

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，副行長、財務負責人和董事會秘書彭家文及會計機構負責人孫智華聲明：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四十一次會議和第十二屆監事會第三十三次會議分別審議並全票通過了本公司2024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。這些陳述是基於現行計劃、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 9月30日	上年末 2023年 12月31日	報告期末比 上年末 增減(%)
總資產	11,654,763	11,028,483	5.68
歸屬於本行股東權益	1,152,527	1,076,370	7.08
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元)	39.73	36.71	8.23

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2024年1-9月	2023年1-9月	同比增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	287,233	53,648	435.40

(人民幣百萬元，特別註明除外)	報告期 2024年 7-9月	2024年7-9月 比上年同期 增減(%)	2024年1-9月 比上年同期 增減(%)
營業淨收入	79,681	-2.55	252,603
歸屬於本行股東的淨利潤	38,441	0.79	113,184
歸屬於本行普通股股東的基本每股收益(人民幣元)	1.52	0.66	4.41
歸屬於本行普通股股東的稀釋每股收益(人民幣元)	1.52	0.66	4.41
年化後歸屬於本行普通股股東的加權平均 淨資產收益率(%)	15.68	下降1.77個 百分點	15.38
			下降2.00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、2021年及2023年發行了永續債，均分類為其他權益工具。此外，本公司報告期內發放永續債利息19.75億元，截至報告期末未發放或計提優先股股息。因此，計算歸屬於普通股股東的基本每股收益、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」已扣除當期發放的永續債利息，「平均淨資產」和「淨資產」扣除了優先股和永續債。
- 2024年1-9月本集團經營活動產生的現金流量淨額為2,872.33億元，同比增長435.40%，主要為客戶存款同比多增、貸款同比少增。

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522,103戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數494,536戶，H股股東總數27,567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	4,554,315,792	18.06	無限售條件H股	261,951	-	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	1,325,466,877	5.26	無限售條件A股	264,972,486	-	-
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	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	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	-	-	-
10	中國證券金融股份有限公司	境內法人	524,229,972	2.08	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) 上述A股股東不存在委託、受託或放棄表決權的情況。
- (4) 2024年1-9月，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23戶，全部為境內優先股股東。2024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		較上年末		持有	質押、
				數量 (股)	持股比例 (%)	增減 (股)	有限售 條件 股份數量 (股)	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	14,000,000	5.09	-1,900,000	-	-	
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	光大證券資管－中國銀行－光證 資管鑫優32號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	7,500,000	2.73	7,000,000	-	-	

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全資子公司；「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－中國銀行－光證資管鑫優32號集合資產管理計劃」均由光大證券資產管理有限公司管理。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1-9月，本集團實現營業淨收入2,526.03億元，同比下降2.93%；實現歸屬於本行股東的淨利潤1,131.84億元，同比下降0.62%；實現淨利息收入1,572.98億元，同比下降3.07%；實現非利息淨收入953.05億元，同比下降2.70%；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1.33%和15.38%，同比分別下降0.13和2.00個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額116,547.63億元，較上年末增長5.68%；貸款和墊款總額67,587.51億元¹，較上年末增長3.84%；負債總額104,951.28億元，較上年末增長5.56%；客戶存款總額87,326.81億元，較上年末增長7.08%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額635.57億元，較上年末增加19.78億元；不良貸款率0.94%，較上年末下降0.01個百分點；本集團撥備覆蓋率432.15%，較上年末下降5.55個百分點；貸款撥備率4.06%，較上年末下降0.08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計利息。

4.2 利潤表分析

淨利息收入

2024年1-9月，本集團實現淨利息收入1,572.98億元，同比下降3.07%，在營業淨收入中佔比為62.27%。

2024年1-9月，本集團淨利差1.87%，淨利息收益率1.99%，同比均下降20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，新發生信貸業務收益率同比下行，導致生息資產收益率下降，是拉低淨利息收益率的主要因素。與此同時，受存款利率市場化下調等因素持續顯效影響，計息負債成本率同比下降，對淨利息收益率產生一定正向效果。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2024年1-9月			2023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	6,631,469	197,546	3.98	6,254,431	202,070	4.32
投資	2,695,157	62,828	3.11	2,475,548	59,685	3.22
存放中央銀行款項	582,281	7,359	1.69	581,785	7,320	1.68
存拆放同業和其他金融機構款項	642,440	13,821	2.87	606,302	12,100	2.67
合計	10,551,347	281,554	3.56	9,918,066	281,175	3.79
(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	8,415,388	99,790	1.58	7,871,096	95,266	1.62
同業和其他金融機構存拆放款項	914,619	14,741	2.15	957,140	14,598	2.04
應付債券	258,409	5,855	3.03	252,300	6,005	3.18
向中央銀行借款	215,942	3,515	2.17	165,144	2,655	2.15
租賃負債	12,900	355	3.68	12,881	365	3.79
合計	9,817,258	124,256	1.69	9,258,561	118,889	1.72
淨利息收入	/	157,298	/	/	162,286	/
淨利差	/	/	1.87	/	/	2.07
淨利息收益率	/	/	1.99	/	/	2.19

本集團	2024年7-9月			2024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	6,654,963	65,332	3.91	6,665,497	65,705	3.96
投資	2,766,074	21,243	3.06	2,667,761	20,691	3.12
存放中央銀行款項	569,094	2,426	1.70	592,450	2,453	1.67
存拆放同業和其他金融機構款項	682,531	4,556	2.66	691,455	5,013	2.92
合計	10,672,662	93,557	3.49	10,617,163	93,862	3.56
(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	8,568,863	33,262	1.54	8,453,266	33,141	1.58
同業和其他金融機構存拆放款項	847,238	4,337	2.04	928,534	4,957	2.15
應付債券	259,133	1,975	3.03	295,824	2,134	2.90
向中央銀行借款	187,046	1,020	2.17	196,946	1,061	2.17
租賃負債	12,947	114	3.50	12,973	120	3.72
合計	9,875,227	40,708	1.64	9,887,543	41,413	1.68
淨利息收入	/	52,849	/	/	52,449	/
淨利差	/	/	1.85	/	/	1.88
淨利息收益率	/	/	1.97	/	/	1.99

非利息淨收入

2024年1-9月，本集團實現非利息淨收入953.05億元，同比下降2.70%，在營業淨收入中佔比為37.73%。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557.02億元，同比下降16.90%；其他非利息淨收入396.03億元，同比增長28.09%，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174.05億元，同比下降27.63%。其中，代銷理財收入59.37億元，同比增長47.36%，主要是代銷規模增長及產品結構優化雙重因素拉動；代理保險收入57.30億元，同比下降54.56%，主要是保險降費效應延續；代理基金收入30.03億元，同比下降26.47%，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17.16億元，同比下降31.39%，主要是代銷信託規模下降；代理證券交易收入7.72億元，同比增長34.03%，主要是香港資本市場客戶證券交易需求提升所致。資產管理手續費及佣金收入81.40億元²，同比下降6.16%，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36.91億元，同比下降10.67%，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126.92億元，同比下降12.78%，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116.41億元，同比下降0.92%。

經營費用

2024年1-9月，本集團經營費用821.72億元，同比下降3.50%。其中，員工費用493.61億元，同比下降4.64%；其他經營費用328.11億元³，同比下降1.73%。2024年1-9月，本集團成本收入比29.59%，同比下降0.50個百分點。本集團堅持精益管理、有保有壓，提升費用投入產出效能，保障重點戰略和金融科技投入，強化人工智能平台、大數據平台能力建設，深入推進數字化轉型。

信用減值損失

2024年1-9月，本集團信用減值損失363.46億元，同比下降8.55%。其中，貸款和墊款信用減值損失362.70億元，同比減少51.96億元，主要是本集團持續優化貸款客戶結構和業務結構，資產質量保持平穩；除貸款和墊款外的其他類別業務信用減值損失合計0.76億元，同比增加17.99億元，主要是上年同期的買入返售金融資產等業務規模減少、個別客戶風險下降及金融投資資產清收導致上年同期信用減值損失轉回較多。

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與管理基金、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116,547.63億元，較上年末增長5.68%，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67,587.51億元，較上年末增長3.84%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為57.99%，較上年末下降1.03個百分點。其中，本集團零售貸款35,738.33億元，較上年末增長3.95%，增量不及上年同期，主要是信用卡貸款和個人住房貸款規模受市場需求偏弱的影響有所回落，本集團保持對小微貸款和消費貸款的組織力度，推動零售貸款平穩增長；本集團公司貸款27,740.00億元，較上年末增長6.70%，增量高於上年同期，主要是持續加強優質資產組織，保持對實體經濟的支持力度，公司貸款相應較快增長。截至報告期末，本集團金融投資餘額33,209.61億元，較上年末增長4.96%。

負債

截至報告期末，本集團負債總額104,951.28億元，較上年末增長5.56%，主要是客戶存款增長。截至報告期末，本集團客戶存款總額87,326.81億元，較上年末增長7.08%，佔本集團負債總額的83.21%，為本集團的主要資金來源。其中，公司客戶存款餘額48,861.46億元，較上年末增長4.84%；零售客戶存款餘額38,465.35億元，較上年末增長10.06%。截至報告期末，本集團客戶存款中，活期存款佔比48.70%，定期存款佔比51.30%。截至報告期末，本集團活期存款中，公司客戶存款佔比58.12%，零售客戶存款佔比41.88%；定期存款中，公司客戶存款佔比53.90%，零售客戶存款佔比46.10%。2024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50.60%，較上年全年下降6.48個百分點。

股東權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益11,525.27億元，較上年末增長7.08%。其中，未分配利潤6,300.50億元，較上年末增長10.85%；投資重估儲備289.91億元，較上年末增長112.29%，主要是分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資的公允價值上升；外幣財務報表折算差額24.73億元，較上年末下降15.71%，主要是受人民幣匯率變動影響。

4.4 房地產領域風險管控

2024年1-9月，本公司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，深入挖掘優質區域市場、優選客戶，並聚焦優質項目開展業務。同時，本公司持續加大對城市房地產融資協調機制確定的「白名單」項目的支持力度，按照市場化、法治化原則對符合標準的項目提供融資，促進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3,878.65億元，較上年末下降2.78%；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2,338.63億元，較上年末下降6.25%。截至報告期末，本公司房地產業貸款餘額2,941.81億元，較上年末增加34.39億元，佔本公司貸款和墊款總額的4.58%，較上年末下降0.13個百分點，其中85%以上的房地產開發貸款餘額分佈在一、二線城市城區，區域結構保持良好。截至報告期末，本公司房地產業不良貸款率4.80%，較上年末下降0.21個百分點。

後續，本公司將全面支持構建房地產發展新模式，充分發揮協調機製作用，滿足房地產項目合理融資需求，加大「白名單」項目貸款投放力度。同時，繼續合理區分項目子公司風險與集團控股公司風險，持續強化風險扎口管理和投貸後管理，嚴格執行房地產貸款封閉管理要求，切實做好項目風險防控。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，保持房地產資產質量總體穩定。

4.5 貸款質量分析

本集團堅持從嚴認定資產分類，真實反映資產質量。截至報告期末，本集團不良貸款餘額635.57億元，較上年末增加19.78億元，不良貸款率0.94%，較上年末下降0.01個百分點；關注貸款餘額881.31億元，較上年末增加168.03億元，關注貸款率1.30%，較上年末上升0.20個百分點；逾期貸款餘額919.50億元，較上年末增加99.67億元，逾期貸款率1.36%，較上年末上升0.10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1.26，本公司不良貸款與逾期60天以上貸款的比值為1.14。

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9月30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% ⁽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	2,501,369	38.95	26,368	1.05	2,321,585	37.65	26,694	1.15
製造業	611,384	9.52	2,841	0.46	555,102	9.00	3,008	0.54
交通運輸、倉儲和郵政業	446,829	6.96	1,274	0.29	435,071	7.06	1,320	0.30
房地產業	294,181	4.58	14,131	4.80	290,742	4.71	14,569	5.01
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	253,532	3.95	511	0.20	220,797	3.58	425	0.19
批發和零售業	206,464	3.22	1,398	0.68	193,801	3.14	1,326	0.68
租賃和商務服務業	172,135	2.68	858	0.50	165,793	2.69	1,445	0.87
建築業	127,859	1.99	1,442	1.13	109,227	1.77	333	0.30
金融業	111,023	1.73	87	0.08	101,588	1.65	87	0.09
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	109,131	1.70	436	0.40	93,609	1.52	545	0.58
採礦業	49,470	0.76	561	1.13	45,052	0.73	567	1.26
水利、環境和 公共設施管理業	33,850	0.53	121	0.36	34,680	0.56	77	0.22
其他 ⁽²⁾	85,511	1.33	2,708	3.17	76,123	1.24	2,992	3.93
票據貼現	410,276	6.39	11	-	471,127	7.64	-	-
零售貸款	3,510,063	54.66	32,933	0.94	3,373,633	54.71	30,539	0.91
貸款和墊款總額	6,421,708	100.00	59,312	0.92	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。

本公司密切跟蹤內外部形勢變化，持續防範化解房地產、地方政府融資平台等重點領域風險，開展行業風險動態監測，積極做實貸後管理，報告期內資產質量總體穩定。

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	2,501,369	26,368	1.05	21,329	0.85	24,696	0.99
票據貼現	410,276	11	—	6	—	—	—
零售貸款	3,510,063	32,933	0.94	59,990	1.71	60,053	1.71
小微貸款	813,399	5,265	0.65	3,948	0.49	6,873	0.84
個人住房貸款	1,371,243	6,255	0.46	17,479	1.27	11,161	0.81
消費信貸類業務	1,318,285	20,341	1.54	38,519	2.92	40,930	3.10
信用卡貸款	926,931	16,448	1.77	36,261	3.91	35,818	3.86
消費貸款	391,354	3,893	0.99	2,258	0.58	5,112	1.31
其他 ^(註)	7,136	1,072	15.02	44	0.62	1,089	15.26
貸款和墊款總額	6,421,708	59,312	0.92	81,325	1.27	84,749	1.32

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
消費信貸類業務	1,237,315	19,666	1.59	32,912	2.66	33,851	2.74
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 ^(註)	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： 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。

截至報告期末，本公司零售不良貸款餘額329.33億元，較上年末增加23.94億元，不良貸款率0.94%，較上年末上升0.03個百分點；關注貸款餘額599.90億元，較上年末增加112.51億元，關注貸款率1.71%，較上年末上升0.27個百分點；逾期貸款餘額600.53億元，較上年末增加123.47億元，逾期貸款率1.71%，較上年末上升0.30個百分點。受外部環境影響，報告期末本公司零售貸款關注率和逾期率較上年末有所上升，不良貸款率較上年末微升，總體在可控範圍內。

2024年1-9月，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91.44%，同比提升1.23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87.41%，較上年末提升0.37個百分點。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，截至報告期末，本公司個人住房貸款加權平均抵押率36.29%，較上年末上升3.36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

2024年1-9月，本公司新生成不良貸款482.05億元，同比增加27.10億元；不良貸款生成率(年化)1.02%，同比下降0.01個百分點。其中，公司貸款不良生成額77.49億元，同比減少14.59億元；零售貸款(不含信用卡)不良生成額107.11億元，同比增加41.42億元；信用卡新生成不良貸款297.45億元，同比增加0.27億元。

本公司繼續積極處置不良資產，2024年1-9月共處置不良貸款461.07億元，其中，常規核銷220.05億元，清收57.31億元，不良資產證券化162.67億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置21.04億元。

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，結合宏觀前瞻性調整，根據客戶和業務結構以及實際風險的變化情況，審慎計提貸款損失準備，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2,647.58億元，較上年末增加33.56億元；撥備覆蓋率446.38%，較上年末下降10.35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)0.71%，較上年全年下降0.01個百分點。

資產質量展望與應對措施

今年以來，外部環境變化帶來的不確定性增多，世界經濟增長動能不足，通脹壓力有所緩解，主要經濟體經濟表現有所分化，貨幣政策進入降息周期。我國經濟運行總體平穩，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，堅守底線，持續健全機制建設，提升風險管理能力。圍繞行業、區域、客群的「動態再平衡」策略，做實資產業務「一行一策」名單制經營，全力推動客群結構優化和優質資產投放；做好重點領域風險管控，開展大額客戶風險排查，嚴格落實城市房地產融資協調機制，促進房地產市場平穩健康發展，結合一攬子化債方案，穩妥化解存量債務風險，嚴格控制新增債務；加強對早期逾期業務的監測管理，從嚴資產分類，充分計提撥備，有效防範化解潛在風險，積極運用多種途徑處置存量不良資產，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。根據金融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14.73%，一級資本充足率16.99%，資本充足率18.67%，較上年末分別上升1.00、0.98和0.79個百分點。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 9月30日	2023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	980,104	907,308	8.02
一級資本淨額	1,130,550	1,057,754	6.88
資本淨額	1,242,567	1,181,487	5.17
核心一級資本充足率	14.73%	13.73%	上升1.00個百分點
一級資本充足率	16.99%	16.01%	上升0.98個百分點
資本充足率	18.67%	17.88%	上升0.79個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	13,667,693	12,806,260	6.73
槓桿率	8.27%	8.26%	上升0.01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。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。2024年半年末、第一季度末和2023年年末本集團的槓桿率水平分別為：7.88%、8.11%和8.26%。
- (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9月30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14.71%，一級資本充足率17.09%，資本充足率18.81%，較上年末分別上升1.39、1.39和1.19個百分點。本公司高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)26.26%，繼續維持較高水平。

本公司 (人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 9月30日	2023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	874,807	801,565	9.14
一級資本淨額	1,016,155	944,349	7.60
資本淨額	1,118,383	1,059,697	5.54
核心一級資本充足率	14.71%	13.32%	上升1.39個百分點
一級資本充足率	17.09%	15.70%	上升1.39個百分點
資本充足率	18.81%	17.62%	上升1.19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12.34%，一級資本充足率14.24%，資本充足率15.33%，較上年末分別上升0.48、0.42和0.37個百分點。

本集團	2024年 9月30日	2023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	12.34%	11.86%	上升0.48個百分點
一級資本充足率	14.24%	13.82%	上升0.42個百分點
資本充足率	15.33%	14.96%	上升0.37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12.09%，一級資本充足率14.05%，資本充足率15.15%，較上年末分別上升0.71、0.65和0.63個百分點。

本公司	2024年 9月30日	2023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	12.09%	11.38%	上升0.71個百分點
一級資本充足率	14.05%	13.40%	上升0.65個百分點
資本充足率	15.15%	14.52%	上升0.63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2.06億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長4.57%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額143,449.47億元，較上年末增加10,238.16億元，增幅7.69%。

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）506.57萬戶，較上年末增長9.16%，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）159,581戶，較上年末增長7.22%。截至報告期末，本公司管理金葵花及以上客戶總資產餘額117,016.53億元，較上年末增長8.15%。

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4.44萬億元⁴，較上年末下降0.99%。其中，招銀理財管理的理財產品餘額2.44萬億元，較上年末下降4.31%；招商基金的資管業務規模1.58萬億元，較上年末增長1.94%；招商信諾資管的資管業務規模2,932.16億元，較上年末增長9.58%；招銀國際的資管業務規模1,236.85億元，較上年末增長9.01%。

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 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	
	2024年	2023年	2024年	2023年
利息收入	281,554	281,175	93,557	93,841
利息支出	(124,256)	(118,889)	(40,708)	(40,551)
淨利息收入	157,298	162,286	52,849	53,290
手續費及佣金收入	62,173	73,406	19,621	22,068
手續費及佣金支出	(6,471)	(6,379)	(2,247)	(2,132)
淨手續費及佣金收入	55,702	67,027	17,374	19,936
其他淨收入	37,508	28,820	8,913	7,998
營業總收入	250,508	258,133	79,136	81,224
經營費用	(82,172)	(85,151)	(25,827)	(28,779)
扣除減值損失前的營業利潤	168,336	172,982	53,309	52,445
信用減值損失	(36,346)	(39,743)	(9,418)	(8,684)
其他資產減值損失	(11)	(152)	(3)	(2)
對合營企業的投資收益	1,280	1,460	370	374
對聯營企業的投資收益	815	638	175	168
稅前利潤	134,074	135,185	44,433	44,301
所得稅費用	(20,035)	(20,215)	(5,773)	(5,768)
淨利潤	114,039	114,970	38,660	38,533
歸屬於：				
本行股東的淨利潤	113,184	113,890	38,441	38,138
非控制性權益的淨利潤	855	1,080	219	395
每股收益				
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	4.41	4.44	1.52	1.51

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	
	2024年	2023年	2024年	2023年
淨利潤	114,039	114,970	38,660	38,533
其他綜合收益稅後淨額				
後續可能重分類至損益的項目：	12,913	(1,419)	3,675	(2,959)
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	9,661	(1,444)	3,299	(3,159)
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	1,642	(2,445)	1,123	359
現金流量套期儲備淨變動	(186)	(10)	(132)	5
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	2,207	84	1,126	(442)
外幣財務報表折算差額	(411)	2,441	(1,741)	278
其他	-	(45)	-	-
後續不會重分類至損益的項目：	1,852	208	201	(53)
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	1,845	205	196	(53)
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	7	3	5	-
本期其他綜合收益稅後淨額	14,765	(1,211)	3,876	(3,012)
歸屬於：				
本行股東的其他綜合收益	14,682	(1,351)	3,873	(3,029)
非控制性權益的其他綜合收益	83	140	3	17
本期綜合收益合計	128,804	113,759	42,536	35,521
歸屬於：				
本行股東的綜合收益總額	127,866	112,539	42,314	35,109
非控制性權益的綜合收益總額	938	1,220	222	412

此財務報表已於二零二四年十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9月30日	2023年12月31日
資產		
現金	15,325	14,931
貴金屬	6,786	2,321
存放中央銀行款項	614,146	667,871
存放同業和其他金融機構款項	151,810	100,769
拆出資金	354,682	287,694
買入返售金融資產	310,266	172,246
貸款和墊款	6,497,960	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	502,087	526,145
衍生金融資產	19,149	18,733
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,846,177	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	979,863	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	20,781	19,649
合營企業投資	18,659	15,707
聯營企業投資	11,459	10,883
投資性房地產	1,080	1,160
固定資產	123,375	115,348
使用權資產	17,012	17,041
無形資產	2,167	2,709
商譽	9,954	9,954
遞延所得稅資產	89,148	90,557
其他資產	62,877	53,884
資產合計	11,654,763	11,028,483

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9月30日	2023年12月31日
負債		
向中央銀行借款	262,510	378,621
同業和其他金融機構存放款項	596,475	508,378
拆入資金	224,866	247,299
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	62,986	43,958
衍生金融負債	18,144	17,443
賣出回購金融資產款	58,801	135,078
客戶存款	8,823,606	8,240,498
應付職工薪酬	36,142	28,679
應交稅費	14,782	13,597
合同負債	4,714	5,486
租賃負債	12,770	12,675
預計負債	19,954	19,662
應付債券	236,214	176,578
遞延所得稅負債	1,545	1,607
其他負債	121,619	113,195
負債合計	10,495,128	9,942,754
股東權益		
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	28,991	13,656
套期儲備	(94)	92
盈餘公積	108,737	108,737
一般風險準備	141,272	141,481
未分配利潤	630,050	518,638
建議分配利潤	—	49,734
外幣財務報表折算差額	2,473	2,934
歸屬於本行股東權益合計	1,152,527	1,076,370
非控制性權益	7,108	9,359
其中：普通股少數股東權益	7,108	6,521
永久債務資本	—	2,838
股東權益合計	1,159,635	1,085,729
負債及股東權益總計	11,654,763	11,028,483

此財務報表已於二零二四年十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1-9月	2023年1-9月
經營活動		
稅前利潤	134,074	135,185
調整項目		
— 貸款和墊款減值損失	36,270	41,466
— 投資及其他減值損失	87	(1,571)
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(207)	(191)
— 固定資產及投資性房地產折舊	7,986	8,185
— 使用權資產折舊費	2,983	3,026
— 其他資產攤銷	668	851
— 債券和股權投資的淨收益	(10,696)	(4,412)
— 投資利息收入	(62,828)	(59,685)
— 應付債券利息支出	5,855	6,005
— 對聯營企業的投資收益	(815)	(638)
— 對合營企業的投資收益	(1,280)	(1,460)
— 處置固定資產和其他資產淨收益	(81)	(27)
— 租賃負債利息支出	355	365
變動：		
存放中央銀行款項	56,561	15,266
貸款和墊款	(261,492)	(356,634)
其他資產	22,938	(88,516)
客戶存款	577,243	444,750
應付同業和其他金融機構款項	(24,615)	(116,039)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	(93,708)	(41,707)
向中央銀行借款	(116,649)	93,732
其他負債	35,037	1,797
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	307,686	79,748
已繳企業所得稅	(20,453)	(26,100)
經營活動產生的現金流量淨額	287,233	53,648

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1-9月	2023年1-9月
投資活動		
收回投資收到的現金	1,048,323	924,638
取得投資收益收到的現金	82,310	72,381
處置子公司、合營企業或聯營企業收到的現金	4	205
出售固定資產和其他資產收到的現金	14,967	1,600
投資支付的現金	(1,240,819)	(1,170,154)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(26,055)	(20,617)
取得子公司、合營企業或聯營企業支付的現金	(235)	(7)
投資活動產生的現金流量淨額	(121,505)	(191,954)
籌資活動		
發行債券收到的現金	23,004	18,892
發行同業存單收到的現金	142,353	54,396
發行存款證及其他收到的現金	34,071	60,385
收到其他與籌資活動有關的現金	10,154	5,560
償還債券支付的現金	(62,741)	(11,547)
償還同業存單支付的現金	(51,980)	(62,871)
償還存款證及其他支付的現金	(25,915)	(46,409)
贖回永久債務資本支付的現金	(2,886)	-
支付租賃負債的現金	(3,325)	(3,404)
派發永續債利息支付的現金	(2,069)	(2,157)
派發普通股股利支付的現金	(50,018)	(44,118)
發行債券支付的利息	(4,432)	(4,787)
籌資活動產生的現金流量淨額	6,216	(36,060)
現金及現金等價物增加/(減少)情況	171,944	(174,366)
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	(498)	5,808
於9月30日的現金及現金等價物	770,465	398,640
經營活動的現金流量包括：		
收到的利息	218,160	220,958
支付的利息	97,996	89,477

此財務報表已於二零二四年十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年第三季度流動性覆蓋率均值為170.64%，較上季度下降1.07個百分點，基本保持平穩。本集團2024年第三季度末流動性覆蓋率時點值為183.86%，符合監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2024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	/	2,172,964
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	4,221,448	376,516
3	穩定存款	912,575	45,629
4	欠穩定存款	3,308,873	330,887
5	無抵(質)押批發融資，其中：	4,410,292	1,489,806
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,479,837	612,359
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,911,219	858,211
8	無抵(質)押債務	19,236	19,236
9	抵(質)押融資	/	1,968
10	其他項目，其中：	2,335,965	562,074
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	444,845	444,845
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	1,891,120	117,229
14	其他契約性融資義務	138,191	138,191
15	或有融資義務	3,760,628	115,140
16	預期現金流出總量	/	2,683,695
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	190,741	189,743
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,149,464	783,951
19	其他現金流入	445,236	444,814
20	預期現金流入總量	1,785,441	1,418,508
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		2,172,964
22	現金淨流出量		1,265,187
23	流動性覆蓋率		170.64%

註：

- (1) 上表中各項數據為最近一個季度內92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10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、石岱、孫雲飛、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。