



一、重要提示

1.本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本行及附属公司(“本集团”)的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

2.交通银行股份有限公司(“本行”)董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3.本行第十届董事会第二十四次会议于2025年8月29日审议通过了2025年半年度报告和业绩公告。出席会议应到董事16名,亲自出席董事16名。

4.本半年度报告未经审计。

5.经董事会审议的2025年半年度利润分配预案:以报告期末本行已发行普通股总股份883.64亿股为基数,向本行登记在册的A股和H股股东,每10股派发现金股利人民币1.563元(含税),共分配现金股利人民币138.11亿元。本半年度无送红股及资本公积转增股本预案。

二、公司基本情况

(一)公司简介

普通股和优先股简况		
股票种类	股票上市交易所	股票简称
A股	上海证券交易所	交通银行
H股	香港联合交易所有限公司	交通银行
境内上市外资股	上海证券交易所	交行H

联系人和联系方式

姓名	中国民生银行董事会、公司秘书
联系地址	中国上海市四川中路188号
电话	86-21-58766888
电传/电报	investor@bankcomm.com
邮编	200120

主要会计数据和财务指标	2025年1-6月	2024年1-6月	增减(%)	2023年1-6月
营业收入	133,588	132,347	0.97	137,155
净利润	46,910	47,678	(1.61)	49,674
净利润(归属于母公司股东)	46,016	45,287	1.61	46,039
扣除非经常性损益后的净利润(归属于母公司股东)	45,902	45,112	1.75	45,668
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	53.479	(222.442)	不适用	(5.123)
基本及稀释每股收益(人民币元)	0.59	0.56	5.36	0.57
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	0.58	0.56	3.57	0.57
资产总额	15,435,405	14,900,717	3.59	14,604,472
客户总资产	8,998,499	8,555,122	5.18	7,957,085
负债总额	14,130,635	13,745,120	2.80	12,961,022
客户存款	9,171,358	8,800,335	4.22	8,551,215
股东权益(归属于母公司股东)	1,293,999	1,144,306	13.08	1,088,030
总股本	88,364	74,263	18.99	74,263
归属于母公司普通股股东,人民币元	12.67	13.06	(2.99)	12.30
主要财务指标	2025年1-6月	2024年1-6月	变化(百分点)	2023年1-6月
年化平均净资产收益率	0.61	0.65	(0.04)	0.69
年化平均总资产收益率	0.94	0.92	0.13	10.16
扣除非经常性损益后的年化加权平均净资产收益率	9.13	9.26	(0.13)	10.07
净利息收益率	1.21	1.29	(0.08)	1.31
净成本比	29.94	29.94	-	29.22
不良贷款率	1.28	1.31	(0.03)	1.33
拨备覆盖率	209.56	201.94	7.62	195.21
拨备率	2.68	2.64	0.04	2.59
资本充足率	16.39	16.02	0.37	15.27
一级资本充足率	13.21	12.11	1.10	12.22
核心一级资本充足率	11.42	10.24	1.18	10.23
杠杆率	7.61	6.95	0.66	7.03

注:

1.按照中国银保监会监督管理委员会(“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2023年修订)》计算。

2.按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算,其中普通股加权平均时间权数的已发行时间和报告期时间按天数计算。

3.客户存款不含相关贷款应收利息,客户存款包含相关存款应付利息。

4.为期末扣除其他权益工具后的归属于母公司普通股股东的股东权益除以期末普通股股本总数。

5.根据国家金融监督管理总局(“金融监管总局”)《商业银行资本管理办法》及其相关规定,计算范围包括本集团境内外所有分支机构及金融机具附属子公司(不含保险子公司)。

6.年化净利息收入与平均总资产收益率的比率。

7.根据业务及管理费除以营业收入计算。

8.根据资产口径计算。

(二)普通股股东总数及持股情况

截至报告期末,本行普通股股份总数88,363,784,223股,其中:A股股份为53,551,921,593股,占比63.08%;H股股份为35,011,862,630股,占比39.62%。本行普通股股份中有31,833,482,023股股份为有限售条件股份。

报告期末,本行普通股股份总数263,071户,其中:A股234,364户,H股28,707户。

报告期末前十名普通股股东持股情况

股东名称	报告期末(万股)	期末持股数量(股)	比 例 (%)	股 份 类 别	持有有限售条件股份数量(股)	股 东 性 质
中华人民共和国财政部2	13,310,347.826	26,388,772.272	29.86	A股	26,388,772.272	国家
香港上海汇丰银行有限公司3	-	4,553,999.999	5.15	H股	4,553,999.999	境外法人
上海浦东发展银行股份有限公司4	-	14,135,636.613	16.10	H股	-	国家
金融社保基金资产管理公司4,5	-	3,105,155.568	3.51	A股	-	国家
金融社保基金资产管理公司4,5	-	8,433,333.332	9.54	H股	-	国家
香港中央结算(代理人)有限公司	6,076,741	7,724,800.135	8.74	H股	-	境外法人
交通银行金融租赁有限公司	-	1,891,651.02	2.14	A股	-	国有法人
香港中央结算有限公司	-52,073,029	1,396,150.242	1.58	A股	-	境外法人
普明机场集团有限公司	-	1,246,591.087	1.41	A股	-	国有法人
上海浦东发展银行股份有限公司	-	808,145.417	0.91	A股	-	国有法人
云南合和(集团)股份有限公司	-	745,345.404	0.85	A股	-	国有法人
一汽股权投资(天津)有限公司	-	663,941.711	0.75	A股	-	国有法人

注:

1.相关数据及信息基于本行置于股份过户登记处的股东名册及股东向本行提供的资料。

2.本行于2025年6月完成向中华人民共和国财政部(“财政部”)等3户特定对象发行14,101,057,578股A股普通股事项,本次发行的全部股票按约定为自取得股权之日起5年。中华人民共和国财政部承诺其原持有的本行A股13,178,424,446股和H股4,553,999,999股的锁定期为本行本次发行的A股股票发行取得股权之日起18个月。

3.根据本行股东名册,汇丰银行持有本行H股13,886,417,698股。汇丰银行实益持有股份数量(本行股份登记册记载的股份数量多249,218,915股,该差异系2007年汇丰银行从二级市场购买本行H股以及此后获得本行红股、参与本行配股所形成。该部分股份登记在香港中央结算(代理人)有限公司名下)。

4.合和保险基金有限公司为实际控制人持有的1,970,269,383股本行A股股份。除上表列示的持股情况外,合和保险基金还持有本行H股625,034,000股,占本行总股本约(含港通股份)。报告期末,社保基金持有本行A股和H股共计12,163,522,900股,本行已发行普通股股份总数的17.76%。

5.香港中央结算(代理人)有限公司为代理人身份持有本行H股,持股数量为报告期末,在该公司户登记册的所有机构和自然人投资者持有的H股股份合计,已剔除汇丰银行、社保基金通过该公司间接持有的H股股份249,218,915股,7,027,777,777股,也未包含上述两股东直接持有的,登记于本行股东名册的H股股份13,886,417,698股,1,405,555,555股。

6.上海烟台投资管理有限公司与云南合和(集团)股份有限公司属于(商业银行股权管理暂行办法)(中国银保监会2018年1月1号)的一致行动人,包括上海两家公司在内的7家中国烟草总公司下属公司,均授权委托中国烟草总公司出席本行股东大会并行使表决权。香港中央结算(代理人)有限公司为香港烟草集团的全资子公司。除此之外,本行未知其他烟草集团十大股东之间是否存在关联关系或属于(商业银行股权管理暂行办法)规定的一致行动人。

7.除香港中央结算(代理人)有限公司情况未知外,本行前十名股东和前十名无限售条件股东未参与融资融券及转融通业务。

控股股东简况		
控股股东名称	中国民生银行股份有限公司	
实际控制人	财政部	
控股股东持股比例	2025年6月18日	
控股股东网站查询索引及日期	2025年6月18日在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)发布的公告	

(四)优先股股东总数及持股情况

报告期末,本行优先股股东总数67户。

报告期末前十名优先股股东持股情况

股东名称	报告期末(万股)	期末持股数量(股)	比例(%)	股份类别	质押或冻结情况	股东性质
中国民生银行股份有限公司	0	100,000,000	22.22	境内优先股	无	国有法人
中国民生银行股份有限公司-中银信托-大众共赢一号集合资产管理计划1	0	20,000,000	4.44	境内优先股	无	其他
中银信托有限公司-中银信托-建信信托有限公司集合资产管理计划1	0	4,444,444	0.98	境内优先股	无	其他
中国民生银行股份有限公司-中银信托-建信信托有限公司集合资产管理计划1	19,356,000	19,356,000	4.36	境内优先股	无	其他
中国平安财产保险股份有限公司-自有资金1	0	18,000,000	4.06	境内优先股	无	其他
平安信托有限公司-平安信托-建信信托-大众共赢一号集合资产管理计划1	-23,770,000	15,380,000	3.33	境内优先股	无	其他
中国民生银行股份有限公司-中银信托-大众共赢一号集合资产管理计划1	0	15,000,000	3.34	境内优先股	无	国有法人
中国平安财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	0	15,000,000	3.33	境内优先股	无	其他
中国平安财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	0	13,800,000	3.05	境内优先股	无	其他
中国民生银行股份有限公司-中银信托-大众共赢一号集合资产管理计划1	3,980,000	11,200,000	2.49	境内优先股	无	其他

注:

1.优先股股东持股情况根据本行优先股股东名册列示的信息统计。

2.“比例”指优先股股东持有优先股的股份数量占优先股的股份总数的比例。

3.根据银保监会《银行保险机构关联交易管理办法》,据本行向,中国烟草总公司河南分公司与本行前十名普通股股东上海烟草投资管理有限公司和云南合和(集团)股份有限公司存在关联关系。

4.本行未知其他前十名优先股股东之间,上述其他股东与前十名普通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。

(五)管理层讨论与分析

2025年上半年,本集团坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深入贯彻落实党中央关于金融工作的各项决策部署,坚持稳中求进总基调,聚焦“五篇大文章”和集团战略发展要求,统筹发展和安全,主要经营指标整体保持稳健。

报告期内,集团实现净利润(归属于母公司股东)460.16亿元,同比增长1.61%。实现营业收入1,333.68亿元,同比增长0.77%,其中实现利息收入8,524.71亿元,同比增长1.20%。报告期末,集团客户存款余额9,171.36亿元,较上年末增加4,333.77亿元,增幅5.18%;客户存款余额9,171.36亿元,较上年末增加4,333.77亿元,增幅5.18%。报告期末,集团不良贷款率1.28%,较上年末下降0.03个百分点;拨备覆盖率209.56%,较上年末上升7.62个百分点。

(一)利润表分析

报告期内,本集团实现净利润464.55亿元,同比增加6.30亿元,增幅1.37%。本集团在所示期间的利润表项目的部分资料如下:

利润表项目	2025年1-6月	2024年1-6月	增减(%)
利息净收入	85,247	84,234	1.20
非利息净收入	48,121	48,113	0.02
其中:手续费及佣金收入	20,458	21,000	(2.58)
营业收入	133,588	132,347	0.77
拨备及减值损失	(13,502)	(13,571)	(0.39)
业务及管理费	(39,933)	(39,621)	0.79

(二)资产负债表分析

报告期末,本集团实现利息净收入8,524.71亿元,同比增加10.13亿元,增幅1.20%,在营业收入中的占比为63.92%,是本集团业务收入的主要组成部分。

1.手续费及佣金净收入是本集团营业收入的重要组成部分,报告期内,本集团实现手续费及佣金净收入204.58亿元,同比减少5.42亿元,降幅2.58%。投资银行、托管及其他受托业务、支付结算和银行卡业务收入均有所减少。

2.其他非利息净收入

报告期内,本集团实现其他非利息收入276.63亿元,实现投资估值及汇兑损益131.36亿元,同比减少1.61亿元,降幅1.21%,其中投资收益及公允价值变动收益合计129.33亿元,同比减少30.89亿元,降幅19.28%,主要是债券及利率衍生品公允价值下降。汇兑损益2.03亿元,同比增加29.28亿元,主要是受押汇业务成本减少影响。

4.业务及管理费

报告期内,本集团业务及管理费399.33亿元,同比增加3.12亿元,增幅0.79%;本集团成本收入比为29.94%,同比持平。

5.资产减值损失

报告期内,本集团资产减值损失333.45亿元,同比减少1.43亿元,降幅0.43%,其中贷款减值损失299.69亿元,同比减少12.73亿元,降幅4.07%。

6.所得税

报告期内,本集团所得税支出4.55亿元,同比减少13.98亿元,降幅75.45%。实际税率为0.97%,低于25%的法定税率,主要是由于本集团持有的国债和地方债等利息收入按税法规定为免税收益。

(三)资产负债表分析

1.资产

报告期末,本集团资产总额154,354.05亿元,较上年末增加5,346.88亿元,增幅3.59%,增长主要来自发放贷款和垫款。本集团在所示日期资产总额中主要组成部分的余额(按准备后)及其占比情况如下:

资产项目	2025年6月30日	占比(%)	2024年12月31日	占比(%)	2023年12月31日	占比(%)
发放贷款及垫款	8,777,937	56.87	8,351,131	56.05	7,772,060	53.28
金融资产	4,421,066	28.64	4,330,089	28.99	4,104,142	29.19
现金及存放中央银行款项	281,431	1.82	3,955,057	40.21	3,683,111	46.28
拆出资金	621,489	4.05	586,631	3.95	550,295	3.91
其他	863,302	5.59	923,492	6.20	735,953	5.23
合计	15,435,405	100.00	14,900,717	100.00	14,604,472	100.00

客户贷款

报告期内,本集团加大对国家重大战略、重点领域和薄弱环节的信贷支持,以做好“五篇大文章”为抓手,着力增强金融功能,提升金融服务质效。报告期末,集团客户贷款余额89,234.99亿元,较上年末增加4,433.77亿元,增幅5.18%。本集团在所示日期客户贷款余额构成情况如下:

资产项目	2025年6月30日	占比(%)	2024年12月31日	占比(%)	2023年12月31日	占比(%)
公司类贷款	5,931,365	65.92	5,566,578	65.07	5,179,533	65.81
一般短期贷款	1,289,756	19.89	1,141,241	18.84	1,096,422	18.89
一般中期贷款	4,441,279	46.61	3,955,057	40.21	3,683,111	46.28
个人贷款	2,830,359	31.45	2,752,466	32.17	2,473,100	31.08
一般短期贷款	1,469,583	16.33	1,466,604	17.14	1,462,634	18.39
一般中期贷款	532,699	5.92	538,404	6.29	489,725	6.15
个人经营性贷款	439,055	4.88	413,626	4.83	343,585	4.32
一般个人消费贷款	385,798	4.29	330,261	3.86	173,423	2.18
一其他	3,224	0.03	3,512	0.05	3,733	0.04
其他	236,775	2.63	236,738	2.76	304,432	3.83
合计	8,998,499	100.00	8,555,122	100.00	7,957,085	100.00

公司类贷款余额59,313.65亿元,较上年末增加3,647.87亿元,增幅6.55%,其中,短期贷款增加1,782.54亿元,中长期贷款增加1,865.33亿元,中长期贷款在客户贷款中的占比为46.03%。

个人贷款余额28,303.59亿元,较上年末增加779.53亿元,增幅2.83%,其中,个人住房贷款较上年末增加29.72亿元,增幅0.20%,信用卡贷款较上年末减少57.05亿元,降幅1.06%,个人经营贷款较上年末增加254.29亿元,增幅6.15%,个人消费贷款较上年末增加555.38亿元,增幅16.82%。

票据贴现较上年末增加6.37亿元,增幅0.27%。

2.负债

报告期末,本集团负债总额141,306.35亿元,较上年末增加3,855.15亿元,增幅2.80%。其中,客户存款较上年末增加3,710.23亿元,增幅4.22%,在负债总额中占比64.90%,较上年末上升0.87个百分点;同业及其他金融机构存放款项10,570.85亿元,较上年末减少1,649.89亿元,降幅1.54%,在负债总额中占比7.48%,较上年末下降0.33个百分点。

客户存款

客户存款是本集团最主要的资金来源。报告期末,本集团客户存款余额91,713.58亿元,较上年末增加3,710.23亿元,增幅4.22%。从客户结构上看,公司存款占比55.01%,较上年末下降0.67个百分点;个人存款占比43.17%,较上年末上升0.79个百分点。从期限结构上看,活期存款占比31.27%,较上年末下降1.81个百分点;定期存款占比66.91%,较上年末上升1.93个百分点。

本集团在所示日期客户存款总额及构成情况如下:

资产项目	2025年6月30日	占比(%)	2024年12月31日	占比(%)	2023年12月31日	占比(%)
公司类存款	5,045,207	55.01	4,900,206	55.68	5,041,991	58.96
活期	1,869,774	20.39	1,961,964	22.29	2,050,524	23.98
定期	3,175,433	34.62	2,938,246	33.39	2,991,467	34.98
个人存款	3,959,025	43.17	3,729,547	42.38	3,358,156	39.27
活期	998,035	10.88	949,259	10.79	884,746	10.35
定期	2,961,000	32.29	2,780,288	31.59	2,473,410	28.92
其他	2,546	0.03	3,256	0.04	5,280	0.06
合计	163,680	1.79	167,052	1.96	147,628	1.71
合计	9,171,358	100.00	8,800,335	100.00	8,551,215	100.00

(三)现金流量表分析

报告期末,本集团现金及现金等价物余额2,142.32亿元,较上年末增加522.82亿元。经营活动现金流量净额为534.79亿元,同比减少2,759.21亿元,主要是吸收客户存款产生的现金流量增加。

投资活动现金流量净额为1,022.96亿元,同比多流出2,003.38亿元,主要是本期债券投资产生现金净流出,而去年同期为现金净流入。

筹资活动现金流量净额为1,001.43亿元,同比多流入1,043.39亿元,主要是本期增发普通股发行资金净流入。

(四)利润分配

1.按地区划分的经营业绩

本集团在所示期间各个地区的利润总额和营业收入如下:

地区	2025年1-6月	营业收入(%)	利润总额(%)	2024年1-6月	营业收入(%)	利润总额(%)
北京-上海	25,385	54.11	40,881	36,431	20,610	43.62
上海-深圳	(8,820)	(8.14)	12,385	9,29	3,303	6.93
深圳-北京	9,132	19.51	16,237	12,17	9,021	18.92
北京-深圳	8,346	17.79	17,832	13.36	11,004	22.07
东部地区	6,317	13.47	11,459	8.59	6,181	13.61
西部地区	2,036	4.34	3,702	2.78	1,278	2.67
海外	7,303	15.57	10,055	7.54	6,882	14.43
总计	(7,809)	(16.65)	13,117	9.84	(11,011)	(22.28)
合计	46,910	100.00	135,368	100.00	47,678	100.00

注:

1.包括利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益(损失)、公允价值变动收益(损失)、汇兑损益(损失)、其他业务收入、资产处置收益和其他收益。

2.总资产平均使用中心。

3.合计少数股东权益。

4.部分期间利润分配考核指标,同期比较数据已经根据当期口径进行编制。

2.按业务板块划分的经营业绩

本集团的业务主要分为四类:公司金融业务、个人金融业务、资金业务和其他业务。本集团在所示期间按业务板块划分的利润总额和营业收入情况如下:

业务板块	2025年1-6月	营业收入(%)	利润总额(%)	2024年1-6月	营业收入(%)	利润总额(%)
公司金融业务	133,588	100.00	132,347	100.00	133,588	100.00
个人金融业务	64,594	48.43	63,663	48.11	64,594	48.11
个人金融业务	49,573	37.17	52,161	39.41	49,573	37.17
资金业务	18,589	13.94	15,994	12.07	18,589	13.94
其他业务	6,412	4.81	5,491	4.11	6,412	4.81
利息净收入	46,910	100.00	47,678	100.00	46,910	100.00
公司金融业务	25,101	53.51	20,243	42.46	25,101	53.51
个人金融业务	7,461	15.90	14,300	29.99	7,461	15.90
资金业务	14,273	30.43	13,191	27.67	14,273	30.43
其他业务	75	0.16	(50)	(0.12)	75	0.16

注:分部间收入分配考核规则的调整,同期比较数据已经根据当期口径进行编制。

(五)资产质量

报告期末,本集团不良贷款余额1,150.36亿元,不良贷款率1.28%,分别较上年末增加33.59亿元、下降0.03个百分点;逾期贷款余额较上年末有所上升。本集团对逾期贷款采取不同的分类标准,逾期60天以上的境内对公贷款均已纳入不良贷款,逾期90天以上贷款全部纳入不良贷款,逾期90天以上贷款占不良贷款的78.82%。

不良贷款划分的关类及逾期贷款分布情况

资产项目	2025年6月30日	占比(%)	2024年12月31日	占比(%)	2023年12月31日	占比(%)
公司类贷款	100,662	1.70	62,455	1.05	92,705	1.67
个人贷款	42,435	1.50	64,632	2.28	41,631	1.51
个人经营性贷款	14,344	0.98	18,875	1.28	14,266	0.97
个人消费贷款	28,091	4.18	29,564	5.35	22,598	4.26
个人经营性贷款	2,248	0.67	9,417	1.92	2,175	