



**招商銀行**  
CHINA MERCHANTS BANK

**招商銀行股份有限公司**  
**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

**二〇一八年第一季度报告**

**( A 股股票代码 : 600036 )**

**1 重要提示**

- 1.1 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。
- 1.2 本公司第十届董事会第二十三次会议以通讯表决方式审议通过了本公司2018年第一季度报告。会议应参会董事15人，实际参会董事15人。
- 1.3 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（简称香港联交所）网站。本报告中金额币种除特别说明外，均以人民币列示。
- 1.4 本报告中“招商银行”“本公司”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。
- 1.5 本公司董事长李建红、行长田惠宇、常务副行长兼财务负责人李浩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。

## 2 基本情况

### 2.1 本集团主要会计数据及财务指标<sup>1</sup>

(除特别注明外, 金额单位均以人民币百万元列示)

	本报告期末 2018 年 3 月 31 日	上年末 2017 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 末增减 (%)
总资产	6,252,238	6,297,638	(0.72)
归属于本行股东的权益	496,146	480,210	3.32
归属于本行普通股股东的每股 净资产 (人民币元)	18.32	17.69	3.56
	本报告期 2018 年 1-3 月	上年同期 2017 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	(53,651)	(214,350)	74.97
每股经营活动产生的现金流量 净额 (人民币元)	(2.13)	(8.50)	74.94
	本报告期 2018 年 1-3 月	上年同期 2017 年 1-3 月	本报告期比上年 同期增减 (%)
营业收入 <sup>2</sup>	61,296	57,179	7.20
归属于本行股东的净利润	22,674	19,977	13.50
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润	22,546	19,836	13.66
归属于本行普通股股东的基本 每股收益 (人民币元)	0.90	0.79	13.92
归属于本行普通股股东的稀释 每股收益 (人民币元)	0.90	0.79	13.92
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)	0.89	0.79	12.66
年化后归属于本行普通股股东 的加权平均净资产收益率 (%)	19.97	19.42	增加 0.55 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 (%)	19.86	19.28	增加 0.58 个百分点

非经常性损益项目	2018 年 1-3 月
处置固定资产、抵债资产净收益	138
其他	30
所得税影响	(40)
非经常性损益净额	128

<sup>1</sup> 根据财政部 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》等准则, 本集团自 2018 年起按新准则对金融工具进行核算, 对上年末和上期比较数字不做重述, 因此相关财务指标期末与上年末、本期与上期口径不同。为便于理解, 本表及后文分析仍列示相关数据增减幅度, 对于准则切换影响相关指标变动方向的, 进行说明。

<sup>2</sup> 根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号), 本集团 2017 年报起将原计入“营业外收入”和“营业外支出”中的相关资产处置利得或损失计入“其他业务收入”中的“资产处置收益”项目, 将投资性房地产租金收入由“营业外收入”调整至“其他业务收入”, 将投资性房地产折旧和经营性租赁租出资产折旧从“业务及管理费”调整至“其他业务成本”。因此, 本期对 2017 年一季度相关收入和成本收入比等数据进行同口径调整, 其中营业收入调整前为 570.75 亿元。

另外, 本期起本集团将贵金属交易损益整体列示于“公允价值变动净收益”下, 并对利润表“公允价值变动净收益”和“投资净收益”同期可比数进行调整, 对营业收入、非利息净收入及相关指标无影响。

## 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 2018 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的权益无差异。

## 2.3 报告期末资本充足率分析

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。

截至 2018 年 3 月 31 日，本集团高级法下资本充足率 15.51%，一级资本充足率 12.91%。

本集团	本报告期末	上年末	本报告期末比
	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	上年末增减 (%)
(人民币百万元，百分比除外)			
<b>高级法<sup>(1)</sup>下资本充足率情况</b>			
1.核心一级资本净额	439,388	425,689	3.22
2.一级资本净额	473,481	459,782	2.98
3.资本净额	568,753	546,534	4.07
4.核心一级资本充足率	11.98%	12.06%	下降 0.08 个百分点
5.一级资本充足率	12.91%	13.02%	下降 0.11 个百分点
6.资本充足率	15.51%	15.48%	上升 0.03 个百分点
<b>杠杆率情况<sup>(2)</sup></b>			
7.调整后的表内外资产余额	7,262,770	7,309,756	(0.64)
8.杠杆率	6.52%	6.29%	上升 0.23 个百分点

注：

1、“高级法”指 2012 年 6 月 7 日中国银监会发布的《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 2018 年 3 月 31 日，本集团符合资本充足率并表范围的附属公司包括：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一年为 95%，第二年为 90%，第三年及以后为 80%，2018 年为并行期实施的第四年。

2、本集团自 2015 年起使用 2015 年 2 月 12 日中国银监会发布的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》计算杠杆率。2017 年末、2017 年第三季度末和 2017 年半年末本集团的杠杆率水平分别为 6.29%、6.15%和 5.83%。

截至 2018 年 3 月 31 日，本公司高级法下资本充足率 15.32%，一级资本充足率 12.62%。

本公司	本报告期末	上年末	本报告期末比
	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	上年末增减 (%)
(人民币百万元，百分比除外)			
<b>高级法下资本充足率情况</b>			
1.核心一级资本净额	385,461	371,416	3.78
2.一级资本净额	416,914	402,869	3.49
3.资本净额	506,029	483,546	4.65
4.核心一级资本充足率	11.67%	11.70%	下降 0.03 个百分点
5.一级资本充足率	12.62%	12.69%	下降 0.07 个百分点
6.资本充足率	15.32%	15.24%	上升 0.08 个百分点

截至 2018 年 3 月 31 日, 本集团权重法下资本充足率 12.79%, 一级资本充足率 10.98%。

本集团	本报告期末 2018 年 3 月 31 日	上年末 2017 年 12 月 31 日	本报告期末比 上年末增减
<b>权重法<sup>(a)</sup>下资本充足率情况</b>			
1.一级资本充足率	10.98%	10.81%	上升 0.17 个百分点
2.资本充足率	12.79%	12.66%	上升 0.13 个百分点

注: “权重法”指按照 2012 年 6 月 7 日中国银监会发布的《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 2018 年 3 月 31 日, 本公司权重法下资本充足率 12.34%, 一级资本充足率 10.53%。

本公司	本报告期末 2018 年 3 月 31 日	上年末 2017 年 12 月 31 日	本报告期末比 上年末增减
<b>权重法下资本充足率情况</b>			
1.一级资本充足率	10.53%	10.30%	上升 0.23 个百分点
2.资本充足率	12.34%	12.16%	上升 0.18 个百分点

## 2.4 股东情况

### 2.4.1 普通股股东情况

截至报告期末股东总数(户)					254,334		
截至报告期末前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东持股情况							
序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数 (股)	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	/	18.03	4,545,888,064	H 股	-	未知
2	招商局轮船有限公司	国有法人	13.04	3,289,470,337	无限售条件 A 股	-	-
3	安邦财产保险股份有限公司—传统产品	境内法人	10.72	2,704,596,216	无限售条件 A 股	-	-
4	中国远洋运输有限公司	国有法人	6.24	1,574,729,111	无限售条件 A 股	-	-
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	4.99	1,258,542,349	无限售条件 A 股	-	-
6	深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	4.55	1,147,377,415	无限售条件 A 股	-	-
7	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	3.74	944,013,171	无限售条件 A 股	-	-
8	中国证券金融股份有限公司	境内法人	3.28	828,262,660	无限售条件 A 股	-	-
9	中远海运(广州)有限公司	国有法人	2.76	696,450,214	无限售条件 A 股	-	-
10	中国交通建设股份有限公司	国有法人	1.78	450,164,945	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。

2、上述前 10 名股东中, 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, 截至 2018 年 3 月 31 日, 招商局集团有限公司通过股权/控制/一致行动关系合计间接持有本公司股份比例为 29.97%。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控制的公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

3、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	报告期内增减（股）	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（或代持人）持股情况根据本公司 2018 年 3 月 31 日境外优先股股东名册中所列的信息统计。
- 2、境外非公开发行的优先股，在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（或代持人）与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。
- 4、“持股比例”指优先股股东（或代持人）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	报告期内增减（股）	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根据本公司 2018 年 3 月 31 日境内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 2018 年 3 月末，本集团资产总额 62,522.38 亿元，较上年末下降 0.72%，负债总额 57,527.55 亿元，较上年末下降 1.06%。贷款及垫款总额 37,161.53 亿元，较上年末增长 4.24%；客户存款总额

40,668.94亿元，较上年末增长0.06%。

2018年一季度，本集团实现归属于本行股东的净利润226.74亿元，同比增长13.50%；实现营业收入612.96亿元，同比增长7.20%。报告期本集团实现净利息收入379.39亿元，同比增长8.66%，在营业收入中占比61.89%。2018年一季度净利差2.43%，净利息收益率2.55%，同比分别上升0.13和0.12个百分点，环比分别上升0.15和0.11个百分点，主要受益于资产负债结构改善。报告期本集团实现非利息净收入233.57亿元，同口径较上年同期增长4.90%。受新准则切换影响，2018年起基金投资和部分票据非标投资会计分类调整为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资，且相应收益列示方式由利息收入改为非利息收入，剔除上述影响，非利息净收入较上年同期下降5.64%。非利息净收入中，净手续费及佣金收入189.21亿元，同比增长1.51%，在营业收入中占比30.87%，同口径较上年同期下降1.73个百分点；其他净收入44.36亿元，同口径较上年同期增长22.37%，剔除上述准则切换影响后，较上年同期下降42.41%，主要是由于汇兑净收益减少。报告期本集团成本收入比26.75%，同口径较上年同期上升3.06个百分点，主要是由于业务及管理费投入有所加快。

截至2018年3月末，本集团不良贷款余额549.58亿元，较上年末减少24.35亿元；不良贷款率1.48%，较上年末下降0.13个百分点；不良贷款拨备覆盖率295.93%，较上年末上升33.82个百分点；贷款拨备率4.38%，较上年末上升0.16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2018年3月末，本公司资产总额58,965.30亿元，较上年末下降0.79%；负债总额54,192.72亿元，较上年末下降1.15%。贷款及垫款总额34,452.32亿元，较上年末增长4.20%，其中，企业贷款占比43.06%，零售贷款占比52.00%，票据贴现占比4.94%。客户存款总额38,974.58亿元，较上年末增长0.19%，其中，活期存款占比62.00%，定期存款占比38.00%。活期存款中，企业存款占比61.46%，零售存款占比38.54%；定期存款中，企业存款占比77.70%，零售存款占比22.30%。

**盈利稳定增长。**2018年一季度，本公司实现净利润210.55亿元，同比增长14.31%；营业收入578.92亿元，较上年同期增长7.54%，其中，零售金融业务价值贡献持续提升，零售金融业务营业收入293.11亿元，同口径较上年同期增长13.66%，占本公司营业收入的50.63%。报告期本公司实现净利息收入369.23亿元，同比增长8.98%，净利息收入在营业收入中的占比为63.78%。本公司2018年一季度净利差2.50%，净利息收益率2.62%，同比分别上升0.14和0.13个百分点，环比分别上升0.17和0.13个百分点。报告期本公司实现非利息净收入209.69亿元，同口径较上年同期增长5.11%，剔除前述准则切换影响后较上年同期下降6.66%，主要是汇兑净收益减少。实现净手续费及佣金收入177.86亿元，同比增长1.67%，其中财富管理手续费及佣金收入82.95亿元（其中：受托理财收入28.13亿元，代理保险收入19.80亿元，代理基金收入25.09亿元，代理信托计划收入9.63亿元，代理贵金属收入0.30亿元）。报告期本公司业务及管理费154.34亿元，同口径较上年同期增长21.54%，成本收入比26.66%，同口径较上年同期上升3.07个百分点。

**资本充足率及使用效率保持较好水平。**截至 2018 年 3 月末,本公司高级法下资本充足率 15.32%,一级资本充足率 12.62%,较权重法下分别高 2.98 和 2.09 个百分点。高级法下税前风险调整后的资本回报率(RAROC)32.11%,维持较高水平。

**资产质量稳中趋好。**截至 2018 年 3 月末,本公司不良贷款余额 529.01 亿元,较上年末减少 24.38 亿元;不良贷款率 1.54%,较上年末下降 0.13 个百分点。本公司密切跟进宏观经济金融形势,围绕“合规为根、风险为本、质量为先”的管理理念,以“打造一流风险管理银行”为目标,整体规划,重点突破,稳步推进风险管理由“治标”向“治本”转型。完善风险管理组织架构,加强交叉风险管理,规范产品创新活动,强化“穿透”原则,回归业务本源,进一步加强全面风险管理。以国家产业政策为导向,动态调整行业区域信贷政策,积极支持国家重大战略和重点工程。实施战略客户及压缩退出客户“名单制”管理,不断夯实客群基础。进一步优化信贷业务流程,强化全流程风险管控。深化金融科技应用,持续搭建大数据风控平台,推进人工智能技术在风险管理中的应用;优化风险评级、预警等模型,实施 IFRS9 下的预期损失拨备,提升风险管理技术。加强资产质量监测,前瞻性防控风险,资产质量得到有效管控。

**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2018年3月末,本公司贷款减值准备余额1,586.84亿元,较上年末增加120.15亿元;不良贷款拨备覆盖率299.96%,较上年末上升34.92个百分点;贷款拨备率4.61%,较上年末上升0.17个百分点。

### 3 重要事项

#### 3.1 主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

合并会计报表中,变化幅度超过30%以上的主要项目及原因:

(除特别注明外,金额单位均以人民币百万元列示)

主要项目	2018 年 3月31日	较上年末 变化 (%)	主要原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	255,019	293.57	新金融工具准则下该类资产范围扩大
衍生金融资产	26,055	37.74	报告期内货币衍生工具估值资产增加
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	193,619	不适用	新金融工具准则下新增的项目
以摊余成本计量的贷款和垫款	3,360,053	不适用	新金融工具准则下新增的项目
以摊余成本计量的投资	950,806	不适用	新金融工具准则下新增的项目
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	334,616	不适用	新金融工具准则下新增的项目
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	3,495	不适用	新金融工具准则下新增的项目
可供出售金融资产	不适用	不适用	新金融工具准则下取消的项目
持有至到期投资	不适用	不适用	新金融工具准则下取消的项目
应收款项类投资	不适用	不适用	新金融工具准则下取消的项目

无形资产	10,171	40.19	土地使用权增加
拆入资金	172,672	(36.69)	报告期内同业拆入资金减少
卖出回购金融资产款	210,732	67.75	卖出回购票据和债券业务增加
衍生金融负债	30,809	40.96	报告期内货币衍生工具估值负债增加
其他综合收益	(2,571)	45.77	新金融工具准则切换影响及债券估值增加
<b>主要项目</b>	<b>2018 年 1-3 月</b>	<b>较上年同期 变化 (%)</b>	<b>主要原因</b>
公允价值变动净收益	1,015	372.09	新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产范围扩大，估值损益增加
投资净收益	2,764	67.41	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益增加
汇兑净（损失）/收益	(386)	不适用	货币性项目外币评估产生的汇兑损益减少
其他业务收入	1,043	52.04	子公司租赁收入增加
营业外收入	32	(62.79)	子公司营业外收入减少
营业外支出	(18)	50.00	营业外支出增加
归属于少数股东的净利润	34	(70.43)	子公司少数股东损益减少
外币财务报表折算差额	(1,397)	(359.54)	汇率变动产生的影响
可供出售金融资产公允价值储备净变动	不适用	不适用	新金融工具准则下取消的项目
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	(139)	不适用	被投资单位其他综合收益减少
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公允价值变动	991	不适用	新金融工具准则下新增的项目
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	27	不适用	新金融工具准则下新增的项目
现金流量套期公允价值变动的有效部分	34	不适用	套期工具公允价值上升

### 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，经本公司第十届董事会第二十二次会议审议通过，本公司拟按照经审计的本公司 2017 年度净利润 645.10 亿元的 10% 提取法定盈余公积，计 64.51 亿元；按照风险资产 1.5% 差额计提一



般准备27.60亿元；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0.84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。2017年度，本公司不实施资本公积金转增股本。上述利润分配预案尚需2017年度股东大会审议批准后方可实施。

### 3.4 报告期内发行优先股的进展

报告期内，经上海证券交易所上证函〔2018〕42号文核准，本公司于2017年12月22日非公开发行的2.75亿股境内优先股自2018年1月12日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让，证券简称“招银优1”，证券代码360028，挂牌数量2.75亿股，详情请参阅本公司在上海证券交易所网站、香港联交所网站及本公司网站发布的日期为2018年1月8日的相关公告。

### 3.5 关于会计政策变更情况的说明

根据财政部2017年发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等准则，本集团自2018年起按新准则要求对金融工具会计政策进行变更，本公司第十届董事会第十五次会议已审议通过了上述会计政策变更议案，详情请参阅本公司在上海证券交易所网站、香港联交所网站及本公司网站发布的日期为2017年10月27日的相关公告。本期起本公司按新准则要求进行会计报表披露，根据准则衔接规定，未重述2017年末及同期可比数，就相关数据影响调整了2018年期初留存收益和其他综合收益。

### 3.6 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

### 3.7 其他需要说明的重大事项及其进展

报告期内，本公司拟出资人民币50亿元，发起设立资产管理子公司——招银资产管理有限责任公司；本公司全资子公司招银金融租赁有限公司拟对其全资子公司招银航空航运金融租赁有限公司增资人民币45亿元。上述相关议案已经本公司第十届董事会第二十二次会议审议通过，详情请参阅本公司在上海证券交易所网站、香港联交所网站及本公司网站发布的日期为2018年3月23日的相关公告。目前，上述事项尚需取得有关监管机构的批准。

招商银行股份有限公司董事会  
2018年4月27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）

	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>资产</b>		
现金	15,442	16,412
贵金属	9,004	9,309
存放中央银行款项	497,973	600,007
存放同业和其他金融机构款项	64,195	76,918
拆出资金	150,750	154,628
买入返售金融资产	203,646	252,550
贷款和垫款	3,553,672	3,414,612
其中：以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的贷款和垫款	193,619	不适用
以摊余成本计量的贷款和垫款	3,360,053	不适用
以摊余成本计量的投资	950,806	不适用
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	334,616	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	255,019	64,796
衍生金融资产	26,055	18,916
应收利息	31,252	28,726
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	3,495	不适用
长期股权投资	5,307	5,079
可供出售金融资产	不适用	383,101
持有至到期投资	不适用	558,218
应收款项类投资	不适用	572,241
固定资产	48,315	49,181
投资性房地产	1,496	1,612
无形资产	10,171	7,255
商誉	9,954	9,954
递延所得税资产	53,558	50,120
其他资产	27,512	24,003
<b>资产合计</b>	<b>6,252,238</b>	<b>6,297,638</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）

	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>负债</b>		
向中央银行借款	367,471	414,838
同业和其他金融机构存放款项	428,313	439,118
拆入资金	172,672	272,734
卖出回购金融资产款	210,732	125,620
客户存款	4,066,894	4,064,345
应付利息	36,574	36,501
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	29,658	26,619
衍生金融负债	30,809	21,857
应付债券	279,462	296,477
应付职工薪酬	6,913	8,020
应交税费	29,480	26,701
递延所得税负债	1,038	1,070
其他负债	92,739	80,346
<b>负债合计</b>	<b>5,752,755</b>	<b>5,814,246</b>
<b>股东权益</b>		
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	(2,571)	(4,741)
盈余公积	46,159	46,159
法定一般准备	70,751	70,921
未分配利润	254,999	241,063
其中：建议分派股利	21,185	21,185
<b>归属于本行股东权益合计</b>	<b>496,146</b>	<b>480,210</b>
少数股东权益	3,337	3,182
其中：普通少数股东权益	2,056	2,012
永久性债务资本	1,281	1,170
<b>股东权益合计</b>	<b>499,483</b>	<b>483,392</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>6,252,238</b>	<b>6,297,638</b>

此财务报表已于二零一八年四月二十七日获董事会批准。

李建红  
法定代表人田惠宇  
行长李浩  
分管财务  
常务副行长李俐  
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）

	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>资产</b>		
现金	14,614	15,724
贵金属	8,950	9,243
存放中央银行款项	488,829	583,692
存放同业和其他金融机构款项	33,663	43,189
拆出资金	158,321	165,511
买入返售金融资产	203,626	252,464
贷款和垫款	3,286,703	3,159,655
其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	179,114	不适用
以摊余成本计量的贷款和垫款	3,107,589	不适用
以摊余成本计量的投资	949,668	不适用
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	302,793	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	241,397	57,902
衍生金融资产	24,688	17,691
应收利息	29,491	27,216
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	2,553	不适用
长期股权投资	47,186	46,996
可供出售金融资产	不适用	341,571
持有至到期投资	不适用	557,942
应收款项类投资	不适用	570,175
固定资产	22,144	22,567
投资性房地产	570	621
无形资产	9,317	6,354
递延所得税资产	52,170	48,734
其他资产	19,847	16,128
<b>资产合计</b>	<b>5,896,530</b>	<b>5,943,375</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）

	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>负债</b>		
向中央银行借款	367,471	414,838
同业和其他金融机构存放款项	410,112	421,251
拆入资金	90,288	189,825
卖出回购金融资产款	210,546	125,585
客户存款	3,897,458	3,890,024
应付利息	34,425	34,398
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	29,528	26,437
衍生金融负债	30,122	21,194
应付债券	238,677	260,560
应付职工薪酬	5,394	6,245
应交税费	28,137	25,942
其他负债	77,114	65,802
<b>负债合计</b>	<b>5,419,272</b>	<b>5,482,101</b>
<b>股东权益</b>		
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	(542)	(4,257)
盈余公积	46,159	46,159
法定一般准备	69,790	69,790
未分配利润	225,885	213,616
其中：建议分派股利	21,185	21,185
<b>股东权益合计</b>	<b>477,258</b>	<b>461,274</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>5,896,530</b>	<b>5,943,375</b>

此财务报表已于二零一八年四月二十七日获董事会批准。

李建红  
法定代表人

田惠宇  
行长

李浩  
分管财务  
常务副行长

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）

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
<b>营业收入</b>		
利息收入	64,589	57,060
利息支出	(26,650)	(22,146)
<b>净利息收入</b>	<b>37,939</b>	<b>34,914</b>
手续费及佣金收入	20,363	20,001
手续费及佣金支出	(1,442)	(1,361)
<b>净手续费及佣金收入</b>	<b>18,921</b>	<b>18,640</b>
公允价值变动净收益	1,015	215
投资净收益	2,764	1,651
汇兑净（损失）/收益	(386)	1,073
其他业务收入	1,043	686
<b>其他净收入</b>	<b>4,436</b>	<b>3,625</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>61,296</b>	<b>57,179</b>
<b>营业支出</b>		
税金及附加	(441)	(505)
业务及管理费	(16,399)	(13,544)
资产减值损失	(14,759)	(17,315)
其他业务成本	(425)	(387)
<b>营业支出合计</b>	<b>(32,024)</b>	<b>(31,751)</b>
<b>营业利润</b>	<b>29,272</b>	<b>25,428</b>
加：营业外收入	32	86
减：营业外支出	(18)	(12)
<b>利润总额</b>	<b>29,286</b>	<b>25,502</b>
减：所得税费用	(6,578)	(5,410)
<b>净利润</b>	<b>22,708</b>	<b>20,092</b>
归属于本行股东的净利润	<b>22,674</b>	<b>19,977</b>
少数股东损益	<b>34</b>	<b>115</b>
<b>每股收益</b>		
基本及稀释每股收益（人民币元）	0.90	0.79

## 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)

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
<b>净利润</b>	<b>22,708</b>	<b>20,092</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益(税项及重分类作出调整后):		
外币财务报表折算差额	(1,397)	(304)
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	(139)	14
可供出售金融资产公允价值储备净变动	不适用	(1,329)
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公允价值变动	991	不适用
现金流量套期公允价值变动的有效部分	34	(74)
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	27	不适用
<b>本期其他综合收益合计</b>	<b>(484)</b>	<b>(1,693)</b>
<b>本期综合收益合计</b>	<b>22,224</b>	<b>18,399</b>
归属于本行股东的综合收益	<b>22,189</b>	<b>18,284</b>
归属于少数股东的综合收益	<b>35</b>	<b>115</b>

此财务报表已于二零一八年四月二十七日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务  
常务副行长

\_\_\_\_\_  
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)

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
<b>营业收入</b>		
利息收入	61,821	54,651
利息支出	(24,898)	(20,769)
<b>净利息收入</b>	<b>36,923</b>	<b>33,882</b>
手续费及佣金收入	19,149	18,758
手续费及佣金支出	(1,363)	(1,265)
<b>净手续费及佣金收入</b>	<b>17,786</b>	<b>17,493</b>
公允价值变动净收益	1,010	203
投资净收益	2,448	1,355
汇兑净(损失)/收益	(501)	835
其他业务收入	226	63
<b>其他净收入</b>	<b>3,183</b>	<b>2,456</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>57,892</b>	<b>53,831</b>
<b>营业支出</b>		
税金及附加	(418)	(493)
业务及管理费	(15,434)	(12,699)
资产减值损失	(14,739)	(17,174)
其他业务成本	(12)	(16)
<b>营业支出合计</b>	<b>(30,603)</b>	<b>(30,382)</b>
<b>营业利润</b>	<b>27,289</b>	<b>23,449</b>
加: 营业外收入	28	23
减: 营业外支出	(18)	(12)
<b>利润总额</b>	<b>27,299</b>	<b>23,460</b>
减: 所得税费用	(6,244)	(5,041)
<b>净利润</b>	<b>21,055</b>	<b>18,419</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）

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
<b>本期净利润</b>	<b>21,055</b>	<b>18,419</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益（税项及重分类作出调整后）：		
外币财务报表折算差额	49	-
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	(13)	(7)
可供出售金融资产公允价值储备净变动	不适用	(1,535)
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公允价值变动	888	不适用
现金流量套期公允价值变动的有效部分	34	(99)
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	27	不适用
<b>本期其他综合收益合计</b>	<b>985</b>	<b>(1,641)</b>
<b>本期综合收益合计</b>	<b>22,040</b>	<b>16,778</b>

此财务报表已于二零一八年四月二十七日获董事会批准。

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务  
常务副行长

\_\_\_\_\_  
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)

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
客户存款净增加额	2,549	127,495
存放中央银行净减少额	50,422	89
存放同业和其他金融机构款项净减少额	-	17,589
拆出资金及买入返售金融资产款净减少额	9,415	-
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	72,048
收取利息、手续费及佣金的现金	80,242	65,965
收到其他与经营活动有关的现金	86,489	25,380
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>229,117</b>	<b>308,566</b>
贷款及垫款净增加额	(151,548)	(173,574)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(5,349)	-
拆出资金及买入返售金融资产款净增加额	-	(39,357)
向中央银行借款净减少额	(47,367)	(55,130)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(10,805)	-
同业和其他金融机构存放款项净减少额	(14,950)	(201,067)
支付利息、手续费及佣金的现金	(25,660)	(30,162)
支付给职工以及为职工支付的现金	(11,208)	(9,901)
支付的所得税费及其他各项税费	(8,025)	(5,406)
支付其他与经营活动有关的现金	(7,856)	(8,319)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(282,768)</b>	<b>(522,916)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(53,651)</b>	<b>(214,350)</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	160,985	144,029
取得投资收益收到的现金	12,369	13,662
处置固定资产和其他资产所收到的现金	221	-
子公司处置合营公司收到的现金	-	2
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>173,575</b>	<b>157,693</b>
投资支付的现金	(170,642)	(251,173)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(5,204)	(1,820)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(175,846)</b>	<b>(252,993)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(2,271)</b>	<b>(95,300)</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)

	2018 年 1-3 月	2017 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	7,071	5,964
发行债券收到的现金	3,966	8,350
发行同业存单收到的现金	104,958	181,876
<b>筹资活动产生的现金流入小计</b>	<b>115,995</b>	<b>196,190</b>
偿还已发行存款证支付的现金	(4,381)	(4,257)
偿还已发行债券支付的现金	(1,034)	(21,940)
偿还已发行同业存单支付的现金	(127,323)	(89,480)
支付的发行债券利息	(1,882)	(1,363)
子公司支付少数股东资金	(4)	(2)
<b>筹资活动产生的现金流出小计</b>	<b>(134,624)</b>	<b>(117,042)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(18,629)</b>	<b>79,148</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	2,107	(421)
<b>五、现金及现金等价物净增加/（减少）</b>	<b>(72,444)</b>	<b>(230,923)</b>
加：期初现金及现金等价物余额	460,425	532,112
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>387,981</b>	<b>301,189</b>

此财务报表已于二零一八年四月二十七日获董事会批准。

李建红  
法定代表人

田惠宇  
行长

李浩  
分管财务  
常务副行长

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)

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
客户存款净增加额	7,434	118,252
存放中央银行净减少额	50,788	-
存放同业和其他金融机构款项净减少额	-	16,395
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	38,155	-
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	89,657
收取利息、手续费及佣金的现金	65,721	50,535
收到其他与经营活动有关的现金	85,226	19,656
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>247,324</b>	<b>294,495</b>
贷款及垫款净增加	(136,768)	(161,012)
存放中央银行净增加额	-	(257)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(1,262)	-
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	-	(47,678)
向中央银行借款净减少额	(47,367)	(55,130)
同业和其他金融机构存放款项净减少额	(11,139)	(203,237)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(14,576)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(24,949)	(20,531)
支付给职工以及为职工支付的现金	(10,915)	(9,615)
支付的所得税费及其他各项税费	(8,005)	(5,217)
支付其他与经营活动有关的现金	(6,726)	(3,086)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(261,707)</b>	<b>(505,763)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(14,383)</b>	<b>(211,268)</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	157,433	137,562
取得投资收益收到的现金	12,304	13,501
处置固定资产和其他资产所收到的现金	22	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>169,759</b>	<b>151,063</b>
投资支付的现金	(162,264)	(236,760)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(3,220)	(521)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(165,484)</b>	<b>(237,281)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,275</b>	<b>(86,218)</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)

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
发行债券收到的现金	146	-
发行存款证收到的现金	1,716	2,133
发行同业存单收到的现金	104,958	181,876
<b>筹资活动产生的现金流入小计</b>	<b>106,820</b>	<b>184,009</b>
偿还已发行存款证支付的现金	(1,088)	(1,581)
偿还已发行债券支付的现金	-	(19,998)
偿还已发行同业存单支付的现金	(127,323)	(89,480)
支付的发行债券利息	(1,878)	(1,355)
<b>筹资活动产生的现金流出小计</b>	<b>(130,289)</b>	<b>(112,414)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(23,469)</b>	<b>71,595</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	1,887	(202)
五、现金及现金等价物净增加/（减少）	(31,690)	(226,093)
加：期初现金及现金等价物余额	416,950	493,367
六、期末现金及现金等价物余额	385,260	267,274

此财务报表已于二零一八年四月二十七日获董事会批准。

李建红  
法定代表人

田惠宇  
行长

李浩  
分管财务  
常务副行长

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》相关规定披露流动性覆盖率信息。本集团 2018 年第一季度流动性覆盖率均值为 119.97%，较上季度上升 18 个百分点，主要是金融机构完全正常履约付款带来的现金流入上升导致。本集团 2018 年第一季度末流动性覆盖率时点值为 95.68%，符合中国银行保险监督管理委员会 2018 年监管要求。2018 年第一季度内三个月均值各明细项目的平均值如下表所示：

(单位：人民币百万元)

序号		折算前数值	折算后数值
<b>合格优质流动性资产</b>			
1	合格优质流动性资产		576,226
<b>现金流出</b>			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	1,519,609	134,139
3	稳定存款	356,443	17,822
4	欠稳定存款	1,163,166	116,317
5	无抵（质）押批发融资，其中：	2,872,443	1,076,085
6	业务关系存款（不包括代理行业务）	1,673,619	417,057
7	非业务关系存款（所有交易对手）	1,148,424	608,628
8	无抵（质）押债务	50,400	50,400
9	抵（质）押融资		32,528
10	其他项目，其中：	1,073,765	320,792
11	与衍生产品及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	276,021	276,021
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	797,744	44,771
14	其他契约性融资义务	18,938	18,938
15	或有融资义务	3,424,427	50,203
16	预期现金流出总量		1,632,684
<b>现金流入</b>			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	211,498	211,498
18	完全正常履约付款带来的现金流入	916,331	665,627
19	其他现金流入	278,064	275,233
20	预期现金流入总量	1,405,893	1,152,358
			调整后数值
21	合格优质流动性资产		576,226
22	现金净流出量		480,326
23	流动性覆盖率（%）		119.97%

注：

1、上表中各项数据境内部分为最近一个季度内 90 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，以及符合中国银监会《商业银行流动性风险管理办法（试行）》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。