

招商银行股份有限公司

2025年度业绩摘要



前瞻性陈述免责声明

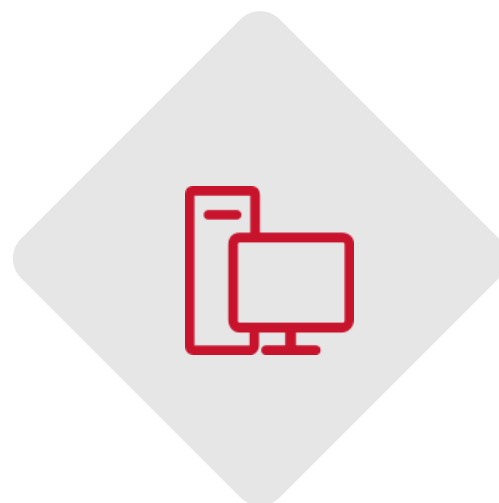
本演示稿及后续讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性声明。这些声明通常使用“相信”“预计”“预期”“估计”“计划”“预测”“目标”“可能”“将”等前瞻性术语来表述或者可能表述为可能或预计将于未来发生的行动的结果。阁下不应过分依赖此等仅适用于本演示稿发表日的前瞻性声明。这些前瞻性声明的依据是我们自己的信息和来自我们认为可靠的其他来源的信息。该等前瞻性声明与日后事件或本行日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不明确因素的影响。

备注：1. 在本材料中，除特别注明外，财务指标采用本集团口径数据，业务指标采用本公司口径数据。
2. 部分同比财务数据经过追溯调整。
3. 除特别注明外，本材料数据均为国际财务报告准则（IFRS）数据，货币币种均为人民币。
4. 部分数据存在四舍五入。

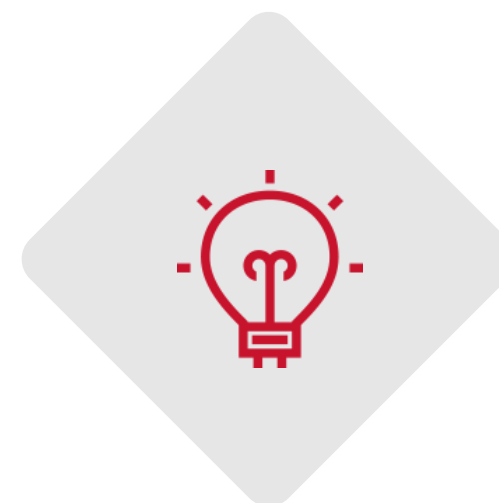
目录



1. 业绩概览



2. 经营信息



3. 展望与策略

1

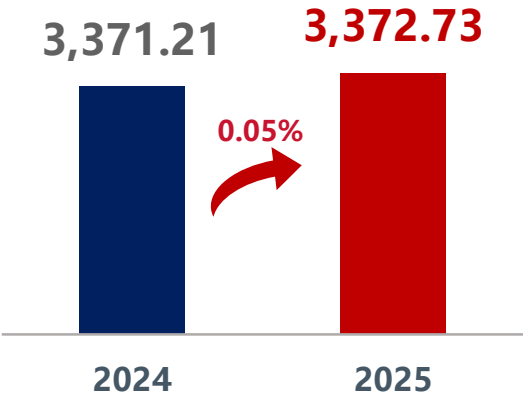
业绩概览

- 经营业绩稳中向好，盈利水平保持优良
- 资产负债稳步增长，低资金成本优势显著
- 结构优势持续巩固，资本实力仍然强大
- 资产质量保持稳定，风险抵补能力强健
- 全力打造数智招行，积极践行ESG理念

经营业绩稳中向好，盈利水平保持优良

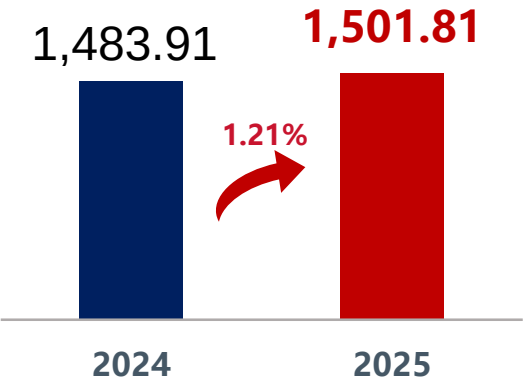
营业净收入

(单位: 亿元)

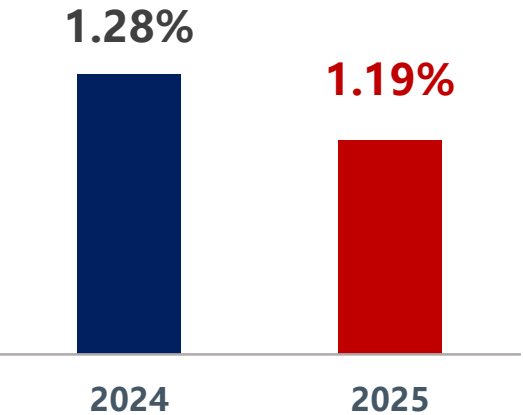


归属于本行股东净利润

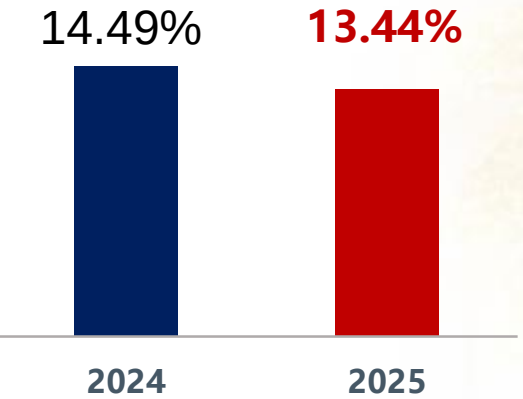
(单位: 亿元)



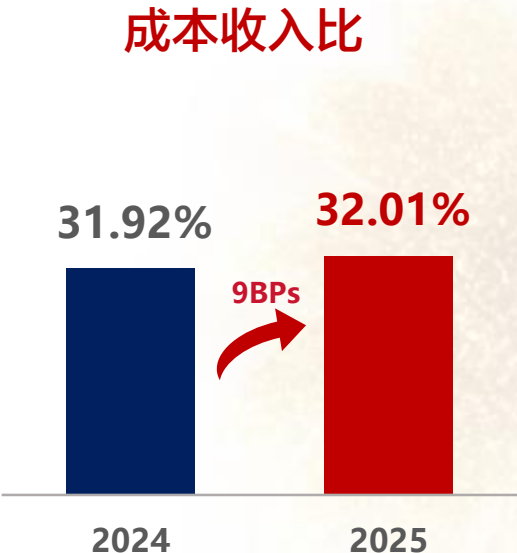
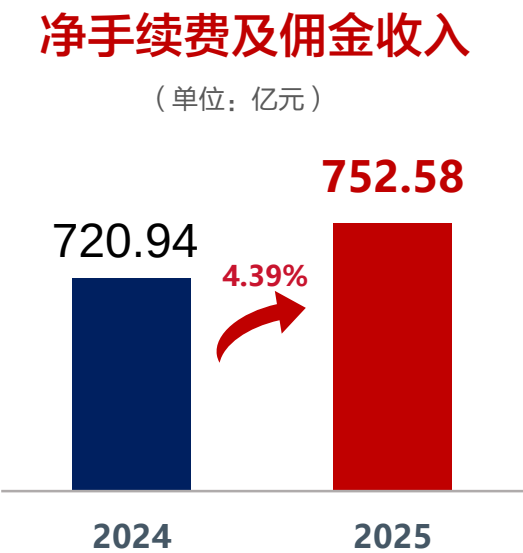
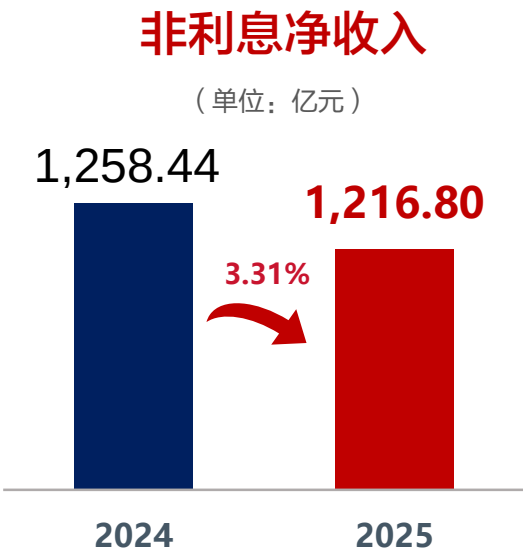
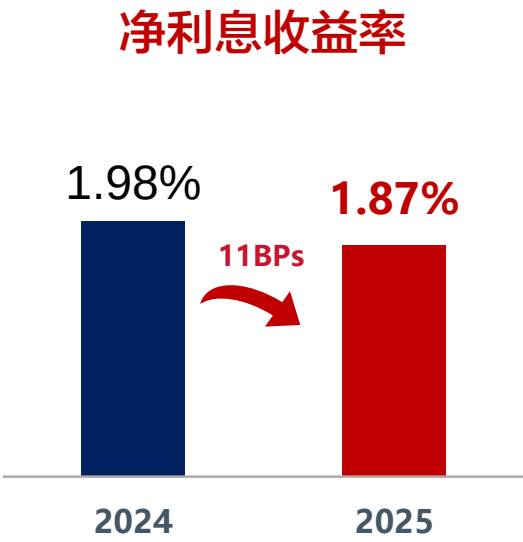
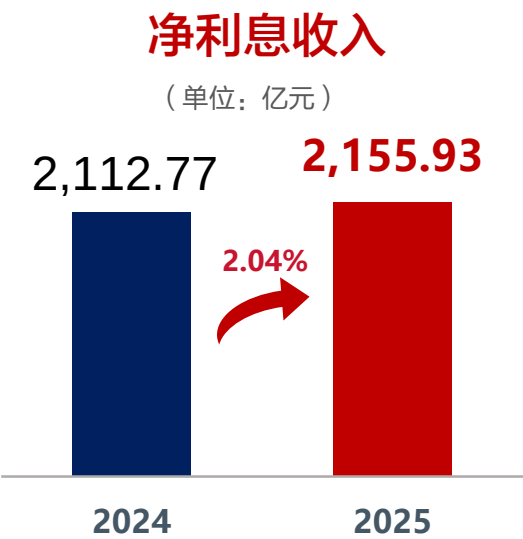
ROAA



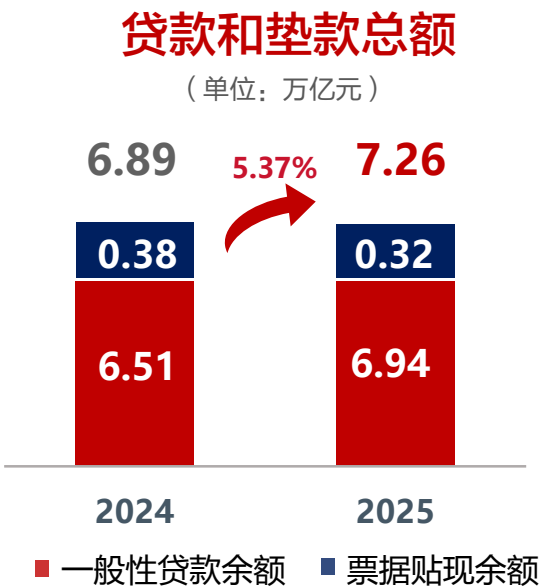
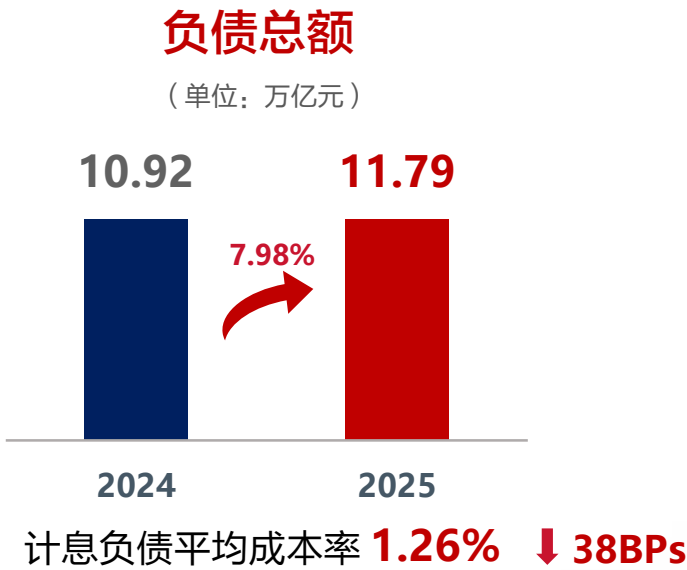
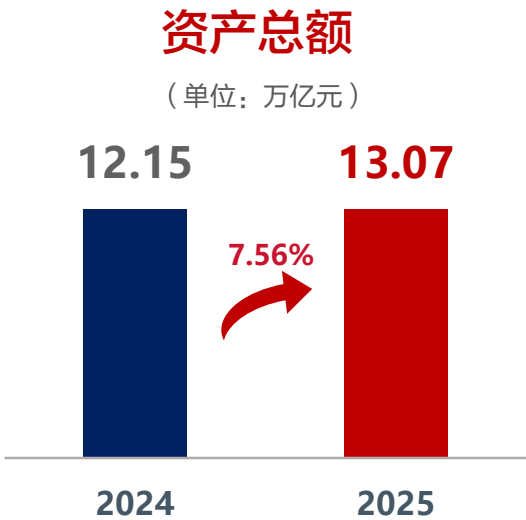
ROAE



经营业绩稳中向好，盈利水平保持优良



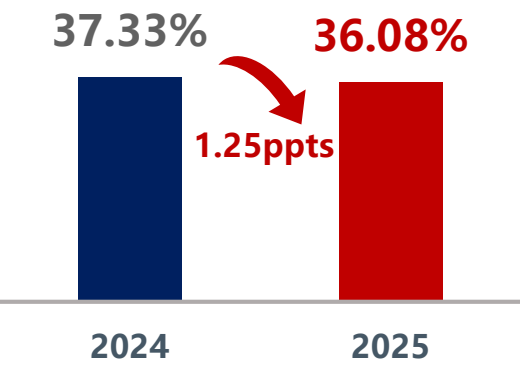
资产负债稳步增长，低资金成本优势显著



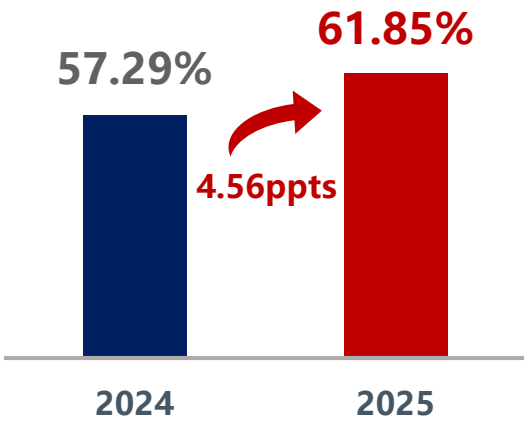
备注：一般性贷款余额为贷款和垫款总额减去票据贴现余额。

结构优势持续巩固，资本实力仍然强大

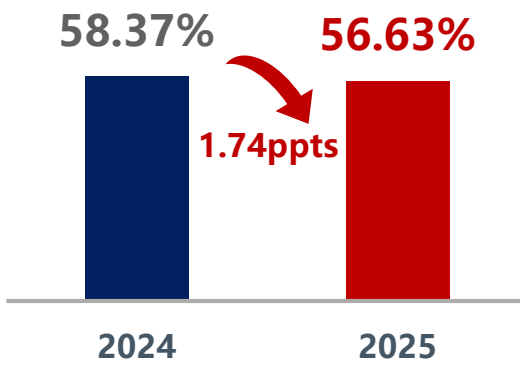
非利息净收入占比



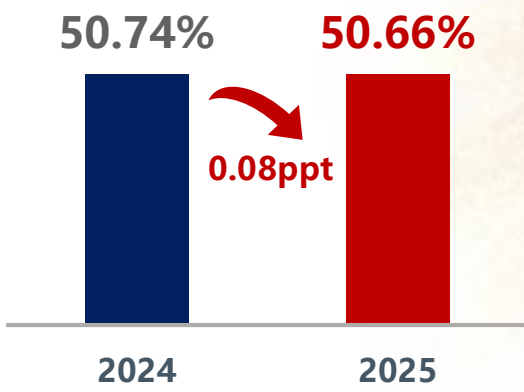
净手续费及佣金收入占比



零售金融营收占比

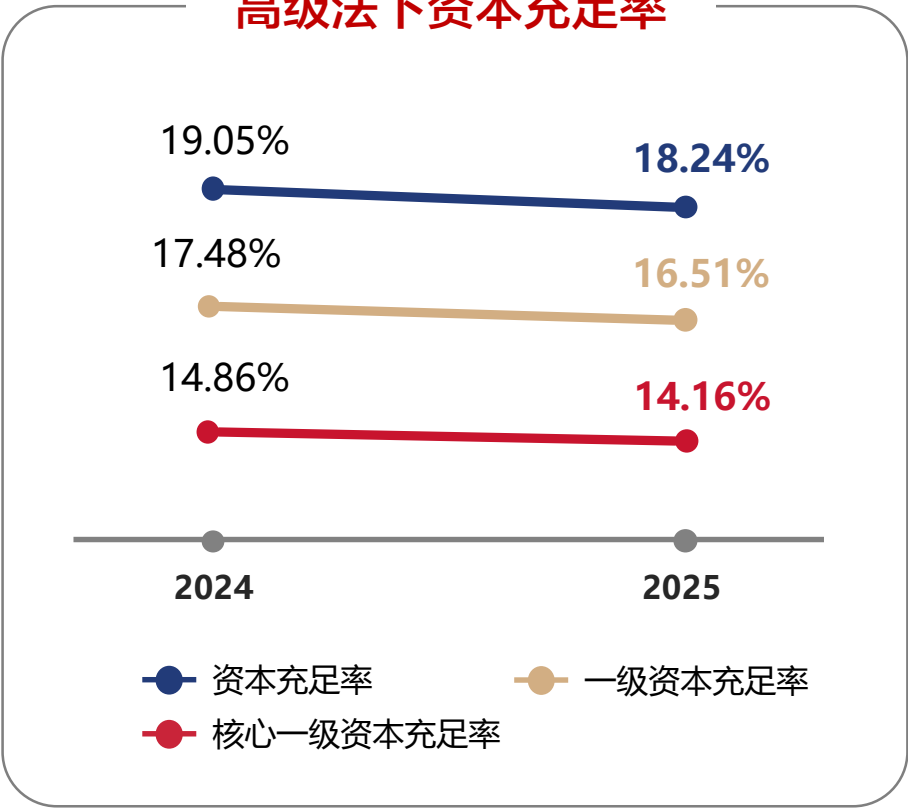


零售金融税前利润占比

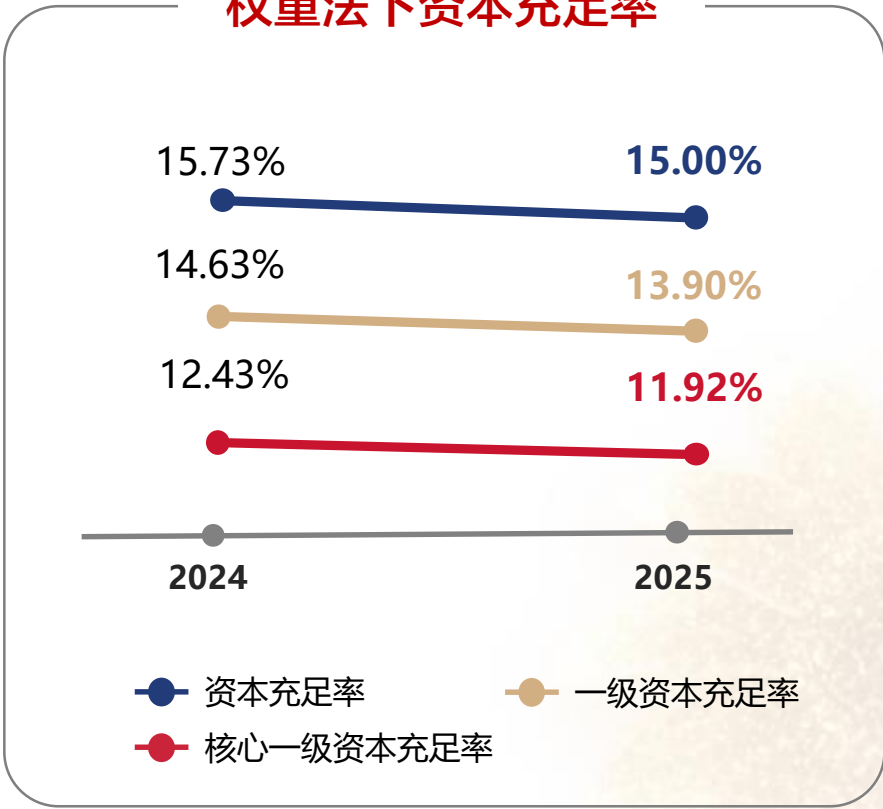


结构优势持续巩固，资本实力仍然强大

高级法下资本充足率

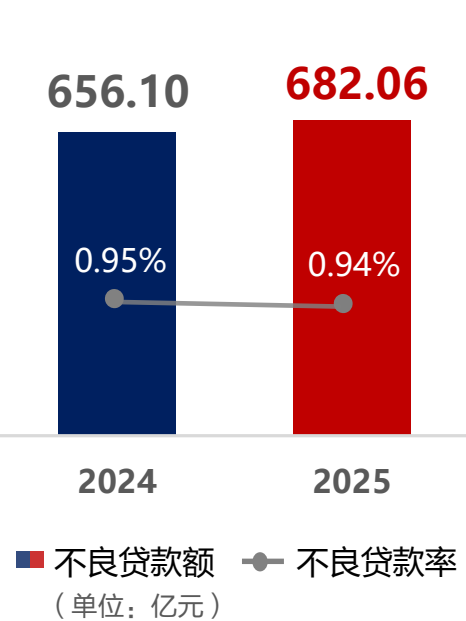


权重法下资本充足率

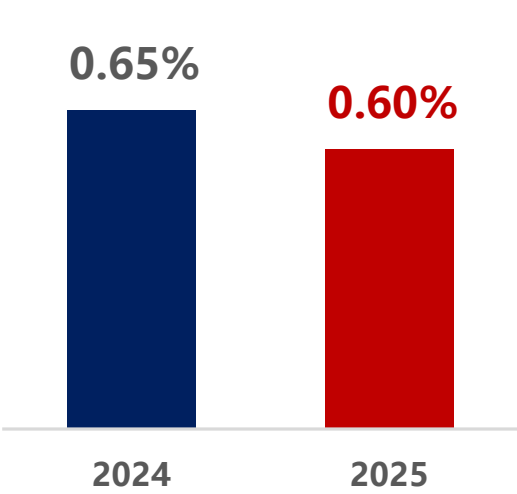


资产质量保持稳定，风险抵补能力强健

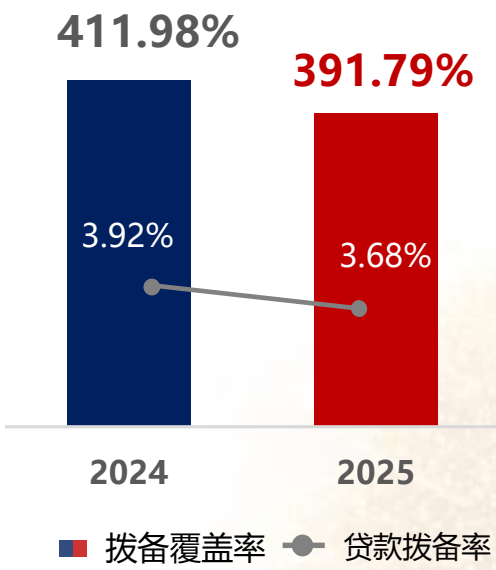
不良贷款额、率



信用成本



拨备覆盖率和贷款拨备率





坚持科技兴行，加大科技投入和人才储备

信息科技投入

129.01 亿元

达营业净收入 4.31%

研发人员

11,051 人

占员工总数 9.09%

打造智能时代组织队伍

- 加强全员AI能力认证与思维培养
- 构建跨岗位的数字人才梯队
- 推动科技与业务深度融合



构建自主可控的大模型全栈技术体系，全面构建AI竞争优势



智算基础设施领先

- 计算核心利用率、Token成本达**行业领先水平**
- 日均Tokens吞吐较2024年增长**10.1倍**



自研能力强，模型领先

- 全行大模型应用开发者**超万人**
- 引入行业最前沿模型，累计落地领域模型**183个**
- 大模型应用平均迭代周期**大幅缩短**



大模型全业务场景应用

- 从“可用”到“好用”，大模型技术深度融入招行业务生态，已落地场景应用**856个**，覆盖零售金融、批发金融、风控、运营、办公等多领域



治理信息



公司治理

将ESG理念纳入全行整体
经营发展战略和决策



ESG国际评级

明晟（MSCI）-ESG评级
连续两年获评最高**AAA**
级



环境信息



绿色金融

绿色贷款 **6,094.13亿元** ↑21.01%

绿色租赁 **1,148.08亿元** ↑23.89%

绿色债券

境外美元ESG金融债券募集资金余额
14亿美元

助力企业发行ESG金融债**近百笔**

绿色投资

本公司持有绿色债券规模 ↑9.54%
招银理财投资绿色债券余额 ↑29.46%
招商基金ESG产品规模 ↑135.15%



绿色运营

深化**全场景碳减排**举措，提高
自身碳管理精细化水平



社会责任信息



重点领域业务

科技、绿色、普惠、制造业等
重点领域贷款余额占整体贷款
比重进一步提升

养老金融业务规模**较快增长**



金融服务可及性

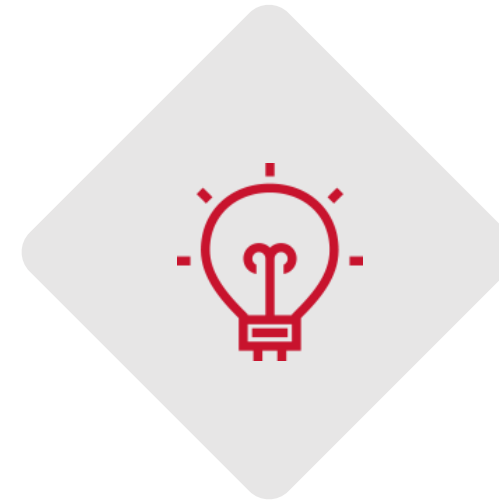
更多资源投向教育、住房、医
疗保障、养老等民生重点领域



1. 业绩概览



2. 经营信息



3. 展望与策略



2 经营信息

- 客群基础不断夯实，业务发展量增质优
- 四大板块均衡协同发展，差异化优势持续增强
- 国际化综合化纵深推进，积极打造发展新优势
- 守住风险合规底线，提升风险管理能力
- 加强管理与创新，促进高质量发展

客群基础不断夯实，业务发展量增质优



零售客户
2.24 亿户 ↑ 6.67%

金葵花及以上客户
593.15 万户 ↑ 13.29%



财富产品持仓客户数
6,412.25 万户 ↑ 10.15%



公司客户数
362.25 万户 ↑ 14.40%

公司客户新开户
65.72 万户

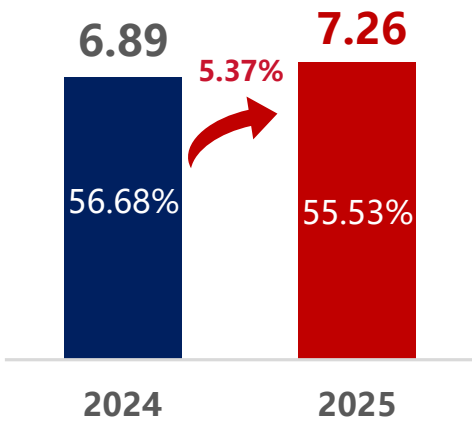


科技类企业客户数
35.01 万户

对公代扣代缴交易客户数
152.94 万户 ↑ 13.41%

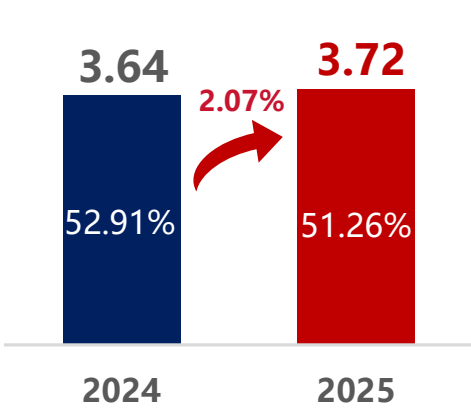
贷款和垫款总额及占比

(单位: 万亿元)



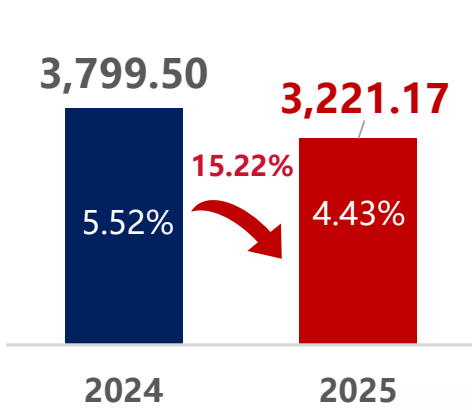
零售贷款余额及占比

(单位: 万亿元)



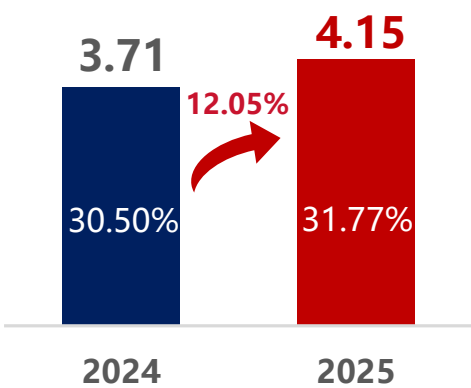
票据贴现余额及占比

(单位: 亿元)



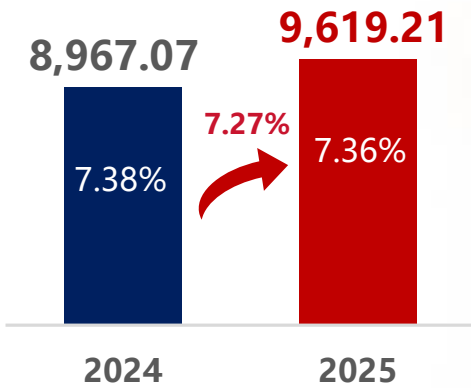
投资类资产余额及占比

(单位: 万亿元)



同业往来资产余额及占比

(单位: 亿元)

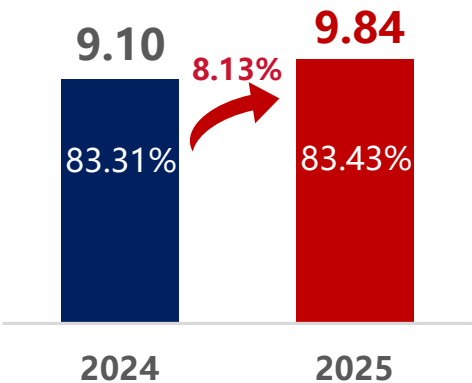


备注：本页数据均为本集团口径数据，余额未包含应计利息。

客群基础不断夯实，业务发展量增质优

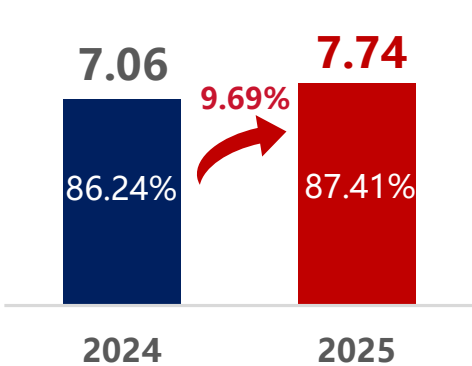
客户存款总额及占比

(单位: 万亿元)



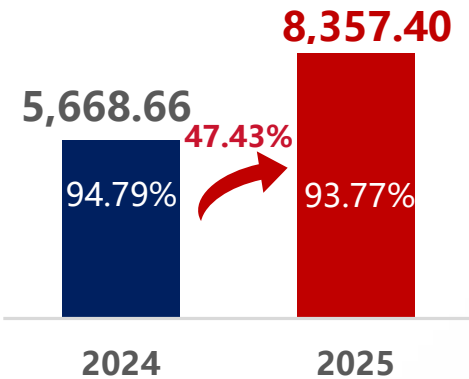
核心存款日均余额及占比

(单位: 万亿元)

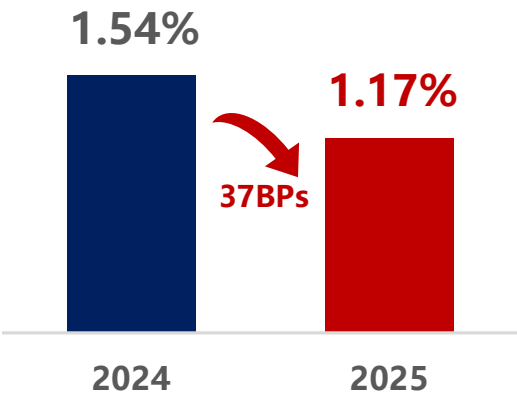


同业存款日均余额
及同业活期占比

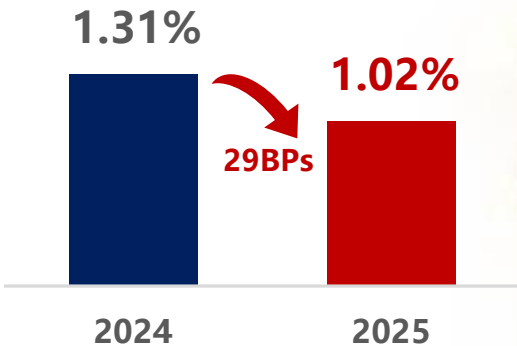
(单位: 亿元)



客户存款平均成本率



同业存款成本率



备注：1、本页数据除客户存款总额、客户存款平均成本率外，均为本公司口径。
2、客户存款占比为客户存款总额占总负债比例；同业活期占比为同业活期存款占同业存款日均余额比例。
3、核心存款为本公司内部管理指标，不含大额存单、结构性存款等成本较高的存款，核心存款日均余额占比为核心存款日均余额占客户存款日均余额比例。

四大板块均衡协同发展，差异化优势持续增强

零售金融板块

零售客户AUM

17.08万亿元

↑ 14.44%

全年增量 2.16万亿元
创历史新高

零售客户存款

4.50万亿元

↑ 11.48%

零售客户存款占比
45.71% ↑ 1.37pts
零售客户活期存款
日均余额占比
47.94%

零售贷款

3.72万亿元

↑ 2.07%

个人住房贷款 ↑ 0.55%
信用卡贷款 ↓ 0.92%
小微贷款 ↑ 6.09%
消费贷款 ↑ 7.70%

信用卡业务

信用卡流通户
7,010.65万户
↑ 0.96%

信用卡交易额
4.08万亿元
↓ 7.62%
降幅小于行业平均水平

备注：本页数据中，零售客户AUM、信用卡流通户、信用卡交易额为本公司口径，其余均为本集团口径数据。

四大板块均衡协同发展，差异化优势持续增强

公司金融板块



四大板块均衡协同发展，差异化优势持续增强

投行与金融市场板块

投行业务

- 投行业务贡献的FPA **↑10.38%**
- 主承销债务融资工具
5,791.38 亿元
- 永续债承销规模排名**市场第一**，
科技创新债券（含科创票据）承
销规模排名**市场第二**
- 并购金融业务发生额
2,532.83 亿元 ↑22.58%

金融市场业务

- 对客业务批发客户数
88,823 家 ↑15.18%
- 批发对客业务交易量
3,400.24 亿美元 ↑20.20%
- 人民币债券投资交易量
8.85 万亿元 ↑195.99%

票据业务

- 票据直贴业务量 **2.91 万亿元**
↑12.89%
市场排名**第二**



备注：人民币债券投资交易量为本公司资金营运中心人民币债券投资交易业务量。

四大板块均衡协同发展，差异化优势持续增强

财富管理与资产管理板块



零售AUM规模

17.08 万亿元 ↑ 14.44%

资管业务总规模

4.71 万亿元 ↑ 5.13%

托管资产余额

26.09 万亿元 ↑ 14.13%

大财富管理收入

440.13 亿元 ↑ 16.91%

大财富管理收入占比

52.23% ↑ 5.78ppts



“TREE资产配置服务体系”
服务零售客户数

1,175.68 万户 ↑ 13.31%

零售理财产品余额

4.41 万亿元 ↑ 12.20%

企业财富管理产品日均余额

5,249.40亿元 ↑ 31.28%

代理保险保费

1,476.55 亿元 ↑ 25.96%

代理非货币公募基金销售额

7,064.66 亿元 ↑ 18.13%

代理信托类产品销售额

2,247.70 亿元 ↑ 155.65%

备注：1、本页数据除大财富管理收入及占比外，均为本公司口径数据；
2、资管业务总规模为招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银国际的资管业务规模之和。

四大板块均衡协同发展，差异化优势持续增强

重点区域发展情况

重点区域分行



客群、AUM、核心存款、公司贷款
等核心指标

增速均高于境内分行平均水平



核心存款日均余额占境内分行比重

↑ 0.38ppt

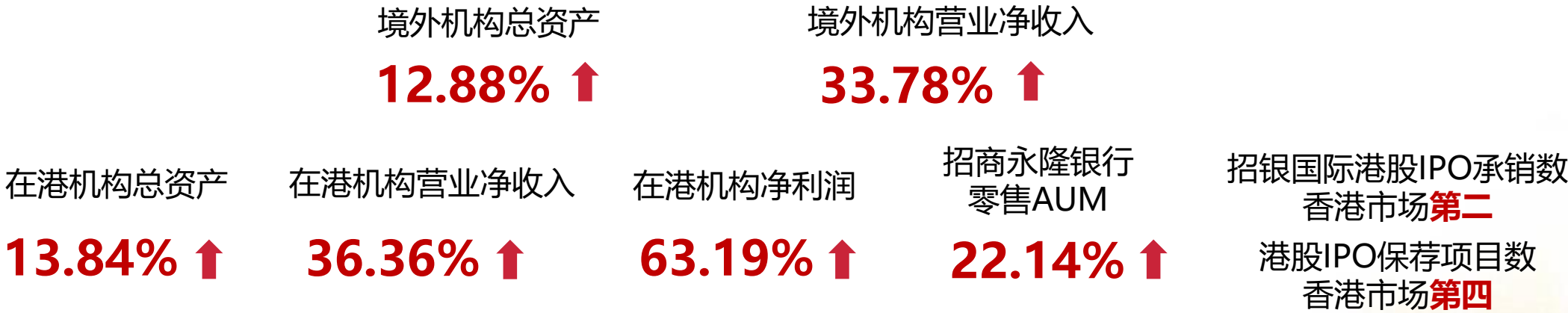
零售AUM占境内分行比重

↑ 0.79ppt

公司贷款余额占境内分行比重

↑ 0.12ppt

境外机构



跨境业务



国际化综合化纵深推进，积极打造发展新优势

主要子公司

总资产

9,528.39 亿元 ↑ 11.43%

营业总收入占比

12.26% ↑ 1.96ppts

净利润

163.81 亿元 ↑ 41.66%



总资产

3,252.98 亿元 ↑ 5.01%



理财产品余额

2.64 万亿元 ↑ 6.88%



公募基金管理规模

9,614.69 亿元 ↑ 9.29%



受托管理保险资金规模

2,333.13 亿元 ↑ 23.02%



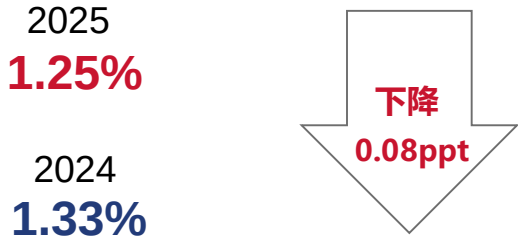
获批设立并顺利开业

备注：主要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、招银欧洲、招商信诺资管和招银投资。

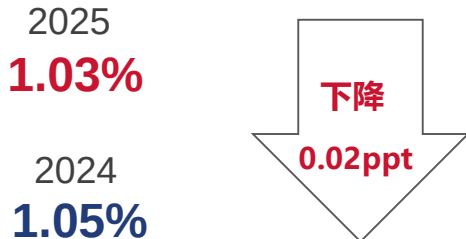
关注贷款率



逾期贷款率



不良贷款生成率

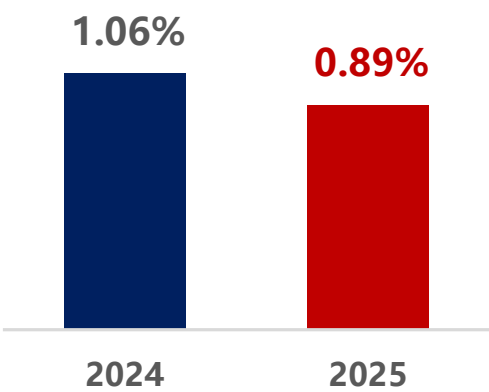


不良贷款分类

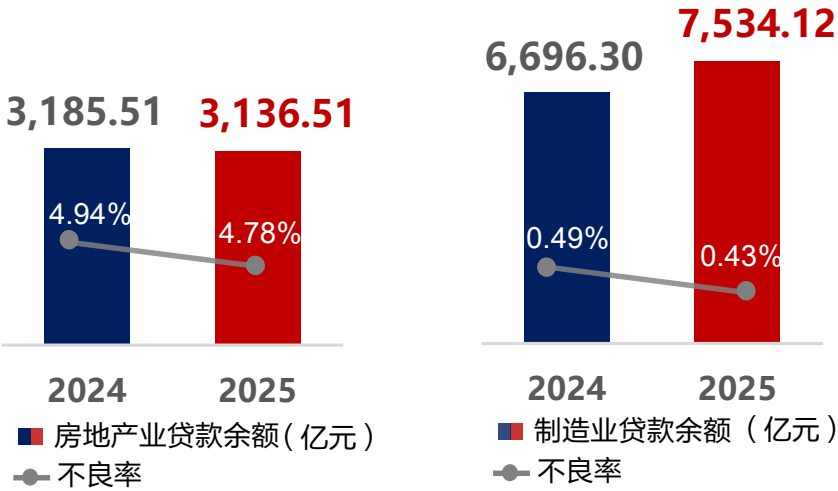
- 不良贷款与逾期60天以上贷款
比值 1.18
- 不良贷款与逾期90天以上贷款
比值 1.31

备注：本页数据中，不良贷款与逾期60天以上贷款比值、不良生成率为本公司口径，其余均为本集团口径。

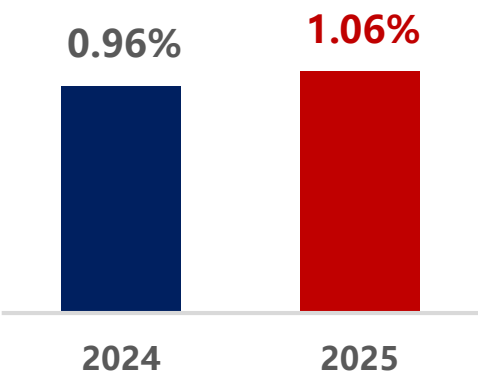
公司贷款不良率



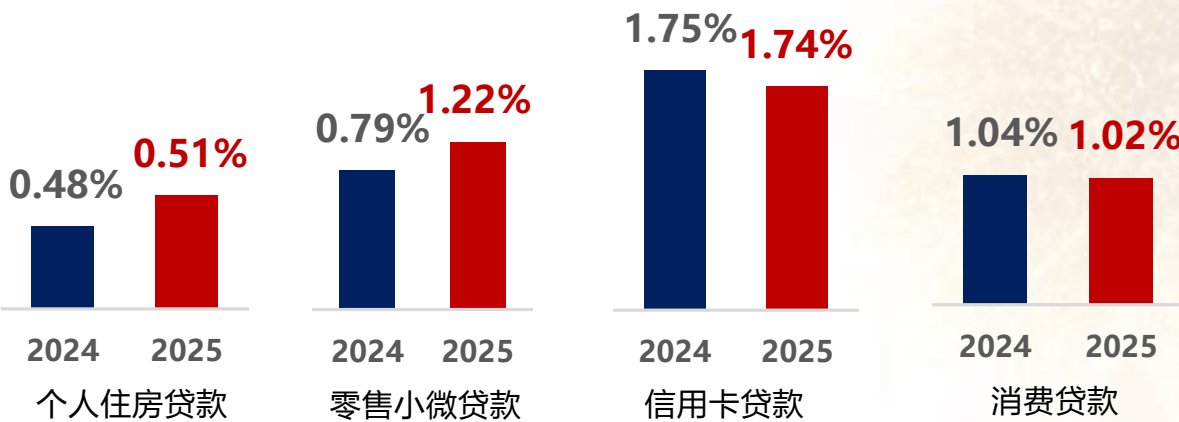
对公重点行业贷款及不良率



零售贷款不良率



零售各类贷款不良率



备注：本页数据均为本集团口径。



筑基固本，不断提升精益管理水平

- 持续深化“规范、精细、赋能、系统、科学”的管理体系，不断固本强基
- 持续加强资产负债组合管理、全成本管理、资本精细化管理、运营管理、服务管理、队伍管理等，更好地支持保障高质量发展



不断提升创新能力，保持科技能力领先

夯实科技底座

- 云的总体可用性超**99.999%**，达业界领先水平
- 综合运用**混合部署、弹性伸缩**等技术，优化算力资源配置，云的投入产出比不断提升
- 大数据服务覆盖**超76%**的业务人员，较上年提高**13个百分点**

扩大AI应用广度和深度

- 聚焦“**用时多、用人多、省钱多**”场景，已落地场景应用**856个**，节约人工**1,556万小时**
- 升级零售“**小招**”智能服务，覆盖“存贷汇”全场景服务
- “AI小招”企业智能助手累计服务企业客户达**26.71万户**，累计服务**147.92万人次**

打造AI型组织 筑牢信息安全体系

- 加强数智化培训、推广、认证，提升全员数智化素养，AI能力认证覆盖全行**98%员工**
- 主动适应AI时代科技风险形势变化，加强AI安全、网络安全、数据安全、保密安全



1. 业绩概览



2. 经营信息



3. 展望与策略

3

展望与策略

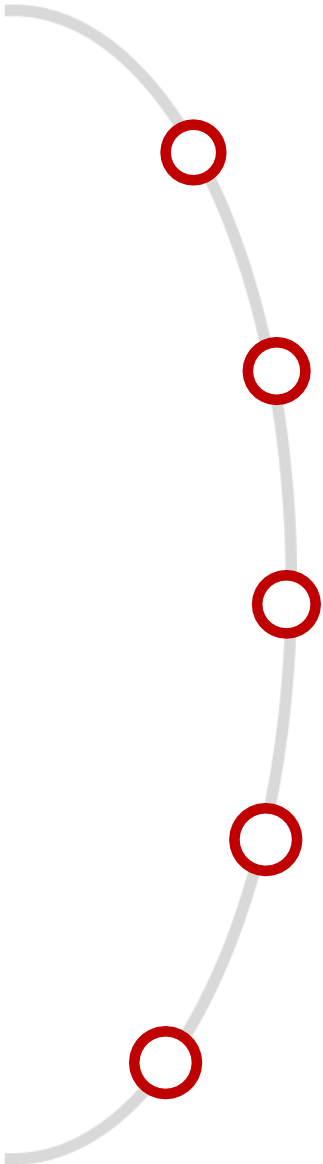
- 挑战：外部环境变化影响加深
- 机遇：中国经济韧性强、潜力大
- 策略：开创高质量发展新局面



- ✓ 外部环境变化影响加深
- ✓ 低利率环境影响银行传统盈利空间



- ✓ 我国经济长期向好的基本面没有改变
- ✓ 银行经营面临的有利因素不断增多



立足长远，保持战略定力，不断提升价值创造能力

聚焦重点、穿越周期，持续保持竞争优势

把握机遇，加快“四化”转型，打造高质量发展新优势

增强发展韧性，推进四大板块均衡协同发展

守牢底线，持续巩固堡垒式风险合规管理体系

感谢聆听 欢迎提问

