

# 中國建設銀行股份有限公司

## 2025年度資本管理第三支柱信息披露報告



1	引言 .....	1
1.1	銀行簡介 .....	1
1.2	報告依據 .....	1
1.3	聲明 .....	1
2	風險管理、關鍵審慎監管指標和風險加權資產概覽 .....	2
2.1	關鍵審慎監管指標概覽 .....	2
2.2	風險管理和風險加權資產概覽 .....	5
2.2.1	風險管理 .....	5
2.2.2	風險加權資產概覽 .....	7
3	資本和總損失吸收能力的構成 .....	8
3.1	資本工具和合格外部總損失吸收能力非資本債務工具的主要特徵 .....	8
3.2	資本構成 .....	8
3.3	集團財務併表和監管併表下的資產負債表差異 .....	11
3.4	總損失吸收能力構成 .....	12
3.5	重要子集團實體和處置實體的債權人受償順序 .....	13
4	財務報表與監管風險暴露間的聯繫 .....	16
4.1	財務數據和監管數據間差異的原因 .....	16
5	薪酬 .....	17
5.1	薪酬政策 .....	17
6	信用風險 .....	19
6.1	信用風險管理 .....	19
6.2	信用風險計量 .....	21
6.2.1	權重法 .....	21
6.2.2	內部評級法 .....	22
7	交易對手信用風險 .....	27
7.1	交易對手信用風險管理 .....	27
7.2	交易對手信用風險計量 .....	27
8	資產證券化 .....	28
8.1	資產證券化的目標及政策 .....	28
8.2	資產證券化風險暴露 .....	29

9	市場風險 .....	30
9.1	市場風險管理.....	30
9.2	市場風險計量.....	31
10	操作風險 .....	32
10.1	操作風險管理.....	32
10.2	操作風險計量.....	33
11	銀行賬簿利率風險 .....	34
11.1	銀行賬簿利率風險的風險管理目標及政策 .....	34
11.2	銀行賬簿利率風險定量信息 .....	35
12	宏觀審慎監管措施.....	36
12.1	全球系統重要性銀行評估指標.....	36
12.2	國內系統重要性銀行評估指標.....	37
13	槓桿率 .....	38
14	流動性風險 .....	40
14.1	流動性風險管理.....	40
14.2	流動性覆蓋率及淨穩定資金比例.....	40
	報表索引 .....	45

## 1 引言

### 1.1 銀行簡介

中國建設銀行股份有限公司是一家中國領先的大型商業銀行，總部設在北京，其前身中國人民建設銀行成立於1954年10月。本行2005年10月在香港聯合交易所掛牌上市（股份代號00939），2007年9月在上海證券交易所掛牌上市（股份代號601939）。本行2025年末市值約為2,655.45億美元，居全球上市銀行第7位。

本行為客戶提供公司金融業務、個人金融業務、資金資管業務等全面的金融服務，服務7.85億個人客戶和1,273萬公司類客戶，並在基金、租賃、信託、保險、期貨、養老金、投行等多個行業擁有子公司。2025年末，本集團共擁有378,344位員工，設有14,614個營業機構。

### 1.2 報告依據

本報告編製依據為國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》。

### 1.3 聲明

本行嚴格遵守監管規定，建立資本管理第三支柱信息披露治理架構，制定管理辦法。本行董事會批准並由高級管理層實施有效的內部控制流程，全面提升信息披露標準化和流程化管理水平，確保披露信息真實、可靠。

本報告已經高級管理層審核，並於2026年3月27日提交董事會審議通過。

## 2 風險管理、關鍵審慎監管指標和風險加權資產概覽

### 2.1 關鍵審慎監管指標概覽

根據監管要求，本行須按照《商業銀行資本管理辦法》計量和披露資本充足率。在2014年獲批實施資本計量高級方法的基礎上，2020年4月原中國銀行保險監督管理委員會批准本集團擴大資本計量高級方法實施範圍。根據監管規定，本集團信用風險在已核准範圍內延續使用內部評級法計量資本要求，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計量；市場風險採用標準法計量資本要求；操作風險採用標準法計量資本要求。依據監管要求，本集團採用資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率，並遵守相關資本底線要求。

關鍵審慎監管指標包括資本充足率、槓桿率以及流動性風險相關指標。截至2025年12月31日，本集團關鍵審慎監管指標均滿足監管要求，指標概覽如下。

表 1 (KMI)：監管併表關鍵審慎監管指標

(人民幣百萬元，百分比除外)		a	b	c	d	e
		2025年 12月31日	2025年 9月30日	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日
<b>可用資本 (數額)</b>						
1	核心一級資本淨額	3,464,852	3,437,715	3,367,925	3,232,913	3,165,549
2	一級資本淨額	3,663,783	3,636,619	3,566,821	3,391,788	3,324,424
3	資本淨額	4,663,426	4,607,363	4,582,571	4,427,994	4,303,263
<b>風險加權資產 (數額)</b>						
4	風險加權資產合計	23,685,171	23,943,962	23,483,601	23,123,253	21,854,590
4a	風險加權資產合計 (應用資本底線前)	23,685,171	23,943,962	23,483,601	23,123,253	21,854,590
<b>資本充足率</b>						
5	核心一級資本充足率 (%)	14.63	14.36	14.34	13.98	14.48
5a	核心一級資本充足率 (%) (應用資本底線前)	14.63	14.36	14.34	13.98	14.48
6	一級資本充足率 (%)	15.47	15.19	15.19	14.67	15.21
6a	一級資本充足率 (%) (應用資本底線前)	15.47	15.19	15.19	14.67	15.21
7	資本充足率 (%)	19.69	19.24	19.51	19.15	19.69
7a	資本充足率 (%) (應用資本底線前)	19.69	19.24	19.51	19.15	19.69
<b>其他各級資本要求</b>						
8	儲備資本要求 (%)	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
9	逆週期資本要求 (%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	全球系統重要性銀行或國內系統重要性銀行附加資本要求 (%)	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

(人民幣百萬元, 百分比除外)		a	b	c	d	e
		2025年 12月31日	2025年 9月30日	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日
11	其他各級資本要求 (%) (8+9+10)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
12	滿足最低資本要求後的可用核心一級資本淨額佔風險加權資產的比例 (%)	9.47	9.19	9.19	8.67	9.21
<b>槓桿率</b>						
13	調整後表內外資產餘額	48,093,733	47,630,745	46,673,697	45,123,921	42,755,544
14	槓桿率 (%)	7.62	7.64	7.64	7.52	7.78
14a	槓桿率 a (%) <sup>1</sup>	7.62	7.64	7.64	7.52	7.78
14b	槓桿率 b (%) <sup>2</sup>	7.56	7.60	7.71	7.55	7.69
14c	槓桿率 c (%) <sup>3</sup>	7.56	7.60	7.71	7.55	7.69
<b>流動性覆蓋率 <sup>4</sup></b>						
15	合格優質流動性資產	6,875,591	6,683,214	6,373,935	6,311,992	6,237,408
16	現金淨流出量	5,099,688	5,049,662	5,230,404	5,061,751	4,957,733
17	流動性覆蓋率 (%)	135.47	132.40	122.06	124.79	125.73
<b>淨穩定資金比例</b>						
18	可用穩定資金合計	30,556,990	30,455,916	29,823,343	29,382,514	28,158,322
19	所需穩定資金合計	23,131,933	23,149,418	22,674,562	21,948,714	21,027,700
20	淨穩定資金比例 (%)	132.10	131.56	131.53	133.87	133.91

1. 槓桿率a指剔除臨時豁免存款準備金、採用證券融資交易季末餘額計算的槓桿率。詳細信息見“13.槓桿率”章節。

2. 槓桿率b指不剔除臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。詳細信息見“13.槓桿率”章節。

3. 槓桿率c指剔除臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。詳細信息見“13.槓桿率”章節。

4. 流動性覆蓋率數據均為最近一個季度內每個自然日數值的簡單算數平均值。詳細信息見“14.流動性風險”章節。

2025年6月, 本行向財政部發行A股股票11,589,403,973股, 募集資金總額為人民幣1,050億元, 扣除與發行有關的費用後, 實際募集資金淨額為人民幣1,049.69億元。詳情請參見本行2025年6月25日發佈的公告。

下表列示本集團總損失吸收能力（簡稱“TLAC”）關鍵審慎監管指標。

表 2 (KM2): 關鍵審慎監管指標——處置集團的總損失吸收能力監管要求

(人民幣百萬元, 百分比除外)		a	b	c	d
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日
1	總損失吸收能力	5,305,555	5,255,962	5,219,661	5,056,075
2	處置集團的風險加權資產合計	23,685,171	23,943,962	23,483,601	23,123,253
3	總損失吸收能力風險加權比率（第 1 行/第 2 行, %） <sup>1</sup>	22.40	21.95	22.23	21.87
4	處置集團的調整後表內外資產餘額	48,093,733	47,630,745	46,673,697	45,123,921
5	總損失吸收能力槓桿率（第 1 行/第 4 行, %）	11.03	11.03	11.18	11.20

1. 根據《全球系統重要性銀行總損失吸收能力管理辦法》，外部總損失吸收能力風險加權比率要求為 16%，還需同時滿足的緩衝資本要求為 4%（儲備資本要求為 2.5%、全球系統重要性銀行附加資本要求為 1.5%），合計 20%。

## 2.2 風險管理和風險加權資產概覽

### 2.2.1 風險管理

#### 風險管理架構

本行董事會按公司章程和監管規定履行風險管理職責。董事會及其下設風險管理委員會負責設定風險管理策略並對實施情況進行監督，對集團整體風險狀況進行評估，定期審議集團風險偏好陳述書並通過相應政策加以傳導。高級管理層及其下設風險內控管理委員會負責執行董事會設定的風險管理策略，組織實施集團全面風險管理工作。

風險管理部是集團全面風險的牽頭管理部門，並牽頭管理市場風險。信貸管理部負責集團信用風險統一管理，並牽頭管理國別風險。資產負債管理部是流動性風險、銀行賬簿利率風險的牽頭管理部門。內控合規部是操作風險的牽頭管理部門。金融科技部與內控合規部共同承擔信息科技風險的牽頭管理職責。公共關係與企業文化部是聲譽風險的牽頭管理部門。戰略與政策協調部是戰略風險的牽頭管理部門。其他類別風險在集團全面風險管理框架下，按照相關制度和職責分工管理。

本行持續完善集團一體化風險管理體系，切實加強對子公司的風險穿透管理。健全集團統一風險偏好傳導落實機制，強化風險政策、制度、限額對子公司風險管控的引導，提升子公司授權、限額、審批等方面精細化管理水平。完善子公司風險管理監測評價機制，開展子公司風險排查，摸清風險底數，強化重點子公司、重點業務風險管理，為子公司高質量發展築牢根基。

#### 集團風險偏好及傳導

本行強調以風險偏好為中心的風險管理戰略導向，突出對風險的事先安排，主要圍繞業務結構佈局和發展導向，明確“做什麼”、“不做什麼”、“如果做承擔多大風險”三方面內容。風險偏好代表了董事會、高級管理層對未來一段時間經濟大勢的判斷、銀行風險規律的把握和對各類風險承擔的基本態度。

總行各相關部門根據董事會審定後的風險偏好，通過資源配置、資本規劃、計劃管理、績效考核、業務指引、風險政策、限額、標準等工具傳導風險偏好，確保管理要求與風險偏好有效銜接。境內一級分行、境外機構及子公司執行上述相關傳導載體的管理要求，結合本轄管理實際，制定實施細則及操作規定，確保經營管理活動符合風險偏好要求。

#### 風險文化建設

本集團堅持培育“穩健 審慎 全面 主動”的風險文化。推進風險文化建設相關制度執行，促使風險文化有效融入管理機制、政策制度、業務規則、操作流程、技術工具、行為準則，滲透進各項業務管理。各級機構領導班子帶頭踐行、宣講風險文化，將風險文化作為各條線培訓的重點，運用現場、視頻、微課堂、網絡課堂等多種形式倡導風險理念。重視風險管理隊伍建設，加強國際化風險管理人才儲備，提升專業能力，將風險管理嵌入業務經營和價值創造全流程。

#### 全面風險管理報告

本行建立了風險報告管理制度，明確風險報告的職責、種類、路徑、頻度和時限等。風險報告遵循準確性、及時性、完整性、適應性、共享性、有效性的原則，重在發現問題、解決問題，為董事會、高級管理層等提供管理決策支持。

#### 風險計量體系

本行已建立較為完備的風險計量體系，涵蓋第一支柱信用風險、市場風險、操作風險，以及第二支柱流動性風險、銀行賬簿利率風險、集中度風險等主要風險類型，能夠對各類風險進行有效識別、計量、監測、緩釋、控制和報告，支持全面風險管理及資本計量。

### 識別、計量、監測、緩釋和控制風險的策略及流程

本行通過建立治理架構、管理制度、業務流程、信息系統等，持續完善風險防控制體系。對各附屬機構、分支機構、業務條線及相關業務面臨的實質性風險，進行識別、計量、監測、控制和緩釋。採用定量和定性相結合的方法，有效計量、評估和管理各類風險。對各類業務敞口，按照實質重於形式原則，從最終債務人、底層基礎資產、資金投向、交易結構等維度，識別實際風險承擔者和業務面臨的實質性風險。持續積累歷史數據，開發和優化風險計量模型，確保風險計量的一致性、客觀性和準確性。從數據、系統和應用角度，建立企業級風險監測預警體系，對集團風險敞口進行持續監測。對於實質性風險，“三道防線”協同聯動，採取風險管控措施，持續跟蹤監測管控效果和風險變動趨勢。

### 壓力測試

本行根據監管要求定期對信用風險、市場風險、操作風險、銀行賬簿利率風險、流動性風險、押品風險、國別風險等開展壓力測試，覆蓋貸款、金融投資、買入返售、衍生品等多種資產，量化分析不同壓力情景對本行的影響。測試充分考慮各類風險的特點，建立了不同的測試方法和模型，並結合外部形勢設計多種壓力情景。本行持續發揮壓力測試工具價值，深化管理應用，一是信用風險壓力測試情景為預期信用損失模型情景設置提供重要參考；二是壓力測試結果用於內部資本充足評估（ICAAP）、恢復與處置計劃（RRP）、風險偏好重檢、政策調整和風險提示等領域。

### 內部資本充足評估的方法和程序

本行內部資本充足評估程序包括治理結構及履職情況、主要風險評估及計量、壓力測試、資本評估及規劃、併表資本管理、資本應急管理等環節。在綜合評估本行所面臨的主要風險的基礎上，衡量資本與風險的匹配水平，建立風險與資本統籌兼顧的管理體系，確保在不同市場環境下保持與自身風險狀況相適應的資本水平。本行按年實施內部資本充足評估，持續推進方法論的優化，已形成較為規範的治理結構、健全的政策制度、完整的評估流程、定期監測報告機制及內部審計制度。目前，本行風險和資本治理結構合理、流程清晰，有效管控各類風險，資本水平與經營狀況、風險變化趨勢和長期發展戰略匹配，可充分覆蓋各類主要風險，支持業務可持續發展。

### 資本規劃和資本充足率管理計劃

本行根據《商業銀行資本管理辦法》的相關要求，制定資本規劃和資本充足率管理計劃。報告期內，本行執行《中國建設銀行2024-2026年資本規劃》。本行堅持新發展理念，有效平衡資本供求，堅持資本的內部積累和外部補充並重，積極把握資本工具發行機會，努力實現服務實體、精益管理、資本集約、風控有效、監管合規的高質量發展；通過增加利潤留存、保持業務合理增長和結構優化、採取資本集約化措施等方式，實現內生資本可持續增長；綜合運用市場化融資手段，合理開展外部資本補充，確保始終保持充足的資本水平和較高的資本質量。

本行在資本規劃框架內綜合考慮外部經營形勢、未來監管趨勢、本行戰略規劃、風險偏好及資本充足評估等因素，制定資本充足率目標，實現資本計劃與業務計劃、財務計劃充分銜接。本行積極發揮資本的引導和約束作用，堅持輕資本發展策略，持續完善覆蓋集團的資本計劃考核機制，深入推動資本集約化經營和精細化管理，定期對資本充足率進行動態監控、分析和報告，確保各級資本充足率持續滿足監管要求和業務發展需要。

## 2.2.2 風險加權資產概覽

下表列示本集團風險加權資產和資本要求。

表 3 (OVI): 風險加權資產概況

(人民幣百萬元)		a	b	c
		風險加權資產		最低資本要求
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1	信用風險	21,671,505	21,733,928	1,733,721
2	信用風險 (不包括交易對手信用風險、信用估值調整風險、銀行賬簿資產管理產品和銀行賬簿資產證券化)	21,188,634	21,362,282	1,695,091
3	其中: 權重法	6,460,099	6,513,967	516,808
4	其中: 證券、商品、外匯交易清算過程中形成的風險暴露	0	0	0
5	其中: 門檻扣除項中未扣除部分	402,527	425,773	32,202
6	其中: 初級內部評級法	12,649,159	12,673,991	1,011,933
7	其中: 監管映射法	-	-	-
8	其中: 高級內部評級法	2,079,376	2,174,324	166,350
9	交易對手信用風險	100,972	107,808	8,078
10	其中: 標準法	100,972	107,808	8,078
11	其中: 現期風險暴露法	-	-	-
12	其中: 其他方法	-	-	-
13	信用估值調整風險	20,685	22,357	1,655
14	銀行賬簿資產管理產品	329,164	221,600	26,333
15	其中: 穿透法	145	2,921	12
16	其中: 授權基礎法	327,082	216,669	26,166
17	其中: 適用 1250% 風險權重	1,937	2,010	155
18	銀行賬簿資產證券化	32,050	19,881	2,564
19	其中: 資產證券化內部評級法	-	-	-
20	其中: 資產證券化外部評級法	2,802	2,355	224
21	其中: 資產證券化標準法	6,524	7,148	522
	其中: 適用 1250% 風險權重	81,099	70,614	6,488
	其中: 基於監管上限的調整	(58,375)	(60,236)	(4,670)
22	市場風險	344,608	392,524	27,569
23	其中: 標準法	344,608	392,524	27,569
24	其中: 內部模型法	-	-	-
25	其中: 簡化標準法	-	-	-
26	交易賬簿和銀行賬簿間轉換的資本要求	3,799	73,091	304
27	操作風險	1,665,259	1,744,419	133,221
28	因應用資本底線而導致的額外調整	0	0	
29	合計	23,685,171	23,943,962	1,894,815

### 3 資本和總損失吸收能力的構成

#### 3.1 資本工具和合格外部總損失吸收能力非資本債務工具的主要特徵

按照國家金融監督管理總局《商業銀行資本管理辦法》的相關要求在本行官網單獨披露資本工具和合格外部總損失吸收能力非資本債務工具的主要特徵。（網頁鏈接：<https://www1.ccb.com/chn/home/investor/news/jgzb/index.shtml>）。

#### 3.2 資本構成

下表列示本集團資本構成及與監管併表下的資產負債表的對應關係等。

表 4 (CCI): 資本構成

(人民幣百萬元，百分比除外)		a	b
		2025 年 12 月 31 日 數額	代碼
<b>核心一級資本</b>			
1	實收資本和資本公積可計入部分	490,687	e+g
2	留存收益	2,951,079	
2a	盈餘公積	434,687	h
2b	一般風險準備	586,449	i
2c	未分配利潤	1,929,943	j
3	累計其他綜合收益	26,669	
4	少數股東資本可計入部分	4,271	
5	<b>扣除前的核心一級資本</b>	<b>3,472,706</b>	
<b>核心一級資本：扣除項</b>			
6	審慎估值調整	-	
7	商譽（扣除遞延稅負債）	2,061	a-c
8	其他無形資產（土地使用權除外）（扣除遞延稅負債）	4,970	b-d
9	依賴未來盈利的由經營虧損引起的淨遞延稅資產	-	
10	對未按公允價值計量的項目進行套期形成的現金流儲備	823	
11	損失準備缺口	-	
12	資產證券化銷售利得	-	
13	自身信用風險變化導致其負債公允價值變化帶來的未實現損益	-	
14	確定受益類的養老金資產淨額（扣除遞延稅項負債）	-	
15	直接或間接持有本銀行的股票	0	
16	銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的核心一級資本	-	
17	對未併表金融機構小額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	-	
18	對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	-	
19	其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中應扣除金額	-	
20	對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本和其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產的未扣除部分超過核心一級資本 15% 的應扣除金額	-	
21	其中：對金融機構大額少數資本投資中應扣除的金額	-	

(人民幣百萬元, 百分比除外)		a	b
		2025 年 12 月 31 日 數額	代碼
22	其中: 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中應扣除的金額	-	
23	其他應在核心一級資本中扣除的項目合計	-	
24	應從其他一級資本和二級資本中扣除的未扣缺口	-	
25	<b>核心一級資本扣除項總和</b>	7,854	
26	<b>核心一級資本淨額</b>	3,464,852	
<b>其他一級資本</b>			
27	其他一級資本工具及其溢價	199,977	
28	其中: 權益部分	199,977	
29	其中: 負債部分	-	
30	少數股東資本可計入部分	142	
31	<b>扣除前的其他一級資本</b>	200,119	
<b>其他一級資本: 扣除項</b>			
32	直接或間接持有的本銀行其他一級資本	-	
33	銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的其他一級資本	-	
34	對未併表金融機構小額少數資本投資中的其他一級資本中應扣除金額	-	
35	對未併表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本	1,188	
36	其他應在其他一級資本中扣除的項目合計	-	
37	應從二級資本中扣除的未扣缺口	-	
38	<b>其他一級資本扣除項總和</b>	1,188	
39	<b>其他一級資本淨額</b>	198,931	
40	<b>一級資本淨額</b>	3,663,783	
<b>二級資本</b>			
41	二級資本工具及其溢價	638,904	
42	少數股東資本可計入部分	229	
43	超額損失準備可計入部分	360,510	
44	<b>扣除前的二級資本</b>	999,643	
<b>二級資本: 扣除項</b>			
45	直接或間接持有的本銀行的二級資本	-	
46	銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的二級資本投資及 TLAC 非資本債務工具投資	-	
47	對未併表金融機構小額少數資本投資中的二級資本應扣除金額	-	
47a	對未併表金融機構的小額投資中的 TLAC 非資本債務工具中應扣除金額 (僅適用全球系統重要性銀行)	-	
48	對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本應扣除金額	-	
48a	對未併表金融機構大額投資中的 TLAC 非資本債務工具中應扣除金額 (僅適用全球系統重要性銀行)	-	
49	其他應在二級資本中扣除的項目合計	-	
50	<b>二級資本扣除項總和</b>	-	
51	<b>二級資本淨額</b>	999,643	
52	<b>總資本淨額</b>	4,663,426	
53	<b>風險加權資產</b>	23,685,171	
<b>資本充足率和其他各級資本要求</b>			
54	<b>核心一級資本充足率 (%)</b>	14.63	

(人民幣百萬元，百分比除外)		a	b
		2025 年 12 月 31 日 數額	代碼
55	一級資本充足率 (%)	15.47	
56	資本充足率 (%)	19.69	
57	其他各級資本要求 (%)	4.00	
58	其中：儲備資本要求	2.50	
59	其中：逆週期資本要求	0.00	
60	其中：全球系統重要性銀行或國內系統重要性銀行附加資本要求	1.50	
61	滿足最低資本要求後的可用核心一級資本淨額佔風險加權資產的比例 (%)	9.47	
<b>我國最低監管資本要求</b>			
62	核心一級資本充足率 (%)	5.00	
63	一級資本充足率 (%)	6.00	
64	資本充足率 (%)	8.00	
<b>門檻扣除項中未扣除部分</b>			
65	對未併表金融機構的小額少數資本投資中的未扣除部分	146,091	
65a	對未併表金融機構的小額投資中的 TLAC 非資本債務工具未扣除部分 (僅適用全球系統重要性銀行)	53,531	
66	對未併表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	16,813	
67	其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產 (扣除遞延稅負債)	138,366	
<b>可計入二級資本的超額損失準備的限額</b>			
68	權重法下，實際計提的超額損失準備金額	195,967	
69	權重法下，可計入二級資本超額損失準備的數額	85,716	
70	內部評級法下，實際計提的超額損失準備金額	292,668	
71	內部評級法下，可計入二級資本超額損失準備的數額	274,795	

### 3.3 集團財務併表和監管併表下的資產負債表差異

截至2025年12月31日，本集團監管併表與財務併表範圍的差異主要包括建信人壽保險股份有限公司，以及本行及附屬機構下屬的保險類、工商企業類子公司。建信人壽保險股份有限公司的總資產等信息詳見我行年報。

下表列示本集團財務併表和監管併表下資產負債表的差異，以及資產負債表與表格CC1披露的資本構成之間的關係。

表 5 (CC2)：集團財務併表和監管併表下的資產負債表差異

(人民幣百萬元)		a	b	c
		2025年12月31日		代碼
		財務併表範圍下的資產負債表	監管併表範圍下的資產負債表	
<b>資產</b>				
1	現金及存放中央銀行款項	3,054,199	3,054,199	
2	存放同業款項	190,622	174,972	
3	貴金屬	190,225	190,225	
4	拆出資金	819,823	819,822	
5	衍生金融資產	49,300	49,300	
6	買入返售金融資產	856,818	844,997	
7	發放貸款和墊款	26,926,790	26,929,094	
8	金融投資	12,897,352	12,590,680	
9	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	874,994	757,602	
10	以攤餘成本計量的金融資產	7,739,652	7,698,248	
11	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,282,706	4,134,830	
12	長期股權投資	27,781	44,954	
13	固定資產	165,235	163,920	
14	在建工程	6,002	5,751	
15	土地使用權	11,548	11,500	
16	無形資產	5,611	4,970	b
17	商譽	2,416	2,061	a
18	遞延所得稅資產	139,747	138,366	
19	其他資產	288,349	269,312	
20	<b>資產合計</b>	<b>45,631,818</b>	<b>45,294,123</b>	
<b>負債</b>				
21	向中央銀行借款	1,096,307	1,096,307	
22	同業及其他金融機構存放款項	4,287,217	4,289,936	
23	拆入資金	499,957	497,508	
24	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	324,230	323,061	
25	衍生金融負債	89,804	89,777	
26	賣出回購金融資產款	1,490,932	1,463,224	
27	吸收存款	30,835,574	30,840,310	
28	應付職工薪酬	70,004	67,655	
29	應交稅費	30,896	30,252	
30	預計負債	25,806	25,800	

(人民幣百萬元)		a	b	c
		2025年12月31日		代碼
		財務併表範圍下的資產負債表	監管併表範圍下的資產負債表	
31	已發行債務證券	2,593,524	2,581,168	
32	遞延所得稅負債	2,576	901	
33	其中：與商譽相關的遞延所得稅負債	-	-	c
34	其中：與無形資產相關的遞延所得稅負債	-	-	d
35	其他負債	598,914	301,197	
36	<b>負債合計</b>	<b>41,945,741</b>	<b>41,607,096</b>	
<b>股東權益</b>				
37	股本	261,600	261,600	e
38	其他權益工具-優先股	59,977	59,977	
39	其他權益工具-永續債	140,000	140,000	
40	資本公積	229,113	229,087	g
41	其他綜合收益	20,566	26,669	
42	盈餘公積	434,687	434,687	h
43	一般風險準備	587,051	586,449	i
44	未分配利潤	1,930,417	1,929,943	j
45	歸屬於本行股東權益合計	3,663,411	3,668,412	
46	非控制性權益	22,666	18,615	
47	<b>股東權益合計</b>	<b>3,686,077</b>	<b>3,687,027</b>	

### 3.4 總損失吸收能力構成

下表列示本集團TLAC構成信息。

表 6 (TLAC1)：全球系統重要性銀行的總損失吸收能力構成（按處置集團）

(人民幣百萬元，百分比除外)		a
		2025年12月31日
		數額
<b>TLAC中的資本部分与調整項</b>		
1	核心一級資本淨額	3,464,852
2	其他一級資本淨額	198,931
3	TLAC扣除項（如有）	-
4	可計入TLAC的其他一級資本淨額	198,931
5	二級資本淨額	999,643
6	剩餘期限1年以上的二級資本工具的已減計部分	-
7	TLAC扣除項（如有）	-
8	可計入TLAC的二級資本淨額	999,643
9	可計入TLAC的資本淨額	4,663,426
<b>TLAC中的非資本部分</b>		
10	由銀行直接發行且受償順序排在除外負債之後的外部TLAC工具	50,000
11	由銀行直接發行，受償順序相對於除外負債無次級性的TLAC工具	
12	其中：考慮上限後可計入合格TLAC的金額	
13	在全球系統重要性銀行處置階段對其進行注資的事前承諾	592,129

(人民幣百萬元, 百分比除外)		a
		2025年12月31日 數額
14	可計入TLAC的非資本部分 (扣除前)	642,129
<b>TLAC非資本債務工具: 扣除項</b>		
15	扣除前的TLAC	5,305,555
16	多點處置集團之間相互持有的TLAC工具 (對單點處置全球系統重要性銀行不適用)	-
17	持有本行發行的TLAC非資本債務工具	-
18	其他TLAC扣除項	-
19	考慮扣除項後的TLAC	5,305,555
<b>風險加權資產和調整後表內外資產餘額</b>		
20	風險加權資產	23,685,171
21	調整後表內外資產餘額	48,093,733
<b>TLAC比率和緩沖要求</b>		
22	TLAC風險加權比率 (%)	22.40
23	TLAC槓桿比率 (%)	11.03
24	滿足最低資本要求或TLAC要求後可用的核心一級資本淨額佔風險加權資產的比例 (%)	6.40
25	其他各級資本要求 (%)	4.00
26	其中: 儲備資本要求	2.50
27	其中: 逆週期資本要求	0.00
28	其中: 全球系統重要性銀行附加資本要求	1.50

### 3.5 重要子集團實體和處置實體的債權人受償順序

下表列示重要子集團實體的債權人受償順序。

表 7 (TLAC2): 重要子集團實體的債權人受償順序

(人民幣百萬元)		2025年12月31日		1-2之和
		債權人受償順序		
		1 最低級	2 最高級	
1	處置實體是債權人/投資人嗎?	是	是	
2	債權人受償順序	普通股	其他一級資本工具 (無固定期限資本債券)	
3	考慮信用風險緩釋後的資本和債務工具之和	25,878	20,939	46,817
4	第3行中的除外負債	-	-	-
5	資本和債務工具之和減去除外負債 (第3行-第4行)	25,878	20,939	46,817
6	第5行中可計入TLAC的部分	25,878	20,939	46,817
7	第6行中剩餘期限大於等於1年且小於2年的部分	-	-	-
8	第6行中剩餘期限大於等於2年且小於5年的部分	-	-	-

(人民幣百萬元)		2025年12月31日		
		債權人受償順序		1-2之和
		1 最低級	2 最高級	
9	第6行中剩餘期限大於等於5年且小於10年的部分	-	-	-
10	第6行中剩餘期限大於等於10年(不含無固定期限證券)的部分	-	-	-
11	第6行中的無固定期限證券	25,878	20,939	46,817

下表列示本集團處置實體的債權人受償順序。

表 8 (TLAC3): 處置實體的債權人受償順序

(人民幣百萬元)		2025年12月31日						1-5之和
		債權人受償順序						
		1 最低級		2	3	4	5 最高級	
1	債權人受償順序	普通股	其中：發行權益工具	其他一級資本工具(優先股)	其他一級資本工具(無固定期限資本債券)	二級資本工具	符合TLAC要求的非資本債務工具	
2	考慮信用風險緩釋後的資本和債務工具之和	490,634	295,797	59,977	140,000	638,904	50,000	1,379,515
3	第2行中的除外負債	-	-	-	-	-	-	-
4	資本及債務工具之和減去除外負債(第2行-第3行)	490,634	295,797	59,977	140,000	638,904	50,000	1,379,515
5	第4行中所有潛在可計入TLAC的部分	490,634	295,797	59,977	140,000	638,904	50,000	1,379,515
6	第5行中剩餘期限大於等於1年且小於2年的部分	-	-	-	-	-	-	-
7	第5行中剩餘期限大於等於2年且小於5年的部分	-	-	-	-	-	50,000	50,000
8	第5行中剩餘期限大於等於5年且小於10年的部分	-	-	-	-	485,930	-	485,930
9	第5行中剩餘期限大於等於10年	-	-	-	-	152,974	-	152,974

2025年12月31日

(人民幣百萬元)		債權人受償順序					1-5之和	
		1	2	3	4	5		
		最低級				最高級		
	(不含無固定期限證券)的部分							
10	第5行中的無固定期限證券	490,634	295,797	59,977	140,000	-	-	690,611

## 4 財務報表與監管風險暴露間的聯繫

### 4.1 財務數據和監管數據間差異的原因

本報告按照國家金融監督管理總局《商業銀行資本管理辦法》而非企業會計準則編制，報告中的監管數據和財務數據存在差異，差異的主要原因為監管併表與財務併表的範圍不同。此外，因計算時需考慮表外轉換、減值準備、淨額結算等因素，風險暴露與監管併表下會計賬面價值存在差異。

#### 估值方法

在活躍市場交易的金融工具，其公允價值以估值當天的市場報價為準。市場報價來自一個能即時及經常地提供來自交易所或經紀報價價格信息的活躍市場，而該價格信息更代表了有序交易基礎上實際並經常發生的市場交易。

至於其他金融工具，本集團使用估值技術包括折現現金流模型及其他估值模型，確定其公允價值。估值技術的假設及輸入變數包括無風險利率、指標利率、匯率、信用點差和流動性溢價。當使用折現現金流模型時，現金流量是基於管理層的最佳估計，而折現率是資產負債表日在市場上擁有相似條款及條件的金融工具的當前利率。當使用其他定價模型時，輸入參數在最大程度上基於資產負債表日的可觀察市場數據，當可觀察市場數據無法獲得時，本集團將對估值方法中包括的重大市場數據做出最佳估計。

估值技術的目標是確定一個可反映在有序交易基礎上市場參與者在報告日同樣確定的公允價值。

#### 估值流程、技術和參數

董事會負責建立完善的估值內部控制制度，並對內部控制制度的充分性和有效性承擔最終責任。管理層負責按董事會要求，組織實施估值內部控制制度的日常運行，確保估值內部控制制度的有效執行。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程，相關部門按照職責分工，分別負責估值、模型驗證及賬務處理工作。

本年公允價值計量所採用的估值技術和輸入參數較2024年度未發生重大變動。

#### 保險子公司的處理方法

本集團計算併表資本監管指標時，根據《商業銀行資本管理辦法》相關規定，不將擁有多數表決權或控制權的保險公司納入併表範圍，通過門檻扣除的方式從監管資本中對應扣除對保險子公司的股權投資，未扣除部分視作對保險子公司的股權投資計算信用風險加權資產。本集團計算資本充足率時未納入保險子公司的盈餘公積。

## 5 薪酬

### 5.1 薪酬政策

#### 薪酬管理架構和決策程序

本行按照公司治理要求，不斷健全薪酬管理架構，明確相關主體職責邊界與薪酬分配機制，持續完善由各利益相關者充分參與的系統性薪酬管理體系。本行董事和高級管理人員業績考核及薪酬方案、薪酬管理制度由董事會提名與薪酬委員會審核通過後提交董事會審議，涉及董事的薪酬分配事項還需提交股東會表決通過。

2025年末，本行董事會提名與薪酬委員會由5名董事組成，主席由獨立非執行董事梁錦松先生擔任，委員包括李璐女士、李莉女士、詹誠信勳爵和張為國先生。其中，非執行董事2名，獨立非執行董事3名。

董事會提名與薪酬委員會的主要職責包括：

- 組織擬訂董事和高級管理人員的選任標準和程序，提交董事會決定；
- 對董事和高級管理人員的人選及其任職資格進行遴選、審核；
- 就提名或者任免董事、聘任或者解聘高級管理人員向董事會提出建議；
- 就董事會各專門委員會人選向董事會提出建議；
- 聽取高級管理人員的發展計劃及關鍵後備人才的培養計劃；
- 審議行長提交的本行薪酬管理制度，提交董事會決定；
- 組織擬訂董事的業績考核辦法和薪酬方案，提交董事會審議；
- 組織擬訂高級管理人員的業績考核辦法和薪酬方案，提交董事會決定；
- 組織對董事的業績考核，提出對董事薪酬分配的建議，提交董事會審議；
- 組織對高級管理人員的業績考核，提出對高級管理人員薪酬分配的建議，提交董事會決定；
- 監督本行績效考核制度和薪酬制度的執行情況；
- 法律法規、監管規定和本行章程規定的其他職責。

2025年，董事會提名與薪酬委員會共召開10次會議。

董事會提名與薪酬委員會成員薪酬請參見《中國建設銀行股份有限公司2025年度報告》中“董事及高級管理人員薪酬情況”。

高級管理人員及關鍵崗位人員是本行根據自身機構類型與特點、市場規模大小、風險管控能力等因素確定的對經營風險有直接或重大影響的人員。

#### 薪酬政策

本行根據監管要求不斷完善薪酬政策，充分發揮績效薪酬的激勵約束作用，並根據上級部門管理要求與內部管理制度定期重檢、適時修訂。樹立鼓勵價值創造的考核分配理念，堅持薪酬資源向經營機構、前台部門、直接價值創造崗位傾斜，嚴格落實基層員工激勵保障制度，加強對基層員工的收入保障，提升員工獲得感；加強境外機構及控股子公司薪酬管理，優化收入分配結構，完善激勵保障；進一步完善績效管理體系和激勵約束機制，促進集團管理水平和工作效率提高。本行不斷健全績效薪酬延期支付與追索扣回管理機制，高級管理人員及關鍵崗位人員嚴格執行績效薪酬延期支付和追索扣回制度。對因違規失職行為受到紀律處分或其他處理的員工，按照相關辦法扣減薪酬。

本行薪酬管理政策適用於本行各類型機構和員工。從事風險和合規管理工作員工的薪酬獨立於他們監督的業務領域，與其所監督的業務條線績效評價沒有關聯關係，其自身業績目標及薪酬與其承擔的風險控制職責相一致。

### 薪酬與風險

風險衡量因素在員工費用總量分配、基層機構和業務條線員工費用掛鉤分配、員工個人工資分配等各方面均有所體現。本行支持風險控制行為，及與風險框架體系、長期財務指標相一致的行為。注重固定與可變薪酬配比，以期達到適當的平衡，固定薪酬部分可以吸引和留住具有相關技能的員工，可變薪酬部分激勵業績突出員工但防止誘導過度冒險，在可控的風險目標以及風險管理架構內持續支持本行經營戰略與目標的實現。

### 薪酬與績效

本行員工薪酬包括固定薪酬和績效薪酬兩部分。固定薪酬主要與員工工作年限、職務級別相關，體現基礎保障和統籌平衡功能。績效薪酬是任務目標完成情況和績效考核結果的兌現，主要與經濟增加值、撥備前利潤、戰略性業務完成情況、KPI 考核結果相關。

本行在薪酬分配中一貫注重長期發展與短期發展的平衡，在績效薪酬分配中統籌當前業務均衡發展和長期穩健可持續發展的關係，目前的主要政策方法有：一是以經濟增加值為主體的績效薪酬配置既體現当期收入的實現，又統籌考慮撥備前利潤、資產質量、經濟資本約束，注重穩健、協調、可持續。二是建立薪酬獎金池制度，平滑年度間績效薪酬的大幅波動，鼓勵持續穩健發展。三是對全行戰略業務和客戶賬戶拓展專項配置戰略性掛鉤薪酬，推動長期可持續發展，促進提升價值創造能力。

### 可變薪酬支付工具

根據國家相關政策，本行可變薪酬支付工具包括現金和股權。本行2007年7月實施首期員工持股計劃，以後年度未新增參與人，也未實施新一期股權激勵計劃。後續將緊密關注監管政策和同業動態，適時開展激勵方式的探索創新。

## 6 信用風險

### 6.1 信用風險管理

#### 信用風險管理框架

本行堅持穩健審慎的風險偏好，業務發展始終以風險防控能力為邊界，風險管理覆蓋集團各業務板塊，以及境內分行、境外機構和子公司等各類機構。以統一的信用政策為引領，聚焦服務實體經濟，引導業務投向國家重大戰略、重點領域和薄弱環節，夯實長期可持續發展基礎。統籌發展和安全，強化“三道防線”協同控險，高效落實服務實體經濟與防範化解金融風險各項任務。

#### 信用風險管理政策

本行基於建設銀行的發展戰略和風險偏好制定信用風險管理政策。包括：

**行業政策：**嚴格貫徹宏觀經濟政策及產業政策，順應國家經濟結構調整趨勢，落實國家重大戰略，積極支持傳統產業升級和企業技術創新，全面推進科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融發展，引導全行主動調整行業結構。通過細化行業分類管理，完善差別化安排，切實防範行業系統性風險和集中度風險。

**客戶政策：**結合國家產業政策、本行風險偏好和行業客戶風險特徵，明確不同行業的客戶準入底線和分類標準，強化客戶選擇；針對不同客戶群金融服務需求採取差異化信貸政策安排，提高客戶綜合服務能力。

**區域政策：**依據國家區域發展總體戰略、重大區域發展戰略和各區域經濟運行特點，充分考慮不同分行所在區域的資源稟賦、市場環境、市場潛力和管理基礎，對於重點行業明確區域差別化政策安排。

#### 信用風險限額

本行建立以客戶為中心的對公客戶綜合融資審批機制，將同一客戶在建設銀行集團的授信及非授信投融資業務納入統一總量審批管理，有效強化集團一體化協同控險。

本行按年制定行業限額管理方案，通過最優化配置模型確定各行業年度新增業務規模上限，引導全行在集團統一風險偏好下穩妥有序開展各類業務，將有限資源優先投放至戰略重點領域及資本集約領域，推動收益、風險、資本平衡發展。

#### 信用風險管理和內部控制架構

本行實行信用風險統一管理，按照“全面穿透”原則，信貸管理部牽頭承擔集團信用風險統一管理職責。風險管理部牽頭負責客戶評級、債項評級等信用風險計量工具的研發推廣等工作。資產保全部負責資產保全等工作。授信審批部負責本集團客戶各類信用業務的綜合授信與信用審批等具體授信管理工作。信貸管理部牽頭，授信審批部、風險管理部協同支持，組織協調公司業務部、普惠金融事業部、鄉村振興金融部、機構業務部、國際業務部、戰略客戶部、住房金融與個人信貸部、信用卡中心和法律事務部等部門實施信用風險管理工作。

本行內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。本行董事會負責按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並監督內部控制體系的有效運行。考慮到上述風險管理及內部控制系統的目的在於管理而非消除未能達成業務目標的風險，董事會僅能合理而非絕對地保證上述相關制度可防範任何重大失實陳述或損失。本行高級管理層負責組織領導內部控制的日常運行。本行建立了由內部控制管理部門、業務部門、審計部門等組成的分工合理、職責明確、報告關係清晰的內部控制組織架構。其中：內部控制管理部門是牽頭內部控制管理的職能部門，牽頭內部控制體系的統籌規劃、

組織落實和檢查評價。業務部門承擔本部門及條線內部控制建設與執行的責任，對本部門及條線內部控制有效性負責。審計部門是履行內部控制監督職能的部門。

2025年，本行不斷完善數字化監控機制，強化內控管理工具支撐，依託內控評價系統與業務合規平台，以高質高效的內控評價推動全行內控管理效能提升。本行董事會及審計委員會每年度對內部控制有效性進行評估，並審查內部控制評價報告。評價結論為本行不存在財務報告內部控制重大缺陷，未發現非財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，本行已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

### 信用風險防控體系

本行貫徹“全面、全程、全員、全局、全球、全集團”的全面風險管理要求，著眼全局、統籌兼顧。按照“三道防線”風險管理要求，業務經營管理部門等第一道防線全面、準確、及時掌握客戶情況，在業務流程中貫徹落實好風控要求，及時識別、報告、應對風險；信用風險管理部門等第二道防線抓好風險內控的統籌督導和審核把關，堅持科學理性的風險判斷，持續提升專業能力，為前台提供更科學有效的政策、制度、模型、工具支撐，更敏捷專業的服務；內部審計部門等第三道防線保持高度獨立性、專業性和權威性，及時發現並提示風險問題。

### 信用風險報告

本行將信用風險管理納入全面風險管理體系，將資產質量情況、金融資產風險分類、押品管理及內部評級體系運行等信用風險管理情況作為全面風險管理報告組成部分，定期向董事會、高級管理層匯報。

## 6.2 信用風險計量

本章節列示不同計量方法下銀行賬簿信用風險暴露，不包括交易對手信用風險、信用估值調整風險、資產管理產品以及資產證券化風險暴露。

### 6.2.1 權重法

下表按照風險權重列示本集團未使用內部評級法計量的銀行賬簿信用風險暴露。

表 9 (CR5-2): 信用風險暴露和信用轉換係數 (按風險權重劃分)

(人民幣百萬元, 百分比除外)		a	b	c	d
風險權重		表內資產餘額 <sup>1</sup>	表外轉換前資產 <sup>1</sup>	加權平均信用轉換係數	表內外風險暴露 (轉換後、緩釋後) <sup>2</sup>
1	低於 40%	15,952,353	213,624	11.82%	16,499,844
2	40-70%	502,753	95,129	38.14%	525,729
3	75%	2,920,882	1,084,058	10.78%	3,030,482
4	85%	34,317	16,331	50.84%	36,737
5	90-100%	1,476,976	545,490	46.28%	1,234,453
6	105-130%	7,037	3,242	39.02%	8,053
7	150%	23,124	475	22.27%	21,285
8	250%	268,627	-	-	268,627
9	400%	127	-	-	127
10	1250%	21,840	-	-	21,840
11	<b>合計</b>	<b>21,208,036</b>	<b>1,958,349</b>	<b>22.49%</b>	<b>21,647,177</b>

1. 表內資產餘額、表外轉換前資產均未考慮風險緩釋。

2. 表內外風險暴露 (轉換後、緩釋後) 因考慮了風險緩釋，不能直接用 a、b、c 列計算得出。

## 6.2.2 內部評級法

### 內部評級模型管理

本行內部評級模型由風險管理部計量模型研發處室研發，由風險管理部驗證管理處室進行驗證，審計部就模型研發和驗證內容開展審計工作。模型研發、驗證、審計三道防線各自獨立。

內部評級模型經高級管理層審批後上線應用，風險管理部根據模型上線後的運行監測情況及時更新模型。本行驗證報告按照監管要求，涵蓋模型方法論、數據樣本、模型表現、支持體系等方面內容。

### 內部評級模型基本情況

非零售方面，經監管核准實施初級內部評級法，包括公司及金融機構風險暴露，機構範圍覆蓋法人及中國建設銀行（亞洲）股份有限公司，客戶評級方法和參數滿足資本計量高級方法的相關要求。非零售內部評級體系含公司風險暴露模型20餘個，金融機構風險暴露模型近10個。同類風險暴露下，通過評價指標體系的差別化設計體現不同類型客戶差異化的風險規律和評價邏輯，同時根據歷史風險水平設置差別化的評價參數。違約概率是指客戶未來一年發生違約的可能性，本行主要基於行內長期積累的歷史數據採用統計方法構建非零售客戶評級模型。對於低違約組合，參照可獲取的外部數據確定違約概率估計值。本行非零售違約概率嚴格執行監管底線要求。

零售方面，分池模型適用於監管核准使用高級內部評級法的零售風險暴露，包括個人住房抵押貸款、合格循環及其他零售風險暴露，機構範圍覆蓋境內法人。零售內部評級體系共有零售分池模型13個，同類風險暴露下違約概率、信用轉換係數分池根據產品類型、是否逾期等條件進行高層細分，違約損失率分池根據產品類型、是否違約等條件進行高層細分。按照《商業銀行資本管理辦法》要求設置分池底線參數。採用現金流折現法計算違約損失率，根據清收曲線確定清收期，並進行衰退期調整。零售分池使用12個月固定期限方法估計信用轉換係數，即對於數據集中的每一個觀測樣本，其違約結果與違約前12個月的債務人和債項特徵相關聯。

本集團信用風險內部評級法覆蓋的違約風險暴露佔違約風險暴露總額的54.71%；內部評級法覆蓋的風險加權資產佔風險加權資產總額的69.51%。

下表按照風險暴露類別及違約概率區間列示本集團使用內部評級法計量的信用風險暴露。

表 10 (CR6): 內部評級法下信用風險暴露 (按風險暴露類別和違約概率區間)

初級內部評級法下信用風險暴露

(人民幣百萬元, 百分比、客戶數除外)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
		2025 年 12 月 31 日												
風險暴露類別	違約概率區間 (%)	表內資產餘額 <sup>1</sup>	表外轉換前資產 <sup>1</sup>	平均轉換係數	違約風險暴露 (緩釋後、轉換後) <sup>2</sup>	平均違約概率 (違約風險暴露加權) <sup>2</sup>	客戶數	平均違約損失率 <sup>2</sup>	平均有效期限 (年) <sup>2</sup>	風險加權資產 <sup>2</sup>	風險權重	預期損失 <sup>2</sup>	減值準備	
金融機構	[0.00,0.15)	2,941,079	253,616	28.13%	3,013,394	0.10%	108	44.91%	2.42	1,140,987	38%	1,313		
	[0.15,0.25)	754,094	72,729	23.87%	773,526	0.19%	144	40.09%	2.27	366,558	47%	589		
	[0.25,0.50)	468,114	38,646	27.75%	476,765	0.25%	99	41.96%	2.35	281,763	59%	500		
	[0.50,0.75)	244,353	13,030	47.16%	249,521	0.63%	238	29.45%	1.81	139,422	56%	459		
	[0.75,2.50)	96,225	771	52.45%	96,629	1.12%	150	15.50%	1.20	33,030	34%	157		
	[2.50,10.00)	1,001	-	-	1,001	4.34%	6	2.70%	0.62	93	9%	1		
	[10.00,100.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	100 (違約)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
小計		4,504,866	378,792	27.98%	4,610,836	0.18%	745	42.33%	2.33	1,961,853	43%	3,019	963	
公司 <sup>3</sup>	[0.00,0.15)	715,937	122,923	16.67%	741,203	0.11%	165	40.00%	2.50	201,868	27%	329		
	[0.15,0.25)	274,785	55,958	24.06%	310,668	0.19%	187	40.00%	2.50	117,853	38%	236		
	[0.25,0.50)	374,190	70,360	40.17%	414,897	0.25%	225	39.50%	2.50	179,570	43%	410		
	[0.50,0.75)	3,004,864	1,878,299	43.05%	4,114,415	0.65%	6,996	39.16%	2.50	2,759,932	67%	10,511		
	[0.75,2.50)	7,569,550	3,035,595	21.54%	8,061,244	1.40%	40,472	38.04%	2.50	6,577,434	82%	42,785		
	[2.50,10.00)	741,231	227,919	56.22%	728,557	3.77%	11,092	31.78%	2.50	630,297	87%	8,485		
	[10.00,100.00)	152,818	21,679	68.70%	154,233	32.21%	2,504	34.18%	2.50	207,652	135%	17,532		
	100 (違約)	199,223	2,989	38.07%	188,758	100.00%	2,917	38.75%	2.50	12,700	7%	148,334		
小計		13,032,598	5,415,722	31.05%	14,713,975	2.78%	64,558	38.20%	2.50	10,687,306	73%	228,622	474,714	

(人民幣百萬元, 百分比、客戶數除外)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025年12月31日											
風險暴露類別	違約概率區間 (%)	表內資產餘額 <sup>1</sup>	表外轉換前資產 <sup>1</sup>	平均轉換係數	違約風險暴露(緩釋後、轉換後) <sup>2</sup>	平均違約概率(違約風險暴露加權) <sup>2</sup>	客戶數	平均違約損失率 <sup>2</sup>	平均有效期限(年) <sup>2</sup>	風險加權資產 <sup>2</sup>	風險權重	預期損失 <sup>2</sup>	減值準備
公司— 專業 貸款	[0.00,0.15)	33,575	8,530	13.07%	37,006	0.14%	11	40.00%	2.50	11,839	32%	21	
	[0.15,0.25)	7,901	2,940	12.67%	10,219	0.19%	7	40.00%	2.50	3,877	38%	8	
	[0.25,0.50)	17,054	1,605	14.59%	20,411	0.25%	8	40.00%	2.50	8,976	44%	20	
	[0.50,0.75)	81,737	35,249	6.82%	126,477	0.68%	116	40.00%	2.50	88,625	70%	344	
	[0.75,2.50)	1,060,555	763,381	5.13%	1,066,811	1.41%	3,635	39.88%	2.50	960,587	90%	6,009	
	[2.50,10.00)	65,558	28,166	3.60%	50,848	3.31%	296	39.88%	2.50	59,140	116%	671	
	[10.00,100.00)	9,564	504	5.66%	9,198	47.65%	28	39.66%	2.50	11,002	120%	1,748	
	100 (違約)	102	-	-	102	100.00%	1	40.00%	2.50	0	0%	47	
小計		1,276,046	840,375	5.36%	1,321,072	1.68%	4,102	39.90%	2.50	1,144,046	87%	8,868	27,765
<b>初級內部評級法合計 (所有風險暴露)</b>		17,537,464	5,794,514	30.85%	19,324,811	2.16%	65,303	39.19%	2.46	12,649,159	65%	231,641	475,677

1. 表內資產餘額和表外轉換前資產均未考慮風險緩釋。

2. 違約風險暴露(緩釋後、轉換後)、平均違約概率(違約風險暴露加權)、平均違約損失率、平均有效期限(年)、風險加權資產、預期損失考慮了風險緩釋。

3. 公司類風險暴露包含一般公司風險暴露、中小企業風險暴露和專業貸款風險暴露, 本表僅展示公司類風險暴露和其中專業貸款風險暴露的違約概率區間分佈情況。

**高級內部評級法下信用風險暴露**

(人民幣百萬元, 百分比、客戶數除外)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025 年 12 月 31 日											
風險暴露類別	違約概率區間 (%)	表內資產餘額 <sup>1</sup>	表外轉換前資產 <sup>1</sup>	平均轉換係數	違約風險暴露(緩釋後、轉換後) <sup>2</sup>	平均違約概率(違約風險暴露加權) <sup>2</sup>	客戶數 <sup>3</sup>	平均違約損失率 <sup>2</sup>	平均有效期限(年) <sup>2</sup>	風險加權資產 <sup>2</sup>	風險權重	預期損失 <sup>2</sup>	減值準備
零售—個人住房抵押貸款	[0.00,0.15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	[0.15,0.25)	309,397	-	-	309,397	0.21%	1,119,706	25.44%	-	36,149	12%	182	-
	[0.25,0.50)	3,879,425	-	-	3,879,425	0.43%	10,075,987	24.67%	-	746,545	19%	4,581	-
	[0.50,0.75)	1,071,967	-	-	1,071,967	0.66%	1,833,741	26.46%	-	298,807	28%	2,085	-
	[0.75,2.50)	342,640	-	-	342,640	1.60%	754,179	25.57%	-	162,327	47%	1,552	-
	[2.50,10.00)	179,716	-	-	179,716	5.69%	411,267	25.54%	-	178,157	99%	2,917	-
	[10.00,100.00)	165,201	-	-	165,201	20.24%	409,938	25.50%	-	232,816	141%	9,529	-
	100 (違約)	57,248	-	-	57,248	100.00%	134,981	55.95%	-	54,243	95%	34,765	-
小計	6,005,594	-	-	6,005,594	2.18%	14,739,799	25.43%	-	1,709,044	28%	55,611	97,072	
零售—合格循環零售	[0.00,0.15)	63,575	807,485	52.00%	483,485	0.11%	30,764,776	64.22%	-	19,533	4%	327	-
	[0.15,0.25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	[0.25,0.50)	39,057	166,899	57.17%	134,471	0.34%	8,829,387	68.19%	-	14,977	11%	310	-
	[0.50,0.75)	35	149	57.92%	122	0.50%	173,176	64.38%	-	17	14%	0	-
	[0.75,2.50)	136,542	148,441	66.21%	234,819	1.50%	12,543,446	76.97%	-	93,123	40%	2,779	-
	[2.50,10.00)	73,512	11,522	83.73%	83,159	5.26%	3,956,147	84.67%	-	87,666	105%	3,700	-
	[10.00,100.00)	27,249	1,919	78.53%	28,756	30.09%	1,612,701	84.20%	-	53,428	186%	7,294	-
	100 (違約)	9,452	-	-	9,452	100.00%	505,245	76.95%	-	1,176	12%	9,098	-
小計	349,422	1,136,415	54.98%	974,264	2.77%	58,384,878	70.30%	-	269,920	28%	23,508	29,831	

(人民幣百萬元, 百分比、客戶數除外)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025 年 12 月 31 日											
風險暴露類別	違約概率區間 (%)	表內資產餘額 <sup>1</sup>	表外轉換前資產 <sup>1</sup>	平均轉換係數	違約風險暴露 (緩釋後、轉換後) <sup>2</sup>	平均違約概率 (違約風險暴露加權) <sup>2</sup>	客戶數 <sup>3</sup>	平均違約損失率 <sup>2</sup>	平均有效期限 (年) <sup>2</sup>	風險加權資產 <sup>2</sup>	風險權重	預期損失 <sup>2</sup>	減值準備
零售— 其他 零售	[0.00,0.15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	[0.15,0.25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	[0.25,0.50)	20	-	-	20	0.47%	30	15.00%	-	2	10%	0	
	[0.50,0.75)	40,987	-	-	40,987	0.52%	238,637	32.17%	-	9,741	24%	69	
	[0.75,2.50)	88,958	0	10.00%	88,958	1.88%	141,838	45.46%	-	51,138	57%	764	
	[2.50,10.00)	51,652	1	10.00%	51,652	3.79%	69,250	47.53%	-	35,018	68%	914	
	[10.00,100.00)	3,416	-	-	3,416	40.81%	13,083	36.79%	-	2,509	73%	553	
	100 (違約)	7,797	0	10.00%	7,797	100.00%	24,810	65.22%	-	2,004	26%	6,463	
小計	192,830	1	10.00%	192,830	6.76%	487,648	43.83%	-	100,412	52%	8,763	9,613	
<b>高級內部評級法合計 (所有風險暴露)</b>		6,547,846	1,136,416	54.98%	7,172,688	2.38%	73,612,325	32.02%	-	2,079,376	29%	87,882	136,516

1. 表內資產餘額和表外轉換前資產均未考慮風險緩釋。
2. 違約風險暴露 (緩釋後、轉換後)、平均違約概率 (違約風險暴露加權)、平均違約損失率、平均有效期限 (年)、風險加權資產、預期損失考慮了風險緩釋。
3. 按照監管要求, 零售風險暴露客戶數列示對應風險暴露類別下的債項數。

## 7 交易對手信用風險

### 7.1 交易對手信用風險管理

本集團將交易對手信用風險納入經濟資本計量和管理範圍，制定並監控交易對手信用風險資本限額。

對於代客衍生交易，本集團與客戶簽訂協議，基於協議下的交易組合開展逐日盯市追保，緩釋交易對手信用風險。對於在銀行間市場開展的衍生交易，本集團與交易對手簽署國際掉期和衍生產品協會協議（ISDA協議）或中國銀行間市場金融衍生產品交易協議（NAFMII協議）。在ISDA協議框架下，對交易組合開展初始保證金和變動保證金的收付，降低交易對手信用風險敞口。後續本集團將根據監管要求進一步落實金融機構非集中清算衍生品交易保證金管理，防範交易對手信用風險。

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》計量交易對手信用風險。使用標準法計量交易對手信用風險的違約風險暴露及中央交易對手的交易風險暴露。使用權重法計量交易對手信用風險加權資產，並使用簡化版方法計量信用估值調整風險加權資產。

當發生信用評級下調時，本行與少數交易對手簽署的CSA協議保證金計算的起點金額、最小支付金額和獨立金額改變，按協議規定應繳納額外保證金；集中清算交易達成進入中央對手方時，本行交易對手由原對手替換為中央對手方，單方信用評級下調不會直接影響我行保證金。

### 7.2 交易對手信用風險計量

下表列示本集團交易對手信用風險框架下的違約風險暴露、風險加權資產及其計算參數。

表 11 (CCR1)：交易對手信用風險暴露（按計量方法）

		a	b	c	d	e	f
		2025 年 12 月 31 日					
(人民幣百萬 元，係數除外)		重置成本 (RC)	潛在風險 暴露 (PFE)	潛在風險暴 露的附加因 子(Add-on)	用於計量 監管風險 暴露的 $\alpha$	信用風險緩 釋後的違約 風險暴露	風險加權 資產 <sup>1</sup>
1	標準法（衍生 工具）	37,196	100,541		1.4	192,833	79,947
2	現期暴露法 （衍生工具）	-		-	1	-	-
3	證券融資交易					1,459,803	723
4	合計					1,652,636	80,670

1. 風險加權資產合計項不包括中央交易對手風險暴露的風險加權資產203.02億元。

## 8 資產證券化

### 8.1 資產證券化的目標及政策

作為發起機構，本集團發行信貸資產證券化產品，主要目的是盤活存量資產，優化信貸結構，提升資產質量。發行證券化承擔的風險主要有：一是，根據監管要求自持的優先級或次級證券未來可能遭受的損失；二是，底層資產較大規模逾期或違約，導致優先檔本金或利息無法正常兌付帶來的聲譽風險。本集團是否向其他實體轉移證券化資產信用風險及轉移程度均由外部第三方獨立會計師根據各證券化項目的交易結構、風險報酬轉移模型測算結果等進行判斷。本集團將部分貸款證券化，一般將這些資產出售給結構化主體，後由該實體向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以信用增級、次級債券或其他剩餘權益（“保留權益”）的形式保留。證券化過程中，終止確認的金融資產的賬面價值與其對價之間（包括保留權益）的差額，確認為證券化的利得或損失，計入當期損益。

作為投資機構，本集團根據投資策略購買、持有資產支持證券以獲取投資收益，並承擔相應的信用風險、市場風險和流動性風險。

2025 年，本集團發行和投資的信貸資產證券化產品主要由中債資信評估有限責任公司、東方金誠國際信用評估有限公司和大公國際資信評估有限公司等機構提供評級服務。根據《商業銀行資本管理辦法》規定，在盡職調查的基礎上，本集團在資本計量中審慎使用外部評級機構及其信用評級結果。

## 8.2 資產證券化風險暴露

下表列示本集團銀行賬簿中的資產證券化的賬面價值，不包括資管產品中的資產證券化。於2025年12月31日，本集團無交易賬簿資產證券化。

表 12 (SEC1): 銀行賬簿資產證券化

(人民幣百萬元)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025 年 12 月 31 日											
		銀行作為發起機構				銀行作為代理機構				銀行作為投資機構			
		傳統型	其中，滿 足STC標 準的	合成型	小計	傳統型	其中，滿 足STC標 準的	合成型	小計	傳統型	其中，滿 足STC標 準的	合成型	小計
1	零售類合計	1,630	-	-	1,630	-	-	-	-	540	-	-	540
2	其中：個人住房抵押貸款	1,556	-	-	1,556	-	-	-	-	360	-	-	360
3	其中：信用卡	52	-	-	52	-	-	-	-	-	-	-	-
4	其中：其他零售類	22	-	-	22	-	-	-	-	180	-	-	180
5	其中：再資產證券化	-		-	-	-		-	-	-		-	-
6	公司類合計	179	-	-	179	-	-	-	-	1,981	-	-	1,981
7	其中：公司貸款	179	-	-	179	-	-	-	-	-	-	-	-
8	其中：商用房地產抵押貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	其中：租賃及應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	1,981	-	-	1,981
10	其中：其他公司類	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	其中：再資產證券化	-		-	-	-		-	-	-		-	-

## 9 市場風險

### 9.1 市場風險管理

市場風險是指因市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格）發生不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險同時存在於本集團的交易賬簿和銀行賬簿業務中。交易賬簿包括為交易目的或規避交易賬簿其他項目的風險而持有的金融工具、外匯和商品頭寸；銀行賬簿由所有未劃入交易賬簿的其他工具組成。

本集團市場風險的管理目標是建立全集團市場風險管理和投資交易業務全面風險管理體系，有效識別、計量、監測、控制和報告市場風險，通過有效經營和管理各類市場風險，保持有競爭性的淨利差和投資組合回報水平，平衡好風險和收益，進一步提升建設銀行的市場競爭力。

本集團制定市場風險管理政策制度，持續完善集團市場風險治理架構和管理能力，開發市場風險計量工具和系統，開展市場風險監控和報告。每年明確市場風險偏好，制定年度投資交易業務風險政策限額，明確市場風險承擔邊界和底線，開展市場風險管理融入流程工作，實施“六交”維度（交易業務、交易流程、交易系統、交易對手、交易產品、交易人員）的市場風險管理規範性要求。

本行在投資交易業務風險政策限額方案中明確了包含對沖交易的投資組合、衍生產品交易組合的限額指標，並定期進行監控和報告。

本集團制定賬簿劃分風險管理政策，明確交易目的活動的定義及賬簿劃分的標準，規範賬簿劃分特定事項的管理流程。本集團當前賬簿劃分結果均符合一般推定要求，無相關工具需披露。2025 年，賬簿重分類僅涉及債券交易業務的賬簿轉換，主要為通過“北向通”、“南向通”、債券結算代理等方式，為集團內機構提供債券交易服務，以豐富資產配置渠道且滿足分散投資風險，涉及工具的總公允價值約為 1,227 億元。

本集團內部風險轉移活動可能發生在銀行賬簿內、交易賬簿和銀行賬簿間、交易賬簿內（不同交易台之間）。其中，內部衍生工具交易產生的風險轉移，主要形式為銀行賬簿到交易賬簿的一般利率風險，業務類別包括外匯掉期、外匯遠期、差額交割遠期、利率互換、貨幣利率互換等。

本集團形成由董事會、高級管理層、總行相關部門和境內外分支機構組成的市場風險管理架構，形成了由業務經營部門、市場風險管理部門和內部審計部門組成的“三道防線”市場風險管理體系，風險管理部門獨立於業務經營部門。

本集團市場風險報告體系由定期報告和不定期報告組成。定期報告包括市場風險日報、月報、季報、年報等，不定期報告包括市場風險快報、專題報告、風險提示、重大市場風險應急報告等。市場風險計量體系覆蓋全集團涉及市場風險的所有表內外業務，依托“藍芯”投資與交易業務風險管控平台項目成果，採取自主研發方式，建立滿足內部市場風險管理和計量的信息系統，有效支持風險計量工作。

## 9.2 市場風險計量

下表列示本集團市場風險標準法資本要求構成。

表 13 (MR1): 標準法下市場風險資本要求

(人民幣百萬元)		a
		2025 年 12 月 31 日 標準法下的資本要求
1	一般利率風險	2,268
2	股票風險	1,071
3	商品風險	8,735
4	匯率風險	6,716
5	信用利差風險-非證券化產品	2,819
6	信用利差風險-證券化 (非相關性交易組合)	-
7	信用利差風險-證券化 (相關性交易組合)	-
8	違約風險-非證券化產品	5,114
9	違約風險-證券化 (非相關性交易組合)	-
10	違約風險-資產證券化 (相關性交易組合)	-
11	剩餘風險附加	846
12	<b>合計</b>	<b>27,569</b>

## 10 操作風險

### 10.1 操作風險管理

本集團制定操作風險管理基本制度，建立與自身業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的操作風險管理體系，強化“三道防線”協同管控，以操作風險偏好及其傳導為綱領，以操作風險管理工具為支持，以操作風險文化、人員隊伍、約束激勵、信息系統等為保障，對業務產品及管理活動中的操作風險，進行持續地識別評估、控制緩釋、監測報告、資本計量，並週期性開展操作風險管理體系重檢優化，有效防控操作風險、降低損失，提升對內外部事件衝擊的應對能力，將操作風險敞口控制在可承受的範圍之內。

本行董事會承擔操作風險管理最終責任。高級管理層承擔操作風險管理的實施責任，主要職責包括組織制定操作風險管理基本制度和管理辦法等。建立由業務和管理部門、操作風險管理部門、審計部門等組成的分工合理、職責明確、報告關係清晰的操作風險組織架構。其中：業務和管理部門是操作風險管理的第一道防線，是操作風險的直接承擔者和管理者，負責各自領域內風險的識別評估、控制緩釋、監測報告等工作；操作風險管理部門作為第二道防線，負責指導、監督第一道防線的操作風險管理工作。審計部門作為第三道防線，負責對第一、二道防線履職情況及有效性進行監督評價。

本集團秉持“穩健 審慎 全面 主動”的風險文化，倡導風險管理從高層做起，傳導全員、全面、全過程、主動開展操作風險管理的價值導向。本集團在風險偏好的整體框架下，有效設定操作風險偏好並推動偏好傳導，持續強化風險監測，確保操作風險在可接受水平。本集團強調定期向董事會、高級管理層報告操作風險管理總體狀況和重大操作風險事件，為董事會及高級管理層決策提供有效支持。

本集團將加強內部控制作為操作風險管理的有效手段，結合風險識別評估結果，在制度、流程和系統等建設中充分考慮內部控制要求，在業務、產品以及管理活動中實施控制緩釋，營造良好的內部控制環境。對於不同等級的操作風險，本集團採取接受、降低、轉移、規避等差異化管理策略；對於操作風險較高的業務，通過購買保險、業務外包等措施緩釋風險；對於無法有效緩釋的，採取規避策略，嚴控相關產品及業務準入。在外包管理方面，制定管理制度，健全管理機制，明確管理要求，持續加強信息科技外包等重點領域風險管控。

2025 年，本集團積極對標《銀行保險機構操作風險管理辦法》，健全操作風險偏好傳導、風險報告、新產品風險評估等管理機制，夯實操作風險管理基礎。嚴格落實監管要求，持續完善操作風險管理及計量體系，有序推進操作風險新標準法監管評估驗收相關工作。開展新一輪業務影響分析，建立週期性分析與常態化分析聯動機制，迭代業務連續性管理策略，識別重要業務，做好應對風險衝擊的準備。開展重要業務演練，突出管理重點，提高機構與人員的應急意識和處置能力，提升演練實效。

本集團持續完善操作風險資本計量系統，整合操作風險管理系統的內部損失數據和財務報告與監測分析系統的財務數據，實現操作風險資本的自動化計算。

## 10.2 操作風險計量

下表列示本集團操作風險監管資本要求。

表 14 (OR3): 操作風險資本要求

(人民幣百萬元, 內部損失乘數除外)		a
		2025 年 12 月 31 日
1	業務指標部分 (BIC)	133,221
2	內部損失乘數 (ILM)	1
3	操作風險資本要求 (ORC)	133,221
4	操作風險加權資產 (RWA)	1,665,259

## 11 銀行賬簿利率風險

### 11.1 銀行賬簿利率風險的風險管理目標及政策

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

本行將銀行賬簿利率風險納入全面風險管理框架，建立與本行系統重要性、風險狀況和業務複雜程度相適應的銀行賬簿利率風險管理體系，構建了完善的銀行賬簿利率風險治理架構。本行加強對銀行賬簿利率風險的識別、計量、監控和控制，將銀行賬簿利率風險控制在可承受範圍內，促進盈利合理增長和資本結構持續穩定。

本行密切關注經濟形勢、宏觀政策及金融市場的變化，堅持穩健的銀行賬簿利率風險偏好，實施銀行賬簿利率風險限額管理。本行按季分析重定價缺口、監測和計量最大經濟價值變動比例和淨利息收入變動幅度等敏感性指標、實施壓力測試，全面評估和報告銀行賬簿利率風險方向、程度和敏感性，運用量價工具、期限結構調整和衍生工具對沖，持續優化銀行賬簿利率風險敞口。會計處理上，對於符合使用套期會計方法條件的對沖交易，可以使用套期會計進行處理，以使財會報表反映風險管理效果。

本行採用多種利率衝擊情景進行壓力測試，包括監管要求的六種利率衝擊情景，即收益率曲線平行上移、平行下移、變陡峭、變平緩、短期利率向上移動和短期利率向下移動，基於歷史數據、前瞻視角和內部管理要求設定的利率衝擊情景，及根據內部資本充足評估、恢復處置計劃要求設定的程度差異化的利率衝擊情景。

本行內部計量系統（IMS）所使用假設與計量表格 IRRBB1 披露數據時一致。包括：計算現金流時包含商業利差，折現按照監管要求使用無風險收益率曲線；計算無到期日存款重定價期限時，使用核心存款比例模型確定核心存款，使用核心存款現金流模型確定不同期限的現金流分佈。本行採用歷史十年數據計量無到期日存款的重定價期限，其中零售類交易賬戶平均重定價期限不超過 4.5 年，零售類非交易賬戶平均重定價期限不超過 3.15 年，批發類平均重定價期限不超過 2 年。另外，本行還根據歷史數據統計提前還款率和提前支取率，分別應用於固定利率貸款和定期存款現金流計量，反映客戶行為影響，並根據監管要求對各幣種單獨計量並加總，充分反映風險特徵。

## 11.2 銀行賬簿利率風險定量信息

本行在以下六種標準利率衝擊情景下銀行賬簿權益經濟價值和淨利息收入的變化情況列示如下。

表 15 (IRRBB1): 銀行賬簿利率風險定量信息<sup>1</sup>

(人民幣百萬元)	a		b	
	經濟價值變動 <sup>2</sup>		淨利息收入變動 <sup>3</sup>	
期間	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
平行向上	(496,831)	(454,022)	47,752	115,645
平行向下	697,361	578,108	(363,741)	(453,152)
變陡峭	(360,698)	(383,405)		
變平緩	291,950	308,310		
短期利率上行	43,909	71,319		
短期利率下降	(63,180)	(74,988)		
<b>最大值</b>	(496,831)	(454,022)	(363,741)	(453,152)
期間	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
<b>一級資本</b>	3,413,327		3,081,596	

1. IRRBB1 為法人口徑，以負值表示損失，最大值表示所羅列情景中最大的損失值。
2. 計量經濟價值變動時，現金流包含商業利差，折現曲線採用無風險收益率曲線，即國債即期收益率曲線。情景為監管給定的標準計量框架中的六種標準化利率衝擊情景。
3. 淨利息收入變動為連續 12 個月期間未來利息收入的差額。平行向上情景為所有生息資產和付息負債利率平行上移 250 個基點，平行向下情景為存款不變、其他生息資產和付息負債利率平行下移 250 個基點。
4. 自上一個報告期結束以來，本行相關風險程度無重大變化。

## 12 宏觀審慎監管措施

### 12.1 全球系統重要性銀行評估指標

自2015年起，本集團在年度報告中公開發露全球系統重要性銀行評估指標。（網頁鏈接：[https://www2.ccb.com/chn/home/investor/annual\\_report/nbzl/index.shtml](https://www2.ccb.com/chn/home/investor/annual_report/nbzl/index.shtml)）。2024年起，按照監管要求，在年度資本管理第三支柱信息披露報告中披露該指標。（網頁鏈接：<http://www1.ccb.com/chn/home/investor/news/jgzb/index.shtml>）。下表列示本集團2025年末的各項指標情況。

表 16 (GSIB1): 全球系統重要性銀行評估指標

(人民幣百萬元)			2025 年
序號	指標類別	指標	指标值 <sup>1</sup>
1	規模指標	調整後表內外資產餘額	48,456,690
2	關聯度指標	金融機構間資產	2,563,173
3		金融機構間負債	5,049,777
4		發行證券和其他融資工具	4,659,940
5		通過支付系統或代理行結算的支付額	858,107,848
6	可替代性指標	託管資產	27,646,757
7		有價證券承銷額	4,198,785
8a		固定收益類證券交易量	14,501,820
8b		權益類和其他證券交易量	1,929,304
9	複雜性指標	場外衍生工具名義本金	9,472,346
10		交易類和可供出售證券 <sup>2</sup>	1,640,347
11		第三層次資產	168,744
12	全球活躍程度指標	跨境債權	1,387,025
13		跨境負債	1,372,066

1. 本集團全球系統重要性銀行評估指標採用巴塞爾銀行監管委員會要求的併表口徑計算，與財務併表、監管併表下的數據存在一定差異。

2. “交易類和可供出售證券”是指剔除了二級資產的以公允價值計量且其變動計入當期損益和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的證券餘額。二級資產的定義請參閱《商業銀行流動性風險管理辦法》。

## 12.2 國內系統重要性銀行評估指標

本集團按照監管要求披露2024年末評估指標，列示如下。

表 17 (DSIB1): 國內系統重要性銀行評估指標

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)		2024年
指標類別	指標 <sup>1</sup>	指標值
規模	調整後的表內外資產餘額	42,755,544
關聯度	金融機構間資產	3,387,332
	金融機構間負債	4,753,649
	發行證券和其他融資工具	2,823,319
可替代性	通過支付系統或代理行結算的支付額	765,475,035
	託管資產	24,162,163
	代理代銷業務	5,375,619
	對公客戶數量 (萬戶)	1,168
	個人客戶數量 (萬戶)	77,142
	境內營業機構數量 (個)	14,166
複雜性	衍生產品	6,876,155
	以公允價值計量的證券	1,002,779
	非銀行附屬機構資產	787,708
	理財業務	42,288
	理財子公司發行的理財產品餘額	1,598,725
	境外債權債務	2,587,723

1. 由於遵循的監管要求不同，國內系統重要性銀行評估指標與全球系統重要性銀行評估指標存在一定差異。

## 13 槓桿率

於2025年12月31日，本集團槓桿率為7.62%，滿足監管要求。

下表列示本集團槓桿率計量使用的調整後表內外資產餘額與資產負債表中總資產的差異。

表 18 (LR1): 槓桿率監管項目與相關會計項目的差異

(人民幣百萬元)		a
		2025 年 12 月 31 日
1	併表總資產 <sup>1</sup>	45,631,818
2	併表調整項 <sup>2</sup>	(337,695)
3	客戶資產調整項	-
4	衍生工具調整項	303,941
5	證券融資交易調整項	69,895
6	表外項目調整項 <sup>3</sup>	2,434,816
7	資產證券化交易調整項	-
8	未結算金融資資產調整項	-
9	現金池調整項	-
10	存款準備金調整項 (如有) <sup>4</sup>	-
11	審慎估值和減值準備調整項	-
12	其他調整項 <sup>5</sup>	(9,042)
13	<b>調整後表內外資產餘額</b>	<b>48,093,733</b>

1. 併表總資產指按照財務會計準則計算的總資產。
2. 併表調整項指監管併表總資產與會計併表總資產的差額。
3. 表外項目調整項指按照《商業銀行資本管理辦法》轉換後的表外項目餘額。
4. 存款準備金調整項指按照《商業銀行資本管理辦法》要求，本行向中國人民銀行交存的存款準備金餘額可臨時豁免計入表內資產的部分。
5. 其他調整項為一級資本扣減項。

下表列示本集團槓桿率計量項目構成以及實際槓桿率、槓桿率要求等相關信息。

表 19 (LR2): 槓桿率

(人民幣百萬元，百分比除外)		a	b
		2025年12月31日	2025年9月30日
<b>表內資產餘額</b>			
1	表內資產 (除衍生工具和證券融資交易外)	45,283,292	44,686,791
2	減：減值準備	(876,688)	(888,431)
3	減：一級資本扣減項	(9,042)	(7,562)
4	<b>調整後的表內資產餘額 (衍生工具和證券融資交易除外)</b>	<b>44,397,562</b>	<b>43,790,798</b>
<b>衍生工具資產餘額</b>			
5	各類衍生工具的重置成本 (扣除合格保證金，考慮雙邊淨額結算協議的影響)	76,167	59,674
6	各類衍生工具的潛在風險暴露	269,897	308,649
7	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	-	-
8	減：因提供合格保證金形成的應收資產	-	-

(人民幣百萬元, 百分比除外)		a	b
		2025年12月31日	2025年9月30日
9	減: 為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生工具資產餘額	-	-
10	賣出信用衍生工具的名義本金	-	-
11	減: 可扣除的賣出信用衍生工具資產餘額	-	-
12	<b>衍生工具資產餘額</b>	346,064	368,323
<b>證券融資交易資產餘額</b>			
13	證券融資交易的會計資產餘額	845,396	1,192,228
14	減: 可以扣除的證券融資交易資產餘額	-	-
15	證券融資交易的交易對手信用風險暴露	69,895	66,353
16	代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
17	<b>證券融資交易資產餘額</b>	915,291	1,258,581
<b>表外項目餘額</b>			
18	表外項目餘額	8,894,079	8,483,995
19	減: 因信用轉換調整的表外項目餘額	(6,435,804)	(6,244,068)
20	減: 減值準備	(23,459)	(26,884)
21	<b>調整後的表外項目餘額</b>	2,434,816	2,213,043
<b>一級資本淨額和調整後表內外資產餘額</b>			
22	一級資本淨額	3,663,783	3,636,619
23	調整後表內外資產餘額	48,093,733	47,630,745
<b>槓桿率</b>			
24	槓桿率 (%)	7.62	7.64
24a	槓桿率a (%) <sup>1</sup>	7.62	7.64
25	最低槓桿率要求 (%)	4.00	4.00
26	附加槓桿率要求 (%)	0.75	0.75
<b>各類平均值的披露</b>			
27	證券融資交易的季日均餘額	1,194,227	1,402,665
27a	證券融資交易的季末餘額	845,396	1,192,228
28	調整後表內外資產餘額a <sup>2</sup>	48,442,564	47,841,182
28a	調整後表內外資產餘額b <sup>3</sup>	48,442,564	47,841,182
29	槓桿率b (%) <sup>4</sup>	7.56	7.60
29a	槓桿率c (%) <sup>5</sup>	7.56	7.60

1. 槓桿率a指剔除臨時豁免存款準備金、採用證券融資交易季末餘額計算的槓桿率。
2. 調整後表內外資產餘額a指不剔除臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的調整後表內外資產餘額。
3. 調整後表內外資產餘額b指剔除臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的調整後表內外資產餘額。
4. 槓桿率b指不剔除臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。
5. 槓桿率c指剔除臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

## 14 流動性風險

### 14.1 流動性風險管理

本行董事會審核批准流動性風險戰略和偏好，承擔流動性風險管理的最終責任。高級管理層執行董事會制定的流動性風險策略，組織實施流動性風險管理工作。資產負債管理部牽頭管理集團流動性風險，與各業務管理部門和分支機構共同履行流動性風險管理具體職責。各附屬機構承擔自身流動性風險管理的主體責任。

本集團堅持審慎、分散、協調、多元的流動性風險管理策略，管理目標是建立健全流動性風險管理體系，充分識別、準確計量、持續監測、有效控制流動性風險，有效平衡資金收益性和安全性，保障全行業務平穩運行。根據監管要求、外部宏觀環境和業務發展情況，制定流動性風險識別、計量和監測方法，確定風險限額管理標準，實施日常流動性管理，定期進行集團壓力測試，重檢評估應急計劃。

2025年，本集團堅持穩健審慎原則，前瞻應對內外部資金形勢變化，穩妥安排資金來源與運用的總量和結構，集團流動性平穩運行。充分發揮流動性儲備調節功能，完善融資策略，實現安全性與流動性、效益性的協調平衡；優化多維度的流動性監測和預警體系，推動信息系統迭代升級；積極履行大行義務，發揮市場“穩定器”和政策“傳導器”作用。

本集團每季度進行流動性風險壓力測試，以檢驗在不同壓力情景下的風險承受能力。壓力測試設定影響流動性風險的主要因素和事件包括：流動性資產變現能力大幅下降、批發和零售存款大量流失、批發和零售融資的可獲得性下降、市場流動性狀況出現重大不利變化等。壓力測試結果顯示，在多種情景壓力假設下，本集團流動性風險處於可控範圍。

### 14.2 流動性覆蓋率及淨穩定資金比例

根據《商業銀行流動性風險管理辦法》要求，商業銀行的流動性覆蓋率為合格優質流動性資產除以未來30天現金淨流出量。本集團合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的存放央行超額準備金、以及滿足《商業銀行流動性風險管理辦法》中一級和二級資產定義的債券。2025年第四季度，本集團流動性覆蓋率日均值為135.47%，滿足監管要求。與2025年第三季度相比，上升3.07個百分點，主要是合格優質流動性資產增加所致。

下表列示本集團現金流出和現金流入的構成以及合格優質流動性資產情況。

表 20 (LIQ1)：流動性覆蓋率

序號	(人民幣百萬元，百分比除外)	2025 年第四季度	
		a	b
		折算前數值	折算後數值
<b>合格優質流動性資產</b>			
1	合格優質流動性資產		6,875,591
<b>現金流出</b>			
2	零售存款、小企業客戶存款	16,880,529	1,525,665
3	其中：穩定存款	3,246,964	162,308

序號	(人民幣百萬元, 百分比除外)	a	b
		2025 年第四季度	
		折算前數值	折算後數值
4	其中: 欠穩定存款	13,633,565	1,363,357
5	無抵(質)押批發融資	13,965,226	5,434,497
6	其中: 業務關係存款(不包括代理行業務)	8,041,687	1,996,098
7	其中: 非業務關係存款(所有的交易對手)	5,696,076	3,210,936
8	其中: 無抵(質)押債務	227,463	227,463
9	抵(質)押融資		608
10	其他項目	2,315,809	317,342
11	其中: 與衍生工具及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	90,130	90,130
12	其中: 與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	4,018	4,018
13	其中: 信用便利和流動性便利	2,221,661	223,194
14	其他契約性融資義務	2,494	2,487
15	或有融資義務	6,666,294	676,550
16	<b>預期現金流出總量</b>		7,957,149
<b>現金流入</b>			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	1,194,889	1,192,929
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	2,702,332	1,628,111
19	其他現金流入	36,506	36,421
20	<b>預期現金流入總量</b>	3,933,727	2,857,461
			<b>調整後數值</b>
21	合格優質流動性資產		6,875,591
22	<b>現金淨流出量</b>		5,099,688
23	<b>流動性覆蓋率(%)<sup>1</sup></b>		135.47

1. 上表中各項數據均為最近一個季度內92個自然日數值的簡單算數平均值, 均按當期適用的監管要求、定義及會計準則計算。

淨穩定資金比例為可用的穩定資金除以所需的穩定資金。該指標用以衡量商業銀行是否具有充足的穩定資金來源，以滿足各類資產和表外風險敞口對穩定資金的需求。2025年12月末，本集團淨穩定資金比例為132.10%，其中可用的穩定資金為305,569.90億元，所需的穩定資金為231,319.33億元，滿足監管要求。12月末淨穩定資金比例比9月末上升0.54個百分點，主要是可用的穩定資金變多所致。

下表列示本集團淨穩定資金比例及各明細項的構成信息。

表 21 (LIQ2): 淨穩定資金比例

(人民幣百萬元，百分比除外)	a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
	2025年第四季度					2025年第三季度				
	折算前數值				折算後數值	折算前數值				折算後數值
	無期限	<6個月	6-12個月	≥1年		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>可用的穩定資金</b>										
1 資本	-	-	-	4,311,958	4,311,958	-	-	-	4,243,564	4,243,564
2 監管資本	-	-	-	4,311,958	4,311,958	-	-	-	4,243,564	4,243,564
3 其他資本工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 來自零售和小企業客戶的存款	7,650,880	11,006,224	441,268	661,871	18,026,798	7,638,263	10,725,675	604,688	648,593	17,894,333
5 穩定存款	3,500,729	19,230	7,882	9,547	3,360,997	3,451,203	20,737	7,586	8,795	3,314,345
6 欠穩定存款	4,150,151	10,986,994	433,386	652,324	14,665,801	4,187,060	10,704,938	597,102	639,798	14,579,988
7 批發融資	7,714,562	10,237,709	1,422,881	684,267	7,837,985	7,638,086	10,158,046	1,804,701	645,255	7,985,552
8 業務關係存款	7,570,796	248,965	51,319	4	3,935,544	7,481,029	292,040	81,295	4	3,927,186
9 其他批發融資	143,766	9,988,744	1,371,562	684,263	3,902,441	157,057	9,866,006	1,723,406	645,251	4,058,366
10 相互依存的負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 其他負債	-	561,048	263,201	338,253	380,249	-	376,025	258,926	287,695	332,467
12 淨穩定資金比例衍生產品負債				89,605					84,691	
13 以上未包括的所有其它負債和權益	-	561,048	263,201	248,648	380,249	-	376,025	258,926	203,004	332,467
14 可用的穩定資金合計					30,556,990					30,455,916

(人民幣百萬元，百分比除外)		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e									
		2025年第四季度					2025年第三季度													
		折算前數值					折算前數值													
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	折算後數值	無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	折算後數值									
<b>所需的穩定資金</b>																				
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產										2,942,743									2,963,708
16	存放在金融機構的業務關係存款	75,302	17,195	76	915	47,389	63,509	22,845	3,055	1,029	45,875									
17	貸款和證券	1,174,415	8,352,926	3,835,308	17,063,002	19,307,778	1,117,432	9,000,704	3,748,914	16,947,179	19,282,638									
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	819,009	200	-	122,951	-	1,120,505	-	-	168,076									
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	-	1,649,863	329,079	158,432	574,297	-	1,797,578	353,977	144,131	590,756									
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	993,070	5,190,073	3,187,674	10,874,827	13,832,404	1,002,527	5,429,452	3,033,940	10,689,551	13,724,058									
21	其中：風險權重不高於35%	-	463,199	163,181	507,137	644,885	-	478,967	148,563	486,758	632,094									
22	住房抵押貸款	-	190,111	195,098	5,611,720	4,018,222	-	195,012	211,265	5,687,833	4,076,086									
23	其中：風險權重不高於35%	-	168,472	171,507	4,721,722	3,239,109	-	172,906	186,055	4,808,558	3,305,043									
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	181,345	503,870	123,257	418,023	759,904	114,905	458,157	149,732	425,664	723,662									
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
26	其他資產	158,359	203,750	108,192	191,377	607,428	123,643	238,424	127,001	190,525	643,638									

(人民幣百萬元，百分比除外)		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e	
		2025年第四季度					折算後 數值	2025年第三季度				
		折算前數值						折算前數值				
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	無期限		<6個月	6-12個月	≥1年		
27	實物交易的大宗商品 (包括黃金)	158,359				134,605	123,643				105,097	
28	提供的衍生產品初始 保證金及提供給中央 交易對手的違約基金				731	621				740	629	
29	淨穩定資金比例衍生 產品資產				47,605	0				33,395	-	
30	衍生產品附加要求 <sup>1</sup>				90,130	18,026				84,996	16,999	
31	以上未包括的所有其 它資產	-	203,750	108,192	143,041	454,176	-	238,424	127,001	156,390	520,913	
32	表外項目				8,455,382	226,595				8,091,966	213,559	
33	所需的穩定資金合計					23,131,933					23,149,418	
34	淨穩定資金比例 (%)					132.10					131.56	

1. 折算前數值填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限；折算前數值不納入第26項“其他資產”合計。

## 報表索引

表 1 (KM1): 監管併表關鍵審慎監管指標.....	2
表 2 (KM2): 關鍵審慎監管指標——處置集團的總損失吸收能力監管要求.....	4
表 3 (OV1): 風險加權資產概況.....	7
表 4 (CC1): 資本構成.....	8
表 5 (CC2): 集團財務併表和監管併表下的資產負債表差異.....	11
表 6 (TLAC1): 全球系統重要性銀行的總損失吸收能力構成 (按處置集團).....	12
表 7 (TLAC2): 重要子集團實體的債權人受償順序.....	13
表 8 (TLAC3): 處置實體的債權人受償順序.....	14
表 9 (CR5-2): 信用風險暴露和信用轉換係數 (按風險權重劃分).....	21
表 10 (CR6): 內部評級法下信用風險暴露 (按風險暴露類別和違約概率區間).....	23
表 11 (CCR1): 交易對手信用風險暴露 (按計量方法).....	27
表 12 (SEC1): 銀行賬簿資產證券化.....	29
表 13 (MR1): 標準法下市場風險資本要求.....	31
表 14 (OR3): 操作風險資本要求.....	33
表 15 (IRRBB1): 銀行賬簿利率風險定量信息.....	35
表 16 (GSIB1): 全球系統重要性銀行評估指標.....	36
表 17 (DSIB1): 國內系統重要性銀行評估指標.....	37
表 18 (LR1): 槓桿率監管項目與相關會計項目的差異.....	38
表 19 (LR2): 槓桿率.....	38
表 20 (LIQ1): 流動性覆蓋率.....	40
表 21 (LIQ2): 淨穩定資金比例.....	42