

A股证券代码：601998

A股股票简称：中信银行

编号：临2017-35

H股证券代码：998

H股股票简称：中信银行

## 中信银行股份有限公司

### 2017年半年度业绩发布会会议纪要公告

本行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。

中信银行股份有限公司（简称“本行”）于2017年8月25日上午9:00-10:30，在北京举办了2017年半年度业绩发布会。本行行长、执行董事孙德顺先生，副行长张强先生，副行长兼财务总监方合英先生，副行长杨毓先生，风险总监姚明先生出席会议。会议主持人为董事会秘书芦苇先生。

会议纪要如下：

主持人：各位投资者、分析师朋友，大家上午好！欢迎参加中信银行2017年半年度业绩发布会。首先请本行副行长兼财务总监方合英先生介绍本行2017年半年度经营业绩。

方合英副行长兼财务总监：本次介绍分为三个部分：一是上半年经营业绩回顾；二是上半年战略执行情况；三是下半年展望与经营管理策略。

首先是上半年经营业绩回顾。2017年上半年，面对错综复杂的外部形势，本行保持战略定力，按照“调结构、强管理、抓创新、控风险、夯基础”的经营策略，加快经营转型，总体发展态势良好，实现了预期目标。

一是股东回报表现良好。2017年上半年，ROA、ROE指标逐步回升，平均总资产回报率（ROA）0.84%，比上年提升0.08个百分点；加权平均净资产收益率（ROE）13.76%，比上年提升1.18个百分点；实现归属于普通股股东每股净资产7.20元，比上年末增加0.16元，增长2.27%；基本每股收益0.49元，同比增加0.01元，增长2.08%。

二是经营效益总体良好。2017年上半年，本集团实现营业净收入765.80亿元，同比减少16.25亿元，下降2.08%（剔除营改增影响后，可比口径同比增加14.21亿元，增长1.89%）；实现归属于本行股东净利润240.11亿元，同比增加4.11亿元，增长1.74%；净息差1.77%，同比回落0.28个百分点；非息收入占比35.37%，同比提升3.70个百分点。

三是资产质量基本可控。截至2017年6月末，本集团不良贷款余额511.19亿元，比上年末增加25.39亿元，增长5.23%；不良率1.65%，比上年末下降0.04个百分点；拨备覆盖率和拨贷比分别为152.97%和2.53%，比上年末分别下降2.53和0.09个百分点。2017年上半年累计计提贷款减值损失214.74亿元，同比增加16.78亿元，增长8.48%；累计处置不良贷款本金298.61亿元，其中清收103.73亿元，核销189.21亿元。

四是规模增长符合预期。2017年上半年，本集团按照“降增速、提转速、调结构”的经营策略，结合监管导向，积极支持实体经济，在确保信贷资产投放保持增长的同时，主动压缩同业资产和应收款项类投资规模。截至2017年6月末，本集团总资产56,512.16亿元，比上年末减少2,798.34亿元，下降4.72%。其中，客户贷款总额30,910.95亿元，比上年末增加2,131.68亿元，增长7.41%；应收款项类投资余额8,438.95亿元，比上年末减少1,935.89亿元，下降18.66%；同业资产余额2,650.21亿元，比上年末减少2,816.75亿元，下降51.52%。本集团总负债52,585.18亿元，比上年末减少2,880.36亿元，下降5.19%。其中，客户存款余额34,534.76亿元，比上年末减少1,858.14亿元，下降5.11%；同业负债余额10,119.98亿元，比上年末减少1,735.13亿元，下降14.64%。

五是子公司贡献度进一步提升。本行与各子公司的业务协同扎实推进，子公司贡献度进一步提升。2017年上半年，四家子公司累计实现净利润14.76亿元，增长21.72%，对全行贡献度提升1个百分点；累计实现营业收入44.18亿元，同比增长38.54%，增速进一步加快。截至2017年6月末，子公司总资产合计3,489.13亿元，比上年末增长6.57%；客户贷款合计2,242.46亿元，比上年末增长6.10%；客户存款合计2,204.99亿元，比上年末增长4.10%；不良贷款率1.07%，低于本集团平均水平。

第二部分主要介绍本集团的战略执行情况。2017年上半年，本集团坚持战略转型方向，调整资产负债结构，不断夯实客户基础，实现效益、质量、规模协调发展。上半年战略执行方面的亮点可以概括为六个方面。

一是“一体两翼”均衡发展。本集团秉承传统优势和基因，形成“以公司银行为主体，零售银行和金融市场为两翼”的业务结构。公司银行业务市场地位进一步巩固。本集团依托传统业务优势，围绕供给侧结构性改革、“一带一路”、“中国制造2025”等国家战略，挖掘产业结构转型升级机遇，加快结构调整，重点构建“大资管+大交易”双轮驱动的产品服务体系，公司类存款业务保持市场领先，交易银行、债务融资、公募基金托管、国际业务等重点业务表现良好。零售银行的客户综合服务能力不断提升。本集团以建设“最佳客户体验银行”为目标，重点发力薪金煲、出国金融等特色业务，创新物理渠道和互联网平台获客模式，不断提升服务质量和客户满意度。本行持续推进信用卡跨界融合经营策略，信用卡获客能力不断提升，累计发卡量、贷款金额、交易量等指标快速增长，信用卡业务收入对本行中间业务收入的贡献度大幅提升。金融市场业务板块抢抓市场机会，聚焦客户经营，通过搭建覆盖货币市场、资本市场、国际金融市场的产品和服务体系，加强产品创新，传统特色业务和新兴业务保持较快发展速度。

二是基础客户群建设扎实推进。本集团加大基础客户群建设，强化客户分类分层经营。公司客户方面，本行依托中信集团协同优势，同时以“三大一高”客户为依托，拓展依附于大行业、大客户、大项目业务链条上的中小企业，构建全产业链的中小企业客户经营模式，以大公司业务促进中小企业业务。截至2017年6月末，本行对公客户总数57.3万户，上半年新增开户客户1.4万户；对公有效客户数7.3万户，比上年末增长0.58%。零售客户方面，本行通过精准营销，强化分层分群经营，开展大众客户的平台化经营，打造特色权益品牌“中信红权益”，保持较快个人客户数量增速。截至2017年6月末，本行个人客户总数7,257万户，比上年末增长7.56%；零售中高端客户56.2万户，比上年末增长11.36%。

三是存、贷结构进一步改善。存款方面，本集团不断优化负债结构，拓展结算性存款来源渠道，通过加强公司零售联动营销，带动低成本活期存款增长。2017年上半年，活期存款日均占比50.24%，比上年提升5.55个百分点；截至2017年6

月末，本集团协议存款余额330.92亿元，比上年末下降52.05%。贷款方面，本集团信贷资源进一步向个人贷款倾斜。截至2017年6月末，个人贷款余额1.13万亿元，比上年末增加1,756.91亿元，增长18.37%，在全部贷款中占比达36.63%，比上年末提升3.39个百分点。制造业、批发零售业贷款占公司类贷款的比例持续下降，合计占比较上年末下降4.31个百分点。

四是轻型转型加快推进。本集团坚持效益导向，把价值创造、轻型发展摆在突出位置。通过加快资产交易流转，优化资产存量结构，构建并不断完善平台和渠道，推动业务模式向轻资本、轻资产、轻成本方向转型。截至2017年6月末，本集团总资产5.65万亿元，比上年末下降4.72%；上半年平均总资产回报率回升至0.84%，比上年提升了0.08个百分点。本集团实施以“经济利润”和“风险资本回报率”为核心的经济资本考评体系，在资本约束下合理摆布资产结构，减少业务发展对资本的依赖，逐步向资本节约、产出高效的价值银行发展模式转变。截至2017年6月末，本集团风险资产余额4.07万亿元，比上年末增长2.78%，增速比上年末下降11.53个百分点；2017年上半年实现轻资本非息收入270.86亿元，同比增长23.17亿元，增长9.35%，非息收入占比35.37%，同比上升3.70个百分点；本集团资本充足率11.76%，一级资本充足率9.60%，核心一级资本充足率8.61%，在资本仅依靠内生增长的情况下，资本充足率水平保持相对稳定。

五是综合协同优势显现。本集团依托中信集团金融与实业并举的独特竞争优势，以及强大的资源整合力，加快综合化平台建设，持续推进公私协同、境内外协同、集团子公司协同，在更高层面统筹配置资源，不断延伸价值链，做深客户需求。公私业务协同向纵深推进，本行大力拓展优质零售客户批量获取渠道，通过与百度、ofo小黄车、小红书、淘宝、大众点评、途牛网等知名互联网平台总对总合作，进行深度客户服务与经营。境内外协同成效显著，本行发挥跨境协同优势，分别向中信银行（国际）、信银投资推荐并实现合作企业达235家，合作项目金额超3,400亿港元。同时，为客户提供跨境融资规模754亿元，创历史新高。集团子公司协同再结硕果，本行与中信集团旗下公司组成“中信联合营销舰队”、“中信PPP联合体”，为20余个地方政府提供意向性融资规模逾3,000亿元，对接各省市重点PPP项目100余个，达成合作意向的项目超过50个。

六是风险防控积极有效。本行积极培育科学的风险文化，深化“风险管理创造价值”和合规经营理念，将风险管理和内部控制作为保障业务健康发展和提升竞争力的重要手段。本行严格授信准入，严控新增授信风险暴露；强化风险监测，加强风险限额管理；强化流动性风险管理，合理摆布资产负债结构。本行有效压降不良，丰富问题资产处置手段，采取清收、重组、转让等综合措施，化解存量问题贷款。通过有效的风险防控，本集团不良率和问题贷款率均实现下降。

第三部分主要介绍下半年展望与经营管理策略。展望2017年下半年，全球经济总体向好，但不稳定、不确定因素依然存在。一是宏观经济面临不确定性，全球经济复苏空间有限，中国经济内生增长动力仍待强化。二是银行效益提升压力加大，商业银行资产负债结构日益复杂，受金融脱媒、技术脱媒和利率市场化等因素影响，银行自营存款增长放缓，且成本面临提升压力，加之风险因素，银行利润压力越来越大。面对挑战的同时，外部环境也存在一些积极因素，将成为银行化解压力的重要机遇。一是金融监管协调加强，竞争更加有序。近期全国金融工作会议明确了金融服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，为加强监管协同，规范市场乱象指明了方向，有助于金融业规范发展、有序竞争，同时有助于正向激励审慎经营的银行，充分发挥自身的融资服务功能。二是市场化改革持续推进，管理创造效益。利率、汇率市场化在考验银行经营风险能力的同时，也带来了相应的盈利机会；资产证券化业务快速发展，资管业务回归本源，银行服务实体经济的融资渠道更加丰富；互联网与银行经营融合加深，直销银行的经营蓝海更为广阔，中信百信银行已获开业批复。三是宏观经济出现积极变化，经营大环境总体向好。

2017年下半年，本集团将深入贯彻落实全国金融工作会议精神，继续按照年初“调结构、强管理、抓创新、控风险、夯基础”的经营策略，坚持“稳中求进”工作总基调，保持定力，回归本源，科学经营，防范风险。一是保持战略定力，深化经营转型，坚持“最佳综合融资服务银行”发展愿景，走“价值创造”和“轻型发展”的道路。二是回归银行本源，服务实体经济。三是坚持特色经营，提高资产流量经营水平。四是加强信贷管控，防范化解风险。

本行即将迎来三十周年华诞。我们深知，无论过去、现在和未来，本行的发

展都离不开国家的支持、股东与客户的信任、员工的付出。站在三十而立的新起点，我们将继续紧跟国家战略，做改革发展的参与者和推动者；继续努力以客户为尊，提供更专业、更有“温度”的服务；继续以员工为本，视员工为本行最宝贵的财富。总而言之，在金融监管新常态的大环境下，我们将保持定力，守正出奇，努力开创发展新局面！

主持人：接下来进入问答环节。

提问1：请问管理层如何看待全国金融工作会议对银行发展的影响？

回答：感谢您的提问。全国金融工作会议对此前五年中国金融业发展情况进行了总结，对未来五年中国金融业发展进行了规划，其中一个重要的主题就是强化金融监管，防控金融领域系统性风险。近年来，国内银行同业竞争越来越激烈，恶性竞争等一些市场乱象连续出现，全国金融工作会议正是针对这些情况，从控制风险、治理乱象等方面提出了明确要求，强调了金融运行的安全性。

从整个监管环境看，2017年上半年以来，监管机构对银行业开出的罚单明显增加，预计未来金融行业监管经济处罚的力度将更加严厉，这与国际惯例接轨，对确保中国银行业规范运行，保持整体经济和金融稳定发展将发挥积极作用。更加严格的监管环境，以及更有秩序的金融环境，对商业银行包括中信银行而言是有利的。全国金融工作会议的召开，对构建经济新常态下建立中国银行业有序竞争的格局指明了方向，有利于促进银行稳健经营，促进地方政府合理负债，以及促进整个金融业脱虚向实，在推进供给侧结构性改革、加强金融支持实体经济等方面也将发挥重要作用，对中国金融业，尤其是银行来说是一个重大利好，也给予本行非常有利的发展时机。对此，本行有信心通过经营管理的不断改进和完善，坚持流程、制度和系统有效衔接，进一步发挥自身优势，在创新、发展、规范的市场竞争中赢得一席之地，为股东创造价值。

提问2：请介绍中信银行上半年经营管理方面的主要成果和亮点。

回答：感谢您的提问。2017年上半年，本行经营主要的成果和亮点可以概括为八个方面：

一是经营策略顺应大势，率先“缩表”。2017年年初，本行审时度势，提出

将资产负债增速控制在个位数水平。一季度末，本行结合外部形势，进一步提出“缩表”，即压缩总资产，截至2017年6月末，本集团总资产5.65万亿元，比上年末减少2,798.34亿元，下降4.72%。总体看，上述策略顺应了宏观大势，把握了货币市场趋紧、监管政策趋严、银行存款增速放缓的趋势，有效避免了资产和负债业务发展不协调可能带来的问题。

二是资产负债结构调整成效明显。本行利用“缩表”机会，加快资产结构调整的速度。本集团主动压降同业资产和应收款项类投资，其中应收款项类投资减少1,935.89亿元，比上年末下降18.66%，同业资产减少2,816.75亿元，比上年末下降51.52%。信贷资产保持平稳增长，客户贷款增加2,131.68亿元，比上年末增长7.41%。本行持续优化信贷结构。信贷资源向风险相对比较小、抵押比较充分的个人贷款上倾斜，个人贷款占比较上年末提升了3.39个百分点。本行积极压降低效资产，压降低效外币贷款60.8亿美元，新增美元对公贷款定价较2016年提升166BPs，以优质资产置换低效资产。本行加快资产流转，通过发行54.5亿元的信用卡分期ABS等举措，以资产流转带动存量结构调整。

三是盈利能力开始回升。2017年上半年，本行ROA 0.84%，比上年提升0.08个百分点；ROE 13.76%，比上年提升1.18个百分点；非息收入占比快速提升至35.37%，同比提升3.70个百分点。

四是零售银行二次转型扎实推进，富有成效。零售银行价值贡献快速提升，2017年上半年本集团零售营业收入占比31.1%，同比提升6.1个百分点；零售非利息净收入占比57.7%，提升10.9个百分点。零售客户基础进一步夯实，零售客户管理资产突破1.4万亿元。私人银行客户数2.48万户，比上年末增长15.1%。手机银行活跃客户数440.14万户，同比增长38.96%，信用卡新增发卡423万张。零售特色大单品业务亮点突出。薪金煲产品规模突破600亿元，签约客户数370.68万户；出国金融业务累计服务客户102万人次，带动新增零售客户14万户。

五是公司银行与金融市场特色业务得到强化，新的增长点加快布局。特色业务方面，本行国际收支市场份额继续稳居股份制银行首位，国际收支收付汇量923亿美元；结售汇量632.8亿美元，结售汇市场份额排名比上年提升1位；跨境人民币收付汇量677亿元。外汇做市交易量超7万亿，同比增长26%，即期做市交易量

6,444亿美元，在全部银行间市场会员中综合排名第一。托管业务长足发展，其中公募基金托管规模1.81万亿元，比上年末增长66.06%，排名跃升国内银行业首位。

新的增长点方面，本行“商行+投行”模式成效显著，并购交易顾问排名股份制银行第一，2017年上半年跨境并购累计提款27.6亿美元，余额54.9亿美元。债务融资工具承销规模1,091.64亿元，位列中国债务融资市场第四名，比去年同期提升两名，其中，熊猫债累计承销规模66.5亿元，位列股份制银行第一位。本行把握国家战略热点，境内“一带一路”基金创设规模突破1,000亿元，境外“一带一路”基金储备重点项目约50个。本行资管业务规模稳步增长，理财产品更加丰富，投资能力明显增强，结构更趋优化。

六是资产质量得到夯实，抵御风险能力有所提升。2017年上半年，本集团不良贷款余额511.19亿元，不良贷款率1.65%，比上年末下降0.04个百分点；“不良+关注”余额1,221亿元，比年初下降27亿元，“不良+关注”贷款率3.95%，比年初下降0.39个百分点，不良贷款、问题资产增速放缓，资产质量有所改善，风险压力进一步释放。同时，本集团继续加大拨备计提力度，2017年上半年计提贷款减值损失214.74亿元，同比增长8.48%。另一方面，本集团继续加大清收处置力度，不良资产转让回收率明显提升。上半年累计处置不良贷款本金298.61亿元，其中清收103.73亿元，核销189.21亿元。

七是精细化管理水平提升，管理促效益成效明显。本行强化资产负债统筹管理，围绕资本导向，合理摆布资产负债。本行强化定价管理，2017年上半年新增对公贷款加权平均利率5.16%，个贷定价水平5.66%。本行强化运营成本管控，以租金压降为切入点，积极推进全行存量成本挖潜，严控人员及网点租金等成本增长，本集团上半年费用同比增速4.3%，比上年同期下降2.8个百分点。

八是子公司贡献提升，综合化布局加速推进。2017年上半年，本行四家子公司累计实现净利润14.76亿元，增长21.72%，对全行贡献度提升1个百分点。中信百信银行获批开业，将成为国内首家独立法人直销银行。本行与哈萨克斯坦人民银行签署股权交易协议，“一带一路”战略布局有序推进。

提问3：2017年上半年中信银行资产规模出现下降，请介绍管理层在资产负



债管理方面的具体考虑及中长期发展策略，以及在对公业务和零售业务整体布局方面的考虑。

回答：感谢您的提问。上半年本行资产负债表实现“缩表”，相关举措是结合本行所处的外部环境和实际情况作出的。“缩表”何时结束将根据本行的业务结构调整等内外部情况而定，没有具体时间表。

本行作为拥有1400余家网点的中型股份制银行，面对当前互联网快速发展、客户服务需求不断变化的环境，近年来主动加快客户结构、业务结构等方面优化调整的速度。本行通过资产业务促进零售银行业务整体发展，零售银行资产和零售银行客户增长迅速，零售银行资产和零售银行负债的比例超过2:1。与此同时，本行主动控制公司银行业务增速，通过调整客户结构，逐步实现公司银行业务转型。这些都是我们经营转型方面的一些主动举措。

提问4：请介绍中信银行在金融市场业务方面的发展思路。

回答：感谢您的提问。近年来，金融市场业务板块中的金融同业业务和资产管理业务的业务空间不断放大，业务规模快速增长。今年以来，随着市场环境的变化，商业银行的金融市场业务发展出现了一些波动，特别是由于市场资金利率的提升，相关资产的盈利水平明显下降。对此，本行进行了相应调整，主动压降了应收款项类投资等同业资产的规模，实现了资产规模“缩表”的同时，满足了流动性管理的需求。

本行将金融市场板块发展定位为“一体两翼”发展的重要助推器。金融市场业务在确保合规的前提下开展产品创新。经过多年发展，本行货币市场、资本市场和国际金融市场搭建了专业的产品平台和服务平台，在一些特色的产品和市场中取得了明显的成绩。例如，本行的人民币做市等业务交易量排名股份制银行前列；国际业务，包括国际贸易融资和结算等业务保持市场领先；资产托管业务规模快速增长，带动了对公存款和对公有效客户的增长，公募基金资产托管市场份额排名全市场第一。这些业务都成为金融市场业务新的增长点。

提问5：请介绍中信银行在对公业务发展方面的比较优势和发展思路。

回答：感谢您的提问。2017年上半年，本行按照年初工作部署，对公司类存

贷款结构进行了调整优化。本行主动压降公司类高息存款，在存款规模减少的同时，存款平均付息率明显下降。本行对公司类贷款行业结构进行持续优化，对公司类贷款按照积极支持、优化调整、严格控制、主动压缩等四类实行分类管理，支持的行业包括教育、卫生、交通运输、公路设施等，控制的行业包括黑色金属、冶炼、纺织、金属制造、非金属、金属矿，压缩的行业包括批发行业、有色金属行业等。本行加大积极支持类行业贷款投放，同时加大产能过剩行业的退出力度。对房地产、政府平台等行业，本行也相应采取了一些措施，例如在2017年年初即提出加强对政府平台类贷款的管理等。本行在坚持“大行业、大客户，大项目”的对公业务定位同时，加大对上市公司的营销力度。针对小微企业业务特点，本行加强顶层设计，深入研究小微企业服务方案，履行企业社会责任。总的来说，2017年上半年本行对公业务“缩表”是阶段性策略，是为了下一步更好的发展。

提问6：2017年上半年中信银行的资产质量有所提升，不良贷款增速放缓，不良贷款率下降，请问这种趋势是否可以持续？

回答：感谢您的提问。关于不良下降的趋势能否持续，可以从以下几个方面进行分析：

一是从中国宏观经济形势等外部因素看，银行业发展与宏观经济周期相关性很强，经济上升时期不良率下降，经济下行时期不良率上升。目前，中国经济供给侧改革转型升级、“一带一路”、“三去一降一补”等成效逐步显现，从中长期看宏观形势逐步向好。在国家政策下产能过剩行业改革取得了成效，这些对银行资产质量都将起到明显的支撑作用。

二是从内部因素看，资产结构是资产质量的核心问题。近年来，本行通过优化资产结构和客户结构，实现资产质量的提升。首先，本行零售资产占比逐年提升，且提升幅度较大。其次，本行加快调整客户结构，大幅压降批发业、制造业等高风险行业。此外，本行在调整客户结构的同时，主动选择支持优质行业和客户，从宏观上紧跟“一带一路”倡议、长江经济带建设、产业升级、技术升级等国家战略，加大对基础设施、交通、服务类行业的支持力度。

三是从管理上看，本行持续提升信贷精细化管理水平。本行从2014年起推动风险体制改革，通过开展风险文化建设，加大不良资产考核问责力度等方式，从

制度和资源上提高对不良资产管理的支持力度。总体上看，目前本行关注类贷款比例下降，资产质量整体趋势向好。

提问7：请介绍中信百信银行的发展规划。除此之外，中信银行在互联网金融方面还有什么计划？

回答：感谢您的提问。目前，中信百信银行已获得银监会开业批复。这是国内第一家独立法人直销银行。中信百信银行将利用本行和百度双方股东优势，围绕个人客户和中小客户，在结算、资产管理、小额借贷等业务领域提供直销银行服务，为客户带来金融便利。

中信百信银行与本行电子银行、网络银行的发展定位不冲突，中信银行仍将大力发展包括信用卡、零售银行、交易银行等在内的互联网金融业务，通过全网网络化体系，为客户提供优质的金融服务。

主持人：很高兴能与在座各位关心本行经营发展的投资者、分析师朋友进行深入交流，希望各位继续关注和支持本行发展。会后大家如有进一步问题，可与本行投资者关系团队联系。本次业绩发布会到此结束。谢谢各位！

特此公告。

中信银行股份有限公司董事会

2017年8月29日