

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)

二〇二一年第一季度報告

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二十三次會議以通訊表決方式召開，會議應參會董事17人，實際參會董事17人。會議審議並全票通過了本公司2021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 2021年 3月31日	上年末 2020年 12月31日	本報告期末 比上年末 增減(%)
總資產	8,664,641	8,361,448	3.63
歸屬於本行股東權益	755,107	723,750	4.33
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元) ^(註)	26.61	25.36	4.93

(人民幣百萬元，特別註明除外)	本報告期 2021年 1-3月	上年同期 2020年 1-3月	本報告期 比上年同期 增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	(32,388)	87,147	不適用
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	(1.28)	3.46	不適用

(人民幣百萬元，特別註明除外)	本報告期 2021年 1-3月	上年同期 2020年 1-3月	本報告期 比上年同期 增減(%)
營業淨收入	84,844	76,372	11.09
歸屬於本行股東的淨利潤	32,015	27,795	15.18
歸屬於本行普通股股東的基本每股收益(人民幣元)	1.27	1.10	15.45
歸屬於本行普通股股東的稀釋每股收益(人民幣元)	1.27	1.10	15.45
年化後歸屬於本行普通股股東的 加權平均淨資產收益率(%) ^(註)	19.54	18.76	上升0.78個 百分點

註：有關指標根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號〈年度報告的內容與格式〉》及《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。因此，在計算平均淨資產收益率和每股淨資產時，「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2021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。

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：核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率的最低資本要求分別為5%、6%和8%；同時，監管對儲備資本要求為2.5%。考慮儲備資本要求後，本集團及本公司核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率應分別不得低於7.5%、8.5%和10.5%。

截至報告期末，本集團高級法下核心一級資本充足率12.19%，一級資本充足率13.79%，資本充足率16.24%，較上年末均有所下降，主要是因為風險加權資產增長較快。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2021年 3月31日	2020年 12月31日	本報告期末 比上年末 增減(%)
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	641,189	610,092	5.10
一級資本淨額	725,243	694,184	4.47
資本淨額	854,227	821,290	4.01
核心一級資本充足率	12.19%	12.29%	下降0.10個百分點
一級資本充足率	13.79%	13.98%	下降0.19個百分點
資本充足率	16.24%	16.54%	下降0.30個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	9,803,562	9,395,026	4.35
槓桿率	7.40%	7.39%	上升0.01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併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(簡稱招銀理財)、招商基金管理有限公司、招商信諾資產管理有限公司。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1年為95%，第2年為90%，第3年及以後為80%，2021年為並行期實施的第7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年年末、第三季度末和半年末本集團的槓桿率水平分別為：7.39%、7.26%、6.52%。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率11.73%，一級資本充足率13.43%，資本充足率15.98%。

本公司 (人民幣百萬元，百分比除外)	2021年 3月31日	2020年 12月31日	本報告期末 比上年末增減(%)
高級法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	561,217	532,209	5.45
一級資本淨額	642,452	613,444	4.73
資本淨額	764,508	734,022	4.15
核心一級資本充足率	11.73%	11.81%	下降0.08個百分點
一級資本充足率	13.43%	13.62%	下降0.19個百分點
資本充足率	15.98%	16.29%	下降0.31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10.60%，一級資本充足率11.99%，資本充足率13.53%。

本集團	2021年 3月31日	2020年 12月31日	本報告期末 比上年末增減(%)
權重法^(註)下資本充足率情況			
核心一級資本充足率	10.60%	10.68%	下降0.08個百分點
一級資本充足率	11.99%	12.16%	下降0.17個百分點
資本充足率	13.53%	13.79%	下降0.26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10.07%，一級資本充足率11.53%，資本充足率13.07%。

本公司	2021年 3月31日	2020年 12月31日	本報告期末 比上年末增減(%)
權重法下資本充足率情況			
核心一級資本充足率	10.07%	10.12%	下降0.05個百分點
一級資本充足率	11.53%	11.67%	下降0.14個百分點
資本充足率	13.07%	13.31%	下降0.24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472,902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	4,551,575,749	18.05	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	香港中央結算有限公司	境外法人	1,275,280,513	5.06	無限售條件A股	-	-
5	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	-	-
6	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	-	-
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	大家人壽保險股份有限公司 — 萬能產品	境內法人	976,132,435	3.87	無限售條件A股	-	-
9	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	-	-
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；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	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) 由於此次發行爲境外非公開發行，優先股股東名冊中所列爲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	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	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2021年3月末，本集團資產總額86,646.41億元，較上年末增長3.63%；負債總額79,027.87億元，較上年末增長3.56%。截至2021年3月末，本集團貸款和墊款總額53,125.29億元，較上年末增長5.64%；客戶存款總額58,272.14億元，較上年末增長3.53%（本報告2.5節中存貸款總額均未包含應收或應付利息）。

2021年1-3月，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤320.15億元，同比增長15.18%；實現營業淨收入848.44億元，同比增長11.09%。在國內經濟持續恢復的宏觀環境下，本集團各項業務保持穩健增長態勢，同比實現了較好的盈利增長。

2021年1-3月，本集團實現淨利息收入495.24億元，同比增長8.23%，在營業淨收入中佔比58.37%。2021年1-3月本集團淨利差2.44%，淨利息收益率2.52%，同比分別下降2個和4個基點，環比分別上升13個和11個基點。

2021年1-3月，本集團實現非利息淨收入353.20億元，同比增長15.36%，在營業淨收入中佔比41.63%，同比上升1.54個百分點。非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入272.02億元，同比增長23.30%，在營業淨收入中佔比32.06%，同比上升3.17個百分點；其他非利息淨收入81.18億元，同比減少5.11%，主要是上年同期市場利率有所下行，金融工具的投資收益表現較好。

2021年1-3月，本集團成本收入比26.51%，同比上升0.87個百分點。

截至2021年3月末，本集團不良貸款餘額540.57億元，較上年末增加4.42億元；不良貸款率1.02%，較上年末下降0.05個百分點；撥備覆蓋率438.88%，較上年末上升1.20個百分點；貸款撥備率4.47%，較上年末下降0.20個百分點。

2.5.2 本公司經營情況分析

存貸款規模穩健增長。截至2021年3月末，本公司資產總額81,271.66億元，較上年末增長3.32%；負債總額74,137.87億元，較上年末增長3.23%。截至2021年3月末，本公司貸款和墊款總額49,740.24億元，較上年末增長5.15%，其中，零售貸款佔比55.37%，公司貸款佔比37.98%，票據貼現佔比6.65%。截至2021年3月末，本公司客戶存款總額55,893.41億元，較上年末增長3.35%，其中，活期存款佔比65.86%，定期存款佔比34.14%。活期存款中，公司存款佔比62.00%，零售存款佔比38.00%；定期存款中，公司存款佔比69.81%，零售存款佔比30.19%。2021年1-3月本公司存款日均餘額中活期存款佔比為65.13%，較上年全年日均佔比提高4.27個百分點。

盈利增長有所加快。2021年1-3月，本公司實現淨利潤294.52億元，同比增長16.31%；營業淨收入787.69億元，同比增長10.99%，其中，零售金融業務營業淨收入421.97億元，同比增長10.10%，佔本公司營業淨收入的53.57%。

2021年1-3月，本公司實現淨利息收入481.37億元，同比增長8.95%，淨利息收入在營業淨收入中的佔比為61.11%。本公司2021年1-3月淨利差2.50%，淨利息收益率2.58%，環比分別上升11個和10個基點。淨利差和淨利息收益率環比上升的主要原因一是本公司堅持以核心存款增長為主的存款推動策略，活期存款佔比上升，存款結構不斷優化，存款成本率環比下降；二是今年一季度本公司適當加快貸款投放節奏，收益相對較高的資產佔比提升，生息資產收益率環比上升。淨利差和淨利息收益率同比分別下降2個和3個基點，主要是受上年貸款市場報價利率(LPR)多次下調的累積效應影響。對此，本公司一方面抓住時機及早投放信貸資產，另一方面大力推動低成本活期存款增長，存款成本率同比下降，在一定程度上彌補了資產收益率下降帶來的影響。

2021年1-3月，本公司實現非利息淨收入306.32億元，同比增長14.34%，佔本公司營業淨收入的38.89%。非利息淨收入增長主要是因為代理基金、代理保險、代理信託、結算清算及託管費收入增加。非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入245.41億元，同比增長23.90%，其中財富管理手續費及佣金收入114.25億元(包括：代理基金收入41.64億元，代理保險收入33.85億元，代理信託計劃收入23.85億元，代理理財收入13.61億元，代理貴金屬收入1.30億元)。

2021年1-3月，本公司經營費用217.72億元，同比增長13.78%，成本收入比26.73%，同比上升0.73個百分點。

資本充足率及資本使用效率保持較好水平。截至2021年3月末，本公司高級法下資本充足率15.98%，一級資本充足率13.43%，較權重法下分別高2.91個和1.90個百分點。高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)30.03%，繼續保持較高水平。

資產質量總體穩定。截至報告期末，本公司不良貸款餘額519.71億元，較上年末增加5.14億元，不良貸款率1.04%，較上年末下降0.05個百分點；關注貸款餘額362.38億元，較上年末減少13.20億元，關注貸款率0.73%，較上年末下降0.06個百分點；逾期貸款餘額554.38億元，較上年末增加7.80億元，逾期貸款率1.11%，較上年末下降0.05個百分點。

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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021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	1,888,973	30,913	1.64	10,871	0.58	27,290	1.44
票據貼現	330,988	-	-	28	0.01	-	-
零售貸款	2,754,063	21,058	0.76	25,339	0.92	28,148	1.02
小微貸款	535,097	2,883	0.54	960	0.18	2,833	0.53
個人住房貸款	1,293,720	3,303	0.26	1,579	0.12	3,492	0.27
信用卡貸款	753,500	12,238	1.62	22,176	2.94	18,873	2.50
消費貸款	150,628	2,135	1.42	540	0.36	2,434	1.62
其他 ^(註)	21,118	499	2.36	84	0.40	516	2.44
貸款和墊款總額	4,974,024	51,971	1.04	36,238	0.73	55,438	1.11

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020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	1,758,951	29,767	1.69	11,389	0.65	25,096	1.43
票據貼現	327,479	-	-	459	0.14	-	-
零售貸款	2,643,953	21,690	0.82	25,710	0.97	29,562	1.12
小微貸款	474,528	3,013	0.63	1,014	0.21	2,836	0.60
個人住房貸款	1,264,388	3,736	0.30	1,516	0.12	3,833	0.30
信用卡貸款	746,559	12,421	1.66	22,554	3.02	20,059	2.69
消費貸款	135,606	1,998	1.47	553	0.41	2,304	1.70
其他 ^(註)	22,872	522	2.28	73	0.32	530	2.32
貸款和墊款總額	4,730,383	51,457	1.09	37,558	0.79	54,658	1.16

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。

2021年1-3月，本公司新生成不良貸款115.66億元，同比增加24.65億元；不良貸款生成率(年化)0.95%，同比上升0.10個百分點，其中，公司貸款不良生成額33.88億元，同比增加23.45億元，主要是個別公司客戶槓桿率較高，盈利和現金流表現不佳，疊加疫情影響，風險情況進一步加劇；零售貸款(不含信用卡)不良生成額10.09億元，同比減少4.20億元；信用卡因疫情的持續性影響和共債風險疊加，新生成不良貸款71.69億元，同比增加5.40億元。

本公司繼續貫徹執行延期還本付息政策。2020年全年及2021年1-3月期間，本公司累計辦理延期還本付息的客戶貸款金額為1,694.25億元，其中2021年1-3月累計辦理延期還本付息的客戶貸款金額為168.53億元。截至報告期末，仍處於延期還本付息狀態的客戶貸款餘額為234.69億元。本公司將持續加強對延期還本付息客戶的監測，做好常態化疫情防控下的風險管控。

今年以來，國內經濟總體上處於穩步復甦的進程中，但全球疫情防控形勢和國際經貿關係複雜多變，經濟恢復的基礎尚不牢固，部分行業和小微企業生產經營還面臨着比較多的困難，未來一段時間內潛在風險依然存在，本公司資產質量管控仍將面臨一定挑戰。

本公司將動態研判風險形勢，繼續做好客戶結構與業務結構調整，加強重點領域風險排查，夯實風險管理基礎，從嚴資產分類，充分暴露風險，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2021年3月末，本公司貸款損失準備餘額2,306.60億元，較上年末增加24.44億元；撥備覆蓋率443.82%，較上年末上升0.31個百分點；貸款撥備率4.64%，較上年末下降0.18個百分點。

零售客戶數及AUM穩步增長。截至報告期末，本公司零售客戶數1.61億戶(含借記卡和信用卡客戶)，較上年末增長1.90%，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)331.42萬戶，較上年末增長6.85%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額95,946.18億元，較上年末增長7.30%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額78,802.47億元，較上年末增長7.28%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的82.13%。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)106,887戶，較上年末增長6.91%；管理的私人銀行客戶總資產29,840.07億元，較上年末增長7.55%；戶均總資產2,791.74萬元，較上年末增加16.47萬元。今年以來，隨着新冠肺炎疫情得到有效控制，經濟活動和居民生活逐步回歸正常，本公司以大財富管理體系建設為着力點，依託線上線下一體化的優質服務，零售獲客和AUM繼續保持穩健增長。展望全年，本公司將以客戶為中心，深化開放融合，加快創新變革，探索打通月活躍用戶(MAU)到AUM的路徑，全力打造大財富管理價值循環鏈，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)	2021年 3月31日	較上年末 變化 (%)	主要原因
貴金屬	4,449	-44.18	由於市場情況變化，境內機構從境外拆入黃金需求減少，因此本公司境外分行拆出黃金減少。
應交稅費	27,316	46.48	應交企業所得稅和應交增值稅增加。
預計負債	13,614	65.44	對表外業務增提預期損失準備。
套期儲備	(20)	69.70	現金流量套期工具公允價值上升。

主要項目 (人民幣百萬元，百分比除外)	2021年 1-3月	同比變化 (%)	主要原因
對合營公司的投資收益	662	42.37	合營公司利潤增加。
對聯營公司的投資收益	(8)	57.89	聯營公司利潤增加。
按照權益法核算的在被投資單位 以後將重分類進損益的其他 綜合收益中所享有的份額	(301)	-937.93	合營公司招商信諾其他綜合收益減少。
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： 公允價值儲備淨變動	(861)	不適用	受市場利率上行影響，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資及票據貼現估值減少。
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： 信用損失準備淨變動	661	不適用	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資增量同比增加，本期預期信用損失同比增提。
現金流量套期：套期儲備淨變動	46	不適用	現金流量套期工具估值波動增加。
外幣財務報表折算差額	(211)	不適用	本期匯率波動同比有所減小。
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： 公允價值淨變動	3	不適用	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。

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 報告期內現金分紅政策的執行情況

報告期內，經本公司第十一屆董事會第二十二次會議審議通過，本公司擬按照經審計的本公司2020年度淨利潤886.74億元的10%提取法定盈餘公積，計88.67億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備82.47億元；以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.253元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周(包括股東大會當日)中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2020年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配方案尚需本公司2020年度股東大會審議批准後方可實施。

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

為提高本公司全資子公司招銀理財的經營管理水平，推進招商銀行的綜合化經營戰略，響應金融對外開放的政策，招銀理財擬引入外部戰略投資者JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited(簡稱戰略投資者)。本次增資以協議方式進行，經雙方商議，戰略投資者出資約26.67億元，其中約5.56億元計入招銀理財的註冊資本。增資完成後，招銀理財註冊資本將由50億元增加至約55.56億元，本公司持股90%，戰略投資者持股10%。目前，本次引入戰略投資者進行增資事項尚待監管機構審批。

為貫徹落實國家普惠金融戰略，更好地服務實體經濟、服務小微客戶，同時維持台州銀行股份有限公司(簡稱台州銀行)股權結構的穩定，本公司擬購買平安信託有限責任公司和中國平安人壽保險股份有限公司合計持有的台州銀行14.8559%的股權。截至本報告日，本公司持有台州銀行10%的股權，若完成本次交易，本公司將持有台州銀行24.8559%的股權。本次交易尚需經台州銀行董事會和股東大會審批後報中國銀行保險監督管理機構批准。

為保證本公司業務持續健康發展，保障股東長遠利益，增加資本儲備，夯實資本基礎，增強抵禦風險和支持實體經濟發展的能力，本公司董事會審議通過了《關於發行資本債券有關授權的議案》。目前，本議案尚待本公司年度股東大會審議。股東大會審議通過後，本公司將根據經營需要，在取得相關監管機構批准的條件下，適時發行無固定期限資本債券及／或二級資本債券，用以補充本公司其他一級資本及／或二級資本。本公司將通過提高資金運用效率、優化資產負債結構等多種方式，不斷提升股東回報水平。

上述事項的有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯合交易所有限公司及本公司網站的日期為2021年3月19日的有關公告。

承董事會命
招商銀行股份有限公司
董事長
繆建民

2021年4月23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、劉肖及田宏啟。

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)

	2021年1-3月	2020年1-3月
利息收入	78,987	77,533
利息支出	(29,463)	(31,777)
淨利息收入	49,524	45,756
手續費及佣金收入	29,074	23,768
手續費及佣金支出	(1,872)	(1,707)
淨手續費及佣金收入	27,202	22,061
其他淨收入	7,464	8,109
營業總收入	84,190	75,926
經營費用	(24,206)	(21,115)
扣除減值損失前的營業利潤	59,984	54,811
信用減值損失	(20,545)	(20,354)
對合營公司的投資收益	662	465
對聯營公司的投資收益	(8)	(19)
稅前利潤	40,093	34,903
所得稅費用	(7,844)	(6,949)
淨利潤	32,249	27,954
歸屬於：		
本行股東的淨利潤	32,015	27,795
非控制性權益的淨利潤	234	159
每股收益		
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.27	1.10

未經審計合併損益和其他綜合收益表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2021年1-3月	2020年1-3月
本期淨利潤	32,249	27,954
其他綜合收益的稅後淨額		
後續可能重分類至損益的項目：		
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額	(301)	(29)
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	(861)	2,669
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	661	(244)
現金流量套期：套期儲備淨變動	46	(21)
外幣財務報表折算差額	(211)	805
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：		
公允價值淨變動	3	(156)
本期稅後其他綜合收益	(663)	3,024
歸屬於：		
本行股東的其他綜合收益	(658)	2,935
非控制性權益的其他綜合收益	(5)	89
本期綜合收益總額	31,586	30,978
歸屬於：		
本行股東的綜合收益總額	31,357	30,730
非控制性權益的綜合收益總額	229	248

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)

	2021年1-3月	2020年1-3月
利息收入	75,941	73,849
利息支出	(27,804)	(29,668)
淨利息收入	48,137	44,181
手續費及佣金收入	26,713	22,336
手續費及佣金支出	(2,172)	(2,529)
淨手續費及佣金收入	24,541	19,807
其他淨收入	5,607	6,754
營業總收入	78,285	70,742
經營費用	(21,772)	(19,135)
扣除減值損失前的營業利潤	56,513	51,607
信用減值損失	(20,384)	(20,293)
對合營公司的投資收益	484	229
稅前利潤	36,613	31,543
所得稅費用	(7,161)	(6,222)
淨利潤	29,452	25,321

未經審計損益和其他綜合收益表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2021年1-3月	2020年1-3月
本期淨利潤	29,452	25,321
其他綜合收益的稅後淨額		
後續可能重分類至損益的項目：		
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額	(304)	55
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	(722)	2,881
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	660	(239)
現金流量套期：套期儲備淨變動	-	-
外幣財務報表折算差額	(162)	12
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：		
公允價值淨變動	(2)	(92)
本期稅後其他綜合收益	(530)	2,617
本期綜合收益總額	28,922	27,938

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)

	2021年3月31日	2020年12月31日
資產		
現金	12,173	13,088
貴金屬	4,449	7,970
存放中央銀行款項	564,653	525,358
存放同業和其他金融機構款項	93,200	103,335
拆出資金	240,589	226,919
買入返售金融資產	230,580	286,262
貸款和墊款	5,085,996	4,804,361
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	543,187	495,723
衍生金融資產	37,578	47,272
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,025,955	1,049,280
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	550,010	516,553
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	7,304	7,139
合營公司投資	12,730	12,403
聯營公司投資	2,637	2,519
投資性房地產	1,585	1,623
固定資產	71,321	69,470
使用權資產	18,745	19,104
無形資產	4,496	4,763
商譽	9,954	9,954
遞延所得稅資產	75,910	72,893
其他資產	71,589	85,459
資產合計	8,664,641	8,361,448

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)

	2021年3月31日	2020年12月31日
負債		
向中央銀行借款	307,140	331,622
同業和其他金融機構存放款項	712,050	723,402
拆入資金	178,009	143,517
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	63,645	60,351
衍生金融負債	41,811	50,061
賣出回購金融資產款	149,443	142,927
客戶存款	5,864,976	5,664,135
應付職工薪酬	15,936	15,462
應交稅費	27,316	18,648
合同負債	6,806	6,829
租賃負債	13,975	14,242
預計負債	13,614	8,229
應付債券	416,310	346,141
遞延所得稅負債	1,082	1,073
其他負債	90,674	104,455
負債合計	7,902,787	7,631,094
股東權益		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	84,054	84,054
其中：優先股	34,065	34,065
永續債	49,989	49,989
資本公積	67,523	67,523
投資重估儲備	7,709	8,207
套期儲備	(20)	(66)
盈餘公積	71,158	71,158
一般風險準備	98,263	98,082
未分配利潤	370,498	338,664
建議分配利潤	31,601	31,601
外幣財務報表折算差額	(899)	(693)
歸屬於本行股東權益合計	755,107	723,750
非控制性權益	6,747	6,604
其中：非控制性權益	2,996	2,851
永久性債務資本	3,751	3,753
股東權益合計	761,854	730,354
負債及股東權益總計	8,664,641	8,361,448

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)

	2021年3月31日	2020年12月31日
資產		
現金	11,793	12,547
貴金屬	4,367	7,873
存放中央銀行款項	541,520	508,385
存放同業和其他金融機構款項	64,110	73,318
拆出資金	223,720	217,325
買入返售金融資產	233,257	282,240
貸款和墊款	4,752,835	4,510,864
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	499,824	451,978
衍生金融資產	37,055	46,526
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,024,257	1,047,040
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	489,636	449,428
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	6,705	6,693
對子公司投資	49,495	49,495
合營公司投資	7,810	7,630
投資性房地產	1,037	1,057
固定資產	25,909	26,300
使用權資產	17,899	18,200
無形資產	3,714	3,961
遞延所得稅資產	74,121	71,043
其他資產	58,102	74,233
資產合計	8,127,166	7,866,136

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)

	2021年3月31日	2020年12月31日
負債		
向中央銀行借款	307,140	331,622
同業和其他金融機構存放款項	689,130	699,161
拆入資金	75,737	59,494
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40,094	36,600
衍生金融負債	41,453	49,624
賣出回購金融資產款	134,329	126,673
客戶存款	5,626,637	5,443,144
應付職工薪酬	12,936	12,194
應交稅費	26,067	17,205
合同負債	6,806	6,829
租賃負債	13,248	13,468
預計負債	13,576	8,201
應付債券	357,044	291,246
其他負債	69,590	86,218
負債合計	7,413,787	7,181,679
股東權益		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	84,054	84,054
其中：優先股	34,065	34,065
永續債	49,989	49,989
資本公積	76,681	76,681
投資重估儲備	7,583	7,951
套期儲備	(26)	(26)
盈餘公積	71,158	71,158
一般風險準備	94,067	94,067
未分配利潤	322,975	293,523
建議分配利潤	31,601	31,601
外幣財務報表折算差額	66	228
股東權益合計	713,379	684,457
負債及股東權益總計	8,127,166	7,866,136

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)

	2021年1-3月	2020年1-3月
經營活動		
稅前利潤	40,093	34,903
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	6,070	18,544
— 投資及其他減值損失	14,475	1,810
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(53)	(66)
— 固定資產及投資性房產折舊	1,029	950
— 使用權資產折舊	1,058	1,058
— 其他資產攤銷	335	332
— 債券和股權投資的淨收益	(1,064)	(1,960)
— 投資利息收入	(13,299)	(12,268)
— 已發行債務利息支出	2,692	4,806
— 應佔聯營公司利潤	8	19
— 應佔合營公司利潤	(662)	(465)
— 固定資產及其他資產處置淨收益	(13)	(10)
變動：		
存放中央銀行款項	(9,454)	41,109
貸款和墊款	(283,401)	(250,094)
其他資產	911	(62,044)
客戶存款	198,878	319,696
應付同業和其他金融機構款項	29,822	59,621
原到期日超過三個月的應收同業和 其他金融機構款項	22,511	(34,872)
向中央銀行借款	(25,193)	(45,451)
其他負債	(12,858)	14,583
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	(28,115)	90,201
已繳企業所得稅	(4,273)	(3,054)
經營活動產生的現金流量淨額	(32,388)	87,147

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)

	2021年1-3月	2020年1-3月
投資活動		
投資支付的現金	(268,516)	(247,178)
收回投資收到的現金	210,958	233,365
取得投資收益收到的現金	16,313	19,208
購建固定資產和其他資產支付的現金	(3,850)	(903)
出售固定資產和其他資產收到的現金	364	264
投資活動產生的現金流量淨額	(44,731)	4,756
籌資活動		
發行債券收到的現金	23,071	2,247
發行同業存單收到的現金	142,873	60,164
發行存款證收到的現金	11,286	12,497
發行永久債務資本收到的現金	—	998
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金	—	3
償還同業存單支付的現金	(89,833)	(105,384)
償還存款證支付的現金	(14,496)	(7,847)
償還租賃負債所支付的現金	(1,133)	(1,086)
償還永久債務資本支付的現金	—	(1,119)
支付籌資活動的利息	(631)	(971)
籌資活動產生的現金流量淨額	71,137	(40,498)
現金及現金等價物增加/(減少)情況	(5,982)	51,405
於1月1日的現金及現金等價物	552,790	589,675
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額	(87)	1,218
於3月31日的現金及現金等價物	546,721	642,298
經營活動的現金流量包括：		
收到的利息	64,746	64,016
支付的利息	24,263	24,388

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，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2021年第一季度流動性覆蓋率均值為126.73%，較上季度下降19.19個百分點，主要受無抵(質)押批發融資流出增加的影響。本集團2021年第一季度末流動性覆蓋率時點值為135.46%，符合中國銀行保險監督管理委員會2021年監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2021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
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產	/	1,211,978
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	2,260,912	199,218
3	穩定存款	537,458	26,873
4	欠穩定存款	1,723,454	172,345
5	無抵(質)押批發融資，其中：	3,832,734	1,380,497
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,206,500	548,950
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,597,908	803,221
8	無抵(質)押債務	28,326	28,326
9	抵(質)押融資	/	30,390
10	其他項目，其中：	1,644,812	362,172
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	286,464	286,464
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	1,358,348	75,708
14	其他契約性融資義務	67,074	67,074
15	或有融資義務	6,903,030	99,723
16	預期現金流出總量	/	2,139,074
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	270,272	269,765
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	972,365	602,676
19	其他現金流入	320,404	310,277
20	預期現金流入總量	1,563,041	1,182,718
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		1,211,978
22	現金淨流出量		956,356
23	流動性覆蓋率		126.73%

註：

(1) 上表中各項數據境內部分為最近一個季度內90天數值的簡單算術平均值，併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。