

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。



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

(H股股票代碼：03968)

(優先股股票代碼：04614)

## 二〇二〇年第三季度報告

根據中國證券監督管理委員會的規定，本公司需刊登第一季度和第三季度報告。

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條及13.10B條及證券及期貨條例（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。

本公司第十一屆董事會第十八次會議以通訊表決方式審議並全票通過了本公司2020年第三季度報告。會議應參會董事17人，實際參會董事17人。

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」指招商銀行股份有限公司及其附屬公司。

本公司董事長繆建民、行長田惠宇、副行長兼財務負責人王良及財務機構負責人李俐聲明：保證本報告中財務報表的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本公司財務狀況、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，雖然本公司相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本公司不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本公司的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本公司日後財務、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 基本情況

### 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)	本報告期末 2020年 9月30日	上年末 2019年 12月31日	本報告期末 比上年末 增減(%)
總資產	8,156,700	7,417,240	9.97
歸屬於本行股東權益	703,306	611,301	15.05
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元)	24.55	22.89	7.25

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2020年 1-9月	2019年 1-9月	同比增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	219,828	(53,732)	不適用
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	8.72	(2.13)	不適用

(人民幣百萬元，特別註明除外)	本報告期 2020年7-9月	2020年 1-9月	2019年 1-9月	2020年1-9月 比上年同期 增減(%)
營業淨收入	73,125	221,288	207,745	6.52
歸屬於本行股東的淨利潤	26,815	76,603	77,239	-0.82
歸屬於本行普通股股東的 基本每股收益(人民幣元)	1.05	3.02	3.05	-0.98
歸屬於本行普通股股東的 稀釋每股收益(人民幣元)	1.05	3.02	3.05	-0.98
年化後歸屬於本行普通股股東的 加權平均淨資產收益率(%)	17.40	17.00	19.19	減少2.19個 百分點

註：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2017年發行了非累積型優先股，2020年7月發行了永續債，均分類為其他權益工具，此外，本公司2020年9月已完成第三個計息年度境外優先股股息發放的相關審批程序，因此在計算每股收益、平均淨資產收益率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」扣除了境外優先股股息，「平均淨資產」和「淨資產」扣除了優先股和永續債。

### 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2020年9月30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。

## 2.3 資本充足率分析

本集團持續優化業務結構，加強資本管理，報告期內滿足中國銀行業監督管理機構的各項資本要求。報告期內監管機構對本集團及本公司的各項資本要求為：資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率的最低資本要求分別為8%、6%和5%；在上述最低資本要求的基礎上進一步計提儲備資本、逆周期資本和附加資本，其中儲備資本要求為2.5%，逆周期資本要求為0%，附加資本要求為0%。即本集團及本公司報告期內的資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率應分別不低於10.5%、8.5%和7.5%。

截至報告期末，本集團高級法下核心一級資本充足率11.65%，一級資本充足率13.31%，資本充足率16.19%。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 9月30日	2019年 12月31日	本報告期末 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	588,418	550,339	6.92
一級資本淨額	672,507	584,436	15.07
資本淨額	817,926	715,925	14.25
核心一級資本充足率	11.65%	11.95%	下降0.30個 百分點
一級資本充足率	13.31%	12.69%	上升0.62個 百分點
資本充足率	16.19%	15.54%	上升0.65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	9,262,989	8,604,521	7.65
槓桿率	7.26%	6.79%	上升0.47個 百分點

註：

- (1) 「高級法」指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)》中的高級計量方法，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並表範圍的附屬公司包括：招商永隆銀行有限公司、招銀國際金融控股有限公司、招銀金融租賃有限公司、招銀理財有限責任公司和招商基金管理有限公司。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整系數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整。資本底線要求調整系數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%，2020年為並行期實施的第六年。
- (2) 自2015年起使用2015年2月12日原中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》計算槓桿率。2020年第二季度末、2020年一季度末和2019年末本集團的槓桿率水平分別為：6.52%、6.88%、6.79%。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率11.14%，一級資本充足率12.91%，資本充足率15.86%。

本公司 (人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 9月30日	2019年 12月31日	本報告期末 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	510,269	478,083	6.73
一級資本淨額	591,503	509,336	16.13
資本淨額	726,784	635,977	14.28
核心一級資本充足率	11.14%	11.48%	下降0.34個百分點
一級資本充足率	12.91%	12.23%	上升0.68個百分點
資本充足率	15.86%	15.27%	上升0.59個百分點

截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率10.43%，一級資本充足率11.92%，資本充足率13.63%。

本集團	2020年 9月30日	2019年 12月31日	本報告期末 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	10.43%	10.64%	下降0.21個百分點
一級資本充足率	11.92%	11.30%	上升0.62個百分點
資本充足率	13.63%	13.02%	上升0.61個百分點

註：「權重法」指按照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）》中的相關規定，信用風險使用權重法，市場風險使用標準法，操作風險使用基本指標法，下同。

截至報告期末，本公司權重法下核心一級資本充足率9.86%，一級資本充足率11.43%，資本充足率13.09%。

本公司	2020年 9月30日	2019年 12月31日	本報告期末 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	9.86%	10.09%	下降0.23個百分點
一級資本充足率	11.43%	10.75%	上升0.68個百分點
資本充足率	13.09%	12.53%	上升0.56個百分點

## 2.4 股東情況

### 2.4.1 普通股股東情況

截至報告期末，本公司普通股股東總數為417,833戶，全部為無限售條件股東。

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 比例 (%)	股份類別	持有有 限售條件 股份數量 (股)	質押或 凍結 (股)
1	香港中央結算 (代理人)有限公司	境外法人	4,549,594,563	18.04	無限售條件H股	-	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	和諧健康保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	境內法人	1,258,949,171	4.99	無限售條件A股	-	-
5	大家人壽保險股份有限公司 — 萬能產品	境內法人	1,258,949,100	4.99	無限售條件A股	-	-
6	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	-	-
7	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	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	香港中央結算有限公司	境外法人	929,830,992	3.69	無限售條件A股	-	-
10	中國證券金融股份有限公司	境內法人	754,798,622	2.99	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全資子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市招融投資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。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股股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

## 2.4.2 優先股股東情況

截至報告期末，本公司優先股股東(或代持人)總數為14戶，其中，境外優先股股東(或代持人)數量為1戶，境內優先股股東數量為13戶。報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

截至報告期末，本公司前10名境外優先股股東(或代持人)持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減 (股)	期末持股 數量 (股)	持股比例 (%)	持有有 限售條件 股份數量 (股)	質押或 凍結的 股份數量 (股)
1	The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外優先股	-	50,000,000	100	-	未知

註：

- (1) 優先股股東持股情況根據設置的本公司優先股股東名冊中所列的信息統計。
- (2) 由於此次發行為境外非公開發行，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。
- (3) 本公司未知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。
- (4) 「持股比例」指優先股股東持有境外優先股的股份數量佔境外優先股的股份總數的比例。

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	報告期內 增減 (股)	期末持股 數量 (股)	持股比例 (%)	持有有 限售條件 股份數量 (股)	質押或 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	建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	-	30,000,000	10.91	-	-
3	中銀資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	9.09	-	-
4	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	其他	境內優先股	-	20,000,000	7.27	-	-
6	中國光大銀行股份有限公司	其他	境內優先股	-2,000,000	17,000,000	6.18	-	-
7	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	-	-
	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	-	-
9	中國建設銀行股份有限公司廣東省分行	國有法人	境內優先股	-	10,000,000	3.64	-	-
10	中國煙草總公司遼寧省公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	長江養老保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-

註：

- (1) 優先股股東持股情況是根據設置的本公司優先股股東名冊中所列的信息統計。
- (2) 中國煙草總公司河南省公司、中國煙草總公司四川省公司、中國煙草總公司安徽省公司和中國煙草總公司遼寧省公司是中國煙草總公司的全資子公司，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。

## 2.5 管理層討論與分析

### 2.5.1 本集團經營情況分析

截至2020年9月末，本集團資產總額81,567.00億元，較上年末增長9.97%；負債總額74,469.73億元，較上年末增長9.52%。截至2020年9月末，本集團貸款和墊款總額50,062.02億元，較上年末增長11.48%；客戶存款總額54,951.29億元，較上年末增長13.43%（本報告2.5節中存貸款總額均未包含應收或應付利息）。

2020年1-9月，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤766.03億元，同比下降0.82%；實現營業淨收入2,212.88億元，同比增長6.52%。

2020年1-9月，本集團實現淨利息收入1,385.35億元，同比增長5.57%，在營業淨收入中佔比62.60%。2020年1-9月本集團淨利差2.43%，淨利息收益率2.51%，同比分別下降11和14個基點；2020年第三季度淨利差2.45%，淨利息收益率2.53%，環比分別上升6和8個基點。

2020年1-9月，本集團實現非利息淨收入827.53億元，同比增長8.14%，在營業淨收入中佔比37.40%。非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入632.77億元，同比增長10.70%，在營業淨收入中佔比28.59%，同比上升1.08個百分點；其他非利息淨收入194.76億元，同比增長0.59%。

2020年1-9月，本集團成本收入比29.97%，同比上升0.79個百分點。

截至2020年9月末，本集團不良貸款餘額564.66億元，較上年末增加41.91億元；不良貸款率1.13%，較上年末下降0.03個百分點；不良貸款撥備覆蓋率424.76%，較上年末下降2.02個百分點；貸款撥備率4.79%，較上年末下降0.18個百分點。

### 2.5.2 本公司經營情況分析

**存貸款規模穩健發展。**截至2020年9月末，本公司資產總額76,505.75億元，較上年末增長9.92%；負債總額69,860.91億元，較上年末增長9.47%。截至2020年9月末，本公司貸款和墊款總額46,590.64億元，較上年末增長11.54%，其中，公司貸款佔比38.43%，零售貸款佔比55.32%，票據貼現佔比6.25%。截至2020年9月末，本公司客戶存款總額52,669.35億元，較上年末增長13.74%，其中，活期存款佔比61.33%，定期存款佔比38.67%。活期存款中，公司存款佔比62.17%，零售存款佔比37.83%；定期存款中，公司存款佔比71.33%，零售存款佔比28.67%。2020年1-9月本公司存款日均餘額中活期存款佔比為59.74%，較2020年上半年提升0.92個百分點。



**營業淨收入穩定增長，淨利潤略有下降。**2020年1-9月，本公司實現淨利潤696.17億元，同比下降3.33%；營業淨收入2,041.47億元，同比增長5.09%，其中，零售金融業務營業淨收入1,186.19億元，同比增長10.95%，佔本公司營業淨收入的58.10%。

2020年1-9月，本公司實現淨利息收入1,342.81億元，同比增長5.86%，淨利息收入在營業淨收入中的佔比為65.78%。本公司2020年1-9月淨利差2.49%，淨利息收益率2.58%，同比分別下降11和14個基點；2020年第三季度淨利差2.52%，淨利息收益率2.61%，環比分別上升7和9個基點，主要原因一是零售貸款恢復性增長，高收益資產佔比有所提高；二是加強存款成本管控，推動低成本存款平穩增長，存款結構持續優化，成本不斷下降。

2020年1-9月，本公司實現非利息淨收入698.66億元，同比增長3.65%，佔本公司營業淨收入的34.22%。非利息淨收入整體增幅較上半年有所放緩。淨手續費及佣金收入563.38億元，同比增長7.03%，其中財富管理手續費及佣金收入272.60億元，同比增長44.98%（包括：代理基金收入82.99億元，受託理財收入78.26億元，代理信託計劃收入58.26億元，代理保險收入50.98億元，代理貴金屬收入2.11億元），居民消費、支付結算等交易行為相關手續費收入一定程度上受到疫情影響，銀行卡手續費收入140.81億元，同比下降2.70%，結算與清算手續費收入95.74億元，同比增長3.05%；其他非利息淨收入135.28億元，同比下降8.38%，主要受人民幣升值影響，匯兌淨收益下降較多。

2020年1-9月，本公司經營費用638.06億元，同比增長8.35%，成本收入比30.34%，同比上升0.89個百分點。

**資本充足率及資本使用效率保持較好水平。**截至2020年9月末，本公司高級法下資本充足率15.86%，一級資本充足率12.91%，較權重法下分別高2.77和1.48個百分點。高級法下風險調整後的資本收益率（RAROC，稅前）25.70%，維持較高水平。

本公司堅持從嚴資產分類，充分暴露風險的管理策略。截至報告期末，本公司不良貸款餘額增加、不良貸款率下降，關注貸款和逾期貸款的餘額和佔比實現雙降，受信用卡業務風險快速上升影響，新生成不良貸款額同比增加。截至報告期末，本公司不良貸款餘額546.84億元，較上年末增加42.34億元，不良貸款率1.17%，較上年末下降0.04個百分點；關注貸款餘額394.99億元，較上年末減少98.00億元，關注貸款率0.85%，較上年末下降0.33個百分點；逾期貸款餘額604.75億元，較上年末減少4.51億元，逾期貸款率1.30%，較上年末下降0.16個百分點。2020年1-9月，本公司新生成不良貸款額434.56億元，同比增加96.91億元。

下表列出截至所示日期，本公司按產品類型劃分的貸款和墊款資產質量情況。

2020年9月30日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	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	1,790,647	33,207	1.85	12,615	0.70	27,646	1.54
票據貼現	291,143	-	0.00	6	0.00	-	0.00
零售貸款	2,577,274	21,477	0.83	26,878	1.04	32,829	1.27
小微貸款	475,717	3,025	0.64	1,522	0.32	3,373	0.71
個人住房貸款	1,238,043	3,334	0.27	1,853	0.15	3,965	0.32
信用卡貸款	701,546	12,495	1.78	22,750	3.24	22,450	3.20
消費貸款	137,488	2,087	1.52	686	0.50	2,492	1.81
其他 <sup>(註)</sup>	24,480	536	2.19	67	0.27	549	2.24
貸款和墊款總額	4,659,064	54,684	1.17	39,499	0.85	60,475	1.30

2019年12月31日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	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	1,624,314	33,377	2.05	21,298	1.31	33,036	2.03
票據貼現	224,884	19	0.01	544	0.24	-	-
零售貸款	2,327,955	17,054	0.73	27,457	1.18	27,890	1.20
小微貸款	405,149	3,284	0.81	1,326	0.33	3,436	0.85
個人住房貸款	1,098,547	2,747	0.25	1,305	0.12	3,667	0.33
信用卡貸款	670,921	9,032	1.35	24,147	3.60	18,342	2.73
消費貸款	123,691	1,461	1.18	552	0.45	1,855	1.50
其他 <sup>(註)</sup>	29,647	530	1.79	127	0.43	590	1.99
貸款和墊款總額	4,177,153	50,450	1.21	49,299	1.18	60,926	1.46

註：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。

得益於本公司長期堅持客戶結構調整，公司貸款資產質量保持相對穩定。截至報告期末，本公司公司貸款不良、關注、逾期餘額和佔比均較上年末有所下降。2020年1-9月，公司貸款不良生成額130.25億元，同比減少25.98億元。但當前國際國內經濟形勢仍然複雜嚴峻，疫情二次暴發的風險依然存在，部分行業企業生產經營仍面臨一定壓力，而且公司客戶風險會滯後反映，預計後續公司業務風險有可能出現階段性上升。

隨著復工復產的持續推進，國內經濟延續恢復增長態勢，本公司零售貸款資產質量整體維持相對穩定，部分零售貸款的風險指標較二季度略有上升。由於疫情對銀行零售業務的衝擊仍在持續，2020年1-9月，本公司信用卡新生成不良貸款240.75億元，同比增加107.98億元；零售貸款(不含信用卡)不良生成額63.56億元，同比增加14.90億元。鑑於疫情對居民就業、收入和消費等方面的影響仍在釋放，疊加共債風險等因素，預計零售業務風險管控仍將持續面臨較大壓力。

為貫徹落實黨中央、國務院關於統籌推進疫情防控和經濟社會發展工作的決策部署，幫助確實受疫情影響的客戶緩解還本付息資金壓力，本公司繼續執行階段性延期還本付息政策。2020年累計辦理延期還本付息的客戶在本公司的貸款總額為1,389.05億元。隨著國內疫情得到有效防控，企業復工復產有序推進，絕大部分客戶已開始正常還款。截至報告期末，仍處於延期還本付息狀態的客戶在本公司的貸款餘額為678.22億元。延期還本付息政策終止後，不排除個別客戶風險可能會暴露。本公司將持續動態監測延期還本付息客戶的情況，做好風險管控。

本公司將動態研判風險趨勢，繼續做好客戶結構與業務結構調整，持續推進風險管理固本強基工作，做實資產分類，高效處置不良資產，努力保持資產質量總體穩定。

**撥備計提穩健審慎。**本公司堅持穩健、審慎的撥備計提政策，截至2020年9月末，本公司貸款損失準備餘額2,334.27億元，較上年末增加164.84億元；不良貸款撥備覆蓋率426.87%，較上年末下降3.15個百分點；貸款撥備率5.01%，較上年末下降0.18個百分點。

**零售客戶數及AUM增長穩健。**截至報告期末，本公司零售客戶數1.55億戶(含借記卡和信用卡客戶)，較上年末增長7.64%，其中金葵花及以上客戶(指在本公司月日均總資產在50萬元及以上的零售客戶)301.32萬戶，較上年末增長13.80%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額86,307.28億元，較上年末增長15.17%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額70,830.48億元，較上年末增長16.40%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的82.07%。本公司私人銀行客戶(指在本公司月日均總資產在1,000萬元及以上的零售客戶)95,943戶，較上年末增長17.47%；管理的私人銀行客戶總資產26,583.67億元，較上年末增長19.15%；戶均總資產2,770.78萬元，較上年末增加39.12萬元。今年以來，面對新冠肺炎疫情對全球經濟和居民生活的巨大衝擊，本公司借助持續數字化轉型對線上服務的有力支撐，穩健開展各項零售業務，快速響應客戶需求，一定程度上減輕了疫情對經營的影響。隨著疫情在國內得到有效控制，復工復產加速，零售獲客和AUM在三季度保持穩健增長。展望全年，本公司將保持戰略定力，堅持開放融合方法論，圍繞「客戶+科技」兩大主線，加快探索零售金融數字化經營模式，全面提升為客戶創造價值的能力。

## 3 重要事項

### 3.1 主要合併會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

主要項目 (人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 9月30日	較上年末 變化 (%)	主要原因
貴金屬	8,308	102.93	受同業對黃金需求增加帶動，境外貴金屬拆借業務增加
拆出資金	197,386	-35.80	流動性時點波動，拆出資金有所減少，且部分拆借交易到期被逆回購交易替代
買入返售金融資產	235,894	116.49	債券逆回購交易餘額增加
衍生金融資產	36,636	51.27	人民幣升值幅度較大，境內外資金利差擴大，貨幣衍生工具估值波動較大
聯營公司投資	1,708	271.30	子公司應佔聯營投資所有者權益增加
其他資產	51,633	35.91	臨時性待清算款項增加
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	62,324	43.49	黃金價格上漲，黃金賬戶產品銷售增加較多
衍生金融負債	38,083	64.15	受人民幣持續升值影響，境內外資金利差擴大，貨幣衍生工具估值波動較大
賣出回購金融資產款	151,679	139.87	流動性時點波動，債券正回購交易有所增加
應付職工薪酬	23,878	105.17	應付工資增加
預計負債	15,303	150.50	資管新規過渡期延長後，為穩妥推進資管業務後續整改，本報告期內增提預計負債
應付債券	386,748	-33.11	同業存單減少
其他權益工具	84,054	146.75	本公司於2020年7月發行無固定期限資本債券人民幣500億元
投資重估儲備	5,743	-35.61	市場利率上行，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下降
套期儲備	(80)	-105.13	套期工具公允價值下降
外幣財務報表折算差額	757	-51.51	第三季度人民幣升值幅度較大

主要項目 (人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 1-9月	同比變化 (%)	主要原因
其他資產減值損失	(30)	不適用	子公司招銀租賃用於經營租出的固定資產計提減值損失
對合營公司的投資收益	1,516	30.46	合營公司利潤增加
對聯營公司的投資收益	337	不適用	聯營公司利潤增加
外幣財務報表折算差額	(879)	不適用	第三季度人民幣升值幅度較大
現金流量套期：套期儲備淨變動	(40)	63.96	套期工具估值波動減少
按照權益法核算的在被投資單位將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	-	-100.00	子公司應佔聯營投資其他權益變動減少
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：公允價值淨變動	(4,259)	不適用	市場利率上行，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下降
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	845	77.89	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失增加
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變動	310	-30.34	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估值波動減少
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	(46)	不適用	子公司招商永隆設定受益計劃重新計量估值波動增加

### 3.2 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

### 3.3 關於會計政策變更情況的說明

適用 不適用

### 3.4 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

### 3.5 其他需要說明的重大事項及其進展

經中國銀行保險監督管理委員會和中國人民銀行核准，本公司於2020年7月在全國銀行間債券市場發行了500億元無固定期限資本債券。有關詳情，請參閱本公司在上海證券交易所、香港聯合交易所有限公司和本公司網站發佈的日期為2020年7月9日的相關公告。

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
董事長  
繆建民

2020年10月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為田惠宇、劉建軍及王良；本公司的非執行董事為繆建民、付剛峰、周松、洪小源、張健、蘇敏、王大雄及羅勝；及本公司的獨立非執行董事為梁錦松、趙軍、王仕雄、李孟剛、劉俏及田宏啟。

## 附錄一 會計報表

### 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)

	截至9月30日止 1-9月期間		截至9月30日止 7-9月期間	
	2020年	2019年	2020年	2019年
利息收入	230,751	219,424	77,066	74,907
利息支出	(92,216)	(88,200)	(29,404)	(31,090)
<b>淨利息收入</b>	<b>138,535</b>	<b>131,224</b>	<b>47,662</b>	<b>43,817</b>
手續費及佣金收入	68,501	62,596	22,890	20,084
手續費及佣金支出	(5,224)	(5,437)	(1,882)	(1,896)
<b>淨手續費及佣金收入</b>	<b>63,277</b>	<b>57,159</b>	<b>21,008</b>	<b>18,188</b>
其他淨收入	17,623	18,214	3,784	6,962
<b>營業總收入</b>	<b>219,435</b>	<b>206,597</b>	<b>72,454</b>	<b>68,967</b>
經營費用	(70,862)	(64,134)	(25,980)	(23,733)
<b>扣除信用減值損失前的營業利潤</b>	<b>148,573</b>	<b>142,463</b>	<b>46,474</b>	<b>45,234</b>
信用減值損失	(52,491)	(44,936)	(12,048)	(11,872)
其他資產減值損失	(30)	-	(30)	-
對合營公司的投資收益	1,516	1,162	586	441
對聯營公司的投資收益(損失)	337	(14)	85	(1)
<b>稅前利潤</b>	<b>97,905</b>	<b>98,675</b>	<b>35,067</b>	<b>33,802</b>
所得稅費用	(20,835)	(20,914)	(8,075)	(6,899)
<b>淨利潤</b>	<b>77,070</b>	<b>77,761</b>	<b>26,992</b>	<b>26,903</b>
歸屬於：				
本行股東的淨利潤	76,603	77,239	26,815	26,627
非控制性權益的淨利潤	467	522	177	276
<b>每股收益</b>				
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	3.02	3.05	1.05	1.04

## 未經審計合併損益和其他綜合收益表(續)

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至9月30日止 1-9月期間		截至9月30日止 7-9月期間	
	2020年	2019年	2020年	2019年
<b>淨利潤</b>	<b>77,070</b>	<b>77,761</b>	<b>26,992</b>	<b>26,903</b>
本期稅後其他綜合收益				
將重分類至損益的其他綜合收益：				
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：公允價值淨變動	(4,259)	730	(4,117)	1,069
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	845	475	-	(125)
現金流量套期：套期儲備淨變動	(40)	(111)	10	(14)
按照權益法核算的在被投資單位				
將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	-	257	(250)	86
外幣財務報表折算差額	(879)	1,487	(1,705)	1,464
不能重分類至損益的其他綜合收益：				
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變動	310	445	202	(62)
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	(46)	7	-	-
<b>本期稅後其他綜合收益</b>	<b>(4,069)</b>	<b>3,290</b>	<b>(5,860)</b>	<b>2,418</b>
歸屬於：				
本行股東的其他綜合收益	(3,994)	3,122	(5,699)	2,259
非控制性權益的其他綜合收益	(75)	168	(161)	159
<b>本期綜合收益總額</b>	<b>73,001</b>	<b>81,051</b>	<b>21,132</b>	<b>29,321</b>
歸屬於：				
本行股東的綜合收益總額	72,609	80,361	21,116	28,886
非控制性權益的綜合收益總額	392	690	16	435



## 未經審計損益表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至9月30日止 1-9月期間		截至9月30日止 7-9月期間	
	2020年	2019年	2020年	2019年
利息收入	220,698	208,886	74,050	71,248
利息支出	(86,417)	(82,035)	(27,706)	(28,964)
淨利息收入	134,281	126,851	46,344	42,284
手續費及佣金收入	64,109	57,723	21,232	18,515
手續費及佣金支出	(7,771)	(5,085)	(2,660)	(1,772)
淨手續費及佣金收入	56,338	52,638	18,572	16,743
其他淨收入	12,672	13,947	2,022	5,610
營業總收入	203,291	193,436	66,938	64,637
經營費用	(63,806)	(58,888)	(23,281)	(21,809)
扣除信用減值損失前的營業利潤	139,485	134,548	43,657	42,828
信用減值損失	(51,843)	(43,752)	(11,710)	(11,625)
對合營公司的投資收益	856	818	374	290
稅前利潤	88,498	91,614	32,321	31,493
減：所得稅費用	(18,881)	(19,597)	(7,506)	(6,420)
淨利潤	69,617	72,017	24,815	25,073



## 未經審計損益和其他綜合收益表(續)

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至9月30日止		截至9月30日止	
	1-9月期間		7-9月期間	
	2020年	2019年	2020年	2019年
淨利潤	69,617	72,017	24,815	25,073
本期稅後其他綜合收益				
將重分類至損益的其他綜合收益：				
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：公允價值淨變動	(4,111)	503	(4,159)	931
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	812	309	(9)	(153)
現金流量套期：套期儲備淨變動	-	1	-	(1)
按照權益法核算的在被投資單位將				
重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	77	228	(188)	67
外幣財務報表折算差額	(9)	(51)	(102)	52
不能重分類至損益的其他綜合收益：				
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變動	350	635	210	105
本期稅後其他綜合收益	(2,881)	1,625	(4,248)	1,001
本期綜合收益總額	66,736	73,642	20,567	26,074

## 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	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>資產</b>		
現金	12,042	15,306
貴金屬	8,308	4,094
存放中央銀行款項	487,383	552,590
存放同業和其他金融機構款項	93,076	106,113
拆出資金	197,386	307,433
買入返售金融資產	235,894	108,961
貸款和墊款	4,777,195	4,277,300
衍生金融資產	36,636	24,219
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	462,254	398,276
以攤餘成本計量的金融投資	1,076,969	921,228
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	520,855	478,856
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	7,130	6,077
合營公司投資	11,515	10,324
聯營公司投資	1,708	460
投資性房地產	1,709	1,925
固定資產	68,276	66,408
使用權資產	19,457	20,000
無形資產	4,912	4,575
商譽	9,954	9,954
遞延所得稅資產	72,408	65,151
其他資產	51,633	37,990
<b>資產合計</b>	<b>8,156,700</b>	<b>7,417,240</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	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>負債</b>		
向中央銀行借款	306,282	359,175
同業和其他金融機構存放款項	615,937	555,581
拆入資金	180,319	165,921
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	62,324	43,434
衍生金融負債	38,083	23,200
賣出回購金融資產款	151,679	63,233
客戶存款	5,529,132	4,874,981
應付職工薪酬	23,878	11,638
應交稅費	20,868	19,069
合同負債	6,843	6,488
租賃負債	14,367	14,379
預計負債	15,303	6,109
應付債券	386,748	578,191
遞延所得稅負債	999	956
其他負債	94,211	77,178
<b>負債合計</b>	<b>7,446,973</b>	<b>6,799,533</b>
<b>股東權益</b>		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	84,054	34,065
其中：優先股	34,065	34,065
永續債	49,989	—
資本公積	67,523	67,523
投資重估儲備	5,743	8,919
套期儲備	(80)	(39)
盈餘公積	62,291	62,291
一般風險準備	89,608	90,151
未分配利潤	368,190	291,346
建議分配利潤	—	30,264
外幣財務報表折算差額	757	1,561
歸屬於本行股東權益合計	703,306	611,301
非控制性權益	6,421	6,406
其中：少數股東權益	2,512	2,427
永久性債務資本	3,909	3,979
<b>股東權益合計</b>	<b>709,727</b>	<b>617,707</b>
<b>股東權益及負債總計</b>	<b>8,156,700</b>	<b>7,417,240</b>

## 未經審計財務狀況表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>資產</b>		
現金	11,329	14,356
貴金屬	8,238	4,006
存放中央銀行款項	482,268	549,969
存放同業和其他金融機構款項	69,737	73,472
拆出資金	216,470	304,396
買入返售金融資產	231,097	103,740
貸款和墊款	4,435,140	3,968,513
衍生金融資產	36,071	23,769
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	418,940	378,242
以攤餘成本計量的金融投資	1,075,714	920,575
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	443,980	416,181
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	6,494	5,430
對子公司投資	49,495	49,495
對合營公司投資	6,899	6,091
投資性房地產	1,089	1,203
固定資產	24,708	25,565
使用權資產	18,205	19,078
無形資產	4,133	3,752
遞延所得稅資產	70,825	63,663
其他資產	39,743	28,736
<b>資產合計</b>	<b>7,650,575</b>	<b>6,960,232</b>

## 未經審計財務狀況表(續)

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>負債</b>		
向中央銀行借款	306,282	358,728
同業和其他金融機構存放款項	593,519	541,745
拆入資金	88,161	73,880
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36,941	32,922
衍生金融負債	37,755	22,911
賣出回購金融資產款	135,261	55,455
客戶存款	5,300,208	4,660,232
應付職工薪酬	21,406	9,581
應交稅費	19,426	17,655
合同負債	6,843	6,488
租賃負債	13,259	13,632
預計負債	15,260	6,061
應付債券	334,093	527,986
其他負債	77,677	54,604
<b>負債合計</b>	<b>6,986,091</b>	<b>6,381,880</b>
<b>股東權益</b>		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	84,054	34,065
其中：優先股	34,065	34,065
永續債	49,989	—
資本公積	76,681	76,681
投資重估儲備	5,749	8,676
套期儲備	(26)	(26)
盈餘公積	62,291	62,291
一般風險準備	85,820	85,820
未分配利潤	324,498	255,155
建議分配利潤	—	30,264
外幣財務報表折算差額	197	206
<b>股東權益合計</b>	<b>664,484</b>	<b>578,352</b>
<b>股東權益及負債總計</b>	<b>7,650,575</b>	<b>6,960,232</b>

## 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)

	2020年1-9月	2019年1-9月
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	97,905	98,675
<b>調整項目</b>		
— 貸款和墊款減值損失	41,088	43,645
— 投資減值損失計提	1,331	504
— 其他減值損失計提	10,102	793
— 已減值貸款折現回撥	(158)	(245)
— 固定資產及投資性房地產折舊	2,922	2,804
— 使用權資產折舊費	3,109	3,175
— 其他資產攤銷	1,022	853
— 應佔合營公司利潤	(1,516)	(1,162)
— 應佔聯營公司利潤	(337)	14
— 債券和股權投資的淨收益	(3,304)	(2,529)
— 投資利息收入	(38,403)	(36,612)
— 已發行債券利息支出	11,700	12,782
— 出售及報廢固定資產淨收益	(16)	(273)
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	8,746	(20,313)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	8,615	104,309
貸款和墊款	(609,782)	(528,558)
其他資產	(121,642)	(46,742)
客戶存款	650,707	363,114
同業和其他金融機構存放及拆入款項	163,028	77,406
向中央銀行借款	(53,751)	(115,920)
其他負債	72,581	22,240
<b>稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>243,947</b>	<b>(22,040)</b>
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(24,119)</b>	<b>(31,692)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>219,828</b>	<b>(53,732)</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)

	2020年1-9月	2019年1-9月
<b>投資活動產生的現金流量</b>		
投資支付的現金	(832,228)	(539,109)
收回投資所收到的現金	636,172	493,496
取得投資收益收到的現金	55,374	48,902
購建固定資產和其他資產所支付的現金	(10,771)	(15,084)
處置固定資產和其他資產所收到的現金	1,732	1,132
處置子公司、合營公司或聯營公司收取的現金淨額	328	—
取得子公司、合營公司或聯營公司支付的現金淨額	(157)	—
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(149,550)</b>	<b>(10,663)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量</b>		
發行存款證收到的現金	19,637	23,897
發行債券收到的現金	23,508	72,067
發行同業存單收到的現金	158,832	365,206
發行其他權益工具永續債收到的現金	49,989	—
發行永久債務資本收到的現金	—	2,761
收到其他與籌資活動有關的現金	2,374	—
償還已發行存款證支付的現金	(25,416)	(21,005)
償還已發行債券支付的現金	(46,873)	(20,049)
償還已發行同業存單支付的現金	(312,485)	(288,765)
支付租賃負債支付的現金	(3,196)	(3,180)
支付的發行債券利息	(15,915)	(6,328)
派發股利支付的現金	(30,472)	(23,832)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(180,017)</b>	<b>100,772</b>
<b>現金及現金等價物增加情況</b>	<b>(109,739)</b>	<b>36,377</b>
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額	(1,228)	(986)
現金及現金等價物淨增加	(110,967)	35,391
加：期初現金及現金等價物餘額	589,675	543,683
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>478,708</b>	<b>579,074</b>
<b>經營活動的現金流包括：</b>		
收到的利息	191,114	182,525
支付的利息	75,980	75,059

## 附錄二 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。本集團2020年第三季度流動性覆蓋率均值為131.73%，較上季度降低14.36個百分點，主要受金融機構現金流入減少的影響。本集團2020年第三季度末流動性覆蓋率時點值為133.87%，符合中國銀行保險監督管理委員會2020年監管要求。本集團2020年流動性覆蓋率各明細項目的第三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
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產	/	1,192,909
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	2,106,994	186,966
3	穩定存款	474,660	23,733
4	欠穩定存款	1,632,334	163,233
5	無抵(質)押批發融資，其中：	3,436,424	1,258,562
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	1,903,347	473,194
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,497,859	750,150
8	無抵(質)押債務	35,218	35,218
9	抵(質)押融資	/	18,289
10	其他項目，其中：	1,493,656	369,745
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	303,758	303,758
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	-	-
13	信用便利和流動性便利	1,189,898	65,987
14	其他契約性融資義務	64,853	64,853
15	或有融資義務	6,731,530	98,788
16	<b>預期現金流出總量</b>	/	<b>1,997,203</b>
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	187,330	186,894
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	895,734	582,207
19	其他現金流入	327,743	322,541
20	<b>預期現金流入總量</b>	<b>1,410,807</b>	<b>1,091,642</b>
			<b>調整後數值</b>
21	合格優質流動性資產		1,192,909
22	現金淨流出量		905,561
23	<b>流動性覆蓋率</b>		<b>131.73%</b>

註：

(1) 上表中各項數據境內部分為最近一個季度內92天數值的簡單算術平均值，並表附屬機構為最近一個季度內各月末均值。

(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，以及符合中國銀行保險監督管理委員會《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。