



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媒体仔细阅读全文。
2. 本公司董事会、监事会及董事、监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、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
3. 本公司第十一届董事会第十五次会议于2020年8月28日以通讯表决方式召开,会议应参会董事17名,实际参会董事17名,会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《招商银行股份有限公司章程》的有关规定。
4. 本公司2020年中期不进行利润分配及资本公积金转增股本。
2 公司基本情况
2.1 公司基本情况

证券代码	证券简称	上市交易所	股票代码	上市交易所
A股股票代码	招商银行	深圳证券交易所	600036	深圳证券交易所
H股股票代码	招商国际	香港交易所	0698	香港交易所
联席全球总部	刘建强	联席全球代表	霍建军	
地址	+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1987年,总部位于中国深圳,是一家在中国具有鲜明经营特色和品牌影响力的全国性商业银行。本公司业务以中国国内市场为主,分销网络主要分布在粤港澳大湾区、长江三角洲地区、环渤海经济区等中国重要经济区域,以及他地他区大城市,有关详情请参阅“分销渠道”章节。2002年4月,本公司在上海证券交易所上市,2006年9月,本公司在香港联交所上市。
本公司向客户提供各种批发及零售银行产品和服务,亦开展代客进行资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务为中国消费者接受,例如:“一卡通”多功能借记卡、“网银”综合网上银行服务,信用卡、“贵金属”和私人银行服务,招商银行App和掌上生活App服务,招商银行企业App服务,全球现金管理、贸易金融等交易银行与离岸业务服务,以及资产管理、资产管理及投资银行服务等。
2020年,本公司品牌影响力持续提升。在英国《银行家》杂志公布的2020年全球银行1,000强排名中,本公司位列全球第17名,名次较上年提升2位,连续三年位居前20强;在美国《银行家》杂志公布的2020年“全球银行品牌价值500强”榜单中,名列全球第9位,同时,本公司蝉联《亚洲货币》“中国最佳银行”奖;在《亚洲货币》2020“中国私人银行大奖”评选中,荣获“最佳全国股份制银行”和“最佳技术创新”奖;在《亚洲货币》“2020中国零售银行大奖”评选中,荣获“最佳信用卡银行”和“最佳技术创新”奖。
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

(人民币百万元,特别注明除外)	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上年同期增减	2018年1-6月
营业收入	148,353	138,301	7.27	126,146
营业利润	63,028	64,836	-2.79	58,908
利润总额	62,838	64,675	-3.14	58,945
归属于本行股东的净利润	50,078	50,688	-1.53	44,889
归属于本行普通股股东的净利润	49,788	50,621	-1.63	44,756
归属于本行普通股股东的每股净利润(人民币元)	49.733	50.174	-0.88	44.583
经营活动产生的现金流量净额	25,254	-55,023	不适用	-65,820
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	25.254	-55.023	不适用	-65.820
归属于本行普通股股东的每股收益(人民币元)	1.97	2.01	-1.99	1.77
归属于本行普通股股东的每股净资产(人民币元)	1.97	2.01	-1.99	1.77
归属于本行普通股股东的净资产收益率	1.97	2.01	-1.99	1.77
归属于本行普通股股东的净资产收益率(加权)	1.97	2.01	-1.99	1.77
归属于本行普通股股东的净资产收益率(加权)(扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润)	16.92	19.47	减少2.53个百分点	19.61
归属于本行普通股股东的净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润)	16.92	19.47	减少2.53个百分点	19.54

(人民币百万元,特别注明除外)	2020年6月30日	2019年12月31日	本期末比上年末增减	2018年12月31日
总资产	6,013,628	7,417,280	8.29	6,345,232
贷款和垫款总额	4,851,715	4,499,650	8.04	3,933,034
一、贷款总额	4,796,387	4,438,575	8.07	3,879,629
一、不良贷款	55,328	52,275	5.84	53,605
贷款损失准备	243,891	223,097	9.32	192,000
拨备覆盖率	433.61	427.61	1.40	357.48
总资本	7,392,286	6,799,533	8.73	6,202,124
一级资本	5,446,050	4,844,422	12.30	4,400,674
二级资本	2,053,534	1,902,608	7.60	1,645,804
核心一级资本	1,808,019	1,346,033	4.61	1,192,037
其他一级资本	1,316,773	1,171,221	12.43	1,149,923
二级资本	661,724	635,300	4.19	503,050
归属于本行普通股股东的净资产(人民币元)	632,550	611,301	3.47	540,118
归属于本行普通股股东的每股净资产(人民币元)	632.550	611.301	3.47	540.118
净资产收益率	17.297	17.528	-0.42	16.881
净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润)	56.742	55.039	3.11	48.234
净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润)(加权)	51.019	46.067	8.95	41.928

(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年发行了非累积优先股,但本期并未发放优先股股息,因此此计算基本每股收益、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”和“净资产”扣除了优先股。
(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》,基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在金融工具的账面余额中,并反映在相关报表项目中,不再单独列示“应收利息”项目和“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”余额仅与相关工具已到期可收取或支付于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表及其附注相关内容,除特别说明,此处及下文相关项目余额均未包含上述基于实际利率法计提的金融工具的利息。
(3) 以公允价值计量的金融工具其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(6)。
(4) 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:
(人民币百万元)

	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上年同期增减	2018年1-6月
非经常性损益项目				
处置金融资产净损益	17	17		17
其他净损益	81	81		81
所得税影响	(80)	(80)		(80)
合计	18	18		18
其中:影响本行净利润的非经常性损益	18	18		18
影响少数股东净利润的非经常性损益	3	3		3

3.2 补充财务比率	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上年同期增减	2018年1-6月
资本回报率(年化)				
净利息收益率	2.42	2.58	减少0.16个百分点	2.42
净利息收益率(扣)	2.50	2.70	减少0.20个百分点	2.54
净资产收益率				
总资产回报率	61.25	63.20	减少1.95个百分点	61.05
净资产收益率	28.75	36.80	增加8.05个百分点	30.95
成本收入比	29.22	27.50	增加1.63个百分点	26.34

(1) 净利率=总息生息资产平均收益率-总息生息负债平均成本率。
(2) 净利息收益率=净利息收入/总息生息资产平均余额。
(3) 成本收入比=(业务及管理费/营业收入)。

资产负债率(%)	2020年6月30日	2019年12月31日	本期比上年末增减	2018年12月31日
不良贷款率	1.14	1.16	减少0.02个百分点	1.36
不良资产率	4.081	4.267	减少0.187个百分点	358.18
贷款损失率	5.03	4.97	增加0.06个百分点	4.88

注:
(1) 不良贷款拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款余额。
(2) 贷款拨备率=贷款损失准备/贷款和垫款总额。
资本充足率(按照银保监会) 2020年6月30日 2019年12月31日 本期比上年末增减 2018年12月31日
核心一级资本充足率 11.31 11.95 下降0.64个百分点 11.78
一级资本充足率 11.99 12.69 下降0.70个百分点 12.62
资本充足率 14.90 15.54 下降0.64个百分点 15.68

注:截至报告期末,本集团权重法下核心一级资本充足率10.20%,一级资本充足率10.81%,资本充足率12.49%。
4 股份变动及股东情况
4.1 普通股股东数量及持股情况
截至报告期末,本公司普通股股东总数386,864户,全部为无限售条件股东,其中,A股股东总数354,507户,H股股东总数32,357户。
截至报告期末,本公司前十名普通股股东前十名无限售条件普通股股东如下:

股东名称	持股数量	持股比例	累计持股数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例
中信国安葡萄酒业股份有限公司	387,473,586	34.48%	387,473,586	100%	34.48%
中信国安葡萄酒业有限公司	117,452,712	10.48%	117,452,712	100%	10.48%
合计	504,926,298	44.93%	504,926,298	-	44.93%

中信国安葡萄酒业股份有限公司(以下简称“中信国安葡萄酒业”)关于公司控股股东所持股份被轮候冻结的公告
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个别及连带责任。
重要提示
● 中信国安葡萄酒业股份有限公司(以下简称“公司”)控股股东中信国安集团有限公司(以下简称“国安集团”)持有公司股份387,473,586股,占公司总股本比例为34.48%;中信国安投资有限公司(以下简称“国安投资”)系国安集团一致行动人持有公司股份117,452,712股,占公司总股本比例为10.48%;国安集团与国安投资作为一致行动人,合计持有公司股份504,926,298股,占公司总股本的44.93%。国安集团及其一致行动人国安投资持有的公司股份累计被冻结数量为504,926,298股,占其持股总数的100%。
近日,中信国安葡萄酒业股份有限公司(以下简称“公司”)收到《股权司法冻结及司法划转通知》(2020)京执0827-04号,现将相关情况公告如下:
一、本次股份被轮候冻结的基本情况

股东名称	是否为控股股东	冻结股份数量	占所持股份比例	占公司总股本比例	冻结期限	冻结日期	冻结申请人	冻结原因
中信国安葡萄酒业股份有限公司	是	387,473,586	100%	34.48%	否	2020年07月27日	中信国安葡萄酒业股份有限公司	合同纠纷,三方协议未达成一致
中信国安葡萄酒业有限公司	是	387,473,586	100%	34.48%	否	2020年07月27日	中信国安葡萄酒业有限公司	合同纠纷,三方协议未达成一致
合计	/	774,947,172	/	/	/	/	/	/

国安集团持有的公司无限限售流通股被北京市第三中级人民法院分别轮候冻结387,473,586股,上述冻结起始日为2020年8月27日,冻结期限为三年,自转为正式冻结之日起计算。注:因国安集团尚未收到法院正式文件,本次轮候冻结申请人及冻结具体原因未知。
截至报告期末,累计被冻结情况
一、截至公告披露日,上述股东及其一致行动人累计被冻结股份情况如下:

股东名称	持股数量	持股比例	累计持股数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例
中信国安葡萄酒业股份有限公司	387,473,586	34.48%	387,473,586	100%	34.48%
中信国安葡萄酒业有限公司	117,452,712	10.48%	117,452,712	100%	10.48%
合计	504,926,298	44.93%	504,926,298	-	44.93%

招商银行股份有限公司

A股简称:招商银行 A股代码:600036

2020 半年度报告摘要

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占股比例(%)	股份类别	报告期内增减股数	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股数
1	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	4,548,951,759	18.04	无限售条件H股	673,405	-	未知
2	招商局轮船有限公司	国有法人	5,289,470,337	13.04	A股普通股	-	-	-
3	中国远洋海运集团有限公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	A股普通股	-	-	-
4	和康普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	中国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	深圳市泰源投资发展有限公司	国有法人	1,258,523,349	4.99	无限售条件A股	-	-	-
7	深圳市中国通海投资有限公司	国有法人	1,147,374,415	4.53	无限售条件A股	-	-	-
8	深圳市德融投资发展有限公司	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	943,948,888	3.74	无限售条件A股	-74,811,273	-	-
10	中国证券投资基金业协会	境外法人	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)有限公司交易平台交易的招商银行H股股东的股份总和,香港中央结算有限公司以名义持有人身份,受他人指定并代表他人持有股份的公司,其所持股份为投资者持有的招商银行H股通融股份。
(2) 经中国银保监会批复同意,安邦人寿保险股份有限公司更名为中国人寿保险股份有限公司,其控股股东由安邦保险集团股份有限公司变更为中国人寿保险股份有限公司,有关详情请参阅本公司日期为2019年8月28日的公司公告,报告期内,相关股东名称已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行了变更。
(3) 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、深圳市泰源投资发展有限公司、深圳市中国通海投资有限公司和深圳市德融投资发展有限公司均为招商局集团有限公司的子公司,根据本公司日期为2020年3月23日的公告,和康普康保险股份有限公司与中国人寿保险股份有限公司不再构成一致行动关系,其余股东之间本公司未知其关联关系或一致行动关系。
(4) 上述A股股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。
(5) 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。
(6) 境外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	报告期内增减股数	期末持股数(股)	持股比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股数
1	The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外优先股	-	90,000,000	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) 由于本次发行为非公开发行,优先股股东名册中是否存在代持人待他人的信息。
(3) 本公司未知上述优先股股东与前十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股份总数的比例。
截至报告期末,本公司前十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	报告期内增减股数	期末持股数(股)	持股比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股数
1	中国工商银行股份有限公司	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	中国资产管理公司	其他	境内优先股	-	25,000,000	9.09	-	-
4	中国工商银行股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	20,000,000	7.27	-	-
5	中国工商银行股份有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	7.27	-	-
6	中国工商银行股份有限公司	其他	境内优先股	-	19,000,000	6.91	-	-
7	中国工商银行股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	15,000,000	5.45	-	-
8	中国工商银行股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	15,000,000	5.45	-	-
9	中国工商银行股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	10,000,000	3.64	-	-
10	中国工商银行股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	5,000,000	1.82	-	-
11	招商局轮船有限公司	国有法人	境内优先股	-	5,000,000	1.82	-	-
12	华融国际信托有限公司	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) 中国工商银行股份有限公司、中国工商银行四川省分公司、中国工商银行安徽省分公司和中国工商银行总行均为中国工商银行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十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股份总数的比例。
5 经营业绩讨论与分析
5.1 总体经营情况
2020年上半年,本集团始终坚持质量、效益、规模动态均衡发展,以及“轻型银行”的战略方向和“一体两翼”的战略定位,稳健开展各项业务,资产质量总体稳定,资产负债规模持续增长,盈利和资本回报率小幅下降。
报告期内本集团实现归属于本行股东的净利润497.88亿元,同比下降1.63%;实现营业收入1,483.53亿元,同比增长2.72%,其中,净利息收入908.73亿元,同比增长3.97%,非利息净收入574.80亿元,同比增长12.94%;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1.29%和16.94%,分别同比下降0.12和1.53个百分点。
截至报告期末,本集团总资产6,013.26亿元,较上年末增长8.29%;贷款和垫款总额4,851.15亿元,较上年末增长8.04%;负债总额7,328.05亿元,较上年末增长8.73%;客户存款总额5,400.50亿元,较上年末增长12.30%。
截至报告期末,本集团不良贷款余额553.28亿元,较上年末增加30.53亿元;不良贷款率1.14%,较上年末下降0.02个百分点;不良贷款拨备覆盖率440.81%,较上年末提高14.03个百分点;贷款拨备率5.03%,较上年末提高0.06个百分点。
5.2 利润构成分析
报告期内,本集团实现税前利润28.38亿元,同比下降3.14%,实际所得税税率20.31%,同比下降1.29个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目变化:

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月	变动
营业收入	148,353	138,301	7.27
净利息收入	908,737	877,407	3.64
手续费及佣金收入	42,269	39,971	5.75
其他业务收入	15,211	11,925	2.68
公允价值变动损益	(61,866)	(81,157)	(3.20)
信用减值损失	(1,306)	(1,143)	(0.16)
营业支出	(69,445)	(73,064)	(7.59)
其他业务成本	(7,176)	(1,311)	(6.07)
利润总额	62,838	64,675	(2.86)
所得税	(12,769)	(14,418)	(1.25)
净利润	50,078	50,688	(1.20)
归属于本行股东的净利润	49,788	50,621	(1.58)

3. 资产负债分析
资产
截至报告期末,本集团总资产总额8,318.26亿元,较上年末增长8.29%,主要是由于本集团贷款和垫款、债券投资等增长。
为保障资产质量,本节“3.3.1资产”金融工具除在“本集团总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收利息之外,其他章节仍按未含应收利息的口径进行分析。
下表列出截至至日日本集团总资产总额的构成情况:

	2020年6月30日	2019年12月31日		
(人民币百万元,百分比除外)	金额	占股比例	金额	占股比例
贷款和垫款	4,851,941	64.54	4,459,399	60.02
存放同业款项	(213,883)	(3.04)	(222,999)	(3.04)
存放金融机构款项	4,618,014	57.50	4,277,300	57.67
投资资产及其他金融资产	2,996,020	26.10	1,839,440	24.62
现金、贵金属及存放中央银行款项	503,260	6.27	571,990	7.71
其他资产	78,490	1.01	82,507	1.14
其他	9,954	0.12	9,954	0.13
商誉	225,038	2.81	196,409	2.65
资产总额	8,031,626	100.00	7,417,280	100.00

注:
(1) 本报告期末的“贷款损失准备”包含以摊余成本计量的贷款和垫款的本息损失准备,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14。
(2) 包括存拆同业和其他金融机构拆放款项及买入返售金融资产。
(3) 包括股权投资、使用权益工具投资、投资性房地产、递延所得税资产及其他资产。
负债
截至报告期末,本集团负债总额7,328.05亿元,较上年末增长8.73%,主要是由于客户存款规模较上年末稳步增长。
为保障流动性,本节“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之外,其他章节仍按未含应付利息的口径进行分析。
下表列出截至至日日本集团负债总额的构成情况:

	2020年6月30日	2019年12月31日		
(人民币百万元,百分比除外)	金额	占股比例	金额	占股比例
客户存款	5,474,392	74.05	4,874,081	71.70
同业存放	98,407	12.86	784,738	11.44
应付债券	306,397	4.14	339,175	5.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融负债	82,778	1.12	66,634	0.90
应付账款	412,399	5.38	578,191	8.30
其他	16,822	2.25	15,817	2.00
负债总额	7,392,865	100.00	6,799,533	100.00

注:
(1) 包括同业和其他金融机构拆拆放款项和买入返售金融资产。
(2) 包括存拆同业、银行承兑、同业存放、租赁负债、预计负债、递延所得税负债及其他负债。
权益投资
截至报告期末,本集团权益投资总额3,920.12亿元,较上年末增长3.55%,其中,未分配利润3,418.43亿元,较上年末增长2.99%,其他综合收益12.13亿元,较上年末增长16.21%,主要系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准备较上年末有所增加。
5.4 业务发展策略实施情况
报告期内,本公司坚持“轻型银行”战略方向和“一体两翼”战略定位,把握中国银行业发展的阶段性规律,在保持2.6%的资产结构和质量优势的基础上,围绕“客户”和“科技”两条主线,以“开放与融合”为方法,深入推进数字化转型实践。
(1) 以App活跃度(MAU)为“北极星”指标,重塑零售金融数字化体系。
一是数字化转型,以招商银行App和掌上生活App为平台,探索和构建数字化获客模型,通过联名营销、联动营销、场景营销、品牌营销、口碑营销、内容营销、客户管理(MGM)社交营销等方式,打造新的获客增长点,截至报告期末,招商银行App累计用户达1.29亿,借记卡数字化获客占比19.77%,掌上生活App累计用户达2,842.37万户,信用卡数字化获客占比达2.48%。
二是数字化转型,报告期内,“招商银行”和“掌上生活”两大App的月活跃用户(MAU)在疫情冲击下仍保持快速增长,达2,891.50万户,较上年末增长2.81%,两大App成为客户经营的主要平台,进一步,聚焦重点场景,拓宽服务边界,报告期内,招商银行App和掌上生活App共15个场景的MAU超过1千万;招商银行App金融生态用户和非金融场景用户分别达85.11%和58.5