

C/91信息披露

2026年8月29日 星期六
制作:董春云 电话:010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net

证券日报

A股股票代码:600036

招商银行股份有限公司 二〇二六年半年度报告摘要

1 重要提示

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《中国证券报》网站(www.cs.com.cn)、《证券时报》网站(www.stcn.com)、《上海证券报》网站(www.cnstock.com)、上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和本公司网站(www.cmbchina.com)仔细阅读半年度报告全文。

本公司董事会、董事和高级管理人员保证半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。

本公司于2026年8月28日召开董事会会议,审议通过了本公司2026年半年度报告全文及摘要。

本公司2026年度中期利润分配计划已经本公司2026年度股东大会批准,后续将由董事会根据股东大会批准的专项内容具体实施本次中期利润分配。2026年度中期利润分配现金分红时间为2027年1月至2月之间,具体现金分红日期及股权登记日由本公司另行公告。

半年度报告全文作为财务报告未经审计。本公司按照中国会计准则编制的2026年中期财务报告已经安永华明会计师事务所审阅,按照国际财务报告会计准则编制的2026年中期财务报告已经安永永会计师事务所审阅。

本半年度报告摘要须经特别说明外,货币币种为人民币。

2 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				
股票代码				
A股股票上市交易所				
董事会秘书				
办公地址				
电话				
电子邮箱				

3 会计数据和财务指标摘要

3.1 本集团主要会计数据和财务指标

(人民币百万元,特别注明除外)	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年同期增减	2024年1-6月
总资产	178,181	160,969	4.83	172,945
营业收入	90,783	88,952	2.06	89,664
净利润	90,737	88,906	2.06	89,664
归属于本行股东的净利润	76,435	74,930	2.02	74,743
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	76,339	74,819	2.03	74,624
经营活动产生的现金流量净额	304,611	134,461	126.54	108,380
加权平均净资产收益率	2.98	2.89	3.11	2.89
归属于本行普通股股东的每股现金红利	2.98	2.89	3.11	2.89
归属于本行普通股股东的稀释每股收益	2.98	2.89	3.11	2.89
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的每股现金红利	2.98	2.89	3.11	2.88
经营活动产生的现金流量净额	12.08	5.33	126.64	4.29
财务杠杆率(%)	1.14	1.21	下降0.07个百分点	1.32
归属于本行普通股股东的平均净资产收益率	13.42	13.85	下降0.43个百分点	15.44
归属于本行普通股股东的平均总资产收益率	13.42	13.85	下降0.43个百分点	15.44
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的平均总资产收益率	13.40	13.83	下降0.43个百分点	15.41

(人民币百万元,特别注明除外)	2026年6月30日	2025年6月30日	本期末比上年末增减	2024年12月31日
规模指标				
总资产	13,785,280	13,070,523	5.47	12,152,036
贷款和垫款总额	7,453,033	7,258,058	2.69	6,883,315
不良贷款	3,682,782	3,789,852	2.68	6,822,705
不良资产	76,251	68,206	3.00	65,610
贷款损失准备	276,536	307,222	1.24	279,301
总负债	12,431,979	11,789,624	5.45	10,918,561
客户存款总额	10,162,498	9,836,130	3.32	9,096,587
公司理财存款	2,878,319	2,761,092	4.24	2,772,365
公司定期存款	2,638,367	2,579,124	2.30	2,291,188
零活期存款	2,335,473	2,254,861	4.56	1,980,251
零定期存款	2,310,519	2,281,063	2.19	2,052,783
归属于本行股东权益	1,348,033	1,272,875	5.67	1,230,014
归属于本行普通股股东的净资产(人民币元)	45.40	43.43	4.54	41.46
资本充足率	1,452,992	1,373,031	5.67	1,311,742
核心一级资本净额	1,315,262	1,243,017	5.64	1,203,494
二级资本净额	1,131,273	1,067,560	4.47	1,023,048
风险加权资产(高级法下资本充足率要求)	7,928,099	7,540,202	5.16	6,885,785
资本净额(权重法)	1,418,771	1,343,023	5.64	1,290,801
核心一级资本净额	1,315,262	1,243,017	5.64	1,203,494
二级资本净额	1,131,273	1,067,560	4.47	1,023,048
风险加权资产(权重法)	103,509	98,006	5.61	90,307
风险加权资产(权重法)	9,422,276	8,954,305	5.23	8,237,390

注:

- 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》进行计算。计算时属于普通股股东的基本每股收益、平均净资产收益率、扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润已扣除优先股股息和永续债利息,“平均净资产”和“净资产”扣除优先股永续债。
- 除特别说明,此处及下文相关金融工具项目的余额未包含应计利息。
- 本集团的贷款准备包含以摊余成本计量的贷款和垫款及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的损失准备。
- 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,报告期内本集团非经常性损益列示如下:

(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月
非经常性损益项目		
处置固定资产净损益	7	9
其他净损益	140	139
所得税影响	634	635
合计	112	113
其中:不影响本行净利润的非经常性损益	96	111
影响少数股东损益的非经常性损益	6	2

3.2 本集团补充财务比率

财务比率(%)	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年同期增减	2024年1-6月
盈利能力指标(年化)				
净收益率	1.77	1.79	下降0.02个百分点	1.88
净利息收益率	1.83	1.88	下降0.05个百分点	2.00
占营业收入百分比				
—净利息收入	62.87	62.41	上升0.46个百分点	60.39
—非利息收入	37.13	37.59	下降0.46个百分点	39.61
成本收入比	29.70	30.11	下降0.41个百分点	29.74

注:

- 净利差=总生息资产平均收益率-总付息负债平均成本率。
- 净利息收益率=净利息收入/总生息资产平均余额。
- 成本收入比=业务及管理费/营业收入。

资产质量指标(%)	2026年6月30日	2025年12月31日	本期较上年末增减	2024年12月31日
不良贷款率	38.10	39.79	下降1.69个百分点	41.18
不良资产率	0.54	0.54	下降0.00个百分点	0.52
信用成本(年化)	0.69	0.67	上升0.02个百分点	0.77

注:

- 拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款总额。
- 贷款拨备率=贷款损失准备/贷款和垫款总额。
- 信用成本=贷款和垫款信用减值损失/贷款和垫款总额平均值、贷款和垫款总额平均值=(期初贷款和垫款总额+期末贷款和垫款总额)/2。

资本充足率指标(%) (高级法)	2026年6月30日	2025年12月31日	本期较上年末增减	2024年12月31日
核心一级资本充足率	14.07	14.16	下降0.09个百分点	14.86
一级资本充足率	16.59	16.51	上升0.08个百分点	17.48
资本充足率	18.33	18.24	上升0.09个百分点	19.05

截至报告期末,本集团权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.84%、13.96%和15.06%。

3.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动性比率	≥25	62.36	60.62	59.66
流动性覆盖率	≥100	124.87	125.78	124.47
流动性匹配率	≥100	202.04	220.30	227.29
单一最大客户贷款和垫款比例	≤10	2.14	2.24	2.06
前十大客户贷款和垫款比例	—	13.93	14.19	12.16
注:				
(1) 以上数据均为本公司口径,根据金融监督管理机构监管口径计算。				

- 单一最大客户贷款和垫款比例=单一最大客户贷款和垫款/高级法下资本净额。
- 前十大客户贷款和垫款比例=前十大客户贷款和垫款/高级法下资本净额。

迁移率指标(%)	2026年1-6月(%)	2025年1-6月(%)	2024年1-6月(%)
正常类迁徙率	16.92	18.35	1.63
关注类迁徙率	3.94	2.86	40.06
可疑类迁徙率	101.13	75.21	122.71
可疑类迁徙率	101.13	75.21	104.50

注:以上数据均为本公司口径,根据金融监督管理机构监管口径计算,其中半年度数据经过年化处理。

3.4 境内外会计准则差异

本集团分别根据境内外会计准则计算的2026年1-6月归属于本行股东的净利润和截至2026年6月30日归属于本行股东的净资产无差异。

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73,097户,全部为无限售条件股东,其中,A股股东总数708,390户,H股股东总数25,707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)	占普通股股份比例(%)	股份类别	报告期内增持/减持股份数(股)	持有无限售条件股份数(股)	质押、冻结或司法冻结股份数(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	4,356,282,050	18.07	无限售条件H股	349,471	—	未知
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	—	—	—
3	中国远洋海运集团有限公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件A股	—	—	—
4	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	—	—	—
5	招商局金融控股有限公司	国有法人	1,147,337,415	4.55	无限售条件A股	—	—	—
6	招商局融资租赁有限公司(统一普通股股份)	境内法人	1,130,991,557	4.48	无限售条件A股	—	—	—
7	香港中央结算有限公司	境外法人	1,097,374,398	4.35	无限售条件A股	—	—	—
8	招商局融资租赁有限公司(统一普通股股份)	境内法人	944,013,171	3.74	无限售条件A股	—	—	—
9	中国远洋(广州)有限公司	国有法人	696,450,214	2.76	无限售条件A股	—	—	—
10	上汽汽车集团股份有限公司	国有法人	310,125,822	1.23	无限售条件A股	—	—	—

注:

- 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局H股股东账户的股份总归。香港中央结算(代理人)有限公司持有身份,受他人指定代表他人持有的股份,其所持股份为投资者持有的招商局H股流通股。
- 截至报告期末,上述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子公司,招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、招商局金融控股有限公司和深圳市招商局投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司,中国远洋海运集团有限公司和中国远洋(广州)有限公司为中国远洋海运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。
- 上述A股股东不存在委托、受托或放弃表决权的情况。
- 报告期内,上述A股股东没有参与融资融券业务的情况。上述A股股东期初和期末转融通出借尚未归还的本公司A股股份数量均为0股。

4.2 优先股的发行、上市及赎回情况

经监管机构批准,本公司于2017年12月22日非公开发行了2.75亿股境内优先股,发行价格每股100元,票面年利率为4.81%(含税)。本次发行的境内优先股于2018年1月12日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让,股票简称“招银优1”,股票代码360028,挂牌数量2.75亿股。本次境内优先股发行募集资金总额为275亿元,扣除发行费用后已全部用于补充本公司其他一级资本。2022年12月18日,本公司在境内优先股发行满五年之后按照市场规则进行股息调整,票面年股息率调整为3.62%(含税)。有关详情,请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司和本公司网站的相关公告。

经本公司股东大会授权董事会及董事会授权的相关董事批准,并经国家金融监督管理总局批复无异议,本公司已于2026年4月15日赎回全部境内优先股。有关详情,请参阅本公司在上海证券交易所、香港交易及结算有限公司和本公司网站发布的日期为2026年3月13日、3月20日、3月31日、4月9日和4月16日的相关公告。

5 重要事项

5.1 总体经营情况分析

2026年上半年,中国经济稳步有力,在“十五五”开局之年保持良好运行态势。供给升级、出口保持韧性,新动能快速增长和工业利润修复,共同构成经济平稳运行的重要支撑,新旧动能转换进一步加速。

在此背景下,中国银行业总体平稳运行,资产规模持续稳健增长。在低利率周期,直接融资占比上升,居民杠杆上升,有效信贷需求不足等因素影响下,银行净息差进一步收窄,资产增长依然承压;资产质量整体稳定,但零售贷款面临风险压力。面对诸多挑战,银行业坚持高质量发展,积极落实各项宏观政策,不断提升服务实体经济质效。

5.1.2 经营概况

报告期内,本集团始终坚持质量、效益、规模协调发展理念,以打造价值银行为战略目标,各业务稳健开展,资产负债规模稳步增长,经营效益稳中向好,资产质量总体稳定。

报告期内,本集团实现营业收入1,781.81亿元,同比增长4.83%;实现归属于本行股东的净利润764.45亿元,同比增长2.05%;实现净利息收入1,120.22亿元,同比增长5.50%;实现非利息净收入661.59亿元,同比增长3.69%;本行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1.14%和13.42%,同比分别下降0.07和0.43个百分点。

截至报告期末,本集团总资产137,852.80亿元,较上年末增长5.47%;贷款和垫款总额74,530.33亿元,较上年末增长4.69%;负债总额124,319.79亿元,较上年末增长5.45%;客户存款总额101,624.98亿元,较上年末增长3.32%。

截至报告期末,本集团不良贷款702.51亿元,较上年末增加20.45亿元;不良贷款率0.94%,与上年末持平;拨备覆盖率385.10%,较上年末下降6.69个百分点;贷款拨备率3.63%,较上年末下降0.05个百分点。

5.2 利润分配分析

报告期内,本集团实现利润总额907.37亿元,同比增长2.06%,实际所得税率15.23%,同比上升0.04个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目。

(人民币百万元)	2026年1-6月	2025年1-6月
净利息收入	112,022	106,085
净手续费及佣金收入	39,855	37,602
其他净收入	26,304	26,282
业务及管理费	(52,912)	(51,171)
税金及附加	(1,580)	(1,491)
信用减值损失	(29,177)	(26,623)
其他资产成本	(14)	(11)
其他业务成本	(3,797)	(3,721)
营业外收支净额	(46)	(46)
利润总额	90,737	88,906
所得税费用	(13,838)	(13,030)
净利润	76,909	75,876
归属于本行股东的净利润	76,445	74,930

5.3 资产负债表分析

资产

截至报告期末,本集团总资产137,852.80亿元,较上年末增长5.47%,主要是由于本集团贷款和垫款及金融投资增长。

下表列出截至报告期末本集团总资产的构成情况。

	2026年6月30日		2025年12月31日	
(人民币百万元,百分比除外)	金额	占总资产 百分比%	金额	占总资产 百分比%
贷款和垫款总额	7,453,033	54.07	7,258,058	55.53
贷款损失准备 ⁽¹⁾	(268,222)	(1.95)	(262,973)	(2.01)
贷款和垫款净额	7,184,811	52.12	6,995,085	53.52
投资证券及其他金融资产	4,404,368	31.95	4,152,347	31.77
现金、贵金属及存放中央银行款项	722,619	5.24	613,444	4.69
同业往来	1,116,425	8.10	961,921	7.36
商誉	9,954	0.07	9,954	0.08
其他 ⁽²⁾	347,103	2.52	337,772	2.58
资产总额	13,785,280	100.00	13,070,523	100.00

注:

- (1) 其他的贷款损失准备是以摊余成本计量的贷款和垫款的损失准备。
- (2) “其他”包括固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产、应计利息和其他资产。

负债

截至报告期末,本集团负债总额124,319.79亿元,较上年末增长5.45%,主要是由于客户存款规模较上年末稳步增长。

下表列出截至报告期末本集团负债总额的构成情况。

(人民币百万元,百分比除外)	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
客户存款	10,162,498	81.74	9,836,130	83.43
同业往来	1,516,229	12.20	1,255,385	10.65
向中央银行借款	58,539	0.47	110,679	0.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及 衍生金融负债	224,093	1.81	139,151	1.18
应付债券	135,162	1.09	142,403	1.21
其他(注)	335,558	2.69	305,876	2.59

负债总额	12,431,979	100.00	11,789,624	100.00
注:“其他”包括应付款项薪酬、应交税费、合同负债、租赁负债、预计负债、递延所得税负债、应计利息和其他负债。				

股东权益

截至报告期末,本集团归属于本行股东权益13,450.33亿元,较上年末增长5.67%。其中,未分配利润7,291.93亿元,较上年末增长7.26%;其他综合收益251.28亿元,较上年末下降0.40%,主要是外币财务报表折算差额减少。

5.4 发展战略实施情况

报告期内,招商银行坚定战略意图,纵深推进价值银行战略,坚持质量、效益、规模协调发展,加快推进“综合化、国际化、差异化、智能化”转型,实现了稳中有进的经营业绩。

5.4.1 价值创造能力不断提升

报告期内,本集团保持持续经营,持续为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更大的综合价值,打造最佳客户服务银行,践行“以客户为中心,为客户创造价值”核心价值观,不断提升服务质效,努力提升客户认同感、获得感、体验感,赢得了更多客户的信任 and 选择。截至报告期末,零售客户总数2.31亿户,较上年末增长3.13%;公司客户总数386.03万户,较上年末增长6.56%。打造最佳员工成长银行,加快建设“专业化、多元化、市场化、国际化”人才体系,搭建员工成长成才平台,员工总数超12万,员工满意度保持较高水平;打造最佳股东回报银行,报告期ROAA和ROAE分别为1.14%和13.42%,保持行业领先水平,分红率保持行业较高水平;打造最佳合作伙伴银行,持续加强大财富管理,投行、同业、科技金融等朋友生态圈建设;打造最佳社会责任银行,积极履行服务实体经济宗旨,大力支持乡村振兴、参与公益慈善、践行ESG理念,明晟ESG评级保持在最高等级“AAA”级。

5.4.2 综合(经营)管理提升

本集团践行“一揽子”管理理念,充分发挥商业银行、金融租赁、基金管理、人寿保险、境外投行、消费金融、理财子公司、保险资产管理、金融资产投资等多种金融牌照优势,为客户提供综合金融服务。推进各经营机构高质量发展,提升市场竞争力和伙伴信任感。报告期内,招商永隆银行新增47.34亿港元,同比增长5.88%;招银理财理财产品期末余额2.74亿元,保持银行理财产品行业前列;招银金融租赁期租赁业务投资规模704.94亿元,保持金融租赁行业前列;招银国际银行理财规模同比大幅增长,期末境外资产管理业务规模达943.69亿港元,较上年末增长25.27%;招银基金期末货币公募基金管理规模6.2314