

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(H股股票代碼：03968)

海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

招商銀行股份有限公司董事會

2025年8月29日

於本公告日期，本公司的執行董事為王良及鍾德勝；本公司的股東董事（非執行董事）為繆建民、石岱、孫雲飛、朱立偉及黃堅；及本公司的獨立非執行董事為李孟剛、劉俏、田宏啟、李朝鮮、史永東及李健。



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商银行股份有限公司

A股股票代码：600036

2025年半年度报告



目录

2	释义
2	重大风险提示
2	备查文件目录
3	重要提示
4	第一章 公司基本情况
6	第二章 会计数据和财务指标摘要
10	第三章 管理层讨论与分析
10	3.1 总体经营情况分析
11	3.2 利润表分析
17	3.3 资产负债表分析
22	3.4 贷款质量分析
28	3.5 资本充足情况分析
32	3.6 分部经营业绩
32	3.7 根据监管要求披露的其他财务信息
33	3.8 发展战略实施情况
37	3.9 经营中关注的重点问题
43	3.10 业务运作
55	3.11 风险管理
60	3.12 前景展望与应对措施
61	第四章 环境、社会与治理(ESG)
71	第五章 公司治理
77	第六章 重要事项
80	第七章 股份变动及股东情况
85	第八章 财务报告

释义

本公司、本行、招行、招商银行： 招商银行股份有限公司	招商信诺资管： 招商信诺资产管理有限公司
本集团： 招商银行及其子公司	招银欧洲： 招商银行（欧洲）有限公司
中国证监会： 中国证券监督管理委员会	招银投资： 招银金融资产投资有限公司（筹）
香港联交所： 香港联合交易所有限公司	招商信诺： 招商信诺人寿保险有限公司
香港上市规则： 香港联交所证券上市规则	招联消金： 招联消费金融股份有限公司
招商永隆银行： 招商永隆银行有限公司	招银云创： 招银云创信息技术有限公司 本公司间接持有其100%股权
招商永隆集团： 招商永隆银行及其子公司	招银网络科技： 招银网络科技（深圳）有限公司 本公司间接持有其100%股权
招银金租： 招银金融租赁有限公司	安永华明会计师事务所： 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
招银国际： 招银国际金融控股有限公司	公司章程： 招商银行股份有限公司章程
招银理财： 招银理财有限责任公司	
招商基金： 招商基金管理有限公司	

重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的主要风险及采取的应对措施，详情请参阅第三章有关风险管理的内容。

备查文件目录

载有法定代表人、行长、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

报告期内公开披露过的所有本公司文件的正本及公告的原稿。

在香港交易及结算所有限公司网站披露的定期报告。

重要提示

1. 本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证本报告内容的真实、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。
2. 本公司于2025年8月29日召开董事会会议，审议通过了本报告。本公司全体董事出席了会议。
3. 本公司2025年度中期利润分配计划已经本公司2024年度股东大会批准，后续将由董事会根据股东大会批准的各项内容具体实施本次中期利润分配。2025年度中期利润分配现金分红时间为2026年1月至2月之间，具体现金分红日期及股权登记日本公司将另行公告。
4. 本报告中财务报告未经审计。本公司按照中国会计准则编制的2025年中期财务报告已经安永华明会计师事务所审阅，按照国际财务报告会计准则编制的2025年中期财务报告已经安永会计师事务所审阅。
5. 本报告除特别说明外，货币币种为人民币。
6. 本公司董事长缪建民，行长兼首席执行官王良，副行长、财务负责人和董事会秘书彭家文及会计机构负责人孙智华保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。
7. 本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。报告中使用诸如“将”“可能”“有望”“力争”“努力”“计划”“预计”“目标”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述是基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本集团不能保证这些期望被实现或将会证实为正确，故不构成本集团的实质承诺，投资者不应对其过分依赖并应注意投资风险。务请注意，这些展望性陈述与日后事件或本集团日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不确定因素的影响。

公司基本情况

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：缪建民

授权代表：王良、彭家文

董事会秘书：彭家文

联席公司秘书：彭家文、何咏紫

证券事务代表：夏样芳

1.1.3 注册及办公地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.1.4 联系方式：

地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：+86 755 8319 8888

传真：+86 755 8319 5555

电子信箱：cmb@cmbchina.com

互联网网址：www.cmbchina.com

客户投诉电话：95555-7

信用卡投诉电话：+86 400 820 5555-7

1.1.5 香港主要营业地址：中国香港中环康乐广场8号交易广场三期31楼

1.1.6 股票上市证券交易所：

A股：上海证券交易所；股票简称：招商银行；股票代码：600036

H股：香港联交所；股票简称：招商银行；股票代码：03968

境内优先股：上海证券交易所；股票简称：招银优1；股票代码：360028

1.1.7 国内会计师事务所：安永华明会计师事务所

办公地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字注册会计师：冯所腾、范勋

国际会计师事务所：安永会计师事务所

办公地址：中国香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼

1.1.8 中国内地法律顾问：北京市君合（深圳）律师事务所

香港法律顾问：史密夫斐尔律师事务所

1.1.9 A股股票登记处：

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：中国上海市浦东新区杨高南路188号

电话：+86 4008 058 058

H股股票登记及过户处：

香港中央证券登记有限公司

地址：中国香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺

电话：+852 2862 8555

境内优先股股票登记处：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

1.1.10 指定的信息披露媒体和网站：

内地：《中国证券报》(www.cs.com.cn)、《证券时报》(www.stcn.com)、《上海证券报》(www.cnstock.com)

上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、本公司网站(www.cmbchina.com)

香港：香港交易及结算所有限公司网站(www.hkex.com.hk)

本公司网站(www.cmbchina.com)

定期报告备置地点：本公司董事会办公室及本公司主要营业场所

1.2 公司业务概要

本公司成立于1987年，总部位于中国深圳。本公司分支机构主要分布于中国境内中心城市，以及中国香港、纽约、伦敦、新加坡、卢森堡、悉尼等国际金融中心。2002年4月，本公司在上海证券交易所上市。2006年9月，本公司在香港联交所上市。

本公司向客户提供批发及零售银行产品和服务，以及自营及代客开展资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广为市场接受，零售银行服务包括：基于“一卡通”多功能借记卡、信用卡的账户及支付结算服务，“金葵花理财”、私人银行等分层分类的财富管理服务，零售信贷服务，以及招商银行App和掌上生活App、“一网通”综合网上银行等线上服务；批发银行服务包括：支付结算、财富管理、投融资和数字化服务，现金管理、科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融、供应链金融和跨境金融服务，资产管理、资产托管和投资银行等服务。本公司持续深耕客户生活圈和经营圈，为客户供应链、投资链提供定制化、智能化、综合化的解决方案。

本公司基于内外部形势和自身发展状况，提出成为“创新驱动、模式领先、特色鲜明的最佳价值创造银行”的战略愿景。本公司顺应中国式现代化、经济全球化、新一轮科技革命和产业升级的趋势，不断提升服务实体经济和社会民生的质效，加快“国际化、综合化、差异化、数智化”转型，努力为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更大价值，为中国式现代化建设作出更大贡献。

会计数据和财务指标摘要

2.1 本集团主要会计数据和财务指标

(人民币百万元，特别注明除外)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	本期比上年同期 增减(%)	2023年 1-6月
经营业绩				
营业收入	169,969	172,945	-1.72	178,460
营业利润	88,952	89,664	-0.79	90,879
利润总额	88,906	89,641	-0.82	90,884
净利润	75,405	75,379	0.03	76,437
归属于本行股东的净利润	74,930	74,743	0.25	75,752
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	74,819	74,624	0.26	75,488
经营活动产生的现金流量净额	134,461	108,180	24.29	94,352
每股计(人民币元)				
归属于本行普通股股东的基本每股收益 ⁽¹⁾	2.89	2.89	—	2.93
归属于本行普通股股东的稀释每股收益	2.89	2.89	—	2.93
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 基本每股收益	2.89	2.88	0.35	2.91
每股经营活动产生的现金流量净额	5.33	4.29	24.24	3.74
财务比率(%) (年化)				
归属于本行股东的平均总资产收益率	1.21	1.32	下降0.11个百分点	1.45
归属于本行普通股股东的平均净资产收益率 ⁽¹⁾	13.85	15.44	下降1.59个百分点	17.55
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	13.85	15.44	下降1.59个百分点	17.55
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 加权平均净资产收益率	13.83	15.41	下降1.58个百分点	17.49

	2025年	2024年	本期末比 上年末	2023年
(人民币百万元，特别注明除外)	6月30日	12月31日	增减(%)	12月31日
规模指标				
总资产	12,657,151	12,152,036	4.16	11,028,483
贷款和垫款总额 ⁽²⁾	7,116,616	6,888,315	3.31	6,508,865
正常贷款	7,050,246	6,822,705	3.34	6,447,286
不良贷款	66,370	65,610	1.16	61,579
贷款损失准备 ⁽³⁾	272,733	270,301	0.90	269,534
总负债	11,360,291	10,918,561	4.05	9,942,754
客户存款总额 ⁽²⁾	9,422,379	9,096,587	3.58	8,155,438
公司活期存款	2,747,953	2,772,365	-0.88	2,644,685
公司定期存款	2,422,201	2,291,188	5.72	2,015,837
零售活期存款	2,060,485	1,980,251	4.05	1,829,612
零售定期存款	2,191,740	2,052,783	6.77	1,665,304
归属于本行股东权益	1,289,233	1,226,014	5.16	1,076,370
归属于本行普通股股东的每股净资产 (人民币元) ⁽¹⁾	42.10	41.46	1.54	36.71
资本净额(高级法)	1,374,534	1,311,742	4.79	1,181,487
其中：一级资本净额	1,264,037	1,203,494	5.03	1,057,754
核心一级资本净额	1,036,591	1,023,048	1.32	907,308
二级资本净额	110,497	108,248	2.08	123,733
风险加权资产(高级法下考虑资本底线要求)	7,404,703	6,885,783	7.54	6,608,021
资本净额(权重法)	1,357,875	1,293,801	4.95	1,144,901
其中：一级资本净额	1,264,037	1,203,494	5.03	1,057,754
核心一级资本净额	1,036,591	1,023,048	1.32	907,308
二级资本净额	93,838	90,307	3.91	87,147
风险加权资产(权重法)	8,697,376	8,227,390	5.71	7,652,723

注：

- (1) 有关指标根据《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》规定计算。计算归属于普通股股东的基本每股收益、平均净资产收益率、每股净资产等指标时，“归属于本行股东的净利润”已扣除优先股股息和永续债利息，“平均净资产”和“净资产”扣除优先股和永续债。
- (2) 除特别说明，此处及下文相关金融工具项目的余额未包含应计利息。
- (3) 此处的贷款损失准备包含以摊余成本计量的贷款和垫款及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款的损失准备。
- (4) 根据《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》的规定，报告期内本集团非经常性损益列示如下：

(人民币百万元)	2025年1-6月	2024年1-6月
非经常性损益项目		
处置固定资产净损益	9	45
其他净损益	139	110
所得税影响	(35)	(36)
合计	113	119
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	111	119
影响少数股东净利润的非经常性损益	2	-

2.2 本集团补充财务比率

财务比率(%)	2025年 1-6月	2024年 1-6月	本期比上年同期 增减	2023年 1-6月
盈利能力指标(年化)				
净利差 ⁽¹⁾	1.79	1.88	下降0.09个百分点	2.12
净利息收益率 ⁽²⁾	1.88	2.00	下降0.12个百分点	2.23
占营业收入百分比				
— 净利息收入	62.41	60.39	上升2.02个百分点	61.08
— 非利息净收入	37.59	39.61	下降2.02个百分点	38.92
成本收入比 ⁽³⁾	30.11	29.74	上升0.37个百分点	29.07

注：

- (1) 净利差=总生息资产平均收益率－总计息负债平均成本率。
- (2) 净利息收益率=净利息收入／总生息资产平均余额。
- (3) 成本收入比=业务及管理费／营业收入。

资产质量指标(%)	2025年 6月30日	2024年 12月31日	本期末比上年末 增减	2023年 12月31日
不良贷款率	0.93	0.95	下降0.02个百分点	0.95
拨备覆盖率 ⁽¹⁾	410.93	411.98	下降1.05个百分点	437.70
贷款拨备率 ⁽²⁾	3.83	3.92	下降0.09个百分点	4.14
	2025年 1-6月	2024年 1-6月	本期比上年同期 增减	2023年 1-6月
信用成本(年化) ⁽³⁾	0.67	0.77	下降0.10个百分点	0.88

注：

- (1) 拨备覆盖率=贷款损失准备／不良贷款余额。
- (2) 贷款拨备率=贷款损失准备／贷款和垫款总额。
- (3) 信用成本=贷款和垫款信用减值损失／贷款和垫款总额平均值，贷款和垫款总额平均值=(期初贷款和垫款总额+期末贷款和垫款总额)／2。

资本充足率指标(%) (高级法)	2025年 6月30日	2024年 12月31日	本期末比上年末 增减	2023年 12月31日
核心一级资本充足率	14.00	14.86	下降0.86个百分点	13.73
一级资本充足率	17.07	17.48	下降0.41个百分点	16.01
资本充足率	18.56	19.05	下降0.49个百分点	17.88

注：截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.92%、14.53%和15.61%。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)			2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
标准值					
流动性比例	人民币	≥25	59.25	59.66	56.24
	外币	≥25	133.91	124.47	95.90
流动性覆盖率		≥100	209.22	227.29	198.01
单一最大客户贷款和垫款比例		≤10	2.02	2.06	2.10
前十大客户贷款和垫款比例		/	12.85	12.16	12.33

注：

- (1) 以上数据均为本公司口径，根据金融监督管理机构监管口径计算。
- (2) 单一最大客户贷款和垫款比例=单一最大客户贷款和垫款／高级法下资本净额。
- (3) 前十大客户贷款和垫款比例=前十大客户贷款和垫款／高级法下资本净额。

迁徙率指标(%)	2025年1-6月 (年化)	2024年	2024年1-6月 (年化)	2023年
正常类贷款迁徙率	1.63	1.39	1.67	1.21
关注类贷款迁徙率	40.06	35.06	52.97	34.95
次级类贷款迁徙率	122.71	79.04	130.91	74.09
可疑类贷款迁徙率	104.50	60.93	80.70	55.33

注： 以上数据均为本公司口径，根据金融监督管理机构监管口径计算，其中半年度数据经过年化处理。

2.4 境内外会计准则差异

本集团分别根据境内外会计准则计算的2025年1-6月归属于本行股东的净利润和截至2025年6月30日归属于本行股东的净资产无差异。

管理层讨论与分析

3.1 总体经营情况分析

3.1.1 外部经济形势与行业发展情况

2025年上半年，中国经济直面复杂形势和多重挑战，实现平稳增长。外需保持韧性，内需积极接棒，新旧动能加速转换，以高质量增长的确定性积极应对关税变局的不确定性。

在政策托举、内需持续修复、增长动能改善的背景下，中国银行业总体稳健运行，规模持续稳步增长；但是在LPR(贷款市场报价利率)下调、有效信贷需求不足等因素的影响下，银行净利息收益率进一步收窄，营业收入压力仍然较大。尽管面临诸多挑战，银行业坚持高质量发展，积极落实各项宏观政策，不断提升服务实体经济质效。

3.1.2 经营概要

报告期内，本集团始终坚持“质量、效益、规模”动态均衡发展理念，以打造价值银行为战略目标，各项业务稳健开展，资产负债规模稳步增长，经营效益趋势向好，资产质量总体稳定。

报告期内，本集团实现营业收入1,699.69亿元，同比下降1.72%；实现归属于本行股东的净利润749.30亿元，同比增长0.25%；实现净利息收入1,060.85亿元，同比增长1.57%；实现非利息净收入638.84亿元，同比下降6.73%；年化后归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和年化后归属于本行普通股股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.21%和13.85%，同比分别下降0.11和1.59个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额126,571.51亿元，较上年末增长4.16%；贷款和垫款总额71,166.16亿元，较上年末增长3.31%；负债总额113,602.91亿元，较上年末增长4.05%；客户存款总额94,223.79亿元，较上年末增长3.58%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额663.70亿元，较上年末增加7.60亿元；不良贷款率0.93%，较上年末下降0.02个百分点；拨备覆盖率410.93%，较上年末下降1.05个百分点；贷款拨备率3.83%，较上年末下降0.09个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

报告期内，本集团实现利润总额889.06亿元，同比下降0.82%，实际所得税税率15.19%，同比下降0.72个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目。

(人民币百万元)	2025年1-6月	2024年1-6月
净利息收入	106,085	104,449
净手续费及佣金收入	37,602	38,328
其他净收入	26,282	30,168
业务及管理费	(51,171)	(51,438)
税金及附加	(1,491)	(1,507)
信用减值损失	(24,623)	(26,928)
其他资产减值损失	(11)	(8)
其他业务成本	(3,721)	(3,400)
营业外收支净额	(46)	(23)
利润总额	88,906	89,641
所得税费用	(13,501)	(14,262)
净利润	75,405	75,379
归属于本行股东的净利润	74,930	74,743

3.2.2 营业收入

报告期内，本集团实现营业收入1,699.69亿元，同比下降1.72%，其中净利息收入占比62.41%，非利息净收入占比37.59%，同比下降2.02个百分点。

3.2.3 利息收入

报告期内，本集团实现利息收入1,770.14亿元，同比下降5.84%，主要是因为生息资产收益率下降。贷款和垫款利息收入仍然是本集团利息收入的最大组成部分。

贷款和垫款利息收入

报告期内，本集团贷款和垫款利息收入1,190.80亿元，同比下降9.93%，主要是受存量房贷利率下调及LPR（贷款市场报价利率）下降影响。

下表列出所示期间本集团贷款和垫款各组成部分的平均余额（日均余额，下同）、利息收入及平均收益率情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年1-6月			2024年			2024年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
公司贷款	2,983,898	43,421	2.93	2,746,039	93,282	3.40	2,728,631	47,396	3.49
零售贷款	3,634,069	73,526	4.08	3,533,131	161,740	4.58	3,489,495	81,771	4.71
票据贴现	337,400	2,133	1.27	387,017	5,551	1.43	401,467	3,047	1.53
贷款和垫款	6,955,367	119,080	3.45	6,666,187	260,573	3.91	6,619,593	132,214	4.02

报告期内，本集团贷款和垫款从期限结构来看，短期贷款平均余额26,974.96亿元，利息收入527.50亿元，年化平均收益率3.94%；中长期贷款平均余额42,578.71亿元，利息收入663.30亿元，年化平均收益率3.14%。短期贷款平均收益率高于中长期贷款平均收益率主要是因为短期贷款中的信用卡贷款和消费贷款收益率及占比相对较高。

投资利息收入

报告期内，本集团投资利息收入449.33亿元，同比增长8.05%，主要是因为债券投资规模增长；投资年化平均收益率2.89%，同比下降25个基点，主要是受市场利率下行影响。

存拆放同业和其他金融机构款项利息收入

报告期内，本集团存拆放同业和其他金融机构款项利息收入84.14亿元，同比下降9.19%，主要是因为存拆放同业和其他金融机构款项收益率同比下降。

3.2.4 利息支出

报告期内，本集团利息支出709.29亿元，同比下降15.10%，主要是因为付息负债成本率下降。

客户存款利息支出

报告期内，本集团客户存款利息支出565.19亿元，同比下降15.04%，主要受存款利率下调影响。

下表列出所示期间本集团公司客户存款及零售客户存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年1-6月			2024年			2024年1-6月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
公司客户存款									
活期	2,543,886	7,848	0.62	2,488,102	20,762	0.83	2,477,895	11,100	0.90
定期	2,412,901	24,830	2.08	2,305,745	56,547	2.45	2,230,190	28,240	2.55
小计	4,956,787	32,678	1.33	4,793,847	77,309	1.61	4,708,085	39,340	1.68
零售客户存款									
活期	1,950,792	791	0.08	1,798,328	3,903	0.22	1,813,666	2,671	0.30
定期	2,132,669	23,050	2.18	1,923,491	49,612	2.58	1,816,056	24,517	2.71
小计	4,083,461	23,841	1.18	3,721,819	53,515	1.44	3,629,722	27,188	1.51
合计	9,040,248	56,519	1.26	8,515,666	130,824	1.54	8,337,807	66,528	1.60

同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

报告期内，本集团同业和其他金融机构存拆放款项利息支出95.65亿元，同比下降8.06%，主要是因为同业和其他金融机构存拆放款项成本率同比下降。

应付债券利息支出

报告期内，本集团应付债券利息支出29.23亿元，同比下降24.66%，主要是因为发行同业存单和金融债规模同比下降。

3.2.5 净利息收入

报告期内，本集团净利息收入1,060.85亿元，同比增长1.57%。

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入／利息支出及平均收益／成本率情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年1-6月			2024年			2024年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
生息资产									
贷款和垫款	6,955,367	119,080	3.45	6,666,187	260,573	3.91	6,619,593	132,214	4.02
投资	3,134,608	44,933	2.89	2,757,151	84,924	3.08	2,659,309	41,585	3.14
存放中央银行款项	554,452	4,587	1.67	580,940	9,698	1.67	588,947	4,933	1.68
存拆放同业和其他金融机构款项	714,185	8,414	2.38	681,863	19,076	2.80	622,174	9,265	2.99
合计	11,358,612	177,014	3.14	10,686,141	374,271	3.50	10,490,023	187,997	3.60

	2025年1-6月			2024年			2024年1-6月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
(人民币百万元, 百分比除外)									
计息负债									
客户存款	9,040,248	56,519	1.26	8,515,666	130,824	1.54	8,337,807	66,528	1.60
同业和其他金融机构存拆放款项	1,157,083	9,565	1.67	946,264	19,629	2.07	948,680	10,404	2.21
应付债券	187,954	2,923	3.14	252,448	7,656	3.03	258,043	3,880	3.02
向中央银行借款	190,440	1,708	1.81	207,453	4,428	2.13	230,549	2,495	2.18
租赁负债	12,404	214	3.48	12,847	457	3.56	12,876	241	3.76
合计	10,588,129	70,929	1.35	9,934,678	162,994	1.64	9,787,955	83,548	1.72
净利息收入	/	106,085	/	/	211,277	/	/	104,449	/
净利差	/	/	1.79	/	/	1.86	/	/	1.88
净利息收益率	/	/	1.88	/	/	1.98	/	/	2.00

报告期内，本集团生息资产年化平均收益率3.14%，同比下降46个基点；计息负债年化平均成本率1.35%，同比下降37个基点；净利差1.79%，同比下降9个基点；净利息收益率1.88%，同比下降12个基点。

下表列出所示期间本集团由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况。规模变化以平均余额变化来衡量，利率变化以平均利率变化来衡量，由规模变化和利率变化共同引起的利息收支变化，计入规模变化对利息收支变化的影响金额。

	2025年1-6月对比2024年1-6月		
	增(减)因素		
	规模	利率	增(减)净值
(人民币百万元)			
生息资产			
贷款和垫款	5,943	(19,077)	(13,134)
投资	6,760	(3,412)	3,348
存放中央银行款项	(303)	(43)	(346)
存拆放同业和其他金融机构款项	1,057	(1,908)	(851)
利息收入变动	13,457	(24,440)	(10,983)
计息负债			
客户存款	4,233	(14,242)	(10,009)
同业和其他金融机构存拆放款项	1,730	(2,569)	(839)
应付债券	(1,100)	143	(957)
向中央银行借款	(357)	(430)	(787)
租赁负债	(8)	(19)	(27)
利息支出变动	4,498	(17,117)	(12,619)
净利息收入变动	8,959	(7,323)	1,636

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入／利息支出及年化平均收益／成本率情况。

	2025年4-6月			2025年1-3月		
(人民币百万元，百分比除外)	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
生息资产						
贷款和垫款	6,995,664	58,928	3.38	6,914,622	60,152	3.53
投资	3,227,381	22,959	2.85	3,040,804	21,974	2.93
存放中央银行款项	536,209	2,240	1.68	572,898	2,347	1.66
存拆放同业和其他金融机构款项	692,734	3,817	2.21	735,874	4,597	2.53
合计	11,451,988	87,944	3.08	11,264,198	89,070	3.21
(人民币百万元，百分比除外)	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%
计息负债						
客户存款	9,085,053	27,835	1.23	8,994,945	28,684	1.29
同业和其他金融机构存拆放款项	1,208,419	4,762	1.58	1,105,177	4,803	1.76
应付债券	165,473	1,322	3.20	210,685	1,601	3.08
向中央银行借款	186,186	835	1.80	194,741	873	1.82
租赁负债	12,248	101	3.31	12,562	113	3.65
合计	10,657,379	34,855	1.31	10,518,110	36,074	1.39
净利息收入	/	53,089	/	/	52,996	/
净利差	/	/	1.77	/	/	1.82
净利息收益率	/	/	1.86	/	/	1.91

2025年第二季度本集团净利息收益率1.86%，净利差1.77%，环比均下降5个基点。有关净利息收益率下降的原因分析，请参阅本章3.9.1“关于净利息收益率”。

3.2.6 非利息净收入

报告期，本集团实现非利息净收入638.84亿元，同比下降6.73%。构成如下：

净手续费及佣金收入376.02亿元，同比下降1.89%。手续费及佣金收入中，财富管理手续费及佣金收入127.97亿元，同比增长11.89%；资产管理手续费及佣金收入54.53亿元，同比下降6.91%；银行卡手续费收入72.21亿元，同比下降16.37%；结算与清算手续费收入76.02亿元，同比下降3.27%；信贷承诺及贷款业务佣金收入22.89亿元，同比下降6.95%；托管业务佣金收入26.07亿元，同比增长4.95%；其他收入38.98亿元，同比增长2.04%。有关手续费及佣金收入变动的原因分析，请参阅本章3.9.2“关于非利息净收入”。

其他净收入262.82亿元，同比下降12.88%，其中，投资收益218.94亿元，同比增长12.28%，主要是债券投资收益及非货币基金投资分红增加；公允价值变动损益-48.19亿元，主要是债券投资公允价值变动减少和非货币基金投资分红增加导致公允价值减少；汇兑净收益14.51亿元，同比下降25.55%，主要是外币兑人民币汇率下降，外币货币性项目汇兑损益同比减少；其他业务收入77.56亿元，同比增长20.55%，主要是招银金租经营租赁业务相关收入增长。

从业务分部看，零售金融业务非利息净收入254.56亿元，同比下降0.62%，占本集团非利息净收入的39.85%；批发金融业务非利息净收入306.98亿元，同比下降9.80%，占本集团非利息净收入的48.05%；其他业务¹非利息净收入77.30亿元，同比下降12.62%，占本集团非利息净收入的12.10%。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年1-6月	2024年1-6月	本期比上年 同期增减(%)
手续费及佣金收入 ^(注)	41,867	42,552	-1.61
财富管理手续费及佣金	12,797	11,437	11.89
资产管理手续费及佣金	5,453	5,858	-6.91
银行卡手续费	7,221	8,634	-16.37
结算与清算手续费	7,602	7,859	-3.27
信贷承诺及贷款业务佣金	2,289	2,460	-6.95
托管业务佣金	2,607	2,484	4.95
其他	3,898	3,820	2.04
手续费及佣金支出	(4,265)	(4,224)	0.97
净手续费及佣金收入	37,602	38,328	-1.89
其他净收入	26,282	30,168	-12.88
投资收益	21,894	19,499	12.28
公允价值变动损益	(4,819)	2,286	不适用
汇兑净收益	1,451	1,949	-25.55
其他业务收入	7,756	6,434	20.55
非利息净收入总额	63,884	68,496	-6.73

注： 财富管理手续费及佣金包括代理基金收入、代理保险收入、代理信托计划收入、代销理财收入、代理证券交易收入和代理贵金属收入等；资产管理手续费及佣金主要包括子公司招商基金、招银国际、招银理财和招商信诺资管发行和管理基金、理财、资管计划等各类资管产品所获取的收入；托管业务佣金包括提供托管资产基本服务与增值服务所获得的收入；其他主要包括债券及股权承销收入、信贷资产证券化服务费收入、咨询顾问收入和其他中间业务收入。

3.2.7 业务及管理费

报告期，本集团业务及管理费511.71亿元，同比下降0.52%，其中，员工费用354.84亿元，同比下降0.80%，业务费用156.87亿元，同比增长0.11%。报告期本集团成本收入比30.11%，同比上升0.37个百分点。本集团坚持精益管理，保障重点战略领域投入，同时加强重点项目成本管控和投入产出评价，提升成本效能。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

(人民币百万元)	2025年1-6月	2024年1-6月
员工费用	35,484	35,769
业务费用	15,687	15,669
其中：折旧、摊销和租赁费用	4,264	4,473
其他一般及行政费用	11,423	11,196
业务及管理费合计	51,171	51,438

¹ 包括投资性房地产及除招商永隆银行和招银金租外的子公司、联营及合营企业的相关业务。

3.2.8 信用减值损失

报告期，本集团信用减值损失246.23亿元，同比下降8.56%。

下表列出所示期间本集团信用减值损失的主要构成。

(人民币百万元)	2025年1-6月	2024年1-6月
贷款和垫款	23,341	25,433
金融投资	(415)	(1,058)
应收同业和其他金融机构款项	182	509
表外预期信用减值损失	1,446	2,370
其他	69	(326)
信用减值损失合计	24,623	26,928

本集团按照金融工具准则，以预期信用损失模型为基础，基于客户违约概率、违约损失率等风险量化参数，结合最新前瞻性信息指标，审慎评估计量信用风险损失准备。报告期内，本集团贷款和垫款信用减值损失233.41亿元，同比减少20.92亿元，表外预期信用减值损失14.46亿元，同比减少9.24亿元，主要是本集团持续优化资产结构和客户结构，贷款及担保承诺类业务资产质量保持稳定。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额126,571.51亿元，较上年末增长4.16%，主要是由于本集团贷款和垫款及金融投资增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
贷款和垫款总额	7,116,616	56.23	6,888,315	56.68
贷款损失准备 ⁽¹⁾	(270,752)	(2.14)	(265,365)	(2.18)
贷款和垫款净额	6,845,864	54.09	6,622,950	54.50
投资证券及其他金融资产	3,973,551	31.39	3,705,919	30.50
现金、贵金属及存放中央银行款项	568,565	4.49	583,202	4.80
同业往来	934,457	7.38	896,707	7.38
商誉	9,954	0.08	9,954	0.08
其他 ⁽²⁾	324,760	2.57	333,304	2.74
资产总额	12,657,151	100.00	12,152,036	100.00

注：

- (1) 此处的贷款损失准备是以摊余成本计量的贷款和垫款的损失准备。
- (2) “其他”包括固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产、应计利息和其他资产。

3.3.1.1 贷款和垫款

截至报告期末，本集团贷款和垫款总额71,166.16亿元，较上年末增长3.31%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为56.23%，较上年末下降0.45个百分点。有关本集团贷款和垫款的详情，请参阅本章3.4“贷款质量分析”一节。

3.3.1.2 投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以人民币和外币计价的上市和非上市金融工具。

下表按报表项目列出截至所示日期本集团投资证券及其他金融资产的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
衍生金融资产	21,397	0.54	32,533	0.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	660,819	16.63	617,018	16.65
— 债券投资	364,541	9.17	265,717	7.17
— 非标资产投资	8,408	0.21	596	0.02
— 其他 ^(注)	287,870	7.25	350,705	9.46
以摊余成本计量的债务工具投资	1,986,403	49.99	1,920,461	51.82
— 债券投资	1,939,117	48.80	1,848,162	49.87
— 非标资产投资	81,592	2.05	107,105	2.89
— 其他	667	0.02	653	0.02
— 减：损失准备	(34,973)	(0.88)	(35,459)	(0.96)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的债务工具投资	1,248,050	31.41	1,082,577	29.21
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	23,834	0.60	22,315	0.60
长期股权投资	33,048	0.83	31,015	0.84
投资证券及其他金融资产总额	3,973,551	100.00	3,705,919	100.00

注： 包括股权投资、基金投资、理财产品、贵金属合同(多头)等。

衍生金融工具

截至报告期末，本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。有关详情请参阅财务报告附注49(f)。

(人民币百万元)	2025年6月30日			2024年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生金融工具	2,837,929	8,888	(9,127)	2,099,152	11,269	(11,526)
货币衍生金融工具	2,357,723	11,987	(13,222)	1,987,795	21,002	(19,934)
其他衍生金融工具	16,587	522	(475)	11,124	262	(123)
合计	5,212,239	21,397	(22,824)	4,098,071	32,533	(31,583)

上述列示的是在各资产负债表日，本集团衍生工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债表日尚未到期交割的交易量，并不代表风险数额。

报告期内，作为银行间人民币外汇市场综合做市商及本币市场衍生品报价机构，本集团积极参与金融市场做市交易，助力市场稳健发展；同时继续发挥金融市场衍生交易专业优势，积极宣导“汇率风险中性”理念，帮助客户开展套期保值交易，提升汇率和利率风险管理能力，降低财务成本，支持实体经济高质量发展。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

截至报告期末，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资余额为6,608.19亿元，主要类别为债券和基金投资等。该类投资主要是本集团结合宏观经济、货币和财政政策、产业政策及市场供求状况等因素，通过把握市场交易机会获取投资收益而持有。报告期内，本集团综合运用多种方式挖掘结构性交易机会，同时加大对对冲策略执行力度，较好地平抑市场波动影响。有关详情请参阅财务报告附注10。

以摊余成本计量的债务工具投资

截至报告期末，本集团以摊余成本计量的债务工具投资余额为19,864.03亿元，其中，债券投资以政府债券和政策性银行债券为主。该类投资是基于银行账簿利率风险管理及流动性管理的需要，兼顾收益与风险，作为本集团资产负债的战略性配置而长期持有。有关详情请参阅财务报告附注11。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

截至报告期末，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资余额为12,480.50亿元，主要类别为政府债券、政策性银行债券等利率债和中高等级优质信用债。该类投资主要是本集团通过对债券市场的研究分析，抓住市场投资配置机会，持续优化资产配置结构，获取投资收益而持有。有关详情请参阅财务报告附注12。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

截至报告期末，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资余额为238.34亿元。该类投资主要是本集团持有的对被投资方无控制、无共同控制、无重大影响的非交易性权益工具投资。有关详情请参阅财务报告附注13。

按发行主体分类列示的本集团债券投资总额构成

(人民币百万元)	2025年 6月30日	2024年 12月31日
官方机构	2,343,726	2,026,230
政策性银行	600,602	572,863
商业银行及其他金融机构	421,503	394,704
其他	185,877	202,659
债券投资合计	3,551,708	3,196,456

注：“官方机构”包括中国财政部、地方政府、央行等；“其他”主要是企业。

报告期末本公司所持前十大面值金融债券

债券名称	面值 (人民币百万元)	票面利率 (%)	到期日	损失准备 ^(注) (人民币百万元)
2022年政策性银行债券	20,890	2.50	2027/8/24	—
2019年政策性银行债券	15,850	3.65	2029/5/21	—
2019年政策性银行债券	14,790	3.74	2029/7/12	—
2019年政策性银行债券	14,280	3.45	2029/9/20	—
2024年政策性银行债券	12,960	2.00	2027/4/12	—
2022年政策性银行债券	12,710	2.90	2032/8/19	—
2023年政策性银行债券	11,470	2.87	2028/2/6	—
2016年政策性银行债券	10,954	3.05	2026/8/25	—
2022年政策性银行债券	10,930	2.82	2027/6/17	—
2024年政策性银行债券	9,890	2.64	2031/1/8	—

注： 未包含按预期信用损失模型要求计提的第一阶段损失准备。

长期股权投资

截至报告期末，本集团长期股权投资净额330.48亿元，较上年末增长6.55%。有关详情请参阅财务报告附注14。

3.3.1.3 商誉

截至报告期末，本集团商誉减值准备余额5.79亿元，商誉账面价值99.54亿元。

3.3.2 负债

截至报告期末，本集团负债总额113,602.91亿元，较上年末增长4.05%，主要是由于客户存款规模较上年末稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额的构成情况。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
客户存款	9,422,379	82.94	9,096,587	83.31
同业往来	1,118,033	9.84	1,017,506	9.32
向中央银行借款	171,752	1.51	189,511	1.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债及衍生金融负债	122,103	1.07	99,044	0.91
应付债券	162,020	1.43	221,583	2.03
其他 ^(注)	364,004	3.21	294,330	2.69
负债总额	11,360,291	100.00	10,918,561	100.00

注： “其他”包括应付职工薪酬、应交税费、合同负债、租赁负债、预计负债、递延所得税负债、应计利息和其他负债。

客户存款

截至报告期末，本集团客户存款总额94,223.79亿元，较上年末增长3.58%，占本集团负债总额的82.94%。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
公司客户存款				
活期存款	2,747,953	29.16	2,772,365	30.47
定期存款	2,422,201	25.71	2,291,188	25.19
小计	5,170,154	54.87	5,063,553	55.66
零售客户存款				
活期存款	2,060,485	21.87	1,980,251	21.77
定期存款	2,191,740	23.26	2,052,783	22.57
小计	4,252,225	45.13	4,033,034	44.34
客户存款总额	9,422,379	100.00	9,096,587	100.00

报告期，本集团活期存款日均余额占客户存款日均余额的比例为49.72%，较上年全年下降0.62个百分点。其中，公司客户活期存款日均余额占公司客户存款日均余额的比例为51.32%，较上年全年下降0.58个百分点；零售客户活期存款日均余额占零售客户存款日均余额的比例为47.77%，较上年全年下降0.55个百分点。活期占比下降主要是由于报告期内企业资金活化程度尚未有明显改善，居民储蓄需求保持刚性，全市场呈现存款定期化趋势。

3.3.3 股东权益

截至报告期末，本集团归属于本行股东权益12,892.33亿元，较上年末增长5.16%。其中，未分配利润6,562.67亿元，较上年末增长3.50%；其他综合收益369.70亿元，较上年末下降14.53%，主要是分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益投资的公允价值下降。

3.4 贷款质量分析

3.4.1 按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
正常类贷款	6,948,779	97.64	6,733,625	97.76
关注类贷款	101,467	1.43	89,080	1.29
次级类贷款	17,486	0.25	16,872	0.25
可疑类贷款	20,068	0.28	23,054	0.33
损失类贷款	28,816	0.40	25,684	0.37
贷款和垫款总额	7,116,616	100.00	6,888,315	100.00
不良贷款	66,370	0.93	65,610	0.95

注：在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑和损失类的贷款。

报告期内，本集团坚持从严认定资产风险分类，真实反映资产质量。截至报告期末，本集团不良贷款余额663.70亿元，较上年末增加7.60亿元；不良贷款率0.93%，较上年末下降0.02个百分点。

3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
公司贷款	3,089,691	43.42	28,648	0.93	2,863,740	41.57	30,475	1.06
流动资金贷款	1,328,632	18.67	7,773	0.59	1,178,412	17.11	9,900	0.84
固定资产贷款	867,039	12.19	13,713	1.58	852,115	12.37	13,820	1.62
贸易融资	464,261	6.52	166	0.04	430,268	6.25	167	0.04
其他 ⁽²⁾	429,759	6.04	6,996	1.63	402,945	5.84	6,588	1.63
票据贴现 ⁽³⁾	348,737	4.90	9	0.00	379,950	5.52	-	-
零售贷款	3,678,188	51.68	37,713	1.03	3,644,625	52.91	35,135	0.96
小微贷款	843,644	11.85	8,050	0.95	825,443	11.98	6,538	0.79
个人住房贷款	1,438,379	20.21	6,611	0.46	1,417,450	20.58	6,840	0.48
信用卡贷款	924,489	12.99	16,155	1.75	947,843	13.76	16,560	1.75
消费贷款	416,288	5.85	5,865	1.41	396,161	5.75	4,116	1.04
其他 ⁽⁴⁾	55,388	0.78	1,032	1.86	57,728	0.84	1,081	1.87
贷款和垫款总额	7,116,616	100.00	66,370	0.93	6,888,315	100.00	65,610	0.95

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 主要包括融资租赁、并购贷款及对公按揭等其他公司贷款。
- (3) 票据贴现逾期后转入公司贷款核算。
- (4) 主要包括商用房贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

公司贷款方面，本集团积极响应国家政策导向，赋能实体经济，推进资产业务结构调整，资产质量稳健运行。截至报告期末，本集团公司贷款余额30,896.91亿元，较上年末增长7.89%，公司贷款占比43.42%。截至报告期末，本集团公司贷款不良额286.48亿元，较上年末减少18.27亿元；公司贷款不良率0.93%，较上年末下降0.13个百分点。

零售贷款方面，本集团积极落实各项政策和监管要求，继续聚焦于满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求，加快二手房业务推进，实现个人住房贷款业务的稳健发展；在做好风险管理的前提下，加大对小微和消费贷款的投放力度；同时坚持“平稳、低波动”的经营策略，持续调优客群及资产结构，稳健发展信用卡业务。截至报告期末，本集团零售贷款余额36,781.88亿元，较上年末增长0.92%，零售贷款占比51.68%。截至报告期末，本集团零售不良贷款余额377.13亿元，较上年末增加25.78亿元；不良贷款率1.03%，较上年末上升0.07个百分点。

3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
公司贷款	3,089,691	43.42	28,648	0.93	2,863,740	41.57	30,475	1.06
制造业	722,023	10.15	3,188	0.44	669,630	9.72	3,250	0.49
交通运输、仓储和邮政业	563,391	7.92	1,140	0.20	542,095	7.87	1,191	0.22
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	388,201	5.45	563	0.15	343,256	4.98	405	0.12
房地产业	311,554	4.38	14,774	4.74	318,551	4.62	15,728	4.94
批发和零售业	250,248	3.52	2,500	1.00	227,711	3.31	2,436	1.07
租赁和商务服务业	227,661	3.20	214	0.09	194,492	2.82	788	0.41
信息传输、软件和 信息技术服务业	161,196	2.26	598	0.37	135,017	1.96	542	0.40
金融业	139,860	1.96	349	0.25	140,264	2.04	369	0.26
建筑业	127,144	1.79	1,399	1.10	107,966	1.57	1,371	1.27
采矿业	59,628	0.84	95	0.16	51,967	0.75	550	1.06
水利、环境和 公共设施管理业	37,939	0.53	197	0.52	37,779	0.55	152	0.40
其他 ⁽²⁾	100,846	1.42	3,631	3.60	95,012	1.38	3,693	3.89
票据贴现	348,737	4.90	9	0.00	379,950	5.52	-	-
零售贷款	3,678,188	51.68	37,713	1.03	3,644,625	52.91	35,135	0.96
贷款和垫款总额	7,116,616	100.00	66,370	0.93	6,888,315	100.00	65,610	0.95

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 主要包括科学研究和技术服务业，住宿和餐饮业，卫生和社会工作等行业。

本集团深耕科技、绿色、普惠、养老、数字金融五大领域，着力提升服务实体经济质效。报告期内，本集团持续优化行业信贷政策对接产业需求，依托产业集群政策锚定优质客户，强化准入审核机制，加强重点风险领域管控，筑牢金融支持实体根基。截至报告期末，本集团制造业贷款余额7,220.23亿元，较上年末增长7.82%，占贷款和垫款总额10.15%，占比较上年末上升0.43个百分点。

本公司

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
公司贷款	2,798,720	41.41	24,346	0.87	2,590,409	39.56	26,132	1.01
制造业	691,308	10.23	3,134	0.45	641,476	9.80	3,194	0.50
交通运输、仓储和邮政业	488,409	7.23	1,022	0.21	465,129	7.10	1,071	0.23
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	308,923	4.57	322	0.10	280,675	4.29	388	0.14
房地产业	280,305	4.15	12,786	4.56	286,365	4.37	13,587	4.74
批发和零售业	245,051	3.63	2,496	1.02	223,739	3.42	2,431	1.09
租赁和商务服务业	214,868	3.18	163	0.08	181,427	2.77	731	0.40
信息传输、软件和 信息技术服务业	145,206	2.15	429	0.30	122,375	1.87	374	0.31
建筑业	126,148	1.87	1,369	1.09	106,744	1.63	1,340	1.26
金融业	114,217	1.69	89	0.08	112,367	1.72	87	0.08
采矿业	58,131	0.86	95	0.16	50,494	0.77	550	1.09
水利、环境和 公共设施管理业	33,942	0.50	85	0.25	32,658	0.50	52	0.16
其他 ⁽²⁾	92,212	1.35	2,356	2.55	86,960	1.32	2,327	2.68
票据贴现	348,737	5.16	9	0.00	379,392	5.80	—	—
零售贷款	3,611,408	53.43	37,568	1.04	3,577,919	54.64	34,985	0.98
贷款和垫款总额	6,758,865	100.00	61,923	0.92	6,547,720	100.00	61,117	0.93

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 主要包括科学研究和技术服务业，住宿和餐饮业，卫生和社会工作等行业。

3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
总行 ⁽²⁾	990,965	13.93	17,820	1.80	982,386	14.26	18,137	1.85
长江三角洲地区	1,600,785	22.49	14,337	0.90	1,544,721	22.42	13,717	0.89
环渤海地区	1,042,978	14.66	4,789	0.46	998,754	14.50	5,918	0.59
珠江三角洲及海西地区	1,330,307	18.69	11,448	0.86	1,256,355	18.24	9,413	0.75
东北地区	171,400	2.41	2,933	1.71	173,569	2.52	3,002	1.73
中部地区	763,018	10.72	5,640	0.74	740,872	10.76	5,606	0.76
西部地区	762,134	10.71	4,610	0.60	753,564	10.94	4,972	0.66
境外	82,744	1.16	346	0.42	81,575	1.18	352	0.43
附属机构	372,285	5.23	4,447	1.19	356,519	5.18	4,493	1.26
贷款和垫款总额	7,116,616	100.00	66,370	0.93	6,888,315	100.00	65,610	0.95

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 总行包括信用卡中心。

本集团积极响应国家区域协调发展战略，顺应产业集群发展趋势，密切关注市场变化，持续开展区域信贷政策研究，实施差异化的区域经营策略，推动重点分行加快发展，加速优化集团区域结构布局。

3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日				2024年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ^(注)	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ^(注)
信用贷款	2,890,892	40.62	29,611	1.02	2,800,227	40.64	26,942	0.96
保证贷款	962,204	13.52	15,122	1.57	872,494	12.67	17,154	1.97
抵押贷款	2,441,416	34.31	17,984	0.74	2,381,108	34.57	17,987	0.76
质押贷款	473,367	6.65	3,644	0.77	454,536	6.60	3,527	0.78
票据贴现	348,737	4.90	9	0.00	379,950	5.52	-	-
贷款和垫款总额	7,116,616	100.00	66,370	0.93	6,888,315	100.00	65,610	0.95

注： 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

截至报告期末，本集团信用贷款较上年末增长3.24%，保证贷款较上年末增长10.28%，抵押贷款较上年末增长2.53%，质押贷款较上年末增长4.14%。

3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)		2025年 6月30日 贷款金额	占资本净额 (高级法) 百分比%	占贷款和垫款 总额 百分比%
前十大借款人	行业			
A	信息传输、软件和信息技术服务业	24,999	1.82	0.35
B	金融业	24,700	1.80	0.35
C	交通运输、仓储和邮政业	22,090	1.61	0.31
D	交通运输、仓储和邮政业	20,032	1.46	0.28
E	交通运输、仓储和邮政业	13,941	1.01	0.20
F	交通运输、仓储和邮政业	11,494	0.84	0.16
G	信息传输、软件和信息技术服务业	10,915	0.79	0.15
H	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,333	0.75	0.15
I	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,272	0.75	0.14
J	房地产业	10,210	0.74	0.14
合计		158,986	11.57	2.23

截至报告期末，本集团最大单一借款人贷款总额249.99亿元，占本集团高级法下资本净额的1.82%。截至报告期末，本集团前十大单一借款人贷款总额1,589.86亿元，占本集团高级法下资本净额的11.57%，占本集团权重法下资本净额的11.71%，占本集团贷款和垫款总额的2.23%。

3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%
逾期3个月以内	45,076	0.63	42,228	0.61
逾期3个月至1年	27,339	0.38	25,201	0.37
逾期1年以上至3年以内	17,842	0.25	17,517	0.25
逾期3年以上	6,827	0.10	6,929	0.10
逾期贷款合计	97,084	1.36	91,875	1.33
贷款和垫款总额	7,116,616	100.00	6,888,315	100.00

截至报告期末，本集团逾期贷款970.84亿元，较上年末增加52.09亿元，逾期贷款占比1.36%，较上年末上升0.03个百分点。逾期贷款中，抵质押贷款占比34.42%，保证贷款占比16.46%，信用贷款占比49.12%（主要为信用卡逾期贷款）。本集团对逾期贷款采取审慎的资产分类标准，截至报告期末，本集团不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.28，本公司不良贷款与逾期60天以上贷款的比值为1.12。

3.4.8 重组贷款情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	贷款金额	占贷款和垫款 总额百分比%	贷款金额	占贷款和垫款 总额百分比%
已重组贷款	26,123	0.37	24,826	0.36
其中：逾期超过90天的已重组贷款	9,109	0.13	8,084	0.12

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末，本集团经重组的不良贷款占比为0.37%，较上年末上升0.01个百分点。

3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末，本集团抵债资产（非金融工具）余额5.05亿元，扣除已计提减值准备1.37亿元，账面净值3.68亿元；抵债金融工具余额54.76亿元。

3.4.10 贷款损失准备的变化

下表列出本集团贷款损失准备的变化情况。

本集团

(人民币百万元)	2025年1-6月	2024年
上年末余额	270,301	269,534
本期计提	23,341	43,608
收回以前年度核销贷款	5,514	10,274
期内核销／处置	(26,054)	(53,154)
汇率及其他变动	(369)	39
期末余额	272,733	270,301

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至报告期末，本集团贷款损失准备余额2,727.33亿元，较上年末增加24.32亿元；拨备覆盖率410.93%，较上年末下降1.05个百分点；贷款拨备率3.83%，较上年末下降0.09个百分点。有关贷款损失准备的变化详情请参阅财务报告附注9(c)。

3.5 资本充足情况分析

3.5.1 资本监管要求

根据金融监督管理机构的各项资本要求，以及《系统重要性银行附加监管规定（试行）》的附加资本和杠杆率要求，本集团及本公司的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率应分别不低于11.25%、9.25%和8.25%且杠杆率应不低于4.375%。报告期内，本集团及本公司一直满足各项资本和杠杆率监管要求。

3.5.2 资本充足率计算范围

本集团资本充足率计算范围包括招商银行及符合《商业银行资本管理办法》（简称资本新规）的本公司直接或间接投资的金融机构。本公司资本充足率计算范围包括招商银行境内外所有分支机构。截至报告期末，本集团符合资本充足率并表范围的附属公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银金租、招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银欧洲。

根据监管要求，本集团未将工商企业及保险类公司纳入并表资本充足率计算范围。在计算并表资本充足率时，本集团对于不同类型的被投资机构采用不同的处理方法。

序号	被投资机构类别	处理方法
1	拥有多数表决权或控制权的金融机构（保险公司除外）	纳入资本并表范围。
2	拥有多数表决权或控制权的保险公司	不纳入资本并表范围，从各级资本中对应扣除资本投资；若存在资本缺口，扣除相应的资本缺口。
3	对金融机构的大额少数资本投资	不纳入资本并表范围，将核心一级资本投资合计超过本公司核心一级资本净额10%的部分扣除，其他一级资本投资和二级资本投资应从相应层级资本中全额扣除，未达到门槛扣除限额的部分计算风险加权资产。
4	对金融机构的小额少数资本投资	不纳入资本并表范围，将投资合计超出本公司核心一级资本净额10%的部分从各级监管资本中对应扣除，未达到门槛扣除限额的部分计算风险加权资产。
5	对工商企业的股权投资	不纳入资本并表范围，但计算风险加权资产。

截至报告期末，本公司持有多数股权或拥有控制权的被投资金融机构按当地监管要求衡量不存在监管资本缺口。报告期内，本集团内部资本转移无重大限制。

3.5.3 资本充足率情况

截至报告期末，本集团高级法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为14.00%、17.07%和18.56%，较上年末分别下降0.86、0.41和0.49个百分点。各级资本充足率均下降，主要是受现金分红的影响。

本集团

	2025年 6月30日	2024年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
(人民币百万元，百分比除外)			
高级法⁽¹⁾下资本充足率情况			
核心一级资本净额	1,036,591	1,023,048	1.32
一级资本净额	1,264,037	1,203,494	5.03
资本净额	1,374,534	1,311,742	4.79
风险加权资产（不考虑资本底线要求）	7,404,703	6,885,783	7.54
其中：信用风险加权资产	6,308,229	5,973,261	5.61
市场风险加权资产	380,712	196,760	93.49
操作风险加权资产	715,762	715,762	-
风险加权资产（考虑资本底线要求）	7,404,703	6,885,783	7.54
核心一级资本充足率	14.00%	14.86%	下降0.86个百分点
一级资本充足率	17.07%	17.48%	下降0.41个百分点
资本充足率	18.56%	19.05%	下降0.49个百分点
杠杆率情况⁽²⁾			
调整后的表内外资产余额	14,904,577	14,218,773	4.82
杠杆率	8.48%	8.46%	上升0.02个百分点

注：

- (1) “高级法”指2023年11月1日国家金融监督管理总局发布的资本新规中的信用风险内部评级法、市场风险标准法及操作风险标准法，下同。商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法平行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。
- (2) 自2024年起按照资本新规的规定计算杠杆率（杠杆率=一级资本净额／调整后的表内外资产余额）。本集团2025年第一季度末、2024年年末和2024年第三季度末的杠杆率分别为8.35%、8.46%和8.27%。

截至报告期末，本公司高级法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为13.82%、17.03%和18.55%，较上年末分别下降1.02、0.50和0.62个百分点。

本公司

(人民币百万元，百分比除外)	2025年 6月30日	2024年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
高级法下资本充足率情况			
核心一级资本净额	921,977	914,275	0.84
一级资本净额	1,135,846	1,080,144	5.16
资本净额	1,237,182	1,180,786	4.78
风险加权资产(不考虑资本底线要求)	6,669,094	6,160,977	8.25
其中：信用风险加权资产	5,667,426	5,321,453	6.50
市场风险加权资产	341,301	179,157	90.50
操作风险加权资产	660,367	660,367	-
风险加权资产(考虑资本底线要求)	6,669,094	6,160,977	8.25
核心一级资本充足率	13.82%	14.84%	下降1.02个百分点
一级资本充足率	17.03%	17.53%	下降0.50个百分点
资本充足率	18.55%	19.17%	下降0.62个百分点

截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.92%、14.53%和15.61%，较上年末分别下降0.51、0.10和0.12个百分点。各级资本充足率均下降，主要是受现金分红的影响。

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2025年 6月30日	2024年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
权重法^(注)下资本充足率情况			
核心一级资本净额	1,036,591	1,023,048	1.32
一级资本净额	1,264,037	1,203,494	5.03
资本净额	1,357,875	1,293,801	4.95
风险加权资产	8,697,376	8,227,390	5.71
核心一级资本充足率	11.92%	12.43%	下降0.51个百分点
一级资本充足率	14.53%	14.63%	下降0.10个百分点
资本充足率	15.61%	15.73%	下降0.12个百分点

注：“权重法”指按照资本新规的规定，信用风险使用权重法，市场风险使用标准法，操作风险使用标准法，下同。

截至报告期末，本公司权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.58%、14.27%和15.35%，较上年末分别下降0.61、0.13和0.14个百分点。

本公司

(人民币百万元，百分比除外)	2025年 6月30日	2024年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
权重法下资本充足率情况			
核心一级资本净额	921,977	914,275	0.84
一级资本净额	1,135,846	1,080,144	5.16
资本净额	1,221,773	1,162,413	5.11
风险加权资产	7,961,761	7,503,260	6.11
核心一级资本充足率	11.58%	12.19%	下降0.61个百分点
一级资本充足率	14.27%	14.40%	下降0.13个百分点
资本充足率	15.35%	15.49%	下降0.14个百分点

3.5.4 信用风险资本计量

信用风险暴露余额

报告期内，在内部评级法下，本公司信用风险共划分为主权、金融机构、公司、零售、股权、其他等六类风险暴露。截至报告期末，各类风险暴露余额如下表所示。

(人民币百万元)		2025年6月30日	
	风险暴露类型	本公司	本集团
内部评级法覆盖部分	金融机构	1,333,487	1,332,580
	公司	2,948,682	2,948,682
	零售	4,635,351	4,635,351
	其中：个人住房抵押贷款	1,415,949	1,415,949
	合格循环零售	2,428,461	2,428,461
	其他零售	790,941	790,941
内部评级法未覆盖部分	表内	5,712,835	6,568,710
	表外	240,274	285,672
	交易对手	25,508	29,723

资产证券化风险暴露余额

本集团采用标准法计算资产证券化风险暴露的资本要求，风险权重依据合格外部评级机构的信用评级及资产证券化类别确定。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露的资本要求为19.37亿元，风险加权资产为242.13亿元。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露余额如下表所示。

项目 (人民币百万元)	2025年6月30日	
	传统型	合成型
表内资产证券化风险暴露余额	6,976	—
表外资产证券化风险暴露余额	655	—

3.5.5 市场风险资本计量

本集团采用标准法计算市场风险资本要求。截至报告期末，本集团市场风险加权资产为3,807.12亿元，市场风险资本要求为304.57亿元。

3.5.6 操作风险资本计量

本集团采用标准法计算操作风险资本要求。截至报告期末，本集团操作风险加权资产为7,157.62亿元，操作风险资本要求为572.61亿元。

3.6 分部经营业绩

本集团主要业务分部包括零售金融业务和批发金融业务。下表列出所示期间本集团各业务分部的概要经营业绩。

项目 (人民币百万元)	2025年1-6月		2024年1-6月	
	分部税前利润	营业收入	分部税前利润	营业收入
零售金融业务	52,036	96,193	51,198	95,943
批发金融业务	37,057	70,321	36,433	72,035
其他业务	(187)	3,455	2,010	4,967
合计	88,906	169,969	89,641	172,945

报告期内，本集团零售金融业务税前利润520.36亿元，同比增长1.64%，占本集团税前利润的58.53%，同比上升1.42个百分点；营业收入961.93亿元，同比增长0.26%，占本集团营业收入的56.59%，同比上升1.11个百分点。同时，报告期本集团零售金融业务成本收入比31.37%，同比上升0.86个百分点。

3.7 根据监管要求披露的其他财务信息

3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、租赁承诺、资本承担、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及其他或有负债，其中信贷承诺是最主要的组成部分。截至报告期末，本集团信贷承诺余额32,586.49亿元。有关或有负债及承担的详情请参阅财务报告附注47。

3.7.2 逾期未偿债务情况

截至报告期末，本集团没有发生逾期未偿债务情况。

3.7.3 应收利息情况及其他应收款坏账准备的计提情况

应收利息情况

本集团已根据财政部要求将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关报表项目中。资产负债表日已到期可收取但尚未收到的利息列于“其他资产”。

其他应收款坏账准备的提取情况

截至报告期末，本集团其他应收款94.67亿元，按个别认定方法计提的其他应收款损失准备37.38亿元。

3.7.4 现金流量情况

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为1,344.61亿元，净流入额同比增加262.81亿元，主要由于同业往来业务净流入增加；投资活动产生的现金流量净额为-1,743.91亿元，净流出额同比增加1,193.69亿元，主要由于投资支付的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额为-213.65亿元，净流出额同比增加1,038.18亿元，主要由于发行同业存单收到的现金减少。

3.8 发展战略实施情况

报告期内，本公司深入推进价值银行战略，坚持高质量发展、多目标平衡，加快推进“国际化、综合化、差异化、数智化”转型，厚植价值观、经营理念和企业文化，持续锻造能力，深入打造“严格管理、守正创新”的高质量发展新模式，保持了经营业绩稳中有进、进中向好。

3.8.1 价值创造更加有力

遵循“增量—增收—增效—增值”的“四增”价值创造逻辑，为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更大的综合价值。持续打造最佳客户服务银行，积极助力客户资金安全、财务健康和财富保值增值，更多客户认可、信任、选择我们，截至报告期末，零售客户总数2.16亿户，较上年末增长2.86%，公司客户总数336.79万户，较上年末增长6.36%；持续打造最佳员工成长银行，加快建设“专业化、多元化、市场化、国际化”人才体系，为员工搭建施展才华、实现价值的舞台，员工总数近12万，员工满意度不断提升；持续打造最佳股东回报银行，报告期年化ROAA和ROAE分别为1.21%和13.85%，保持全球较高水平；持续打造最受合作伙伴信赖银行，深化大财富管理、投行、同业、科技金融等生态圈建设，167家具有行业代表性的机构入驻招商银行App财富开放平台“招财号”；持续打造最具社会责任银行，积极践行服务实体经济宗旨，践行ESG理念，参与公益慈善，大力支持乡村振兴。

3.8.2 国际化发展提速增效

本公司积极服务中资企业“出海”和客户全球资产配置需求，抢抓巩固提升香港国际金融中心地位和香港资本市场持续回暖机遇，不断完善跨境金融服务体系，进一步提升机构、业务、人才、管理的国际化水平。**境外机构稳中向好**，截至报告期末，本公司在境外设有6家分行和3家全资子公司。境外机构²立足市场差异，坚持“合规优先”，明确方向定位，持续夯实基础，期末总资产较上年末增长6.56%，报告期营业收入同比增长23.72%。本集团在港机构³积极服务香港巩固提升国际金融中心地位，期末总资产较上年末增长9.49%，报告期营业收入同比增长25.28%。**跨境业务加快发展**，报告期本公司对公涉外收支客户达78,569户，对公涉外收支业务量达2,226.35亿美元⁴；跨境理财通实现南向通“全流程线上化”，本公司作为境内首批试点银行上线跨境支付通产品，并首家推出境内外均以人民币结算的万事达借记卡。**外汇业务快速增长**，报告期金融市场对客业务批发客户数同比增长14.95%，金融市场批发对客业务交易量同比增长25.16%。

3.8.3 综合化经营持续深入

本集团通过全资、控股及合营方式，形成了覆盖商业银行、基金、保险、理财、金融租赁、消费金融、境外投行等金融牌照的综合化布局。报告期内，本集团充分发挥各牌照优势，树立“一个招行”理念，为客户提供综合金融服务。**完善综合化布局**。报告期内，为提升投商行一体化服务能力，本集团积极申请筹建金融资产投资公司，并于2025年7月3日正式获批筹建，目前正稳步推进相关工作。**推进子公司和合营公司发展提质增效**。依法合规行使股东权利，加强对各公司的全面管理，推动各公司不断夯实客户基础、业务基础、管理基础、队伍基础。截至报告期末，招银理财理财产品余额2.46万亿元，保持银行理财公司行业前列；招银金租报告期租赁业务投放额554.27亿元，保持金租行业前列；招商基金期末非货币公募基金管理规模5,228.89亿元，保持行业前列；招联消金期末贷款余额1,643.88亿元，资产规模、资产质量及净利润水平均保持行业前列；招商信诺加速大健康业务转型，高端医疗团险市场份额位居行业前列；招商信诺资管期末受托管理保险资金规模2,140.16亿元，较上年末增长12.85%；招银国际报告期港股IPO承销项目数、保荐项目数分别位列香港市场第一、第四⁵；招商永隆银行期末管理零售客户总资产(AUM)余额6,236.93亿港元，较上年末增长16.51%。**加强协同联动**。本集团把为客户创造最大价值作为标准，深化协同机制建设，加强风险合规管理，为客户提供综合化、一体化、全周期服务，推动本集团高质量发展。截至报告期末，主要子公司⁶总资产达9,320.90亿元，较上年末增长9.00%，报告期营业收入占本集团的比重达12.56%，同比提升2.95个百分点。

3.8.4 差异化竞争优势更加突出

报告期内，本公司坚持差异化的发展定位，坚持零售金融战略主体地位，推进“零售金融、公司金融、投行与金融市场、财富管理与资产管理”四大板块协同发展，突出重点区域、细分领域，错位竞争、打造优势，以点带面、以面带点，提升整体竞争力。

零售金融板块巩固并扩大体系化优势。本公司围绕客户“存贷汇”需求，丰富产品供应，深化客户经营，持续推进客户服务向数字化、智能化转型。截至报告期末，本公司管理零售客户总资产(AUM)余额16.03万亿元，较上年末增长7.39%；零售客户存款余额达40,166.24亿元，较上年末增长4.99%；零售贷款余额36,114.08亿元，较上年末增长0.94%。零售金融业务对本公司营收和利润的贡献占比均在55%以上，报告期零售财富管理手续费及佣金收入同比增长6.00%。

² 本段境外机构、在港机构数据均为合并抵销前数据。
³ 包括本公司香港分行、招商永隆银行和招银国际等。
⁴ 自2024年年报起，对公涉外收支业务量统计口径不再包含证券投资。
⁵ 根据彭博统计的数据。
⁶ 包括招商永隆银行、招银国际、招银金租、招商基金、招银理财、招银欧洲和招商信诺资管等。

公司金融板块持续打造特色金融。聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、智造金融、数字金融、跨境金融、汽车金融、养老金融等领域，深化高质量获客，升级“全行服务一家”等经营服务模式。截至报告期末，公司客户存款余额50,468.08亿元，较上年末增长1.91%；公司贷款余额27,987.20亿元，较上年末增长8.04%。其中，科技、绿色、制造业等重点领域贷款增速均显著高于本公司贷款平均增速。截至报告期末，本公司科技企业贷款余额6,962.05亿元，较上年末增长17.91%；对公绿色贷款余额4,147.14亿元⁷，较年初增长12.90%；制造业贷款余额6,913.08亿元，较上年末增长7.77%。

投行与金融市场板块业务竞争力不断增强。截至报告期末，投行业务贡献的公司客户融资总量(FPA)余额较年初增长8.90%，并购金融业务发生额同比增长27.39%，其中人民币并购贷款投放金额同比增长129.37%。在金融市场业务方面，本公司全面提升全球交易能力和客群服务能力，报告期内，本公司金融市场对客业务批发客户数为66,585家，同比增长14.95%。票据业务一体化经营能力持续提升，客户综合服务进一步深化，截至报告期末直贴业务规模保持市场排名第二(中国银行业协会数据)，本公司客户开通票据“新一代”系统⁸的户数突破100万户。

财富管理与资产管理持续深化转型升级。本公司围绕居民、企业的财富管理需求丰富产品供应，提升专业服务能力，加快转型升级。截至报告期末，本公司零售财富产品持仓客户数达6,107.00万户，较上年末增长4.90%；“招商银行TREE资产配置服务体系”下进行资产配置的客户达1,132.67万户，较上年末增长9.17%；报告期企业财富管理产品日均余额4,590.59亿元，较上年全年增长14.80%；期末资管业务总规模达4.45万亿元⁹；期末托管规模达24.14万亿元，居行业前列。

3.8.5 加快数智化转型，打造数智招行

本公司坚持守正创新，实施科技兴行战略，通过科技赋能，在产品、服务、经营、管理等关键领域推进革新，以“线上化、数据化、智能化、平台化、生态化”为演进方向，推进“数智招行”建设，全面拥抱以大模型为代表的新一代人工智能革命，加速推动“AI+金融”建设，全力做好数字金融大文章。报告期内，本公司信息科技投入44.44亿元，达到本公司营业收入的2.93%。注重数智化人才储备，截至报告期末，本集团研发人员达10,782人，占本集团员工总数的9.13%。金融科技创新项目基金聚焦战略导向、AI建设、前沿科技，全面推进本公司数智化能力建设。报告期内新增立项金融科技创新项目386个，新增上线项目214个；截至报告期末，全行累计立项金融科技创新项目4,796个，累计上线项目4,007个。

零售业务方面，全面推动“数智零售”建设，持续赋能提升客户智能化服务体验。截至报告期末，招商银行App和掌上生活App的月活跃用户(MAU)达1.21亿户。利用大模型技术提升服务质效，全面焕新“小招”智能服务，推动专家式、管家式服务升级，基于智能分析洞察客户需求，提供财富管理建议。推进零售信贷数智化转型，加强外部数据对接，打造涵盖数据、模型、策略的量化风控体系，有效提升零售信贷优质客群识别能力。数智化赋能私人银行业务，迭代招商银行App尊享版，升级资产配置智能服务能力，构建家族信托经营数智化支撑能力，全面提升智能化专业服务质量。

批发业务方面，深化数智化建设，全面提升客户服务与经营质效，有力支持实体经济高质量发展。截至报告期末，融资业务线上化率达94.26%，外汇业务线上化率达84.33%，较上年末分别提升0.45和6.92个百分点。批发线上渠道月活跃客户213.05万户，同比增长12.61%。为企业不同发展阶段的财资管理数智化服务，围绕企业生产经营场景积极融入企业数字化转型，截至报告期末，财资管理云服务客户达70.92万户，较上年末增长15.28%。数智化赋能公积金服务，打造AI智能客服、灵活就业人员缴存测算、业务资金管理系统等公积金数字化产品，截至报告期末，累计与111家公积金中心开展数智化合作，推进“金融+政务”深度融合。持续推进产品服务智能化，构建客户智能财富管家“招赢通AI小招”，支持客户在自然交互中轻松完成各类高频业务操作，大幅提升客户体验。

⁷ 绿色贷款数据按照中国人民银行最新口径统计。

⁸ 指2022年8月上海票据交易所上线的新一代票据系统。

⁹ 指本公司子公司招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银国际的资管业务总规模。

风险管理方面，不断提升风险管理能力和效率，推动风险管理数智化转型。加快建设集团风险管理系统(GRS)，打造领先、便利、有效的对公资产业务全流程风险管理平台，小企业尽调报告自动化引入率达70.00%，撰写效率提升15.97%；在信息管理的合规框架内，保持本集团内风险信息互通共享。报告期内，在线风控平台持续升级，新发放公司贷款2,791.05亿元，同比增长47.96%。结合内外部数据，加强大模型与风险管理场景的结合应用，打造风险合规管理智能助手“风险小助”，通过嵌入作业流程实现AI赋能客户经理，探索用AI重塑信贷流程；重点推进客户经理、风险经理、审贷官智能体¹⁰建设和风险推理大模型建设，持续提升信贷审批效率和风险管理能力。

经营管理方面，依托数智化工具驱动全行经营管理提质增效，为业务发展提供坚实基础。零售条线以零售小助为载体，加速融合智能化技术与知识库，重构智能应用与内部用户的交互方式，为客户经理和中台队伍在商机挖掘、客户服务和策略分析等关键工作场景持续赋能。批发条线聚焦客户营销主流程智能化升级，打造面向客户经理的“CRM小助”，实现智能营销辅助场景功能，截至报告期末，“CRM小助”月活跃用户数突破7,000人，有效提升客户经理工作效率。持续构建创新驱动的数智化管理体系，“智本GPT”深入探索智能体与资本管理场景的结合，推动大模型从专业领域“数据查询助手”成长为“数据分析专家”；创新构建产品定价管理系统“智价GPT”，推出多维投入产出智能分析矩阵，提升定价管理精细化、智能化水平。推出以数字助理为代表的新一代数字生产力，其中“数字美眉”创新人力资源数智化服务模式，截至报告期末，使用数达14.91万人次，实现对员工的智能化服务。

内部运营方面，升级数智驱动的智能运营模式，赋能运营作业与管理效能提升，实现体验、效率、风险和成本的高质量平衡。持续优化“营小助”大模型智能运营助理，落地“营小助”数字助理、运营知识问答、业务智能审核、自动化录入作业、智能服务对练等23个场景应用，截至报告期末，月活跃用户覆盖超80%的运营人员。响应国家推广电子发票号召，实现开票服务全面电子化。打造“票、财、税、档”一体化方案，加速推进财务运营的智能化转型，实现大模型在财务报销审核领域的创新应用。报告期内，处理无纸化报销单54.86万笔，较传统纸质报销模式时效提升54.05%。

科技基础设施方面，持续夯实“云+AI+中台”科技底座，建立完整的大模型技术能力，全面推动大模型应用落地。云平台优化升级，围绕夯实可用性、提升资源效能，持续完善招行云，报告期内，云的总体可用性超过99.999%。中台建设成果显著，技术中台方面，聚焦打造行业领先的技术支撑能力，持续提升组件规模和质量，截至报告期末，累计发布组件6,314个，提升全行IT资源复用水平，快速响应业务需求。深化应用大模型辅助编程产品“云效AI助手”，实现研发人员覆盖率超过80%，有效提升研发效率。数据中台方面，数据资产管理水平持续提升，积极参与数据要素市场建设和公共数据的开发应用，推行智能的数据资产查找与数据分析服务，截至报告期末，大数据服务已覆盖全行近65%的业务人员。AI建设与应用全面推进，从技术体系、场景应用、生态建设三方面协同发力。技术体系层面，构建业界领先的智算基础设施，通过底层技术创新持续提升模型性能和算力效能，打造使用门槛低、集成速度快的企业级AI中台，支持全行大模型应用全面推广。场景应用层面，目前已在零售、对公、风控、运营、办公等多个领域共落地184个场景应用，有效提升了业务处理效率和服务水平。报告期内，人工效能提升方面节约人工475万小时，同时在采购替代、向客户提供智能推荐服务等方面带来约3.9亿元的经济效益。生态建设层面，对内完善内部大模型体验平台“爱共创”的建设，面向各个岗位员工培训AI思维和技能，培养一批既懂业务又通技术的大模型人才，梳理业务领域专业知识和经验，实现技术向业务价值转化；对外持续向开源社区主流项目提交招行自研成果，积极参与大模型技术生态共建。

¹⁰ 智能体是指在银行业务体系中，采用Agent框架建设的，能根据具体业务场景，基于算法和知识，模拟或替代业务人员行为，自动产出信息、采取行动的系统功能组合或软硬件平台。

3.8.6 加强管理，降本提质增效

报告期内，本公司持续打造规范、精细、赋能、系统、科学的管理体系，为高质量发展提供保障。**加强资产负债管理**，深化客户视角的资产负债管理体系，优化资产负债组合配置，加大优质资产组织和高质量负债拓展力度，保持资产负债的结构优势，净利息收益率的领先优势得到进一步巩固；**加强成本管理**，完善降本增效长效机制，坚持费用有保有压，构建精益规范的成本管理体系，严肃财经纪律，报告期内本公司业务及管理费同比下降0.98%；**加强运营管理**，提升集中化、集约化运营服务，应用AI数智驱动服务及管理质效提升；**加强服务管理和消费者权益保护**，将其纳入经营管理和业务发展的关键环节，本公司对产品和服务的消保审查覆盖率为100%，持续提升客户服务体验，充分保障客户合法权益；**加强人力资源体系建设**，紧跟战略方向优化组织阵型，聚焦员工能力提升，积极拥抱AI技术革新，着力打造“专业化、多元化、市场化、国际化”的人才队伍。

3.8.7 重点区域发展纵深推进

报告期内，本公司积极响应国家区域协调发展战略，顺应产业集群发展趋势，持续推动长三角、珠三角、成渝和海西等区域的分行在区域打造招行特色、在招行打造区域特色，以分行加快发展助力区域高质量发展。截至报告期末，重点区域分行客群、管理零售客户总资产(AUM)、核心存款和贷款规模等主要指标较上年末增速均高于境内分行平均水平。报告期内，本公司16家重点区域分行的核心存款¹¹日均余额占境内分行的比重较上年全年上升0.43个百分点；期末贷款¹²余额占境内分行的比重较上年末上升0.22个百分点。

3.8.8 巩固堡垒式的全面风险与合规管理体系

报告期内，本公司坚持“风险为本、质量第一”，持续巩固堡垒式的风险合规管理体系。一方面，深入推进房地产、零售信贷、反洗钱与制裁合规等重点领域的风险防范化解，加大不良清收处置力度，牢牢守住资产质量生命线。截至报告期末，本公司不良贷款率为0.92%，较上年末下降0.01个百分点。另一方面，统筹发展与安全，根据业务发展和管理需要，不断完善并表管理、信贷政策、授权体系，持续强化各项关键机制建设，从根源上抓实问题整改，扎实开展“合规履职年”活动，推动实现集团风险管理系统(GRS)平稳切换，夯实风险与合规管理基础。

3.9 经营中关注的重点问题

3.9.1 关于净利息收益率

报告期内，本集团和本公司净利息收益率分别为1.88%和1.94%，同比分别下降12和13个基点，均较上年全年下降10个基点；第二季度，本集团和本公司净利息收益率分别为1.86%和1.91%，均较一季度下降5个基点。净利息收益率下降主要包括资产端和负债端两方面的原因。资产端，一是受上年存量房贷利率下调、LPR(贷款市场报价利率)下降及有效信贷需求不足影响，新发放贷款定价持续下行，贷款平均收益率继续走低；二是市场利率中枢跟随政策利率的下调而持续下行，带动债券投资和票据贴现等市场化资产收益率继续下降。负债端，企业和居民资金活化不足，低成本活期存款增长承压，存款定期化趋势持续，存款成本率的下降幅度不及贷款收益率的下降幅度。为了保持净利息收益率的相对稳定，报告期内，本集团加强了资产负债组合管理和精细化管理。资产端，持之以恒加大有效资产组织力度，强化大类资产的协同管理，加快低收益资产流转；负债端，严格管控负债成本，持续推动低成本核心存款的增长，灵活安排市场化资金的吸收，保持负债成本优势。

¹¹ 核心存款为本公司存款内部管理指标，不含大额存单、结构性存款等成本较高的存款。

¹² 不含信用卡贷款。

当前利率中枢持续下移，低利率环境给银行业经营带来较大压力，行业整体净利息收益率处于历史较低水平，短期内仍面临一定下行压力。展望下半年，本集团净利息收益率仍将承压，与此同时也存在有利因素。压力方面，资产端，影响资产收益率的存量政策性因素仍需时间消化，有效信贷需求仍显不足，预计下半年资产收益率将继续下降趋势；负债端，存款定期化趋势不减，负债成本管控压力仍存。有利因素方面，一是2025年5月一揽子金融政策出台后，货币政策、金融监管政策和资本市场政策环环相扣、组合发力，成效将不断显现，有利于改善市场主体的信心和预期，经济回升向好态势继续巩固，银行业基本面有望得以修复；二是存款利率在监管政策和市场化因素推动下进一步下降，同时利率自律机制加强了对市场非理性竞争行为的约束，为存款成本管控提供了有利的外部环境。

本集团将多措并举，推动净利息收益率合理稳健运行。资产端，用好用足各项支持性政策，推动贷款加快投放，积极服务实体经济的同时，做好大类资产组织，并不断优化业务和客群结构，同时，着力优化大类资产结构，强化票据、债券、同业等资产的组合配置，保持合理的资产收益率水平；负债端，继续稳定存款高质量增长基本盘，拓展低成本高质量存款来源，把握存款利率市场化不断深化的政策机遇，推动存款成本稳中趋降，同时，强化负债的组合管理，前瞻研判市场利率走势，灵活合理安排市场化资金的吸收，巩固整体负债成本优势。

3.9.2 关于非利息净收入

报告期内，本集团贯彻落实高质量发展要求，聚焦客户需求，加快产品转型和服务升级，着力支持实体经济，不断提升客户服务质效。报告期内，本集团实现非利息净收入638.84亿元，同比下降6.73%，在营业收入中占比37.59%，同比下降2.02个百分点。本集团非利息净收入中，净手续费及佣金收入376.02亿元，同比下降1.89%，在非利息净收入中占比58.86%；其他净收入262.82亿元，同比下降12.88%，其他净收入变化原因详见本章3.2.6“非利息净收入”。报告期内，本集团大财富管理收入208.57亿元¹³，同比增长5.45%。

报告期本集团净手续费及佣金收入中的重点项目分析如下。**财富管理手续费及佣金收入**127.97亿元，同比增长11.89%，其中，代销理财收入45.91亿元，同比增长26.27%，主要是代销规模增长及产品结构优化双重因素拉动；代理保险收入32.09亿元，同比下降18.76%，主要是受业务结构变化影响；代理基金收入24.38亿元，同比增长14.35%，主要是受权益类基金保有规模及销量同比提升影响；代理信托计划收入15.63亿元，同比增长46.90%，主要由于代销信托规模增长；代理证券交易收入8.23亿元，同比增长66.94%，主要是受香港资本市场客户证券交易需求提升影响。**资产管理手续费及佣金收入**54.53亿元，同比下降6.91%，主要受投资市场波动及管理规模变动影响。**托管业务佣金收入**26.07亿元，同比增长4.95%，主要由于托管规模增长。**银行卡手续费收入**72.21亿元，同比下降16.37%，**结算与清算手续费收入**76.02亿元，同比下降3.27%，均主要是受信用卡交易量下降影响。

展望下半年，本集团将深入贯彻价值银行战略，继续推动中间业务高质量发展。一是继续发挥零售金融业务体系化优势，把握居民财富配置需求变化和资本市场企稳机遇，优化财富产品结构，深化资产配置服务，紧抓消费修复结构性机会，强化支付结算场景与线上化经营；二是持续推进公司金融业务特色化发展，精耕细作，依托本公司科技优势深化客户场景经营，夯实并壮大批发客群基础，提升客户粘性，着力打造非利息净收入新增长极；三是进一步挖掘投行与金融市场板块市场潜力，加强市场研判和专业能力建设，深挖债券承销结构性机会，提升企业财富管理市场份额，做大做优托管业务，完善综合化服务体系，提升该板块对非利息净收入的贡献；四是加快资管业务转型升级，加强资管产品创新与体系建设，提升对全球资产的投研能力，推动资管业务收入稳健增长。

3.9.3 关于房地产领域风险管控

报告期内，本公司围绕国家政策导向和监管要求，在风险可控的前提下，结合房地产市场结构分化特征，加强对优质城市群的信贷资源倾斜力度，聚焦优质项目开展业务。同时，本公司持续推动城市房地产融资协调机制“白名单”扩围增效，满足房地产项目合理融资需求，积极支持构建房地产发展新模式，助力持续巩固房地产市场稳定态势。

¹³ 大财富管理收入包括财富管理、资产管理和托管业务手续费及佣金收入。

截至报告期末，本集团房地产相关的实有及或有信贷、自营债券投资、自营非标投资等承担信用风险的业务余额合计3,609.62亿元，较上年末下降3.51%；本集团理财资金出资、委托贷款、合作机构主动管理的代销信托、主承销债务融资工具等不承担信用风险的业务余额合计1,943.12亿元，较上年末下降12.84%。截至报告期末，本公司房地产业贷款余额2,803.05亿元，较上年末减少60.60亿元，占本公司贷款和垫款总额的4.15%，较上年末下降0.22个百分点，其中85%以上的房地产开发贷款分布在一、二线城市城区，区域结构保持良好。截至报告期末，本公司房地产业不良贷款率4.56%，较上年末下降0.18个百分点。

本公司将继续紧跟国家政策导向及市场形势变化，持续落实“白名单”项目扩围增效，实现合规项目“应进尽进”，加大“白名单”项目贷款投放力度。同时，继续合理区分项目子公司风险与集团控股公司风险，持续强化风险扎口管理和投贷后管理，严格执行房地产贷款封闭管理要求，切实做好项目风险防控。按照依法合规、风险可控、商业可持续的原则，推动房地产企业风险化解处置，保持房地产资产质量总体稳定。

3.9.4 关于客户存款

截至报告期末，本公司客户存款余额90,634.32亿元，较上年末增长3.25%，在2024年实现较快增长的基础上稳中有增。2025年上半年，尽管宏观经济逐步复苏，但企业资金活化程度改善尚不显著，居民对定期存款需求依然强烈，全市场存款定期化趋势延续。本公司通过强化客户思维、拓展客户来源、加强存款成本管控及提高资金沉淀等措施，使存款结构保持较优水平。报告期，本公司核心存款¹⁴日均余额76,090.58亿元，较上年全年增长7.77%，占客户存款日均余额的87.36%，较上年全年上升1.12个百分点；活期存款日均余额43,777.36亿元，较上年全年增长4.78%，占客户存款日均余额的50.26%，较上年全年下降0.77个百分点。

展望未来，预计银行间的存款竞争将加剧，存款定期化趋势或将延续，同时，降息导致存款向理财分流加速，将进一步加大存款增长压力。为了推动存款平稳高质量增长，本公司将采取以下措施。一是回归客户本源，加强客户拓面，夯实存款增长基础；二是强化内部管理，坚持核心存款增长为主的策略，持续优化存款结构；三是提升综合化服务水平，通过结算服务、财富管理、产品创新等方式拓展低成本存款；四是加强高成本存款管控。通过综合施策，将存款成本率保持在合意水平。

3.9.5 关于资产配置

报告期内，本公司持续强化资产组织能力建设，不断提升服务实体经济质效。截至报告期末，本公司贷款及垫款总额67,588.65亿元，较上年末增长3.22%，占本公司总资产的57.28%，较上年末下降0.26个百分点。其中，零售贷款36,114.08亿元，较上年末增长0.94%，占本公司贷款和垫款的53.43%，较上年末下降1.21个百分点，主要是经济结构仍在调整转型，居民消费意愿仍待进一步复苏，信用卡及消费贷款增长承压。本公司持续提升零售客户服务水平，推动零售贷款高质量运行。截至报告期末，公司贷款27,987.20亿元，较上年末增长8.04%，占本公司贷款和垫款的41.41%，较上年末上升1.85个百分点，主要是上半年企业融资需求延续稳定态势，本公司积极落实各项稳增长政策，加大对实体经济重点领域贷款的投放力度，推动公司贷款稳健增长，结构进一步优化。截至报告期末，本公司债券投资31,840.84亿元，较上年末增长10.60%，占本公司总资产的26.98%，较上年末上升1.68个百分点。

下半年，本公司将持续跟踪内外部经营形势变化，做好贷款运行的各项安排。零售贷款方面，密切关注各地楼市运行情况，积极把握个人住房贷款市场机会，同时，充分发挥产品特色，继续在加强风险管理的前提下推动小微贷款与消费类贷款的平稳增长。公司贷款方面，持续提升公司贷款组织能力与客户综合服务水平，强化对科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融等重点领域贷款投放的支持力度，助力推动金融高质量发展。债券投资方面，本公司将进一步加强对本外币利率走势的研判，合理把握投资规模与配置节奏，提高资金运用综合回报。

¹⁴ 核心存款为本公司存款内部管理指标，不含大额存单、结构性存款等成本较高的存款。

3.9.6 关于不良资产的生成和处置

报告期内，本公司新生成不良贷款327.21亿元，同比增加7.49亿元；不良贷款生成率（年化）0.98%，同比下降0.04个百分点。从业务大类看，公司贷款不良生成额22.22亿元，同比减少32.92亿元；零售贷款（不含信用卡）不良生成额107.30亿元，同比增加43.01亿元；信用卡新生成不良贷款197.69亿元，同比减少2.60亿元。

本公司始终坚持价值客户选择，优化资产组合配置，确保信贷资产重点领域风险抵补充足。截至报告期末，本公司贷款损失准备余额2,617.04亿元，较上年末增加18.19亿元；拨备覆盖率422.63%，较上年末下降2.60个百分点；贷款拨备率3.87%，较上年末下降0.10个百分点；报告期信用成本0.67%（年化），同比下降0.07个百分点。

报告期内，本公司积极处置不良资产，运用多种途径化解风险资产，报告期内共处置不良贷款318.46亿元，其中，不良资产证券化146.21亿元，常规核销127.19亿元，现金清收30.91亿元，通过抵债、转让、重组上迁、减免等其他方式处置14.15亿元。

下半年，本公司将密切跟踪宏观形势变化，加强风险形势研判，优化业务和风险管控策略，持续防范化解重点领域风险，从严资产分类，充足计提拨备，加强对关注和逾期贷款的管理，积极运用多种途径加大不良资产清收化解力度，保持资产质量总体稳定。

3.9.7 关于重点领域资产质量

报告期内，本公司加强对个人住房贷款、消费信贷类业务、小微贷款等重点领域的风险管控，资产质量总体稳定。下半年，本公司将积极应对外部宏观经济形势变化，继续加强对重点领域的风险排查与形势研判，前瞻性地做好风险管控。有关房地产领域资产质量的详情，请参阅本章3.9.3“关于房地产领域风险管控”。

下表列出截至所示日期，本公司按产品类型划分的贷款和垫款资产质量情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2025年6月30日						
	贷款和 垫款余额	不良 贷款余额	不良 贷款率%	关注 贷款余额	关注 贷款率%	逾期 贷款余额	逾期 贷款率%
公司贷款	2,798,720	24,346	0.87	23,923	0.85	28,386	1.01
票据贴现	348,737	9	0.00	20	0.01	-	-
零售贷款	3,611,408	37,568	1.04	69,867	1.93	61,887	1.71
小微贷款	841,751	8,050	0.96	4,784	0.57	9,956	1.18
个人住房贷款	1,423,859	6,522	0.46	20,157	1.42	11,841	0.83
消费信贷类业务	1,340,661	22,018	1.64	44,898	3.35	39,104	2.92
信用卡贷款	924,373	16,153	1.75	42,479	4.60	32,011	3.46
消费贷款	416,288	5,865	1.41	2,419	0.58	7,093	1.70
其他 ^(注)	5,137	978	19.04	28	0.55	986	19.19
贷款和垫款总额	6,758,865	61,923	0.92	93,810	1.39	90,273	1.34

	2024年12月31日						
(人民币百万元，百分比除外)	贷款和 垫款余额	不良 贷款余额	不良 贷款率%	关注 贷款余额	关注 贷款率%	逾期 贷款余额	逾期 贷款率%
公司贷款	2,590,409	26,132	1.01	18,562	0.72	24,375	0.94
票据贴现	379,392	-	-	42	0.01	-	-
零售贷款	3,577,919	34,985	0.98	63,891	1.79	62,291	1.74
小微贷款	823,893	6,538	0.79	4,038	0.49	8,016	0.97
个人住房贷款	1,403,755	6,761	0.48	17,933	1.28	11,383	0.81
消费信贷类业务	1,343,870	20,673	1.54	41,875	3.12	41,855	3.11
信用卡贷款	947,709	16,557	1.75	39,564	4.17	36,663	3.87
消费贷款	396,161	4,116	1.04	2,311	0.58	5,192	1.31
其他 ^(注)	6,401	1,013	15.83	45	0.70	1,037	16.20
贷款和垫款总额	6,547,720	61,117	0.93	82,495	1.26	86,666	1.32

注： 主要包括商用房贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

个人住房贷款风险管控

本公司积极落实推动房地产市场止跌回稳的各项政策，坚持因城施策，聚焦支持居民刚性和改善性住房需求，稳健开展个人住房贷款业务。报告期内，在一、二线城市新发放的个人住房贷款额占本公司个人住房贷款新发放总额的91.56%，同比上升0.59个百分点；在一、二线城市的个人住房贷款期末余额占本公司个人住房贷款期末余额的87.94%，较上年末上升0.31个百分点。

截至报告期末，本公司个人住房贷款不良率0.46%，较上年末下降0.02个百分点；关注贷款率1.42%，较上年末上升0.14个百分点；逾期贷款率0.83%，较上年末上升0.02个百分点。本公司一直以来坚持对存量抵押物押品价值进行常态化监测和重估，及时调整抵押资产价值。截至报告期末，个人住房贷款加权平均抵押率38.39%，较上年末上升1.24个百分点，抵押物保持充足稳定，个人住房贷款业务整体风险可控。

本公司在房贷客群选择上优先支持刚需型、改善型购房客群，从源头上确保房贷业务的健康发展。后续，在政府支持房地产市场平稳发展的大趋势下，外部有利因素在持续积累，本公司将努力保持个人住房贷款资产质量处于行业较优水平。

消费信贷类业务风险管控

本公司坚持在守住风险底线的前提下，加大优质客户的获客力度，优化区域策略和客群经营策略，稳健发展消费信贷类业务。同时，从客户需求出发，洞察客户全生命周期需求，为客户提供持续的陪伴服务，满足客户合理的消费金融需求。本公司持续优化各项风险管理策略的运用，保持消费信贷类业务规模平稳增长。

截至报告期末，本公司消费信贷类业务不良贷款额220.18亿元，较上年末增加13.45亿元，不良贷款率1.64%，较上年末上升0.10个百分点；关注贷款率3.35%，较上年末上升0.23个百分点；逾期贷款率2.92%，较上年末下降0.19个百分点。

后续，本公司将持续完善消费信贷类业务的精细化风险管控策略。在客户选择上，持续优化客群结构、资产结构和量化风控模型，严格审核客户信用风险情况，坚持以信用状况良好且收入来源稳定的客户为主，合理授信，严防共债风险；在贷后管理上，依托大数据量化风控技术，加强监测客群风险变化，及时进行风险预警，积极处置不良资产，加大对消费贷款贷后处置的资源投入，探索多元化的处置手段，提高消费贷款的贷后处置效率，努力保持消费信贷类业务资产质量处于行业较优水平。

小微贷款业务风险管控

本公司坚决贯彻执行国家大力扶持小微企业发展的战略，严格落实各项监管要求，不断完善产品政策，健全产品和服务体系，持续扩大小微客户信贷供给，不断提升小微客户的服务质效。

截至报告期末，本公司零售小微贷款不良率0.96%，较上年末上升0.17个百分点；关注率0.57%，较上年末上升0.08个百分点；逾期率1.18%，较上年末上升0.21个百分点。

后续，本公司将继续坚持严守风险底线，密切关注市场形势变化，提高对风险形势的研判能力。持续提升数字化风控能力，通过细分客户群体，实施差异化风险策略，坚持“早发现、早催收、早处置”，提升风险监测、预警和处置效能，努力保持零售小微贷款业务资产质量处于行业较优水平。

3.9.8 关于资本管理

报告期内，本公司根据资本新规政策导向，持续优化调整业务结构和经营策略，加强资本管理，各级资本充足率、杠杆率等经营指标均保持在较高水平，报告期内满足金融监督管理机构的各项资本要求和附加监管要求，资本缓冲较为充足。截至报告期末，本公司高级法下风险加权资产与总资产的比值为56.52%。报告期本公司高级法下风险调整后的资本收益率(RAROC，税前)为23.53%。

本公司持续推进资产证券化业务创新发展，不断丰富资本管理手段。报告期内，本公司通过银行间市场共发行5单资产证券化项目，规模合计15.63亿元，基础资产为不良贷款。

未来，本公司将持续优化资本配置策略，加强资产负债组合管理，继续深化资本精细化管理，完善资本回报管理机制，提升资本使用效率，促进本公司“质量、效益、规模”动态均衡发展，不断增强资本内生动力，综合规划各类资本工具的运用，多渠道、多方式筹措资本来源，保持资本充足率平稳运行。

3.10 业务运作

3.10.1 零售金融业务

业务概述

报告期内，本公司零售金融业务税前利润499.77亿元，同比增长0.02%；零售金融业务营业收入932.70亿元，同比下降0.70%，占本公司营业收入的61.56%。其中，零售净利息收入691.30亿元，同比增长0.32%，占零售营业收入的74.12%；零售非利息净收入241.40亿元，同比下降3.52%，占零售营业收入的25.88%，占本公司非利息净收入的49.64%。报告期内，本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入112.72亿元，同比增长6.00%，占零售净手续费及佣金收入的48.32%；实现零售银行卡手续费收入71.59亿元，同比下降16.48%。

报告期内，本公司始终坚持“以客户为中心，为客户创造价值”的核心价值观，围绕客户的“存贷汇”需求，丰富产品供应，深化客户经营，持续巩固零售金融体系化优势，为客户提供综合化零售金融服务。报告期内，本公司零售业务整体保持了良好的发展态势。

零售客户及管理零售客户总资产

报告期内，本公司始终从客户需求出发，聚焦价值创造，持续提升客户服务质效。一方面，强化客户拓展。深入推进重点区域策略部署，持续增强团体金融获客能力，挖掘高质量客群增长潜力。另一方面，深化客户服务。回归客户需求本源，完善服务体系，持续推进客户服务向数字化、智能化转型。报告期内，本公司零售客户和管理零售客户总资产(AUM)余额保持稳定增长。

截至报告期末，本公司零售客户2.16亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长2.86%，其中，金葵花及以上客户（指在本公司月日均总资产在50万元及以上的零售客户）563.23万户，较上年末增长7.57%。

截至报告期末，本公司管理零售客户总资产(AUM)余额160,293.95亿元，较上年末增长7.39%。截至报告期末，本公司零售客户存款余额40,166.24亿元，较上年末增长4.99%。报告期本公司零售客户存款日均余额中活期占比48.92%。

财富管理业务

截至报告期末，本公司零售理财产品余额42,805.04亿元，较上年末增长8.84%，主要是本公司围绕客户理财需求，紧抓市场机会，加大稳健类产品配置，布局多元策略，理财规模持续增长；报告期内实现代理非货币公募基金销售额2,663.78亿元，同比下降7.84%，主要是客户风险偏好边际改善，含权类产品配置同比提升的同时，偏稳健的债券基金销量同比有所下降；报告期内实现代理信托类产品销售额918.36亿元，同比增长175.24%，主要由于客户风险偏好边际改善，权益类配置需求提升；报告期内实现代理保险保费851.60亿元，同比增长32.77%，主要是本公司持续推进保障保险转型，并充分把握住客户长期稳健的资产配置需求。

报告期内，本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入112.72亿元，其中，代销理财收入43.83亿元，代理保险收入26.24亿元，代理基金收入25.37亿元，代理信托计划收入15.56亿元，其他收入1.72亿元。有关财富管理手续费及佣金收入变化的原因详见本章3.9.2“关于非利息净收入”。

报告期内，本公司从客户需求出发，聚焦价值创造，把握市场机会，提升管理水平，持续迭代全渠道服务体系，为客户提供优质的财富管理服务。

一是完善财富管理经营体系，强化财富管理专业服务能力，持续拓展财富持仓客户。本公司通过对客户需求的敏锐洞察，不断提升客户在全渠道、全旅程、全产品的服务体验，扩大财富持仓客户规模。截至报告期末，本公司财富产品持仓客户数达6,107.00万户，较上年末增长4.90%。

二是顺应客户需求变化，为客户提供多元的产品供给。理财方面，围绕客户配置需求，细化产品收益和风险的分类特征，以稳健类产品配置为基础，推进产品配置结构转型。基金方面，进一步加强对市场趋势和政策引导的研判，提升产品持有体验。保险方面，围绕客户健康、养老、传承等需求，灵活运用不同产品匹配客户的差异化需求。同时，本公司持续深化客户服务，通过分层分类的精细化经营促进业务规模增长，提升客户覆盖面。

三是持续深化“招商银行TREE资产配置服务体系”，着力推动多资产、多策略配置落地，发挥多元资产配置的价值创造能力，为不同风险偏好客户提供一站式资产配置解决方案，深化产品管理，建立客户陪伴机制，在市场变化、产品净值波动等节点，强化线上线下一体化触达服务。截至报告期末，在该体系下进行资产配置的客户达1,132.67万户，较上年末增长9.17%。

四是与合作伙伴共建财富生态圈，提升财富管理综合服务能力。本公司持续强化招商银行App财富开放平台“招财号”的服务能力，深化运营合作，共建服务场景，为合作伙伴、客户创造价值。截至报告期末，167家具有行业代表性的机构入驻“招财号”。

私人银行业务

截至报告期末，本公司私人银行客户（指在本公司月日均全折人民币总资产在1,000万元及以上的零售客户）182,740户，较上年末增长8.07%。

报告期内，本公司强化专业引领与公私协同，通过加强投资研究与资产配置能力，搭建高效的一体化服务阵型，不断优化升级“人家企社”¹⁵综合化服务体系。

一是顺应市场变化，强化资产配置。把握客户稳健安全的核心诉求，结合风险偏好变化，提供差异化的资产配置策略，加强固收类、保障类、权益类等全产品运用。在多变市场环境中，以专业的投资研究为支撑，持续开展资产检视与客户陪伴，不断提升客户投资体验。

二是深化科技赋能，优化客户体验。迭代招商银行App尊享版，打造更为友好的客户线上服务体验。通过数智化技术升级专业服务能力，为客户提供一站式、可视化的资产配置服务方案。构建家族信托经营的数字化支撑能力，探索家办投资与服务工具，让专业服务更优质高效。

三是践行社会责任，推动财富向善。秉承服务实体经济的使命，公私协同整合资源，满足企业家客户财富管理、企业融资、社会慈善等综合需求。丰富家族信托业务品种，深化慈善信托等创新服务，助力客户创造社会价值。

四是夯实合规基础，提升风险管理能力。聚焦投资者适当性管理，不断提升客户与产品的风险匹配度，通过搭建数字化监控模型、规范营销行为、完善检查机制，强化合规销售的全流程建设，加强消费者权益保护，保障业务的稳健经营。

信用卡业务

截至报告期末，本公司信用卡流通卡9,692.67万张，流通户6,963.32万户。报告期内，本公司实现信用卡交易额20,209.60亿元，同比下降8.54%；实现信用卡利息收入306.12亿元，同比下降4.96%；实现信用卡非利息收入104.71亿元，同比下降16.23%。有关本公司信用卡贷款规模和质量的详细信息，请参阅本章3.9.7“关于重点领域资产质量”。

风险管理方面，本公司持续深化“平稳、低波动”经营策略，坚持客群及资产结构调优，加强贷后数字化运营能力建设。报告期内，信用卡资产质量保持稳定。截至报告期末，信用卡不良贷款余额161.53亿元，信用卡贷款不良率1.75%，与上年末持平。面对当前复杂的外部环境，本公司将密切关注市场动向，加强风险前瞻预判，持续强化价值客群获取，支持中低风险资产增长，提升不良资产处置效率，扎实推进信用卡业务稳健发展。

业务开展方面，本公司坚持价值引领和创新驱动，推动信用卡业务高质量发展。一是持续推进高质量获客，不断完善信用卡产品布局。上市“饿了么联名信用卡超级吃货版”，完善本地生活生态构建，升级航海王系列信用卡，满足年轻客户多样化需求。二是多措并举助力消费提振，紧抓节假日旅游、电商大促等消费热点，开展系列营销活动，紧跟国家政策导向，加大资源投入，打造“国补有招”专项营销，助力消费潜力释放。三是增强优质资产组织能力，持续推动分期资产业务发展。深化汽车分期经营，优化客户体验，加强营销活动组织，不断提升综合服务能力。四是深化金融科技应用，加强AI能力建设，助力运营效率和客户体验双升。此外，本公司进一步深化掌上生活App平台经营，有关掌上生活App的详情，请参阅本章3.10.3“分销渠道”。

15

¹⁵“人家企社”指个人、家族、企业、社会。

零售贷款

截至报告期末，本公司零售贷款余额36,114.08亿元，较上年末增长0.94%，占本公司贷款和垫款总额的53.43%，较上年末下降1.21个百分点。其中，本公司零售贷款(不含信用卡)余额26,870.35亿元，较上年末增长2.16%，占本公司贷款和垫款总额的39.76%，较上年末下降0.41个百分点。

风险管理方面，本公司持续强化风险管控能力。一是加强对风险形势的监测及预判，并结合市场变化及时优化风险管控策略；二是重点布局经济发展良好且具有市场潜力的区域，坚持优选信用记录良好、有稳定还款来源的客户作为主要经营对象，优选核心区域的优质楼盘作为押品；三是持续强化大数据量化风控能力，通过金融科技不断提升风险管理数字化水平，积极扩大内外部数据源接入、持续丰富数据标签体系，快速迭代风险策略模型，加强量化风控手段在贷前准入、贷中监测、贷后管理的全流程应用，精准识别和有效管控风险；四是在贷后端完善风险监测体系，丰富风险预警指标维度，强化风险的早识别、早预警、早暴露和早处置机制，进一步提升风险防控的及时性和有效性。受外部风险形势影响，本公司零售关注贷款余额、关注贷款率、不良贷款余额、不良贷款率有所上升。截至报告期末，本公司零售关注贷款(不含信用卡)余额273.88亿元，关注贷款率1.02%，较上年末上升0.10个百分点；零售不良贷款(不含信用卡)余额214.15亿元，不良贷款率0.80%，较上年末上升0.10个百分点。

业务开展方面，报告期内，本公司积极落实推动房地产市场止跌回稳的各项政策，坚持因城施策，继续聚焦于满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求，加快二手房业务推进，实现了个人住房贷款业务的稳健发展。同时，本公司在做好风控管理的前提下，不断优化业务结构，保持对小微贷款、消费贷款的合理投放力度。针对小微贷款业务，本公司严格落实各项监管要求，不断完善产品政策，健全产品和服务体系，持续扩大小微客户信贷供给，合理确定产品定价，提升对小微客户的服务质效。针对消费贷款业务，本公司坚持在守住风险底线的前提下，优选客群，加大对优质资信客户的贷款投放，并从客户需求出发，为客户提供持续的陪伴服务。同时，持续提升大数据风控能力，对不同需求的客群进行分层分类管理，做好收益和风险的平衡，降低运营成本。截至报告期末，本公司个人住房贷款余额14,238.59亿元，较上年末增长1.43%；零售小微贷款余额8,417.51亿元，较上年末增长2.17%；消费贷款余额4,162.88亿元，较上年末增长5.08%。

3.10.2 批发金融业务

业务概况

报告期内，本公司实现批发金融业务税前利润331.35亿元，同比下降5.73%；批发金融业务营业收入608.93亿元，同比下降5.86%，占本公司营业收入的40.19%。其中，批发金融业务净利息收入381.10亿元，同比增长2.92%，占批发金融业务营业收入的62.59%；批发金融业务非利息净收入227.83亿元，同比下降17.61%，占批发金融业务营业收入的37.41%，占本公司非利息净收入的46.85%。

报告期内，本公司坚持服务国家战略，持续推进批发金融客户结构和业务结构的优化调整，加快打造特色金融优势，提升服务实体经济的质效，潜心做好经济发展的“助推器”。

本公司始终以客户需求为中心，围绕直接融资和间接融资两个市场，为公司客户提供立体化、全方位、多层次的融资支持，以投行商一体化服务理念助力实体经济发展。截至报告期末，本公司公司客户融资总量(FPA)余额64,544.92亿元¹⁶，较年初增加3,954.69亿元。其中，传统融资¹⁷余额37,811.30亿元，较年初增加1,972.51亿元；非传统融资¹⁸余额26,733.62亿元，较年初增加1,982.18亿元。非传统融资余额占FPA余额的比例为41.42%，较年初增加0.57个百分点。

¹⁶ 由于本期跨境联动融资等业务纳入FPA的范畴有所调整，据此对期初数据进行同口径调整，调整后的期初FPA余额为60,590.23亿元，其中传统融资35,838.79亿元，非传统融资24,751.44亿元。

¹⁷ 传统融资包括对公一般性贷款与商票贴现(含转出未到期票据)、承兑、信用证、融资性保函与非融资性保函。

¹⁸ 非传统融资包括资产经营、自营非标、融资性理财、本公司主承销债务融资工具、撮合交易、融资租赁、跨境联动融资、牵头银团贷款八大部分。

批发客户

本公司建立了战略客户、机构客户、同业客户、跨境客户、基础客户等分层分类对公客户服务体系。报告期内，本公司以落实国家战略、服务实体经济为己任，持续深化客户分层分类经营，坚持围绕产业升级方向优化高质量获客模式，批发客群量质齐升。截至报告期末，本公司公司客户总数336.79万户，较上年末增长6.36%。报告期内公司客户新开户30.51万户。

战略客户方面，本公司深耕行业专业化经营，以创新驱动行业服务模式升级，加快构建具有招行特色的战略客户经营体系。截至报告期末，本公司总行级战略客户321户¹⁹；存款日均余额10,619.58亿元，较上年全年下降0.51%；贷款余额12,723.74亿元，较上年末增长4.63%。截至报告期末，本公司分行级战略客户7,084户²⁰；存款日均余额8,646.39亿元，同口径较上年全年增长11.66%；贷款余额4,320.79亿元，较年初增长6.09%。

机构客群方面，本公司在持续巩固财政、住建、烟草、政府性基金等重点客群服务经营基础的同时，积极拓展潜力客群，扎实推进细分客群的专业化服务。服务国家级政府机构方面，本公司顺应政策导向，围绕资格获取、平台接入和数据合作，致力于打造专业化、特色化、数字化和差异化的服务新标杆。报告期内，本公司以优异成绩再次中标中央财政非税收入收缴代理资格，并成为首批实现与民政部资金监管系统对接合作的银行之一。服务地方政府机构方面，本公司以助力高质量发展为核心导向，聚焦“融智+融资+融项目+融科技”需求，打造政府产融服务体系，持续迭代解决方案，凭借综合服务能力赢得市场认可。截至报告期末，本公司机构客户6.61万户，较上年末增长3.28%，机构客户人民币存款日均余额达9,931.21亿元，较上年全年增长8.33%。

同业客群方面，本公司以客户为中心，推动头部客户经营与行业经营，回归同业客户本源，做大做强做优同业客群，聚焦服务头部同业客户集团，做深做透专业化综合化经营。同时，本公司继续通过与政策性银行协同合作，加大试点地区转贷款资金对制造业、科技、外贸等领域的普惠小微企业贷款的覆盖面，更好地服务小微企业。

跨境客群方面，本公司围绕扩大高水平对外开放和积极稳外贸稳外资的政策导向，紧抓稳定对外贸易发展、大力鼓励外商投资、进出口结构调整和中资企业全球化经营等机遇，将跨境金融作为公司金融优质客户获取与经营的重要抓手，全力打造客户跨境业务“主结算行”与核心客户“全球主办行”。报告期内，本公司对公涉外收支客户78,569户。

基础客户方面，本公司以数智化重塑服务旅程，重构总分行服务阵型，形成了基础客户向上输送、梯次成长的良性循环，客群结构持续优化。报告期内，本公司通过线上线下渠道有效触达服务对公客户202.23万户，同比增长19.58%。报告期内，本公司对公代扣代缴交易客户数133.24万户，同比增长12.12%；交易金额1.28万亿元，同比增长10.34%。

公司客户存款

报告期内，本公司加强宏观市场研究，持续关注市场资金面政策变化。一方面沿着市场资金流动脉络强化重点资金引流业务机会，另一方面，回归客户服务本源，坚持高质量获客，完善分层分类客户服务体系，依托数字化工具强化企业重点经营场景引流与客户服务能力提升，推动存款业务的高质量发展。截至报告期末，公司客户存款余额50,468.08亿元，较上年末增长1.91%；日均余额48,482.31亿元，较上年全年增长3.89%；公司客户存款日均余额中，活期占比51.33%，较上年全年下降0.80个百分点。报告期内，公司客户存款平均成本率1.31%，较上年全年下降27个基点。

公司贷款

截至报告期末，本公司的公司贷款总额27,987.20亿元，较上年末增长8.04%，占本公司贷款和垫款总额的41.41%，较上年末上升1.85个百分点。其中，境内公司中长期贷款余额15,962.22亿元，较上年末增长4.84%，占境内公司贷款总额的58.94%，较上年末下降1.96个百分点；公司贷款不良率0.87%，较上年末下降0.14个百分点。

¹⁹ 总行级战略客户数是本公司服务的总行级战略客户集团总数。
²⁰ 分行级战略客户数是本公司服务的分行级战略客户法人主体数。2025年分行级战略客户名单有调整，同步对2024年数据进行了同口径调整。

截至报告期末，本公司境内国标大型企业贷款余额11,769.38亿元，较上年末增长6.11%，占境内公司贷款的43.46%，较上年末下降0.90个百分点；境内国标中型企业贷款余额6,078.09亿元，较上年末增长5.93%，占境内公司贷款的22.44%，较上年末下降0.51个百分点；境内国标小型、微型企业贷款余额6,955.05亿元，较上年末增长11.65%，占境内公司贷款的25.69%，较上年末上升0.77个百分点；境内其他贷款²¹余额2,278.57亿元，较上年末增长17.37%，占境内公司贷款的8.41%，较上年末上升0.64个百分点。

报告期内，本公司稳步推进资产业务结构调整，积极响应国家政策导向，赋能实体经济高质量发展。截至报告期末，本公司制造业贷款余额6,913.08亿元，较上年末增加498.32亿元，占公司贷款总额的24.70%，较上年末下降0.06个百分点；对公绿色贷款余额4,147.14亿元，较年初增加473.79亿元，占公司贷款总额的14.82%，较年初上升0.64个百分点；战略性新兴产业贷款余额3,738.73亿元，较上年末增加23.17亿元，占公司贷款总额的13.36%，较上年末下降0.98个百分点。有关房地产等重点领域贷款情况，请参阅3.9.3章节。有关绿色金融业务详情，请参阅4.2.3章节。

科技金融业务

本公司将科技金融列为服务实体经济的主线方向，通过深化“体系化、专业化、生态化”建设，推动金融服务科技创新的高质量发展。体系化方面，依托“1+20+100”的科技金融机构阵型²²持续深化专门政策、专门产品、专门流程、专门机构、专门队伍、专门考评的“六个专门”机制建设，加大对科技金融的政策支持及资源投入。专业化方面，紧跟监管创新政策，围绕科技企业需求集中的银行融资、跨境发展等场景开展产品及服务创新，以科技企业专属融资产品“科创贷”为基础推出“科创人才贷”，同时，推动科技企业并购贷款、科技创新债券承销等业务快速落地。生态化方面，围绕科技创新生态、资本生态、产业生态加强渠道合作，提升对科技企业的批量化、综合化服务成效。截至报告期末，本公司科技企业客户数量达16.97万户，较上年末增长4.43%；科技企业贷款余额6,962.05亿元，较上年末增长17.91%。

普惠金融业务

报告期内，本公司深耕普惠金融领域，以构建独具特色的普惠金融发展新模式为方向，着力推动标准化产品与业务模式的创新，不断提升服务实体经济的效能。截至报告期末，本公司普惠型小微企业贷款余额9,133.47亿元，较上年末增长2.89%；普惠型小微企业有贷款余额户数为103.85万户。报告期内，本公司新发放普惠型小微企业贷款3,159.80亿元，平均利率3.42%，较上年全年下降80个基点。

在供应链及场景金融方面，本公司顺应国家倡导的“加强供应链产业链金融服务”政策要求，依托国家现代化体系和区域优势产业政策，进一步完善供应链产品体系；并通过“全行服务一家”创新服务模式为供应链核心企业及其上下游企业提供全方位、属地化的供应链金融及综合金融服务。报告期内，本公司供应链融资业务量5,008.54亿元，同比增长10.58%；服务核心企业6,625户，同比增长24.84%，服务上下游客户36,804户，同比增长30.07%。

养老金融业务

报告期内，本公司持续深化养老金金融、养老服务金融和养老产业金融三大领域业务布局，构筑“产品+服务+渠道+科技”四位一体创新优势，致力于打造国内最佳养老金融专业服务机构。养老服务金融方面，围绕C端客户的养老服务需求，立足金融视角，形成“全方位”“全周期”的养老服务方案，构建一体化养老服务体系。养老产业金融方面，为不同的养老产业业态提供适配的公司金融产品和服务，切实增加银发经济金融供给。养老金金融方面，围绕便民服务、年金扩面、个人养老金全面实施等政策，发挥多牌照经营优势，做深做广三大支柱养老保险的金融服务。

第一支柱方面，线上为参保人提供社保查询、待遇资格认证、年度报告查阅等便民服务。截至报告期末，本公司累计签发电子社保卡8,503.45万张，较上年末增长10.34%。

第二支柱方面，强化核心能力建设，重构客户服务体系，打造细分领域新优势。截至报告期末，本公司为全国30余个统筹区提供职业年金受托和托管服务，为超万家企业提供年金受托和账户管理服务。截至报告期末，企业年金账管服务个人客户数超230万户。

²¹ 包括境内机构叙做的境外及离岸客户、境内非企业客户和对公个体工商户等贷款。

²² 包括1个科技金融委员会、20家科技金融重点分行、100家科技金融专门支行的机构阵型。

第三支柱方面，截至报告期末，累计开立个人养老金账户超1,300万户，缴存额居市场前列。

与此同时，本公司托管业务围绕运营、风控、投研等业务场景，将本公司专业能力与大数据、云计算、人工智能等金融科技相结合，构建全面立体的数字化服务体系，深度服务于三大支柱养老保险体系。截至报告期末，养老金托管规模达1.41万亿元。

票据业务

报告期内，本公司进一步深化票据客户综合服务转型，不断优化票据客户服务体验，强化资产经营能力，积极应对外部市场变化。报告期内，本公司票据客户数171,674户，同比增长19.25%，其中，中小微客户占比82.05%。报告期内，本公司票据直贴业务量13,636.07亿元，同比增长4.86%，市场排名第二(中国银行业协会数据)，其中，商业承兑汇票贴现业务量1,474.96亿元。截至报告期末，本公司票据贴现余额3,487.37亿元，较上年末下降8.08%，主要受票据市场利率下降影响，本公司主动调整和优化大类资产配置。

交易银行业务

报告期内，本公司持续升级“企业数智金融”特色品牌，加快以用户体验驱动的产品创新升级，围绕企业生产经营场景，提供“收付管融联”一体化产品服务体系²³，积极融入企业数字化转型，赋能企业经营和资金运转的双向循环，持续为企业客户创造价值，打造公司金融差异化竞争优势。

依托金融科技加快推进对公业务的数智化转型，提升“线上金融”服务的便利性及高效性。报告期内，本公司融资业务线上化程度进一步提高，基于数字化风控技术，本公司持续升级国内贸易融资“闪电系列”产品，提升企业短期融资办理效率。同时，持续拓展人工智能技术应用，初步建立“AI小招”企业智能助手，协助客户完成复杂公司金融产品操作。截至报告期末，“AI小招”累计服务企业客户达6.13万户，累计服务45.85万人次。报告期内，本公司函证类业务交易金额3,334.51亿元，同比增长28.83%；国内贸易融资业务量7,926.14亿元，同比增长20.64%。

围绕企业财资管理升级需求，本公司以财资管理云为企业数字化服务平台，助力不同类型企业提升财务资源配置效率。同时，本公司积极响应大型集团加快司库体系建设的需求，以“咨询+科技+金融”顾问式服务方式，为央企、省市国企、上市公司、跨境客群提供专业全面的财资管理解决方案，报告期内，落地多家头部企业的司库管理项目，在高端制造、生物医药、新经济消费等行业形成品牌口碑。截至报告期末，财资管理云服务客户达70.92万户，较上年末增长15.28%。

加快探索企业“业财一体化”场景下的企业数字化综合服务。采购场景围绕企业采购全流程及企业司库资金营运的场景化诉求，升级“付款中心”综合化服务能力，为企业提供全周期数字化、场景化、一站式采购支付服务，满足企业多元结算需求。销售场景基于“企业收银台”全渠道收款、智能对账与分账等能力，根据不同规模企业客群的需求，分别打造标准化企业收款服务与定制化行业收银台服务，助力客户销售管理的数字化升级。报告期内，本公司企业收银台服务企业客户7.05万户，同比增长39.00%；交易金额1.60万亿元，同比增长7.68%。

持续创新“云直联”模式，拓展本公司财资管理云等数字化平台与政府机构、互联网平台、企业数字化系统连接，面对使用SaaS数字化系统的不同规模客户，提供便捷联接本公司金融服务的能力，助力客户实现全流程数字化打通。截至报告期末，云直联服务客户25.13万户，较上年末增长13.76%。

跨境金融业务

报告期内，本公司加快“国际化”转型，聚焦跨境目标客群，持续完善跨境金融服务体系，积极助力稳外贸稳外资。推动跨境金融产品数字化升级，提高单证业务线上化替代率，以产品创新驱动国际结算量稳定增长。完善“中资企业全球化经营”服务体系，加强境外分行基础服务能力建设，提升全球化服务能力。同时，本公司在国家外汇管理局指导下，推动外汇展业改革提质扩面，更好地服务实体经济，主动防范外汇业务风险。推动外汇服务便利化提速，服务各项高水平对外开放政策落地，提升跨境金融服务质效。顺应人民币国际化趋势，积极推动跨境人民币业务发展。加强洗钱和制裁风险主动防范与管理，持续提升跨境数字化风控能力。报告期内，本公司实现对公涉外收支业务量2,226.35亿美元²⁴。

²³ “收付管融联”一体化产品服务体系指企业收款、付款、财资管理、融资和生态联结场景下的一系列产品服务。

²⁴ 自2024年年报起，对公涉外收支业务量统计口径不再包含证券投资。

投资银行业务

报告期内，本公司围绕客户投融资需求，不断提升投行业务专业能力，把握市场机遇，打造细分领域新优势。

债券承销业务方面，本公司持续为实体企业拓宽融资渠道，坚定服务高质量发展。报告期内，本公司主承销债务融资工具2,742.95亿元，其中永续债、科技创新债券(含科创票据)承销规模均排名市场第一(WIND和中国银行间市场交易商协会数据)。同时，本公司在中国银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具一般主承销商2024年度主承销业务执业情况市场评价中获评最高等级A档，且为全市场唯一在价值发现能力、普惠能力、开创能力和服务对外开放能力全部四个方面均获评特色主承销商的机构。

并购金融业务方面，本公司立足服务实体经济，聚焦上市公司并购重组和央国企战略新兴产业布局两大核心业务场景，通过持续丰富服务内容和创新产品模式，助力企业产业链转型升级与延展产业半径；同时依托境内外高效联动与集团飞轮优势，积极把握跨境并购和资产盘活市场的结构性机遇，提供全流程的综合金融服务。报告期内，本公司并购金融业务发生额1,384.54亿元，同比增长27.39%，其中人民币并购贷款投放金额同比增长129.37%，主要是因为落地了多笔具有市场影响力的重大项目，包括全国首单科技企业并购银团贷款、市场首单港股要约收购A股上市公司控制权项目、上半年最大单港股私有化融资项目等。

企业财富管理业务方面，本公司不断加强合作机构多元化和产品多元化布局，构建开放式的企业财富管理平台。报告期内，本公司企业财富管理产品日均余额4,590.59亿元，较上年全年增长14.80%，主要是由于企业客户对财富管理的需求更加旺盛，同时本公司企业财富管理服务体系逐步完善，系统功能持续更新，市场竞争力不断增强。

市场交易(撮合)业务方面，本公司坚持服务实体经济，聚焦企业客户多层次、多样化的金融需求，持续强化生态化服务能力构建。报告期内，本公司市场交易(撮合)发生额2,283.33亿元，同比增长29.09%，主要为聚焦“五篇大文章”，有效推动业务拓面所致。

本公司子公司招银国际积极与母行进行业务协同，加强投商行联动。报告期内招银国际共完成6单港股IPO保荐项目及25单港股IPO承销项目。根据彭博统计的数据，招银国际2025年上半年承销数量排名香港市场第一，保持了在港股IPO承销业务方面的领先地位。

同业业务

同业负债方面，报告期内，同业存款日均余额7,530.66亿元，其中同业活期存款占比93.47%。报告期内，本公司大力拓展低成本负债来源，强化业务管理及全行协同机制，做好成本率管控，同业存款成本率1.06%，较上年全年下降25个基点。

存管业务方面，本公司证券期货保证金存管业务平稳运行，已与107家券商开展第三方存管业务合作，期末客户数1,929.39万户，较上年末增长4.41%；与145家期货公司开展银期转账业务合作，期末客户数54.02万户，较上年末增长7.25%。

资产管理业务

截至报告期末，本公司子公司招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银国际的资管业务总规模合计为4.45万亿元，较上年末下降0.51%。其中，招银理财理财产品余额2.46万亿元，较上年末下降0.40%；招商基金的资管业务规模1.54万亿元，较上年末下降1.91%；招商信诺资管的资管业务规模3,053.13亿元，较上年末下降0.12%；招银国际的资管业务规模1,479.66亿元，较上年末增长13.53%。

招银理财坚持稳中求进的投资与管理理念，不断夯实发展基础。**产品规模方面**，截至报告期末，招银理财管理的理财产品余额虽较上年末微降，但较一季度末增加971.29亿元。**产品布局方面**，继续构建以绝对收益目标为主、相对收益目标为辅的全品类产品线。基于客户理财需求场景，在“短债三宝”“稳安宝”固收品牌基础上，上半年新推出“固盈家”品牌，对固定收益类产品实现全期限优选覆盖；持续完善“全+福”多资产多策略品牌矩阵，嘉悦多元、嘉悦双盈、价值精选等含权理财²⁵品牌推陈出新，产品规模持续增长；丰富理财定投、分红、目标止盈等产品功能，提升投资体验。**投研能力建设方面**，坚守稳健投资方向，持续打造相匹配的投研能力。深化投研融合，提升行业研究深度，加大低波稳健类策略落地，增强多元资产配置能力，偏债混合型、偏股混合型、股票类产品当年年化收益率位居同业前列，含权理财产品市占率持续提升。**风险管理方面**，坚持审慎稳健的风险管理理念。报告期内制定实施年度信用投资风险政策，提升市场风险管理、流动性风险管理的前瞻性和有效性，持续完善内控合规管理。**科技赋能方面**，持续推动AI在投研、风控等核心业务场景的落地，在投研交易领域，智能交易机器人协助完成80%的债券交易，大幅提高投资效率。

招商基金深入贯彻公募基金高质量发展要求，牢牢把握客户体验和协同融合两个关键，总体延续了健康平稳的发展势头。截至报告期末，招商基金的资管业务规模1.54万亿元，其中，公募基金管理规模8,966.75亿元，较上年末增长1.93%。**产品布局方面**，持续优化产品结构，率先申报并获批行业首批基于业绩基准的浮动费率产品及首批中证AAA科创债ETF产品，并成功落地行业首只可使用人民币交易的ETF互挂产品、首批科创综指ETF等创新项目。**投研能力建设方面**，持续增强权益投资能力、深化投研互动，公司偏股型基金与社保组合当年业绩显著提升。**风险管理方面**，持续推进全面风险管理，进一步加强重点领域风险管控，提升内控合规管理水平，较好控制了业务风险，报告期内未发生重大合规风险事件。**客户经营方面**，积极推进渠道和客群开拓，稳步推进投顾业务开展，充分把握养老金业务发展机遇，深耕客户陪伴和投资者教育，努力提升客户体验感和获得感。

招商信诺资管定位于专业稳健的长期资金管理机构，发挥长期资金管理能力和差异化产品创设优势，主动融入价值银行战略大局。**保险资金受托业务方面**，持续提升大类资产配置和主动管理投研能力，以投资收益保障委托方达成盈利目标并维持充足的偿付能力。截至报告期末，受托管理保险资金规模2,140.16亿元，较上年末增长12.85%。**产品创设方面**，择优发行另类资管产品，大力发展复杂策略类的组合类资管产品，打造具有保险资管差异化特色的投资策略，打造公司新增长点。**运营及风险管理方面**，高质量推进各项基础工作，建立高效经营管理体系，持续完善全面风险管理体系，迭代升级投资和产品管理系统，实现稳健发展。

招银国际坚持发挥差异化优势，经营效能不断提升。**境内股权投资基金业务方面**，投资效能和行业影响力持续提升，报告期内有1个投资项目成功实现IPO，有1个投资项目发布招股意向书。**境外资产管理业务方面**，招银国际私募股权产品报告期内共有2个投资项目完成上市后全部退出。招银国际继续发力公募基金业务，报告期内新发行1只货币公募基金，截至报告期末，新增公募基金管理规模161.15亿元，公募基金总规模达315.15亿元。截至报告期末，已发行的美元货币公募基金、投资级债券公募基金业绩自相关产品发行日起在香港地区一直保持同业领先。

资产托管业务

截至报告期末，本公司托管资产余额24.14万亿元，较上年末增长5.60%，托管总规模位居行业前列。

本公司致力于成为专业更精、科技更强、服务更佳的客户首选全球托管银行，围绕托管业务本源，强化托管履职，托管专业及服务能力持续提升。

一是量质并举推动托管业务结构优化。截至报告期末，本公司托管规模增量中资管类产品²⁶占比105.43%，高于行业平均占比，托管业务结构持续优化。

二是强化科技创新和科技服务能力，托管服务获市场认可，获评《亚洲银行家》“中国最佳托管银行”。以客户需求为中心，以“招商银行托管+”服务品牌为引领，构建“高效、智能、安全、协同”的托管服务新生态，为客户降本增效、实现高质量发展持续助力。

²⁵ 含权理财产品是指底层资产包含权益类资产的理财产品，主要包括风险评级R3级及以上的固收增强、混合类、权益类、商品衍生品类产品。
²⁶ 根据中国银行业协会托管业务专业委员会统计口径，资管类产品托管含证券投资基金、基金公司客户资产管理、证券公司客户资产管理、银行理财、信托财产、私募投资基金、保险资产、养老金、QDII类产品、QFII类产品、期货等托管。

金融市场业务

报告期内，本公司持续加强策略研究、加大波段操作、丰富利率风险管理工具，全面提升全球交易能力和客群服务能力，金融市场业务实现了高质量韧性增长。

投资交易方面，本公司秉持稳健操作理念，进一步加强宏观政策研究和市场研判，强化策略创新，优化组合结构，增厚投资收益。同时，本公司增持科创、绿色、小微、可持续发展等类型债券，支持实体经济发展。此外，本公司继续积极履行做市商职责，通过增加资源投入、加快科技赋能、强化客群拓展等多项举措，持续加强做市能力建设。报告期内，人民币债券投资交易量4.58万亿元²⁷，同比增长182.72%，主要是做市业务规模大幅增长。

对客交易业务方面，本公司持续向企业客户宣导汇率风险中性理念，深化“产品+客群”场景化经营模式，紧密围绕客户需求与市场变化，为企业提供汇率、利率等金融市场风险管理方案。同时，加速推进境内外一体化对客交易体系建设，服务企业全球化发展与风险管理需求。报告期内，本公司金融市场对客业务批发客户数为66,585家，同比增长14.95%；金融市场批发对客业务交易量1,591.76亿美元，同比增长25.16%。

数字化转型方面，本公司紧跟AI大模型突破性发展带来的机遇，加速探索相关技术在金融市场业务中的融合应用，驱动投资交易从数字化决策向智能化决策转变，推动境外分行金融市场业务系统建设，提升招银避险平台服务能力，完善交易风险管理的前瞻性和精准性。

国际化方面，本公司积极助力人民币国际化和中国债券市场对外开放，持续参与全国银行间同业拆借中心“债券通”和“互换通”交易，促进香港与内地金融市场的互联互通，为境外投资者提供优质服务，连续六年获得债券通公司颁发的“北向通优秀做市商”奖项。

3.10.3 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。本公司的分销渠道主要分为物理分销渠道和电子银行渠道。

线下渠道

本公司业务以中国市场为主，分销网络主要分布于中国境内主要中心城市，以及中国香港、纽约、伦敦、新加坡、卢森堡、悉尼等国际金融中心。截至报告期末，本公司在中国境内设有143家分行及1,800家支行，2家分行级专营机构（信用卡中心和资金营运中心），2,178家自助银行，5,132台自助设备，4,636台可视设备；在中国香港设有香港分行；在中国台北设有代表处；在美国设有纽约分行；在英国设有伦敦分行；在新加坡设有新加坡分行；在卢森堡设有卢森堡分行；在澳大利亚设有悉尼分行。

线上渠道

零售主要线上渠道

招商银行App

报告期内，本公司顺应国家经济发展需要、人工智能技术进步趋势和客户需求变化，不断升级招商银行App。一是深化主账户建设，构建智能账务服务体系，覆盖客户从行内到行外、从个人到家庭、从当下到未来的全场景账务管理需求；二是升级保险服务，覆盖“规划—选品—陪伴”三个阶段，从家庭视角出发，推出保险利益演示和选品工具，引入保险公司增值服务，让客户看得清楚买得安心；三是持续升级信贷产品服务矩阵，精准匹配客户需求，重构贷款产品货架。报告期内，招商银行App月活跃用户8,363.67万户。

27

为本公司资金营运中心人民币债券投资交易业务量。

信用卡掌上生活App

报告期内，本公司持续提升掌上生活App客户服务与动员能力。深耕高频消费场景，连接优质合作伙伴，完善线上服务生态，升级平台交互能力，持续优化用户使用体验。同时，结合五一、618等重要消费节点，开展一系列丰富的主题营销活动，持续增强客户动员能力。报告期内，信用卡掌上生活App月活跃用户3,708.52万户，用户活跃度居同业信用卡类App前列。

远程经营服务

本公司通过电话、网络和视频等多媒体服务方式，为客户提供实时、全面、快速的一体化服务。利用数智化技术解决客户常见问题，并进行服务需求的快速引导，当服务繁忙或出现业务办理中断时，将主动识别并以短信或App消息进行提示，引导客户直达线上客服，避免服务断点；同时，进一步畅通客户投诉反馈与查询方式，通过线上“咨询与投诉”入口快速反馈投诉问题并查询处理进度。报告期内，远程线上全渠道人工接通率98.87%，远程线上全渠道人工20秒响应率93.52%，远程线上全渠道客户满意度99.76%。

智能服务体系

在借记卡智能服务体系方面，报告期内，本公司利用大模型技术，焕新“小招”智能服务。一是推动“小招”向“管家”角色升级，不仅能够被动回答客户的提问，还能基于智能分析，洞察客户财富管理需求；二是推动“小招”向“专家”角色升级，不仅能回答“是什么”，还能解释“为什么”，并围绕“怎么做”向客户提出建议。

在信用卡智能服务体系方面，报告期内，本公司持续推进信用卡客户服务的数字化、智能化转型，优化智能交互体验，提升客户服务效能。拓展智能服务渠道部署，加强业务场景智能体建设，优化掌上生活App信用卡“小招”的人机协作模式，持续增强解决问题的能力；积极构建面向客服员工的大模型AI应用，实现事前、事中、事后的全流程辅助，充分发挥“人”在情感沟通和处理复杂问题方面的优势，打造更加智能和更有温度的客服体验。

批发主要线上渠道

本公司聚焦企业财资管理数字化转型需求，持续优化网上企业银行和招商银行企业App两大服务渠道。报告期内，本公司网上企业银行探索平台服务的智能化转型，为企业提供“轻量化”“标准化”“一站式”线上化数智服务平台。招商银行企业App聚焦移动办公与数智服务打造差异化能力，为法人、高管等企业关键人提供移动端便捷的财资服务。截至报告期末，本公司批发线上渠道客户327.16万户，较上年末增长6.70%；批发线上渠道客户覆盖率97.14%，较上年末提升0.31个百分点。报告期内，本公司批发线上渠道月活跃客户213.05万户，同比增长12.61%；批发线上渠道交易笔数2.58亿笔，同比增长15.18%，交易金额113.48万亿元，同比增长3.80%。

3.10.4 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立于2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行，可经营全面的商业银行业务，包括公司及零售银行业务。对公业务方面，可提供存款、结算、贸易融资、双边贷款、银团贷款、跨境并购综合服务方案、资产托管等多元化的公司银行业务产品和服务，可参与同业资金、债券及外汇市场交易，并与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。零售业务方面，可为客户提供个人银行服务和私人财富管理服务，特色产品为“香港一卡通”和“香港银证通”等。

报告期内，香港分行持续优化生息资产结构，拉长资产端久期的同时实现资产规模的增长，积极拓展优质业务，着力提升财富管理规模。报告期内，香港分行实现营业收入15.34亿港元。

纽约分行

本公司纽约分行成立于2008年，是美国自1991年实施《加强外国银行监管法》以来批准设立的首家中资银行分行。纽约分行地处全球金融中心，致力于打造以中美双向联动为特征的跨境金融平台，为中美两国企业提供多样化、全方位的银行服务，主要服务及产品包括：存款、结算、外汇交易、国际单证、贸易融资、双边贷款、银团贷款、流动资金融资、并购融资、私有化融资、基金融资等。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，纽约分行积极践行可持续的高质量发展策略，在客群拓展、产品创新、风险合规建设、盈利能力提升方面取得进展。报告期内，纽约分行实现营业收入4,896.04万美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立于2013年，定位为东南亚地区重要的跨境金融平台，立足新加坡，辐射东南亚，以跨境金融和财富管理为核心业务。跨境金融方面，新加坡分行为“走出去”的中国企业和“引进来”的新加坡本地及其他东南亚地区企业提供全方位的跨境金融一站式解决方案，主要服务及产品包括：存款、结算、外汇交易、贸易融资、银团贷款、并购融资、退市融资等。财富管理方面，私人银行（新加坡）中心为高净值客户提供现金管理、资产配置、财富传承等投融资一体化的私人银行产品及增值服务。

报告期内，新加坡分行紧抓市场机遇，重点聚焦优质中资企业、新加坡本地头部企业、东南亚地区优质金融机构等核心客群，持续提升客户服务能力。报告期内，新加坡分行实现营业收入1,805.82万美元。

卢森堡分行

本公司卢森堡分行成立于2015年，定位于欧洲大陆重要的跨境金融平台，为“走出去”的中国企业和“引进来”的欧洲企业提供全方位的跨境金融一站式解决方案，主要服务及产品包括：存款、贷款、项目融资、贸易融资、并购融资、并购咨询和债券承销等，并致力于结合母行优势业务和欧洲特色，打造本公司在欧洲的经营平台。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，卢森堡分行持续拓展优质客群，不断提升业务规模，积极协助其他同业机构发行债券，并广泛参与同业借款、同业存款等业务。报告期内，卢森堡分行实现营业收入1,271.14万欧元。

伦敦分行

本公司伦敦分行成立于2016年，是中国股份制商业银行在英国获准成立的首家分行，为“走出去”的中国企业和“引进来”的英国头部企业提供全方位的跨境金融一站式解决方案，主要服务及产品包括：存款、结算、外汇交易、贸易融资、双边贷款、银团贷款、并购融资等。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，伦敦分行积极践行“量质并举、质效为先”发展理念，通过深化客群经营、强化精细化管理等举措，推动分行经营效能提升。报告期内，伦敦分行实现营业收入2,160.47万美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立于2017年，是中国股份制商业银行在澳大利亚获准成立的首家分行。悉尼分行立足中澳经贸与投资往来，聚焦“走出去”的战略客户和澳新地区头部客户需求，通过提供双向跨境金融服务为客户创造价值，主要服务及产品包括：存款、结算、外汇交易、贸易融资、并购融资及承诺、项目融资、银团贷款、基金融资等。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，悉尼分行通过优化资产配置，强化本地客群拓展，推动数字化转型，通过贸易融资产品实现存款引流，综合经营能力稳步提升。报告期内，悉尼分行实现营业收入3,394.76万澳元。

3.10.5 主要子公司

本公司依法合规行使股东权利，持续加强对子公司在公司治理、资本管理、风险管理、财务管理等方面的全面管理，充分发挥综合经营的协同效应，在实现自身高质量发展的同时提升本集团对客户的综合金融服务能力。

招商永隆银行

招商永隆银行成立于1933年，注册资本11.61亿港元，是本公司在香港的全资子公司。招商永隆银行为客户提供零售和私人银行、企业银行等多元化的银行产品和服务，并通过子公司提供信托、资产管理和保险经纪等服务。

截至报告期末，招商永隆集团总资产5,209.57亿港元，归属于股东的权益524.84亿港元；报告期内实现归属于股东的净利润30.37亿港元。

招银金租

招银金租成立于2008年，注册资本180亿元，是本公司的全资子公司。招银金租建立了航空、航运、设备三大业务板块，打造以新能源、新基建、新科技、新出行、新智造和新材料“六新”产业为主导的金融租赁服务体系，以满足承租人购置设备、促进销售、盘活资产、均衡税负和改善财务结构等需求。

截至报告期末，招银金租总资产3,289.60亿元，净资产397.69亿元；报告期内实现净利润28.39亿元。

招银国际

招银国际成立于1993年，注册资本41.29亿港元，是本公司在香港的全资子公司。招银国际及其子公司的主要业务包括企业融资业务、资产管理业务、财富管理业务、环球市场业务和结构融资业务等。

截至报告期末，招银国际总资产896.20亿港元，净资产199.62亿港元；报告期内实现净利润13.71亿港元。

招银理财

招银理财成立于2019年，注册资本约55.56亿元。截至报告期末，本公司和摩根资产管理(JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited)分别持有招银理财90%和10%的股权。招银理财的经营经营范围包括发行理财产品、开展理财顾问和咨询服务，以及监管机构批准的其他业务。

截至报告期末，招银理财总资产253.63亿元，净资产244.13亿元；报告期内实现净利润13.64亿元。

招商基金

招商基金成立于2002年，注册资本13.1亿元。截至报告期末，本公司和招商证券股份有限公司分别持有招商基金55%和45%的股权。招商基金的经营经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其他业务。

截至报告期末，招商基金总资产153.91亿元，净资产105.65亿元；报告期内实现净利润7.89亿元。

招商信诺资管

招商信诺资管成立于2020年，注册资本5亿元，是本公司间接控股的子公司，由本公司合营公司招商信诺和子公司招银国际分别持股87.3458%和12.6542%。招商信诺资管的经营经营范围包括受托管理委托人资金、发行保险资产管理产品及与资产管理相关的咨询业务等。

截至报告期末，招商信诺资管总资产11.16亿元，净资产9.20亿元；报告期内实现净利润0.71亿元。

招银欧洲

招银欧洲成立于2021年，注册资本1亿欧元，是本公司在欧洲的全资子公司，也是本公司在欧盟与欧洲经济区的区域总部。招银欧洲为客户提供跨境融资、并购金融、私人银行、投资管理、金融市场、债券承销、贸易融资等多样化的金融产品和服务，围绕企业和个人的全球资产进行经营和配置。

截至报告期末，招银欧洲总资产4.65亿欧元，净资产0.89亿欧元；报告期内实现净利润-102.50万欧元。

3.10.6 主要合营公司²⁸

招商信诺

招商信诺成立于2003年，注册资本28亿元，是本公司的合营公司。截至报告期末，本公司和信诺健康人寿保险公司分别持有招商信诺50%的股权。招商信诺的主要业务是人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务及上述业务的再保险业务。

截至报告期末，招商信诺总资产2,366.89亿元，净资产170.75亿元；报告期内实现净利润3.08亿元。

招联消金

招联消金成立于2015年，注册资本100亿元，是本公司的合营公司。截至报告期末，本公司和中国联合网络通信有限公司分别持有招联消金50%的股权。招联消金的主要业务是发放个人消费贷款。

截至报告期末，招联消金总资产1,577.22亿元，净资产241.67亿元；报告期内实现净利润15.04亿元。

3.11 风险管理

本公司紧紧围绕价值银行战略，坚守稳健审慎的风险文化和风险偏好，持续巩固堡垒式风险合规管理体系，守住不发生系统性风险底线。总行风险与合规管理委员会在董事会批准的风险管理偏好、战略、政策及权限框架内，审议并决策全行重大风险管理政策。

报告期内，本公司以风险为本、发展为本、能力为基，强化全面风险管理，加大对实体经济支持力度，防范化解重点领域风险，加快风险管理数智化转型，保持各项风险指标稳定。

3.11.1 信用风险管理

信用风险是指因银行的借款人或交易对手未按照约定履行其义务而形成的风险。本公司始终坚持风险与回报相平衡的理念和风险最终可以为资本所覆盖的审慎经营策略，坚持“质量、效益、规模”动态均衡发展，执行统一的风险偏好，完善全生命周期信用风险管理流程，持续升级管理工具，强化三道防线建设，提高风险的前瞻性管理，做好资产组合配置规划，防范和降低信用风险损失。

报告期内，本公司积极应对风险形势变化，提升管理质效、守牢风险底线，确保资产质量总体稳定。公司贷款方面，本公司主要采取以下措施加强信用风险管理。一是风险政策精准发力，助力资产组织扩面增量。坚持以客户为中心，优化审批授权，完善中长期资产组织策略，深入推进资产业务“一行一策”客户名单制，夯实客群基础，优化资产配置。二是锚定重点领域，加强风险防范化解。围绕房地产发展新模式和地方债务化解，严格落实国家和监管最新政策，稳妥化解存量风险，严控增量风险。开展大额客户风险排查及各类专项排查，动态调整风险管理策略，前瞻性做好风险趋势研判与防范。三是强化机制建设，促进风险管理提质增效。深化集团统一授信，加强产品风险管理，构建表外业务全生命周期风险监测管理体系，完善监测、预警、分类、处置等全流程管控。四是分类施策，加大风险已暴露资产清收处置力度。聚焦重点领域，优化分工协作机制，落实四分类法提升风险化解处置精细化程度，稳步提升清收处置质效。五是加强科技应用，有序推进风险管理数智化建设。平稳切换集团风险管理系统(GRS)，持续丰富风险数据集市，提升风险计量能力，加强数智化风控能力赋能。零售贷款方面的信用风险管理详情，请参阅3.9.7章节、3.10.1“信用卡业务”和“零售贷款”章节。

有关本公司信用风险管理的更多内容请参阅财务报告附注49(a)。

3.11.2 大额风险暴露管理

根据《商业银行大额风险暴露管理办法》规定，大额风险暴露是指商业银行对单一客户或一组关联客户超过其一级资本净额2.5%的风险暴露（包括银行账簿和交易账簿内风险暴露）。报告期内，本公司将大额风险暴露管理纳入全面风险管理体系，不断完善客户授信管理要求，持续优化风险暴露计量规则，定期向监管机构报告大额风险暴露指标及相关管理情况，有效管控客户集中度风险。截至报告期末，除监管豁免客户外，本公司达到大额风险暴露标准的非同业单一客户、非同业集团客户、同业单一客户、同业集团客户均符合监管要求。

3.11.3 国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区政治、经济、社会变化及事件，导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务，或使本公司在该国家或地区的业务存在遭受损失，或使本公司遭受其他损失的风险。

本公司严格执行监管相关要求，遵循稳健、审慎的原则，建立与战略目标、风险状况和复杂程度相适应的国别风险管理体系，将国别风险管理纳入全面风险管理体系，及时对国别风险进行识别、计量、评估、监测、报告、控制和缓释，定期评估国别风险并进行限额管理，引导业务向风险较低的国家或地区倾斜。

报告期内，面对更加复杂多变的国际政治经济形势，本公司持续关注全球重点国家或地区局势变化，并根据风险变化情况，动态更新国别风险评级，加强国别风险监测和国别风险限额管控，严格限制高风险国家或地区业务增长。报告期末，本公司国别风险敞口主要集中在风险较低的国家或地区，国别风险不会对本公司业务经营产生重大影响。

3.11.4 市场风险管理

本公司的市场风险来自交易账簿和银行账簿，利率风险和汇率风险是本公司面临的主要市场风险。

利率风险管理

交易账簿

本公司采用规模指标、市场风险价值指标（VaR，覆盖交易账簿业务涉及的各种币种和期限的利率风险因子）、利率情景压力测试损失指标、利率敏感性指标、累计损失指标等风险指标对交易账簿利率风险进行计量、监控管理。风险计量方面，所用利率风险因子覆盖交易账簿全部业务，由约200条利率或债券收益率曲线构成。市场风险价值使用历史模拟法计算，置信度为99%，观察期长度为250天，持有期为10天；利率压力测试情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲变化情景及根据投资组合特征设计的多个不利市场情景，其中极端利率情景上移幅度达到300个基点，可覆盖极端市场不利情况；主要利率敏感性指标为债券久期、债券及利率衍生品PV01（在利率不利变动1个基点时的市值变动）。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定年度交易账簿利率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

报告期内，国内利率整体先升后降，10年期国债收益率从1.67%下降至1.65%。全球经济复苏分化、地缘政治冲突等不确定性依然存在。本公司交易账簿投资范围以人民币债券为主，总体采取了谨慎的交易策略和审慎的风险管控措施，确保了交易账簿各项利率风险指标均在目标范围内。

银行账簿

本公司根据外部监管要求及内部银行账簿利率风险管理政策，建设并不断完善银行账簿利率风险管理体系，明确利率风险治理架构，建立利率风险识别、计量、监测、控制和报告的管理流程。本公司主要采用重定价缺口分析、久期分析、利率基准关联分析、情景模拟等方法定期计量并分析银行账簿利率风险。重定价缺口分析主要监测资产负债的重定价期限分布及错配情况；久期分析监测主要产品类型的久期及全行资产负债的久期缺口变动；基准关联分析通过内部模型得出的基准关联系数，评估不同定价基准利率曲线之间和曲线上不同期限点之间存在的基准风险；情景模拟是本公司进行利率风险分析和计量的主要手段，涵盖了多个常规场景和压力场景，包括利率标准冲击、收益率曲线平移和形状变化、历史极端利率变动，以及经专家判断的未来最可能利率变动等场景。通过对利率变动场景的模拟计算出净利息收入(NII)及权益经济价值(EVE)的变动，部分场景的NII变动和EVE变动被纳入全行利率风险限额指标体系。此外，内部限额指标体系纳入了《商业银行银行账簿利率风险管理指引(修订)》中所提出的标准化计量指标。

报告期内，本公司秉承稳健、审慎的利率风险偏好，密切关注外部环境和内部利率风险敞口结构的变化，持续监测分析各类利率风险，尤其是资产负债重定价错配导致的缺口风险、产品定价基准变动不一致形成的基准风险、以及外部利率变化触发的客户贷款提前还款等行为的期权性风险。本公司基于宏观量化模型及专家研判对利率走势进行预测分析，结合风险敞口变化趋势，前瞻布局利率风险主动管理策略并灵活调整，运用表内资产负债结构调整和表外利率衍生品对冲手段开展风险管理。截至报告期末，本公司各项表内外管理措施均按计划推进，利率风险水平控制在年度利率风险管控目标范围内，包括压力测试结果在内的各项指标均保持在限额和预警值内，银行账簿利率风险整体稳定。

汇率风险管理

交易账簿

本公司采用敞口指标、市场风险价值指标(VaR，覆盖交易账簿业务涉及的各种币种汇率风险因子)、汇率情景压力测试损失指标、期权敏感性指标、累计损失指标等风险指标进行风险计量、监控管理。风险计量方面，所用汇率风险因子覆盖交易账簿全部交易币种的即期、远期价格和波动率。市场风险价值使用历史模拟法计算，置信度为99%，观察期长度为250天，持有期为10天；汇率压力测试情景包括各交易币种对人民币汇率向不利方向变动5%、10%、15%或更大幅度，外汇期权波动率变动等；主要期权敏感性指标包括Delta、Gamma、Vega等。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定年度交易账簿汇率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

报告期内，美元受到其国内政策不确定性的影响而走弱，美元指数降至2022年3月以来最低点。人民币汇率在全球经济形势复杂多变的背景下，展现出了较强的稳定性和韧性。本公司交易账簿主要通过代客外汇业务支持客户外汇避险需求，获取相关服务收入，并通过成熟、高效的管理体系执行严密的内部控制和管理，密切监测敏感性指标、止损等限额指标的变化，截至报告期末，交易账簿各项汇率风险指标均在目标范围内。

银行账簿

本公司银行账簿汇率风险计量、分析方法主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析和压力测试等。外汇敞口采用短边法、相关性法、合计法计量；情景模拟和压力测试分析是本公司管理汇率风险的重要方法之一，涵盖了标准情景、历史情景、远期情景、压力情景等内容，包括各种币种的即期、远期汇率波动和历史极端汇率波动等情景。每个情景均能模拟出对本公司损益的影响，部分情景模拟的损益影响占资本净额比重作为限额指标，纳入日常管理。本公司定期对相关模型参数进行回溯和评估，以验证计量模型的有效性。

本公司定期计量和分析银行账簿外汇敞口和情景模拟结果，在限额框架中按月监测和报告当期汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的银行账簿汇率风险。

报告期内，本公司密切关注汇率走势，结合国内外宏观经济形势，研究分析汇率变化影响，提出资产负债优化方案，为管理决策提供了科学的参照标准。报告期内，本公司加强了对外汇敞口的监测分析，严格控制外汇敞口规模。本公司汇率风险偏好审慎，截至报告期末，本公司银行账簿外汇敞口规模处于相对较低水平，汇率风险水平总体稳定，各项核心限额指标、一般情景和压力测试结果均满足限额要求。

有关本公司市场风险管理的更多内容请参阅财务报告附注49(b)。

3.11.5 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。针对操作风险点多面广的特点，本公司操作风险管理遵循审慎性、全面性、匹配性和有效性管理原则，加强操作风险管理体系建设，落实内部控制制度，持续稳健开展各项业务，降低或避免操作风险损失。在操作风险管理过程中，本公司在董事会设定的风险限额内，通过完善风险管理机制、加强重点领域风险防控、深入开展风险监测预警、健全考核评价机制、培育防控操作风险文化等措施，进一步提升操作风险管理能力和有效性，防范和降低操作风险损失。

报告期内，本公司以防范系统性操作风险和重大操作风险损失为目标，持续完善操作风险管理体系。一是强化操作风险事件及损失管理机制，建立操作风险事件预计损失的处理规则，完成操作风险新标准法下操作风险压力测试。二是聚焦重点业务领域风险管控，抽选机构开展操作风险监测与评估。三是聚焦网络安全和数据安全，加强系统运行风险管理，夯实科技安全管理基础。四是进一步完善业务连续性管理，强化业务连续性风险应对。五是完善系统管理工具和功能，提升数字化能力。

3.11.6 流动性风险管理

流动性风险是指本公司无法以合理成本及时获得充足资金，以应对资产增长、偿付到期债务或其他支付义务的风险。本公司流动性风险管理遵循审慎性、前瞻性、全面性等原则，较好地适应了本公司当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度符合监管要求和本公司自身管理需要。

本公司根据流动性风险管理的政策制定、策略执行和监督职能相分离原则，建立流动性风险管理治理架构，明确董事会及风险与资本管理委员会、监事会、高级管理层及专门委员会、相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线，以提高流动性风险管理的有效性。

报告期内，本公司结合宏观经济及市场趋势分析，动态量化预测未来风险状况，前瞻布局资产负债管理策略，实现风险与收益的平衡。一是持续优化资产负债结构，促进客户存款稳定增长，加强资产组织与支持力度，实现资产负债平稳运行。二是加强流动性风险的前瞻预判，基于主要业务及指标运行情况，结合市场走势，灵活开展司库主动负债管理，拓展多样化融资渠道，通过发债等手段稳定长期负债来源。三是加强对业务条线及境外分行、附属机构的流动性风险监测和管理，合理管控期限错配。四是持续开展流动性压力测试及应急演练，落实流动性应急管理工作，切实提高流动性风险事件的应对能力。

截至报告期末，本公司各项流动性指标均满足监管要求，且有充足的资金来源满足业务持续健康发展的需要；按照中国人民银行规定，本公司人民币法定存款准备金率按照5.5%执行，外汇法定存款准备金率按照4%执行。本公司流动性指标运行良好，存款保持稳定增长，流动性储备充足，整体流动性安全。

有关本公司流动性风险管理的更多内容请参阅财务报告附注49(c)。

3.11.7 声誉风险管理

声誉风险是指由本公司机构行为、员工行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对本公司形成负面评价，从而损害本公司品牌价值，不利于本公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。声誉风险管理作为公司治理及全面风险管理体系的重要组成部分，覆盖本公司及附属机构的所有行为、经营活动和业务领域，本公司通过建立和制定声誉风险管理相关规章制度，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少损失和降低负面影响。

报告期内，本公司严格落实《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》有关要求，结合自身经营实际，修订完善声誉风险管理制度，秉持前瞻性、匹配性、全覆盖、有效性、主体性的声誉风险管理原则，持续优化声誉风险管理机制。严格推进声誉风险全流程管理，靠前站位，抓早抓小，开展常态化排查；优化舆情监测识别机制，并妥善应对声誉风险事件；强化标本兼治，在妥善处置舆情的基础上，查找舆情成因，推动经营管理和服务的改进；加强舆情应急处置演练和管理培训，培育声誉风险管理文化；开展正面宣传活动，持续提升本公司形象。

3.11.8 合规风险管理

合规风险是指因金融机构经营管理行为或者员工履职行为违反合规规范，造成金融机构或者其员工承担刑事、行政、民事法律责任，财产损失，声誉损失，以及其他负面影响的可能性。本公司通过搭建由董事会风险与资本管理委员会、总分行风险与合规管理委员会、合规负责人、合规官、合规督导官组成的管理组织架构，建立业务条线、合规管理部门、审计部门的合规管理三道防线，形成了组织健全、权责清晰、分工合理、相互协调配合的合规管理组织体系。同时通过制度管理、法律合规审查、合规风险评估监测、合规文化建设、员工行为管理、系统建设等不断提升合规风险管理技术和完善管理程序，建立了完整、有效的合规风险管理体系，实现了对合规风险的有效管控。

报告期内，面对严峻复杂的国内外环境及风险挑战，本公司积极应对，多措并举持续夯固内控合规管理体系。一是持续做好外规内化，加强新规解读传导，推动《金融机构合规管理办法》等监管新规在本公司的落地实施；二是落实法律合规审查硬约束要求，审慎把控创新产品、重大项目法律合规风险；三是组织开展“2025合规履职年”“法律合规大讲堂”等合规文化宣传活动，持续加强员工行为管理；四是强化监督检查及问题整改管理，提升检查及整改工作质效；五是积极推动合规数智化建设，为本公司高质量发展保驾护航。

3.11.9 洗钱风险管理

洗钱风险指本公司在开展业务和经营管理过程中可能被“洗钱活动”“恐怖融资”“扩散融资”三类活动利用而面临的风险。本公司已建立了较为完善的洗钱风险管理机制，包括董事会、监事会、高级管理层、职能部门、分支机构和附属机构职责明确的洗钱风险管理架构，覆盖全面的反洗钱制度体系，运行有效的风险评估与动态监测机制，科学合理的反洗钱数据治理机制，针对高风险客户与业务的管理策略，先进高效的IT系统支持，独立的检查与审计机制，以及持续的反洗钱培训与宣传机制等，为本公司稳健运营提供合规保障。

报告期内，本公司积极履行反洗钱义务并不断提升洗钱风险管理质效。一是强化《反洗钱法》培训宣导，贯彻落实《反洗钱法》等反洗钱法律法规和监管要求，优化洗钱风险管理政策和程序，完善反洗钱工作机制；二是持续强化客户与产品的洗钱风险管理，重点识别、评估、管理高风险客户与产品；三是完善可疑交易监测工具，着力提高可疑交易监测分析工作质效；四是继续加大反洗钱重点领域的科技投入，推动反洗钱数智化建设水平，提供更高效的数智管理工具和数据决策支持。

3.12 前景展望与应对措施

海外方面，受财政扩张支撑，主要经济体经济总量或延续温和增长。美联储有望开启降息，但降息空间或受关税的通胀效应制约。高通胀高利率环境下，需警惕部分经济体主权债务风险发酵。

国内方面，2025年全年经济增长达成5%左右的目标存在坚实支撑。一是消费对经济增长的贡献增强，提振消费政策多措并举、商品消费“追新赶潮”、服务消费提质增效。二是房地产投资或延续下行，但对经济总量增长的拖累弱化。三是经济政策将锚定经济社会发展任务，持续发力、适时加力。反内卷政策将有助于改善经济供强需弱、物价低位运行的格局。

下半年，本公司将深入推进价值银行战略，筑本固基、加快转型，积极应对低利率时代挑战，为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更多更大价值，为金融强国建设和中国特色金融发展之路贡献招行力量。

一是夯实基础，保持质量、效益、规模协调发展。立足本源，做好存款、贷款、中间业务三项基础业务，巩固客群、资产质量、市场份额三个基本盘。不断强化高质量获客与经营，以做大客群规模牵引各项业务发展；保持资产质量、拨备覆盖率、资本充足率等指标的领先优势；持续巩固提升各项业务市场份额，加大高质量负债拓展与资产组织力度，促进非息业务恢复性增长。

二是加快“四化”转型，打造可持续发展的能力。加快国际化发展，推动境外机构尤其是在港机构发展提质增效，提升国际化服务能力，积极拓展境外业务、跨境业务、外汇业务。**深入推进综合化经营，**充分发挥金融牌照和业务布局优势，提升客户综合服务能力，提升收入多元化水平。**打造差异化竞争优势，**坚持零售金融战略主体地位，巩固提升零售业务体系化优势，加快大财富管理转型升级，加快重点区域发展，打造更多细分领域新优势。**加快数智化转型，**以“AI First”引领数智招行建设，赋予AI能力建设优先地位，率先打造AI型组织，努力成为全球领先的智能银行；持续夯实“云+AI+中台”数智化底座，提升全员的AI思维和能力，强化业技共创，探索“AI+金融”“人+数智化”模式，加快打造数智招行。

三是坚守底线，持之以恒加强风险合规管理。加强重点领域风险防范化解，强化对房地产、产能供需错配、零售信贷等领域的风险前瞻防范，加强不良资产清收处置；加强全面管理和穿透管理，完善并表风险管理体系；强化合规管理，扎实推进法治企业建设，强化反洗钱与制裁合规管理；持续提升风险合规管理能力，不断创新风险管理的方法、技术、工具，加快AI技术在风险合规管理中的应用；持续营造稳健审慎的风险文化和遵纪守法的合规文化。

四是持续打造“严格管理、守正创新”的高质量发展新模式。加强资产负债管理，提升资产负债管理的精细化、前瞻性水平，优化资产负债组合管理，强化客户视角的资产负债管理，保持净利息收益率优势和流动性安全。**加强全成本管理，**统筹管理负债、运营、信用等各类成本，提升精益化水平，以战略为导向优化资源配置，实现降本增效。**加强创新驱动发展，**紧紧围绕国家所需、客户所求、招行所能，加大产品、服务、管理、技术、模式、体制机制创新，大力弘扬“敢为天下先”的创新文化，营造创新氛围，增强创新动力，保持行业领先。

环境、社会与治理(ESG)

4.1 环境、社会与治理情况综述

本公司积极践行ESG理念，切实履行社会责任，持续为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造综合价值，为经济与社会可持续发展作出贡献。

4.2 环境信息

报告期内，本公司积极响应国家碳达峰、碳中和战略目标，加快发展绿色金融，健全绿色运营管理体系，推动绿色发展转型，促进人与自然和谐共生。报告期内，本公司未发生突发重大环境事件，未发生因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚或追究刑事责任的情况。

4.2.1 环境(气候)相关治理架构

本公司董事会发挥其在环境(气候)管理及绿色金融方面的战略引领职能，与监事会定期审议可持续发展报告、战略执行报告和全面风险报告等，切实承担在环境治理、气候风险管理、绿色金融等方面的主体责任，推动本公司ESG管理水平和管理绩效提升。同时，董事会下设相关专门委员会加强对环境(气候)管理及绿色金融、绿色运营的关注度，为董事会提供专业意见和建议。

绿色金融方面，本公司绿色金融业务发展委员会负责统筹和推进全行绿色金融工作，包括制定绿色金融战略规划、发展目标、重点客群和业务经营策略，推动绿色金融产品服务体系和绿色风险管理体系建设，研究资源配置及绿色金融考核配套政策，推动信息披露能力建设，打造绿色金融品牌，提升本公司ESG治理成效等。同时，专门委员会下设相关项目小组，各小组间有效协作、紧密配合。报告期内，绿色金融业务发展委员会制定并审议通过《2025年绿色金融行动方案》，明确年度绿色金融发展目标，推动全行绿色金融业务发展。绿色运营方面，本公司绿色运营管理委员会主要负责绿色运营相关的规划、议案审议、落实及督导等工作，保障绿色运营相关决策措施有效执行，统筹总行13个成员部门和7家主要子公司协同推动自身运营碳管理体系建设。报告期内，绿色运营管理委员会制定《2025年绿色运营工作计划》，推动本集团绿色运营工作扎实开展。

同时，本公司在总行公司金融总部设立绿色金融团队，负责全行绿色金融业务发展的协调运作，包括绿色客群经营策略制定及客群建设、产品服务体系建设和资产组织、综合管理及专业人才培养等工作。

本公司境内外分支机构、子公司因地制宜，结合区域特点与自身业务发展优势，持续丰富和完善绿色金融产品与服务。截至报告期末，境内分行的公司金融部均设置绿色金融业务人员，负责推动辖内绿色金融业务发展。

4.2.2 业务端环境(气候)风险应对

报告期内，本公司制定适用于全部投融资业务的《招商银行2025年授信与投资政策》，在政策中配套绿色金融专章，明确绿色金融的总体目标和具体策略，要求持续完善政策制度体系，切实加强ESG风险(含气候风险)的全流程管理。

风险偏好方面，基于外部宏观形势、监管政策变化和本公司战略规划，结合现有风险管理情况，将包括气候在内的ESG因素纳入风险偏好，明确要求加强对重点领域绿色发展趋势的认知，加大对绿色、低碳和循环经济的支持，提高ESG风险管理水平，严格管控存在重大ESG风险的客户和项目；通过政策引导，形成全行统一的绿色金融风险偏好。

客户准入方面，明确要求客户及项目需在企业选址、生产工艺、资源消耗、污染物排放等方面符合国家政策要求，严格ESG风险评审标准，加强高碳资产风险管理，坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展。

客户分类方面，制定《招商银行对公客户与贷款绿色分类管理办法》，按照企业或项目的环境影响程度，以及面临的耗能、污染、土地、健康、安全、移民安置、生态保护、气候变化等ESG风险高低程度，将对公客户与贷款分为绿色(友好一类、友好二类)、蓝色和红色等“三色四类”。

风险监测方面，综合采集国家发展与改革委员会、生态环境部、工业和信息化部等政府及监管部门官方信息，媒体、社会公众反馈信息，以及业务人员实地调查信息，动态监测评估投融资客户或项目的ESG风险。持续丰富客户ESG风险数据，优化专项模型，形成ESG风险信号并对接至预警系统、在线风控等平台，不断提高ESG风险监测的全面性与准确性。

管理举措方面，将ESG风险信息嵌入授信业务流程，及时提示风险，针对绿色分类高风险客户定期开展专项检查。同时，从严审查“高污染、高耗能”等相关行业企业，对不符合ESG(含气候)和相关产业政策规定的项目和企业，不得发放授信，并收回已发放的融资。

检查监督方面，制定《关于2025年风险检查监督工作的指导意见》，明确将绿色金融、客户ESG风险纳入风险日常检查监督范围，并设置相关的检查监督要点。在对分支机构的检查中，将绿色金融发展作为检查内容之一，及时发现问题并督促分支机构做好整改工作。

审计检查方面，针对2024年绿色金融管理专项审计发现开展整改验证，推动完善绿色金融管理机制、系统支持及风险管控。同时，在2025年常规审计中加强绿色金融审计，重点关注分行对绿色金融监管政策和行内制度的执行情况、风险管理等方面，强化审计评价。

4.2.3 绿色金融

绿色信贷方面，报告期内，本公司围绕监管机构绿色金融指引工作要求，不断完善绿色信贷各项管理制度和激励约束机制。截至报告期末，本公司绿色贷款余额5,667.99亿元，较年初增长12.55%，主要投向节能降碳、环境保护、资源循环利用、能源绿色低碳转型、生态保护修复和利用、基础设施绿色升级、绿色服务、绿色贸易、绿色消费等领域。其中，报告期内向98个项目发放碳减排贷款46.38亿元，贷款加权平均利率2.82%，带动碳减排量128.08万吨。报告期内，本公司发放碳挂钩贷款0.46亿元，本公司子公司招银金租绿色租赁业务投放额363.06亿元，占其总投放额的65.50%，绿色租赁期末业务余额1,585.70亿元，较上年末增长9.42%。

绿色存款²⁹方面，本公司在满足企业客户存款需求的同时，帮助客户将环境保护责任和自身发展实践紧密结合。报告期内，本公司深入开展绿色存款宣导与培训，推动绿色存款业务落地。截至报告期末，累计办理绿色存款137.60亿元，较上年末增长13.14%。

绿色债券方面，截至报告期末，本公司存续期内的人民币绿色金融债券募集资金余额150亿元，境外美元绿色债券募集资金余额15亿美元。此外，本公司存续期内还有境外美元社会责任、可持续发展及蓝色债券募集资金余额7亿美元。本公司境内外ESG金融债券募集资金重点支持节能环保、清洁生产、清洁能源、海洋资源保护、清洁能源及基础设施绿色升级等产业。报告期内，本公司助力21家企业发行23笔绿色债券，其中，本公司主承销规模78.89亿元，募集资金投向可再生能源设施建设与运营、清洁能源汽车配套设施、先进环保装备制造、工业节能改造、新能源汽车和绿色船舶、城镇环境基础设施等领域。报告期内，本公司子公司招银国际协助18家企业发行20笔绿色债券，融资规模63.56亿美元，同比增长95.09%。

²⁹ 绿色存款为绿色金融产品，募集到的资金用于可持续型绿色经济项目，助力推动经济向低碳、适应气候变化及可持续发展转型。

绿色投资方面，本公司及子公司持续践行ESG投资理念。截至报告期末，本公司持有绿色债券规模241.11亿元。招银理财优先支持绿色债券投资，截至报告期末，投资的绿色债券余额191.66亿元。招商基金积极推广ESG产品，发行成立多只中证A系列指数产品，截至报告期末，共存续19只ESG相关产品，存续规模201.37亿元。招银国际积极推进绿色产业转型升级和可持续发展，报告期内投资2个绿色金融产业项目、1只绿色产业投资基金(备案规模5.60亿元)。

绿色理财方面，截至报告期末，本公司代销的ESG主题理财产品合计存续18只，存续规模123.85亿元。本公司子公司招银理财主动引入具有ESG理念的理财产品。截至报告期末，招银理财累计发行21只ESG主题类产品(包含ESG主题和ESG科技联合主题理财产品)，存续规模127.27亿元。

4.2.4 绿色运营

绿色运营方面，本公司根据绿色运营工作规划，持续健全绿色运营管理体系，深化碳减排举措，加强绿色理念宣导，同步提升能源、纸张、水资源及废弃物等方面的精细化管理水平，纵深推进绿色运营工作。

运营碳管理方面，本公司迭代升级碳管理系统，优化碳排放源数据采集、处理、分析流程，为绿色运营工作提供可靠的数智化工具；推动碳管理知识储备和能力培养，充实专业人才队伍；在总分行和子公司设置“绿色运营”绩效考核指标，并将运营碳核算纳入数据质量考核。

运营碳减排方面，本公司进一步深化减排行动，发布《招商银行绿色低碳运营碳减排工具箱》，提供场景化减排建议；设立节能改造专项资金，支持空调、电梯、照明等设备节能改造与技术升级；同步建立闭环管理机制，定期评估各机构节能项目进展与成效，助力减排目标达成。

运营碳宣导方面，本公司开设“绿色运营低碳招行”内部专栏，建立常态化征稿、刊登和优化机制，共享总分支机构低碳实践成果，促进绿色理念传播与经验交流，以绿色文化推进低碳转型。

能源管理方面，本公司持续加大节能降耗工作推进力度，制定并发布《招商银行2025年办公物业绿色运营行动方案》，为年度绿色运营工作提供工作指引；建立全行办公物业绿色运营荣誉体系，从用电、用水、可再生能源利用等维度设置评价指标，驱动全行绿色运营工作再上新台阶。对总、分行办公楼宇及营业网点用电数据开展收集及分析，编制《全行电力能耗情况分析报告》，开展精准“诊断”，为能源管理科学决策提供有力支撑。

纸张管理方面，积极开展节约用纸宣传。办公无纸化方面，推广无纸化办公和电子名片功能，提倡双面打印；报销无纸化方面，作为全国首家实现“无纸单据、智能审核、无感报销”报销流程改造的银行业金融机构，报告期内实现无纸化报销单据54.86万笔，节约用纸219.44万张；印章电子化方面，自研电子印章全场景应用与防伪认证服务体系，报告期内电子印章使用7,176.03万次，节约用纸1.13亿张；业务运营无纸化方面，通过“E栈协议管理平台”实现业务协议电子化，通过“无纸化平台”实现全行业务运营审批及交接无纸化，同时对公客户提供电子回单服务，报告期内节约纸张3.45亿张；信用卡服务无纸化方面，全部个人信用卡产品均支持无纸化申请，鼓励信用卡客户使用电子账单，报告期内节约纸质账单用纸9.74亿张；采购无纸化方面，逐步实现全行集中采购和分散采购全流程电子化，引入第三方数字证书，实现招投标及合同签署的线上化，报告期内节约纸张约991.25万张。

水资源管理方面，本公司倡导废水回收，加强用水行为管理，减少水资源消耗。通过加大内部宣传力度，普及节水常识，提高全体员工节水意识和责任感。总行大厦通过高压水枪清洗、滴灌技术等节水作业方式，提升外围清洁与绿化灌溉效率，实现水资源集约化利用，并将空调冷凝水处理后用于景观水体补给。

废弃物管理方面，制定《废弃物管理工作流程》，在总行深圳地区办公场地规范存储、分拣及资源化利用流程，实现源头减量 and 经济效益提升。针对总行深圳地区员工餐厅，推行单品称重，科学备餐，减少食材消耗；结合美食节主题开展“光盘有礼”快闪活动；增设“适量取餐，禁止外带”提示牌，安排反食品浪费监督员巡场，加强现场管理。截至报告期末，总行深圳地区厨余垃圾同比减少18.34%。

绿色网点方面，持续推进网点装配式装修工作，编制网点装配式装修《设计标准化手册》《管理流程指导手册》；开展网点装配式装修专项培训，提高建设的专业能力。报告期内，实施14家网点的装配式装修建设，其中5家已建成。

绿色宣传方面，对内，利用“员工服务平台”“能源管理助手”等平台持续开展绿色运营宣传，报告期内，通过“绿色生活”专栏宣传环保节日，发布绿色科普资讯，获得关注5.13万次；通过发布反食品浪费宣传资讯，鼓励员工积极践行光盘行动，获得关注2.32万次。对外，于官方自媒体持续开展低碳环保、生物多样性保护、可持续生活方式倡导等主题的宣传，引导公众关注环境生态保护，参与物品循环利用，报告期内发布相关内容14篇，总曝光量664.39万次。

4.3 社会责任信息

4.3.1 服务实体经济

本公司紧跟国民经济转型发展趋势，坚决贯彻落实国家政策要求，加大对绿色经济、制造业、科技创新、普惠小微等重点领域的贷款投放，服务实体经济质效不断提升。截至报告期末，本公司制造业贷款余额6,913.08亿元，较上年末增长7.77%；科技企业贷款余额6,962.05亿元，较上年末增长17.91%；报告期内，本公司向普惠型小微企业发放贷款3,159.80亿元，期末普惠型小微企业贷款余额9,133.47亿元。同时，本公司积极支持全面推进乡村振兴，加大涉农贷款投放，促进城乡融合发展。截至报告期末，本公司涉农贷款余额2,665.74亿元，较上年末增长10.59%，其中，普惠型涉农贷款余额219.90亿元³⁰。

本公司子公司招银理财持续引导理财资金流向实体经济，尤其是支持符合经济转型升级的科技创新、基建能源等企业融资。截至报告期末，招银理财的理财投资资产支持实体经济的业务余额1.93万亿元。

本公司子公司招商基金围绕服务国家战略和实体经济，主动布局国家重点鼓励的领域和赛道，引导资金流向战略性新兴产业和“专精特新”中小企业。截至报告期末，招商基金直接投资战略性新兴产业926.86亿元，投资中小型企业1,818.23亿元。

本公司子公司招银金租全面聚焦新质生产力，报告期内新质生产力租赁业务投放425.96亿元。报告期内在航天金融领域实现突破，将卫星资产作为租赁物，落地金融租赁行业首单卫星租赁项目。积极支持中国船舶制造，深化产融结合，截至报告期末，招银金租持有国内三大央企造船集团旗下多家船厂及地方造船企业建造船舶122艘，资产余额243.84亿元。同时，招银金租紧跟中资企业海外投资布局 and 对外承包工程 的脚步，服务中资企业“走出去”，率先以经营租赁产品开展跨境租赁项目，成功为中资企业解决海外融资难题，助力“中国制造”的设备厂商拓展市场。

本公司子公司招银国际充分发挥差异化专业优势，为企业客户提供香港上市保荐与承销、上市公司配售及供股、债券发行、资产管理、财务顾问等综合化金融服务。招银国际重点关注与科技金融、绿色金融相关的新质生产力和有助于国家供应链关键环节补链强链的核心产业，报告期内共投资5个项目，助力实体经济高质量发展。

4.3.2 支持民生改善

教育领域，自2022年起，本公司持续为国家开发银行生源地助学贷款学生提供代理结算服务，服务内容包括线上账户开立、贷款发放、续贷申请身份核实、贷款还款等，同时为国家开发银行生源地助学贷款学生提供“筑梦奖学金”、就业实习支持。截至报告期末，本公司与全国178家各级教育主管部门开展合作，协助保障学生家长预付费购课的合法权益，累计保障家长购课资金安全1.37亿人次；本公司通过金融科技已赋能超过1,800家K12学校，为131.15万名学生家长提供便捷的校园数字化金融服务，助力推进学校数字化转型。

30 按照2025年国家金融监督管理总局执行的新口径统计。

住房领域，本公司通过数字化手段助力灵活就业人员相关政策的落地实施及风险防范。截至报告期末，累计与27家住房公积金中心开展灵活就业人员缴存公积金业务合作，协助建立适用于灵活就业人员缴存和贷款的制度、信息系统、业务流程，致力于让住房公积金制度惠及更多民众。同时，本公司积极打造AI智能客服、智能化审批平台、业务资金管理、AI数字人等数字化产品和服务，助力各地住房公积金中心提升运营、服务与管理的数字化和智能化水平，为缴存人提供7×24小时不间断服务。截至报告期末，已与111家住房公积金中心开展数字化合作。

本公司作为住房和城乡建设部全国住房公积金公共服务平台合作银行之一，持续为缴存人提供账户查询、异地转移接续、信息查询授权等服务，配合推广住房公积金个人证明事项“亮码可办”。报告期内，本公司住房公积金场景线上服务人数达861.42万人。

医疗保障领域，本公司协助推广医保码激活和应用，并为参保人提供医保码激活、支付、查询和异地就医备案等线上化服务，推出长按招商银行App一键展码功能，不断优化操作便利性。参与基本医保扩面，支持多省参保人通过招商银行App、网点渠道缴纳医保费用。本公司通过引入大语言模型、人工智能技术帮助医保机构提升管理效能，并支持医保“就近办”“掌上办”，让医保服务更有温度和精度。截至报告期末，累计激活医保电子凭证(医保码)3,324.71万张，报告期内服务1,652.72万名参保人。

本公司积极配合劳动监察部门开展劳动保障工作，持续深化农民工工资监管综合金融服务，协助各地政府部门解决农民工“欠薪”问题。截至报告期末，累计保障农民工工资支付3,183.30亿元，服务农民工人数1,491.49万人。

本公司作为民政部全国养老机构资金监管平台对接合作银行之一，积极助力各地民政部门开展养老机构预收费资金监管，防范养老机构资金链断裂“退费难”及非法集资问题，充分保障老年人合法权益。有关养老金融业务详情，请参阅3.10.2“养老金融业务”章节。

4.3.3 金融服务可及性

本公司持续迭代升级“人+数智化”的服务能力及体验，通过线下网点为客户提供服务，借助95555远程经营服务中心等电话渠道为客户提供一对一人工解答，并以各类App为基础提供全天候线上服务，着力通过线下网点及线上渠道满足各类人群的金融和非金融需求。

线下渠道方面，本公司持续推进境内分支机构建设和布局优化工作。报告期内，净增营业网点6家，存量营业网点迁址优化59家，通过科学优化网点布局，有序推进网点建设，进一步扩大网点有效覆盖范围，为客户提供更加高效的线下金融服务。

线上渠道方面，本公司积极推进服务渠道的适老化改造，为年长客户提供专业有温度的服务。在95555客服热线中，向年长客户提供更简洁适配的服务菜单，实现菜单极简查询及人工服务一键接入；组建专业适配的适老化服务团队，为年长客户提供专属服务，针对交易流水打印、生活缴费咨询等高频需求场景，为年长客户提供标准化与个性化相结合的服务；建立金融术语通俗化转换机制，对容易引发理解障碍的金融专业术语进行优化，减少沟通壁垒，持续提升年长客户服务体验。报告期内，为年长客户提供27.57万次电话及文本快捷接入服务，电话专线接通率99.17%，客户满意度100%。在招商银行App“长辈版”客服界面，聚焦常用功能，突出重点消息提醒，协助年长用户快速直达目的页面，帮助年长用户独立完成日常操作。同时，不断优化语音同屏功能，支持年长用户一键接入语音客服进行咨询与沟通，持续提升适老交互体验。截至报告期末，招商银行App“长辈版”客户达241.49万户。

报告期内，本公司积极开展优化支付服务专项工作，聚焦现金服务、外币兑换等重点领域，为老年人、外籍来华人员等群体提供优质、高效、便捷的支付服务。全面提供零钞兑换服务，设置便捷办理通道；积极参与重点机场支付服务示范区建设；提供招商银行App英文版服务，聚焦用户核心场景，提升外籍来华人员支付便利性。与此同时，优化跨境支付服务，作为境内首批试点银行，上线跨境支付通产品，为内地与香港居民开辟了更高效便捷的跨境支付服务新通道。

4.3.4 网络、信息与数据安全

本公司董事会始终将网络、信息与数据安全相关工作置于重要地位。董事会及其专门委员会在战略引领和风险管理两大方面加强履职，并将相关职责写入《招商银行股份有限公司章程》。报告期内，董事会审议通过《2024年数据安全工作总结及2025年工作计划》《2024年度网络安全分析报告》。

本公司设立信息安全管理委员会，由行长担任主任委员，首席信息官担任执行副主任委员，负责统筹管理网络和数据安全工作。信息安全管理委员会下设数据安全工作组，由总行信息技术部牵头，统筹推进全行数据安全管理工作。

本公司建立了全面的网络安全管理框架，覆盖互联网服务安全、内网安全、办公安全、第三方安全四大领域，并持续开展研发安全管理、应急响应与处置工作；建立了全方位的网络安全防御体系，持续开展网络安全运营，针对各类网络安全威胁和攻击行为开展监测、响应和处置，针对网络安全典型场景制定了应急预案，并开展应急演练。

本公司持续完善数据安全统筹管理机制，构建覆盖数据收集、存储、使用、加工、传输、提供、删除、销毁等数据生命周期各环节的管理体系。2025年6月，对照国家金融监督管理总局《银行保险机构数据安全管理办法》，修订并发布了《招商银行数据安全管理办法（第二版）》和《招商银行数据分级管理办法（第三版）》。按计划持续推动教育培训、数据分级、重点数据活动管控、技术保护措施、评估和检查、境外分支附属机构安全水平提升等各项工作，严守规则，防范风险。

报告期内，本公司未发生重大网络安全、信息与数据安全事件。

4.3.5 客户隐私保护

本公司董事会风险与资本管理委员会切实履行包括隐私保护在内的信息科技安全风险管理工作。零售客户方面，在总行设立个人信息保护融合型团队，由零售金融总部、信息技术部、法律合规部组成，与总行数据安全工作组衔接，负责统筹、指导、协调全行个人信息保护管理工作。公司客户方面，总行公司金融总部牵头负责公司客户信息的数据安全与隐私保护工作，公司条线各业务管理部门承担其主管领域内公司客户信息保护的职责。公司业务条线涉及关联自然人信息的，按照本公司个人信息保护相关要求执行。

本公司高度重视客户隐私保护。零售客户方面，本公司严格遵守《中华人民共和国个人信息保护法》等国家法律法规，持续加强客户个人信息保护，保障个人客户查阅、更正、删除其个人信息的合法权益，各业务管理部门建立便捷的个人客户行使权利的受理和处理机制。个人客户可通过95555热线、招商银行App“小招”、邮箱 apppersonalprivate@cmbchina.com、营业网点等线上线下渠道行使个人信息的查阅权、更正权、删除权。公司客户方面，本公司保障客户对于其信息获取、更正、删除、限制处理、撤销授权、拒绝处理等权利。客户有权通过柜面、招商银行企业App等渠道访问、更正、更新信息，法律法规、监管政策另有规定的除外。在本公司产品服务页面中，客户可以直接清除或删除绑定的企业账号、消息记录、缓存记录等信息，同时，可根据特定情况向本公司提出删除个人信息的请求。用户可以通过删除信息、关闭设备功能、App隐私设置等方式，改变部分授权本公司继续收集个人信息的范围或撤回授权，也可以通过注销用户的方式，撤回本公司继续收集个人信息的全部授权。

本公司采用符合业界标准的安全防护措施保护零售客户和公司客户信息，采取加密、去标识化等安全技术措施，确保客户信息处理活动合法合规，防止未经授权的访问及客户信息的泄露、篡改、丢失。

专项审计方面，报告期内，本公司通过实施个人信息保护专项审计，检查和评估管理体系建设的完备性、相关工作开展的有效性。

报告期内，本公司未发生重大客户隐私泄露事件。

4.3.6 消费者权益保护

本公司高度重视消费者权益保护工作，切实履行主体责任，将消费者权益保护作为经营发展战略和企业文化的重要组成部分，持续强化消费者权益保护管理，在业务经营全过程公平、公正、诚信对待消费者，积极营造健康、有序的金融市场环境，切实保障消费者合法权益。

报告期内，本公司持续完善并深入落实消费者权益保护各项工作机制。在**适当性管理**方面，进一步强化适当性管理质效，坚持“了解产品”和“了解客户”的经营理念，充分揭示代销产品风险，向客户销售与其相匹配的金融产品。在**消保审查**方面，全面开展消费者权益保护审查，报告期内共审查产品和服务9.77万项，产品和服务审查覆盖率为100%。在**金融教育**方面，统一视觉形象，以“招行消保，守护权益”为宣传标语，建立消保子品牌并常态化开展金融教育，普及金融知识，切实提升消费者风险防范意识，报告期内金融教育活动覆盖消费者2.87亿人次。在**消保数智化建设**方面，综合运用AI等技术手段，优化投诉管理系统和消保审查系统，有效赋能一线，持续提升效率，提高监测及预警质量。在**投诉溯源整改**方面，按月召开投诉专项治理会议，深入剖析客户投诉根源，制定针对性整改举措，切实提升客户服务体验。在**投诉监督**方面，本公司持续提升管理水平。一是强化投诉常态化监督管理：上线“智能质检功能”，保障客户投诉问题得到及时回应、处置过程符合行内外规范要求；加强投诉全流程管理，密切监测投诉处置情况，依托分级分类处理机制妥善解决客户问题；落实投诉核查机制，根据客户申请，全面核查投诉处理过程、处理时限和处理结果，并及时告知客户核查结果。二是落实投诉审计监督，本公司审计部门已将投诉管理工作质效纳入年度消保内部专项审计，覆盖44家一级分行及总行相关部门，切实监督全行投诉管理等消保工作履职情况，并结合审计结果提出管理建议。

此外，本公司针对2024年消费者权益保护内部专项审计中的审计发现开展整改跟踪验证，督促总分行深入开展整改工作，在制度建设、系统控制、流程优化等方面完善消费者权益保护工作体制和机制。

4.3.7 乡村振兴

本公司坚决贯彻落实中共中央、国务院乡村振兴战略部署，紧扣“五大振兴”要求，以高度的社会责任感落实定点帮扶工作，连续五年获得中央单位定点帮扶工作考核评价最高等级。本公司坚持“教育铺路、医疗保障、产业支撑、人居打造”的思路，制定2025年乡村振兴帮扶工作计划、定点帮扶项目规划，明确帮扶工作的年度指导思想、主要工作目标和具体帮扶举措。

报告期内，本公司派出第二十四批帮扶干部到对口帮扶的云南省武定县、永仁县，精准实施23个帮扶项目，直接投入帮扶资金2,478.40万元，打造可持续的乡村振兴帮扶新模式，持续巩固拓展脱贫攻坚成果。其中，在永仁县实施的“幸福里”产业工人社区被农业农村部选为区域协作优秀案例。

4.3.8 公益慈善

报告期内，本公司持续参与公益慈善，对外捐赠总额953.03万元，为促进社会公平、增进民生福祉贡献招行力量。

本公司“小积分·微公益”平台自2012年搭建以来，积极响应国家号召，聚焦社会热点，上线“儿童免费午餐”“扬帆公益图书”等公益项目。截至报告期末，平台累计捐赠6.29亿积分，累计捐赠288.79万份儿童免费午餐、35.08万本公益图书等。

4.3.9 人力资本发展

人才发展战略

本公司始终坚持“人才强行”战略，致力于打造“最佳员工成长银行”，着力建设“专业化、多元化、市场化、国际化”的人才体系。加强人才规划布局，持续完善组织架构，推动人力资源投放向一线倾斜，加强对重点领域、重点机构、重点岗位人员配置力度。加强干部队伍建设，严格落实“一岗双责”，重视干部能力培养，强化干部多岗位历练，加强干部后备队伍建设，锻造忠诚干净担当的高素质专业化金融干部人才队伍。拓展员工能力边界，提升员工复合能力；加强专业能力培养，强化岗位专业认证机制，推行持证上岗；打通总分支、境内外员工的职业发展通道，促进人才循环，推动人才交流，建立多层次、全方位、立体式培训培养体系。加强“六能机制³¹”应用，营造“能者上、庸者下、劣者汰”的干事创业环境，激发队伍活力，增强凝聚力、战斗力。加强文化感召，将中国特色金融文化和企业文化有机结合，持续营造风清气正、干事创业的环境，锻造热爱招行、珍惜招行、维护招行、奉献招行的干部员工队伍。

本公司积极拥抱技术变革机遇，做好人才布局规划。全面结合AI升级数字金融训练营，积极探索人工智能在金融领域的应用，研究“AI+金融”领域人才定位，构建线上+线下的人才选拔模式，加强对AI技术人才的前置培养和招聘规划。

本公司关注国际化人才培养，对于有外语特长和复合专业类背景的人才，实施境外人才专项交流计划和外派计划，提升员工复合能力和语言应用能力，加快培养和储备一批具有国际化视野的优秀人才。

平等雇佣

本公司不以应聘者性别、年龄、民族、国籍、宗教、家庭情况等与个人素质和工作能力无关的因素作为评价依据，规定对外招聘广告中严禁出现形象、性别、籍贯、婚育情况等歧视性描述。

薪酬管理与非薪酬福利

本公司的薪酬政策与文化理念、经营目标、企业价值观相一致，以“完善市场化薪酬激励约束机制，服务战略和业务发展，充分调动队伍积极性”为目标，遵循“价值引领、工效挂钩、风险约束”的薪酬管理原则，坚持“能高能低，多劳多得”的薪酬支付理念。同时，为缓释各类经营和管理风险，本公司根据监管要求及经营管理需要，建立了薪酬延期支付和绩效薪酬追索扣回相关机制，报告期内，本公司按照相关办法，对出现违法违规违纪行为或职责范围内风险超常暴露等情形的，根据情节轻重对相关人员的绩效薪酬执行了扣减、止付或追索扣回。

本公司非薪酬福利体系包括法定福利和补充福利，法定福利包括依法为全体员工缴纳五险一金，全行严格执行各地区规定的产假、育儿假、子女护理假等政策要求，补充福利包括为员工购买补充商业医疗保险等。

本公司坚持男女平等的薪酬福利原则，性别不是影响薪酬福利待遇的因素。报告期内，未发现不同性别薪酬福利待遇的异常情况。

人才培养

本公司建立了专业序列体系，畅通员工纵向发展通道。同时，建立了后备人才库、岗位资格认证、人才交流、职业培训等体系作为人才储备和人才培养的重要方式。

本公司建立后备人才库，为员工内部转岗、学习实践和多岗位历练等横向发展提供助力，通过对全行岗位资格认证进行梳理，大力推行持证上岗，持续提升队伍专业能力，并依托短期派出交流、境内外人才交流等计划建立全方位、多层次的人才交流体系，支持员工复合历练成长。

³¹ 指干部能上能下、员工能进能出、收入能高能低。

本公司支持鼓励全体员工自主报名参加外部专业资质认证考试，制定《关于开展2025年行外专业资质认证工作的通知》，秉持“价值度、权威性、业务相关度”原则，优化调整94项专业资质认证的行外专业资质认证清单，支持员工个性化赋能，提升队伍专业能力。

本公司建立了规范化、专业化、数字化、实战化、多层次的人才培养体系，职业培训内容主要包括文化价值观、职业操守与安全、业务和产品知识、领导力、员工合规意识教育等方面，覆盖不同层级员工的职业成长需求。报告期内，本公司首次采用“送教上门”的教学方式，探索“训战共创”培训模式，并坚定不移推进培训数字化转型，以数字化平台建设和运营服务赋能培训高质量发展，将AI、金融和培训融为一体，持续提升员工专业能力，致力于将员工的自我成长、价值实现与招行价值有机结合。

4.4 治理信息

公司治理

本公司持续推动完善公司治理机制，坚持“两个一以贯之”，不断提升公司治理水平，坚持稳健发展和审慎的风险管理理念，以自身高质量发展服务于国民经济转型升级和人民对美好生活的向往。本公司公司治理机制的关键是坚持董事会领导下的行长负责制，坚持市场化专业化原则。本公司股权结构合理、股东行为规范，股东大会、董事会、监事会、高级管理层之间构建了职责清晰边界明确的决策层级和流程机制，为本公司不断强化公司治理能力、护航高质量发展提供了坚实保障。其中，股东大会是本公司的权力机构，由全体股东组成，负责行使包括决议本公司注册资本增减、债券发行、利润分配等相关重大事项在内的职权；董事会对股东大会负责，并对本公司经营和管理承担最终责任；监事会是本公司的监督机构，对股东大会负责，以保护本公司、股东、职工、债权人和其他利益相关者的合法权益为目标行使相关职权；高级管理层对董事会负责，根据公司章程及董事会的授权开展经营活动，同时接受监事会监督。

报告期内，本公司董事会积极履行在普惠金融、绿色金融、数据治理、人力资本、消费者权益保护、社会责任等方面的职责，董事会及其相关专门委员会审议了《2024年度可持续发展报告》《2024年度战略执行情况报告》《2024年度普惠金融发展情况及2025年工作计划报告》《2024年度人力资源管理情况和人才战略实施情况报告》《2024年度数据治理工作总结及2025年工作计划》《2024年数据安全工作总结及2025年工作计划》《2024年度网络安全分析报告》《2024年度员工行为评估报告》《2024年度互联网贷款发展情况及2025年工作计划报告》《2024年度消费者权益保护工作及战略落实情况的报告》《2025年消费者权益保护工作规划的报告》《2024年度高级管理层消保工作履职情况的报告》《金融监管总局金融消保局2024年前三季度银行业消费投诉情况通报的报告》《2024年消费者权益保护监管评价情况的报告》、2024年度报告全文及摘要等相关议案，扎实推进本公司做好“五篇大文章”，持续服务于国家加紧经济社会发展全面绿色转型战略目标，切实保障全行发展战略、普惠金融、绿色金融、数据治理、人力资本、消费者权益保护等工作的落地执行，与各利益相关方携手共创高质量发展。

报告期内，本公司监事会研究审议了《2024年度可持续发展报告》《2024年度战略执行情况报告》《2024年度普惠金融发展情况及2025年工作计划报告》《2024年度数据治理工作总结及2025年工作计划》《2024年度员工行为评估报告》《2024年度互联网贷款发展情况及2025年工作计划报告》《2024年度消费者权益保护工作及战略落实情况的报告》《2025年消费者权益保护工作规划的报告》《2024年度高级管理层消保工作履职情况的报告》《金融监管总局金融消保局2024年前三季度银行业消费投诉情况通报的报告》《2024年消费者权益保护监管评价情况的报告》、2024年度报告全文及摘要等议案，对普惠金融、绿色金融、数据治理、消费者权益保护、社会责任等重点事项进行监督，同时关注董事会和高级管理层在上述工作中的履职情况，切实履行了监督职责。

根据公司章程相关规定，股东大会依法行使决定有关董事、监事报酬事项的职权，充分保障股东对董事、监事薪酬分配的决策权。本公司分别根据2016年第一次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事报酬的议案》和《关于调整外部监事报酬的议案》为独立董事和外部监事提供报酬。

关于公司治理的详情，请参阅第五章。

公司行为

本公司高度重视商业道德的监督管理、警示、教育和培训。报告期内，本公司结合监管要求及业务经营发展实际，通过线上线下结合、总分行联动同步、集中宣导、集体学习和自主学习等方式，面向全体员工（包括劳务派遣员工）开展反贪腐制度培训及警示教育等商业道德相关培训活动，传导合法合规从业要求，自觉抵制并严禁参与洗钱、商业贿赂、贪污腐败、内幕交易、操纵市场等违法行为，严禁利用职务和工作之便谋取非法利益、侵占银行及客户资金等违规行为，营造公正、透明、诚信的工作环境。

本公司每年制定涵盖商业道德事项在内的内部审计计划，经董事会审批后严格实施。本公司每年开展反洗钱与制裁合规管理专项审计，关注反洗钱与制裁合规管理情况与相关制度要求的执行情况，纠正违规行为、揭示风险、提出管理建议，促进全行反洗钱与制裁合规管理不断完善。每年开展境外机构及子公司常规审计，关注业务经营、风险管理、内控合规、反洗钱与制裁合规管理、案件风险防控等合规事项管理情况，积极落实国家相关法律法规及境内外监管机构监管政策。每年开展境内分行常规审计，持续关注案件风险防控机制建设和落实情况、员工异常行为管理情况、洗钱风险及制裁风险防控的有效性、操作风险管理情况等方面，揭示经营管理中存在的主要问题、风险隐患和管理薄弱环节，促进分行进一步提高管理水平。

公司治理

5.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会及董事会、监事会各专门委员会各司其职、高效运作，充分保障本公司的合规稳健经营和持续健康发展。报告期内，本公司召开股东大会1次；召开董事会会议10次（其中现场会议5次，书面传签会议5次），审议议案63项，听取汇报16项；召开董事会专门委员会会议22次（其中战略与可持续发展委员会会议3次，审计委员会会议4次，关联交易管理与消费者权益保护委员会会议3次，风险与资本管理委员会会议5次，提名委员会会议4次，薪酬与考核委员会会议3次），审议议案81项，听取汇报17项；召开独立董事专门会议1次，审议议案1项；召开监事会会议7次（其中现场会议1次，书面传签会议6次），审议议案30项，听取汇报21项；召开监事会专门委员会会议2次（其中监督委员会会议1次，提名委员会会议1次），审议议案6项。本公司通过认真自查，未发现报告期内公司治理实际情况与法律、行政法规和中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求存在重大差异。

5.2 股东大会召开情况

报告期内，本公司共召开1次股东大会，即2025年6月25日在深圳召开的2024年度股东大会，会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《中华人民共和国公司法》《招商银行股份有限公司章程》及香港上市规则等有关规定。会议审议通过了2024年度董事会工作报告、2024年度监事会工作报告、2024年度报告（含经审计之财务报告）、2024年度财务决算报告、2024年度利润分配方案（包括宣派末期股息）、2025年度中期利润分配计划、2025-2029年资本管理规划、聘请2025年度会计师事务所、选举第十三届董事会董事、不再设置监事会、修订公司章程、2024年度关联交易情况报告等13项议案。会议审议议案的相关详情请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算所有限公司和本公司网站的2024年度股东大会文件、股东大会通函及股东大会决议公告等披露文件。

5.3 董事、监事和高级管理人员

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
缪建民	男	1965.1	董事长	2020.9－2028.6	—	—
			非执行董事	2020.9－2028.6	—	—
石岱	女	1967.9	非执行董事	2024.8－2028.6	—	—
孙云飞	男	1965.8	非执行董事	2022.10－2028.6	—	—
王良	男	1965.12	执行董事	2019.8－2028.6	300,000	300,000
			行长兼首席执行官	2022.6－2028.6	—	—
朱立伟	男	1971.8	非执行董事	2025.1－2028.6	—	—
黄坚	男	1969.8	非执行董事	2025.3－2028.6	—	—
钟德胜	男	1967.7	执行董事	2024.12－2028.6	177,300	177,300
			首席风险官	2024.12－2028.6	—	—
李孟刚	男	1967.4	独立非执行董事	2018.11－（注1）	—	—
刘俏	男	1970.5	独立非执行董事	2018.11－（注1）	—	—
田宏启	男	1957.5	独立非执行董事	2019.8－（注1）	—	—
李朝鲜	男	1958.9	独立非执行董事	2021.8－（注2）	—	—
史永东	男	1968.11	独立非执行董事	2021.8－（注2）	—	—
李健	女	1953.9	独立非执行董事	2024.11－2028.6	—	—
李金明	男	1968.2	股东监事	2024.6－（注3）	—	—

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
吴 玢	男	1976.8	股东监事	2016.6－(注3)	－	－
蔡洪平	男	1954.12	外部监事	2022.6－(注3)	－	－
张 翔	男	1963.12	外部监事	2022.6－(注3)	－	－
曹 建	男	1970.10	职工监事	2023.3－(注3)	158,400	158,400
杨 盛	男	1972.8	职工监事	2023.6－(注3)	197,700	197,700
赵卫朋	男	1972.3	纪委书记	2023.8－至今	56,800	56,800
王 颖	女	1972.11	副行长	2023.11－2028.6	230,000	230,000
彭家文	男	1969.5	副行长	2023.11－2028.6	221,900	221,900
			财务负责人	2023.2－2028.6		
			董事会秘书	2023.6－2028.6		
雷财华	男	1974.9	副行长	2025.5－2028.6	264,400	264,400
徐明杰	男	1968.9	副行长	2025.6－2028.6	200,000	200,000
周天虹	男	1967.12	首席信息官	2024.12－2028.6	204,300	204,300
张 健	男	1964.10	原非执行董事	2016.11－2025.2	－	－
陈 冬	男	1974.12	原非执行董事	2022.10－2025.3	－	－
朱江涛	男	1972.12	原执行董事	2023.8－2025.5	198,800	198,800
			原副行长	2021.9－2025.5		
罗 胜	男	1970.9	原股东监事	2022.6－2025.3	－	－
徐政军	男	1955.9	原外部监事	2019.6－2025.6	－	－
蔡 进	女	1970.7	原职工监事	2021.12－2025.6	169,550	169,550
王小青	男	1971.10	原副行长	2023.7－2025.8	62,000	62,000

注：

(1)

李孟刚先生、刘俏先生、田宏启先生因任职期满，已向本公司董事会提请辞去独立非执行董事职务。根据相关法律法规和公司章程的有关规定，其辞任将自国家金融监督管理总局核准新任独立非执行董事任职资格以填补其空缺后生效。

(2)

根据《上市公司独立董事管理办法》，独立董事连任时间不得超过六年，故独立董事李朝鲜先生、史永东先生的实际任期到期时间将早于本公司第十三届董事会到期时间。

(3)

本公司第十二届监事会监事任期届满后不再换届，依照法律法规和公司章程有关规定继续履职至本公司不再设置监事会的调整生效之日。

(4)

截至报告期末，杨盛先生配偶持有本公司143,300股A股；蔡进女士持有本公司169,550股股票，其中A股165,000股，H股4,550股；本表其余人员所持股份均为A股。

(5)

本表所述人员近三年没有受到证券监管机构处罚。

(6)

本表所述人员未持有本公司股票期权或被授予限制性股票。

(7)

非执行董事为股东董事。

5.3.1 新任及离任人员情况

董事

2025年1月，朱立伟先生的董事任职资格获国家金融监督管理总局核准。

2025年2月，张健先生因工作变动原因不再担任本公司非执行董事。

2025年3月，黄坚先生的董事任职资格获国家金融监督管理总局核准，陈冬先生因工作变动原因不再担任本公司非执行董事。

2025年5月，朱江涛先生因工作原因不再担任本公司执行董事。

监事

2025年3月，罗胜先生因个人工作原因不再担任本公司股东监事。

2025年6月，徐政军先生因任职期满不再担任本公司外部监事，蔡进女士因年龄原因不再担任本公司职工监事。

高级管理人员

2025年5月，雷财华先生的副行长任职资格获国家金融监督管理总局核准。

2025年5月，朱江涛先生因工作原因不再担任本公司副行长。

2025年6月，徐明杰先生的副行长任职资格获国家金融监督管理总局核准。

2025年8月，王小青先生因工作原因不再担任本公司副行长。

有关董事、监事和高级管理人员新任及离任详情，请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司和本公司网站的相关公告。

5.3.2 董事和监事资料变更情况

1. 李健女士不再兼任中央财经大学教学委员会主任。
2. 张翔先生兼任中国光大环境(集团)有限公司(香港联交所上市公司)独立非执行董事。

5.3.3 股东单位派驻的董事和监事在股东单位的任职情况

姓名	任职单位名称	主要职务	任期
缪建民	招商局集团有限公司	董事长	2020年7月至今
石 岱	招商局集团有限公司	董事、总经理	2023年10月至今
孙云飞	中国远洋海运集团有限公司	副总经理、总会计师	2018年8月至今
朱立伟	招商局金融控股有限公司	副总经理	2022年9月至今
黄 坚	中国远洋海运集团有限公司	资本运营本部总经理	2016年9月至今
李金明	中交财务有限公司	党委书记	2023年6月至今
吴 珩	上海汽车集团股份有限公司	金融事业部总经理	2019年8月至今

5.4 利润分配

2024年度利润分配方案

本公司于2025年6月25日召开的2024年度股东大会审议通过了本公司2024年度利润分配方案。

按照经审计的本公司2024年度净利润1,391.48亿元的10%提取法定盈余公积139.15亿元；按照本公司承担风险和损失的资产期末余额1.5%差额计提一般准备133.23亿元；针对中等、较高、高风险国别评级的国别风险暴露按监管要求计提国别风险准备0.22亿元；按照本公司2024年度公募基金托管费收入的2.5%计提公募基金托管业务风险准备金0.56亿元；以实施利润分配股权登记日A股和H股总股本为基数，向登记在册的全体股东派发现金股息，每股现金分红2.000元(含税)，以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。其余未分配利润结转下年。2024年度，本公司不实施资本公积金转增股本。

本公司董事会已具体实施了上述分红派息方案。详情请参阅本公司在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司及本公司网站刊登的相关分红派息公告。

2025年度中期利润分配计划

本公司2025年度中期利润分配计划如下：以经安永华明会计师事务所审阅的2025年半年度归属于本行股东的净利润，相应计算2025年半年度归属于本行普通股股东净利润。2025年度中期利润分配现金分红金额占2025年半年度归属于本行普通股股东净利润的比例为35%。届时实际现金分红时，因计算每股现金分红金额需要对小数点后相应位数进行四舍五入处理，最终本公司实际现金分红总金额所占比例可能与前述比例略有差异。本公司后续制定2025年度利润分配方案时，将考虑已派发的中期利润分配金额。2025年度中期利润分配现金分红时间为2026年1月至2月之间，具体现金分红日期及股权登记日本公司将另行公告。

上述中期利润分配计划已经本公司2024年度股东大会批准，后续将由董事会根据股东大会批准的各项内容具体实施本次中期利润分配。

有关详情，请参阅本公司在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司及本公司网站刊登的2024年度股东大会文件和2024年度股东大会决议。

5.5 员工情况

截至2025年6月30日，本集团共有员工118,068人³²(含派遣人员)。

本集团员工的性别构成为：男性50,575人，女性67,493人，性别比例较为均衡。

本集团员工的专业构成为：公司金融20,584人，零售金融52,813人，风险管理6,990人，运营操作及管理17,264人，研发人员10,782人，行政后勤1,091人，综合管理8,544人。

本集团员工的学历构成为：硕士及以上31,629人，大学本科75,464人，大专及以下10,975人。

本集团员工的区域分布情况为：长江三角洲地区28,257人，环渤海地区15,124人，珠江三角洲及海西地区36,178人，东北地区5,333人，中部地区13,033人，西部地区16,629人，境外3,514人。

本集团研发人员的学历构成为：硕士及以上5,221人，大学本科5,456人，大专及以下105人；年龄结构为：30岁及以下4,254人，30-40岁(不含30岁，含40岁)5,249人，40-50岁(不含40岁，含50岁)1,061人，50-60岁(不含50岁，含60岁)217人，60岁以上1人。

5.6 总分支机构

区域划分	机构名称	营业地址	机构数量 (个)	资产规模 (百万元)
总行	总行	深圳市福田区深南大道7088号	1	3,805,336
	信用卡中心	上海市浦东新区来安路686号	1	878,480
	资金营运中心	上海市浦东新区陆家嘴环路1088号	1	1,258,104
长江三角洲地区	上海分行	上海市浦东新区陆家嘴环路1088号	104	519,341
	上海自贸试验区分行	上海市浦东新区博航路56号	4	14,309
	南京分行	南京市建邺区庐山路199号	86	308,274
	杭州分行	杭州市上城区富春路300号	81	289,278
	宁波分行	宁波市鄞州区民安东路342号	34	122,687
	苏州分行	苏州市工业园区万盛街36号	35	168,773
	无锡分行	无锡市滨湖区金融一街6-107、6-108	21	78,949
	温州分行	温州市鹿城区府东路464号	16	40,330
	南通分行	南通市崇川区科融路88号	18	44,447
环渤海地区	北京分行	北京市西城区复兴门内大街156号	131	584,477
	青岛分行	青岛市崂山区海尔路65号	53	86,893
	天津分行	天津市河西区广东路255号、前进道9号	46	116,699
	济南分行	济南市高新区经十路7000号	64	151,804
	烟台分行	烟台市经济技术开发区长江路117号	18	31,985
	石家庄分行	石家庄市桥西区中华南大街172号	22	44,127
	唐山分行	唐山市路北区北新西道45号	12	18,769

³²

包括本公司、招商永隆银行及其子公司、招银金租、招银国际及其子公司、招银理财、招商基金及其子公司、招商信诺、招商信诺资管、招联消费金融、招银网络科技、招银云创等人员。

区域划分	机构名称	营业地址	机构数量 (个)	资产规模 (百万元)
珠江三角洲及海西地区	广州分行	广州市天河区华穗路5号	81	330,143
	深圳分行	深圳市福田区深南大道2016号	117	578,843
	福州分行	福州市台江区江滨中大道316号	40	92,021
	厦门分行	厦门市思明区领事馆路18号	33	89,555
	泉州分行	泉州市丰泽区宝洲路东段南侧中骏•国金中心	17	35,898
	东莞分行	东莞市南城区鸿福路200号	31	89,109
	佛山分行	佛山市南海区灯湖东路12号	36	91,656
东北地区	沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路12号	50	54,370
	大连分行	大连市中山区人民路17号	35	44,371
	哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街3号	42	46,062
	长春分行	长春市南关区人民大街9999号	23	26,972
中部地区	武汉分行	武汉市江汉区云霞路188号	101	212,654
	南昌分行	南昌市红谷滩新区会展路1111号	48	107,456
	长沙分行	长沙市岳麓区茶子山东路39号	49	108,841
	合肥分行	合肥市阜南路169号	42	117,301
	郑州分行	郑州市农业东路96号	53	111,826
	太原分行	太原市小店区南中环街265号	23	51,020
	海口分行	海口市世贸北路1号	12	46,737
西部地区	成都分行	成都市高新区天府四街488号	59	146,483
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路9号	24	43,979
	西安分行	西安市高新区高新二路1号	73	160,831
	重庆分行	重庆市北部新区星光大道88号	51	144,769
	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市黄河路2号	18	38,458
	昆明分行	昆明市五华区崇仁街1号	55	80,505
	呼和浩特分行	呼和浩特市赛罕区敕勒川大街9号	23	40,116
	南宁分行	南宁市青秀区民族大道136-5号	19	40,295
	贵阳分行	贵阳市观山湖区国际金融中心西二塔	18	35,089
	银川分行	银川市金凤区北京中路138号	14	17,946
	西宁分行	西宁市城西区海晏路79号	11	12,382
境外	香港分行	香港中环康乐广场8号交易广场三期31楼	1	121,692
	纽约分行	18/F, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	1	46,880
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	1	25,200
	台北代表处	台北市信义区基隆路一段333号	1	-
	卢森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	1	15,917
	伦敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	1	14,996
	悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	1	16,293
合计	/	/	1,953	11,799,728

重要事项

6.1 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券（包括库存股份）。

截至报告期末，本公司无库存股份。

6.2 本公司、董事、监事、高级管理人员受处罚情况

报告期内，本公司没有涉嫌犯罪被依法立案调查；本公司、本公司董事、监事及高级管理人员没有受到刑事处罚，没有涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政监管措施或行政处罚，没有被证券交易所采取纪律处分，也没有受到其他有权机关对本公司经营有重大影响的行政处罚；本公司董事、监事及高级管理人员没有涉嫌犯罪被依法采取强制措施，没有涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责，没有因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责。

6.3 本公司诚信状况的说明

报告期内，本公司不存在未履行法院生效法律文书确定的义务，无所负数额较大的债务到期未清偿的情形。

6.4 重大关联交易事项

6.4.1 关联交易综述

本公司关联交易包括授信类关联交易和非授信类关联交易，均按照一般商业原则进行，交易条款公平合理，符合本公司和股东的整体利益。

存贷款等金融服务属本公司日常业务。报告期内，本公司向存在关联关系的关联方包括财务公司提供存贷款等金融服务时，存贷款利率严格按照中国人民银行公布的存贷款利率管理规定执行，所有关联交易业务定价公允且程序合规。

有关关联交易的详情，请参阅财务报告附注52。

6.4.2 授信类关联交易

本公司作为上市商业银行，经营范围包括贷款和资金业务等。本公司向主要股东及关联方发放的贷款严格依据中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证监会等监管机构及上海证券交易所的有关规定开展。

截至报告期末，本公司向关联方发放的贷款（含票据贴现、进口代付等）余额1,310.24亿元，占本公司贷款和垫款总额的1.94%，本公司关联贷款资产质量良好。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

6.4.3 非授信类关联交易

根据香港上市规则第14A章，本公司非授信类关联交易中符合最低豁免水平的交易占绝大多数，未获豁免的非授信类关联交易均履行了香港上市规则要求的有关申报及公告等程序。

截至报告期末，本公司和招商证券股份有限公司分别持有招商基金55%和45%的股权，根据香港上市规则，招商基金及其联系人（简称招商基金集团）为本公司的关连方³³，本公司向招商基金集团提供的基金代理销售服务为本公司在香港上市规则下非豁免的持续关连交易。

2022年12月28日，本公司与招商基金订立了业务合作协议，协议有效期为2023年1月1日至2025年12月31日。该协议按公平基准磋商及一般商业原则订立，招商基金集团按照基金发售文件及/或发售章程列明的费率计价，并根据协议向本公司支付代理服务费。同时，本公司公告了经董事会批准的与招商基金集团2023年、2024年及2025年年度持续关连交易上限分别为15亿元、18亿元及22亿元。该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第14.07条计算的有关百分比率的5%，因此该等交易仅需符合香港上市规则的申报、公告及年度审核的规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。有关详情，请参阅本公司日期为2022年12月28日的相关公告。

报告期内，本公司与招商基金集团的持续关连交易金额为5.34亿元。

6.5 重大诉讼、仲裁事项

本公司在日常经营过程中涉及若干法律诉讼，其中大部分是为收回不良贷款而主动提起的。截至报告期末，本公司未取得终审判决的诉讼案件（含诉讼、仲裁）308件，诉讼标的折合人民币20.72亿元。本公司认为上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

6.6 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司签署的重大合同中没有在银行正常业务范围之外的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

重大担保事项

担保业务属本公司日常业务。报告期内，本公司除监管机构批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项，也不存在违反法律、行政法规和中国证监会规定的对外担保决议程序订立担保合同的情形。

6.7 重大投资的说明

报告期内，本公司董事会审议批准了投资设立金融资产投资公司的相关议案。2025年7月3日，国家金融监督管理总局正式批准本公司筹建招银投资。招银投资注册资本150亿元，拟定位于开展市场化债转股业务及股权投资试点业务，正式成立后，根据公司治理安排，招银投资将为本公司的全资子公司。有关详情，请参阅本公司日期为2025年5月8日的《关于投资设立金融资产投资公司的公告》和日期为2025年7月3日的《关于招银金融资产投资有限公司获准筹建的公告》。招银投资的开业尚需国家金融监督管理总局批准。

³³ 本节中“关连交易”“关连方”均为香港上市规则用语。

6.8 重大资产收购、出售及吸收合并事项

报告期内，本公司未发生重大资产收购、出售及吸收合并事项。

6.9 关联方占用资金情况

报告期内，本公司不存在关联方非经营性占用本公司资金的情况，也不存在通过不公允关联交易等方式变相占用本公司资金等问题。

6.10 聘请会计师事务所的情况

经本公司2024年度股东大会审议通过，本公司聘请安永华明会计师事务所为本公司及境内附属子公司2025年度国内会计师事务所，聘请安永会计师事务所等为本公司及境外附属子公司2025年度国际会计师事务所，聘期为一年。有关详情请参阅本公司2024年度股东大会文件、股东大会通函及相关决议公告。

6.11 公司章程的主要修订

为进一步完善公司治理制度，本公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规和境内外监管机构的最新监管要求，对公司章程进行了全面梳理修订。有关详情，请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司和本公司网站的2024年度股东大会文件和股东大会通函。修订后的公司章程尚待国家金融监督管理总局核准，并将于获核准后刊登在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司和本公司网站。

6.12 审阅中期业绩

安永华明会计师事务所和安永会计师事务所已分别对本公司按照中国会计准则和国际财务报告会计准则编制的2025年中期财务报告进行审阅。同时本公司董事会审计委员会已审阅本报告并同意将本报告提交本公司董事会审议，本公司董事会已于2025年8月29日审议通过本报告。

6.13 发布中期报告

本公司按照国际财务报告会计准则和香港上市规则编制的中英文两种语言版本的中期报告，可在香港交易及结算有限公司网站和本公司网站查阅。在对中期报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文版本为准。

本公司按照中国会计准则和中国证监会半年度报告编制规则编制的中文版本半年度报告，可在上海证券交易所网站和本公司网站查阅。

股份变动及股东情况

7.1 报告期内本公司普通股股份变动情况

	2024年12月31日		报告期内 变动数量 (股)	2025年6月30日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
1. 有限售条件股份	—	—	—	—	—
2. 无限售条件股份	25,219,845,601	100.00	—	25,219,845,601	100.00
(1) 人民币普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	—	20,628,944,429	81.80
(2) 境内上市外资股	—	—	—	—	—
(3) 境外上市外资股(H股)	4,590,901,172	18.20	—	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	—	—	—	—	—
3. 股份总数	25,219,845,601	100.00	—	25,219,845,601	100.00

截至报告期末，本公司普通股股东总数410,379户，全部为无限售条件股东，其中，A股股东总数383,571户，H股股东总数26,808户。

基于公开资料并就本公司董事所知，本公司截至本报告发布日一直维持香港上市规则所要求的公众持股量。

7.2 前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东

							持有	质押、 标记或 冻结的
			期末持股数	占总股本		报告期内	有限售条件	股份数量
序号	股东名称	股东性质	(股)	比例	股份类别	增减(股)	股份数量	股份数量
				(%)			(股)	(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	4,555,265,548	18.06	无限售条件H股	597,050	—	未知
2	招商局轮船有限公司	国有法人	3,289,470,337	13.04	无限售条件A股	—	—	—
3	中国远洋运输有限公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件A股	—	—	—
4	香港中央结算有限公司	境外法人	1,365,629,002	5.41	无限售条件A股	94,509,653	—	—
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	1,258,542,349	4.99	无限售条件A股	—	—	—
6	招商局金融控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件A股	—	—	—
7	和谐健康保险股份有限公司 — 传统 — 普通保险产品	境内法人	1,130,991,537	4.48	无限售条件A股	—	—	—
8	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	944,013,171	3.74	无限售条件A股	—	—	—
9	中远海运(广州)有限公司	国有法人	696,450,214	2.76	无限售条件A股	—	—	—
10	中国证券金融股份有限公司	境内法人	524,229,972	2.08	无限售条件A股	—	—	—

注：

- (1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。香港中央结算有限公司是以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有股份的机构，其所持股份为投资者持有的招商银行沪股通股份。
- (2) 截至报告期末，上述前10名股东中，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子公司；招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、招商局金融控股有限公司和深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司；中国远洋运输有限公司和中远海运(广州)有限公司同为中国远洋海运集团有限公司的子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系或一致行动关系。
- (3) 上述A股股东不存在委托、受托或放弃表决权的情况。
- (4) 报告期内，上述A股股东没有参与融资融券业务的情况。上述A股股东期初和期末转融通出借且尚未归还的本公司A股股份数量均为0股。

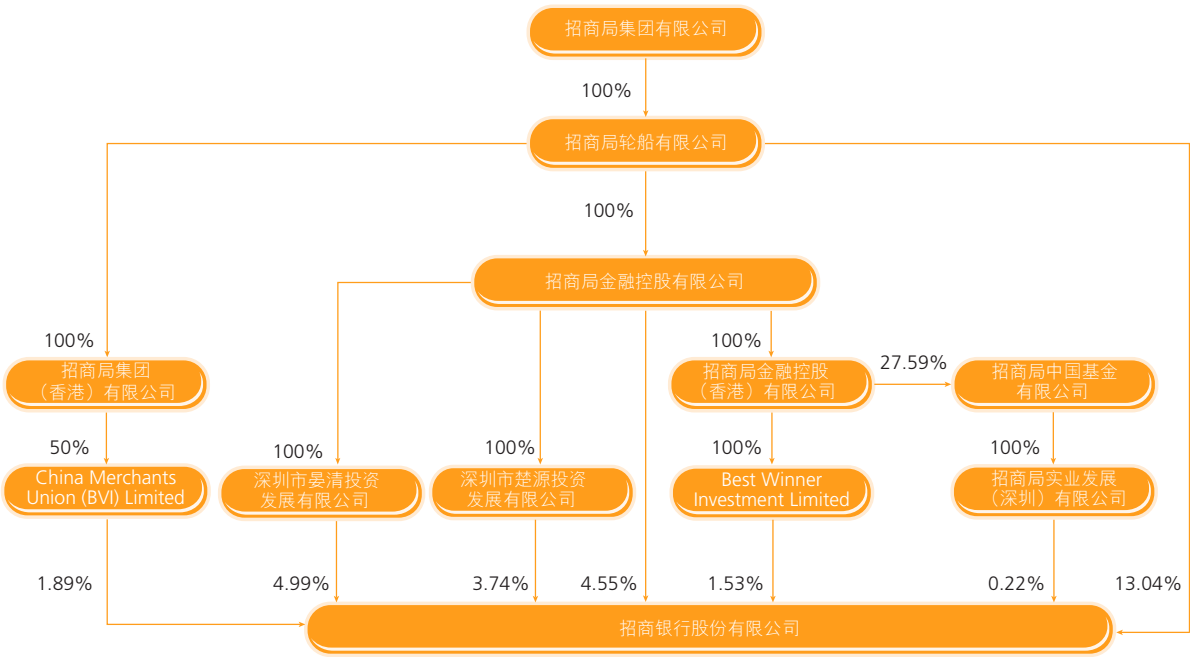
7.3 主要普通股股东情况

7.3.1 本公司第一大股东情况

截至报告期末，招商局集团有限公司通过下属的招商局轮船有限公司、招商局金融控股有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局实业发展(深圳)有限公司合并间接持有本公司29.97%的股份，不存在出质本公司股份的情况。其中，截至报告期末，招商局轮船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股东，注册资本170亿元，法定代表人缪建民。招商局轮船有限公司主要从事水上客货运输、码头、仓库及车辆运输、拖船和驳船运输业务的投资和管理；船舶和海上石油钻探设备的修理、建造和买卖业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购及供应；船舶、客货代理业务；水上及陆上建筑工程的建造业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理等业务。

截至报告期末，招商局集团有限公司直接持有招商局轮船有限公司100%的股权，是本公司第一大股东的控股股东，注册资本169亿元，法定代表人缪建民。招商局集团有限公司是国务院国有资产监督管理委员会监管的中央企业，该公司的前身是轮船招商局，创立于1872年中国晚清洋务运动时期，曾是对中国近代民族工商业现代化进程起到过重要推动作用的企业之一。目前，该公司已经成为一家业务多元的综合企业，主要业务集中于交通物流、综合金融、地产园区、科创产业。当前该公司正在锚定成为创新驱动的国际化综合型世界一流企业目标，推动传统产业转型升级和战略性新兴产业培育发展。

本公司无控股股东及实际控制人。截至报告期末，本公司与第一大股东及其控股股东之间的产权关系如下(本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，是四舍五入所致)：



7.3.2 其他持股5%以上股东情况

截至报告期末，中国远洋海运集团有限公司通过其控股子公司中国远洋运输有限公司、中远海运（广州）有限公司、广州中远海运海宁科技有限公司、中远海运（上海）有限公司、中远海运投资控股有限公司和广州市三鼎油品运输有限公司合并间接持有本公司9.97%的股份，不存在出质本公司股份的情况。其中，中国远洋运输有限公司持有本公司6.24%的股份。中国远洋运输有限公司的前身中国远洋运输（集团）总公司成立于1983年10月22日。截至报告期末，中国远洋运输有限公司注册资本161.91亿元，法定代表人万敏，营业范围包括：国际船舶运输；国际海运辅助业务；接受国内外货主订舱、程租、期租船舶业务；承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和备件制造业务；船舶代管业务；国内外与海运业务有关的船舶物资、备件、通信服务；对经营船、货代理业务及海员外派业务企业的管理。

中国远洋海运集团有限公司持有中国远洋运输有限公司100%的股权，是其控股股东。中国远洋海运集团有限公司成立于2016年2月5日，其实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，截至报告期末，注册资本110亿元，法定代表人万敏，营业范围包括：国际船舶运输、国际海运辅助业务；从事货物及技术的进出口业务；海上、陆路、航空国际货运代理业务；自有船舶租赁；船舶、集装箱、钢材销售；海洋工程装备设计；码头和港口投资；通讯设备销售，信息与技术服务；仓储（除危险化学品）；从事船舶、备件相关领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，股权投资基金。

7.3.3 监管口径下的其他主要股东

1. 截至报告期末，中国交通建设集团有限公司通过其控股子公司中国交通建设股份有限公司、中交资本控股有限公司、中交广州航道局有限公司、中交第四航务工程局有限公司、中交上海航道局有限公司、振华工程（深圳）有限公司和中交第三航务工程勘察设计院有限公司合并间接持有本公司1.61%的股份，向本公司派驻了监事，不存在出质本公司股份的情况。中国交通建设集团有限公司成立于2005年12月8日，法定代表人宋海良，截至报告期末，注册资本72.74亿元，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。
2. 截至报告期末，上海汽车集团股份有限公司持有本公司1.23%的股份，向本公司派驻了监事，不存在出质本公司股份的情况。上海汽车集团股份有限公司成立于1984年4月16日，截至报告期末，法定代表人王晓秋，注册资本115.75亿元，实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

7.4 证券发行与上市情况

报告期内，本公司未发行新的普通股。本公司无内部职工股。除本章“优先股”相关披露外，本公司于报告期内未订立或于报告期末未存续任何股票挂钩协议。

有关本公司及其子公司债券发行情况，请参阅财务报告附注30。

报告期内，本公司募集资金使用与本公司募集说明书承诺的用途一致。

7.5 优先股

7.5.1 优先股的发行与上市情况

经监管机构核准，本公司于2017年12月22日非公开发行了2.75亿股境内优先股，发行价格每股100元，票面年股息率为4.81%（含税）。本次发行的境内优先股于2018年1月12日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让，股票简称“招银优1”，股票代码360028，挂牌数量2.75亿股。本次境内优先股发行募集资金总额为275亿元，扣除发行费用后已全部用于补充本公司其他一级资本。2022年12月18日，本公司在本次境内优先股发行满五年之际按照市场规则进行股息调整，票面年股息率调整为3.62%（含税）。有关详情，请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司和本公司网站的相关公告。

7.5.2 优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本公司优先股股东总数为24户，全部为境内优先股股东。

截至报告期末，本公司前10名境内优先股股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份类别	期末持股 数量(股)	持股比例 (%)	较上年末 增减(股)	持有 有限售条件 股份数量 (股)	质押、 标记或 冻结的 股份数量 (股)
1	中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	106,000,000	38.55	-	-	-
2	苏银理财有限责任公司－苏银理财恒源融达1号	其他	境内优先股	23,000,000	8.36	-	-	-
3	中国烟草总公司河南省公司	国有法人	境内优先股	20,000,000	7.27	-	-	-
	中国平安财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	境内优先股	20,000,000	7.27	-	-	-
5	中国烟草总公司安徽省公司	国有法人	境内优先股	15,000,000	5.45	-	-	-
	中国烟草总公司四川省公司	国有法人	境内优先股	15,000,000	5.45	-	-	-
7	光大证券资管－光大银行－光证资管鑫优2号集合资产管理计划	其他	境内优先股	9,000,000	3.27	-	-	-
8	中信建投基金－中国银行－中信建投基金－中银优享33号集合资产管理计划	其他	境内优先股	8,700,000	3.16	6,000,000	-	-
9	中诚信托有限责任公司－中诚信托－汇赢128号集合资金信托计划	其他	境内优先股	8,100,000	2.95	8,000,000	-	-
10	光大证券资管－中国银行－光证资管鑫优32号集合资产管理计划	其他	境内优先股	7,500,000	2.73	-	-	-

注：

- (1) 境内优先股股东持股情况根据本公司优先股股东名册按单一账户列示。
- (2) 中国烟草总公司河南省公司、中国烟草总公司安徽省公司和中国烟草总公司四川省公司是中国烟草总公司的子公司；“光大证券资管－光大银行－光证资管鑫优2号集合资产管理计划”和“光大证券资管－中国银行－光证资管鑫优32号集合资产管理计划”均由光大证券资产管理有限公司管理。除此之外，本公司未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。
- (3) “持股比例”指优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

7.5.3 优先股股息分配情况

报告期内，本公司未发生优先股股息的派发事项。

7.5.4 优先股回购或转换情况

报告期内，本公司未发生优先股的回购及转换。

7.5.5 优先股表决权恢复情况

报告期内，本公司已发行境内优先股的表决权未恢复。

7.5.6 对优先股采取的会计政策及理由

本公司依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第37号——金融工具列报》等会计准则相关要求对本公司所发行且存续的优先股进行会计判断。本公司已发行且存续的优先股不包括交付现金及现金等价物的义务，且不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务，因此作为权益工具核算。

财务报告

截至2025年6月30日止6个月期间

内容	页码
8.1 审阅报告	86
8.2 财务报表及附注	87
8.3 未经审计财务报表补充资料	238

审阅报告



安永华明(2025)专字第70023674_H04号

招商银行股份有限公司

招商银行股份有限公司董事会：

我们审阅了招商银行股份有限公司的财务报表，包括2025年6月30日的合并及公司资产负债表，自2025年1月1日至6月30日止期间的合并及公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是招商银行股份有限公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定编制。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：冯所腾

中国注册会计师：范勋

中国 北京

2025年8月29日

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	2025年 6月30日	2024年 12月31日
资产			
现金		14,421	16,622
贵金属		15,601	9,415
存放中央银行款项	5	538,766	557,443
存放同业和其他金融机构款项	6	185,079	220,231
拆出资金	7	482,947	408,955
买入返售金融资产	8	270,360	271,329
贷款和垫款	9	6,854,591	6,632,548
衍生金融资产	49(f)	21,397	32,533
金融投资：		3,951,127	3,673,040
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	10	660,819	617,018
以摊余成本计量的债务工具投资	11	2,006,357	1,941,580
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,260,117	1,092,127
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	23,834	22,315
长期股权投资	14	33,048	31,015
投资性房地产	15	1,012	1,117
固定资产	16	119,289	123,991
在建工程	17	4,739	3,825
使用权资产	18	11,996	12,680
无形资产	19	6,153	6,406
商誉	20	9,954	9,954
递延所得税资产	21	88,764	83,674
其他资产		47,907	57,258
资产合计		12,657,151	12,152,036
负债			
向中央银行借款		172,300	189,934
同业和其他金融机构存放款项	23	745,599	699,975
拆入资金	24	257,755	235,376
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	25	99,279	67,461
衍生金融负债	49(f)	22,824	31,583
卖出回购金融资产款	26	116,465	84,042
客户存款	27	9,509,526	9,195,329
应付职工薪酬		38,805	34,512
应交税费	28	15,393	11,713
合同负债		3,916	4,193
租赁负债		12,107	12,778
预计负债	29	18,097	16,762
应付债券	30	163,330	222,921
递延所得税负债	21	1,112	1,592
其他负债		183,783	110,390
负债合计		11,360,291	10,918,561

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	2025年 6月30日	2024年 12月31日
股东权益			
股本	31	25,220	25,220
其他权益工具		227,446	180,446
其中：优先股	32(a)	27,468	27,468
永续债	32(b)	199,978	152,978
资本公积		65,420	65,429
其他综合收益	33	36,970	43,257
盈余公积		122,652	122,652
一般风险准备		155,258	154,932
未分配利润		656,267	634,078
其中：建议分配利润	34(b)	—	50,440
归属于本行股东权益合计		1,289,233	1,226,014
少数股东权益		7,627	7,461
股东权益合计		1,296,860	1,233,475
负债及股东权益总计		12,657,151	12,152,036

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王良 行长兼首席执行官	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	----------------	------------------------------	-----------------

未经审计公司资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	2025年 6月30日	2024年 12月31日
资产			
现金		14,055	16,119
贵金属		15,482	9,307
存放中央银行款项	5	529,817	555,154
存放同业和其他金融机构款项	6	124,723	173,859
拆出资金	7	455,387	376,530
买入返售金融资产	8	265,785	269,987
贷款和垫款	9	6,506,215	6,300,684
衍生金融资产	49(f)	20,626	31,815
金融投资：		3,620,387	3,389,906
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	10	585,050	546,965
以摊余成本计量的债务工具投资	11	1,957,849	1,908,600
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,065,661	922,824
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	11,827	11,517
长期股权投资	14	88,950	88,411
投资性房地产	15	828	841
固定资产	16	21,706	22,954
在建工程	17	4,739	3,824
使用权资产	18	11,596	12,237
无形资产	19	5,215	5,379
递延所得税资产	21	85,472	80,031
其他资产		28,745	41,576
资产合计		11,799,728	11,378,614
负债			
向中央银行借款		172,300	189,934
同业和其他金融机构存放款项	23	727,556	692,390
拆入资金	24	54,599	46,741
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	25	61,450	34,469
衍生金融负债	49(f)	21,540	31,089
卖出回购金融资产款	26	90,052	53,887
客户存款	27	9,148,205	8,874,817
应付职工薪酬		34,835	29,751
应交税费	28	12,623	9,668
合同负债		3,863	4,159
租赁负债		11,668	12,294
预计负债	29	17,956	16,638
应付债券	30	92,541	156,146
其他负债		152,854	83,546
负债合计		10,602,042	10,235,529

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	2025年 6月30日	2024年 12月31日
股东权益			
股本	31	25,220	25,220
其他权益工具		227,446	180,446
其中：优先股	32(a)	27,468	27,468
永续债	32(b)	199,978	152,978
资本公积		76,067	76,076
其他综合收益	33	29,611	36,808
盈余公积		122,652	122,652
一般风险准备		142,486	142,486
未分配利润		574,204	559,397
其中：建议分配利润	34(b)	-	50,440
股东权益合计		1,197,686	1,143,085
负债及股东权益总计		11,799,728	11,378,614

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王良 行长兼首席执行官	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	----------------	------------------------------	-----------------

未经审计合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
营业收入			
利息收入	35	177,014	187,997
利息支出	36	(70,929)	(83,548)
净利息收入		106,085	104,449
手续费及佣金收入	37	41,867	42,552
手续费及佣金支出		(4,265)	(4,224)
净手续费及佣金收入		37,602	38,328
公允价值变动损益	38	(4,819)	2,286
投资收益	39	21,894	19,499
其中：对合营企业的投资收益		904	910
对联营企业的投资收益		768	640
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		1,217	3,578
汇兑净收益		1,451	1,949
其他业务收入	40	7,756	6,434
其他净收入小计		26,282	30,168
营业收入合计		169,969	172,945
营业支出			
税金及附加		(1,491)	(1,507)
业务及管理费	41	(51,171)	(51,438)
信用减值损失	42	(24,623)	(26,928)
其他资产减值损失		(11)	(8)
其他业务成本	43	(3,721)	(3,400)
营业支出合计		(81,017)	(83,281)
营业利润		88,952	89,664
加：营业外收入		58	19
减：营业外支出		(104)	(42)
利润总额		88,906	89,641
减：所得税费用	44	(13,501)	(14,262)
净利润		75,405	75,379
归属于：			
本行股东的净利润		74,930	74,743
少数股东的净利润		475	636
每股收益			
基本及稀释每股收益(人民币元)	45	2.89	2.89

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
净利润		75,405	75,379
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：		(8,033)	9,238
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产公允价值变动		(4,291)	6,362
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产信用损失准备		(2,337)	519
— 现金流量套期损益的有效部分		4	(54)
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额		374	1,081
— 外币财务报表折算差额		(1,783)	1,330
以后不能重分类进损益的项目：		1,734	1,651
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 权益工具投资公允价值变动		1,738	1,649
— 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(4)	2
本期其他综合收益的税后净额	33	(6,299)	10,889
归属于：			
本行股东的其他综合收益税后净额		(6,287)	10,809
少数股东的其他综合收益税后净额		(12)	80
本期综合收益总额		69,106	86,268
归属于：			
本行股东的综合收益总额		68,643	85,552
少数股东的综合收益总额		463	716

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王良 行长兼首席执行官	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	----------------	------------------------------	-----------------

未经审计公司利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
营业收入			
利息收入	35	164,583	174,640
利息支出	36	(61,713)	(72,887)
净利息收入		102,870	101,753
手续费及佣金收入	37	34,670	35,573
手续费及佣金支出		(3,476)	(3,572)
净手续费及佣金收入		31,194	32,001
公允价值变动损益	38	(4,689)	3,421
投资收益	39	20,837	18,134
其中：对合营企业的投资收益		903	980
对联营企业的投资收益		494	652
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		1,188	3,571
汇兑净收益		969	2,001
其他业务收入	40	322	344
其他净收入小计		17,439	23,900
营业收入合计		151,503	157,654
营业支出			
税金及附加		(1,376)	(1,414)
业务及管理费	41	(47,272)	(47,739)
信用减值损失	42	(23,523)	(24,772)
其他资产减值损失		(11)	(8)
其他业务成本	43	(38)	(32)
营业支出合计		(72,220)	(73,965)
营业利润		79,283	83,689
加：营业外收入		43	12
减：营业外支出		(63)	(31)
利润总额		79,263	83,670
减：所得税费用	44	(12,041)	(12,863)
净利润		67,222	70,807

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
净利润		67,222	70,807
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：		(7,430)	7,777
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动		(5,448)	6,123
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备		(2,365)	542
— 现金流量套期损益的有效部分		22	(13)
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额		365	1,072
— 外币报表折算差额		(4)	53
以后不能重分类进损益的项目：		233	20
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		233	20
本期其他综合收益的税后净额	33	(7,197)	7,797
本期综合收益总额		60,025	78,604

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民	王良	彭家文	孙智华
法定代表人	行长兼首席执行官	副行长	财务会计部负责人
		财务负责人	
		董事会秘书	

未经审计合并现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量			
存放中央银行款项减少额		46,081	20,198
存放同业和其他金融机构款项净减少额		9,327	—
为交易目的而持有的金融资产净减少额		—	11,114
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		54,999	—
同业和其他金融机构存放款项净增加额		45,528	10,678
客户存款净增加额		325,792	507,448
收取利息、手续费及佣金的现金		174,630	199,466
收到其他与经营活动有关的现金		74,560	18,439
经营活动现金流入小计		730,917	767,343
存放同业和其他金融机构款项净增加额		—	(2,352)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		(58,158)	(57,003)
贷款和垫款净增加额		(254,837)	(270,755)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(116,107)	—
向中央银行借款净减少额		(17,759)	(153,643)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		—	(38,125)
支付利息、手续费及佣金的现金		(83,681)	(71,817)
支付给职工以及为职工支付的现金		(31,191)	(30,085)
支付的各项税费		(23,240)	(24,265)
支付其他与经营活动有关的现金		(11,483)	(11,118)
经营活动现金流出小计		(596,456)	(659,163)
经营活动产生的现金流量净额	50(a)	134,461	108,180
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,172,192	987,445
取得投资收益收到的现金		67,112	61,357
处置合营企业和联营企业收取的现金净额		29	78
出售固定资产和其他资产收到的现金		6,892	6,257
投资活动现金流入小计		1,246,225	1,055,137
投资支付的现金		(1,412,699)	(1,091,323)
取得合营企业和联营企业支付的现金净额		(716)	(261)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(7,201)	(18,575)
投资活动现金流出小计		(1,420,616)	(1,110,159)
投资活动产生的现金流量净额		(174,391)	(55,022)

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间 2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量			
发行存款证及其他收到的现金	50(e)	35,668	26,241
发行同业存单收到的现金	50(e)	22,917	142,353
发行债券收到的现金	50(e)	16,406	16,742
发行永续债收到的资金		46,991	–
收到其他与筹资活动有关的现金	50(e)	9,982	1,069
筹资活动现金流入小计		131,964	186,405
偿还存款证及其他支付的现金	50(e)	(33,953)	(24,133)
偿还同业存单支付的现金	50(e)	(90,190)	(22,903)
偿还债券支付的现金	50(e)	(9,933)	(40,952)
支付租赁负债的现金	50(e)	(2,205)	(2,315)
赎回永久债务资本支付的现金		–	(2,886)
派发永久债务资本利息支付的现金	50(e)	–	(93)
派发普通股股利支付的现金	50(e)	(297)	(284)
支付筹资活动的利息	50(e)	(2,388)	(2,493)
支付其他与筹资活动有关的现金	50(e)	(14,363)	(7,893)
筹资活动现金流出小计		(153,329)	(103,952)
筹资活动产生的现金流量净额		(21,365)	82,453
四、汇率变动对现金的影响额			
		(311)	1,276
五、现金及现金等价物净(减少)／增加额	50(c)	(61,606)	136,887
加：期初现金及现金等价物		756,527	599,019
六、期末现金及现金等价物	50(b)	694,921	735,906

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王良 行长兼首席执行官	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	----------------	------------------------------	-----------------

未经审计公司现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量			
存放中央银行款项减少额		45,895	20,175
存放同业和其他金融机构款项净减少额		25,694	180
为交易目的而持有的金融资产净减少额		—	10,651
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		44,091	—
同业和其他金融机构存放款项净增加额		35,032	17,774
客户存款净增加额		285,182	464,872
收取利息、手续费及佣金的现金		159,974	180,903
收到其他与经营活动有关的现金		67,544	15,997
经营活动现金流入小计		663,412	710,552
拆出资金和买入返售金融资产净增加额		(71,886)	(55,029)
贷款和垫款净增加额		(237,553)	(264,061)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(104,226)	—
向中央银行借款净减少额		(17,759)	(155,895)
拆入资金及卖出回购金融资产净减少额		—	(50,352)
支付利息、手续费及佣金的现金		(74,985)	(58,018)
支付给职工以及为职工支付的现金		(26,316)	(26,390)
支付的各项税费		(21,943)	(21,295)
支付其他与经营活动有关的现金		(11,892)	(11,595)
经营活动现金流出小计		(566,560)	(642,635)
经营活动产生的现金流量净额	50(a)	96,852	67,917
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,117,213	910,447
取得投资收益收到的现金		61,249	54,780
出售固定资产和其他资产所收到的现金		16	11
投资活动现金流入小计		1,178,478	965,238
投资支付的现金		(1,333,148)	(1,009,572)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(795)	(1,537)
投资活动现金流出小计		(1,333,943)	(1,011,109)
投资活动产生的现金流量净额		(155,465)	(45,871)

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量			
发行存款证收到的现金	50(e)	25,149	16,525
发行同业存单收到的现金	50(e)	22,917	142,353
发行债券收到的现金	50(e)	10,000	5,000
发行永续债收到的现金		46,991	—
筹资活动现金流入小计		105,057	163,878
偿还存款证支付的现金	50(e)	(23,549)	(15,176)
偿还同业存单支付的现金	50(e)	(90,190)	(22,903)
偿还债券支付的现金	50(e)	(7,870)	(30,000)
支付租赁负债的现金	50(e)	(2,053)	(2,130)
支付筹资活动的利息	50(e)	(1,163)	(1,488)
筹资活动现金流出小计		(124,825)	(71,697)
筹资活动产生的现金流量净额		(19,768)	92,181
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额			
		(847)	1,562
五、现金及现金等价物净(减少)／增加额	50(c)	(79,228)	115,789
加：期初现金及现金等价物余额		715,995	558,451
六、期末现金及现金等价物余额	50(b)	636,767	674,240

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王良 行长兼首席执行官	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	----------------	------------------------------	-----------------

未经审计合并股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至2025年6月30日止6个月期间													
归属于母公司股东权益													
项目	附注	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：	少数股东权益	股东权益合计	
			优先股	永续债						建议分配股利			
										小计			
于2025年1月1日		25,220	27,468	152,978	65,429	43,257	122,652	154,932	634,078	50,440	1,226,014	7,461	1,233,475
本期增减变动金额		-	-	47,000	(9)	(6,287)	-	326	22,189	(50,440)	63,219	166	63,385
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	74,930	-	74,930	475	75,405
(二) 其他综合收益总额	33	-	-	-	-	(6,287)	-	-	-	-	(6,287)	(12)	(6,299)
本期综合收益总额		-	-	-	-	(6,287)	-	-	74,930	-	68,643	463	69,106
(三) 所有者投入和减少的资本		-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991	-	46,991
1. 发行永续债	32(b)	-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991	-	46,991
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	326	(52,741)	(50,440)	(52,415)	(297)	(52,712)
1. 计提一般风险准备	34(b)	-	-	-	-	-	-	326	(326)	-	-	-	-
2. 分配2024年度普通股股利	34(a)	-	-	-	-	-	-	-	(50,440)	(50,440)	(50,440)	(297)	(50,737)
3. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	(1,975)	-	(1,975)
于2025年6月30日		25,220	27,468	199,978	65,420	36,970	122,652	155,258	656,267	-	1,289,233	7,627	1,296,860

附注为财务报表的组成部分

截至2024年6月30日止6个月期间														
项目	附注	归属于母公司股东权益										少数股东权益		
		股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：		普通股少数股东权益	永久债务资本	股东权益合计
			优先股	永续债						建议分配股利	小计			
于2024年1月1日		25,220	27,468	122,978	65,432	16,682	108,737	141,481	568,372	49,734	1,076,370	6,521	2,838	1,085,729
本期增减变动金额		-	-	-	-	10,790	-	(120)	23,173	(49,734)	33,843	291	(2,838)	31,296
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	74,743	-	74,743	543	93	75,379
(二) 其他综合收益总额	33	-	-	-	-	10,809	-	-	-	-	10,809	32	48	10,889
本期综合收益总额		-	-	-	-	10,809	-	-	74,743	-	85,552	575	141	86,268
(三) 所有者投入和减少的资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,886)	(2,886)
1. 赎回永久债务资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,886)	(2,886)
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	(120)	(51,589)	(49,734)	(51,709)	(284)	(93)	(52,086)
1. 转回一般风险准备		-	-	-	-	-	-	(120)	120	-	-	-	-	-
2. 分配2023年度普通股股利		-	-	-	-	-	-	-	(49,734)	(49,734)	(49,734)	(284)	-	(50,018)
3. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	(1,975)	-	-	(1,975)
4. 子公司永久债务资本分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(93)	(93)
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	(19)	-	-	19	-	-	-	-	-
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	-	(19)	-	-	19	-	-	-	-	-
于2024年6月30日		25,220	27,468	122,978	65,432	27,472	108,737	141,361	591,545	-	1,110,213	6,812	-	1,117,025

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民
法定代表人

王良
行长兼首席执行官

彭家文
副行长
财务负责人
董事会秘书

孙智华
财务会计部负责人

未经审计公司股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至2025年6月30日止6个月期间

项目	附注	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：	股东权益合计
			优先股	永续债						建议分配股利	
于2025年1月1日		25,220	27,468	152,978	76,076	36,808	122,652	142,486	559,397	50,440	1,143,085
本期增减变动金额		-	-	47,000	(9)	(7,197)	-	-	14,807	(50,440)	54,601
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	67,222	-	67,222
(二) 其他综合收益	33	-	-	-	-	(7,197)	-	-	-	-	(7,197)
本期综合收益总额		-	-	-	-	(7,197)	-	-	67,222	-	60,025
(三) 所有者投入和减少的资本		-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991
1. 发行永续债	32(b)	-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	(52,415)	(50,440)	(52,415)
1. 分配2024年度普通股股利	34(a)	-	-	-	-	-	-	-	(50,440)	(50,440)	(50,440)
2. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	(1,975)
于2025年6月30日		25,220	27,468	199,978	76,067	29,611	122,652	142,486	574,204	-	1,197,686

附注为财务报表的组成部分

截至2024年6月30日止6个月期间

项目	附注	股本	其他权益工具		资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	其中：	股东权益 合计
			优先股	永续债						建议分配 股利	
于2024年1月1日		25,220	27,468	122,978	76,079	14,725	108,737	129,085	502,902	49,734	1,007,194
本期增减变动金额		-	-	-	-	7,797	-	-	19,098	(49,734)	26,895
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	70,807	-	70,807
(二) 其他综合收益	33	-	-	-	-	7,797	-	-	-	-	7,797
本期综合收益总额		-	-	-	-	7,797	-	-	70,807	-	78,604
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	(51,709)	(49,734)	(51,709)
1. 分配2023年度普通股股利		-	-	-	-	-	-	-	(49,734)	(49,734)	(49,734)
2. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	(1,975)
于2024年6月30日		25,220	27,468	122,978	76,079	22,522	108,737	129,085	522,000	-	1,034,089

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民
法定代表人

王良
行长兼首席执行官

彭家文
副行长
财务负责人
董事会秘书

孙智华
财务会计部负责人

财务报表附注

截至2025年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 集团简介

招商银行股份有限公司(“本行”)是中国深圳注册成立的商业银行。经中国证券监督管理委员会(“证监会”)批准，本行A股于2002年4月9日在上海证券交易所上市。本行H股已于2006年9月22日在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)的主板上市。

截至2025年6月30日止，本行除总行外在中国境内及香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼共设有51家分行。另外，本行还在台北设有一家代表处。

本行及其子公司(“本集团”)的主要业务为提供公司及个人银行服务、从事资金业务，并提供资产管理及其他金融服务。

2. 财务报表编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。

此外，本集团还按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》(2025年修订)披露要求编制和证监会发布的其他相关规定披露有关财务信息。

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

3. 重要会计政策和会计估计

(a) 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合财政部颁布并生效的企业会计准则要求，真实、完整地反映了本集团及本行2025年6月30日的合并和公司财务状况、自2025年1月1日至6月30日止期间的合并和公司经营成果及合并和公司现金流量。

(b) 重要会计政策

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2024年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表采用的会计政策与2024年度财务报表所采用的会计政策一致。

(c) 重要会计估计和判断

编制本中期财务报表，管理层会对影响会计政策的应用和所呈报告的资产负债及收支的金额等作出系列合理的判断、估计和假设。

编制本中期财务报表，管理层采用的重大会计估计和判断，与本集团在2024年度财务报表中采用的相同。

4. 税项

本集团适用的税项及税率如下：

(a) 增值税

销项税金方面，贷款利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等主要业务应税收入按6%税率计缴，部分其他业务根据政策分别适用13%、9%等相应档次税率。进项税金方面，视购进货物、服务、不动产等具体种类适用相应档次税率。

(b) 城市维护建设税

按增值税的1%~7%计缴。

(c) 教育费附加

按增值税的3%~5%计缴。

(d) 所得税

- (i) 本行于中华人民共和国境内的业务在2025年6月30日止6个月期间的所得税税率为25%（2024年6月30日止6个月期间：25%）。
- (ii) 香港及海外业务按所在地区适用的税率计提税费。

5. 存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
法定存款准备金（注1）	471,281	507,018	470,939	506,490
超额存款准备金（注2）	57,793	30,335	49,186	28,574
缴存中央银行的其他款项（注3）	9,469	19,813	9,469	19,813
应计利息	223	277	223	277
合计	538,766	557,443	529,817	555,154

注1：法定存款准备金为按规定向中国人民银行以及海外监管机构缴存的存款准备金，此存款不可用于日常业务运作。于2025年6月30日，本行境内机构按照中国人民银行规定的人民币存款及外币存款的缴存比率分别为5.5%及4%（2024年12月31日：人民币存款6%及外币存款4%）。存款范围包括机关团体存款、零售存款、企业存款及委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额以及境外金融机构存放于本行的境外人民币存款。本集团境外机构的缴存按当地监管机构的规定执行。

注2：超额存款准备金为存放于中国人民银行以及境外中央银行用于资金清算的款项。

注3：缴存中央银行的其他款项系存放于中国人民银行的财政性存款以及外汇风险准备金。

6. 存放同业和其他金融机构款项

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金(a)	185,288	220,549	125,403	174,664
本金损失准备(a)(b)	(717)	(830)	(696)	(823)
小计	184,571	219,719	124,707	173,841
应计利息	508	512	16	18
合计	185,079	220,231	124,723	173,859

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境内	142,606	176,929	109,929	160,149
— 同业	119,543	166,974	87,161	150,326
— 其他金融机构	23,063	9,955	22,768	9,823
境外	42,682	43,620	15,474	14,515
— 同业	41,967	43,042	15,179	14,256
— 其他金融机构	715	578	295	259
合计	185,288	220,549	125,403	174,664
减：损失准备	(717)	(830)	(696)	(823)
— 同业	(624)	(776)	(603)	(769)
— 其他金融机构	(93)	(54)	(93)	(54)
净额	184,571	219,719	124,707	173,841

(b) 损失准备变动情况

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
于1月1日余额	830	223	823	204
本期／年计提／(转回)(附注22)	(104)	607	(119)	619
汇率变动	(9)	—	(8)	—
于6月30日／12月31日余额	717	830	696	823

7. 拆出资金

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金(a)	480,937	406,817	453,955	375,205
本金损失准备(a)(c)	(1,366)	(1,126)	(1,428)	(1,168)
小计	479,571	405,691	452,527	374,037
应计利息	3,376	3,264	2,860	2,493
合计	482,947	408,955	455,387	376,530

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境内	382,055	292,720	387,684	290,595
— 同业	34,452	39,380	26,277	28,981
— 其他金融机构	347,603	253,340	361,407	261,614
境外	98,882	114,097	66,271	84,610
— 同业	98,882	114,097	66,271	84,610
合计	480,937	406,817	453,955	375,205
减：损失准备	(1,366)	(1,126)	(1,428)	(1,168)
— 同业	(299)	(216)	(295)	(216)
— 其他金融机构	(1,067)	(910)	(1,133)	(952)
净额	479,571	405,691	452,527	374,037

7. 拆出资金 (续)

(b) 按剩余到期日分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
结余于				
— 1个月内到期(含)	107,538	125,756	98,568	121,207
— 超过1个月但在1年内到期(含)	366,130	264,359	347,955	237,566
— 超过1年到期	5,903	15,576	6,004	15,264
合计	479,571	405,691	452,527	374,037

(c) 损失准备变动情况

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
于1月1日余额	1,126	519	1,168	528
本期／年计提(附注22)	240	607	262	639
汇率变动	—	—	(2)	1
于6月30日／12月31日余额	1,366	1,126	1,428	1,168

8. 买入返售金融资产

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金(a)	271,107	272,043	266,536	270,701
本金损失准备(a)(d)	(792)	(746)	(790)	(745)
小计	270,315	271,297	265,746	269,956
应计利息	45	32	39	31
合计	270,360	271,329	265,785	269,987

8. 买入返售金融资产 (续)

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境内	268,328	271,387	264,618	270,701
— 同业	27,150	53,048	26,922	52,391
— 其他金融机构	241,178	218,339	237,696	218,310
境外	2,779	656	1,918	—
— 同业	1,941	72	1,918	—
— 其他金融机构	838	584	—	—
合计	271,107	272,043	266,536	270,701
减：损失准备	(792)	(746)	(790)	(745)
— 同业	(173)	(176)	(172)	(176)
— 其他金融机构	(619)	(570)	(618)	(569)
净额	270,315	271,297	265,746	269,956

(b) 按剩余到期日分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
结余于				
— 1个月内到期(含)	269,958	271,297	265,389	269,956
— 超过1个月但在1年内到期(含)	357	—	357	—
合计	270,315	271,297	265,746	269,956

8. 买入返售金融资产 (续)

(c) 按资产类型分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
债券	265,336	257,549	260,767	256,208
票据	4,979	13,748	4,979	13,748
合计	270,315	271,297	265,746	269,956

(d) 损失准备变动情况

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
于1月1日余额	746	589	745	589
本期／年计提(附注22)	46	157	45	156
于6月30日／12月31日余额	792	746	790	745

9. 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款分类

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以摊余成本计量的贷款和垫款总额(i)	6,500,587	6,300,863	6,143,199	5,960,891
以摊余成本计量的贷款和垫款应计利息	9,684	10,565	7,927	8,738
小计	6,510,271	6,311,428	6,151,126	5,969,629
以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备(i)	(270,752)	(265,365)	(259,731)	(254,949)
以摊余成本计量的贷款和垫款应计利息损失准备	(982)	(982)	(871)	(840)
小计	(271,734)	(266,347)	(260,602)	(255,789)
以摊余成本计量的贷款和垫款	6,238,537	6,045,081	5,890,524	5,713,840
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款(ii)	550,282	551,692	549,983	551,134
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的贷款和垫款(iii)	65,772	35,775	65,708	35,710
合计	6,854,591	6,632,548	6,506,215	6,300,684

(i) 以摊余成本计量的贷款和垫款

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
公司贷款和垫款	2,822,158	2,656,238	2,531,550	2,382,972
零售贷款和垫款	3,678,188	3,644,625	3,611,408	3,577,919
票据贴现	241	—	241	—
— 商业承兑汇票	241	—	241	—
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	6,500,587	6,300,863	6,143,199	5,960,891
减：损失准备	(270,752)	(265,365)	(259,731)	(254,949)
— 阶段一（12个月预期信用损失）	(149,301)	(152,598)	(145,453)	(149,313)
— 阶段二（整个存续期预期信用损失 — 未减值）	(64,734)	(56,926)	(60,923)	(52,965)
— 阶段三（整个存续期预期信用损失 — 已减值）	(56,717)	(55,841)	(53,355)	(52,671)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	6,229,835	6,035,498	5,883,468	5,705,942

9. 贷款和垫款(续)

(a) 贷款和垫款分类(续)

(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
公司贷款和垫款	265,998	206,343	265,699	206,343
票据贴现	284,284	345,349	284,284	344,791
— 银行承兑汇票	270,290	280,588	270,290	280,472
— 商业承兑汇票	13,994	64,761	13,994	64,319
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	550,282	551,692	549,983	551,134
损失准备	(1,981)	(4,936)	(1,973)	(4,936)
— 阶段一(12个月预期信用损失)	(1,971)	(4,515)	(1,963)	(4,515)
— 阶段二(整个存续期预期信用损失－未减值)	(10)	(421)	(10)	(421)
— 阶段三(整个存续期预期信用损失－已减值)	—	—	—	—

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款，其账面金额以公允价值计量，不扣除损失准备。

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
公司贷款和垫款	1,535	1,159	1,471	1,094
票据贴现	64,212	34,601	64,212	34,601
— 银行承兑汇票	47,371	15,446	47,371	15,446
— 商业承兑汇票	16,841	19,155	16,841	19,155
应计利息	25	15	25	15
合计	65,772	35,775	65,708	35,710

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析

(i) 按行业和品种

	本集团			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	%	金额	%
制造业	722,023	23	669,630	23
交通运输、仓储和邮政业	563,391	18	542,095	19
电力、热力、燃气及水生产和供应业	388,201	13	343,256	12
房地产业	311,554	10	318,551	11
批发和零售业	250,248	8	227,711	8
租赁和商务服务业	227,661	7	194,492	7
信息传输、软件和信息技术服务业	161,196	5	135,017	5
金融业	139,860	5	140,264	5
建筑业	127,144	4	107,966	4
采矿业	59,628	2	51,967	2
水利、环境和公共设施管理业	37,939	1	37,779	1
其他	100,846	4	95,012	3
公司贷款和垫款小计	3,089,691	100	2,863,740	100
票据贴现	348,737	100	379,950	100
个人住房贷款	1,438,379	39	1,417,450	39
信用卡贷款	924,489	25	947,843	26
小微贷款	843,644	23	825,443	23
消费贷款	416,288	11	396,161	10
其他	55,388	2	57,728	2
零售贷款和垫款小计	3,678,188	100	3,644,625	100
贷款和垫款总额	7,116,616	100	6,888,315	100

9. 贷款和垫款(续)

(b) 贷款和垫款分析(续)

(i) 按行业和品种(续)

	本行			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	%	金额	%
制造业	691,308	25	641,476	25
交通运输、仓储和邮政业	488,409	17	465,129	18
电力、热力、燃气及水生产和供应业	308,923	11	280,675	11
房地产业	280,305	10	286,365	11
批发和零售业	245,051	9	223,739	9
租赁和商务服务业	214,868	8	181,427	7
信息传输、软件和信息技术服务业	145,206	5	122,375	5
建筑业	126,148	5	106,744	4
金融业	114,217	4	112,367	4
采矿业	58,131	2	50,494	2
水利、环境和公共设施管理业	33,942	1	32,658	1
其他	92,212	3	86,960	3
公司贷款和垫款小计	2,798,720	100	2,590,409	100
票据贴现	348,737	100	379,392	100
个人住房贷款	1,423,859	39	1,403,755	39
信用卡贷款	924,373	26	947,709	26
小微贷款	841,751	23	823,893	23
消费贷款	416,288	11	396,161	11
其他	5,137	1	6,401	1
零售贷款和垫款小计	3,611,408	100	3,577,919	100
贷款和垫款总额	6,758,865	100	6,547,720	100

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(ii) 按地区

	本集团			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	990,965	14	982,386	14
长江三角洲地区	1,600,785	22	1,544,721	22
环渤海地区	1,042,978	15	998,754	15
珠江三角洲及海西地区	1,330,307	19	1,256,355	18
东北地区	171,400	2	173,569	3
中部地区	763,018	11	740,872	11
西部地区	762,134	11	753,564	11
境外	82,744	1	81,575	1
附属机构	372,285	5	356,519	5
贷款和垫款总额	7,116,616	100	6,888,315	100

	本行			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	990,965	15	982,386	15
长江三角洲地区	1,606,572	24	1,550,581	24
环渤海地区	1,042,978	15	998,754	15
珠江三角洲及海西地区	1,330,307	20	1,256,355	19
东北地区	171,400	3	173,569	3
中部地区	763,018	11	740,872	11
西部地区	762,134	11	753,564	12
境外	91,491	1	91,639	1
贷款和垫款总额	6,758,865	100	6,547,720	100

9. 贷款和垫款(续)

(b) 贷款和垫款分析(续)

(iii) 按担保方式

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信用贷款	2,890,892	2,800,227	2,771,372	2,680,612
保证贷款	962,204	872,494	894,907	808,861
抵押贷款	2,441,416	2,381,108	2,408,245	2,346,976
质押贷款	473,367	454,536	335,604	331,879
小计	6,767,879	6,508,365	6,410,128	6,168,328
票据贴现	348,737	379,950	348,737	379,392
贷款和垫款总额	7,116,616	6,888,315	6,758,865	6,547,720

(iv) 按逾期期限

	本集团				
	2025年6月30日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	26,209	16,007	3,112	2,359	47,687
保证贷款	2,990	2,748	8,015	2,226	15,979
抵押贷款	11,695	7,039	6,284	1,652	26,670
质押贷款	4,182	1,545	431	590	6,748
贷款和垫款总额	45,076	27,339	17,842	6,827	97,084

	本集团				
	2024年12月31日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	29,777	15,187	2,741	1,421	49,126
保证贷款	1,079	2,575	7,418	2,966	14,038
抵押贷款	8,562	7,190	6,857	1,331	23,940
质押贷款	2,810	249	501	1,211	4,771
贷款和垫款总额	42,228	25,201	17,517	6,929	91,875

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(iv) 按逾期期限 (续)

	本行				
	2025年6月30日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	26,094	15,781	3,048	2,272	47,195
保证贷款	2,309	2,734	7,352	2,226	14,621
抵押贷款	10,961	6,902	5,971	1,651	25,485
质押贷款	1,073	1,356	141	402	2,972
贷款和垫款总额	40,437	26,773	16,512	6,551	90,273

	本行				
	2024年12月31日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	29,446	15,181	2,670	1,331	48,628
保证贷款	1,078	2,573	6,403	2,964	13,018
抵押贷款	8,219	6,307	6,579	1,330	22,435
质押贷款	1,295	136	125	1,029	2,585
贷款和垫款总额	40,038	24,197	15,777	6,654	86,666

注： 贷款本金或利息逾期超过1天即为逾期。

上述逾期贷款和垫款中，于资产负债表日已逾期未减值贷款和垫款中抵／质押贷款和垫款为：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已逾期未减值抵押贷款	10,185	7,170	9,928	6,834
已逾期未减值质押贷款	3,117	1,542	6	27
合计	13,302	8,712	9,934	6,861

9. 贷款和垫款(续)

(b) 贷款和垫款分析(续)

(v) 按预期信用损失的评估方式

	本集团			
	2025年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	6,183,585	250,641	66,361	6,500,587
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(149,301)	(64,734)	(56,717)	(270,752)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	6,034,284	185,907	9,644	6,229,835
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	548,955	1,327	—	550,282
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(1,971)	(10)	—	(1,981)

	本集团			
	2024年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	6,030,395	204,858	65,610	6,300,863
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(152,598)	(56,926)	(55,841)	(265,365)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	5,877,797	147,932	9,769	6,035,498
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	550,089	1,603	—	551,692
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(4,515)	(421)	—	(4,936)

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(v) 按预期信用损失的评估方式 (续)

	本行			
	2025年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	5,845,166	236,119	61,914	6,143,199
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(145,453)	(60,923)	(53,355)	(259,731)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	5,699,713	175,196	8,559	5,883,468
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	548,656	1,327	-	549,983
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(1,963)	(10)	-	(1,973)

	本行			
	2024年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	5,707,700	192,074	61,117	5,960,891
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(149,313)	(52,965)	(52,671)	(254,949)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	5,558,387	139,109	8,446	5,705,942
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	549,531	1,603	-	551,134
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(4,515)	(421)	-	(4,936)

9. 贷款和垫款(续)

(c) 贷款和垫款损失准备变动表

以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备变动情况列示如下：

	本集团			
	2025年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	152,598	56,926	55,841	265,365
转移：				
— 至阶段一	4,004	(3,958)	(46)	—
— 至阶段二	(7,315)	7,586	(271)	—
— 至阶段三	(764)	(6,756)	7,520	—
本期计提(附注42)	898	11,008	14,390	26,296
本期核销／处置	—	—	(26,054)	(26,054)
收回已核销的贷款和垫款	—	—	5,514	5,514
汇率及其他变动	(120)	(72)	(177)	(369)
于6月30日余额	149,301	64,734	56,717	270,752

	本集团			
	2024年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	165,866	47,729	53,210	266,805
转移：				
— 至阶段一	8,028	(7,877)	(151)	—
— 至阶段二	(6,417)	6,817	(400)	—
— 至阶段三	(1,688)	(9,413)	11,101	—
本年(转回)／计提	(13,314)	19,624	35,090	41,400
本年核销／处置	—	—	(53,154)	(53,154)
收回已核销的贷款和垫款	—	—	10,274	10,274
汇率及其他变动	123	46	(129)	40
于12月31日余额	152,598	56,926	55,841	265,365

9. 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款和垫款损失准备变动表 (续)

以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备变动情况列示如下：(续)

	本行			
	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
于1月1日余额	149,313	52,965	52,671	254,949
转移：				
— 至阶段一	3,642	(3,598)	(44)	—
— 至阶段二	(7,204)	7,475	(271)	—
— 至阶段三	(763)	(6,751)	7,514	—
本期计提(附注42)	563	10,857	13,997	25,417
本期核销／处置	—	—	(25,794)	(25,794)
收回已核销的贷款和垫款	—	—	5,382	5,382
汇率及其他变动	(98)	(25)	(100)	(223)
于6月30日余额	145,453	60,923	53,355	259,731

	本行			
	2024年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
于1月1日余额	162,658	45,473	50,542	258,673
转移：				
— 至阶段一	7,748	(7,597)	(151)	—
— 至阶段二	(6,264)	6,664	(400)	—
— 至阶段三	(1,688)	(9,363)	11,051	—
本年(转回)／计提	(13,248)	17,766	33,351	37,869
本年核销／处置	—	—	(51,770)	(51,770)
收回已核销的贷款和垫款	—	—	10,261	10,261
汇率及其他变动	107	22	(213)	(84)
于12月31日余额	149,313	52,965	52,671	254,949

9. 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款和垫款损失准备变动表 (续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备情况列示如下：

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
于1月1日余额	4,936	2,729	4,936	2,729
本期／年(转回)／计提	(2,955)	2,208	(2,963)	2,207
汇率及其他变动	-	(1)	-	-
于6月30日／12月31日余额	1,981	4,936	1,973	4,936

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	注	本集团		本行	
		2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融投资	(a)	648,899	603,353	585,050	546,874
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融投资	(b)	11,920	13,665	-	91
合计		660,819	617,018	585,050	546,965

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

(a) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
为交易目的而持有的金融投资				
债券投资：				
按发行人分类	345,710	243,906	230,986	140,440
政府债券	188,939	96,730	184,401	93,071
政策性银行债券	51,431	45,491	7,942	11,293
商业银行及其他金融机构债券	40,004	58,420	15,300	21,135
其他债券	65,336	43,265	23,343	14,941
按上市情况分类	345,710	243,906	230,986	140,440
境内上市	327,107	222,192	220,861	126,124
境外上市	12,571	13,079	7,857	8,452
非上市	6,032	8,635	2,268	5,864
其他投资：				
按投资标的分类	16,069	2,379	12,328	134
股权投资	1,314	310	—	—
基金投资	1,148	1,026	—	—
理财产品	1,279	909	—	—
贵金属合同	12,328	134	12,328	134
按上市情况分类	16,069	2,379	12,328	134
境内上市	466	310	—	—
境外上市	13,209	134	12,328	134
非上市	2,394	1,935	—	—
为交易目的而持有的金融投资合计	361,779	246,285	243,314	140,574

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

(a) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
其他分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资				
债券投资：				
按发行人分类	6,911	8,146	6,819	8,019
商业银行及其他金融机构债券	1,366	1,443	1,063	1,125
其他债券	5,545	6,703	5,756	6,894
按上市情况分类	6,911	8,146	6,819	8,019
境内上市	6,390	6,528	6,389	6,528
境外上市	521	551	108	108
非上市	—	1,067	322	1,383
其他投资：				
按投资标的分类	280,209	348,922	334,917	398,281
股权投资	3,435	2,952	1,909	1,562
基金投资	265,744	342,925	323,030	394,657
理财产品	2,217	2,225	1,400	1,303
非标资产	8,408	596	8,408	596
其他	405	224	170	163
按上市情况分类	280,209	348,922	334,917	398,281
境内上市	732	835	720	799
境外上市	324	216	—	—
非上市	279,153	347,871	334,197	397,482
其他分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资合计	287,120	357,068	341,736	406,300
分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资合计	648,899	603,353	585,050	546,874

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类	11,920	13,665	—	91
政府债券	31	43	—	—
政策性银行债券	4,468	8,820	—	—
商业银行及其他金融机构债券	7,421	4,802	—	91
按上市情况分类	11,920	13,665	—	91
境内上市	11,748	11,928	—	—
境外上市	172	1,646	—	—
非上市	—	91	—	91

11. 以摊余成本计量的债务工具投资

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以摊余成本计量的债务工具投资(a)(b)	2,021,376	1,955,920	1,972,870	1,922,886
应计利息	20,103	21,328	19,674	21,056
小计	2,041,479	1,977,248	1,992,544	1,943,942
以摊余成本计量的债务工具投资				
损失准备(a)(b)(c)	(34,973)	(35,459)	(34,551)	(35,136)
应计利息损失准备	(149)	(209)	(144)	(206)
小计	(35,122)	(35,668)	(34,695)	(35,342)
合计	2,006,357	1,941,580	1,957,849	1,908,600

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(a) 以摊余成本计量的债务工具投资：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类	1,939,117	1,848,162	1,890,706	1,815,263
政府债券	1,330,916	1,240,885	1,320,720	1,232,230
政策性银行债券	492,641	494,867	491,167	494,545
商业银行及其他金融机构债券	100,718	99,345	74,876	83,484
其他债券	14,842	13,065	3,943	5,004
按上市情况分类	1,939,117	1,848,162	1,890,706	1,815,263
境内上市	1,804,185	1,743,427	1,799,861	1,739,820
境外上市	70,834	68,301	56,614	57,550
非上市	64,098	36,434	34,231	17,893
上市债券投资的公允价值	2,003,765	1,960,310	1,985,015	1,934,176
其他投资：				
按投资标的分类	82,259	107,758	82,164	107,623
非标资产－贷款	41,595	49,046	41,595	49,046
非标资产－同业债权资产收益权	31,830	49,403	31,830	49,403
非标资产－其他	8,167	8,656	8,072	8,521
其他	667	653	667	653
按上市情况分类	82,259	107,758	82,164	107,623
非上市	82,259	107,758	82,164	107,623
合计	2,021,376	1,955,920	1,972,870	1,922,886
减：损失准备	(34,973)	(35,459)	(34,551)	(35,136)
－ 阶段一（12个月预期信用损失）	(9,391)	(8,949)	(9,340)	(8,907)
－ 阶段二（整个存续期预期信用损失 － 未减值）	(423)	(354)	(158)	(181)
－ 阶段三（整个存续期预期信用损失 － 已减值）	(25,159)	(26,156)	(25,053)	(26,048)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	1,986,403	1,920,461	1,938,319	1,887,750

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(b) 以摊余成本计量的债务工具投资按预期信用损失的评估方式：

	本集团			
	2025年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	1,994,375	1,761	25,240	2,021,376
减：损失准备	(9,391)	(423)	(25,159)	(34,973)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	1,984,984	1,338	81	1,986,403

	本集团			
	2024年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	1,927,893	1,790	26,237	1,955,920
减：损失准备	(8,949)	(354)	(26,156)	(35,459)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	1,918,944	1,436	81	1,920,461

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(b) 以摊余成本计量的债务工具投资按预期信用损失的评估方式：(续)

	本行			
	2025年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	1,946,409	1,331	25,130	1,972,870
减：损失准备	(9,340)	(158)	(25,053)	(34,551)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	1,937,069	1,173	77	1,938,319

	本行			
	2024年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	1,895,405	1,357	26,124	1,922,886
减：损失准备	(8,907)	(181)	(26,048)	(35,136)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	1,886,498	1,176	76	1,887,750

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下：

	本集团			
	2025年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	8,949	354	26,156	35,459
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	—	—	—	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本期计提／(转回)(附注42)	443	76	(766)	(247)
本期核销／处置	—	—	(232)	(232)
收回已核销的债权	—	—	5	5
汇率变动	(1)	(7)	(4)	(12)
于6月30日余额	9,391	423	25,159	34,973

	本集团			
	2024年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	13,193	486	25,711	39,390
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	(40)	40	—	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本年计提／(转回)	(4,209)	(174)	253	(4,130)
收回已核销的债权	—	—	175	175
汇率变动	5	2	17	24
于12月31日余额	8,949	354	26,156	35,459

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下：(续)

	本行			
	2025年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	8,907	181	26,048	35,136
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	—	—	—	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本期计提／(转回)(附注42)	434	(23)	(768)	(357)
本期核销／处置	—	—	(232)	(232)
收回已核销的债权	—	—	5	5
汇率变动	(1)	—	—	(1)
于6月30日余额	9,340	158	25,053	34,551

	本行			
	2024年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	13,173	486	25,578	39,237
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	(39)	39	—	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本年计提／(转回)	(4,233)	(344)	283	(4,294)
收回已核销的债权	—	—	175	175
汇率变动	6	—	12	18
于12月31日余额	8,907	181	26,048	35,136

12. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的债务工具投资(a)	1,248,050	1,082,577	1,055,573	915,071
应计利息	12,067	9,550	10,088	7,753
合计	1,260,117	1,092,127	1,065,661	922,824
以公允价值计量且其变动计入其他				
综合收益的债务工具投资损失准备(b)	(8,398)	(8,620)	(8,279)	(8,519)
应计利息损失准备	(227)	(227)	(227)	(227)
合计	(8,625)	(8,847)	(8,506)	(8,746)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，其账面金额以公允价值计量，不扣除损失准备。

(a) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类	1,248,050	1,082,577	1,055,573	915,071
政府债券	823,840	688,572	775,350	630,436
政策性银行债券	52,062	23,685	28,814	18,201
商业银行及其他金融机构债券	271,994	230,694	176,775	150,143
其他债券	100,154	139,626	74,634	116,291
按上市情况分类	1,248,050	1,082,577	1,055,573	915,071
境内上市	906,450	781,480	873,231	770,335
境外上市	160,378	127,562	84,543	51,794
非上市	181,222	173,535	97,799	92,942

12. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资 (续)

(b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资损失准备变动情况：

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
于1月1日余额	8,620	6,812	8,519	6,688
本期／年(转回)／计提	(168)	1,730	(190)	1,758
汇率变动	(54)	78	(50)	73
于6月30日／12月31日余额	8,398	8,620	8,279	8,519

13. 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
抵债股权	2,558	2,596	2,558	2,596
其他	21,276	19,719	9,269	8,921
合计	23,834	22,315	11,827	11,517
按上市情况分类				
境内上市	268	322	236	308
境外上市	14,020	12,565	3,113	2,812
非上市	9,546	9,428	8,478	8,397
合计	23,834	22,315	11,827	11,517

截至2025年6月30日止6个月期间，本集团无处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具（2024年度：处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具于处置日的公允价值为人民币1,429百万元，处置的累计损失及由此从其他综合收益转入留存收益的税后亏损金额为人民币4百万元）。

截至2025年6月30日止6个月期间，本行无处置部分指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具（2024年度：处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具于处置日的公允价值为人民币75百万元，处置的累计损失及由此从其他综合收益转入留存收益的税后亏损金额为人民币22百万元）。

14. 长期股权投资

	注	本集团		本行	
		2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
对子公司的投资	(a)	—	—	62,413	63,413
对合营企业的投资	(b)	20,769	19,310	20,121	18,724
对联营企业的投资	(c)	12,279	11,705	8,184	8,042
小计		33,048	31,015	90,718	90,179
减：减值准备		—	—	(1,768)	(1,768)
合计		33,048	31,015	88,950	88,411

(a) 对子公司的投资

	本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日
主要子公司：		
招商永隆银行股份有限公司	32,082	32,082
招银金融租赁有限公司	6,000	6,000
招商基金管理有限公司	1,487	1,487
招银国际金融控股有限公司	3,488	3,488
招银理财有限责任公司	5,000	5,000
招商银行（欧洲）有限公司	780	780
永久债务资本投资（注）	13,576	14,576
小计	62,413	63,413
减：减值准备	(1,768)	(1,768)
合计	60,645	61,645

注：招商永隆银行股份有限公司于2020年2月27日、2022年3月18日、2023年12月27日、2024年1月29日和2024年12月20日分别向本行定向发行永久债务资本人民币1,000百万元、美元200百万元、美元500百万元、美元200百万元和美元1,000百万元，并于本期赎回了于2020年2月27日向本行定向发行的永久债务资本人民币1,000百万元。

各子公司的业绩及财务状况已纳入本集团的合并财务报表内。

14. 长期股权投资 (续)

(a) 对子公司的投资 (续)

于2025年6月30日，纳入本集团合并财务报表范围的主要子公司信息如下：

公司名称	注册成立 及经营地点	已发行及 缴足注册资本 (百万元)	本行持有 所有权 百分比	主要业务	经济性质 或类型
招银国际金融控股有限公司(注(ii))	香港	港币4,129	100%	投行及投资管理	有限责任公司
招银金融租赁有限公司(注(ii))	上海	人民币18,000	100%	融资租赁	有限责任公司
招商永隆银行有限公司(注(iii))	香港	港币1,161	100%	银行业务	有限责任公司
招商基金管理有限公司(注(iv))	深圳	人民币1,310	55%	基金管理	有限责任公司
招银理财有限责任公司(注(v))	深圳	人民币5,556	90%	资产管理	有限责任公司
招商银行(欧洲)有限公司(注(vi))	卢森堡	欧元100	100%	银行业务	有限责任公司
招商信诺资产管理有限公司(注(vii))	北京	人民币500	(注(vii))	资产管理	有限责任公司

- 注：
- (i) 招银国际金融控股有限公司(“招银国际”)，原名为“江南财务有限公司”、“招银国际金融有限公司”，为本行经中国人民银行银复〔1998〕405号文批准设立的全资子公司。于2014年，本行对招银国际增资港币750百万元，增资后招银国际实收资本为港币1,000百万元，本行持有股权百分比不变。2015年7月28日，本行第九届董事会第三十五次会议决议通过《关于招银国际金融控股有限公司增资重组的议案》，本行同意对招银国际增资400百万美元(等值)。于2016年1月20日，本行完成对招银国际的增资。
 - (ii) 招银金融租赁有限公司(“招银金租”)为本行经原中国银行保险监督管理委员会(“原银保监会”)银监复〔2008〕110号文批准设立的全资子公司，于2008年4月正式开业。于2014年，本行对招银金租增资人民币2,000百万元，增资后招银金租实收资本为人民币6,000百万元，本行持有股权百分比不变。于2021年8月，招银金租将未分配利润人民币6,000百万元转增实收资本，转增后招银金租实收资本为人民币12,000百万元，本行持股比例不变。于2024年9月，招银金租将未分配利润人民币6,000百万元转增实收资本，转增后招银金租实收资本为人民币18,000百万元，本行持股比例不变。
 - (iii) 招商永隆银行有限公司(“招商永隆银行”)，原名为“永隆银行有限公司”。于2008年9月30日，本行取得招商永隆银行53.12%的股权，于2009年1月15日，招商永隆银行成为本行的全资子公司。于2009年1月16日，招商永隆银行撤回其于香港联交所的上市地位。
 - (iv) 招商基金管理有限公司(“招商基金”)原为本行的联营企业，本行于2012年通过以63,567,567.57欧元的价格受让ING Asset Management B.V.所转让的招商基金21.60%的股权。本行于2013年以现金支付对价后，占招商基金的股权由33.40%增加到55.00%，取得对招商基金的控制。招商基金于2013年11月28日成为本行子公司。于2017年12月，本行对招商基金增资人民币605百万元，其他股东同比例增资人民币495百万元，增资后招商基金实收资本为人民币1,310百万元，本行持有股权百分比不变。
 - (v) 招银理财有限责任公司(“招银理财”)，为本行经原银保监会银监复〔2019〕981号文批准设立的全资子公司，于2019年11月1日登记设立。经原银保监会银监复〔2021〕920号批准，JP Morgan Asset Management (Asia Pacific) Limited(“摩根资产管理”)于2022年出资人民币2,667百万元认购招银理财10%的股权。本次增资完成后，招银理财的注册资本由人民币5,000百万元增加至人民币5,556百万元，本行和摩根资产管理对招银理财的持股比例分别为90%和10%。
 - (vi) 招商银行(欧洲)有限公司(“招银欧洲”)，为本行经原银保监会银监复〔2016〕460号文批准的全资子公司。于2021年5月，本行收到欧洲中央银行(ECB)批准本行在卢森堡设立招银欧洲的批复。于2023年6月，本行对招银欧洲增资欧元50百万元，增资后招银欧洲实收资本为欧元100百万元，本行持有股权比例不变。
 - (vii) 招商信诺资产管理有限公司(“招商信诺资管”)，经原银保监会银监复〔2020〕708号文批准，于2020年10月18日登记设立。招商信诺资管为本行间接控股的子公司，由本行合营公司招商信诺人寿保险有限公司和子公司招银国际分别持股87.3458%和12.6542%。

14. 长期股权投资 (续)

(b) 对合营企业的投资

本集团的主要合营企业：

	2025年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 股份有限公司	其他	合计
本集团的投资成本	1,103	2,600	1,098	4,801
投资余额变动				
2025年1月1日	7,023	11,332	955	19,310
加：新增投资	—	—	76	76
按权益法核算的调整数	612	751	35	1,398
本期处置／收回	—	—	(5)	(5)
汇率变动	—	—	(10)	(10)
2025年6月30日	7,635	12,083	1,051	20,769

	2024年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 股份有限公司	其他	合计
本集团的投资成本	1,103	2,600	1,027	4,730
投资余额变动				
2024年1月1日	4,616	10,184	907	15,707
加：新增投资	—	—	117	117
按权益法核算的调整数	2,407	1,508	(17)	3,898
收到／应收股利	—	(360)	(70)	(430)
本年转入	—	—	7	7
汇率变动	—	—	11	11
2024年12月31日	7,023	11,332	955	19,310

14. 长期股权投资 (续)

(b) 对合营企业的投资 (续)

本集团的主要合营企业信息列示如下：

公司名称	商业模式	注册地 及经营地点	已发行及 缴足的注册资本 (百万元)	本集团持有所有权百分比		主要业务
				本集团 所占有效利益	本行持有 所有权百分比	
招商信诺人寿保险有限公司(注(i))	有限责任公司	深圳	人民币2,800	50.00%	50.00%	人寿保险业务
招联消费金融股份有限公司(注(ii))	股份有限公司	深圳	人民币10,000	50.00%	50.00%	消费金融服务

注：

- (i) 本行与信诺健康人寿保险公司各持有招商信诺人寿保险有限公司50.00%股权，双方按持股比例分享利润，承担风险和亏损。本行对该投资作为合营企业投资核算。
- (ii) 招联消费金融股份有限公司(“招联消金”)，原名为“招联消费金融有限公司”，由本行子公司招商永隆银行与中国联通股份有限公司旗下中国联合网络通信有限公司共同出资设立，于2015年3月3日获得原银保监会批准开业。出资双方各出资50%，按持股比例分享利润，承担风险和亏损。于2017年12月，本行与中国联合网络通信有限公司分别增资人民币600百万元，增资后招联消金实收资本为人民币2,859百万元，本行持有股权比例15%，招商永隆银行持有股权比例35%，本集团持股比例50%。于2018年12月，本行与中国联合网络通信有限公司分别增资人民币1,000百万元，增资后招联消金实收资本为人民币3,869百万元，本行持有股权比例24.15%，招商永隆银行持有股权比例25.85%，本集团持股比例50%。

于2021年7月，招商永隆银行将所持股份全部转让至本行，转让后本行与中国联合网络通信有限公司持有股权比例各50%，本集团持股比例不变。于2021年10月，招联消金将资本公积人民币1,331百万元和未分配利润人民币4,800百万元转增为实收资本，转增后招联消金实收资本为人民币10,000百万元。

于2023年7月，招联消金完成了名称变更登记，公司名称由“招联消费金融有限公司”变更为“招联消费金融股份有限公司”。

对本集团财务报表有重要影响的合营企业为招商信诺人寿保险有限公司与招联消费金融股份有限公司，其财务信息按本集团的会计政策经必要调整后列示如下：

(i) 招商信诺人寿保险有限公司

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2025年6月30日										
招商信诺人寿保险有限公司	236,689	219,614	17,075	29,873	308	989	1,297	2,691	66	12
本集团的有效权益	117,442	109,807	7,635	14,937	118	494	612	1,346	33	6

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2024年12月31日										
招商信诺人寿保险有限公司	214,689	199,905	14,784	49,553	558	4,371	4,929	1,596	141	(61)
本集团的有效权益	106,976	99,953	7,023	24,777	222	2,185	2,407	798	71	(31)

14. 长期股权投资 (续)

(b) 对合营企业的投资 (续)

(ii) 招联消费金融股份有限公司

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2025年6月30日									
招联消费金融股份有限公司	157,722	133,555	24,167	7,899	1,504	1,504	3,096	52	275
本集团的有效权益	78,861	66,778	12,083	3,950	751	751	1,548	26	138

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2024年12月31日									
招联消费金融股份有限公司	163,751	141,088	22,663	17,318	3,016	3,016	4,170	50	440
本集团的有效权益	81,876	70,544	11,332	8,659	1,508	1,508	2,085	25	220

(iii) 单项而言不重要的合营企业的财务信息如下：

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至2025年6月30日止6个月期间			
其他不重要的合营企业	214	—	214
本集团的有效权益	35	—	35

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2024年			
其他不重要的合营企业	(626)	—	(626)
本集团的有效权益	(17)	—	(17)

14. 长期股权投资 (续)

(c) 对联营企业的投资

	2025年		
	台州银行 股份有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	5,322	3,746	9,068
投资余额变动			
2025年1月1日	8,039	3,666	11,705
加：新增投资	—	640	640
本期转出	—	(257)	(257)
按权益法核算的调整数	366	282	648
收到／应收股利	(224)	(139)	(363)
本期处置／收回	—	(24)	(24)
汇率变动	—	(70)	(70)
2025年6月30日	8,181	4,098	12,279

	2024年		
	台州银行 股份有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	5,322	3,387	8,709
投资余额变动			
2024年1月1日	6,988	3,895	10,883
加：新增投资	—	454	454
本年转出	—	(7)	(7)
按权益法核算的调整数	1,351	(165)	1,186
收到／应收股利	(300)	(242)	(542)
本年处置／收回	—	(338)	(338)
汇率变动	—	69	69
2024年12月31日	8,039	3,666	11,705

14. 长期股权投资 (续)

(c) 对联营企业的投资 (续)

本集团的主要联营企业信息列示如下：

公司名称	商业模式	注册地 及经营地点	已发行及缴足 的股本 (百万元)	本集团持有所有权百分比		主要业务
				本集团所占 有效利益	本行持有 所有权百分比	
台州银行股份有限公司(注)	股份有限公司	台州	人民币1,800	24.8559%	24.8559%	银行业务

注： 本行原持有台州银行股份有限公司10%的股权，于2021年5月31日以人民币3,121百万元收购平安信托有限责任公司和中国平安人寿保险股份有限公司合计持有的台州银行股份有限公司14.8559%的股权。增持后，本行合计持有台州银行股份有限公司24.8559%的股权，能够对其实施重大影响，因此将其由指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资转为联营企业核算。

对本集团财务报表有重要影响的联营企业的财务信息列示如下：

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2025年6月30日										
台州银行股份有限公司	416,223	378,233	37,990	5,860	2,123	(518)	1,605	14,261	269	387
本集团的有效权益	102,194	94,013	8,181	1,457	494	(128)	366	3,545	67	96
	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2024年12月31日										
台州银行股份有限公司	412,899	375,527	37,372	12,714	4,781	982	5,763	15,429	521	1,009
本集团的有效权益	101,380	93,341	8,039	3,160	1,096	255	1,351	3,835	129	251

单项而言不重要的联营企业的财务信息如下：

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至2025年6月30日止6个月期间			
其他不重要的联营企业	1,368	24	1,392
本集团的有效权益	274	8	282
	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2024年			
其他不重要的联营企业	(726)	33	(693)
本集团的有效权益	(177)	12	(165)

15. 投资性房地产

	本集团		本行	
	2025年	2024年	2025年	2024年
成本：				
于1月1日	3,479	3,097	1,805	1,481
本期／年转入／(转出)	(34)	318	31	324
汇率变动	(54)	64	—	—
于6月30日／12月31日余额	3,391	3,479	1,836	1,805
累计折旧：				
于1月1日	2,362	1,937	964	645
本期／年计提	84	129	38	67
本期／年转入／(转出)	(21)	245	6	252
汇率变动	(46)	51	—	—
于6月30日／12月31日余额	2,379	2,362	1,008	964
账面净值：				
于6月30日／12月31日余额	1,012	1,117	828	841
于1月1日余额	1,117	1,160	841	836

- (a) 于2025年6月30日，本集团认为投资性房地产不需要计提减值准备（2024年12月31日：无）。
- (b) 本集团在不可撤销经营租赁期内，未来最低应收租赁款项总额如下：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
1年或以下(含1年)	191	199	154	157
1年以上至2年(含2年)	169	187	129	154
2年以上至3年(含3年)	105	165	95	143
3年以上至4年(含4年)	64	104	64	104
4年以上至5年(含5年)	63	106	63	106
5年以上	285	169	285	169
合计	877	930	790	833

16. 固定资产

	本集团					
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	飞机、 船舶及 专业设备	其他	合计
成本：						
2025年1月1日	34,324	19,137	5,245	119,633	4,943	183,282
购置	—	436	2	6,935	92	7,465
重分类及转入／(转出)	36	—	2	—	(1)	37
出售／报废	(5)	(274)	—	(10,788)	(276)	(11,343)
汇率变动	(97)	(51)	(16)	(414)	(4)	(582)
2025年6月30日	34,258	19,248	5,233	115,366	4,754	178,859
累计折旧：						
2025年1月1日	17,121	15,646	2,335	18,134	4,165	57,401
本期计提	749	878	129	3,477	191	5,424
重分类及转入／(转出)	21	—	6	—	(6)	21
出售／报废	(4)	(274)	—	(3,190)	(270)	(3,738)
汇率变动	(78)	(43)	(13)	(63)	(8)	(205)
2025年6月30日	17,809	16,207	2,457	18,358	4,072	58,903
减值准备：						
2025年1月1日	—	—	—	1,890	—	1,890
出售／报废	—	—	—	(1,219)	—	(1,219)
汇率变动	—	—	—	(4)	—	(4)
2025年6月30日	—	—	—	667	—	667
账面净值：						
2025年6月30日	16,449	3,041	2,776	96,341	682	119,289
2025年1月1日	17,203	3,491	2,910	99,609	778	123,991

16. 固定资产 (续)

	本集团					
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	飞机、 船舶及 专业设备	其他	合计
成本：						
2024年1月1日	33,026	17,338	4,842	104,803	5,210	165,219
购置	9	2,529	20	29,732	285	32,575
重分类及转入／(转出)	1,413	46	402	—	(29)	1,832
出售／报废	(237)	(839)	(37)	(16,074)	(530)	(17,717)
汇率变动	113	63	18	1,172	7	1,373
2024年12月31日	34,324	19,137	5,245	119,633	4,943	183,282
累计折旧：						
2024年1月1日	15,984	14,582	2,112	16,815	4,270	53,763
本年计提	1,480	1,812	240	6,689	453	10,674
重分类及转入／(转出)	(245)	46	—	—	(46)	(245)
出售／报废	(186)	(838)	(32)	(5,501)	(523)	(7,080)
汇率变动	88	44	15	131	11	289
2024年12月31日	17,121	15,646	2,335	18,134	4,165	57,401
减值准备：						
2024年1月1日	20	—	—	1,159	—	1,179
本年计提	—	—	—	791	—	791
出售／报废	(20)	—	—	(74)	—	(94)
汇率变动	—	—	—	14	—	14
2024年12月31日	—	—	—	1,890	—	1,890
账面净值：						
2024年12月31日	17,203	3,491	2,910	99,609	778	123,991
2024年1月1日	17,022	2,756	2,730	86,829	940	110,277

16. 固定资产 (续)

	本行				
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	其他	合计
成本：					
2025年1月1日	31,029	16,899	4,849	4,789	57,566
购置	—	412	2	92	506
重分类及转入／(转出)	(31)	—	2	—	(29)
出售／报废	(5)	(274)	—	(276)	(555)
汇率变动	—	3	—	—	3
2025年6月30日	30,993	17,040	4,853	4,605	57,491
累计折旧：					
2025年1月1日	14,572	13,957	2,038	4,045	34,612
本期计提	659	765	119	183	1,726
重分类及转入／(转出)	(6)	—	—	—	(6)
出售／报废	(4)	(274)	—	(271)	(549)
汇率变动	—	2	—	—	2
2025年6月30日	15,221	14,450	2,157	3,957	35,785
账面净值：					
2025年6月30日	15,772	2,590	2,696	648	21,706
2025年1月1日	16,457	2,942	2,811	744	22,954

	本行				
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	其他	合计
成本：					
2024年1月1日	29,609	15,254	4,475	5,021	54,359
购置	9	2,424	2	276	2,711
重分类及转入／(转出)	1,410	45	403	(32)	1,826
出售／报废	—	(825)	(31)	(476)	(1,332)
汇率变动	1	1	—	—	2
2024年12月31日	31,029	16,899	4,849	4,789	57,566
累计折旧：					
2024年1月1日	13,518	13,210	1,845	4,125	32,698
本年计提	1,306	1,525	222	439	3,492
重分类及转入／(转出)	(252)	46	—	(46)	(252)
出售／报废	—	(824)	(29)	(473)	(1,326)
2024年12月31日	14,572	13,957	2,038	4,045	34,612
账面净值：					
2024年12月31日	16,457	2,942	2,811	744	22,954
2024年1月1日	16,091	2,044	2,630	896	21,661

16. 固定资产 (续)

- (a) 于2025年6月30日，本集团及本行无重大暂时闲置的固定资产（2024年12月31日：无）。
- (b) 本集团将部分固定资产用于经营出租，与固定资产相关的在不可撤销经营租赁期内的未来最低应收租赁款项如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年或以下(含1年)	11,366	11,988
1年以上至2年(含2年)	9,788	10,327
2年以上至3年(含3年)	8,623	8,677
3年以上至4年(含4年)	8,112	8,178
4年以上至5年(含5年)	7,227	7,634
5年以上	26,349	29,074
合计	71,465	75,878

17. 在建工程

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
于1月1日余额	3,825	3,980	3,824	3,980
本期／年新增	917	1,995	917	1,994
本期／年转出	(3)	(2,150)	(2)	(2,150)
于6月30日／12月31日余额	4,739	3,825	4,739	3,824

18. 使用权资产

	本集团			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备 及其他	合计
成本：				
2025年1月1日	25,269	13	11	25,293
本期新增	1,522	—	—	1,522
本期减少	(1,836)	—	—	(1,836)
汇率变动	(27)	—	—	(27)
2025年6月30日	24,928	13	11	24,952
累计折旧：				
2025年1月1日	12,600	8	5	12,613
本期计提（附注41）	1,906	2	1	1,909
本期减少	(1,565)	—	—	(1,565)
汇率变动	(1)	—	—	(1)
2025年6月30日	12,940	10	6	12,956
账面净值：				
2025年6月30日	11,988	3	5	11,996
2025年1月1日	12,669	5	6	12,680

	本集团			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备 及其他	合计
成本：				
2024年1月1日	25,044	10	11	25,065
本年新增	4,423	7	—	4,430
本年减少	(4,222)	(4)	—	(4,226)
汇率变动	24	—	—	24
2024年12月31日	25,269	13	11	25,293
累计折旧：				
2024年1月1日	12,399	8	3	12,410
本年计提	3,919	4	2	3,925
本年减少	(3,759)	(4)	—	(3,763)
汇率变动	41	—	—	41
2024年12月31日	12,600	8	5	12,613
账面净值：				
2024年12月31日	12,669	5	6	12,680
2024年1月1日	12,645	2	8	12,655

18. 使用权资产 (续)

	本行			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备 及其他	合计
成本：				
2025年1月1日	23,816	6	4	23,826
本期新增	1,428	—	—	1,428
本期减少	(1,777)	—	—	(1,777)
2025年6月30日	23,467	6	4	23,477
累计折旧：				
2025年1月1日	11,584	2	3	11,589
本期计提（附注41）	1,800	1	—	1,801
本期减少	(1,509)	—	—	(1,509)
2025年6月30日	11,875	3	3	11,881
账面净值：				
2025年6月30日	11,592	3	1	11,596
2025年1月1日	12,232	4	1	12,237

	本行			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备 及其他	合计
成本：				
2024年1月1日	23,643	4	4	23,651
本年新增	4,329	5	—	4,334
本年减少	(4,156)	(3)	—	(4,159)
2024年12月31日	23,816	6	4	23,826
累计折旧：				
2024年1月1日	11,589	4	2	11,595
本年计提	3,708	2	1	3,711
本年减少	(3,713)	(4)	—	(3,717)
2024年12月31日	11,584	2	3	11,589
账面净值：				
2024年12月31日	12,232	4	1	12,237
2024年1月1日	12,054	—	2	12,056

19. 无形资产

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本／评估值：				
2025年1月1日	5,947	10,753	1,246	17,946
本期购入	56	36	—	92
出售／报废	—	(22)	—	(22)
汇率变动	(7)	(3)	(37)	(47)
2025年6月30日	5,996	10,764	1,209	17,969
累计摊销：				
2025年1月1日	1,737	9,041	720	11,498
本期摊销(附注41)	91	214	21	326
出售／报废	—	(21)	—	(21)
汇率变动	(5)	(4)	(20)	(29)
2025年6月30日	1,823	9,230	721	11,774
减值准备：				
2025年1月1日	—	42	—	42
2025年6月30日	—	42	—	42
账面净值：				
2025年6月30日	4,173	1,492	488	6,153
2025年1月1日	4,210	1,670	526	6,406

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本／评估值：				
2024年1月1日	6,002	10,577	1,203	17,782
本年购入	—	194	—	194
出售／报废	(61)	(22)	—	(83)
汇率变动	6	4	43	53
2024年12月31日	5,947	10,753	1,246	17,946
累计摊销：				
2024年1月1日	1,557	8,418	653	10,628
本年摊销	182	636	44	862
出售／报废	(2)	(20)	—	(22)
汇率变动	—	7	23	30
2024年12月31日	1,737	9,041	720	11,498
减值准备：				
2024年1月1日	59	—	—	59
本年计提	—	42	—	42
出售／报废	(59)	—	—	(59)
2024年12月31日	—	42	—	42
账面净值：				
2024年12月31日	4,210	1,670	526	6,406
2024年1月1日	4,386	2,159	550	7,095

19. 无形资产(续)

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2025年1月1日	5,763	9,816	15,579
本期购入	56	21	77
出售／报废	—	(19)	(19)
汇率变动	—	(1)	(1)
2025年6月30日	5,819	9,817	15,636
累计摊销：			
2025年1月1日	1,676	8,524	10,200
本期摊销(附注41)	89	151	240
出售／报废	—	(18)	(18)
汇率变动	—	(1)	(1)
2025年6月30日	1,765	8,656	10,421
账面净值：			
2025年6月30日	4,054	1,161	5,215
2025年1月1日	4,087	1,292	5,379

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2024年1月1日	5,763	9,751	15,514
本年购入	—	77	77
出售／报废	—	(14)	(14)
汇率变动	—	2	2
2024年12月31日	5,763	9,816	15,579
累计摊销：			
2024年1月1日	1,498	8,031	9,529
本年摊销	178	504	682
出售／报废	—	(14)	(14)
汇率变动	—	3	3
2024年12月31日	1,676	8,524	10,200
账面净值：			
2024年12月31日	4,087	1,292	5,379
2024年1月1日	4,265	1,720	5,985

20. 商誉

	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 6月30日
招商永隆银行(注(i))	10,177	—	—	10,177
招商基金(注(ii))	355	—	—	355
招银网络科技(注(iii))	1	—	—	1
合计	10,533	—	—	10,533
减：减值准备 — 招商永隆银行	(579)	—	—	(579)
净额	9,954	—	—	9,954

注：

- (i) 于2008年9月30日本行取得招商永隆银行53.12%的股权。于购买日，招商永隆银行可辨认净资产的公允价值为人民币12,898百万元，其中本行占人民币6,851百万元，其低于合并成本的差额人民币10,177百万元确认为商誉。招商永隆银行详细信息参见附注14(a)。
- (ii) 于2013年11月28日本行取得招商基金55.00%的股权。于购买日，招商基金可辨认净资产的公允价值为人民币752百万元，其中本行占人民币414百万元，其低于合并成本人民币769百万元的差额人民币355百万元确认为商誉。招商基金详细信息参见附注14(a)。
- (iii) 招银国际于2015年4月1日取得招银网络科技(深圳)有限公司(“招银网络科技”)100%的股权。于购买日，招银网络科技的可辨认净资产为人民币3百万元，其低于合并成本的差额人民币1百万元确认为商誉。

21. 递延所得税资产、递延所得税负债

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
递延所得税资产	88,764	83,674	85,472	80,031
递延所得税负债	(1,112)	(1,592)	—	—
净额	87,652	82,082	85,472	80,031

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(a) 递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：

	本集团			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣／ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税	可抵扣／ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税
未抵销前递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及				
其他资产损失／减值准备	303,221	75,568	294,876	73,469
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产	5	1	1,389	233
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融工具	660	165	845	209
租赁负债	11,961	2,990	12,656	3,163
应付工资及其他	94,942	22,487	92,695	22,081
合计	410,789	101,211	402,461	99,155
未抵销前递延所得税负债				
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产	(25,730)	(6,415)	(32,611)	(8,153)
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融工具	(3,172)	(793)	(9,597)	(2,399)
使用权资产	(11,880)	(2,970)	(12,575)	(3,142)
其他	(21,167)	(3,381)	(22,188)	(3,379)
合计	(61,949)	(13,559)	(76,971)	(17,073)

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(a) 递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：(续)

	本集团	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日
未抵销前递延所得税资产	101,211	99,155
抵销金额	(12,447)	(15,481)
抵销后递延所得税资产	88,764	83,674
未抵销前递延所得税负债	(13,559)	(17,073)
抵销金额	12,447	15,481
抵销后递延所得税负债	(1,112)	(1,592)

	本行			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣／ (应纳税)	递延所得税	可抵扣／ (应纳税)	递延所得税
	暂时性差异		暂时性差异	
未抵销前递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及 其他资产损失／减值准备	293,696	73,424	286,168	71,542
租赁负债	11,668	2,917	12,294	3,074
应付工资及其他	79,407	19,852	77,329	19,332
合计	384,771	96,193	375,791	93,948
未抵销前递延所得税负债				
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	(25,040)	(6,259)	(31,979)	(7,994)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具	(2,363)	(591)	(8,735)	(2,184)
使用权资产	(11,596)	(2,899)	(12,237)	(3,059)
其他	(3,892)	(972)	(2,720)	(680)
合计	(42,891)	(10,721)	(55,671)	(13,917)

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(a) 递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：(续)

	本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日
未抵销前递延所得税资产	96,193	93,948
抵销金额	(10,721)	(13,917)
抵销后递延所得税资产	85,472	80,031
未抵销前递延所得税负债	(10,721)	(13,917)
抵销金额	10,721	13,917
抵销后递延所得税负债	-	-

(b) 递延所得税的变动

	本集团				
	以摊余成本 计量的贷款和 垫款及其他 资产损失／ 减值准备	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融工具	其他	合计
于2025年1月1日	73,469	(7,920)	(2,190)	18,723	82,082
于损益中确认	2,122	(784)	1,603	361	3,302
于其他综合收益确认	-	2,296	-	(17)	2,279
汇率变动影响	(23)	(6)	(41)	59	(11)
于2025年6月30日	75,568	(6,414)	(628)	19,126	87,652

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(b) 递延所得税的变动 (续)

	本集团				
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失／减值准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	其他	合计
2024年1月1日	74,251	(2,232)	(363)	17,294	88,950
于损益中确认	(808)	1,004	(1,828)	1,468	(164)
于其他综合收益确认	—	(6,704)	—	4	(6,700)
汇率变动影响	26	12	1	(43)	(4)
2024年12月31日	73,469	(7,920)	(2,190)	18,723	82,082
	本行				
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失／减值准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	其他	合计
于2025年1月1日	71,542	(7,994)	(2,184)	18,667	80,031
于损益中确认	1,882	(788)	1,593	238	2,925
于其他综合收益确认	—	2,523	—	(7)	2,516
于2025年6月30日	73,424	(6,259)	(591)	18,898	85,472
	本行				
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失／减值准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	其他	合计
2024年1月1日	72,607	(2,475)	(308)	17,353	87,177
于损益中确认	(1,065)	1,010	(1,876)	1,311	(620)
于其他综合收益确认	—	(6,529)	—	3	(6,526)
2024年12月31日	71,542	(7,994)	(2,184)	18,667	80,031

注1： 本行适用的所得税率为25%（2024年：25%）。

注2： 本集团可以控制与子公司投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间，该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，故本集团未对该部分应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债。

22. 资产损失准备表

本集团

截至2025年6月30日止6个月期间							
	附注	于1月1日 余额	本期计提 (转回)	本期收回 已核销	本期 核销／处置	汇率及 其他变动	于6月30日 余额
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	2,702	182	-	-	(9)	2,875
贷款和垫款损失准备	9(c)	270,301	23,341	5,514	(26,054)	(369)	272,733
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	35,459	(247)	5	(232)	(12)	34,973
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	8,620	(168)	-	-	(54)	8,398
固定资产减值准备	16	1,890	-	-	(1,219)	(4)	667
无形资产减值准备	19	42	-	-	-	-	42
商誉减值准备	20	579	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		128	11	-	(2)	-	137
其他资产信用损失准备		7,402	69	15	(21)	(16)	7,449
合计		327,123	23,188	5,534	(27,528)	(464)	327,853

2024年							
	附注	年初余额	本年计提 (转回)	本年收回 已核销	本年 核销／处置	汇率及 其他变动	年末余额
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	1,331	1,371	-	-	-	2,702
贷款和垫款损失准备	9(c)	269,534	43,608	10,274	(53,154)	39	270,301
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	39,390	(4,130)	175	-	24	35,459
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	6,812	1,730	-	-	78	8,620
固定资产减值准备	16	1,179	791	-	(94)	14	1,890
无形资产减值准备	19	59	42	-	(59)	-	42
商誉减值准备	20	579	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		139	10	-	(19)	(2)	128
其他资产信用损失准备		7,296	441	19	(351)	(3)	7,402
合计		326,319	43,863	10,468	(53,677)	150	327,123

22. 资产损失准备表 (续)

本行

截至2025年6月30日止6个月期间							
	附注	于1月1日 余额	本期计提 (转回)	本期收回 已核销	本期 核销／处置	汇率及 其他变动	于6月30日 余额
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	2,736	188	-	-	(10)	2,914
贷款和垫款损失准备	9(c)	259,885	22,454	5,382	(25,794)	(223)	261,704
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	35,136	(357)	5	(232)	(1)	34,551
以公允价值计量且其变动							
计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	8,519	(190)	-	-	(50)	8,279
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		83	11	-	(2)	-	92
其他资产信用损失准备		6,699	(3)	15	(21)	-	6,690
合计		314,826	22,103	5,402	(26,049)	(284)	315,998

2024年							
	附注	年初余额	本年计提 (转回)	本年收回 已核销	本年 核销／处置	汇率及 其他变动	年末余额
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	1,321	1,414	-	-	1	2,736
贷款和垫款损失准备	9(c)	261,402	40,076	10,261	(51,770)	(84)	259,885
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	39,237	(4,294)	175	-	18	35,136
以公允价值计量且其变动							
计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	6,688	1,758	-	-	73	8,519
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		109	(3)	-	(19)	(4)	83
其他资产信用损失准备		6,555	543	19	(418)	-	6,699
合计		317,080	39,494	10,455	(52,207)	4	314,826

注： 各项金融工具应计利息的损失准备余额及其变动包含于“其他资产信用损失准备”中。

23. 同业和其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金(a)	744,834	699,306	726,864	691,832
应计利息	765	669	692	558
合计	745,599	699,975	727,556	692,390

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境内	740,564	697,014	724,217	689,699
— 同业	13,132	37,744	11,328	34,470
— 其他金融机构	727,432	659,270	712,889	655,229
境外	4,270	2,292	2,647	2,133
— 同业	3,188	1,157	1,537	984
— 其他金融机构	1,082	1,135	1,110	1,149
合计	744,834	699,306	726,864	691,832

24. 拆入资金

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金(a)	256,905	234,453	54,313	46,466
应计利息	850	923	286	275
合计	257,755	235,376	54,599	46,741

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境内	173,380	153,837	27,753	28,558
— 同业	171,877	150,562	27,753	28,558
— 其他金融机构	1,503	3,275	—	—
境外	83,525	80,616	26,560	17,908
— 同业	83,310	80,397	26,345	17,689
— 其他金融机构	215	219	215	219
合计	256,905	234,453	54,313	46,466

25. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	附注	本集团		本行	
		2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
交易性金融负债	(a)	56,434	29,146	55,736	28,757
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融负债	(b)	42,845	38,315	5,714	5,712
合计		99,279	67,461	61,450	34,469

(a) 交易性金融负债

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
与贵金属相关的金融负债	55,736	28,757	55,736	28,757
债券卖空	698	389	—	—
合计	56,434	29,146	55,736	28,757

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境内	36,377	32,489	—	—
— 其他	36,377	32,489	—	—
境外	6,468	5,826	5,714	5,712
— 发行债券	5,590	5,567	5,714	5,712
— 其他	878	259	—	—
合计	42,845	38,315	5,714	5,712

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团及本行的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至2025年6月30日止6个月期间及该日和截至2024年12月31日止年度及该日，由于本集团及本行信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

26. 卖出回购金融资产款

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金(a)(b)	116,294	83,747	90,031	53,787
应计利息	171	295	21	100
合计	116,465	84,042	90,052	53,887

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
境内	101,396	60,182	88,501	50,657
— 同业	95,933	56,941	88,501	50,657
— 其他金融机构	5,463	3,241	—	—
境外	14,898	23,565	1,530	3,130
— 同业	10,777	11,759	1,002	1,837
— 其他金融机构	4,121	11,806	528	1,293
合计	116,294	83,747	90,031	53,787

(b) 按资产类型分析

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
债券	115,293	83,747	89,030	53,787
— 政府债券	72,072	57,326	67,787	46,787
— 政策性银行债券	26,486	8,530	20,496	4,000
— 商业银行及其他金融机构债券	12,863	11,128	219	—
— 其他债券	3,872	6,763	528	3,000
票据	1,001	—	1,001	—
合计	116,294	83,747	90,031	53,787

27. 客户存款

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
本金(a)	9,422,379	9,096,587	9,063,432	8,778,250
应计利息	87,147	98,742	84,773	96,567
合计	9,509,526	9,195,329	9,148,205	8,874,817

(a) 按类型分类如下：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
公司存款	5,170,154	5,063,553	5,046,808	4,952,448
— 活期	2,747,953	2,772,365	2,678,734	2,709,727
— 定期	2,422,201	2,291,188	2,368,074	2,242,721
零售存款	4,252,225	4,033,034	4,016,624	3,825,802
— 活期	2,060,485	1,980,251	1,990,140	1,919,259
— 定期	2,191,740	2,052,783	2,026,484	1,906,543
合计	9,422,379	9,096,587	9,063,432	8,778,250

28. 应交税费

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
企业所得税	9,994	5,680	7,704	4,153
增值税	4,098	3,963	3,763	3,650
其他	1,301	2,070	1,156	1,865
合计	15,393	11,713	12,623	9,668

29. 预计负债

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
表外预期信用损失准备	16,147	14,712	16,063	14,640
其他预计负债	1,950	2,050	1,893	1,998
合计	18,097	16,762	17,956	16,638

表外预期信用损失准备按照三阶段划分：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
阶段一（12个月预期信用损失）	14,309	12,560	14,261	12,492
阶段二（整个存续期预期信用损失 －未减值）	1,411	1,338	1,379	1,335
阶段三（整个存续期预期信用损失 －已减值）	427	814	423	813
合计	16,147	14,712	16,063	14,640

30. 应付债券

	附注	本集团		本行	
		2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已发行债券	(a)	91,080	85,003	40,088	38,224
已发行同业存单		22,455	89,186	22,455	89,186
已发行存款证及其他（注）		48,485	47,394	29,559	28,230
应计利息		1,310	1,338	439	506
合计		163,330	222,921	92,541	156,146

注：其他应付债券为本集团境外子公司发行的票据。

30. 应付债券 (续)

(a) 已发行债券

于资产负债表日本行发行债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)
中期票据	60个月	2021年9月1日	1.25	美元300	2,195	-	(2)	(39)	-	2,154
中期票据	36个月	2022年3月2日	2.00	美元400	2,938	-	-	(68)	(2,870)	-
固定利率债券	36个月	2022年5月11日	2.65	人民币5,000	5,000	-	-	-	(5,000)	-
固定利率债券	36个月	2022年9月1日	2.40	人民币10,000	9,999	-	-	-	-	9,999
固定利率债券	36个月	2023年3月27日	2.77	人民币5,000	4,999	-	-	-	-	4,999
中期票据	36个月	2023年6月13日	SOFR+65基点	美元400	2,927	-	-	(53)	-	2,874
固定利率债券	36个月	2024年3月22日	2.35	人民币5,000	4,999	-	-	-	-	4,999
中期票据	36个月	2024年7月10日	5.22	美元400	2,955	-	-	(60)	-	2,895
中期票据	36个月	2024年7月15日	5.78	美元300	2,212	-	(2)	(40)	-	2,170
固定利率债券	36个月	2025年2月25日	1.90	人民币5,000	-	5,000	(1)	-	-	4,999
固定利率债券	36个月	2025年6月5日	1.66	人民币5,000	-	5,000	(1)	-	-	4,999
合计					38,224	10,000	(6)	(260)	(7,870)	40,088

SOFR为有担保隔夜融资利率。

注：于2025年6月30日，招商永隆银行持有本行发行的金融债券余额折合人民币322百万元（2024年12月31日：折合人民币364百万元）。

30. 应付债券 (续)

(a) 已发行债券 (续)

于资产负债表日招银金租及其子公司发行债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)
固定利率债券	120个月	2019年7月3日	3.63	美元100	716	-	-	(3)	-	713
固定利率债券	120个月	2020年7月14日	4.25	人民币2,000	1,995	-	5	-	-	2,000
固定利率债券	60个月	2020年8月12日	1.88	美元800	5,748	-	2	(24)	-	5,726
固定利率债券	120个月	2020年8月12日	2.75	美元400	2,860	-	1	(11)	-	2,850
固定利率债券	60个月	2021年2月4日	2.00	美元400	2,873	-	1	(12)	-	2,862
固定利率债券	120个月	2021年2月4日	2.88	美元400	2,855	-	2	(12)	-	2,845
固定利率债券	60个月	2021年3月24日	2.00	美元20	143	-	-	-	-	143
固定利率债券	60个月	2021年9月16日	1.75	美元300	2,151	-	2	(10)	-	2,143
浮动利率债券	60个月	2022年12月16日	SOFR+140基点	美元100	719	-	-	(3)	-	716
固定利率债券	24个月	2023年2月17日	3.50	人民币500	500	-	-	-	(500)	-
浮动利率债券	24个月	2023年5月31日	SOFR+100基点	美元75	539	-	-	-	(539)	-
浮动利率债券	36个月	2023年6月13日	SOFR+105基点	美元103	739	-	-	(2)	-	737
固定利率债券	18个月	2023年7月10日	3.05	人民币700	700	-	-	-	(700)	-
浮动利率债券	24个月	2023年8月16日	SOFR+95基点	美元100	719	-	-	(3)	-	716
浮动利率债券	60个月	2023年8月18日	SOFR+130基点	美元50	358	-	-	(1)	-	357
浮动利率债券	36个月	2023年8月23日	SOFR+100基点	美元300	2,152	-	1	(8)	-	2,145
浮动利率债券	24个月	2023年8月25日	SOFR+95基点	美元100	718	-	-	(2)	-	716
固定利率债券	36个月	2023年11月16日	2.80	人民币2,500	2,496	-	1	-	-	2,497
固定利率债券	36个月	2023年11月27日	3.35	人民币350	349	-	-	-	-	349
浮动利率债券	36个月	2023年11月30日	SOFR+110基点	美元50	359	-	-	(1)	-	358
固定利率债券	36个月	2023年12月5日	2.90	人民币4,000	3,994	-	1	-	-	3,995
固定利率债券	36个月	2024年3月5日	2.45	人民币3,000	2,995	-	1	-	-	2,996
浮动利率债券	36个月	2024年3月12日	SOFR+105基点	美元40	288	-	-	(2)	-	286
浮动利率债券	36个月	2024年3月27日	SOFR+100基点	美元67	481	-	-	(2)	-	479
浮动利率债券	12个月	2024年4月16日	SOFR+64基点	美元20	144	-	-	-	(144)	-
浮动利率债券	12个月	2024年4月22日	SOFR+65基点	美元30	216	-	-	-	(216)	-
固定利率债券	36个月	2024年5月23日	2.20	人民币2,500	2,495	-	1	-	-	2,496
浮动利率债券	36个月	2024年6月4日	SOFR+76基点	美元500	3,588	-	2	(16)	-	3,574
浮动利率债券	36个月	2024年8月7日	SOFR+76基点	美元257	1,849	-	-	(8)	-	1,841
浮动利率债券	36个月	2024年10月8日	SOFR+76基点	美元30	216	-	-	(1)	-	215
浮动利率债券	48个月	2024年10月25日	SOFR+63.9基点	美元30	216	-	-	(1)	-	215
浮动利率债券	12个月	2024年11月20日	SOFR+45基点	美元50	359	-	-	(1)	-	358
浮动利率债券	12个月	2024年11月27日	SOFR+49基点	美元100	719	-	-	(3)	-	716
浮动利率债券	12个月	2024年12月17日	SOFR+49基点	美元30	216	-	-	(1)	-	215
固定利率债券	36个月	2025年5月22日	1.75	人民币2,000	-	2,000	(4)	-	-	1,996
浮动利率债券	60个月	2025年6月5日	SOFR+80基点	美元400	-	2,875	(4)	(12)	-	2,859
浮动利率债券	36个月	2025年6月5日	SOFR+68基点	美元300	-	2,156	(3)	(9)	-	2,144
合计					47,465	7,031	9	(148)	(2,099)	52,258

注：于2025年6月30日，本行及招商永隆银行分别持有招银金租之全资子公司招银国际租赁管理有限公司发行的金融债券余额折合人民币1,932百万元及折合人民币446百万元（2024年12月31日：折合人民币1,533百万元及折合人民币236百万元）。

30. 应付债券 (续)

(a) 已发行债券 (续)

于资产负债表日招银国际的子公司发行债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)
固定利率债券	24个月	2024年4月29日	3.15	人民币720	719	-	-	-	-	719
浮动利率债券	36个月	2024年6月26日	SOFR+65个基点	美元100	728	-	-	(13)	-	715
合计					1,447	-	-	(13)	-	1,434

31. 股本

本行股本结构分析如下：

	期末及期初 股数 (百万股)
— A股	20,629
— H股	4,591
合计	25,220

本行所有发行的A股和H股均为普通股，享有同等权益。上述股份均无限售条件。

	股本	
	股数 (百万股)	金额
于2024年12月31日及2025年6月30日	25,220	25,220

32. 其他权益工具

(a) 优先股

	发行时间	会计分类	股息率 (%)	发行价格 (元/股)	数量 (百万股)	金额 (人民币百万元)	到期日	转股条件	转换情况
境内优先股(注(i))	2017年12月22日	权益工具	3.62	人民币100	275	27,468	永久存续	注(ii)	无
合计					275	27,468			

发行在外的优先股变动情况如下：

	发行时间	2025年1月1日		本期增减变动		2025年6月30日	
		数量	金额	数量	金额	数量	金额
		(百万股)	(人民币百万元)	(百万股)	(人民币百万元)	(百万股)	(人民币百万元)
境内优先股(注(i))	2017年12月22日	275	27,468	-	-	275	27,468
合计		275	27,468	-	-	275	27,468

注：

- (i) 经中国相关监管机构的批准，本行于2017年12月22日在境内发行了非累积优先股，面值总额为人民币27,500百万元，每股面值为人民币100元，发行数量为275,000,000股，初始股息率为4.81%，在存续期内按约定重置，且最高不得超过16.68%。2022年12月18日，本行在本次境内优先股发行满五年之际按照市场规则进行股息调整，票面年股息率调整为3.62%。
- (ii) 本行发行的境内优先股具有以下强制转股触发条件：

(1) 当其他一级资本工具触发事件发生时，即核心一级资本充足率降至5.125%（或以下）时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的本次优先股按照票面总金额将境内优先股全部或部分转为A股普通股，并使本行的核心一级资本充足率恢复到5.125%以上。在部分转股情形下，本次优先股按同等比例、以同等条件转股。

(2) 当二级资本工具触发事件发生时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的本次优先股按照票面总金额将境内优先股全部或部分转为A股普通股。其中，二级资本工具触发事件是指以下两种情形的较早发生者：①国家金融监督管理总局(“金融监管总局”)认定若不进行转股或减记，本行将无法生存；②相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。

当本行发生上述强制转股情形时，应当报金融监管总局审查并决定，并按照《证券法》及证监会和香港法规的相关规定，履行临时报告、公告等信息披露义务。

本行以现金形式支付境内优先股股息。上述优先股股东按照约定的股息率分配后，不再同普通股股东一起参加剩余利润分配。上述优先股采取非累积股息支付方式，本行有权取消上述优先股的股息，且不构成违约事件。如本行全部或部分取消上述优先股的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向优先股股东派发全额股息前，本行将不会向普通股股东分配利润。由于上述优先股采取非累积股息支付方式，因此本行不会派发以前年度已经被取消的股息。

上述境内优先股无到期日，但是自发行结束之日起满5年或以后，经金融监管总局批准并符合相关要求，本行有权赎回全部或部份上述优先股。但是本行不负有必须赎回优先股的义务，优先股股东无权要求本行赎回优先股，且不应形成优先股将被赎回的预期。

上述发行的境内优先股扣除发行费用后，募集资金净额合计人民币27,468百万元已计入本行其他一级资本。

(b) 永续债

	发行时间	会计分类	初始利率率(%)	发行价格 (元/份)	数量 (百万份)	金额 (人民币百万元)	到期日	转股条件	转换情况
境内永续债(注(i))	2020年7月9日	权益工具	3.95	人民币100	500	49,989	永久存续	无	无
境内永续债(注(ii))	2021年12月7日	权益工具	3.69	人民币100	430	42,989	永久存续	无	无
境内永续债(注(iii))	2023年12月1日	权益工具	3.41	人民币100	300	30,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(iv))	2024年11月5日	权益工具	2.42	人民币100	300	30,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(v))	2025年4月29日	权益工具	2.13	人民币100	200	20,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(vi))	2025年5月29日	权益工具	2.05	人民币100	270	27,000	永久存续	无	无
合计					2,000	199,978			

32. 其他权益工具(续)

(b) 永续债(续)

发行在外的永续债变动情况如下：

	发行时间	2025年1月1日		本期增减变动		2025年6月30日	
		数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)	数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)	数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)
境内永续债(注(i))	2020年7月9日	500	49,989	-	-	500	49,989
境内永续债(注(ii))	2021年12月7日	430	42,989	-	-	430	42,989
境内永续债(注(iii))	2023年12月1日	300	30,000	-	-	300	30,000
境内永续债(注(iv))	2024年11月5日	300	30,000	-	-	300	30,000
境内永续债(注(v))	2025年4月29日	-	-	200	20,000	200	20,000
境内永续债(注(vi))	2025年5月29日	-	-	270	27,000	270	27,000
合计		1,530	152,978	470	47,000	2,000	199,978

注：

- (i) 经中国相关监管机构批准，本行于2020年7月9日在全国银行间债券市场发行“2020年招商银行股份有限公司第一期无固定期限资本债券”人民币50,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (ii) 经中国相关监管机构批准，本行于2021年12月7日在全国银行间债券市场发行“2021年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券”人民币43,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (iii) 经中国相关监管机构批准，本行于2023年12月1日在全国银行间债券市场发行“2023年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券”人民币30,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (iv) 经中国相关监管机构批准，本行于2024年11月5日在全国银行间债券市场发行“2024年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(债券通)”人民币30,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (v) 经中国相关监管机构批准，本行于2025年4月29日在全国银行间债券市场发行“2025年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第一期)(债券通)”人民币20,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (vi) 经中国相关监管机构批准，本行于2025年5月29日在全国银行间债券市场发行“2025年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第二期)(债券通)”人民币27,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。

本行自上述债券各自发行之日起5年后，在得到金融监管总局批准并满足赎回条件的前提下，有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部或部分赎回债券。在上述债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致上述债券不再计入其他一级资本，本行有权全部而非部分地赎回上述债券。投资者不得回售上述债券。

上述债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于上述债券顺位的次级债务之后，本行股东持有的所有类别股份之前；上述债券与本行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

票面利率将在每个基准利率重置日(即自发行之日起每五年的日期)重置。调整后的票面利率将根据重置日的基准利率加上发行时确定的固定息差确定。上述债券不包含利率上调机制或任何其他赎回激励措施。本行有权取消全部或部分上述债券派息，且不构成违约事件。上述债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。本行在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。本行可以自由支配取消的上述债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分上述债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对本行的其他限制。

当无法生存触发事件发生时，本行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将债券的本金进行部分或全部减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：(1)金融监管总局认定若不进行减记，本行将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。减记部分不可恢复。

上述债券募集资金在扣除发行费用后，已依据适用法律和主管部门的批准用于补充本行其他一级资本。

32. 其他权益工具 (续)

(c) 归属于权益工具持有者的相关信息

	2025年6月30日	2024年12月31日
归属于本行股东的权益	1,289,233	1,226,014
— 归属于本行普通股持有者的权益	1,061,787	1,045,568
— 归属于本行其他权益持有者的权益	227,446	180,446
其中：净利润	1,975	5,581
综合收益总额	1,975	5,581
当期／年已分配股息／分派利息	(1,975)	(5,581)
累积未分配股利	—	—
归属于少数股东的权益	7,627	7,461
— 归属于普通股少数股东的权益	7,627	7,461

33. 其他综合收益

本集团									
截至2025年6月30日止6个月期间									
项目	归属于母公司 股东的其他 综合收益 期初余额	前期计入		所得税	本期所得税 后发生额	其中：		所有者权益 内部结转	归属于母公司 股东的其他 综合收益 期末余额
		本期所得税 前发生额	其他综合收益 当期转入损益			税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东		
以后不能重分类进损益的									
其他综合收益	6,018	1,812	—	(78)	1,734	1,734	—	—	7,752
— 指定为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的权益工具									
投资公允价值变动	5,916	1,817	—	(79)	1,738	1,738	—	—	7,654
— 重新计算设定受益计划 负债的变动	102	(5)	—	1	(4)	(4)	—	—	98
以后将重分类进损益的									
其他综合收益	37,239	(3,354)	(7,036)	2,357	(8,033)	(8,021)	(12)	—	29,218
— 分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产									
公允价值变动	19,097	1,161	(7,043)	1,591	(4,291)	(4,281)	(10)	—	14,816
— 分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产									
信用损失准备	10,849	(3,121)	—	784	(2,337)	(2,337)	—	—	8,512
— 现金流量套期的有效 部分	56	15	7	(18)	4	4	—	—	60
— 外币财务报表折算差额	4,816	(1,783)	—	—	(1,783)	(1,781)	(2)	—	3,035
— 权益法下在被投资 单位的其他综合 收益中享有的份额	2,421	374	—	—	374	374	—	—	2,795
合计	43,257	(1,542)	(7,036)	2,279	(6,299)	(6,287)	(12)	—	36,970

33. 其他综合收益(续)

项目	本集团								归属于母公司 股东的其他 综合收益 年末余额
	2024年								
	归属于母公司 股东的其他 综合收益 年初余额	本年所得税 前发生额	前期计入 其他综合收益 当期转入损益	所得税	本年所得税 后发生额	其中		所有者权益 内部结转	
						税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东		
以后不能重分类进损益的									
其他综合收益	3,091	3,125	-	(202)	2,923	2,923	-	4	6,018
—指定为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的权益工具									
投资公允价值变动	3,009	3,101	-	(198)	2,903	2,903	-	4	5,916
—重新计算设定受益计划 负债的变动	82	24	-	(4)	20	20	-	-	102
以后将重分类进损益的									
其他综合收益	13,591	37,554	(7,298)	(6,486)	23,770	23,648	122	-	37,239
—分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产									
公允价值变动	2,747	29,208	(7,295)	(5,490)	16,423	16,350	73	-	19,097
—分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产									
信用损失准备	7,849	4,004	-	(1,004)	3,000	3,000	-	-	10,849
—现金流量套期的有效 部分	92	(41)	(3)	8	(36)	(36)	-	-	56
—外币财务报表折算差额	2,934	1,931	-	-	1,931	1,882	49	-	4,816
—权益法下在被投资 单位的其他综合 收益中享有的份额	(31)	2,452	-	-	2,452	2,452	-	-	2,421
合计	16,682	40,679	(7,298)	(6,688)	26,693	26,571	122	4	43,257

33. 其他综合收益 (续)

	本行						
	截至2025年6月30日止6个月期间						
项目	其他综合收益 期初余额	本期所得税前 发生额	前期计入其他 综合收益当期 转入损益	所得税	税后其他综合 收益发生额	所有者权益 内部结转	其他综合 收益 期末余额
以后不能重分类进损益的其他综合收益	3,362	311	-	(78)	233	-	3,595
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的权益工具投资公允价值变动	3,362	311	-	(78)	233	-	3,595
以后将重分类进损益的其他综合收益	33,446	(3,070)	(6,954)	2,594	(7,430)	-	26,016
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产公允价值变动	20,608	(300)	(6,961)	1,813	(5,448)	-	15,160
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产信用损失准备	10,034	(3,153)	-	788	(2,365)	-	7,669
— 现金流量套期的有效部分	4	22	7	(7)	22	-	26
— 外币财务报表折算差额	438	(4)	-	-	(4)	-	434
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中 享有的份额	2,362	365	-	-	365	-	2,727
合计	36,808	(2,759)	(6,954)	2,516	(7,197)	-	29,611

33. 其他综合收益 (续)

	本行						
	2024年						
项目	其他综合收益年初余额	本年所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税	税后其他综合收益发生额	所有者权益内部结转	其他综合收益年末余额
以后不能重分类进损益的其他综合收益	2,866	631	-	(157)	474	22	3,362
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	2,866	631	-	(157)	474	22	3,362
以后将重分类进损益的其他综合收益	11,859	35,113	(7,170)	(6,356)	21,587	-	33,446
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	4,562	28,562	(7,167)	(5,349)	16,046	-	20,608
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备	7,004	4,040	-	(1,010)	3,030	-	10,034
— 现金流量套期的有效部分	11	(7)	(3)	3	(7)	-	4
— 外币财务报表折算差额	360	78	-	-	78	-	438
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	(78)	2,440	-	-	2,440	-	2,362
合计	14,725	35,744	(7,170)	(6,513)	22,061	22	36,808

34. 利润分配

(a) 宣告及分派股利

	截至2025年 6月30日止 6个月期间	截至2024年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2024年度现金股利(每股人民币2.000元)	50,440	—
已批准以及分派的2023年度现金股利(每股人民币1.972元)	—	49,734

(b) 建议分配利润

	截至2025年 6月30日止 6个月期间	截至2024年 12月31日 止年度
提取法定盈余公积	—	13,915
提取一般风险准备	326	13,451
分派股利		
— 现金股利：无(2024年度：每股人民币2.000元)	—	50,440
合计	326	77,806

2024年度利润分配方案已分别经本行2025年3月25日董事会、2025年6月25日2024年度股东大会决议通过。

35. 利息收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
贷款和垫款	119,080	132,214	111,999	124,008
— 公司贷款和垫款	43,421	47,396	37,326	40,405
— 零售贷款和垫款	73,526	81,771	72,557	80,613
— 票据贴现	2,133	3,047	2,116	2,990
存放中央银行款项	4,587	4,933	4,564	4,910
存放同业和其他金融机构款项	1,322	1,251	669	512
拆出资金	5,678	6,191	5,240	5,053
买入返售金融资产	1,414	1,823	1,358	1,787
金融投资	44,933	41,585	40,753	38,370
— 以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的债务工具投资	16,133	14,006	12,714	11,658
— 以摊余成本计量的债务工具投资	28,800	27,579	28,039	26,712
合计	177,014	187,997	164,583	174,640

注：截至2025年6月30日止6个月期间，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款的利息收入为人民币4,240百万元(2024年6月30日止6个月期间：人民币4,652百万元)。

36. 利息支出

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
客户存款	56,519	66,528	52,408	61,518
向中央银行借款	1,708	2,495	1,706	2,493
同业和其他金融机构存放款项	4,197	4,061	4,050	3,718
拆入资金	4,004	4,708	846	1,009
卖出回购金融资产款	1,364	1,635	847	1,313
应付债券	2,923	3,880	1,652	2,612
租赁负债	214	241	204	224
合计	70,929	83,548	61,713	72,887

37. 手续费及佣金收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
财富管理手续费及佣金	12,797	11,437	11,692	10,951
资产管理手续费及佣金	5,453	5,858	4	19
银行卡手续费	7,221	8,634	7,186	8,600
结算与清算手续费	7,602	7,859	7,566	7,821
信贷承诺及贷款业务佣金	2,289	2,460	2,023	2,188
托管业务佣金	2,607	2,484	2,561	2,438
其他	3,898	3,820	3,638	3,556
合计	41,867	42,552	34,670	35,573

38. 公允价值变动损益

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期				
损益的金融工具	(5,426)	2,567	(5,326)	3,795
衍生金融工具	44	(232)	69	(328)
贵金属	563	(49)	568	(46)
合计	(4,819)	2,286	(4,689)	3,421

39. 投资收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	11,405	8,338	10,415	6,707
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益	1,217	3,578	1,188	3,571
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具	7,043	5,582	6,961	5,496
其中：票据价差收益	330	595	330	595
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的股利收入	480	392	54	109
长期股权投资收益	1,699	1,550	2,169	2,192
其他	50	59	50	59
合计	21,894	19,499	20,837	18,134

40. 其他业务收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
资产处置收益	505	45	9	5
经营性政府补助	185	129	19	—
经营租赁收入	6,918	6,139	192	228
其他	148	121	102	111
合计	7,756	6,434	322	344

41. 业务及管理费

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
员工费用	35,484	35,769	31,400	31,940
— 工资及奖金	27,330	28,382	23,868	25,156
— 社会保险及企业补充保险	5,143	4,514	4,769	4,177
— 其他	3,011	2,873	2,763	2,607
固定资产折旧费	1,947	1,939	1,726	1,706
无形资产摊销费	326	464	240	372
使用权资产折旧费	1,909	1,981	1,801	1,871
短期租赁费和低价值资产租赁费	82	89	66	82
其他一般及行政费用	11,423	11,196	12,039	11,768
合计	51,171	51,438	47,272	47,739

42. 信用减值损失

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
贷款和垫款	23,341	25,433	22,454	23,210
— 以摊余成本计量的贷款和垫款	26,296	25,705	25,417	23,482
— 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	(2,955)	(272)	(2,963)	(272)
应收同业和其他金融机构款项	182	509	188	538
金融投资	(415)	(1,058)	(547)	(1,147)
— 以摊余成本计量的债务工具投资	(247)	(2,005)	(357)	(2,122)
— 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的债务工具投资	(168)	947	(190)	975
表外预期信用减值损失	1,446	2,370	1,431	2,393
其他	69	(326)	(3)	(222)
合计	24,623	26,928	23,523	24,772

43. 其他业务成本

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
投资性房地产折旧	84	62	38	32
经营租出资产折旧	3,477	3,234	—	—
其他	160	104	—	—
合计	3,721	3,400	38	32

44. 所得税费用

(a) 利润表所列的所得税费用含：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
当期所得税	16,803	15,279	14,966	13,760
— 中国境内	15,608	14,495	14,430	13,310
— 中国香港	1,008	694	371	328
— 海外	187	90	165	122
递延所得税	(3,302)	(1,017)	(2,925)	(897)
合计	13,501	14,262	12,041	12,863

44. 所得税费用 (续)

(b) 利润表中列示的所得税费用与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
税前利润	88,906	89,641	79,263	83,670
按法定税率25% (2024年6月30日止6个月期间：25%)计算的所得税	22,227	22,410	19,816	20,917
以下项目的税务影响：				
— 不得扣除的成本、费用和损失的纳税影响	3,209	1,838	2,422	845
— 免税收入	(10,768)	(9,392)	(9,703)	(8,405)
— 不同地区税率的影响(注)	(700)	(111)	—	—
— 永续债／永久债务资本利息支出抵扣的影响	(494)	(518)	(494)	(494)
— 其他	27	35	—	—
所得税费用	13,501	14,262	12,041	12,863

注：

- (i) 中国香港及海外业务按所在地区适用的税率计提税费。
- (ii) 2025年5月28日，香港立法会正式通过《2024年税务(修订)(跨国企业集团的最低税)条例草案》，自2025年1月1日起在香港实施全球最低税及香港最低补足税。本集团评估上述立法的生效对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

45. 每股收益及净资产收益率

本集团按照证监会的《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)计算的每股收益及净资产收益率如下：

截至2025年6月30日止的6个月期间和截至2024年6月30日止的6个月期间，基本每股收益按照以下本行股东应占净利润及实收股本的加权平均股数计算。由于本行在上述期间内不存在具有稀释性的潜在普通股的影响，因此基本每股收益和稀释每股收益不存在差异。

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年
归属于本行股东的净利润		74,930	74,743
减：归属于本行永续债投资人的净利润		(1,975)	(1,975)
归属于本行普通股股东的净利润		72,955	72,768
减：影响本行普通股股东净利润的非经常性损益	55	(111)	(119)
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润		72,844	72,649
每股收益			
加权平均普通股股本数(百万股)		25,220	25,220
归属于本行普通股股东的基本和稀释每股收益(人民币元)		2.89	2.89
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 基本和稀释每股收益(人民币元)		2.89	2.88
净资产收益率			
归属于本行普通股股东的加权平均净资产		1,053,678	942,846
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)		13.85	15.44
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 加权平均净资产收益率(%)		13.83	15.41

本行于2017年发行了非累积型优先股，于2020年至2025年间共发行了6期非累积型永续债。计算普通股基本每股收益时，应当在归属于本行股东的净利润中扣除当期的优先股股利及永续债利息。截至2025年6月30日止6个月期间，本行优先股股利为零（2024年6月30日止6个月期间：零）。本行当期永续债利息为人民币1,975百万元（2024年6月30日止6个月期间：人民币1,975百万元）。

优先股的转股特征使得本行存在或有可能发行普通股。截至2025年6月30日止6个月期间和2024年6月30日止6个月期间，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对2025年6月30日止6个月期间基本及稀释每股收益的计算没有影响（2024年6月30日止6个月期间：无影响）。

本行发行的非累积型永续债不存在转股条款。

46. 经营分部

本集团的主要业务是零售及批发客户提供存贷款业务、资金业务、资产管理及其他金融服务。

本集团按业务条线和经营地区将业务划分为不同的营运组别，从而进行业务管理。本集团的主要业务报告分部如下：

— 批发金融业务

向公司类客户、政府机构类客户、同业机构类客户提供的金融服务包括：贷款及存款服务、结算与现金管理服务、贸易金融与离岸业务、投资银行业务、拆借、回购等同业机构往来业务、资产托管业务、金融市场业务及其他服务。

— 零售金融业务

向个人客户提供的金融服务包括：贷款及存款服务、银行卡服务、财富管理、私人银行及其他服务。

— 其他业务

该分部业务包括：除上述业务以外的其他业务，包括投资性房地产及除招商永隆银行和招银金租外的子公司、联营及合营企业的相关业务。这些分部尚不符合任何用来厘定报告分部的量化门槛。

就分部分析而言，外部净利息收入／支出是指报告分部通过对外部提供银行业务而获得的净利息收入／支出。内部净利息收入／支出是指报告分部通过内部资金转移定价机制所承担的损益。内部资金转移定价机制已考虑资产及负债组合的结构及市场回报。成本分配是依据各报告分部的直接占用成本及相关动因分摊而定。

经营分部的会计政策与本集团的会计政策相同。上述分部收入代表外部客户产生的收入，分部间的内部交易已被抵销。没有客户为本集团在截至2025年6月30日止6个月期间和截至2024年6月30日止6个月期间贡献了10%或更多的收入。分部之间的内部交易是按照公允价格达成。

46. 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	截至6月30日止6个月期间							
	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年
外部净利息收入	19,614	14,221	55,279	60,639	31,192	29,589	106,085	104,449
内部净利息收入／(支出)	20,009	23,779	15,458	9,689	(35,467)	(33,468)	—	—
净利息收入／(支出)	39,623	38,000	70,737	70,328	(4,275)	(3,879)	106,085	104,449
净手续费及佣金收入	7,861	7,756	24,521	24,931	5,220	5,641	37,602	38,328
其他净收入	22,837	26,279	935	684	2,510	3,205	26,282	30,168
其中：对联营及合营企业的投资收益	—	—	—	—	1,672	1,550	1,672	1,550
营业收入	70,321	72,035	96,193	95,943	3,455	4,967	169,969	172,945
营业支出								
— 固定资产及投资性房地产								
折旧费用	(4,164)	(3,951)	(1,156)	(1,084)	(188)	(200)	(5,508)	(5,235)
— 使用权资产折旧费用	(681)	(755)	(1,120)	(1,116)	(108)	(110)	(1,909)	(1,981)
— 信用减值损失及其他资产								
减值损失	(10,795)	(11,671)	(13,742)	(14,693)	(97)	(572)	(24,634)	(26,936)
— 其他	(17,604)	(19,212)	(28,125)	(27,848)	(3,237)	(2,069)	(48,966)	(49,129)
营业支出	(33,244)	(35,589)	(44,143)	(44,741)	(3,630)	(2,951)	(81,017)	(83,281)
营业外收支净额	(20)	(13)	(14)	(4)	(12)	(6)	(46)	(23)
报告分部税前利润	37,057	36,433	52,036	51,198	(187)	2,010	88,906	89,641
资本性支出(注)	7,580	17,565	1,063	975	41	40	8,684	18,580

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
报告分部资产	7,567,896	7,103,051	3,626,076	3,564,804	1,355,640	1,383,480	12,549,612	12,051,335
其中：联营及合营企业投资	—	—	—	—	33,048	31,015	33,048	31,015
报告分部负债	6,451,887	6,268,091	4,364,010	4,118,838	412,386	452,085	11,228,283	10,839,014

注：资本性支出是指在各期间内购入预期使用一年以上的分部资产的金额。

46. 经营分部 (续)

(b) 报告分部的收入、利润或亏损、资产和负债以及其他重要项目的调节

	截至2025年 6月30日止 6个月期间	截至2024年 6月30日止 6个月期间
收入		
报告分部的营业收入	169,969	172,945
其他收入	—	—
合并收入	169,969	172,945
利润		
报告分部的总利润	88,906	89,641
其他利润	—	—
合并税前利润	88,906	89,641
	2025年6月30日	2024年12月31日
资产		
各报告分部的总资产	12,549,612	12,051,335
商誉	9,954	9,954
无形资产	488	526
递延所得税资产	88,764	83,674
其他未分配资产	8,333	6,547
合并资产合计	12,657,151	12,152,036
负债		
报告分部的总负债	11,228,283	10,839,014
应交税费	15,393	11,713
递延所得税负债	1,112	1,592
其他未分配负债	115,503	66,242
合并负债合计	11,360,291	10,918,561

(c) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营，分行遍布全国主要省份、自治区和中央政府直辖市。本集团亦在香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼设立分行，在香港、深圳、上海、北京和卢森堡设立子公司及在台北设立代表处。

按地区分部列报信息时，经营收入是以产生收入的分行、子公司的所在地为基准划分。分部资产和非流动资产则按相关资产的所在地划分。

46. 经营分部(续)

(c) 地区分部(续)

作为配合银行运营及管理层对于绩效管理的用途，地区分部的定义为：

- “总行”指本集团总行本部、信用卡中心与资金营运中心；
- “长江三角洲地区”指本集团下列地区服务的分行：上海直辖市、浙江省和江苏省；
- “环渤海地区”指本集团下列地区服务的分行：北京直辖市、天津直辖市、山东省和河北省；
- “珠江三角洲及海西地区”指本集团下列地区服务的分行：广东省和福建省；
- “东北地区”指本集团下列地区服务的分行：辽宁省、黑龙江省和吉林省；
- “中部地区”指本集团下列地区服务的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- “西部地区”指本集团下列地区服务的分行：四川省、重庆直辖市、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区、广西壮族自治区、内蒙古自治区、青海省和西藏自治区；
- “境外”指本集团处于境外的分行及代表处，包括香港分行、纽约分行、新加坡分行、卢森堡分行、伦敦分行、悉尼分行和台北代表处；
- “附属机构”指本集团的全资及控股附属机构，包括招商永隆银行、招银国际、招银金租、招商基金、招银理财、招银欧洲和招商信诺资管等。

地区信息	总资产		总负债		非流动性资产		营业收入		税前利润	
							截至	截至	截至	截至
	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间
总行	5,858,750	5,620,792	4,770,523	4,616,716	62,484	61,287	64,419	75,347	37,414	38,937
长江三角洲地区	1,580,585	1,521,903	1,573,322	1,503,109	5,309	5,469	23,142	22,506	11,161	12,678
环渤海地区	1,034,753	1,002,690	1,026,907	988,780	3,634	3,845	17,508	16,060	9,959	9,117
珠江三角洲及海西地区	1,306,124	1,234,991	1,299,190	1,225,218	3,593	3,957	18,048	17,377	5,877	8,163
东北地区	171,775	173,447	170,933	171,967	1,303	1,357	3,236	3,189	1,305	1,577
中部地区	755,835	733,700	751,743	725,410	3,087	3,195	10,000	9,815	5,103	5,573
西部地区	760,853	751,874	757,346	744,561	2,627	2,734	10,118	9,924	4,351	5,043
境外	229,603	236,567	237,352	244,455	669	746	2,154	2,112	1,305	1,377
附属机构	958,873	876,072	772,975	698,345	104,340	107,343	21,344	16,615	12,431	7,176
合计	12,657,151	12,152,036	11,360,291	10,918,561	187,046	189,933	169,969	172,945	88,906	89,641

注：非流动资产包括合营企业投资、联营企业投资、固定资产、在建工程、投资性房地产、使用权资产、无形资产和商誉等。

47. 或有负债和承担

(a) 信贷承诺

本集团在任何特定期间均须提供贷款额度的承担，形式包括批出贷款额度及信用卡透支额度。

本集团提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合同。承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票都会同时与客户偿付款项结清。

信贷承诺的合同金额分类载于下表。下表所反映承担的金额是指贷款额度全部支出时的金额。下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合同时，于资产负债表日确认的最大可能损失额。

本集团				
2025年6月30日				
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 －未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 －已减值)	合计
不可撤销的保函	338,882	1,927	285	341,094
－ 融资保函	29,112	783	3	29,898
－ 非融资保函	309,770	1,144	282	311,196
不可撤销的信用证	367,214	1,248	－	368,462
承兑汇票	566,857	3,069	12	569,938
不可撤销的贷款承诺	187,610	984	102	188,696
－ 原到期日为1年以内(含)	50,524	1	7	50,532
－ 原到期日为1年以上	137,086	983	95	138,164
信用卡未使用额度	1,666,493	28,255	29	1,694,777
其他	94,714	948	20	95,682
合计	3,221,770	36,431	448	3,258,649

本集团				
2024年12月31日				
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 －未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 －已减值)	合计
不可撤销的保函	326,654	1,983	582	329,219
－ 融资保函	33,109	754	293	34,156
－ 非融资保函	293,545	1,229	289	295,063
不可撤销的信用证	304,725	1,249	－	305,974
承兑汇票	581,176	3,054	360	584,590
不可撤销的贷款承诺	162,159	415	96	162,670
－ 原到期日为1年以内(含)	45,039	3	1	45,043
－ 原到期日为1年以上	117,120	412	95	117,627
信用卡未使用额度	1,588,137	32,399	5	1,620,541
其他	96,525	708	20	97,253
合计	3,059,376	39,808	1,063	3,100,247

47. 或有负债和承担 (续)

(a) 信贷承诺 (续)

截至2025年6月30日，本集团不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为人民币22,646百万元（2024年12月31日：人民币20,139百万元），开出远期信用证金额为人民币17,832百万元（2024年12月31日：人民币18,230百万元），其他付款承诺金额为人民币327,984百万元（2024年12月31日：人民币267,605百万元）。

	本行			
	2025年6月30日			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 － 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 － 已减值)	合计
不可撤销的保函	336,248	1,188	285	337,721
－ 融资保函	28,144	44	3	28,191
－ 非融资保函	308,104	1,144	282	309,530
不可撤销的信用证	365,695	1,248	－	366,943
承兑汇票	566,717	3,069	12	569,798
不可撤销的贷款承诺	166,818	820	96	167,734
－ 原到期日为1年以内(含)	42,168	－	1	42,169
－ 原到期日为1年以上	124,650	820	95	125,565
信用卡未使用额度	1,663,498	28,246	29	1,691,773
其他	94,714	948	20	95,682
合计	3,193,690	35,519	442	3,229,651

	本行			
	2024年12月31日			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 － 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 － 已减值)	合计
不可撤销的保函	324,028	1,243	582	325,853
－ 融资保函	32,213	14	293	32,520
－ 非融资保函	291,815	1,229	289	293,333
不可撤销的信用证	303,372	1,250	－	304,622
承兑汇票	581,008	3,054	360	584,422
不可撤销的贷款承诺	141,586	410	95	142,091
－ 原到期日为1年以内(含)	35,425	－	－	35,425
－ 原到期日为1年以上	106,161	410	95	106,666
信用卡未使用额度	1,587,970	32,389	4	1,620,363
其他	96,523	708	20	97,251
合计	3,034,487	39,054	1,061	3,074,602

47. 或有负债和承担 (续)

(a) 信贷承诺 (续)

截至2025年6月30日，本行不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为人民币21,128百万元（2024年12月31日：人民币18,787百万元），开出远期信用证金额为人民币17,832百万元（2024年12月31日：人民币18,230百万元），其他付款承诺金额为人民币327,983百万元（2024年12月31日：人民币267,605百万元）。

不可撤销的贷款承诺包含对境外及境内的银团贷款，及境外机构对境外客户提供的贷款授信额度等。

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2025年6月30日有金额为人民币5,271,281百万元（2024年12月31日：人民币5,385,015百万元）的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。由于本集团并不承担这些客户未使用的授信额度风险，因此该数额并未包含在信贷承诺内。

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
或有负债和承担的信用风险加权金额	997,142	846,851	957,931	808,801

自2024年1月1日起，对于或有负债和承担的信用风险加权资产金额，本集团依据金融监管总局发布的《商业银行资本管理办法》，并根据原银保监会2014年4月核准的范围采用内部评级法计算，内部评级法未覆盖部分采用权重法计算。

(b) 资本承担

本集团已授权资本承担如下：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已订约	196	177	126	124
已授权但未订约	198	216	198	209
合计	394	393	324	333

本集团作为出租人的租赁承诺详见附注47(e)。

(c) 未决诉讼

于2025年6月30日，本行及本集团内子公司尚有作为被起诉方的若干未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币2,078百万元（2024年12月31日：人民币2,024百万元）。本集团认为，本集团不会因该等未决诉讼而遭受重大损失。

47. 或有负债和承担 (续)

(d) 承兑责任

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付国债，本集团有责任为债券持有人兑付这些债券。该等国债于到期日前的承兑价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。债券持有人的应计提利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。承兑价可能与于承兑日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
承兑责任	32,672	30,807	32,672	30,807

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前承兑的国债金额不重大。

(e) 租赁承诺

本集团于资产负债表日作为出租人的经营租赁承诺和融资租赁承诺如下：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
经营租赁承诺	23,861	14,321	—	—
融资租赁承诺	50,865	37,503	—	—
合计	74,726	51,824	—	—

48. 代客交易

(a) 委托贷款业务

本集团的委托贷款业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款对象和贷款条件等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。本集团的委托贷款业务均不需本集团承担任何信用风险，本集团只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

由于委托贷款并不属于本集团的资产，故未在资产负债表内确认。提供有关服务的已收和应收收入在利润表的手续费及佣金收入中确认。

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
委托贷款	259,518	245,897	259,424	245,804
委托贷款资金	(259,518)	(245,897)	(259,424)	(245,804)

(b) 理财业务

本集团的理财业务主要是指本行及招银理财将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于国家债券、政策性银行债券、企业短期融资券等投资品种。本集团作为发起人成立理财产品，与理财产品相关的投资风险由投资者承担。理财产品未纳入本集团合并财务报表范围。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理等手续费收入。

理财产品投资及募集的资金不是本集团的资产和负债，因此未在资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为其他负债。

本行根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等相关政策要求，理财产品逐步迁移至招银理财，新产品主要通过招银理财发行。于报告期末，本集团未纳入合并报表的理财业务向客户募集的资金为人民币2,280,129百万元（2024年12月31日：人民币2,298,278百万元）。本行为人民币36,094百万元（2024年12月31日：人民币52,344百万元）。

(c) 受托管理保险资产业务

本集团的受托管理保险资产业务主要是指本集团受保险公司委托，在监管政策范围内及保险公司投资指引约束下，对委托投资的保险资产行使投资管理权并据此收取手续费收入的业务。

于资产负债表日的受托管理保险资产余额如下：

	本集团		本行	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2025年 6月30日	2024年 12月31日
受托管理保险资产	214,016	189,647	—	—

49. 风险管理

(a) 信用风险

信用风险是交易对手或债务人违约，使本集团可能蒙受损失的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时，银行可能面临较大的信用风险。这主要是由于不同的交易对手会因处于同一地区或行业而受到同样的经济发展影响，可能影响到其还款能力。

本集团专为有效识别、评估和管理信用风险而设计了系统架构、信用政策和程序。董事会委任的风险与资本管理委员会，负责监督和评估风险管理各职能部门的设置、组织架构、工作程序和效果。

日常操作方面，董事会风险与资本管理委员会所督导的风险管理部门负责参与、协调配合并监控各业务部门和法律合规部等部门实施风险管理工作。本集团信用风险管理覆盖授信与投资业务的贷（投）前调查、贷（投）中审查、贷（投）后管理等各环节。

本集团按照《商业银行预期信用损失法实施管理办法》的规定，运用预期信用损失模型，对以摊余成本计量的或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的表内承担信用风险的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同等表外承担信用风险的项目计提信用风险损失准备。

在批发金融业务信用风险管理方面，本集团优化了授信与投资政策，持续完善公司、同业及机构类客户准入标准，强化对重点风险领域管控，促进信贷结构优化。

在零售金融业务信用风险管理方面，本集团主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础，对信贷申请人收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估。本集团重视对个人贷款的贷后监控，重点关注借款人的偿款能力和抵质押品状况及其价值变化情况。一旦贷款逾期，本集团将根据一套个人贷款标准化催收作业流程体系开展催收工作。

在适当的情况下，本集团将要求客户提供抵质押品或其他担保。本集团已为担保人或抵质押物的准入、担保额度的核定、担保的设定与后续管理制定制度或指引。对担保人或担保物的担保能力、担保意愿均会定期审核，确保其符合相关法律法规的要求，并能有效地缓释风险。

资产质量分类方面，本集团基于《商业银行金融资产风险分类办法》，结合实际情况完善分类制度，细化分类方法。其中，本集团在监管五级分类的基础上，实行十级分类管理（正常一至五级、关注一级、关注二级、次级、可疑及损失）。

或有负债和承担产生的风险在实质上与贷款和垫款的风险一致。因此，这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

信用风险的集中程度：当一定数量的客户进行相同的经营活动、处于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性时，其履行合约的能力会受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本集团业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。为防范集中度风险，本集团制定了必要的限额管理政策，定期进行组合监测、分析。

有关贷款和垫款按行业、贷款组合的分析已于附注9列示。

49. 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(i) 内部信用风险评级

本集团根据违约概率将信用风险进行分级。内部信用风险评级基于模型预测的违约风险水平评定，主要考虑了借款人的财务情况、债务压力、行业特征等定性及定量因素。

(ii) 信用风险显著增加

如果信用风险显著增加，本集团按照整个存续期预期信用损失计提损失准备。

在评估金融工具自初始确认后信用风险是否显著增加时，本集团对比金融工具及其他工具在初始确认日和报告日的违约风险情况。在实际操作中，本集团在评估信用风险是否显著增加时考虑金融工具的内部信用风险评级实际或预期显著恶化情况、内部预警信号、债项五级分类结果、逾期天数等。本集团定期回顾评价标准是否适用当前情况。

满足下列任意条件的批发业务，本集团认为其信用风险显著增加：债项五级分类为关注类；债项逾期天数超过30天(含)；该客户内部信用风险评级下迁达到一定标准；该客户预警信号达到一定级别；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号等。

满足下列任意条件的零售业务和信用卡业务，本集团认为其信用风险显著增加：债项五级分类为关注类；债项逾期天数超过30天(含)；该客户或者债项出现信用风险预警信号；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号等。

如果：i) 违约风险较低，ii)借款人在近期内具有很强的履行合同现金流量义务的能力，以及iii) 经济和商业条件的不利变化从长远来看不一定会降低借款人履行合同现金流量义务的能力，债务工具被确定为具有较低的信用风险。

对于贷款承诺和财务担保合同，本集团成为不可撤销承诺一方的日期被视为评估金融工具减值的初始确认日。

本集团认为，如果债务工具逾期90天(含)及以上或者债项五级分类为次级类、可疑类、损失类(此三类也包括债务工具逾期90天(含)及以上)，则进入阶段三。

(iii) 预期信用损失的计量

本集团计量预期信用损失的关键输入值包括：

- 违约概率(PD)：是指债务人在未来12个月或者在整个剩余存续期发生违约的可能性；
- 违约损失率(LGD)：是指某一债项违约导致的损失金额占该违约债项风险暴露的比例；
- 违约风险暴露(EAD)：是指某一债项的风险暴露敞口。

以上输入值来自于本集团研发的统计模型、历史数据，并考虑前瞻性信息。

49. 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(iv) 考虑前瞻性信息

本集团根据资产不同的风险特征，将资产划分为不同的资产组，并根据资产组的风险特征，在合理的成本和时间范围内，收集外部权威数据、内部风险相关数据进行建模，除国内生产总值、消费者物价指数、生产者物价指数、广义货币供应量等常见经济指标外，同时也纳入了行业类、利率汇率类、调查指数类等多类别指标。经量化统计建模并结合专家判断，本集团设置多种前瞻场景，对宏观经济指标、风险参数进行预测。基准情景下，本集团综合外部权威机构发布的预测值、行内专业团队及相关模型预测结果进行设置，其余情景参考历史实际数据进行分析预测。以国内生产总值（年度同比）和消费者物价指数（当月同比）为例，2025年6月30日基准情景下，本集团对未来一年的预测值分别为5%左右和0.5%左右。

本集团多场景权重采取基准场景为主、其余场景为辅的原则，结合量化计量和专家判断进行设置，2025年6月30日基准情景权重占比最高。经敏感性测算，当乐观场景权重上升10%，基准场景权重下降10%时，本集团于2025年6月30日预期信用损失金额较当前结果减少约2.8%（2024年12月31日：减少约2.6%）。当悲观场景权重上升10%，基准场景权重下降10%时，预期信用损失金额较当前结果增加约4.7%（2024年12月31日：增加约4.6%）。

本集团定期对宏观经济指标池的各项指标进行预测，以加权的12个月预期信用损失（阶段一）或加权的整个存续期预期信用损失（阶段二及阶段三）计量相关的损失准备。

(v) 按照相同的风险特征进行分类

本集团将主要业务分为批发业务、零售业务和信用卡业务。根据相似风险特征对模型进行分组，目前主要分组参考指标包括债项五级分类、业务类型、抵质押方式等。

(vi) 最大风险敞口

在不考虑抵质押品或其他信用增级的情况下，本集团所承受的信用风险最大敞口金额即为合并资产负债表中相关金融工具的账面金额以及附注47(a)中信贷承诺的合同金额合计。截至2025年6月30日，本集团所承受的最大信用风险敞口金额为人民币15,579,882百万元（2024年12月31日：人民币14,922,470百万元），本行为人民币14,767,660百万元（2024年12月31日：人民币14,199,153百万元）。

(vii) 重组贷款和垫款

重组贷款标准执行《商业银行金融资产风险分类办法》（中国银行保险监督管理委员会中国人民银行令〔2023〕第1号）。

截至2025年6月30日，本集团的已重组贷款金额为人民币26,123百万元（2024年12月31日：人民币24,826百万元）。

(viii) 不良贷款

在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑和损失类的贷款。截至2025年6月30日，本集团不良贷款余额为人民币66,370百万元（2024年12月31日：人民币65,610百万元）；本行不良贷款余额为人民币61,923百万元（2024年12月31日：人民币61,117百万元）。

49. 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(ix) 金融工具信用质量分析

于资产负债表日，本集团的贷款和垫款及以摊余成本计量的债务工具投资的风险阶段划分详见附注9和附注11，信贷承诺及表外预期信用损失准备的风险阶段划分详见附注47(a)和附注29，其他金融工具风险阶段划分如下：

2025年6月30日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
存放中央银行款项	538,543	-	-	538,543	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	185,280	7	1	185,288	(712)	(4)	(1)	(717)
拆出资金	480,937	-	-	480,937	(1,366)	-	-	(1,366)
买入返售金融资产	270,967	-	140	271,107	(652)	-	(140)	(792)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,247,838	94	118	1,248,050	(7,170)	(10)	(1,218)	(8,398)

2024年12月31日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
存放中央银行款项	557,166	-	-	557,166	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	220,537	1	11	220,549	(818)	(1)	(11)	(830)
拆出资金	406,817	-	-	406,817	(1,126)	-	-	(1,126)
买入返售金融资产	271,903	-	140	272,043	(606)	-	(140)	(746)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,082,186	209	182	1,082,577	(7,339)	(21)	(1,260)	(8,620)

49. 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(ix) 金融工具信用质量分析 (续)

于资产负债表日，本行的贷款和垫款及以摊余成本计量的债务工具投资的风险阶段划分详见附注9和附注11，信贷承诺及表外预期信用损失准备的风险阶段划分详见附注47(a)和附注29，其他金融工具风险阶段划分如下：

2025年6月30日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
存放中央银行款项	529,594	-	-	529,594	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	125,395	7	1	125,403	(691)	(4)	(1)	(696)
拆出资金	453,955	-	-	453,955	(1,428)	-	-	(1,428)
买入返售金融资产	266,396	-	140	266,536	(650)	-	(140)	(790)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,055,378	77	118	1,055,573	(7,051)	(10)	(1,218)	(8,279)

2024年12月31日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
存放中央银行款项	554,877	-	-	554,877	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	174,652	1	11	174,664	(811)	(1)	(11)	(823)
拆出资金	375,205	-	-	375,205	(1,168)	-	-	(1,168)
买入返售金融资产	270,561	-	140	270,701	(605)	-	(140)	(745)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	914,812	77	182	915,071	(7,248)	(11)	(1,260)	(8,519)

注：上表中的各项金融工具账面余额未包含应计利息。

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和其他价格等可观察市场因子的变动，引起本集团金融工具的公允价值或未来现金流量变动，从而可能蒙受损失的风险。利率风险和汇率风险是本集团所面临的主要市场风险。本集团的市场风险来自交易账簿和银行账簿两方面。交易账簿包括为交易目的或规避交易账簿上的其他项目风险而持有的、可以自由交易的金融工具和头寸；银行账簿指记录在银行资产负债表内及表外的、市场价值相对稳定、银行为获取稳定收益或套期风险而开展、并愿意持有的资产负债业务及相关金融工具。

(i) 利率风险

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金融工具和头寸整体收益和市值遭受损失的风险。

(1) 交易账簿

本集团根据风险治理基本原则建设并不断完善市场风险管理体系，建立市场风险识别、计量、监测、控制和报告的管理流程，覆盖交易账簿业务涉及的利率、汇率、商品等风险。在董事会制定的市场风险偏好下，开展交易账簿相关业务管理，清晰识别、准确计量和有效管理交易账簿市场风险，以确保全行交易账簿风险敞口在可接受范围内，达到风险收益的合理平衡，并不断提升经风险调整后回报水平，努力实现股东价值最大化。

本集团交易账簿市场风险治理组织架构明确了董事会、董事会风险与资本管理委员会、高级管理层及银行相关部门的职责、分工和报告路线，以保障交易账簿市场风险管理目标的实现。市场风险管理部是本集团交易账簿市场风险主管部门，承担风险政策制定及管理职能。

本集团根据业务实际和市场风险治理组织架构建立交易账簿市场风险限额管理体系，由董事会制定的风险偏好定量指标为最高层级限额，通过限额层级自上而下、逐级传导。各层级管理机构在其授权范围内，根据风险特征、产品类型和交易策略等，分配和设置限额。业务前台根据授权和限额要求开展业务，各级监控职责部门根据限额管理规定持续监控和报告。

交易账簿市场风险管理采用规模指标、止损指标、敏感性指标、风险价值指标、压力测试损失指标等风险计量指标作为限额指标，综合考虑风险偏好、风险承受能力、业务经营策略、风险收益、管理条件等因素设置限额值。

本集团采用估值、敏感性分析、风险价值分析、压力测试等计量手段对利率市场风险因子进行甄别和量化分析，并将市场风险计量模型融入日常风险管理，把市场风险计量作为业务规划、资源分配、金融市场业务经营和风险管理的基礎。

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(i) 利率风险(续)

(2) 银行账簿

本集团根据外部监管要求以及内部银行账簿利率风险管理政策，建设并不断完善银行账簿利率风险管理体系，建立利率风险识别、计量、监测、控制和报告的管理流程，覆盖银行账簿表内外各项业务。本集团在董事会制定的银行账簿利率风险偏好下，清晰识别、准确计量和有效管理银行账簿利率风险，以保证在可承受的银行账簿风险范围内，保持净利息收入(NII)和股东权益经济价值(EVE)稳定增长。

本集团利率风险管理治理架构明确了董事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在银行账簿利率风险管理中的职责、分工及报告路线，保证利率风险管理的有效性。总行资产负债管理部是银行账簿利率风险的主管部门。总行审计部负责独立审计。

本集团银行账簿利率风险偏好稳健审慎。本集团根据业务实际和银行账簿利率风险治理架构建立银行账簿利率风险限额管理体系，由董事会制定的风险偏好定量指标为最高层级限额，通过限额层级自上而下、逐级传导。各层级在其授权范围内，根据风险承受能力、业务经营策略和风险管理目标等，设置限额并持续监测与报告。本集团根据风险计量和监测结果，结合宏观经济和利率环境，制定利率风险管理策略并定期跟踪回检。本集团风险管理的主要措施包括表内资产负债结构调整和表外利率衍生品对冲。

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析等方法，定期计量、分析银行账簿利率风险。压力测试作为情景模拟的一种形式，用于评估极端利率波动情况下净利息收入和经济价值指标的变动。本集团通过资产负债管理系统进行银行账簿利率风险的计量和监测，计量过程中所使用的主要模型和参数假设在投产前经过独立验证，并在投产后定期进行回顾和验证。报告期内，各项利率风险指标反映银行账簿利率风险水平整体稳定，均维持在设定的限额和预警值内。

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(i) 利率风险(续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期(或到期日, 以较早者为准)的分析

	本集团					
	2025年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	552,964	528,568	-	-	-	24,396
应收同业和其他金融机构款项	934,457	640,786	272,115	21,542	14	-
贷款和垫款(注(i))	6,845,864	2,996,963	3,219,593	570,396	58,912	-
金融投资及衍生金融资产	3,940,503	474,288	534,039	1,415,761	1,431,846	84,569
其他资产(注(ii))	383,363	-	-	-	-	383,363
资产总计	12,657,151	4,640,605	4,025,747	2,007,699	1,490,772	492,328
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	1,289,785	1,096,867	179,767	12,764	387	-
客户存款	9,422,379	6,424,881	1,658,218	1,306,079	31,068	2,133
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	122,103	-	5,698	-	-	116,405
租赁负债	12,107	1,082	2,790	7,225	1,010	-
应付债券	162,020	64,050	45,937	46,650	5,383	-
其他负债(注(ii))	351,897	2	-	3,108	-	348,787
负债总计	11,360,291	7,586,882	1,892,410	1,375,826	37,848	467,325
资产负债缺口	1,296,860	(2,946,277)	2,133,337	631,873	1,452,924	25,003

49. 风险管理 (续)

(b) 市场风险 (续)

(i) 利率风险 (续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期 (或到期日, 以较早者为准) 的分析 (续)

	本集团					
	2024年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	573,788	547,644	-	-	-	26,144
应收同业和其他金融机构款项	896,707	678,771	193,834	24,089	13	-
贷款和垫款 (注(i))	6,622,950	2,921,730	3,085,793	553,747	61,680	-
金融投资及衍生金融资产	3,674,904	487,488	510,412	1,287,820	1,309,218	79,966
其他资产 (注(ii))	383,687	-	-	-	-	383,687
资产总计	12,152,036	4,635,633	3,790,039	1,865,656	1,370,911	489,797
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	1,207,017	1,008,346	187,090	11,192	389	-
客户存款	9,096,587	6,367,726	1,418,427	1,285,129	22,696	2,609
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	99,044	-	5,691	-	-	93,353
租赁负债	12,778	1,055	2,855	7,705	1,163	-
应付债券	221,583	115,232	54,627	44,330	7,394	-
其他负债 (注(ii))	281,552	4	-	3,033	-	278,515
负债总计	10,918,561	7,492,363	1,668,690	1,351,389	31,642	374,477
资产负债缺口	1,233,475	(2,856,730)	2,121,349	514,267	1,339,269	115,320

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(i) 利率风险(续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期(或到期日, 以较早者为准)的分析(续)

	本行					
	2025年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	543,649	519,631	-	-	-	24,018
应收同业和其他金融机构款项	842,980	581,762	253,991	7,227	-	-
贷款和垫款(注(i))	6,499,134	2,786,546	3,109,144	553,927	49,517	-
金融投资及衍生金融资产	3,611,395	455,656	460,535	1,279,093	1,368,937	47,174
其他资产(注(ii))	302,570	-	-	-	-	302,570
资产总计	11,799,728	4,343,595	3,823,670	1,840,247	1,418,454	373,762
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	1,042,960	924,930	116,492	1,538	-	-
客户存款	9,063,432	6,155,191	1,580,818	1,296,358	31,065	-
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	82,990	-	5,698	-	-	77,292
租赁负债	11,668	987	2,610	7,085	986	-
应付债券	92,102	35,116	29,384	27,602	-	-
其他负债(注(ii))	308,890	-	-	-	-	308,890
负债总计	10,602,042	7,116,224	1,735,002	1,332,583	32,051	386,182
资产负债缺口	1,197,686	(2,772,629)	2,088,668	507,664	1,386,403	(12,420)

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(i) 利率风险(续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期(或到期日, 以较早者为准)的分析(续)

	本行					
	2024年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	570,996	545,397	-	-	-	25,599
应收同业和其他金融机构款项	817,834	631,407	170,055	16,372	-	-
贷款和垫款(注(i))	6,292,771	2,709,121	2,994,337	539,053	50,260	-
金融投资及衍生金融资产	3,393,118	462,578	451,681	1,173,519	1,260,623	44,717
其他资产(注(ii))	303,895	-	-	-	-	303,895
资产总计	11,378,614	4,348,503	3,616,073	1,728,944	1,310,883	374,211
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	981,596	855,289	124,769	1,538	-	-
客户存款	8,778,250	6,119,767	1,359,674	1,276,113	22,696	-
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	65,558	-	5,691	-	-	59,867
租赁负债	12,294	960	2,642	7,557	1,135	-
应付债券	155,640	94,851	36,125	24,664	-	-
其他负债(注(ii))	242,191	-	-	-	-	242,191
负债总计	10,235,529	7,070,867	1,528,901	1,309,872	23,831	302,058
资产负债缺口	1,143,085	(2,722,364)	2,087,172	419,072	1,287,052	72,153

注：

- (i) 以上列报为“3个月或以下”到期的贷款和垫款包括于2025年6月30日和2024年12月31日的逾期金额(扣除损失准备)。逾期金额是指该等所有或部分本金或利息已逾期的贷款和垫款。
- (ii) 本表中的各项金融资产及金融负债的应计利息分别包含于“其他资产”及“其他负债”中。

(4) 敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团净利息收入以及权益的可能影响。下表列出本集团于2025年6月30日和2024年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析的结果。

利率变更(基点)	2025年6月30日		2024年12月31日	
	上升25	下降25	上升25	下降25
净利息收入的(减少)/增加	(5,025)	5,025	(4,713)	4,713
权益的(减少)/增加	(12,176)	12,431	(10,793)	10,931

上述利率敏感性分析显示未来12个月内, 在上表假设利率变更情形下, 净利息收入和权益的变动情况。由于实际情况与假设可能存在不一致, 利率增减导致本集团净利息收入及权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(ii) 汇率风险

汇率风险是指以外币形式存在的资产负债及权益项目、外汇及外汇衍生工具头寸，由于汇率发生不利变化导致本集团整体收益遭受损失的风险。本集团的金融资产及负债均以人民币为主，其余主要为美元和港币。本集团根据汇率风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则，建立了汇率风险管理治理结构，明确董事会、监事会、高级管理层、专门委员会及本行相关部门在汇率风险管理中的作用、职责及报告路线。本集团汇率风险偏好审慎，原则上不主动承担风险，较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的汇率风险管理政策及制度符合监管要求和本集团自身管理需要。

(1) 交易账簿

本集团建立了包括汇率风险在内的交易账簿市场风险管理体系，以量化指标对交易账簿汇率风险进行统一管理。交易账簿汇率风险管理的架构、流程、方法与交易账簿利率风险相一致。

本集团采用敞口指标、市场风险价值指标(VaR，包含利率、汇率、商品风险因子)、汇率情景压力测试损失指标、汇率敏感性指标、累计损失指标等量化指标进行管理，管理方式包括下达业务授权和限额指标、每日监控、持续报告等。

(2) 银行账簿

本集团银行账簿汇率风险由总行统筹管理，总行资产负债管理部作为全行的司库负责具体银行账簿汇率风险管理工作。审计部负责对此进行审计。司库负责按监管要求和审慎原则管理银行账簿汇率风险，通过限额管理、计划调控等方式对银行账簿汇率风险实行统一管理。

本集团的银行账簿汇率风险主要来自本集团持有的非人民币金融资产、金融负债币种的错配。本集团通过严格管控风险敞口，将银行账簿汇率风险控制在本集团可承受范围之内。

本集团主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试等方法计量、分析银行账簿汇率风险。本集团定期计量和分析银行账簿外汇敞口的变化，在限额框架中按月监测、报告汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的银行账簿汇率风险。

本集团继续加大银行账簿汇率风险监测以及限额授权管理的力度，确保风险控制在合理范围内。

(c) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以应对资产增长、偿付到期债务或其他支付义务的风险。

本集团根据流动性风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则，建立了流动性风险管理治理结构，明确董事会、监事会、高级管理层、专门委员会及本行相关部门在流动性风险管理中的作用、职责及报告路线，以提高流动性风险管理的有效性。董事会承担对流动性风险管理的最终责任，确保本集团有效地识别、计量、监测和控制流动性风险，负责确定本集团可以承受的流动性风险水平。董事会风险与资本管理委员会按照董事会要求履行流动性风险管理方面的职责。监事会负责对董事会及高级管理层在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价，并向股东大会报告。高级管理层（总行行长室）负责流动性风险的具体管理工作，及时了解流动性风险变化，并向董事会报告。资产负债管理委员会按照高级管理层要求行使具体的流动性风险管理职能。总行资产负债管理部是资产负债管理委员会的日常办事机构，负责拟定流动性风险管理政策和程序、对流动性风险进行定性和定量分析等具体管理工作。总行审计部履行对流动性风险管理工作的审计职责，负责对本集团流动性风险管理情况进行全面审计。

49. 风险管理(续)

(c) 流动性风险(续)

本集团流动性风险偏好审慎，较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度符合监管要求和本集团自身管理需要。

本集团流动性风险采取总行统筹、分支机构配合的模式开展管理。资产负债管理部作为全行的司库，负责具体日常流动性风险管理工作。司库根据监管要求和审慎原则，通过限额管理、计划调控、主动负债以及内部资金转移定价等方式对流动性实行统一管理。

本集团从短期备付和中长期结构两个层面，计量、监测并识别流动性风险，按照固定频度密切监测各项限额指标。

本集团定期开展压力测试，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，本集团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。

下表列示于报告期末，本集团的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。

	2025年6月30日									
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	552,964	552,964	72,214	318	370	1,650	-	-	478,412	-
应收同业和其他金融机构款项	934,457	941,113	67,176	446,127	128,940	275,729	23,126	15	-	-
贷款和垫款	6,845,864	7,875,541	37,076	469,139	513,373	2,177,197	2,342,997	2,305,196	-	30,563
金融投资	3,919,106	4,602,382	4,179	272,863	169,856	584,014	1,741,700	1,800,834	28,860	76
- 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	660,819	694,175	4,179	167,071	43,438	192,670	176,318	105,473	5,026	-
- 以摊余成本计量的										
债务工具投资	1,986,403	2,387,402	-	39,531	56,008	200,856	964,809	1,126,131	-	67
- 以公允价值计量且其										
变动计入其他综合										
收益的债务工具投资	1,248,050	1,496,971	-	66,261	70,410	190,488	600,573	569,230	-	9
- 指定为以公允价值计量且										
其变动计入其他综合										
收益的权益工具投资	23,834	23,834	-	-	-	-	-	-	23,834	-
其他资产	100,913	100,913	23,246	14,734	15,283	19,712	5,934	832	16,721	4,451
合计	12,353,304	14,072,913	203,891	1,203,181	827,822	3,058,302	4,113,757	4,106,877	523,993	35,090
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	1,289,785	1,302,678	681,563	239,214	143,120	182,216	50,179	6,386	-	-
客户存款	9,422,379	9,616,694	4,833,933	752,652	877,222	1,719,872	1,398,690	34,325	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	99,279	99,353	39,431	8,603	1,630	12,638	2,412	34,639	-	-
租赁负债	12,107	13,140	-	428	658	2,872	7,853	1,329	-	-
应付债券	162,020	186,579	-	12,970	37,790	67,576	62,708	5,535	-	-
其他负债	243,721	244,017	66,390	84,748	15,066	46,950	30,573	290	-	-
合计	11,229,291	11,462,461	5,621,317	1,098,615	1,075,486	2,032,124	1,552,415	82,504	-	-
贷款承诺	-	1,883,473	1,883,473	-	-	-	-	-	-	-

49. 风险管理(续)

(c) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末，本集团的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2024年12月31日									
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	573,788	573,788	46,957	38	136	1,925	-	-	524,732	-
应收同业和其他金融机构款项	896,707	904,328	47,430	479,793	152,137	197,581	27,374	13	-	-
贷款和垫款	6,622,950	7,670,661	37,161	583,775	555,313	1,963,041	2,235,195	2,265,613	-	30,563
金融投资	3,642,371	4,273,759	4,956	272,560	163,542	555,653	1,597,127	1,653,029	26,820	72
- 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	617,018	638,145	4,956	225,776	45,894	124,509	156,719	75,786	4,505	-
- 以摊余成本计量的										
债务工具投资	1,920,461	2,324,329	-	25,001	67,717	219,327	895,238	1,116,976	-	70
- 以公允价值计量且其										
变动计入其他综合										
收益的债务工具投资	1,082,577	1,288,970	-	21,783	49,931	211,817	545,170	460,267	-	2
- 指定为以公允价值计量且										
其变动计入其他综合										
收益的权益工具投资	22,315	22,315	-	-	-	-	-	-	22,315	-
其他资产	102,337	102,337	33,461	12,442	14,328	21,190	5,063	511	10,681	4,661
合计	11,838,153	13,524,873	169,965	1,348,608	885,456	2,739,390	3,864,759	3,919,166	562,233	35,296
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	1,207,017	1,220,980	656,335	150,888	152,614	206,029	47,556	7,558	-	-
客户存款	9,096,587	9,321,148	4,793,218	686,784	958,060	1,470,346	1,387,318	25,422	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	67,461	67,510	16,886	6,247	1,342	7,526	4,998	30,511	-	-
租赁负债	12,778	13,793	-	451	614	2,908	8,299	1,521	-	-
应付债券	221,583	228,531	-	26,990	73,018	63,674	57,135	7,714	-	-
其他负债	181,168	181,168	43,755	33,783	21,974	48,334	33,017	305	-	-
合计	10,786,594	11,033,130	5,510,194	905,143	1,207,622	1,798,817	1,538,323	73,031	-	-
贷款承诺	-	1,783,211	1,783,211	-	-	-	-	-	-	-

49. 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。

	2025年6月30日									
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	543,649	543,649	63,242	318	370	1,650	-	-	478,069	-
应收同业和其他金融机构款项	842,980	846,911	38,459	430,161	113,618	257,143	7,530	-	-	-
贷款和垫款	6,499,134	7,494,540	-	444,875	497,983	2,088,028	2,198,609	2,236,132	-	28,913
金融投资	3,590,769	4,266,738	-	289,693	151,750	502,370	1,574,415	1,735,072	13,362	76
- 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	585,050	618,291	-	195,378	46,684	175,176	123,241	76,277	1,535	-
- 以摊余成本计量的										
债务工具投资	1,938,319	2,337,663	-	38,463	53,340	185,733	937,833	1,122,227	-	67
- 以公允价值计量且其变动										
计入其他综合收益的债务										
工具投资	1,055,573	1,298,957	-	55,852	51,726	141,461	513,341	536,568	-	9
- 指定为以公允价值计量且其										
变动计入其他综合收益的										
权益工具投资	11,827	11,827	-	-	-	-	-	-	11,827	-
其他资产	82,216	82,216	21,347	9,292	12,954	17,345	250	30	16,602	4,396
合计	11,558,748	13,234,054	123,048	1,174,339	776,675	2,866,536	3,780,804	3,971,234	508,033	33,385
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	1,042,960	1,044,776	667,306	178,839	79,627	117,418	1,586	-	-	-
客户存款	9,063,432	9,253,168	4,694,300	693,208	804,471	1,639,975	1,387,310	33,904	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	61,450	61,464	37,906	7,895	1,630	12,638	1,395	-	-	-
租赁负债	11,668	12,667	-	378	613	2,685	7,695	1,296	-	-
应付债券	92,102	94,291	-	8,679	24,033	33,085	28,494	-	-	-
其他负债	208,619	208,619	59,839	74,439	12,924	38,409	23,008	-	-	-
合计	10,480,231	10,674,985	5,459,351	963,438	923,298	1,844,210	1,449,488	35,200	-	-
贷款承诺	-	1,859,507	1,859,507	-	-	-	-	-	-	-

49. 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2024年12月31日									
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	570,996	570,996	44,693	38	136	1,925	-	-	524,204	-
应收同业和其他金融机构款项	817,834	821,606	25,140	468,432	138,501	172,451	17,082	-	-	-
贷款和垫款	6,292,771	7,303,084	-	568,695	536,288	1,884,826	2,084,623	2,199,638	-	29,014
金融投资	3,361,303	3,987,667	-	266,545	154,140	490,850	1,461,036	1,601,945	13,079	72
- 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	546,965	567,192	-	225,688	59,508	113,289	116,355	50,790	1,562	-
- 以摊余成本计量的										
债务工具投资	1,887,750	2,290,618	-	24,604	65,150	208,729	880,419	1,111,646	-	70
- 以公允价值计量且其变动										
计入其他综合收益的债务										
工具投资	915,071	1,118,340	-	16,253	29,482	168,832	464,262	439,509	-	2
- 指定为以公允价值计量且其										
变动计入其他综合收益的										
权益工具投资	11,517	11,517	-	-	-	-	-	-	11,517	-
其他资产	86,775	86,775	32,276	8,297	11,800	18,874	314	31	10,572	4,611
合计	11,129,679	12,770,128	102,109	1,312,007	840,865	2,568,926	3,563,055	3,801,614	547,855	33,697
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	981,596	983,223	652,221	107,928	96,163	125,373	1,538	-	-	-
客户存款	8,778,250	8,998,590	4,669,023	630,719	889,650	1,408,127	1,376,403	24,668	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	34,469	34,518	15,562	6,198	1,342	7,526	3,890	-	-	-
租赁负债	12,294	13,275	-	410	557	2,687	8,138	1,483	-	-
应付债券	155,640	157,860	-	23,183	69,219	39,874	25,584	-	-	-
其他负债	149,663	149,663	38,125	27,539	18,277	40,282	25,440	-	-	-
合计	10,111,912	10,337,129	5,374,931	795,977	1,075,208	1,623,869	1,440,993	26,151	-	-
贷款承诺	-	1,762,454	1,762,454	-	-	-	-	-	-	-

注： 各项金融资产及金融负债的应计利息分别包含于“其他资产”及“其他负债”中。

49. 风险管理 (续)

(d) 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

报告期内，本集团通过加强对重点领域操作风险的识别、评估和监测，从流程、制度、人员、系统入手，针对关键控制环节存在的问题，进一步完善操作风险管理方法，健全操作风险考核评价机制，强化操作风险管理经济资本分配机制，进一步提升本集团操作风险管理的针对性和有效性，各项主要风险指标均符合本集团风险偏好要求。

面对内外部经营管理方面的挑战，本集团将继续以风险偏好为引领，进一步提升风险管理能力，加强操作风险监测和管控，努力防范和降低操作风险事件及损失。

(e) 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求。保持稳固的资本基础，支持本集团业务增长和战略规划的实施，充分履行社会责任，实现全面、协调和可持续发展；
- 遵守资本监管法规，开展内部资本充足评估程序，公开披露资本管理相关信息，全面覆盖各类风险，确保集团安全运营；
- 充分运用各类风险量化成果，推行以经济资本为核心的银行价值管理体系，动态完善政策流程和管理应用体系，强化资本约束和资本激励机制，提升客户定价和决策支持能力，提高资本配置效率；
- 合理运用各类资本工具，不断增强资本实力，优化资本结构，提高资本质量，降低资本成本，为股东创造最佳回报。

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策，发行或回购股票、其他一级资本工具、合格二级资本工具、可转换公司债券等。本集团管理层根据监管规定的方法定期监控资本充足率。本集团及本行于每季度向金融监管总局提交所需信息。

本集团资本充足率计算范围包括本行及其子公司。本行资本充足率计算范围包括本行境内外所有分支机构。截至2025年6月30日，本集团资本充足率并表的子公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银金租、招商基金、招银理财、招商信诺资管和招银欧洲。

49. 风险管理(续)

(e) 资本管理(续)

自2024年1月1日起，本集团按照金融监管总局《商业银行资本管理办法》及其他相关规定的要求计算资本充足率。根据原银保监会2014年4月18日核准本行实施资本计量高级方法的批复要求以及《国家金融监督管理总局关于实施〈商业银行资本管理办法〉相关事项的通知》(金规〔2023〕9号)，本集团符合监管要求的公司风险暴露和金融机构风险暴露使用初级内部评级法，零售风险暴露使用高级内部评级法，市场风险、操作风险均采用标准法。采用资本计量高级方法的商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法平行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。同时，金融监管总局或其派出机构对采用资本计量高级方法的商业银行设立并行期，并行期内商业银行应遵循《商业银行资本管理办法》中并行期相关规定开展资本计量。

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团在满足法定监管要求的基础上，根据实际面临的风险状况，参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况，审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋势等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

本集团根据《商业银行资本管理办法》等有关法规计量高级方法资本充足率结果如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
核心一级资本充足率	14.00%	14.86%
一级资本充足率	17.07%	17.48%
资本充足率	18.56%	19.05%
核心一级资本	1,049,899	1,036,392
核心一级资本监管扣除项目	13,308	13,344
核心一级资本净额	1,036,591	1,023,048
其他一级资本	227,446	180,446
一级资本净额	1,264,037	1,203,494
二级资本	110,497	108,248
资本净额	1,374,534	1,311,742
风险加权资产(考虑资本底线要求)	7,404,703	6,885,783

49. 风险管理 (续)

(f) 运用衍生工具

衍生工具包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。

本集团为资金业务及对资产和负债的管理而进行利率、货币及其他衍生工具交易。根据持有目的不同分类为公允价值套期金融工具、现金流量套期金融工具和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

本集团会根据银行资产负债的利率、汇率风险状况，基于对未来利率、汇率走势的分析判断，选择合适的套期策略和套期工具。

当本集团的资产或负债的原币为外币时，面临的汇率风险可以通过外汇远期合约或外汇期权合约进行套期。

本集团使用利率掉期工具对人民币贷款组合和同业资产或负债的利率风险进行现金流套期；对以公允价值计量且当期损益计入其他综合收益的债券投资的利率风险进行公允价值套期。

以下列示的是各资产负债表日本集团衍生工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债表日尚未到期交割的交易量，并不代表风险数额。

	本集团						
	2025年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具	321,640	1,391,787	1,086,734	1,763	2,801,924	8,804	(9,042)
利率掉期	321,029	1,391,752	1,086,734	1,763	2,801,278	8,804	(9,040)
债券期货	611	35	-	-	646	-	(2)
货币衍生工具	1,154,769	1,115,192	63,742	7,339	2,341,042	11,745	(13,087)
远期	64,447	47,282	1,272	1,564	114,565	459	(883)
外汇掉期	829,803	796,545	42,454	5,775	1,674,577	8,707	(9,937)
期货	537	194	-	-	731	-	-
期权	259,982	271,171	20,016	-	551,169	2,579	(2,267)
其他衍生工具	7,049	9,132	406	-	16,587	522	(475)
权益期权购入	982	4,200	36	-	5,218	76	(1)
权益期权出售	837	4,201	-	-	5,038	-	(45)
大宗商品交易	5,230	268	70	-	5,568	446	(421)
信用违约掉期	-	463	300	-	763	-	(8)
公允价值套期金融工具							
利率衍生工具	-	-	2,417	973	3,390	-	(15)
利率掉期	-	-	2,417	973	3,390	-	(15)
货币衍生工具	-	10,910	5,771	-	16,681	242	(135)
外汇掉期	-	10,910	5,771	-	16,681	242	(135)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具	1,603	11,000	19,529	305	32,437	83	(70)
利率掉期	1,603	11,000	19,529	305	32,437	83	(70)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具	-	178	-	-	178	1	-
利率掉期	-	178	-	-	178	1	-
合计	1,485,061	2,538,199	1,178,599	10,380	5,212,239	21,397	(22,824)

49. 风险管理 (续)

(f) 运用衍生工具 (续)

	本集团						
	2024年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具	295,444	931,606	847,772	1,290	2,076,112	11,136	(11,478)
利率掉期	290,990	931,524	847,772	1,290	2,071,576	11,035	(11,478)
债券期货	4,454	82	-	-	4,536	101	-
货币衍生工具	944,726	947,917	83,676	1,722	1,978,041	20,926	(19,773)
远期	44,479	21,093	1,372	280	67,224	588	(579)
外汇掉期	664,671	740,338	67,377	1,442	1,473,828	17,734	(16,958)
期货	18	387	-	-	405	-	-
期权	235,558	186,099	14,927	-	436,584	2,604	(2,236)
其他衍生工具	4,767	6,090	230	37	11,124	262	(123)
权益期权购入	805	2,769	-	37	3,611	131	-
权益期权出售	805	2,769	-	-	3,574	-	(21)
大宗商品交易	3,157	351	-	-	3,508	131	(100)
信用违约掉期	-	201	230	-	431	-	(2)
公允价值套期金融工具							
利率衍生工具	-	-	500	-	500	-	(15)
利率掉期	-	-	500	-	500	-	(15)
货币衍生工具	1,200	1,940	6,614	-	9,754	76	(161)
外汇掉期	1,200	1,940	6,614	-	9,754	76	(161)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具	2,110	10,384	9,533	330	22,357	128	(33)
利率掉期	2,110	10,384	9,533	330	22,357	128	(33)
与指定为以公允价值计量且其							
变动计入当期损益的金融工							
具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具	-	-	183	-	183	5	-
利率掉期	-	-	183	-	183	5	-
合计	1,248,247	1,897,937	948,508	3,379	4,098,071	32,533	(31,583)

49. 风险管理 (续)

(f) 运用衍生工具 (续)

	本行						
	2025年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具	321,485	1,389,976	1,086,562	1,763	2,799,786	8,779	(9,034)
利率掉期	321,029	1,389,965	1,086,562	1,763	2,799,319	8,779	(9,033)
债券期货	456	11	-	-	467	-	(1)
货币衍生工具	1,044,173	1,068,438	55,442	7,339	2,175,392	11,320	(12,044)
远期	61,451	44,225	1,266	1,564	108,506	403	(778)
外汇掉期	725,070	755,728	34,160	5,775	1,520,733	8,353	(9,015)
期货	537	194	-	-	731	-	-
期权	257,115	268,291	20,016	-	545,422	2,564	(2,251)
其他衍生工具	6,482	8,413	370	-	15,265	490	(447)
权益期权购入	626	3,841	-	-	4,467	44	-
权益期权出售	626	3,841	-	-	4,467	-	(18)
大宗商品交易	5,230	268	70	-	5,568	446	(421)
信用违约掉期	-	463	300	-	763	-	(8)
公允价值套期金融工具							
利率衍生工具	-	-	2,417	973	3,390	-	(15)
利率掉期	-	-	2,417	973	3,390	-	(15)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具	887	5,709	3,142	-	9,738	36	-
利率掉期	887	5,709	3,142	-	9,738	36	-
与指定为以公允价值计量且其							
变动计入当期损益的金融工							
具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具	-	178	-	-	178	1	-
利率掉期	-	178	-	-	178	1	-
合计	1,373,027	2,472,714	1,147,933	10,075	5,003,749	20,626	(21,540)

49. 风险管理 (续)

(f) 运用衍生工具 (续)

	本行						
	2024年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具	295,068	931,606	845,839	1,290	2,073,803	11,128	(11,462)
利率掉期	290,990	931,524	845,839	1,290	2,069,643	11,031	(11,462)
债券期货	4,078	82	-	-	4,160	97	-
货币衍生工具	911,557	941,218	75,782	1,722	1,930,279	20,518	(19,505)
远期	42,672	19,658	1,372	280	63,982	524	(527)
外汇掉期	634,582	735,176	59,483	1,442	1,430,683	17,401	(16,753)
期货	18	387	-	-	405	-	-
期权	234,285	185,997	14,927	-	435,209	2,593	(2,225)
其他衍生工具	4,019	6,084	230	-	10,333	155	(107)
权益期权购入	431	2,766	-	-	3,197	24	-
权益期权出售	431	2,766	-	-	3,197	-	(5)
大宗商品交易	3,157	351	-	-	3,508	131	(100)
信用违约掉期	-	201	230	-	431	-	(2)
公允价值套期金融工具							
利率衍生工具	-	-	500	-	500	-	(15)
利率掉期	-	-	500	-	500	-	(15)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具	1,966	5,712	281	-	7,959	9	-
利率掉期	1,966	5,712	281	-	7,959	9	-
与指定为以公允价值计量且其							
变动计入当期损益的金融工							
具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具	-	-	183	-	183	5	-
利率掉期	-	-	183	-	183	5	-
合计	1,212,610	1,884,620	922,815	3,012	4,023,057	31,815	(31,089)

截至2025年6月30日止6个月期间，因无效的现金流量套期导致的对当期损益的影响为零（截至2024年度：零）。

49. 风险管理 (续)

(f) 运用衍生工具 (续)

本集团有关衍生工具的信用风险加权资产情况如下：

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
交易对手违约风险加权资产	7,215	4,254
信用估值调整风险加权资产	3,280	2,353
合计	10,495	6,607

自2024年1月1日起，本集团根据《商业银行资本管理办法》计算衍生工具的风险加权资产，对符合原银保监会2014年4月核准的内评覆盖范围的业务采用内部评级法计算风险加权资产，内部评级法未覆盖部分仍采用权重法计算。

(g) 公允价值

(i) 确定公允价值的方法

本集团设有多项会计政策和披露规定，要求计量金融和非金融资产和负债的公允价值。

本集团就计量公允价值制定了一个控制架构，包括设立估值团队，全面监控所有重大的公允价值计量，包括三层次的公允价值计量。

估值团队会定期审阅重大和不可观察的输入值和估值调整。如果使用第三方信息（如经纪报价或定价服务）来计量公允价值，估值团队会评核从第三方得到的证据，以支持有关估值符合《企业会计准则》规定的结论，包括有关估值结果已分类为公允价值层次中的应属层次。

在计量资产或负债的公允价值时，本集团会尽可能使用市场上可观察的数据。公允价值会根据估值技术所采用的输入值来分类为不同的层次。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值是指主体在计量日能获得的相同资产或负债在活跃市场中未经调整的报价；
- 第二层次输入值是指除了第一层次输入值所包含的报价以外的，资产或负债的其他直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值是指资产或负债的不可观察输入值。

本集团会在出现变动的报告期末确认在公允价值层次之间的转换。

本集团以公允价值计量的资产和负债均持续以公允价值计量，不存在非持续以公允价值计量的资产和负债。

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次：

	2025年6月30日							
	本集团				本行			
	第一层次	第二层次	第三层次	总额	第一层次	第二层次	第三层次	总额
资产								
分类为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	27,951	617,746	3,202	648,899	22,602	560,767	1,681	585,050
— 债券投资	13,964	338,544	113	352,621	9,554	227,929	322	237,805
— 贵金属合同	12,328	—	—	12,328	12,328	—	—	12,328
— 股权投资	1,626	938	2,185	4,749	720	—	1,189	1,909
— 基金投资	33	266,165	694	266,892	—	323,030	—	323,030
— 理财产品	—	3,496	—	3,496	—	1,400	—	1,400
— 其他	—	8,603	210	8,813	—	8,408	170	8,578
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	171	11,749	—	11,920	—	—	—	—
— 债券投资	171	11,749	—	11,920	—	—	—	—
衍生金融资产	—	21,397	—	21,397	—	20,626	—	20,626
以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的贷款和垫款	—	64,212	1,560	65,772	—	64,212	1,496	65,708
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的债务工具投资	260,369	999,748	—	1,260,117	143,270	922,391	—	1,065,661
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的贷款和垫款	—	284,284	265,998	550,282	—	284,284	265,699	549,983
指定为以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的权益工具投资	14,288	1,870	7,676	23,834	3,349	1,870	6,608	11,827
合计	302,779	2,001,006	278,436	2,582,221	169,221	1,854,150	275,484	2,298,855
负债								
交易性金融负债	55,736	698	—	56,434	55,736	—	—	55,736
— 与贵金属相关的金融负债	55,736	—	—	55,736	55,736	—	—	55,736
— 债券卖空	—	698	—	698	—	—	—	—
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融负债	5,570	35,654	1,621	42,845	5,714	—	—	5,714
— 发行债券	5,570	20	—	5,590	5,714	—	—	5,714
— 其他	—	35,634	1,621	37,255	—	—	—	—
衍生金融负债	—	22,824	—	22,824	—	21,540	—	21,540
合计	61,306	59,176	1,621	122,103	61,450	21,540	—	82,990

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次：(续)

	2024年12月31日							
	本集团				本行			
	第一层次	第二层次	第三层次	总额	第一层次	第二层次	第三层次	总额
资产								
分类为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	15,699	584,337	3,317	603,353	12,137	533,154	1,583	546,874
— 债券投资	14,204	237,508	340	252,052	11,204	136,598	657	148,459
— 贵金属合同	134	—	—	134	134	—	—	134
— 股权投资	1,360	3	1,899	3,262	799	—	763	1,562
— 基金投资	1	343,079	871	343,951	—	394,657	—	394,657
— 理财产品	—	3,134	—	3,134	—	1,303	—	1,303
— 其他	—	613	207	820	—	596	163	759
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	1,646	12,019	—	13,665	—	91	—	91
— 债券投资	1,646	12,019	—	13,665	—	91	—	91
衍生金融资产	—	32,533	—	32,533	—	31,815	—	31,815
以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的贷款和垫款	—	34,601	1,174	35,775	—	34,601	1,109	35,710
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的债务工具投资	230,469	861,658	—	1,092,127	131,367	791,457	—	922,824
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的贷款和垫款	—	345,349	206,343	551,692	—	344,791	206,343	551,134
指定为以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的权益工具投资	12,873	1,903	7,539	22,315	3,121	1,870	6,526	11,517
合计	260,687	1,872,400	218,373	2,351,460	146,625	1,737,779	215,561	2,099,965
负债								
交易性金融负债	28,757	389	—	29,146	28,757	—	—	28,757
— 与贵金属相关的金融负债	28,757	—	—	28,757	28,757	—	—	28,757
— 债券卖空	—	389	—	389	—	—	—	—
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融负债	5,567	31,592	1,156	38,315	5,712	—	—	5,712
— 发行债券	5,567	—	—	5,567	5,712	—	—	5,712
— 其他	—	31,592	1,156	32,748	—	—	—	—
衍生金融负债	—	31,583	—	31,583	—	31,089	—	31,089
合计	34,324	63,564	1,156	99,044	34,469	31,089	—	65,558

截至2025年6月30日止6个月期间和2024年度，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。

49. 风险管理(续)

(g) 公允价值(续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

(1) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的金融工具采用彭博等发布的活跃市场报价。

(2) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息

估值日当日中国债券信息网存在估值的人民币债券，采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值。

对于没有活跃市场报价的外币债券采用彭博等发布的综合估值。

衍生金融工具中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约约定价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率为报告期末相关的人民币掉期收益率曲线。

外汇期权合约、大宗商品期权合约、权益期权合约等期权合约的公允价值是基于柏力克-舒尔斯(Black-Scholes)模型，采用无风险利率、外汇、大宗商品、权益类合约标的市场价格及价格波动率等市场数据计算确定。所使用的市场数据源为彭博、路孚特、万得等供应商提供的活跃市场报价。

衍生金融工具中的利率掉期合约、外汇掉期合约、非期权类的大宗商品合约的公允价值为假设于报告期末终止该掉期合约预计所应收或应付金额折现。所使用的折现率为报告期末相关币种和掉期品种收益率曲线。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资项下的股权投资、基金投资及理财产品的估值根据在市场的可观察报价或采用在当前情况下适用的估值技术得出。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益及以公允价值计量且其变动计入当期损益的票据贴现主要采用上海票据交易所公布的票据转贴现成交价格，以10日均线为基准对票据价值进行评估。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，采用彭博提供的估值结果或采用报告期末中国债券信息网的相关收益率曲线对现金流进行折现确定其公允价值。

发行的存款证，估值取自彭博提供的估值结果。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资项下的“其他”投资估值采用投资的资产净值。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债项下的“其他”采用投资目标的市价组合法，其公允价值根据投资的资产净值，即产品投资组合的可观察市值及相关费用决定。

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：

	2025年6月30日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	1,113	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	8	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	6,555	资产净值法	净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的贷款和垫款	1,560	现金流量折现法	风险调整折现率
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	265,998	现金流量折现法	风险调整折现率
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资			
— 股权投资	976	市场法	流动性折价
— 股权投资	913	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 股权投资	296	资产净值法	净资产、流动性折价
— 债券投资	113	现金流量折现法	风险调整折现率
— 基金投资	584	基金净值法	净资产
— 基金投资	65	现金流量折现法	风险调整折现率
— 基金投资	45	市场法	流动性折价
— 其他	170	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 其他	40	基金净值法	净资产
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1,621	基金净值法	净资产、流动性折价

49. 风险管理(续)

(g) 公允价值(续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的信息如下:(续)

	2024年12月31日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	1,022	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	67	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	6,450	资产净值法	净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的贷款和垫款	1,174	现金流量折现法	风险调整折现率
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	206,343	现金流量折现法	风险调整折现率
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资			
— 股权投资	1,119	市场法	流动性折价
— 股权投资	516	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 股权投资	264	资产净值法	净资产、流动性折价
— 债券投资	340	现金流量折现法	风险调整折现率
— 基金投资	807	基金净值法	净资产
— 基金投资	64	市场法	流动性折价
— 其他	163	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 其他	44	基金净值法	净资产
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1,156	基金净值法	净资产、流动性折价

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：(续)

以重要的不可观察输入变量估值的金融工具

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：

	本集团				
	以公允价值 计量且其变动 计入当期 损益的金融投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期 损益的贷款和垫款	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的贷款 和垫款	指定为以 公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的 权益工具投资	总额
于2025年1月1日	3,317	1,174	206,343	7,539	218,373
收益或损失					
— 于损益中确认	153	5	—	—	158
— 于其他综合收益中确认	—	—	(331)	196	(135)
购买/发放	102	485	293,751	—	294,338
出售和结算	(164)	(102)	(233,768)	—	(234,034)
从第三层次转出	(190)	—	—	—	(190)
汇率变动	(16)	(2)	3	(59)	(74)
于2025年6月30日	3,202	1,560	265,998	7,676	278,436
于报告日持有的以上资产项目于					
损益中确认的未实现收益或(损失)	69	(22)	—	—	47

	本集团				
	以公允价值 计量且其变动 计入当期 损益的金融投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期 损益的贷款和垫款	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的贷款 和垫款	指定为以 公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的 权益工具投资	总额
于2024年1月1日	4,160	3,729	120,762	7,338	135,989
收益或损失					
— 于损益中确认	(531)	(84)	—	—	(615)
— 于其他综合收益中确认	—	—	252	297	549
购买/发放	72	—	485,550	—	485,622
出售和结算	(179)	(2,472)	(400,221)	(104)	(402,976)
从第三层次转出	(214)	—	—	—	(214)
汇率变动	9	1	—	8	18
于2024年12月31日	3,317	1,174	206,343	7,539	218,373
于报告日持有的以上资产项目于					
损益中确认的未实现收益或(损失)	(434)	(104)	—	—	(538)

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：(续)

以重要的不可观察输入变量估值的金融工具 (续)

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	本集团	
	2025年	2024年
于1月1日余额	1,156	1,825
于损益中确认的收益或(损失)	98	(235)
发行	549	6
出售和结算	(170)	(455)
汇率变动	(12)	15
于6月30日/12月31日余额	1,621	1,156
于报告日持有的以上负债项目于损益中确认的 未实现收益或(损失)	98	(235)

	本行				总额
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 贷款和垫款	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的贷款 和垫款	指定为 以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的权益 工具投资	
于2025年1月1日	1,583	1,109	206,343	6,526	215,561
收益或损失					
— 于损益中确认	106	2	—	—	108
— 于其他综合收益中确认	—	—	(331)	82	(249)
购买/发放	1	485	293,427	—	293,913
出售和结算	(9)	(100)	(233,740)	—	(233,849)
于2025年6月30日	1,681	1,496	265,699	6,608	275,484
于报告日持有的以上资产项目于 损益中确认的未实现收益或(损失)	11	(23)	—	—	(12)

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：(续)

以重要的不可观察输入变量估值的金融工具 (续)

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：(续)

	本行				总额
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 贷款和垫款	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的贷款 和垫款	指定为 以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的权益 工具投资	
于2024年1月1日	1,209	3,647	120,762	6,521	132,139
收益或损失					
— 于损益中确认	114	(70)	—	—	44
— 于其他综合收益中确认	—	—	252	109	361
购买/发放	264	—	485,550	—	485,814
出售和结算	(4)	(2,468)	(400,221)	(104)	(402,797)
于2024年12月31日	1,583	1,109	206,343	6,526	215,561
于报告日持有的以上资产项目于					
损益中确认的未实现收益或(损失)	175	(85)	—	—	90

截至2025年6月30日止6个月期间和2024年度，本集团上述持续以公允价值计量的金融资产和金融负债各层次之间没有发生重大转换。

截至2025年6月30日止6个月期间和2024年度，本集团上述持续以公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本集团未以公允价值计量的金融资产主要包括存放中央银行款项、存放同业和其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、以摊余成本计量的债务工具投资以及以摊余成本计量的贷款和垫款。

除以摊余成本计量的贷款和垫款及以摊余成本计量的债务工具投资外，未以公允价值计量的金融资产大部分于一年之内到期，其账面值接近公允价值。

以摊余成本计量的贷款和垫款以摊余成本扣除损失／减值准备列账(附注9)。由于大部分以摊余成本计量的贷款和垫款按贷款基准利率定价，至少每年按市场利率重定价一次，减值贷款已扣除损失准备以反映其可回收金额，因此以摊余成本计量的贷款和垫款的公允价值与账面值接近。

以摊余成本计量的债务工具投资以摊余成本扣除减值准备列账，其中涉及的上市债券投资的公允价值已披露于附注11。

49. 风险管理(续)

(g) 公允价值(续)

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

(1) 金融资产(续)

下表列示了未以公允价值计量的以摊余成本计量的债务工具投资的账面价值、公允价值以及公允价值层次的披露：

其中，第一层次公允价值计量依据为采用彭博等发布的活跃市场报价的债券；第二层次公允价值计量项目中，人民币债券采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值，对于没有活跃市场报价的外币债券采用彭博发布的综合估值；第三层次公允价值为采用预期现金流回收的估值方法。

本集团

2025年6月30日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
以摊余成本计量的债务工具投资	1,986,403	2,101,314	66,113	1,977,650	57,551

2024年12月31日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
以摊余成本计量的债务工具投资	1,920,461	2,066,244	71,429	1,913,893	80,922

注： 以上金融资产不包含应计利息。

(2) 金融负债

本集团未以公允价值计量的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入款项、卖出回购金融资产款和本集团发行的债券。除以下的金融负债外，其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

2025年6月30日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
已发行债券	91,080	90,834	-	90,834	-

2024年12月31日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
已发行债券	85,003	84,438	-	84,438	-

注： 以上金融负债不包含应计利息。

50. 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
净利润	75,405	75,379	67,222	70,807
调整：				
计提贷款和垫款损失准备	23,341	25,433	22,454	23,210
计提投资及其他减值损失	1,293	1,503	1,080	1,570
固定资产及投资性房地产折旧	5,508	5,235	1,764	1,738
使用权资产折旧摊销	1,909	1,981	1,801	1,871
无形资产摊销	326	464	240	372
长期待摊费用摊销	397	465	389	441
固定资产及其他资产处置净收益	(505)	(45)	(9)	(5)
公允价值变动和未实现汇兑损益	3,679	(5,511)	4,567	(6,983)
投资收益	(21,564)	(18,904)	(20,507)	(17,539)
投资利息收入	(44,933)	(41,585)	(40,753)	(38,370)
债券利息支出	2,923	3,880	1,652	2,612
租赁负债利息支出	214	241	204	224
已减值贷款和垫款损失准备折现回拨	(66)	(124)	(73)	(109)
递延所得税变动	(3,302)	(1,017)	(2,925)	(897)
经营性应收项目的增加	(364,175)	(298,526)	(328,630)	(277,768)
经营性应付项目的增加	454,011	359,311	388,376	306,743
经营活动产生的现金流量净额	134,461	108,180	96,852	67,917

(b) 现金及现金等价物包括以下项目（原到期日均在3个月以内）：

	本集团		本行	
	2025年6月30日	2024年6月30日	2025年6月30日	2024年6月30日
现金及存放中央银行款项	72,214	77,773	63,241	76,914
存放同业和其他金融机构款项	132,712	116,579	104,159	83,648
拆出资金	127,281	118,538	114,459	96,065
买入返售金融资产	270,739	307,022	266,398	305,618
金融投资及票据贴现	91,975	115,994	88,510	111,995
现金及现金等价物合计	694,921	735,906	636,767	674,240

50. 现金流量表补充说明 (续)

(c) 现金及现金等价物净(减少)/增加情况：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
现金的期末余额	14,421	14,836	14,055	14,514
减：现金的期初余额	(16,622)	(14,931)	(16,119)	(14,499)
现金等价物的期末余额	680,500	721,070	622,712	659,726
减：现金等价物的期初余额	(739,905)	(584,088)	(699,876)	(543,952)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(61,606)	136,887	(79,228)	115,789

(d) 重大非现金交易

本期间，本集团无重大非现金交易（截至2024年6月30日止6个月期间：无）。

(e) 筹资活动引起的负债变动

下表列示了筹资活动引起的负债变动，包括现金变动和非现金变动。筹资活动引起的负债是在集团现金流量表中分类为筹资活动的负债。

	本集团							合计
	同业存单	存款证及其他	债券(注)	债券应计利息	应付股利	其他金融负债	租赁负债	
2025年1月1日余额	89,186	47,394	90,570	1,338	26	35,782	12,778	277,074
现金变动：								
本期发行	22,917	35,668	16,406	-	-	9,982	-	84,973
本期偿还	(90,190)	(33,953)	(9,933)	-	-	(14,363)	(2,205)	(150,644)
本期支付利息/股利	-	-	-	(2,388)	(297)	-	-	(2,685)
非现金变动：								
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	-	1,320	1,320
本期计提利息	-	-	-	2,360	-	-	214	2,574
宣告股利	-	-	-	-	50,737	-	-	50,737
折溢价摊销	542	18	3	-	-	-	-	563
公允价值变动	-	-	104	-	-	945	-	1,049
其他	-	-	-	-	-	8,028	-	8,028
汇率变动	-	(642)	(480)	-	-	(12)	-	(1,134)
2025年6月30日余额	22,455	48,485	96,670	1,310	50,466	40,362	12,107	271,855

50. 现金流量表补充说明 (续)

(e) 筹资活动引起的负债变动 (续)

	本集团							合计
	同业存单	存款证及 其他(注)	债券(注)	债券 应计利息	应付股利	其他 金融负债	租赁负债	
2024年1月1日余额	21,443	34,340	124,372	1,814	26	32,616	12,675	227,286
现金变动：								
本期发行	142,353	26,241	16,742	-	-	1,069	-	186,405
本期偿还	(22,903)	(24,133)	(40,952)	-	-	(7,893)	(2,315)	(98,196)
本期支付利息／股利	-	-	-	(2,493)	(377)	-	-	(2,870)
非现金变动：								
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	-	2,530	2,530
本期计提利息	-	-	-	2,407	-	-	241	2,648
宣告股利	-	-	-	-	50,111	-	-	50,111
折溢价摊销	1,214	252	7	-	-	-	-	1,473
公允价值变动	-	1	77	-	-	(285)	-	(207)
汇率变动	-	248	680	-	-	39	-	967
2024年6月30日余额	142,107	36,949	100,926	1,728	49,760	25,546	13,131	370,147

	本行						合计
	同业存单	存款证 及其他	债券(注)	债券 应计利息	应付股利	租赁负债	
2025年1月1日余额	89,186	28,230	43,936	506	26	12,294	174,178
现金变动：							
本期发行	22,917	25,149	10,000	-	-	-	58,066
本期偿还	(90,190)	(23,549)	(7,870)	-	-	(2,053)	(123,662)
本期支付利息／股利	-	-	-	(1,163)	-	-	(1,163)
非现金变动：							
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	1,223	1,223
本期计提利息	-	-	-	1,096	-	204	1,300
宣告股利	-	-	-	-	50,440	-	50,440
折溢价摊销	542	20	(6)	-	-	-	556
公允价值变动	-	-	107	-	-	-	107
汇率变动	-	(291)	(365)	-	-	-	(656)
2025年6月30日余额	22,455	29,559	45,802	439	50,466	11,668	160,389

50. 现金流量表补充说明 (续)

(e) 筹资活动引起的负债变动 (续)

	本行						合计
	同业存单	存款证及 其他(注)	债券(注)	债券 应计利息	应付股利	租赁负债	
2024年1月1日余额	21,443	17,721	73,134	1,093	26	12,039	125,456
现金变动：							
本期发行	142,353	16,525	5,000	-	-	-	163,878
本期偿还	(22,903)	(15,176)	(30,000)	-	-	(2,130)	(70,209)
本期支付利息／股利	-	-	-	(1,488)	-	-	(1,488)
非现金变动：							
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	2,409	2,409
本期计提利息	-	-	-	1,157	-	224	1,381
宣告股利	-	-	-	-	49,734	-	49,734
折溢价摊销	1,214	242	(1)	-	-	-	1,455
公允价值变动	-	1	77	-	-	-	78
汇率变动	-	(140)	319	-	-	-	179
2024年6月30日余额	142,107	19,173	48,529	762	49,760	12,542	272,873

注： 该列金额包括指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

51. 金融资产转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或结构化实体。这些金融资产转让若全部或部分符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的几乎所有的风险与报酬时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

信贷资产证券化

本集团开展了将信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券的资产证券化业务。本集团在该等信贷资产转让业务中可能会持有部分次级档投资，从而对所转让信贷资产保留了部分风险和报酬。本集团会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。

对于符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团全部终止确认已转移的信贷资产。本期本集团通过该等信贷资产证券化交易转让的贷款价值为人民币14,621百万元（截至2024年6月30日止6个月期间：人民币10,148百万元），从而转移了贷款所有权的绝大部分风险及回报，本集团已终止确认该等证券化贷款的全部金额。

51. 金融资产转移 (续)

信贷资产证券化 (续)

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的控制，本集团合并资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指本集团承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。本期本集团新增继续涉入的证券化信贷资产为零（截至2024年6月30日止6个月期间为零）。于2025年6月30日，本集团继续涉入的资产和负债均为人民币5,274百万元（2024年12月31日：人民币5,274百万元），分别列示于本集团的其他资产和其他负债中。

信贷资产的转让

截至2025年6月30日止6个月期间，本集团直接向第三方转让信贷资产为零（不含资产证券化）（截至2024年6月30日止6个月期间为零）。本集团认为已转让该等贷款所有权的绝大部分风险及报酬，本集团已终止确认该等贷款的全部金额。

卖出回购交易及证券借出交易

全部未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为抵质押物交付给交易对手的证券或票据及证券借出交易中借出的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的几乎所有的风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的作为抵押品的现金确认为一项金融负债。

52. 关联方关系及交易

(a) 主要关联方概况

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情况

企业名称	注册地址	注册资本	对本行 持股数	对本行 的持股比例	本行 持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质 或类型	法定 代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 16,900百万元	7,559,427,375	29.97% (注(i,vi))	-	运输、代理、仓储服务、 租赁、制造、修理、承 包施工、销售、组织管 理	大股东之 母公司	有限公司	缪建民
其中：招商局轮船有限公司	北京	人民币 17,000百万元	3,289,470,337	13.04% (注(ii))	-	运输、修理、建造、销售 采购供应、代理	大股东	有限公司	缪建民
深圳市晏清投资发展有限公司	深圳	人民币 600百万元	1,258,542,349	4.99%	-	投资兴办实业、国内商 业、物资供销业	股东	有限公司	孙献
深圳市楚源投资发展有限公司	深圳	人民币 600百万元	944,013,171	3.74%	-	投资兴办实业、国内商 业、物资供销业	股东	有限公司	孙献
招商局金融控股有限公司	深圳	人民币 7,778百万元	1,147,377,415	4.55%	-	金融控股公司业务	股东	有限公司	缪建民
Best Winner Investment Ltd.	英属维尔京群岛	美元1元	386,924,063	1.53%	-	-	股东	股份有限公司	-
China Merchants Union (BV) Limited	英属维尔京群岛	美元0.06百万元	477,903,500	1.89%	-	-	股东	有限公司	-
招商局实业发展(深圳)有限公司	深圳	美元10百万元	55,196,540	0.22%	-	投资兴办工业和其它实 业、企业管理及投资咨 询	股东	有限公司	王效钉
中国远洋海运集团有限公司	上海	人民币 11,000百万元	2,515,193,034	9.97% (注(iii))	-	国际船舶运输、国际海运 辅助业务、从事货物及 技术的进出口业务、国 际货运代理业务	股东之 母公司	有限公司	万敏
其中：中国远洋运输有限公司	北京	人民币 16,191百万元	1,574,729,111	6.24%	-	运输业务、租赁业务、船 舶购销业务、仓储业务	股东	有限公司	万敏
中远海运(广州)有限公司	广州	人民币 3,191百万元	696,450,214	2.76%	-	水上运输业	股东	有限公司	张安铭
广州中远海运宁科技有限公司	广州	人民币52百万元	103,552,616	0.41%	-	商务服务业	股东	有限公司	陈建尧
中远海运(上海)有限公司	上海	人民币 1,399百万元	75,617,340	0.30%	-	运输业务、租赁业务、船 舶修造业务	股东	有限公司	赵邦涛
中远海运投资控股有限公司	香港	港币500百万元	54,721,930	0.22%	-	租赁业务、金融业务、保 险业务	股东	有限公司	张铭文
广州市三鼎油品运输有限公司	广州	人民币299百万元	10,121,823	0.04%	-	购销业务、货运代理业 务、船舶租赁业务、运 输业务	股东	有限公司	刘文保
中国交通建设集团有限公司	北京	人民币 7,274百万元	406,670,418	1.61% (注(iv))	-	建设项目总承包	股东之 母公司	有限公司	宋海良
其中：中国交通建设股份有限公司	北京	人民币 16,166百万元	201,089,738	0.80%	-	建设项目总承包、租赁及 维修业务、技术咨询服 务、进出口业务、投资 与管理业务	股东	股份有限公司	宋海良

52. 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 (续)

各公司主要情况 (续)

企业名称	注册地址	注册资本	对本行 持股数	对本行 的持股比例	本行 持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质 或类型	法定 代表人
上海汽车工业(集团)有限公司	上海	人民币 21,749百万元	310,125,822	1.23% (注(v))	-	机动车辆生产购销业务； 国有资产经营与管理业 务；国内贸易业务、咨 询服务	股东之母公司	有限公司	王晓秋
其中：上海汽车集团股份有限公司	上海	人民币 11,575百万元	310,125,822	1.23%	-	机动车辆生产购销业务、咨 询服务、进出口业务	股东	股份有限公司	王晓秋
招银国际金融控股有限公司	香港	港币 4,129百万元	-	-	100.00%	投行及投资管理	子公司	有限公司	王良
招银金融租赁有限公司	上海	人民币 18,000百万元	-	-	100.00%	融资租赁	子公司	有限公司	钟德胜
招商永隆银行有限公司	香港	港币 1,161百万元	-	-	100.00%	银行业务	子公司	有限公司	王良
招商基金管理有限公司	深圳	人民币 1,310百万元	-	-	55.00%	基金管理	子公司	有限公司	王小青
招银理财有限责任公司	深圳	人民币 5,556百万元	-	-	90.00%	资产管理	子公司	有限公司	吴润兵
招商银行(欧洲)有限公司	卢森堡	欧元 100百万元	-	-	100.00%	银行业务	子公司	有限公司	薛斐
招商信诺资产管理有限公司	北京	人民币 500百万元	-	-	详见附注14 注(vii)	资产管理	子公司	有限公司	王小青

注：

- (i) 招商局集团有限公司(“招商局集团”)于2025年6月30日通过其子公司间接持有本行29.97% (2024年12月31日：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局轮船有限公司(“招商局轮船”)是招商局集团的子公司，于2025年6月30日其持有本行13.04%的股份 (2024年12月31日：13.04%)，为本行第一大股东。
- (iii) 中国远洋海运集团有限公司(“中国远洋海运集团”)于2025年6月30日通过其子公司间接持有本行9.97% (2024年12月31日：9.97%)的股份。
- (iv) 中国交通建设集团有限公司(“中国交通建设集团”)于2025年6月30日通过其子公司间接持有本行1.61% (2024年12月31日：1.61%)的股份。
- (v) 上海汽车工业(集团)有限公司(“上海汽车工业集团”)于2025年6月30日通过其子公司间接持有本行1.23% (2024年12月31日：1.23%)的股份。
- (vi) 招商局集团对本行的持股比例与以上部分相关数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。

52. 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 (续)

各公司的注册资本及其变化

单位：元

关联方名称	2025年6月30日		2024年12月31日	
招商局集团	人民币	16,900,000,000	人民币	16,900,000,000
招商局轮船	人民币	17,000,000,000	人民币	17,000,000,000
深圳市晏清投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市楚源投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
招商局金融控股有限公司	人民币	7,778,000,000	人民币	7,778,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元	1	美元	1
China Merchants Union (BVI) Limited	美元	60,000	美元	60,000
招商局实业发展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
中国远洋海运集团	人民币	11,000,000,000	人民币	11,000,000,000
中国远洋运输有限公司	人民币	16,191,351,300	人民币	16,191,351,300
中远海运(广州)有限公司	人民币	3,191,200,000	人民币	3,191,200,000
广州中远海运海宁科技有限公司	人民币	52,000,000	人民币	52,000,000
中远海运(上海)有限公司	人民币	1,398,941,000	人民币	1,398,941,000
中远海运投资控股有限公司	港币	500,000,000	港币	500,000,000
广州市三鼎油品运输有限公司	人民币	299,020,000	人民币	299,020,000
中国交通建设集团	人民币	7,274,023,830	人民币	7,274,023,830
中国交通建设股份有限公司	人民币	16,165,711,425	人民币	16,165,711,425
上海汽车工业集团	人民币	21,749,175,737	人民币	21,749,175,737
上海汽车集团股份有限公司	人民币	11,575,299,445	人民币	11,575,299,445
招银国际金融控股有限公司	港币	4,129,000,000	港币	4,129,000,000
招银金融租赁有限公司	人民币	18,000,000,000	人民币	18,000,000,000
招商永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民币	1,310,000,000	人民币	1,310,000,000
招银理财有限责任公司	人民币	5,555,555,555	人民币	5,555,555,555
招商银行(欧洲)有限公司	欧元	100,000,000	欧元	100,000,000
招商信诺资产管理有限公司	人民币	500,000,000	人民币	500,000,000

(b) 交易条款

相关期间，本集团在其日常银行业务中与关联方进行交易，包括借贷、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。董事认为，本集团所有与关联方之重大交易均按一般的商业交易条款进行。存贷款利率严格按照中国人民银行公布的存贷款利率管理规定执行，该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。

本报告期内，本集团对给予关联方的贷款和垫款作出以整个存续期进行评估的损失准备的金额并不重大。

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额 (含第一大股东)

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 贷款和垫款	66,385	0.93	58,843	0.85
— 金融投资	2,857	0.07	7,580	0.21
— 同业和其他金融机构存放款项	43,660	5.86	36,109	5.16
— 客户存款	78,506	0.83	75,028	0.82
— 租赁负债	171	1.41	186	1.46
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	9,143	2.68	8,748	2.66
— 不可撤销的信用证	1,015	0.28	1,004	0.33
— 不可撤销的贷款承诺	6,682	3.54	7,489	4.60
— 承兑汇票	526	0.09	599	0.10

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	1,128	0.64	1,100	0.59
利息支出	(690)	0.97	(656)	0.79
净手续费及佣金收入	237	0.63	282	0.74
业务及管理费	(385)	0.75	(379)	0.74
其他净收入	62	0.24	73	0.23

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(ii) 与其他持股5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 拆出资金	400	0.08	—	—
— 贷款和垫款	52,019	0.73	46,929	0.68
— 金融投资	4,320	0.11	250	0.01
— 同业和其他金融机构存放款项	1,653	0.22	4,439	0.63
— 客户存款	25,320	0.27	24,718	0.27
— 租赁负债	6	0.05	13	0.10
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	12,770	3.74	12,979	3.94
— 不可撤销的信用证	4,498	1.22	4,349	1.42
— 不可撤销的贷款承诺	1,000	0.53	1,000	0.61
— 承兑汇票	4,466	0.78	5,398	0.92

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	827	0.47	747	0.40
利息支出	(105)	0.15	(220)	0.26
净手续费及佣金收入	113	0.30	113	0.29
业务及管理费	(1)	—	—	—
其他净收入	369	1.40	212	0.70

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 贷款和垫款	1	—	8,805	0.13
— 同业和其他金融机构存放款项	1	—	1	—
— 客户存款	13,329	0.14	14,362	0.16
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	—	—	6	—
— 承兑汇票	—	—	3	—

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	—	—	216	0.11
利息支出	(217)	0.31	(81)	0.10
净手续费及佣金(支出)/收入	5	0.01	(4)	0.01
业务及管理费	(1,493)	2.92	(1,424)	2.77
其他净收入	13	0.05	—	—

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iv) 与联营及合营企业的交易余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 拆出资金	11,300	2.35	12,800	3.15
— 贷款和垫款	6,273	0.09	6,459	0.09
— 同业和其他金融机构存放款项	884	0.12	1,055	0.15
— 客户存款	1,434	0.02	658	0.01
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	2	—	2	—

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	307	0.17	409	0.22
利息支出	(15)	0.02	(20)	0.02
净手续费及佣金收入	729	1.94	1,316	3.43
业务及管理费	(16)	0.03	(173)	0.34
其他净收入	13	0.05	1	—

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司)

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额 (含第一大股东)

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 贷款和垫款	55,871	0.83	52,393	0.80
— 金融投资	2,653	0.07	7,397	0.22
— 同业和其他金融机构存放款项	43,660	6.01	36,109	5.22
— 客户存款	75,372	0.83	72,013	0.82
— 租赁负债	171	1.47	186	1.51
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	9,047	2.68	8,748	2.68
— 不可撤销的信用证	1,015	0.28	1,004	0.33
— 不可撤销的贷款承诺	6,682	3.98	7,489	5.27
— 承兑汇票	526	0.09	599	0.10

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	878	0.53	1,008	0.58
利息支出	(682)	1.11	(597)	0.82
净手续费及佣金收入	233	0.75	276	0.86
业务及管理费	(373)	0.79	(348)	0.73
其他净收入／(支出)	27	0.15	(1)	—

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司)(续)

(ii) 与其他持股5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 贷款和垫款	49,051	0.73	43,827	0.67
— 金融投资	4,320	0.12	250	0.01
— 同业和其他金融机构存放款项	1,653	0.23	4,439	0.64
— 客户存款	25,063	0.28	24,412	0.28
— 租赁负债	6	0.05	13	0.11
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	12,770	3.78	12,979	3.98
— 不可撤销的信用证	4,498	1.23	4,349	1.43
— 不可撤销的贷款承诺	1,000	0.60	1,000	0.70
— 承兑汇票	4,466	0.78	5,398	0.92

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	725	0.44	663	0.38
利息支出	(105)	0.17	(198)	0.27
净手续费及佣金收入	112	0.36	113	0.35
业务及管理费	(1)	—	—	—

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 贷款和垫款	1	—	8,605	0.13
— 同业和其他金融机构存放款项	1	—	1	—
— 客户存款	13,329	0.15	14,362	0.16
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	—	—	6	—
— 承兑汇票	—	—	3	—

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	—	—	216	0.12
利息支出	(217)	0.35	(81)	0.11
净手续费及佣金收入	1	—	2	0.01
业务及管理费	(1,473)	3.12	(1,413)	2.96
其他净收入	9	0.05	—	—

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(iv) 与联营及合营企业的交易余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 拆出资金	10,000	2.20	12,000	3.20
— 贷款和垫款	6,273	0.09	6,459	0.10
— 同业和其他金融机构存放款项	884	0.12	1,055	0.15
— 客户存款	1,262	0.01	489	0.01
资产负债表外项目：				
— 不可撤销的保函	2	—	2	—

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	292	0.18	400	0.23
利息支出	(15)	0.02	(17)	0.02
净手续费及佣金收入	577	1.85	1,208	3.77
业务及管理费	(16)	0.03	(173)	0.36
其他净收入	13	0.07	1	—

52. 关联方关系及交易 (续)

(e) 与本行子公司的交易余额

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
— 存放同业和其他金融机构款项	644	0.51	5,585	3.20
— 拆出资金	32,793	7.22	26,848	7.16
— 贷款和垫款	14,580	0.23	15,984	0.24
— 金融投资	1,944	0.05	1,526	0.04
— 同业和其他金融机构存放款项	5,166	0.71	6,552	0.94
— 拆入资金	264	0.49	—	—
— 客户存款	8,783	0.10	8,100	0.09

	截至6月30日止6个月期间			
	2025年		2024年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	706	0.43	676	0.39
利息支出	(61)	0.10	(63)	0.09
净手续费及佣金收入	287	0.92	294	0.92
业务及管理费	(2,123)	4.49	(2,131)	4.46
其他净收入	454	2.60	267	1.12

53. 少数股东权益

少数股东权益是指本集团子公司权益中不由本集团占有的部分，本集团在报告期内没有拥有重要少数股东权益的子公司。

(a) 永久债务资本

本行子公司招商永隆银行于2019年1月24日发行永久债务资本美元400百万元，并于2024年全额赎回了该债券。

54. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本集团对结构化主体拥有权力而其他投资者没有实质性权利，同时承担并有权获取可变回报，并且有能力运用上述权力影响其回报金额的结构化主体将纳入合并报表范围。

除上述已纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体外，本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益信息如下：

(a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括理财产品、资产管理计划、信托受益权、资产支持证券以及基金。本集团持有这些结构化主体的目的是获取投资收益、资本增值或两者兼具。

截至2025年6月30日及2024年12月31日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面余额及其在本集团的资产负债表的相关资产负债列示如下：

2025年6月30日					
账面余额					
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融投资	以摊余 成本计量的 债务工具投资	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的债务 工具投资	合计	最大 损失敞口
资产管理计划	8,401	49,770	—	58,171	58,171
信托受益权	170	7,598	—	7,768	7,768
资产支持证券	1,060	805	49,579	51,444	51,444
基金	259,545	—	—	259,545	259,545
理财产品	741	—	—	741	741
合计	269,917	58,173	49,579	377,669	377,669

2024年12月31日					
账面余额					
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融投资	以摊余 成本计量的 债务工具投资	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的债务 工具投资	合计	最大 损失敞口
资产管理计划	596	69,168	—	69,764	69,764
信托受益权	163	12,942	—	13,105	13,105
资产支持证券	1,755	1,818	43,911	47,484	47,484
基金	334,929	—	—	334,929	334,929
理财产品	432	—	—	432	432
合计	337,875	83,928	43,911	465,714	465,714

基金、信托受益权、资产管理计划、理财产品及资产支持证券的最大损失敞口为其在资产负债表中的账面余额。

54. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 (续)

(b) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品、基金以及资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要指通过管理这些结构化主体赚取手续费及佣金或管理费收入。

于2025年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的非保本理财产品余额为人民币2,459,303百万元（2024年12月31日：人民币2,470,334百万元）。

于2025年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的基金为人民币1,331,681百万元（2024年12月31日：人民币1,320,359百万元）。

于2025年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的资产管理计划为人民币266,107百万元（2024年12月31日：人民币299,261百万元）。

于2025年6月30日，本集团与本集团作为发起人设立的非保本理财产品之间的买入返售交易余额为人民币1,361百万元（2024年12月31日：人民币18,397百万元）。这些交易是根据正常的商业交易条款和条件进行的。

于2025年6月30日，本集团持有的本集团作为发起人设立的非保本理财产品余额为人民币2,755百万元（2024年12月31日：人民币2,703百万元）。

于2025年6月30日，本集团持有的本集团作为发起人设立的基金产品余额为人民币7,347百万元（2024年12月31日：人民币9,022百万元）。

截至2025年6月30日止6个月期间，本集团在本集团作为发起人但未纳入合并范围的非保本理财产品确认的手续费及佣金收入为人民币4,675百万元（截至2024年6月30日止6个月期间：人民币4,588百万元）。

截至2025年6月30日止6个月期间，本集团在本集团作为发起人但未纳入合并范围的基金的手续费及佣金收入为人民币3,122百万元（截至2024年6月30日止6个月期间：人民币3,685百万元）。

截至2025年6月30日止6个月期间，本集团在本集团作为发起人但未纳入合并范围的资产管理计划的手续费及佣金收入为人民币336百万元（截至2024年6月30日止6个月期间：人民币246百万元）。

本集团于2025年1月1日之后发行，并于2025年6月30日之前已到期的非保本理财产品发行总量共计人民币91,784百万元（截至2024年6月30日止6个月期间：人民币161,997百万元）。

55. 非经常性损益

根据《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）》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年
处置固定资产净损益	9	45
其他净损益	139	110
小计	148	155
减：以上各项对税务的影响	(35)	(36)
合计	113	119
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	111	119
影响少数股东净利润的非经常性损益	2	-

56. 资产负债表日后事项

本行于2025年7月3日收到国家金融监督管理总局《关于同意筹建招银金融资产投资有限公司的批复》(金复〔2025〕395号)，获准筹建全资子公司招银金融资产投资有限公司，注册资本为人民币15,000百万元。

根据债券募集说明书相关条款的规定，本行于2025年7月9日行使赎回权，全额赎回了2020年7月7日至9日发行的规模为人民币50,000百万元的“2020年招商银行股份有限公司第一期无固定期限资本债券”。

57. 同期比较数字

为符合本财务报表的列报方式，本集团对附注个别比较数字进行了重新列报。

未经审计财务报表补充资料

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 资本构成信息披露

以下监管资本项目与资产负债表对应关系附表依据《商业银行资本管理办法》(国家金融监督管理总局令4号)进行披露。

附表一：资本构成披露

	数额
核心一级资本：	
1 实收资本和资本公积可计入部分	90,635
2 留存收益	925,749
2a 盈余公积	122,615
2b 一般风险准备	155,258
2c 未分配利润	647,876
3 累计其他综合收益	33,515
4 少数股东资本可计入部分	-
5 扣除前的核心一级资本	1,049,899
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)	9,953
8 其他无形资产(土地使用权除外)(扣除递延税负债)	1,923
9 依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	1,320
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	60
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)	52
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	-
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	13,308
26 核心一级资本净额	1,036,591

1. 资本构成信息披露(续)

附表一：资本构成披露(续)

	数额
其他一级资本：	
27 其他一级资本工具及其溢价	227,446
28 其中：权益部分	227,446
29 其中：负债部分	—
30 少数股东资本可计入部分	—
31 扣除前的其他一级资本	227,446
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	227,446
40 一级资本净额	1,264,037
二级资本：	
41 二级资本工具及其溢价	—
42 少数股东资本可计入部分	—
43 超额损失准备可计入部分	110,497
44 扣除前的二级资本	110,497
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	110,497
52 总资本净额	1,374,534
53 风险加权资产	7,404,703
资本充足率和其他各级资本要求	
54 核心一级资本充足率	14.00%
55 一级资本充足率	17.07%
56 资本充足率	18.56%
57 其他各级资本要求	3.25%
58 其中：储备资本要求	2.50%
59 其中：逆周期资本要求	0.00%
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	0.75%
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	9.00%

1. 资本构成信息披露 (续)

附表一：资本构成披露 (续)

		数额
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	45,450
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	29,381
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)	86,306
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	不适用
69	权重法下, 可计入二级资本超额损失准备的数额	不适用
70	内部评级法下, 实际计提的超额损失准备金额	171,492
71	内部评级法下, 可计入二级资本超额损失准备的数额	110,497

2025年6月末, 本行按照原银保监会于2014年4月核准的资本管理高级方法计算的核心一级资本充足率为13.82%、一级资本充足率为17.03%、资本充足率为18.55%、资本净额为人民币1,237,182百万元、风险加权资产总额为人民币6,669,094百万元 (考虑资本底线要求)。

2025年6月末, 本集团信用风险采用权重法、市场风险采用标准法、操作风险采用标准法计算的核心一级资本充足率为11.92%、一级资本充足率14.53%、资本充足率为15.61%、资本净额为人民币1,357,875百万元、风险加权资产总额为人民币8,697,376百万元。

2025年6月末, 本行信用风险采用权重法、市场风险采用标准法、操作风险采用标准法计算的核心一级资本充足率为11.58%、一级资本充足率为14.27%、资本充足率为15.35%、资本净额为人民币1,221,773百万元、风险加权资产总额为人民币7,961,761百万元。

1. 资本构成信息披露(续)

附表二：集团口径的资产负债表(财务并表和监管并表)

	财务并表口径下的 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
资产		
现金	14,421	14,421
贵金属	15,601	15,601
存放中央银行款项	538,766	538,766
存放同业和其他金融机构款项	185,079	169,810
拆出资金	482,947	482,947
买入返售金融资产	270,360	266,748
贷款和垫款	6,854,591	6,878,459
衍生金融资产	21,397	21,377
金融投资	3,951,127	3,870,778
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	660,819	609,849
以摊余成本计量的债务工具投资	2,006,357	1,993,906
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,260,117	1,259,952
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 权益工具投资	23,834	7,071
长期股权投资	33,048	29,680
投资性房地产	1,012	1,123
固定资产	119,289	119,804
在建工程	4,739	4,739
使用权资产	11,996	11,867
无形资产	6,153	6,110
其中：土地使用权	4,173	4,127
商誉	9,954	9,953
递延所得税资产	88,764	88,649
其他资产	47,907	46,641
资产总计	12,657,151	12,577,473
负债		
向中央银行借款	172,300	172,300
同业和其他金融机构存放款项	745,599	745,599
拆入资金	257,755	271,152
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	99,279	43,383
衍生金融负债	22,824	22,764
卖出回购金融资产款	116,465	94,457
客户存款	9,509,526	9,509,539
应付职工薪酬	38,805	38,271
应交税费	15,393	14,859
合同负债	3,916	3,081
租赁负债	12,107	11,919
预计负债	18,097	18,097
应付债券	163,330	161,896
递延所得税负债	1,112	1,022
其中：与商誉相关的递延所得税负债	—	—
与无形资产相关的递延所得税负债	60	60
其他负债	183,783	184,466
负债总计	11,360,291	11,292,805

1. 资本构成信息披露 (续)

附表二：集团口径的资产负债表（财务并表和监管并表）(续)

	财务并表口径下的 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
股东权益		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	227,446	227,446
其中：优先股	27,468	27,468
其中：永续债	199,978	199,978
资本公积	65,420	65,415
其他综合收益	36,970	33,515
盈余公积	122,652	122,615
一般风险准备	155,258	155,258
未分配利润	656,267	647,876
其中：建议分配利润	—	—
归属于本行股东权益合计	1,289,233	1,277,345
少数股东权益	7,627	7,323
其中：普通股少数股东权益	7,627	7,323
永久债务资本	—	—
股东权益合计	1,296,860	1,284,668
负债股东权益合计	12,657,151	12,577,473

1. 资本构成信息披露(续)

附表三：资本工具主要特征

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

[illegible]

1. 资本构成信息披露 (续)
附表三：资本工具主要特征 (续)

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

序号	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
15	发行机构 标识码	招商银行 3968	招商银行 600036	招商银行 360028	招商银行 2028023	招商银行 2128047	招商银行 242380033	招商银行 242480070	招商银行 242580008	招商银行 242580015
	其中：后续赎回日期 (如有)	不适用	不适用	自发行结束之日起满5 年或以后，经金融监 管总局批准并符合相 关要求，本公司有权 赎回全部或部分本次 优先股	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。
16	其中：固定或浮动分红 /派息	浮动	浮动	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 以约定的相同股息率 支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 以约定的相同股息率 支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 以约定的相同股息率 支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 以约定的相同股息率 支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 以约定的相同股息率 支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 以约定的相同股息率 支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 以约定的相同股息率 支付股息
17	其中：票面利率及相关 指标。如采用的基准 利率等	不适用	不适用	发行满五年调息后股息 率为3.62%	首个票面利率调整周期 的票面利率为3.95%	首个票面利率调整周期 的票面利率为3.69%	首个票面利率调整周期 的票面利率为3.41%	首个票面利率调整周期 的票面利率为2.42%	首个票面利率调整周期 的票面利率为2.13%	首个票面利率调整周期 的票面利率为2.05%
18	其中：是否存在股息制	不适用	不适用	是	是	是	是	是	是	是
19	其中：是否可自主取消	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量
20	分红或派息	否	否	否	否	否	否	否	否	否
21	其中：是否有赎回激励	否	否	否	否	否	否	否	否	否
22	其中：累计或非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计
23	是否可转股	不适用	不适用	是	否	否	否	否	否	否
23	其中：若可转股，则说 明转股的触发条件	不适用	不适用	其他一级资本工具触发 事件或二级资本工具 触发事件	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

1. 资本构成信息披露(续)

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

[illegible]

1. 资本构成信息披露 (续)

附表三：资本工具主要特征 (续)

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									
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
	标识码	600036	3968	360028	2028023	2128047	242380033	242480070	242580008
31	其中：若减记，则说明是部分减记还是全部减记	不适用	不适用	不适用	全部或部分减记	全部或部分减记	全部或部分减记	全部或部分减记	全部或部分减记
32	其中：若减记，则说明是永久减记还是临时减记	不适用	不适用	不适用	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记
33	其中：若临时减记，则说明账面价值恢复机制	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
33a	次级类型	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
34	清算时清偿顺序 (说明清偿顺序更高级的工具类型)	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后

注： 以上附表一至附表三按照《商业银行资本管理办法》(国家金融监督管理总局令第4号)口径计算及披露，与财务报表披露的口径存在差异。

2. 杠杆率

本集团依据《商业银行资本管理办法》(国家金融监督管理总局令4号)指引编制的杠杆率如下。

与杠杆率监管项目对应的相关会计项目以及监管项目与会计项目的差异：

		2025年6月30日	2025年3月31日
1	并表总资产	12,657,151	12,529,792
2	并表调整项	(79,678)	(77,865)
3	客户资产调整项	-	-
4	衍生工具调整项	25,683	18,300
5	证券融资交易调整项	358	355
6	表外项目调整项	2,314,454	2,196,744
7	资产证券化交易调整项	-	-
8	未结算金融资产调整项	(83)	(3,825)
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	(13,308)	(13,169)
13	调整后表内外资产余额	14,904,577	14,650,332

2. 杠杆率(续)

杠杆率水平、一级资本净额、调整后的表内外资产及相关明细项目信息：

	2025年6月30日	2025年3月31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)	12,605,679	12,480,569
2 减：减值准备	(316,414)	(316,708)
3 减：一级资本扣减项	(13,308)	(13,169)
4 调整后的表内资产余额(衍生工具和证券融资交易除外)	12,275,957	12,150,692
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)	6,163	7,912
6 各类衍生工具的潜在风险暴露	39,490	34,009
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	1,409	1,661
11 减：可扣除的卖出信用衍生工具资产余额	(2)	(2)
12 衍生工具资产余额	47,060	43,580
证券融资交易资产余额		
13 证券融资交易的会计资产余额	266,748	258,961
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	358	355
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	267,106	259,316
表外项目余额		
18 表外项目余额	10,253,367	9,992,738
19 减：因信用转换调整的表外项目余额	(7,922,102)	(7,780,160)
20 减：减值准备	(16,811)	(15,834)
21 调整后的表外项目余额	2,314,454	2,196,744
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	1,264,037	1,222,698
23 调整后表内外资产余额	14,904,577	14,650,332
杠杆率		
24 杠杆率	8.48%	8.35%
24a 杠杆率a	8.48%	8.35%
25 最低杠杆率要求	4.00%	4.00%
26 附加杠杆率要求	0.375%	0.375%
各类平均值的披露		
27 证券融资交易的季日均余额	127,253	158,978
27a 证券融资交易的季末余额	266,748	258,961
28 调整后表内外资产余额a	14,765,082	14,550,349
28a 调整后表内外资产余额b	14,765,082	14,550,349
29 杠杆率b	8.56%	8.40%
29a 杠杆率c	8.56%	8.40%

3. 流动性覆盖率

本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》的相关规定编制和披露流动性覆盖率信息。本集团2025年第二季度流动性覆盖率均值为159.83%，较上季度下降5.85个百分点，主要受金融机构现金流出增加的影响。本集团2025年第二季度末流动性覆盖率时点值为184.00%，符合监管要求。本集团流动性覆盖率各明细项目的2025年第二季度平均值如下表所示：

序号		折算前数值	折算后数值
合格优质流动性资产			
1	合格优质流动性资产		2,551,631
现金流出			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	4,441,517	394,527
3	稳定存款	992,500	49,625
4	欠稳定存款	3,449,017	344,902
5	无抵(质)押批发融资，其中：	4,747,465	1,672,158
6	业务关系存款(不包括代理行业务)	2,598,054	641,527
7	非业务关系存款(所有交易对手)	2,138,215	1,019,435
8	无抵(质)押债务	11,196	11,196
9	抵(质)押融资		2,188
10	其他项目，其中：	2,534,514	737,405
11	与衍生产品及其他抵(质)押品要求相关的现金流出	620,214	620,214
12	与抵(质)押债务工具融资流失相关的现金流出	—	—
13	信用便利和流动性便利	1,914,300	117,191
14	其他契约性融资义务	116,340	116,340
15	或有融资义务	3,850,214	122,706
16	预期现金流出总量		3,045,324
现金流入			
17	抵(质)押借贷(包括逆回购和借入证券)	128,042	126,519
18	完全正常履约付款带来的现金流入	1,057,270	700,426
19	其他现金流入	620,011	619,682
20	预期现金流入总量	1,805,323	1,446,627
			调整后数值
21	合格优质流动性资产		2,551,631
22	现金净流出量		1,598,697
23	流动性覆盖率(%)		159.83%

注：

1) 上表中各项数据为最近一个季度内91天数值的简单算术平均值。

2) 上表中的“合格优质流动性资产”由现金、压力条件下可动用的央行准备金，以及符合《商业银行流动性风险管理办法》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。

4. 净稳定资金比例

本集团根据《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》的相关规定编制和披露净稳定资金比例信息。本集团2025年第二季度净稳定资金比例季末时点值为136.71%，较上季度提高2.93个百分点，基本保持平稳。本集团最近两个季度的净稳定资金比例各明细项目如下表所示：

2025年6月30日

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用的稳定资金						
1	资本	1,277,355	-	-	-	1,277,355
2	监管资本	1,277,355	-	-	-	1,277,355
3	其他资本工具	-	-	-	-	-
4	来自零售和小企业客户的存款	2,524,777	2,184,893	43,545	9,900	4,338,960
5	稳定存款	1,013,315	8,553	1,444	980	973,127
6	欠稳定存款	1,511,462	2,176,340	42,101	8,920	3,365,833
7	批发融资	2,935,200	2,649,965	193,854	288,673	2,898,928
8	业务关系存款	2,644,643	-	-	-	1,322,321
9	其他批发融资	290,557	2,649,965	193,854	288,673	1,576,607
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	4,201	226,268	83,501	187,692	200,463
12	净稳定资金比例衍生产品负债				28,979	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	4,201	226,268	83,501	158,713	200,463
14	可用的稳定资金合计					8,715,706
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					413,846
16	存放在金融机构的业务关系存款	52,214	8,673	43	-	30,955
17	贷款和证券	148,843	2,795,561	1,631,180	4,164,476	5,439,101
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	-	260,042	-	-	39,006
19	由非一级资产担保或无担保的向金 机构发放的贷款	69	778,005	189,383	36,520	249,756
20	向零售和小企业客户、非金融机构、 主权、中央银行和公共部门实体等 发放的贷款	-	1,496,017	1,288,588	2,495,740	3,483,411
21	其中：风险权重不高于35%	-	66,260	51,164	151,355	157,093
22	住房抵押贷款	-	30,241	30,179	1,371,266	1,193,432
23	其中：风险权重不高于35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格优质流动性资产标准的 非违约证券，包括交易所交易的 权益类证券	148,774	231,256	123,030	260,950	473,496
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-

4. 净稳定资金比例 (续)

2025年6月30日 (续)

		折算前数值				折算后数值
序号		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
所需的稳定资金 (续)						
26	其他资产	58,269	107,733	33,321	79,116	252,856
27	实物交易的大宗商品 (包括黄金)	15,604				13,264
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				612	520
29	净稳定资金比例衍生产品资产				30,190	1,211
30	衍生产品附加要求				6,273	6,273
31	以上未包括的所有其它资产	42,665	107,733	33,321	48,314	231,588
32	表外项目				6,239,278	238,432
33	所需的稳定资金合计					6,375,190
34	净稳定资金比例(%)					136.71%

2025年3月31日

		折算前数值				折算后数值
序号		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用的稳定资金						
1	资本	1,235,852	—	—	—	1,235,852
2	监管资本	1,235,852	—	—	—	1,235,852
3	其他资本工具	—	—	—	—	—
4	来自零售和小企业客户的存款	2,480,843	2,180,709	22,755	2,808	4,269,595
5	稳定存款	1,012,641	5,220	363	749	968,062
6	欠稳定存款	1,468,202	2,175,489	22,392	2,059	3,301,533
7	批发融资	3,016,311	2,684,881	193,841	269,707	2,876,220
8	业务关系存款	2,607,800	—	—	—	1,303,900
9	其他批发融资	408,511	2,684,881	193,841	269,707	1,572,320
10	相互依存的负债	—	—	—	—	—
11	其他负债	3,539	188,195	67,806	141,365	144,390
12	净稳定资金比例衍生产品负债				30,877	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	3,539	188,195	67,806	110,488	144,390
14	可用的稳定资金合计					8,526,057

4. 净稳定资金比例 (续)

2025年3月31日 (续)

		折算前数值				折算后数值
序号		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					406,025
16	存放在金融机构的业务关系存款	45,578	9,766	41	—	27,957
17	贷款和证券	147,165	2,741,582	1,595,036	4,137,594	5,384,757
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	—	242,373	—	—	36,356
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	467	755,035	150,897	44,795	234,525
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	—	1,486,803	1,324,108	2,453,665	3,460,731
21	其中：风险权重不高于35%	—	89,341	42,846	151,702	164,700
22	住房抵押贷款	—	29,684	29,824	1,364,625	1,187,360
23	其中：风险权重不高于35%	—	—	—	—	—
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	146,698	227,687	90,207	274,509	465,785
25	相互依存的资产	—	—	—	—	—
26	其他资产	33,968	134,430	58,279	122,145	322,924
27	实物交易的大宗商品（包括黄金）	8,164				6,939
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				787	669
29	净稳定资金比例衍生产品资产				34,479	3,602
30	衍生产品附加要求				6,542	6,542
31	以上未包括的所有其它资产	25,804	134,430	58,279	86,879	305,172
32	表外项目				5,960,480	231,295
33	所需的稳定资金合计					6,372,958
34	净稳定资金比例(%)					133.78%

注：

- 1)
- 本集团根据《商业银行流动性风险管理办法》及相关统计制度规定计算净稳定资金比例。
- 2)
- 上表所称“无期限”项目包括但不限于拥有永久期限的资本、无确定到期日（活期）存款、空头头寸、无到期日头寸、不符合合格优质流动性资产标准的权益、实物交易的大宗商品等。
- 3)
- 上表第30项“衍生产品附加要求”填写衍生产品负债金额，即扣减变动保证金之前的净稳定资金比例衍生产品负债金额，不区分期限，且折算前金额不纳入第26项“其他资产”合计。



因 您 而 變