公司代码:600630　　公司简称:龙头股份

上海龙头(集团)股份有限公司

2026 半年度报告摘要

第一节重要提示

1.1本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、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。

1.3公司全体董事出席董事会会议。

1.4本半年度报告未经审计。

1.5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

第二节公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	龙头股份	600630	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宋庆荣	何徐琳
电话	021-34061116	021-63159108
办公地址	上海市浦东新区康桥路555号	上海市浦东新区康桥路555号
电子信箱	ltdsh@shanghaidragon.com.cn	ltdsh@shanghaidragon.com.cn

2.2主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,547,676,331.29	1,650,622,452.75	-6.24
归属于上市公司股东的净资产	820,389,490.21	788,606,751.87	4.03
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	888,654,701.29	811,064,011.27	9.57
利润总额	37,890,133.46	30,477,671.39	24.32
归属于上市公司股东的净利润	31,313,660.21	22,197,500.73	41.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,008,767.88	21,711,529.91	47.43
经营活动产生的现金流量净额	34,719,360.94	22,452,565.14	54.63
加权平均净资产收益率(%)	3.89	2.90	增加0.99个百分点
基本每股收益(元/股)	0.07	0.05	40.00
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.05	40.00

2.3前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)	50,584
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
上海纺织(集团)有限公司	国有法人	30.08	127,811,197	0	无	0
卢志和	境内自然人	1.52	6,478,263	0	无	0
刘伟	境内自然人	1.18	5,000,072	0	无	0
薛红丽	境内自然人	0.75	3,186,900	0	无	0
高盛国际-自有资金	其他	0.70	2,983,054	0	无	0
UBS AG	其他	0.63	2,674,400	0	无	0
上海南上海商业房地产有限公司	其他	0.51	2,160,000	0	无	0
胡林林	境内自然人	0.46	1,965,900	0	无	0
周冰	境内自然人	0.46	1,949,100	0	无	0
浙江万观投资管理有限公司-万观钜德价值驱动二号私募证券投资基金	其他	0.46	1,934,700	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司控股股东上海纺织(集团)有限公司与其他股东之间不存在一致行动人关系; 2、未知在其他无限售股东之间是否存在关联关系及一致行动人关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

第三节重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

√适用□不适用

3.1总体经营概况

报告期内,本集团深入贯彻国家战略部署及监管要求,锚定“稳增长、优结构、强基础、提质效”战略主轴,持续筑牢客户基础、迭代基础产品服务,夯实基础管理能力,坚持以客户为中心,以深耕存量、优化增量为抓手,调优客户结构;深化客群分层分类经营,落实服务创造价值;强化高质量获客渠道建设,压实经营责任,做好新客提升。做强负债经营,把既成本存款增长作为负债业务重中之重,依托企业投资金承接体系,深化全客群、全场景、全链路资金闭环经营,推动低成本负债增长。坚持高质量信贷增长,主动融入国家发展大局,服务实体经济,加大对“五篇大文章”、制造业、民营经济等重点领域支持力度。深入践行“合规经营就是核心竞争力”理念,将风险合规管理作为价值创造的重要途径。全面提升风控合规水平,强化新增风险管控与存量风险化解。深化数智经营赋能,以数字技术和数据要素双轮驱动关键业务场景及管理模式升级。本集团实现信贷规模合理增长、结构持续优化与风险有效防控,整体经营呈现稳中有进、稳中提质良好态势。

资产负债结构持续调优,规模保持平稳,资产端:围绕实体经济重点领域和薄弱环节,持续加大信贷投放,截至报告期末,本集团资产总额77,945.31亿元,比上年末减少380.36亿元,降幅0.49%。其中,一般性贷款持续增长,期末余额43,755.40亿元,比上年末增加711.80亿元,增幅1.65%,在资产总额中占比56.14%,比上年末上升1.19个百分点。负债端,强化客户经营与产品服务,以流量思维深化客户资金全生命周期管理,通过结算闭环、产品承接与服务提升,做大存款沉淀,优化负债结构。截至报告期末,本集团负债总额70,769.22亿元,比上年末减少523.88亿元,降幅0.73%。其中,吸收存款总额42,925.56亿元,比上年末增加1,153.17亿元,增幅2.70%,在负债总额中占比62.07%,比上年末上升2.08个百分点;个人存款继续稳步增长,期末余额比上年末增加516.81亿元,占比提升0.33个百分点。

净息差同比提升,营业收入保持增长。本集团持续深化改革转型,着力优化负债结构,稳定净息差,推动经营效益持续改善。报告期内,本集团净息差1.47%,同比提升8BP;同时,生息资产日均同比增加781.15亿元,增幅1.10%,息差改善及规模增长带动营业收入增加。报告期内,本集团实现营业收入751.66亿元,同比增加27.82亿元,增幅3.84%;其中,利息净收入525.84亿元,同比增加33.81亿元,增幅6.87%;手续费及佣金净收入98.09亿元,同比增加1.24亿元,增幅1.28%。报告期内,本集团持续加大不良资产处置力度,信用减值损失同比增加,归属于本行股东的净利润196.37亿元,同比减少18.43亿元,降幅8.62%。

筑牢长期一体化风险管理体系,资产质量保持总体稳定。报告期内,本集团持续落实“稳中求进、优化结构、提升质效”的风险偏好,以“全面管、精细管、主动管”为风险管理核心目标,提升对全行高质量发展的支撑力,开展“贷后管理深化年”活动,深化二道防线协同管理体系建设,实现业务发展与风险管理的深度融合。提升重点领域风险防控能力,加大不良资产清收处置力度,保持资产质量总体稳定。截至报告期末,本集团不良贷款总额663.23亿元,比上年末增加1.69亿元;不良贷款率1.47%,比上年末下降0.02个百分点;拨备覆盖率142.19%,比上年末上升0.15个百分点。

3.2 业务回顾

3.2.1 做好“五篇大文章”

3.2.1.1科技金融

本行将科技金融作为战略业务纳入全行中长期发展规划,持续提升金融服务科技创新企业的质效。一是紧扣国家“十五五”规划,深耕战略新兴产业与未来产业领域的重点赛道,聚焦战略客户,开展链式开发,提升产业赋能能力;完善客户服务模式,提升经营质效。二是优化服务机制。提升科技金融特色取行/专营支行服务质效,升级科创金融24模式,构建“创投生态获客+全周期服务+专业化风控”三位一体的服务体系,并加大对特色支行/专营支行经营绩效的动态评估与检视。三是持续深化生态建设。推进投联贷业务模式的实施与落地,深化与专业投资机构合作,为科技创新企业提供全生命周期综合金融服务;强化与政府、产业、资本等生态伙伴紧密协同,并整合本集团商投行、境内外资源,为科技创新企业提供“股(股权)、债(债券)、贷(信贷)、保(担保)”一站式服务。四是强化数智化服务能力。借助AI持续迭代“科技金融助火平台”,推进与其他工具的功能整合,建设一站式智能营销工具。截至报告期末,本行服务科技型企业12.98万户。

3.2.1.2 绿色金融

本行将绿色金融纳入核心战略,持续完善绿色金融产品与服务体系,不断强化业务创新,业务发展取得积极成效。一是绿色信贷规模快速增长。截至报告期末,本行绿色贷款余额3,891.99亿元,比上年末增加357.70亿元,增幅10.12%,为绿色低碳产业发展提供了有力的信贷支持。二是积极寻备绿色金融供给方式。在2025年实现绿色金融债券发行突破的基础上,2026年上半年积极推进绿色金融债券发行;三是大定成准查询、赤道债全部合规投向绿色实体项目。三是持续完善绿色金融产品与服务体系。本行以“民生峰和”品牌为统领,不断完善充实“投(绿投通)、融(绿融通)、链(绿链通)、营(绿营通)”系列产品,围绕能源、钢铁等重点行业,着力构建绿色发展全周期服务体系。报告期内,基于客户需求和市场热点,先后打造服务智慧能源、绿色工厂等领域的综合金融服务方案,反响较好。四是碳金融与绿色创新纵深推进。深度参与全国碳市场建设,广泛服务高碳行业控排企业交易结算需求;加强“民生碳e贷”、环境权益质押、“碳普惠红包”等业务推广;推动落地可持续发展挂钩贷款、转型贷款等创新业务。五是可持续发展获得高度认可。经过在绿色低碳领域的多年深耕,本行可持续发展理念和实践得到广泛肯定,明晰ESG评级连续保持AAA级。

3.2.1.3 普惠金融

本行深入贯彻中央金融工作会议精神,扎实做好普惠金融大文章,顺应国家金融监管导向,围绕小微企业金融服务“稳投放、优结构、提质量、可持续”总体要求,坚定走普惠金融高质量可持续发展道路,更加注重金融资源与实体经济需求相匹配,追求信贷质效与效益并重和量的合理增长。一是聚焦小微企业客群,拓宽中小微经营主体服务覆盖面。报告期内,本行针对不同类型、不同发展阶段的小微客户构建分层分类服务体系,通过高频基础金融服务与广大经营主体建立长期稳定的连接。加大小微科创企业融支持,建立并完善覆盖企业全生命周期的服务体系。聚焦外贸型小微企业等特色客群,夯实跨境结算、基础金融服务能力,为涉外小微企业打通经营全流程金融支持渠道。报告期内,面向小微商户及个体工商户的结算收单业务累计结算量353.30亿元,实现中小微企业国际结算量120亿美元。二是优化信贷资源配置,对重点领域实施精准信贷支持。报告期内,本行持续调整普惠信贷投向结构,建立优质客群白名单精准触达机制,重点向集团客户链、产业链上下游,经营性财富客群、科创小微、区域特色产业集群等符合国家战略导向的客群倾斜。针对各地特色产业经营主体的差异化融资需求,落地“蜂巢计划”专属综合金融方案357个,实现“一业一策”的精准触达。持续升级中小微智能风控平台,迭代优化民生惠信用贷系列产品,提升风险识别精准度和审批效率。截至报告期末,“民生惠”信用贷余额362.20亿元,实现合理让利与资产质量稳健的平衡。三是依托数字化能力升级综合金融产品,提升小微金业服务效率。本行持续迭代“民生e家”线上服务平台,为小微企业提供人事管理、薪税发放、财务记账、发票管理、费用报销等一站式数字化经营工具,累计服务小微企业超27万户,帮助小微企业降低日常经营管理成本。持续优化票据、保函等线上融资业务流程,实现小微企业票据承兑时效缩短至秒级开立,小微保函业务办理时长压缩至4小时以内,通过线上化、智能化手段简化业务办理流程,切实提升小微企业融资便利性。

截至报告期末,本行普惠型小微企业贷款余额6,759.35亿元,普惠型小微企业有贷户40.13万户。报告期内,本行普惠型小微企业贷款平均投放利率3.14%,普惠型小微企业贷款不良率1.45%。全行2,376家营业网点持续为小微企业提供专业化的普惠金融服务。

3.2.1.4养老金融

本行积极响应国家应对人口老龄化的战略部署,以“成为养老金融优选银行”为长期愿景,以“民生悦享”为统一品牌,持续提升养老金融综合服务能力。一是深度融入多层次、多支柱养老保险体系建设。第一支柱方面,夯实社保卡换发、养老金代发基础服务;第二支柱方面,强化企业年金扩面宣传,提升年金客户服务能力;第三支柱方面,上线储蓄国债(电子式)产品,丰富个人养老资产配置工具。二是提升养老产业金融服务质效。用好再贷款、贴息等政策工具,积极支持养老机构、护理机构等产业领域。三是持续提升全渠道老年客户服务体验。优化线下网点适老服务标准化流程,升级手机银行和95569客服热线服务老年客户功能。四是筑牢老年群体金融安全防线。对老年人风评新增特定校验规则,持续开展反诈宣传。

截至报告期末,本行开立个人养老金账户264.89万户,比上年末增加6.09万户,增幅2.36%;企业年金账户管理业务管理个人账户数22.71万户,比上年末增长4.67%。

3.2.1.5数字金融

报告期内,本行把握AI技术革命浪潮,响应国家政策和监管指引,统筹制定未来五年数字金融行动方案,编制科技、数据和AI建设蓝图,系统推进数智民生建设。研发体系持续深化,数字产品价值交付开发管理模式继续推广,扩大领域范围,加强人才培养。村镇银行改制数据治理专项工作,围绕指标标准建设和指标管理有序开展,顺利完成7家村镇银行改制系统切换及数据迁移工作。构建AI增强型企业架构治理体系(AEA),提升架构管理质效。通过采用权重量化及推测解码技术,实现大模型推理速度提升40%。建成支持Skill、MCP协议的企业级Agent平台,通过网关技术实现智能体身份认证与越权防控,构建了AI安全漏洞检测智能体,提升漏洞发现和安全隐患发现效率。建立非结构化数据入湖技术框架与服务体系,升级非结构化数据统一存储和价值挖掘能力。软件工程全流程智能化持续演进,打造CLI+“规格驱动开发”轻量化应用路线,扩大适配范围,推进多Agent协同,助力端到端交付效率和质量提升。

数智化营销持续提升作业体验和效能,平台支持个人、法人客群高效分析,智能解读客户画像、提供针对性营销建议,建立营销策略决策机制,实现多维度统一策略决策,打造策略执行跟踪迭代机制,提升一线员工拓客与服务效率。数智化风控持续提升分析研判能力。投产信贷政策知识库及信贷政策智能比对,大模型优化财务分析、智能审计等场景应用,缩短授信审批时长,建立信贷监测分析标准作业流程及全行信贷统一分析标尺,支持信贷资产分析的全面性,以及对风险预警的有效性。落实“资金链”精准治理要求,对收单、生活缴费等重点场景开展涉诈风险评估与防控机制优化,保障客户资金安全。数智化渠道提升效率和体验。个人手机银行推出智能助手服务,支持客户通过对话办理业务;升级结售汇流程,实现4步操作、1分钟办结。企业网银上线资产总览,拓展缴费场景,企业手机银行推出移动端签约中心和跨屏认证服务,提升线上签约与交易认证便利性。数智化运营持续深化,深化对公账户差异化服务,优化收费流程、扩展二维码收费应用场景、完善移动运营对公开户服务功能,以收费模式创新为客户带来更加便捷的服务体验。“远程银行”深化大模型应用,重点提升智能辅助的精准度与场景覆盖率。截至报告期末,本行零售线上平台用户数13,169.12万户,比上年末增长2.75%;银企直联客户数11,324户,比上年末增长23.56%。

3.2.2 主要业务回顾

3.2.2.1 公司银行业务

3.2.2.1.1 战略举措

本行将公司金融作为助力实体经济高质量发展的重要手段,持续贯彻落实“3(经营体系:指挥体系、作战体系、责任体系)+3(管理支撑:数智支撑、团队支撑、政策支撑)+N(业务增长点:中小客群、公司财富管理、一体化结算、供应链金融、跨境业务、机构业务、上市公司等)”战略,不断优化客户分层分类经营体系,强化高质量获客渠道建设,落实客户经营责任,提升大中小微企业客户的一体化服务质效;强化结算拓展,坚持优化负债结构,大幅压降负债成本;围绕“五篇大文章”,深化重点领域信贷支持;完善对公风险管理体系机制,全面夯实一道防线建设;稳步提升数字化营销、系统支撑能力,以及“业务直通车”等赋能机制,推动公司业务可持续发展。

报告期内,本行各项公司业务保持平稳发展。截至报告期末,本行公司存款余额29,391.02亿元,比上年末增加649.37亿元,增幅2.26%;一般公司贷款余额27,742.45亿元,比上年末增加1,469.10亿元,增幅5.59%。

3.2.2.1.2 客群方面

深耕高质量客群经营,全面压实客户经营主体责任。从考核导向、市场拓展两端落地客户分层分类管理,按照客户综合开发情况划分卓越、价值、成长、潜力四类客群,配套对应专属营销服务方案,切实提升渠道获客质量,实现客户向上升级;重点聚焦科技企业、上市及拟上市公司、发债优质企业等成长性客户,依托总分行协同营销体系,深挖客户多场景综合金融需求,定制匹配差异化服务方案,持续深化客户合作粘性。

持续优化战略客户经营,强化战略客户牵引,进一步提升本行中小微个人经营开发成效。截至报告期末,本行总、分行级战略客户对公贷款余额(含贴现)15,990.87亿元,比上年末增加886.72亿元,对公存款余额11,776.64亿元,比上年末增加242.31亿元;报告期内,战略客群带动供应链投放金额2,267.65亿元;代发对公客户新增931万户,带动代发个人客户新增1,959万户。

机构业务深入落实国家战略,深化科技与业务融合,通过政府部门、企业、居民联动,打造机构业务专业化、特色化、生态化结算服务场景,在陪伴客户成长的道路上稳步前行、共赢发展。截至报告期末,本行机构客户数62,470户,存款余额5,073.96亿元;报告期内,本行在财政、社保、住建、公积金、农业农村、医保、养老等多个基础重点领域获得资格资质149项。

3.2.2.1.3 业务及产品方面

以客户需求为中心,深化综合赋能。本行深度挖掘企业结算服务需求,围绕企业日常经营场景与资金融通需要,组建全行结算业务敏捷组织(“结算+”专班),横向打通业务条线、纵向贯通总分支机构,推动“国际+国内”“结算+融资”“公司+零售”“金融+非金融”的全维度业务融合,为客户提供一站式、全链条综合解决方案。报告期内,“三港一云”(轻费通、易管通、收款通、民生财资云)交易额同比增长1.5倍,代发交易额同比增长近4倍,代客结售汇业务量同比增长超30%。截至报告期末,“民生财资云”服务各级客户及成员单位达3.8万家。

深耕供应链金融服务,助力实体经济降本增效。本行深化“一点接入、全行服务”的协同联动模式,依托“民生E链”产品的场景化服务,精准滴灌链上中小企业,提升全产业链协同效率。截至报告期末,供应链金融累计服务链上客户超7万户。

创新跨境联动服务机制,践行高水平对外开放。本行落实稳外贸稳外资、人民币国际化等国家部署,全面完善并推广上海自贸区分行、海口分行、香港分行、伦敦分行、民银国际和民生金租六大平台“1+6”的跨境联动服务机制,发挥各平台的区域优势和服务特色,为客户提供“一点接入、全球服务”的全方位、多层次跨境金融解决方案。报告期内,跨境人民币业务量、跨境资产投放、跨境业务服务客户数同比分别增长213.89%、29.92%、13.18%。

持续发力重点领域,中长期贷款产品体系不断完善。本行不断加大国家重点支持领域资源配置,服务实体经济发展,银团业务稳步前行。截至报告期末,境内机构银团贷款余额3,691.78亿元,比上年末增长3.42%。同时,本行聚焦落实国家重点战略,助力客户直接融资,积极承销科技创新债券、绿色债券、乡村振兴票据等。报告期内,债券发行规模1,353.93亿元,服务客户262家。其中,承销非金融企业债务融资工具350只,规模1,343.93亿元。

3.2.2.1.4 风险管理方面

本行公司条线坚持经营发展以风险防控能力为边界,坚定执行“稳中求进、优化结构、提升质效”的风险偏好,统筹发展和安全;强化“三引合一”,围绕高质量发展大局,持续加强金融“五篇大文章”等重点领域的信贷资源倾斜,优化业务结构;全面夯实“一道防线”风险管理体系,强化风险管理的主动性和前瞻性,提升自主控险能力,有效防范化解重点领域风险;秉持“合规经营就是核心竞争力”理念,坚守依法合规经营底线,加强合规检查管理,不断提升服务实体经济质效。

3.2.2.2 零售银行业务

3.2.2.2.1战略举措

本行坚持将零售业务作为长期性、基础性战略业务,深化一体化协同体制机制建设,注重数智化体系建设,持续优化客群经营体系,不断提升零售业务精细化管理能力。

截至报告期末,本行管理零售客户总资产36,350.53亿元,比上年末增加2,512.05亿元,增幅7.65%。其中,金卡及以上客户金融资产30,524.70亿元,比上年末增加2,284.96亿元,增幅8.09%,占全行管理零售客户总资产的96.35%。零售储蓄存款14,243.55亿元,比上年末增加563.98亿元,增幅4.12%。财富中收保持较快增长,报告期内,实现财富中收30.13亿元,同比增加9.73亿元,增幅47.66%。

截至报告期末,本行零售贷款(含信用卡透支业务)合计15,905.72亿元,比上年末减少704.10亿元,降幅4.24%。其中,信用卡透支4,064.57亿元,比上年末减少260.03亿元;按揭贷款余额5,627.99亿元,比上年末减少83.04亿元。

3.2.2.2.2 客群方面

截至报告期末,本行零售客户数为14,663.25万户,比上年末增长2.56%。贵宾客户数510.35万户,比上年末增加31.95万户,增幅6.68%。

报告期内,本行持续深化客群经营体系建设。一是深化基础客群直营模式,加强直营经理能力建设。二是提升财富客群专营品质,推进全流程营销管理闭环。三是打造极致体验的私人银行服务,立足客户需求提供综合解决方案。

打造高质量获客体系,不断夯实零售客群基础。一是公私联动机制进一步深化,代发客户质量持续优化。二是深化信用卡一体化协同,与山姆建立长期稳定的合作关系,获取优质的财富客群。三是推行网格化营销,联合网周合作伙伴共建社区金融生态。四是聚焦客户高频生活场景,构建银联、商超等多元化生态获客体系。

深耕财富客群精细化经营,持续升级客户服务体验。一是全面优化经营体系,聚焦重点业务场景实现客户广泛覆盖。二是围绕客户多元财富管理目标,推出一体化解决方案。报告期内,财富客群向上输送私银客户数同比增长8.98%。三是推动客户服务体验升级,优化线上服务页面、产品购买流程及合规操作环节。

升级数智化经营体系,深化个人客群综合经营平台建设。一是统一客户洞察体系,持续迭代客户标签、模型能力。二是统一策略决策,建立以客户体验与价值贡献为核心的统一决策机制。三是统一内容管理,升级内容运营平台。四是统一渠道分配,搭建线上线下全渠道执行标准化作业流程。五是统一监测评估,打造“监测-预警-优化-验证”监测闭环。

3.2.2.2.3 业务及产品方面

着力提升大行零售产品与服务市场竞争力,坚持为客户提供有温度、高品质的金融服务。丰富稳健财富管理产品货架,优化消费信贷服务,深化支付生态建设,持续提升客户服务质效。

围绕客户投资需求,全面升级财富产品货架。一是做强做强财富产品,加大长盈活钱理财、定制持有期等产品供应力度,加强安心、稳健系列封闭产品的品质管理。二是增强存款产品竞争力,丰富结构性存款挂钩标的。三是优化保险产品体系,布局分红险和商业养老金产品。四是丰富私募产品货架,基于客户视角补充多资产多策略产品。

坚持高质量发展目标,持续优化消费信贷投放结构。一是按揭业务深化渠道合作。报告期内,重点区域投放占比同比提升2.67个百分点,重点房企投放占一手房投放比例同比提升14.54个百分点,头部中介投放占二手房投放比例同比提升9.06个百分点。二是给提升重点优质客群民易贷产品覆盖度。报告期内,优质单位项下个人客户及本行优质存量客户签约占比同比提升23.16个百分点。

深化信用卡生态建设,驱动消费服务升级。一是积极响应财政贴息政策,推出“财政贴息+分期优惠”等系列促消费活动。二是深化构建支付结算生态,强化连锁、国补、文旅等特色场景收单结算服务能力,打造“聚惠民生日”等优质消费品牌。三是拓展数字消费场景,持续完善线上办卡、用卡、分期、支付及客户服务能力。报告期内,信用卡电子支付交易规模3,691.57亿元,同比增长18.40%;交易笔数8.25亿笔,同比增长10.29%。

物理分销渠道。本行在境内建立高效的分销网络,实现了对中国内地所有省份的布局,主要分布在长江三角洲、珠江三角洲、环渤海经济区等区域。截至报告期末,本行销售网络覆盖中国内地的142个城市,包括148家分行级机构(含41家一级分行(不含香港分行、伦敦分行)、107家二级分行(含异地支行))、2,376家支行营业网点,包括1,268家一般支行(含营业部)、970家社区支行、138家小微支行。

3.2.2.2.4 风险管理方面

持续完善智能风控体系,做实全流程风险管理闭环。一是迭代优化按揭业务风控策略,推进审查审批标准化智能化建设,升级民易贷全流程数智风控。二是不断升级构建多平台监测预警体系,丰富潜在风险及不良资产化解处置手段。三是全面优化零售内评评级模型,强化反欺诈能力,统一授信额度管控标准,筑牢资产业务风险安全防线。

3.2.2.3 资金业务

3.2.2.3.1 战略举措

本行始终坚持以“客户为中心”的核心思想,紧密围绕战略部署,推动金融市场各项业务高质量发展。一是持续深化同业客群综合经营,聚焦同业负债“调结构、控成本”目标,全面落实一体化管理协同,推进同业业务稳健发展。二是坚持“投资交易+产品营销”双轮驱动,深耕固定收益、外汇、贵金属三大核心领域,不断提升市场投研能力及组合管理水平。三是持续推进社管核心客群开发,深化业务协同模式,推进社管战略客户服务模式转型,实现社管及养老金业务高质量发展。

3.2.2.3.2 客群方面

本行认真贯彻“同业业务客户综合经营”的理念,持续深化分层分类经营,强化风控与科技赋能,着力提高综合服务水平。一是优化同业客群经营体系,围绕细分客群、聚焦重点产品,制定分层分类的差异化服务策略,提升客群综合价值贡献。二是践行“一个民生”战略,推动同业客群与公司、零售及财富机构的协同联动,深化同业生态圈的一体化经营。

3.2.2.3.3 业务及产品方面

同业资金业务方面,本行持续优化资金业务结构,实现资产负债稳健运行。一是强化负债成本管理,积极低成本同业活期存款,降低同业负债成本。二是优化同业负债结构,坚持量价平衡,实现主动负债稳健发展,提升同业负债稳定性。三是有效把握市场机遇,合理安排资产投放。

固定收益业务方面,本行锚定国家战略导向,深耕服务实体经济主线,稳步提升组合收益水平与风险防控能力。一方面,精准对接实体融资需求,扩大债券覆盖范围,科技、绿色产业领域,支持宏观经济发展;另一方面,动态优化债券组合结构,迭代升级智慧投资分析平台,依托数字化工具赋能固收业务高质量发展。截至报告期末,本行债券资产规模2,007亿元,其中,人民币债券规模1,95万亿元,外币债券规模216.99亿美元。

外汇业务方面,本行坚守服务实体经济本源,持续深化汇率风险中性理念的推广。一方面,持续优化外汇业务服务流程,丰富代客外汇产品货架,提升汇率避险产品适配性;另一方面,常态化开展市场行情解读与实操培训,引导企业主动管理汇率风险,全方位满足中小微企业多元化套保需求。报告期内,银行间外汇综合做市排名稳居市场前列。

贵金属业务方面,本行持续深耕“民生金”贵金属特色品牌,搭建覆盖零售、对公的多元产品供给体系。一方面,持续运用技术手段拓展零售业务服务渠道,优化客户资产配置方案,提升黄金投资体验;另一方面,立足实体产业客户需求,提供价格避险等产品服务,赋能上下游实体企业。同时,本行持续履行上海黄金交易所、上海期货交易所黄金期货合约做市职责,保障场内市场流动性供给。报告期内,本行贵金属交易量、交易金额稳步提升。

资产托管业务方面,本行持续践行“客群+产品”协同,建立国内特色、国际视野的托管战略客户服务模式转型,优化客户结构、提升客群价值贡献。报告期内,借用科技赋能提升流程效率,持续丰富托管“小i”服务体系,针对托管客户推出“托管通证通”等民生特色托管服务,提升客户服务体验,全行托管规模保持稳健增长。截至报告期末,本行证券投资基金托管规模1,49万亿元,比上年末增长8.76%;银行理财托管规模1.22万亿元,比上年末增长4.27%;信托财产保管规模1.37万亿元,比上年末增长2.24%。

3.2.2.3.4 风险管理方面

本行同业风险管理以稳健合规和价值协同为目标,紧盯准入管理、过程管理、退出管理三个关键环节,配套制度体系、技术支撑,组织保障、培训指导和监督评价等五项机制,推动金融机构业务持续健康发展。报告期内,持续优化同业客户授信管理及贷投后管理机制,强化一道风险防范职责,从完善名单制管理机制、提升贷投后管理质效、强化智能化风控工具应用等方面入手,有序推进各项同业风险管理措施及经营管理工作,实现风险的有效控制。

本行依据监管要求及业务发展需要,持续优化同业业务风险限额,强化利率、汇率及商品风险管理,完善风险监测与报告机制。本行提升信用债发行人风险评估与投资决策机制,优化信用债投资组合管理,强化利率、汇率及商品风险管理,完善风险监测与报告机制。报告期内,本行信用债投资组合规模稳健增长,截至报告期末,本行证券投资基金托管规模1.49万亿元,比上年末增长8.76%;银行理财托管规模1.22万亿元,比上年末增长4.27%;信托财产保管规模1.37万亿元,比上年末增长2.24%。

3.2.2.3.4 风险管理方面

本行同业风险管理以稳健合规和价值协同为目标,紧盯准入管理、过程管理、退出管理三个关键环节,配套制度体系、技术支撑,组织保障、培训指导和监督评价等五项机制,推动金融机构业务持续健康发展。报告期内,持续优化同业客户授信管理及贷投后管理机制,强化一道风险防范职责,从完善名单制管理机制、提升贷投后管理质效、强化智能化风控工具应用等方面入手,有序推进各项同业风险管理措施及经营管理工作,实现风险的有效控制。

本行依据监管要求及业务发展需要,持续优化同业业务风险限额,强化利率、汇率及商品风险管理,完善风险监测与报告机制。本行提升信用债发行人风险评估与投资决策机制,优化信用债投资组合管理,强化利率、汇率及商品风险管理,完善风险监测与报告机制。报告期内,本行信用债投资组合规模稳健增长,截至报告期末,本行证券投资基金托管规模1.49万亿元,比上年末增长8.76%;银行理财托管规模1.22万亿元,比上年末增长4.27%;信托财产保管规模1.37万亿元,比上年末增长2.24%。

3.2.2.4 境外分行业务

3.2.2.4.1 香港分行

香港分行紧扣本集团“一个民生”发展战略,充分发挥全行境外业务重要枢纽平台作用,通过精细化客群运营与多元化产品应用,推动公司银行、金融市场、私人银行财富管理三大业务板块协同发展,经营业绩持续增长。截至报告期末,香港分行资产总额2,514亿港元,比上年末增长1.46%,其中,客户贷款及垫款余额1,467亿港元,比上年末增长18.49%,在资产总额中占比58.33%;客户存款总额1,890.90亿港元,比上年末增长7.00%。报告期内,实现净收入20.58亿港元,同比增长24.88%。

深化客群经营,驱动业务增长。截至报告期末,对公战略客户总体信贷资产规模684.32亿港元,比上年末增长19.69%;围绕战略客户深化跨境联动,新增跨境联动开户131户,同比增长8.26%;私银及财富客群资产管理规模527.13亿港元,比上年末增长18.73%。打造特色产品,夯实服务体系。拓宽金融市场业务产品矩阵,代客业务交易量规模保持较好水平,报告期内,代客业务交易量达102.00亿美元;优化私人银行及财富管理的产品及服务体系,境外保险及跨境理财通业务于在港时比中资股份制银行中保持领先;依托境外托管平台优势,推动托管规模稳健增长,截至报告期末,资产托管规模2,670.23亿港元,比上年末增长31.03%。强化风险管理,夯实合规经营,报告期内,夯实全面风险管理体系,坚持业务发展与风险约束并重,优化调整信贷资产组合,强化资产质量管控工作;主动识变应变,强化前瞻预判和风险预警,严守流动性管理底线,推动负债与结算产品创新,有效管理负债来源集中度,报告期内,香港分行各项流动性指标均达到良好稳健水平。

3.2.2.4.2 伦敦分行

报告期内,伦敦分行坚持以服务国家战略为指引,紧密围绕三大定位,积极应对复杂多变的国际经济金融环境,坚持稳中求进工作总基调,持续提升跨境金融服务能力和国际化经营水平。截至报告期末,伦敦分行资产总额10.67亿美元;报告期内,新增贷款规模1.69亿美元。

伦敦分行立足国际金融中心区位优势,持续提升平台价值创造能力,持续开展英国及欧洲地区市场营销工作,积极发挥桥梁纽带作用,重点支持在新能源、高端制造、数字基建、清洁能源等领域具备全球竞争力的中国企业,大力开展跨境联动项目,为境内业务注入新动能。全力位深化跨时区服务能力。代理总行夜盘交易量延续高速增长,报告期内同比增长3.4倍。首次成功通过CMU债券工具中央结算系统发行人民币存款证,迈出人民币国际化领实步伐。多措并举夯实风险合规管理质效。强化动态监测,聚焦重点风险,进一步提升风险识别、评估与应对能力,健全合规管理长效机制,为分行稳健运营和高质量发展提供了坚实保障。

3.3 利润表主要项目分析

3.3.1 利润表主要项目变动情况

报告期内,本集团实现归属于本行股东的净利润196.37亿元,同比减少18.43亿元,降幅8.62%。

项目(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月	变动(%)
营业收入	75,166	72,384	3.84
其中:利息净收入	52,584	49,203	6.87
非利息净收入	22,582	23,181	-2.58
营业支出	54,380	49,260	10.39
其中:业务及管理费	20,490	20,657	-0.81
税金及附加	867	865	0.23
信用减值损失	31,457	26,039	20.81
其他资产减值损失	261	346	-24.57
其他业务成本	1,305	1,353	-3.55
营业利润	20,786	23,124	-10.11
加:营业外收支净额	-166	-330	两期为负
利润总额	20,620	22,794	-9.54
减:所得税费用	1,367	1,318	3.72
净利润	19,253	21,476	-10.35
其中:归属于本行股东的净利润	19,537	21,380	-8.62
归属于少数股东损益	-284	96	本期为负

3.3.2 营业收入

报告期内,本集团实现营业收入751.66亿元,同比增加27.82亿元,增幅3.84%。本集团营业收入主要项目的金额、占比及变动情况如下:

项目(人民币百万元)	2026年1-6月		2025年1-6月		变动(%)
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
利息净收入	52,584	69.96	49,203	67.97	6.87
利息收入	104,547	139.09	113,980	157.46	-8.28
其中:发放贷款和垫款利息收入	72,265	96.14	78,305	108.18	-7.71
金融投资利息收入	24,687	32.84	27,307	37.72	-9.59
长期应收款利息收入	2,667	3.55	2,989	4.13	-10.74
拆放同业及其他金融机构利息收入	2,236	2.98	2,389	3.30	-6.40
存放中央银行款项利息收入	1,820	2.42	1,929	2.66	-5.66
存放同业及其他金融机构利息收入	565	0.75	750	1.04	-24.67
买入返售金融资产利息收入	307	0.41	312	0.43	-1.60
利息支出	-51,963	-69.13	-64,777