中国工商银行股份有限公司

【2025】第三季度报告

中国工商银行股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

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

本行法定代表人廖林、主管财会工作负责人刘珺及财会机构负责人许志胜保证本季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

本季度财务报表未经审计。

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

本季度报告所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及其子公司（“本集团”）合并数据，以人民币列示。

单位：除特别注明外，为人民币百万元

项目	2025年7至9月	比上年7至9月增减（%）	2025年1至9月	比上年1至9月增减（%）
营业收入	212,006	3.41	640,028	2.17
归属于母公司股东的净利润	101,806	3.29	269,908	0.33
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	101,688	3.34	269,404	0.67
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	1,549,207	43.81
基本每股收益（元/股）	0.27	8.00	0.73	1.39
稀释每股收益（元/股）	0.27	8.00	0.73	1.39
加权平均净资产收益率（%，年化）	10.23	–	9.30	下降0.40个百分点

项目	2025年9月30日	2024年12月31日	比上年末增减（%）
总资产	52,813,421	48,821,746	8.18
归属于母公司股东的权益	4,168,427	3,969,841	5.00

（二）非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

项目	2025年7至9月	2025年1至9月
非流动资产处置收益	124	591
政府补助	7	112
其他	44	56
所得税影响	(60)	(252)
合计	115	506
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	117	504
归属于少数股东的非经常性损益	V(2)	2

本集团因正常经营活动产生的证券投资产品收益等原因，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性负债产生的公允价值变动损益、处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债取得的投资收益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益、和变现经营取得的托管费收入，本行为非经常性损益披露。

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

单位：人民币百万元，百分比除外

项目	2025年1至9月	2024年1至9月	增减（%）	主要变动原因
经营活动产生的现金流量净额	1,549,207	1,077,248	43.81	客户存款净额同比增加使得现金流入增加。

（四）按中国会计准则与按国际财务报告准则编制的财务报表差异说明

本集团按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至2025年9月30日止报告期归属于公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益并无差异。

二、股东信息

（一）普通股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为769,583户，无表决权恢复的优先股股东及持有特别表决权股份的股东。其中H股股东101,676户，A股股东667,907户。

前10名普通股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	比上年末股份增减变动	期末持股数量	持股比例（%）	质押/冻结/标记的股份数量
中央汇金投资有限责任公司	国家	A股	–	124,004,660,940	34.79	无
中华人民共和国财政部	国家	A股	–	110,964,806,678	31.14	无
香港中央结算（代理人）有限公司(5)	境外法人	H股	21,285,019	86,188,588,272	24.18	未知
全国社会保障基金理事会(6)	国家	A股	–	12,331,646,186	3.46	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A股	–	2,416,131,540	0.68	无
香港中央结算有限公司(7)	境外法人	A股	-965,328,029	1,564,891,850	0.44	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A股	–	1,013,921,700	0.28	无
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001护	其他	A股	649,597,287	757,275,282	0.21	无
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金(8)	其他	A股	10,856,878	669,391,751	0.19	无
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金(9)	其他	A股	-7,164,428	597,890,133	0.17	无

注：(1)以上数据来源于本行2025年9月30日的股东名册。

（2）本行无有限售条件股份。

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

（4）除香港中央结算（代理人）有限公司持有H股数量是该公司以代理人身份，代表截至2025年9月30日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的H股股份合计数，期末持股数量中包含全国社会保障基金理事会、证券投资产管理有限责任公司持有股份。

（5）香港中央结算（代理人）有限公司期末持股数量是该公司以代理人身份，代表截至2025年9月30日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的H股股份合计数，期末持股数量中包含全国社会保障基金理事会持有不行权部份的资料。全国社会保障基金理事会持有本行H股6,663,670,833股，A股和H股共计38,996,316,019股，占本行全部普通股股份比重的5.32%。

（7）香港中央结算有限公司期末持股数量是该公司以名义持有人身份，代表截至2025年9月30日，该公司受香港及海外投资者指定并代表其持有的A股股份合计数（沪股通股票）。

（8）“中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）2004年11月22日证监基金字[2004]196号文批准募集的证券投资基金，由华夏基金管理有限公司作为基金管理人，中国工商银行作为基金托管人。

（9）“中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证监会2012年3月23日证监许可[2012]392号文批准募集的证券投资基金，由华泰柏瑞基金管理有限公司作为基金管理人，中国工商银行作为基金托管人。

（二）优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行境内优先股“工行优1”股东数量为29户，境内优先股“工行优2”股东数量为38户。

“工行优1”前10名境内优先股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	比上年末股份增减变动	期末持股数量	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	–	200,000,000	44.44	–	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	–	50,000,000	11.11	–	无
中国人寿保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	–	35,000,000	7.78	–	无
中国平安人寿保险股份有限公司	境内非国有法人	境内优先股	–	30,000,000	6.67	–	无
中信建投基金管理有限公司	国有法人	境内优先股	15,286,000	18,155,000	4.03	–	无
上海海通证券资产管理有限公司	国有法人	境内优先股	–	12,200,000	2.71	–	无
光大永明资产管理股份有限公司	国有法人	境内优先股	–	11,715,000	2.60	–	无
中国烟草总公司山东省公司	其他	境内优先股	–	10,000,000	2.22	–	无
中国烟草总公司黑龙江省公司	其他	境内优先股	–	10,000,000	2.22	–	无
中国平安财产保险股份有限公司	境内非国有法人	境内优先股	–	10,000,000	2.22	–	无

注：(1)以上数据来源于本行2025年9月30日的“工行优1”境内优先股股东名册。

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

（3）“持股比例”指优先股股东持有“工行优1”的股份数量占“工行优1”的股份总数（即45亿股）的比例。

“工行优2”前10名境内优先股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	比上年末股份增减变动	期末持股数量	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
中国人寿保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	–	120,000,000	17.14	–	无
中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	–	100,000,000	14.29	–	无
渤海国际信托股份有限公司	国有法人	境内优先股	–	82,251,000	11.75	–	无
中诚信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	5,735,000	75,484,000	10.78	–	无
上海光大证券资产管理有限公司	国有法人	境内优先股	-750,000	65,285,000	9.33	–	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	–	50,000,000	7.14	–	无
上海烟草集团有限责任公司	国有法人	境内优先股	–	30,000,000	4.29	–	无
建信信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	-20,000,000	24,700,000	3.53	–	无
中信建投基金管理有限公司	国有法人	境内优先股	5,000,000	19,350,000	2.76	–	无
国投泰康信托有限公司	国有法人	境内优先股	1,030,000	15,400,000	2.20	–	无

注：(1)以上数据来源于本行2025年9月30日的“工行优2”境内优先股股东名册。

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

（3）“持股比例”指优先股股东持有“工行优2”的股份数量占“工行优2”的股份总数（即70亿股）的比例。

三、其他提醒事项

（一）季度经营简要分析

截至报告期末，本集团主要经营情况如下：

2025年前三季度，实现净利润2,719亿元，同比增长0.52%。年化平均总资产回报率0.71%，年化加权平均净资产收益率9.30%，分别下降0.07和0.47个百分点。

营业收入6,400亿元，同比增长2.17%。利息净收入4,737亿元，下降0.70%，年化净利息收入1.28%，下降10个基点。非利息收入1,663亿元，增长11.30%，其中手续费及佣金净收入908亿元，增长0.60%。业务及管理费1,615亿元，增长2.97%，成本收入比26.8%，计提各类资产减值损失1,270亿元，下降1.69%，其中，贷款减值损失1,374亿元，增长12.00%。

报告期末，总资产5.28，134.21亿元，比上年末增加3,991.76亿元，增长8.18%。客户贷款及垫款总额（不含应计利息）304,519.20亿元，增加20,797.00亿元，增长7.33%，其中，境内分行人民币贷款增加20,430.87亿元，增长7.61%。其中，票据贷款188,728.14亿元，个人贷款91,015.53亿元，票据贴现24,776.62亿元。投资164,650.39亿元，增加23,114.63亿元，增长16.32%。

总负债486,196.38亿元，比上年末增加37,181.58亿元，增长8.44%。客户存款373,078.24亿元，增加24,708.51亿元，增长7.09%。从结构上看，定期存款225,031.49亿元，活期存款140,489.97亿元，其他存款2,586.60亿元，应计利息4,970.09亿元。

股东权益合计41,507.83亿元，比上年末增加2,006.17亿元，增长5.18%。

按照贷款质量五级分类，不良贷款余额4,048.38亿元，比上年末增加253.80亿元，不良贷款率1.33%，下降0.01个百分点。拨备覆盖率217.21%，上升2.30个百分点。

核心一级资本充足率13.07%，一级资本充足率14.80%，资本充足率18.18%，均满足监管要求。

（二）重要事项进展情况

● 二级资本工具发行及赎回情况

本行于2020年7月在全国银行间债券市场公开发行规模为500亿元人民币的二级资本债券。募集资金依据适用法律和监管部门的批准，全部用于补充本行二级资本。

2025年9月，本行于2015年9月在境外发行的20亿美元二级资本债券到期。

2025年9月，本行赎回2020年9月在境内发行的500亿元人民币二级资本债券。

● 总损失吸收能力非资本债务工具发行情况

本行于2020年10月在全国银行间债券市场公开发行规模为100亿元人民币的总损失吸收能力非资本债券。募集资金依据适用法律和监管部门的批准，全部用于补充本行总损失吸收能力。

● 优先股股东情况

本行于2020年在境外发行了20亿美元境外优先股。2025年4月29日，本行董事会审议通过了《关于行使20亿美元境外优先股赎回权的议案》。2025年7月23日，本行收到国家金融监督管理总局的复函，其对本行赎回境外20亿美元优先股无异议。2025年9月23日（“赎回日”），根据境外美元优先股条款和条件以及国家金融监督管理总局的复函，本行以境外美元优先股每股面价格（即每股境外美元优先股的清算优先金额（定义见条款和条件）加上自前一付息日（含）起至赎回日（不含）止的任何尚内的已应派但未支付的股息总额），赎回上述全部境外美元优先股。在赎回日赎回及注销上述境外美元优先股后，本行在境外没有已发行的美元优先股。

请参见本行于上海证券交易所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

（三）本报告期内现金分红政策的执行情况

经2025年4月27日举行的2024年度股东年会批准，本行已向截至2025年7月11日收市后登记在册的普通股股东派发2024年末期普通股现金股息，每10股派发股息人民币1.646元（含税）；其计分派股息约人民币616.64亿元。截发2024年全年股息总额合计每10股人民币3.080元（含税），总派息额约人民币1,097.73亿元。此外，本行董事会建议派发2025年中期普通股现金股息，每10股派发人民币1.414元（含税），该分配方案待股东会批准。

本行于2025年4月29日召开的董事会会议审议通过了“工行优2”和境外美元优先股股息分配的实施事宜，于2025年9月24日派发“工行优2”股息，票面股息率3.02%（含税为3.02%，境内优先股股东所获得股息收入的应付税项由境内优先股股东根据相关法律法规承担），派息总额为人民币21.14亿元；于2025年9月23日派发境外美元优先股股息，股息率3.61%（含税为3.61%，其中境外美元优先股股东实际收到的股息率1.8305%），派发美元优先股股息约1.1536亿美元，代扣代缴所得税约0.1154亿美元。

本行于2025年10月30日召开的董事会会议审议通过了“工行优1”股息分配的实施事宜，拟于2025年11月24日派发“工行优1”股息，票面股息率4.58%（含税为4.58%，境内优先股股东所获得股息收入的应付税项由境内优先股股东根据相关法律法规承担），派息总额为人民币20.61亿元。

四、按中国会计准则编制的季度财务报表

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表－按中国会计准则编制
2025年9月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年9月30日（未经审计）	2024年12月31日（经审计）
资产		
现金及存放中央银行款项	3,432,067	3,322,011
存放同业及其他金融机构款项	407,443	460,768
贵金属	308,430	208,242
拆出资金	728,959	739,111
衍生金融资产	120,460	222,361
买入返售款项	660,752	1,210,217
客户贷款及垫款	29,634,937	27,613,781
金融投资	16,468,030	14,153,576
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	989,890	1,010,439
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	3,944,348	3,291,152
以摊余成本计量的金融投资	11,531,601	9,851,985
长期股权投资	77,969	73,367
固定资产	277,954	259,398
在建工程	16,261	21,117
递延所得税资产	110,281	90,047
其他资产	413,690	406,867
资产总计	52,813,421	48,821,746

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表－按中国会计准则编制（续）
2025年9月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年9月30日（未经审计）	2024年12月31日（经审计）
负债		
向中央银行借款	161,864	169,622
同业及其他金融机构存放款项	4,675,100	4,240,853
拆入资金	576,822	570,420
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	119,055	76,056
衍生金融负债	126,422	107,756
卖出回购款项	2,167,641	1,523,565
存款证	463,067	448,419
吸存存款	37,307,824	34,836,973
应付职工薪酬	49,366	52,563
应交税费	46,071	47,864
已发行债务证券	2,354,508	2,028,722
递延所得税负债	7,242	4,276
其他负债	793,366	860,698
负债合计	48,619,428	44,134,490
股东权益		
股本	356,407	356,407
其他权益工具	344,657	324,344
优先股	114,927	134,614
永续债	229,730	189,730
资本公积	146,946	146,126
其他综合收益	24,168	47,695
盈余公积	464,762	464,362
一般准备	615,274	614,816
未分配利润	2,216,286	2,014,086
归属于母公司股东的权益	4,168,427	3,969,841
少数股东权益	25,266	17,415
股东权益合计	4,193,693	3,987,256
负债及股东权益总计	52,813,421	48,821,746

法定代表人：廖林　主管财会工作负责人：刘珺　财会机构负责人：许志胜

中国工商银行股份有限公司
合并利润表－按中国会计准则编制
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年7至9月（未经审计）	2025年1至9月（未经审计）	2024年7至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
利息净收入	159,840	473,436	162,792	476,732
利息收入	331,513	1,006,136	353,428	1,074,479
利息支出	(171,673)	(531,700)	(190,644)	(597,747)
手续费及佣金净收入	31,848	90,898	22,918	90,322
手续费及佣金收入	37,322	101,484	26,720	103,003
手续费及佣金支出	(5,474)	(10,636)	(3,802)	(12,770)
投资收益	15,730	48,635	9,451	31,081
其中：对联营及合营企业的投资收益	1,472	4,497	1,210	3,672
公允价值变动净收益	5,160	4,172	3,436	11,836
汇兑及汇率产品净收益(损失)	822	324	851	(4,616)
其他业务收入	7,536	22,633	6,485	21,136
营业收入	212,036	640,028	205,923	626,422
税金及附加	(2,272)	(7,471)	(2,226)	(7,828)
业务及管理费	(58,670)	(161,552)	(57,471)	(156,928)
信用减值损失	(22,133)	(126,140)	(27,136)	(128,948)
其他资产减值损失	(431)	(852)	V(7)	(337)
其他业务成本	(9,836)	(25,362)	(7,888)	(24,697)
营业支出	(93,332)	(321,518)	(94,848)	(318,931)
营业利润	119,694	318,510	111,075	307,491
加：营业外收入	248	798	281	1,284
减：营业外支出	(197)	(546)	(138)	(343)
税前利润	119,695	318,662	111,218	308,432
减：所得税费用	(16,576)	(46,791)	(12,039)	(37,927)
净利润	103,079	271,882	99,179	270,475
净利润归属于：				
母公司股东	101,806	269,908	98,568	269,035
少数股东	1,274	1,974	621	1,440
	103,079	271,882	99,179	270,475

中国工商银行股份有限公司

中国工商银行股份有限公司
公司资产负债表－按中国会计准则编制（续）
2025年9月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年9月30日（未经审计）	2024年12月31日（经审计）
负债		
向中央银行借款	161,864	169,622
同业及其他金融机构存放款项	4,675,100	4,240,853
拆入资金	469,973	462,749
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	100,549	62,195
衍生金融负债	87,089	149,968
卖出回购款项	2,129,053	1,473,968
存款证	453,374	428,983
吸存存款	35,921,816	33,425,716
应付职工薪酬	43,854	47,207
应交税费	46,258	46,758
已发行债务证券	2,286,160	1,936,867
其他负债	752,969	807,666
负债合计	46,728,083	42,939,508
股东权益		
股本	356,407	356,407
其他权益工具	344,657	324,344
优先股	114,927	134,614
永续债	229,730	189,730
资本公积	151,594	152,879
其他综合收益	29,140	40,142
盈余公积	454,702	454,568
一般准备	596,812	596,806
未分配利润	2,033,918	1,848,387
股东权益合计	3,958,230	3,772,217
负债及股东权益总计	50,686,313	46,712,722

法定代表人：廖林　主管财会工作负责人：刘珺　财会机构负责人：许志胜

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表－按中国会计准则编制
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年7至9月（未经审计）	2025年1至9月（未经审计）	2024年7至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
一、经营活动产生的现金流量：				
客户存款净额	2,578,403			1,108,167
存放中央银行款项净额	–			24,274
同业及其他金融机构存放款项净额	448,146			992,433
存放同业及其他金融机构款项净额	46,717			28,138
拆入资金净额	18,675			19,764
拆出资金净额	124,009			247,677
买入返售款项净额	89,170			92,154
卖出回购款项净额	655,389			516,932
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额	–			14,312
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净额	41,727			11,690
存款证净额	24,825			27,202
收取的利息、手续费及佣金的现金	855,562			949,847
处置抵债资产收到的现金	129			218
收到的其他与经营活动有关的现金	112,856			147,028
经营活动现金流入小计	4,995,709			4,177,836
客户贷款及垫款净额	(2,190,172)			(2,077,370)
存放中央银行款项净额	(59,196)			–
向中央银行借款净额	(7,752)			(36,813)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额	(14,271)			–
支付的利息、手续费及佣金的现金	(685,022)			(656,634)
支付给职工以及为职工支付的现金	(106,989)			(104,113)
支付的各项税费	(111,133)			(129,816)
支付的其他与经营活动有关的现金	(271,967)			(196,842)
经营活动现金流出小计	(3,446,502)			(3,100,588)
经营活动产生的现金流量净额	1,549,207			1,077,248

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表－按中国会计准则编制（续）
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年1至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,035,229	3,237,036
取得投资收益收到的现金	325,244	293,538
处置联营及合营企业所收到的现金	183	1,064
处置固定资产、无形资产和其他长期资产（不含抵债资产）收回的现金	9,730	13,706
收到其他与投资活动有关的现金	121	–
投资活动现金流入小计	4,370,498	3,545,344
投资支付的现金	(6,319,518)	(4,643,224)
投资联营及合营企业所支付的现金	(2,172)	(1,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(19,149)	(25,765)
增加在建工程所支付的现金	(7,966)	(4,636)
投资活动现金流出小计	(6,348,805)	(4,674,625)
投资活动产生的现金流量净额	(1,978,307)	(1,129,281)

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表－按中国会计准则编制（续）
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年1至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
三、筹资活动产生的现金流量：		
发行其他权益工具收到的现金	47,000	50,872
发行债务证券所收到的现金	2,245,725	1,502,253
筹资活动现金流入小计	2,292,725	1,553,125
支付债务证券利息	(41,820)	(37,737)
偿还债务证券所支付的现金	(1,917,611)	(968,686)
赎回其他权益工具支付的现金	(20,822)	(80,000)
分配普通股股利所支付的现金	(309,773)	(309,203)
支付给其他权益工具持有者的股利或利息	(8,662)	(11,808)
支付与筹资活动有关的现金	(219)	(116)
支付其他与筹资活动有关的现金	(3,724)	(5,605)
筹资活动现金流出小计	(2,302,631)	(1,213,155)
筹资活动产生的现金流量净额	190,094	339,970
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(7,088)	(9,157)
五、现金及现金等价物净变动额	(246,094)	278,780
加：期初现金及现金等价物余额	2,290,404	2,755,732
六、期末现金及现金等价物余额	2,044,310	3,034,512

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表－按中国会计准则编制（续）
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年1至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	271,882	270,475
信用减值损失	126,140	128,948
其他资产减值损失	963	337
折旧	20,652	20,690
资产摊销	4,391	4,116
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(893)	(1,007)
投资收益	(41,181)	(23,424)
金融投资利息收入	(289,634)	(270,422)
公允价值变动净收益	(4,172)	(11,836)
未实现汇兑收益	(28,502)	(36,071)
已减值贷款利息收入	(1,278)	(1,522)
递延税款	(5,612)	(1,688)
发行债务证券利息支出	45,501	37,343
经营性应收项目的增加	(2,160,446)	(1,746,538)
经营性应付项目的增加	3,614,166	2,707,780
经营活动产生的现金流量净额	1,549,207	1,077,248
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	67,749	72,002
减：现金期初余额	(72,003)	(88,600)
加：现金等价物的期末余额	1,976,561	2,962,420
减：现金等价物的期初余额	(2,218,335)	(2,689,033)
现金及现金等价物净变动额	(246,094)	278,780

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表－按中国会计准则编制（续）
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年1至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净额	2,580,586	1,053,774
存放中央银行款项净额	–	33,626
同业及其他金融机构存放款项净额	438,462	997,216
拆入资金净额	14,059	8,015
拆出资金净额	59,739	174,104
买入返售款项净额	92,876	71,756
卖出回购款项净额	662,134	472,798
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额	5,253	14,598
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净额	38,390	9,035
存款证净额	32,465	35,772
收取的利息、手续费及佣金的现金	836,128	897,456
处置抵债资产收到的现金	24	40
收到的其他与经营活动有关的现金	71,794	117,901
经营活动现金流入小计	4,803,840	3,859,060
客户贷款及垫款净额	(2,164,000)	(2,068,690)
存放同业及其他金融机构款项净额	(83,456)	(87,621)
存放中央银行款项净额	(64,259)	–
向中央银行借款净额	(7,752)	(37,289)
拆入资金净额	–	(12,612)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(642,226)	(616,700)
支付给职工以及为职工支付的现金	(96,479)	(86,264)
支付的各项税费	(102,995)	(121,046)
支付的其他与经营活动有关的现金	(258,459)	(179,011)
经营活动现金流出小计	(3,419,626)	(3,118,342)
经营活动产生的现金流量净额	1,384,014	759,718

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表－按中国会计准则编制（续）
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年1至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,439,781	2,767,913
取得投资收益收到的现金	299,723	262,176
处置固定资产、无形资产和其他长期资产（不含抵债资产）收回的现金	2,042	1,858
投资活动现金流入小计	3,741,546	3,031,947
投资支付的现金	(5,707,419)	(4,134,254)
投资联营及合营企业所支付的现金	(2,000)	(1,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(5,703)	(4,727)
增加在建工程所支付的现金	(1,370)	(1,324)
投资活动现金流出小计	(5,716,492)	(4,141,305)
投资活动产生的现金流量净额	(1,974,946)	(1,109,358)

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表－按中国会计准则编制（续）
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年1至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
三、筹资活动产生的现金流量：		
发行其他权益工具收到的现金	40,000	50,000
发行债务证券所收到的现金	2,246,476	1,479,156
筹资活动现金流入小计	2,286,476	1,529,156
支付债务证券利息	(39,675)	(34,655)
偿还债务证券所支付的现金	(1,883,129)	(922,687)
赎回其他权益工具支付的现金	(20,822)	(80,000)
分配普通股股利所支付的现金	(309,773)	(309,203)
支付给其他权益工具持有者的股利或利息	(8,608)	(11,808)
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,985)	(2,265)
筹资活动现金流出小计	(2,063,972)	(1,160,654)
筹资活动产生的现金流量净额	222,504	368,496
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(12,684)	(7,779)
五、现金及现金等价物净变动额	(381,112)	11,077
加：期初现金及现金等价物余额	2,115,206	2,610,069
六、期末现金及现金等价物余额	1,733,694	2,621,146

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表－按中国会计准则编制（续）
截至2025年9月30日止九个月期间
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2025年1至9月（未经审计）	2024年1至9月（未经审计）
补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	263,256	261,449
信用减值损失	119,793	126,358
其他资产减值损失	521	7
折旧	19,886	14,427
资产摊销	3,886	3,765
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(640)	(1,005)
投资收益	(28,579)	(20,016)
金融投资利息收入	(270,606)	(249,693)
公允价值变动净损失(收益)	4,627	(2,123)
未实现汇兑收益	(24,271)	(29,788)
已减值贷款利息收入	(1,278)	(1,522)
递延税款	(12,661)	(4,496)
发行债务证券利息支出	43,669	34,402
经营性应收项目的增加	(2,356,792)	(2,196,613)
经营性应付项目的增加	3,649,190	2,833,552
经营活动产生的现金流量净额	1,384,014	759,718
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	63,086	65,147
减：现金期初余额	(65,508)	(81,987)
加：现金等价物的期末余额	1,670,608	2,556,999
减：现金等价物的期初余额	(2,044,706)	(2,548,082)
现金及现金等价物净变动额	(376,520)	192,077

法定代表人：廖林　主管财会工作负责人：刘珺　财会机构负责人：许志胜

五、发布季度报告

本报告同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本行网站（www.icbc-ltd.com）。根据国际财务报告准则编制的季