A 股股票代码：600036

招商银行股份有限公司 二〇二二年半年度报告摘要

1 重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到《中国证券报》网站（www.cs.com.cn）、《证券时报》网站（www.stcn.com）、《上海证券报》网站（www.cnstock.com）、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和本公司网站（www.cmbchina.com）仔细阅读半年度报告全文。

本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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。

本公司第十二届董事会第五次会议于 2022 年 8 月 19 日以远程视频电话会议方式召开。缪建民董事长主持了会议，会议应参会董事 13 名，实际参会董事 13 名。本公司 8 名监事列席了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《招商银行股份有限公司章程》等有关规定。

本公司 2022 年中期不进行利润分配或资本公积金转增股本。

本半年度报告摘要除特别说明外，货币币种为人民币。

2 公司基本情况

法定中文名称	招商银行股份有限公司（简称：招商银行）		
A 股股票简称	招商银行	H 股股份简称	招商银行
A 股股票代码	600036	H 股股份代号	03968
A 股股票上市交易所	上海证券交易所	H 股股份上市交易所	香港联交所
董事会秘书	王良	证券事务代表	夏样芳
办公地址	中国广东省深圳市福田区深南大道 7088 号		
电话	+86 755 8319 8888		
电子邮箱	cmb@cmbchina.com		

3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据和财务指标

（人民币百万元，特别注明除外）	2022 年 1–6 月	2021 年 1–6 月	本期比上年同期增减(%)	2020 年 1–6 月
经营业绩				
营业收入	179,091	168,749	6.13	148,353
营业利润	83,638	76,242	9.70	63,028
利润总额	83,624	76,323	9.57	62,838
净利润	70,002	61,648	13.55	50,078
归属于本行股东的净利润	69,420	61,150	13.52	49,788
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	69,201	60,941	13.55	49,733
经营活动产生的现金流量净额	130,624	6,322	1,966.18	254,254
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)	2.67	2.35	13.62	1.97
归属于本行普通股股东的稀释每股收益	2.67	2.35	13.62	1.97
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	2.67	2.34	14.10	1.97
每股经营活动产生的现金流量净额	5.18	0.25	1,972.00	10.08
财务比率(%)（年化）				
归属于本行股东的平均总资产收益率	1.46	1.42	增加 0.04 个百分点	1.29
归属于本行普通股股东的平均净资产收益率(1)	18.07	18.06	增加 0.01 个百分点	16.94
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	18.07	18.06	增加 0.01 个百分点	16.94
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	18.01	18.00	增加 0.01 个百分点	16.92

（人民币百万元，特别注明除外）	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	本期末比上年末增减(%)	2020 年 12 月 31 日
规模指标				
总资产	9,724,996	9,249,021	5.15	8,361,448
贷款和垫款总额(2)	5,931,807	5,570,034	6.49	5,029,128
正常贷款	5,875,421	5,519,172	6.45	4,975,513
不良贷款	56,386	50,862	10.86	53,615
贷款损失准备	256,027	246,104	4.03	234,664
总负债	8,829,330	8,383,340	5.32	7,631,094
客户存款总额(2)	7,037,185	6,347,078	10.87	5,628,336
公司活期存款	2,804,113	2,652,817	5.70	2,306,134
公司定期存款	1,644,872	1,406,107	16.98	1,289,556
零售活期存款	1,670,011	1,557,861	7.20	1,400,520
零售定期存款	918,189	730,293	25.73	632,126
归属于本行股东权益	888,032	858,745	3.41	723,750
归属于本行普通股股东的每股净资产（人民币元）(1)	30.17	29.01	4.00	25.36
资本净额(高级法)	995,735	972,606	2.38	821,290
其中：核心一级资本净额	730,081	704,337	3.66	610,092
风险加权资产（考虑并行期底线要求）	5,926,077	5,563,724	6.51	4,964,542

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。本公司 2017 年发行了非累积型优先股，2020 年 7 月和 2021 年 12 月发行了永续债，均分类为其他权益工具。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"需扣除当期已发放或已计提的优先股股息和永续债利息，"平均净资产"和"净资产"需扣除优先股和永续债余额。本公司本期计提了应发放的永续债利息 19.75 亿元，无发放或计提优先股股息。

(2) 根据财政部《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》，基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关报表项目中，不再单独列示"应收利息"项目或"应付利息"项目。列示于"其他资产"或"其他负债"项目的"应收利息"或"应付利息"余额仅为相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息。自 2018 年报起，本集团已按上述要求调整财务报告及其附注相关内容。除特别说明外，此处及下文相关项目余额均未包含上述基于实际利率法计提的金融工具的利息。

(3) 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）	2022 年 1–6 月
非经常性损益项目	
处置固定资产净损益	182
其他净损益	117
所得税影响	(72)
合计	227
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	219
影响少数股东净利润的非经常性损益	8

3.2 补充财务比率

财务比率(%)	2022 年 1–6 月	2021 年 1–6 月	本期比上年同期增减	2020 年 1–6 月
盈利能力指标（年化）				
净利差(1)	2.33	2.41	减少 0.08 个百分点	2.42
净利息收益率(2)	2.44	2.49	减少 0.05 个百分点	2.50
占营业收入百分比				
— 净利息收入	60.13	58.87	增加 1.26 个百分点	61.25
— 非利息净收入	39.87	41.13	减少 1.26 个百分点	38.75
成本收入比(3)	27.76	27.95	减少 0.19 个百分点	28.22

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(%)	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	本期末比上年末增减	2020 年 12 月 31 日
不良贷款率	0.95	0.91	上升 0.04 个百分点	1.07
拨备覆盖率(1)	454.06	483.87	下降 29.81 个百分点	437.68
贷款拨备率(2)	4.32	4.42	下降 0.10 个百分点	4.67
	2022 年 1–6 月	2021 年 1–6 月	本期比上年同期增减	2020 年 1–6 月
信用成本(年化)(3)	0.79	0.56	上升 0.23 个百分点	1.55

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×100%，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）	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	本期末比上年末增减	2020 年 12 月 31 日
核心一级资本充足率	12.32	12.66	下降 0.34 个百分点	12.29
一级资本充足率	14.46	14.94	下降 0.48 个百分点	13.98
资本充足率	16.80	17.48	下降 0.68 个百分点	16.54

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 10.73%、12.60%和 14.03%。

3.3 补充财务指标

主要指标(%)		标准值	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动性比例	人民币	≥25	48.99	48.33	42.06
	外币	≥25	69.71	53.76	57.10
单一最大贷款和垫款比例		≤10	2.22	2.26	3.48
最大十家贷款和垫款比例		／	14.77	14.48	17.50

注：

(1) 以上数据均为本公司口径，根据中国银保监会监管口径计算。

(2) 单一最大贷款和垫款比例=单一最大贷款和垫款／高级法下资本净额。

(3) 最大十家贷款和垫款比例=最大十家贷款和垫款／高级法下资本净额。

迁徙率指标(%)	2022 年 1–6 月	2021 年 1–6 月	2020 年 1–6 月
正常类贷款迁徙率	1.20	0.68	0.96
关注类贷款迁徙率	18.52	26.26	27.28
次级类贷款迁徙率	27.92	38.53	64.69
可疑类贷款迁徙率	8.92	8.63	12.32

注：迁徙率为本公司口径，根据中国银保监会相关规定计算。

正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额／期初正常类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额／期初关注类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

次级类贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额／期初次级类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

可疑类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额／期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

3.4 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 2022 年 1–6 月归属于本行股东的净利润和截至 2022 年 6 月 30 日归属于本行股东的净资产无差异。

4 股份变动及股东情况

4.1 普通股股东数量及持股情况

截至报告期末，本公司普通股股东总数 572,923 户，全部为无限售条件股东，其中，A 股股东总数 543,291 户，H 股股东总数 29,632 户。

截至报告期末，本公司前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东如下：

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例(%)	股份类别	报告期内增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押、标记、或冻结的股份数量(股)
1	香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	4,552,888,656	18.05	无限售条件 H 股	482,341	–	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	香港中央结算有限公司	境外法人	1,652,065,692	6.55	无限售条件 A 股	134,609,913	–	–
4	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	–	–	–
5	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	–	–	–
6	深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件 A 股	–	–	–
7	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	–	–	–
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	大家人寿保险股份有限公司－万能产品	境内法人	815,030,635	3.23	无限售条件 A 股	–	–	–
10	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	–	–	–

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全资子公司；招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市招融投资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 股股东没有通过信用证券账户持有本公司股票，也不存在委托、受托或放弃表决权的情况。

4.2 优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本公司优先股股东（或代持人）总数为 19 户，其中，境外优先股股东（或代持人）数量为 1 户，境内优先股股东数量为 18 户。

截至报告期末，本公司前 10 名境外优先股股东（或代持人）持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份类别	期末持股数量(股)	持股比例(%)	较上年末增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押、标记或冻结的股份数量(股)
1	The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外优先股	50,000,000	100	–	–	未知

注：

(1) 优先股股东持股情况根据设置的本公司优先股股东名册中所列的信息统计。

(2) 由于为境外非公开发行，优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。

(3) 本公司未知上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

(4) "持股比例"指优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

截至报告期末，本公司前 10 名境内优先股股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份类别	期末持股数量(股)	持股比例(%)	较上年末增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押、标记或冻结的股份数量(股)
1	中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	106,000,000	38.55	–	–	–
2	建信资本－中国建设银行"乾元－私享"（按日）开放式私人银行人民币理财产品－建信资本安鑫私享 2 号专项资产管理计划	其他	境内优先股	40,000,000	14.55	–	–	–
3	中银资产－中国银行－中国银行股份有限公司深圳市分行	其他	境内优先股	25,000,000	9.09	–	–	–
4	中国烟草总公司河南省公司	国有法人	境内优先股	20,000,000	7.27	–	–	–
	中国平安财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	境内优先股	20,000,000	7.27	–	–	–
6	中国烟草总公司安徽省公司	国有法人	境内优先股	15,000,000	5.45	–	–	–
	中国烟草总公司四川省公司	国有法人	境内优先股	15,000,000	5.45	–	–	–
8	光大证券资管－光大银行－光证资管鑫优 2 号集合资产管理计划	其他	境内优先股	9,000,000	3.27	–	–	–
9	光大证券资管－光大银行－光证资管鑫优集合资产管理计划	其他	境内优先股	7,200,000	2.62	−800,000	–	–
10	长江养老保险－中国银行－中国太平洋人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	5,000,000	1.82	–	–	–
	中国烟草总公司辽宁省公司	国有法人	境内优先股	5,000,000	1.82	–	–	–

注：

(1) 境内优先股股东持股情况根据本公司优先股股东名册按单一账户列示。

(2) 中国烟草总公司河南省公司、中国烟草总公司安徽省公司、中国烟草总公司四川省公司和中国烟草总公司辽宁省公司是中国烟草总公司的全资子公司；"光大证券资管－光大银行－光证资管鑫优 2 号集合资产管理计划"和"光大证券资管－光大银行－光证资管鑫优集合资产管理计划"均由光大证券资产管理有限公司管理。除此之外，本公司未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

(3) "持股比例"指优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

5 重要事项

5.1 总体经营情况分析

报告期内，本集团始终坚持"质量、效益、规模"动态均衡发展理念，以及"轻型银行"的战略方向和"一体两翼"的战略定位，各项业务稳健开展，资产负债规模和净利润稳步增长，资产质量总体稳定。

报告期内，本集团实现营业收入 1,790.91 亿元，同比增长 6.13%；实现归属于本行股东的净利润 694.20 亿元，同比增长 13.52%；实现净利息收入 1,076.92 亿元，同比增长 8.41%；实现非利息净收入 713.99 亿元，同比增长 2.87%；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 1.46%和 18.07%，同比分别上升 0.04 和 0.01 个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额 97,249.96 亿元，较上年末增长 5.15%；贷款和垫款总额 59,318.07 亿元，较上年末增长 6.49%；负债总额 88,293.30 亿元，较上年末增长 5.32%；客户存款总额 70,371.85 亿元，较上年末增长 10.87%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额 563.86 亿元，较上年末增加 55.24 亿元；不良贷款率 0.95%，较上年末上升 0.04 个百分点；拨备覆盖率 454.06%，较上年末下降 29.81 个百分点；贷款拨备率 4.32%，较上年末下降 0.10 个百分点。

5.2 利润表分析

报告期内，本集团实现利润总额 836.24 亿元，同比上升 9.57%，实际所得税税率 16.29%，同比下降 2.94 个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目变化。

（人民币百万元）	2022 年 1–6 月	2021 年 1–6 月	变动额
净利息收入	107,692	99,341	8,351
净手续费及佣金收入	53,405	52,254	1,151
其他净收入	17,994	17,154	840
业务及管理费	(49,710)	(47,168)	(2,542)
税金及附加	(1,569)	(1,426)	(143)
信用减值损失	(41,477)	(41,895)	418
其他资产减值损失	–	15	(15)
其他业务成本	(2,697)	(2,033)	(664)
营业外收支净额	(14)	81	(95)
利润总额	83,624	76,323	7,301
所得税费用	(13,622)	(14,675)	1,053
净利润	70,002	61,648	8,354
归属于本行股东的净利润	69,420	61,150	8,270

5.3 资产负债表分析

资产

截至报告期末，本集团资产总额 97,249.96 亿元，较上年末增长 5.15%，主要是由于本集团贷款和垫款增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。为保持数据可比，本节"资产"金融工具除在下表中包含实际利率法计提的应收利息之外，其他章节仍按未含应收利息的口径进行分析。

（人民币百万元，百分比除外）	2022 年 6 月 30 日 金额	占总额百分比%	2021 年 12 月 31 日 金额	占总额百分比%
贷款和垫款总额	5,942,941	61.11	5,580,885	60.34
贷款损失准备(1)	(255,265)	(2.62)	(245,494)	(2.65)
贷款和垫款净额	5,687,676	58.49	5,335,391	57.69
投资证券及其他金融资产	2,554,914	26.27	2,224,041	24.05
现金、贵金属及存放中央银行款项	587,779	6.04	571,847	6.18
同业往来(2)	588,358	6.05	799,372	8.64
商誉	9,954	0.10	9,954	0.11
其他(3)	296,315	3.05	308,416	3.33
资产总额	9,724,996	100.00	9,249,021	100.00

注：

(1) 报告期末的"贷款损失准备"包含以摊余成本计量的贷款和垫款的本息损失准备。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账面金额不扣除损失准备 14.97 亿元。

(2) 包括存拆放同业和其他金融机构款项和买入返售金融资产。

(3) 包括固定资产、使用权资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产和其他资产。

负债

截至报告期末，本集团负债总额 88,293.30 亿元，较上年末增长 5.32%，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。为保持数据可比，本节"负债"金融工具除在下表中包含实际利率法计提的应付利息之外，其他章节仍按未含应付利息的口径进行分析。

（人民币百万元，百分比除外）	2022 年 6 月 30 日 金额	占总额百分比%	2021 年 12 月 31 日 金额	占总额百分比%
客户存款	7,084,597	80.24	6,385,154	76.16
同业往来(1)	941,917	10.67	1,081,328	12.90
向中央银行借款	142,751	1.62	159,987	1.91
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	91,314	1.03	91,043	1.09
应付债券	338,152	3.83	446,645	5.33
其他(2)	230,599	2.61	219,183	2.61
负债总额	8,829,330	100.00	8,383,340	100.00

注：

(1) 包括同业和其他金融机构存拆放款项和卖出回购金融资产款。

(2) 包括应付职工薪酬、应交税费、合同负债、租赁负债、预计负债、递延所得税负债和其他负债。

股东权益

截至报告期末，本集团归属于本行股东权益 8,880.32 亿元，较上年末增长 3.41%，其中，未分配利润 4,566.57 亿元，较上年末增长 6.55%；其他综合收益 146.32 亿元，较上年末增长 13.06%，主要是受人民币汇率变动影响，外币报表折算差较上年末有所增加。

5.4 业务发展战略实施情况

报告期内，本公司沿着既定的战略方向和目标，加快打造 3.0 模式，努力提升财富管理、风险管理、金融科技三大能力，整合投行、商行、私行、科技、研究等专业优势，打造"投商私科研"一体化服务特色。

1. 大财富管理的业务模式优势凸显

一是拓展"大客群"。本公司聚焦高质量获客渠道，持续优化客户获取和经营模式。零售金融从银行视角转向服务客户视角，整合运用银行多维服务内容，深化客户分层分类，加强优质客户的获取和经营，持续提升客户服务体验。截至报告期末，本公司零售客户数 1.78 亿户（含借记卡和信用卡客户），其中财富产品持仓客户数 4,074.86 万户 1，较上年末增长 7.84%，金葵花及以上客户数 402.36 万户，较上年末增长 9.58%。截至报告期末，招商银行 App 累计用户数 1.78 亿户，掌上生活 App 累计用户数 1.32 亿户。批发金融持续迭代优化分层分类服务体系，围绕核心企业内环、中环、外环及其产业链、投资链客户打造生态化获客与经营能力，加快客户结构调整。截至报告期末，本公司公司客户总数达 241.01 万户，其中，日均存款 50 万元以上的公司客户达 24.28 万户，较上年末增长 5.66%。

[1] 指报告期末持有财富类产品（包含理财、公募基金、私募基金、保险、贵金属、大额存单等产品）的客户。

二是搭建"大平台"。零售金融搭建开放的产品平台和运营平台。升级推出"招商银行 TREE 资产配置体系"，为零售客户构建囊括活钱管理、保障管理、稳健投资和进取投资四类财富管理产品的专业配置方案。截至报告期末，在该体系下进行资产配置的客户 [2] 达 796.80 万户。家族办公室和家族信托管理规模双双突破千亿元，其中家族信托上半年的新增管理规模超过上年全年。引入友行理财产品进入零售产品体系，构建一站式理财代销平台，截至报告期末，共引入招银理财和 9 家友行理财子公司，通过市场化筛选引入资管机构入驻"招财号"开放平台，内容生态与客户陪伴不断丰富，客户投资体验得到提升。截至报告期末，共引入 126 家资管机构，较上年末增加 39 家，报告期内共为客户提供财富资讯服务超过 2.21 亿次。批发金融持续推进同业客户的平台化经营，在高质量代发、IPO 募集账户营销、优质资产引流等方面发挥突出作用。截至报告期末，"招赢通"平台连接基金、券商、保险等资管机构，为客户提供 87 家资管机构的各类第三方资管产品共 6,658 只。报告期内，本公司同业客户通过"招赢通"平台交易第三方资管产品金额达 3,951.23 亿元，同比增长 32.86%。

[2] 指四类财富管理产品中配置了两类及以上的双金（金卡及金葵花）客户。

三是构建"大生态"。通过业务融合，打造条线和业务单元之间相互促进的"飞轮效应"，为客户编织丰富的生态场景。零售"一体"飞轮方面，深入推进借记卡和信用卡的融合获客、融合经营，信用卡客户中同时持有本公司借记卡的"双卡"客户占比 63.25%，较上年末提升 0.64 个百分点。"一体两翼"飞轮方面，全面推广公私融合私人银行服务新模式，充分结合本公司"投商私科研"服务资源，为私人银行客户及其背后企业提供"个人+企业"的一体化服务，在公司金融、私人银行重点客群的协同服务上取得新的进展，截至报告期末，重点企业 [3] 私行服务覆盖率达 30.57%。充分利用零售优势持续做大托管规模，截至报告期末，本公司托管规模突破 20 万亿元，达 20.58 万亿元，较上年末增长 5.76%。集团飞轮方面，报告期内，本公司为招银理财推荐债券资产 638 亿元。截至报告期末，"朝朝宝"底层产品均为招银理财产品，购买"朝朝宝"的客户数达 2,008.20 万户，较上年末增长 30.38%；期末持仓金额 1,862.66 亿元，较上年末增长 37.52%。截至报告期末，附属公司合计为本公司贡献 AUM（管理零售客户总资产）余额 2.61 万亿元、贡献 FPA（公司客户融资总量）余额 7,456.52 亿元。截至报告期末，招商基金非货币公募基金规模首次跻身行业前五。

[3] 包括总分行战略客户、上市公司客户、以及新动能、绿色经济、优质赛道制造业、区域优势特色产业和产业自主可控等行业的公司客户。

2. 数字化的运营模式日益完善

零售金融数字化服务方面，持续提升"人+数字化"能力，经营模式从客户经理管户为主向"管户+流量"双模式并进升级。智能财富助理"AI 小招"上半年服务用户 487 万户。报告期内，招商银行 App 和掌上生活 App 的月活跃用户（MAU）达 1.07 亿户，19 个场景的 MAU 超过千万。促进月活跃用户（MAU）与管理客户总资产（AUM）的有机融合，更多客户在招行平台上享受到财富管理服务。截至报告期末，零售客户 98%的非现金业务可通过招商银行 App 办理。同时，以 API（应用程序编程接口）赋能合作商户更好地经营客户，为零售客户提供更多样化的服务，从而提升客户体验。截至报告期末，招商银行 App 开放 API 接口 211 个，累计上线小程序 2,701 个，引入合作商户 724 家。

批发金融数字化服务方面，加快业务线上化、自动化改造。截至报告期末，公司客户 96%的基础服务业务可在线上办理。从业务笔数来看，融资业务线上化率 78.39%，较上年末提升 11.13 个百分点；外汇业务线上化率 58.82%，较上年末提升 25.82 个百分点。通过 API 赋能企业客户，截至报告期末，本公司向企业客户开放 API 接口 2,078 个，较上年末增长 63%，累计服务企业客户 12,001 家，较上年末增长 395%。以发票云、销售云、薪福通、股权激励系统等非金融数字化产品切入客户的销售、采购、财资管理、员工管理等经营管理场景。截至报告期末，薪福通 3.0 当年新增注册认证企业 12.90 万家；发票云累计签约用户 16.29 万户。加快金融场景的数字化融资产品创新，推出七大"闪电"系列产品，客户服务效率大幅提升。

风险管理方面，持续推进金融科技在"全风险"领域的应用。持续强化内外部数据接入和应用，完善智能风控模型体系。持续加强"在线风控平台"建设，提升智能化风控能力，助力公司贷款业务审批和发放。平台通过数字化风控方式，结合人工判断，有效提升公司贷款业务办理效率，审核耗时较传统模式节省 50%以上。报告期内，"在线风控平台"新发放公司贷款金额达 741 亿元。以智能风控平台"天秤"提升交易风险管控能力，报告期内，将非持卡人伪冒及盗用金额比例降至千万分之 0.4，较上年下降 54.50%。

降本增效方面，报告期内，AI 模拟人、辅助人、替代人成效显著，AI 智能客服、语音质检、智能审录、海螺 RPA（机器人流程自动化）等共实现人力替代超过 10,000 人。体系化推进科技队伍效能提升工作，研发产出规模同比提升超过 25%。依托数据资产提高决策效率，持续加强金融服务。截至报告期末，全行累计接入外部数据源 300 个，广泛应用于零售、批发、风险等多个业务领域，受益于此，零售贷款（不含信用卡）客户数较上年末增长 11.15%。

底层科技能力方面，持续推进主机和应用上云，为业务的敏捷开发奠定坚实基础，截至报告期末，整体上云进度超过 90%，主机上云整体开发工作基本完成，零售客户完成"无感"上云，全面进入云服务时代。报告期内，本公司技术中台的共享组件达 3,818 个，进一步赋能业务的数字化转型。

3. 开放融合的组织模式持续进化

本公司持续探索更开放融合、灵活应变的组织模式，推动组织持续进化。深化融合型任务团队建设，灵活组建跨条线、跨部门、跨子公司的团队。全行共组建融合型任务团队超过 600 个，组队数量同比增长超过 60%。聚焦服务客户，本公司向全国 73 家公积金中心提供便民服务、AI 智能客服、智能化审批平台、灵活就业者缴存、业务资金管理等科技化服务，通过科技与业务的融合助力公积金行业数字化转型。

本公司坚持"以客户为中心、为客户创造价值"的核心价值观。上半年出台"招商银行客户服务价值主张"，梳理核心价值观的主要表现，发挥正面引导作用；制定"核心价值观负面清单"作为员工行为的镜鉴，开展负面清单专项整治行动。从正、反两个方面提升全行践行价值观的共识、能力和成效，将价值观融入重点业务部署、干部选拔、员工赋能、绩效考核、客户体验等各个方面。

5.5 业务运作

零售金融业务

报告期内，本公司零售金融业务税前利润 457.25 亿元，同比增长 14.17%；零售金融业务营业收入 962.89 亿元，同比增长 7.89%，占本公司营业收入的 58.62%，其中，零售净利息收入 627.22 亿元，同比增长 10.48%，占零售营业收入的 65.14%；零售非利息净收入 335.67 亿元，同比增长 3.37%，占零售营业收入的 34.86%，占本公司非利息净收入的 56.05%。报告期内，本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入 181.94 亿元，占零售净手续费及佣金收入的 56.24%；实现零售银行卡手续费收入 106.41 亿元，同比增长 14.16%。

批发金融业务

报告期内，本公司实现批发金融业务税前利润 299.22 亿元，同比减少 1.74%；批发金融业务营业收入 669.11 亿元，同比减少 2.04%，占本公司营业收入的 40.74%，其中，批发金融业务净利息收入 421.49 亿元，同比减少 0.86%，占批发金融业务营业收入的 62.99%；批发金融业务非利息净收入 247.62 亿元，同比减少 3.98%，占批发金融业务营业收入的 37.01%，占本公司非利息净收入的 41.35%。

5.6 前景展望与应对措施

报告期内，疫情反复、经济下行、房地产行业调整、利率下滑、资本市场波动等因素对银行业形成较大的业绩考验。但银行业整体彰显韧性，持续加力稳定经济大盘，整体资产质量保持平稳。总体来看，银行业处于从规模扩张到质量提升的新发展阶段，聚焦普惠金融、绿色金融、乡村振兴、贷运物流行业等重点领域和薄弱环节，优化信贷资源配置，进一步提升服务实体经济质效。

下半年，我国外部形势仍然复杂严峻。俄乌冲突及疫情反复将对全球能源粮食供给、金融体系和产业供应链等产生深远影响，海外主要经济体"滞涨"压力进一步抬升。高通胀驱动下，美欧货币政策加速收紧，经济"硬着陆"的概率相应上升。

中国经济将处于三年疫情中二次探底后的修复阶段。在需求侧，"三驾马车"动能总体承压，结构分化。外需回落之下，出口景气度或边际下行，净出口对 GDP 的拉动将减弱。"三重压力"下消费复苏动能总体疲弱。房地产投资改善仍需时日，或对经济增长形成负向冲击。基建和制造业投资将成为"稳增长"政策的主要发力点，对经济增长的贡献将上升。在供给侧，工业和服务业生产有望持续修复，增速将高于上半年。通胀方面，高基数下 PPI 通胀有望稳步下行，但下行空间受到供求关系制约；CPI 通胀总体温和，上行空间和节奏主要由猪价确定。PPI?CPI 通胀剪刀差将相应收敛，对中下游企业盈利形成利好。

本公司认为，当前的宏观经济格局下，趋势性、周期性和制度性因素交织，将进一步加剧行业内部分化，坚定了本公司坚持走差异化发展道路的决心。本公司将坚决贯彻落实国家各项经济金融政策和监管要求，坚定"以客户为中心，为客户创造价值"的核心价值观，围绕"增量?增收?增效?增值"的价值创造链，全面加强管理，推动各项重点工作开展，加快打造招行的"马利克曲线"。

一是以初心计划为牵引，提升财富管理核心能力。以国体金融、"人+数字化"、更加精细化的客户分层分类经营为抓手，不断提高财富管理服务的广度、深度和精准度。加强投研能力、资产配置能力、陪伴能力等财富管理核心能力建设，让"专业、有温度"成为招商银行财富管理的生命线。持续推动"初心计划"的全面深化落地，让核心价值观融入日常工作和经营管理中。

二是加强金融科技能力建设，打造"数字招行"。以金融科技为依托，全方位对接数字社会和数字经济，围绕线上化、数据化、智能化、平台化、生态化，全面推动金融基础设施与能力体系、客户与渠道、业务与产品、管理与决策的数字化重塑。

三是全面提升风险管理能力，打造堡垒式风险合规管理体系。扎实推动业务部门加强风险管理，强化一道防线风险管理第一责任。加强风险制度、流程建设，持续优化行业与客户限额的扎口管理，不断完善集中度管控的方法论体系。加强重点领域的风险防范化解，加大不良资产的清收力度。加