

## 招商银行股份有限公司

A股简称:招商银行 A股代码:600036

## 2019 半年度 报告摘要

**1 重要提示**  
 1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到中国证监会指定网站查询并阅读半年度报告全文。  
 2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。  
 3. 本年度报告第十一届董事会第三次会议于2019年8月23日在深圳蛇口培训中心召开。会议由李建红董事长主持,应参会董事15名,实际参会董事14名,梁维松独立非执行董事因公务未出席,董宏伟、董托仕独立非执行董事代为出席并行使表决权,本公司7名监事列席了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》及《招商银行股份有限公司章程》的有关规定。  
 4. 本公司2019年中期不进行利润分配或资本公积转增股本。

2.1 公司基本情况			
法定中文名称:招商银行股份有限公司(简称:招商银行)			
A股股票简称	招商银行	H股股票简称	招商银行
A股股票代码	600036	H股股票代码	00698
A股上市交易所	上海证券交易所	H股上市交易所	香港联交所
董事会秘书	刘建军	证券事务代表	董建军
办公地址	中国广东省深圳市福田区深南大道7088号		
电话	+86 755 8319 8888		
电子邮箱	cmib@cmbchina.com		

**2.2 公司业务概要**  
 本公司成立于1985年,总部位于中国深圳,是一家在中国具有一定规模和实力的全国性商业银行。本公司业务以中国市场经济为主,网络覆盖主要集中在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区和重要经济中心城市,以及其他地区的一些大中型城市。有关详情请参阅半年度报告全文“分销渠道”和“分支机构”章节。2002年4月,本公司在上海证券交易所上市。2006年9月,本公司在香港交易所上市。  
 本公司向客户提供各种批发及零售银行产品和服务,亦自营及代客进行资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广受中国消费者接受,例如:“一卡通”多功能借记卡、“网银”综合网上银行服务、信用卡、“黄金积存”和私人财富管理、招商银行App和掌上生活App服务、全球资金管理、贵金属等交易银行与离岸业务服务,以及资产管理、资产托管和投资银行服务等。  
 本公司构建了完善的战略管理体系,形成了良好的业务架构,打造了赋能型的金融科技基础能力,建立了较为科学和高效的管理体系和组织体制,零售金融领先优势显著,批发金融特色鲜明,服务品质始终持续领先,专业服务能力获得市场和客户的认可。  
 报告期内,面对复杂多变的内外环境不断变化,本公司保持战略定力,围绕客户和科技两条主线,稳步推进数字化转型,着力打造金融科技银行和最佳客户体验银行,有关内容详见半年度报告全文第三章。

报告期内,本公司影响力持续提升,在美国《银行家》杂志全球1,000家大银行榜单中,获一级资本排名、品牌价值第19位,名次较上年提升1位,连续两年保持在第20位之列。同时,本公司获得英国《欧洲货币》杂志评选的“中国最佳银行”奖项,连续第二年获得“亚洲银行家”杂志评选的“亚太区最佳零售银行”奖项。

### 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

经营业绩指标	2019年		2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
	1-6月	1-6月	1-6月	1-6月		
	(人民币百万元,百分比如除外)					
营业收入	138,301	120,146	9,644	6,611	112.87%	
营业利润	64,836	58,988	9,911	49,788		
利润总额	64,873	58,988	10,066	49,942		
净利润	30,688	44,869	13,335	39,466		
归属于本行股东的净利润	30,688	44,736	13,088	39,259		
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	30,174	44,585	12,534	39,128		
经营活动产生的现金流量净额	(55,023)	(65,624)	16,115	(55,870)		
每股支付(人民币元)						
归属于本行普通股股东的每股每股收益(1)	2.01	1.77	13.56%	1.56%	1.56%	
归属于本行普通股股东的稀释每股收益(1)	2.01	1.77	13.56%	1.56%	1.56%	
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的每股每股收益(1)	1.99	1.77	12.43%	1.53%	1.53%	
经营活动产生的现金流量净额	(2.18)	(2.69)	16.15%	(2.22)		
每股经营活动产生的现金流量净额						
归属于本行股东(人民币元)						
归属于本行股东的每股总资产收益率	1.45	1.39	0.06个百分点	1.29%	1.29%	
归属于本行普通股股东的平均总资产收益率	19.47	19.61	0.14个百分点	19.11%	19.11%	
归属于本行普通股股东的加权平均总资产收益率	19.47	19.61	0.14个百分点	19.11%	19.11%	
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的加权平均总资产收益率	19.30	19.54	0.24个百分点	19.05%	19.05%	
规模指标	(人民币百万元,百分比如除外)					
总资产	7,193,181	6,745,729	6,623	6,297,638		
贷款和垫款总额(2)	4,325,530	3,935,034	9,653	3,565,044		
一二级资本净额	4,279,309	3,879,429	10,088	3,507,681		
不良贷款率	53.21%	53.65%	0.02%	52.90%		
拨备覆盖率	209,757	192,000	9.25	150,432		
其中:(1)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款损失准备	145	228	(36.40)	不适用		
总负债	6,619,186	6,202,124	6,722	5,814,246		
存款和存款总额(2)	4,699,738	4,409,674	6,081	4,064,343		
公司理财产品(3)	1,695,441	1,665,884	3,182	1,581,802		
理财产品余额(3)	1,333,140	1,192,077	1,104	1,144,021		
—零售理财产品	1,078,985	1,099,923	1.79	972,291		
—公司理财产品	592,262	503,030	17.74	366,231		
归属于本行股东的净资产	507,886	540,918	5.14	480,210		
归属于本行普通股股东的净资产(人民币元)(1)	21.17	20.07	5.40	17.69		
资本公积(高级法)	667,028	641,881	3.92	546,534		
核心一级资本净额	504,913	482,340	4.68	425,689		
监管资本净额(资本充足率口径)	4,424,489	4,092,890	8,000	3,530,745		

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年发生了非累积型违约,但本期并未发生优先股股息,因此在计算基本每股收益、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”需扣除优先股股息,“平均净资产”扣除优先股。  
 (2)根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》,基于实际利率法计算金融资产和负债在相应金融工具的账面余额中,并反映相关报表项目中,不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目,列示于“其他资产”或“其他负债”项目的“应收利息”或“应付利息”余额仅为相关金融工具已到期可收取或支付但资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息。自2018年起,本集团已按上述要求调整财务报告及其附注相关内容。除特别说明外,此处及下文相关项目数据均未包含上述基于实际利率法计提的金融工具利息。  
 (3)本集团对部分存放款核算规则进行了优化,相应调整了2018年上半年的可比数。  
 (4)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账面金额不扣除损失准备1.45亿元。有关详情请参阅财务报告附注9。  
 (5)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	2019年1-6月		变动额
	(人民币百万元)	(人民币百万元)	
处置固定资产净损益		318	
其他净损益		253	
减:非经常性损益项目所得税影响数		(128)	
合计		443	

财务比率	2019年1-6月		2018年1-6月		本期比上年同期增减	2017年1-6月
	年化	年化	年化	年化		
净资产收益率	10.77%	10.76%	0.01个百分点	10.63%	10.63%	
净利润收益率(2)	2.37%	2.54%	增加0.16个百分点	2.31%	2.43%	
总资产收益率			增加0.16个百分点			
净资产收益率	63.20	61.05	增加2.15个百分点	62.81	62.81	
—净利润收益率	36.80	38.95	减少2.15个百分点	37.19	37.19	
或成本收益率(3)	27.59	26.84	增加0.75个百分点	28.43	28.43	

注:(1)净利润差=总资产收益率-总资产收益率-总资产收益率平均成本率。  
 (2)净利润收益率=净利润收入/总资产平均余额。  
 (3)成本收入比=业务及管理费/营业收入。

资产质量指标(1)(%)	2019年		2018年		本期比上年末增减	2017年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日		
不良贷款率	1.23	1.36	减少0.13个百分点	1.61		
不良贷款覆盖率	394.12	388.18	增加5.94个百分点	262.11		
贷款损失率	4.48	4.88	减少0.40个百分点	4.22		

注:不良贷款拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款余额;  
 贷款损失率=贷款损失准备/贷款和垫款总额。

截至报告期末,本集团权重法下资本充足率为12.60%,一级资本充足率为10.86%,核心一级资本充足率为10.77%。  
 4.1 普通股及股东权益情况  
 截至报告期末,本集团股东总数262,384户,全部为无限售条件股东,其中,A股股东总数229,181户,H股股东总数33,203户。  
 截至报告期末,本公司前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东如下:

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例(%)	股份类型	报告期内增减(股)	持有有限限售条件的股份数(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	4,552,782,556	18.08	无限售条件H股	6,302,887	--	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	和道通融资租赁股份有限公司-信托计划	境内法人	1,258,949,171	4.99	无限售条件A股	--	--	--
5	招商局融资租赁有限公司-保亨资产组合	境内法人	1,258,949,100	4.99	有限售条件A股	--	--	--
6	深圳市景湾投资发展有限公司	国有法人	1,258,542,349	4.99	无限售条件A股	--	--	--
7	深圳招商局融资租赁有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件A股	--	--	--
8	深圳市鲲鹏投资发展有限公司	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	837,371,785	3.32	无限售条件A股	151,755,684	--	--
10	招商局融资租赁有限公司	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股股东的股份和,香港中央结算有限公司是以名义持有人身份,受托进行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流通股股份。  
 (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、深圳市景湾投资发展有限公司、深圳市招商局投资发展有限公司和深圳市鲲鹏投资发展有限公司为招商局集团有限公司的子公司;和道通融资租赁有限公司和安邦人寿保险股份有限公司为安邦保险集团股份有限公司的子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。  
 (3)上述A股股东中没有通过信用账户持有本公司股票。  
 4.2 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(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。  
 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	期末持股数(股)	持股比例(%)	持有有限限售条件的股份数(股)	质押或冻结(股)
1	The Bank of New York Depository (Nominee)	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)由于此次发行方式为境外非公开方式,优先股股东名册中所列仅供参考代理人的信息。  
 (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内优先股的股份数量占境内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	期末持股数(股)	持股比例(%)	持有有限限售条件的股份数(股)	质押或冻结(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	中信信托有限责任公司	国有法人 境内优先股	30,000,000	10.99	--	--
3	中国工商银行股份有限公司	其他 境内优先股	25,000,000	9.01	--	--
4	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	光大证券股份有限公司	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	--	--
9	中国烟草总公司辽宁省公司	国有法人 境内优先股	10,000,000	3.64	--	--
10	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	--	--

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)中国烟草总公司四川省公司、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与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。

**5 经营情况讨论与分析**  
 5.1 总体经营情况  
 2019年上半年,本集团继续保持坚持“轻型银行”战略方向 and “一体两翼”战略定位,积极稳健开展各项业务,总体经营情况良好,“质效、效益、规模”实现动态均衡发展。主要表现在:盈利稳步提升。报告期内,本集团实现归属于本行股东的净利润506.12亿元,同比增长13.08%;实现净利润总额87.047亿元,同比增长13.50%;实现非利息净收入508.94亿元,同比增长3.58%;实现归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和归属于本行普通股股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.45%和19.47%,较上年同期提高0.06个百分点和0.14个百分点。  
 资产负债规模平稳增长。截至报告期末,本集团总资产7,193.81亿元,较上年末增长6.63%;贷款和垫款总额4,325.30亿元,较上年末增长9.93%;负债总额6,691.86亿元,较上年末增长6.72%;客户存款余额4,997.38亿元,较上年末增长6.80%。截至报告期末,本集团不良贷款率为1.36%,较上年末下降0.34个百分点;不良贷款率1.23%,较上年末下降0.13个百分点;不良贷款拨备覆盖率394.12%,较上年末提高35.94个百分点。  
 5.2 利润分配  
 报告期内,本集团实现税后净利润648.73亿元,同比增长10.06%;实际所得税率21.60%,同比下降2.28个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目实际发生情况:

	2019年1-6月		2018年1-6月		变动额
	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	
净利润	87,807	77,012	10,395	10,395	
手续费及佣金收入	38,971	37,469	1,502	1,502	
其他净收入	11,925	11,665	260	260	
营业及管理费用	(88,157)	(93,899)	(5,742)	(5,742)	
税金及附加	(1,143)	(987)	(156)	(156)	
折旧及摊销	(33,664)	(31,429)	(2,235)	(2,235)	
信用减值损失	(1,101)	(883)	(218)	(218)	
资产减值损失	(37)	(43)	(6)	(6)	
营业外收入净额	64,873	58,945	5,928	5,928	
所得税	(14,015)	(14,076)	61	61	
净利润	50,858	44,869	5,989	5,989	
归属于本行股东的净利润	50,612	44,756	5,856	5,856	

**5.3 资产负债分析**  
 5.3.1 资产  
 截至报告期末,本集团资产总额7,193.81亿元,较上年末增长6.63%,主要是由于本集团贷款和垫款增长。  
 5.3.1.1 贷款和垫款  
 截至报告期末,本集团“3.3.1 资产”金融工具除在“本集团资产总额的构成情况”表中按财政部要求包含实际利率法计提的应付利息外,其他章节仍按未应收利息的口径进行分析。  
 下表列出截至所示日期本集团金融工具总额的构成情况:

	2019年6月30日		2018年12月31日		变动额
	金额	占总股本百分比%	金额	占总股本百分比%	
	(人民币百万元,百分比如外)				
贷款和垫款总额	4,322,823	60.24	3,941,844	58.43	
贷款损失准备(1)	(29,727)	(0.42)	(91,895)	(1.33)	
贷款损失准备(1)	4,123,051	57.32	3,749,949	55.59	
投资证券及金融资产	1,775,704	24.76	1,714,469	25.42	
现金、存放同业及其他银行存款	833,194	11.59	800,039	11.71	
其他资产	9,954	0.14	9,954	0.15	
资产总额(2)	200,245	2.81	185,339	2.73	
资产总额	7,193,811	100.00	6,747,729	100.00	

注:(1)本期末的“贷款损失准备”包含以摊余成本计量的贷款和垫款的损失准备和以摊余成本计量的贷款和垫款减值准备。  
 (2)本期末的“其他资产”包含以公允价值计量的金融资产、无形资产、递延所得税资产、其他资产。

余成本计量的贷款和垫款应收利息损失准备。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账面金额不扣除损失准备1.45亿元。有关详情请参阅财务报告附注9A。  
 (2)包括固定利率资产、无形资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产和其他资产。  
 5.3.2 负债  
 截至报告期末,本集团负债总额6,691.86亿元,较上年末增长6.72%,主要是客户存款稳步增长。  
 5.3.2.1 存款  
 为保持数据可比,本行“3.3.2 负债”金融工具除在“本集团负债总额的构成情况”表中按财政部要求包含实际利率法计提的应付利息外,其他章节仍按未应付利息的口径进行分析。  
 下表列出截至所示日期本集团金融工具总额的构成情况:

	2019年6月30日		2018年12月31日		变动额
	金额	占总股本百分比%	金额	占总股本百分比%	
	(人民币百万元,百分比如外)				
客户存款	4,272,134	71.42	4,247,566	71.39	
同业存款及拆入资金	818,135	12.36	752,917	12.14	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	333,559	5.05	405,314	6.54	
应付债券	30,814	0.44	36,570	0.57	
其他应付款	100,902	1.42	424,026	6.89	
其他负债	163,545	2.28	104,687	1.78	
负债总额	6,649,186	100.00	6,202,124	100.00	