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

【2020】第三季度报告

（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十八次会议以通讯表决方式审议并全票通过了本公司2020年第三季度报告。会议应参会董事17人，实际参会董事17人。

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。

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。

本公司董事长缪建民、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，该等展望性陈述与目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9月30日	上年末 2019年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	8,156,700	7,417,240	9.97
归属于本行股东权益	703,306	611,301	15.06
归属于本行普通股股东的每股净资产（人民币元）	24.55	22.89	7.25
（人民币百万元，特别注明除外）	2020年1-9月	2019年1-9月	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	219,828	(53,732)	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元）	8.72	(2.13)	不适用

（人民币百万元，特别注明除外）	本报告期 2020年7-9月	2020年1-9月	2019年1-9月	2020年1-9月比上年同期增减(%)
营业收入	73,072	221,430	207,730	6.60
归属于本行股东的净利润	26,815	76,603	77,239	-0.82
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	26,738	76,471	76,758	-0.37
归属于本行普通股股东的基本每股收益（人民币元）	1.05	3.02	3.05	-0.98
归属于本行普通股股东的稀释每股收益（人民币元）	1.05	3.02	3.03	-0.33
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）	1.05	3.02	3.03	-0.33
年化后归属于本行普通股股权的加权平均净资产收益率(%)	17.40	17.00	19.19	减少2.19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(%)	17.35	16.97	19.07	减少2.10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。本公司2017年发行了非累积型优先股，2020年7月发行了永续债，均分类为其他权益工具，此外，本公司2020年9月已完成第三个计息年度境外优先股股息发放的相关审批程序，因此在计算每股收益、平均净资产收益率和每股净资产时，“归属于本行股东的净利润”扣除了境外优先股股息，“平均净资产”和“净资产”扣除了优先股和永续债。

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

（人民币百万元）	本报告期 2020年7-9月	年初至报告期末 2020年1-9月
非经常性损益项目		
处置固定资产净损益	(5)	12
其他净损益	106	157
所得税影响	(21)	(31)
合计	80	138
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	77	132
影响少数股东净利润的非经常性损益	3	6

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。

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：资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率的最低资本要求分别为8%、6%和5%；在上述最低资本要求的基础上进一步计提储备资本、逆周期资本和附加资本，其中储备资本要求为2.5%，逆周期资本要求为0%，附加资本要求为0%。国本集团及本公司报告期内的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率应分别不低于10.5%、8.5%和7.5%。

截至报告期末，本集团高级法下核心一级资本充足率11.65%，一级资本充足率13.31%，资本充足率16.19%。

本集团（人民币百万元，百分比除外）	2020年9月30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	588,418	550,339	6.92
一级资本净额	672,507	584,436	15.07
资本净额	817,926	715,925	14.25
核心一级资本充足率	11.65%	11.96%	下降0.30个百分点
一级资本充足率	13.31%	12.69%	上升0.62个百分点
资本充足率	16.19%	15.54%	上升0.65个百分点
杠杆率情况(2)			
调整后的表内外资产余额	9,282,989	8,604,521	7.88
杠杆率	7.26%	6.79%	上升0.47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计算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一年为95%，第二年为90%，第三年及以后为80%，2020年为并行期实施的第六年。

(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。2020年第二季度末、2020年一季度末和2019年末本集团的杠杆率水平分别为：6.52%、6.88%、6.79%。

截至报告期末，本公司高级法下核心一级资本充足率11.14%，一级资本充足率12.91%，资本充足率15.86%。

本公司（人民币百万元，百分比除外）	2020年9月30日	2019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	510,269	478,083	6.73
一级资本净额	591,503	509,336	16.13
资本净额	726,794	635,977	14.28
核心一级资本充足率	11.14%	11.48%	下降0.34个百分点
一级资本充足率	12.91%	12.23%	上升0.68个百分点
资本充足率	15.86%	15.27%	上升0.59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10.43%，一级资本充足率11.92%，资本充足率13.63%。

本集团	2020年9月30日	2019年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
权重法(6)下资本充足率情况			
核心一级资本充足率	10.43%	10.64%	下降0.21个百分点
一级资本充足率	11.92%	11.30%	上升0.62个百分点
资本充足率	13.63%	13.02%	上升0.61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9.86%，一级资本充足率11.43%，资本充足率13.09%。

本公司	2020年9月30日	2019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	9.86%	10.09%	下降0.23个百分点
一级资本充足率	11.43%	10.75%	上升0.68个百分点
资本充足率	13.09%	12.53%	上升0.56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417,833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)	质押或冻结数(股)
1	香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	4,549,594,563	18.04	无限售条件A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	大家人寿保险股份有限公司－万能产品	境内法人	1,258,949,100	4.99	无限售条件A股	–	–
6	深圳市爱请投资发展有限公司	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	929,830,992	3.69	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护股通股份。

(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全资子公司；招商局轮船有限公司、深圳市爱请投资发展有限公司、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。

(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14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13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 Depositary (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	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	38.56	–	–
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	–	–
5	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	-2,000,000	17,000,000	6.18	–	–
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	–	–
8	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	–	–
	华润深国投投资有限公司	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

2.5.1 本集团经营情况分析

截至2020年9月末，本集团资产总额81,567.00亿元，较上年末增长9.97%；负债总额74,469.73亿元，较上年末增长9.52%。截至2020年9月末，本集团贷款和垫款总额50,062.02亿元，较上年末增长11.48%；客户存款总额54,951.29亿元，较上年末增长13.43%（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1-9月，本集团实现归属于本行股东的净利润766.03亿元，同比下降0.82%；实现营业收入2,214.30亿元，同比增长6.60%。

2020年1-9月，本集团实现净利息收入1,395.36亿元，同比增长5.57%，在营业收入中占比62.56%。2020年1-9月本集团净利差2.43%，净利息收益率2.51%，同比分别下降11和14个基点；2020年第三季度净利差2.45%，净利息收益率2.53%，环比分别上升6和8个基点。

2020年1-9月，本集团实现非利息净收入828.96亿元，同比增长8.35%，在营业收入中占比37.44%。非利息净收入中，净手续费及佣金收入632.77亿元，同比增长10.70%，在营业收入中占比28.58%，同比上升1.06个百分点；其他净收入196.18亿元，同比增长1.40%。

2020年1-9月，本集团成本收入比29.95%，同比上升0.77个百分点。

截至2020年9月末，本集团不良贷款余额564.66亿元，较上年末增加41.91亿元；不良贷款率1.13%，较上年末下降0.03个百分点；不良贷款拨备覆盖率424.76%，较上年末下降2.02个百分点；贷款拨备率4.79%，较上年末下降0.18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9月末，本公司资产总额76,505.75亿元，较上年末增长9.92%；负债总额69,860.91亿元，较上年末增长9.47%。截至2020年9月末，本公司贷款和垫款总额46,590.64亿元，较上年末增长11.54%，其中，公司贷款占比38.43%，零售贷款占比55.32%，票据贴现占比6.25%。截至2020年9月末，本公司客户存款总额52,669.35亿元，较上年末增长13.74%，其中，活期存款占比61.33%，定期存款占比38.67%。活期存款中，公司存款占比62.17%，零售存款占比37.83%；定期存款中，公司存款占比71.33%，零售存款占比28.67%。2020年1-9月本公司存款日均余额中活期存款占比为59.74%，较2020年上半年提升0.92个百分点。

营业收入稳定增长，净利润略有下降。2020年1-9月，本公司实现净利润696.17亿元，同比下降3.33%；营业收入2,043.91亿元，同比增长5.20%，其中，零售金融业务营业收入1,186.19亿元，同比增长10.96%，占本公司营业收入的58.04%。

2020年1-9月，本公司实现净利息收入1,342.81亿元，同比增长5.86%，净利息收入在营业收入中的占比为65.70%。本公司2020年1-9月净利差2.49%，净利息收益率2.58%，同比分别下降11和14个基点；2020年第三季度净利差2.52%，净利息收益率2.61%，环比分别上升7和9个基点，主要原因一是零售贷款恢复性增长，高收益资产占比有所提高；二是加强存款成本管控，推动低成本存款平稳增长，存款结构持续优化，成本不断下降。

2020年1-9月，本公司实现非利息净收入701.10亿元，同比增长3.96%，占本公司营业收入的34.30%。非利息净收入整体增幅较上半年有所放缓。净手续费及佣金收入563.38亿元，同比增长7.03%，其中财富管理手续费及佣金收入272.60亿元，同比增长44.98%（包括：代理基金收入82.99亿元，受托理财收入78.26亿元，代理信托比划收入58.26亿元，代理保险收入50.98亿元，代理贵金属收入2.11亿元），居民消费、支付结算等交易行为相关手续费收入一定程度上受到疫情影响，银行卡手续费收入140.81亿元，同比下降2.70%，结算与清算手续费收入96.74亿元，同比增长3.06%；其他净收入137.72亿元，同比下降6.94%，主要受人民币升值影响，汇兑净收益下降较多。

2020年1-9月，本公司业务及管理费619.41亿元，同比增长8.28%，成本收入比30.31%，同比上升0.87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9月末，本公司高级法下资本充足率15.86%，一级资本充足率12.91%，较权重法下分别高2.77和1.48个百分点。高级法下风险调整后的资本收益率（RAROC，税前）25.70%，维持较高水平。

本公司坚持从严资产分类，充分暴露风险的管理策略。截至报告期末，本公司不良贷款余额增加、不良贷款率下降，关注贷款和逾期贷款的余额和占比实现双降，受信用卡业务风险快速上升影响，新生成不良贷款额同比增加。截至报告期末，本公司不良贷款余额846.84亿元，较上年末增加42.34亿元，不良贷款率1.17%，较上年末下降0.04个百分点；关注贷款余额394.99亿元，较上年末减少98.00亿元，关注贷款率0.85%，较上年末下降0.33个百分点；逾期贷款余额604.75亿元，较上年末减少4.51亿元，逾期贷款率1.30%，较上年末下降0.16个百分点。2020年1-9月，本公司新生成不良贷款额424.56亿元，同比增加86.91亿元。

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。

（人民币百万元，百分比除外）	2020年9月30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	1,790,647	33,207	1.85	12,615	0.70	27,646	1.54
票据贴现	291,143	–	0.00	6	0.00	–	0.00
零售贷款	2,577,274	21,477	0.83	26,878	1.04	32,829	1.27
小微贷款	475,717	3,025	0.64	1,522	0.32	3,373	0.71
个人住房贷款	1,238,043	3,334	0.27	1,853	0.15	3,965	0.32
信用卡贷款	701,546	12,496	1.78	22,750	3.24	22,460	3.20
消费贷款	137,488	2,087	1.52	686	0.50	2,492	1.81
其他(注)	24,493	536	2.19	67	0.27	549	2.24
贷款和垫款总额	4,659,064	54,684	1.17	39,499	0.85	60,475	1.30

（人民币百万元，百分比除外）	2019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	1,624,314	33,377	2.06	21,298	1.31	33,036	2.03
票据贴现	224,884	19	0.01	544	0.24	–	–
零售贷款	2,327,966	17,054	0.73	27,457	1.18	27,890	1.20
小微贷款	406,149	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	1,306	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	562	0.45	1,856	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	50,490	1.21	49,299	1.18	60,926	1.46

注：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。

得益于本公司长期坚持客户结构调整，公司贷款资产质量保持相对稳定。截至报告期末，本公司公司贷款不良、关注、逾期余额和占比均较上年末有所下降。2020年1-9月，公司贷款不良生成额130.26亿元，同比减少26.88亿元。但当前国际国内经济形势仍然复杂严峻，疫情二次暴发的风险依然存在，部分行业企业生产经营仍面临一定压力，而且公司客户风险会滞后反映，预计后续公司业务风险有可能出现阶段性上升。

随着复工复产的持续推进，国内经济延续恢复增长态势，本公司零售贷款资产质量整体维持相对稳定，部分零售贷款的风险指标较二季度略有上升。由于疫情对银行零售业务的冲击仍在持续，2020年1-9月，本公司信用卡新生成不良贷款240.75亿元，同比增加107.98亿元；零售贷款（不含信用卡）不良生成额63.56亿元，同比增加14.90亿元。鉴于疫情对居民就业、收入和消费等方面的影响仍在释放，叠加共债风险等因素，预计零售业务风险管控仍将持续面临较大压力。

为贯彻落实党中央、国务院关于统筹推进疫情防控和经济社会发展工作的决策部署，帮助确实受疫情影响的客户缓解还本付息资金压力，本公司继续执行阶段性延期还本付息政策。2020年累计办理延期还本付息的客户在本公司的贷款总额为1,389.05亿元。随着国内疫情得到有效防控，企业复工复产有序推进，绝大部分客户已开始正常还款。截至报告期末，仍处于延期还本付息状态的客户在本公司的贷款余额为678.22亿元。延期还本付息政策终止后，不排除个别客户风险可能会暴露。本公司将持续动态监测延期还本付息客户的情况，做好风险管控。

本公司将动态研判风险趋势，继续做好客户结构与业务结构调整，持续推进风险管理固本强基工作，做实资产分类，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9月末，本公司贷款损失准备余额2,334.27亿元，较上年末增加164.94亿元；不良贷款拨备覆盖率426.87%，较上年末下降3.15个百分点；贷款拨备率5.01%，较上年末下降0.18个百分点。

零售客户数及AUM增长稳健。截至报告期末，本公司零售客户数1.56亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长7.64%，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）301.32万户，较上年末增长13.80%；管理零售客户总资产（AUM）余额86,307.28亿元，较上年末增长15.17%，其中管理金葵花及以上客户总资产余额70,830.48亿元，较上年末增长16.40%，占全行管理零售客户总资产余额的82.07%。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）96,943户，较上年末增长17.47%；管理的私人银行客户总资产26,583.67亿元，较上年末增长19.15%；户均总资产2,770.78万元，较上年末增加39.12万元。今年以来，面对新冠肺炎疫情对全球经济和居民生活的巨大冲击，本公司借助持续数字化转型对线上服务的有力支撑，稳健开展各项零售业务，快速响应客户需求，一定程度上减轻了疫情对经营的影响。随着疫情在国内得到有效控制，复工复产加速，零售获客和AUM在三季度保持稳健增长。展望全年，本公司将保持战略定力，坚持开放融合方法论，围绕“客户+科技”两大主线，加快探索零售金融数字化经营模式，全面提升为客户创造价值的能力。

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9月30日	较上年末变化(%)	主要原因
贵金属	8,308	102.93	受同业对黄金需求增加带动，境外贵金属拆借业务增加
拆出资金	197,386	-35.89	流动性时点波动，拆出资金有所减少，且部分拆借交易到期被逆回购交易替代
买入返售金融资产	236,894	116.49	债券逆回购交易余额增加
衍生金融资产	36,636	51.27	人民币外币错配度较大，境内外资金利差扩大，货币衍生工具估值波动较大
其他资产	52,646	34.54	临时性待清算款项增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	62,324	43.49	黄金价格上涨，黄金账户产品销售增加较多
衍生金融负债	38,083	64.16	受人民币持续升值影响，境内外资金利差扩大，货币衍生工具估值波动较大
卖出回购金融资产款	161,679	129.87	流动性时点波动，债券正回购交易有所增加
应付职工薪酬	23,875	106.17	应付工资增加
预计负债	15,303	150.50	贵管新规过渡期延长后，为稳妥推进贵管业务后续整改，本报告期内预计负债
应付债券	386,748	-33.11	同业存单减少
其他权益工具	84,064	146.75	本公司于2020年7月发行无固定期限资本债券人民币500亿元
其他综合收益	6,423	-38.57	市场利率上行，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资价值下降

主要项目（人民币百万元，百分比除外）	2020年1-9月	同比变化(%)	主要原因
公允价值变动损益	(2,753)	不适用	基金投资分红导致公允价值变动损益减少，投资收益增加
投资收益	15,638	31.06	同“公允价值变动损益”
其他资产减值损失	(30)	不适用	子公司折银租赁用于经营租出的固定资产计提减值损失
其他业务成本	(2,649)	47.52	子公司折银租赁经营租赁业务增加
营业外收入	222	74.80	政府补助收入增加
营业外支出	(364)	225.00	因疫情期间营支出增加
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	–	不适用	子公司应占联营投资其他权益变动减少
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	(4,259)	不适用	市场利率上行，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资价值下降
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	849	77.89	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具信用损失增加
现金流量套期部分允许的变动的有效部分	(40)	63.96	到期工具估值波动减少
外币财务报表折算差额	(879)	不适用	第三季度人民币升值幅度较大
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	310	-30.34	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估值波动减少
设定受益计划之重新计量	(46)	不适用	子公司折商永隆设定受益计划重新计量估值波动增加

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 关于会计政策变更情况的说明

□适用 √不适用

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

经中国银行保险监督管理委员会和中国人民银行核准，本公司于2020年7月在全国银行间债券市场发行了500亿元无固定期限资本债券。有关详情，请参阅本公司在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站发布的日期为2020年7月9日的相关公告。

招商银行股份有限公司
董事会
2020年10月30日

公司代码:600321　　公司简称:正源股份

正源控股股份有限公司

【2020】第三季度报告

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人何延龙、主管会计工作负责人谢苏明及会计机构负责人（会计主管人员）罗建华保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末
总资产	3,951,697,293.71	3,540,409,143.15
归属于上市公司股东的净资产	2,548,725,711.72	2,714,373,435.05

	年初至报告期末（1-9月）	上年初至上年报告期末（1-9月）	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-775,935,656.86	-53,059,448.19	不适用

	年初至报告期末（1-9月）	上年初至上年报告期末（1-9月）	比上年同期增减（%）
营业收入	494,783,837.88	1,074,585,795.83	-53.96
归属于上市公司股东的净利润	-150,542,223.33	9,895,310.25	-1,621.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-154,877,325.23	7,935,468.24	-2,051.71
加权平均净资产收益率（%）	-5.7207	0.3668	减少6.0875个百分点
基本每股收益（元/股）	-0.0997	0.0066	-1,610.61
稀释每股收益（元/股）	-0.0997	0.0066	-1,610.61

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

项目	本期金额（7-9月）	年初至报告期末金额（1-9月）	说明
非流动资产处置损益	-19,329.33	208,022.15	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	400,044.51	991,591.89	政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,213,116.95	-7,886,481.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额（税后）	-16,298,028.96	-16,728,905.28	
所得税影响额	-11,443,535.12	-11,595,781.46	
合计	22,185,199.99	31,578,070.57	

	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	14,006,407,275.30	13,525,950,573.04	13,441,602,621.53	3.55
归属于上市公司股东的净资产	2,443,739,602.82	2,767,379,249.18	2,748,976,911.87	-11.69

	年初至报告期末（1-9月）	上年初至上年报告期末（1-9月）	比上年同期增减(%)
		调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	-234,943,765.95	-90,245,516.96	-86,392,727.73	-160.34

	年初至报告期末（1-9月）	上年初至上年报告期末（1-9月）	比上年同期增减（%）
		调整后	调整前	
营业收入	2,006,197,499.74	2,986,349,043.81	2,913,173,433.35	-32.82
归属于上市公司股东的净利润	-407,033,271.88	-57,336,482.64	-64,550,713.18	-609.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-438,611,342.45	-80,833,536.61	-86,633,525.82	-442.61
加权平均净资产收益率(%)	-15.62	-1.57	-1.88	减少14.05个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.3341	-0.0471	-0.0530	-609.34
稀释每股收益(元/股)	-0.3341	-0.0471	-0.0530	-609.34

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元　币种:人