



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

二〇一六年半年度报告摘要

(A 股股票代码: 600036)

二〇一六年八月十八日

第一章 重要提示

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、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别及连带的法律责任。

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站及本公司网站的半年度报告全文。

1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.2 法定代表人：李建红

授权代表：田惠宇、李浩

董事会秘书：王良

联席公司秘书：王良、沈施加美（FCIS，FCS（PE），FHKIoD，FTIHK）

证券事务代表：郑先炳

1.3 注册及办公地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.4 联系地址：

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：86755-83198888

传真：86755-83195109

电子信箱：cmb@cmbchina.com

国际互联网网址：www.cmbchina.com

服务及投诉热线：95555

1.5 香港主要营业地址：香港夏慤道12号美国银行中心21楼

1.6 股票上市证券交易所：

A 股：上海证券交易所

股票简称：招商银行；股票代码：600036

H 股：香港联交所

股份简称：招商银行；股份代号：03968

第二章 會計數據和財務指標摘要

2.1 主要會計數據和財務指標

經營業績	2016 年	2015 年	本期比上年同期	2014 年
	1-6 月	1-6 月	增減 (%)	1-6 月
(人民幣百萬元, 百分比除外)				
營業收入	112,919	104,135	8.44	84,260
營業利潤	45,020	43,138	4.36	40,015
利潤總額	45,495	43,384	4.87	40,265
淨利潤	35,332	33,169	6.52	30,519
歸屬於本行股東的淨利潤	35,231	32,976	6.84	30,459
扣除非經常性損益後歸屬於 本行股東的淨利潤	34,862	32,788	6.33	30,269
經營活動產生的現金流量淨額	(300,326)	321,275	不適用	408,780
每股計 (人民幣元 / 股)				
歸屬於本行股東的基本每股 收益	1.40	1.31	6.87	1.21
歸屬於本行股東的稀釋每股 收益	1.40	1.31	6.87	1.21
扣除非經常性損益後歸屬於 本行股東的基本每股收益	1.38	1.30	6.15	1.20
每股經營活動產生的現金流 量淨額	(11.91)	12.74	不適用	16.21
財務比率 (年化) (%)				
歸屬於本行股東的稅後平均總 資產收益率	1.28	1.33	減少 0.05 個百分點	1.35
歸屬於本行股東的稅後平均淨 資產收益率	19.07	20.40	減少 1.33 個百分點	22.10
歸屬於本行股東的加權平均 淨資產收益率	19.07	20.40	減少 1.33 個百分點	21.49
扣除非經常性損益後歸屬於本 行股東的加權平均淨資產收 益率	18.87	20.29	減少 1.42 個百分點	21.35

规模指标	2016 年	2015 年	本期末比上年末	2014 年
	6 月 30 日	12 月 31 日	增减 (%)	12 月 31 日
(人民币百万元, 百分比除外)				
总资产	5,537,298	5,474,978	1.14	4,731,829
贷款和垫款总额	3,026,532	2,824,286	7.16	2,513,919
—正常贷款	2,971,276	2,776,876	7.00	2,486,002
—不良贷款	55,256	47,410	16.55	27,917
贷款减值准备	104,496	84,842	23.17	65,165
总负债	5,158,110	5,113,220	0.88	4,416,769
客户存款总额	3,692,648	3,571,698	3.39	3,304,438
—公司活期存款	1,424,379	1,167,467	22.01	973,646
—公司定期存款	1,067,371	1,194,064	(10.61)	1,237,765
—零售活期存款	875,340	835,062	4.82	644,836
—零售定期存款	325,558	375,105	(13.21)	448,191
归属于本行股东权益	378,177	360,806	4.81	314,404
归属于本行股东的每股净资产 (人民币元/股)	15.00	14.31	4.82	12.47
资本净额 (权重法)	435,487	416,834	4.47	369,532
其中: 核心一级资本净额	364,943	347,434	5.04	301,977
风险加权资产净额	3,495,509	3,499,231	(0.11)	3,146,571

注:

1. 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》(2015 年修订)及《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》(2010 年修订)规定计算。

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》(2008 年修订)的规定,本集团非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2016 年 1-6 月 (人民币百万元)
物业租赁收入	134
处置固定资产净损益	17
其他净损益	324
减: 非经常性损益项目所得税影响数	(106)
合计	369

2.2 补充财务比率

财务比率	2016年1-6月 (%)	2015年1-6月 (%) (重述) ⁽⁴⁾	本期比上年同期 增减	2014年1-6月 (%)
盈利能力指标				
净利差 ⁽¹⁾	2.45	2.60	减少 0.15 个百分点	2.48
净利息收益率 ⁽²⁾	2.58	2.78	减少 0.20 个百分点	2.68
占营业收入百分比				
—净利息收入	59.76	63.91	减少 4.15 个百分点	66.66
—非利息净收入	40.24	36.09	增加 4.15 个百分点	33.34
成本收入比 ⁽³⁾	23.44	24.40	减少 0.96 个百分点	26.78

注：(1)净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者的差额。

(2)净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

(3)成本收入比=业务及管理费/营业收入，下同。

(4)2016年起，本集团对贵金属租赁收益进行了重分类，将其从非利息净收入重分类至净利息收入，与净利息收入和非利息净收入相关财务指标已重述。

资产质量指标 (%)	2016年 6月30日	2015年 12月31日	本期末比上年末 增减	2014年 12月31日
不良贷款率	1.83	1.68	增加 0.15 个百分点	1.11
不良贷款拨备覆盖率 ⁽¹⁾	189.11	178.95	增加 10.16 个百分点	233.42
贷款拨备率 ⁽²⁾	3.45	3.00	增加 0.45 个百分点	2.59

注：(1)不良贷款拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款余额；

(2)贷款拨备率=贷款减值准备/贷款和垫款总额。

资本充足率指标 (%) (权重法)	2016年 6月30日	2015年 12月31日	本期末比上年末 增减	2014年 12月31日
一级资本充足率	10.44	9.93	增加 0.51 个百分点	9.60
资本充足率	12.46	11.91	增加 0.55 个百分点	11.74

注：截至2016年6月30日，本集团按照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）》中的高级计量方法计算的本集团资本充足率为13.90%，一级资本充足率为12.09%，比权重法下资本充足率分别高1.44个百分点和1.65个百分点。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2016年6月30日	2015年	2014年	
流动性比例	人民币	≥25	61.14	65.67	59.38
	外币	≥25	72.39	75.57	81.48
单一最大贷款和垫款比例	≤10	2.34	2.33	2.02	
最大十家贷款和垫款比例		16.07	12.67	12.99	

注：以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

迁徙率指标 (%)	2016 年上半年	2015 年	2014 年
正常类贷款迁徙率	2.16	5.07	4.14
关注类贷款迁徙率	26.83	42.17	25.47
次级类贷款迁徙率	48.09	55.61	64.60
可疑类贷款迁徙率	17.49	30.12	36.62

注：迁徙率为本公司口径，根据中国银监会相关规定计算。

正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额/期初正常类贷款期末仍为贷款的部分×100%；关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额/期初关注类贷款期末仍为贷款的部分×100%；次级类贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额/期初次级类贷款期末仍为贷款的部分×100%；可疑类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额/期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

2.4 境内外会计准则差异

本集团2016年6月末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

第三章 董事会报告

3.1 总体经营情况分析

2016年上半年，本集团面对错综复杂的外部形势，保持战略定力，加快战略转型，总体发展态势良好，主要表现在：

盈利稳步增长。2016上半年本集团实现归属于本行股东净利润352.31亿元，同比增长6.84%；实现净利息收入674.77亿元，同比增长1.39%；实现非利息净收入454.42亿元，同比增长20.90%。年化后归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）和归属于本行股东的平均净资产收益率（ROAE）分别为1.28%和19.07%，同比分别下降0.05个百分点和1.33个百分点。

资产负债规模小幅扩张。截至2016年6月末，本集团资产总额为55,372.98亿元，较上年末增长1.14%；贷款和垫款总额为30,265.32亿元，较上年末增长7.16%；客户存款总额为36,926.48亿元，较上年末增长3.39%。

不良贷款上升，拨备覆盖保持稳健水平。截至2016年6月末，本集团不良贷款余额为552.56亿元，较上年末增长16.55%；不良贷款率为1.83%，较上年末上升0.15个百分点；不良贷款拨备覆盖率为189.11%，较上年末增加10.16个百分点。

3.2 利润表分析

	2016年1-6月	2015年1-6月 (重述)
	(人民币百万元)	
净利息收入	67,477	66,550
净手续费及佣金收入	37,779	30,747
其他净收入	7,663	6,838
业务及管理费	(26,463)	(25,414)
流转税及附加	(5,133)	(6,266)
保险申索准备	(133)	(146)
资产减值损失	(36,170)	(29,171)
营业外收支净额	475	246
税前利润	45,495	43,384
所得税	(10,163)	(10,215)
净利润	35,332	33,169
归属于本行股东净利润	35,231	32,976

2016年1-6月，本集团实现税前利润454.95亿元，同比增长4.87%，实际所得税率为22.34%，同比下降1.21个百分点。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至2016年6月30日，本集团资产总额达55,372.98亿元，比2015年末增长1.14%。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
贷款和垫款总额	3,026,532	54.66	2,824,286	51.59
贷款减值准备	(104,496)	(1.89)	(84,842)	(1.55)
贷款和垫款净额	2,922,036	52.77	2,739,444	50.04
投资证券及其他金融资产	1,407,607	25.42	1,440,803	26.32
现金、贵金属及存放中央银行款项	580,607	10.49	600,441	10.97
存放同业和其他金融机构款项	123,551	2.23	63,779	1.16
拆出资金及买入返售金融资产	366,274	6.61	529,617	9.67
应收利息	26,328	0.48	24,934	0.46
固定资产	31,015	0.56	30,813	0.56
无形资产	3,551	0.06	3,595	0.07
商誉	9,954	0.18	9,954	0.18
投资性房地产	1,686	0.03	1,708	0.03
递延所得税资产	24,504	0.44	16,020	0.29
其他资产	40,185	0.73	13,870	0.25
资产总额	5,537,298	100.00	5,474,978	100.00

3.3.2 负债

截至2016年6月30日，本集团负债总额为51,581.10亿元，比2015年末增长0.88%。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
客户存款	3,692,648	71.59	3,571,698	69.85
同业和其他金融机构存放款项	471,479	9.14	711,561	13.92
向中央银行借款	70,500	1.37	62,600	1.22
拆入资金	155,671	3.02	178,771	3.50
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	21,184	0.41	20,227	0.39
衍生金融负债	16,674	0.32	7,575	0.15
卖出回购金融资产款	294,234	5.70	185,652	3.63
应付职工薪酬	8,720	0.17	6,524	0.13
应交税费	15,037	0.29	12,820	0.25
应付利息	36,416	0.71	39,073	0.76
应付债券	284,882	5.52	251,507	4.92
递延所得税负债	854	0.02	867	0.02
其他负债	89,811	1.74	64,345	1.26
负债总额	5,158,110	100.00	5,113,220	100.00

3.3.3 股东权益

	2016年6月30日	2015年12月31日
	(人民币百万元)	
股本	25,220	25,220
资本公积	67,523	67,523
其他综合收益	5,628	6,086
盈余公积	34,009	34,009
法定一般准备	64,606	64,679
未分配利润	181,191	163,289
归属于本行股东权益合计	378,177	360,806
少数股东权益	1,011	952
股东权益合计	379,188	361,758

以下从 3.4 节开始的内容和数据均从本公司角度进行分析。

3.4 业务运作

2016年上半年, 面对严峻复杂的经济金融形势, 本公司围绕“轻型银行”“一体两翼”的转型战略和“严控风险、调整结构、深化改革和从严治行”四大战役要求, 紧紧依托自身优势, 把握大势、危中寻机, 加快转型, 向创新求变要市场, 向风险管理要效益, 以调整结构促经营, 坚持稳中求进, 实现业务的持续健康发展。同时, 本公司进一步推进轻资产经营, 资产负债保持协调增长, 非息收入快速增长, 资产结构进一步优化, 风险资产占比下降, 轻型银行成效不断显现。

3.4.1 零售金融业务

2016年上半年,本公司零售金融业务坚持以客户为中心,不断优化业务流程,提升经营效率,促进营业收入的较快增长,零售金融利润保持较快增长,价值贡献持续提升,税前利润达269.57亿元,同比增长36.68%;占本公司业务条线税前利润的比例不断提升,达49.27%,同比提升5.69个百分点。零售金融业务营业收入保持较快增长,达521.45亿元,同比增长15.82%,占本公司营业收入的48.43%,同比提升3.06个百分点。其中,零售净利息收入达324.17亿元,同比增长12.10%,占零售营业收入的62.17%;零售非利息净收入达197.28亿元,同比增长22.52%,占零售营业收入的37.83%,占本公司非利息净收入的46.78%。2016年,本公司零售业务实现银行卡(包括信用卡)手续费收入46.65亿元,同比增长6.24%;实现零售财富管理手续费及佣金收入136.88亿元,同口径比上年同期增长23.24%,占零售净手续费及佣金收入的70.42%。

与国内同业相比,本公司零售业务始终作为重点发展的领域,不断深化零售业务体系建设,形成体系化优势,上半年持续优化零售金融业务的管理体系、产品体系、服务体系、渠道体系和风险防范体系,进一步夯实零售客户基础,在财富管理、私人银行、零售信贷、消费金融等核心业务领域,本公司均具备突出的竞争优势。

3.4.2 批发金融业务

报告期内,本公司实现批发金融业务税前利润277.58亿元,占本公司业务条线税前利润的50.73%;批发金融业务营业收入542.67亿元,同比增长1.40%,占本公司营业收入的50.40%。其中,批发金融业务净利息收入327.41亿元,同比下降6.74%,占批发金融业务营业收入的60.33%;批发金融业务非利息净收入215.26亿元,同比增长16.93%,占批发金融业务营业收入的39.67%,占本公司非利息净收入的51.05%。

第四章 股东情况

截至报告期末,本公司股东总数233,862户,H股股东总数37,782户,A股股东总数为196,080户,全部为无限售条件股东。本公司无内部职工股。

前十名股东和前十名无限售条件股东

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	报告期内增减(股)	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(注1)	/	4,545,593,609	18.02	H股	6,869,692	0	0
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	3,289,470,337	13.04	无限售条件A股	0	0	0

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	报告期内增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
3	安邦财产保险股份有限公司—传统产品	境内法人	2,704,596,216	10.72	无限售条件A股	0	0	0
4	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件A股	0	0	0
5	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	0	0	0
6	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	223,523,762	0	0
7	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	0	0	0
8	中国证券金融股份有限公司	境内法人	852,762,527	3.38	无限售条件A股	254,327,785	0	0
9	广州海运(集团)有限公司	国有法人	696,450,214	2.76	无限售条件A股	0	0	0
10	中国交通建设股份有限公司	国有法人	450,164,945	1.78	无限售条件A股	0	0	0

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。

注 2: 上述前 10 名股东中, 招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司和深圳市招融投资控股有限公司同为招商局集团的子公司, 截至 2016 年 6 月 30 日, 招商局集团通过股权/控制/一致行动关系控制的公司合计持有本公司股份比例为 29.97%, 其中, 深圳市招融投资控股有限公司报告期内增持的股份为通过大宗交易方式受让其控制的招商智远增持宝 1 号集合资产管理计划和招商智远增持宝 2 号集合资产管理计划所持有的全部本公司股份(223,523,762 股 A 股)。中国远洋运输(集团)总公司和广州海运(集团)有限公司同为招商局集团下属公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

注 3: 国务院国资委以无偿划转方式将中国外运长航集团有限公司整体划入招商局集团的相关权益变动触发要约收购义务, 招商局轮船股份有限公司作为申请人已向中国证监会申请豁免要约收购义务。鉴于本次收购涉及的股东权益变动相关事项存在不确定性, 招商局轮船股份有限公司向中国证监会申请中止审查本次申请豁免要约收购义务事项, 并于 2016 年 6 月 8 日取得了中国证监会同意。有关详情, 请参阅本公司刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的相关公告。

注 4: 上述股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。