

中国民生银行股份有限公司 2019年中期业绩发布



免责声明



本演示片包含预测性声明，当中涉及风险和不明朗因素。这些声明一般以预测性词汇表达，诸如认为、预期、预计、估计、计划、预测、目标、可能、将会或其他相类似的用词，用以表达预期或可能在未来采取的行动或这些行动所带来的结果。阁下不应过分依赖这些只在本演示片适用的预测性声明。这些预测性声明是根据我们本身的资料及其他我们认为可靠的资料来源做出的。我们的实际业绩可能与这些预测性声明有重大差异，因而可能导致我们的股价产生波动。



1

概况

2

经营情况

3

前景展望

总体经营情况



2019年上半年，本集团坚持以客户为中心，紧密围绕“民营企业银行、科技金融银行和综合化服务银行”三大战略定位，坚持“轻资本、优负债、调结构、促协同、保质量”经营策略，扎实推进改革攻坚，持续激发内生动力，经营效益稳步提升，业务结构不断优化，资本实力不断增强，资产质量保持基本稳定，各项业务呈现健康、平稳的发展态势

1 盈利水平稳步提升，经营效率不断提高

- ◆ 实现归属于母公司股东的净利润316.23亿元，同比增长6.77%；营业收入870.83亿元，同比增长17.23%；净息差2.00%，同比提高0.23个百分点
- ◆ 年化平均总资产收益率1.04%，同比上升0.04个百分点；年化加权平均净资产收益率14.86%
- ◆ 成本收入比21.12%，同比下降3.23个百分点

2 资本实力不断增强，资产负债协调增长

- ◆ 充分利用创新资本工具补充资本，成功发行400亿元二级资本债和400亿元无固定期限资本债券。本集团资本净额6,233.88亿元，比上年末增长13.91%；资本充足率达12.81%，比上年末提升1.06个百分点
- ◆ 总资产规模63,406.58亿元，较上年末增长5.77%；各项贷款总额31,839.61亿元，比上年末增加4.16%
- ◆ 总负债规模58,519.86亿元，较上年末增长5.18%；各项存款总额34,275.15亿元，比上年末增加8.22%

3 改革攻坚实现新突破，重点业务取得新进展

- ◆ 聚焦民企战略，深耕重点客群经营¹。战略民企客户650户，比上年末增长83.62%，境内有余额对公存款客户和一般贷款客户分别达到123.00万户和9,094户；零售非零客户达到4,006.17万户，比上年末增加166.72万户；管理金融资产规模17,240.30亿元，小微贷款累计发放额2,460.50亿元；实现零售业务净收入322.69亿元
- ◆ 聚焦科技赋能，强化产品和业务模式创新¹。供应链核心客户数184户，比去年末增长97.85%；直销银行客户数达2,406.29万户，比上年末增加489.16万户；个人电子银行客户数达5,210.54万户，比上年末增加420.15万户
- ◆ 聚焦综合经营，提升多元化服务能力。附属机构共实现营业收入23.39亿元，实现净利润8.00亿元。民银国际上半年实现净利润2.26亿港元，同比增长36.97%；香港分行聚焦“粤港澳大湾区”等战略机遇，在多个业务领域实现快速发展，香港分行总资产规模达到1,777.39亿港元

4 不断强化风险防控能力，资产质量保持基本稳定

- ◆ 不良贷款率1.75%，比上年末下降0.01个百分点；拨备覆盖率142.27%，比上年末提高8.22个百分点；贷款拨备率2.49%，比上年末提高0.13个百分点

注：

¹ 所涉数据为银行口径

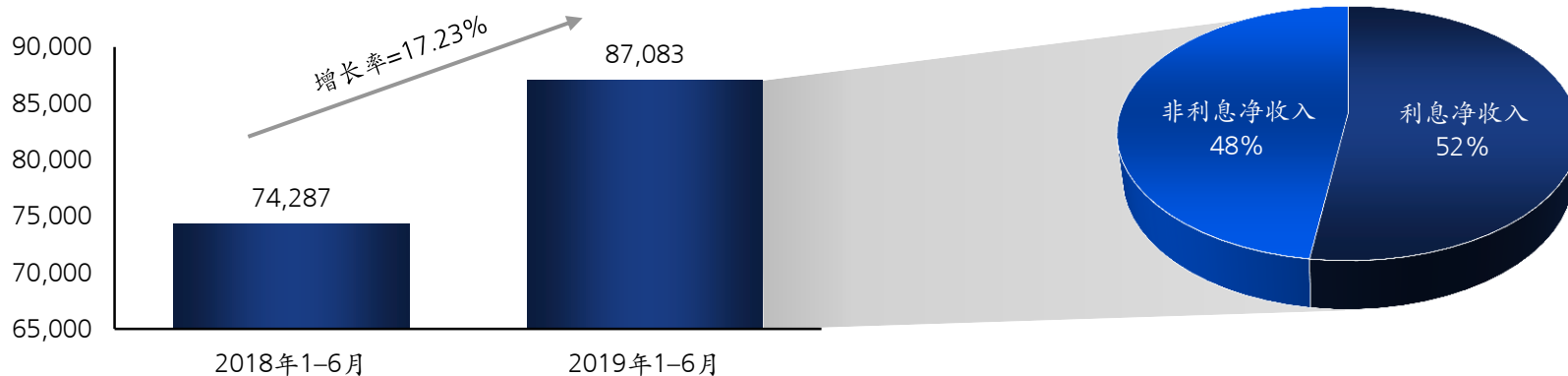
营业收入持续增长，盈利能力稳步提升



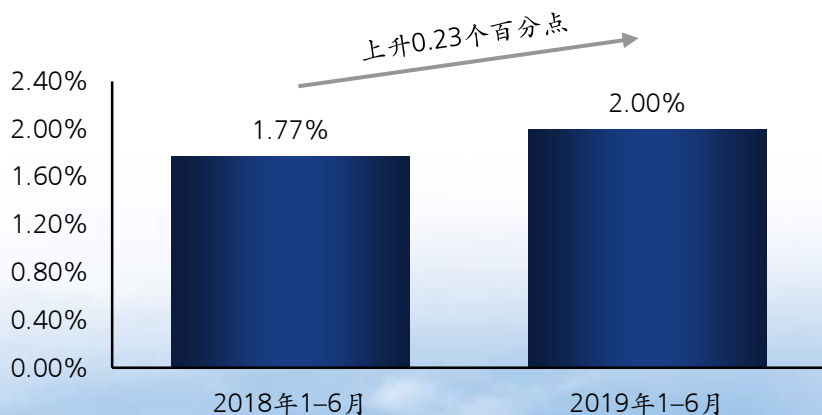
营业收入

(百万元人民币)

2019年上半年营业收入分布

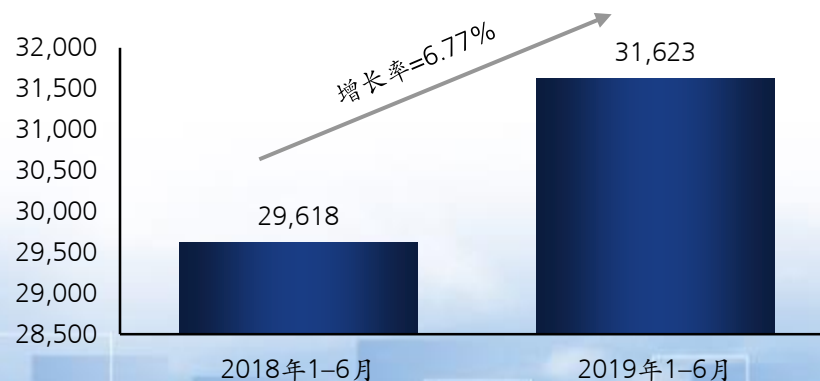


净息差



归属于母公司股东的净利润

(百万元人民币)

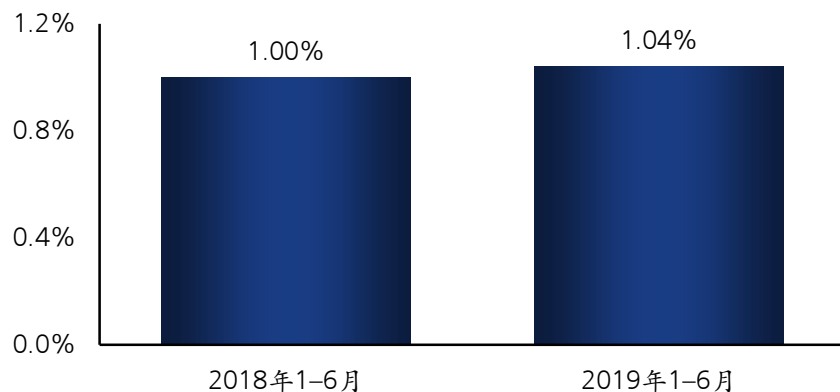


资料来源：公司半年报

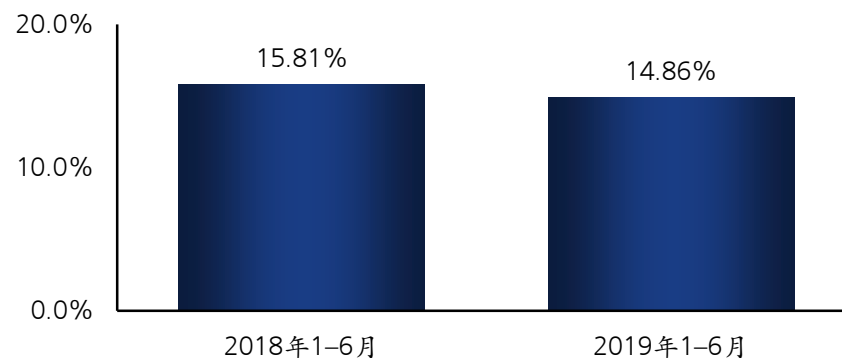
股东回报保持稳定，经营效率不断提升



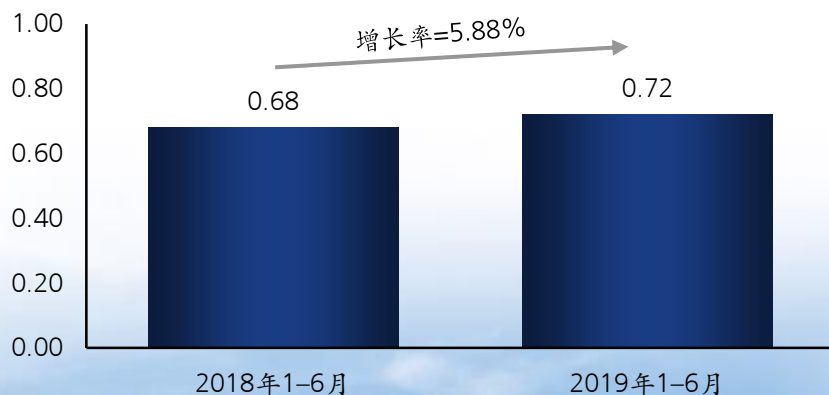
平均总资产收益率（年化）



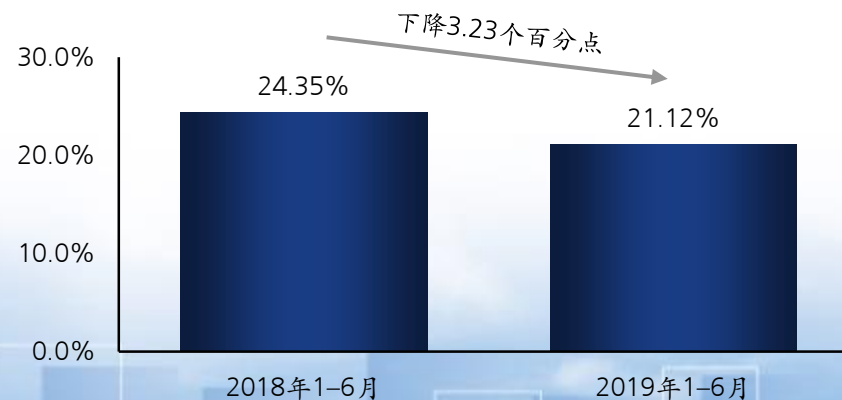
加权平均净资产收益率（年化）



基本每股收益 (人民币元)



成本收入比¹



资料来源：公司半年报

注：

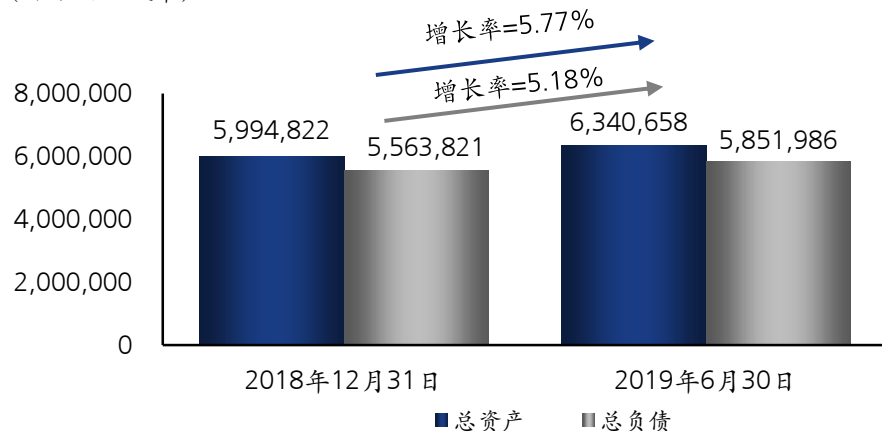
1 成本收入比 = (营运支出及其他营运支出-营业税金及附加) / 营业收入

资产负债协调增长，收益成本继续优化



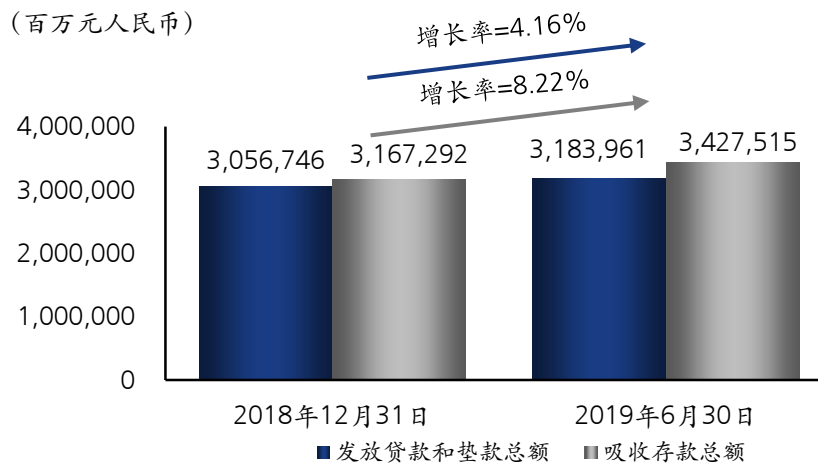
总资产及总负债规模

(百万元人民币)



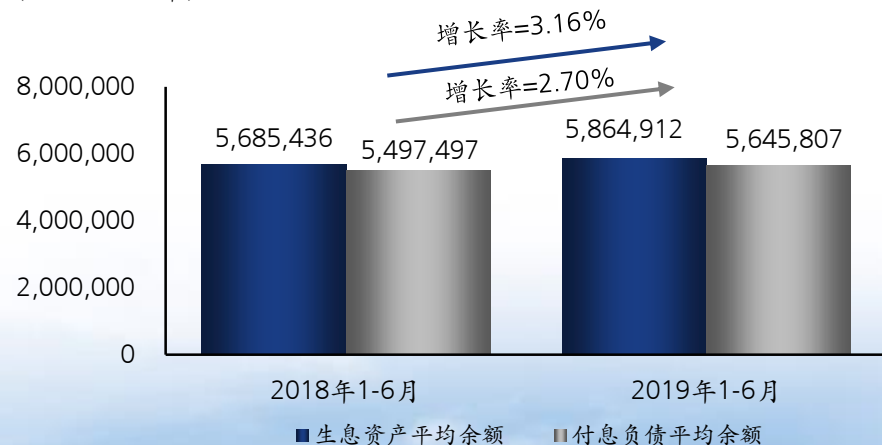
发放贷款和垫款及吸收存款规模

(百万元人民币)



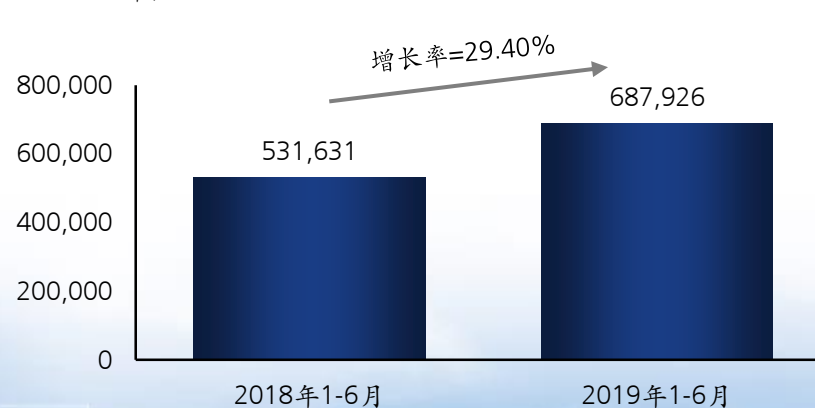
生息资产和付息负债平均余额

(百万元人民币)



已发行债券平均余额

(百万元人民币)



平均收益率/
成本率



平均成本率

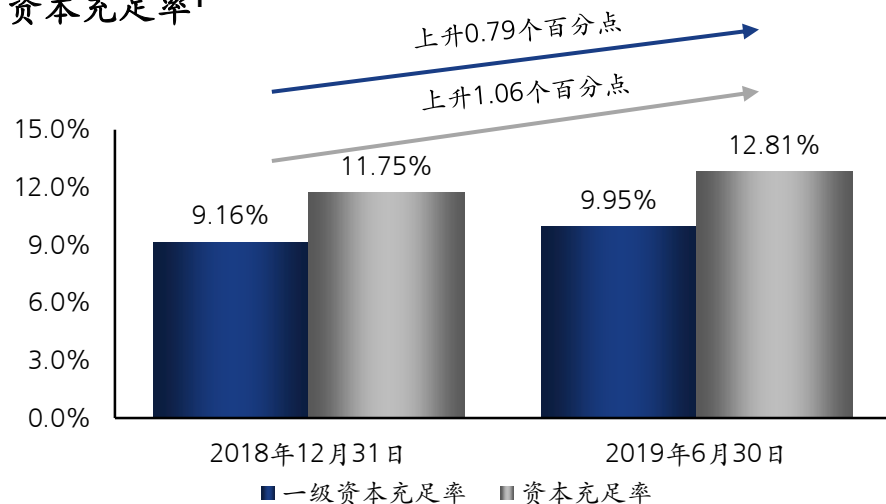


资料来源：公司半年报

资本实力不断增强，夯实业务发展基础

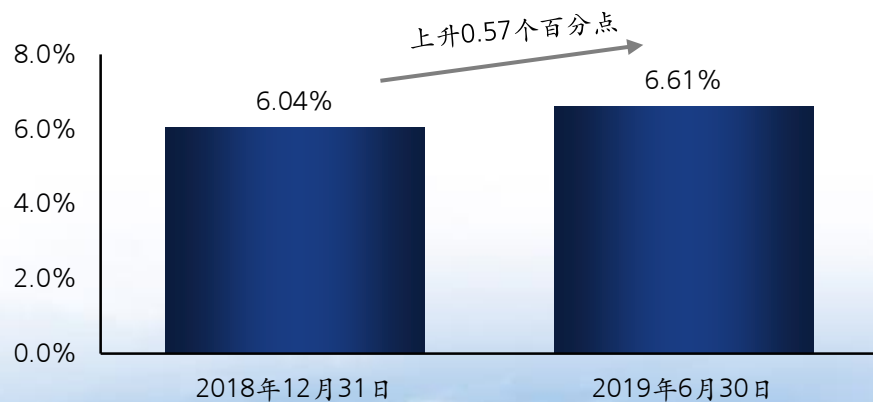


资本充足率¹

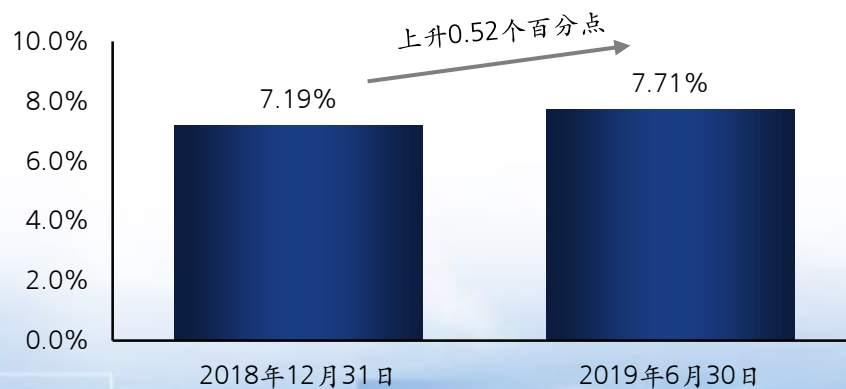


- ✓ 成功发行400亿元二级资本债
- ✓ 成功发行400亿元无固定期限资本债券
- ✓ 资本约束明显缓解，资本更加充裕，为业务持续发展创造了有利条件

杠杆率²



总权益对总资产比率



资料来源：公司半年报、公司年报

注：

1 根据2013年1月1日开始实施的《商业银行资本管理办法（试行）》和其它相关监管规定计算

2 根据2015年4月1日起施行的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》（中国银监会令2015年第1号）计算

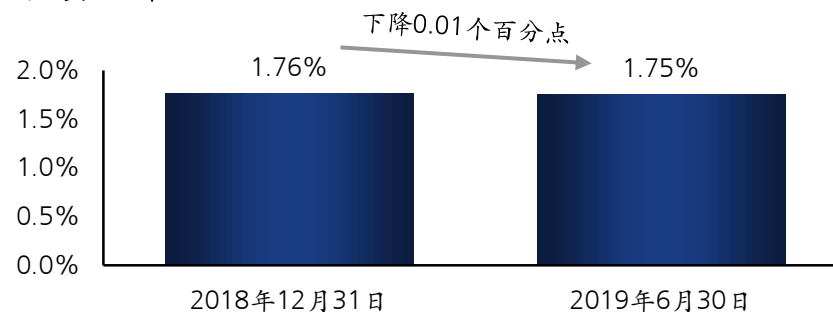
风险防控能力不断强化，资产质量保持稳定



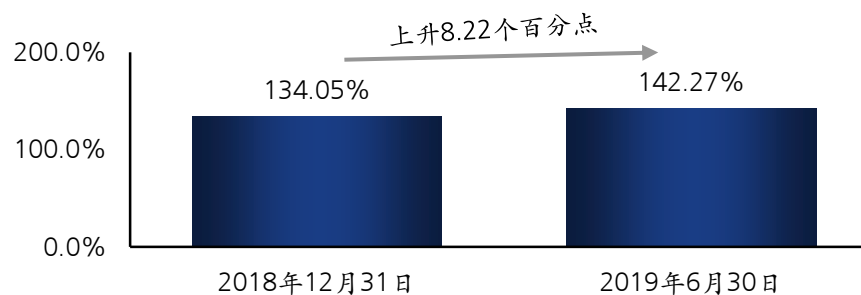
积极采取措施控制资产质量

- ◆ 持续聚焦民企战略，积极支持民企战略客群、供应链生态客群、成长潜力客群、基础中小企业客群，实现内涵式、高质量发展
- ◆ 优化组合管理体系，实现以客户评级、风险调整后收益为计量基础的精细化组合管理，从行业、区域、客户和产品等多维度开展风险限额和组合管理，确保新增业务资产质量，不断优化资产结构
- ◆ 严格信贷政策准入管理和授信审批，从源头减少信用风险隐患。实施差异化授信政策，引导经营机构扶优汰劣；淘汰僵尸企业和落后产能，加大对先进制造业优质客户的支持力度；继续深耕“鼎民计划”，做实总分行级战略民企一体化服务机制；积极开展前瞻性预判，定期出台业务指导意见
- ◆ 密切跟踪内外部形势，开展风险预警与风险排查工作
- ◆ 加强金融市场业务的风险监控和风险排查，针对资本市场行情变化、监管政策变化、重点风险项目等相关信息，实施动态监控及预警管理，切实防范和降低风险
- ◆ 加大不良贷款清收处置力度。通过创新清收处置管理机制、优化考核体系、加大资源投入、细化一户一策清收方案、零售集中清收、狠抓督导执行等措施，综合运用催收、重组、转让、抵债、诉讼、核销等多种清收处置手段，提升清收处置工作效率
- ◆ 深化银行业市场乱象治理，加大合规检查力度，严肃问题整改与问责，严格考核评价，加大教育与培训，在全行范围内树立和强化依法合规经营理念

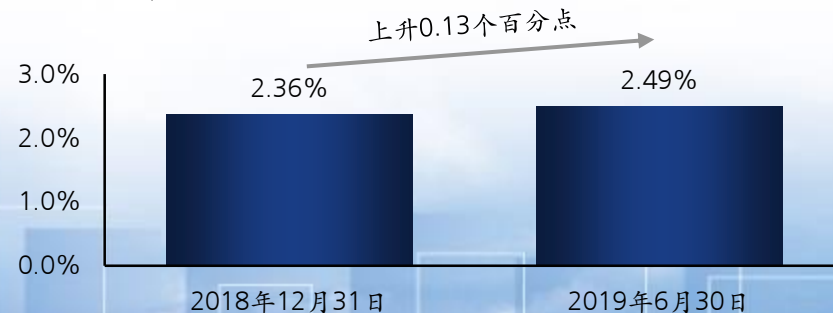
不良贷款率



拨备覆盖率



贷款拨备率



资料来源：公司半年报

1

概况

2

经营情况

3

前景展望

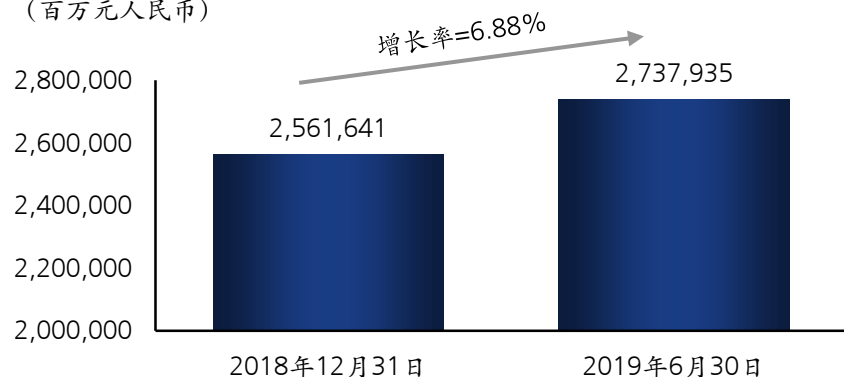
公司银行业务持续做大做强



本公司积极主动应对市场和监管环境的新变化、新挑战，抓住公司业务发展新旧动能转换的关键时间窗口，坚持改革转型和业务发展的两手抓，以转型促发展，扎实推进民企战略，强化客群分层经营，坚持优质负债立行，优化资产业务结构，加快产品创新升级，推动业务模式从粗放型向资本节约型转变，持续做大做强公司业务

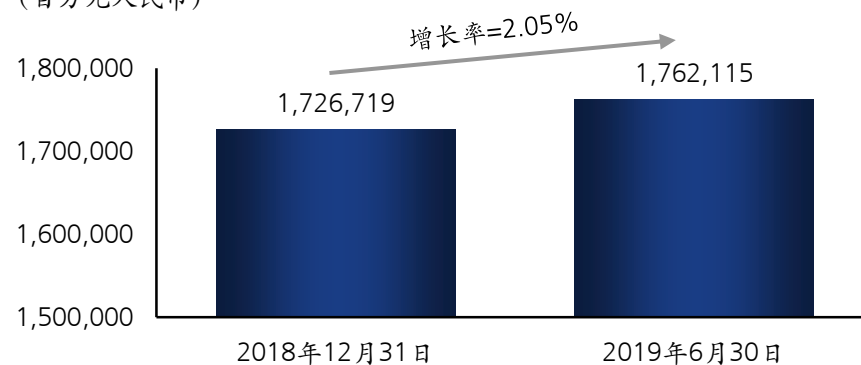
对公存款总额¹

(百万元人民币)



对公一般贷款总额¹

(百万元人民币)



新型投行业务模式进一步落地

- ✓ 推进并优化多层次投行业务与产品体系
- ✓ 重点行业开发效果逐渐显现，投行基础客户群不断夯实，项目分类管理机制得到加强
- ✓ 银行间债券市场主承销商排名提升至第3位¹
- ✓ 资产证券化业务方面，产品创新不断突破，成功投资全国首单可扩募物流仓储REITs项目和银行间市场首单高速公路公募证券化项目

交易银行服务能力持续提升

- ✓ 国际业务逆市稳步发展，市场竞争力显著提升
- ✓ 结算与现金管理聚焦客户需求演进方向，持续完善产品体系
- ✓ 国内贸易融资和保理业务转型效果显著
- ✓ 数字化服务能力不断升级，有效改善客户体验

供应链金融布局加速

- ✓ 持续推进重点行业拓展
- ✓ 完善优化供应链产品体系
- ✓ 加速建设科技平台
- ✓ 持续提升风险管理水平

资料来源：公司半年报、公司年报

注：

¹ 银行口径

零售银行业务改革转型效果逐步显现

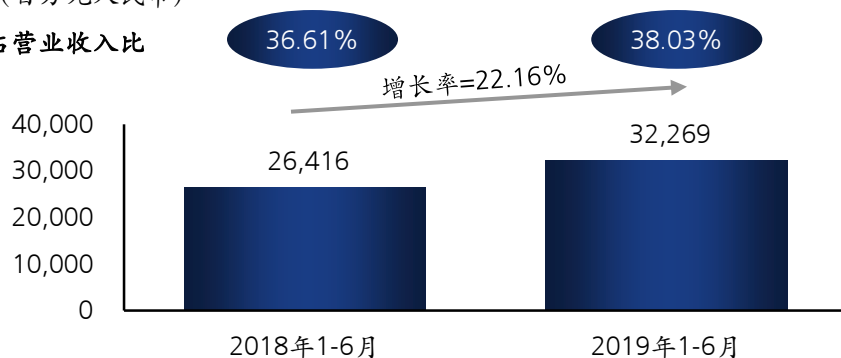


全面落实改革转型战略部署，坚持业务发展与改革转型两手抓，各项改革转型任务逐步有序落地。坚持客群经营，加快财富管理业务发展，强化科技赋能。零售业务收入快速增长，改革转型效果逐步显现

零售业务净收入及占公司营业收入比¹

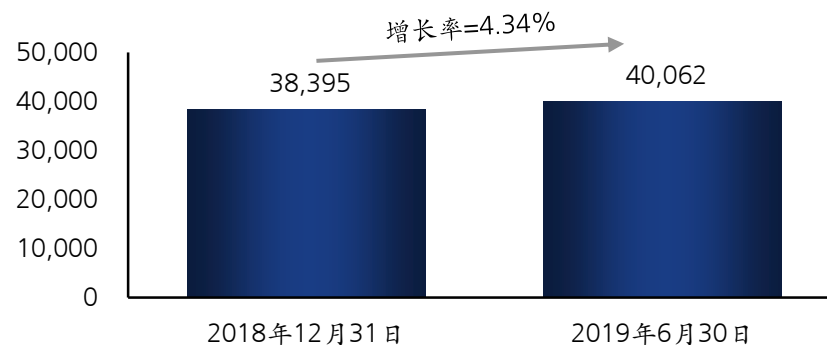
(百万元人民币)

占营业收入比



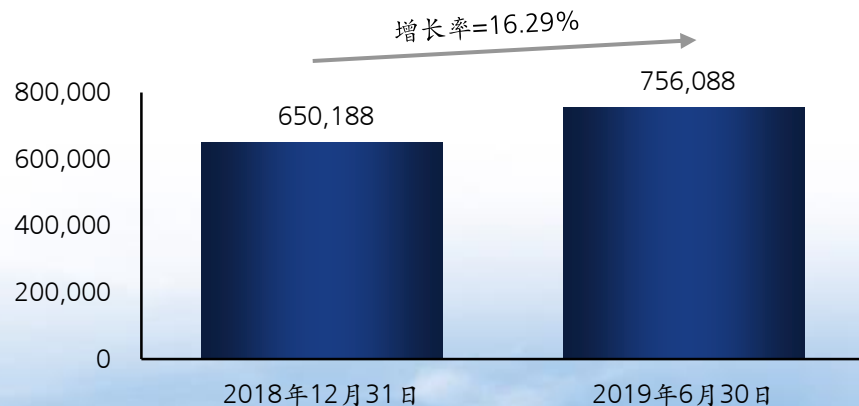
个人非零客户数¹

(千户)



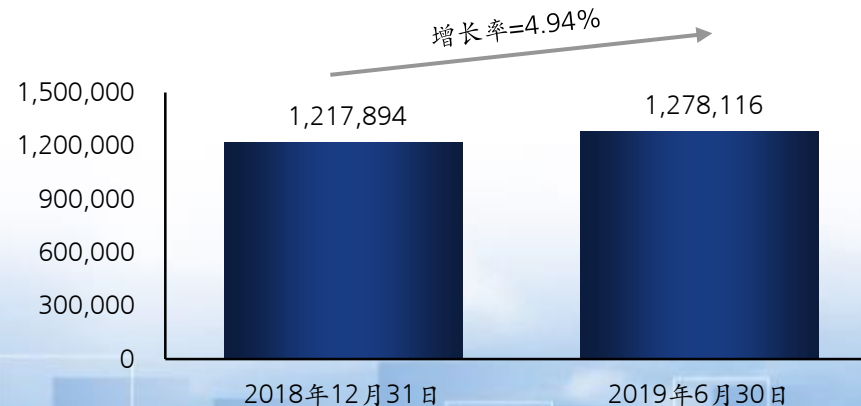
零售存款规模¹

(百万元人民币)



零售贷款规模¹

(百万元人民币)



资料来源：公司半年报、公司年报

注：

¹ 银行口径

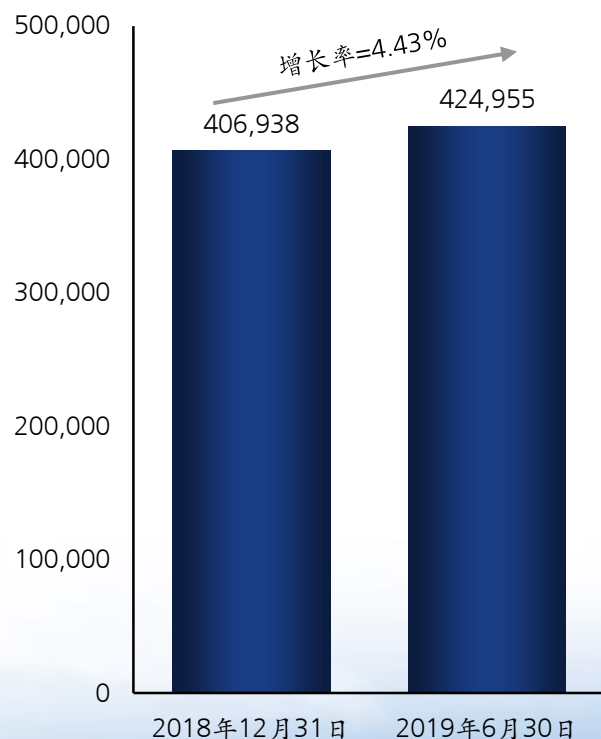
深入推进小微及社区金融发展模式升级



深入推进小微金融发展新模式，增强小微金融线上化、综合化服务能力，在小微贷款规模稳定增长的基础上，扩大小微企业服务覆盖范围，推进小微业务收入来源多元化；全面推进社区金融商业模式升级，规范社区金融业务发展管理体系，推动社区网点持续健康经营

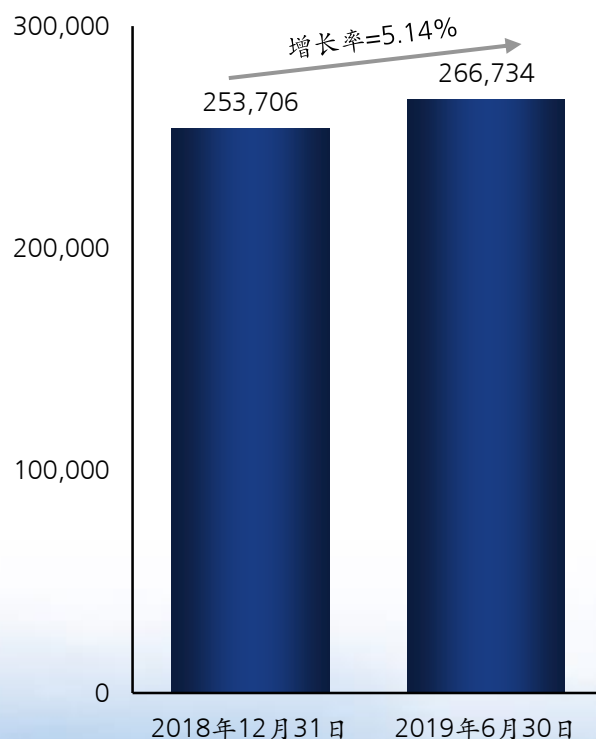
小微贷款规模¹

(百万元人民币)



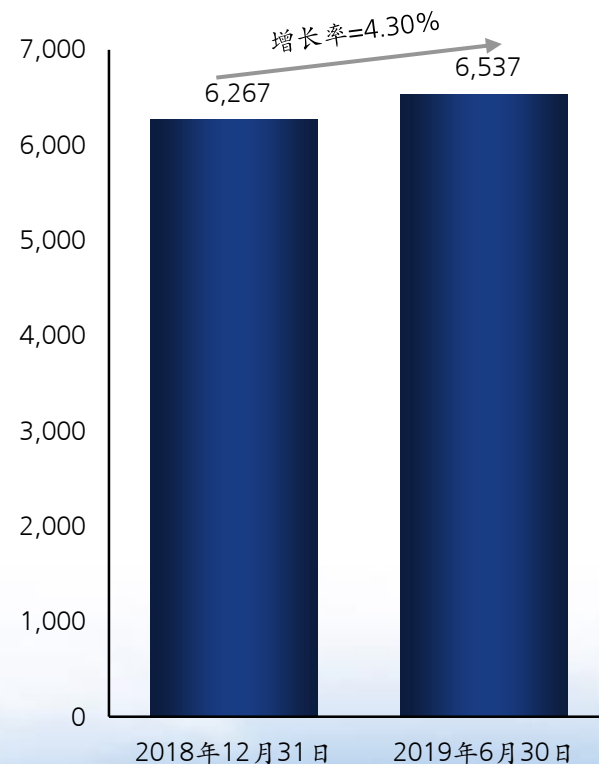
社区（小微）支行金融资产余额¹

(百万元人民币)



社区（小微）支行客户数¹

(千户)



资料来源：公司半年报、公司年报

注：

¹ 银行口径

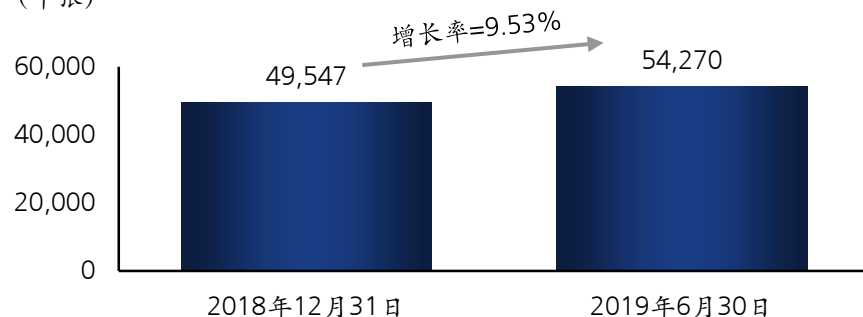
信用卡业务扎实推进，私人银行业务转型提效



信用卡业务坚持规模拓展与质量提升并重，聚焦小微企业及小微企业主、车主及千禧一代客群需求，提升获客质量，推进业务创新；私人银行业务扎实打造客群经营体系，客户增长率、保有率及创收能力持续提升，客群结构进一步优化，业务模式的可持续性得以夯实

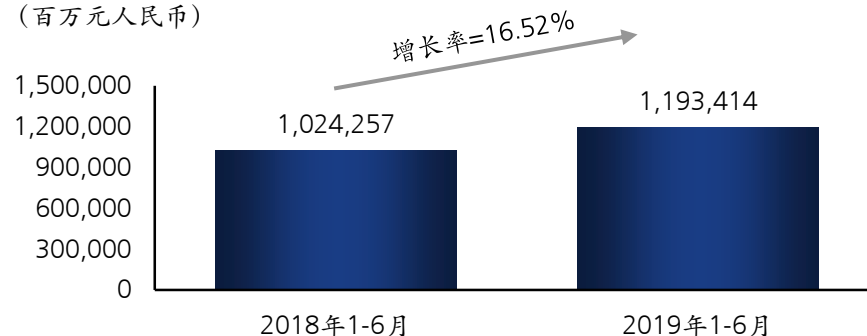
信用卡累计发卡量¹

(千张)



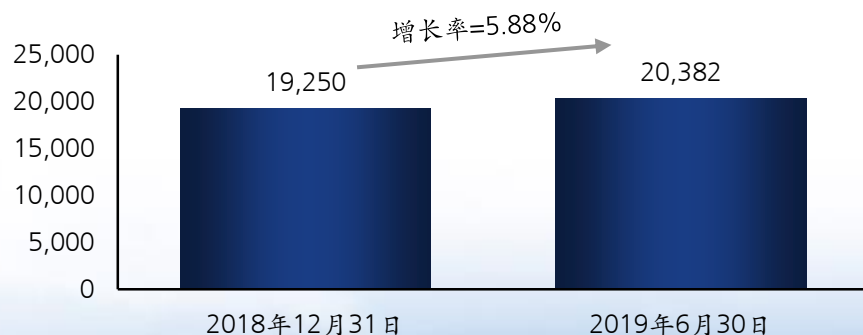
信用卡实现交易额¹

(百万元人民币)



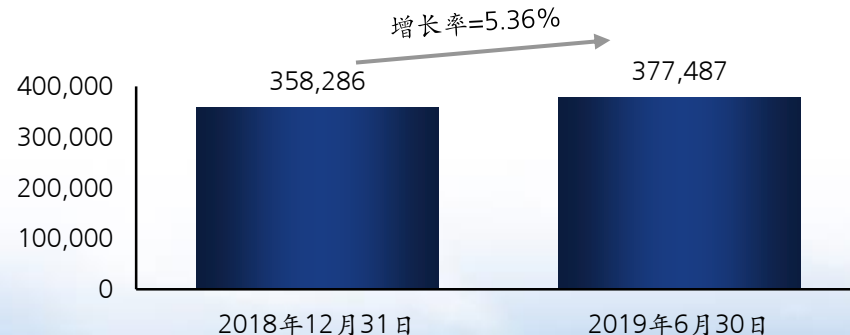
私人银行达标客户数^{1,2}

(户)



私人银行达标客户金融资产管理规模¹

(百万元人民币)



资料来源：公司半年报、公司年报

注：

1 银行口径

2 达标客户为金融资产800万元以上客户

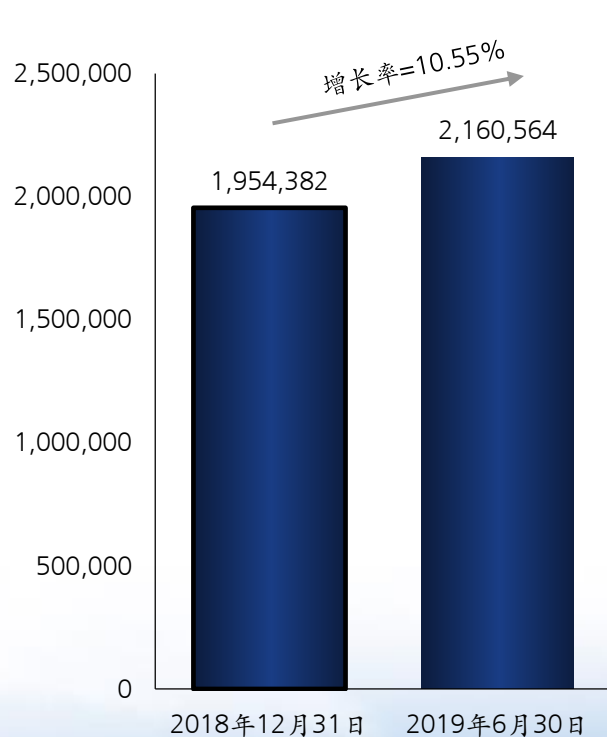
做优资金业务，持续提升盈利能力



本公司合理安排投资业务增长，提升投资业务效率；做优同业业务结构；深化托管与理财业务改革，推动理财业务健康发展；稳步发展贵金属及外汇交易业务

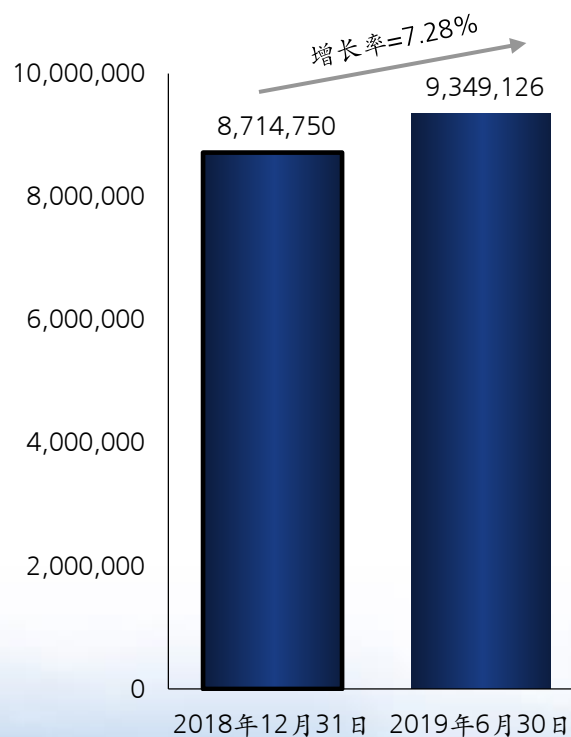
交易和银行账簿投资净额¹

(百万元人民币)



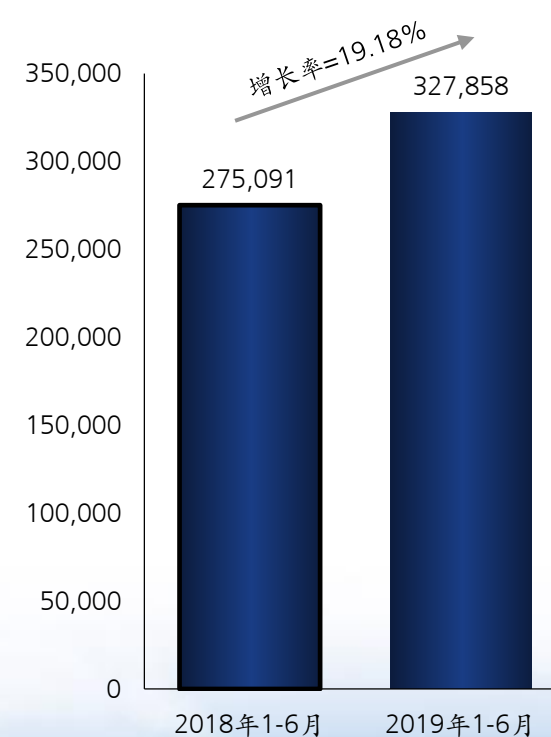
资产托管规模余额¹

(百万元人民币)



境内即期结售汇交易量¹

(百万美元)



资料来源：公司半年报、公司年报

注：

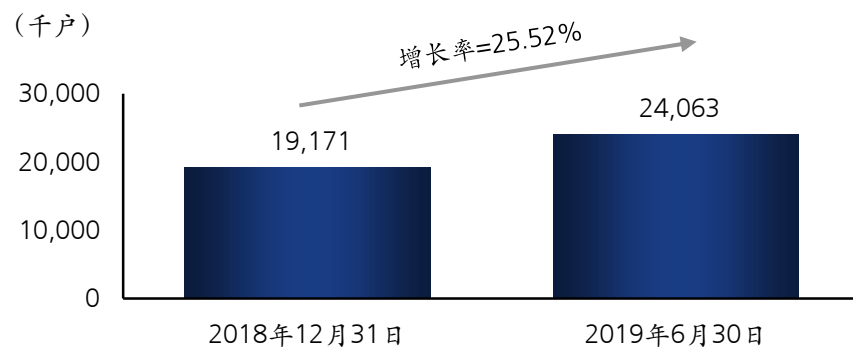
¹ 银行口径

做亮网络金融业务，构建金融科技生态圈

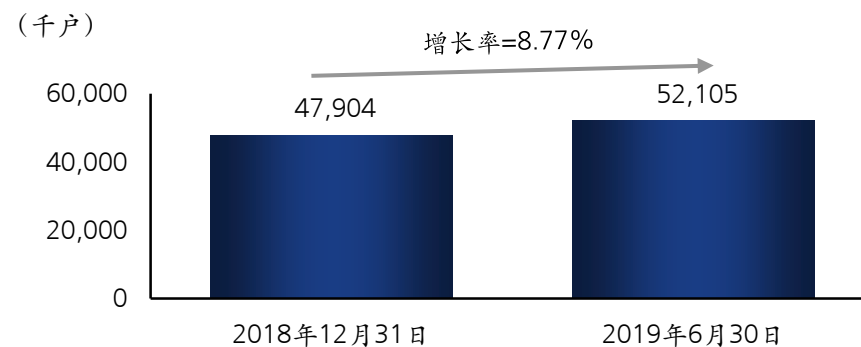


本公司进一步加强对“科技金融的银行”战略的实施力度，积极探索应用前沿金融科技，迭代升级网络金融平台，持续创新直销银行、零售网络金融、公司网络金融、网络支付等产品服务体系，网络金融整体服务能力提升明显，市场规模和品牌影响力稳居商业银行第一梯队

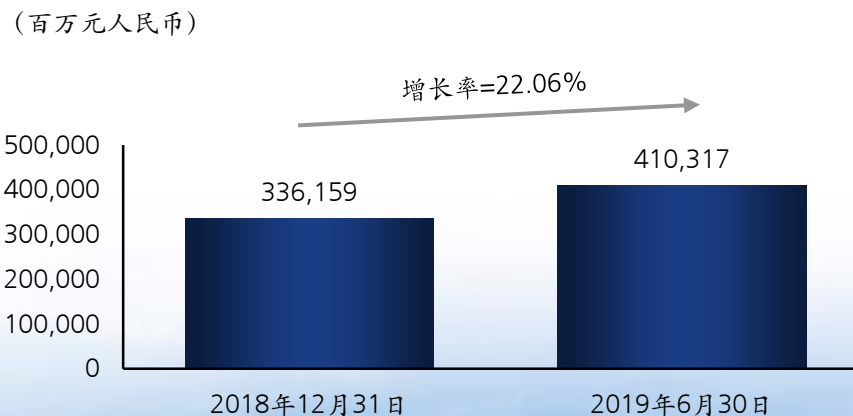
直销银行客户规模¹



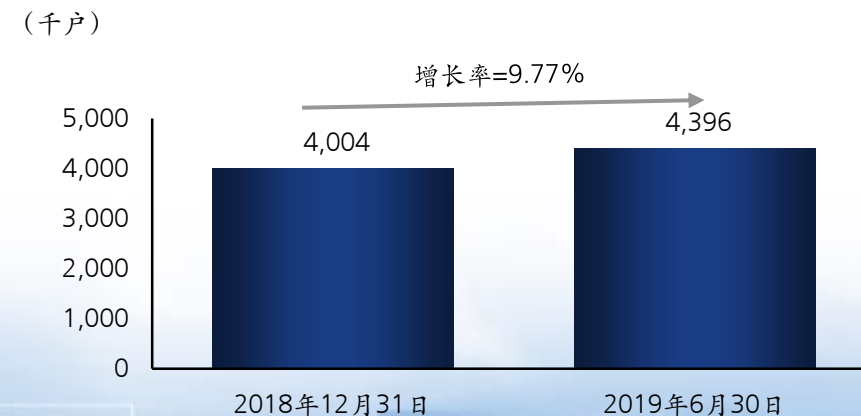
个人电子银行客户数¹



银企直连客户日均存款¹



跨行通客户数¹



资料来源：公司半年报、公司年报

注：

¹ 银行口径

全面提升国际化战略，稳步推进海外机构布局



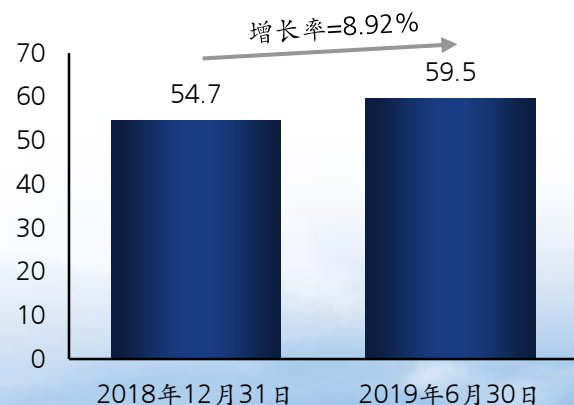
面对严峻的市场环境和监管压力，香港分行认真贯彻本公司发展战略，落实改革转型及三年规划实施方案，不断完善公司、金融市场、私人银行及财富管理三大业务，充分发挥本公司海外业务平台作用

海外平台业务发展稳健，效益持续提升

- ◆ 凭借与总行跨境联动的优势，重点聚焦“粤港澳大湾区”等战略机遇，针对符合国家对外投资政策的优质“走出去”客户，为其提供专业的跨境金融解决方案。围绕资本市场、深耕特色业务领域，银团贷款、并购贷款、结构化融资等投行类业务实现良好收益，成功开发国家电网、大湾区共同基金、雅士利等业内有影响力的客户，强化了香港分行在资本市场、新经济领域的专业服务
- ◆ 依托香港国际金融中心地位，稳步拓展金融市场业务。积极布局发展债券投资及交易业务、结构性票据投资业务，收益率水平进一步提升。发债业务再创新高，截至2019年6月，本公司中资境外债券承销规模全球排名大幅上升至16位，城投类美元债承销规模跃居市场第一位。托管业务继续保持高速增长，同时配合总行在全国发布“跨境+”托管子品牌
- ◆ 个人业务发展保持快速增长趋势。报告期内，香港分行有序推进网上基金服务平台上线，成为香港市场几家少数拥有线上基金理财平台的中资股份制商业银行之一。截至报告期末，个人财富管理客户开户数已突破5万户，存款达40.80亿港元；高端零售“民生保”系列产品总计销售212单，合计保费超过31.21亿港元

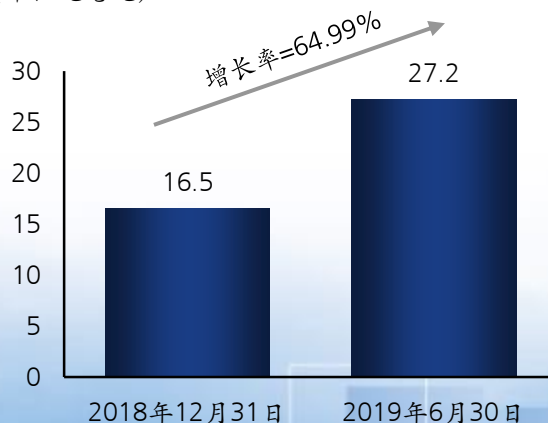
香港分行债券投资余额

(十亿港元元)



托管业务规模

(十亿港元元)



财富管理客户存款

(十亿港元元)



资料来源：公司半年报、公司年报

1

概况

2

经营情况

3

前景展望

公司发展展望



未来三年，本公司致力于成为一家特色鲜明、价值成长、持续创新的标杆性银行，明确“民营企业的银行、科技金融的银行、综合服务的银行”三大战略定位

成为民营企业的银行

- ◆ 聚焦优质大中型民企、核心企业供应链上下游、小微企业
- ◆ 通过为民企客户及企业高管提供一体化、个性化、综合化金融服务，做民营企业及其企业家的金融管家
- ◆ 不断创新体制机制和商业模式，持续提升民企服务专业化能力，成为民企客户的主办银行，民企客户心中的首选银行

成为科技金融的银行

- ◆ 大力发展直销银行、小微线上微贷、信用卡线上获客等业务
- ◆ 组建民生科技公司，以金融云为纽带，为客户提供“科技+金融”综合生态服务
- ◆ 打造中国具有最佳客户体验的互联网银行

成为综合服务的银行

- ◆ 加快业务多元化布局，建立“一个民生”的交叉销售和业务协同体系
- ◆ 通过“商行+投行+交易银行”、“融资+融智+融商”综合服务模式，为客户提供综合化金融服务
- ◆ 以客户为中心，前中后台协同一致，为客户提供一体化、综合化服务

“轻资本、优负债、调结构、促协同、保质量”

- ◆ 做强直销银行、小微金融、投资银行等领先业务
- ◆ 做优信用卡、供应链金融、资产管理等优势业务
- ◆ 推动本公司由以传统业务为主体向数字化、轻型化、综合化的行业标杆银行转变
- ◆ 加大改革创新力度，通过重点管理领域的机制与制度创新，激发组织活力，构建以客户为中心的经营管理体系，全面提升专业化管理水平，为业务发展策略的贯彻落实提供保障和支撑

附录：主要财务指标一览



利润表主要数据 (百万元人民币, 每股数据除外)	2019年 1-6月	2018年 1-6月 (重述)	增长率 (%)	
营业收入	87,083	74,287	↑	17.23
其中: 利息净收入	45,523	33,874	↑	34.39
非利息净收入	41,560	40,413	↑	2.84
所得税前利润	38,423	35,886	↑	7.07
归属于母公司股东净利润	31,623	29,618	↑	6.77
基本每股收益 (元)	0.72	0.68	↑	5.88

盈利能力主要指标 (%)	2019年 1-6月	2018年 1-6月 (重述)	变化 (百分点)	
平均总资产收益率 (年化)	1.04	1.00	↑	0.04
加权平均净资产收益率 (年化)	14.86	15.81	↓	(0.95)
净息差	2.00	1.77	↑	0.23
手续费及佣金净收入占营业收入 比率	31.33	32.75	↓	(1.42)
成本收入比 ¹	21.12	24.35	↓	(3.23)

财务状况表主要数据 (百万元人民币)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	增长率 (%)	
资产总额	6,340,658	5,994,822	↑	5.77
其中: 发放贷款和垫款总额	3,183,961	3,056,746	↑	4.16
负债总额	5,851,986	5,563,821	↑	5.18
其中: 吸收存款	3,427,515	3,167,292	↑	8.22
归属于母公司股东权益总额	477,333	420,074	↑	13.63
归属于母公司普通股股东权益 总额	427,449	410,182	↑	4.21

资产质量指标 (%)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变化 (百分点)	
不良贷款率	1.75	1.76	↓	(0.01)
拨备覆盖率	142.27	134.05	↑	8.22
贷款拨备率	2.49	2.36	↑	0.13
资本充足指标 (%) ²	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变化 (百分点)	
核心一级资本充足率	8.90	8.93	↓	(0.03)
一级资本充足率	9.95	9.16	↑	0.79
资本充足率	12.81	11.75	↑	1.06

资料来源: 公司半年报、公司年报

注:

1 成本收入比 = (营运支出及其他营运支出-营业税金及附加) / 营业收入

2 据2013年1月1日开始实施的《商业银行资本管理办法(试行)》和其它相关监管规定计算



谢谢