

招商银行公布 2024 年中期业绩

盈利能力保持韧性，不良贷款率 0.94% 维持低位

2024 年中期业绩摘要（单位：人民币）

主要盈利指标保持韧性，保持良好盈利水平

- 营业收入 1,729.45 亿元，同比下降 3.09%（H 股：营业净收入 1,729.22 亿元，同比下降 3.11%）。
- 归属于本行股东的净利润 747.43 亿元，同比下降 1.33%。
- 年化后 ROAA 1.32%，ROAE 15.44%，同比分别下降 0.13 个百分点、2.11 个百分点。
- 成本收入比 29.74%，同比上升 0.67 个百分点（H 股：成本收入比 29.75%，同比上升 0.68 个百分点）；在营收增长承压的情况下，加强成本精细管理，实现降本增效，业务及管理费 514.38 亿元，同比下降 0.85%（H 股：经营费用 563.45 亿元，同比下降 0.05%）。
- 净利息收入 1,044.49 亿元，同比下降 4.17%；净利息收益率 2.00%，同比下降 0.23 个百分点，维持较优水平。
- 非利息净收入 684.96 亿元，同比下降 1.39%（H 股：非利息净收入 684.73 亿元，同比下降 1.43%）。

加强有效资产组织，保持低负债成本优势

- 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%；债券投资 29,285.45 亿元，较上年末增长 2.95%。
- 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%。
- 本公司核心存款日均余额 69,083.64 亿元，较上年全年增长 4.42%，占客户存款日均余额的 86.20%。
- 活期存款日均余额占比 52.32%；负债成本率 1.72%，较上年全年下降 1BP；客户存款平均成本率 1.60%，较上年全年下降 2BP。

巩固结构优势，保持较高非息占比

- 零售贷款余额 35,411.54 亿元，较上年末增长 3.00%，零售贷款占比 52.48%。
- 零售金融营业收入 959.43 亿元，占本集团营业收入的 55.48%（H 股：零售金融营业净收入 959.39 亿元，占本集团营业净收入的 55.48%）；零售金融业务税前利润 511.98 亿元，占本集团税前利润的 57.11%。
- 非利息净收入在营业收入中的占比为 39.61%，同比上升 0.69 个百分点（H 股：非利息净收入在营业净收入中的占比为 39.60%，同比上升 0.67 个百分点）。

资产质量稳定，资本实力不断增强

- 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。
- 信用成本（年化）0.74%，同比下降 0.16 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，仍保持高位。
- 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 13.86%、16.09% 和 17.95%，较上年末分别上升 0.13、0.08 和 0.07 个百分点；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%，较上年末分别下降 0.22、0.31 和 0.36 个百分点，如果剔除年度现金分红影响，仍保持上升。

注 1：除特别标示外，以上数据均为本集团口径数据，及以人民币为单位。

注 2：招商银行 A 股的 2024 年中期财务报告按中国会计准则编制，按国际财务报告准则编制的 H 股财务资料如果与 A 股财务数据不同，则另行标示。

2024 年 8 月 29 日 — 招商银行（“招行”或“本公司”；上海：600036；香港：3968；连同其附属公司合称“本集团”），今天公布 2024 年中期业绩。

2024 年上半年，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。

一、本集团总体业绩

2024 年上半年，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。

二、经营信息

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，招商银行坚持“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。

1. 持续扩大客户规模，客群基础更加牢固

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，客户规模增势良好。截至报告期末，本公司零售客户**2.02**亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长**2.54%**，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）**499.64**万户，较上年末增长**7.67%**；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%**；截至报告期末，本公司信用卡流通户**6,934.85**万户，较上年末下降**0.56%**。

截至报告期末，本公司公司客户总数**297.45**万户，较上年末增长**5.46%**；报告期内，公司客户新开户**25.53**万户；报告期内，本公司对公代扣代缴交易客户数**118.84**万户，同口径较上年同期增长**13.19%**；截至报告期末，本公司科技企业客户数量达**14.49**万户，较年初增长**5.80%**。

2. 四大板块均衡发展，业务特色更加鲜明

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%**。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。

3. 重点区域加快发展，协同效应不断提升

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、贷款余额分别为**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%**。

本公司在港机构稳步发展。招商永隆银行发挥全牌照优势，不断提升对客户的综合服务能力，总资产**4,470.28**亿港元，较上年末增长**4.78%**；招商银行香港分行实现营业净收入**15.89**亿港元；招银国际净利润**8.71**亿港元，同比增长**6.74%**，上半年共完成**17**单香港IPO项目，保持了在港股IPO承销业务方面的领先地位。

本公司持续加强对子公司管理，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。招银理财管理的理财产品余额**2.44**万亿元，较上年末下降**4.31%**；招商基金的资管业务规模**1.61**万亿元，较上年末增长**3.87%**；招银金租总资产**3,163.84**亿元，较上年末增长**8.80%**。

4. 加强全面风险管理，防范重点领域风险



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**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。截至报告期末，本集团零售不良贷款余额**320.42**亿元，较上年末增加**14.55**亿元；不良贷款率**0.90%**，较上年末上升**0.01**个百分点。本集团公司贷款不良额**313.85**亿元，较上年末增加**3.93**亿元，公司贷款不良率**1.13%**，较上年末下降**0.06**个百分点。

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**1.14**。报告期内，本公司新生成不良贷款**319.72**亿元，同比增加**14.63**亿元；不良贷款生成率（年化）**1.02%**，同比下降**0.02**个百分点。

报告期内，本公司围绕国家政策导向和监管要求，坚持“明确定位、优选区域、聚焦项目、严肃管理”的总体策略，在风险可控的前提下，深入挖掘优质区域市场、优选客户，并聚焦优质项目开展业务。同时，本公司认真贯彻落实中央及监管部门重要决策部署，积极参与城市房地产融资协调机制，按照市场化、法治化原则推动符合条件的项目高效落地，促进房地产市场平稳健康发展。截至报告期末，本公司房地产业贷款余额**3,039.06**亿元，较上年末增加**131.64**亿元，占本公司贷款和垫款总额的**4.75%**，较上年末上升**0.04**个百分点，其中**85%**以上的房地产开发贷款余额分布在一、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**4.78%**，较上年末下降**0.23**个百分点。

本集团持续提升服务实体经济质效，做好五篇大文章，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，不断加大对实体经济重点领域和薄弱环节的支持力度。报告期内，本集团持续优化行业信贷政策，以产业群政策为牵引，聚焦优质客户，严把准入关，加大对重点风险领域的管控。截至报告期末，本集团制造业贷款余额**6,096.62**亿元，较上年末增长**5.66%**；制造业贷款不良率**0.48%**，较上年末下降**0.05**个百分点。

零售贷款方面，本公司加强对个人住房贷款、小微贷款、信用卡贷款、消费信贷类业务等重点领域的风险管控，资产质量总体稳定。截至报告期末，本公司个人住房贷款不良率**0.40%**，较上年末上升**0.03**个百分点；本公司个人住房贷款加权平均抵押率为**33.05%**，较上年末上升**0.12**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。截至报告期末，本公司零售小微贷款不良率**0.63%**，较上年末上升**0.02**个百分点。截至报告期末，本公司信用卡不良贷款不良率**1.78%**，较上年末增加**0.03**个百分点。截至报告期末，本公司消费贷款不良率**1.04%**，较上年末下降**0.05**个百分点。

5. 坚持创新驱动发展，推进“数字招行”建设

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”。



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。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%。

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。

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”智能化预警覆盖率达到100%。

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。

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%。

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。报告期内，云服务总体可用性超过99.999%。技术中台加强组件质量管理，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。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。

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。

三、展望未来

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，以旧换新政策支持商品消费；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。

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。具体而言，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；二是坚持四大板块均衡协同发展，增强特色化差异化优势；三是挖掘增长潜力，加快构建新领域新优势；四是强化严格管理，提升内涵集约式发展水平；五是强化守正创新，增强高质量发展的动力。

(完)

投资者查询

招商银行董事会办公室 投资者关系管理团队

电话：(86) 755 2269 9082

传真：(86) 755 8319 5109

电邮：cmb@cmbchina.com

媒体查询

王明月

汇思讯中国有限公司

电话：(852) 2232 3978

传真：(852) 2117 0869

电邮：vivian.wang@christensencomms.com