

內生增長韌性彰顯 建行上半年營收超4263億元增10.48%

淨息差企穩回升至1.37% 行長張毅：有信心全年保持同業領先

在銀行業持續面對低利率、資產收益率承壓的大環境下，中國建設銀行（00939）日前交出一份穩中向好的中期「成績單」。建行日前公布2026年中期業績顯示，上半年經營收入4,263.33億元（國際財務報告準則，貨幣單位為人民幣，下同），按年增長10.48%，連續兩個季度實現兩位數增長；淨利潤1,716.77億元，按年增長5.56%。與此同時，淨息差較去年全年及今年首季分別回升3個及1個基點至1.37%，利息淨收入與非利息淨收入實現雙增，盈利增長動能進一步改善。

建行行長張毅表示，上半年集團經營業績符合預期，內生增長韌性持續顯現。「建行因建設而生、因建設而興。」他表示，建行將保持戰略定力、務實進取，堅持把自身發展融入中國式現代化建設大局，以更高質量的金融服務回報客戶、回報股東、回報社會，共同創造更加穩健、更可持續的未來。

從核心指標看，建行上半年經營表現保持穩健均衡。年化平均資產回報率（ROA）為0.74%，年化加權平均淨資產收益率（ROE）為9.52%，成本收入比22.17%；資本充足率19.42%，核心一級資本充足率14.24%。截至6月底，集團資產總額47.33萬億元，較去年末增長3.72%。

淨息差企穩回升領跑同業

在行業息差普遍承壓的背景下，建行淨息差企穩回升，成為上半年業績一大亮點。期內淨息差為1.37%，較去年全年上升3個基點，較今年首季亦上升1個基點。張毅表示，建行上半年淨息差保持可比同業領先，較好實現「量、價、險、結構」的綜合平衡。他同時指出，息差改善既受惠於經濟發展動能向新、結構向優等外部因素，亦是銀行主動管理資產負債兩端的結果。

其中，負債成本下降成為支撐息差的重要因素。上半年建行存款付息率降至1.11%，按年下降29個基點；活期存款佔比保持四成以上；同期利息淨收入按年增長8.46%至3,109.58億元，扭轉去年同期下跌3.16%的局面。收入來源亦更趨多元。非利息淨收入亦增長16.31%至1,153.75億元，佔經營收入比重進一步提升。

展望全年息差走勢，張毅表示，建行將透過「穩總量、穩節奏、優資產組合、優負債結構」的「兩穩兩優」主動管理，有信心保持淨息差在可比同業的領先水平。

貸款增逾1.5萬億元 重點投向科技製造消費

作為國有大行，建行上半年信貸投放保持穩健，增量資金進一步向科技創新、先進製造、消費等重點領域傾斜。截至6月底，建行集團貸款總額29.34萬億元，較年初增加1.57萬億元，增幅5.65%，貸款佔總資產比重超過六成。建行副行長韓靜表示，上半年信貸業務呈現「一穩、兩優」特點，即總量增長穩、總量結構優及增量投向優，在加大服務實體經濟力度的同時，亦為營收穩定增長夯實生息資產基礎。

從貸款結構看，對公業務增長較快。上半年建行對公貸款連同票據貼現餘額突破20萬億元，較去年底增加1.54萬億元，增幅8.27%；個人貸款餘額則達9.19萬億元，佔全部貸款31.31%，零售信貸保持穩中有增。

增量資金投向則呈現「投新、投優、投消費」特徵。韓靜表示，建行金融「五篇大文章」相關貸款增速高於全行貸款增速，其中科技貸款實現雙位數增長。圍繞先進製造業及現代化產業體系，建行推出「善建智造」「善建強基」等綜合服務，截至6月底製造業貸款餘額突破4萬億元，較去年底增長17.95%；現代服務業及現代化基礎設施領域信貸亦保持較快投放。

擴內需亦成為信貸新增的重要方向。建行加大消費類及財政貼息貸款投放，新發放規模持續保持市場領先。建行副行長唐朔表示，建行加強政銀企協同聯動，圍繞文旅消費打造「樂享假日·惠遊中華」特色品牌，做好「家生活」「車生活」平台推廣應用，持續加大對服務消費、商品消費、新型消費等領域的金融支持力度。

面對直接融資佔比趨勢性上升，韓靜表示，建行將順應社會融資結構變化，以信貸業務為牽引，加強商投行等「四個一體化」綜合服務體系建設，提升「股、債、貸、保、租」多元融資供給能力。展望下半年，建行將聚焦「十五五」規劃重點領域、重大工程及促內需政策，保持信貸投放持續穩健增長，同時統籌「量、價、險、效、資本」，在守住風險底線的基礎上提升服務實體經濟质效。



● 建行為廣州港集團提供數字人民幣跨境服務。

管理層言論摘要：

- 上半年集團經營業績符合預期，內生增長韌性持續顯現。
- 建行始終高度重視投資者回報，上市以來累計分紅超1.4萬億元，近三年每年分紅均超過千億元。
- 建行上半年淨息差繼續保持可比同業領先水平，較好實現量、價、險、結構的統籌平衡。
- 建行將順應社會融資結構性變化趨勢，針對各類市場主體日趨綜合化、全球化、智能化的服務需求，以信貸業務為牽引，全面加強商投行等「四個一體化」綜合服務體系建設。
- 建行始終堅持統籌發展和安全，強化底線思維、極限思維，加強信用風險管控，做優增量、穩控存量。
- 面對低利率環境，建行始終堅持以客戶為中心，緊跟居民資產負債表變化趨勢，明確「傾力打造零售客戶主辦銀行」目標。
- 住房金融是建行的傳統優勢業務，建行會積極推動構建房地產發展新模式，把握「好房子」建設、存量房市場、保障房需求等領域的結構性機遇。
- 展望未來，建行將繼續鞏固經營向好的勢頭。一方面，將與時俱進，以創新轉型拓展新的增長點。另一方面，做到行穩致遠，實現有質量、有效益的增長。

分紅升至31.0% 中期派逾525億元

經營向好的同時，建行進一步提升股東回報。董事會建議派發2026年中期現金股息每10股2.010元，股息總額約525.82億元，分紅比例由去年的30.0%提高至31.0%。建行上市以來累計分紅已超過1.4萬億元，近三年每年分紅均超過千億元。

建行副行長紀志宏表示，提高分紅比例是在銀行基本盤、股東回報和業務長遠發展之間作出的綜合考量。他指出，增加分紅既可提升股息吸引力、回饋投資者，同時仍保留相對充足的內源資本，支持長期可持續發展。他續稱，「下一步建行將繼續堅持穩健審慎的資本管理策略，保持合理的分紅比例，多措并举增強資本內生積累能力，有序安排資本工具發行，確保資本充足率、資本回報率持續處於較優水準，以穩健經營為股東創造更大價值。」

深耕金融「五篇大文章」 創新轉型拓新增長點

展望下半年，張毅表示，將繼續鞏固經營向好的勢頭。一方面以創新轉型拓展新的增長點。在鞏固傳統優勢的基礎上，重點提升金融「五篇大文章」發展质效，健全科技金融綜合服務體系，提升投資銀行、財富資管、金融市場交易等經營能力，增強客群差異化綜合服務能力，積極服務高水平對外開放，因地制宜發展縣域業務。

另一方面，建行將更加注重實現有質量、有效益的增長。以「量、價、險、效、資本」的綜合視角推動業務發展，推動利息淨收入增長進一步向好，穩定非利息淨收入增長貢獻；深化降本提質增效，加強AI場景應用，提升集約化運營水平；進一步提升風險識別、預警、處置和化解能力，保持信貸成本總體穩定。



● 中國建設銀行2026年中期業績發布會香港會場，行長張毅（中）、副行長李建江（右）、副行長唐朔（左）。



● 中國建設銀行2026年中期業績發布會北京會場，副行長紀志宏（中）、副行長韓靜（右）、副行長雷鳴（左）。

做優增量穩控存量 提升全周期風險管理能力

在盈利保持穩健增長的同時，建行資產質量繼續保持平穩，風險抵補能力進一步增強。截至6月底，集團不良貸款率為1.29%，較去年末下降0.02個百分點；撥備覆蓋率238.69%，較去年末提高5.54個百分點。

建行副行長李建江表示，建行始終堅持統籌發展和安全，強化底線思維、極限思維，加強信用風險管控，通過「做優增量、穩控存量」，以更適配的風險管理體系保持資產質量總體平穩。

在「做優增量」方面，李建江表示，建行將持續優化信貸資源



● 今年1月，建設銀行正式發布「善建行遠」跨境金融服務品牌。

深化跨境金融服務 助力港國際金融中心建設

隨著中國高水平對外開放持續推進，企業跨境經營和人民幣國際化對金融服務提出更高要求。建行持續加大服務高水平對外開放力度，圍繞跨境貿易、企業「走出去」、人民幣國際化及國際金融市場建設，不斷提升跨境綜合金融服務能力。建行行長張毅表示，上半年建行積極服務自貿區、自貿港建設，助力擴大人民幣跨境使用，持續優化跨境貿易業務流程。

截至6月底，建行國際業務信貸餘額達2.03萬億元，較去年末增長24.57%；「跨境快貸」系列產品累計為小微外貿企業提供融資支持537.52億元；共建「一帶一路」國家和地區信貸餘額達738.06億元。張毅表示，建行將繼續以「融資+融智」服務企業「走出去」，並支持香港鞏固提升國際金融中心地位，積極參與離岸人民幣市場建設。

據了解，香港亦成為建行推動跨境金融創新的重要平台。今

配置結構，準確把握信貸投向，推動金融「五篇大文章」落地落細，加大科技創新、先進製造業、綠色金融、基礎設施等重點領域信貸供給。同時，通過調優信貸政策、深耕優質客群，夯實普惠小微、民生消費等零售領域新發放貸款質量基礎，並進一步提升風險分析研判和調控能力，實現業務發展與風險防控有機協同。

夯實資產質量「生命線」

對於存量風險，建行則強調全周期、全流程、全時段管理。在對公業務領域，圍繞重點區域、客戶及項目進行前瞻排查、分層診斷及多策化險；零售業務方面，進一步強化集約化風控機制，提升在線線下協同管理能力。

其中，貸前動態調整客戶准入標準及授信審批策略，把好風險「入口關」；貸中建立風險預警體系，設定差異化預警規則，提高風險識別精準度；貸後則加強到期管理及催收機制，暢通風險處置出口，提升不良資產處置质效。

展望下半年，李建江表示，建行將繼續遵循穩中求進工作總基調，進一步夯實全面、主動、智能、敏捷的風控體系，提升風險識別、預警、處置及化解能力，「守牢資產質量生命線」，為內涵式高質量發展築牢風險防線。

AI落地逾600場景 打造「人+AI」協同模式

人工智能加速向金融業務滲透，建行正推動AI從單點應用向經營管理全流程延伸。建行副行長雷鳴表示，建行已制定「人工智能+」三年規劃，搭建智能體平台及「AI眾創工作室」，並建設企業級知識庫，累計推出逾600個AI應用場景，初步形成「人+AI」協同作業模式。

其中，建行為客戶經理配備AI智能助理「幫得」，上半年平均月活躍用戶逾4萬人，累計交互近9,000萬次；使用成效較好的客戶經理，其管理客戶資產新增規模較行內平均水平高57個百分點。

AI亦深入普惠金融及風險管理。普惠客戶資料核査全流程由過往2至3天縮短至約3小時；授信審批智能體上線三個月，已完成近3萬名客戶、約9萬筆業務分析。雷鳴表示，將進一步建立健全人工智能制度體系，統籌規劃智算布局，牢牢把握人工智能發展機遇，在確保人工智能安全、可靠、可控的基礎上，助推建設銀行高質量發展。

四大國有銀行2026年中期業績部分摘要

項目	建設銀行	中國銀行	工商銀行	農業銀行
淨息差（NIM）	1.37%	1.27%	1.29%	1.28%
平均總資產回報率（ROA）	0.74%	0.67%	0.64%	0.59%
加權平均權益回報率（ROE）	9.52%	8.66%	8.63%	10.14%
淨利潤（億元）	1,716.77	1,320.31	1,764.75	1,480.62
資本充足率	19.42%	18.31%	18.57%	17.50%
不良貸款率	1.29%	1.22%	1.29%	1.25%
撥備覆蓋率	238.69%	200.85%	217.58%	290.10%

備註：貨幣單位為人民幣。