

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## 二〇二四年第一季度報告

本季度報告內所載的財務數據均未經審計，並根據國際財務報告準則而編製。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條、13.10B條和證券及期貨條例（香港法例第571章）第XIVA部項下內幕消息條文而刊發。

# 1 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本公司董事長繆建民，行長兼首席執行官王良，副行長、財務負責人和董事會秘書彭家文及財務機構負責人張東聲明：保證本報告中財務信息的真實、準確、完整。

本公司董事會審計委員會已審閱本報告並同意將本報告提交本公司董事會審議。本公司第十二屆董事會第三十二次會議和第十二屆監事會第二十七次會議分別審議並全票通過了本公司2024年第一季度報告。

本報告中的財務報表按國際財務報告準則編製且未經審計，本公司按中國會計準則編製且未經審計的季報詳見上海證券交易所網站。本報告中金額幣種除特別說明外，均以人民幣列示。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本報告中「招商銀行」「本公司」「本行」均指招商銀行股份有限公司；「本集團」指招商銀行及其附屬公司；「招商永隆銀行」指招商永隆銀行有限公司；「招銀金租」指招銀金融租賃有限公司；「招銀國際」指招銀國際金融控股有限公司；「招銀理財」指招銀理財有限責任公司；「招商基金」指招商基金管理有限公司；「招商信諾資管」指招商信諾資產管理有限公司；「招銀歐洲」指招商銀行(歐洲)有限公司。

本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，這些展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

## 2 主要財務數據

### 2.1 本集團主要會計數據及財務指標

(人民幣百萬元，特別註明除外)	報告期末 2024年 3月31日	上年末 2023年 12月31日	報告期末比 上年末 增減(%)
總資產	11,520,226	11,028,483	4.46
歸屬於本行股東權益	1,118,965	1,076,370	3.96
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元) <sup>(1)</sup>	38.40	36.71	4.60

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2024年1-3月	2023年1-3月	同比增減(%)
營業淨收入	86,420	90,625	-4.64
歸屬於本行股東的淨利潤	38,077	38,839	-1.96
歸屬於本行普通股股東的基本每股收益(人民幣元) <sup>(1)</sup>	1.51	1.54	-1.95
歸屬於本行普通股股東的稀釋每股收益(人民幣元) <sup>(1)</sup>	1.51	1.54	-1.95
年化後歸屬於本行普通股股東的加權平均淨資產 收益率(%) <sup>(1)</sup>	16.08	18.43	下降2.35個 百分點
經營活動產生的現金流量淨額 <sup>(2)</sup>	(1,208)	(12,618)	90.43

註：

- (1) 有關指標根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》規定計算。本公司2024年一季度未進行優先股股息和永續債利息的發放。因此，計算歸屬於本行普通股股東的基本及稀釋每股收益、平均淨資產收益率、每股淨資產等指標時，「歸屬於本行股東的淨利潤」不涉及優先股股息和永續債利息的扣除，而「平均淨資產」和「淨資產」則扣除了優先股和永續債。
- (2) 經營活動產生的現金流量淨額增加主要是因為同業和其他金融機構存放款項及客戶存款現金流入同比增加。

### 2.2 按中國會計準則與按國際財務報告準則編製的財務報表差異說明

本集團按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2024年3月31日止報告期歸屬於本行股東的淨利潤和報告期末歸屬於本行股東權益均無差異。

## 3 股東信息

### 3.1 普通股股東情況

截至報告期末，本公司普通股股東總數為597,008戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數568,738戶，H股股東總數28,270戶。

截至報告期末，本公司前10名普通股股東及前10名無限售條件普通股股東持股情況如下。

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本		股份類別	較上年末增減 (股)	持有	質押、
				比例 (%)	無限售條件			標記或	
							股份數量 (股)	凍結的 股份數量 (股)	
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,554,142,794	18.06	無限售條件H股	88,953	-	未知	
2	招商局輪船有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	-	-	-	
3	中國遠洋運輸有限公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	-	-	-	
4	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	-	-	-	
5	香港中央結算有限公司	境外法人	1,170,375,388	4.64	無限售條件A股	109,880,997	-	-	
6	招商局金融控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	-	-	-	
7	和諧健康保險股份有限公司－傳統－普通保險產品	境內法人	1,130,991,537	4.48	無限售條件A股	-	-	-	
8	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	-	-	-	
9	大家人壽保險股份有限公司－萬能產品	境內法人	776,574,735	3.08	無限售條件A股	-	-	-	
10	中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	-	-	-	

註：

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

## 3.2 優先股股東情況

截至報告期末，本公司優先股股東總數為22戶，全部為境內優先股股東。2024年1-3月，本公司未發生優先股表決權恢復事項。截至報告期末，本公司無表決權恢復的優先股股東。

截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	期末持股數量 (股)	持股比例 (%)	較上年末 增減 (股)	持有 有限售 條件 股份數量 (股)	質押、 標記或 凍結的 股份數量 (股)
1	中國移動通信集團有限公司	國有法人	境內優先股	106,000,000	38.55	-	-	-
2	蘇銀理財有限責任公司－蘇銀理財 恒源融達1號	其他	境內優先股	23,000,000	8.36	-	-	-
3	中國煙草總公司河南省公司	國有法人	境內優先股	20,000,000	7.27	-	-	-
	中國平安財產保險股份有限公司－ 傳統－普通保險產品	其他	境內優先股	20,000,000	7.27	-	-	-
5	中國煙草總公司安徽省公司	國有法人	境內優先股	15,000,000	5.45	-	-	-
	中國煙草總公司四川省公司	國有法人	境內優先股	15,000,000	5.45	-	-	-
7	中銀資產－中國銀行－中國銀行股 份有限公司深圳市分行	其他	境內優先股	14,300,000	5.20	-1,600,000	-	-
8	光大證券資管－光大銀行－光證資 管鑫優2號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	9,000,000	3.27	-	-	-
9	建信信託有限責任公司－建信信 託－建粵長虹1號單一資金信託	其他	境內優先股	8,570,000	3.12	8,570,000	-	-
10	中銀國際證券－中國銀行－中銀證 券中國紅－匯中32號集合資產管 理計劃	其他	境內優先股	8,500,000	3.09	-100,000	-	-

註：

- (1) 境內優先股股東持股情況根據本公司優先股股東名冊按單一賬戶列示。
- (2) 中國煙草總公司河南省公司、中國煙草總公司安徽省公司和中國煙草總公司四川省公司是中國煙草總公司的子公司；「中銀資產－中國銀行－中國銀行股份有限公司深圳市分行」和「中銀國際證券－中國銀行－中銀證券中國紅－匯中32號集合資產管理計劃」存在關聯關係。除此之外，本公司未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。
- (3) 「持股比例」指優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

## 4 管理層討論與分析

### 4.1 總體經營情況分析

招商銀行以「打造價值銀行」為戰略目標，秉承「質量、效益、規模」動態均衡發展理念，報告期各項業務穩健開展，資產負債規模穩步增長，資產質量總體穩定。

2024年1-3月，本集團實現營業淨收入864.20億元，同比下降4.64%；實現歸屬於本行股東的淨利潤380.77億元，同比下降1.96%；實現淨利息收入520.00億元，同比下降6.15%；實現非利息淨收入344.20億元，同比下降2.26%；年化後歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和年化後歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.35%和16.08%，同比分別下降0.15個百分點和2.35個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額115,202.26億元，較上年末增長4.46%；貸款和墊款總額68,158.27億元<sup>1</sup>，較上年末增長4.72%；負債總額103,947.35億元，較上年末增長4.55%；客戶存款總額84,401.00億元，較上年末增長3.49%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額626.30億元，較上年末增加10.51億元；不良貸款率0.92%，較上年末下降0.03個百分點；撥備覆蓋率436.82%，較上年末下降0.88個百分點；貸款撥備率4.01%，較上年末下降0.13個百分點。

<sup>1</sup> 本報告「管理層討論與分析」中的存貸款和金融投資均未包含應計利息。

## 4.2 利潤表分析

### 淨利息收入

2024年1-3月，本集團實現淨利息收入520.00億元，同比下降6.15%，在營業淨收入中佔比為60.17%。

2024年1-3月，本集團淨利差1.90%，淨利息收益率2.02%，同比分別下降28個基點和27個基點，環比分別下降3個基點和2個基點。受貸款市場報價利率(LPR)下調及存量房貸利率下調影響，疊加有效信貸需求不足，新發生業務收益率同比下行，導致生息資產收益率有所下降，是拉低淨利息收益率的主要因素。與此同時，本集團持續優化生息資產與計息負債結構，一定程度上抵消了部分利差縮窄帶來的影響。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2024年1-3月			2023年1-3月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	6,573,689	66,509	4.07	6,183,215	67,279	4.41
投資	2,650,857	20,894	3.17	2,421,339	19,529	3.27
存放中央銀行款項	585,444	2,480	1.70	579,922	2,357	1.65
存拆放同業和其他金融機構款項	552,893	4,252	3.09	616,065	4,179	2.75
合計	10,362,883	94,135	3.65	9,800,541	93,344	3.86
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
<b>計息負債</b>						
客戶存款	8,222,348	33,387	1.63	7,735,110	30,288	1.59
同業和其他金融機構存拆放款項	968,826	5,447	2.26	975,123	4,731	1.97
應付債券	220,262	1,746	3.19	244,707	1,853	3.07
向中央銀行借款	264,152	1,434	2.18	178,586	932	2.12
租賃負債	12,779	121	3.81	12,931	131	4.11
合計	9,688,367	42,135	1.75	9,146,457	37,935	1.68
淨利息收入	/	52,000	/	/	55,409	/
淨利差	/	/	1.90	/	/	2.18
淨利息收益率	/	/	2.02	/	/	2.29

## 非利息淨收入

2024年1-3月，本集團實現非利息淨收入344.20億元，同比下降2.26%，在營業淨收入中佔比為39.83%。非利息淨收入同比下降主要是受部分產品降費疊加客戶投資意願偏弱影響，手續費及佣金收入下降。非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入202.04億元，同比下降19.44%；其他非利息淨收入142.16億元，同比增長40.24%，主要是債券和基金投資的收益增加。

本集團淨手續費及佣金收入中的重點項目的分析如下。**財富管理手續費及佣金收入**61.41億元，同比下降32.59%。其中，代理保險收入25.24億元，同比下降50.28%，主要是受代理保險費率下調影響；代銷理財收入17.00億元，同比增長25.83%，主要是理財產品銷售規模同比增加；代理基金收入10.26億元，同比下降32.68%，主要是受基金降費和權益類基金保有規模及銷量下降影響；代理信託計劃收入5.82億元，同比下降32.48%，主要是代銷信託規模下降；代理證券交易收入2.32億元，同比增長7.91%。**資產管理手續費及佣金收入**31.26億元<sup>2</sup>，同比下降6.27%，主要是子公司招銀理財和招商基金管理費收入減少。**託管業務佣金收入**12.16億元，同比下降15.79%，主要是受權益類基金託管規模及費率下降影響。**銀行卡手續費收入**44.20億元，同比下降15.79%，主要是信用卡線下交易手續費下降。**結算與清算手續費收入**40.29億元，同比增長5.22%，主要是電子支付收入增長。

## 經營費用

2024年1-3月，本集團經營費用269.65億元，同比下降1.31%，其中，員工費用174.71億元，同比下降0.69%，其他經營費用94.94億元<sup>3</sup>，同比下降2.43%。報告期內，本集團成本收入比28.35%，同比上升0.76個百分點。本集團持續推進降本增效，精細化配置費用資源，優化費用結構。同時，本集團保持金融科技建設的投入規模，積極推動人工智能技術運用，倡導綠色低碳運營。

## 信用減值損失

2024年1-3月，本集團信用減值損失142.67億元，同比下降13.12%。其中，貸款和墊款信用減值損失132.71億元，同比減少32.79億元，主要是報告期內，本集團持續推動優質信貸資產投放，貸款資產質量保持穩定；除貸款和墊款外的其他類別業務信用減值損失合計9.96億元，同比增加11.25億元，主要是由於買入返售金融資產、信貸承諾等業務規模增加。

<sup>2</sup> 資產管理手續費及佣金收入主要包括子公司招商基金、招銀國際、招銀理財和招商信諾資管發行和管理基金、理財、資管計劃等各類資管產品所獲取的收入。

<sup>3</sup> 其他經營費用包括折舊、攤銷、租賃、稅金及附加和其他各類行政費用。



## 4.3 資產負債表分析

### 資產

截至報告期末，本集團資產總額115,202.26億元，較上年末增長4.46%，主要是本集團貸款和墊款、存放中央銀行款項等增長。截至報告期末，本集團貸款和墊款總額68,158.27億元，較上年末增長4.72%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為59.16%，較上年末上升0.14個百分點。其中，本集團零售貸款35,002.48億元，較上年末增加623.65億元，增幅1.81%，主要是房地產市場仍在調整轉型，本集團通過保持對小微貸款和消費貸款的投放力度，推動零售貸款平穩增長；本集團公司貸款27,918.82億元，較上年末增加1,920.27億元，增幅7.39%，主要是不斷強化對公優質資產組織力度，切實支持實體經濟高質量發展，同時一季度企業融資需求較大，公司貸款相應保持較快增速。截至報告期末，本集團金融投資餘額31,698.74億元，較上年末增長0.18%。

### 負債

截至報告期末，本集團負債總額103,947.35億元，較上年末增長4.55%，主要是客戶存款增長。截至報告期末，本集團客戶存款總額84,401.00億元，較上年末增長3.49%，佔本集團負債總額的81.20%，為本集團的主要資金來源。本集團活期存款中，公司存款佔比57.05%，零售存款佔比42.95%；定期存款中，公司存款佔比55.50%，零售存款佔比44.50%。2024年1-3月，本集團活期存款日均餘額佔客戶存款日均餘額的比例為52.13%，較上年全年下降4.95個百分點，主要是受客戶風險偏好下降，企業資金活化不足影響，客戶投資定期存款產品需求高企，活期佔比有所下降。

### 所有者權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益11,189.65億元，較上年末增長3.96%。其中，未分配利潤6,063.61億元，較上年末增長6.68%；投資重估儲備173.70億元，較上年末增長27.20%，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資估值增加；外幣財務報表折算差額37.28億元，較上年末增長27.06%，主要是受人民幣匯率變動影響。

## 4.4 房地產領域風險管控

報告期內，本集團圍繞國家政策導向和監管要求，堅持「明確定位、優選區域、聚焦項目、嚴肅管理」的總體策略，在風險可控的前提下，把握結構性機會，深入挖掘優質區域市場、優選客戶，聚焦項目本身，選擇現金流可以覆蓋的優質項目開展業務，支持房地產市場平穩健康發展。

截至報告期末，本集團房地產相關的實有及或有信貸、自營債券投資、自營非標投資等承擔信用風險的業務餘額合計4,172.71億元，較上年末增長4.59%；本集團理財資金出資、委託貸款、合作機構主動管理的代銷信託、主承銷債務融資工具等不承擔信用風險的業務餘額合計2,446.06億元，較上年末下降1.94%。截至報告期末，本公司房地產業貸款餘額3,109.42億元，較上年末增加202.00億元，佔本公司貸款和墊款總額的4.83%，較上年末上升0.12個百分點。截至報告期末，本公司房地產業貸款客戶結構和區域結構總體穩定。其中，高信用評級客戶貸款餘額佔比超過七成；從項目區域看，本公司85%以上的房地產開發貸款餘額分佈在一、二線城市城區。截至報告期末，本公司房地產業不良貸款率4.82%，較上年末下降0.19個百分點。

後續，本集團將堅決貫徹執行國家房地產行業相關政策，支持剛性和改善性住房需求，全面配合落實房地產長效機制，一視同仁滿足不同所有制房地產企業合理融資需求。同時，繼續合理區分項目子公司風險與集團控股公司風險，進一步強化風險扎口和投貸後管理，堅決執行房地產貸款封閉管理要求，切實做好項目風險管控，按照依法合規、風險可控、商業可持續的原則，推動房地產企業風險化解處置市場化，保持房地產資產質量總體穩定。

## 4.5 貸款質量分析

報告期內，本集團按照金融資產風險分類新規要求，從嚴認定資產風險分類，真實反映資產質量。國內經濟運行回升向好，但仍面臨有效需求不足、社會預期偏弱等挑戰，在此情況下，本集團關注和逾期指標略有波動，總體在可控範圍內。截至報告期末，本集團不良貸款餘額626.30億元，較上年末增加10.51億元，不良貸款率0.92%，較上年末下降0.03個百分點；關注貸款餘額780.17億元，較上年末增加66.89億元，關注貸款率1.14%，較上年末上升0.04個百分點；逾期貸款餘額893.00億元，較上年末增加73.17億元，逾期貸款率1.31%，較上年末上升0.05個百分點。截至報告期末，本集團不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.27，本公司不良貸款與逾期60天以上貸款的比值為1.13。

## 本公司按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本公司 (人民幣百萬元， 百分比除外)	2024年3月31日				2023年12月31日			
	貸款和 墊款餘額	佔總額 百分比%	不良 貸款餘額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>	貸款和 墊款餘額	佔總額 百分比%	不良 貸款餘額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
公司貸款	2,500,595	38.87	27,176	1.09	2,321,585	37.65	26,694	1.15
交通運輸、倉儲和郵政業	450,948	7.01	1,308	0.29	435,071	7.06	1,320	0.30
房地產業	310,942	4.83	14,998	4.82	290,742	4.71	14,569	5.01
製造業	601,373	9.35	2,813	0.47	555,102	9.00	3,008	0.54
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	236,129	3.67	408	0.17	220,797	3.58	425	0.19
租賃和商務服務業	173,999	2.70	1,475	0.85	165,793	2.69	1,445	0.87
批發和零售業	211,466	3.29	1,403	0.66	193,801	3.14	1,326	0.68
金融業	107,700	1.67	87	0.08	101,588	1.65	87	0.09
建築業	134,728	2.09	802	0.60	109,227	1.77	333	0.30
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	109,817	1.71	547	0.50	93,609	1.52	545	0.58
水利、環境和 公共設施管理業	35,121	0.55	77	0.22	34,680	0.56	77	0.22
採礦業	46,979	0.73	565	1.20	45,052	0.73	567	1.26
其他 <sup>(2)</sup>	81,393	1.27	2,693	3.31	76,123	1.24	2,992	3.93
票據貼現	498,661	7.75	-	-	471,127	7.64	-	-
零售貸款	3,434,227	53.38	31,112	0.91	3,373,633	54.71	30,539	0.91
貸款和墊款總額	6,433,483	100.00	58,288	0.91	6,166,345	100.00	57,233	0.93

註：

- (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括科學研究和技術服務業，衛生和社會工作，文化、體育和娛樂業，農、林、牧、漁業等行業。

## 本公司按產品類型劃分的貸款和墊款資產質量情況

本公司 (人民幣百萬元， 百分比除外)	2024年3月31日						
	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	2,500,595	27,176	1.09	20,141	0.81	26,285	1.05
票據貼現	498,661	—	—	61	0.01	—	—
零售貸款	3,434,227	31,112	0.91	51,458	1.50	51,856	1.51
小微貸款	792,500	4,772	0.60	2,883	0.36	5,589	0.71
個人住房貸款	1,361,952	5,212	0.38	14,381	1.06	8,159	0.60
信用卡貸款	916,623	16,345	1.78	32,313	3.53	32,384	3.53
消費貸款	354,448	3,655	1.03	1,834	0.52	4,598	1.30
其他 <sup>(註)</sup>	8,704	1,128	12.96	47	0.54	1,126	12.94
貸款和墊款總額	6,433,483	58,288	0.91	71,660	1.11	78,141	1.21

本公司 (人民幣百萬元， 百分比除外)	2023年12月31日						
	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	2,321,585	26,694	1.15	18,071	0.78	25,862	1.11
票據貼現	471,127	—	—	12	—	—	—
零售貸款	3,373,633	30,539	0.91	48,739	1.44	47,706	1.41
小微貸款	749,773	4,592	0.61	2,648	0.35	5,211	0.70
個人住房貸款	1,376,814	5,113	0.37	13,107	0.95	7,466	0.54
信用卡貸款	935,777	16,381	1.75	31,373	3.35	29,905	3.20
消費貸款	301,538	3,285	1.09	1,539	0.51	3,946	1.31
其他 <sup>(註)</sup>	9,731	1,168	12.00	72	0.74	1,178	12.11
貸款和墊款總額	6,166,345	57,233	0.93	66,822	1.08	73,568	1.19

註： 其他主要包括商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

2024年1-3月，本公司零售貸款資產質量保持相對平穩。截至報告期末，本公司零售不良貸款餘額311.12億元，較上年末增加5.73億元，不良貸款率0.91%，與上年末持平；關注貸款餘額514.58億元，較上年末增加27.19億元，關注貸款率1.50%，較上年末上升0.06個百分點；逾期貸款餘額518.56億元，較上年末增加41.50億元，逾期貸款率1.51%，較上年末上升0.10個百分點。

報告期內，本公司在一、二線城市新發放的個人住房貸款額佔本公司個人住房貸款新發放總額的90.85%，同比提升2.72個百分點。截至報告期末，本公司在一、二線城市的個人住房貸款餘額佔本公司個人住房貸款餘額的87.14%，較上年末提升0.10個百分點。同時，本公司一直以來堅持對存量抵押物押品價值進行常態化監測和重估，及時調整抵押資產價值。截至報告期末，本公司個人住房貸款加權平均抵押率32.80%，較上年末下降0.13個百分點，抵押物保持充足穩定，個人住房貸款業務整體風險可控。

## 本公司不良貸款的生成及處置情況

報告期內，本公司新生成不良貸款162.65億元，同比增加2.42億元；不良貸款生成率(年化)1.03%，同比下降0.06個百分點。其中，公司貸款不良生成額30.84億元，同比微增0.14億元；零售貸款(不含信用卡)不良生成額32.09億元，同比增加7.42億元；信用卡新生成不良貸款99.72億元，同比減少5.14億元。

本公司繼續積極處置不良資產，報告期內共處置不良貸款152.88億元，其中，常規核銷70.72億元，清收21.25億元，不良資產證券化48.70億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置12.21億元。

## 本公司貸款損失準備情況

本公司按照金融工具準則要求，以預期信用損失模型為基礎，基於客戶的違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合宏觀前瞻性的調整，根據貸款結構和實際風險變化情況，充分計提貸款損失準備，信用風險抵補充足。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,647.62億元，較上年末增加33.60億元；撥備覆蓋率454.23%，較上年末下降2.50個百分點；貸款撥備率4.12%，較上年末下降0.12個百分點；信用成本(年化)0.80%，較上年全年上升0.08個百分點。

## 資產質量展望與應對措施

今年以來，外部環境更趨複雜嚴峻，世界經濟增長動能不足，通脹出現高位回落趨勢但仍具黏性，發達經濟體利率保持高位。我國經濟運行延續回升向好態勢，高質量發展扎實推進，但仍面臨有效需求不足、社會預期偏弱等挑戰。本公司將密切關注宏觀經濟形勢變化，積極應對，持續健全機制建設，不斷夯實「六全」風險管理體系；繼續嚴守重點風險領域，加強房地產業務封閉管理，針對重點行業、重點客群開展風險排查；圍繞行業、區域、客群的「動態再平衡」策略，通過行業自組織加強對重點行業的研究，提升專業能力，增強政策適配性，推進資產業務「一行一策」名單制客戶經營落地，優化資產組織；加大處置力度，聚焦重點風險項目，分類施策，拓寬不良處置渠道，提高清收處置質效；加強對關注和逾期貸款管理，充分計提撥備，有效防範化解潛在風險，保持資產質量總體穩定。

## 4.6 資本充足率

本集團持續優化業務結構，加強資本管理。根據中國銀行業監督管理機構的各項資本要求，以及《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》的附加資本和槓桿率要求，本集團及本公司的資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率應分別不低於11.25%、9.25%和8.25%且槓桿率應不低於4.375%。截至報告期末，本集團及本公司一直滿足各項資本和槓桿率監管要求。

## 高級法下資本充足率

截至報告期末，本集團高級法下核心一級資本充足率14.07%，一級資本充足率16.30%，資本充足率18.20%。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 3月31日	2023年 12月31日	報告期末比 上年末增減(%)
<b>高級法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	948,069	907,308	4.49
一級資本淨額	1,098,515	1,057,754	3.85
資本淨額	1,226,629	1,181,487	3.82
核心一級資本充足率	14.07%	13.73%	上升0.34個百分點
一級資本充足率	16.30%	16.01%	上升0.29個百分點
資本充足率	18.20%	17.88%	上升0.32個百分點
<b>槓桿率情況<sup>(2)</sup></b>			
調整後的表內外資產餘額	13,549,939	12,806,260	5.81
槓桿率	8.11%	8.26%	下降0.15個百分點

註：

- (1) 「高級法」指2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》中的信用風險內部評級法、市場風險標準法及操作風險標準法，下同。按該辦法規定，本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及其附屬公司。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至報告期末，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招銀理財、招商基金、招商信諾資管和招銀歐洲。商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法平行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。
- (2) 自2024年起使用2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》計算槓桿率。2023年末、第三季度末和第二季度末本集團的槓桿率水平分別為：8.26%、7.93%和7.70%。
- (3) 由於《商業銀行資本管理辦法》自2024年1月1日起施行，上表中2024年3月31日的數據按照《商業銀行資本管理辦法》的規定計算，2023年12月31日的數據仍按照2012年6月7日原中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法（試行）》的規定計算，下同。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率14.11%，一級資本充足率16.47%，資本充足率18.47%。本公司高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)26.47%，繼續維持較高水平。

本公司 (人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 3月31日	2023年 12月31日	報告期末比 上年末增減(%)
<b>高級法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	845,146	801,565	5.44
一級資本淨額	986,494	944,349	4.46
資本淨額	1,106,369	1,059,697	4.40
核心一級資本充足率	14.11%	13.32%	上升0.79個百分點
一級資本充足率	16.47%	15.70%	上升0.77個百分點
資本充足率	18.47%	17.62%	上升0.85個百分點



## 權重法下資本充足率

截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率12.01%，一級資本充足率13.92%，資本充足率15.01%。

本集團	2024年 3月31日	2023年 12月31日	報告期末比 上年末增減(%)
<b>權重法<sup>(註)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本充足率	12.01%	11.86%	上升0.15個百分點
一級資本充足率	13.92%	13.82%	上升0.10個百分點
資本充足率	15.01%	14.96%	上升0.05個百分點

註：「權重法」指按照2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》中的相關規定，信用風險使用權重法，市場風險使用標準法，操作風險使用標準法，下同。

截至報告期末，本公司權重法下核心一級資本充足率11.82%，一級資本充足率13.80%，資本充足率14.89%。

本公司	2024年 3月31日	2023年 12月31日	報告期末比 上年末增減(%)
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本充足率	11.82%	11.38%	上升0.44個百分點
一級資本充足率	13.80%	13.40%	上升0.40個百分點
資本充足率	14.89%	14.52%	上升0.37個百分點

## 4.7 其他重要業務指標

截至報告期末，本公司零售客戶數1.99億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長1.02%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額138,571.87億元，較上年末增加5,360.56億元，增幅4.02%。

截至報告期末，本公司金葵花及以上客戶（指在本公司月日均全折人民幣總資產在50萬元及以上的零售客戶）486.91萬戶，較上年末增長4.92%，其中，私人銀行客戶（指在本公司月日均全折人民幣總資產在1,000萬元及以上的零售客戶）153,167戶，較上年末增長2.91%。本公司管理金葵花及以上客戶總資產餘額112,430.57億元，較上年末增長3.91%。

截至報告期末，本公司子公司招銀理財、招商基金、招商信諾資管和招銀國際的資管業務總規模合計為4.36萬億元<sup>4</sup>，較上年末下降2.68%。其中，招銀理財管理的理財產品餘額2.40萬億元，較上年末下降5.88%；招商基金的資管業務規模1.54萬億元，較上年末下降0.65%；招商信諾資管的資管業務規模3,080.71億元，較上年末增長15.13%；招銀國際的資管業務規模1,151.15億元，較上年末增長1.45%。

<sup>4</sup> 招商基金和招銀國際的資管業務規模均為含其子公司的數據。

## 5 財務報表

### 未經審計合併損益表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2024年1-3月	2023年1-3月
利息收入	94,135	93,344
利息支出	(42,135)	(37,935)
淨利息收入	52,000	55,409
手續費及佣金收入	22,296	27,317
手續費及佣金支出	(2,092)	(2,238)
淨手續費及佣金收入	20,204	25,079
其他淨收入	13,470	9,344
營業總收入	85,674	89,832
經營費用	(26,965)	(27,323)
扣除減值損失前的營業利潤	58,709	62,509
信用減值損失	(14,267)	(16,421)
對合營企業的投資收益	371	529
對聯營企業的投資收益	375	264
稅前利潤	45,188	46,881
所得稅費用	(6,746)	(7,655)
淨利潤	38,442	39,226
歸屬於：		
本行股東的淨利潤	38,077	38,839
非控制性權益的淨利潤	365	387
每股收益		
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.51	1.54



## 未經審計合併損益表(續)

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2024年1-3月	2023年1-3月
淨利潤	38,442	39,226
其他綜合收益稅後淨額		
後續可能重分類至損益的項目：		
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產公允價值儲備淨變動	2,867	(1,473)
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產信用損失準備淨變動	(403)	(1,626)
現金流量套期儲備淨變動	(12)	(36)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	636	466
外幣財務報表折算差額	822	(935)
後續不會重分類至損益的項目：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具投資公允價值儲備淨變動	650	277
本期稅後其他綜合收益	4,560	(3,327)
歸屬於：		
本行股東的其他綜合收益	4,518	(3,255)
非控制性權益的其他綜合收益	42	(72)
本期綜合收益總額	43,002	35,899
歸屬於：		
本行股東的綜合收益總額	42,595	35,584
非控制性權益的綜合收益總額	407	315

此財務報表已於二零二四年四月二十九日獲董事會批准。

## 未經審計合併財務狀況表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

項目	2024年3月31日	2023年12月31日
<b>資產</b>		
現金	16,129	14,931
貴金屬	2,209	2,321
存放中央銀行款項	797,211	667,871
存放同業和其他金融機構款項	92,427	100,769
拆出資金	294,182	287,694
買入返售金融資產	224,494	172,246
貸款和墊款	6,555,072	6,252,755
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	524,686	526,145
衍生金融資產	19,463	18,733
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,739,594	1,749,024
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	916,465	899,102
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	20,117	19,649
合營企業投資	16,649	15,707
聯營企業投資	11,574	10,883
投資性房地產	1,139	1,160
固定資產	119,210	115,348
使用權資產	17,215	17,041
無形資產	2,535	2,709
商譽	9,954	9,954
遞延所得稅資產	89,978	90,557
其他資產	49,923	53,884
<b>資產合計</b>	<b>11,520,226</b>	<b>11,028,483</b>

## 未經審計合併財務狀況表(續)

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

項目	2024年3月31日	2023年12月31日
<b>負債</b>		
向中央銀行借款	254,270	378,621
同業和其他金融機構存放款項	561,995	508,378
拆入資金	277,693	247,299
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	48,765	43,958
衍生金融負債	17,413	17,443
賣出回購金融資產款	162,679	135,078
客戶存款	8,533,902	8,240,498
應付職工薪酬	28,346	28,679
應交稅費	16,308	13,597
合同負債	5,251	5,486
租賃負債	12,907	12,675
預計負債	21,142	19,662
應付債券	311,560	176,578
遞延所得稅負債	1,638	1,607
其他負債	140,866	113,195
<b>負債合計</b>	<b>10,394,735</b>	<b>9,942,754</b>
<b>股東權益</b>		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	150,446	150,446
其中：優先股	27,468	27,468
永續債	122,978	122,978
資本公積	65,432	65,432
投資重估儲備	17,370	13,656
套期儲備	80	92
盈餘公積	108,737	108,737
一般風險準備	141,591	141,481
未分配利潤	556,627	518,638
建議分配利潤	49,734	49,734
外幣財務報表折算差額	3,728	2,934
<b>歸屬於本行股東權益合計</b>	<b>1,118,965</b>	<b>1,076,370</b>
非控制性權益	6,526	9,359
其中：普通股少數股東權益	6,526	6,521
永久債務資本	-	2,838
<b>股東權益合計</b>	<b>1,125,491</b>	<b>1,085,729</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>11,520,226</b>	<b>11,028,483</b>

此財務報表已於二零二四年四月二十九日獲董事會批准。

## 未經審計合併現金流量表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2024年1-3月	2023年1-3月
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	45,188	46,881
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	13,271	16,550
— 投資及其他減值損失	996	(129)
— 已減值貸款和墊款損失準備折現回撥	(58)	(53)
— 固定資產及投資性房產折舊費	2,606	2,446
— 使用權資產折舊費	1,005	1,026
— 其他資產攤銷	241	290
— 債券和權益工具投資的淨收益	(4,239)	(2,460)
— 投資利息收入	(20,894)	(19,529)
— 已發行債務利息支出	1,746	1,853
— 應佔聯營企業利潤	(375)	(264)
— 應佔合營企業利潤	(371)	(529)
— 固定資產及其他資產處置淨收益	(62)	(82)
— 租賃負債利息支出	121	131
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	43,295	11,021
貸款和墊款	(321,655)	(267,788)
其他資產	(7,890)	(53,704)
客戶存款	284,662	236,136
應付同業和其他金融機構款項	111,757	(13,512)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	(55,048)	(26,497)
向中央銀行借款	(124,203)	65,216
其他負債	33,384	(4,735)
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>3,477</b>	<b>(7,732)</b>
已繳企業所得稅	(4,685)	(4,886)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(1,208)</b>	<b>(12,618)</b>

## 未經審計合併現金流量表(續)

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2024年1-3月	2023年1-3月
<b>投資活動</b>		
投資支付的現金	(533,044)	(449,172)
收回投資收到的現金	512,737	340,191
取得投資收益收到的現金	27,274	25,584
購建固定資產和其他資產支付的現金	(10,971)	(9,313)
出售固定資產和其他資產收到的現金	5,123	835
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>1,119</b>	<b>(91,875)</b>
<b>籌資活動</b>		
發行同業存單收到的現金	142,353	49,322
發行存款證及其他收到的現金	12,471	9,859
發行債券收到的現金	18,213	31,127
收到其他與籌資活動有關的現金	2,095	5,350
償還同業存單支付的現金	(4,350)	(22,210)
償還存款證及其他支付的現金	(9,528)	(8,124)
償還債券支付的現金	(25,431)	(19,189)
支付租賃負債的現金	(1,117)	(1,127)
贖回永久債務資本支付的現金	(2,863)	-
派發永久債務資本利息支付的現金	(93)	(90)
支付籌資活動的利息	(1,796)	(974)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>129,954</b>	<b>43,944</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)情況</b>	<b>129,865</b>	<b>(60,549)</b>
於1月1日的現金及現金等價物	599,019	567,198
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額	195	(1,709)
於3月31日的現金及現金等價物	729,079	504,940
<b>經營活動的現金流量包括：</b>		
收到的利息	72,745	73,496
支付的利息	31,940	29,794

此財務報表已於二零二四年四月二十九日獲董事會批准。

## 6 流動性覆蓋率信息

本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》的相關規定編製和披露流動性覆蓋率信息，其中的依據可能會與香港地區或其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團2024年第一季度流動性覆蓋率均值為160.96%，較上季度提高1.14個百分點，主要是合格優質資產規模增加的影響。本集團2024年第一季度末流動性覆蓋率時點值為160.15%，符合監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2024年第一季度平均值如下表所示：

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)

序號		折算前數值	折算後數值
<b>合格優質流動性資產</b>			
1	合格優質流動性資產	/	2,059,124
<b>現金流出</b>			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	3,947,616	349,486
3	穩定存款	905,484	45,273
4	欠穩定存款	3,042,132	304,213
5	無抵(質)押批發融資，其中：	4,300,310	1,463,436
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,421,398	597,774
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,864,404	851,154
8	無抵(質)押債務	14,508	14,508
9	抵(質)押融資	/	9,834
10	其他項目，其中：	2,107,021	458,916
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	351,408	351,408
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	95	95
13	信用便利和流動性便利	1,755,518	107,413
14	其他契約性融資義務	113,108	113,108
15	或有融資義務	3,769,541	110,148
16	<b>預期現金流出總量</b>	/	<b>2,504,928</b>
<b>現金流入</b>			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	155,367	154,221
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,094,133	717,553
19	其他現金流入	349,210	348,718
20	<b>預期現金流入總量</b>	<b>1,598,710</b>	<b>1,220,492</b>
			<b>調整後數值</b>
21	合格優質流動性資產		2,052,110
22	現金淨流出量		1,284,435
23	流動性覆蓋率		160.96%

註：

- (1) 上表中各項數據為最近一個季度內91天數值的簡單算術平均值。
- (2) 上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合《商業銀行流動性風險管理辦法》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

招商銀行股份有限公司董事會

2024年4月29日

於本公告日期，本公司的執行董事為王良及朱江濤；本公司的非執行董事為繆建民、孫雲飛、周松、張健及陳冬；及本公司的獨立非執行董事為王仕雄、李孟剛、劉俏、田宏啟、李朝鮮及史永東。