



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

A股股票代码：600036

2026年半年度报告



目录

2	释义
2	重大风险提示
2	备查文件目录
3	重要提示
4	第一章 公司基本情况
6	第二章 会计数据和财务指标摘要
10	第三章 管理层讨论与分析
10	3.1 总体经营情况分析
11	3.2 利润表分析
17	3.3 资产负债表分析
22	3.4 贷款质量分析
28	3.5 资本充足情况分析
32	3.6 分部经营业绩
32	3.7 根据监管要求披露的其他财务信息
33	3.8 发展战略实施情况
37	3.9 经营中关注的重点问题
42	3.10 业务运作
54	3.11 风险管理
58	3.12 “提质增效重回报”行动方案执行情况
59	3.13 前景展望与应对措施
60	第四章 环境、社会与治理(ESG)
70	第五章 公司治理
75	第六章 重要事项
78	第七章 股份变动及股东情况
81	第八章 财务报告

释义

本公司、本行、招行、招商银行： 招商银行股份有限公司	招银投资： 招银金融资产投资有限公司
本集团： 招商银行及其子公司	招商基金： 招商基金管理有限公司
中国证监会： 中国证券监督管理委员会	招商信诺资管： 招商信诺资产管理有限公司
香港联交所： 香港联合交易所有限公司	招商信诺： 招商信诺人寿保险有限公司
香港上市规则： 香港联交所证券上市规则	招联消金： 招联消费金融股份有限公司
招商永隆银行： 招商永隆银行有限公司	招银云创： 招银云创信息技术有限公司 本公司间接持有其100%股权
招商永隆集团： 招商永隆银行及其子公司	招银网络科技： 招银网络科技(深圳)有限公司 本公司间接持有其100%股权
招银国际： 招银国际金融控股有限公司	安永华明会计师事务所： 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
招银金租： 招银金融租赁有限公司	公司章程： 招商银行股份有限公司章程
招银理财： 招银理财有限责任公司	企业管治守则： 香港上市规则附录C1企业管治守则
招银欧洲： 招商银行(欧洲)有限公司	

重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的主要风险及采取的应对措施，详情请参阅第三章有关风险管理的内容。

备查文件目录

- 载有法定代表人、行长、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
- 报告期内公开披露过的所有本公司文件的正本及公告的原稿。
- 在香港交易及结算所有限公司网站披露的定期报告。

重要提示

1. 本公司董事会、董事和高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 本公司于2026年8月28日召开董事会会议，审议通过了本报告。本公司全体董事出席了会议。
3. 本公司2026年度中期利润分配计划已经本公司2025年度股东会批准，后续将由董事会根据股东会批准的各项内容具体实施本次中期利润分配。2026年度中期利润分配现金分红时间为2027年1月至2月之间，具体现金分红日期及股权登记日本公司将另行公告。
4. 本报告中财务报告未经审计。本公司按照中国会计准则编制的2026年中期财务报告已经安永华明会计师事务所审阅，按照国际财务报告会计准则编制的2026年中期财务报告已经安永会计师事务所审阅。
5. 本报告除特别说明外，货币币种为人民币。
6. 本公司董事长缪建民，行长王小青，副行长、财务负责人和董事会秘书彭家文及会计机构负责人孙智华保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。
7. 本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。报告中使用诸如“将”“可能”“有望”“力争”“努力”“计划”“预计”“目标”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述是基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本集团不能保证这些期望被实现或将会证实为正确，故不构成本集团的实质承诺，投资者不应对其过分依赖并应注意投资风险。务请注意，这些展望性陈述与日后事件或本集团日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不确定因素的影响。

公司基本情况

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：缪建民

授权代表：王小青、彭家文

董事会秘书：彭家文

联席公司秘书：彭家文、关秀妍

证券事务代表：夏样芳

1.1.3 注册及办公地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.1.4 联系方式：

地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：+86 755 8319 8888

传真：+86 755 8319 5555

电子信箱：cmb@cmbchina.com

互联网网址：www.cmbchina.com

客户投诉电话：95555-7

信用卡投诉电话：+86 400 820 5555-7

1.1.5 香港主要营业地址：中国香港中环康乐广场8号交易广场三期31楼

1.1.6 股票上市证券交易所：

A股：上海证券交易所；股票简称：招商银行；股票代码：600036

H股：香港联交所；股票简称：招商银行；股票代码：03968

1.1.7 国内会计师事务所：安永华明会计师事务所

办公地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字注册会计师：冯所腾、范勋

国际会计师事务所：安永会计师事务所

办公地址：中国香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼

1.1.8 中国内地法律顾问：北京市君合（深圳）律师事务所

香港法律顾问：史密夫斐尔凯迈律师事务所

1.1.9 A股股票登记处：

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：中国上海市浦东新区杨高南路188号

电话：+86 4008 058 058

H股股票登记及过户处：

香港中央证券登记有限公司

地址：中国香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺

电话：+852 2862 8555

1.1.10 指定的信息披露媒体和网站：

内地：《中国证券报》(www.cs.com.cn)、《证券时报》(www.stcn.com)、《上海证券报》(www.cnstock.com)

上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、本公司网站(www.cmbchina.com)

香港：香港交易及结算所有限公司网站(www.hkex.com.hk)、

本公司网站(www.cmbchina.com)

定期报告备置地点：本公司董事会办公室及本公司主要营业场所

1.2 公司业务概要

本公司成立于1987年，总部位于中国深圳。本公司分支机构主要分布于中国境内中心城市，以及中国香港、纽约、伦敦、新加坡、卢森堡、悉尼等国际金融中心。2002年4月，本公司在上海证券交易所上市。2006年9月，本公司在香港联交所上市。

本公司向客户提供批发及零售银行产品和服务，以及自营及代客开展资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广为市场接受，零售银行服务包括：基于“一卡通”多功能借记卡、信用卡的账户及支付结算服务，“金葵花理财”、私人银行等分层分类的财富管理服务，零售信贷服务，以及招商银行App和掌上生活App、“一网通”综合网上银行等线上服务；批发银行服务包括：支付结算、财富管理、投融资和数字化服务，现金管理、科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融、供应链金融和跨境金融服务，资产管理、资产托管和投资银行等服务。本公司持续深耕客户生活圈和经营圈，为客户供应链、投资链提供定制化、智能化、综合化的解决方案。

本公司基于内外部形势和自身发展状况，提出成为“创新驱动、模式领先、特色鲜明的最佳价值创造银行”的战略愿景。本公司顺应中国式现代化、经济全球化、新一轮科技革命和产业升级的趋势，加快“综合化、国际化、差异化、智能化”转型，努力为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更大价值，在服务实体经济和民生福祉中展现更大作为，为中国式现代化和金融强国建设贡献更大力量。

会计数据和财务指标摘要

2.1 本集团主要会计数据和财务指标

(人民币百万元，特别注明除外)	2026年 1-6月	2025年 1-6月	本期比上年同期 增减(%)	2024年 1-6月
经营业绩				
营业收入	178,181	169,969	4.83	172,945
营业利润	90,783	88,952	2.06	89,664
利润总额	90,737	88,906	2.06	89,641
净利润	76,919	75,405	2.01	75,379
归属于本行股东的净利润	76,445	74,930	2.02	74,743
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	76,339	74,819	2.03	74,624
经营活动产生的现金流量净额	304,611	134,461	126.54	108,180
每股计(人民币元)				
归属于本行普通股股东的基本每股收益 ⁽¹⁾	2.98	2.89	3.11	2.89
归属于本行普通股股东的稀释每股收益	2.98	2.89	3.11	2.89
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 基本每股收益	2.98	2.89	3.11	2.88
每股经营活动产生的现金流量净额	12.08	5.33	126.64	4.29
财务比率(%) (年化)				
归属于本行股东的平均总资产收益率	1.14	1.21	下降0.07个百分点	1.32
归属于本行普通股股东的平均净资产收益率 ⁽¹⁾	13.42	13.85	下降0.43个百分点	15.44
归属于本行普通股股东的加权平均净资产 收益率	13.42	13.85	下降0.43个百分点	15.44
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 加权平均净资产收益率	13.40	13.83	下降0.43个百分点	15.41

	2026年	2025年	本期末比 上年末	2024年
(人民币百万元，特别注明除外)	6月30日	12月31日	增减(%)	12月31日
规模指标				
总资产	13,785,280	13,070,523	5.47	12,152,036
贷款和垫款总额 ⁽²⁾	7,453,033	7,258,058	2.69	6,888,315
正常贷款	7,382,782	7,189,852	2.68	6,822,705
不良贷款	70,251	68,206	3.00	65,610
贷款损失准备 ⁽³⁾	270,536	267,222	1.24	270,301
总负债	12,431,979	11,789,624	5.45	10,918,561
客户存款总额 ⁽²⁾	10,162,498	9,836,130	3.32	9,096,587
公司活期存款	2,878,139	2,761,092	4.24	2,772,365
公司定期存款	2,638,367	2,579,124	2.30	2,291,188
零售活期存款	2,335,473	2,234,851	4.50	1,980,251
零售定期存款	2,310,519	2,261,063	2.19	2,052,783
归属于本行股东权益	1,345,033	1,272,875	5.67	1,226,014
归属于本行普通股股东的每股净资产 (人民币元) ⁽¹⁾	45.40	43.43	4.54	41.46
资本净额(高级法)	1,452,992	1,375,031	5.67	1,311,742
其中：一级资本净额	1,315,262	1,245,017	5.64	1,203,494
核心一级资本净额	1,115,273	1,067,560	4.47	1,023,048
二级资本净额	137,730	130,014	5.93	108,248
风险加权资产(高级法下考虑资本底线要求)	7,928,939	7,540,202	5.16	6,885,783
资本净额(权重法)	1,418,771	1,343,023	5.64	1,293,801
其中：一级资本净额	1,315,262	1,245,017	5.64	1,203,494
核心一级资本净额	1,115,273	1,067,560	4.47	1,023,048
二级资本净额	103,509	98,006	5.61	90,307
风险加权资产(权重法)	9,422,276	8,954,305	5.23	8,227,390

注：

- (1) 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定计算。计算归属于普通股股东的基本每股收益、平均净资产收益率、每股净资产等指标时，“归属于本行股东的净利润”已扣除优先股股息和永续债利息，“平均净资产”和“净资产”扣除优先股和永续债。
- (2) 除特别说明，此处及下文相关金融工具项目的余额未包含应计利息。
- (3) 此处的贷款损失准备包含以摊余成本计量的贷款和垫款及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款的损失准备。
- (4) 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定，报告期内本集团非经常性损益列示如下：

(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月
非经常性损益项目		
处置固定资产净损益	7	9
其他净损益	140	139
所得税影响	(35)	(35)
合计	112	113
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	106	111
影响少数股东净利润的非经常性损益	6	2

2.2 本集团补充财务比率

财务比率(%)	2026年 1-6月	2025年 1-6月	本期比上年同期 增减	2024年 1-6月
盈利能力指标(年化)				
净利差 ⁽¹⁾	1.77	1.79	下降0.02个百分点	1.88
净利息收益率 ⁽²⁾	1.83	1.88	下降0.05个百分点	2.00
占营业收入百分比				
— 净利息收入	62.87	62.41	上升0.46个百分点	60.39
— 非利息净收入	37.13	37.59	下降0.46个百分点	39.61
成本收入比 ⁽³⁾	29.70	30.11	下降0.41个百分点	29.74

注：

- (1) 净利差=总生息资产平均收益率－总计息负债平均成本率。
- (2) 净利息收益率=净利息收入／总生息资产平均余额。
- (3) 成本收入比=业务及管理费／营业收入。

资产质量指标(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比上年末 增减	2024年 12月31日
不良贷款率	0.94	0.94	—	0.95
拨备覆盖率 ⁽¹⁾	385.10	391.79	下降6.69个百分点	411.98
贷款拨备率 ⁽²⁾	3.63	3.68	下降0.05个百分点	3.92
	2026年 1-6月	2025年 1-6月	本期比上年同期 增减	2024年 1-6月
信用成本(年化) ⁽³⁾	0.69	0.67	上升0.02个百分点	0.77

注：

- (1) 拨备覆盖率=贷款损失准备／不良贷款余额。
- (2) 贷款拨备率=贷款损失准备／贷款和垫款总额。
- (3) 信用成本=贷款和垫款信用减值损失／贷款和垫款总额平均值，贷款和垫款总额平均值=(期初贷款和垫款总额+期末贷款和垫款总额)／2。

资本充足率指标(%) (高级法)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比上年末 增减	2024年 12月31日
核心一级资本充足率	14.07	14.16	下降0.09个百分点	14.86
一级资本充足率	16.59	16.51	上升0.08个百分点	17.48
资本充足率	18.33	18.24	上升0.09个百分点	19.05

注：截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.84%、13.96%和15.06%。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
标准值					
流动性比例	人民币	≥25	62.36	60.62	59.66
	外币	≥25	124.87	125.78	124.47
流动性覆盖率		≥100	202.04	220.30	227.29
单一最大客户贷款和垫款比例		≤10	2.14	2.24	2.06
前十大客户贷款和垫款比例		/	13.93	14.19	12.16

注：

(1) 以上数据均为本公司口径，根据金融监督管理机构监管口径计算。

(2) 单一最大客户贷款和垫款比例=单一最大客户贷款和垫款／高级法下资本净额。

(3) 前十大客户贷款和垫款比例=前十大客户贷款和垫款／高级法下资本净额。

迁徙率指标(%)	2026年1-6月 (年化)	2025年	2025年1-6月 (年化)	2024年
正常类贷款迁徙率	1.62	1.35	1.63	1.39
关注类贷款迁徙率	39.94	28.66	40.06	35.06
次级类贷款迁徙率	135.05	72.51	122.71	79.04
可疑类贷款迁徙率	101.13	75.21	104.50	60.93

注： 以上数据均为本公司口径，根据金融监督管理机构监管口径计算，其中半年度数据经过年化处理。

2.4 境内外会计准则差异

本集团分别根据境内外会计准则计算的2026年1-6月归属于本行股东的净利润和截至2026年6月30日归属于本行股东的净资产无差异。

管理层讨论与分析

3.1 总体经营情况分析

3.1.1 外部经济形势与行业发展情况

2026年上半年，中国经济起步有力，在“十五五”开局之年保持良好运行态势。供给升级、出口保持韧性、新动能投资增长和工业利润修复，共同构成经济平稳运行的重要支撑，新旧动能转换进一步加速。

在此背景下，中国银行业总体平稳运行，资产规模持续稳健增长。在低利率周期、直接融资占比上升、居民去杠杆、有效信贷需求不足等因素影响下，银行净息差进一步收窄，营收增长仍然承压；资产质量整体稳定，但零售贷款面临风险压力。面对诸多挑战，银行业坚持高质量发展，积极落实各项宏观政策，不断提升服务实体经济质效。

3.1.2 经营概要

报告期内，本集团始终坚持质量、效益、规模协调发展理念，以打造价值银行为战略目标，各项业务稳健开展，资产负债规模稳步增长，经营效益稳中向好，资产质量总体稳定。

报告期内，本集团实现营业收入1,781.81亿元，同比增长4.83%；实现归属于本行股东的净利润764.45亿元，同比增长2.02%；实现净利息收入1,120.22亿元，同比增长5.60%；实现非利息净收入661.59亿元，同比增长3.56%；年化后归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和年化后归属于本行普通股股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.14%和13.42%，同比分别下降0.07和0.43个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额137,852.80亿元，较上年末增长5.47%；贷款和垫款总额74,530.33亿元，较上年末增长2.69%；负债总额124,319.79亿元，较上年末增长5.45%；客户存款总额101,624.98亿元，较上年末增长3.32%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额702.51亿元，较上年末增加20.45亿元；不良贷款率0.94%，与上年末持平；拨备覆盖率385.10%，较上年末下降6.69个百分点；贷款拨备率3.63%，较上年末下降0.05个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

报告期内，本集团实现利润总额907.37亿元，同比增长2.06%，实际所得税税率15.23%，同比上升0.04个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目。

(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月
净利息收入	112,022	106,085
净手续费及佣金收入	39,855	37,602
其他净收入	26,304	26,282
业务及管理费	(52,912)	(51,171)
税金及附加	(1,508)	(1,491)
信用减值损失	(29,177)	(24,623)
其他资产减值损失	(14)	(11)
其他业务成本	(3,787)	(3,721)
营业外收支净额	(46)	(46)
利润总额	90,737	88,906
所得税费用	(13,818)	(13,501)
净利润	76,919	75,405
归属于本行股东的净利润	76,445	74,930

3.2.2 营业收入

报告期内，本集团实现营业收入1,781.81亿元，同比增长4.83%，其中净利息收入占比62.87%，非利息净收入占比37.13%，同比下降0.46个百分点。

3.2.3 利息收入

报告期内，本集团实现利息收入1,727.33亿元，同比下降2.42%，主要是因为生息资产收益率下降。

贷款和垫款利息收入

报告期内，本集团贷款和垫款利息收入1,119.47亿元，同比下降5.99%，主要是受LPR（贷款市场报价利率）下降的重定价影响。

下表列出所示期间本集团贷款和垫款各组成部分的平均余额（日均余额，下同）、利息收入及平均收益率情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
公司贷款	3,377,861	43,358	2.59	3,044,925	85,688	2.81	2,983,898	43,421	2.93
零售贷款	3,671,164	67,286	3.70	3,660,919	144,315	3.94	3,634,069	73,526	4.08
票据贴现	200,315	1,303	1.31	289,117	3,544	1.23	337,400	2,133	1.27
贷款和垫款	7,249,340	111,947	3.11	6,994,961	233,547	3.34	6,955,367	119,080	3.45

报告期内，本集团贷款和垫款从期限结构来看，短期贷款平均余额27,114.55亿元，利息收入481.56亿元，年化平均收益率3.58%；中长期贷款平均余额45,378.85亿元，利息收入637.91亿元，年化平均收益率2.83%。短期贷款平均收益率高于中长期贷款平均收益率主要是因为短期贷款中的信用卡贷款和消费贷款收益率及占比相对较高。

投资利息收入

报告期内，本集团投资利息收入475.27亿元，同比增长5.77%，主要是因为债券投资规模增长；投资年化平均收益率2.66%，同比下降23个基点，主要是受市场利率下行影响。

存拆放同业和其他金融机构款项利息收入

报告期内，本集团存拆放同业和其他金融机构款项利息收入88.78亿元，同比增长5.51%，主要是因为存拆放同业和其他金融机构款项规模增长。

3.2.4 利息支出

报告期内，本集团利息支出607.11亿元，同比下降14.41%，主要是因为计息负债成本率下降。

客户存款利息支出

报告期内，本集团客户存款利息支出473.87亿元，同比下降16.16%，主要是因为存款成本率下降。

下表列出所示期间本集团公司客户存款及零售客户存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

(人民币百万元，百分比除外)	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
公司客户存款									
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
小计	5,378,069	27,202	1.02	5,045,314	62,015	1.23	4,956,787	32,678	1.33
零售客户存款									
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
小计	4,493,006	20,185	0.91	4,157,186	45,854	1.10	4,083,461	23,841	1.18
合计	9,871,075	47,387	0.97	9,202,500	107,869	1.17	9,040,248	56,519	1.26

同业存拆放及其他利息支出

报告期内，本集团同业存拆放及其他¹利息支出103.51亿元，同比增长5.85%，主要是因为同业和其他金融机构存拆放款项规模增长。

应付债券利息支出

报告期内，本集团应付债券利息支出21.44亿元，同比下降26.65%，主要是因为发行同业存单和金融债规模同比下降。

3.2.5 净利息收入

报告期内，本集团净利息收入1,120.22亿元，同比增长5.60%。

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入／利息支出及平均收益／成本率情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
生息资产									
贷款和垫款	7,249,340	111,947	3.11	6,994,961	233,547	3.34	6,955,367	119,080	3.45
投资	3,604,229	47,527	2.66	3,244,024	91,477	2.82	3,134,608	44,933	2.89
存放中央银行款项	554,006	4,381	1.59	541,000	8,864	1.64	554,452	4,587	1.67
存拆放同业和其他金融机构款项	962,369	8,878	1.86	778,083	17,463	2.24	714,185	8,414	2.38
合计	12,369,944	172,733	2.82	11,558,068	351,351	3.04	11,358,612	177,014	3.14

¹ 同业存拆放及其他包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款等，下同。

(人民币百万元，百分比除外)	2026年1-6月			2025年			2025年1-6月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
计息负债									
客户存款	9,871,075	47,387	0.97	9,202,500	107,869	1.17	9,040,248	56,519	1.26
同业存拆放及其他	1,487,588	10,351	1.40	1,265,266	20,001	1.58	1,169,487	9,779	1.69
应付债券	141,493	2,144	3.06	168,539	5,383	3.19	187,954	2,923	3.14
向中央银行借款	109,355	829	1.53	140,140	2,505	1.79	190,440	1,708	1.81
合计	11,609,511	60,711	1.05	10,776,445	135,758	1.26	10,588,129	70,929	1.35
净利息收入	/	112,022	/	/	215,593	/	/	106,085	/
净利差	/	/	1.77	/	/	1.78	/	/	1.79
净利息收益率	/	/	1.83	/	/	1.87	/	/	1.88

报告期内，本集团生息资产年化平均收益率2.82%，同比下降32个基点；计息负债年化平均成本率1.05%，同比下降30个基点；净利差1.77%，同比下降2个基点；净利息收益率1.83%，同比下降5个基点。

下表列出所示期间本集团由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况。规模变化以平均余额变化来衡量，利率变化以平均利率变化来衡量，由规模变化和利率变化共同引起的利息收支变化，计入规模变化对利息收支变化的影响金额。

(人民币百万元)	2026年1-6月对比2025年1-6月		
	增(减)因素		
	规模	利率	增(减)净值
生息资产			
贷款和垫款	4,594	(11,727)	(7,133)
投资	6,169	(3,575)	2,594
存放中央银行款项	14	(220)	(206)
存拆放同业和其他金融机构款项	2,306	(1,842)	464
利息收入变动	13,083	(17,364)	(4,281)
计息负债			
客户存款	3,869	(13,001)	(9,132)
同业存拆放及其他	2,254	(1,682)	572
应付债券	(704)	(75)	(779)
向中央银行借款	(615)	(264)	(879)
利息支出变动	4,804	(15,022)	(10,218)
净利息收入变动	8,279	(2,342)	5,937

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入／利息支出及年化平均收益／成本率情况。

	2026年4-6月			2026年1-3月		
(人民币百万元，百分比除外)	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
生息资产						
贷款和垫款	7,235,338	55,961	3.10	7,263,498	55,986	3.13
投资	3,667,709	24,132	2.64	3,540,044	23,395	2.68
存放中央银行款项	556,691	2,198	1.58	551,291	2,183	1.61
存拆放同业和其他金融机构款项	977,322	4,334	1.78	947,250	4,544	1.95
合计	12,437,060	86,625	2.79	12,302,083	86,108	2.84
(人民币百万元，百分比除外)	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%
计息负债						
客户存款	9,931,912	23,520	0.95	9,809,562	23,867	0.99
同业存拆放及其他	1,521,856	5,267	1.39	1,452,939	5,084	1.42
应付债券	140,520	1,064	3.04	142,477	1,080	3.07
向中央银行借款	106,664	394	1.48	112,076	435	1.57
合计	11,700,952	30,245	1.04	11,517,054	30,466	1.07
净利息收入	/	56,380	/	/	55,642	/
净利差	/	/	1.75	/	/	1.77
净利息收益率	/	/	1.82	/	/	1.83

2026年第二季度本集团净利息收益率1.82%，环比下降1个基点，净利差1.75%，环比下降2个基点。有关净利息收益率下降的原因分析，请参阅本章3.9.1“关于净利息收益率”。

3.2.6 非利息净收入

报告期，本集团实现非利息净收入661.59亿元，同比增长3.56%。构成如下：

净手续费及佣金收入398.55亿元，同比增长5.99%。手续费及佣金收入中，财富管理手续费及佣金收入161.92亿元，同比增长26.53%；资产管理手续费及佣金收入53.70亿元，同比下降1.52%；银行卡手续费收入63.74亿元，同比下降11.73%；结算与清算手续费收入79.61亿元，同比增长4.72%；信贷承诺及贷款业务佣金收入21.45亿元，同比下降6.29%；托管业务佣金收入31.42亿元，同比增长20.52%；其他收入32.58亿元，同比下降16.42%。有关手续费及佣金收入变动的原因分析，请参阅本章3.9.2“关于非利息净收入”。

其他净收入263.04亿元，同比增长0.08%。其中，投资收益128.11亿元，同比下降41.49%，主要是受债券等金融工具投资收益基数影响；公允价值变动收益45.81亿元，同比增加94.00亿元，主要是债券投资及非货币基金投资估值损益增加；汇兑净收益18.59亿元，同比增长28.12%，主要是外币衍生交易损益和外币货币性项目汇兑损益增加；其他业务收入70.53亿元，同比下降9.06%，主要是招银金租经营租赁业务相关收入减少。

从业务分部看，零售金融业务非利息净收入283.66亿元，同比增长11.43%，占本集团非利息净收入的42.88%；批发金融业务非利息净收入273.20亿元，同比下降11.00%，占本集团非利息净收入的41.29%；其他业务²非利息净收入104.73亿元，受益于附属机构投资业务收入增长，同比增长35.49%，占本集团非利息净收入的15.83%。

(人民币百万元，百分比除外)	本期比上年		
	2026年1-6月	2025年1-6月	同期增减(%)
手续费及佣金收入 ^(注)	44,442	41,867	6.15
财富管理手续费及佣金	16,192	12,797	26.53
资产管理手续费及佣金	5,370	5,453	-1.52
银行卡手续费	6,374	7,221	-11.73
结算与清算手续费	7,961	7,602	4.72
信贷承诺及贷款业务佣金	2,145	2,289	-6.29
托管业务佣金	3,142	2,607	20.52
其他	3,258	3,898	-16.42
手续费及佣金支出	(4,587)	(4,265)	7.55
净手续费及佣金收入	39,855	37,602	5.99
其他净收入	26,304	26,282	0.08
投资收益	12,811	21,894	-41.49
公允价值变动收益	4,581	(4,819)	不适用
汇兑净收益	1,859	1,451	28.12
其他业务收入	7,053	7,756	-9.06
非利息净收入总额	66,159	63,884	3.56

注： 财富管理手续费及佣金包括代理销售各类财富产品（包括基金、保险、信托、理财、贵金属等）及代理证券交易收入；资产管理手续费及佣金主要包括各子公司发行和管理各类资管产品所获取的收入；托管业务佣金包括提供托管资产基本服务与增值服务所获得的收入；其他主要包括债券及股权承销、信贷资产证券化、咨询顾问和其他等各类服务手续费收入。

3.2.7 业务及管理费

报告期，本集团业务及管理费529.12亿元，同比增长3.40%，其中，员工费用364.28亿元，同比增长2.66%，业务费用164.84亿元，同比增长5.08%。报告期本集团成本收入比29.70%，同比下降0.41个百分点。本集团坚持精益管理，持续推进提质增效，保障重点战略项目的成本投入，强化投入产出监测，提升成本效能。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月
员工费用	36,428	35,484
业务费用	16,484	15,687
其中：折旧、摊销和租赁费用	4,457	4,264
其他一般及行政费用	12,027	11,423
业务及管理费合计	52,912	51,171

² 包括投资性房地产及除招商永隆银行和招银金租外的子公司、联营及合营企业的相关业务。

3.2.8 信用减值损失

报告期，本集团信用减值损失291.77亿元，同比增长18.49%。

下表列出所示期间本集团信用减值损失的主要构成。

(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月
贷款和垫款	25,463	23,341
金融投资	(610)	(415)
应收同业和其他金融机构款项	797	182
表外项目	3,708	1,446
其他	(181)	69
信用减值损失合计	29,177	24,623

本集团按照金融工具准则，以预期信用损失模型为基础，基于客户违约概率、违约损失率等风险量化参数，结合最新前瞻性信息指标，审慎评估计量信用风险损失准备。报告期内，本集团贷款和垫款信用减值损失254.63亿元，同比增加21.22亿元，主要是受到对公贷款规模上升及零售贷款资产质量变动影响；表外项目信用减值损失37.08亿元，同比增加22.62亿元，主要是表外业务结构和规模变动所致。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额137,852.80亿元，较上年末增长5.47%，主要是由于本集团贷款和垫款及金融投资增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
贷款和垫款总额	7,453,033	54.07	7,258,058	55.53
贷款损失准备 ⁽¹⁾	(268,222)	(1.95)	(262,973)	(2.01)
贷款和垫款净额	7,184,811	52.12	6,995,085	53.52
投资证券及其他金融资产	4,404,368	31.95	4,152,347	31.77
现金、贵金属及存放中央银行款项	722,619	5.24	613,444	4.69
同业往来	1,116,425	8.10	961,921	7.36
商誉	9,954	0.07	9,954	0.08
其他 ⁽²⁾	347,103	2.52	337,772	2.58
资产总额	13,785,280	100.00	13,070,523	100.00

注：

- (1) 此处的贷款损失准备是以摊余成本计量的贷款和垫款的损失准备。
- (2) “其他”包括固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产、应计利息和其他资产。

3.3.1.1 贷款和垫款

截至报告期末，本集团贷款和垫款总额74,530.33亿元，较上年末增长2.69%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为54.07%，较上年末下降1.46个百分点。有关本集团贷款和垫款的详情，请参阅本章3.4“贷款质量分析”一节。

3.3.1.2 投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以人民币和外币计价的上市和非上市金融工具。

下表按报表项目列出截至所示日期本集团投资证券及其他金融资产的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
衍生金融资产	22,787	0.52	18,823	0.45
金融投资	4,345,703	98.67	4,100,610	98.76
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融投资	678,092	15.40	647,796	15.60
— 债券投资	433,589	9.85	356,271	8.58
— 非标资产投资	21,233	0.48	9,146	0.22
— 其他 ^(注)	223,270	5.07	282,379	6.80
以摊余成本计量的债务工具投资	2,172,370	49.32	2,103,090	50.65
— 债券投资	2,112,623	47.97	2,036,223	49.04
— 非标资产投资	90,950	2.06	100,141	2.41
— 其他	—	—	336	0.01
— 减：损失准备	(31,203)	(0.71)	(33,610)	(0.81)
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的债务工具投资	1,471,341	33.41	1,325,300	31.92
— 债券投资	1,461,245	33.18	1,325,100	31.91
— 其他	10,096	0.23	200	0.01
指定为以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的权益工具投资	23,900	0.54	24,424	0.59
长期股权投资	35,878	0.81	32,914	0.79
投资证券及其他金融资产总额	4,404,368	100.00	4,152,347	100.00

注： 包括股权投资、基金投资、理财产品、贵金属合同（多头）等。

衍生金融工具

截至报告期末，本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。有关详情请参阅财务报告附注49(f)。

(人民币百万元)	2026年6月30日			2025年12月31日		
	名义金额	公允价值 资产	负债	名义金额	公允价值 资产	负债
利率衍生金融工具	4,385,160	7,258	(7,460)	3,313,300	6,827	(6,959)
货币衍生金融工具	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)
合计	7,125,186	22,787	(29,431)	5,515,300	18,823	(18,652)

上述列示的是在各资产负债表日，本集团衍生工具的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债表日尚未到期交割的交易量，并不代表风险数额。

报告期内，本集团作为银行间人民币外汇市场综合做市商及本币市场衍生品报价机构，持续深度参与做市交易，积极助力市场稳健运行。同时，依托在金融市场衍生交易领域的专业能力，持续推动“汇率风险中性”理念的普及与实践，协助客户开展套期保值交易，规避金融市场波动带来的汇率和利率风险；通过减费让利，加大对中小微企业的汇率避险服务力度，切实支持实体经济的高质量发展。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

截至报告期末，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资余额为6,780.92亿元，主要类别包括债券和基金投资等。该类投资主要是本集团基于对宏观经济形势、货币与财政政策、产业政策及市场供需关系等因素的综合研判，通过把握市场交易机会实现投资收益。报告期内，本集团积极把握结构性交易机会，强化对冲策略执行力度，平抑市场波动影响。有关详情请参阅财务报告附注10。

以摊余成本计量的债务工具投资

截至报告期末，本集团以摊余成本计量的债务工具投资余额为21,723.70亿元，其中，债券投资以政府债券和政策性银行债券为主。该类投资是基于银行账簿利率风险管理及流动性管理的需要，兼顾收益与风险，作为本集团资产负债的战略性配置而长期持有。有关详情请参阅财务报告附注11。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

截至报告期末，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资余额为14,713.41亿元，主要类别包括政府债券、政策性银行债券等利率债，以及中高等级优质信用债。该类投资主要是本集团依托对债券市场的深入研究，在把握投资配置窗口期的基础上，持续优化资产配置方案，致力于实现稳健可持续的投资回报。有关详情请参阅财务报告附注12。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

截至报告期末，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资余额为239.00亿元。该类投资主要是本集团持有的对被投资方无控制、无共同控制、无重大影响的非交易性权益工具投资。有关详情请参阅财务报告附注13。

按发行主体分类列示的本集团债券投资总额构成

(人民币百万元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日
官方机构	2,722,866	2,514,687
政策性银行	591,410	600,996
商业银行及其他金融机构	476,681	430,353
其他	216,500	171,558
债券投资合计	4,007,457	3,717,594

注：“官方机构”包括中国财政部、地方政府、央行等；“其他”主要是企业。

报告期末本公司所持前十大面值金融债券

债券名称	面值 (人民币百万元)	票面利率 (%)	到期日	损失准备 ^(注) (人民币百万元)
2022年政策性银行债券	21,000	2.50	2027/8/24	—
2019年政策性银行债券	18,406	3.65	2029/5/21	—
2019年政策性银行债券	15,990	3.74	2029/7/12	—
2019年政策性银行债券	15,040	3.45	2029/9/20	—
2024年政策性银行债券	13,870	2.64	2031/1/8	—
2024年政策性银行债券	12,960	2.00	2027/4/12	—
2023年政策性银行债券	11,820	2.87	2028/2/6	—
2016年政策性银行债券	10,945	3.05	2026/8/25	—
2022年政策性银行债券	10,880	2.82	2027/6/17	—
2021年政策性银行债券	9,360	3.38	2031/7/16	—

注： 未包含按预期信用损失模型要求计提的第一阶段损失准备。

长期股权投资

截至报告期末，本集团长期股权投资净额358.78亿元，较上年末增长9.01%。有关详情请参阅财务报告附注14。

3.3.1.3 商誉

截至报告期末，本集团商誉账面价值99.54亿元，商誉减值准备余额5.79亿元。

3.3.2 负债

截至报告期末，本集团负债总额124,319.79亿元，较上年末增长5.45%，主要是由于客户存款规模较上年末稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额的构成情况。

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
客户存款	10,162,498	81.74	9,836,130	83.43
同业往来	1,516,229	12.20	1,255,385	10.65
向中央银行借款	58,539	0.47	110,679	0.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债及衍生金融负债	224,493	1.81	139,151	1.18
应付债券	135,162	1.09	142,403	1.21
其他 ^(注)	335,058	2.69	305,876	2.59
负债总额	12,431,979	100.00	11,789,624	100.00

注： “其他”包括应付职工薪酬、应交税费、合同负债、租赁负债、预计负债、递延所得税负债、应计利息和其他负债。

客户存款

截至报告期末，本集团客户存款总额101,624.98亿元，较上年末增长3.32%，占本集团负债总额的81.74%。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
公司客户存款				
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
小计	5,516,506	54.28	5,340,216	54.29
零售客户存款				
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
小计	4,645,992	45.72	4,495,914	45.71
客户存款总额	10,162,498	100.00	9,836,130	100.00

报告期，本集团活期存款日均余额占客户存款日均余额的比例为49.60%，较上年全年上升0.20个百分点。其中，公司客户活期存款日均余额占公司客户存款日均余额的比例为50.01%，较上年全年下降0.59个百分点；零售客户活期存款日均余额占零售客户存款日均余额的比例为49.11%，较上年全年上升1.17个百分点。活期占比上升主要是居民投资活跃度有所回升，同时本集团持续加大活期存款拓展力度，推动负债结构优化。

3.3.3 股东权益

截至报告期末，本集团归属于本行股东权益13,450.33亿元，较上年末增长5.67%。其中，未分配利润7,291.93亿元，较上年末增长7.26%；其他综合收益251.28亿元，较上年末下降0.40%，主要是外币财务报表折算差额减少。

3.4 贷款质量分析

3.4.1 按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
正常类贷款	7,268,688	97.53	7,085,992	97.63
关注类贷款	114,094	1.53	103,860	1.43
次级类贷款	17,163	0.23	16,252	0.23
可疑类贷款	20,192	0.27	19,689	0.27
损失类贷款	32,896	0.44	32,265	0.44
贷款和垫款总额	7,453,033	100.00	7,258,058	100.00
不良贷款	70,251	0.94	68,206	0.94

注：在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑和损失类的贷款。

报告期内，本集团坚持从严认定资产风险分类，真实反映资产质量。截至报告期末，本集团不良贷款余额702.51亿元，较上年末增加20.45亿元；不良贷款率0.94%，与上年末持平。

3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
公司贷款	3,507,630	47.06	27,419	0.78	3,215,750	44.31	28,622	0.89
流动资金贷款	1,611,915	21.63	7,416	0.46	1,380,707	19.02	7,522	0.54
固定资产贷款	922,646	12.38	13,743	1.49	888,193	12.24	13,820	1.56
贸易融资	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
票据贴现 ⁽³⁾	265,375	3.56	—	—	322,117	4.43	—	—
零售贷款	3,680,028	49.38	42,832	1.16	3,720,191	51.26	39,584	1.06
小微贷款	887,864	11.91	11,866	1.34	875,696	12.07	10,663	1.22
个人住房贷款	1,400,450	18.79	6,786	0.48	1,425,236	19.64	7,231	0.51
信用卡贷款	890,908	11.95	16,949	1.90	939,115	12.94	16,373	1.74
消费贷款	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
贷款和垫款总额	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 主要包括融资租赁、并购贷款及对公按揭等其他公司贷款。
- (3) 票据贴现逾期后转入公司贷款核算。
- (4) 主要包括商用房贷款、汽车贷款及其他个人贷款。

公司贷款方面，本集团积极响应国家号召，践行金融服务实体经济根本宗旨，围绕绿色、制造业、科技、普惠等实体经济重点领域，推进资产业务结构调整。截至报告期末，本集团公司贷款余额35,076.30亿元，较上年末增长9.08%，公司贷款占比47.06%。截至报告期末，本集团公司贷款不良额274.19亿元，较上年末减少12.03亿元；公司贷款不良率0.78%，较上年末下降0.11个百分点。

零售贷款方面，本集团积极落实国家有关房地产的各项政策，坚持因城施策，抢抓结构性机会，继续聚焦于满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求，实现个人住房贷款业务的稳健发展；在做好风险管理的前提下，保持对小微和消费贷款的合理投放力度，持续优化业务结构；同时，持续深化信用卡“平稳、低波动”的经营策略，通过调优客群及资产结构，构建适配经济周期的合理客群和资产组合，并强化风险预警动态管理，推动信用卡业务的稳健发展。截至报告期末，本集团零售贷款余额36,800.28亿元，较上年末下降1.08%，零售贷款占比49.38%。截至报告期末，本集团零售不良贷款余额428.32亿元，较上年末增加32.48亿元；不良贷款率1.16%，较上年末上升0.10个百分点。

3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
公司贷款	3,507,630	47.06	27,419	0.78	3,215,750	44.31	28,622	0.89
制造业	831,212	11.15	3,264	0.39	753,412	10.38	3,260	0.43
交通运输、仓储和邮政业	594,969	7.98	824	0.14	569,528	7.85	1,063	0.19
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	435,726	5.85	833	0.19	408,029	5.62	851	0.21
房地产业	326,295	4.38	14,599	4.47	313,651	4.32	14,993	4.78
批发和零售业	308,258	4.14	1,648	0.53	279,496	3.85	1,819	0.65
租赁和商务服务业	289,291	3.88	226	0.08	247,962	3.42	333	0.13
信息传输、软件和 信息技术服务业	189,509	2.54	625	0.33	178,208	2.46	447	0.25
金融业	157,760	2.12	735	0.47	146,117	2.01	695	0.48
建筑业	131,177	1.76	1,302	0.99	110,616	1.52	1,394	1.26
采矿业	86,566	1.16	96	0.11	69,017	0.95	94	0.14
水利、环境和 公共设施管理业	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
票据贴现	265,375	3.56	-	-	322,117	4.43	-	-
零售贷款	3,680,028	49.38	42,832	1.16	3,720,191	51.26	39,584	1.06
贷款和垫款总额	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 主要包括科学研究和技术服务业、住宿和餐饮业、卫生和社会工作等行业。

本集团坚持“稳增长、防风险、优结构”的策略，在严守风险底线的前提下，持续深耕科技、绿色、普惠、养老、数字金融等领域，同时聚焦国家战略和新质生产力相关重点领域，并加强对重点风险领域的管控，着力提升服务实体经济质效。截至报告期末，本集团制造业贷款余额8,312.12亿元，较上年末增长10.33%，占贷款和垫款总额11.15%，占比较上年末上升0.77个百分点。

本公司

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
公司贷款	3,201,386	45.21	23,427	0.73	2,929,737	42.42	24,523	0.84
制造业	811,969	11.47	3,237	0.40	733,612	10.62	3,260	0.44
交通运输、仓储和邮政业	514,954	7.27	824	0.16	495,178	7.17	1,063	0.21
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	344,108	4.86	154	0.04	323,723	4.69	158	0.05
批发和零售业	304,028	4.29	1,644	0.54	277,000	4.01	1,815	0.66
房地产业	296,739	4.19	12,666	4.27	283,114	4.10	13,126	4.64
租赁和商务服务业	276,187	3.90	176	0.06	236,936	3.43	173	0.07
信息传输、软件和 信息技术服务业	169,649	2.40	625	0.37	162,886	2.36	447	0.27
建筑业	129,424	1.83	1,302	1.01	108,775	1.57	1,363	1.25
金融业	121,552	1.72	731	0.60	110,648	1.60	674	0.61
采矿业	84,428	1.19	96	0.11	66,897	0.97	94	0.14
水利、环境和 公共设施管理业	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
票据贴现	265,375	3.75	—	—	322,117	4.66	—	—
零售贷款	3,614,219	51.04	42,671	1.18	3,654,670	52.92	39,457	1.08
贷款和垫款总额	7,080,980	100.00	66,098	0.93	6,906,524	100.00	63,980	0.93

注：

(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2) 主要包括科学研究和技术服务业、住宿和餐饮业、卫生和社会工作等行业。

3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ⁽¹⁾
总行 ⁽²⁾	975,062	13.08	19,023	1.95	969,599	13.36	18,085	1.87
长江三角洲地区	1,710,689	22.95	14,630	0.86	1,650,475	22.74	14,337	0.87
环渤海地区	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区	1,398,305	18.76	12,562	0.90	1,360,047	18.74	12,994	0.96
东北地区	178,520	2.40	1,911	1.07	173,442	2.39	1,907	1.10
中部地区	774,925	10.40	5,564	0.72	759,153	10.46	5,645	0.74
西部地区	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
附属机构	386,967	5.19	4,153	1.07	364,515	5.02	4,226	1.16
贷款和垫款总额	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 总行包括信用卡中心。

本集团积极响应国家区域协调发展战略，顺应产业集群发展趋势，围绕现代化产业体系，实施差异化的区域经营策略，持续推动长三角、珠三角、海西和成渝等区域的重点分行加快发展，以分行加快发展助力区域高质量发展。报告期内，本集团新增贷款主要投向长三角、环渤海、珠三角等区域。

3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日				2025年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ^(注)	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良 贷款率% ^(注)
信用贷款	3,171,890	42.56	33,092	1.04	2,980,421	41.06	30,029	1.01
保证贷款	1,017,388	13.65	12,954	1.27	1,007,233	13.88	14,665	1.46
抵押贷款	2,493,132	33.45	21,267	0.85	2,462,399	33.93	20,264	0.82
质押贷款	505,248	6.78	2,938	0.58	485,888	6.70	3,248	0.67
票据贴现	265,375	3.56	—	—	322,117	4.43	—	—
贷款和垫款总额	7,453,033	100.00	70,251	0.94	7,258,058	100.00	68,206	0.94

注： 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

截至报告期末，本集团信用贷款较上年末增长6.42%，保证贷款较上年末增长1.01%，抵押贷款较上年末增长1.25%，质押贷款较上年末增长3.98%。

3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)		2026年 6月30日 贷款金额	占资本净额 (高级法) 百分比%	占贷款和垫款 总额 百分比%
前十大借款人	行业			
A	租赁和商务服务业	27,386	1.88	0.37
B	交通运输、仓储和邮政业	25,782	1.77	0.35
C	信息传输、软件和信息技术服务业	24,999	1.72	0.34
D	交通运输、仓储和邮政业	20,426	1.41	0.27
E	租赁和商务服务业	20,000	1.38	0.27
F	信息传输、软件和信息技术服务业	13,312	0.92	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	12,447	0.86	0.17
H	交通运输、仓储和邮政业	12,116	0.83	0.16
I	交通运输、仓储和邮政业	11,708	0.81	0.15
J	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,252	0.70	0.13
合计		178,428	12.28	2.39

截至报告期末，本集团最大单一借款人贷款总额273.86亿元，占本集团高级法下资本净额的1.88%。截至报告期末，本集团前十大单一借款人贷款总额1,784.28亿元，占本集团高级法下资本净额的12.28%，占本集团权重法下资本净额的12.58%，占本集团贷款和垫款总额的2.39%。

3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%
逾期3个月以内(含)	40,151	0.54	38,551	0.53
逾期3个月至1年(含)	29,150	0.39	26,666	0.37
逾期1年以上至3年以内(含)	19,869	0.27	17,405	0.24
逾期3年以上	8,178	0.11	8,024	0.11
逾期贷款合计	97,348	1.31	90,646	1.25
贷款和垫款总额	7,453,033	100.00	7,258,058	100.00

截至报告期末，本集团逾期贷款973.48亿元，较上年末增加67.02亿元，逾期贷款占比1.31%，较上年末上升0.06个百分点。逾期贷款中，抵质押贷款占比38.79%，保证贷款占比12.75%，信用贷款占比48.46%（主要为信用卡逾期贷款）。本集团对逾期贷款采取审慎的资产分类标准，截至报告期末，本集团不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.23，本公司不良贷款与逾期60天以上贷款的比值为1.12。

3.4.8 重组贷款情况

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	贷款金额	占贷款和垫款 总额百分比%	贷款金额	占贷款和垫款 总额百分比%
已重组贷款	29,968	0.40	28,307	0.39
其中：逾期超过90天的已重组贷款	10,019	0.13	8,165	0.11

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末，本集团已重组贷款占比为0.40%，较上年末上升0.01个百分点。

3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末，本集团抵债资产（非金融工具）余额4.44亿元，扣除已计提减值准备1.10亿元，账面净值3.34亿元；抵债金融工具余额41.68亿元。

3.4.10 贷款损失准备的变化

下表列出本集团贷款损失准备的变化情况。

本集团

(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年
上年末余额	267,222	270,301
本期计提	25,463	42,582
收回已核销的贷款	6,698	10,851
期内核销／处置	(28,371)	(56,067)
汇率及其他变动	(476)	(445)
期末余额	270,536	267,222

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至报告期末，本集团贷款损失准备余额2,705.36亿元，较上年末增加33.14亿元；拨备覆盖率385.10%，较上年末下降6.69个百分点；贷款拨备率3.63%，较上年末下降0.05个百分点。有关贷款损失准备的变化详情请参阅财务报告附注9(c)。

3.5 资本充足情况分析

3.5.1 资本监管要求

根据金融监督管理机构的各项资本要求，以及《系统重要性银行附加监管规定（试行）》的附加资本和杠杆率要求，本集团及本公司的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率应分别不低于11.25%、9.25%和8.25%，且杠杆率应不低于4.375%。报告期内，本集团及本公司一直满足各项资本和杠杆率监管要求。

3.5.2 资本充足率计算范围

本集团资本充足率计算范围包括招商银行及符合《商业银行资本管理办法》（简称资本管理办法）的本公司直接或间接投资的金融机构。本公司资本充足率计算范围包括招商银行境内外所有分支机构。截至报告期末，本集团符合资本充足率并表范围的附属公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银金租、招银理财、招银欧洲、招银投资、招商基金和招商信诺资管。

根据监管要求，本集团未将工商企业及保险类公司纳入并表资本充足率计算范围。在计算并表资本充足率时，本集团对于不同类型的被投资机构采用不同的处理方法。

序号	被投资机构类别	处理方法
1	拥有多数表决权或控制权的金融机构 (保险公司除外)	纳入资本并表范围。
2	拥有多数表决权或控制权的保险公司	不纳入资本并表范围，从各级资本中对应扣除资本投资；若存在资本缺口，扣除相应的资本缺口。
3	对金融机构的大额少数资本投资	不纳入资本并表范围，将核心一级资本投资合计超过本公司核心一级资本净额10%的部分扣除，其他一级资本投资和二级资本投资应从相应层级资本中全额扣除，未达到门槛扣除限额的部分计算风险加权资产。
4	对金融机构的小额少数资本投资	不纳入资本并表范围，将投资合计超出本公司核心一级资本净额10%的部分从各级监管资本中对应扣除，未达到门槛扣除限额的部分计算风险加权资产。
5	对工商企业的股权投资	不纳入资本并表范围，但计算风险加权资产。

截至报告期末，本公司持有多数股权或拥有控制权的被投资金融机构按当地监管要求衡量不存在监管资本缺口。报告期内，本集团内部资本转移无重大限制。

3.5.3 资本充足率情况

截至报告期末，本集团高级法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为14.07%、16.59%和18.33%，较上年末分别下降0.09、上升0.08和上升0.09个百分点。

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
高级法⁽¹⁾下资本充足率情况			
核心一级资本净额	1,115,273	1,067,560	4.47
一级资本净额	1,315,262	1,245,017	5.64
资本净额	1,452,992	1,375,031	5.67
风险加权资产(不考虑资本底线要求)	7,928,939	7,540,202	5.16
其中：信用风险加权资产	6,890,889	6,524,376	5.62
市场风险加权资产	340,080	317,856	6.99
操作风险加权资产	697,970	697,970	-
风险加权资产(考虑资本底线要求)	7,928,939	7,540,202	5.16
核心一级资本充足率	14.07%	14.16%	下降0.09个百分点
一级资本充足率	16.59%	16.51%	上升0.08个百分点
资本充足率	18.33%	18.24%	上升0.09个百分点
杠杆率情况⁽²⁾			
调整后的表内外资产余额	16,570,021	15,555,866	6.52
杠杆率	7.94%	8.00%	下降0.06个百分点

注：

(1) “高级法”指2023年11月1日国家金融监督管理总局发布的资本管理办法中的信用风险内部评级法、市场风险标准法及操作风险标准法，下同。商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法平行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。

(2) 自2024年起按照资本管理办法的规定计算杠杆率(杠杆率=一级资本净额/调整后的表内外资产余额)。本集团2026年第一季度末、2025年年末和2025年第三季度末的杠杆率分别为7.84%、8.00%和8.22%。

截至报告期末，本公司高级法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为13.67%、16.08%和17.88%，较上年末均下降0.07个百分点。

本公司

(人民币百万元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
高级法下资本充足率情况			
核心一级资本净额	979,282	934,780	4.76
一级资本净额	1,151,899	1,098,660	4.85
资本净额	1,281,123	1,220,932	4.93
风险加权资产(不考虑资本底线要求)	7,165,527	6,801,840	5.35
其中：信用风险加权资产	6,198,901	5,894,854	5.16
市场风险加权资产	322,572	262,932	22.68
操作风险加权资产	644,054	644,054	-
风险加权资产(考虑资本底线要求)	7,165,527	6,801,840	5.35
核心一级资本充足率	13.67%	13.74%	下降0.07个百分点
一级资本充足率	16.08%	16.15%	下降0.07个百分点
资本充足率	17.88%	17.95%	下降0.07个百分点

截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.84%、13.96%和15.06%，较上年末分别下降0.08、上升0.06和上升0.06个百分点。

本集团

(人民币百万元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
权重法 ^(注) 下资本充足率情况			
核心一级资本净额	1,115,273	1,067,560	4.47
一级资本净额	1,315,262	1,245,017	5.64
资本净额	1,418,771	1,343,023	5.64
风险加权资产	9,422,276	8,954,305	5.23
核心一级资本充足率	11.84%	11.92%	下降0.08个百分点
一级资本充足率	13.96%	13.90%	上升0.06个百分点
资本充足率	15.06%	15.00%	上升0.06个百分点

注：“权重法”指按照资本管理办法的规定，信用风险使用权重法，市场风险使用标准法，操作风险使用标准法，下同。

截至报告期末，本公司权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.31%、13.30%和14.40%，较上年末均下降0.07个百分点。

本公司

(人民币百万元，百分比除外)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	本期末比 上年末增减(%)
权重法下资本充足率情况			
核心一级资本净额	979,282	934,780	4.76
一级资本净额	1,151,899	1,098,660	4.85
资本净额	1,246,866	1,188,894	4.88
风险加权资产	8,658,924	8,215,906	5.39
核心一级资本充足率	11.31%	11.38%	下降0.07个百分点
一级资本充足率	13.30%	13.37%	下降0.07个百分点
资本充足率	14.40%	14.47%	下降0.07个百分点

3.5.4 信用风险资本计量

信用风险暴露余额

报告期内，在内部评级法下，本公司和本集团信用风险共划分为主权、金融机构、公司、零售、股权、其他等六类风险暴露。截至报告期末，各类风险暴露余额如下表所示。

(人民币百万元)		2026年6月30日	
	风险暴露类型	本公司	本集团
内部评级法覆盖部分	金融机构	1,671,155	1,667,213
	公司	3,284,057	3,284,057
	零售	4,867,486	4,867,486
	其中：个人住房抵押贷款	1,379,557	1,379,557
	合格循环零售	2,659,432	2,659,432
	其他零售	828,497	828,497
内部评级法未覆盖部分	表内	6,402,193	7,306,061
	表外	244,666	263,034
	交易对手	40,613	48,959

资产证券化风险暴露余额

本集团采用标准法计算资产证券化风险暴露的资本要求，风险权重依据合格外部评级机构的信用评级及资产证券化类别确定。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露的资本要求为68.77亿元，风险加权资产为859.64亿元。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露余额如下表所示。

项目 (人民币百万元)	2026年6月30日	
	传统型	合成型
表内资产证券化风险暴露余额	7,504	—
表外资产证券化风险暴露余额	1,116	—

3.5.5 市场风险资本计量

本集团采用标准法计算市场风险资本要求。截至报告期末，本集团市场风险加权资产为3,400.80亿元，市场风险资本要求为272.06亿元。

3.5.6 操作风险资本计量

本集团采用标准法计算操作风险资本要求。截至报告期末，本集团操作风险加权资产为6,979.70亿元，操作风险资本要求为558.38亿元。

3.6 分部经营业绩

本集团主要业务分部包括零售金融业务和批发金融业务。下表列出所示期间本集团各业务分部的概要经营业绩。

项目 (人民币百万元)	2026年1-6月		2025年1-6月	
	分部税前利润	营业收入	分部税前利润	营业收入
零售金融业务	42,888	96,820	52,036	96,193
批发金融业务	45,703	75,536	37,057	70,321
其他业务	2,146	5,825	(187)	3,455
合计	90,737	178,181	88,906	169,969

报告期内，本集团零售金融业务税前利润428.88亿元，同比下降17.58%，占本集团税前利润的47.27%，同比下降11.26个百分点；营业收入968.20亿元，同比增长0.65%，占本集团营业收入的54.34%，同比下降2.25个百分点。同时，报告期本集团零售金融业务成本收入比29.17%，同比下降2.20个百分点。

关于本集团业务分部和地区分部的详细数据请参阅财务报告附注46(a)。

3.7 根据监管要求披露的其他财务信息

3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、租赁承诺、资本承担、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及其他或有负债，其中信贷承诺是最主要的组成部分。截至报告期末，本集团信贷承诺余额35,703.31亿元。有关或有负债及承担的详情请参阅财务报告附注47。

3.7.2 应收利息情况

本集团已根据中国财政部要求将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在财务报告相关报表项目中。列示于财务报告“其他资产”的“应收未收利息”，仅为相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

3.7.3 现金流量情况

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为3,046.11亿元，净流入额同比增加1,701.50亿元，主要由于同业往来业务净流入增加；投资活动产生的现金流量净额为-1,662.44亿元，净流出额同比减少81.47亿元，主要由于投资支付的现金减少；筹资活动产生的现金流量净额为-72.46亿元，净流出额同比减少141.19亿元，主要由于偿还同业存单支付的现金减少。

3.8 发展战略实施情况

报告期内，招商银行锚定战略愿景，纵深推进价值银行战略，坚持质量、效益、规模协调发展，加快推进“综合化、国际化、差异化、智能化”转型，实现了稳中有进的经营业绩。

3.8.1 价值创造能力不断提升

报告期内，本集团保持战略定力，持续为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更大的综合价值。**打造最佳客户服务银行**，践行“以客户为中心，为客户创造价值”核心价值观，不断增强服务质效，努力提升客户认同感、获得感、体验感，赢得了更多客户的信任和选择。截至报告期末，零售客户总数2.31亿户，较上年末增长3.13%；公司客户总数386.03万户，较上年末增长6.56%。**打造最佳员工成长银行**，加快建设“专业化、多元化、市场化、国际化”人才体系，搭建员工成长成才平台，员工总数超12万，员工满意度保持较高水平；**打造最佳股东回报银行**，报告期ROAA和ROAE分别为1.14%和13.42%，保持行业领先水平，分红率保持业内较高水平；**打造最受合作伙伴信赖银行**，持续加强大财富管理、投行、同业、科技金融等朋友圈生态圈建设；**打造最具社会责任银行**，积极践行服务实体经济宗旨，大力支持乡村振兴，持续参与公益慈善，践行ESG理念，明晟ESG评级保持在最高等级“AAA”级。

3.8.2 综合化经营纵深推进

本集团践行“一个招行”理念，充分发挥商业银行、金融租赁、基金管理、人寿保险、境外投行、消费金融、理财子公司、保险资产管理、金融资产投资等多金融牌照优势，为客户提供综合金融服务。**推进各经营机构高质量发展**，提升市场竞争力和品牌影响力。报告期内，招商永隆银行净利润47.34亿港元，同比增长55.88%；招银理财理财产品期末余额2.74万亿元，保持银行理财公司行业前列；招银金租报告期租赁业务投放额704.94亿元，保持金租行业前列；招银国际报告期净利润同比大幅增长，期末境外资产管理业务规模达943.69亿港元，较上年末增长25.27%；招商基金期末非货币公募基金管理规模6,231.45亿元，较上年末增长5.78%；招联消金期末贷款余额1,509.59亿元，报告期净利润13.81亿元，均位列消金行业前列；招商信诺资管期末受托管理保险资金规模2,794.52亿元，较上年末增长19.78%；招商信诺报告期总保费收入311.57亿元，同比增长21.47%。**加强协同联动**，本集团坚持以客户为中心，完善总分行、母子公司、分行间业务协同，为客户提供综合化服务。截至报告期末，主要子公司³总资产达10,496.23亿元，较上年末增长10.16%，报告期营业收入占本集团的比重达12.92%，同比上升0.36个百分点。

3.8.3 国际化发展提速增效

本集团积极服务国家高水平对外开放，服务中资企业全球化经营和居民财富全球配置需求，进一步加强对境外机构的赋能支持，完善跨境金融服务体系，加强国际化人才培养。**境外机构贡献不断提升**，截至报告期末，本公司在境外设有6家分行和3家全资子公司，境外机构⁴期末总资产较上年末增长7.01%，报告期营业收入同比增长30.56%；在港机构⁵把握机遇做强做优做大，报告期营业收入同比增长32.79%。全球托管香港中心托管规模超万亿元。**跨境业务加快发展**，强化跨境客群经营与产品数智化升级，提升全球化服务能力，加大境内外联动，报告期本公司对公涉外收支客户数、对公涉外收支业务量分别达9.37万户、2,632.59亿美元；跨境理财通开户数、使用额度均居市场前列。**外汇业务快速增长**，把握市场机遇，持续优化产品与策略，报告期金融市场批发对客户业务交易量同比增长33.64%。

³ 包括招商永隆银行、招银国际、招银金租、招银理财、招银欧洲、招银投资、招商基金和招商信诺资管。

⁴ 本段境外机构、在港机构数据均为合并抵销前数据。

⁵ 包括本公司香港分行、招商永隆银行和招银国际等。

3.8.4 差异化特色持续增强

本集团在业务、产品、区域等方面不断巩固和打造细分领域新优势，增强差异化特色化发展能力。坚持零售金融主体地位，持续推进零售金融、公司金融、投行与金融市场、财富管理与资产管理业务板块均衡协同发展，做强重资本业务，做大轻资本业务，推动区域特色发展。

零售金融板块体系化优势不断巩固。本公司围绕客户的“存贷汇”需求，丰富产品供应，升级服务模式，深化渠道协同，为客户提供综合化零售金融服务。截至报告期末，本公司管理零售客户总资产(AUM)余额18.44万亿元，较上年末增长7.96%；零售客户存款余额达44,233.27亿元，零售贷款余额36,142.19亿元。零售金融业务对本公司营收的贡献占比超过50%，报告期零售财富管理手续费及佣金收入同比增长24.81%。

公司金融板块竞争优势持续强化。本公司聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融、智造金融、跨境金融等领域，优化分层分类客户服务模式，提升“全行服务一家”协同经营效能，构建体系化、特色化、专业化、数智化、品牌化竞争优势。截至报告期末，公司客户存款余额53,560.39亿元，较上年末增长3.09%；公司贷款余额32,013.86亿元，较上年末增长9.27%。其中，绿色、制造业、涉农贷款增速均显著高于本公司的贷款平均增速。截至报告期末，本公司科技类企业客户数37.83万户，其中科技榜单企业⁶客户数超20万户；对公绿色贷款余额4,944.35亿元，较上年末增长11.50%；制造业贷款、涉农贷款余额分别增长10.68%、10.57%。

投行与金融市场板块专业能力不断增强。本公司投行业务加快转型升级、完善全方位服务体系，债券承销、并购金融等业务能力持续提升，截至报告期末，投行业务贡献的公司客户融资总量(FPA)余额较年初增长8.64%，报告期并购金融业务发生额同比增长19.84%，其中人民币并购贷款投放金额同比增长29.34%。金融市场业务持续提升全球投资交易能力和客户服务能力，报告期内，本公司金融市场对客业务批发客户数为78,821家，同比增长18.38%。票据业务持续深化客户综合服务，报告期本公司票据客户数19.14万户，同比增长11.49%。

财富管理与资产管理抢抓机遇做大做强。本公司持续推进大财富管理业务发展，围绕居民、企业的财富保值增值需求加强协同融合，把握大类资产机会，深化客户资产配置，推进财富管理、资产管理、资产托管相互促进、良性循环。截至报告期末，本公司零售财富产品持仓客户数达6,671.69万户，较上年末增长4.05%；“招商银行TREE资产配置服务体系”下进行资产配置的客户达1,257.71万户，较上年末增长6.98%；报告期企业财富管理产品日均余额6,326.11亿元，较上年全年增长20.51%；期末资管业务总规模达4.98万亿元⁷，较年初增长5.29%；期末托管规模达23.58万亿元⁸，较年初增长8.17%，托管总规模居行业前列。

重点区域分行发展纵深推进。报告期内，本公司积极响应国家区域协调发展战略、顺应产业集群发展趋势，加快推动长三角、珠三角、海西和成渝等重点区域分行发展，提升服务当地经济社会质效。截至报告期末，重点区域分行客群、管理零售客户总资产(AUM)、核心存款、公司贷款等主要指标较上年末增速均高于境内分行平均水平，报告期营收和经济利润(EVA)同比增速也高于境内分行平均水平。截至报告期末，本公司重点区域分行管理零售客户总资产(AUM)占境内分行AUM的比重较上年末上升0.26个百分点；报告期核心存款⁹日均余额占境内分行核心存款日均余额的比重较上年全年上升0.22个百分点；公司贷款余额占境内分行公司贷款余额的比重较上年末上升0.56个百分点。

⁶ 包含制造业单项冠军、国家技术创新示范企业、专精特新小巨人、专精特新中小企业等科技型榜单企业。
⁷ 指本公司子公司招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银国际的资管业务总规模。其中，招商基金期末数据已比照监管口径进行调整，并同口径调整期初数据。
⁸ 根据《商业银行托管业务监督管理办法(试行)》规定统计，并据此对期初数据进行同口径调整，调整后的期初托管资产余额为21.80万亿元。
⁹ 核心存款为本公司存款内部管理指标，不含结构性存款、三年期及以上定期存款、三年期及以上的大额存单等成本相对较高的存款。

3.8.5 践行AI First，智能化转型全面提速

本公司坚持守正创新，坚定实施科技兴行战略，以“线上化、数据化、智能化、平台化、生态化”为演进方向，秉持“AI First”理念，坚定执行AI“优先”“领先”“率先”，释放AI价值。报告期内，本公司信息科技投入46.79亿元，达到本公司营业收入的2.99%。加强智能化人才储备，截至报告期末，本集团研发人员达10,946人，占本集团员工总数的8.98%。金融科技创新项目基金聚焦战略导向、AI建设、前沿科技，全面推进本公司智能化能力建设。报告期内新立项金融科技创新项目241个，新增上线项目156个；截至报告期末，全行累计立项金融科技创新项目5,335个，累计上线项目4,494个。

零售业务方面，全面推动零售智能化建设和应用，利用智能化手段提升客户体验，加速打造智能化驱动的零售新范式。客户服务上，升级零售“小招”智能服务体系，从“能办”向“办好”升级，提升服务精准度，强化复杂业务解决能力；强化私人银行服务专业赋能，升级AI工具，为客户提供一站式、可视化的资产配置与保障传承规划服务方案。报告期内，招商银行App和掌上生活App的月活跃用户(MAU)达1.24亿户。**产品优化上**，智能化赋能零售信贷业务，提升贷前报件、贷后风险排查等环节作业效率，为客户提供更高效的信贷服务；提升信用卡分期业务智能化运营水平，通过数智科技手段拓展营销场景。

批发业务方面，推进公司金融的智能化能力建设，促进业务模式的智能化转型升级。客户服务上，深化批发线上渠道建设，驱动线上服务能力提升；打造公金“AI小招”，加快推进智能化服务与智能化场景建设，重塑批发银行对客智能服务体系；搭建政务AI智能客服与AI数字人服务体系，覆盖公积金、教育、医疗等场景。截至报告期末，批发线上渠道月活跃客户238.67万户，同比增长12.03%；“AI小招”累计服务企业客户79.99万户；机构场景AI智能客服及数字人累计服务3,766.49万人次。**产品优化上**，以客户为中心持续开展端到端流程优化，以“AI+金融”助力产业智能化转型，赋能企业提升财务资源配置效率；提升对公信贷流程智能化水平，付款代理业务实现全自动直通放款，客户提交融资申请后最快15分钟放款到账；提升跨境金融服务竞争力，优化跨境金融“汇、兑、存、贷”产品体系，提升跨境业务办理效率和体验。截至报告期末，财资管理云服务客户达91.33万户，较上年末增长14.26%。

风险管理方面，聚焦AI重塑信贷流程，提升信贷作业质效与风险管理能力，筑牢“堡垒式”风险管理体系。贷前环节，落地“AI辅助尽调”与“AI预审”应用，提升授信申请质效，其中，小企业尽调报告AI辅助生成可覆盖90%的尽调内容。**贷中环节**，推进智能化升级，在风险可控的前提下，进一步提升放款自动化水平。**贷后环节**，以AI赋能贷后管理升级，强化风险前瞻识别能力，以智能化手段提升贷后检查的全面性与规范性。

经营管理方面，推动AI与大模型技术在前中后台的规模化应用，自动化处理能力与智能决策水平稳步提升。深化各条线智能化工具建设与应用：零售系列“小助”聚焦财富管理、私人银行、零售信贷、信用卡等重点场景，持续强化对客户经理等核心岗位赋能，提升服务质效；升级公金“CRM小助”，覆盖智能销售面板、AI销冠陪练等场景，赋能客户经理提效；投金“AI小助”矩阵为同业、投行、金融市场、托管、票据业务提供智能化支持，助力经营提效；稳步推进“风险小助”优化升级，加快场景应用落地，提升风险管理质效；加强“营小助”建设，从构建AI基础能力到打造业务和管理两大智能体集群，AI对运营领域的赋能效果持续提升。

科技基础设施方面，持续夯实“云+AI+中台”智能化底座，建设大模型全栈技术体系，涵盖算力、模型、应用等方面，全面推动大模型应用落地。云平台优化升级，优化多地多中心的高可用云架构，云的资源利用率不断提高，业务系统可用性超99.999%，为业务发展提供有力保障。中台建设成果显著，技术中台持续提升组件规模、质量和复用水平，沉淀企业级科技能力。截至报告期末，累计发布组件7,303个，高效支撑各类智能化应用快速落地。数据中台方面，数据资产管理水平持续提升，积极参与数据要素市场建设和公共数据的开发应用，全面释放数据价值，大数据服务已覆盖全行约76%的业务人员，数据成为员工日常工作决策的核心依据。AI建设与应用全面推进，从技术体系、知识管理、场景应用、生态建设四方面协同发力。技术体系层面，持续完善大模型基础设施的自研技术体系，报告期内，日均Tokens吞吐较上年增长超78%，落地领域模型256个，较上年末增长40%，推动大模型技术在业务场景中的精准高效应用。知识管理层面，深入推进企业级知识管理与应用体系建设。场景应用层面，在零售金融、批发金融、风控、运营、办公等多个领域落地智能化场景1,386个，较上年末增长62%。大模型应用已在招行发挥作用，实现了提质增效，报告期AI在提效方面带来1,388万小时的等效人工工时贡献。生态建设层面，持续发挥作为主流开源项目创始者、维护者、核心贡献者三种角色的作用。在大模型基础设施关键领域的主流开源项目中，累计贡献200多项核心技术成果，为全球AI开源生态建设贡献招行力量。

3.8.6 堡垒式的风险与合规管理体系持续巩固

本公司坚持资产质量为本，聚焦“控生成、强清收”策略，持续巩固堡垒式的风险合规管理体系。资产质量保持稳定，截至报告期末，本公司不良贷款率0.93%，拨备覆盖率390.39%，资产质量和风险抵补能力保持较优水平。防范化解重点领域风险，全面加强零售贷款风险管理，提升零售贷款资产质量管控质效；加强房地产存量项目管理与增量结构优化。持续优化风险管理体系，筑牢组织体系、评价体系、制度流程体系、信息系统体系四大支柱，对零售贷款、并表管理、表外业务等加强督导与管控。加强不良资产清收，提升风险化解处置效能。加强内控合规管理，推进“合规管理深化年”活动，积极应对制裁风险、洗钱风险新形势，强化合规文化建设。

3.8.7 管理能力不断提升

本公司不断提升管理能力和质效，保障高质量发展。**加强资产负债组合管理**，提升大类资产配置能力，推进资产业务量、价、质平衡，巩固低负债成本优势，实现净利息收益率行业领先；**加强成本费用管理**，深入推进降本增效长效机制，健全财会监督工作体系，推动战略投入稳中有升和基础费用稳中有降，提高投入产出效能；**加强队伍管理**，紧跟战略方向优化组织阵型，持续打造“专业化、多元化、市场化、国际化”人才体系，加强干部选用、评价、监督全流程管理；**加强运营管理**，持续提升运营服务质效和客户体验；**加强消费者权益保护**，完善消保长效机制，强化投诉溯源治理，本公司对产品和服务的消保审查覆盖率为100%。

3.9 经营中关注的重点问题

3.9.1 关于净利息收益率

报告期内，本集团和本公司净利息收益率分别为1.83%和1.87%，同比分别下降5和7个基点，较上年全年分别下降4和5个基点；第二季度，本集团净利息收益率1.82%，较一季度下降1个基点。净利息收益率下降的主要原因如下。资产端，一是受上年二季度LPR(贷款市场报价利率)下降的影响，贷款重定价后平均收益率继续走低；二是有效信贷需求尤其是零售贷款需求不足，拉低资产平均收益率；三是近年来市场利率中枢的下行使得新老债券利差加大，新投资债券利率低于到期债券利率，全量债券投资收益率继续下降。负债端，本集团持续强化负债高质量发展，成本相对较低的核心存款占比及活期存款占比维持高位，但存款成本进一步改善空间相对有限，负债成本率的下降难以抵消资产收益率下降的影响。为了保持净利息收益率的相对稳定，报告期内，本集团加强了资产负债组合管理。资产端，加大有效资产组织力度，优化大类资产协同管理机制；负债端，持之以恒推动高质量存款的增长，保持负债成本优势。

展望下半年，本集团净利息收益率降幅有望进一步收窄。面临的压力方面，资产端，有效资产投放挑战犹存，或将继续对资产收益率带来负向影响；负债端，存款定期化呈现边际企稳态势，但本集团在高活期占比基数上，进一步改善的挑战较大。与此同时，也存在一些有利因素，一方面，随着货币政策和财政政策成效不断显现，国内经济基本面有望持续修复，或将带动有效信贷需求增长；另一方面，市场利率定价自律机制的不断优化推动贷款定价逐步企稳、存款利率市场化进一步深化，为银行净利息收益率改善提供了有利的外部环境。

本集团将持续强化资产负债组合管理，推动净利息收入持续增长和净利息收益率稳健运行。资产端，推动信贷规模平稳增长的基础上，聚焦重点业务发展，不断优化行业、期限、区域及客群结构，同时强化票据、债券、同业等资产的前瞻管理和组合配置，推动资产收益率企稳；负债端，坚持负债高质量发展，深化客户综合经营，积极拓展高质量核心存款，同时加强集团资金统筹管理和全球司库高效运作，推动本集团资金成本进一步下降，巩固整体负债成本优势。

3.9.2 关于非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入661.59亿元，同比增长3.56%，在营业收入中占比37.13%，同比下降0.46个百分点。本集团非利息净收入中，净手续费及佣金收入398.55亿元，同比增长5.99%，在非利息净收入中占比60.24%；其他净收入263.04亿元，同比增长0.08%，其他净收入变化原因详见本章3.2.6“非利息净收入”。报告期内，本集团大财富管理收入247.04亿元¹⁰，同比增长18.44%。

报告期本集团净手续费及佣金收入中的重点项目分析如下。**财富管理手续费及佣金收入**161.92亿元，同比增长26.53%，其中，代销理财收入50.76亿元，同比增长10.56%，主要由于代销规模增长及产品结构优化拉动；代理基金收入39.35亿元，同比增长61.40%，主要是受权益类基金保有规模及销量同比提升影响；代理保险收入34.39亿元，同比增长7.17%，主要是业务结构优化拉动；代理信托计划收入22.47亿元，同比增长43.76%，主要由于代销信托规模增长；代理证券交易收入12.02亿元，同比增长46.05%，主要是受香港资本市场客户证券交易需求提升影响。**资产管理手续费及佣金收入**53.70亿元，同比下降1.52%。**托管业务佣金收入**31.42亿元，同比增长20.52%，主要由于托管规模增长和结构优化。**银行卡手续费收入**63.74亿元，同比下降11.73%，主要是信用卡线下交易手续费下降。**结算与清算手续费收入**79.61亿元，同比增长4.72%，主要是电子支付交易量增长拉动。**信贷承诺及贷款业务佣金收入**21.45亿元，同比下降6.29%。

展望下半年，本集团将继续推动非利息净收入保持高质量发展。一是继续发挥零售金融业务体系化优势，把握居民财富配置需求变化和资本市场机遇，优化财富产品结构，深化资产配置服务，紧抓消费修复的结构性机会，强化支付结算场景与线上化经营；二是持续推进公司金融业务特色化发展，夯实壮大批发客群基础，依托科技优势深化融资、结算、跨境等场景经营，提升客户服务能力，着力打造非利息净收入新增长极；三是进一步挖掘投行与金融市场板块市场潜力，加强市场研判、提升投资能力，挖掘承销、并购、财务顾问的结构性机会，提升企业财富管理市场份额，做大做优托管业务，完善综合化服务体系；四是加快资管业务转型升级，加强资管产品创新与体系建设，提升大类资产配置与多资产的投研能力。

3.9.3 关于房地产领域风险管控

报告期内，本公司紧紧围绕国家因城施策“控增量、去库存、优供给”的政策导向，坚持“提高站位、聚焦区域、优选项目、严肃管理”的总体策略，在风险可控前提下，结合房地产市场分化特征，挖掘结构性业务机会，聚焦优质城市群，支持居民刚性和改善性住房需求，支持发展保障性住房，促进构建房地产发展新模式。同时，本公司积极落实城市房地产融资协调机制，坚持“以项目为中心”，满足房地产项目合理融资需求，助力稳定房地产市场。

截至报告期末，本集团房地产相关的实有及或有信贷、自营债券投资、自营非标投资等承担信用风险的业务余额合计3,592.09亿元，较上年末增长1.48%；本集团理财资金出资、委托贷款、合作机构主动管理的代销信托、主承销债务融资工具等不承担信用风险的业务余额合计1,707.13亿元，较上年末下降4.26%。截至报告期末，本公司房地产业贷款余额2,967.39亿元，较上年末增加136.25亿元，占本公司贷款和垫款总额的4.19%，较上年末上升0.09个百分点，其中85%以上的房地产开发贷款分布在一、二线城市城区，区域结构保持良好。截至报告期末，本公司房地产业不良贷款率4.27%，较上年末下降0.37个百分点。

本公司将继续紧跟国家政策及市场形势，积极配合构建房地产发展新模式，坚持稳健经营，充分发挥城市房地产融资协调机制作用，按照市场化、法治化原则，加大“白名单”项目支持力度，促进房地产市场平稳健康发展。同时，继续合理区分项目公司与集团控股公司风险，回归项目本源，持续强化风险扎口管理和投贷后管理，严格执行房地产贷款封闭管理要求，切实做好项目风险防控，积极推动房地产企业风险化解处置，保持房地产资产质量总体稳定，风险抵补充足。

¹⁰ 大财富管理收入包括财富管理、资产管理和托管业务手续费及佣金收入。

3.9.4 关于客户存款

截至报告期末,本集团客户存款余额101,624.98亿元,较上年末增长3.32%,保持平稳增长。2026年上半年,随着宏观经济变化,企业资金流动性有所改善,但居民对定期存款的需求仍较旺盛,全市场存款定期化趋势持续。本公司坚持存款高质量发展策略,通过强化客户导向、拓展低成本存款来源、加强存款成本管控及提升资金沉淀能力等措施,有效保持了较优的存款结构。报告期,本公司核心存款¹¹日均余额77,940.58亿元,同口径较上年全年增长9.02%,占客户存款日均余额的82.06%,同口径较上年全年上升1.37个百分点;活期存款日均余额47,554.24亿元,较上年全年增长7.55%,占客户存款日均余额的50.07%,较上年全年上升0.17个百分点。

展望未来,预计银行间高质量存款竞争将加剧,全行业存款定期化趋势或将延续。同时,利率下行与资本市场回暖将推动存款向理财、股市等渠道加速分流,进一步加大存款增长压力。为推动存款高质量增长,本集团将采取以下措施:一是加强客户拓展,提升存量客户经营质效,夯实存款增长基础;二是坚持核心存款增长为主的策略,通过优化考核机制和资源配置,巩固活期存款占比优势;三是强化综合化服务,通过支付结算、财富管理等方式拓展低成本存款;四是加强高成本存款量价管控,优化存款结构。通过综合施策,确保存款成本率合意。

3.9.5 关于资产配置

报告期内,本集团紧跟政策及市场变化,多措并举加强资产组织。截至报告期末,本集团贷款及垫款总额74,530.33亿元,较上年末增长2.69%,占本集团总资产的54.07%,较上年末下降1.46个百分点。其中,本集团零售贷款36,800.28亿元,较上年末下降1.08%,占本集团贷款和垫款的49.38%,较上年末下降1.88个百分点,主要是上半年受房地产市场持续调整、居民消费仍有待进一步复苏等因素影响,个人住房贷款和信用卡贷款规模有所回落。截至报告期末,本集团公司贷款35,076.30亿元,较上年末增长9.08%,占本集团贷款和垫款的47.06%,较上年末上升2.75个百分点,主要是受益于积极的财政政策和适度宽松的货币政策,企业融资需求有所回暖,同时本集团有效把握市场机会,持续提升实体经济服务质效。截至报告期末,本集团金融投资43,457.03亿元,较上年末增长5.98%,占本集团总资产的31.52%,较上年末上升0.15个百分点。

下半年,本集团将持续关注内外部经营环境变化,持之以恒加强有效资产组织。零售贷款方面,密切关注房地产市场变化情况,积极把握个人住房贷款市场机会,并在有效管控风险的前提下,推动小微贷款与消费类贷款实现平稳增长,持续提升零售客户服务水平。公司贷款方面,进一步强化有效资产组织,不断优化信贷客群结构,并继续加大对重点领域的信贷资源投入,提升综合化服务水平。债券投资与同业资产配置方面,持续做好对境内外市场形势的前瞻研判,把握市场投资机会,合理配置大类资产,持续提升资金运用效率。

3.9.6 关于不良资产的生成和处置

报告期内,本公司新生成不良贷款371.86亿元,同比增加44.65亿元;不良贷款生成率(年化)1.06%,同比上升0.08个百分点。从业务大类看,公司贷款不良生成额25.11亿元,同比增加2.89亿元;零售贷款(不含信用卡)不良生成额109.77亿元,同比增加2.47亿元;信用卡新生成不良贷款236.98亿元,同比增加39.29亿元。

本公司持续深耕价值客户经营,优化资产组合配置,确保信贷资产重点领域风险抵补充足。截至报告期末,本公司贷款损失准备余额2,580.40亿元,较上年末增加23.70亿元;拨备覆盖率390.39%,较上年末下降9.22个百分点;贷款拨备率3.64%,较上年末下降0.06个百分点;报告期信用成本0.70%(年化),同比上升0.03个百分点。

报告期内,本公司积极处置不良资产,运用多种途径化解风险资产,报告期内共处置不良贷款350.13亿元,其中,不良资产证券化217.74亿元,常规核销80.17亿元,现金清收36.07亿元,抵债及其他处置方式共计16.15亿元。

下半年,本公司将持续密切关注宏观形势变化,提升风险前瞻研判能力,优化业务及风控策略,严控重点领域风险;从严资产分类,充足计提拨备,强化关注、逾期贷款精细化管理,多措并举攻坚不良清收化解,稳固整体资产质量。

¹¹ 核心存款为本公司存款内部管理指标,不含结构性存款、三年期及以上的定期存款、三年期及以上的大额存单等成本相对较高的存款。

3.9.7 关于重点领域资产质量

报告期内，本公司加强对个人住房贷款、消费信贷类业务、小微贷款等重点领域的风险管控，资产质量总体稳定。下半年，本公司将继续密切监测外部宏观经济形势变化，积极优化风险管控策略，持续提升对重点领域风险的识别和化解能力，提高资产质量管控的质效，确保整体资产质量平稳可控。有关房地产领域资产质量的详情，请参阅本章3.9.3“关于房地产领域风险管控”。

下表列出截至所示日期，本公司按产品类型划分的贷款和垫款资产质量情况。

2026年6月30日							
(人民币百万元，百分比除外)	贷款和 垫款余额	不良 贷款余额	不良 贷款率%	关注 贷款余额	关注 贷款率%	逾期 贷款余额	逾期 贷款率%
公司贷款	3,201,386	23,427	0.73	22,937	0.72	26,265	0.82
票据贴现	265,375	-	-	1	0.00	-	-
零售贷款	3,614,219	42,671	1.18	80,489	2.23	64,001	1.77
小微贷款	885,800	11,866	1.34	7,306	0.82	14,347	1.62
个人住房贷款	1,386,052	6,720	0.48	25,537	1.84	12,623	0.91
消费信贷类业务	1,338,699	23,179	1.73	47,608	3.56	36,117	2.70
信用卡贷款	890,797	16,947	1.90	44,494	4.99	28,467	3.20
消费贷款	447,902	6,232	1.39	3,114	0.70	7,650	1.71
其他 ^(注)	3,668	906	24.70	38	1.04	914	24.92
贷款和垫款总额	7,080,980	66,098	0.93	103,427	1.46	90,266	1.27

2025年12月31日							
(人民币百万元，百分比除外)	贷款和 垫款余额	不良 贷款余额	不良 贷款率%	关注 贷款余额	关注 贷款率%	逾期 贷款余额	逾期 贷款率%
公司贷款	2,929,737	24,523	0.84	20,090	0.69	22,584	0.77
票据贴现	322,117	-	-	2	0.00	-	-
零售贷款	3,654,670	39,457	1.08	75,145	2.06	62,408	1.71
小微贷款	873,559	10,663	1.22	5,268	0.60	12,449	1.43
个人住房贷款	1,411,093	7,160	0.51	22,096	1.57	12,323	0.87
消费信贷类业务	1,365,644	20,719	1.52	47,757	3.50	36,718	2.69
信用卡贷款	938,991	16,370	1.74	45,139	4.81	31,075	3.31
消费贷款	426,653	4,349	1.02	2,618	0.61	5,643	1.32
其他 ^(注)	4,374	915	20.92	24	0.55	918	20.99
贷款和垫款总额	6,906,524	63,980	0.93	95,237	1.38	84,992	1.23

注： 主要包括商用房贷款、汽车贷款及其他个人贷款。

个人住房贷款风险管控

本公司积极落实国家及各地区的政策要求，坚持因城施策，聚焦支持居民刚性和改善性住房需求，稳健开展个人住房贷款业务。报告期内，在一、二线城市新发放的个人住房贷款额占本公司个人住房贷款新发放总额的91.26%；在一、二线城市的个人住房贷款期末余额占本公司个人住房贷款期末余额的88.17%。

截至报告期末，本公司个人住房贷款不良率0.48%，较上年末下降0.03个百分点；关注贷款率1.84%，较上年末上升0.27个百分点；逾期贷款率0.91%，较上年末上升0.04个百分点。本公司一直以来坚持对存量抵押物押品价值进行常态化监测和重估，及时调整抵押资产价值。截至报告期末，个人住房贷款加权平均抵押率41.96%，较上年末上升1.37个百分点，抵押物保持充足稳定，个人住房贷款业务整体风险可控。

后续，本公司将继续坚持优选客群，优先支持刚需型及改善型客户，从源头确保个人住房贷款业务的稳健发展。同时持续强化人机结合的协同风险管控能力，加快构建主动防御的风险管理体系。在国家政策支持下，外部有利因素持续积累，本公司将努力保持个人住房贷款资产质量处于行业较优水平。

消费信贷类业务风险管控

消费贷款方面，本公司坚持聚焦优质获客，提升精细化客户经营能力，稳健发展消费贷款业务。信用卡方面，本公司持续深化“平稳、低波动”经营策略，通过客群及资产结构调优构建适配经济周期的合理组合，同时强化风险预警动态管理，提升贷后风险管理效能。

截至报告期末，本公司消费信贷类业务（含信用卡贷款和消费贷款）不良贷款额231.79亿元，较上年末增加24.60亿元，不良贷款率1.73%，较上年末上升0.21个百分点；关注贷款率3.56%，较上年末上升0.06个百分点；逾期贷款率2.70%，较上年末上升0.01个百分点。

后续，本公司将持续完善消费信贷类业务的精细化风险管控策略，持续推进资产结构调优。在风险管控方面，一是加强对市场风险形势的监测及研判，并结合市场变化及时调整风险管控策略；二是持续丰富外接数据资源，强化大数据量化风控能力，精准识别和有效管控风险；三是贷后端坚持分类施策，强化风险预警和清收效能，积极运用各类多元化化解手段，提升风险资产的处置质效。多措并举，努力保持消费信贷类业务资产质量处于行业较优水平。

小微贷款业务风险管控

本公司坚决贯彻执行国家大力扶持小微企业发展的战略，持续提升对小微客户的服务质效。

截至报告期末，本公司零售小微贷款不良率1.34%，较上年末上升0.12个百分点；关注率0.82%，较上年末上升0.22个百分点；逾期率1.62%，较上年末上升0.19个百分点。

后续，本公司将坚持严守风险底线，密切关注市场形势变化，提高对风险形势的研判能力。一是持续巩固以优质客户为主的业务结构；二是继续加大对重点行业和支持区域的支持力度；三是持续优化风险策略；四是强化贷后风险管控，对高风险业务早识别、早预警、早化解。通过以上措施，努力保持零售小微贷款业务资产质量处于行业较优水平。

3.9.8 关于资本管理

报告期内，本集团根据《商业银行资本管理办法》政策导向，稳步推进业务结构与经营策略优化调整，持续加强资本精细化管理，优化资本结构，各级资本充足率、杠杆率等关键经营指标均维持在较优水平，符合金融监督管理机构的各项资本要求和附加监管要求，资本缓冲较为充足。截至报告期末，本集团高级法下风险加权资产与总资产的比值为57.52%。报告期本集团高级法下风险调整后的资本收益率(RAROC，税前)为22.35%。

本集团持续推进资产证券化业务。报告期内，本公司通过银行间市场共发行7单资产证券化项目，规模合计20.71亿元。

未来，本集团将以保持资本充足率平稳运行为目标，全面提升资本精细化管理水平：一是提高资本使用效率，持续优化资本配置策略，强化资产负债管理，健全资本回报管理体系，深化客户综合经营；二是持续夯实资本基础，统筹做好资本内源与外源补充，灵活运用各类资本工具，多渠道、多方式筹措资本。

3.10 业务运作

3.10.1 零售金融业务

业务概述

本集团始终坚持“以客户为中心，为客户创造价值”的核心价值观，围绕客户的“存贷汇”需求，丰富产品供应，升级服务模式，深化渠道协同，持续巩固零售金融体系化优势，为客户提供综合化零售金融服务。

报告期内，本集团零售金融业务税前利润428.88亿元，同比下降17.58%；零售金融业务营业收入968.20亿元，同比增长0.65%，占本集团营业收入的54.34%。其中，零售净利息收入684.54亿元，同比下降3.23%，占本集团零售营业收入的70.70%；零售非利息净收入283.66亿元，同比增长11.43%，占本集团零售营业收入的29.30%，占本集团非利息净收入的42.88%。报告期内，本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入140.69亿元，同比增长24.81%，占本公司零售净手续费及佣金收入的56.47%；实现零售银行卡手续费收入63.21亿元，同比下降11.71%。

零售客户及管理零售客户总资产

报告期内，本公司始终从客户需求出发，坚持价值创造导向，完善获客经营体系，持续提升客户服务质效。一方面，强化客户拓展。深入推进重点区域策略部署，拓宽高质量获客渠道，持续增强团体金融获客能力，挖掘客群增长潜力。另一方面，深化客户服务与经营。紧扣客户需求，加强专业与科技赋能，推进客户服务向数字化、智能化转型，为客户提供精准适配的专业服务。报告期内，本公司零售客户和管理零售客户总资产(AUM)余额保持稳定增长。

截至报告期末，本公司零售客户2.31亿户(含借记卡和信用卡客户)，较上年末增长3.13%，其中，金葵花及以上客户(指在本公司月日均总资产在50万元及以上的零售客户)640.74万户，较上年末增长8.02%。

截至报告期末，本公司管理零售客户总资产(AUM)余额184,414.63亿元，较上年末增长7.96%。截至报告期末，本公司零售客户存款余额44,233.27亿元，较上年末增长3.70%。报告期本公司零售客户存款日均余额中活期占比49.98%。

财富管理业务

截至报告期末，本公司零售理财产品余额45,839.43亿元，较上年末增长3.88%，主要是本公司围绕客户多元理财配置需求，加大稳健类产品供应，同时布局多元策略，推动向“固收+”产品转型，理财规模持续增长；报告期内实现代理非货币公募基金销售额4,867.61亿元，同比增长82.73%，主要是客户风险偏好边际改善，含权类产品配置需求持续提升；报告期内实现代理信托类产品销售额1,290.15亿元，同比增长40.48%，主要由于客户多元资产配置需求提升；报告期内实现代理保险保费693.69亿元，同比下降18.54%，保费规模同比有所回落，代理保险收入同比增长2.78%，主要是本公司顺应市场趋势和客户需求变化，主动调整财富管理业务节奏和保险产品配置结构。

报告期内，本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入140.69亿元，其中，代销理财收入48.40亿元，代理基金收入39.97亿元，代理保险收入26.97亿元，代理信托计划收入22.42亿元，其他收入2.93亿元。有关财富管理手续费及佣金收入变化的原因详见本章3.9.2“关于非利息净收入”。

报告期内，本公司以客户需求为导向，聚焦价值创造，紧抓市场机遇，持续升级全渠道、全旅程、全产品服务体系，为客户提供优质的财富管理体验。

一是完善财富管理经营体系，强化财富管理专业服务能力。本公司基于对客户在保障、投资和功能类等核心财富管理需求的洞察，提供差异化的产品和服务，持续提升客户的全旅程服务体验，不断扩大财富持仓客户覆盖面。截至报告期末，本公司财富产品持仓客户数达6,671.69万户，较上年末增长4.05%。

二是顺应市场趋势和客户需求变化，持续优化多元产品供给。理财方面，在持续夯实稳健类产品配置的基础上，推进多元策略布局，满足客户配置需求。基金方面，加强对市场趋势和政策的研判，坚持多资产多策略方向，提升产品持有体验。保险方面，合理运用不同功能特征的产品，适配客户在健康、养老、传承等方面的差异化需求。同时，本公司持续深化客户服务，通过分层分类的精细化经营和更适配的产品供给，满足客户多样化需求，促进业务持续增长，不断提升客户覆盖面。

三是持续深化“招商银行TREE资产配置服务体系”。持续优化资产检视与财富陪伴服务，并依托“TREE长盈计划”推动多资产、多策略配置落地，为客户提供一站式资产配置解决方案。截至报告期末，在该体系下进行资产配置的客户达1,257.71万户，较上年末增长6.98%。

四是与合作伙伴共建财富生态圈，提升财富管理综合服务能力。本公司持续强化数智化能力建设，升级招商银行零售合作伙伴生态门户，全新推出服务合作伙伴的AI智能体应用“AI小伴”，围绕投研协同、创意设计、智能搭建、活动配置、审核纠错、数据分析等核心场景，深化生态开放和经营协同，将智能化能力嵌入工作流各环节，为客户、合作伙伴创造价值。

私人银行业务

截至报告期末，本公司私人银行客户（指在本公司月日均全折人民币总资产在1,000万元及以上的零售客户）215,988户，较上年末增长8.36%。

报告期内，本公司强化专业引领与公私协同，通过提升投资研究与资产配置能力，加强数智化赋能，搭建高效的一体化服务体系，为客户提供私人银行专属综合服务。

一是紧跟市场变化，强化多元资产配置。立足客户资产稳健保值的核心诉求，根据客户差异化风险偏好，统筹布局全品类、多资产、多策略产品，量身打造稳健均衡、分层适配的个性化资产配置方案；围绕客户养老规划、财富传承等长期目标，持续深化保障险配置。依托专业投研能力，常态化开展资产检视工作，持续做好客户陪伴，不断提升客户投资体验。

二是深化科技赋能，优化客户体验。优化客户线上服务旅程，提供更为友好的客户线上服务体验。通过数智化技术提升专业服务能力，为客户提供一站式、可视化的资产配置与保障服务方案。持续构建家族信托经营数字化支撑能力，升级客户经理的个性化AI助理，提升客户服务质效。

三是践行社会责任，推动财富向善。立足服务实体经济本源，公私协同整合资源，全方位满足企业家客户财富管理、企业融资、公益慈善等多元化综合服务需求。完善公益慈善全流程配套服务体系，拓展慈善信托创新服务模式，积极传递财富向善理念，助力客户创造社会价值。

四是夯实合规基础，提升风险管理能力。围绕消费者权益保护重点工作，通过构建数字化监控模型、规范营销行为、完善检查机制，持续推进合规销售的全流程建设，落实投资者适当性管理，强化客户与产品匹配，有效防范风险，保障业务稳健运营。

信用卡业务

截至报告期末，本公司信用卡流通卡9,770.73万张，流通户7,043.22万户。报告期内，本公司实现信用卡交易额19,111.84亿元，同比下降5.43%；实现信用卡利息收入269.03亿元，同比下降12.12%；实现信用卡非利息收入97.76亿元，同比下降6.64%。有关本公司信用卡贷款规模和质量的详细信息，请参阅本章3.9.7“关于重点领域资产质量”。

当前居民消费需求持续恢复中，信用卡行业发展仍面临一定挑战，本公司持续深化“平稳、低波动”经营策略，坚持客群及资产结构调优，推动服务和产品升级，强化数智化运营能力，加强风险预警动态管理，提升贷后风险管理效能，推动信用卡业务的稳健发展。一是深化高质量获客与经营，提升用卡体验。紧跟科技发展趋势，创新推出AI权益，“工程师卡”为业内首张搭载Token权益的信用卡，满足客户AI权益需求。二是紧扣促消费政策导向，多措并举助力消费提振。围绕“春节”“五一”等消费时点，深耕旅游、国补等消费场景，开展营销活动；依托电商大促等重要节点推出满减等优惠，助力消费潜力释放。三是强化资产组织，推动分期业务发展。把握账单分期财政贴息政策契机，优化贴息办理流程；深化汽车分期经营，以数智科技手段拓展营销场景，优化客户购车体验。四是深化科技赋能，加强AI技术应用的深度和广度。识别分析AI应用机会，强化重点场景应用，促进技术与业务深度融合，驱动客户体验与经营效率提升。此外，本公司进一步深化掌上生活App平台经营，有关掌上生活App的详情，请参阅本章3.10.3“分销渠道”。

零售贷款

截至报告期末，本公司零售贷款余额36,142.19亿元，较上年末下降1.11%，占本公司贷款和垫款总额的51.04%，较上年末下降1.88个百分点。其中，本公司零售贷款(不含信用卡)余额27,234.22亿元，较上年末增长0.29%，占本公司贷款和垫款总额的38.46%，较上年末下降0.86个百分点。

报告期内，本公司积极落实国家有关房地产的各项政策，顺应房地产市场成交的结构性变化，抢抓部分城市房地产回暖的结构性机会，坚持因城施策，继续聚焦于满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求，加快二手房业务推进，实现个人住房贷款业务的稳健发展。同时，本公司在做好风控管理的前提下，不断优化业务结构，继续保持对小微贷款、消费贷款的合理投放力度。针对小微贷款业务，本公司严格遵循各项监管要求，依托金融科技持续推进产品创新与流程优化，提升对小微企业差异化融资需求的承接能力，实施科学合理的定价机制，全面提升对小微客户的服务质效。针对消费贷款业务，本公司把握国家提振消费的政策机遇，坚持聚焦优质获客，强化产品创新，提升精细化客户经营能力，满足客户多元化需求，同时持续强化风险定价能力，推进业务增长、风险定价与资产质量的动态平衡。截至报告期末，本公司个人住房贷款余额13,860.52亿元，较上年末下降1.77%；零售小微贷款余额8,858.00亿元，较上年末增长1.40%；消费贷款余额4,479.02亿元，较上年末增长4.98%。

3.10.2 批发金融业务

业务概况

报告期内，本集团积极把握经济增长动能转换和产业转型升级机遇，坚持服务实体经济，持续优化客户结构和业务结构，升级经营模式，提升核心竞争力和服务实体经济的质效。

报告期内，本集团实现批发金融业务税前利润457.03亿元，同比增长23.33%；批发金融业务营业收入755.36亿元，同比增长7.42%，占本集团营业收入的42.39%。其中，批发金融业务净利息收入482.16亿元，同比增长21.69%，占本集团批发金融业务营业收入的63.83%；批发金融业务非利息净收入273.20亿元，同比下降11.00%，占本集团批发金融业务营业收入的36.17%，占本集团非利息净收入的41.29%。

本公司紧密围绕客户需求，持续整合直接融资和间接融资等多种市场资金，为客户提供表内外各项融资服务。截至报告期末，本公司公司客户融资总量(FPA)余额72,719.97亿元¹²，较年初增加5,465.60亿元。其中，传统融资¹³余额43,454.05亿元，较年初增加3,530.50亿元；非传统融资¹⁴余额29,265.92亿元，较年初增加1,935.10亿元。非传统融资余额占FPA余额的比例为40.24%，较年初下降0.40个百分点，主要是因为对公贷款增长提升传统融资在FPA中占比。

批发客户

本公司建立了战略客户、机构客户、金融机构客户、跨境客户、基础客户等分层分类对公客户服务体系。报告期内，本公司持续优化分层客户经营，深化分类客户经营，聚力现代化产业体系战略方向，强化高质量获客能力，批发客群量质齐升。截至报告期末，本公司公司客户总数386.03万户，较上年末增长6.56%。报告期内公司客户新开户34.79万户。

战略客户方面，本公司持续提升行业认知，全面深化行业经营，不断优化战略客户行业专业化经营体系和风险管理体系，加快推进行业金融体系建设，提升专业化、综合化、差异化竞争力。截至报告期末，本公司总行级战略客户328户¹⁵；存款日均余额10,826.04亿元，较上年全年下降0.69%；贷款余额12,848.59亿元，较上年末增长7.16%。截至报告期末，本公司分行级战略客户9,843户¹⁶；存款日均余额10,018.83亿元，同口径较上年全年增长6.78%；贷款余额5,824.09亿元，较年初增长5.73%。

机构客群方面，本公司在持续巩固财政、住建、烟草、政府投资基金等重点客群服务经营基础的同时，积极拓展潜力客群，持续打造特色化数智产品服务体系，扎实推进细分客群的专业化服务。服务国家级政府机构方面，本公司顺应政策导向，围绕资格获取、平台接入和数据合作，致力于打造专业化、特色化、数字化和差异化的服务新标杆。报告期内，本公司作为首批银行实现与住建部商贷数据共享，成为首批实现与公安部“国家网络身份认证服务平台”对接合作的银行之一，并首批获取国税总局“银税互动”试点资格。服务地方政府机构方面，本公司以助力高质量发展为核心导向，聚焦“融智+融资+融项目+融科技”需求，打造地方政府投融资服务体系，持续迭代升级解决方案，凭借综合服务能力赢得市场认可。截至报告期末，本公司机构客户7.85万户，较上年末增长3.70%；机构客户人民币存款日均余额11,689.04亿元，较上年全年增长10.39%。

金融机构客群方面，本公司持续深化金融机构客户分层分类经营，加强头部客户全周期全方位经营和行业客户专业化经营。不断完善金融机构跨境基础设施服务，支持中国企业走出去，畅通对接全球主要金融机构的合作渠道。

跨境客群方面，本公司紧抓我国进出口总值持续增长、产业结构升级、中资企业全球化经营等市场机遇，发挥境内外一体化服务优势，积极拓展跨境客群，深化客户分层分类经营。报告期内，本公司对公涉外收支客户9.37万户。

基础客户方面，本公司以数智化为引擎驱动服务升级，依托线上渠道优化基础客群服务流程，持续提升客户服务体验，推动基础客群向更高价值层级跃升，实现客群结构与客户价值的同步优化。报告期内，本公司通过线上线下渠道有效触达服务对公客户236.29万户，同比增长16.84%。报告期内，本公司对公代扣代缴交易客户数153.19万户，同比增长14.97%；交易金额1.39万亿元，同比增长8.59%。

¹² 由于本期跨境联动融资等业务纳入FPA的范畴有所调整，据此对期初数据进行同口径调整，调整后的期初FPA余额为67,254.37亿元，其中传统融资39,923.55亿元，非传统融资27,330.82亿元。

¹³ 传统融资包括对公一般性贷款与商票贴现(含转出未到期票据)、承兑、信用证、融资性保函与非融资性保函。

¹⁴ 非传统融资包括资产经营、自营非标、融资性理财、本公司主承销债务融资工具、撮合交易、融资租赁、跨境联动融资、牵头银团贷款大部分。

¹⁵ 总行级战略客户数是本公司服务的总行级战略客户集团数。

¹⁶ 分行级战略客户数是本公司服务的分行级战略客户法人主体数。2026年分行级战略客户名单有调整，并对2025年相关数据进行了同口径调整。

公司客户存款

报告期内，本公司持续关注市场资金增量与结构变化，把握财政政策发力、资本市场活跃、出口增长等引流机遇，从客群、场景、产品、管理等维度不断深化高质量负债经营体系。截至报告期末，公司客户存款余额53,560.39亿元，较上年末增长3.09%；公司客户存款日均余额52,304.49亿元，较上年全年增长6.10%；公司客户存款日均余额中，活期占比50.14%，较上年全年下降0.48个百分点。报告期内，公司客户存款平均成本率0.99%，较上年全年下降22个基点。

公司贷款

截至报告期末，本公司的公司贷款余额32,013.86亿元，较上年末增长9.27%，占本公司贷款和垫款总额的45.21%，较上年末上升2.79个百分点。其中，境内公司中长期贷款余额17,811.42亿元，较上年末增长7.97%，占境内公司贷款余额的57.65%，较上年末下降0.78个百分点。截至报告期末，公司贷款不良率0.73%，较上年末下降0.11个百分点。

截至报告期末，本公司境内国标大型企业贷款余额12,945.26亿元，较上年末增长11.19%，占境内公司贷款余额的41.90%，较上年末上升0.66个百分点；境内国标中型企业贷款余额6,008.61亿元，较上年末增长2.67%，占境内公司贷款余额的19.45%，较上年末下降1.28个百分点；境内国标小型、微型企业贷款余额9,457.95亿元，较上年末增长12.31%，占境内公司贷款余额的30.61%，较上年末上升0.78个百分点；境内其他贷款¹⁷余额2,483.77亿元，较上年末增长7.20%，占境内公司贷款余额的8.04%，较上年末下降0.16个百分点。

报告期内，本公司紧跟国家政策导向与市场发展趋势，坚持服务实体经济，以科技金融、绿色金融、普惠金融等领域为重点发展方向推动贷款投放，持续优化贷款的行业、客户和区域结构，推动对公贷款量增、价稳、质优的高质量发展。截至报告期末，本公司制造业贷款余额8,119.69亿元，较上年末增长10.68%，占公司贷款余额的25.36%，较上年末上升0.32个百分点；对公绿色贷款余额4,944.35亿元，较上年末增长11.50%，占公司贷款余额的15.44%，较上年末上升0.30个百分点。有关房地产领域贷款情况，请参阅3.9.3章节。有关绿色金融业务详情，请参阅4.2.3章节。

科技金融业务

报告期内，本公司面对“十五五”科技创新的重大发展机遇，树立“大科技观”，以全景化客群经营、生态化渠道协同、专业化产品创新、体系化机制建设为核心，进一步升级科技金融服务体系，并建立“科技+”工作组织，保障全行科技金融服务高效运行，推动金融服务科技创新的高质量发展，持续打造“科技金融找招行”的品牌影响力。

全景化客群经营方面，本公司持续提升对企业科创属性的多维度识别能力，聚焦产业、技术、人才、资本等维度，建立全景化企业“含科量”识别模型，加强对初创型科技企业和硬科技企业的服务支持。

生态化渠道协同方面，本公司充分发挥集团飞轮效应，提升对科技企业的多元化融资服务质效；加强与政府及研究机构、资本市场、产业链条等生态渠道的合作，提升对科技企业的批量化、综合化服务质效；联合各渠道开展科技金融“小而美”系列沙龙，为科技企业搭建一站式、综合化服务平台。

专业化产品创新方面，本公司升级科技企业专属融资产品“科创贷”，结合企业核心特征及高频场景，建立包含“科创人才贷”“科创技改贷”“科创产业贷”等在内的子产品矩阵，为初创、成长期科技企业提供差异化、场景化的融资支持。

体系化机制建设方面，本公司持续深化科技金融专门政策、专门产品、专门流程、专门机构、专门队伍、专门考评的“六个专门”机制建设，加大对科技金融的政策支持及资源投入，进一步完善组织架构，44家境内分行均设立科技金融部并加强科技金融专门支行的服务布局，形成了“1+20+150”的科技金融机构阵型¹⁸，努力构建同科技创新相适应的科技金融体制。

截至报告期末，本公司服务科技类企业客户37.83万户，其中科技榜单企业超20万户¹⁹。

¹⁷ 包括境内机构叙做的境外及离岸客户、境内非企业客户和对公个体工商户等贷款。
¹⁸ 包括1个科技金融委员会、20家科技金融重点分行、150家科技金融专门支行的组织阵型。
¹⁹ 包含制造业单项冠军、国家技术创新示范企业、专精特新小巨人、专精特新中小企业等科技型榜单企业。

普惠金融业务

报告期内，本公司积极推动普惠金融高质量发展，持续加大资源投入、优化服务供给，着力提升服务实体经济质效。截至报告期末，本公司普惠型小微企业贷款余额9,773.59亿元，较上年末增加152.20亿元，增幅1.58%；普惠型小微企业有贷款余额户数119.70万户。报告期内，本公司新发放普惠型小微企业贷款3,257.86亿元，平均利率3.72%。

在供应链及场景金融方面，本公司积极响应国家“更好服务中小企业融资”号召，加快供应链产品模式创新，深化产业链细分场景布局；全面优化产品系统功能和信贷流程，流程效率与用户体验不断提升；持续打造标杆项目，产品与客群规模均稳步增长，场景化数据风控能力、数据治理能力及行业专业服务能力进一步提升。报告期内，本公司供应链融资业务量5,013.90亿元²⁰，同口径较上年同期增长3.45%；服务核心企业6,958户，同口径较上年同期增长6.29%；服务上下游客户39,598户，同口径较上年同期增长10.90%。

养老金融业务

报告期内，本公司以打造国内最佳养老金融专业服务机构为目标，持续深化养老金金融、养老服务金融和养老产业金融三大领域业务布局。养老服务金融方面，聚焦个人客户养老全场景需求，持续丰富养老金融产品供给，迭代升级适老化服务能力，构建并完善覆盖客户全生命周期的养老服务金融体系。养老产业金融方面，为各类重点养老产业客群提供适配的公司贷款产品和服务，推动养老产业贷款快速增长。养老金金融方面，立足养老保障三支柱体系建设，充分发挥多牌照经营优势，夯实养老金综合服务能力。

第一支柱方面，本公司参与全国社会保障信息化建设，积极配合人力资源和社会保障部门推广全国电子社保卡，并支持社保“就近办”“掌上办”。截至报告期末，本公司累计签发电子社保卡1.02亿张，较上年末增长8.36%。

第二支柱方面，本公司发挥受托、托管、账管多牌照优势，为职业年金代理人和企业年金委托人提供优质服务，依托“三好受托人”“托管+”“营+”等服务体系，为客户提供长期投资的差异化服务。截至报告期末，本公司年金受托规模超3,500亿元，企业年金账管服务个人客户近250万户。

第三支柱方面，本公司持续做好个人养老金账户推广工作，为客户提供优质个人养老金服务。截至报告期末，个人养老金账户累计开户数超1,700万户，缴存额居市场前列。

与此同时，本公司通过托管业务深度服务养老保险三大支柱体系，持续提升专业化运营服务水平，助力养老金资产的保值增值。截至报告期末，养老金托管规模达1.70万亿元。

票据业务

报告期内，本公司坚持以客户为中心，服务实体经济，结合金融科技打造更为智能化的客户服务，持续提升专业能力，把握市场机遇，巩固细分领域优势。报告期内，本公司票据客户数19.14万户，同比增长11.49%，其中，中小微客户数16.28万户，占比85.06%。报告期内，本公司票据直贴业务量17,264.14亿元，同比增长26.61%，市场排名第二（中国银行业协会数据），其中，商业承兑汇票贴现业务量1,709.61亿元。截至报告期末，本公司票据贴现余额2,653.75亿元，较上年末下降17.62%，主要由于票据市场利率下行情况下，本公司主动调整和优化了大类资产配置。

交易银行业务

报告期内，本公司持续深耕“企业数智金融”特色品牌，围绕企业生产经营全场景，以“AI+金融”重构服务生态，通过“收付管融联”一体化产品服务体系²¹，深度融入企业数字化转型进程，持续为企业客户创造价值，打造公司金融差异化竞争优势。

依托金融科技加快推进对公业务的数智化转型，提升普惠数智化服务的便利性及高效性。报告期内，本公司依托数智化能力，以客户为中心持续开展端到端流程优化，以“保函闪电开”及保函管家为代表的国内贸易融资“闪电系列”产品进一步升级，提升企业短期融资办理时效，更高效地响应客户差异化需求。同时加快重塑批发银行对客智能服务，对公“AI小招”加快推进智能化服务与智能化场景建设，持续提升公司客户全生命周期“自服务+智运营”能力。截至报告期末，对公“AI小招”累计服务企业客户达79.99万户；国内保函业务余额2,678.05亿元，较上年末增长5.10%。

²⁰ 由于本期供应链融资业务的范畴有所调整，据此对上年同期数据进行同口径调整，调整后的上年同期供应链融资业务量为4,846.89亿元，服务核心企业6,546户，服务上下游客户35,706户。

²¹ “收付管融联”一体化产品服务体系指企业收款、付款、财资管理、融资和生态联结场景下的一系列产品服务。

加快探索企业“业财一体化”场景下的企业数字化综合服务。采购场景围绕企业采购全流程，依托“付款中心”优势产品提供“安心、高效、实惠、智能”一站式服务，围绕重点产业链需求，升级产业链场景付款解决方案。销售场景基于“企业收银台”持续深耕细分行业服务，根据不同行业客户结算模式，形成行业化、场景化解决方案，助力不同行业客户销售管理的数字化升级。报告期内，本公司企业收银台服务企业客户7.08万户，同比增长0.43%；交易金额1.67万亿元，同比增长4.38%。

围绕企业财资管理升级需求，本公司以财资管理云为企业数字化服务平台，持续提升全球化、智能化、生态化、平台化服务能力。同时，本公司积极响应国有企业加强司库体系建设的需求升级服务方案，助力国企财务数智化转型，同时以诊断式咨询服务模式，为上市公司、拟上市公司和跨境客群提供专业全面的财资管理解决方案。报告期内，本公司落地多家头部企业的司库管理项目，在服务企业全球化经营财资管理领域的市场竞争力持续提升，进一步巩固在先进制造、新经济与消费等行业的品牌口碑。截至报告期末，财资管理云服务客户达91.33万户，较上年末增长14.26%。

持续创新“直联”模式，拓展本公司财资管理云等数字化平台与政府机构、互联网平台、企业数字化系统连接，面对分层分类使用SaaS数字化系统的客户，提供灵活、便捷联接本公司金融服务的方案，引入人工智能交付能力，助力客户快速实现多场景、多系统的数字化打通。截至报告期末，云直联服务客户32.74万户，较上年末增长13.44%。

跨境金融业务

报告期内，本公司深入贯彻落实国家关于推进高水平对外开放的工作部署，立足国际化战略，持续夯实跨境客群基础，升级跨境数智化产品体验，提升跨境金融服务实体经济质效，助力跨境贸易和投融资高质量发展。报告期内，本公司实现对公涉外收支业务量2,632.59亿美元。

提升跨境业务数字化水平方面，本公司一是打造跨境结算数字化旅程，覆盖本外币、离在岸、多账户、不同结算方式，实现国际结算全流程线上办理；二是打造外汇交易数字化产品，完善招银避险服务体系，提供线上交易平台，实现5×24小时全时段响应，境内外分行一体化服务；三是持续创新国际贸易融资“闪电”系列，为进出口企业提供线上化贸易融资产品。**服务企业全球化经营方面**，本公司发挥境内外联动服务优势，实现非居民网银和境外机构网银“一点接入，服务全球”，为企业提供全球化经营一站式综合解决方案。**提升跨境人民币服务水平方面**，本公司以促进市场主体跨境人民币贸易投资便利化为导向，全面优化跨境人民币线上结算、融资等服务，积极开展多形式政策宣导。**推动外汇展业改革方面**，本公司有序扩围，通过数字化、智能化重塑外汇业务流程，加深对客户了解，为客户精准匹配跨境服务，提升跨境贸易和投融资便利化水平，实现早发现、早识别风险。

投资银行业务

报告期内，本公司聚焦服务实体经济，加快产品创新、模式升级、生态建设，更好满足客户多层次、差异化的金融需求，持续提升价值创造。

债券承销业务方面，本公司持续优化发行人与投资人全周期承销服务，通过债券市场助力我国现代化产业体系建设。报告期内，本公司主承销债务融资工具2,841.60亿元，其中永续债承销规模排名市场第一，绿色债券承销规模排名市场第二，并购票据承销规模排名市场第三（WIND和中国银行间市场交易商协会数据）。依托多元化债务融资产品，精准服务科技、绿色、普惠、养老、数字金融重点领域。

并购金融业务方面，本公司紧抓上市公司并购重组与控制权转让需求升温、央国企战略性新兴产业布局与提升资产证券化率等核心机遇，通过丰富的产品组合，在资本市场重点发力；同时，随着多层次REITs市场蓬勃发展，本公司聚焦优质资产赛道，开拓朋友圈资源，为客户提供全生命周期综合金融服务。报告期内，本公司并购金融业务发生额1,659.21亿元，同比增长19.84%，其中人民币并购贷款同比增长29.34%，主要由于落地了多笔具有市场影响力的重大项目。

企业财富管理业务方面，本公司积极拓展合作机构，持续完善产品体系，不断优化客户服务体验。报告期内，本公司企业财富管理产品日均余额6,326.11亿元，较上年全年增长20.51%，主要由于本公司企业财富管理服务体系逐步完善，市场竞争力不断增强。

市场交易（撮合）业务方面，本公司坚持服务实体经济，聚焦企业客户多层次、多样化的金融需求，持续强化生态化服务能力构建。报告期内，本公司有效推动业务拓面，市场交易（撮合）发生额2,668.00亿元，同比增长16.85%。

本公司子公司招银国际积极与母行进行业务协同，加强投商行联动。报告期内，根据彭博、万得统计的数据，招银国际完成3单港股IPO保荐项目、24单港股IPO承销项目，其中承销项目数量排名全市场第五，保持了在港股IPO承销业务方面的领先地位。

同业业务

报告期内，本公司积极落实同业负债自律系列政策，强化成本管理，推动资产组织，提升业务效率。

同业负债方面，本公司通过强化业务管理，推动低成本存款规模增长，优化分层分类定价管理体系，实现同业存款成本管控。报告期内，本公司同业存款日均余额10,928.91亿元，其中同业活期存款占比94.54%。

存管业务方面，报告期内，本公司与107家券商开展第三方存管业务合作，期末客户数2,219.62万户，较上年末增长8.14%；与146家期货公司开展银期转账业务合作，期末客户数64.42万户，较上年末增长9.69%。

同业资产方面，本公司通过产品创新、流程优化，强化资产组织，提升放款时效。截至报告期末，本公司同业借款余额4,011.86亿元。

资产管理业务

截至报告期末，本公司子公司招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银国际的资管业务总规模合计为4.98万亿元²²，较年初增长5.29%。其中，招银理财理财产品余额2.74万亿元，较上年末增长3.79%；招商基金的资管业务规模1.69万亿元，较年初增长4.97%；招商信诺资管的资管业务规模3,716.38亿元，较上年末增长16.71%；招银国际的资管业务规模1,781.65亿元，较上年末增长8.48%。

招银理财坚持稳中求进的投资与管理理念，不断深化能力建设。**产品规模方面**，聚焦市场需求，产品规模保持良好增势。截至报告期末，招银理财管理的理财产品余额为2.74万亿元，其中，非现金类理财产品规模为1.89万亿元，较上年末增长14.08%。**产品布局方面**，继续构建以绝对收益目标为主、相对收益目标为辅的全品类产品线。持续完善以“现金家族”“短债三宝”“稳安宝”“固盈家”为代表的固收产品品牌矩阵，丰富“全+福”多资产多策略含权产品²³品类，为投资者提供广泛而丰富的投资选择，提升客户投资体验。**投研能力建设方面**，以稳健为锚，着力构建与之匹配的投研体系。深化投研协同联动，推进一体化、专业化、平台化建设；加快低波稳健策略迭代落地，持续提高多元资产配置能力，含权产品规模及市场份额稳步提升。**风险管理方面**，坚持审慎稳健的风险管理理念。报告期内持续加强信用风险管理，着力提升市场风险管理的前瞻性和有效性，强化流动性风险跟踪管理，重视内控机制有效性。**科技赋能方面**，推动AI在投研、风控等核心业务场景的落地，智能交易机器人已实现利率债全流程自动化交易，大幅提高投资效率。

招商基金深入贯彻公募基金高质量发展要求，坚持“主动管理业务”和“被动指数业务”双轮驱动，总体保持质效提升、稳中向好的发展势头。截至报告期末，招商基金的资管业务规模1.69万亿元，其中，公募基金管理规模9,963.17亿元，较上年末增长3.62%，非货币公募基金管理规模6,231.45亿元，较上年末增长5.78%。**投研能力方面**，持续增强权益、固收、多资产、养老金和量化投资能力，深化投研互动，报告期年金组合业绩显著提升。**资产组织方面**，聚焦各类产品市场机会，持续丰富多元布局。**风险管理方面**，持续推进全面风险管理，进一步加强重点领域风险管控，提升内控合规管理水平，较好控制了业务风险，报告期内未发生重大合规风险事件。**科技支撑方面**，着力打造主动权益、固收/固收+、养老金、ETF等五大智能体，部分场景已产生显著业务价值。**业务创新方面**，有序推动多元资产业务规模提升、ETF业务加速增长、投顾业务全面发展，并积极探索主动ETF首批试点、专户业务模式升级。**人才队伍方面**，坚持市场化激励与企业文化建设同向发力，持续提升高质量发展内生动力。

招商信诺资管作为长期资金管理者和优质资产组织者，定位为“稳健经营、专注专业、特色鲜明、行业领先”的资产管理机构，以差异化优势助力集团综合化经营。**保险资金受托业务方面**，强化资产配置引领作用，提升投研能力，力争达成投资收益目标。截至报告期末，受托管理保险资金规模2,794.52亿元，较上年末增长19.78%。**产品创设方面**，稳步推进另类产品业务转型，持续优化业务结构，不断提升客户服务能力，强化产品风险合规管理；着力开拓组合类资管产品客群，加快完善产品体系，持续推进渠道资源整合，组合类资管产品管理规模567.01亿元，较上年末增长30.73%。**风险合规管理方面**，持续提升风险管理的精细化水平，强化合规管理的全面性与有效性。**运营管理方面**，推进重点系统建设，落地智能化应用和工具，持续推进精益运营。

招银国际坚持发挥差异化优势，服务国家战略，整体经营效能稳步提升。**业务布局方面**，股权投资基金业务的投资效能与行业影响力持续增强，报告期内共有5个项目顺利完成IPO；持续深耕公募基金领域，报告期内在香港新发行1只权益股票公募基金，新增公募基金管理规模106.21亿元，公募基金总规模达472.45亿元。**投研能力建设方面**，始终秉持稳健投资理念，不断夯实权益投资核心能力，截至报告期末，招银国际发行的美元货币公募基金、港元货币公募基金、投资级债券公募基金业绩在香港保持同业领先。**风险管理方面**，始终坚持审慎稳健的经营导向，密切跟踪宏观市场与行业形势变化，严守风险底线，保障各项业务实现高质量稳健发展。

²² 招商基金和招银国际的资管业务规模均为含其子公司的数据。其中，招商基金期末数据已比照监管口径进行调整，并同口径调整期初数据。

²³ 含权理财产品是指底层资产包含权益类资产的理财产品，主要包括风险评级为R3级及以上的固收增强、混合类、权益类、商品衍生品类产品。

资产托管业务

本公司积极服务国家战略与实体经济，强化托管基础履职担当，坚持托管业务高质量发展。截至报告期末，本公司托管资产余额23.58万亿元²⁴，较年初增长8.17%，保持市场领先优势。

本公司坚守托管业务本源，依托“托管+”差异化服务，深耕REITs类、科技创新债券类产品等创新产品的托管服务，全方位助力养老三支柱建设，持续为实体经济发展贡献托管力量。加快智能托管建设，以智能体服务平台为中心，逐步升级托管基础履职及对客服务流程。同时，加快全球网络布局，通过科技联接全球托管生态，贯通服务链路，提升本公司全球托管香港中心及新加坡中心的专业服务能力。通过以上措施，本公司托管业务品牌影响力持续提升，蝉联《亚洲银行家》杂志“中国最佳托管银行”“中国最佳股份制托管银行”奖项。

金融市场业务

报告期内，本公司持续强化自营投研能力建设，加快境外业务布局步伐，在全球范围内提升对客服务能力与市场影响力，推动金融市场业务实现高质量韧性发展。

投资交易始终秉承稳健经营理念，丰富多元交易策略，积极把握市场机遇，充分运用衍生工具进行风险对冲，在有效控制波动影响的基础上增强收益；稳步夯实全品种报价与流动性供给能力，进一步提升做市活跃度。报告期内，人民币债券交易量4.93万亿元²⁵，同比增长7.64%；人民币利率衍生交易量3.25万亿元²⁶，同比增长83.48%。

对客交易进一步加大客户服务力度，深度挖掘客户核心需求，深化“产品+客群”场景化经营，加强汇率风险中性理念宣导，为企业提供汇率、利率等金融市场风险管理方案；积极落实对中小微企业的套保减费让利，助力企业降本增效。报告期内，本公司金融市场对客业务批发客户数为78,821家，同比增长18.38%；金融市场批发对客业务交易量2,127.16亿美元，同比增长33.64%。

此外，本公司持续加大人工智能技术在金融市场业务的应用。一是通过AI大模型赋能市场投研分析、交易策略构建，推动投资交易向数智化转型；二是运用AI技术，探索构建数据驱动、AI赋能的对客服务新模式，提升客户服务质效。

本公司稳步推进交易国际化，搭建全球化客户综合服务体系。一是深度参与“债券通”及“互换通”交易，连续七年荣获债券通公司颁发的“北向通优秀做市商”奖项，助力中国资本市场高水平对外开放；二是积极服务出海客户，打造差异化产品矩阵，切实满足企业跨境经营与风险管理需求。

3.10.3 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。本公司的分销渠道主要分为物理分销渠道和电子银行渠道。

线下渠道

本公司业务以中国市场为主，分销网络主要分布于中国境内中心城市，以及中国香港、纽约、伦敦、新加坡、卢森堡、悉尼等国际金融中心。截至报告期末，本公司在中国境内设有143家分行及1,807家支行，2家分行级专营机构（信用卡中心和资金营运中心），2,147家自助银行，5,028台自助设备，4,497台可视设备；在中国香港设有香港分行；在中国台湾设有台北代表处；在英国设有伦敦分行；在美国设有纽约分行；在新加坡设有新加坡分行；在卢森堡设有卢森堡分行；在澳大利亚设有悉尼分行，并下设二级分行墨尔本分行。

线上渠道

零售主要线上渠道

招商银行App和信用卡掌上生活App

报告期内，本公司顺应国家经济发展需要、人工智能技术进步趋势与客户需求变化，持续升级招商银行App。一是升级财富管理综合服务，持续提升资产配置与养老金融服务能力，将专业资产配置体系落地为一体化客户服务，满足客户差异化、定制化的财富规划及投资需求；二是持续做深主账户服务，提升核心场景体验，满足用户资金到账后的个性化配置需求，提供专业的资产配置建议；三是持续完善零售信贷服务，丰富线上贷款产品供应，强化信用卡场景经营，精准匹配用户多元化消费与日常周转的资金需求；四是持续优化支付结算服务体系，提升交易安全保障能力，让客户日常资金往来更便利、更安全。

²⁴ 根据《商业银行托管业务监督管理办法（试行）》规定统计，并据此对期初数据进行同口径调整，调整后的期初托管资产余额为21.80万亿元。
²⁵ 为本公司资金营运中心人民币债券交易业务量。
²⁶ 为本公司资金营运中心人民币利率衍生交易量。

报告期内，本公司持续提升掌上生活App客户服务与动员能力。深耕高频消费场景，完善线上服务生态，升级平台交互能力，优化用户使用体验。上线掌上生活App英文版，优化外籍客户使用流程，提升App国际化服务水平；拓展民生政务场景，完善线上医疗便民服务体系，以科技赋能民生保障，增强客户综合服务能力。

报告期内，招商银行App和掌上生活App的月活跃用户(MAU)达1.24亿户。

远程经营服务

本公司依托电话、网络、视频等多媒体服务渠道，持续深化“一体化、智能化、个性化”的远程服务体系，全面提升客户服务效率与体验。一是提升智能应用能力，为不同场景自动匹配更合适的服务方式，并持续扩展智能服务的常见业务场景覆盖范围及解答能力，提升服务体验；二是推进线上线下服务协同，通过信息实时共享与流转，构建“远程+网点”一站式服务闭环，更高效地响应客户需求。报告期内，远程线上全渠道人工接通率99.23%，远程线上全渠道人工20秒响应率96.01%，远程线上全渠道客户满意度99.95%。

智能服务体系

在借记卡智能服务体系方面，报告期内，本公司持续深化“小招”智能服务，积极探索AI服务创新路径，从“能办”向“办好”升级，提升服务精准度，强化复杂业务解决能力。

在信用卡智能服务体系方面，报告期内，本公司加速推进信用卡客户服务的数字化、智能化转型，优化交互体验。拓展智能服务渠道部署，加强招商银行App和掌上生活App服务协同，扩大客户触达覆盖面，优化客户服务体验；强化智能体协作等能力建设，构建覆盖信用卡服务全流程的智能体产品应用，实现客户需求高效响应，提升智能服务应用效能。

批发主要线上渠道

本公司聚焦企业财资管理数字化转型需求，持续优化网上企业银行和企业App两大服务渠道。报告期内，加快推动公司金融对客线上服务平台的数智化升级，重点支持公司客群全线上化“自服务+智运营”服务，持续打造“招行企银好用”系列产品，优化客户体验，提升平台面向分类客群差异化财资管理的服务能力。截至报告期末，本公司批发线上渠道客户376.77万户，较上年末增长6.80%；批发线上渠道客户覆盖率97.60%，较上年末上升0.21个百分点。报告期内，本公司批发线上渠道月活跃客户238.67万户，同比增长12.03%；批发线上渠道交易笔数2.71亿笔，同比增长5.04%，交易金额135.43万亿元，同比增长19.34%。

3.10.4 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立于2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行，可经营全面的商业银行业务，包括公司及零售银行业务。对公业务方面，可提供存款、结算、贸易融资、双边贷款、银团贷款、跨境并购综合服务方案、资产托管等多元化的公司银行业务产品和服务，可参与同业资金、债券及外汇市场交易，并与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。零售业务方面，可为客户提供个人银行服务和私人财富管理服务，特色产品为“香港一卡通”和“香港银证通”等。

报告期内，香港分行深耕核心业务板块，推动数智化转型，优化生息资产结构，实现规模增长与效益提升。在财富管理领域构建多元化产品矩阵，同步强化资产配置能力与客户服务效能，切实满足客户需求。报告期内，香港分行实现营业收入16.89亿港元。

纽约分行

本公司纽约分行成立于2008年，是美国自1991年实施《加强外国银行监管法》以来批准设立的首家中资银行分行。纽约分行地处全球金融中心，致力于打造以中美双向联动为特征的跨境金融平台，为中美两国企业提供多样化、全方位的银行服务，主要服务及产品包括：存款、结算、外汇交易、国际单证、贸易融资、双边贷款、银团贷款、流动资金融资、并购融资、私有化融资、基金融资等。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，纽约分行积极践行高质量可持续发展战略，在客群拓展、负债经营、风险合规管理等重点领域持续发力，推动数智化转型，综合金融服务能力不断提升。报告期内，纽约分行实现营业收入4,863.28万美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立于2013年，定位为东南亚地区重要的跨境金融平台，立足新加坡，辐射东南亚，以跨境金融和财富管理为核心业务。跨境金融方面，新加坡分行依托区位优势 and 跨境服务经验，面向“走出去”的中国企业以及新加坡本地和其他东南亚地区企业，提供一站式综合服务方案。主要服务内容包括：公司存款与账户服务、结算、外汇交易、贸易融资、现金管理、银团贷款，以及资产托管等相关服务，持续支持客户跨境经营与资金运作的稳健开展。财富管理方面，私人银行（新加坡）中心为高净值客户提供全球资产配置、境内外投融资、财富保障传承及非金融服务等全方位一站式服务。

报告期内，新加坡分行紧抓区域市场发展机遇，推动数智化转型，围绕优质中资“走出去”企业等核心客群深化服务布局，打造覆盖客户全生命周期的综合服务方案，实现资产规模的持续增长与经营效益的稳步提升。报告期内，新加坡分行实现营业收入2,254.94万美元。

卢森堡分行

本公司卢森堡分行成立于2015年，定位于欧洲大陆重要的跨境金融平台，为“走出去”的中国企业和“引进来”的欧洲企业提供全方位的跨境金融一站式解决方案，主要服务及产品包括：存款、贷款、项目融资、贸易融资、并购融资、并购咨询和债券承销等，并致力于结合母行优势业务和欧洲特色，打造本公司在欧洲的经营平台。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，卢森堡分行深化客户经营，聚焦资产组织、代客交易及同业业务等重点业务，推动数智化转型，持续夯实风险管理基础，客户服务质效与综合经营能力均实现显著提升。报告期内，卢森堡分行实现营业收入1,436.66万欧元。

伦敦分行

本公司伦敦分行成立于2016年，是中国股份制商业银行在英国获准成立的首家分行，为“走出去”的中国企业和“引进来”的英国头部企业提供全方位的跨境金融一站式解决方案，主要服务及产品包括：存款、结算、外汇交易、贸易融资、双边贷款、银团贷款、并购融资等。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，伦敦分行深入贯彻“量质并举、质效为先”的发展理念，聚焦优质资产组织与价值客群建设，持续增强经营韧性、夯实发展基础、培育特色业务，推动数智化转型，各项业务稳健发展，经营质效进一步提升。报告期内，伦敦分行实现营业收入2,545.31万美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立于2017年，是中国股份制商业银行在澳大利亚获准成立的首家分行，其下设的墨尔本分行成立于2025年，为本公司首家境外二级分行。悉尼分行立足中澳经贸与投资往来，聚焦“走出去”的战略客户和澳新地区头部客户需求，通过提供双向跨境金融服务为客户创造价值，主要服务及产品包括：存款、结算、外汇交易、贸易融资、并购融资及承诺、项目融资、银团贷款、基金融资等。同时，积极搭建私行客户全球化服务网络，为高净值私行客户提供优质的非金融增值服务。

报告期内，悉尼分行发挥“悉尼+墨尔本”南北双核服务优势，深耕中澳两国经贸重点领域，持续做大做强跨境业务，并紧扣澳大利亚和新西兰市场特色产业，强化客群拓展。同时，推动数智化转型，全面提升服务能力。报告期内，悉尼分行实现营业收入3,482.73万澳元。

3.10.5 主要子公司

本公司依法合规行使股东权利，持续加强对子公司在公司治理、资本管理、风险管理、财务管理等方面的全面管理，充分发挥综合经营的协同效应，在实现自身高质量发展的同时提升本集团对客户综合金融服务能力。

招商永隆银行

招商永隆银行成立于1933年，注册资本11.61亿港元，是本公司在香港的全资子公司。招商永隆银行为客户提供零售和私人银行、企业银行等多元化的银行产品和服务，并通过子公司提供信托、资产管理和保险经纪等服务。

截至报告期末，招商永隆集团总资产5,878.02亿港元，归属于股东的权益573.38亿港元；报告期内实现净利润47.34亿港元，同比增长55.88%。

招银国际

招银国际成立于1993年，注册资本41.29亿港元，是本公司在香港的全资子公司。招银国际及其子公司的主要业务包括企业融资业务、资产管理业务、财富管理业务、环球市场业务和结构融资业务等。

截至报告期末，招银国际总资产1,254.99亿港元，净资产270.67亿港元；报告期内实现净利润30.73亿港元，同比增长124.14%。

招银金租

招银金租成立于2008年，注册资本180亿元，是本公司的全资子公司。招银金租建立了航空、航运、设备三大业务板块，打造以新能源、新基建、新科技、新出行、新智造和新材料“六新”产业为主导的金融租赁服务体系，以满足承租人购置设备、促进销售、盘活资产、均衡税负和改善财务结构等需求。

截至报告期末，招银金租总资产3,662.26亿元，净资产422.68亿元；报告期内实现净利润16.34亿元，同比下降42.44%。

招银理财

招银理财成立于2019年，注册资本约55.56亿元。截至报告期末，本公司和摩根资产管理(JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited)分别持有招银理财90%和10%的股权。招银理财的经营范围包括发行理财产品、开展理财顾问和咨询服务，以及监管机构批准的其他业务。

截至报告期末，招银理财总资产283.86亿元，净资产272.45亿元；报告期内实现净利润15.13亿元，同比增长10.92%。

招银欧洲

招银欧洲成立于2021年，注册资本1亿欧元，是本公司在欧洲的全资子公司，也是本公司在欧盟与欧洲经济区的区域总部。招银欧洲为客户提供跨境融资、并购金融、私人银行、投资管理、金融市场、债券承销、贸易融资等多样化的金融产品和服务，围绕企业和个人的全球资产进行经营和配置。

截至报告期末，招银欧洲总资产7.34亿欧元，净资产0.90亿欧元；报告期内实现净利润165.09万欧元，同比增加267.59万欧元。

招银投资

招银投资成立于2025年，注册资本150亿元，是本公司的全资子公司，主要开展市场化债转股业务及监管机构批准的其他业务。

截至报告期末，招银投资总资产151.19亿元，净资产150.68亿元，报告期内实现净利润0.55亿元。

招商基金

招商基金成立于2002年，注册资本13.1亿元。截至报告期末，本公司和招商证券股份有限公司分别持有招商基金55%和45%的股权。招商基金的经营经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其他业务。

截至报告期末，招商基金总资产157.67亿元，净资产114.28亿元；报告期内实现净利润8.02亿元，同比增长1.65%。

招商信诺资管

招商信诺资管成立于2020年，注册资本5亿元，是本公司间接控股的子公司，由本公司合营公司招商信诺和子公司招银国际分别持股87.3458%和12.6542%。招商信诺资管的经营经营范围包括受托管理委托人资金、发行保险资产管理产品及与资产管理相关的咨询业务等。

截至报告期末，招商信诺资管总资产12.68亿元，净资产10.32亿元；报告期内实现净利润0.62亿元，同比下降12.68%。

3.10.6 主要合营公司²⁷

招商信诺

招商信诺成立于2003年，注册资本28亿元，是本公司的合营公司。截至报告期末，本公司和信诺健康人寿保险公司分别持有招商信诺50%的股权。招商信诺的主要业务是人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务及上述业务的再保险业务。

截至报告期末，招商信诺总资产2,876.95亿元，净资产184.14亿元；报告期内实现净利润16.41亿元。

招联消金

招联消金成立于2015年，注册资本100亿元，是本公司的合营公司。截至报告期末，本公司和中国联合网络通信有限公司分别持有招联消金50%的股权。招联消金的主要业务是发放个人消费贷款。

截至报告期末，招联消金总资产1,473.56亿元，净资产258.98亿元；报告期内实现净利润13.81亿元。

3.11 风险管理

本公司紧紧围绕价值银行战略，始终坚守稳健审慎的风险文化和风险偏好，持续巩固堡垒式风险合规管理体系，牢牢守住不发生系统性风险底线。总行风险与合规管理委员会在董事会批准的风险管理偏好、战略、政策及权限框架内，审议并决策全行重大风险管理政策、策略、报告及其他重大事项。

报告期内，本公司持续健全有效的风险合规管理组织体系，切实优化稳健审慎的风险合规评价体系，不断完善独立制衡的全面风险管理制度流程体系，加快扩围智能高效的风险合规管理信息体系，通过不断深化全面风险管理，保持信用风险、市场风险、操作风险等各类风险指标总体稳定。

3.11.1 信用风险管理

信用风险是指因银行的借款人或交易对手未按照约定履行其义务而形成的风险。本公司始终坚持风险与回报相平衡的理念和风险最终可以为资本所覆盖的审慎经营策略，坚持质量、效益、规模协调发展，强调业务规模、盈利与风险承担的匹配，持续完善全生命周期信用风险管理流程，升级风险管理策略工具，配置合理的风险管理资源，不断提高风险管理的前瞻性，防范和降低信用风险损失。

报告期内，本公司积极应对风险形势变化，坚持质量优先，提升管理质效、守牢风险底线。公司贷款方面，本公司主要采取以下措施加强信用风险管理。一是完善政策、优化授权，助力资产组织扩面增量。聚焦国家“十五五”规划和本公司资产业务实际，完善授信与投资政策，优化信用风险审批授权，夯实客群基础，优化资产配置。二是聚焦重点、积极作为，加强风险防范化解。围绕房地产发展新模式和地方债务化解，严格落实国家和监管最新政策，稳妥化解存量风险，严控增量风险。开展大额公司客户风险排查及各类专项排查，按照“一户一策”，加强差异化风险管控，有序推动风险敞口压降。三是强化机制、夯实基础，促进风险管理提质增效。优化风险管理评价体系和传导机制，完善境外分行和附属机构风险绩效评价指标，开展境内分行年度信用风险管理评级，持续完善信用风险监测、预警、分类、处置全流程管控。四是加速压退、强力攻坚，加大风险已暴露资产清收处置力度。聚焦“项目深耕、通道整改、资产营销”三大方向，深化落实名单制和项目责任制，优化不良资产管理制度与流程，稳步提升清收处置质效。五是科技赋能、强化应用，加快推进风险管理数智化建设。全面深化集团风险管理系统(GRS)的全球化、集团化、表内外一体化建设，系统梳理信贷系统操作流程并融入AI工具，着力打造全流程智能体应用闭环，加强数智化风控能力建设。零售贷款方面的信用风险管理详情，请参阅3.9.7章节。

有关本公司信用风险管理的更多内容请参阅财务报告附注49(a)。

²⁷

本公司的主要合营公司包括招商信诺和招联消金，其财务数据已按本集团的会计政策进行必要调整。

3.11.2 大额风险暴露管理

根据《商业银行大额风险暴露管理办法》规定，大额风险暴露是指商业银行对单一客户或一组关联客户超过其一级资本净额2.5%的风险暴露(包括银行账簿和交易账簿内风险暴露)。根据监管规定，本公司大额风险暴露管理架构包括董事会、高管层及执行层。董事会负责承担大额风险暴露管理最终责任，高级管理层承担大额风险暴露管理实施责任，执行层负责牵头落实各项大额风险暴露具体工作。报告期内，本公司持续完善大额风险暴露管理系统建设，持续加强大额风险暴露限额管理，不断提升大额风险暴露管理水平，有效管控客户集中度风险。截至报告期末，本公司非同业单一客户、非同业集团客户、同业单一客户、同业集团客户等各项指标均符合监管要求。

3.11.3 国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区政治、经济、社会变化及事件，导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务，或使本公司在该国家或地区的业务存在遭受损失，或使本公司遭受其他损失的风险。

本公司严格执行监管相关要求，遵循稳健、审慎的原则，建立与战略目标、风险状况和复杂程度相适应的国别风险管理体系，将国别风险管理纳入全面风险管理体系，及时对国别风险进行识别、计量、评估、监测、报告、控制和缓释，定期评估国别风险并进行限额管理，引导业务向风险较低的国家或地区倾斜。

报告期内，本公司根据国际政治经济形势变化，动态评估和更新国别风险评级，并加强重点区域的国别风险限额管控，严格限制高风险国家或地区业务增长。报告期末，本公司国别风险敞口主要集中在风险较低的国家或地区，国别风险不会对本公司业务经营产生重大影响。

3.11.4 市场风险管理

本公司的市场风险来自交易账簿和银行账簿，利率风险和汇率风险是本公司面临的主要市场风险。

利率风险管理

交易账簿

本公司采用规模、利率敏感度、累计损失、利率情景压力测试损失、市场风险资本及市场风险价值等指标对交易账簿利率风险进行计量、监控管理。风险计量方面，所用利率风险因子覆盖交易账簿全部业务，由约200条利率或债券收益率曲线构成。主要利率敏感度指标为债券久期、债券及利率衍生品PV01(在利率不利变动1个基点时的市值变动)等。利率压力测试情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲变化情景及根据投资组合特征设计的多个不利市场情景，其中极端利率情景上移幅度达到300个基点，可覆盖极端市场不利情况。市场风险资本采用标准法计量，主要计提一般利率风险、信用利差风险和违约风险资本。市场风险价值使用历史模拟法计算，置信度为99%，观察期长度为250天，持有期为10天。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定年度交易账簿利率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

报告期内，我国货币政策保持适度宽松，人民币利率总体呈现下行趋势，10年期国债收益率从1.85%降至1.73%。地缘政治冲突引发的能源价格上涨，推升了全球范围内的通胀压力，主要经济体的货币政策调整存在较大不确定性。本公司交易账簿投资范围以人民币债券为主，总体采取了谨慎的交易策略和审慎的风险管控措施，确保风险指标控制在风险偏好区间内。

银行账簿

本公司根据外部监管要求及内部银行账簿利率风险管理政策，建设并不断完善银行账簿利率风险管理体系，明确利率风险治理架构，建立利率风险识别、计量、监测、控制和报告的管理流程。本公司主要采用重定价缺口分析、久期分析、利率基准关联分析、情景模拟等方法定期计量并分析银行账簿利率风险。重定价缺口分析主要监测资产负债的重定价期限分布及错配情况；久期分析监测主要产品类型的久期及全行资产负债的久期缺口变动；基准关联分析通过内部模型得出的基准关联系数，评估不同定价基准利率曲线之间和曲线上不同期限点之间存在的基准风险；情景模拟是本公司进行利率风险分析和计量的主要手段，涵盖了多个常规场景和压力场景，包括利率标准冲击、收益率曲线平移和形状变化、历史极端利率变动，以及经专家判断的未来最可能利率变动等场景。通过模拟利率变动场景，计算出净利息收入(NII)及权益经济价值(EVE)的变动，部分场景的NII变动和EVE变动被纳入全行利率风险限额指标体系。此外，内部限额指标体系纳入了《商业银行银行账簿利率风险管理指引(修订)》中所提出的标准化计量指标。

报告期内，本公司秉承稳健、审慎的利率风险偏好，密切关注境内外宏观经济金融环境和自身利率风险敞口结构的变化，持续监测分析各类利率风险，尤其是资产负债重定价期限错配导致的缺口风险、产品定价基准利率变动不一致形成的基准风险、以及外部利率变化触发的客户贷款提前还款或定期存款提前支取等行为的期权性风险。本公司基于宏观量化模型及专家研判对利率走势进行研判，结合自身利率风险敞口水平与变化趋势，前瞻布局利率风险主动管理策略并灵活调整，综合运用重定价期限结构、投资组合久期调整等手段管理利率风险，同时，本公司还择时运用利率衍生工具开展风险对冲并配套应用套期会计。截至报告期末，本公司各项表内外管理措施均按计划推进，利率风险水平控制在年度利率风险管控目标范围内，包括压力测试结果在内的各项指标均保持在限额和预警值内，银行账簿利率风险整体稳定。

汇率风险管理

交易账簿

本公司采用敞口、汇率敏感度、累计损失、汇率情景压力测试损失、市场风险资本及市场风险价值等指标进行风险计量、监控管理。风险计量方面，所用汇率风险因子覆盖交易账簿全部交易币种的即期、远期价格和波动率。主要汇率敏感性指标包括Delta、Vega、Gamma和Curvature等。汇率压力测试情景包括各交易币种对人民币汇率向不利方向变动5%、10%、15%或更大幅度，外汇期权波动率变动等。市场风险资本采用标准法计量，主要计提汇率风险资本。市场风险价值使用历史模拟法计算，置信度为99%，观察期长度为250天，持有期为10天。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定年度交易账簿汇率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

报告期内，在我国贸易顺差的基本面支撑下，人民币汇率保持了稳健且有序的升值态势。本公司交易账簿通过成熟、高效的管理体系执行严密的内部控制和管理，密切监测限额指标变化，风险指标控制在风险偏好区间内。

银行账簿

本公司银行账簿汇率风险计量、分析方法主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析和压力测试等。外汇敞口采用短边法、合计法、相关性法计量；情景模拟和压力测试分析是本公司管理汇率风险的重要方法之一，涵盖了标准情景、历史情景、远期情景、压力情景等内容，包括各币种的即期、远期汇率波动、历史最大敞口和历史极端汇率波动等情景。每个情景均能模拟出对本公司损益的影响，部分情景模拟的损益影响占资本净额比重作为限额指标，纳入日常管理。本公司定期对相关模型参数进行回测和评估，以验证计量模型的有效性。

本公司定期计量和分析银行账簿外汇敞口和情景模拟结果，在限额框架中按月监测和报告当期汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应调整，以规避有关汇率风险。

报告期内，本公司密切关注汇率走势，结合国内外宏观经济形势，研究分析汇率变化影响，提出资产负债优化方案和敞口管理策略，为管理决策提供了科学的参照标准。报告期内，本公司加强了对外汇敞口的监测分析，严格控制外汇敞口规模。本公司汇率风险偏好审慎，截至报告期末，本公司银行账簿外汇敞口规模处于相对较低水平，汇率风险水平总体稳定，各项核心限额指标、一般情景和压力测试结果均满足限额要求。

有关本公司市场风险管理的更多内容请参阅财务报告附注49(b)。

3.11.5 操作风险管理

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。针对操作风险点多面广的特点，本公司操作风险管理遵循审慎性、全面性、匹配性和有效性管理原则，加强操作风险管理体系建设，落实内部控制制度，持续稳健开展各项业务，降低或避免操作风险损失。在操作风险管理过程中，本公司在董事会设定的风险限额内，通过完善风险管理机制、加强重点领域风险防控、深入开展风险监测预警、健全考核评价机制、培育防控操作风险文化等措施，进一步提升操作风险管理能力和有效性，防范和降低操作风险损失。

报告期内，本公司以防范系统性操作风险和重大操作风险损失为目标，持续完善操作风险管理体系。一是对标监管要求，进一步强化集团层面操作风险管理体系，推动风险并表管理的子公司落实操作风险管理提升方案。二是明确合作机构风险管理基本规定，进一步完善合作机构管理机制。三是聚焦网络安全和数据安全，夯实科技安全管理基础，强化外部风险应对。四是加强外包风险管理，审慎准入外包品种，定期监测外包风险指标。五是进一步优化业务连续性管理平台，提升精细化管理水平。六是完善系统管理工具和功能，提升数字化能力。

3.11.6 流动性风险管理

流动性风险是指本公司无法以合理成本及时获得充足资金，以应对资产增长、偿付到期债务或其他支付义务的风险。本公司流动性风险管理遵循审慎性、前瞻性、全面性等原则，较好地适应了本公司当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度满足监管要求和本公司自身管理需要。

本公司根据流动性风险管理的政策制定、策略执行和监督职能相分离原则，建立流动性风险管理治理架构，明确董事会、高级管理层、专门委员会及相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线，以提高流动性风险管理的有效性。

报告期内，本公司结合宏观经济及市场趋势分析，动态量化预测未来风险状况，前瞻布局资产负债管理策略，实现风险与收益的平衡。一是持续优化资产负债结构，一方面加强存款牵引，调优存款结构，促进可用资金有序平稳运行，另一方面加大资产组织力度，优化增长结构，实现资产负债平稳运行。二是灵活开展国库主动负债管理，基于存贷款业务及流动性指标运行情况，结合市场流动性情况，择机拓展多样化融资渠道，稳定长期负债来源。三是加强对业务条线及境外分行、附属机构的流动性风险监测和管理，合理管控期限错配。四是持续开展流动性压力测试及应急演练，落实流动性应急管理工作，切实提高流动性风险事件的应对能力。

截至报告期末，本公司各项流动性指标均满足监管要求，且有充足的资金来源满足业务持续健康发展的需要；按照中国人民银行规定，本公司人民币法定存款准备金率按照5.5%执行，外汇法定存款准备金率按照4%执行。本公司流动性指标运行良好，存款保持稳定增长，流动性储备充足，整体流动性安全。

有关本公司流动性风险管理的更多内容请参阅财务报告附注49(c)。

3.11.7 声誉风险管理

声誉风险是指由本公司行为、员工行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对本公司形成负面评价，从而损害本公司品牌价值，不利于本公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。声誉风险管理作为公司治理及全面风险管理体系的重要组成部分，覆盖本公司及附属机构的所有行为、经营活动和业务领域，本公司通过建立和制定声誉风险管理相关规章制度，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少损失和降低负面影响。

报告期内，本公司严格落实《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》有关要求，秉持前瞻性、匹配性、全覆盖、有效性、主体性的声誉风险管理原则，持续优化声誉风险管理机制，深入推进声誉风险全流程管理，强化事前预防，完善预评估机制，持续开展常态化排查，筑牢源头防线；运用舆情管理系统，对舆情事件分级分类，并妥善应对；做好溯源整改，查找舆情成因，推动经营管理和服务的改进；加强舆情应急处置演练和培训，培育稳健审慎的声誉风险文化；组织开展正面宣传活动，有效维护品牌声誉。

3.11.8 合规风险管理

合规风险是指因金融机构经营管理行为或者员工履职行为违反合规规范，造成金融机构或者其员工承担刑事、行政、民事法律责任，财产损失、声誉损失以及其他负面影响的可能性。本公司搭建了由董事会及风险与资本管理委员会、高级管理层及风险与合规管理委员会、合规负责人、合规官、合规督导官组成的合规管理组织架构，建立了业务条线、合规管理部门、审计部门的合规管理三道防线，形成了组织健全、权责清晰、分工合理、协同配合的合规管理组织体系。同时通过制度管理、法律合规审查、合规风险评估监测、合规检查及整改、合规文化建设、员工行为管理、合规系统建设等，不断提升合规风险管理技术和完善管理程序，实现对合规风险的有效管控。

报告期内，面对严峻复杂的国内外环境及风险挑战，本公司多措并举、持续强化合规风险管理。一是持续加强外规内化，推动监管新规的有效落地实施；二是认真落实法律合规审查硬约束要求，有效识别、评估和防范新产品、新业务和重大项目的法律合规风险；三是组织开展“2026合规管理深化年”活动，持续巩固堡垒式风险合规管理体系；四是强化监督检查与问题整改的统筹管理，持续提升检查整改质效；五是有序推进集团合规管理系统(GCS)重构，加强内控合规管理数智化能力建设。

3.11.9 洗钱风险管理

洗钱风险指本公司在开展业务和经营管理过程中可能被“洗钱活动”“恐怖融资”“扩散融资”三类活动利用而面临的风险。本公司已建立了较为完善的洗钱风险管理机制，包括董事会、高级管理层、职能部门、分支机构和附属机构职责明确的洗钱风险管理架构，覆盖全面的反洗钱制度体系，运行有效的风险评估与动态监测机制，科学合理的反洗钱数据治理机制，针对性的高风险客户与业务管理策略，先进高效的IT系统支持，独立的检查与审计机制，以及持续的反洗钱培训与宣传机制等，为本公司稳健运营提供合规保障。

报告期内，本公司积极履行反洗钱义务并不断提升洗钱风险管理质效。贯彻落实反洗钱法律法规和监管要求，优化洗钱风险管理政策和程序，完善反洗钱工作机制。持续强化客户与产品的洗钱风险管理，重点识别、评估、管理高风险客户与产品。完善可疑交易监测工具，着力提高可疑交易监测分析工作质效。继续加大反洗钱重点领域的科技投入，提升反洗钱数智化建设水平，提供更高效的数智管理工具和数据决策支持。

3.12 “提质增效重回报”行动方案执行情况

报告期内，本公司认真落实中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》要求，积极响应上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动倡议，具体执行情况如下：

一是坚持高质量发展，整体经营稳中向好。本公司始终坚持质量、效益、规模协调发展理念，以打造价值银行为战略目标，各项业务稳健开展，资产负债规模稳步增长，经营效益稳中向好，资产质量总体稳定，“综合化、国际化、差异化、智能化”转型取得积极成效，核心竞争力进一步增强，平均总资产收益率(ROAA)和平均净资产收益率(ROAE)继续保持行业较高水平。有关详情，请参阅本报告第三章“管理层讨论与分析”。

二是不断提升公司治理水平，积极践行可持续发展理念。本公司股东会、董事会及董事会各专门委员会各司其职、高效运作，充分保障本公司的合规稳健经营和持续健康发展；稳妥推进监事会撤销后的监督职能承接工作，董事会审计委员会依法依规履行监督职责，持续强化监督效能，切实发挥在公司治理中的监督制衡作用。同时，将可持续发展目标融入日常经营管理，切实履行环境责任、社会责任，持续为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造综合价值，不断提升可持续发展能力。有关本公司坚持现代公司治理机制，践行可持续发展理念的详情，请参阅第四章“环境、社会与治理(ESG)”和第五章“公司治理”。

三是持续提升信息披露和投资者沟通质效。本公司持续完善信息披露制度，高标准履行法定信息披露义务，不断提升信息披露的主动性和透明度，通过定期报告详细呈现强化价值银行战略引领、加快推进“四化”转型的经营成效，切实保障投资者知情权。同时，继续主动开展多层次、多渠道的投资者沟通，充分向市场展示本公司稳中向好的经营业绩和长期可持续的价值创造能力，增强市场信心。报告期内，通过现场及网络直播方式举办2025年度业绩发布会，开展2025年度业绩全球路演，参加20场投资策略会，接待24批次投资者调研，认真接听投资者电话，及时回复投资者邮件和留言，累计沟通的投资者超过5,000人次。

四是高度重视股东回报，保持行业领先的现金分红水平。本公司牢固树立回报股东的意识，注重保持现金分红政策的稳定性和连续性，致力于为股东提供长期可持续的价值，具体体现在以下方面：第一，持续实施高比例现金分红。自2013年以来，现金分红率始终保持在30%以上，2024年以来持续保持在35%以上；2025年度现金分红率35.34%、现金分红总额508.43亿元(含税)，分红率持续领先同业。第二，不断优化分红政策，2025年首次推出中期分红，2026年计划继续实施，增强广大投资者获得感。第三，积极优化资本结构，今年上半年全额赎回了275亿元境内优先股，并发行了500亿元永续债，有效降低资本成本，提升股东回报水平。有关详情，请参阅5.4“利润分配”和7.5“优先股的发行、上市及赎回情况”章节。

3.13 前景展望与应对措施

海外方面，全球经济以AI扩张和地缘重构为主线，主要经济体沿AI产业链分配增长红利，经济内部结构分化加深。主要央行政策操作趋于谨慎，高利率环境延续，宽松空间受限，不排除部分经济体小幅加息可能。

国内方面，2026年全年实际经济增速有望保持在合理区间，名义增速伴随价格修复改善，增长动能由地产、信用和土地财政驱动，加快向AI、能源和高端制造驱动转变。结构上，新动能投资加速，出口保持较强韧性，房地产投资拖累边际减弱，消费和基建温和修复。金融市场方面，利率中枢预计保持低位，人民币汇率预计在合理均衡水平上保持基本稳定。

下半年，本公司将积极应对多重因素叠加的机遇与挑战，推动招商银行“十五五”战略规划落实，保持定力，始终坚持“以客户为中心”，坚持通过财富管理巩固零售金融主体地位，坚持以资产质量为本，坚持科技强支撑，做精做透核心业务，持续培育中长期发展动能，为金融强国建设和中国特色金融发展之路贡献招行力量。

一是持续强化零售业务体系化优势。聚焦“存贷汇”本源，坚持高质量获客，深化客户分层分类经营，成为更多客户的“金融主账户”，提升为客户创造价值能力。聚焦客户获得感和体验感，推动财富管理体系化升级，优化客户经理评价体系，围绕资产配置全面提升服务能力，通过前瞻研判增强产品策略的精准性、有效性。坚持零售资产业务的战略性定位，优化资产结构，加强风险管控，加快转型发展。

二是持续打造批发业务特色化优势。聚焦国家“十五五”规划重大任务，持续做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融，以高质量金融供给助力经济社会高质量发展。深化行业认知，贴近政策、贴近产业，提升行业专业化经营能力，为客户提供专业化、综合化的金融服务解决方案。把握市场结构性机遇，推动投行与金融市场业务做优做强，强化专业能力建设，做好大类资产配置和客户综合服务，巩固提升细分领域竞争优势。

三是推进综合化经营。发挥子公司金融牌照优势和资产组织、行业认知、综合解决方案等专业价值，深化母、子公司协同，更好把握科技金融等领域发展机遇，为客户提供全场景、全生命周期服务。持续提升子公司竞争力，提高价值贡献。

四是加快国际化发展。紧抓中资企业全球化布局、人民币国际化进程加快等机遇，强化跨境产品系统、国际化人才队伍、境外风险管理体系建设，打造“总行+在港机构+五大区域枢纽²⁸”发展格局，充分激发境外机构发展动能，因地制宜实现高质量发展。

五是加快智能化转型。保持科技投入，加强前瞻研判，加大科技赋能，实现科技与业务同频共振。扩大AI应用广度深度，实现客户体验提升、内部效率提升和风险管理水平提升。加快打造AI型组织，重构队伍能力，推动“人+数智化”纵深发展。坚持安全发展，高度重视、严格防范信息技术风险。

六是不断提升管理水平。巩固堡垒式的风险合规管理体系，加强重点领域风险防控，加强体系和能力建设；加强内控合规管理，持续开展“合规管理深化年”活动，严密防范制裁风险、洗钱风险、国别风险。优化考核评价体系，建设高素质专业化队伍，弘扬开放包容务实简单的工作文化，充分激发队伍活力，打造敏捷高效组织。

28

指本公司纽约分行、伦敦分行、新加坡分行、卢森堡分行和悉尼分行。

环境、社会与治理(ESG)

4.1 环境、社会与治理情况综述

本公司积极践行ESG理念，切实履行社会责任，持续为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造综合价值，为经济与社会可持续发展作出贡献。

4.2 环境信息

报告期内，本公司积极响应国家碳达峰、碳中和战略目标，加快发展绿色金融，健全绿色运营管理体系，推动绿色发展转型，促进人与自然和谐共生。报告期内，本公司未发生突发重大环境事件，未发生因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚或追究刑事责任的情况，未因环境污染问题收到当地社区居民等群体的重大投诉。

4.2.1 环境(气候)相关治理架构

本公司董事会发挥其在环境(气候)管理及绿色金融方面的战略引领职能，定期审议可持续发展报告、战略执行报告和全面风险报告等，切实承担在环境治理、气候风险管理、绿色金融等方面的主体责任，推动本公司ESG管理水平和绩效提升。同时，董事会下设相关专门委员会加强对环境(气候)管理及绿色金融、绿色运营的监督，为董事会提供专业意见和建议。

绿色金融方面，本公司绿色金融业务发展委员会负责统筹和推进全行绿色金融工作，包括制定绿色金融战略规划、发展目标、重点客群和业务经营策略，推动绿色金融产品服务体系和绿色风险管理体系建设，研究资源配置及绿色金融考核配套政策，推动信息披露能力建设，打造绿色金融品牌，提升本公司ESG治理成效等。同时，该委员会下设相关项目小组，各小组间有效协作、紧密配合。报告期内，绿色金融业务发展委员会组织工作会议，制定《招商银行2026年绿色金融行动方案》，明确年度绿色金融发展目标，推动全行绿色金融业务发展。**绿色运营方面**，本公司绿色运营管理委员会负责审议绿色运营年度规划、碳排放目标设定、重点减排项目实施方案等绿色运营相关重大事项；常态化听取成员单位关于绿色运营相关工作的进展汇报；督导数据中心能效优化、绿色办公推广等关键领域重点工作。报告期内，绿色运营管理委员会制定《2026年绿色运营工作计划》，推动本集团绿色运营工作扎实开展。

同时，本公司在总行公司金融总部设立绿色金融团队，负责全行绿色金融业务发展的协调运作，包括绿色客群经营策略制定及客群建设、产品服务体系建设和资产组织等工作。本公司在总行财务会计部设立绿色运营管理委员会办公室，负责牵头制定绿色运营工作规划和行动方案，统筹推动绿色运营行动方案落地和运营碳管理体系建设等。

本公司境内外分支机构、子公司因地制宜，结合区域特点与自身业务发展优势，持续丰富和完善绿色金融产品与服务。截至报告期末，境内分行的公司金融部均配置绿色金融业务人员，负责推动辖内绿色金融业务发展。

4.2.2 业务端环境(气候)风险应对

报告期内，本公司制定适用于全部投融资业务的《招商银行2026年授信与投资政策》，在政策中配套绿色金融(ESG)专章，明确绿色金融的总体目标和具体策略，要求持续完善政策制度体系，切实加强ESG风险(含气候风险)的全流程管理。

风险偏好方面，基于外部宏观形势、监管政策变化和本公司战略规划，结合现有风险管理情况，将包括气候在内的ESG因素纳入风险偏好，根据绿色金融相关的要求，明确分类标准、优化风险评审标准，严格管控存在重大ESG风险的客户和项目，稳步提高绿色金融资产占比，促进投融资结构的绿色转型，推动绿色金融高质量发展。同时，设置绿色贷款占比相关风险偏好指标，持续监测并定期向董事会汇报风险偏好执行情况。

客户准入方面，明确要求客户及项目需在企业选址、生产工艺、资源消耗、污染物排放等方面符合国家政策要求，严格ESG风险评审标准，加强高碳资产风险管理，坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展。

客户分类方面，制定《招商银行对公客户ESG风险分类管理办法》，按照企业及其项目的环境(气候)与社会影响程度及其面临的能耗、碳排放、环境污染、生态保护、气候变化、征地拆迁、职业健康、性别平等、安全生产、移民安置等ESG风险高低程度，将对公客户分为绿色(ESG友好类)、蓝色(ESG合格一类、合格二类)、黄色(ESG关注类)和红色(ESG缺失一类、缺失二类)等“四色六类”，并采取差异化授信策略。

风险监测和预警方面，综合采集国家发展和改革委员会、生态环境部、工业和信息化部等政府部门官方信息，媒体、社会公众反馈信息，以及业务人员实地调查信息，动态监测评估投融资客户或项目的ESG风险。持续丰富客户ESG风险数据，优化专项模型，形成ESG风险信号并对接至预警系统、在线风控等平台，不断提高ESG风险监测的全面性与准确性。

管理举措方面，将ESG风险信息嵌入授信业务流程，及时提示风险，对不同ESG风险分类客户匹配差异化审批权限，针对分类为ESG高风险的客户定期开展专项检查。同时，从严审查“高污染、高耗能”等相关行业企业，对不符合ESG(含气候)和相关产业政策规定的项目和企业，不得发放授信，并收回已发放的融资。

检查监督方面，制定《关于2026年风险检查监督工作的指导意见》，明确将绿色金融、客户ESG风险纳入风险日常检查监督范围，并设置相关的检查监督要点。在对分支机构的检查中，将绿色金融发展作为检查内容之一，及时发现并督促分支机构做好整改工作。

审计检查方面，将绿色金融管理纳入2026年分支机构常规审计，针对审计发现问题，督促分行及时落实整改；针对以往年度绿色金融管理专项审计未完成整改的事项，持续跟踪总行部门整改措施的落实情况，并开展整改验证，强化审计监督和评价工作。

4.2.3 绿色金融

绿色信贷方面，报告期内，本公司围绕监管机构绿色金融指引工作要求，不断完善绿色信贷各项管理制度和激励约束机制。截至报告期末，本公司绿色贷款余额6,558.83亿元，较上年末增长7.63%，主要投向节能降碳、环境保护、资源循环利用、能源绿色低碳转型、生态保护修复和利用、基础设施绿色升级、绿色服务、绿色贸易、绿色消费等领域。截至报告期末，本公司累计发放可持续发展挂钩贷款119.22亿元；本公司子公司招银金租报告期绿色租赁业务投放额323.55亿元，占其总投放额的45.90%，绿色租赁期末业务余额1,296.83亿元，较上年末增长12.96%。

绿色存款²⁹方面，本公司在满足企业客户存款需求的同时，帮助客户将环境保护责任和自身发展实践紧密结合。截至报告期末，本公司累计办理绿色存款188.96亿元。

绿色债券方面，截至报告期末，本公司存续期内的人民币绿色金融债券募集资金余额50亿元，境外美元绿色债券募集资金余额7亿美元，以及境外美元社会责任债券募集资金余额3亿美元。本公司境内外ESG金融债券募集资金重点支持节能环保、清洁生产、清洁能源、海洋资源保护、清洁能源及基础设施绿色升级等产业。报告期内，本公司助力30家企业发行39笔绿色债券，其中，本公司主承销规模175.89亿元，募集资金投向清洁能源设施建设和运营、先进交通装备制造、新能源与清洁能源装备制造、生态农林牧渔业、绿色消费、先进环保装备和原料材料制造、绿色交通等领域。报告期内，本公司子公司招银国际协助7家企业发行9笔绿色债券，融资规模33.22亿美元。

²⁹

绿色存款为绿色金融产品，募集到的资金用于可持续型绿色经济项目，助力推动经济向低碳、适应气候变化及可持续发展转型。

绿色投资方面，本公司及子公司持续践行ESG投资理念。截至报告期末，本公司持有绿色债券规模307.51亿元。本公司子公司招银理财优先支持绿色债券投资，截至报告期末，投资的绿色债券余额300.83亿元。子公司招商基金积极推广ESG产品，截至报告期末，共存续19只ESG相关产品，存续规模186.18亿元。子公司招银国际积极推进绿色产业转型升级和可持续发展，报告期内投资2个绿色金融产业项目。

绿色理财方面，截至报告期末，本公司代销的ESG主题理财产品合计存续28只，存续规模103.89亿元；本公司子公司招银理财累计发行26只绿色金融相关理财产品，存续规模246.33亿元。

4.2.4 绿色运营

绿色运营方面，本公司根据绿色运营工作规划，持续健全绿色运营管理体系，深化碳减排举措，加强绿色理念宣导，同步提升能源、纸张、水资源及废弃物等方面的精细化管理水平，纵深推进绿色运营工作。

运营碳管理方面，本公司首次开展半年度集团层面自身运营碳核算，定期评估各机构运营碳排放情况，监测年度碳排放目标进度；迭代升级碳管理系统，运用技术手段赋能运营碳管理；推动碳管理知识储备和能力培养，充实专业人才队伍；在总分行和子公司设置“绿色运营”绩效考核指标，动态优化考核内容，牵引管理质效提升。

运营碳减排方面，本公司进一步深化减排举措，更新发布《招商银行绿色低碳运营碳减排工具箱2.0》，丰富减排指引；结合办公楼宇能效评估结果，选取试点楼宇开展绿色运营专项工作；持续设立节能改造专项资金及管理机制，支持节能改造与技术升级，助力减排目标达成。

能源管理方面，本公司持续加大节能降耗工作推进力度。报告期内，本公司发布《招商银行2026年绿色行政行动方案》，设定年度能耗目标，明确绿色运营工作重点任务和具体举措；发布《办公物业绿色运营工作清单》，明确绿色运营岗位日常、月度、季度及年度任务；发布《营业网点建设节能设计建议方案》，为网点建设提供科学、可落地的标准化指导，在保障员工与客户舒适体验的同时，降低营业网点运营能耗与碳排放；推动全行智能能源计量设备安装，报告期内，全行1,128家营业网点安装智能能源计量设备并接入能源管理平台，实现电力消耗实时监测、分析与管控；按期开展公务用车保养，强化驾驶员节油降耗意识宣导，持续优化公务用车调度，提高新能源车使用频率，有效降低整体能耗。

纸张管理方面，积极开展节约用纸宣传。办公无纸化方面，推广无纸化办公和电子名片功能，提倡双面打印。报销无纸化方面，报告期内完成无纸化报销61.27万笔，替代纸质凭证245.08万张。印章电子化方面，报告期内电子印章使用8,366.51万次，替代纸质凭证1.48亿张。业务运营无纸化方面，报告期内通过业务协议电子化、业务运营审批及交接无纸化、为对公客户提供电子回单服务等方式替代纸质凭证7.29亿张。信用卡无纸化方面，全部个人信用卡产品均支持无纸化申请，鼓励信用卡客户使用电子账单，报告期内节约纸质账单用纸9.92亿张。采购无纸化方面，逐步实现采购的全流程电子化和招投标及合同签署的线上化，报告期内减少用纸675.13万张。

水资源管理方面，本公司倡导废水回收，加强用水行为管理，减少水资源消耗。通过加大内部宣传力度，普及节水常识，增强全体员工节水意识和责任感。针对境内分行本部大楼设定节水目标，通过目标责任制，提升水资源管理工作质效。

废弃物管理方面，在总行深圳地区办公场地规范存储、分拣及资源化利用流程，依托专业清洁公司实现废弃物的资源化处理。针对总行深圳地区员工餐厅，从制度建设、食材管理、供餐管理、宣传教育与监督检查等方面，持续推进反食品浪费工作。报告期内，厨余垃圾产生量同比减少6.53%。

绿色网点方面，持续扩大绿色装配式网点覆盖范围，报告期内，启动建设70家装配式网点，累计覆盖36家境内分行。截至报告期末，已建成134家装配式网点。对标行业前沿低碳环保建造技术，持续丰富低碳装配式材料产品品类，为装配式网点低碳建设提供坚实的物料保障。

绿色宣传方面，在官方自媒体开展绿色低碳、环境保护、可持续生活方式倡导等主题宣传，引导公众关注环境保护、体验低碳生活、参与物品循环利用，报告期内，发布内容总曝光量846.86万次。同时，利用“员工服务平台”“能源管理助手”等平台持续开展绿色运营宣传，报告期内，通过“绿色生活”专栏在“世界地球日”“世界环境日”“节水宣传周”等重要环保日发布绿色科普资讯。开展反食品浪费主题宣传教育活动，鼓励员工积极践行“光盘行动”。开展覆盖44家分行的员工碳账户宣传活动，截至报告期末，员工完成减碳任务1,222万次，理论避免碳排放量超过354吨。常态化运营“绿色运营 低碳招行”内部专栏，共享低碳实践成果，促进绿色理念传播与经验交流。发布“‘碳’索未来”线上系列课程，科普低碳减排知识，以绿色文化推进低碳转型。

4.3 社会责任信息

4.3.1 服务实体经济

本公司通过加大对绿色经济、制造业、科技创新、普惠小微、涉农等重点领域的贷款投放，不断提升服务实体经济质效。截至报告期末，本公司制造业贷款余额8,119.69亿元，较上年末增长10.68%；报告期内，本公司向普惠型小微企业发放贷款3,257.86亿元，期末普惠型小微企业贷款余额9,773.59亿元。同时，本公司积极支持全面推进乡村振兴，加大涉农贷款投放，促进城乡融合发展。截至报告期末，本公司涉农贷款余额3,041.94亿元，较上年末增长10.57%，其中，普惠型涉农贷款余额276.62亿元³⁰。

本公司子公司招银理财持续引导理财资金流向实体经济，截至报告期末，招银理财的理财投资资产支持实体经济的业务余额2.10万亿元，其中，投向科技企业的业务余额942.09亿元，覆盖新材料、新能源、半导体、医药、通讯、软件服务等科技行业。

本公司子公司招商基金主动布局国家重点鼓励的领域和赛道，引导资金流向战略性新兴产业和“专精特新”中小企业。截至报告期末，招商基金直接投资战略性新兴产业1,676.91亿元，投资中小型企业1,411.57亿元。

本公司子公司招银金租主动锚定国家重大战略部署，全面聚焦新质生产力，报告期内新质生产力租赁业务投放399.51亿元；抢抓数字经济发展战略机遇，加快算力基础设施布局，紧扣人工智能与能源双向赋能部署要求，加强赋能新型能源基础设施建设；全力服务制造强国战略，报告期内向航空公司交付1架C919国产大飞机；持续深化与造船行业和航运行业的产融结合，截至报告期末，招银金租持有国内三大央企造船集团及地方骨干造船企业建造船舶139艘。同时，招银金租创新采用“海南项目公司+跨境人民币融资”业务模式落地绿色船舶重点项目，助力海南自贸港建设与人民币国际化。

本公司子公司招银国际充分发挥差异化专业优势，为企业客户提供香港上市保荐与承销、上市公司配售及供股、债券发行、资产管理、财务顾问等综合化金融服务。报告期内，招银国际聚焦新质生产力和供应链核心赛道，累计投资32个项目，助力实体经济高质量发展。

本公司子公司招商信诺资管发挥保险资金“耐心资本”优势助力实体经济高质量发展。截至报告期末，招商信诺资管受托寿险资金服务实体经济规模超过2,300亿元，占整体投资规模超过80%。

4.3.2 支持民生改善

教育领域，自2022年起，本公司持续为国家开发银行生源地助学贷款学生提供代理结算服务，服务内容包括线上账户开立、贷款发放、续贷申请身份核实、贷款还款等，同时为其提供“筑梦奖学金”、就业实习支持、出行保险等增值服务。截至报告期末，本公司与全国200家教育厅、局等各级教育主管部门开展合作，协助保障学生家长预付费购课的合法权益，累计保障家长购课资金安全1.74亿人次；通过金融科技赋能超过2,600家K12学校，为234.27万名学生家长提供便捷的校园数字化金融服务，助力推进学校数字化转型。

住房领域，本公司针对灵活就业人员参与住房公积金制度，在政策制定、缴存推广、宣传触达、金融服务等方面推动住房公积金制度惠及更多群体。截至报告期末，本公司已与40家住房公积金管理中心开展灵活就业人员缴存公积金业务合作。本公司作为住房和城乡建设部全国住房公积金公共服务平台合作渠道之一，持续为缴存人提供账户查询、异地转移接续等线上服务。本公司积极配合住房和城乡建设部及各城市住房公积金管理中心，通过开展商贷数据共享、“住房公积金+商业银行”组合贷款协同受理等工作，为缴存人提供住房公积金贷款购房“一站式”办理等便捷服务。报告期内，本公司住房公积金场景线上服务人数947.39万人。

医疗保障领域，本公司协助推广医保码激活和应用，并为参保人提供医保码激活、支付和查询等线上化服务，推出长按招商银行App一键展码功能，不断提升操作便利性。参与医保扩面推广，支持多省参保人通过App、网点渠道缴纳医保费。本公司通过引入大语言模型、人工智能技术帮助医保机构提升管理效能，并支持医保“就近办”“掌上办”，支持通过医保钱包实现个账亲属共济和便捷支付。截至报告期末，累计激活医保码4,068.76万张，报告期内服务1,946.98万参保人。

人力资源和社会保障领域，作为人力资源和社会保障部首批社会保障卡总对总合作银行之一，积极配合各级人社部门推广全国电子社保卡签发和应用。截至报告期末，累计签发电子社保卡1.02亿张，报告期内为1,237.80万参保人提供线上社保查询和业务办理等便民服务，在多地支持社保“就近办”“掌上办”。同时，配合各级人社部门在17个地区为创业者提供创业担保贷款融资服务，在20余省、市为城乡居民和灵活就业人员提供便捷的参保缴费服务。报告期内，为107.13万户企业提供社保医保缴费代扣代缴服务，涉及金额2,768.34亿元，其中通过数字人民币形式缴纳社保医保费11.89亿元。在劳动者薪资发放保障方面，创新支持农民工工资代发模式，持续深化农民工、环卫工人、公交职工等劳动者工资支付保障综合金融服务。截至报告期末，累计开立农民工工资专用账户38,709户，保障农民工工资支付4,697.40亿元，服务农民工2,226.72万人。

公益慈善领域，本公司积极搭建公益慈善服务生态，为慈善组织提供善款收支管理、资金保值增值、慈善信托等金融服务。本公司立足于慈善组织、捐赠人、受益人及志愿者等各方的数字化需求，自研智慧慈善综合管理平台，以技术赋能慈善组织数字化转型。截至报告期末，累计服务全国950家慈善组织，并与27家慈善组织达成数字化合作。

工会服务领域，本公司持续探索金融助力工会服务的新内容、新方向与新模式，支持工会系统数智化转型。截至报告期末，累计服务全国2.02万个工会组织，覆盖超过2亿职工会员。

本公司围绕养老机构预收费监管政策要求，自主研发智慧养老服务平台，有效覆盖资金监管、机构养老、社区及居家养老场景，助力实现养老机构资金监管、养老服务场景数字化转型。本公司积极配合民政部及各地养老监管工作推进，目前已获得39个省市养老机构资金监管资格，监管服务养老机构270余家。有关养老金融业务详情，请参阅3.10.2“养老金融业务”章节。

4.3.3 金融服务可及性

本公司持续迭代升级“人+数智化”的服务能力及体验，通过线下网点为客户提供服务，借助95555远程经营服务中心等电话渠道为客户提供一对一人工解答，并以各类App为基础提供全天候线上服务，着力通过线下网点及线上渠道满足各类客群的金融和非金融需求。

线下渠道方面，本公司持续推进境内分支机构建设和布局优化工作。报告期内，净增营业网点6家，存量营业网点迁址优化59家，通过科学优化网点布局，有序推进网点建设，进一步扩大网点有效覆盖范围，为客户提供更加高效的线下金融服务。

线上渠道方面，针对年长客户，本公司积极推进服务渠道的适老化改造，不断提升年长客户服务体验。95555客服热线持续优化适老专属服务菜单，通过省心便捷的操作，助力年长客户快速获取常用服务；适老化服务团队深入洞察年长客户使用习惯及服务需求，并依托实时演示功能，支持年长客户一键接入语音客服进行咨询，提供专业、有温度的服务。报告期内，为年长客户提供44.86万次电话及文本人工快捷接入服务，电话专线接通率99.20%，客户满意度99.97%。招商银行App“长辈版”持续迭代升级，优化语音搜索模块，进一步提升语音搜索功能的便捷度与精确度；支持语音唤起“小招语控”，依托辅助操作服务，提升年长客户的App使用体验。同时，推出招商银行App转账联系人服务，守护年长客户的资金安全。截至报告期末，招商银行App“长辈版”客户331.09万户。

报告期内，本公司持续推进支付服务专项工作，着力提升年长群体、外籍来华人员的各类支付服务体验。在现金服务方面，设立快速兑换通道；在移动服务方面，完善招商银行App英文版功能覆盖，上线掌上生活App英文版，为外籍来华人员提供优质高效的业务办理服务；在跨境支付方面，持续推广跨境支付通产品，为内地与香港居民提供便捷的跨境支付服务。

4.3.4 网络、信息与数据安全

本公司董事会始终将网络、信息与数据安全相关工作置于重要地位。董事会及其专门委员会在战略引领和风险管理两大方面加强履职，并将相关职责写入公司章程。报告期内，董事会审议通过《2025年数据安全工作总结及2026年工作计划》。

本公司设立信息安全管理委员会，由行长担任主任委员，首席信息官担任执行副主任委员，负责统筹管理网络和数据安全工作。信息安全管理委员会下设数据安全工作组，由总行信息技术部牵头，统筹推进全行数据安全管理工作。

本公司建立了全面的网络安全管理框架，覆盖互联网服务安全、内网安全、办公安全、第三方安全四大领域，并持续开展研发安全管理、应急响应与处置工作；建立了全方位的网络安全防御体系，持续开展网络安全运营，针对各类网络安全威胁和攻击行为开展监测、响应和处置，针对网络安全典型场景制定了应急预案，并开展应急演练。报告期内，本公司立足现有安全能力体系，深度融合大模型技术优势，建设并优化网络安全智能体，贯穿风险治理、威胁检测、研判与处置各环节，持续推动安全运营从人工驱动向智能驱动的转型。

本公司持续迭代数据安全管理体系，按计划推进数据分类分级、数据活动管控、办公环境安全、安全培训认证、事件应急管理等工作。报告期内，实现数据自动化分类分级全域覆盖，完成数百项数据安全风险评估，预判并防范各类数据安全风险，迭代升级“预判—防御—监测—响应”闭环管理机制，强化敏感数据识别和全生命周期管控。

报告期内，本公司未发生重大网络安全、信息与数据安全事件。

4.3.5 客户隐私保护

本公司董事会风险与资本管理委员会切实履行包括隐私保护在内的信息科技安全风险管理职能。零售客户方面，在总行设立个人信息保护融合型团队，由零售金融总部、信息技术部、法律合规部组成，与总行数据安全工作组衔接，负责统筹、指导、协调全行个人信息保护管理工作。公司客户方面，总行公司金融总部牵头负责公司客户信息的数据安全与隐私保护工作，公司条线各业务管理部门承担其主管领域内公司客户信息保护的职责。公司业务条线涉及关联自然人信息的，按照本公司个人信息保护相关要求执行。

本公司高度重视客户隐私保护。零售客户方面，本公司严格遵守《中华人民共和国个人信息保护法》等国家法律法规，持续加强客户个人信息保护，保障个人客户查阅、更正、删除其个人信息的合法权益，各业务管理部门建立便捷的个人客户行使权利的受理和处理机制。个人客户可通过95555热线、招商银行App“小招”、营业网点等线上线下渠道行使个人信息的查阅权、更正权、删除权。本公司将在15日内处理客户关于信息查阅、更新和删除请求。公司客户方面，本公司保障客户对其信息获取、更正、删除、限制处理、撤销授权、拒绝处理等权利。客户有权通过柜面、招商银行企业App等渠道访问、更正、更新信息，法律法规、监管政策另有规定的除外。在本公司产品服务页面中，客户可以直接清除或删除绑定的企业账号、消息记录、缓存记录等信息，同时，可根据特定情况向本公司提出删除个人信息的请求。用户可以通过删除信息、关闭设备功能、App隐私设置等方式，改变部分授权本公司继续收集个人信息的范围或撤回授权，也可以通过注销用户的方式，撤回本公司继续收集个人信息的全部授权。

本公司采用符合业界标准的安全防护措施保护零售客户和公司客户信息，采取加密、去标识化等安全技术措施，确保客户信息处理活动合法合规，防止未经授权的访问及客户信息的泄露、篡改、丢失。

审计检查方面，本公司将个人信息保护纳入本年度审计范围。报告期内，重点针对2025年个人信息保护专项审计中发现的问题开展整改跟踪验证，督促总分行深入落实整改工作，从制度及机制建设、系统控制、流程优化等方面完善个人信息保护工作体制和机制。

报告期内，本公司未发生重大客户隐私泄露事件。

4.3.6 消费者权益保护

消费者权益保护治理架构

本公司高度重视消费者权益保护工作，严格落实消费者权益保护各项法律法规、监管政策和工作要求，构建起以董事会为最高决策机构，目标清晰、架构合理、保障充分、执行有效的消费者权益保护管理体系。董事会下设董事会关联交易管理与消费者权益保护委员会，督促高级管理层切实落实相关工作要求。

消费者权益保护管理举措

报告期内，本公司持续完善并深入落实消费者权益保护各项工作机制，将消费者权益保护各项要求全面嵌入业务经营全流程，致力于为消费者提供便捷化、有温度的金融服务，切实提升其获得感和满意度。在机制优化方面，明确消保责任、溯源整改、倾听响应、内外协同四大机制具体要求，更新发布全行消保履职清单，确保消保责任层层传导、闭环落地。在适当性管理方面，持续完善管理机制，加快数智化建设进程，进一步强化管理质效；加强对客户的了解，向客户销售与其风险承受能力相匹配的金融产品。在金融教育方面，创新金融教育模式，开展“3•15”“6月金融知识万里行”等活动，制作金融教育宣传片《时光来信》。在投诉溯源整改方面，聚焦投诉重点领域，通过推进服务提升专案、优化考核规则等举措，不断提升投诉治理精准性和有效性。在投诉监督方面，引入AI分析工具，进一步提升投诉分析报告产出效率，增强投诉溯源整改工作的监督管理能力；持续优化智能质检功能，及时监督投诉处理过程，提升投诉处理规范性，确保客户问题得到及时、妥善解决。在消保审计方面，针对2025年消费者权益保护专项审计问题开展整改跟踪验证，督促总分行深入开展整改工作，在制度建设、系统控制、流程优化等方面完善消费者权益保护工作体制和机制。

4.3.7 乡村振兴

本公司坚决贯彻落实中共中央、国务院乡村振兴战略部署，紧扣“五大振兴”要求，以高度的社会责任感落实对云南省武定县、永仁县的定点帮扶工作，连续六年获得中央单位定点帮扶工作考核评价最优等级。本公司坚持“教育铺路、医疗保障、产业支撑、人居打造”的思路，制定2026年乡村振兴帮扶工作计划，明确帮扶工作的年度指导思想、主要工作目标和具体帮扶举措，并严格抓好落实。

报告期内，本公司派出帮扶干部，在定点帮扶县的教育、医疗等重点民生领域精准实施15个帮扶项目，直接投入帮扶资金2,369.50万元，为促进当地乡村全面振兴，探索打造可持续的帮扶新模式。

4.3.8 公益慈善

报告期内，本公司持续参与公益慈善，对外捐赠总额5,287.69万元，为促进社会公平、增进民生福祉贡献招行力量。

本公司“小积分•微公益”平台自2012年搭建以来，积极响应国家号召，聚焦社会热点，上线“儿童免费午餐”“扬帆公益图书”等公益项目。截至报告期末，平台累计捐赠6.49亿积分，实现捐赠296.01万份儿童免费午餐、35.95万本公益图书等。

4.3.9 人力资本发展

人才发展战略

本公司始终坚持“人才强行”战略，致力于打造“最佳员工成长银行”，着力建设“专业化、多元化、市场化、国际化”的人才体系。加大人才规划布局，持续完善组织架构，推动人力资源投放向一线倾斜，加强对重点领域、重点机构、重点岗位人员配置力度。加强干部队伍建设，严格落实“一岗双责”，重视干部能力培养，强化干部多岗位历练，加强干部后备队伍建设，锻造忠诚、干净、担当的高素质和专业化的金融干部人才队伍。拓展员工能力边界，提升员工复合能力；加强专业能力培养，强化岗位专业认证机制，推行持证上岗；打通总分支、境内外员工的职业发展通道，推动人才交流，建立多层次、全方位、立体式培训培养体系。加强“六能机制³¹”应用，营造“能者上、庸者下、劣者汰”的干事创业环境，激发队伍活力，增强凝聚力、战斗力。加强文化感召，将中国特色金融文化和企业文化有机结合，持续营造风清气正的从业氛围，锻造热爱招行、珍惜招行、维护招行、奉献招行的干部员工队伍。

本公司积极拥抱技术变革机遇，做好人才布局规划。结合AI升级数字金融训练营，探索完善“AI+金融”领域人才画像，构建“线上+线下”人才选拔模式，寓选拔于培养，为金融科技领域人才储备夯实基础。

本公司关注国际化人才队伍建设，发布并实施相关队伍建设指导意见，明确国际化人才队伍建设目标，系统推动人才队伍建设举措，为国际化战略转型提供坚强的组织保证与人才支持。

平等雇佣

本公司不以应聘者性别、年龄、民族、国籍、宗教、家庭情况等与个人素质和工作能力无关的因素作为评价依据，规定对外招聘公告中严禁出现形象、性别、籍贯、婚育情况等歧视性描述。

薪酬管理与非薪酬福利

本公司的薪酬政策与文化理念、经营目标、企业价值观相一致，以“完善市场化薪酬激励约束机制，服务战略和业务发展，充分调动队伍积极性”为目标，遵循“价值引领、工效挂钩、风险约束”的薪酬管理原则，坚持“能高能低，多劳多得”的薪酬支付理念。同时，为缓释各类经营和管理风险，本公司根据监管要求及经营管理需要，建立了薪酬延期支付和绩效薪酬追索扣回相关机制。报告期内，本公司按照相关办法，对出现违法、违规、违纪行为或职责范围内风险超常暴露等情形，根据情节轻重对相关人员绩效薪酬执行了扣减、止付或追索扣回。

本公司非薪酬福利体系包括法定福利和补充福利，法定福利包括依法为全体员工缴纳“五险一金”，全行严格执行各地区规定的产假、育儿假、子女护理假等政策要求，补充福利包括为员工购买补充商业医疗保险等。

本公司坚持男女平等的薪酬福利原则，性别不是影响薪酬福利待遇的因素。报告期内，未发现不同性别薪酬福利待遇的异常情况。

人才培养

本公司建立了专业序列体系，畅通员工纵向发展通道。同时，建立了后备人才库、岗位资格认证、人才交流、职业培训等体系作为人才储备和人才培养的重要方式。

本公司建立后备人才库，为员工内部转岗、学习实践和多岗位历练等横向发展提供助力，通过对全行岗位资格认证进行梳理，大力推行持证上岗，持续提升队伍专业能力，并依托短期派出交流、境内外人才交流等计划建立全方位、多层次的人才交流体系，支持员工复合历练成长。

³¹

指干部能上能下、员工能进能出、收入能高能低。

本公司支持鼓励全体员工自主报名参加外部专业资质认证考试，提升队伍专业能力。

本公司全面构建招商银行人才培养体系，并配套开展课程库、师资库、机构库及案例库建设。报告期内，本公司全面升级综合支行行长培训班，采用“集中面授+经验分享+专题研讨+行动学习”四位一体教学模式；首次推出创新先锋训战营，加快培养各类创新型人才；打造“金葵向学”培训赋能体系，分享内外部培训先进经验及优秀实践做法；积极推进“AI+培训”建设，打造千人千面的个性化学习体验，持续助力提升员工专业素养，以高质量人才培养赋能全行经营发展。

4.4 治理信息

4.4.1 公司治理

本公司持续推动完善公司治理机制，坚持“两个一以贯之”，不断提升公司治理水平，坚持稳健发展和审慎的风险管理理念，以自身高质量发展服务中国式现代化。本公司公司治理机制的关键是坚持董事会领导下的行长负责制，坚持市场化和专业化原则。本公司股权结构合理、股东行为规范，股东会、董事会、高级管理层之间构建了职责清晰、边界明确的决策层级和流程机制，为本公司不断强化公司治理能力、护航高质量发展提供了坚实保障。其中，股东会是本公司的权力机构，由全体股东组成，负责行使包括决议本公司注册资本增减、债券发行、利润分配等相关重大事项在内的职权；董事会对股东会负责，并对本公司经营和管理承担最终责任；高级管理层对董事会负责，根据公司章程及董事会的授权开展经营活动，同时接受董事会审计委员会监督。

报告期内，本公司董事会积极履行在普惠金融、绿色金融、数据治理、人力资本、消费者权益保护、社会责任等方面的职责，董事会及其相关专门委员会审议了《2025年度可持续发展报告》《招商银行“十四五”战略执行报告》《招商银行“十五五”战略规划》《2025年度普惠金融发展情况及2026年工作计划报告》《2025年度人力资源管理情况和人才战略实施情况报告》《2025年度数据治理工作总结及2026年工作计划》《2025年数据安全工作总结及2026年工作计划》《2025年度员工行为评估报告》《2025年度互联网贷款发展情况及2026年工作计划报告》《2025年度消费者权益保护战略落实情况报告》《2026年消费者权益保护工作规划》《2025年度高级管理层消保工作履职情况报告》《2025年度投诉分析报告》《2025年前三季度银行业消费投诉监管通报情况报告》、2025年度报告全文及摘要等相关议案，扎实推进服务实体经济，持续服务于国家加快经济社会发展全面绿色转型战略目标，切实保障全行发展战略、普惠金融、绿色金融、数据治理、人力资本、消费者权益保护等工作的落地执行，与各利益相关方携手共创高质量发展。

关于公司治理的详情，请参阅第五章。

4.4.2 企业文化

本公司高度重视企业文化建设，始终将企业文化视作实现可持续发展的重要无形资产和战略性资源。自成立以来，本公司持续探索企业文化建设长效机制，于2004年成立专职机构“企业文化中心”统筹推进企业文化建设工作，构建了“管理层重视、体系化推进、与经营实践融合、全行齐抓共管”的企业文化建设模式，开创、丰富和发展了充满活力、富有特色的招银文化体系，形成了“拼搏奉献”的创业文化、“因您而变”的服务文化、“敢为天下先”的创新文化、“稳健审慎”的风险文化、“遵纪守法”的合规文化、“严格规范”的管理文化、“尊重关爱分享”的人本文化和“开放融合平视包容”的清风文化。

报告期内，本公司持续强化各级机构负责人的企业文化引领作用，总分支三级机构负责人前往营业厅堂“当值大堂经理”，弘扬优秀传统文化，践行服务文化；44家一级分行负责人开展了文化、战略、风险、合规等主题授课，深入宣讲招银文化内涵。持续发挥文化宣传阵地作用，通过招银e报、招行微刊、文化墙等平台，实现企业文化宣导的全方位覆盖和立体化发声。完成新行史馆建设，打造凝聚内部文化认同、彰显企业文化特色的文化展示名片。持续开展形式多样的文化活动，连续22年开展企业文化节，举办“行长站大堂”、共植“百年招银林”、家属开放日等员工喜闻乐见的文化活动。持续树立优秀标杆，从经营实践中挖掘、宣传典型人物事迹，“招银e报”《我的故事》栏目总阅读量超32万次；举办荣誉体系表彰，发挥榜样示范作用，凝聚全员的文化认同。持续开展文化培训，将企业文化纳入全行培训体系，组织文化“送教上门”等赋能活动。

4.4.3 公司行为

本公司高度重视商业道德的监督管理、警示、教育和培训。报告期内，本公司结合监管要求及业务经营发展实际，通过线上线下结合、总分行联动同步、集中宣导、集体学习和自主学习等方式，开展反贪腐制度培训及警示教育等商业道德相关培训活动，传导合法合规从业要求，自觉抵制并严禁参与洗钱、商业贿赂、贪污腐败、内幕交易、操纵市场等违法行为，严禁利用职务和工作之便谋取非法利益、侵占银行及客户资金等违规行为，营造公正、透明、诚信的工作环境。

本公司将商业道德事项纳入每年度内部审计计划范畴，经董事会审批后实施，定期向董事会汇报内部审计发现情况及整改情况。常规审计方面，本公司每年开展境内外分行及附属机构常规审计，关注操作风险、案件及道德风险、反洗钱和制裁合规风险等重点风险防控机制建设和落实情况，聚焦国家政策落实与境内外监管规定执行情况，强化员工行为管理，揭示关键问题、典型问题和系统性、趋势性风险，促进经营机构提升风险防控与经营管理水平。专项审计方面，每年开展反洗钱与制裁合规管理专项审计，关注反洗钱和制裁合规高风险领域及重点机构的风险管理与制度执行情况，及时揭示风险隐患、纠正违规行为、促进管理提升，持续推动全行反洗钱与制裁合规管理体系建设。

公司治理

5.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司股东会、董事会及董事会各专门委员会各司其职、高效运作，充分保障本公司的合规稳健经营和持续健康发展。报告期内，本公司召开股东会1次；召开董事会会议6次（其中现场会议2次，书面传签会议4次），审议议案51项，听取汇报16项；召开董事会专门委员会会议19次（其中战略与可持续发展委员会会议2次，审计委员会会议6次，关联交易管理与消费者权益保护委员会会议2次，风险与资本管理委员会会议5次，提名委员会会议3次，薪酬与考核委员会会议1次），审议议案105项，听取汇报18项；召开独立董事专门会议1次，审议议案1项。本公司通过认真自查，未发现报告期内公司治理实际情况与法律、行政法规和中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求存在重大差异。

5.2 股东会召开情况

报告期内，本公司共召开1次股东会，即2026年6月25日在深圳召开的2025年度股东会，会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《中华人民共和国公司法》《招商银行股份有限公司章程》及香港上市规则等有关规定。会议审议通过了2025年度董事会工作报告、2025年度报告（含经审计之财务报告）、2025年度利润分配方案（包括宣派末期股息）、2026年度中期利润分配计划、2026-2030年资本管理规划、聘请2026年度会计师事务所、选举第十三届董事会董事、2025年度关联交易情况报告等13项议案。会议审议议案的相关详情请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司和本公司网站的2025年度股东会文件、股东会通函及股东会决议公告等披露文件。

5.3 董事和高级管理人员等

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
缪建民	男	1965.1	董事长	2020.9－2028.6	—	—
			非执行董事	2020.9－2028.6		
石 岱	女	1967.9	非执行董事	2024.8－2028.6	—	—
王小青	男	1971.10	执行董事	2026.8－2028.6	62,000	62,000
			行长	2026.7－2028.6		
邓仁杰	男	1970.2	非执行董事	2025.10－2028.6	—	—
江朝阳	男	1967.12	非执行董事	2025.10－2028.6	144,300	144,300
朱立伟	男	1971.8	非执行董事	2025.1－2028.6	—	—
黄 坚	男	1969.8	非执行董事	2025.3－2028.6	—	—
马向辉	男	1974.10	非执行董事	2025.12－2028.6	—	—
钟德胜	男	1967.7	执行董事	2024.12－2028.6	177,300	177,300
田宏启	男	1957.5	独立非执行董事	2019.8－（注1）	—	—
史永东	男	1968.11	独立非执行董事	2021.8－（注2）	—	—
李 健	女	1953.9	独立非执行董事	2024.11－2028.6	—	—
黄玉山	男	1949.12	独立非执行董事	2025.12－2028.6	—	—
卢力平	男	1955.10	独立非执行董事	2025.12－2028.6	—	—

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
赵卫朋	男	1972.3	纪委书记	2023.8－至今	56,800	56,800
王 颖	女	1972.11	副行长	2023.11－2028.6	230,000	230,000
彭家文	男	1969.5	副行长	2023.11－2028.6	221,900	221,900
			财务负责人	2023.2－2028.6		
			董事会秘书	2023.6－2028.6		
雷财华	男	1974.9	副行长	2025.5－2028.6	264,400	264,400
徐明杰	男	1968.9	副行长	2025.6－2028.6	200,000	200,000
			首席风险官	2026.1－2028.6		
崔家鲲	男	1974.12	行长助理	2025.12－至今	－	－
王兴海	男	1976.11	行长助理	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	原执行董事	2019.8－2026.4	300,000	300,000
			原行长	2022.6－2026.4		
李朝鲜	男	1958.9	原独立非执行董事	2021.8－2026.4	－	－

- 注：
- (1)

田宏启先生因任期满，已向本公司董事会提请辞去独立非执行董事职务。根据相关法律法规和公司章程的有关规定，其辞任将自国家金融监督管理总局核准新任独立非执行董事任职资格以填补其空缺后生效。
- (2)

根据《上市公司独立董事管理办法》，独立董事连任时间不得超过六年，故独立董事史永东先生的实际任期到期时间将早于本公司第十三届董事会到期时间。
- (3)

本表所述人员所持股份均为A股。
- (4)

本表所述人员近三年没有受到证券监管机构处罚。
- (5)

本表所述人员未持有本公司股票期权或被授予限制性股票。
- (6)

非执行董事为股东董事。

5.3.1 新任及离任人员情况

董事

2026年4月，王良先生因年龄原因不再担任本公司执行董事；李朝鲜先生因个人原因不再担任本公司独立非执行董事。

2026年6月，根据本公司2025年度股东会决议，王小青先生当选为本公司执行董事，其董事任职资格已于2026年8月获得国家金融监督管理总局核准。

高级管理人员

2026年1月，徐明杰先生招商银行首席风险官的任职资格已获得国家金融监督管理总局核准。

2026年4月，王良先生因年龄原因不再担任本公司行长。

2026年4月，本公司第十三届董事会第十五次会议同意聘任王小青先生为本公司行长，2026年7月，王小青先生的行长任职资格已获得国家金融监督管理总局核准。

有关董事和高级管理人员新任及离任详情，请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算所有限公司和本公司网站的相关公告。

5.3.2 董事资料变更情况

卢力平先生不再兼任北京华方投资有限公司外部董事。

5.3.3 股东单位派驻的董事在股东单位的任职情况

姓名	任职单位名称	主要职务	任期
缪建民	招商局集团有限公司	董事长	2020年7月至今
石 岱	招商局集团有限公司	董事、总经理	2023年10月至今
邓仁杰	招商局集团有限公司	副总经理	2015年3月至今
江朝阳	招商局金融控股有限公司	副总经理	2025年7月至今
朱立伟	招商局金融控股有限公司	副总经理	2022年9月至今
黄 坚	中国远洋海运集团有限公司	资本运营本部总经理	2016年9月至今
马向辉	中国远洋海运集团有限公司	财务管理本部总经理	2024年5月至今

5.4 利润分配

2025年度利润分配方案

本公司于2026年6月25日召开的2025年度股东会审议通过了本公司2025年度利润分配方案。

按照经审计的本公司2025年度净利润1,361.84亿元的10%提取法定盈余公积136.18亿元；按照本公司承担风险和损失的资产期末余额1.5%差额计提一般准备76.88亿元；按照本公司2025年度公募基金托管费收入的2.5%计提公募基金托管业务风险准备金0.62亿元；以实施利润分配股权登记日A股和H股总股本为基数，向登记在册的全体股东派发现金股息，全年每股现金分红2.016元(含税)，扣除已派发的2025年度中期现金股息后，本次每股现金分红1.003元(含税)，以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币或人民币向H股股东支付。港币实际派发金额按照股东会召开日前一周(包括股东会当日)中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。2025年度，本公司不实施资本公积金转增股本。

本公司董事会已具体实施了上述分红派息方案。详情请参阅本公司在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司及本公司网站刊登的相关分红派息公告。

2026年度中期利润分配计划

本公司2026年度中期利润分配计划如下：根据安永华明会计师事务所审阅的2026年半年度财务报告，确定2026年半年度归属于本行普通股股东净利润。2026年度中期利润分配现金分红金额占2026年半年度归属于本行普通股股东净利润的比例为35%。届时实际现金分红时，因计算每股现金分红金额需要对小数点后相应位数进行四舍五入处理，最终本行实际现金分红总金额所占比例可能与前述比例略有差异。本公司后续制定2026年度利润分配方案时，将考虑已派发的中期利润分配金额。2026年度中期利润分配现金分红以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以人民币或等值港币向H股股东支付。2026年度中期利润分配现金分红时间为2027年1月至2月之间，具体现金分红日期及股权登记日由董事会另行公告。

上述中期利润分配计划已经本公司2025年度股东会批准，后续将由董事会根据股东会批准的各项内容具体实施本次中期利润分配。

有关详情，请参阅本公司在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司及本公司网站刊登的2025年度股东会文件和2025年度股东会决议公告。

5.5 员工情况

截至2026年6月30日，本集团共有员工121,959人³²(含派遣人员)。

本集团员工的性别构成为：男性52,111人，女性69,848人，性别比例较为均衡。

本集团员工的专业构成为：公司金融21,388人，零售金融54,446人，风险管理7,471人，运营操作及管理17,751人，研发人员10,946人，行政后勤1,213人，综合管理8,744人。

本集团员工的学历构成为：硕士及以上34,649人，大学本科76,840人，大专及以下10,470人。

本集团员工的区域分布情况为：长江三角洲地区28,611人，环渤海地区15,717人，珠江三角洲及海西地区37,079人，东北地区5,495人，中部地区13,938人，西部地区17,227人，境外3,892人。

本集团研发人员的学历构成为：硕士及以上5,467人，大学本科5,377人，大专及以下102人；年龄结构为：30岁及以下3,960人，30-40岁(不含30岁，含40岁)5,570人，40-50岁(不含40岁，含50岁)1,191人，50-60岁(不含50岁，含60岁)225人。

5.6 截至报告期末的总分支机构

区域划分	机构名称	营业地址	机构数量 (个)	资产规模 (百万元)
总行	总行	深圳市福田区深南大道7088号	1	4,367,590
	信用卡中心	上海市浦东新区来安路686号	1	847,246
	资金营运中心	上海市浦东新区陆家嘴环路1088号	1	1,448,097
长江三角洲地区	上海分行	上海市浦东新区陆家嘴环路1088号	102	567,682
	上海自贸试验区分行	上海市浦东新区博航路56号	6	16,096
	南京分行	南京市建邺区庐山路199号	88	336,612
	杭州分行	杭州市上城区富春路300号	82	304,065
	宁波分行	宁波市鄞州区民安东路342号	34	121,299
	苏州分行	苏州市工业园区万盛街36号	35	172,007
	无锡分行	无锡市滨湖区金融一街6-107、6-108	20	86,831
	温州分行	温州市鹿城区府东路464号	17	38,352
	南通分行	南通市崇川区科融路88号	19	49,507
环渤海地区	北京分行	北京市西城区复兴门内大街156号	135	637,665
	青岛分行	青岛市崂山区海尔路65号	53	87,683
	天津分行	天津市河西区广东路255号、前进道9号	46	111,365
	济南分行	济南市高新区经十路7000号	63	166,598
	烟台分行	烟台市经济技术开发区长江路117号	19	34,511
	石家庄分行	石家庄市桥西区中华南大街172号	23	49,843
	唐山分行	唐山市路北区翔云道406号	13	21,598

³² 包括本公司、招商永隆银行及其子公司、招银国际及其子公司、招银金租、招银理财、招银欧洲、招银投资、招商基金及其子公司、招商信诺资管、招商信诺、招联消金、招银云创、招银网络科技等人员。

区域划分	机构名称	营业地址	机构数量 (个)	资产规模 (百万元)
珠江三角洲及海西地区	广州分行	广州市天河区华穗路5号	79	332,858
	深圳分行	深圳市福田区深南大道2016号	117	613,274
	福州分行	福州市台江区江滨中大道316号	40	96,430
	厦门分行	厦门市思明区领事馆路18号	34	95,720
	泉州分行	泉州市丰泽区宝洲路东段南侧中骏•国金中心	18	38,737
	东莞分行	东莞市南城区鸿福路200号	32	94,051
	佛山分行	佛山市南海区灯湖东路12号	36	100,473
东北地区	沈阳分行	沈阳市沈河区青年大街79号	51	56,245
	大连分行	大连市中山区人民路17号	34	46,070
	哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街3号	42	47,039
	长春分行	长春市南关区人民大街9999号	23	28,564
中部地区	武汉分行	武汉市江汉区云霞路188号	99	217,430
	南昌分行	南昌市红谷滩新区会展路1111号	45	107,682
	长沙分行	长沙市岳麓区茶子山东路39号	49	106,380
	合肥分行	合肥市阜南路169号	43	128,550
	郑州分行	郑州市农业东路96号	55	112,805
	太原分行	太原市小店区南中环街265号	23	49,365
	海口分行	海口市世贸北路1号	13	45,267
西部地区	成都分行	成都市高新区天府四街488号	59	157,470
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路9号	24	42,989
	西安分行	西安市高新区高新二路1号	73	169,791
	重庆分行	重庆市北部新区星光大道88号	50	151,002
	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市黄河路2号	18	37,892
	昆明分行	昆明市五华区崇仁街1号	52	80,904
	呼和浩特分行	呼和浩特市赛罕区敕勒川大街9号	24	44,656
	南宁分行	南宁市青秀区民族大道136-5号	19	41,452
	贵阳分行	贵阳市观山湖区国际金融中心西二塔	18	37,160
	银川分行	银川市金凤区北京中路138号	14	18,260
	西宁分行	西宁市城西区海晏路79号	11	13,689
境外	香港分行	香港中环康乐广场8号交易广场三期31楼	1	139,423
	纽约分行	18/F, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	1	51,220
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	1	29,666
	台北代表处	台北市信义区基隆路一段333号	1	-
	卢森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	1	21,049
	伦敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	1	26,389
	悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	2	18,821
合计	/	/	1,961	12,863,420

重要事项

6.1 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券（包括库存股份）。

截至报告期末，本公司无库存股份。

6.2 本公司、董事、高级管理人员受处罚情况

报告期内，本公司没有涉嫌犯罪被依法立案调查；本公司、本公司董事及高级管理人员没有受到刑事处罚，没有涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政监管措施或行政处罚，没有被证券交易所采取纪律处分，也没有受到其他有权机关对本公司经营有重大影响的行政处罚；本公司董事及高级管理人员没有涉嫌犯罪被依法采取强制措施，没有涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责的情况，没有因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责的情况。

6.3 本公司诚信状况的说明

报告期内，本公司不存在未履行法院生效法律文书确定的义务，无所负数额较大的债务到期未清偿的情形。

6.4 重大关联交易事项

6.4.1 关联交易综述

本公司关联交易包括授信类关联交易和非授信类关联交易，均按照一般商业原则进行，交易条款公平合理，符合本公司和股东的整体利益。

存贷款等金融业务属本公司日常业务。报告期内，本公司向存在关联关系的关联方包括财务公司提供存贷款等金融服务时，存贷款利率严格按照中国人民银行公布的存贷款利率管理规定执行，所有关联交易业务定价公允且程序合规。

有关关联交易的详情，请参阅财务报告附注52。

6.4.2 授信类关联交易

本公司作为上市商业银行，经营范围包括贷款和资金业务等。本公司向主要股东及关联方发放的贷款严格依据中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证监会等监管机构及上海证券交易所的有关规定开展。

截至报告期末，本公司向关联方发放的贷款（含票据贴现、进口代付等）余额1,355.42亿元，占本公司贷款和垫款总额的1.91%，本公司关联贷款资产质量良好。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

6.4.3 非授信类关联交易

根据香港上市规则第14A章，本公司非授信类关联交易中符合最低豁免水平的交易占绝大多数，未获豁免的非授信类关联交易均履行了香港上市规则要求的有关申报及公告等程序。

截至报告期末，本公司和招商证券股份有限公司分别持有招商基金55%和45%的股权，根据香港上市规则，招商基金及其联系人（简称招商基金集团）为本公司的关连方³³，本公司向招商基金集团提供的基金代理销售服务为本公司在香港上市规则下非豁免的持续关连交易。

2025年12月22日，本公司与招商基金订立了业务合作协议，协议有效期为2026年1月1日至2028年12月31日。该协议按公平基准磋商及一般商业原则订立，招商基金集团按照基金发售文件及/或发售章程列明的费率计价，并根据协议向本公司支付代理服务费。同时，本公司公告了经董事会批准的与招商基金集团2026年、2027年及2028年年度持续关连交易上限分别为17亿元、21亿元及27亿元。该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第14.07条计算的有关百分比率的5%，因此该等交易仅需符合香港上市规则的申报、公告及年度审核的规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。有关详情，请参阅本公司日期为2025年12月22日的相关公告。

报告期内，本公司与招商基金集团的持续关连交易金额为5.77亿元。

6.5 重大诉讼、仲裁事项

本公司在日常经营过程中涉及若干法律诉讼，其中大部分是为收回不良贷款而主动提起的。截至报告期末，本公司未取得终审判决的诉讼案件（含诉讼、仲裁）381件，诉讼标的折合人民币21.35亿元。本公司认为上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

6.6 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司签署的重大合同中没有在银行正常业务范围之外的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

重大担保事项

担保业务属本公司日常业务。报告期内，本公司除监管机构批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项，也不存在违反法律、行政法规和中国证监会规定的对外担保决议程序订立担保合同的情形。

6.7 重大投资事项和重大资产收购、出售及吸收合并事项

报告期内，本公司未发生重大投资事项，也未发生重大资产收购、出售及吸收合并事项。

³³ 本节中“关连交易”“关连方”“联系人”均为香港上市规则用语。

6.8 关联方占用资金情况

报告期内，本公司不存在关联方非经营性占用本公司资金的情况，也不存在通过不公允关联交易等方式变相占用本公司资金等问题。

6.9 聘请会计师事务所的情况

经本公司2025年度股东会审议通过，本公司聘请安永华明会计师事务所为本公司及境内附属子公司2026年度国内会计师事务所，聘请安永会计师事务所等为本公司及境外附属子公司2026年度国际会计师事务所，聘期为一年。有关详情请参阅本公司2025年度股东会文件、股东会通函及相关决议公告。

6.10 审阅中期业绩

安永华明会计师事务所和安永会计师事务所已分别对本公司按照中国会计准则和国际财务报告会计准则编制的2026年中期财务报告进行审阅。同时本公司董事会审计委员会已审阅本报告并同意将本报告提交本公司董事会审议，本公司董事会已于2026年8月28日审议通过本报告。

6.11 发布中期报告

本公司按照国际财务报告会计准则和香港上市规则编制的中英文两种语言版本的中期报告，可在香港交易及结算所有限公司网站和本公司网站查阅。在对中期报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文版本为准。

本公司按照中国会计准则和中国证监会半年度报告编制规则编制的中文版本半年度报告，可在上海证券交易所网站和本公司网站查阅。

股份变动及股东情况

7.1 报告期内本公司普通股股份变动情况

	2025年12月31日		报告期内 变动数量 (股)	2026年6月30日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
1. 有限售条件股份	—	—	—	—	—
2. 无限售条件股份	25,219,845,601	100.00	—	25,219,845,601	100.00
(1) 人民币普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	—	20,628,944,429	81.80
(2) 境内上市外资股	—	—	—	—	—
(3) 境外上市外资股(H股)	4,590,901,172	18.20	—	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	—	—	—	—	—
3. 股份总数	25,219,845,601	100.00	—	25,219,845,601	100.00

截至报告期末，本公司普通股股东总数734,097户，全部为无限售条件股东，其中，A股股东总数708,390户，H股股东总数25,707户。

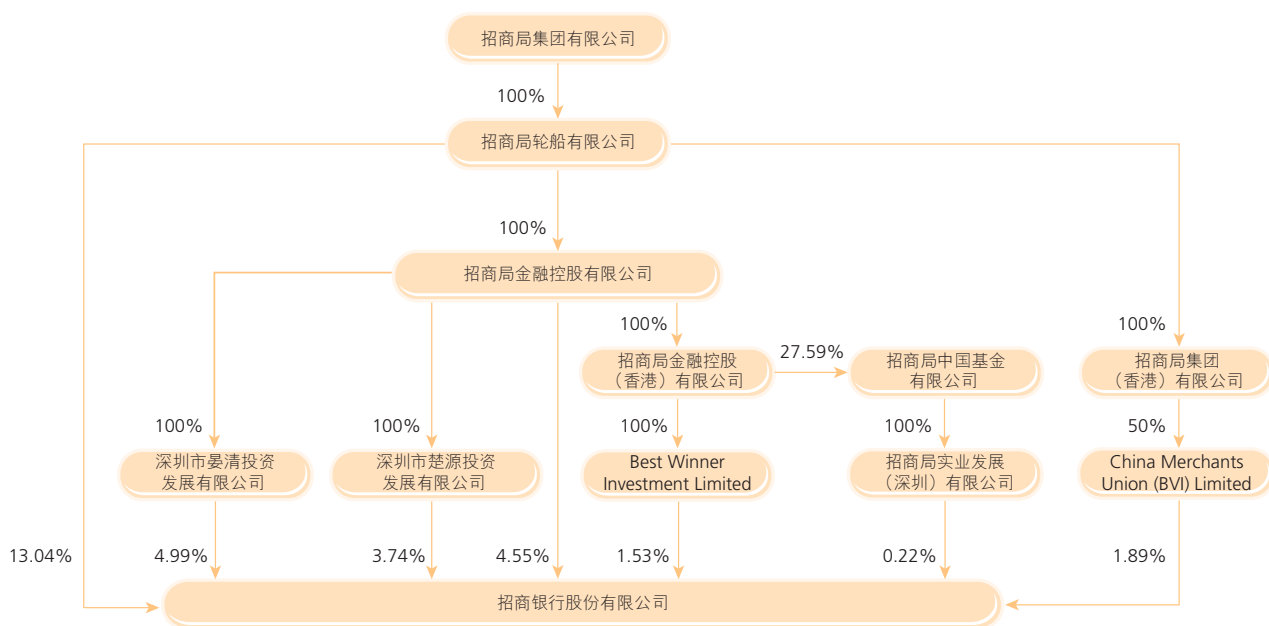
基于公开资料并就本公司董事所知，本公司一直维持香港上市规则所要求的公众持股量。

7.2 前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东

							持有 有限售条件	质押、 标记或 冻结的
			期末持股数	占总股本 比例			股份数量	股份数量
序号	股东名称	股东性质	(股)	(%)	股份类别	报告期内 增减(股)	(股)	(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	4,556,282,050	18.07	无限售条件H股	349,471	—	未知
2	招商局轮船有限公司	国有法人	3,289,470,337	13.04	无限售条件A股	—	—	—
3	中国远洋运输有限公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件A股	—	—	—
4	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	1,258,542,349	4.99	无限售条件A股	—	—	—
5	招商局金融控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件A股	—	—	—
6	和谐健康保险股份有限公司 — 传统 — 普通保险产品	境内法人	1,130,991,537	4.48	无限售条件A股	—	—	—
7	香港中央结算有限公司	境外法人	1,097,374,398	4.35	无限售条件A股	-123,910,191	—	—
8	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	944,013,171	3.74	无限售条件A股	—	—	—
9	中远海运(广州)有限公司	国有法人	696,450,214	2.76	无限售条件A股	—	—	—
10	上海汽车集团股份有限公司	国有法人	310,125,822	1.23	无限售条件A股	—	—	—

注：

- (1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。香港中央结算有限公司是以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有股份的机构，其所持股份为投资者持有的招商银行沪股通股份。
- (2) 截至报告期末，上述前10名股东中，香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算有限公司的子公司；招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、招商局金融控股有限公司和深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司；中国远洋运输有限公司和中远海运(广州)有限公司同为中国远洋海运集团有限公司的子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系或一致行动关系。
- (3) 上述A股股东不存在委托、受托或放弃表决权的情况。
- (4) 报告期内，上述A股股东没有参与融资融券业务的情况。上述A股股东期初和期末转融通出借且尚未归还的本公司A股股份数量均为0股。



7.3.2 其他持股5%以上股东情况

截至报告期末，中国远洋海运集团有限公司通过其控股子公司中国远洋运输有限公司、中远海运（广州）有限公司、广州中远海运海宁科技有限公司、中远海运（上海）有限公司、中远海运投资控股有限公司和广州市三鼎油品运输有限公司合并间接持有本公司9.97%的股份，不存在出质本公司股份的情况。其中，中国远洋运输有限公司持有本公司6.24%的股份。中国远洋运输有限公司的前身中国远洋运输（集团）总公司成立于1983年10月22日。截至报告期末，中国远洋运输有限公司注册资本80.71亿元，法定代表人万敏，营业范围包括：国际船舶运输；国际海运辅助业务；接受国内外货主订舱、程租、期租船舶业务；承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和备件制造业务；船舶代管业务；国内外与海运业务有关的船舶物资、备件、通信服务；对经营船、货代理业务及海员外派业务企业的管理。

中国远洋海运集团有限公司持有中国远洋运输有限公司100%的股权，是其控股股东。中国远洋海运集团有限公司成立于2016年2月5日，其实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。截至报告期末，中国远洋海运集团有限公司注册资本110亿元，法定代表人万敏，营业范围包括：国际船舶运输、国际海运辅助业务；从事货物及技术的进出口业务；海上、陆路、航空国际货运代理业务；自有船舶租赁；船舶、集装箱、钢材销售；海洋工程装备设计；码头和港口投资；通讯设备销售，信息与技术服务；仓储（除危险化学品）；从事船舶、备件相关领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，股权投资基金。

7.4 证券发行与上市情况

报告期内，本公司未发行新的普通股。本公司无内部职工股。除本章“优先股”相关披露外，本公司于报告期内未订立或于报告期末未存续任何股票挂钩协议。

有关本公司及其子公司债券发行情况，请参阅财务报告附注30。

报告期内，本公司募集资金使用与本公司募集说明书承诺的用途一致。

7.5 优先股的发行、上市及赎回情况

经监管机构核准，本公司于2017年12月22日非公开发行了2.75亿股境内优先股，发行价格每股100元，票面年股息率为4.81%（含税）。本次发行的境内优先股于2018年1月12日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让，股票简称“招银优1”，股票代码360028，挂牌数量2.75亿股。本次境内优先股发行募集资金总额为275亿元，扣除发行费用后已全部用于补充本公司其他一级资本。2022年12月18日，本公司在本次境内优先股发行满五年之际按照市场规则进行股息调整，票面年股息率调整为3.62%（含税）。有关详情，请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算所有有限公司和本公司网站的相关公告。

经本公司股东会授权董事会及董事会转授权的相关董事批准，并经国家金融监督管理总局答复无异议，本公司已于2026年4月15日赎回全部境内优先股。有关详情，请参阅本公司在上海证券交易所、香港交易及结算所有有限公司和本公司网站发布的日期为2026年3月13日、3月20日、3月31日、4月9日和4月16日的相关公告。

财务报告

截至2026年6月30日止6个月期间

内容	页码
8.1 审阅报告	82
8.2 财务报表及附注	83
8.3 未经审计财务报表补充资料	230

审阅报告



安永华明 (2026) 专字第70023674_H05号

招商银行股份有限公司

招商银行股份有限公司董事会：

我们审阅了招商银行股份有限公司的财务报表，包括2026年6月30日的合并及公司资产负债表，自2026年1月1日至6月30日止期间的合并及公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是招商银行股份有限公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制。

安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师：冯所腾

中国注册会计师：范勋

中国 北京

2026年8月28日

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	2026年 6月30日	2025年 12月31日
资产			
现金		13,617	14,808
贵金属		47,679	38,669
存放中央银行款项	5	661,583	560,207
存放同业和其他金融机构款项	6	338,308	200,399
拆出资金	7	464,062	507,439
买入返售金融资产	8	318,407	258,708
贷款和垫款	9	7,194,263	7,004,238
衍生金融资产	49(f)	22,787	18,823
金融投资：		4,379,405	4,135,121
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	10	678,092	647,796
以摊余成本计量的债务工具投资	11	2,193,219	2,124,951
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,484,194	1,337,950
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	23,900	24,424
长期股权投资	14	35,878	32,914
投资性房地产	15	913	997
固定资产	16	136,457	130,642
在建工程	17	98	59
使用权资产	18	10,576	11,212
无形资产	19	5,719	6,000
商誉	20	9,954	9,954
递延所得税资产	21	92,649	89,856
其他资产		52,925	50,477
资产合计		13,785,280	13,070,523
负债			
向中央银行借款		58,863	111,077
同业和其他金融机构存放款项	23	1,192,710	911,699
拆入资金	24	290,959	250,701
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	25	195,062	120,499
衍生金融负债	49(f)	29,431	18,652
卖出回购金融资产款	26	34,684	95,410
客户存款	27	10,240,529	9,924,558
应付职工薪酬		34,718	35,959
应交税费	28	16,445	14,713
合同负债		3,240	3,548
租赁负债		10,620	11,253
预计负债	29	20,571	16,919
应付债券	30	136,037	143,487
递延所得税负债	21	1,247	1,115
其他负债		166,863	130,034
负债合计		12,431,979	11,789,624

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	2026年 6月30日	2025年 12月31日
股东权益			
股本	31	25,220	25,220
其他权益工具		199,989	177,457
其中：优先股	32(a)	—	27,468
永续债	32(b)	199,989	149,989
资本公积		65,370	65,409
其他综合收益	33	25,128	25,230
盈余公积		136,270	136,270
一般风险准备		163,863	163,481
未分配利润		729,193	679,808
其中：建议分配利润	34(b)	—	25,296
归属于本行股东权益合计		1,345,033	1,272,875
少数股东权益		8,268	8,024
股东权益合计		1,353,301	1,280,899
负债及股东权益总计		13,785,280	13,070,523

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民	王小青	彭家文	孙智华
法定代表人	行长	副行长	财务会计部负责人
		财务负责人	
		董事会秘书	

未经审计公司资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	2026年 6月30日	2025年 12月31日
资产			
现金		13,301	14,433
贵金属		47,533	38,517
存放中央银行款项	5	659,120	553,779
存放同业和其他金融机构款项	6	242,220	138,171
拆出资金	7	443,604	486,065
买入返售金融资产	8	305,543	254,506
贷款和垫款	9	6,833,162	6,662,680
衍生金融资产	49(f)	20,806	18,208
金融投资：		4,016,848	3,795,562
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	10	610,794	575,922
以摊余成本计量的债务工具投资	11	2,110,904	2,051,231
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,283,345	1,156,344
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	11,805	12,065
长期股权投资	14	118,236	103,283
投资性房地产	15	1,017	1,062
固定资产	16	28,530	28,379
在建工程	17	97	58
使用权资产	18	10,217	10,782
无形资产	19	4,846	5,043
递延所得税资产	21	88,857	86,376
其他资产		29,483	32,193
资产合计		12,863,420	12,229,097
负债			
向中央银行借款		58,863	111,077
同业和其他金融机构存放款项	23	1,171,656	903,310
拆入资金	24	61,485	61,817
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	25	155,487	88,317
衍生金融负债	49(f)	28,325	17,647
卖出回购金融资产款	26	8,418	71,947
客户存款	27	9,855,305	9,547,148
应付职工薪酬		29,823	30,386
应交税费	28	14,121	12,447
合同负债		3,214	3,535
租赁负债		10,221	10,787
预计负债	29	20,511	16,829
应付债券	30	67,272	76,397
其他负债		136,454	102,041
负债合计		11,621,155	11,053,685

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	2026年 6月30日	2025年 12月31日
股东权益			
股本	31	25,220	25,220
其他权益工具		199,989	177,457
其中：优先股	32(a)	—	27,468
永续债	32(b)	199,989	149,989
资本公积		76,017	76,056
其他综合收益	33	22,383	18,254
盈余公积		136,270	136,270
一般风险准备		150,236	150,236
未分配利润		632,150	591,919
其中：建议分配利润	34(b)	—	25,296
股东权益合计		1,242,265	1,175,412
负债及股东权益总计		12,863,420	12,229,097

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	-----------	------------------------------	-----------------

未经审计合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
营业收入			
利息收入	35	172,733	177,014
利息支出	36	(60,711)	(70,929)
净利息收入		112,022	106,085
手续费及佣金收入	37	44,442	41,867
手续费及佣金支出		(4,587)	(4,265)
净手续费及佣金收入		39,855	37,602
公允价值变动收益	38	4,581	(4,819)
投资收益	39	12,811	21,894
其中：对合营企业的投资收益		2,533	904
对联营企业的投资收益		840	768
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		753	1,217
汇兑净收益		1,859	1,451
其他业务收入	40	7,053	7,756
其他净收入小计		26,304	26,282
营业收入合计		178,181	169,969
营业支出			
税金及附加		(1,508)	(1,491)
业务及管理费	41	(52,912)	(51,171)
信用减值损失	42	(29,177)	(24,623)
其他资产减值损失		(14)	(11)
其他业务成本	43	(3,787)	(3,721)
营业支出合计		(87,398)	(81,017)
营业利润		90,783	88,952
加：营业外收入		36	58
减：营业外支出		(82)	(104)
利润总额		90,737	88,906
减：所得税费用	44	(13,818)	(13,501)
净利润		76,919	75,405
归属于：			
本行股东的净利润		76,445	74,930
少数股东的净利润		474	475
每股收益			
基本及稀释每股收益(人民币元)	45	2.98	2.89

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
净利润		76,919	75,405
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：		246	(8,033)
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产公允价值变动		4,083	(4,291)
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产信用损失准备		(626)	(2,337)
— 现金流量套期损益的有效部分		(125)	4
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额		186	374
— 外币财务报表折算差额		(3,272)	(1,783)
以后不能重分类进损益的项目：		(400)	1,734
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 权益工具投资公允价值变动		(3)	1,738
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额		(410)	—
— 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		13	(4)
本期其他综合收益的税后净额	33	(154)	(6,299)
归属于：			
本行股东的其他综合收益税后净额		(182)	(6,287)
少数股东的其他综合收益税后净额		28	(12)
本期综合收益总额		76,765	69,106
归属于：			
本行股东的综合收益总额		76,263	68,643
少数股东的综合收益总额		502	463

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民	王小青	彭家文	孙智华
法定代表人	行长	副行长	财务会计部负责人
		财务负责人	
		董事会秘书	

未经审计公司利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
营业收入			
利息收入	35	160,463	164,583
利息支出	36	(52,455)	(61,713)
净利息收入		108,008	102,870
手续费及佣金收入	37	36,733	34,670
手续费及佣金支出		(3,653)	(3,476)
净手续费及佣金收入		33,080	31,194
公允价值变动收益	38	3,769	(4,689)
投资收益	39	10,341	20,837
其中：对合营企业的投资收益		1,500	903
对联营企业的投资收益		388	494
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		737	1,188
汇兑净收益		1,007	969
其他业务收入	40	346	322
其他净收入小计		15,463	17,439
营业收入合计		156,551	151,503
营业支出			
税金及附加		(1,399)	(1,376)
业务及管理费	41	(48,460)	(47,272)
信用减值损失	42	(27,965)	(23,523)
其他资产减值损失		(14)	(11)
其他业务成本	43	(45)	(38)
营业支出合计		(77,883)	(72,220)
营业利润		78,668	79,283
加：营业外收入		27	43
减：营业外支出		(76)	(63)
利润总额		78,619	79,263
减：所得税费用	44	(11,709)	(12,041)
净利润		66,910	67,222

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
净利润		66,910	67,222
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：		4,652	(7,430)
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产公允价值变动		5,296	(5,448)
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产信用损失准备		(665)	(2,365)
— 现金流量套期损益的有效部分		(75)	22
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额		185	365
— 外币报表折算差额		(89)	(4)
以后不能重分类进损益的项目：		(604)	233
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 权益工具投资公允价值变动		(194)	233
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额		(410)	—
本期其他综合收益的税后净额	33	4,048	(7,197)
本期综合收益总额		70,958	60,025

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民	王小青	彭家文	孙智华
法定代表人	行长	副行长	财务会计部负责人
		财务负责人	
		董事会秘书	

未经审计合并现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
一、经营活动产生的现金流量			
存放中央银行款项减少额		—	46,081
存放同业和其他金融机构款项净减少额		—	9,327
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		14,118	—
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		—	54,999
同业和其他金融机构存放款项净增加额		281,177	45,528
客户存款净增加额		326,368	325,792
收取利息、手续费及佣金的现金		169,240	174,630
收到其他与经营活动有关的现金		124,773	74,560
经营活动现金流入小计		915,676	730,917
存放中央银行款项净增加额		(18,856)	—
存放同业和其他金融机构款项净增加额		(81,695)	—
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		—	(58,158)
贷款和垫款净增加额		(221,666)	(254,837)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(67,115)	(116,107)
向中央银行借款净减少额		(52,140)	(17,759)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		(20,333)	—
支付利息、手续费及佣金的现金		(73,792)	(83,681)
支付给职工以及为职工支付的现金		(37,669)	(31,191)
支付的各项税费		(25,758)	(23,240)
支付其他与经营活动有关的现金		(12,041)	(11,483)
经营活动现金流出小计		(611,065)	(596,456)
经营活动产生的现金流量净额	50(a)	304,611	134,461
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,176,845	1,172,192
取得投资收益收到的现金		62,492	67,112
处置合营企业和联营企业收取的现金净额		401	29
出售固定资产和其他资产收到的现金		7,571	6,892
投资活动现金流入小计		1,247,309	1,246,225
投资支付的现金		(1,389,884)	(1,412,699)
取得合营企业和联营企业支付的现金净额		(925)	(716)
购建固定资产和其他资产支付的现金		(22,744)	(7,201)
投资活动现金流出小计		(1,413,553)	(1,420,616)
投资活动产生的现金流量净额		(166,244)	(174,391)

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
三、筹资活动产生的现金流量			
发行存款证及其他收到的现金	50(e)	38,889	35,668
发行同业存单收到的现金	50(e)	3,133	22,917
发行债券收到的现金	50(e)	8,400	16,406
发行永续债收到的现金		49,993	46,991
收到其他与筹资活动有关的现金	50(e)	19,311	9,982
筹资活动现金流入小计		119,726	131,964
偿还存款证及其他支付的现金	50(e)	(32,131)	(33,953)
偿还同业存单支付的现金	50(e)	(11,265)	(90,190)
偿还债券支付的现金	50(e)	(11,917)	(9,933)
赎回优先股支付的现金		(27,500)	—
派发普通股股利支付的现金	50(e)	(25,806)	(297)
派发优先股股息支付的现金	50(e)	(322)	—
派发永续债利息支付的现金	50(e)	(980)	—
支付租赁负债的现金	50(e)	(2,172)	(2,205)
支付筹资活动的利息	50(e)	(2,453)	(2,388)
支付其他与筹资活动有关的现金	50(e)	(12,426)	(14,363)
筹资活动现金流出小计		(126,972)	(153,329)
筹资活动产生的现金流量净额		(7,246)	(21,365)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		(1,201)	(311)
五、现金及现金等价物净增加／(减少) 额	50(c)	129,920	(61,606)
加：期初现金及现金等价物余额		709,822	756,527
六、期末现金及现金等价物余额	50(b)	839,742	694,921

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	-----------	------------------------------	-----------------

未经审计公司现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
一、经营活动产生的现金流量			
存放中央银行款项减少额		—	45,895
存放同业和其他金融机构款项净减少额		—	25,694
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		21,133	—
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		—	44,091
同业和其他金融机构存放款项净增加额		268,535	35,032
客户存款净增加额		318,476	285,182
收取利息、手续费及佣金的现金		154,216	159,974
收到其他与经营活动有关的现金		122,503	67,544
经营活动现金流入小计		884,863	663,412
存放中央银行款项净增加额		(18,780)	—
存放同业和其他金融机构款项净增加额		(68,940)	—
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		—	(71,886)
贷款和垫款净增加额		(201,203)	(237,553)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(65,879)	(104,226)
向中央银行借款净减少额		(52,140)	(17,759)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		(63,818)	—
支付利息、手续费及佣金的现金		(65,653)	(74,985)
支付给职工以及为职工支付的现金		(32,310)	(26,316)
支付的各项税费		(22,980)	(21,943)
支付其他与经营活动有关的现金		(12,434)	(11,892)
经营活动现金流出小计		(604,137)	(566,560)
经营活动产生的现金流量净额	50(a)	280,726	96,852
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,232,371	1,117,213
取得投资收益收到的现金		56,837	61,249
出售固定资产和其他资产收到的现金		13	16
投资活动现金流入小计		1,289,221	1,178,478
投资支付的现金		(1,434,934)	(1,333,148)
购建固定资产和其他资产支付的现金		(2,730)	(795)
投资活动现金流出小计		(1,437,664)	(1,333,943)
投资活动产生的现金流量净额		(148,443)	(155,465)

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
三、筹资活动产生的现金流量			
发行存款证收到的现金	50(e)	19,831	25,149
发行同业存单收到的现金	50(e)	3,133	22,917
发行债券收到的现金	50(e)	3,000	10,000
发行永续债收到的现金		49,993	46,991
筹资活动现金流入小计		75,957	105,057
偿还存款证支付的现金	50(e)	(14,938)	(23,549)
偿还同业存单支付的现金	50(e)	(11,265)	(90,190)
偿还债券支付的现金	50(e)	(7,703)	(7,870)
赎回优先股支付的现金		(27,500)	—
派发普通股股利支付的现金	50(e)	(25,548)	—
派发优先股股息支付的现金	50(e)	(322)	—
派发永续债利息支付的现金	50(e)	(980)	—
支付租赁负债的现金	50(e)	(1,987)	(2,053)
支付筹资活动的利息	50(e)	(1,243)	(1,163)
筹资活动现金流出小计		(91,486)	(124,825)
筹资活动产生的现金流量净额		(15,529)	(19,768)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额			
		(1,681)	(847)
五、现金及现金等价物净增加／(减少)额			
加：期初现金及现金等价物余额	50(c)	115,073	(79,228)
		634,300	715,995
六、期末现金及现金等价物余额	50(b)	749,373	636,767

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民	王小青	彭家文	孙智华
法定代表人	行长	副行长	财务会计部负责人
		财务负责人	
		董事会秘书	

未经审计合并股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至2026年6月30日止6个月期间													
归属于母公司股东权益													
项目	附注	其他权益工具			资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：	少数股东权益	股东权益合计	
		股本	优先股	永续债						建议分配股利			
										小计			
于2026年1月1日		25,220	27,468	149,989	65,409	25,230	136,270	163,481	679,808	25,296	1,272,875	8,024	1,280,899
本期增减变动金额		-	(27,468)	50,000	(39)	(102)	-	382	49,385	(25,296)	72,158	244	72,402
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	76,445	-	76,445	474	76,919
(二) 其他综合收益总额	33	-	-	-	-	(182)	-	-	-	-	(182)	28	(154)
本期综合收益总额		-	-	-	-	(182)	-	-	76,445	-	76,263	502	76,765
(三) 所有者投入和减少的资本		-	(27,468)	50,000	(39)	-	-	-	-	-	22,493	-	22,493
1. 发行永续债	32(b)	-	-	50,000	(7)	-	-	-	-	-	49,993	-	49,993
2. 赎回优先股	32(a)	-	(27,468)	-	(32)	-	-	-	-	-	(27,500)	-	(27,500)
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	382	(26,980)	(25,296)	(26,598)	(258)	(26,856)
1. 计提一般风险准备		-	-	-	-	-	-	382	(382)	-	-	-	-
2. 分配普通股股利	34(a)	-	-	-	-	-	-	-	(25,296)	(25,296)	(25,296)	(258)	(25,554)
3. 分配优先股股息		-	-	-	-	-	-	-	(322)	-	(322)	-	(322)
4. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(980)	-	(980)	-	(980)
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	80	-	-	(80)	-	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益		-	-	-	-	80	-	-	(80)	-	-	-	-
于2026年6月30日		25,220	-	199,989	65,370	25,128	136,270	163,863	729,193	-	1,345,033	8,268	1,353,301

附注为财务报表的组成部分

截至2025年6月30日止6个月期间													
归属于母公司股东权益													
项目	附注	其他权益工具			资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：	少数股东权益	股东权益合计	
		股本	优先股	永续债						建议分配股利			
										小计			
于2025年1月1日		25,220	27,468	152,978	65,429	43,257	122,652	154,932	634,078	50,440	1,226,014	7,461	1,233,475
本期增减变动金额		-	-	47,000	(9)	(6,287)	-	326	22,189	(50,440)	63,219	166	63,385
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	74,930	-	74,930	475	75,405
(二) 其他综合收益总额	33	-	-	-	-	(6,287)	-	-	-	-	(6,287)	(12)	(6,299)
本期综合收益总额		-	-	-	-	(6,287)	-	-	74,930	-	68,643	463	69,106
(三) 所有者投入和减少的资本		-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991	-	46,991
1. 发行永续债		-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991	-	46,991
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	326	(52,741)	(50,440)	(52,415)	(297)	(52,712)
1. 计提一般风险准备		-	-	-	-	-	-	326	(326)	-	-	-	-
2. 分配2024年度普通股股利		-	-	-	-	-	-	-	(50,440)	(50,440)	(50,440)	(297)	(50,737)
3. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	(1,975)	-	(1,975)
于2025年6月30日		25,220	27,468	199,978	65,420	36,970	122,652	155,258	656,267	-	1,289,233	7,627	1,296,860

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民
法定代表人

王小青
行长

彭家文
副行长
财务负责人
董事会秘书

孙智华
财务会计部负责人

未经审计公司股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至2026年6月30日止6个月期间

项目	附注	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：	股东权益合计
			优先股	永续债						建议分配股利	
于2026年1月1日		25,220	27,468	149,989	76,056	18,254	136,270	150,236	591,919	25,296	1,175,412
本期增减变动金额		-	(27,468)	50,000	(39)	4,129	-	-	40,231	(25,296)	66,853
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	66,910	-	66,910
(二) 其他综合收益	33	-	-	-	-	4,048	-	-	-	-	4,048
本期综合收益总额		-	-	-	-	4,048	-	-	66,910	-	70,958
(三) 所有者投入和减少的资本		-	(27,468)	50,000	(39)	-	-	-	-	-	22,493
1. 发行永续债	32(b)	-	-	50,000	(7)	-	-	-	-	-	49,993
2. 赎回优先股	32(a)	-	(27,468)	-	(32)	-	-	-	-	-	(27,500)
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	(26,598)	(25,296)	(26,598)
1. 分配普通股股利	34(a)	-	-	-	-	-	-	-	(25,296)	(25,296)	(25,296)
2. 分配优先股股息		-	-	-	-	-	-	-	(322)	-	(322)
3. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(980)	-	(980)
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	81	-	-	(81)	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益		-	-	-	-	81	-	-	(81)	-	-
于2026年6月30日		25,220	-	199,989	76,017	22,383	136,270	150,236	632,150	-	1,242,265

附注为财务报表的组成部分

截至2025年6月30日止6个月期间											
项目	附注	股本	其他权益工具		资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	其中：	股东权益 合计
			优先股	永续债						建议分配 股利	
于2025年1月1日		25,220	27,468	152,978	76,076	36,808	122,652	142,486	559,397	50,440	1,143,085
本期增减变动金额		-	-	47,000	(9)	(7,197)	-	-	14,807	(50,440)	54,601
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	67,222	-	67,222
(二) 其他综合收益	33	-	-	-	-	(7,197)	-	-	-	-	(7,197)
本期综合收益总额		-	-	-	-	(7,197)	-	-	67,222	-	60,025
(三) 所有者投入和减少的资本		-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991
1. 发行永续债		-	-	47,000	(9)	-	-	-	-	-	46,991
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	(52,415)	(50,440)	(52,415)
1. 分配2024年度普通股股利		-	-	-	-	-	-	-	(50,440)	(50,440)	(50,440)
2. 分配永续债利息		-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	(1,975)
于2025年6月30日		25,220	27,468	199,978	76,067	29,611	122,652	142,486	574,204	-	1,197,686

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人
--------------	-----------	------------------------------	-----------------

财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 集团简介

招商银行股份有限公司(“本行”)是于中国深圳注册成立的商业银行。经中国证券监督管理委员会(“证监会”)批准，本行A股于2002年4月9日在上海证券交易所上市。本行H股已于2006年9月22日在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)的主板上市。

截至2026年6月30日止，本行除总行外在中国境内及香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼共设有51家分行。另外，本行还在台北设有代表处。

本行及其子公司(“本集团”)的主要业务为提供公司及个人银行服务、从事资金业务，并提供资产管理及其他金融服务。

2. 财务报表编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布并生效的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。

此外，本集团还按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》(2025年修订)披露要求编制和证监会发布的其他相关规定披露有关财务信息。

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

3. 重要会计政策和会计估计

(a) 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合财政部颁布并生效的企业会计准则要求，真实、完整地反映了本集团及本行2026年6月30日的合并财务状况和公司财务状况、自2026年1月1日至6月30日止期间的合并经营成果和公司经营成果及合并现金流量和公司现金流量。

(b) 重要会计政策

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2025年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表采用的会计政策与2025年度财务报表所采用的会计政策一致。

(c) 重要会计估计和判断

编制本中期财务报表，管理层会对影响会计政策的应用和所呈报告的资产负债及收支的金额等作出系列合理的判断、估计和假设。

编制本中期财务报表，管理层采用的重大会计估计和判断，与本集团在2025年度财务报表中采用的相同。

4. 税项

本集团适用的税项及税率如下：

(a) 增值税

销项税金方面，贷款利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等主要业务应税收入按6%税率计缴，部分其他业务根据政策分别适用13%、9%等相应档次税率。进项税金方面，视购进货物、服务、不动产等具体种类适用相应档次税率。

(b) 城市维护建设税

按增值税的1%~7%计缴。

(c) 教育费附加

按增值税的3%~5%计缴。

(d) 所得税

- (i) 本行于中华人民共和国境内的业务在2026年6月30日止6个月期间的所得税税率为25%（2025年6月30日止6个月期间：25%）。
- (ii) 香港及海外业务按所在地区适用的税率计提税费。

5. 存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
法定存款准备金（注1）	515,923	502,368	515,485	502,006
超额存款准备金（注2）	132,283	49,783	130,258	43,717
缴存中央银行的其他款项（注3）	13,117	7,816	13,117	7,816
应计利息	260	240	260	240
合计	661,583	560,207	659,120	553,779

注1：法定存款准备金为按规定向中国人民银行以及海外监管机构缴存的存款准备金，此存款不可用于日常业务运作。于2026年6月30日，本行境内机构按照中国人民银行规定的人民币存款及外币存款的缴存比率分别为5.5%及4%（2025年12月31日：人民币存款5.5%及外币存款4%）。存款范围包括机关团体存款、零售存款、企业存款及委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额以及境外金融机构存放于本行的境外人民币存款。本集团境外机构的缴存按当地监管机构的规定执行。

注2：超额存款准备金为存放于中国人民银行以及境外中央银行用于资金清算的款项。

注3：缴存中央银行的其他款项系存放于中国人民银行的财政性存款以及外汇风险准备金。

6. 存放同业和其他金融机构款项

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金(a)	337,894	199,955	242,841	138,484
本金损失准备(a)(b)	(838)	(447)	(816)	(429)
小计	337,056	199,508	242,025	138,055
应计利息	1,252	891	195	116
合计	338,308	200,399	242,220	138,171

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内	287,374	165,368	225,488	129,000
— 同业	265,358	152,454	203,686	116,310
— 其他金融机构	22,016	12,914	21,802	12,690
境外	50,520	34,587	17,353	9,484
— 同业	49,329	34,171	16,933	9,170
— 其他金融机构	1,191	416	420	314
合计	337,894	199,955	242,841	138,484
减：损失准备	(838)	(447)	(816)	(429)
— 同业	(726)	(378)	(705)	(361)
— 其他金融机构	(112)	(69)	(111)	(68)
净额	337,056	199,508	242,025	138,055

(b) 损失准备变动情况

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
于1月1日余额	447	830	429	823
本期／年计提／(转回)(附注22)	393	(373)	388	(384)
汇率变动	(2)	(10)	(1)	(10)
于6月30日／12月31日余额	838	447	816	429

7. 拆出资金

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金(a)	462,427	504,938	442,318	483,834
本金损失准备(a)(c)	(1,437)	(1,197)	(1,526)	(1,242)
小计	460,990	503,741	440,792	482,592
应计利息	3,072	3,698	2,812	3,473
合计	464,062	507,439	443,604	486,065

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内	363,098	392,648	374,569	398,920
— 同业	33,884	33,454	24,814	27,383
— 其他金融机构	329,214	359,194	349,755	371,537
境外	99,329	112,290	67,749	84,914
— 同业	99,329	112,290	67,749	84,914
合计	462,427	504,938	442,318	483,834
减：损失准备	(1,437)	(1,197)	(1,526)	(1,242)
— 同业	(255)	(222)	(243)	(216)
— 其他金融机构	(1,182)	(975)	(1,283)	(1,026)
净额	460,990	503,741	440,792	482,592

7. 拆出资金 (续)

(b) 按剩余到期日分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
结余于				
— 1个月内到期(含)	127,065	131,410	110,766	114,305
— 超过1个月但在1年内到期(含)	309,892	361,292	301,338	348,481
— 超过1年到期	24,033	11,039	28,688	19,806
合计	460,990	503,741	440,792	482,592

(c) 损失准备变动情况

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
于1月1日余额	1,197	1,126	1,242	1,168
本期／年计提(附注22)	244	76	288	80
汇率变动	(4)	(5)	(4)	(6)
于6月30日／12月31日余额	1,437	1,197	1,526	1,242

8. 买入返售金融资产

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金(a)	319,205	259,338	306,346	255,139
本金损失准备(a)(d)	(826)	(666)	(823)	(664)
小计	318,379	258,672	305,523	254,475
应计利息	28	36	20	31
合计	318,407	258,708	305,543	254,506

8. 买入返售金融资产 (续)

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内	318,258	258,581	306,346	255,139
— 同业	29,052	30,999	28,852	30,999
— 其他金融机构	289,206	227,582	277,494	224,140
境外	947	757	—	—
— 其他金融机构	947	757	—	—
合计	319,205	259,338	306,346	255,139
减：损失准备	(826)	(666)	(823)	(664)
— 同业	(181)	(162)	(180)	(162)
— 其他金融机构	(645)	(504)	(643)	(502)
净额	318,379	258,672	305,523	254,475

(b) 按剩余到期日分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
结余于				
— 1个月内到期(含)	318,109	258,672	305,253	254,475
— 超过1个月但在1年内到期(含)	270	—	270	—
合计	318,379	258,672	305,523	254,475

(c) 按资产类型分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券	318,379	248,696	305,523	244,499
票据	—	9,976	—	9,976
合计	318,379	258,672	305,523	254,475

(d) 损失准备变动情况

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
于1月1日余额	666	746	664	745
本期／年计提／(转回)(附注22)	160	(80)	159	(81)
于6月30日／12月31日余额	826	666	823	664

9. 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款分类

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以摊余成本计量的贷款和垫款总额(i)	6,938,749	6,640,193	6,568,026	6,289,242
以摊余成本计量的贷款和垫款应计利息	10,585	10,133	8,907	8,430
小计	6,949,334	6,650,326	6,576,933	6,297,672
以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备(i)	(268,222)	(262,973)	(255,736)	(251,429)
以摊余成本计量的贷款和垫款应计利息损失准备	(1,172)	(997)	(1,025)	(860)
小计	(269,394)	(263,970)	(256,761)	(252,289)
以摊余成本计量的贷款和垫款	6,679,940	6,386,356	6,320,172	6,045,383
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款(ii)	365,201	519,574	363,941	519,054
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款应计利息	3	2	—	—
小计	365,204	519,576	363,941	519,054
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 贷款和垫款(iii)	149,119	98,306	149,049	98,243
合计	7,194,263	7,004,238	6,833,162	6,662,680

(i) 以摊余成本计量的贷款和垫款

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
公司贷款和垫款	3,258,710	2,919,909	2,953,796	2,634,479
零售贷款和垫款	3,680,028	3,720,191	3,614,219	3,654,670
票据贴现	11	93	11	93
— 商业承兑汇票	11	93	11	93
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	6,938,749	6,640,193	6,568,026	6,289,242
减：损失准备	(268,222)	(262,973)	(255,736)	(251,429)
— 阶段一（12个月预期信用损失）	(133,669)	(134,817)	(130,252)	(131,246)
— 阶段二（整个存续期预期信用损失 — 未减值）	(73,180)	(68,720)	(67,186)	(63,650)
— 阶段三（整个存续期预期信用损失 — 已减值）	(61,373)	(59,436)	(58,298)	(56,533)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	6,670,527	6,377,220	6,312,290	6,037,813

9. 贷款和垫款 (续)

(a) 贷款和垫款分类 (续)

(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
公司贷款和垫款	247,907	294,820	246,647	294,300
票据贴现	117,294	224,754	117,294	224,754
— 银行承兑汇票	65,134	130,291	65,134	130,291
— 商业承兑汇票	52,160	94,463	52,160	94,463
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	365,201	519,574	363,941	519,054
损失准备	(2,314)	(4,249)	(2,304)	(4,241)
— 阶段一 (12个月预期信用损失)	(2,092)	(4,033)	(2,082)	(4,025)
— 阶段二 (整个存续期预期信用损失 — 未减值)	(222)	(216)	(222)	(216)
— 阶段三 (整个存续期预期信用损失 — 已减值)	—	—	—	—

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款，其账面金额以公允价值计量，不扣除损失准备。

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
公司贷款和垫款	1,013	1,021	943	958
票据贴现	148,070	97,270	148,070	97,270
— 银行承兑汇票	103,142	80,676	103,142	80,676
— 商业承兑汇票	44,928	16,594	44,928	16,594
应计利息	36	15	36	15
合计	149,119	98,306	149,049	98,243

9. 贷款和垫款(续)

(b) 贷款和垫款分析

(i) 按行业和品种

	本集团			
	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	%	金额	%
制造业	831,212	24	753,412	23
交通运输、仓储和邮政业	594,969	17	569,528	18
电力、热力、燃气及水生产和供应业	435,726	13	408,029	13
房地产业	326,295	9	313,651	10
批发和零售业	308,258	9	279,496	9
租赁和商务服务业	289,291	8	247,962	8
信息传输、软件和信息技术服务业	189,509	5	178,208	6
金融业	157,760	5	146,117	5
建筑业	131,177	4	110,616	3
采矿业	86,566	2	69,017	2
水利、环境和公共设施管理业	38,896	1	36,147	1
其他	117,971	3	103,567	2
公司贷款和垫款小计	3,507,630	100	3,215,750	100
票据贴现	265,375	100	322,117	100
个人住房贷款	1,400,450	38	1,425,236	38
信用卡贷款	890,908	24	939,115	25
小微贷款	887,864	24	875,696	24
消费贷款	447,902	12	426,653	11
其他	52,904	2	53,491	2
零售贷款和垫款小计	3,680,028	100	3,720,191	100
贷款和垫款总额	7,453,033	100	7,258,058	100

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(i) 按行业和品种 (续)

	本行			
	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	%	金额	%
制造业	811,969	25	733,612	25
交通运输、仓储和邮政业	514,954	16	495,178	17
电力、热力、燃气及水生产和供应业	344,108	11	323,723	11
批发和零售业	304,028	9	277,000	9
房地产业	296,739	9	283,114	10
租赁和商务服务业	276,187	9	236,936	8
信息传输、软件和信息技术服务业	169,649	6	162,886	6
建筑业	129,424	4	108,775	4
金融业	121,552	4	110,648	4
采矿业	84,428	3	66,897	2
水利、环境和公共设施管理业	37,974	1	34,536	1
其他	110,374	3	96,432	3
公司贷款和垫款小计	3,201,386	100	2,929,737	100
票据贴现	265,375	100	322,117	100
个人住房贷款	1,386,052	38	1,411,093	39
信用卡贷款	890,797	25	938,991	25
小微贷款	885,800	25	873,559	24
消费贷款	447,902	12	426,653	12
其他	3,668	—	4,374	—
零售贷款和垫款小计	3,614,219	100	3,654,670	100
贷款和垫款总额	7,080,980	100	6,906,524	100

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(ii) 按地区

	本集团			
	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	975,062	13	969,599	13
长江三角洲地区	1,710,689	23	1,650,475	23
环渤海地区	1,122,284	15	1,095,207	15
珠江三角洲及海西地区	1,398,305	19	1,360,047	19
东北地区	178,520	2	173,442	2
中部地区	774,925	10	759,153	10
西部地区	803,098	11	788,784	11
境外	103,183	1	96,836	1
附属机构	386,967	6	364,515	6
贷款和垫款总额	7,453,033	100	7,258,058	100

	本行			
	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	975,062	14	969,599	14
长江三角洲地区	1,716,258	24	1,653,110	24
环渤海地区	1,122,284	16	1,095,207	16
珠江三角洲及海西地区	1,398,305	20	1,360,047	20
东北地区	178,520	3	173,442	3
中部地区	774,925	11	759,153	11
西部地区	803,098	11	788,784	11
境外	112,528	1	107,182	1
贷款和垫款总额	7,080,980	100	6,906,524	100

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(iii) 按担保方式

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信用贷款	3,171,890	2,980,421	3,042,808	2,859,857
保证贷款	1,017,388	1,007,233	960,837	949,263
抵押贷款	2,493,132	2,462,399	2,459,084	2,428,995
质押贷款	505,248	485,888	352,876	346,292
小计	7,187,658	6,935,941	6,815,605	6,584,407
票据贴现	265,375	322,117	265,375	322,117
贷款和垫款总额	7,453,033	7,258,058	7,080,980	6,906,524

(iv) 按逾期期限

	本集团				
	2026年6月30日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	23,295	16,465	4,900	2,519	47,179
保证贷款	869	2,717	5,447	3,376	12,409
抵押贷款	11,988	8,805	7,942	2,195	30,930
质押贷款	3,999	1,163	1,580	88	6,830
贷款和垫款总额	40,151	29,150	19,869	8,178	97,348

	本集团				
	2025年12月31日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	24,191	14,523	4,267	2,636	45,617
保证贷款	2,452	2,084	5,719	3,242	13,497
抵押贷款	10,140	7,794	7,112	1,736	26,782
质押贷款	1,768	2,265	307	410	4,750
贷款和垫款总额	38,551	26,666	17,405	8,024	90,646

9. 贷款和垫款(续)

(b) 贷款和垫款分析(续)

(iv) 按逾期期限(续)

	本行				
	2026年6月30日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	23,253	16,445	4,236	2,496	46,430
保证贷款	486	2,627	5,446	2,715	11,274
抵押贷款	11,770	8,025	7,387	2,195	29,377
质押贷款	1,320	252	1,542	71	3,185
贷款和垫款总额	36,829	27,349	18,611	7,477	90,266

	本行				
	2025年12月31日				
	逾期 3个月 以内(含)	逾期 3个月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年以内(含)	逾期 3年以上	合计
信用贷款	24,178	13,852	4,267	2,613	44,910
保证贷款	2,452	2,007	5,057	3,241	12,757
抵押贷款	9,789	6,726	6,800	1,736	25,051
质押贷款	271	1,345	265	393	2,274
贷款和垫款总额	36,690	23,930	16,389	7,983	84,992

注： 贷款本金或利息逾期超过1天即为逾期。

上述逾期贷款和垫款中，于资产负债表日已逾期未减值贷款和垫款中抵／质押贷款和垫款为：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已逾期未减值抵押贷款	10,809	7,969	10,592	7,620
已逾期未减值质押贷款	3,033	1,424	1,316	48
合计	13,842	9,393	11,908	7,668

9. 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(v) 按预期信用损失的评估方式

	本集团			
	2026年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	6,609,181	259,327	70,241	6,938,749
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(133,669)	(73,180)	(61,373)	(268,222)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	6,475,512	186,147	8,868	6,670,527
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	362,945	2,256	－	365,201
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(2,092)	(222)	－	(2,314)

	本集团			
	2025年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	6,318,340	253,647	68,206	6,640,193
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(134,817)	(68,720)	(59,436)	(262,973)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	6,183,523	184,927	8,770	6,377,220
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	517,728	1,846	－	519,574
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(4,033)	(216)	－	(4,249)

9. 贷款和垫款(续)

(b) 贷款和垫款分析(续)

(v) 按预期信用损失的评估方式(续)

	本行			
	2026年6月30日			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	6,261,976	239,952	66,098	6,568,026
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(130,252)	(67,186)	(58,298)	(255,736)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	6,131,724	172,766	7,800	6,312,290
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	361,685	2,256	—	363,941
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(2,082)	(222)	—	(2,304)

	本行			
	2025年12月31日			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	5,986,890	238,372	63,980	6,289,242
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(131,246)	(63,650)	(56,533)	(251,429)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	5,855,644	174,722	7,447	6,037,813
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	517,208	1,846	—	519,054
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(4,025)	(216)	—	(4,241)

9. 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款和垫款损失准备变动表

以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备变动情况列示如下：

	本集团			
	2026年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
于1月1日余额	134,817	68,720	59,436	262,973
转移：				
— 至阶段一	4,293	(4,264)	(29)	-
— 至阶段二	(4,390)	4,704	(314)	-
— 至阶段三	(650)	(8,277)	8,927	-
本期(转回)/计提(附注42)	(204)	12,443	15,159	27,398
本期核销/处置	-	-	(28,371)	(28,371)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	6,698	6,698
汇率及其他变动	(197)	(146)	(133)	(476)
于6月30日余额	133,669	73,180	61,373	268,222

	本集团			
	2025年			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
于1月1日余额	152,598	56,926	55,841	265,365
转移：				
— 至阶段一	5,304	(5,236)	(68)	-
— 至阶段二	(8,659)	9,171	(512)	-
— 至阶段三	(3,650)	(13,959)	17,609	-
本年(转回)/计提	(10,606)	21,896	31,978	43,268
本年核销/处置	-	-	(56,067)	(56,067)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	10,851	10,851
汇率及其他变动	(170)	(78)	(196)	(444)
于12月31日余额	134,817	68,720	59,436	262,973

9. 贷款和垫款(续)

(c) 贷款和垫款损失准备变动表(续)

以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备变动情况列示如下：(续)

	本行			
	2026年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	131,246	63,650	56,533	251,429
转移：				
— 至阶段一	4,059	(4,030)	(29)	—
— 至阶段二	(4,212)	4,526	(314)	—
— 至阶段三	(650)	(8,265)	8,915	—
本期(转回)/计提(附注42)	(57)	11,349	14,975	26,267
本期核销/处置	—	—	(28,337)	(28,337)
收回已核销的贷款和垫款	—	—	6,619	6,619
汇率及其他变动	(134)	(44)	(64)	(242)
于6月30日余额	130,252	67,186	58,298	255,736

	本行			
	2025年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	149,313	52,965	52,671	254,949
转移：				
— 至阶段一	4,971	(4,903)	(68)	—
— 至阶段二	(8,511)	8,922	(411)	—
— 至阶段三	(3,645)	(12,412)	16,057	—
本年(转回)/计提	(10,743)	19,113	31,349	39,719
本年核销/处置	—	—	(53,491)	(53,491)
收回已核销的贷款和垫款	—	—	10,558	10,558
汇率及其他变动	(139)	(35)	(132)	(306)
于12月31日余额	131,246	63,650	56,533	251,429

9. 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款和垫款损失准备变动表 (续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备情况列示如下：

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
于1月1日余额	4,249	4,936	4,241	4,936
本期／年转回	(1,935)	(686)	(1,937)	(695)
汇率及其他变动	—	(1)	—	—
于6月30日／12月31日余额	2,314	4,249	2,304	4,241

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	注	本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融投资	(a)	674,856	636,328	610,794	575,922
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融投资	(b)	3,236	11,468	—	—
合计		678,092	647,796	610,794	575,922

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

(a) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
为交易目的而持有的金融投资				
债券投资：				
按发行人分类	423,000	337,044	306,010	220,789
政府债券	281,568	189,740	276,235	184,171
政策性银行债券	46,305	41,970	5,160	3,494
商业银行及其他金融机构债券	61,247	67,211	19,465	22,717
其他债券	33,880	38,123	5,150	10,407
按上市情况分类	423,000	337,044	306,010	220,789
境内上市	397,415	319,617	289,792	211,713
境外上市	17,095	12,156	13,170	7,720
非上市	8,490	5,271	3,048	1,356
其他投资：				
按投资标的分类	5,730	10,162	1,524	5,817
股权投资	2,489	1,972	—	—
基金投资	1,107	1,140	—	—
理财产品	610	1,233	—	—
贵金属合同	1,524	5,817	1,524	5,817
按上市情况分类	5,730	10,162	1,524	5,817
境内上市	1,470	930	—	—
境外上市	2,702	7,030	1,524	5,817
非上市	1,558	2,202	—	—
为交易目的而持有的金融投资合计	428,730	347,206	307,534	226,606

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

(a) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
其他分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资				
债券投资：				
按发行人分类	7,353	7,759	6,773	7,320
政府债券	31	—	—	—
商业银行及其他金融机构债券	1,690	2,216	1,314	1,875
其他债券	5,632	5,543	5,459	5,445
按上市情况分类	7,353	7,759	6,773	7,320
境内上市	6,775	7,320	6,773	7,320
境外上市	578	439	—	—
其他投资：				
按投资标的分类	238,773	281,363	296,487	341,996
股权投资	9,413	4,748	1,247	1,875
基金投资	204,603	264,082	273,003	330,091
理财产品	3,275	3,183	756	703
非标资产 — 同业债权资产收益权	21,233	9,146	21,233	9,146
其他	249	204	248	181
按上市情况分类	238,773	281,363	296,487	341,996
境内上市	2,425	1,196	118	609
境外上市	284	324	18	—
非上市	236,064	279,843	296,351	341,387
其他分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资合计	246,126	289,122	303,260	349,316
分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资合计	674,856	636,328	610,794	575,922

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 (续)

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类	3,236	11,468	—	—
政府债券	—	30	—	—
政策性银行债券	3,073	5,733	—	—
商业银行及其他金融机构债券	163	5,705	—	—
按上市情况分类	3,236	11,468	—	—
境内上市	3,073	11,300	—	—
境外上市	163	168	—	—

11. 以摊余成本计量的债务工具投资

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以摊余成本计量的债务工具投资(a)(b)	2,203,573	2,136,700	2,122,212	2,063,560
应计利息	21,048	22,089	20,042	21,358
小计	2,224,621	2,158,789	2,142,254	2,084,918
以摊余成本计量的债务工具投资				
损失准备(a)(b)(c)	(31,203)	(33,610)	(31,152)	(33,459)
应计利息损失准备	(199)	(228)	(198)	(228)
小计	(31,402)	(33,838)	(31,350)	(33,687)
合计	2,193,219	2,124,951	2,110,904	2,051,231

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(a) 以摊余成本计量的债务工具投资：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类	2,112,623	2,036,223	2,031,282	1,963,150
政府债券	1,492,925	1,427,462	1,475,812	1,410,500
政策性银行债券	475,622	476,846	462,657	470,777
商业银行及其他金融机构债券	130,692	116,778	90,096	78,280
其他债券	13,384	15,137	2,717	3,593
按上市情况分类	2,112,623	2,036,223	2,031,282	1,963,150
境内上市	1,936,309	1,876,853	1,925,478	1,870,473
境外上市	98,595	93,846	71,169	68,915
非上市	77,719	65,524	34,635	23,762
上市债券投资的公允价值	2,145,074	2,057,151	2,106,778	2,036,810
其他投资：				
按投资标的分类	90,950	100,477	90,930	100,410
非标资产－贷款	35,037	39,610	35,037	39,610
非标资产－同业债权资产收益权	48,630	52,810	48,630	52,810
非标资产－其他	7,283	7,721	7,263	7,654
其他	—	336	—	336
按上市情况分类	90,950	100,477	90,930	100,410
非上市	90,950	100,477	90,930	100,410
合计	2,203,573	2,136,700	2,122,212	2,063,560
减：损失准备	(31,203)	(33,610)	(31,152)	(33,459)
— 阶段一（12个月预期信用损失）	(8,549)	(8,421)	(8,498)	(8,374)
— 阶段二（整个存续期预期信用损失－未减值）	(665)	(1,057)	(665)	(1,057)
— 阶段三（整个存续期预期信用损失－已减值）	(21,989)	(24,132)	(21,989)	(24,028)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	2,172,370	2,103,090	2,091,060	2,030,101

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(b) 以摊余成本计量的债务工具投资按预期信用损失的评估方式：

	本集团			
	2026年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	2,178,235	3,048	22,290	2,203,573
减：损失准备	(8,549)	(665)	(21,989)	(31,203)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	2,169,686	2,383	301	2,172,370

	本集团			
	2025年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	2,107,678	4,586	24,436	2,136,700
减：损失准备	(8,421)	(1,057)	(24,132)	(33,610)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	2,099,257	3,529	304	2,103,090

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(b) 以摊余成本计量的债务工具投资按预期信用损失的评估方式：(续)

	本行			
	2026年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	2,096,874	3,048	22,290	2,122,212
减：损失准备	(8,498)	(665)	(21,989)	(31,152)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	2,088,376	2,383	301	2,091,060

	本行			
	2025年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失－未减值)	(整个存续期预期信用损失－已减值)	
以摊余成本计量的债务工具投资总额	2,034,646	4,586	24,328	2,063,560
减：损失准备	(8,374)	(1,057)	(24,028)	(33,459)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	2,026,272	3,529	300	2,030,101

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下：

	本集团			
	2026年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	8,421	1,057	24,132	33,610
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	—	—	—	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本期计提／(转回)(附注42)	156	(389)	(1,467)	(1,700)
本期核销／处置	—	—	(608)	(608)
收回已核销的债权	—	—	10	10
汇率变动	(28)	(3)	(78)	(109)
于6月30日余额	8,549	665	21,989	31,203

	本集团			
	2025年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	8,949	354	26,156	35,459
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	(93)	99	(6)	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本年(转回)／计提	(430)	611	(2,362)	(2,181)
本年核销／处置	—	—	(232)	(232)
收回已核销的债权	—	—	593	593
汇率变动	(5)	(7)	(17)	(29)
于12月31日余额	8,421	1,057	24,132	33,610

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 (续)

(c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下：(续)

	本行			
	2026年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	8,374	1,057	24,028	33,459
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	—	—	—	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本期计提／(转回)(附注42)	151	(389)	(1,473)	(1,711)
本期核销／处置	—	—	(502)	(502)
收回已核销的债权	—	—	10	10
汇率变动	(27)	(3)	(74)	(104)
于6月30日余额	8,498	665	21,989	31,152

	本行			
	2025年			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 — 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 — 已减值)	合计
于1月1日余额	8,907	181	26,048	35,136
转移：				
— 至阶段一	—	—	—	—
— 至阶段二	(93)	99	(6)	—
— 至阶段三	—	—	—	—
本年(转回)／计提	(436)	777	(2,362)	(2,021)
本年核销／处置	—	—	(232)	(232)
收回已核销的债权	—	—	593	593
汇率变动	(4)	—	(13)	(17)
于12月31日余额	8,374	1,057	24,028	33,459

12. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的债务工具投资(a)	1,471,341	1,325,300	1,272,527	1,145,943
应计利息	12,853	12,650	10,818	10,401
合计	1,484,194	1,337,950	1,283,345	1,156,344
以公允价值计量且其变动计入其他				
综合收益的债务工具投资损失准备(b)	(8,782)	(7,787)	(8,641)	(7,690)
应计利息损失准备	(191)	(188)	(191)	(188)
合计	(8,973)	(7,975)	(8,832)	(7,878)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，其账面金额以公允价值计量，不扣除损失准备。

(a) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类	1,461,245	1,325,100	1,262,431	1,145,743
政府债券	948,342	897,455	908,184	854,506
政策性银行债券	66,410	76,447	46,808	50,927
商业银行及其他金融机构债券	282,889	238,443	168,059	153,090
其他债券	163,604	112,755	139,380	87,220
按上市情况分类	1,461,245	1,325,100	1,262,431	1,145,743
境内上市	1,057,081	952,189	1,034,190	921,434
境外上市	161,779	144,334	79,518	75,056
非上市	242,385	228,577	148,723	149,253
其他投资：				
按投资标的分类	10,096	200	10,096	200
非标资产－券商收益凭证	10,096	200	10,096	200
按上市情况分类	10,096	200	10,096	200
非上市	10,096	200	10,096	200
合计	1,471,341	1,325,300	1,272,527	1,145,943

12. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资 (续)

(b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资损失准备变动情况：

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
于1月1日余额	7,787	8,620	7,690	8,519
本期／年计提／(转回)	1,090	(708)	1,046	(710)
汇率变动	(95)	(125)	(95)	(119)
于6月30日／12月31日余额	8,782	7,787	8,641	7,690

13. 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
抵债股权	2,461	2,651	2,461	2,651
其他	21,439	21,773	9,344	9,414
合计	23,900	24,424	11,805	12,065
按上市情况分类				
境内上市	237	306	237	306
境外上市	13,960	14,399	3,021	3,201
非上市	9,703	9,719	8,547	8,558
合计	23,900	24,424	11,805	12,065

截至2026年6月30日止6个月期间，本集团处置部分指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具，其于处置日的公允价值为人民币5百万元（2025年度：人民币128百万元），处置的累计收益及由此从其他综合收益转入留存收益的税后收益金额为人民币1百万元（2025年度：税后收益金额人民币11百万元）。

截至2026年6月30日止6个月期间，本行无处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具（2025年度：处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具于处置日的公允价值为人民币11百万元，处置的累计收益及由此从其他综合收益转入留存收益的税后收益金额为人民币1百万元）。

14. 长期股权投资

	注	本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
对子公司的投资	(a)	—	—	91,209	77,413
对合营企业的投资	(b)	22,040	20,126	20,106	19,230
对联营企业的投资	(c)	13,838	12,788	8,689	8,408
小计		35,878	32,914	120,004	105,051
减：减值准备		—	—	(1,768)	(1,768)
合计		35,878	32,914	118,236	103,283

(a) 对子公司的投资

	本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
主要子公司：		
招商永隆银行股份有限公司	32,082	32,082
招银金融租赁有限公司	6,000	6,000
招商基金管理有限公司	1,487	1,487
招银国际金融控股有限公司	3,488	3,488
招银理财有限责任公司	5,000	5,000
招商银行(欧洲)有限公司	780	780
招银金融资产投资有限公司	15,000	15,000
永久债务资本投资(注)	27,372	13,576
小计	91,209	77,413
减：减值准备	(1,768)	(1,768)
合计	89,441	75,645

注：招商永隆银行股份有限公司于2022年3月18日、2023年12月27日、2024年1月29日、2024年12月20日和2026年3月27日分别向本行定向发行永久债务资本美元200百万元、美元500百万元、美元200百万元、美元1,000百万元和美元2,000百万元。

各子公司的业绩及财务状况已纳入本集团的合并财务报表内。

14. 长期股权投资 (续)

(a) 对子公司的投资 (续)

于2026年6月30日，纳入本集团合并财务报表范围的主要子公司信息如下：

公司名称	注册成立 及经营地点	已发行及 缴足注册资本 (百万元)	本行持有 所有权 百分比	主要业务	经济性质 或类型
招银国际金融控股有限公司 (注(ii))	香港	港币4,129	100%	投行及投资管理	有限责任公司
招银金融租赁有限公司 (注(ii))	上海	人民币18,000	100%	融资租赁	有限责任公司
招商永隆银行有限公司 (注(iii))	香港	港币1,161	100%	银行业务	有限责任公司
招商基金管理有限公司 (注(iv))	深圳	人民币1,310	55%	基金管理	有限责任公司
招银理财有限责任公司 (注(v))	深圳	人民币5,556	90%	资产管理	有限责任公司
招商银行 (欧洲) 有限公司 (注(vi))	卢森堡	欧元100	100%	银行业务	有限责任公司
招商信诺资产管理有限公司 (注(vii))	北京	人民币500	(注(vii))	资产管理	有限责任公司
招银金融资产投资有限公司 (注(viii))	深圳	人民币15,000	100%	金融资产投资业务	有限责任公司

注：

- (i) 招银国际金融控股有限公司(“招银国际”)，原名为“江南财务有限公司”、“招银国际金融有限公司”，为本行经中国人民银行银复〔1998〕405号文批准设立的全资子公司。于2014年，本行对招银国际增资港币750百万元，增资后招银国际实收资本为港币1,000百万元，本行持有股权百分比不变。2015年7月28日，本行第九届董事会第三十五次会议决议通过《关于招银国际金融控股有限公司增资重组的议案》，本行同意对招银国际增资400百万美元(等值)。于2016年1月20日，本行完成对招银国际的增资。
- (ii) 招银金融租赁有限公司(“招银金租”)为本行经原中国银行保险监督管理委员会(“原银保监会”)银监复〔2008〕110号文批准设立的全资子公司，于2008年4月正式开业。于2014年，本行对招银金租增资人民币2,000百万元，增资后招银金租实收资本为人民币6,000百万元，本行持有股权百分比不变。于2021年8月，招银金租将未分配利润人民币6,000百万元转增实收资本，转增后招银金租实收资本为人民币12,000百万元，本行持股比例不变。于2024年9月，招银金租将未分配利润人民币6,000百万元转增实收资本，转增后招银金租实收资本为人民币18,000百万元，本行持股比例不变。
- (iii) 招商永隆银行有限公司(“招商永隆银行”)，原名为“永隆银行有限公司”。于2008年9月30日，本行取得招商永隆银行53.12%的股权，于2009年1月15日，招商永隆银行成为本行的全资子公司。于2009年1月16日，招商永隆银行撤回其于香港联交所的上市地位。
- (iv) 招商基金管理有限公司(“招商基金”)原为本行的联营企业，本行于2012年通过以63,567,567.57欧元的价格受让ING Asset Management B.V.所转让的招商基金21.60%的股权。本行于2013年以现金支付对价后，占招商基金的股权由33.40%增加到55.00%，取得对招商基金的控制。招商基金于2013年11月28日成为本行子公司。于2017年12月，本行对招商基金增资人民币605百万元，其他股东同比例增资人民币495百万元，增资后招商基金实收资本为人民币1,310百万元，本行持有股权百分比不变。
- (v) 招银理财有限责任公司(“招银理财”)，为本行经原银保监会银监复〔2019〕981号文批准设立的全资子公司，于2019年11月1日登记设立。经原银保监会银监复〔2021〕920号批准，JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited(“摩根资产管理”)于2022年出资人民币2,667百万元认购招银理财10%的股权。本次增资完成后，招银理财的注册资本由人民币5,000百万元增加至人民币5,556百万元，本行和摩根资产管理对招银理财的持股比例分别为90%和10%。
- (vi) 招商银行 (欧洲) 有限公司(“招银欧洲”)，为本行经原银保监会银监复〔2016〕460号文批准的全资子公司。于2021年5月，本行收到欧洲中央银行(ECB)批准本行在卢森堡设立招银欧洲的批复。于2023年6月，本行对招银欧洲增资欧元50百万元，增资后招银欧洲实收资本为欧元100百万元，本行持有股权比例不变。
- (vii) 招商信诺资产管理有限公司(“招商信诺资管”)，经原银保监会银监复〔2020〕708号文批准，于2020年10月18日登记设立。招商信诺资管为本行间接控股的子公司，由本行合营公司招商信诺人寿保险有限公司和子公司招银国际分别持股87.3458%和12.6542%。
- (viii) 招银金融资产投资有限公司(“招银投资”)，为本行经金融监管总局金复〔2025〕667号文批准，于2025年11月登记设立的全资子公司，注册资本人民币15,000百万元。

14. 长期股权投资 (续)

(b) 对合营企业的投资

本集团的主要合营企业：

	2026年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 股份有限公司	其他	合计
本集团的投资成本	1,103	2,600	1,170	4,873
投资余额变动				
2026年1月1日	6,247	12,559	1,320	20,126
加：新增投资	—	—	90	90
按权益法核算的调整数	459	691	1,060	2,210
收到／应收股利	—	(300)	(11)	(311)
本期处置／收回	—	—	(49)	(49)
汇率变动	—	—	(26)	(26)
2026年6月30日	6,706	12,950	2,384	22,040

	2025年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 股份有限公司	其他	合计
本集团的投资成本	1,103	2,600	1,129	4,832
投资余额变动				
2025年1月1日	7,023	11,332	955	19,310
加：新增投资	—	—	107	107
按权益法核算的调整数	(776)	1,527	299	1,050
收到／应收股利	—	(300)	(14)	(314)
本年处置／收回	—	—	(5)	(5)
汇率变动	—	—	(22)	(22)
2025年12月31日	6,247	12,559	1,320	20,126

14. 长期股权投资 (续)

(b) 对合营企业的投资 (续)

本集团的主要合营企业信息列示如下：

公司名称	商业模式	注册地 及经营地点	已发行及 缴足的注册资本 (百万元)	本集团持有所有权百分比		主要业务
				本集团 所占有效利益	本行持有 所有权百分比	
招商信诺人寿保险有限公司 (注(i))	有限责任公司	深圳	人民币2,800	50.00%	50.00%	人寿保险业务
招联消费金融股份有限公司 (注(ii))	股份有限公司	深圳	人民币10,000	50.00%	50.00%	消费金融服务

注：

- (i) 本行与信诺健康人寿保险公司各持有招商信诺人寿保险有限公司50.00%股权，双方按持股比例分享利润，承担风险和亏损。本行对该投资作为合营企业投资核算。
- (ii) 招联消费金融股份有限公司(“招联消金”)，原名为“招联消费金融有限公司”，由本行子公司招商永隆银行与中国联通股份有限公司旗下中国联合网络通信有限公司共同出资设立，于2015年3月3日获得原银保监会批准开业。出资双方各出资50%，按持股比例分享利润，承担风险和亏损。于2017年12月，本行与中国联合网络通信有限公司分别增资人民币600百万元，增资后招联消金实收资本为人民币2,859百万元，本行持有股权比例15%，招商永隆银行持有股权比例35%，本集团持股比例50%。于2018年12月，本行与中国联合网络通信有限公司分别增资人民币1,000百万元，增资后招联消金实收资本为人民币3,869百万元，本行持有股权比例24.15%，招商永隆银行持有股权比例25.85%，本集团持股比例50%。

于2021年7月，招商永隆银行将所持股份全部转让至本行，转让后本行与中国联合网络通信有限公司持有股权比例各50%，本集团持股比例不变。于2021年10月，招联消金将资本公积人民币1,331百万元和未分配利润人民币4,800百万元转增为实收资本，转增后招联消金实收资本为人民币10,000百万元。

于2023年7月，招联消金完成了名称变更登记，公司名称由“招联消费金融有限公司”变更为“招联消费金融股份有限公司”。

对本集团财务报表有重要影响的合营企业为招商信诺人寿保险有限公司与招联消费金融股份有限公司，其财务信息列示如下：

(i) 招商信诺人寿保险有限公司

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2026年6月30日										
招商信诺人寿保险有限公司	287,695	269,281	18,414	10,760	1,641	(646)	995	6,044	60	604
本集团的有效权益	141,347	134,641	6,706	5,380	782	(323)	459	3,022	30	302
	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2025年12月31日										
招商信诺人寿保险有限公司	259,289	244,946	14,343	19,376	3,351	(3,337)	14	3,152	128	1,489
本集团的有效权益	129,449	122,473	6,976	9,688	1,622	(1,669)	(47)	1,576	64	745

14. 长期股权投资 (续)

(b) 对合营企业的投资 (续)

(ii) 招联消费金融股份有限公司

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2026年6月30日									
招联消费金融股份有限公司	147,356	121,458	25,898	6,688	1,381	1,381	6,252	51	243
本集团的有效权益	73,679	60,729	12,950	3,344	691	691	3,126	26	122

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税 费用
2025年12月31日									
招联消费金融股份有限公司	167,238	142,121	25,117	16,144	3,054	3,054	6,386	104	467
本集团的有效权益	83,620	71,061	12,559	8,072	1,527	1,527	3,193	52	234

(iii) 单项而言不重要的合营企业的财务信息如下：

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至2026年6月30日止6个月期间			
其他不重要的合营企业	2,860	—	2,860
本集团的有效权益	1,060	—	1,060

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2025年			
其他不重要的合营企业	1,542	—	1,542
本集团的有效权益	299	—	299

14. 长期股权投资 (续)

(c) 对联营企业的投资

	2026年		
	台州银行 股份有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	5,322	4,213	9,535
投资余额变动			
2026年1月1日	8,405	4,383	12,788
加：新增投资	—	835	835
按权益法核算的调整数	486	453	939
收到／应收股利	(205)	(63)	(268)
本期处置／收回	—	(352)	(352)
汇率变动	—	(104)	(104)
2026年6月30日	8,686	5,152	13,838

	2025年		
	台州银行 股份有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	5,322	3,730	9,052
投资余额变动			
2025年1月1日	8,039	3,666	11,705
加：新增投资	—	844	844
按权益法核算的调整数	590	689	1,279
收到／应收股利	(224)	(202)	(426)
本年处置／收回	—	(501)	(501)
汇率变动	—	(113)	(113)
2025年12月31日	8,405	4,383	12,788

14. 长期股权投资(续)

(c) 对联营企业的投资(续)

本集团的主要联营企业信息列示如下：

公司名称	商业模式	注册地 及经营地点	已发行及缴足 的股本 (百万元)	本集团持有所有权百分比		主要业务
				本集团所占 有效利益	本行持有 所有权百分比	
台州银行股份有限公司(注)	股份有限公司	台州	人民币1,800	24.8559%	24.8559%	银行业务

注：本行原持有台州银行股份有限公司10%的股权，于2021年5月31日以人民币3,121百万元收购平安信托有限责任公司和中国平安人寿保险股份有限公司合计持有的台州银行股份有限公司14.8559%的股权。增持后，本行合计持有台州银行股份有限公司24.8559%的股权，能够对其实施重大影响，因此将其由指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资转为联营企业核算。

对本集团财务报表有重要影响的联营企业的财务信息列示如下：

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税费用
2026年6月30日										
台州银行股份有限公司	403,691	365,208	38,483	5,515	1,664	394	2,058	14,266	282	691
本集团的有效权益	99,462	90,776	8,686	1,371	388	98	486	3,546	70	172
	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧 和摊销	所得税费用
2025年12月31日										
台州银行股份有限公司	420,332	381,710	38,622	11,221	3,529	(907)	2,622	17,285	537	659
本集团的有效权益	103,283	94,878	8,405	2,789	815	(225)	590	4,296	133	164

单项而言不重要的联营企业的财务信息如下：

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至2026年6月30日止6个月期间			
其他不重要的联营企业	11,126	22	11,148
本集团的有效权益	452	1	453
	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2025年			
其他不重要的联营企业	7,131	39	7,170
本集团的有效权益	674	15	689

15. 投资性房地产

	本集团		本行	
	2026年	2025年	2026年	2025年
成本：				
于1月1日	3,489	3,479	2,136	1,805
本期／年转入／(转出)	11	94	(3)	331
汇率变动	(66)	(84)	—	—
于6月30日／12月31日余额	3,434	3,489	2,133	2,136
累计折旧：				
于1月1日	2,492	2,362	1,074	964
本期／年计提	88	169	45	81
本期／年转入／(转出)	(2)	31	(3)	29
汇率变动	(57)	(70)	—	—
于6月30日／12月31日余额	2,521	2,492	1,116	1,074
账面净值：				
于6月30日／12月31日余额	913	997	1,017	1,062
于1月1日余额	997	1,117	1,062	841

(a) 于2026年6月30日，本集团认为投资性房地产不需要计提减值准备（2025年12月31日：无）。

(b) 本集团在不可撤销经营租赁期内，未来最低应收租赁款项总额如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
1年或以下(含1年)	240	232	167	151
1年以上至2年(含2年)	123	162	99	115
2年以上至3年(含3年)	71	76	66	71
3年以上至4年(含4年)	61	59	61	59
4年以上至5年(含5年)	45	45	45	45
5年以上	196	238	196	238
合计	736	812	634	679

16. 固定资产

	本集团					
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	飞机、 船舶及 专业设备	其他	合计
成本：						
2026年1月1日	39,489	20,671	6,469	120,873	4,888	192,390
购置	—	2,152	8	19,499	95	21,754
重分类及转入／(转出)	(14)	—	—	—	3	(11)
出售／报废	—	(182)	(2)	(9,543)	(193)	(9,920)
汇率变动	(116)	(55)	(21)	(3,326)	(3)	(3,521)
2026年6月30日	39,359	22,586	6,454	127,503	4,790	200,692
累计折旧：						
2026年1月1日	18,467	16,756	2,582	19,111	4,001	60,917
本期计提	856	1,039	162	3,532	189	5,778
重分类及转入／(转出)	2	—	—	—	—	2
出售／报废	—	(179)	(2)	(2,182)	(187)	(2,550)
汇率变动	(99)	(47)	(17)	(521)	(2)	(686)
2026年6月30日	19,226	17,569	2,725	19,940	4,001	63,461
减值准备：						
2026年1月1日	—	—	—	831	—	831
出售／报废	—	—	—	(33)	—	(33)
汇率变动	—	—	—	(24)	—	(24)
2026年6月30日	—	—	—	774	—	774
账面净值：						
2026年6月30日	20,133	5,017	3,729	106,789	789	136,457
2026年1月1日	21,022	3,915	3,887	100,931	887	130,642

16. 固定资产 (续)

	本集团					
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	飞机、 船舶及 专业设备	其他	合计
成本：						
2025年1月1日	34,324	19,137	5,245	119,633	4,943	183,282
购置	8	2,177	57	22,639	341	25,222
重分类及转入／(转出)	5,311	23	1,196	—	158	6,688
出售／报废	(6)	(584)	(4)	(19,160)	(543)	(20,297)
汇率变动	(148)	(82)	(25)	(2,239)	(11)	(2,505)
2025年12月31日	39,489	20,671	6,469	120,873	4,888	192,390
累计折旧：						
2025年1月1日	17,121	15,646	2,335	18,134	4,165	57,401
本年计提	1,510	1,765	267	6,937	375	10,854
重分类及转入／(转出)	(34)	—	5	—	(2)	(31)
出售／报废	(4)	(584)	(4)	(5,624)	(530)	(6,746)
汇率变动	(126)	(71)	(21)	(336)	(7)	(561)
2025年12月31日	18,467	16,756	2,582	19,111	4,001	60,917
减值准备：						
2025年1月1日	—	—	—	1,890	—	1,890
本年计提	—	—	—	177	—	177
出售／报废	—	—	—	(1,219)	—	(1,219)
汇率变动	—	—	—	(17)	—	(17)
2025年12月31日	—	—	—	831	—	831
账面净值：						
2025年12月31日	21,022	3,915	3,887	100,931	887	130,642
2025年1月1日	17,203	3,491	2,910	99,609	778	123,991

16. 固定资产(续)

	本行				
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	其他	合计
成本：					
2026年1月1日	36,105	18,431	6,042	4,750	65,328
购置	—	2,108	3	92	2,203
重分类及转入／(转出)	—	—	—	3	3
出售／报废	—	(147)	(2)	(186)	(335)
汇率变动	(1)	(3)	—	(1)	(5)
2026年6月30日	36,104	20,389	6,043	4,658	67,194
累计折旧：					
2026年1月1日	15,867	14,910	2,275	3,897	36,949
本期计提	772	938	149	186	2,045
重分类及转入／(转出)	3	—	—	—	3
出售／报废	—	(147)	(2)	(180)	(329)
汇率变动	—	(3)	—	(1)	(4)
2026年6月30日	16,642	15,698	2,422	3,902	38,664
账面净值：					
2026年6月30日	19,462	4,691	3,621	756	28,530
2026年1月1日	20,238	3,521	3,767	853	28,379

	本行				
	土地及 建筑物	电子设备	装修费	其他	合计
成本：					
2025年1月1日	31,029	16,899	4,849	4,789	57,566
购置	8	2,072	—	331	2,411
重分类及转入／(转出)	5,075	23	1,196	157	6,451
出售／报废	(6)	(562)	(3)	(526)	(1,097)
汇率变动	(1)	(1)	—	(1)	(3)
2025年12月31日	36,105	18,431	6,042	4,750	65,328
累计折旧：					
2025年1月1日	14,572	13,957	2,038	4,045	34,612
本年计提	1,331	1,515	240	366	3,452
重分类及转入／(转出)	(32)	—	—	3	(29)
出售／报废	(4)	(562)	(3)	(517)	(1,086)
2025年12月31日	15,867	14,910	2,275	3,897	36,949
账面净值：					
2025年12月31日	20,238	3,521	3,767	853	28,379
2025年1月1日	16,457	2,942	2,811	744	22,954

16. 固定资产 (续)

- (a) 于2026年6月30日，本集团及本行无重大暂时闲置的固定资产（2025年12月31日：无）。
- (b) 本集团将部分固定资产用于经营出租，与固定资产相关的在不可撤销经营租赁期内的未来最低应收租赁款项如下：

	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
合计	79,298	75,132

17. 在建工程

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
于1月1日余额	59	3,825	58	3,824
本期／年新增	39	3,016	39	3,016
本期／年转出	—	(6,782)	—	(6,782)
于6月30日／12月31日余额	98	59	97	58

18. 使用权资产

	本集团			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备 及其他	合计
成本：				
2026年1月1日	24,212	14	10	24,236
本期新增	1,457	4	5	1,466
本期减少	(1,701)	—	—	(1,701)
汇率变动	(25)	—	—	(25)
2026年6月30日	23,943	18	15	23,976
累计折旧：				
2026年1月1日	13,006	12	6	13,024
本期计提（附注41）	1,818	2	1	1,821
本期减少	(1,440)	—	—	(1,440)
汇率变动	(5)	—	—	(5)
2026年6月30日	13,379	14	7	13,400
账面净值：				
2026年6月30日	10,564	4	8	10,576
2026年1月1日	11,206	2	4	11,212

	本集团			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备 及其他	合计
成本：				
2025年1月1日	25,269	13	11	25,293
本年新增	2,911	1	—	2,912
本年减少	(3,937)	—	(1)	(3,938)
汇率变动	(31)	—	—	(31)
2025年12月31日	24,212	14	10	24,236
累计折旧：				
2025年1月1日	12,600	8	5	12,613
本年计提	3,739	4	2	3,745
本年减少	(3,330)	—	(1)	(3,331)
汇率变动	(3)	—	—	(3)
2025年12月31日	13,006	12	6	13,024
账面净值：				
2025年12月31日	11,206	2	4	11,212
2025年1月1日	12,669	5	6	12,680

18. 使用权资产 (续)

	本行			合计
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	
成本：				
2026年1月1日	22,855	7	3	22,865
本期新增	1,428	—	1	1,429
本期减少	(1,682)	—	—	(1,682)
2026年6月30日	22,601	7	4	22,612
累计折旧：				
2026年1月1日	12,076	4	3	12,083
本期计提(附注41)	1,744	1	—	1,745
本期减少	(1,433)	—	—	(1,433)
2026年6月30日	12,387	5	3	12,395
账面净值：				
2026年6月30日	10,214	2	1	10,217
2026年1月1日	10,779	3	—	10,782

	本行			合计
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	
成本：				
2025年1月1日	23,816	6	4	23,826
本年新增	2,626	1	—	2,627
本年减少	(3,587)	—	(1)	(3,588)
2025年12月31日	22,855	7	3	22,865
累计折旧：				
2025年1月1日	11,584	2	3	11,589
本年计提	3,552	2	1	3,555
本年减少	(3,060)	—	(1)	(3,061)
2025年12月31日	12,076	4	3	12,083
账面净值：				
2025年12月31日	10,779	3	—	10,782
2025年1月1日	12,232	4	1	12,237

19. 无形资产

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本／评估值：				
2026年1月1日	5,992	10,892	1,190	18,074
本期购入	—	35	—	35
出售／报废	—	(1)	—	(1)
汇率变动	(7)	(8)	(43)	(58)
2026年6月30日	5,985	10,918	1,147	18,050
累计摊销：				
2026年1月1日	1,914	9,388	730	12,032
本期摊销 (附注41)	92	181	20	293
出售／报废	—	(1)	—	(1)
汇率变动	(4)	(5)	(26)	(35)
2026年6月30日	2,002	9,563	724	12,289
减值准备：				
2026年1月1日	—	42	—	42
2026年6月30日	—	42	—	42
账面净值：				
2026年6月30日	3,983	1,313	423	5,719
2026年1月1日	4,078	1,462	460	6,000

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本／评估值：				
2025年1月1日	5,947	10,753	1,246	17,946
本年购入	56	191	—	247
出售／报废	—	(44)	—	(44)
汇率变动	(11)	(8)	(56)	(75)
2025年12月31日	5,992	10,892	1,190	18,074
累计摊销：				
2025年1月1日	1,737	9,041	720	11,498
本年摊销	183	399	42	624
出售／报废	—	(44)	—	(44)
汇率变动	(6)	(8)	(32)	(46)
2025年12月31日	1,914	9,388	730	12,032
减值准备：				
2025年1月1日	—	42	—	42
2025年12月31日	—	42	—	42
账面净值：				
2025年12月31日	4,078	1,462	460	6,000
2025年1月1日	4,210	1,670	526	6,406

19. 无形资产 (续)

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2026年1月1日	5,819	9,834	15,653
本期购入	—	14	14
出售／报废	—	(1)	(1)
汇率变动	(1)	(5)	(6)
2026年6月30日	5,818	9,842	15,660
累计摊销：			
2026年1月1日	1,855	8,755	10,610
本期摊销 (附注41)	90	119	209
出售／报废	—	(1)	(1)
汇率变动	—	(4)	(4)
2026年6月30日	1,945	8,869	10,814
账面净值：			
2026年6月30日	3,873	973	4,846
2026年1月1日	3,964	1,079	5,043

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2025年1月1日	5,763	9,816	15,579
本年购入	56	61	117
出售／报废	—	(39)	(39)
汇率变动	—	(4)	(4)
2025年12月31日	5,819	9,834	15,653
累计摊销：			
2025年1月1日	1,676	8,524	10,200
本年摊销	179	274	453
出售／报废	—	(39)	(39)
汇率变动	—	(4)	(4)
2025年12月31日	1,855	8,755	10,610
账面净值：			
2025年12月31日	3,964	1,079	5,043
2025年1月1日	4,087	1,292	5,379

20. 商誉

	2025年 12月31日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
招商永隆银行(注(i))	10,177	—	—	10,177
招商基金(注(ii))	355	—	—	355
招银网络科技(注(iii))	1	—	—	1
合计	10,533	—	—	10,533
减：减值准备—招商永隆银行	(579)	—	—	(579)
净额	9,954	—	—	9,954

注：

(i) 于2008年9月30日本行取得招商永隆银行53.12%的股权。于购买日，招商永隆银行可辨认净资产的公允价值为人民币12,898百万元，其中本行占人民币6,851百万元，其低于合并成本的差额人民币10,177百万元确认为商誉。招商永隆银行详细信息参见附注14(a)。

(ii) 于2013年11月28日本行取得招商基金55.00%的股权。于购买日，招商基金可辨认净资产的公允价值为人民币752百万元，其中本行占人民币414百万元，其低于合并成本人民币769百万元的差额人民币355百万元确认为商誉。招商基金详细信息参见附注14(a)。

(iii) 招银国际于2015年4月1日取得招银网络科技(深圳)有限公司(“招银网络科技”)100%的股权。于购买日，招银网络科技的可辨认净资产为人民币3百万元，其低于合并成本的差额人民币1百万元确认为商誉。

21. 递延所得税资产、递延所得税负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
递延所得税资产	92,649	89,856	88,857	86,376
递延所得税负债	(1,247)	(1,115)	—	—
净额	91,402	88,741	88,857	86,376

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(a) 递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：

	本集团			
	2026年6月30日		2025年12月31日	
	可抵扣／ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税	可抵扣／ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税
未抵销前递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及				
其他资产损失／减值准备	307,777	76,598	293,989	73,194
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产	831	140	24	6
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融工具	7,553	1,889	705	176
租赁负债	10,496	2,621	11,108	2,770
应付工资及其他	90,608	21,382	93,066	22,005
合计	417,265	102,630	398,892	98,151
未抵销前递延所得税负债				
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产	(20,288)	(5,072)	(13,992)	(3,432)
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融工具	(1,728)	(432)	(554)	(137)
使用权资产	(10,481)	(2,617)	(11,089)	(2,764)
其他	(19,930)	(3,107)	(20,135)	(3,077)
合计	(52,427)	(11,228)	(45,770)	(9,410)

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(a) 递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：(续)

	本集团	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
未抵销前递延所得税资产	102,630	98,151
抵销金额	(9,981)	(8,295)
抵销后递延所得税资产	92,649	89,856
未抵销前递延所得税负债	(11,228)	(9,410)
抵销金额	9,981	8,295
抵销后递延所得税负债	(1,247)	(1,115)

	本行			
	2026年6月30日		2025年12月31日	
	可抵扣／ (应纳税)	递延所得税	可抵扣／ (应纳税)	递延所得税
	暂时性差异		暂时性差异	
未抵销前递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及				
其他资产损失／减值准备	296,551	74,138	283,276	70,819
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融工具	6,889	1,722	536	134
租赁负债	10,221	2,555	10,787	2,697
应付工资及其他	74,423	18,607	77,489	19,373
合计	388,084	97,022	372,088	93,023
未抵销前递延所得税负债				
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产	(19,764)	(4,941)	(12,944)	(3,235)
使用权资产	(10,217)	(2,554)	(10,782)	(2,696)
其他	(2,678)	(670)	(2,865)	(716)
合计	(32,659)	(8,165)	(26,591)	(6,647)

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(a) 递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：(续)

	本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
未抵销前递延所得税资产	97,022	93,023
抵销金额	(8,165)	(6,647)
抵销后递延所得税资产	88,857	86,376
未抵销前递延所得税负债	(8,165)	(6,647)
抵销金额	8,165	6,647
抵销后递延所得税负债	-	-

(b) 递延所得税的变动

	本集团				
	以摊余成本 计量的贷款和 垫款及其他 资产损失／ 减值准备	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融工具	其他	合计
于2026年1月1日	73,194	(3,426)	39	18,934	88,741
于损益中确认	3,451	(215)	1,417	(645)	4,008
于其他综合收益确认	-	(1,293)	-	(62)	(1,355)
汇率变动影响	(47)	2	1	52	8
于2026年6月30日	76,598	(4,932)	1,457	18,279	91,402

21. 递延所得税资产、递延所得税负债 (续)

(b) 递延所得税的变动 (续)

	本集团				
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失／减值准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	其他	合计
2025年1月1日	73,469	(7,920)	(2,190)	18,723	82,082
于损益中确认	(198)	(361)	2,217	115	1,773
于其他综合收益确认	—	4,862	—	(2)	4,860
汇率变动影响	(77)	(7)	12	98	26
2025年12月31日	73,194	(3,426)	39	18,934	88,741

	本行				
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失／减值准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	其他	合计
于2026年1月1日	70,819	(3,235)	134	18,658	86,376
于损益中确认	3,319	(222)	1,588	(745)	3,940
于其他综合收益确认	—	(1,484)	—	25	(1,459)
于2026年6月30日	74,138	(4,941)	1,722	17,938	88,857

	本行				
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失／减值准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	其他	合计
2025年1月1日	71,542	(7,994)	(2,184)	18,667	80,031
于损益中确认	(723)	(361)	2,318	(1)	1,233
于其他综合收益确认	—	5,120	—	(8)	5,112
2025年12月31日	70,819	(3,235)	134	18,658	86,376

注1： 本行适用的所得税率为25%（2025年：25%）。

注2： 本集团可以控制与子公司投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间，该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，故本集团未对该部分应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债。

22. 资产损失准备表

本集团

截至2026年6月30日止6个月期间							
	附注	年初余额	本期计提 (转回)	本期收回 已核销	本期 核销／处置	汇率及 其他变动	于6月30日 余额
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	2,310	797	-	-	(6)	3,101
贷款和垫款损失准备	9(c)	267,222	25,463	6,698	(28,371)	(476)	270,536
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	33,610	(1,700)	10	(608)	(109)	31,203
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	7,787	1,090	-	-	(95)	8,782
固定资产减值准备	16	831	-	-	(33)	(24)	774
无形资产减值准备	19	42	-	-	-	-	42
商誉减值准备	20	579	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		102	14	-	(6)	-	110
其他资产信用损失准备		7,199	(201)	9	(24)	-	6,983
合计		319,682	25,463	6,717	(29,042)	(710)	322,110

2025年							
	附注	年初余额	本年计提 (转回)	本年收回 已核销	本年 核销／处置	汇率及 其他变动	年末余额
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	2,702	(377)	-	-	(15)	2,310
贷款和垫款损失准备	9(c)	270,301	42,582	10,851	(56,067)	(445)	267,222
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	35,459	(2,181)	593	(232)	(29)	33,610
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	8,620	(708)	-	-	(125)	7,787
固定资产减值准备	16	1,890	177	-	(1,219)	(17)	831
无形资产减值准备	19	42	-	-	-	-	42
商誉减值准备	20	579	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		128	12	-	(38)	-	102
其他资产信用损失准备		7,402	(29)	81	(255)	-	7,199
合计		327,123	39,476	11,525	(57,811)	(631)	319,682

22. 资产损失准备表 (续)

本行

		截至2026年6月30日止6个月期间					于6月30日 余额
	附注	年初余额	本期计提 (转回)	本期收回 已核销	本期 核销/处置	汇率及 其他变动	
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	2,335	835	-	-	(5)	3,165
贷款和垫款损失准备	9(c)	255,670	24,330	6,619	(28,337)	(242)	258,040
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	33,459	(1,711)	10	(502)	(104)	31,152
以公允价值计量且其变动							
计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	7,690	1,046	-	-	(95)	8,641
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		55	14	-	(6)	-	63
其他资产信用损失准备		6,627	(251)	9	(18)	-	6,367
合计		307,604	24,263	6,638	(28,863)	(446)	309,196

		2025年					年末余额
	附注	年初余额	本年计提 (转回)	本年收回 已核销	本年 核销/处置	汇率及 其他变动	
应收同业和其他金融机构							
款项损失准备	6(b),7(c),8(d)	2,736	(385)	-	-	(16)	2,335
贷款和垫款损失准备	9(c)	259,885	39,024	10,558	(53,491)	(306)	255,670
以摊余成本计量的债务工具							
投资损失准备	11(c)	35,136	(2,021)	593	(232)	(17)	33,459
以公允价值计量且其变动							
计入其他综合收益的							
债务工具投资损失准备	12(b)	8,519	(710)	-	-	(119)	7,690
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		83	10	-	(38)	-	55
其他资产信用损失准备		6,699	(42)	81	(111)	-	6,627
合计		314,826	35,876	11,232	(53,872)	(458)	307,604

注： 各项金融工具应计利息的损失准备余额及其变动包含于“其他资产信用损失准备”中。

23. 同业和其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金(a)	1,191,665	910,488	1,170,733	902,198
应计利息	1,045	1,211	923	1,112
合计	1,192,710	911,699	1,171,656	903,310

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内	1,188,616	908,760	1,167,804	900,080
— 同业	11,805	32,203	10,377	30,132
— 其他金融机构	1,176,811	876,557	1,157,427	869,948
境外	3,049	1,728	2,929	2,118
— 同业	2,276	1,056	2,156	1,446
— 其他金融机构	773	672	773	672
合计	1,191,665	910,488	1,170,733	902,198

24. 拆入资金

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金(a)	290,059	249,635	61,208	61,497
应计利息	900	1,066	277	320
合计	290,959	250,701	61,485	61,817

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内	197,928	174,442	30,282	35,336
— 同业	196,560	173,961	30,282	35,336
— 其他金融机构	1,368	481	—	—
境外	92,131	75,193	30,926	26,161
— 同业	91,927	74,983	30,722	25,951
— 其他金融机构	204	210	204	210
合计	290,059	249,635	61,208	61,497

25. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	附注	本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
交易性金融负债	(a)	155,853	88,605	155,487	88,317
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融负债	(b)	39,209	31,894	-	-
合计		195,062	120,499	155,487	88,317

(a) 交易性金融负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
与贵金属相关的金融负债	154,028	88,317	154,028	88,317
债券卖空	1,825	288	1,459	-
合计	155,853	88,605	155,487	88,317

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内	38,363	31,085	-	-
— 其他	38,363	31,085	-	-
境外	846	809	-	-
— 其他	846	809	-	-
合计	39,209	31,894	-	-

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至2026年6月30日止6个月期间及该日和截至2025年12月31日止年度及该日，由于本集团信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

26. 卖出回购金融资产款

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金(a)(b)	34,505	95,262	8,403	71,932
应计利息	179	148	15	15
合计	34,684	95,410	8,418	71,947

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
境内	8,856	81,106	4,500	71,000
— 同业	7,734	77,482	4,500	71,000
— 其他金融机构	1,122	3,624	—	—
境外	25,649	14,156	3,903	932
— 同业	11,710	9,873	3,575	932
— 其他金融机构	13,939	4,283	328	—
合计	34,505	95,262	8,403	71,932

(b) 按资产类型分析

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
债券	34,505	95,262	8,403	71,932
— 政府债券	11,051	71,743	5,582	71,439
— 政策性银行债券	11,631	5,007	510	493
— 商业银行及其他金融机构债券	10,329	17,564	1,983	—
— 其他债券	1,494	948	328	—
合计	34,505	95,262	8,403	71,932

27. 客户存款

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
本金(a)	10,162,498	9,836,130	9,779,366	9,460,890
应计利息	78,031	88,428	75,939	86,258
合计	10,240,529	9,924,558	9,855,305	9,547,148

(a) 按类型分类如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
公司存款	5,516,506	5,340,216	5,356,039	5,195,362
— 活期	2,878,139	2,761,092	2,787,017	2,691,300
— 定期	2,638,367	2,579,124	2,569,022	2,504,062
零售存款	4,645,992	4,495,914	4,423,327	4,265,528
— 活期	2,335,473	2,234,851	2,260,907	2,162,313
— 定期	2,310,519	2,261,063	2,162,420	2,103,215
合计	10,162,498	9,836,130	9,779,366	9,460,890

28. 应交税费

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
企业所得税	11,208	9,051	9,524	7,367
增值税	3,942	3,711	3,487	3,292
其他	1,295	1,951	1,110	1,788
合计	16,445	14,713	14,121	12,447

29. 预计负债

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
表外预期信用损失准备	18,635	14,963	18,598	14,936
其他预计负债	1,936	1,956	1,913	1,893
合计	20,571	16,919	20,511	16,829

表外预期信用损失准备按照三阶段划分：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
阶段一（12个月预期信用损失）	17,168	13,611	17,135	13,589
阶段二（整个存续期预期信用损失 — 未减值）	1,140	1,036	1,136	1,032
阶段三（整个存续期预期信用损失 — 已减值）	327	316	327	315
合计	18,635	14,963	18,598	14,936

30. 应付债券

	附注	本集团		本行	
		2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已发行债券	(a)	76,392	80,963	29,842	34,839
已发行同业存单		3,115	11,259	3,115	11,259
已发行存款证及其他（注）		55,655	50,181	34,132	29,933
应计利息		875	1,084	183	366
合计		136,037	143,487	67,272	76,397

注：其他应付债券为本集团境外子公司发行的票据。

30. 应付债券 (续)

(a) 已发行债券

于资产负债表日本行发行债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)
中期票据	60个月	2021年9月1日	1.25	美元300	2,104	-	-	(61)	-	2,043
固定利率债券	36个月	2023年3月27日	2.77	人民币5,000	4,999	-	1	-	(5,000)	-
中期票据	36个月	2023年6月13日	SOFR+65基点	美元400	2,802	-	-	(99)	(2,703)	-
固定利率债券	36个月	2024年3月22日	2.35	人民币5,000	4,999	-	1	-	-	5,000
中期票据	36个月	2024年7月10日	SOFR+54基点	美元400	2,821	-	-	(76)	-	2,745
中期票据	36个月	2024年7月15日	SOFR+54基点	美元300	2,116	-	(1)	(62)	-	2,053
固定利率债券	36个月	2025年2月25日	1.90	人民币5,000	4,999	-	-	-	-	4,999
固定利率债券	36个月	2025年6月5日	1.66	人民币5,000	4,999	-	-	-	-	4,999
浮动利率债券	36个月	2025年12月3日	DR+34基点	人民币3,500	3,500	-	(1)	-	-	3,499
固定利率债券	60个月	2025年12月3日	1.85	人民币1,500	1,500	-	-	-	-	1,500
中期票据	36个月	2026年4月20日	1.73	人民币3,000	-	3,000	4	-	-	3,004
合计					34,839	3,000	4	(298)	(7,703)	29,842

SOFR为有担保隔夜融资利率，DR为中国外汇中心存款类机构间质押利率。

注：于2026年6月30日，招商永隆银行持有本行发行的金融债券余额折合人民币305百万元（2025年12月31日：折合人民币314百万元）。

30. 应付债券 (续)

(a) 已发行债券 (续)

于资产负债表日招银金租及其子公司发行债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)
固定利率债券	120个月	2019年7月3日	3.63	美元100	701	-	-	(22)	-	679
固定利率债券	120个月	2020年8月12日	2.75	美元400	2,802	-	1	(89)	-	2,714
固定利率债券	60个月	2021年2月4日	2.00	美元400	2,814	-	-	(33)	(2,781)	-
固定利率债券	120个月	2021年2月4日	2.88	美元400	2,797	-	2	(89)	-	2,710
固定利率债券	60个月	2021年3月24日	2.00	美元20	141	-	-	(2)	(139)	-
固定利率债券	60个月	2021年9月16日	1.75	美元300	2,108	-	2	(67)	-	2,043
浮动利率债券	60个月	2022年12月16日	SOFR+140基点	美元100	703	-	-	(21)	-	682
浮动利率债券	36个月	2023年6月13日	SOFR+105基点	美元103	724	-	-	(22)	(702)	-
浮动利率债券	60个月	2023年8月18日	SOFR+130基点	美元50	351	-	-	(11)	-	340
浮动利率债券	36个月	2023年8月23日	SOFR+100基点	美元300	2,109	-	1	(67)	-	2,043
固定利率债券	36个月	2023年11月16日	2.80	人民币2,500	2,498	-	1	-	-	2,499
固定利率债券	36个月	2023年11月27日	3.35	人民币350	349	-	1	-	-	350
浮动利率债券	36个月	2023年11月30日	SOFR+110基点	美元50	352	-	-	(11)	-	341
固定利率债券	36个月	2023年12月5日	2.90	人民币4,000	3,998	-	1	-	-	3,999
固定利率债券	36个月	2024年3月5日	2.45	人民币3,000	2,997	-	1	-	-	2,998
浮动利率债券	36个月	2024年3月12日	SOFR+105基点	美元40	281	-	-	(9)	-	272
浮动利率债券	36个月	2024年3月27日	SOFR+100基点	美元67	471	-	-	(15)	-	456
固定利率债券	36个月	2024年5月23日	2.20	人民币2,500	2,497	-	1	-	-	2,498
浮动利率债券	36个月	2024年6月4日	SOFR+76基点	美元500	3,514	-	1	(112)	-	3,403
浮动利率债券	36个月	2024年8月7日	SOFR+76基点	美元257	1,809	-	-	(58)	-	1,751
浮动利率债券	36个月	2024年10月8日	SOFR+76基点	美元30	211	-	-	(7)	-	204
浮动利率债券	48个月	2024年10月25日	SOFR+63.9基点	美元30	211	-	-	(7)	-	204
固定利率债券	36个月	2025年5月22日	1.75	人民币2,000	1,997	-	-	-	-	1,997
浮动利率债券	60个月	2025年6月5日	SOFR+80基点	美元400	2,810	-	-	(89)	-	2,721
浮动利率债券	36个月	2025年6月5日	SOFR+68基点	美元300	2,108	-	1	(68)	-	2,041
固定利率债券	36个月	2025年7月23日	1.71	人民币1,500	1,497	-	1	-	-	1,498
浮动利率债券	36个月	2025年9月25日	SOFR+63基点	美元50	352	-	-	(12)	-	340
浮动利率债券	3个月	2025年12月17日	SOFR+35基点	美元5	35	-	-	(1)	(34)	-
固定利率债券	36个月	2026年3月20日	1.75	人民币2,500	-	2,500	(4)	-	-	2,496
固定利率债券	36个月	2026年6月11日	1.63	人民币3,000	-	3,000	(5)	-	-	2,995
合计					43,237	5,500	5	(812)	(3,656)	44,274

注：于2026年6月30日，本行持有招银金租发行的金融债券余额折合人民币100百万元（2025年12月31日：折合人民币150百万元），本行及招商永隆银行分别持有招银金租之全资子公司招银国际租赁管理有限公司发行的金融债券余额折合人民币1,703百万元及折合人民币206百万元（2025年12月31日：折合人民币1,884百万元及折合人民币212百万元）。

30. 应付债券 (续)

(a) 已发行债券 (续)

于资产负债表日招银国际的子公司发行债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)	(人民币 百万元)
固定利率债券	24个月	2024年4月29日	3.15	人民币720	720	-	-	-	(720)	-
浮动利率债券	36个月	2024年6月26日	SOFR+65基点	美元100	698	-	-	(20)	-	678
浮动利率债券	36个月	2025年8月26日	SOFR+60基点	美元300	2,095	-	-	(61)	-	2,034
浮动利率债券	60个月	2025年8月26日	SOFR+68基点	美元300	2,095	-	-	(61)	-	2,034
合计					5,608	-	-	(142)	(720)	4,746

注：于2026年6月30日，招商永隆银行持有招银国际之全资子公司Legend Fortune Limited发行的金融债券余额折合人民币156百万元（2025年12月31日：折合人民币161百万元）。

31. 股本

本行股本结构分析如下：

	期末及期初 股数 (百万股)
- A股	20,629
- H股	4,591
合计	25,220

本行所有发行的A股和H股均为普通股，享有同等权益。上述股份均无限售条件。

	股本	
	股数 (百万股)	金额
于2025年12月31日及2026年6月30日	25,220	25,220

32. 其他权益工具

(a) 优先股

本行发行在外的优先股变动情况如下：

	发行时间	2026年1月1日		本期增减变动		2026年6月30日	
		数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)	数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)	数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)
境内优先股(注(i))	2017年12月22日	275	27,468	(275)	(27,468)	-	-
合计		275	27,468	(275)	(27,468)	-	-

注：

- (i) 经中国相关监管机构的批准，本行于2017年12月22日在境内发行了非累积优先股，面值总额为人民币27,500百万元，每股面值为人民币100元，发行数量为275,000,000股，初始股息率为4.81%，在存续期内按约定重置，且最高不得超过16.68%。2022年12月18日，本行在本次境内优先股发行满五年之际按照市场规则进行股息调整，票面年股息率调整为3.62%。
- (ii) 本行发行的境内优先股具有以下强制转股触发条件：
- (1) 当其他一级资本工具触发事件发生时，即核心一级资本充足率降至5.125%（或以下）时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的本次优先股按照票面总金额将境内优先股全部或部分转为A股普通股，并使本行的核心一级资本充足率恢复到5.125%以上。在部分转股情形下，本次优先股按同等比例、以同等条件转股。
- (2) 当二级资本工具触发事件发生时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的本次优先股按照票面总金额将境内优先股全部或部分转为A股普通股。其中，二级资本工具触发事件是指以下两种情形的较早发生者：①国家金融监督管理总局(“金融监管总局”)认定若不进行转股或减记，本行将无法生存；②相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。

当本行发生上述强制转股情形时，应当报金融监管总局审查并决定，并按照《证券法》及证监会和香港法规的相关规定，履行临时报告、公告等信息披露义务。

本行以现金形式支付境内优先股股息。上述优先股股东按照约定的股息率分配后，不再同普通股股东一起参加剩余利润分配。上述优先股采取非累积股息支付方式，本行有权取消上述优先股的股息，且不构成违约事件。如本行全部或部分取消上述优先股的派息，自股东会决议通过次日起，直至决定重新开始向优先股股东派发全额股息前，本行将不会向普通股股东分配利润。由于上述优先股采取非累积股息支付方式，因此本行不会派发以前年度已经被取消的股息。

上述境内优先股无到期日，但是自发行结束之日起满5年或以后，经金融监管总局批准并符合相关要求，本行有权赎回全部或部份上述优先股。但是本行不负有必须赎回优先股的义务，优先股股东无权要求本行赎回优先股，且不应形成优先股将被赎回的预期。

经国家金融监督管理总局答复无异议，本行于2026年4月15日全部赎回上述优先股。

(b) 永续债

	发行时间	会计分类	初始利率(%)	发行价格 (元/份)	数量 (百万份)	金额 (人民币百万元)	到期日	转股 条件	转换 情况
境内永续债(注(i))	2021年12月7日	权益工具	3.69	人民币100	430	42,989	永久存续	无	无
境内永续债(注(ii))	2023年12月1日	权益工具	3.41	人民币100	300	30,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(iii))	2024年11月5日	权益工具	2.42	人民币100	300	30,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(iv))	2025年4月29日	权益工具	2.13	人民币100	200	20,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(v))	2025年5月29日	权益工具	2.05	人民币100	270	27,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(vi))	2026年4月14日	权益工具	2.05	人民币100	300	30,000	永久存续	无	无
境内永续债(注(vii))	2026年6月15日	权益工具	1.99	人民币100	200	20,000	永久存续	无	无
合计					2,000	199,989			

32. 其他权益工具 (续)

(b) 永续债 (续)

发行在外的永续债变动情况如下：

	发行时间	2026年1月1日		本期增减变动		2026年6月30日	
		数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)	数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)	数量 (百万股)	金额 (人民币 百万元)
境内永续债 (注(i))	2021年12月7日	430	42,989	-	-	430	42,989
境内永续债 (注(ii))	2023年12月1日	300	30,000	-	-	300	30,000
境内永续债 (注(iii))	2024年11月5日	300	30,000	-	-	300	30,000
境内永续债 (注(iv))	2025年4月29日	200	20,000	-	-	200	20,000
境内永续债 (注(v))	2025年5月29日	270	27,000	-	-	270	27,000
境内永续债 (注(vi))	2026年4月14日	-	-	300	30,000	300	30,000
境内永续债 (注(vii))	2026年6月15日	-	-	200	20,000	200	20,000
合计		1,500	149,989	500	50,000	2,000	199,989

注：

- (i) 经中国相关监管机构批准，本行于2021年12月7日在全国银行间债券市场发行“2021年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券”人民币43,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (ii) 经中国相关监管机构批准，本行于2023年12月1日在全国银行间债券市场发行“2023年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券”人民币30,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (iii) 经中国相关监管机构批准，本行于2024年11月5日在全国银行间债券市场发行“2024年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(债券通)”人民币30,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (iv) 经中国相关监管机构批准，本行于2025年4月29日在全国银行间债券市场发行“2025年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第一期)(债券通)”人民币20,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (v) 经中国相关监管机构批准，本行于2025年5月29日在全国银行间债券市场发行“2025年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第二期)(债券通)”人民币27,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (vi) 经中国相关监管机构批准，本行于2026年4月14日在全国银行间债券市场发行“2026年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第一期)(债券通)”人民币30,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。
- (vii) 经中国相关监管机构批准，本行于2026年6月15日在全国银行间债券市场发行“2026年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第二期)(债券通)”人民币20,000百万元。单位票面金额为人民币100元。自发行缴款截止日起每5年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。该债券的存续期与本行持续经营存续期一致。

本行自上述债券各自发行之日起5年后，在得到金融监管总局批准并满足赎回条件的前提下，有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部或部分赎回债券。在上述债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致上述债券不再计入其他一级资本，本行有权全部而非部分地赎回上述债券。投资者不得回售上述债券。

上述债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于上述债券顺位的次级债务之后，本行股东持有的所有类别股份之前；上述债券与本行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

票面利率将在每个基准利率重置日(即自发行之日起每五年的日期)重置。调整后的票面利率将根据重置日的基准利率加上发行时确定的固定息差确定。上述债券不包含利率上调机制或任何其他赎回激励措施。本行有权取消全部或部分上述债券派息，且不构成违约事件。上述债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。本行在行使该项权利时将充分考虑债券持有人的利益。本行可以自由支配取消的上述债券利息用于偿付其他到期债务。取消全部或部分上述债券派息除构成对普通股的股息分配限制以外，不构成对本行的其他限制。

当无法生存触发事件发生时，本行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将债券的本金进行部分或全部减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：(1)金融监管总局认定若不进行减记，本行将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。减记部分不可恢复。

上述债券募集资金已依据适用法律和主管部门的批准用于补充本行其他一级资本。

32. 其他权益工具(续)

(c) 归属于权益工具持有者的相关信息

	2026年6月30日	2025年12月31日
归属于本行股东的权益	1,345,033	1,272,875
— 归属于本行普通股持有者的权益	1,145,044	1,095,418
— 归属于本行其他权益持有者的权益	199,989	177,457
其中：净利润	1,302	6,307
综合收益总额	1,302	6,307
当期／年已分配股息／分派利息	(1,302)	(6,307)
累积未分配股利	—	—
归属于少数股东的权益	8,268	8,024
— 归属于普通股少数股东的权益	8,268	8,024

33. 其他综合收益

本集团									
截至2026年6月30日止6个月期间									
项目	归属于母公司 股东的其他 综合收益 期初余额	本期所得税 前发生额	前期计入 其他综合收益 当期转入损益	所得税	本期所得税 后发生额	其中： 税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	所有者权益 内部结转	归属于母公司 股东的其他 综合收益 期末余额
以后不能重分类进损益的									
其他综合收益	8,619	(437)	—	37	(400)	(400)	—	80	8,299
— 指定为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的权益工具									
投资公允价值变动	8,508	(43)	—	40	(3)	(3)	—	(1)	8,504
— 权益法下在被投资 单位的其他综合 收益中享有的份额	—	(410)	—	—	(410)	(410)	—	81	(329)
— 重新计算设定受益 计划负债的变动	111	16	—	(3)	13	13	—	—	124
以后将重分类进损益的									
其他综合收益	16,611	2,018	(380)	(1,392)	246	218	28	—	16,829
— 分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产 公允价值变动	5,901	6,007	(376)	(1,548)	4,083	4,055	28	—	9,956
— 分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产 信用损失准备	9,777	(841)	—	215	(626)	(626)	—	—	9,151
— 现金流量套期的 有效部分	15	(62)	(4)	(59)	(125)	(125)	—	—	(110)
— 外币财务报表折算差额	1,641	(3,272)	—	—	(3,272)	(3,272)	—	—	(1,631)
— 权益法下在被投资单位 的其他综合收益中 享有的份额	(723)	186	—	—	186	186	—	—	(537)
合计	25,230	1,581	(380)	(1,355)	(154)	(182)	28	80	25,128

33. 其他综合收益 (续)

	本集团								
	2025年								
	归属于母公司 股东的其他 综合收益 年初余额	本年所得税 前发生额	前期计入 其他综合收益 当期转入损益	所得税	本年所得税 后发生额	其中		所有者权益 内部结转	归属于母公司 股东的其他 综合收益 年末余额
项目						税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东		
以后不能重分类进损益的									
其他综合收益	6,018	2,766	-	(154)	2,612	2,612	-	(11)	8,619
— 指定为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的权益工具									
投资公允价值变动	5,916	2,755	-	(152)	2,603	2,603	-	(11)	8,508
— 重新计算设定受益计划 负债的变动	102	11	-	(2)	9	9	-	-	111
以后将重分类进损益的									
其他综合收益	37,239	(16,426)	(9,269)	5,012	(20,683)	(20,628)	(55)	-	16,611
— 分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产									
公允价值变动	19,097	(8,631)	(9,271)	4,651	(13,251)	(13,196)	(55)	-	5,901
— 分类为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融资产									
信用损失准备	10,849	(1,433)	-	361	(1,072)	(1,072)	-	-	9,777
— 现金流量套期的									
有效部分	56	(43)	2	-	(41)	(41)	-	-	15
— 外币财务报表折算差额	4,816	(3,175)	-	-	(3,175)	(3,175)	-	-	1,641
— 权益法下在被投资单位 的其他综合收益中 享有的份额	2,421	(3,144)	-	-	(3,144)	(3,144)	-	-	(723)
合计	43,257	(13,660)	(9,269)	4,858	(18,071)	(18,016)	(55)	(11)	25,230

33. 其他综合收益 (续)

项目	本行						
	截至2026年6月30日止6个月期间						
	其他综合收益 期初余额	本期所得税前 发生额	前期计入其他 综合收益当期 转入损益	所得税	税后其他综合 收益发生额	所有者权益 内部结转	其他综合收益 期末余额
以后不能重分类进损益的其他综合收益	3,784	(669)	-	65	(604)	81	3,261
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的权益工具投资公允价值变动	3,784	(259)	-	65	(194)	-	3,590
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中 享有的份额	-	(410)	-	-	(410)	81	(329)
以后将重分类进损益的其他综合收益	14,470	6,533	(357)	(1,524)	4,652	-	19,122
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产公允价值变动	5,899	7,420	(353)	(1,771)	5,296	-	11,195
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产信用损失准备	8,952	(887)	-	222	(665)	-	8,287
— 现金流量套期的有效部分	27	(96)	(4)	25	(75)	-	(48)
— 外币财务报表折算差额	389	(89)	-	-	(89)	-	300
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中 享有的份额	(797)	185	-	-	185	-	(612)
合计	18,254	5,864	(357)	(1,459)	4,048	81	22,383

项目	本行						
	2025年						
	其他综合收益 年初余额	本年所得税前 发生额	前期计入其他 综合收益当期 转入损益	所得税	税后其他综合 收益发生额	所有者权益 内部结转	其他综合收益 年末余额
以后不能重分类进损益的其他综合收益	3,362	564	-	(141)	423	(1)	3,784
— 指定为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的权益工具投资公允价值变动	3,362	564	-	(141)	423	(1)	3,784
以后将重分类进损益的其他综合收益	33,446	(15,149)	(9,080)	5,253	(18,976)	-	14,470
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产公允价值变动	20,608	(10,525)	(9,084)	4,900	(14,709)	-	5,899
— 分类为以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产信用损失准备	10,034	(1,443)	-	361	(1,082)	-	8,952
— 现金流量套期的有效部分	4	27	4	(8)	23	-	27
— 外币财务报表折算差额	438	(49)	-	-	(49)	-	389
— 权益法下在被投资单位的其他综合收益中 享有的份额	2,362	(3,159)	-	-	(3,159)	-	(797)
合计	36,808	(14,585)	(9,080)	5,112	(18,553)	(1)	18,254

34. 利润分配

(a) 宣告及分派股利

	截至2026年 6月30日止 6个月期间	截至2025年 12月31日 止年度
已批准、宣告的股利		
2025年末期现金股利 (每股人民币1.003元)	25,296	—
2025年中期现金股利 (每股人民币1.013元)	—	25,548
2024年度现金股利 (每股人民币2.000元)	—	50,440
合计	25,296	75,988
已分派的股利		
2025年中期现金股利 (每股人民币1.013元)	25,548	—
2024年度现金股利 (每股人民币2.000元)	—	50,440
合计	25,548	50,440

(b) 建议分配利润

2025年度利润分配方案已分别经本行2026年3月27日董事会、2026年6月25日2025年度股东会决议通过。

35. 利息收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
贷款和垫款	111,947	119,080	105,859	111,999
— 公司贷款和垫款	43,358	43,421	38,205	37,326
— 零售贷款和垫款	67,286	73,526	66,363	72,557
— 票据贴现	1,303	2,133	1,291	2,116
存放中央银行款项	4,381	4,587	4,341	4,564
存放同业和其他金融机构款项	1,897	1,322	1,035	669
拆出资金	5,364	5,678	4,737	5,240
买入返售金融资产	1,617	1,414	1,575	1,358
金融投资	47,527	44,933	42,916	40,753
— 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的债务工具投资	18,382	16,133	14,863	12,714
— 以摊余成本计量的债务工具投资	29,145	28,800	28,053	28,039
合计	172,733	177,014	160,463	164,583

注：截至2026年6月30日止6个月期间，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款的利息收入为人民币3,308百万元（2025年6月30日止6个月期间：人民币4,240百万元）。

36. 利息支出

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
客户存款	47,387	56,519	43,645	52,408
向中央银行借款	829	1,708	828	1,706
同业和其他金融机构存放款项	5,576	4,197	5,439	4,050
拆入资金和其他	3,981	4,218	1,168	1,050
卖出回购金融资产款	794	1,364	420	847
应付债券	2,144	2,923	955	1,652
合计	60,711	70,929	52,455	61,713

37. 手续费及佣金收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
财富管理手续费及佣金	16,192	12,797	14,574	11,692
资产管理手续费及佣金	5,370	5,453	5	4
银行卡手续费	6,374	7,221	6,337	7,186
结算与清算手续费	7,961	7,602	7,927	7,566
信贷承诺及贷款业务佣金	2,145	2,289	1,881	2,023
托管业务佣金	3,142	2,607	3,073	2,561
其他	3,258	3,898	2,936	3,638
合计	44,442	41,867	36,733	34,670

38. 公允价值变动收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融工具	3,160	(5,426)	2,312	(5,326)
衍生金融工具	(91)	44	(55)	69
贵金属	1,512	563	1,512	568
合计	4,581	(4,819)	3,769	(4,689)

39. 投资收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
以公允价值计量且其变动计入当期损益				
的金融工具	7,990	11,405	6,606	10,415
以摊余成本计量的金融资产终止确认				
产生的损益	753	1,217	737	1,188
处置以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的债务工具	376	7,043	353	6,961
其中：票据价差收益	224	330	224	330
指定为以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的权益工具投资的				
股利收入	297	480	55	54
长期股权投资收益	3,374	1,699	2,569	2,169
其他	21	50	21	50
合计	12,811	21,894	10,341	20,837

40. 其他业务收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
资产处置收益	234	505	7	9
经营性政府补助	185	185	8	19
经营租赁收入	6,478	6,918	202	192
其他	156	148	129	102
合计	7,053	7,756	346	322

41. 业务及管理费

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
员工费用	36,428	35,484	31,747	31,400
— 工资及奖金	27,574	27,330	23,602	23,868
— 社会保险及企业补充保险	5,595	5,143	5,175	4,769
— 其他	3,259	3,011	2,970	2,763
固定资产折旧费	2,246	1,947	2,045	1,726
无形资产摊销费	293	326	209	240
使用权资产折旧费	1,821	1,909	1,745	1,801
短期租赁费和低价值资产租赁费	97	82	61	66
其他一般及行政费用	12,027	11,423	12,653	12,039
合计	52,912	51,171	48,460	47,272

42. 信用减值损失

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
贷款和垫款	25,463	23,341	24,330	22,454
— 以摊余成本计量的贷款和垫款	27,398	26,296	26,267	25,417
— 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	(1,935)	(2,955)	(1,937)	(2,963)
应收同业和其他金融机构款项	797	182	835	188
金融投资	(610)	(415)	(665)	(547)
— 以摊余成本计量的债务工具投资	(1,700)	(247)	(1,711)	(357)
— 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,090	(168)	1,046	(190)
表外项目	3,708	1,446	3,696	1,431
其他	(181)	69	(231)	(3)
合计	29,177	24,623	27,965	23,523

43. 其他业务成本

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
投资性房地产折旧	88	84	45	38
经营租出资产折旧	3,532	3,477	—	—
其他	167	160	—	—
合计	3,787	3,721	45	38

44. 所得税费用

(a) 利润表所列的所得税费用含：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
当期所得税	17,826	16,803	15,649	14,966
— 中国境内	16,351	15,608	15,208	14,430
— 中国香港	1,213	1,008	358	371
— 海外	262	187	83	165
递延所得税	(4,008)	(3,302)	(3,940)	(2,925)
合计	13,818	13,501	11,709	12,041

(b) 利润表中列示的所得税费用与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
税前利润	90,737	88,906	78,619	79,263
按法定税率25% (2025年6月30日止6个月期间：25%)计算的所得税	22,684	22,227	19,655	19,816
以下项目的税务影响：				
— 不得扣除的成本、费用和损失的纳税影响	2,963	3,209	2,170	2,422
— 免税收入	(11,031)	(10,768)	(9,871)	(9,703)
— 不同地区税率的影响 (注)	(522)	(700)	—	—
— 永续债利息支出抵扣的影响	(245)	(494)	(245)	(494)
— 其他	(31)	27	—	—
所得税费用	13,818	13,501	11,709	12,041

注：

(i) 中国香港及海外业务按所在地区适用的税率计提税费。

45. 每股收益及净资产收益率

本集团按照证监会的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算的每股收益及净资产收益率如下：

截至2026年6月30日止的6个月期间和截至2025年6月30日止的6个月期间，基本每股收益按照以下本行股东应占净利润及实收股本的加权平均股数计算。由于本行在上述期间内不存在具有稀释性的潜在普通股的影响，因此基本每股收益和稀释每股收益不存在差异。

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
归属于本行股东的净利润		76,445	74,930
减：归属于本行优先股股东的净利润		(322)	—
归属于本行永续债投资者的净利润		(980)	(1,975)
归属于本行普通股股东的净利润		75,143	72,955
减：影响本行普通股股东净利润的非经常性损益	55	(106)	(111)
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润		75,037	72,844
每股收益			
加权平均普通股股本数(百万股)		25,220	25,220
归属于本行普通股股东的基本和稀释每股收益(人民币元)		2.98	2.89
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 基本和稀释每股收益(人民币元)		2.98	2.89
净资产收益率			
归属于本行普通股股东的加权平均净资产		1,120,231	1,053,678
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)		13.42	13.85
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 加权平均净资产收益率(%)		13.40	13.83

本行于2017年发行了非累积型优先股，并于2026年4月15日全部赎回；于2021年至2026年间共发行了7期非累积型永续债。计算普通股基本每股收益时，应当在归属于本行股东的净利润中扣除当期的优先股股息及永续债利息。

优先股的转股特征使得本行存在或有可能发行普通股。截至2026年6月30日止6个月期间和2025年6月30日止6个月期间，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对2026年6月30日止6个月期间基本及稀释每股收益的计算没有影响(2025年6月30日止6个月期间：无影响)。

本行发行的非累积型永续债不存在转股条款。

46. 经营分部

本集团的主要业务是向零售及批发客户提供存贷款业务、资金业务、资产管理及其他金融服务。

本集团按业务条线和经营地区将业务划分为不同的营运组别，从而进行业务管理。本集团的主要业务报告分部如下：

— 批发金融业务

向公司类客户、政府机构类客户、同业机构类客户提供的金融服务包括：贷款及存款服务、结算与现金管理服务、贸易金融与离岸业务、投资银行业务、拆借、回购等同业机构往来业务、资产托管业务、金融市场业务及其他服务。

— 零售金融业务

向个人客户提供的金融服务包括：贷款及存款服务、银行卡服务、财富管理、私人银行及其他服务。

— 其他业务

该分部业务包括：除上述业务以外的其他业务，包括投资性房地产及除招商永隆银行和招银金租外的子公司、联营及合营企业的相关业务。这些分部尚不符合任何用来厘定报告分部的量化门槛。

就分部分析而言，外部净利息收入／支出是指报告分部通过对外部提供银行业务而获得的净利息收入／支出。内部净利息收入／支出是指报告分部通过内部资金转移定价机制所承担的损益。内部资金转移定价机制已考虑资产及负债组合的结构及市场回报。成本分配是依据各报告分部的直接占用成本及相关动因分摊而定。

经营分部的会计政策与本集团的会计政策相同。上述分部收入代表外部客户产生的收入，分部间的内部交易已被抵销。没有客户为本集团在截至2026年6月30日止6个月期间和截至2025年6月30日止6个月期间贡献了10%或更多的收入。分部之间的内部交易是按照公允价格达成。

46. 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	截至6月30日止6个月期间							
	2026年	2025年	2026年	2025年	2026年	2025年	2026年	2025年
外部净利息收入	27,544	19,614	51,763	55,279	32,715	31,192	112,022	106,085
内部净利息收入／(支出)	20,672	20,009	16,691	15,458	(37,363)	(35,467)	—	—
净利息收入／(支出)	48,216	39,623	68,454	70,737	(4,648)	(4,275)	112,022	106,085
净手续费及佣金收入	8,339	7,861	26,485	24,521	5,031	5,220	39,855	37,602
其他净收入	18,981	22,837	1,881	935	5,442	2,510	26,304	26,282
其中：对联营及合营企业的投资收益	—	—	—	—	3,373	1,672	3,373	1,672
营业收入	75,536	70,321	96,820	96,193	5,825	3,455	178,181	169,969
营业支出								
— 固定资产及投资性房地产								
折旧费用	(4,441)	(4,164)	(1,232)	(1,156)	(193)	(188)	(5,866)	(5,508)
— 使用权资产折旧费用	(748)	(681)	(992)	(1,120)	(81)	(108)	(1,821)	(1,909)
— 信用减值损失及其他资产								
减值损失	(4,138)	(10,795)	(24,891)	(13,742)	(162)	(97)	(29,191)	(24,634)
— 其他	(20,476)	(17,604)	(26,811)	(28,125)	(3,233)	(3,237)	(50,520)	(48,966)
营业支出	(29,803)	(33,244)	(53,926)	(44,143)	(3,669)	(3,630)	(87,398)	(81,017)
营业外收支净额	(30)	(20)	(6)	(14)	(10)	(12)	(46)	(46)
报告分部税前利润	45,703	37,057	42,888	52,036	2,146	(187)	90,737	88,906
资本性支出(注)	20,535	7,580	1,364	1,063	100	41	21,999	8,684

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	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
报告分部资产	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：联营及合营企业投资	—	—	—	—	35,878	32,914	35,878	32,914
报告分部负债	7,137,754	6,756,216	4,841,434	4,640,157	337,842	287,581	12,317,030	11,683,954

注：资本性支出是指在各期间内购入预期使用一年以上的分部资产的金额。

46. 经营分部 (续)

(b) 报告分部的收入、利润或亏损、资产和负债以及其他重要项目的调节

	截至2026年 6月30日止 6个月期间	截至2025年 6月30日止 6个月期间
收入		
报告分部的营业收入	178,181	169,969
其他收入	-	-
合并收入	178,181	169,969
利润		
报告分部的总利润	90,737	88,906
其他利润	-	-
合并税前利润	90,737	88,906
	2026年6月30日	2025年12月31日
资产		
各报告分部的总资产	13,674,650	12,963,816
商誉	9,954	9,954
无形资产	423	460
递延所得税资产	92,649	89,856
其他未分配资产	7,604	6,437
合并资产合计	13,785,280	13,070,523
负债		
报告分部的总负债	12,317,030	11,683,954
应交税费	16,445	14,713
递延所得税负债	1,247	1,115
其他未分配负债	97,257	89,842
合并负债合计	12,431,979	11,789,624

(c) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营，分行遍布全国主要省份、自治区和中央政府直辖市。本集团亦在香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼设立分行，在香港、深圳、上海、北京和卢森堡设立子公司及在台北设立代表处。

按地区分部列报信息时，经营收入是以产生收入的分行、子公司的所在地为基准划分。分部资产和非流动资产则按相关资产的所在地划分。

46. 经营分部(续)

(c) 地区分部(续)

作为配合银行运营及管理层对于绩效管理的用途，地区分部的定义为：

- “总行”指本集团总行本部、信用卡中心与资金营运中心；
- “长江三角洲地区”指本集团下列地区服务的分行：上海直辖市、浙江省和江苏省；
- “环渤海地区”指本集团下列地区服务的分行：北京直辖市、天津直辖市、山东省和河北省；
- “珠江三角洲及海西地区”指本集团下列地区服务的分行：广东省和福建省；
- “东北地区”指本集团下列地区服务的分行：辽宁省、黑龙江省和吉林省；
- “中部地区”指本集团下列地区服务的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- “西部地区”指本集团下列地区服务的分行：四川省、重庆直辖市、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区、广西壮族自治区、内蒙古自治区、青海省和西藏自治区；
- “境外”指本集团处于境外的分行及代表处，包括香港分行、纽约分行、新加坡分行、卢森堡分行、伦敦分行、悉尼分行和台北代表处；
- “附属机构”指本集团的全资及控股附属机构，包括招商永隆银行、招银国际、招银金租、招商基金、招银理财、招银欧洲、招商信诺资管和招银投资等。

地区信息	总资产		总负债		非流动性资产		营业收入		税前利润	
							截至	截至	截至	截至
	2026年	2025年	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日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间
总行	6,538,293	6,080,367	5,458,565	5,064,774	65,792	64,410	62,806	64,419	28,694	37,414
长江三角洲地区	1,688,025	1,628,335	1,675,744	1,608,321	4,906	5,180	25,364	23,142	15,418	11,161
环渤海地区	1,109,263	1,085,440	1,100,335	1,070,350	3,275	3,446	19,441	17,508	10,818	9,959
珠江三角洲及海西地区	1,369,242	1,339,581	1,358,280	1,312,274	3,157	3,330	19,918	18,048	9,295	5,877
东北地区	177,918	173,268	176,917	171,332	809	854	3,534	3,236	1,499	1,305
中部地区	767,479	753,308	762,549	745,557	2,679	2,881	10,878	10,000	5,247	5,103
西部地区	795,265	785,155	791,271	778,045	2,330	2,522	10,939	10,118	5,067	4,351
境外	273,406	267,759	282,610	276,733	644	588	2,273	2,154	1,307	1,305
附属机构	1,066,389	957,310	825,708	762,238	116,690	109,390	23,028	21,344	13,392	12,431
合计	13,785,280	13,070,523	12,431,979	11,789,624	200,282	192,601	178,181	169,969	90,737	88,906

注：非流动资产包括合营企业投资、联营企业投资、固定资产、在建工程、投资性房地产、使用权资产、无形资产和商誉等。

47. 或有负债和承担

(a) 信贷承诺

本集团在任何特定期间均须提供贷款额度的承担，形式包括批出贷款额度及信用卡透支额度。

本集团提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合同。承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票都会同时与客户偿付款项结清。

信贷承诺的合同金额分类载于下表。下表所反映承担的金额是指贷款额度全部支出时的金额。下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合同时，于资产负债表日确认的最大可能损失额。

本集团				
2026年6月30日				
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 － 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 － 已减值)	合计
不可撤销的保函	349,729	806	268	350,803
－ 融资保函	18,300	3	3	18,306
－ 非融资保函	331,429	803	265	332,497
不可撤销的信用证	398,346	1,846	－	400,192
承兑汇票	698,463	4,455	53	702,971
不可撤销的贷款承诺	189,396	1,577	10	190,983
－ 原到期日为1年以内(含)	56,726	31	－	56,757
－ 原到期日为1年以上	132,670	1,546	10	134,226
信用卡未使用额度	1,778,824	13,475	－	1,792,299
其他	131,867	1,192	24	133,083
合计	3,546,625	23,351	355	3,570,331

本集团				
2025年12月31日				
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 － 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 － 已减值)	合计
不可撤销的保函	335,235	1,113	276	336,624
－ 融资保函	24,024	4	3	24,031
－ 非融资保函	311,211	1,109	273	312,593
不可撤销的信用证	387,271	1,179	－	388,450
承兑汇票	608,062	4,802	21	612,885
不可撤销的贷款承诺	206,732	1,655	12	208,399
－ 原到期日为1年以内(含)	82,628	－	2	82,630
－ 原到期日为1年以上	124,104	1,655	10	125,769
信用卡未使用额度	1,718,694	15,381	－	1,734,075
其他	108,861	478	20	109,359
合计	3,364,855	24,608	329	3,389,792

47. 或有负债和承担 (续)

(a) 信贷承诺 (续)

截至2026年6月30日，本集团不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为人民币21,969百万元（2025年12月31日：人民币20,231百万元），开出远期信用证金额为人民币18,979百万元（2025年12月31日：人民币18,087百万元），其他付款承诺金额为人民币359,244百万元（2025年12月31日：人民币350,132百万元）。

	本行			
	2026年6月30日			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 － 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 － 已减值)	合计
不可撤销的保函	349,321	806	268	350,395
－ 融资保函	18,085	3	3	18,091
－ 非融资保函	331,236	803	265	332,304
不可撤销的信用证	396,400	1,846	－	398,246
承兑汇票	694,856	4,455	53	699,364
不可撤销的贷款承诺	166,425	1,554	10	167,989
－ 原到期日为1年以内(含)	50,155	14	－	50,169
－ 原到期日为1年以上	116,270	1,540	10	117,820
信用卡未使用额度	1,775,984	13,467	－	1,789,451
其他	131,596	1,192	24	132,812
合计	3,514,582	23,320	355	3,538,257

	本行			
	2025年12月31日			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失 － 未减值)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失 － 已减值)	合计
不可撤销的保函	334,864	1,113	276	336,253
－ 融资保函	23,766	4	3	23,773
－ 非融资保函	311,098	1,109	273	312,480
不可撤销的信用证	385,821	1,179	－	387,000
承兑汇票	606,297	4,802	21	611,120
不可撤销的贷款承诺	182,007	1,582	11	183,600
－ 原到期日为1年以内(含)	71,937	－	1	71,938
－ 原到期日为1年以上	110,070	1,582	10	111,662
信用卡未使用额度	1,718,189	15,371	－	1,733,560
其他	108,413	478	20	108,911
合计	3,335,591	24,525	328	3,360,444

47. 或有负债和承担 (续)

(a) 信贷承诺 (续)

截至2026年6月30日，本行不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为人民币20,023百万元（2025年12月31日：人民币18,781百万元），开出远期信用证金额为人民币18,979百万元（2025年12月31日：人民币18,087百万元），其他付款承诺金额为人民币359,244百万元（2025年12月31日：人民币350,132百万元）。

不可撤销的贷款承诺包含对境外及境内的银团贷款，及境外机构对境外客户提供的贷款授信额度等。

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2026年6月30日有金额为人民币5,524,072百万元（2025年12月31日：人民币5,708,716百万元）的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。由于本集团并不承担这些客户未使用的授信额度风险，因此该数额并未包含在上述信贷承诺内。

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
或有负债和承担的信用风险加权金额	1,141,443	1,024,984	1,127,035	1,010,421

自2024年1月1日起，对于或有负债和承担的信用风险加权资产金额，本集团依据金融监管总局发布的《商业银行资本管理办法》，并根据原银保监会2014年4月核准的范围采用内部评级法计算，内部评级法未覆盖部分采用权重法计算。

(b) 资本承担

本集团已授权资本承担如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已订约	246	200	208	148
已授权但未订约	1,325	201	1,325	194
合计	1,571	401	1,533	342

本集团因从事租赁业务而产生的承诺事项详见附注47(e)。

(c) 未决诉讼

于2026年6月30日，本行及本集团内子公司尚有作为被起诉方的若干未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币2,287百万元（2025年12月31日：人民币1,476百万元）。本集团认为，本集团不会因该等未决诉讼而遭受重大损失。

47. 或有负债和承担 (续)

(d) 承兑责任

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付国债，本集团有责任为债券持有人兑付这些债券。该等国债于到期日前的承兑价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。债券持有人的应计提利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。承兑价可能与于承兑日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
承兑责任	38,918	36,693	38,918	36,693

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前承兑的国债金额不重大。

(e) 租赁承诺

本集团于资产负债表日的经营租赁承诺和融资租赁承诺如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
经营租赁承诺	41,987	19,779	—	—
融资租赁承诺	35,701	40,910	—	—
合计	77,688	60,689	—	—

48. 代客交易

(a) 委托贷款业务

本集团的委托贷款业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款对象和贷款条件等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。本集团的委托贷款业务均不需本集团承担任何信用风险，本集团只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

由于委托贷款并不属于本集团的资产，故未在资产负债表内确认。提供有关服务的已收和应收收入在利润表的手续费及佣金收入中确认。

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
委托贷款	311,245	265,483	311,245	265,389
委托贷款资金	(311,245)	(265,483)	(311,245)	(265,389)

(b) 理财业务

本集团的理财业务主要是指本行及招银理财将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于国家债券、政策性银行债券、企业短期融资券等投资品种。本集团作为发起人成立理财产品，与理财产品相关的投资风险由投资者承担。理财产品未纳入本集团合并财务报表范围。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理等手续费收入。

理财产品投资及募集的资金不是本集团的资产和负债，因此未在资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为其他负债。

本行根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等相关政策要求，理财产品逐步迁移至招银理财，新产品主要通过招银理财发行。于报告期末，本集团未纳入合并报表的理财业务向客户募集的资金为人民币2,537,528百万元（2025年12月31日：人民币2,453,150百万元）。

(c) 受托管理保险资产业务

本集团的受托管理保险资产业务主要是指本集团受保险公司委托，在监管政策范围内及保险公司投资指引约束下，对委托投资的保险资产行使投资管理权并据此收取手续费收入的业务。

于资产负债表日的受托管理保险资产余额如下：

	本集团		本行	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
受托管理保险资产	279,452	233,313	-	-

49. 风险管理

(a) 信用风险

信用风险是交易对手或债务人违约，使本集团可能蒙受损失的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时，银行可能面临较大的信用风险。这主要是由于不同的交易对手会因处于同一地区或行业而受到同样的经济发展影响，可能影响到其还款能力。

本集团专为有效识别、评估和管理信用风险而设计了系统架构、信用政策和程序。董事会委任的风险与资本管理委员会，负责监督和评估风险管理各职能部门的设置、组织架构、工作程序和效果。

日常操作方面，董事会风险与资本管理委员会所督导的风险管理部门负责参与、协调配合并监控各业务部门和法律合规部等部门实施风险管理工作。本集团信用风险管理覆盖授信与投资业务的贷（投）前调查、贷（投）中审查、贷（投）后管理等各流程环节。

本集团遵循《企业会计准则》及《商业银行预期信用损失法实施管理办法》的相关规定，运用预期信用损失模型，对以摊余成本计量的或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的表内承担信用风险的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同等表外承担信用风险的项目计提信用风险损失准备。

在批发金融业务信用风险管理方面，本集团优化了授信与投资政策，持续完善公司、同业及机构类客户准入标准，强化对重点风险领域管控，促进信贷结构优化。

在零售金融业务信用风险管理方面，本集团主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础，对信贷申请人收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估。本集团重视对个人贷款的贷后监控，重点关注借款人的偿款能力和抵质押品状况及其价值变化情况。一旦贷款逾期，本集团将根据一套个人贷款标准化催收作业流程体系开展催收工作。

在适当的情况下，本集团将要求客户提供抵质押品或其他担保。本集团已为担保人或抵质押物的准入、担保额度的核定、担保的设定与后续管理制定制度或指引。对担保人或担保物的担保能力、担保意愿均会定期审核，确保其符合相关法律法规的要求，并能有效地缓释风险。

资产质量分类方面，本集团基于《商业银行金融资产风险分类办法》，结合实际情况完善分类制度，细化分类方法。其中，本集团在监管五级分类的基础上，实行十级分类管理（正常一至五级、关注一级、关注二级、次级、可疑及损失）。

或有负债和承担产生的风险在实质上与贷款和垫款的风险一致。因此，这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

信用风险的集中程度：当一定数量的客户进行相同的经营活动、处于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性时，其履行合约的能力会受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本集团业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。为防范集中度风险，本集团制定了必要的限额管理政策，定期进行组合监测、分析。

有关贷款和垫款按行业、贷款组合的分析已于附注9列示。

49. 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(i) 内部信用风险评级

本集团根据违约概率将信用风险进行分级。内部信用风险评级基于模型预测的违约风险水平评定，主要考虑了借款人的财务情况、债务压力、行业特征等定性及定量因素。

(ii) 信用风险显著增加

如果信用风险显著增加，本集团按照整个存续期预期信用损失计提损失准备。

在评估金融工具自初始确认后信用风险是否显著增加时，本集团对比金融工具及其他工具在初始确认日和报告日的违约风险情况。在实际操作中，本集团在评估信用风险是否显著增加时考虑金融工具的内部信用风险评级实际或预期显著恶化情况、内部预警信号、债项五级分类结果、逾期天数等。本集团定期回顾评价标准是否适用当前情况。

满足下列任意条件的业务，本集团认为其信用风险显著增加：债项五级分类为关注类；债项逾期天数超过30天（含）；该客户或债项内部信用风险评级下迁达到一定标准；该客户或债项预警信号达到一定级别；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号等。

如果：i) 违约风险较低，ii)借款人在近期内具有很强的履行合同现金流量义务的能力，以及iii) 经济和商业条件的不利变化从长远来看不一定会降低借款人履行合同现金流量义务的能力，债务工具被确定为具有较低的信用风险。

对于贷款承诺和财务担保合同，本集团成为不可撤销承诺一方的日期被视为评估金融工具减值的初始确认日。

本集团认为，如果债务工具逾期90天（含）及以上或者债项五级分类为次级类、可疑类、损失类（此三类也包括债务工具逾期90天（含）及以上），则进入阶段三。

(iii) 预期信用损失的计量

本集团计量预期信用损失的关键输入值包括：

- 违约概率(PD)：是指债务人在未来12个月或者在整个剩余存续期发生违约的可能性；
- 违约损失率(LGD)：是指某一债项违约导致的损失金额占该违约债项风险暴露的比例；
- 违约风险暴露(EAD)：是指某一债项的风险暴露敞口。

以上输入值来自于本集团研发的统计模型、历史数据，并考虑前瞻性信息。

49. 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(iv) 考虑前瞻性信息

本集团根据资产不同的风险特征，将资产划分为不同的资产组，并根据资产组的风险特征，在合理的成本和时间范围内，收集外部权威数据、内部风险相关数据进行建模，除国内生产总值、消费者物价指数、生产者物价指数、广义货币供应量等常见经济指标外，同时也纳入了行业类、利率汇率类、调查指数类等多类别指标。经量化统计建模并结合专家判断，本集团设置多种前瞻场景，对宏观经济指标、风险参数进行预测。基准情景下，本集团综合外部权威机构发布的预测值、行内专业团队及相关模型预测结果进行设置，其余情景参考历史实际数据进行分析预测。以国内生产总值（年度同比）和消费者物价指数（当月同比）为例，2026年6月30日基准情景下，本集团对未来一年的预测值分别为5%左右和2%左右。

本集团多场景权重采取基准场景为主、其余场景为辅的原则，结合量化计量和专家判断进行设置，2026年6月30日基准情景权重占比最高。经敏感性测算，当乐观场景权重上升10%，基准场景权重下降10%时，本集团于2026年6月30日预期信用损失金额较当前结果减少约2.5%（2025年12月31日：减少约2.9%）。当悲观场景权重上升10%，基准场景权重下降10%时，预期信用损失金额较当前结果增加约5.1%（2025年12月31日：增加约4.2%）。

本集团定期对宏观经济指标池的各项指标进行预测，以加权的12个月预期信用损失（阶段一）或加权的整个存续期预期信用损失（阶段二及阶段三）计量相关的损失准备。

(v) 按照相同的风险特征进行分类

本集团将主要业务分为批发业务、零售业务和信用卡业务。根据相似风险特征对模型进行分组，目前主要分组参考指标包括债项五级分类、业务类型、抵质押方式等。

(vi) 最大风险敞口

在不考虑抵质押品或其他信用增级的情况下，本集团所承受的信用风险最大敞口金额即为合并资产负债表中相关金融工具的账面金额以及附注47(a)中信贷承诺的合同金额合计。截至2026年6月30日，本集团所承受的最大信用风险敞口金额为人民币16,970,300百万元（2025年12月31日：人民币16,093,396百万元），本行为人民币16,074,674百万元（2025年12月31日：人民币15,286,649百万元）。

(vii) 重组贷款和垫款

重组贷款标准执行《商业银行金融资产风险分类办法》（中国银行保险监督管理委员会中国人民银行令〔2023〕第1号）。

截至2026年6月30日，本集团的已重组贷款金额为人民币29,968百万元（2025年12月31日：人民币28,307百万元）。

(viii) 不良贷款

在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑和损失类的贷款。截至2026年6月30日，本集团不良贷款余额为人民币70,251百万元（2025年12月31日：人民币68,206百万元）；本行不良贷款余额为人民币66,098百万元（2025年12月31日：人民币63,980百万元）。

49. 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(ix) 金融工具信用质量分析

于资产负债表日，本集团的贷款和垫款及以摊余成本计量的债务工具投资的风险阶段划分详见附注9和附注11，信贷承诺及表外预期信用损失准备的风险阶段划分详见附注47(a)和附注29，其他金融工具风险阶段划分如下：

2026年6月30日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
存放中央银行款项	661,323	-	-	661,323	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	337,893	-	1	337,894	(837)	-	(1)	(838)
拆出资金	462,427	-	-	462,427	(1,437)	-	-	(1,437)
买入返售金融资产	319,065	-	140	319,205	(686)	-	(140)	(826)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,471,013	268	60	1,471,341	(7,407)	(140)	(1,235)	(8,782)

2025年12月31日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失 - 未减值)	(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	
存放中央银行款项	559,967	-	-	559,967	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	199,951	3	1	199,955	(445)	(1)	(1)	(447)
拆出资金	504,938	-	-	504,938	(1,197)	-	-	(1,197)
买入返售金融资产	259,198	-	140	259,338	(526)	-	(140)	(666)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,325,003	245	52	1,325,300	(6,027)	(515)	(1,245)	(7,787)

49. 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(ix) 金融工具信用质量分析(续)

于资产负债表日，本行的贷款和垫款及以摊余成本计量的债务工具投资的风险阶段划分详见附注9和附注11，信贷承诺及表外预期信用损失准备的风险阶段划分详见附注47(a)和附注29，其他金融工具风险阶段划分如下：

2026年6月30日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
存放中央银行款项	658,860	-	-	658,860	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	242,840	-	1	242,841	(815)	-	(1)	(816)
拆出资金	442,318	-	-	442,318	(1,526)	-	-	(1,526)
买入返售金融资产	306,206	-	140	306,346	(683)	-	(140)	(823)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,272,218	249	60	1,272,527	(7,266)	(140)	(1,235)	(8,641)

2025年12月31日								
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)		(12个月预期信用损失)	(整个存续期预期信用损失—未减值)	(整个存续期预期信用损失—已减值)	
存放中央银行款项	553,539	-	-	553,539	-	-	-	-
存放同业和其他金融机构款项	138,480	3	1	138,484	(427)	(1)	(1)	(429)
拆出资金	483,834	-	-	483,834	(1,242)	-	-	(1,242)
买入返售金融资产	254,999	-	140	255,139	(524)	-	(140)	(664)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,145,667	224	52	1,145,943	(5,930)	(515)	(1,245)	(7,690)

注：上表中的各项金融工具账面余额未包含应计利息。

49. 风险管理 (续)

(b) 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。利率风险和汇率风险是本集团所面临的主要市场风险。本集团的市场风险来自交易账簿和银行账簿两方面。交易账簿包括以交易目的或对冲交易账簿其他项目的风险而持有的金融工具、外汇和商品头寸及经国家金融监督管理总局认定的其他工具。除交易账簿工具外，其他工具划入银行账簿。

(i) 利率风险

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致金融工具和头寸整体收益和市值遭受损失的风险。

(1) 交易账簿

本集团根据风险治理基本原则建设并不断完善市场风险管理体系，建立市场风险识别、计量、监测、控制和报告的管理流程，覆盖交易账簿业务涉及的利率、汇率、商品等风险。在董事会制定的市场风险偏好下，开展交易账簿相关业务管理，清晰识别、准确计量和有效管理交易账簿市场风险，以确保全行交易账簿风险敞口在可接受范围内，达到风险收益的合理平衡，并不断提升经风险调整后回报水平，努力实现股东价值最大化。

本集团交易账簿市场风险治理组织架构明确了董事会、董事会风险与资本管理委员会、高级管理层及银行相关部门的职责、分工和报告路线，以保障交易账簿市场风险管理目标的实现。市场风险管理部是本集团交易账簿市场风险主管部门，承担风险政策制定及管理职能。

本集团根据业务实际和市场风险治理组织架构建立交易账簿市场风险限额管理体系，由董事会制定的风险偏好定量指标为最高层级限额，通过限额层级自上而下、逐级传导。各层级管理机构在其授权范围内，根据风险特征、产品类型和交易策略等，分配和设置限额。业务前台根据授权和限额要求开展业务，各级监控职责部门根据限额管理规定持续监控和报告。

本集团采用规模、利率敏感度、累计损失、利率情景压力测试损失、市场风险资本及市场风险价值等指标对交易账簿利率风险进行计量、监控管理。

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(i) 利率风险(续)

(2) 银行账簿

本集团根据外部监管要求以及内部银行账簿利率风险管理政策,建设并不断完善银行账簿利率风险管理体系,建立利率风险识别、计量、监测、控制和报告的管理流程,覆盖银行账簿表内外各项业务。本集团在董事会制定的银行账簿利率风险偏好下,清晰识别、准确计量和有效管理银行账簿利率风险,以保证在可承受的银行账簿风险范围内,保持净利息收入(NII)和股东权益经济价值(EVE)稳定。

本集团利率风险管理治理架构明确了董事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在银行账簿利率风险管理中的职责、分工及报告路线,保证利率风险管理的有效性。总行资产负债管理部是银行账簿利率风险的主管部门。总行审计部负责独立审计。

本集团银行账簿利率风险偏好稳健审慎。本集团根据业务实际和银行账簿利率风险治理架构建立银行账簿利率风险限额管理体系,由董事会制定的风险偏好定量指标为最高层级限额,通过限额层级自上而下、逐级传导。各层级在其授权范围内,根据风险承受能力、业务经营策略和风险管理目标等,设置限额并持续监测与报告。本集团根据风险计量和监测结果,结合宏观经济和利率环境,制定利率风险管理策略并定期跟踪回检。本集团风险管理的主要措施包括表内资产负债结构调整和表外利率衍生品对冲。

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析等方法,定期计量、分析银行账簿利率风险。压力测试作为情景模拟的一种形式,用于评估极端利率波动情况下净利息收入和经济价值指标的变动。本集团通过资产负债管理系统进行银行账簿利率风险的计量和监测,计量过程中所使用的主要模型和参数假设在投产前经过独立验证,并在投产后定期进行回顾和验证。报告期内,各项利率风险指标反映银行账簿利率风险水平整体稳定,均维持在设定的限额和预警值内。

49. 风险管理 (续)

(b) 市场风险 (续)

(i) 利率风险 (续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期 (或到期日, 以较早者为准) 的分析

	本集团					
	2026年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	674,940	651,856	-	-	-	23,084
应收同业和其他金融机构款项	1,116,425	801,886	265,544	48,523	472	-
贷款和垫款 (注(i))	7,184,811	3,630,376	2,888,232	585,638	80,565	-
金融投资及衍生金融资产	4,368,490	471,512	523,546	1,703,915	1,586,605	82,912
其他资产 (注(ii))	440,614	-	-	-	-	440,614
资产总计	13,785,280	5,555,630	3,677,322	2,338,076	1,667,642	546,610
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	1,574,768	1,375,447	178,640	20,477	204	-
客户存款	10,162,498	6,874,842	1,868,691	1,379,334	37,725	1,906
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	224,493	71	74	509	1,152	222,687
租赁负债	10,620	1,000	2,548	6,284	788	-
应付债券	135,162	37,914	54,843	42,405	-	-
其他负债 (注(ii))	324,438	-	-	3,263	-	321,175
负债总计	12,431,979	8,289,274	2,104,796	1,452,272	39,869	545,768
资产负债缺口	1,353,301	(2,733,644)	1,572,526	885,804	1,627,773	842

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(i) 利率风险(续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期(或到期日, 以较早者为准)的分析(续)

	本集团					
	2025年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	574,775	549,425	-	-	-	25,350
应收同业和其他金融机构款项	961,921	653,640	280,113	27,551	617	-
贷款和垫款(注(i))	6,995,085	3,659,517	2,701,575	573,084	60,909	-
金融投资及衍生金融资产	4,119,433	527,990	504,303	1,463,072	1,546,313	77,755
其他资产(注(ii))	419,309	-	-	-	-	419,309
资产总计	13,070,523	5,390,572	3,485,991	2,063,707	1,607,839	522,414
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	1,366,064	1,123,446	215,203	27,109	306	-
客户存款	9,836,130	6,737,206	1,716,946	1,338,552	41,544	1,882
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	139,151	-	-	-	-	139,151
租赁负债	11,253	1,011	2,694	6,696	852	-
应付债券	142,403	46,997	41,156	51,571	2,679	-
其他负债(注(ii))	294,623	-	-	3,185	-	291,438
负债总计	11,789,624	7,908,660	1,975,999	1,427,113	45,381	432,471
资产负债缺口	1,280,899	(2,518,088)	1,509,992	636,594	1,562,458	89,943

49. 风险管理 (续)

(b) 市场风险 (续)

(i) 利率风险 (续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期 (或到期日, 以较早者为准) 的分析 (续)

	本行					
	2026年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	672,161	649,393	-	-	-	22,768
应收同业和其他金融机构款项	988,340	712,951	244,143	31,246	-	-
贷款和垫款 (注(i))	6,825,244	3,415,863	2,774,458	570,654	64,269	-
金融投资及衍生金融资产	4,006,992	450,470	460,251	1,549,515	1,510,626	36,130
其他资产 (注(ii))	370,683	-	-	-	-	370,683
资产总计	12,863,420	5,228,677	3,478,852	2,151,415	1,574,895	429,581
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	1,298,883	1,192,235	106,648	-	-	-
客户存款	9,779,366	6,590,872	1,777,409	1,373,265	37,820	-
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	183,812	-	-	506	941	182,365
租赁负债	10,221	926	2,396	6,128	771	-
应付债券	67,089	18,756	27,910	20,423	-	-
其他负债 (注(ii))	281,784	-	-	-	-	281,784
负债总计	11,621,155	7,802,789	1,914,363	1,400,322	39,532	464,149
资产负债缺口	1,242,265	(2,574,112)	1,564,489	751,093	1,535,363	(34,568)

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(i) 利率风险(续)

(3) 下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期(或到期日, 以较早者为准)的分析(续)

	本行					
	2025年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	567,972	543,040	-	-	-	24,932
应收同业和其他金融机构款项	875,122	582,142	270,930	22,050	-	-
贷款和垫款(注(i))	6,655,095	3,456,312	2,591,385	557,969	49,429	-
金融投资及衍生金融资产	3,782,239	531,367	419,237	1,322,559	1,470,719	38,357
其他资产(注(ii))	348,669	-	-	-	-	348,669
资产总计	12,229,097	5,112,861	3,281,552	1,902,578	1,520,148	411,958
负债						
向中央银行借款及应付同业和						
其他金融机构款项	1,146,306	983,141	163,165	-	-	-
客户存款	9,460,890	6,448,849	1,641,833	1,328,666	41,542	-
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债及						
衍生金融负债	105,964	-	-	-	-	105,964
租赁负债	10,787	932	2,505	6,517	833	-
应付债券	76,031	24,457	17,378	34,196	-	-
其他负债(注(ii))	253,707	-	-	-	-	253,707
负债总计	11,053,685	7,457,379	1,824,881	1,369,379	42,375	359,671
资产负债缺口	1,175,412	(2,344,518)	1,456,671	533,199	1,477,773	52,287

注：

- (i) 以上列报为“3个月或以下”到期的贷款和垫款包括于2026年6月30日和2025年12月31日的逾期金额(扣除损失准备)。逾期金额是指该等所有或部分本金或利息已逾期的贷款和垫款。
- (ii) 本表中的各项金融资产及金融负债的应计利息分别包含于“其他资产”及“其他负债”中。

(4) 敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团净利息收入以及权益的可能影响。下表列出本集团于2026年6月30日和2025年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析的结果。

利率变更(基点)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	上升25	下降25	上升25	下降25
净利息收入的(减少)/增加	(5,042)	5,042	(4,648)	4,648
权益的(减少)/增加	(15,115)	15,490	(13,337)	13,648

上述利率敏感性分析显示未来12个月内, 在上表假设利率变更情形下, 净利息收入和权益的变动情况。由于实际情况与假设可能存在不一致, 利率增减导致本集团净利息收入及权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

49. 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(ii) 汇率风险

汇率风险是指以外币形式存在的资产负债及权益项目、外汇及外汇衍生工具头寸，由于汇率发生不利变化导致本集团整体收益遭受损失的风险。本集团的金融资产及负债均以人民币为主，其余主要为美元和港币。本集团根据汇率风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则，建立了汇率风险管理治理结构，明确董事会、高级管理层、专门委员会及本行相关部门在汇率风险管理中的作用、职责及报告路线。本集团汇率风险偏好审慎，原则上不主动承担风险，较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的汇率风险管理政策及制度符合监管要求和本集团自身管理需要。

(1) 交易账簿

本集团建立了包括汇率风险在内的交易账簿市场风险管理体系，以量化指标对交易账簿汇率风险进行统一管理。交易账簿汇率风险管理的架构、流程、方法与交易账簿利率风险相一致。

本集团采用敞口、汇率敏感度、累计损失、汇率情景压力测试损失、市场风险资本及市场风险价值等指标进行风险计量、监控管理。管理方式包括下达业务授权和限额指标、每日监控、持续报告等。

(2) 银行账簿

本集团银行账簿汇率风险由总行统筹管理，总行资产负债管理部作为全行的司库负责具体银行账簿汇率风险管理工作。审计部负责对此进行审计。司库负责按监管要求和审慎原则管理银行账簿汇率风险，通过限额管理、计划调控等方式对银行账簿汇率风险实行统一管理。

本集团的银行账簿汇率风险主要来自本集团持有的非人民币金融资产、金融负债币种的错配。本集团通过严格管控风险敞口，将银行账簿汇率风险控制在本集团可承受范围之内。

本集团主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试等方法计量、分析银行账簿汇率风险。本集团定期计量和分析银行账簿外汇敞口的变化，在限额框架中按月监测、报告汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的银行账簿汇率风险。

本集团继续加大银行账簿汇率风险监测以及限额授权管理的力度，确保风险控制在合理范围内。

(c) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以应对资产增长、偿付到期债务或其他支付义务的风险。

本集团根据流动性风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则，建立了流动性风险管理治理结构，明确董事会、高级管理层、专门委员会及本行相关部门在流动性风险管理中的作用、职责及报告路线，以提高流动性风险管理的有效性。董事会承担对流动性风险管理的最终责任，确保本集团有效地识别、计量、监测和控制流动性风险，负责确定本集团可以承受的流动性风险水平。董事会风险与资本管理委员会按照董事会要求履行流动性风险管理方面的职责。董事会审计委员会负责对董事会及高级管理层在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价，并向股东会报告。高级管理层负责流动性风险的具体管理工作，及时了解流动性风险变化，并向董事会报告。资产负债管理委员会按照高级管理层要求行使具体的流动性风险管理职能。总行资产负债管理部是资产负债管理委员会的日常办事机构，负责拟定流动性风险管理政策和程序、对流动性风险进行定性和定量分析等具体管理工作。总行审计部履行对流动性风险管理工作的审计职责，负责对本集团流动性风险管理情况进行全面审计。

49. 风险管理(续)

(c) 流动性风险(续)

本集团流动性风险偏好审慎，较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度符合监管要求和本集团自身管理需要。

本集团流动性风险采取总行统筹、分支机构配合的模式开展管理。资产负债管理部作为全行的司库，负责具体日常流动性风险管理工作。司库根据监管要求和审慎原则，通过限额管理、计划调控、主动负债以及内部资金转移定价等方式对流动性实行统一管理。

本集团从短期备付和中长期结构两个层面，计量、监测并识别流动性风险，按照固定频度密切监测各项限额指标。

本集团定期开展压力测试，评估压力情况下流动性风险抵御能力，除监管机构要求开展的年度压力测试外，还按月开展本币及外币流动性压力测试。此外，本集团制定了流动性应急计划，定期开展流动性应急演练，持续提升对流动性风险事件的应对能力。

下表列示于报告期末，本集团的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。

2026年6月30日										
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	674,940	674,940	141,633	111	204	243	-	-	532,749	-
应收同业和其他金融机构款项	1,116,425	1,121,160	115,052	520,256	164,346	267,926	53,005	575	-	-
贷款和垫款	7,184,811	8,208,400	32,569	493,997	529,705	2,212,690	2,536,367	2,373,360	-	29,712
金融投资	4,345,703	5,119,372	4,874	181,888	182,290	596,979	2,090,822	2,027,564	34,667	288
- 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	678,092	714,000	4,874	133,332	42,291	166,416	263,248	93,072	10,767	-
- 以摊余成本计量的										
债务工具投资	2,172,370	2,575,094	-	25,367	76,925	238,181	1,065,357	1,168,976	-	288
- 以公允价值计量且其										
变动计入其他综合										
收益的债务工具投资	1,471,341	1,806,378	-	23,189	63,074	192,382	762,217	765,516	-	-
- 指定为以公允价值计量且										
其变动计入其他综合										
收益的权益工具投资	23,900	23,900	-	-	-	-	-	-	23,900	-
其他资产	148,370	148,370	28,531	18,082	16,238	18,246	13,096	1,342	48,587	4,248
合计	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
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	1,574,768	1,586,326	1,116,285	82,594	116,118	199,819	64,351	7,159	-	-
客户存款	10,162,498	10,333,052	5,233,423	753,725	917,075	1,925,440	1,460,107	43,282	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	195,062	195,233	135,828	9,846	1,948	3,388	7,305	36,918	-	-
租赁负债	10,620	11,244	-	398	607	2,585	6,702	952	-	-
应付债券	135,162	140,580	-	5,615	13,302	63,169	58,494	-	-	-
其他负债	265,136	216,186	71,600	60,200	13,204	42,483	28,446	253	-	-
合计	12,343,246	12,482,621	6,557,136	912,378	1,062,254	2,236,884	1,625,405	88,564	-	-
贷款承诺	-	1,983,282	1,983,282	-	-	-	-	-	-	-

49. 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

下表列示于报告期末，本集团的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2025年12月31日									
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	574,775	574,775	64,591	172	699	870	-	-	508,443	-
应收同业和其他金融机构款项	961,921	966,522	65,857	473,271	114,477	282,807	29,492	618	-	-
贷款和垫款	6,995,085	8,012,967	35,811	509,294	519,642	2,178,429	2,412,294	2,328,378	-	29,119
金融投资	4,100,610	4,804,457	6,850	256,626	188,821	555,065	1,833,835	1,931,812	31,154	294
- 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	647,796	677,565	6,850	190,654	63,731	132,310	171,268	106,022	6,730	-
- 以摊余成本计量的										
债务工具投资	2,103,090	2,506,830	-	36,969	48,681	230,452	1,008,537	1,181,897	-	294
- 以公允价值计量且其										
变动计入其他综合										
收益的债务工具投资	1,325,300	1,595,638	-	29,003	76,409	192,303	654,030	643,893	-	-
- 指定为以公允价值计量且										
其变动计入其他综合										
收益的权益工具投资	24,424	24,424	-	-	-	-	-	-	24,424	-
其他资产	137,675	137,675	28,275	13,711	16,290	22,710	11,752	1,178	39,677	4,082
合计	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
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	1,366,064	1,380,412	805,667	130,782	127,438	243,100	64,961	8,464	-	-
客户存款	9,836,130	10,011,785	5,003,628	776,068	983,694	1,774,568	1,425,829	47,998	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	120,499	120,607	68,325	12,280	2,916	2,153	5,435	29,498	-	-
租赁负债	11,253	12,000	-	417	595	2,733	7,143	1,112	-	-
应付债券	142,403	148,583	-	9,376	21,062	49,441	65,984	2,720	-	-
其他负债	239,288	190,556	39,686	55,693	19,504	44,555	30,877	241	-	-
合计	11,715,637	11,863,943	5,917,306	984,616	1,155,209	2,116,550	1,600,229	90,033	-	-
贷款承诺	-	1,942,474	1,942,474	-	-	-	-	-	-	-

49. 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。

	2026年6月30日									
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	672,161	672,161	139,291	111	204	243	-	-	532,312	-
应收同业和其他金融机构款项	988,340	992,160	72,174	487,151	154,118	246,542	32,175	-	-	-
贷款和垫款	6,825,244	7,800,048	-	470,633	508,653	2,137,029	2,392,863	2,263,177	-	27,693
金融投资	3,986,186	4,752,101	-	194,443	174,920	515,715	1,903,785	1,949,898	13,052	288
— 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	610,794	646,365	-	155,957	55,043	160,710	201,824	71,584	1,247	-
— 以摊余成本计量的										
债务工具投资	2,091,060	2,493,146	-	21,528	67,624	211,689	1,034,851	1,157,166	-	288
— 以公允价值计量且其变动										
计入其他综合收益的										
债务工具投资	1,272,527	1,600,785	-	16,958	52,253	143,316	667,110	721,148	-	-
— 指定为以公允价值计量且其										
变动计入其他综合收益的										
权益工具投资	11,805	11,805	-	-	-	-	-	-	11,805	-
其他资产	118,883	118,883	25,394	12,424	12,740	15,286	326	169	48,296	4,248
合计	12,590,814	14,335,353	236,859	1,164,762	850,635	2,914,815	4,329,149	4,213,244	593,660	32,229
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	1,298,883	1,300,545	1,121,217	34,669	36,895	107,764	-	-	-	-
客户存款	9,779,366	9,943,652	5,067,726	703,544	847,783	1,829,184	1,452,560	42,855	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	155,487	155,487	134,294	9,322	1,946	3,388	6,537	-	-	-
租赁负债	10,221	10,828	-	363	567	2,432	6,535	931	-	-
应付债券	67,089	68,956	-	4,451	6,333	25,636	32,536	-	-	-
其他负债	234,626	185,676	66,828	50,617	11,536	36,934	19,761	-	-	-
合计	11,545,672	11,665,144	6,390,065	802,966	905,060	2,005,338	1,517,929	43,786	-	-
贷款承诺	-	1,957,440	1,957,440	-	-	-	-	-	-	-

49. 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、非衍生金融负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2025年12月31日									
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期
非衍生金融资产										
现金及存放中央银行款项	567,972	567,972	58,150	172	699	870	-	-	508,081	-
应收同业和其他金融机构款项	875,122	878,712	39,551	448,588	94,541	273,371	22,661	-	-	-
贷款和垫款	6,655,095	7,633,900	-	494,472	499,402	2,099,350	2,270,188	2,242,779	-	27,709
金融投资	3,764,031	4,461,796	-	309,969	158,575	459,880	1,658,614	1,860,524	13,940	294
- 以公允价值计量且其变动										
计入当期损益的金融投资	575,922	605,570	-	249,543	54,651	109,590	112,445	77,466	1,875	-
- 以摊余成本计量的										
债务工具投资	2,030,101	2,433,535	-	36,290	46,096	201,523	976,534	1,172,798	-	294
- 以公允价值计量且其变动										
计入其他综合收益的										
债务工具投资	1,145,943	1,410,626	-	24,136	57,828	148,767	569,635	610,260	-	-
- 指定为以公允价值计量且其										
变动计入其他综合收益的										
权益工具投资	12,065	12,065	-	-	-	-	-	-	12,065	-
其他资产	113,686	113,686	27,156	8,939	13,399	20,278	270	171	39,416	4,057
合计	11,975,906	13,656,066	124,857	1,262,140	766,616	2,853,749	3,951,733	4,103,474	561,437	32,060
非衍生金融负债及租赁负债										
向中央银行借款及应付同业和										
其他金融机构款项	1,146,306	1,148,253	811,924	98,901	73,194	164,234	-	-	-	-
客户存款	9,460,890	9,642,474	4,875,188	711,504	896,599	1,697,227	1,414,412	47,544	-	-
以公允价值计量且其变动计入										
当期损益的金融负债	88,317	88,366	66,816	11,869	2,916	2,153	4,612	-	-	-
租赁负债	10,787	11,525	-	384	551	2,545	6,959	1,086	-	-
应付债券	76,031	78,058	-	6,551	15,491	20,893	35,123	-	-	-
其他负债	207,339	158,389	32,667	48,944	15,566	38,573	22,639	-	-	-
合计	10,989,670	11,127,065	5,786,595	878,153	1,004,317	1,925,625	1,483,745	48,630	-	-
贷款承诺	-	1,917,160	1,917,160	-	-	-	-	-	-	-

注： 各项金融资产及金融负债的应计利息分别包含于“其他资产”及“其他负债”中。

49. 风险管理(续)

(d) 操作风险

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

报告期内，本集团通过加强对重点领域操作风险的识别、评估和监测，从流程、制度、人员、系统入手，针对关键控制环节存在的问题，进一步完善操作风险管理方法，健全操作风险考核评价机制，强化操作风险管理经济资本分配机制，进一步提升本集团操作风险管理的针对性和有效性，各项主要风险指标均符合本集团风险偏好要求。

面对内外部经营管理方面的挑战，本集团将继续以风险偏好为引领，进一步提升风险管理能力，加强操作风险监测和管控，努力防范和降低操作风险事件及损失。

(e) 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求。保持稳固的资本基础，支持本集团业务增长和战略规划的实施，充分履行社会责任，实现全面、协调和可持续发展；
- 遵守资本监管法规，开展内部资本充足评估程序，公开披露资本管理相关信息，全面覆盖各类风险，确保集团安全运营；
- 充分运用各类风险量化成果，推行以经济资本为核心的银行价值管理体系，动态完善政策流程和管理应用体系，强化资本约束和资本激励机制，提升客户定价和决策支持能力，提高资本配置效率；
- 合理运用各类资本工具，不断增强资本实力，优化资本结构，提高资本质量，降低资本成本，为股东创造最佳回报。

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策，发行或回购股票、其他一级资本工具、合格二级资本工具、可转换公司债券等。本集团管理层根据监管规定的方法定期监控资本充足率。本集团及本行于每季度向金融监管总局提交所需信息。

本集团资本充足率计算范围包括本行及其子公司。本行资本充足率计算范围包括本行境内外所有分支机构。截至2026年6月30日，本集团资本充足率并表的子公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银金租、招商基金、招银理财、招商信诺资管、招银欧洲和招银投资。

49. 风险管理 (续)

(e) 资本管理 (续)

自2024年1月1日起，本集团按照金融监管总局《商业银行资本管理办法》及其他相关规定的要求计算资本充足率。根据原银保监会2014年4月18日核准本行实施资本计量高级方法的批复要求以及《国家金融监督管理总局关于实施〈商业银行资本管理办法〉相关事项的通知》(金规〔2023〕9号)，本集团符合监管要求的公司风险暴露和金融机构风险暴露使用初级内部评级法，零售风险暴露使用高级内部评级法，市场风险、操作风险均采用标准法。采用资本计量高级方法的商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法平行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。同时，金融监管总局或其派出机构对采用资本计量高级方法的商业银行设立并行期，并行期内商业银行应遵循《商业银行资本管理办法》中并行期相关规定开展资本计量。

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团在满足法定监管要求的基础上，根据实际面临的风险状况，参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况，审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋势等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

本集团根据《商业银行资本管理办法》等有关法规计量高级方法资本充足率结果如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
核心一级资本充足率	14.07%	14.16%
一级资本充足率	16.59%	16.51%
资本充足率	18.33%	18.24%
核心一级资本	1,128,242	1,080,721
核心一级资本监管扣除项目	12,969	13,161
核心一级资本净额	1,115,273	1,067,560
其他一级资本	199,989	177,457
一级资本净额	1,315,262	1,245,017
二级资本	137,730	130,014
资本净额	1,452,992	1,375,031
风险加权资产 (考虑资本底线要求)	7,928,939	7,540,202

49. 风险管理(续)

(f) 运用衍生工具

衍生工具包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。

本集团为资金业务及对资产和负债的管理而进行利率、货币及其他衍生工具交易。根据持有目的不同分类为公允价值套期金融工具、现金流量套期金融工具和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

本集团会根据银行资产负债的利率、汇率风险状况，基于对未来利率、汇率走势的分析判断，选择合适的套期策略和套期工具。

当本集团的资产或负债的原币为外币时，面临的汇率风险可以通过外汇远期合约或外汇期权合约进行套期。

本集团使用利率掉期工具对浮息贷款、浮息债券投资和同业资产或负债的现金流量变动风险进行现金流量套期；对以公允价值计量且当期损益计入其他综合收益的债券投资的公允价值变动风险进行公允价值套期。

以下列示的是各资产负债表日本集团衍生工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债表日尚未到期交割的交易量，并不代表风险数额。

	本集团						
	2026年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具							
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)
债券期货	921	-	-	-	921	1	(8)
货币衍生工具	1,392,153	1,185,202	123,289	9,755	2,710,399	14,583	(21,527)
远期	94,537	38,485	16,722	173	149,917	838	(723)
外汇掉期	920,704	606,375	51,043	9,582	1,587,704	11,255	(16,388)
期货	3,979	9,666	-	-	13,645	-	-
期权	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)
权益期货	171	-	-	-	171	1	-
权益期权购入	481	3,538	-	-	4,019	44	(2)
权益期权出售	414	3,292	-	-	3,706	-	(19)
大宗商品交易	6,570	912	-	-	7,482	400	(399)
信用违约掉期	-	-	300	-	300	-	(4)
公允价值套期金融工具							
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)
货币衍生工具	-	2,021	-	-	2,021	120	-
外汇掉期	-	2,021	-	-	2,021	120	-
现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)
货币衍生工具	4,122	5,301	2,505	-	11,928	381	(20)
外汇掉期	4,122	5,301	2,505	-	11,928	381	(20)
合计	2,231,106	2,966,100	1,910,337	17,643	7,125,186	22,787	(29,431)

49. 风险管理 (续)

(f) 运用衍生工具 (续)

	本集团						
	2025年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的衍生工具							
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)
债券期货	371	61	-	-	432	1	-
利率期权	-	10	-	-	10	-	-
货币衍生工具	1,140,645	972,108	55,994	6,019	2,174,766	11,521	(11,341)
远期	82,150	41,970	1,915	1,897	127,932	362	(831)
外汇掉期	798,244	552,630	40,564	4,122	1,395,560	9,262	(8,158)
期货	-	8,391	-	-	8,391	-	-
期权	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)
权益期权购入	570	3,247	35	-	3,852	47	-
权益期权出售	580	3,247	-	-	3,827	-	(20)
大宗商品交易	1,895	294	68	-	2,257	207	(238)
信用违约掉期	265	-	300	-	565	-	(3)
公允价值套期金融工具							
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)
货币衍生工具	1,036	830	1,222	-	3,088	84	(12)
外汇掉期	1,036	830	1,222	-	3,088	84	(12)
现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)
货币衍生工具	3,412	7,662	2,571	-	13,645	137	(79)
外汇掉期	3,412	7,662	2,571	-	13,645	137	(79)
与指定为以公允价值计量且其							
变动计入当期损益的金融							
工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具	-	175	-	-	175	1	-
利率掉期	-	175	-	-	175	1	-
合计	1,873,639	2,202,255	1,429,305	10,101	5,515,300	18,823	(18,652)

49. 风险管理(续)

(f) 运用衍生工具(续)

	本行						
	2026年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具	820,205	1,744,593	1,735,101	6,501	4,306,400	7,136	(7,306)
利率掉期	819,986	1,744,593	1,735,101	6,501	4,306,181	7,136	(7,306)
债券期货	219	-	-	-	219	-	-
货币衍生工具	1,250,866	1,131,850	118,517	9,755	2,510,988	13,234	(20,499)
远期	73,928	36,499	15,164	173	125,764	614	(548)
外汇掉期	823,397	557,913	47,829	9,582	1,438,721	10,179	(15,611)
期货	3,979	9,666	-	-	13,645	-	-
期权	349,562	527,772	55,524	-	932,858	2,441	(4,340)
其他衍生工具	7,323	7,205	300	-	14,828	434	(416)
权益期权购入	377	3,196	-	-	3,573	34	-
权益期权出售	376	3,097	-	-	3,473	-	(13)
大宗商品交易	6,570	912	-	-	7,482	400	(399)
信用违约掉期	-	-	300	-	300	-	(4)
公允价值套期金融工具							
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)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具	1,690	8,022	7,170	-	16,882	2	-
利率掉期	1,690	8,022	7,170	-	16,882	2	-
合计	2,080,084	2,893,606	1,891,130	17,517	6,882,337	20,806	(28,325)

49. 风险管理 (续)

(f) 运用衍生工具 (续)

	本行						
	2025年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具	718,580	1,201,287	1,333,200	2,854	3,255,921	6,747	(6,829)
利率掉期	718,327	1,201,277	1,333,200	2,854	3,255,658	6,747	(6,829)
债券期货	253	-	-	-	253	-	-
利率期权	-	10	-	-	10	-	-
货币衍生工具	1,043,338	924,158	49,940	6,019	2,023,455	11,168	(10,530)
远期	70,335	36,732	776	1,897	109,740	366	(782)
外汇掉期	716,106	514,529	35,649	4,122	1,270,406	8,926	(7,413)
期货	-	8,391	-	-	8,391	-	-
期权	256,897	364,506	13,515	-	634,918	1,876	(2,335)
其他衍生工具	3,264	6,788	368	-	10,420	254	(261)
权益期权购入	552	3,247	-	-	3,799	47	-
权益期权出售	552	3,247	-	-	3,799	-	(20)
大宗商品交易	1,895	294	68	-	2,257	207	(238)
信用违约掉期	265	-	300	-	565	-	(3)
公允价值套期金融工具							
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)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具	2,577	4,120	7,797	-	14,494	38	-
利率掉期	2,577	4,120	7,797	-	14,494	38	-
与指定为以公允价值计量且其							
变动计入当期损益的金融							
工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具	-	175	-	-	175	1	-
利率掉期	-	175	-	-	175	1	-
合计	1,767,759	2,138,028	1,401,227	9,822	5,316,836	18,208	(17,647)

截至2026年6月30日止6个月期间，因无效的现金流量套期导致的对当期损益的影响为零（截至2025年度：零）。

49. 风险管理(续)

(f) 运用衍生工具(续)

本集团有关衍生工具的信用风险加权资产情况如下：

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
交易对手违约风险加权资产	10,090	6,640
信用估值调整风险加权资产	2,430	1,581
合计	12,520	8,221

自2024年1月1日起，本集团根据《商业银行资本管理办法》计算衍生工具的风险加权资产，对符合原银保监会2014年4月核准的内评覆盖范围的业务采用内部评级法计算风险加权资产，内部评级法未覆盖部分仍采用权重法计算。

(g) 公允价值

(i) 确定公允价值的方法

本集团设有多项会计政策和披露规定，要求计量金融和非金融资产和负债的公允价值。

本集团就计量公允价值制定了一个控制架构，包括设立估值团队，全面监控所有重大的公允价值计量，包括三层次的公允价值计量。

估值团队会定期审阅重大和不可观察的输入值和估值调整。如果使用第三方信息（如经纪报价或定价服务）来计量公允价值，估值团队会评核从第三方得到的证据，以支持有关估值符合《企业会计准则》规定的结论，包括有关估值结果已分类为公允价值层次中的应属层次。

在计量资产或负债的公允价值时，本集团会尽可能使用市场上可观察的数据。公允价值会根据估值技术所采用的输入值来分类为不同的层次。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值是指主体在计量日能获得的相同资产或负债在活跃市场中未经调整的报价；
- 第二层次输入值是指除了第一层次输入值所包含的报价以外的，资产或负债的其他直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值是指资产或负债的不可观察输入值。

本集团会在出现变动的报告期末确认在公允价值层次之间的转换。

本集团以公允价值计量的资产和负债均持续以公允价值计量，不存在非持续以公允价值计量的资产和负债。

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次：

	2026年6月30日							
	本集团				本行			
	第一层次	第二层次	第三层次	总额	第一层次	第二层次	第三层次	总额
资产								
分类为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	21,134	643,826	9,896	674,856	16,823	592,612	1,359	610,794
— 债券投资	18,492	411,729	132	430,353	15,163	297,620	—	312,783
— 贵金属合同	1,524	—	—	1,524	1,524	—	—	1,524
— 股权投资	1,058	1,828	9,016	11,902	136	—	1,111	1,247
— 基金投资	60	205,168	482	205,710	—	273,003	—	273,003
— 理财产品	—	3,868	17	3,885	—	756	—	756
— 其他	—	21,233	249	21,482	—	21,233	248	21,481
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	163	3,073	—	3,236	—	—	—	—
— 债券投资	163	3,073	—	3,236	—	—	—	—
衍生金融资产	—	22,787	—	22,787	—	20,806	—	20,806
以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的贷款和垫款	—	148,070	1,049	149,119	—	148,070	979	149,049
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的债务工具投资	335,237	1,148,957	—	1,484,194	226,844	1,056,501	—	1,283,345
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的贷款和垫款	—	363,941	1,263	365,204	—	363,941	—	363,941
指定为以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的权益工具投资	14,197	1,900	7,803	23,900	3,258	1,870	6,677	11,805
合计	370,731	2,332,554	20,011	2,723,296	246,925	2,183,800	9,015	2,439,740
负债								
交易性金融负债	154,028	1,825	—	155,853	154,028	1,459	—	155,487
— 与贵金属相关的金融负债	154,028	—	—	154,028	154,028	—	—	154,028
— 债券卖空	—	1,825	—	1,825	—	1,459	—	1,459
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融负债	—	37,653	1,556	39,209	—	—	—	—
— 其他	—	37,653	1,556	39,209	—	—	—	—
衍生金融负债	—	29,431	—	29,431	—	28,325	—	28,325
合计	154,028	68,909	1,556	224,493	154,028	29,784	—	183,812

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次：(续)

	2025年12月31日							
	本集团				本行			
	第一层次	第二层次	第三层次	总额	第一层次	第二层次	第三层次	总额
资产								
分类为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	21,396	610,143	4,789	636,328	15,671	558,805	1,446	575,922
— 债券投资	14,087	330,563	153	344,803	9,244	218,865	—	228,109
— 贵金属合同	5,817	—	—	5,817	5,817	—	—	5,817
— 股权投资	1,442	1,432	3,846	6,720	610	—	1,265	1,875
— 基金投资	50	264,586	586	265,222	—	330,091	—	330,091
— 理财产品	—	4,416	—	4,416	—	703	—	703
— 其他	—	9,146	204	9,350	—	9,146	181	9,327
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融投资	168	11,300	—	11,468	—	—	—	—
— 债券投资	168	11,300	—	11,468	—	—	—	—
衍生金融资产	—	18,823	—	18,823	—	18,208	—	18,208
以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的贷款和垫款	—	97,270	1,036	98,306	—	97,270	973	98,243
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的债务工具投资	304,014	1,033,936	—	1,337,950	187,548	968,796	—	1,156,344
以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的贷款和垫款	—	519,054	522	519,576	—	519,054	—	519,054
指定为以公允价值计量且其变动计入								
其他综合收益的权益工具投资	14,705	1,901	7,818	24,424	3,507	1,870	6,688	12,065
合计	340,283	2,292,427	14,165	2,646,875	206,726	2,164,003	9,107	2,379,836
负债								
交易性金融负债	88,317	288	—	88,605	88,317	—	—	88,317
— 与贵金属相关的金融负债	88,317	—	—	88,317	88,317	—	—	88,317
— 债券卖空	—	288	—	288	—	—	—	—
指定为以公允价值计量且其变动计入								
当期损益的金融负债	—	30,325	1,569	31,894	—	—	—	—
— 其他	—	30,325	1,569	31,894	—	—	—	—
衍生金融负债	—	18,652	—	18,652	—	17,647	—	17,647
合计	88,317	49,265	1,569	139,151	88,317	17,647	—	105,964

截至2026年6月30日止6个月期间和2025年度，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。

49. 风险管理(续)

(g) 公允价值(续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

(1) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的金融工具采用彭博等发布的活跃市场报价。

(2) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息

估值日当日中国债券信息网存在估值的人民币债券，采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值。

对于没有活跃市场报价的外币债券采用彭博等发布的综合估值。

衍生金融工具中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约约定价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率为报告期末相关的人民币掉期收益率曲线。

外汇期权合约、大宗商品期权合约、权益期权合约等期权合约的公允价值是基于柏力克－舒尔斯(Black-Scholes)模型，采用无风险利率、外汇、大宗商品、权益类合约标的市场价格及价格波动率等市场数据计算确定。所使用的市场数据源为彭博、路孚特、万得等供应商提供的活跃市场报价。

衍生金融工具中的利率掉期合约、外汇掉期合约、非期权类的大宗商品合约的公允价值为假设于报告期末终止该掉期合约预计所应收或应付金额折现。所使用的折现率为报告期末相关币种和掉期品种收益率曲线。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资项下的股权投资、基金投资及理财产品的估值根据在市场的可观察报价或采用在当前情况下适用的估值技术得出。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益及以公允价值计量且其变动计入当期损益的票据贴现主要采用上海票据交易所公布的票据转贴现成交价格，以10日均线为基准对票据价值进行评估。以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他贷款及垫款，基于可观察市场报价对现金流进行折现确定其公允价值。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，采用彭博提供的估值结果或采用报告期末中国债券信息网的相关收益率曲线对现金流进行折现确定其公允价值。

发行的存款证，估值取自彭博提供的估值结果。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资项下的“其他”投资估值采用投资的资产净值。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债项下的“其他”采用投资目标的市价组合法，其公允价值根据投资的资产净值，即产品投资组合的可观察市值及相关费用决定。

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：

	2026年6月30日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	1,136	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	53	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	6,614	资产净值法	净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的贷款和垫款	1,049	现金流量折现法	风险调整折现率
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	1,263	现金流量折现法	风险调整折现率
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资			
— 股权投资	7,870	市场法	流动性折价
— 股权投资	405	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 股权投资	741	资产净值法	净资产、流动性折价
— 债券投资	132	现金流量折现法	风险调整折现率
— 基金投资	463	基金净值法	净资产
— 基金投资	19	市场法	流动性折价
— 理财产品	17	资产净值法	净资产
— 其他	247	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 其他	2	基金净值法	净资产
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1,556	基金净值法	净资产、流动性折价

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：(续)

	2025年12月31日		
	的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	1,141	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	57	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具投资	6,620	资产净值法	净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的贷款和垫款	1,036	现金流量折现法	风险调整折现率
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	522	现金流量折现法	风险调整折现率
分类为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资			
— 股权投资	2,511	市场法	流动性折价
— 股权投资	567	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 股权投资	768	资产净值法	净资产、流动性折价
— 债券投资	153	现金流量折现法	风险调整折现率
— 基金投资	481	基金净值法	净资产
— 基金投资	105	市场法	流动性折价
— 其他	181	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
— 其他	23	基金净值法	净资产
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1,569	基金净值法	净资产、流动性折价

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：(续)

以重要的不可观察输入变量估值的金融工具

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：

	本集团				总额
	以公允价值	以公允价值	以公允价值	指定为以	
	计量且其变动	计量且其变动	计量且其变动	公允价值	
	计入当期	计入当期	计入其他综合	计量且其变动	
	损益的金融投资	损益的贷款和垫款	收益的贷款和垫款	计入其他综合收益的权益工具投资	
于2026年1月1日	4,789	1,036	522	7,818	14,165
收益或(损失)					
— 于损益中确认	1,536	22	—	—	1,558
— 于其他综合收益中确认	—	—	26	(8)	18
购买/发放	3,898	(5)	1,296	6	5,195
出售和结算	(292)	(2)	(556)	(20)	(870)
汇率变动	(35)	(2)	(25)	7	(55)
于2026年6月30日	9,896	1,049	1,263	7,803	20,011
于报告日持有的以上资产项目于					
损益中确认的未实现收益或(损失)	1,456	(15)	—	—	1,441

	本集团				总额
	以公允价值	以公允价值	以公允价值	指定为以	
	计量且其变动	计量且其变动	计量且其变动	公允价值	
	计入当期	计入当期	计入其他综合	计量且其变动	
	损益的金融投资	损益的贷款和垫款	收益的贷款和垫款	计入其他综合收益的权益工具投资	
于2025年1月1日	3,317	1,174	206,343	7,539	218,373
收益或(损失)					
— 于损益中确认	579	(7)	—	—	572
— 于其他综合收益中确认	—	—	(154)	352	198
购买/发放	1,284	(15)	588,594	—	589,863
出售和结算	(330)	(114)	(499,954)	(3)	(500,401)
从第三层次转出	—	—	(294,300)	—	(294,300)
汇率变动	(61)	(2)	(7)	(70)	(140)
于2025年12月31日	4,789	1,036	522	7,818	14,165
于报告日持有的以上资产项目于					
损益中确认的未实现收益或(损失)	427	(22)	—	—	405

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：(续)

以重要的不可观察输入变量估值的金融工具 (续)

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	本集团	
	2026年	2025年
于1月1日余额	1,569	1,156
于损益中确认的损失	211	263
发行	31	382
出售和结算	(239)	(206)
汇率变动	(16)	(26)
于6月30日／12月31日余额	1,556	1,569
于报告日持有的以上负债项目于损益中确认的未实现损失	211	263

	本行				总额
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 贷款和垫款	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的贷款 和垫款	指定为 以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的权益 工具投资	
于2026年1月1日	1,446	973	-	6,688	9,107
收益或(损失)					
- 于损益中确认	(68)	21	-	-	(47)
- 于其他综合收益中确认	-	-	-	(17)	(17)
购买／发放	67	(15)	-	6	58
出售和结算	(86)	-	-	-	(86)
于2026年6月30日	1,359	979	-	6,677	9,015
于报告日持有的以上资产项目于 损益中确认的未实现损失	(68)	(15)	-	-	(83)

49. 风险管理(续)

(g) 公允价值(续)

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息如下：(续)

以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：(续)

	本行				总额
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 贷款和垫款	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的贷款 和垫款	指定为 以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的权益 工具投资	
于2025年1月1日	1,583	1,109	206,343	6,526	215,561
收益或(损失)					
— 于损益中确认	105	(21)	—	—	84
— 于其他综合收益中确认	—	—	(174)	165	(9)
购买/发放	—	(15)	587,848	—	587,833
出售和结算	(242)	(100)	(499,717)	(3)	(500,062)
从第三层次转出	—	—	(294,300)	—	(294,300)
于2025年12月31日	1,446	973	—	6,688	9,107
于报告日持有的以上资产项目于					
损益中确认的未实现收益或(损失)	45	(35)	—	—	10

截至2026年6月30日止6个月期间，本集团上述持续以公允价值计量的金融资产和金融负债各层次之间没有发生重大转换。(2025年度：由于对部分金融资产的估值参数由不可观察输入值调整为可观察输入值，本集团将这些金融资产从以公允价值计量的第三层次金融资产转入第二层次。)

截至2026年6月30日止6个月期间和2025年度，本集团上述持续以公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本集团未以公允价值计量的金融资产主要包括存放中央银行款项、存放同业和其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、以摊余成本计量的债务工具投资以及以摊余成本计量的贷款和垫款。

除以摊余成本计量的贷款和垫款及以摊余成本计量的债务工具投资外，未以公允价值计量的金融资产大部分于一年之内到期，其账面值接近公允价值。

以摊余成本计量的贷款和垫款以摊余成本扣除损失/减值准备列账(附注9)。由于大部分以摊余成本计量的贷款和垫款按贷款基准利率定价，至少每年按市场利率重定价一次，减值贷款已扣除损失准备以反映其可回收金额，因此以摊余成本计量的贷款和垫款的公允价值与账面值接近。

以摊余成本计量的债务工具投资以摊余成本扣除减值准备列账，其中涉及的上市债券投资的公允价值已披露于附注11。

49. 风险管理 (续)

(g) 公允价值 (续)

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债 (续)

(1) 金融资产 (续)

下表列示了未以公允价值计量的以摊余成本计量的债务工具投资的账面价值、公允价值以及公允价值层次的披露：

其中，第一层次公允价值计量依据为采用彭博等发布的活跃市场报价的债券；第二层次公允价值计量项目中，人民币债券采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值，对于没有活跃市场报价的外币债券采用彭博发布的综合估值；第三层次公允价值为采用预期现金流回收的估值方法。

本集团

2026年6月30日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
以摊余成本计量的债务工具投资	2,172,370	2,293,100	137,508	2,087,361	68,231

2025年12月31日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
以摊余成本计量的债务工具投资	2,103,090	2,205,577	117,481	2,012,821	75,275

注： 以上金融资产不包含应计利息。

(2) 金融负债

本集团未以公允价值计量的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入款项、卖出回购金融资产款和本集团发行的债券。除以下的金融负债外，其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

2026年6月30日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
已发行债券	76,392	76,232	-	76,232	-

2025年12月31日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
已发行债券	80,963	80,793	-	80,793	-

注： 以上金融负债不包含应计利息。

50. 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
净利润	76,919	75,405	66,910	67,222
调整：				
计提贷款和垫款损失准备	25,463	23,341	24,330	22,454
计提投资及其他减值损失	3,728	1,293	3,649	1,080
固定资产及投资性房地产折旧	5,866	5,508	2,090	1,764
使用权资产折旧摊销	1,821	1,909	1,745	1,801
无形资产摊销	293	326	209	240
长期待摊费用摊销	408	397	390	389
固定资产及其他资产处置净收益	(234)	(505)	(7)	(9)
公允价值变动和未实现汇兑损益	(5,239)	3,679	(3,095)	4,567
投资收益	(12,587)	(21,564)	(10,117)	(20,507)
投资利息收入	(47,527)	(44,933)	(42,916)	(40,753)
债券利息支出	2,144	2,923	955	1,652
租赁负债利息支出	163	214	154	204
已减值贷款和垫款损失准备折现回拨	(48)	(66)	(37)	(73)
递延所得税变动	(4,008)	(3,302)	(3,940)	(2,925)
经营性应收项目的增加	(376,197)	(364,175)	(330,942)	(328,630)
经营性应付项目的增加	633,646	454,011	571,348	388,376
经营活动产生的现金流量净额	304,611	134,461	280,726	96,852

(b) 现金及现金等价物包括以下项目（原到期日均在3个月以内）：

	本集团		本行	
	2026年6月30日	2025年6月30日	2026年6月30日	2025年6月30日
现金及存放中央银行款项	145,900	72,214	143,559	63,241
存放同业和其他金融机构款项	201,679	132,712	152,876	104,159
拆出资金	106,868	127,281	79,410	114,459
买入返售金融资产	317,223	270,739	305,456	266,398
金融投资及票据贴现	68,072	91,975	68,072	88,510
现金及现金等价物合计	839,742	694,921	749,373	636,767

50. 现金流量表补充说明 (续)

(c) 现金及现金等价物净增加／(减少) 情况：

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年	2026年	2025年
现金的期末余额	13,617	14,421	13,301	14,055
减：现金的期初余额	(14,808)	(16,622)	(14,433)	(16,119)
现金等价物的期末余额	826,125	680,500	736,072	622,712
减：现金等价物的期初余额	(695,014)	(739,905)	(619,867)	(699,876)
现金及现金等价物净增加／(减少) 额	129,920	(61,606)	115,073	(79,228)

(d) 重大非现金交易

本期间，本集团无重大非现金交易（截至2025年6月30日止6个月期间：无）。

(e) 筹资活动引起的负债变动

下表列示了筹资活动引起的负债变动，包括现金变动和非现金变动。筹资活动引起的负债是在集团现金流量表中分类为筹资活动的负债。

	本集团							合计
	同业存单	存款证及其他	债券	债券应计利息	应付利息／股利(注(i))	其他金融负债	租赁负债	
2026年1月1日余额	11,259	50,181	80,963	1,084	25,574	35,060	11,253	215,374
现金变动：								
本期发行	3,133	38,889	8,400	-	-	19,311	-	69,733
本期偿还	(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)
非现金变动：								
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	-	1,376	1,376
本期计提利息	-	-	-	2,244	-	-	163	2,407
宣告股利	-	-	-	-	26,856	-	-	26,856
折溢价摊销	(12)	(97)	9	-	-	-	-	(100)
公允价值变动	-	-	-	-	-	537	-	537
汇率变动	-	(1,187)	(1,063)	-	-	(16)	-	(2,266)
2026年6月30日余额	3,115	55,655	76,392	875	25,322	42,466	10,620	214,445

50. 现金流量表补充说明 (续)

(e) 筹资活动引起的负债变动 (续)

	本集团						
	同业存单	存款证及 其他	债券(注(ii))	债券 应计利息	应付利息/ 股利(注(i))	其他 金融负债	租赁负债
2025年1月1日余额	89,186	47,394	90,570	1,338	26	35,782	12,778
现金变动：							
本期发行	22,917	35,668	16,406	-	-	9,982	-
本期偿还	(90,190)	(33,953)	(9,933)	-	-	(14,363)	(2,205)
本期支付利息/股利	-	-	-	(2,388)	(297)	-	-
非现金变动：							
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	-	1,320
本期计提利息	-	-	-	2,360	-	-	214
宣告股利	-	-	-	-	50,737	-	-
折溢价摊销	542	18	3	-	-	-	-
公允价值变动	-	-	104	-	-	945	-
其他	-	-	-	-	-	8,028	-
汇率变动	-	(642)	(480)	-	-	(12)	-
2025年6月30日余额	22,455	48,485	96,670	1,310	50,466	40,362	12,107

	本行						
	同业存单	存款证 及其他	债券	债券 应计利息	应付利息/ 股利(注(i))	租赁负债	合计
2026年1月1日余额	11,259	29,933	34,839	366	25,574	10,787	112,758
现金变动：							
本期发行	3,133	19,831	3,000	-	-	-	25,964
本期偿还	(11,265)	(14,938)	(7,703)	-	-	(1,987)	(35,893)
本期支付利息/股利	-	-	-	(1,243)	(26,850)	-	(28,093)
非现金变动：							
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	1,267	1,267
本期计提利息	-	-	-	1,060	-	154	1,214
宣告股利	-	-	-	-	26,598	-	26,598
折溢价摊销	(12)	(97)	4	-	-	-	(105)
汇率变动	-	(597)	(298)	-	-	-	(895)
2026年6月30日余额	3,115	34,132	29,842	183	25,322	10,221	102,815

50. 现金流量表补充说明 (续)

(e) 筹资活动引起的负债变动 (续)

	本行						合计
	同业存单	存款证及 其他	债券 (注(ii))	债券 应计利息	应付利息/ 股利 (注(i))	租赁负债	
2025年1月1日余额	89,186	28,230	43,936	506	26	12,294	174,178
现金变动：							
本期发行	22,917	25,149	10,000	-	-	-	58,066
本期偿还	(90,190)	(23,549)	(7,870)	-	-	(2,053)	(123,662)
本期支付利息/股利	-	-	-	(1,163)	-	-	(1,163)
非现金变动：							
本期租赁负债新增	-	-	-	-	-	1,223	1,223
本期计提利息	-	-	-	1,096	-	204	1,300
宣告股利	-	-	-	-	50,440	-	50,440
折溢价摊销	542	20	(6)	-	-	-	556
公允价值变动	-	-	107	-	-	-	107
汇率变动	-	(291)	(365)	-	-	-	(656)
2025年6月30日余额	22,455	29,559	45,802	439	50,466	11,668	160,389

注：

- (i) 包含应付永续债利息。
- (ii) 该列金额包括指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

51. 金融资产转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会已将已确认的金融资产转让给第三方或结构化实体。这些金融资产转让若全部或部分符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的几乎所有的风险与报酬时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

信贷资产证券化

本集团开展了将信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券的资产证券化业务。本集团在该等信贷资产转让业务中可能会持有部分次级档投资，从而对所转让信贷资产保留了部分风险和报酬。本集团会按照风险和报酬的保留程度，分析判断是否终止确认相关信贷资产。

对于符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团全部终止确认已转移的信贷资产。本期本集团通过该等信贷资产证券化交易转让的贷款价值为人民币21,774百万元（截至2025年6月30日止6个月期间：人民币14,621百万元），从而转移了贷款所有权的绝大部分风险及报酬，本集团已终止确认该等证券化贷款的全部金额。

51. 金融资产转移 (续)

信贷资产证券化 (续)

对于既没有转移也没有保留与所转让信贷资产所有权有关的几乎所有风险和报酬，且保留了对该信贷资产的控制，本集团合并资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指本集团承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。本期本集团无新增继续涉入的证券化信贷资产（截至2025年6月30日止6个月期间：无）。于2026年6月30日，本集团继续涉入的资产和负债均为人民币5,274百万元（2025年12月31日：人民币5,274百万元），分别列示于本集团的其他资产和其他负债中。

信贷资产的转让

截至2026年6月30日止6个月期间，本集团无直接向第三方转让信贷资产（不含资产证券化）（截至2025年6月30日止6个月期间：无）。

卖出回购交易及证券借出交易

全部未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为抵质押物交付给交易对手的证券或票据及证券借出交易中借出的证券，此种交易下，交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的几乎所有的风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的作为抵押品的现金确认为一项金融负债。

52. 关联方关系及交易

(a) 主要关联方概况

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情况

企业名称	注册地址	注册资本	对本行 持有股数	对本行 的持股比例	本行 持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质 或类型	法定 代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 16,900百万元	7,559,427,375	29.97% (注(i,iv))	-	运输、代理、仓储服务、 租赁、制造、修理、 承包施工、销售、组织 管理	股东之 母公司	有限责任公司	缪建民
其中：招商局轮船有限公司	北京	人民币 17,000百万元	3,289,470,337	13.04% (注(ii))	-	运输、修理、建造、销售 采购供应、代理	股东	有限责任公司	缪建民
深圳市晏清投资发展有限公司	深圳	人民币 600百万元	1,258,542,349	4.99%	-	投资兴办实业、国内 商业、物资供销业	股东	有限责任公司	胡效涛
深圳市楚源投资发展有限公司	深圳	人民币 600百万元	944,013,171	3.74%	-	投资兴办实业、国内 商业、物资供销业	股东	有限责任公司	胡效涛
招商局金融控股有限公司	深圳	人民币 8,824百万元	1,147,377,415	4.55%	-	金融控股公司业务	股东	有限责任公司	缪建民
Best Winner Investment Ltd.	英属维尔京群岛	美元1元	386,924,063	1.53%	-	-	股东	股份有限公司	-
China Merchants Union (BV) Limited	英属维尔京群岛	美元0.06百万元	477,903,500	1.89%	-	-	股东	有限责任公司	-
招商局实业发展(深圳)有限公司	深圳	美元10百万元	55,196,540	0.22%	-	投资兴办工业和其它 实业、企业管理及 投资咨询	股东	有限责任公司	王效钉
中国远洋海运集团有限公司	上海	人民币 11,000百万元	2,515,193,034	9.97% (注(iii))	-	国际船舶运输、国际海运 辅助业务、从事货物 及技术的进出口业务、 国际货运代理业务	股东之 母公司	有限责任公司	万敏
其中：中国远洋运输有限公司	北京	人民币 8,071百万元	1,574,729,111	6.24%	-	运输业务、租赁业务、船 舶购销业务、仓储业务	股东	有限责任公司	万敏
中远海运(广州)有限公司	广州	人民币 3,191百万元	696,450,214	2.76%	-	水上运输业	股东	有限责任公司	张安铭
广州中远海运宁科技有限公司	广州	人民币52百万元	103,552,616	0.41%	-	商务服务业	股东	有限责任公司	陈建尧
中远海运(上海)有限公司	上海	人民币 1,399百万元	75,617,340	0.30%	-	运输业务、租赁业务、 船舶修造业务	股东	有限责任公司	赵邦涛
中远海运投资控股有限公司	香港	港币500百万元	54,721,930	0.22%	-	租赁业务、金融业务、 保险业务	股东	有限责任公司	张铭文
广州市三鼎油品运输有限公司	广州	人民币299百万元	10,121,823	0.04%	-	购销业务、货运代理 业务、船舶租赁业务、 运输业务	股东	有限责任公司	刘文保
招银国际金融控股有限公司	香港	港币4,129百万元	-	-	100%	投行及投资管理	子公司	有限责任公司	王良
招银金融租赁有限公司	上海	人民币 18,000百万元	-	-	100%	融资租赁	子公司	有限责任公司	雷财华

52. 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 (续)

各公司主要情况 (续)

企业名称	注册地址	注册资本	对本行 持股数	对本行 的持股比例	本行 持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质 或类型	法定 代表人
招商永隆银行有限公司	香港	港币1,161百万元	-	-	100%	银行业务	子公司	有限责任公司	王良
招商基金管理有限公司	深圳	人民币1,310百万元	-	-	55%	基金管理	子公司	有限责任公司	王颖
招银理财有限责任公司	深圳	人民币5,556百万元	-	-	90%	资产管理	子公司	有限责任公司	吴润兵
招商银行(欧洲)有限公司	卢森堡	欧元100百万元	-	-	100%	银行业务	子公司	有限责任公司	薛斐
招商信诺资产管理有限公司	北京	人民币500百万元	-	-	详见 附注14(a) 注(vii)	资产管理	子公司	有限责任公司	王颖
招银金融资产投资有限公司	深圳	人民币15,000百万元	-	-	100%	金融资产投资业务	子公司	有限责任公司	雷财华

注：

- (i) 招商局集团有限公司(“招商局集团”)于2026年6月30日通过其子公司间接持有本行29.97%(2025年12月31日：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局轮船有限公司(“招商局轮船”)是招商局集团的子公司，于2026年6月30日其持有本行13.04%的股份(2025年12月31日：13.04%)，为本行第一大股东。
- (iii) 中国远洋海运集团有限公司(“中国远洋海运集团”)于2026年6月30日通过其子公司间接持有本行9.97%(2025年12月31日：9.97%)的股份。
- (iv) 招商局集团对本行的持股比例与以上部分相关数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。
- (v) 于2025年12月18日起，根据本行章程规定，本行不再设置监事会，原派驻监事的中国交通建设集团有限公司、上海汽车工业(集团)有限公司属本行过去12个月内的主要股东。

52. 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 (续)

各公司的注册资本及其变化

单位：元

关联方名称	2026年6月30日		2025年12月31日	
招商局集团	人民币	16,900,000,000	人民币	16,900,000,000
招商局轮船	人民币	17,000,000,000	人民币	17,000,000,000
深圳市晏清投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市楚源投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
招商局金融控股有限公司	人民币	8,824,000,000	人民币	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
招商局实业发展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
中国远洋海运集团	人民币	11,000,000,000	人民币	11,000,000,000
中国远洋运输有限公司	人民币	8,071,483,400	人民币	16,191,351,300
中远海运(广州)有限公司	人民币	3,191,200,000	人民币	3,191,200,000
广州中远海运海宁科技有限公司	人民币	52,000,000	人民币	52,000,000
中远海运(上海)有限公司	人民币	1,398,941,000	人民币	1,398,941,000
中远海运投资控股有限公司	港币	500,000,000	港币	500,000,000
广州市三鼎油品运输有限公司	人民币	299,020,000	人民币	299,020,000
招银国际金融控股有限公司	港币	4,129,000,000	港币	4,129,000,000
招银金融租赁有限公司	人民币	18,000,000,000	人民币	18,000,000,000
招商永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民币	1,310,000,000	人民币	1,310,000,000
招银理财有限责任公司	人民币	5,555,555,555	人民币	5,555,555,555
招商银行(欧洲)有限公司	欧元	100,000,000	欧元	100,000,000
招商信诺资产管理有限公司	人民币	500,000,000	人民币	500,000,000
招银金融资产投资有限公司	人民币	15,000,000,000	人民币	15,000,000,000

(b) 交易条款

相关期间，本集团在其日常银行业务中与关联方进行交易，包括借贷、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。董事认为，本集团所有与关联方之重大交易均按一般的商业交易条款进行。存贷款利率严格按照中国人民银行公布的存贷款利率管理规定执行，该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。

本报告期内，本集团对给予关联方的贷款和垫款作出以整个存续期进行评估的损失准备的金额并不重大。

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
贷款和垫款	69,833	0.94	67,903	0.94
金融投资	3,049	0.07	3,790	0.09
同业和其他金融机构存放款项	55,487	4.66	38,788	4.26
客户存款	78,720	0.77	62,316	0.63
租赁负债	111	1.05	150	1.33

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	857	0.50	1,128	0.64
利息支出	(632)	1.04	(690)	0.97
净手续费及佣金收入	347	0.87	237	0.63
业务及管理费	(262)	0.50	(385)	0.75
其他净收入	45	0.17	62	0.24

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(ii) 与其他持股5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
拆出资金	-	-	400	0.08
贷款和垫款	52,913	0.71	46,756	0.64
金融投资	1,140	0.03	360	0.01
同业和其他金融机构存放款项	1,371	0.12	2,508	0.28
客户存款	20,491	0.20	29,019	0.30
租赁负债	42	0.40	15	0.13

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	654	0.38	827	0.47
利息支出	(91)	0.15	(105)	0.15
净手续费及佣金收入	14	0.04	113	0.30
业务及管理费	(11)	0.02	(1)	-
其他净收入	380	1.44	369	1.40

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
贷款和垫款	4	-	-	-
同业和其他金融机构存放款项	1	-	1	-
客户存款	18,678	0.18	11,444	0.12

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息支出	(126)	0.21	(217)	0.31
净手续费及佣金收入	3	0.01	5	0.01
业务及管理费	(1,661)	3.14	(1,493)	2.92
其他净收入	-	-	13	0.05

52. 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iv) 与联营及合营企业的交易余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
拆出资金	12,000	2.60	13,300	2.63
同业和其他金融机构存放款项	722	0.06	1,845	0.20
客户存款	907	0.01	553	0.01
租赁负债	6	0.06	6	0.05

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	319	0.18	307	0.17
利息支出	(16)	0.03	(15)	0.02
净手续费及佣金收入	858	2.15	729	1.94
业务及管理费	(134)	0.25	(16)	0.03
其他净收入	-	-	13	0.05

(v) 于2026年6月30日，本集团为关联方开出信用证、保函、承兑汇票、不可撤销的贷款承诺余额分别为人民币5,418百万元、人民币21,502百万元、人民币4,834百万元、人民币9,079百万元（2025年12月31日：人民币4,580百万元、人民币20,174百万元、人民币3,444百万元、人民币8,736百万元）。

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司)

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
贷款和垫款	64,466	0.91	60,450	0.88
金融投资	3,049	0.08	3,790	0.11
同业和其他金融机构存放款项	55,487	4.74	38,788	4.30
客户存款	76,077	0.78	59,413	0.63
租赁负债	111	1.09	150	1.39

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	786	0.49	878	0.53
利息支出	(591)	1.13	(682)	1.11
净手续费及佣金收入	327	0.99	233	0.75
业务及管理费	(241)	0.50	(373)	0.79
其他净(支出)/收入	(12)	0.08	27	0.15

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(ii) 与其他持股5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
贷款和垫款	50,827	0.72	43,754	0.63
金融投资	1,140	0.03	360	0.01
同业和其他金融机构存放款项	1,371	0.12	2,508	0.28
客户存款	19,221	0.20	20,993	0.22
租赁负债	42	0.41	15	0.14

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	617	0.38	725	0.44
利息支出	(67)	0.13	(105)	0.17
净手续费及佣金收入	14	0.04	112	0.36
业务及管理费	(1)	—	(1)	—

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司)(续)

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
贷款和垫款	4	-	-	-
同业和其他金融机构存放款项	1	-	1	-
客户存款	18,678	0.19	11,444	0.12

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息支出	(126)	0.24	(217)	0.35
净手续费及佣金收入	1	-	1	-
业务及管理费	(1,610)	3.32	(1,473)	3.12
其他净收入	-	-	9	0.05

52. 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(iv) 与联营及合营企业的交易余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 (%)
拆出资金	11,000	2.49	12,000	2.48
同业和其他金融机构存放款项	722	0.06	1,845	0.20
客户存款	695	0.01	353	—
租赁负债	6	0.06	6	0.06

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	312	0.19	292	0.18
利息支出	(14)	0.03	(15)	0.02
净手续费及佣金收入	691	2.09	577	1.85
业务及管理费	(141)	0.29	(16)	0.03
其他净收入	—	—	13	0.07

(v) 于2026年6月30日，本行为关联方开出信用证、保函、承兑汇票、不可撤销的贷款承诺余额分别为人民币5,418百万元、人民币21,502百万元、人民币4,834百万元、人民币9,079百万元（2025年12月31日：人民币4,580百万元、人民币20,174百万元、人民币3,444百万元、人民币8,736百万元）。

52. 关联方关系及交易 (续)

(e) 与本行子公司的交易余额

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易	交易余额	占有关 同类交易
		余额比例 (%)		余额比例 (%)
存放同业和其他金融机构款项	6,144	2.54	1,487	1.07
拆出资金	41,665	9.42	33,057	6.83
贷款和垫款	14,900	0.22	12,957	0.19
金融投资	1,803	0.04	2,048	0.06
同业和其他金融机构存放款项	6,072	0.52	16,293	1.80
客户存款	8,484	0.09	9,288	0.10

	截至6月30日止6个月期间			
	2026年		2025年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 (%)
利息收入	640	0.40	706	0.43
利息支出	(100)	0.19	(61)	0.10
净手续费及佣金收入	353	1.07	287	0.92
业务及管理费	(2,057)	4.24	(2,123)	4.49
其他净收入	426	2.75	454	2.60

于2026年6月30日，本行出具的以招商永隆银行有限公司及其附属子公司为受益人的保函余额为人民币3百万元（2025年12月31日：人民币49百万元）。

53. 少数股东权益

少数股东权益是指本集团子公司权益中不由本集团占有的部分，本集团在报告期内没有拥有重要少数股东权益的子公司。

54. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本集团对结构化主体拥有权力而其他投资者没有实质性权利，同时承担并有权获取可变回报，并且有能力运用上述权力影响其回报金额的结构化主体将纳入合并报表范围。

除上述已纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体外，本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益信息如下：

(a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括理财产品、资产管理计划、信托受益权、资产支持证券以及基金。本集团持有这些结构化主体的目的是获取投资收益、资本增值或两者兼具。

截至2026年6月30日及2025年12月31日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本集团的资产负债表的相关资产负债列示如下：

2026年6月30日				
账面价值				
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融投资	以摊余 成本计量的 债务工具投资	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的债务 工具投资	合计
资产管理计划	21,340	61,605	—	82,945
信托受益权	248	3,482	—	3,730
资产支持证券	653	44	67,174	67,871
基金	194,278	—	—	194,278
理财产品	642	—	—	642
合计	217,161	65,131	67,174	349,466
2025年12月31日				
账面价值				
	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融投资	以摊余 成本计量的 债务工具投资	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的债务 工具投资	合计
资产管理计划	9,073	66,578	200	75,851
信托受益权	181	4,592	—	4,773
资产支持证券	850	173	46,903	47,926
基金	255,474	—	—	255,474
理财产品	880	—	—	880
合计	266,458	71,343	47,103	384,904

基金、信托受益权、资产管理计划、理财产品及资产支持证券的最大损失敞口为其在资产负债表中的账面价值。

54. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 (续)

(b) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品、基金以及资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要指通过管理这些结构化主体赚取手续费及佣金收入。

于2026年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的非保本理财产品余额为人民币2,740,295百万元（2025年12月31日：人民币2,643,750百万元），基金余额为人民币1,487,644百万元（2025年12月31日：人民币1,413,031百万元），资产管理计划余额为人民币278,815百万元（2025年12月31日：人民币245,943百万元）。

截至2026年6月30日止6个月期间，本集团在上述非保本理财产品确认的手续费及佣金收入为人民币5,668百万元（截至2025年6月30日止6个月期间：人民币4,675百万元），在上述基金确认的手续费及佣金收入为人民币2,855百万元（截至2025年6月30日止6个月期间：人民币3,122百万元），在上述资产管理计划确认的手续费及佣金收入为人民币418百万元（截至2025年6月30日止6个月期间：人民币336百万元）。

本集团与本集团作为发起人设立的非保本理财产品之间的买入返售交易是根据正常的商业交易条款和条件进行的。于2026年6月30日及2025年12月31日，上述交易的余额均为零。

于2026年6月30日，本集团持有的本集团作为发起人设立的非保本理财产品余额为人民币3,243百万元（2025年12月31日：人民币3,557百万元），基金产品余额为人民币11,432百万元（2025年12月31日：人民币9,748百万元）。

本集团于2026年1月1日之后发行，并于2026年6月30日之前已到期的非保本理财产品发行总量共计人民币83,541百万元（截至2025年6月30日止6个月期间：人民币91,784百万元）。

55. 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
处置固定资产净损益	7	9
其他净损益	140	139
小计	147	148
减：以上各项对税务的影响	(35)	(35)
合计	112	113
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	106	111
影响少数股东净利润的非经常性损益	6	2

56. 同期比较数字

为符合本财务报表的列报方式，本集团对附注个别比较数字进行了重新列报。

未经审计财务报表补充资料

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 资本构成信息披露

以下监管资本项目与资产负债表对应关系附表依据《商业银行资本管理办法》(国家金融监督管理总局令4号)进行披露。

附表一：资本构成披露

	数额
核心一级资本：	
1 实收资本和资本公积可计入部分	90,585
2 留存收益	1,017,149
2a 盈余公积	136,234
2b 一般风险准备	163,863
2c 未分配利润	717,052
3 累计其他综合收益	20,508
4 少数股东资本可计入部分	-
5 扣除前的核心一级资本	1,128,242
核心一级资本：扣除项	
6 审慎估值调整	-
7 商誉(扣除递延税负债)	9,953
8 其他无形资产(土地使用权除外)(扣除递延税负债)	1,697
9 依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	1,359
10 对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(110)
11 损失准备缺口	-
12 资产证券化销售利得	-
13 自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	-
14 确定受益类的养老金资产净额(扣除递延税项负债)	70
15 直接或间接持有本银行的股票	-
16 银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	-
17 对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
18 对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
19 其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	-
20 对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本15%的应扣除金额	-
21 其中：应在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	-
22 其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	-
23 其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	-
24 应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	-
25 核心一级资本扣除项总和	12,969
26 核心一级资本净额	1,115,273

1. 资本构成信息披露(续)

附表一：资本构成披露(续)

	数额
其他一级资本：	
27 其他一级资本工具及其溢价	199,989
28 其中：权益部分	199,989
29 其中：负债部分	—
30 少数股东资本可计入部分	—
31 扣除前的其他一级资本	199,989
其他一级资本：扣除项	
32 直接或间接持有的本银行其他一级资本	—
33 银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	—
34 对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本中应扣除金额	—
35 对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	—
36 其他应在其他一级资本中扣除的项目合计	—
37 应从二级资本中扣除的未扣缺口	—
38 其他一级资本扣除项总和	—
39 其他一级资本净额	199,989
40 一级资本净额	1,315,262
二级资本：	
41 二级资本工具及其溢价	—
42 少数股东资本可计入部分	—
43 超额损失准备可计入部分	137,730
44 扣除前的二级资本	137,730
二级资本：扣除项	
45 直接或间接持有的本银行的二级资本	—
46 银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本投资及TLAC非资本债务工具投资	—
47 对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除金额	—
47a 对未并表金融机构的小额投资中的TLAC非资本债务工具中应扣除金额(仅适用全球系统重要性银行)	—
48 对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本应扣除金额	—
48a 对未并表金融机构大额投资中的TLAC非资本债务工具中应扣除金额(仅适用全球系统重要性银行)	—
49 其他应在二级资本中扣除的项目合计	—
50 二级资本扣除项总和	—
51 二级资本净额	137,730
52 总资本净额	1,452,992
53 风险加权资产	7,928,939
资本充足率和其他各级资本要求	
54 核心一级资本充足率	14.07%
55 一级资本充足率	16.59%
56 资本充足率	18.33%
57 其他各级资本要求	3.25%
58 其中：储备资本要求	2.50%
59 其中：逆周期资本要求	0.00%
60 其中：全球系统重要性银行或国内系统重要性银行附加资本要求	0.75%
61 满足最低资本要求后的可用核心一级资本净额占风险加权资产的比例	9.07%

1. 资本构成信息披露 (续)

附表一：资本构成披露 (续)

		数额
我国最低监管资本要求		
62	核心一级资本充足率	5.00%
63	一级资本充足率	6.00%
64	资本充足率	8.00%
门槛扣除项中未扣除部分		
65	对未并表金融机构的小额少数资本投资中的未扣除部分	53,058
65a	对未并表金融机构的小额投资中的TLAC非资本债务工具未扣除部分 (仅适用全球系统重要性银行)	-
66	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	29,721
67	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产 (扣除递延税负债)	90,354
可计入二级资本的超额损失准备的限额		
68	权重法下, 实际计提的超额损失准备金额	66,109
69	权重法下, 可计入二级资本超额损失准备的数额	37,525
70	内部评级法下, 实际计提的超额损失准备金额	100,205
71	内部评级法下, 可计入二级资本超额损失准备的数额	100,205

2026年6月30日, 本行按照原银保监会于2014年4月核准的资本管理高级方法计算的核心一级资本充足率为13.67%、一级资本充足率为16.08%、资本充足率为17.88%、资本净额为人民币1,281,123百万元、风险加权资产总额为人民币7,165,527百万元 (考虑资本底线要求)。

2026年6月30日, 本集团信用风险采用权重法、市场风险采用标准法、操作风险采用标准法计算的核心一级资本充足率为11.84%、一级资本充足率13.96%、资本充足率为15.06%、资本净额为人民币1,418,771百万元、风险加权资产总额为人民币9,422,276百万元。

2026年6月30日, 本行信用风险采用权重法、市场风险采用标准法、操作风险采用标准法计算的核心一级资本充足率为11.31%、一级资本充足率为13.30%、资本充足率为14.40%、资本净额为人民币1,246,866百万元、风险加权资产总额为人民币8,658,924百万元。

1. 资本构成信息披露 (续)

附表二：集团口径的资产负债表（财务并表和监管并表）

	财务并表口径下的 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
资产		
现金	13,617	13,617
贵金属	47,679	47,679
存放中央银行款项	661,583	661,583
存放同业和其他金融机构款项	338,308	317,776
拆出资金	464,062	464,062
买入返售金融资产	318,407	307,879
贷款和垫款	7,194,263	7,204,056
衍生金融资产	22,787	22,587
金融投资	4,379,405	4,304,632
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	678,092	643,324
以摊余成本计量的债务工具投资	2,193,219	2,171,938
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,484,194	1,483,701
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	23,900	5,669
长期股权投资	35,878	30,533
投资性房地产	913	1,018
固定资产	136,457	137,019
在建工程	98	98
使用权资产	10,576	10,485
无形资产	5,719	5,679
其中：土地使用权	3,983	3,945
商誉	9,954	9,953
递延所得税资产	92,649	92,610
其他资产	52,925	49,193
资产总计	13,785,280	13,680,459
负债		
向中央银行借款	58,863	58,863
同业和其他金融机构存放款项	1,192,710	1,192,710
拆入资金	290,959	289,346
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	195,062	134,953
衍生金融负债	29,431	29,260
卖出回购金融资产款	34,684	15,262
客户存款	10,240,529	10,240,743
应付职工薪酬	34,718	34,051
应交税费	16,445	16,110
合同负债	3,240	2,454
租赁负债	10,620	10,527
预计负债	20,571	20,571
应付债券	136,037	131,290
递延所得税负债	1,247	948
其中：与商誉相关的递延所得税负债	—	—
与无形资产相关的递延所得税负债	37	37
其他负债	166,863	166,464
负债总计	12,431,979	12,343,552

1. 资本构成信息披露 (续)

附表二：集团口径的资产负债表 (财务并表和监管并表) (续)

	财务并表口径下的 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
股东权益		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	199,989	199,989
其中：优先股	—	—
其中：永续债	199,989	199,989
资本公积	65,370	65,365
其他综合收益	25,128	20,508
盈余公积	136,270	136,234
一般风险准备	163,863	163,863
未分配利润	729,193	717,052
其中：建议分配利润	—	—
归属于本行股东权益合计	1,345,033	1,328,231
少数股东权益	8,268	8,676
其中：普通股少数股东权益	8,268	8,676
永久债务资本	—	—
股东权益合计	1,353,301	1,336,907
负债股东权益合计	13,785,280	13,680,459

1. 资本构成信息披露(续)

附表三：资本工具主要特征

资本工具和合格外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征

1	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
2	标识码	600036	2128047	242380033	242480070	242580008	242680002
3	适用法律	中国大陆	中国大陆	中国大陆	中国大陆	中国大陆	中国大陆
3a	对受外国法律(处置实体母国之外的法律)管辖的其他合格TIAAC工具进行处置的方式	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	资本层级	核心一级资本	其他一级资本	其他一级资本	其他一级资本	其他一级资本	其他一级资本
5	通用法人/集团层面	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团
5	工具类型	普通股	其他一级资本工具	其他一级资本工具	其他一级资本工具	其他一级资本工具	其他一级资本工具
7	可计入监管资本的数额(最近一期报告日数额,单位:百万人民币)	人民币70,228	人民币42,989	人民币30,000	人民币30,000	人民币20,000	人民币30,000
8	工具面值(单位:百万人民币)	人民币20,629	人民币43,000	人民币30,000	人民币30,000	人民币27,000	人民币30,000
9	会计处理	权益	权益	权益	权益	权益	权益
10	初始发行日	2002/3/27	2021/12/7	2023/12/1	2024/11/1	2025/4/29	2026/4/14
11	是否存在固定期限	无固定期限	无固定期限	无固定期限	无固定期限	无固定期限	无固定期限
12	其中:原始到期日	无到期日	无到期日	无到期日	无到期日	无到期日	无到期日
13	发行人赎回(需经监管认可)	否	是	是	是	是	是
14	其中:赎回日期及额度	不适用	自发行之日起5年后,经金融监管总局批准并符合相关要求,本公司有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部赎回本期债券。	自发行之日起5年后,经金融监管总局批准并符合相关要求,本公司有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部赎回本期债券。	自发行之日起5年后,经金融监管总局批准并符合相关要求,本公司有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部赎回本期债券。	自发行之日起5年后,经金融监管总局批准并符合相关要求,本公司有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部赎回本期债券。	自发行之日起5年后,经金融监管总局批准并符合相关要求,本公司有权于每年付息日(含发行之日后第5年付息日)全部赎回本期债券。

1. 资本构成信息披露 (续)

附表三：资本工具主要特征 (续)

资本工具符合外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征

发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
标识码	3968	600036	2128047	247380033	242480070	242580008	242580015	242680002	242680014
15	其中：后续赎回日期 (如有)	不适用	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。	自发行之日起5年后， 经金融监管总局批准 并符合相关要求，本 公司有权于每年付息 日(含发行之日后第 5年付息日)全部或部 分赎回本期债券。
16	其中：固定或浮动 分红/派息	浮动	浮动	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 内以约定的相同股息 率支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 内以约定的相同股息 率支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 内以约定的相同股息 率支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 内以约定的相同股息 率支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 内以约定的相同股息 率支付股息	票面股息率为基准利率 加固定利差，采用分 阶段调整，每5年为 一个股息率调整期， 每个股息率调整期 内以约定的相同股息 率支付股息
17	其中：票面利率及相关 指标。如采用的基 利率等	不适用	不适用	是	是	是	是	是	是
18	其中：是否存在股息制 动机制	不适用	不适用	是	是	是	是	是	是
19	其中：是否可自主取消 分红或派息	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量
20	其中：是否有赎回激励 机制	否	否	否	否	否	否	否	否
21	其中：累计或非累计 是否可转股	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计
22	其中：若可转股，则说 明转股的触发条件	不适用	不适用	否	否	否	否	否	否
23		不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

1. 资本构成信息披露(续)

资本工具和合格外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征

24	发行机构 招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
	标识码	600036	3968	2128047	242380033	242480070	242580008	242680002
	其中：若可转股，则说明是全部转股还是部分转股	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
25	其中：若可转股，则说明转股价格的确定方式	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
26	其中：若可转股，则说明是否为强制性转换	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
27	其中：若可转股，则说明转股后工具类型	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
28	其中：若可转股，则说明转股后工具的发行人	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
29	是否减记	不适用	不适用	是	是	是	是	是
30	其中：若减记，则说明减记触发条件	不适用	不适用	以下两种情形中的较早者：(1)金融监管总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持	以下两种情形中的较早者：(1)金融监管总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持	以下两种情形中的较早者：(1)金融监管总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持	以下两种情形中的较早者：(1)金融监管总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持	以下两种情形中的较早者：(1)金融监管总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持

1. 资本构成信息披露 (续)
附表三：资本工具主要特征 (续)

资本工具和合格外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征									
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
	标识码	600036	3968	2128047	242380033	242480070	242580008	242580015	242680002
31	其中：若减记，则说明是部分减记还是全部减记	不适用	不适用	全部或部分减记	全部或部分减记	全部或部分减记	全部或部分减记	全部或部分减记	全部或部分减记
32	其中：若减记，则说明是永久减记还是临时减记	不适用	不适用	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记
33	其中：若临时减记，则说明账面价值恢复机制	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
33a	次级类型	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
34	清算时清偿顺序 (说明清偿顺序更高级的工具类型)	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后

注： 以上附表一至附表三按照《商业银行资本管理办法》(国家金融监督管理总局令 第4号)口径计算及披露，与财务报表披露的口径存在差异。

2. 杠杆率

本集团依据《商业银行资本管理办法》(国家金融监督管理总局令4号)指引编制的杠杆率如下。

与杠杆率监管项目对应的相关会计项目以及监管项目与会计项目的差异：

		2026年6月30日	2026年3月31日
1	并表总资产	13,785,280	13,484,882
2	并表调整项	(104,821)	(96,190)
3	客户资产调整项	-	-
4	衍生工具调整项	50,504	49,024
5	证券融资交易调整项	31	276
6	表外项目调整项	2,854,273	2,563,688
7	资产证券化交易调整项	-	-
8	未结算金融资产调整项	(2,277)	(2,610)
9	现金池调整项	-	-
10	存款准备金调整项(如有)	-	-
11	审慎估值和减值准备调整项	-	-
12	其他调整项	(12,969)	(13,091)
13	调整后表内外资产余额	16,570,021	15,985,979

2. 杠杆率(续)

杠杆率水平、一级资本净额、调整后的表内外资产及相关明细项目信息：

	2026年6月30日	2026年3月31日
表内资产余额		
1 表内资产(除衍生工具和证券融资交易外)	13,657,503	13,439,532
2 减：减值准备	(309,787)	(309,098)
3 减：一级资本扣减项	(12,969)	(13,091)
4 调整后的表内资产余额(衍生工具和证券融资交易除外)	13,334,747	13,117,343
衍生工具资产余额		
5 各类衍生工具的重置成本(扣除合格保证金，考虑双边净额 结算协议的影响)	10,622	8,315
6 各类衍生工具的潜在风险暴露	61,782	59,986
7 已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	—	—
8 减：因提供合格保证金形成的应收资产	—	—
9 减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的 衍生工具资产余额	—	—
10 卖出信用衍生工具的名义本金	687	783
11 减：可扣除的卖出信用衍生工具资产余额	—	(1)
12 衍生工具资产余额	73,091	69,083
证券融资交易资产余额		
13 证券融资交易的会计资产余额	307,879	235,589
14 减：可以扣除的证券融资交易资产余额	—	—
15 证券融资交易的交易对手信用风险暴露	31	276
16 代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	—	—
17 证券融资交易资产余额	307,910	235,865
表外项目余额		
18 表外项目余额	10,979,909	10,981,683
19 减：因信用转换调整的表外项目余额	(8,106,337)	(8,401,457)
20 减：减值准备	(19,299)	(16,538)
21 调整后的表外项目余额	2,854,273	2,563,688
一级资本净额和调整后的表内外资产余额		
22 一级资本净额	1,315,262	1,253,685
23 调整后表内外资产余额	16,570,021	15,985,979
杠杆率		
24 杠杆率	7.94%	7.84%
24a 杠杆率a	7.94%	7.84%
25 最低杠杆率要求	4.00%	4.00%
26 附加杠杆率要求	0.375%	0.375%
各类平均值的披露		
27 证券融资交易的季日均余额	222,417	224,538
27a 证券融资交易的季末余额	307,879	235,589
28 调整后表内外资产余额a	16,484,559	15,974,928
28a 调整后表内外资产余额b	16,484,559	15,974,928
29 杠杆率b	7.98%	7.85%
29a 杠杆率c	7.98%	7.85%

3. 流动性覆盖率

本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》的相关规定编制和披露流动性覆盖率信息。本集团2026年第二季度流动性覆盖率均值为179.96%，较上季度提升2.07个百分点，整体平稳。本集团2026年第二季度末流动性覆盖率时点值为184.80%，符合监管要求。本集团流动性覆盖率各明细项目的2026年第二季度平均值如下表所示：

序号		折算前数值	折算后数值
合格优质流动性资产			
1	合格优质流动性资产		3,060,519
现金流出			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	4,891,197	432,781
3	稳定存款	1,126,780	56,339
4	欠稳定存款	3,764,417	376,442
5	无抵(质)押批发融资，其中：	5,390,003	1,927,252
6	业务关系存款(不包括代理行业务)	2,935,167	724,679
7	非业务关系存款(所有交易对手)	2,449,211	1,196,948
8	无抵(质)押债务	5,625	5,625
9	抵(质)押融资		635
10	其他项目，其中：	2,660,928	760,301
11	与衍生产品及其他抵(质)押品要求相关的现金流出	636,210	636,210
12	与抵(质)押债务工具融资流失相关的现金流出	—	—
13	信用便利和流动性便利	2,024,718	124,091
14	其他契约性融资义务	116,148	116,148
15	或有融资义务	4,717,481	141,202
16	预期现金流出总量		3,378,319
现金流入			
17	抵(质)押借贷(包括逆回购和借入证券)	218,961	217,900
18	完全正常履约付款带来的现金流入	1,198,605	823,969
19	其他现金流入	635,198	634,729
20	预期现金流入总量	2,052,764	1,676,598
			调整后数值
21	合格优质流动性资产		3,060,519
22	现金净流出量		1,701,721
23	流动性覆盖率(%)		179.96%

注：

1) 上表中各项数据为最近一个季度内91天数值的简单算术平均值。

2) 上表中的“合格优质流动性资产”由现金、压力条件下可动用的央行准备金，以及符合《商业银行流动性风险管理办法》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。

4. 净稳定资金比例

本集团根据《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》的相关规定编制和披露净稳定资金比例信息。本集团2026年第二季度净稳定资金比例季末时点值为141.95%，较上季度提高0.50个百分点，整体平稳。本集团最近两个季度的净稳定资金比例各明细项目如下表所示：

2026年6月30日

		折算前数值				折算后数值
序号		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用的稳定资金						
1	资本	1,328,232	—	—	—	1,328,232
2	监管资本	1,328,232	—	—	—	1,328,232
3	其他资本工具	—	—	—	—	—
4	来自零售和小企业客户的存款	2,861,347	2,308,156	45,027	6,155	4,757,173
5	稳定存款	1,148,622	9,031	1,140	325	1,101,179
6	欠稳定存款	1,712,725	2,299,125	43,887	5,830	3,655,994
7	批发融资	3,447,754	2,563,428	284,552	279,269	3,207,780
8	业务关系存款	2,996,229	—	—	—	1,498,114
9	其他批发融资	451,525	2,563,428	284,552	279,269	1,709,666
10	相互依存的负债	—	—	—	—	—
11	其他负债	7,586	241,498	75,538	290,143	287,158
12	净稳定资金比例衍生产品负债				40,754	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	7,586	241,498	75,538	249,389	287,158
14	可用的稳定资金合计					9,580,343
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					470,563
16	存放在金融机构的业务关系存款	91,269	14,085	1	—	53,457
17	贷款和证券	130,495	2,831,669	1,714,236	4,561,863	5,627,949
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	—	305,456	271	—	45,954
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	92	703,575	206,829	72,707	281,807
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	—	1,621,771	1,349,279	2,812,597	3,840,811
21	其中：风险权重不高于35%	—	79,410	32,772	177,105	171,209
22	住房抵押贷款	—	30,526	30,531	1,332,385	952,616
23	其中：风险权重不高于35%	—	25,820	25,801	1,052,198	709,739
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	130,403	170,341	127,326	344,174	506,761
25	相互依存的资产	—	—	—	—	—

4. 净稳定资金比例 (续)

2026年6月30日 (续)

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
所需的稳定资金 (续)						
26	其他资产	105,580	127,035	36,327	98,615	333,165
27	实物交易的大宗商品 (包括黄金)	47,680				40,528
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				418	355
29	净稳定资金比例衍生产品资产				35,439	-
30	衍生产品附加要求				8,421	8,421
31	以上未包括的所有其它资产	57,900	127,035	36,327	62,758	283,861
32	表外项目				7,227,172	263,874
33	所需的稳定资金合计					6,749,008
34	净稳定资金比例(%)					141.95%

2026年3月31日

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用的稳定资金						
1	资本	1,266,776	—	—	—	1,266,776
2	监管资本	1,266,776	—	—	—	1,266,776
3	其他资本工具	—	—	—	—	—
4	来自零售和小企业客户的存款	2,812,673	2,292,623	41,453	7,500	4,697,442
5	稳定存款	1,147,327	8,992	1,028	350	1,099,830
6	欠稳定存款	1,665,346	2,283,631	40,425	7,150	3,597,612
7	批发融资	3,110,756	2,724,152	261,525	306,802	3,112,284
8	业务关系存款	2,854,081	—	—	—	1,427,040
9	其他批发融资	256,675	2,724,152	261,525	306,802	1,685,244
10	相互依存的负债	—	—	—	—	—
11	其他负债	10,027	241,686	78,231	298,872	301,727
12	净稳定资金比例衍生产品负债				36,261	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	10,027	241,686	78,231	262,611	301,727
14	可用的稳定资金合计					9,378,229

4. 净稳定资金比例 (续)

2026年3月31日 (续)

		折算前数值				折算后数值
序号		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					462,984
16	存放在金融机构的业务关系存款	45,012	25,323	1	6	35,883
17	贷款和证券	212,351	2,810,627	1,664,206	4,459,840	5,531,637
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	—	235,413	—	—	35,312
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	137	801,715	148,919	59,184	254,057
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	—	1,554,304	1,406,805	2,739,503	3,771,572
21	其中：风险权重不高于35%	—	57,422	41,186	187,800	171,374
22	住房抵押贷款	—	30,423	30,476	1,338,422	956,676
23	其中：风险权重不高于35%	—	25,681	25,697	1,057,159	712,843
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	212,214	188,772	78,006	322,731	514,020
25	相互依存的资产	—	—	—	—	—
26	其他资产	139,510	145,845	37,177	58,259	347,411
27	实物交易的大宗商品（包括黄金）	62,193				52,864
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				440	374
29	净稳定资金比例衍生产品资产				31,118	—
30	衍生产品附加要求				7,540	7,540
31	以上未包括的所有其它资产	77,317	145,845	37,177	26,701	286,633
32	表外项目				6,864,042	252,297
33	所需的稳定资金合计					6,630,212
34	净稳定资金比例(%)					141.45%

注：

- 1) 本集团根据《商业银行流动性风险管理办法》及相关统计制度规定计算净稳定资金比例。
- 2) 上表所称“无期限”项目包括但不限于拥有永久期限的资本、无确定到期日（活期）存款、空头头寸、无到期日头寸、不符合合格优质流动性资产标准的权益、实物交易的大宗商品等。
- 3) 上表第30项“衍生产品附加要求”填写衍生产品负债金额，即扣减变动保证金之前的净稳定资金比例衍生产品负债金额，不区分期限，且折算前金额不纳入第26项“其他资产”合计。



因 您 而 变