

招商银行股份有限公司“提质增效重回报” 行动方案执行情况评估报告

为提升公司投资价值，进一步推动自身高质量发展，招商银行股份有限公司（简称本公司、招商银行、招行或本行）积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，结合自身发展战略和经营情况，制定了“提质增效重回报”行动方案，有关具体内容请见本公司于2025年6月28日披露的《招商银行股份有限公司“提质增效重回报”行动方案》。本公司牢固树立回报股东的意识，认真做好行动方案的实施工作，致力于不断提高公司质量、促进价值发现、为广大股东提供长期的高水平回报，具体执行情况如下¹：

一、坚持价值银行战略，经营业绩稳中向好

今年上半年，本公司深入推进价值银行战略，坚持“质量、效益、规模”动态均衡发展理念，各项经营指标稳中有进、进中向好，主要体现在四个方面：

首先，经营效益稳中向好，盈利能力行业领先。2025年上半年，营业收入1,699.69亿元，同比下降1.72%；归属于本行股东的净利润749.30亿元，同比增长0.25%；净利息收入1,060.85亿元，同比增长1.57%；非利息净收入638.84亿

¹ 本报告中的财务数据均为中国会计准则数据，货币币种为人民币。

元，同比下降 6.73%，降幅收窄；成本收入比为 30.11%，继续保持稳定。

其次，资产规模稳步增长，负债成本明显下降。截至 2025 年 6 月末，总资产 12.66 万亿元，较上年末增长 4.16%；总负债 11.36 万亿元，较上年末增长 4.05%；贷款和垫款总额 7.12 万亿元，较上年末增长 3.31%；客户存款总额 9.42 万亿元，较上年末增长 3.58%；2025 年上半年计息负债成本率 1.35%，同比下降 37 个基点。

第三，资产质量保持平稳，风险抵补能力强健。截至 2025 年 6 月末，不良贷款率 0.93%，较上年末下降 0.02 个百分点；拨备覆盖率为 410.93%，贷款拨备率为 3.83%，风险抵补能力保持强健。

第四，收入结构保持稳定，资本充足水平领先。2025 年上半年非息收入占比 37.59%，零售的贷款占比、营收占比和税前利润占比均超过 50%；截至 2025 年 6 月末，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 14.00%、17.07%和 18.56%，均处于行业领先水平；按照一级资本排名，招行位列全球银行 1000 强榜单第 8 位。

二、坚持价值创造，高质量发展基础不断夯实

今年上半年，本公司积极应对低利率时代挑战，推进国际化、综合化、差异化和数智化“四化”转型，持续优化业务结构、巩固发展优势、锻造新的增长点，主要体现在以下

三个方面：

（一）“四大板块”均衡协调发展，国际化综合化经营不断推进

一是客户规模较快增长，客群基础进一步巩固。截至2025年6月末，本公司零售客户2.16亿户，较上年末增长2.86%；其中，金葵花及以上客户563.23万户，较上年末增长7.57%；财富产品持仓客户数6,107.00万户，较上年末增长4.90%。截至2025年6月末，公司客户336.79万户，较上年末增长6.36%，其中，科技企业客户数16.97万户，较上年末增长4.43%。

二是坚持差异化发展定位，业务特色更加鲜明。第一，零售金融板块围绕客户“存贷汇”需求，持续丰富产品供应、深化客户经营，零售体系化优势进一步巩固。截至2025年6月末，管理零售客户总资产（AUM）规模突破16万亿元，较上年末增长7.39%；半年增量达1.10万亿元，创历史新高。第二，公司金融板块聚焦科技、绿色、制造业等重点领域，持续打造特色金融优势，助力实体经济高质量发展。截至2025年6月末，公司客户融资总量（FPA）余额64,544.92亿元，较年初增加3,954.69亿元。第三，投行与金融市场板块持续打造细分领域优势，业务竞争力不断增强。2025年上半年，主承销债务融资工具2,742.95亿元，其中永续债、科创债承销规模保持市场首位；金融市场对客业务批发客户数、

批发对客业务交易量同比分别增长 14.95%、25.16%。**第四**，财富管理与资产管理业务加快发展，持续提升专业服务能力。2025 年上半年，代销理财、信托、保险等业务均实现较快增长，代理非货币公募基金销售额虽同比下降，但含权类产品配置提升；企业财富管理产品日均余额较上年全年增长 14.80%。截至 2025 年 6 月末，资管业务总规模 4.45 万亿元，基本保持稳定；托管资产余额 24.14 万亿元，较上年末增长 5.60%。**第五**，实施区域发展战略，持续提升重点区域发展能力。聚焦国家区域协调发展战略，顺应产业集群发展趋势，持续推动长三角、珠三角、成渝和海西等区域的分行加快发展，打造特色。截至 2025 年 6 月末，重点区域分行客群、零售 AUM、核心存款和贷款规模等主要指标较上年末增速均高于境内分行平均水平，行内贡献度不断提升，市场竞争能力稳步增强。

三是国际化发展提速增效，综合化经营深入推进。境外业务抢抓机遇，经营稳中向好，机构、业务、人才、管理的国际化水平持续提升。截至 2025 年 6 月末，境外机构总资产较上年末增长 6.56%，2025 年上半年营业收入同比增长 23.72%。其中，在港机构²抓住香港资本市场持续回暖机遇，业务规模和价值贡献大幅提升，截至 2025 年 6 月末，总资产较上年末增长 9.49%，2025 年上半年营业收入同比增长 25.28%。完善

² 包括本公司香港分行、招商永隆银行和招银国际等。

综合化布局，推进子公司和合营公司发展提质增效，为客户提供综合化服务。截至 2025 年 6 月末，主要子公司³总资产较上年末增长 9.00%；2025 年上半年营业收入占本集团的比重为 12.56%，同比提升 2.95 个百分点。

（二）加快数智化转型，持续巩固科技优势

本公司坚持“科技兴行”，通过科技赋能，在产品、服务、经营、管理等关键领域推进革新，全面拥抱以大模型为代表的新一代人工智能革命，打造“数智招行”。一是构建业界领先的科技基础设施。持续夯实“云+AI+中台”科技底座，建立完整的大模型技术能力，全面推广大模型应用，大模型已在 184 个场景落地，有效提升了业务效率和服务水平。二是客户服务向数智化阶段迈进。利用大模型技术提升智能财富助理“小招”智能化服务水平；初步建立“AI 小招”企业智能助手，协助客户完成复杂公司金融产品操作。三是内部经营管理智能化全面加速。以“AI First”引领数智招行建设，全面推动 AI 应用，在零售、批发、风险合规、运营管理、IT 研发等多个领域推出 AI 智能助手，赋能全行经营管理。

（三）加强全面风险管理，筑牢资产质量底盘

持续推进全面风险管理，密切跟踪市场形势变化，进一步加强重点领域风险管控，提升内控合规管理水平，不断巩固堡垒式风险合规管理体系，牢牢守住风险底线。截至 2025

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

年6月末，公司贷款不良率0.93%，较上年末下降0.13个百分点。其中，房地产业不良贷款率4.74%，较上年末下降0.20个百分点；制造业贷款不良率0.44%，较上年末下降0.05个百分点。零售不良贷款率1.03%，较上年末上升0.07个百分点。其中，个人住房贷款不良率0.46%，较上年末下降0.02个百分点；信用卡贷款不良率1.75%，与上年末持平；零售小微贷款、消费贷款不良率分别为0.95%、1.41%，较上年末分别上升0.16、0.37个百分点，依然保持行业较优水平。

三、以投资者需求为导向，持续提升信息披露和投资者关系管理水平

在信息披露方面，本公司在法定信息披露的基础上，一贯重视提升信息披露的主动性和透明度。本公司坚持通过定期报告及时回应市场关切，在定期报告中持续加强对投资者关注信息和热点问题的披露，注重战略宣导和成效展示，有针对性地阐述业务发展策略与应对措施，同时坚持重要数据披露的连续性和可比性，为投资者进行投资决策提供有效的信息支持。2024年，本公司获得上交所信息披露工作年度评价最高评级A级，这是自上交所2013年开展信息披露工作评价以来，连续第11年蝉联A级。在投资者关系管理方面，本公司高度重视与股东的沟通，建立了有效的市场沟通机制。今年以来，本公司现场举办一次年度股东大会，通过现场+网络直播方式举办一次年度业绩发布会、一次中期业绩发布会，

董事长、高管层有效回应市场和媒体关注的热点问题，累计参会人数超过 6,000 人次，会后及时在官网发布交流实录。本公司高管层在年报及中报披露后，先后带队前往中国香港、美国、欧洲、东南亚和境内主要城市，全面、坦诚、专业地与各类投资者交流。本公司坚持高频率、大范围、广覆盖的市场沟通，积极通过接听投资者热线以及回复投资者在本公司官网、投资者信箱和“上证 e 互动”平台留言等方式，与广大投资者进行充分交流；同时，也积极参加境内外投行券商举办的投资策略会，接待券商分析师和投资者调研，满足不同类别投资者的沟通诉求。

四、实施了 2024 年度分红，并计划实施 2025 年度中期分红

本公司十分重视股东回报，通过努力提升经营质量，推动平均净资产收益率（ROAE）始终保持行业较高水平，同时坚持通过现金分红方式回报投资者，注重保持现金分红政策的稳定性、连续性和可预期。本公司 2024 年度现金分红比例为 35.32%，处于行业领先水平。2025 年 6 月，本公司召开 2024 年度股东大会，审议通过了 2025 年度中期利润分配计划，2025 年度中期利润分配现金分红金额占 2025 年半年度归属于本行普通股股东净利润的比例为 35%，预计分红时间为 2026 年 1 月至 2 月之间。后续，本公司董事会将根据股东大会批准的各项内容具体实施中期利润分配。