

上海浦东发展银行股份有限公司
2025 年年度第三支柱报告

目 录

1 引言	3
1.1 银行简介	3
1.2 披露依据	3
1.3 披露声明	3
2 风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览	4
2.1 风险管理定性信息	4
2.2 监管并表关键审慎监管指标	10
2.3 风险加权资产概况	12
3 资本和总损失吸收能力的构成	13
3.1 资本工具和合格外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征	13
3.2 资本构成	13
3.3 集团财务并表和监管并表下的资产负债表差异	16
4 财务报表与监管风险暴露间的联系	18
4.1 财务数据和监管数据间差异的原因	18
4.2 估值体系	18
5 薪酬	19
5.1 薪酬政策	19
6 信用风险	21
6.1 信用风险定性信息	21
6.2 权重法下信用风险暴露	22
7 交易对手信用风险	23
7.1 交易对手信用风险定性信息	23
7.2 交易对手信用风险暴露	24
8 资产证券化	24
8.1 资产证券化定性信息	24
8.2 银行账簿资产证券化	25
8.3 交易账簿资产证券化	26
9 市场风险	27
9.1 市场风险定性信息	27
9.2 标准法下市场风险资本要求	28
10 操作风险	29
10.1 操作风险定性信息	29
10.2 操作风险资本要求	31
11 银行账簿利率风险	31
11.1 银行账簿利率风险的风险管理目标及政策	31
11.2 银行账簿利率风险定量信息	34
12 宏观审慎监管措施	34
12.1 全球系统重要性银行评估指标	34
13 杠杆率	35
13.1 杠杆率监管项目与相关会计项目的差异	35
13.2 杠杆率	36
14 流动性风险	37
14.1 流动性风险管理体系	37
14.2 流动性覆盖率	39
14.3 净稳定资金比例	39

1 引言

1.1 银行简介

上海浦东发展银行股份有限公司（简称“浦发银行”）于1993年1月正式开业，总部位于上海。1999年11月，浦发银行在上海证券交易所挂牌上市，成为《证券法》颁布后规范上市的第一家全国性股份制商业银行（股票代码：600000）。

成立以来，浦发银行牢记“为社会主义金融事业闯新路”的历史使命，秉承“笃守诚信，创造卓越”的核心价值观，坚持以先行者的姿态和奋斗者的担当，在服务国家战略、支持实体经济、助力人民美好生活的征途上勇毅前行。经过三十多年的发展，浦发银行已构建起国际化的服务网络，在境内外设立42家一级分行、1718家营业机构，覆盖境内所有省级行政区域并开设香港、新加坡、伦敦三家境外分行。集团化、综合化发展稳步推进，形成涵盖商业银行、信托、基金、理财、金融租赁、境外投行、科创银行、货币经纪、科技公司等多业态的经营格局。截至2025年末，集团资产总额突破10万亿元，位列英国《银行家》杂志“全球银行1000强”第19位、“全球品牌价值500强”中资银行第9位，惠誉、标普、穆迪三大国际评级机构均给予投资级以上评级。

1.2 披露依据

本报告根据国家金融监督管理总局2023年11月1日发布的《商业银行资本管理办法》及相关规定编制并披露。

1.3 披露声明

浦发银行已建立信息披露管理治理架构，由董事会批准并由高级管理层实施有效的内部控制流程，对信息披露内容进行合理审查，确保第三支柱披露信息真实、可靠。

本报告是按照国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》第九章信息披露及附件 22《商业银行信息披露内容和要求》编制，而非基于财务会计准则编制，因此，报告中的部分数据与同期财务报告中的财务数据可能存在差异，不可直接比较。

本报告包含若干对财务状况、经营业绩及业务发展的前瞻性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而做出，实际有可能受内、外部多种因素影响而产生偏差，故投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，不应对其过分依赖。

除另有说明外，本报告依据《商业银行资本管理办法》规定的并表范围（以下简称“本集团”）披露相关信息。

2 风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览

2.1 风险管理定性信息

2.1.1 整体风险状况

浦发银行业务主要分为对公、零售及金融市场业务，面临的经营风险包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险、国别风险、银行账簿利率风险、声誉风险、战略风险、信息科技风险、洗钱风险、集中度风险以及其他风险。

对公业务

浦发银行对公贷款资产质量承压主要来源于房地产等重点领域。浦发银行聚焦高质量发展目标，在监管政策指导下，有效开展风险防控和风险化解工作。通过建立名单化准入和退出管理机制拓展优质客户，建立两级模型风险管理机制管控数智化产品信用风险，持续优化风险管理组织架构，通过搭建“大卫星+小雷达”数智化风险监测体系等措施全面夯实风险基础管理，筑牢风险防线，打造经济下行期核心竞争力。

零售业务

受外部环境（消费意愿有待提振，房地产去库存压力依然较大）影响，按揭贷款、消费贷款及信用卡业务资产质量仍然承压。浦发银行推进全员、全面、全流程风险管理，同时高度重视转型发展中产生的新型信用风险，对模型与策略实施分层分类评审审核，通过风险监测中心、计量中心、放款中心“三个中心”建设，继续加强全链路风险管控，实施零售贷款全生命周期管理。

金融市场业务

金融市场业务主要面临信用风险和市场风险。信用风险受宏观经济周期影响，浦发银行通过监测、预警、检查等形式提升识别与化解能力。市场风险源于价格波动，浦发银行建立了完善的治理架构与限额管理体系，严格执行风险偏好，夯实三道防线，提升突发事件应对能力。

浦发银行董事会根据全行战略目标、结合经营预算，设定集团的风险偏好及相关风险容忍度指标，建立“监测-预警-报告-考核”的偏好管理体系。由高级管理层在风险偏好的框架下，制定各类风险的精细化管理政策及分层分级的指标，实现风险容忍度自上而下的一致性，提高精细化管理水平。

2.1.2 风险治理架构和风险文化传播

浦发银行建立了组织架构健全、职责清晰的风险治理架构，明确董事会、高级管理层及职能部门在风险管理中的职责分工，构建与基层分支经营机构风险状况相匹配的风险管理架构，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制，保证全面风险管理的政策、制度、流程在总分支机构得到贯彻与执行。**董事会**是公司全面风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任。**高级管理层**承担全面风险管

理的实施责任，执行董事会的决议，并向董事会进行报告。总行风险防控委员会是高级管理层下设的专业委员会，按照全行经营策略和风险管理总体目标开展全面风险管理。

根据《全面风险管理指引》的要求和银行业通行做法，浦发银行实施全员、全面和全流程风险管理，各级经营机构、职能部门和人员都是全面风险管理体系必不可少的一部分，成为全面风险管理的三道防线。

一道防线。各级机构的公司业务部门、零售业务部门和金融市场部门及其员工是业务风险管理的第一道防线，在承担业务发展任务的同时也承担风险管理的直接责任；各级运营管理部是运营操作风险管理的第一道防线，负责对运营操作风险进行识别和管理；各级信息科技部是信息科技风险管理第一道防线的重要部门，负责对信息科技风险进行识别和管理。

二道防线。各级机构的风险管理部门、法律合规部门、资财部门及其员工，以及其它职能部门中履行风险管理和内部控制的团队或人员是风险管理的第二道防线，承担制定政策和流程、监测和管理风险的责任。

三道防线。各级机构的审计部门及其员工是风险管理的第三道防线，承担业务部门和风险管理部门履职情况的审计责任。

总行各职能管理部门根据其管理的专业领域和部门职责，分别承担专业化的风险管理具体工作。

浦发银行通过内部宣传教育、线上线下相结合的宣传以及 call 浦风驰 E 策公众号宣传等方式传播风险文化，全面提升全集团一、二、三道防线风险管理意识。

2.1.3 风险计量体系

浦发银行已建设完成涵盖各类风险的计量制度、系统、数据、规则、应用在内的完整风险加权资产计量体系。

浦发银行风险计量的范围包含未并表口径和并表口径。未并表（以下简称“本公司”）监管资本计算范围为浦发银行法人，包括总行和境内外分支机构；并表监管资本计算范围包括本公司以及符合《资本管理办法》规定的本公司直接或间接投资的金融机构，具体包括：上海国际信托有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、浦银金融租赁股份有限公司、浦银国际控股有限公司、浦银理财有限责任公司、上海科创银行股份有限公司和 16 家村镇银行。

信用风险

浦发银行已搭建完成信用风险计量体系，现有信用风险加权资产系统可支持信用风险权重法和内评法两种方法并行计量。秉持“合规精准”的计量理念，信用风险计量水平持续提升，计量结果在内部考核和资源配置上均得以充分利用。

市场风险

浦发银行持续完善市场风险计量体系，2025 年进一步强化集团统一管理，提升风险计量的数智化水平；开展市场风险资本效率测算，加强资本应用管理；持续推进市场风险系统建设，全面支撑创新业务市场风险计量。

操作风险

浦发银行开发操作风险资本计量信息系统，能够满足资本计量系统化、自动化的要求，系统主要包括计量规则管理、基础数据管理、资本计量测算、信息披露四个模块。

流动性风险

浦发银行主要采用现金流缺口统计、优质流动性资产计量、可用稳定资金与所需稳定资金分析以及模拟危机情景缺口等适当的计量方法与工具，对流动性风险进行计量、监测。

银行账簿利率风险

浦发银行主要采用重定价缺口分析、久期分析、敏感性分析和情景模拟等适当的计量方法与工具对银行账簿利率风险进行计量、监测。

2.1.4 风险报告体系

浦发银行及时、准确地报告各类风险状况，并定期向总行风险防控委员会、高级管理层及董事会报告各类风险管理情况，按照监管机构要求向投资者和社会公众披露风险信息。浦发银行建立了风险管理报告制度，明确报告的内容、频率和路线。

风险管理报告内容包括总体风险和各类风险的动态情况，风险管理子战略、风险偏好、风险限额的执行情况，风险在行业、地区、客户、产品等维度的分布，资本和流动性抵御风险的能力，各类业务风险监测情况等。

2.1.5 压力测试情况

浦发银行根据相关监管要求和自身风险情况，持续完善压力测试体系并定期或不定期开展压力测试，涵盖信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、银行账簿利率风险等主要风险和各主要业务领域。

浦发银行根据不同风险类型的特征和测试目的等因素，合理设定压力情景、压力测试方法及承压指标，并根据压力测试结果，提出相应管理决策建议，应用于风险偏好、资本规划、流动性风险预警、恢复计划等多项管理领域。

2.1.6 风险管理策略及流程

浦发银行采取定性和定量相结合的方法，建立全面风险管理体系，以识别、计量、评估、监测、报告、控制或缓释所承担的各类风险；充分考虑各类风险间的关联性，审慎评估各类风险之间的相互影响，建立健全覆盖境内外业务的风险管理体制机制，保持长期可持续发展。

浦发银行对各类风险建立相应的风险管理流程，并根据内外部形势变化和监管要求对流程进行调整和优化。风险管理流程包括：风险识别、风险计量、风险评估、风险监测、风险报告、风险控制或缓释。

风险识别

浦发银行对经营活动中存在的各类风险及导致风险的具体因素予以识别。

风险计量

浦发银行对能够量化的风险，开发或应用风险计量模型和工具对风险水平的高低进行度量；对难以量化的风险，明确风险管理标准，确保相关风险得到有效管理。

风险评估

浦发银行针对每类需评估的风险类别，根据监管要求和自身实际明确评估内容和方法，实现对不同风险类别和整体风险状况的评估。

风险监测

浦发银行设定并不断完善风险监测指标，并运用适当的监测工具及系统进行风险监测与分析，定期开展贷后检查、投后检查和风险检查等工作。

风险报告

浦发银行对各类风险情况及时、准确地报告，并定期向总行风险防控委员会、高级管理层及董事会报告各类风险管理情况，同时按照

监管机构要求向投资者和社会公众披露风险信息。

风险控制或缓释

浦发银行在准确评估和计量风险的基础上，采取催收、压退、清收、重组、转让、缓释手段对风险进行化解和控制。

2.1.7 内部资本充足评估的方法和程序

浦发银行根据《商业银行资本管理办法》要求，建立稳健的内部资本充足评估程序，通过对各类主要风险的评估，及时发现风险管理的薄弱环节，提高风险管理的全面性和有效性。根据内部资本充足评估结果形成第二支柱资本要求，开展资本充足性评估，制定资本规划和资本补充计划，确保资本能够充分抵御浦发银行所面临的各类风险。

2.1.8 资本规划和资本充足率管理计划

浦发银行制定并经股东会审议通过了《资本管理规划》。规划期间内根据内外部资本补充、内部资本留存以及资本耗用的实际情况，综合考虑内外部经营环境的变化，对中期资本规划进行滚动重估并据此更新资本补充方案，确保中长期资本充足及稳健经营。在中期资本规划框架内，基于资本充足率目标要求，综合盈利能力、分红、拨备覆盖率等情况，制定《年度资本充足率管理计划》，对年度风险加权资产的投放总量和季度投放进度进行配置和安排。

2.2 监管并表关键审慎监管指标

关键审慎监管指标包括资本充足率、杠杆率以及流动性风险相关的指标，本集团关键审慎监管指标概览如下。

表格 KM1：监管并表关键审慎监管指标

单位：人民币百万元；%

		a	b	c	d	e
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可用资本（数额）						
1	核心一级资本净额	720,776	682,840	669,593	648,286	641,545

		a	b	c	d	e
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2	一级资本净额	801,268	813,355	780,127	728,829	722,048
3	资本净额	1,000,467	992,650	1,018,853	957,478	948,480
风险加权资产（数额）						
4	风险加权资产合计	8,020,729	7,701,090	7,518,092	7,374,538	7,192,017
4a	风险加权资产合计（应用资本底线前）	8,020,729	7,701,090	7,518,092	7,374,538	7,192,017
资本充足率						
5	核心一级资本充足率（%）	8.99	8.87	8.91	8.79	8.92
5a	核心一级资本充足率（%）（应用资本底线前）	8.99	8.87	8.91	8.79	8.92
6	一级资本充足率（%）	9.99	10.56	10.38	9.88	10.04
6a	一级资本充足率（%）（应用资本底线前）	9.99	10.56	10.38	9.88	10.04
7	资本充足率（%）	12.47	12.89	13.55	12.98	13.19
7a	资本充足率（%）（应用资本底线前）	12.47	12.89	13.55	12.98	13.19
其他各级资本要求						
8	储备资本要求（%）	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
9	逆周期资本要求（%）	-	-	-	-	-
10	全球系统重要性银行或国内系统重要性银行附加资本要求（%）	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
11	其他各级资本要求（%）（8+9+10）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
12	满足最低资本要求后的可用核心一级资本净额占风险加权资产的比例（%）	3.99	3.87	3.91	3.79	3.92
杠杆率						
13	调整后表内外资产余额	12,582,490	12,378,051	11,990,204	11,654,440	11,452,352
14	杠杆率（%）	6.37	6.57	6.51	6.25	6.30
14a	杠杆率 a（%）	6.37	6.57	6.51	6.25	6.30
14b	杠杆率 b（%）	6.34	6.56	6.50	6.29	6.27
14c	杠杆率 c（%）	6.34	6.56	6.50	6.29	6.27
流动性覆盖率						
15	合格优质流动性资产	1,012,164	824,512	790,667	779,975	930,826
16	现金净流出量	718,230	698,713	618,573	642,888	607,627
17	流动性覆盖率（%）	140.92	118.00	127.82	121.32	153.19

		a	b	c	d	e
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
净稳定资金比例						
18	可用稳定资金合计	5,538,438	5,300,343	5,221,238	5,133,926	5,010,503
19	所需稳定资金合计	5,314,664	5,201,007	5,008,264	4,932,794	4,831,168
20	净稳定资金比例 (%)	104.21	101.91	104.25	104.08	103.71

2.3 风险加权资产概况

下表列示本集团第一支柱风险加权资产和资本要求。

表格 OV1：风险加权资产概况

单位：人民币百万元

		a	b	c
		风险加权资产		最低资本要求
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1	信用风险	7,567,568	7,219,089	605,405
2	信用风险（不包括交易对手信用风险、信用估值调整风险、银行账簿资产管理产品和银行账簿资产证券化）	7,011,053	6,688,116	560,884
3	其中：权重法	7,011,053	6,688,116	560,884
4	其中：证券、商品、外汇交易清算过程中形成的风险暴露	—	—	—
5	其中：门槛扣除项中未扣除部分	211,499	187,009	16,920
6	其中：初级内部评级法	—	—	—
7	其中：监管映射法	—	—	—
8	其中：高级内部评级法	—	—	—
9	交易对手信用风险	57,709	59,697	4,617
10	其中：标准法	57,709	59,697	4,617
11	其中：现期风险暴露法	—	—	—
12	其中：其他方法	—	—	—
13	信用估值调整风险	14,731	21,227	1,178
14	银行账簿资产管理产品	459,334	425,126	36,747
15	其中：穿透法	131,886	119,656	10,551
16	其中：授权基础法	258,211	235,077	20,657
17	其中：适用 1250%风险权重	69,237	70,393	5,539
18	银行账簿资产证券化	24,741	24,923	1,979
19	其中：资产证券化内部评级法	—	—	—

		a	b	c
		风险加权资产		最低资本要求
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
20	其中：资产证券化外部评级法	24,741	24,923	1,979
21	其中：资产证券化标准法	-	-	-
22	市场风险	119,874	132,361	9,590
23	其中：标准法	119,874	132,361	9,590
24	其中：内部模型法	-	-	-
25	其中：简化标准法	-	-	-
26	交易账簿和银行账簿间转换的资本要求	-	-	-
27	操作风险	333,287	349,640	26,663
28	因应用资本底线而导致的额外调整	-	-	
29	合计	8,020,729	7,701,090	641,658

3 资本和总损失吸收能力的构成

3.1 资本工具和合格外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征

浦发银行资本工具主要特征已在官网中公开披露，详情请见浦发银行官网“投资者关系”专栏¹。

3.2 资本构成

下表列示本集团资本构成信息及其与“表格 CC2：集团财务并表和监管并表下的资产负债表差异”的对应关系。

表格 CC1：资本构成

单位：人民币百万元；%

		a	b
		数额	代码
		2025 年 12 月 31 日	
核心一级资本			
1	实收资本和资本公积可计入部分	167,814	e+g
2	留存收益	563,539	
2a	盈余公积	196,549	h
2b	一般风险准备	115,451	i
2c	未分配利润	251,539	j

¹网页链接：https://news.spdb.com.cn/investor_relation/company_report

		a	b
		数额	代码
		2025 年 12 月 31 日	
3	累计其他综合收益	5,256	
4	少数股东资本可计入部分	4,289	
5	扣除前的核心一级资本	740,898	
核心一级资本：扣除项			
6	审慎估值调整	—	
7	商誉（扣除递延税负债）	5,351	a-d
8	其他无形资产（土地使用权除外）（扣除递延税负债）	3,424	b-c-k
9	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	—	
10	对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	43	
11	损失准备缺口	—	
12	资产证券化销售利得	—	
13	自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	—	
14	确定受益类的养老金资产净额（扣除递延税项负债）	—	
15	直接或间接持有本银行的股票	—	
16	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	—	
17	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	—	
18	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	—	
19	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	11,304	
20	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本 15%的应扣除金额	—	
21	其中：应在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	—	
22	其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	—	
23	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	—	
24	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	—	
25	核心一级资本扣除项总和	20,122	
26	核心一级资本净额	720,776	
其他一级资本			
27	其他一级资本工具及其溢价	79,919	
28	其中：权益部分	79,919	
29	其中：负债部分	—	
30	少数股东资本可计入部分	573	
31	扣除前的其他一级资本	80,492	

		a	b
		数额	代码
		2025 年 12 月 31 日	
其他一级资本:扣除项			
32	直接或间接持有的本银行其他一级资本	—	
33	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	—	
34	对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本中应扣除金额	—	
35	对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	—	
36	其他应在其他一级资本中扣除的项目合计	—	
37	应从二级资本中扣除的未扣缺口	—	
38	其他一级资本扣除项总和	—	
39	其他一级资本净额	80,492	
40	一级资本净额	801,268	
二级资本			
41	二级资本工具及其溢价	118,000	
42	少数股东资本可计入部分	1,145	
43	超额损失准备可计入部分	80,054	
44	扣除前的二级资本	199,199	
二级资本:扣除项			
45	直接或间接持有的本银行的二级资本	—	
46	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本投资及 TLAC 非资本债务工具投资	—	
47	对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除金额	—	
47a	对未并表金融机构的小额投资中的 TLAC 非资本债务工具中应扣除金额 (仅适用全球系统重要性银行)	—	
48	对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本应扣除金额	—	
48a	对未并表金融机构大额投资中的 TLAC 非资本债务工具中应扣除金额 (仅适用全球系统重要性银行)	—	
49	其他应在二级资本中扣除的项目合计	—	
50	二级资本扣除项总和	—	
51	二级资本净额	199,199	
52	总资本净额	1,000,467	
53	风险加权资产	8,020,729	
资本充足率和其他各级资本要求			
54	核心一级资本充足率 (%)	8.99	
55	一级资本充足率 (%)	9.99	
56	资本充足率 (%)	12.47	
57	其他各级资本要求 (%)	3.00	

		a	b
		数额	代码
		2025 年 12 月 31 日	
58	其中：储备资本要求（%）	2.50	
59	其中：逆周期资本要求（%）	-	
60	其中：全球系统重要性银行或国内系统重要性银行附加资本要求（%）	0.50	
61	满足最低资本要求后的可用核心一级资本净额占风险加权资产的比例（%）	3.99	
我国最低监管资本要求			
62	核心一级资本充足率（%）	5.00	
63	一级资本充足率（%）	6.00	
64	资本充足率（%）	8.00	
门槛扣除项中未扣除部分			
65	对未并表金融机构的小额少数资本投资中的未扣除部分	9,266	
65a	对未并表金融机构的小额投资中的 TLAC 非资本债务工具未扣除部分（仅适用全球系统重要性银行）	-	
66	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	6,207	
67	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产（扣除递延税负债）	73,208	
可计入二级资本的超额损失准备的限额			
68	权重法下，实际计提的超额损失准备金额	80,053	
69	权重法下，可计入二级资本超额损失准备的数额	80,053	
70	内部评级法下，实际计提的超额损失准备金额	-	
71	内部评级法下，可计入二级资本超额损失准备的数额	-	

3.3 集团财务并表和监管并表下的资产负债表差异

下表列示本集团财务并表和监管并表下的资产负债表差异，以及资产负债表与表格 CC1 披露的资本构成之间的关系。

表格 CC2：集团财务并表和监管并表下的资产负债表差异

单位：人民币百万元

	2025 年 12 月 31 日		
	a	b	c
	财务并表范围下的资产负债表	监管并表范围下的资产负债表	代码
资产			
现金及存放中央银行款项	422,767	421,347	
存放同业及其他金融机构款项	130,131	131,312	

	2025 年 12 月 31 日		
	a	b	c
	财务并表范围 下的资产负债表	监管并表范围 下的资产负债表	代码
拆出资金	465,332	471,978	
贵金属	82,382	81,576	
衍生金融资产	93,440	93,814	
买入返售金融资产	56,119	56,129	
发放贷款和垫款	5,572,502	5,583,574	
金融投资：			
交易性金融资产	820,948	918,069	
债权投资	1,250,256	1,028,442	
其他债权投资	879,201	879,502	
其他权益工具投资	11,464	11,464	
长期股权投资	8,274	7,709	
固定资产	67,749	68,048	
在建工程	1,968	1,992	
使用权资产	5,535	5,422	
无形资产	9,217	9,299	b
其中：土地使用权	5,314	5,314	k
商誉	5,351	5,351	a
递延所得税资产	85,166	85,142	
其他资产	113,944	123,981	
资产总额	10,081,746	9,984,151	
负债			
向中央银行借款	139,039	139,039	
同业及其他金融机构存放款项	1,414,528	1,414,302	
拆入资金	359,161	241,700	
交易性金融负债	66,863	163,453	
衍生金融负债	81,292	81,292	
卖出回购金融资产款	305,914	210,710	
吸收存款	5,653,358	5,653,328	
应付职工薪酬	10,109	9,855	
应交税费	21,237	21,336	
已发行债务证券	1,140,416	1,138,893	
递延所得税负债	629	629	
其中：与无形资产相关的递延所得税负债	561	561	c
其中：与商誉相关的递延所得税负债	-	-	d
租赁负债	5,152	5,027	
预计负债	8,100	8,100	
其他负债	51,518	70,852	
负债总额	9,257,316	9,158,516	

	2025 年 12 月 31 日		
	a	b	c
	财务并表范围下的资产负债表	监管并表范围下的资产负债表	代码
股东权益			
股本	33,306	33,306	e
其他权益工具	79,919	79,919	
资本公积	134,461	134,508	g
其他综合收益	6,039	5,256	
盈余公积	196,551	196,549	h
一般风险准备	115,675	115,451	i
未分配利润	250,963	251,539	j
归属于母公司股东权益合计	816,914	816,528	
少数股东权益	7,516	9,107	
股东权益合计	824,430	825,635	
负债及股东权益合计	10,081,746	9,984,151	

4 财务报表与监管风险暴露间的联系

4.1 财务数据和监管数据间差异的原因

浦发银行财务并表和监管并表范围下的资产负债表存在的主要差异是：浦银安盛基金管理有限公司属于监管并表范围，但未纳入财务并表范围。浦银安盛截至报告期末的相关情况请参见浦发银行同期财务报告。

监管并表范围下的会计账面价值和风险暴露会因表外项目以及净额结算规则的不同而出现差异。此外，在交易对手信用风险下，对衍生工具交易的交易对手违约风险暴露采用标准法 SA-CCR 计量，包括重置成本和潜在风险暴露，并考虑了净额结算规则。

4.2 估值体系

浦发银行考虑相关资产或负债的特征，尽可能运用所有可靠、可比的估值方法和估值参数进行估值，并保持应有审慎。浦发银行对金融工具会计估值的方法可分为：盯市法、估值模型法、应用第三方估值机构估值。当能够直接从活跃市场上获取公允报价时，采取盯市法；

当无法从活跃市场上获取公允报价或该金融工具不存在活跃市场时，采用适用的估值模型确定公允价值；当上述两种方法均无法或不适合对金融工具估值时，可选择应用第三方估值机构的估值。浦发银行会计估值流程包括数据接入与收集、估值引擎计算、形成估值结果、估值入账和归档管理。

5 薪酬

5.1 薪酬政策

5.1.1 薪酬管理架构

浦发银行董事会提名与薪酬考核委员会负责审议薪酬管理制度和政策，研究和审查董事与高级管理人员的薪酬政策与方案并向董事会提出建议。高级管理层负责组织实施董事会薪酬管理方面的决议。内外部审计将薪酬制度的设计和执行情况纳入审计内容。如涉及职工切身利益的规章制度或重大事项时，则提交职工代表大会讨论。

提名与薪酬考核委员会

截至 2025 年 12 月 31 日，浦发银行董事会提名与薪酬考核委员会组成包括：孙立坚独立董事（主任委员）、张为忠董事长、赵万兵职工代表董事、薄今纲非执行董事、蔡洪平独立董事、叶建芳独立董事和吴晓球独立董事。委员会由独立董事担任主任委员，独立董事人数占一半以上（含）。

提名与薪酬考核委员会是董事会按照股东会决议设立的专门工作机构，主要负责审议本公司薪酬管理制度和政策；根据本公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、高级管理人员的选任程序和标准，就其任职资格进行初步审核，并向董事会提出建议；研究董事与高级管理人员的考核标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事与高级管理人员的薪酬政

策与方案，向董事会提出建议；监督薪酬方案的实施等。

2025 年，董事会提名与薪酬考核委员会召开 3 次会议，审议了《2024 年度薪酬分配执行情况的议案》《2024 年度高级管理人员薪酬的议案》《2024 年度董事履职评价报告》《关于提名董事候选人的议案》等。

高级管理人员及关键岗位人员

浦发银行的高级管理层由总行行长、副行长、董事会秘书、财务总监及监管机构认定的其他人员组成。关键岗位人员则根据浦发银行的市场规模、风险管理能力等因素确定。

5.1.2 薪酬政策

浦发银行的薪酬政策与公司的发展战略、经营计划、企业文化相一致，与公司治理要求和行业监管要求相统一，坚持“支撑战略、激励人才、市场导向、结构清晰、绩效挂钩、约束并重”的薪酬管理原则。总行本部及境内分行的薪酬政策由经职工代表大会、董事会审议通过的《上海浦东发展银行薪酬管理办法》等相关制度规定。审计、合规和风险管理部门员工主要纳入管理和专业岗位序列，薪酬水平与所监督的业务条线人员的薪酬保持相对独立。

浦发银行的薪酬结构分为基本薪酬、绩效薪酬和福利性收入。其中，绩效薪酬属于可变薪酬，与所在机构(部门)及个人的综合绩效完成情况挂钩，体现各类风险与各项成本抵扣和银行可持续发展的激励约束要求。考核指标方面，设置经济效益指标、风险成本控制指标和社会责任指标等关键绩效指标，体现薪酬与经营业绩、风险管控、社会责任的关联。

浦发银行的薪酬总额与公司经营绩效建立同向联动机制。根据银行业风险滞后特点及监管部门相关要求，浦发银行建立了薪酬延期支

付和追索扣回相关制度。对员工发生违规处分或信贷风险事件等情况，根据问责处理决定，扣减当期或递延薪酬。

6 信用风险

6.1 信用风险定性信息

6.1.1 信用风险管理体系

信用风险是债务人或交易对手未能或不愿履行其义务或承诺而造成损失的风险。浦发银行深入贯彻落实关于防范化解金融风险的相关要求，旗帜鲜明地提出“三级角色、三道关口、三段责任、三个管理”风险经营理念。一是压实总、分、支三级机构责任；二是压实一、二、三道防线三道关口责任；三是压实贷前、贷中、贷后三段责任；四是压实过程管理、责任管理、工具管理三个管理，建立适应转型发展要求的风险运营体系。

6.1.2 组织架构

浦发银行建立了组织架构健全、职责清晰的风险治理架构，明确董事会、高级管理层及职能部门在风险管理中的职责分工，构建与基层分支经营机构风险状况相匹配的风险管理架构，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制，保证全面风险管理的政策、制度、流程在总分支机构得到贯彻与执行。在信用风险管理方面，**董事会**是公司信用风险管理的最高决策机构，承担信用风险管理的最终责任。**高级管理层**承担信用风险管理的实施责任，执行董事会的决议，并向董事会进行报告。**总行风险防控委员会**是高级管理层下设的专业委员会，按照全行经营策略和风险管理总体目标开展信用风险管理。

各级经营机构、职能部门和人员都是信用风险管理必不可少的一部分，各级机构的公司业务部门、零售业务部门和金融市场部门及其员工是业务风险管理的第一道防线，在承担业务发展任务的同时也承

担风险管理的直接责任。各级机构的风险管理部门、法律合规部门、资财部门及其员工，以及其它职能部门中履行风险管理和内部控制的团队或人员是信用风险管理的第二道防线，承担制定政策和流程、监测和管理风险的责任。各级机构的审计部门及其员工是信用风险管理的第三道防线，承担业务部门和风险管理部门履职情况的审计责任。三道防线建立信息交流与协同机制，加强风险信息分析和共享，动态监测、识别和管理信用风险。

6.1.3 政策制定

浦发银行根据战略目标、资本规划及经营预算，制定各类风险政策，明确风险经营目标，指导全行各项业务有序开展。

6.1.4 报告体系

浦发银行建立了风险管理报告制度，明确风险报告的内容、频率和路线，定期向总行风险防控委员会、高级管理层及董事会报告各类风险管理情况，按照监管机构要求向投资者和社会公众披露风险信息。

6.2 权重法下信用风险暴露

下表按风险权重列示本集团信用风险权重法下的信用风险暴露情况。

CR5-2：信用风险暴露和信用转换系数（按风险权重划分）

单位：人民币百万元，系数除外

风险权重		2025 年 12 月 31 日			
		a	b	c	d
		表内资产余额 ²	转换前表外资产	加权平均信用转换系数 ³	表内外风险暴露（转换后、缓释后）
1	低于 40%	2,802,927	269,718	62.04%	3,641,974
2	40—70%	654,831	758,030	65.04%	1,210,534
3	75%	1,315,317	613,122	23.95%	1,438,075
4	85%	614,030	208,833	39.56%	647,329

²根据《附件 22》，表内资产余额不含资产管理产品。

³加权平均信用转换系数：基于转换前表外资产进行加权。

风险权重		2025 年 12 月 31 日			
		a	b	c	d
		表内资产余额 ²	转换前表外资产	加权平均信用转换系数 ³	表内外风险暴露 (转换后、缓释后)
5	90—100%	2,767,415	1,444,611	66.44%	3,060,643
6	105—130%	283,026	36,693	40.00%	297,465
7	150%	118,773	16,991	39.93%	123,852
8	250%	92,667	—	—	92,667
9	400%	465	—	—	465
10	1250%	40,377	—	—	40,376
11	合计	8,689,828	3,347,998	55.89%	10,553,380

7 交易对手信用风险

7.1 交易对手信用风险定性信息

7.1.1 风险缓释政策

为缓释交易对手信用风险，浦发银行部分衍生品交易通过中央清算机构集中清算，并与部分交易对手签订了净额结算协议，例如《中国银行间市场金融衍生产品交易主协议》《国际掉期及衍生工具协会 2002 年主协议》（ISDA）等，在交易对手违约或者被清算时，对包含收取权利和支付义务相关交易的盯市价值，可采用净额结算方式进行清算。此外，浦发银行和部分交易对手签订 ISDA 主协议下的信用支持附件（CSA），和交易对手进行保证金交收，进一步降低交易对手信用风险。

7.1.2 计量体系

浦发银行采用标准法计量衍生工具的交易对手违约风险暴露。

7.1.3 交易对手信用评级下调时对抵质押品的影响

对于非集中清算的金融衍生品，抵质押品主要为 CSA 初始保证金和变动保证金，主要品种为现金和主权债等，交易对手信用评级下调不会导致抵质押品调整；对于非集中清算的非金融衍生品（包括证券融资交易、对企业客户的交易等）和集中清算业务，交易对手信用评

级下调也不会导致抵质押品调整。

7.2 交易对手信用风险暴露

下表按不同计量方法列示本集团交易对手信用风险框架下违约风险暴露、风险加权资产及其计算参数。

表格 CCR1：交易对手信用风险暴露（按计量方法）

单位：人民币百万元，系数除外

		2025 年 12 月 31 日					
		a	b	c	d	e	f
		重置成本 (RC)	潜在风险暴露 (PFE)	潜在风险暴露的附加因子 (Add-on)	用于计量监管风险暴露的 α	信用风险缓释后的违约风险暴露	风险加权资产
1	标准法（衍生工具）	38,477	55,814		1.4	132,007	54,784
2	现期暴露法（衍生工具）	-		-	1	-	-
3	证券融资交易					10,882	2,435
4	合计					142,889	57,219 ⁴

8 资产证券化

8.1 资产证券化定性信息

8.1.1 资产证券化的目标

作为投资机构

浦发银行在风险可控的前提下，通过从事资产证券化交易获取合理的投资及交易收入，并平衡整体的投资组合表现。截至目前，组合整体信用风险可控，承担的风险主要为信用风险和由利率波动引起的公允价值变动的风险。

作为发起机构

浦发银行充分重视信贷资产证券化在盘活存量资产、调节资产结构方面的作用；报告期内，发行 11 单信贷资产证券化项目，业务规模总计 331.45 亿元，通过公开市场高效率、标准化处置不良资产。

⁴根据《附件 22》，本表格不包括信用估值调整风险及中央交易对手风险暴露

浦发银行承担的风险主要有：根据监管要求自持的证券未来可能遭受的损失；底层资产回收大幅下降，导致优先档本金或利息无法正常兑付带来的风险。

8.1.2 会计政策

浦发银行将信贷资产出售给结构化主体，再由结构化主体向投资者发行资产支持证券。按照风险和报酬的保留程度，分析判断是否终止确认相关信贷资产：相关信贷资产转让若全部符合终止确认条件，浦发银行终止确认全部转移的金融资产；对于既没有转移也没有保留与所转让信贷资产所有权有关的几乎所有风险和报酬，且保留了对该信贷资产控制的，浦发银行在财务状况表上会按照继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认；对于保留了所转让信贷资产的绝大部分风险与报酬，相关金融资产转让不符合终止确认条件，浦发银行继续在财务状况表上确认上述资产。

8.1.3 外部评级机构情况

浦发银行发起的资产证券化产品使用的外部评级机构主要为中债资信评估有限责任公司、联合资信评估有限公司、中诚信国际信用评级有限责任公司和惠誉博华信用评级有限责任公司。

8.2 银行账簿资产证券化

下表列示本集团银行账簿中的资产证券化交易的账面价值。

表格 SEC1：银行账簿资产证券化

单位：人民币百万元

		2025 年 12 月 31 日							
		a	b	c	d	i	j	k	l
		银行作为发起机构				银行作为投资机构			
		传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计	传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计
1	零售类合计	4,960	—	—	4,960	26,489	—	—	26,489
2	其中：个人住房抵押贷款	4,837	—	—	4,837	7,258	—	—	7,258

		2025 年 12 月 31 日							
		a	b	c	d	i	j	k	l
		银行作为发起机构				银行作为投资机构			
		传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计	传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计
3	其中：信用卡	57	-	-	57	-	-	-	-
4	其中：其他零售类	66	-	-	66	19,231	-	-	19,231
5	其中：再资产证券化	-		-	-	-		-	-
6	公司类合计	-	-	-	-	66,775	-	-	66,775
7	其中：公司贷款	-	-	-	-	-	-	-	-
8	其中：商用房地产抵押贷款	-	-	-	-	33,711	-	-	33,711
9	其中：租赁及应收账款	-	-	-	-	22,117	-	-	22,117
10	其中：其他公司类	-	-	-	-	10,947	-	-	10,947
11	其中：再资产证券化	-		-	-	-		-	-

8.3 交易账簿资产证券化

下表列示本集团交易账簿中的资产证券化交易的账面价值。

表格 SEC2：交易账簿资产证券化

单位：人民币百万元

		2025 年 12 月 31 日							
		a	b	c	d	i	j	k	l
		银行作为发起机构				银行作为投资机构			
		传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计	传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计
1	零售类合计	-	-	-	-	-	-	-	-
2	其中：个人住房抵押贷款	-	-	-	-	-	-	-	-
3	其中：信用卡	-	-	-	-	-	-	-	-
4	其中：其他零售类	-	-	-	-	-	-	-	-
5	其中：再资产证券化	-		-	-	-		-	-
6	公司类合计	-	-	-	-	600	-	-	600
7	其中：公司贷款	-	-	-	-	-	-	-	-
8	其中：商用房地产抵押贷款	-	-	-	-	-	-	-	-
9	其中：租赁及应收账款	-	-	-	-	600	-	-	600
10	其中：其他公司类	-	-	-	-	-	-	-	-
11	其中：再资产证券化	-		-	-	-		-	-

9 市场风险

9.1 市场风险定性信息

9.1.1 市场风险管理体系

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）发生不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。

浦发银行市场风险管理目标是建立完善的市场风险管理体系，根据业务发展不断提高市场风险管理水平，有序推进市场风险管理各项工作，根据全行风险偏好，将市场风险控制在可以承受的合理范围内。

2025 年，浦发银行适应市场、业务和外部监管要求的变化，持续优化市场风险管理，提升市场风险管理能力。一是密切监测金融市场走势，跟踪关税战和地缘冲突的变化，全行市场风险限额整体执行情况良好；二是持续推进交易账簿精细化监测和管理，定期审阅压力测试情景，加强对新标的、新结构的市场风险评估，提高交易业务市场风险识别能力；三是持续推进市场风险系统更新迭代，全面支撑创新业务市场风险计量，进一步完善市场风险管理能力、交易监控能力、数据质量把控能力。

账簿划分政策

市场风险同时存在于本集团的交易账簿和银行账簿业务中。交易账簿包括为交易目的或对冲交易账簿其他项目的风险而持有的金融工具、外汇和商品头寸及经国家金融监督管理总局认定的其他工具，除交易账簿工具外，其他工具应划入银行账簿。

浦发银行定期开展交易账簿划分标准和政策执行情况评估，确保交易账簿划分标准在集团范围内的一致性。

内部风险转移

内部风险转移是指在银行账簿内、交易账簿和银行账簿间、交易

账簿内（不同交易台之间）进行的风险转移。2025 年，浦发银行未开展内部风险转移活动。

9.1.2 组织架构

浦发银行市场风险组织架构由董事会、高级管理层、执行层三个层级构成。**董事会**承担对市场风险管理实施监控的最终责任，确保有效地识别，计量，监测和控制各项业务所承担的各类市场风险。在董事会的授权下，**高级管理层**负责市场风险管理体系的建设，建立分工明确的市场风险管理组织架构、权限结构和责任机制。**执行层各部门**负责从政策流程、计量方法、计量模型、分析报告、限额管控等方面落实市场风险管理的执行工作，及时准确地识别、计量、监测与控制所辖领域内的市场风险，并向董事会和高级管理层进行汇报。同时，浦发银行市场风险管理遵循内部控制与外部监查相结合的原则，各业务经营部门承担有关市场风险管理的日常内控职责，并与市场风险管理部门、合规部门以及审计部门构成市场风险管理的三道防线。

9.1.3 报告体系

浦发银行建立了全面有效的市场风险报告体系，市场风险管理部门定期撰写市场风险月报、季报和年报，及时向董事会和高级管理层提供独立的市场风险管理报告。

9.1.4 计量体系

浦发银行持续完善市场风险计量体系，2025 年进一步强化集团统一管理，提升风险计量的数智化水平；开展市场风险资本效率测算，加强资本应用管理；持续推进市场风险系统建设，全面支撑创新业务市场风险计量。

9.2 标准法下市场风险资本要求

下表列示本集团标准法下市场风险资本要求的构成。

表格 MR1：标准法下市场风险资本要求

单位：人民币百万元

		a
		标准法下的资本要求
		2025 年 12 月 31 日
1	一般利率风险	3,335
2	股票风险	141
3	商品风险	2,182
4	汇率风险	1,929
5	信用利差风险-非证券化产品	1,286
6	信用利差风险-证券化（非相关性交易组合）	63
7	信用利差风险-证券化（相关性交易组合）	-
8	违约风险-非证券化产品	626
9	违约风险-证券化（非相关性交易组合）	2
10	违约风险-资产证券化（相关性交易组合）	-
11	剩余风险附加	26
12	合计	9,590

10 操作风险

10.1 操作风险定性信息

10.1.1 操作风险管理体系

操作风险是指由于内部程序、员工和信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险。操作风险包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。浦发银行面临的主要操作风险包括内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息科技系统瘫痪，执行、交割和流程管理等。

浦发银行搭建了较为完备的操作风险管理基本制度体系，框架清晰，内容完善，政策制定和流程设计已覆盖操作风险管理的主要环节，包括操作风险分类、计量管理、操作风险损失事件收集、操作风险关键风险指标监测、操作风险与控制自我评估、操作风险监测报告、外包风险管理、科技风险管理、业务连续性管理等重要方面，并不断完善制度流程的具体内容，制度与业务实践紧密结合，能够有效支持操

作风险管理体系的运作。

浦发银行主要通过风险与控制自我评估、关键风险指标以及损失数据收集三大管理工具对操作风险进行管理。操作风险管理流程主要涉及风险识别、风险评估、风险控制缓释、风险监测、风险计量和风险报告等环节。

10.1.2 组织架构

浦发银行操作风险治理架构清晰有效，**董事会**审批本集团操作风险管理基本制度并承担操作风险管理的最终职责；**高级管理层**制定本集团操作风险管理基本制度和管理办法，设置操作风险偏好及其传导机制，督促各部门、各级机构执行操作风险管理制度、风险偏好并定期审查，确保操作风险管理体系持续、有效运作。浦发银行明确了三道防线的管理架构：以总行各部门和分支机构作为第一道防线，负责自身部门和机构的操作风险管理；总分行风险管理部门作为第二道防线，负责全行操作风险的牵头管理；审计部门作为第三道风险进行管控。三道防线进行协同管理。

10.1.3 报告体系

浦发银行建立了操作风险报告体系，定期向董事会和高级管理层报告全行操作风险管理与控制情况，及时报告重大操作风险事件。管理与控制情况的报告主要包括操作风险事件、已确认或潜在的重大操作风险损失、关键风险指标监测结果和操作风险管理情况等。

10.1.4 计量体系

浦发银行开发操作风险资本计量信息系统，能够满足资本计量系统化、自动化的要求，系统主要包括计量规则管理、基础数据管理、资本计量测算、信息披露四个模块。计量规则管理模块用于配置计量管理信息，包括会计科目与业务指标映射关系维护、资本并表范围附

属机构清单等信息，为后续计量提供规则基础。基础数据管理模块用于导入、储存和导出计量所需要的基础数据，包括损益类会计科目余额数据、交易账簿净损益数据、操作风险损失数据、计量所需要其他数据、集团内部往来抵销数据等，为后续计量提供基础数据。资本计量测算模块根据维护的计量规则和基础数据自动测算不同计量口径及不同验收场景下的资本计量结果，支持对组成每条计量结果的计量规则版本和基础数据版本进行存储和下钻，确保计量结果可存储、可追溯、可分析、可验证。信息披露模块基于资本计量测算结果，按照监管规定的信息披露模板进行报表生成、审批和披露，并支持对不同计量年度信息披露版本的管理和追溯查看。

10.1.5 风险缓释和风险转移措施

浦发银行操作风险管理采用的风险缓释和风险转移措施，包括明确风险文化，制定风险偏好，建立业务连续性管理、外包风险管理等政策，购买保险缓释操作风险等。

10.2 操作风险资本要求

下表列示本集团操作风险监管资本要求。

表格 OR3：操作风险资本要求

		单位：人民币百万元，系数除外
		2025 年 12 月 31 日
		a
1	业务指标部分（BIC）	26,663
2	内部损失乘数（ILM）	1
3	操作风险资本要求（ORC）	26,663
4	操作风险加权资产（RWA）	333,287

11 银行账簿利率风险

11.1 银行账簿利率风险的风险管理目标及政策

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账簿整体收益和经济价值遭受损失的风险，主要包括缺口风

险、基准风险以及期权性风险。

11.1.1.1 组织架构

浦发银行已建立完善的银行账簿利率风险治理体系，**董事会**负责批准银行账簿利率风险偏好及重要的政策与程序，承担银行账簿利率风险管理的最终责任；**高级管理层**负责根据董事会批准的银行账簿利率风险偏好，制定适当的银行账簿利率风险管理机制、组织架构、制度与流程等，以保障管理目标的实现；**资产负债管理委员会**负责制定银行账簿利率风险管理政策及策略。总行资产负债与财务管理部负责牵头组织实施日常风险识别、计量、监测、控制与缓释管理；风险管理部负责对银行账簿利率风险模型独立开展验证工作；审计部负责对银行账簿利率风险管理独立开展内部审计。

11.1.1.2 风险管理和缓释策略

浦发银行主要采用重定价缺口分析、久期分析、敏感性分析、情景模拟等适当的计量方法与工具对银行账簿利率风险进行计量、监测。报告期内，浦发银行秉承中性审慎的银行账簿利率风险偏好及风险策略管理，加强对国内外宏观政策及货币政策的研判，结合利率市场化、利率曲线变化趋势的影响，实行动态监测与前瞻性风险管理；报告期内，浦发银行通过资产负债主动配置工具、价格工具引导业务规模与期限结构按照风险管理策略及资产负债经营目标方向调整，保持银行账簿利率风险指标在董事会风险偏好范围内并可持续运行。

11.1.1.3 计量体系

浦发银行基于经济价值变动和收益影响定期计量银行账簿利率风险。

基于经济价值的计量方法是指基于利率变化引起的银行经济价值变动衡量银行账簿利率风险的方法。经济价值通过银行账簿表内外业

务的未来重定价现金流的净现值反映。该方法采用自然到期假设，即金融工具到期后不再续作，反映银行账簿资产、负债和表外项目在其剩余期限内的价值变化。

基于收益的计量方法是指基于利率变化引起的银行收益变动来衡量银行账簿利率风险的方法。采用包括自然到期假设、金融工具到期滚动续作假设，以及考虑结合未来经营战略的动态假设等。

浦发银行在计量银行账簿利率风险时考虑以下利率冲击情景：一是银行内部资本充足评估程序中使用的利率冲击情景；二是比前款所述情景更为严重的历史或假设的利率压力情景；三是监管要求的利率冲击情景，包括但不限于收益率曲线平行上移与平行下移、收益率曲线变陡峭与变平缓、短期利率向上移动与短期利率向下移动所规定的六种利率冲击情景。

11.1.4 银行账簿利率风险的对冲及相关会计处理

浦发银行根据银行账簿利率风险状况，运用调整投资组合久期、利率衍生工具等方式，对银行账簿利率风险进行风险缓释，并根据当地会计准则要求进行会计处理。

11.1.5 Δ EVE 和 Δ NII 的主要模型及参数假设

浦发银行用于计算模板 IRRBB1 中的 Δ EVE 和 Δ NII 的主要模型及参数假设包括：一是在现金流计算中包含了利差因素，折现率使用无风险收益率；二是对于无到期日存款，本集团根据历史数据情况，识别无到期日存款的稳定部分与非稳定部分，稳定存款中，不因市场利率环境显著变化而引发重定价的存款被视为核心存款。针对核心存款，根据存款特点、历史数据、监管规定，合理确定现金流到期期限；针对非核心存款，将其视同隔夜存款，划至隔夜时间区间；三是计量银行账簿利率风险时合理考虑客户行为假设，通过合同期限和剩余期限

等模型因子对客户贷款的提前还款率与定期存款提前支取率建模；四是不同利率冲击情景下，根据监管标准测算给定各贷款组合的提前还款率和各存款组合的提前支取率的利率情景系数；五是在对不同币种银行账簿利率风险进行加总时，基于审慎性原则合理考虑相关性因素。

浦发银行银行账簿利率风险内部计量系统中使用的重要模型假设与本报告披露数据所使用的重要模型假设一致。

11.1.6 无到期日存款的重定价期限

2025 年 12 月 31 日，浦发银行无到期日存款的平均重定价期限为 2 年，无到期日存款的最长重定价期限为 10 年。

11.2 银行账簿利率风险定量信息

下表列示浦发银行在指定利差冲击情景下银行账簿经济价值和净利息收入变化的信息。经济价值变动和净利息收入变动情景假设均为银行账簿利率风险监管报表定义的情形。

表格 IRRBB1：银行账簿利率风险定量信息⁵

单位：人民币百万元

期间	经济价值变动	净利息收入变动
	2025 年 12 月 31 日	
平行向上	(46,833)	9,490
平行向下	68,493	(70,588)
变陡峭	(40,398)	
变平缓	33,581	
短期利率上行	7,890	
短期利率下降	(7,289)	
最大值	(46,833)	(70,588)
期间	2025 年 12 月 31 日	
一级资本		738,193

12 宏观审慎监管措施

12.1 全球系统重要性银行评估指标

本集团 2025 年度全球系统重要性银行指标表如下（基于 2025 年

⁵本表格数据为法人口径，负数表示损失。

末数据)：

表格 GSIB1：全球系统重要性银行评估指标

单位：人民币百万元

	指标类别	项目	数额
1	国际活跃度	跨境债权	476,389
2		跨境负债	311,791
3	规模	调整后表内外资产余额	12,610,160
4	关联性	金融机构间资产	1,000,816
5		金融机构间负债	1,816,162
6		发行证券和其他融资工具	1,631,590
7	可替代性	托管资产	20,211,401
8		通过支付系统或代理行结算的支付额	253,596,248
9		有价证券承销额	640,778
10a		固定收益类证券交易量	16,436,975
10b		权益类和其他证券交易量	996,724
11	复杂性	场外衍生工具名义本金	9,495,471
12		第三层次资产	61,016
13		交易类和可供出售证券	360,999

本集团往期公开披露的全球系统重要性银行评估指标结果，请见浦发银行官网“投资者关系”专栏⁶。

13 杠杆率

13.1 杠杆率监管项目与相关会计项目的差异

下表列示本集团资产负债表中总资产和杠杆率调整后表内外资产余额的对比关系。

表格 LR1：杠杆率监管项目与相关会计项目的差异

单位：人民币百万元

		a	a
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
1	并表总资产	10,081,746	9,892,214
2	并表调整项	(97,595)	(100,394)
3	客户资产调整项	-	-
4	衍生工具调整项	753,863	756,023
5	证券融资交易调整项	1,046	556

⁶网页链接：https://news.spdb.com.cn/investor_relation/company_report

		a	a
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
6	表外项目调整项	1,863,552	1,851,342
7	资产证券化交易调整项	—	—
8	未结算金融资产调整项	—	—
9	现金池调整项	—	—
10	存款准备金调整项（如有）	—	—
11	审慎估值和减值准备调整项	—	—
12	其他调整项	(20,122)	(21,690)
13	调整后表内外资产余额	12,582,490	12,378,051

13.2 杠杆率

下表列示本集团杠杆率分母的组成明细以及实际杠杆率、最低杠杆率要求和附加杠杆率要求等相关信息。

表格 LR2：杠杆率

单位：人民币百万元；%

		a	b
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
表内资产余额			
1	表内资产（除衍生工具和证券融资交易外）	10,011,735	9,841,790
2	减：减值准备	(177,576)	(182,384)
3	减：一级资本扣减项	(20,122)	(21,690)
4	调整后的表内资产余额（衍生工具和证券融资交易除外）	9,814,037	9,637,716
衍生工具资产余额			
5	各类衍生工具的重置成本（扣除合格保证金，考虑双边净额结算协议的影响）	64,850	60,611
6	各类衍生工具的潜在风险暴露	89,516	84,057
7	已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	—	—
8	减：因提供合格保证金形成的应收资产	—	—
9	减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生工具资产余额	—	—
10	卖出信用衍生工具的名义本金	693,342	698,232
11	减：可扣除的卖出信用衍生工具资产余额	—	—
12	衍生工具资产余额	847,708	842,900
证券融资交易资产余额			
13	证券融资交易的会计资产余额	56,147	45,537
14	减：可以扣除的证券融资交易资产余额	—	—
15	证券融资交易的交易对手信用风险暴露	1,046	556

		a	b
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
16	代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	—	—
17	证券融资交易资产余额	57,193	46,093
表外项目余额			
18	表外项目余额	3,349,526	3,350,004
19	减：因信用转换调整的表外项目余额	(1,478,491)	(1,491,662)
20	减：减值准备	(7,483)	(7,000)
21	调整后的表外项目余额	1,863,552	1,851,342
一级资本净额和调整后的表内外资产余额			
22	一级资本净额	801,268	813,355
23	调整后表内外资产余额	12,582,490	12,378,051
杠杆率			
24	杠杆率（%）	6.37	6.57
24a	杠杆率 a（%）	6.37	6.57
25	最低杠杆率要求（%）	4.00	4.00
26	附加杠杆率要求（%）	0.25	0.25
各类平均值的披露			
27	证券融资交易的季日均余额	118,180	74,802
27a	证券融资交易的季末余额	56,147	45,537
28	调整后表内外资产余额 a	12,644,523	12,407,316
28a	调整后表内外资产余额 b	12,644,523	12,407,316
29	杠杆率 b（%）	6.34	6.56
29a	杠杆率 c（%）	6.34	6.56

14 流动性风险

14.1 流动性风险管理体系

流动性风险，是指商业银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。

影响流动性风险的主要因素包括：存款客户提前支取存款、贷款客户延期偿付贷款、资产负债结构不匹配、资产变现困难和融资能力下降等。

浦发银行流动性风险管理目标是确保履行对客户提款及支付义务，实现资产负债总量与结构均衡；通过积极主动管理，降低流动性成本，

避免自身流动性危机发生，并有效应对系统性流动性风险。

14.1.1 组织架构

浦发银行建立了较为完善的流动性风险治理体系。**董事会**负责审核批准流动性风险偏好及重要的政策与程序，承担对流动性风险管理的最终责任；**高级管理层**负责根据董事会批准的流动性风险偏好，制定适当的流动性风险管理机制、组织架构、制度与流程、风险限额、压力测试关键假设及应急预案方案等，以保障管理目标的实现；**资产负债管理委员会**负责审议流动性风险管理策略、风险限额、压力测试关键假设等。总行资产负债与财务管理部负责拟定流动性风险管理政策和程序，并牵头开展流动性风险管理各项定性分析和定量计量监测等具体管理工作。总行审计部负责对流动性风险独立开展内部审计。本集团流动性风险偏好审慎，符合监管要求和自身管理需要。

14.1.2 识别、计量、监测、控制流动性风险的主要方法

浦发银行根据总量平衡、结构均衡的要求，实行分层次的流动性风险前瞻性、主动性管理；对本外币日常头寸账户进行实时监测，对本外币头寸实行集中调拨；建立大额头寸提前申报制度，对流动性总量水平建立监测机制；按日编制现金流缺口表，运用缺口管理方法预测未来资产负债表内外项目现金流缺口变化状况；及时对资产负债表内外项目进行流动性风险评估，根据流动性风险政策和风险限额要求，通过主动融资安排、资产负债组合调整，使业务发展总量、结构、节奏满足流动性安全的要求。

14.1.3 压力测试情况

浦发银行定期开展压力测试，评估压力情况下流动性风险抵御能力，除根据监管机构要求开展的年度压力测试外，还按月开展本币及外币流动性压力测试。此外，浦发银行制定了流动性应急计划，定期

开展流动性应急演练，持续提升对流动性风险事件的应对能力。

14.1.4 主要指标分析

报告期内，本集团整体流动性状况适度、稳健。报告期末，本集团净稳定资金比例 104.21%，同比上升 0.5 个百分点，主要因所需稳定资金上升更多；流动性覆盖率 140.92%，同比下降 19.18 个百分点，主要系现金流缺口小幅扩大所致。

14.2 流动性覆盖率

下表列示本集团现金流出和现金流入以及合格优质流动性资产情况。

表格 LIQ1：流动性覆盖率

单位：人民币百万元；%

		b
		调整后数值
		2025 年 12 月 31 日
21	合格优质流动性资产	1,012,164
22	现金净流出量	718,230
23	流动性覆盖率（%）	140.92

14.3 净稳定资金比例

下表列示本集团净稳定资金比例信息。

表格 LIQ2：净稳定资金比例

单位：人民币百万元；%

		e	
		折算后数值	
		2025 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
14	可用的稳定资金合计	5,538,438	5,300,343
33	所需的稳定资金合计	5,314,664	5,201,007
34	净稳定资金比例（%）	104.21	101.91