0.8	0.66	21.7	0.9	0.68
不良公司貸款總額	2,747.1	100.0	2.01	2,784.5	100.0	2.19

附註：

- (1) 按各行業的公司客戶不良貸款除以該行業的公司客戶貸款總額計算。
- (2) 主要包括下列行業：(i)衛生和社會工作，(ii)文化、體育及娛樂業，(iii)居民服務、修理和其他服務業，(iv)信息傳輸、軟件和信息技術服務業，及(v)科學研究和技術服務業。

截至2025年6月30日，本集團不良公司貸款主要來自製造業、租賃和商務服務業、採礦業。

截至2024年12月31日及2025年6月30日，製造業公司貸款的不良貸款率均為2.83%，來自該行業借款人的不良公司貸款分別佔不良公司貸款總額的40.5%及44.7%。製造業公司貸款的不良餘額由截至2024年12月31日的人民幣1,127.9百萬元上升至截至2025年6月30日的人民幣1,228.6百萬元。該行業不良貸款餘額上升，主要是本集團部分汽車製造企業客戶受市場變化和內部管理不善影響，導致經營出現下滑，部分貸款出現違約所致。

截至2024年12月31日及2025年6月30日，租賃和商務服務業公司貸款的不良貸款率分別為5.35%及4.76%，來自該行業借款人的不良公司貸款分別佔不良公司貸款總額的20.7%及17.1%。租賃和商務服務業公司貸款的不良餘額由截至2024年12月31日的人民幣577.0百萬元下降至截至2025年6月30日的人民幣470.3百萬元。主要是由於本集團通過綜合運用各類手段，持續加大不良貸款的清收處置力度，故而不良貸款餘額及不良率較年初均出現下降。

截至2024年12月31日及2025年6月30日，採礦業公司貸款的不良貸款率分別為1.57%及1.33%，來自該行業借款人的不良公司貸款分別佔不良公司貸款總額的15.5%及15.7%。採礦業公司貸款的不良餘額由截至2024年12月31日的人民幣431.0百萬元下降至截至2025年6月30日的人民幣430.9百萬元，不良貸款率下降是由於本集團貸款總額上升所致。

按產品類型劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按產品類型劃分的不良貸款分佈情況。

	截至2025年6月30日			截至2024年12月31日		
	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
公司貸款	2,747.1	74.5	2.01	2,784.5	78.1	2.19
個人貸款	942.2	25.5	2.71	781.2	21.9	2.28
不良貸款總額	3,689.3	100.0	1.77	3,565.7	100.0	1.77

附註：

(1) 按每類產品的不良貸款除以該產品類別的發放貸款和墊款總額計算。

公司貸款不良貸款率由截至2024年12月31日的2.19%下降至截至2025年6月30日的2.01%，不良公司貸款餘額由截至2024年12月31日的人民幣2,784.5百萬元減少至截至2025年6月30日的人民幣2,747.1百萬元，主要原因是由於本集團通過綜合運用直接清收、司法催收等多種處置手段，持續加大清收處置力度並加快推進進度，促使該部分不良貸款餘額及不良貸款率呈下降趨勢。

個人貸款不良貸款率由截至2024年12月31日的2.28%上升至截至2025年6月30日的2.71%，個人貸款不良貸款餘額由截至2024年12月31日的人民幣781.2百萬元增加至截至2025年6月30日的人民幣942.2百萬元。個人貸款的不良貸款餘額增加及不良貸款率上升，主要是由於受市場經濟環境影響，部分客戶還款能力下降。

按地域劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至2024年12月31日及2025年6月30日本集團按地域劃分的不良貸款分佈情況。

	截至2025年6月30日			截至2024年12月31日		
	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
太原	2,371.6	64.3	1.95	2,358.0	66.1	1.96
太原以外地區	1,317.7	35.7	1.51	1,207.7	33.9	1.49
不良貸款總額	3,689.3	100.0	1.77	3,565.7	100.0	1.77

附註：

(1) 按各區域的不良貸款除以該區域的發放貸款和墊款總額計算。

借款人集中度

十大單一借款人的貸款

根據適用中國銀行業指引，本集團向任何單一借款人的貸款不得超過本集團資本淨額的10%。截至2025年6月30日，本集團向最大單一借款人的貸款佔其資本淨額6.8%，符合監管規定。

下表載列截至所示日期本集團對十大單一借款人的貸款額度，於該日均分類為正常。

		截至2025年6月30日			分類
		佔貸款總額	佔資本淨額		
		百分比	百分比 ⁽¹⁾		
行業		金額	(%)	(%)	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
借款人A	製造業	2,252.2	1.1	6.8	正常
借款人B	製造業	2,050.0	1.0	6.2	正常
借款人C	建築業	1,879.0	0.9	5.7	正常
借款人D	製造業	1,837.5	0.9	5.6	正常
借款人E	採礦業	1,699.0	0.8	5.2	正常
借款人F	製造業	1,685.3	0.8	5.1	正常
借款人G	製造業	1,665.0	0.8	5.1	正常
借款人H	租賃和商務服務業	1,647.0	0.8	5.0	正常
借款人I	製造業	1,628.7	0.8	4.9	正常
借款人J	製造業	1,595.7	0.7	4.8	正常
合計		17,939.4	8.6	54.4	

附註：

- (1) 指貸款餘額佔資本淨額的百分比。資本淨額按《商業銀行資本管理辦法》的規定並根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。

截至2025年6月30日，本集團向最大單一借款人的貸款餘額為人民幣2,252.2百萬元，佔發放貸款和墊款總額的1.1%；向十大單一借款人的貸款總額為人民幣17,939.4百萬元，佔發放貸款和墊款總額的8.6%。

貸款賬齡表

下表載列本集團截至所示日期的貸款賬齡表。

	截至2025年6月30日		截至2024年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
未逾期貸款	204,398.0	98.0	197,933.5	98.3
已逾期貸款				
3個月以內 ⁽¹⁾	984.3	0.5	1,472.3	0.7
3個月以上6個月以內 ⁽¹⁾	213.4	0.1	152.0	0.1
6個月以上1年以內 ⁽¹⁾	1,360.2	0.6	260.6	0.1
1年以上3年以內 ⁽¹⁾	616.5	0.3	829.9	0.4
3年以上 ⁽¹⁾	1,065.9	0.5	765.8	0.4
小計	4,240.3	2.0	3,480.6	1.7
發放貸款和墊款總額	208,638.3	100.0	201,414.1	100.0

附註：

(1) 指截至所示日期本金或利息逾期的貸款本金金額。

減值損失準備變動

發放貸款減值損失準備由截至2025年1月1日的人民幣7,326.1百萬元增加8.3%至截至2025年6月30日的人民幣7,932.1百萬元，主要是由於本集團發放貸款增加，同時根據預期信用損失法模型，綜合考慮宏觀經濟情況、違約損失率、違約概率以及本集團實際情況，謹慎、動態、客觀的評價未來風險暴露，增加了貸款類資產減值準備的計提。

	截至2025年 6月30日 金額 (人民幣百萬元)	截至2024年 12月31日 金額
期初(1月1日)	7,326.1 ⁽¹⁾	6,780.7 ⁽³⁾
期內計提	643.8	1,783.2
轉出	—	—
收回	7.0	11.9
核銷	(6.1)	(1,158.0)
其他變動	(38.7)	(91.7)
期末	7,932.1 ⁽²⁾	7,326.1

附註：

- (1) 包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣7,322.8百萬元，及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的減值損失準備人民幣3.3百萬元。
- (2) 包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣7,915.2百萬元，及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的減值損失準備人民幣16.9百萬元。
- (3) 包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣6,778.3百萬元，及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的減值損失準備人民幣2.4百萬元。

7 地區分部報告

在依據地區分部呈報資料時，營業收入按照產生該收入的分行或附屬公司所在地點進行歸集。為便於陳述，本集團將該資料按不同地區劃分。

下表載列各地區於所示期間的營業收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
太原	1,684.3	61.6	1,582.5	56.8
太原以外	1,051.4	38.4	1,204.2	43.2
營業收入合計	2,735.7	100.0	2,786.7	100.0

8 資本充足率分析及槓桿率分析

本集團須遵守國家金融監督管理總局制定的關於資本充足水平的規定。下表載列截至所示日期本集團資本充足率有關的相關資料。

	截至2025年 6月30日	截至2024年 12月31日
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
核心一級資本		
— 股本	5,838.7	5,838.7
— 資本公積可計入部分	6,621.4	6,626.6
— 盈餘公積	6,207.8	5,239.3
— 一般風險準備	4,231.8	4,231.8
— 其他綜合收益	(48.6)	(22.7)
— 未分配利潤	3,720.8	4,104.0
— 非控股權益可計入部分	4.2	7.8
核心一級資本總額	26,576.1	26,025.5
核心一級資本扣除項目	(460.5)	(346.0)
核心一級資本淨額	26,115.6	25,679.5
其他一級資本	2,000.0	2,001.0
一級資本淨額	28,115.6	27,680.5
二級資本	4,834.0	4,711.2
資本淨額	32,949.6	32,391.7
風險加權資產合計	254,222.5	252,347.1
核心一級資本充足率(%)	10.27	10.18
一級資本充足率(%)	11.06	10.97
資本充足率(%)	12.96	12.84

附註：

- (1) 本集團截至2025年6月30日和截至2024年12月31日的資本充足率有關的相關資料為依據國家金融監督管理總局發佈的自2024年1月起生效的《商業銀行資本管理辦法》及中國公認會計準則計算得出。

截至2025年6月30日，本集團資本充足率為12.96%，較2024年末上升0.12個百分點。一級資本充足率為11.06%較2024年末上升0.09個百分點。核心一級資本充足率均為10.27%，較2024年末上升0.09個百分點。上述變動的主要原因是報告期內，本集團調整資產結構，增加信貸投放，降低計入市場風險的交易性金融資產，使得風險加權資產增速低於資本淨額的增加速度。

截至2025年6月30日，本集團的槓桿率為6.61%，較截至2024年12月31日的6.57%上升0.04個百分點。根據國家金融監督管理總局發佈的自2024年1月起生效的《商業銀行資本管理辦法》，最低槓桿率不得低於4%。

9 風險管理

與本集團運營有關的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、聲譽風險、戰略風險及環境、社會及管治(「ESG」)風險。

2025年上半年，本集團堅持「黨管風險」主基調，強化底線思維和風險意識，更加注重在穩增長的基礎上 and 推動高質量發展中防範風險，不斷健全風險管控長效機制，推進精細化管理，強化系統建設，促進和支撐各類業務穩健快速發展，堅決維護好金融穩定和金融安全。

信用風險

信用風險指由於債務人或交易對手違約或信用評級降級或履行合約義務的能力下降而可能產生的損失風險。本集團面臨主要與公司貸款業務、個人貸款業務及金融市場業務相關聯的信用風險。

本集團已建立並繼續完善信用風險管理體系，以識別、測量、監控、降低及控制本集團授信業務產生的風險。2025年上半年，本集團持續推動信用風險資產組合結構優化，強化重點領域信用風險防控。持續做好結構優化調整，提升信貸政策精細化水平，紮實做好五篇大文章，增強對省級重點工程項目、重點產業鏈等領域信貸支持力度，夯實長期可持續發展基礎。強化統一授信，深化信貸審批機制改革，完善授信管理長效機制，審批人實行「資格+授權」雙維管理、分級管理，優化授信審查前置機制，對重點業務進行前置評價，開展授信方案後評價，提高信貸業務審批效率。強化預警監測管理，提升預警前瞻性及早期預警管理成效，從行業、客戶、產品等管理維度實施分層分類差異化管理，提高潛在風險識別、預警、暴露和處置的有效性。加大問題資產清收處置力度，進一步優化不良資產管理機制，提升不良資產清收處置質效。嚴格控制不良貸款和欠息反彈，綜合運用各類處置方式，推動對存量資源的盤活力度，合理適度、把握節奏撤出低效佔據金融資源的領域，引導更多資源流向符合產業政策發展的領域。健全本集團金融資產風險分類管理體系，加強對重點行業、客戶的風險分類管理，及時調整風險分類結果，如實反映資產質量，提高金融資產風險分類管理的精細化水平。完善預期信用損失法實施，堅持審慎穩健的撥備政策，嚴格按照新金融工具會計準則進行減值測算和撥備計提，不斷提升信用風險精細化定量管理水平。

本集團致力於使用先進的信息科技系統提升信用風險管理的水平，強化金融科技賦能風險防控、持續優化科技風險監測指標，持續提升科技風險防控能力。本集團在信貸管理系統引入工商信息、司法訴訟等外部大數據，搭建智能風控規則，攔截高風險客戶，有效提升風險識別能力以及風險決策管理效率。運用數智化管理的理念，對貸後管理功能進行重構，以智能化貸後管理模式迭代人工為主的貸後管理，推動貸後管理機制數字化轉型。

管理層討論與分析

本集團致力於在實現穩健的貸款增長及保持審慎的風險管理文化之間取得平衡。本集團根據省內、國家和國際經濟形勢以及政府政策及監管規定，制定詳細的信用風險管理指引。在制定信貸政策時，本集團研究中國及山西省的宏觀經濟環境，分析與本集團業務相關的風險及不確定因素。本集團亦密切關注國家及地方經濟發展規劃、金融監管及貨幣政策的發展，並相應調整本集團的信貸指引意見。

大額風險暴露管理

本集團嚴格執行各項監管規定，制定大額風險暴露管理制度，夯實數據基礎，有序開展大額風險暴露計量、監測、系統建設等工作，嚴格執行各項監管指標，按期報送監管報表和管理報告，持續提升大額風險暴露計量和管理能力。截至2025年6月30日，除豁免客戶外，本集團大額風險暴露的各項限額指標均符合監管要求。

市場風險

市場風險是指市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而導致本集團表內和表外業務發生損失的風險。本集團面臨的市場風險主要為利率風險和匯率風險。

報告期內，本集團嚴格按照監管要求，分析研究金融市場發展趨勢，制定適合本集團業務發展的市場風險管理體系，明確董事會、高級管理層、內部審計及各部門職責分工。在制度執行同時，各部門通力協作，更好地完成了市場風險管理工作。報告期內，繼續完善本集團市場風險限額體系，通過逐日盯市，監測市場風險止損限額、修正久期、帳戶限額等指標，結合市場風險應急預案，做好日常市場風險監測工作。按季度完成市場風險壓力測試及市場風險報告，定期報送高級管理層及董事會審議。本集團結合業務發展及風險偏好，合理地將市場風險控制在可承受範圍內。

截至2025年6月30日，本集團開展小規模外匯業務並持有極少量美元及其他外幣。本集團已就外匯業務(如外匯資金業務，結售匯業務)制定多項政策及操作規程，以控制相關匯率風險。

流動性風險

流動性風險是指無法及時獲得充足資金或無法以合理成本及時獲得充足資金以應對支付到期債務的風險。本集團的流動性管理主要是對業務開展中的借貸、交易及投資活動及時提供支付資金，滿足資金需求，應對到期債務支付。

本集團已制定流動性風險管理體系及組織架構，其中董事會對本集團流動性風險管理承擔最終責任，高級管理層則負責制定流動性風險管理的策略及政策。本集團通過監測資產及負債的到期情況管理流動性風險，確保及時或按合理成本擁有充足資金履行到期應付責任。資產負債管理部每日監測本集團資金頭寸，並且及時提供風險預警和提示。本集團亦嚴格遵守相關的監管規定，密切監察各項流動性指標，制定應急方案、加強日常流動性風險管理及定期進行壓力測試。

2025年上半年，本集團密切關注市場資金利率變化，加強日常流動性風險的監測和管理，通過加強日間資金頭寸管理、合理調整資產負債期限結構，根據市場外部環境合理調整流動性風險管理策略，確保流動性風險處於安全可控。重點在以下方面加強流動性風險管理：1.加強流動性風險的日常監測。通過流動性風險信息系統加強大額資金的監測分析，合理調控日間超額備付金水平，確保支付結算和各項業務的正常開展。同時，加強流動性風險指標的管控，合理調整資產負債結構，確保各項流動性指標持續穩定並滿足監管要求。2.實施流動性風險限額指標管理，根據外部市場和本集團業務發展實際設置限額指標。3.加強優質流動性資產管理，確保持有充足的優質流動性資產儲備，能夠滿足壓力情景下的對外融資需求。4.建立了流動性風險報告機制，確保董事會、高級管理層能夠及時了解本集團流動性狀況。5.定期開展流動性壓力測試，根據壓力測試結果及時預判潛在流動性風險，制定相應管理措施。

操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險。

本集團建立了董事會、監事會、高級管理層的操作風險管理架構，明確了各業務和管理部門、法律合規部、資產負債管理部及審計部的操作風險三道防線管理體系。報告期內，本集團優化改進管理工具和機制，積極推進操作風險與合規管理數字化平台流程化和線上化管理，構建並不斷完善員工與合規監測規則，強化操作風險評估與監測分析，確保操作風險控制在可承受的範圍之內。

本集團以強化內部控制和合規管理為基礎，持續推進國家金融監督管理總局提級交叉檢查問題整改，常態化開展外規內化、流程重檢及制度廢改立，提升制度管理質量；加強信貸業務、財務管理、運營操作等重點領域風險排查和檢查監督，嚴格落實員工重要崗位輪換、強制休假、履職迴避等管理要求，穩步推進數據安全分類分級、業務連續性演練及網絡安全防護等工作，不斷提升風險防範和處置能力。

信息科技風險

信息科技風險是指本集團在運用信息科技過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷而產生的操作、聲譽和法律及其他風險。本集團已設立首席信息官、信息科技管理委員會，並由總行科技信息部、法律合規部、審計部分別作為信息科技風險管理的一二三道防線進行信息科技風險管理。本集團致力於持續改進信息科技基礎設施及本集團的信息科技管理體系，以符合國家標準和監管要求。

為確保信息科技的安全，本集團已聘用專業人員監督信息安全系統並制定一系列信息安全管理措施，以防止任何不獲授權的網絡入侵、襲擊、數據洩露或第三方篡改本集團信息系統。作為本集團業務連續性管理措施的一部分，本集團已經建立了包含兩個應用級同城雙活中心和一個數據級異地災備中心的災難備份和恢復體系。本集團亦已就可能發生的信息系統故障制定詳細應急方案，確保業務持續經營。本集團針對重要業務進行定期業務連續性的模擬災備演練。

聲譽風險

聲譽風險是指由本集團行為、員工行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本集團形成負面評價，從而損害本集團品牌價值，對本集團經營、管理產生不利影響，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。本集團重視自身的聲譽並已建立一個有效的聲譽風險管理機制來監控、識別、報告、控制和評估聲譽風險，同時管理聲譽風險危機處理，盡可能減少有關事件可能對本集團造成的任何損失和負面影響。

本集團董事會辦公室負責管理整體聲譽風險，包括建立聲譽風險管理體系，並制定基本的內部政策。本集團亦已在分行及支行組建了聲譽風險事件緊急應變小組，以使總行能在發生重大緊急事件時立即得到通知並相應採取適當措施。

戰略風險

戰略風險是指在戰略制定和戰略執行過程中，因經營策略不適當或外部經營環境變化而引發的，可能對當前或未來本集團的盈利、資本、信譽或市場地位產生負面影響的風險。

本集團強化發展戰略規劃指引，穩步推進實施2021-2025年戰略規劃，持續關注外部環境變化，積極開展戰略執行評估，啟動新五年戰略規劃制定，始終保持戰略規劃與外部環境的適應性，以提高本集團在市場出現意外變動時的適應能力。董事會辦公室負責管理本集團的戰略風險。本集團通過董事會辦公室與風險管理部之間的合作識別戰略風險因素，定期檢討及研究現行市況及本集團業務營運狀況，及時識別潛在風險，並相應調整戰略和相關實施措施、密切監督戰略的實施。

ESG風險

ESG風險是指本集團在環境、社會和治理方面的實踐不足或遭遇外部衝擊(如氣候變化、社會衝突等)，導致面臨財務損失、法律制裁或聲譽損失的風險。本集團切實建立了上下聯動的環境與社會風險管理組織架構。董事會作為環境與社會風險管理工作的最高決策機構，負責制定綠色金融發展戰略，確保建立合適有效的風險管理體系以應對環境和社會相關風險。同時，本集團在董事會層面設置發展戰略委員會，負責環境、社會及治理相關議案的審議。

高級管理層負責制定環境相關目標，建立綠色信貸機制和流程，定期向董事會報告綠色信貸等環境相關發展情況。本集團總行各部門以及各分支機構按照職責分工負責環境相關具體工作的執行。其中公司金融部為本集團綠色金融牽頭管理部門，負責完善綠色金融制度建設，綠色金融資料統計，組織開展綠色金融培訓等工作；風險管理部作為全面風險管理部門，負責綠色金融相關風險；其他部門及各分支機構負責配合做好相關具體工作。

10 業務回顧

截至2025年6月30日止六個月，本集團的主要業務條線涵蓋公司銀行業務、零售銀行業務及金融市場業務。

公司銀行業務方面，本集團聚焦政府、機構類客戶，以及優質的行業、產業客戶，通過加強政銀合作、豐富貿易金融產品、深化公司金融團隊改革、加快投資銀行業務發展等措施，公司客戶管理水平得到持續提升；零售銀行業務方面，堅持「存款立行」理念，持續夯實個人存款基礎，推動信用卡、個人貸款、理財等業務快速發展，加快財富管理及數字化轉型進度，持續增強客戶服務能力，促進客戶價值提升，零售銀行業務的市場競爭力和影響力顯著提升；金融市場業務方面，主動調整債券及票據業務資產結構，積極擴大同業機構授信，加強交易對手管理。

下表載列截至2024年及2025年6月30日止六個月本集團營業收入按業務條線劃分的明細。

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
公司銀行業務	1,636.4	59.8	1,748.3	62.8
零售銀行業務	686.7	25.1	655.9	23.5
金融市場業務	407.3	14.9	367.7	13.2
其他 ⁽¹⁾	5.3	0.2	14.8	0.5
營業收入合計	2,735.7	100.0	2,786.7	100.0

附註：

(1) 主要包括不能直接歸屬於任何特定分部的收入。

公司銀行業務

本集團將自己定位為山西省各級地方政府的金融管家和實體經濟的合作夥伴，踐行綠色發展理念，全力支持山西能源革命、轉型綜改，積極為山西省及各地市重點項目提供融資支持，持續為公司銀行客戶提供多樣化的產品及服務，包括存款、貸款、貿易融資、現金管理、匯款和結算、債券及票據服務等。

截至2025年6月30日止六個月，本集團來自公司銀行業務的營業收入為人民幣1,636.4百萬元，同比减少6.4%，佔同期營業收入總額的59.8%。公司銀行業務的營業收入減少主要是由於持續寬鬆的貨幣政策環境下貸款收益率下行，疊加激烈的市場競爭推高負債成本，使得淨息差顯著收窄，對利息收入構成較大壓力；同時，宏觀經濟增速放緩抑制了企業信貸需求與貿易活動，導致貸款及貿易融資相關收入承壓。

截至2025年6月30日，本集團公司貸款總額為人民幣136,608.1百萬元，較截至2024年12月31日公司貸款增加7.3%。截至2025年6月30日，公司存款總額為人民幣126,189.1百萬元，較截至2024年12月31日公司存款增加0.3%。

本集團持續提高服務公司銀行客戶的差異化金融產品需求的能力，積極響應國家產業政策導向，大力發展以中長期製造業為主的信貸投向，亦重點發展以提升客戶體驗度為核心的智慧類線上產品，著力拓展綠色低碳企業融資，大力支持科技型中小企業拓寬資金來源渠道，不斷優化業務結構，豐富產品組合，提高綜合服務能力。

零售銀行業務

依託對本地市場和零售銀行客戶喜好的深入瞭解，本集團不斷開發及推廣擁有良好市場認可的零售銀行產品及服務，在財富管理、客戶服務、渠道運營、產品創新等方面持續發力。本集團向零售銀行客戶提供多種產品和服務，包括個人貸款、存款服務、個人理財、信用卡業務、基金、保險、國債等各項代理業務和匯款服務等。

截至2025年6月30日止六個月，本集團來自零售銀行業務的營業收入為人民幣686.7百萬元，同比增加4.7%，佔同期營業收入總額的25.1%。零售銀行業務的營業收入增加主要是由於零售業務結構調整及信用卡產品結構性轉型，在壓降成本的政策導向下，數據服務等相關費用支出有所減少。同時，付息率下降進一步壓低了存款付息成本，共同促使零售業務支出顯著下降。

截至2025年6月30日，個人貸款總額為人民幣34,833.5百萬元，佔發放貸款和墊款總額的16.7%。截至2025年6月30日，住房按揭貸款、個人消費貸款、個人經營貸款及信用卡餘額分別為人民幣24,590.1百萬元、人民幣5,059.2百萬元、人民幣1,464.5百萬元及人民幣3,719.7百萬元，分別佔本集團個人貸款總額的70.6%、14.5%、4.2%及10.7%。截至2025年6月30日止六個月，本集團個人存款總額為人民幣164,008.5百萬元，較2024年12月31日增加3.9%。

報告期內，本集團為提升客戶數據質量，主動對部分已無業務往來的客戶數據進行了清理，受此影響，本集團報告期內的零售銀行客戶數量有所下降，從截至2024年12月31日的3,484.9千人下降至截至2025年6月30日的3,330.6千人。經過多年深耕，本集團建立了覆蓋山西省省內中心城市的廣泛業務網絡。截至2025年6月30日，本行實現了對全省11個地級市的網點全覆蓋，目前下轄153個營業網點，下設小企業金融服務中心，發起成立了山西省內首家消費金融公司－晉商消費金融股份有限公司。

報告期內，在業務網點全覆蓋的基礎上，本集團致力於利用先進科技手段為客戶提供便捷的在線及移動金融產品和服務。報告期內，本集團持續豐富網上銀行的服務種類，通過技術升級來為客戶帶來差異化的使用體驗。此外，本集團通過整合優質資源，為省內客戶提供專業性、綜合性的金融服務；本集團憑藉專業化的優質服務，榮獲2025年度第五屆金譽獎「卓越資產管理城市商業銀行」「卓越財富管理城市商業銀行」「卓越區域服務私人銀行」以及「優秀創新銀行理財產品」；旗下1只理財產品榮獲英華獎最佳固收類產品獎。

為打造本行私人銀行品牌形象，做好私行客戶的經營管理，私人銀行中心圍繞「升擢未來」、「升享尊貴」、「升生之道」、「升鑑不凡」服務體系，積極探索與自身發展戰略、規模及管理能力相適應的私人銀行發展模式，深耕家族財富規劃服務市場，打造差異化、特色化私人銀行業務品牌，加快推進本區域私人銀行業務持續穩健發展。

金融市場業務

本集團的金融市場業務主要包括於銀行間市場進行的同業拆借交易、回購交易、債券投資和買賣。該分部還對本集團流動資金狀況進行管理。

報告期內，本集團密切關注宏觀經濟形勢變化，把握金融市場政策走向，加強對市場行情的監控和分析，抓住業務發展機會，在風險可控的前提下，合理制定投資策略，不斷優化投資組合，調整投資結構，同時積極開展創新業務，打造更具競爭力的金融市場業務。

金融市場業務繼續以流動性管理為核心，持續推進業務實施，保持風險防範及合規管理不放鬆，不斷提升市場活躍度及影響力，努力提升盈利能力。為繼續拓展本集團債券承分銷業務範圍和信用風險防控能力，本集團取得信用風險緩釋工具核心交易商資格以及基礎類金融衍生產品業務資質，進一步提升了本集團規避和對沖風險的能力。

截至2025年6月30日止六個月，本集團金融市場業務的營業收入為人民幣407.3百萬元，佔營業收入總額的14.9%，較2024年同期的人民幣367.7百萬元增加人民幣39.6百萬元，主要是由於債券投資收益增加。

銀行間市場交易業務

本集團的銀行間市場交易業務主要包括：(i)存放同業和同業存放；(ii)拆放同業和同業拆入；及(iii)買入返售和賣出回購交易，主要涉及債券及票據。

截至2025年6月30日，存放同業及其他金融機構款項為人民幣1,587.0百萬元，佔本集團截至2025年6月30日總資產的0.4%。

截至2025年6月30日，拆出資金為人民幣19,655.8百萬元，佔本集團截至2025年6月30日總資產的5.1%。

截至2025年6月30日，買入返售金融資產為人民幣22,557.3百萬元，佔本集團截至2025年6月30日總資產的5.8%。截至同日，賣出回購金融資產為人民幣15,014.7百萬元，佔本集團截至2025年6月30日總負債的4.2%。

投資管理

本集團的投資管理業務主要包括債券投資和特殊目的載體投資，其中，債券包括中國政府、政策性銀行、商業銀行及其他金融機構和企業發行的債券；特殊目的載體投資指對信託計劃、資產管理計劃及公募基金的投資。本集團在進行債券投資和特殊目的載體投資時，會考慮廣泛的因素，包括但不限於本集團的風險偏好、資本消耗水準和相關產品的預期收益率，以及整體經濟狀況和相關監管發展，從而在風險和收益之間取得更好的平衡。

截至2025年6月30日，債券投資餘額為人民幣86,038.8百萬元，較2024年12月31日增加10.3%，主要原因是增加了商業銀行及其他金融機構債券的投資額度。

截至2025年6月30日，特殊目的載體投資餘額為人民幣23,380.0百萬元，較2024年12月31日增加7.3%，主要原因是增加了基金產品的投資規模。

理財

報告期內，本集團積極拓展理財產品和服務，以便吸引理財需求及風險承受能力不同的更廣泛的客戶，有效應對利率市場化進程對傳統銀行業務的挑戰。截至2025年6月30日止六個月，本集團發行的理財產品金額為人民幣23,467.8百萬元，較截至2024年6月30日止六個月下降18.8%，主要原因是受經濟基本面、市場流動性及化債行情影響，相關資產收益率下行明顯，市場出現了一定規模的「資產荒」，受此影響本行適時適度降低了理財產品募集規模，導致發行理財產品金額有所下降。截至2025年6月30日，本集團擁有的理財客戶人數超過461,226名，較2024年底進一步增加。

截至2025年6月30日，本集團所發行的非保本理財產品的未到期餘額為人民幣34,218.6百萬元，較2024年6月30日下降27.2%，主要原因是受監管政策及市場優質資產稀缺、信用利差收窄新產品收益空間受限等因素影響，導致理財產品未到期餘額下降。截至2025年6月30日止六個月，來自本集團所發行理財產品的手續費及佣金收入為人民幣130.3百萬元，較截至2024年6月30日止六個月上升12.3%，主要原因是受近期債市延續「債牛」行情，利率持續走低推升債券價格，理財產品持有的債券資產估值顯著上升，帶動產品淨值增長，手續費及佣金淨收入同比增加。

債券分銷

本集團投資銀行團隊通過債券分銷業務，為客戶提供全面的金融服務，進一步發揮本集團管理資本市場交易的強大實力，並擴大客戶基礎。

本集團分別於2016年10月和2019年2月取得了承銷非金融企業債務融資工具的意向性資格及B類資格，其中B類資格令本行可以在區域市場擔任主承銷商。截至2025年6月30日止六個月，本集團分銷的債券本金總額為人民幣10,174.0百萬元，較截至2024年6月30日止六個月減少41.9%，主要原因為資格的進一步放開以及債券市場波動導致。

小微業務

報告期內，本集團積極貫徹落實黨中央、國務院及山西省委、省政府相關決策部署，深化支持小微企業融資協調工作機制，提升金融服務效能，推動經濟持續回升向好。

截至2025年6月30日，本集團總部設置了普惠金融部(小企業金融部／小企業金融服務中心)，4家太原直屬行及10家異地分行均設立了普惠金融部(小企業金融部)。

截至2025年6月30日，本集團普惠型小微企業貸款餘額人民幣12,620.1百萬元，較年初增加人民幣1,066.2百萬元；普惠型小微企業貸款有餘額戶數8,067戶，較年初淨增2,491戶；普惠型小微企業貸款不良率2.95%，較年初下降0.34個百分點；累放年化利率為4.04%，較年初上升0.04個百分點；實現小微企業金融服務「保量、提質、穩價、優結構」的監管要求。

數字化轉型

報告期內，本集團持續推動數字化轉型，在數字金融行動方案(2024-2026)規劃框架下開展各項工作。從業務經營、數據能力、科技能力、數字風控等方面加強數字化能力建設。

業務經營方面，基於供應鏈金融服務系統、小微綜合金融服務平台、零售客戶運營平台、數據自助分析平台、運營智能監測平台等數字化運營工具有效開展了客戶拓展、活動運營、信貸投放和數據集監測分析等工作。典型成效包括小微授信客戶較年初增長**140.4%**、手機銀行註冊用戶數較年初增長**5.0%**、月均動戶數較年初增長**5.3%**、櫃面業務應替盡替率達**92.0%**等。

數據能力方面，建立了「決策、管理、執行」三層次的數據治理組織架構，在數據質量、數據安全以及外部數據管理等方面建立相關標準和數字化工具。典型成效包括行內自助數據分析月均訪問量較年初增長**95.3%**、數據自助分析人次累計次數較年初增長**70.7%**等。

科技能力方面，積極推進人工智能的行內部署，落地智能客服、智能審核等多個應用場景，研發金融業務與科技融合的創新產品，以期達到降本增效的目標。典型成效包括研發實施落地數十個機器人流程自動化(RPA)技術應用場景，累計節約**23,000**人時／年的人工操作時長等。

數字風控方面，通過信貸大數據預警平台實現了貸款核心環節的風險探測與識別能力，個人信貸業務領域率先實現了貸款全生命週期風險的精準識別、評估、監控、預警和處置。典型成效包括生成並下發有效預警信息數千條，預警信號有效率近**50.0%**。

報告期內，本集團聚焦數字化轉型核心領域開展多輪專項培訓，並在原業務條線固定敏捷團隊基礎上，新增組建風險條線固定敏捷團隊，設立多個工作專班，以實現業技數深度融合；引進**14**名大數據技術、人工智能、軟件工程方向專業人才，為本集團數字化轉型發展注入了新生力量。

股本變動及股東資料

I. 股本變動情況

股本

本行於報告期內未發生股本變動情況。

截至2025年6月30日，本行已發行股本總額為5,838,650,000股股份，其中包括4,868,000,000股內資股及970,650,000股H股。

	2024年12月31日		報告期內 變動	2025年6月30日	
	股數	佔總股本 比例		股數	佔總股本 比例
內資國家股	1,182,581,164	20.25%	—	1,182,581,164	20.25%
內資國有法人股	2,015,598,608	34.52%	—	2,015,598,608	34.52%
內資社會法人股	1,593,537,523	27.29%	—	1,593,537,523	27.29%
內資自然人股	76,282,705	1.31%	—	76,282,705	1.31%
H股	970,650,000	16.62%	—	970,650,000	16.62%
股份總額	5,838,650,000	100.00%	—	5,838,650,000	100.00%

附註：本列表中數字與合計數字不一致乃四捨五入造成。

II. 股東資料

1. 內資股股東總數

於2025年6月30日，本行內資股股東總數為6,982名。

2. 內資股前十大股東情況

於2025年6月30日，本行內資股前十大股東情況如下：

序號	股東名稱	身份／股東性質	報告期初 持股總數 (股)	報告期末 持股總數 (股)	報告期末 佔總股本比 (%)	股份質押或凍結情況 股份狀態	數量
1	山西省財政廳	國家股	715,109,200	715,109,200	12.25%	正常	-
2	華能資本服務有限公司	國有法人股	600,000,000	600,000,000	10.28%	正常	-
3	太原市財政局	國家股	467,471,964	467,471,964	8.01%	正常	-
4	長治市南輝實業集團有限公司 (「長治市南輝」)	社會法人股	450,657,435	450,657,435	7.72%	正常	-
5	山西潞安礦業(集團)有限責任 公司	國有法人股	359,091,687	359,091,687	6.15%	正常	-
6	山西國際電力集團有限公司 (「山西國際電力」)	國有法人股	300,000,000	300,000,000	5.14%	正常	-
7	山西焦煤集團有限責任公司	國有法人股	291,339,054	291,339,054	4.99%	正常	-
8	長治市華晟源礦業有限公司 (「長治市華晟源」)	社會法人股	234,569,820	234,569,820	4.02%	正常	-
9	太原鋼鐵(集團)有限公司	國有法人股	200,000,000	200,000,000	3.43%	正常	-
10	晉能控股裝備製造集團有限公司 ⁽²⁾	國有法人股	200,000,000	200,000,000	3.43%	正常	-
合計				3,818,239,160	65.40% ⁽¹⁾	-	-

股本變動及股東資料

附註：

- (1) 本列表中數字與合計數字不一致乃四捨五入造成。
- (2) 晉能控股裝備製造集團有限公司的曾用公司名稱為山西晉城無煙煤礦業集團有限責任公司。

3. 於香港擁有根據《證券及期貨條例》的權益及淡倉

於2025年6月30日，根據本行按照《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊，及就本行所深知，下列人士（惟本行董事、監事及最高行政人員除外）於本行股份或相關股份中擁有或已被視作或當作持有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部之條文須向本行及香港聯交所披露的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有本行面值5%或以上任何類別股本的權益：

股東名稱	身份／ 權益性質	股份類別	直接或間接 持有的 股份數目 (好倉)	直接或間接 持有的 股份數目 (淡倉)	佔本行 權益的 概約百分比	佔本行相關 類別股份的 概約百分比
山西省國有資本運營有限公司 ⁽¹⁾ (「山西國運」)	受控制法團的權益	內資股	1,212,220,564		20.76%	24.90%
山西省財政廳	實益擁有人	內資股	715,109,200		12.25%	14.69%
中國華能集團有限公司 ⁽²⁾ (「中國華能集團」)	受控制法團的權益	內資股	600,000,000		10.28%	12.33%
華能資本服務有限公司	實益擁有人	內資股	600,000,000		10.28%	12.33%
太原市財政局	實益擁有人	內資股	467,471,964		8.01%	9.60%
	受控制法團的權益	H股	102,400,000		1.75%	10.55%
太原國有投資集團有限公司	實益擁有人	H股	102,400,000		1.75%	10.55%
長治市南樺 ⁽³⁾	實益擁有人	內資股	450,657,435		7.72%	9.26%
	一致行動人的權益	內資股	234,569,820		4.02%	4.82%
李建明先生 ⁽³⁾	受控制法團的權益／ 一致行動人的權益	內資股	685,227,255		11.74%	14.08%
王岩莉女士 ⁽³⁾	受控制法團的權益／ 一致行動人的權益	內資股	685,227,255		11.74%	14.08%
長治市華晟源 ⁽³⁾	實益擁有人	內資股	234,569,820		4.02%	4.82%
	一致行動人的權益	內資股	450,657,435		7.72%	9.26%

股本變動及股東資料

股東名稱	身份/ 權益性質	股份類別	直接或間接 持有的 股份數目 (好倉)	直接或間接 持有的 股份數目 (淡倉)	佔本行 權益的 概約百分比	佔本行相關 類別股份的 概約百分比
潞安化工集團有限公司 ⁽¹⁾	受控制法團的權益	內資股	359,091,687		6.15%	7.38%
山西潞安礦業(集團)有限責任公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	內資股	359,091,687		6.15%	7.38%
晉能控股集團有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團的權益	內資股	500,000,000		8.56%	10.27%
晉能控股電力集團有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團的權益	內資股	300,000,000		5.14%	6.16%
山西國際電力 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	實益擁有人	內資股	300,000,000		5.14%	6.16%
山西焦煤集團有限責任公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	內資股	291,339,054		4.99%	5.98%
	受控制法團的權益	內資股	5,789,823		0.10%	0.12%
太原工業園區投資控股有限公司	實益擁有人	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
中誠信託有限責任公司 ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
嘉實基金管理有限公司 ⁽⁵⁾	投資經理	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
國泰基金管理有限公司	投資經理	H股	62,044,000		1.06%	6.39%
國泰君安證券股份有限公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	受控制法團的權益	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
國泰君安金融控股有限公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	受控制法團的權益	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
國泰君安控股有限公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	受控制法團的權益	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
國泰君安國際控股有限公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	受控制法團的權益	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
國泰君安(香港)有限公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	受控制法團的權益	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
國泰君安金融產品有限公司 ⁽⁶⁾	實益擁有人	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	實益擁有人	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
李蓋爾	實益擁有人	H股	57,155,000		0.98%	5.89%
SINGAPORE ANKATU PTE. LTD.	實益擁有人	H股	54,735,150		0.94%	5.64%

股本變動及股東資料

附註：

- (1) 山西省國有資本運營有限公司的曾用名為山西省國有資本投資運營有限公司。

山西國運間接持有1,212,220,564股內資股(佔本行20.76%的股權)。山西國運通過若干附屬公司在本行持有股權，包括(i)山西潞安礦業(集團)有限責任公司(山西國運持有90%股權之潞安化工集團有限公司之全資附屬公司)(持有本行6.15%的股權)；(ii)山西國運持有90%權益之山西焦煤集團有限責任公司(持有本行4.99%的股權)及山西焦煤集團有限責任公司的全資附屬公司，山西統配煤礦煤焦有限公司(曾用名為山西統配煤礦綜合經營總公司)持有本行0.10%的股權；(iii)山西國際電力(持有本行5.14%的股權)；(iv)晉能控股裝備製造集團有限公司(持有本行3.43%的股權)；及(v)山西省投資集團有限公司(山西國運持有90%股權之山西省文化旅遊投資控股集團有限公司之全資附屬公司)(持有本行0.96%的股權)。

- (2) 中國華能集團通過華能資本服務有限公司(中國華能集團持有其61.22%的股權)間接持有600,000,000股內資股(佔本行10.28%的股權)。根據《證券及期貨條例》，中國華能集團被視為於華能資本服務有限公司所持有的內資股中擁有權益。

- (3) 李建明先生持有長治市南燁90%的股權，而王岩莉女士持有長治市華晟源70%的股權。

根據長治市南燁及長治市華晟源各自的確認，彼等為一致行動人士。因此，李建明先生、王岩莉女士、長治市南燁及長治市華晟源被視為於685,227,255股內資股中擁有權益，約佔本行11.74%的股權。根據《證券及期貨條例》，李建明先生及王岩莉女士被視為於長治市南燁及長治市華晟源所持有的內資股中擁有權益，而長治市南燁及長治市華晟源被視為於彼此所持有的內資股中擁有權益。

- (4) 山西國運持有晉能控股集團有限公司全部股權。晉能控股集團有限公司持有64%股權的附屬公司晉能控股電力集團有限公司，通過其全資附屬公司山西國際電力間接持有300,000,000股內資股（佔本行5.14%的股權）。根據《證券及期貨條例》，晉能控股集團有限公司和晉能控股電力集團有限公司被視為於山西國際電力持有的內資股中擁有權益。

晉能控股集團有限公司通過其持有70%股權的晉能控股裝備製造集團有限公司間接持有200,000,000股內資股（佔本行3.43%的股權）。根據《證券及期貨條例》，晉能控股集團有限公司被視為於晉能控股裝備製造集團有限公司持有的內資股中擁有權益。

- (5) 中誠信託有限責任公司通過其持股40%的嘉實基金管理有限公司持有102,297,000股H股好倉股份（佔本行1.75%的股權）。根據《證券及期貨條例》，中誠信託有限責任公司被視為於嘉實基金管理有限公司持有的H股中擁有權益。
- (6) 國泰君安證券股份有限公司通過其全資附屬公司國泰君安金融控股有限公司，國泰君安控股有限公司，其間接控股68.10%的國泰君安國際控股有限公司，全資附屬公司國泰君安(香港)有限公司及國泰君安金融產品有限公司間接持有61,300,000股H股好倉股份（佔本行1.05%的股權）及61,300,000股H股淡倉股份（佔本行1.05%的股權）。根據《證券及期貨條例》，國泰君安證券股份有限公司、國泰君安金融控股有限公司、國泰君安控股有限公司、國泰君安國際控股有限公司及國泰君安(香港)有限公司被視為於國泰君安金融產品有限公司持有的H股中擁有權益。

除上述披露外，截至報告期末，在本行根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊中，並無任何其他人士（不包括本行董事、監事及最高行政人員）或公司在本行的股份或相關股份中持有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本行及香港聯交所作出披露的權益或淡倉。

III. 報告期內主要股東情況

依據原中國銀保監會發佈的《商業銀行股權管理暫行辦法》，商業銀行主要股東是指持有或控制商業銀行百分之五以上股份或表決權，或持有資本總額或股份總額不足百分之五但對商業銀行經營管理有重大影響的股東。前述「重大影響」包括但不限於向商業銀行派駐董事、監事或高級管理人員，通過協議或其他方式影響商業銀行的財務和經營管理決策以及國家金融監督管理總局或其派出機構認定的其他情形。

1. 持有本行股本5%或以上的股東

山西省財政廳為機關法人，最終受益人為山西省財政廳，無一致行動人。

華能資本服務有限公司控股股東為中國華能集團，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會，最終受益人為華能資本服務有限公司，無一致行動人。

太原市財政局為機關法人，最終受益人為太原市財政局，無一致行動人。

長治市南燁控股股東為李建明，實際控制人為李建明，最終受益人為長治市南燁，與長治市華晟源為一致行動人。

山西潞安礦業(集團)有限責任公司為潞安化工集團有限公司全資擁有，實際控制人為山西省國有資產監督管理委員會，最終受益人為山西潞安礦業(集團)有限責任公司，無一致行動人。

山西國際電力為晉能控股電力集團有限公司全資擁有，實際控制人為山西省國有資產監督管理委員會，最終受益人為山西國際電力，無一致行動人。

有關持有本行股本5%或以上的股東，同時請參閱上述「II. 股東資料」。

2. 其他主要股東

除上述所披露的山西省財政廳，華能資本服務有限公司、太原市財政局、長治市南燁、山西潞安礦業(集團)有限責任公司及山西國際電力外，晉能控股裝備製造集團有限公司持有本行股份不足5%但向本行派駐監事；山西焦煤集團有限責任公司直接以及通過其全資附屬公司，山西統配煤礦煤焦有限公司(曾用名為山西統配煤礦綜合經營總公司)，合計持有本行5%以上的股份；以及長治市華晟源與長治市南燁為一致行動人，合計持有本行5%以上的股份。

晉能控股裝備製造集團有限公司控股股東為晉能控股集團有限公司，實際控制人為山西省國有資產監督管理委員會，最終受益人為晉能控股裝備製造集團有限公司，無一致行動人。

IV. 股東提名董事、監事情況

- (1) 華能資本服務有限公司提名王琦先生及馬洪潮先生擔任本行董事；
- (2) 山西省財政廳提名武燦明先生擔任本行董事；
- (3) 太原市財政局提名劉晨行先生擔任本行董事；
- (4) 長治市南燁提名李楊先生擔任本行董事；
- (5) 山西潞安礦業(集團)有限責任公司提名王建軍先生擔任本行董事；
- (6) 晉能控股裝備製造集團有限公司提名龐徵宇先生擔任本行監事；
- (7) 山西焦煤集團有限責任公司提名徐瑾女士擔任本行監事；及
- (8) 山西國際電力提名王衛平先生擔任本行監事。

V. 購買、出售及贖回本行之上市證券

自2025年1月1日至本中期報告日期期間，本行或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本行的任何上市證券(包括出售庫存股份)。

截至2025年6月30日，本行並無持有任何庫存股份。

董事、監事、高級管理層及僱員

I. 董事、監事及高級管理層

1. 董事

董事會由十三名董事組成，包括三名執行董事、五名非執行董事及五名獨立非執行董事。董事任期為三年，可以重選連任，惟中國法律法規規定獨立非執行董事任期累計不得超過六年。下表載列有關董事的若干資料。

姓名	年齡	職位	委任日期 ⁽¹⁾
郝強女士	52	執行董事、董事長	2021年7月16日
張雲飛先生	54	執行董事、副董事長	2021年8月30日
王琦先生	47	執行董事	2024年12月27日
武燦明先生	60	非執行董事	2024年12月27日
馬洪潮先生	54	非執行董事、副董事長	2023年6月25日
劉晨行先生	60	非執行董事	2019年12月30日
李楊先生	38	非執行董事	2022年9月20日
王建軍先生	49	非執行董事	2018年8月8日
王立彥先生	68	獨立非執行董事	2018年9月14日
段青山先生	67	獨立非執行董事	2022年8月26日
賽志毅先生	56	獨立非執行董事	2018年8月7日
胡稚弘女士	66	獨立非執行董事	2023年6月25日
陳毅生先生	60	獨立非執行董事	2023年6月25日

附註：

(1) 此處所述委任為董事日期指相關董事獲得中國銀行業監督管理機構的資格批准的日期。

2. 監事

《中國公司法》規定股份有限公司可以設監事會。本行監事會負責監督董事會和高級管理層及其成員的履職盡責情況、財務活動、內部控制、風險管理等。監事會由九名監事組成，包括三名職工監事、三名股東監事及三名外部監事。監事任期為三年，可重選連任，外部監事的任期累計不得超過六年。下表載列有關監事的若干資料。

姓名	年齡	職位	委任日期
解立鷹先生	58	職工監事 監事長	2009年7月24日(擔任監事) 2016年12月8日(擔任監事長)
王衛平先生	54	股東監事	2022年12月22日
龐微宇先生	42	股東監事	2022年12月22日
徐瑾女士	48	股東監事	2022年12月22日
溫清泉先生	52	職工監事	2019年5月13日
蘇華先生	48	職工監事	2022年12月22日
卓澤淵先生	62	外部監事	2022年12月22日
吳軍先生	72	外部監事	2018年5月4日
擺光煒先生	60	外部監事	2022年12月22日

3. 高級管理層

姓名	年齡	職位	委任日期 ⁽¹⁾
張雲飛先生	54	行長	2022年9月30日
王義斌先生	55	副行長	2022年6月14日
王琦先生	47	副行長	2024年7月25日
上官玉將先生	52	行長助理	2019年12月9日

附註：

- (1) 如無特殊說明，此處所述委任日期指相關高級管理層成員獲得中國銀行業監督管理機構資格批准的日期。

II. 報告期內及直至本中期報告日期的董事、監事及高級管理層變動

董事變動情況

2025年3月27日，董事會決議提名容常青先生（「容先生」）為非執行董事，委任容先生為非執行董事已於2025年6月27日取得股東於2024年年度股東大會的批准，尚待取得山西監管局關於核准容先生董事資格的批覆。馬洪潮先生因工作調整，擬辭任非執行董事、副董事長及董事會提名薪酬與人力資源委員會成員職務，其辭任將自山西監管局批准容先生的董事資格之日起生效。詳情請參閱本行於2025年3月27日刊發的標題為「建議變更非執行董事」的公告及本行於2025年6月27日刊發的標題為「於2025年6月27日（星期五）舉行的2024年年度股東大會投票表決結果」的公告。

2025年5月27日，董事會決議提名高玉榮先生（「高先生」）及王先奎先生（「王先生」）各自為非執行董事，提名吳小平先生（「吳先生」）為獨立非執行董事。委任高先生及王先生各自為非執行董事，及委任吳先生為獨立非執行董事已於2025年6月27日取得股東於2024年年度股東大會的批准，尚待取得山西監管局關於核准高先生、王先生及吳先生各自董事任職資格的批覆。因退休，武燦明先生擬辭任非執行董事。武燦明先生之辭呈將於山西監管局核准新任非執行董事的董事任職資格之日起生效。因退休，劉晨行先生已提出辭任非執行董事及董事會審計委員會成員。劉晨行先生之辭呈將於山西監管局核准新任非執行董事的董事任職資格之日起生效。此外，股東已於2024年12月27日舉行的2024年第一次臨時股東大會上批准委任索緒權先生為獨立非執行董事，但其董事任職資格仍須經山西監管局核准。因工作安排，索緒權先生不能擔任獨立非執行董事，因此，委任索緒權先生為獨立非執行董事將不會生效。詳情請參閱本行於2025年5月27日刊發的標題為「建議變更董事」的公告及本行於2025年6月27日刊發的標題為「於2025年6月27日（星期五）舉行的2024年年度股東大會投票表決結果」的公告。

監事變動情況

報告期內及直至本中期報告日期，本行監事無變化。

高級管理層變動情況

因工作變動，李燕斌先生已辭任本行副行長、董事會秘書及本行聯席公司秘書，自2025年7月4日起生效。詳情請參閱本行於2025年7月4日刊發的標題為「聯席公司秘書辭任」的公告。

除上文所披露者外，報告期內及直至本中期報告日期概無其他相關資料根據《香港上市規則》第13.51B(1)條須予披露。

III. 董事、監事及高級管理層履歷

1. 董事

執行董事、董事長郝強

郝強女士，52歲，自2021年7月16日起擔任執行董事、董事長。其現為董事會發展戰略委員會主任、董事會提名薪酬與人力資源委員會成員及本行黨委書記。

郝女士擁有逾30年銀行業經驗。其於2008年9月加入本行，自2008年9月至2009年5月於本行籌備組供職，自2009年5月至2013年5月擔任本行授信審查部總經理，自2013年5月至2015年1月先後擔任本行晉陽支行負責人、行長，自2015年1月至2017年11月擔任本行行長助理及公司金融部總經理，自2015年4月至2017年1月亦擔任本行投資銀行部總經理，自2017年6月至2019年4月擔任董事會秘書，自2017年11月至2021年4月擔任本行副行長。加入本行前，郝女士自1993年12月至2008年9月先後供職於中國工商銀行股份有限公司（「中國工商銀行」，一家於上海證券交易所上市，證券代碼為601398及於香港聯交所上市的公司，股份代號為1398）太原市分行和山西省分行。

郝女士於1993年6月獲得位於中國山西省的山西師範大學英語專業學士學位。其於2003年7月在位於中國山西省的山西財經大學完成了在職金融專業研究生學習。郝女士於2005年11月完成了中國工商銀行EMBA核心課程培訓計劃並獲發培訓證書。

董事、監事、高級管理層及僱員

執行董事、副董事長張雲飛

張雲飛先生，54歲，自2021年8月30日起擔任執行董事及副董事長，並自2022年9月30日起擔任本行行長。其目前為董事會發展戰略委員會副主任，董事會風險管理委員會及董事會關聯交易控制委員會成員以及本行黨委副書記。

張先生在銀行業擁有逾30年經驗。其於2009年9月加入本行，自2009年9月至2014年1月供職於本行風險管理部及自2013年5月至2014年1月擔任本行風險管理部總經理，自2011年5月至2021年4月擔任本行首席風險官，並自2021年8月至2022年9月擔任本行黨委副書記和副行長（代行本行行長職責）。在加入本行之前，自1994年9月至2009年9月，張先生先後供職於中國工商銀行太原市分行、長治市分行和山西省分行。

張先生於1994年7月獲得位於中國山西省的山西經濟管理學院（現稱山西財經大學）國際貿易專業學士學位。張先生於1999年7月被中國工商銀行評定為中級經濟師，其於2023年2月被評定為高級經濟師。有關張先生（作為本行首席風險官）於2018年3月收到的原中國銀保監會山西監管局的警告的詳情，請參見本行2020年年報。

執行董事王琦

王琦先生，47歲，自2024年7月25日起擔任本行副行長，自2024年12月27日起擔任執行董事。王先生於經濟管理方面擁有逾20年的經驗。彼自2005年7月起一直任職於中國華能財務有限責任公司（「華能財務」），並自2023年3月起擔任信貸業務部主任。彼曾任職於華能財務結算業務部，自2005年7月至2006年1月擔任見習生，自2006年1月至2007年3月擔任業務員；彼自2007年3月至2008年8月擔任總經理工作部專責；彼曾任職於人力資源部，自2008年8月至2009年9月擔任專責，並自2009年9月至2013年3月擔任主管；彼自2013年3月至2014年5月擔任綜合計劃部主管，並自2014年5月至2016年3月擔任結算業務部經理助理；彼任職於信貸業務部，自2016年3月至2016年4月擔任經理助理、自2016年4月至2018年4月擔任副經理、自2018年4月至2019年8月擔任經理；彼自2019年8月至2023年3月擔任黨委辦公室主任、自2019年10月至2023年3月擔任採購管理辦公室主任，並自2020年10月至2021年10月於華能太倉電廠掛職。於加入華能財務前，彼自2000年7月至2002年9月任職於中國建設銀行股份有限公司（一家於香港聯交所上市（股份代號：0939）及於上海證券交易所上市（股份代號：601939）的公司）齊魯石化公司專業支行綜合管理部。

王先生於2000年7月自中國山東省濟南市山東建築材料工業學院（現稱濟南大學）取得經濟信息管理學士學位，及於2005年7月自中國北京首都經濟貿易大學取得金融碩士學位。王先生於2019年12月獲中國華能集團有限公司評定為高級會計師。

董事、監事、高級管理層及僱員

非執行董事武燦明

武燦明先生，60歲，自2024年12月27日起擔任非執行董事。

武燦明先生在經濟管理領域擁有逾35年經驗。武先生自2016年6月起在山西金融投資控股集團有限公司擔任監事，自2021年4月至2022年5月在山西銀行股份有限公司擔任董事。其自2000年8月至2016年6月任職於山西省財政廳，自2000年8月至2007年7月擔任綜合處副處長，自2007年7月至2009年11月擔任農村綜合改革辦公室主任，自2009年11月至2015年12月擔任農村綜合改革處處長，自2015年12月至2016年6月擔任會計處處長。其曾任職於山西省國有資產管理局，自1990年6月至1997年12月先後擔任科員、副主任科員及主任科員，並自1997年12月至2000年8月擔任副處長。武先生自1987年7月至1990年6月在太原機械學院材料工程系任教。

武先生於1987年7月自中國山西省太原市太原機械學院(現稱中北大學)取得材料科學與工程專業碩士研究生學位。

武燦明先生作為非執行董事，並不自本行收取薪酬。

非執行董事、副董事長馬洪潮

馬洪潮先生，54歲，自2023年6月25日起擔任非執行董事。彼目前為董事會提名薪酬與人力資源委員會成員。

馬洪潮先生於經濟管理領域擁有23年的經驗。馬先生自2024年8月起擔任華能天成融資租賃有限公司董事長及黨委書記。在此之前，馬先生自2020年6月至2024年7月擔任華能資本服務有限公司副總經理及黨委委員，並自2024年1月至2024年7月兼任華能景順私募基金管理有限公司董事長。馬先生自2001年6月至2020年6月任職於中國華能財務有限責任公司(「華能財務」)，其先後自2001年6月至2004年1月擔任華能財務綜合計劃部僱員、會計師及經理助理，並自2004年1月至2012年10月擔任副經理及經理。自2012年10月至2014年8月，其擔任華能財務總經理助理兼華能財務綜合計劃部經理。自2014年8月至2016年12月，馬先生擔任華能財務副總經理及黨組成員。自2016年12月至2017年8月，其擔任華能財務副總經理及黨委委員。自2017年8月至2020年6月，其擔任華能財務副總經理、黨委委員及總法律顧問，在此期間，其還在2018年4月至2020年6月擔任陝西省榆林市市委常委和副市長(掛職)，並在2019年5月至2020年6月擔任陝西榆林能源集團有限公司黨委書記、董事長和總經理(掛職)。

馬先生於2001年6月獲得位於中國吉林省的吉林大學數量經濟學博士學位。馬先生於2020年5月獲中國華能集團有限公司評定為正高級會計師。

馬先生作為非執行董事，並不自本行收取薪酬。

董事、監事、高級管理層及僱員

非執行董事劉晨行

劉晨行先生，60歲，自2019年12月30日起擔任非執行董事。彼目前為董事會審計委員會成員。

劉先生於經濟管理領域擁有逾39年的經驗。自2018年2月起，其一直擔任太原市海信資產管理有限公司總經理及自2018年7月起擔任太原海信公租房置業發展有限公司(現更名為太原市海信租賃住房建設管理有限公司)董事。劉先生自2018年2月至2020年12月擔任太原市財政資產管理中心副經理，自2018年5月至2019年9月擔任太原林海通科創企業管理有限公司的總經理及自2018年7月至2019年12月擔任太原水廊路網建設工程有限公司副董事長。劉先生自1985年8月至2018年2月在太原市財政局任職，自1985年8月至1995年5月擔任城建科科員，自1995年6月至1998年9月擔任其他企業科副科長，自1998年9月至2002年6月擔任城建科副科長，自2002年6月至2013年3月擔任城建處副處長，及自2013年3月至2018年2月擔任太原市財政局辦公室主任。

劉先生通過函授學習完成專科學習，並於1992年7月畢業於位於中國北京市的中央財政金融學院(現稱中央財經大學)金融學專業。劉先生於1999年7月畢業於位於中國山西省的山西財經大學市場營銷專業。其於1994年10月獲中華人民共和國財政部授予會計師資格。

劉先生作為非執行董事，並不本行收取薪酬。

非執行董事李楊

李楊先生，38歲，自2022年9月20日起擔任非執行董事。彼目前為董事會消費者權益保護委員會成員。

李先生在公司管理方面擁有逾13年的經驗。其自2009年3月至2011年4月擔任長治市南燁董事會辦公室副主任及戰略投資部經理。其隨後自2011年4月至2017年7月擔任長治市南燁董事長助理。李先生其後自2017年7月至2020年6月擔任長治市南燁執行董事。李先生自2020年7月起擔任長航鳳凰股份有限公司(現更名為鳳凰航運(武漢)股份有限公司，一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：000520)的董事，自2021年2月起擔任中煤財產保險股份有限公司副總經理，及自2021年3月起擔任中煤財產保險股份有限公司副董事長。

李先生於2015年7月獲得位於中國山西省的山西大學法學學士學位。於下表所列公司各自被註銷前，李先生此前曾擔任該等公司的法人代表、董事總經理或監事。

公司名稱	成立地點	職位	狀態	註銷日期
長治市南燁礦業有限責任公司 (「長治市南燁礦業」)	中國	法人代表兼 董事總經理	已註銷	2020年9月1日
長治市華晟榮礦業有限公司 (「長治市華晟榮」)	中國	監事	已解散及 已註銷	2012年6月30日

董事、監事、高級管理層及僱員

李先生確認，長治市南燁礦業已註銷，其並無因有關註銷而產生任何債務及／或負債，有關註銷亦並無對本行造成任何負面影響。

李先生確認，長治市華晟榮於2010年7月被山西華晟榮煤礦有限公司吸收合併，長治市華晟榮的債務及責任已全部轉移至山西華晟榮煤礦有限公司。李先生確認，於該吸收合併後，長治市華晟榮被註銷並於註銷時解散，其並無因有關註銷而產生任何債務及／或負債，且註銷並未對本行產生任何負面影響。

李先生作為非執行董事，並不自本行收取薪酬。

非執行董事王建軍

王建軍先生，49歲，自2018年8月8日起擔任非執行董事，現為董事會風險管理委員會成員。

王先生擁有逾27年會計經驗。其任職於潞安礦業(集團)有限責任公司(「潞安礦業集團」)的多家附屬公司，包括自2018年8月起擔任潞安集團財務有限公司董事、自2017年12月起擔任山西潞安瑞泰投資有限責任公司董事及自2017年11月起擔任山西潞安環保能源開發股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：601699)財務部部長。自2015年3月至2017年11月，王先生在潞安礦業集團王莊煤礦工作，自2015年3月至2017年2月擔任財務科科長，自2017年2月至2017年11月擔任總會計師及副處長。自2012年7月至2015年3月，其擔任山西壽陽潞陽瑞龍煤業有限公司財務總監。在此之前，王先生自2009年12月至2012年7月擔任山西壽陽潞陽昌泰煤業有限公司財務總監。自1997年5月至2009年12月，其在潞安礦業集團常村煤礦財務科工作，先後擔任科員及副科長。

王先生通過函授學習於2013年7月畢業於位於中國黑龍江省的哈爾濱師範大學財務管理專業。王先生自2009年12月起為中國註冊會計師協會會員。於2002年5月，王先生被中華人民共和國財政部評定為中級會計師。

王先生作為非執行董事，並不自本行收取薪酬。

獨立非執行董事王立彥

王立彥先生，68歲，自2018年9月14日起擔任獨立非執行董事，現任董事會審計委員會主任、董事會消費者權益保護委員會副主任及董事會關聯交易控制委員會成員。

王先生自1985年起便一直就職於北京大學逾36年，並先後擔任會計學助教、講師、副教授及教授。王先生擔任北京大學光華管理學院會計系教授及博士生導師。王先生亦擔任《中國會計評論》及《中國管理會計》主編。

王先生曾任及現任下表所示上市公司的獨立非執行董事。

公司名稱	成立地點	業務性質	任職期限
中國聖牧有機奶業有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：1432)	開曼群島	乳品行業	2017年6月至今
北京大北農科技集團股份有限公司 (於深圳證券交易所上市， 證券代碼：002385)	中國	農副產品加工業	2020年3月至 2023年5月
紫光國芯微電子股份有限公司 (於深圳證券交易所上市， 證券代碼：002049)	中國	電路芯片 設計與開發	2017年3月至 2023年3月
共達電聲股份有限公司 (於深圳證券交易所上市， 證券代碼：002655)	中國	音響工程業	2018年4月至 2021年4月
華新水泥股份有限公司 (於上海證券交易所上市， 證券代碼：600801； 及於香港聯交所上市， 股份代號：6655)	中國	水泥行業	2015年4月至 2021年4月

王先生於1992年7月自位於中國北京市的北京大學獲得經濟學博士學位。其自1994年4月起成為中國註冊會計師協會非執業會員。

董事、監事、高級管理層及僱員

獨立非執行董事段青山

段青山先生，67歲，自2022年8月26日起擔任獨立非執行董事，現任董事會提名薪酬與人力資源委員會主任、董事會風險管理委員會及董事會關聯交易控制委員會副主任、董事會發展戰略委員會及審計委員會成員。

段先生在銀行業擁有逾50年的經驗。自2007年11月至2017年2月，其任職於中國民生銀行股份有限公司(「中國民生銀行」)(一家於上海證券交易所上市(證券代碼：600016)及於香港聯交所上市(股份代號：1988)的公司)總行，自2007年11月至2012年9月擔任人力資源部總經理，自2010年4月至2012年4月擔任財務總監，並自2012年4月至2017年2月擔任監事會主席。自1996年11月至2007年11月，段先生任職於中國民生銀行太原分行，自1996年11月至2000年8月擔任副行長，自2000年8月至2007年11月擔任行長。段先生自1974年7月至1987年8月擔任中國人民銀行太原分行職員，並自1987年9月至1996年10月任職於稽核處。

段先生於2006年12月獲得位於中國湖北省的武漢大學工商管理碩士學位。

獨立非執行董事賽志毅

賽志毅先生，56歲，自2018年8月7日起擔任獨立非執行董事，現為董事會風險管理委員會及董事會關聯交易控制委員會主任、董事會審計委員會及董事會提名薪酬與人力資源委員會副主任、董事會消費者權益保護委員會成員。

賽先生在銀行業及公司管理方面擁有近32年經驗。自2024年2月擔任山東高速集團有限公司黨委常委、副總經理，並自2018年7月於其附屬公司山東高速股份有限公司(「山東高速」，一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600350)擔任董事長。自2017年6月至2018年7月，賽先生擔任山東高速副董事長兼總經理。自2020年7月至2024年2月擔任山東高速集團有限公司執行總監。

此前，自2011年5月至2017年6月，賽先生擔任威海銀行股份有限公司（「威海銀行」，一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9677，曾用名為威海市商業銀行股份有限公司及威海市城市合作銀行股份有限公司）副董事長兼行長。自2009年11月至2011年6月，其擔任山東再擔保集團有限公司總經理。自2002年1月至2009年10月，賽先生擔任威海銀行副行長。自1998年12月至2002年1月，賽先生擔任威海銀行支行行長。自1997年8月至1998年12月，其擔任威海銀行信貸部主任。自1996年2月至1997年8月，賽先生擔任中國工商銀行威海市分行副科級幹部。自1995年11月至1996年2月，賽先生擔任威海華澳鋁塑門窗有限公司副廠長。自1992年1月至1995年11月，其於中國工商銀行威海分行任職，先後擔任會計師、辦事員及業務主任。

賽先生於2004年5月獲得位於中國上海市的同濟大學管理學碩士學位。其於2008年6月獲得位於中國上海市的同濟大學管理學博士學位。賽先生於2007年3月被山東省人事廳評定為高級經濟師。

賽先生並不自本行收取薪酬。

獨立非執行董事胡稚弘

胡稚弘女士，66歲，自2023年6月25日起擔任獨立非執行董事。彼目前為董事會消費者權益保護委員會主任，董事會發展戰略委員會、董事會風險管理委員會及董事會提名薪酬與人力資源委員會成員。

胡女士在銀行業金融科技規劃及創新方面擁有39年經驗。自2011年5月至2019年8月，胡女士擔任中國工商銀行高級信息科技專家，自2007年7月至2011年5月擔任副總經理級調研員，自1999年12月至2007年6月擔任總經理助理，自1997年6月至1999年12月擔任軟件開發中心部門總經理。自1991年9月至1997年6月，胡女士擔任中國工商銀行長春分行電腦中心科長及副總工程師，自1984年9月至1991年9月擔任中國工商銀行吉林分行科技處副科長。此前，彼自1982年10月至1984年9月任職於中國人民銀行吉林分行電子站。

董事、監事、高級管理層及僱員

胡女士於1982年8月獲得位於中國吉林省的吉林大學工學學士學位，於2002年11月獲得位於中國黑龍江省的哈爾濱工業大學計算機科學碩士學位。彼於1997年8月被中國工商銀行高級工程師評審委員會評定為高級工程師。

獨立非執行董事陳毅生

陳毅生先生，60歲，中國香港公民，自2023年6月25日起擔任獨立非執行董事。彼目前為董事會審計委員會成員。

陳先生在會計、稅務、審計與企業融資方面擁有逾36年經驗。彼為註冊執業會計師行陳毅生會計師事務所的合夥人兼創辦人。陳先生任職於香港政府的多個審裁處及委員會，包括於強制性公積金計劃上訴委員會及「夥伴倡自強」社區協作計劃諮詢委員會任委員並於全港青年學藝比賽大會統籌委員會及民政事務總署青年發展計劃諮詢小組擔任主席。陳先生曾任／現任下表載列上市公司的獨立非執行董事。

董事、監事、高級管理層及僱員

公司名稱	成立地點	業務性質	任職期限
民生教育集團有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：1569)	開曼群島	教育業	2017年3月至今
河北建設集團股份有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：1727)	中國	建築業	2017年12月至今
百德國際有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：2668)	百慕達	供應鏈業務、租賃業務、 物業投資、放債業務及 證券投資	2019年10月至 2022年12月
中原銀行股份有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：1216)	中國	銀行業	2017年3月至 2023年11月
景聯集團控股有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：1751， 曾用名為成安控股 有限公司)	開曼群島	提供混凝土拆卸服務	2016年11月至 2020年5月
華商能源科技股份有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：206，曾用名為 華商國際海洋能源科技控股 有限公司)	開曼群島	海洋工程平台資產投資與 運營管理，陸地及海上 油氣勘探開發、海上風 電安裝等行業相關設備 及成套設備的設計、製 造與服務，以及其他清 潔能源與技術投資	2005年10月至 2024年7月

陳先生自1998年3月起為新西蘭特許會計師協會(現為澳洲及新西蘭特許會計師協會)會員、自1992年2月起為香港會計師公會會員以及自2016年10月起為香港董事學會會員。陳先生於1988年10月獲得澳洲新南韋爾斯大學會計及財務商學士學位。陳先生自1998年8月起為香港稅務學會會員以及自1989年2月起為澳洲會計師公會(現稱澳洲會計師公會)會員。

2. 監事

《中國公司法》規定股份有限公司可以設監事會。本行監事會負責監督董事會和高級管理層及其成員的履職盡責情況、財務活動、內部控制、風險管理等。監事會由九名監事組成，包括三名職工監事、三名股東監事及三名外部監事。監事任期為三年，可重選連任，外部監事的任期累計不得超過六年。以下載列有關監事的若干資料。

解立鷹先生，58歲，自2009年7月起擔任職工監事，自2016年12月起擔任監事長，自2020年12月起擔任本行黨委專職副書記。

解先生擁有逾22年行政及公司管理經驗。其自2014年1月至2016年11月擔任本行首席人力資源官。其自2009年5月至2014年1月擔任本行人力資源部的總經理。解先生自2008年9月至2009年5月借調至本行籌備組，而其自2006年4月至2009年5月擔任山西省委組織部幹部舉報中心副主任。解先生自2003年4月至2006年4月擔任山西省委組織部省直幹部處主任科員。在此之前，其自1998年2月至2003年4月擔任山西省委組織部專家服務中心主任。解先生自1994年12月至1998年2月擔任山西省工商行政管理局培訓中心辦公室副主任及主任，期內其自1996年10月至1998年2月借調至山西省委組織部專家服務中心。

解先生於1989年7月獲得位於中國北京市的北京財貿學院經濟學學士學位。

王衛平先生，54歲，自2022年12月起擔任本行股東監事。

王先生擁有17年經濟管理經驗。王先生自2021年3月起擔任晉能控股電力集團有限公司副總會計師兼財務資產部部長。自1994年5月至1997年7月，王先生擔任太原市第一建築工程公司會計。自1997年7月至1999年10月，其擔任山西高新會計師事務所項目經理。隨後自1999年10月至2002年2月，其任職於山西地方電力公司。自2002年2月至2008年2月，其任職於山西金融租賃公司，在此期間，其自2002年2月至2004年1月擔任副總會計師兼計財部經理，及自2004年1月至2008年2月擔任總經理助理。自2008年2月至2008年12月，其任職於山西國際電力集團有限公司。此後，自2008年12月至2009年10月，其擔任山西國際電力資產管理公司黨委委員及總會計師。自2009年10月至2011年1月，王先生為山西通寶能源股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600780）黨委委員及總會計師，而自2011年1月至2014年7月，為山西國電置業有限公司黨委委員及總會計師。自2014年7月至2017年3月，王先生擔任晉能電力集團有限公司財務部經理。自2017年3月至2021年3月，其隨後擔任晉能電力集團有限公司黨委委員及總會計師。

王先生通過函授學習於2009年6月獲得位於中國山西省的山西廣播電視大學（現稱山西開放大學）會計學學士學位。王先生於2010年10月獲山西省人力資源和社會保障廳授予高級會計師資格。

董事、監事、高級管理層及僱員

龐徵宇先生，42歲，自2022年12月起擔任本行股東監事。

龐先生擁有17年經濟管理經驗。龐先生自2021年6月起擔任晉能控股裝備製造集團有限公司計劃財務部副部長。自2007年9月至2020年12月，其任職於山西晉城無煙煤礦業集團有限責任公司(現稱晉能控股裝備製造集團有限公司)，並先後擔任會計師以及財務中心產權科副科長及科長。此後，自2020年12月至2021年6月，龐先生先後擔任晉能控股裝備製造集團有限公司財務部主管及財務管理室主管。

龐先生於2007年7月獲得位於中國山西省的太原理工大學會計學學士學位。自2011年1月至2014年1月在MPACC會計專業在職研究生班學習後，龐先生進一步於2014年1月獲得位於中國遼寧省的東北財經大學經濟學碩士學位。龐先生於2018年9月自中華人民共和國財政部獲得會計師資格。

徐瑾女士，48歲，曾於2015年12月至2021年6月擔任本行股東監事，並自2022年12月起擔任本行股東監事。

徐女士於經濟管理領域擁有24年經驗。徐女士自2020年11月起一直擔任山西焦煤集團有限責任公司(「山西焦煤」)資本運營部部長。自2009年11月至2020年11月，徐女士先後擔任山西焦煤財務部副主任、資產管理主管及財務部副部長、財務共享中心籌備辦公室主任及金融工作辦公室副主任。此前，自2006年1月至2009年11月，其先後擔任山西焦煤資金結算管理中心科員及副主任科員。徐女士自1999年12月至2003年9月任職於西局職工總醫院，隨後自2003年10月至2006年1月，任職於西山煤礦總公司財務處。

董事、監事、高級管理層及僱員

徐女士於2003年6月獲得位於中國山西省的太原理工大學的工學學士學位。通過夜大函授學習，其於2008年1月獲得太原理工大學會計專業學士學位。徐女士於2011年6月獲得位於中國山西省的山西財經大學的工商管理碩士學位。徐女士自2006年12月起成為中國註冊會計師協會非執業會員。其亦於2011年4月獲得山西省人力資源和社會保障廳頒發的高級會計師資格證書。

溫清泉先生，52歲，自2019年5月起擔任本行職工監事。

溫先生在銀行業擁有逾12年經驗。溫先生自2024年9月擔任本行黨委工作部部長。溫先生於2011年3月加入本行，其自2021年8月至2025年1月擔任本行渠道管理部總經理，自2019年2月至2021年8月擔任本行行長辦公室主任，自2015年5月至2019年2月擔任本行人力資源部副總經理，期內其亦自2016年11月至2018年2月擔任本行考核辦公室副主任，隨後自2018年2月至2019年2月，擔任本行考核培訓部總經理。溫先生自2011年4月至2015年5月擔任本行人力資源部總經理助理。在加入本行之前，溫先生自2001年11月至2011年3月任職於山西省委老幹部局，自2002年11月至2005年10月擔任副主任科員，自2005年10月至2009年2月擔任主任科員及自2009年2月至2011年3月擔任山西省委老幹部局老年雜誌社副主編兼副社長。溫先生自1998年8月至2000年10月任職於和順縣委黨校，隨後自2000年10月至2001年11月任職於和順縣委組織部。

溫先生於1998年7月獲得位於中國山西省的山西農業大學經濟學學士學位。

董事、監事、高級管理層及僱員

蘇華先生，48歲，自2023年9月起擔任本行審計部總經理，並自2022年12月起擔任本行職工監事。

蘇先生擁有逾21年審計、經濟及經濟管理經驗。其自2004年7月至2017年9月任職於審計署太原特派辦，期內其自2004年7月至2005年7月任職於財政審計二處，自2005年7月至2005年8月擔任財政審計二處副主任科員，自2005年8月至2008年9月擔任金融審計處副主任科員，自2008年9月至2012年12月擔任金融審計處主任科員，自2012年12月至2016年2月擔任金融審計處副處長，並自2016年2月至2017年9月擔任外資運用審計處副處長。自此以後，蘇先生於2017年9月加入本行，並自2017年9月至2019年7月擔任本行總行審計部副總經理。彼亦自2018年10月至2019年4月擔任本行總行紀委辦副主任，並自2019年7月至2020年3月擔任副主任(主持工作)。蘇先生自2019年8月至2021年9月擔任山西省紀委監委駐晉商銀行紀檢監察組紀檢監察員，並自2021年11月至2023年8月擔任本行總行法律合規部總經理。

蘇先生於1999年7月獲得位於中國山東省的青島建築工程學院(現稱青島理工大學)統計學學士學位。彼於2004年7月進一步獲得位於中國天津市的南開大學經濟學碩士學位。蘇先生於2020年7月取得國際內部審計師協會頒發的註冊內部審計師資格，並於2024年1月進一步取得山西省人力資源和社會保障廳所頒發的高級審計師資格。

董事、監事、高級管理層及僱員

卓澤淵先生，62歲，自2022年12月起擔任本行外部監事。

卓澤淵先生於2003年8月加入中央黨校。其於2003年12月擔任中央黨校政法部副主任，並於2008年7月擔任研究生院院長。卓先生自2012年12月起亦擔任最高人民法院司法體制改革辦公室副主任(掛職)。卓先生自2015年1月起擔任中央黨校常務副主任，並自2015年11月起擔任中央黨校政法部主任。卓先生自2018年8月至2021年7月擔任中央黨校(國家行政學院)副教育長，並隨後於2021年7月辭去副教育長職務，擔任政法部教授。卓先生自1984年7月至1987年9月擔任西南政法大學(「西南政法大學」)法律系助教，並其後自1987年9月至1990年7月在西南政法大學攻讀碩士學位。自1990年7月至2003年8月，其任職於西南政法大學，並先後擔任助教、講師、副教授、教授、學校黨委常委及副校長。

卓先生於1984年7月獲得位於中國重慶市的西南政法大學法學學士學位，於1990年7月獲得西南政法大學法學碩士學位及於2000年7月獲得位於中國北京市的中國社會科學院研究生院在職法學博士學位。

吳軍先生，72歲，自2018年5月起擔任本行外部監事。

吳先生自1992年起於對外經濟貿易大學金融學院(「金融學院」)工作逾26年，曾擔任金融學院副教授、教授、博士生導師及院長。

董事、監事、高級管理層及僱員

吳先生曾經及目前擔任下表所列公司的獨立非執行董事。

公司名稱	成立地點	服務性質	職務	任職期限
新華資產管理股份有限公司	中國	保險資產管理	獨立董事	2020年3月至今
錦州銀行股份有限公司 (2024年4月15日於香港聯交所退市)	中國	金融服務	獨立董事	2019年11月至今
世紀恒通科技股份有限公司 (於深圳證券交易所上市， 股份代號：301428)	中國	科技服務等	獨立董事	2019年3月至 2023年9月
西證國際證券股份有限公司 (於香港聯交所上市， 股份代號：0812)	百慕達	金融服務	獨立董事	2015年1月至 2020年6月
西南證券股份有限公司 (於上海證券交易所上市， 證券代碼：600369)	中國	金融服務	獨立董事	2009年3月至 2017年3月
浙江紹興瑞豐農村商業銀行 股份有限公司 (於上海證券交易所上市， 證券代碼：601528)	中國	金融服務	獨立董事	2005年3月至 2017年3月
深圳市深信泰豐(集團)股份有限公司 (於深圳證券交易所上市， 證券代碼：000034) (2016年公司名稱變更為 「神州數碼集團股份有限公司」)	中國	科技、電訊及 水產養殖等	獨立董事	2008年6月至 2014年6月

吳先生於1981年7月獲得位於中國雲南省的雲南財貿學院金融系金融學專業專科學位。其於1988年7月獲得位於中國北京市的中國人民銀行總行金融研究所(現稱清華大學五道口金融學院)金融學碩士學位。吳先生於1995年5月獲得中國人民銀行總行金融研究所金融學博士學位。

擺光煒先生，60歲，自2022年12月22日起擔任本行外部監事。

擺先生自2014年10月起擔任上海天泉投資管理有限公司主席。擺先生先後於1986年7月至1997年12月擔任中國投資銀行山西省分行科員及營業部信貸負責人，期間於1992年9月至1993年7月借調至山西省政府。彼於1998年1月至2014年7月任職於華夏銀行股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：600015)，期間先後擔任太原分行個人部總經理、太原分行桃園南路支行行長、烏魯木齊分行副行長及上海分行副行長。

擺先生於2008年7月獲得位於中國廣東省的華南理工大學行政人員工商管理碩士學位。擺先生於2003年10月自中華人民共和國人力資源和社會保障部獲得經濟師資格。

3. 高級管理層

張雲飛先生，54歲，自2022年9月30日起擔任本行行長。

有關張雲飛先生的履歷，請見「III.董事、監事及高級管理層履歷－1.董事－執行董事、副董事長張雲飛」。

董事、監事、高級管理層及僱員

王義斌先生，55歲，自2022年6月14日起擔任本行副行長。

王先生擁有逾30年銀行業經驗。王先生於2009年5月加入本行。自2024年1月至今擔任本行消費者權益保護部總經理，自2013年4月至2024年1月擔任本行零售銀行部總經理，期間，自2016年7月至2021年7月兼任本行資產管理部總經理，自2013年4月至2014年1月兼任本行私人銀行部總經理。自2011年2月至2013年4月擔任本行個人業務部總經理兼信用卡部總經理。自2009年11月至2011年2月擔任本行新業務發展部副總經理。自2009年8月至2009年11月擔任本行公司業務六部總經理。加入本行前，自2008年3月至2009年5月擔任中國工商銀行長治分行公司業務部經理，自2006年4月至2008年3月擔任中國工商銀行長治縣支行副行長(主持工作)，自2004年2月至2006年4月擔任中國工商銀行黎城縣支行副行長(主持工作)，自2003年2月至2004年2月擔任中國工商銀行長治市分行新業務發展中心經理，自2001年9月至2003年2月擔任中國工商銀行長治市長治縣支行副行長，自2000年6月至2001年9月擔任中國工商銀行壺關縣支行總會計，自1998年8月至2000年6月擔任中國工商銀行屯留縣支行總會計，自1997年2月至1998年8月擔任中國工商銀行長治市分行計劃財務部科員，自1994年7月至1997年2月擔任中國工商銀行長治市長北辦事處幹事、信貸員。

王先生於1994年7月畢業於位於中國黑龍江省的哈爾濱金融高等專科學校，主修會計統計專業。王先生通過函授學習於2005年11月畢業於中央廣播電視大學，主修法學專業。王先生於2000年6月通過山西省人事廳考試，取得經濟師職稱。

王琦先生，47歲，自2024年7月25日起擔任本行副行長。

有關王琦先生的履歷，請見「III.董事、監事及高級管理層履歷－1.董事－執行董事王琦」。

上官玉將先生，52歲，自2019年12月擔任本行行長助理。

上官先生在銀行業擁有約29年經驗。其自2021年12月起擔任晉商消費金融股份有限公司黨委書記。上官先生自2018年1月至2021年7月先後擔任本行并州支行行長以及本行能源事業部總經理，在此期間其自2018年6月至2019年5月，擔任本行職工監事。自2012年9月至2018年1月，上官先生任職於本行長治分行，先後擔任籌備組負責人，副行長及行長。加入本行前，上官先生自2007年12月至2012年9月曾任職於渤海銀行股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9668）北京分行。其自2006年10月至2007年12月先後擔任長治市商業銀行股份有限公司太西支行行長及郊區支行行長。自1995年8月至2006年10月，上官先生任職於長治市多家城市信用社。

上官先生於2018年9月獲得位於中國福建省的廈門大學工商管理碩士學位。

IV. 聯席公司秘書

因工作變動，李燕斌先生（「李先生」）已辭任本行副行長、董事會秘書及本行聯席公司秘書（「聯席公司秘書」），自2025年7月4日起生效。於李先生辭任後，本行另一名已符合《香港上市規則》第3.28條對公司秘書資格要求之聯席公司秘書黃偉超先生將繼續留任並擔任本行之唯一公司秘書。詳情請參閱本行於2025年7月4日刊發的標題為「聯席公司秘書辭任」的公告。

各董事均可與公司秘書進行討論，尋求意見及獲取資料。郝強女士為黃偉超先生在本行的主要聯絡人。

V. 董事、監事及相關僱員進行的證券交易

於報告期內及直至本中期報告日期，本行已採納《香港上市規則》附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所定的標準為本行董事、監事及有關僱員進行證券交易的行為準則。本行經查詢全體董事及監事後，已確認他們在報告期內遵守上述標準守則。本行亦沒有發現有關僱員違反標準守則。

VI. 董事、監事及最高行政人員於本行股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2025年6月30日，概無本行董事、監事及最高行政人員於本行或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊所記錄或根據《香港上市規則》附錄C3的標準守則須知會本行及香港聯交所的權益和淡倉。

VII. 僱員人數、薪酬政策、培訓計劃

截至2025年6月30日，本集團員工總數達到4,385人，其中女性員工2,351人，男性員工2,034人；30歲及以下員工佔21.1%，擁有本科學歷或以上的員工佔91.2%。優秀的年齡分佈及專業人才團隊有助於培養積極創新的企業文化，加強靈敏對應市場變化及抓住市場機遇的能力。截至2025年6月30日，零售條線有267名員工擁有金融理財師(AFP)證書資格；30人擁有國際金融理財師(CFP)證書。

本行認真貫徹落實國家職業技能提升行動方案，緊密圍繞國內外金融熱點趨勢和本行經營發展戰略，按照「黨建引領、緊貼業務、務實高效、服務經營」的培訓理念，圍繞「體系化設計、項目化推進、實用化考核、市場化運營」的工作思路，制定分解年度培訓計劃，組織開展各類培訓。年度培訓工作以為本行長期發展提供強有力的人才支撐和智力保障為目標，從聚焦能力建設，完善培訓體系和加強培訓管理機制建設三個維度紮實開展。報告期內，本行整合總分支三級培訓資源，堅持內訓、外訓相互結合，線上線下互為補充的原則，圍繞一線業務操作、新產品業務推廣、客戶營銷管理、內控合規案防等內容，對本行員工展開全方位多維度的培訓工作。

根據中國法律法規，本行為僱員提供社會保險及其他福利計劃，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、住房公積金、企業年金及補充醫療保險。本行已根據中國法律法規成立工會，本行工會代表僱員的利益，就勞工相關事宜與本行管理層緊密合作。

VIII. 股份激勵計劃

報告期內，本行並無實施任何股份激勵計劃。

I. 企業管治守則

報告期內，本行不斷提高其企業管治的透明度和問責性，確保企業管治常規達到高水平，以保障股東利益，提升企業價值及承擔。

本行已按照《香港上市規則》的規定建立較為全面的企業管治架構。董事會及董事會轄下專門委員會的組成，均符合《香港上市規則》的規定。本行明確劃分股東大會、董事會、監事會及高級管理層的職責。股東大會是本行的最高權力機構。董事會對股東大會負責。董事會已成立六個專門委員會，專門委員會在董事會領導之下運作，並就董事會的決策提供意見。監事會監督董事會及高級管理層及其成員的履職盡責情況以及本行的財務活動、內部控制、風險管理等。在董事會領導下，高級管理層負責執行董事會的決議並負責本行的日常業務與管理，並定期向董事會及監事會報告。本行行長由董事會決定聘任，負責本行的整體業務經營與管理。

本行已採納《香港上市規則》附錄C1的企業管治守則（「守則」），並達到國內商業銀行管理辦法及企業管治的要求，並建立了良好的企業管治制度。於報告期內，本行一直遵守《香港上市規則》附錄C1所載的所有適用守則條文。

本行致力保持高標準的企業管治。本行將繼續檢討並加強自身的企業管治，以確保遵守守則並符合本行股東及潛在投資者的期望。

股東大會

股東大會是本行的權力機構，其主要職責包括但不限於：決定本行經營方針和特別重大投資計劃；選舉和更換董事及非職工監事、決定有關董事及監事的報酬事項；審議批准董事會及監事會的報告；聽取監事會對董事及監事的評價及獨立董事及外部監事的相互評價結果報告；審議批准本行的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；審議批准本行特別重大對外投資、特別重大資產購置、處置、特別重大對外擔保、關聯交易事項；對本行增加或者減少註冊資本、發行債券或上市、合併、分立、解散、清算或者變更公司形式、收購本行股份作出決議；修改公司章程；審議批准股東大會、董事會和監事會議事規則等。

報告期內，本行共舉行一次股東大會，即於2025年6月27日舉行的2024年度股東大會，審議及批准2024年度董事會工作報告，2024年度監事會工作報告，2024年度利潤分配方案，2024年度財務決算報告，2025年度財務預算，監事會對董事2024年度履職監督評價報告，監事會對監事2024年度履職評價報告，監事會對高級管理層成員2024年度履職監督評價報告，聘請2025年度財務報表審計機構，董事委任，建議修訂《公司章程》，建議修訂《股東大會議事規則》，建議修訂《董事會議事規則》及建議不再設置監事會。

上述股東大會的通知、召開及表決程序全都符合《中國公司法》及公司章程的相關規定。

董事會及專門委員會會議

董事會對股東大會負責，承擔本行經營和管理的最終責任，其主要職責包括但不限於：負責召集股東大會，並向股東大會報告工作，組織執行股東大會的決議；制定本行的發展戰略並監督戰略實施，決定本行的經營計劃和投資方案；制訂本行的年度財務預算方案、決算方案、風險資本分配方案、利潤分配方案和彌補虧損方案、增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案、回購本行股票方案、合併、分立、解散及變更公司組織形式的方案、公司章程的修訂案、股東大會議事規則、董事會議事規則；審議批准董事會專門委員會工作規則；制定本行的基本管理制度；定期評估並完善本行的公司治理狀況；決定本行的資產負債管理(包括但不限於資本金要求)、本行的風險容忍度、風險管理和內部控制政策；制定資本規劃，承擔資本管理最終責任；制定關聯交易管理制度，審議批准或者授權關聯交易控制委員會批准關聯交易；審議批准本行年度工作報告；決定本行內部計劃；決定本行重大對外投資、重大資產處置、重大對外擔保；聘任或解聘高級管理人員並決定上述人員報酬事項和獎懲事項；聽取行長工作匯報；決定本行內部管理機構的設置及分支機構設立；向股東大會提請聘請、解聘或不再續聘為本行財務報告進行定期法定審計的會計師事務所；負責本行信息披露事項等。

報告期內，董事會舉行2次會議，會上審議及通過了35項決議案。董事會下設的專門委員會舉行了12次會議，包括2次發展戰略委員會會議、3次審計委員會會議、2次關聯交易控制委員會會議、2次風險管理委員會會議、2次提名薪酬與人力資源委員會會議及1次消費者權益保護委員會會議。

獨立董事工作情況

報告期內，獨立非執行董事先後對董事會審議的相關議題發表了獨立意見，在會議期間提出多項意見和建議，均被本行採納或得到本行的回應。

獨立意見發表時間	事項	意見類型
2025年3月27日	《關於晉商銀行股份有限公司2024年度利潤分配方案的議案》 《關於晉商銀行股份有限公司2025年度關聯交易授信業務的議案》 《關於晉商銀行股份有限公司2025年度對公存款類重大關聯交易的議案》 《關於提名容常青先生為晉商銀行股份有限公司第六屆董事會董事候選人的議案》 《關於擬聘李鋼先生為晉商銀行股份有限公司首席信息官的議案》的獨立意見	同意
2025年5月27日	《關於提名高玉榮先生為晉商銀行股份有限公司第六屆董事會董事候選人的議案》 《關於提名王先奎先生為晉商銀行股份有限公司第六屆董事會董事候選人的議案》 《關於提名吳小平先生為晉商銀行股份有限公司第六屆董事會獨立董事候選人的議案》 《關於晉商銀行股份有限公司2025年度關聯交易授信業務的補充議案》 《關於晉商銀行股份有限公司聘任2025年度會計師事務所的議案》的獨立意見	同意

監事會及專門委員會會議

監事會是本行的內部監督機構，對股東大會負責，其主要職權包括但不限於：對董事會編製的本行定期報告進行審核並提出書面審核意見；檢查監督本行財務活動；監督董事會、高級管理人員完善內部控制體系；監督董事會及董事、高級管理層及高級管理人員依照有關法律法規和公司章程履職盡責；對董事、行長和其他高級管理人員執行本行職務的行為進行監督；定期對董事以及高級管理人員作出履職評價，並向股東大會報告；提議召開臨時股東大會，在董事會不履行公司章程規定的召集和主持股東會議職責時召集和主持股東大會；向股東大會提出提案；列席董事會會議和高級管理層會議；負責監事會成員薪酬方案的擬定並提請股東大會審定；擬定董事、監事的履職評價辦法，對董事、監事進行考核和評估，並報股東大會決定；核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料等。

報告期內，監事會舉行2次會議，會上審議及通過了40項決議案。監事會下設的專門委員會舉行了4次會議，包括2次監督委員會會議及2次提名委員會會議，會上審議及通過了40項決議案，其中監督委員會通過31項議案、提名委員會審議通過9項議案。

外部監事的工作

外部監事的主要工作包括但不限於：持續了解本行公司治理、戰略管理、經營投資、風險管理、內控合規、財務會計等情況，依法合規參會議事、提出意見及建議和行使表決權；推動和監督股東大會、董事會、監事會決議落實到位；關注監管部門、市場中介機構、媒體和社會公眾對本行的評價，持續跟進監管部門發現問題的整改問責情況；積極參加監事會組織的監督檢查活動，有權依法進行獨立調查、取證，實事求是提出問題和監督意見；對董事會及其成員、高級管理層及其成員的履職監督；對本行發展戰略和經營理念的科學性、有效性、合理性以及實施情況的監督與評估；對財務狀況、內控合規的監督；對全面風險管理架構及主要風險管控情況的監督；對激勵約束機制科學性、穩健性以及具體實施效果的監督；對監管報送數據及時性、真實性和完整性的監督；對落實監管意見以及問題整改問責情況的監督；關注和監督其他影響本行合法穩健經營和可持續發展的重點事項等。

內部控制與內部審計

本行建立並持續完善了以股東大會為最高權力機構、董事會為決策機構、監事會為監督機構、高級管理層為執行機構的有效公司治理結構，明確規定了「三會一層」各項治理主體的議事規則與決策程序，建立了職責明確、分權制衡、規範運作、科學合理的公司治理機制。

董事會下設發展戰略委員會、提名薪酬與人力資源委員會、審計委員會、風險管理委員會、消費者權益保護委員會和關聯交易控制委員會；監事會下設提名委員會和監督委員會；高級管理層下設風險管理委員會、投資管理委員會、資產負債管理委員會、信貸審查委員會、財務審查委員會、信息科技管理委員會、問責管理委員會、業務連續性管理委員會、績效考核管理委員會、公司業務管理委員會及零售業務管理委員會等專門委員會。董事會、監事會及其專門委員會均建立了相應的議事規則，董事會辦公室和監事會辦公室負責「三會」日常事務，確保本行經營管理及各項業務的正常有序進行。

本行亦已建立獨立及垂直的內部審計體系，主要包括董事會、審計委員會及審計部。董事會對確保內部審計的獨立性及有效性承擔最終責任。審計委員會指導內部審計工作，同時總行審計部在總行和分行層面實施內部審計。審計部依據監管要求以及經營、管理和業務狀況，制定內部政策及年度審計計劃，並於董事會批准後嚴格按照年度審計計劃執行審計工作。審計部通過現場檢查和非現場監測的方式，對各部門及其經營管理活動開展日常審計。本行亦對所面臨的信用風險、市場風險、操作風險及信息科技風險等各種風險進行專項審計。審計部及時對審計過程中所發現的問題或不足之處向相關部門發出通知，促進推動審計問題有效整改。

II. 消費者權益保護工作

2025年上半年山西監管局及轄內各分局系統納入監管通報的消費投訴共計14件(預計)，較2024年同期減少13件(預計)，降幅48.1%；平均每營業網點投訴量為0.0915件，較2024年同期減少0.0865件，降幅48.6%；平均每百萬個人客戶投訴量為3.357件，較2024年同期減少2.91件，降幅46.4%。投訴辦結率100%，辦結率維持在較高水平。

(一) 按投訴業務類型

2025年上半年山西監管局及轄內各分局系統納入監管通報的消費投訴共計14件(預計)，其中信用卡業務9件，佔比64.3%；銀行代理業務4件，佔比28.6%；其他業務1件，佔比7.1%。

(二) 按投訴地區分類

2025年上半年山西監管局及轄內各分局系統納入監管通報的消費投訴共計14件(預計)，其中太原地區12件，佔比85.7%，大同地區2件，佔比14.3%。

註：以上預計數據為本行按照山西監管局投訴數量披露規則進行統計，最終數據以山西監管局披露為準。

III. 所得款項用途

本行發行H股所得款項已按照本行招股章程所披露的擬定用途予以運用。本行的全球發售所得款項淨額(經扣除本行就全球發售應付的承銷費用及佣金以及估計開支後)約人民幣31.71億元(包括超額配售所得款項淨額)，已全部用於擴充本行資本，以滿足業務持續增長的需要。

經中國人民銀行及原中國銀保監會山西監管局批覆，本行於2021年1月20日在全國銀行間債券市場發行二級資本債券，並於2021年1月22日繳款完畢，本期債券發行總規模人民幣20.0億元，為5+5年期固定利率債券，票面利率為4.78%，在第五年末附有前提條件的贖回權，本行在監管部門事先批准的前提下有權按面值部份或全部贖回該債券。本期債券的募集資金已依據適用法律和監管部門的批准，全部用於補充本行的二級資本。

經中國人民銀行和山西監管局批覆，本行於2024年9月19日在全國銀行間債券市場成功發行2024年無固定期限資本債券，並於2024年9月23日繳款完畢，本期債券發行總規模人民幣20.0億元，為5+N年無固定期限利率債券，採用分階段調整的票面利率，每5年為一個票面利率調整期，自發行之日起五年後附有前提條件的贖回權，本行在監管部門事先批准的前提下有權按面值部份或全部贖回該債券。本期債券的募集資金已依據適用法律和監管部門的批准，用於補充本行其他一級資本，提高資本充足率，以增強本行的運營實力，提高抗風險能力，支持業務持續穩健發展。

IV. 利潤及股息

本集團截至2025年6月30日止六個月的收入及本行截至該日的財務狀況，載於本中期報告的「中期財務資料的審閱報告」一節。

本行股東已在本行於2025年6月27日舉行的2024年度股東大會上審議及批准2024年度利潤分配方案。2024年度的末期股息為每100股股份人民幣8.0元(含稅)，即股息總額人民幣467.1百萬元，已於2025年7月31日分派予H股及內資股持有人。

本行不建議就截至2025年6月30日止六個月派付中期股息，或將任何資本公積轉增股本。

V. 重大訴訟及仲裁事項

截至2025年6月30日，本行預期、計提減值準備後，任何現行且待決的法律或仲裁程序將不會對本行的業務、財務狀況及營運業績造成重大不利影響(無論個別或共同)。

VI. 對本行及其董事、監事及高級管理層的處罰

報告期內，本行、其董事、監事或高級管理層均無遭到會對本行業務營運造成重大不利影響的中國證券監督管理委員調查、行政處罰或公開批評、任何證券交易所公開譴責或任何其他監管機構懲處。

VII. 本行及持有5%或以上股份的股東履行承諾的情況

有關持有本行已發行股本5%或以上的股東，詳情請參閱本中期報告「股本變動及股東資料－II.股東資料」一節。

本中期報告刊載的持有本行已發行股本5%或以上的股東所作的承諾事項均在履行之中，不存在報告期內履行完畢或截至報告期末超期未履行完畢的承諾事項。

VIII. 重大資產抵押

報告期內，本行不存在重大資產抵押的情況。

IX. 收購及出售附屬公司、聯營公司、合營企業、資產、企業合併情況

報告期內，本行未發生重大附屬公司、聯營公司、合營企業和資產收購及出售或企業合併事項。

X. 重大投資及未來重大投資計劃

報告期內，本行並無任何重大投資，亦無重大投資或收購重大資產或其他業務的具體計劃。

XI. 足夠公眾持股量

根據本行所得資料及據董事所知，本行於報告期內及直至本中期報告日期已維持足夠公眾持股量，符合《香港上市規則》的最低規定及本行上市後獲香港聯交所授出的豁免。

XII. 期後事項

與2025年7月28日，本行在全國銀行間債券市場發行晉商銀行股份有限公司2025年二級資本債券。本期債券發行規模為人民幣20億元，籌集資金用於補充本行二級資本。

XIII. 任免核數師

茲提述本行於2025年5月27日所作內容有關更換審計機構公告，根據中華人民共和國財政部發佈的《國有金融企業選聘會計師事務所管理辦法》(財金[2020]6號)，金融企業連續聘用同一會計師事務所原則上不超過五年。自2020年，安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)及安永會計師事務所(統稱「安永」)已連續五年受聘為本行財務報表審計機構。為符合上述有關規定，經本行審計服務公開招標，由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所中標。經董事會審計委員會建議，董事會已決議建議委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所為本行2025年度審計機構。股東已在本行於2025年6月27日舉行的2024年度股東大會上，考慮及批准聘用畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本行2025年度國內審計機構以及畢馬威會計師事務所為本行2025年度國際審計機構，任期至本行下屆年度股東大會結束時為止。

XIV. 審計委員會

董事會已遵照《香港上市規則》第3.21條及3.22條及守則條文第D.3條成立審計委員會，並設定書面職權範圍。審計委員會主要負責(i)檢查合規狀況，以及財務穩健性和對相關會計規則、財務報告程序的遵守情況；(ii)監督內部控制系統，尤其是核心業務，以確保風險管理制度得到嚴格執行；(iii)評估重大經營活動的有效性和合規性；(iv)審議年度財務報告，驗證財務報告的真實性和準確性，並向董事會提出相關建議；(v)審查財務信息及其披露情況，以及監督重大財務政策的制定及執行；(vi)負責年度審計工作，評價內審系統的有效性；(vii)提議聘請或更換外部審計機構，督促外部審計機構的工作，並負責外部和內部審計部門之間的溝通協調。

審計委員會包括五名成員，即王立彥先生、賽志毅先生、劉晨行先生、段青山先生及陳毅生先生。審計委員會主任為具備合適專業資格的王立彥先生。

XV. 審閱中期報告

本中期報告所披露的中期財務資料未經審計。畢馬威會計師事務所已根據國際審閱工作準則，審閱本行按照國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」所編製的截至2025年6月30日止六個月中期財務資料，畢馬威會計師事務所並沒有注意到任何事項，使其相信於2025年6月30日的中期財務資料在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。董事會及董事會轄下的審計委員會已審閱及批准本行的中期報告。

XVI. 刊發中期報告

中期報告備有中英文本。中、英文版本如有任何歧義，一概以中文版本為準。

中期財務資料的審閱報告

致晉商銀行股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第119頁至第226頁的晉商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2025年6月30日的簡要合併財務狀況表、截至2025年6月30日止6個月期間的簡要合併損益及其他綜合收益表、簡要合併股東權益變動表和簡要合併現金流量表，以及簡要合併中期財務報表附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》的要求編製中期財務資料。按照《國際會計準則第34號—中期財務報告》的要求編製和列報上述中期財務資料是貴行董事的責任。

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

審閱範圍

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

結論

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

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2025年8月27日

簡要合併損益及其他綜合收益表

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年	2024年
利息收入		5,602,605	5,997,261
利息支出		(3,571,085)	(3,778,494)
利息淨收入	4	2,031,520	2,218,767
手續費及佣金收入		294,308	331,299
手續費及佣金支出		(35,362)	(40,896)
手續費及佣金淨收入	5	258,946	290,403
交易收益淨額	6	(73,980)	(98,927)
投資證券所得收益淨額	7	509,482	352,462
其他營業收入	8	9,770	23,997
營業收入		2,735,738	2,786,702
營業支出	9	(899,927)	(920,356)
信用減值損失	10	(775,006)	(808,225)
其他資產減值損失		82	(24,484)
應佔聯營公司利潤		13,094	12,934
稅前利潤		1,073,981	1,046,571
所得稅費用	11	(23,512)	(17,185)
淨利潤		1,050,469	1,029,386
淨利潤歸屬於：			
本行股東		1,052,365	1,030,416
非控制性權益		(1,896)	(1,030)

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併損益及其他綜合收益表（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年	2024年
淨利潤		1,050,469	1,029,386
其他綜合收益：			
後續可能會重分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益類資產：			
－投資重估儲備變動稅後淨額	31(d)	(43,220)	2,182
－減值儲備變動稅後淨額	31(e)	17,306	17,418
後續不會被重分類至損益的項目：			
設定受益計劃淨負債的重估	31(f)	(8)	(525)
其他綜合收益稅後淨額		(25,922)	19,075
綜合收益總額		1,024,547	1,048,461
綜合收益總額歸屬於：			
本行股東		1,026,443	1,049,491
非控制性權益		(1,896)	(1,030)
綜合收益總額		1,024,547	1,048,461
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	12	0.18	0.18

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併財務狀況表

2025年6月30日－未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	13	18,153,128	19,220,796
存放同業及其他金融機構款項	14	1,586,976	2,141,125
拆出資金	15	19,655,828	19,486,042
買入返售金融資產	16	22,557,277	28,197,894
發放貸款和墊款	17	201,695,561	195,103,488
金融投資：	18	118,862,555	106,796,193
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資		25,115,628	22,212,851
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資		17,642,987	6,830,860
以攤餘成本計量的金融投資		76,103,940	77,752,482
對聯營公司投資	19	382,863	369,769
物業及設備	21	1,185,429	1,230,708
遞延所得稅資產	22	2,748,050	2,514,049
其他資產	23	1,430,290	1,245,444
總資產		388,257,957	376,305,508
負債			
向中央銀行借款		1,944,402	2,821,624
同業及其他金融機構存放款項	24	62,876	49,834
賣出回購金融資產款	25	15,014,731	10,343,449
吸收存款	26	314,032,029	310,327,863
應繳所得稅		409,798	453,164
已發行債券	27	25,627,589	21,954,078
其他負債	28	2,592,903	2,327,162
總負債		359,684,328	348,277,174

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併財務狀況表（續）

2025年6月30日—未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	附註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
權益			
股本	29	5,838,650	5,838,650
其他權益工具	30	2,000,000	2,000,000
— 永續債		2,000,000	2,000,000
資本公積	31(a)	6,621,429	6,626,679
盈餘公積	31(b)	6,207,825	5,239,339
一般風險準備	31(c)	4,231,775	4,231,775
投資重估儲備	31(d)	(62,480)	(19,260)
減值儲備	31(e)	20,768	3,462
設定受益計劃重估儲備	30(f)	(6,878)	(6,870)
未分配利潤	32	3,720,765	4,103,978
歸屬於本行股東總權益		28,571,854	28,017,753
非控制性權益		1,775	10,581
總權益		28,573,629	28,028,334
總負債及權益		388,257,957	376,305,508

本財務報表已於2025年8月27日獲本行董事會批准。

郝強
董事長

張雲飛
執行董事

王琦

主管會計工作負責人
後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

（公司蓋章）

簡要合併股東權益變動表

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

附註	歸屬於本行股東權益											
	其他權益工具					設定					非控制性	股東權益合計
	股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般風險準備	投資重估儲備	減值儲備	受益計劃重估儲備	未分配利潤	小計		
2025年1月1日餘額	5,838,650	2,000,000	6,626,679	5,239,339	4,231,775	(19,260)	3,462	(6,870)	4,103,978	28,017,753	10,581	28,028,334
本期增減變動金額：												
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	1,052,365	1,052,365	(1,896)	1,050,469
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(43,220)	17,306	(8)	-	(25,922)	-	(25,922)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(43,220)	17,306	(8)	1,052,365	1,026,443	(1,896)	1,024,547
股份收購												
—收購少數股東權益	-	-	(5,250)	-	-	-	-	-	-	(5,250)	(6,910)	(12,160)
利潤分配												
—提取盈餘公積	31(b)	-	-	968,486	-	-	-	-	(968,486)	-	-	-
—提取一般風險準備	31(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—對股東的分配	32	-	-	-	-	-	-	-	(467,092)	(467,092)	-	(467,092)
2025年6月30日餘額	5,838,650	2,000,000	6,621,429	6,207,825	4,231,775	(62,480)	20,768	(6,878)	3,720,765	28,571,854	1,775	28,573,629

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併股東權益變動表（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

歸屬於本行股東權益													
其他權益工具													
	附註	股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般風險準備	投資重估儲備	減值儲備	設定受益計劃重估儲備	未分配利潤	小計	非控制性權益	股東權益合計
2024年1月1日餘額		5,838,650	-	6,627,602	4,361,372	4,228,153	(42,580)	3,462	(5,340)	3,785,300	24,796,619	16,187	24,812,806
本期增減變動金額：													
淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	-	1,030,416	1,030,416	(1,030)	1,029,386
其他綜合收益		-	-	-	-	-	30,719	17,418	(525)	-	47,612	-	47,612
綜合收益總額		-	-	-	-	-	30,719	17,418	(525)	1,030,416	1,078,028	(1,030)	1,076,998
利潤分配													
—提取盈餘公積	31(b)	-	-	-	701,878	-	-	-	-	(701,878)	-	-	-
—提取一般風險準備	31(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—對股東的分配	32	-	-	-	-	-	-	-	-	(583,865)	(583,865)	-	(583,865)
所有者權益內部結轉													
—其他綜合收益結轉留存收益	31(d)	-	-	-	-	-	(28,537)	-	-	28,537	-	-	-
2024年6月30日餘額		5,838,650	-	6,627,602	5,063,250	4,228,153	(40,398)	20,880	(5,865)	3,558,510	25,290,782	15,157	25,305,939

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併股東權益變動表（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

歸屬於本行股東權益													
其他權益工具													
	附註	股本	永續債	資本公積	盈餘公積	一般風險準備	投資重估儲備	減值儲備	設定受益計劃重估儲備	未分配利潤	小計	非控制性權益	股東權益合計
2024年6月30日餘額		5,838,650	-	6,627,602	5,063,250	4,228,153	(40,398)	20,880	(5,865)	3,558,510	25,290,782	15,157	25,305,939
本期增減變動金額：													
淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	-	724,692	724,692	(4,576)	720,116
其他綜合收益		-	-	-	-	-	21,625	(17,418)	(1,005)	-	3,202	-	3,202
綜合收益總額		-	-	-	-	-	21,625	(17,418)	(1,005)	724,692	727,894	(4,576)	723,318
所有者投入和減少資本													
- 其他權益工具持有者投入資本	30	-	2,000,000	(923)	-	-	-	-	-	-	1,999,077	-	1,999,077
利潤分配													
- 提取盈餘公積	31(b)	-	-	-	176,089	-	-	-	-	(176,089)	-	-	-
- 提取一般風險準備	31(c)	-	-	-	-	3,622	-	-	-	(3,622)	-	-	-
- 對股東的分配	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
所有者權益內部結轉													
- 其他綜合收益結轉留存收益	31(d)	-	-	-	-	-	(487)	-	-	487	-	-	-
2024年12月31日餘額		5,838,650	2,000,000	6,626,679	5,239,339	4,231,775	(19,260)	3,462	(6,870)	4,103,978	28,017,753	10,581	28,028,334

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併現金流量表

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

附註	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	1,073,981	1,046,571
調整項目：		
信用減值損失	775,006	808,225
其他資產減值損失	(82)	24,484
折舊及攤銷	150,623	152,339
已發生信用減值貸款利息收入	(38,696)	(45,684)
未實現匯兌收益	(3)	(33)
處置物業及設備、其他資產的收益	(117)	(365)
交易收益淨額	73,983	98,960
出售投資證券所得收益淨額	(509,482)	(352,462)
應佔聯營公司利潤	(13,094)	(12,934)
已發行債券利息支出	243,144	298,827
租賃負債利息支出	4,647	5,401
	1,759,910	2,023,329
經營資產的變動		
存放中央銀行款項增加淨額	(342,238)	(700,615)
存放及拆放同業及其他金融機構款項增加淨額	(1,500,000)	(4,972,002)
發放貸款和墊款增加淨額	(7,236,714)	(10,877,852)
買入返售金融資產減少淨額	5,640,609	11,613,227
其他經營資產增加淨額	(316,410)	(321,173)
	(3,754,753)	(5,258,415)

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併現金流量表（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月	
附註	2025年	2024年
經營負債的變動		
向中央銀行借款增加／(減少)淨額	(876,309)	935,000
同業及其他金融機構存放款項減少淨額	13,011	(6,386)
賣出回購金融資產款(減少)／增加淨額	4,671,236	(6,807,849)
吸收存款增加淨額	3,213,526	9,147,687
支付的所得稅	(292,217)	(339,473)
其他經營負債增加淨額	564,106	2,397,040
	7,293,353	5,326,019
經營活動產生的現金流量淨額	5,298,510	2,090,933
投資活動產生的現金流量		
出售及贖回投資所得款項	28,479,531	29,659,276
投資活動所獲收益	538,226	403,337
處置物業及設備、其他資產所得款項	2,535	590
投資支付的現金	(40,828,979)	(38,545,916)
購買物業及設備、無形資產和其他資產所支付的現金	(46,102)	(43,928)
投資活動使用的現金流量淨額	(11,854,789)	(8,526,641)

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併現金流量表（續）

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2025年	2024年
融資活動產生的現金流量			
發行債券所得款項		32,031,704	22,397,016
償付債券本金所支付的現金		(28,310,000)	(19,060,000)
償付債券利息所支付的現金		(291,337)	(347,020)
分配股利所支付的現金		(6)	(8,174)
償付租賃負債本金所支付的現金		(81,953)	(60,955)
償付租賃負債利息所支付的現金		(4,647)	(5,401)
融資活動產生的現金流量淨額		3,343,761	2,915,466
現金及現金等價物匯率變動的影響		(344)	238
現金及現金等價物減少淨額	33(a)	(3,212,862)	(3,520,004)
1月1日的現金及現金等價物		8,635,766	12,057,574
6月30日的現金及現金等價物	33(b)	5,422,904	8,537,570
收取利息		5,702,567	5,924,417
支付利息(不包括已發行債券利息支出)		(2,838,138)	(2,252,609)

後附簡要合併中期財務報表附註為本中期財務資料的組成部分。

簡要合併中期財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1 基本情況

晉商銀行股份有限公司(「本行」)前身為太原市商業銀行股份有限公司(「太原市商業銀行」)，是於1998年10月16日經中國人民銀行《關於太原市商業銀行開業的批覆》(銀覆〔1998〕323號)批准成立的地方性股份制商業銀行。2008年12月30日，經原中國銀行業監督管理委員會(「原中國銀監會」)《關於太原市商業銀行更名的批覆》(銀監覆〔2008〕569號)批覆，太原市商業銀行股份有限公司更名為晉商銀行股份有限公司。

本行經原中國銀監會山西監管局批准持有B0116H214010001號金融許可證，並經原山西省工商行政管理局核准領取統一社會信用代碼為911400007011347302的企業法人營業執照。截至2025年6月30日，本行的註冊資本為人民幣5,838,650,000.00元，註冊辦公地址為山西省太原市小店區長風街59號。本行由國務院授權的國家金融監督管理總局監管。

2019年7月，本行H股股票在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，股票代碼為2558。

本行及其所屬子公司(「本集團」)的主要業務為提供公司及個人存款、貸款及墊款、結算、金融市場業務及國家金融監督管理總局批准的其他銀行業務。

2 編製基礎

本中期財務資料根據所適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，包括國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則第34號－中期財務報告》的有關披露規定編製，並應與本集團2024年度會計報表一併閱讀。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

2 編製基礎（續）

除將於編製2025年度財務報表時所採用的會計政策外，本中期財務資料所採用的會計政策與編製2024年度財務報表所採用的會計政策一致。會計政策的變更明細詳見附註3。

本中期財務資料遵照《國際會計準則第34號－中期財務報告》的要求編製，需要管理層作出判斷、估計及假設，這些判斷、估計及假設會影響會計政策的應用，以及資產及負債、收入及支出的列報金額。未來實際結果有可能會與運用這些與未來條件相關的估計和假設而進行的列報存在差異。

本中期財務資料包括簡要合併財務報表及附註解釋，選取的附註僅限於有助於理解本集團自截至2024年12月31日止年度財務報告以來財務狀況和業績變化的重要事件和交易。簡要合併中期財務報表及附註並不包括根據《國際財務報告準則》要求編製的整套財務報表的所有數據。

本中期財務資料未經審計，但經本集團獨立審計師畢馬威會計師事務所按照《國際審閱準則第2410號－獨立審計師對企業中期財務資料執行審閱》實施審閱。

3 會計政策變更

除某些金融工具以公允價值計量外，本簡明合併財務報表以歷史成本作為編製基礎。

除應用經修訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）導致增加的會計政策外，截至2025年6月30日止六個月的簡明合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至2024年12月31日止年度的年度財務報表所用者相同。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

3 會計政策變更（續）

本集團已採用的於2025年1月1日新生效的準則及修訂

本集團已採用如下於2025年1月1日新生效的準則及修訂。本集團並未提前採用已頒佈但尚未生效的準則及修訂。

國際會計準則第21號（修訂）

缺乏可兌換性

採用上述準則及修訂對本集團截至2025年6月30日止六個月的經營成果、財務狀況和綜合收益無重大影響。

已頒佈但尚未生效且未被本集團採用的準則及修訂

		於此日期起／ 之後的年度內生效
國際財務報告準則第9號和 國際財務報告準則第7號（修訂）	金融工具分類和計量	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號和 國際會計準則第28號（修訂）	投資者與其聯營或合營企業之間的資 產轉讓或投入	生效期已被無限遞延

本集團正在評估新增準則及修訂對財務報告的影響，目前本集團評估結果為採用以上新增準則及修訂不大可能會對本集團財務報告產生重大影響。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

4 利息淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
利息收入		
存放中央銀行利息收入	125,618	118,788
存放同業及其他金融機構利息收入	21,748	20,720
拆出資金利息收入	233,991	258,443
發放貸款和墊款利息收入		
— 公司貸款和墊款	2,991,496	3,097,909
— 個人貸款	568,656	623,720
— 票據貼現	238,082	376,166
買入返售金融資產利息收入	272,497	348,814
金融投資利息收入	1,150,517	1,152,701
小計	5,602,605	5,997,261
利息支出		
向中央銀行借款利息支出	(20,205)	(20,347)
同業及其他金融機構存放利息支出	(807)	(296)
拆入資金利息支出	(15)	(3,289)
吸收存款利息支出	(3,177,282)	(3,279,465)
賣出回購金融資產款利息支出	(129,632)	(176,270)
已發行債券利息支出	(243,144)	(298,827)
小計	(3,571,085)	(3,778,494)
利息淨收入	2,031,520	2,218,767

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團發放貸款和墊款利息收入中包括已發生信用減值貸款利息收入人民幣39百萬元（截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣46百萬元）。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
手續費及佣金收入		
理財業務手續費	130,315	116,042
承兌及擔保手續費	68,534	82,274
銀行卡手續費	44,689	58,216
結算與清算手續費	28,610	45,484
代理業務手續費及其他	22,160	29,283
小計	294,308	331,299
手續費及佣金支出		
結算與清算手續費	(11,216)	(16,796)
銀行卡手續費支出	(10,604)	(14,109)
代理業務手續費及其他	(13,542)	(9,991)
小計	(35,362)	(40,896)
手續費及佣金淨收入	258,946	290,403

6 交易收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
債券所得收益淨額	991	8,597
匯兌收益	3	33
同業存單虧損淨額	—	(119)
權益投資虧損淨額	(66)	(21,978)
基金虧損淨額	(74,908)	(22,543)
投資管理產品虧損淨額	—	(62,917)
合計	(73,980)	(98,927)

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

7 投資證券所得收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融投資收益淨額	257,113	296,251
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融投資收益淨額	122,484	56,211
以攤餘成本計量的金融投資終止確認收益	129,885	—
合計	509,482	352,462

8 其他營業收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
政府補助	9,076	20,437
租金收入	19	2,031
久懸未取款項收入	180	464
罰沒款收入	329	404
處置物業及設備、其他資產的收益淨額	114	365
其他	52	296
合計	9,770	23,997

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

9 營業支出

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
職工薪酬費用		
－工資、獎金及津貼	328,342	332,703
－社會保險費及企業年金	130,806	132,057
－住房公積金	47,345	40,546
－職工教育經費和工會經費	10,972	11,294
－職工福利費	15,324	14,265
－補充退休福利	539	—
－其他	982	1,913
小計	534,310	532,778
折舊及攤銷	150,623	152,339
稅金及附加	39,083	41,640
租金及物業管理費	21,866	20,851
其他一般及行政費用	154,045	172,748
合計	899,927	920,356

10 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
發放貸款和墊款	643,756	978,332
拆出資金	(3,027)	10,079
存放同業及其他金融機構款項	(3,580)	1,242
買入返售金融資產	18	358
表外信貸承諾	(82,403)	(36,393)
金融投資	218,546	(144,573)
其他資產	1,696	(820)
合計	775,006	808,225

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

11 所得稅費用

(a) 所得稅費用：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
所得稅費用	23,512	17,185

(b) 所得稅費用與會計利潤的關係：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
稅前利潤	1,073,981	1,046,571
法定稅率	25%	25%
按法定稅率計算的所得稅	268,495	261,643
不可抵稅支出及其他	24,645	2,944
免稅收入 (i)	(269,628)	(247,402)
所得稅費用	23,512	17,185

(i) 免稅收入主要指中國國債利息收入和境內基金分紅。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

12 基本及稀釋每股收益

		截至6月30日止六個月	
		2025年	2024年
歸屬於本行普通股股東的淨利潤		1,052,365	1,030,416
普通股加權平均數(千股)	(a)	5,838,650	5,838,650
歸屬於普通股股東的基本及稀釋每股收益 (人民幣元)		0.18	0.18

由於本行於相關期間並無任何具有稀釋影響的潛在股份，所以基本及稀釋每股收益並無任何差異。

(a) 普通股加權平均數(千股)

		截至6月30日止六個月	
		2025年	2024年
期初普通股股數		5,838,650	5,838,650
當期新增普通股加權平均數		—	—
普通股加權平均數		5,838,650	5,838,650

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

13 現金及存放中央銀行款項

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
庫存現金		216,663	223,546
存放中央銀行款項			
－法定存款準備金	(a)	15,080,166	14,716,829
－超額存款準備金	(b)	2,835,155	4,237,723
－財政性存款		14,311	35,410
小計		17,929,632	18,989,962
應計利息		6,833	7,288
合計		18,153,128	19,220,796

- (a) 法定存款準備金為本集團按規定向中國人民銀行繳存的存款準備金。本行法定存款準備金的繳存比率於各相關期末為：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
人民幣存款繳存比率	5.00%	5.00%
外幣存款繳存比率	4.00%	4.00%

上述法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。本行附屬公司的人民幣存款準備金繳存比例按中國人民銀行相應規定執行。

- (b) 超額存款準備金存放於中國人民銀行主要用於資金清算用途。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

14 存放同業及其他金融機構款項

按交易對手類型和所在地區分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放中國內地款項		
－銀行	470,943	630,150
－其他金融機構	1,100,135	1,502,309
小計	1,571,078	2,132,459
存放香港澳門台灣及其他國家和地區款項		
－銀行	9	2,039
應計利息	16,428	10,705
減：減值損失準備	(539)	(4,078)
合計	1,586,976	2,141,125

15 拆出資金

按交易對手類型和所在地區分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
拆放中國內地款項		
－其他金融機構	19,550,000	19,290,000
小計	19,550,000	19,290,000
應計利息	170,678	263,919
減：減值損失準備	(64,850)	(67,877)
合計	19,655,828	19,486,042

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

16 買入返售金融資產

(a) 按交易對手類型和所在地區分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
— 銀行	22,346,357	28,198,066
— 其他金融機構	211,100	—
小計	22,557,457	28,198,066
應計利息	10	—
減：減值損失準備	(190)	(172)
合計	22,557,277	28,197,894

(b) 按擔保物類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券		
— 政府	107,500	—
— 政策性銀行	103,600	—
小計	211,100	—
銀行承兌匯票	22,346,357	28,198,066
小計	22,557,457	28,198,066
應計利息	10	—
減：減值損失準備	(190)	(172)
合計	22,557,277	28,197,894

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款

(a) 按性質分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量：		
公司貸款和墊款	136,255,934	127,307,546
個人貸款		
— 個人住房按揭貸款	24,590,079	24,550,251
— 個人消費貸款	5,059,238	4,469,144
— 個人經營性貸款	1,464,489	1,329,467
— 信用卡	3,719,718	3,934,869
小計	34,833,524	34,283,731
應計利息	972,439	1,012,194
減：以攤餘成本計量的發放貸款和墊款減值準備	(7,915,198)	(7,322,837)
小計	164,146,699	155,280,634
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：		
票據貼現	37,196,669	39,822,854
對公貸款及墊款	352,193	—
小計	37,548,862	39,822,854
發放貸款和墊款淨額	201,695,561	195,103,488

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(b) 發放貸款和墊款(未含應計利息)按客戶行業分佈情況分析

	2025年6月30日		有抵質押貸款 和墊款
	金額	比例	
製造業	43,448,809	20.81%	5,392,303
採礦業	32,350,172	15.51%	8,741,702
批發和零售業	13,339,894	6.39%	3,351,978
租賃和商務服務業	9,874,510	4.73%	995,766
建築業	8,922,676	4.28%	856,383
房地產業	8,567,948	4.11%	2,859,372
電力、熱力、燃氣及水的生產和 供應業	7,529,625	3.61%	405,025
交通運輸、倉儲和郵政服務業	3,800,946	1.82%	316,486
水利、環境和公共設施管理業	2,869,695	1.38%	576,600
金融業	1,823,689	0.87%	285,000
住宿和餐飲業	519,015	0.25%	224,659
農、林、牧、漁業	241,336	0.12%	9,434
教育	76,344	0.04%	26,641
其他	3,243,468	1.55%	2,015,302
公司貸款和墊款小計	136,608,127	65.47%	26,056,651
個人貸款	34,833,524	16.70%	19,278,746
票據貼現	37,196,669	17.83%	37,196,669
發放貸款和墊款合計	208,638,320	100.00%	82,532,066

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(b) 發放貸款和墊款(未含應計利息)按客戶行業分佈情況分析(續)

	2024年12月31日		有抵質押貸款 和墊款
	金額	比例	
製造業	39,910,923	19.82%	4,814,333
採礦業	27,366,428	13.59%	6,721,135
批發和零售業	12,753,347	6.33%	3,688,275
租賃和商務服務業	10,789,923	5.36%	1,008,300
房地產業	8,713,651	4.33%	2,905,545
建築業	8,459,554	4.20%	862,689
電力、熱力、燃氣及水的生產和 供應業	7,100,744	3.53%	154,925
水利、環境和公共設施管理業	3,673,637	1.82%	637,300
交通運輸、倉儲和郵政服務業	3,148,413	1.56%	559,475
金融業	1,572,454	0.78%	285,000
住宿和餐飲業	367,580	0.18%	84,916
教育	168,275	0.08%	122,141
農、林、牧、漁業	81,996	0.04%	9,685
其他	3,200,621	1.59%	2,025,151
公司貸款和墊款小計	127,307,546	63.21%	23,878,870
個人貸款	34,283,731	17.02%	19,072,739
票據貼現	39,822,854	19.77%	39,822,854
發放貸款和墊款合計	201,414,131	100.00%	82,774,463

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(c) 按抵押物類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信用貸款	40,174,170	36,449,180
保證貸款	85,932,084	82,190,488
抵押貸款	35,201,374	32,090,375
質押貸款	47,330,692	50,684,088
小計	208,638,320	201,414,131
應計利息	972,439	1,012,194
發放貸款和墊款合計	209,610,759	202,426,325
減：以攤餘成本計量的發放貸款和墊款減值準備	(7,915,198)	(7,322,837)
發放貸款和墊款淨額	201,695,561	195,103,488

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(d) 已逾期貸款(未含應計利息)的逾期期限分析

	2025年6月30日				
	逾期 3個月以內 (含3個月)	逾期 3個月至1年 (含1年)	逾期 1年以上 3年以內 (含3年)	逾期3年 以上	合計
信用貸款	78,222	199,047	286,258	30,398	593,925
保證貸款	623,339	1,248,226	133,537	589,168	2,594,270
抵押貸款	132,650	119,621	196,677	440,432	889,380
質押貸款	150,059	6,770	–	5,948	162,777
合計	984,270	1,573,664	616,472	1,065,946	4,240,352
佔發放貸款和墊款合計 的百分比	0.47%	0.75%	0.30%	0.51%	2.03%

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(d) 已逾期貸款(未含應計利息)的逾期期限分析(續)

	2024年12月31日				合計
	逾期 3個月以內 (含3個月)	逾期 3個月至1年 (含1年)	逾期 1年以上 3年以內 (含3年)	逾期3年 以上	
信用貸款	200,204	211,264	184,197	20,048	615,713
保證貸款	1,162,086	81,364	343,162	442,086	2,028,698
抵押貸款	106,211	112,908	302,586	297,709	819,414
質押貸款	3,742	7,070	—	5,948	16,760
合計	1,472,243	412,606	829,945	765,791	3,480,585
佔發放貸款和墊款合計 的百分比	0.73%	0.21%	0.41%	0.38%	1.73%

已逾期貸款是指所有或部分本金或利息已逾期1天以上(含1天)的貸款。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(e) 貸款和墊款及減值損失準備分析

	2025年6月30日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用損失 －已發生信用 減值的貸款	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款合計 減：減值損失準備	158,611,726 (3,824,055)	9,655,042 (1,567,245)	3,795,129 (2,523,898)	172,061,897 (7,915,198)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	154,787,671	8,087,797	1,271,231	164,146,699
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的發放貸款和墊款合計	37,548,862	－	－	37,548,862
發放貸款和墊款淨額	192,336,533	8,087,797	1,271,231	201,695,561

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

17 發放貸款和墊款（續）

(e) 貸款和墊款及減值損失準備分析（續）

	未來12個月 預期信用損失	2024年12月31日		合計
		整個存續期 預期信用損失 －未發生信用 減值的貸款	整個存續期預 期信用損失 －已發生信用 減值的貸款	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款合計	149,429,740	9,608,037	3,565,694	162,603,471
減：減值損失準備	(3,570,728)	(1,680,321)	(2,071,788)	(7,322,837)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	145,859,012	7,927,716	1,493,906	155,280,634
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的發放貸款和墊款合計	39,822,854	－	－	39,822,854
發放貸款和墊款淨額	185,681,866	7,927,716	1,493,906	195,103,488

- (i) 當對貸款和墊款預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該貸款和墊款成為已發生信用減值的貸款。已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：發行方或債務人發生重大財務困難；債務人違反合同，如本金或利息逾期超過90天；債務人很可能破產或進行其他財務重組；發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失等。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(f) 貸款損失準備變動情況

(i) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備變動如下：

	截至2025年6月30日止六個月			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用損失 －已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	3,570,728	1,680,321	2,071,788	7,322,837
轉移：				
－至未來12個月預期信用 損失	15,987	(6,223)	(9,764)	-
－至整個存續期信用損失：				
未發生信用減值的貸款	(4,852)	5,911	(1,059)	-
－至整個存續期信用損失：				
已發生信用減值的貸款	(9,552)	(34,524)	44,076	-
本期計提	251,744	(78,240)	456,652	630,156
本期收回	-	-	6,978	6,978
本期核銷	-	-	(6,077)	(6,077)
其他變動	-	-	(38,696)	(38,696)
於6月30日	3,824,055	1,567,245	2,523,898	7,915,198

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(f) 貸款損失準備變動情況(續)

(i) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備變動如下：(續)

	未來12個月 預期信用損失	截至2024年12月31日止年度		合計
		整個存續期 預期信用損失 －未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用損失 －已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	3,246,691	1,486,571	2,045,040	6,778,302
轉移：				
－至未來12個月預期信用 損失	159,512	(112,870)	(46,642)	－
－至整個存續期信用損失：				
未發生信用減值的貸款	(106,514)	116,288	(9,774)	－
－至整個存續期信用損失：				
已發生信用減值的貸款	(3,942)	(372,872)	376,814	－
本年計提	274,981	563,204	944,136	1,782,321
本年收回	－	－	11,932	11,932
本年核銷	－	－	(1,157,995)	(1,157,995)
其他變動	－	－	(91,723)	(91,723)
於12月31日	3,570,728	1,680,321	2,071,788	7,322,837

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款（續）

(f) 貸款損失準備變動情況（續）

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的減值損失準備變動如下：

	截至2025年6月30日止六個月			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用損失 －已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	3,272	－	－	3,272
本期計提	13,600	－	－	13,600
於6月30日	16,872	－	－	16,872

	截至2024年12月31日止年度			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用損失 －已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	2,354	－	－	2,354
本年計提	918	－	－	918
於12月31日	3,272	－	－	3,272

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款減值準備在其他綜合收益中確認，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少發放貸款和墊款在財務狀況表中列示的賬面價值。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(g) 發放貸款和墊款的出售

截至2025年6月30日止六個月及2024年12月31日止年度，本集團未向獨立的第三方機構轉讓貸款和墊款。

截至2025年6月30日止六個月及2024年12月31日止年度，本集團未通過資產證券化業務轉讓貸款和墊款。

18 金融投資

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(a)	25,115,628	22,212,851
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	(b)	17,642,987	6,830,860
以攤餘成本計量的金融投資	(c)	76,103,940	77,752,482
合計		118,862,555	106,796,193

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 金融投資(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以下中國內地機構發行的債券		
－銀行及其他金融機構	936,849	—
－企業	212,870	202,920
債券小計	1,149,719	202,920
基金投資	22,306,243	20,366,074
投資管理產品	1,659,440	1,643,564
其他投資	226	293
合計	25,115,628	22,212,851

於2025年6月30日及2024年12月31日，上述投資均不存在投資變現的重大限制。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 金融投資(續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以下中國內地機構發行的債券		
－政府	1,707,043	1,491,846
－政策性銀行	3,053,541	1,696,095
－銀行及其他金融機構	6,334,787	790,710
－企業	870,302	61,299
小計	11,965,673	4,039,950
應計利息	109,687	49,478
債券小計	12,075,360	4,089,428
同業存單	4,933,784	1,728,537
投資管理產品	355,269	710,304
應計利息	4,883	29,900
投資管理產品小計	360,152	740,204
其他投資	273,691	272,691
合計	17,642,987	6,830,860

(i) 於2025年6月30日及2024年12月31日，上述投資均不存在投資變現的重大限制。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 金融投資（續）

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資（續）

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資的減值損失準備變動如下：

	截至2025年6月30日止六個月			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 －已發生 信用減值	
於1月1日	1,346	－	－	1,346
本期計提	9,472	－	－	9,472
於6月30日	10,818	－	－	10,818

	截至2024年12月31日止年度			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 －已發生 信用減值	
於1月1日	2,264	－	－	2,264
本期轉回	(918)	－	－	(918)
於12月31日	1,346	－	－	1,346

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備在其他綜合收益中確認，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少金融投資在財務狀況表中列示的賬面價值。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

18 金融投資（續）

(c) 以攤餘成本計量的金融投資

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
以下中國內地機構發行的債券	(i)		
— 政府		55,401,274	55,347,349
— 政策性銀行		13,213,650	13,464,756
— 銀行及其他金融機構		3,727,273	4,256,149
— 企業		581,193	681,252
應計利息		813,419	985,563
債券小計		73,736,809	74,735,069
同業存單		—	199,327
投資管理產品		4,218,948	4,460,380
應計利息		2,737	3,186
投資管理產品小計		4,221,685	4,463,566
減：減值損失準備	(ii)	(1,854,554)	(1,645,480)
合計		76,103,940	77,752,482

(i) 於各報告期末，若干債券用於回購協議交易的質押（附註40(f)）。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 金融投資(續)

(c) 以攤餘成本計量的金融投資(續)

(ii) 以攤餘成本計量的金融投資的減值損失準備變動如下：

	截至2025年6月30日止六個月			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 －已發生 信用減值	
於1月1日	65,092	38,761	1,541,627	1,645,480
本期(轉回)/計提	22,931	(8,354)	194,497	209,074
於6月30日	88,023	30,407	1,736,124	1,854,554

	截至2024年12月31日止年度			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 －已發生 信用減值	
於1月1日	137,234	67,151	1,617,854	1,822,239
－至未來12個月預期 信用損失	12,551	(12,551)	－	－
本年轉回	(84,693)	(15,839)	(76,227)	(176,759)
於12月31日	65,092	38,761	1,541,627	1,645,480

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

18 金融投資（續）

(d) 金融投資列示如下

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資		
債券		
－上市	1,031,796	94,018
－非上市	117,923	108,902
基金投資及其他		
－上市	226	293
－非上市	23,965,683	22,009,638
小計	25,115,628	22,212,851
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融投資		
債券		
－上市	12,075,360	4,089,428
同業存單		
－上市	4,933,784	1,728,537
投資管理產品及其他		
－上市	253,253	251,965
－非上市	380,590	760,930
小計	17,642,987	6,830,860

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 金融投資(續)

(d) 金融投資列示如下(續)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量的金融投資		
債券		
－上市	73,549,116	74,591,282
－非上市	146,131	140,952
同業存單		
－上市	—	199,319
投資管理產品		
－非上市	2,408,693	2,820,929
小計	76,103,940	77,752,482
合計	118,862,555	106,796,193
上市	91,843,535	80,954,842
非上市	27,019,020	25,841,351
合計	118,862,555	106,796,193

上市債券包含在中國內地銀行間市場交易的債券，上市同業存單為在中國內地銀行間市場交易的同業存單。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

19 對聯營公司投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對聯營公司投資	382,863	369,769

下表載列的聯營公司對於本行並非個別重大，其為非上市企業實體，且無法取得市場報價：

名稱	權益／表決權比例		成立及 註冊地點	業務範圍
	2025年 6月30日	2024年 12月31日		
晉商消費金融股份有限公司	40%	40%	中國山西	消費金融

於2016年2月，本行與其他第三方股東共同出資成立了晉商消費金融股份有限公司，註冊地為中國山西省太原市，主要業務在中國境內，註冊資本人民幣500百萬元，其中本行持有晉商消費金融股份有限公司股權比例為40%。晉商消費金融股份有限公司截至2025年6月30日止實收資本為人民幣500百萬元。

20 對附屬公司投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
清徐晉商村鎮銀行股份有限公司	37,660	25,500

清徐晉商村鎮銀行股份有限公司（「清徐村鎮銀行」）於2012年1月19日註冊成立，註冊地為中國山西省太原市，註冊資本為人民幣50百萬元，為主要業務在中國境內的企業法人，是本行非全資子公司。於2025年6月30日，本行擁有清徐村鎮銀行83%的股權及表決權；於2024年12月31日，本行擁有清徐村鎮銀行51%的股權及表決權。清徐村鎮銀行截至2025年6月30日止實收資本為人民幣50百萬元。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

21 物業及設備

	房屋及 建築物	器具、 工具、家具	交通工具	電子設備	租入物業 及設備 改良支出	合計
成本						
於2024年1月1日	1,774,616	60,644	13,461	544,322	407,824	2,800,867
增加	12,062	4,065	–	39,373	13,141	68,641
處置	–	(1,165)	–	(32,900)	–	(34,065)
於2024年12月31日	1,786,678	63,544	13,461	550,795	420,965	2,835,443
增加	1,226	390	–	22,479	1,312	25,407
處置	–	(2,297)	–	(6,561)	–	(8,858)
於2025年6月30日	1,787,904	61,637	13,461	566,713	422,277	2,851,992
累計折舊						
於2024年1月1日	(597,702)	(46,310)	(12,772)	(470,149)	(367,526)	(1,494,459)
期內計提	(86,390)	(5,682)	(285)	(33,784)	(17,169)	(143,310)
處置	–	1,127	–	31,907	–	33,034
於2024年12月31日	(684,092)	(50,865)	(13,057)	(472,026)	(384,695)	(1,604,735)
期內計提	(40,390)	(2,528)	–	(18,232)	(7,310)	(68,460)
處置	–	270	–	6,362	–	6,632
於2025年6月30日	(724,482)	(53,123)	(13,057)	(483,896)	(392,005)	(1,666,563)
賬面淨值						
於2024年12月31日	1,102,586	12,679	404	78,769	36,270	1,230,708
於2025年6月30日	1,063,422	8,514	404	82,817	30,272	1,185,429

於2025年6月30日，尚未辦理完產權手續的房屋及建築物的賬面價值為人民幣120百萬元（2024年12月31日：人民幣124百萬元）。本集團正在辦理上述房屋及建築物的產權手續。本行董事認為在辦理產權手續上不會產生重大成本。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

21 物業及設備（續）

於報告期末，房屋及建築物的賬面淨值按租約的剩餘年期分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
於中國內地持有		
－中期租約（10至20年）	1,063,422	1,102,586

22 遞延所得稅資產

(a) 按性質分析

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣／ （應納稅） 暫時性差異	遞延所得稅 資產／ （負債）	可抵扣／ （應納稅） 暫時性差異	遞延所得稅 資產／ （負債）
遞延所得稅資產				
－資產減值準備	9,577,076	2,394,269	8,600,056	2,150,014
－應付職工薪酬	769,892	192,473	952,932	238,233
－金融資產公允價值變動	228,724	57,181	53,820	13,455
－其他	1,055,840	263,960	1,052,520	263,130
小計	11,631,532	2,907,883	10,659,328	2,664,832
遞延所得稅負債				
－其他	(639,332)	(159,833)	(603,132)	(150,783)
小計	(639,332)	(159,833)	(603,132)	(150,783)
淨額	10,992,200	2,748,050	10,056,196	2,514,049

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

22 遞延所得稅資產（續）

(b) 遞延所得稅變動情況

	資產減值 準備 ⁽ⁱ⁾	應付職工 薪酬	公允價值 變動淨 (收益)/ 虧損 ⁽ⁱⁱ⁾	其他	遞延 所得稅 資產淨 結餘
於2024年1月1日	1,790,167	220,489	(32,861)	101,531	2,079,326
在損益中確認	359,847	17,234	54,089	10,816	441,986
在其他綜合收益中確認	-	510	(7,773)	-	(7,263)
於2024年12月31日	2,150,014	238,233	13,455	112,347	2,514,049
在損益中確認	244,255	(45,763)	29,319	(8,220)	219,591
在其他綜合收益中確認	-	3	14,407	-	14,410
於2025年6月30日	2,394,269	192,473	57,181	104,127	2,748,050

- (i) 本集團對發放貸款和墊款及其他以攤餘成本計量的金融資產計提減值損失準備。該減值損失準備是根據相關資產於報告期末的預計可收回金額確定。然而，可用作稅前抵扣的減值損失金額是指按報告期末符合中國所得稅法規規定的資產賬面總價值的1%及符合核銷標準並獲稅務機關批准的資產損失核銷金額。
- (ii) 金融工具公允價值變動淨損益於變現時計徵所得稅。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

23 其他資產

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
應收及暫付款項		462,554	361,528
無形資產	(a)	336,480	345,966
使用權資產	(b)	278,255	303,055
抵債資產	(c)	188,625	183,795
應收利息	(d)	149,090	30,791
土地使用權	(e)	55,622	56,505
長期待攤費用		10,928	13,435
小計		1,481,554	1,295,075
減：減值損失準備		(51,264)	(49,631)
合計		1,430,290	1,245,444

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

23 其他資產（續）

(a) 無形資產

	計算機軟件及 系統開發費
成本	
於2024年1月1日	658,157
增加	68,033
處置	(1,025)
於2024年12月31日	725,165
增加	21,203
處置	(1,349)
於2025年6月30日	745,019
累計攤銷	
於2024年1月1日	(313,818)
增加	(65,530)
處置	149
於2024年12月31日	(379,199)
增加	(30,300)
處置	960
於2025年6月30日	(408,539)
賬面價值	
於2024年12月31日	345,966
於2025年6月30日	336,480

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

23 其他資產(續)

(b) 使用權資產

	房屋及建築物
成本	
於2024年1月1日	800,007
增加	109,461
減少	(28,484)
於2024年12月31日	880,984
增加	27,420
減少	(796)
於2025年6月30日	907,608
累計折舊	
於2024年1月1日	(488,486)
增加	(105,395)
減少	15,952
於2024年12月31日	(577,929)
增加	(51,601)
減少	177
於2025年6月30日	(629,353)
賬面價值	
於2024年12月31日	303,055
於2025年6月30日	278,255

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

23 其他資產(續)

(c) 抵債資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
土地、房屋及建築物	188,625	183,795
減：減值損失準備	(29,486)	(29,573)
賬面淨額	159,139	154,222

(d) 應收利息

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應收利息產生自：		
發放貸款和墊款	149,090	30,791
合計	149,090	30,791

於2025年6月30日及2024年12月31日，應收利息僅包括相關金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收取的利息，基於實際利率法計提的金融工具的利息，反映在相應金融工具的賬面餘額中。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

23 其他資產（續）

(e) 土地使用權

土地使用權的賬面淨值按剩餘租賃期分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
位於中國境內： 10年至35年	55,622	56,505

本集團的使用權資產包括上述已全額預付租金的土地使用權及附註23(b)中披露的使用權資產。

本集團的土地使用權攤銷年限為10-35年。

24 同業及其他金融機構存放款項

按交易對手類型及所在地區分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地存放款項		
— 銀行	1,712	903
— 其他金融機構	60,500	48,298
小計	62,212	49,201
應計利息	664	633
合計	62,876	49,834

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

25 賣出回購金融資產款

(a) 按交易對手類型及所在地區分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
中國內地		
— 銀行	14,297,500	9,818,000
— 其他金融機構	709,720	517,984
小計	15,007,220	10,335,984
應計利息	7,511	7,465
合計	15,014,731	10,343,449

(b) 按擔保物類型分析

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券	14,297,500	9,818,000
銀行承兌匯票	709,720	517,984
小計	15,007,220	10,335,984
應計利息	7,511	7,465
合計	15,014,731	10,343,449

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

26 吸收存款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
活期存款		
－公司客戶	50,258,068	49,483,431
－個人客戶	14,352,270	15,104,756
小計	64,610,338	64,588,187
定期存款		
－公司客戶	75,930,953	76,309,924
－個人客戶	149,656,224	142,677,247
小計	225,587,177	218,987,171
保證金存款		
－承兌匯票保證金	11,168,294	14,427,590
－信用證保證金	2,249,529	2,276,320
－保函保證金	19,164	18,165
－其他	410,512	531,013
小計	13,847,499	17,253,088
財政存款	64	11
匯出匯票及應解匯款	31,536	34,631
應計利息	9,955,415	9,464,775
合計	314,032,029	310,327,863

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

27 已發行債券

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
已發行同業存單	(a)	23,586,155	19,864,487
已發行二級資本債券	(b)	1,999,527	1,999,491
小計		25,585,682	21,863,978
應計利息		41,907	90,100
合計		25,627,589	21,954,078

(a) 已發行同業存單

- (i) 本行於2025年上半年度發行面值總額人民幣19,760百萬元同業存單，為期1-12個月，參考收益率介於1.60%至2.08%之間。
- (ii) 本行於2024年發行面值總額人民幣39,590百萬元同業存單，為期1-12個月，參考收益率介於1.73%至2.50%之間。
- (iii) 於2025年6月30日，已發行同業存單的公允價值為人民幣23,583百萬元(2024年12月31日：人民幣19,738百萬元)。

(b) 已發行二級資本債券

- (i) 本行於2021年1月發行面值為人民幣2,000百萬元的十年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.78%。本行可選擇於第五年年末贖回該二級資本債券。
- (ii) 於2025年6月30日，已發行二級資本債券的公允價值為人民幣2,032百萬元(2024年12月31日：2,057百萬元)。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

28 其他負債

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
應付待結算及清算款項		715,723	526,917
應付股息		538,165	71,079
應付職工薪酬	(a)	740,919	953,167
租賃負債	(b)	256,940	284,291
預計負債	(c)	232,697	315,100
遞延收入		19,601	34,012
其他		88,858	142,596
合計		2,592,903	2,327,162

(a) 應付職工薪酬

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應付工資、獎金及津貼	635,589	854,980
應付補充退休福利	36,598	37,419
應付養老保險及企業年金	6,677	4,492
應付其他社會保險	4,105	3,608
應付住房公積金	7,143	3,955
其他	50,807	48,713
合計	740,919	953,167

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

28 其他負債(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

界定退休金供款計劃

本集團的界定退休金供款計劃主要包括社會養老保險金計劃和年金計劃。本集團的界定供款計劃按當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例或以僱員工資薪金的比例計算，並在繳款時計入本集團的當期損益。受中國政府的相關機構安排或監管，並需遵守適用的法律法規，本集團無法動用任何沒收的供款來降低界定供款計劃現有供款水平。

補充退休福利

集團對符合條件的職工支付補充退休福利。於財務狀況表確認的金額代表報告期末承諾支付的預計福利責任的折現值。本集團於相關報告期末的應付補充退休福利是由獨立精算師韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司採用預計單位貸記法進行精算評估。

(b) 租賃負債

租賃負債按到期日分析－未經折現分析：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
一年以內	85,839	101,919
一至二年	57,836	61,849
二至三年	41,443	43,129
三至五年	46,109	51,256
五年以上	53,657	55,613
未經折現租賃負債合計	284,884	313,766
租賃負債賬面價值	256,940	284,291

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

28 其他負債（續）

(c) 預計負債

		2025年 6月30日	2024年 12月31日
預期信用損失	(i)	232,697	315,100

(i) 預計負債中預期信用損失的變動情況如下：

	截至2025年6月30日止六個月			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失 －已發生信用減值	
於1月1日	271,830	60	43,210	315,100
轉移				
－至整個存續期預期信用損失				
－未發生信用減值	(79)	79	-	-
－至整個存續期預期信用損失				
－已發生信用減值	(1)	(1)	2	-
本年(轉回)/計提	(42,185)	311	(40,529)	(82,403)
於6月30日	229,565	449	2,683	232,697

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

28 其他負債(續)

(c) 預計負債(續)

(i) 預計負債中預期信用損失的變動情況如下：(續)

	截至2024年12月31日止年度			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 －未發生信用減值	整個存續期 預期信用損失 －已發生信用減值	
於1月1日	299,010	762	1,215	300,987
轉移				
－至未來12個月預期信用損失	66	(66)	－	－
－至整個存續期預期信用損失				
－未發生信用減值	(1)	1	－	－
－至整個存續期預期信用損失				
－已發生信用減值	(91)	(176)	267	－
本年(轉回)/計提	(27,154)	(461)	41,728	14,113
於12月31日	271,830	60	43,210	315,100

29 股本

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境內人民幣普通股	4,868,000	4,868,000
境外上市普通股(H股)	970,650	970,650
合計	5,838,650	5,838,650

以上所有H股已在香港聯合交易所有限公司上市。境內人民幣普通股及境外上市普通股面值均為人民幣1元，在宣派、派付或作出一切股息分派將享有同等地位。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

30 其他權益工具

(a) 無固定期限資本債券

發行在外的 金融工具	發行時間	會計分類	初始利息率	發行價格 (人民幣)	數量 (百萬張)	金額	到期日	轉股條件	轉換情況
2024年無固定期限 資本債券	2024年9月19日	權益工具	2.70%	100元/張	20	2,000,000	永久存續	無	無

(b) 無固定期限資本債券主要條款

經中國相關監管機構的批准，本行於2024年9月19日在全國銀行間債券市場發行總額為人民幣20億元的減記型無固定期限資本債券，並於2024年9月23日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元，前五年票面利率為2.70%，每五年調整一次。

上述債券的存續期與本行持續經營存續期一致。自發行之日起五年後，在滿足贖回先決條件且得到相關監管機構批准的前提下，本行有權於每年付息日（含發行之日後第五年付息日）全部或部分贖回上述債券。當滿足減記觸發條件時，本行有權在報相關監管機構並獲同意、但無需獲得債券持有人同意的情況下，將屆時已發行且存續的上述債券按照票面總金額全部或部分減記。上述債券本金的清償順序在存款人、一般債權人和高於上述債券順位的次級債務之後，股東持有的所有類別股份之前；上述債券與其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

上述債券採取非累積利息支付方式，本行有權部分或全部取消上述債券的派息，且不構成違約事件。本行可以自由支配取消派息的收益用於償付其他到期債務，但直至恢復派發全額利息前，本行將不會向普通股股東進行收益分配。

本行上述債券發行所募集的資金全部用於補充本行其他一級資本，提高本行資本充足率。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

31 儲備

(a) 資本公積

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
股本溢價	6,568,558	6,568,558
其他資本公積	52,871	58,121
合計	6,621,429	6,626,679

(b) 盈餘公積

於報告期末的盈餘公積包括法定盈餘公積金及任意盈餘公積金。

根據《中華人民共和國公司法》及本行的公司章程，本行在彌補以前年度累計損失後需按淨利潤（按中國企業會計準則釐定）的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積金累計額達到本行註冊資本的50%時，可以不再提取。

本行於2024年提取了人民幣176百萬元的法定盈餘公積金，並根據2024年度股東大會決議，按照2024年度淨利潤的55%提取任意盈餘公積金人民幣968百萬元。

(c) 一般風險準備

根據財政部頒佈的《金融企業準備金計提管理辦法》（財金[2012] 20號）的相關規定，本行每年需從淨利潤中提取一般風險準備作為利潤分配，一般風險準備不應低於風險資產期末餘額的1.5%。於2025年6月30日，本行的一般風險準備餘額為人民幣4,232百萬元。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

31 儲備（續）

(d) 投資重估儲備

	截至2025年 6月30日 止六個月	截至2024年 12月31日 止年度
於1月1日	(19,260)	(42,580)
於其他綜合收益中確認的公允價值變動	62,786	229,507
於出售後轉至損益的公允價值變動	(120,413)	(169,390)
於出售後轉至留存收益的公允價值變動	—	(29,024)
減：遞延所得稅	14,407	(7,773)
於6月30日／12月31日	(62,480)	(19,260)

(e) 減值儲備

	截至2025年 6月30日 止六個月	截至2024年 12月31日 止年度
於1月1日	3,462	3,462
於其他綜合收益中確認的減值損失	23,072	—
減：遞延所得稅	(5,766)	—
於6月30日／12月31日	20,768	3,462

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

31 儲備(續)

(f) 設定受益計劃重估儲備

設定受益計劃重估儲備指重估設定受益計劃負債淨額而產生的稅後精算利得或損失。

	截至2025年 6月30日 止六個月	截至2024年 12月31日 止年度
於1月1日	(6,870)	(5,340)
於其他綜合收益中確認的公允價值變動	(11)	(2,040)
減：遞延所得稅	3	510
於6月30日／12月31日	(6,878)	(6,870)

32 未分配利潤

(a) 利潤分配

經本行於2025年6月27日召開的股東大會的決議案，股東批准截至2024年12月31日止年度的利潤分配方案如下：

- 按稅後利潤的10%提取法定盈餘公積；
- 按稅後利潤的55%提取任意盈餘公積；
- 提取一般風險準備金約人民幣4百萬元；
- 向全體股東派發現金股利共計約為人民幣467百萬元。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

32 未分配利潤（續）

(a) 利潤分配（續）

經本行於2024年6月20日召開的股東大會的決議案，股東批准截至2023年12月31日止年度的利潤分配方案如下：

- 按稅後利潤的10%提取法定盈餘公積；
- 按稅後利潤的35%提取任意盈餘公積；
- 提取一般風險準備金約人民幣486百萬元；
- 向全體股東派發現金股利共計約為人民幣584百萬元。

33 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
期末的現金及現金等價物餘額	5,422,904	8,537,570
減：期初的現金及現金等價物餘額	(8,635,766)	(12,057,574)
現金及現金等價物淨減少額	(3,212,862)	(3,520,004)

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

33 合併現金流量表附註(續)

(b) 現金及現金等價物

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
庫存現金	216,663	223,546
存放中央銀行非限制性款項	2,835,155	4,237,723
存放同業及其他金融機構款項	471,086	634,497
拆出資金	1,900,000	3,540,000
合計	5,422,904	8,635,766

34 資本管理

本集團資本管理在滿足監管要求、提高風險抵禦能力的基礎上，加強資本預算、配置與考核管理，調整優化業務結構，提升資本使用效率，創造價值。

2024年1月1日起，本集團按照《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率。其中，信用風險加權資產採用權重法計量，表內資產風險權重根據《商業銀行資本管理辦法》要求確定，並考慮合格質物質押或合格保證主體提供保證的風險緩釋作用。表外項目將名義金額乘以信用轉換系數得到等值的表內資產，再按表內資產的處理方式計量風險加權資產。市場風險資本採用標準法計量。操作風險資本採用標準法計量。

根據《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求，對於本集團，其核心一級資本充足率不得低於7.75%，一級資本充足率不得低於8.75%，資本充足率不得低於10.75%。

截至2025年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率均滿足《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定要求。有關資本的更多信息，請參見本行在官方網站發佈的《2025年半年度資本管理第三支柱信息披露報告》。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

35 關聯方關係及交易

(a) 本集團的關聯方

(i) 主要股東

主要股東是指持有或控制本行5%以上股份或表決權，或持有資本總額或股份總額不足5%但對本行經營管理有重大影響的股東。重大影響包括但不限於向本行派駐董事、監事或高級管理人員，通過協議或其他方式影響本行的財務和經營管理決策。

截至2025年6月30日，本行主要股東基本信息及持股情況如下：

股東名稱	持股比例	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日
山西省財政廳	12.25%	12.25%
華能資本服務有限公司	10.28%	10.28%
太原市財政局	8.01%	8.01%
長治市南燁實業集團有限公司	7.72%	7.72%
山西潞安礦業(集團)有限責任公司	6.15%	6.15%
山西國際電力集團有限公司	5.14%	5.14%
山西焦煤集團有限責任公司	5.09%	5.09%
長治市華晟源礦業有限公司	4.02%	4.02%
晉能控股裝備製造集團有限公司	3.43%	3.43%

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易（續）

(a) 本集團的關聯方（續）

(ii) 本行的附屬公司

有關本行附屬公司的詳情載於附註20。

(iii) 本行的聯營公司

有關本行聯營公司的詳情載於附註19。

(iv) 其他關聯方

其他關聯方可為自然人或法人，包括董事、監事及高級管理層成員及與其關係密切的家庭成員；董事、監事及高級管理層成員及與其關係密切的家庭成員控制的或共同控制的實體及其附屬公司；及附註35(a)所載本行主要股東或其控股股東控制或共同控制的實體。

(b) 與關聯方（關鍵管理人員除外）之間的交易

本行與關聯方的交易以市場價格為定價基礎，按照一般商業條款和正常業務程序進行。

(i) 本行與主要股東之間的交易：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
期內交易		
利息收入	8,258	6,790
利息支出	248,187	25,300
手續費及佣金淨收入	927	975
營業支出	5	—

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易(續)

(b) 與關聯方(關鍵管理人員除外)之間的交易(續)

(i) 本行與主要股東之間的交易:(續)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期／年末餘額		
發放貸款和墊款	430,908	377,486
吸收存款	30,310,947	28,166,034
銀行承兌匯票	50,000	70,000
信用證	—	62,500

(ii) 本行與附屬公司之間的交易:

本行附屬公司為關聯方。本行與附屬公司之間的交易於合併時抵銷。

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
期內交易		
利息支出	323	6,380
手續費淨收入	4	—

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期／年末餘額		
同業及其他金融機構存放款項	212,267	212,291

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易（續）

(b) 與關聯方（關鍵管理人員除外）之間的交易（續）

(iii) 本行與聯營企業之間的交易：

截至6月30日止六個月		
	2025年	2024年
期內交易		
利息收入	12,859	18,997
利息支出	53	322
手續費及佣金淨收入	—	5,001

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期／年末餘額		
存放同業及其他金融機構款項	1,100,799	1,506,613
同業及其他金融機構存放款項	4,262	1,897

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

35 關聯方關係及交易（續）

(b) 與關聯方（關鍵管理人員除外）之間的交易（續）

(iv) 本行與其他關聯方之間的交易：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
期內交易		
利息收入	494,121	521,259
利息支出	36,304	61,845
手續費及佣金淨收入	11,656	42,633
營業支出	366	4,166
資產轉讓	—	50,005

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期／年末餘額		
發放貸款和墊款	25,198,949	27,483,407
金融投資	2,079,229	857,336
吸收存款	7,725,937	8,404,035
同業及其他金融機構存放款項	48,184	43,106
銀行承兌匯票	1,216,268	2,992,515
信用證	480,150	613,490
保函	200	25,200

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易（續）

(c) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指有權力直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員以及高級管理人員。

(i) 本行與關鍵管理人員之間的交易

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
期內交易		
利息收入	8	11
利息支出	10	17

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期／年末餘額		
發放貸款和墊款	485	516
吸收存款	3,812	4,636

(ii) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員的合計薪酬如下表所示：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
關鍵管理人員薪酬	7,209	7,139

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易(續)

(d) 關鍵管理人員貸款及墊款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
期／年末未償還貸款金額合計	485	516
期／年內發放貸款最高金額合計	485	516

36 分部報告

本集團按業務條線將業務劃分為不同的營運分部，從而進行業務管理。本集團的經營分部已按與內部報送信息一致的方式列報，這些內部報送信息是提供給本集團管理層以向分部分配資源並評價分部業績。本集團以經營分部為基礎，確定了下列報告分部：

公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務，包括公司貸款和墊款、貿易融資、存款服務、代理服務、財富管理服務、財務顧問與諮詢服務、匯款和結算服務及擔保服務等。

零售銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務，包括個人貸款、存款服務、個人理財和匯款服務等。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

36 分部報告（續）

資金業務

該分部經營本集團的資金業務包括於銀行間市場進行同業拆借交易、回購交易、同業投資、債券投資和買賣。該分部還對本集團流動資金狀況進行管理，包括發行債券。

其他業務

該分部包括不能直接歸屬於或以合理基準分配到某個分部的資產、負債、收入及支出。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營業績是按照本集團會計政策計量。

內部收費及轉讓定價是參考市場價格確定，並已在各分部的業績中反映。與第三方交易產生的利息收入和支出以「對外利息淨收入／支出」列示，內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「分部間淨收入／支出」列示。

分部收入、支出、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及按合理的基準分配至該分部的項目。分部收入、支出、資產和負債在編製財務報表時，抵銷內部往來的餘額和內部交易。分部資本開支是指在相關期間內分部購入的物業及設備、無形資產及其他長期資產所發生的支出總額。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

36 分部報告(續)

其他業務(續)

	截至2025年6月30日止六個月				
	公司 銀行業務	零售 銀行業務	資金業務	其他	合計
營業收入					
對外利息淨收入／(支出)	2,230,356	(1,609,403)	1,410,567	—	2,031,520
分部間利息淨(支出)／收入	(700,221)	2,142,582	(1,442,361)	—	—
利息淨收入	1,530,135	533,179	(31,794)	—	2,031,520
手續費及佣金淨收入	101,765	153,525	3,656	—	258,946
交易收益淨額	—	—	(73,983)	3	(73,980)
投資證券所得收益淨額	—	—	509,482	—	509,482
其他營業收入	4,512	—	—	5,258	9,770
營業收入	1,636,412	686,704	407,361	5,261	2,735,738
營業支出	(415,934)	(407,317)	(75,677)	(999)	(899,927)
信用減值損失	(483,253)	(79,795)	(211,958)	—	(775,006)
其他資產減值損失	82	—	—	—	82
應佔聯營公司利潤	—	—	—	13,094	13,094
稅前利潤／(虧損)	737,307	199,592	119,726	17,356	1,073,981
其他分部資料					
折舊及攤銷	69,694	68,249	12,680	—	150,623
資本開支	21,332	20,889	3,881	—	46,102

	2025年6月30日				
	公司 銀行業務	零售 銀行業務	資金業務	其他	合計
分部資產	169,846,439	34,831,018	180,832,450	—	385,509,907
遞延所得稅資產	—	—	—	2,748,050	2,748,050
資產合計	169,846,439	34,831,018	180,832,450	2,748,050	388,257,957
分部負債	146,903,845	170,530,674	42,249,809	—	359,684,328
負債合計	146,903,845	170,530,674	42,249,809	—	359,684,328

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

36 分部報告(續)

其他業務(續)

	截至2024年6月30日止六個月				合計
	公司 銀行業務	零售 銀行業務	資金業務	其他	
營業收入					
對外利息淨收入／(支出)	2,337,691	(1,519,362)	1,400,438	—	2,218,767
分部間利息淨(支出)／收入	(748,093)	2,045,183	(1,297,090)	—	—
利息淨收入	1,589,598	525,821	103,348	—	2,218,767
手續費及佣金淨收入	149,439	130,040	10,924	—	290,403
交易收益淨額	—	—	(98,960)	33	(98,927)
投資證券所得收益淨額	—	—	352,462	—	352,462
其他營業收入	9,262	—	—	14,735	23,997
營業收入	1,748,299	655,861	367,774	14,768	2,786,702
營業支出	(424,976)	(419,368)	(74,920)	(1,092)	(920,356)
信用減值損失	(690,518)	(250,601)	132,894	—	(808,225)
其他資產減值損失	(24,113)	(371)	—	—	(24,484)
應佔聯營公司利潤	—	—	—	12,934	12,934
稅前利潤／(虧損)	608,692	(14,479)	425,748	26,610	1,046,571
其他分部資料					
折舊及攤銷	70,426	69,497	12,416	—	152,339
資本開支	20,308	20,040	3,580	—	43,928

	2024年12月31日				合計
	公司 銀行業務	零售 銀行業務	資金業務	其他	
分部資產	164,286,834	33,292,806	176,211,819	—	373,791,459
遞延所得稅資產	—	—	—	2,514,049	2,514,049
資產合計	164,286,834	33,292,806	176,211,819	2,514,049	376,305,508
分部負債	154,297,387	158,776,171	35,203,616	—	348,277,174
負債合計	154,297,387	158,776,171	35,203,616	—	348,277,174

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理

本集團金融工具使用方面所面臨的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險及操作風險。

本集團在下文主要論述上述風險敞口及其形成原因，風險管理目標、計量及管理這些風險的政策及程序等。

風險管理體系

本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期重檢這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。

董事會負責建立和維護健全有效的風險管理體系，負責確定本集團的總體風險偏好和風險容忍度；董事會下設的風險管理委員會根據本集團總體戰略，審閱本集團風險管理體系及基本原則、風險管理戰略以及內部控制制度框架；監督和評價風險管理部門的設置、組織方式、工作程序和效果；監督和評價管理層在信用風險、市場風險、操作風險等方面的風險控制情況；對本集團的風險管理狀況和風險承受能力進行識別、監測、控制和定期評估；行長領導下的高級管理層負責授權範圍內信用風險、市場風險、操作風險的控制以及相關政策、程序的審批。此外本集團根據全面風險管理的要求設置風險管理部、授信審查部、資產負債管理部、法律合規部、審計部等部門，以執行不同的風險管理職能，強化涵蓋風險的組織管理能力，並定期及不定期檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

37 風險管理(續)

(a) 信用風險

信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承諾而使本集團可能蒙受損失的風險。信用風險主要來自本集團的發放貸款和墊款及債券投資等資金業務。

信貸業務

本集團專為識別、評估、監控和管理信貸風險而設計了有效的信貸風險管理的系統架構、信貸政策和流程，並實施了系統的控制程序。本集團從事信用風險管理的職能部門主要包括風險管理部、授信審查部等部門。風險管理部負責全面風險管理體系建設的總體推進與風險監控和管理，並負責有關風險管理政策的擬定。授信審查部獨立於客戶關係及產品管理部門，確保授信審批的獨立性。公司金融部和個人信貸資產部等前台部門按照本集團風險管理政策制度與流程開展信貸業務。

本集團不斷完善內部控制機制，強化信貸業務全流程管理，按照有效制衡的原則，將信貸業務管理各環節的責任落實到各部門和崗位，並建立了全面考核和全員問責機制。

對於公司及同業信貸業務，本集團制定了信貸投向政策，針對不同的行業、區域、產品、客戶實施差別化組合管理。本集團在授信調查環節，進行客戶信用風險評級並完成授信調查報告；審查審批環節，信貸業務均須經過有權審批人審批；貸後管理環節，本集團對已啟用授信項目進行持續監控，對任何可能對借款人還款能力造成影響的負面事件立即預警，並採取應對措施，防範和控制風險。

對於個人信貸業務，客戶經理受理個人信貸業務時需要對信貸申請人收入、信用記錄和貸款償還能力等進行評估。客戶經理的報批材料和建議提交專職貸款審批機構或人員進行審批。本集團對個人貸款進行貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款出現逾期，本集團將根據標準化催收作業流程開展催收工作。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

金融工具風險階段劃分

本集團的金融資產採取以下方式劃分階段以管理信用風險：

第一階段：金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。

第二階段：金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

第三階段：金融資產違約並被視為信用減值。

信用風險顯著增加

當觸發某個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

如果借款人滿足以下一個或多個標準：

- － 信用利差顯著上升；
- － 借款人出現業務、財務和經濟狀況的重大不利變化；
- － 申請寬限期或債務重組；
- － 借款人經營情況的重大不利變化；
- － 擔保物價值變低(僅針對抵質押貸款)；
- － 出現現金流／流動性問題的早期跡象，例如應付賬款／貸款還款的延期；或
- － 如果借款人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款。

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信用風險顯著增加(續)

本集團對貸款及資金業務相關的金融工具使用上述標準監控信用風險，並在交易對手層面進行定期評估。用於識別信用風險顯著增加的標準由管理層定期監控並覆核其適當性。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

違約及已發生信用減值資產的定義

於各報告日期，本集團會評估金融資產是否發生信用減值。當一項或多項事件對金融資產的預計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即發生信用減值。

金融資產信用減值的證據包括以下可觀察事件：

- － 債務人發生重大財務困難；
- － 違約，例如違約或拖欠利息或本金付款；
- － 借款人很可能會進入破產或其他財務重組；
- － 對債務人產生不利影響的技術、市場、經濟或法律環境發生重大變化；
- － 由於借款人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；或
- － 逾期超過90天。

上述標準適用於本集團所有的金融工具，且與內部信用風險管理所採用的違約定義一致。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理（續）

(a) 信用風險（續）

預期信用損失的計量

本集團根據上述階段劃分，使用預期信用損失模型來計量金融資產損失準備。

預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。本集團考慮歷史統計數據(如交易對手評級、逾期情況及還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期，在違約發生時，本集團應被償付的金額；
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同；
- 預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

預期信用損失模型中包括的前瞻性信息如下：

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率之間的關係，並按定期預測未來經濟指標確定預期的違約概率。除了基準經濟情景預測外，本集團結合統計分析、外部數據及專家判斷結果來確定其他可能的情景及其權重。通常基準情景佔比最高，樂觀和悲觀佔比較低且相近。2025上半年度本集團在各宏觀經濟情景中使用的重要宏觀經濟假設包括生產者出廠價格指數(PPI)、居民消費價格指數(CPI)等。本集團以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了集團對可能結果的最佳估計。

其他未納入上述情景的前瞻性因素，如監管變化、法律變化的影響，也已納入考慮，但不視為具有重大影響，因此並未據此調整預期信用損失。本集團定期覆核並監控上述假設的恰當性。

本集團定期監控並覆核預期信用損失計算相關的假設，於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團估計技術或關鍵假設未發生重大變化。

同時，當管理層認為不能及時通過適當調整以上模型參數反映經濟波動的潛在影響時，本集團使用管理層疊加調整預期信用損失金額。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理（續）

(a) 信用風險（續）

(i) 最大信用風險敞口

本集團所承受的最大信用風險敞口為報告期末各類金融資產的賬面價值。

金融工具信用質量分析（未含應計利息）

	2025年6月30日							
	賬面原值				預期信用減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的金融資產								
現金及存放中央銀行款項	18,146,295	-	-	18,146,295	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	1,571,087	-	-	1,571,087	(539)	-	-	(539)
拆出資金	19,550,000	-	-	19,550,000	(64,850)	-	-	(64,850)
買入返售金融資產	22,557,457	-	-	22,557,457	(190)	-	-	(190)
發放貸款和墊款	157,897,857	9,404,207	3,787,394	171,089,458	(3,824,055)	(1,567,245)	(2,523,898)	(7,915,198)
金融投資	74,650,524	134,000	2,357,814	77,142,338	(88,023)	(30,407)	(1,736,124)	(1,854,554)
其他資產	11,185	-	28,025	39,210	(1,205)	-	(20,573)	(21,778)
以攤餘成本計量的金融資產合計	294,384,405	9,538,207	6,173,233	310,095,845	(3,978,862)	(1,597,652)	(4,280,595)	(9,857,109)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產								
發放貸款和墊款	37,548,862	-	-	37,548,862	(16,872)	-	-	(16,872)
金融投資	17,254,726	-	-	17,254,726	(10,818)	-	-	(10,818)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產合計	54,803,588	-	-	54,803,588	(27,690)	-	-	(27,690)
信貸承諾	51,574,837	10,798	16,020	51,601,655	(229,565)	(449)	(2,683)	(232,697)

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(i) 最大信用風險敞口(續)

金融工具信用質量分析(未含應計利息)(續)

	2024年12月31日							
	賬面原值			合計	預期信用減值準備			合計
	第一階段	第二階段	第三階段		第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的金融資產								
現金及存放中央銀行款項	19,213,508	-	-	19,213,508	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	2,134,498	-	-	2,134,498	(4,078)	-	-	(4,078)
拆出資金	19,290,000	-	-	19,290,000	(67,877)	-	-	(67,877)
買入返售金融資產	28,198,066	-	-	28,198,066	(172)	-	-	(172)
發放貸款和墊款	148,843,505	9,182,078	3,565,694	161,591,277	(3,570,728)	(1,680,321)	(2,071,788)	(7,322,837)
金融投資	75,864,009	165,000	2,380,204	78,409,213	(65,092)	(38,761)	(1,541,627)	(1,645,480)
其他資產	13,918	2,790	22,903	39,611	(1,459)	(121)	(18,478)	(20,058)
以攤餘成本計量的金融資產合計	293,557,504	9,349,868	5,968,801	308,876,173	(3,709,406)	(1,719,203)	(3,631,893)	(9,060,502)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產								
發放貸款和墊款	39,822,854	-	-	39,822,854	(3,272)	-	-	(3,272)
金融投資	6,478,791	-	-	6,478,791	(1,346)	-	-	(1,346)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產合計	46,301,645	-	-	46,301,645	(4,618)	-	-	(4,618)
信貸承諾	58,661,980	5,466	190,153	58,857,599	(271,830)	(60)	(43,210)	(315,100)

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理（續）

(a) 信用風險（續）

(i) 最大信用風險敞口（續）

金融工具預期信用損失比率信用質量分析：

	2025年6月30日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的金融資產	1.35%	16.75%	69.34%	3.18%
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	0.05%	不適用	不適用	0.05%
信貸承諾	0.45%	4.16%	16.75%	0.45%

	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的金融資產	1.26%	18.39%	60.85%	2.93%
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	0.01%	不適用	不適用	0.01%
信貸承諾	0.46%	1.10%	22.72%	0.54%

於2025年6月30日，本集團評估整個存續期預期信用損失－未發生信用減值的貸款和墊款所對應的抵押物的公允價值為人民幣8,804百萬元（2024年12月31日：人民幣7,619百萬元）。本集團評估整個存續期預期信用損失－已發生信用減值的貸款和墊款所對應的抵押物的公允價值為人民幣4,200百萬元（2024年12月31日：人民幣3,873百萬元）。抵押物主要包括土地、樓宇、機器及設備等。抵押物的公允價值乃由本行基於可用的最新外部估值，並根據處置經驗及現時市況作出調整後作出。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 信用評級

本集團採用信用評級方法監控持有的債券組合風險狀況。債券評級參照債券發行機構所在國家主要評級機構的評級。於相關期末債券投資賬面價值(未含應計利息)按評級機構的評級分析如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
未逾期末減值 評級		
— AAA	83,305,548	76,066,650
— AA-至AA+	2,913,540	1,813,989
小計	86,219,088	77,880,639
無評級	117,923	108,902
合計	86,337,011	77,989,541

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理（續）

(b) 市場風險

市場風險是指因市場價格（利率、匯率、商品價格和股票價格等）的不利變動，而使本集團業務發生損失的風險。

本集團專門搭建了市場風險管理架構和團隊，由本行風險管理部總攬市場風險敞口，並負責擬制相關市場風險管理政策報送董事會。本集團按照既定標準和當前管理能力測度市場風險，其主要的測度方法包括敏感性分析等。在新產品或新業務上線前，該產品和業務中的市場風險將按照規定予以辨識。

本集團的市場風險主要來源於參與市場運作的各項資產負債業務及產品的利率和匯率風險。

利率風險

本集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的重新定價風險和金融市場業務狀況的風險。

重新定價風險

重新定價風險也稱為「期限錯配風險」，是最主要和最常見的利率風險形式，來源於銀行資產、負債和表外業務到期期限（就固定利率而言）或重新定價期限（就浮動利率而言）存在的差異。這種重新定價的不對稱使銀行的收益或內在經濟價值會隨著利率的變動而變化。

交易性利率風險

交易性利率風險主要來自資金業務的投資組合。其利率風險是通過久期分析監控。此外，本集團還採用輔助方法計算其對利率變動的敏感度，敏感度以公允價值因利率變動100個基點（1%）的相應變動表示。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理（續）

(b) 市場風險（續）

利率風險（續）

(i) 下表列示於報告期末資產與負債按預期下一個重新定價日期（或到期日，以較早者為準）的分佈：

	2025年6月30日					
	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產						
現金及存放中央銀行款項	18,153,128	237,807	17,915,321	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	1,586,976	16,428	670,684	899,864	-	-
拆出資金	19,655,828	170,679	5,287,245	14,197,904	-	-
買入返售金融資產	22,557,277	10	22,277,233	280,034	-	-
發放貸款和墊款*	201,695,561	972,439	47,520,725	98,391,038	47,394,254	7,417,105
金融投資	118,862,555	27,264,547	1,956,448	11,580,611	57,574,497	20,486,452
其他	5,746,632	5,746,632	-	-	-	-
總資產	388,257,957	34,408,542	95,627,656	125,349,451	104,968,751	27,903,557
負債						
向中央銀行借款	1,944,402	566	-	1,943,836	-	-
同業及其他金融機構存放款項	62,876	664	62,212	-	-	-
賣出回購金融資產款	15,014,731	7,511	14,711,758	295,462	-	-
吸收存款	314,032,029	9,955,415	96,143,077	100,848,314	107,085,223	-
已發行債券	25,627,589	41,907	10,376,620	13,209,535	-	1,999,527
其他	3,002,701	2,745,761	20,824	62,472	132,233	41,411
總負債	359,684,328	12,751,824	121,314,491	116,359,619	107,217,456	2,040,938
資產負債缺口	28,573,629	21,656,718	(25,686,835)	8,989,832	(2,248,705)	25,862,619

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理（續）

(b) 市場風險（續）

利率風險（續）

(i) 下表列示於報告期末資產與負債按預期下一個重新定價日期（或到期日，以較早者為準）的分佈：（續）

	合計	不計息	2024年12月31日			
			3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產						
現金及存放中央銀行款項	19,220,796	238,022	18,982,774	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	2,141,125	10,705	634,266	1,496,154	-	-
拆出資金	19,486,042	263,919	7,124,262	12,097,861	-	-
買入返售金融資產	28,197,894	-	28,098,453	99,441	-	-
發放貸款和墊款*	195,103,488	1,513,446	72,402,227	60,840,648	50,852,347	9,494,820
金融投資	106,796,193	24,298,228	1,738,959	10,287,318	52,153,958	18,317,730
其他	5,359,970	5,359,970	-	-	-	-
總資產	376,305,508	31,684,290	128,980,941	84,821,422	103,006,305	27,812,550
負債						
向中央銀行借款	2,821,624	1,479	804,000	2,016,145	-	-
同業及其他金融機構存放款項	49,834	633	49,201	-	-	-
賣出回購金融資產款	10,343,449	7,465	10,055,401	280,583	-	-
吸收存款	310,327,863	9,514,221	103,411,372	90,160,551	107,241,719	-
已發行債券	21,954,078	90,100	9,703,791	10,160,696	-	1,999,491
其他	2,780,326	2,503,462	35,341	49,813	141,208	50,502
總負債	348,277,174	12,117,360	124,059,106	102,667,788	107,382,927	2,049,993
資產負債缺口	28,028,334	19,566,930	4,921,835	(17,846,366)	(4,376,622)	25,762,557

* 於2025年6月30日，以上列示為3個月內的發放貸款和墊款金額包括人民幣1,671百萬元的已逾期款項（扣除減值損失準備）（2024年12月31日：人民幣610百萬元）。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險

本集團的大部分業務是人民幣業務，此外有少量美元和其他外幣業務。

匯率的變動將使本集團的財務狀況和現金流量受到影響。因本集團外幣業務量較少，外幣匯率風險對本集團影響並不重大。本集團控制外匯風險的主要原則是盡可能地做到資產負債在各貨幣上的匹配，並對貨幣敞口進行日常監控。

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團淨損益及權益的可能影響。由於本集團外幣資產及負債佔總資產和總負債比例並不重大，因此匯率變化對本集團淨損益及權益的影響不重大。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

於報告期末的外匯風險敞口如下：

	2025年6月30日			
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計 (折合人民幣)
資產				
現金及存放中央銀行款項	18,152,493	223	412	18,153,128
存放同業及其他金融機構款項	1,548,582	35,911	2,483	1,586,976
拆出資金	19,655,828	-	-	19,655,828
買入返售金融資產	22,557,277	-	-	22,557,277
發放貸款和墊款	201,695,561	-	-	201,695,561
金融投資	118,862,555	-	-	118,862,555
其他	5,746,632	-	-	5,746,632
總資產	388,218,928	36,134	2,895	388,257,957
負債				
向中央銀行借款	1,944,402	-	-	1,944,402
同業及其他金融機構存放款項	62,876	-	-	62,876
賣出回購金融資產款	15,014,731	-	-	15,014,731
吸收存款	314,031,624	265	140	314,032,029
已發行債券	25,627,589	-	-	25,627,589
其他	2,967,161	35,141	399	3,002,701
總負債	359,648,383	35,406	539	359,684,328
淨頭寸	28,570,545	728	2,356	28,573,629
表外信貸承諾	51,601,655	-	-	51,601,655

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

於報告期末的外匯風險敞口如下：(續)

	2024年12月31日			
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計 (折合人民幣)
資產				
現金及存放中央銀行款項	19,220,342	277	177	19,220,796
存放同業及其他金融機構款項	2,102,110	36,880	2,135	2,141,125
拆出資金	19,486,042	—	—	19,486,042
買入返售金融資產	28,197,894	—	—	28,197,894
發放貸款和墊款	195,103,488	—	—	195,103,488
金融投資	106,796,193	—	—	106,796,193
其他	5,359,970	—	—	5,359,970
總資產	376,266,039	37,157	2,312	376,305,508
負債				
向中央銀行借款	2,821,624	—	—	2,821,624
同業及其他金融機構存放款項	49,834	—	—	49,834
賣出回購金融資產款	10,343,449	—	—	10,343,449
吸收存款	310,327,452	278	133	310,327,863
已發行債券	21,954,078	—	—	21,954,078
其他	2,744,392	36,147	(213)	2,780,326
總負債	348,240,829	36,425	(80)	348,277,174
淨頭寸	28,025,210	732	2,392	28,028,334
表外信貸承諾	58,857,599	—	—	58,857,599

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理（續）

（c）流動性風險

流動性風險是指本集團無法滿足客戶提取到期負債及新增貸款、合理融資等需求，或者無法以正常的成本來滿足這些需求的風險。

本集團積極管理流動性風險，在組織、制度、系統、管理、機制多方面完善流動性風險管理體系。本行董事會、高級管理層及其風險管理委員會和資產負債管理委員會、風險管理部、資產負債管理部、公司金融部、零售銀行部、個人信貸資產部、貿易金融部、金融市場部、科技信息部、審計部等構成本集團流動性風險管理的組織架構，負責制定流動性風險管理戰略和構建內控機制，以支持流動性風險管理戰略的實施和監督。

本集團流動性風險計量採取流動性指標及現金流缺口測算的方法。本集團通過採用壓力測試，設置輕度、中度和重度的情景，測試分析承受流動性事件或流動性危機的能力，並完善流動性應急措施。在流動性風險應對方面，本集團加強流動性限額管理和監控；設立流動性應急領導小組，設定並監控內外部流動性預警指標和應急預案觸發指標；建立優質流動性資產儲備和融資能力管理；建立流動性風險報告機制，由資產負債管理部門定期就流動性風險狀況、流動性風險壓力測試、應急預案有關事項向資產負債管理委員會、高級管理層、董事會提交報告。

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團的資產與負債於報告期末根據相關剩餘到期日分析如下：

	2025年6月30日							
	無期限*	即時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
資產								
現金及存放中央銀行款項	15,094,477	3,051,818	6,833	-	-	-	-	18,153,128
存放同業及其他金融機構款項	-	487,128	-	199,984	899,864	-	-	1,586,976
拆出資金	-	-	3,835,276	1,526,128	14,294,424	-	-	19,655,828
買入返售金融資產	-	-	10	22,277,233	280,034	-	-	22,557,277
發放貸款和墊款	1,026,388	986,416	14,561,464	22,648,385	76,489,556	52,185,587	33,797,765	201,695,561
金融投資	1,968,028	22,306,243	673,471	1,429,184	12,521,507	57,796,158	22,167,964	118,862,555
其他	5,587,084	159,548	-	-	-	-	-	5,746,632
總資產	23,675,977	26,991,153	19,077,054	48,080,914	104,485,385	109,981,745	55,965,729	388,257,957
負債								
向中央銀行借款	-	-	-	-	1,944,402	-	-	1,944,402
同業及其他金融機構存放款項	-	62,876	-	-	-	-	-	62,876
賣出回購金融資產款	-	-	14,305,011	414,258	295,462	-	-	15,014,731
吸收存款	-	75,784,286	8,898,478	21,415,728	100,848,314	107,085,223	-	314,032,029
已發行債券	-	-	-	3,788,995	6,629,532	13,209,535	1,999,527	25,627,589
其他	-	2,745,761	6,942	13,883	62,472	132,232	41,411	3,002,701
總負債	-	78,592,923	23,210,431	25,632,864	109,780,182	120,426,990	2,040,938	359,684,328
淨頭寸	23,675,977	(51,601,770)	(4,133,377)	22,448,050	(5,294,797)	(10,445,245)	53,924,791	28,573,629

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間一未經審計
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團的資產與負債於報告期末根據相關剩餘到期日分析如下：(續)

	無期限*	即時償還	2024年12月31日				5年以上	合計
			1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年		
資產								
現金及存放中央銀行款項	14,752,239	4,461,269	7,288	-	-	-	-	19,220,796
存放同業及其他金融機構款項	-	634,512	-	-	1,506,613	-	-	2,141,125
拆出資金	-	-	5,183,663	2,043,082	12,259,297	-	-	19,486,042
買入返售金融資產	-	-	15,017,017	13,081,436	99,441	-	-	28,197,894
發放貸款和墊款	1,533,106	2,705,957	14,538,816	24,498,029	63,072,580	53,264,764	35,490,236	195,103,488
金融投資	1,664,372	20,366,074	156,928	1,369,917	10,895,802	53,660,423	18,682,677	106,796,193
其他	5,205,299	154,671	-	-	-	-	-	5,359,970
總資產	23,155,016	28,322,483	34,903,712	40,992,464	87,833,733	106,925,187	54,172,913	376,305,508
負債								
向中央銀行借款	-	-	-	805,479	2,016,145	-	-	2,821,624
同業及其他金融機構存放款項	-	49,834	-	-	-	-	-	49,834
賣出回購金融資產款	-	-	10,062,866	-	280,583	-	-	10,343,449
吸收存款	-	66,770,152	11,126,196	26,770,175	92,862,476	112,798,864	-	310,327,863
已發行債券	-	-	2,068,037	7,725,854	10,160,696	-	1,999,491	21,954,078
其他	-	2,470,249	18,347	25,292	74,660	141,276	50,502	2,780,326
總負債	-	69,290,235	23,275,446	35,326,800	105,394,560	112,940,140	2,049,993	348,277,174
淨頭寸	23,155,016	(40,967,752)	11,628,266	5,665,664	(17,560,827)	(6,014,953)	52,122,920	28,028,334

* 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於中央銀行的法定存款準備金與財政性存款。發放貸款和墊款中的無期限類別包括所有已減值發放貸款和墊款，以及已逾期超過一個月的貸款和墊款。逾期一個月內的未減值發放貸款和墊款及投資歸入實時償還類別。金融投資中無期限金額是指已減值或已逾期一個月以上的部分，股權投資亦於無期限中列示。

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團非衍生負債於報告期末根據未經折現合同現金流量使用分析如下：

	未折現合同 賬面金額	現金流量	即時償還	2025年6月30日				
				1個月內	1個月至 3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上
非衍生負債								
向中央銀行借款	1,944,402	1,965,217	-	-	-	1,965,217	-	-
同業及其他金融機構存放款項	62,876	62,876	62,876	-	-	-	-	-
賣出回購金融資產款	15,014,731	15,016,799	-	14,305,010	414,883	296,906	-	-
吸收存款	314,032,029	321,281,458	75,784,286	8,907,075	21,496,950	102,275,506	112,817,641	-
已發行債券	25,627,589	25,771,907	-	3,811,907	6,670,000	13,290,000	-	2,000,000
其他負債	3,002,701	3,030,645	2,745,761	7,153	14,307	64,378	145,389	53,657
非衍生負債合計	359,684,328	367,128,902	78,592,923	27,031,145	28,596,140	117,892,007	112,963,030	2,053,657

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團非衍生負債於報告期末根據未經折現合同現金流量使用分析如下：(續)

	賬面金額	未折現合同 現金流量	即時償還	2024年12月31日				
				1個月內		1個月至 3個月		5年以上
				1個月內	1個月至 3個月	3個月至1年	1年至5年	
非衍生負債								
向中央銀行借款	2,821,624	2,846,967	-	-	813,133	2,033,834	-	-
同業及其他金融機構存放款項	49,834	49,834	49,834	-	-	-	-	-
賣出回購金融資產款	10,343,449	10,345,821	-	10,065,238	-	280,583	-	-
吸收存款	310,327,863	318,518,417	66,770,152	11,136,479	26,872,698	94,320,845	119,418,243	-
已發行債券	21,954,078	22,659,200	-	2,075,600	7,750,000	10,260,000	382,400	2,191,200
其他負債	2,780,326	2,809,801	2,471,541	19,150	26,786	80,409	156,302	55,613
非衍生負債合計	348,277,174	357,230,040	69,291,527	23,296,467	35,462,617	106,975,671	119,956,945	2,246,813

上述未經折現合同現金使用分析可能與這些金融工具的實際現金流量存在差異。

37 風險管理（續）

(d) 操作風險

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

本集團明確了操作風險表現形式、管理模式、報告路徑、報告週期、損失事件統計等內容，完善了全面風險管理體系。主要舉措有：

- 建立縱橫交錯的操作風險管理體系。一方面，建立與本集團開展業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的操作風險管理架構，包括董事會、監事會、高級管理層、總行部室、分行縱橫交錯的操作風險管理機制。另一方面，對於本集團所面臨的每一種主要風險，建立前、中、後台的三道風險防範體系。
- 樹立合規穩健的經營理念。創造良好的控制環境，包括董事會、高管層對操作風險文化持續推進、宣傳。
- 在穩健型的風險偏好總體框架下，對操作風險持審慎保守風險偏好。通過對操作風險的識別、計量、化解、監測及報告等措施控制操作風險。建立風險回避、損失預報、防範、控制、降低、融資等機制，將操作風險控制在本集團可以承受的合理範圍內，實現收益最大化。
- 以檢查監督為手段，防範各類操作風險。總行各部門、分支機構積極履行管理監督職責，對主要業務領域的操作風險開展日常檢查和專項檢查，對發現的問題全部建立台賬，實行整改銷號。在各部門檢查的基礎上，內審部門充分運用非現場審計系統發現違規行為並持續關注風險性傾向性問題，防範操作風險隱患。同時對重點業務、重點機構、重點人員開展檢查與排查，防範操作風險。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

37 風險管理（續）

（d）操作風險（續）

- － 處罰與激勵並舉，鼓勵合規經營與規範操作。對違規操作人員實施積分和問責管理，嚴格追究責任；鼓勵員工自發揭示、主動報告操作風險問題；對總行部門和分支行的內控管理、合規操作、檢查監督、案防治理工作進行量化考核扣分；對創新開展合規工作、內控管理的機構進行加分。
- － 開展制度培訓、提升員工操作技能，並取得較大成果，在本集團內防範操作風險起到了很好的壁壘作用。

38 公允價值

（a）公允價值確定方法和假設

本集團在估計公允價值時運用了下述主要方法和假設：

（i）債券及股權投資

對於存在活躍市場的債券及股權投資，其公允價值是按相關期間期末的市場報價確定的。如果無市場報價，則使用估值模型或現金流折現估算其公允價值。

（ii）應收款項及其他非衍生金融資產

公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為相關期間期末的市場利率。

（iii）已發行債券及其他非衍生金融負債

本集團已發行債券的公允價值是按相關期間期末的市場報價確定或根據預計未來現金流量的現值進行估計的。其他非衍生金融負債的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為相關期間期末的市場利率。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

38 公允價值（續）

(b) 公允價值計量

(i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金及存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、發放貸款和墊款以及金融投資。

存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產主要以市場利率計息，並主要於一年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

大部分發放貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價。因此，這些貸款和墊款的賬面價值與公允價值相若。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資以公允價值列報。由於以攤餘成本計量的金融投資的期限較短或經常按市價重新定價等原因，其賬面價值與其公允價值合理相若。

(ii) 金融負債

本集團的金融負債主要包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、賣出回購金融資產款、吸收存款以及已發行債券。

已發行債券的賬面價值和公允價值於附註27中披露。其他金融負債的賬面價值與公允價值相若。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

38 公允價值（續）

(c) 公允價值層級

下表呈列金融工具的公允價值，該等工具於相關期間期末以持續經營為基礎計量，並按照《國際財務報告準則第13號－公允價值計量》分類為三個公允價值層級。將公允價值計量分類的層級乃經參考以下估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- － 第一層級：僅使用第一層級輸入數據（即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價）計量的公允價值；
- － 第二層級：使用第二層級輸入數據（即未能達致第一層級的可觀察輸入數據）且並非使用重要的不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據為無市場數據的輸入數據；
- － 第三層級：使用重要的不可觀察輸入數據計量的公允價值。

以公允價值計量的金融工具當有可靠的市場報價時採用市場報價作為公允價值。當沒有可靠的市場報價時須要採用估值技術，比如通過對比其他類似的金融資產、現金流量折現等，採用的參數包括無風險利率、基準利率、信用點差及匯率。當使用現金流折現法時，管理層會盡最大的努力盡量準確地估計現金流，折現率則參考類似的金融產品。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

38 公允價值(續)

(c) 公允價值層級(續)

	2025年6月30日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
持續公允價值計量資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資				
－債券及同業存單	－	1,031,796	117,923	1,149,719
－基金投資	－	22,306,243	－	22,306,243
－投資管理產品	－	－	1,659,440	1,659,440
－其他投資	226	－	－	226
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資				
－債券及同業存單	－	17,009,144	－	17,009,144
－投資管理產品	－	360,152	－	360,152
－其他投資	－	200,197	73,494	273,691
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款				
－公司貸款和墊款	－	352,193	－	352,193
－票據貼現	－	37,196,669	－	37,196,669
合計	226	78,456,394	1,850,857	80,307,477

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

38 公允價值(續)

(c) 公允價值層級(續)

	2024年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
持續公允價值計量資產				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融投資				
— 債券及同業存單	—	94,018	108,902	202,920
— 基金投資	3,417,672	16,948,402	—	20,366,074
— 投資管理產品	—	—	1,643,564	1,643,564
— 其他投資	293	—	—	293
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融投資				
— 債券及同業存單	—	5,817,965	—	5,817,965
— 投資管理產品	—	740,204	—	740,204
— 其他投資	—	199,197	73,494	272,691
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的發放貸款和墊款				
— 票據貼現	—	39,822,854	—	39,822,854
合計	3,417,965	63,622,640	1,825,960	68,866,565

38 公允價值 (續)

(c) 公允價值層級 (續)

下表列示本集團持續第三層級公允價值計量的調節信息：

	2025年 1月1日	轉入 第三層級	轉出 第三層級	利得或損失總額		購買、發行、出售和結算			對於期末 持有的資產 計入損益的 當期末實現 利得或損失
				計入損益	計入其他 綜合收益	購買	發行	出售 結算	
資產									
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融投資									
— 債券	108,902	-	-	9,021	-	-	-	-	9,021
— 投資管理產品	1,643,564	-	-	17,876	-	-	-	(2,000)	17,876
小計	1,752,466	-	-	26,897	-	-	-	(2,000)	26,897
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融投資									
— 其他投資	73,494	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,825,960	-	-	26,897	-	-	-	(2,000)	26,897

簡要合併中期財務報表附註 (續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

38 公允價值 (續)

(c) 公允價值層級 (續)

下表列示本集團持續第三層級公允價值計量的調節信息：(續)

	2024年 1月1日	轉入 第三層級	轉出 第三層級	利得或損失總額		購買、發行、出售和結算			對於期末 持有的資產 計入損益的 當期末實現 利得或損失	
				計入損益	計入其他 綜合收益	購買	發行	出售		結算
資產										
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融投資										
—債券	96,748	-	-	11,901	-	-	-	253	108,902	11,901
—投資管理產品	1,823,546	-	-	(161,612)	-	-	-	(18,370)	1,643,564	(161,612)
小計	1,920,294	-	-	(149,711)	-	-	-	(18,117)	1,752,466	(149,711)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融投資										
—其他投資	73,494	-	-	-	-	-	-	-	73,494	-
合計	1,993,788	-	-	(149,711)	-	-	-	(18,117)	1,825,960	(149,711)

截至2025年6月30日止六個月及截至2024年12月31日止年度本集團金融工具的第一層級、第二層級和第三層級之間沒有發生重大轉換。

簡要合併中期財務報表附註 (續)

截至2025年6月30日止六個月期間一未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

39 受託業務

(a) 委託貸款業務

本集團向客戶提供委託貸款業務，以其委託的資金發放委託貸款。本集團的委託貸款業務均不須本集團承擔任何信貸風險，本集團只以代理人的身份，根據委託方的指示持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。由於委託資產並不屬於本集團的資產，未在財務狀況表內確認。多餘資金於其他負債內反映。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
委託貸款	626,021	3,502,510
委託資金	626,300	3,502,821

40 承擔及或有事項

(a) 信貸承諾

本集團的信貸承諾包括貸款及信用卡承諾、承兌匯票、信用證及財務擔保。

本集團貸款承諾包括已審批並簽訂合同的尚未支用貸款額度及信用卡透支額度。本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合約。承兌是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團管理層預期大部分的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

40 承擔及或有事項(續)

(a) 信貸承諾(續)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
貸款承諾		
— 原貸款合同到期日為1年以內	3,365,153	1,824,772
— 原貸款合同到期日為1年或以上	5,297,281	6,653,378
信用卡承諾	5,841,147	5,618,991
小計	14,503,581	14,097,141
承兌匯票	28,922,155	36,541,752
開出信用證	8,035,743	8,053,633
開出保函	140,176	165,073
合計	51,601,655	58,857,599

上述信貸承諾業務可能使本集團承擔信貸風險。本集團管理層定期評估其或有損失並在必要時確認預計負債。由於有關授信額度可能在到期前未被使用，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。

(b) 信貸承諾風險加權金額

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信貸承諾風險加權金額	9,403,126	24,876,569

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

40 承擔及或有事項(續)

(c) 資本支出承諾

本集團於報告期末已授權的資本支出承諾如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已訂約但未支付	66,764	58,317
已授權但未訂約	20,085	8,309
合計	86,849	66,626

(d) 未決訴訟和糾紛

於2025年6月30日，本集團尚有作為被告方的若干未決訴訟案件，涉及估計總額為人民幣2,927.6萬元(2024年12月31日：人民幣3,244.5萬元)。本集團已經對任何可能導致經濟利益流失的上述未決訴訟案件的影響進行評估。根據內部律師及外部經辦律師的意見，本集團在這些案件中敗訴的可能性較小，因此並未於財務狀況表日計提相關準備。本行董事認為，該等訴訟不會對本集團的業務、財務狀況、經營業績或前景造成任何重大不利影響。

(e) 債券承銷及承兌承諾

本集團於報告期末無未到期的債券承銷承諾。

作為中國國債的承銷代理人，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任為債券持有人兌付該債券，該債券於到期日前的兌付金額是按票面價值加上兌付日應計利息。應付債券持有人的應計利息按照中華人民共和國財政部和中國人民銀行有關規則計算，兌付金額可能與兌付日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

簡要合併中期財務報表附註(續)

截至2025年6月30日止六個月期間—未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

40 承擔及或有事項(續)

(e) 債券承銷及承兌承諾(續)

本集團於2025年6月30日及2024年12月31日按票面價值對已承銷、出售，但未到期的國債的票面價值兌付承諾如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
承兌義務	3,559,882	3,016,712

(f) 擔保物信息

(i) 用作擔保物的資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
用於回購協議交易：		
— 以攤餘成本計量的金融投資	16,031,383	10,760,714
— 票據貼現	709,778	518,252
合計	16,741,161	11,278,966

本集團抵押上述金融資產用於回購協議之負債(主要包括債券)的擔保物。

(ii) 收到的抵擔保物

本集團按一般拆借業務的標準條款進行買入返售協議交易，並相應持有交易項下的擔保物，本集團的買入返售金融資產的賬面餘額參見附註16。於2025年6月30日，收到的相關擔保物的公允價值為人民幣22,557百萬元(2024年12月31日：人民幣28,198百萬元)。該等交易均在正常業務過程中根據標準條款進行。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團無可出售或可向外抵押、但有義務到期返還的擔保物。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

41 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(a) 本集團在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益，這些結構化主體主要包括金融機構發行的基金、信託及資產管理計劃等。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團通過直接持有投資而在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團合併財務狀況表的相關項目列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	23,024,787	23,024,787	21,084,618	21,084,618
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	360,153	360,153	740,204	740,204
合計	23,384,940	23,384,940	21,824,822	21,824,822

於2025年6月30日及2024年12月31日，未納入合併財務報表範圍的結構化主體的賬面價值與最大風險敞口相等。

簡要合併中期財務報表附註（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計

（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

41 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益（續）

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的投資者權益主要指在該等結構化主體發行的投資產品中的投資以及通過管理這些結構化主體收取管理費收入。於2025年6月30日及2024年12月31日本集團直接持有投資及應收管理手續費在財務狀況表中反映的資產賬面價值金額不重大。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團自上述結構化主體獲取的手續費及佣金收入為人民幣130百萬元（截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣116百萬元）。

於2025年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品餘額為人民幣34,219百萬元（2024年12月31日：人民幣40,060百萬元）。

(c) 本集團於六個月內發起但於2025年6月30日未納入合併財務報表範圍且未享有權益的結構化主體

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團無於1月1日後由本集團發起及發行但於6月30日前到期的非保本理財產品（截至2024年6月30日止六個月期間，於1月1日後由本集團發起及發行但於6月30日前到期的非保本理財產品的總金額為人民幣92百萬元）。

42 期後事項

於2025年7月28日，本行在全國銀行間債券市場發行晉商銀行股份有限公司2025年二級資本債券。本期債券發行規模為人民幣20億元，籌集資金用於補充本行二級資本。

未經審計補充財務信息

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

以下所載的資料並不構成中期財務報表的一部分，有關資料僅供參考。

本集團根據香港上市規則及銀行業(披露)規則披露以下未經審計補充財務信息：

1 流動性覆蓋率、槓桿率及淨穩定資金比例

(a) 流動性覆蓋率

	2025年 6月30日	截至2025年 6月30日止 六個月平均
流動性覆蓋率(人民幣及外幣)	289.78%	253.72%
	2024年 12月31日	截至2024年 12月31日止 年度平均
流動性覆蓋率(人民幣及外幣)	347.26%	255.84%

根據《商業銀行流動性風險管理辦法》，商業銀行流動性覆蓋率的最低監管標準為不低於100%。

未經審計補充財務信息（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1 流動性覆蓋率、槓桿率及淨穩定資金比例（續）

(b) 槓桿率

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
槓桿率	6.61%	6.57%

根據國家金融監督管理總局頒佈並自2024年1月1日起施行的《商業銀行資本管理辦法》，商業銀行的槓桿率不得低於4%。

(c) 淨穩定資金比例

	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日
淨穩定資金比例	126.54%	131.53%	133.47%
可用的穩定資金	256,275,909	256,191,223	252,981,108
所需的穩定資金	202,532,754	194,784,166	189,545,261

根據《商業銀行流動性風險管理辦法》，商業銀行淨穩定資金比例的最低監管標準為不低於100%。

以上流動性覆蓋率、槓桿率及淨穩定資金比例為根據原中國銀監會公佈的公式及按中國公認會計準則編製的財務信息計算。

未經審計補充財務信息（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

2 貨幣集中度

	2025年6月30日			合計
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	
即期資產	36,134	2,404	491	39,029
即期負債	(35,406)	(40)	(499)	(35,945)
淨頭寸	728	2,364	(8)	3,084

	2024年12月31日			合計
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	
即期資產	37,157	2,450	283	39,890
即期負債	(36,425)	(49)	(292)	(36,766)
淨頭寸	732	2,401	(9)	3,124

於2025年6月30日，本集團無結構性外匯頭寸（2024年12月31日：無）。該變化為2024年初國家金融監督管理總局對於結構性外匯頭寸調整了報表填報要求，故本集團相應進行了調整。

未經審計補充財務信息（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 國際債權

本集團主要從事中國內地的業務經營，中國香港澳門台灣及其他國家和地區的一切第三方申索均視作國際債權處理。

國際債權僅包括存放同業及其他金融機構款項。

當一個國家或地區計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

	2025年6月30日		合計
	銀行及其他 金融機構	非銀行 私人機構	
亞太區	-	-	-
歐洲	9	-	9
合計	9	-	9

	2024年12月31日		合計
	銀行及其他 金融機構	非銀行 私人機構	
亞太區	1,952	-	1,952
歐洲	87	-	87
合計	2,039	-	2,039

未經審計補充財務信息（續）

截至2025年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

4 已逾期貸款和墊款總額(未含應計利息)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的 貸款和墊款總額		
－ 3至6個月(含6個月)	213,422	152,030
－ 6個月至1年(含1年)	1,360,242	260,576
－ 1年至3年(含3年)	616,472	829,945
－ 3年以上	1,065,946	765,791
合計	3,256,082	2,008,342
佔貸款和墊款總額百分比		
－ 3至6個月(含6個月)	0.10%	0.08%
－ 6個月至1年(含1年)	0.65%	0.13%
－ 1年至3年(含3年)	0.30%	0.41%
－ 3年以上	0.51%	0.38%
合計	1.56%	1.00%

分支機構一覽表

於2025年6月30日，本行分支機構詳情載列如下：

序號	機構名稱	機構地址	備註
1.	總行	山西省太原市小店區長風街59號	轄有4家直屬支行 共70個營業網點
2.	呂梁分行	山西省呂梁市離石區長治路與龍鳳大街交匯處	轄有7個營業網點
3.	運城分行	山西省運城市鹽湖區鋪安街989號	轄有8個營業網點
4.	臨汾分行	山西省臨汾市河汾路廣奇財富中心B座	轄有10個營業網點
5.	朔州分行	山西省朔州市經濟振華東街北側	轄有11個營業網點
6.	大同分行	山西省大同市平城區文興路西側金貿國際中心4號樓	轄有8個營業網點
7.	長治分行	山西省長治市城東路288號	轄有9個營業網點
8.	忻州分行	山西省忻州市忻府區建設南路怡人商貿綜合樓	轄有10個營業網點
9.	晉城分行	山西省晉城市鳳台西街紫竹林大廈一、二層	轄有8個營業網點
10.	晉中分行	山西省晉中市榆次區安寧街678號	轄有7個營業網點
11.	陽泉分行	山西省陽泉市南大東街萬隆國際一期商業樓一至五層	轄有5個營業網點