

## 招商銀行公佈 2024 年中期業績

盈利能力保持韌性，不良貸款率 0.94% 維持低位

### 2024 年中期業績摘要（單位：人民幣）

#### 主要盈利指標保持韌性，保持良好盈利水平

- 營業淨收入 1,729.22 億元，同比下降 3.11%（A 股：營業收入 1,729.45 億元，同比下降 3.09%）。
- 歸屬於本行股東的淨利潤 747.43 億元，同比下降 1.33%。
- 年化後 ROAA 1.32%，ROAE 15.44%，同比分別下降 0.13 個百分點、2.11 個百分點。
- 成本收入比 29.75%，同比上升 0.68 個百分點（A 股：成本收入比 29.74%，同比上升 0.67 個百分點）；在營收增長承壓的情況下，加強成本精細管理，實現降本增效，經營費用 563.45 億元，同比下降 0.05%（A 股：業務及管理費 514.38 億元，同比下降 0.85%）。
- 淨利息收入 1,044.49 億元，同比下降 4.17%；淨利息收益率 2.00%，同比下降 0.23 個百分點，維持較優水平。
- 非利息淨收入 684.73 億元，同比下降 1.43%（A 股：非利息淨收入 684.96 億元，同比下降 1.39%）。

#### 加強有效資產組織，保持低負債成本優勢

- 資產總額 115,747.83 億元，較上年末增長 4.95%；貸款和墊款總額 67,478.04 億元，較上年末增長 3.67%；債券投資 29,285.45 億元，較上年末增長 2.95%。
- 負債總額 104,577.58 億元，較上年末增長 5.18%；客戶存款總額 86,628.86 億元，較上年末增長 6.22%。
- 本公司核心存款日均餘額 69,083.64 億元，較上年全年增長 4.42%，佔客戶存款日均餘額的 86.20%。
- 活期存款日均餘額佔比 52.32%；負債成本率 1.72%，較上年全年下降 1BP；客戶存款平均成本率 1.60%，較上年全年下降 2BP。

#### 鞏固結構優勢，保持較高非息佔比

- 零售貸款餘額 35,411.54 億元，較上年末增長 3.00%，零售貸款佔比 52.48%。
- 零售金融營業淨收入 959.39 億元，佔本集團營業淨收入的 55.48%（A 股：零售金融營業收入 959.43 億元，佔本集團營業收入的 55.48%）；零售金融業務稅前利潤 511.98 億元，佔本集團稅前利潤的 57.11%。
- 非利息淨收入在營業淨收入中的佔比為 39.60%，同比上升 0.67 個百分點（A 股：非利息淨收入在營業收入中的佔比為 39.61%，同比上升 0.69 個百分點）。

#### 資產質量穩定，資本實力不斷增強

- 不良貸款餘額 634.27 億元，較上年末增加 18.48 億元；不良貸款率 0.94%，較上年末下降 0.01 個百分點。
- 信用成本（年化）0.74%，同比下降 0.16 個百分點。

- 撥備覆蓋率 434.42%，較上年末下降 3.28 個百分點；貸款撥備率 4.08%，較上年末下降 0.06 個百分點，仍保持高位。
- 高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為 13.86%、16.09% 和 17.95%，較上年末分別上升 0.13、0.08 和 0.07 個百分點；權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為 11.64%、13.51% 和 14.60%，較上年末分別下降 0.22、0.31 和 0.36 個百分點，如果剔除年度現金分紅影響，仍保持上升。

注 1：除特別標示外，以上數據均為本集團口徑數據，及以人民幣為單位。

注 2：招商銀行 H 股的 2024 年中期財務報告按國際財務報告準則編制，按中國會計準則編制的 A 股財務資料如果與 H 股財務數據不同，則另行標示。

2024 年 8 月 29 日 — 招商銀行（「招行」或「本公司」；上海：600036；香港：3968；連同其附屬公司合稱「本集團」），今天公佈 2024 年中期業績。

2024 年上半年，本集團始終堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展理念，以打造價值銀行為戰略目標，各項業務穩健開展，資產負債規模穩步增長，經營效益呈現韌性，資產質量總體穩定。

## 一、本集團總體業績

2024 年上半年，本集團實現營業淨收入 1,729.22 億元，同比下降 3.11%；實現歸屬於本行股東的淨利潤 747.43 億元，同比下降 1.33%；實現淨利息收入 1,044.49 億元，同比下降 4.17%；實現非利息淨收入 684.73 億元，同比下降 1.43%；年化後歸屬於本行股東的平均總資產收益率 (ROAA) 和年化後歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率 (ROAE) 分別為 1.32% 和 15.44%，同比分別下降 0.13 和 2.11 個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額 115,747.83 億元，較上年末增長 4.95%；貸款和墊款總額 67,478.04 億元，較上年末增長 3.67%；負債總額 104,577.58 億元，較上年末增長 5.18%；客戶存款總額 86,628.86 億元，較上年末增長 6.22%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額 634.27 億元，較上年末增加 18.48 億元；不良貸款率 0.94%，較上年末下降 0.01 個百分點；撥備覆蓋率 434.42%，較上年末下降 3.28 個百分點；貸款撥備率 4.08%，較上年末下降 0.06 個百分點。

## 二、經營信息

2024 年上半年，在我國經濟繼續結構性修復、政策積極托舉、增長動能改善的背景下，中國銀行業保持穩健經營，規模維持穩定增長，但是在 LPR 下調、金融需求不足、減費讓利等因素的影響下，銀行業息差進一步下行，營業收入壓力有增無減。儘管面臨諸多挑戰，招商銀行堅持「質量第一、效益優先、規模適度、結構合理」的經營理念，堅持「增量-增收-增效-增值」的

價值創造邏輯，圍繞價值銀行戰略目標，全力打造「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動的高質量發展新模式，打造特色化、差異化優勢，市場競爭力進一步增強。

## 1. 持續擴大客戶規模，客群基礎更加牢固

報告期內，本公司始終堅持「以客戶為中心、為客戶創造價值」的核心價值觀，回歸客戶本源，客戶規模增勢良好。截至報告期末，本公司零售客戶**2.02**億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長**2.54%**，其中，金葵花及以上客戶（指在本公司月日均總資產在**50**萬元及以上的零售客戶）**499.64**萬戶，較上年末增長**7.67%**；截至報告期末，本公司零售財富產品持倉客戶數達**5,472.88**萬戶，較上年末增長**6.52%**；截至報告期末，本公司信用卡流通戶**6,934.85**萬戶，較上年末下降**0.56%**。

截至報告期末，本公司公司客戶總數**297.45**萬戶，較上年末增長**5.46%**；報告期內，公司客戶新開戶**25.53**萬戶；報告期內，本公司對公代扣代繳交易客戶數**118.84**萬戶，同口徑較上年同期增長**13.19%**；截至報告期末，本公司科技企業客戶數量達**14.49**萬戶，較年初增長**5.80%**。

## 2. 四大板塊均衡發展，業務特色更加鮮明

報告期內，本公司持續推進「零售金融、公司金融、投行與金融市場、財富管理與資產管理」四大板塊形成既特色鮮明又均衡協同的發展格局，做強做好重資本業務，做優做大輕資本業務。

零售金融體系化優勢進一步凸顯。堅持零售金融作為「財富生態的大平台、資產業務的壓艙石、飛輪效應的驅動力、價值創造的領航者」這一定位，圍繞客戶「存貸匯」需求本源，完善客戶服務體系。報告期內，零售金融營業收入和利潤貢獻佔比均超過**55%**。截至報告期末，本公司零售客戶總數達**2.02**億戶，較上年末增長**2.54%**。截至報告期末，管理零售客戶總資產（AUM）餘額**14.20**萬億元，較上年末增長**6.62%**；零售客戶存款餘額**35,965.94**億元，較上年末增長**8.52%**；零售貸款餘額**34,742.12**億元，較上年末增長**2.98%**。

公司金融特色化優勢持續強化。積極融入現代化產業體系建設，加快打造科技、綠色、普惠、養老、數字等特色金融，在提升服務實體經濟質效的過程中，推進客戶結構和業務結構的優化調整。截至報告期末，本公司服務的公司客戶總數達**297.45**萬戶，較上年末增長**5.46%**；公司客戶存款餘額**47,398.39**億元，較上年末增長**4.01%**；公司貸款餘額**24,866.04**億元，較上年末增長**7.11%**。科技、綠色、普惠等重點領域貸款增速均高於本公司整體貸款增速。截至報告期末，本公司科技企業貸款餘額**5,829.97**億元，較年初增長**8.35%**；綠色貸款餘額**4,923.50**億元，較上年末增長**9.96%**；普惠型小微企業貸款餘額**8,565.25**億元，較上年末增長**6.50%**；企業年金賬戶管理規模**221.46**萬戶。

投行與金融市場領先優勢持續鞏固。本公司加快投行業務向「資金組織者」轉型，不斷提升債券承銷、併購金融等業務能力。截至報告期末，投行業務貢獻公司客戶融資總量（FPA）餘額較年初增長**12.60%**。金融市場業務加快探索「產品+客群」場景化經營模式，對客業務優勢進一步鞏固，報告期內，本公司批發對客業務交易量**1,271.80**億美元，同比增長**11.66%**。票據業務持續深化客戶綜合服務，客戶體驗和資產經營能力不斷提升，報告期內，本公司票據客戶數達**14.40**萬戶，同比增長**24.01%**。

財富管理與資產管理能力不斷提升。本公司持續推進大財富管理業務發展，深化全客群、全產品、全渠道服務體系，更好地服務居民和企業財富保值增值需求。截至報告期末，本公司零售財富產品持倉客戶數達**5,472.88**萬戶，較上年末增長**6.52%**；「招商銀行TREE資產配置服務體系」下進行資產配置的零售客戶達**998.35**萬戶，較上年末增長**9.53%**；與合作夥伴共建財富生態圈，財富開放平台「招財號」引入**157**家具有行業代表性的資管機構。完善企業財富管理產品與服務體系，企業財富管理產品日均餘額**3,515.01**億元，較上年全年增長**14.59%**。本集團各資產管理子公司不斷加強投資研究、資產組織、風險管理、科技支撐、業務創新、人才隊伍六大能力建設，截至報告期末，資管業務總規模達**4.46**萬億元。不斷完善服務模式，打造「招商銀行託管+」服務品牌，截至報告期末，本公司託管資產規模達**22.06**萬億元，居行業前列。

### 3. 重點區域加快發展，協同效應不斷提升

本公司積極響應國家區域協調發展戰略和產業集群發展趨勢，推動長三角、珠三角、成渝和海西等區域的分行提升服務當地經濟社會的質效。截至報告期末，**16**家重點區域分行價值客戶、核心存款、AUM、營業收入等增速均高於全行平均水平。截至報告期末，本公司**16**家重點區域分行的核心存款、貸款餘額分別為**18,842.80**億元、**19,219.27**億元，佔境內分行比重分別為**28.99%**、**39.35%**，餘額較上年末分別增加**869.23**億元、**1,088.60**億元，增量佔境內分行總體增量比重分別為**33.17%**、**38.89%**。

本公司在港機構穩步發展。招商永隆銀行發揮全牌照優勢，不斷提升對客戶的綜合服務能力，總資產**4,470.28**億港元，較上年末增長**4.78%**；招商銀行香港分行實現營業淨收入**15.89**億港元；招銀國際淨利潤**8.71**億港元，同比增長**6.74%**，上半年共完成**17**單香港IPO項目，保持了在港股IPO承銷業務方面的領先地位。

本公司持續加強對子公司管理，充分發揮綜合經營的協同效應，在實現自身高質量發展的同時提升本集團對客戶的綜合金融服務能力。招銀理財管理的理財產品餘額**2.44**萬億元，較上年末下降**4.31%**；招商基金的資管業務規模**1.61**萬億元，較上年末增長**3.87%**；招銀金租總資產**3,163.84**億元，較上年末增長**8.80%**。

### 4. 加強全面風險管理，防範重點領域風險



報告期內，本集團堅持從嚴認定資產風險分類，真實反映資產質量。截至報告期末，本集團不良貸款餘額**634.27**億元，較上年末增加**18.48**億元，不良貸款率**0.94%**，較上年末下降**0.01**個百分點。截至報告期末，本集團零售不良貸款餘額**320.42**億元，較上年末增加**14.55**億元；不良貸款率**0.90%**，較上年末上升**0.01**個百分點。本集團公司貸款不良額**313.85**億元，較上年末增加**3.93**億元，公司貸款不良率**1.13%**，較上年末下降**0.06**個百分點。

本集團對逾期貸款採取審慎的資產分類標準，截至報告期末，本集團不良貸款與逾期**90**天以上貸款的比值為**1.28**，本公司不良貸款與逾期**60**天以上貸款的比值為**1.14**。報告期內，本公司新生成不良貸款**319.72**億元，同比增加**14.63**億元；不良貸款生成率（年化）**1.02%**，同比下降**0.02**個百分點。

報告期內，本公司圍繞國家政策導向和監管要求，堅持「明確定位、優選區域、聚焦項目、嚴肅管理」的總體策略，在風險可控的前提下，深入挖掘優質區域市場、優選客戶，並聚焦優質項目開展業務。同時，本公司認真貫徹落實中央及監管部門重要決策部署，積極參與城市房地產融資協調機制，按照市場化、法治化原則推動符合條件的項目高效落地，促進房地產市場平穩健康發展。截至報告期末，本公司房地產業貸款餘額**3,039.06**億元，較上年末增加**131.64**億元，佔本公司貸款和墊款總額的**4.75%**，較上年末上升**0.04**個百分點，其中**85%**以上的房地產開發貸款餘額分佈在一、二線城市城區，區域結構保持良好。截至報告期末，本公司房地產業不良貸款率**4.78%**，較上年末下降**0.23**個百分點。

本集團持續提升服務實體經濟質效，做好五篇大文章，以科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等領域為重點發展方向，不斷加大對實體經濟重點領域和薄弱環節的支持力度。報告期內，本集團持續優化行業信貸政策，以產業群政策為牽引，聚焦優質客戶，嚴把准入關，加大對重點風險領域的管控。截至報告期末，本集團製造業貸款餘額**6,096.62**億元，較上年末增長**5.66%**；製造業貸款不良率**0.48%**，較上年末下降**0.05**個百分點。

零售貸款方面，本公司加強對個人住房貸款、小微貸款、信用卡貸款、消費信貸類業務等重點領域的風險管控，資產質量總體穩定。截至報告期末，本公司個人住房貸款不良率**0.40%**，較上年末上升**0.03**個百分點；本公司個人住房貸款加權平均抵押率為**33.05%**，較上年末上升**0.12**個百分點，抵押物保持充足穩定，個人住房貸款業務整體風險可控。截至報告期末，本公司零售小微貸款不良率**0.63%**，較上年末上升**0.02**個百分點。截至報告期末，本公司信用卡不良貸款不良率**1.78%**，較上年末增加**0.03**個百分點。截至報告期末，本公司消費貸款不良率**1.04%**，較上年末下降**0.05**個百分點。

## 5. 堅持創新驅動發展，推進「數字招行」建設

本公司以「線上化、數據化、智能化、平台化、生態化」為演進方向，推進數字金融建設，以「AI+金融」為重點發力方向，推動由「線上招行」邁向「智慧招行」。



零售數字化服務方面，加快從「線上零售」向「數智零售」轉型升級，打造更智能更有溫度的服務。截至報告期末，招商銀行App和掌上生活App的月活躍用戶(MAU)達1.17億戶。本公司持續深化招商銀行App智能服務，運用大模型技術，讓「小招」從「預設服務式」的財富助理，逐步向「能聽會說」的銀行助理進化。加快推進零售信貸數字化轉型，報告期內，零售信貸業務數字化獲客在零售信貸業務整體獲客中的佔比超50%。

批發數字化服務方面，全面加速數字化渠道建設，打造「人+數字化」服務模式，實現客戶服務和經營模式全面升級，更好地服務實體經濟。截至報告期末，融資業務線上化率93.32%，外匯業務線上化率77.32%，較上年末分別提升1.04和1.98個百分點。

風險管理方面，綜合應用內外部數據，加快構建數智驅動的「堡壘式」風險與合規管理體系，助推業務高質量發展。加快建設集團風險管理系統(GRS)，打造領先、便利、有效的對公資產業務全流程風險管理平台。報告期內，表內外「全業務」智能化預警覆蓋率達到100%。

經營管理方面，強化智能化工具的應用能力，提升全行精細化管理能力，支撐全行業務發展。零售條線聚焦經營分析與業務策略，以智能助手為載體加速對中台和一線員工的數智化賦能，提升零售條線協同與管理效率。批發條線「火眼」報表平台助力行內經營機構快速生成各類報表並對數據進行多維度分析，實現全行自主敏捷用數。

內部運營方面，以技術代替人工、數據代替經驗，推動綠色無紙化運營管理，實現體驗、效率、風險和成本的高質量平衡。截至報告期末，開放式運營服務平台「開陽門戶」已對500多個運營流程完成智能化改造並推廣應用，重點業務處理效率較上年末提升56%。報告期內，在智能客服、流程智能化、質檢、海螺RPA+（機器人流程自動化）等場景實現智能應用替代工時數達1,632.59萬小時，同比提升36.72%。

數字化基礎設施方面，持續推進雲架構轉型，充分釋放雲基礎設施的紅利。報告期內，雲服務總體可用性超過99.999%。技術中台加強組件質量管理，繼續推進低代碼開發平台建設與推廣，截至報告期末，累計發佈組件5,178個，低代碼開發體系新增發佈應用2,831個，業務人員佔全體開發者達59.40%，有效降低了應用開發門檻。數據中台推進外部數據引入、企業級數據治理和應用，截至報告期末，大數據服務已覆蓋全行六成員工。

持續推進「AI+金融」策略落地，加大資源投入，積極探索大模型場景應用。在「人、財、物」等方面加大AI專項投入，確保資源匹配。加強推進大語言模型體系化建設，從基礎設施、推理與訓練平台、算法與模型、應用開發框架和場景應用等領域全面發力。不斷完善內部大模型體驗平台建設，加強與百餘家大模型生態鏈企業的深度溝通，推進大模型內、外部生態建設，加快推動AI大模型等前沿科技在本公司的應用落地。

### 三、展望未來

展望下半年，海外方面，高利率對美歐經濟的緊縮效應或進一步發酵。在今年 6 月歐洲央行開啟降息週期後，美聯儲或於年內擇機開啟降息週期。國內方面，供需再平衡將成為下半年經濟的主線，政策將進一步發力鞏固經濟修復基礎，實現全年經濟增長目標。在需求端，一是出口有望保持韌性；二是消費溫和修復，文旅出遊保持熱度帶動服務消費，以舊換新政策支撐商品消費；三是投資增長或延續分化，基建投資加強發力，製造業投資保持強勁，房地產投資降幅有望收斂。在供給端，受出口韌性與新質生產力加速發展支撐，工業生產料將平穩增長。隨著供需格局改善，通脹有望溫和回升，利好企業盈利修復，帶動名義 GDP 增速上行。展望下半年，宏觀政策將持續用力，更加給力，加強逆週期調節，以改革為動力促進穩增長、調結構、防風險，增強經濟持續回升向好態勢。

下半年，本公司將堅持價值銀行戰略目標，加快打造「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動的高質量發展新模式，鞏固優勢、挖掘潛力，在錯位發展中做強做優做大，為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造更大價值。具體而言，一是堅守客戶、資產質量、市場份額三大基本盤，築牢長期向好的基礎；二是堅持四大板塊均衡協同發展，增強特色化差異化優勢；三是挖掘增長潛力，加快構建新領域新優勢；四是強化嚴格管理，提升內涵集約式發展水平；五是強化守正創新，增強高質量發展的動力。

（完）

### 投資者查詢

招商銀行董事會辦公室 投資者關係管理團隊

電話：（86）755 2269 9082

傳真：（86）755 8319 5109

電郵：cmb@cmbchina.com

### 媒體查詢

王明月

匯思訊中國有限公司

電話：（852）2232 3978

傳真：（852）2117 0869

電郵：vivian.wang@christensencomms.com