

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。



招商銀行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.
(H股股票代碼：03968)

二〇二三年第三季度報告

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、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，行長助理、財務負責人和董事會秘書彭家文及財務機構負責人李俐聲明：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二十七次會議和第十二屆監事會第二十一次會議分別審議並全票通過了本公司2023年第三季度報告。

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；「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。

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，該等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	上年末	報告期末比 上年末增減(%)
	2023年 9月30日	2022年 12月31日	
總資產	10,668,009	10,138,912	5.22
歸屬於本行股東權益	1,012,235	945,503	7.06
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元)	35.36	32.71	8.10

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2023年1-9月	2022年1-9月	同比增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	53,648	146,494	-63.38

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2023年	2023年7-9月	2023年	2023年1-9月
	7-9月	比上年同期 增減(%)	1-9月	比上年同期 增減(%)
營業淨收入	81,766	-4.66	260,231	-1.74
歸屬於本行股東的淨利潤	38,138	1.70	113,890	6.52
歸屬於本行普通股股東的基本每股收益 (人民幣元)	1.51	2.72	4.44	6.99
歸屬於本行普通股股東的稀釋每股收益 (人民幣元)	1.51	2.72	4.44	6.99
年化後歸屬於本行普通股股東的加權平均 淨資產收益率(%)	17.45	減少1.60個 百分點	17.38	減少0.84個 百分點

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2017年發行了非累積型優先股，2020年7月和2021年12月發行了永續債，均分類為其他權益工具。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」需扣除當期已發放或已計提的優先股股息和永續債利息，「平均淨資產」和「淨資產」需扣除優先股和永續債餘額。本公司本期發放永續債利息19.75億元。
- (2) 2023年1-9月本集團經營活動產生的現金流量淨額為536.48億元，同比下降63.38%，主要為客戶存款淨增加額同比減少。

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2023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。

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593,295戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數564,564戶，H股股東總數28,731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		較上年末增減 (股)	持有	質押、
				比例 (%)	股份類別		有限售 條件 股份數量 (股)	標記或 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	4,553,984,238	18.06	無限售條件H股	727,315	-	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	1,181,739,503	4.69	無限售條件A股	-325,051,683	-	-
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	-28,333,100	-	-
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) 截至報告期末，上表中A股股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票，也不存在委託、受託或放棄表決權的情況。

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16戶，全部為境內優先股股東。2023年1-9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	質押、標記
							售條件	或凍結的
							股份數量 (股)	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	建信資本－中國建設銀行「乾元-私享」(按日)開放式私人銀行人民幣理財產品－建信資本安鑫私享2號專項資產管理計劃	其他	境內優先股	40,000,000	14.55	-	-	-
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	16,000,000	5.82	-9,000,000	-	-
6	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	-	-	-
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	-	-	-
	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	9,000,000	3.27	9,000,000	-	-
10	光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優集合資產管理計劃	其他	境內優先股	7,200,000	2.62	-	-	-

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；「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」和「光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優集合資產管理計劃」均由光大證券資產管理有限公司管理；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」的管理人為關聯方。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，資產負債規模和淨利潤穩步增長，資產質量總體穩定。

2023年1-9月，本集團實現營業淨收入2,602.31億元，同比下降1.74%；實現歸屬於本行股東的淨利潤1,138.90億元，同比增長6.52%；實現淨利息收入1,622.86億元，同比增長0.10%；實現非利息淨收入979.45億元，同比下降4.64%；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1.46%和17.38%，同比分別減少0.04和0.84個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額106,680.09億元，較上年末增長5.22%；貸款和墊款總額64,555.46億元¹，較上年末增長6.68%；負債總額96,466.70億元，較上年末增長5.03%；客戶存款總額79,804.92億元，較上年末增長5.90%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額617.94億元，較上年末增加37.90億元；不良貸款率0.96%，與上年末持平；撥備覆蓋率445.86%，較上年末下降4.93個百分點；貸款撥備率4.27%，較上年末下降0.05個百分點。

¹ 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收或應付利息。

4.2 利潤表分析

淨利息收入

2023年1-9月，本集團實現淨利息收入1,622.86億元，同比增長0.10%，在營業淨收入中佔比為62.36%。

2023年1-9月，本集團淨利差2.07%，淨利息收益率2.19%，同比分別下降23和22個基點。生息資產收益率同比下降的主要原因，一是LPR（貸款市場報價利率）多次下調疊加有效信貸需求不足，貸款收益率下行；二是市場利率中樞低位運行，帶動債券投資和票據貼現等市場化資產收益率下降。計息負債成本率同比上升，主要是受美元加息影響，外幣負債成本率顯著上升。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2023年1-9月			2022年1-9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%
生息資產						
貸款和墊款	6,254,431	202,070	4.32	5,798,250	198,116	4.57
投資	2,475,548	59,685	3.22	1,969,063	47,764	3.24
存放中央銀行款項	581,785	7,320	1.68	555,677	6,193	1.49
存拆放同業和其他金融機構款項	606,302	12,100	2.67	659,428	9,718	1.97
合計	9,918,066	281,175	3.79	8,982,418	261,791	3.90
(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%
計息負債						
客戶存款	7,871,096	95,266	1.62	6,842,097	77,351	1.51
同業和其他金融機構存拆放款項	957,140	14,598	2.04	993,022	11,914	1.60
應付債券	252,300	6,005	3.18	352,018	7,821	2.97
向中央銀行借款	165,144	2,655	2.15	123,378	2,172	2.35
租賃負債	12,881	365	3.79	13,571	403	3.97
合計	9,258,561	118,889	1.72	8,324,086	99,661	1.60
淨利息收入	/	162,286	/	/	162,130	/
淨利差	/	/	2.07	/	/	2.30
淨利息收益率	/	/	2.19	/	/	2.41

本集團	2023年7-9月			2023年4-6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%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
生息資產						
貸款和墊款	6,317,543	67,478	4.24	6,261,059	67,313	4.31
投資	2,555,495	20,487	3.18	2,448,336	19,669	3.22
存放中央銀行款項	589,741	2,561	1.72	575,584	2,402	1.67
存拆放同業和其他金融機構款項	555,602	3,315	2.37	647,903	4,606	2.85
合計	10,018,381	93,841	3.72	9,932,882	93,990	3.80
(人民幣百萬元，百分比除外)						
計息負債						
客戶存款	7,954,311	32,811	1.64	7,921,458	32,167	1.63
同業和其他金融機構存拆放款項	926,136	4,634	1.99	970,699	5,233	2.16
應付債券	252,778	2,137	3.35	259,326	2,015	3.12
向中央銀行借款	157,011	853	2.16	160,072	870	2.18
租賃負債	12,877	116	3.57	12,836	118	3.69
合計	9,303,113	40,551	1.73	9,324,391	40,403	1.74
淨利息收入	/	53,290	/	/	53,587	/
淨利差	/	/	1.99	/	/	2.06
淨利息收益率	/	/	2.11	/	/	2.16

非利息淨收入

2023年1-9月，本集團實現非利息淨收入979.45億元，同比下降4.64%，在營業淨收入中佔比為37.64%。面對當前非利息淨收入增長困境，本集團努力夯實客戶基礎，升級客戶服務，持續探索細分領域增長點。非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入670.27億元，同比下降11.52%；其他非利息淨收入309.18億元，同比增長14.68%，主要是債券投資相關收益及經營租賃收入增加。

本集團淨手續費及佣金收入重點項目的分析如下。**財富管理手續費及佣金收入**240.49億元，同比下降6.02%。其中，代理保險收入126.11億元，同比增長16.94%，主要是保障型保險銷量及佔比同比上升；代理基金收入40.84億元，同比下降22.81%，主要是費率較高的權益類基金保有規模及佔比下降；代銷理財收入40.29億元，同比下降24.31%，主要是理財產品規模同比下降及費率降低；代理信託計劃收入25.01億元，同比下降22.14%，主要是代理信託規模下降；代理證券交易收入5.76億元，同比下降20.11%，主要是香港資本市場持續低迷，股票交易量減少。**資產管理手續費及佣金收入**86.74億元²，同比下降8.14%，主要是招銀理財產品管理規模同比下降。**託管費收入**41.32億元，同比下降6.79%，主要是權益類公募基金、理財託管規模下降。**銀行卡手續費收入**145.51億元，同比下降8.62%，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**117.49億元，同比增長2.17%，主要是電子支付收入增長。

經營費用

2023年1-9月，本集團經營費用851.51億元，同比增長0.45%。其中，員工費用517.61億元，同比增長0.04%；其他經營費用333.90億元³，同比增長1.09%。本集團保持金融科技建設投入規模，不斷夯實科技基礎，持續推進數字化轉型；同時加強成本管理，堅持優化費用開支，精細化配置費用資源。報告期本集團成本收入比30.09%，同比上升0.53個百分點。

信用減值損失

2023年1-9月，本集團信用減值損失397.43億元，同比下降20.78%。其中，貸款和墊款信用減值損失414.66億元，同比增加74.22億元，主要是貸款規模增加及部分客戶風險變化的影響；除貸款和墊款外的其他類別業務信用減值損失合計-17.23億元，同比減少178.46億元。2023年1-9月，除貸款和墊款外的其他類別業務信用減值損失轉回，主要是由於買入返售金融資產等業務規模較上年末減少、個別客戶風險下降及資產清收沖回了其前期已計提金額。

² 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。

³ 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106,680.09億元，較上年末增長5.22%，主要是由於本集團貸款和墊款、金融投資等增長。截至報告期末，本集團貸款和墊款總額64,555.46億元，較上年末增長6.68%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為60.51%，較上年末上升0.82個百分點。其中，本集團零售貸款33,886.36億元，較上年末增加2,268.47億元，增幅7.17%，增幅高於上年同期，主要是居民消費回暖，個人經營性貸款、消費貸款需求均有所增加；本集團公司貸款25,438.65億元，較上年末增加1,682.49億元，增幅7.08%。截至報告期末，本集團金融投資餘額30,562.93億元，較上年末增長11.36%。

負債

截至報告期末，本集團負債總額96,466.70億元，較上年末增長5.03%，主要是客戶存款增長。截至報告期末，本集團客戶存款總額79,804.92億元，較上年末增長5.90%，佔本集團負債總額的82.73%，為本集團的主要資金來源。其中，公司客戶存款餘額46,146.75億元，較上年末增長4.13%；零售客戶存款餘額33,658.17億元，較上年末增長8.43%。本集團客戶存款中，活期存款佔比55.47%，定期存款佔比44.53%。本集團活期存款中，公司客戶存款佔比59.05%，零售客戶存款佔比40.95%；定期存款中，公司客戶存款佔比56.29%，零售客戶存款佔比43.71%。2023年1-9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58.03%，較上年全年下降3.60個百分點。

所有者權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益10,122.35億元，較上年末增長7.06%。其中，未分配利潤5,606.87億元，較上年末增長13.74%；投資重估儲備81.69億元，較上年末下降30.86%，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下降；外幣財務報表折算差額43.16億元，較上年末增加23.07億元，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，本集團緊緊圍繞國家政策導向及監管要求，準確理解「金融十六條」政策精神，在房地產領域堅持「明確定位、穩定規模、完善准入、聚焦區域、調整結構、嚴格管理」的總體策略，在風險可控的前提下，聚焦優質企業、優質區域，選擇項目現金流可以覆蓋的優質業態和項目，特別是其中的優質住宅項目和住房租賃項目拓展業務。同時，本集團繼續推動統一表內外業務的風險偏好，落實大額客戶風險扎口管理，嚴格審查現金流，持續強化投貸後管理。

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4,147.14億元，較上年末下降10.49%；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2,569.38億元，較上年末下降14.46%。截至報告期末，本公司房地產業貸款餘額2,995.43億元，較上年末減少341.72億元，佔本公司貸款和墊款總額的4.92%，較上年末下降0.91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5.31%，較上年末上升1.32個百分點，主要是受個別高負債房地產客戶風險進一步釋放、風險處置進度較慢和房地產貸款餘額下降的共同影響。

後續，本集團將繼續堅決貫徹執行國家房地產行業相關政策，在房地產企業分化持續加深的大背景下，嚴格准入，支持剛性和改善性住房需求，加大住房租賃金融支持力度；同時，繼續夯實大額客戶的風險扎口管理，加強項目風險監測分析，合理區分項目子公司風險與集團控股公司風險，嚴格執行投貸後管理要求。展望四季度及明年，房地產市場預計將逐步進入新模式、新常態，本集團將對房地產行業形勢保持密切關注，在加強房地產風險形勢前瞻性預判、夯實風險管理的基礎上，持續推動房地產不良處置，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，本集團堅持從嚴認定資產分類，真實反映資產質量。一方面，受部分高負債房地產客戶風險釋放的影響，本集團不良貸款餘額和逾期貸款餘額較上年末有所增加；另一方面，隨着國內經濟總體呈現向好趨勢，本集團關注貸款餘額和佔比均較上年末有所下降。截至報告期末，本集團不良貸款餘額617.94億元，較上年末增加37.90億元，不良貸款率0.96%，與上年末持平；關注貸款餘額651.96億元，較上年末減少82.74億元，關注貸款率1.01%，較上年末下降0.20個百分點；逾期貸款餘額804.77億元，較上年末增加21.92億元，逾期貸款率1.25%，較上年末下降0.04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1.15。

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)	2023年9月30日				2022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 ⁽¹⁾	貸款和 墊款餘額	佔總額 百分比%	不良 貸款餘額	不良 貸款率 ⁽¹⁾
公司貸款	2,250,479	36.93	28,440	1.26	2,097,114	36.66	26,205	1.25
交通運輸、倉儲和郵政業	424,505	6.97	1,464	0.34	412,064	7.20	479	0.12
房地產業	299,543	4.92	15,911	5.31	333,715	5.83	13,307	3.99
製造業	521,348	8.56	3,607	0.69	443,852	7.76	4,764	1.07
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	198,741	3.26	452	0.23	167,550	2.93	393	0.23
租賃和商務服務業	166,661	2.73	1,480	0.89	143,376	2.51	1,760	1.23
批發和零售業	177,065	2.91	1,485	0.84	175,615	3.07	1,748	1.00
金融業	97,598	1.60	87	0.09	75,671	1.32	89	0.12
建築業	113,806	1.87	450	0.40	103,067	1.80	435	0.42
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	97,881	1.61	553	0.56	80,219	1.40	222	0.28
水利、環境和公共設施 管理業	35,540	0.58	82	0.23	55,838	0.98	76	0.14
採礦業	40,976	0.67	570	1.39	38,635	0.68	521	1.35
其他 ⁽²⁾	76,815	1.25	2,299	2.99	67,512	1.18	2,411	3.57
票據貼現	520,526	8.54	-	-	513,857	8.98	-	-
零售貸款	3,322,933	54.53	28,548	0.86	3,109,737	54.36	28,009	0.90
貸款和墊款總額	6,093,938	100.00	56,988	0.94	5,720,708	100.00	54,214	0.95

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，農、林、牧、漁業等行業。

報告期內，受高負債房地產企業及個別經營不善的公司客戶風險暴露等影響，本公司房地產業，信息傳輸、軟件和信息技術服務業及交通運輸、倉儲和郵政業不良貸款率有所上升。

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)	2023年9月30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	2,250,479	28,440	1.26	15,672	0.70	26,444	1.18
票據貼現	520,526	-	-	33	0.01	-	-
零售貸款	3,322,933	28,548	0.86	43,001	1.29	42,474	1.28
小微貸款	735,273	4,026	0.55	2,484	0.34	4,670	0.64
個人住房貸款	1,359,174	4,884	0.36	11,532	0.85	6,844	0.50
信用卡貸款	919,760	15,576	1.69	27,726	3.01	26,407	2.87
消費貸款	298,095	2,877	0.97	1,176	0.39	3,358	1.13
其他 ^(註)	10,631	1,185	11.15	83	0.78	1,195	11.24
貸款和墊款總額	6,093,938	56,988	0.94	58,706	0.96	68,918	1.13

本公司 (人民幣百萬元， 百分比除外)	2022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	2,097,114	26,205	1.25	21,515	1.03	25,852	1.23
票據貼現	513,857	-	-	8	-	-	-
零售貸款	3,109,737	28,009	0.90	44,097	1.42	46,731	1.50
小微貸款	629,628	4,027	0.64	2,515	0.40	4,567	0.73
個人住房貸款	1,379,812	4,898	0.35	10,409	0.75	6,956	0.50
信用卡貸款	884,394	15,648	1.77	30,201	3.41	31,408	3.55
消費貸款	202,225	2,191	1.08	862	0.43	2,544	1.26
其他 ^(註)	13,678	1,245	9.10	110	0.80	1,256	9.18
貸款和墊款總額	5,720,708	54,214	0.95	65,620	1.15	72,583	1.27

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、互聯網聯合消費貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

2023年1-9月，本公司零售貸款資產質量保持平穩。截至報告期末，本公司零售不良貸款餘額285.48億元，較上年末增加5.39億元，不良貸款率0.86%，較上年末下降0.04個百分點；關注貸款餘額430.01億元，較上年末減少10.96億元，關注貸款率1.29%，較上年末下降0.13個百分點；逾期貸款餘額424.74億元，較上年末減少42.57億元，逾期貸款率1.28%，較上年末下降0.22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90.21%，同比提升1.22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期末餘額佔本公司個人住房貸款期末餘額的86.75%，較上年末提升0.25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%，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454.95億元，同比減少6.74億元；不良貸款生成率(年化)1.03%，同比下降0.10個百分點。其中，公司貸款不良生成額92.08億元，同比減少42.74億元，主要是房地產業貸款不良生成額同比減少；零售貸款(不含信用卡)不良生成額65.69億元，同比增加9.56億元，信用卡新生成不良貸款297.18億元，同比增加26.44億元，零售貸款不良生成同比增加，主要是2022年末經濟運行疲弱帶來的滯後影響，整體在可控範圍內。

本公司繼續積極處置不良資產，報告期內共處置不良貸款429.62億元，其中，常規核銷168.80億元，清收82.79億元，不良資產證券化177.13億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置0.90億元。

本公司貸款損失準備情況

本公司堅持審慎、穩健的撥備計提政策，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，充分計提信用風險損失準備，並不斷夯實重點領域風險抵補能力。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,672.50億元，較上年末增加138.37億元；撥備覆蓋率468.96%，較上年末上升1.53個百分點；貸款撥備率4.39%，較上年末下降0.04個百分點。2023年1-9月，本公司信用成本(年化)0.90%，同比上升0.09個百分點。

資產質量展望與應對措施

今年以來，世界經濟復甦動能不足，國內經濟運行受到內外部多種因素影響，經濟恢復呈現波浪式發展、曲折式前進態勢。本公司將密切關注宏觀經濟形勢變化，積極應對，多措並舉，保持資產質量總體穩定。本公司將繼續加強重點領域風險管控，對重點行業、重點客群進行差異化管理，系統開展房地產、大額客戶等重点領域風險排查，強化貸後預警管理，提升重點領域風險管理水平；圍繞行業、區域、客群的「動態再平衡」策略，提升政策適配性，聚焦新動能、綠色經濟等國家重點支持產業，提升行業認知，推動「一行一策」名單制扎實落地，不斷優化客戶結構；持續加大不良資產處置力度，拓寬不良資產處置渠道，對重點項目實施名單制管理，提高清收處置的質效；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。

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13.37%，一級資本充足率15.23%，資本充足率17.38%，較上年末分別下降0.31、0.52和0.39個百分點，各級資本充足率均下降主要受年度現金分紅影響。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2023年 9月30日	2022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	865,850	799,352	8.32
一級資本淨額	986,296	919,798	7.23
資本淨額	1,126,040	1,037,942	8.49
核心一級資本充足率	13.37%	13.68%	下降0.31個百分點
一級資本充足率	15.23%	15.75%	下降0.52個百分點
資本充足率	17.38%	17.77%	下降0.39個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	12,435,024	11,569,842	7.48
槓桿率	7.93%	7.95%	下降0.02個百分點

註：

- (1) 「高級法」指2012年6月7日發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法，下同。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應按照資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。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(即2017年)及以後為80%。
- (2) 根據2015年2月12日發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》計算槓桿率。本集團2023年半年末、第一季度末和2022年年末的槓桿率分別為7.70%、7.96%和7.95%。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率12.86%，一級資本充足率14.83%，資本充足率17.06%。本公司高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)27.86%，繼續維持較高水平。

本公司 (人民幣百萬元，百分比除外)	2023年 9月30日	2022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	757,509	701,033	8.06
一級資本淨額	873,863	817,387	6.91
資本淨額	1,005,057	927,881	8.32
核心一級資本充足率	12.86%	13.23%	下降0.37個百分點
一級資本充足率	14.83%	15.42%	下降0.59個百分點
資本充足率	17.06%	17.51%	下降0.45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11.48%，一級資本充足率13.07%，資本充足率14.48%。

本集團	2023年 9月30日	2022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	11.48%	11.52%	下降0.04個百分點
一級資本充足率	13.07%	13.25%	下降0.18個百分點
資本充足率	14.48%	14.68%	下降0.20個百分點

註：「權重法」指按照2012年6月7日發佈的《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10.91%，一級資本充足率12.58%，資本充足率13.99%。

本公司	2023年 9月30日	2022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	10.91%	10.97%	下降0.06個百分點
一級資本充足率	12.58%	12.79%	下降0.21個百分點
資本充足率	13.99%	14.22%	下降0.23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1.94億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長5.43%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額130,803.92億元，較上年末增加9,573.79億元，增幅7.90%。

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）452.92萬戶，較上年末增長9.31%；管理金葵花及以上客戶總資產餘額106,638.12億元，較上年末增長8.08%。

截至報告期末，本公司私人銀行客戶（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）146,090戶，較上年末增長8.38%；管理的私人銀行客戶總資產餘額較上年末增長8.36%；戶均資產2,813.09萬元，較上年末減少0.29萬元。

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4.53萬億元⁴，較上年末增長2.72%。其中，招銀理財管理的理財產品餘額2.58萬億元⁵，較上年末下降3.37%；招商基金的資管業務規模1.58萬億元，較上年末增長6.76%；招商信諾資管的資管業務規模2,580.58億元，較上年末增長56.65%；招銀國際的資管業務規模1,113.86億元，較上年末增長6.78%。

⁴ 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 餘額為報告期末理財產品客戶本金與淨值型產品淨值變動之和。

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)

	截至9月30日止1-9月期間		截至9月30日止7-9月期間	
	2023年	2022年	2023年	2022年
利息收入	281,175	261,791	93,841	88,930
利息支出	(118,889)	(99,661)	(40,551)	(34,492)
淨利息收入	162,286	162,130	53,290	54,438
手續費及佣金收入	73,406	82,380	22,068	24,766
手續費及佣金支出	(6,379)	(6,628)	(2,132)	(2,419)
淨手續費及佣金收入	67,027	75,752	19,936	22,347
其他淨收入	28,820	25,236	7,998	8,712
營業總收入	258,133	263,118	81,224	85,497
經營費用	(85,151)	(84,769)	(28,779)	(30,793)
扣除減值損失前的營業利潤	172,982	178,349	52,445	54,704
信用減值損失	(39,743)	(50,167)	(8,684)	(8,690)
其他資產減值損失	(152)	(522)	(2)	(522)
對合營企業的投資收益	1,460	1,291	374	257
對聯營企業的投資收益	638	433	168	11
稅前利潤	135,185	129,384	44,301	45,760
所得稅費用	(20,215)	(21,405)	(5,768)	(7,783)
淨利潤	114,970	107,979	38,533	37,977
歸屬於：				
本行股東的淨利潤	113,890	106,922	38,138	37,502
非控制性權益的淨利潤	1,080	1,057	395	475
每股收益				
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	4.44	4.15	1.51	1.47

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)

	截至9月30日止1-9月期間		截至9月30日止7-9月期間	
	2023年	2022年	2023年	2022年
淨利潤	114,970	107,979	38,533	37,977
其他綜合收益稅後淨額				
以後將重分類進損益的項目：	(1,419)	3,929	(2,959)	2,069
— 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公允價值儲備淨變動	(1,444)	(3,869)	(3,159)	(133)
— 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	(2,445)	3,353	359	(207)
— 現金流量套期儲備淨變動	(10)	137	5	34
— 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	84	(789)	(442)	(464)
— 外幣財務報表折算差額	2,441	5,097	278	2,839
— 其他	(45)	—	—	—
以後不能重分類進損益的項目：	208	(325)	(53)	(314)
— 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	205	(323)	(53)	(314)
— 於儲備內確認的設定受益計劃之重新計量	3	(2)	—	—
本期稅後其他綜合收益	(1,211)	3,604	(3,012)	1,755
歸屬於：				
本行股東的其他綜合收益	(1,351)	3,312	(3,029)	1,596
非控制性權益的其他綜合收益	140	292	17	159
本期綜合收益合計	113,759	111,583	35,521	39,732
歸屬於：				
本行股東的綜合收益總額	112,539	110,234	35,109	39,098
非控制性權益的綜合收益總額	1,220	1,349	412	634

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	2023年9月30日	2022年12月31日
資產		
現金	14,262	15,209
貴金屬	2,792	2,329
存放中央銀行款項	585,707	587,818
存放同業和其他金融機構款項	77,689	91,346
拆出資金	285,309	264,209
買入返售金融資產	69,838	276,676
貸款和墊款	6,194,118	5,807,154
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	489,479	423,467
衍生金融資產	22,573	18,671
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,695,522	1,555,457
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	879,957	780,349
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	18,508	13,416
合營企業投資	15,241	14,247
聯營企業投資	11,160	9,597
投資性房地產	1,200	1,268
固定資產	111,701	99,919
使用權資產	17,175	17,553
無形資產	2,814	3,402
商譽	9,954	9,999
遞延所得稅資產	96,766	90,848
其他資產	66,244	55,978
資產合計	10,668,009	10,138,912

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	2023年9月30日	2022年12月31日
負債		
向中央銀行借款	224,347	129,745
同業和其他金融機構存放款項	474,564	645,674
拆入資金	247,497	207,027
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	48,788	49,144
衍生金融負債	22,963	18,636
賣出回購金融資產款	121,821	107,093
客戶存款	8,057,712	7,590,579
應付職工薪酬	33,065	23,866
應交稅費	17,739	19,458
合同負債	6,047	6,679
租賃負債	12,805	13,013
預計負債	23,459	22,491
應付債券	240,161	223,821
遞延所得稅負債	1,566	1,510
其他負債	114,136	125,938
負債合計	9,646,670	9,184,674
股東權益		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	120,446	120,446
其中：優先股	27,468	27,468
永續債	92,978	92,978
資本公積	65,435	65,435
投資重估儲備	8,169	11,815
套期儲備	141	151
盈餘公積	94,985	94,985
一般風險準備	132,836	132,471
未分配利潤	560,687	449,139
建議分配利潤	—	43,832
外幣財務報表折算差額	4,316	2,009
歸屬於本行股東權益合計	1,012,235	945,503
非控制性權益	9,104	8,735
其中：普通股少數股東權益	6,187	5,948
永久債務資本	2,917	2,787
股東權益合計	1,021,339	954,238
負債及股東權益總計	10,668,009	10,138,912

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)

	2023年1-9月	2022年1-9月
經營活動		
稅前利潤	135,185	129,384
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	41,466	34,044
— 投資及其他減值損失	(1,571)	16,645
— 已減值貸款和墊款損失準備折現回撥	(191)	(208)
— 固定資產及投資性房地產折舊	8,185	7,551
— 使用權資產折舊費	3,026	3,038
— 其他資產攤銷	851	941
— 債券和股權投資的淨收益	(4,412)	(7,845)
— 投資利息收入	(59,685)	(47,764)
— 應付債券利息支出	6,005	7,821
— 對聯營企業的投資收益	(638)	(433)
— 對合營企業的投資收益	(1,460)	(1,291)
— 處置固定資產和其他資產淨收益	(27)	(215)
— 租賃負債利息支出	365	403
變動：		
存放中央銀行款項	15,266	(33,638)
貸款和墊款	(356,634)	(428,926)
其他資產	(88,516)	(20,154)
客戶存款	444,750	742,989
應付同業和其他金融機構款項	(116,039)	(161,691)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	(41,707)	(78,601)
向中央銀行借款	93,732	(12,762)
其他負債	1,797	25,672
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	79,748	174,960
已繳企業所得稅	(26,100)	(28,466)
經營活動產生的現金流量淨額	53,648	146,494

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)

	2023年1-9月	2022年1-9月
投資活動		
收回投資收到的現金	924,638	584,567
取得投資收益收到的現金	72,381	59,599
處置子公司、合營企業或聯營企業收到的現金	205	233
出售固定資產和其他資產收到的現金	1,600	5,157
投資支付的現金	(1,170,154)	(897,272)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(20,617)	(25,326)
取得子公司、合營企業或聯營企業支付的現金	(7)	(154)
投資活動產生的現金流量淨額	(191,954)	(273,196)
籌資活動		
發行債券收到的現金	18,892	29,356
發行同業存單收到的現金	54,396	27,218
發行存款證及其他收到的現金	60,385	7,870
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金	–	2,667
收到其他與籌資活動有關的現金	5,560	92
償還債券支付的現金	(11,547)	(70,979)
償還同業存單支付的現金	(62,871)	(198,552)
償還存款證及其他支付的現金	(46,409)	(10,258)
贖回永久債務資本支付的現金	–	(1,104)
支付租賃負債的現金	(3,404)	(3,443)
派發永續債利息支付的現金	(2,157)	(2,181)
派發普通股股利支付的現金	(44,118)	(38,664)
發行債券支付的利息	(4,787)	(7,300)
支付其他與籌資活動有關的現金	–	(4,594)
籌資活動產生的現金流量淨額	(36,060)	(269,872)
現金及現金等價物減少情況	(174,366)	(396,574)
於1月1日的現金及現金等價物	567,198	801,754
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額	5,808	8,113
於9月30日的現金及現金等價物	398,640	413,293
經營活動的現金流量包括：		
收到的利息	220,958	213,173
支付的利息	89,477	78,713

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2023年第三季度流動性覆蓋率均值為159.65%，較上季度下降12.93個百分點，主要是金融機構現金流入規模減少的影響。本集團2023年第三季度末流動性覆蓋率時點值為150.80%，符合監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2023年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	/	1,985,764
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	3,607,466	319,426
3	穩定存款	826,407	41,320
4	欠穩定存款	2,781,059	278,106
5	無抵(質)押批發融資，其中：	4,331,792	1,427,123
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,699,462	667,866
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,612,877	739,804
8	無抵(質)押債務	19,453	19,453
9	抵(質)押融資	/	6,817
10	其他項目，其中：	1,912,749	367,628
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	268,053	268,053
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	1,644,696	99,575
14	其他契約性融資義務	98,682	98,682
15	或有融資義務	3,524,076	107,818
16	預期現金流出總量	/	2,327,494
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	140,808	140,027
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,048,328	677,872
19	其他現金流入	266,499	265,745
20	預期現金流入總量	1,455,635	1,083,644
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		1,985,764
22	現金淨流出量		1,243,850
23	流動性覆蓋率		159.65%

註：

- (1) 上表中各項數據法人部分為最近一個季度內92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，以及符合原中國銀保監會《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。

招商銀行股份有限公司董事會

2023年10月27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、胡建華、孫雲飛、周松、洪小源、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。