



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

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

## 二〇一四年半年度报告摘要

(A 股股票代码: 600036)

二〇一四年八月二十九日

## 第一章 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。

本半年度報告摘要來自半年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於上海證券交易所網站及本公司網站的半年度報告全文。

**1.1 法定中文名稱：**招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）

**法定英文名稱：**China Merchants Bank Co., Ltd.

**1.2 法定代表人：**李建紅

**授權代表：**田惠宇、李浩

**董事會秘書：**許世清

**聯席公司秘書：**許世清、沈施加美（FCIS，FCS（PE），FHKIoD，FTIHK）

**證券事務代表：**吳潤兵

**1.3 註冊及辦公地址：**中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

**1.4 联系地址：**

中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

郵政編碼：518040

聯繫電話：86755-83198888

傳真：86755-83195109

電子信箱：[cmb@cmbchina.com](mailto:cmb@cmbchina.com)

國際互聯網網址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

服務及投訴熱線：95555

**1.5 香港主要營業地址：**香港夏愨道12號美國銀行中心21樓

**1.6 股票上市證券交易所：**

A 股：上海證券交易所

股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036

H 股：香港聯交所

股份簡稱：招商銀行；股份代號：03968

## 第二章 会计数据和财务指标摘要

### 2.1 主要会计数据和财务指标

经营业绩	2014 年	2013 年	本年比上年	2012 年
	1-6 月	1-6 月	增减 (%)	1-6 月
(人民币百万元, 百分比除外)				
营业收入	84,260	64,057	31.54	57,119
营业利润	40,015	34,693	15.34	30,679
利润总额	40,265	34,848	15.54	30,821
净利润	30,519	26,266	16.19	23,373
归属于本行股东的净利润	30,459	26,271	15.94	23,374
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润	30,269	26,154	15.73	23,266
经营活动产生的现金流量净额	408,780	(49,637)	不适用	258,430
<b>每股计 (人民币元 / 股)</b>				
归属于本行股东的基本每股 收益	1.21	1.22	(0.82)	1.08
归属于本行股东的稀释每股 收益	1.21	1.22	(0.82)	1.08
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的基本每股收益	1.20	1.21	(0.83)	1.08
每股经营活动产生的现金流 量净额	16.21	(2.30)	不适用	11.98
<b>财务比率 (年化) (%)</b>				
归属于本行股东的税后平均总 资产收益率	1.35	1.46	减少 0.11 个百分点	1.53
归属于本行股东的税后平均净 资产收益率	22.10	25.46	减少 3.36 个百分点	27.00
归属于本行股东的加权平均 净资产收益率	21.49	25.46	减少 3.97 个百分点	27.00
扣除非经常性损益后归属于本 行股东的加权平均净资产收 益率	21.35	25.35	减少 4.00 个百分点	26.88

规模指标	2014 年	2013 年	本期末比上年末	2012 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	5,033,122	4,016,399	25.31	3,408,099
贷款和垫款总额	2,422,092	2,197,094	10.24	1,904,463
—正常贷款	2,398,395	2,178,762	10.08	1,892,769
—不良贷款	23,697	18,332	29.27	11,694
贷款减值准备	59,548	48,764	22.11	41,138
总负债	4,746,758	3,750,443	26.57	3,207,698
客户存款总额	3,420,748	2,775,276	23.26	2,532,444
—公司活期存款	1,009,928	864,224	16.86	797,577
—公司定期存款	1,251,060	942,728	32.71	809,364
—零售活期存款	685,805	547,363	25.29	524,970
—零售定期存款	473,955	420,961	12.59	400,533
同业及其他金融机构 存放款项	810,459	514,182	57.62	258,692
拆入资金	145,165	125,132	16.01	109,815
归属于本行股东权益	285,936	265,465	7.71	200,328
归属于本行股东的每股净 资产(人民币元/股)	11.34	10.53	7.69	9.28
资本净额(权重法)	342,172	305,704	11.93	259,377
其中: 一级资本净额	274,380	254,393	7.86	189,555
风险加权资产净额	3,143,208	2,744,991	14.51	2,274,044

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〉》(2012 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	2014 年 1-6 月 (人民币百万元)
物业租赁收入	117
处置固定资产净损益	1
其他净损益	132
减: 非经常性损益项目所得税影响数	(60)
<b>合计</b>	<b>190</b>

## 2.2 補充財務比率

財務比率	2014 年 1-6 月 (%)	2013 年 1-6 月 (%)	本期比上年同期 增減	2012 年 1-6 月 (%)
<b>盈利能力指標</b>				
淨利差 <sup>(1)</sup>	2.37	2.72	減少 0.35 個百分點	2.96
淨利息收益率 <sup>(2)</sup>	2.57	2.89	減少 0.32 個百分點	3.11
<b>占營業收入百分比</b>				
—淨利息收入	63.92	74.06	減少 10.14 個百分點	76.40
—非利息淨收入	36.08	25.94	增加 10.14 個百分點	23.60
成本收入比 <sup>(3)</sup>	26.78	31.41	減少 4.63 個百分點	32.21

注：(1)淨利差為總生息資產平均收益率與總計息負債平均成本率兩者的差額。

(2)淨利息收益率為淨利息收入除以總生息資產平均餘額。

(3)成本收入比=業務及管理費/營業收入，下同。

資產質量指標 (%)	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增減	2012 年 12 月 31 日
不良貸款率	0.98	0.83	增加 0.15 個百分點	0.61
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(1)</sup>	251.29	266.00	減少 14.71 個百分點	351.79
貸款撥備率 <sup>(2)</sup>	2.46	2.22	增加 0.24 個百分點	2.16

注：(1)不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備/不良貸款餘額；

(2)貸款撥備率=貸款減值準備/貸款和墊款總額。

資本充足率指標 (%) (權重法)	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增減	2012 年 12 月 31 日
一級資本充足率	8.73	9.27	減少 0.54 個百分點	8.34
資本充足率	10.89	11.14	減少 0.25 個百分點	11.41

注：1、截至 2014 年 6 月 30 日，本集團按照 2012 年 6 月 7 日中國銀監會發布的《商業銀行資本管理辦法（試行）》中的高級計量方法計算的本集團資本充足率為 11.45%，一級資本充足率為 9.47%，比權重法下資本充足率分別高 0.56 個百分點和 0.74 個百分點。

2、2013 年 1 月 1 日起，本集團按照中國銀監會 2012 年頒布的《商業銀行資本管理辦法（試行）》及其他相關規定的要求計算資本充足率各項指標，並對 2012 年末數據按新辦法進行追溯調整。

## 2.3 補充財務指標

主要指標(%)	標準值	2014 年 6 月末	2013 年	2012 年	
流動性比例	人民幣	≥25	60.93	59.64	52.29
	外幣	≥25	93.48	80.78	56.66
存貸比	折人民幣	≤75	66.23	74.44	71.37
單一最大貸款和墊款比例		≤10	1.60	2.23	2.66
最大十家貸款和墊款比例			11.71	12.87	14.24

注：以上數據均為本行口徑，根據中國銀監會監管口徑計算。2014 年 6 月末及 2013 年末存貸比已剔除本行發行的小型微型企業貸款專項金融債對應的單戶授信總額 500 萬元(含)以下的小型微型企業貸款。

迁徙率指标 (%)	2014 年上半年	2013 年	2012 年
正常类贷款迁徙率	<b>1.85</b>	2.35	1.60
关注类贷款迁徙率	<b>28.15</b>	16.62	7.49
次级类贷款迁徙率	<b>37.19</b>	78.89	53.09
可疑类贷款迁徙率	<b>19.61</b>	37.88	19.93

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2014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

2014年上半年，本集团加快推进结构调整，深化转型，总体保持了良好的发展态势，主要表现在：盈利稳步增长。2014上半年本集团实现归属于本行股东净利润304.59亿元，同比增加41.88亿元，增幅15.94%；实现净利息收入538.58亿元，同比增加64.17亿元，增幅13.53%；实现非利息净收入304.02亿元，同比增加137.86亿元，增幅82.97%。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1.35%和22.10%，较2013年同期的1.46%和25.46%分别下降0.11个百分点和3.36个百分点。经营效益持续提升，一是资产规模扩张，带动净利息收入增长；二是顺应客户不断提升的财富管理、资产管理需求，大力拓展中间业务，净手续费及佣金收入实现快速增长；三是经营费用投放精细、有效，成本收入比继续下降。

资产负债规模较快扩张。截至2014年6月末，本集团资产总额为50,331.22亿元，比年初增加10,167.23亿元，增幅25.31%；贷款和垫款总额为24,220.92亿元，比年初增加2,249.98亿元，增幅10.24%；客户存款总额为34,207.48亿元，比年初增加6,454.72亿元，增幅23.26%。

不良资产有所上升，拨备覆盖保持稳健水平。截至2014年6月末，本集团不良贷款余额为236.97亿元，比年初增加53.65亿元；不良贷款率为0.98%，比年初提高0.15个百分点；不良贷款拨备覆盖率为251.29%，比年初下降14.71个百分点。

### 3.2 利潤表分析

	2014年1-6月	2013年1-6月
	(人民幣百萬元)	
淨利息收入	<b>53,858</b>	47,441
淨手續費及佣金收入	<b>23,702</b>	14,164
其他淨收入	<b>6,700</b>	2,452
業務及管理費	<b>(22,561)</b>	(20,122)
營業稅及附加	<b>(5,201)</b>	(4,116)
保險申索準備	<b>(163)</b>	(167)
資產減值損失	<b>(16,320)</b>	(4,959)
營業外收支淨額	<b>250</b>	155
稅前利潤	<b>40,265</b>	34,848
所得稅	<b>(9,746)</b>	(8,582)
淨利潤	<b>30,519</b>	26,266
歸屬於本行股東淨利潤	<b>30,459</b>	26,271

2014年1-6月，本集團實現稅前利潤402.65億元，同比增長15.54%，實際所得稅率為24.20%，同比下降0.43個百分點。

### 3.3 資產負債表分析

#### 3.3.1 資產

截至2014年6月30日，本集團資產總額達50,331.22億元，比2013年末增長25.31%。資產總額的增長主要是由於本集團買入返售金融資產、投資證券及其他金融資產、貸款和墊款等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	占總額百分比%	金額	占總額百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
貸款和墊款總額	<b>2,422,092</b>	<b>48.12</b>	2,197,094	54.70
貸款減值準備	<b>(59,548)</b>	<b>(1.18)</b>	(48,764)	(1.21)
貸款和墊款淨額	<b>2,362,544</b>	<b>46.94</b>	2,148,330	53.49
投資證券及其他金融資產	<b>1,021,075</b>	<b>20.29</b>	764,179	19.03
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	<b>602,345</b>	<b>11.97</b>	523,872	13.04
存放同業和其他金融機構款項	<b>90,791</b>	<b>1.80</b>	38,850	0.97
拆出資金及買入返售金融資產	<b>852,246</b>	<b>16.93</b>	466,952	11.63
應收利息	<b>23,226</b>	<b>0.46</b>	17,699	0.44
固定資產	<b>24,136</b>	<b>0.48</b>	23,304	0.58
無形資產	<b>3,224</b>	<b>0.07</b>	2,996	0.07
商譽	<b>9,953</b>	<b>0.20</b>	9,953	0.25
投資性房地產	<b>1,690</b>	<b>0.03</b>	1,701	0.04
遞延所得稅資產	<b>8,216</b>	<b>0.16</b>	8,064	0.20
其他資產	<b>33,676</b>	<b>0.67</b>	10,499	0.26

资产总额	5,033,122	100.00	4,016,399	100.00
------	-----------	--------	-----------	--------

### 3.3.2 负债

截至2014年6月30日，本集团负债总额为47,467.58亿元，比2013年末增长26.57%，主要是同业和其他金融机构存放款项及客户存款稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2014年6月30日		2013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	3,420,748	72.06	2,775,276	74.00
同业和其他金融机构存放款项	810,459	17.07	514,182	13.71
拆入资金	145,165	3.06	125,132	3.34
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	12,924	0.27	21,891	0.58
衍生金融负债	8,812	0.19	8,235	0.22
卖出回购金融资产款	126,690	2.67	153,164	4.08
应付职工薪酬	8,425	0.18	5,119	0.14
应交税费	10,110	0.21	8,722	0.23
应付利息	40,903	0.86	30,988	0.83
应付债券	99,981	2.11	68,936	1.84
递延所得税负债	775	0.02	770	0.02
其他负债	61,766	1.30	38,028	1.01
<b>负债总额</b>	<b>4,746,758</b>	<b>100.00</b>	<b>3,750,443</b>	<b>100.00</b>

### 3.3.3 股东权益

	2014年6月30日	2013年12月31日
	(人民币百万元)	
股本	25,220	25,220
资本公积	66,664	61,976
套期储备	(476)	(951)
盈余公积	23,502	23,502
法定一般准备	46,422	46,347
未分配利润	125,855	111,107
外币报表折算差额	(1,251)	(1,736)
<b>归属于本行股东权益合计</b>	<b>285,936</b>	<b>265,465</b>

少数股东权益	428	491
股东权益合计	286,364	265,956

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。2014 年起，本公司对组织结构进行调整，改按零售金融、公司金融及同业金融三大业务条线进行业务决策、报告及业绩评估，据此，本公司“业务运作”的部分上年同期数据相应做了同口径调整。

### 3.4 业务运作

#### 3.4.1 零售金融业务

2014 年上半年，本公司零售各项业务实现持续快速发展。管理零售客户总资产（AUM）余额较年初增加 2,952 亿元，增量创历年同期最高水平；零售价值客户保持较快增长，金葵花及以上客户数较年初增长 11.79%，其中私人银行客户数较年初增长 14.60%。基金销量及存量均处于同业前列，保险代销规模及手续费收入居国内上市银行第五。零售客户存款余额超越万亿大关，较年初增长 20.25%，增量创历年同期最好水平，活期存款占比提高 2.89 个百分点，保持低成本优势，实现高质量增长；零售贷款规模持续稳健增长，余额较年初增长 7.90%。根据中国人民银行公布的数据，本公司零售客户存款余额居全国性中小型银行第一，增量居国内上市银行第五，增幅居国内上市银行第二，零售客户外币储蓄存款余额及增量居国内上市银行第三；零售贷款余额居国内上市银行第五，增量居全国性中小型银行第一，其中个人经营性贷款增量居国内上市银行第二。

2014 年上半年，本公司零售业务利润稳定增长，价值贡献持续提升，税前利润达 151.47 亿元，同比增长 23.54%，零售税前利润占比不断提升，达 40.25%，同比提升 2.94 个百分点。零售业务营业收入保持较快增长，达 320.79 亿元，同比增长 18.28%，其中，零售业务净利息收入达 215.33 亿元，同比增长 11.82%，占零售业务营业收入的 67.12%；零售业务非利息净收入达 105.46 亿元，同比增长 34.07%，占零售业务营业收入的 32.88%。2014 年上半年，本公司零售业务实现银行卡（包括信用卡）手续费收入 55.54 亿元，同比增长 52.75%；实现零售财富管理手续费及佣金收入 44.83 亿元，同口径比上年同期增长 20.80%，占零售手续费及佣金净收入的 44.04%。2014 年上半年，本公司零售金融业务成本收入比为 36.95%，同比降低 2.81 个百分点。

#### 3.4.2 公司金融业务

本公司向企业、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的公司金融产品和服务。2014 年上半年，本公司公司金融业务深入贯彻“二次转型”要求，推动各项业务快速、健康发展。

一是存款业务保持较快增长，根据中国人民银行统计，截至 2014 年 6 月 30 日，本公司境内人民币对公存款比年初增加 3,220.10 亿元，增量居全国性中小型银行榜首；本公司境内外币对公存款市场份额 7.28%，比年初提升 1.29 个百分点，居全国性中小型银行第一。二是公司金融重点业务发展初见成效，现金管理业务快速发展，现金管理中间业务收入同比增长 70.92%，电子供应链交易金

额同比增长 60.26%；贸易金融业务快速拓展，国际贸易融资发放额同比增长 28.46%，离岸贸易融资余额比年初增长 72.32%，国内贸易融资额同比增长 42.59%，境内外币国际贸易融资市场份额 4.60%，居全国性中小型银行第二（中国人民银行统计数据）；跨境金融业务蓬勃发展，国际结算量同比增长 38.08%，跨境人民币结算量同比增长 188.70%，跨境收支业务量市场份额 3.33%，比年初提升 0.20 个百分点，居全国性中小型银行第二（国家外汇管理局统计数据），结售汇交易量市场份额 4.23%，比年初提升 0.48 个百分点，居全国性中小型银行第一（国家外汇管理局统计数据）；并购金融业务取得突破，并购融资发放额同比增长 407%。三是公司金融轻资产经营步伐加快，2014 年上半年债务融资工具主承销金额同比增长 56.96%，增幅超过银行间债券市场增幅近一倍，市场份额 5.70%，同比提高 0.95 个百分点（专业金融分析平台数据）。

2014 年上半年，本公司公司金融业务不断完善定价机制和系统建设，提升风险定价能力，全力打造盈利新模式。报告期内，本公司实现公司金融业务净利息收入 305.36 亿元，同比增长 17.67%；非利息净收入 104.83 亿元，同比增长 73.73%；营业收入 410.19 亿元，同比增长 28.25%，占本公司营业收入的 51.14%；税前利润 166.59 亿元，占本公司税前利润的 44.27%。

### 3.4.3 同业金融业务

本公司同业金融业务板块成立于 2013 年底，半年来，按照“打造大资管经营体系，争当交易银行排头兵”的经营方针，同业金融各项业务实现快速发展。同业存款余额较年初增长 58.40%；跨境人民币银银合作业务账户数达百户，继续稳居全国性中小型银行领先地位；全行理财产品销售额再创新高，同比增长 41.20%，净值型和结构化产品占比进一步提升；托管资产余额较年初增长 40.68%；金融市场外币投资组合年化收益率进一步提升。

2014 年上半年，本公司同业金融业务利润稳定增长，价值贡献持续提升。报告期内，本公司同业金融业务实现营业收入 114.36 亿元，同比增长 137.51%，占本公司营业收入的 14.26%。其中，实现净利息收入 49.20 亿元，同比增长 41.75%，实现非利息净收入 65.16 亿元，同比增长 384.82%；税前利润 104.50 亿元，同比增长 147.34%。

在全球经济冷暖不一、金融风险暴露增加、利率汇率市场化、人民币国际化推进加速、监管逐步规范同业业务，互联网金融竞争激烈等复杂的形势下，本公司将加快同业金融业务转型的步伐，做实同业客户的专业化经营，建立以资产经营和管理为纵向驱动、以交易银行为横向驱动的同业金融产品体系，为零售、公司、金融机构客户提供更加优质的金融产品服务，进一步提升同业金融业务对全行业务的拉动作用。

## 第四章 股东情况

截至报告期末, 本公司股东总数511,206户, H股股东总数42,063户, A股股东总数为469,143户, 全部为无限售条件股东。

### 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 <sup>(注1)</sup>	/	4,531,523,880	17.97	H股	-714,948	0	0
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	3,162,424,323	12.54	无限售条件A股	0	0	0
3	安邦财产保险股份有限公司—传统产品	境内非国有法人	1,584,187,624	6.28	无限售条件A股	139,811,437	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	生命人寿保险股份有限公司—万能H	境内非国有法人	1,031,787,433	4.09	无限售条件A股	0	0	0
6	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	747,589,686	2.96	无限售条件A股	0	0	0
7	广州海运(集团)有限公司	国有法人	668,649,167	2.65	无限售条件A股	0	0	0
8	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	653,135,659	2.59	无限售条件A股	0	0	0
9	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
10	上海汽车集团股份有限公司	境内非国有法人	432,125,895	1.71	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。

(2) 上述前十名无限售条件股东中, 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同为招商局集团有限公司的子公司, 其余股东本公司未知其关联关系。

(3) 上述股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

## 第五章 涉及财务报告的相关事项

### 5.1 关于会计政策的变更

本集团于 2014 年 1 月 1 日起执行中国财政部新颁布/修订的 2 项企业会计准则。执行上述企业会计准则未对本集团财务报告编制及披露造成重大影响, 有关详情请参阅财务报表附注 2。