

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)

2026年中期業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2026年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2026年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2026年中期報告將適時刊載於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.cmbchina.com)並按本公司H股股東選擇收取公司通訊的方式寄發予本公司H股股東。

發佈業績公告

本業績公告的中英文版本可在香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.cmbchina.com)查閱。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司同時按照中國會計準則編製了中文版本的半年度報告，可在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和本公司網站(www.cmbchina.com)查閱。

招商銀行股份有限公司董事會

2026年8月28日

於本公告日期，本公司的執行董事為王小青及鍾德勝；本公司的股東董事(非執行董事)為繆建民、石岱、鄧仁傑、江朝陽、朱立偉、黃堅及馬向輝；及本公司的獨立非執行董事為田宏啟、史永東、李健、黃玉山及盧力平。

目錄

2	釋義
2	重大風險提示
3	重要提示
4	第一章 公司基本情況
6	第二章 會計數據和財務指標摘要
8	第三章 管理層討論與分析
8	3.1 總體經營情況分析
8	3.2 利潤表分析
15	3.3 資產負債表分析
19	3.4 貸款質量分析
25	3.5 資本充足情況分析
29	3.6 分部經營業績
29	3.7 根據監管要求披露的其他財務信息
30	3.8 發展戰略實施情況
33	3.9 經營中關注的重點問題
37	3.10 業務運作
49	3.11 風險管理
54	3.12 「提質增效重回報」行動方案執行情況
55	3.13 前景展望與應對措施
56	第四章 環境、社會與治理(ESG)
66	第五章 公司治理
72	第六章 重要事項
75	第七章 股份變動及股東情況
81	第八章 財務報告

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：

招商銀行股份有限公司

本集團：

招商銀行及其子公司

中國證監會：

中國證券監督管理委員會

香港聯交所：

香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：

香港聯交所證券上市規則

招商永隆銀行：

招商永隆銀行有限公司

招商永隆集團：

招商永隆銀行及其子公司

招銀國際：

招銀國際金融控股有限公司

招銀金租：

招銀金融租賃有限公司

招銀理財：

招銀理財有限責任公司

招銀歐洲：

招商銀行(歐洲)有限公司

招銀投資：

招銀金融資產投資有限公司

招商基金：

招商基金管理有限公司

招商信諾資管：

招商信諾資產管理有限公司

招商信諾：

招商信諾人壽保險有限公司

招聯消金：

招聯消費金融股份有限公司

招銀雲創：

招銀雲創信息技術有限公司

本公司間接持有其100%股權

招銀網絡科技：

招銀網絡科技(深圳)有限公司

本公司間接持有其100%股權

安永華明會計師事務所：

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

公司章程：

招商銀行股份有限公司章程

企業管治守則：

香港上市規則附錄C1企業管治守則

證券及期貨條例：

證券及期貨條例(香港法例第571章)

標準守則：

香港聯交所上市發行人董事進行證券交易的標準守則

重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及採取的應對措施，詳情請參閱第三章有關風險管理的內容。

重要提示

1. 本公司董事會、董事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本公司於2026年8月28日召開董事會會議，審議通過了本報告。本公司全體董事出席了會議。
3. 本公司2026年度中期利潤分配計劃已經本公司2025年度股東會批准，後續將由董事會根據股東會批准的各項內容具體實施本次中期利潤分配。2026年度中期利潤分配現金分紅時間為2027年1月至2月之間，具體現金分紅日期及股權登記日本公司將另行公告。
4. 本報告中財務報告未經審計。本公司按照中國會計準則編製的2026年中期財務報告已經安永華明會計師事務所審閱，按照國際財務報告會計準則編製的2026年中期財務報告已經安永會計師事務所審閱。
5. 本報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
6. 本公司董事長繆建民，行長王小青，副行長、財務負責人和董事會秘書彭家文及會計機構負責人孫智華保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
7. 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述是基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，這些展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

公司基本情況

1.1 公司基本情況

1.1.1 法定中文名稱：招商銀行股份有限公司(簡稱：招商銀行)

法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：繆建民

授權代表：王小青、彭家文

董事會秘書：彭家文

聯席公司秘書：彭家文、關秀妍

證券事務代表：夏樣芳

1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

1.1.4 聯繫方式：

地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

郵政編碼：518040

聯繫電話：+86 755 8319 8888

傳真：+86 755 8319 5555

電子信箱：cmb@cmbchina.com

互聯網網址：www.cmbchina.com

客戶投訴電話：95555-7

信用卡投訴電話：+86 400 820 5555-7

1.1.5 香港主要營業地址：中國香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓

1.1.6 股票上市證券交易所：

A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036

H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968

1.1.7 國內會計師事務所：安永華明會計師事務所

辦公地址：中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層01-12室

簽字註冊會計師：馮所騰、范勛

國際會計師事務所：安永會計師事務所

辦公地址：中國香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

1.1.8 中國內地法律顧問：北京市君合(深圳)律師事務所

香港法律顧問：史密夫斐爾凱邁律師事務所

1.1.9 A股股票登記處：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

地址：中國上海市浦東新區楊高南路188號

電話：+86 4008 058 058

H股股票登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司

地址：中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

電話：+852 2862 8555

1.1.10 指定的信息披露媒體和網站：

內地：《中國證券報》(www.cs.com.cn)、《證券時報》(www.stcn.com)、《上海證券報》(www.cnstock.com)

上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、本公司網站(www.cmbchina.com)

香港：香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)、本公司網站(www.cmbchina.com)

定期報告備置地點：本公司董事會辦公室及本公司主要營業場所

1.2 公司業務概要

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳。本公司分支機構主要分佈於中國境內中心城市，以及中國香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

本公司向客戶提供批發及零售銀行產品和服務，以及自營及代客開展資金業務。本公司推出的許多創新產品和服務廣為市場接受，零售銀行服務包括：基於「一卡通」多功能借記卡、信用卡的賬戶及支付結算服務，「金葵花理財」、私人銀行等分層分類的財富管理服務，零售信貸服務，以及招商銀行App和掌上生活App、「一網通」綜合網上銀行等線上服務；批發銀行服務包括：支付結算、財富管理、投融資和數字化服務，現金管理、科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融、供應鏈金融和跨境金融服務，資產管理、資產託管和投資銀行等服務。本公司持續深耕客戶生活圈和經營圈，為客戶供應鏈、投資鏈提供定制化、智能化、綜合化的解決方案。

本公司基於內外部形勢和自身發展狀況，提出成為「創新驅動、模式領先、特色鮮明的最佳價值創造銀行」的戰略願景。本公司順應中國式現代化、經濟全球化、新一輪科技革命和產業升級的趨勢，加快「綜合化、國際化、差異化、智能化」轉型，努力為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造更大價值，在服務實體經濟和民生福祉中展現更大作為，為中國式現代化和金融強國建設貢獻更大力量。

會計數據和財務指標摘要

2.1 本集團主要會計數據和財務指標

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年 同期增減(%)
經營業績			
營業淨收入 ⁽¹⁾	178,135	169,923	4.83
稅前利潤	90,737	88,906	2.06
歸屬於本行股東的淨利潤	76,445	74,930	2.02
每股計(人民幣元)			
歸屬於本行普通股股東的基本盈利 ⁽²⁾	2.98	2.89	3.11
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	2.98	2.89	3.11

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增減(%)
規模指標			
資產總額	13,785,280	13,070,523	5.47
其中：貸款和墊款總額 ⁽³⁾	7,453,033	7,258,058	2.69
負債總額	12,431,979	11,789,624	5.45
其中：客戶存款總額 ⁽³⁾	10,162,498	9,836,130	3.32
歸屬於本行股東權益	1,345,033	1,272,875	5.67
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元) ⁽²⁾	45.40	43.43	4.54

註：

- (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入及對合營、聯營企業投資收益之和。
- (2) 計算歸屬於普通股股東的基本每股盈利、平均淨資產收益率、每股淨資產等指標時，「歸屬於本行股東的淨利潤」已扣除優先股股息和永續債利息，「平均淨資產」和「淨資產」扣除優先股和永續債。
- (3) 除特別說明，此處及下文相關金融工具項目的餘額未包含應計利息。

2.2 本集團財務比率

(%)	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年 同期增減
盈利能力指標(年化)			
歸屬於本行股東的平均總資產收益率	1.14	1.21	下降0.07個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率	13.42	13.85	下降0.43個百分點
淨利差 ⁽¹⁾	1.77	1.79	下降0.02個百分點
淨利息收益率 ⁽²⁾	1.83	1.88	下降0.05個百分點
佔營業淨收入百分比			
— 淨利息收入	62.89	62.43	上升0.46個百分點
— 非利息淨收入	37.11	37.57	下降0.46個百分點
成本收入比 ⁽³⁾	29.70	30.11	下降0.41個百分點
(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增減
資本充足率指標(高級法)⁽⁴⁾			
核心一級資本充足率	14.07	14.16	下降0.09個百分點
一級資本充足率	16.59	16.51	上升0.08個百分點
資本充足率	18.33	18.24	上升0.09個百分點
總權益對總資產比率	9.82	9.80	上升0.02個百分點
資產質量指標			
不良貸款率	0.94	0.94	—
撥備覆蓋率 ⁽⁵⁾	385.10	391.79	下降6.69個百分點
貸款撥備率 ⁽⁶⁾	3.63	3.68	下降0.05個百分點
	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年 同期增減
信用成本(年化) ⁽⁷⁾	0.69	0.67	上升0.02個百分點

註：

- (1) 淨利差=總生息資產平均收益率－總計息負債平均成本率。
- (2) 淨利息收益率=淨利息收入／總生息資產平均餘額。
- (3) 成本收入比=經營費用／營業淨收入。分子不含稅金及附加、經營租出固定資產和投資性房地產折舊費等。
- (4) 截至報告期末，本集團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11.84%、13.96%和15.06%。
- (5) 撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額。
- (6) 貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。
- (7) 信用成本=貸款和墊款信用減值損失／貸款和墊款總額平均值，貸款和墊款總額平均值=(期初貸款和墊款總額+期末貸款和墊款總額)／2。

管理層討論與分析

3.1 總體經營情況分析

3.1.1 外部經濟形勢與行業發展情況

2026年上半年，中國經濟起步有力，在「十五五」開局之年保持良好運行態勢。供給升級、出口保持韌性、新動能投資增長和工業利潤修復，共同構成經濟平穩運行的重要支撐，新舊動能轉換進一步加速。

在此背景下，中國銀行業總體平穩運行，資產規模持續穩健增長。在低利率周期、直接融資佔比上升、居民去槓桿、有效信貸需求不足等因素影響下，銀行淨息差進一步收窄，營收增長仍然承壓；資產質量整體穩定，但零售貸款面臨風險壓力。面對諸多挑戰，銀行業堅持高質量發展，積極落實各項宏觀政策，不斷提升服務實體經濟質效。

3.1.2 經營概要

報告期內，本集團始終堅持質量、效益、規模協調發展理念，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，經營效益穩中向好，資產質量總體穩定。

報告期內，本集團實現營業淨收入1,781.35億元，同比增長4.83%；實現歸屬於本行股東的淨利潤764.45億元，同比增長2.02%；實現淨利息收入1,120.22億元，同比增長5.60%；實現非利息淨收入661.13億元，同比增長3.56%；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1.14%和13.42%，同比分別下降0.07和0.43個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額137,852.80億元，較上年末增長5.47%；貸款和墊款總額74,530.33億元，較上年末增長2.69%；負債總額124,319.79億元，較上年末增長5.45%；客戶存款總額101,624.98億元，較上年末增長3.32%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額702.51億元，較上年末增加20.45億元；不良貸款率0.94%，與上年末持平；撥備覆蓋率385.10%，較上年末下降6.69個百分點；貸款撥備率3.63%，較上年末下降0.05個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

報告期內，本集團實現稅前利潤907.37億元，同比增長2.06%，實際所得稅稅率15.23%，同比上升0.04個百分點。下表列出報告期內本集團主要損益項目。

(人民幣百萬元)	2026年1-6月	2025年1-6月
淨利息收入	112,022	106,085
淨手續費及佣金收入	39,855	37,602
其他淨收入	22,885	24,564
經營費用	(58,207)	(56,383)
信用減值損失	(29,177)	(24,623)
其他資產減值損失	(14)	(11)
對合營和聯營企業的投資收益	3,373	1,672
稅前利潤	90,737	88,906
所得稅費用	(13,818)	(13,501)
淨利潤	76,919	75,405
歸屬於本行股東的淨利潤	76,445	74,930

3.2.2 營業淨收入

報告期內，本集團實現營業淨收入1,781.35億元，同比增長4.83%，其中淨利息收入佔比為62.89%，非利息淨收入佔比為37.11%，同比下降0.46個百分點。

3.2.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,727.33億元，同比下降2.42%，主要是因為生息資產收益率下降。

貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入1,119.47億元，同比下降5.99%，主要是受LPR(貸款市場報價利率)下降的重定價影響。

下表列出所示期間本集團貸款和墊款各組成部分的平均餘額(日均餘額，下同)、利息收入及平均收益率情況。

	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)									
公司貸款	3,377,861	43,358	2.59	3,044,925	85,688	2.81	2,983,898	43,421	2.93
零售貸款	3,671,164	67,286	3.70	3,660,919	144,315	3.94	3,634,069	73,526	4.08
票據貼現	200,315	1,303	1.31	289,117	3,544	1.23	337,400	2,133	1.27
貸款和墊款	7,249,340	111,947	3.11	6,994,961	233,547	3.34	6,955,367	119,080	3.45

報告期內，本集團貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額27,114.55億元，利息收入481.56億元，年化平均收益率3.58%；中長期貸款平均餘額45,378.85億元，利息收入637.91億元，年化平均收益率2.83%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡貸款和消費貸款收益率及佔比相對較高。

投資利息收入

報告期內，本集團投資利息收入475.27億元，同比增長5.77%，主要是因為債券投資規模增長；投資年化平均收益率2.66%，同比下降23個基點，主要是受市場利率下行影響。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

報告期內，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入88.78億元，同比增長5.51%，主要是因為存拆放同業和其他金融機構款項規模增長。

3.2.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出607.11億元，同比下降14.41%，主要是因為計息負債成本率下降。

客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出473.87億元，同比下降16.16%，主要是因為存款成本率下降。

下表列出所示期間本集團公司客戶存款及零售客戶存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
公司客戶存款									
活期	2,689,514	4,833	0.36	2,552,842	13,323	0.52	2,543,886	7,848	0.62
定期	2,688,555	22,369	1.68	2,492,472	48,692	1.95	2,412,901	24,830	2.08
小計	5,378,069	27,202	1.02	5,045,314	62,015	1.23	4,956,787	32,678	1.33
零售客戶存款									
活期	2,206,680	604	0.06	1,993,112	1,394	0.07	1,950,792	791	0.08
定期	2,286,326	19,581	1.73	2,164,074	44,460	2.05	2,132,669	23,050	2.18
小計	4,493,006	20,185	0.91	4,157,186	45,854	1.10	4,083,461	23,841	1.18
合計	9,871,075	47,387	0.97	9,202,500	107,869	1.17	9,040,248	56,519	1.26

同業存拆放及其他利息支出

報告期內，本集團同業存拆放及其他¹利息支出103.51億元，同比增長5.85%，主要是因為同業和其他金融機構存拆放款項規模增長。

應付債券利息支出

報告期內，本集團應付債券利息支出21.44億元，同比下降26.65%，主要是因為發行同業存單和金融債規模同比下降。

¹ 同業存拆放及其他包括同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款等，下同。

3.2.5 淨利息收入

報告期內，本集團淨利息收入1,120.22億元，同比增長5.60%。

下表列出所示期間本集團資產負債項目平均餘額、利息收入／利息支出及平均收益／成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
生息資產									
貸款和墊款	7,249,340	111,947	3.11	6,994,961	233,547	3.34	6,955,367	119,080	3.45
投資	3,604,229	47,527	2.66	3,244,024	91,477	2.82	3,134,608	44,933	2.89
存放中央銀行款項	554,006	4,381	1.59	541,000	8,864	1.64	554,452	4,587	1.67
存拆放同業和其他金融 機構款項	962,369	8,878	1.86	778,083	17,463	2.24	714,185	8,414	2.38
合計	12,369,944	172,733	2.82	11,558,068	351,351	3.04	11,358,612	177,014	3.14
(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
計息負債									
客戶存款	9,871,075	47,387	0.97	9,202,500	107,869	1.17	9,040,248	56,519	1.26
同業存拆放及其他	1,487,588	10,351	1.40	1,265,266	20,001	1.58	1,169,487	9,779	1.69
應付債券	141,493	2,144	3.06	168,539	5,383	3.19	187,954	2,923	3.14
向中央銀行借款	109,355	829	1.53	140,140	2,505	1.79	190,440	1,708	1.81
合計	11,609,511	60,711	1.05	10,776,445	135,758	1.26	10,588,129	70,929	1.35
淨利息收入	/	112,022	/	/	215,593	/	/	106,085	/
淨利差	/	/	1.77	/	/	1.78	/	/	1.79
淨利息收益率	/	/	1.83	/	/	1.87	/	/	1.88

報告期內，本集團生息資產年化平均收益率2.82%，同比下降32個基點；計息負債年化平均成本率1.05%，同比下降30個基點；淨利差1.77%，同比下降2個基點；淨利息收益率1.83%，同比下降5個基點。

下表列出所示期間本集團由於規模變化和利率變化導致利息收入和利息支出變化的分佈情況。規模變化以平均餘額變化來衡量，利率變化以平均利率變化來衡量，由規模變化和利率變化共同引起的利息收支變化，計入規模變化對利息收支變化的影響金額。

(人民幣百萬元)	2026年1-6月對比2025年1-6月		
	增(減)因素		
	規模	利率	增(減)淨值
生息資產			
貸款和墊款	4,594	(11,727)	(7,133)
投資	6,169	(3,575)	2,594
存放中央銀行款項	14	(220)	(206)
存拆放同業和其他金融機構款項	2,306	(1,842)	464
利息收入變動	13,083	(17,364)	(4,281)
計息負債			
客戶存款	3,869	(13,001)	(9,132)
同業存拆放及其他	2,254	(1,682)	572
應付債券	(704)	(75)	(779)
向中央銀行借款	(615)	(264)	(879)
利息支出變動	4,804	(15,022)	(10,218)
淨利息收入變動	8,279	(2,342)	5,937

下表列出所示期間本集團資產負債項目平均餘額、利息收入／利息支出及年化平均收益／成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年4-6月			2026年1-3月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	7,235,338	55,961	3.10	7,263,498	55,986	3.13
投資	3,667,709	24,132	2.64	3,540,044	23,395	2.68
存放中央銀行款項	556,691	2,198	1.58	551,291	2,183	1.61
存拆放同業和其他金融機構款項	977,322	4,334	1.78	947,250	4,544	1.95
合計	12,437,060	86,625	2.79	12,302,083	86,108	2.84
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
計息負債						
客戶存款	9,931,912	23,520	0.95	9,809,562	23,867	0.99
同業存拆放及其他	1,521,856	5,267	1.39	1,452,939	5,084	1.42
應付債券	140,520	1,064	3.04	142,477	1,080	3.07
向中央銀行借款	106,664	394	1.48	112,076	435	1.57
合計	11,700,952	30,245	1.04	11,517,054	30,466	1.07
淨利息收入	／	56,380	／	／	55,642	／
淨利差	／	／	1.75	／	／	1.77
淨利息收益率	／	／	1.82	／	／	1.83

2026年第二季度本集團淨利息收益率1.82%，環比下降1個基點，淨利差1.75%，環比下降2個基點。有關淨利息收益率下降的原因分析，請參閱本章3.9.1「關於淨利息收益率」。

3.2.6 非利息淨收入

報告期，本集團實現非利息淨收入661.13億元，同比增長3.56%。構成如下：

淨手續費及佣金收入398.55億元，同比增長5.99%。手續費及佣金收入中，財富管理手續費及佣金收入161.92億元，同比增長26.53%；資產管理手續費及佣金收入53.70億元，同比下降1.52%；銀行卡手續費收入63.74億元，同比下降11.73%；結算與清算手續費收入79.61億元，同比增長4.72%；信貸承諾及貸款業務佣金收入21.45億元，同比下降6.29%；託管業務佣金收入31.42億元，同比增長20.52%；其他收入32.58億元，同比下降16.42%。有關手續費及佣金收入變動的原因分析，請參閱本章3.9.2「關於非利息淨收入」。

其他非利息淨收入262.58億元，同比增長0.08%，其中，投資淨收益94.38億元，同比下降53.33%，主要是受債券等金融工具投資收益基數影響；公允價值變動淨收益45.81億元，同比增加94.00億元，主要是債券投資及非貨幣基金投資估值損益增加；匯兌淨收益18.59億元，同比增長28.12%，主要是外幣衍生交易損益和外幣貨幣性項目匯兌損益增加；其他業務淨收入70.07億元，同比下降9.12%，主要是招銀金租經營租賃業務相關收入減少。

從業務分部看，零售金融業務非利息淨收入283.60億元，同比增長11.47%，佔本集團非利息淨收入的42.90%；批發金融業務非利息淨收入272.90億元，同比下降11.04%，佔本集團非利息淨收入的41.28%；其他業務²非利息淨收入104.63億元，受益於附屬機構投資業務收入增長，同比增長35.57%，佔本集團非利息淨收入的15.82%。

(人民幣百萬元，百分比除外)	本期比上年同期		
	2026年1-6月	2025年1-6月	增減(%)
手續費及佣金收入^(註)	44,442	41,867	6.15
財富管理手續費及佣金	16,192	12,797	26.53
資產管理手續費及佣金	5,370	5,453	-1.52
銀行卡手續費	6,374	7,221	-11.73
結算與清算手續費	7,961	7,602	4.72
信貸承諾及貸款業務佣金	2,145	2,289	-6.29
託管業務佣金	3,142	2,607	20.52
其他	3,258	3,898	-16.42
手續費及佣金支出	(4,587)	(4,265)	7.55
淨手續費及佣金收入	39,855	37,602	5.99
其他非利息淨收入	26,258	26,236	0.08
其他淨收入	22,885	24,564	-6.84
公允價值變動淨收益	4,581	(4,819)	不適用
投資淨收益	9,438	20,222	-53.33
匯兌淨收益	1,859	1,451	28.12
其他業務淨收入	7,007	7,710	-9.12
對合營和聯營企業的投資收益	3,373	1,672	101.73
非利息淨收入總額	66,113	63,838	3.56

註： 財富管理手續費及佣金包括代理銷售各類財富產品（包括基金、保險、信託、理財、貴金屬等）及代理證券交易收入；資產管理手續費及佣金主要包括各子公司發行和管理各類資管產品所獲取的收入；託管業務佣金包括提供託管資產基本服務與增值服務所獲得的收入；其他主要包括債券及股權承銷、信貸資產證券化、諮詢顧問和其他等各類服務手續費收入。

² 包括投資性房地產及除招商永隆銀行和招銀金租外的子公司、聯營及合營企業的相關業務。

3.2.7 經營費用

報告期，本集團經營費用582.07億元，同比增長3.24%，其中，員工費用364.28億元，同比增長2.66%，其他經營費用217.79億元，同比增長4.21%。報告期本集團成本收入比29.70%，同比下降0.41個百分點。本集團堅持精益管理，持續推進提質增效，保障重點戰略項目的成本投入，強化投入產出監測，提升成本效能。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

(人民幣百萬元)	2026年1-6月	2025年1-6月
員工費用	36,428	35,484
其他經營費用	21,779	20,899
其中：折舊、攤銷和租賃費用	8,352	8,118
其他一般及行政費用	11,919	11,290
税金及附加	1,508	1,491
經營費用合計	58,207	56,383

3.2.8 信用減值損失

報告期，本集團信用減值損失291.77億元，同比增長18.49%。

下表列出所示期間本集團信用減值損失的主要構成。

(人民幣百萬元)	2026年1-6月	2025年1-6月
貸款和墊款	25,463	23,341
金融投資	(610)	(415)
應收同業和其他金融機構款項	797	182
表外項目	3,708	1,446
其他	(181)	69
信用減值損失合計	29,177	24,623

本集團按照金融工具準則，以預期信用損失模型為基礎，基於客戶違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合最新前瞻性信息指標，審慎評估計量信用風險損失準備。報告期內，本集團貸款和墊款信用減值損失254.63億元，同比增加21.22億元，主要是受到對公貸款規模上升及零售貸款資產質量變動影響；表外項目信用減值損失37.08億元，同比增加22.62億元，主要是表外業務結構和規模變動所致。

3.3 資產負債表分析

3.3.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額137,852.80億元，較上年末增長5.47%，主要是由於本集團貸款和墊款及金融投資增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	7,453,033	54.07	7,258,058	55.53
貸款損失準備 ⁽¹⁾	(268,222)	(1.95)	(262,973)	(2.01)
貸款和墊款淨額	7,184,811	52.12	6,995,085	53.52
投資證券及其他金融資產	4,404,368	31.95	4,152,347	31.77
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	722,619	5.24	613,444	4.69
同業往來	1,116,425	8.10	961,921	7.36
商譽	9,954	0.07	9,954	0.08
其他 ⁽²⁾	347,103	2.52	337,772	2.58
資產總額	13,785,280	100.00	13,070,523	100.00

註：

(1) 此處的貸款損失準備是以攤餘成本計量的貸款和墊款的損失準備。

(2) 「其他」包括固定資產、使用權資產、無形資產、投資性房地產、遞延所得稅資產、應計利息和其他資產。

3.3.1.1 貸款和墊款

截至報告期末，本集團貸款和墊款總額74,530.33億元，較上年末增長2.69%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為54.07%，較上年末下降1.46個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章3.4「貸款質量分析」一節。

3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。

下表按報表項目列出截至所示日期本集團投資證券及其他金融資產的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
衍生金融資產	22,787	0.52	18,823	0.45
金融投資	4,345,703	98.67	4,100,610	98.76
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融投資	678,092	15.40	647,796	15.60
— 債券投資	433,589	9.85	356,271	8.58
— 非標資產投資	21,233	0.48	9,146	0.22
— 其他 ^(註)	223,270	5.07	282,379	6.80
以攤餘成本計量的債務工具投資	2,172,370	49.32	2,103,090	50.65
— 債券投資	2,112,623	47.97	2,036,223	49.04
— 非標資產投資	90,950	2.06	100,141	2.41
— 其他	—	—	336	0.01
— 減：損失準備	(31,203)	(0.71)	(33,610)	(0.81)
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具投資	1,471,341	33.41	1,325,300	31.92
— 債券投資	1,461,245	33.18	1,325,100	31.91
— 其他	10,096	0.23	200	0.01
指定為以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具投資	23,900	0.54	24,424	0.59
合營和聯營企業投資	35,878	0.81	32,914	0.79
投資證券及其他金融資產總額	4,404,368	100.00	4,152,347	100.00

註：包括股權投資、基金投資、理財產品、貴金屬合同(多頭)等。

衍生金融工具

截至報告期末，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。有關詳情請參閱財務報告附註41(f)。

(人民幣百萬元)	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生金融工具	4,385,160	7,258	(7,460)	3,313,300	6,827	(6,959)
貨幣衍生金融工具	2,724,348	15,084	(21,547)	2,191,499	11,742	(11,432)
其他衍生金融工具	15,678	445	(424)	10,501	254	(261)
合計	7,125,186	22,787	(29,431)	5,515,300	18,823	(18,652)

上述列示的是在各資產負債表日，本集團衍生工具的名義金額及公允價值，名義金額僅指在資產負債表日尚未到期交割的交易量，並不代表風險數額。

報告期內，本集團作為銀行間人民幣外匯市場綜合做市商及本幣市場衍生品報價機構，持續深度參與做市交易，積極助力市場穩健運行。同時，依託在金融市場衍生交易領域的專業能力，持續推動「匯率風險中性」理念的普及與實踐，協助客戶開展套期保值交易，規避金融市場波動帶來的匯率和利率風險；通過減費讓利，加大對中小微企業的匯率避險服務力度，切實支持實體經濟的高質量發展。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資餘額為6,780.92億元，主要類別包括債券和基金投資等。該類投資主要是本集團基於對宏觀經濟形勢、貨幣與財政政策、產業政策及市場供需關係等因素的綜合研判，通過把握市場交易機會實現投資收益。報告期內，本集團積極把握結構性交易機會，強化對沖策略執行力度，平抑市場波動影響。有關詳情請參閱財務報告附註17(a)。

以攤餘成本計量的債務工具投資

截至報告期末，本集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為21,723.70億元，其中，債券投資以政府債券和政策性銀行債券為主。該類投資是基於銀行賬簿利率風險管理及流動性管理的需要，兼顧收益與風險，作為本集團資產負債的戰略性配置而長期持有。有關詳情請參閱財務報告附註17(b)。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資餘額為14,713.41億元，主要類別包括政府債券、政策性銀行債券等利率債，以及中高等級優質信用債。該類投資主要是本集團依託對債券市場的深入研究，在把握投資配置窗口期的基礎上，持續優化資產配置方案，致力於實現穩健可持續的投資回報。有關詳情請參閱財務報告附註17(c)。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

截至報告期末，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資餘額為239.00億元。該類投資主要是本集團持有的對被投資方無控制、無共同控制、無重大影響的非交易性權益工具投資。有關詳情請參閱財務報告附註17(d)。

按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

(人民幣百萬元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日
官方機構	2,722,866	2,514,687
政策性銀行	591,410	600,996
商業銀行及其他金融機構	476,681	430,353
其他	216,500	171,558
債券投資合計	4,007,457	3,717,594

註：「官方機構」包括中國財政部、地方政府、央行等；「其他」主要是企業。

合營和聯營企業投資

截至報告期末，本集團合營和聯營企業投資淨額358.78億元，較上年末增長9.01%。有關詳情請參閱財務報告附註18及19。

3.3.1.3 商譽

截至報告期末，本集團商譽賬面價值99.54億元，商譽減值準備餘額5.79億元。

3.3.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額124,319.79億元，較上年末增長5.45%，主要是由於客戶存款規模較上年末穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額的構成情況。

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
客戶存款	10,162,498	81.74	9,836,130	83.43
同業往來	1,516,229	12.20	1,255,385	10.65
向中央銀行借款	58,539	0.47	110,679	0.94
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債及衍生金融負債	224,493	1.81	139,151	1.18
應付債券	135,162	1.09	142,403	1.21
其他 ^(註)	335,058	2.69	305,876	2.59
負債總額	12,431,979	100.00	11,789,624	100.00

註：「其他」包括應付職工薪酬、應交稅費、合同負債、租賃負債、預計負債、遞延所得稅負債、應計利息和其他負債。

客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額101,624.98億元，較上年末增長3.32%，佔本集團負債總額的81.74%。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
公司客戶存款				
活期存款	2,878,139	28.32	2,761,092	28.07
定期存款	2,638,367	25.96	2,579,124	26.22
小計	5,516,506	54.28	5,340,216	54.29
零售客戶存款				
活期存款	2,335,473	22.98	2,234,851	22.72
定期存款	2,310,519	22.74	2,261,063	22.99
小計	4,645,992	45.72	4,495,914	45.71
客戶存款總額	10,162,498	100.00	9,836,130	100.00

報告期，本集團活期存款日均餘額佔客戶存款日均餘額的比例為49.60%，較上年全年上升0.20個百分點。其中，公司客戶活期存款日均餘額佔公司客戶存款日均餘額的比例為50.01%，較上年全年下降0.59個百分點；零售客戶活期存款日均餘額佔零售客戶存款日均餘額的比例為49.11%，較上年全年上升1.17個百分點。活期佔比上升主要是居民投資活躍度有所回升，同時本集團持續加大活期存款拓展力度，推動負債結構優化。

3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益13,450.33億元，較上年末增長5.67%。其中，未分配利潤(含建議分配利潤)7,291.93億元，較上年末增長7.26%；投資重估儲備268.69億元，較上年末增長13.98%，主要是分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益投資的公允價值增長；外幣財務報表折算差額-16.31億元，較上年末減少32.72億元，主要是受人民幣匯率變動影響。

3.4 貸款質量分析

3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

本集團

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
正常類貸款	7,268,688	97.53	7,085,992	97.63
關注類貸款	114,094	1.53	103,860	1.43
次級類貸款	17,163	0.23	16,252	0.23
可疑類貸款	20,192	0.27	19,689	0.27
損失類貸款	32,896	0.44	32,265	0.44
貸款和墊款總額	7,453,033	100.00	7,258,058	100.00
不良貸款	70,251	0.94	68,206	0.94

註：在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑和損失類的貸款。

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702.51億元，較上年末增加20.45億元；不良貸款率0.94%，與上年末持平。

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
公司貸款	3,507,630	47.06	27,419	0.78	3,215,750	44.31	28,622	0.89
流動資金貸款	1,611,915	21.63	7,416	0.46	1,380,707	19.02	7,522	0.54
固定資產貸款	922,646	12.38	13,743	1.49	888,193	12.24	13,820	1.56
貿易融資	478,501	6.42	178	0.04	499,761	6.89	188	0.04
其他 ⁽²⁾	494,568	6.63	6,082	1.23	447,089	6.16	7,092	1.59
票據貼現 ⁽³⁾	265,375	3.56	—	—	322,117	4.43	—	—
零售貸款	3,680,028	49.38	42,832	1.16	3,720,191	51.26	39,584	1.06
小微貸款	887,864	11.91	11,866	1.34	875,696	12.07	10,663	1.22
個人住房貸款	1,400,450	18.79	6,786	0.48	1,425,236	19.64	7,231	0.51
信用卡貸款	890,908	11.95	16,949	1.90	939,115	12.94	16,373	1.74
消費貸款	447,902	6.01	6,232	1.39	426,653	5.88	4,349	1.02
其他 ⁽⁴⁾	52,904	0.72	999	1.89	53,491	0.73	968	1.81
貸款和墊款總額	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

註：

- (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括融資租賃、併購貸款及對公按揭等其他公司貸款。
- (3) 票據貼現逾期後轉入公司貸款核算。
- (4) 主要包括商用房貸款、汽車貸款及其他個人貸款。

公司貸款方面，本集團積極響應國家號召，踐行金融服務實體經濟根本宗旨，圍繞綠色、製造業、科技、普惠等實體經濟重點領域，推進資產業務結構調整。截至報告期末，本集團公司貸款餘額35,076.30億元，較上年末增長9.08%，公司貸款佔比47.06%。截至報告期末，本集團公司貸款不良額274.19億元，較上年末減少12.03億元；公司貸款不良率0.78%，較上年末下降0.11個百分點。

零售貸款方面，本集團積極落實國家有關房地產的各項政策，堅持因城施策，搶抓結構性機會，繼續聚焦於滿足居民剛性住房需求和多樣化改善性住房需求，實現個人住房貸款業務的穩健發展；在做好風險管理的前提下，保持對小微和消費貸款的合理投放力度，持續優化業務結構；同時，持續深化信用卡「平穩、低波動」的經營策略，通過調優客群及資產結構，構建適配經濟周期的合理客群和資產組合，並強化風險預警動態管理，推動信用卡業務的穩健發展。截至報告期末，本集團零售貸款餘額36,800.28億元，較上年末下降1.08%，零售貸款佔比49.38%。截至報告期末，本集團零售不良貸款餘額428.32億元，較上年末增加32.48億元；不良貸款率1.16%，較上年末上升0.10個百分點。

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾
公司貸款	3,507,630	47.06	27,419	0.78	3,215,750	44.31	28,622	0.89
製造業	831,212	11.15	3,264	0.39	753,412	10.38	3,260	0.43
交通運輸、倉儲和郵政業	594,969	7.98	824	0.14	569,528	7.85	1,063	0.19
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	435,726	5.85	833	0.19	408,029	5.62	851	0.21
房地產業	326,295	4.38	14,599	4.47	313,651	4.32	14,993	4.78
批發和零售業	308,258	4.14	1,648	0.53	279,496	3.85	1,819	0.65
租賃和商務服務業	289,291	3.88	226	0.08	247,962	3.42	333	0.13
信息傳輸、軟件和信息 技術服務業	189,509	2.54	625	0.33	178,208	2.46	447	0.25
金融業	157,760	2.12	735	0.47	146,117	2.01	695	0.48
建築業	131,177	1.76	1,302	0.99	110,616	1.52	1,394	1.26
採礦業	86,566	1.16	96	0.11	69,017	0.95	94	0.14
水利、環境和公共設施 管理業	38,896	0.52	337	0.87	36,147	0.50	119	0.33
其他 ⁽²⁾	117,971	1.58	2,930	2.48	103,567	1.43	3,554	3.43
票據貼現	265,375	3.56	–	–	322,117	4.43	–	–
零售貸款	3,680,028	49.38	42,832	1.16	3,720,191	51.26	39,584	1.06
貸款和墊款總額	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括科學研究和技術服務業、住宿和餐飲業、衛生和社會工作等行業。

本集團堅持「穩增長、防風險、優結構」的策略，在嚴守風險底線的前提下，持續深耕科技、綠色、普惠、養老、數字金融等領域，同時聚焦國家戰略和新質生產力相關重點領域，並加強對重點風險領域的管控，着力提升服務實體經濟質效。截至報告期末，本集團製造業貸款餘額8,312.12億元，較上年末增長10.33%，佔貸款和墊款總額11.15%，佔比較上年末上升0.77個百分點。

本公司

	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率%(1)	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率%(1)
(人民幣百萬元，百分比除外)								
公司貸款	3,201,386	45.21	23,427	0.73	2,929,737	42.42	24,523	0.84
製造業	811,969	11.47	3,237	0.40	733,612	10.62	3,260	0.44
交通運輸、倉儲和郵政業	514,954	7.27	824	0.16	495,178	7.17	1,063	0.21
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	344,108	4.86	154	0.04	323,723	4.69	158	0.05
批發和零售業	304,028	4.29	1,644	0.54	277,000	4.01	1,815	0.66
房地產業	296,739	4.19	12,666	4.27	283,114	4.10	13,126	4.64
租賃和商務服務業	276,187	3.90	176	0.06	236,936	3.43	173	0.07
信息傳輸、軟件和信息 技術服務業	169,649	2.40	625	0.37	162,886	2.36	447	0.27
建築業	129,424	1.83	1,302	1.01	108,775	1.57	1,363	1.25
金融業	121,552	1.72	731	0.60	110,648	1.60	674	0.61
採礦業	84,428	1.19	96	0.11	66,897	0.97	94	0.14
水利、環境和公共設施 管理業	37,974	0.54	307	0.81	34,536	0.50	87	0.25
其他(2)	110,374	1.55	1,665	1.51	96,432	1.40	2,263	2.35
票據貼現	265,375	3.75	—	—	322,117	4.66	—	—
零售貸款	3,614,219	51.04	42,671	1.18	3,654,670	52.92	39,457	1.08
貸款和墊款總額	7,080,980	100.00	66,098	0.93	6,906,524	100.00	63,980	0.93

註：

- (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括科學研究和技術服務業、住宿和餐飲業、衛生和社會工作等行業。

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾
總行 ⁽²⁾	975,062	13.08	19,023	1.95	969,599	13.36	18,085	1.87
長江三角洲地區	1,710,689	22.95	14,630	0.86	1,650,475	22.74	14,337	0.87
環渤海地區	1,122,284	15.06	6,215	0.55	1,095,207	15.09	5,260	0.48
珠江三角洲及海西地區	1,398,305	18.76	12,562	0.90	1,360,047	18.74	12,994	0.96
東北地區	178,520	2.40	1,911	1.07	173,442	2.39	1,907	1.10
中部地區	774,925	10.40	5,564	0.72	759,153	10.46	5,645	0.74
西部地區	803,098	10.78	5,311	0.66	788,784	10.87	4,829	0.61
境外	103,183	1.38	882	0.85	96,836	1.33	923	0.95
附屬機構	386,967	5.19	4,153	1.07	364,515	5.02	4,226	1.16
貸款和墊款總額	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 總行包括信用卡中心。

本集團積極響應國家區域協調發展戰略，順應產業集群發展趨勢，圍繞現代化產業體系，實施差異化的區域經營策略，持續推動長三角、珠三角、海西和成渝等區域的重點分行加快發展，以分行加快發展助力區域高質量發展。報告期內，本集團新增貸款主要投向長三角、環渤海、珠三角等區域。

3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ^(註)	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ^(註)
信用貸款	3,171,890	42.56	33,092	1.04	2,980,421	41.06	30,029	1.01
保證貸款	1,017,388	13.65	12,954	1.27	1,007,233	13.88	14,665	1.46
抵押貸款	2,493,132	33.45	21,267	0.85	2,462,399	33.93	20,264	0.82
質押貸款	505,248	6.78	2,938	0.58	485,888	6.70	3,248	0.67
票據貼現	265,375	3.56	—	—	322,117	4.43	—	—
貸款和墊款總額	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至報告期末，本集團信用貸款較上年末增長6.42%，保證貸款較上年末增長1.01%，抵押貸款較上年末增長1.25%，質押貸款較上年末增長3.98%。

3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)		2026年 6月30日	佔資本淨額 (高級法)	佔貸款 和墊款
前十大借款人	行業	貸款金額	百分比%	總額百分比%
A	租賃和商務服務業	27,386	1.88	0.37
B	交通運輸、倉儲和郵政業	25,782	1.77	0.35
C	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	24,999	1.72	0.34
D	交通運輸、倉儲和郵政業	20,426	1.41	0.27
E	租賃和商務服務業	20,000	1.38	0.27
F	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	13,312	0.92	0.18
G	交通運輸、倉儲和郵政業	12,447	0.86	0.17
H	交通運輸、倉儲和郵政業	12,116	0.83	0.16
I	交通運輸、倉儲和郵政業	11,708	0.81	0.15
J	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	10,252	0.70	0.13
合計		178,428	12.28	2.39

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額273.86億元，佔本集團高級法下資本淨額的1.88%。截至報告期末，本集團前十大單一借款人貸款總額1,784.28億元，佔本集團高級法下資本淨額的12.28%，佔本集團權重法下資本淨額的12.58%，佔本集團貸款和墊款總額的2.39%。

3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	貸款和墊款 金額	佔總額 百分比%	貸款和墊款 金額	佔總額 百分比%
逾期3個月以內(含)	40,151	0.54	38,551	0.53
逾期3個月至1年(含)	29,150	0.39	26,666	0.37
逾期1年以上至3年以內(含)	19,869	0.27	17,405	0.24
逾期3年以上	8,178	0.11	8,024	0.11
逾期貸款合計	97,348	1.31	90,646	1.25
貸款和墊款總額	7,453,033	100.00	7,258,058	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款973.48億元，較上年末增加67.02億元，逾期貸款佔比1.31%，較上年末上升0.06個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比38.79%，保證貸款佔比12.75%，信用貸款佔比48.46%（主要為信用卡逾期貸款）。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1.23，本公司不良貸款與逾期60天以上貸款的比值為1.12。

3.4.8 重組貸款情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	貸款金額	佔貸款和墊款 總額百分比%	貸款金額	佔貸款和墊款 總額百分比%
已重組貸款	29,968	0.40	28,307	0.39
其中：逾期超過90天的已重組貸款	10,019	0.13	8,165	0.11

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團已重組貸款佔比為0.40%，較上年末上升0.01個百分點。

3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產（非金融工具）餘額4.44億元，扣除已計提減值準備1.10億元，賬面淨值3.34億元；抵債金融工具餘額41.68億元。

3.4.10 貸款損失準備的變化

下表列出本集團貸款損失準備的變化情況。

本集團

(人民幣百萬元)	2026年1-6月	2025年
上年末餘額	267,222	270,301
本期計提	25,463	42,582
收回已核銷的貸款	6,698	10,851
期內核銷／處置	(28,371)	(56,067)
匯率及其他變動	(476)	(445)
期末餘額	270,536	267,222

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額2,705.36億元，較上年末增加33.14億元；撥備覆蓋率385.10%，較上年末下降6.69個百分點；貸款撥備率3.63%，較上年末下降0.05個百分點。有關貸款損失準備的變化詳情請參閱財務報告附註16(c)。

3.5 資本充足情況分析

3.5.1 資本監管要求

根據金融監督管理機構的各項資本要求，以及《系統重要性銀行附加監管規定（試行）》的附加資本和槓桿率要求，本集團及本公司的資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率應分別不低於11.25%、9.25%和8.25%，且槓桿率應不低於4.375%。報告期內，本集團及本公司一直滿足各項資本和槓桿率監管要求。

3.5.2 資本充足率計算範圍

本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及符合《商業銀行資本管理辦法》（簡稱資本管理辦法）的本公司直接或間接投資的金融機構。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至報告期末，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招銀理財、招銀歐洲、招銀投資、招商基金和招商信諾資管。

根據監管要求，本集團未將工商企業及保險類公司納入併表資本充足率計算範圍。在計算併表資本充足率時，本集團對於不同類型的被投資機構採用不同的處理方法。

序號	被投資機構類別	處理方法
1	擁有多數表決權或控制權的金融機構（保險公司除外）	納入資本併表範圍。
2	擁有多數表決權或控制權的保險公司	不納入資本併表範圍，從各級資本中對應扣除資本投資；若存在資本缺口，扣除相應的資本缺口。
3	對金融機構的大額少數資本投資	不納入資本併表範圍，將核心一級資本投資合計超過本公司核心一級資本淨額10%的部分扣除，其他一級資本投資和二級資本投資應從相應層級資本中全額扣除，未達到門檻扣除限額的部分計算風險加權資產。
4	對金融機構的小額少數資本投資	不納入資本併表範圍，將投資合計超出本公司核心一級資本淨額10%的部分從各級監管資本中對應扣除，未達到門檻扣除限額的部分計算風險加權資產。
5	對工商企業的股權投資	不納入資本併表範圍，但計算風險加權資產。

截至報告期末，本公司持有多數股權或擁有控制權的被投資金融機構按當地監管要求衡量不存在監管資本缺口。報告期內，本集團內部資本轉移無重大限制。

3.5.3 資本充足率情況

截至報告期末，本集團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14.07%、16.59%和18.33%，較上年末分別下降0.09、上升0.08和上升0.09個百分點。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增減(%)
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	1,115,273	1,067,560	4.47
一級資本淨額	1,315,262	1,245,017	5.64
資本淨額	1,452,992	1,375,031	5.67
風險加權資產(不考慮資本底線要求)	7,928,939	7,540,202	5.16
其中：信用風險加權資產	6,890,889	6,524,376	5.62
市場風險加權資產	340,080	317,856	6.99
操作風險加權資產	697,970	697,970	-
風險加權資產(考慮資本底線要求)	7,928,939	7,540,202	5.16
核心一級資本充足率	14.07%	14.16%	下降0.09個百分點
一級資本充足率	16.59%	16.51%	上升0.08個百分點
資本充足率	18.33%	18.24%	上升0.09個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	16,570,021	15,555,866	6.52
槓桿率	7.94%	8.00%	下降0.06個百分點

註：

- (1) 「高級法」指2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的資本管理辦法中的信用風險內部評級法、市場風險標準法及操作風險標準法，下同。商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法平行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。
- (2) 自2024年起按照資本管理辦法的規定計算槓桿率（槓桿率=一級資本淨額／調整後的表內外資產餘額）。本集團2026年第一季度末、2025年年末和2025年第三季度末的槓桿率分別為7.84%、8.00%和8.22%。

截至報告期末，本公司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13.67%、16.08%和17.88%，較上年末均下降0.07個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增減(%)
高級法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	979,282	934,780	4.76
一級資本淨額	1,151,899	1,098,660	4.85
資本淨額	1,281,123	1,220,932	4.93
風險加權資產(不考慮資本底線要求)	7,165,527	6,801,840	5.35
其中：信用風險加權資產	6,198,901	5,894,854	5.16
市場風險加權資產	322,572	262,932	22.68
操作風險加權資產	644,054	644,054	—
風險加權資產(考慮資本底線要求)	7,165,527	6,801,840	5.35
核心一級資本充足率	13.67%	13.74%	下降0.07個百分點
一級資本充足率	16.08%	16.15%	下降0.07個百分點
資本充足率	17.88%	17.95%	下降0.07個百分點

截至報告期末，本集團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11.84%、13.96%和15.06%，較上年末分別下降0.08、上升0.06和上升0.06個百分點。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增減(%)
權重法^(註)下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	1,115,273	1,067,560	4.47
一級資本淨額	1,315,262	1,245,017	5.64
資本淨額	1,418,771	1,343,023	5.64
風險加權資產	9,422,276	8,954,305	5.23
核心一級資本充足率	11.84%	11.92%	下降0.08個百分點
一級資本充足率	13.96%	13.90%	上升0.06個百分點
資本充足率	15.06%	15.00%	上升0.06個百分點

註：「權重法」指按照資本管理辦法的規定，信用風險使用權重法，市場風險使用標準法，操作風險使用標準法，下同。

截至報告期末，本公司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11.31%、13.30%和14.40%，較上年末均下降0.07個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增減(%)
權重法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	979,282	934,780	4.76
一級資本淨額	1,151,899	1,098,660	4.85
資本淨額	1,246,866	1,188,894	4.88
風險加權資產	8,658,924	8,215,906	5.39
核心一級資本充足率	11.31%	11.38%	下降0.07個百分點
一級資本充足率	13.30%	13.37%	下降0.07個百分點
資本充足率	14.40%	14.47%	下降0.07個百分點

3.5.4 信用風險資本計量

信用風險暴露餘額

報告期內，在內部評級法下，本公司和本集團信用風險共劃分為主權、金融機構、公司、零售、股權、其他等六類風險暴露。截至報告期末，各類風險暴露餘額如下表所示。

(人民幣百萬元)		2026年6月30日	
	風險暴露類型	本公司	本集團
內部評級法覆蓋部分	金融機構	1,671,155	1,667,213
	公司	3,284,057	3,284,057
	零售	4,867,486	4,867,486
	其中：個人住房抵押貸款	1,379,557	1,379,557
	合格循環零售	2,659,432	2,659,432
	其他零售	828,497	828,497
內部評級法未覆蓋部分	表內	6,402,193	7,306,061
	表外	244,666	263,034
	交易對手	40,613	48,959

資產證券化風險暴露餘額

本集團採用標準法計算資產證券化風險暴露的資本要求，風險權重依據合格外部評級機構的信用評級及資產證券化類別確定。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露的資本要求為68.77億元，風險加權資產為859.64億元。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露餘額如下表所示。

項目	2026年6月30日	
(人民幣百萬元)	傳統型	合成型
表內資產證券化風險暴露餘額	7,504	—
表外資產證券化風險暴露餘額	1,116	—

3.5.5 市場風險資本計量

本集團採用標準法計算市場風險資本要求。截至報告期末，本集團市場風險加權資產為3,400.80億元，市場風險資本要求為272.06億元。

3.5.6 操作風險資本計量

本集團採用標準法計算操作風險資本要求。截至報告期末，本集團操作風險加權資產為6,979.70億元，操作風險資本要求為558.38億元。

3.6 分部經營業績

本集團主要業務分部包括零售金融業務和批發金融業務。下表列出所示期間本集團各業務分部的概要經營業績。

項目 (人民幣百萬元)	2026年1-6月		2025年1-6月	
	分部稅前利潤	營業淨收入	分部稅前利潤	營業淨收入
零售金融業務	42,888	96,814	52,036	96,179
批發金融業務	45,703	75,506	37,057	70,301
其他業務	2,146	5,815	(187)	3,443
合計	90,737	178,135	88,906	169,923

報告期內，本集團零售金融業務稅前利潤428.88億元，同比下降17.58%，佔本集團稅前利潤的47.27%，同比下降11.26個百分點；營業淨收入968.14億元，同比增長0.66%，佔本集團營業淨收入的54.35%，同比下降2.25個百分點。同時，報告期本集團零售金融業務成本收入比29.17%，同比下降2.20個百分點。

關於本集團業務分部和地區分部的詳細數據請參閱財務報告附註38(a)。

3.7 根據監管要求披露的其他財務信息

可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、租賃承諾、資本承擔、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債，其中信貸承諾是最主要的組成部分。截至報告期末，本集團信貸承諾餘額35,703.31億元。有關或有負債及承擔的詳情請參閱財務報告附註39。

3.8 發展戰略實施情況

報告期內，招商銀行錨定戰略願景，縱深推進價值銀行戰略，堅持質量、效益、規模協調發展，加快推進「綜合化、國際化、差異化、智能化」轉型，實現了穩中有進的經營業績。

3.8.1 價值創造能力不斷提升

報告期內，本集團保持戰略定力，持續為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造更大的綜合價值。**打造最佳客戶服務銀行**，踐行「以客戶為中心，為客戶創造價值」核心價值觀，不斷增強服務质效，努力提升客戶認同感、獲得感、體驗感，贏得了更多客戶的信任和選擇。截至報告期末，零售客戶總數2.31億戶，較上年末增長3.13%；公司客戶總數386.03萬戶，較上年末增長6.56%。**打造最佳員工成長銀行**，加快建設「專業化、多元化、市場化、國際化」人才體系，搭建員工成長成才平台，員工總數超12萬，員工滿意度保持較高水平；**打造最佳股東回報銀行**，報告期ROAA和ROAE分別為1.14%和13.42%，保持行業領先水平，分紅率保持業內較高水平；**打造最受合作夥伴信賴銀行**，持續加強大財富管理、投行、同業、科技金融等朋友圈生態圈建設；**打造最具社會責任銀行**，積極踐行服務實體經濟宗旨，大力支持鄉村振興，持續參與公益慈善，踐行ESG理念，明晟ESG評級保持在最高等級「AAA」級。

3.8.2 綜合化經營縱深推進

本集團踐行「一個招行」理念，充分發揮商業銀行、金融租賃、基金管理、人壽保險、境外投行、消費金融、理財子公司、保險資產管理、金融資產投資等多金融牌照優勢，為客戶提供綜合金融服務。**推進各經營機構高質量發展**，提升市場競爭力和品牌影響力。報告期內，招商永隆銀行淨利潤47.34億港元，同比增長55.88%；招銀理財理財產品期末餘額2.74萬億元，保持銀行理財公司行業前列；招銀金租報告期租賃業務投放額704.94億元，保持金租行業前列；招銀國際報告期淨利潤同比大幅增長，期末境外資產管理業務規模達943.69億港元，較上年末增長25.27%；招商基金期末非貨幣公募基金管理規模6,231.45億元，較上年末增長5.78%；招聯消金期末貸款餘額1,509.59億元，報告期淨利潤13.81億元，均位列消金行業前列；招商信諾資管期末受託管理保險資金規模2,794.52億元，較上年末增長19.78%；招商信諾報告期總保費收入311.57億元，同比增長21.47%。**加強協同聯動**，本集團堅持以客戶為中心，完善總分行、母子公司、分行間業務協同，為客戶提供綜合化服務。截至報告期末，主要子公司³總資產達10,496.23億元，較上年末增長10.16%，報告期營業淨收入佔本集團的比重達12.93%，同比上升0.39個百分點。

3.8.3 國際化發展提速增效

本集團積極服務國家高水平對外開放，服務中資企業全球化經營和居民財富全球配置需求，進一步加強對境外機構的賦能支持，完善跨境金融服務體系，加強國際化人才培養。**境外機構貢獻不斷提升**，截至報告期末，本公司在境外設有6家分行和3家全資子公司，境外機構⁴期末總資產較上年末增長7.01%，報告期營業淨收入同比增長30.50%；在港機構⁵把握機遇做強做優做大，報告期營業淨收入同比增長32.71%。全球託管香港中心託管規模超萬億元。**跨境業務加快發展**，強化跨境客群經營與產品數智化升級，提升全球化服務能力，加大境內外聯動，報告期本公司對公涉外收支客戶數、對公涉外收支業務量分別達9.37萬戶、2,632.59億美元；跨境理財通開戶數、使用額度均居市場前列。**外匯業務快速增長**，把握市場機遇，持續優化產品與策略，報告期金融市場批發對客業務交易量同比增長33.64%。

³ 包括招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招銀理財、招銀歐洲、招銀投資、招商基金和招商信諾資管。

⁴ 本段境外機構、在港機構數據均為合併抵銷前數據。

⁵ 包括本公司香港分行、招商永隆銀行和招銀國際等。

3.8.4 差異化特色持續增強

本集團在業務、產品、區域等方面不斷鞏固和打造細分領域新優勢，增強差異化特色化發展能力。堅持零售金融主體地位，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業務板塊均衡協同發展，做強重資本業務，做大輕資本業務，推動區域特色發展。

零售金融板塊體系化優勢不斷鞏固。本公司圍繞客戶的「存貸匯」需求，豐富產品供應，升級服務模式，深化渠道協同，為客戶提供綜合化零售金融服務。截至報告期末，本公司管理零售客戶總資產(AUM)餘額18.44萬億元，較上年末增長7.96%；零售客戶存款餘額達44,233.27億元，零售貸款餘額36,142.19億元。零售金融業務對本公司營收的貢獻佔比超過50%，報告期零售財富管理手續費及佣金收入同比增長24.81%。

公司金融板塊競爭優勢持續強化。本公司聚焦科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融、智造金融、跨境金融等領域，優化分層分類客戶服務模式，提升「全行服務一家」協同經營效能，構建體系化、特色化、專業化、數智化、品牌化競爭優勢。截至報告期末，公司客戶存款餘額53,560.39億元，較上年末增長3.09%；公司貸款餘額32,013.86億元，較上年末增長9.27%。其中，綠色、製造業、涉農貸款增速均顯著高於本公司的貸款平均增速。截至報告期末，本公司科技類企業客戶數37.83萬戶，其中科技榜單企業⁶客戶數超20萬戶；對公綠色貸款餘額4,944.35億元，較上年末增長11.50%；製造業貸款、涉農貸款餘額分別增長10.68%、10.57%。

投行與金融市場板塊專業能力不斷增強。本公司投行業務加快轉型升級、完善全方位服務體系，債券承銷、併購金融等業務能力持續提升，截至報告期末，投行業務貢獻的公司客戶融資總量(FPA)餘額較年初增長8.64%，報告期併購金融業務發生額同比增長19.84%，其中人民幣併購貸款投放金額同比增長29.34%。金融市場業務持續提升全球投資交易能力和客戶服務能力，報告期內，本公司金融市場對客業務批發客戶數為78,821家，同比增長18.38%。票據業務持續深化客戶綜合服務，報告期本公司票據客戶數19.14萬戶，同比增長11.49%。

財富管理與資產管理搶抓機遇做大做強。本公司持續推進大財富管理業務發展，圍繞居民、企業的財富保值增值需求加強協同融合，把握大類資產機會，深化客戶資產配置，推進財富管理、資產管理、資產託管相互促進、良性循環。截至報告期末，本公司零售財富產品持倉客戶數達6,671.69萬戶，較上年末增長4.05%；「招商銀行TREE資產配置服務體系」下進行資產配置的客戶達1,257.71萬戶，較上年末增長6.98%；報告期企業財富管理產品日均餘額6,326.11億元，較上年全年增長20.51%；期末資管業務總規模達4.98萬億元⁷，較年初增長5.29%；期末託管規模達23.58萬億元⁸，較年初增長8.17%，託管總規模居行業前列。

重點區域分行發展縱深推進。報告期內，本公司積極響應國家區域協調發展戰略、順應產業集群發展趨勢，加快推動長三角、珠三角、海西和成渝等重點區域分行發展，提升服務當地經濟社會質效。截至報告期末，重點區域分行客群、管理零售客戶總資產(AUM)、核心存款、公司貸款等主要指標較上年末增速均高於境內分行平均水平，報告期營收和經濟利潤(EVA)同比增速也高於境內分行平均水平。截至報告期末，本公司重點區域分行管理零售客戶總資產(AUM)佔境內分行AUM的比重較上年末上升0.26個百分點；報告期核心存款⁹日均餘額佔境內分行核心存款日均餘額的比重較上年全年上升0.22個百分點；公司貸款餘額佔境內分行公司貸款餘額的比重較上年末上升0.56個百分點。

⁶ 包含製造業單項冠軍、國家技術創新示範企業、專精特新小巨人、專精特新中小企業等科技型榜單企業。

⁷ 指本公司子公司招銀理財、招商基金、招商信託資管和招銀國際的資管業務總規模。其中，招商基金期末數據已比照監管口徑進行調整，並同口徑調整期初數據。

⁸ 根據《商業銀行託管業務監督管理辦法（試行）》規定統計，並據此對期初數據進行同口徑調整，調整後的期初託管資產餘額為21.80萬億元。

⁹ 核心存款為本公司存款內部管理指標，不含結構性存款、三年期及以上定期存款、三年期及以上的大額存單等成本相對較高的存款。

3.8.5 踐行AI First，智能化轉型全面提速

本公司堅持守正創新，堅定實施科技興行戰略，以「線上化、數據化、智能化、平台化、生態化」為演進方向，秉持「AI First」理念，堅定執行AI「優先」「領先」「率先」，釋放AI價值。報告期內，本公司信息科技投入46.79億元，達到本公司營業淨收入的2.99%。加強智能化人才儲備，截至報告期末，本集團研發人員達10,946人，佔本集團員工總數的8.98%。金融科技創新項目基金聚焦戰略導向、AI建設、前沿科技，全面推進本公司智能化能力建設。報告期內新立項金融科技創新項目241個，新增上線項目156個；截至報告期末，全行累計立項金融科技創新項目5,335個，累計上線項目4,494個。

零售業務方面，全面推動零售智能化建設和應用，利用智能化手段提升客戶體驗，加速打造智能化驅動的零售新範式。客戶服務上，升級零售「小招」智能服務體系，從「能辦」向「辦好」升級，提升服務精準度，強化複雜業務解決能力；強化私人銀行服務專業賦能，升級AI工具，為客戶提供一站式、可視化的資產配置與保障傳承規劃服務方案。報告期內，招商銀行App和掌上生活App的月活躍用戶(MAU)達1.24億戶。**產品優化上**，智能化賦能零售信貸業務，提升貸前報件、貸後風險排查等環節作業效率，為客戶提供更高效的信貸服務；提升信用卡分期業務智能化運營水平，通過數智科技手段拓展營銷場景。

批發業務方面，推進公司金融的智能化能力建設，促進業務模式的智能化轉型升級。客戶服務上，深化批發線上渠道建設，驅動線上服務能力提升；打造公金「AI小招」，加快推進智能化服務與智能化場景建設，重塑批發銀行對客智能服務體系；搭建政務AI智能客服與AI數字人服務體系，覆蓋公積金、教育、醫療等場景。截至報告期末，批發線上渠道月活躍客戶238.67萬戶，同比增長12.03%；「AI小招」累計服務企業客戶79.99萬戶；機構場景AI智能客服及數字人累計服務3,766.49萬人次。**產品優化上**，以客戶為中心持續開展端到端流程優化，以「AI+金融」助力產業智能化轉型，賦能企業提升財務資源配置效率；提升對公信貸流程智能化水平，付款代理業務實現全自動直通放款，客戶提交融資申請後最快15分鐘放款到賬；提升跨境金融服務競爭力，優化跨境金融「匯、兌、存、貸」產品體系，提升跨境業務辦理效率和體驗。截至報告期末，財資管理雲服務客戶達91.33萬戶，較上年末增長14.26%。

風險管理方面，聚焦AI重塑信貸流程，提升信貸作業質效與風險管理能力，築牢「堡壘式」風險管理體系。貸前環節，落地「AI輔助盡調」與「AI預審」應用，提升授信申請質效，其中，小企業盡調報告AI輔助生成可覆蓋90%的盡調內容。**貸中環節**，推進智能化升級，在風險可控的前提下，進一步提升放款自動化水平。**貸後環節**，以AI賦能貸後管理升級，強化風險前瞻識別能力，以智能化手段提升貸後檢查的全面性與規範性。

經營管理方面，推動AI與大模型技術在前中後台的規模化應用，自動化處理能力與智能決策水平穩步提升。深化各條線智能化工具建設與應用：零售系列「小助」聚焦財富管理、私人銀行、零售信貸、信用卡等重點場景，持續強化對客戶經理等核心崗位賦能，提升服務質效；升級公金「CRM小助」，覆蓋智能銷售面板、AI銷冠陪練等場景，賦能客戶經理提效；投金「AI小助」矩陣為同業、投行、金融市場、託管、票據業務提供智能化支持，助力經營提效；穩步推進「風險小助」優化升級，加快場景應用落地，提升風險管理質效；加強「營小助」建設，從構建AI基礎能力到打造業務和管理兩大智能體集群，AI對運營領域的賦能效果持續提升。

科技基礎設施方面，持續夯實「雲+AI+中台」智能化底座，建設大模型全棧技術體系，涵蓋算力、模型、應用等方面，全面推動大模型應用落地。雲平台優化升級，優化多地多中心的高可用雲架構，雲的資源利用率不斷提高，業務系統可用性超99.999%，為業務發展提供有力保障。**中台建設成果顯著**，技術中台持續提升組件規模、質量和複用水平，沉澱企業級科技能力。截至報告期末，累計發佈組件7,303個，高效支撐各類智能化應用快速落地。數據中台方面，數據資產管理水平持續提升，積極參與數據要素市場建設和公共數據的開發應用，全面釋放數據價值，大數據服務已覆蓋全行約76%的業務人員，數據成為員工日常工作決策的核心依據。**AI建設與應用全面推進**，從技術體系、知識管理、場景應用、生態建設四方面協同發力。**技術體系層面**，持續完善大模型基礎設施的自研技術體系，報告期內，日均Tokens吞吐較上年增長超78%，落地領域模型256個，較上年末增長40%，推動大模型技術在業務場景中的精準高效應用。**知識管理層面**，深入推進企業級知識管理與應用體系建設。**場景應用層面**，在零售金融、批發金融、風控、運營、辦公等多個領域落地智能化場景1,386個，較上年末增長62%。大模型應用已在招行發揮作用，實現了提質增效，報告期AI在提效方面帶來1,388萬小時的等效人工工時貢獻。**生態建設層面**，持續發揮作為主流開源項目創始者、維護者、核心貢獻者三種角色的作用。在大模型基礎設施關鍵領域的主流開源項目中，累計貢獻200多項核心技術成果，為全球AI開源生態建設貢獻招行力量。

3.8.6 堡壘式的風險與合規管理體系持續鞏固

本公司堅持資產質量為本，聚焦「控生成、強清收」策略，持續鞏固堡壘式的風險合規管理體系。資產質量保持穩定，截至報告期末，本公司不良貸款率0.93%，撥備覆蓋率390.39%，資產質量和風險抵補能力保持較優水平。防範化解重點領域風險，全面加強零售貸款風險管理，提升零售貸款資產質量管控質效；加強房地產存量項目管理與增量結構優化。持續優化風險管理體系，築牢組織體系、評價體系、制度流程體系、信息系統體系四大支柱，對零售貸款、併表管理、表外業務等加強督導與管控。加強不良資產清收，提升風險化解處置效能。加強內控合規管理，推進「合規管理深化年」活動，積極應對制裁風險、洗錢風險新形勢，強化合規文化建設。

3.8.7 管理能力不斷提升

本公司不斷提升管理能力和質效，保障高質量發展。**加強資產負債組合管理**，提升大類資產配置能力，推進資產業務量、價、質平衡，鞏固低負債成本優勢，實現淨利息收益率行業領先；**加強成本費用管理**，深入推進降本增效長效機制，健全財會監督工作體系，推動戰略投入穩中有升和基礎費用穩中有降，提高投入產出效能；**加強隊伍管理**，緊跟戰略方向優化組織陣型，持續打造「專業化、多元化、市場化、國際化」人才體系，加強幹部選用、評價、監督全流程管理；**加強運營管理**，持續提升運營服務質效和客戶體驗；**加強消費者權益保護**，完善消保長效機制，強化投訴溯源治理，本公司對產品和服務的消保審查覆蓋率為100%。

3.9 經營中關注的重點問題

3.9.1 關於淨利息收益率

報告期內，本集團和本公司淨利息收益率分別為1.83%和1.87%，同比分別下降5和7個基點，較上年全年分別下降4和5個基點；第二季度，本集團淨利息收益率1.82%，較一季度下降1個基點。淨利息收益率下降的主要原因如下。資產端，一是受上年二季度LPR（貸款市場報價利率）下降的影響，貸款重定價後平均收益率繼續走低；二是有效信貸需求尤其是零售貸款需求不足，拉低資產平均收益率；三是近年來市場利率中樞的下行使得新老債券利差加大，新投資債券利率低於到期債券利率，全量債券投資收益率繼續下降。負債端，本集團持續強化負債高質量發展，成本相對較低的核心存款佔比及活期存款佔比維持高位，但存款成本進一步改善空間相對有限，負債成本率的下降難以抵消資產收益率下降的影響。為了保持淨利息收益率的相對穩定，報告期內，本集團加強了資產負債組合管理。資產端，加大有效資產組織力度，優化大類資產協同管理機制；負債端，持之以恆推動高質量存款的增長，保持負債成本優勢。

展望下半年，本集團淨利息收益率降幅有望進一步收窄。面臨的壓力方面，資產端，有效資產投放挑戰猶存，或將繼續對資產收益率帶來負向影響；負債端，存款定期化呈現邊際企穩態勢，但本集團在高活期佔比基數上，進一步改善的挑戰較大。與此同時，也存在一些有利因素，一方面，隨着貨幣政策和財政政策成效不斷顯現，國內經濟基本面有望持續修復，或將帶動有效信貸需求增長；另一方面，市場利率定價自律機制的不斷優化推動貸款定價逐步企穩、存款利率市場化進一步深化，為銀行淨利息收益率改善提供了有利的外部環境。

本集團將持續強化資產負債組合管理，推動淨利息收入持續增長和淨利息收益率穩健運行。資產端，推動信貸規模平穩增長的基礎上，聚焦重點業務發展，不斷優化行業、期限、區域及客群結構，同時強化票據、債券、同業等資產的前瞻管理和組合配置，推動資產收益率企穩；負債端，堅持負債高質量發展，深化客戶綜合經營，積極拓展高質量核心存款，同時加強集團資金統籌管理和全球司庫高效運作，推動本集團資金成本進一步下降，鞏固整體負債成本優勢。

3.9.2 關於非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入661.13億元，同比增長3.56%，在營業淨收入中佔比37.11%，同比下降0.46個百分點。本集團非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入398.55億元，同比增長5.99%，在非利息淨收入中佔比60.28%；其他非利息淨收入262.58億元，同比增長0.08%，其他非利息淨收入變化原因詳見本章3.2.6「非利息淨收入」。報告期內，本集團大財富管理收入247.04億元¹⁰，同比增長18.44%。

報告期本集團淨手續費及佣金收入中的重點項目分析如下。**財富管理手續費及佣金收入**161.92億元，同比增長26.53%，其中，代銷理財收入50.76億元，同比增長10.56%，主要由於代銷規模增長及產品結構優化拉動；代理基金收入39.35億元，同比增長61.40%，主要是受權益類基金保有規模及銷量同比提升影響；代理保險收入34.39億元，同比增長7.17%，主要是業務結構優化拉動；代理信託計劃收入22.47億元，同比增長43.76%，主要由於代銷信託規模增長；代理證券交易收入12.02億元，同比增長46.05%，主要是受香港資本市場客戶證券交易需求提升影響。**資產管理手續費及佣金收入**53.70億元，同比下降1.52%。**託管業務佣金收入**31.42億元，同比增長20.52%，主要由於託管規模增長和結構優化。**銀行卡手續費收入**63.74億元，同比下降11.73%，主要是信用卡線下交易手續費下降。**結算與清算手續費收入**79.61億元，同比增長4.72%，主要是電子支付交易量增長拉動。**信貸承諾及貸款業務佣金收入**21.45億元，同比下降6.29%。

展望下半年，本集團將繼續推動非利息淨收入保持高質量發展。一是繼續發揮零售金融業務體系化優勢，把握居民財富配置需求變化和資本市場機遇，優化財富產品結構，深化資產配置服務，緊抓消費修復的結構性機會，強化支付結算場景與線上化經營；二是持續推進公司金融業務特色化發展，夯實壯大批發客群基礎，依託科技優勢深化融資、結算、跨境等場景經營，提升客戶服務能力，着力打造非利息淨收入新增長極；三是進一步挖掘投行與金融市場板塊市場潛力，加強市場研判、提升投資能力，挖掘承銷、併購、財務顧問的結構性機會，提升企業財富管理市場份額，做大做優託管業務，完善綜合化服務體系；四是加快資管業務轉型升級，加強資管產品創新與體系建設，提升大類資產配置與多資產的投研能力。

3.9.3 關於房地產領域風險管控

報告期內，本公司緊緊圍繞國家因城施策「控增量、去庫存、優供給」的政策導向，堅持「提高站位、聚焦區域、優選項目、嚴肅管理」的總體策略，在風險可控前提下，結合房地產市場分化特徵，挖掘結構性業務機會，聚焦優質城市群，支持居民剛性和改善性住房需求，支持發展保障性住房，促進構建房地產發展新模式。同時，本公司積極落實城市房地產融資協調機制，堅持「以項目為中心」，滿足房地產項目合理融資需求，助力穩定房地產市場。

截至報告期末，本集團房地產相關的實有及或有信貸、自營債券投資、自營非標投資等承擔信用風險的業務餘額合計3,592.09億元，較上年末增長1.48%；本集團理財資金出資、委託貸款、合作機構主動管理的代銷信託、主承銷債務融資工具等不承擔信用風險的業務餘額合計1,707.13億元，較上年末下降4.26%。截至報告期末，本公司房地產業貸款餘額2,967.39億元，較上年末增加136.25億元，佔本公司貸款和墊款總額的4.19%，較上年末上升0.09個百分點，其中85%以上的房地產開發貸款分佈在一、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4.27%，較上年末下降0.37個百分點。

本公司將繼續緊跟國家政策及市場形勢，積極配合構建房地產發展新模式，堅持穩健經營，充分發揮城市房地產融資協調機制作用，按照市場化、法治化原則，加大「白名單」項目支持力度，促進房地產市場平穩健康發展。同時，繼續合理區分項目公司與集團控股公司風險，回歸項目本源，持續強化風險扎口管理和投資後管理，嚴格執行房地產貸款封閉管理要求，切實做好項目風險防控，積極推動房地產企業風險化解處置，保持房地產資產質量總體穩定，風險抵補充足。

¹⁰ 大財富管理收入包括財富管理、資產管理和託管業務手續費及佣金收入。

3.9.4 關於客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款餘額101,624.98億元，較上年末增長3.32%，保持平穩增長。2026年上半年，隨着宏觀經濟變化，企業資金流動性有所改善，但居民對定期存款的需求仍較旺盛，全市場存款定期化趨勢持續。本公司堅持存款高質量發展策略，通過強化客戶導向、拓展低成本存款來源、加強存款成本管控及提升資金沉澱能力等措施，有效保持了較優的存款結構。報告期，本公司核心存款¹¹日均餘額77,940.58億元，同口徑較上年全年增長9.02%，佔客戶存款日均餘額的82.06%，同口徑較上年全年上升1.37個百分點；活期存款日均餘額47,554.24億元，較上年全年增長7.55%，佔客戶存款日均餘額的50.07%，較上年全年上升0.17個百分點。

展望未來，預計銀行間高質量存款競爭將加劇，全行業存款定期化趨勢或將延續。同時，利率下行與資本市場回暖將推動存款向理財、股市等渠道加速分流，進一步加大存款增長壓力。為推動存款高質量增長，本集團將採取以下措施：一是加強客戶拓展，提升存量客戶經營質效，夯實存款增長基礎；二是堅持核心存款增長為主的策略，通過優化考核機制和資源配置，鞏固活期存款佔比優勢；三是強化綜合化服務，通過支付結算、財富管理等方式拓展低成本存款；四是加強高成本存款量價管控，優化存款結構。通過綜合施策，確保存款成本率合意。

3.9.5 關於資產配置

報告期內，本集團緊跟政策及市場變化，多措并举加強資產組織。截至報告期末，本集團貸款及墊款總額74,530.33億元，較上年末增長2.69%，佔本集團總資產的54.07%，較上年末下降1.46個百分點。其中，本集團零售貸款36,800.28億元，較上年末下降1.08%，佔本集團貸款和墊款的49.38%，較上年末下降1.88個百分點，主要是上半年受房地產市場持續調整、居民消費仍有待進一步復甦等因素影響，個人住房貸款和信用卡貸款規模有所回落。截至報告期末，本集團公司貸款35,076.30億元，較上年末增長9.08%，佔本集團貸款和墊款的47.06%，較上年末上升2.75個百分點，主要是受益於積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，企業融資需求有所回暖，同時本集團有效把握市場機會，持續提升實體經濟服務質效。截至報告期末，本集團金融投資43,457.03億元，較上年末增長5.98%，佔本集團總資產的31.52%，較上年末上升0.15個百分點。

下半年，本集團將持續關注內外部經營環境變化，持之以恆加強有效資產組織。零售貸款方面，密切關注房地產市場變化情況，積極把握個人住房貸款市場機會，並在有效管控風險的前提下，推動小微貸款與消費類貸款實現平穩增長，持續提升零售客戶服務水平。公司貸款方面，進一步強化有效資產組織，不斷優化信貸客群結構，並繼續加大對重點領域的信貸資源投入，提升綜合化服務水平。債券投資與同業資產配置方面，持續做好對境內外市場形勢的前瞻研判，把握市場投資機會，合理配置大類資產，持續提升資金運用效率。

3.9.6 關於不良資產的生成和處置

報告期內，本公司新生成不良貸款371.86億元，同比增加44.65億元；不良貸款生成率（年化）1.06%，同比上升0.08個百分點。從業務大類看，公司貸款不良生成額25.11億元，同比增加2.89億元；零售貸款（不含信用卡）不良生成額109.77億元，同比增加2.47億元；信用卡新生成不良貸款236.98億元，同比增加39.29億元。

本公司持續深耕價值客戶經營，優化資產組合配置，確保信貸資產重點領域風險抵補充足。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,580.40億元，較上年末增加23.70億元；撥備覆蓋率390.39%，較上年末下降9.22個百分點；貸款撥備率3.64%，較上年末下降0.06個百分點；報告期信用成本0.70%（年化），同比上升0.03個百分點。

報告期內，本公司積極處置不良資產，運用多種途徑化解風險資產，報告期內共處置不良貸款350.13億元，其中，不良資產證券化217.74億元，常規核銷80.17億元，現金清收36.07億元，抵債及其他處置方式共計16.15億元。

下半年，本公司將持續密切關注宏觀形勢變化，提升風險前瞻研判能力，優化業務及風控策略，嚴控重點領域風險；從嚴資產分類，充足計提撥備，強化關注、逾期貸款精細化管理，多措并举攻堅不良清收化解，穩固整體資產質量。

¹¹ 核心存款為本公司存款內部管理指標，不含結構性存款、三年期及以上的定期存款、三年期及以上的大額存單等成本相對較高的存款。

3.9.7 關於重點領域資產質量

報告期內，本公司加強對個人住房貸款、消費信貸類業務、小微貸款等重點領域的風險管控，資產質量總體穩定。下半年，本公司將繼續密切監測外部宏觀經濟形勢變化，積極優化風險管控策略，持續提升對重點領域風險的識別和化解能力，提高資產質量管控的質效，確保整體資產質量平穩可控。有關房地產領域資產質量的詳情，請參閱本章3.9.3「關於房地產領域風險管控」。

下表列出截至所示日期，本公司按產品類型劃分的貸款和墊款資產質量情況。

2026年6月30日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	3,201,386	23,427	0.73	22,937	0.72	26,265	0.82
票據貼現	265,375	—	—	1	0.00	—	—
零售貸款	3,614,219	42,671	1.18	80,489	2.23	64,001	1.77
小微貸款	885,800	11,866	1.34	7,306	0.82	14,347	1.62
個人住房貸款	1,386,052	6,720	0.48	25,537	1.84	12,623	0.91
消費信貸類業務	1,338,699	23,179	1.73	47,608	3.56	36,117	2.70
信用卡貸款	890,797	16,947	1.90	44,494	4.99	28,467	3.20
消費貸款	447,902	6,232	1.39	3,114	0.70	7,650	1.71
其他 ^(註)	3,668	906	24.70	38	1.04	914	24.92
貸款和墊款總額	7,080,980	66,098	0.93	103,427	1.46	90,266	1.27

2025年12月31日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	2,929,737	24,523	0.84	20,090	0.69	22,584	0.77
票據貼現	322,117	—	—	2	0.00	—	—
零售貸款	3,654,670	39,457	1.08	75,145	2.06	62,408	1.71
小微貸款	873,559	10,663	1.22	5,268	0.60	12,449	1.43
個人住房貸款	1,411,093	7,160	0.51	22,096	1.57	12,323	0.87
消費信貸類業務	1,365,644	20,719	1.52	47,757	3.50	36,718	2.69
信用卡貸款	938,991	16,370	1.74	45,139	4.81	31,075	3.31
消費貸款	426,653	4,349	1.02	2,618	0.61	5,643	1.32
其他 ^(註)	4,374	915	20.92	24	0.55	918	20.99
貸款和墊款總額	6,906,524	63,980	0.93	95,237	1.38	84,992	1.23

註：主要包括商用房貸款、汽車貸款及其他個人貸款。

個人住房貸款風險管控

本公司積極落實國家及各地區的政策要求，堅持因城施策，聚焦支持居民剛性和改善性住房需求，穩健開展個人住房貸款業務。報告期內，在一、二線城市新發放的個人住房貸款額佔本公司個人住房貸款新發放總額的91.26%；在一、二線城市的個人住房貸款期末餘額佔本公司個人住房貸款期末餘額的88.17%。

截至報告期末，本公司個人住房貸款不良率0.48%，較上年末下降0.03個百分點；關注貸款率1.84%，較上年末上升0.27個百分點；逾期貸款率0.91%，較上年末上升0.04個百分點。本公司一直以來堅持對存量抵押物押品價值進行常態化監測和重估，及時調整抵押資產價值。截至報告期末，個人住房貸款加權平均抵押率41.96%，較上年末上升1.37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。

後續，本公司將繼續堅持優選客群，優先支持剛需型及改善型客戶，從源頭確保個人住房貸款業務的穩健發展。同時持續強化人機結合的協同風險管控能力，加快構建主動防禦的風險管理體系。在國家政策支持下，外部有利因素持續積累，本公司將努力保持個人住房貸款資產質量處於行業較優水平。

消費信貸類業務風險管控

消費貸款方面，本公司堅持聚焦優質獲客，提升精細化客戶經營能力，穩健發展消費貸款業務。信用卡方面，本公司持續深化「平穩、低波動」經營策略，通過客群及資產結構調優構建適配經濟周期的合理組合，同時強化風險預警動態管理，提升貸後風險管理效能。

截至報告期末，本公司消費信貸類業務(含信用卡貸款和消費貸款)不良貸款額231.79億元，較上年末增加24.60億元，不良貸款率1.73%，較上年末上升0.21個百分點；關注貸款率3.56%，較上年末上升0.06個百分點；逾期貸款率2.70%，較上年末上升0.01個百分點。

後續，本公司將持續完善消費信貸類業務的精細化風險管控策略，持續推進資產結構調優。在風險管控方面，一是加強對市場風險形勢的監測及研判，並結合市場變化及時調整風險管控策略；二是持續豐富外接數據資源，強化大數據量化風控能力，精準識別和有效管控風險；三是貸後端堅持分類施策，強化風險預警和清收效能，積極運用各類多元化解手段，提升風險資產的處置質效。多措并举，努力保持消費信貸類業務資產質量處於行業較優水平。

小微貸款業務風險管控

本公司堅決貫徹執行國家大力扶持小微企業發展的戰略，持續提升對小微客戶的服務質效。

截至報告期末，本公司零售小微貸款不良率1.34%，較上年末上升0.12個百分點；關注率0.82%，較上年末上升0.22個百分點；逾期率1.62%，較上年末上升0.19個百分點。

後續，本公司將堅持嚴守風險底線，密切關注市場形勢變化，提高對風險形勢的研判能力。一是持續鞏固以優質客戶為主的業務結構；二是繼續加大對重點行業和重點區域的支持力度；三是持續優化風險策略；四是強化貸後風險管控，對高風險業務早識別、早預警、早化解。通過以上措施，努力保持零售小微貸款業務資產質量處於行業較優水平。

3.9.8 關於資本管理

報告期內，本集團根據《商業銀行資本管理辦法》政策導向，穩步推進業務結構與經營策略優化調整，持續加強資本精細化管理，優化資本結構，各級資本充足率、槓桿率等關鍵經營指標均維持在較優水平，符合金融監督管理機構的各項資本要求和附加監管要求，資本緩沖較為充足。截至報告期末，本集團高級法下風險加權資產與總資產的比值為57.52%。報告期本集團高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)為22.35%。

本集團持續推進資產證券化業務。報告期內，本公司通過銀行間市場共發行7單資產證券化項目，規模合計20.71億元。

未來，本集團將以保持資本充足率平穩運行為目標，全面提升資本精細化管理水平：一是提高資本使用效率，持續優化資本配置策略，強化資產負債管理，健全資本回報管理體系，深化客戶綜合經營；二是持續夯實資本基礎，統籌做好資本內源與外源補充，靈活運用各類資本工具，多渠道、多方式籌措資本。

3.10 業務運作

3.10.1 零售金融業務

業務概述

本集團始終堅持「以客戶為中心，為客戶創造價值」的核心價值觀，圍繞客戶的「存貸匯」需求，豐富產品供應，升級服務模式，深化渠道協同，持續鞏固零售金融體系化優勢，為客戶提供綜合化零售金融服務。

報告期內，本集團零售金融業務稅前利潤428.88億元，同比下降17.58%；零售金融業務營業淨收入968.14億元，同比增長0.66%，佔本集團營業淨收入的54.35%。其中，零售淨利息收入684.54億元，同比下降3.23%，佔本集團零售營業淨收入的70.71%；零售非利息淨收入283.60億元，同比增長11.47%，佔本集團零售營業淨收入的29.29%，佔本集團非利息淨收入的42.90%。報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入140.69億元，同比增長24.81%，佔本公司零售淨手續費及佣金收入的56.47%；實現零售銀行卡手續費收入63.21億元，同比下降11.71%。

零售客戶及管理零售客戶總資產

報告期內，本公司始終從客戶需求出發，堅持價值創造導向，完善獲客經營體系，持續提升客戶服務质效。一方面，強化客戶拓展。深入推進重點區域策略部署，拓寬高質量獲客渠道，持續增強團體金融獲客能力，挖掘客群增長潛力。另一方面，深化客戶服務與經營。緊扣客戶需求，加強專業與科技賦能，推進客戶服務向數字化、智能化轉型，為客戶提供精準適配的專業服務。報告期內，本公司零售客戶和管理零售客戶總資產(AUM)餘額保持穩定增長。

截至報告期末，本公司零售客戶2.31億戶(含借記卡和信用卡客戶)，較上年末增長3.13%，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)640.74萬戶，較上年末增長8.02%。

截至報告期末，本公司管理零售客戶總資產(AUM)餘額184,414.63億元，較上年末增長7.96%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額44,233.27億元，較上年末增長3.70%。報告期本公司零售客戶存款日均餘額中活期佔比49.98%。

財富管理業務

截至報告期末，本公司零售理財產品餘額45,839.43億元，較上年末增長3.88%，主要是本公司圍繞客戶多元理財配置需求，加大穩健類產品供應，同時佈局多元策略，推動向「固收+」產品轉型，理財規模持續增長；報告期內實現代理非貨幣公募基金銷售額4,867.61億元，同比增長82.73%，主要是客戶風險偏好邊際改善，含權類產品配置需求持續提升；報告期內實現代理信託類產品銷售額1,290.15億元，同比增長40.48%，主要由於客戶多元資產配置需求提升；報告期內實現代理保險保費693.69億元，同比下降18.54%，保費規模同比有所回落，代理保險收入同比增長2.78%，主要是本公司順應市場趨勢和客戶需求變化，主動調整財富管理業務節奏和保險產品配置結構。

報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入140.69億元，其中，代銷理財收入48.40億元，代理基金收入39.97億元，代理保險收入26.97億元，代理信託計劃收入22.42億元，其他收入2.93億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因詳見本章3.9.2「關於非利息淨收入」。

報告期內，本公司以客戶需求為導向，聚焦價值創造，緊抓市場機遇，持續升級全渠道、全旅程、全產品服務體系，為客戶提供優質的財富管理體驗。

一是完善財富管理經營體系，強化財富管理專業服務能力。本公司基於對客戶在保障、投資和功能類等核心財富管理需求的洞察，提供差異化的產品和服務，持續提升客戶的全旅程服務體驗，不斷擴大財富持倉客戶覆蓋面。截至報告期末，本公司財富產品持倉客戶數達6,671.69萬戶，較上年末增長4.05%。

二是順應市場趨勢和客戶需求變化，持續優化多元產品供給。理財方面，在持續夯實穩健類產品配置的基礎上，推進多元策略佈局，滿足客戶配置需求。基金方面，加強對市場趨勢和政策的研判，堅持多資產多策略方向，提升產品持有體驗。保險方面，合理運用不同功能特徵的產品，適配客戶在健康、養老、傳承等方面的差異化需求。同時，本公司持續深化客戶服務，通過分層分類的精細化經營和更適配的產品供給，滿足客戶多樣化需求，促進業務持續增長，不斷提升客戶覆蓋面。

三是持續深化「招商銀行TREE資產配置服務體系」。持續優化資產檢視與財富陪伴服務，並依託「TREE長盈計劃」推動多資產、多策略配置落地，為客戶提供一站式資產配置解決方案。截至報告期末，在該體系下進行資產配置的客戶達1,257.71萬戶，較上年末增長6.98%。

四是與合作夥伴共建財富生態圈，提升財富管理綜合服務能力。本公司持續強化數智化能力建設，升級招商銀行零售合作夥伴生態門戶，全新推出服務合作夥伴的AI智能體應用「AI小伴」，圍繞投研協同、創意設計、智能搭建、活動配置、審核糾錯、數據分析等核心場景，深化生態開放和經營協同，將智能化能力嵌入工作流各環節，為客戶、合作夥伴創造價值。

私人銀行業務

截至報告期末，本公司私人銀行客戶(指在本公司月日均全折人民幣總資產在1,000萬元及以上的零售客戶)215,988戶，較上年末增長8.36%。

報告期內，本公司強化專業引領與公私協同，通過提升投資研究與資產配置能力，加強數智化賦能，搭建高效的一體化服務體系，為客戶提供私人銀行專屬綜合服務。

一是緊跟市場變化，強化多元資產配置。立足客戶資產穩健保值的核心訴求，根據客戶差異化風險偏好，統籌佈局全品類、多資產、多策略產品，量身打造穩健均衡、分層適配的個性化資產配置方案；圍繞客戶養老規劃、財富傳承等長期目標，持續深化保障險配置。依託專業投研能力，常態化開展資產檢視工作，持續做好客戶陪伴，不斷提升客戶投資體驗。

二是深化科技賦能，優化客戶體驗。優化客戶線上服務旅程，提供更為友好的客戶線上服務體驗。通過數智化技術提升專業服務能力，為客戶提供一站式、可視化的資產配置與保障服務方案。持續構建家族信託經營數字化支撐能力，升級客戶經理的個性化AI助理，提升客戶服務質效。

三是踐行社會責任，推動財富向善。立足服務實體經濟本源，公私協同整合資源，全方位滿足企業家客戶財富管理、企業融資、公益慈善等多元化綜合服務需求。完善公益慈善全流程配套服務體系，拓展慈善信託創新服務模式，積極傳遞財富向善理念，助力客戶創造社會價值。

四是夯實合規基礎，提升風險管理能力。圍繞消費者權益保護重點工作，通過構建數字化監控模型、規範營銷行為、完善檢查機制，持續推進合規銷售的全流程建設，落實投資者適當性管理，強化客戶與產品匹配，有效防範風險，保障業務穩健運營。

信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡流通卡9,770.73萬張，流通戶7,043.22萬戶。報告期內，本公司實現信用卡交易額19,111.84億元，同比下降5.43%；實現信用卡利息收入269.03億元，同比下降12.12%；實現信用卡非利息收入97.76億元，同比下降6.64%。有關本公司信用卡貸款規模和質量的詳細信息，請參閱本章3.9.7「關於重點領域資產質量」。

當前居民消費需求持續恢復中，信用卡行業發展仍面臨一定挑戰，本公司持續深化「平穩、低波動」經營策略，堅持客群及資產結構調優，推動服務和產品升級，強化數智化運營能力，加強風險預警動態管理，提升貸後風險管理效能，推動信用卡業務的穩健發展。一是深化高質量獲客與經營，提升用卡體驗。緊跟科技發展趨勢，創新推出AI權益，「工程師卡」為業內首張搭載Token權益的信用卡，滿足客戶AI權益需求。二是緊扣促消費政策導向，多措並舉助力消費提振。圍繞「春節」「五一」等消費時點，深耕旅遊、國補等消費場景，開展營銷活動；依託電商大促等重要節點推出滿減等優惠，助力消費潛力釋放。三是強化資產組織，推動分期業務發展。把握賬單分期財政貼息政策契機，優化貼息辦理流程；深化汽車分期經營，以數智科技手段拓展營銷場景，優化客戶購車體驗。四是深化科技賦能，加強AI技術應用的深度和廣度。識別分析AI應用機會，強化重點場景應用，促進技術與業務深度融合，驅動客戶體驗與經營效率提升。此外，本公司進一步深化掌上生活App平台經營，有關掌上生活App的詳情，請參閱本章3.10.3「分銷渠道」。

零售貸款

截至報告期末，本公司零售貸款餘額36,142.19億元，較上年末下降1.11%，佔本公司貸款和墊款總額的51.04%，較上年末下降1.88個百分點。其中，本公司零售貸款（不含信用卡）餘額27,234.22億元，較上年末增長0.29%，佔本公司貸款和墊款總額的38.46%，較上年末下降0.86個百分點。

報告期內，本公司積極落實國家有關房地產的各項政策，順應房地產市場成交的結構性變化，搶抓部分城市房地產回暖的結構性機會，堅持因城施策，繼續聚焦於滿足居民剛性住房需求和多樣化改善性住房需求，加快二手房業務推進，實現個人住房貸款業務的穩健發展。同時，本公司在做好風控管理的前提下，不斷優化業務結構，繼續保持對小微貸款、消費貸款的合理投放力度。針對小微貸款業務，本公司嚴格遵循各項監管要求，依託金融科技持續推進產品創新與流程優化，提升對小微企業差異化融資需求的承接能力，實施科學合理的定價機制，全面提升對小微客戶的服務質效。針對消費貸款業務，本公司把握國家提振消費的政策機遇，堅持聚焦優質客群，強化產品創新，提升精細化客戶經營能力，滿足客戶多元化需求，同時持續強化風險定價能力，推進業務增長、風險定價與資產質量的動態平衡。截至報告期末，本公司個人住房貸款餘額13,860.52億元，較上年末下降1.77%；零售小微貸款餘額8,858.00億元，較上年末增長1.40%；消費貸款餘額4,479.02億元，較上年末增長4.98%。

3.10.2 批發金融業務

業務概況

報告期內，本集團積極把握經濟增長動能轉換和產業轉型升級機遇，堅持服務實體經濟，持續優化客戶結構和業務結構，升級經營模式，提升核心競爭力和服務實體經濟的質效。

報告期內，本集團實現批發金融業務稅前利潤457.03億元，同比增長23.33%；批發金融業務營業淨收入755.06億元，同比增長7.40%，佔本集團營業淨收入的42.39%。其中，批發金融業務淨利息收入482.16億元，同比增長21.69%，佔本集團批發金融業務營業淨收入的63.86%；批發金融業務非利息淨收入272.90億元，同比下降11.04%，佔本集團批發金融業務營業淨收入的36.14%，佔本集團非利息淨收入的41.28%。

本公司緊密圍繞客戶需求，持續整合直接融資和間接融資等多種市場資金，為客戶提供表內外各項融資服務。截至報告期末，本公司公司客戶融資總量(FPA)餘額72,719.97億元¹²，較年初增加5,465.60億元。其中，傳統融資¹³餘額43,454.05億元，較年初增加3,530.50億元；非傳統融資¹⁴餘額29,265.92億元，較年初增加1,935.10億元。非傳統融資餘額佔FPA餘額的比例為40.24%，較年初下降0.40個百分點，主要是因為對公貸款增長提升傳統融資在FPA中佔比。

批發客戶

本公司建立了戰略客戶、機構客戶、金融機構客戶、跨境客戶、基礎客戶等分層分類對公客戶服務體系。報告期內，本公司持續優化分層客戶經營，深化分類客戶經營，聚力現代化產業體系戰略方向，強化高質量獲客能力，批發客群量質齊升。截至報告期末，本公司公司客戶總數386.03萬戶，較上年末增長6.56%。報告期內公司客戶新開戶34.79萬戶。

戰略客戶方面，本公司持續提升行業認知，全面深化行業經營，不斷優化戰略客戶行業專業化經營體系和風險管理體系，加快推進行業金融體系建設，提升專業化、綜合化、差異化競爭力。截至報告期末，本公司總行級戰略客戶328戶¹⁵；存款日均餘額10,826.04億元，較上年全年下降0.69%；貸款餘額12,848.59億元，較上年末增長7.16%。截至報告期末，本公司分行級戰略客戶9,843戶¹⁶；存款日均餘額10,018.83億元，同口徑較上年全年增長6.78%；貸款餘額5,824.09億元，較年初增長5.73%。

機構客群方面，本公司在持續鞏固財政、住建、煙草、政府投資基金等重點客群服務經營基礎的同時，積極拓展潛力客群，持續打造特色化數智產品服務體系，紮實推進細分客群的專業化服務。服務國家級政府機構方面，本公司順應政策導向，圍繞資格獲取、平台接入和數據合作，致力於打造專業化、特色化、數字化和差異化的服務新標桿。報告期內，本公司作為首批銀行實現與住建部商貸數據共享，成為首批實現與公安部「國家網絡身份認證服務平台」對接合作的銀行之一，並首批獲取國稅總局「銀稅互動」試點資格。服務地方政府機構方面，本公司以助力高質量發展為核心導向，聚焦「融智+融資+融項目+融科技」需求，打造地方政府投融資服務體系，持續迭代升級解決方案，憑藉綜合服務能力贏得市場認可。截至報告期末，本公司機構客戶7.85萬戶，較上年末增長3.70%；機構客戶人民幣存款日均餘額11,689.04億元，較上年全年增長10.39%。

金融機構客群方面，本公司持續深化金融機構客戶分層分類經營，加強頭部客戶全周期全方位經營和行業客戶專業化經營。不斷完善金融機構跨境基礎設施服務，支持中國企業走出去，暢通對接全球主要金融機構的合作渠道。

跨境客群方面，本公司緊抓我國進出口總值持續增長、產業結構升級、中資企業全球化經營等市場機遇，發揮境內外一體化服務優勢，積極拓展跨境客群，深化客戶分層分類經營。報告期內，本公司對公涉外收支客戶9.37萬戶。

基礎客戶方面，本公司以數智化為引擎驅動服務升級，依託線上渠道優化基礎客群服務流程，持續提升客戶服務體驗，推動基礎客群向更高價值層級躍升，實現客群結構與客戶價值的同步優化。報告期內，本公司通過線上線下渠道有效觸達服務對公客戶236.29萬戶，同比增長16.84%。報告期內，本公司對公代扣代繳交易客戶數153.19萬戶，同比增長14.97%；交易金額1.39萬億元，同比增長8.59%。

¹² 由於本期跨境聯動融資等業務納入FPA的範疇有所調整，據此對期初數據進行同口徑調整，調整後的期初FPA餘額為67,254.37億元，其中傳統融資39,923.55億元，非傳統融資27,330.82億元。

¹³ 傳統融資包括對公一般性貸款與商票貼現（含轉出未到期票據）、承兌、信用證、融資性保函與非融資性保函。

¹⁴ 非傳統融資包括資產經營、自營非標、融資性理財、本公司主承銷債務融資工具、撮合交易、融資租賃、跨境聯動融資、牽頭銀團貸款八大部分。

¹⁵ 總行級戰略客戶數是本公司服務的總行級戰略客戶集團數。

¹⁶ 分行級戰略客戶數是本公司服務的分行級戰略客戶法人主體數。2026年分行級戰略客戶名單有調整，並對2025年相關數據進行了同口徑調整。

公司客戶存款

報告期內，本公司持續關注市場資金增量與結構變化，把握財政政策發力、資本市場活躍、出口增長等引流機遇，從客群、場景、產品、管理等維度不斷深化高質量負債經營體系。截至報告期末，公司客戶存款餘額53,560.39億元，較上年末增長3.09%；公司客戶存款日均餘額52,304.49億元，較上年全年增長6.10%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比50.14%，較上年全年下降0.48個百分點。報告期內，公司客戶存款平均成本率0.99%，較上年全年下降22個基點。

公司貸款

截至報告期末，本公司的公司貸款餘額32,013.86億元，較上年末增長9.27%，佔本公司貸款和墊款總額的45.21%，較上年末上升2.79個百分點。其中，境內公司中長期貸款餘額17,811.42億元，較上年末增長7.97%，佔境內公司貸款餘額的57.65%，較上年末下降0.78個百分點。截至報告期末，公司貸款不良率0.73%，較上年末下降0.11個百分點。

截至報告期末，本公司境內國標大型企業貸款餘額12,945.26億元，較上年末增長11.19%，佔境內公司貸款餘額的41.90%，較上年末上升0.66個百分點；境內國標中型企業貸款餘額6,008.61億元，較上年末增長2.67%，佔境內公司貸款餘額的19.45%，較上年末下降1.28個百分點；境內國標小型、微型企業貸款餘額9,457.95億元，較上年末增長12.31%，佔境內公司貸款餘額的30.61%，較上年末上升0.78個百分點；境內其他貸款¹⁷餘額2,483.77億元，較上年末增長7.20%，佔境內公司貸款餘額的8.04%，較上年末下降0.16個百分點。

報告期內，本公司緊跟國家政策導向與市場發展趨勢，堅持服務實體經濟，以科技金融、綠色金融、普惠金融等領域為重點發展方向推動貸款投放，持續優化貸款的行業、客戶和區域結構，推動對公貸款量增、價穩、質優的高質量發展。截至報告期末，本公司製造業貸款餘額8,119.69億元，較上年末增長10.68%，佔公司貸款餘額的25.36%，較上年末上升0.32個百分點；對公綠色貸款餘額4,944.35億元，較上年末增長11.50%，佔公司貸款餘額的15.44%，較上年末上升0.30個百分點。有關房地產領域貸款情況，請參閱3.9.3章節。有關綠色金融業務詳情，請參閱4.2.3章節。

科技金融業務

報告期內，本公司面對「十五五」科技創新的重大發展機遇，樹立「大科技觀」，以全景化客群經營、生態化渠道協同、專業化產品創新、體系化機制建設為核心，進一步升級科技金融服務體系，並建立「科技+」工作組織，保障全行科技金融服務高效運行，推動金融服務科技創新的高質量發展，持續打造「科技金融找招行」的品牌影響力。

全景化客群經營方面，本公司持續提升對企業科創屬性的多維度識別能力，聚焦產業、技術、人才、資本等維度，建立全景化企業「含科量」識別模型，加強對初創型科技企業和硬科技企業的服務支持。

生態化渠道協同方面，本公司充分發揮集團飛輪效應，提升對科技企業的多元化融資服務質效；加強與政府及研究機構、資本市場、產業鏈條等生態渠道的合作，提升對科技企業的批量化、綜合化服務質效；聯合各渠道開展科技金融「小而美」系列沙龍，為科技企業搭建一站式、綜合化服務平台。

專業化產品創新方面，本公司升級科技企業專屬融資產品「科創貸」，結合企業核心特徵及高頻場景，建立包含「科創人才貸」「科創技改貸」「科創產業貸」等在內的子產品矩陣，為初創、成長期科技企業提供差異化、場景化的融資支持。

體系化機制建設方面，本公司持續深化科技金融專門政策、專門產品、專門流程、專門機構、專門隊伍、專門考評的「六個專門」機制建設，加大對科技金融的政策支持及資源投入，進一步完善組織架構，44家境內分行均設立科技金融部並加強科技金融專門支行的服務佈局，形成了「1+20+150」的科技金融機構陣型¹⁸，努力構建同科技創新相適應的科技金融體制。

截至報告期末，本公司服務科技類企業客戶37.83萬戶，其中科技榜單企業超20萬戶¹⁹。

¹⁷ 包括境內機構敘做的境外及離岸客戶、境內非企業客戶和對公個體工商戶等貸款。

¹⁸ 包括1個科技金融委員會、20家科技金融重點分行、150家科技金融專門支行的組織陣型。

¹⁹ 包含製造業單項冠軍、國家技術創新示範企業、專精特新小巨人、專精特新中小企業等科技型榜單企業。

普惠金融業務

報告期內，本公司積極推動普惠金融高質量發展，持續加大資源投入、優化服務供給，着力提升服務實體經濟質效。截至報告期末，本公司普惠型小微企業貸款餘額9,773.59億元，較上年末增加152.20億元，增幅1.58%；普惠型小微企業有貸款餘額戶數119.70萬戶。報告期內，本公司新發放普惠型小微企業貸款3,257.86億元，平均利率3.72%。

在供應鏈及場景金融方面，本公司積極響應國家「更好服務中小企業融資」號召，加快供應鏈產品模式創新，深化產業鏈細分場景佈局；全面優化產品系統功能和信貸流程，流程效率與用戶體驗不斷提升；持續打造標桿項目，產品與客群規模均穩步增長，場景化數據風控能力、數據治理能力及行業專業服務能力進一步提升。報告期內，本公司供應鏈融資業務量5,013.90億元²⁰，同口徑較上年同期增長3.45%；服務核心企業6,958戶，同口徑較上年同期增長6.29%；服務上下游客戶39,598戶，同口徑較上年同期增長10.90%。

養老金融業務

報告期內，本公司以打造國內最佳養老金融專業服務機構為目標，持續深化養老金金融、養老服務金融和養老產業金融三大領域業務佈局。養老服務金融方面，聚焦個人客戶養老全場景需求，持續豐富養老金融產品供給，迭代升級適老化服務能力，構建並完善覆蓋客戶全生命周期的養老服務金融體系。養老產業金融方面，為各類重點養老產業客群提供適配的公司貸款產品和服務，推動養老產業貸款快速增長。養老金金融方面，立足養老保障三支柱體系建設，充分發揮多牌照經營優勢，夯實養老金綜合服務能力。

第一支柱方面，本公司參與全國社會保障信息化建設，積極配合人力資源和社會保障部門推廣全國電子社保卡의簽發和應用，完善基本養老保險的數字化服務。報告期內，本公司為1,237.80萬參保人提供線上社保查詢和業務辦理等便民服務，並支持社保「就近辦」「掌上辦」。截至報告期末，本公司累計簽發電子社保卡1.02億張，較上年末增長8.36%。

第二支柱方面，本公司發揮受託、託管、賬管多牌照優勢，為職業年金代理人和企業年金委託人提供優質服務，依託「三好受託人」「託管+」「營+」等服務體系，為客戶提供長期投資的差異化服務。截至報告期末，本公司年金受託規模超3,500億元，企業年金賬管服務個人客戶近250萬戶。

第三支柱方面，本公司持續做好個人養老金賬戶推廣工作，為客戶提供優質個人養老金服務。截至報告期末，個人養老金賬戶累計開戶數超1,700萬戶，繳存額居市場前列。

與此同時，本公司通過託管業務深度服務養老保險三大支柱體系，持續提升專業化運營服務水平，助力養老金資產的保值增值。截至報告期末，養老金託管規模達1.70萬億元。

票據業務

報告期內，本公司堅持以客戶為中心，服務實體經濟，結合金融科技打造更為智能化的客戶服務，持續提升專業能力，把握市場機遇，鞏固細分領域優勢。報告期內，本公司票據客戶數19.14萬戶，同比增長11.49%，其中，中小微客戶數16.28萬戶，佔比85.06%。報告期內，本公司票據直貼業務量17,264.14億元，同比增長26.61%，市場排名第二（中國銀行業協會數據），其中，商業承兌匯票貼現業務量1,709.61億元。截至報告期末，本公司票據貼現餘額2,653.75億元，較上年末下降17.62%，主要由於票據市場利率下行情況下，本公司主動調整和優化了大類資產配置。

交易銀行業務

報告期內，本公司持續深耕「企業數智金融」特色品牌，圍繞企業生產經營全場景，以「AI+金融」重構服務生態，通過「收付管融聯」一體化產品服務體系²¹，深度融入企業數字化轉型進程，持續為企業客戶創造價值，打造公司金融差異化競爭優勢。

²⁰ 由於本期供應鏈融資業務的範疇有所調整，據此對上年同期數據進行同口徑調整，調整後的上年同期供應鏈融資業務量為4,846.89億元，服務核心企業6,546戶，服務上下游客戶35,706戶。

²¹ 「收付管融聯」一體化產品服務體系指企業收款、付款、財資管理、融資和生態聯結場景下的一系列產品服務。

依託金融科技加快推進對公業務的數智化轉型，提升普惠數智化服務的便利性及高效性。報告期內，本公司依託數智化能力，以客戶為中心持續開展端到端流程優化，以「保函閃電開」及保函管家為代表的國內貿易融資「閃電系列」產品進一步升級，提升企業短期融資辦理時效，更高效地響應客戶差異化需求。同時加快重塑批發銀行對客智能服務，對公「AI小招」加快推進智能化服務與智能化場景建設，持續提升公司客戶全生命周期「自服務+智運營」能力。截至報告期末，對公「AI小招」累計服務企業客戶達79.99萬戶；國內保函業務餘額2,678.05億元，較上年末增長5.10%。

加快探索企業「業財一體化」場景下的企業數字化綜合服務。採購場景圍繞企業採購全流程，依託「付款中心」優勢產品提供「安心、高效、實惠、智能」一站式服務，圍繞重點產業鏈需求，升級產業鏈場景付款解決方案。銷售場景基於「企業收銀台」持續深耕細分行業服務，根據不同行業客戶結算模式，形成行業化、場景化解決方案，助力不同行業客戶銷售管理的數字化升級。報告期內，本公司企業收銀台服務企業客戶7.08萬戶，同比增長0.43%；交易金額1.67萬億元，同比增長4.38%。

圍繞企業財資管理升級需求，本公司以財資管理雲為企業數字化服務平台，持續提升全球化、智能化、生態化、平台化服務能力。同時，本公司積極響應國有企業加強司庫體系建設的需求升級服務方案，助力國企財務數智化轉型，同時以診斷式諮詢服務模式，為上市公司、擬上市公司和跨境客群提供專業全面的財資管理解決方案。報告期內，本公司落地多家頭部企業的司庫管理項目，在服務企業全球化經營財資管理領域的市場競爭力持續提升，進一步鞏固在先進製造、新經濟與消費等行業的品牌口碑。截至報告期末，財資管理雲服務客戶達91.33萬戶，較上年末增長14.26%。

持續創新「直聯」模式，拓展本公司財資管理雲等數字化平台與政府機構、互聯網平台、企業數字化系統連接，面對分層分類使用SaaS數字化系統的客戶，提供靈活、便捷聯接本公司金融服務的方案，引入人工智能交付能力，助力客戶快速實現多場景、多系統的數字化打通。截至報告期末，雲直聯服務客戶32.74萬戶，較上年末增長13.44%。

跨境金融業務

報告期內，本公司深入貫徹落實國家關於推進高水平對外開放的工作部署，立足國際化戰略，持續夯實跨境客群基礎，升級跨境數智化產品體驗，提升跨境金融服務實體經濟質效，助力跨境貿易和投融資高質量發展。報告期內，本公司實現對公涉外收支業務量2,632.59億美元。

提升跨境業務數字化水平方面，本公司一是打造跨境結算數字化旅程，覆蓋本外幣、離在岸、多賬戶、不同結算方式，實現國際結算全流程線上辦理；二是打造外匯交易數字化產品，完善招銀避險服務體系，提供線上交易平台，實現5×24小時全時段響應，境內外分行一體化服務；三是持續創新國際貿易融資「閃電」系列，為進出口企業提供線上化貿易融資產品。**服務企業全球化經營方面**，本公司發揮境內外聯動服務優勢，實現非居民網銀和境外機構網銀「一點接入，服務全球」，為企業提供全球化經營一站式綜合解決方案。**提升跨境人民幣服務水平方面**，本公司以促進市場主體跨境人民幣貿易投資便利化為導向，全面優化跨境人民幣線上結算、融資等服務，積極開展多形式政策宣導。**推動外匯展業改革方面**，本公司有序擴圍，通過數字化、智能化重塑外匯業務流程，加深對客戶的了解，為客戶精準匹配跨境服務，提升跨境貿易和投融資便利化水平，實現早發現、早識別風險。

投資銀行業務

報告期內，本公司聚焦服務實體經濟，加快產品創新、模式升級、生態建設，更好滿足客戶多層次、差異化的金融需求，持續提升價值創造。

債券承銷業務方面，本公司持續優化發行人與投資人全周期承銷服務，通過債券市場助力我國現代化產業體系建設。報告期內，本公司主承銷債務融資工具2,841.60億元，其中永續債承銷規模排名市場第一，綠色債券承銷規模排名市場第二，併購票據承銷規模排名市場第三（WIND和中國銀行間市場交易商協會數據）。依託多元化債務融資產品，精準服務科技、綠色、普惠、養老、數字金融重點領域。

併購金融業務方面，本公司緊抓上市公司併購重組與控制權轉讓需求升溫、央國企戰略性新興產業佈局與提升資產證券化率等核心機遇，通過豐富的產品組合，在資本市場重點發力；同時，隨著多層次REITs市場蓬勃發展，本公司聚焦優質資產賽道，開拓朋友圈資源，為客戶提供全生命周期綜合金融服務。報告期內，本公司併購金融業務發生額1,659.21億元，同比增長19.84%，其中人民幣併購貸款同比增長29.34%，主要由於落地了多筆具有市場影響力的重大項目。

企業財富管理業務方面，本公司積極拓展合作機構，持續完善產品體系，不斷優化客戶服務體驗。報告期內，本公司企業財富管理產品日均餘額6,326.11億元，較上年全年增長20.51%，主要由於本公司企業財富管理服務體系逐步完善，市場競爭力不斷增強。

市場交易(撮合)業務方面，本公司堅持服務實體經濟，聚焦企業客戶多層次、多樣化的金融需求，持續強化生態化服務能力構建。報告期內，本公司有效推動業務拓面，市場交易(撮合)發生額2,668.00億元，同比增長16.85%。

本公司子公司招銀國際積極與母行進行業務協同，加強投商行聯動。報告期內，根據彭博、萬得統計的數據，招銀國際完成3單港股IPO保薦項目、24單港股IPO承銷項目，其中承銷項目數量排名全市場第五，保持了在港股IPO承銷業務方面的領先地位。

同業業務

報告期內，本公司積極落實同業負債自律系列政策，強化成本管理，推動資產組織，提升業務效率。

同業負債方面，本公司通過強化業務管理，推動低成本存款規模增長，優化分層分類定價管理體系，實現同業存款成本管控。報告期內，本公司同業存款日均餘額10,928.91億元，其中同業活期存款佔比94.54%。

存管業務方面，報告期內，本公司與107家券商開展第三方存管業務合作，期末客戶數2,219.62萬戶，較上年末增長8.14%；與146家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末客戶數64.42萬戶，較上年末增長9.69%。

同業資產方面，本公司通過產品創新、流程優化，強化資產組織，提升放款時效。截至報告期末，本公司同業借款餘額4,011.86億元。

資產管理業務

截至報告期末，本公司子公司招銀理財、招商基金、招商信諾資管和招銀國際的資管業務總規模合計為4.98萬億元²²，較年初增長5.29%。其中，招銀理財理財產品餘額2.74萬億元，較上年末增長3.79%；招商基金的資管業務規模1.69萬億元，較年初增長4.97%；招商信諾資管的資管業務規模3,716.38億元，較上年末增長16.71%；招銀國際的資管業務規模1,781.65億元，較上年末增長8.48%。

招銀理財堅持穩中求進的投資與管理理念，不斷深化能力建設。**產品規模方面**，聚焦市場需求，產品規模保持良好增勢。截至報告期末，招銀理財管理的理財產品餘額為2.74萬億元，其中，非現金類理財產品規模為1.89萬億元，較上年末增長14.08%。**產品佈局方面**，繼續構建以絕對收益目標為主、相對收益目標為輔的全品類產品線。持續完善以「現金家族」「短債三寶」「穩安寶」「固盈家」為代表的固收產品品牌矩陣，豐富「全+福」多資產多策略含權產品²³品類，為投資者提供廣泛而豐富的投資選擇，提升客戶投資體驗。**投研能力建設方面**，以穩健為錨，着力構建與之匹配的投研體系。深化投研協同聯動，推進一體化、專業化、平台化建設；加快低波穩健策略迭代落地，持續提高多元資產配置能力，含權產品規模及市場份額穩步提升。**風險管理方面**，堅持審慎穩健的風險管理理念。報告期內持續加強信用風險管理，着力提升市場風險管理的前瞻性和有效性，強化流動性風險跟蹤管理，重視內控機制有效性。**科技賦能方面**，推動AI在投研、風控等核心業務場景的落地，智能交易機器人已實現利率債全流程自動化交易，大幅提高投資效率。

招商基金深入貫徹公募基金高質量發展要求，堅持「主動管理業務」和「被動指數業務」雙輪驅動，總體保持質效提升、穩中向好的發展勢頭。截至報告期末，招商基金的資管業務規模1.69萬億元，其中，公募基金管理規模9,963.17億元，較上年末增長3.62%，非貨幣公募基金管理規模6,231.45億元，較上年末增長5.78%。**投研能力方面**，持續增強權益、固收、多資產、養老金和量化投資能力，深化投研互動，報告期年金組合業績顯著提升。**資產組織方面**，聚焦各類產品市場機會，持續豐富多元佈局。**風險管理方面**，持續推進全面風險管理，進一步加強重點領域風險管控，提升內控合規管理水平，較好控制了業務風險，報告期內未發生重大合規風險事件。**科技支撐方面**，着力打造主動權益、固收／固收+、養老金、ETF等五大智能體，部分場景已產生顯著業務價值。**業務創新方面**，有序推動多元資產業務規模提升、ETF業務加速增長、投顧業務全面發展，並積極探索主動ETF首批試點、專戶業務模式升級。**人才隊伍方面**，堅持市場化激勵與企業文化建設同向發力，持續提升高質量發展內生動力。

²² 招商基金和招銀國際的資管業務規模均為含其子公司的數據。其中，招商基金期末數據已比照監管口徑進行調整，並同口徑調整期初數據。

²³ 含權理財產品是指底層資產包含權益類資產的理財產品，主要包括風險評級為R3級及以上的固收增強、混合類、權益類、商品衍生品類產品。

招商信諾資管作為長期資金管理者和優質資產組織者，定位為「穩健經營、專注專業、特色鮮明、行業領先」的資產管理機構，以差異化優勢助力集團綜合化經營。**保險資金受託業務方面**，強化資產配置引領作用，提升投研能力，力爭達成投資收益目標。截至報告期末，受託管理保險資金規模2,794.52億元，較上年末增長19.78%。**產品創設方面**，穩步推進另類產品業務轉型，持續優化業務結構，不斷提升客戶服務能力，強化產品風險合規管理；着力開拓組合類資管產品客群，加快完善產品體系，持續推進渠道資源整合，組合類資管產品管理規模567.01億元，較上年末增長30.73%。**風險合規管理方面**，持續提升風險管理的精細化水平，強化合規管理的全面性與有效性。**運營管理方面**，推進重點系統建設，落地智能化應用和工具，持續推進精益運營。

招銀國際堅持發揮差異化優勢，服務國家戰略，整體經營效能穩步提升。**業務佈局方面**，股權投資基金業務的投資效能與行業影響力持續增強，報告期內共有5個項目順利完成IPO；持續深耕公募基金領域，報告期內在香港新發行1隻權益股票公募基金，新增公募基金管理規模106.21億元，公募基金總規模達472.45億元。**投研能力建設方面**，始終秉持穩健投資理念，不斷夯實權益投資核心能力，截至報告期末，招銀國際發行的美元貨幣公募基金、港元貨幣公募基金、投資級債券公募基金業績在香港保持同業領先。**風險管理方面**，始終堅持審慎穩健的經營導向，密切跟蹤宏觀市場與行業形勢變化，嚴守風險底線，保障各項業務實現高質量穩健發展。

資產託管業務

本公司積極服務國家戰略與實體經濟，強化託管基礎履職擔當，堅持託管業務高質量發展。截至報告期末，本公司託管資產餘額23.58萬億元²⁴，較年初增長8.17%，保持市場領先優勢。

本公司堅守託管業務本源，依託「託管+」差異化服務，深耕REITs類、科技創新債券類產品等創新產品的託管服務，全方位助力養老三支柱建設，持續為實體經濟發展貢獻託管力量。加快智能託管建設，以智能體服務平台為中心，逐步升級託管基礎履職及對客服務流程。同時，加快全球網絡佈局，通過科技聯接全球託管生態，貫通服務鏈路，提升本公司全球託管香港中心及新加坡中心的專業服務能力。通過以上措施，本公司託管業務品牌影響力持續提升，蟬聯《亞洲銀行家》雜誌「中國最佳託管銀行」「中國最佳股份制託管銀行」獎項。

金融市場業務

報告期內，本公司持續強化自營投研能力建設，加快境外業務佈局步伐，在全球範圍內提升對客服務能力與市場影響力，推動金融市場業務實現高質量韌性發展。

投資交易始終秉承穩健經營理念，豐富多元交易策略，積極把握市場機遇，充分運用衍生工具進行風險對沖，在有效控制波動影響的基礎上增強收益；穩步夯實全品種報價與流動性供給能力，進一步提升做市活躍度。報告期內，人民幣債券交易量4.93萬億元²⁵，同比增長7.64%；人民幣利率衍生交易量3.25萬億元²⁶，同比增長83.48%。

對客交易進一步加大客戶服務力度，深度挖掘客戶核心需求，深化「產品+客群」場景化經營，加強匯率風險中性理念宣導，為企業提供匯率、利率等金融市場風險管理方案；積極落實對中小微企業的套保減費讓利，助力企業降本增效。報告期內，本公司金融市場對客業務批發客戶數為78,821家，同比增長18.38%；金融市場批發對客業務交易量2,127.16億美元，同比增長33.64%。

此外，本公司持續加大人工智能技術在金融市場業務的應用。一是通過AI大模型賦能市場投研分析、交易策略構建，推動投資交易向數智化轉型；二是運用AI技術，探索構建數據驅動、AI賦能的對客服務新模式，提升客戶服務質效。

本公司穩步推進交易國際化，搭建全球化客戶綜合服務體系。一是深度參與「債券通」及「互換通」交易，連續七年榮獲債券通公司頒發的「北向通優秀做市商」獎項，助力中國資本市場高水平對外開放；二是積極服務出海客戶，打造差異化產品矩陣，切實滿足企業跨境經營與風險管理需求。

²⁴ 根據《商業銀行託管業務監督管理辦法（試行）》規定統計，並據此對期初數據進行同口徑調整，調整後的期初託管資產餘額為21.80萬億元。

²⁵ 為本公司資金營運中心人民幣債券交易業務量。

²⁶ 為本公司資金營運中心人民幣利率衍生交易量。

3.10.3 分銷渠道

本公司通過各種不同的分銷渠道來提供產品和服務。本公司的分銷渠道主要分為物理分銷渠道和電子銀行渠道。

線下渠道

本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈於中國境內中心城市，以及中國香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心。截至報告期末，本公司在中國境內設有143家分行及1,807家支行，2家分行級專營機構（信用卡中心和資金營運中心），2,147家自助銀行，5,028台自助設備，4,497台可視設備；在中國香港設有香港分行；在中國台灣設有台北代表處；在英國設有倫敦分行；在美國設有紐約分行；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在澳大利亞設有悉尼分行，並下設二級分行墨爾本分行。

線上渠道

零售主要線上渠道

招商銀行App和信用卡掌上生活App

報告期內，本公司順應國家經濟發展需要、人工智能技術進步趨勢與客戶需求變化，持續升級招商銀行App。一是升級財富管理綜合服務，持續提升資產配置與養老金融服務能力，將專業資產配置體系落地為一體化客戶服務，滿足客戶差異化、定制化的財富規劃及投資需求；二是持續做深主賬戶服務，提升核心場景體驗，滿足用戶資金到賬後的個性化配置需求，提供專業的資產配置建議；三是持續完善零售信貸服務，豐富線上貸款產品供應，強化信用卡場景經營，精準匹配用戶多元化消費與日常周轉的資金需求；四是持續優化支付結算服務體系，提升交易安全保障能力，讓客戶日常資金往來更便利、更安全。

報告期內，本公司持續提升掌上生活App客戶服務與動員能力。深耕高頻消費場景，完善線上服務生態，升級平台交互能力，優化用戶使用體驗。上線掌上生活App英文版，優化外籍客戶使用流程，提升App國際化服務水平；拓展民生政務場景，完善線上醫療便民服務體系，以科技賦能民生保障，增強客戶綜合服務能力。

報告期內，招商銀行App和掌上生活App的月活躍用戶(MAU)達1.24億戶。

遠程經營服務

本公司依託電話、網絡、視頻等多媒體服務渠道，持續深化「一體化、智能化、個性化」的遠程服務體系，全面提升客戶服務效率與體驗。一是提升智能應用能力，為不同場景自動匹配更合適的服務方式，並持續擴展智能服務的常見業務場景覆蓋範圍及解答能力，提升服務體驗；二是推進線上線下服務協同，通過信息實時共享與流轉，構建「遠程+網點」一站式服務閉環，更高效地響應客戶需求。報告期內，遠程線上全渠道人工接通率99.23%，遠程線上全渠道人工20秒響應率96.01%，遠程線上全渠道客戶滿意度99.95%。

智能服務體系

在借記卡智能服務體系方面，報告期內，本公司持續深化「小招」智能服務，積極探索AI服務創新路徑，從「能辦」向「辦好」升級，提升服務精準度，強化複雜業務解決能力。

在信用卡智能服務體系方面，報告期內，本公司加速推進信用卡客戶服務的數字化、智能化轉型，優化交互體驗。拓展智能服務渠道部署，加強招商銀行App和掌上生活App服務協同，擴大客戶觸達覆蓋面，優化客戶服務體驗；強化智能體協作等能力建設，構建覆蓋信用卡服務全流程的智能體產品應用，實現客戶需求高效響應，提升智能服務應用效能。

批發主要線上渠道

本公司聚焦企業財資管理數字化轉型需求，持續優化網上企業銀行和企業App兩大服務渠道。報告期內，加快推動公司金融對客線上服務平台的數智化升級，重點支持公司客群全線上化「自服務+智運營」服務，持續打造「招行企銀好用」系列產品，優化客戶體驗，提升平台面向分類客群差異化財資管理的服務能力。截至報告期末，本公司批發線上渠道客戶376.77萬戶，較上年末增長6.80%；批發線上渠道客戶覆蓋率97.60%，較上年末上升0.21個百分點。報告期內，本公司批發線上渠道月活躍客戶238.67萬戶，同比增長12.03%；批發線上渠道交易筆數2.71億筆，同比增長5.04%，交易金額135.43萬億元，同比增長19.34%。

3.10.4 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行，可經營全面的商業銀行業務，包括公司及零售銀行業務。對公業務方面，可提供存款、結算、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購綜合服務方案、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。零售業務方面，可為客戶提供個人銀行服務和私人財富管理服務，特色產品為「香港一卡通」和「香港銀證通」等。

報告期內，香港分行深耕核心業務板塊，推動數智化轉型，優化生息資產結構，實現規模增長與效益提升。在財富管理領域構建多元化產品矩陣，同步強化資產配置能力與客戶服務效能，切實滿足客戶需求。報告期內，香港分行實現營業淨收入16.95億港元。

紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，是美國自1991年實施《加強外國銀行監管法》以來批准設立的首家中資銀行分行。紐約分行地處全球金融中心，致力於打造以中美雙向聯動為特徵的跨境金融平台，為中美兩國企業提供多樣化、全方位的銀行服務，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、國際單證、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、流動資金融資、併購融資、私有化融資、基金融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，紐約分行積極踐行高質量可持續發展戰略，在客群拓展、負債經營、風險合規管理等重點領域持續發力，推動數智化轉型，綜合金融服務能力不斷提升。報告期內，紐約分行實現營業淨收入4,863.28萬美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立於2013年，定位為東南亞地區重要的跨境金融平台，立足新加坡，輻射東南亞，以跨境金融和財富管理為核心業務。跨境金融方面，新加坡分行依託區位優勢和跨境服務經驗，面向「走出去」的中國企業以及新加坡本地和其他東南亞地區企業，提供一站式綜合服務方案。主要服務內容包括：公司存款與賬戶服務、結算、外匯交易、貿易融資、現金管理、銀團貸款，以及資產託管等相關服務，持續支持客戶跨境經營與資金運作的穩健開展。財富管理方面，私人銀行（新加坡）中心為高淨值客戶提供全球資產配置、境內外投融資、財富保障傳承及非金融服務等全方位一站式服務。

報告期內，新加坡分行緊抓區域市場發展機遇，推動數智化轉型，圍繞優質中資「走出去」企業等核心客群深化服務佈局，打造覆蓋客戶全生命周期的綜合服務方案，實現資產規模的持續增長與經營效益的穩步提升。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入2,254.94萬美元。

盧森堡分行

本公司盧森堡分行成立於2015年，定位於歐洲大陸重要的跨境金融平台，為「走出去」的中國企業和「引進來」的歐洲企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢和債券承銷等，並致力於結合母行優勢業務和歐洲特色，打造本公司在歐洲的經營平台。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，盧森堡分行深化客戶經營，聚焦資產組織、代客交易及同業業務等重點業務，推動數智化轉型，持續夯實風險管理基礎，客戶服務質效與綜合經營能力均實現顯著提升。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入1,436.86萬歐元。

倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，是中國股份制商業銀行在英國獲准成立的首家分行，為「走出去」的中國企業和「引進來」的英國頭部企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、併購融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，倫敦分行深入貫徹「量質並舉、質效為先」的發展理念，聚焦優質資產組織與價值客群建設，持續增強經營韌性、夯實發展基礎、培育特色業務，推動數智化轉型，各項業務穩健發展，經營質效進一步提升。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入2,545.31萬美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中國股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行，其下設的墨爾本分行成立於2025年，為本公司首家境外二級分行。悉尼分行立足中澳經貿與投資往來，聚焦「走出去」的戰略客戶和澳新地區頭部客戶需求，通過提供雙向跨境金融服務為客戶創造價值，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、併購融資及承諾、項目融資、銀團貸款、基金融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，悉尼分行發揮「悉尼+墨爾本」南北雙核服務優勢，深耕中澳兩國經貿重點領域，持續做大做強跨境業務，並緊扣澳大利亞和新西蘭市場特色產業，強化客群拓展。同時，推動數智化轉型，全面提升服務能力。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入3,482.74萬澳元。

3.10.5 主要子公司

本公司依法合規行使股東權利，持續加強對子公司在公司治理、資本管理、風險管理、財務管理等方面的全面管理，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。

招商永隆銀行

招商永隆銀行成立於1933年，註冊資本11.61億港元，是本公司在香港的全資子公司。招商永隆銀行為客戶提供零售和私人銀行、企業銀行等多元化的銀行產品和服務，並通過子公司提供信託、資產管理和保險經紀等服務。

截至報告期末，招商永隆集團總資產5,878.02億港元，歸屬於股東的權益573.38億港元；報告期內實現淨利潤47.34億港元，同比增長55.88%。

招銀國際

招銀國際成立於1993年，註冊資本41.29億港元，是本公司在香港的全資子公司。招銀國際及其子公司的主要業務包括企業融資業務、資產管理業務、財富管理業務、環球市場業務和結構融資業務等。

截至報告期末，招銀國際總資產1,254.99億港元，淨資產270.67億港元；報告期內實現淨利潤30.73億港元，同比增長124.14%。

招銀金租

招銀金租成立於2008年，註冊資本180億元，是本公司的全資子公司。招銀金租建立了航空、航運、設備三大業務板塊，打造以新能源、新基建、新科技、新出行、新智造和新材料「六新」產業為主導的金融租賃服務體系，以滿足承租人購置設備、促進銷售、盤活資產、均衡稅負和改善財務結構等需求。

截至報告期末，招銀金租總資產3,662.26億元，淨資產422.68億元；報告期內實現淨利潤16.34億元，同比下降42.44%。

招銀理財

招銀理財成立於2019年，註冊資本約55.56億元。截至報告期末，本公司和摩根資產管理(JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited)分別持有招銀理財90%和10%的股權。招銀理財的經營範圍包括發行理財產品、開展理財顧問和諮詢服務，以及監管機構批准的其他業務。

截至報告期末，招銀理財總資產283.86億元，淨資產272.45億元；報告期內實現淨利潤15.13億元，同比增長10.92%。

招銀歐洲

招銀歐洲成立於2021年，註冊資本1億歐元，是本公司在歐洲的全資子公司，也是本公司在歐盟與歐洲經濟區的區域總部。招銀歐洲為客戶提供跨境融資、併購金融、私人銀行、投資管理、金融市場、債券承銷、貿易融資等多樣化的金融產品和服務，圍繞企業和個人的全球資產進行經營和配置。

截至報告期末，招銀歐洲總資產7.34億歐元，淨資產0.90億歐元；報告期內實現淨利潤165.09萬歐元，同比增加267.59萬歐元。

招銀投資

招銀投資成立於2025年，註冊資本150億元，是本公司的全資子公司，主要開展市場化債轉股業務及監管機構批准的其他業務。

截至報告期末，招銀投資總資產151.19億元，淨資產150.68億元，報告期內實現淨利潤0.55億元。

招商基金

招商基金成立於2002年，註冊資本13.1億元。截至報告期末，本公司和招商證券股份有限公司分別持有招商基金55%和45%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至報告期末，招商基金總資產157.67億元，淨資產114.28億元；報告期內實現淨利潤8.02億元，同比增長1.65%。

招商信諾資管

招商信諾資管成立於2020年，註冊資本5億元，是本公司間接控股的子公司，由本公司合營公司招商信諾和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。招商信諾資管的經營範圍包括受託管理委託人資金、發行保險資產管理產品及與資產管理相關的諮詢業務等。

截至報告期末，招商信諾資管總資產12.68億元，淨資產10.32億元；報告期內實現淨利潤0.62億元，同比下降12.68%。

3.10.6 主要合營公司²⁷

招商信諾

招商信諾成立於2003年，註冊資本28億元，是本公司的合營公司。截至報告期末，本公司和信諾健康人壽保險公司分別持有招商信諾50%的股權。招商信諾的主要業務是人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務及上述業務的再保險業務。

截至報告期末，招商信諾總資產2,876.95億元，淨資產184.14億元；報告期內實現淨利潤16.41億元。

招聯消金

招聯消金成立於2015年，註冊資本100億元，是本公司的合營公司。截至報告期末，本公司和中國聯合網絡通信有限公司分別持有招聯消金50%的股權。招聯消金的主要業務是發放個人消費貸款。

截至報告期末，招聯消金總資產1,473.56億元，淨資產258.98億元；報告期內實現淨利潤13.81億元。

3.11 風險管理

本公司緊緊圍繞價值銀行戰略，始終堅守穩健審慎的風險文化和風險偏好，持續鞏固堡壘式風險合規管理體系，牢牢守住不發生系統性風險底線。總行風險與合規管理委員會在董事會批准的風險管理偏好、戰略、政策及權限框架內，審議並決策全行重大風險管理政策、策略、報告及其他重大事項。

報告期內，本公司持續健全有效的風險合規管理組織體系，切實優化穩健審慎的風險合規評價體系，不斷完善獨立制衡的全面風險管理制度流程體系，加快擴圍智能高效的風險合規管理信息體系，通過不斷深化全面風險管理，保持信用風險、市場風險、操作風險等各類風險指標總體穩定。

²⁷ 本公司的主要合營公司包括招商信諾和招聯消金，其財務數據已按本集團的會計政策進行必要調整。

3.11.1 信用風險管理

信用風險是指因銀行的借款人或交易對手未按照約定履行其義務而形成的風險。本公司始終堅持風險與回報相平衡的理念和風險最終可以為資本所覆蓋的審慎經營策略，堅持質量、效益、規模協調發展，強調業務規模、盈利與風險承擔的匹配，持續完善全生命周期信用風險管理流程，升級風險管理策略工具，配置合理的風險管理資源，不斷提高風險管理的前瞻性，防範和降低信用風險損失。

報告期內，本公司積極應對風險形勢變化，堅持質量優先，提升管理質效、守牢風險底線。公司貸款方面，本公司主要採取以下措施加強信用風險管理。一是完善政策、優化授權，助力資產組織擴面增量。聚焦國家「十五五」規劃和本公司資產業務實際，完善授信與投資政策，優化信用風險審批授權，夯實客群基礎，優化資產配置。二是聚焦重點、積極作為，加強風險防範化解。圍繞房地產發展新模式和地方債務化解，嚴格落實國家和監管最新政策，穩妥化解存量風險，嚴控增量風險。開展大額公司客戶風險排查及各類專項排查，按照「一戶一策」，加強差異化風險管控，有序推動風險敞口壓降。三是強化機制、夯實基礎，促進風險管理提質增效。優化風險管理評價體系和傳導機制，完善境外分行和附屬機構風險績效評價指標，開展境內分行年度信用風險管理評級，持續完善信用風險監測、預警、分類、處置全流程管控。四是加速壓退、強力攻堅，加大風險已暴露資產清收處置力度。聚焦「項目深耕、通道整改、資產營銷」三大方向，深化落實名單制和項目責任制，優化不良資產管理制度與流程，穩步提升清收處置質效。五是科技賦能、強化應用，加快推進風險管理數智化建設。全面深化集團風險管理系統(GRS)的全球化、集團化、表內外一體化建設，系統梳理信貸系統操作流程並融入AI工具，着力打造全流程智能體應用閉環，加強數智化風控能力建設。零售貸款方面的信用風險管理詳情，請參閱3.9.7章節。

有關本公司信用風險管理的更多內容請參閱財務報告附註41(a)。

3.11.2 大額風險暴露管理

根據《商業銀行大額風險暴露管理辦法》規定，大額風險暴露是指商業銀行對單一客戶或一組關聯客戶超過其一級資本淨額2.5%的風險暴露(包括銀行賬簿和交易賬簿內風險暴露)。根據監管規定，本公司大額風險暴露管理架構包括董事會、高管層及執行層。董事會負責承擔大額風險暴露管理最終責任，高級管理層承擔大額風險暴露管理實施責任，執行層負責牽頭落實各項大額風險暴露具體工作。報告期內，本公司持續完善大額風險暴露管理系統建設，持續加強大額風險暴露限額管理，不斷提升大額風險暴露管理水平，有效管控客戶集中度風險。截至報告期末，本公司非同業單一客戶、非同業集團客戶、同業單一客戶、同業集團客戶等各項指標均符合監管要求。

3.11.3 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使本公司在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。

本公司嚴格執行監管相關要求，遵循穩健、審慎的原則，建立與戰略目標、風險狀況和複雜程度相適應的國別風險管理體系，將國別風險管理納入全面風險管理體系，及時對國別風險進行識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋，定期評估國別風險並進行限額管理，引導業務向風險較低的國家或地區傾斜。

報告期內，本公司根據國際政治經濟形勢變化，動態評估和更新國別風險評級，並加強重點區域的國別風險限額管控，嚴格限制高風險國家或地區業務增長。報告期末，本公司國別風險敞口主要集中在風險較低的國家或地區，國別風險不會對本公司業務經營產生重大影響。

3.11.4 市場風險管理

本公司的市場風險來自交易賬簿和銀行賬簿，利率風險和匯率風險是本公司面臨的主要市場風險。

利率風險管理

交易賬簿

本公司採用規模、利率敏感度、累計損失、利率情景壓力測試損失、市場風險資本及市場風險價值等指標對交易賬簿利率風險進行計量、監控管理。風險計量方面，所用利率風險因子覆蓋交易賬簿全部業務，由約200條利率或債券收益率曲線構成。主要利率敏感度指標為債券久期、債券及利率衍生品PV01（在利率不利變動1個基點時的市值變動）等。利率壓力測試情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲變化情景及根據投資組合特徵設計的多個不利市場情景，其中極端利率情景上移幅度達到300個基點，可覆蓋極端市場不利情況。市場風險資本採用標準法計量，主要計提一般利率風險、信用利差風險和違約風險資本。市場風險價值使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定年度交易賬簿利率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

報告期內，我國貨幣政策保持適度寬鬆，人民幣利率總體呈現下行趨勢，10年期國債收益率從1.85%降至1.73%。地緣政治衝突引發的能源價格上漲，推升了全球範圍內的通脹壓力，主要經濟體的貨幣政策調整存在較大不確定性。本公司交易賬簿投資範圍以人民幣債券為主，總體採取了謹慎的交易策略和審慎的風險管控措施，確保風險指標控制在風險偏好區間內。

銀行賬簿

本公司根據外部監管要求及內部銀行賬簿利率風險管理政策，建設並不斷完善銀行賬簿利率風險管理體系，明確利率風險治理架構，建立利率風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程。本公司主要採用重定價缺口分析、久期分析、利率基準關聯分析、情景模擬等方法定期計量並分析銀行賬簿利率風險。重定價缺口分析主要監測資產負債的重定價期限分佈及錯配情況；久期分析監測主要產品類型的久期及全行資產負債的久期缺口變動；基準關聯分析通過內部模型得出的基準關聯係數，評估不同定價基準利率曲線之間和曲線上不同期限點之間存在的基準風險；情景模擬是本公司進行利率風險分析和計量的主要手段，涵蓋了多個常規場景和壓力場景，包括利率標準衝擊、收益率曲線平移和形狀變化、歷史極端利率變動，以及經專家判斷的未來最可能利率變動等場景。通過模擬利率變動場景，計算出淨利息收入(NII)及權益經濟價值(EVE)的變動，部分場景的NII變動和EVE變動被納入全行利率風險限額指標體系。此外，內部限額指標體系納入了《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引(修訂)》中所提出的標準化計量指標。

報告期內，本公司秉承穩健、審慎的利率風險偏好，密切關注境內外宏觀經濟金融環境和自身利率風險敞口結構的變化，持續監測分析各類利率風險，尤其是資產負債重定價期限錯配導致的缺口風險、產品定價基準利率變動不一致形成的基準風險、以及外部利率變化觸發的客戶貸款提前還款或定期存款提前支取等行為的期權性風險。本公司基於宏觀量化模型及專家研判對利率走勢進行研判，結合自身利率風險敞口水平與變化趨勢，前瞻佈局利率風險主動管理策略並靈活調整，綜合運用重定價期限結構、投資組合久期調整等手段管理利率風險，同時，本公司選擇時運用利率衍生工具開展風險對沖並配套應用套期會計。截至報告期末，本公司各項表內外管理措施均按計劃推進，利率風險水平控制在年度利率風險管控目標範圍內，包括壓力測試結果在內的各項指標均保持在限額和預警值內，銀行賬簿利率風險整體穩定。

匯率風險管理

交易賬簿

本公司採用敞口、匯率敏感度、累計損失、匯率情景壓力測試損失、市場風險資本及市場風險價值等指標進行風險計量、監控管理。風險計量方面，所用匯率風險因子覆蓋交易賬簿全部交易幣種的即期、遠期價格和波動率。主要匯率敏感性指標包括Delta、Vega、Gamma和Curvature等。匯率壓力測試情景包括各交易幣種對人民幣匯率向不利方向變動5%、10%、15%或更大幅度，外匯期權波動率變動等。市場風險資本採用標準法計量，主要計提匯率風險資本。市場風險價值使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定年度交易賬簿匯率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

報告期內，在我國貿易順差的基本面支撐下，人民幣匯率保持了穩健且有序的升值態勢。本公司交易賬簿通過成熟、高效的管理體系執行嚴密的內部控制和管理，密切監測限額指標變化，風險指標控制在風險偏好區間內。

銀行賬簿

本公司銀行賬簿匯率風險計量、分析方法主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析和壓力測試等。外匯敞口採用短邊法、合計法、相關性法計量；情景模擬和壓力測試分析是本公司管理匯率風險的重要方法之一，涵蓋了標準情景、歷史情景、遠期情景、壓力情景等內容，包括各幣種的即期、遠期匯率波動、歷史最大敞口和歷史極端匯率波動等情景。每個情景均能模擬出對本公司損益的影響，部分情景模擬的損益影響佔資本淨額比重作為限額指標，納入日常管理。本公司定期對相關模型參數進行回測和評估，以驗證計量模型的有效性。

本公司定期計量和分析銀行賬簿外匯敞口和情景模擬結果，在限額框架中按月監測和報告當期匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應調整，以規避有關匯率風險。

報告期內，本公司密切關注匯率走勢，結合國內外宏觀經濟形勢，研究分析匯率變化影響，提出資產負債優化方案和敞口管理策略，為管理決策提供了科學的參照標準。報告期內，本公司加強了對外匯敞口的監測分析，嚴格控制外匯敞口規模。本公司匯率風險偏好審慎，截至報告期末，本公司銀行賬簿外匯敞口規模處於相對較低水平，匯率風險水平總體穩定，各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額要求。

有關本公司市場風險管理的更多內容請參閱財務報告附註41(b)。

3.11.5 操作風險管理

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。針對操作風險點多面廣的特點，本公司操作風險管理遵循審慎性、全面性、匹配性和有效性管理原則，加強操作風險管理體系建設，落實內部控制制度，持續穩健開展各項業務，降低或避免操作風險損失。在操作風險管理過程中，本公司在董事會設定的風險限額內，通過完善風險管理機制、加強重點領域風險防控、深入開展風險監測預警、健全考核評價機制、培育防控操作風險文化等措施，進一步提升操作風險管理能力和有效性，防範和降低操作風險損失。

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，持續完善操作風險管理體系。一是對標監管要求，進一步強化集團層面操作風險管理體系，推動風險併表管理的子公司落實操作風險管理提升方案。二是明確合作機構風險管理基本規定，進一步完善合作機構管理機制。三是聚焦網絡安全和數據安全，夯實科技安全管理基礎，強化外部風險應對。四是加強外包風險管理，審慎准入外包品種，定期監測外包風險指標。五是進一步優化業務連續性管理平台，提升精細化管理水平。六是完善系統管理工具和功能，提升數字化能力。

3.11.6 流動性風險管理

流動性風險是指本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。本公司流動性風險管理遵循審慎性、前瞻性、全面性等原則，较好地適應了本公司當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度滿足監管要求和本公司自身管理需要。

本公司根據流動性風險管理的政策制定、策略執行和監督職能相分離原則，建立流動性風險管理治理架構，明確董事會、高級管理層、專門委員會及相關部門在流動性風險管理中的職責和報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。

報告期內，本公司結合宏觀經濟及市場趨勢分析，動態量化預測未來風險狀況，前瞻佈局資產負債管理策略，實現風險與收益的平衡。一是持續優化資產負債結構，一方面加強存款牽引，調優存款結構，促進可用資金有序平穩運行，另一方面加大資產組織力度，優化增長結構，實現資產負債平穩運行。二是靈活開展司庫主動負債管理，基於存貸款業務及流動性指標運行情況，結合市場流動性情況，擇機拓展多樣化融資渠道，穩定長期負債來源。三是加強對業務條線及境外分行、附屬機構的流動性風險監測和管理，合理管控期限錯配。四是持續開展流動性壓力測試及應急演練，落實流動性應急管理工作，切實提高流動性風險事件的應對能力。

截至報告期末，本公司各項流動性指標均滿足監管要求，且有充足的資金來源滿足業務持續健康發展的需要；按照中國人民銀行規定，本公司人民幣法定存款準備金率按照5.5%執行，外匯法定存款準備金率按照4%執行。本公司流動性指標運行良好，存款保持穩定增長，流動性儲備充足，整體流動性安全。

有關本公司流動性風險管理的更多內容請參閱財務報告附註41(c)。

3.11.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司行為、員工行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本公司形成負面評價，從而損害本公司品牌價值，不利於本公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部分，覆蓋本公司及附屬機構的所有行為、經營活動和業務領域，本公司通過建立和制定聲譽風險管理相關規章制度，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少損失和降低負面影響。

報告期內，本公司嚴格落實《銀行保險機構聲譽風險管理辦法（試行）》有關要求，秉持前瞻性、匹配性、全覆蓋、有效性、主體性的聲譽風險管理原則，持續優化聲譽風險管理機制，深入推進聲譽風險全流程管理，強化事前預防，完善預評估機制，持續開展常態化排查，築牢源頭防線；運用輿情管理系統，對輿情事件分級分類，並妥善應對；做好溯源整改，查找輿情成因，推動經營管理和服務的改進；加強輿情應急處置演練和培訓，培育穩健審慎的聲譽風險文化；組織開展正面宣傳活動，有效維護品牌聲譽。

3.11.8 合規風險管理

合規風險是指因金融機構經營管理行為或者員工履職行為違反合規規範，造成金融機構或者其員工承擔刑事、行政、民事法律責任，財產損失、聲譽損失以及其他負面影響的可能性。本公司搭建了由董事會及風險與資本管理委員會、高級管理層及風險與合規管理委員會、合規負責人、合規官、合規督導官組成的合規管理組織架構，建立了業務條線、合規管理部門、審計部門的合規管理三道防線，形成了組織健全、權責清晰、分工合理、協同配合的合規管理組織體系。同時通過制度管理、法律合規審查、合規風險評估監測、合規檢查及整改、合規文化建設、員工行為管理、合規系統建設等，不斷提升合規風險管理技術和完善管理程序，實現對合規風險的有效管控。

報告期內，面對嚴峻複雜的國內外環境及風險挑戰，本公司多措並舉、持續強化合規風險管理。一是持續加強外規內化，推動監管新規的有效落地實施；二是認真落實法律合規審查硬約束要求，有效識別、評估和防範新產品、新業務和重大項目的法律合規風險；三是組織開展「2026合規管理深化年」活動，持續鞏固堡壘式風險合規管理體系；四是強化監督檢查與問題整改的統籌管理，持續提升檢查整改質效；五是有序推進集團合規管理系統(GCS)重構，加強內控合規管理數智化能力建設。

3.11.9 洗錢風險管理

洗錢風險指本公司在開展業務和經營管理過程中可能被「洗錢活動」「恐怖融資」「擴散融資」三類活動利用而面臨的風險。本公司已建立了較為完善的洗錢風險管理機制，包括董事會、高級管理層、職能部門、分支機構和附屬機構職責明確的洗錢風險管理架構，覆蓋全面的反洗錢制度體系，運行有效的風險評估與動態監測機制，科學合理的反洗錢數據治理機制，針對性的高風險客戶與業務管理策略，先進高效的IT系統支持，獨立的檢查與審計機制，以及持續的反洗錢培訓與宣傳機制等，為本公司穩健運營提供合規保障。

報告期內，本公司積極履行反洗錢義務並不斷提升洗錢風險管理質效。貫徹落實反洗錢法律法規和監管要求，優化洗錢風險管理政策和程序，完善反洗錢工作機制。持續強化客戶與產品的洗錢風險管理，重點識別、評估、管理高風險客戶與產品。完善可疑交易監測工具，着力提高可疑交易監測分析工作質效。繼續加大反洗錢重點領域的科技投入，提升反洗錢數智化建設水平，提供更高效的數智管理工具和數據決策支持。

3.12「提質增效重回報」行動方案執行情況

報告期內，本公司認真落實中國證監會《上市公司監管指引第10號——市值管理》要求，積極響應上海證券交易所「提質增效重回報」專項行動倡議，具體執行情況如下：

一是堅持高質量發展，整體經營穩中向好。本公司始終堅持質量、效益、規模協調發展理念，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，經營效益穩中向好，資產質量總體穩定，「綜合化、國際化、差異化、智能化」轉型取得積極成效，核心競爭力進一步增強，平均總資產收益率(ROAA)和平均淨資產收益率(ROAE)繼續保持行業較高水平。有關詳情，請參閱本報告第三章「管理層討論與分析」。

二是不斷提升公司治理水平，積極踐行可持續發展理念。本公司股東會、董事會及董事會各專門委員會各司其職、高效運作，充分保障本公司的合規穩健經營和持續健康發展；穩妥推進監事會撤銷後的監督職能承接工作，董事會審計委員會依法依規履行監督職責，持續強化監督效能，切實發揮在公司治理中的監督制衡作用。同時，將可持續發展目標融入日常經營管理，切實履行環境責任、社會責任，持續為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造綜合價值，不斷提升可持續發展能力。有關本公司堅持現代公司治理機制，踐行可持續發展理念的詳情，請參閱第四章「環境、社會與治理(ESG)」和第五章「公司治理」。

三是持續提升信息披露和投資者溝通質效。本公司持續完善信息披露制度，高標準履行法定信息披露義務，不斷提升信息披露的主動性和透明度，通過定期報告詳細呈現強化價值銀行戰略引領、加快推進「四化」轉型的經營成效，切實保障投資者知情權。同時，繼續主動開展多層次、多渠道的投資者溝通，充分向市場展示本公司穩中向好的經營業績和長期可持續的價值創造能力，增強市場信心。報告期內，通過現場及網絡直播方式舉辦2025年度業績發佈會，開展2025年度業績全球路演，參加20場投資策略會，接待24批次投資者調研，認直接聽投資者電話，及時回覆投資者郵件和留言，累計溝通的投資者超過5,000人次。

四是高度重視股東回報，保持行業領先的現金分紅水平。本公司牢固樹立回報股東的意識，注重保持現金分紅政策的穩定性和連續性，致力於為股東提供長期可持續的價值，具體體現在以下方面：第一，持續實施高比例現金分紅。自2013年以來，現金分紅率始終保持在30%以上，2024年以來持續保持在35%以上；2025年度現金分紅率35.34%、現金分紅總額508.43億元(含稅)，分紅率持續領先同業。第二，不斷優化分紅政策，2025年首次推出中期分紅，2026年計劃繼續實施，增強廣大投資者獲得感。第三，積極優化資本結構，今年上半年全額贖回了275億元境內優先股，並發行了500億元永續債，有效降低資本成本，提升股東回報水平。有關詳情，請參閱5.4「利潤分配」和7.5「優先股的發行、上市及贖回情況」章節。

3.13 前景展望與應對措施

海外方面，全球經濟以AI擴張和地緣重構為主線，主要經濟體沿AI產業鏈分配增長紅利，經濟內部結構分化加深。主要央行政策操作趨於謹慎，高利率環境延續，寬鬆空間受限，不排除部分經濟體小幅加息可能。

國內方面，2026年全年實際經濟增速有望保持在合理區間，名義增速伴隨價格修復改善，增長動能由地產、信用和土地財政驅動，加快向AI、能源和高端製造驅動轉變。結構上，新動能投資加速，出口保持較強韌性，房地產投資拖累邊際減弱，消費和基建溫和修復。金融市場方面，利率中樞預計保持低位，人民幣匯率預計在合理均衡水平上保持基本穩定。

下半年，本公司將積極應對多重因素疊加的機遇與挑戰，推動招商銀行「十五五」戰略規劃落實，保持定力，始終堅持「以客戶為中心」，堅持通過財富管理鞏固零售金融主體地位，堅持以資產質量為本，堅持科技強支撐，做精做透核心業務，持續培育中長期發展動能，為金融強國建設和中國特色金融發展之路貢獻招行力量。

一是持續強化零售業務體系化優勢。聚焦「存貨匯」本源，堅持高質量獲客，深化客戶分層分類經營，成為更多客戶的「金融主賬戶」，提升為客戶創造價值能力。聚焦客戶獲得感和體驗感，推動財富管理體系化升級，優化客戶經理評價體系，圍繞資產配置全面提升服務能力，通過前瞻研判增強產品策略的精準性、有效性。堅持零售資產業務的戰略性定位，優化資產結構，加強風險管控，加快轉型發展。

二是持續打造批發業務特色化優勢。聚焦國家「十五五」規劃重大任務，持續做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融，以高質量金融供給助力經濟社會高質量發展。深化行業認知，貼近政策、貼近產業，提升行業專業化經營能力，為客戶提供專業化、綜合化的金融服務解決方案。把握市場結構性機遇，推動投行與金融市場業務做優做強，強化專業能力建設，做好大類資產配置和客戶綜合服務，鞏固提升細分領域競爭優勢。

三是推進綜合化經營。發揮子公司金融牌照優勢和資產組織、行業認知、綜合解決方案等專業價值，深化母、子公司協同，更好把握科技金融等領域發展機遇，為客戶提供全場景、全生命周期服務。持續提升子公司競爭力，提高價值貢獻。

四是加快國際化發展。緊抓中資企業全球化佈局、人民幣國際化進程加快等機遇，強化跨境產品系統、國際化人才隊伍、境外風險管理體系建設，打造「總行+在港機構+五大區域樞紐²⁸」發展格局，充分激發境外機構發展動能，因地制宜實現高質量發展。

五是加快智能化轉型。保持科技投入，加強前瞻研判，加大科技賦能，實現科技與業務同頻共振。擴大AI應用廣度深度，實現客戶體驗提升、內部效率提升和風險管理水平提升。加快打造AI型組織，重構隊伍能力，推動「人+數智化」縱深發展。堅持安全發展，高度重視、嚴格防範信息技術風險。

六是不斷提升管理水平。鞏固堡壘式的風險合規管理體系，加強重點領域風險防控，加強體系和能力建設；加強內控合規管理，持續開展「合規管理深化年」活動，嚴密防範制裁風險、洗錢風險、國別風險。優化考核評價體系，建設高素質專業化隊伍，弘揚開放包容務實簡單的工作文化，充分激發隊伍活力，打造敏捷高效組織。

²⁸ 指本公司紐約分行、倫敦分行、新加坡分行、盧森堡分行和悉尼分行。

環境、社會與治理(ESG)

4.1 環境、社會與治理情況綜述

本公司積極踐行ESG理念，切實履行社會責任，持續為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造綜合價值，為經濟與社會可持續發展作出貢獻。

4.2 環境信息

報告期內，本公司積極響應國家碳達峰、碳中和戰略目標，加快發展綠色金融，健全綠色運營管理體系，推動綠色發展轉型，促進人與自然和諧共生。報告期內，本公司未發生突發重大環境事件，未發生因環境事件受到生態環境等有關部門重大行政處罰或追究刑事責任的情況，未因環境污染問題收到當地社區居民等群體的重大投訴。

4.2.1 環境(氣候)相關治理架構

本公司董事會發揮其在環境(氣候)管理及綠色金融方面的戰略引領職能，定期審議可持續發展報告、戰略執行報告和全面風險報告等，切實承擔在環境治理、氣候風險管理、綠色金融等方面的主體責任，推動本公司ESG管理水平和業績提升。同時，董事會下設相關專門委員會加強對環境(氣候)管理及綠色金融、綠色運營的監督，為董事會提供專業意見和建議。

綠色金融方面，本公司綠色金融業務發展委員會負責統籌和推進全行綠色金融工作，包括制定綠色金融戰略規劃、發展目標、重點客群和業務經營策略，推動綠色金融產品服務體系和綠色風險管理體系建設，研究資源配置及綠色金融考核配套政策，推動信息披露能力建設，打造綠色金融品牌，提升本公司ESG治理成效等。同時，該委員會下設相關項目小組，各小組間有效協作、緊密配合。報告期內，綠色金融業務發展委員會組織工作會議，制定《招商銀行2026年綠色金融行動方案》，明確年度綠色金融發展目標，推動全行綠色金融業務發展。**綠色運營方面**，本公司綠色運營管理委員會負責審議綠色運營年度規劃、碳排放目標設定、重點減排項目實施方案等綠色運營相關重大事項；常態化聽取成員單位關於綠色運營相關工作的進展匯報；督導數據中心能效優化、綠色辦公推廣等關鍵領域重點工作。報告期內，綠色運營管理委員會制定《2026年綠色運營工作計劃》，推動本集團綠色運營工作紮實開展。

同時，本公司在總行公司金融總部設立綠色金融團隊，負責全行綠色金融業務發展的協調運作，包括綠色客群經營策略制定及客群建設、產品服務體系建設和資產組織等工作。本公司在總行財務會計部設立綠色運營管理委員會辦公室，負責牽頭制定綠色運營工作規劃和行動方案，統籌推動綠色運營行動方案落地和運營碳管理體系建設等。

本公司境內外分支機構、子公司因地制宜，結合區域特點與自身業務發展優勢，持續豐富和完善綠色金融產品與服務。截至報告期末，境內分行的公司金融部均配置綠色金融業務人員，負責推動轄內綠色金融業務發展。

4.2.2 業務端環境(氣候)風險應對

報告期內，本公司制定適用於全部投融資業務的《招商銀行2026年授信與投資政策》，在政策中配套綠色金融(ESG)專章，明確綠色金融的總體目標和具體策略，要求持續完善政策制度體系，切實加強ESG風險(含氣候風險)的全流程管理。

風險偏好方面，基於外部宏觀形勢、監管政策變化和本公司戰略規劃，結合現有風險管理情況，將包括氣候在內的ESG因素納入風險偏好，根據綠色金融相關的要求，明確分類標準、優化風險評審標準，嚴格管控存在重大ESG風險的客戶和項目，穩步提高綠色金融資產佔比，促進投融資結構的綠色轉型，推動綠色金融高質量發展。同時，設置綠色貸款佔比相關風險偏好指標，持續監測並定期向董事會匯報風險偏好執行情況。

客戶准入方面，明確要求客戶及項目需在企業選址、生產工藝、資源消耗、污染物排放等方面符合國家政策要求，嚴格ESG風險評審標準，加強高碳資產風險管理，堅決遏制高耗能、高排放、低水平項目盲目發展。

客戶分類方面，制定《招商銀行對公客戶ESG風險分類管理辦法》，按照企業及其項目的環境(氣候)與社會影響程度及其面臨的能耗、碳排放、環境污染、生態保護、氣候變化、徵地拆遷、職業健康、性別平等、安全生產、移民安置等ESG風險高低程度，將對公客戶分為綠色(ESG友好類)、藍色(ESG合格一類、合格二類)、黃色(ESG關注類)和紅色(ESG缺失一類、缺失二類)等「四色六類」，並採取差異化授信策略。

風險監測和預警方面，綜合採集國家發展和改革委員會、生態環境部、工業和信息化部等政府部門官方信息，媒體、社會公眾反饋信息，以及業務人員實地調查信息，動態監測評估投融資客戶或項目的ESG風險。持續豐富客戶ESG風險數據，優化專項模型，形成ESG風險信號並對接至預警系統、在線風控等平台，不斷提高ESG風險監測的全面性與準確性。

管理舉措方面，將ESG風險信息嵌入授信業務流程，及時提示風險，對不同ESG風險分類客戶匹配差異化審批權限，針對分類為ESG高風險的客戶定期開展專項檢查。同時，從嚴審查「高污染、高耗能」等相關行業企業，對不符合ESG(含氣候)和相關產業政策規定的項目和企業，不得發放授信，並收回已發放的融資。

檢查監督方面，制定《關於2026年風險檢查監督工作的指導意見》，明確將綠色金融、客戶ESG風險納入風險日常檢查監督範圍，並設置相關的檢查監督要點。在對分支機構的檢查中，將綠色金融發展作為檢查內容之一，及時發現問題並督促分支機構做好整改工作。

審計檢查方面，將綠色金融管理納入2026年分支機構常規審計，針對審計發現問題，督促分行及時落實整改；針對以往年度綠色金融管理專項審計未完成整改的事項，持續跟蹤總行部門整改措施的落實情況，並開展整改驗證，強化審計監督和評價工作。

4.2.3 綠色金融

綠色信貸方面，報告期內，本公司圍繞監管機構綠色金融指引工作要求，不斷完善綠色信貸各項管理制度和激勵約束機制。截至報告期末，本公司綠色貸款餘額6,558.83億元，較上年末增長7.63%，主要投向節能降碳、環境保護、資源循環利用、能源綠色低碳轉型、生態保護修復和利用、基礎設施綠色升級、綠色服務、綠色貿易、綠色消費等領域。截至報告期末，本公司累計發放可持續發展掛鉤貸款119.22億元；本公司子公司招銀金租報告期綠色租賃業務投放額323.55億元，佔其總投放額的45.90%，綠色租賃期末業務餘額1,296.83億元，較上年末增長12.96%。

綠色存款²⁹方面，本公司在滿足企業客戶存款需求的同時，幫助客戶將環境保護責任和自身發展實踐緊密結合。截至報告期末，本公司累計辦理綠色存款188.96億元。

綠色債券方面，截至報告期末，本公司存續期內的人民幣綠色金融債券募集資金餘額50億元，境外美元綠色債券募集資金餘額7億美元，以及境外美元社會責任債券募集資金餘額3億美元。本公司境內外ESG金融債券募集資金重點支持節能環保、清潔生產、清潔交通、海洋資源保護、清潔能源及基礎設施綠色升級等產業。報告期內，本公司助力30家企業發行39筆綠色債券，其中，本公司主承銷規模175.89億元，募集資金投向清潔能源設施建設和運營、先進交通裝備製造、新能源與清潔能源裝備製造、生態農林牧漁業、綠色消費、先進環保裝備和原料材料製造、綠色交通等領域。報告期內，本公司子公司招銀國際協助7家企業發行9筆綠色債券，融資規模33.22億美元。

綠色投資方面，本公司及子公司持續踐行ESG投資理念。截至報告期末，本公司持有綠色債券規模307.51億元。本公司子公司招銀理財優先支持綠色債券投資，截至報告期末，投資的綠色債券餘額300.83億元。子公司招商基金積極推廣ESG產品，截至報告期末，共存續19隻ESG相關產品，存續規模186.18億元。子公司招銀國際積極推進綠色產業轉型升級和可持續發展，報告期內投資2個綠色金融產業項目。

綠色理財方面，截至報告期末，本公司代銷的ESG主題理財產品合計存續28隻，存續規模103.89億元；本公司子公司招銀理財累計發行26隻綠色金融相關理財產品，存續規模246.33億元。

4.2.4 綠色運營

綠色運營方面，本公司根據綠色運營工作規劃，持續健全綠色運營管理體系，深化碳減排舉措，加強綠色理念宣導，同步提升能源、紙張、水資源及廢棄物等方面的精細化管理水平，縱深推進綠色運營工作。

運營碳管理方面，本公司首次開展半年度集團層面自身運營碳核算，定期評估各機構運營碳排放情況，監測年度碳排放目標進度；迭代升級碳管理系統，運用技術手段賦能運營碳管理；推動碳管理知識儲備和能力培養，充實專業人才隊伍；在總分行和子公司設置「綠色運營」績效考核指標，動態優化考核內容，牽引管理質效提升。

運營碳減排方面，本公司進一步深化減排舉措，更新發佈《招商銀行綠色低碳運營碳減排工具箱2.0》，豐富減排指引；結合辦公樓宇能效評估結果，選取試點樓宇開展綠色運營專項工作；持續設立節能改造專項資金及管理機制，支持節能改造與技術升級，助力減排目標達成。

能源管理方面，本公司持續加大節能降耗工作推進力度。報告期內，本公司發佈《招商銀行2026年綠色行政行動方案》，設定年度能耗目標，明確綠色運營工作重點任務和具體舉措；發佈《辦公物業綠色運營工作清單》，明確綠色運營崗位日常、月度、季度及年度任務；發佈《營業網點建設節能設計建議方案》，為網點建設提供科學、可落地的標準化指導，在保障員工與客戶舒適體驗的同時，降低營業網點運營能耗與碳排放；推動全行智能能源計量設備安裝，報告期內，全行1,128家營業網點安裝智能能源計量設備並接入能源管理平台，實現電力消耗實時監測、分析與管控；按期開展公務車保養，強化駕駛員節油降耗意識宣導，持續優化公務用車調度，提高新能源車使用頻率，有效降低整體能耗。

²⁹ 綠色存款為綠色金融產品，募集到的資金用於可持續型綠色經濟項目，助力推動經濟向低碳、適應氣候變化及可持續發展轉型。

紙張管理方面，積極開展節約用紙宣傳。辦公無紙化方面，推廣無紙化辦公和電子名片功能，提倡雙面打印。報銷無紙化方面，報告期內完成無紙化報銷61.27萬筆，替代紙質憑證245.08萬張。印章電子化方面，報告期內電子印章使用8,366.51萬次，替代紙質憑證1.48億張。業務運營無紙化方面，報告期內通過業務協議電子化、業務運營審批及交接無紙化、為對公客戶提供電子回單服務等方式替代紙質憑證7.29億張。信用卡無紙化方面，全部個人信用卡產品均支持無紙化申請，鼓勵信用卡客戶使用電子賬單，報告期內節約紙質賬單用紙9.92億張。採購無紙化方面，逐步實現採購的全流程電子化和招投標及合同簽署的線上化，報告期內減少用紙675.13萬張。

水資源管理方面，本公司倡導廢水回收，加強用水行為管理，減少水資源消耗。通過加大內部宣傳力度，普及節水常識，增強全體員工節水意識和責任感。針對境內分行本部大樓設定節水目標，通過目標責任制，提升水資源管理工作質效。

廢棄物管理方面，在總行深圳地區辦公場地規範存儲、分揀及資源化利用流程，依託專業清潔公司實現廢棄物的資源化處理。針對總行深圳地區員工餐廳，從制度建設、食材管理、供餐管理、宣傳教育與監督檢查等方面，持續推進反食品浪費工作。報告期內，廚餘垃圾產生量同比減少6.53%。

綠色網點方面，持續擴大綠色裝配式網點覆蓋範圍，報告期內，啟動建設70家裝配式網點，累計覆蓋36家境內分行。截至報告期末，已建成134家裝配式網點。對標行業前沿低碳環保建造技術，持續豐富低碳裝配式材料產品品類，為裝配式網點低碳建設提供堅實的物料保障。

綠色宣傳方面，在官方自媒體開展綠色低碳、環境保護、可持續生活方式倡導等主題宣傳，引導公眾關注環境保護、體驗低碳生活、參與物品循環利用，報告期內，發佈內容總曝光量846.86萬次。同時，利用「員工服務平台」「能源管理助手」等平台持續開展綠色運營宣傳，報告期內，通過「綠色生活」專欄在「世界地球日」「世界環境日」「節水宣傳周」等重要環保節日發佈綠色科普資訊。開展反食品浪費主題宣傳教育活動，鼓勵員工積極踐行「光盤行動」。開展覆蓋44家分行的員工碳賬戶宣傳活動，截至報告期末，員工完成減碳任務1,222萬次，理論避免碳排放量超過354噸。常態化運營「綠色運營 低碳招行」內部專欄，共享低碳實踐成果，促進綠色理念傳播與經驗交流。發佈「『碳』索未來」線上系列課程，科普低碳減排知識，以綠色文化推進低碳轉型。

4.3 社會責任信息

4.3.1 服務實體經濟

本公司通過加大對綠色經濟、製造業、科技創新、普惠小微、涉農等重點領域的貸款投放，不斷提升服務實體經濟質效。截至報告期末，本公司製造業貸款餘額8,119.69億元，較上年末增長10.68%；報告期內，本公司向普惠型小微企業發放貸款3,257.86億元，期末普惠型小微企業貸款餘額9,773.59億元。同時，本公司積極支持全面推進鄉村振興，加大涉農貸款投放，促進城鄉融合發展。截至報告期末，本公司涉農貸款餘額3,041.94億元，較上年末增長10.57%，其中，普惠型涉農貸款餘額276.62億元³⁰。

本公司子公司招銀理財持續引導理財資金流向實體經濟，截至報告期末，招銀理財的理財投資資產支持實體經濟的業務餘額2.10萬億元，其中，投向科技企業的業務餘額942.09億元，覆蓋新材料、新能源、半導體、醫藥、通訊、軟件服務等科技行業。

本公司子公司招商基金主動佈局國家重點鼓勵的領域和賽道，引導資金流向戰略性新興產業和「專精特新」中小企業。截至報告期末，招商基金直接投資戰略性新興產業1,676.91億元，投資中小型企業1,411.57億元。

本公司子公司招銀金租主動錨定國家重大戰略部署，全面聚焦新質生產力，報告期內新質生產力租賃業務投放399.51億元；搶抓數字經濟發展戰略機遇，加快算力基礎設施佈局，緊扣人工智能與能源雙向賦能部署要求，加強賦能新型能源基礎設施建設；全力服務製造強國戰略，報告期內向航空公司交付1架C919國產大飛機；持續深化與造船行業和航運行業的產融結合，截至報告期末，招銀金租持有國內三大央企造船集團及地方骨幹造船企業建造船舶139艘。同時，招銀金租創新採用「海南項目公司+跨境人民幣融資」業務模式落地綠色船舶重點項目，助力海南自貿港建設與人民幣國際化。

³⁰ 按照2025年國家金融監督管理總局執行的新口徑統計。

本公司子公司招銀國際充分發揮差異化專業優勢，為企業客戶提供香港上市保薦與承銷、上市公司配售及供股、債券發行、資產管理、財務顧問等綜合化金融服務。報告期內，招銀國際聚焦新質生產力和供應鏈核心賽道，累計投資32個項目，助力實體經濟高質量發展。

本公司子公司招商信諾資管發揮保險資金「耐心資本」優勢助力實體經濟高質量發展。截至報告期末，招商信諾資管受託壽險資金服務實體經濟規模超過2,300億元，佔整體投資規模超過80%。

4.3.2 支持民生改善

教育領域，自2022年起，本公司持續為國家開發銀行生源地助學貸款學生提供代理結算服務，服務內容包括線上賬戶開立、貸款發放、續貸申請身份核實、貸款還款等，同時為其提供「築夢獎學金」、就業實習支持、出行保險等增值服務。截至報告期末，本公司與全國200家教育廳、局等各級教育主管部門開展合作，協助保障學生家長預付費購課的合法權益，累計保障家長購課資金安全1.74億人次；通過金融科技賦能超過2,600家K12學校，為234.27萬名學生家長提供便捷的校園數字化金融服務，助力推進學校數字化轉型。

住房領域，本公司針對靈活就業人員參與住房公積金制度，在政策制定、繳存推廣、宣傳觸達、金融服務等方面推動住房公積金制度惠及更多群體。截至報告期末，本公司已與40家住房公積金管理中心開展靈活就業人員繳存公積金業務合作。本公司作為住房和城鄉建設部全國住房公積金公共服務平台合作渠道之一，持續為繳存人提供賬戶查詢、異地轉移接續等線上服務。本公司積極配合住房和城鄉建設部及各城市住房公積金管理中心，通過開展商貸數據共享、「住房公積金+商業銀行」組合貸款協同受理等工作，為繳存人提供住房公積金貸款購房「一站式」辦理等便捷服務。報告期內，本公司住房公積金場景線上服務人數947.39萬人。

醫療保障領域，本公司協助推廣醫保碼激活和應用，並為參保人提供醫保碼激活、支付和查詢等線上化服務，推出長按招商銀行App一鍵展碼功能，不斷提升操作便利性。參與醫保擴面推廣，支持多省參保人通過App、網點渠道繳納醫保費。本公司通過引入大語言模型、人工智能技術幫助醫保機構提升管理效能，並支持醫保「就近辦」「掌上辦」，支持通過醫保錢包實現個賬親屬共濟和便捷支付。截至報告期末，累計激活醫保碼4,068.76萬張，報告期內服務1,946.98萬參保人。

人力資源和社會保障領域，作為人力資源和社會保障部首批社會保障卡總對總合作銀行之一，積極配合各級人社部門推廣全國電子社保卡의簽發和應用。截至報告期末，累計簽發電子社保卡1.02億張，報告期內為1,237.80萬參保人提供線上社保查詢和業務辦理等便民服務，在多地支持社保「就近辦」「掌上辦」。同時，配合各級人社部門在17個地區為創業者提供創業擔保貸款融資服務，在20餘省、市為城鄉居民和靈活就業人員提供便捷的參保繳費服務。報告期內，為107.13萬戶企業提供社保醫保繳費代扣代繳服務，涉及金額2,768.34億元，其中通過數字人民幣形式繳納社保醫保費11.89億元。在勞動者薪資發放保障方面，創新支持農民工工資代發模式，持續深化農民工、環衛工人、公交職工等勞動者工資支付保障綜合金融服務。截至報告期末，累計開立農民工工資專用賬戶38,709戶，保障農民工工資支付4,697.40億元，服務農民工2,226.72萬人。

公益慈善領域，本公司積極搭建公益慈善服務生態，為慈善組織提供善款收支管理、資金保值增值、慈善信託等金融服務。本公司立足於慈善組織、捐贈人、受益人及志願者等各方的數字化需求，自研智慧慈善綜合管理平台，以技術賦能慈善組織數字化轉型。截至報告期末，累計服務全國950家慈善組織，並與27家慈善組織達成數字化合作。

工會服務領域，本公司持續探索金融助力工會服務的新內容、新方向與新模式，支持工會系統數智化轉型。截至報告期末，累計服務全國2.02萬個工會組織，覆蓋超過2億職工會員。

本公司圍繞養老機構預收費監管政策要求，自主研發智慧養老服務平台，有效覆蓋資金監管、機構養老、社區及居家養老場景，助力實現養老機構資金監管、養老服務場景數字化轉型。本公司積極配合民政部及各地養老監管工作推進，目前已獲得39個省市養老機構資金監管資格，監管服務養老機構270餘家。有關養老金融業務詳情，請參閱3.10.2「養老金融業務」章節。

4.3.3 金融服務可及性

本公司持續迭代升級「人+數智化」的服務能力及體驗，通過線下網點為客戶提供服務，借助95555遠程經營服務中心等電話渠道為客戶提供一對一人工解答，並以各類App為基礎提供全天候線上服務，着力通過線下網點及線上渠道滿足各類客群的金融和非金融需求。

線下渠道方面，本公司持續推進境內分支機構建設和佈局優化工作。報告期內，淨增營業網點6家，存量營業網點遷址優化59家，通過科學優化網點佈局，有序推進網點建設，進一步擴大網點有效覆蓋範圍，為客戶提供更加高效的線下金融服務。

線上渠道方面，針對年長客戶，本公司積極推進服務渠道的適老化改造，不斷提升年長客戶服務體驗。95555客服熱線持續優化適老專屬服務菜單，通過省心便捷的操作，助力年長客戶快速獲取常用服務；適老化服務團隊深入洞察年長客戶使用習慣及服務需求，並依託實時演示功能，支持年長客戶一鍵接入語音客服進行諮詢，提供專業、有溫度的服務。報告期內，為年長客戶提供44.86萬次電話及文本人工快捷接入服務，電話專線接通率99.20%，客戶滿意度99.97%。招商銀行App「長輩版」持續迭代升級，優化語音搜索模塊，進一步提升語音搜索功能的便捷度與精確度；支持語音喚起「小招語控」，依託輔助操作服務，提升年長客戶的App使用體驗。同時，推出招商銀行App轉賬聯繫人服務，守護年長客戶的資金安全。截至報告期末，招商銀行App「長輩版」客戶331.09萬戶。

報告期內，本公司持續推進支付服務專項工作，着力提升年長群體、外籍來華人員的各類支付服務體驗。在現金服務方面，設立快速兌換通道；在移動服務方面，完善招商銀行App英文版功能覆蓋，上線掌上生活App英文版，為外籍來華人員提供優質高效的業務辦理服務；在跨境支付方面，持續推廣跨境支付通產品，為內地與香港居民提供便捷的跨境支付服務。

4.3.4 網絡、信息與數據安全

本公司董事會始終將網絡、信息與數據安全相關工作置於重要地位。董事會及其專門委員會在戰略引領和風險管理兩大方面加強履職，並將相關職責寫入公司章程。報告期內，董事會審議通過《2025年數據安全工作總結及2026年工作計劃》。

本公司設立信息安全管理委員會，由行長擔任主任委員，首席信息官擔任執行副主任委員，負責統籌管理網絡和數據安全工作。信息安全管理委員會下設數據安全工作組，由總行信息技術部牽頭，統籌推進全行數據安全管理工作。

本公司建立了全面的網絡安全管理框架，覆蓋互聯網服務安全、內網安全、辦公安全、第三方安全四大領域，並持續開展研發安全管理、應急響應與處置工作；建立了全方位的網絡安全防禦體系，持續開展網絡安全運營，針對各類網絡安全威脅和攻擊行為開展監測、響應和處置，針對網絡安全典型場景制定了應急預案，並開展應急演練。報告期內，本公司立足現有安全能力體系，深度融合大模型技術優勢，建設並優化網絡安全智能體，貫穿風險治理、威脅檢測、研判與處置各環節，持續推動安全運營從人工驅動向智能驅動的轉型。

本公司持續迭代數據安全管理體系，按計劃推進數據分類分級、數據活動管控、辦公環境安全、安全培訓認證、事件應急管理等工作。報告期內，實現數據自動化分類分級全域覆蓋，完成數百項數據安全風險評估，預判並防範各類數據安全風險，迭代升級「預判—防禦—監測—響應」閉環管理機制，強化敏感數據識別和全生命周期管控。

報告期內，本公司未發生重大網絡安全、信息與數據安全事件。

4.3.5 客戶隱私保護

本公司董事會風險與資本管理委員會切實履行包括隱私保護在內的信息科技安全風險管理職能。零售客戶方面，在總行設立個人信息保護融合型團隊，由零售金融總部、信息技術部、法律合規部組成，與總行數據安全工作組銜接，負責統籌、指導、協調全行個人信息保護管理工作。公司客戶方面，總行公司金融總部牽頭負責公司客戶信息的數據安全與隱私保護工作，公司條線各業務管理部門承擔其主管領域內公司客戶信息保護的職責。公司業務條線涉及關聯自然人信息的，按照本公司個人信息保護相關要求執行。

本公司高度重視客戶隱私保護。零售客戶方面，本公司嚴格遵守《中華人民共和國個人信息保護法》等國家法律法規，持續加強客戶個人信息保護，保障個人客戶查閱、更正、刪除其個人信息的合法權益，各業務管理部門建立便捷的個人客戶行使權利的申請受理和處理機制。個人客戶可通過95555熱線、招商銀行App「小招」、營業網點等線上線下渠道行使個人信息的查閱權、更正權、刪除權。本公司將在15日內處理客戶關於信息查閱、更新和刪除請求。公司客戶方面，本公司保障客戶對其信息獲取、更正、刪除、限制處理、撤銷授權、拒絕處理等權利。客戶有權通過櫃面、招商銀行企業App等渠道訪問、更正、更新信息，法律法規、監管政策另有規定的除外。在本公司產品服務頁面中，客戶可以直接清除或刪除綁定的企業賬號、消息記錄、緩存記錄等信息，同時，可根據特定情況向本公司提出刪除個人信息的請求。用戶可以通過刪除信息、關閉設備功能、App隱私設置等方式，改變部分授權本公司繼續收集個人信息的範圍或撤回授權，也可以通過註銷用戶的方式，撤回本公司繼續收集個人信息的全部授權。

本公司採用符合業界標準的安全防護措施保護零售客戶和公司客戶信息，採取加密、去標識化等安全技術措施，確保客戶信息處理活動合法合規，防止未經授權的訪問及客戶信息的洩露、篡改、丟失。

審計檢查方面，本公司將個人信息保護納入本年度審計範圍。報告期內，重點針對2025年個人信息保護專項審計中發現的問題開展整改跟蹤驗證，督促總分行深入落實整改工作，從制度及機制建設、系統控制、流程優化等方面完善個人信息保護工作體制和機制。

報告期內，本公司未發生重大客戶隱私洩露事件。

4.3.6 消費者權益保護

消費者權益保護治理架構

本公司高度重視消費者權益保護工作，嚴格落實消費者權益保護各項法律法規、監管政策和工作要求，構建起以董事會為最高決策機構，目標清晰、架構合理、保障充分、執行有效的消費者權益保護管理體系。董事會下設董事會關聯交易管理與消費者權益保護委員會，督促高級管理層切實落實相關工作要求。

消費者權益保護管理舉措

報告期內，本公司持續完善並深入落實消費者權益保護各項工作機制，將消費者權益保護各項要求全面嵌入業務經營全流程，致力於為消費者提供便捷化、有溫度的金融服務，切實提升其獲得感和滿意度。在機制優化方面，明確消保責任、溯源整改、傾聽響應、內外協同四大機制具體要求，更新發佈全行消保履職清單，確保消保責任層層傳導、閉環落地。在適當性管理方面，持續完善管理機制，加快數智化建設進程，進一步強化管理質效；加強對客戶的了解，向客戶銷售與其風險承受能力相匹配的金融產品。在金融教育方面，創新金融教育模式，開展「3•15」「6月金融知識萬里行」等活動，製作金融教育宣傳片《時光來信》。在投訴溯源整改方面，聚焦投訴重點領域，通過推進服務提升專案、優化考核規則等舉措，不斷提升投訴治理精準性和有效性。在投訴監督方面，引入AI分析工具，進一步提升投訴分析報告產出效率，增強投訴溯源整改工作的監督管理能力；持續優化智能質檢功能，及時監督投訴處理過程，提升投訴處理規範性，確保客戶問題得到及時、妥善解決。在消保審計方面，針對2025年消費者權益保護專項審計問題開展整改跟蹤驗證，督促總分行深入開展整改工作，在制度建設、系統控制、流程優化等方面完善消費者權益保護工作體制和機制。

4.3.7 鄉村振興

本公司堅決貫徹落實中共中央、國務院鄉村振興戰略部署，緊扣「五大振興」要求，以高度的社會責任感落實對雲南省武定縣、永仁縣的定點幫扶工作，連續六年獲得中央單位定點幫扶工作考核評價最優等級。本公司堅持「教育鋪路、醫療保障、產業支撐、人居打造」的思路，制定2026年鄉村振興幫扶工作計劃，明確幫扶工作的年度指導思想、主要工作目標和具體幫扶舉措，並嚴格抓好落實。

報告期內，本公司派出幫扶幹部，在定點幫扶縣的教育、醫療等重點民生領域精準實施15個幫扶項目，直接投入幫扶資金2,369.50萬元，為促進當地鄉村全面振興，探索打造可持續的幫扶新模式。

4.3.8 公益慈善

報告期內，本公司持續參與公益慈善，對外捐贈總額5,287.69萬元，為促進社會公平、增進民生福祉貢獻招行力量。

本公司「小積分•微公益」平台自2012年搭建以來，積極響應國家號召，聚焦社會熱點，上線「兒童免費午餐」「揚帆公益圖書」等公益項目。截至報告期末，平台累計捐贈6.49億積分，實現捐贈296.01萬份兒童免費午餐、35.95萬本公益圖書等。

4.3.9 人力資本發展

人才發展戰略

本公司始終堅持「人才強行」戰略，致力於打造「最佳員工成長銀行」，着力建設「專業化、多元化、市場化、國際化」的人才體系。加大人才規劃佈局，持續完善組織架構，推動人力資源投放向一線傾斜，加強對重點領域、重點機構、重點崗位人員配置力度。加強幹部隊伍建設，嚴格落實「一崗雙責」，重視幹部能力培養，強化幹部多崗位歷練，加強幹部後備隊伍建設，鍛造忠誠、乾淨、擔當的高素質和專業化的金融幹部人才隊伍。拓展員工能力邊界，提升員工複合能力；加強專業能力培養，強化崗位專業認證機制，推行持證上崗；打通總分支、境內外員工的職業發展通道，推動人才交流，建立多層次、全方位、立體式培訓培養體系。加強「六能機制³¹」應用，營造「能者上、庸者下、劣者汰」的幹事創業環境，激發隊伍活力，增強凝聚力、戰鬥力。加強文化感召，將中國特色金融文化和企業文化有機結合，持續營造風清氣正的從業氛圍，鍛造熱愛招行、珍惜招行、維護招行、奉獻招行的幹部員工隊伍。

本公司積極擁抱技術變革機遇，做好人才佈局規劃。結合AI升級數字金融訓練營，探索完善「AI+金融」領域人才畫像，構建「線上+線下」人才選拔模式，寓選拔於培養，為金融科技領域人才儲備夯實基礎。

本公司關注國際化人才隊伍建設，發佈並實施相關隊伍建設指導意見，明確國際化人才隊伍建設目標，系統推動人才隊伍建設舉措，為國際化戰略轉型提供堅強的組織保證與人才支持。

平等僱傭

本公司不以應聘者性別、年齡、民族、國籍、宗教、家庭情況等與個人素質和工作能力無關的因素作為評價依據，規定對外招聘公告中嚴禁出現形象、性別、籍貫、婚育情況等歧視性描述。

³¹ 指幹部能上能下、員工能進能出、收入能高能低。

薪酬管理與非薪酬福利

本公司的薪酬政策與文化理念、經營目標、企業價值觀相一致，以「完善市場化薪酬激勵約束機制，服務戰略和業務發展，充分調動隊伍積極性」為目標，遵循「價值引領、工效掛鉤、風險約束」的薪酬管理原則，堅持「能高能低，多勞多得」的薪酬支付理念。同時，為緩釋各類經營和管理風險，本公司根據監管要求及經營管理需要，建立了薪酬延期支付和績效薪酬追索扣回相關機制。報告期內，本公司按照相關辦法，對出現違法、違規、違紀行為或職責範圍內風險超常暴露等情形，根據情節輕重對相關人員績效薪酬執行了扣減、止付或追索扣回。

本公司非薪酬福利體系包括法定福利和補充福利，法定福利包括依法為全體員工繳納「五險一金」，全行嚴格執行各地區規定的產假、育兒假、子女護理假等政策要求，補充福利包括為員工購買補充商業醫療保險等。

本公司堅持男女平等的薪酬福利原則，性別不是影響薪酬福利待遇的因素。報告期內，未發現不同性別薪酬福利待遇的異常情況。

人才培養

本公司建立了專業序列體系，暢通員工縱向發展通道。同時，建立了後備人才庫、崗位資格認證、人才交流、職業培訓等體系作為人才儲備和人才培養的重要方式。

本公司建立後備人才庫，為員工內部轉崗、學習實踐和多崗位歷練等橫向發展提供助力，通過對全行崗位資格認證進行梳理，大力推行持證上崗，持續提升隊伍專業能力，並依託短期派出交流、境內外人才交流等計劃建立全方位、多層次的人才交流體系，支持員工複合歷練成長。

本公司支持鼓勵全體員工自主報名參加外部專業資質認證考試，提升隊伍專業能力。

本公司全面構建招商銀行人才培訓體系，並配套開展課程庫、師資庫、機構庫及案例庫建設。報告期內，本公司全面升級綜合支行行長培訓班，採用「集中面授+經驗分享+專題研討+行動學習」四位一體教學模式；首次推出創新先鋒訓戰營，加快培養各類創新型人才；打造「金葵向學」培訓賦能體系，分享內外部培訓先進經驗及優秀實踐做法；積極推進「AI+培訓」建設，打造千人千面的個性化學習體驗，持續助力提升員工專業素養，以高質量人才培訓賦能全行經營發展。

4.4 治理信息

4.4.1 公司治理

本公司持續推動完善公司治理機制，堅持「兩個一以貫之」，不斷提升公司治理水平，堅持穩健發展和審慎的風險管理理念，以自身高質量發展服務中國式現代化。本公司公司治理機制的關鍵是堅持董事會領導下的行長負責制，堅持市場化和專業化原則。本公司股權結構合理、股東行為規範，股東會、董事會、高級管理層之間構建了職責清晰、邊界明確的決策層級和流程機制，為本公司不斷強化公司治理能力、護航高質量發展提供了堅實保障。其中，股東會是本公司的權力機構，由全體股東組成，負責行使包括決議本公司註冊資本增減、債券發行、利潤分配等相關重大事項在內的職權；董事會對股東會負責，並對本公司經營和管理承擔最終責任；高級管理層對董事會負責，根據公司章程及董事會的授權開展經營活動，同時接受董事會審計委員會監督。

報告期內，本公司董事會積極履行在普惠金融、綠色金融、數據治理、人力資本、消費者權益保護、社會責任等方面的職責，董事會及其相關專門委員會審議了《2025年度可持續發展報告》《招商銀行「十四五」戰略執行報告》《招商銀行「十五五」戰略規劃》《2025年度普惠金融發展情況及2026年工作計劃報告》《2025年度人力資源管理情況和人才戰略實施情況報告》《2025年度數據治理工作總結及2026年工作計劃》《2025年數據安全工作總結及2026年工作計劃》《2025年度員工行為評估報告》《2025年度互聯網貸款發展情況及2026年工作計劃報告》《2025年度消費者權益保護戰略落實情況報告》《2026年消費者權益保護工作規劃》《2025年度高級管理層消保工作履職情況報告》《2025年度投訴分析報告》《2025年前三季度銀行業消費投訴監管通報情況報告》、2025年度報告全文及摘要等相關議案，紮實推進服務實體經濟，持續服務於國家加快經濟社會發展全面綠色轉型戰略目標，切實保障全行發展戰略、普惠金融、綠色金融、數據治理、人力資本、消費者權益保護等工作的落地執行，與各利益相關方攜手共創高質量發展。

關於公司治理的詳情，請參閱第五章。

4.4.2 企業文化

本公司高度重視企業文化建設，始終將企業文化視作實現可持續發展的重要無形資產和戰略性資源。自成立以來，本公司持續探索企業文化建設長效機制，於2004年成立專職機構「企業文化中心」統籌推進企業文化建設工作，構建了「管理層重視、體系化推進、與經營實踐融合、全行齊抓共管」的企業文化建設模式，開創、豐富和發展了充滿活力、富有特色的招銀文化體系，形成了「拼搏奉獻」的創業文化、「因您而變」的服務文化、「敢為天下先」的創新文化、「穩健審慎」的風險文化、「遵紀守法」的合規文化、「嚴格規範」的管理文化、「尊重關愛分享」的人本文化和「開放融合平視包容」的清風文化。

報告期內，本公司持續強化各級機構負責人的企業文化引領作用，總分支三級機構負責人前往營業廳堂「當值大堂經理」，弘揚優秀傳統，踐行服務文化；44家一級分行負責人開展了文化、戰略、風險、合規等主題授課，深入宣講招銀文化內涵。持續發揮文化宣傳陣地作用，通過招銀e報、招行微刊、文化牆等平台，實現企業文化宣導的全方位覆蓋和立體化發聲。完成新行史館建設，打造凝聚內部文化認同、彰顯企業文化特色的文化展示名片。持續開展形式多樣的文化活動，連續22年開展企業文化節，舉辦「行長站大堂」、共植「百年招銀林」、家屬開放日等員工喜聞樂見的文化活動。持續樹立優秀標桿，從經營實踐中挖掘、宣傳典型人物事跡，「招銀e報」《我的故事》欄目總閱讀量超32萬次；舉辦榮譽體系表彰，發揮榜樣示範作用，凝聚全員的文化認同。持續開展文化培訓，將企業文化納入全行培訓體系，組織文化「送教上門」等賦能活動。

4.4.3 公司行為

本公司高度重視商業道德的監督管理、警示、教育和培訓。報告期內，本公司結合監管要求及業務經營發展實際，通過線上線下結合、總分行聯動同步、集中宣導、集體學習和自主學習等方式，開展反貪腐制度培訓及警示教育等商業道德相關培訓活動，傳導合法合規從業要求，自覺抵制並嚴禁參與洗錢、商業賄賂、貪污腐敗、內幕交易、操縱市場等違法行為，嚴禁利用職務和工作之便謀取非法利益、侵佔銀行及客戶資金等違規行為，營造公正、透明、誠信的工作環境。

本公司將商業道德事項納入每年度內部審計計劃範疇，經董事會審批後實施，定期向董事會匯報內部審計發現情況及整改情況。常規審計方面，本公司每年開展境內外分行及附屬機構常規審計，關注操作風險、案件及道德風險、反洗錢和制裁合規風險等重點風險防控機制建設和落實情況，聚焦國家政策落實與境內外監管規定執行情況，強化員工行為管理，揭示關鍵問題、典型問題和系統性、趨勢性風險，促進經營機構提升風險防控與經營管理水平。專項審計方面，每年開展反洗錢與制裁合規管理專項審計，關注反洗錢和制裁合規高風險領域及重點機構的風險管理與制度執行情況，及時揭示風險隱患、糾正違規行為、促進管理提升，持續推動全行反洗錢與制裁合規管理體系建設。

公司治理

5.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東會、董事會及董事會各專門委員會各司其職、高效運作，充分保障本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開股東會1次；召開董事會會議6次（其中現場會議2次，書面傳簽會議4次），審議議案51項，聽取匯報16項；召開董事會專門委員會會議19次（其中戰略與可持續發展委員會會議2次，審計委員會會議6次，關聯交易管理與消費者權益保護委員會會議2次，風險與資本管理委員會會議5次，提名委員會會議3次，薪酬與考核委員會會議1次），審議議案105項，聽取匯報18項；召開獨立董事專門會議1次，審議議案1項。本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與法律、行政法規和中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在重大差異。

5.2 股東會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東會，即2026年6月25日在深圳召開的2025年度股東會，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》《招商銀行股份有限公司章程》及香港上市規則等有關規定。繆建民董事長因其他公務未出席2025年度股東會，石岱董事主持了會議並擔任會議主席，組織與股東進行了有效溝通。會議審議通過了2025年度董事會工作報告、2025年度報告（含經審計之財務報告）、2025年度利潤分配方案（包括宣派末期股息）、2026年度中期利潤分配計劃、2026-2030年資本管理規劃、聘請2026年度會計師事務所、選舉第十三屆董事會董事、2025年度關聯交易情況報告等13項議案。會議審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的2025年度股東會文件、股東會通函及股東會決議公告等披露文件。

5.3 董事和高級管理人員等

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股（股）	期末持股（股）
繆建民	男	1965.1	董事長	2020.9-2028.6	—	—
			非執行董事	2020.9-2028.6	—	—
石岱	女	1967.9	非執行董事	2024.8-2028.6	—	—
王小青	男	1971.10	執行董事	2026.8-2028.6	62,000	62,000
			行長	2026.7-2028.6	—	—
鄧仁傑	男	1970.2	非執行董事	2025.10-2028.6	—	—
江朝陽	男	1967.12	非執行董事	2025.10-2028.6	144,300	144,300
朱立偉	男	1971.8	非執行董事	2025.1-2028.6	—	—
黃堅	男	1969.8	非執行董事	2025.3-2028.6	—	—
馬向輝	男	1974.10	非執行董事	2025.12-2028.6	—	—
鍾德勝	男	1967.7	執行董事	2024.12-2028.6	177,300	177,300
田宏欣	男	1957.5	獨立非執行董事	2019.8—（註1）	—	—
史永東	男	1968.11	獨立非執行董事	2021.8—（註2）	—	—
李健	女	1953.9	獨立非執行董事	2024.11-2028.6	—	—
黃玉山	男	1949.12	獨立非執行董事	2025.12-2028.6	—	—
盧力平	男	1955.10	獨立非執行董事	2025.12-2028.6	—	—

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
趙衛朋	男	1972.3	紀委書記	2023.8—至今	56,800	56,800
王 穎	女	1972.11	副行長	2023.11-2028.6	230,000	230,000
彭家文	男	1969.5	副行長	2023.11-2028.6	221,900	221,900
			財務負責人	2023.2-2028.6		
			董事會秘書	2023.6-2028.6		
雷財華	男	1974.9	副行長	2025.5-2028.6	264,400	264,400
徐明傑	男	1968.9	副行長	2025.6-2028.6	200,000	200,000
			首席風險官	2026.1-2028.6		
崔家鯤	男	1974.12	行長助理	2025.12—至今	—	—
王興海	男	1976.11	行長助理	2025.12—至今	175,000	175,000
周天虹	男	1967.12	首席信息官	2024.12-2028.6	204,300	204,300
王 良	男	1965.12	原執行董事	2019.8-2026.4	300,000	300,000
			原行長	2022.6-2026.4		
李朝鮮	男	1958.9	原獨立非執行董事	2021.8-2026.4	—	—

註：

- (1) 田宏啟先生因任職期滿，已向本公司董事會提請辭去獨立非執行董事職務。根據相關法律法規和公司章程的有關規定，其辭任將自國家金融監督管理總局核准新任獨立非執行董事任職資格以填補其空缺後生效。
- (2) 根據《上市公司獨立董事管理辦法》，獨立董事連任時間不得超過六年，故獨立董事史永東先生的實際任期到期時間將早於本公司第十三屆董事會到期時間。
- (3) 本表所述人員所持股份均為A股。
- (4) 本表所述人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。
- (5) 本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。
- (6) 非執行董事為股東董事。

5.3.1 新任及離任人員情況

董事

2026年4月，王良先生因年齡原因不再擔任本公司執行董事；李朝鮮先生因個人原因不再擔任本公司獨立非執行董事。

2026年6月，根據本公司2025年度股東會決議，王小青先生當選為本公司執行董事，其董事任職資格已於2026年8月獲得國家金融監督管理總局核准。

高級管理人員

2026年1月，徐明傑先生招商銀行首席風險官的任職資格已獲得國家金融監督管理總局核准。

2026年4月，王良先生因年齡原因不再擔任本公司行長。

2026年4月，本公司第十三屆董事會第十五次會議同意聘任王小青先生為本公司行長，2026年7月，王小青先生的行長任職資格已獲得國家金融監督管理總局核准。

有關董事和高級管理人員新任及離任詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的相關公告。

5.3.2 董事資料變更情況

盧力平先生不再兼任北京華方投資有限公司外部董事。

5.3.3 股東單位派駐的董事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	主要職務	任期
繆建民	招商局集團有限公司	董事長	2020年7月至今
石 岱	招商局集團有限公司	董事、總經理	2023年10月至今
鄧仁傑	招商局集團有限公司	副總經理	2015年3月至今
江朝陽	招商局金融控股有限公司	副總經理	2025年7月至今
朱立偉	招商局金融控股有限公司	副總經理	2022年9月至今
黃 堅	中國遠洋海運集團有限公司	資本運營本部總經理	2016年9月至今
馬向輝	中國遠洋海運集團有限公司	財務管理本部總經理	2024年5月至今

5.3.4 董事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄C3的標準守則所訂的標準作為本公司董事進行證券交易的行為準則。經查詢，就本公司所知，本公司全體董事報告期內一直遵守標準守則及本公司設定之指引。

本公司也就董事及有關僱員買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。

5.3.5 香港法規下董事及最高行政人員的權益及淡倉

截至2026年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作本公司董事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄C3所載的標準守則而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	佔相關股份類別		佔全部已發行
					股份數目 (股)	已發行股份 百分比(%)	普通股股份 百分比(%)
王小青	執行董事、行長	A股	好倉	實益擁有人	62,000	0.00030	0.00025
江朝陽	非執行董事	A股	好倉	實益擁有人	144,300	0.00070	0.00057
鍾德勝	執行董事	A股	好倉	實益擁有人	177,300	0.00086	0.00070

5.4 利潤分配

2025年度利潤分配方案

本公司於2026年6月25日召開的2025年度股東會審議通過了本公司2025年度利潤分配方案。

按照經審計的本公司2025年度淨利潤1,361.84億元的10%提取法定盈餘公積136.18億元；按照本公司承擔風險和損失的資產期末餘額1.5%差額計提一般準備76.88億元；按照本公司2025年度公募基金託管費收入的2.5%計提公募基金託管業務風險準備金0.62億元；以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，全年每股現金分紅2.016元(含稅)，扣除已派發的2025年度中期現金股息後，本次每股現金分紅1.003元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣或人民幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東會召開日前一周(包括股東會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2025年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。

本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。詳情請參閱本公司在上海證券交易所、香港交易及結算有限公司及本公司網站刊登的相關分紅派息公告。

2026年度中期利潤分配計劃

本公司2026年度中期利潤分配計劃如下：根據安永華明會計師事務所審閱的2026年半年度財務報告，確定2026年半年度歸屬於本行普通股股東淨利潤。2026年度中期利潤分配現金分紅金額佔2026年半年度歸屬於本行普通股股東淨利潤的比例為35%。屆時實際現金分紅時，因計算每股現金分紅金額需要對小數點後相應位數進行四捨五入處理，最終本行實際現金分紅總金額所佔比例可能與前述比例略有差異。本公司後續制定2026年度利潤分配方案時，將考慮已派發的中期利潤分配金額。2026年度中期利潤分配現金分紅以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以人民幣或等值港幣向H股股東支付。2026年度中期利潤分配現金分紅時間為2027年1月至2月之間，具體現金分紅日期及股權登記日由董事會另行公告。

上述中期利潤分配計劃已經本公司2025年度股東會批准，後續將由董事會根據股東會批准的各項內容具體實施本次中期利潤分配。

有關詳情，請參閱本公司在上海證券交易所、香港交易及結算有限公司及本公司網站刊登的2025年度股東會文件和2025年度股東會決議公告。

5.5 員工情況

截至2026年6月30日，本集團共有員工121,959人³² (含派遣人員)。

本集團員工的性別構成為：男性52,111人，女性69,848人，性別比例較為均衡。

本集團員工的專業構成為：公司金融21,388人，零售金融54,446人，風險管理7,471人，運營操作及管理17,751人，研發人員10,946人，行政後勤1,213人，綜合管理8,744人。

本集團員工的學歷構成為：碩士及以上34,649人，大學本科76,840人，大專及以下10,470人。

本集團員工的區域分佈情況為：長江三角洲地區28,611人，環渤海地區15,717人，珠江三角洲及海西地區37,079人，東北地區5,495人，中部地區13,938人，西部地區17,227人，境外3,892人。

本集團研發人員的學歷構成為：碩士及以上5,467人，大學本科5,377人，大專及以下102人；年齡結構為：30歲及以下3,960人，30-40歲 (不含30歲，含40歲) 5,570人，40-50歲 (不含40歲，含50歲) 1,191人，50-60歲 (不含50歲，含60歲) 225人。

5.6 截至報告期末的總分支機構

區域劃分	機構名稱	營業地址	機構數量 (個)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市福田區深南大道7088號	1	4,367,590
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	1	847,246
	資金營運中心	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	1	1,448,097
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	102	567,682
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區博航路56號	6	16,096
	南京分行	南京市建鄴區廬山路199號	88	336,612
	杭州分行	杭州市上城區富春路300號	82	304,065
	寧波分行	寧波市鄞州區民安東路342號	34	121,299
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	35	172,007
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	20	86,831
	溫州分行	溫州市鹿城區府東路464號	17	38,352
	南通分行	南通市崇川區科融路88號	19	49,507
環渤海地區	北京分行	北京市西城區復興門內大街156號	135	637,665
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	53	87,683
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	46	111,365
	濟南分行	濟南市高新區經十路7000號	63	166,598
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區長江路117號	19	34,511
	石家莊分行	石家莊市橋西區中華南大街172號	23	49,843
	唐山分行	唐山市路北區翔雲道406號	13	21,598
珠江三角洲及海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	79	332,858
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	117	613,274
	福州分行	福州市台江區江濱中大道316號	40	96,430
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	34	95,720
	泉州分行	泉州市豐澤區寶洲路東段南側中駿•國金中心	18	38,737
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	32	94,051
	佛山分行	佛山市南海區燈湖東路12號	36	100,473

³² 包括本公司、招商永隆銀行及其子公司、招銀國際及其子公司、招銀金租、招銀理財、招銀歐洲、招銀投資、招商基金及其子公司、招商信諾資管、招商信諾、招聯消金、招銀雲創、招銀網絡科技等人員。

區域劃分	機構名稱	營業地址	機構數量 (個)	資產規模 (百萬元)
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市沈河區青年大街79號	51	56,245
	大連分行	大連市中山區人民路17號	34	46,070
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	42	47,039
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	23	28,564
中部地區	武漢分行	武漢市江漢區雲霞路188號	99	217,430
	南昌分行	南昌市紅谷灘新區會展路1111號	45	107,682
	長沙分行	長沙市岳麓區茶子山東路39號	49	106,380
	合肥分行	合肥市阜南路169號	43	128,550
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	55	112,805
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	23	49,365
	海口分行	海口市世貿北路1號	13	45,267
西部地區	成都分行	成都市高新區天府四街488號	59	157,470
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	24	42,989
	西安分行	西安市高新區高新二路1號	73	169,791
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	50	151,002
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	18	37,892
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	52	80,904
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	24	44,656
	南寧分行	南寧市青秀區民族大道136-5號	19	41,452
	貴陽分行	貴陽市觀山湖區國際金融中心西二塔	18	37,160
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	14	18,260
	西寧分行	西寧市城西區海晏路79號	11	13,689
境外	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓	1	139,423
	紐約分行	18/F, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	1	51,220
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	1	29,666
	台北代表處	台北市信義區基隆路一段333號	1	—
	盧森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	1	21,049
	倫敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	1	26,389
	悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	2	18,821
合計	/	/	1,961	12,863,420

5.7 遵守企業管治守則

本公司將香港上市規則附錄C1之企業管治守則所載原則應用於本公司企業管治架構及常規中，而有關原則的應用載於本報告。報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載原則和守則條文，同時符合絕大多數建議最佳常規。

重要事項

6.1 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券（包括庫存股份）。

截至報告期末，本公司無庫存股份。

6.2 本公司、董事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本公司沒有涉嫌犯罪被依法立案調查；本公司、本公司董事及高級管理人員沒有受到刑事處罰，沒有涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政監管措施或行政處罰，沒有被證券交易所採取紀律處分，也沒有受到其他有權機關對本公司經營有重大影響的行政處罰；本公司董事及高級管理人員沒有涉嫌犯罪被依法採取強制措施，沒有涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責的情況，沒有因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責的情況。

6.3 本公司誠信狀況的說明

報告期內，本公司不存在未履行法院生效法律文書確定的義務，無所負數額較大的債務到期未清償的情形。

6.4 重大關連交易事項³³

6.4.1 關連交易綜述

根據香港上市規則第14A章，本公司持續關連交易中符合最低豁免水平的交易佔絕大多數，未獲豁免的持續關連交易均履行了香港上市規則要求的有關申報及公告等程序。

有關關連交易的詳情，請參閱財務報告附註42。

³³ 本節中「關連交易」「關連方」「聯繫人」均為香港上市規則用語。

6.4.2 非豁免的持續關連交易

截至報告期末，本公司和招商證券股份有限公司分別持有招商基金55%和45%的股權，根據香港上市規則，招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）為本公司的關連方，本公司向招商基金集團提供的基金代理銷售服務為本公司在香港上市規則下非豁免的持續關連交易。

2025年12月22日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議有效期為2026年1月1日至2028年12月31日。該協議按公平基準磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議向本公司支付代理服務費。同時，本公司公告了經董事會批准的與招商基金集團2026年、2027年及2028年年度持續關連交易上限分別為17億元、21億元及27億元。該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公告及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。有關詳情，請參閱本公司日期為2025年12月22日的相關公告。

報告期內，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為5.77億元。

根據香港上市規則第14A.72條本公司謹此確認，除本公司2026年中報第六章「6.4.2非豁免的持續關連交易」一節中所披露的非豁免的持續關連交易（「已披露交易」）外，2026年中報財務報表附註42所披露的其他關連方交易均不構成香港上市規則第14A章項下須遵守公告、通函、股東批准及／或申報規定的關連交易或持續關連交易。本公司確認已遵守香港上市規則第14A章有關已披露交易的規定。

6.5 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部分是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）381件，訴訟標的折合人民幣21.35億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

6.6 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司簽署的重大合同中沒有在銀行正常業務範圍之外的託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產事項。

重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項，也不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

6.7 重大投資事項和重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司未發生重大投資事項，也未發生重大資產收購、出售及吸收合併事項。

6.8 關聯方佔用資金情況

報告期內，本公司不存在關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題。

6.9 聘請會計師事務所的情況

經本公司2025年度股東會審議通過，本公司聘請安永華明會計師事務所為本公司及境內附屬子公司2026年度國內會計師事務所，聘請安永會計師事務所等為本公司及境外附屬子公司2026年度國際會計師事務所，聘期為一年。有關詳情請參閱本公司日期為2026年6月2日的2025年度股東會通知、通函及日期為2026年6月25日的相關決議公告。

6.10 審閱中期業績

安永華明會計師事務所和安永會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2026年中期財務報告進行審閱。同時本公司董事會審計委員會已審閱本報告並同意將本報告提交本公司董事會審議，本公司董事會已於2026年8月28日審議通過本報告。

6.11 發佈中期報告

本公司按照國際財務報告會計準則和香港上市規則編製的中英文兩種語言版本的中期報告，可在香港交易及結算有限公司網站和本公司網站查閱。在對中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文版本為準。

本公司按照中國會計準則和中國證監會半年度報告編製規則編製的中文版本半年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查閱。

股份變動及股東情況

7.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2025年12月31日		報告期內 變動數量 (股)	2026年6月30日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
1. 有限售條件股份	—	—	—	—	—
2. 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	—	25,219,845,601	100.00
(1) 人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	—	20,628,944,429	81.80
(2) 境內上市外資股	—	—	—	—	—
(3) 境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	—	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	—	—	—	—	—
3. 股份總數	25,219,845,601	100.00	—	25,219,845,601	100.00

截至報告期末，本公司普通股股東總數734,097戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數708,390戶，H股股東總數25,707戶。

基於公開資料並就本公司董事所知，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

7.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有有限售 條件股份數量	質押、標記 或凍結的 股份數量
							(股)	(股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,556,282,050	18.07	無限售條件H股	349,471	—	未知
2	招商局輪船有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	—	—	—
3	中國遠洋運輸有限公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	—	—	—
4	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	—	—	—
5	招商局金融控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	—	—	—
6	和諾健康保險股份有限公司— 傳統—普通保險產品	境內法人	1,130,991,537	4.48	無限售條件A股	—	—	—
7	香港中央結算有限公司	境外法人	1,097,374,398	4.35	無限售條件A股	-123,910,191	—	—
8	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	—	—	—
9	中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	—	—	—
10	上海汽車集團股份有限公司	國有法人	310,125,822	1.23	無限售條件A股	—	—	—

註：

- (1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股份的機構，其所持股份為投資者持有的招商銀行滬股通股份。
- (2) 截至報告期末，上述前10名股東中，香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、招商局金融控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；中國遠洋運輸有限公司和中遠海運(廣州)有限公司同為中國遠洋海運集團有限公司的子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係或一致行動關係。
- (3) 上述A股股東不存在委託、受託或放棄表決權的情況。
- (4) 報告期內，上述A股股東沒有參與融資融券業務的情況。上述A股股東期初和期末轉融通出借且尚未歸還的本公司A股股份數量均為0股。

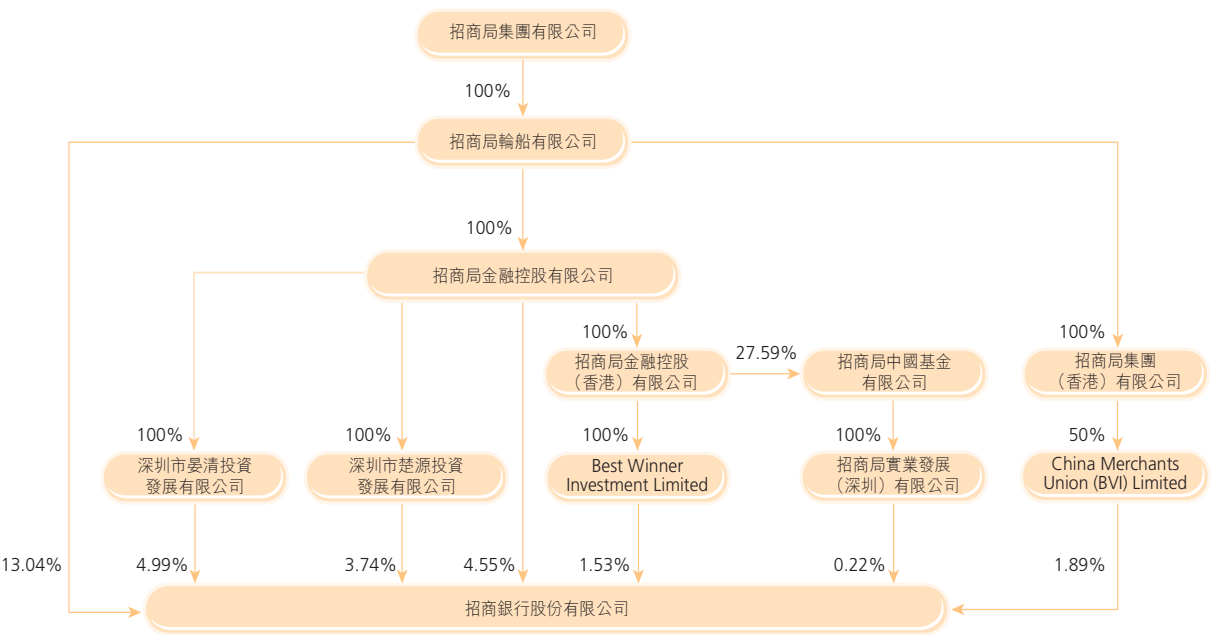
7.3 主要普通股股東情況

7.3.1 本公司第一大股東情況

截至報告期末，招商局集團有限公司通過下屬的招商局輪船有限公司、招商局金融控股有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局實業發展(深圳)有限公司合併間接持有本公司29.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，截至報告期末，招商局輪船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股東，註冊資本170億元，法定代表人繆建民。招商局輪船有限公司主要從事水上客貨運輸、碼頭、倉庫及車輛運輸、拖船和駁船運輸業務的投資和管理；船舶和海上石油鑽探設備的修理、建造和買賣業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務；水上及陸上建築工程的建造業務；金融、保險、信託、證券、期貨行業的投資和管理等業務。

截至報告期末，招商局集團有限公司直接持有招商局輪船有限公司100%的股權，是本公司第一大股東的控股股東，註冊資本169億元，法定代表人繆建民。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會監管的中央企業，該公司的前身是輪船招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前，該公司已經成為一家業務多元的綜合企業，主要業務集中於交通物流、綜合金融、地產園區、科創產業。

本公司無控股股東及實際控制人。截至報告期末，本公司與第一大股東及其控股股東之間的產權關係如下(本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，是四捨五入所致)：



7.3.2 其他持股5%以上股東情況

截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司通過其控股子公司中國遠洋運輸有限公司、中遠海運(廣州)有限公司、廣州中遠海運海寧科技有限公司、中遠海運(上海)有限公司、中遠海運投資控股有限公司和廣州市三鼎油品運輸有限公司合併間接持有本公司9.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，中國遠洋運輸有限公司持有本公司6.24%的股份。中國遠洋運輸有限公司的前身中國遠洋運輸(集團)總公司成立於1983年10月22日。截至報告期末，中國遠洋運輸有限公司註冊資本80.71億元，法定代表人萬敏，營業範圍包括：國際船舶運輸；國際海運輔助業務；接受國內外貨主訂艙、程租、期租船舶業務；承辦租賃、建造、買賣船舶、集裝箱及其維修和備件製造業務；船舶代管業務；國內外與海運業務有關的船舶物資、備件、通信服務；對經營船、貨代理業務及海員外派業務企業的管理。

中國遠洋海運集團有限公司持有中國遠洋運輸有限公司100%的股權，是其控股股東。中國遠洋海運集團有限公司成立於2016年2月5日，其實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司註冊資本110億元，法定代表人萬敏，營業範圍包括：國際船舶運輸、國際海運輔助業務；從事貨物及技術的進出口業務；海上、陸路、航空國際貨運代理業務；自有船舶租賃；船舶、集裝箱、鋼材銷售；海洋工程裝備設計；碼頭和港口投資；通訊設備銷售，信息與技術服務；倉儲(除危險化學品)；從事船舶、備件相關領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務，股權投資基金。

7.3.3 香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉

截至2026年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉如下(本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，是四捨五入所致)：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關	佔全部
						已發行股份類別 已發行股份百分比(%)	已發行普通股份 百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制法團權益	6,697,550,412			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337			
		好倉	受控制法團權益	3,408,080,075			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局金融控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制法團權益	2,260,702,660			
		好倉	其他	55,196,540			
				3,463,276,615	1	16.79	13.73
	H	好倉	受控制法團權益	328,776,923	1	7.16	1.30
招商局金融控股(香港)有限公司	A	好倉	受控制法團權益	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	受控制法團權益	328,776,923	1	7.16	1.30
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349	1	6.10	4.99
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
和諧健康保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,130,991,537	2	5.48	4.48
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	3	10.41	1.89

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關 股份類別 已發行股份 百分比(%)	佔全部 已發行 普通股股份 百分比 (%)
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制法團權益	232,198,759	4	5.06	0.92
		淡倉	受控制法團權益	11,469,300	4	0.25	0.05
Ping An Asset Management Co., Ltd.	H	好倉	投資經理	1,203,215,500		26.21	4.77
中國平安人壽保險股份有限公司	H	好倉	實益擁有人	966,161,500	5	21.05	3.83
中國平安保險(集團)股份有限公司	H	好倉	受控制法團權益	966,161,500	5	21.05	3.83

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益的詳情，請參閱本報告7.3.1「本公司第一大股東情況」。
 - (2) 新華資產管理股份有限公司為和諧健康保險股份有限公司所持有本公司的全部A股的受託人，而被視作持有和諧健康保險股份有限公司持有本公司的全部A股的權益。
 - (3) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有本公司的477,903,500股H股的權益：
 - (3.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司477,903,500股H股(好倉)。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (3.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (3.3) 博遠投資有限公司因持有國新國際投資有限公司90%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
- 上文(3)及(3.1)至(3.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。
- (4) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共232,198,759股H股之好倉及11,469,300股H股之淡倉。於BlackRock, Inc.所持有本公司股份權益中，3,909,500股H股(好倉)及10,856,300股H股(淡倉)為以現金交收之非上市衍生工具。
 - (5) 中國平安保險(集團)股份有限公司透過中國平安人壽保險股份有限公司持有本公司966,161,500股H股的權益。

除上述披露外，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事及最高行政人員(定義見香港上市規則)除外)於2026年6月30日在本公司股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的任何權益或淡倉。

7.4 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。本公司無內部職工股。除本章「優先股」相關披露外，本公司於報告期內未訂立或於報告期末未存續任何股票掛鈎協議。

有關本公司及其子公司債券發行情況，請參閱財務報告附註32。

報告期內，本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

7.5 優先股的發行、上市及贖回情況

經監管機構核准，本公司於2017年12月22日非公開發行了2.75億股境內優先股，發行價格每股100元，票面年股息率為4.81%（含稅）。本次發行的境內優先股於2018年1月12日起在上海證券交易所綜合業務平台掛牌轉讓，股票簡稱「招銀優1」，股票代碼360028，掛牌數量2.75億股。本次境內優先股發行募集資金總額為275億元，扣除發行費用後已全部用於補充本公司其他一級資本。2022年12月18日，本公司在本次境內優先股發行滿五年之際按照市場規則進行股息調整，票面年股息率調整為3.62%（含稅）。有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的相關公告。

經本公司股東會授權董事會及董事會轉授權的相關董事批准，並經國家金融監督管理總局答覆無異議，本公司已於2026年4月15日贖回全部境內優先股。有關詳情，請參閱本公司在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站發佈的日期為2026年3月13日、3月20日、3月31日、4月9日和4月16日的相關公告。

中期財務資料的審閱報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致招商銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們審閱了後附第82頁至第170頁的招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的簡要中期財務資料，包括2026年6月30日的合併財務狀況表、截至2026年6月30日止六個月期間的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及簡要財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照《國際會計準則》第34號的要求編製和列報上述簡要中期財務資料是貴行董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述簡要中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照國際審計與鑑證準則理事會公佈的《國際審閱業務準則》第2410號「獨立審計師對中期財務報告執行審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述簡要中期財務資料在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二六年八月二十八日

未經審計合併損益表

截至二零二六年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2026年	2025年
利息收入	3	172,733	177,014
利息支出	4	(60,711)	(70,929)
淨利息收入		112,022	106,085
手續費及佣金收入	5	44,442	41,867
手續費及佣金支出		(4,587)	(4,265)
淨手續費及佣金收入		39,855	37,602
其他淨收入	6	22,885	24,564
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		753	1,217
營業總收入		174,762	168,251
經營費用	7	(58,207)	(56,383)
扣除減值損失前的稅前營業利潤		116,555	111,868
信用減值損失	8	(29,177)	(24,623)
其他資產減值損失		(14)	(11)
對合營企業的投資收益		2,533	904
對聯營企業的投資收益		840	768
稅前利潤		90,737	88,906
所得稅費用	9	(13,818)	(13,501)
淨利潤		76,919	75,405
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		76,445	74,930
非控制性權益的淨利潤		474	475
每股收益			
基本和稀釋每股收益(人民幣元)	11	2.98	2.89

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併損益和其他綜合收益表

截至二零二六年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2026年	2025年
淨利潤		76,919	75,405
本期稅後其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：		246	(8,033)
— 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
公允價值儲備淨變動		4,083	(4,291)
— 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
信用損失準備淨變動		(626)	(2,337)
— 現金流量套期儲備淨變動		(125)	4
— 按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額		186	374
— 外幣財務報表折算差額		(3,272)	(1,783)
後續不會重分類至損益的項目：		(400)	1,734
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具			
投資公允價值儲備淨變動		(3)	1,738
— 權益法下在被投資單位的其他綜合收益中享有的份額		(410)	—
— 於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		13	(4)
本期稅後其他綜合收益	10	(154)	(6,299)
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		(182)	(6,287)
非控制性權益的其他綜合收益		28	(12)
本期綜合收益總額		76,765	69,106
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		76,263	68,643
非控制性權益的綜合收益總額		502	463

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併財務狀況表

二零二六年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
資產			
現金		13,617	14,808
貴金屬		47,679	38,669
存放中央銀行款項	12	661,583	560,207
存放同業和其他金融機構款項	13	338,308	200,399
拆出資金	14	464,062	507,439
買入返售金融資產	15	318,407	258,708
貸款和墊款	16	7,194,263	7,004,238
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	17(a)	678,092	647,796
衍生金融資產	41(f)	22,787	18,823
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	2,193,219	2,124,951
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	17(c)	1,484,194	1,337,950
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
權益工具投資	17(d)	23,900	24,424
合營企業投資	18	22,040	20,126
聯營企業投資	19	13,838	12,788
投資性房地產	20	913	997
固定資產	21	137,242	131,524
使用權資產	22	14,559	15,290
無形資產	23	1,736	1,922
商譽	24	9,954	9,954
遞延所得稅資產	25	92,649	89,856
其他資產		52,238	49,654
資產合計		13,785,280	13,070,523
負債			
向中央銀行借款		58,863	111,077
同業和其他金融機構存放款項	26	1,192,710	911,699
拆入資金	27	290,959	250,701
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	28	195,062	120,499
衍生金融負債	41(f)	29,431	18,652
賣出回購金融資產款	29	34,684	95,410
客戶存款	30	10,240,529	9,924,558
應付職工薪酬		34,718	35,959
應交稅費		16,445	14,713
合同負債		3,240	3,548
租賃負債		10,620	11,253
預計負債	31	20,571	16,919
應付債券	32	136,037	143,487
遞延所得稅負債	25	1,247	1,115
其他負債		166,863	130,034
負債合計		12,431,979	11,789,624

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
股東權益			
股本	33	25,220	25,220
其他權益工具		199,989	177,457
其中：優先股	34(a)	–	27,468
永續債	34(b)	199,989	149,989
資本公積		65,370	65,409
投資重估儲備	35	26,869	23,574
套期儲備		(110)	15
盈餘公積		136,270	136,270
一般風險準備		163,863	163,481
未分配利潤		729,193	654,512
建議分配利潤	36(b)	–	25,296
外幣財務報表折算差額		(1,631)	1,641
歸屬於本行股東權益合計		1,345,033	1,272,875
非控制性權益		8,268	8,024
股東權益合計		1,353,301	1,280,899
負債及股東權益總計		13,785,280	13,070,523

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

此中期財務報表已於二零二六年八月二十八日獲本行董事會核准並許可發出。

繆建民
董事簽名

王小青
董事簽名

未經審計合併股東權益變動表

截至二零二六年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至2026年6月30日止6個月期間														
歸屬於本行股東權益														
附註	股本	其他權益工具		資本公積	投資		盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	建議分配 利潤	外幣	小計	非控制性 權益	合計
		優先股	永續債		財務報表 折算差額									
於2026年1月1日	25,220	27,468	149,989	65,409	23,574	15	136,270	163,481	654,512	25,296	1,641	1,272,875	8,024	1,280,899
本期增減變動金額	-	(27,468)	50,000	(39)	3,295	(125)	-	382	74,681	(25,296)	(3,272)	72,158	244	72,402
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	76,445	-	-	76,445	474	76,919
(二)其他綜合收益	-	-	-	-	3,215	(125)	-	-	-	-	(3,272)	(182)	28	(154)
本期綜合收益總額	-	-	-	-	3,215	(125)	-	-	76,445	-	(3,272)	76,263	502	76,765
(三)所有者投入和減少的資本	-	(27,468)	50,000	(39)	-	-	-	-	-	-	-	22,493	-	22,493
1.發行永續債	34(b)	-	-	50,000	(7)	-	-	-	-	-	-	49,993	-	49,993
2.贖回優先股	34(a)	-	(27,468)	-	(32)	-	-	-	-	-	-	(27,500)	-	(27,500)
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	382	(1,684)	(25,296)	-	(26,598)	(258)	(26,856)
1.計提一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	382	(382)	-	-	-	-	-
2.分配普通股股利	36(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,296)	-	(25,296)	(258)	(25,554)
3.分配優先股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(322)	-	-	(322)	-	(322)
4.分配永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(980)	-	-	(980)	-	(980)
(五)其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	80	-	-	-	(80)	-	-	-	-	-
於2026年6月30日	25,220	-	199,989	65,370	26,869	(110)	136,270	163,863	729,193	-	(1,631)	1,345,033	8,268	1,353,301

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

截至2025年6月30日止6個月期間

附註	歸屬於本行股東權益													
	股本	其他權益工具		資本公積	投資			一般 風險準備	未分配 利潤	建議分配 利潤	外幣財務	小計	非控制性 權益	合計
		優先股	永續債		重估儲備	套期儲備	盈餘公積				報表折算 差額			
於2025年1月1日	25,220	27,468	152,978	65,429	38,385	56	122,652	154,932	583,638	50,440	4,816	1,226,014	7,461	1,233,475
本期增減變動金額	-	-	47,000	(9)	(4,510)	4	-	326	72,629	(50,440)	(1,781)	63,219	166	63,385
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	74,930	-	-	74,930	475	75,405
(二)其他綜合收益	-	-	-	-	(4,510)	4	-	-	-	-	(1,781)	(6,287)	(12)	(6,299)
本期綜合收益總額	-	-	-	-	(4,510)	4	-	-	74,930	-	(1,781)	68,643	463	69,106
(三)所有者投入和減少的資本	-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	-	-	46,991	-	46,991
1.發行永續債	-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	-	-	46,991	-	46,991
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	326	(2,301)	(50,440)	-	(52,415)	(297)	(52,712)
1.計提一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	326	(326)	-	-	-	-	-
2.分配2024年度普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,440)	-	(50,440)	(297)	(50,737)
3.分配永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	-	(1,975)	-	(1,975)
於2025年6月30日	25,220	27,468	199,978	65,420	33,875	60	122,652	155,258	656,267	-	3,035	1,289,233	7,627	1,296,860

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併現金流量表

截至二零二六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
經營活動		
稅前利潤	90,737	88,906
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	25,463	23,341
— 投資及其他減值損失	3,728	1,293
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(48)	(66)
— 固定資產及投資性房地產折舊費	6,141	5,801
— 使用權資產折舊費	1,913	2,000
— 其他資產攤銷	334	339
— 債券和股權投資的淨收益	(9,214)	(19,892)
— 投資利息收入	(47,527)	(44,933)
— 應付債券利息支出	2,144	2,923
— 對聯營企業的投資收益	(840)	(768)
— 對合營企業的投資收益	(2,533)	(904)
— 處置固定資產和其他資產淨收益	(234)	(505)
— 租賃負債利息支出	163	214
變動：		
存放中央銀行款項	(18,856)	46,081
貸款和墊款	(221,666)	(254,837)
其他資產	(68,804)	(107,794)
客戶存款	326,368	325,792
應付同業和其他金融機構款項	260,844	100,527
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	(67,577)	(48,831)
向中央銀行借款	(52,140)	(17,759)
其他負債	91,884	46,022
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	320,280	146,950
已繳企業所得稅	(15,669)	(12,489)
經營活動產生的現金流量淨額	304,611	134,461
投資活動		
收回投資收到的現金	1,176,845	1,172,192
取得投資收益收到的現金	62,492	67,112
處置合營企業和聯營企業收到的現金	401	29
出售固定資產和其他資產收到的現金	7,571	6,892
投資支付的現金	(1,389,884)	(1,412,699)
投資合營企業和聯營企業支付的現金	(925)	(716)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(22,744)	(7,201)
投資活動產生的現金流量淨額	(166,244)	(174,391)

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

	附註	截至6月30日止6個月期間 2026年	2025年
籌資活動			
發行同業存單收到的現金	37(b)	3,133	22,917
發行存款證及其他收到的現金	37(b)	38,889	35,668
發行債券收到的現金	37(b)	8,400	16,406
發行永續債收到的現金		49,993	46,991
收到其他與籌資活動有關的現金	37(b)	19,311	9,982
償還同業存單支付的現金	37(b)	(11,265)	(90,190)
償還存款證及其他支付的現金	37(b)	(32,131)	(33,953)
償還債券支付的現金	37(b)	(11,917)	(9,933)
支付租賃負債的現金	37(b)	(2,172)	(2,205)
贖回優先股支付的現金		(27,500)	—
派發普通股股利支付的現金	37(b)	(25,806)	(297)
派發優先股股息支付的現金	37(b)	(322)	—
派發永續債利息支付的現金	37(b)	(980)	—
支付籌資活動的利息	37(b)	(2,453)	(2,388)
支付其他與籌資活動有關的現金	37(b)	(12,426)	(14,363)
籌資活動產生的現金流量淨額		(7,246)	(21,365)
現金及現金等價物增加／(減少)情況		131,121	(61,295)
於1月1日的現金及現金等價物		709,822	756,527
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		(1,201)	(311)
於6月30日的現金及現金等價物	37(a)	839,742	694,921
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		125,106	133,040
支付的利息		69,205	79,416

刊載於第90頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併財務報表附註

截至二零二六年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1. 銀行簡介

招商銀行股份有限公司(「本行」)是於中國深圳註冊成立的商業銀行。經中國證券監督管理委員會(「證監會」)批准，本行A股於2002年4月9日在上海證券交易所上市。本行H股於2006年9月22日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

本行及其子公司(「本集團」)的主要業務為提供公司及個人銀行服務、從事資金業務，並提供資產管理及其他金融服務。

截至2026年6月30日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在台北設有代表處。

截至2026年6月30日止，本集團的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊地 及經營地點	已發行及 繳足股本 (百萬元)	本行直接及 間接持有 所有權 百分比		經濟性質 或類型
			主要業務		
招銀國際金融控股有限公司(「招銀國際」)	香港	港幣4,129	100%	投行及投資管理	有限責任公司
招銀金融租賃有限公司(「招銀金租」)	上海	人民幣18,000	100%	融資租賃	有限責任公司
招商永隆銀行有限公司(「招商永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限責任公司
招商基金管理有限公司(「招商基金」)	深圳	人民幣1,310	55%	基金管理	有限責任公司
招銀理財有限責任公司(「招銀理財」)	深圳	人民幣5,556	90%	資產管理	有限責任公司
招商銀行(歐洲)有限公司(「招銀歐洲」)	盧森堡	歐元100	100%	銀行業務	有限責任公司
招商信諾資產管理有限公司(「招商信諾資管」)	北京	人民幣500	(註(ii))	資產管理	有限責任公司
招銀金融資產投資有限公司(「招銀投資」)	深圳	人民幣15,000	100%	金融資產投資業務	有限責任公司

註：

- (i) 招商信諾資管為本行間接控股的子公司，由本行合營公司招商信諾人壽保險有限公司和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。

2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷

(a) 編製基礎和主要會計政策

本中期合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的要求，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16的披露要求而編製的。

本中期合併財務報表未包含所有國際財務報告會計準則要求披露的信息，本中期合併財務報表應與經審計的2025年度合併財務報表一併閱讀。

除本期採用下述的《國際財務報告會計準則》的修訂外，本集團在編製本中期合併財務報表時採用的會計政策和計量方法與編製本集團截至2025年12月31日止年度合併財務報表時採用的會計政策和計量方法一致。

編製本集團中期合併財務報表時，本集團本期首次採用了自2026年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的《國際財務報告會計準則》的修訂：

國際財務報告準則第9號和國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具的分類與計量
國際財務報告準則年度改進—第11版	對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號和國際會計準則第7號的修訂

本期本集團採用上述《國際財務報告會計準則》的修訂對本集團本期和以前期間的財務狀況和業績以及中期合併財務報表中的披露沒有重大影響。

(b) 重要會計估計和判斷

編製本中期合併財務報表，管理層會對影響會計政策的應用和所呈報告的資產負債及收支的金額等作出合理的判斷、估計和假設。

編製本中期合併財務報表，管理層採用的重大會計估計和判斷，與本集團在2025年度合併財務報表中採用的相同。

3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
貸款和墊款	111,947	119,080
— 公司貸款和墊款	43,358	43,421
— 零售貸款和墊款	67,286	73,526
— 票據貼現	1,303	2,133
存放中央銀行款項	4,381	4,587
存放同業和其他金融機構款項	1,897	1,322
拆出資金	5,364	5,678
買入返售金融資產	1,617	1,414
金融投資	47,527	44,933
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	18,382	16,133
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	29,145	28,800
合計	172,733	177,014

註：截至2026年6月30日止6個月期間，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的利息收入為人民幣3,308百萬元（2025年6月30日止6個月期間：人民幣4,240百萬元）。

4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
客戶存款	47,387	56,519
向中央銀行借款	829	1,708
同業和其他金融機構存放款項	5,576	4,197
拆入資金和其他	3,981	4,218
賣出回購金融資產款	794	1,364
應付債券	2,144	2,923
合計	60,711	70,929

5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
財富管理手續費及佣金	16,192	12,797
資產管理手續費及佣金	5,370	5,453
銀行卡手續費	6,374	7,221
結算與清算手續費	7,961	7,602
信貸承諾及貸款業務佣金	2,145	2,289
託管業務佣金	3,142	2,607
其他	3,258	3,898
合計	44,442	41,867

6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
公允價值變動淨收益／(損失)	4,581	(4,819)
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	3,160	(5,426)
—衍生金融工具	(91)	44
—貴金屬	1,512	563
投資淨收益	9,438	20,222
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	7,990	11,405
—以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益	753	1,217
—處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	376	7,043
其中：票據價差收益	224	330
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的股利收入	297	480
—其他	22	77
匯兌淨收益	1,859	1,451
其他業務收入	6,478	6,918
—經營租賃收入	6,478	6,918
其他	529	792
合計	22,885	24,564

7. 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
員工費用	36,428	35,484
— 工資及獎金	27,574	27,330
— 社會保險及企業補充保險	5,595	5,143
— 其他	3,259	3,011
税金及附加	1,508	1,491
固定資產及投資性房地產折舊費	6,141	5,801
無形資產攤銷費	201	235
使用權資產折舊費	1,913	2,000
短期租賃費和低價值資產租賃費	97	82
其他一般及行政費用	11,919	11,290
合計	58,207	56,383

8. 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
貸款和墊款	25,463	23,341
— 以攤餘成本計量的貸款和墊款	27,398	26,296
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	(1,935)	(2,955)
應收同業和其他金融機構款項	797	182
金融投資	(610)	(415)
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	(1,700)	(247)
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	1,090	(168)
表外項目	3,708	1,446
其他	(181)	69
合計	29,177	24,623

9. 所得稅費用

(a) 合併損益表中列示的所得稅費用：

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
當期所得稅	17,826	16,803
— 中國境內	16,351	15,608
— 中國香港	1,213	1,008
— 海外	262	187
遞延所得稅	(4,008)	(3,302)
合計	13,818	13,501

(b) 合併損益表中列示的所得稅費用與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
稅前利潤	90,737	88,906
按中國法定稅率25%(2025年6月30日止6個月期間：25%)		
計算的所得稅	22,684	22,227
以下項目的稅務影響：		
— 不得扣除的成本、費用和損失的納稅影響	2,963	3,209
— 免稅收入	(11,031)	(10,768)
— 不同地區稅率的影響(註)	(522)	(700)
— 永續債利息支出抵扣的影響	(245)	(494)
— 其他	(31)	27
所得稅費用	13,818	13,501

註：

- (i) 中國香港及海外業務按所在地區適用的稅率計提稅費。
- (ii) 本集團屬於支柱二規則的適用範圍。截至2026年6月30日，支柱二立法已在本集團設有經營主體的部分國家／地區生效。本集團根據《國際會計準則第12號—所得稅》(修訂)，豁免確認及披露與支柱二所得稅相關的遞延所得稅資產與負債。截至2026年6月30日，補足稅對本集團財務報表整體影響不重大。

10. 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2026年			2025年		
	稅前金額	稅收收益／ (費用)	稅後金額	稅前金額	稅收收益／ (費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益的項目：	1,638	(1,392)	246	(10,390)	2,357	(8,033)
—分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值儲備淨變動	5,631	(1,548)	4,083	(5,882)	1,591	(4,291)
—分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用損失準備淨變動	(841)	215	(626)	(3,121)	784	(2,337)
—現金流量套期：套期儲備淨變動	(66)	(59)	(125)	22	(18)	4
—按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	186	—	186	374	—	374
—外幣財務報表折算差額	(3,272)	—	(3,272)	(1,783)	—	(1,783)
後續不會重分類至損益的項目：	(437)	37	(400)	1,812	(78)	1,734
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值儲備淨變動	(43)	40	(3)	1,817	(79)	1,738
—按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	(410)	—	(410)	—	—	—
—於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	16	(3)	13	(5)	1	(4)
其他綜合收益	1,201	(1,355)	(154)	(8,578)	2,279	(6,299)

(b) 其他綜合收益的組成部分的變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
公允價值儲備淨變動：		
本期確認的公允價值變動	4,365	991
出售轉入損益淨額	(282)	(5,282)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	4,083	(4,291)
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
信用損失準備淨變動：		
本期確認的信用損失準備變動	(626)	(2,337)
於其他綜合收益中確認的本期信用損失準備淨變動	(626)	(2,337)
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效部分	(121)	(3)
已實現損益轉入損益的重分類調整金額	(4)	7
於其他綜合收益中確認的本期套期儲備淨變動	(125)	4
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資：		
本期確認的公允價值變動	(3)	1,738
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	(3)	1,738

11. 每股收益

截至2026年6月30日止的6個月期間和截至2025年6月30日止的6個月期間，基本每股收益按照以下本行普通股股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
歸屬於本行股東的淨利潤	76,445	74,930
減：歸屬於本行優先股股東的淨利潤	(322)	—
歸屬於本行永續債投資者的淨利潤	(980)	(1,975)
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	75,143	72,955
實收股本的加權平均股數(百萬股)	25,220	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	2.98	2.89

註：

本行於2017年發行了非累積型優先股，並於2026年4月15日全部贖回；於2021年至2026年間共發行了7期非累積型永續債。計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期優先股股息及永續債利息。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。截至2026年6月30日止6個月期間和截至2025年6月30日止6個月期間，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2026年6月30日止6個月期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響(2025年6月30日止6個月期間：無影響)。

本行發行的非累積型永續債不存在轉股條款。

12. 存放中央銀行款項

	2026年6月30日	2025年12月31日
法定存款準備金(註(i))	515,923	502,368
超額存款準備金(註(ii))	132,283	49,783
繳存中央銀行的其他款項(註(iii))	13,117	7,816
應計利息	260	240
合計	661,583	560,207

註：

- (i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及海外監管機構繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務運作。於2026年6月30日，本行境內機構按照中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為5.5%及4%(2025年12月31日：人民幣存款5.5%及外幣存款4%)。存款範圍包括機關團體存款、零售存款、企業存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額以及境外金融機構存放於本行的境外人民幣存款。本集團境外機構的繳存按當地監管機構的規定執行。
- (ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。
- (iii) 繳存中央銀行的其他款項系存放中國人民銀行的財政性存款以及外匯風險準備金。

13. 存放同業和其他金融機構款項

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金(a)	337,894	199,955
本金損失準備(a)(b)	(838)	(447)
小計	337,056	199,508
應計利息	1,252	891
合計	338,308	200,399

(a) 按交易對手性質分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
境內	287,374	165,368
— 同業	265,358	152,454
— 其他金融機構	22,016	12,914
境外	50,520	34,587
— 同業	49,329	34,171
— 其他金融機構	1,191	416
合計	337,894	199,955
減：損失準備	(838)	(447)
— 同業	(726)	(378)
— 其他金融機構	(112)	(69)
淨額	337,056	199,508

(b) 損失準備變動情況

	2026年	2025年
於1月1日餘額	447	830
本期／年計提／(轉回)	393	(373)
匯率變動	(2)	(10)
於6月30日／12月31日餘額	838	447

14. 拆出資金

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金(a)	462,427	504,938
本金損失準備(a)(c)	(1,437)	(1,197)
小計	460,990	503,741
應計利息	3,072	3,698
合計	464,062	507,439

14. 拆出資金(續)

(a) 按交易對手性質分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
境內	363,098	392,648
— 同業	33,884	33,454
— 其他金融機構	329,214	359,194
境外	99,329	112,290
— 同業	99,329	112,290
合計	462,427	504,938
減：損失準備	(1,437)	(1,197)
— 同業	(255)	(222)
— 其他金融機構	(1,182)	(975)
淨額	460,990	503,741

(b) 按剩餘到期日分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	127,065	131,410
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	309,892	361,292
— 超過1年到期	24,033	11,039
合計	460,990	503,741

(c) 損失準備變動情況

	2026年	2025年
於1月1日餘額	1,197	1,126
本期／年計提	244	76
匯率變動	(4)	(5)
於6月30日／12月31日餘額	1,437	1,197

15. 買入返售金融資產

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金(a)	319,205	259,338
本金損失準備(a)(d)	(826)	(666)
小計	318,379	258,672
應計利息	28	36
合計	318,407	258,708

15. 買入返售金融資產(續)

(a) 按交易對手性質分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
境內	318,258	258,581
— 同業	29,052	30,999
— 其他金融機構	289,206	227,582
境外	947	757
— 其他金融機構	947	757
合計	319,205	259,338
減：損失準備	(826)	(666)
— 同業	(181)	(162)
— 其他金融機構	(645)	(504)
淨額	318,379	258,672

(b) 按剩餘到期日分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	318,109	258,672
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	270	—
合計	318,379	258,672

(c) 按資產類型分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
債券	318,379	248,696
票據	—	9,976
合計	318,379	258,672

(d) 損失準備變動情況

	2026年	2025年
於1月1日餘額	666	746
本期／年計提／(轉回)	160	(80)
於6月30日／12月31日餘額	826	666

16. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2026年6月30日	2025年12月31日
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	6,938,749	6,640,193
以攤餘成本計量的貸款和墊款應計利息	10,585	10,133
小計	6,949,334	6,650,326
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i)	(268,222)	(262,973)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應計利息損失準備	(1,172)	(997)
小計	(269,394)	(263,970)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	6,679,940	6,386,356
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款(ii)	365,201	519,574
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款應計利息	3	2
小計	365,204	519,576
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款(iii)	149,119	98,306
合計	7,194,263	7,004,238

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2026年6月30日	2025年12月31日
公司貸款和墊款	3,258,710	2,919,909
零售貸款和墊款	3,680,028	3,720,191
票據貼現	11	93
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	6,938,749	6,640,193
減：損失準備	(268,222)	(262,973)
— 階段一（12個月預期信用損失）	(133,669)	(134,817)
— 階段二（整個存續期預期信用損失－未減值）	(73,180)	(68,720)
— 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	(61,373)	(59,436)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	6,670,527	6,377,220

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款

	2026年6月30日	2025年12月31日
公司貸款和墊款	247,907	294,820
票據貼現	117,294	224,754
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	365,201	519,574
損失準備	(2,314)	(4,249)
— 階段一（12個月預期信用損失）	(2,092)	(4,033)
— 階段二（整個存續期預期信用損失－未減值）	(222)	(216)
— 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	—	—

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款，其賬面金額以公允價值計量，不扣除損失準備。

16. 貸款和墊款(續)

(a) 貸款和墊款分類(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款

	2026年6月30日	2025年12月31日
公司貸款和墊款	1,013	1,021
票據貼現	148,070	97,270
應計利息	36	15
合計	149,119	98,306

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種

中國境內業務

	2026年6月30日	2025年12月31日
製造業	814,452	739,562
交通運輸、倉儲和郵政業	538,100	518,959
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	418,803	390,405
房地產業	308,156	290,743
批發和零售業	299,489	274,763
租賃和商務服務業	275,770	238,521
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	171,455	165,130
建築業	127,641	107,096
金融業	82,874	73,610
採礦業	82,753	65,091
水利、環境和公共設施管理業	37,668	34,891
其他	109,995	97,591
公司貸款和墊款小計	3,267,156	2,996,362
票據貼現	265,375	322,117
個人住房貸款	1,386,048	1,411,084
信用卡貸款	890,800	938,993
小微貸款	885,974	873,750
消費貸款	447,902	426,653
其他	3,135	3,867
零售貸款和墊款小計	3,613,859	3,654,347
貸款和墊款總額	7,146,390	6,972,826

16. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(i) 按行業或品種(續)

中國境外業務

	2026年6月30日	2025年12月31日
金融業	74,886	72,507
交通運輸、倉儲和郵政業	56,869	50,569
房地產業	18,139	22,908
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	18,054	13,078
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	16,923	17,624
製造業	16,760	13,850
租賃和商務服務業	13,521	9,441
批發和零售業	8,769	4,733
採礦業	3,813	3,926
建築業	3,536	3,520
水利、環境和公共設施管理業	1,228	1,256
其他	7,976	5,976
公司貸款和墊款小計	240,474	219,388
個人住房貸款	14,402	14,152
信用卡貸款	108	122
小微貸款	1,890	1,946
其他	49,769	49,624
零售貸款和墊款小計	66,169	65,844
貸款和墊款總額	306,643	285,232

於2026年6月30日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款(2025年12月31日：逾90%)。

(ii) 按擔保方式

	2026年6月30日	2025年12月31日
信用貸款	3,171,890	2,980,421
保證貸款	1,017,388	1,007,233
抵押貸款	2,493,132	2,462,399
質押貸款	505,248	485,888
小計	7,187,658	6,935,941
票據貼現	265,375	322,117
貸款和墊款總額	7,453,033	7,258,058

16. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(iii) 按逾期期限

	2026年6月30日				
	逾期 3個月以內 (含)	逾期 3個月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年(含)	逾期 3年以上	合計
信用貸款	23,295	16,465	4,900	2,519	47,179
保證貸款	869	2,717	5,447	3,376	12,409
抵押貸款	11,988	8,805	7,942	2,195	30,930
質押貸款	3,999	1,163	1,580	88	6,830
貸款和墊款總額	40,151	29,150	19,869	8,178	97,348

	2025年12月31日				
	逾期 3個月以內 (含)	逾期 3個月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年(含)	逾期 3年以上	合計
信用貸款	24,191	14,523	4,267	2,636	45,617
保證貸款	2,452	2,084	5,719	3,242	13,497
抵押貸款	10,140	7,794	7,112	1,736	26,782
質押貸款	1,768	2,265	307	410	4,750
貸款和墊款總額	38,551	26,666	17,405	8,024	90,646

註：貸款本金或利息逾期超過一天即為逾期。

上述逾期貸款和墊款中，於財務狀況表日已逾期未減值貸款和墊款中抵／質押貸款和墊款為：

	2026年6月30日	2025年12月31日
已逾期未減值抵押貸款	10,809	7,969
已逾期未減值質押貸款	3,033	1,424
合計	13,842	9,393

16. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(iv) 按預期信用損失的評估方式

	2026年6月30日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 －未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	6,609,181	259,327	70,241	6,938,749
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(133,669)	(73,180)	(61,373)	(268,222)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	6,475,512	186,147	8,868	6,670,527
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款	362,945	2,256	－	365,201
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款損失準備	(2,092)	(222)	－	(2,314)

	2025年12月31日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 －未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	6,318,340	253,647	68,206	6,640,193
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(134,817)	(68,720)	(59,436)	(262,973)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	6,183,523	184,927	8,770	6,377,220
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款	517,728	1,846	－	519,574
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款損失準備	(4,033)	(216)	－	(4,249)

16. 貸款和墊款(續)

(c) 損失準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	截至2026年6月30日止6個月期間			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
於2026年1月1日	134,817	68,720	59,436	262,973
轉移：				
—至階段一	4,293	(4,264)	(29)	—
—至階段二	(4,390)	4,704	(314)	—
—至階段三	(650)	(8,277)	8,927	—
本期(轉回)/計提(附註8)	(204)	12,443	15,159	27,398
本期核銷/處置	—	—	(28,371)	(28,371)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	6,698	6,698
匯率及其他變動	(197)	(146)	(133)	(476)
於2026年6月30日	133,669	73,180	61,373	268,222

	截至2025年12月31日止年度			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
於2025年1月1日	152,598	56,926	55,841	265,365
轉移：				
—至階段一	5,304	(5,236)	(68)	—
—至階段二	(8,659)	9,171	(512)	—
—至階段三	(3,650)	(13,959)	17,609	—
本年(轉回)/計提	(10,606)	21,896	31,978	43,268
本年核銷/處置	—	—	(56,067)	(56,067)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	10,851	10,851
匯率及其他變動	(170)	(78)	(196)	(444)
於2025年12月31日	134,817	68,720	59,436	262,973

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	2026年	2025年
於1月1日餘額	4,249	4,936
本期/年轉回	(1,935)	(686)
匯率變動	—	(1)
於6月30日/12月31日餘額	2,314	4,249

17. 金融投資

	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	17(a)	678,092	647,796
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	2,193,219	2,124,951
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	17(c)	1,484,194	1,337,950
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資	17(d)	23,900	24,424
合計		4,379,405	4,135,121

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(i)	674,856	636,328
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(ii)	3,236	11,468
合計		678,092	647,796

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資：

為交易目的而持有的金融投資

	2026年6月30日	2025年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	423,000	337,044
— 政府債券	281,568	189,740
— 政策性銀行債券	46,305	41,970
— 商業銀行及其他金融機構債券	61,247	67,211
— 其他債券	33,880	38,123
按上市情況分類	423,000	337,044
— 境內上市	397,415	319,617
— 境外上市	17,095	12,156
— 非上市	8,490	5,271
其他投資：		
按投資目標分類	5,730	10,162
— 股權投資	2,489	1,972
— 基金投資	1,107	1,140
— 理財產品	610	1,233
— 貴金屬合同	1,524	5,817
按上市情況分類	5,730	10,162
— 境內上市	1,470	930
— 境外上市	2,702	7,030
— 非上市	1,558	2,202
為交易目的而持有的金融投資合計	428,730	347,206

17. 金融投資(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資(續)

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資:(續)

其它分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	2026年6月30日	2025年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	7,353	7,759
— 政府債券	31	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,690	2,216
— 其他債券	5,632	5,543
按上市情況分類	7,353	7,759
— 境內上市	6,775	7,320
— 境外上市	578	439
其他投資：		
按投資標的分類	238,773	281,363
— 股權投資	9,413	4,748
— 基金投資	204,603	264,082
— 理財產品	3,275	3,183
— 非標資產—同業債權資產收益權	21,233	9,146
— 其他	249	204
按上市情況分類	238,773	281,363
— 境內上市	2,425	1,196
— 境外上市	284	324
— 非上市	236,064	279,843
其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資合計	246,126	289,122
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資合計	674,856	636,328

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資：

	2026年6月30日	2025年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	3,236	11,468
— 政府債券	—	30
— 政策性銀行債券	3,073	5,733
— 商業銀行及其他金融機構債券	163	5,705
按上市情況分類	3,236	11,468
— 境內上市	3,073	11,300
— 境外上市	163	168

17. 金融投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2026年6月30日	2025年12月31日
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	2,203,573	2,136,700
應計利息	21,048	22,089
小計	2,224,621	2,158,789
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	(31,203)	(33,610)
應計利息損失準備	(199)	(228)
小計	(31,402)	(33,838)
合計	2,193,219	2,124,951

(i) 以攤餘成本計量的債務工具投資：

	2026年6月30日	2025年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	2,112,623	2,036,223
— 政府債券	1,492,925	1,427,462
— 政策性銀行債券	475,622	476,846
— 商業銀行及其他金融機構債券	130,692	116,778
— 其他債券	13,384	15,137
按上市情況分類	2,112,623	2,036,223
— 境內上市	1,936,309	1,876,853
— 境外上市	98,595	93,846
— 非上市	77,719	65,524
上市債券投資的公允價值	2,145,074	2,057,151
其他投資：		
按投資目標分類	90,950	100,477
— 非標資產—貸款	35,037	39,610
— 非標資產—同業債權資產收益權	48,630	52,810
— 非標資產—其他	7,283	7,721
— 其他	—	336
按上市情況分類	90,950	100,477
— 非上市	90,950	100,477
合計	2,203,573	2,136,700
減：損失準備	(31,203)	(33,610)
— 階段一(12個月預期信用損失)	(8,549)	(8,421)
— 階段二(整個存續期預期信用損失—未減值)	(665)	(1,057)
— 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	(21,989)	(24,132)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額合計	2,172,370	2,103,090

17. 金融投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(ii) 以攤餘成本計量的債務工具投資按預期信用損失的評估方式：

	2026年6月30日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	2,178,235	3,048	22,290	2,203,573
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(8,549)	(665)	(21,989)	(31,203)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	2,169,686	2,383	301	2,172,370

	2025年12月31日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	2,107,678	4,586	24,436	2,136,700
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(8,421)	(1,057)	(24,132)	(33,610)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	2,099,257	3,529	304	2,103,090

(iii) 損失準備變動情況：

	截至2026年6月30日止6個月期間			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
於2026年1月1日餘額	8,421	1,057	24,132	33,610
轉移：				
—至階段一	—	—	—	—
—至階段二	—	—	—	—
—至階段三	—	—	—	—
本期計提/(轉回)(附註8)	156	(389)	(1,467)	(1,700)
本期核銷/處置	—	—	(608)	(608)
收回已核銷的債權	—	—	10	10
匯率變動	(28)	(3)	(78)	(109)
於2026年6月30日餘額	8,549	665	21,989	31,203

17. 金融投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(iii) 損失準備變動情況:(續)

	截至2025年12月31日止年度			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
於2025年1月1日餘額	8,949	354	26,156	35,459
轉移:				
—至階段一	—	—	—	—
—至階段二	(93)	99	(6)	—
—至階段三	—	—	—	—
本年(轉回)/計提	(430)	611	(2,362)	(2,181)
本年核銷/處置	—	—	(232)	(232)
收回已核銷的債權	—	—	593	593
匯率變動	(5)	(7)	(17)	(29)
於2025年12月31日餘額	8,421	1,057	24,132	33,610

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

	2026年6月30日	2025年12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(i)	1,471,341	1,325,300
應計利息	12,853	12,650
合計	1,484,194	1,337,950
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資損失準備(ii)	(8,782)	(7,787)
應計利息損失準備	(191)	(188)
合計	(8,973)	(7,975)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，其賬面金額以公允價值計量，不扣除損失準備。

17. 金融投資(續)

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(續)

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資：

	2026年6月30日	2025年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	1,461,245	1,325,100
— 政府債券	948,342	897,455
— 政策性銀行債券	66,410	76,447
— 商業銀行及其他金融機構債券	282,889	238,443
— 其他債券	163,604	112,755
按上市情況分類	1,461,245	1,325,100
— 境內上市	1,057,081	952,189
— 境外上市	161,779	144,334
— 非上市	242,385	228,577
其他投資：		
按投資標的分類	10,096	200
— 非標資產— 券商收益憑證	10,096	200
按上市情況分類	10,096	200
— 非上市	10,096	200
合計	1,471,341	1,325,300

(ii) 損失準備變動情況：

	2026年	2025年
於1月1日餘額	7,787	8,620
本期／年計提／(轉回)	1,090	(708)
匯率變動	(95)	(125)
於6月30日／12月31日餘額	8,782	7,787

(d) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

	2026年6月30日	2025年12月31日
抵債股權	2,461	2,651
其他	21,439	21,773
合計	23,900	24,424
按上市情況分類		
— 境內上市	237	306
— 境外上市	13,960	14,399
— 非上市	9,703	9,719
合計	23,900	24,424

截至2026年6月30日止6個月期間，本集團處置部分指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，其於處置日的公允價值為人民幣5百萬元(2025年度：人民幣128百萬元)，處置的累計收益及由此從其他綜合收益轉入留存收益的稅後收益金額為人民幣1百萬元(2025年度：稅後收益金額人民幣11百萬元)。

18. 合營企業投資

	2026年6月30日	2025年12月31日
所佔淨資產	22,040	20,126
按權益法確認的投資收益	2,533	3,984
按權益法確認的其他權益變動	(323)	(2,934)

本集團的主要合營企業信息列示如下：

公司名稱	經濟性質 或類型	註冊地及 經營地點	已發行及 繳足註冊資本 (百萬元)	本集團所 佔有效利益	本行持有 所有權百分比	主要業務
招商信諾人壽保險有限公司(註(i))	有限責任公司	深圳	人民幣2,800	50.00%	50.00%	人壽保險業務
招聯消費金融股份有限公司(註(ii))	股份有限公司	深圳	人民幣10,000	50.00%	50.00%	消費金融服務

註：

(i) 本行與信諾健康人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司50.00%股權，雙方按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。本行對該投資作為合營企業投資核算。

(ii) 招聯消費金融股份有限公司(「招聯消金」)，原名為「招聯消費金融有限公司」，由本行子公司招商永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，於2015年3月3日獲得原銀保監會批准開業。出資雙方各出資50%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於2017年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣600百萬元，增資後招聯消金實收資本為人民幣2,859百萬元，本行持有股權比例15%，招商永隆銀行持有股權比例35%，本集團持股比例50%。於2018年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣1,000百萬元，增資後招聯消金實收資本為人民幣3,869百萬元，本行持有股權比例24.15%，招商永隆銀行持有股權比例25.85%，本集團持股比例50%。

於2021年7月，招商永隆銀行將所持股份全部轉讓至本行，轉讓後本行與中國聯合網絡通信有限公司持有股權比例各50%，本集團持股比例不變。於2021年10月，招聯消金將資本公積人民幣1,331百萬元和未分配利潤人民幣4,800百萬元轉增為實收資本，轉增後招聯消金實收資本為人民幣10,000百萬元。

於2023年7月，招聯消金完成了名稱變更登記，公司名稱由「招聯消費金融有限公司」變更為「招聯消費金融股份有限公司」。

19. 聯營企業投資

	2026年6月30日	2025年12月31日
所佔淨資產	13,838	12,788
按權益法確認的投資收益	840	1,489
按權益法確認的其他權益變動	99	(210)

本集團的主要聯營企業資料列示如下：

公司名稱	經濟性質 或類型	註冊地及 經營地點	已發行及 繳足股本 (百萬元)	本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權百分比	主要業務
台州銀行股份有限公司(註)	股份有限公司	台州	人民幣1,800	24.8559%	24.8559%	銀行業務

註： 本行原持有台州銀行股份有限公司10%的股權，於2021年5月31日以人民幣3,121百萬元收購平安信託有限責任公司和中國平安人壽保險股份有限公司合計持有的台州銀行股份有限公司14.8559%的股權。增持後，本行合計持有台州銀行股份有限公司24.8559%的股權，能夠對其實施重大影響，因此將其由指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資轉為聯營企業核算。

20. 投資性房地產

	2026年	2025年
成本：		
於1月1日	3,489	3,479
本期／年轉入／(轉出)	11	94
匯率變動	(66)	(84)
於6月30日／12月31日	3,434	3,489
累計折舊：		
於1月1日	2,492	2,362
本期／年計提	88	169
本期／年轉入／(轉出)	(2)	31
匯率變動	(57)	(70)
於6月30日／12月31日	2,521	2,492
賬面淨值：		
於6月30日／12月31日	913	997
於1月1日	997	1,117

- (a) 於2026年6月30日，本集團認為投資性房地產不需要計提減值準備(2025年12月31日：無)。
- (b) 本集團在不可撤銷經營租賃期內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
1年或以下(含1年)	240	232
1年以上至2年(含2年)	123	162
2年以上至3年(含3年)	71	76
3年以上至4年(含4年)	61	59
4年以上至5年(含5年)	45	45
5年以上	196	238
合計	736	812

21. 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、 船舶及 專業設備	其他	合計
成本：							
於2026年1月1日	39,489	59	20,671	15,272	120,873	4,888	201,252
購置	-	39	2,152	152	19,499	95	21,937
重分類及轉入／(轉出)	(14)	-	-	-	-	3	(11)
出售／報廢	-	-	(182)	(6)	(9,543)	(193)	(9,924)
匯率變動	(116)	-	(55)	(23)	(3,326)	(3)	(3,523)
於2026年6月30日	39,359	98	22,586	15,395	127,503	4,790	209,731
累計折舊：							
於2026年1月1日	18,467	-	16,756	10,562	19,111	4,001	68,897
本期計提	856	-	1,039	437	3,532	189	6,053
重分類及轉入／(轉出)	2	-	-	-	-	-	2
出售／報廢	-	-	(179)	(5)	(2,182)	(187)	(2,553)
匯率變動	(99)	-	(47)	(15)	(521)	(2)	(684)
於2026年6月30日	19,226	-	17,569	10,979	19,940	4,001	71,715
減值準備：							
於2026年1月1日	-	-	-	-	831	-	831
出售／報廢	-	-	-	-	(33)	-	(33)
匯率變動	-	-	-	-	(24)	-	(24)
於2026年6月30日	-	-	-	-	774	-	774
賬面淨值：							
於2026年6月30日	20,133	98	5,017	4,416	106,789	789	137,242
於2026年1月1日	21,022	59	3,915	4,710	100,931	887	131,524

21. 固定資產(續)

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、 船舶及 專業設備	其他	合計
成本：							
於2025年1月1日	34,324	3,825	19,137	13,623	119,633	4,943	195,485
購置	8	3,016	2,177	527	22,639	341	28,708
重分類及轉入／(轉出)	5,311	(6,782)	23	1,196	–	158	(94)
出售／報廢	(6)	–	(584)	(48)	(19,160)	(543)	(20,341)
匯率變動	(148)	–	(82)	(26)	(2,239)	(11)	(2,506)
於2025年12月31日	39,489	59	20,671	15,272	120,873	4,888	201,252
累計折舊：							
於2025年1月1日	17,121	–	15,646	9,768	18,134	4,165	64,834
本年計提	1,510	–	1,765	857	6,937	375	11,444
重分類及轉入／(轉出)	(34)	–	–	(39)	–	(2)	(75)
出售／報廢	(4)	–	(584)	(4)	(5,624)	(530)	(6,746)
匯率變動	(126)	–	(71)	(20)	(336)	(7)	(560)
於2025年12月31日	18,467	–	16,756	10,562	19,111	4,001	68,897
減值準備：							
於2025年1月1日	–	–	–	–	1,890	–	1,890
本年計提	–	–	–	–	177	–	177
出售／報廢	–	–	–	–	(1,219)	–	(1,219)
匯率變動	–	–	–	–	(17)	–	(17)
於2025年12月31日	–	–	–	–	831	–	831
賬面淨值：							
於2025年12月31日	21,022	59	3,915	4,710	100,931	887	131,524
於2025年1月1日	17,203	3,825	3,491	3,855	99,609	778	128,761

(a) 於2026年6月30日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(2025年12月31日：無)。

(b) 本集團將部分固定資產用於經營出租，與固定資產相關的在不可撤銷經營租賃期內的未來最低應收租賃款項如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
1年或以下(含1年)	11,793	11,983
1年以上至2年(含2年)	10,587	10,297
2年以上至3年(含3年)	9,967	9,571
3年以上至4年(含4年)	8,218	8,137
4年以上至5年(含5年)	7,597	7,384
5年以上	31,136	27,760
合計	79,298	75,132

22. 使用權資產

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備 及其他	合計
成本：					
於2026年1月1日	5,992	24,212	14	10	30,228
本期新增	—	1,457	4	5	1,466
本期減少	—	(1,701)	—	—	(1,701)
匯率變動	(7)	(25)	—	—	(32)
於2026年6月30日	5,985	23,943	18	15	29,961
累計折舊：					
於2026年1月1日	1,914	13,006	12	6	14,938
本期計提(附註7)	92	1,818	2	1	1,913
本期減少	—	(1,440)	—	—	(1,440)
匯率變動	(4)	(5)	—	—	(9)
於2026年6月30日	2,002	13,379	14	7	15,402
賬面淨值：					
於2026年6月30日	3,983	10,564	4	8	14,559
於2026年1月1日	4,078	11,206	2	4	15,290

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備 及其他	合計
成本：					
2025年1月1日	5,947	25,269	13	11	31,240
本年新增	56	2,911	1	—	2,968
本年減少	—	(3,937)	—	(1)	(3,938)
匯率變動	(11)	(31)	—	—	(42)
2025年12月31日	5,992	24,212	14	10	30,228
累計折舊：					
2025年1月1日	1,737	12,600	8	5	14,350
本年計提	183	3,739	4	2	3,928
本年減少	—	(3,330)	—	(1)	(3,331)
匯率變動	(6)	(3)	—	—	(9)
2025年12月31日	1,914	13,006	12	6	14,938
賬面淨值：					
2025年12月31日	4,078	11,206	2	4	15,290
2025年1月1日	4,210	12,669	5	6	16,890

23. 無形資產

	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2026年1月1日	10,892	1,190	12,082
本期購入	35	—	35
出售／報廢	(1)	—	(1)
匯率變動	(8)	(43)	(51)
於2026年6月30日	10,918	1,147	12,065
累計攤銷：			
於2026年1月1日	9,388	730	10,118
本期攤銷(附註7)	181	20	201
出售／報廢	(1)	—	(1)
匯率變動	(5)	(26)	(31)
於2026年6月30日	9,563	724	10,287
減值準備：			
於2026年1月1日	42	—	42
於2026年6月30日	42	—	42
賬面淨值：			
於2026年6月30日	1,313	423	1,736
於2026年1月1日	1,462	460	1,922
	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2025年1月1日	10,753	1,246	11,999
本年購入	191	—	191
出售／報廢	(44)	—	(44)
匯率變動	(8)	(56)	(64)
於2025年12月31日	10,892	1,190	12,082
累計攤銷：			
於2025年1月1日	9,041	720	9,761
本年攤銷	399	42	441
出售／報廢	(44)	—	(44)
匯率變動	(8)	(32)	(40)
於2025年12月31日	9,388	730	10,118
減值準備：			
於2025年1月1日	42	—	42
於2025年12月31日	42	—	42
賬面淨值：			
於2025年12月31日	1,462	460	1,922
於2025年1月1日	1,670	526	2,196

24. 商譽

	2025年 12月31日	本期增加	本期減少	2026年 6月30日
招商永隆銀行(註(i))	10,177	—	—	10,177
招商基金(註(ii))	355	—	—	355
招銀網絡科技(註(iii))	1	—	—	1
合計	10,533	—	—	10,533
減：減值準備－招商永隆銀行	(579)	—	—	(579)
淨額	9,954	—	—	9,954

註：

- (i) 於2008年9月30日本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。於購買日，招商永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。
- (ii) 於2013年11月28日本行取得招商基金55.00%的股權。於購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本人民幣769百萬元的差額人民幣355百萬元確認為商譽。
- (iii) 招銀國際於2015年4月1日取得招銀網絡科技(深圳)有限公司(「招銀網絡科技」)100%的股權。於購買日，招銀網絡科技的可辨認淨資產為人民幣3百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。

25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2026年6月30日	2025年12月31日
遞延所得稅資產	92,649	89,856
遞延所得稅負債	(1,247)	(1,115)
淨額	91,402	88,741

(a) 遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅)		可抵扣／ (應納稅)	
	暫時性差異	遞延所得稅	暫時性差異	遞延所得稅
未抵銷前遞延所得稅資產				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他資產				
損失／減值準備	307,777	76,598	293,989	73,194
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
的金融資產	831	140	24	6
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融工具	7,553	1,889	705	176
租賃負債	10,496	2,621	11,108	2,770
應付工資及其他	90,608	21,382	93,066	22,005
合計	417,265	102,630	398,892	98,151
未抵銷前遞延所得稅負債				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合				
收益的金融資產	(20,288)	(5,072)	(13,992)	(3,432)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融工具	(1,728)	(432)	(554)	(137)
使用權資產	(10,481)	(2,617)	(11,089)	(2,764)
其他	(19,930)	(3,107)	(20,135)	(3,077)
合計	(52,427)	(11,228)	(45,770)	(9,410)

	2026年6月30日	2025年12月31日
未抵銷前遞延所得稅資產	102,630	98,151
抵銷金額	(9,981)	(8,295)
抵銷後遞延所得稅資產	92,649	89,856
未抵銷前遞延所得稅負債	(11,228)	(9,410)
抵銷金額	9,981	8,295
抵銷後遞延所得稅負債	(1,247)	(1,115)

25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(b) 遞延所得稅的變動

	以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他資產損失/減值準備	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	其他	合計
於2026年1月1日	73,194	(3,426)	39	18,934	88,741
於損益中確認	3,451	(215)	1,417	(645)	4,008
於其他綜合收益中確認	—	(1,293)	—	(62)	(1,355)
匯率變動影響	(47)	2	1	52	8
於2026年6月30日	76,598	(4,932)	1,457	18,279	91,402

	以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他資產損失/減值準備	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	其他	合計
於2025年1月1日	73,469	(7,920)	(2,190)	18,723	82,082
於損益中確認	(198)	(361)	2,217	115	1,773
於其他綜合收益中確認	—	4,862	—	(2)	4,860
匯率變動影響	(77)	(7)	12	98	26
於2025年12月31日	73,194	(3,426)	39	18,934	88,741

註： 本集團可以控制與子公司投資相關的應納稅暫時性差異轉回的時間，該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，故本集團未對該部分應納稅暫時性差異確認相應的遞延所得稅負債。

26. 同業和其他金融機構存放款項

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金(a)	1,191,665	910,488
應計利息	1,045	1,211
合計	1,192,710	911,699

(a) 按交易對手性質分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
境內	1,188,616	908,760
— 同業	11,805	32,203
— 其他金融機構	1,176,811	876,557
境外	3,049	1,728
— 同業	2,276	1,056
— 其他金融機構	773	672
合計	1,191,665	910,488

27. 拆入資金

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金(a)	290,059	249,635
應計利息	900	1,066
合計	290,959	250,701

(a) 按交易對手性質分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
境內	197,928	174,442
— 同業	196,560	173,961
— 其他金融機構	1,368	481
境外	92,131	75,193
— 同業	91,927	74,983
— 其他金融機構	204	210
合計	290,059	249,635

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2026年6月30日	2025年12月31日
交易性金融負債(a)	155,853	88,605
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(b)	39,209	31,894
合計	195,062	120,499

(a) 交易性金融負債

	2026年6月30日	2025年12月31日
與貴金屬相關的金融負債	154,028	88,317
債券賣空	1,825	288
合計	155,853	88,605

(b) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2026年6月30日	2025年12月31日
境內	38,363	31,085
— 其他	38,363	31,085
境外	846	809
— 其他	846	809
合計	39,209	31,894

於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至2026年6月30日止6個月期間及該日和2025年12月31日止年度及該日，由於本集團信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

29. 賣出回購金融資產款

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金(a)(b)	34,505	95,262
應計利息	179	148
合計	34,684	95,410

(a) 按交易對手性質分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
境內	8,856	81,106
— 同業	7,734	77,482
— 其他金融機構	1,122	3,624
境外	25,649	14,156
— 同業	11,710	9,873
— 其他金融機構	13,939	4,283
合計	34,505	95,262

29. 賣出回購金融資產款(續)

(b) 按資產類型分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
債券	34,505	95,262
— 政府債券	11,051	71,743
— 政策性銀行債券	11,631	5,007
— 商業銀行及其他金融機構債券	10,329	17,564
— 其他債券	1,494	948
合計	34,505	95,262

30. 客戶存款

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金(a)	10,162,498	9,836,130
應計利息	78,031	88,428
合計	10,240,529	9,924,558

(a) 按類型分類如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
公司存款	5,516,506	5,340,216
— 活期	2,878,139	2,761,092
— 定期	2,638,367	2,579,124
零售存款	4,645,992	4,495,914
— 活期	2,335,473	2,234,851
— 定期	2,310,519	2,261,063
合計	10,162,498	9,836,130

31. 預計負債

	2026年6月30日	2025年12月31日
表外預期信用損失準備	18,635	14,963
其他預計負債	1,936	1,956
合計	20,571	16,919

表外預期信用損失準備按照三階段劃分：

	2026年6月30日	2025年12月31日
— 階段一(12個月預期信用損失)	17,168	13,611
— 階段二(整個存續期預期信用損失—未減值)	1,140	1,036
— 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	327	316
合計	18,635	14,963

32. 應付債券

	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
已發行債券	(a)	76,392	80,963
已發行同業存單		3,115	11,259
已發行存款證及其他(註)		55,655	50,181
應計利息		875	1,084
合計		136,037	143,487

註： 其他應付債券為本集團境外子公司發行的票據。

(a) 已發行債券

於財務狀況表日本行發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	匯率變動	本期償還	期末餘額
			(%)	(百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
中期票據	60個月	2021年9月1日	1.25	美元300	2,104	-	-	(61)	-	2,043
固定利率債券	36個月	2023年3月27日	2.77	人民幣5,000	4,999	-	1	-	(5,000)	-
中期票據	36個月	2023年6月13日	SOFR+65基點	美元400	2,802	-	-	(99)	(2,703)	-
固定利率債券	36個月	2024年3月22日	2.35	人民幣5,000	4,999	-	1	-	-	5,000
中期票據	36個月	2024年7月10日	SOFR+54基點	美元400	2,821	-	-	(76)	-	2,745
中期票據	36個月	2024年7月15日	SOFR+54基點	美元300	2,116	-	(1)	(62)	-	2,053
固定利率債券	36個月	2025年2月25日	1.90	人民幣5,000	4,999	-	-	-	-	4,999
固定利率債券	36個月	2025年6月5日	1.66	人民幣5,000	4,999	-	-	-	-	4,999
浮動利率債券	36個月	2025年12月3日	DR+34基點	人民幣3,500	3,500	-	(1)	-	-	3,499
固定利率債券	60個月	2025年12月3日	1.85	人民幣1,500	1,500	-	-	-	-	1,500
中期票據	36個月	2026年4月20日	1.73	人民幣3,000	-	3,000	4	-	-	3,004
合計					34,839	3,000	4	(298)	(7,703)	29,842

SOFR為有擔保隔夜融資利率，DR為中國外匯中心存款類機構間質押利率。

註： 於2026年6月30日，招商永隆銀行持有本行發行的金融債券餘額折合人民幣305百萬元(2025年12月31日：折合人民幣314百萬元)。

32. 應付債券(續)

(a) 已發行債券(續)

於財務狀況表日招銀金租及其子公司發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	匯率變動	本期償還	期末餘額
			(%)	(百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券	120個月	2019年7月3日	3.63	美元100	701	-	-	(22)	-	679
固定利率債券	120個月	2020年8月12日	2.75	美元400	2,802	-	1	(89)	-	2,714
固定利率債券	60個月	2021年2月4日	2.00	美元400	2,814	-	-	(33)	(2,781)	-
固定利率債券	120個月	2021年2月4日	2.88	美元400	2,797	-	2	(89)	-	2,710
固定利率債券	60個月	2021年3月24日	2.00	美元20	141	-	-	(2)	(139)	-
固定利率債券	60個月	2021年9月16日	1.75	美元300	2,108	-	2	(67)	-	2,043
浮動利率債券	60個月	2022年12月16日	SOFR+140基點	美元100	703	-	-	(21)	-	682
浮動利率債券	36個月	2023年6月13日	SOFR+105基點	美元103	724	-	-	(22)	(702)	-
浮動利率債券	60個月	2023年8月18日	SOFR+130基點	美元50	351	-	-	(11)	-	340
浮動利率債券	36個月	2023年8月23日	SOFR+100基點	美元300	2,109	-	1	(67)	-	2,043
固定利率債券	36個月	2023年11月16日	2.80	人民幣2,500	2,498	-	1	-	-	2,499
固定利率債券	36個月	2023年11月27日	3.35	人民幣350	349	-	1	-	-	350
浮動利率債券	36個月	2023年11月30日	SOFR+110基點	美元50	352	-	-	(11)	-	341
固定利率債券	36個月	2023年12月5日	2.90	人民幣4,000	3,998	-	1	-	-	3,999
固定利率債券	36個月	2024年3月5日	2.45	人民幣3,000	2,997	-	1	-	-	2,998
浮動利率債券	36個月	2024年3月12日	SOFR+105基點	美元40	281	-	-	(9)	-	272
浮動利率債券	36個月	2024年3月27日	SOFR+100基點	美元67	471	-	-	(15)	-	456
固定利率債券	36個月	2024年5月23日	2.20	人民幣2,500	2,497	-	1	-	-	2,498
浮動利率債券	36個月	2024年6月4日	SOFR+76基點	美元500	3,514	-	1	(112)	-	3,403
浮動利率債券	36個月	2024年8月7日	SOFR+76基點	美元257	1,809	-	-	(58)	-	1,751
浮動利率債券	36個月	2024年10月8日	SOFR+76基點	美元30	211	-	-	(7)	-	204
浮動利率債券	48個月	2024年10月25日	SOFR+63.9基點	美元30	211	-	-	(7)	-	204
固定利率債券	36個月	2025年5月22日	1.75	人民幣2,000	1,997	-	-	-	-	1,997
浮動利率債券	60個月	2025年6月5日	SOFR+80基點	美元400	2,810	-	-	(89)	-	2,721
浮動利率債券	36個月	2025年6月5日	SOFR+68基點	美元300	2,108	-	1	(68)	-	2,041
固定利率債券	36個月	2025年7月23日	1.71	人民幣1,500	1,497	-	1	-	-	1,498
浮動利率債券	36個月	2025年9月25日	SOFR+63基點	美元50	352	-	-	(12)	-	340
浮動利率債券	3個月	2025年12月17日	SOFR+35基點	美元5	35	-	-	(1)	(34)	-
固定利率債券	36個月	2026年3月20日	1.75	人民幣2,500	-	2,500	(4)	-	-	2,496
固定利率債券	36個月	2026年6月11日	1.63	人民幣3,000	-	3,000	(5)	-	-	2,995
合計					43,237	5,500	5	(812)	(3,656)	44,274

註：於2026年6月30日，本行持有招銀金租發行的金融債券餘額折合人民幣100百萬元(2025年12月31日：折合人民幣150百萬元)，本行及招商永隆銀行分別持有招銀金租之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的金融債券餘額折合人民幣1,703百萬元及折合人民幣206百萬元(2025年12月31日：折合人民幣1,884百萬元及折合人民幣212百萬元)。

32. 應付債券 (續)

(a) 已發行債券 (續)

於財務狀況表日招銀國際的子公司發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	匯率變動	本期償還	期末餘額
			(%)	(百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券	24個月	2024年4月29日	3.15	人民幣720	720	-	-	-	(720)	-
浮動利率債券	36個月	2024年6月26日	SOFR+65基點	美元100	698	-	-	(20)	-	678
浮動利率債券	36個月	2025年8月26日	SOFR+60基點	美元300	2,095	-	-	(61)	-	2,034
浮動利率債券	60個月	2025年8月26日	SOFR+68基點	美元300	2,095	-	-	(61)	-	2,034
合計					5,608	-	-	(142)	(720)	4,746

註： 於2026年6月30日，招商永隆銀行持有招銀國際之全資子公司Legend Fortune Limited發行的金融債券餘額折合人民幣156百萬元（2025年12月31日：折合人民幣161百萬元）。

33. 股本

本行股本結構分析如下：

流通股份	2026年6月30日 股數 (百萬股)	2025年12月31日 股數 (百萬股)
- A股	20,629	20,629
- H股	4,591	4,591
合計	25,220	25,220

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2025年12月31日及2026年6月30日	25,220	25,220

34. 其他權益工具

(a) 優先股

本行發行在外的優先股變動情況如下：

		2026年1月1日		本期增減變動		2026年6月30日	
		數量	金額	數量	金額	數量	金額
		(百萬股)	(人民幣 百萬元)	(百萬股)	(人民幣 百萬元)	(百萬股)	(人民幣 百萬元)
發行時間							
境內優先股 (註(ii))	2017年12月22日	275	27,468	(275)	(27,468)	-	-
合計		275	27,468	(275)	(27,468)	-	-

34. 其他權益工具(續)

(a) 優先股(續)

註：

- (i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月22日在境內發行了非累積優先股，面值總額為人民幣27,500百萬元，每股面值為人民幣100元，發行數量為275,000,000股，初始股息率為4.81%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。2022年12月18日，本行在本次境內優先股發行滿五年之際按照市場規則進行股息調整，票面年股息率調整為3.62%。
- (ii) 本行發行的境內優先股具有以下強制轉股觸發條件：
- (1) 當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額將境內優先股全部或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。
- (2) 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額將境內優先股全部或部分轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：①國家金融監督管理總局(「金融監管總局」)認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；②相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

當本行發生上述強制轉股情形時，應當報金融監管總局審查並決定，並按照《證券法》及證監會和香港法規的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

本行以現金形式支付境內優先股股息。上述優先股股東按照約定的股息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。上述優先股採取非累積股息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消上述優先股的派息，自股東會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於上述優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

上述境內優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經金融監管總局批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部份上述優先股。但是本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

經國家金融監督管理總局答覆無異議，本行於2026年4月15日全部贖回上述優先股。

(b) 永續債

	發行時間	會計分類	初始利息率 (%)	發行價格 (元/份)	數量 (百萬份)	金額 (人民幣 百萬元)	到期日	轉股條件	轉換情況
境內永續債(註(i))	2021年12月7日	權益工具	3.69	人民幣100	430	42,989	永久存續	無	無
境內永續債(註(ii))	2023年12月1日	權益工具	3.41	人民幣100	300	30,000	永久存續	無	無
境內永續債(註(iii))	2024年11月5日	權益工具	2.42	人民幣100	300	30,000	永久存續	無	無
境內永續債(註(iv))	2025年4月29日	權益工具	2.13	人民幣100	200	20,000	永久存續	無	無
境內永續債(註(v))	2025年5月29日	權益工具	2.05	人民幣100	270	27,000	永久存續	無	無
境內永續債(註(vi))	2026年4月14日	權益工具	2.05	人民幣100	300	30,000	永久存續	無	無
境內永續債(註(vii))	2026年6月15日	權益工具	1.99	人民幣100	200	20,000	永久存續	無	無
合計					2,000	199,989			

34. 其他權益工具(續)

(b) 永續債(續)

發行在外的永續債變動情況如下：

	發行時間	2026年1月1日		本期增減變動		2026年6月30日	
		數量 (百萬份)	金額 (人民幣 百萬元)	數量 (百萬份)	金額 (人民幣 百萬元)	數量 (百萬份)	金額 (人民幣 百萬元)
境內永續債(註(i))	2021年12月7日	430	42,989	-	-	430	42,989
境內永續債(註(ii))	2023年12月1日	300	30,000	-	-	300	30,000
境內永續債(註(iii))	2024年11月5日	300	30,000	-	-	300	30,000
境內永續債(註(iv))	2025年4月29日	200	20,000	-	-	200	20,000
境內永續債(註(v))	2025年5月29日	270	27,000	-	-	270	27,000
境內永續債(註(vi))	2026年4月14日	-	-	300	30,000	300	30,000
境內永續債(註(vii))	2026年6月15日	-	-	200	20,000	200	20,000
合計		1,500	149,989	500	50,000	2,000	199,989

註：

- (i) 經中國相關監管機構批准，本行於2021年12月7日在全國銀行間債券市場發行「2021年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券」人民幣43,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- (ii) 經中國相關監管機構批准，本行於2023年12月1日在全國銀行間債券市場發行「2023年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券」人民幣30,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- (iii) 經中國相關監管機構批准，本行於2024年11月5日在全國銀行間債券市場發行「2024年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券(債券通)」人民幣30,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- (iv) 經中國相關監管機構批准，本行於2025年4月29日在全國銀行間債券市場發行「2025年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券(第一期)(債券通)」人民幣20,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- (v) 經中國相關監管機構批准，本行於2025年5月29日在全國銀行間債券市場發行「2025年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券(第二期)(債券通)」人民幣27,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- (vi) 經中國相關監管機構批准，本行於2026年4月14日在全國銀行間債券市場發行「2026年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券(第一期)(債券通)」人民幣30,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- (vii) 經中國相關監管機構批准，本行於2026年6月15日在全國銀行間債券市場發行「2026年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券(第二期)(債券通)」人民幣20,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。

34. 其他權益工具(續)

(b) 永續債(續)

註：(續)

本行自上述債券各自發行之日起5年後，在得到金融監管總局批准並滿足贖回條件的前提下，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回債券。在上述債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致上述債券不再計入其他一級資本，本行有權全部而非部分地贖回上述債券。投資者不得回售上述債券。

上述債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於上述債券順位的次級債務之後，本行股東持有的所有類別股份之前；上述債券與本行其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

票面利率將在每個基準利率重置日(即自發行之日起每五年的日期)重置。調整後的票面利率將根據重置日的基準利率加上發行時確定的固定息差確定。上述債券不包含利率上調機制或任何其他贖回激勵措施。本行有權取消全部或部分上述債券派息，且不構成違約事件。上述債券採取非累積利息支付方式，即未向債券持有人足額派息的差額部分，不累積到下一計息年度。本行在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。本行可以自由支配取消的上述債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分上述債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對本行的其他限制。

當無法生存觸發事件發生時，本行有權在無需獲得債券持有人同意的情况下，將債券的本金進行部分或全部減記。無法生存觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)金融監管總局認定若不進行減記，本行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。減記部分不可恢復。

上述債券募集資金已依據適用法律和主管部門的批准用於補充本行其他一級資本。

(c) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

	2026年6月30日	2025年12月31日
歸屬於本行股東的權益	1,345,033	1,272,875
— 歸屬於本行普通股持有者的權益	1,145,044	1,095,418
— 歸屬於本行其他權益持有者的權益	199,989	177,457
其中：淨利潤	1,302	6,307
綜合收益總額	1,302	6,307
當期／年已分配股息／分派利息	(1,302)	(6,307)
累積未分配股利	—	—
歸屬於少數股東的權益	8,268	8,024
— 歸屬於普通股少數股東的權益	8,268	8,024

35. 投資重估儲備

	2026年6月30日	2025年12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
重估儲備	19,107	15,678
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
投資公允價值變動	8,504	8,508
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	124	111
權益法下在被投資單位的其他綜合收益中享有的份額	(866)	(723)
合計	26,869	23,574

36. 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	截至2026年 6月30日止 6個月期間	截至2025年 12月31日 止年度
已批准、宣告的股利		
2025年末期現金股利(每股人民幣1.003元)	25,296	—
2025年中期現金股利(每股人民幣1.013元)	—	25,548
2024年度現金股利(每股人民幣2.000元)	—	50,440
合計	25,296	75,988
已分派的股利		
2025年中期現金股利(每股人民幣1.013元)	25,548	—
2024年度現金股利(每股人民幣2.000元)	—	50,440
合計	25,548	50,440

(b) 建議分配利潤

2025年度建議分配股利已分別經本行2026年3月27日董事會、2026年6月25日2025年度股東會決議通過。

37. 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物包括以下項目(原到期日均在3個月以內)：

	2026年6月30日	2025年6月30日
現金及存放中央銀行款項	145,900	72,214
存放同業和其他金融機構款項	201,679	132,712
拆出資金	106,868	127,281
買入返售金融資產	317,223	270,739
金融投資及票據貼現	68,072	91,975
合計	839,742	694,921

37. 合併現金流量表附註(續)

(b) 籌資活動引起的負債變動：

下表列示了籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動引起的負債是在集團現金流量表中分類為籌資活動的負債。

	同業存單	存款證及其他	債券	債券應計利息	應付利息／ 股利(註(i))	其他金融負債	租賃負債	合計
2026年1月1日餘額	11,259	50,181	80,963	1,084	25,574	35,060	11,253	215,374
現金變動：								
本期發行	3,133	38,889	8,400	-	-	19,311	-	69,733
本期償還	(11,265)	(32,131)	(11,917)	-	-	(12,426)	(2,172)	(69,911)
本期支付利息／股利	-	-	-	(2,453)	(27,108)	-	-	(29,561)
非現金變動：								
本期租賃負債新增	-	-	-	-	-	-	1,376	1,376
本期計提利息	-	-	-	2,244	-	-	163	2,407
宣告股利	-	-	-	-	26,856	-	-	26,856
折溢價攤銷	(12)	(97)	9	-	-	-	-	(100)
公允價值變動	-	-	-	-	-	537	-	537
匯率變動	-	(1,187)	(1,063)	-	-	(16)	-	(2,266)
2026年6月30日餘額	3,115	55,655	76,392	875	25,322	42,466	10,620	214,445

	同業存單	存款證及其他	債券(註(ii))	債券應計利息	應付利息／ 股利(註(i))	其他金融負債	租賃負債	合計
2025年1月1日餘額	89,186	47,394	90,570	1,338	26	35,782	12,778	277,074
現金變動：								
本期發行	22,917	35,668	16,406	-	-	9,982	-	84,973
本期償還	(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)
非現金變動：								
本期租賃負債新增	-	-	-	-	-	-	1,320	1,320
本期計提利息	-	-	-	2,360	-	-	214	2,574
宣告股利	-	-	-	-	50,737	-	-	50,737
折溢價攤銷	542	18	3	-	-	-	-	563
公允價值變動	-	-	104	-	-	945	-	1,049
其他	-	-	-	-	-	8,028	-	8,028
匯率變動	-	(642)	(480)	-	-	(12)	-	(1,134)
2025年6月30日餘額	22,455	48,485	96,670	1,310	50,466	40,362	12,107	271,855

註：

(i) 包含應付永續債利息。

(ii) 該列金額包括指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

37. 合併現金流量表附註(續)

(c) 重大非現金交易

本期內，本集團無重大非現金交易(截至2025年6月30日止6個月期間：無)。

38. 經營分部

本集團的主要業務是向零售及批發客戶提供存貸款業務、資金業務、資產管理及其他金融服務。

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。本集團的主要業務報告分部如下：

(1) 批發金融業務

向公司類客戶、政府機構類客戶、同業機構類客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、結算與現金管理服務、貿易金融與離岸業務、投資銀行業務、拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務、金融市場業務及其他服務。

(2) 零售金融業務

向個人客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、銀行卡服務、財富管理、私人銀行及其他服務。

(3) 其他業務

該分部業務包括除上述業務以外的其他業務，包括投資性房地產及除招商永隆銀行和招銀金租外的子公司、聯營及合營企業的相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

就分部分分析而言，外部淨利息收入／支出是指報告分部通過對外部提供業務而獲得的淨利息收入／支出。內部淨利息收入／支出是指報告分部通過內部資金轉移定價機制所承擔的損益。內部資金轉移定價機制已考慮資產及負債組合的結構及市場回報。成本分配是依據各報告分部的直接佔用成本及相關動因分攤而定。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵銷。沒有客戶為本集團在截至2026年6月30日止6個月期間和截至2025年6月30日止6個月期間貢獻了10%或更多的收入。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

38. 經營分部(續)

(a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	截至6月30日止6個月期間							
	2026年	2025年	2026年	2025年	2026年	2025年	2026年	2025年
外部淨利息收入	27,544	19,614	51,763	55,279	32,715	31,192	112,022	106,085
內部淨利息收入／(支出)	20,672	20,009	16,691	15,458	(37,363)	(35,467)	—	—
淨利息收入／(支出)	48,216	39,623	68,454	70,737	(4,648)	(4,275)	112,022	106,085
淨手續費及佣金收入	8,339	7,861	26,485	24,521	5,031	5,220	39,855	37,602
其他淨收入	18,951	22,817	1,875	921	2,059	826	22,885	24,564
營業總收入	75,506	70,301	96,814	96,179	2,442	1,771	174,762	168,251
經營費用								
— 固定資產及投資性房地產折舊費用	(4,560)	(4,273)	(1,389)	(1,339)	(192)	(189)	(6,141)	(5,801)
— 使用權資產折舊	(787)	(715)	(1,045)	(1,177)	(81)	(108)	(1,913)	(2,000)
— 其他	(20,318)	(17,461)	(26,601)	(27,885)	(3,234)	(3,236)	(50,153)	(48,582)
小計	(25,665)	(22,449)	(29,035)	(30,401)	(3,507)	(3,533)	(58,207)	(56,383)
扣除信用減值損失前的報告分部利潤	49,841	47,852	67,779	65,778	(1,065)	(1,762)	116,555	111,868
信用減值損失及其他資產減值損失	(4,138)	(10,795)	(24,891)	(13,742)	(162)	(97)	(29,191)	(24,634)
應佔聯營及合營企業的利潤	—	—	—	—	3,373	1,672	3,373	1,672
報告分部稅前利潤	45,703	37,057	42,888	52,036	2,146	(187)	90,737	88,906
資本性支出(註)	20,535	7,580	1,364	1,063	100	41	21,999	8,684

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2026年	2025年	2026年	2025年	2026年	2025年	2026年	2025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
報告分部資產	8,473,259	7,888,999	3,653,726	3,688,125	1,547,665	1,386,692	13,674,650	12,963,816
其中：聯營及合營企業投資	—	—	—	—	35,878	32,914	35,878	32,914
報告分部負債	7,137,754	6,756,216	4,841,434	4,640,157	337,842	287,581	12,317,030	11,683,954

註：資本性支出是指在各期間內購入預期使用一年以上的分部資產的金額。

38. 經營分部(續)

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
報告分部的營業總收入	174,762	168,251
報告分部的稅前總利潤	90,737	88,906
	2026年6月30日	2025年12月31日
資產		
報告分部的總資產	13,674,650	12,963,816
商譽	9,954	9,954
無形資產	423	460
遞延所得稅資產	92,649	89,856
其他未分配資產	7,604	6,437
合併資產合計	13,785,280	13,070,523
負債		
報告分部的總負債	12,317,030	11,683,954
應交稅費	16,445	14,713
遞延所得稅負債	1,247	1,115
其他未分配負債	97,257	89,842
合併負債合計	12,431,979	11,789,624

(c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份、自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼設立分行，在香港、深圳、上海、北京和盧森堡設立子公司及在台北設立代表處。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行、子公司的所在地為基準劃分。分部資產和非流動資產則按相關資產的所在地劃分。

作為配合銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、信用卡中心與資金營運中心；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行、新加坡分行、盧森堡分行、倫敦分行、悉尼分行和台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招商基金、招銀理財、招銀歐洲、招商信諾資管和招銀投資等。

38. 經營分部 (續)

(c) 地區分部 (續)

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		營業總收入		稅前利潤	
	2026年	2025年	2026年	2025年	2026年	2025年	截至2026年	截至2025年	截至2026年	截至2025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個月期間	6月30日止 6個月期間	6月30日止 6個月期間	6月30日止 6個月期間
總行	6,538,293	6,080,367	5,458,565	5,064,774	65,792	64,410	60,897	63,120	28,694	37,414
長江三角洲地區	1,688,025	1,628,335	1,675,744	1,608,321	4,906	5,180	25,357	23,117	15,418	11,161
環渤海地區	1,109,263	1,085,440	1,100,335	1,070,350	3,275	3,446	19,443	17,490	10,818	9,959
珠江三角洲及海西地區	1,369,242	1,339,581	1,358,280	1,312,274	3,157	3,330	19,919	18,040	9,295	5,877
東北地區	177,918	173,268	176,917	171,332	809	854	3,533	3,230	1,499	1,305
中部地區	767,479	753,308	762,549	745,557	2,679	2,881	10,880	9,992	5,247	5,103
西部地區	795,265	785,155	791,271	778,045	2,330	2,522	10,936	10,097	5,067	4,351
境外	273,406	267,759	282,610	276,733	644	588	2,278	2,158	1,307	1,305
附屬機構	1,066,389	957,310	825,708	762,238	116,690	109,390	21,519	21,007	13,392	12,431
合計	13,785,280	13,070,523	12,431,979	11,789,624	200,282	192,601	174,762	168,251	90,737	88,906

註：非流動資產包括合營企業投資、聯營企業投資、固定資產、投資性房地產、使用權資產、無形資產和商譽等。

39. 或有負債和承擔

(a) 信貸承諾

本集團在任何特定期間均須提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

信貸承諾的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合同時，於財務狀況表日確認的最大可能損失額。

	2026年6月30日			
	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 — 未減值)	(整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
不可撤銷的保函	349,729	806	268	350,803
— 融資保函	18,300	3	3	18,306
— 非融資保函	331,429	803	265	332,497
不可撤銷的信用證	398,346	1,846	—	400,192
承兌匯票	698,463	4,455	53	702,971
不可撤銷的貸款承諾	189,396	1,577	10	190,983
— 原到期日為1年以內(含)	56,726	31	—	56,757
— 原到期日為1年以上	132,670	1,546	10	134,226
信用卡未使用額度	1,778,824	13,475	—	1,792,299
其他	131,867	1,192	24	133,083
合計	3,546,625	23,351	355	3,570,331

39. 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承諾 (續)

	2025年12月31日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
不可撤銷的保函	335,235	1,113	276	336,624
—融資保函	24,024	4	3	24,031
—非融資保函	311,211	1,109	273	312,593
不可撤銷的信用證	387,271	1,179	—	388,450
承兌匯票	608,062	4,802	21	612,885
不可撤銷的貸款承諾	206,732	1,655	12	208,399
—原到期日為1年以內(含)	82,628	—	2	82,630
—原到期日為1年以上	124,104	1,655	10	125,769
信用卡未使用額度	1,718,694	15,381	—	1,734,075
其他	108,861	478	20	109,359
合計	3,364,855	24,608	329	3,389,792

截至2026年6月30日，本集團不可撤銷的信用證中，開出即期信用證金額為人民幣21,969百萬元（2025年12月31日：人民幣20,231百萬元），開出遠期信用證金額為人民幣18,979百萬元（2025年12月31日：人民幣18,087百萬元），其他付款承諾金額為人民幣359,244百萬元（2025年12月31日：人民幣350,132百萬元）。

不可撤銷的貸款承諾包含對境外及境內的銀團貸款，及境外機構對境外客戶提供的貸款授信額度等。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於2026年6月30日有金額為人民幣5,524,072百萬元（2025年12月31日：人民幣5,708,716百萬元）的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。由於本集團並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險，因此該數額並未包含在上述信貸承諾內。

	2026年6月30日	2025年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權資產金額	1,141,443	1,024,984

自2024年1月1日起，對於或有負債和承擔的信用風險加權資產金額，本集團依據金融監管總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》，並根據原銀保監會2014年4月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

(b) 資本承擔

本集團已授權資本承擔如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
已訂約	246	200
已授權但未訂約	1,325	201
合計	1,571	401

本集團因從事租賃業務而產生的承諾事項詳見附註39(e)。

(c) 未決訴訟

於2026年6月30日，本行及本集團內子公司尚有作為被起訴方的若干未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣2,287百萬元（2025年12月31日：人民幣1,476百萬元）。本集團認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失。

39. 或有負債和承擔 (續)

(d) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付國債，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。債券持有人的應計提利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
承兌責任	38,918	36,693

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。

(e) 租賃承諾

本集團於財務狀況表日的經營租賃承諾和融資租賃承諾如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
經營租賃承諾	41,987	19,779
融資租賃承諾	35,701	40,910
合計	77,688	60,689

40. 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團的委託貸款業務是指政府部門、企事業單位及個人等委託人提供資金，本集團根據委託人確定的貸款對象和貸款條件等代為發放、監督使用並協助收回的貸款。本集團的委託貸款業務均不需本集團承擔任何信用風險，本集團只以代理人的身份，根據委託方的指示持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未在合併財務狀況表內確認。提供有關服務的已收及應收收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
委託貸款	311,245	265,483
委託貸款資金	(311,245)	(265,483)

40. 代客交易 (續)

(b) 理財業務

本集團的理財業務主要是指本行及招銀理財將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、政策性銀行債券、企業短期融資券等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔。理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。

理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在合併財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前記錄為其他負債。

於報告期末，本集團未納入合併報表的理財業務向客戶募集的資金為人民幣2,537,528百萬元(2025年12月31日：人民幣2,453,150百萬元)。

(c) 受託管理保險資產業務

本集團的受託管理保險資產業務主要是指本集團受保險公司委託，在監管政策範圍內及保險公司投資指引約束下，對委託投資的保險資產行使投資管理權並據此收取手續費收入的業務。

於財務狀況表日的受託管理保險資產餘額如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
受託管理保險資產	279,452	233,313

41. 風險管理

(a) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本集團可能蒙受損失的風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，銀行可能面臨較大的信用風險。這主要是由於不同的交易對手會因處於同一地區或行業而受到同樣的經濟發展影響，可能影響到其還款能力。

本集團專為有效識別、評估和管理信用風險而設計了系統架構、信用政策和程序。董事會委任的風險與資本管理委員會，負責監督和評估風險管理各職能部門的設置、組織架構、工作程序和效果。

日常操作方面，董事會風險與資本管理委員會所督導的風險管理部門負責參與、協調配合並監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。本集團信用風險管理覆蓋授信與投資業務的貸(投)前調查、貸(投)中審查、貸(投)後管理等各流程環節。

本集團遵循《國際財務報告會計準則》及《商業銀行預期信用損失法實施管理辦法》的相關規定，運用預期信用損失模型，對以攤餘成本計量的或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的表內承擔信用風險的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同等表外承擔信用風險的項目計提信用風險損失準備。

在批發金融業務信用風險管理方面，本集團優化了授信與投資政策，持續完善公司、同業及機構類客戶准入標準，強化對重點風險領域管控，促進信貸結構優化。

在零售金融業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵押質品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

41. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

在適當的情況下，本集團將要求客戶提供抵質押品或其他擔保。本集團已為擔保人或抵質押物的准入、擔保額度的核定、擔保的設定與後續管理制度或指引。對擔保人或擔保物的擔保能力、擔保意願均會定期審核，確保其符合相關法律法規的要求，並能有效地緩釋風險。

資產質量分類方面，本集團基於《商業銀行金融資產風險分類辦法》，結合實際情況完善分類制度，細化分類方法。其中，本集團在監管五級分類的基礎上，實行十級分類管理（正常一至五級、關注一級、關注二級、次級、可疑及損失）。

或有負債和承擔產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求。

信用風險的集中程度：當一定數量的客戶進行相同的經營活動、處於相同的地理位置或其行業具有相似的經濟特性時，其履行合約的能力會受到同一經濟變化的影響。信用風險的集中程度反映了本集團業績對某一特定行業或地理位置的敏感程度。為防範集中度風險，本集團制定了必要的限額管理政策，定期進行組合監測、分析。

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註16列示。

(i) 內部信用風險評級

本集團根據違約概率將信用風險進行分級。內部信用風險評級基於模型預測的違約風險水平評定，主要考慮了借款人的財務情況、債務壓力、行業特徵等定性及定量因素。

(ii) 信用風險顯著增加

如果信用風險顯著增加，本集團按照整個存續期預期信用損失計提損失準備。

在評估金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加時，本集團對比金融工具及其他工具在初始確認日和報告日的違約風險情況。在實際操作中，本集團在評估信用風險是否顯著增加時考慮金融工具的內部信用風險評級實際或預期顯著惡化情況、內部預警信號、債項五級分類結果、逾期天數等。本集團定期回顧評價標準是否適用當前情況。

滿足下列任意條件的業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天（含）；該客戶或債項內部信用風險評級下遷達到一定標準；該客戶或債項預警信號達到一定級別；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

如果：i)違約風險較低，ii)借款人在近期內具有很強的履行合同現金流量義務的能力，以及iii)經濟和商業條件的不利變化從長遠來看不一定會降低借款人履行合同現金流量義務的能力，債務工具被確定為具有較低的信用風險。

對於貸款承諾和財務擔保合同，本集團成為不可撤銷承諾一方的日期被視為評估金融工具減值的初始確認日。

本集團認為，如果債務工具逾期90天（含）及以上或者債項五級分類為次級類、可疑類、損失類（此三類也包括債務工具逾期90天（含）及以上），則進入階段三。

41. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 預期信用損失的計量

本集團計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

- 違約概率(PD)：是指債務人在未來12個月或者在整個剩餘存續期發生違約的可能性；
- 違約損失率(LGD)：是指某一債項違約導致的損失金額佔該違約債項風險暴露的比例；
- 違約風險暴露(EAD)：是指某一債項的風險暴露敞口。

以上輸入值來自於本集團研發的統計模型、歷史數據，並考慮前瞻性信息。

(iv) 考慮前瞻性信息

本集團根據資產不同的風險特徵，將資產劃分為不同的資產組，並根據資產組的風險特徵，在合理的成本和時間範圍內，收集外部權威數據、內部風險相關數據進行建模，除國內生產總值、消費者物價指數、生產者物價指數、廣義貨幣供應量等常見經濟指標外，同時也納入了行業類、利率匯率類、調查指數類等多類別指標。經量化統計建模並結合專家判斷，本集團設置多種前瞻場景，對宏觀經濟指標、風險參數進行預測。基準情景下，本集團綜合外部權威機構發佈的預測值、行內專業團隊及相關模型預測結果進行設置，其餘情景參考歷史實際數據進行分析預測。以國內生產總值(年度同比)和消費者物價指數(當月同比)為例，2026年6月30日基準情景下，本集團對未來一年的預測值分別為5%左右和2%左右。

本集團多場景權重採取基準場景為主、其餘場景為輔的原則，結合量化計量和專家判斷進行設置，2026年6月30日基準情景權重佔比最高。經敏感性測算，當樂觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，本集團於2026年6月30日預期信用損失金額較當前結果減少約2.5%(2025年12月31日：減少約2.9%)。當悲觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，預期信用損失金額較當前結果增加約5.1%(2025年12月31日：增加約4.2%)。

本集團定期對宏觀經濟指標池的各項指標進行預測，以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。

(v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為批發業務、零售業務和信用卡業務。根據相似風險特徵對模型進行分組，目前主要分組參考指標包括債項五級分類、業務類型、抵質押方式等。

(vi) 最大風險敞口

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為合併財務狀況表中相關金融工具的賬面金額以及附註39(a)中信貸承諾的合同金額合計。截至2026年6月30日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣16,970,300百萬元(2025年12月31日：人民幣16,093,396百萬元)。

(vii) 重組貸款和墊款

重組貸款標準執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)。

截至2026年6月30日，本集團的已重組貸款金額為人民幣29,968百萬元(2025年12月31日：人民幣28,307百萬元)。

41. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(viii) 不良貸款

在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑和損失類的貸款。截至2026年6月30日，本集團不良貸款餘額為人民幣70,251百萬元(2025年12月31日：人民幣68,206百萬元)。

(ix) 金融工具信用質量分析

於財務狀況表日，本集團的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資的風險階段劃分詳見附註16和附註17(b)，信貸承諾及表外預期信用損失準備的風險階段劃分詳見附註39(a)和附註31，其他金融工具風險階段劃分如下：

	2026年6月30日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一	階段二	階段三	合計	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —未減值)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)		(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —未減值)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
存放中央銀行款項	661,323	—	—	661,323	—	—	—	—
存放同業和其他金融機構款項	337,893	—	1	337,894	(837)	—	(1)	(838)
拆出資金	462,427	—	—	462,427	(1,437)	—	—	(1,437)
買入返售金融資產	319,065	—	140	319,205	(686)	—	(140)	(826)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	1,471,013	268	60	1,471,341	(7,407)	(140)	(1,235)	(8,782)

	2025年12月31日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一	階段二	階段三	合計	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —未減值)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)		(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —未減值)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
存放中央銀行款項	559,967	—	—	559,967	—	—	—	—
存放同業和其他金融機構款項	199,951	3	1	199,955	(445)	(1)	(1)	(447)
拆出資金	504,938	—	—	504,938	(1,197)	—	—	(1,197)
買入返售金融資產	259,198	—	140	259,338	(526)	—	(140)	(666)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	1,325,003	245	52	1,325,300	(6,027)	(515)	(1,245)	(7,787)

註： 上表中的各項金融資產和金融負債的賬面餘額未包含應計利息。

(b) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬簿和銀行賬簿兩方面。交易賬簿包括以交易目的或對沖交易賬簿其他項目的風險而持有的金融工具、外匯和商品頭寸及經國家金融監督管理總局認定的其他工具。除交易賬簿工具外，其他工具劃入銀行賬簿。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

(1) 交易賬簿

本集團根據風險治理基本原則建設並不斷完善市場風險管理體系，建立市場風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程，覆蓋交易賬簿業務涉及的利率、匯率、商品等風險。在董事會制定的市場風險偏好下，開展交易賬簿相關業務管理，清晰識別、準確計量和有效管理交易賬簿市場風險，以確保全行交易賬簿風險敞口在可接受範圍內，達到風險收益的合理平衡，並不斷提升經風險調整後回報水平，努力實現股東價值最大化。

本集團交易賬簿市場風險治理組織架構明確了董事會、董事會風險與資本管理委員會、高級管理層及銀行相關部門的職責、分工和報告路線，以保障交易賬簿市場風險管理目標的實現。市場風險管理部是本集團交易賬簿市場風險主管部門，承擔風險政策制定及管理職能。

本集團根據業務實際和市場風險治理組織架構建立交易賬簿市場風險限額管理體系，由董事會制定的風險偏好定量指標為最高層級限額，通過限額層級自上而下、逐級傳導。各層級管理機構在其授權範圍內，根據風險特徵、產品類型和交易策略等，分配和設置限額。業務前台根據授權和限額要求開展業務，各級監控職責部門根據限額管理規定持續監控和報告。

本集團採用規模、利率敏感度、累計損失、利率情景壓力測試損失、市場風險資本及市場風險價值等指標對交易賬簿利率風險進行計量、監控管理。

(2) 銀行賬簿

本集團根據外部監管要求以及內部銀行賬簿利率風險管理政策，建設並不斷完善銀行賬簿利率風險管理體系，建立利率風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程，覆蓋銀行賬簿表內外各項業務。本集團在董事會制定的銀行賬簿利率風險偏好下，清晰識別、準確計量和有效管理銀行賬簿利率風險，以保證在可承受的銀行賬簿風險範圍內，保持淨利息收入(NII)和股東權益經濟價值(EVE)穩定。

本集團利率風險管理治理架構明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在銀行賬簿利率風險管理中的職責、分工及報告路線，保證利率風險管理的有效性。總行資產負債管理部是銀行賬簿利率風險的主管部門。總行審計部負責獨立審計。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

(2) 銀行賬簿(續)

本集團銀行賬簿利率風險偏好穩健審慎。本集團根據業務實際和銀行賬簿利率風險治理架構建立銀行賬簿利率風險限額管理體系，由董事會制定的風險偏好定量指標為最高層級限額，通過限額層級自上而下、逐級傳導。各層級在其授權範圍內，根據風險承受能力、業務經營策略和風險管理目標等，設置限額並持續監測與報告。本集團根據風險計量和監測結果，結合宏觀經濟和利率環境，制定利率風險管理策略並定期跟蹤回檢。本集團風險管理的主要措施包括表內資產負債結構調整和表外利率衍生品對沖。

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析等方法，定期計量、分析銀行賬簿利率風險。壓力測試作為情景模擬的一種形式，用於評估極端利率波動情況下淨利息收入和經濟價值指標的變動。本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬簿利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在投產前經過獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和驗證。報告期內，各項利率風險指標反映銀行賬簿利率風險水平整體穩定，均維持在設定的限額和預警值內。

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債按預計下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)的分析。

	2026年6月30日					
	合計	3個月或以下 (包括已逾期)	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產						
現金及存放中央銀行款項	674,940	651,856	—	—	—	23,084
應收同業和其他金融機構款項	1,116,425	801,886	265,544	48,523	472	—
貸款和墊款(註(i))	7,184,811	3,630,376	2,888,232	585,638	80,565	—
金融投資及衍生金融資產	4,368,490	471,512	523,546	1,703,915	1,586,605	82,912
其他資產(註(ii))	440,614	—	—	—	—	440,614
資產總計	13,785,280	5,555,630	3,677,322	2,338,076	1,667,642	546,610
負債						
向中央銀行借款及應付同業和其他						
金融機構款項	1,574,768	1,375,447	178,640	20,477	204	—
客戶存款	10,162,498	6,874,842	1,868,691	1,379,334	37,725	1,906
以公允價值計量且其變動計入當期						
損益的金融負債及衍生金融負債	224,493	71	74	509	1,152	222,687
租賃負債	10,620	1,000	2,548	6,284	788	—
應付債券	135,162	37,914	54,843	42,405	—	—
其他負債(註(ii))	324,438	—	—	3,263	—	321,175
負債總計	12,431,979	8,289,274	2,104,796	1,452,272	39,869	545,768
資產負債缺口	1,353,301	(2,733,644)	1,572,526	885,804	1,627,773	842

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債按預計下一個重新定價日期(或到期日,以較早者為準)的分析。(續)

	2025年12月31日					
	合計	3個月或以下 (包括已逾期)	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產						
現金及存放中央銀行款項	574,775	549,425	-	-	-	25,350
應收同業和其他金融機構款項	961,921	653,640	280,113	27,551	617	-
貸款和墊款(註(i))	6,995,085	3,659,517	2,701,575	573,084	60,909	-
金融投資及衍生金融資產	4,119,433	527,990	504,303	1,463,072	1,546,313	77,755
其他資產(註(ii))	419,309	-	-	-	-	419,309
資產總計	13,070,523	5,390,572	3,485,991	2,063,707	1,607,839	522,414
負債						
向中央銀行借款及應付同業和其他						
金融機構款項	1,366,064	1,123,446	215,203	27,109	306	-
客戶存款	9,836,130	6,737,206	1,716,946	1,338,552	41,544	1,882
以公允價值計量且其變動計入當期						
損益的金融負債及衍生金融負債	139,151	-	-	-	-	139,151
租賃負債	11,253	1,011	2,694	6,696	852	-
應付債券	142,403	46,997	41,156	51,571	2,679	-
其他負債(註(ii))	294,623	-	-	3,185	-	291,438
負債總計	11,789,624	7,908,660	1,975,999	1,427,113	45,381	432,471
資產負債缺口	1,280,899	(2,518,088)	1,509,992	636,594	1,562,458	89,943

註：

- (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於2026年6月30日和2025年12月31日的逾期金額(扣除損失準備)。逾期金額是指該等所有或部分本金或利息已逾期的貸款和墊款。
- (ii) 本表中的各項金融資產和金融負債的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

(4) 敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入以及權益的可能影響。下表列出本集團於2026年6月30日和2025年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析的結果。

利率變更(基點)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	上升25	下降25	上升25	下降25
淨利息收入的(減少)/增加	(5,042)	5,042	(4,648)	4,648
權益的(減少)/增加	(15,115)	15,490	(13,337)	13,648

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內,在上表假設利率變更情形下,淨利息收入和權益的變動情況。由於實際情況與假設可能存在不一致,利率增減導致本集團淨利息收入及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致本集團整體收益遭受損失的風險。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、高級管理層、專門委員會及本行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度符合監管要求和本集團自身管理需要。

(1) 交易賬簿

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬簿市場風險管理體系，以量化指標對交易賬簿匯率風險進行統一管理。交易賬簿匯率風險管理的架構、流程、方法與交易賬簿利率風險相一致。

本集團採用敞口、匯率敏感度、累計損失、匯率情景壓力測試損失、市場風險資本及市場風險價值等指標進行風險計量、監控管理。管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。

(2) 銀行賬簿

本集團銀行賬簿匯率風險由總行統籌管理，總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體銀行賬簿匯率風險管理工作。審計部負責對此進行審計。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬簿匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬簿匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬簿匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣金融資產、金融負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬簿匯率風險控制在可承受範圍之內。

本集團主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬簿匯率風險。本集團定期計量和分析銀行賬簿外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的銀行賬簿匯率風險。

本集團繼續加大銀行賬簿匯率風險監測以及限額許可證管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

41. 風險管理(續)

(c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、高級管理層、專門委員會及本行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。董事會承擔對流動性風險管理的最終責任，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制流動性風險，負責確定本集團可以承受的流動性風險水平。董事會風險與資本管理委員會按照董事會要求履行流動性風險管理方面的職責。董事會審計委員會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東會報告。高級管理層負責流動性風險的具體管理工作，及時了解流動性風險變化，並向董事會報告。資產負債管理委員會按照高級管理層要求行使具體的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是資產負債管理委員會的日常辦事機構，負責擬定流動性風險管理政策和程序、對流動性風險進行定性和定量分析等具體管理工作。總行審計部履行對流動性風險管理工作的審計職責，負責對本集團流動性風險管理情況進行全面審計。

本集團流動性風險偏好審慎，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度符合監管要求和本集團自身管理需要。

本集團流動性風險採取總行統籌、分支機構配合的模式開展管理。資產負債管理部作為全行的司庫，負責具體日常流動性風險管理工作。司庫根據監管要求和審慎原則，通過限額管理、計劃調控、主動負債以及內部資金轉移定價等方式對流動性實行統一管理。

本集團從短期備付和中長期結構兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標。

本集團定期開展壓力測試，評估壓力情況下流動性風險抵禦能力，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，還按月開展本幣及外幣流動性壓力測試。此外，本集團制定了流動性應急計劃，定期開展流動性應急演練，持續提升對流動性風險事件的應對能力。

41. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2026年6月30日									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	674,940	674,940	141,633	111	204	243	-	-	532,749	-
應收同業和其他金融機構款項	1,116,425	1,121,160	115,052	520,256	164,346	267,926	53,005	575	-	-
貸款和墊款	7,184,811	8,208,400	32,569	493,997	529,705	2,212,690	2,536,367	2,373,360	-	29,712
金融投資	4,345,703	5,119,372	4,874	181,888	182,290	596,979	2,090,822	2,027,564	34,667	288
—以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融投資	678,092	714,000	4,874	133,332	42,291	166,416	263,248	93,072	10,767	-
—以攤餘成本計量的債務工具投資	2,172,370	2,575,094	-	25,367	76,925	238,181	1,065,357	1,168,976	-	288
—以公允價值計量且其變動計入										
其他綜合收益的債務工具投資	1,471,341	1,806,378	-	23,189	63,074	192,382	762,217	765,516	-	-
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	23,900	23,900	-	-	-	-	-	-	23,900	-
其他資產	148,370	148,370	28,531	18,082	16,238	18,246	13,096	1,342	48,587	4,248
合計	13,470,249	15,272,242	322,659	1,214,334	892,783	3,096,084	4,693,290	4,402,841	616,003	34,248
非衍生金融負債及租賃負債										
向中央銀行借款及應付同業和其他金融機構款項	1,574,768	1,586,326	1,116,285	82,594	116,118	199,819	64,351	7,159	-	-
客戶存款	10,162,498	10,333,052	5,233,423	753,725	917,075	1,925,440	1,460,107	43,282	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	195,062	195,233	135,828	9,846	1,948	3,388	7,305	36,918	-	-
租賃負債	10,620	11,244	-	398	607	2,585	6,702	952	-	-
應付債券	135,162	140,580	-	5,615	13,302	63,169	58,494	-	-	-
其他負債	265,136	216,186	71,600	60,200	13,204	42,483	28,446	253	-	-
合計	12,343,246	12,482,621	6,557,136	912,378	1,062,254	2,236,884	1,625,405	88,564	-	-
貸款承諾	-	1,983,282	1,983,282	-	-	-	-	-	-	-

41. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。(續)

	2025年12月31日									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	574,775	574,775	64,591	172	699	870	-	-	508,443	-
應收同業和其他金融機構款項	961,921	966,522	65,857	473,271	114,477	282,807	29,492	618	-	-
貸款和墊款	6,995,085	8,012,967	35,811	509,294	519,642	2,178,429	2,412,294	2,328,378	-	29,119
金融投資	4,100,610	4,804,457	6,850	256,626	188,821	555,065	1,833,835	1,931,812	31,154	294
—以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融投資	647,796	677,565	6,850	190,654	63,731	132,310	171,268	106,022	6,730	-
—以攤餘成本計量的債務工具投資	2,103,090	2,506,830	-	36,969	48,681	230,452	1,008,537	1,181,897	-	294
—以公允價值計量且其變動計入										
其他綜合收益的債務工具投資	1,325,300	1,595,638	-	29,003	76,409	192,303	654,030	643,893	-	-
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	24,424	24,424	-	-	-	-	-	-	24,424	-
其他資產	137,675	137,675	28,275	13,711	16,290	22,710	11,752	1,178	39,677	4,082
合計	12,770,066	14,496,396	201,384	1,253,074	839,929	3,039,881	4,287,373	4,261,986	579,274	33,495
非衍生金融負債及租賃負債										
向中央銀行借款及應付同業和其他金融機構款項	1,366,064	1,380,412	805,667	130,782	127,438	243,100	64,961	8,464	-	-
客戶存款	9,836,130	10,011,785	5,003,628	776,068	983,694	1,774,568	1,425,829	47,998	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	120,499	120,607	68,325	12,280	2,916	2,153	5,435	29,498	-	-
租賃負債	11,253	12,000	-	417	595	2,733	7,143	1,112	-	-
應付債券	142,403	148,583	-	9,376	21,062	49,441	65,984	2,720	-	-
其他負債	239,288	190,556	39,686	55,693	19,504	44,555	30,877	241	-	-
合計	11,715,637	11,863,943	5,917,306	984,616	1,155,209	2,116,550	1,600,229	90,033	-	-
貸款承諾	-	1,942,474	1,942,474	-	-	-	-	-	-	-

註：各項金融資產和金融負債的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

(d) 操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。

報告期內，本集團通過加強對重點領域操作風險的識別、評估和監測，從流程、制度、人員、系統入手，針對關鍵控制環節存在的問題，進一步完善操作風險管理方法，健全操作風險考核評價機制，強化操作風險管理經濟資本分配機制，進一步提升本集團操作風險管理的針對性和有效性，各項主要風險指標均符合本集團風險偏好要求。

面對內外部經營管理方面的挑戰，本集團將繼續以風險偏好為引領，進一步提升風險管理能力，加強操作風險監測和管控，努力防範和降低操作風險事件及損失。

41. 風險管理(續)

(e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，充分履行社會責任，實現全面、協調和可持續發展；
- 遵守資本監管法規，開展內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，推行以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，動態完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升客戶定價和決策支持能力，提高資本配置效率；
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。本集團管理層根據監管規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每季度向金融監管總局提交所需信息。

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至2026年6月30日，本集團資本充足率併表的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招商基金、招銀理財、招商信託資管、招銀歐洲和招銀投資。

自2024年1月1日起，本集團按照金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率。根據原銀保監會2014年4月18日核准本行實施資本計量高級方法的批覆要求以及《國家金融監督管理總局關於實施〈商業銀行資本管理辦法〉相關事項的通知》(金規[2023]9號)，本集團符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用高級內部評級法，市場風險、操作風險均採用標準法。採用資本計量高級方法的商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法平行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。同時，金融監管總局或其派出機構對採用資本計量高級方法的商業銀行設立並行期，並行期內商業銀行應遵循《商業銀行資本管理辦法》中並行期相關規定開展資本計量。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水平及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

41. 風險管理(續)

(e) 資本管理(續)

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》等有關法規計量高級方法資本充足率結果如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
核心一級資本充足率	14.07%	14.16%
一級資本充足率	16.59%	16.51%
資本充足率	18.33%	18.24%
核心一級資本	1,128,242	1,080,721
核心一級資本監管扣除項目	12,969	13,161
核心一級資本淨額	1,115,273	1,067,560
其他一級資本	199,989	177,457
一級資本淨額	1,315,262	1,245,017
二級資本	137,730	130,014
資本淨額	1,452,992	1,375,031
風險加權資產(考慮資本底線要求)	7,928,939	7,540,202

(f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為公允價值套期金融工具和現金流量套期金融工具和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的套期策略和套期工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，面臨的匯率風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行套期。

本集團使用利率掉期工具對浮息貸款、浮息債券投資和同業資產或負債的現金流量變動風險進行現金流量套期；對以公允價值計量且當期損益計入其他綜合收益的債券投資的公允價值變動風險進行公允價值套期。

41. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未到期交割的交易量，並不代表風險數額。

2026年6月30日							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月或以下	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的衍生工具							
利率衍生工具	820,908	1,745,632	1,735,610	6,501	4,308,651	7,138	(7,318)
利率掉期	819,987	1,745,632	1,735,610	6,501	4,307,730	7,137	(7,310)
債券期貨	921	–	–	–	921	1	(8)
貨幣衍生工具	1,392,153	1,185,202	123,289	9,755	2,710,399	14,583	(21,527)
遠期	94,537	38,485	16,722	173	149,917	838	(723)
外匯掉期	920,704	606,375	51,043	9,582	1,587,704	11,255	(16,388)
期貨	3,979	9,666	–	–	13,645	–	–
期權	372,933	530,676	55,524	–	959,133	2,490	(4,416)
其他衍生工具	7,636	7,742	300	–	15,678	445	(424)
權益期貨	171	–	–	–	171	1	–
權益期權購入	481	3,538	–	–	4,019	44	(2)
權益期權出售	414	3,292	–	–	3,706	–	(19)
大宗商品交易	6,570	912	–	–	7,482	400	(399)
信用違約掉期	–	–	300	–	300	–	(4)
公允價值套期金融工具							
利率衍生工具	–	1,936	30,042	1,261	33,239	–	(104)
利率掉期	–	1,936	30,042	1,261	33,239	–	(104)
貨幣衍生工具	–	2,021	–	–	2,021	120	–
外匯掉期	–	2,021	–	–	2,021	120	–
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具	6,287	18,266	18,591	126	43,270	120	(38)
利率掉期	6,287	18,266	18,591	126	43,270	120	(38)
貨幣衍生工具	4,122	5,301	2,505	–	11,928	381	(20)
外匯掉期	4,122	5,301	2,505	–	11,928	381	(20)
合計	2,231,106	2,966,100	1,910,337	17,643	7,125,186	22,787	(29,431)

41. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

	2025年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月或以下	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計	資產	負債
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的衍生工具							
利率衍生工具	720,088	1,201,348	1,333,727	2,854	3,258,017	6,758	(6,837)
利率掉期	719,717	1,201,277	1,333,727	2,854	3,257,575	6,757	(6,837)
債券期貨	371	61	–	–	432	1	–
利率期權	–	10	–	–	10	–	–
貨幣衍生工具	1,140,645	972,108	55,994	6,019	2,174,766	11,521	(11,341)
遠期	82,150	41,970	1,915	1,897	127,932	362	(831)
外匯掉期	798,244	552,630	40,564	4,122	1,395,560	9,262	(8,158)
期貨	–	8,391	–	–	8,391	–	–
期權	260,251	369,117	13,515	–	642,883	1,897	(2,352)
其他衍生工具	3,310	6,788	403	–	10,501	254	(261)
權益期權購入	570	3,247	35	–	3,852	47	–
權益期權出售	580	3,247	–	–	3,827	–	(20)
大宗商品交易	1,895	294	68	–	2,257	207	(238)
信用違約掉期	265	–	300	–	565	–	(3)
公允價值套期金融工具							
利率衍生工具	–	1,500	9,922	949	12,371	–	(27)
利率掉期	–	1,500	9,922	949	12,371	–	(27)
貨幣衍生工具	1,036	830	1,222	–	3,088	84	(12)
外匯掉期	1,036	830	1,222	–	3,088	84	(12)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具	5,148	11,844	25,466	279	42,737	68	(95)
利率掉期	5,148	11,844	25,466	279	42,737	68	(95)
貨幣衍生工具	3,412	7,662	2,571	–	13,645	137	(79)
外匯掉期	3,412	7,662	2,571	–	13,645	137	(79)
與指定為以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融工具一併管理的							
衍生工具							
利率衍生工具	–	175	–	–	175	1	–
利率掉期	–	175	–	–	175	1	–
合計	1,873,639	2,202,255	1,429,305	10,101	5,515,300	18,823	(18,652)

截至2026年6月30日止6個月期間，因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零（2025年度：零）。

有關衍生工具的信用風險加權資產情況如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
交易對手違約風險加權資產	10,090	6,640
信用估值調整風險加權資產	2,430	1,581
合計	12,520	8,221

自2024年1月1日起，本集團根據《商業銀行資本管理辦法》計算衍生工具的風險加權資產，對符合原銀保監會2014年4月核准的內評覆蓋範圍的業務採用內部評級法計算風險加權資產，內部評級法未覆蓋部分仍採用權重法計算。

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值

(i) 確定公允價值的方法

本集團設有多項會計政策和披露規定，要求計量金融和非金融資產和負債的公允價值。

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量。

估值團隊會定期審閱重大和不可觀察的輸入值和估值調整。如果使用第三方信息(如經紀報價或定價服務)來計量公允價值，估值團隊會評核從第三方得到的證據，以支持有關估值符合《國際財務報告會計準則》規定的結論，包括有關估值結果已分類為公允價值層次中的應屬層次。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡可能使用市場上可觀察的數據。公允價值會根據估值技術所採用的輸入值來分類為不同的層次。

公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

- 第一層次輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層次輸入值是指除了第一層次輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。

本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次：

	2026年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融投資	21,134	643,826	9,896	674,856
— 債券投資	18,492	411,729	132	430,353
— 貴金屬合同	1,524	—	—	1,524
— 股權投資	1,058	1,828	9,016	11,902
— 基金投資	60	205,168	482	205,710
— 理財產品	—	3,868	17	3,885
— 其他	—	21,233	249	21,482
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融投資	163	3,073	—	3,236
— 債券投資	163	3,073	—	3,236
衍生金融資產	—	22,787	—	22,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和				
墊款	—	148,070	1,049	149,119
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的				
債務工具投資	335,237	1,148,957	—	1,484,194
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的				
貸款和墊款	—	363,941	1,263	365,204
指定為以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的權益工具投資	14,197	1,900	7,803	23,900
合計	370,731	2,332,554	20,011	2,723,296
負債				
交易性金融負債	154,028	1,825	—	155,853
— 與貴金屬相關的金融負債	154,028	—	—	154,028
— 債券賣空	—	1,825	—	1,825
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債	—	37,653	1,556	39,209
— 其他	—	37,653	1,556	39,209
衍生金融負債	—	29,431	—	29,431
合計	154,028	68,909	1,556	224,493

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次:(續)

	2025年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融投資	21,396	610,143	4,789	636,328
— 債券投資	14,087	330,563	153	344,803
— 貴金屬合同	5,817	—	—	5,817
— 股權投資	1,442	1,432	3,846	6,720
— 基金投資	50	264,586	586	265,222
— 理財產品	—	4,416	—	4,416
— 其他	—	9,146	204	9,350
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融投資	168	11,300	—	11,468
— 債券投資	168	11,300	—	11,468
衍生金融資產	—	18,823	—	18,823
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	—	97,270	1,036	98,306
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	304,014	1,033,936	—	1,337,950
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	—	519,054	522	519,576
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	14,705	1,901	7,818	24,424
合計	340,283	2,292,427	14,165	2,646,875
負債				
交易性金融負債	88,317	288	—	88,605
— 與貴金屬相關的金融負債	88,317	—	—	88,317
— 債券賣空	—	288	—	288
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債	—	30,325	1,569	31,894
— 其他	—	30,325	1,569	31,894
衍生金融負債	—	18,652	—	18,652
合計	88,317	49,265	1,569	139,151

截至2026年6月30日止6個月期間和2025年度，金融工具並無在公允價值層次的第二和第三層次之間作出重大轉移。

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用彭博等發佈的活躍市場報價。

(2) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的信息

估值日當日中國債券信息網存在估值的人民幣債券，採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值。

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博等發佈的綜合估值。

衍生金融工具中的遠期外匯合約的公允價值是採用對遠期外匯合約約定價格與市場遠期價格之差折現的方法來確定。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣掉期收益率曲線。

外匯期權合約、大宗商品期權合約、權益期權合約等期權合約的公允價值是基於柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型，採用無風險利率、外匯、大宗商品、權益類合約標的市場價格及價格波動率等市場數據計算確定。所使用的市場數據源為彭博、路孚特、萬得等供應商提供的活躍市場報價。

衍生金融工具中的利率掉期合約、外匯掉期合約、非期權類的大宗商品合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的幣種和掉期品種收益率曲線。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資項下的股權投資、基金投資及理財產品的估值根據在市場的可觀察報價或採用在當前情況下適用的估值技術得出。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據貼現主要採用上海票據交易所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他貸款及墊款，基於可觀察市場報價對現金流進行折現確定其公允價值。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，採用彭博提供的估值結果或採用報告期末中國債券信息網的相關收益率曲線對現金流進行折現確定其公允價值。

發行的存款證，估值取自彭博提供的估值結果。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資項下的「其他」投資估值採用投資的資產淨值。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債項下的「其他」採用投資目標的市價組合法，其公允價值根據投資的資產淨值，即產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的信息如下：

	2026年6月30日		
	的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	1,136	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	53	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	6,614	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	1,049	現金流量折現法	風險調整折現率
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	1,263	現金流量折現法	風險調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資			
— 股權投資	7,870	市場法	流動性折價
— 股權投資	405	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	741	資產淨值法	淨資產、流動性折價
— 債券投資	132	現金流量折現法	風險調整折現率
— 基金投資	463	基金淨值法	淨資產
— 基金投資	19	市場法	流動性折價
— 理財產品	17	資產淨值法	淨資產
— 其他	247	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 其他	2	基金淨值法	淨資產
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,556	基金淨值法	淨資產、流動性折價

	2025年12月31日		
	的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	1,141	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	57	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	6,620	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	1,036	現金流量折現法	風險調整折現率
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	522	現金流量折現法	風險調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資			
— 股權投資	2,511	市場法	流動性折價
— 股權投資	567	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	768	資產淨值法	淨資產、流動性折價
— 債券投資	153	現金流量折現法	風險調整折現率
— 基金投資	481	基金淨值法	淨資產
— 基金投資	105	市場法	流動性折價
— 其他	181	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 其他	23	基金淨值法	淨資產
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,569	基金淨值法	淨資產、流動性折價

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的信息如下：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

下表列示在公允價值層次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：

資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	總額
於2026年1月1日	4,789	1,036	522	7,818	14,165
收益或(損失)					
— 於損益中確認	1,536	22	—	—	1,558
— 於其他綜合收益中確認	—	—	26	(8)	18
購買／發放	3,898	(5)	1,296	6	5,195
出售和結算	(292)	(2)	(556)	(20)	(870)
匯率變動	(35)	(2)	(25)	7	(55)
於2026年6月30日	9,896	1,049	1,263	7,803	20,011
於報告日持有的以上資產項目於損益中確認的未實現收益或(損失)	1,456	(15)	—	—	1,441

資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	總額
於2025年1月1日	3,317	1,174	206,343	7,539	218,373
收益或(損失)					
— 於損益中確認	579	(7)	—	—	572
— 於其他綜合收益中確認	—	—	(154)	352	198
購買／發放	1,284	(15)	588,594	—	589,863
出售和結算	(330)	(114)	(499,954)	(3)	(500,401)
從第三層次轉出	—	—	(294,300)	—	(294,300)
匯率變動	(61)	(2)	(7)	(70)	(140)
於2025年12月31日	4,789	1,036	522	7,818	14,165
於報告日持有的以上資產項目於損益中確認的未實現收益或(損失)	427	(22)	—	—	405

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的信息如下：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2026年	2025年
於1月1日餘額	1,569	1,156
於損益中確認的損失	211	263
發行	31	382
出售和結算	(239)	(206)
匯率變動	(16)	(26)
於6月30日／12月31日餘額	1,556	1,569
於報告日持有的以上負債項目於損益中確認的 未實現損失	211	263

截至2026年6月30日止6個月期間本集團上述持續以公允價值計量的金融資產和金融負債各層次之間沒有發生重大轉換。(2025年度：由於對部分金融資產的估值參數由不可觀察輸入值調整為可觀察輸入值，本集團將這些金融資產從以公允價值計量的第三層次金融資產轉入第二層次。)

截至2026年6月30日止6個月期間和2025年度，本集團上述持續以公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

(iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

(1) 金融資產

本集團的未以公允價值計量的金融資產主要包括存放中央銀行款項、存放同業和其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的債務工具投資以及以攤餘成本計量的貸款和墊款。

除以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資外，未以公允價值計量的金融資產大部分於一年之內到期，其賬面值接近公允價值。

以攤餘成本計量的貸款和墊款以攤餘成本扣除損失準備列賬(附註16)。由於大部分以攤餘成本計量的貸款和墊款按貸款基準利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

以攤餘成本計量的債務工具投資以攤餘成本扣除損失準備列賬，其中涉及的上市債券投資的公允價值已披露於附註17(b)。

下表列示了未以公允價值計量的以攤餘成本計量的債務工具投資的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

其中，第一層次公允價值計量依據為採用彭博等發佈的活躍市場報價的債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用預期現金流回收的估值方法。

	2026年6月30日					2025年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次
以攤餘成本計量的										
債務工具投資	2,172,370	2,293,100	137,508	2,087,361	68,231	2,103,090	2,205,577	117,481	2,012,821	75,275

註： 以上金融資產不包含應計利息。

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債

本集團未以公允價值計量的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入款項、賣出回購金融資產款和本集團發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

	2026年6月30日					2025年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次
已發行債券	76,392	76,232	-	76,232	-	80,963	80,793	-	80,793	-

註：以上金融負債不包含應計利息。

42. 與有關連人士之重大交易

(a) 主要有關連人士概況

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司：

企業名稱	註冊地址	註冊資本	對本行持有股數	對本行的 持股比例	本行持股 比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或 類型	法定代表人
招商局集團有限公司	北京	人民幣 16,900 百萬元	7,559,427,375	29.97% (註(i,v))	-	運輸、代理、倉儲服務、 租賃、製造、修理、承 包施工、銷售、組織管 理	股東之母公司	有限責任公司	繆建民
其中：招商局輪船有限 公司	北京	人民幣 17,000 百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售 採購供應、代理	股東	有限責任公司	繆建民
深圳市晏清投資 發展有限公司	深圳	人民幣 600 百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限責任公司	胡效濤
深圳市楚源投資 發展有限公司	深圳	人民幣 600 百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限責任公司	胡效濤
招商局金融控股 有限公司	深圳	人民幣 8,824 百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	金融控股公司業務	股東	有限責任公司	繆建民

42. 與有關連人士之重大交易 (續)

(a) 主要關連人士概況 (續)

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司：(續)

企業名稱	註冊地址	註冊資本	對本行持有股數	對本行的 持股比例	本行持股 比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或 類型	法定代表人
Best Winner Investment Ltd.	英屬維爾京群島	美元1元	386,924,063	1.53%	-	-	股東	股份有限公司	-
China Merchants Union (BVI) Limited	英屬維爾京群島	美元0.06百萬元	477,903,500	1.89%	-	-	股東	有限責任公司	-
招商局實業發展(深圳)有限公司	深圳	美元10百萬元	55,196,540	0.22%	-	投資興辦工業和其它實業、企業管理及投資諮詢	股東	有限責任公司	王效釘
中國遠洋海運集團有限公司	上海	人民幣11,000百萬元	2,515,193,034	9.97% (註iii)	-	國際船舶運輸、國際海運輔助業務、從事貨物及技術的進出口業務、國際貨運代理業務	股東之母公司	有限責任公司	萬敏
其中：中國遠洋運輸有限公司	北京	人民幣8,071百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、租賃業務、船舶購銷業務、倉儲業務	股東	有限責任公司	萬敏
中遠海運(廣州)有限公司	廣州	人民幣3,191百萬元	696,450,214	2.76%	-	水上運輸業	股東	有限責任公司	張安銘
廣州中遠海運海寧科技有限公司	廣州	人民幣52百萬元	103,552,616	0.41%	-	商務服務業	股東	有限責任公司	陳建堯
中遠海運(上海)有限公司	上海	人民幣1,399百萬元	75,617,340	0.30%	-	運輸業務、租賃業務、船舶修造業務	股東	有限責任公司	趙邦濤
中遠海運投資控股有限公司	香港	港幣500百萬元	54,721,930	0.22%	-	租賃業務、金融業務、保險業務	股東	有限責任公司	張銘文
廣州市三鼎油品運輸有限公司	廣州	人民幣299百萬元	10,121,823	0.04%	-	購銷業務、貨運代理業務、船舶租賃業務、運輸業務	股東	有限責任公司	劉文保
招銀國際金融控股有限公司	香港	港幣4,129百萬元	-	-	100%	投行及投資管理	子公司	有限責任公司	王良

42. 與有關連人士之重大交易 (續)

(a) 主要關連人士概況 (續)

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司：(續)

企業名稱	註冊地址	註冊資本	對本行持有股數	對本行的 持股比例	本行持股 比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或 類型	法定代表人
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣18,000 百萬元	-	-	100%	融資租賃	子公司	有限責任公司	雷財華
招商永隆銀行有限公司	香港	港幣1,161 百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限責任公司	王良
招商基金管理有限公司	深圳	人民幣1,310 百萬元	-	-	55%	基金管理	子公司	有限責任公司	王穎
招銀理財有限責任公司	深圳	人民幣5,556 百萬元	-	-	90%	資產管理	子公司	有限責任公司	吳潤兵
招商銀行(歐洲)有限公司	盧森堡	歐元100 百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限責任公司	薛斐
招商信諾資產管理有限 公司	北京	人民幣500 百萬元	-	-	註(iv)	資產管理	子公司	有限責任公司	王穎
招銀金融資產投資有限 公司	深圳	人民幣15,000 百萬元	-	-	100%	金融資產投資業務	子公司	有限責任公司	雷財華

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)於2026年6月30日通過其子公司間接持有本行29.97%(2025年12月31日：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司，於2026年6月30日其持有本行13.04%的股份(2025年12月31日：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)於2026年6月30日通過其子公司間接持有本行9.97%(2025年12月31日：9.97%)的股份。
- (iv) 招商信諾資管為本行間接控股的子公司，由本行合營公司招商信諾人壽保險有限公司和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。
- (v) 招商局集團對本行的持股比例與以上部分相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。
- (vi) 於2025年12月18日起，根據本行章程規定，本行不再設置監事會，原派駐監事的中國交通建設集團有限公司、上海汽車工業(集團)有限公司屬本行過去12個月內的主要股東。

42. 與有關連人士之重大交易(續)

(a) 主要關連人士概況(續)

各公司的註冊資本及其變化

單位：元

關連人士名稱	2026年6月30日		2025年12月31日	
招商局集團	人民幣	16,900,000,000	人民幣	16,900,000,000
招商局輪船	人民幣	17,000,000,000	人民幣	17,000,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
招商局金融控股有限公司	人民幣	8,824,000,000	人民幣	8,824,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元	1	美元	1
China Merchants Union (BVI) Limited	美元	60,000	美元	60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
中國遠洋海運集團	人民幣	11,000,000,000	人民幣	11,000,000,000
中國遠洋運輸有限公司	人民幣	8,071,483,400	人民幣	16,191,351,300
中遠海運(廣州)有限公司	人民幣	3,191,200,000	人民幣	3,191,200,000
廣州中遠海運海寧科技有限公司	人民幣	52,000,000	人民幣	52,000,000
中遠海運(上海)有限公司	人民幣	1,398,941,000	人民幣	1,398,941,000
中遠海運投資控股有限公司	港幣	500,000,000	港幣	500,000,000
廣州市三鼎油品運輸有限公司	人民幣	299,020,000	人民幣	299,020,000
招銀國際金融控股有限公司	港幣	4,129,000,000	港幣	4,129,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣	18,000,000,000	人民幣	18,000,000,000
招商永隆銀行有限公司	港幣	1,160,950,575	港幣	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣	1,310,000,000	人民幣	1,310,000,000
招銀理財有限責任公司	人民幣	5,555,555,555	人民幣	5,555,555,555
招商銀行(歐洲)有限公司	歐元	100,000,000	歐元	100,000,000
招商信諾資產管理有限公司	人民幣	500,000,000	人民幣	500,000,000
招銀金融資產投資有限公司	人民幣	15,000,000,000	人民幣	15,000,000,000

42. 與有關連人士之重大交易 (續)

(b) 交易條款

相關期間，本集團在其日常銀行業務中與有關連人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事認為，本集團所有與有關連人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。存貸款利率嚴格按照中國人民銀行公佈的存貸款利率管理規定執行，該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價：

	截至2026年 6月30日止 6個月期間	截至2025年 12月31日止 年度
短期貸款	3.00%	3.00%至3.10%
中長期貸款	3.00%至3.50%	3.00%至3.50%
儲蓄存款	0.05%	0.05%至0.10%
定期存款	0.65%至1.30%	0.65%至1.30%

本報告期內，本集團給予有關連人士的貸款和墊款並未發生減值(2025年：無)。

(c) 股東及其關連公司

本行之大股東招商局集團有限公司通過其子公司招商局輪船及其關連公司於2026年6月30日持有本行29.97%的股份(2025年12月31日：29.97%)，其中由招商局輪船直接持有13.04%(2025年12月31日：13.04%)。

本集團與招商局輪船及其關連公司的交易及餘額在以下列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
貸款和墊款	69,833	67,903
金融投資	3,049	3,790
同業和其他金融機構存放款項	55,487	38,788
客戶存款	78,720	62,316
租賃負債	111	150

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
利息收入	857	1,128
利息支出	(632)	(690)
淨手續費及佣金收入	347	237
經營費用	(262)	(385)
其他淨收入	45	62

42. 與有關連人士之重大交易 (續)

(d) 董監事及高管控制、任職和可施加重大影響的公司(除附註42(c)列示外)

	2026年6月30日	2025年12月31日
貸款和墊款	4	—
同業和其他金融機構存放款項	1	1
客戶存款	18,678	11,444

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
利息支出	(126)	(217)
淨手續費及佣金收入	3	5
經營費用	(1,661)	(1,493)
其他淨收入	—	13

(e) 聯營及合營企業(除附註42(c)列示外)

	2026年6月30日	2025年12月31日
拆出資金	12,000	13,300
同業和其他金融機構存放款項	722	1,845
客戶存款	907	553
租賃負債	6	6

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
利息收入	319	307
利息支出	(16)	(15)
淨手續費及佣金收入	858	729
經營費用	(134)	(16)
其他淨收入	—	13

42. 與有關連人士之重大交易 (續)

(f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東

	2026年6月30日	2025年12月31日
拆出資金	—	400
貸款和墊款	52,913	46,756
金融投資	1,140	360
同業和其他金融機構存放款項	1,371	2,508
客戶存款	20,491	29,019
租賃負債	42	15

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
利息收入	654	827
利息支出	(91)	(105)
淨手續費及佣金收入	14	113
經營費用	(11)	(1)
其他淨收入	380	369

- (g) 於2026年6月30日，本集團為關連人士開出信用證、保函、承兌匯票、不可撤銷的貸款承諾餘額分別為人民幣5,418百萬元、人民幣21,502百萬元、人民幣4,834百萬元、人民幣9,079百萬元（2025年12月31日：人民幣4,580百萬元、人民幣20,174百萬元、人民幣3,444百萬元、人民幣8,736百萬元）。

(h) 子公司

	2026年6月30日	2025年12月31日
存放同業和其他金融機構款項	6,144	1,487
拆出資金	41,665	33,057
貸款和墊款	14,900	12,957
金融投資	1,803	2,048
同業和其他金融機構存放款項	6,072	16,293
客戶存款	8,484	9,288

	截至6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
利息收入	640	706
利息支出	(100)	(61)
淨手續費及佣金收入	353	287
經營費用	(2,057)	(2,123)
其他淨收入	426	454

於2026年6月30日，本行出具的以招商永隆銀行有限公司及其附屬子公司為受益人的保函餘額為人民幣3百萬元（2025年12月31日：人民幣49百萬元）。

本行與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

43. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部分，本集團在報告期內沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

44. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或結構化實體。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的幾乎所有的風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在合併財務狀況表中確認上述資產。

信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。本期本集團通過該等信貸資產證券化交易轉讓的貸款價值為人民幣21,774百萬元（截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣14,621百萬元），從而轉移了貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等證券化貸款的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產的控制，本集團合併財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。本期本集團無新增繼續涉入的證券化信貸資產（截至2025年6月30日止6個月期間：無）。於2026年6月30日，本集團繼續涉入的資產和負債均為人民幣5,274百萬元（2025年12月31日：人民幣5,274百萬元），分別列示於本集團的其他資產和其他負債中。

44. 金融資產轉移(續)

信貸資產的轉讓

截至2026年6月30日止6個月期間，本集團無直接向第三方轉讓信貸資產(不含資產證券化)(截至2025年6月30日止6個月期間：無)。

賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為抵質押物交付給交易對手的證券或票據及證券借出交易中借出的證券，此種交易下，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的幾乎所有的風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的作為抵押品的現金確認為一項金融負債。

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

本集團對結構化主體擁有權力而其他投資者沒有實質性權利，同時承擔並有權獲取可變回報，並且有能力運用上述權力影響其回報金額的結構化主體將納入合併報表範圍。

除上述已納入本集團合併財務報表範圍的結構化主體外，本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體的權益信息如下：

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。本集團持有這些結構化主體的目的是獲取投資收益、資本增值或兩者兼具。

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益(續)

截至2026年6月30日及2025年12月31日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的合併財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

2026年6月30日				
賬面價值				
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融投資	以攤餘成本計量 的債務工具投資	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 債務工具投資	合計
資產管理計劃	21,340	61,605	—	82,945
信託受益權	248	3,482	—	3,730
資產支持證券	653	44	67,174	67,871
基金	194,278	—	—	194,278
理財產品	642	—	—	642
合計	217,161	65,131	67,174	349,466

2025年12月31日				
賬面價值				
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融投資	以攤餘成本計量 的債務工具投資	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 債務工具投資	合計
資產管理計劃	9,073	66,578	200	75,851
信託受益權	181	4,592	—	4,773
資產支持證券	850	173	46,903	47,926
基金	255,474	—	—	255,474
理財產品	880	—	—	880
合計	266,458	71,343	47,103	384,904

基金、信託受益權、資產管理計劃、理財產品及資產支持證券的最大損失敞口為其在合併財務狀況表中的賬面價值。

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品、基金以及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取手續費及佣金收入。

於2026年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品餘額為人民幣2,740,295百萬元(2025年12月31日：人民幣2,643,750百萬元)，基金餘額為人民幣1,487,644百萬元(2025年12月31日：人民幣1,413,031百萬元)，資產管理計劃餘額為人民幣278,815百萬元(2025年12月31日：人民幣245,943百萬元)。

截至2026年6月30日止6個月期間，本集團在上述非保本理財產品確認的手續費及佣金收入為人民幣5,668百萬元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣4,675百萬元)，在上述基金確認的手續費及佣金收入為人民幣2,855百萬元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣3,122百萬元)，在上述資產管理計劃確認的手續費及佣金收入為人民幣418百萬元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣336百萬元)。

本集團與本集團作為發起人設立的非保本理財產品之間的買入返售交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。於2026年6月30日及2025年12月31日，上述交易的餘額均為零。

於2026年6月30日，本集團持有的本集團作為發起人設立的非保本理財產品餘額為人民幣3,243百萬元(2025年12月31日：人民幣3,557百萬元)，基金產品餘額為人民幣11,432百萬元(2025年12月31日：人民幣9,748百萬元)。

本集團於2026年1月1日之後發行，並於2026年6月30日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣83,541百萬元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣91,784百萬元)。

46. 同期比較數字

為符合本財務報表的列報方式，本集團對附註個別比較數字進行了重新列報。

未經審閱財務報表補充資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(A) 資本充足率

資本充足率根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)的指引編製，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

	2026年6月30日	2025年12月31日
核心一級資本充足率	14.07%	14.16%
一級資本充足率	16.59%	16.51%
資本充足率	18.33%	18.24%
資本基礎的組成部分		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	25,220	25,220
資本公積可計入部分	65,365	65,404
盈餘公積	136,234	136,233
一般風險準備	163,863	163,481
未分配利潤	717,052	669,370
少數股東資本可計入部分	—	—
其他(註(i))	20,508	21,013
核心一級資本總額	1,128,242	1,080,721
核心一級資本監管扣除項目	12,969	13,161
核心一級資本淨額	1,115,273	1,067,560
其他一級資本(註(ii))	199,989	177,457
一級資本淨額	1,315,262	1,245,017
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	—	—
超額損失準備	137,730	130,014
少數股東資本可計入部分	—	—
二級資本總額	137,730	130,014
二級資本監管扣除項目	—	—
二級資本淨額	137,730	130,014
資本淨額	1,452,992	1,375,031
風險加權資產總額(考慮資本底線要求)	7,928,939	7,540,202

註(i)： 據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)的規定，其他包括累計其他綜合收益等。

註(ii)： 本集團其他一級資本包括發行的永續債等。

2026年6月30日，本集團信用風險採用權重法、市場風險採用標準法、操作風險採用標準法計算的核心一級資本充足率為11.84%、一級資本充足率13.96%、資本充足率為15.06%、資本淨額為人民幣1,418,771百萬元、風險加權資產總額為人民幣9,422,276百萬元。

(B) 槓桿率

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第四號)指引編製的槓桿率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

		2026年6月30日	2026年3月31日
1	併表總資產	13,785,280	13,484,882
2	併表調整項	(104,821)	(96,190)
3	客戶資產調整項	—	—
4	衍生工具調整項	50,504	49,024
5	證券融資交易調整項	31	276
6	表外項目調整項	2,854,273	2,563,688
7	資產證券化交易調整項	—	—
8	未結算金融資產調整項	(2,277)	(2,610)
9	現金池調整項	—	—
10	存款準備金調整項(如有)	—	—
11	審慎估值和減值準備調整項	—	—
12	其他調整項	(12,969)	(13,091)
13	調整後表內外資產餘額	16,570,021	15,985,979

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息：

		2026年6月30日	2026年3月31日
表內資產餘額			
1	表內資產(除衍生工具和證券融資交易外)	13,657,503	13,439,532
2	減：減值準備	(309,787)	(309,098)
3	減：一級資本扣減項	(12,969)	(13,091)
4	調整後的表內資產餘額(衍生工具和證券融資交易除外)	13,334,747	13,117,343
衍生工具資產餘額			
5	各類衍生工具的重置成本(扣除合格保證金，考慮雙邊淨額結算協議的影響)	10,622	8,315
6	各類衍生工具的潛在風險暴露	61,782	59,986
7	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	—	—
8	減：因提供合格保證金形成的應收資產	—	—
9	減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生工具資產餘額	—	—
10	賣出信用衍生工具的名義本金	687	783
11	減：可扣除的賣出信用衍生工具資產餘額	—	(1)
12	衍生工具資產餘額	73,091	69,083

(B) 槓桿率(續)

	2026年6月30日	2026年3月31日
證券融資交易資產餘額		
13 證券融資交易的會計資產餘額	307,879	235,589
14 減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	—	—
15 證券融資交易的交易對手信用風險暴露	31	276
16 代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	—	—
17 證券融資交易資產餘額	307,910	235,865
表外項目餘額		
18 表外項目餘額	10,979,909	10,981,683
19 減：因信用轉換調整的表外項目餘額	(8,106,337)	(8,401,457)
20 減：減值準備	(19,299)	(16,538)
21 調整後的表外項目餘額	2,854,273	2,563,688
一級資本淨額和調整後表內外資產餘額		
22 一級資本淨額	1,315,262	1,253,685
23 調整後表內外資產餘額	16,570,021	15,985,979
槓桿率		
24 槓桿率	7.94%	7.84%
24a 槓桿率a	7.94%	7.84%
25 最低槓桿率要求	4.00%	4.00%
26 附加槓桿率要求	0.375%	0.375%
各類平均值的披露		
27 證券融資交易的季日均餘額	222,417	224,538
27a 證券融資交易的季末餘額	307,879	235,589
28 調整後表內外資產餘額a	16,484,559	15,974,928
28a 調整後表內外資產餘額b	16,484,559	15,974,928
29 槓桿率b	7.98%	7.85%
29a 槓桿率c	7.98%	7.85%

(C) 流動性覆蓋率

本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》的相關規定編製和披露流動性覆蓋率信息，其中的依據可能會與香港地區或其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團2026年第二季度流動性覆蓋率均值為179.96%，較上季度提升2.07個百分點，整體平穩。本集團2026年第二季度末流動性覆蓋率時點值為184.80%，符合監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2026年第二季度平均值如下表所示：

序號		折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產		3,060,519
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	4,891,197	432,781
3	穩定存款	1,126,780	56,339
4	欠穩定存款	3,764,417	376,442
5	無抵(質)押批發融資，其中：	5,390,003	1,927,252
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,935,167	724,679
7	非業務關係存款(所有交易對手)	2,449,211	1,196,948
8	無抵(質)押債務	5,625	5,625
9	抵(質)押融資		635
10	其他項目，其中：	2,660,928	760,301
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	636,210	636,210
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	—	—
13	信用便利和流動性便利	2,024,718	124,091
14	其他契約性融資義務	116,148	116,148
15	或有融資義務	4,717,481	141,202
16	預期現金流出總量		3,378,319
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	218,961	217,900
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,198,605	823,969
19	其他現金流入	635,198	634,729
20	預期現金流入總量	2,052,764	1,676,598
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		3,060,519
22	現金淨流出量		1,701,721
23	流動性覆蓋率(%)		179.96%

註：

- 1、上表中各項數據為最近一個季度內91天數值的簡單算術平均值。
- 2、上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合《商業銀行流動性風險管理辦法》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

(D) 淨穩定資金比例

本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》的相關規定編製和披露淨穩定資金比例信息，其中的依據可能會與香港地區或其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團2026年第二季度淨穩定資金比例季末時點值為141.95%，較上季度提高0.50個百分點，整體平穩。本集團最近兩個季度的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2026年6月30日

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用的穩定資金						
1	資本	1,328,232	—	—	—	1,328,232
2	監管資本	1,328,232	—	—	—	1,328,232
3	其他資本工具	—	—	—	—	—
4	來自零售和小企業客戶的存款	2,861,347	2,308,156	45,027	6,155	4,757,173
5	穩定存款	1,148,622	9,031	1,140	325	1,101,179
6	欠穩定存款	1,712,725	2,299,125	43,887	5,830	3,655,994
7	批發融資	3,447,754	2,563,428	284,552	279,269	3,207,780
8	業務關係存款	2,996,229	—	—	—	1,498,114
9	其他批發融資	451,525	2,563,428	284,552	279,269	1,709,666
10	相互依存的負債	—	—	—	—	—
11	其他負債	7,586	241,498	75,538	290,143	287,158
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				40,754	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	7,586	241,498	75,538	249,389	287,158
14	可用的穩定資金合計					9,580,343
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					470,563
16	存放在金融機構的業務關係存款	91,269	14,085	1	—	53,457
17	貸款和證券	130,495	2,831,669	1,714,236	4,561,863	5,627,949
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	—	305,456	271	—	45,954
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	92	703,575	206,829	72,707	281,807
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	—	1,621,771	1,349,279	2,812,597	3,840,811
21	其中：風險權重不高於35%	—	79,410	32,772	177,105	171,209
22	住房抵押貸款	—	30,526	30,531	1,332,385	952,616
23	其中：風險權重不高於35%	—	25,820	25,801	1,052,198	709,739
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	130,403	170,341	127,326	344,174	506,761
25	相互依存的資產	—	—	—	—	—
26	其他資產	105,580	127,035	36,327	98,615	333,165

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2026年6月30日 (續)

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	47,680				40,528
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				418	355
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				35,439	-
30	衍生產品附加要求				8,421	8,421
31	以上未包括的所有其它資產	57,900	127,035	36,327	62,758	283,861
32	表外項目				7,227,172	263,874
33	所需的穩定資金合計					6,749,008
34	淨穩定資金比例(%)					141.95%

2026年3月31日

		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用的穩定資金						
1	資本	1,266,776	—	—	—	1,266,776
2	監管資本	1,266,776	—	—	—	1,266,776
3	其他資本工具	—	—	—	—	—
4	來自零售和小企業客戶的存款	2,812,673	2,292,623	41,453	7,500	4,697,442
5	穩定存款	1,147,327	8,992	1,028	350	1,099,830
6	欠穩定存款	1,665,346	2,283,631	40,425	7,150	3,597,612
7	批發融資	3,110,756	2,724,152	261,525	306,802	3,112,284
8	業務關係存款	2,854,081	—	—	—	1,427,040
9	其他批發融資	256,675	2,724,152	261,525	306,802	1,685,244
10	相互依存的負債	—	—	—	—	—
11	其他負債	10,027	241,686	78,231	298,872	301,727
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				36,261	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	10,027	241,686	78,231	262,611	301,727
14	可用的穩定資金合計					9,378,229

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2026年3月31日 (續)

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					462,984
16	存放在金融機構的業務關係存款	45,012	25,323	1	6	35,883
17	貸款和證券	212,351	2,810,627	1,664,206	4,459,840	5,531,637
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	—	235,413	—	—	35,312
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	137	801,715	148,919	59,184	254,057
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	—	1,554,304	1,406,805	2,739,503	3,771,572
21	其中：風險權重不高於35%	—	57,422	41,186	187,800	171,374
22	住房抵押貸款	—	30,423	30,476	1,338,422	956,676
23	其中：風險權重不高於35%	—	25,681	25,697	1,057,159	712,843
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	212,214	188,772	78,006	322,731	514,020
25	相互依存的資產	—	—	—	—	—
26	其他資產	139,510	145,845	37,177	58,259	347,411
27	實物交易的大宗商品（包括黃金）	62,193				52,864
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				440	374
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				31,118	—
30	衍生產品附加要求				7,540	7,540
31	以上未包括的所有其它資產	77,317	145,845	37,177	26,701	286,633
32	表外項目				6,864,042	252,297
33	所需的穩定資金合計					6,630,212
34	淨穩定資金比例(%)					141.45%

註：

- 1、本集團根據《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算淨穩定資金比例。
- 2、上表所稱「無期限」項目包括但不限於擁有永久期限的資本、無確定到期日(活期)存款、空頭頭寸、無到期日頭寸、不符合合格優質流動性資產標準的權益、實物交易的大宗商品等。
- 3、上表第30項「衍生產品附加要求」填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限，且折算前金額不納入第26項「其他資產」合計。

(E) 國際債權

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有債權以及對中國境內的第三方外幣債權均視作國際債權。

國際債權包括貸款和墊款、同業和其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

國際債權按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

2026年6月30日				
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	91,516	19,333	107,846	218,695
亞太區，不包括中國境內	95,987	41,303	227,374	364,664
－其中屬於香港的部分	35,624	27,806	185,466	248,896
歐洲	40,591	6,885	45,149	92,625
南北美洲	60,460	151,702	30,652	242,814
合計	288,554	219,223	411,021	918,798
2025年12月31日				
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	105,058	20,879	104,462	230,399
亞太區，不包括中國境內	78,000	35,609	228,764	342,373
－其中屬於香港的部分	27,791	29,301	189,683	246,775
歐洲	32,391	5,387	37,286	75,064
南北美洲	53,057	142,565	26,703	222,325
合計	268,506	204,440	397,215	870,161

(F) 已逾期90天以上的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2026年6月30日	2025年12月31日
總行	12,192	11,692
長江三角洲地區	13,196	12,067
環渤海地區	5,401	4,010
珠江三角洲及海西地區	11,619	10,067
東北地區	1,515	1,466
中部地區	4,961	4,710
西部地區	4,319	3,954
境外	234	338
附屬機構	3,760	3,791
合計	57,197	52,095

(ii) 按逾期情況

	2026年6月30日	2025年12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月(含六個月)	14,086	13,569
— 六至十二個月(含十二個月)	15,064	13,097
— 超過十二個月	28,047	25,429
合計	57,197	52,095
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.19%	0.19%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.20%	0.18%
— 超過十二個月	0.38%	0.35%
合計	0.77%	0.72%

(iii) 抵押物狀況

	2026年6月30日	2025年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	25,984	22,625
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	31,213	29,470
抵押物公允價值	64,695	60,832

於2026年6月30日，本集團已逾期90天以上的金融機構貸款和墊款餘額為人民幣56百萬元(2025年12月31日：零)。

註：

根據香港金融管理局(「香港金管局」)的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的貸款和墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款和墊款的全部金額均被分類為已逾期。

實時償還貸款和墊款在借款人收到償還要求但並無根據指示還款時被分類為已逾期。

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵質押物的公允價值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出的估值。

當抵質押物價值高於貸款和墊款總額時，以貸款和墊款總額為上限之抵質押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

(G) 已重組貸款和墊款

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔貸款和墊款 總額百分比	金額	佔貸款和墊款 總額百分比
已重組貸款和墊款(注)	29,968	0.40%	28,307	0.39%
減：				
一逾期超過90天的已重組貸款和墊款	10,019	0.13%	8,165	0.11%
一逾期未超過90天的已重組貸款和墊款	19,949	0.27%	20,142	0.28%

重組貸款標準執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)。

於2026年6月30日，本集團金融機構重組貸款和墊款餘額為人民幣61百萬元(2025年12月31日：人民幣76百萬元)。

(H) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於2026年6月30日及2025年12月31日，本行很大部分的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於本中期合併財務報表附註中披露。

(I) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2026年6月30日			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
非結構性頭寸				
即期資產	765,080	250,961	104,856	1,120,897
即期負債	741,903	222,337	96,932	1,061,172
遠期購入	789,117	112,384	49,554	951,055
遠期出售	811,618	135,935	73,092	1,020,645
淨期權頭寸	29,061	34,949	15,355	79,365
淨頭寸	29,737	40,022	(259)	69,500
淨結構性頭寸	36,986	11,622	2,239	50,847

	2025年12月31日			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
非結構性頭寸				
即期資產	798,528	241,810	77,425	1,117,763
即期負債	749,090	221,585	83,841	1,054,516
遠期購入	709,391	55,995	41,061	806,447
遠期出售	744,142	51,676	43,364	839,182
淨期權頭寸	12,843	15,879	6,692	35,414
淨頭寸	27,530	40,423	(2,027)	65,926
淨結構性頭寸	33,240	12,661	1,599	47,500

淨期權頭寸按照香港金管局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯業務分行的結構性頭寸。