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.

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（H股股票代碼：03968）

海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

招商銀行股份有限公司董事會

2026年10月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為王小青及鍾德勝；本公司的股東董事（非執行董事）為繆建民、李雲貴、鄧仁傑、霍達、江朝陽、朱立偉、黃堅及馬向輝；及本公司的獨立非執行董事為田宏啟、史永東、李健、黃玉山、盧力平及張湧。

A 股简称：招商银行　　A 股代码：600036　　公告编号：2026-043

招商银行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇二六年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

1 重要提示

本公司董事会、董事和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。

本公司董事长缪建民，行长王小青，副行长、财务负责人和董事会秘书彭家文及会计机构负责人孙智华声明：保证本报告中财务信息的真实、准确、完整。

本公司董事会审计委员会已审议通过本报告并同意将本报告提交本公司董事会审议。本公司第十三届董事会第二十一次会议审议并全票通过了本公司2026年第三季度报告。

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会计准则编制且未经审计的季报详见香港交易及结算所有限公司网站。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”指招商银行及其子公司；“招商永隆银行”指招商永隆银行有限公司；“招银国际”指招银国际金融控股有限公司；“招银金租”指招银金融租赁有限公司；“招银理财”指招银理财有限责任公司；“招银欧洲”指招商银行（欧洲）有限公司；“招银投资”指招银金融资产投资有限公司；“招商基金”指招商基金管理有限公司；“招商信诺资管”指招商信诺资产管理有限公司。

本报告包含若干对本集团财务状况、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。这些陈述是基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本集团不能保证这些期望被实现或将会证实为正确，故不构成本集团的实质承诺，投资者不应对其过分依赖并应注意投资风险。务请注意，这些展望性陈述与日后事件或本集团日后财务、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 主要财务数据

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）	报告期末 2026年9月30日	上年末 2025年12月31日	报告期末比 上年末增减(%)
总资产	13,760,456	13,070,523	5.28
归属于本行股东权益	1,381,986	1,272,875	8.57
归属于本行普通股股东的每股净资产（人民币元）	46.87	43.43	7.92

（人民币百万元，特别注明除外）	2026年1-9月	2025年1-9月	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	146,188	176,134	-17.00

（人民币百万元，特别注明除外）	报告期 2026年 7-9月	2026年7-9月 比上年同期 增减(%)	2026年 1-9月	2026年1-9月 比上年同期 增减(%)
营业收入	86,671	6.41	264,852	5.34
利润总额	46,652	1.02	137,389	1.70
归属于本行股东的净利润	40,031	3.06	116,476	2.38
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	40,009	2.93	116,348	2.34
归属于本行普通股股东的基本每股收益（人民币元）	1.59	3.25	4.57	3.16
归属于本行普通股股东的稀释每股收益（人民币元）	1.59	3.25	4.57	3.16
年化后归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	13.76	下降0.68个百分点	13.49	下降0.47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(%)	13.75	下降0.70个百分点	13.47	下降0.48个百分点

注：

（1）有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定计算。计算归属于本行普通股股东的基本及稀释每股收益、平均净资产收益率、每股净资产等指标时，“归属于本行股东的净利润”扣除优先股股息和永续债利息，“平均净资产”和“净资产”扣除优先股和永续债。

（2）根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

非经常性损益项目

（人民币百万元）	2026年7-9月	2026年1-9月
处置固定资产净损益	18	25
其他净损益	11	151
所得税影响	(7)	(42)
合计	**22**	**134**
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	22	128
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	6

2.2 按中国会计准则与国际财务报告会计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会计准则编制的财务报表中，截至2026年9月30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。

3 股东信息

3.1 普通股股东情况

截至报告期末，本公司普通股股东总数为582,672户，全部为无限售条件股东，其中，A股股东总数557,262户，H股股东总数25,410户。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	较上年末增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押、标记或冻结的股份数量(股)
1	香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	4,556,754,519	18.07	无限售条件H股	821,940	-	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	香港中央结算有限公司	境外法人	1,313,897,268	5.21	无限售条件A股	92,612,679	-	-
5	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	-	-	-
6	招商局金融控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件A股	-	-	-
7	和谐健康保险股份有限公司-传统-普通保险产品	境内法人	1,130,991,537	4.48	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	中远海运（广州）有限公司	国有法人	696,450,214	2.76	无限售条件A股	-	-	-
10	上海汽车集团股份有限公司	国有法人	310,125,822	1.23	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）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、招商局金融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；中国远洋运输有限公司和中远海运（广州）有限公司同为中国远洋海运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。

（3）上述A股股东不存在委托、受托或放弃表决权的情况。

（4）就本公司所知，2026年1-9月，上述A股股东没有参与融资融券业务的情况。上述A股股东期初和期末转融通出借且尚未归还的本公司A股股份数量均为0股。

3.2 优先股赎回情况

经本公司股东会授权董事会及董事会转授权的两位董事批准，并经国家金融监督管理总局答复无异议，本公司已于2026年4月15日赎回全部境内优先股。有关详情，请参阅本公司在上海证券交易所、香港交易及结算所有限公司和本公司网站发布的日期为2026年3月13日、3月20日、3月31日、4月9日和4月16日的相关公告。

4 管理层讨论与分析

4.1 总体经营情况分析

本集团始终坚持质量、效益、规模协调发展理念，以“打造价值银行”为战略目标，各项业务稳健开展，资产负债规模稳步增长，经营效益趋势向好，资产质量总体稳定。

2026年1-9月，本集团实现营业收入2,648.52亿元，同比增长5.34%；实现归属于本行股东的净利润1,164.76亿元，同比增长2.38%；实现净利息收入1,693.79亿元，同比增长5.83%；实现非利息净收入954.73亿元，同比增长4.48%；年化后归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）和年化后归属于本行普通股股东的平均净资产收益率（ROAE）分别为1.16%和13.49%，同比分别下降0.06和0.47个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额137,604.56亿元，较上年末增长5.28%；贷款和垫款总额74,529.71亿元[1]，较上年末增长2.69%；负债总额123,699.90亿元，较上年末增长4.92%；客户存款总额102,589.11亿元，较上年末增长4.30%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额700.68亿元，较上年末增加18.62亿元；不良贷款率0.94%，与上年末持平；拨备覆盖率389.39%，较上年末下降2.40个百分点；贷款拨备率3.66%，较上年末下降0.02个百分点。2026年1-9月，本集团信用成本（年化）0.72%，较上年同期上升0.05个百分点。

4.2 利润表分析

净利息收入

2026年1-9月，本集团实现净利息收入1,693.79亿元，同比增长5.83%，在营业收入中占比为63.95%。

2026年1-9月，本集团净利差1.76%，净利息收益率1.82%，同比分别下降1和5个基点；2026年7-9月，本集团净利差1.75%，净利息收益率1.82%，均环比二季度持平。受上年贷款市场报价利率（LPR）下调对贷款重定价的影响，叠加有效需求尤其是零售贷款需求不足、资产定价承压、存量债券投资收益率尚未筑底等因素，生息资产收益率同比有所下降，是拉低净利息收益率的主要因素。与此同时，本集团坚持优化资产结构、推动负债高质量发展，贷款和垫款（不含票据贴现）占比和活期存款占比呈企稳态势，年内资产收益率降幅逐步收窄、负债成本率稳步下降，三季度净利息收益率环比持平。

[1] 本报告“管理层讨论与分析”中的存贷款和金融投资均未包含应计利息。

本集团	2026年1-9月			2025年1-9月		
（人民币百万元，百分比除外）	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
生息资产						
贷款和垫款	7,246,711	168,309	3.11	6,971,756	176,409	3.38
投资	3,643,155	72,027	2.64	3,188,656	68,032	2.85
存放中央银行款项	553,181	6,623	1.60	540,909	6,680	1.65
存拆放同业和其他金融机构款项	975,471	13,248	1.82	763,131	13,186	2.31
合计	**12,418,518**	**260,207**	**2.80**	**11,464,452**	**264,307**	**3.08**
（人民币百万元，百分比除外）	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
计息负债						
客户存款	9,936,378	70,866	0.95	9,104,046	82,855	1.22
同业存拆放及其他	1,491,631	15,708	1.41	1,232,587	15,001	1.63
应付债券	140,571	3,212	3.05	177,333	4,205	3.17
向中央银行借款	93,436	1,042	1.49	163,925	2,204	1.80
合计	**11,662,016**	**90,828**	**1.04**	**10,677,891**	**104,265**	**1.31**
净利息收入	／	**169,379**	／	／	**160,042**	／
净利差	／	／	**1.76**	／	／	**1.77**
净利息收益率	／	／	**1.82**	／	／	**1.87**

本集团	2026年7-9月			2026年4-6月		
（人民币百万元，百分比除外）	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
生息资产						
贷款和垫款	7,241,539	56,362	3.09	7,235,338	55,961	3.10
投资	3,719,738	24,500	2.61	3,667,709	24,132	2.64
存放中央银行款项	551,558	2,242	1.61	556,691	2,198	1.58
存拆放同业和其他金融机构款项	1,001,248	4,370	1.73	977,322	4,334	1.78
合计	**12,514,083**	**87,474**	**2.77**	**12,437,060**	**86,625**	**2.79**
（人民币百万元，百分比除外）	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
计息负债						
客户存款	10,064,855	23,479	0.93	9,931,912	23,520	0.95
同业存拆放及其他	1,499,585	5,357	1.42	1,521,856	5,267	1.39
应付债券	138,757	1,068	3.05	140,520	1,064	3.04
向中央银行借款	62,117	213	1.36	106,664	394	1.48
合计	**11,765,314**	**30,117**	**1.02**	**11,700,952**	**30,245**	**1.04**
净利息收入	／	**57,357**	／	／	**56,380**	／
净利差	／	／	**1.75**	／	／	**1.75**
净利息收益率	／	／	**1.82**	／	／	**1.82**

非利息净收入

2026年1-9月，本集团实现非利息净收入954.73亿元，同比增长4.48%，在营业收入中占比为36.05%。非利息净收入中，净手续费及佣金收入586.14亿元，同比增长4.29%；其他净收入368.59亿元，同比增长4.78%，主要是债券投资及非货币基金投资估值损益增长。

2026年1-9月，本集团净手续费及佣金收入中的重点项目的分析如下。**财富管理手续费及佣金收入**235.04亿元，同比增长13.71%。其中，代销理财收入76.29亿元，同比增长8.77%，主要由于代销规模增长及产品结构优化；代理基金收入54.85亿元，同比增长31.63%，主要是受权益类基金保有规模及销量同比提升影响；代理保险收入49.53亿元，同比下降7.00%，主要是受业务节奏及结构变化影响；代理信托计划收入33.32亿元，同比增长32.27%，主要由于代销信托规模增长；代理证券交易收入16.89亿元，同比增长22.57%，主要是受香港资本市场客户证券交易需求提升影响。**资产管理手续费及佣金收入**79.98亿元[2]，同比增长0.11%。**托管业务佣金收入**47.20亿元，同比增长19.89%，主要由于托管规模增长和结构优化。**银行卡手续费收入**94.38亿元，同比下降10.34%，主要是信用卡线下交易手续费下降。**结算与清算手续费收入**119.90亿元，同比增长7.91%，主要是电子支付交易量增长拉动。**信贷承诺及贷款业务佣金收入**29.77亿元，同比下降5.34%。

业务及管理费

2026年1-9月，本集团业务及管理费774.20亿元，同比增长3.17%。其中，员工费用505.62亿元，同比增长2.02%；业务费用268.58亿元[3]，同比增长5.39%。2026年1-9月，本集团成本收入比29.23%，同比下降0.62个百分点。本集团持续深化成本精细化管理，保障重点领域投入，优化费用结构，提升成本效率。

信用减值损失

2026年1-9月，本集团信用减值损失417.75亿元，同比增长25.26%。其中，贷款和垫款信用减值损失397.10亿元，同比增加46.05亿元，主要是受到对公贷款规模上升及零售贷款资产质量变动影响；除贷款和垫款外的其他类别业务信用减值损失合计20.65亿元，同比增加38.19亿元，主要是同业资产及表外业务结构与规模变动所致。

4.3 资产负债表分析

资产

截至报告期末，本集团资产总额137,604.56亿元，较上年末增长5.28%，主要是由于本集团贷款和垫款、金融投资等增长。截至报告期末，本集团贷款和垫款总额74,529.71亿元，较上年末增长2.69%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为54.16%，较上年末下降1.37个百分点。其中，本集团零售贷款36,726.77亿元，较上年末减少475.14亿元，降幅1.28%，主要是居民消费及购房需求仍处于复苏期，本集团坚持稳健审慎的原则，持续加强对零售客户的综合服务能力，推动零售贷款保持平稳运行；本集团公司贷款35,561.74亿元，较上年末增加3,404.24亿元，增幅10.59%，主要是进一步加强对公资产组织能力，有效把握客户融资需求，持续加大对实体经济的支持力度。截至报告期末，本集团金融投资余额44,774.46

[2] 资产管理手续费及佣金主要包括各子公司发行和管理各类资管产品所获取的收入。
[3] 业务费用包括折旧、摊销、租赁和其他各类行政费用。

亿元，较上年末增长9.19%，主要是结合利率走势与资产负债配置需要，持续优化大类资产组合配置，合理安排金融投资规模。

负债

截至报告期末，本集团负债总额123,699.90亿元，较上年末增长4.92%，主要是客户存款增长。截至报告期末，本集团客户存款总额102,589.11亿元，较上年末增长4.30%，占本集团负债总额的82.93%。其中，公司客户存款余额55,831.85亿元，较上年末增长4.55%；零售客户存款余额46,757.26亿元，较上年末增长4.00%。截至报告期末，本集团客户存款中，活期存款占比48.76%，定期存款占比51.24%。截至报告期末，本集团活期存款中，公司客户存款占比54.51%，零售客户存款占比45.49%；定期存款中，公司客户存款占比54.34%，零售客户存款占比45.66%。2026年1-9月，本集团活期存款日均余额占客户存款日均余额的比例为49.75%，较上年全年上升0.35个百分点。

股东权益

截至报告期末，本集团归属于本行股东权益13,819.86亿元，较上年末增长8.57%。其中，未分配利润7,689.78亿元，较上年末增长13.12%；其他综合收益221.09亿元，较上年末下降12.37%，主要是外币财务报表折算差额减少。

4.4 房地产领域风险管控

报告期内，本集团根据国家关于构建房地产发展新模式的决策部署，紧紧围绕国家因城施策的政策导向，在风险可控的前提下，结合房地产市场分化特征，挖掘结构性业务机会，聚焦优质城市群，支持居民刚性和改善性住房需求，促进构建房地产发展新模式。同时，积极落实国家房地产系列政策、融资协调机制等相关要求，坚持“以项目为中心”，满足房地产项目合理融资需求，助力稳定房地产市场。

截至报告期末，本集团房地产相关的实有及或有信贷、自营债券投资、自营非标投资等承担信用风险的业务余额合计3,784.98亿元，较上年末增长6.93%；本集团理财资金出资、委托贷款、合作机构主动管理的代销信托、主承销债务融资工具等不承担信用风险的业务余额合计1,656.11亿元，较上年末下降7.12%。截至报告期末，本公司房地产业贷款余额3,170.31亿元，较上年末增加339.17亿元，增量主要投向一二线城市的优质物业，房地产业贷款占本公司贷款和垫款总额的4.48%，较上年末上升0.38个百分点，其中85%以上的房地产开发贷款余额分布在一、二线城市，区域结构保持良好。截至报告期末，本公司房地产业不良贷款率3.89%，较上年末下降0.75个百分点。

下一阶段，本集团将继续紧跟国家房地产政策导向及市场形势变化，落实国家构建房地产发展新模式的相关要求，加大对现房销售项目、保障性住房、城市更新等领域支持力度，促进房地产市场平稳健康发展。同时有效落实项目公司制、主办银行制等房地产系列政策要求，合理区分房企集团风险与单一项目风险，持续强化风险扎口管理和投贷后管理，严格执行房地产贷款封闭管理要求，切实做好项目风险防控。按照依法合规、风险可控、商业可持续的原则，推动房地产企业风险化解处置，保持房地产资产质量总体稳定。

4.5 贷款质量分析

报告期内，本集团坚持稳健审慎的风险管理原则，严格认定资产风险分类。截至报告期末，本集团不良贷款余额700.68亿元，较上年末增加18.62亿元，不良贷款率0.94%，与上年末持平；关注贷款余额1,186.67亿元，较上年末增加148.07亿元，关注贷款率1.59%，较上年末上升0.16个百分点；逾期贷款余额985.34亿元，较上年末增加78.88亿元，逾期贷款率1.32%，较上年末上升0.07个百分点。截至报告期末，本集团不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.23，本公司不良贷款与逾期60天以上贷款的比值为1.11。

报告期内，本公司不断提升风险管理专业能力，加强重点领域风险防范化解，积极运用多种途径处置不良资产，不良贷款率总体维持稳定。

本公司按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

本公司	2026年9月30日				2025年12月31日			
（人民币百万元，百分比除外）	贷款和垫款余额	占总额百分比%	不良贷款余额	不良贷款率%[1]	贷款和垫款余额	占总额百分比%	不良贷款余额	不良贷款率%[1]
公司贷款	3,245,623	45.87	23,855	0.73	2,929,737	42.42	24,523	0.84
制造业	822,080	11.62	3,190	0.39	733,612	10.62	3,260	0.44
交通运输、仓储和邮政业	520,870	7.36	761	0.15	495,178	7.17	1,063	0.21
电力、热力、燃气及水生产和供应业	320,682	4.53	185	0.06	323,723	4.69	158	0.05
房地产业	317,031	4.48	12,347	3.89	283,114	4.10	13,126	4.64
批发和零售业	303,444	4.29	1,553	0.51	277,000	4.01	1,815	0.66
租赁和商务服务业	279,682	3.95	1,591	0.57	236,936	3.43	173	0.07
信息传输、软件和信息技术服务业	189,503	2.68	670	0.35	162,886	2.36	447	0.27
建筑业	133,604	1.89	1,297	0.97	108,775	1.57	1,363	1.25
金融业	122,248	1.73	726	0.59	110,648	1.60	674	0.61
采矿业	81,781	1.16	98	0.12	66,897	0.97	94	0.14
水利、环境和公共设施管理业	38,993	0.55	309	0.79	34,536	0.50	87	0.25
其他[2]	115,705	1.63	1,128	0.97	96,432	1.40	2,263	2.35
票据贴现	224,119	3.17	-	-	322,117	4.66	-	-
零售贷款	3,605,735	50.96	42,758	1.19	3,654,670	52.92	39,457	1.08
贷款和垫款总额	7,075,477	100.00	66,613	0.94	6,906,524	100.00	63,980	0.93

注：

（1）代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

（2）主要包括科学研究和技术服务业、住宿和餐饮业、卫生和社会工作等行业。

本公司按产品类型划分的贷款和垫款资产质量情况

本公司	2026年9月30日						
（人民币百万元，百分比除外）	贷款和垫款余额	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	**3,245,623**	**23,855**	**0.73**	**24,129**	**0.74**	**28,093**	**0.87**
票据贴现	**224,119**	**-**	**-**	**6**	**0.00**	**-**	**-**
零售贷款	**3,605,735**	**42,758**	**1.19**	**84,165**	**2.33**	**65,241**	**1.81**
小微贷款	886,563	12,341	1.39	8,711	0.98	15,349	1.73
个人住房贷款	1,378,406	6,676	0.48	27,405	1.99	13,362	0.97
消费信贷类业务	1,337,621	22,842	1.71	48,011	3.59	35,627	2.66
信用卡贷款	891,003	17,225	1.93	44,377	4.98	28,294	3.18
消费贷款	446,618	5,617	1.26	3,634	0.81	7,333	1.64
其他[注]	3,145	899	28.59	38	1.21	903	28.71
贷款和垫款总额	**7,075,477**	**66,613**	**0.94**	**108,300**	**1.53**	**93,334**	**1.32**

本公司	2025年12月31日						
（人民币百万元，百分比除外）	贷款和垫款余额	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	2,929,737	24,523	0.84	20,090	0.69	22,584	0.77
票据贴现	322,117	-	-	2	0.00	-	-
零售贷款	3,654,670	39,457	1.08	75,145	2.06	62,408	1.71
小微贷款	873,559	10,663	1.22	5,268	0.60	12,449	1.43
个人住房贷款	1,411,093	7,160	0.51	22,096	1.57	12,323	0.87
消费信贷类业务	1,365,644	20,719	1.52	47,757	3.50	36,718	2.69
信用卡贷款	938,991	16,370	1.74	45,139	4.81	31,075	3.31
消费贷款	426,653	4,349	1.02	2,618	0.61	5,643	1.32
其他[注]	4,374	915	20.92	24	0.55	918	20.99
贷款和垫款总额	6,906,524	63,980	0.93	95,237	1.38	84,992	1.23

注：主要包括商用房贷款、汽车贷款及其他个人贷款。

2026年1-9月，本公司在一、二线城市新发放的个人住房贷款额占本公司个人住房贷款新发放总额的91.20%。截至报告期末，本公司在一、二线城市的个人住房贷款期末余额占本公司个人住房贷款期末余额的88.20%。同时，本公司一直坚持对存量抵押物押品价值进行常态化监测和重估，及时调整抵押资产价值。截至报告期末，个人住房贷款加权平均抵押率43.57%，较上年末上升2.98个百分点，抵押物保持充足稳定，个人住房贷款业务整体风险可控。

本公司不良贷款的生成及处置情况

2026年1-9月，本公司新生成不良贷款561.60亿元，同比增加81.57亿元；不良贷款生成率（年化）1.07%，同比上升0.11个百分点。其中，公司贷款不良生成额46.47亿元，同比增加20.60亿元；零售贷款（不含信用卡）不良生成额168.02亿元，同比增加5.39亿元；信用卡贷款不良生成额347.11亿元，同比增加55.58亿元。

本公司继续积极处置不良资产，2026年1-9月共处置不良贷款534.50亿元，其中，不良资产证券化318.91亿元，常规核销132.25亿元，现金清收62.06亿元，抵债及其他处置方式共计21.28亿元。

本公司贷款损失准备情况

截至报告期末，本公司贷款损失准备余额2,609.40亿元，较上年末增加52.70亿元；拨备覆盖率391.73%，较上年末下降7.88个百分点；贷款拨备率3.69%，较上年末下降0.01个百分点；2026年1-9月信用成本（年化）0.73%，同比上升0.08个百分点。

资产质量展望与应对措施

今年以来，我国经济运行稳中有进，高质量发展取得新成效，但同时，经济运行依然面临不少风险挑战，外部环境更趋复杂严峻。本公司将密切关注风险形势变化，始终坚持稳健审慎的经营理念，持续巩固堡垒式风险合规管理体系。聚焦国家“十五五”规划建设重点，从行业、区域、客群、业务结构等维度完善大类资产配置策略，加强金融支持力度，动态调优资产结构；根据关于加快构建房地产发展新模式政策要求，持续完善房地产业务风险管控；高度关注零售信贷及信用卡风险变化，加强对相关资产质量前瞻指标的监测管理，及时调整经营策略与风险政策，压降潜在风险，提升业务全流程风险管理的有效性；从严资产分类，充分计提拨备，积极运用多种途径处置存量不良资产。通过以上措施，保持资产质量总体稳定，风险抵补充足。

4.6 资本充足率

本集团持续优化业务结构，加强资本管理。根据金融监督管理机构的各项资本要求，以及《系统重要性银行附加监管规定（试行）》的附加资本和杠杆率要求，本集团及本公司的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率应分别不低于11.25%、9.25%和8.25%且杠杆率应不低于4.375%。截至报告期末，本集团及本公司一直满足各项资本和杠杆率监管要求。

高级法下资本充足率

截至报告期末，本集团高级法下核心一级资本充足率14.39%，一级资本充足率16.89%，资本充足率18.65%，较上年末分别上升0.23、0.38和0.41个百分点。

本集团 （人民币百万元，百分比除外）	2026年 9月30日	2025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	1,149,867	1,067,560	7.71
一级资本净额	1,349,856	1,245,017	8.42
资本净额	1,490,090	1,375,031	8.37
核心一级资本充足率	14.39%	14.16%	上升0.23个百分点
一级资本充足率	16.89%	16.51%	上升0.38个百分点
资本充足率	18.65%	18.24%	上升0.41个百分点
杠杆率情况[2]			
调整后的表内外资产余额	16,408,227	15,555,866	5.48
杠杆率	8.23%	8.00%	上升0.23个百分点

注：

（1）“高级法”指2023年11月1日国家金融监督管理总局发布的《商业银行资本管理办法》（简称资本管理办法）中的信用风险内部评级法、市场风险标准法及操作风险标准法，下同。商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法平行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。

（2）自2024年起按照资本管理办法的规定计算杠杆率（杠杆率=一级资本净额／调整后的表内外资产余额）。本集团2026年半年末、2026年第一季度末和2025年年末的杠杆率分别为7.94%、7.84%和8.00%。

截至报告期末，本公司高级法下核心一级资本充足率14.13%，一级资本充足率16.53%，资本充足率18.36%，较上年末分别上升0.39、0.38和0.41个百分点。本公司高级法下风险调整后的资本收益率（RAROC，税前）21.78%，继续维持较高水平。

本公司 （人民币百万元，百分比除外）	**2026年** **9月30日**	2025年 12月31日	本报告期末比 上年末增减(%)
高级法下资本充足率情况			
核心一级资本净额	1,014,355	934,780	8.51
一级资本净额	1,186,972	1,098,660	8.04
资本净额	1,318,527	1,220,932	7.99
核心一级资本充足率	14.13%	13.74%	上升0.39个百分点
一级资本充足率	16.53%	16.15%	上升0.38个百分点
资本充足率	18.36%	17.95%	上升0.41个百分点

权重法下资本充足率

截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率12.08%，一级资本充足率14.18%，资本充足率15.28%，较上年末分别上升0.16、0.28和0.28个百分点。

本集团	**2026年** **9月30日**	2025年 12月31日	本报告期末比 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	12.08%	11.92%	上升0.16个百分点
一级资本充足率	14.18%	13.90%	上升0.28个百分点
资本充足率	15.28%	15.00%	上升0.28个百分点

注：“权重法”指按照资本管理办法的相关规定，信用风险使用权重法，市场风险使用标准法，操作风险使用标准法，下同。

截至报告期末，本公司权重法下核心一级资本充足率11.64%，一级资本充足率13.62%，资本充足率14.73%，较上年末分别上升0.26、0.25和0.26个百分点。

本公司	**2026年** **9月30日**	2025年 12月31日	本报告期末比 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	11.64%	11.38%	上升0.26个百分点
一级资本充足率	13.62%	13.37%	上升0.25个百分点
资本充足率	14.73%	14.47%	上升0.26个百分点

4.7 其他重要业务指标

截至报告期末，本公司零售客户数2.36亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长5.36%；管理零售客户总资产（AUM）余额187,079.31亿元，较上年末增加16,254.12亿元，增幅9.52%。

截至报告期末，本公司金葵花及以上客户（指在本公司月日均全折人民币总资产在50万元及以上的零售客户）650.26万户，较上年末增长9.63%，其中，私人银行客户（指在本公司月日均全折人民币总资产在1,000万元及以上的零售客户）219,449户，较上年末增长10.10%。

截至报告期末，本公司子公司招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银国际的资管业务总规模合计为5.18万亿元[4]，较年初增长9.51%。其中，招银理财理财产品余额2.97万亿元，较上年末增长12.50%；招商基金的资管业务规模1.65万亿元，较年初增长2.48%；招商信诺资管的资管业务规模3,807.88亿元，较上年末增长19.58%；招银国际的资管业务规模1,763.53亿元，较上年末增长7.37%。

[4] 招商基金和招银国际的资管业务规模均为含其子公司的数据。其中，招商基金期末数据已比照监管口径进行调整，并同口径调整期初数据。

5 财务报表

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	2026 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产		
现金	13,624	14,808
贵金属	59,098	38,669
存放中央银行款项	558,485	560,207
存放同业和其他金融机构款项	375,415	200,399
拆出资金	473,516	507,439
买入返售金融资产	204,679	258,708
贷款和垫款	7,191,994	7,004,238
衍生金融资产	22,105	18,823
金融投资：	4,511,337	4,135,121
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	776,203	647,796
以摊余成本计量的债务工具投资	2,228,002	2,124,951
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	1,481,512	1,337,950
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	25,620	24,424
长期股权投资	39,364	32,914
投资性房地产	877	997
固定资产	142,280	130,642
在建工程	154	59
使用权资产	10,325	11,212
无形资产	5,768	6,000
商誉	9,954	9,954
递延所得税资产	91,639	89,856
其他资产	49,842	50,477
资产合计	**13,760,456**	**13,070,523**

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	2026 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
负债		
向中央银行借款	66,075	111,077
同业和其他金融机构存放款项	1,025,413	911,699
拆入资金	295,775	250,701
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	197,099	120,499
衍生金融负债	24,242	18,652
卖出回购金融资产款	57,635	95,410
客户存款	10,336,364	9,924,558
应付职工薪酬	35,444	35,959
应交税费	14,990	14,713
合同负债	3,671	3,548
租赁负债	10,319	11,253
预计负债	19,391	16,919
应付债券	141,592	143,487
递延所得税负债	1,622	1,115
其他负债	140,358	130,034
负债合计	**12,369,990**	**11,789,624**
股东权益		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	199,989	177,457
其中：优先股	-	27,468
永续债	199,989	149,989
资本公积	65,370	65,409
其他综合收益	22,109	25,230
盈余公积	136,270	136,270
一般风险准备	164,050	163,481
未分配利润	768,978	679,808
其中：建议分配利润	-	25,296
归属于本行股东权益合计	**1,381,986**	**1,272,875**
少数股东权益	8,480	8,024
其中：普通股少数股东权益	8,480	8,024
股东权益合计	**1,390,466**	**1,280,899**
负债及股东权益总计	**13,760,456**	**13,070,523**

此财务报表已于二零二六年十月三十日获董事会批准。

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人

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	2026 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产		
现金	13,292	14,433
贵金属	58,957	38,517
存放中央银行款项	555,367	553,779
存放同业和其他金融机构款项	283,115	138,171
拆出资金	458,897	486,065
买入返售金融资产	200,129	254,506
贷款和垫款	6,824,847	6,662,680
衍生金融资产	20,281	18,208
金融投资：	4,131,079	3,795,562
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	701,272	575,922
以摊余成本计量的债务工具投资	2,135,041	2,051,231
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	1,282,699	1,156,344
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	12,067	12,065
长期股权投资	119,606	103,283
投资性房地产	1,001	1,062
固定资产	27,724	28,379
在建工程	154	58
使用权资产	9,988	10,782
无形资产	4,941	5,043
递延所得税资产	87,145	86,376
其他资产	27,293	32,193
资产合计	**12,823,816**	**12,229,097**

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	2026 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
负债		
向中央银行借款	66,075	111,077
同业和其他金融机构存放款项	1,008,420	903,310
拆入资金	54,767	61,817
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	160,900	88,317
衍生金融负债	23,236	17,647
卖出回购金融资产款	29,803	71,947
客户存款	9,950,440	9,547,148
应付职工薪酬	30,179	30,386
应交税费	12,117	12,447
合同负债	3,164	3,535
租赁负债	9,942	10,787
预计负债	19,325	16,829
应付债券	70,678	76,397
其他负债	107,419	102,041
负债合计	**11,546,465**	**11,053,685**
股东权益		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	199,989	177,457
其中：优先股	-	27,468
永续债	199,989	149,989
资本公积	76,017	76,056
其他综合收益	21,366	18,254
盈余公积	136,270	136,270
一般风险准备	150,236	150,236
未分配利润	668,253	591,919
其中：建议分配利润	-	25,296
股东权益合计	**1,277,351**	**1,175,412**
负债及股东权益总计	**12,823,816**	**12,229,097**

此财务报表已于二零二六年十月三十日获董事会批准。

缪建民	王小青	彭家文	孙智华
法定代表人	行长	副行长 财务负责人 董事会秘书	财务会计部负责人

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）

项目	截至 9 月 30 日止 1-9 月期间		截至 9 月 30 日止 7-9 月期间	
	2026 年	2025 年	2026 年	2025 年
营业收入				
利息收入	260,207	264,307	87,474	87,293
利息支出	(90,828)	(104,265)	(30,117)	(33,336)
净利息收入	**169,379**	**160,042**	**57,357**	**53,957**
手续费及佣金收入	65,393	62,797	20,951	20,930
手续费及佣金支出	(6,779)	(6,595)	(2,192)	(2,330)
净手续费及佣金收入	**58,614**	**56,202**	**18,759**	**18,600**
公允价值变动收益	2,336	(8,827)	(2,245)	(4,008)
投资收益	21,032	30,252	8,221	8,358
汇兑净收益	2,722	2,639	863	1,188
其他业务收入	10,769	11,112	3,716	3,356
其他净收入小计	**36,859**	**35,176**	**10,555**	**8,894**
营业收入合计	**264,852**	**251,420**	**86,671**	**81,451**
营业支出				
税金及附加	(2,325)	(2,246)	(817)	(755)
业务及管理费	(77,420)	(75,043)	(24,508)	(23,872)
信用减值损失	(41,775)	(33,351)	(12,598)	(8,728)
其他资产减值损失	(17)	(9)	(3)	2
其他业务成本	(5,838)	(5,544)	(2,051)	(1,823)
营业支出合计	**(127,375)**	**(116,193)**	**(39,977)**	**(35,176)**
营业利润	**137,477**	**135,227**	**46,694**	**46,275**
加：营业外收入	49	62	13	4
减：营业外支出	(137)	(200)	(55)	(96)
利润总额	**137,389**	**135,089**	**46,652**	**46,183**
减：所得税费用	(20,237)	(20,552)	(6,419)	(7,051)
净利润	**117,152**	**114,537**	**40,233**	**39,132**
归属于：				
本行股东的净利润	116,476	113,772	40,031	38,842
少数股东的净利润	676	765	202	290
每股收益				
基本及稀释每股收益（人民币元）	4.57	4.43	1.59	1.54

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）

项目	截至 9 月 30 日止 1-9 月期间		截至 9 月 30 日止 7-9 月期间	
	2026 年	2025 年	2026 年	2025 年
净利润	**117,152**	**114,537**	**40,233**	**39,132**
其他综合收益税后净额				
以后将重分类进损益的项目：	(5,108)	(18,846)	(5,354)	(10,813)
- 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	(357)	(11,558)	(4,440)	(7,267)
- 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损失准备	(770)	(2,386)	(144)	(49)
- 现金流量套期损益的有效部分	(29)	(30)	96	(34)
- 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	509	(3,142)	323	(3,516)
- 外币财务报表折算差额	(4,461)	(1,730)	(1,189)	53
以后不能重分类进损益的项目：	1,886	1,721	2,286	(13)
- 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	1,846	1,725	1,849	(13)
- 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	27	-	437	-
- 重新计量设定受益计划负债或净资产的变动	13	(4)	-	-
本期其他综合收益税后净额	**(3,222)**	**(17,125)**	**(3,068)**	**(10,826)**
归属于:				
本行股东的其他综合收益税后净额	(3,260)	(17,077)	(3,078)	(10,790)
少数股东的其他综合收益税后净额	38	(48)	10	(36)
本期综合收益总额	**113,930**	**97,412**	**37,165**	**28,306**
归属于:				
本行股东的综合收益总额	113,216	96,695	36,953	28,052
少数股东的综合收益总额	714	717	212	254

此财务报表已于二零二六年十月三十日获董事会批准。

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人

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）

项目	截至 9 月 30 日止 1-9 月期间		截至 9 月 30 日止 7-9 月期间	
	2026 年	2025 年	2026 年	2025 年
营业收入				
利息收入	241,279	245,882	80,816	81,299
利息支出	(77,934)	(90,674)	(25,479)	(28,961)
净利息收入	**163,345**	**155,208**	**55,337**	**52,338**
手续费及佣金收入	53,924	52,219	17,191	17,549
手续费及佣金支出	(5,420)	(5,321)	(1,767)	(1,845)
净手续费及佣金收入	**48,504**	**46,898**	**15,424**	**15,704**
公允价值变动收益	3,918	(8,609)	149	(3,920)
投资收益	15,583	27,825	5,242	6,988
汇兑净收益	1,661	1,891	654	922
其他业务收入	485	455	139	133
其他净收入小计	**21,647**	**21,562**	**6,184**	**4,123**
营业收入合计	**233,496**	**223,668**	**76,945**	**72,165**
营业支出				
税金及附加	(2,148)	(2,084)	(749)	(708)
业务及管理费	(70,820)	(69,053)	(22,360)	(21,781)
信用减值损失	(40,430)	(31,072)	(12,465)	(7,549)
其他资产减值损失	(17)	(9)	(3)	2
其他业务成本	(68)	(58)	(23)	(20)
营业支出合计	**(113,483)**	**(102,276)**	**(35,600)**	**(30,056)**
营业利润	**120,013**	**121,392**	**41,345**	**42,109**
加：营业外收入	38	45	11	2
减：营业外支出	(131)	(154)	(55)	(91)
利润总额	**119,920**	**121,283**	**41,301**	**42,020**
减：所得税费用	(16,848)	(18,186)	(5,139)	(6,145)
净利润	**103,072**	**103,097**	**36,162**	**35,875**

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）

项目	截至 9 月 30 日止 1-9 月期间		截至 9 月 30 日止 7-9 月期间	
	2026 年	2025 年	2026 年	2025 年
净利润	**103,072**	**103,097**	**36,162**	**35,875**
其他综合收益的税后净额				
以后将重分类进损益的项目：	2,954	(18,364)	(1,698)	(10,934)
- 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	3,514	(12,733)	(1,782)	(7,285)
- 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损失准备	(795)	(2,486)	(130)	(121)
- 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	506	(3,153)	321	(3,518)
- 现金流量套期损益的有效部分	(165)	7	(90)	(15)
- 外币财务报表折算差额	(106)	1	(17)	5
以后不能重分类进损益的项目：	18	264	622	31
- 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	(9)	264	185	31
- 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	27	-	437	-
本期其他综合收益的税后净额	**2,972**	**(18,100)**	**(1,076)**	**(10,903)**
本期综合收益总额	**106,044**	**84,997**	**35,086**	**24,972**

此财务报表已于二零二六年十月三十日获董事会批准。

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人

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)

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月
一、经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	422,781	422,110
存放同业和其他金融机构款项净减少额	-	2,798
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	7,649	78,898
同业和其他金融机构存放款项净增加额	113,703	121,294
存放中央银行款项净减少额	-	41,444
收取利息、手续费及佣金的现金	261,045	251,038
收到其他与经营活动有关的现金	109,235	34,204
经营活动现金流入小计	**914,413**	**951,786**
存放中央银行款项净增加额	(24,469)	-
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(139,779)	-
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(25,228)	(111,289)
贷款和垫款净增加额	(203,266)	(258,026)
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(118,378)	(70,612)
向中央银行借款净减少额	(44,992)	(108,541)
支付利息、手续费及佣金的现金	(108,687)	(115,378)
支付给职工以及为职工支付的现金	(51,077)	(44,050)
支付的各项税费	(34,612)	(33,354)
支付其他与经营活动有关的现金	(17,737)	(34,402)
经营活动现金流出小计	**(768,225)**	**(775,652)**
经营活动产生的现金流量净额	**146,188**	**176,134**
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	1,289,681	1,210,525
取得投资收益收到的现金	82,295	85,899
处置子公司、合营企业或联营企业收取的现金净额	401	29
出售固定资产和其他资产收到的现金	8,585	15,398
投资活动现金流入小计	**1,380,962**	**1,311,851**
投资支付的现金	(1,539,604)	(1,620,895)
取得子公司、合营企业或联营企业支付的现金净额	(1,002)	(716)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(33,304)	(15,719)
投资活动现金流出小计	**(1,573,910)**	**(1,637,330)**
投资活动产生的现金流量净额	**(192,948)**	**(325,479)**

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)

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月
三、筹资活动产生的现金流量		
发行存款证及其他收到的现金	65,830	96,491
发行债券收到的现金	12,790	18,883
发行同业存单收到的现金	4,152	22,917
发行永续债筹集的现金	49,993	46,991
收到其他与筹资活动有关的现金	5,884	10,382
筹资活动现金流入小计	**138,649**	**195,664**
偿还存款证及其他支付的现金	(54,942)	(86,039)
偿还债券支付的现金	(15,844)	(29,096)
偿还同业存单支付的现金	(11,170)	(100,350)
赎回优先股支付的现金	(27,500)	-
赎回永续债支付的现金	-	(50,000)
派发普通股股利支付的现金	(51,102)	(50,767)
派发优先股股息支付的现金	(322)	-
派发永续债利息支付的现金	(980)	(1,975)
支付租赁负债的现金	(3,095)	(3,296)
支付筹资活动的利息	(2,456)	(2,424)
支付其他与筹资活动有关的现金	(3,086)	(14,363)
筹资活动现金流出小计	**(170,497)**	**(338,310)**
筹资活动产生的现金流量净额	**(31,848)**	**(142,646)**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	**(1,325)**	**(676)**
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	**(79,933)**	**(292,667)**
加：期初现金及现金等价物余额	709,822	756,527
六、期末现金及现金等价物余额	**629,889**	**463,860**

此财务报表已于二零二六年十月三十日获董事会批准。

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人

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)

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月
一、经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	414,798	385,162
存放同业和其他金融机构款项净减少额	-	25,756
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	83,599
同业和其他金融机构存放款项净增加额	105,106	105,153
存放中央银行款项净减少额	-	40,928
收取利息、手续费及佣金的现金	236,371	231,368
收到其他与经营活动有关的现金	102,188	26,016
经营活动现金流入小计	**858,463**	**897,982**
存放中央银行款项净增加额	(24,820)	-
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(123,204)	-
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(29,898)	(143,385)
贷款和垫款净增加额	(210,323)	(262,351)
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(107,572)	(75,642)
向中央银行借款净减少额	(44,992)	(108,541)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(49,281)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(94,567)	(102,429)
支付给职工以及为职工支付的现金	(43,870)	(37,438)
支付的各项税费	(30,912)	(30,319)
支付其他与经营活动有关的现金	(15,602)	(30,094)
经营活动现金流出小计	**(775,041)**	**(790,199)**
经营活动产生的现金流量净额	**83,422**	**107,783**
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	1,184,700	1,132,605
取得投资收益收到的现金	75,887	81,764
出售固定资产和其他资产所收到的现金	25	15
投资活动现金流入小计	**1,260,612**	**1,214,384**
投资支付的现金	(1,386,793)	(1,478,348)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(2,876)	(1,819)
投资活动现金流出小计	**(1,389,669)**	**(1,480,167)**
投资活动产生的现金流量净额	**(129,057)**	**(265,783)**

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)

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月
三、筹资活动产生的现金流量		
发行存款证收到的现金	33,366	52,326
发行债券收到的现金	3,000	9,998
发行同业存单收到的现金	4,152	22,917
发行永续债筹集的现金	49,993	46,991
筹资活动现金流入小计	**90,511**	**132,232**
偿还存款证支付的现金	(26,074)	(43,946)
偿还债券支付的现金	(8,109)	(17,847)
偿还同业存单支付的现金	(11,170)	(100,350)
赎回优先股支付的现金	(27,500)	-
赎回永续债支付的现金	-	(50,000)
派发普通股股利支付的现金	(50,844)	(50,440)
派发优先股股息支付的现金	(322)	-
派发永续债利息支付的现金	(980)	(1,975)
支付租赁负债的现金	(2,877)	(3,046)
支付筹资活动的利息	(1,243)	(1,163)
筹资活动现金流出小计	**(129,119)**	**(268,767)**
筹资活动产生的现金流量净额	**(38,608)**	**(136,535)**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	**(984)**	**(322)**
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	**(85,227)**	**(294,857)**
加：期初现金及现金等价物余额	634,300	715,995
六、期末现金及现金等价物余额	**549,073**	**421,138**

此财务报表已于二零二六年十月三十日获董事会批准。

缪建民 法定代表人	王小青 行长	彭家文 副行长 财务负责人 董事会秘书	孙智华 财务会计部负责人

6 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2026年第三季度流动性覆盖率均值为180.30%，较上季度提升0.34个百分点，整体平稳。本集团2026年第三季度末流动性覆盖率时点值为201.23%，符合监管要求。本集团流动性覆盖率各明细项目的2026年第三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**	/	**3,092,780**
现金流出			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	4,951,065	437,646
3	稳定存款	1,149,208	57,460
4	欠稳定存款	3,801,857	380,186
5	无抵（质）押批发融资，其中：	5,381,937	1,840,829
6	业务关系存款（不包括代理行业务）	3,053,067	753,975
7	非业务关系存款（所有交易对手）	2,324,154	1,082,138
8	无抵（质）押债务	4,716	4,716
9	抵（质）押融资	/	268
10	其他项目，其中：	2,687,475	734,367
11	与衍生产品及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	605,083	605,083
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	2,082,392	129,284
14	其他契约性融资义务	112,414	112,414
15	或有融资义务	4,954,854	147,445
16	**预期现金流出总量**	/	**3,272,969**
现金流入			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	167,767	166,420
18	完全正常履约付款带来的现金流入	1,117,434	785,146
19	其他现金流入	604,728	603,459
20	**预期现金流入总量**	**1,889,929**	**1,555,025**
			调整后数值
21	**合格优质流动性资产**		**3,092,780**
22	**现金净流出量**		**1,717,944**
23	**流动性覆盖率**		**180.30%**

注：

（1）上表中各项数据为最近一个季度内92天数值的简单算术平均值。

（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《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。

特此公告。

招商银行股份有限公司董事会

2026年10月30日