



Shape the future  
with confidence  
聚信心 塑未来

# 中国上市银行 2024年回顾 及未来展望



The better the question.  
The better the answer.  
The better the world works.



# 引言

本报告为安永大中华区第十八份中国上市银行年度分析报告，旨在基于中国上市银行的业务发展情况、经营模式及监管环境的观察，展望中国银行业未来发展的趋势。

本年度报告涵盖了截至2025年4月30日已发布2024年度年报的58家上市银行，包括15家A+H股、27家A股及16家H股上市银行，其总资产和净利润分别占中国全部商业银行的83%和96%。

## 6家大型银行

- 中国工商银行（工行，A+H）
- 中国建设银行（建行，A+H）
- 中国农业银行（农行，A+H）
- 中国银行（中行，A+H）
- 交通银行（交行，A+H）
- 中国邮政储蓄银行（邮储，A+H）

## 10家全国性股份制银行

- 招商银行（招商，A+H）
- 兴业银行（兴业，A）
- 中信银行（中信，A+H）
- 平安银行（平安，A）
- 中国光大银行（光大，A+H）
- 上海浦东发展银行（浦发，A）
- 中国民生银行（民生，A+H）
- 华夏银行（华夏，A）
- 渤海银行（渤海，H）
- 浙商银行（浙商，A+H）

## 30家城市商业银行

- 北京银行（北京，A）
- 上海银行（上海，A）
- 江苏银行（江苏，A）
- 宁波银行（宁波，A）
- 南京银行（南京，A）
- 徽商银行（徽商，H）

- 盛京银行（盛京，H）
- 哈尔滨银行（哈尔滨，H）
- 杭州银行（杭州，A）
- 贵阳银行（贵阳，A）
- 郑州银行（郑州，A+H）
- 天津银行（天津，H）
- 成都银行（成都，A）
- 中原银行（中原，H）
- 重庆银行（重庆，A+H）
- 甘肃银行（甘肃，H）
- 青岛银行（青岛，A+H）
- 长沙银行（长沙，A）
- 江西银行（江西，H）
- 九江银行（九江，H）
- 西安银行（西安，A）
- 泸州银行（泸州，H）
- 晋商银行（晋商，H）
- 苏州银行（苏州，A）
- 贵州银行（贵州，H）
- 威海银行（威海，H）
- 厦门银行（厦门，A）
- 齐鲁银行（齐鲁，A）
- 兰州银行（兰州，A）
- 宜宾市商业银行（宜宾，H）

## 12家农村商业银行\*

- 重庆农村商业银行（重庆农商，A+H）
- 广州农村商业银行（广州农商，H）
- 紫金农村商业银行（紫金农商，A）
- 常熟农村商业银行（常熟农商，A）
- 无锡农村商业银行（无锡农商，A）
- 江阴农村商业银行（江阴农商，A）
- 张家港农村商业银行（张家港农商，A）
- 苏州农村商业银行（苏州农商，A）
- 青岛农村商业银行（青岛农商，A）
- 上海农村商业银行（上海农商，A）
- 东莞农村商业银行（东莞农商，H）
- 瑞丰农村商业银行（瑞丰农商，A）

\*九台农村商业银行尚未发布2024年报，因此未包含在内。

本报告的数据资料，除特别注明外，均来源于上述银行公布的年度报告。除16家H股上市银行数据源于其按国际财务报告准则编制的财务报表外，其他与财务报表相关数据均摘自各银行按中国企业会计准则编制的报告。在比较时，我们对部分数据的分类口径进行了适当调整，以使数据更具可比性。部分银行的数据经重述，本报告所引用的数据为重述后数据。本报告中提及的上市银行各项指标的平均数，除特别说明以外，均为加权平均数。

# 目录

综述：	低利率时代的高质量发展之路	03
01	持续降本增效 营收净利润保持稳定	06
02	服务实体经济 助力新质生产力发展	25
03	直面转型挑战 探索零售发展新动能	40
04	履行社会责任 践行可持续发展理念	59
05	深化风险防控 筑牢高质量发展根基	69
06	拥抱人工智能 全面加快数智化转型	82
07	展望	90
附录：	欧美主要银行经营指标比较	94

# 综述： 低利率时代的高质量发展之路

受市场利率持续下行、存量按揭贷款利率下调和持续让利实体经济等因素影响，2024年上市银行净息差进一步收窄，平均净息差为1.52%，较上年下降17个基点，已连续五年下降，最近三年净息差均低于2%。当前的低利率环境预计还将持续一段时期。持续的低利率环境有利于减轻企业和居民债务负担、激发经营活力、提振消费，稳定银行资产质量，但同时也给上市银行的营业收入造成较大冲击，上市银行2024年度利息净收入同比下降2.20%，连续2年下降。

银行业在进入“低利率、低息差”周期的同时，还面临宏观环境的不确定性加大，国际上主要经济体增长动能偏弱、地缘政治冲突持续、贸易冲突和金融市场波动加剧，国内有效需求不足、经济回升向好基础还不稳固。复杂多变的环境对上市银行的经营发展带来重大挑战。

面对挑战，上市银行一方面做加法：多元开源拓展非息收入，优化营收结构；多渠道补充资本，夯实服务实体经济实力；融入国家战略，深耕“五篇大文章”，寻找业务发展新机遇。另一方面做“减法”：优化负债结构，降低负债成本；提升运营效率，控制营业费用增长；加强风险管理，降低信用成本。



## 加法一：多措并举拓展收入来源

应对息差收入下降的挑战，2024年上市银行把握市场机会，大力发展金融市场业务，持续推动综合化经营，净利息收入和净手续费及佣金收入以外的其他业务收入同比增长25.93%，占营业收入的比重为14.40%，较2023年度上升了2.96个百分点。其中，投资收益与公允价值变动损益合计同比增长29.84%。



## 加法二：多管齐下夯实资本实力

2024年上市银行扎实推进资本新规实施，稳妥有序开展资本补充，资本充足水平稳步提升。2024年末上市银行平均核心一级资本充足率为11.53%，较2023年末上升0.47个百分点；一级资本充足率13.19%，较2023年末上升0.45个百分点；资本充足率16.58%，较2023年末上升0.67个百分点。未来，随着国家财政增量政策的实施，上市银行的资本将得到进一步的夯实，包括财政部对大型银行增资及地方政府发行专项债支持中小银行补充资本等，将进一步帮助上市银行巩固资本根基。



### 加法三：深耕“五篇大文章”寻找业务新机遇

上市银行以服务“五篇大文章”为契机，切实加大新质生产力等重点领域的支持力度。

- 在科技金融方面，2024年上市银行持续推动体制机制创新，建立专营组织、专业团队，制定专设信贷标准，通过优化与证券、担保、创投等机构的合作模式，打造出覆盖科技企业全生命周期的产品体系，助推新质生产力高质量发展。工农中建四家大型银行2024年末战略性新兴产业贷款余额合计超过人民币10万亿元，较上年末增长22.62%，交行战略性新兴产业贷款余额较上年末增长9.05%，邮储为科技型企业融资余额较上年末增长超过40%；10家股份制银行2024年末对科技型企业贷款余额超人民币4.2万亿元，较上年末增长21.93%。
- 在绿色金融方面，2024年上市银行聚焦美丽中国建设，加速绿色金融产品迭代升级，助推经济社会发展全面绿色转型。58家上市银行均披露了绿色贷款情况，2024年末绿色贷款余额合计人民币27.72万亿元，比2023年末增长20.60%，高于贷款整体增速12.70个百分点。
- 在普惠金融方面，2024年上市银行立足金融为民初心，以智能风控、线上化流程实现精准服务，并围绕产业链、供应链以及民生场景开发定制化普惠金融产品和服务，让普惠金融精准浇灌小微沃土。有53家上市银行披露了普惠型贷款情况，2024年末贷款余额合计人民币21.74万亿元，比上年末增长18.33%，高于贷款整体增速10.43个百分点。
- 在养老金融方面，上市银行持续加强个人养老金业务布局，从养老金账户管理、产品设计及服务创新等方面构建多元化养老金融服

务体系，全方位支持银发经济发展。截至2024年末，在拥有个人养老金业务资质的22家上市银行中，已有17家同时开通公募基金、商业养老保险、理财和储蓄业务。2024年上市银行的零售业务面临新的挑战，营业收入和税前利润贡献同比下降，养老金融成为上市银行探索零售发展新动能的重要领域之一。

- 在数字金融方面，2024年上市银行一方面通过加快数字金融创新，优化业务运营体系，提升银行的经营服务能力；另一方面结合人工智能大模型等新技术的创新发展，不断探索新兴技术在传统银行的应用场景与赋能机制，为全面优化金融供给结构、提高银行运营效率、构建更高水平安全运营能力提供坚实支撑。2024年有25家上市银行在年报中披露了科技投入金额，合计人民币1,972.74亿元，基本与上年持平。上市银行在科技投入上越来越注重投入产出比，以及科技与业务联动，从“重建设”转向“重效益”。有27家上市银行在年报中披露了金融科技/信息科技人员数量，2024年末相关科技人员合计超16.12万人，较上年末增长11.84%。



### 减法一：压降负债成本

面对净息差持续下降的压力，上市银行主动提高资产负债管理的主动性、科学性、前瞻性，加强市场研判，动态优化负债结构，降低资金成本，2024年度，上市银行存款付息率为1.82%，较2023年下降了15个基点。



### 减法二：严控费用增长

2024年上市银行坚持全面成本管理，优化费用支出结构，严格控制一般性费用开支，积极支持科技创新和数字化经营，提升运营质效。2024年度上市银行加权平均成本收入比为32.47%，较2023年度上升了0.31个百分点，但增速比2023年度放缓了0.67个百分点；业务及管理费合计人民币19,020.50亿元，同比上升1.08%，增速较2023年度放缓1.10个百分点。



### 减法三：严控新增风险

2024年上市银行持续加强风险防控，不断提高风险预见、风险应对和风险处置能力，资产质量保持稳定。2024年末，上市银行不良贷款余额合计人民币22,866.67亿元，比上年末增加1,298.99亿元，加权平均不良贷款率从2023年末的1.28%下降至1.26%。拨备覆盖率保持稳定，2024年末上市银行加权平均拨备覆盖率为237.10%，较2023年末下降3.34个百分点。上市银行持续加强风险防控，降低信贷成本，2024年度信贷成本为0.66%，同比下降0.10个百分点，利润表中计提的减值损失较2023年度下降5.47%。

在做好“加法”和“减法”的同时，上市银行推进公司金融、零售金融和金融市场三大板块业务的均衡发展。在公司金融领域，强化客户经营，加强信贷、投行、交易银行、国际业务产品的协同运用，带动客群不断扩面提质。在零售金融领域，上市银行坚持零售战略定力，以精细化、差异化发展支持零售客户的融资信贷、财富管理、个人养老等多元化综合金融需求，并积极拥抱人工智能技术变革，加快数智零售转型升级，探索高质量发展新动能。在金融市场业务领域，上市银行加强市场研判，优化投资布局，灵活配置债券、基金、资管等产品。2024年度，上市银行对公、零售和金融市场业务占营业收入的比例分别为40.87%、44.70%和11.69%。

多措并举之下，2024年度上市银行实现营业收入人民币5.87万亿元，同比增长0.06%，净利润合计人民币2.22万亿元，同比增长2.42%。

展望2025年，中国经济将继续回升向好，上市银行也将面临更多机遇，但不确定性和挑战犹存。上市银行需紧跟政策导向，在服务实体经济和国家战略中，加速转型，寻求业务新突破，积聚发展新动能；积极应对低利率时代的挑战，深挖禀赋价值，构建更稳健、更均衡、更有韧性的收入结构、业务结构和资产结构，建立更精准的风控体系，打造更高效的运营系统，在穿越经济周期、保持战略定力和拥抱行业变革中，谋划出一条契合自身的高质量发展之路。



#### 忻怡

安永大中华区金融服务首席合伙人  
亚太区金融科技及创新首席合伙人

# 01

## 持续降本增效 营收净利润保持稳定

---

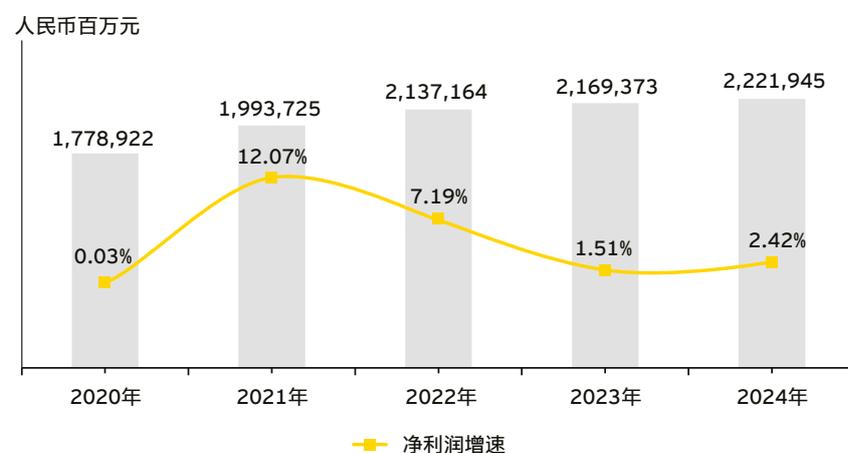
2024年，宏观环境复杂多变，全球经济增长动能偏弱，地缘政治冲突上升，金融市场波动加大。中国经济总体运行平稳，国内生产总值（GDP）比上年同比增长5.0%，但仍面临国内需求不足、风险隐患仍然较多等挑战。面对错综复杂的经营形势，上市银行2024年通过降本增效，整体业绩稳中有进，净利润持续增长。

## 净利润增长

↑ 2.42个百分点

2024年度，上市银行全年实现净利润合计人民币22,219.45亿元，较2023年度增长2.42%，增速较2023年的1.51%增加0.91个百分点。上市银行的表现存在分化，其中48家上市银行净利润同比增长，10家上市银行净利润同比下降。

### 上市银行净利润增长趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

大型银行净利润合计人民币14,215.63亿元，增幅为2.02%，增速较2023年度放缓0.45个百分点。6家大型银行的净利润均同比上升，其中农行净利润增幅最大，为4.76%。

全国性股份制银行净利润合计人民币5,106.39亿元，增幅为1.70%，增速较2023年度上升4.88个百分点。有7家银行净利润同比上升，3家银行净利润同比下降。其中，浦发净利润增幅最大，为22.46%。

城商行净利润合计人民币2,394.82亿元，增幅为6.73%，增速较2023年度上升0.66个百分点。有25家城商行净利润同比上升，5家城商行净利润同比下降，其中，泸州净利润增幅最大，为28.37%。

农商行净利润合计人民币502.61亿元，增幅为1.61%，增速较2023年度放缓3.08个百分点。有2家农商行净利润同比下降，10家农商行净利润同比上升。其中常熟农商净利润增幅最大，为16.14%。

上市银行净利润及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2022年		2023年		2024年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行**	362,110	3.40%	365,116	0.83%	366,946	0.50%
建行**	324,863	6.89%	332,460	2.34%	336,282	1.15%
农行**	258,866	7.00%	269,820	4.23%	282,671	4.76%
中行**	236,725	4.13%	246,371	4.07%	252,719	2.58%
交行**	91,955	3.39%	93,252	1.41%	94,229	1.05%
邮储	85,355	11.53%	86,424	1.25%	88,716	2.65%
<b>大型银行</b>	<b>1,359,874</b>	<b>5.51%</b>	<b>1,393,443</b>	<b>2.47%</b>	<b>1,421,563</b>	<b>2.02%</b>
招商	139,294	15.28%	148,006	6.25%	149,559	1.05%
兴业	92,414	10.26%	77,654	-15.97%	77,491	-0.21%
中信	62,950	11.66%	68,062	8.12%	69,468	2.07%
浦发	51,997	-3.29%	37,429	-28.02%	45,835	22.46%
平安	45,516	25.26%	46,455	2.06%	44,508	-4.19%
光大	45,040	3.21%	41,076	-8.80%	41,911	2.03%
民生	35,777	2.65%	35,986	0.58%	32,722	-9.07%
华夏	25,490	6.64%	26,845	5.32%	28,196	5.03%
浙商	13,989	8.31%	15,493	10.75%	15,693	1.29%
渤海	6,107	-29.24%	5,081	-16.80%	5,256	3.44%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>518,574</b>	<b>9.16%</b>	<b>502,087</b>	<b>-3.18%</b>	<b>510,639</b>	<b>1.70%</b>
江苏	26,352	29.12%	30,013	13.89%	33,306	10.97%
宁波	23,132	17.97%	25,609	10.71%	27,221	6.29%
北京	24,930	11.33%	25,732	3.22%	25,890	0.61%
上海	22,318	1.08%	22,572	1.14%	23,560	4.38%
南京	18,544	16.15%	18,630	0.46%	20,365	9.31%
杭州	11,679	26.11%	14,383	23.15%	16,983	18.07%
徽商	13,683	16.11%	14,991	9.56%	15,917	6.18%
成都	10,043	28.25%	11,672	16.22%	12,850	10.09%
长沙	7,144	8.74%	7,852	9.91%	7,909	0.73%
重庆	5,117	5.31%	5,229	2.19%	5,521	5.58%
贵阳	6,246	-0.16%	5,634	-9.80%	5,314	-5.68%
苏州	4,117	25.25%	4,797	16.52%	5,273	9.92%
齐鲁	3,631	18.20%	4,269	17.57%	4,945	15.84%
青岛	3,168	5.85%	3,671	15.88%	4,405	19.99%
天津	3,563	10.86%	3,767	5.73%	3,830	1.67%
贵州	3,829	3.32%	3,653	-4.60%	3,779	3.45%
中原	3,825	5.28%	3,206	-16.18%	3,470	8.23%
厦门	2,572	16.22%	2,752	7.00%	2,706	-1.67%
西安	2,426	-13.57%	2,465	1.61%	2,561	3.89%
威海	2,078	9.83%	2,116	1.83%	2,198	3.88%
兰州	1,773	10.61%	1,913	7.90%	1,942	1.52%
郑州	2,600	-23.48%	1,859	-28.50%	1,863	0.21%
晋商	1,835	9.29%	2,001	9.05%	1,750	-12.54%
泸州	808	10.08%	994	23.02%	1,276	28.37%
江西	1,601	-24.20%	1,074	-32.92%	1,098	2.23%
哈尔滨	713	78.70%	888	24.54%	1,082	21.85%
九江	1,680	-5.88%	745	-55.65%	762	2.28%
盛京	1,019	136.43%	765	-24.93%	643	-15.95%
甘肃	604	5.41%	647	7.12%	585	-9.58%
宜宾	433	32.01%	477	10.16%	478	0.21%
<b>城商行</b>	<b>211,463</b>	<b>13.16%</b>	<b>224,376</b>	<b>6.11%</b>	<b>239,482</b>	<b>6.73%</b>
上海农商	11,393	13.40%	12,487	9.60%	12,608	0.97%
重庆农商	10,478	7.82%	11,125	6.17%	11,789	5.97%
东莞农商	6,083	6.66%	5,346	-12.12%	4,861	-9.07%
常熟农商	2,927	25.03%	3,507	19.82%	4,073	16.14%
青岛农商	2,346	-24.13%	2,603	10.95%	2,849	9.45%
广州农商	4,038	6.94%	3,260	-19.27%	2,416	-25.89%
无锡农商	2,012	24.35%	2,208	9.74%	2,253	2.04%
江阴农商	1,617	25.84%	2,020	24.92%	2,022	0.10%
苏州农商	1,509	29.97%	1,745	15.64%	1,946	11.52%
瑞丰农商	1,551	19.77%	1,749	12.77%	1,944	11.15%
张家港农商	1,699	27.08%	1,798	5.83%	1,876	4.34%
紫金农商	1,600	5.61%	1,619	1.19%	1,624	0.31%
<b>农商行</b>	<b>47,253</b>	<b>10.18%</b>	<b>49,467</b>	<b>4.69%</b>	<b>50,261</b>	<b>1.61%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>2,137,164</b>	<b>7.19%</b>	<b>2,169,373</b>	<b>1.51%</b>	<b>2,221,945</b>	<b>2.42%</b>

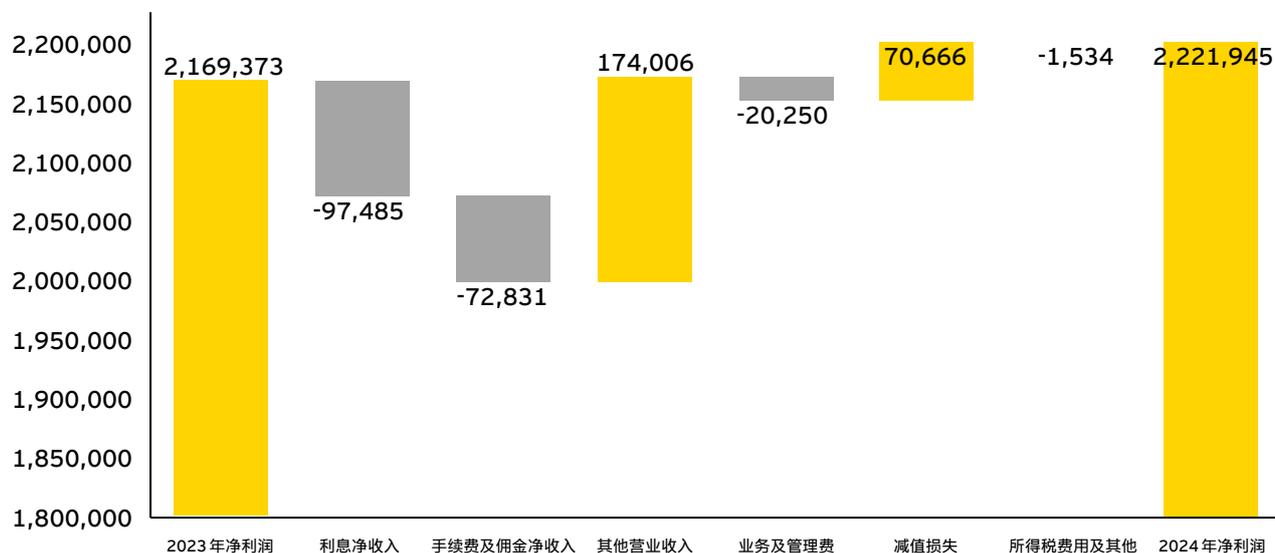
数据来源: 各银行公开发布的年报及招股说明书。

\* 各上市银行的净利润以人民币百万元为单位, 并以此为基础计算各年增长率。

\*\* 工行、建行、农行、中行、交行2022年度数据发生重述。

## 上市银行净利润变动因素分析

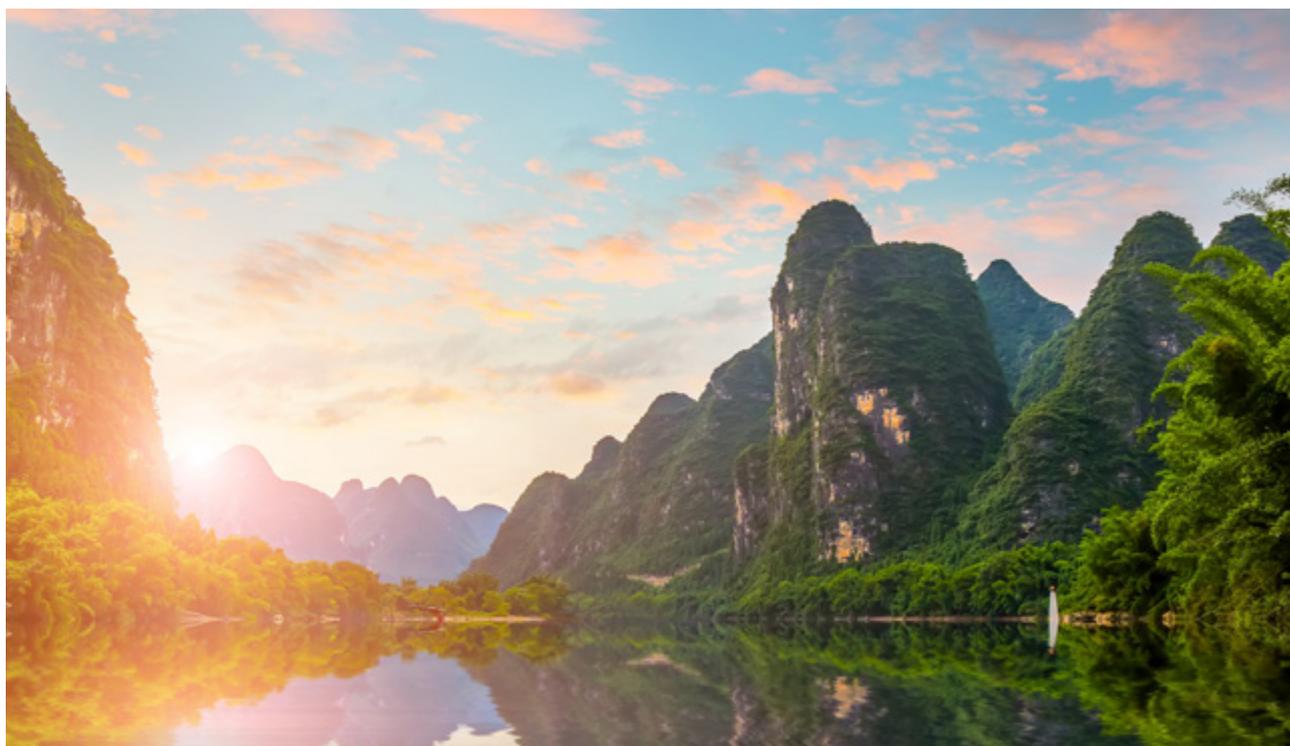
人民币百万元



数据来源：各银行公开发布的年报及招股说明书。

上市银行2024年度净利润较2023年度增长人民币525.72亿元，主要是一方面收入端其他营业收入的增长较快，抵销了利息净收入和手续费及佣金净收入下降的影响，营业收入保持稳定；另一方面支出端

尽管业务及管理费同比增加人民币202.50亿元，但信用减值损失及其他资产减值损失同比减少人民币706.66亿元。上述因素综合影响导致净利润同比略有上升。



## 营业收入上升

↑ 0.06个百分点

2024年度上市银行实现营业收入人民币58,702.51亿元，同比上升0.06%。

大型银行营业收入同比下降0.27%，降幅较2023年度扩大了0.25个百分点。工行和建行营业收入同比下降，其余4家大型银行的营业收入均同比上升。其中农行营业收入增幅最大，为2.26%。

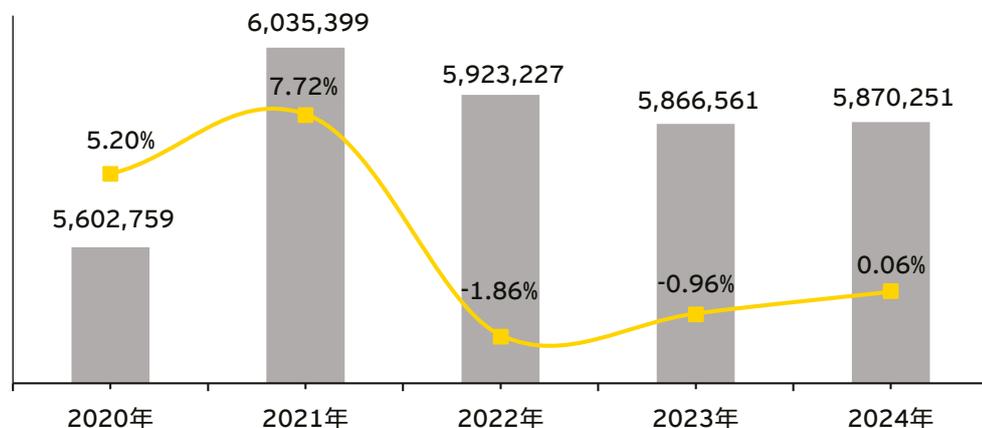
全国性股份制银行营业收入同比下降1.25%，降幅较2023年度缩小了2.46个百分点。浙商、中信、华夏、渤海和兴业5家全国性股份制银行营业收入同比上升，其余5家全国性股份制银行营业收入均同比下降。其中浙商银行营业收入增幅最大，为6.19%。

城商行营业收入同比上升5.06%，增速较2023年度上升了3.92个百分点。有23家城商行营业收入同比上升，7家下降。

农商行营业收入同比上升0.16%，增速较2023年度上升了2.48个百分点。有10家农商行营业收入上升，2家下降。其中瑞丰农商营业收入增幅最大，达15.27%。

### 上市银行营业收入变动趋势

人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行营业收入及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2022年		2023年		2024年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行**	875,734	-7.11%	843,070	-3.73%	821,803	-2.52%
建行**	783,760	-4.91%	769,736	-1.79%	750,151	-2.54%
农行**	694,652	-3.51%	694,828	0.03%	710,555	2.26%
中行**	585,367	-3.33%	622,889	6.41%	630,090	1.16%
交行**	256,796	-4.68%	257,595	0.31%	259,826	0.87%
邮储	334,956	5.08%	342,507	2.25%	348,775	1.83%
<b>大型银行</b>	<b>3,531,265</b>	<b>-4.06%</b>	<b>3,530,625</b>	<b>-0.02%</b>	<b>3,521,200</b>	<b>-0.27%</b>
招商	344,783	4.08%	339,123	-1.64%	337,488	-0.48%
兴业	222,374	0.51%	210,831	-5.19%	212,226	0.66%
中信	211,392	3.34%	205,896	-2.60%	213,646	3.76%
浦发	188,622	-1.24%	173,434	-8.05%	170,748	-1.55%
平安	179,895	6.21%	164,699	-8.45%	146,695	-10.93%
光大	151,632	-0.73%	145,685	-3.92%	135,415	-7.05%
民生	142,476	-15.60%	140,817	-1.16%	136,290	-3.21%
华夏	93,808	-2.15%	93,207	-0.64%	97,146	4.23%
浙商	61,085	12.14%	63,704	4.29%	67,650	6.19%
渤海	26,465	-9.35%	24,997	-5.55%	25,482	1.94%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>1,622,532</b>	<b>0.25%</b>	<b>1,562,393</b>	<b>-3.71%</b>	<b>1,542,786</b>	<b>-1.25%</b>
江苏	70,570	10.66%	74,293	5.28%	80,815	8.78%
宁波	57,879	9.67%	61,585	6.40%	66,631	8.19%
北京	66,276	0.00%	66,711	0.66%	69,917	4.81%
上海	53,112	-5.55%	50,564	-4.80%	52,986	4.79%
南京	44,606	8.99%	45,160	1.24%	50,273	11.32%
杭州	32,932	12.16%	35,016	6.33%	38,381	9.61%
徽商	36,230	2.02%	36,365	0.37%	37,128	2.10%
成都	20,241	13.14%	21,702	7.22%	22,982	5.90%
长沙	22,868	9.58%	24,803	8.46%	25,936	4.57%
重庆	13,465	-7.23%	13,211	-1.89%	13,679	3.54%
贵阳	15,643	4.26%	15,096	-3.50%	14,931	-1.09%
苏州	11,763	8.62%	11,866	0.88%	12,224	3.02%
齐鲁	11,064	8.82%	11,952	8.03%	12,496	4.55%
青岛	11,644	4.56%	12,472	7.11%	13,498	8.23%
天津	15,759	-10.94%	16,456	4.42%	16,709	1.54%
贵州	11,990	2.16%	11,345	-5.38%	12,418	9.46%
中原	25,611	32.82%	26,183	2.23%	25,955	-0.87%
厦门	5,895	10.89%	5,603	-4.95%	5,759	2.78%
西安	6,568	-8.82%	7,205	9.70%	8,190	13.67%
威海	8,291	12.39%	8,735	5.36%	9,316	6.65%
兰州	7,450	-4.93%	8,016	7.60%	7,854	-2.02%
郑州	15,101	2.03%	13,667	-9.50%	12,877	-5.78%
晋商	5,260	-2.43%	5,802	10.30%	5,791	-0.19%
泸州	3,902	3.34%	4,770	22.25%	5,209	9.20%
江西	12,714	14.09%	11,297	-11.15%	11,559	2.32%
哈尔滨	12,871	4.47%	13,242	2.88%	14,243	7.56%
九江	10,870	5.04%	10,358	-4.71%	10,388	0.29%
盛京	16,153	4.44%	10,040	-37.84%	8,577	-14.57%
甘肃	6,527	3.97%	6,665	2.11%	5,954	-10.67%
宜宾	1,867	15.18%	2,170	16.23%	2,180	0.46%
<b>城商行</b>	<b>635,122</b>	<b>5.35%</b>	<b>642,350</b>	<b>1.14%</b>	<b>674,856</b>	<b>5.06%</b>
上海农商	25,627	6.05%	26,414	3.07%	26,641	0.86%
重庆农商	28,991	-6.00%	27,956	-3.57%	28,261	1.09%
东莞农商	13,236	1.85%	13,260	0.18%	12,312	-7.15%
常熟农商	8,809	15.08%	9,870	12.04%	10,909	10.53%
青岛农商	9,944	-3.43%	10,325	3.83%	11,033	6.86%
广州农商	22,545	-3.99%	18,154	-19.48%	15,832	-12.79%
无锡农商	4,480	3.01%	4,538	1.29%	4,726	4.14%
江阴农商	3,780	12.27%	3,865	2.25%	3,962	2.51%
苏州农商	4,037	5.29%	4,046	0.22%	4,174	3.16%
瑞丰农商	3,525	6.50%	3,804	7.91%	4,385	15.27%
张家港农商	4,827	4.57%	4,541	-5.93%	4,711	3.74%
紫金农商	4,507	0.11%	4,420	-1.93%	4,463	0.97%
<b>农商行</b>	<b>134,308</b>	<b>0.67%</b>	<b>131,193</b>	<b>-2.32%</b>	<b>131,409</b>	<b>0.16%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>5,923,227</b>	<b>-1.86%</b>	<b>5,866,561</b>	<b>-0.96%</b>	<b>5,870,251</b>	<b>0.06%</b>

数据来源: 各银行公开发布的年报及招股说明书。

\* 各上市银行的营业收入以人民币百万元为单位, 并以此为基础计算各年增长率。

\*\* 工行、建行、农行、中行、交行2022年度数据发生重述。

## 上市银行营业收入结构变化

	2022年	2023年	2024年
 净利息收入	76.94%	75.38%	73.67%
 手续费及佣金净收入	14.20%	13.18%	11.93%
 其他营业收入	8.86%	11.44%	14.40%

从上市银行营业收入的结构来看，净利息收入占比最高，达73.67%，较2023年度下降了1.71个百分点，主要受净息差收窄的影响；手续费及佣金净收入占比为11.93%，较2023年度下降了1.25个百分点；其他营业收入占比为14.40%，较2023年度上升了2.96个百分点，主要是受债券市场波动等因素影响，投资收益等其他非利息收入增加。

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



## 利息净收入下降

↓ 2.20个百分点

2024年度上市银行利息净收入合计为人民币43,245.43亿元，同比下降2.20%，主要由于2024年市场利率持续下降，各大银行持续落实让利实体经济政策，上市银行净息差持续收窄，导致净利息收入延续上年下降趋势。

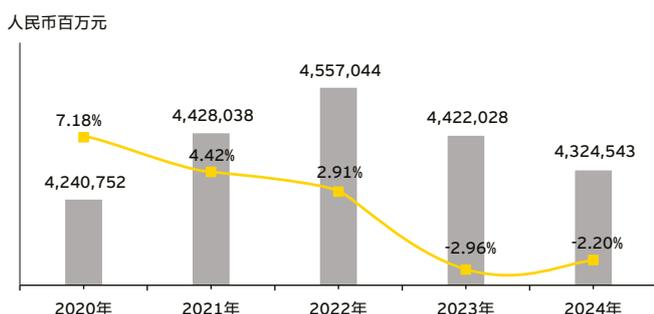
大型银行利息净收入同比下降1.58%，降幅有所收窄，其中交行、农行和邮储利息净收入同比上升，主要是由于优化资产负债结构或规模增长带动利息净收入增加，其余3家大型银行利息净收入同比下降。

全国性股份制银行利息净收入同比下降5.00%，降幅相比2023年度扩大，其中中信和兴业利息净收入同比上升，主要是由于生息资产增长和净息差降幅管控，其余8家全国性股份制银行利息净收入均同比下降。

城商行利息净收入同比上升1.50%，有16家城商行利息净收入同比上升，14家下降。

农商行利息净收入同比下降6.16%，除常熟农商利息净收入同比上升以外，其余农商行利息净收入均同比下降。

## 上市银行利息净收入变动趋势



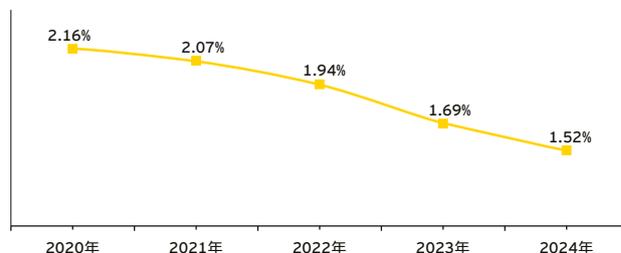
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 净息差持续收窄

↓ 17个基点

2024年度上市银行利息净收入下降主要是受净息差（净利息收益率）收窄的影响。受市场利率持续下行、存量按揭利率下调和持续让利实体经济等因素影响，2024年上市银行持续下行，平均净息差为1.52%，较上年下降17个基点，自2020年以来已连续五年下降，最近三年净息差均低于2%。

## 上市银行净息差变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行利息净收入及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2022年		2023年		2024年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行**	691,985	0.19%	655,013	-5.34%	637,405	-2.69%
建行**	643,669	6.32%	617,233	-4.11%	589,882	-4.43%
农行**	589,883	2.06%	571,750	-3.07%	580,692	1.56%
中行**	459,266	8.03%	466,545	1.58%	448,934	-3.77%
交行**	169,882	5.06%	164,123	-3.39%	169,832	3.48%
邮储	273,593	1.56%	281,803	3.00%	286,123	1.53%
<b>大型银行</b>	<b>2,828,278</b>	<b>3.59%</b>	<b>2,756,467</b>	<b>-2.54%</b>	<b>2,712,868</b>	<b>-1.58%</b>
招商	218,235	7.02%	214,669	-1.63%	211,277	-1.58%
兴业	145,273	-0.28%	146,503	0.85%	148,107	1.09%
中信	150,647	1.86%	143,539	-4.72%	146,679	2.19%
浦发	133,669	-1.68%	118,435	-11.40%	114,717	-3.14%
平安	130,130	8.14%	117,991	-9.33%	93,427	-20.82%
光大	113,655	1.34%	107,480	-5.43%	96,666	-10.06%
民生	107,463	-14.56%	102,431	-4.68%	98,690	-3.65%
华夏	74,293	-6.67%	70,442	-5.18%	62,063	-11.89%
浙商	47,062	12.18%	47,528	0.99%	45,157	-4.99%
渤海	22,669	-9.97%	17,646	-22.16%	15,542	-11.92%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>1,143,096</b>	<b>0.41%</b>	<b>1,086,664</b>	<b>-4.94%</b>	<b>1,032,325</b>	<b>-5.00%</b>
江苏	52,264	14.92%	52,645	0.73%	55,957	6.29%
宁波	37,521	14.75%	40,907	9.02%	47,993	17.32%
北京	51,458	0.12%	50,350	-2.15%	51,910	3.10%
上海	38,000	-6.03%	35,164	-7.46%	32,486	-7.62%
南京	26,970	-0.49%	25,452	-5.63%	26,627	4.62%
杭州	22,857	8.66%	23,433	2.52%	24,457	4.37%
徽商	28,705	6.88%	28,720	0.05%	28,591	-0.45%
成都	16,519	14.54%	17,654	6.87%	18,461	4.57%
长沙	17,967	11.51%	20,028	11.47%	20,564	2.68%
重庆	10,808	-6.80%	10,447	-3.34%	10,176	-2.59%
贵阳	13,831	6.45%	13,576	-1.84%	11,121	-18.08%
苏州	8,341	10.73%	8,483	1.70%	7,905	-6.81%
齐鲁	8,575	14.56%	8,877	3.52%	9,031	1.73%
青岛	8,288	8.40%	9,282	11.99%	9,874	6.38%
天津	11,473	-11.23%	11,420	-0.46%	11,314	-0.93%
贵州	10,094	6.10%	8,750	-13.31%	9,162	4.71%
中原	21,276	27.45%	22,263	4.64%	21,543	-3.23%
厦门	4,790	8.13%	4,326	-9.69%	4,005	-7.42%
西安	5,508	-8.09%	5,308	-3.63%	5,524	4.07%
威海	6,451	6.66%	6,624	2.68%	7,000	5.68%
兰州	5,888	-2.08%	5,936	0.82%	5,991	0.93%
郑州	12,254	2.55%	11,740	-4.19%	10,365	-11.71%
晋商	3,593	1.10%	4,236	17.90%	4,189	-1.11%
泸州	3,258	10.89%	3,088	-5.22%	3,519	13.96%
江西	9,624	9.84%	8,771	-8.86%	8,603	-1.92%
哈尔滨	9,007	-10.48%	9,549	6.02%	9,837	3.02%
九江	8,594	1.62%	8,289	-3.55%	9,171	10.64%
盛京	12,854	3.76%	8,866	-31.03%	6,887	-22.32%
甘肃	5,068	2.92%	5,435	7.24%	4,636	-14.70%
宜宾	1,752	26.77%	1,786	1.94%	1,578	-11.65%
<b>城商行</b>	<b>473,588</b>	<b>5.45%</b>	<b>471,405</b>	<b>-0.46%</b>	<b>478,477</b>	<b>1.50%</b>
上海农商	20,754	7.14%	20,700	-0.26%	20,107	-2.86%
重庆农商	25,404	-3.17%	23,493	-7.52%	22,494	-4.25%
东莞农商	10,933	3.80%	10,572	-3.30%	9,174	-13.22%
常熟农商	7,611	13.75%	8,501	11.69%	9,142	7.54%
青岛农商	7,839	-2.60%	7,356	-6.16%	7,221	-1.84%
广州农商	18,582	-5.00%	16,583	-10.76%	13,615	-17.90%
无锡农商	3,488	-0.46%	3,461	-0.77%	3,442	-0.55%
江阴农商	3,193	12.79%	2,982	-6.61%	2,803	-6.00%
苏州农商	3,138	3.36%	2,966	-5.48%	2,818	-4.99%
瑞丰农商	3,188	6.41%	3,054	-4.20%	3,004	-1.64%
张家港农商	3,917	6.12%	3,864	-1.35%	3,379	-12.55%
紫金农商	4,035	1.92%	3,960	-1.86%	3,674	-7.22%
<b>农商行</b>	<b>112,082</b>	<b>1.47%</b>	<b>107,492</b>	<b>-4.10%</b>	<b>100,873</b>	<b>-6.16%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>4,557,044</b>	<b>2.91%</b>	<b>4,422,028</b>	<b>-2.96%</b>	<b>4,324,543</b>	<b>-2.20%</b>

数据来源: 各银行公开发布的年报及招股说明书。

\* 各上市银行的利息净收入以人民币百万元为单位, 并以此为基础计算各年增长率。

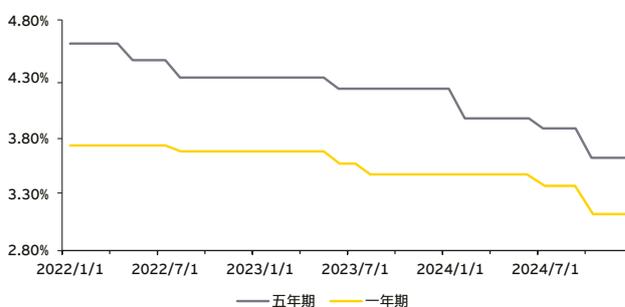
\*\* 工行、建行、农行、中行、交行2022年度数据发生重述。

上市银行的净息差			
	2022年	2023年	2024年
工行	1.92%	1.61%	1.42%
建行*	2.01%	1.70%	1.51%
农行	1.90%	1.60%	1.42%
中行*	1.75%	1.59%	1.40%
交行	1.48%	1.28%	1.27%
邮储	2.20%	2.01%	1.87%
<b>大型银行</b>	<b>1.89%</b>	<b>1.63%</b>	<b>1.46%</b>
招商	2.40%	2.15%	1.98%
兴业	2.10%	1.93%	1.82%
中信	1.97%	1.78%	1.77%
浦发	1.77%	1.52%	1.42%
平安	2.75%	2.38%	1.87%
光大	2.01%	1.74%	1.54%
民生	1.60%	1.46%	1.39%
华夏	2.10%	1.82%	1.59%
浙商	2.21%	2.01%	1.71%
渤海	1.50%	1.14%	1.31%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>2.06%</b>	<b>1.83%</b>	<b>1.68%</b>
江苏	2.32%	1.98%	1.86%
宁波	2.02%	1.88%	1.86%
北京	1.76%	1.54%	1.47%
上海	1.54%	1.34%	1.17%
南京	2.19%	2.04%	1.94%
杭州	1.69%	1.50%	1.41%
徽商	2.11%	1.88%	1.71%
成都	2.04%	1.81%	1.66%
长沙	2.41%	2.31%	2.11%
重庆	1.74%	1.52%	1.35%
贵阳	2.27%	2.11%	1.75%
苏州	1.87%	1.68%	1.38%
齐鲁	1.96%	1.74%	1.51%
青岛	1.76%	1.83%	1.73%
天津	1.70%	1.65%	1.47%
贵州	2.22%	1.77%	1.77%
中原	2.06%	1.73%	1.61%
厦门	1.53%	1.28%	1.13%
西安	1.66%	1.37%	1.36%
威海	2.07%	1.89%	1.77%
兰州	1.58%	1.46%	1.43%
郑州	2.27%	2.08%	1.72%
晋商	1.32%	1.36%	1.20%
泸州	2.46%	2.39%	2.49%
江西	1.98%	1.75%	1.64%
哈尔滨	1.55%	1.43%	1.31%
九江	1.91%	1.76%	1.92%
盛京	1.34%	0.96%	0.80%
甘肃	1.45%	1.48%	1.18%
宜宾	2.59%	2.18%	1.71%
<b>城商行</b>	<b>1.90%</b>	<b>1.70%</b>	<b>1.58%</b>
上海农商	1.83%	1.67%	1.50%
重庆农商	1.97%	1.73%	1.61%
东莞农商	1.92%	1.67%	1.35%
常熟农商	3.02%	2.86%	2.71%
青岛农商	2.00%	1.76%	1.67%
广州农商	1.69%	1.39%	1.11%
无锡农商	1.81%	1.64%	1.51%
江阴农商	2.18%	2.06%	1.76%
苏州农商	2.04%	1.74%	1.55%
瑞丰农商	2.21%	1.73%	1.50%
张家港农商	2.25%	1.99%	1.62%
紫金农商	1.80%	1.59%	1.42%
<b>农商行</b>	<b>1.94%</b>	<b>1.71%</b>	<b>1.52%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>1.94%</b>	<b>1.69%</b>	<b>1.52%</b>

以上数据来源：各银行公开发布的年报及招股说明书。  
\*建行、中行2022年度数据发生重述。

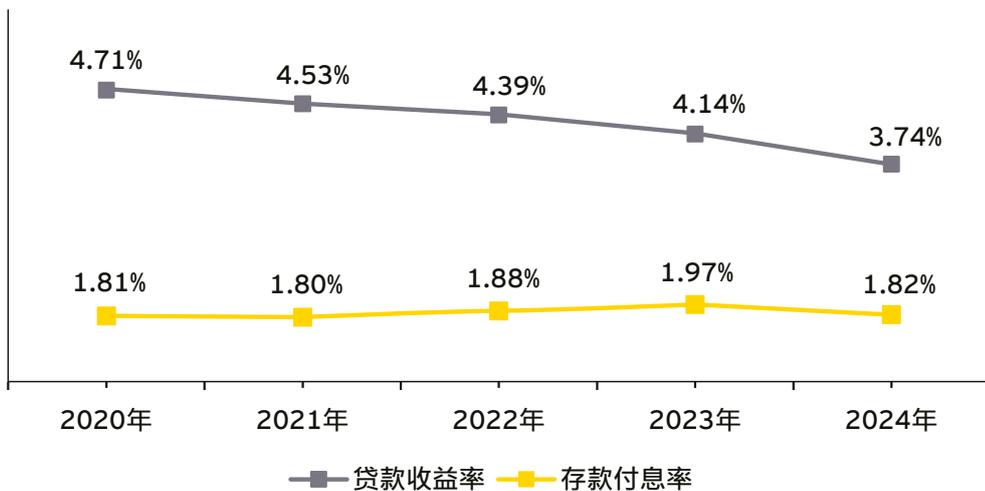
2024年五年期LPR三次下调，一年期LPR两次下调，上市银行持续让利实体经济，降低企业融资成本，导致贷款收益率持续下滑，由2023年度的4.14%下降至2024年度的3.74%，下降了40个基点，其中大型银行、全国性股份制银行、城商行、农商行分别同比下降了39、43、35、50个基点。存款付息率由2023年度的1.97%下降至2024年度的1.82%，下降了15个基点，降幅小于贷款收益率，其中大型银行、全国性股份制银行、城商行、农商行分别同比下降了14、17、17、15个基点。

### LPR变动趋势



数据来源：中国人民银行公告。

## 上市银行贷款收益率 / 存款付息率变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

贷款收益率	2022年	2023年	2024年
大型银行	4.10%	3.87%	3.48%
全国性股份制银行	4.83%	4.57%	4.14%
城商行	5.07%	4.82%	4.47%
农商行	4.92%	4.47%	3.97%
全部上市银行	4.39%	4.14%	3.74%

存款付息率	2022年	2023年	2024年
大型银行	1.73%	1.87%	1.73%
全国性股份制银行	2.06%	2.10%	1.93%
城商行	2.34%	2.32%	2.15%
农商行	2.11%	2.05%	1.90%
全部上市银行	1.88%	1.97%	1.82%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

大型银行平均净息差1.46%，较2023年度下降17个基点，6家大型银行的净息差均有所下降，主要是由于受贷款市场报价利率（LPR）下行以及减费让利等多重因素综合影响，资产端收益率尤其是客户贷款收益率下行较快。

全国性股份制银行平均净息差1.68%，较2023年度下降15个基点，除渤海净息差较2023年度同比上升外，其余9家全国性股份制银行的净息差均有所下降。

城商行平均净息差1.58%，较2023年度下降12基点。九江、泸州净息差同比上升，分别增长了16、10个基点，主要是由于负债端付息率的降幅超过资产端收益率的降幅，抵消了资产收益率下行的影响，实现净息差的提高，贵州银行净息差两年持平，其余27家城商行净息差均同比下降。

农商行平均净息差1.52%，较2023年度下降19基点。12家农商行净息差均同比下降。



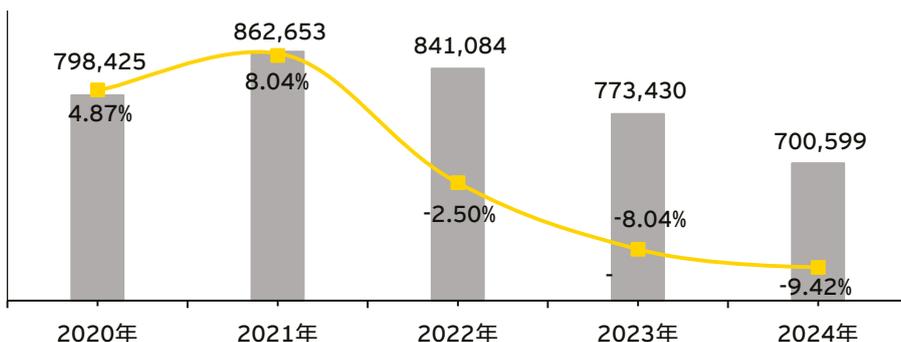
## 手续费及佣金净收入下降

↓ 9.42个百分点

2024年度上市银行实现手续费及佣金净收入人民币7,005.99亿元，同比下降9.42%，2024年上市银行为支持实体经济发展，继续对客户采取减费让利措施，并且由于资本市场波动，理财服务和顾问咨询等手续费收入下降，导致手续费及佣金净收入下降。但不同上市银行的情况出现分化，有20家银行的手续费及佣金净收入较2023年度上升，38家银行较2023年度下降。

### 上市银行手续费及佣金净收入变动趋势

人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报和招股说明书计算。

大型银行手续费及佣金净收入降幅为7.87%，降幅较2023年度扩大5.86个百分点。6家大型银行手续费及佣金净收入均有所下降，主要是由于费率下调、“报行合一”等因素影响。

全国性股份制银行手续费及佣金净收入降幅为12.50%，降幅较2023年度下降2.01个百分点。10家全国性股份制银行手续费及佣金净收入均有所下降。

城商行手续费及佣金净收入降幅为7.84%，降幅较2023年度下降15.87个百分点。有13家城商行手续费及佣金净收入同比上升，17家下降。其中，重庆手续费及佣金净收入增幅最大，达116.06%，主要由于理财业务手续费收入增长及代理销售手续费收入增长。

农商行手续费及佣金净收入降幅为9.05%，降幅较2023年度扩大0.96个百分点。有7家农商行手续费及佣金净收入同比上升，5家下降。其中，常熟农商手续费及佣金净收入增幅最大，达159.38%，主要是由于代理业务收入增长，增幅为58.59%。

上市银行手续费及佣金净收入及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2022年		2023年		2024年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行**	129,325	-2.78%	119,357	-7.71%	109,397	-8.34%
建行	116,085	-4.45%	115,746	-0.29%	104,928	-9.35%
农行	81,282	1.19%	80,093	-1.46%	75,567	-5.65%
中行**	74,890	-8.03%	78,865	5.31%	76,590	-2.88%
交行**	44,855	-5.71%	43,004	-4.13%	36,914	-14.16%
邮储	28,434	29.20%	28,252	-0.64%	25,282	-10.51%
<b>大型银行</b>	<b>474,871</b>	<b>-2.26%</b>	<b>465,317</b>	<b>-2.01%</b>	<b>428,678</b>	<b>-7.87%</b>
招商	94,275	-0.18%	84,108	-10.78%	72,094	-14.28%
兴业**	45,041	5.53%	27,755	-38.38%	24,096	-13.18%
中信	37,092	3.41%	32,383	-12.70%	31,102	-3.96%
浦发	28,691	-1.52%	24,453	-14.77%	22,816	-6.69%
平安	30,208	-8.63%	29,430	-2.58%	24,112	-18.07%
光大	26,744	-2.09%	23,698	-11.39%	19,071	-19.52%
民生	20,274	-26.45%	19,236	-5.12%	18,245	-5.15%
华夏	10,369	12.07%	6,402	-38.26%	5,443	-14.98%
浙商	4,791	18.30%	5,040	5.20%	4,487	-10.97%
渤海	2,569	14.79%	3,999	55.66%	2,974	-25.63%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>300,054</b>	<b>-1.82%</b>	<b>256,504</b>	<b>-14.51%</b>	<b>224,440</b>	<b>-12.50%</b>
江苏	6,252	-16.53%	4,276	-31.61%	4,417	3.30%
宁波	7,466	-9.63%	5,767	-22.76%	4,655	-19.28%
北京	7,066	17.96%	3,752	-46.90%	3,458	-7.84%
上海	6,493	-28.23%	4,915	-24.30%	3,959	-19.45%
南京	5,344	-7.88%	3,629	-32.09%	2,593	-28.55%
杭州	4,674	29.55%	4,043	-13.50%	3,720	-7.99%
徽商	4,180	-5.66%	2,805	-32.89%	2,849	1.57%
成都	677	27.26%	662	-2.22%	710	7.25%
长沙	1,319	23.97%	1,532	16.15%	1,392	-9.14%
重庆	761	-1.04%	411	-45.99%	888	116.06%
贵阳	414	-37.65%	281	-32.13%	349	24.20%
苏州	1,317	7.77%	1,239	-5.92%	1,059	-14.53%
齐鲁	1,235	30.41%	1,119	-9.39%	1,264	12.96%
青岛	1,445	-26.09%	1,587	9.83%	1,510	-4.85%
天津	1,686	-5.49%	1,570	-6.88%	1,679	6.94%
贵州	363	-15.19%	338	-6.89%	301	-10.95%
中原	1,783	-7.76%	1,319	-26.02%	1,418	7.51%
厦门	432	14.89%	414	-4.17%	381	-7.97%
西安	407	-27.32%	277	-31.94%	350	26.35%
威海	677	14.36%	633	-6.50%	574	-9.32%
兰州	365	-4.95%	268	-26.58%	250	-6.72%
郑州	791	-36.31%	579	-26.80%	472	-18.42%
晋商	734	-4.05%	703	-4.22%	627	-10.81%
泸州	94	64.91%	103	9.57%	174	68.93%
江西	642	-8.15%	522	-18.69%	563	7.85%
哈尔滨	732	5.02%	645	-11.89%	368	-42.95%
九江	842	21.50%	972	15.44%	847	-12.86%
盛京	264	-38.46%	147	-44.32%	116	-21.09%
甘肃	400	13.96%	380	-5.00%	400	5.26%
宜宾	39	18.18%	44	12.82%	65	47.73%
<b>城商行</b>	<b>58,894</b>	<b>-6.23%</b>	<b>44,932</b>	<b>-23.71%</b>	<b>41,408</b>	<b>-7.84%</b>
上海农商	2,156	-0.46%	2,268	5.19%	2,042	-9.96%
重庆农商	1,913	-29.77%	1,791	-6.38%	1,612	-9.99%
东莞农商	686	-13.38%	713	3.94%	457	-35.90%
常熟农商	188	-21.01%	32	-82.98%	83	159.38%
青岛农商	459	-6.71%	596	29.85%	782	31.21%
广州农商	1,382	4.78%	847	-38.71%	562	-33.65%
无锡农商	227	24.04%	132	-41.85%	137	3.79%
江阴农商	93	-32.61%	80	-13.98%	97	21.25%
苏州农商	131	-39.91%	89	-32.06%	53	-40.45%
瑞丰农商	-83	N/A	-13	N/A	39	N/A
张家港农商	47	-62.10%	27	-42.55%	30	11.11%
紫金农商	66	-46.34%	115	74.24%	179	55.65%
<b>农商行</b>	<b>7,265</b>	<b>-13.35%</b>	<b>6,677</b>	<b>-8.09%</b>	<b>6,073</b>	<b>-9.05%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>841,084</b>	<b>-2.50%</b>	<b>773,430</b>	<b>-8.04%</b>	<b>700,599</b>	<b>-9.42%</b>

数据来源: 各银行公开发布的年报及招股说明书。

\* 各上市银行的手续费及佣金净收入以人民币百万元为单位, 并以此为基础计算各年增长率。

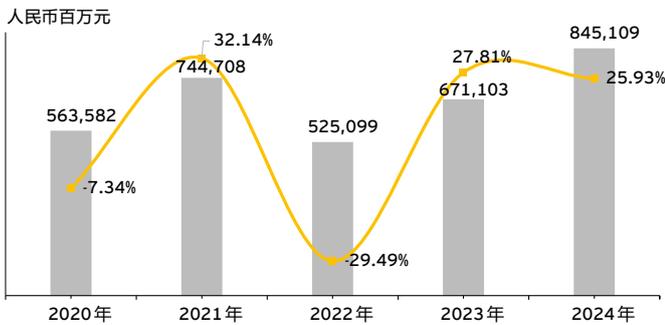
\*\* 兴业2023年度数据发生重述, 工行、中行、交行2022年度数据发生重述。

## 其他营业收入同比增长

↑ 25.93个百分点

2024年度上市银行其他营业收入合计人民币8,451.09亿元，同比增长25.93%，主要是由于公允价值变动损益和投资收益的增长导致。大型银行、全国性股份制银行、城商行和农商行其他营业收入较2023年度分别增长了22.93%、30.47%、22.98%和43.69%。

### 上市银行其他营业收入变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报和招股说明书计算。

## 公允价值变动损益和投资收益同比增长

↑ 29.84个百分点

2024年度上市银行公允价值变动损益和投资收益合计人民币6,342.25亿元，同比增长29.84%。主要是由于受2024年债券收益率震荡下行的影响，债券类资产估值及处置收益增加导致。

大型银行公允价值变动损益和投资收益合计人民币2,227.87亿元，同比增长28.20%。6家大型银行公允价值变动损益和投资收益均同比上升。其中，建行公允价值变动损益和投资收益增幅最大，达101.69%，主要是由于受市场波动和资产结构变化等因素影响，持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益类投资和债权类投资重估收益同比增加，以及债券投资处置收益和证券化资产转让业务收益同比增加共同导致。

全国性股份制银行公允价值变动损益和投资收益合计人民币2,412.53亿元，同比增长33.36%。除浦发公允价值变动损益和投资收益较2023年度同比下降外，其余全国性股份制银行公允价值变动损益和投资收益均同比上升。其中，渤海公允价值变动损益和投资收益增幅最大，达111.73%，主要是由于债券类资产买卖价差收益增加所致。

城商行公允价值变动损益和投资收益合计人民币1,492.58亿元，同比增长24.70%。有4家城商行公允价值变动损益和投资收益同比下降，26家上升。其中，贵阳公允价值变动损益和投资收益增幅最大，达185.97%，主要是由于年末债券收益率下行，债券类资产估值及处置收益增加所致。

农商行公允价值变动损益和投资收益合计人民币209.27亿元，同比增长47.34%。12家农商行公允价值变动损益和投资收益较2023年度均同比上升。其中，广州农商公允价值变动损益和投资收益增幅最大，达252.22%，主要是由于债券类资产买卖价差收益增加导致。

公允价值变动损益和投资收益 (单位：人民币百万元)	2022年	2023年	2024年
大型银行	106,917	173,778	222,787
全国性股份制银行	130,963	180,908	241,253
城商行	94,280	119,695	149,258
农商行	11,074	14,203	20,927
全部上市银行	343,234	488,584	634,225

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 其他类收益同比增长

↑ 15.54个百分点

2024年度上市银行其他类收益合计人民币2,108.85亿元，同比增长15.54%，主要是由于汇兑收益随汇率的波动而波动以及其他业务收入的增长导致。其中，大型银行、全国性股份制银行和农商行其他类收益较2023年度分别增长了16.14%、16.84%和25.34%，城商行其他类收益较2023年度减少了9.56%。

其他（单位：人民币百万元）	2022年	2023年	2024年
大型银行	121,200	135,063	156,867
全国性股份制银行	48,419	38,317	44,768
城商行	8,360	6,318	5,714
农商行	3,887	2,821	3,536
全部上市银行	181,866	182,519	210,885

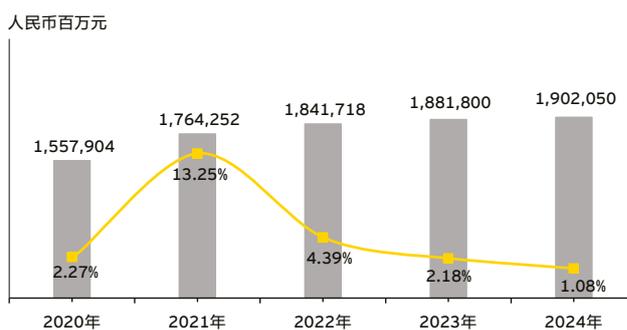
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 业务及管理费上升

↑ 1.08个百分点

2024年度上市银行业务及管理费合计人民币19,020.50亿元，同比上升1.08%，增速较2023年度放缓1.10个百分点。大型银行业务及管理费同比上升1.97%，增速较2023年度下降0.84个百分点，6家大型银行业务及管理费均同比上升，其中，农行增幅最大，为3.88%。全国性股份制银行业务及管理费同比下降1.66%，降幅较2023年度上升0.77个百分点。城商行业务及管理费同比上升2.92%，增速较2023年度放缓3.32个百分点。农商行业务及管理费同比下降0.13%，2023年度为同比上升3.28%。

## 上市银行业务及管理费变动趋势



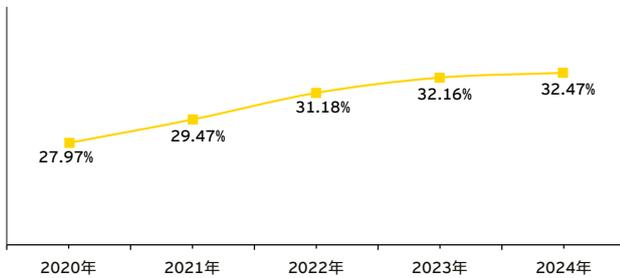
数据来源：根据各银行公开发布的年报和招股说明书计算。

## 成本收入比持续上升

↑ 0.31个百分点

2024年度上市银行成本收入比持续上升，加权平均成本收入比为32.47%，较2023年度上升了0.31个百分点，但增速比2023年度放缓了0.67个百分点。大型银行成本收入比同比上升了0.71个百分点，全国性股份制银行、城商行和农商行成本收入比分别同比下降了0.14、0.61和0.15个百分点。

### 上市银行成本收入比变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行的成本收入比			
	2022年	2023年	2024年
工行**	26.05%	26.96%	28.04%
建行**	27.83%	28.20%	29.44%
农行**	32.81%	33.86%	34.40%
中行**	28.92%	28.50%	28.77%
交行**	29.65%	30.04%	29.90%
邮储	61.41%	64.82%	64.23%
<b>大型银行*</b>	<b>31.87%</b>	<b>32.76%</b>	<b>33.47%</b>
招商	32.88%	32.96%	31.89%
兴业	29.37%	29.97%	29.50%
中信	30.53%	32.35%	32.49%
浦发	27.89%	29.65%	29.16%
平安	27.45%	27.90%	27.66%
光大	27.88%	28.17%	29.81%
民生	35.61%	36.10%	37.65%
华夏	30.13%	31.37%	29.80%
浙商	27.46%	29.96%	30.25%
渤海	39.24%	40.51%	39.01%
<b>全国性股份制银行*</b>	<b>30.42%</b>	<b>31.32%</b>	<b>31.18%</b>
江苏	24.52%	23.99%	24.73%
宁波	37.29%	38.99%	35.52%
北京	26.55%	28.88%	29.13%
上海	23.02%	24.61%	23.82%
南京	29.75%	30.47%	28.08%
杭州	29.64%	29.40%	29.41%
徽商	26.15%	28.05%	28.80%
成都	24.39%	25.09%	23.93%
长沙	28.30%	27.95%	28.45%
重庆	25.25%	27.23%	28.41%
贵阳	26.80%	26.97%	26.73%
苏州	33.33%	36.46%	36.79%
齐鲁	26.46%	26.42%	27.41%
青岛	34.97%	34.96%	34.95%
天津	26.92%	27.68%	28.23%
贵州	30.68%	33.50%	28.55%
中原	39.05%	40.07%	38.80%
厦门	34.30%	39.65%	38.88%
西安	28.92%	27.45%	24.44%
威海	21.80%	21.31%	22.88%
兰州	31.24%	30.42%	31.30%
郑州	22.99%	27.11%	28.95%
晋商	39.93%	38.94%	38.13%
泸州	38.87%	34.86%	32.57%
江西	27.50%	30.60%	28.48%
哈尔滨	39.41%	42.01%	36.10%
九江	28.91%	31.56%	33.68%
盛京	33.80%	56.41%	64.28%
甘肃	34.26%	34.29%	38.20%
宜宾	33.99%	31.17%	32.06%
<b>城商行*</b>	<b>29.01%</b>	<b>30.45%</b>	<b>29.84%</b>
上海农商	30.50%	32.67%	33.30%
重庆农商	31.84%	33.94%	31.86%
东莞农商	34.78%	35.30%	37.44%
常熟农商	38.58%	36.87%	36.62%
青岛农商	30.34%	31.70%	30.74%
广州农商	31.37%	36.08%	39.33%
无锡农商	30.98%	32.19%	30.75%
江阴农商	30.39%	30.87%	30.15%
苏州农商	34.10%	34.65%	35.22%
瑞丰农商	33.30%	34.70%	31.24%
张家港农商	32.61%	36.90%	35.79%
紫金农商	38.57%	38.31%	35.97%
<b>农商行*</b>	<b>32.42%</b>	<b>34.30%</b>	<b>34.15%</b>
<b>全部上市银行*</b>	<b>31.18%</b>	<b>32.16%</b>	<b>32.47%</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\* 为加权平均。

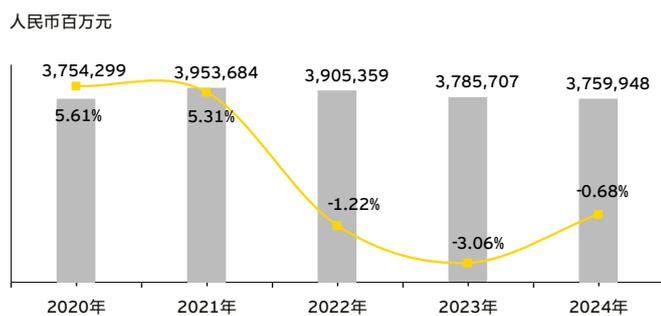
\*\* 工行、建行、农行、中行、交行2022年度数据发生重述。

## 拨备前利润总额持续下降

↓ 0.68个百分点

2024年度上市银行拨备前利润总额合计人民币37,599.48亿元，同比下降0.68%，相比2023年度降幅收窄。大型银行拨备前利润总额合计人民币21,825.68亿元，较2023年度下降1.70%，其中邮储、农行和交行拨备前利润分别同比上升4.47%、1.57%和0.01%，工行、建行和中行拨备前利润分别同比下降4.24%、4.03%和1.12%。全国性股份制银行和农商行拨备前利润总额分别同比下降1.20%、0.90%。城商行拨备前利润总额同比上升5.77%。

### 上市银行拨备前利润总额变动趋势



拨备前利润总额增长率	2022年	2023年	2024年
大型银行	-1.54%	-2.30%	-1.70%
全国性股份制银行	-2.19%	-5.35%	-1.20%
城商行	3.27%	-1.08%	5.77%
农商行	-2.43%	-4.17%	-0.90%
全部上市银行	-1.22%	-3.06%	-0.68%

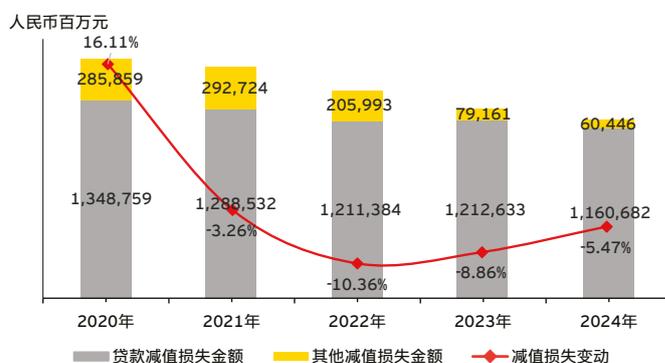
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 减值损失计提下降

↓ 5.47个百分点

2024年度上市银行在利润表中计提的信用减值损失及其他资产减值损失合计人民币12,211.28亿元，较2023年度下降5.47%，大型银行、全国性股份制银行和农商行信用减值损失及其他资产减值损失合计分别同比下降了8.22%、5.89%、2.10%，城商行信用减值损失及其他资产减值损失合计增加了4.21%。其中，贷款减值损失合计人民币11,606.82亿元，较2023年度下降4.28%，大型银行和全国性股份制银行贷款减值损失分别同比下降7.03%、5.38%，城商行和农商行贷款减值损失分别同比上升6.96%和9.51%；除贷款以外其他资产减值损失合计人民币604.46亿元，较2023年度下降23.64%，大型银行其他资产减值损失为回拨人民币75.69亿元，全国性股份制银行、城商行和农商行其他资产减值损失分别同比下降10.35%、11.25%和80.41%。

### 上市银行减值损失变动趋势\*



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*减值损失变动为贷款减值损失变动和其他减值损失变动合计变动比例。

## 信贷成本下降



# 0.10个百分点

2024年度上市银行信贷成本为0.66%，同比下降0.10个百分点。大型银行信贷成本同比下降0.10个百分点，除中行的信贷成本同比上升0.01个百分点、邮储的信贷成本同比持平以外，其余4家大型银行的信贷成本均同比下降。全国性股份制银行信贷成本同比下降0.11个百分点，除浙商和中信的信贷成本同比上升、渤海的信贷成本同比持平以外，其余7家全国性股份制银行的信贷成本均同比下降。城商行信贷成本同比下降0.04个百分点，有12家城商行信贷成本同比上升，18家下降。农商行信贷成本同比上升0.02个百分点，有6家银行信贷成本同比上升，6家下降。

上市银行信贷成本	2022年	2023年	2024年
工行	0.65%	0.58%	0.45%
建行	0.70%	0.64%	0.48%
农行	0.76%	0.66%	0.55%
中行*	0.56%	0.57%	0.58%
交行	0.83%	0.72%	0.60%
邮储	0.55%	0.35%	0.35%
<b>大型银行</b>	<b>0.67%</b>	<b>0.60%</b>	<b>0.50%</b>
招商*	0.78%	0.74%	0.65%
兴业	0.80%	1.28%	0.92%
中信*	1.12%	0.93%	0.95%
浦发	1.34%	1.12%	1.06%
平安*	2.01%	1.85%	1.56%
光大	1.38%	1.22%	0.98%
民生	1.01%	0.93%	0.88%
华夏	1.20%	1.11%	1.10%
浙商	1.20%	0.89%	1.45%
渤海	0.84%	0.71%	0.71%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>1.14%</b>	<b>1.09%</b>	<b>0.98%</b>
江苏**	1.25%	1.21%	1.03%
宁波	1.12%	0.93%	0.84%
北京	0.77%	0.72%	0.89%
上海	0.89%	0.78%	0.84%
南京	1.14%	0.82%	0.90%
杭州	0.45%	0.72%	0.97%
徽商	0.83%	0.96%	0.38%
成都	0.86%	0.49%	0.44%
长沙	1.69%	1.66%	1.51%
重庆	1.05%	0.83%	0.86%
贵阳	1.14%	1.37%	0.95%
苏州	0.78%	0.56%	0.54%
齐鲁	1.54%	1.32%	0.92%
青岛	1.02%	0.72%	0.74%
天津	1.36%	1.97%	1.51%
贵州	1.14%	0.90%	1.44%
中原	1.35%	0.51%	0.54%
厦门	0.72%	0.37%	0.40%
西安	1.06%	0.86%	1.43%
威海	2.05%	1.76%	1.65%
兰州	1.34%	1.40%	1.32%
郑州	2.14%	1.70%	1.37%
晋商	0.72%	0.51%	0.90%
泸州	1.15%	1.75%	1.23%
江西	1.98%	2.16%	1.97%
哈尔滨	1.75%	1.87%	1.81%
九江	1.68%	1.65%	1.59%
盛京	0.89%	0.18%	0.28%
甘肃	1.18%	0.95%	0.89%
宜宾	1.01%	1.89%	1.36%
<b>城商行</b>	<b>1.10%</b>	<b>0.98%</b>	<b>0.94%</b>
上海农商	0.52%	0.33%	0.29%
重庆农商	1.27%	0.65%	0.79%
东莞农商	0.62%	1.00%	1.04%
常熟农商	1.02%	0.86%	1.17%
青岛农商	1.94%	1.82%	2.00%
广州农商	1.40%	1.06%	0.96%
无锡农商	0.71%	0.31%	0.51%
江阴农商	0.88%	0.72%	0.49%
苏州农商	0.90%	0.72%	0.51%
瑞丰农商	0.82%	0.61%	0.89%
张家港农商	1.33%	0.72%	0.68%
紫金农商*	0.26%	0.42%	0.22%
<b>农商行</b>	<b>1.02%</b>	<b>0.78%</b>	<b>0.80%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>0.84%</b>	<b>0.76%</b>	<b>0.66%</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\* 中行、招商、中信、平安、紫金农商数据直接源自其年报。其余银行信贷成本=贷款减值损失/平均发放贷款和垫款余额，平均发放贷款和垫款余额=(年末未发放贷款和垫款余额+年初发放贷款和垫款余额)/2，其中发放贷款和垫款余额包含应计利息。

\*\*江苏2023年度数据发生重述。

## ROE下降

↓ 0.48个百分点

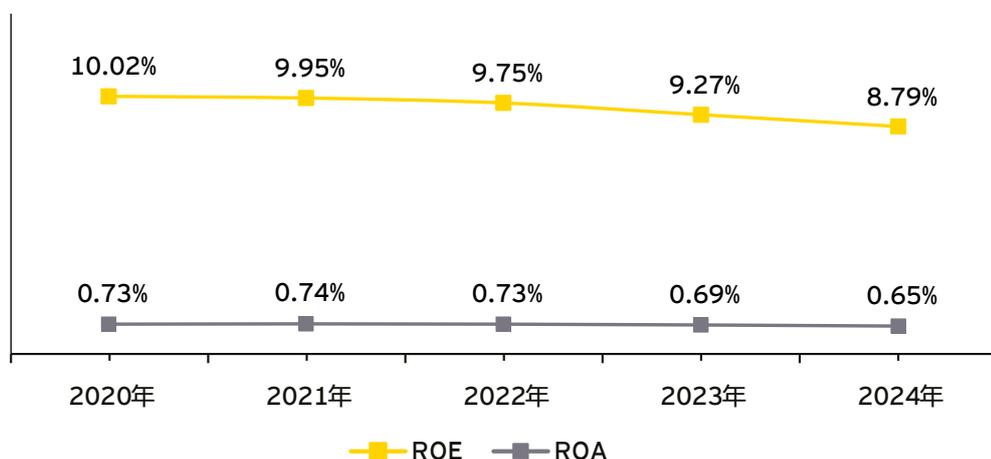
2024年度，上市银行的盈利效率小幅下降，平均净资产收益率（“ROE”）为8.79%，较2023年度的9.27%下降了0.48个百分点；平均总资产收益率（“ROA”）为0.65%，较2023年度的0.69%下降了0.04个百分点。大型银行、全国性股份制银行、城

## ROA下降

↓ 0.04个百分点

商行和农商行的平均ROE分别同比下降0.72、0.60、0.37、0.55个百分点；大型银行、全国性股份制银行、城商行和农商行的平均ROA分别同比下降0.05、0.03、0.03、0.04个百分点。

### 上市银行ROE及ROA变动趋势



	ROE			ROA		
	2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年
大型银行	11.34%	10.63%	9.91%	0.84%	0.76%	0.71%
全国性股份制银行	10.25%	9.14%	8.54%	0.76%	0.68%	0.65%
城商行	8.98%	8.68%	8.31%	0.65%	0.61%	0.58%
农商行	10.47%	10.18%	9.63%	0.86%	0.84%	0.80%
全部上市银行	9.75%	9.27%	8.79%	0.73%	0.69%	0.65%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算，为算术平均。

# 02

## 服务实体经济 助力新质生产力发展

2024年上市银行高质量服务实体经济，充分发挥金融输血造血功能，支持经济持续回升向好，贷款投放、金融投资分别保持较高增长。同时优化金融服务供给，精准滴灌重点领域，加大对战略性新兴产业等重点领域的支持力度，助力发展新质生产力。此外，存款在保持稳定增长的同时定期化趋势延续，存款成本管控依然面临较大压力，上市银行需落实存款利率市场化调整机制，优化存款结构，压降存款付息成本，不断增强服务实体经济的可持续性。



## 资产规模增长

↑ 7.45个百分点

2024年末，上市银行总资产合计人民币3,156,238.26亿元，相比2023年末增加人民币218,907.96亿元，增幅为7.45%，增速较上年末下降了3.70个百分点。

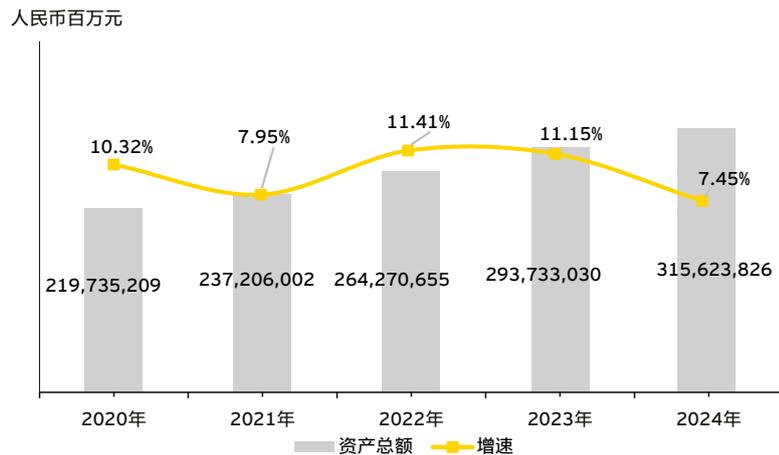
大型银行总资产增幅为7.87%，增速较上年放缓4.94个百分点，其中工行的总资产增幅最高，达9.23%，主要是由于贷款及金融投资规模增长较快；农行、中行和邮储的总资产增幅均超过了8%。

全国性股份制银行总资产增幅为4.87%，增速比2023年下降了2.50个百分点，其中招商的总资产增幅最高，达10.19%，较2023年上升1.42个百分点，主要是由于贷款及债券投资等增长；浦发和渤海总资产增速也较上年末有所上升，其他7家银行的总资产增速较上年末放缓。

城商行总资产增幅为10.75%，增速比2023年上升了0.16个百分点。有14家银行总资产增速上升，16家银行增速放缓。其中，宜宾的总资产增幅最高，达16.87%，增速较上年上升了0.66个百分点，主要是由于贷款及金融投资增长较快。

农商行总资产增幅为6.05%，增速比2023年放缓了2.64个百分点。其中，瑞丰农商的总资产增幅最高，达11.99%，主要是贷款及金融投资增长较快。

### 上市银行总资产增长趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行总资产金额及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	39,610,146	12.62%	44,697,079	12.84%	48,821,746	9.23%
建行	34,600,711	14.37%	38,324,826	10.76%	40,571,149	5.86%
农行	33,925,488	16.71%	39,872,989	17.53%	43,238,135	8.44%
中行	28,893,548	8.12%	32,432,166	12.25%	35,061,299	8.11%
交行	12,991,571	11.37%	14,060,472	8.23%	14,900,717	5.98%
邮储	14,067,282	11.75%	15,726,631	11.80%	17,084,910	8.64%
<b>大型银行</b>	<b>164,088,746</b>	<b>12.80%</b>	<b>185,114,163</b>	<b>12.81%</b>	<b>199,677,956</b>	<b>7.87%</b>
招商	10,138,912	9.62%	11,028,483	8.77%	12,152,036	10.19%
兴业	9,266,671	7.71%	10,158,326	9.62%	10,507,898	3.44%
中信	8,547,543	6.27%	9,052,484	5.91%	9,532,722	5.31%
浦发	8,704,651	6.98%	9,007,247	3.48%	9,461,880	5.05%
平安	5,321,514	8.13%	5,587,116	4.99%	5,769,270	3.26%
光大	6,300,510	6.75%	6,772,796	7.50%	6,959,021	2.75%
民生	7,255,673	4.36%	7,674,965	5.78%	7,814,969	1.82%
华夏	3,900,167	6.09%	4,254,766	9.09%	4,376,491	2.86%
浙商	2,621,930	14.66%	3,143,879	19.91%	3,325,539	5.78%
渤海	1,659,460	4.85%	1,732,734	4.42%	1,843,842	6.41%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>63,717,031</b>	<b>7.35%</b>	<b>68,412,796</b>	<b>7.37%</b>	<b>71,743,668</b>	<b>4.87%</b>
江苏	2,980,295	13.80%	3,403,362	14.20%	3,952,042	16.12%
宁波	2,366,097	17.39%	2,711,662	14.60%	3,125,232	15.25%
北京	3,387,952	10.76%	3,748,679	10.65%	4,221,542	12.61%
上海	2,878,525	8.49%	3,085,516	7.19%	3,226,656	4.57%
南京	2,059,484	17.76%	2,288,276	11.11%	2,591,400	13.25%
杭州	1,616,538	16.25%	1,841,331	13.91%	2,112,356	14.72%
徽商	1,580,236	14.21%	1,806,144	14.30%	2,013,753	11.49%
成都	917,650	19.43%	1,091,243	18.92%	1,250,116	14.56%
长沙	904,733	13.64%	1,020,033	12.74%	1,146,748	12.42%
重庆	684,713	10.62%	759,884	10.98%	856,642	12.73%
贵阳	645,998	6.13%	688,068	6.51%	705,669	2.56%
苏州	524,549	15.79%	601,841	14.73%	693,714	15.27%
齐鲁	506,013	16.75%	604,816	19.53%	689,539	14.01%
青岛	529,614	1.41%	607,985	14.80%	689,963	13.48%
天津	761,083	5.72%	840,771	10.47%	925,994	10.14%
贵州	533,781	5.93%	576,786	8.06%	589,987	2.29%
中原	1,326,736	72.70%	1,346,447	1.49%	1,365,197	1.39%
厦门	371,208	12.66%	390,664	5.24%	407,795	4.39%
西安	405,839	17.34%	432,201	6.50%	480,370	11.15%
威海	343,703	12.87%	391,877	14.02%	441,464	12.65%
兰州	435,943	8.89%	453,411	4.01%	486,285	7.25%
郑州	591,514	2.88%	630,709	6.63%	676,365	7.24%
晋商	336,420	10.92%	361,305	7.40%	376,306	4.15%
泸州	148,630	10.50%	157,636	6.06%	171,000	8.48%
江西	515,573	1.38%	552,345	7.13%	573,635	3.85%
哈尔滨	712,733	10.49%	813,329	14.11%	916,232	12.65%
九江	479,704	3.94%	503,849	5.03%	516,459	2.50%
盛京	1,082,413	7.58%	1,080,053	-0.22%	1,122,776	3.96%
甘肃	377,202	5.22%	388,589	3.02%	414,708	6.72%
宜宾	80,413	17.41%	93,444	16.21%	109,205	16.87%
<b>城商行</b>	<b>30,085,292</b>	<b>13.51%</b>	<b>33,272,256</b>	<b>10.59%</b>	<b>36,849,150</b>	<b>10.75%</b>
上海农商	1,281,399	10.62%	1,392,214	8.65%	1,487,809	6.87%
重庆农商	1,351,861	6.79%	1,441,082	6.60%	1,514,942	5.13%
东莞农商	657,690	10.84%	708,854	7.78%	745,904	5.23%
常熟农商	287,881	16.75%	334,456	16.18%	366,582	9.61%
青岛农商	434,791	1.01%	467,937	7.62%	495,032	5.79%
广州农商	1,233,454	6.18%	1,314,042	6.53%	1,362,408	3.68%
无锡农商	211,603	4.87%	234,956	11.04%	256,801	9.30%
江阴农商	168,751	10.20%	186,030	10.24%	200,232	7.63%
苏州农商	180,278	13.58%	202,565	12.36%	213,987	5.64%
瑞丰农商	159,623	16.63%	196,888	23.35%	220,503	11.99%
张家港农商	187,533	13.95%	207,127	10.45%	218,908	5.69%
紫金农商	224,722	8.74%	247,664	10.21%	269,944	9.00%
<b>农商行</b>	<b>6,379,586</b>	<b>8.53%</b>	<b>6,933,815</b>	<b>8.69%</b>	<b>7,353,052</b>	<b>6.05%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>264,270,655</b>	<b>11.41%</b>	<b>293,733,030</b>	<b>11.15%</b>	<b>315,623,826</b>	<b>7.45%</b>

数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*各上市银行的总资产以人民币百万元为单位, 并以此为基础计算各年增长率。

## 信贷资产稳步增长

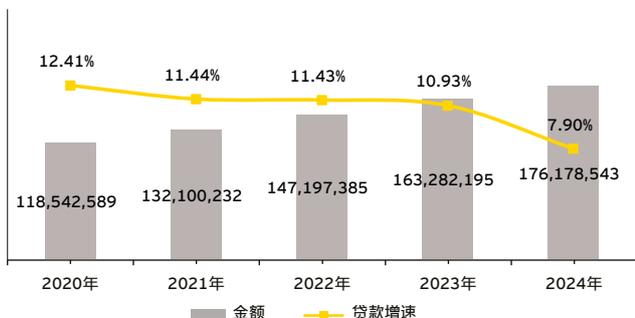
↑ 7.90个百分点

2024年，上市银行在落实宏观政策和监管要求的过程中，积极把握货币信贷供需规律和新特点，持续优化贷款投向与结构，金融支持实体经济更加精准有力。2024年上市银行贷款余额（扣除减值准备后的净值）增幅为7.90%。大型银行2024年贷款平均增幅为8.88%，其中农行的增幅最高，达10.33%，其余5家银行的增幅均超过7%。

全国性股份制银行贷款平均增幅为4.28%，其中浙商的贷款增幅最高，达8.33%。城商行贷款平均增幅为10.58%，不同城商行贷款增幅差异较大，其中成都的贷款增幅最高，达18.99%，宁波、徽商、杭州、西安、哈尔滨和宜宾的贷款余额增幅均超过15%。农商行2024年贷款增幅为5.39%，其中瑞丰农商的增幅最高，达15.34%。

### 上市银行贷款增长趋势

人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*江苏2024年对2023年末和2022年末贷款数据进行了重述。

因2024年贷款增速高于总资产的增速，2024年末上市银行贷款占总资产的比重相比2023年末有所上升，为55.82%。大型银行贷款占总资产的比重为57.45%，其中建行最高为61.72%；全国性股份制银行贷款占总资产的比重为55.35%，其中中信最高为58.76%；城商行贷款占总资产的比重为48.68%，其中九江最高为60.40%；农商行贷款占总资产的比重为51.80%，其中紫金农商最高为68.36%。

### 上市银行资产结构

	2022年末	2023年末	2024年末
 信贷资产	55.70%	55.59%	55.82%
 金融投资	29.01%	29.08%	30.51%
 同业资产*	5.44%	5.70%	5.25%
 其他	9.85%	9.63%	8.42%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*同业资产，包括存放同业及其他金融机构款项、拆出资金及买入返售金融资产。

从贷款的结构来看，2024年末上市银行公司贷款和垫款（不含贴现）的占比最高，为58.80%，较2023年末上升了1.01个百分点；个人贷款和垫款的占比为35.35%，较2023年末下降了1.37个百分点；票据贴现的占比为5.85%，较2023年末上升了0.36个百分点。

### 上市银行贷款结构

	2022年末	2023年末	2024年末
 公司贷款和垫款	55.44%	57.79%	58.80%
 个人贷款和垫款	38.79%	36.72%	35.35%
 票据贴现	5.77%	5.49%	5.85%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*邮储、广州农商披露含应计利息数据。

## 科技金融，助推新质生产力发展

2024年上市银行深入实施创新驱动发展战略，继续加大支持科技金融、战略性新兴产业的力度。在科技金融领域，银行业持续推动体制机制创新，建立起专营组织、专业团队，并制定了专设信贷标准。通过优化与证券、担保、创投等机构的合作模式，银行业打造出覆盖科技型企业全生命周期的产品体系，以科技金融助推新质生产力发展。

2024年大型银行积极响应国家政策，紧跟国民经济转型发展趋势，进一步发挥带头作用。其中，工行在同业率先成立总行级科技金融中心，聚焦战略性新兴产业、“专精特新”企业等重点客群加大信贷投放力度；建行持续加强科技金融高效供给，全面构建科技型企业全要素数字化评价体系，着力提升科技型企业融资可得性；中行率先发布支持人工智能产业链行动方案，打造科技金融服务生态圈。2024年末，工农中建四家大型银行战略性新兴产业贷款余额合计人民币10.98万亿元，较上年末增长22.62%，交行战略性新兴产业贷款余额较上年末增长9.05%，邮储为科技型企业融资余额较上年末增长超过40%。

截至2024年末，全国股份制银行对科技型企业贷款投放余额超人民币4.2万亿元，较上年末增长人民币7,623亿元，增幅21.93%。其中，浙商推进数字化赋能，建立科技型企业数字化评价模型，以数智驱动科技金融高效发展，科技型企业贷款余额人民币3,674亿元，增幅为80.01%；光大搭建与科技型企业全生命周期发展要求相匹配的强服务、强产品、强生态、强行研、强数智的

“五强”支撑体系，助力“科技-产业-金融”良性循环，科技型企业贷款余额人民币3,795亿元，增幅为42.06%；平安、兴业和浦发的科技金融贷款增幅均超过了20%。

此外，有17家城商行在年报中披露了2024年末科技型中小企业贷款余额，合计为人民币13,493亿元，较2023年末增长29.98%。

根据央行《2024年金融机构贷款投向统计报告》，2024年末，获得贷款支持的科技型中小企业26.25万家，获贷率46.9%，比去年同期高2.1个百分点。科技型中小企业本外币贷款余额人民币3.27万亿元，同比增长21.2%，增速比各项贷款高14个百分点。获得贷款支持的高新技术企业25.81万家，获贷率为55.7%，比去年同期高1.9个百分点。高新技术企业本外币贷款余额人民币15.63万亿元，同比增长7.5%，增速比各项贷款高0.3个百分点。

2025年3月13日，国家金融监督管理总局办公厅、科技部办公厅、国家发展改革委办公厅印发《银行业保险业科技金融高质量发展实施方案》，方案指出，在未来5年，银行业保险业要加快构建同科技创新相适应的金融服务体制机制，科技金融制度逐步健全，专业化服务机制、产品体系、专业能力和风控能力不断完善，外部生态体系持续发展，科技信贷和科技保险扩面、提质、增效，为科技创新重点领域和薄弱环节提供更加精准、优质、高效的金融保障，加快实现科技金融高质量发展。

## 房地产贷款增长

↑ 4.82个百分点

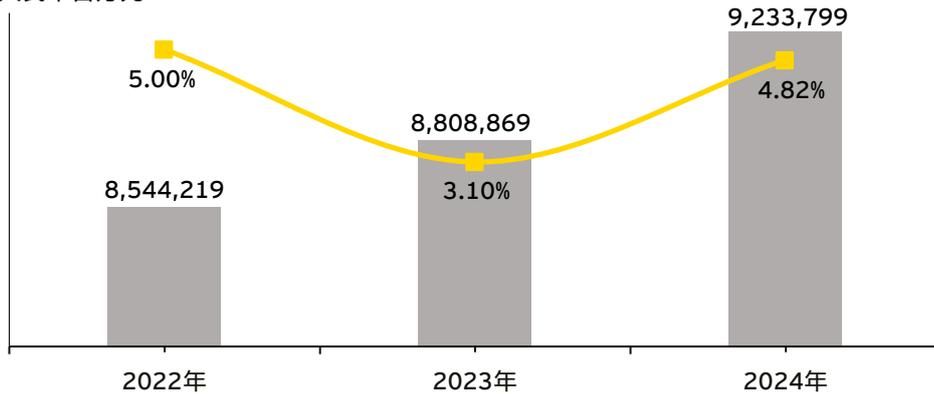
2024年中央经济工作会议提出，持续用力推动房地产市场止跌回稳，加力实施城中村和危旧房改造，充分释放刚性和改善性住房需求潜力；推动构建房地产发展新模式，有序搭建相关基础性制度。住房和城乡建设部会同有关部门以及地方政府打出一套“组合拳”，旨在通过一系列调整措施，有效推动房地产市场从低谷稳步回升，迈向更加稳健的发展道路。

2024年上市银行公司贷款中的房地产行业贷款余额保持持续增长，增速为4.82%，较2023年提升了1.72

个百分点。其中，大型银行房地产行业贷款增速为5.93%，较上年增加0.42个百分点；全国性股份制银行房地产行业贷款的余额由2023年的下降0.85%转为增长3.62%；城商行房地产行业贷款增长3.44%，增速提升了1.72个百分点；农商行房地产行业贷款从上年的增长1.16%转为下降1.09%。

### 上市银行房地产行业贷款增长趋势

人民币百万元



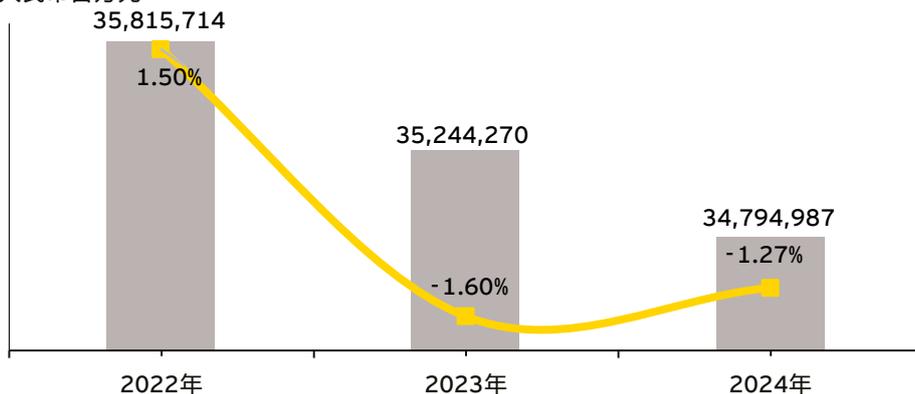
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行个人贷款中的个人住房贷款规模持续下降，2024年末个人住房贷款余额较2023年末下降1.27%，不同类型上市银行的个人住房贷款规模变动呈现出差异化趋势。其中大型银行个人住房贷款余额下降2.52%，降幅较2023年扩大0.60个百分点；

全国性股份制银行个人住房贷款余额由2023年的下降0.56%转为增长2.98%；城商行个人住房贷款余额增长1.59%，增速较2023年度的0.62%有所提升；农商行个人住房贷款余额下降0.53%，降幅较上年有所收窄。

### 上市银行个人住房贷款增长趋势

人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 票据贴现规模增长显著

2024年上市银行的票据贴现率整体低位运行，因票据具有资金周转效率高、手续简便、融资成本低等优点，推动了银行票据业务规模扩张，切实发挥了金融支持实体经济的作用。上市银行2024年末票据贴现规模较2023年末增长14.83%，但不同类型的银行表现各异。

大型银行票据贴现余额增长29.44%，增速较上年上升14.11个百分点，其中，工行和建行2024年末票据贴现余额较上年末增长超过40%。

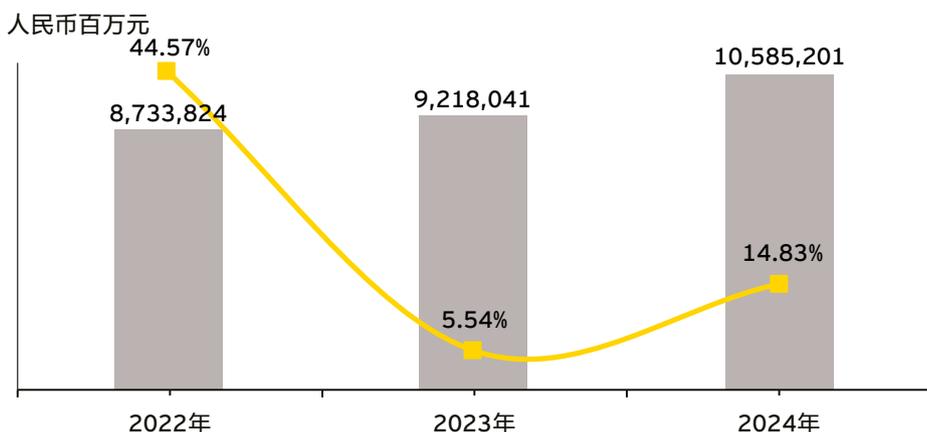
全国性股份制银行票据贴现余额下降9.63%，降幅较上年扩大2.77个百分点。除光大、浦发、浙商的票据

贴现余额上升，其他银行的余额均有所下降。其中，光大通过调整资产结构、提供更具竞争力的贴现利率，2024年票据贴现余额增长41.87%。

城商行票据贴现余额由2023年的下降7.86%转为增长4.27%。其中，成都、贵阳、哈尔滨和杭州的票据贴现余额增速均超过100%，主要是由于根据客户融资需求调整票据贴现规模，助力实体经济发展。

农商行票据贴现余额由上年的增长21.30%放缓为增长8.59%。其中，张家港农商通过积极发挥票据业务优势，大力满足企业贴现融资需求，票据贴现余额较上年末增长69.45%。

### 上市银行票据贴现增长趋势



数据来源:根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*邮储、广州农商披露含应计利息数据。

## 金融投资规模持续增长

2024年，债券市场规模稳定增长，国债收益率整体震荡下行，上市银行合理调整资产配置，推动金融投资规模持续增长。截至2024年末，上市银行金融投资余额人民币962,858.97亿元，比2023年末增加人民币108,779.72亿元，增幅12.74%，增速较上年末增加1.33个百分点。

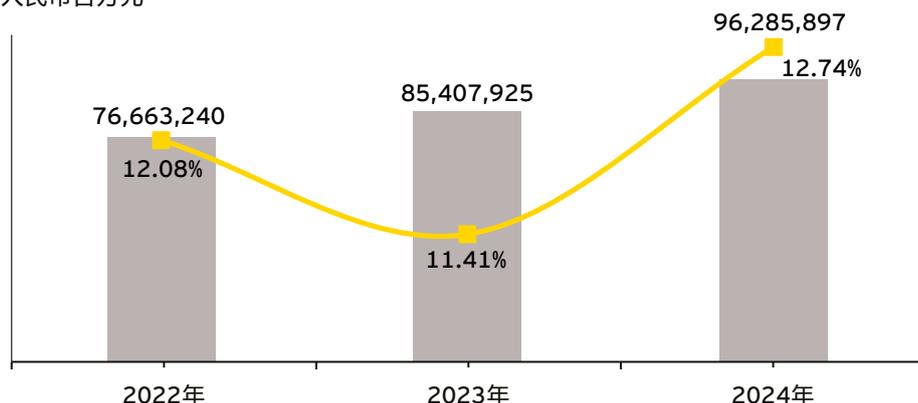
大型银行金融投资余额合计人民币573,711.35亿元，较上年末增长人民币80,190.31亿元，增幅为16.25%，增速较上年增加3.97个百分点。其中，农行的金融投资增幅最高，达23.50%，工行和中行的金融投资增幅均超过了15%，主要由于国债和地方政府债等政府类债券的投资规模增加；全国性股份制银行金融投资余

额人民币221,686.83亿元，较上年末增长人民币12,267.56亿元，增幅5.86%，其中，招商、平安和渤海等三家股份制银行的金融投资增速均超过了10%，主要由于债券投资规模的增加。

城商行金融投资余额人民币141,659.67亿元，较上年末增长人民币14,918.80亿元，增幅11.77%，其中，江苏、重庆、齐鲁、厦门、兰州和宜宾等六家城商行的金融投资增速均超过了20%。农商行金融投资余额人民币25,801.12亿元，较上年末增长人民币1,403.05亿元，增幅5.75%，其中瑞丰农商的金融投资增速最高，达16.37%。

## 上市银行金融投资增长趋势

人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行金融投资规模及增长率 (单位: 人民币百万元)						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	10,533,702	13.78%	11,849,668	12.49%	14,153,576	19.44%
建行	8,542,312	11.78%	9,638,276	12.83%	10,683,963	10.85%
农行	9,530,163	15.80%	11,213,713	17.67%	13,849,103	23.50%
中行	6,435,244	4.39%	7,158,717	11.24%	8,360,277	16.78%
交行	3,955,207	12.26%	4,104,142	3.77%	4,320,089	5.26%
邮储	4,958,899	14.03%	5,387,588	8.64%	6,004,127	11.44%
<b>大型银行</b>	<b>43,955,527</b>	<b>12.23%</b>	<b>49,352,104</b>	<b>12.28%</b>	<b>57,371,135</b>	<b>16.25%</b>
招商	2,772,689	27.36%	3,193,920	15.19%	3,673,040	15.00%
兴业	3,158,341	5.33%	3,335,475	5.61%	3,454,180	3.56%
中信	2,502,869	7.76%	2,592,906	3.60%	2,620,870	1.08%
浦发	2,555,463	10.20%	2,676,055	4.72%	2,809,124	4.97%
平安	1,356,596	5.75%	1,390,905	2.53%	1,597,074	14.82%
光大	2,046,612	11.47%	2,241,462	9.52%	2,208,749	-1.46%
民生	2,225,870	9.41%	2,272,142	2.08%	2,398,702	5.57%
华夏	1,294,931	12.00%	1,605,288	23.97%	1,651,055	2.85%
浙商	751,849	15.35%	1,000,637	33.09%	1,055,451	5.48%
渤海	544,534	16.45%	633,137	16.27%	700,438	10.63%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>19,209,754</b>	<b>11.39%</b>	<b>20,941,927</b>	<b>9.02%</b>	<b>22,168,683</b>	<b>5.86%</b>
江苏	1,054,188	14.80%	1,229,048	16.59%	1,526,470	24.20%
宁波	1,119,012	15.66%	1,234,916	10.36%	1,374,239	11.28%
北京	1,127,241	14.10%	1,275,806	13.18%	1,438,597	12.76%
上海	1,153,262	11.12%	1,305,272	13.18%	1,372,861	5.18%
南京	901,865	13.40%	972,086	7.79%	1,079,559	11.06%
杭州	745,046	13.96%	871,005	16.91%	971,218	11.51%
徽商	597,678	10.03%	687,389	15.01%	771,673	12.26%
成都	299,994	13.23%	322,178	7.39%	355,324	10.29%
长沙	384,331	7.08%	422,959	10.05%	490,338	15.93%
重庆	245,826	12.18%	280,736	14.20%	347,908	23.93%
贵阳	286,691	1.78%	269,501	-6.00%	287,707	6.76%
苏州	184,973	9.52%	215,417	16.46%	254,150	17.98%
齐鲁	203,374	18.08%	249,012	22.44%	300,801	20.80%
青岛	202,141	6.40%	226,011	11.81%	255,655	13.12%
天津	323,408	2.27%	346,668	7.19%	363,397	4.83%
贵州	201,918	6.83%	211,957	4.97%	203,298	-4.09%
中原	373,438	73.60%	386,841	3.59%	413,853	6.98%
厦门	100,171	7.27%	115,054	14.86%	145,590	26.54%
西安	179,683	40.18%	176,129	-1.98%	191,868	8.94%
威海	128,191	13.79%	145,893	13.81%	167,137	14.56%
兰州	128,981	5.82%	132,631	2.83%	159,249	20.07%
郑州	183,271	-7.32%	186,353	1.68%	201,349	8.05%
晋商	102,254	10.46%	90,815	-11.19%	106,796	17.60%
泸州	48,528	14.98%	51,548	6.22%	57,891	12.31%
江西	157,097	-8.55%	163,773	4.25%	164,042	0.16%
哈尔滨	291,828	18.79%	344,959	18.21%	377,801	9.52%
九江	149,026	1.19%	145,949	-2.06%	150,796	3.32%
盛京	329,612	5.64%	457,161	38.70%	462,468	1.16%
甘肃	131,296	16.09%	127,022	-3.26%	137,452	8.21%
宜宾	24,167	11.09%	29,998	24.13%	36,480	21.61%
<b>城商行</b>	<b>11,358,491</b>	<b>12.68%</b>	<b>12,674,087</b>	<b>11.58%</b>	<b>14,165,967</b>	<b>11.77%</b>
上海农商	403,635	25.28%	494,078	22.41%	524,117	6.08%
重庆农商	572,983	9.85%	598,783	4.50%	628,003	4.88%
东莞农商	269,778	11.36%	301,219	11.65%	313,642	4.12%
常熟农商	72,492	20.67%	87,430	20.61%	94,398	7.97%
青岛农商	152,013	-2.01%	169,904	11.77%	171,379	0.87%
广州农商	349,437	11.20%	410,897	17.59%	445,926	8.53%
无锡农商	65,830	-2.66%	73,547	11.72%	78,294	6.45%
江阴农商	55,645	9.45%	60,862	9.38%	65,035	6.86%
苏州农商	53,715	21.29%	62,223	15.84%	65,340	5.01%
瑞丰农商	42,168	22.80%	63,666	50.98%	74,091	16.37%
张家港农商	59,142	11.92%	66,393	12.26%	66,313	-0.12%
紫金农商	42,630	-6.19%	50,805	19.18%	53,574	5.45%
<b>农商行</b>	<b>2,139,468</b>	<b>11.96%</b>	<b>2,439,807</b>	<b>14.04%</b>	<b>2,580,112</b>	<b>5.75%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>76,663,240</b>	<b>12.08%</b>	<b>85,407,925</b>	<b>11.41%</b>	<b>96,285,897</b>	<b>12.74%</b>

数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

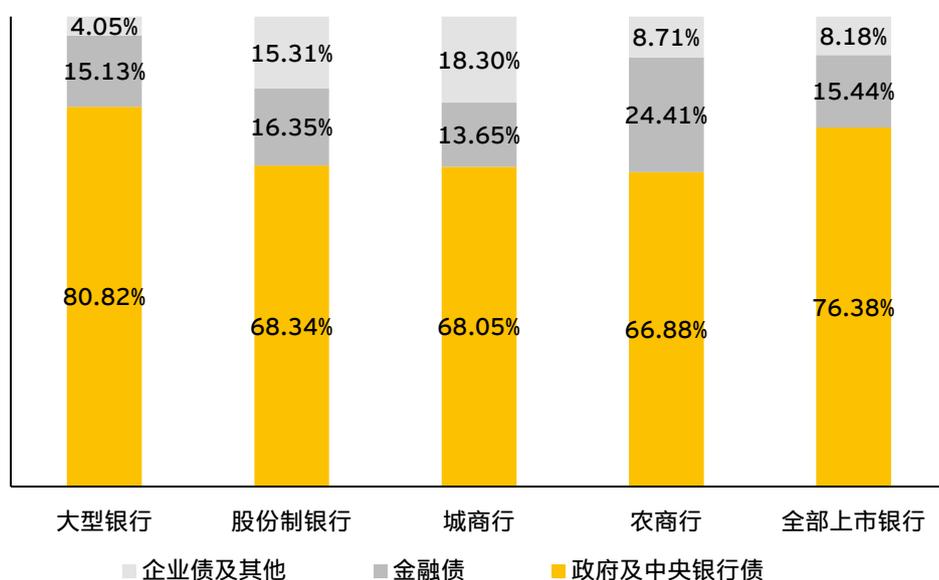
## 债券投资结构呈现差异化

截至2024年末金融投资中债券投资的平均占比为87.63%，债券投资中国债、地方政府债、中央银行债、公共实体及准政府债成为上市银行最主要的投资类别，受宏观经济环境、监管政策、银行自身业务结构及风险偏好等因素影响，大型银行、全国性股份制银行、城商行、农商行在债券投资策略和配置结构上存在差异。

具体来看，截至2024年末，大型银行的政府及中央银行债的占比为80.82%，较上年末上升了0.48个百分点，

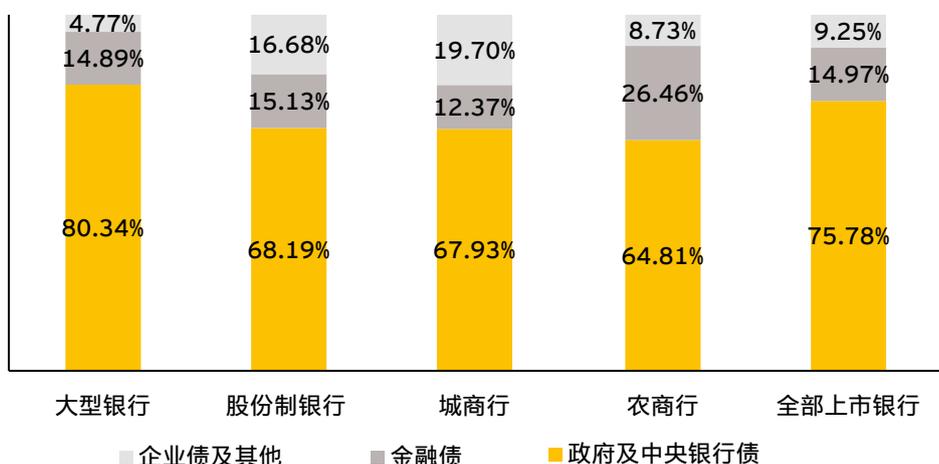
在所有类型银行中占比最高，主要是大型银行基于传导积极财政政策、服务实体经济的业务目标，持续增持了国债和地方政府债；全国性股份制银行兼顾风险与收益的平衡，仍然以政府及中央银行债为主，但是投资结构相对多元，金融债和企业债投资占比较高，通过把握市场交易机会获取收益；城商行和农商行区域性特征显著，偏好当地的地方政府债和区域企业债，支持地方经济的同时获取较高的收益。

### 2024年上市银行债券投资按发行人分类



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

### 2023年上市银行债券投资按发行人分类



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 上市银行负债规模稳定增长

↑ 7.47个百分点

2024年末，上市银行负债总额合计人民币2,905,073.50亿元，相比2023年末增长人民币201,990.66亿元，增幅7.47%，增速下降3.91个百分点。

大型银行负债总额较上年末增长了8.01%，增速下降5.17个百分点。其中，工行负债总额增幅最高，达9.56%，增速放缓3.81个百分点，主要是由于客户存款和同业负债的增长；农行、中行和邮储三家大型银行的负债总额增幅均超过了8%。

全国性股份制银行负债总额较上年末增长了4.59%，增速下降2.77个百分点，除招商、浦发和渤海外，其

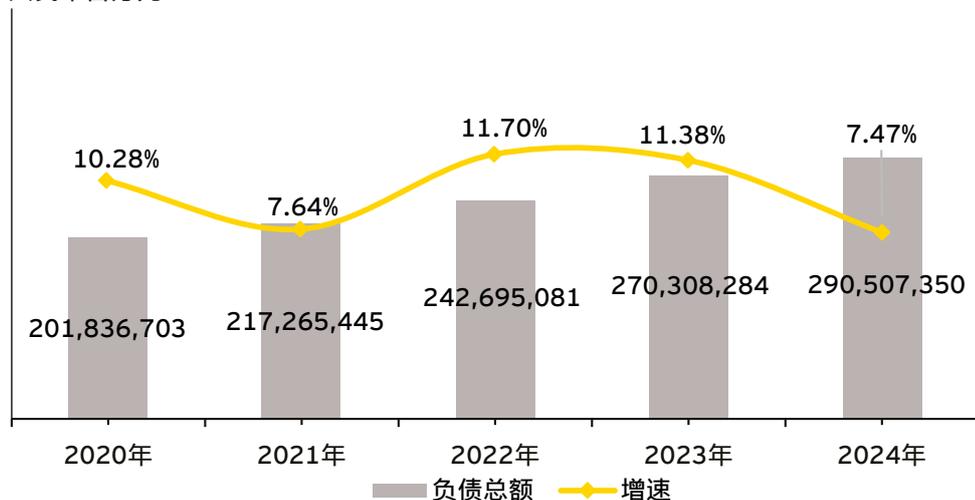
他7家银行负债总额增速较上年均有所下降。其中，招商的负债总额增幅最高，达9.81%，增速上升1.56个百分点，主要由于客户存款比2023年末增长11.59%。

城商行负债总额较上年末增长10.73%，增速上升0.13个百分点。其中，宜宾的负债规模较上年末增长17.91%，主要是客户存款比上年末增长18.31%所致。

农商行负债总额较上年末增长5.76%，增速放缓2.91个百分点。其中，瑞丰农商的负债总额较上年末增长11.81%，主要是客户存款比上年末增长12.88%导致。

### 上市银行总负债增长趋势

人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行总负债金额及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	36,094,727	13.16%	40,920,491	13.37%	44,834,480	9.56%
建行	31,724,467	14.78%	35,152,752	10.81%	37,227,184	5.90%
农行	31,251,728	17.28%	36,976,122	18.32%	40,140,862	8.56%
中行	26,330,247	8.04%	29,675,351	12.70%	32,108,335	8.20%
交行	11,958,049	11.88%	12,961,022	8.39%	13,745,120	6.05%
邮储	13,241,468	12.29%	14,770,015	11.54%	16,053,261	8.69%
<b>大型银行</b>	<b>150,600,686</b>	<b>13.20%</b>	<b>170,455,753</b>	<b>13.18%</b>	<b>184,109,242</b>	<b>8.01%</b>
招商	9,184,674	9.56%	9,942,754	8.25%	10,918,561	9.81%
兴业	8,509,373	7.59%	9,350,607	9.89%	9,614,287	2.82%
中信	7,861,713	6.24%	8,317,809	5.80%	8,725,357	4.90%
浦发	7,997,876	7.23%	8,274,363	3.46%	8,717,099	5.35%
平安	4,886,834	7.97%	5,114,788	4.66%	5,274,428	3.12%
光大	5,790,497	6.88%	6,218,011	7.38%	6,368,790	2.42%
民生	6,642,859	4.34%	7,037,164	5.94%	7,158,401	1.72%
华夏	3,576,845	5.96%	3,933,004	9.96%	4,010,807	1.98%
浙商	2,456,000	15.86%	2,954,302	20.29%	3,122,796	5.70%
渤海	1,549,509	4.97%	1,618,331	4.44%	1,733,717	7.13%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>58,456,180</b>	<b>7.39%</b>	<b>62,761,133</b>	<b>7.36%</b>	<b>65,644,243</b>	<b>4.59%</b>
江苏	2,764,863	14.21%	3,144,246	13.72%	3,638,383	15.72%
宁波	2,197,571	17.79%	2,509,452	14.19%	2,890,972	15.20%
北京	3,077,335	11.42%	3,420,447	11.15%	3,863,202	12.94%
上海	2,656,876	8.56%	2,846,467	7.14%	2,971,999	4.41%
南京	1,901,785	16.93%	2,115,682	11.25%	2,399,443	13.41%
杭州	1,517,965	16.72%	1,730,038	13.97%	1,976,308	14.23%
徽商	1,457,414	14.56%	1,659,417	13.86%	1,852,086	11.61%
成都	856,224	19.53%	1,019,923	19.12%	1,164,212	14.15%
长沙	842,561	13.94%	951,714	12.95%	1,066,398	12.05%
重庆	633,217	11.15%	700,584	10.64%	792,878	13.17%
贵阳	587,346	5.90%	624,535	6.33%	636,630	1.94%
苏州	484,087	15.61%	554,175	14.48%	638,458	15.21%
齐鲁	470,424	17.37%	562,992	19.68%	641,204	13.89%
青岛	493,021	0.84%	568,046	15.22%	645,063	13.56%
天津	700,464	5.75%	775,742	10.75%	856,584	10.42%
贵州	489,811	5.36%	528,368	7.87%	537,680	1.76%
中原	1,233,102	74.70%	1,249,558	1.33%	1,264,814	1.22%
厦门	346,464	13.14%	360,150	3.95%	375,426	4.24%
西安	376,591	18.33%	401,275	6.55%	446,898	11.37%
威海	317,970	13.42%	363,869	14.44%	410,666	12.86%
兰州	404,029	8.81%	420,129	3.98%	450,396	7.20%
郑州	538,888	4.52%	576,395	6.96%	620,070	7.58%
晋商	313,066	11.36%	336,492	7.48%	348,277	3.50%
泸州	138,434	10.92%	146,709	5.98%	158,559	8.08%
江西	468,758	0.39%	504,813	7.69%	525,054	4.01%
哈尔滨	649,412	11.53%	749,441	15.40%	850,636	13.50%
九江	443,287	4.04%	462,893	4.42%	473,926	2.38%
盛京	1,000,976	8.14%	1,000,158	-0.08%	1,042,579	4.24%
甘肃	344,603	5.56%	355,409	3.14%	380,870	7.16%
宜宾	71,745	18.97%	84,158	17.30%	99,233	17.91%
<b>城商行</b>	<b>27,778,289</b>	<b>13.84%</b>	<b>30,723,277</b>	<b>10.60%</b>	<b>34,018,904</b>	<b>10.73%</b>
上海农商	1,175,683	10.80%	1,275,855	8.52%	1,359,828	6.58%
重庆农商	1,236,845	6.64%	1,317,580	6.53%	1,381,333	4.84%
东莞农商	603,870	11.13%	651,365	7.87%	683,439	4.92%
常熟农商	263,766	17.00%	307,325	16.51%	335,913	9.30%
青岛农商	398,309	0.74%	428,888	7.68%	453,921	5.84%
广州农商	1,145,205	6.56%	1,217,502	6.31%	1,259,490	3.45%
无锡农商	192,083	3.36%	213,757	11.28%	233,435	9.21%
江阴农商	154,336	10.27%	169,954	10.12%	181,373	6.72%
苏州农商	165,950	14.09%	186,768	12.54%	195,931	4.91%
瑞丰农商	144,447	17.39%	180,018	24.63%	201,277	11.81%
张家港农商	171,807	14.53%	189,916	10.54%	199,013	4.79%
紫金农商	207,625	8.89%	229,193	10.39%	250,008	9.08%
<b>农商行</b>	<b>5,859,926</b>	<b>8.62%</b>	<b>6,368,121</b>	<b>8.67%</b>	<b>6,734,961</b>	<b>5.76%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>242,695,081</b>	<b>11.70%</b>	<b>270,308,284</b>	<b>11.38%</b>	<b>290,507,350</b>	<b>7.47%</b>

数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*各上市银行的总负债以人民币百万元为单位, 并以此为基础计算各年增长率。

## 负债结构优化

在负债结构方面，银行业也展现出了稳健发展的态势，为服务实体经济提供了稳定的资金来源。同时，银行业还通过优化负债结构、合理控制成本等方式，增强了服务实体经济的可持续性。2024年，上市银行负债结构较为稳定，存款占负债比重最高，同业负债和已发行债务证券略有上升，其他类负债占比下降。

### 上市银行负债结构变化

	2022年末	2023年末	2024年末
 存款	75.10%	74.60%	73.36%
 同业负债*	12.00%	12.30%	13.01%
 已发行债务证券	7.45%	7.24%	8.34%
 其他	5.45%	5.86%	5.29%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金以及卖出回购金融资产。

2024年末，上市银行存款余额合计人民币2,131,045.79亿元，相比2023年末增长人民币114,653.04亿元，增幅5.69%，增速下降4.94个百分点，其中大型银行、全国性股份制银行、城商行及农商行存款增幅分别为4.91%、5.37%、11.29%及6.39%。2024年末上市银行存款占总负债的比重达73.36%，较2023年末下降了1.24个百分点。不同类型上市银行存款占比差异较大，反映了各类型银行不同的吸收存款能力，大型银行、全国性股份制银行、城商行及农商行2024年末存款占比总负债分别为77.21%、65.59%、66.56%及78.13%。

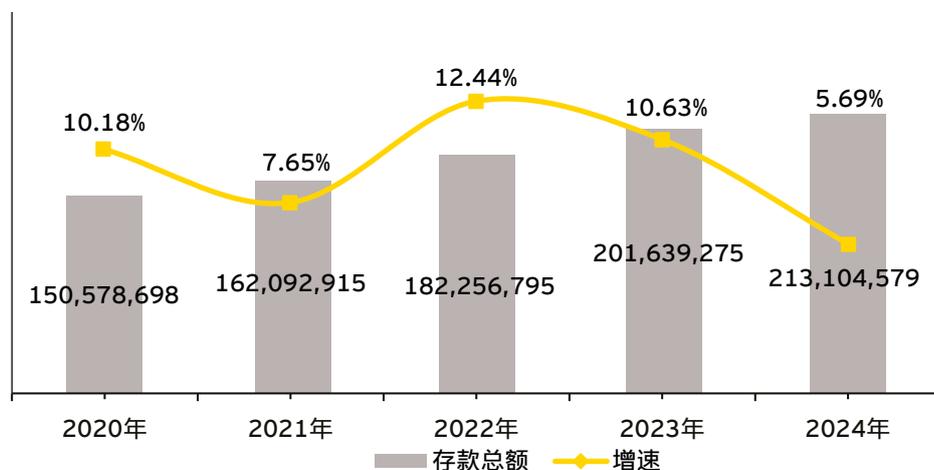
### 上市银行存款增速

	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	12.69%	12.09%	4.91%
全国性股份制银行	10.75%	6.43%	5.37%
城商行	14.89%	10.43%	11.29%
农商行	10.56%	8.37%	6.39%
全部上市银行	12.44%	10.63%	5.69%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

### 上市银行存款增长趋势

人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 存款定期化趋势持续上升

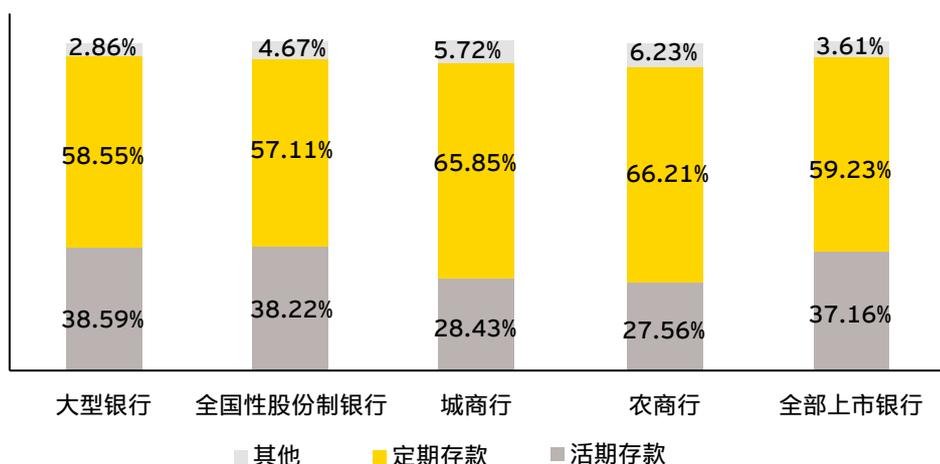
↑ 1.66个百分点

2024年，上市银行的存款定期化趋势仍在延续，定期存款占吸收存款总额的比例较上年末进一步上升。2024年末上市银行的定期存款比重为59.23%，较2023年末上升了1.66个百分点。大型银行2024年末定期存款比重为58.55%，比2023年末上升了1.30个百分点，其中邮储的比重最高，为72.88%，比2023年末上升了1.76个百分点。全国性股份制银行2024年末定期存款比重为57.11%，比2023年末上升了1.69个百分点，其中浙商的比重最高，为72.24%，比2023

年末上升了11.70个百分点；招商的比重最低，为47.24%，比2023年末上升了2.57个百分点。城商行2024年末定期存款比重为65.85%，比2023年末上升了3.52个百分点，其中哈尔滨的比重最高，为78.63%，比2023年末上升了1.58个百分点。农商行2024年末定期存款的比重为66.21%，比2023年末上升了1.80个百分点，其中重庆农商的比重最高，为73.46%，比2023年末上升了1.16个百分点。

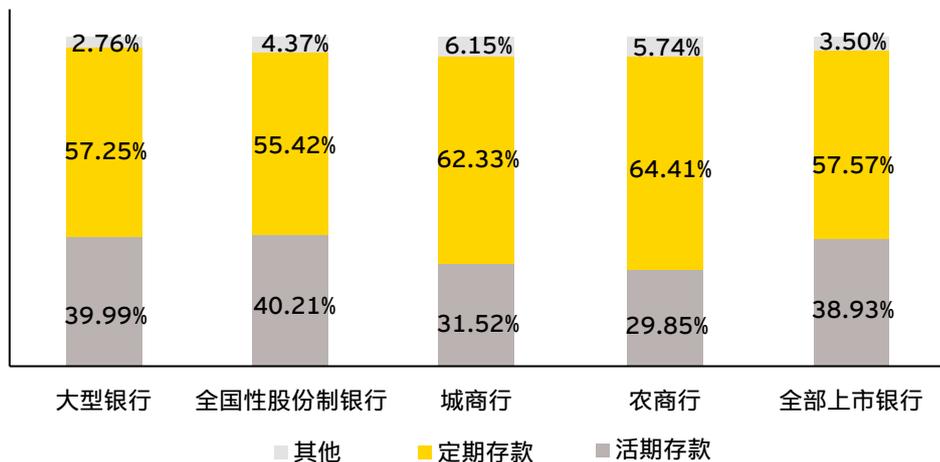
\*存款比重计算分母含应计利息。

### 上市银行2024年存款结构 - 活 / 定期



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

### 上市银行2023年存款结构 - 活 / 定期



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

2024年上市银行个人存款余额增长10.68%，增速比上年末下降3.28个百分点，个人存款增速比对公存款增速高10.41个百分点，主要因个人定期存款的增长所致。大型银行2024年末个人存款增幅为9.99%，增速较上年末下降3.44个百分点，其中工行的个人存款增幅最高，达11.93%；全国性股份制银行2024年末个人存款增幅为11.81%，增速较上年末下降2.33个百分点，其中招商的个人存款增幅最高，达15.40%；城商行2024年末个人存款增幅为15.34%，增速较上年末下降4.04个百分点，其中杭州的个人存款增幅最高，达31.34%；农商行2024年末个人存款增幅为9.90%，增速较上年末下降2.10个百分点，其中常熟农商的个人存款增幅最高，达17.93%。

### 上市银行不同类型存款增速比较

	2022年末	2023年末	2024年末
公司活期存款	0.53%	0.31%	-3.25%
公司定期存款	13.59%	15.21%	3.58%
<b>公司客户存款</b>	<b>6.41%</b>	<b>7.48%</b>	<b>0.27%</b>
个人活期存款	10.82%	0.17%	6.82%
个人定期存款	23.43%	22.06%	12.53%
<b>个人客户存款</b>	<b>18.44%</b>	<b>13.96%</b>	<b>10.68%</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

在存款定期化趋势延续、银行负债管理面临挑战的背景下，上市银行的净息差管控仍有较大压力，为了稳定净息差，除了通过优化资产配置提升收益外，控制负债成本也是不可或缺的手段，银行需持续加强负债质量管理，从负债结构、稳定性、成本和资产的匹配等方面综合考虑，动态调整应对策略。同时，为保持整体负债稳定增长，负债多元化是普遍趋势，商业银行应在稳定一般存款的同时，积极探索扩大负债资金来源，统筹做好资金来源与运用的平衡管理。

# 03

## 直面转型挑战 探索零售发展新动能

---

2024年，市场环境复杂多变，上市银行零售业务在低利率周期下面临“量、价、险”三重考验，营收和利润双降。尽管面临转型发展阵痛，上市银行仍坚持零售战略定力，直面挑战，以精细化、差异化发展支持零售客户的融资信贷、财富管理、个人养老等多元化综合金融服务需求，并积极拥抱人工智能技术变革，加快数智零售转型升级，探索高质量发展新动能。



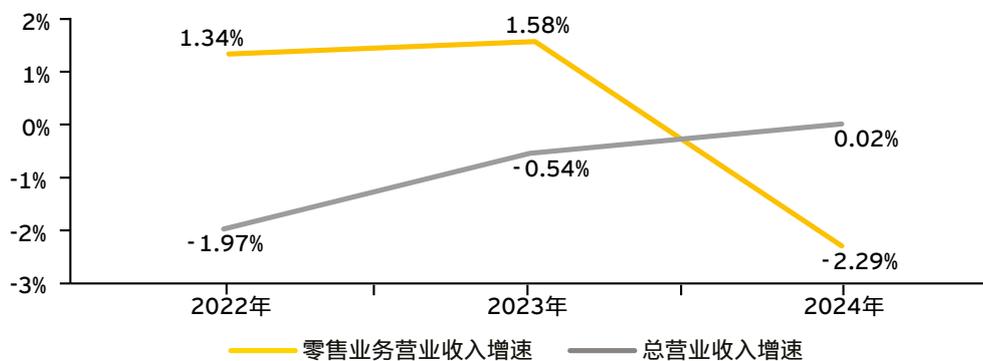
## 零售业务“量、价、险”压力加剧

上市银行零售业务转型发展面临阵痛。受零售信贷整体投放增速减缓、利差收窄及信用风险管控压力增大三重因素影响，2024年上市银行零售业务营业收入、税前利润呈现双降趋势，相比2023年分别下降2.29%、23.46%。税前利润下降幅度大于营业收入下降幅度，主要是由于零售不良资产风险暴露增加，预期信用损失计提金额上升。

零售业务竞争越发激烈，2024年个人住房贷款延续负增长趋势，带动零售贷款整体增速继续放缓，加之零售业务存贷款利差进一步收窄，上市银行零售业务营业收入普遍同比下降。

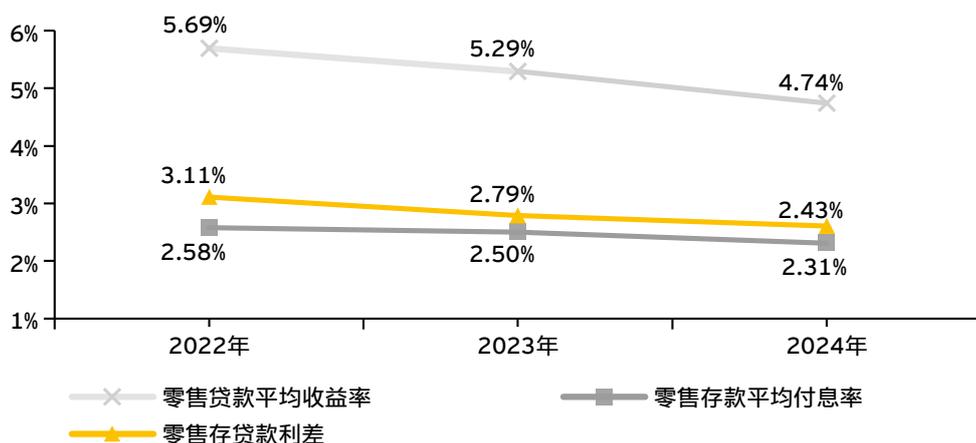
有46家上市银行于年报中披露了零售存贷款利差数据，2024年零售贷款平均收益率较2023年下降55个基点至4.74%，零售存款平均付息率较2023年下降19个基点至2.31%，综合导致零售存贷款利差较2023年下降36个基点至2.43%，主要是受存量房贷利率下调、LPR利率下行叠加零售贷款结构调整多因素影响。其中零售贷款收益率最高的为常熟农商，为6.80%，相比2023年上升7个基点。零售存款付息率最低的为招商，为1.44%，相比2023年上升2个基点。各家上市银行零售业务存贷款利差差异明显，其中常熟农商、华夏、南京相对较高，2024年分别达到4.28%、3.86%和3.82%。

### 上市银行零售业务营业收入增速情况



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

### 上市银行零售存贷款利差情况\*

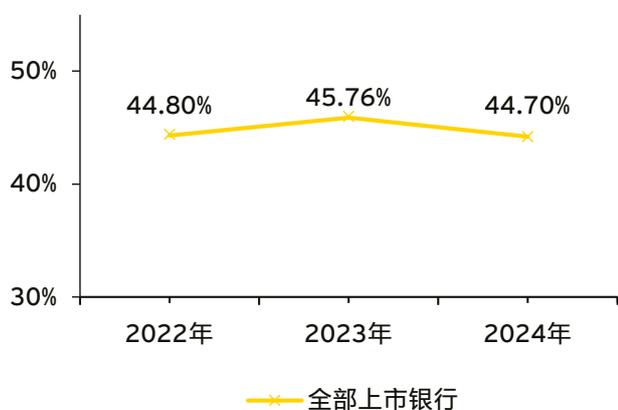


数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*仅含2022-2024年披露零售存贷款利差数据的上市银行。

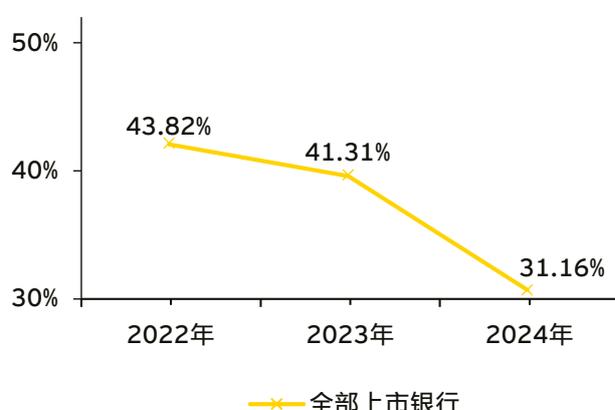
“量、价、险”三重承压导致零售业务营业收入、税前利润贡献同比下降。2024年，上市银行零售业务营业收入占整体营业收入的比重为44.70%，占比仍高于公司业务和金融市场业务，但较2023年下降1.06个百分点。零售业务税前利润占整体税前利润的比重为31.16%，较2023年下降10.15个百分点，公司业务占比相应攀升至48.60%，受到零售不良资产风险持续暴露拖累，零售业务税前利润贡献度自2020年以来首次低于公司业务。

上市银行零售业务经营仍呈现分化趋势。其中，邮储继续坚守一流大型零售银行战略，深耕“六大能力”建设和精细化管理，激活发展内生动力，2024年零售业务营业收入占整体营业收入的比重达69.57%，仍居上市银行首位。农行、招商、常熟农商坚持零售业务产品和服务创新，满足客户个性化、多元化的金融服务需求，2024年零售业务营业收入和税前利润占比亦均超过50%。

上市银行零售业务营业收入占比情况



上市银行零售业务税前利润占比情况



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



## 坚持零售战略定力，打造零售增长新动能

面对挑战，上市银行坚持零售战略定力，积极应对传统增长动能不足的困境，主动求变，通过前瞻布局、战略转型及业务结构调整等方式，探索打造零售增长新动能。

2024年，“精细化经营”“全渠道协同”“数智化转型”等成为上市银行零售战略关键词。上市银行结合自身业务特色、定位及优势，通过数智化转型赋能专业化经营，紧跟市场变化及客户需求，围绕零售信贷、财富管理、理财业务、养老金融等多个重要领域，持续探索差异化发展路径，在零售转型阵痛期寻求破局之道。

上市银行持续开展客户分层、分类、分级精细化经营，聚焦客群细分与场景化渗透。建行深化以“分层、分群、分级”为核心的个人客户经营管理体系，以数字化经营扩围服务半径。中行持续丰富个人客户标签，试点上线多种营销工具及活动，提升个性化服务和精准营销水平。交行深化客户分层分类经营，强化数字化营销工具赋能，精准识别并满足不同生命周期的金融需求，实现全渠道、全链路、全旅程的营销服务。华夏全力打造总分支三层级生态服务体系、深化零售客户分层分群经营服务体系、升级个人客户积分权益服务体系。杭州聚焦代发客群、私行客群、大众客群，提升重点客群精细化经营能力，客群战略转型成效明显。

上市银行围绕“以客户为中心”的理念，从客户需求出发，构建全渠道协同的服务体系。工行完善数字化客户经营顶层设计，推进个人客户全视角感知、全维度画像、全产品供给、全渠道展业、全策略适配的数智流程建设。兴业扎实推进场景金融，加快形成“金融+非金融”全链条综合经营模式，持续优化产品策略，围绕客户需求，健全产品供给体系和交叉销售体系。北京深入践行“以客户为中心”经营理念，完善全生命周期零售金融服务体系，构建儿童金融、人才金融、养老金融等特色业务竞争优势，“伴您一生的银行”品牌更加深入人心。

多家上市银行深入推进数智化转型，助力专业化经营和差异化战略发展。农行坚持数智驱动，以服务客户、赋能员工为目标，强化AI在客户金融服务领域的深度应用，释放数据潜力。招商加快从“线上零售”向“数智零售”转型升级，为客户提供高效、便捷、安全的智能化服务。中信持续推进AI外呼渠道建设，重点推进“AI人机协呼”新模式，运用智能化工具持续赋能人工渠道，大幅提高服务效率，为更广泛的客户带来有温度的线上服务。南京运用数智化工具，串联“人货场”，通过多维度客户画像、精准化商机推送，组件化运营工具，打造精准拓客与深度经营的数智化运营管理体系。

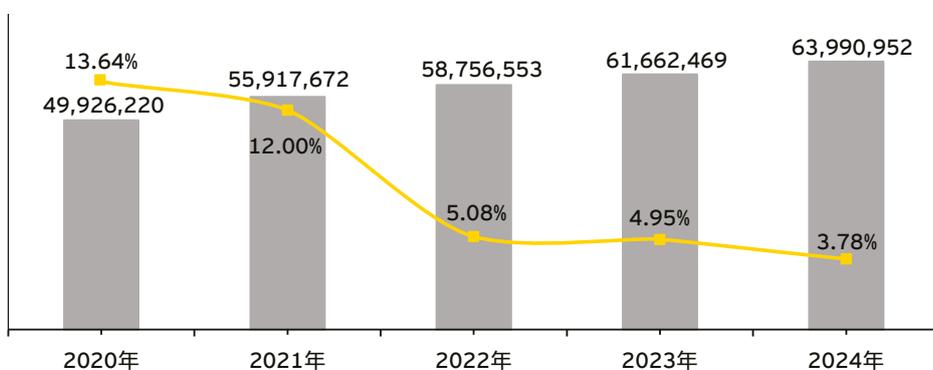
## 零售贷款规模增速放缓，贷款结构持续调整

受外部宏观形势变化等影响，近年来上市银行零售贷款投放增速逐步放缓，零售贷款结构持续优化调整。个人住房贷款、信用卡占零售贷款比重逐年下降，而个人经营性贷款、个人消费贷款受稳经济、扩内需、促消费等利好政策的出台带动，占零售贷款比重逐年提升。

2024年末上市银行零售贷款合计人民币639,909.52亿元，较2023年末增加3.78%，增幅较2023年同期下降1.17个百分点，主要是个人住房贷款规模下降1.27%导致。其中，大型银行增幅为5.28%，6家大型银行均有不同程度的增长，交行增幅最大，达11.29%。全国性股份制银行增幅为0.21%，其中招商增幅最大，为6.01%。城商行、农商行整体规模小幅上涨，增幅分别为4.14%和1.75%，各家银行呈差异化变动趋势。

### 上市银行零售贷款增长趋势

单位：人民币百万元

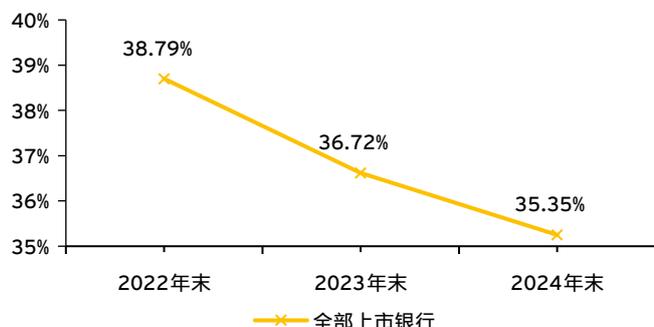


数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行零售贷款占贷款总额的比重平均为35.35%，较2023年末下降1.37个百分点。其中邮储、招商、平安、常熟农商零售贷款占贷款总额的比重较高，均超过50%。

从零售贷款的结构占比看，2024年末个人住房贷款占零售贷款比重较2023年末下降2.79个百分点，但仍超过50%。信用卡占比保持平稳，个人经营性贷款、个人消费贷款占零售贷款的比重分别上升1.64个百分点、0.83个百分点，零售贷款结构持续调整。

### 上市银行零售贷款于贷款总额占比情况



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*邮储、广州农商披露含应计利息数据。

### 上市银行各类型零售贷款于零售贷款总额占比情况

	2022年	2023年	2024年
个人住房贷款	60.96%	57.16%	54.37%
个人经营性贷款	12.77%	16.77%	18.41%
个人消费贷款	7.91%	9.15%	9.98%
信用卡	13.09%	12.68%	12.54%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



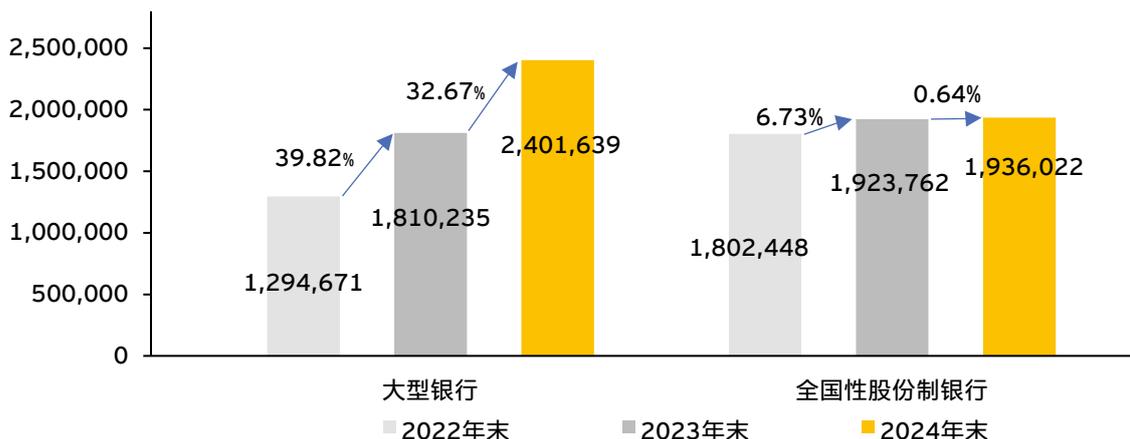
**房地产市场调整成效仍需持续观察。**2024年末上市银行个人住房贷款余额较2023年末下降1.27%，整体延续负增长态势，其中大型银行和农商行个人住房贷款余额较2023年末分别下降2.52%和0.53%，全国性股份制银行和城商行较2023年末分别增长2.98%和1.59%。房地产市场止跌回稳一系列政策逐步显效，国家统计局数据显示，当前房地产市场交易总体平稳，新房销售基本稳定，二手房交易较为活跃，新建商品住宅、二手住宅销售价格回稳趋势持续显现。上市银行积极应对房地产市场形势变化，聚焦居民刚性和多样化改善性住房需求，多家银行将二手房业务作为后续发力重点，例如，工行“大力推进个人二手房贷款转型发展”、交行“坚持一二手房双轮驱动发展模式”、招商“加快二手房业务推进”等。房地产市场逐步迈入存量时代，有关政策的成效仍需持续关注，二手房业务的发展或成为驱动个人住房贷款止跌回增的关键。



**个人经营性贷款投放呈现分化。**2024年末，大型银行个人经营贷款余额较2023年末增长25.15%，各银行积极履行国有大行责任担当，加大实体经济支持力度，持续深化普惠金融战略，扩大普惠金融服务覆盖面，工行、建行、农行、交行增速均超过20%，其中农行增幅最高，达34.93%。全国性股份制银行个人经营贷款余额较2023年末下降0.60%，各家银行增减幅变动呈现分化。城商行、农商行分别较2023年末增长0.62%、3.00%。

### 个人消费贷款余额

单位：人民币百万元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



**消费提振激发消费信贷增长动能。**2024年末，上市银行个人消费贷款余额较2023年末增长13.21%。大型银行积极落实国家“扩内需、促消费”战略部署，个人消费贷款余额较2023年末增长32.67%，其中交行创新迭代家居贷等消费金融产品，推进个人消费贷增量扩面，增速90.44%，居大型银行首位。全国性股份制银行消费贷款余额较2023年末增长0.64%，各家股份制银行增减幅变动呈差异化，招商主动调整业务结构，加大投放力度，个人消费贷款增幅31.38%；平安持续优化资产组合策略，主动压降高风险资产，个人消费贷款降幅12.95%。城商行、农商行增幅分别为7.91%、3.89%。2025年《政府工作报告》将“大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求”作为2025年政府工作任务首位，提出实施提振消费专项行动。中共中央办公厅、国务院办公厅亦印发《提振消费专项行动方案》，部署八方面30项重点任务，旨在以增收减负提升消费能力，以高质量供给创造有效需求，以优化消费环境增强消费意愿，针对性解决制约消费的突出矛盾问题。2025年3月，国家金融监督管理总局印发《关于发展消费金融助力提振消费的通知》，鼓励基于风险可控前提，对于信用良好、有大额消费需求的客户加大个人消费贷款投放力度，同时针对有长期消费需求的客户可阶段性延长个人消费贷款期限。在国家大力提振消费的政策下，个人消费贷款业务在需求端和供给端都迎来极佳发展契机，有望成为零售信贷新的增长动能。



### 信用卡进入精细化管理、场景渗透调整

期。2024年末，大型银行信用卡贷款余额为人民币40,867.00亿元，较2023年末增长11.56%，增速较上年上升3.70个百分点。全国性股份制银行2024年末信用卡贷款余额为人民币36,729.72亿元，较2023年末下降5.81%，除招商、浙商同比增长外，其余均有不同程度收缩，主要是受发卡量、交易额下降的影响。2025年2月，央行发布的《2024年第四季度支付体系运行总体情况》显示，截至2024年末全国信用卡和借贷合一卡7.27亿张，与2023年末相比减少了约4,000万张，降幅5.14%。此外，信用卡风险有所增高，信用卡逾期半年未偿信贷总额人民币1,239.64亿元，占信用卡应偿信贷余额的1.43%，较2023年末上升0.30个百分点。在业务增速放缓、风险增高等多重压力下，上市银行调整信用卡业务战略重心，在持续优化客群结构的基础上，通过精细化管理、场景渗透的方式推动信用卡业务发展。



## 零售客户分层、分类经营深入推进，资产管理规模稳步增长

2024年，上市银行零售业务AUM（Asset under management 资产管理规模）稳步增长，但代销费率改革及监管政策调整等带动竞争加剧，经营重点从规模扩张转向分层、分类经营客户群体，依托多元化金融服务增强客户粘性和服务体验。上市银行积极寻找零售业务新的增长点，精细化经营趋势展现。

在总资产规模人民币万亿元以上的上市银行中，有23家上市银行在年报中披露了零售业务AUM数据，零售业务AUM总量合计人民币151.52万亿元，较2023年同比上升10.03%；其中的20家上市银行披露了零售客户数据，2024年末零售客户数量合计50.41亿户，较2023年同比上升2.73%；上市银行零售业务AUM和零售客户数量整体呈现双增趋势。2024年末，零售业务AUM超过人民币10万亿元的上市银行包括工行、农行、建行、邮储、中行和招商，零售AUM的增长量分别为人民币2.13万亿元、人民币2.01万亿元、人民币2.10万亿元、人民币1.46万亿元、人民币1.48万亿元和人民币1.61万亿元，其中建行零售AUM首次突破人民币20万亿元，招商增速最高，头部梯队效应显著。

上市银行在零售业务领域的竞争焦点由规模扩张转向增强用户粘性。2024年大型银行零售客户数量增速为2.27%，零售客户人均AUM增速为7.97%；全国性股份制银行零售客户数量增速4.17%，零售客户人均AUM增速为4.52%，零售AUM增长更多依赖于零售客户人均AUM的增长。从结构上来看，对比大型银行，全国性股份制银行的人均AUM较高，这主要是受益于居民的财富管理需求日益增加，推动了股份制银行以财富管理为核心的零售业务AUM蓬勃发展，并带动人均AUM整体提升。招商人均AUM为人民币7.11万元，继续位居首位，领先优势同比有所扩大，2024年招商强化产品、业务、模式创新，持续巩固零售金融体系化优势，综合带动人均AUM的提升。兴业持续推进零售经营体系化建设，做实客户分层分类经营，依托“获客、活客、提客、留客”的客户旅程管理，提升零售客户综合价值，人均AUM达人民币4.65万元。其他总资产规模人民币万亿元以上的城商行和农商行也深耕区域客群，以客户为中心，不断升级客群经营体系，2024年零售客户数量平均增速为4.44%，零售客户人均AUM平均增速为6.65%，实现了零售客户数量和人均AUM双增。

总资产规模人民币万亿元以上的上市银行零售业务人均AUM情况\*

	零售客户数量 (亿户)		零售业务AUM (人民币万亿元)		人均AUM (人民币万元)	
	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年
工行	7.40	7.66	20.71	22.84	2.80	2.98
建行	7.57	7.71	18.50	20.60	2.44	2.67
农行	8.67	超8.8	20.29	22.30	2.34	2.53
中行	5.25	近5.4	14.29	15.77	2.72	2.92
交行	1.92	1.99	5.00	5.49	2.60	2.76
邮储	6.60	超6.7	15.23	16.69	2.31	2.49
<b>大型银行</b>	<b>37.41</b>	<b>38.26</b>	<b>94.02</b>	<b>103.69</b>	<b>2.51</b>	<b>2.71</b>
招商	1.97	2.10	13.32	14.93	6.76	7.11
兴业	1.01	1.10	4.79	5.11	4.74	4.65
中信	1.37	1.45	4.24	4.69	3.09	3.23
浦发	1.57	1.57	3.68	3.88	2.34	2.47
平安	1.25	1.26	4.03	4.19	3.22	3.33
光大	1.52	1.58	2.73	2.95	1.80	1.87
民生	1.29	1.34	2.74	2.95	2.12	2.20
华夏	0.33	0.34	0.93	1.00	2.82	2.94
<b>全国性股份制银行</b>	<b>10.31</b>	<b>10.74</b>	<b>36.46</b>	<b>39.70</b>	<b>3.54</b>	<b>3.70</b>
江苏**	未披露	未披露	1.24	1.42	未披露	未披露
宁波**	0.35	未披露	0.99	1.13	2.83	未披露
北京	0.29	0.31	1.04	1.22	3.59	3.94
上海	0.21	0.22	0.96	1.02	4.57	4.64
南京**	未披露	未披露	0.73	0.83	未披露	未披露
杭州	0.10	0.10	0.52	0.60	5.20	6.00
长沙	0.18	0.18	0.40	0.46	2.22	2.56
中原	0.34	0.35	0.60	0.65	1.76	1.86
上海农商	0.23	0.25	0.75	0.80	3.26	3.20
<b>总计</b>	<b>49.42</b>	<b>50.41</b>	<b>137.71</b>	<b>151.52</b>	<b>2.75</b>	<b>2.94</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

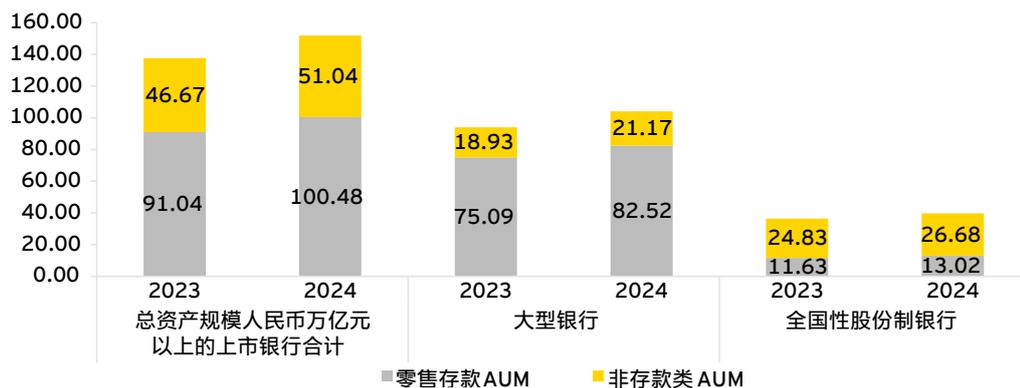
\*仅含2023年、2024年均披露零售业务AUM数据的上市银行，人均AUM=零售业务AUM（人民币万亿元）/零售客户数量（亿户）。

\*\*宁波尚未披露2024年零售客户数量数据，江苏、南京未披露零售客户数量数据，因此相应地在总计的人均AUM计算中进行剔除。

从零售AUM的构成结构来看，2024年末，总资产规模人民币万亿以上的上市银行零售存款AUM合计人民币100.48万亿元，占零售业务AUM平均比重约为66.31%，非存款类AUM合计人民币51.04万亿元，占零售业务AUM平均比重约为33.69%，零售存款AUM占零售业务AUM比重同比上升0.20个百分点，主要是受大型银行零售存款规模增长带动。

### 总资产规模人民币万亿元以上的上市银行零售AUM构成\*

单位：人民币万亿元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*仅含2023年、2024年均披露该数据的上市银行

依托于广泛的网点覆盖及庞大的客群基础，大型银行以服务大众客户作为其零售业务经营基本盘，零售存款对零售AUM的贡献度较高。2024年末，大型银行零售存款合计人民币82.52万亿元，平均约占零售AUM的79.58%，其中农行占比最高约83.86%。2024年，大型银行通过提升分群分层、全时全域服务水平，在吸引客户存款上取得较好成效，零售存款规模平均增速为9.89%，高于零售客户数量增速，其中工行增速最高，达11.89%。2024年，工行通过强化GBC协同、加强代发、商户、社保等源头客群拓展，提高存款增长稳定性，并加快储蓄存款产品创新，围绕客户“备投、备付、备还”等场景需求，持续吸引沉淀低成本活期资金。

对比大型银行，全国性股份制银行零售存款占零售AUM比重整体偏低，2024年末平均占比约为32.80%，其中招商占比最低，为25.65%，华夏占比最高，为55.00%。银行理财、代理保险、代销基金、家族信托等表外财富管理业务具有轻资本、高收益等特点，仍然是各家股份制银行零售AUM增长的主要来源及经营重点。其他总资产规模人民币万亿元以上的城商行和农商行零售存款占零售AUM平均比重为60.76%，占比介于大型银行和全国性股份制银行之间。城商行和农商行通过深耕区域客

群，持续巩固重点客群基本盘，在经营存款业务的同时寻求财富管理业务突破，推动了整体AUM的增长。

非存款类AUM方面，大型银行在2024年继续完善财富管理体系，强化财富管理团队，丰富财富管理产品，2024年末非存款类AUM占零售业务AUM比例约为20.42%，同比增加0.28个百分点。全国性股份制银行继续推进财富管理业务的精细化经营和差异化发展，提升财富管理综合服务能力，维持其在零售财富管理领域的领先竞争优势，2024年末非存款类AUM合计人民币26.68万亿元，同比增加7.45%，非存款类AUM占零售业务AUM比例约为67.20%。其中，招商2024年末非存款类AUM达人民币11.10万亿元，继续位居上市银行首位，较2023年末增长10.89%，是全国性股份制银行平均规模的3.33倍，非存款类AUM对零售业务AUM的贡献比例达到74.35%。2024年招商持续推进大财富管理业务发展，深化“全客群、全产品、全渠道”服务；从客户需求出发，聚焦价值创造，迭代专业服务能力，加强产品创新力度，推动建设全渠道服务体系，助力客户实现资产保值增值。

总资产规模人民币万亿元以上的上市银行零售业务AUM结构分析* (单位: 人民币万亿元)						
	零售业务AUM		AUM构成情况分析			
			零售存款AUM		非存款类AUM	
	2024年	较2023年变动	2024年	较2023年变动	2024年	较2023年变动
工行	22.84	10.28%	18.54	11.89%	4.30	3.86%
建行	20.60	11.35%	16.25	9.28%	4.35	19.83%
农行	22.30	9.91%	18.70	9.23%	3.60	13.56%
中行	15.77	10.36%	11.67	9.27%	4.10	13.57%
交行	5.49	9.74%	3.73	11.01%	1.76	7.32%
邮储	16.69	9.60%	13.63	9.13%	3.06	11.68%
<b>大型银行</b>	<b>103.69</b>	<b>10.29%</b>	<b>82.52</b>	<b>9.89%</b>	<b>21.17</b>	<b>11.83%</b>
招商	14.93	12.05%	3.83	15.43%	11.10	10.89%
兴业	5.11	6.68%	1.57	15.31%	3.54	3.21%
中信	4.69	10.62%	1.66	12.93%	3.03	9.39%
浦发	3.88	5.37%	1.55	12.33%	2.33	1.30%
平安	4.19	3.97%	1.29	6.61%	2.90	2.84%
光大	2.95	8.36%	1.29	7.33%	1.66	8.50%
民生	2.95	7.87%	1.28	7.56%	1.67	7.74%
华夏	1.00	7.42%	0.55	7.84%	0.45	7.14%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>39.70</b>	<b>8.89%</b>	<b>13.02</b>	<b>11.95%</b>	<b>26.68</b>	<b>7.45%</b>
江苏	1.42	14.52%	0.82	16.21%	0.60	13.21%
宁波	1.13	14.30%	0.50	21.95%	0.63	8.62%
北京	1.22	17.25%	0.74	19.99%	0.48	14.29%
上海	1.02	6.94%	0.59	6.93%	0.43	4.88%
南京	0.83	12.77%	0.48	11.69%	0.35	16.67%
杭州	0.60	16.39%	0.30	31.34%	0.30	3.45%
长沙	0.46	13.75%	0.39	14.99%	0.07	16.67%
中原	0.65	7.67%	0.56	7.54%	0.09	12.50%
上海农商	0.80	6.63%	0.56	10.20%	0.24	-1.02%
<b>总计</b>	<b>151.52</b>	<b>10.03%</b>	<b>100.48</b>	<b>10.37%</b>	<b>51.04</b>	<b>9.36%</b>

数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*仅含2023年、2024年均披露零售业务AUM数据的上市银行, 各上市银行AUM增速为用人民币万亿元计算得到。



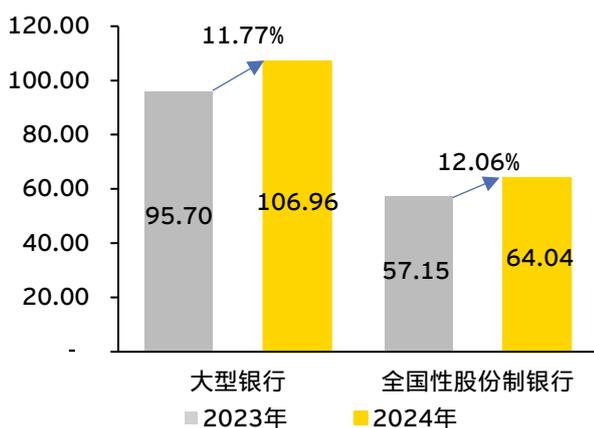
**私人银行业务的竞争愈发激烈。**总资产规模人民币万亿元以上的上市银行中，有5家大型银行和9家全国性股份制银行在2024年年报中披露了私人银行客户数，其中12家披露了对应的AUM情况。2024年各大银行通过持续深化个人客户分层、分类、分级服务，围绕高净值客户的多元化需求开展差异化战略布局，以客户为中心搭建高效专业的私人银行一体化服务阵型，构建如家族办公室、全球化配置产品矩阵等业务场景，推动高净值客户数量与AUM双增。

从14家机构已披露的数据看，2024年末私人银行客户数达171.00万户，较2023年末增长11.87%，私人银行AUM余额（招商和华夏未披露，下同）达人民

币20.42万亿元，较2023年末增长12.69%。大型银行私人银行客户数达106.96万户，AUM余额合计人民币13.84万亿元，其中工行、农行、中行私人银行AUM规模均超过人民币3万亿元，工行、农行、建行私人银行客户数量均超过20万户。受益于雄厚的客户基础及全球化、国际化视野，大型银行在私人银行业务领域继续保持稳固领先优势。工行全力打造“企业伙伴银行”，“企业家加油站”突破2,000家，并推进“兴企万里行”企业家综合服务工作，焕新升级“工银e企+”企业家智慧服务平台，私人银行客户数量及AUM均保持市场领先地位。

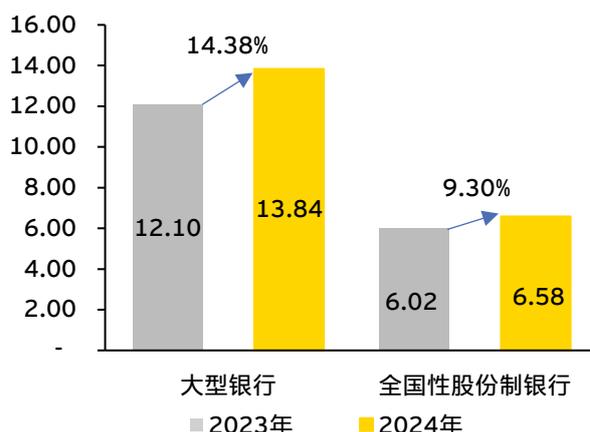
### 大型银行和全国性股份制银行私人银行客户数量\*

单位：万户



### 大型银行和全国性股份制银行私人银行AUM\*

单位：人民币万亿元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*仅含2023年、2024年均披露私人银行数据的大型银行和全国性股份制银行。

大型银行和全国性股份制银行私人银行客户数量和私人银行AUM*						
	私人银行客户数量 (万户)		私人银行AUM (人民币万亿元)		私人银行AUM占 零售业务AUM比例	
	2024年	较2023年 变动	2024年	较2023年 变动	2024年	较2023年 变动的百分点
工行	28.90	9.93%	3.47	13.20%	15.19%	0.37
建行	23.15	8.81%	2.78	10.31%	13.50%	-0.13
农行	25.60	14.29%	3.15	18.87%	14.13%	1.06
中行	19.89	14.51%	3.14	16.73%	19.91%	1.09
交行	9.42	12.71%	1.30	11.07%	23.68%	0.28
<b>大型银行</b>	<b>106.96</b>	<b>11.77%</b>	<b>13.84</b>	<b>14.38%</b>	<b>15.91%</b>	<b>0.55</b>
招商	16.91	13.61%	未披露	未披露	未披露	未披露
兴业**	7.70	11.36%	0.96	12.40%	18.79%	0.83
中信	8.41	13.77%	1.17	14.19%	24.95%	0.65
浦发	近4.9	13.95%	超0.69	9.52%	17.78%	0.66
平安	9.68	7.32%	1.98	3.13%	47.26%	-0.39
光大	7.12	12.14%	0.70	9.92%	23.73%	0.29
民生	6.21	11.09%	0.87	11.46%	29.49%	1.75
华夏	1.66	12.97%	未披露	未披露	未披露	未披露
浙商	1.45	19.20%	0.21	11.90%	未披露	未披露
<b>全国性股份制银行</b>	<b>64.04</b>	<b>12.06%</b>	<b>6.58</b>	<b>9.30%</b>	<b>26.80%</b>	<b>0.50</b>
<b>总计</b>	<b>171.00</b>	<b>11.87%</b>	<b>20.42</b>	<b>12.69%</b>	<b>18.25%</b>	<b>0.48</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\* 仅含2023年、2024年均披露该数据的大型银行和全国性股份制银行，各上市银行私人银行客户数量增速为用万户计算得到，AUM增速为用人民币万亿元计算得到。

\*\*兴业银行私人银行客户数量披露口径为月日均数，私人银行AUM披露口径为月日均余额。

全国性股份制银行私人银行客户数量达64.04万户，较2023年末增长12.06%。其中有7家银行披露了私人银行AUM情况，2024年末私人银行AUM余额合计人民币6.58万亿元。与大型银行相比，全国性股份制银行通过深化客户分层分级经营、加强投资研究与资产配置能力、聚焦企业家高净值人群、推进公私一体化经营、强化数字化经营等，拥有较大型银行更高的私人银行户均AUM，2024年末私人银行AUM占零售业务AUM平均比例为26.80%，较大型银行高出10.89个百分点。招商虽未披露私人银行AUM数据，但2024年末其管理金葵花及以上客户（月日均总资产在50万元以上）总资产余额达人民币12.22万亿元，对零售业务AUM的贡献度超过80%，展现了领先的中高端客群经营能力。平安强化专业领先与科技赋能，持续提升产品筛选、引入及定制能力，通过做深综合金融、强化公私联动，为私行客户提供长周期、多策略的资产配置方案及财富传承方案，私人银行AUM对零售业务AUM提升的贡献较高，占比达到47.26%。

## 银行理财迈入稳健低波发展新阶段

2024年，债市回暖、存款利率下行及手工补息整改等多重因素驱动银行理财产品规模快速企稳回升，2022年“破净潮”对规模的负面影响已逐步消化。根据银行业理财登记托管中心发布的《中国银行业理财市场年度报告（2024年）》，截至2024年末，我国银行理财市场存续规模达人民币29.95万亿元，较2023年末增长人民币3.15万亿元，增幅11.75%，距离重回“30万亿”大关仅一步之遥。自资管新规实施以来，经历净值化转型、“破净潮”、“赎回潮”等多重考验后，银行理财市场迈入高质量发展的全新阶段，稳规模、稳净值成为未来理财业务发展着力的关键。

上市银行理财产品存续规模为人民币27.77万亿元，相比2023年末增加人民币3.22万亿元，增幅13.12%。受益于债市走强以及手工补息叫停带来的“存款搬家”效应，多家上市银行的理财产品规模较2023年末增加，但其分化趋势明显，头部集中效应凸显。2024年末，大型银行理财产品规模占比37.16%，同比上升1.18个百分点。全国性股份制银行、城商行与农商行占比分别为46.62%、14.28%、1.94%，分别同比下降0.80、0.13和0.25个百分点。

大型银行理财产品规模较2023年末增加人民币1.49万亿元，增幅16.82%。其中邮储增幅最大，达31.68%，主要是通过整合优势资源、产品布局 and 结构优化，同时营销体系实现突破，邮银渠道客户数量稳步增长，加之行外销售渠道多点发力带动，2024年末产品规模突破万亿元。交行增幅27.65%，规模突破人民币1.5万亿元，交银理财逐步建立以母行为主体，开放、多元的全渠道体系，积极拓展行外代销，2024年末行外代销产品余额占比超过50%，并坚持以客户为中心、投资者利益优先理念，适时调整产品设计发行重点。工行增幅14.22%，理财产品规模重回人民币2万亿元。

全国性股份制银行理财产品规模上升了11.20%，增幅较2023年同期扩大了5.60个百分点。其中华夏增幅最大为40.77%，较2023年增幅扩大了25.47个百分点，华夏理财积极响应客户需求和市场变化，升级“理财工厂2.0”模式，持续打造核心竞争力，为投资者提供更加优质、稳健的理财服务。民生增幅17.05%，迈入了万亿规模行列。招商、兴业理财产品规模均保持在人民币2万亿元以上，继续居市场第一、第二位，在经营策略上强调深化客户服务，招商提出“稳规模、调结构、提能力”，兴业聚焦存量客户，深挖存量客户价值。

城商行和农商行理财产品规模分别较2023年末上升12.17%和0.02%。随着理财子公司牌照发放趋缓，城农商行理财业务经营分化趋势更为明显，已取得牌照的头部城农商行的理财规模明显增长，其中江苏规模最大，为人民币6,331.85亿元，苏银理财坚持以客户为中心，秉承“合规优先、风控为本、科技引领、专业致胜”经营理念，坚持特色化、多元化、差异化、精细化经营，着力打造特色鲜明的国内领先银行理财子公司；北京增幅最大，同比增加39.40%；而尚未取得牌照的城农商行规模均呈普遍下降趋势。

上市银行及子公司理财产品规模* (单位: 人民币百万元)						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	规模	增速	规模	增速	规模	增速
工行	2,144,256	-17.11%	1,857,056	-13.39%	2,121,075	14.22%
建行	2,014,460	-15.08%	1,578,564	-21.64%	1,641,013	3.96%
农行	1,933,155	-6.73%	1,685,287	-12.82%	1,985,401	17.81%
中行	1,760,322	2.90%	1,631,063	-7.34%	1,884,057	15.51%
交行	1,206,901	-15.38%	1,302,346	7.91%	1,662,496	27.65%
邮储	830,062	-9.31%	776,499	-6.45%	1,022,530	31.68%
<b>大型银行</b>	<b>9,889,156</b>	<b>-10.78%</b>	<b>8,830,815</b>	<b>-10.70%</b>	<b>10,316,572</b>	<b>16.82%</b>
招商	2,667,663	-3.96%	2,548,929	-4.45%	2,470,334	-3.08%
兴业	2,090,000	17.21%	2,260,000	8.18%	2,180,000	-3.54%
中信	1,577,077	12.39%	1,728,406	9.60%	1,992,675	15.29%
浦发	839,303	-22.97%	1,018,404	21.34%	1,319,578	29.57%
平安	886,840	1.69%	1,013,060	14.23%	1,214,152	19.85%
光大	1,185,241	11.01%	1,312,263	10.72%	1,599,488	21.89%
民生	883,977	-12.72%	867,693	-1.84%	1,015,666	17.05%
华夏	513,397	-15.84%	591,948	15.30%	833,293	40.77%
浙商	210,705	-14.03%	149,182	-29.20%	144,574	-3.09%
渤海	168,309	-14.16%	150,050	-10.85%	173,549	15.66%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>11,022,512</b>	<b>-0.38%</b>	<b>11,639,935</b>	<b>5.60%</b>	<b>12,943,309</b>	<b>11.20%</b>
江苏	438,300	5.64%	520,374	18.73%	633,185	21.68%
宁波	396,652	19.38%	402,051	1.36%	473,538	17.78%
北京	303,828	-14.55%	267,892	-11.83%	373,445	39.40%
上海	397,881	-7.20%	280,450	-29.51%	326,877	16.55%
南京	342,646	4.75%	373,986	9.15%	473,471	26.60%
杭州	359,902	17.34%	373,866	3.88%	438,605	17.32%
徽商	211,489	-6.10%	177,319	-16.16%	197,779	11.54%
成都	66,276	5.03%	73,045	10.21%	60,340	-17.39%
长沙	53,422	-22.86%	53,500	0.15%	51,963	-2.87%
重庆	53,549	2.44%	54,643	2.04%	51,265	-6.18%
贵阳	67,358	-19.60%	64,422	-4.36%	63,155	-1.97%
苏州	71,391	-8.17%	68,660	-3.83%	62,418	-9.09%
齐鲁	55,660	-18.73%	57,522	3.35%	55,599	-3.34%
青岛	200,815	19.67%	208,122	3.64%	199,326	-4.23%
天津	79,600	-21.78%	63,059	-20.78%	62,581	-0.76%
贵州	23,915	1.27%	23,901	-0.06%	20,392	-14.68%
中原	93,269	-2.44%	70,672	-24.23%	66,707	-5.61%
厦门	12,302	-39.53%	12,248	-0.44%	9,749	-20.40%
西安	28,351	-48.10%	31,742	11.96%	31,215	-1.66%
威海	39,866	18.03%	35,628	-10.63%	34,696	-2.62%
兰州	52,757	40.75%	52,506	-0.48%	43,893	-16.40%
郑州	45,731	-4.67%	44,388	-2.94%	40,428	-8.92%
晋商	48,231	-7.39%	48,907	1.40%	40,060	-18.09%
泸州	16,309	62.42%	16,275	-0.21%	9,882	-39.28%
江西	30,023	-15.48%	29,944	-0.26%	19,586	-34.59%
哈尔滨	43,223	-11.38%	28,865	-33.22%	32,961	14.19%
九江	39,929	-6.31%	39,896	-0.08%	32,213	-19.26%
盛京	43,819	0.53%	39,044	-10.90%	38,877	-0.43%
甘肃	24,703	1.66%	24,663	-0.16%	23,885	-3.15%
<b>城商行</b>	<b>3,641,197</b>	<b>0.54%</b>	<b>3,537,590</b>	<b>-2.85%</b>	<b>3,968,091</b>	<b>12.17%</b>
上海农商	184,999	8.92%	181,894	-1.68%	178,396	-1.92%
重庆农商	139,135	14.11%	120,511	-13.39%	137,813	14.36%
东莞农商	43,282	-10.69%	39,591	-8.53%	37,789	-4.55%
常熟农商	33,758	8.95%	29,302	-13.20%	30,519	4.15%
青岛农商	35,114	-5.02%	31,118	-11.38%	31,631	1.65%
广州农商	69,946	-18.69%	50,101	-28.37%	45,935	-8.32%
无锡农商	18,526	-3.54%	16,443	-11.24%	13,804	-16.05%
江阴农商	18,414	-4.69%	17,811	-3.27%	17,072	-4.15%
苏州农商	18,451	-9.55%	15,866	-14.01%	16,065	1.25%
瑞丰农商	14,247	10.31%	12,797	-10.18%	9,582	-25.12%
张家港农商	21,233	-9.60%	22,108	4.12%	19,426	-12.13%
紫金农商	537	-78.67%	370	-31.10%	-	-100.00%
<b>农商行</b>	<b>597,642</b>	<b>0.94%</b>	<b>537,912</b>	<b>-9.99%</b>	<b>538,032</b>	<b>0.02%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>25,150,507</b>	<b>-4.59%</b>	<b>24,546,252</b>	<b>-2.40%</b>	<b>27,766,004</b>	<b>13.12%</b>

数据来源: 数据来自各银行公开发布的年报, 对于单独披露管理理财业务期末规模数据的采用理财规模数据, 未单独披露的一般采用结构化主体中本集团发行未纳入合并范围的非保本理财产品的数据, 仅含2023年、2024年均披露理财规模的上市银行。

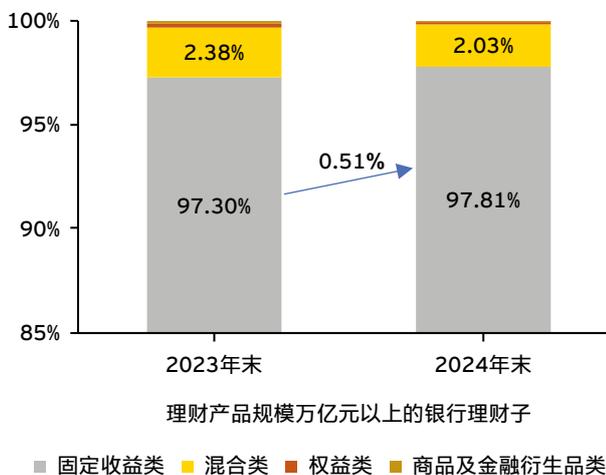
\*各上市银行及子公司理财产品规模增速为用百万元计算得到。

2024年末，有13家上市银行及其子公司管理的理财产品规模超过人民币万亿元，包括6家大型银行，以及招商、兴业、中信、浦发、平安、光大、民生7家全国性股份制银行。上述银行及其子公司管理的理财产品规模合计超人民币22万亿元，占总市场份额超过70%，其中由理财子公司发行及管理的理财产品规模为人民币21.67万亿元，占比98.02%。

从发行的产品类型看，固定收益类理财产品继续保持主导地位。在资本市场不稳定性加剧的环境下，投资者避

险情绪升温，风险偏好更为稳健，推动固收类产品占比进一步攀升。2024年末固收类产品占比97.81%，较2023年末增加0.51个百分点。在经历市场波动后，银行理财已整体步入以稳健低波为特征的新发展阶段，投资者对收益确定性的追求正在重塑理财发展格局。权益类产品仅占0.11%，较2023年末下降0.08个百分点，仍有较大发展空间，随着推动中长期资金入市等政策的颁布及投资者多样化资产配置需求的增加，含权理财产品或将成为增厚收益的重要工具。

### 产品规模万亿元以上理财子公司理财产品类型情况\*



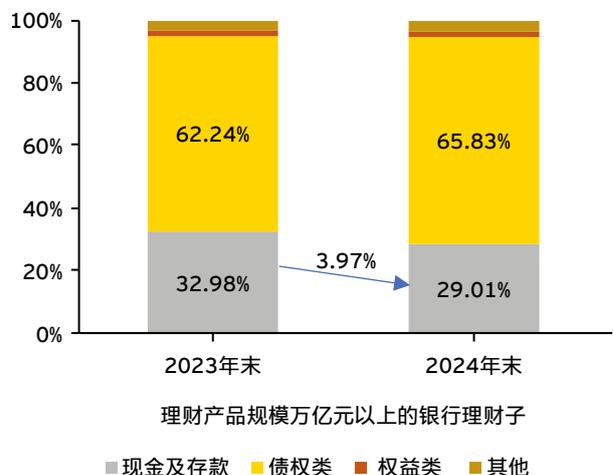
数据来源：数据来自各理财子公司公开发布的理财业务情况报告。  
\*数据仅包含管理理财产品规模超过万亿元的银行理财子公司。

从理财产品的资产投向情况看，顺应客户高确定性、低波动性、强稳健性等风险偏好的变化，2024年理财公司继续加大对低波、稳健类资产的配置，投向标的以现金及存款、债权类为主，平均合计占比94.84%，但投向结构有所调整，其中现金及存款类资产的占比较2023年末减少3.97个百分点，债券及非标准化债权类资产的配置则相应增加，主要是受到手工补息叫停及债市上行等因素带动。银行理财子公司持续强化投研能力建设，以迅速应对市场需求变化，并通过布局多元策略、优化资产投向结构等增厚产品收益。

**理财产品管理费收入降幅收窄。**有50家上市银行于年报中披露了理财产品管理费收入数据，2024年，上述银行理财产品管理费收入合计为人民币710.18亿元，尽管银行理财市场规模扩容明显，但在行业竞争加剧及阶段性减费让利政策的持续影响下，理财业务收入整体较2023年仍下降4.30%，降幅较上年收窄31.64个百分点。

大型银行理财产品管理费收入合计人民币311.09亿元，相比2023年下降1.62%，降幅较上年收窄31.66个百分点。其中，邮储同比增长40.06%，增幅最高，主要是邮储持续提升资产配置能力，丰富产品结构，随着理财规模

### 产品规模万亿元以上理财子公司理财产品投向情况\*



增长带动管理费收入增加。

全国性股份制银行理财产品管理费收入合计人民币257.87亿元，相比2023年下降8.27%，各家股份制银行的增减变动呈现分化，中信、浦发、浙商、华夏4家为正增长，其余4家为负增长。其中，中信理财产品管理费收入较2023年增加47.87%，增幅最大，主要系中信持续强化销售渠道建设，加强产品品控管理，提升客户投资体验，理财收入及规模均实现增长。

城商行理财产品管理费收入合计人民币127.28亿元，相比2023年下降2.27%，15家正增长，其余13家为负增长。其中贵州增幅最大，为101.28%，主要是由于贵州持续加强理财业务投研能力建设，坚持多元化资产配置发展方向，持续丰富资产种类以满足投资需求，理财业务手续费收入增长。

农商行理财产品管理费收入合计人民币13.94亿元，相比2023年下降3.99%。农商行普遍呈现下降趋势，主要是受管理规模和费率双重下降的影响；重庆农商作为唯一一家取得理财子公司牌照的农商行，管理费收入随理财规模的增长，较2023年增幅为48.46%。

上市银行及子公司理财产品管理费收入* (单位: 人民币百万元)						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	管理费收入	增速***	管理费收入	增速***	管理费收入	增速***
建行**	16,185	-12.75%	10,680	-34.01%	8,581	-19.65%
农行	5,742	-6.31%	3,440	-40.09%	4,018	16.80%
中行**	7,705	-37.26%	6,873	-10.80%	6,795	-1.13%
交行	10,154	-13.77%	7,808	-23.10%	7,764	-0.56%
邮储	7,606	47.12%	2,821	-62.91%	3,951	40.06%
<b>大型银行</b>	<b>47,392</b>	<b>-12.08%</b>	<b>31,622</b>	<b>-33.28%</b>	<b>31,109</b>	<b>-1.62%</b>
招商	17,037	42.00%	10,394	-38.99%	9,088	-12.56%
中信**	8,523	13.87%	3,462	-59.38%	4,226	47.87%
浦发	5,199	-25.52%	2,394	-53.95%	3,279	36.97%
光大	4,677	17.63%	4,141	-11.46%	3,840	-7.27%
民生	4,756	-50.52%	3,141	-33.96%	2,516	-19.90%
华夏	3,366	18.86%	1,386	-58.82%	1,638	18.18%
浙商**	676	27.79%	435	-35.65%	518	19.08%
渤海	889	-29.56%	2,759	210.35%	682	-75.28%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>45,123</b>	<b>1.01%</b>	<b>28,112</b>	<b>-37.70%</b>	<b>25,787</b>	<b>-8.27%</b>
宁波	1,532	-40.67%	1,255	-18.08%	1,375	9.56%
北京	3,827	34.75%	1,287	-66.37%	1,092	-15.15%
上海	2,196	-56.17%	1,191	-45.77%	715	-39.97%
杭州	3,182	67.21%	2,111	-33.66%	1,976	-6.40%
徽商	2,062	-5.80%	656	-68.19%	611	-6.86%
成都**	449	19.41%	405	-9.80%	411	1.48%
长沙	507	15.75%	298	-41.22%	331	11.07%
重庆	616	8.64%	348	-43.51%	679	95.11%
贵阳	355	-7.07%	260	-26.76%	308	18.46%
苏州	854	7.02%	685	-19.79%	512	-25.26%
齐鲁	683	43.49%	421	-38.36%	403	-4.28%
青岛	859	-32.09%	930	8.27%	929	-0.11%
天津	548	-38.22%	240	-56.20%	272	13.33%
贵州	N/A	N/A	78	N/A	157	101.28%
中原	963	63.78%	470	-51.19%	514	9.36%
厦门	78	9.86%	67	-14.10%	36	-46.27%
西安	234	0.43%	96	-58.97%	168	75.00%
威海	281	39.11%	405	44.13%	379	-6.42%
兰州	211	-6.64%	219	3.79%	221	0.91%
郑州	235	-5.24%	196	-16.60%	167	-14.80%
晋商	205	15.17%	204	-0.49%	290	42.16%
泸州	102	82.14%	127	24.51%	200	57.48%
江西	352	27.54%	270	-23.30%	305	12.96%
哈尔滨	289	82.91%	232	-19.72%	146	-37.07%
九江	237	3.49%	237	0.00%	176	-25.74%
盛京	161	-58.93%	201	24.84%	191	-4.98%
甘肃	82	7.89%	100	21.95%	116	16.00%
宜宾	17	-46.88%	35	105.88%	48	37.14%
<b>城商行</b>	<b>21,117</b>	<b>-6.88%</b>	<b>13,024</b>	<b>-38.69%</b>	<b>12,728</b>	<b>-2.27%</b>
重庆农商	462	-71.79%	227	-50.87%	337	48.46%
东莞农商	298	-17.22%	362	21.48%	266	-26.52%
常熟农商	221	-11.60%	82	-62.90%	83	1.22%
青岛农商	168	-75.00%	147	-12.50%	187	27.21%
广州农商	239	92.74%	174	-27.20%	104	-40.23%
无锡农商	196	24.05%	104	-46.94%	93	-10.58%
苏州农商	167	-28.94%	94	-43.71%	84	-10.64%
瑞丰农商	N/A	N/A	114	N/A	109	-4.39%
张家港农商	155	-28.90%	148	-4.52%	131	-11.49%
紫金农商	3	200.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>农商行</b>	<b>1,909</b>	<b>-36.11%</b>	<b>1,452</b>	<b>-29.80%</b>	<b>1,394</b>	<b>-3.99%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>115,541</b>	<b>-7.00%</b>	<b>74,210</b>	<b>-35.94%</b>	<b>71,663</b>	<b>-3.43%</b>

数据来源: 数据来自各银行公开发布的年报, 数据为理财业务服务费收入或者结构化主体中管理非保本理财手续费收入。

\* 仅含已披露2022年度、2023年度及2024年度理财产品管理费收入的上市银行。

\*\* 建行、浙商、成都未单独披露理财业务管理费收入, 以资产管理业务收入表示; 中行未单独披露理财业务手续费, 以结构化主体(含理财产品、基金、资管计划)相关的手续费、托管费和管理费收入表示; 中信2024年度单独披露理财业务收入, 2023和2022年度未单独披露, 故以结构化主体(含理财产品、基金、资管计划)相关的手续费、托管费和管理费收入列示。

\*\*\* 管理费收入增速为用百万元计算得到, 其中紫金农商未披露2023年数据, 在计算2023年农商行增长率的时候剔除其2022年数据的影响。贵州和瑞丰农商未披露2022年数据, 在计算2023年农商行增长率的时候剔除其2023年数据的影响。

## 理财公司资产规模与净利润双增长

2025年2月，浙银理财宣布正式开业，已设立的理财公司增至32家。其中大型银行的理财公司6家，全国性股份制银行的理财公司12家、城商行的理财公司8家、农商行理财公司1家以及合资行理财公司5家，大型银行及全国性股份制银行的理财公司仍然是主力军，其发行产品规模占比维持高位。

得益于理财产品规模的回暖增长，2024年理财公司资产规模和净利润双增长，已披露具体数据的22家理财公司2024年度实现净利润人民币271.44亿元，相比2023年度增加人民币20.37亿元，增幅8.11%。

上市银行理财子公司经营情况* (单位: 除注册资本为人民币亿元外, 其余为人民币百万元)								
理财子公司	开业时间	注册资本	2023年			2024年		
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
建信理财	2019/5	150	22,397	19,454	1,323	20,480	19,724	1,526
工银理财	2019/5	160	20,514	20,257	1,325	22,177	21,904	1,422
交银理财	2019/6	80	12,770	12,369	1,240	14,716	14,055	1,339
中银理财	2019/7	100	17,269	16,614	1,628	19,360	18,853	1,963
农银理财	2019/7	120	20,818	20,183	1,597	22,866	22,259	1,956
光大理财	2019/9	50	10,611	10,023	1,764	11,098	10,495	1,876
招银理财	2019/11	56	21,062	20,135	3,190	24,071	23,102	2,739
兴银理财	2019/12	50	15,035	14,621	2,582	17,952	17,313	2,694
中邮理财	2019/12	80	13,010	12,569	841	13,978	13,720	1,030
杭银理财	2019/12	10	4,361	3,986	883	5,385	4,913	905
宁银理财	2019/12	15	4,193	3,836	668	5,110	4,658	744
徽银理财	2020/4	20	4,453	4,310	未披露	4,861	4,713	未披露
渝农商理财	2020/6	20	2,985	2,910	170	3,067	3,003	245
信银理财	2020/7	50	12,292	11,711	2,255	12,062	11,309	2,492
南银理财	2020/8	20	4,799	4,319	526	5,552	4,944	592
苏银理财	2020/8	20	4,591	4,036	未披露	5,687	4,894	未披露
平安理财	2020/8	50	11,393	10,547	1,885	13,128	12,508	1,922
华夏理财	2020/9	30	4,915	4,726	505	5,590	5,406	620
青银理财	2020/9	10	1,882	1,705	299	2,183	1,952	297
浦银理财	2022/1	50	未披露	未披露	449	未披露	未披露	1,161
上银理财	2022/3	30	4,241	4,105	315	4,466	4,238	122
民生理财	2022/6	50	7,585	7,189	1,152	8,527	8,209	1,020
渤海理财	2022/9	20	2,358	2,218	198	2,557	2,438	221
北银理财	2022/10	20	2,473	2,321	312	2,742	2,607	258
<b>合计</b>			<b>226,007</b>	<b>214,144</b>	<b>25,107</b>	<b>247,615</b>	<b>237,217</b>	<b>27,144</b>

数据来源: 数据来自各银行公开发布的年报。

\*按开业时间排序。

展望2025年，随着存款利率预期进一步下行，叠加内外部形势变化导致的股债市场波动加剧，理财产品凭借其低波动、稳健收益的特性，对投资者仍有较强吸引力，银行理财规模有望实现稳定增长。但与此同时，在当前低利率环境下，以固收类产品为主导的银行理财业务收益亦逐步收窄，收益下行对规模稳定的抑制作用及资产配置压力仍不容忽视，稳规模、稳净值成为当前理财业务发展的重中之重。随着理财公司新牌照发放收紧，监管趋严，持牌机构应把握中小银行理财业务转型机遇，积极布局扩大非母行代销合作渠道，拓展理财规模增量空间。另一方面，银行理财在稳健经营的前提下，需结合投资者多元化需求，持续提升投资投研能力，丰富多资产多策略产品体系，在保持稳健低波优势的同时增厚产品收益，实现经营可持续性 & 客户价值共赢。



**持续提升投研能力，增厚产品收益。**理财行业市场竞争趋于白热化，降低费率等举措短期内有助于保持规模稳定，但非长久之计，难以形成长期竞争力。理财业务的核心突破点在于通过专业化投研能力提升与资产配置策略创新，为投资者创造持续稳定收益。理财公司一方面应强化投研团队的专业化分工，持续迭代升级投研框架体系；另一方面，积极拓展资产配置边界，突破单一资产依赖，构建以固收类资产为主、含权类资产为辅的多资产协同、跨周期布局的配置框架，加大含权产品布局，以增厚收益弹性。同时，借助大数据、人工智能等科技手段赋能投资决策，动态捕捉市场结构性机会，提升风险调整后的收益水平。



**聚焦客户需求，构建多元化产品体系。**理财业务已形成以固定收益类产品为主导的产品布局，随着客户基数扩大及财富管理需求升级，在巩固稳健低波产品优势的同时，需动态调整优化风险收益梯度。针对不同风险偏好客群，构建多资产多策略产品体系；同时，深度对接实体经济融资需求，布局科技金融、绿色金融、普惠金融、数字金融、养老金融等特色主题产品，加大产品创新，形成服务国家战略与满足财富增值需求的双向赋能格局，助力构建多层次、广覆盖、多样化、可持续的金融服务体系。



**稳健合规经营，实现长期高质量发展。**资管新规落地以来，银行理财行业扎实走过规范化整改的转型期，取得了较好的发展成效。理财公司应继续坚守风险及内控合规底线，持续强化风险管理体系建设，夯实内控合规管控，加强精细化管理，保障理财业务平稳健康发展。同时，借助数智化转型契机，利用数字化和大模型等人工智能技术突破，以数智化赋能投资管理、渠道营销、交易运营、风控合规、客户服务等环节，在坚守合规底线的基础上，提升经营效率及客户服务体验，推动业务高质量发展。



## 养老金融，零售业务发展新机遇

2024年12月10日，人力资源社会保障部等五部门印发《关于全面实施个人养老金制度的通知》，明确“自2024年12月15日起，在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，均可以参加个人养老金制度”，个人养老金制度完成从试点探索到全面实施的重大转变，“第三支柱”养老金融迈入新的发展阶段。

国家统计局公开信息显示，截至2024年末我国65岁及以上人口达2.20亿，占全国总人口15.64%，与2023年相比增加347万人，比重上升0.26个百分点，社会人口老龄化压力不减，对于实现多层次、多支柱的养老保障体系的需求愈加迫切。第三支柱个人养老金具备灵活性、个性化和长期性等特点，有助于在第一支柱基本养老保险、第二支柱企业年金和职业年金外，进一步增强个人养老储备的自主性和可持续性。在人口老龄化承压背景下，“第三支柱”养老金融具有较大市场需求。

自2023年中央金融工作会议将养老金融列为“五篇大文章”之一后，养老金融发展被提升到新的战略高度，养老金融相关政策持续出台。2024年1月，国务院办公厅印发《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》，要求加快银发经济规模化、标准化、集群化、品牌化发展。2025年3月，2025年《政府工作报告》提出加快发展第三支柱养老保险，实施好个人养老金制度，积极应对人口老龄化，完善发展养老事业和养老产业政策机制，大力发展银发经济。同月，国家金融监督管理总局发布《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》，提出“积极参与多层次多支柱养老保险体系建设、加强

对养老产业的融资支持和风险保障、提升老年群体金融服务水平、健全养老金融业务内部治理体系”等多个养老金融发展方向，为银行保险机构做好养老金融大文章、更好服务多层次多支柱养老保险体系建设、支持银发经济发展增进老年人福祉做出重要部署。

在市场需求与国家政策的双轮驱动下，2024年上市银行积极探索养老金融的多元发展方向，紧抓个人养老金制度全面推广机遇，聚焦客户需求和业务发展，加快推进在养老金融、养老服务金融和养老产业金融三大板块的全面布局，并通过构建多维度、综合化的“第三支柱”个人养老金金融服务体系，协同养老服务金融、养老产业金融板块发展，持续打造养老金融特色品牌，以全方位满足政府、企业及个人的多维服务需求，助力我国多层次、多支柱养老保障体系的高质量发展。

**养老金融方面**，自2022年个人养老金制度开展试点运行以来，参与试点的上市银行积极发挥客户基础和服务渠道优势，成为个人养老金制度落地推广的重要参与者和推动者。目前国内第三支柱养老产品主要包括“用于保障型”的储蓄产品交易业务和保险交易业务，以及“用于保值增值型”的基金交易业务和理财交易业务。据国家社会保险公共服务平台数据显示，拥有开办个人养老金业务资质的上市银行共22家，目前均已开设个人养老金资金账户业务和储蓄产品交易。其中，开设公募基金交易业务、商业养老保险交易业务和理财交易业务的上市银行分别为19家、19家和20家，已同时开通公募基金、商业养老保险、理财和储蓄产品交易业务的上市银行共17家。

	资金账户业务	公募基金业务	商业养老保险业务	银行理财业务	储蓄存款交易业务
招商	√	√	√	√	√
兴业	√	√	√	√	√
中行	√	√	√	√	√
交行	√	√	√	√	√
建行	√	√	√	√	√
江苏	√	√	√	√	√
中信	√	√	√	√	√
农行	√	√	√	√	√
平安	√	√	暂未开展	√	√
民生	√	√	√	√	√
光大	√	√	√	√	√
广发	√	√	√	√	√
宁波	√	√	√	√	√
浦发	√	√	√	√	√
邮储	√	√	√	√	√
工行	√	√	√	√	√
华夏	√	√	√	暂未开展	√
北京	√	√	√	√	√
上海	√	√	√	√	√
浙商	√	暂未开展	暂未开展	√	√
渤海	√	暂未开展	暂未开展	√	√
南京	√	暂未开展	√	暂未开展	√

内容来源：国家社会保险公共服务平台

\*业务开办情况根据各银行公开发布的年报披露以及国家社会保险公共服务平台披露信息确定。

上市银行持续加强对个人养老金业务的布局，从个人养老金账户管理、产品设计及服务创新等方面构建多元化个人养老金服务体系，不断拓展“第三支柱”养老金新客户群的业务量。部分上市银行于2024年年报中披露了个人养老金账户及产品情况：工行“个人养老金开户数及缴存额保持同业领先”；建行“养老金融生态建设纵深推进，发布“健养安”集团统一品牌，个人养老金业务同业领先，养老产业贷款较快增长”；农行“完善养老金融理财产品体系，截至2024年末，累计发行7只养老理财及个人养老金理财产品，存续规模超115亿元”；中行“全力支持个人养老金制度全国实施，开户数量超千万”；招商“个人养老金账户累计开户数超千万户，缴存额居市场前列”；兴业“截至报告期末，公司个人养老金开户数627.45万户，同业排名靠前”；中信“截至报告期末，本行个人养老金账户开户218.82万户，较上年末增长136.04%”；平安“2024年末，本行提供养老储蓄、养老理财、养老基金三大品类个人养老金产品的数量达165只”。

个人养老金开户人数稳步增长，截至2024年末已突破7000万人，但“开户热、缴存冷”的现状难题尚待解决，个人养老金业务发展仍面临缴存积极性不高、产品供给与需求错配、短期经济压力与长期资产配置冲突等困境。随着个人养老金制度的全面实施，上市银行应积极发挥客户基础、平台和专业优势，通过精准普及个人养老金制度、加强中长期稳健收益产品整合创新、丰富多元化养老产品供给、提升个人养老金账

户可投资产品吸引力等措施，加快个人养老金业务的系统建设、运营支持和服务保障，做好养老金融“大文章”，充分发挥个人养老金在多层次养老金融服务体系中的补充作用。

**养老服务金融方面**，上市银行充分发挥综合化经营优势，围绕不同客群的养老需求，持续丰富包括养老储蓄、理财、基金、保险在内的养老金融产品供给，为各类养老客群提供专业化、适配化的养老金融服务，构建可覆盖客户全生命周期需求的一站式个人养老金融服务体系。同时，推动线上手机银行及线下网点的适老化改造，打造特色养老金融服务，优化银发客群体验，全面提升养老金融服务能力。例如，招商围绕C端客户的养老服务需求，立足金融视角，形成“全方位”“全周期”的养老服务方案，构建一体化养老服务体系。

**养老产业金融方面**，上市银行亦积极响应国家政策号召，加大对养老产业的信贷资源倾斜，优化养老产业信贷审批流程，降低融资成本，以满足养老产业融资需求，并持续拓展养老产业服务项目，为养老产业客户提供涵盖投融资、账户管理、支付结算、数智化场景建设等全产品、全业务、全流程的综合金融服务方案，推动养老产业提质升级。例如，建行将养老产业纳入信贷优先支持行业，创新推出养老服务贷款产品，引导信贷资源向养老产业倾斜，搭建“康养产业共享服务平台”，全方位支持健康产业、养老产业、银发经济发展。

回顾2024年，尽管当前零售业务转型正面临“量、价、险”等周期性压力与挑战，但零售业务发展的韧性不改，其作为上市银行长期稳健发展压舱石、稳定器的地位不变。上市银行坚守零售战略定力、直面挑战的同时，亦在主动求变，通过积极拥抱行业变革，加快数智零售布局，为穿越经济周期、实现更高质量发展积蓄新动能。

DeepSeek等人工智能大模型技术的快速发展为银行零售业务带来了全新的发展机遇，或将成为未来行业分化的关键。从2024年度年报的披露看，上市银行已在智能投顾、智能风控、精准营销、智慧服务等诸多领域探索应用人工智能技术，以科技推动经营效率、客户体验及风险管理的全面升级，实现人工智能技术与零售业务发展的双向赋能。展望2025年，已有多家上市银行在年初宣布完成DeepSeek大模型在行内具体应用场景的私有化部署，伴随着新一代人工智能技术在零售业务多元化场景的融合与应用持续深化，人工智能产业的突破性发展将深刻改变银行业零售业务的服务模式与竞争格局，引领零售业务价值重塑。

# 04

## 履行社会责任 践行可持续发展理念

2024年，在全球气候治理与中国经济高质量发展的双重背景下，上市银行积极响应国家战略部署，通过深耕绿色金融，推进经济社会全面绿色低碳转型，加强普惠金融服务，助力共同富裕迈上新台阶，推动资源向绿色低碳领域与民生关键领域高效配置，同时将可持续发展理念深度融合入战略与运营。



## 绿色金融政策体系深化发展

2024年，国家绿色金融政策体系迎来系统性升级，以“双碳”目标为指引，出台《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》《关于发挥绿色金融作用 服务美丽中国建设的意见》三大纲领性文件，围绕构建绿色发展空间格局、完善金融机构内部治理体系、创新绿色金融产品和服务、推动产业低碳改造升级、强化绿色信贷投放等核心领域，提出一系列战略举措与政策要求，为绿色转型全方位、全领域、全地域的扎实推进奠定制度基础。

绿色金融相关工具箱同步扩容，年内出台《绿色低碳转型产业指导目录（2024年版）》《证券期货业绿色证券业务标准规划（2024-2025）》等专项标准，构建涵盖绿色产业认定、绿色金融产品创新等覆盖全产业链的绿色标准体系，打通产业政策与金融工具的衔接壁垒，有效破解绿色项目识别难、转型融资成本高等痛点。

地方层面，绿色金融创新各具特色，多地结合区域产业特点出台相关政策，致力打造多层次、差异化的绿色金融发展格局，为国家绿金政策体系建设提供了丰富的实践样本。

## 2024年以来全国及地方主要绿色金融政策汇总

发布时间	政策名称	发布机构	政策内容
2025年3月	《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》	国务院办公厅	为经济社会发展全面绿色转型和美丽中国建设提供高质量金融供给，完善绿色金融体系，统筹对绿色发展和低碳转型的支持，为确保国家能源安全、助力碳达峰碳中和形成有力支撑；健全绿色金融标准体系，为金融精准支持提供依据；引导金融机构将绿色低碳转型因素纳入资产组合管理考量，丰富绿色金融和转型金融产品服务；推动金融机构逐步开展碳核算和可持续信息披露；深化绿色金融国际合作。
2025年1月	《银行业保险业绿色金融高质量发展实施方案》	中国人民银行、国家金融监督管理总局	明确了总体要求，提出绿色金融发展的指导思想和基本原则，并提出未来5年银行业保险业绿色金融的发展目标；加强重点领域的金融支持，完善绿色金融服务体系，推进资产组合和自身运营低碳转型，增强金融风险防控能力，深化绿色金融机制建设；加强组织保障、责任落实、监督评价与协同合作。
2024年10月；	《关于发挥绿色金融作用 服务美丽中国建设的意见》	中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证监会等	从加大重点领域支持力度、提升绿色金融专业服务能力、丰富绿色金融产品和服务、强化实施保障四个方面提出19项重点举措。聚焦美丽中国建设实际需要，统筹谋划重大工程项目，搭建项目库，提升金融支持精准性；着力提升金融机构服务能力，丰富产品和服务，加大创新力度；强化实施保障，发挥部门协同合力，完善配套基础制度，优化激励约束机制，健全风险防控机制。
2024年7月	《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》	中共中央国务院	以碳达峰碳中和工作为引领，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，深化生态文明体制改革，健全绿色低碳发展机制，坚持全面转型、协同转型、创新转型、安全转型的工作原则，加快经济社会发展全面绿色转型，形成节约资源和保护环境的空间格局、产业结构、生产方式、生活方式，全面推进美丽中国建设，加快推进人与自然和谐共生的现代化。到2030年，重点领域绿色转型取得积极进展，绿色生产方式和生活方式基本形成；到2035年，绿色低碳循环发展经济体系基本建立，绿色生产方式和生活方式广泛形成。
2024年5月	《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》	国家金融监督管理总局	要求银行保险机构提高政治站位，立足职能优势，着力优化金融产品和服务，加快构建多层次、广覆盖、多样化、可持续的“五篇大文章”服务体系；要加强内部管理机制建设，建立健全专项领导协调机制和激励约束机制，落实尽职免责制度，通过加大信贷资源投入、适当下放审批权限、实施差异化内部资金转移定价、设立专门部门或特色分支机构等方式，加强对相关业务的组织保障和资源倾斜。同时，要求银行保险机构严格按照风险可控、商业可持续原则开展业务，牢牢守住风险底线。
2024年3月	《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》	中国人民银行、国家发展改革委、国家金融监督管理总局、中国证监会等	为贯彻落实党中央、国务院关于碳达峰碳中和重大决策部署，从优化绿色金融标准体系、强化以信息披露为基础的约束机制、促进绿色金融产品和服务市场发展、加强政策协调和制度保障、强化气候变化相关审慎管理和风险防范、加强国际合作等方面提出具体意见，以进一步强化金融对绿色低碳发展的支持。
2024年3月	《绿色低碳转型产业指导目录（2024年版）》	中国人民银行、国家发展改革委、国家金融监督管理总局、中国证监会等	对2019版目录进行修订完善，对绿色低碳转型产业进行了系统分类，涵盖节能降碳、资源循环利用、能源绿色低碳转型、生态保护修复和利用、基础设施绿色升级和绿色服务等7大领域及细分重点行业。《目录（2024年版）》要求做好新旧目录衔接，鼓励金融机构按市场化原则提供支持。
2024年2月	《证券期货业绿色证券业务标准规划（2024-2025）》	全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会	明确绿色债券、绿色股票等各业务标准，强化绿色金融产品的认定、发行、交易及信息披露全流程管理，同时推动碳金融衍生品创新，完善绿色投资评估体系，引导资金流向清洁能源、节能环保、低碳技术等关键领域，建立统一规范化的绿色证券业务框架，提升市场透明度，助力形成多层次绿色金融体系，促进资本市场与绿色产业的深度对接。
2025年3月	《关于做好绿色金融大文章支持浙江经济绿色低碳高质量发展若干措施的通知》	中国人民银行浙江省分行、浙江省发展改革委、浙江金融监管局、浙江证监局等	提出20项重点支持举措，包括保障绿色信贷增长，建立项目库及企业库，开展碳金融产品创新，深化环境权益抵质押产品实践，探索金融支持生态产品价值实现模式，完善信息披露，推动绿色、科技、普惠、数字金融融合发展等。
2024年10月	《关于做好绿色金融大文章 支持首都绿色低碳发展的意见》	中国人民银行北京市分行、北京市发展和改革委员会、国家金融监督管理总局北京监管局、中国证监会北京监管局等	优化绿色金融生态，提升金融机构绿色金融服务能力，推动金融机构完善碳核算方法，建立企业碳排放数据库，强化金融机构环境信息披露并加大绿色金融特色机构培育力度，壮大绿色金融市场参与主体，扩大绿色债券发行规模，重点提升点区域、领域绿色金融服务能力，引导金融机构加大对城市更新、重点园区升级改造项目的支持力度，持续推进绿色金融合作与开放交流。

## 2024年以来全国及地方主要绿色金融政策汇总

发布时间	政策名称	发布机构	政策内容
2025年3月	《发展绿色金融服务美丽山东建设若干措施》	中国人民银行山东省分行、山东省生态环境厅、山东省财政厅	聚焦美丽山东建设项目强化金融支持，将山东省环保金融项目库优化升级为美丽山东建设金融项目库，精准制定金融支持方案，提供融资、融智服务，深入推进金融支持绿色低碳转型实践，优化绿色低碳转型领域授信管理，加大绿色生态数据整合与分析利用，探索建立生态信用行为激励机制，加强绿色债务融资工具市场培育，开展绿色债券“首债培植”等行动，建立发债企业储备库。
2025年2月	《关于做好绿色金融大文章支持广州绿色低碳发展的若干措施》	广州市委金融委员会办公室	从推动绿色金融改革创新提质升级、加强政策支持和制度保障、促进产品市场发展、推进碳排放权交易市场建设等十个方面提出具体举措，涵盖发挥联席会议机制、用好货币政策工具、研发上市期货品种、完善综合服务等内容，以实现绿色金融助力广州绿色发展的目标。
2025年1月	《关于构建转型金融支持体系助力江苏全面绿色低碳转型的通知》	中国人民银行江苏省分行、江苏省工业和信息化厅、江苏省发展和改革委员会、江苏省生态环境厅	按照“对标国际、立足实际、需求导向”的总体思路，结合江苏产业结构、能源结构及高质量发展需要，建立健全包括1个转型融资主体认定评价标准、N个转型金融支持经济活动目录、N种转型金融产品和服务模式的“1+N+N”转型金融支持体系，并配套转型金融激励约束机制，引导和带动更多金融资源支持传统行业领域绿色低碳转型，助力碳达峰碳中和战略目标实现。
2025年1月	《关于深圳银行业保险业做好绿色金融大文章的行动方案》	国家金融监督管理总局深圳监管局、深圳市地方金融监督管理局、深圳市生态环境局、深圳市规划和自然资源局	完善绿色金融组织管理体系，银行机构应积极承担发展绿色金融的主体责任，确定绿色金融发展战略，鼓励银行机构通过单列绿色信贷规模、实施内部资金转移定价优惠等方式推进金融资源绿色化配置，支持银行机构加强绿色金融理念宣传教育，实行绿色办公、绿色运营、绿色采购、绿色出行、“光盘”行动等，加大深圳特色产业支持力度，聚焦深圳市清洁能源、绿色制造、绿色交通、绿色建筑试点示范创建，加强碳金融产品创新，推进绿色金融多场景融合。
2024年10月	《关于做好绿色金融大文章支持首都绿色低碳发展的意见》	中国人民银行北京市分行、北京市发展和改革委员会、国家金融监督管理总局北京监管局、中国证监会北京监管局等	优化绿色金融生态，提升金融机构绿色金融服务能力，推动金融机构完善碳核算方法，建立企业碳排放数据库，强化金融机构环境信息披露并加大绿色金融特色机构培育力度，壮大绿色金融市场参与主体，扩大绿色债券发行规模，提升重点区域、领域绿色金融服务能力，引导金融机构加大对城市更新、重点园区升级改造项目的支持力度，持续推进绿色金融合作与开放交流。
2024年8月	《重庆市推动绿色金融数字化转型提升三年行动计划（2024—2026）》	人民银行重庆市分行	作为全国首个绿色金融数字化转型计划，打造“长江绿融通”数字化核心平台，运用大数据、AI等技术提升绿色金融服务效能。计划通过20项举措推动金融科技与绿色金融深度融合，构建“科技+金融+产业”发展模式，到2026年实现绿色金融服务便捷高效，为长江经济带高质量发展提供可复制经验。
2024年8月	《青海省生态产品金融服务体系建设方案》	中国人民银行青海省分行、国家金融监督管理总局青海监管局、青海证监局等	提出强供给、强产业、强转型、强保值、强导向的“五强”行动，13条具体措施，通过完善绿色金融机制、创新生态信贷产品、探索转型金融路径等，构建生态产品金融服务体系，助力青海生态保护与价值转化。
2024年7月	《关于协同做好“上海产业绿贷”金融服务工作的通知》	国家金融监督管理总局上海监管局、上海市经济和信息化委员会	以政策、技术、企业、项目信息共享和平台一门式受理为纽带，以绿色项目对接和创新金融服务为抓手，积极引入绿色信贷、绿色债券、绿色租赁、绿色基金、绿色保险等各类金融资本，促进金融更好服务上海产业绿色发展，推动金融资源向绿色低碳领域加快聚集，为政策制定提供决策参考，为合作伙伴提供金融支持；加强产融协同，用好央行碳减排支持工具、煤炭清洁高效利用专项再贷款等绿色金融发展政策，引导企业绿色低碳转型，保持绿色新动能持续增长，拓展绿色低碳服务体系。
2024年4月	《广州市发展绿色金融支持碳达峰行动实施方案》	广州市委金融委员会办公室	提出构建多层次绿色金融市场体系，重点发展绿色信贷、绿色债券、碳金融等产品，支持新能源、节能环保等低碳产业发展。方案明确要完善绿色金融基础设施，包括建立绿色项目库、推动环境信息披露、加强粤港澳大湾区绿色金融合作等，并配套财政激励措施。
2024年1月	《上海市转型金融目录（试行）》	上海市地方金融监管局等	将水上运输业、黑色金属冶炼和压延加工业、石油加工业、化学原料及化学制品制造业、汽车制造业和航空运输业等六大行业纳入首批上海转型金融目录支持行业，为金融机构快速识别转型主体提供有益参考。《目录（试行）》参考国家及上海市减排目标，为各行业设定降碳准入值和先进值，作为申请转型金融支持的挂钩指标。

### 上市银行推进探索绿色金融发展新范式

2024年，中国上市银行绿色金融发展彰显“政策引领+市场驱动+科技赋能+生态共建”的特色，全力谱写绿色金融“大文章”。上市银行以国家绿色发展政策为指引，制定绿色金融战略规划，形成自上而下的责任传导机制；以市场化机制优化创新绿色金融产品与服务，聚焦清洁能源、节能环保、基础设施绿色升级等重点领域，推出可持续发展挂钩融资、转型金融工具、碳资产抵质押等创新产品；推进融合金融科技与绿色场景，运用金融科技手段推动绿色风控、绿色管理、绿色金融服务、绿色运营等绿色金融系统能力建设；突破传统金融边界，通过银政企学研协同、跨境绿色标准衔接、生态圈伙伴赋能等方式，探索绿色金融高质量发展。

### 绿色贷款余额持续增长

2024年，上市银行绿色贷款余额持续增长，58家上市银行均披露了绿色贷款的情况，2024年末，绿色贷款余额合计人民币277,245亿元，比2023年末增长20.60%，高于贷款整体增速12.70个百分点。大型银行2024年末绿色贷款余额达人民币214,130亿元，同比增长19.64%。其中工行余额最大，绿色贷款余额突破6.0万亿元，中行增速最高，为31.03%。全国性股份制银行2024年末绿色贷款余额达人民币42,050亿元，同比增长21.46%。其中兴业余额最大，为人民币9,679亿元，渤海增速最高，达55.25%。城商行2024年末绿色贷款余额达人民币18,136亿元，同比增长29.30%。农商行2024年末绿色贷款余额达人民币2,929亿元，同比增长29.54%。

上市银行绿色贷款余额及增速* (单位: 人民币亿元)						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	金额	增速	金额	增速	金额	增速
工行	39,785	60.38%	54,000	35.73%	60,000	11.11%
建行	27,501	40.09%	38,829	41.19%	46,979	20.99%
农行	26,975	36.40%	40,487	50.10%	49,700	22.76%
中行	19,872	41.08%	31,067	56.34%	40,708	31.03%
交行**	6,354	33.28%	8,220	29.37%	8,926	8.59%
邮储	4,965	33.38%	6,379	28.46%	7,817	22.55%
<b>大型银行</b>	<b>125,452</b>	<b>44.54%</b>	<b>178,982</b>	<b>42.67%</b>	<b>214,130</b>	<b>19.64%</b>
招商	3,554	34.69%	4,478	26.00%	4,882	9.03%
兴业	6,371	40.34%	8,090	26.99%	9,679	19.64%
中信**	3,341	66.97%	4,590	37.40%	6,006	30.84%
平安	1,098	58.80%	1,396	27.20%	1,578	13.04%
光大	1,993	59.95%	3,138	57.44%	4,424	41.01%
浦发**	4,271	37.20%	5,246	22.82%	6,256	19.25%
民生	1,799	67.65%	2,642	46.87%	3,235	22.41%
华夏	2,470	18.49%	2,693	9.00%	3,028	12.45%
浙商	1,459	39.98%	2,034	39.41%	2,477	21.78%
渤海	273	10.46%	313	14.48%	485	55.25%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>26,629</b>	<b>42.59%</b>	<b>34,620</b>	<b>30.01%</b>	<b>42,050</b>	<b>21.46%</b>
江苏	2,015	58.41%	2,870	42.50%	3,635	26.66%
北京***	1,103	131.03%	1,470	33.27%	2,104	43.11%
宁波	237	49.74%	386	62.87%	505	30.94%
上海	654	116.38%	1,034	58.12%	1,203	16.38%
南京	1,330	34.61%	1,770	33.14%	2,216	25.20%
徽商	546	69.59%	824	50.99%	1,159	40.62%
杭州	540	28.78%	682	26.22%	828	21.52%
成都	263	145.11%	405	53.96%	498	22.87%
长沙	326	28.33%	429	31.60%	528	23.14%
贵阳	282	24.03%	313	11.08%	331	5.60%
重庆	276	44.50%	361	30.60%	504	39.72%
苏州	179	58.12%	302	68.66%	412	36.62%
齐鲁**	168	30.33%	242	44.23%	322	38.93%
天津	164	36.00%	244	51.25%	344	41.30%
青岛	209	9.42%	261	24.88%	373	43.10%
贵州	466	33.34%	522	11.93%	579	10.92%
中原	271	88.40%	337	24.16%	418	23.91%
厦门**	41	126.06%	71	72.15%	115	61.96%
兰州	94	93.34%	128	35.30%	152	19.21%
郑州	29	35.52%	41	43.24%	91	123.73%
江西	227	33.46%	312	37.46%	394	26.45%
哈尔滨	31	1444.50%	31	0.00%	108	249.46%
盛京	64	-14.67%	98	51.92%	139	41.60%
九江**	259	47.00%	335	29.34%	406	21.19%
西安	11	0.00%	17	54.55%	52	202.75%
威海	159	26.39%	260	63.13%	377	44.93%
晋商	91	18.30%	95	5.08%	112	17.45%
泸州***	3	29.87%	5	55.48%	5	7.48%
甘肃	未披露	未披露	160	未披露	194	21.07%
宜宾	7	94.10%	21	188.95%	32	51.72%
<b>城商行</b>	<b>10,045</b>	<b>54.63%</b>	<b>14,026</b>	<b>38.04%</b>	<b>18,136</b>	<b>29.30%</b>
上海农商	436	120.32%	614	41.00%	843	37.28%
重庆农商	487	32.87%	620	27.20%	732	18.10%
常熟农商	23	45.90%	26	15.41%	27	4.26%
东莞农商	99	35.30%	130	31.48%	164	21.61%
青岛农商	72	27.25%	108	50.00%	139	28.94%
无锡农商***	39	35.42%	80	105.13%	99	22.99%
张家港农商	22	110.52%	35	59.52%	44	23.59%
苏州农商	37	28.34%	45	21.73%	55	21.24%
紫金农商	109	14.82%	122	12.26%	143	16.81%
广州农商	249	69.00%	432	73.73%	603	39.45%
江阴农商	19	177.57%	30	56.25%	34	12.48%
瑞丰农商**	95	未披露	19	-80.29%	46	144.63%
<b>农商行</b>	<b>1,687</b>	<b>63.95%</b>	<b>2,261</b>	<b>34.02%</b>	<b>2,929</b>	<b>29.54%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>163,813</b>	<b>44.89%</b>	<b>229,889</b>	<b>40.24%</b>	<b>277,245</b>	<b>20.60%</b>

\* 数据来自上市银行年度报告和/或可持续发展报告或环境、社会及治理报告或社会责任报告或环境信息披露报告中已披露的数据,其中金额四舍五入为人民币亿元,增速以人民币百万元计算并保留两位小数,各银行披露指标名称有差别,以银行公开披露报告中指标名称为准。

\*\* 交行、中信、浦发以及九江2022年数据、瑞丰农商2023年数据、厦门2022-2023年数据、齐鲁2024年数据口径为人民银行绿色贷款专项统计口径。齐鲁2023年末余额按原监管统计口径披露,厦门2024年数据使用金融监管总局口径,因统计口径变化,表中2024年与2023年数据不可直接同比计算,增速以当年年报披露值为准。

\*\*\* 北京、无锡农商2023年度数据发生重述,其中,北京2024年数据口径为人行新标准口径:按照人民银行《绿色金融支持项目目录(试行)》进行统计。泸州2024年末绿色贷款余额为5.03亿元,2023年末绿色贷款余额为4.68亿元。

根据人民银行发布的《2024年四季度金融机构贷款投向统计报告》，2024年四季度末，本外币绿色贷款余额人民币36.6万亿元，同比增长21.7%，增速比各项贷款高14.5个百分点，全年增加人民币6.52万亿元。其中，投向具有直接和间接碳减排效益项目的贷款分别为人民币12.25和12.44万亿元，合计占绿色贷款的67.5%。

从绿色贷款投向用途看，基础设施绿色升级产业、清洁能源产业和节能环保产业贷款余额分别为人民币15.68、9.89和5.04万亿元，同比分别增长19.8%、25.6%和19.6%，全年分别增加人民币2.6万亿元、2.02万亿元和8,244亿元。分行业看，电力、热力、燃气及水生产和供应业绿色贷款余额达人民币8.85万亿元，同比增长20.9%，全年增加1.52万亿元；交通运输、仓储和邮政业绿色贷款余额达人民币5.92万亿元，同比增长11.5%，全年增加6,145亿元。

### 普惠小微企业信贷扶持政策持续强化

2024年，国家持续强化普惠金融政策支持力度，着力构建与实体经济发展适配的普惠信贷服务体系，力求精准对接小微企业等群体的多元化金融需求。国家金融监督管理总局于2024年3月印发《关于做好2024年普惠信贷工作的通知》（金办发〔2024〕26号）。该通知围绕服务高质量发展的核心目标，引导金融机构深入推进金融供给侧改革，优化资源配置。通知明确提出“保量、稳价、优结构”的工作目标，对信贷投放节奏、利率水平等关键要素提出要求，旨在改善普惠信贷供给结构，挖掘重点领域信贷需求潜力。同时，通知强调支持乡村振兴战略实施，推进脱贫人口小额信贷工作，全面提升普惠信贷服务的质效与广度。国家金融监督管理总局于2024年8月进一步印发《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》（金规〔2024〕11号），聚焦普惠信贷管理机制的完善，清晰界定免责与追责的具体情形，健全相关机制流程，并强化监管督导力度。通过这一系列举措，为普惠信贷的可持续、健康发展提供了坚实的制度保障。

### 积极探寻普惠金融发展新路径，普惠型贷款规模持续快速增长

2024年，中国上市银行在普惠金融领域持续深耕细作，战略布局不断深化，生态协同效应显著增强，在多个维度实现创新突破。组织架构层面，上市银行将普惠金融提升至战略高度，全面融入顶层设计，通过设立普惠金融发展委员会等专营部门、将普惠金融纳入公司治理体系；通过将普惠金融纳入全行发展战略，推进做实普惠金融大文章。服务层面，上市银行依托数字化转型突破传统信贷边界，以智能风控、线上化流程实现精准服务，并围绕产业链、民生场景开发定制化普惠金融产品和服务，推动普惠金融产品向绿色转型、乡村振兴、民生保障等重点领域延伸。生态共建层面，上市银行联合政府、企业、科技平台共建生态圈，通过数据互联、渠道协同与资源互补，完善信用体系、降低融资成本，构建“金融+政务+产业+民生”的可持续发展闭环。

中国人民银行《2024年四季度金融机构贷款投向统计报告》披露，截至2024年四季度末，普惠小微贷款余额人民币32.93万亿元，同比增长14.6%，全年增加4.2万亿元。农户经营贷款余额人民币10.38万亿元，同比增长12.3%；助学贷款余额人民币2,811亿元，同比增长28.7%；全国脱贫人口贷款余额人民币1.25万亿元，同比增长8.4%。

2024年，上市银行持续加大对中小微企业信贷投放力度，有53家上市银行披露其普惠型贷款余额，2024年末普惠型贷款余额达人民币217,403亿元，比上年末增长18.33%。6家大型银行2024年末普惠型贷款余额达人民币142,112亿元，比上年末增长23.21%。其中，建行普惠金融贷款余额最大，为人民币34,080亿元；农行普惠型小微企业贷款增速最快，比上年末增长31.30%。10家全国性股份制银行2024年末普惠型贷款余额为人民币46,962亿元，比上年末增长7.15%。其中，招商普惠型小微企业贷款余额最大，为人民币8,877亿元；光大普惠型小微企业贷款增速最快，比上年末增长14.85%。27家城商行2024年末普惠型贷款余额22,718亿元，较上年末增长17.35%，其中北京普惠型小微企业贷款余额最大，为3,106亿元；青岛普惠型小微企业贷款增速最快，比上年末增长33.22%。10家农商行2024年末普惠型贷款余额5,611亿元，较上年末增长7.99%，重庆农商普惠金融贷款余额最大，为1,399亿元，瑞丰农商普惠型小微企业贷款增速最快，比上年末增长16.69%。

上市银行普惠型贷款余额及增速* (单位: 人民币亿元)						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	金额	增速	金额	增速	金额	增速
工行	15,503	41.10%	22,278	43.70%	29,000	29.90%
建行**	23,514	25.49%	30,426	29.40%	34,080	12.01%
农行	17,690	33.80%	24,583	39.00%	32,276	31.30%
中行	12,283	39.34%	17,585	43.17%	22,797	29.63%
交行	4,562	34.66%	5,903	29.37%	7,621	29.10%
邮储	11,819	23.04%	14,567	23.25%	16,338	12.16%
<b>大型银行</b>	<b>85,371</b>	<b>31.83%</b>	<b>115,342</b>	<b>35.11%</b>	<b>142,112</b>	<b>23.21%</b>
招商	6,783	12.85%	8,043	18.56%	8,877	10.37%
兴业	4,042	35.27%	5,010	23.95%	5,559	10.97%
中信	4,460	21.57%	5,451	22.22%	5,998	10.04%
平安	5,282	38.20%	5,721	8.30%	4,957	-13.35%
光大**	3,053	28.82%	3,791	24.18%	4,354	14.85%
浦发	3,766	17.80%	4,224	12.15%	4,657	10.26%
民生	5,491	8.76%	6,123	11.51%	6,627	8.24%
华夏**	1,609	16.56%	1,750	8.77%	1,826	4.34%
浙商	2,773	17.20%	3,201	15.43%	3,554	11.03%
渤海**	657	10.51%	515	-21.66%	553	7.38%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>37,916</b>	<b>20.58%</b>	<b>43,829</b>	<b>15.59%</b>	<b>46,962</b>	<b>7.15%</b>
江苏	1,385	29.30%	1,735	25.27%	2,105	21.36%
北京**	1,721	36.49%	2,315	34.50%	3,106	28.30%
宁波	1,538	25.36%	1,858	20.81%	2,199	18.35%
上海**	1,072	48.56%	1,463	36.40%	1,657	13.31%
南京	906	38.10%	1,160	28.01%	1,344	15.86%
徽商	1,046	26.11%	1,305	24.83%	1,544	18.30%
杭州	1,123	22.40%	1,335	18.89%	1,556	16.57%
成都	未披露	未披露	未披露	未披露	740	未披露
长沙	494	27.46%	589	19.23%	683	15.91%
贵阳	320	20.05%	366	14.21%	396	8.37%
重庆**	436	9.55%	502	15.14%	611	21.71%
苏州	527	21.69%	593	12.52%	675	13.78%
齐鲁**	486	30.89%	655	19.37%	747	13.97%
天津**	296	19.75%	373	26.10%	420	12.71%
青岛	271	23.26%	338	24.78%	451	33.22%
贵州	379	36.04%	474	25.02%	529	11.54%
中原	762	71.61%	838	9.95%	901	7.54%
厦门	610	37.37%	717	17.51%	733	2.23%
西安	59	23.33%	73	23.73%	未披露	未披露
威海	240	15.44%	297	23.89%	318	7.02%
晋商	75	31.11%	98	30.51%	116	18.37%
兰州	114	6.55%	126	10.78%	138	9.55%
郑州	443	13.72%	500	12.80%	537	7.46%
江西	354	50.51%	461	30.39%	526	14.00%
泸州	103	15.80%	116	12.62%	130	11.82%
甘肃	120	16.29%	124	3.33%	135	8.80%
哈尔滨	186	-55.71%	282	51.61%	295	4.80%
宜宾***	63	26.00%	108	71.43%	126	16.50%
<b>城商行</b>	<b>15,129</b>	<b>22.28%</b>	<b>18,801</b>	<b>24.27%</b>	<b>22,718</b>	<b>17.35%</b>
上海农商	641	16.01%	779	21.53%	866	11.14%
重庆农商	1,130	17.54%	1,285	13.69%	1,399	8.88%
东莞农商	330	23.96%	405	22.75%	未披露	未披露
广州农商**	84	24.66%	105	25.12%	107	1.69%
常熟农商***	未披露	未披露	933	未披露	1011	8.36%
青岛农商	400	21.28%	452	12.90%	503	11.25%
无锡农商	190	27.41%	238	25.15%	258	9.11%
江阴农商**	178	18.00%	311	74.89%	236	-24.32%
张家港农商**	220	13.94%	未披露	未披露	未披露	未披露
紫金农商	284	14.02%	326	14.75%	348	6.96%
瑞丰农商***	361	未披露	452	25.38%	528	16.69%
苏州农商***	306	22.67%	315	2.86%	355	12.80%
<b>农商行</b>	<b>4,124</b>	<b>18.73%</b>	<b>5,601</b>	<b>19.57%</b>	<b>5,611</b>	<b>7.99%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>142,540</b>	<b>28.28%</b>	<b>183,573</b>	<b>28.33%</b>	<b>217,403</b>	<b>18.33%</b>

\* 数据来自上市银行年度报告和/或可持续发展报告或环境、社会及治理报告或社会责任报告或环境信息披露报告中已披露的数据，其中金额四舍五入为人民币亿元，增速以人民币百万元计算并保留两位小数，各银行披露指标名称有差别，以银行公开披露报告中指标名称为准。

\*\* 除建行、光大、渤海、北京、上海为普惠型贷款余额，天津、广州农商、江阴农商、张家港农商为普惠型涉农贷款余额，齐鲁2022年数据为普惠型小微企业贷款余额（原银保监会口径），北京2024年数据口径为人行2,000万元统计口径，其余均为普惠型小微企业贷款余额。其中，广州农商、江阴农商、张家港农商调整了2022年普惠型贷款统计口径。重庆2022-2024年、华夏2022-2023年数据为“两增”口径小微企业贷款余额，即单户授信总额1000万元以下（含）小微企业贷款，且贷款同比增速不低于各项贷款增速，贷款户数不低于上年同期水平。

\*\*\* 宜宾、苏州农商、常熟农商2023年末普惠型贷款余额根据2024年末普惠型贷款余额与增速推算。瑞丰农商2022年末普惠型贷款余额根据2023年末普惠型贷款余额与增速推算。

2024年底召开的中央经济工作会议明确强调，要坚定不移地以科技创新引领产业变革，特别是充分发挥颠覆性技术和前沿技术的催化效能，加快培育新产业、新模式、新动能，发展新质生产力。数字普惠金融作为数字技术驱动的新型金融服务范式，凭借其共享化、便捷化、低成本、低门槛等核心特征，能够与传统金融服务优势互补、协同共进，有效拓展普惠金融的服务半径和覆盖深度，进一步提升金融服务的可得性、适配性和可持续性，为经济结构优化升级、创新驱动发展与增强社会包容性提供关键支撑。

2024年，上市银行持续探索数字化普惠金融发展路径，以科技金融赋能实体经济发展。中行强化并推广“中银e企赢”数字化平台，深化“政银企”协同合作，为国内外中小企业搭建互联互通平台；农行升级推出“普惠e站3.0”，建设“金融+非金融”惠企生态，搭建小微企业一站式线上服务平台；邮储创新推出“邮储易企营”企业一站式数字化管理平台，提供九大核心功能，以一站式智能化体验为中小企业定制金融解决方案；中信创新升级“普惠AI业务经理”等数字化服务营销工具，提升服务效率与质量；兴业秉持“开放共享、连接一切”理念，采用“标准化+场景化+重点分行”模式，全面加快普惠服务的数字化进程。

## 加速推进碳核算体系构建进程

自2024年起，中国碳核算制度建设进入密集落地期。2025年3月，国务院办公厅印发《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》（国办发〔2025〕8号），明确要求金融机构逐步开展碳核算和可持续信息披露，提出金融机构需将绿色低碳纳入资产组合管理，同步建立碳核算能力框架，健全碳核算制度和环境信息披露机制。2025年1月，国家金融监督管理总局联合中国人民银行发布《银行业保险业绿色金融高质量发展实施方案》（金办发〔2025〕15号），指引金融机构以数据积累为基础，从自身运营碳排放底数、第三方核查机制、开发碳核算信息驱动产品等方面着手，逐步构建碳排放核算能力。此外，2024年10月，国家发展改革委联合七部委印发《完善碳排放统计核算体系工作方案》（发改环资〔2024〕1479号），从宏观层面完善顶层设计，引导金融机构完善区域碳排放

统计核算机制、碳足迹管理及项目碳排放和碳减排核算体系，并深度融合先进技术，提升核算结果的精确性、时效性和可比性。

碳核算工作有助于金融机构识别“棕色资产”风险，挖掘绿色机遇。2024年，上市银行积极优化自身碳核算工作，工行自主研发碳足迹管理数据统计系统，保障报告期内数据的完整性与准确性；农行遵循“稳妥有序、试点先行”思路，组织37家分行探索电力、钢铁、畜禽养殖3个重点行业的投融资碳核算试点工作。

然而，基于对6家大型银行及10家全国性股份制商业银行的公开披露信息统计，目前仅6家银行披露了其范围三碳排放数据，凸显转型瓶颈与深层挑战：涉及多部门、跨领域的项目核算存在标准不一或边界模糊，导致结果主观性强；数据有效性不足，受限于自身管理系统差异，所收集数据的精确性与可比性难以保障；碳核算水平差异明显，部分机构难以开展高精度的碳核算工作，制约行业碳核算精度的提升。

针对以上局限性，上市银行可以从以下方面完善碳核算体系构建与可持续信息披露：

- **战略引领与方法论创新：**将碳核算深度融入ESG战略框架，设立董事会层级专项委员会，制定覆盖投融资全流程的碳核算管理制度，并借鉴国际标准开发分行业核算模型。
- **全链条数据治理与质量管控：**建立覆盖数据采集、核算分析、决策应用的全流程内控机制，整合多元数据池，对高碳行业客户强制要求第三方认证碳排放数据，确保数据真实可靠，从源头提升碳核算数据质量。
- **科技赋能价值链核算创新：**构建智能碳核算平台，实现碳排放全流程动态追踪与精准核算；开发动态核算模型和情景分析工具，提升核算效率与决策支持能力。
- **复合型人才培养：**构建模块化培训体系，重点培养金融与碳核算领域复合型人才。

## 应对可持续信息披露新规

2024年，可持续信息披露体系迎来里程碑式变革。沪深北交易所联合发布《上市公司可持续发展报告指引》（以下简称《指引》），标志着A股市场正式迈入“强制披露与自愿披露相结合”的新阶段，上市银行需在合规性、透明度等多个方面作出系统性调整。该《指引》自2025年1月实施，要求上证180、科创50、深证100等指数的样本公司及境内外同时上市的企业，于2026年4月30日前披露2025年度《可持续发展报告》，并设置过渡期安排以缓解企业压力。政策引入“双重重要性”原则（财务重要性与影响重要性），同时要求上市银行等金融机构量化范围三碳排放（投融资活动间接排放），评估气候风险对资产负债表的影响，并加强供应链碳足迹管理，推动上市银行在合规性、数据治理及信息透明度等方面实现系统性升级。

2025年4月，财政部与生态环境部联合发布《企业可持续披露准则第1号——气候（试行）（征求意见稿）》（以下简称“气候准则征求意见稿”），旨在规范企业气候相关信息披露。该准则共六章47条，涵盖治理、战略、风险机遇管理、指标和目标等核心模块，要求企业披露气候相关风险与机遇的识别、财务影响分析、温室气体排放核算及减碳目标等内容，既借鉴国际财务报告可持续披露准则（如S2）的框架，又明确温室气体核算需符合国内标准。

**披露要求日趋严格，上市银行面临多维挑战。**《指引》确立首批强制披露主体范围，涵盖21项核心议题（含气候变化、乡村振兴、员工权益等），并要求围绕“治

理、战略、风险与机遇管理、指标与目标”四大核心要素构建披露框架。相较于以往的自愿披露模式，上市银行需重构ESG报告框架，确保符合监管标准。在披露内容上，上市银行需整合公司金融、零售业务及风险管理条线数据，聚焦信贷资产碳足迹、普惠金融成效、供应链ESG风险等议题，尤其是气候准则征求意见稿中相关气候适应性评估、范围三碳排放（投融资活动间接排放）核算等复杂指标，对银行的数据采集精度、核算方法及验证能力提出挑战，部分中小银行可能面临历史数据缺失或系统支撑不足的问题。

**双重重要性原则对上市银行信息披露的影响。**《指引》要求上市银行同步披露对企业商业模式、财务状况、现金流及融资能力等有实质性影响的议题（如气候风险对资产质量的量化冲击）及对社会环境产生重大影响的议题（如绿色信贷对碳中和目标的贡献），推动其可持续信息披露从形式合规转向价值创造。

**监管推进ESG强制披露全覆盖。**随着监管机构加速推进ESG强制披露全覆盖（覆盖主要指数成分股及境内外双重上市企业），ESG信息披露质量已从合规义务升级为价值创造的核心要素。若银行未能有效展示其在绿色金融、普惠小微等可持续发展领域的战略进展，可能面临ESG评级下调引发的融资成本上升、股价波动等市场压力。同时，国际投资者正以国际可持续准则理事会（ISSB）准则为基准，结合温室气体核算体系（GHG Protocol）等多维框架，对银行可持续披露质量实施系统性审查，并建立与国际同业动态对标的评级调整机制。



为有效应对这些挑战，上市银行可具体采取以下改进举措：

## 01

- **战略融合升级：**构建“双重重要性”价值传导机制，通过动态议题管理矩阵整合监管风向、同业实践与利益相关方诉求，校准气候风险等战略优先级；实施目标量化革新，将碳减排目标拆解为银行自身运营碳减排与投融资业务碳减排等可计量指标；通过将可持续发展目标纳入银行战略规划，制定分阶段目标，并在年报中披露进展。

## 02

- **强化数据治理：**构建智能化ESG数据治理体系：部署AI驱动的数据中台，实现信贷碳足迹自动核算、环境效益测算及ESG风险实时预警；建立覆盖范围一至范围三排放的碳排放核算体系，并开发供应链碳管理模块，提升数据采集与核算效率；构建产学研协同网络，培养复合型人才，通过内部培训或引入外部专家，提升团队在碳核算、气候情景分析等领域的能力。

## 03

- **加强第三方鉴证：**构建多层次鉴证体系，应对未来可能实行的强制鉴证要求。实施分层鉴证策略：对可持续发展报告核心指标，引入专业第三方机构进行有限保证鉴证，提升专业认可度；对复杂指标引入第三方核查，增强披露信息的可信度。

## 转型金融促进绿色产业“扩容”

2024年我国绿色金融与转型金融呈现“双轮驱动”态势：绿色金融在政策精准引导下，持续聚焦绿色产业融资需求，绿色贷款余额保持稳健增长；转型金融作为绿色金融的重要补充，在制度建设方面取得突破性进展。

2024年2月，国家发改委等多部门联合发布《绿色低碳转型产业指导目录（2024年版）》（以下简称《目录（2024年版）》）。该目录首次将“低碳转型”明确纳入绿色金融支持范畴，新增低碳技术改造、生物多样性保护等12项细分领域，并针对钢铁、煤电等高碳行业定制专项转型指引。《目录（2024年版）》突破传统“纯绿”项目限制，将关注点延伸至高碳行业的低碳改造，将融资成本与单位产值碳排放强度、生态保护指标（如湿地恢复面积、物种保护成效）动态挂钩，为转型金融产品创新提供了核心依据。

在此背景下，上市银行积极响应，推动绿色信贷业务“扩容提质”。一方面，持续加大对可再生能源、节能环保等传统绿色产业的支持力度；另一方面，前瞻性布局低碳转型相关产业及碳金融、转型金融等创新领域。随着政策红利持续释放和市场机制不断完善，转型金融有望加速迈向规模化发展阶段，成为绿色金融新的增长点。

与此同时，转型金融标准体系正在加速完善。中国人民银行牵头制定的煤电、钢铁、建材、农业四个重点行业转型金融标准已取得阶段性成果，并在部分地区开展试点应用；同时，正在研究制定第二批航运、化工等七个行业的转型金融标准，以构建覆盖更广、针对性更强的转型金融标准体系。

监管部门和市场的更高要求，对上市银行在转型金融领域提出新的挑战。银行需要深化行业研究，全面掌握各行业低碳转型技术路径，科学评估转型项目的环境效益和商业价值；同时完善风险管理体系，构建涵盖环境风险、市场风险、信用风险等多维度的风险防控网络，重点防范“漂绿”风险；此外，强化协同创新，在标准制定、产品创新、风险管理等领域积极布局，为“双碳”目标实现提供高质量金融支持。

## 推进完善气候风险管理体系

基于可持续发展信息披露新规，中国上市银行需加速构建与《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》《可持续发展报告指引》《企业可持续披露准则第1号——气候（试行）（征求意见稿）》等深度衔接的ESG风险管理体系。该体系需以“双重重要性原则”为核心，并在风险管理中同步考量财务影响与可持续议题，主要包括以下维度的升级要求：

**重构风险治理框架：**上市银行需按新规要求，将可持续发展理念融入战略规划与治理架构，构建与新规相适配的、高效协同的风险治理新机制。通过建立跨部门的风险管理协调机制、完善风险监测与评估体系、强化风险应对策略的前瞻性，推动ESG风险管理从“边缘补充”转向“核心决策要素”。

**加强气候风险管理：**基于气候准则征求意见稿，上市银行需对标国际可持续准则理事会（ISSB）披露框架，构建气候相关信息披露体系，加强气候相关信息披露。中行等全球系统重要性银行正深度参与“央行与监管机构绿色金融网络”（NGFS）气候情景分析，通过跨境协作完善气候风险量化评估模型。随着国际可持续准则理事会（ISSB）准则的逐步落地实施，上市银行的ESG治理将加速向国际标准看齐，ESG风险管理将更趋标准化，推动气候韧性战略与业务决策深度融合。

**开展气候风险压力测试：**气候准则征求意见稿明确企业需披露气候相关风险和机遇的财务影响，并采用适当方法开展气候风险压力测试，测试范围需覆盖物理风险和转型风险。上市银行需加快建立气候风险压力测试常态化机制。目前，在央行指导下，六大行及多家商业银行已开展气候相关风险压力测试，测试范围从最初的信用风险逐步扩展至流动性风险和声誉风险。2024年，建行开展覆盖物理风险和转型风险双情景的压力测试，并将测试结果应用于风险预警，如向易受洪涝、台风影响的分行发送风险提示函。未来，随着气候准则征求意见稿的正式实施，上市银行需进一步强化气候风险管理，提升气候韧性。

**强化数据治理能力：**针对可持续披露新规提出的“价值链数据披露”、“第三方鉴证”等要求，上市银行需在技术层面强化数据治理。范围三（价值链）碳排放核算的强制披露要求，要求上市银行建立覆盖上下游企业的碳足迹追踪体系；提升非结构化环境数据（如环保处罚单、环境诉讼文书）的处理能力，构建环境风险早期预警模型；关注跨机构数据共享与隐私保护，保证数据安全。

**监管对标与国际协同：**为满足新规“对接国际可持续准则理事会（ISSB）准则”的要求，上市银行需积极适配国际可持续准则理事会（ISSB）披露框架，完善风险管理体系，应对监管对标与国际协同的双重挑战。中行等全球系统重要性银行深度参与NGFS气候情景分析项目，构建覆盖136个国家和地区的转型风险数据库。

## 推进国际标准接轨与跨境协同发展

在全球气候治理与可持续发展目标深度融合的背景下，中国上市银行可以国际可持续准则理事会（ISSB）准则落地与《多边可持续金融共同分类目录》（M-CGT）等国际标准发布为契机，深化国际合作机制建设，推动跨境绿色资本流动与标准互认。这一进程既蕴含着提升全球绿色金融话语权的战略机遇，也面临着标准适配、数据治理与能力建设等多重挑战。

2023年6月，国际可持续准则理事会（ISSB）正式发布《国际财务报告可持续披露准则第1号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）和《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》（IFRS S2），并于2024年1月1日起生效。在此背景下，上市银行需积极应对，优化现有ESG信息披露框架，明确治理、战略、风险管理、指标和目标等方面的披露重点；同时，全面识别业务中的物理风险与转型风险，建立科学的量化评估模型；此外，积极培养气候领域相关人才，持续深化跨境绿色金融合作与国际人才交流。

2024年11月，由中国、欧盟和新加坡共同编制的IPSF《多边可持续金融共同分类目录》正式发布，确定聚焦八个重点行业的经济活动。该目录通过统一绿色经济活动定义，推动跨境绿色资本的流动，增强了不同市场的绿色金融标准的可比性、兼容性和国际互操作性。2024年，银行间市场符合中欧《可持续金融共同分类目录》的绿色债券（简称CGT绿债）新增118只，总规模人民币1,887.8亿元，其中80%的CGT绿债存在绿色溢价。上市银行在跨境绿色金融业务中需建立“双轨制”认证能力，在既有国内绿色资产认定标准与国际标准间找到平衡，以更好地对接国际资本，避免因标准差异导致的跨境融资障碍，为中国绿色金融市场注入源源不断的国际资源。

上市银行应积极推动绿色金融与可持续发展领域的国际标准接轨，筑牢跨境合作基础：建立涵盖国际准则研究、气候模型开发、跨境合规管理的复合型人才培养梯队；夯实数据基础，推动建立绿色金融跨境信息共享平台，整合项目信息、政策动态及市场数据；推动国际绿色金融标准的本地化应用，创新开发适配不同国家和地区的多样化绿色金融产品与衍生产品。

# 05

## 深化风险防控 筑牢高质量发展根基

---

2024年，上市银行积极防控化解风险，尽管国内外经济形势的不确定性犹存，但通过持续推进不良贷款处置，整体资产质量保持相对稳定，零售不良资产风险持续暴露，部分中小银行的资产质量持续承压。

## 不良贷款率下降

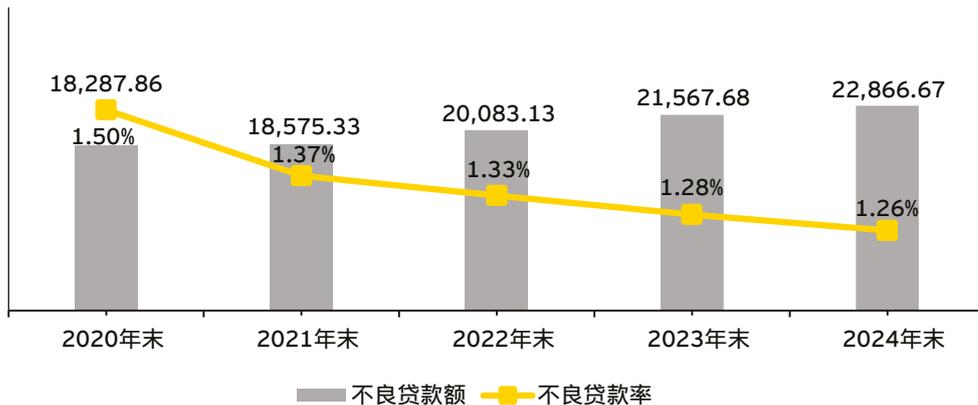


# 0.02个百分点

2024年末，上市银行不良贷款余额合计人民币22,866.67亿元，较上年末增加人民币1,298.99亿元。平均不良贷款率从2023年末的1.28%下降至1.26%。其中，大型银行与全国性股份制银行不良贷款率分别为1.28%、1.22%，较上年末分别下降0.02个百分点、0.03个百分点。城商行与农商行的平均不良贷款率均为1.26%，较上年末分别下降0.04个百分点及上升0.01个百分点，部分中小银行不良率呈现不同程度的上升，资产质量仍承受较大压力。

### 上市银行不良贷款额 / 率变动趋势

单位：人民币亿元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

大型银行中除邮储不良贷款率上升外，其余5家银行不良贷款率均有所下降；全国性股份制银行不良贷款率均有所下降或持平；城商行及农商行中，大部分银行不良贷款率与上年末相比下降或持平。

从不良贷款余额来看，2024年末，大型银行不良贷款余额为人民币15,070.91亿元，较上年末增长人民币1,012.20亿元；全国性股份制银行不良贷款余额为人民币4,972.14亿元，较上年末增加人民币98.78亿元；城商行不良贷款余额为人民币2,327.26亿元，较上年末增加人民币161.28亿元；农商行不良贷款余额为人民币496.36亿元，较上年末增加人民币26.73亿元。

上市银行不良贷款率的整体下降主要是由于贷款规模的增长以及处置力度持续加大所致。根据国家金融监督管理总局公布的数据，2024年末，商业银行不良贷款余额人民币3.3万亿元，较上年末增加人民币536亿元；不良贷款率1.50%，较上年末的1.59%下降0.09个百分点。全年累计处置不良资产超人民币3万亿元，持续保持较大处置力度。在外部环境更趋复杂严峻的局面下，上市银行持续推动风险资产的处置进程，有力有序防范化解重点领域风险，银行业资产质量整体保持稳定。

上市银行不良贷款额及不良贷款率（单位：人民币百万元）						
	2022年末		2023年末		2024年末	
	不良贷款额	不良贷款率	不良贷款额	不良贷款率	不良贷款额	不良贷款率
工行	321,170	1.38%	353,502	1.36%	379,458	1.34%
建行	292,825	1.38%	325,256	1.37%	344,691	1.34%
农行	271,062	1.37%	300,760	1.33%	322,165	1.30%
中行	231,677	1.32%	253,205	1.27%	268,781	1.25%
交行	98,526	1.35%	105,688	1.33%	111,677	1.31%
邮储	60,736	0.84%	67,460	0.83%	80,319	0.90%
<b>大型银行</b>	<b>1,275,996</b>	<b>1.33%</b>	<b>1,405,871</b>	<b>1.30%</b>	<b>1,507,091</b>	<b>1.28%</b>
招商	58,004	0.96%	61,579	0.95%	65,610	0.95%
兴业	54,488	1.09%	58,491	1.07%	61,477	1.07%
中信	65,213	1.27%	64,800	1.18%	66,485	1.16%
平安	34,861	1.05%	36,036	1.06%	35,738	1.06%
光大	44,674	1.25%	47,476	1.25%	49,252	1.25%
浦发	74,619	1.52%	74,198	1.48%	73,154	1.36%
民生	69,387	1.68%	65,097	1.48%	65,610	1.47%
华夏	39,870	1.75%	38,505	1.67%	37,914	1.60%
浙商	22,353	1.47%	24,596	1.44%	25,494	1.38%
渤海	16,807	1.76%	16,558	1.78%	16,480	1.76%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>480,276</b>	<b>1.30%</b>	<b>487,336</b>	<b>1.25%</b>	<b>497,214</b>	<b>1.22%</b>
江苏	15,103	0.90%	16,442	0.89%	18,685	0.89%
北京	25,712	1.43%	26,571	1.32%	28,987	1.31%
宁波	7,846	0.75%	9,499	0.76%	11,267	0.76%
上海	16,294	1.25%	16,605	1.21%	16,580	1.18%
南京	8,516	0.90%	9,869	0.90%	10,387	0.83%
徽商	11,361	1.49%	11,022	1.26%	9,876	0.99%
杭州	5,420	0.77%	6,109	0.76%	7,114	0.76%
成都	3,777	0.78%	4,238	0.68%	4,888	0.66%
长沙	4,937	1.16%	5,597	1.15%	6,384	1.17%
贵阳	4,144	1.45%	5,165	1.59%	5,348	1.58%
重庆	4,835	1.38%	5,212	1.34%	5,463	1.25%
苏州	2,206	0.88%	2,462	0.84%	2,765	0.83%
齐鲁	3,319	1.29%	3,784	1.26%	4,007	1.19%
天津	6,299	1.84%	6,816	1.70%	7,611	1.70%
青岛	3,247	1.21%	3,539	1.18%	3,873	1.14%
贵州	4,322	1.47%	5,568	1.68%	5,958	1.72%
中原	13,199	1.93%	14,452	2.04%	14,458	2.02%
厦门	1,723	0.86%	1,602	0.76%	1,512	0.74%
西安	2,376	1.25%	2,732	1.35%	4,078	1.72%
威海	2,396	1.46%	2,760	1.45%	2,960	1.41%
晋商	3,354	1.80%	3,412	1.78%	3,566	1.77%
兰州	3,873	1.71%	4,233	1.73%	4,648	1.83%
郑州	6,222	1.88%	6,757	1.87%	6,923	1.79%
江西	6,781	2.18%	7,299	2.17%	7,588	2.15%
泸州	1,267	1.53%	1,245	1.35%	1,229	1.19%
哈尔滨	8,219	2.89%	9,260	2.87%	10,757	2.84%
盛京	19,762	3.22%	12,806	2.68%	13,438	2.68%
九江	5,071	1.82%	6,304	2.09%	7,012	2.19%
甘肃	4,193	2.00%	4,334	2.00%	4,341	1.93%
宜宾	773	1.77%	904	1.76%	1,023	1.68%
<b>城商行</b>	<b>206,547</b>	<b>1.38%</b>	<b>216,598</b>	<b>1.30%</b>	<b>232,726</b>	<b>1.26%</b>
上海农商	6,336	0.94%	6,926	0.97%	7,295	0.97%
重庆农商	7,717	1.22%	8,059	1.19%	8,420	1.18%
东莞农商	2,871	0.90%	4,300	1.23%	6,977	1.84%
常熟农商	1,567	0.81%	1,672	0.75%	1,858	0.77%
广州农商	14,597	2.11%	13,652	1.87%	11,950	1.66%
青岛农商	5,260	2.19%	4,642	1.81%	4,781	1.79%
无锡农商	1,037	0.81%	1,124	0.79%	1,223	0.78%
江阴农商	1,011	0.98%	1,129	0.98%	1,070	0.86%
张家港农商	1,022	0.89%	1,193	0.94%	1,284	0.94%
瑞丰农商	1,110	1.08%	1,104	0.97%	1,265	0.97%
苏州农商	1,038	0.95%	1,108	0.91%	1,165	0.90%
紫金农商	1,928	1.20%	2,054	1.16%	2,348	1.24%
<b>农商行</b>	<b>45,494</b>	<b>1.31%</b>	<b>46,963</b>	<b>1.25%</b>	<b>49,636</b>	<b>1.26%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>2,008,313</b>	<b>1.33%</b>	<b>2,156,768</b>	<b>1.28%</b>	<b>2,286,667</b>	<b>1.26%</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 贷款逾期率上升，逾期贷款与不良贷款的比率呈现分化趋势

2024年末，上市银行贷款逾期率为1.48%，较上年末的1.38%上升0.10个百分点，但各类银行表现不尽相同。大型银行贷款逾期率由2023年末的1.14%上升至2024年末的1.28%；全国性股份制银行由2023年末的1.69%上升至2024年末的1.77%；城商行由2023年末的2.02%下降至2024年末的2.01%，而农商行则由2023年末的2.38%下降至2024年末的2.15%。

上市银行贷款逾期率	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	1.10%	1.14%	1.28%
全国性股份制银行	1.78%	1.69%	1.77%
城商行	2.30%	2.02%	2.01%
农商行	1.94%	2.38%	2.15%
全部上市银行	1.41%	1.38%	1.48%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

随着金融资产风险分类办法的逐步实施，因债务人发生财务困难而办理展期、宽限本息偿还计划等合同调整，明确纳入重组资产范围。2024年末，上市银行披露的重组贷款规模较2023年末增长人民币3,945.60亿元，涨幅73.99%，占贷款总额比例由2023年末的0.32%增长0.20个百分点至0.52%，其中大型银行、全国性股份制银行的重组贷款规模较2023年末增长超过50%。

上市银行重组贷款						
(单位：人民币百万元)	2022年末		2023年末		2024年末	
	金额	占贷款总额比	金额	占贷款总额比	金额	占贷款总额比
大型银行	101,468	0.11%	292,211	0.27%	548,544	0.46%
全国性股份制银行	67,999	0.18%	108,234	0.28%	229,526	0.56%
城商行	54,442	0.43%	97,251	0.68%	104,345	0.66%
农商行	29,204	0.84%	35,577	0.94%	45,418	1.15%
全部上市银行	253,113	0.18%	533,273	0.32%	927,833	0.52%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

不同类型上市银行逾期贷款额与不良贷款额的比率呈现分化趋势。2024年末，大型银行逾期与不良贷款比率持续上升，其中，除工行、交行及邮储外，其余3家银行逾期贷款额与不良贷款额比率均小于100%，但较2023年末亦有所增长。而除杭州、齐鲁、贵州、晋商外，已披露数据的全国性股份制银行、城商行、农商行该比率均大于100%。总体上，中小上市银行面临的资产质量压力大于大型银行。

上市银行逾期贷款 余额 / 不良贷款余额	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	83.13%	87.89%	100.25%
全国性股份制银行	136.37%	135.26%	144.81%
城商行	167.41%	155.89%	159.05%
农商行	148.54%	189.90%	170.82%
全部上市银行	106.01%	107.64%	117.46%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 房地产行业信用风险仍需持续关注

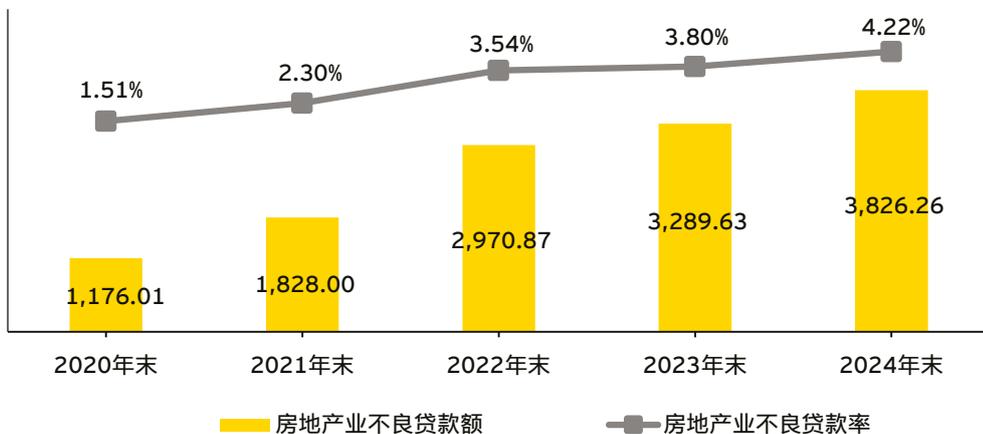
上市银行不良贷款率整体呈下降趋势，租赁和商务服务业、制造业、交通运输业、仓储和邮政业等行业不良贷款额和不良贷款率均有所下降，但房地产行业信用风险仍持续暴露，不良贷款率由2023年末的3.80%上升至2024年末的4.22%。

大型银行对公房地产行业贷款加权平均不良贷款率为3.94%，较上年末下降0.25个百分点；全国性股份

制银行对公房地产行业贷款加权平均不良贷款率为4.67%，较上年末上升1.41个百分点，其中，招商、中信、光大等7家商业银行对公房地产行业贷款不良率较上年末有所下降；城商行对公房地产行业贷款加权平均不良贷款率为5.34%，较上年末上升2.15个百分点，其中贵州、江西对公房地产行业贷款不良率超10%；农商行对公房地产行业贷款加权平均不良贷款率为1.43%，较上年末下降1.54个百分点。

## 房地产行业对公贷款不良贷款额 / 率变动趋势

单位：人民币亿元



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算，仅包括披露相关行业数据的上市银行。

上市银行对公房地产行业不良贷款率	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	4.08%	4.19%	3.94%
全国性股份制银行	2.91%	3.26%	4.67%
城商行	2.58%	3.19%	5.34%
农商行	2.39%	2.97%	1.43%
全部上市银行	3.54%	3.80%	4.22%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

2025年《政府工作报告》指出，将“持续用力推动房地产市场止跌回稳，因城施策调减限制性措施，加力实施城中村和危旧房改造，充分释放刚性和改善性住房需求潜力”，政策层面2025年仍延续宽松主基调。2024年内，商业银行持续落实城市房地产融资协调机制，全年共计审批“白名单”项目贷款超5万亿元。但整体来看，房地产行业风险化解仍然需要一定过程和时间，相关贷款信用风险仍需持续关注。

## 个人住房按揭贷款不良率上升

受房地产市场波动及提前还款等多重因素影响，上市银行个人住房按揭贷款增长乏力。2024年末个人住房按揭贷款规模比上年末下降1.27%，不良率有所上升，由2023年末的0.49%上升至2024年末的0.69%。

个人住房按揭贷款规模增长率、不良贷款率						
类别	2022年末		2023年末		2024年末	
	增长率	不良贷款率	增长率	不良贷款率	增长率	不良贷款率
个人住房按揭贷款	1.50%	0.45%	-1.60%	0.49%	-1.27%	0.69%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

大型银行个人住房贷款不良率为0.67%，较上年末上升0.20个百分点，各家大型银行个人住房贷款不良率均有不同程度上升；全国性股份制银行个人住房贷款不良率为0.73%，较上年末上升0.19个百分点；城商行个人住房贷款不良率为1.04%，较上年末上升0.25个百分点；农商行个人住房贷款不良率为1.26%，较上年末上升0.15个百分点。个人住房贷款资产质量仍面临一定压力。

上市银行个人住房按揭贷款不良贷款率	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	0.44%	0.47%	0.67%
全国性股份制银行	0.47%	0.54%	0.73%
城商行	0.63%	0.79%	1.04%
农商行	0.85%	1.11%	1.26%
全部上市银行	0.45%	0.49%	0.69%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 个人经营贷款风险持续暴露

从个人经营贷款来看，2024年末上市银行个人经营贷款增长率为13.93%，增幅较上年同期相比下降23.90个百分点。不同类型上市银行的增速分化明显，其中大型银行保持了较高增速，除中行未披露外，其他大型银行个人经营贷款增长率除邮储外均超20%。

个人经营贷款规模增长率、不良贷款率						
类别	2022年末		2023年末		2024年末	
	增长率	不良贷款率	增长率	不良贷款率	增长率	不良贷款率
个人经营贷款	34.07%	1.17%	37.83%	1.10%	13.93%	1.57%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

在个人经营贷款业务扩面上量的同时，信用风险暴露亦持续释放。2024年末，上市银行个人经营贷款不良率1.57%，较上年末上升0.47个百分点。其中大型银行个人经营贷款不良率由2023年末的0.83%上升至1.56%；全国性股份制银行不良率1.40%，较上年末上升0.14个百分点；城商行不良率2.53%，较上年末上升0.21个百分点；而农商行不良率为1.33%，较上年末下降0.27个百分点。

2024年9月，国家金融监督管理总局发布《关于做好续贷工作提高小微企业金融服务水平的通知》，支持银行业金融机构丰富续贷产品，优化贷款服务模式，完善续贷产品种类，明确可以办理续期的贷款产品包括小微企业流动资金贷款和小微企业主、个体工商户及农户经营性贷款等。商业银行将进一步推动个人经营贷款业务的开展，积极赋能普惠金融，同时也需要持续强化与提升信用风险管理水平。

上市银行个人经营贷款不良贷款率	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	0.77%	0.83%	1.56%
全国性股份制银行	1.35%	1.26%	1.40%
城商行	2.14%	2.32%	2.53%
农商行	1.39%	1.60%	1.33%
全部上市银行	1.17%	1.10%	1.57%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 消费板块信用风险需关注

个人消费贷款方面，2024年末上市银行的个人消费贷款不良率1.74%，较上年末上升0.14个百分点。其中大型银行个人消费贷款不良率由2023年末的1.30%上升至1.48%；全国性股份制银行不良率1.72%，较上年末上升0.10个百分点；城商行不良率2.11%，较上年末的1.95%上升0.16个百分点；农商行不良率1.73%，较上年末上升0.57个百分点。

上市银行个人消费贷款不良贷款率	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	1.59%	1.30%	1.48%
全国性股份制银行	1.73%	1.62%	1.72%
城商行	1.93%	1.95%	2.11%
农商行*	1.01%	1.16%	1.73%
全部上市银行	1.73%	1.60%	1.74%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*2024年末未披露个人消费贷款不良率的农商行，如已在2022或2023年披露，未包含在农商行2022年末及2023年末不良率中。

信用卡业务方面，2024年末上市银行的信用卡不良率由2023年末的2.19%上升0.17个百分点至2.36%，呈现上升趋势。其中，大型银行信用卡不良率由2023年末的1.82%上升至2024年末的2.20%；6家已披露信用卡不良率数据的全国性股份制银行信用卡不良率由2023年末的2.57%下降至2024年末的2.53%；已披露信用卡不良率的城商行信用卡不良率较2023年末上升0.30个百分点；农商行较2023年末上升2.48个百分点，中小银行的信用卡资产质量仍面临较大压力。

受部分信用卡持卡人的收入水平和还款能力有所下降的影响，信用卡不良贷款规模和不良率均有所上升，信用卡业务信用风险的逐渐暴露值得关注。

上市银行信用卡不良贷款率	2022年末	2023年末	2024年末
大型银行	1.67%	1.82%	2.20%
全国性股份制银行	2.41%	2.57%	2.53%
城商行	2.44%	2.82%	3.12%
农商行*	1.46%	2.81%	5.29%
全部上市银行	2.04%	2.19%	2.36%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*2024年末未披露信用卡不良率的农商行，如已在2022或2023年披露，未包含在农商行2022年末及2023年末不良率中。

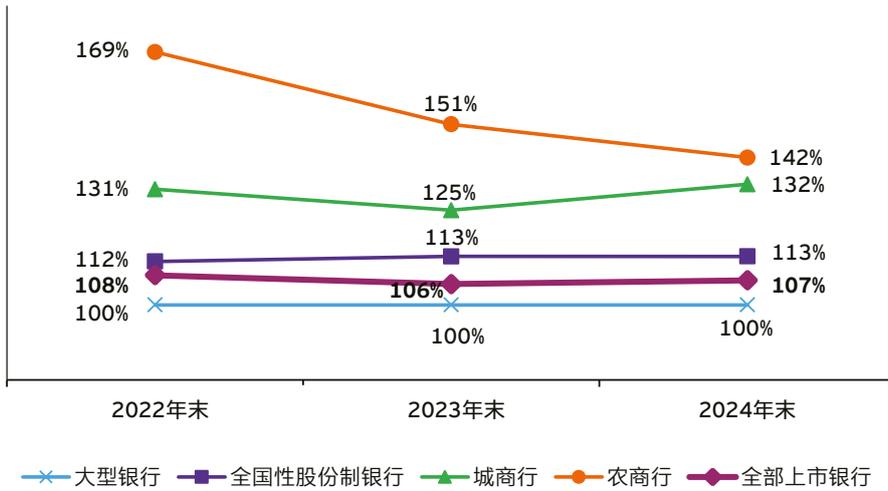
2025年3月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》，鼓励金融机构在风险可控前提下加大个人消费贷款投放力度，合理设置消费贷款额度、期限、利率。支持金融机构按照市场化法治化原则优化个人消费贷款偿还方式，有序开展续贷工作。此外，国家金融监督管理总局印发《关于发展消费金融助力提振消费的通知》，围绕增加消费金融供给、优化消费金融管理及开展个人消费贷款纾困等方面进行进一步规范与明确。上市银行在面临消费业务高速发展的同时，亦对贷前授信准入、信用风险控制等环节提出更高要求。

## 中小银行不良贷款与已减值贷款仍存在偏离

2024年末，上市银行划分为阶段三的贷款（已减值贷款）仍高于不良贷款，阶段三贷款与不良贷款的比率为107%，相比2023年末基本持平。其中，大型银

行已减值贷款与不良贷款的金额基本一致，而全国性股份制银行、城商行、农商行已减值贷款的金额比不良贷款金额分别高13个百分点、32个百分点、42个百分点，资产质量仍存在较大压力。

### 上市银行已减值贷款与不良贷款比率



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

《商业银行金融资产风险分类办法》（“1号令”）将于2025年12月31日结束过渡期，而部分中小银行已减值贷款与不良贷款的偏离仍较上年末进一步扩大，商业银行需要重点关注1号令在年内的全面适用情况，及时评估对资产质量及风险分类的影响。

## 国别风险仍需保持关注

根据国家金融监督管理总局于2023年11月发布的《银行业金融机构国别风险管理办法》，国别风险准备纳入所有者权益项下，作为一般准备的组成部分，且符合一般准备最低计提要求的，可不计提国别风险准备。当前全球范围内的不稳定因素增加，地缘政治风险上升。上市银行特别是境外业务较多的大型银行面临的国别风险上升，需根据监管要求，持续加强国别风险管理。

## 拨贷比下降

↓ 0.09个百分点

2024年末，上市银行加权平均拨贷比由2023年末的3.08%下降0.09个百分点至2.99%。其中，大型银行拨贷比较上年末下降0.08个百分点至3.03%，全国性股份制银行拨贷比较上年末下降0.10个百分点至2.69%，城商行拨贷比较上年末下降0.17个百分点至3.25%，农商行拨贷比较上年末下降0.18个百分点至3.60%。

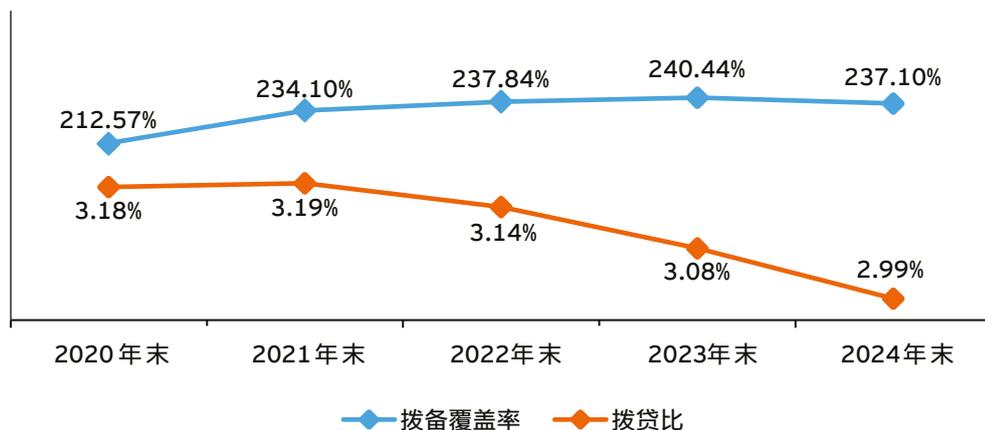
2024年末，上市银行加权平均拨备覆盖率较上年末下降3.34个百分点至237.10%。其中，大型银行拨备

## 拨备覆盖率下降

↓ 3.34个百分点

覆盖率较上年末下降2.60个百分点，除工行、中行及交行拨备覆盖率有所上升外，其余3家均较上年末有不同程度的下降；全国性股份制银行拨备覆盖率较上年末下降3.58个百分点，除中信、浦发、华夏拨备覆盖率较上年末上升，其余均呈下降趋势。城商行拨备覆盖率较上年末下降6.37个百分点，农商行拨备覆盖率下降16.82个百分点。

### 上市银行加权平均拨贷比及拨备覆盖率



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行拨备覆盖率			
	2022年末	2023年末	2024年末
工行	209.47%	213.97%	214.91%
建行	241.53%	239.85%	233.60%
农行	302.60%	303.87%	299.61%
中行	188.73%	191.66%	200.60%
交行	180.68%	195.21%	201.94%
邮储	385.51%	347.57%	286.15%
<b>大型银行</b>	<b>239.00%</b>	<b>240.17%</b>	<b>237.57%</b>
招商	450.79%	437.70%	411.98%
兴业	236.44%	245.21%	237.78%
中信	201.19%	207.59%	209.43%
平安	290.28%	277.63%	250.71%
光大	187.93%	181.27%	180.59%
浦发	159.04%	173.51%	186.96%
民生	142.49%	149.69%	141.94%
华夏	159.88%	160.06%	161.89%
浙商	182.19%	182.60%	178.67%
渤海	150.95%	156.94%	155.19%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>219.47%</b>	<b>224.14%</b>	<b>220.56%</b>
江苏	393.89%	389.53%	350.10%
北京	210.04%	216.78%	208.75%
宁波	504.90%	461.04%	389.35%
上海	291.61%	272.66%	269.81%
南京	397.20%	360.58%	335.27%
徽商	276.57%	271.94%	286.47%
杭州	565.10%	561.42%	541.45%
成都	501.57%	504.29%	479.29%
长沙	311.09%	314.21%	312.80%
贵阳	260.86%	244.50%	257.07%
重庆	211.19%	234.18%	245.08%
苏州	530.81%	522.77%	483.50%
齐鲁	281.06%	303.58%	322.38%
天津	159.27%	167.86%	169.21%
青岛	219.77%	225.96%	241.32%
贵州	351.21%	287.71%	315.98%
中原	157.08%	154.06%	155.03%
厦门	387.93%	412.89%	391.95%
西安	201.63%	197.07%	184.06%
威海	154.68%	152.12%	156.07%
晋商	177.04%	198.71%	205.46%
兰州	194.99%	197.51%	201.60%
郑州	165.73%	174.87%	182.99%
江西	178.05%	177.16%	160.05%
泸州	256.93%	372.42%	435.19%
哈尔滨	181.54%	197.38%	202.59%
盛京	140.30%	159.50%	157.00%
九江	173.01%	153.82%	154.25%
甘肃	134.73%	133.39%	134.05%
宜宾	213.40%	262.02%	256.64%
<b>城商行</b>	<b>259.30%</b>	<b>265.26%</b>	<b>258.89%</b>
上海农商	445.32%	404.98%	352.35%
重庆农商	357.74%	366.70%	363.44%
东莞农商	373.83%	308.30%	207.72%
常熟农商	536.77%	537.88%	500.51%
广州农商	156.93%	164.63%	184.34%
青岛农商	207.63%	237.96%	250.53%
无锡农商	552.74%	522.57%	457.60%
江阴农商	469.62%	409.46%	369.32%
张家港农商	521.09%	424.23%	376.03%
瑞丰农商	280.50%	304.12%	320.87%
苏州农商	442.83%	452.85%	428.96%
紫金农商	246.66%	247.25%	201.44%
<b>农商行</b>	<b>301.75%</b>	<b>303.27%</b>	<b>286.45%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>237.84%</b>	<b>240.44%</b>	<b>237.10%</b>

上市银行拨贷比			
	2022年末	2023年末	2024年末
工行	2.90%	2.90%	2.87%
建行	3.34%	3.28%	3.12%
农行	4.16%	4.05%	3.88%
中行	2.50%	2.44%	2.50%
交行	2.44%	2.59%	2.64%
邮储	3.26%	2.88%	2.58%
<b>大型银行</b>	<b>3.17%</b>	<b>3.11%</b>	<b>3.03%</b>
招商	4.32%	4.14%	3.92%
兴业	2.59%	2.63%	2.55%
中信	2.55%	2.45%	2.43%
平安	3.04%	2.94%	2.66%
光大	2.35%	2.27%	2.26%
浦发	2.42%	2.57%	2.54%
民生	2.39%	2.22%	2.09%
华夏	2.80%	2.67%	2.59%
浙商	2.67%	2.63%	2.46%
渤海	2.65%	2.79%	2.73%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>2.85%</b>	<b>2.79%</b>	<b>2.69%</b>
江苏	3.55%	3.48%	3.12%
北京	3.00%	2.86%	2.73%
宁波	3.79%	3.50%	2.97%
上海	3.64%	3.29%	3.18%
南京	3.57%	3.23%	2.77%
徽商	4.11%	3.43%	2.82%
杭州	4.36%	4.25%	4.11%
成都	3.89%	3.42%	3.16%
长沙	3.61%	3.60%	3.66%
贵阳	3.79%	3.90%	4.05%
重庆	2.91%	3.13%	3.05%
苏州	4.67%	4.39%	4.01%
齐鲁	3.63%	3.83%	3.83%
天津	2.93%	2.85%	2.87%
青岛	2.65%	2.67%	2.74%
贵州	5.17%	4.83%	5.42%
中原	3.03%	3.15%	3.14%
厦门	3.34%	3.15%	2.89%
西安	2.53%	2.65%	3.16%
威海	2.26%	2.21%	2.20%
晋商	3.19%	3.54%	3.64%
兰州	3.33%	3.41%	3.70%
郑州	3.12%	3.28%	3.27%
江西	3.88%	3.84%	3.44%
泸州	3.93%	5.01%	5.18%
哈尔滨	5.25%	5.66%	5.75%
盛京	4.52%	4.27%	4.21%
九江	3.14%	3.21%	3.37%
甘肃	2.64%	2.66%	2.59%
宜宾	3.78%	4.61%	4.32%
<b>城商行</b>	<b>3.54%</b>	<b>3.42%</b>	<b>3.25%</b>
上海农商	4.21%	3.94%	3.40%
重庆农商	4.36%	4.37%	4.28%
东莞农商	3.37%	3.81%	3.82%
常熟农商	4.35%	4.04%	3.86%
广州农商	3.31%	3.07%	3.06%
青岛农商	4.55%	4.32%	4.49%
无锡农商	4.46%	4.11%	3.57%
江阴农商	4.60%	4.01%	3.18%
张家港农商	4.63%	3.98%	3.52%
瑞丰农商	3.03%	2.96%	3.10%
苏州农商	4.21%	4.10%	3.86%
紫金农商	2.97%	2.87%	2.50%
<b>农商行</b>	<b>3.94%</b>	<b>3.78%</b>	<b>3.60%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>3.14%</b>	<b>3.08%</b>	<b>2.99%</b>

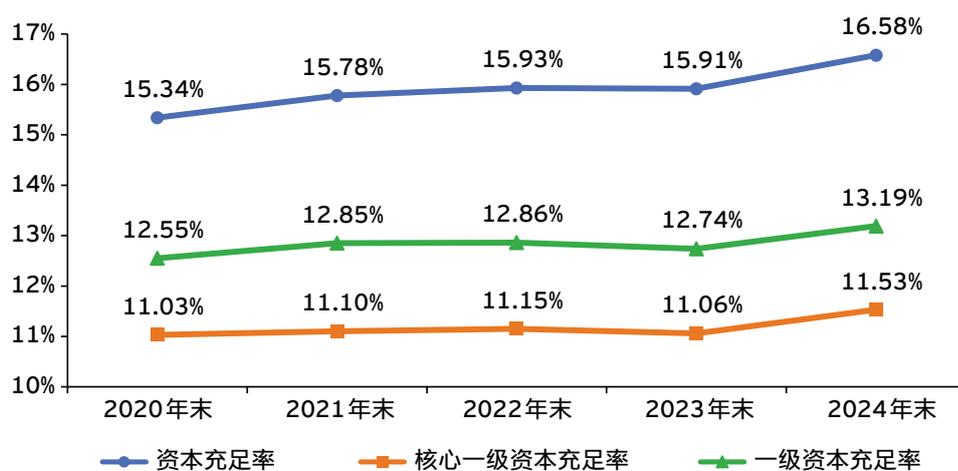
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 新规实施，资本充足水平稳中有升

2024年是《商业银行资本管理办法》（资本新规）开始执行的第一年。上市银行扎实推进资本新规实施，全面升级内部资本管理体系，持续优化业务结构和经营策略，稳妥有序开展资本补充，资本充足水平稳步

提升。2024年末上市银行平均核心一级资本充足率为11.53%，较2023年末上升0.47个百分点；一级资本充足率为13.19%，较2023年末上升0.45个百分点；资本充足率为16.58%，较2023年末上升0.67个百分点。

### 上市银行资本充足水平



数据来源：根据各银行公开发布的年报和招股说明书计算。

分类别来看，各类型银行的平均核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率水平均有上升。

比较各类型银行发现，大型银行和农商行的核心一级资本充足率明显高于全国性股份制银行和城商行，大型银行的资本充足率处于行业领先水平。

由于自身资产配置、业务结构和风险状况的不同，不同银行间资本充足率水平出现分化。2024年末，14家银行资本充足率同比下降，14家银行核心一级资本

充足率下降，15家银行一级资本充足率下降，其他银行同比上升。

资本新规将可计入二级资本的超额损失准备的计算口径从贷款拓展到包括非信贷资产在内的所有应计提损失准备且承担信用风险的金融资产。资本计量口径的变化，对于非信贷资产拨备计提充足银行的资本充足水平较为有利。

	核心一级资本充足率			一级资本充足率			资本充足率		
	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末
工行	14.04%	13.72%	14.10%	15.64%	15.17%	15.36%	19.26%	19.10%	19.39%
建行	13.69%	13.15%	14.48%	14.40%	14.04%	15.21%	18.42%	17.95%	19.69%
农行	11.15%	10.72%	11.42%	13.37%	12.87%	13.63%	17.20%	17.14%	18.19%
中行	11.84%	11.63%	12.20%	14.11%	13.83%	14.38%	17.52%	17.74%	18.76%
交行	10.06%	10.23%	10.24%	12.18%	12.22%	12.11%	14.97%	15.27%	16.02%
邮储	9.36%	9.53%	9.56%	11.29%	11.61%	11.89%	13.82%	14.23%	14.44%
<b>大型银行</b>	<b>12.25%</b>	<b>11.97%</b>	<b>12.57%</b>	<b>13.99%</b>	<b>13.67%</b>	<b>14.23%</b>	<b>17.54%</b>	<b>17.49%</b>	<b>18.40%</b>
招商	13.68%	13.73%	14.86%	15.75%	16.01%	17.48%	17.77%	17.88%	19.05%
兴业	9.81%	9.76%	9.75%	11.08%	10.93%	11.23%	14.44%	14.13%	14.28%
中信	8.74%	8.99%	9.72%	10.63%	10.75%	11.26%	13.18%	12.93%	13.36%
浦发	9.19%	8.97%	8.92%	10.98%	10.63%	10.04%	13.65%	12.67%	13.19%
平安	8.64%	9.22%	9.12%	10.40%	10.90%	10.69%	13.01%	13.43%	13.11%
光大	8.72%	9.18%	9.82%	11.01%	11.36%	11.98%	12.95%	13.50%	14.13%
民生	9.17%	9.28%	9.36%	10.91%	10.95%	11.00%	13.14%	13.14%	12.89%
华夏	9.24%	9.16%	9.77%	11.36%	10.48%	11.70%	13.27%	12.23%	13.44%
浙商	8.05%	8.22%	8.38%	9.54%	9.52%	9.61%	11.60%	12.19%	12.61%
渤海	8.06%	8.17%	8.35%	9.94%	10.01%	9.30%	11.50%	11.58%	11.63%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>9.64%</b>	<b>9.79%</b>	<b>10.15%</b>	<b>11.46%</b>	<b>11.50%</b>	<b>11.83%</b>	<b>13.90%</b>	<b>13.78%</b>	<b>14.19%</b>
江苏	8.79%	9.46%	9.12%	10.87%	11.25%	11.82%	13.07%	13.31%	12.99%
宁波	9.75%	9.64%	9.84%	10.71%	11.01%	11.03%	15.18%	15.01%	15.32%
北京	9.54%	9.21%	8.95%	12.86%	12.18%	11.97%	14.04%	13.37%	13.06%
上海	9.14%	9.53%	10.35%	10.09%	10.42%	11.24%	13.16%	13.38%	14.21%
南京	9.73%	9.39%	9.36%	12.04%	11.40%	11.12%	14.31%	13.53%	13.72%
杭州	8.08%	8.16%	8.85%	9.77%	9.64%	11.05%	12.89%	12.51%	13.80%
徽商	8.60%	9.14%	9.83%	9.53%	10.82%	11.41%	12.02%	13.21%	13.72%
成都	8.47%	8.22%	9.06%	9.39%	8.98%	9.74%	13.15%	12.89%	13.88%
长沙	9.70%	9.59%	10.12%	10.80%	10.57%	11.81%	13.41%	13.04%	14.20%
重庆	9.52%	9.78%	9.88%	10.50%	11.16%	11.20%	12.72%	13.37%	14.46%
贵阳	10.95%	11.84%	12.94%	12.02%	12.90%	14.00%	14.16%	15.03%	15.20%
苏州	9.63%	9.38%	9.77%	10.47%	10.81%	11.78%	12.92%	14.03%	14.87%
齐鲁	9.56%	10.16%	10.75%	11.35%	12.41%	12.93%	14.47%	15.38%	15.17%
青岛	8.75%	8.42%	9.11%	10.69%	10.10%	10.67%	13.56%	12.79%	13.80%
天津	10.38%	9.80%	9.53%	10.39%	10.83%	10.47%	12.80%	12.64%	13.59%
贵州	11.20%	11.25%	12.24%	11.91%	12.16%	13.16%	13.82%	13.30%	14.30%
中原	7.98%	8.10%	8.46%	9.47%	10.44%	10.93%	11.83%	11.64%	13.02%
厦门	9.50%	9.86%	9.91%	10.60%	12.34%	12.31%	13.76%	15.40%	15.30%
西安	10.48%	10.73%	10.07%	10.48%	10.73%	10.07%	12.84%	13.14%	12.41%
威海	8.81%	8.77%	9.31%	10.61%	10.41%	10.82%	13.83%	13.38%	13.76%
兰州	8.47%	8.41%	8.73%	10.07%	9.92%	10.16%	11.27%	11.12%	12.25%
郑州	9.29%	8.90%	8.76%	11.63%	11.13%	10.81%	12.72%	12.38%	12.06%
晋商	10.50%	11.14%	10.18%	10.50%	11.14%	10.97%	12.40%	13.17%	12.84%
泸州	8.10%	8.12%	8.27%	9.72%	9.61%	10.15%	13.01%	12.74%	13.12%
江西	9.65%	9.37%	9.30%	12.82%	12.37%	12.31%	14.00%	13.55%	13.47%
哈尔滨	8.64%	8.69%	8.68%	10.69%	12.48%	12.37%	11.91%	13.71%	13.61%
九江	7.93%	8.64%	9.44%	10.61%	11.07%	11.97%	12.62%	12.01%	13.17%
盛京	9.86%	10.42%	10.26%	9.86%	12.43%	12.24%	11.52%	14.12%	14.69%
甘肃	11.76%	11.38%	11.16%	11.76%	11.38%	11.16%	12.28%	11.88%	11.16%
宜宾	12.86%	12.22%	12.61%	12.89%	12.26%	12.64%	14.08%	13.41%	13.86%
<b>城商行</b>	<b>9.30%</b>	<b>9.38%</b>	<b>9.59%</b>	<b>10.85%</b>	<b>11.11%</b>	<b>11.43%</b>	<b>13.24%</b>	<b>13.36%</b>	<b>13.76%</b>
上海农商	12.96%	13.32%	14.73%	12.99%	13.35%	14.76%	15.46%	15.74%	17.15%
重庆农商	13.10%	13.53%	14.24%	13.84%	14.24%	14.93%	15.62%	15.99%	16.12%
东莞农商	13.70%	13.62%	14.34%	13.74%	13.65%	14.37%	15.98%	15.85%	16.54%
常熟农商	10.21%	10.42%	11.18%	10.27%	10.48%	11.24%	13.87%	13.86%	14.19%
青岛农商	9.77%	9.91%	10.70%	11.41%	11.48%	12.26%	13.18%	13.21%	13.96%
广州农商	9.21%	9.83%	9.90%	10.56%	11.12%	11.42%	12.59%	13.67%	14.52%
无锡农商	10.97%	11.27%	11.79%	12.30%	12.52%	12.95%	14.75%	14.41%	14.07%
江阴农商	12.77%	13.10%	14.09%	12.78%	13.11%	14.10%	13.90%	14.24%	15.22%
苏州农商	10.17%	10.19%	10.91%	10.17%	10.19%	10.91%	12.09%	11.88%	13.08%
瑞丰农商	14.42%	12.68%	13.67%	14.43%	12.69%	13.68%	15.58%	13.88%	14.87%
张家港农商	9.36%	9.76%	11.08%	10.86%	11.17%	12.40%	13.13%	13.04%	13.57%
紫金农商	10.42%	10.28%	10.78%	10.42%	10.28%	10.78%	14.35%	14.03%	13.00%
<b>农商行</b>	<b>11.62%</b>	<b>11.89%</b>	<b>12.64%</b>	<b>12.25%</b>	<b>12.49%</b>	<b>13.27%</b>	<b>14.45%</b>	<b>14.69%</b>	<b>15.33%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>11.15%</b>	<b>11.06%</b>	<b>11.53%</b>	<b>12.86%</b>	<b>12.74%</b>	<b>13.19%</b>	<b>15.93%</b>	<b>15.91%</b>	<b>16.58%</b>

数据来源：各银行公开年报、招股说明书。

工行、建行、农行、中行、交行和招商为高级法核算，其他银行数据均为权重法核算。

此外，全球系统重要性银行（G-SIBs）须在2025年1月1日达到外部总损失吸收能力要求，即，对于已纳入G-SIBs的工行、农行、建行、中行和交行来说，在满足巴塞尔协议III的同时，还需满足TLAC风险加权比率不低于16%的要求<sup>1</sup>，与此同时，四大行和交行还需分别满足4%和3.5%的缓冲资本要求，合计20%和19.5%。2024年，为积极推进TLAC达标，5家G-SIBs创新发行了TLAC非资本债券，进一步夯实资本基础，增强风险抵御能力。

## 以合规为契机，练内功、谋发展

在资本新规正式实施的基础上，2024年11月，国家金融监督管理总局发布《商业银行实施资本计量高级方法申请及验收规定》（《申请及验收规定》），为银行高级方法申请和验收工作有序开展提供制度依据和行动指南。此前，资本新规细化了资本管理高级方法的审批标准，为我国重启高级方法审批、促进更多银行落地高级方法使用奠定了基础。作为配套文件，《申请及验收规定》明确了可以申请资本计量高级方法的银行范围，需满足的基本要求、申请及验收程序以及具体的验收标准等，允许商业银行按照“分步实施、分别申请”的原则，分别申请信用风险、市场风险、操作风险相应的资本计量高级方法运用。

相较于实施统一风险权重的标准方法，高级方法允许使用内部模型、自行估计风险参数，有利于提升银行资本计量的精细化水平。根据规定，高级方法的建设申请覆盖银行全面的管理体系，包括公司治理、风险管理、内部控制、数据治理、信息系统等方面，上市银行可以申请实施高级方法为契机，持续完善全面风险管理体系，强化内部控制、提升数据基础和质量，整合升级信息系统，形成基于风险量化的经营决策机制，加强资本计量的精细化管理，推动业务资产结构转型优化，支持业务健康、规范、有序发展。

未来，随着国家财政增量政策的实施，上市银行的资本将得到进一步的夯实，包括财政部对大型银行增资及地方政府发行专项债支持中小银行补充资本等，将进一步帮助上市银行巩固资本根基，提升稳健经营能力，更有效地服务实体经济和抵御风险。

<sup>1</sup>《全球系统重要性银行总损失吸收能力管理办法》（中国财政部令〔2021〕第6号公布）

# 06

## 拥抱人工智能 全面加快数智化转型

---

2024年上市银行科技投入增速放缓，资源配置更加聚焦于关键领域，科技人才队伍建设进一步夯实。随着新一代人工智能引领的科技浪潮，上市银行构筑强大的数智化底座，强化AI+金融场景落地和生态建设，银行业数字化转型迈入数智化转型的关键时期，人工智能将成为未来行业分化的关键。



## 科技投入日益精准、理性

随着银行业数字化转型的不断深入，上市银行已经普遍完成或即将完成大规模的数字化基础设施的搭建，金融科技投入增速逐年放缓，但较之以往更加精准、理性，资源配置更聚焦于自主可控等关键领域，同时也更加关注投入产出效益，力求通过科技投入的增长提高银行整体运营效率。大型银行继续保持科技投入的领先地位，部分中小银行则通过调整科技布局，以差异化竞争抢占市场。此外，AI大模型应用方兴未艾，也逐渐成为上市银行科技投入的又一发力点。

2024年共有25家银行在年报中披露了金融科技/信息科技投入金额，合计人民币1,972.74亿元。其中，6家大型银行合计投入人民币1,254.59亿元，占营业收入的比例为3.65%，较2023年度的3.48%继续上升，但增速从2023年度的5.38%下降至2.15%。

9家全国性股份制银行2024年在金融科技方面的资金投入为人民币622.65亿元，占营业收入的比例从2023年度的4.35%下降至4.31%，增速也从2023年度的6.84%下降至2024年度的-4.55%。

10家城商行及农商行2024年在科技方面投入的资金合计人民币95.50亿元，平均每家投入人民币9.55亿元，较2023年度平均人民币8.96亿元的投入有所增加。



上市银行金融科技/信息科技投入（人民币亿元）、同比增幅及占营业收入比例									
上市银行	2022年			2023年			2024年		
	投入金额	增幅	占营业收入比例	投入金额	增幅	占营业收入比例	投入金额	增幅	占营业收入比例
工行	262.24	0.91%	3.11%	272.46	3.90%	3.38%	285.18	4.67%	3.63%
建行	232.90	-1.21%	2.83%	250.24	7.45%	3.25%	244.33	-2.36%	3.26%
农行	232.11	13.05%	3.34%	248.50	7.06%	3.58%	249.70	0.48%	3.51%
中行	215.41	15.70%	3.49%	223.97	3.97%	3.60%	238.09	6.30%	3.76%
交行	116.31	32.93%	5.26%	120.27	3.40%	5.64%	114.33	-4.94%	5.41%
邮储	106.52	6.20%	3.18%	112.78	5.88%	3.29%	122.96	9.03%	3.53%
招商	141.68	6.60%	4.51%	141.26	-0.30%	4.59%	133.50	-5.49%	4.37%
兴业	82.51	29.65%	3.71%	83.98	1.78%	3.98%	83.77	-0.25%	3.95%
中信	87.49	16.08%	4.14%	121.53	38.90%	5.90%	109.45	-9.94%	5.12%
平安	69.29	-6.15%	3.85%	63.43	-8.46%	3.85%	50.70	-20.07%	3.46%
光大	61.27	5.89%	4.04%	58.15	-5.09%	3.99%	65.73	13.04%	4.85%
浦发	70.07	4.49%	3.71%	69.65	-0.59%	4.02%	71.69	2.92%	4.20%
民生	47.07	22.48%	3.57%	59.87	27.19%	4.56%	60.19	0.53%	4.42%
华夏	38.63	16.39%	4.12%	40.48	4.79%	4.34%	34.25	-15.39%	3.53%
渤海	12.60	33.33%	4.76%	14.00	11.11%	5.60%	13.37	-4.50%	5.25%
北京	24.52	5.69%	3.70%	30.02	22.43%	4.50%	32.16	7.13%	4.60%
上海	21.32	15.06%	4.18%	24.42	14.54%	4.98%	25.19	3.15%	5.00%
贵阳	3.58	16.99%	2.29%	3.14	-12.29%	2.08%	3.34	6.37%	2.50%
重庆	3.84	14.29%	2.85%	4.80	25.00%	3.63%	5.74	19.58%	4.20%
青岛	5.03	1157.50%	4.32%	5.68	12.92%	4.55%	5.65	-0.53%	4.19%
威海	3.16	40.89%	3.81%	2.75	-13.05%	3.15%	1.75	-36.36%	1.88%
甘肃	2.60	23.19%	3.98%	1.98	-23.93%	2.97%	2.07	4.39%	3.47%
上海农商	9.95	12.68%	3.88%	11.35	14.05%	4.30%	13.35	17.64%	5.01%
东莞农商	5.51	7.20%	4.16%	5.26	-4.47%	3.97%	6.16	17.02%	5.00%
无锡农商	0.11	27.86%	0.25%	0.15	34.22%	0.33%	0.09	-36.89%	0.20%
<b>合计</b>	<b>1,855.72</b>			<b>1,970.12</b>			<b>1,972.74</b>		

数据来源：各银行公开发布的年报。

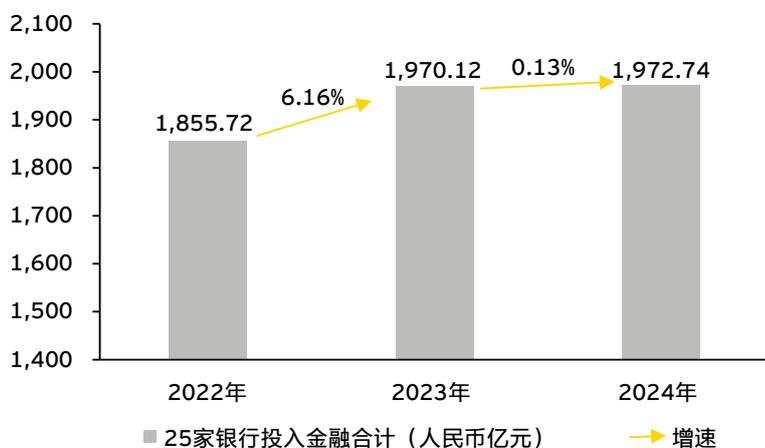
北京2022年至2024年各年投入金额为根据该年营业收入及科技投入占营业收入比例计算得出；青岛2022年投入金额数据为根据2023年金额及增长率计算得出；计算工行、建行、农行、中行及交行2022年占营业收入的比例采用重述之后的营业收入。

披露了金融科技/信息科技资金投入金额但未披露营业收入占比的银行，其营业收入占比根据当年披露的营业收入数据计算得出。未披露增幅的为计算得出。

从2022年至2024年的三年维度来看，这一趋势更加明显。前述25家上市银行连续三年披露了其金融科技/信息科技的投入金额，增速从2023年度的6.16%

下降至2024年度的0.13%，占营业收入的比重则从2022年的3.40%，上升至2023年的3.71%和2024年的3.87%。

### 25家上市银行过去三年（2022-2024）金融科技 / 信息技术资金投入及增速



数据来源：根据部分银行（即在年报中连续三年披露金融科技/信息技术资金投入金额的25家上市银行）2022年至2024年年报计算得出。在这25家上市银行中，包括大型银行6家，全国性股份制银行9家，城商行7家，农商行3家。

数字化浪潮席卷全球银行业，国内银行一方面得益于技术创新与发展的成果，另一方面基于低利率市场环境下敏捷交付与成本控制的双重驱动，近年来正加速推进IT架构的转型升级，以分布式架构为核心抓手，通过硬件国产化替代、云原生技术融合及单元化设计，构建弹性可扩展的技术底座，实现核心系统从“集中式”向“分布式+自主可控”的转型。从长远来看，这一转型不仅将降低对外部技术依赖与软硬件采购成本，更可以通过资源动态调度、业务模块化部署，提升系统承载效率与容灾能力，为开放银行、实时风控等数字化场景提供底层支撑，推动科技能力从“成本中心”向“业务赋能引擎”的转变。

在这一过程中，大型银行和全国性股份制银行由于其资产规模较大和网点分布广泛的特点，往往更能发挥架构转型带来的规模化优势，因而近年来在推进自主可控建设、实现架构转型升级方面持续发力。例如，工行强化架构转型顶层设计，推动全行技术体系升级换代，境内核心系统完全基于开放平台单轨运行。中行加快建设自主可控、安全高效的金融基础设施，集团算力规模达到6.27万台服务器。建行加快建设自主可控、安全高效的数字金融基础设施，全面完成核心系统分布式转型和大型主机系统下线。农行已全面完成核心业务系统主机下移，交行加强核心技术攻坚，积极稳妥推进核心系统分布式转型，邮储打造新一代公司业务核心系统，以单元化分布式技术平台为底座，服务器硬件、操作系统和数据库等基础设施国产化部署，实现全栈式自主可控。浦发信用卡核心分布式系统于2024年9月成功切换投产，实现了金融核心系统主机下移、全栈自主可控、单元化架构、分布式数据库、分布式架构体系和两地四中心多活运行等各个方面的转型升级；零售分布式核心重构建设也已实

现零售全量业务功能投产，并稳步推进境内分行存量零售客户的上线迁移。平安稳步实施云原生工程，推动IT架构向分布式、微服务转型，提升资源精细化管理水平。兴业也启动了分布式核心建设工程，通过发布近80项企业级架构组件能力，加强企业级架构治理，推动分布式核心业务系统与旧架构系统向企业级架构的升级。

城商行及农商行则更多地聚焦于业务中台、数据中台、技术中台建设，以持续提升科技赋能的成效。例如，威海通过以业务中台、数据中台、技术中台及金融云平台共同构建的中台化服务化应用体系，全方位增强金融科技服务水平、创新能力、运维管理与安全管控等方面。常熟农商成功打造营销中台、风控中台、数据中台等业务支撑体系，持续推进人工智能、数字技术的研发与应用。徽商加强数据创新与管理，完善数据治理体系，推进数据中台建设，构建敏捷模型中台体系，加速重点场景应用落地。中原持续强化中台基础，移动开发平台、前端开发平台、后端开发平台等技术中台不断地推进业务功能开发，支付中台、零售渠道中台等业务中台建设顺利完成，数据中台方面细化数据生命周期管理策略，完成GaussDB大数据应用集群国产化设备迁移改造，深化图数据库应用，开发上线图数据模型76个，实现企业图谱、集团关系实时挖掘等12个新应用场景。

与此同时，我们也观察到，上市银行在科技投入上更加注重投入产出比以及科技与业务联动，关注“价值创造型科技投入”，并且日益加强投入回报评估机制，从“重建设”转向“重效益”，通过科技赋能提升经营效率与风控精准度。

## 科技人才队伍建设成绩斐然

2024年上市银行在数字化转型过程中持续优化人才结构，重点强化科技与业务的复合型人才储备，通过扩充科技团队规模、提升科技人员占比以及培养跨领域人才来推动科技与业务的深度融合。大型银行和全国性股份制银行普遍加大对科技人才的倾斜力度，多数银行的科技人员在员工总数中的占比进一步提升，部分银行通过设立专项人才计划、完善培训体系等方式加速复合型人才培养。

有27家上市银行在年报中披露了金融科技/信息科技人员数量，相关科技人员合计超16.12万人。其中，6家大型银行信息科技人员共计111,107人，较2023年增长17.09%，占全行/全集团总人数的6.00%，较2023年

上升0.86个百分点；7家全国性股份制银行合计信息科技人员40,785人，较2023年增长1.14%，占全行/全集团总人数的比重为9.53%。

从数量上来看，工行金融科技人员最多，继续维持在36,000人；农行、建行、中行和招商均超万人，其中农行披露的口径调整为“科技与数字化运行管理人员”，其总数达到了27,561人，排名第二。上市城、农商行中，上海、宁波和北京的金融科技人员超过千人，其他银行金融科技人员均在数百人不等。从增长情况来看，剔除农行因统计口径变化带来的增幅变动以外，2024年增幅排名靠前的有交行、北京和上海农商，分别为15.70%、12.69%和10.51%。从科技人员占比来看，兴业最高，达13.51%，上海其次，为11.45%，渤海第三，为11.00%。

上市银行金融科技/信息科技人员数量、增幅及占全行/集团总人数的比例									
上市银行	2022年			2023年			2024年		
	人员数量	增幅	占比	人员数量	增幅	占比	人员数量	增幅	占比
工行	36,000	2.86%	8.30%	36,000	0.00%	8.60%	36,000	0.00%	8.60%
建行	15,811	4.56%	4.20%	16,331	3.29%	4.33%	16,365	0.21%	4.34%
农行	10,021	10.62%	2.20%	13,150	31.22%	2.90%	27,561	109.59%	6.10%
中行	13,318	3.46%	4.35%	14,541	9.18%	4.74%	14,940	2.74%	4.78%
交行	5,862	29.15%	6.38%	7,814	33.30%	8.29%	9,041	15.70%	9.44%
邮储	6,373	19.12%	3.27%	7,055	10.70%	3.58%	7,200	2.06%	3.64%
招商	10,846	8.00%	9.60%	10,650	-1.81%	9.14%	10,900	2.35%	9.30%
兴业	6,699	102.82%	11.87%	7,828	16.85%	13.91%	7,840	0.15%	13.51%
中信	4,762	11.11%	8.40%	5,626	9.93%	8.41%	5,832	3.66%	8.91%
光大	3,212	36.04%	6.75%	3,685	14.73%	7.74%	3,986	8.17%	8.31%
浦发	6,447	0.30%	10.47%	6,425	-0.34%	10.58%	6,025	-6.23%	10.07%
民生	4,053	32.36%	6.78%	4,559	12.48%	7.49%	4,690	2.87%	7.73%
渤海	1,271	79.27%	9.57%	1,554	22.27%	11.30%	1,512	-2.70%	11.00%
北京	783	未披露	4.74%	977	24.78%	5.50%	1,101	12.69%	5.47%
宁波	1,727	22.14%	7.11%	1,946	12.68%	7.44%	1,905	-2.11%	7.92%
上海	1,232	16.78%	10.14%	1,373	11.44%	10.75%	1,459	6.26%	11.45%
徽商	517	27.97%	4.62%	640	23.79%	5.51%	707	10.47%	6.03%
贵阳	253	9.05%	4.30%	269	6.32%	4.50%	289	7.43%	4.90%
重庆	151	7.09%	3.02%	238	57.62%	4.51%	245	2.94%	4.59%
青岛	245	11.36%	未披露	319	30.20%	6.35%	342	7.21%	6.69%
泸州	144	2.86%	10.23%	149	3.47%	10.31%	159	6.71%	9.95%
甘肃	138	18.97%	3.13%	149	7.97%	3.31%	159	6.71%	3.46%
中原	837	17.06%	4.27%	近1,000	19.47%	5.31%	近1,000	0.00%	5.47%
上海农商	715	47.73%	7.86%	818	14.41%	9.15%	904	10.51%	9.75%
重庆农商	522	18.64%	3.54%	603	15.43%	4.13%	581	-3.65%	4.12%
东莞农商	338	13.42%	4.20%	356	5.33%	4.50%	384	7.87%	4.89%
无锡农商	118	66.20%	7.00%	124	5.08%	7.20%	123	-0.81%	7.13%
<b>总计</b>	<b>132,395</b>			<b>144,179</b>			<b>161,250</b>		

数据来源：各银行公开发布的年报。

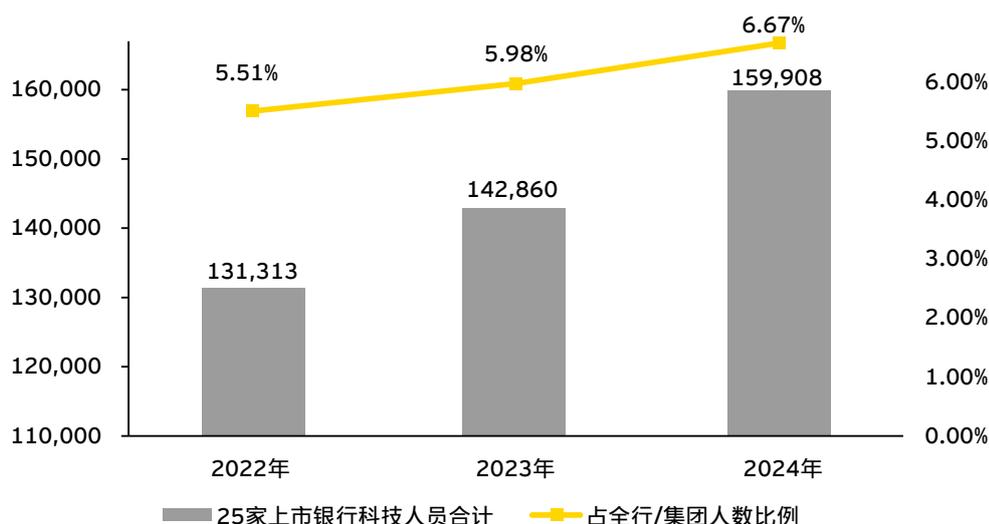
农行在2024年对员工专业类别进行了调整，较之往年所披露的“科技人员”信息，2024年改为披露“科技与数字化运行管理人员”信息，因此在数量和占比上有较大变化；中信2023年和2024年数据为集团科技人员数量，而2022年为该行科技人员数量；浦发为母公司科技开发相关人员；重庆农商2022年和2023年根据披露的信息科技人员占比和全行员工总数计算得出；青岛2022年数据采用2023年人员和增长率计算得出；中原2023年和2024年披露全行科技队伍近1,000人，在统计27家上市银行科技人员总数时，对该行按1,000人近似统计。

披露了金融科技/信息科技人员数量但未披露全行/全集团人数占比的银行，其占比根据当年披露的全行/全集团员工总数计算得出。未披露增幅的为计算得出。

从2022年至2024年的三年维度来看，有25家上市银行连续三年披露了金融科技/信息科技人员具体数量和占比。在过去三年中，上市银行逐年充实科技

人才队伍，科技人员数量占全行/集团人数的比例持续上升，2022年至2024年分别为5.51%、5.98%和6.67%。

## 25家上市银行连续三年（2022-2024）金融科技/信息科技人员数量及占比



数据来源：根据部分银行（即在年报中连续三年披露金融科技/信息科技人员数量的25家上市银行）2022年至2024年年报计算得出。在这25家上市银行中，大型银行6家，全国性股份制银行7家，城商行8家，农商行4家。占全行/集团人数比例为25家上市银行科技人员总和与25家上市银行全行/全集团人数总和之间的比例。

人才是银行发展的核心资源，各家银行也始终将金融科技人才队伍建设作为重中之重。一方面，2024年上市银行持续加大招聘力度，如交行全力推进科技万人计划落地落实，报告期末集团金融科技人员9,041人，较上年末增长15.70%。兴业重点引入人工智能、科技规划、云原生等领域高层次人才。重庆重点引入人工智能、数据分析、信息安全等领域专业人才，不断优化金融科技队伍专业能力结构。

另一方面，上市银行也通过进一步优化内部培养机制，加强具备科技能力和业务视角的复合型金融科技人才队伍建设。如工行依托“科技菁英”品牌及集中培养机制，打造复合型、创新型、实战型人才队伍，构建跨专业、进阶式的培训体系以及动态管理、敏捷响应的人才管理和应用机制。建行持续推进实施金融科技人才工程，完成首批金融科技新苗优才培养。邮储深化复合型人才建设，强化队伍科学培养体系，持续锤炼BA（技术侧产品经理）团队，打造“懂技术、熟

业务、识用户”的敏捷复合型队伍。兴业不仅加强科技队伍建设，完善科技专业人才培养及认证体系，而且完善科技应用型人才分层分类培养体系，着重加强技术与业务融合型人才的培养，推进全员科技素养的全面提升。光大全行形成1,239人的数据分析人才队伍，较上年末的近700名数据分析师，人才数量上有了大幅增加。平安依托平安集团金融科技和综合金融优势，优化复合培养，持续开展科业融合培养，促进科技与业务人员轮岗，培养和储备复合型人才。

可以看到，在科技人才队伍建设方面，上市银行已经不限于单纯追求人员规模增长的原有思路，更加关注培养复合型金融科技人才。在科技条线内部，人才梯队日益结构化，向“平台架构师+业务分析师+算法工程师”的组合推进；在科技条线外部，构建“懂业务+懂科技”的复合型人才体系已经成为当下以及未来一段时间银行人才队伍建设的发展重点。

## AI大模型成为数智化转型新动力

如果说两三年前ChatGPT的横空出世，已经让大众初步感知到人工智能的革命性力量，那么2024年可以说是人工智能从技术到应用场景井喷式爆发增长的一年。Sora、Llama 2等AI大模型各具特点、层出不穷，而当DeepSeek在年末以创新路径突破AI算力瓶颈之后，一系列针对大模型的创新应用也如雨后春笋般问世，不断扩展着人类对于AI技术应用前景的想象空间。通过分析2024年的上市银行年报，我们看到各家银行在进一步构建人工智能大模型技术能力的基础之上，更加聚焦于大模型应用场景的探索与实践，特别是在智能风控、客户交互、运营效率提升等方面，已经取得了一定的成效。

在大模型技术能力建设方面，大型银行主要在基础设施建设和金融大模型建设两方面持续发力。例如，工行建成企业级千亿金融大模型技术体系“工银智涌”，建行依据企业级应用需求，择优选择千亿级开源通用大模型，并利用长期积累的高质量文本数据对通用大模型进行预训练、微调和强化学习，建成面向所有业务领域应用和统一技术底座的金融大模型。交行全面构建人工智能应用的算法、算力、数据基础设施，“一云多芯”“多地多中心”的高容错大算力布局逐渐成型，形成以国产GPU服务器为主的千卡异构算力集群，构建千亿级金融大模型算法矩阵。邮储年内发布了自主可控的大模型“邮智”，“邮智”大模型将全部的AI服务以原子化、组件化、范式化等形式支持积木式快速搭建场景应用，具有“全面能力构建、全栈自主可控、全域场景赋能”的特色。招商搭建千卡算力集群，引入国内主流基座大模型，发布开源百亿参数金融大模型“一招”，开源了2TB的金融行业高质量数据集，建成一站式智能应用开发平台。

在大模型应用场景实践方面，工行的“工银智涌”赋能20余个主要业务领域、200余个场景，累计调用量超10亿次，应用人工智能等新技术全年承担工作量超4万人年。建行建成模型即服务（MaaS）的应用平台，2024年上线168个金融大模型应用场景，累计上线193个，覆盖集团约一半员工。中行深化人工智能、隐私计算等新技术应用，2024年新增超900个业务场景，综合运用人工智能等各类新技术，在运营管理、精准营销、科技研发等领域节约人力超8万人月。交行推进“人工智能+”规模化应用，在反洗钱反电诈、客户服务、集中运营等领域加速释放人力工作

量，全年替代超过千人力工时，精准识别风险资产超百亿元，智能客服呼入业务语音识别率达99%。邮储上线的货币市场交易机器人“邮小助”，融合了多项机器学习及自然语言处理技术，实现货币市场交易在线智能询价与应答，受理来自约300家机构的询价，询价总量超1.5万亿元，单笔询价交易平均耗时仅22秒，较人工询价时间缩短约94%。

全国性股份制银行中，招商在零售及对公客户服务、风控、运营、办公等多个领域超120个场景探索大模型应用，无论是零售业务的智能财富助理“小招”，还是对公业务的数字产品经理，以及面向员工的智能服务机器人“数字美眉”，都充分运用了大模型技术全面提升智能化水平，重塑了人机交互方式，提升了服务客户的能力。兴业在普惠金融方面，利用物联网和人工智能技术，研发生物资产数字化监管平台实现对活体抵押物指标的远程监测，显著提升贷后监管能力，有效盘活养殖企业生物资产。中信升级融合决策式AI“中信大脑”及生成式AI“仓颉大模型”，建成“自主平台+场景深耕+生态共建”三位一体AI赋能体系，中信大脑落地场景超1,600个，仓颉大模型落地财富管理、客服中心、市场营销、投顾、风险合规等多业务场景，孵化超80项创新应用。光大的AI中台累计接入76个系统，服务39家总分行机构，提供210项AI能力，输出场景282个。浦发在业内率先实现全栈国产化算力平台+以DeepSeek开源大模型为首的金融应用，完成多个开源和商用模型评测，并引入多个开源大模型，构建多维度大模型矩阵和大小模型协作模式。

城商行与农商行在这一波人工智能大模型应用浪潮中，也根据区域资源禀赋和自身服务客户的特点，积极布局AI在银行数字化转型过程中的应用。例如，北京深入推进数字化转型，升级建设“京智大脑”企业级人工智能平台，并在零售业务、公司业务等领域，通过AI技术驱动赋能众多系统与平台，建立前中后台全覆盖的智能化解决方案，推进“人工智能驱动的商业银行（AIB）”战略。常熟农商一方面通过构建起涵盖基础研究、场景开发、系统运维等的AI创新体系，组建算法工程师、业务专家组成的跨部门协同团队，推动AI在普惠金融服务领域落地实践，另一方面通过私有化部署Qwen、DeepSeek等大模型，构建起安全可控的AI基础设施体系，并基于大模型能力，上线知识助手、代码助手、出题助手等，赋能敏捷研发、精准营销、智能培训等智能应用场景；基于图计算能力，

深化知识图谱系统服务，深度赋能营销线索挖掘；基于语音语义能力，升级智能外呼、智能客服、智能数字人平台，赋能业务运营提质增效；基于图像处理能力，优化OCR识别应用，提高图像比对精准度。

然而，尽管人工智能大模型在银行业的应用前景广阔，但在实际应用过程中也面临着一些挑战。日前，安永与上海市人工智能与社会发展研究会联合发布的《可信人工智能治理白皮书》中，就总结了企业在人工智能应用中面临的五大核心问题：算法黑箱与信息茧房问题、算法偏见问题、数据安全问题、内生安全问题、科技伦理问题。上市银行在探索和应用人工智能大模型推动数智化转型的过程中，也宜针对上述核心问题与挑战，重点关注以下几个方面。

首先，在场景搭建方面，上市银行需进一步关注应用场景与银行战略之间的协同匹配，构建“场景识别—优先级排序—路径规划”机制，聚焦客户运营、流程管理、风险监测等具备高投入产出比的场景，并逐步推动场景建设从“局部试点”走向“全行统筹联动”，同时兼顾技术落地的可行性以及风险收益的平衡，避免落入盲目追求新颖模型与先进算法的误区，实现“战略—价值—可行性”三元协同。

第二，在平台建设方面，上市银行可以通过构建“AI平台+数据平台+模型工具链”的协同体系，推进平台能力抽象化与服务化，强化平台与数据、模型之间的解耦管理能力，逐步实现平台资源的跨业务、跨条线复用，从而避免平台出现“重复建设、资源分散”的困局。

第三，在模型应用方面，上市银行需结合自身技术积累与规模特点，综合考虑选取通用大模型、行业大模型和本地微调模型，结合场景收益与成本约束制定“模型组合策略”，同时应加快建立模型生命周期管理机制，明确模型引入、调优、部署、监控、淘汰各阶段的治理流程。

第四，在数据层面，上市银行需结合《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》《推动数字金融高质量发展行动方案》等相关政策，进一步完善数据治

理体系，加强数据资产积累，推进金融领域“数据要素×”试点，运用大数据、隐私计算等科技手段，融合应用多维数据，优化金融产品和风控模型，提升金融服务和风险管控质效。同时，建议合理有序推进数据资产入表，完善数据安全管理制度。

此外，人工智能的科技伦理风险也值得上市银行关注。在人工智能大模型广泛应用于客户服务、风险评估与投资决策的场景的背景下，为了避免出现技术滥用、算法歧视、模型不透明等问题，保障老年人、残障人士等弱势群体的需求，建议上市银行完善科技伦理治理体系，如建立科技伦理评估委员会，设定AI模型上线前的伦理审查流程等，同时应建立科技伦理动态评估机制，在产品设计中强化对老年人、残障人士的服务可得性进行评估，并对生成内容（如AI客服、智能报告）建立真实性溯源与内容审核机制，推动“技术合规+产品合规+用户权益保护”三层保障机制，提升人工智能应用的可信度与社会责任能力。

最后，对于中小银行而言，数智化转型是一场“战略性资源博弈”，简单复刻大型银行的路径往往效果不佳。可以考虑尝试进一步与头部银行或科技公司共建共享平台，或者探索“AI即服务”（AlaaS）模式，租用模型、托管数据平台等。同时，建议中小银行聚焦特定垂类场景，如产业链金融、社区金融等，走差异化发展路线。

科技对于上市银行而言，不再只是支撑业务的后台能力，而是重构金融服务边界、效率和体验的核心发展引擎。而加快推进金融机构数字化转型，是做好金融“五篇大文章”中推动数字金融高质量发展的第一要务。上市银行应抓住当前技术发展与政策推动“双核驱动”这一历史契机，勇于开展持续的自我变革，通过构建和升级金融科技能力，综合运用数字技术手段，赋能经营决策、资源配置、业务改造、风险管理、产品研发等各环节，进一步推动上市银行重塑价值创造，进而推动金融服务提质增效，更好地服务实体经济，为国民经济健康发展保驾护航。

# 07

## 展望

---

2025年是“十四五”规划的收官之年，也是“十五五”规划谋划启动之年。展望2025年，上市银行面临依旧复杂严峻的国际环境以及机遇挑战并存的国内环境，转型压力持续。应对压力，上市银行需紧跟政策导向，在服务实体经济和国家战略中，加速转型，寻求业务发展新突破，积聚发展新动能，在穿越经济周期、保持战略定力和拥抱行业变革中，谋划出一条契合自身的高质量发展之路。

2025年中国经济开局良好，一季度GDP同比增长5.4%，增速高于上年四季度1.2个百分点。与此同时，国际环境充满变数和挑战，对中国经济产生外溢影响；国内内需不振、预期偏弱等问题仍然存在。但中国经济基础稳、韧性强、潜能大，长期向好的基本趋势没有变。总体来说，支撑高质量发展的积极因素不断增多。2024年四季度以来一揽子增量政策效果逐步显现，经济指标呈现积极变化，新动能加快培育，科技创新取得重要突破，重点领域风险有效化解，更多强有力的宏观政策未来可期。“经济刺激+改革红利”为上市银行业务拓展提供广阔空间，也为自身转型发展创造有利条件。

### 紧跟政策导向，寻求业务发展新突破

展望2025年，上市银行需紧跟政策导向，在全方位服务扩内需和“五篇大文章”中，根据自身禀赋，加速转型，当好金融服务的提供者、产业变革的共建者、社会价值的创造者，在服务实体经济和国家战略中，寻找业务增长新机遇，积聚发展新势能，探索更有效率、更可持续、更为安全的高质量发展之路。

## 01

### 在积极有为的政策环境中寻找业务机会

- 2024年四季度以来一揽子增量政策陆续出台，多措并举修复居民、企业、地方政府资产负债表，推动主要经济指标回升向好，房地产市场止跌回稳，资本市场回暖，社会信心有效提振，企业投资和居民财富管理需求恢复，为上市银行拓展客户、提供优质服务提供有利支撑。2025年3月，《政府工作报告》定调政策走向，实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，加力实施“两重”“两新”政策，重点项目、重点领域商机众多，也给上市银行带来更多业务发展机遇。财政部拟发行特别国债支持国有大型银行补充资本，为银行未来稳健、可持续经营奠定坚实基础。预计未来大型银行将进一步强化“头雁”作用，在服务实体经济中履行大行担当，在更大范围牵引带动金融、产业、科技融合畅通，持续加大对科技创新、绿色发展、提振消费以及民营、小微企业等领域的金融支持力度，在科技创新与产业创新融合的推动下，积聚高质量发展新动能。

## 02

### 在全方位服务内 需中打造营收 增长点

- 《政府工作报告》指出，2025年中国将实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，政策的着力点更多转向惠民生、促消费，以消费提振畅通经济循环，以消费升级引领产业升级，在保障和改善民生中打造新的经济增长点。可以预见，银行业在全方位服务内需方面空间巨大。上市银行可紧跟国家大力提振消费的政策导向，围绕居民衣食住行各类消费场景，调整资源配置，丰富消费金融供给，针对数字、绿色、智能等新型消费场景，量身打造定制化的产品和服务，更好满足居民个性化和多样化的金融需求；强化金融科技赋能，增强消费金融服务的适配性和便利度；依托消费信贷，支持消费品以旧换新，住房改善、新能源汽车、文化、旅游、体育、养老服务等领域的需求。其次，上市银行还可加大对批发零售、住宿餐饮、文化旅游、教育培训、健康养老等消费行业的信贷投放，支持消费供给主体健康发展。此外，上市银行还可围绕“两重”“两新”政策，大力支持交通、电力、新型基础设施等重点领域建设，加大对制造业产业升级等领域投入，加强科技创新和大规模设备更新贷款投放。

## 03

### 在做深“五篇大 文章”中加速自 身转型发展

- “五篇大文章”是未来政策的主要发力点、金融创新的重要切入点，也是上市银行做优做强的必然选择。近期围绕落地落细“五篇大文章”，监管部门出台一系列政策法规和实施方案。2025年3月，国务院办公厅印发《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》，明确金融服务重点领域和主要着力点，要求到2027年，“五篇大文章”发展取得显著成效，重大战略、重点领域和薄弱环节的融资可得性和金融产品服务供需适配度持续提升，相关配套制度机制进一步健全。对各类金融机构提出职能定位，要求国有银行全面加大对金融“五篇大文章”领域的金融支持力度，当好服务实体经济主力军；中小银行选择金融“五篇大文章”中与自身定位和能力相契合的领域，提供专业化精细化金融服务。

上市银行需根据自身禀赋优势，完善高度适配的产品和服务体系，在服务“五篇大文章”的同时，加速自身业务转型和发展。例如在科技金融领域，有条件的银行可发起设立金融资产投资公司，试点科技企业并购贷款，支持科技企业特别是“链主”企业进行产业整合；发展知识产权金融业务，与投资机构开展“贷款+外部直投”合作等。在绿色金融领域，上市银行可以立足自身定位，开发特色产品服务，健全绿色金融体系，推动绿色金融与转型金融有效衔接，助力“双碳”目标实现。在普惠金融领域，上市银行可深度嵌入金融服务场景，扩展金融生态，持续加大对民营、小微企业和个体工商户的支持力度，不断提升金融服务的便利性、可得性和覆盖率。在养老金融领域，上市银行可为养老基建提供多元化的资金支持，深入社区养老场景，服务老年人晚年生活。

## 04

在加速数智化转型  
中赋能金融服务  
提质增效

- 《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》中提到，要推动数字金融高质量发展，首先要加快推进金融机构数字化转型。上市银行应当抓住当前的历史契机，一方面通过加快数字金融创新，优化业务运营体系，提升银行的经营服务能力；另一方面结合人工智能大模型等新技术的创新发展，不断探索新兴技术在传统银行的应用场景与赋能机制，通过提升数字化水平发展新质生产力，推动银行的高质量发展，为全面优化金融供给结构、提高银行运营效率、构建更高水平安全运营能力提供坚实支撑，为助力金融强国建设、推进中国式现代化贡献更大力量。

## 以高质量发展的确定性应对不确定性，穿越周期行稳致远

另一方面，随着内外部风险因素持续积聚发酵，上市银行面临更加复杂多变、充满挑战的经营环境。各银行需主动适应新环境，把握新机遇，提升收入的多元化和稳定性；精准管控风险，有效压降费用，实现信贷成本和财务成本稳中有降，增强运营韧性，打造出更加协调可持续的高质量发展之路。

**内外部环境的不确定性加剧。**从国际环境看，世界百年之变局加速演进，外部环境更趋复杂严峻，全球经济增长动能不足，地缘冲突与大国博弈持续升级，单边主义和贸易保护主义加剧，多边贸易体制受阻，关税壁垒增多，冲击全球产业链供应链稳定，影响国内贸易和科技领域。政经局势的不稳定，引发国际金融市场波动，对上市银行全面风险管理、海外资产配置和跨境经营带来挑战。从国内环境看，一方面，有效需求不足、部分企业生产经营困难、居民就业增收面临压力等困难仍然存在。上市银行需聚焦重点领域，精准有效识别和管控风险，提升运营韧性。另一方面，国内全面改革不断深化，产业结构持续调整，发展重心由量转质，新质生产力加速崛起，驱动着金融服务模式不断推陈出新、迭代升级。上市银行面临创新金融服务模式，探索前沿科技应用、提升数智化赋能业务质效等一系列新的课题。

**低利率环境下银行经营持续承压。**2025年《政府工作报告》提出“适时降准降息”“推动社会综合融资成本下降”，预计低利率环境还将在未来一段时期持续。低利

率环境下，银行普遍资产收益率下行，负债成本相对刚性，导致净息差收窄、利息净收入增长乏力、营收承压，传统的增长动能日渐式微。如何适应低利率市场环境，缓解净息差压力，提升运营韧性是银行业亟待解决的共性问题。上市银行需主动适应新环境，开辟新赛道，培育新动能，以业务转型带动客户结构、资产结构、负债结构优化，根据客户需求，创新产品和服务，合理统筹利息收入与非息收入，通过稳定营业收入形成更加多元稳固的收入结构，通过精准有效管理风险实现信贷成本稳中有降，通过高效使用财务资源提升经营发展质效，努力打造更加协调可持续的高质量发展之路。

**金融严监管、强监管态势不变：**2025年1月国家金融监督管理总局召开监管工作会议，强调2025年要“加快推进中小金融机构改革化险”“有效防范化解重点领域金融风险，加快推进城市房地产融资协调机制扩围增效，支持构建房地产发展新模式，积极配合防范化解地方政府债务风险”“增强监管质效”“切实提高银行业高质量发展能力”等。近期一系列监管法规陆续发布，如《反洗钱法》《消费者权益保护法实施条例》《金融机构合规管理办法》《网络数据安全管理办法》《银行保险机构数据安全管理办法》等。可以预见，2025年金融趋严、趋强态势不减，对银行业风险管控、合规管理、数据安全、消费者保护等将提出更高要求。上市银行需持续强化全面风险管理，主动研判风险、借助科技的力量加大重点领域风险防控，提升内控工作质效，逐渐从“被动监管遵循”向“主动合规治理”转型，为可持续发展提供坚实保障。

2025年征程再启，上市银行将以做深“五篇大文章”为主线，全方位融入国家发展宏图，围绕金融支持新质生产力拓展业务新领域，在激变的环境中捕捉新机遇；积极应对低利率时代的挑战，深挖禀赋价值，构建更稳健、更均衡、更有韧性的收入结构、业务结构和资产结构，建立更精准的风控体系、更高效的运营体系，全面激发转型发展新动能；以自身数智化驱动、特色化布局、高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性，保持战略定力，穿越周期，行稳致远。

# 附录：欧美主要银行经营指标比较

国际上地缘政治冲突及经济政策的不确定性，导致全球金融市场震荡、贸易形势复杂多变；全球经济增长分化，通胀率总体回落，货币政策进入降息周期，但速度不一；我国上市银行加强风险管理的主动性和前瞻性，持续提高资产质量，减值损失计提持续下行。而欧美主要银行受到经济增长放缓、资产风险加大带来的不同程度的冲击，减值损失计提大多呈现上升态势，受美元降息的影响，大部分欧美银行净利息收入占营业收入比例下降，非利息净收入有所增长，净利润呈增长态势。

近年来，中国银行业贷款占总资产比例略有上升，利息净收入出现下降趋势，存款规模和存款占总负债比例均略有下降。欧美主要银行的利息净收入及其占总收入比例和贷款占比大部分呈下降趋势，存款占比较为稳定，变动不大。

全球经济的周期切换和区域表现、亟待解决的地缘冲突和贸易摩擦等因素持续使全球银行业的发展面临着共同挑战，对银行的战略发展方向、风险管理体系、应对危机能力提出了更高的要求。

根据各银行过去3年的年报，我们列举了以下10家欧美主要银行的关键财务指标作为参考。

## 盈利能力

	平均总资产收益率			平均净资产收益率			净利润增长		
	2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年
美国银行	0.88%	0.84%	0.83%	10.75%	9.75%	9.53%	-13.92%	-3.68%	2.33%
花旗集团	0.62%	0.38%	0.51%	7.70%	4.30%	6.10%	-32.20%	-37.18%	36.80%
摩根大通	0.98%	1.30%	1.43%	14.00%	17.00%	18.00%	-22.05%	31.52%	18.00%
富国银行	0.72%	1.02%	1.03%	7.80%	11.00%	11.40%	-43.79%	42.24%	4.92%
汇丰	0.50%	0.80%	0.80%	9.00%	13.60%	13.60%	10.59%	51.14%	1.79%
巴克莱	0.41%	0.36%	0.42%	10.40%	9.00%	10.50%	-15.35%	-10.88%	19.41%
渣打	0.40%	0.40%	0.50%	6.00%	7.20%	8.40%	25.46%	19.30%	16.75%
德意志银行	0.39%	0.35%	0.25%	8.40%	6.70%	4.20%	125.46%	-13.55%	-28.35%
桑坦德银行	0.63%	0.69%	0.76%	10.67%	11.91%	13.00%	5.70%	13.40%	12.60%
法国巴黎银行	0.39%	0.43%	0.46%	10.20%	10.70%	10.90%	3.72%	11.30%	6.85%

	利息净收入增长			利息净收入占比			成本收入比		
	2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年
美国银行	22.19%	8.52%	-1.53%	55.25%	57.75%	55.02%	64.71%	66.79%	65.57%
花旗集团	14.53%	12.81%	-1.47%	64.60%	69.97%	66.67%	68.08%	71.84%	66.53%
摩根大通	27.53%	33.81%	3.71%	51.84%	56.46%	52.14%	59.16%	55.14%	51.70%
富国银行	25.63%	16.52%	-8.97%	60.44%	63.41%	57.93%	76.92%	67.27%	66.34%
汇丰	14.68%	17.84%	-8.56%	60.01%	54.19%	49.71%	64.60%	48.55%	50.18%
巴克莱	30.96%	20.21%	1.79%	42.36%	50.08%	48.29%	67.04%	66.72%	62.47%
渣打银行	11.69%	2.32%	-18.06%	46.53%	43.12%	32.57%	66.88%	64.10%	63.97%
德意志银行	22.37%	-0.35%	-3.95%	50.17%	47.10%	43.42%	74.93%	75.12%	76.34%
桑坦德银行	15.73%	12.02%	7.88%	74.10%	75.34%	75.42%	45.80%	44.10%	41.80%
法国巴黎银行	-1.30%	-8.96%	2.45%	46.08%	41.54%	39.98%	60.66%	62.59%	56.94%

	税前利润			信用减值损失			拨备前利润总额		
	2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年	2022年	2023年	2024年
美国银行*	30,969	28,342	29,254	2,543	4,394	5,821	33,512	32,736	35,075
花旗集团*	18,807	12,910	17,046	5,239	9,186	10,109	24,046	22,096	27,155
摩根大通*	46,166	61,612	75,081	6,389	9,320	10,678	52,555	70,932	85,759
富国银行*	15,629	21,636	23,364	1,534	5,399	4,334	17,163	27,035	27,698
汇丰*	17,058	30,348	32,309	3,584	3,447	3,414	20,642	33,795	35,723
巴克莱**	7,012	6,557	8,108	1,220	1,881	1,982	8,232	8,438	10,090
渣打银行*	4,286	5,093	6,014	836	508	547	5,122	5,601	6,561
德意志银行***	5,594	5,678	5,291	1,226	1,505	1,830	6,820	7,183	7,121
桑坦德银行***	15,250	16,459	19,027	10,863	12,956	12,644	26,113	29,415	31,671
法国巴黎银行***	13,214	11,725	16,188	3,003	2,907	2,999	16,217	14,632	19,187

\* 以美元百万元为单位。

\*\* 以英镑百万元为单位。

\*\*\* 以欧元百万元为单位。

## 资产负债

	资产增长			贷款增长			贷款占比		
	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末
美国银行	-3.73%	4.22%	2.56%	6.80%	0.76%	4.00%	34.27%	33.13%	33.60%
花旗集团	5.47%	-0.20%	-2.44%	-1.70%	4.84%	0.70%	26.49%	27.83%	28.73%
摩根大通	-2.08%	5.72%	3.29%	5.14%	16.61%	1.72%	30.44%	33.58%	33.07%
富国银行	-3.44%	2.74%	-0.14%	6.79%	-2.21%	-2.55%	50.13%	47.71%	46.56%
汇丰	-0.29%	3.03%	-0.71%	-8.94%	2.28%	-1.78%	34.86%	34.60%	34.23%
巴克莱	9.35%	-2.39%	2.76%	7.18%	-2.98%	1.03%	23.34%	23.20%	22.81%
渣打银行	-0.95%	0.36%	3.26%	2.13%	-5.20%	-2.21%	42.71%	40.34%	38.21%
德意志银行	0.97%	-1.83%	5.70%	2.28%	-2.17%	2.05%	37.16%	37.03%	35.75%
桑坦德银行	8.70%	3.60%	2.23%	6.51%	0.03%	1.71%	59.72%	57.67%	57.38%
法国巴黎银行	1.11%	-2.71%	4.38%	6.45%	-0.69%	5.40%	33.40%	34.09%	34.43%

	负债增长			存款增长			存款占比		
	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末
美国银行	-4.18%	3.97%	2.68%	-6.50%	-0.34%	2.16%	69.48%	66.60%	66.27%
花旗集团	6.04%	-0.42%	-2.81%	3.70%	-4.19%	-1.85%	61.67%	59.33%	59.92%
摩根大通	-2.20%	5.16%	3.12%	-4.96%	2.59%	0.22%	69.37%	67.67%	65.77%
富国银行	-3.36%	2.72%	0.22%	-6.64%	-1.87%	1.00%	81.47%	77.83%	78.44%
汇丰	0.47%	2.97%	-0.75%	-9.64%	2.92%	2.62%	59.22%	59.20%	61.21%
巴克莱	9.91%	-2.69%	2.85%	5.07%	-1.28%	4.06%	37.79%	38.33%	38.78%
渣打银行	-0.68%	0.34%	3.35%	-2.80%	1.42%	-1.52%	63.70%	64.40%	61.36%
德意志银行	0.68%	-2.13%	5.68%	2.93%	0.09%	7.11%	49.15%	50.26%	50.95%
桑坦德银行	9.23%	3.41%	2.18%	12.12%	3.71%	0.84%	61.68%	61.86%	61.05%
法国巴黎银行	1.02%	-2.96%	4.39%	5.26%	-1.94%	4.68%	39.72%	40.14%	40.25%

## 资本充足水平

	核心一级资本充足率			一级资本充足率			资本充足率		
	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末	2022年末	2023年末	2024年末
美国银行	11.20%	11.80%	11.90%	13.00%	13.50%	13.20%	14.90%	15.20%	15.10%
花旗集团	13.03%	13.37%	13.63%	14.80%	15.02%	15.31%	15.46%	15.13%	15.42%
摩根大通	13.20%	15.00%	15.70%	14.90%	16.60%	16.80%	16.80%	18.50%	18.50%
富国银行	10.60%	11.43%	11.07%	12.11%	12.98%	12.57%	14.82%	15.67%	15.18%
汇丰	14.20%	14.80%	14.90%	16.60%	16.90%	17.20%	18.70%	19.60%	20.10%
巴克莱	13.90%	13.80%	13.60%	17.90%	17.70%	16.90%	20.80%	20.10%	19.60%
渣打银行	14.00%	14.10%	14.20%	16.60%	16.30%	16.90%	21.70%	21.20%	21.50%
德意志银行	13.40%	13.70%	13.80%	15.70%	16.10%	17.00%	18.40%	18.60%	19.20%
桑坦德银行	12.20%	12.30%	12.80%	13.60%	13.70%	14.40%	16.00%	16.40%	17.40%
法国巴黎银行	12.33%	13.20%	12.87%	13.89%	15.28%	14.93%	16.19%	17.30%	17.13%



# 联系我们

## 本报告编委会成员

### 忻怡

大中华区金融服务首席合伙人  
亚太区金融科技及创新首席合伙人  
+86 21 2228 3286  
effie.xin@cn.ey.com

### 许旭明

大中华区金融服务高增长市场主管合伙人  
金融服务气候变化与可持续发展主管合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 2621  
steven.xu@cn.ey.com

### 姜长征

大中华区金融服务华北区审计主管合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 2272  
frank.jiang@cn.ey.com

### 孙静习

大中华区金融服务合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 3106  
sunny.jx.sun@cn.ey.com

### 师宇轩

大中华区金融服务合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 2643  
kenny.shi@cn.ey.com

### 宋雪强

大中华区金融服务合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 2149  
halberd.song@cn.ey.com

### 余月峰

大中华区金融服务科技风险合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 3596  
yue-feng.yu@cn.ey.com

### 宋松华

大中华区金融服务科技风险合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 4020  
sandy.song@cn.ey.com

## 其他联系人

### 张小东

大中华区金融服务华北市场主管合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 3322  
xiaodong.zhang@cn.ey.com

### 张秉贤

大中华区金融服务华南市场主管合伙人  
安永会计师事务所  
+86 755 2502 8287  
benny-by.cheung@cn.ey.com

### 吴俊

大中华区金融服务华中市场主管合伙人  
安永（中国）企业咨询有限公司  
+86 21 2228 2823  
david.wu@cn.ey.com

### 庄智斌

大中华区金融服务香港市场主管合伙人  
安永企业咨询有限公司  
+852 2846 9200  
tze-ping.chng@hk.ey.com

### 顾琚

大中华区金融服务银行与资本市场主管合伙人  
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
+86 10 5815 3310  
lorraine.gu@cn.ey.com

## 安永 | 建设更美好的商业世界

安永致力于建设更美好的商业世界，为客户、员工、社会各界及地球创造新价值，同时建立资本市场的信任。

在数据、人工智能及先进科技的赋能下，安永团队帮助客户聚信心以塑未来，并为当下和未来最迫切的问题提供解决方案。

安永团队提供全方位的专业服务，涵盖审计、咨询、税务、战略与交易等领域。凭借我们对行业的深入洞察、全球联通的多学科网络以及多元的业务生态合作伙伴，安永团队能够在150多个国家和地区提供服务。

### All in, 聚信心, 塑未来。

安永是指Ernst & Young Global Limited的全球组织，加盟该全球组织的各成员机构均为独立的法律实体，各成员机构可单独简称为“安永”。Ernst & Young Global Limited是注册于英国的一家保证（责任）有限公司，不对外提供任何服务，不拥有其成员机构的任何股权或控制权，亦不担任任何成员机构的总部。请登录[ey.com/privacy](http://ey.com/privacy)，了解安永如何收集及使用个人信息，以及在个人信息法规保护下个人所拥有权利的描述。安永成员机构不从事当地法律禁止的法律业务。如欲进一步了解安永，请浏览[ey.com](http://ey.com)。

© 2025 安永，中国。  
版权所有。

APAC no. 03022801  
ED None

本材料是为提供一般信息的用途编制，并非旨在成为可依赖的会计、税务、法律或其他专业意见。请向您的顾问获取具体意见。

[ey.com/china](http://ey.com/china)

**关注安永微信公众号**  
扫描二维码，获取最新资讯。

