



招商银行股份有限公司 CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇二〇年第一季度报告

(A 股股票代码：600036)

1 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本公司第十一届董事会第十一次会议以远程视频会议方式召开，会议应参会董事17人，实际参会董事17人。会议审议并全票通过了本公司2020年第一季度报告。

本报告中的财务报表按中国会计准则编制且未经审计，本公司按国际财务报告准则编制且未经审计的季报详见香港联合交易所有限公司网站。本报告中金额币种除特别说明外，均以人民币列示。

本报告中“招商银行”“本公司”“本行”均指招商银行股份有限公司；“本集团”指招商银行股份有限公司及其附属公司。

本公司董事长李建红、行长田惠宇、副行长兼财务负责人王良及财务机构负责人李俐声明：保证本报告中财务报表的真实、准确、完整。

本报告包含若干对本公司财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。报告中使用诸如“将”“可能”“有望”“力争”“努力”“计划”“预计”“目标”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本公司相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本公司不能保证这些期望被实现或将会证实为正确，故不构成本公司的实质承诺，投资者不应对其过分依赖并应注意投资风险。务请注意，该等展望性陈述与日后事件或本公司日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不确定因素的影响。

2 基本情况

2.1 本集团主要会计数据及财务指标

| (人民币百万元，特别注明除外) | 本报告期末 2020年3月31日 | 上年末 2019年12月31日 | 本报告期末比 上年末增减(%) |
|------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 总资产 | 7,766,114 | 7,417,240 | 4.70 |
| 归属于本行股东权益 | 642,031 | 611,301 | 5.03 |
| 归属于本行普通股股东的每股净资产(人民币元) | 24.11 | 22.89 | 5.33 |

| (人民币百万元，特别注明除外) | 本报告期 2020年1-3月 | 上年同期 2019年1-3月 | 本报告期比上年 同期增减(%) |
|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 87,147 | (172,622) | 不适用 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元) | 3.46 | (6.84) | 不适用 |

| (人民币百万元，特别注明除外) | 本报告期 2020年1-3月 | 上年同期 2019年1-3月 | 本报告期比上年 同期增减(%) |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| 营业收入 | 76,603 | 68,739 | 11.44 |
| 归属于本行股东的净利润 | 27,795 | 25,240 | 10.12 |
| 扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润 | 27,916 | 25,091 | 11.26 |
| 归属于本行普通股股东的基本每股收益(人民币元) | 1.10 | 1.00 | 10.00 |
| 归属于本行普通股股东的稀释每股收益(人民币元) | 1.10 | 1.00 | 10.00 |
| 扣除非经常性损益后归属于本行普通股 股东的基本每股收益(人民币元) | 1.11 | 0.99 | 12.12 |
| 年化后归属于本行普通股股东的加权平均 净资产收益率(%) | 18.76 | 19.45 | 减少0.69个 百分点 |
| 年化后扣除非经常性损益的归属于本行 普通股股东的加权平均净资产收益率(%) | 18.84 | 19.34 | 减少0.50个 百分点 |

非经常性损益项目

| (人民币百万元) | 2020年1-3月 |
|-----------|-----------|
| 处置固定资产净损益 | 10 |
| 其他净损益 | (177) |
| 所得税影响数 | 46 |
| 合计 | (121) |

2.2 按中国会计准则与按国际财务报告准则编制的财务报表差异说明

本集团按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至2020年3月31日止报告期归属于本行股东的净利润和报告期末归属于本行股东权益均无差异。

2.3 资本充足率分析

本集团持续优化业务结构，加强资本管理，报告期内满足中国银行业监督管理机构的各项资本要求。报告期内监管机构对本集团及本公司的各项资本要求为：核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低资本要求分别为5%、6%和8%；同时，监管对储备资本要求为2.5个百分点。考虑储备资本要求后，本集团及本公司核心一级资本充足率、一级资本充足率及总资本充足率应分别不得低于7.5%、8.5%和10.5%。

截至报告期末，本集团高级法下核心一级资本充足率11.94%，一级资本充足率12.64%，资本充足率15.52%。

| 本集团 (人民币百万元，百分比除外) | 2020年 3月31日 | 2019年 12月31日 | 本报告期末比 上年末增减(%) |
|----------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| 高级法⁽¹⁾下资本充足率情况 | | | |
| 核心一级资本净额 | 581,186 | 550,339 | 5.61 |
| 一级资本净额 | 615,284 | 584,436 | 5.28 |
| 资本净额 | 755,468 | 715,925 | 5.52 |
| 核心一级资本充足率 | 11.94% | 11.95% | 下降0.01个百分点 |
| 一级资本充足率 | 12.64% | 12.69% | 下降0.05个百分点 |
| 资本充足率 | 15.52% | 15.54% | 下降0.02个百分点 |
| 杠杆率情况⁽²⁾ | | | |
| 调整后的表内外资产余额 | 8,947,950 | 8,604,521 | 3.99 |
| 杠杆率 | 6.88% | 6.79% | 上升0.09个百分点 |

注：

- (1) “高级法”指2012年6月7日原中国银监会发布的《商业银行资本管理办法（试行）》中的高级计量方法，下同。按该办法规定，本集团资本充足率计算范围包括招商银行及其附属公司。本公司资本充足率计算范围包括招商银行境内外所有分支机构。截至报告期末，本集团符合资本充足率并表范围的附属公司包括：招商永隆银行有限公司、招银国际金融控股有限公司、招银金融租赁有限公司、招银理财有限责任公司和招商基金管理有限公司。商业银行在实施资本计量高级方法的并行期内，应当通过资本底线调整系数对银行风险加权资产乘以最低资本要求与储备资本要求之和的金额、资本扣减项总额、可计入资本的超额贷款损失准备进行调整。资本底线要求调整系数在并行期第1年为95%，第2年为90%，第3年及以后为80%，2020年为并行期实施的第6年。
- (2) 自2015年起使用2015年2月12日原中国银监会发布的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》计算杠杆率。2019年年末、第三季度末和半年末本集团的杠杆率水平分别为：6.79%、6.62%、6.43%。

截至报告期末，本公司高级法下核心一级资本充足率11.47%，一级资本充足率12.20%，资本充足率15.20%，较上年末均有所下降，主要是因为高级法下风险加权资产增长较快。

| 本公司 | 2020年 | 2019年 | 本报告期末比 |
|--------------------|---------|---------|------------|
| (人民币百万元，百分比除外) | 3月31日 | 12月31日 | 上年末增减(%) |
| 高级法下资本充足率情况 | | | |
| 核心一级资本净额 | 504,635 | 478,083 | 5.55 |
| 一级资本净额 | 536,881 | 509,336 | 5.41 |
| 资本净额 | 668,484 | 635,977 | 5.11 |
| 核心一级资本充足率 | 11.47% | 11.48% | 下降0.01个百分点 |
| 一级资本充足率 | 12.20% | 12.23% | 下降0.03个百分点 |
| 资本充足率 | 15.20% | 15.27% | 下降0.07个百分点 |

截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率10.72%，一级资本充足率11.35%，资本充足率13.05%。

| 本集团 | 2020年 | 2019年 | 本报告期末比 |
|----------------------------------|--------|--------|------------|
| | 3月31日 | 12月31日 | 上年末增减(%) |
| 权重法^(注)下资本充足率情况 | | | |
| 核心一级资本充足率 | 10.72% | 10.64% | 上升0.08个百分点 |
| 一级资本充足率 | 11.35% | 11.30% | 上升0.05个百分点 |
| 资本充足率 | 13.05% | 13.02% | 上升0.03个百分点 |

注：“权重法”指按照2012年6月7日原中国银监会发布的《商业银行资本管理办法（试行）》中的相关规定，信用风险使用权重法，市场风险使用标准法，操作风险使用基本指标法，下同。

截至报告期末，本公司权重法下核心一级资本充足率10.18%，一级资本充足率10.83%，资本充足率12.51%。

| 本公司 | 2020年 | 2019年 | 本报告期末比 |
|--------------------|--------|--------|------------|
| | 3月31日 | 12月31日 | 上年末增减(%) |
| 权重法下资本充足率情况 | | | |
| 核心一级资本充足率 | 10.18% | 10.09% | 上升0.09个百分点 |
| 一级资本充足率 | 10.83% | 10.75% | 上升0.08个百分点 |
| 资本充足率 | 12.51% | 12.53% | 下降0.02个百分点 |

2.4 股东情况

2.4.1 普通股股东情况

截至报告期末，本公司普通股股东总数为387,499户，全部为无限售条件股东。

截至报告期末，本公司前10名普通股股东及前10名无限售条件普通股股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 期末持股数 (股) | 占总股本 比例(%) | 股份类别 | 持有有限售 条件股份 数量(股) | 质押 或冻结 (股) |
|----|----------------------------|------|---------------|---------------|---------|------------------------|------------------|
| 1 | 香港中央结算(代理人)有限公司 | 境外法人 | 4,554,164,930 | 18.06 | 无限售条件H股 | - | 未知 |
| 2 | 招商局轮船有限公司 | 国有法人 | 3,289,470,337 | 13.04 | 无限售条件A股 | - | - |
| 3 | 中国远洋运输有限公司 | 国有法人 | 1,574,729,111 | 6.24 | 无限售条件A股 | - | - |
| 4 | 和谐健康保险股份有限公司 —传统—普通保险产品 | 境内法人 | 1,258,949,171 | 4.99 | 无限售条件A股 | - | - |
| 5 | 安邦人寿保险股份有限公司 —保守型投资组合 | 境内法人 | 1,258,949,100 | 4.99 | 无限售条件A股 | - | - |
| 6 | 深圳市晏清投资发展有限公司 | 国有法人 | 1,258,542,349 | 4.99 | 无限售条件A股 | - | - |
| 7 | 深圳市招融投资控股有限公司 | 国有法人 | 1,147,377,415 | 4.55 | 无限售条件A股 | - | - |
| 8 | 深圳市楚源投资发展有限公司 | 国有法人 | 944,013,171 | 3.74 | 无限售条件A股 | - | - |
| 9 | 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 900,613,558 | 3.57 | 无限售条件A股 | - | - |
| 10 | 中国证券金融股份有限公司 | 境内法人 | 754,798,622 | 2.99 | 无限售条件A股 | - | - |

注：

- (1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。香港中央结算有限公司是以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有股份的机构，其所持股份为投资者持有的招商银行沪股通股份。
- (2) 经中国银行保险监督管理委员会批复同意，安邦人寿保险股份有限公司更名为大家人寿保险股份有限公司，其控股股东由安邦保险集团股份有限公司变更为大家保险集团有限责任公司。相关股东账户名称的变更尚需在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理相关手续。有关详情请参阅本公司日期为2019年8月28日的公告。
- (3) 截至报告期末，上述前10名股东中，香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司；招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市招融投资控股有限公司和深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系或一致行动关系。
- (4) 上述A股股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

2.4.2 优先股股东情况

截至报告期末，本公司优先股股东（或代持人）总数为13户，其中，境外优先股股东（或代持人）数量为1户，境内优先股股东数量为12户。报告期内，本公司未发生优先股表决权恢复事项。

截至报告期末，本公司前10名境外优先股股东（或代持人）持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 股份类别 | 期末持股数量(股) | 持股比例(%) | 持有有限售条件股份数量(股) | 质押或冻结的股份数量(股) |
|----|--|------|-------|------------|---------|----------------|---------------|
| 1 | The Bank of New York Depository (Nominees) Limited | 境外法人 | 境外优先股 | 50,000,000 | 100 | - | 未知 |

注：

- (1) 优先股股东持股情况根据设置的本公司优先股股东名册中所列的信息统计。
- (2) 由于此次发行为境外非公开发行，优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。
- (3) 本公司未知上述优先股股东与前10名普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。
- (4) “持股比例”指优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

截至报告期末，本公司前10名境内优先股股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 股份类别 | 期末持股数量(股) | 持股比例(%) | 持有有限售条件股份数量(股) | 质押或冻结的股份数量(股) |
|----|-------------------|------|-------|-------------|---------|----------------|---------------|
| 1 | 中国移动通信集团有限公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 106,000,000 | 38.55 | - | - |
| 2 | 建信信托有限责任公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 30,000,000 | 10.91 | - | - |
| 3 | 中银资产管理有限公司 | 其他 | 境内优先股 | 25,000,000 | 9.09 | - | - |
| 4 | 中国烟草总公司河南省公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 20,000,000 | 7.27 | - | - |
| | 中国平安财产保险股份有限公司 | 其他 | 境内优先股 | 20,000,000 | 7.27 | - | - |
| 6 | 中国光大银行股份有限公司 | 其他 | 境内优先股 | 19,000,000 | 6.91 | - | - |
| 7 | 中国烟草总公司四川省公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 15,000,000 | 5.45 | - | - |
| | 中国烟草总公司安徽省公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 15,000,000 | 5.45 | - | - |
| 9 | 中国建设银行股份有限公司广东省分行 | 国有法人 | 境内优先股 | 10,000,000 | 3.64 | - | - |
| 10 | 中国烟草总公司辽宁省公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 5,000,000 | 1.82 | - | - |
| | 长江养老保险股份有限公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 5,000,000 | 1.82 | - | - |
| | 华润深国投信托有限公司 | 国有法人 | 境内优先股 | 5,000,000 | 1.82 | - | - |

注：

- (1) 优先股股东持股情况是根据设置的本公司优先股股东名册中所列的信息统计。
- (2) 中国烟草总公司河南省公司、中国烟草总公司四川省公司、中国烟草总公司安徽省公司和中国烟草总公司辽宁省公司是中国烟草总公司的全资子公司。除此之外，本公司未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。
- (3) “持股比例”指优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

2.5 管理层讨论与分析

2.5.1 本集团经营情况分析

截至2020年3月末，本集团资产总额77,661.14亿元，较上年末增长4.70%；负债总额71,176.41亿元，较上年末增长4.68%。截至2020年3月末，本集团贷款和垫款总额47,326.58亿元，较上年末增长5.39%；客户存款总额51,641.18亿元，较上年末增长6.60%（本报告2.5节中存贷款总额均未包含应收或应付利息）。

2020年1-3月，本集团实现归属于本行股东的净利润277.95亿元，同比增长10.12%；实现营业收入766.03亿元，同比增长11.44%。

2020年1-3月，本集团实现净利息收入457.56亿元，同比增长5.50%，在营业收入中占比59.73%。2020年1-3月本集团净利差2.46%，净利息收益率2.56%，同比分别下降13和16个基点，环比均上升16个基点。

2020年1-3月，本集团实现非利息净收入308.47亿元，同比增长21.59%，在营业收入中占比40.27%。非利息净收入中，净手续费及佣金收入220.61亿元，同比增长15.15%，在营业收入中占比28.80%，同比上升0.93个百分点；其他净收入87.86亿元，同比增长41.44%。

2020年1-3月，本集团成本收入比25.57%，同比下降0.33个百分点。

截至2020年3月末，本集团不良贷款余额525.82亿元，较上年末增加3.07亿元；不良贷款率1.11%，较上年末下降0.05个百分点；不良贷款拨备覆盖率451.27%，较上年末上升24.49个百分点；贷款拨备率5.01%，较上年末上升0.04个百分点。

2.5.2 本公司经营情况分析

存贷款规模稳健发展。截至2020年3月末，本公司资产总额72,909.66亿元，较上年末增长4.75%；负债总额66,846.76亿元，较上年末增长4.74%。截至2020年3月末，本公司贷款和垫款总额43,918.73亿元，较上年末增长5.14%，其中，公司贷款占比40.33%，零售贷款占比53.23%，票据贴现占比6.44%。截至2020年3月末，本公司客户存款总额49,517.82亿元，较上年末增长6.93%，其中，活期存款占比57.81%，定期存款占比42.19%。活期存款中，公司存款占比60.84%，零售存款占比39.16%；定期存款中，公司存款占比69.84%，零售存款占比30.16%。2020年1-3月本公司存款日均余额中活期存款占比为58.75%。

盈利稳定增长。2020年1-3月，本公司实现净利润253.21亿元，同比增长9.29%；营业收入712.02亿元，同比增长11.39%，其中，零售金融业务营业收入383.25亿元，同比增长11.07%，占本公司营业收入的53.83%。

2020年1-3月，本公司实现净利息收入441.81亿元，同比增长5.17%，净利息收入在营业收入中的占比为62.05%。本公司2020年1-3月净利差2.52%，净利息收益率2.61%，环比均上升14个基点，主要是因为去年四季度加大了信贷资产证券化力度，导致去年四季度的贷款收益率较低，同时，今年一季度加强对高成本的结构存款和大额存单的管理，推动低成本的核心存款增长，存款结构不断优化，存款成本率有所下降。报告期净利差和净利息收益率同比分别下降13和17个基点，主要原因一是受市场利率下行影响，票据、同业资产、债券投资收益率大幅下降；二是受LPR下行影响，贷款定价下行趋势明显；三是收益率相对较高的零售贷款投放进度有所放缓，特别是信用卡资产、住房贷款受新冠肺炎疫情影响较大；四是存款成本仍然相对刚性。展望未来，受疫情影响，预计全年净利息收益率会低于去年全年水平，但本公司将通过不断优化资产负债结构，进一步提升风险定价能力，力争全年净利息收益率高于去年四季度水平。

2020年1-3月，本公司实现非利息净收入270.21亿元，同比增长23.33%，占本公司营业收入的37.95%。非利息净收入增长主要是因为受托理财收入、代销基金收入增长，债券价差、基金分红和票据非标投资收益增加，以及外汇衍生交易损益和货币性项目汇兑损益增加。非利息净收入中，净手续费及佣金收入198.07亿元，同比增长12.70%，其中财富管理手续费及佣金收入99.73亿元（包括：受托理财收入30.62亿元，代理基金收入25.82亿元，代理保险收入24.17亿元，代理信托计划收入18.17亿元，代理贵金属收入0.95亿元）。报告期内，虽然手续费及佣金收入总体保持增长，但由于新冠肺炎疫情的暴发，居民消费、支付结算和保险销售等交易行为均受到影响，仍然对本公司手续费及佣金收入产生了一定程度的冲击，预计疫情对相关收入的后续增长态势仍可能产生持续性的负面影响。

2020年1-3月，本公司业务及管理费184.50亿元，同比增长10.27%，成本收入比25.91%，同比下降0.27个百分点。

资本充足率及资本使用效率保持较好水平。截至2020年3月末，本公司高级法下资本充足率15.20%，一级资本充足率12.20%，较权重法下分别高2.69和1.37个百分点。高级法下风险调整后的资本收益率（RAROC，税前）28.07%，维持较高水平。

报告期内，受新冠肺炎疫情影响，资产质量受到冲击。截至报告期末，本公司不良贷款额增加、不良贷款率下降，新生成不良贷款额同比减少，由于零售信贷业务受疫情影响较大，关注贷款和逾期贷款的余额和占比均上升。截至报告期末，本公司不良贷款额508.28亿元，较上年末增加3.78亿元，不良贷款率1.16%，较上年末下降0.05个百分点；关注贷款额563.28亿元，较上年末增加70.29亿元，关注贷款率1.28%，较上年末上升0.10个百分点；逾期贷款额730.30亿元，较上年末增加121.04亿元，逾期贷款率1.66%，较上年末上升0.20个百分点。报告期内，本公司新生成不良贷款91.01亿元，同比减少27.49亿元。

下表列出截至所示日期，本公司按产品类型划分的贷款和垫款资产质量情况。

| 2020年3月31日 | | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| (人民币百万元，百分比除外) | 贷款余额 | 不良贷款 余额 | 不良贷款 率% | 关注贷款 余额 | 关注贷款 率% | 逾期贷款 余额 | 逾期贷款 率% |
| 公司贷款 | 1,771,393 | 30,419 | 1.72 | 20,789 | 1.17 | 30,890 | 1.74 |
| 票据贴现 | 282,631 | - | - | 287 | 0.10 | - | - |
| 零售贷款 | 2,337,849 | 20,409 | 0.87 | 35,252 | 1.51 | 42,140 | 1.80 |
| 小微贷款 | 422,773 | 3,371 | 0.80 | 3,530 | 0.83 | 6,212 | 1.47 |
| 个人住房贷款 | 1,129,922 | 2,888 | 0.26 | 4,162 | 0.37 | 6,757 | 0.60 |
| 信用卡贷款 | 625,538 | 11,821 | 1.89 | 26,292 | 4.20 | 25,806 | 4.13 |
| 消费贷款 | 131,332 | 1,779 | 1.35 | 1,068 | 0.81 | 2,648 | 2.02 |
| 其他 ^(注) | 28,284 | 550 | 1.94 | 200 | 0.71 | 717 | 2.54 |
| 贷款和垫款总额 | 4,391,873 | 50,828 | 1.16 | 56,328 | 1.28 | 73,030 | 1.66 |

| 2019年12月31日 | | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| (人民币百万元，百分比除外) | 贷款余额 | 不良贷款 余额 | 不良贷款 率% | 关注贷款 余额 | 关注贷款 率% | 逾期贷款 余额 | 逾期贷款 率% |
| 公司贷款 | 1,624,314 | 33,377 | 2.05 | 21,298 | 1.31 | 33,036 | 2.03 |
| 票据贴现 | 224,884 | 19 | 0.01 | 544 | 0.24 | - | - |
| 零售贷款 | 2,327,955 | 17,054 | 0.73 | 27,457 | 1.18 | 27,890 | 1.20 |
| 小微贷款 | 405,149 | 3,284 | 0.81 | 1,326 | 0.33 | 3,436 | 0.85 |
| 个人住房贷款 | 1,098,547 | 2,747 | 0.25 | 1,305 | 0.12 | 3,667 | 0.33 |
| 信用卡贷款 | 670,921 | 9,032 | 1.35 | 24,147 | 3.60 | 18,342 | 2.73 |
| 消费贷款 | 123,691 | 1,461 | 1.18 | 552 | 0.45 | 1,855 | 1.50 |
| 其他 ^(注) | 29,647 | 530 | 1.79 | 127 | 0.43 | 590 | 1.99 |
| 贷款和垫款总额 | 4,177,153 | 50,450 | 1.21 | 49,299 | 1.18 | 60,926 | 1.46 |

注：其他主要包括商用房贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

从目前情况看，公司贷款资产质量保持相对稳定。报告期内，本公司公司贷款不良生成额10.43亿元，同比减少56.61亿元，主要得益于本公司持续加强客户结构调整，深入推进总分行两级战略客户综合化经营。但由于疫情对批发零售、住宿餐饮、物流运输、文化旅游等行业产生较大影响，而且疫情在全球扩散蔓延对进出口依赖度较高的产业链上下游客户也造成冲击，公司客户风险会滞后反映，预计二季度对公不良生成比一季度将有所反弹，下半年对公资产质量会面临一定压力，不排除疫情对部分行业的影响可能会持续较长时间。

新冠肺炎疫情对零售信贷资产质量影响较大。受共债风险和疫情叠加影响，信用卡早期风险上升，其他零售贷款风险也出现阶段性增加。报告期内，本公司信用卡新生成不良贷款66.29亿元，同比增加26.91亿元；零售贷款（不含信用卡）不良生成额14.29亿元，同比增加2.21亿元。随着国内疫情防控取得成效，在国家各项支持企业纾困和复工复产政策下，零售催收产能逐步恢复，3月入催金额比2月明显下降，逾期贷款的回收情况已呈现回升态势，但尚未完全恢复至疫情前水平。由于一季度入催且未能回收的贷款二季度起逐步进入不良，预计二季度起，零售将面临更大的不良生成压力。鉴于疫情对居民收入、就业等方面的影响，与共债风险交叉叠加，预计零售贷款风险可能也会持续较长时间。

本公司一直坚持审慎稳健的客户选择和资产配置，风险抵补充足，具备较强风险抵御能力，疫情对资产质量的影响相对可控。本公司将密切关注新冠肺炎疫情影响，动态研判风险趋势，及时调整风险策略，坚定推进风险管理固本强基工作，高效处置不良资产，努力保持资产质量总体稳定。

拨备计提稳健审慎。本公司坚持稳健、审慎的拨备计提政策，截至2020年3月末，本公司贷款损失准备余额2,309.80亿元，较上年末增加140.37亿元；不良贷款拨备覆盖率454.43%，较上年末上升24.41个百分点；贷款拨备率5.26%，较上年末上升0.07个百分点。

零售客户数及AUM稳步增长。截至报告期末，本公司零售客户数1.46亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长1.39%，其中金葵花及以上客户（指在本公司月日均总资产在50万元及以上的零售客户）278.91万户，较上年末增长5.34%；管理零售客户总资产（AUM）余额78,842.21亿元，较上年末增长5.21%，其中管理金葵花及以上客户总资产余额64,065.58亿元，较上年末增长5.28%，占全行管理零售客户总资产余额的81.26%。本公司私人银行客户（指在本公司月日均总资产在1,000万元及以上的零售客户）86,188户，较上年末增长5.53%；管理的私人银行客户总资产23,440.81亿元，较上年末增长5.07%；户均总资产2,719.73万元。受益于金融科技对线上服务能力的有力支撑，本公司存量零售客户的金融服务在疫情期间得到有效保障，AUM保持稳定增长，但疫情对本公司零售新客户的获取产生了一定影响。随着国内有序复工复产，零售获客增长已有所改善，但AUM的后续增长仍将面临较大压力。本公司将以更加开放的态度，持续拓宽客户服务边界，全方位提升为客户创造价值的能力，力争实现零售客户数和管理客户总资产的稳定增长。

3 重要事项

3.1 主要合并会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

| 主要项目 (人民币百万元，百分比除外) | 2020年 较上年末 | | 主要原因 |
|------------------------|------------|--------|--|
| | 3月31日 | 变化(%) | |
| 贵金属 | 2,720 | -33.56 | 境内外黄金套利空间显著缩小，贵金属拆借业务收缩 |
| 存放同业和其他金融机构款项 | 162,667 | 53.30 | 季末流动性充裕，存放同业收益水平较拆借更高，因此存放同业和其他金融机构款项及买入返售金融资产增加 |
| 买入返售金融资产 | 249,000 | 128.52 | 原因同“存放同业和其他金融机构款项” |
| 衍生金融资产 | 45,213 | 86.68 | 市场利率下行，利率衍生工具资产端和负债端估值余额均增加 |
| 卖出回购金融资产款 | 143,748 | 127.33 | 融资业务时点余额波动 |
| 衍生金融负债 | 44,511 | 91.86 | 原因同“衍生金融资产” |
| 应交税费 | 28,059 | 47.14 | 应交企业所得税和应交增值税增加 |

| 主要项目 (人民币百万元, 百分比除外) | 2020年 | 同比 | 主要原因 |
|-------------------------------------|-------|----------|---|
| | 1-3月 | 变化(%) | |
| 公允价值变动损益 | (75) | 不适用 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资估值减少 |
| 投资收益 | 6,145 | 48.90 | 债券价差、基金分红和票据非标投资收益增加 |
| 汇兑损益 | 1,325 | 169.86 | 一季度人民币相对美元贬值, 外汇衍生交易损益和货币性项目汇兑损益增加 |
| 税金及附加 | (705) | 30.07 | 增值税附加增加 |
| 其他业务成本 | (826) | 55.85 | 子公司招银租赁经营租赁业务成本增加 |
| 营业外收入 | 16 | -42.86 | 非经常性收入减少 |
| 营业外支出 | (247) | 1,800.00 | 因疫情捐赠支出增加 |
| 归属于少数股东的净利润 | 159 | -38.13 | 子公司少数股东损益减少 |
| 外币财务报表折算差额 | 805 | 不适用 | 一季度人民币相对港币贬值, 子公司外币报表折算差额增加 |
| 现金流量套期公允价值变动的有效部分 | (21) | 71.23 | 套期工具估值波动减少 |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中的享有的份额 | (29) | 不适用 | 合营公司招商信诺其他综合收益减少 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动 | 2,669 | 532.46 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资估值增加 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用减值损失 | (244) | 不适用 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资信用损失准备变动金额较去年同期缩小 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动 | (156) | 不适用 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的股权投资估值变动金额较去年同期缩小 |

3.2 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.3 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内, 经本公司第十一届董事会第九次会议审议通过, 本公司拟按照经审计的本公司2019年度净利润860.85亿元的10%提取法定盈余公积, 计86.09亿元; 按照风险资产1.5%差额计提一般准备100.02亿元; 以届时实施利润分配股权登记日A股和H股总股本为基数, 向登记在册的全体股东派发现金股息, 每股现金分红1.20元(含税), 以人民币计值和宣布, 以人民币向A股股东支付, 以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开前一周(包括股东大会当日)中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。2019年度, 本公司不实施资本公积金转增股本。上述利润分配方案尚需2019年度股东大会审议批准后方可实施。

3.4 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.5 其他需要说明的重大事项及其进展

为保证本公司业务持续健康发展，保障股东长远利益，增强抵御风险的能力，经董事会和股东大会批准，本公司决定在境内发行规模不超过500亿元的减记型无固定期限资本债券，以补充本公司其他一级资本。有关详情，请参见上海证券交易所、香港联合交易所有限公司及本公司网站的有关公告。目前，本次发行尚待监管机构完成审批。减记型无固定期限资本债券的发行预计不会对本公司净资产收益率等指标造成重大影响。本公司将通过提高资金运用效率、优化资产负债结构等多种方式，不断提升股东回报水平。

招商银行股份有限公司董事会

2020年4月29日

附录一 会计报表

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| 项目 | 2020年3月31日 | 2019年12月31日 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 资产 | | |
| 现金 | 17,412 | 15,306 |
| 贵金属 | 2,720 | 4,094 |
| 存放中央银行款项 | 456,055 | 552,590 |
| 存放同业和其他金融机构款项 | 162,667 | 106,113 |
| 拆出资金 | 225,914 | 307,433 |
| 买入返售金融资产 | 249,000 | 108,961 |
| 贷款和垫款 | 4,506,433 | 4,277,300 |
| 衍生金融资产 | 45,213 | 24,219 |
| 金融投资: | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 | 475,011 | 398,276 |
| 以摊余成本计量的金融投资 | 945,445 | 921,228 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资 | 456,266 | 478,856 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资 | 6,167 | 6,077 |
| 长期股权投资 | 11,617 | 10,784 |
| 投资性房地产 | 1,861 | 1,925 |
| 固定资产 | 66,889 | 65,269 |
| 使用权资产 | 14,468 | 14,862 |
| 无形资产 | 9,904 | 9,713 |
| 商誉 | 9,954 | 9,954 |
| 递延所得税资产 | 67,992 | 65,151 |
| 其他资产 | 35,126 | 39,129 |
| 资产合计 | 7,766,114 | 7,417,240 |

未经审计合并资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

| 项目 | 2020年3月31日 | 2019年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 负债 | | |
| 向中央银行借款 | 314,791 | 359,175 |
| 同业和其他金融机构存放款项 | 520,136 | 555,581 |
| 拆入资金 | 180,118 | 165,921 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 42,039 | 43,434 |
| 衍生金融负债 | 44,511 | 23,200 |
| 卖出回购金融资产款 | 143,748 | 63,233 |
| 客户存款 | 5,196,453 | 4,874,981 |
| 应付职工薪酬 | 12,583 | 11,638 |
| 应交税费 | 28,059 | 19,069 |
| 合同负债 | 6,553 | 6,488 |
| 租赁负债 | 14,114 | 14,379 |
| 预计负债 | 6,623 | 6,109 |
| 应付债券 | 536,542 | 578,191 |
| 递延所得税负债 | 985 | 956 |
| 其他负债 | 70,386 | 77,178 |
| 负债合计 | 7,117,641 | 6,799,533 |
| 股东权益 | | |
| 股本 | 25,220 | 25,220 |
| 其他权益工具 | 34,065 | 34,065 |
| 其中：优先股 | 34,065 | 34,065 |
| 资本公积 | 67,523 | 67,523 |
| 其他综合收益 | 13,400 | 10,441 |
| 盈余公积 | 62,291 | 62,291 |
| 一般风险准备 | 90,309 | 90,151 |
| 未分配利润 | 349,223 | 321,610 |
| 其中：建议分配利润 | 30,264 | 30,264 |
| 归属于本行股东权益合计 | 642,031 | 611,301 |
| 少数股东权益 | 6,442 | 6,406 |
| 其中：普通少数股东权益 | 2,495 | 2,427 |
| 永久性债务资本 | 3,947 | 3,979 |
| 股东权益合计 | 648,473 | 617,707 |
| 股东权益及负债总计 | 7,766,114 | 7,417,240 |

此财务报表已于二零二零年四月二十九日获董事会批准。

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

（公司盖章）

未经审计资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| 项目 | 2020年3月31日 | 2019年12月31日 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 资产 | | |
| 现金 | 16,892 | 14,356 |
| 贵金属 | 2,636 | 4,006 |
| 存放中央银行款项 | 454,421 | 549,969 |
| 存放同业和其他金融机构款项 | 137,384 | 73,472 |
| 拆出资金 | 222,228 | 304,396 |
| 买入返售金融资产 | 248,999 | 103,740 |
| 贷款和垫款 | 4,170,271 | 3,968,513 |
| 衍生金融资产 | 44,820 | 23,769 |
| 金融投资: | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 | 446,150 | 378,242 |
| 以摊余成本计量的金融投资 | 944,781 | 920,575 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资 | 401,243 | 416,181 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资 | 5,650 | 5,430 |
| 长期股权投资 | 55,870 | 55,586 |
| 投资性房地产 | 1,143 | 1,203 |
| 固定资产 | 23,950 | 24,479 |
| 使用权资产 | 13,789 | 14,136 |
| 无形资产 | 8,882 | 8,694 |
| 递延所得税资产 | 66,490 | 63,663 |
| 其他资产 | 25,367 | 29,822 |
| 资产合计 | 7,290,966 | 6,960,232 |

未经审计资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

| 项目 | 2020年3月31日 | 2019年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 负债 | | |
| 向中央银行借款 | 314,791 | 358,728 |
| 同业和其他金融机构存放款项 | 505,543 | 541,745 |
| 拆入资金 | 72,397 | 73,880 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 31,264 | 32,922 |
| 衍生金融负债 | 43,883 | 22,911 |
| 卖出回购金融资产款 | 134,085 | 55,455 |
| 客户存款 | 4,982,991 | 4,660,232 |
| 应付职工薪酬 | 10,676 | 9,581 |
| 应交税费 | 26,591 | 17,655 |
| 合同负债 | 6,553 | 6,488 |
| 租赁负债 | 13,409 | 13,632 |
| 预计负债 | 6,566 | 6,061 |
| 应付债券 | 481,783 | 527,986 |
| 其他负债 | 54,144 | 54,604 |
| 负债合计 | 6,684,676 | 6,381,880 |
| 股东权益 | | |
| 股本 | 25,220 | 25,220 |
| 其他权益工具 | 34,065 | 34,065 |
| 其中：优先股 | 34,065 | 34,065 |
| 资本公积 | 76,681 | 76,681 |
| 其他综合收益 | 11,470 | 8,856 |
| 盈余公积 | 62,291 | 62,291 |
| 一般风险准备 | 85,820 | 85,820 |
| 未分配利润 | 310,743 | 285,419 |
| 其中：建议分配利润 | 30,264 | 30,264 |
| 股东权益合计 | 606,290 | 578,352 |
| 股东权益及负债总计 | 7,290,966 | 6,960,232 |

此财务报表已于二零二零年四月二十九日获董事会批准。

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

（公司盖章）

未经审计合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 营业收入 | | |
| 利息收入 | 77,533 | 71,609 |
| 利息支出 | (31,777) | (28,240) |
| 净利息收入 | 45,756 | 43,369 |
| 手续费及佣金收入 | 23,768 | 20,906 |
| 手续费及佣金支出 | (1,707) | (1,748) |
| 净手续费及佣金收入 | 22,061 | 19,158 |
| 公允价值变动损益 | (75) | 349 |
| 投资收益 | 6,145 | 4,127 |
| 汇兑损益 | 1,325 | 491 |
| 其他业务收入 | 1,391 | 1,245 |
| 其他净收入 | 8,786 | 6,212 |
| 营业收入合计 | 76,603 | 68,739 |
| 营业支出 | | |
| 税金及附加 | (705) | (542) |
| 业务及管理费 | (19,584) | (17,805) |
| 信用减值损失 | (20,354) | (16,811) |
| 其他资产减值损失 | - | 1 |
| 其他业务成本 | (826) | (530) |
| 营业支出合计 | (41,469) | (35,687) |
| 营业利润 | 35,134 | 33,052 |
| 加：营业外收入 | 16 | 28 |
| 减：营业外支出 | (247) | (13) |
| 利润总额 | 34,903 | 33,067 |
| 减：所得税费用 | (6,949) | (7,570) |
| 净利润 | 27,954 | 25,497 |
| 归属于本行股东的净利润 | 27,795 | 25,240 |
| 少数股东的净利润 | 159 | 257 |
| 每股收益 | | |
| 基本及稀释每股收益（人民币元） | 1.10 | 1.00 |

未经审计合并利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 净利润 | 27,954 | 25,497 |
| 其他综合收益的税后净额 | | |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益： | | |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | (29) | 254 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动 | 2,669 | 422 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用减值损失 | (244) | 402 |
| 现金流量套期公允价值变动的有效部分 | (21) | (73) |
| 外币财务报表折算差额 | 805 | (1,055) |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益： | | |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动 | (156) | 641 |
| 本期其他综合收益合计 | 3,024 | 591 |
| 归属于本行股东的其他综合收益 | 2,935 | 688 |
| 归属于少数股东的其他综合收益 | 89 | (97) |
| 本期综合收益合计 | 30,978 | 26,088 |
| 归属于本行股东的综合收益 | 30,730 | 25,928 |
| 归属于少数股东的综合收益 | 248 | 160 |

此财务报表已于二零二零年四月二十九日获董事会批准。

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

（公司盖章）

未经审计利润表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 营业收入 | | |
| 利息收入 | 73,849 | 68,255 |
| 利息支出 | (29,668) | (26,244) |
| 净利息收入 | 44,181 | 42,011 |
| 手续费及佣金收入 | 22,336 | 19,211 |
| 手续费及佣金支出 | (2,529) | (1,636) |
| 净手续费及佣金收入 | 19,807 | 17,575 |
| 公允价值变动损益 | 75 | 538 |
| 投资收益 | 5,774 | 3,221 |
| 汇兑损益 | 1,262 | 445 |
| 其他业务收入 | 103 | 131 |
| 其他净收入 | 7,214 | 4,335 |
| 营业收入合计 | 71,202 | 63,921 |
| 营业支出 | | |
| 税金及附加 | (665) | (496) |
| 业务及管理费 | (18,450) | (16,732) |
| 其他业务成本 | (20) | (20) |
| 信用减值损失 | (20,293) | (16,348) |
| 其他资产减值损失 | - | 1 |
| 营业支出合计 | (39,428) | (33,595) |
| 营业利润 | 31,774 | 30,326 |
| 加: 营业外收入 | 13 | 24 |
| 减: 营业外支出 | (244) | (19) |
| 利润总额 | 31,543 | 30,331 |
| 减: 所得税费用 | (6,222) | (7,162) |
| 净利润 | 25,321 | 23,169 |

未经审计利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 本期净利润 | 25,321 | 23,169 |
| 其他综合收益的税后净额 | | |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益： | | |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | 55 | 233 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动 | 2,881 | 511 |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用减值损失 | (239) | 410 |
| 现金流量套期公允价值变动的有效部分 | - | 2 |
| 外币财务报表折算差额 | 12 | (128) |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益： | | |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动 | (92) | 470 |
| 本期其他综合收益合计 | 2,617 | 1,498 |
| | | |
| 本期综合收益合计 | 27,938 | 24,667 |

此财务报表已于二零二零年四月二十九日获董事会批准。

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

（公司盖章）

未经审计合并现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | |
| 客户存款净增加额 | 319,696 | 26,523 |
| 存放中央银行净减少额 | 41,109 | - |
| 存放同业和其他金融机构款项净减少额 | 892 | 9,676 |
| 拆出资金及买入返售金融资产款净减少额 | - | 47,949 |
| 同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额 | 95,101 | 43,083 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 84,364 | 77,848 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 15,546 | 12,551 |
| 经营活动现金流入小计 | 556,708 | 217,630 |
| 贷款和垫款净增加额 | (250,094) | (207,879) |
| 存放中央银行净款项增加额 | - | (13,507) |
| 向中央银行借款净减少额 | (45,451) | (101,315) |
| 拆出资金及买入返售金融资产款净增加额 | (35,764) | - |
| 同业和其他金融机构存放款项净减少额 | (35,480) | (13,651) |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | (41,129) | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | (30,049) | (26,164) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (13,484) | (11,294) |
| 支付的所得税费及其他各项税费 | (6,699) | (11,975) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (11,411) | (4,467) |
| 经营活动现金流出小计 | (469,561) | (390,252) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 87,147 | (172,622) |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资所收到的现金 | 233,365 | 241,975 |
| 取得投资收益收到的现金 | 19,208 | 15,621 |
| 处置固定资产和其他资产所收到的现金 | 264 | 667 |
| 投资活动现金流入小计 | 252,837 | 258,263 |
| 投资支付的现金 | (247,178) | (212,468) |
| 购建固定资产和其他资产所支付的现金 | (903) | (2,159) |
| 投资活动现金流出小计 | (248,081) | (214,627) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 4,756 | 43,636 |

未经审计合并现金流量表（续）

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|----------------------------|------------------|-----------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | |
| 发行存款证收到的现金 | 12,497 | 4,162 |
| 发行债券收到的现金 | 2,247 | 2,000 |
| 发行同业存单收到的现金 | 60,164 | 105,768 |
| 发行永续债收到的现金 | 998 | 2,720 |
| 子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 3 | 613 |
| 筹资活动产生的现金流入小计 | 75,909 | 115,263 |
| 偿还已发行存款证支付的现金 | (7,847) | (9,669) |
| 偿还已发行债券支付的现金 | - | (4,570) |
| 偿还已发行同业存单支付的现金 | (105,384) | (69,141) |
| 偿还租赁负债支付的现金 | (1,086) | - |
| 偿还永续债支付的现金 | (1,119) | - |
| 支付的发行债券利息 | (971) | (328) |
| 筹资活动产生的现金流出小计 | (116,407) | (83,708) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (40,498) | 31,555 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额 | 1,218 | 2,085 |
| 五、现金及现金等价物净增加/（减少） | 52,623 | (95,346) |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 589,675 | 543,683 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 642,298 | 448,337 |

此财务报表已于二零二零年四月二十九日获董事会批准。

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

(公司盖章)

未经审计现金流量表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | |
| 客户存款净增加额 | 321,094 | 38,236 |
| 存放中央银行净减少额 | 40,854 | - |
| 拆出资金及买入返售金融资产净减少额 | - | 33,768 |
| 同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额 | 77,313 | 41,348 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 79,700 | 73,124 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 11,116 | 9,133 |
| 经营活动现金流入小计 | 530,077 | 195,609 |
| 贷款和垫款净增加 | (226,366) | (189,273) |
| 存放中央银行款项净增加额 | - | (10,561) |
| 向中央银行借款净减少额 | (45,004) | (101,315) |
| 存放同业和其他金融机构款项净增加额 | (21,313) | (3,626) |
| 同业和其他金融机构存放款项净减少额 | (36,236) | (14,275) |
| 拆出资金及买入返售金融资产净增加额 | (42,628) | - |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | (31,023) | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | (27,772) | (25,089) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (11,714) | (10,580) |
| 支付的所得税费及其他各项税费 | (5,780) | (11,090) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (5,237) | (2,914) |
| 经营活动现金流出小计 | (453,073) | (368,723) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 77,004 | (173,114) |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资所收到的现金 | 218,500 | 231,358 |
| 取得投资收益收到的现金 | 17,544 | 15,208 |
| 处置固定资产和其他资产所收到的现金 | - | 1 |
| 投资活动现金流入小计 | 236,044 | 246,567 |
| 投资支付的现金 | (230,071) | (199,144) |
| 购建固定资产和其他资产所支付的现金 | (796) | (1,496) |
| 投资活动现金流出小计 | (230,867) | (200,640) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 5,177 | 45,927 |

未经审计现金流量表（续）

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 |
|----------------------------|------------------|-----------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | |
| 发行存款证收到的现金 | 4,313 | 4,027 |
| 发行同业存单收到的现金 | 60,164 | 105,768 |
| 筹资活动产生的现金流入小计 | 64,477 | 109,795 |
| 偿还已发行存款证支付的现金 | (7,065) | (4,756) |
| 偿还已发行同业存单支付的现金 | (105,384) | (69,141) |
| 偿还租赁负债支付的现金 | (1,023) | - |
| 支付的发行债券利息 | (208) | (108) |
| 筹资活动产生的现金流出小计 | (113,680) | (74,005) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (49,203) | 35,790 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额 | 590 | 1,997 |
| 五、现金及现金等价物净增加/（减少） | 33,568 | (89,400) |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 543,567 | 494,093 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 577,135 | 404,693 |

此财务报表已于二零二零年四月二十九日获董事会批准。

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

(公司盖章)

附录二 流动性覆盖率信息

本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》的相关规定编制和披露流动性覆盖率信息。本集团2020年第一季度流动性覆盖率均值为165.27%，较上季度降低2.15个百分点，主要受大中型企业现金流出增加的影响。本集团2020年第一季度末流动性覆盖率时点值为149.56%，符合中国银行保险监督管理委员会2020年监管要求。本集团2020年流动性覆盖率各明细项目的第一季度平均值如下表所示：

(单位：人民币百万元，百分比除外)

| 序号 | | 折算前数值 | 折算后数值 |
|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 合格优质流动性资产 | | | |
| 1 | 合格优质流动性资产 | / | 1,082,081 |
| 现金流出 | | | |
| 2 | 零售存款、小企业客户存款，其中： | 1,966,498 | 174,257 |
| 3 | 稳定存款 | 447,844 | 22,392 |
| 4 | 欠稳定存款 | 1,518,654 | 151,865 |
| 5 | 无抵（质）押批发融资，其中： | 3,097,551 | 1,161,563 |
| 6 | 业务关系存款（不包括代理行业务） | 1,718,066 | 427,997 |
| 7 | 非业务关系存款（所有交易对手） | 1,336,211 | 690,292 |
| 8 | 无抵（质）押债务 | 43,274 | 43,274 |
| 9 | 抵（质）押融资 | / | 4,158 |
| 10 | 其他项目，其中： | 1,426,138 | 333,727 |
| 11 | 与衍生产品及其他抵（质）押品要求相关的现金流出 | 270,228 | 270,228 |
| 12 | 与抵（质）押债务工具融资流失相关的现金流出 | - | - |
| 13 | 信用便利和流动性便利 | 1,155,910 | 63,499 |
| 14 | 其他契约性融资义务 | 52,062 | 52,062 |
| 15 | 或有融资义务 | 6,215,397 | 91,125 |
| 16 | 预期现金流出总量 | / | 1,816,892 |
| 现金流入 | | | |
| 17 | 抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券） | 253,959 | 253,047 |
| 18 | 完全正常履约付款带来的现金流入 | 969,120 | 628,569 |
| 19 | 其他现金流入 | 281,158 | 280,560 |
| 20 | 预期现金流入总量 | 1,504,237 | 1,162,176 |
| | | | 调整后数值 |
| 21 | 合格优质流动性资产 | | 1,082,081 |
| 22 | 现金净流出量 | | 654,716 |
| 23 | 流动性覆盖率 | | 165.27% |

注：

- (1) 上表中各项数据境内部分为最近一个季度内91天数值的简单算术平均值，并表附属机构为最近一个季度内各月末均值。
- (2) 上表中的“合格优质流动性资产”由现金、压力条件下可动用的央行准备金，以及符合中国银行保险监督管理委员会《商业银行流动性风险管理办法》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。