



## 招商銀行股份有限公司

# CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

## 二〇二六年第一季度报告

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

本公司董事会及董事、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。

本公司董事长缪建民，行长兼首席执行官王良，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：保证本报告中财务报告的真实、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十四次会议审议并全票通过了本公司2026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；“招银金租”指招银金融租赁有限公司；“招银国际”指招银国际金融控股有限公司；“招银理财”指招银理财有限责任公司；“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；“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。

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	上年末	报告期末比
	2026年3月31日	2025年12月31日	上年末增减(%)
总资产	13,484,882	13,070,523	3.17
归属于本行股东权益	1,282,355	1,272,875	0.74
归属于本行普通股股东的每股净资产(人民币元) <sup>(1)</sup>	44.90	43.43	3.38

(人民币百万元, 特别注明除外)	2026年1-3月	2025年1-3月	同比增减(%)
	营业收入	86,940	83,751
利润总额	44,677	44,242	0.98
归属于本行股东的净利润	37,852	37,286	1.52
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	37,795	37,136	1.77
归属于本行普通股股东的基本每股收益(人民币元) <sup>(1)</sup>	1.49	1.48	0.68
归属于本行普通股股东的稀释每股收益(人民币元) <sup>(1)</sup>	1.49	1.48	0.68
年化后归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%) <sup>(1)</sup>	13.48	14.13	下降0.65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(%) <sup>(1)</sup>	13.46	14.07	下降0.61个百分点
经营活动产生的现金流量净额 <sup>(2)</sup>	125,849	95,026	32.44

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。计算归属于普通股股东的基本每股收益、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)经营活动产生的现金流量净额增加主要是因为贷款同比少增及待清算款项流入同比增加。

(3)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1-3月	2025年1-3月
处置固定资产净损益	2	154
其他净损益	74	41
所得税影响	(18)	(47)
<b>合计</b>	<b>58</b>	<b>148</b>
其中:影响本行股东净利润的非经常性损益	57	150
影响少数股东净利润的非经常性损益	1	(2)

### 2.2 按中国会计准则与按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。

### 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617,333户，全部为无限售条件股东，其中，A股股东总数591,391户，H股股东总数25,942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	4,555,881,803	18.06	无限售 条件H股	-50,776	-	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	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	-	-	-
5	香港中央结算有限公司	境外法人	1,197,896,736	4.75	无限售 条件A股	-23,387,853	-	-
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) 报告期内，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

### 截至报告期末的优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本公司优先股股东总数为24户，全部为境内优先股股东。2026年1-3月，本公司未发生优先股表决权恢复事项。截至报告期末，本公司无表决权恢复的优先股股东。

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 (%)	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	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	苏银理财有限责任公司-苏银 理财恒源融达1号	其他	境内优先股	23,000,000	8.36	-	-	-
3	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 -传统-普通保险产品	其他	境内优先股	20,000,000	7.27	-	-	-
5	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	-	-	-
	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	-	-	-
7	光大证券资管-光大银行-光证资管 鑫优2号集合资产管理计划	其他	境内优先股	9,000,000	3.27	-	-	-
8	中信建投基金-中国银行-中信建投 基金-中银优享33号集合资产管 理计划	其他	境内优先股	8,700,000	3.16	-	-	-
9	中诚信托有限责任公司-中诚信托- 汇赢 128 号集合资金信托计划	其他	境内优先股	8,100,000	2.95	-	-	-
10	光大证券资管-中国银行-光证资管 鑫优32号集合资产管理计划	其他	境内优先股	7,500,000	2.73	-	-	-

注：

(1) 境内优先股股东持股情况根据本公司优先股股东名册按单一账户列示。

(2) 中国烟草总公司河南省公司、中国烟草总公司安徽省公司和中国烟草总公司四川省公司是中国烟草总公司的子公司；“光大证券资管-光大银行-光证资管鑫优2号集合资产管理计划”和“光大证券资管-中国银行-光证资管鑫优32号集合资产管理计划”均由光大证券资产管理有限公司管理。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。

### 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相关董事批准，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

本集团以“打造价值银行”为战略目标，坚持质量、效益、规模协调发展，报告期各项业务稳健开展，资产负债规模稳步增长，经营效益稳中向好，资产质量保持稳定。

2026年1-3月，本集团实现营业收入869.40亿元，同比增长3.81%；实现归属于本行股东的净利润378.52亿元，同比增长1.52%；实现净利息收入556.42亿元，同比增长4.99%；实现非利息净收入312.98亿元，同比增长1.77%；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1.14%和13.48%，同比分别下降0.07个百分点和0.65个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额134,848.82亿元，较上年末增长3.17%；贷款和垫款总额74,643.73亿元<sup>1</sup>，较上年末增长2.84%；负债总额121,942.97亿元，较上年末增长3.43%；客户存款总额99,591.97亿元，较上年末增长1.25%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额698.58亿元，较上年末增加16.52亿元；不良贷款率0.94%，与上年末持平；拨备覆盖率387.76%，较上年末下降4.03个百分点；贷款拨备率3.63%，较上年末下降0.05个百分点。

### 4.2 利润表分析

#### 净利息收入

2026年1-3月，本集团实现净利息收入556.42亿元，同比增长4.99%，在营业收入中占比为64.00%。

2026年1-3月，本集团净利差1.77%，净利息收益率1.83%，同比分别下降5个基点和8个基点，环比分别下降2个基点和3个基点。受贷款重定价的影响，叠加有效信贷需求不足、零售贷款占比下降等因素影响，生息资产收益率有所下降，是拉低净利息收益率的主要因素。与此同时，本集团持续推动负债高质量增长，部分抵消资产收益率下降带来的影响。

本集团	2026年1-3月			2025年1-3月		
	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%
(人民币百万元，百分比除外)						
<b>生息资产</b>						
贷款和垫款	7,263,498	55,986	3.13	6,914,622	60,152	3.53
投资	3,540,044	23,395	2.68	3,040,804	21,974	2.93
存放中央银行款项	551,291	2,183	1.61	572,898	2,347	1.66
存拆放同业和其他金融机构款项	947,250	4,544	1.95	735,874	4,597	2.53
<b>合计</b>	<b>12,302,083</b>	<b>86,108</b>	<b>2.84</b>	<b>11,264,198</b>	<b>89,070</b>	<b>3.21</b>

<sup>1</sup> 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1-3月			2025年1-3月		
	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%
(人民币百万元, 百分比除外)						
<b>计息负债</b>						
客户存款	9,809,562	23,867	0.99	8,994,945	28,684	1.29
同业存放及其他	1,452,939	5,084	1.42	1,117,739	4,916	1.78
应付债券	142,477	1,080	3.07	210,685	1,601	3.08
向中央银行借款	112,076	435	1.57	194,741	873	1.82
<b>合计</b>	<b>11,517,054</b>	<b>30,466</b>	<b>1.07</b>	<b>10,518,110</b>	<b>36,074</b>	<b>1.39</b>
<b>净利息收入</b>	/	<b>55,642</b>	/	/	<b>52,996</b>	/
<b>净利差</b>	/	/	<b>1.77</b>	/	/	<b>1.82</b>
<b>净利息收益率</b>	/	/	<b>1.83</b>	/	/	<b>1.91</b>

## 非利息净收入

2026年1-3月, 本集团实现非利息净收入312.98亿元, 同比增长1.77%, 在营业收入中占比为36.00%。非利息净收入中, 净手续费及佣金收入206.56亿元, 同比增长4.87%; 其他净收入106.42亿元, 同比下降3.77%, 主要是债券投资价差收入减少。

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**85.07亿元, 同比增长25.42%。其中, 代销理财收入25.40亿元, 同比增长7.13%, 主要由于代销规模增长及产品结构优化; 代理保险收入21.31亿元, 同比增长16.70%, 主要是保险销量提升拉动; 代理基金收入20.32亿元, 同比增长55.11%, 主要是受权益类基金保有规模及销量同比提升影响; 代理信托计划收入11.00亿元, 同比增长42.67%, 主要由于代销信托规模增长; 代理证券交易收入5.40亿元, 同比增长28.27%, 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**26.46亿元<sup>2</sup>, 同比增长1.50%。**托管业务佣金收入**15.42亿元, 同比增长19.81%, 主要由于托管规模增长。**银行卡手续费收入**35.75亿元, 同比下降12.25%, 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**40.36亿元, 同比增长7.34%, 主要是电子支付交易量增长拉动。

## 业务及管理费

2026年1-3月, 本集团业务及管理费247.48亿元, 同比增长3.17%。其中, 员工费用176.94亿元, 同比增长2.12%; 业务费用70.54亿元<sup>3</sup>, 同比增长5.88%。2026年1-3月, 本集团成本收入比28.47%, 同比下降0.17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1-3月, 本集团信用减值损失148.46亿元, 同比增长15.65%。其中, 贷款和垫款信用减值损失148.58亿元, 同比增加12.28亿元; 除贷款和垫款外的其他类别业务信用减值损失合计-0.12亿元, 同比增加7.81亿元, 主要是报告期内同业资产及表外业务规模变动所致。

<sup>2</sup> 资产管理手续费及佣金收入主要包括子公司招商基金、招银国际、招银理财和招商信诺资管发行和管理基金、理财、资管计划等各类资管产品所获取的收入。

<sup>3</sup> 业务费用包括折旧、摊销、租赁和其他各类行政费用。

## 4.3 资产负债表分析

### 资产

截至报告期末，本集团资产总额134,848.82亿元，较上年末增长3.17%，主要是本集团贷款和垫款、金融投资等增长。截至报告期末，本集团贷款和垫款总额74,643.73亿元，较上年末增长2.84%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为55.35%，较上年末下降0.18个百分点。其中，本集团零售贷款36,830.40亿元，较上年末减少371.51亿元，降幅1.00%，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34,401.73亿元，较上年末增加2,244.23亿元，增幅6.98%，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42,933.28亿元，较上年末增长4.70%，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121,942.97亿元，较上年末增长3.43%，主要是客户存款增长。截至报告期末，本集团客户存款总额99,591.97亿元，较上年末增长1.25%，占本集团负债总额的81.67%。其中，公司客户存款余额53,692.27亿元，较上年末增长0.54%；零售客户存款余额45,899.70亿元，较上年末增长2.09%。截至报告期末，本集团客户存款中，活期存款占比50.40%，定期存款占比49.60%。截至报告期末，本集团活期存款中，公司存款占比54.20%，零售存款占比45.80%；定期存款中，公司存款占比53.62%，零售存款占比46.38%。2026年1-3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49.51%，较上年全年上升0.11个百分点，主要是随着企业经营企稳向好，叠加资本市场回暖带动个人投资意愿提升，活期存款占比有所回升。

### 所有者权益

截至报告期末，本集团归属于本行股东权益12,823.55亿元，较上年末增长0.74%。其中，未分配利润7,170.73亿元，较上年末增长5.48%；其他综合收益247.52亿元，较上年末下降1.89%，主要是受人民币汇率变动影响，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，本集团紧紧围绕国家因城施策“控增量、去库存、优供给”的政策导向，在风险可控前提下，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，支持发展保障性住房，促进构建房地产发展新模式。同时，本集团积极落实城市房地产融资协调机制，坚持“以项目为中心”的策略，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3,479.35亿元，较上年末下降1.70%；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1,677.52亿元，较上年末下降5.92%。截至报告期末，本公司房地产业贷款余额2,837.08亿元，较上年末增加5.94亿元，占本公司贷款和垫款总额的4.00%，较上年末下降0.10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4.44%，较上年末下降0.20个百分点。

下一阶段，本集团将继续紧跟国家政策导向，前瞻研判市场形势变化，聚焦区域、优选项目，按照市场化、法治化原则，加大“白名单”项目支持力度，助力房地产市场平稳运行与高质量发展。同时，继续合理区分项目子公司风险与集团控股公司风险，回归项目本源，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。对于出现阶段性风险暴露的公司，本集团会积极采取风险化解手段，确保房地产贷款资产质量总体处于可控范围。

## 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698.58亿元，较上年末增加16.52亿元，不良贷款率0.94%，与上年末持平；关注贷款余额1,102.33亿元，较上年末增加63.73亿元，关注贷款率1.48%，较上年末上升0.05个百分点；逾期贷款余额960.60亿元，较上年末增加54.14亿元，逾期贷款率1.29%，较上年末上升0.04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1.24，本公司不良贷款与逾期60天以上贷款的比值为1.12。

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 (人民币百万元，百分比除外)	2026年3月31日				2025年12月31日			
	贷款和 垫款余额	占总额 百分比%	不良 贷款余额	不良贷款 率 <sup>(1)</sup>	贷款和 垫款余额	占总额 百分比%	不良 贷款余额	不良贷款 率 <sup>(1)</sup>
<b>公司贷款</b>	3,142,494	44.32	24,364	0.78	2,929,737	42.42	24,523	0.84
制造业	793,311	11.19	3,426	0.43	733,612	10.62	3,260	0.44
交通运输、仓储和邮政业	518,044	7.31	942	0.18	495,178	7.17	1,063	0.21
电力、热力、燃气及水生产和 供应业	336,191	4.74	157	0.05	323,723	4.69	158	0.05
批发和零售业	310,127	4.37	1,881	0.61	277,000	4.01	1,815	0.66
房地产业	283,708	4.00	12,584	4.44	283,114	4.10	13,126	4.64
租赁和商务服务业	257,083	3.63	200	0.08	236,936	3.43	173	0.07
信息传输、软件和信息技术服 务业	167,914	2.37	535	0.32	162,886	2.36	447	0.27
建筑业	127,069	1.79	1,332	1.05	108,775	1.57	1,363	1.25
金融业	122,055	1.72	730	0.60	110,648	1.60	674	0.61
采矿业	83,849	1.18	96	0.11	66,897	0.97	94	0.14
水利、环境和公共设施管理业	36,997	0.52	308	0.83	34,536	0.50	87	0.25
其他 <sup>(2)</sup>	106,146	1.50	2,173	2.05	96,432	1.40	2,263	2.35
<b>票据贴现</b>	331,770	4.68	-	-	322,117	4.66	-	-
<b>零售贷款</b>	3,616,106	51.00	41,329	1.14	3,654,670	52.92	39,457	1.08
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>7,090,370</b>	<b>100.00</b>	<b>65,693</b>	<b>0.93</b>	<b>6,906,524</b>	<b>100.00</b>	<b>63,980</b>	<b>0.93</b>

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，卫生和社会工作，文化、体育和娱乐业等行业。

## 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 (人民币百万元, 百分比除外)	2026年3月31日						
	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	3,142,494	24,364	0.78	21,459	0.68	26,686	0.85
票据贴现	331,770	-	-	1	0.00	-	-
零售贷款	3,616,106	41,329	1.14	79,379	2.20	63,602	1.76
小微贷款	879,207	10,129	1.15	6,189	0.70	12,139	1.38
个人住房贷款	1,393,290	8,020	0.58	23,649	1.70	13,449	0.97
消费信贷类业务	1,339,651	22,274	1.66	49,499	3.69	37,104	2.77
信用卡贷款	900,417	17,148	1.90	46,788	5.20	30,725	3.41
消费贷款	439,234	5,126	1.17	2,711	0.62	6,379	1.45
其他 <sup>(注)</sup>	3,958	906	22.89	42	1.06	910	22.99
贷款和垫款总额	7,090,370	65,693	0.93	100,839	1.42	90,288	1.27

本公司 (人民币百万元, 百分比除外)	2025年12月31日						
	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 <sup>(注)</sup>	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1-3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91.01%。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88.08%。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40.66%，较上年末上升0.07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1-3月,本公司新生成不良贷款189.27亿元,同比增加22.75亿元;不良贷款生成率(年化)1.08%,同比上升0.08个百分点。其中,公司贷款不良生成额11.77亿元,同比增加1.79亿元;零售贷款(不含信用卡)不良生成额57.08亿元,同比增加0.61亿元;信用卡贷款不良生成额120.42亿元,同比增加20.35亿元。

本公司继续积极处置不良资产,2026年1-3月共处置不良贷款171.92亿元,其中,常规核销63.57亿元,现金清收17.15亿元,不良资产证券化83.36亿元,通过抵债、转让、重组上迁等其他方式处置7.84亿元。

## 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2,588.93亿元,较上年末增加32.23亿元;拨备覆盖率394.10%,较上年末下降5.51个百分点;贷款拨备率3.65%,较上年末下降0.05个百分点;2026年1-3月信用成本(年化)0.82%,同比上升0.04个百分点。

## 资产质量展望与应对措施

今年以来,我国经济运行总体平稳,高质量发展扎实推进,但同时,外部环境更趋复杂严峻。本公司将密切关注风险形势变化,坚定执行价值银行战略,持续巩固堡垒式风险合规管理体系。聚焦国家“十五五”规划,从行业、区域、客群、业务结构等维度完善大类资产配置策略,加大优质资产投放力度,动态调优资产结构;严格落实城市房地产融资协调机制常态化运行要求,坚持“以项目为中心”开展房地产贷款业务,助力构建房地产发展新模式;扎实推进重点领域风险防范化解,高度关注零售信贷及信用卡风险,及时调整经营策略与风险政策,加强对早期逾期业务的监测管理,提升业务全流程风险管理的有效性,做到“早识别、早预警、早暴露、早处置”;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。

## 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14.13%，一级资本充足率16.05%，资本充足率17.76%。

本集团 (人民币百万元，百分比除外)	2026年 3月31日	2025年 12月31日	报告期末比 上年末增减(%)
<b>高级法<sup>(1)</sup>下资本充足率情况</b>			
核心一级资本净额	1,103,696	1,067,560	3.38
一级资本净额	1,253,685	1,245,017	0.70
资本净额	1,387,259	1,375,031	0.89
核心一级资本充足率	14.13%	14.16%	下降0.03个百分点
一级资本充足率	16.05%	16.51%	下降0.46个百分点
资本充足率	17.76%	18.24%	下降0.48个百分点
<b>杠杆率情况<sup>(2)</sup></b>			
调整后的表内外资产余额	15,985,979	15,555,866	2.76
杠杆率	7.84%	8.00%	下降0.16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2025年末、2025年第三季度末和2025年半年末的杠杆率分别为8.00%、8.22%和8.48%。

截至报告期末，本公司高级法下核心一级资本充足率13.70%，一级资本充足率15.44%，资本充足率17.21%。本公司高级法下风险调整后的资本收益率（RAROC，税前）21.72%，继续维持较高水平。

本公司 (人民币百万元，百分比除外)	2026年 3月31日	2025年 12月31日	报告期末比 上年末增减(%)
<b>高级法下资本充足率情况</b>			
核心一级资本净额	969,082	934,780	3.67
一级资本净额	1,091,698	1,098,660	-0.63
资本净额	1,217,267	1,220,932	-0.30
核心一级资本充足率	13.70%	13.74%	下降0.04个百分点
一级资本充足率	15.44%	16.15%	下降0.71个百分点
资本充足率	17.21%	17.95%	下降0.74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11.88%，一级资本充足率13.50%，资本充足率14.60%。

本集团	2026年 3月31日	2025年 12月31日	报告期末比 上年末增减
<b>权重法<sup>(注)</sup>下资本充足率情况</b>			
核心一级资本充足率	11.88%	11.92%	下降0.04个百分点
一级资本充足率	13.50%	13.90%	下降0.40个百分点
资本充足率	14.60%	15.00%	下降0.40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11.34%，一级资本充足率12.77%，资本充足率13.87%。

本公司	2026年 3月31日	2025年 12月31日	报告期末比 上年末增减
<b>权重法下资本充足率情况</b>			
核心一级资本充足率	11.34%	11.38%	下降 0.04 个百分点
一级资本充足率	12.77%	13.37%	下降 0.60 个百分点
资本充足率	13.87%	14.47%	下降 0.60 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2.27亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长1.34%；管理零售客户总资产（AUM）余额178,551.65亿元，较上年末增加7,726.46亿元，增幅4.52%。

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）621.61万户，较上年末增长4.80%，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）207,492户，较上年末增长4.10%。

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4.72万亿元<sup>4</sup>，较年初下降0.21%。其中，招银理财管理的理财产品余额2.58万亿元，较上年末下降2.27%；招商基金的资管业务规模1.62万亿元，较年初增长0.62%；招商信诺资管的资管业务规模3,397.08亿元，较上年末增长6.68%；招银国际的资管业务规模1,763.27亿元，较上年末增长7.36%。

<sup>4</sup> 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3月31日	2025年12月31日
<b>资产</b>		
现金	15,462	14,808
贵金属	62,193	38,669
存放中央银行款项	568,220	560,207
存放同业和其他金融机构款项	222,619	200,399
拆出资金	491,090	507,439
买入返售金融资产	237,225	258,708
贷款和垫款	7,206,321	7,004,238
衍生金融资产	20,227	18,823
金融投资：	4,329,634	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	737,220	647,796
以摊余成本计量的债务工具投资	2,147,461	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	1,420,575	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	24,378	24,424
长期股权投资	33,957	32,914
投资性房地产	959	997
固定资产	127,026	130,642
在建工程	65	59
使用权资产	10,954	11,212
无形资产	5,855	6,000
商誉	9,954	9,954
递延所得税资产	92,848	89,856
其他资产	50,273	50,477
<b>资产合计</b>	<b>13,484,882</b>	<b>13,070,523</b>

## 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3月31日	2025年12月31日
<b>负债</b>		
向中央银行借款	117,236	111,077
同业和其他金融机构存放款项	1,022,207	911,699
拆入资金	282,018	250,701
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	183,153	120,499
衍生金融负债	26,879	18,652
卖出回购金融资产款	111,720	95,410
客户存款	10,042,123	9,924,558
应付职工薪酬	32,923	35,959
应交税费	18,152	14,713
合同负债	3,386	3,548
租赁负债	10,969	11,253
预计负债	17,823	16,919
应付债券	142,484	143,487
递延所得税负债	1,116	1,115
其他负债	182,108	130,034
<b>负债合计</b>	<b>12,194,297</b>	<b>11,789,624</b>
<b>股东权益</b>		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	149,989	177,457
其中：优先股	-	27,468
永续债	149,989	149,989
资本公积	65,377	65,409
其他综合收益	24,752	25,230
盈余公积	136,270	136,270
一般风险准备	163,674	163,481
未分配利润	717,073	679,808
其中：建议分配利润	25,296	25,296
<b>归属于本行股东权益合计</b>	<b>1,282,355</b>	<b>1,272,875</b>
少数股东权益	8,230	8,024
其中：普通股少数股东权益	8,230	8,024
<b>股东权益合计</b>	<b>1,290,585</b>	<b>1,280,899</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>13,484,882</b>	<b>13,070,523</b>

此财务报表已于二零二六年四月二十八日获董事会批准。

缪建民  
法定代表人

王良  
行长兼首席执行官

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3月31日	2025年12月31日
<b>资产</b>		
现金	15,142	14,433
贵金属	62,034	38,517
存放中央银行款项	567,010	553,779
存放同业和其他金融机构款项	154,270	138,171
拆出资金	469,679	486,065
买入返售金融资产	234,879	254,506
贷款和垫款	6,842,790	6,662,680
衍生金融资产	18,845	18,208
金融投资：	3,980,043	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	671,712	575,922
以摊余成本计量的债务工具投资	2,067,882	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	1,228,932	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	11,517	12,065
长期股权投资	117,507	103,283
投资性房地产	1,040	1,062
固定资产	27,838	28,379
在建工程	65	58
使用权资产	10,569	10,782
无形资产	4,941	5,043
递延所得税资产	89,094	86,376
其他资产	31,533	32,193
<b>资产合计</b>	<b>12,627,279</b>	<b>12,229,097</b>

## 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3月31日	2025年12月31日
<b>负债</b>		
向中央银行借款	117,236	111,077
同业和其他金融机构存放款项	1,012,265	903,310
拆入资金	77,897	61,817
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	156,027	88,317
衍生金融负债	25,701	17,647
卖出回购金融资产款	85,947	71,947
客户存款	9,669,327	9,547,148
应付职工薪酬	27,782	30,386
应交税费	16,063	12,447
合同负债	3,316	3,535
租赁负债	10,550	10,787
预计负债	17,762	16,829
应付债券	72,866	76,397
其他负债	152,384	102,041
<b>负债合计</b>	<b>11,445,123</b>	<b>11,053,685</b>
<b>股东权益</b>		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	149,989	177,457
其中：优先股	-	27,468
永续债	149,989	149,989
资本公积	76,024	76,056
其他综合收益	19,125	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	625,292	591,919
其中：建议分配利润	25,296	25,296
<b>股东权益合计</b>	<b>1,182,156</b>	<b>1,175,412</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>12,627,279</b>	<b>12,229,097</b>

此财务报表已于二零二六年四月二十八日获董事会批准。

缪建民  
法定代表人

王良  
行长兼首席执行官

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	2026年1-3月	2025年1-3月
<b>营业收入</b>		
利息收入	86,108	89,070
利息支出	(30,466)	(36,074)
<b>净利息收入</b>	<b>55,642</b>	<b>52,996</b>
手续费及佣金收入	23,133	21,830
手续费及佣金支出	(2,477)	(2,134)
<b>净手续费及佣金收入</b>	<b>20,656</b>	<b>19,696</b>
公允价值变动损益	2,028	(5,306)
投资收益	3,986	11,752
汇兑净收益	1,129	1,120
其他业务收入	3,499	3,493
<b>其他净收入小计</b>	<b>10,642</b>	<b>11,059</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>86,940</b>	<b>83,751</b>
<b>营业支出</b>		
税金及附加	(773)	(805)
业务及管理费	(24,748)	(23,988)
信用减值损失	(14,846)	(12,837)
其他资产减值损失	(2)	-
其他业务成本	(1,906)	(1,859)
<b>营业支出合计</b>	<b>(42,275)</b>	<b>(39,489)</b>
<b>营业利润</b>	<b>44,665</b>	<b>44,262</b>
加：营业外收入	24	29
减：营业外支出	(12)	(49)
<b>利润总额</b>	<b>44,677</b>	<b>44,242</b>
减：所得税费用	(6,629)	(6,729)
<b>净利润</b>	<b>38,048</b>	<b>37,513</b>
归属于：		
本行股东的净利润	<b>37,852</b>	<b>37,286</b>
少数股东的净利润	<b>196</b>	<b>227</b>
<b>每股收益</b>		
基本及稀释每股收益（人民币元）	1.49	1.48

## 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	2026年1-3月	2025年1-3月
净利润	38,048	37,513
其他综合收益税后净额		
以后将重分类进损益的项目：	(877)	(17,743)
- 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	160	(393)
- 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	742	(13,998)
- 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	(259)	(2,747)
- 现金流量套期损益的有效部分	27	(61)
- 外币财务报表折算差额	(1,547)	(544)
以后不能重分类进损益的项目：	337	619
- 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	337	619
本期其他综合收益税后净额	(540)	(17,124)
归属于：		
本行股东的其他综合收益税后净额	(550)	(17,093)
少数股东的其他综合收益税后净额	10	(31)
本期综合收益合计	37,508	20,389
归属于：		
本行股东的综合收益总额	37,302	20,193
少数股东的综合收益总额	206	196

此财务报表已于二零二六年四月二十八日获董事会批准。

缪建民  
法定代表人

王良  
行长兼首席执行官

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	2026年1-3月	2025年1-3月
<b>营业收入</b>		
利息收入	80,118	82,908
利息支出	(26,415)	(31,522)
<b>净利息收入</b>	<b>53,703</b>	<b>51,386</b>
手续费及佣金收入	19,229	18,250
手续费及佣金支出	(2,016)	(1,727)
<b>净手续费及佣金收入</b>	<b>17,213</b>	<b>16,523</b>
公允价值变动损益	2,302	(5,192)
投资收益	3,326	10,808
汇兑净收益	629	883
其他业务收入	172	153
<b>其他净收入小计</b>	<b>6,429</b>	<b>6,652</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>77,345</b>	<b>74,561</b>
<b>营业支出</b>		
税金及附加	(729)	(745)
业务及管理费	(22,790)	(22,141)
信用减值损失	(14,252)	(12,220)
其他资产减值损失	(2)	-
其他业务成本	(23)	(19)
<b>营业支出合计</b>	<b>(37,796)</b>	<b>(35,125)</b>
<b>营业利润</b>	<b>39,549</b>	<b>39,436</b>
加：营业外收入	21	22
减：营业外支出	(12)	(9)
<b>利润总额</b>	<b>39,558</b>	<b>39,449</b>
减：所得税费用	(5,789)	(5,845)
<b>净利润</b>	<b>33,769</b>	<b>33,604</b>

## 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	2026年1-3月	2025年1-3月
净利润	33,769	33,604
其他综合收益的税后净额		
以后将重分类进损益的项目：	1,209	(17,911)
- 权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	148	(403)
- 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	1,416	(14,647)
- 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	(278)	(2,842)
- 现金流量套期损益的有效部分	(32)	1
- 外币财务报表折算差额	(45)	(20)
以后不能重分类进损益的项目：	(412)	103
- 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	(412)	103
本期其他综合收益的税后净额	797	(17,808)
本期综合收益总额	34,566	15,796

此财务报表已于二零二六年四月二十八日获董事会批准。

缪建民  
法定代表人

王良  
行长兼首席执行官

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1-3月	2025年1-3月
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
存放中央银行款项净减少额	1,604	22,890
存放同业和其他金融机构款项净减少额	-	22,685
同业和其他金融机构存放款项净增加额	110,663	67,859
向中央银行借款净增加额	6,009	48,111
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	47,668	66,756
客户存款净增加额	123,067	222,875
收取利息、手续费及佣金的现金	86,011	83,452
收到其他与经营活动有关的现金	122,575	18,720
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>497,597</b>	<b>553,348</b>
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(39,325)	-
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(13,543)	(25,497)
贷款和垫款净增加额	(186,531)	(244,305)
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(45,291)	(66,929)
支付利息、手续费及佣金的现金	(38,313)	(48,965)
支付给职工以及为职工支付的现金	(20,730)	(15,823)
支付的各项税费	(10,680)	(10,868)
支付其他与经营活动有关的现金	(17,335)	(45,935)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(371,748)</b>	<b>(458,322)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>125,849</b>	<b>95,026</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	444,699	289,062
取得投资收益收到的现金	24,384	28,021
出售固定资产和其他资产收到的现金	5,727	1,666
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>474,810</b>	<b>318,749</b>
投资支付的现金	(556,195)	(515,015)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(5,424)	(3,096)
取得子公司、合营企业或联营企业支付的现金	(621)	(571)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(562,240)</b>	<b>(518,682)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(87,430)</b>	<b>(199,933)</b>

## 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1-3月	2025年1-3月
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
发行存款证及其他收到的现金	34,127	20,364
发行同业存单收到的现金	1,982	19,156
发行债券收到的现金	2,495	5,000
收到其他与筹资活动有关的现金	4,968	9,196
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>43,572</b>	<b>53,716</b>
偿还存款证及其他支付的现金	(23,676)	(20,148)
偿还同业存单支付的现金	(5,995)	(76,260)
偿还债券支付的现金	(7,960)	(3,993)
支付租赁负债的现金	(1,058)	(1,106)
派发普通股股利支付的现金	(25,548)	-
发行债券支付的利息	(1,230)	(864)
支付其他与筹资活动有关的现金	(4,775)	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(70,242)</b>	<b>(102,371)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(26,670)</b>	<b>(48,655)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>	<b>(1,106)</b>	<b>(74)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>	<b>10,643</b>	<b>(153,636)</b>
加：期初现金及现金等价物余额	709,822	756,527
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>720,465</b>	<b>602,891</b>

此财务报表已于二零二六年四月二十八日获董事会批准。

缪建民  
法定代表人

王良  
行长兼首席执行官

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1-3月	2025年1-3月
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
存放中央银行款项净减少额	1,255	22,482
存放同业和其他金融机构款项净减少额	-	37,747
同业和其他金融机构存放款项净增加额	109,094	64,657
向中央银行借款净增加额	6,009	46,247
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	30,005	57,112
客户存款净增加额	127,565	215,462
收取利息、手续费及佣金的现金	78,068	74,940
收到其他与经营活动有关的现金	117,283	15,353
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>469,279</b>	<b>534,000</b>
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(33,665)	-
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(868)	(40,902)
贷款和垫款净增加额	(175,093)	(235,389)
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(56,812)	(64,364)
支付利息、手续费及佣金的现金	(34,487)	(44,453)
支付给职工以及为职工支付的现金	(18,227)	(13,647)
支付的各项税费	(9,162)	(9,668)
支付其他与经营活动有关的现金	(15,205)	(45,457)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(343,519)</b>	<b>(453,880)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>125,760</b>	<b>80,120</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到的现金	416,119	268,501
取得投资收益收到的现金	22,503	26,403
出售固定资产和其他资产所收到的现金	2	4
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>438,624</b>	<b>294,908</b>
投资支付的现金	(504,342)	(468,251)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(463)	(450)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(504,805)</b>	<b>(468,701)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(66,181)</b>	<b>(173,793)</b>

## 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1-3月	2025年1-3月
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
发行存款证收到的现金	16,547	13,636
发行同业存单收到的现金	1,982	19,156
发行债券收到的现金	-	5,000
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,529</b>	<b>37,792</b>
偿还存款证支付的现金	(10,228)	(12,815)
偿还同业存单支付的现金	(5,995)	(76,260)
偿还债券支付的现金	(4,999)	(2,793)
支付租赁负债的现金	(985)	(1,039)
派发普通股股利支付的现金	(25,548)	-
发行债券支付的利息	(275)	(489)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(48,030)</b>	<b>(93,396)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(29,501)</b>	<b>(55,604)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>	<b>(837)</b>	<b>(1)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>	<b>29,241</b>	<b>(149,278)</b>
加：期初现金及现金等价物余额	634,300	715,995
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>663,541</b>	<b>566,717</b>

此财务报表已于二零二六年四月二十八日获董事会批准。

缪建民  
法定代表人

王良  
行长兼首席执行官

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年第一季度流动性覆盖率均值为177.89%，较上季度提升2.38个百分点，整体平稳。本集团2026年第一季度末流动性覆盖率时点值为187.29%，符合监管要求。本集团流动性覆盖率各明细项目的2026年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
<b>合格优质流动性资产</b>			
1	<b>合格优质流动性资产</b>	/	<b>2,878,446</b>
<b>现金流出</b>			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	4,892,402	431,834
3	稳定存款	1,148,125	57,406
4	欠稳定存款	3,744,277	374,428
5	无抵（质）押批发融资，其中：	5,219,357	1,841,463
6	业务关系存款（不包括代理行业务）	2,823,561	696,736
7	非业务关系存款（所有交易对手）	2,387,942	1,136,873
8	无抵（质）押债务	7,854	7,854
9	抵（质）押融资	/	108
10	其他项目，其中：	2,651,415	767,274
11	与衍生产品及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	643,986	643,986
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	2,007,429	123,288
14	其他契约性融资义务	122,938	122,938
15	或有融资义务	4,406,150	133,314
16	<b>预期现金流出总量</b>	/	<b>3,296,931</b>
<b>现金流入</b>			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	228,529	226,781
18	完全正常履约付款带来的现金流入	1,187,982	805,790
19	其他现金流入	643,784	643,323
20	<b>预期现金流入总量</b>	<b>2,060,295</b>	<b>1,675,894</b>
			<b>调整后数值</b>
21	<b>合格优质流动性资产</b>		<b>2,878,446</b>
22	<b>现金净流出量</b>		<b>1,621,037</b>
23	<b>流动性覆盖率</b>		<b>177.89%</b>

注：

(1) 上表中各项数据为最近一个季度内90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

特此公告。

招商银行股份有限公司董事会  
2026年4月28日