



招商银行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

## 二〇二四年半年度报告摘要

A股股票代码：600036

## 1 重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到《中国证券报》网站（www.cs.com.cn）、《证券时报》网站（www.stcn.com）、《上海证券报》网站（www.cnstock.com）、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和本公司网站（www.cmbchina.com）仔细阅读半年度报告全文。

本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本公司第十二届董事会第三十九次会议于2024年8月29日在深圳培训中心召开。缪建民董事长主持了会议，会议应参会董事13名，实际参会董事13名。本公司9名监事列席了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《招商银行股份有限公司章程》等有关规定。

截至本半年度报告摘要披露日，本公司不宣派2024年普通股中期股利，不实施资本公积金转增股本。

本半年度报告摘要除特别说明外，货币币种为人民币。

## 2 公司基本情况

<b>法定中文名称：</b> 招商银行股份有限公司（简称：招商银行）			
A 股股票简称	招商银行	H 股股份简称	招商银行
A 股股票代码	600036	H 股股份代号	03968
A 股股票上市交易所	上海证券交易所	H 股股份上市交易所	香港联交所
董事会秘书	彭家文	证券事务代表	夏样芳
办公地址	中国广东省深圳市福田区深南大道 7088 号		
电话	+86 755 8319 8888		
电子邮箱	cmb@cmbchina.com		

## 3 会计数据和财务指标摘要

### 3.1 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)	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期	
			增减(%)	2022年1-6月
<b>经营业绩</b>				
营业收入	172,945	178,460	-3.09	179,091
营业利润	89,664	90,879	-1.34	83,638
利润总额	89,641	90,884	-1.37	83,624
净利润	75,379	76,437	-1.38	70,002
归属于本行股东的净利润	74,743	75,752	-1.33	69,420
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	74,624	75,488	-1.14	69,201
经营活动产生的现金流量净额	108,180	94,352	14.66	130,624

每股计（人民币元）				
归属于本行普通股股东的基本每股收益 <sup>(1)</sup>	2.89	2.93	-1.37	2.67
归属于本行普通股股东的稀释每股收益	2.89	2.93	-1.37	2.67
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	2.88	2.91	-1.03	2.67
每股经营活动产生的现金流量净额	4.29	3.74	14.71	5.18
财务比率（%）（年化）				
归属于本行股东的平均总资产收益率	1.32	1.45	下降0.13个百分点	1.46
归属于本行普通股股东的平均净资产收益率 <sup>(1)</sup>	15.44	17.55	下降2.11个百分点	18.07
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	15.44	17.55	下降2.11个百分点	18.07
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	15.41	17.49	下降2.08个百分点	18.01

	本期末比			
	2024年 6月30日	2023年 12月31日	上年末 增减(%)	2022年 12月31日
(人民币百万元，特别注明除外)				
规模指标				
总资产	11,574,783	11,028,483	4.95	10,138,912
贷款和垫款总额 <sup>(2)</sup>	6,747,804	6,508,865	3.67	6,051,459
正常贷款	6,684,377	6,447,286	3.68	5,993,455
不良贷款	63,427	61,579	3.00	58,004
贷款损失准备 <sup>(3)</sup>	275,539	269,534	2.23	261,476
总负债	10,457,758	9,942,754	5.18	9,184,674
客户存款总额 <sup>(2)</sup>	8,662,886	8,155,438	6.22	7,535,742
公司活期存款	2,682,219	2,644,685	1.42	2,762,671
公司定期存款	2,175,946	2,015,837	7.94	1,668,882
零售活期存款	1,819,467	1,829,612	-0.55	1,983,364
零售定期存款	1,985,254	1,665,304	19.21	1,120,825
归属于本行股东权益	1,110,213	1,076,370	3.14	945,503
归属于本行普通股股东的每股净资产（人民币元） <sup>(1)</sup>	38.06	36.71	3.68	32.71
资本净额（高级法）	1,214,258	1,181,487	2.77	1,037,942
其中：一级资本净额	1,088,258	1,057,754	2.88	919,798
核心一级资本净额	937,812	907,308	3.36	799,352
二级资本净额	126,000	123,733	1.83	118,144
风险加权资产（高级法下考虑资本底线要求）	6,765,309	6,608,021	2.38	5,841,685
资本净额（权重法）	1,176,354	1,144,901	2.75	1,018,678
其中：一级资本净额	1,088,258	1,057,754	2.88	919,798
核心一级资本净额	937,812	907,308	3.36	799,352
二级资本净额	88,096	87,147	1.09	98,880
风险加权资产（权重法）	8,056,196	7,652,723	5.27	6,941,350

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。本公司2017年发行了非累积型优先股，2020年、2021年及2023年发行了永续债，均分类为其他权益工具。此外，本公司本期计提了应发放的永续债利息19.75亿元，未发放或计提优先股股息。因此，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”已扣除当期计提的永续债利息，“平均净资产”和“净资产”扣除了优先股和永续债。

- (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)	2024年1-6月
<b>非经常性损益项目</b>	
处置固定资产净损益	45
其他净损益	110
所得税影响	(36)
<b>合计</b>	<b>119</b>
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	119
影响少数股东净利润的非经常性损益	-

### 3.2 本集团补充财务比率

财务比率(%)	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期	
			增减	2022年1-6月
<b>盈利能力指标（年化）</b>				
净利差 <sup>(1)</sup>	1.88	2.12	下降0.24个百分点	2.33
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	2.00	2.23	下降0.23个百分点	2.44
<b>占营业收入百分比</b>				
— 净利息收入	60.39	61.08	下降0.69个百分点	60.13
— 非利息净收入	39.61	38.92	上升0.69个百分点	39.87
成本收入比 <sup>(3)</sup>	29.74	29.07	上升0.67个百分点	27.76

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（%）	2024年	2023年	本期末比上年末	2022年
	6月30日	12月31日	增减	12月31日
不良贷款率	0.94	0.95	下降0.01个百分点	0.96
拨备覆盖率 <sup>(1)</sup>	434.42	437.70	下降3.28个百分点	450.79
贷款拨备率 <sup>(2)</sup>	4.08	4.14	下降0.06个百分点	4.32
	2024年	2023年	本期比上年同期	2022年
	1-6月	1-6月	增减	1-6月
信用成本（年化） <sup>(3)</sup>	0.77	0.88	下降0.11个百分点	0.79

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)	2024年	2023年	本期末比上年末	2022年
	6月30日	12月31日	增减	12月31日
核心一级资本充足率	13.86	13.73	上升0.13个百分点	13.68
一级资本充足率	16.09	16.01	上升0.08个百分点	15.75
资本充足率	17.95	17.88	上升0.07个百分点	17.77

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 11.64%、13.51%和 14.60%。

### 3.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2024年	2023年	2022年	
		6月30日	12月31日	12月31日	
流动性比例	人民币	≥25	58.82	56.24	51.94
	外币	≥25	109.06	95.90	74.31
流动性覆盖率	≥100	220.00	198.01	202.30	
单一最大客户贷款和垫款比例	≤10	1.97	2.10	2.24	
前十大客户贷款和垫款比例	/	12.55	12.33	14.45	

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(%)	2024年1-6月	2023年1-6月		2022年
	(年化)	2023年	(年化)	
正常类贷款迁徙率	1.67	1.21	1.27	1.53
关注类贷款迁徙率	52.97	34.95	51.54	27.25
次级类贷款迁徙率	130.91	74.09	114.63	29.60
可疑类贷款迁徙率	80.70	55.33	51.82	19.72

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。

### 3.4 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2024年1-6月归属于本行股东的净利润和截至2024年6月30日归属于本行股东的净资产无差异。

## 4 股份变动及股东情况

### 4.1 普通股股东数量及持股情况

截至报告期末，本公司普通股股东总数565,294户，全部为无限售条件股东，其中，A股股东总数537,564户，H股股东总数27,730户。

截至报告期末，本公司前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东如下：

序 号	股东名称	股东性质	期末 持股数 (股)	占总 股本 比例 (%)	股份类别	报告期内 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	香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	4,554,169,618	18.06	无限售 条件H股	115,777	-	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	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	-	-	-
5	香港中央结算有限公司	境外法人	1,243,125,625	4.93	无限售 条件A股	182,631,234	-	-
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。

## 4.2 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22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)	质押、 持有有限 售条件 冻结的 股份数量	
							(股)	(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	中银资产-中国银行-中国银行股份 有限公司深圳市分行	其他	境内优先股	14,000,000	5.09	-1,900,000	-	-
8	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	-	-	-
9	建信信托有限责任公司-建信信托- 建粤长虹1号单一资金信托	其他	境内优先股	8,570,000	3.12	8,570,000	-	-
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	7,000,000	-	-

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全资子公司；“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。

## 5 重要事项

### 5.1 总体经营情况分析

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，经营效益呈现韧性，资产质量总体稳定。

报告期内，本集团实现营业收入1,729.45亿元，同比下降3.09%；实现归属于本行股东的净利润747.43亿元，同比下降1.33%；实现净利息收入1,044.49亿元，同比下降4.17%；实现非利息净收入684.96亿元，同比下降1.39%；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1.32%和15.44%，同比分别下降0.13和2.11个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额115,747.83亿元，较上年末增长4.95%；贷款和垫款总额67,478.04亿元，较上年末增长3.67%；负债总额104,577.58亿元，较上年末增长5.18%；客户存款总额86,628.86亿元，较上年末增长6.22%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额634.27亿元，较上年末增加18.48亿元；不良贷款率0.94%，较上年末下降0.01个百分点；拨备覆盖率434.42%，较上年末下降3.28个百分点；贷款拨备率4.08%，较上年末下降0.06个百分点。

### 5.2 利润表分析

报告期内，本集团实现利润总额896.41亿元，同比下降1.37%，实际所得税税率15.91%，同比上升0.01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)	2024年1-6月	2023年1-6月
净利息收入	104,449	108,996
净手续费及佣金收入	38,328	47,091
其他净收入	30,168	22,373
业务及管理费	(51,438)	(51,877)
税金及附加	(1,507)	(1,510)
信用减值损失	(26,928)	(31,059)
其他资产减值损失	(8)	(150)
其他业务成本	(3,400)	(2,985)
营业外收支净额	(23)	5
利润总额	89,641	90,884
所得税费用	(14,262)	(14,447)
净利润	75,379	76,437
归属于本行股东的净利润	74,743	75,752



## 5.3 资产负债表分析

### 资产

截至报告期末，本集团资产总额115,747.83亿元，较上年末增长4.95%，主要是由于本集团贷款和垫款、同业往来及金融投资增长。

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)	2024年6月30日		2023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	6,747,804	58.30	6,508,865	59.02
贷款损失准备 <sup>(1)</sup>	(273,085)	(2.36)	(266,805)	(2.42)
贷款和垫款净额	6,474,719	55.94	6,242,060	56.60
投资证券及其他金融资产	3,350,388	28.95	3,209,473	29.10
现金、贵金属及存放中央银行款项	610,615	5.28	684,821	6.21
同业往来	797,274	6.89	558,381	5.06
商誉	9,954	0.09	9,954	0.09
其他 <sup>(2)</sup>	331,833	2.85	323,794	2.94
资产总额	11,574,783	100.00	11,028,483	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。

### 负债

截至报告期末，本集团负债总额104,577.58亿元，较上年末增长5.18%，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。

(人民币百万元，百分比除外)	2024年6月30日		2023年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
客户存款	8,662,886	82.84	8,155,438	82.02
同业往来	860,961	8.23	888,408	8.94
向中央银行借款	223,546	2.14	377,189	3.79
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	71,211	0.68	61,401	0.62
应付债券	274,599	2.63	174,764	1.76
其他 <sup>(注)</sup>	364,555	3.48	285,554	2.87
负债总额	10,457,758	100.00	9,942,754	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。

## 股东权益

截至报告期末，本集团归属于本行股东权益11,102.13亿元，较上年末增长3.14%。其中，未分配利润5,915.45亿元，较上年末增长4.08%；其他综合收益274.72亿元，较上年末增长64.68%，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上升。

## 5.4 发展战略实施情况

报告期内，本公司坚持“质量第一、效益优先、规模适度、结构合理”的经营理念，坚持“增量-增收-增效-增值”的价值创造逻辑，围绕价值银行战略目标，全力打造“严格管理、守正创新”双轮驱动的高质量发展新模式，打造特色化、差异化优势，市场竞争力进一步增强。

### 保持“质量、效益、规模”动态均衡发展

报告期内，本公司资产质量保持稳定，风险抵补能力强健；经营效益呈现韧性，ROAA和ROAE保持较高水平；业务规模稳步增长，客群、资产、负债量增质优；结构优势持续巩固，零售业务对营收和利润的贡献占比、活期存款占比、非利息净收入占比等指标保持较优水平。

### 四大板块均衡协同发展

报告期内，本公司持续推进“零售金融、公司金融、投行与金融市场、财富管理与资产管理”四大板块形成既特色鲜明又均衡协同的发展格局，做强做好重资本业务，做优做大轻资本业务。

**零售金融体系化优势进一步凸显。**坚持零售金融作为“财富生态的大平台、资产业务的压舱石、飞轮效应的驱动力、价值创造的领航者”这一定位，围绕客户“存贷汇”需求本源，完善客户服务体系。报告期内，零售金融营业收入和利润贡献占比均超过55%。截至报告期末，本公司零售客户总数达2.02亿户，较上年末增长2.54%。截至报告期末，管理零售客户总资产（AUM）余额14.20万亿元，较上年末增长6.62%；零售客户存款余额35,965.94亿元，较上年末增长8.52%；零售贷款余额34,742.12亿元，较上年末增长2.98%。

**公司金融特色化优势持续强化。**积极融入现代化产业体系建设，加快打造科技、绿色、普惠、养老、数字等特色金融，在提升服务实体经济质效的过程中，推进客户结构和业务结构的优化调整。截至报告期末，本公司服务的公司客户总数达297.45万户，较上年末增长5.46%；公司客户存款余额47,398.39亿元，较上年末增长4.01%；公司贷款余额24,866.04亿元，较上年末增长7.11%。科技、绿色、普惠等重点领域贷款增速均高于本公司整体贷款增速。截至报告期末，本公司科技企业贷款<sup>1</sup>余额5,829.97亿元，较年初增长8.35%；绿色贷款余额4,923.50亿元，较上年末增长9.96%；普惠型小微企业贷款余额8,565.25亿元，较上年末增长6.50%；企业年金账户管理规模221.46万户。

**投行与金融市场领先优势持续巩固。**本公司加快投行业务向“资金组织者”转型，不断提升债券承销、并购金融等业务能力。截至报告期末，投行业务贡献公司客户融资总量（FPA）余额较年初增长12.60%。

<sup>1</sup> 从本期起，科技企业贷款按国家金融监督管理总局口径统计。

金融市场业务加快探索“产品+客群”场景化经营模式，对客业务优势进一步巩固，报告期内，本公司批发对客业务交易量1,271.80亿美元，同比增长11.66%。票据业务持续深化客户综合服务，客户体验和资产经营能力不断提升，报告期内，本公司票据客户数达14.40万户，同比增长24.01%。

**财富管理与资产管理能力不断提升。**本公司持续推进大财富管理业务发展，深化全客群、全产品、全渠道服务体系，更好地服务居民和企业财富保值增值需求。截至报告期末，本公司零售财富产品持仓客户数达5,472.88万户，较上年末增长6.52%；“招商银行TREE资产配置服务体系”下进行资产配置的零售客户<sup>2</sup>达998.35万户，较上年末增长9.53%；与合作伙伴共建财富生态圈，财富开放平台“招财号”引入157家具有行业代表性的资管机构。完善企业财富管理产品与服务体系，企业财富管理产品日均余额3,515.01亿元，较上年全年增长14.59%。本集团各资产管理子公司不断加强投资研究、资产组织、风险管理、科技支撑、业务创新、人才队伍六大能力建设，截至报告期末，资管业务总规模达4.46万亿元。不断完善服务模式，打造“招商银行托管+”服务品牌，截至报告期末，本公司托管资产规模达22.06万亿元，居行业前列。

## 深化科技创新，书写数字金融大文章

本公司坚持守正创新，实施科技兴行战略，加大前沿科技应用探索，提升员工数字化能力，以科技创新驱动产品、模式、业务等创新。本公司以“线上化、数据化、智能化、平台化、生态化”为演进方向，推进数字金融建设，以“AI+金融”为重点发力方向，推动由“线上招行”迈向“智慧招行”。报告期内，本公司信息科技投入45.86亿元，是本公司营业收入的2.91%。注重数字化人才储备，截至报告期末，本集团研发人员达10,653人，占本集团员工总数的9.23%。金融科技创新项目基金围绕数字化经营与管理、前沿科技能力、B端生态、C端生态、创新孵化五大方向，全面推进本公司数字化能力建设，报告期内新增立项398个，新增上线项目499个，截至报告期末，全行累计立项金融科技创新项目4,198个，累计上线项目3,561个。

**零售数字化服务方面，加快从“线上零售”向“数智零售”转型升级，打造更智能更有温度的服务。**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1.17亿户。本公司持续深化招商银行App智能服务，运用大模型技术，让“小招”从“预设服务式”的财富助理，逐步向“能听会说”的银行助理进化，在业务办理、疑难咨询等场景提供个性化的一站式解决方案，以更灵活的会话交互方式，致力于提升解决问题的能力。加快推进零售信贷数字化转型，报告期内，零售信贷业务数字化获客在零售信贷业务整体获客中的占比超50%。敏捷迭代私人银行资产配置可视化系统，优化配置方法，不断升级投研框架及产品筛选体系，数字化赋能资产配置服务。

**批发数字化服务方面，全面加速数字化渠道建设，打造“人+数字化”服务模式，实现客户服务和经营模式全面升级，更好地服务实体经济。**截至报告期末，融资业务线上化率93.32%，外汇业务线上化率77.32%，较上年末分别提升1.04和1.98个百分点。推进网上企业银行、招商银行企业App和企业微信等数字化渠道建设，提升数字化渠道平台“智能化、移动化、国际化”能力。截至报告期末，批发线上渠道月活跃客户数达189.19万户，同比增长17.96%。以科技服务企业数字化转型需求，为企业提供

<sup>2</sup> 指在活钱管理、保障管理、稳健投资和进取投资四类财富管理产品中配置了两类及以上的双金（金卡及金葵花）客户。

不同发展阶段的财资管理数字化服务。截至报告期末，财资管理云服务企业客户54.07万户，较上年末增长13.21%。通过整合内外部数据，积极应用智能化手段、模型化方法驱动产品创设和风险管理，截至报告期末，本公司通过“招企贷”“招链易贷”“经销易贷”等数字化信贷产品，累计向3.26万企业客户提供授信支持，较上年末增长60%。

**风险管理方面，综合应用内外部数据，加快构建数智驱动的“堡垒式”风险与合规管理体系，助推业务高质量发展。**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。报告期内，表内外“全业务”<sup>3</sup>智能化预警覆盖率达到100%，在线风控平台新发放公司贷款1,886.34亿元，同比增长22.66%，在提升信贷服务效率的同时，资产质量保持良好水平。实现基于大语言模型技术快速生成客户风险洞察报告和行业分析AI报告，辅助客户经理和信贷人员提升客户尽调和信贷审查效率。

**经营管理方面，强化智能化工具的应用能力，提升全行精细化管理能力，支撑全行业务发展。**零售条线聚焦经营分析与业务策略，以智能助手为载体加速对中台和一线员工的数智化赋能，提升零售条线协同与管理效率。批发条线“火眼”报表平台助力行内经营机构快速生成各类报表并对数据进行多维度分析，实现全行自主敏捷用数，截至报告期末，“火眼”报表平台用户数达1.49万人。“资债通”门户深化总分支行全面经营监测和智能归因分析，通过数字化工具提升资源配置效率、激发一线经营积极性。资本管理系统与大语言模型融合，迈入智能化管理新阶段，助力资本新规全面落地。人力条线筑牢数字化底座，创新数字化服务模式。上线新一代人事核心系统和智慧薪动力系统，基于大模型技术开发“数字美眉”机器人，为员工提供智能应答等服务。

**内部运营方面，以技术代替人工、数据代替经验，推动绿色无纸化运营管理，实现体验、效率、风险和成本的高质量平衡。**截至报告期末，开放式运营服务平台“开阳门户”已对500多个运营流程完成智能化改造并推广应用，重点业务处理效率较上年末提升56%。报告期内，在智能客服、流程智能化、质检、海螺RPA+（机器人流程自动化）等场景实现智能应用替代工时数达1,632.59万小时，同比提升36.72%。响应国家推广电子发票号召，实现开票服务全面电子化。试点大语言模型在财务报销AI审核中的应用，较传统纸质人工审核效率提升70%。

**数字化基础设施方面，持续推进云架构转型，充分释放云基础设施的红利。**根据应用系统重要性建立资源池分级分类管理体系，持续完善招行云，夯实可用性、提升资源效能，报告期内，云服务总体可用性<sup>4</sup>超过99.999%。技术中台加强组件<sup>5</sup>质量管理，继续推进低代码开发平台建设与推广，截至报告期末，累计发布组件5,178个，低代码开发体系新增发布应用2,831个，业务人员占全体开发者达59.40%，有效降低了应用开发门槛，以科技敏捷带动业务敏捷。数据中台推进外部数据引入、企业级数据治理和应用，截至报告期末，大数据服务已覆盖全行六成员工，让数据成为员工经营分析的核心依据。

**持续推进“AI+金融”策略落地，加大资源投入，积极探索大模型场景应用。**在“人、财、物”等方面加大AI专项投入，确保资源匹配。加强推进大语言模型体系化建设，从基础设施、推理与训练平台、算法与模型、应用开发框架和场景应用等领域全面发力。不断完善内部大模型体验平台建设，加强与

<sup>3</sup> 涵盖自营授信业务、资产管理业务、代销业务及其他合作类业务等表内外业务。

<sup>4</sup> 可用性指在一段给定时间内正常工作情况的占比，云服务总体可用性为在云平台上运行的各重要系统可用性的算术平均数。

<sup>5</sup> 组件指以API（应用程序编程接口）的方式提供的可复用的系统公共模块。

百余家大模型生态链企业的深度沟通，推进大模型内、外部生态建设，加快推动AI大模型等前沿科技在本公司的应用落地。

## 堡垒式的风险与合规管理体系进一步巩固

本公司不断提升风险合规管理能力，牢牢守住资产质量的基本盘。加强房地产、地方债务等重点领域风险防范化解，持续推动不良资产处置。深化全面风险管理体系建设，对境内外分行、子公司分类施策，优化资产业务“一行一策”名单制，完善统一授信和大额客户限额管理，强化客户扎口管理，提升对表外业务风险、制裁与洗钱风险、信息科技风险等风险的管理水平。

## 重点区域发展提质增效

本公司积极响应国家区域协调发展战略和产业集群发展趋势，推动长三角、珠三角、成渝和海西等区域的分行提升服务当地经济社会的质效。截至报告期末，16家重点区域分行价值客户、核心存款、AUM、营业收入等增速均高于全行平均水平。截至报告期末，本公司16家重点区域分行的核心存款<sup>6</sup>、贷款<sup>7</sup>余额分别为18,842.80亿元、19,219.27亿元，占境内分行比重分别为28.99%、39.35%，余额较上年末分别增加869.23亿元、1,088.60亿元，增量占境内分行总体增量比重分别为33.17%、38.89%。

## 精细化管理水平进一步提升

报告期内，本公司加快打造规范、精细、赋能、系统、科学的管理体系，管理质效稳步提升。**加强全成本管理**，持续健全制度、机制与流程，实施降本增效专项攻坚，强化重大支出项目评审并开展投入产出分析。**加强资产负债管理**，积极把握政策形势和市场机遇，动态优化资源配置，坚持量价质并举，巩固净利息收益率水平行业领先优势，全面落地资本新规。**加强组织机构管理**，纵深推进分行经营体制改革，优化总行组织架构，提升客户服务的效率效能，不断加强机构差异化管理。**加强人才队伍管理**，不断选优配强各级机构班子，持续完善干部员工培训培养、绩效考核、岗位认证等体系，提升队伍专业能力。**加强消费者权益保护**，以“消保管理深化年”为主题，实施服务提升专案专项行动，积极开展多层次、多渠道、多样式的金融教育活动，覆盖消费者超过2亿人次。

## 5.5 业务运作

### 零售金融业务

报告期内，本公司零售金融业务税前利润499.69亿元，同比下降0.59%；零售金融业务营业收入939.29亿元，同比下降2.88%，占本公司营业收入的59.58%。其中，零售净利息收入689.08亿元，同比增长5.67%，占零售营业收入的73.36%；零售非利息净收入250.21亿元，同比下降20.58%，占零售营业收入的26.64%，占本公司非利息净收入的44.76%。报告期内，本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入106.34亿元，同比下降34.06%，占零售净手续费及佣金收入的43.55%；实现零售银行卡手续费收入85.72亿元，同比下降14.16%。

<sup>6</sup> 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。

<sup>7</sup> 包括零售贷款（不含信用卡）和公司贷款。

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，回归客户本源，围绕客户的“存贷汇”需求，完善客户服务体系，打磨产品与功能体验，强化渠道协同经营，充分运用金融科技等工具，为客户提供便利、优惠、安全的综合化零售金融服务。

## 批发金融业务

报告期内，本公司实现批发金融业务税前利润351.50亿元，同比增长7.92%；批发金融业务营业收入646.82亿元，同比下降1.08%，占本公司营业收入的41.03%。其中，批发金融业务净利息收入370.30亿元，同比下降12.65%，占批发金融业务营业收入的57.25%；批发金融业务非利息净收入276.52亿元，同比增长20.26%，占批发金融业务营业收入的42.75%，占本公司非利息净收入的49.47%。

报告期内，本公司积极融入国家现代化产业体系建设，以科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融等领域为重点发展方向，持续推进批发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。

本公司以投行行一体化服务理念助力实体经济发展，加快公司客户服务转型，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。截至报告期末，本公司公司客户融资总量（FPA）余额59,947.38亿元<sup>8</sup>，较年初增加4,240.64亿元。其中，传统融资<sup>9</sup>余额33,859.11亿元，较年初增加1,830.17亿元；非传统融资<sup>10</sup>余额26,088.27亿元，较年初增加2,410.47亿元。非传统融资余额占FPA余额的比例为43.52%，较年初提升1.02个百分点。

## 5.6 前景展望与应对措施

2024年上半年，在我国经济继续结构性修复、政策积极托举、增长动能改善的背景下，中国银行业保持稳健经营，规模维持稳定增长，但是在LPR下调、金融需求不足、减费让利等因素的影响下，银行业息差进一步下行，营业收入压力有增无减。尽管面临诸多挑战，银行业将坚持高质量发展，积极落实各项宏观调控政策，加大力度服务实体经济。

展望下半年，海外方面，高利率对美欧经济的紧缩效应或进一步发酵。在今年6月欧洲央行开启降息周期后，美联储或于年内择机开启降息周期。

国内方面，供需再平衡将成为下半年经济的主线，政策将进一步发力巩固经济修复基础，实现全年经济增长目标。在需求端，一是出口有望保持韧性；二是消费温和修复，文旅出游保持热度带动服务消费，以旧换新政策支撑商品消费；三是投资增长或延续分化，基建投资加强发力，制造业投资保持强劲，房地产投资降幅有望收敛。在供给端，受出口韧性与新质生产力加速发展支撑，工业生产料将平稳增长。随着供需格局改善，通胀有望温和回升，利好企业盈利修复，带动名义GDP增速上行。展望下半年，宏观政策将持续用力，更加给力，加强逆周期调节，以改革为动力促进稳增长、调结构、防风险，增强经济持续回升向好态势。

<sup>8</sup> 由于本期对公一般性贷款纳入 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 55,706.74 亿元，其中传统融资 32,028.94 亿元，非传统融资 23,677.80 亿元。

<sup>9</sup> 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。

<sup>10</sup> 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。

下半年，本公司将坚持价值银行战略目标，加快打造“严格管理、守正创新”双轮驱动的高质量发展新模式，巩固优势、挖掘潜力，在错位发展中做强做优做大，为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更大价值。

**一是坚守客户、资产质量、市场份额三大基本盘，筑牢长期向好的基础。**坚持“以客户为中心”，提升客户服务的广度和深度；坚持质量第一，持续巩固资产质量稳定、风险抵补能力强等优势；坚持市场导向，发挥在产品、业务、模式、科技、人才等方面的优势，提升市场竞争力和影响力。

**二是坚持四大板块均衡协同发展，增强特色化差异化优势。**坚持零售金融的战略主体地位不动摇，巩固并扩大零售体系化优势，推动公司金融、投行与金融市场、财富管理与资产管理板块加快发展，在客户拓展与服务中深化协同联动，发挥综合化国际化布局优势，提升综合服务水平。

**三是挖掘增长潜力，加快构建新领域新优势。**抓住现代化产业体系构建和新质生产力发展的机遇，在大财富管理、科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融、跨境金融等领域打造招行特色与优势；推进长三角、珠三角、成渝、海西等重点区域分行加快发展，加强对地、县级城市的精耕细作；加强境外机构基础能力的建设和提升，促进在港分支机构加快发展、积极作为，助力巩固提升香港国际金融中心地位。

**四是强化严格管理，提升内涵集约式发展水平。**加强风险管理，强化“堡垒式”风险与合规管理体系，严密应对风险形势变化，严格防控重点领域风险，严格落实风险管理责任制，提升风险防范化解能力；加强资产负债管理，提升资产组织和资产配置能力，量价并举加强负债组织；加强全成本管理，提升资本、费用的投入产出效能，持续降本增效；加强人才队伍建设与管理，强化干部梯队建设，加大专业人才培养培养，加强干部员工行为管理，强化合规文化建设；加强服务管理，提升服务全流程的适当性规范性，加强消费者权益保护。

**五是强化守正创新，增强高质量发展的动力。**强化科技创新，加快人工智能、大数据等前沿科技的应用，深化推进“AI+金融”探索，加快数据资产的挖掘与应用，强化“云+中台”等基础设施建设，持续提升全行员工的数字化思维和数字化应用能力。通过科技创新引领产品、模式、管理、业务等的创新，深化“人+数字化”“科技+业务”双向赋能，打造更多新的护城河优势。