



招商银行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

2025 年半年度第三支柱报告

目录

1.	引言	3
1.1	披露依据	3
1.2	并表范围	3
1.3	披露声明	3
2.	释义	4
3.	风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览	5
3.1	KM1 监管并表关键审慎监管指标	5
3.2	OV1 风险加权资产概况	6
4.	资本和总损失吸收能力的构成信息	8
4.1	CCA 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	8
4.2	CC1 资本构成	8
4.3	CC2 集团财务并表和监管并表下的资产负债表的差异	11
5.	信用风险	14
5.1	CR5 信用风险暴露和信用转换系数（按风险权重划分）	14
5.2	CR6 内部评级法下信用风险暴露（按风险暴露类别和违约概率区间）	15
6.	交易对手信用风险	18
6.1	CCR1 按计量方法披露交易对手信用风险暴露	18
7.	资产证券化	19
7.1	SEC1 银行账簿资产证券化	19
7.2	SEC2 交易账簿资产证券化	20
8.	市场风险	21
8.1	MR1 标准法下市场风险资本要求	21
9.	宏观审慎监管措施	22
9.1	GSIB1 全球系统重要性银行评估指标	22
10.	杠杆率	22
10.1	LR1 杠杆率监管项目与相关会计项目的差异	22
10.2	LR2 杠杆率	23
11.	流动性风险	25
11.1	LIQ1 流动性覆盖率	25
11.2	LIQ2 净稳定资金比例	27

1. 引言

1.1 披露依据

本报告根据国家金融监督管理总局令 2023 年第 4 号《商业银行资本管理办法》及相关规定编制并披露。

1.2 并表范围

根据《商业银行资本管理办法》相关规定，本集团资本监管指标计算范围包括招商银行及其子公司。截至报告期末，本集团符合资本并表范围的子公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银金租、招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银欧洲。

1.3 披露声明

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。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而做出，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，该等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。

本公司已建立第三支柱信息披露治理架构，由本公司董事会批准并由高级管理层实施有效的内部控制流程，对信息披露内容进行合理审查，确保第三支柱披露信息真实、可靠。本报告已经高级管理层审核，并于 2025 年 8 月 29 日提交本公司董事会审议通过。

本报告按照国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》第九章“信息披露”及附件 22“商业银行信息披露内容和要求”编制，而非根据财务会计准则编制，因此报告中的部分资料不能与同期财务报告的财务资料直接进行比较。

2. 释义

在本报告中，除文义另有所指外，各用语的涵义如下。

本公司、招行、招商银行	指	招商银行股份有限公司
本集团	指	招商银行股份有限公司及其子公司
招商永隆银行	指	招商永隆银行有限公司
招银金租	指	招银金融租赁有限公司
招银国际	指	招银国际金融控股有限公司
招商基金	指	招商基金管理有限公司
招银理财	指	招银理财有限责任公司
招商信诺资管	指	招商信诺资产管理有限公司
招银欧洲	指	招商银行（欧洲）有限公司
中国银监会	指	原中国银行业监督管理委员会

3. 风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览

3.1 KM1 监管并表关键审慎监管指标

关键审慎监管指标包括资本充足率、杠杆率以及流动性风险相关的指标。本集团关键审慎监管指标概览如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

		a	b	c	d	e
		2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2024 年 9 月 30 日	2024 年 6 月 30 日
可用资本（数额）						
1	核心一级资本净额	1,036,591	1,042,252	1,023,048	980,104	937,812
2	一级资本净额	1,264,037	1,222,698	1,203,494	1,130,550	1,088,258
3	资本净额	1,374,534	1,337,100	1,311,742	1,242,567	1,214,258
风险加权资产（数额）						
4	风险加权资产合计	7,404,703	7,015,686	6,885,783	6,654,796	6,765,309
4a	风险加权资产合计 （应用资本底线前）	7,404,703	7,015,686	6,885,783	6,654,796	6,765,309
资本充足率						
5	核心一级资本充足率 （%）	14.00	14.86	14.86	14.73	13.86
5a	核心一级资本充足率 （%） （应用资本底线前）	14.00	14.86	14.86	14.73	13.86
6	一级资本充足率（%）	17.07	17.43	17.48	16.99	16.09
6a	一级资本充足率（%） （应用资本底线前）	17.07	17.43	17.48	16.99	16.09
7	资本充足率（%）	18.56	19.06	19.05	18.67	17.95
7a	资本充足率（%） （应用资本底线前）	18.56	19.06	19.05	18.67	17.95
其他各级资本要求						
8	储备资本要求（%）	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
9	逆周期资本要求（%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	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	0.75	0.75	0.75	0.75
11	其他各级资本要求（%） （8+9+10）	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25

		a	b	c	d	e
		2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2024 年 9 月 30 日	2024 年 6 月 30 日
12	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（%）	9.00	9.86	9.86	9.73	8.86
杠杆率						
13	调整后表内外资产余额	14,904,577	14,650,332	14,218,773	13,667,693	13,804,762
14	杠杆率（%）	8.48	8.35	8.46	8.27	7.88
14a	杠杆率 a（%）	8.48	8.35	8.46	8.27	7.88
14b	杠杆率 b（%）	8.56	8.40	8.47	8.35	7.99
14c	杠杆率 c（%）	8.56	8.40	8.47	8.35	7.99
流动性覆盖率						
15	合格优质流动性资产	2,551,631	2,386,393	2,307,594	2,172,964	2,127,795
16	现金净流出量	1,598,697	1,451,642	1,329,025	1,265,187	1,227,109
17	流动性覆盖率（%）	159.83	165.68	173.85	170.64	171.71
净稳定资金比例						
18	可用稳定资金合计	8,715,706	8,526,057	8,263,109	7,870,270	7,826,817
19	所需稳定资金合计	6,375,190	6,372,958	6,205,693	5,931,488	5,891,548
20	净稳定资金比例（%）	136.71	133.78	133.15	132.69	132.85

3.2 OV1 风险加权资产概况

本表展示了第一支柱风险在不同计量方法下的风险加权资产和资本要求。本集团风险加权资产和资本要求情况概览如下。

单位：人民币百万元

		a	b	c
		风险加权资产		最低资本要求
		2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2025 年 6 月 30 日
1	信用风险	6,308,229	5,975,786	504,658
2	信用风险（不包括交易对手信用风险、信用估值调整风险、银行账簿资产管理产品和银行账簿资产证券化）	6,098,462	5,766,602	487,877
3	其中：权重法	2,533,087	2,448,823	202,647
4	其中：证券、商品、外汇交易清算过程中形成的风险暴露	0	645	0
5	其中：门槛扣除项中未扣除部分	316,712	298,693	25,337

		a	b	c
		风险加权资产		最低资本要求
		2025 年 6 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2025 年 6 月 30 日
6	其中：初级内部评级法	1,811,775	1,579,584	144,942
7	其中：监管映射法	—	—	—
8	其中：高级内部评级法	1,753,600	1,738,195	140,288
9	交易对手信用风险	7,956	5,923	636
10	其中：标准法	7,956	5,923	636
11	其中：现期风险暴露法	0	0	0
12	其中：其他方法	0	0	0
13	信用估值调整风险	3,280	2,817	262
14	银行账簿资产管理产品	174,322	169,718	13,946
15	其中：穿透法	129,662	124,575	10,373
16	其中：授权基础法	44,660	45,143	3,573
17	其中：适用 1250%风险权重	0	0	0
18	银行账簿资产证券化	24,209	30,726	1,937
19	其中：资产证券化内部评级法	0	0	0
20	其中：资产证券化外部评级法	704	664	56
21	其中：资产证券化标准法	3,698	3,889	296
22	市场风险	380,712	324,138	30,457
23	其中：标准法	380,712	324,138	30,457
24	其中：内部模型法	0	0	0
25	其中：简化标准法	0	0	0
26	交易账簿和银行账簿间转换的资本要求	0	0	0
27	操作风险	715,762	715,762	57,261
28	因应用资本底线而导致的额外调整	0	0	
29	合计	7,404,703	7,015,686	592,376

4. 资本和总损失吸收能力的构成信息

4.1 CCA 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

本表所披露的本集团资本工具主要特征同时已在本行官方网站公开披露，详情请见招商银行官网监管资本专栏。

(网页链接：<https://www.cmbchina.com/cmbir/zbjg.aspx?type=zbjg>)

4.2 CC1 资本构成

本表展示了本集团监管并表范围下的资本构成，及其与表格 CC2 监管并表范围下的资产负债表之间的对应关系，具体如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

		a	b
		数额	代码
		2025 年 6 月 30 日	
核心一级资本			
1	实收资本和资本公积可计入部分	90,635	e+g
2	留存收益	925,749	
2a	盈余公积	122,615	h
2b	一般风险准备	155,258	i
2c	未分配利润	647,876	j
3	累计其他综合收益	33,515	k
4	少数股东资本可计入部分	0	
5	扣除前的核心一级资本	1,049,899	
核心一级资本：扣除项			
6	审慎估值调整	0	
7	商誉（扣除递延税负债）	9,953	a－c
8	其他无形资产（土地使用权除外）（扣除递延税负债）	1,923	b－d－l
9	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	1,320	
10	对未按公允价值计量的项目进行套期形成的现金流储备	60	
11	损失准备缺口	0	
12	资产证券化销售利得	0	
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	0	

		a	b
		数额	代码
		2025 年 6 月 30 日	
14	确定受益类的养老金资产净额（扣除递延税项负债）	52	
15	直接或间接持有本银行的股票	0	
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	0	
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	0	
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	0	
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	0	
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	0	
21	其中：应在对金融机构大额少数资本投中 扣除的金额	0	
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	0	
23	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	0	
24	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	0	
25	核心一级资本扣除项总和	13,308	
26	核心一级资本净额	1,036,591	
其他一级资本			
27	其他一级资本工具及其溢价	227,446	
28	其中：权益部分	227,446	
29	其中：负债部分	0	
30	少数股东资本可计入部分	0	
31	扣除前的其他一级资本	227,446	
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	0	
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	0	
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	0	
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	0	
36	其他应在其他一级资本中扣除的项目合计	0	
37	应从二级资本中扣除的未扣缺口	0	

		a	b
		数额	代码
		2025 年 6 月 30 日	
38	其他一级资本扣除项总和	0	
39	其他一级资本净额	227,446	
40	一级资本净额	1,264,037	
二级资本			
41	二级资本工具及其溢价	0	
42	少数股东资本可计入部分	0	
43	超额损失准备可计入部分	110,497	
44	扣除前的二级资本	110,497	
二级资本：扣除项			
45	直接或间接持有的本银行的二级资本	0	
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	0	
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	0	
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）	0	
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	0	
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）	0	
49	其他应在二级资本中扣除的项目合计	0	
50	二级资本扣除项总和	0	
51	二级资本净额	110,497	
52	总资本净额	1,374,534	
53	风险加权资产	7,404,703	
资本充足率和其他各级资本要求			
54	核心一级资本充足率（%）	14.00	
55	一级资本充足率（%）	17.07	
56	资本充足率（%）	18.56	
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（%）	9.00	
我国最低监管资本要求			
62	核心一级资本充足率（%）	5.00	

		a	b
		数额	代码
		2025 年 6 月 30 日	
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	45,450	
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）	不适用	
66	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	29,381	
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）	86,306	
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	不适用	
69	权重法下，可计入二级资本超额损失准备的数额	不适用	
70	内部评级法下，实际计提的超额损失准备金额	171,492	
71	内部评级法下，可计入二级资本超额损失准备的数额	110,497	

4.3 CC2 集团财务并表和监管并表下的资产负债表的差异

本表列示本集团财务并表和监管并表下资产负债表的差异，以及资产负债表与表格 CC1 披露的资本构成之间的关系。

集团口径资产负债表

单位：人民币百万元

		a	b	c
		2025 年 6 月 30 日		
		财务并表范围下的 资产负债表	监管并表范围下的 资产负债表	代码
资产				
1	现金	14,421	14,421	
2	贵金属	15,601	15,601	
3	存放中央银行款项	538,766	538,766	
4	存放同业和其他金融机 构款项	185,079	169,810	

招商银行股份有限公司 2025 年半年度第三支柱报告

		a	b	c
		2025 年 6 月 30 日		
		财务并表范围下的 资产负债表	监管并表范围下的 资产负债表	代码
5	拆出资金	482,947	482,947	
6	买入返售金融资产	270,360	266,748	
7	贷款和垫款	6,854,591	6,878,459	
8	衍生金融资产	21,397	21,377	
9	金融投资：	3,951,127	3,870,778	
10	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	660,819	609,849	
11	以摊余成本计量的债务工具投资	2,006,357	1,993,906	
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	1,260,117	1,259,952	
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	23,834	7,071	
14	长期股权投资	33,048	29,680	
15	投资性房地产	1,012	1,123	
16	固定资产	119,289	119,804	
17	在建工程	4,739	4,739	
18	使用权资产	11,996	11,867	
19	无形资产	6,153	6,110	b
20	其中：土地使用权	4,173	4,127	l
21	商誉	9,954	9,953	a
22	递延所得税资产	88,764	88,649	
23	其他资产	47,907	46,641	
24	资产合计	12,657,151	12,577,473	
25	向中央银行借款	172,300	172,300	
26	同业和其他金融机构存放款项	745,599	745,599	
27	拆入资金	257,755	271,152	
28	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	99,279	43,383	
29	衍生金融负债	22,824	22,764	
30	卖出回购金融资产款	116,465	94,457	
31	客户存款	9,509,526	9,509,539	
32	应付职工薪酬	38,805	38,271	
33	应交税费	15,393	14,859	

招商银行股份有限公司 2025 年半年度第三支柱报告

		a	b	c
		2025 年 6 月 30 日		
		财务并表范围下的 资产负债表	监管并表范围下的 资产负债表	代码
34	合同负债	3,916	3,081	
35	租赁负债	12,107	11,919	
36	预计负债	18,097	18,097	
37	应付债券	163,330	161,896	
38	递延所得税负债	1,112	1,022	
39	其中：与商誉相关的递延所得税负债	—	—	c
40	其中：与无形资产相关的递延所得税负债	60	60	d
41	其他负债	183,783	184,466	
42	负债合计	11,360,291	11,292,805	
43	股本	25,220	25,220	e
44	其他权益工具	227,446	227,446	
45	其中：优先股	27,468	27,468	
46	永续债	199,978	199,978	
47	资本公积	65,420	65,415	g
48	其他综合收益	36,970	33,515	k
49	盈余公积	122,652	122,615	h
50	一般风险准备	155,258	155,258	i
51	未分配利润	656,267	647,876	j
52	其中：建议分配利润	—	—	
53	归属于本行股东权益合计	1,289,233	1,277,345	
54	少数股东权益	7,627	7,323	
55	其中：普通股少数股东权益	7,627	7,323	
56	永久债务资本	—	—	
57	股东权益合计	1,296,860	1,284,668	
58	负债及股东权益总计	12,657,151	12,577,473	

5. 信用风险

5.1 CR5 信用风险暴露和信用转换系数（按风险权重划分）

本表按风险权重列示信用风险权重法下的信用风险暴露和信用转换系数情况，具体如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

风险权重		a	b	c	d
		2025 年 6 月 30 日			
		表内资产 余额	转换前表外 资产	加权平均信用 转换系数★	表内外风险暴露（转 换后、缓释后）
1	低于 40%	3,637,538	9,129	72.53%	4,023,849
2	40—70%	463,105	13,688	30.93%	507,688
3	75%	448,662	806,564	10.98%	491,287
4	85%	98,999	47,808	43.21%	96,804
5	90—100%	1,121,306	512,682	28.48%	915,539
6	105—130%	160,999	153,916	11.13%	177,496
7	150%	30,254	6,368	26.78%	30,801
8	250%	129,417	—		129,417
9	400%	1,642	—		1,642
10	1250%	5,790	—		5,790
11	合计	6,097,712	1,550,155	18.38%	6,380,313
★ 加权平均信用转换系数：基于转换前表外资产进行加权。					

5.2 CR6 内部评级法下信用风险暴露（按风险暴露类别和违约概率区间）

以下各表按风险暴露类别展示了采用信用风险内部评级法的风险暴露在各违约概率区间上的情况。本集团采用信用风险初级内部评级法的风险暴露类别包括公司、金融机构；采用信用风险高级内部评级法的风险暴露类别包括个人住房抵押贷款、合格循环零售、其他零售。

初级内部评级法下信用风险暴露（按风险暴露类别和违约概率区间）

单位：人民币百万元，百分比、客户数、期限除外

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025 年 6 月 30 日											
		表内资产余额	表外转换前资产	平均转换系数	违约风险暴露（缓释后、转换后）	平均违约概率（违约风险暴露加权）	客户数	平均违约损失率	平均有效期限（年）	风险加权资产	风险权重	预期损失	减值准备
公司	[0.00,0.15)	532,007	1,701,622	14.70%	782,198	0.10%	2,481	38.16%	2.5	202,645	25.91%	287	
	[0.15,0.25)	253,545	638,262	16.19%	356,907	0.19%	1,913	37.49%	2.5	134,570	37.70%	255	
	[0.25,0.50)	511,162	1,139,898	17.39%	709,363	0.32%	9,155	36.41%	2.5	332,245	46.84%	827	
	[0.50,0.75)	390,192	928,411	19.13%	567,804	0.62%	13,098	33.95%	2.5	335,843	59.15%	1,196	
	[0.75,2.50)	297,546	496,470	21.01%	401,835	1.44%	14,433	31.62%	2.5	287,457	71.54%	1,822	
	[2.50,10.00)	64,312	96,037	19.14%	82,692	4.33%	3,080	31.18%	2.5	81,664	98.76%	1,091	
	[10.00,100.00)	18,774	10,497	9.08%	19,727	71.16%	314	32.73%	2.5	8,981	45.53%	5,067	
	100(违约)	24,816	5,393	14.91%	25,620	100.00%	200	37.07%	2.5	1,431	5.59%	21,203	
	小计	2,092,354	5,016,590	17.02%	2,946,146	1.91%	44,674	35.71%	2.5	1,384,836	47.01%	31,748	136,192
金融机构	[0.00,0.15)	513,388	648,138	95.35%	1,131,391	0.06%	363	45.05%	2.5	332,603	29.40%	329	
	[0.15,0.25)	53,711	101,905	94.04%	149,542	0.17%	76	44.43%	2.5	68,551	45.84%	111	
	[0.25,0.50)	19,400	26,014	79.12%	39,983	0.36%	80	42.28%	2.4	22,174	55.46%	60	
	[0.50,0.75)	2,088	3,644	65.77%	4,485	0.62%	23	44.72%	2.5	3,422	76.30%	13	
	[0.75,2.50)	31	1,386	11.63%	192	1.00%	10	44.30%	2.5	172	89.88%	1	
	[2.50,10.00)	0	1	20.00%	0	3.35%	1	0.00%	2.5	0	0.00%	0	

招商银行股份有限公司 2025 年半年度第三支柱报告

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025 年 6 月 30 日											
		表内资产余额	表外转换前资产	平均转换系数	违约风险暴露（缓释后、转换后）	平均违约概率（违约风险暴露加权）	客户数	平均违约损失率	平均有效期限（年）	风险加权资产	风险权重	预期损失	减值准备
		[10.00,100.00)	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	—	—	0.00%	—
	100(违约)	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	—	—	0.00%	—	
	小计	588,618	781,088	94.35%	1,325,593	0.09%	553	44.90%	2.5	426,922	32.21%	514	2,502
初级内部评级法合计（所有风险暴露）		2,680,972	5,797,678	27.44%	4,271,739	1.34%	45,227	38.56%	2.5	1,811,758	42.41%	32,262	138,693

高级内部评级法下信用风险暴露（按风险暴露类别和违约概率区间）

单位：人民币百万元，百分比、客户数、期限除外

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025 年 6 月 30 日											
		表内资产余额	表外转换前资产	平均转换系数	违约风险暴露（缓释后、转换后）	平均违约概率（违约风险暴露加权）	客户数	平均违约损失率	平均有效期限（年）	风险加权资产	风险权重	预期损失	减值准备
零售—个人住房抵押贷款	[0.00,0.15)	545,222	0	0.00%	545,222	0.07%	535,528	31.41%		42,148	7.73%	124	
	[0.15,0.25)	454,753	0	0.00%	454,753	0.18%	585,611	32.81%		73,465	16.16%	267	
	[0.25,0.50)	155,777	0	0.00%	155,777	0.37%	189,325	33.42%		44,013	28.25%	194	
	[0.50,0.75)	67,619	0	0.00%	67,619	0.63%	87,226	33.23%		27,580	40.79%	142	
	[0.75,2.50)	123,499	0	0.00%	123,499	1.30%	160,626	33.15%		80,318	65.04%	532	
	[2.50,10.00)	42,998	0	0.00%	42,998	4.32%	64,436	33.06%		56,510	131.42%	612	
	[10.00,100.00)	19,633	0	0.00%	19,633	34.12%	32,102	32.90%		40,389	205.72%	2,222	
	100(违约)	6,448	0	0.00%	6,448	100.00%	9,124	77.74%		23,333	361.84%	5,013	
	小计	1,415,949	0	0.00%	1,415,949	1.33%	1,663,978	32.60%		387,756	27.38%	9,106	18,050
	[0.00,0.15)	63,020	677,004	39.92%	356,252	0.09%	15,889,942	61.36%		12,912	3.62%	190	
	[0.15,0.25)	77,454	552,558	43.81%	341,216	0.19%	13,860,627	63.81%		26,166	7.67%	406	

招商银行股份有限公司 2025 年半年度第三支柱报告

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2025 年 6 月 30 日											
		表内资产 余额	表外转换 前资产	平均转 换系数	违约风险 暴露（缓 释后、转 换后）	平均违约 概率（违 约风险暴 露加权）	客户数	平均违约 损失率	平均有 效期限 （年）	风险加权 资产	风险 权重	预期损 失	减值 准备
零售—合格循环零售	[0.25,0.50)	152,181	449,889	39.33%	354,468	0.39%	9,720,848	68.82%		60,468	17.06%	952	
	[0.50,0.75)	119,814	203,705	39.16%	215,245	0.63%	4,433,083	72.41%		50,059	23.26%	982	
	[0.75,2.50)	401,246	584,481	36.74%	678,074	1.36%	14,528,150	75.57%		260,062	38.35%	7,001	
	[2.50,10.00)	257,557	169,692	28.00%	347,726	4.41%	10,597,515	80.55%		309,143	88.90%	12,493	
	[10.00,100.00)	95,655	30,327	23.71%	110,538	26.11%	5,126,496	83.99%		225,123	203.66%	24,028	
	100(违约)	22,552	7,494	31.92%	24,942	100.00%	1,275,763	91.07%		9,072	36.37%	22,867	
	小计	1,189,479	2,675,150	38.24%	2,428,461	3.38%	75,432,424	71.82%		953,005	39.24%	68,919	65,263
零售—其他零售	[0.00,0.15)	4,170	97,556	15.21%	19,020	0.07%	68,192	48.54%		5,924	31.15%	7	
	[0.15,0.25)	41,340	51,305	15.76%	49,436	0.19%	112,968	50.53%		11,642	23.55%	49	
	[0.25,0.50)	174,985	34,896	16.88%	180,883	0.41%	206,670	52.66%		63,545	35.13%	389	
	[0.50,0.75)	161,610	13,250	17.70%	163,958	0.63%	153,998	52.85%		71,650	43.70%	546	
	[0.75,2.50)	284,112	22,990	18.20%	288,304	1.25%	336,784	55.40%		174,560	60.55%	2,014	
	[2.50,10.00)	69,947	6,105	18.19%	71,061	4.29%	113,270	59.12%		60,698	85.42%	1,813	
	[10.00,100.00)	12,873	1,421	16.67%	13,110	35.05%	27,842	61.74%		15,163	115.66%	2,789	
	100(违约)	4,830	2,205	15.34%	5,169	100.00%	18,233	88.27%		9,657	186.84%	4,561	
	小计	753,867	229,728	16.12%	790,941	2.31%	1,037,957	54.43%		412,839	52.20%	12,168	14,650
高级内部评级法合计（所有风险暴露）		3,359,295	2,904,878	36.77%	4,635,351	2.57%	78,134,359	56.87%		1,753,600	37.83%	90,193	97,963

注：上表中，合格循环零售表外转换前资产余额口径做了优化。去年末同口径“小计”项的数值为 2,378,460（人民币百万元）。

6. 交易对手信用风险

6.1 CCR1 按计量方法披露交易对手信用风险暴露

本表按不同计量方法对本集团交易对手信用风险框架下的风险暴露、风险加权资产及其计算参数进行展示，具体如下。

单位：人民币百万元，系数除外

		a	b	c	d	e	f
		2025 年 6 月 30 日					
		重置成本(RC)	潜在风险暴露(PFE)	潜在风险暴露的附加因子(Add-on)	用于计量监管风险暴露的α	信用风险缓释后的违约风险暴露	风险加权资产
1	标准法（衍生工具）	2,308	8,552	—	1.4	15,203	7,215
2	现期暴露法（衍生工具）	—		—	1	—	—
3	证券融资交易					377	75
4	合计					15,580	7,290

7. 资产证券化

7.1 SEC1 银行账簿资产证券化

本集团银行账簿资产证券化交易账面价值概览如下。

单位：人民币百万元

		a	b	c	d	i	j	k	l
		2025 年 6 月 30 日							
		银行作为发起机构				银行作为投资机构			
		传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计	传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计
1	零售类总计	6,389	—	—	6,389	503	—	—	503
2	其中：个人住房抵押贷款	5,822	—	—	5,822	56	—	—	56
3	其中：信用卡	566	—	—	566	—	—	—	—
4	其中：其他零售类	—	—	—	—	447	—	—	447
5	公司类总计	136	—	—	136	252	—	—	252
6	其中：公司贷款	—	—	—	—	105	—	—	105
7	其中：商用房地产抵押贷款	—	—	—	—	—	—	—	—
8	其中：租赁及应收账款	—	—	—	—	—	—	—	—
9	其中：其他公司类	136	—	—	136	147	—	—	147

7.2 SEC2 交易账簿资产证券化

本集团交易账簿资产证券化交易账面价值概览如下。

单位：人民币百万元

		a	b	c	d	i	j	k	l
		2025 年 6 月 30 日							
		银行作为发起机构				银行作为投资机构			
		传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计	传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计
1	零售类总计	—	—	—	—	—	—	—	—
2	其中：个人住房抵押贷款	—	—	—	—	—	—	—	—
3	其中：信用卡	—	—	—	—	—	—	—	—
4	其中：其他零售类	—	—	—	—	—	—	—	—
5	公司类总计	—	—	—	—	332	—	—	332
6	其中：公司贷款	—	—	—	—	—	—	—	—
7	其中：商用房地产抵押贷款	—	—	—	—	—	—	—	—
8	其中：租赁及应收账款	—	—	—	—	—	—	—	—
9	其中：其他公司类	—	—	—	—	332	—	—	332

8. 市场风险

8.1 MR1 标准法下市场风险资本要求

本表列示本集团市场风险标准法下的资本要求。

单位：人民币百万元

		a
		2025 年 6 月 30 日
		标准法下的资本要求
1	一般利率风险	7,778
2	股票风险	810
3	商品风险	103
4	汇率风险	6,790
5	信用利差风险-非证券化产品	8,969
6	信用利差风险-证券化（非相关性交易组合）	4
7	信用利差风险-证券化（相关性交易组合）	—
8	违约风险-非证券化产品	5,408
9	违约风险-证券化（非相关性交易组合）	5
10	违约风险-资产证券化（相关性交易组合）	—
11	剩余风险附加	590
12	合计	30,457

9. 宏观审慎监管措施

9.1 GSIB1 全球系统重要性银行评估指标

本集团上一年度及以往各期的全球系统重要性银行评估指标结果已经公开披露，具体请见招商银行官网“资本监管”栏目。

（网页链接：<https://www.cmbchina.com/cmbir/zbjg.aspx?type=zbjg>）

10. 杠杆率

10.1 LR1 杠杆率监管项目与相关会计项目的差异

本表对比了财务会计准则下并表总资产余额与监管并表口径下杠杆率调整后表内外资产余额的差异，具体如下。

单位：人民币百万元

		a
		2025 年 6 月 30 日
1	并表总资产	12,657,151
2	并表调整项	-79,678
3	客户资产调整项	0
4	衍生工具调整项	25,683
5	证券融资交易调整项	358
6	表外项目调整项	2,314,454
7	资产证券化交易调整项	0
8	未结算金融资产调整项	-83
9	现金池调整项	0
10	存款准备金调整项（如有）	0
11	审慎估值和减值准备调整项	0
12	其他调整项	-13,308
13	调整后表内外资产余额	14,904,577

10.2 LR2 杠杆率

本表列示了杠杆率分母部分（即调整后表内外资产余额）的组成明细，以及实际杠杆率、最低监管要求和杠杆率要求等相关信息，具体如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

		a	b
		2025 年 6 月 30 日	2025 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）	12,605,679	12,480,569
2	减：减值准备	-316,414	-316,708
3	减：一级资本扣减项	-13,308	-13,169
4	调整后的表内资产余额（衍生工具和证券融资交易除外）	12,275,957	12,150,692
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）	6,163	7,912
6	各类衍生工具的潜在风险暴露	39,490	34,009
7	已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	0	0
8	减：因提供合格保证金形成的应收资产	0	0
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	0	0
10	卖出信用衍生工具的名义本金	1,409	1,661
11	减：可扣除的卖出信用衍生工具资产余额	-2	-2
12	衍生工具资产余额	47,060	43,580
13	证券融资交易的会计资产余额	266,748	258,961
14	减：可以扣除的证券融资交易资产余额	0	0
15	证券融资交易的交易对手信用风险暴露	358	355
16	代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	0	0
17	证券融资交易资产余额	267,106	259,316
18	表外项目余额	10,253,367	9,992,738
19	减：因信用转换调整的表外项目余额	-7,922,102	-7,780,160
20	减：减值准备	-16,811	-15,834
21	调整后的表外项目余额	2,314,454	2,196,744
22	一级资本净额	1,264,037	1,222,698
23	调整后的表内外资产余额	14,904,577	14,650,332

24	杠杆率	8.48%	8.35%
24a	杠杆率 a	8.48%	8.35%
25	杠杆率最低监管要求	4.00%	4.00%
26	附加杠杆率要求	0.375%	0.375%
27	证券融资交易的季日均余额	127,253	158,978
27a	证券融资交易的季末余额	266,748	258,961
28	调整后表内外资产余额 a	14,765,082	14,550,349
28a	调整后表内外资产余额 b	14,765,082	14,550,349
29	杠杆率 b	8.56%	8.40%
29a	杠杆率 c	8.56%	8.40%

11. 流动性风险

11.1 LIQ1 流动性覆盖率

本集团 2025 年第二季度流动性覆盖率均值为 159.83%，较上季度下降 5.85 个百分点，主要受金融机构现金流出增加的影响。本集团流动性覆盖率各明细项目的 2025 年第二季度平均值如下表所示：

单位：人民币百万元，百分比除外

		a	b
		2025 年第二季度	
		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		2,551,631
现金流出			
2	零售存款、小企业客户存款	4,441,517	394,527
3	其中：稳定存款	992,500	49,625
4	其中：欠稳定存款	3,449,017	344,902
5	无抵（质）押批发融资	4,747,465	1,672,158
6	其中：业务关系存款（不包括代理行业务）	2,598,054	641,527
7	其中：非业务关系存款（所有的交易对手）	2,138,215	1,019,435
8	其中：无抵（质）押债务	11,196	11,196
9	抵（质）押融资	/	2,188
10	其他项目	2,534,514	737,405
11	其中：与衍生工具及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	620,214	620,214
12	其中：与抵（质）押债务工具融资流失相关的现金流出	—	—
13	其中：信用便利和流动性便利	1,914,300	117,191
14	其他契约性融资义务	116,340	116,340
15	或有融资义务	3,850,214	122,706
16	预期现金流出总量		3,045,324
现金流入			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	128,042	126,519
18	完全正常履约付款带来的现金流入	1,057,270	700,426

		a	b
		2025 年第二季度	
		折算前数值	折算后数值
19	其他现金流入	620,011	619,682
20	预期现金流入总量	1,805,323	1,446,627
			调整后数值
21	合格优质流动性资产		2,551,631
22	现金净流出量		1,598,697
23	流动性覆盖率（%）		159.83

11.2 LIQ2 净稳定资金比例

本集团最近两个季度的净稳定资金比例各明细项目列示如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
序 号		2025 年第二季度					2025 年第一季度				
		折算前数值				折算后 数值	折算前数值				折算后 数值
		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年	
可用的稳定资金											
1	资本	1,277,355	—	—	—	1,277,355	1,235,852	—	—	—	1,235,852
2	监管资本	1,277,355	—	—	—	1,277,355	1,235,852	—	—	—	1,235,852
3	其他资本工具	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	来自零售和小企业 客户的存款	2,524,777	2,184,893	43,545	9,900	4,338,960	2,480,843	2,180,709	22,755	2,808	4,269,595
5	稳定存款	1,013,315	8,553	1,444	980	973,127	1,012,641	5,220	363	749	968,062
6	欠稳定存款	1,511,462	2,176,340	42,101	8,920	3,365,833	1,468,202	2,175,489	22,392	2,059	3,301,533
7	批发融资	2,935,200	2,649,965	193,854	288,673	2,898,928	3,016,311	2,684,881	193,841	269,707	2,876,220
8	业务关系存款	2,644,643	—	—	—	1,322,321	2,607,800	—	—	—	1,303,900
9	其他批发融资	290,557	2,649,965	193,854	288,673	1,576,607	408,511	2,684,881	193,841	269,707	1,572,320
10	相互依存的负债	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	其他负债	4,201	226,268	83,501	187,692	200,463	3,539	188,195	67,806	141,365	144,390
12	净稳定资金比 例衍生产品负债		28,979					30,877			

招商银行股份有限公司 2025 年半年度第三支柱报告

		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
序 号		2025 年第二季度					2025 年第一季度				
		折算前数值				折算后 数值	折算前数值				折算后 数值
		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年	
13	以上未包括的 所有其它负债和权益	4,201	226,268	83,501	158,713	200,463	3,539	188,195	67,806	110,488	144,390
14	可用的稳定资金合计					8,715,706					8,526,057
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					413,846					406,025
16	存放在金融机构的业务关系存款	52,214	8,673	43	—	30,955	45,578	9,766	41	—	27,957
17	贷款和证券	148,843	2,795,561	1,631,180	4,164,476	5,439,101	147,165	2,741,582	1,595,036	4,137,594	5,384,757
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	—	260,042.0	—	—	39,006	—	242,373.0	—	—	36,356
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	69	778,005.0	189,383.0	36,520.0	249,756	467	755,035.0	150,897.0	44,795.0	234,525
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	—	1,496,017	1,288,588	2,495,740	3,483,411	—	1,486,803	1,324,108	2,453,665	3,460,731
21	其中：风险权重不高于 35%	—	66,260	51,164	151,355	157,093	—	89,341	42,846	151,702	164,700

招商银行股份有限公司 2025 年半年度第三支柱报告

		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
序 号		2025 年第二季度					2025 年第一季度				
		折算前数值				折算后 数值	折算前数值				折算后 数值
		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年	
22	住房抵押贷款	—	30,241	30,179	1,371,266	1,193,432	—	29,684	29,824	1,364,625	1,187,360
23	其中：风险权重不高于 35%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	148,774	231,256	123,030	260,950	473,496	146,698	227,687	90,207	274,509	465,785
25	相互依存的资产	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
26	其他资产	58,269	107,733	33,321	79,116	252,856	33,968	134,430	58,279	122,145	322,924
27	实物交易的大宗商品（包括黄金）	15,604				13,264	8,164				6,939
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				612	520				787	669
29	净稳定资金比例衍生产品资产				30,190	1,211				34,479	3,602
30	衍生产品附加要求				6,273	6,273				6,542	6,542
31	以上未包括的所有其它资产	42,665	107,733	33,321	48,314	231,588	25,804	134,430	58,279	86,879	305,172
32	表外项目				6,239,278	238,432				5,960,480	231,295

		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
序 号		2025 年第二季度					2025 年第一季度				
		折算前数值				折算后 数值	折算前数值				折算后 数值
		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年	
33	所需的稳定资金合计					6,375,190					6,372,958
34	净稳定资金比例 (%)					136.71					133.78