

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)

## 二〇二二年第一季度報告

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、常務副行長(主持招商銀行工作)兼財務負責人和董事會秘書王良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。

本公司第十一屆董事會第三十九次會議和第十一屆監事會第二十九次會議分別審議通過了本公司2022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；「招銀租賃」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 2022年 3月31日	上年末 2021年 12月31日	報告期末 比上年末 增減(%)
總資產	9,415,379	9,249,021	1.80
歸屬於本行股東權益	893,494	858,745	4.05
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元) <sup>(1)</sup>	30.39	29.01	4.76

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2022年 1-3月	2021年 1-3月	同比增減(%)
營業淨收入	91,999	84,844	8.43
歸屬於本行股東的淨利潤	36,022	32,015	12.52
歸屬於本行普通股股東的基本每股收益(人民幣元) <sup>(1)</sup>	1.43	1.27	12.60
歸屬於本行普通股股東的稀釋每股收益(人民幣元) <sup>(1)</sup>	1.43	1.27	12.60
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>	19.24	19.54	減少0.30個 百分點
經營活動產生的現金流量淨額 <sup>(2)</sup>	5,551	(32,388)	不適用

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年和2021年發行了永續債，均分類為其他權益工具。本公司2022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客戶存款淨增加額增加。

### 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2022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497,144戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數467,333戶，H股股東總數29,811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 比例 (%)	股份類別	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	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,552,885,976	18.05	無限售條件H股	479,661	-	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	香港中央結算有限公司	境外法人	1,704,361,213	6.76	無限售條件A股	186,905,434	-	-
4	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	-	-	-
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	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	815,030,635	3.23	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滙股通股份。
- (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，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(或代持人)總數為16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15戶。2022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 (%)	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	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	期末持股數量 (股)	持股比例 (%)	較上年 未增減 (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	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	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 －傳統－普通保險產品	其他	境內優先股	20,000,000	7.27	-	-	-
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	-	-	-
9	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	-800,000	-	-
10	中信證券股份有限公司	國有法人	境內優先股	5,000,000	1.82	-	-	-
	長江養老保險－中國銀行 －中國太平洋人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	5,000,000	1.82	-	-	-
	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	-	-	-

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、中國煙草總公司四川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；「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。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

本集團繼續秉承「質量、效益、規模」動態均衡發展理念，始終堅持「輕型銀行」的戰略方向和「一體兩翼」的戰略定位。2022年1-3月，本集團各項業務穩健開展，營業收入和利潤穩步增長，資產質量總體穩定。

2022年1-3月，本集團實現營業淨收入919.99億元，同比增長8.43%；實現歸屬於本行股東的淨利潤360.22億元，同比增長12.52%；實現淨利息收入544.64億元，同比增長9.97%；實現非利息淨收入375.35億元，同比增長6.27%；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1.54%和19.24%，同比分別增加0.04和減少0.30個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額94,153.79億元，較上年末增長1.80%；貸款和墊款總額57,581.05億元，較上年末增長3.38%；負債總額85,146.45億元，較上年末增長1.57%；客戶存款總額66,800.94億元，較上年末增長5.25%（本報告「管理層討論與分析」中的存貸款均未包含應收或應付利息）。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額541.38億元，較上年末增加32.76億元；不良貸款率0.94%，較上年末上升0.03個百分點；撥備覆蓋率462.68%，較上年末下降21.19個百分點；貸款撥備率4.35%，較上年末下降0.07個百分點。

## 4.2 利潤表分析

### 淨利息收入

2022年1-3月，本集團實現淨利息收入544.64億元，同比增長9.97%，在營業淨收入中佔比為59.20%。

2022年1-3月，本集團淨利差2.39%，淨利息收益率2.51%，同比分別下降5和1個基點，主要是受近年來市場利率下行的累積影響，生息資產收益率有所下降。同時，本集團持續提升客戶存款佔計息負債比重，一定程度上彌補了生息資產收益率下降帶來的影響。

本集團	2022年1-3月			2021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%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	5,682,612	65,600	4.68	5,213,564	60,863	4.73
投資	1,872,118	15,158	3.28	1,592,140	13,299	3.39
存放中央銀行款項	566,812	1,976	1.41	537,166	1,942	1.47
存拆放同業和其他金融機構款項	683,256	3,552	2.11	637,653	2,883	1.83
<b>合計</b>	<b>8,804,798</b>	<b>86,286</b>	<b>3.97</b>	<b>7,980,523</b>	<b>78,987</b>	<b>4.01</b>
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>計息負債</b>						
客戶存款	6,595,673	23,810	1.46	5,861,988	20,075	1.39
同業和其他金融機構存拆放款項	1,000,005	4,075	1.65	1,071,427	4,433	1.68
應付債券	422,407	3,029	2.91	346,065	2,692	3.15
向中央銀行借款	131,855	768	2.36	308,182	2,117	2.79
租賃負債	14,075	140	4.03	14,978	146	3.95
<b>合計</b>	<b>8,164,015</b>	<b>31,822</b>	<b>1.58</b>	<b>7,602,640</b>	<b>29,463</b>	<b>1.57</b>
淨利息收入	/	54,464	/	/	49,524	/
淨利差	/	/	2.39	/	/	2.44
淨利息收益率	/	/	2.51	/	/	2.52



## 非利息淨收入

2022年1-3月，本集團實現非利息淨收入375.35億元，同比增長6.27%，在營業淨收入中佔比為40.80%。本集團圍繞客戶需求全面升級服務，管理零售客戶總資產保持穩步增長，並帶動資產管理、資產託管等業務協調運轉，在資本市場低迷環境下，財富管理收入有所下降，但展現了較強的韌性，資產管理收入、託管費收入延續增長態勢。同時，數字化運營模式的推進，以及「投商私科」一體化服務的深入，也為銀行卡業務、投資銀行業務、供應鏈金融業務等帶來新的增長機遇。非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入286.95億元，同比增長5.49%；其他非利息淨收入88.40億元，同比增長8.89%，主要是經營租賃收入增加。

本集團淨手續費及佣金收入中，從重點項目來看：**財富管理手續費及佣金收入**104.29億元，受資本市場低迷影響，同比減少11.11%，其中，代理保險收入54.71億元，代銷理財收入17.65億元<sup>1</sup>，代理基金收入17.27億元，代理信託計劃收入12.28億元，代理證券交易收入2.36億元，代理貴金屬收入0.02億元；**資產管理手續費及佣金收入**32.49億元<sup>2</sup>，同比增長47.55%，主要是子公司招銀理財的理財產品管理費收入和招商基金的基金管理費收入增長；**託管費收入**16.33億元，同比增長11.32%，主要是託管業務規模增長及結構不斷優化；**銀行卡手續費收入**55.93億元；**結算與清算手續費收入**44.63億元。

## 經營費用

2022年1-3月，本集團經營費用261.09億元，同比增長7.86%，其中，員工費用170.94億元，同比增長9.89%，其他經營費用90.15億元<sup>3</sup>，同比增長4.22%；本集團成本收入比26.10%，同比下降0.41個百分點。本集團持續推進科技創新對傳統成本的替代，資源效能提升逐步顯現。

## 信用減值損失

2022年1-3月，本集團信用減值損失215.23億元，同比增長4.76%。其中，貸款和墊款信用減值損失110.60億元，同比增加49.90億元，主要是報告期內本集團對房地產風險客戶審慎地增提信用損失準備；除貸款和墊款外的其他類別資產信用減值損失合計104.63億元，同比減少40.12億元，主要是其他類別資產的資產質量保持穩定，且部分類別資產規模下降幅度大於上年同期，相應少計提信用損失準備。

<sup>1</sup> 代銷理財收入是本集團銷售銀行理財產品獲得的與銷售服務相關的收入。

<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、保險申索準備和其他各類行政費用。

### 4.3 資產負債表分析

截至報告期末，本集團資產總額94,153.79億元，較上年末增長1.80%，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57,581.05億元，較上年末增長3.38%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為61.16%，較上年末上升0.94個百分點。其中，本集團零售貸款30,254.61億元，較上年末增加376.70億元，增幅1.26%，增幅同比有所放緩，主要因疫情持續反覆衝擊下，居民消費意願偏弱，小微客戶貸款有效需求減少；本集團公司貸款22,367.45億元，較上年末增加858.07億元，增幅3.99%，增長較快主要因本集團持續加強對實體經濟的支持力度。

截至報告期末，本集團負債總額85,146.45億元，較上年末增長1.57%，主要是客戶存款增長。截至報告期末，本集團客戶存款總額66,800.94億元，較上年末增長5.25%，佔本集團負債總額的78.45%，為本集團的主要資金來源。本集團客戶存款中，活期存款佔比63.65%，定期存款佔比36.35%。本集團活期存款中，公司存款佔比62.59%，零售存款佔比37.41%；定期存款中，公司存款佔比65.23%，零售存款佔比34.77%。2022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63.41%，同比下降0.93個百分點。

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益8,934.94億元，較上年末增長4.05%，其中，未分配利潤4,638.49億元，較上年末增長8.23%；投資重估儲備140.35億元，較上年末減少6.73%，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金融資產估值減少；外幣報表折算差額-24.66億元，較上年末減少3.22億元，主要受匯率變動影響。

### 4.4 房地產領域風險管控

當前，國家對房地產行業繼續堅持「房住不炒」的定位，探索新的發展模式，堅持租購並舉，加快發展長租房市場，推進保障性住房建設，支持商品房市場更好滿足購房者的合理住房需求，穩地價、穩房價、穩預期，因城施策促進房地產行業良性循環和健康發展。國家對於房地產領域的政策導向和原則始終未變，房地產行業將繼續回歸居住屬性的本源，調控政策將趨於穩定。此外，人民銀行和中國銀保監會鼓勵銀行業金融機構按照依法合規、風險可控、商業可持續的原則，穩妥有序開展房地產項目併購貸款業務，推動房地產企業風險化解處置市場化。

本集團高度重視房地產領域風險防範，積極響應國家政策導向，根據房地產行業調控政策、監管要求、行業運行狀況，按照「控制總量、審慎准入、聚焦區域、調整結構、嚴格管理」的總體策略，動態優化內部信貸政策。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5,174.59億元，較上年末上升1.17%，其中，本公司對公房地產貸款餘額3,652.66億元，較上年末增加92.89億元，主要投向優質項目和優質客戶，佔本公司貸款和墊款總額的6.74%，較上年末下降0.04個百分點；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3,783.65億元，較上年末下降8.18%。報告期內，房地產行業的預期尚在修復之中，市場回穩仍需要一定的時間週期，行業整體風險還處在釋放的階段，前期負債水平較高的房企和困難房企資金鏈緊張局面尚未有明顯緩解，部份房地產企業信用風險持續暴露。截至報告期末，本公司對公房地產不良貸款率2.57%，較上年末上升1.18個百分點。本公司承擔信用風險的房地產業務保持良好的客戶結構，其中，高信用評級客戶餘額佔比83.10%。

長期來看，房地產「高負債、高槓桿、高周轉」的運營模式難以為繼，行業性「縮表」已經是大勢所趨。後續，本集團將繼續堅決貫徹執行國家關於房地產行業的相關政策，加強市場研究和前瞻性預判，持續對房地產客戶、區域、業務和產品進行結構調整，聚焦中心城市和戰略客戶，關注頭部企業的併購融資，進一步強化投貸後管理，嚴格執行房地產貸款管理要求，加強對重點客戶的風險監測分析，根據具體項目風險情況逐筆充分計提撥備，及時優化風險管理措施，持續推進房地產領域風險化解處置，本集團房地產領域風險總體可控。

## 4.5 貸款質量分析

報告期內，本集團進一步從嚴認定資產分類，充分暴露風險。受房地產客戶風險上升及局部地區疫情對零售貸款業務影響，本集團不良貸款、關注貸款、逾期貸款餘額和佔比均較上年末有所增加。截至報告期末，本集團不良貸款餘額541.38億元，較上年末增加32.76億元，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551.65億元，較上年末增加85.56億元，關注貸款率0.96%，較上年末上升0.12個百分點；逾期貸款餘額626.47億元，較上年末增加52.21億元，逾期貸款率1.09%，較上年末上升0.07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1.71，本公司不良貸款與逾期60天以上貸款的比值為1.34。

### 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)	2022年3月31日				2021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	1,958,315	36.11	26,036	1.33	1,882,161	35.84	24,666	1.31
交通運輸、倉儲和郵政業	382,790	7.06	977	0.26	365,707	6.96	2,335	0.64
房地產業	365,266	6.74	9,404	2.57	355,977	6.78	4,961	1.39
製造業	338,759	6.24	6,400	1.89	320,060	6.09	6,790	2.12
電力、熱力、燃氣及水生產 和供應業	142,738	2.63	404	0.28	147,319	2.80	599	0.41
租賃和商務服務業	162,322	2.99	3,552	2.19	158,416	3.02	4,054	2.56
批發和零售業	152,401	2.81	2,762	1.81	142,738	2.72	3,324	2.33
金融業	65,332	1.20	90	0.14	60,026	1.14	90	0.15
建築業	125,076	2.31	547	0.44	119,265	2.27	569	0.48
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	66,599	1.23	66	0.10	60,612	1.15	67	0.11
水利、環境和公共設施管理業	55,248	1.02	183	0.33	55,005	1.05	152	0.28
採礦業	33,109	0.61	750	2.27	32,174	0.61	785	2.44
其他 <sup>(2)</sup>	68,675	1.27	901	1.31	64,862	1.25	940	1.45
票據貼現	487,215	8.99	-	-	429,105	8.17	-	-
零售貸款	2,977,007	54.90	24,309	0.82	2,941,020	55.99	24,082	0.82
貸款和墊款總額	5,422,537	100.00	50,345	0.93	5,252,286	100.00	48,748	0.93

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括農、林、牧、漁，住宿和餐飲，衛生和社會工作等行業。

報告期內，受高負債房地產企業和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，水利、環境和公共設施管理業不良貸款率有所上升，其餘行業不良貸款率均有所下降。

## 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)	2022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	1,958,315	26,036	1.33	15,275	0.78	21,908	1.12
票據貼現	487,215	-	-	6	-	-	-
零售貸款	2,977,007	24,309	0.82	35,261	1.18	37,566	1.26
小微貸款	590,721	3,362	0.57	2,158	0.37	3,352	0.57
個人住房貸款	1,374,205	3,693	0.27	7,525	0.55	4,056	0.30
信用卡貸款	823,768	14,161	1.72	24,910	3.02	26,895	3.26
消費貸款	171,040	1,768	1.03	547	0.32	1,921	1.12
其他 <sup>(註)</sup>	17,273	1,325	7.67	121	0.70	1,342	7.77
貸款和墊款總額	5,422,537	50,345	0.93	50,542	0.93	59,474	1.10

本公司 (人民幣百萬元, 百分比除外)	2021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	1,882,161	24,666	1.31	10,456	0.56	18,912	1.00
票據貼現	429,105	-	-	9	-	-	-
零售貸款	2,941,020	24,082	0.82	33,075	1.12	36,761	1.25
小微貸款	560,565	3,488	0.62	1,792	0.32	3,076	0.55
個人住房貸款	1,364,518	3,806	0.28	4,928	0.36	3,782	0.28
信用卡貸款	840,253	13,844	1.65	25,700	3.06	26,818	3.19
消費貸款	155,984	1,595	1.02	502	0.32	1,727	1.11
其他 <sup>(註)</sup>	19,700	1,349	6.85	153	0.78	1,358	6.89
貸款和墊款總額	5,252,286	48,748	0.93	43,540	0.83	55,673	1.06

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。

2022年1-3月，國內疫情多點散發，對小微、個體工商戶經營及居民就業和收入均造成較大影響，本公司零售貸款風險呈現階段性上升壓力。截至報告期末，本公司零售不良貸款餘額243.09億元，較上年末增加2.27億元，不良貸款率0.82%，與上年末持平；關注貸款餘額352.61億元，較上年末增加21.86億元，關注貸款率1.18%，較上年末上升0.06個百分點；逾期貸款餘額375.66億元，較上年末增加8.05億元，逾期貸款率1.26%，較上年末上升0.01個百分點。

本公司將繼續做好小微企業及個人金融服務保障工作，持續聚焦價值客戶經營，深化客群和資產結構調整，進一步完善風險管理措施，夯實撥備抵補能力，努力保持零售貸款資產質量相對穩定。

## 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154.36億元，同比增加38.70億元；不良貸款生成率(年化)1.16%，同比上升0.21個百分點。其中，公司貸款不良生成額52.33億元，同比增加18.45億元，主要是房地產貸款新生成不良增多；零售貸款(不含信用卡)不良生成額14.35億元，同比增加4.26億元；信用卡新生成不良貸款87.68億元，同比增加15.99億元，主要是受逾期認定時點調整政策、執行逾期60天以上下調不良政策並疊加疫情影響導致。

本公司繼續積極處置不良資產，報告期內共處置不良貸款138.54億元，其中，常規核銷59.42億元，清收30.22億元，不良資產證券化35.75億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置13.15億元。

## 本公司貸款損失準備情況

本公司堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,432.37億元，較上年末增加40.52億元，撥備覆蓋率483.14%，較上年末下降7.52個百分點；貸款撥備率4.49%，較上年末下降0.06個百分點。報告期內，本公司信用成本(年化)0.81%，同比上升0.32個百分點，主要是報告期內本公司對貸款和墊款前瞻審慎地增提損失準備，以提升風險抵補能力。

## 資產質量展望與應對措施

當前國外疫情仍在持續，地緣政治衝突升級，外部環境更趨複雜嚴峻和不確定，國內疫情發生頻次有所增多，經濟發展面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力。具體來看，消費和投資恢復遲緩，穩出口難度增大，能源和原材料供應仍然偏緊，輸入性通脹壓力加大，中小微企業、個體工商戶生產經營困難，就業面臨較大壓力。一些地方財政收支矛盾加大，經濟金融領域風險隱患較多。受到內外部多重因素疊加影響，部分行業、區域的風險或將加速暴露，本公司資產質量將面臨一定挑戰。本公司將密切跟蹤宏觀形勢變化，繼續做好客戶結構與信貸結構調整，強化對房地產、地方政府類授信、大額集團客戶等重點領域風險監測預警，制定針對性管控方案，加強對關注和逾期貸款管理，有效防範化解和處置潛在風險，充分計提撥備，多措並舉加大不良資產處置，努力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，截至報告期末一直滿足中國銀行業監督管理機構的各項資本要求，即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10.5%、8.5%和7.5%且槓桿率應不低於4%。另外，本集團位列國內系統重要性銀行名單第三組，根據《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》要求，面臨0.75%的附加資本要求與0.375%的附加槓桿率要求(將於2023年1月1日生效)。截至報告期末，本集團及本公司均滿足國內系統重要性銀行附加資本和槓桿率要求。

### 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12.71%，一級資本充足率14.89%，資本充足率17.29%。

本集團 (人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 3月31日	2021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	739,165	704,337	4.94
一級資本淨額	866,208	831,380	4.19
資本淨額	1,005,266	972,606	3.36
核心一級資本充足率	12.71%	12.66%	上升0.05個百分點
一級資本充足率	14.89%	14.94%	下降0.05個百分點
資本充足率	17.29%	17.48%	下降0.19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	10,728,500	10,394,899	3.21
槓桿率	8.07%	8.00%	上升0.07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、招銀國際、招銀租賃、招銀理財、招商基金、招商信諾資管和招商銀行(歐洲)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係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。資本底線要求調整係數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%，2022年為並行期實施的第八年。

(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。2021年末、2021年第三季度末和2021年第二季度末本集團的槓桿率水平分別為：8.00%、7.42%和7.15%。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率12.24%，一級資本充足率14.55%，資本充足率17.03%。本公司高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)29.32%，繼續維持較高水平。

本公司 (人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 3月31日	2021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	650,401	617,403	5.34
一級資本淨額	773,351	741,627	4.28
資本淨額	905,082	875,859	3.34
核心一級資本充足率	12.24%	12.15%	上升0.09個百分點
一級資本充足率	14.55%	14.59%	下降0.04個百分點
資本充足率	17.03%	17.23%	下降0.20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11.15%，一級資本充足率13.06%，資本充足率14.50%。

本集團	2022年 3月31日	2021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	11.15%	11.17%	下降0.02個百分點
一級資本充足率	13.06%	13.19%	下降0.13個百分點
資本充足率	14.50%	14.71%	下降0.21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10.61%，一級資本充足率12.62%，資本充足率14.06%。

本公司	2022年 3月31日	2021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	10.61%	10.60%	上升0.01個百分點
一級資本充足率	12.62%	12.73%	下降0.11個百分點
資本充足率	14.06%	14.26%	下降0.20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1.76億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長1.73%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額113,392.50億元，較上年末增加5,800.80億元，增幅5.39%。

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）389.45萬戶，較上年末增長6.06%；管理金葵花及以上客戶總資產餘額92,562.59億元，較上年末增長4.75%。

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）125,183戶，較上年末增長2.56%；管理私人銀行客戶總資產餘額35,008.28億元，較上年末增長3.15%，戶均資產2,796.57萬元，較上年末增加16.14萬元。

截至報告期末，本公司子公司招銀理財、招商基金、招銀國際和招商信諾資管的資管業務總規模合計為4.41萬億元<sup>4</sup>，較上年末增長2.32%，其中，招銀理財管理的理財產品餘額2.82萬億元<sup>5</sup>，包括新產品餘額2.66萬億元<sup>6</sup>，佔理財產品餘額的94.33%；招商基金的資管業務規模1.39萬億元；招商信諾資管的資管業務規模1,016.68億元；招銀國際的資管業務規模983.57億元。

<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。

<sup>5</sup> 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。

<sup>6</sup> 新產品為符合資管新規導向的理財產品。

## 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)

	2022年1-3月	2021年1-3月
利息收入	86,286	78,987
利息支出	(31,822)	(29,463)
<b>淨利息收入</b>	<b>54,464</b>	<b>49,524</b>
手續費及佣金收入	30,845	29,074
手續費及佣金支出	(2,150)	(1,872)
<b>淨手續費及佣金收入</b>	<b>28,695</b>	<b>27,202</b>
其他淨收入	8,256	7,464
<b>營業總收入</b>	<b>91,415</b>	<b>84,190</b>
經營費用	(26,109)	(24,206)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>	<b>65,306</b>	<b>59,984</b>
信用減值損失	(21,523)	(20,545)
對合營企業的投資收益	397	662
對聯營企業的投資收益	187	(8)
<b>稅前利潤</b>	<b>44,367</b>	<b>40,093</b>
所得稅費用	(8,058)	(7,844)
<b>淨利潤</b>	<b>36,309</b>	<b>32,249</b>
歸屬於：		
本行股東的淨利潤	36,022	32,015
非控制性權益的淨利潤	287	234
<b>每股收益</b>		
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.43	1.27

## 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)

	2022年1-3月	2021年1-3月
本期淨利潤	36,309	32,249
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	(794)	(301)
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	(3,226)	(861)
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	2,955	661
現金流量套期：套期儲備淨變動	62	46
外幣財務報表折算差額	(355)	(211)
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	50	3
本期稅後其他綜合收益	(1,308)	(663)
歸屬於：		
本行股東的其他綜合收益	(1,273)	(658)
非控制性權益的其他綜合收益	(35)	(5)
本期綜合收益總額	35,001	31,586
歸屬於：		
本行股東的綜合收益總額	34,749	31,357
非控制性權益的綜合收益總額	252	229

## 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	2022年3月31日	2021年12月31日
<b>資產</b>		
現金	11,484	13,310
貴金屬	4,680	4,639
存放中央銀行款項	603,615	553,898
存放同業和其他金融機構款項	120,671	80,350
拆出資金	269,543	194,421
買入返售金融資產	196,558	524,601
貸款和墊款	5,519,265	5,335,391
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	442,788	348,123
衍生金融資產	23,715	23,390
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,232,026	1,185,841
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	686,895	636,038
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	7,806	6,995
合營企業投資	14,460	14,779
聯營企業投資	9,101	8,875
投資性房地產	1,350	1,372
固定資產	89,245	80,415
使用權資產	18,147	18,403
無形資產	3,825	4,066
商譽	9,954	9,954
遞延所得稅資產	85,066	81,639
其他資產	65,185	122,521
<b>資產合計</b>	<b>9,415,379</b>	<b>9,249,021</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	2022年3月31日	2021年12月31日
<b>負債</b>		
向中央銀行借款	169,366	159,987
同業和其他金融機構存放款項	647,331	753,018
拆入資金	169,357	170,650
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	71,106	63,761
衍生金融負債	29,140	27,282
賣出回購金融資產款	110,482	157,660
客戶存款	6,721,946	6,385,154
應付職工薪酬	19,480	19,761
應交稅費	29,809	22,491
合同負債	8,042	7,536
租賃負債	13,544	13,812
預計負債	20,490	14,660
應付債券	377,879	446,645
遞延所得稅負債	1,357	1,353
其他負債	125,316	139,570
<b>負債合計</b>	<b>8,514,645</b>	<b>8,383,340</b>
<b>股東權益</b>		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	127,043	127,043
其中：優先股	34,065	34,065
永續債	92,978	92,978
資本公積	67,523	67,523
投資重估儲備	14,035	15,047
套期儲備	100	39
盈餘公積	82,137	82,137
一般風險準備	116,053	115,288
未分配利潤	425,464	390,207
建議分配利潤	38,385	38,385
外幣財務報表折算差額	(2,466)	(2,144)
歸屬於本行股東權益合計	893,494	858,745
非控制性權益	7,240	6,936
其中：普通股少數股東權益	3,636	3,300
永久債務資本	3,604	3,636
<b>股東權益合計</b>	<b>900,734</b>	<b>865,681</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>9,415,379</b>	<b>9,249,021</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)

	2022年1-3月	2021年1-3月
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	44,367	40,093
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	11,060	6,070
— 投資及其他減值損失	10,463	14,475
— 已減值貸款和墊款損失準備折現回撥	(62)	(53)
— 固定資產及投資性房產折舊費	1,064	1,029
— 使用權資產折舊費	1,003	1,058
— 其他資產攤銷	320	335
— 債券和權益工具投資的淨收益	(2,336)	(1,064)
— 投資利息收入	(15,158)	(13,299)
— 已發行債務利息支出	3,029	2,692
— 應佔聯營企業利潤	(187)	8
— 應佔合營企業利潤	(397)	(662)
— 固定資產及其他資產處置淨收益	(139)	(13)
— 租賃負債利息支出	140	146
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	(12,198)	(9,454)
貸款和墊款	(186,503)	(283,401)
其他資產	(7,757)	765
客戶存款	333,016	198,878
應付同業和其他金融機構款項	(153,871)	29,822
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	(25,528)	22,511
向中央銀行借款	9,290	(25,193)
其他負債	1,057	(12,858)
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>10,673</b>	<b>(28,115)</b>
已繳企業所得稅	(5,122)	(4,273)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>5,551</b>	<b>(32,388)</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)

	2022年1-3月	2021年1-3月
<b>投資活動</b>		
投資支付的現金	(287,863)	(268,516)
收回投資收到的現金	114,264	210,958
取得投資收益收到的現金	19,014	16,313
購建固定資產和其他資產支付的現金	(9,013)	(3,850)
出售固定資產和其他資產收到的現金	208	364
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(163,390)</b>	<b>(44,731)</b>
<b>籌資活動</b>		
發行債券收到的現金	5,343	23,071
發行同業存單收到的現金	17,339	142,873
發行存款證收到的現金	742	11,286
收到其他與籌資活動有關的現金	6,021	-
償還同業存單支付的現金	(88,000)	(89,833)
償還存款證支付的現金	(2,465)	(14,496)
償還債券支付的現金	(1,500)	-
償還租賃負債所支付的現金	(1,190)	(1,133)
派發永久債務資本利息支付的現金	(83)	-
支付籌資活動的利息	(908)	(631)
支付其他與籌資活動有關的現金流	(65)	-
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(64,766)</b>	<b>71,137</b>
<b>現金及現金等價物減少情況</b>	<b>(222,605)</b>	<b>(5,982)</b>
於1月1日的現金及現金等價物	801,754	552,790
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額	(726)	(87)
<b>於3月31日的現金及現金等價物</b>	<b>578,423</b>	<b>546,721</b>
<b>經營活動的現金流量包括：</b>		
收到的利息	70,670	64,746
支付的利息	25,215	24,263

## 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2022年第一季度流動性覆蓋率均值為175.32%，較上季度提高10.50個百分點，主要受合格優質資產增加的影響。本集團2022年第一季度末流動性覆蓋率時點值為153.77%，符合中國銀行保險監督管理委員會監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2022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	/	1,547,672
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	2,571,277	225,271
3	穩定存款	637,128	31,856
4	欠穩定存款	1,934,149	193,415
5	無抵(質)押批發融資，其中：	4,201,598	1,385,416
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,640,973	656,626
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,528,396	696,561
8	無抵(質)押債務	32,229	32,229
9	抵(質)押融資	/	2,915
10	其他項目，其中：	1,747,244	391,886
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	310,540	310,540
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	1,436,704	81,346
14	其他契約性融資義務	66,977	66,977
15	或有融資義務	2,879,650	100,091
16	預期現金流出總量	/	2,172,556
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	294,289	294,032
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,069,101	682,843
19	其他現金流入	322,118	312,894
20	預期現金流入總量	1,685,508	1,289,769
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		1,547,672
22	現金淨流出量		882,787
23	流動性覆蓋率		175.32%



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，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。

招商銀行股份有限公司董事會

2022年4月22日

於本公告日期，本公司的執行董事為王良及田惠宇；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王仕雄、李孟剛、劉俏、田宏啟、李朝鮮及史永東。