

2016年半年度业绩发布会



中信银行
CHINA CITIC BANK



本资料由中信银行股份有限公司（以下简称“公司”）制备，未经独立验证。本资料应与2016年半年报一并阅读，所涉信息以2016年半年报披露为准。本资料未明示或暗示任何陈述或保证，其所表述或包含的信息的准确性、公正性或完整性也不应被依赖。因本资料中表述或包含的任何信息不论以何种方式引起的任何损失，公司及其任何联属公司、顾问或代表将不承担任何责任。



本资料可能包含涉及风险和不确定因素的“前瞻性声明”，并且是在对公司所处行业的现有预期、假设和预测的基础上作出的。除法律另有要求外，公司不承担任何对前瞻性陈述进行更新以反映日后发生的事件或情况的义务，也不承担对其预期作出相应变更的义务。尽管公司相信这些前瞻性声明中所述的预期是合理的，但其并不能向阁下保证其作出的预测在将来会被证明是正确的。投资者应注意实际发生的结果可能与预测的结果有差别，不应依赖本资料中所含的任何展望性语言。

中信银行紧密围绕发展战略，依托集团金融与实业并举的独特竞争优势，加快综合化平台建设，为客户提供一揽子综合金融服务方案，积极打造“最佳综合融资服务银行”。

上半年，面对复杂的内外部经济形势，全行上下克服利差收窄、风险攀升、监管约束加强等因素影响，各项业务有序开展，总体实现了平稳发展，经营业绩表现良好。



- 经济增速放缓，优质资产获取困难。
- 金融调控力度加大，监管要求趋严，银行业务更趋理性发展。
- 受经济下行影响，银行业整体不良攀升，风险防控形势严峻。
- 市场利率下行，息差收窄压力增大；汇率波动加大，市场风险管控难度提高。
- “营改增”政策实施，银行税基扩大，税率提高，压缩银行利润空间。



单位：亿元

效益指标	2016年1-6月	同比增量	同比增幅
归属于股东净利润	236.0	10.1	↑ 4.5%
拨备前利润	551.7	83.5	↑ 17.9%
营业收入	782.1	81.7	↑ 11.7%
净息差	2.05%	同比下降27BPs	
非息收入占比	31.7%	同比上升2.7个百分点	
成本收入比	24.9%	同比下降1.0个百分点	
规模指标	2016年6月末	比上年末增量	比上年末增幅
总资产	56068	4845	↑ 9.5%
客户存款	34552	2724	↑ 8.6%
客户贷款	27492	2204	↑ 8.7%
质量指标	2016年6月末	2015年末	比上年末增减
不良贷款	385.2	360.5	24.7
不良贷款率	1.40%	1.43%	下降0.03个百分点
拨备覆盖率	157.0%	167.8%	下降10.8个百分点
拨贷比	2.20%	2.39%	下降0.19个百分点
监管指标	2016年6月末	2015年末	比上年末增减
资本充足率	11.26%	11.87%	下降0.61个百分点
核心一级资本充足率	8.89%	9.12%	下降0.23个百分点
流动性覆盖率	104.7%	87.8%	上升16.9个百分点



财务业绩



业务发展

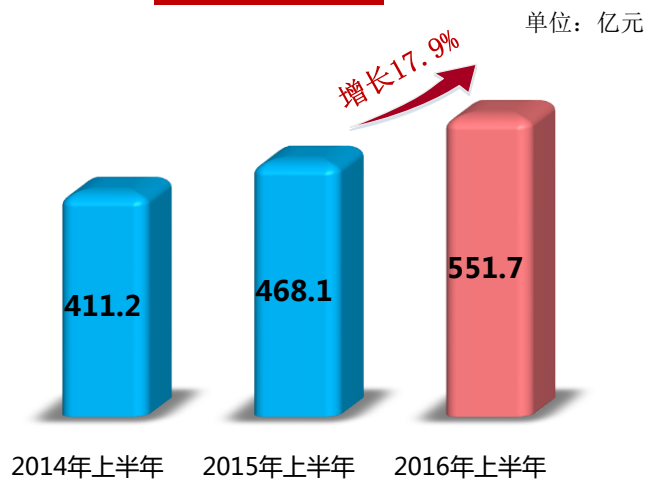


展望

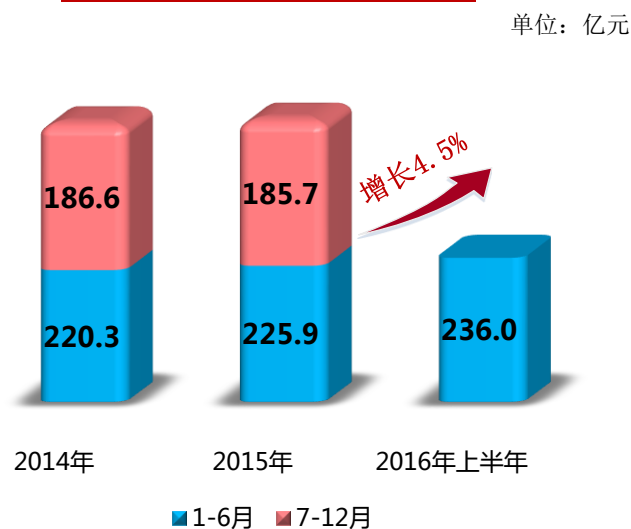


1. 拨备前利润增长良好，净利润小幅提升

拨备前利润



归属于本行股东净利润

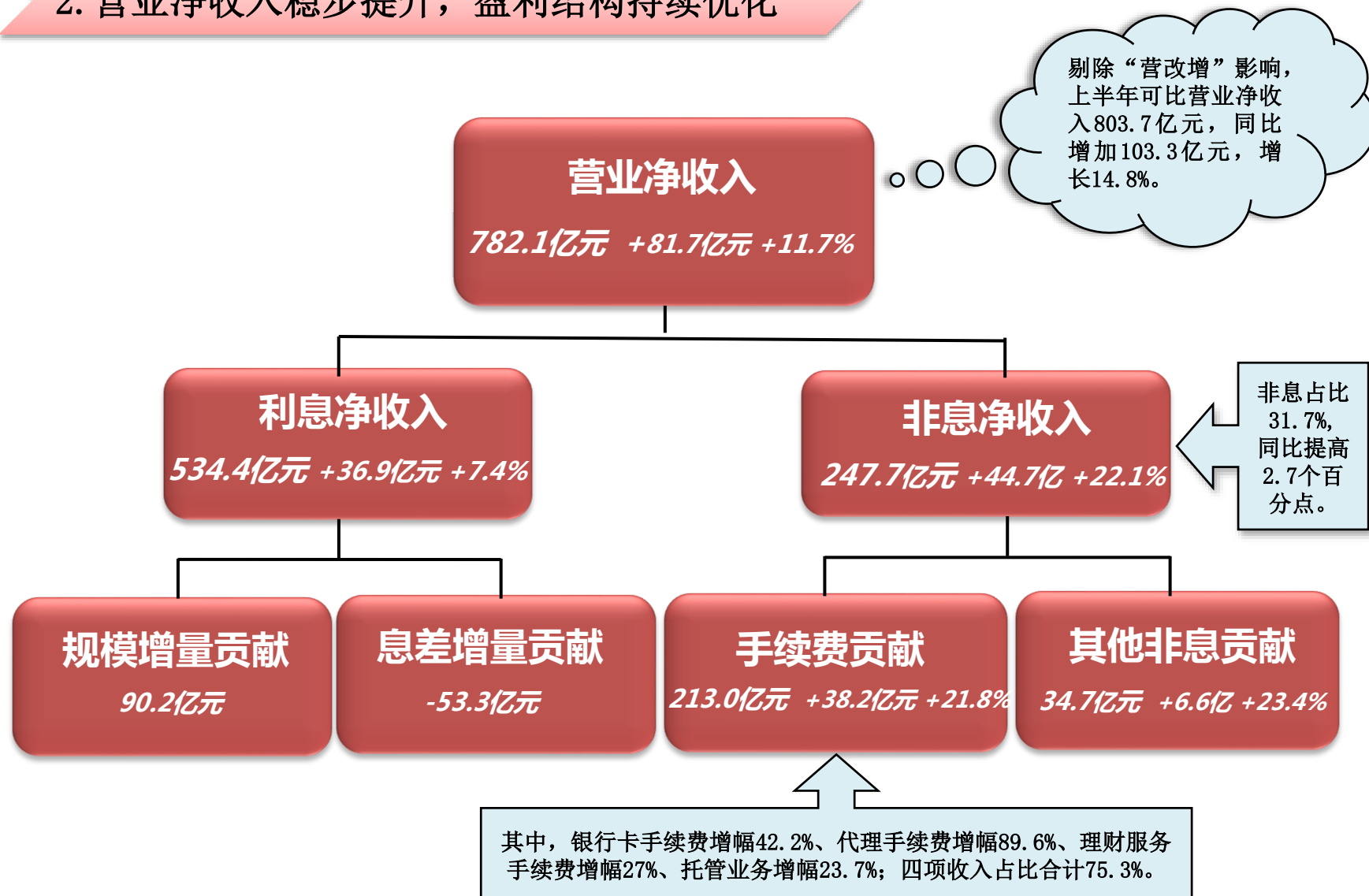


主要盈利指标

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比增减	2015年
总资产回报率 (ROA)	0.89%	1.06%	下降0.17个百分点	0.90%
净资产回报率 (ROE)	14.42%	16.79%	下降2.37个百分点	14.55%
基本每股收益 (元)	0.48	0.48	持平	0.88
每股净资产 (元)	6.74	6.05	+0.69	6.49



2. 营业净收入稳步提升，盈利结构持续优化



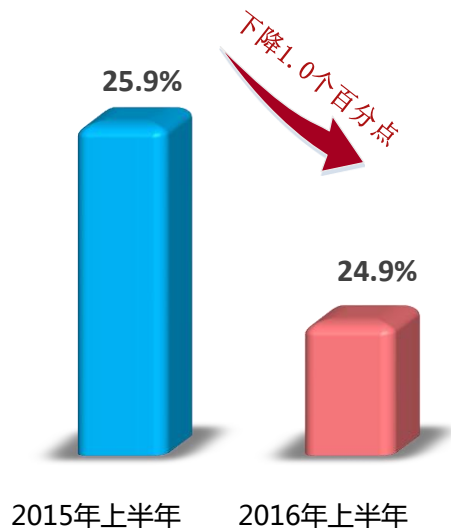


3. 成本费用控制良好，投入产出效率提升



营收增速高于费用
增速4.6个百分点

成本收入比



业务管理费结构

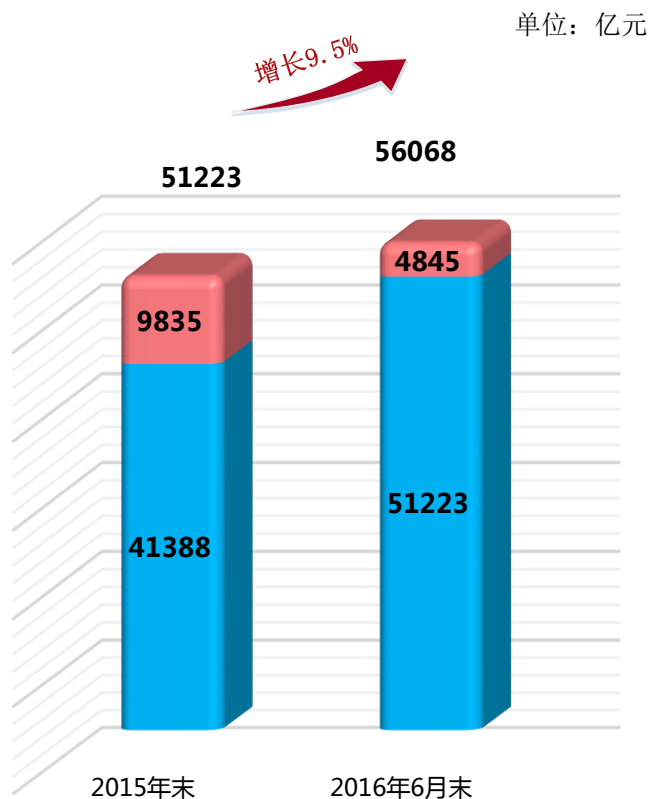
单位：亿元

项目	2016年上半年		同比 增幅	增速变动	占比变动
	金额	占比			
业务及管理费	194.6	100.0%	7.1%	-2.0个百分点	—
员工成本	116.3	59.8%	9.2%	+1.0个百分点	+1.1个百分点
物业及设备支出	40.9	21.0%	6.1%	-7.5个百分点	-0.2个百分点
一般行政费用	37.4	19.2%	2.0%	-5.0个百分点	-0.9个百分点



4. 资产规模平稳增长，信贷投放实现同比多增

总资产



资产结构

单位：亿元

项目	2016年6月末	2015年末	增量	增幅	占比	同比多增
总资产	56068	51223	4845	9.5%	100.0%	620
客户贷款	27492	25288	2204	8.7%	49.0%	1003
同业资产	14525	14503	22	0.2%	25.9%	-1760
其他	14051	11432	2619	22.9%	25.1%	1377
债券类投资	6920	5799	1121	19.3%	12.3%	-11
存放央行	6070	5038	1032	20.5%	10.8%	1087

客户贷款结构

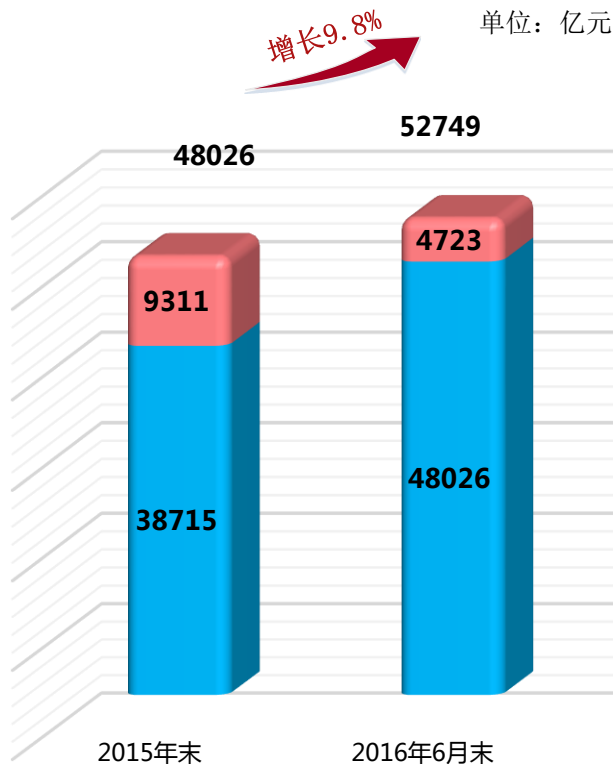
单位：亿元

项目	客户贷款(时点)					
	2016年6月末	2015年末	增量	增幅	占比	同比多增
客户贷款	27492	25288	2204	8.7%	100.0%	1003
公司贷款	18658	17674	984	5.6%	67.9%	487
个人贷款	8041	6686	1355	20.3%	29.2%	856
贴现贷款	793	927	-134	-14.5%	2.9%	-340



5. 负债规模稳步扩张，存款持续增加

总负债



负债结构

单位：亿元

项目	2016年6月末	2015年末	增量	增幅	占比	同比多增
总负债	52749	48026	4723	9.8%	100.0%	736
客户存款	34552	31828	2724	8.6%	65.5%	405
同业负债	12129	11890	239	2.0%	23.0%	-1579
其他	6068	4308	1760	40.9%	11.5%	1910
同业存单	2920	1714	1206	70.4%	5.5%	835

客户存款结构

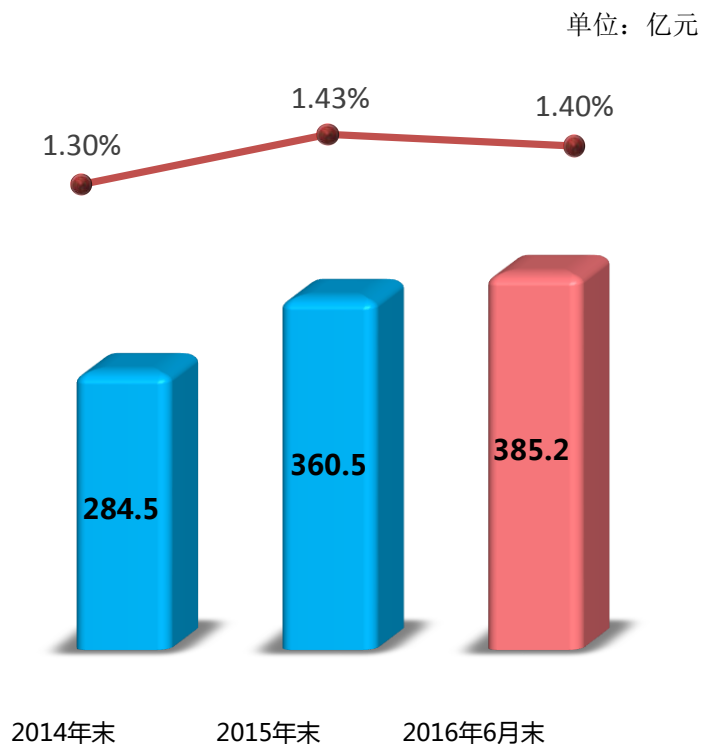
单位：亿元

项目	客户存款(时点)					
	2016年6月末	2015年末	增量	增幅	占比	同比多增
客户存款	34552	31828	2724	8.6%	100.0%	405
公司存款	28841	26414	2427	9.2%	83.5%	274
个人存款	5711	5414	297	5.5%	16.5%	131

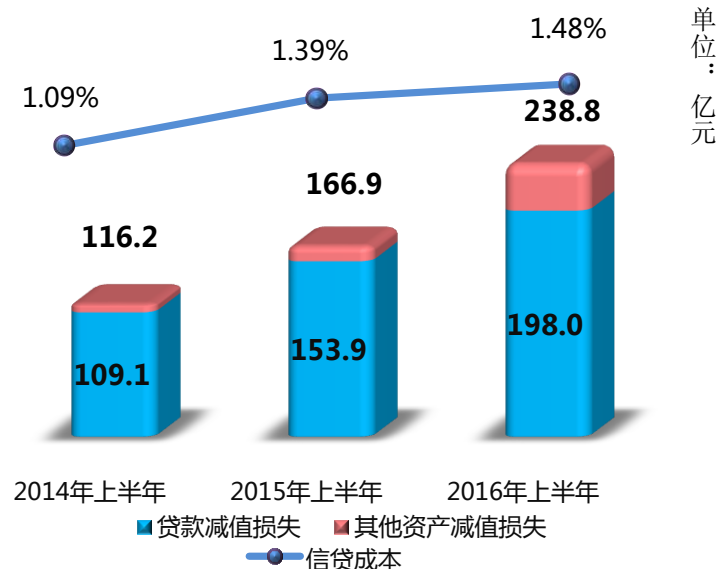


6. 拨备计提和资产核销力度加大，不良率有所回落

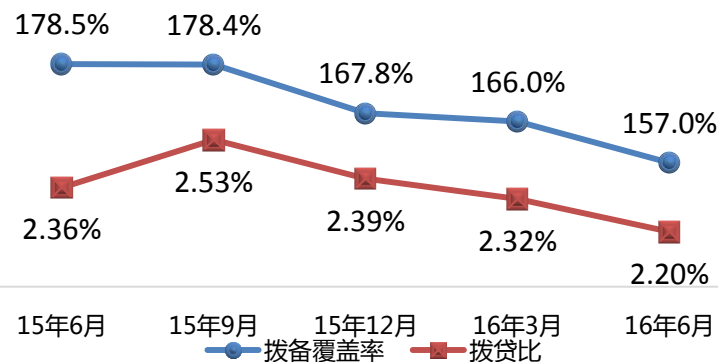
不良贷款额及不良贷款率



拨备计提及信贷成本

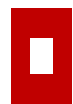


拨备覆盖率及拨贷比





财务业绩



业务发展



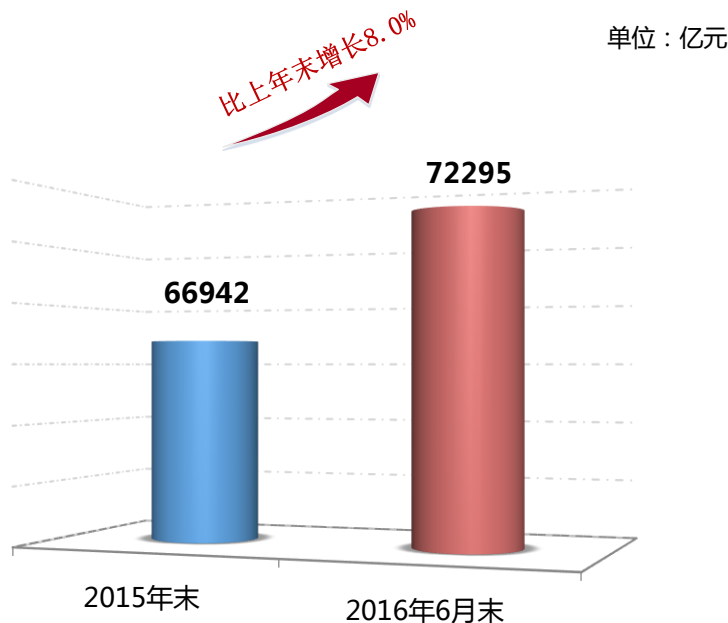
展望



1. 综合融资服务能力进一步提升

全行大力践行“最佳综合融资服务银行”战略，上半年表内外综合融资规模达到7.23万亿元，较上年末增加5353亿元，增长8.0%，融资产品组合运用能力明显提高。

表内外综合融资



□ 表内综合融资4.67万亿元，比上年末增加3362亿元，增长7.8%；表内信贷资产(含非银贷款)规模2.66万亿元，比上年末增加1982亿元，增长8.0%；应收款项类投资规模1.17万亿元，比上年末增加606亿元，增长5.5%。

□ 表外综合融资2.56万亿元，比上年末增加1991亿元，增长8.4%；债券承销规模2067亿元，跻身全市场债券工具承销金额超过2000亿的六家机构行列，公募债承销规模及支数在股份制银行中位居前列。

注：本行监管口径。



2. 零售“二次转型”成效进一步显现

通过推进精准营销、使用CRM客户管理和拓展合作渠道等方式提升客户经营能力。

- 零售基础客户规模稳步增长。6月末客户合计6255万人，比上年末增长7.9%。
- 零售中高端客户基础进一步夯实，贵宾客户达到48万人，比上年末增长12.72%；私行客户突破1.99万人，比上年末增长16.74%。
- 信用卡获客势能强劲。新增客户263万户，同比多增64万户，增幅32%。

客户基础

加快落实以“互联网金融”为突破口的渠道一体化战略。

- 以提升客户体验为目标，打造线下网点与线上平台一体化服务。通过探索“店中店”、无人智能网点、社区财富管理网点、幸福年华网点等不同业态的网点建设，打造差异化网点经营模式。
- 通过研发推广智慧柜台、厅堂营销PAD、智能存取款机等工具，提升营销质量和流程效率。
- 依托“跨境宝”产品，在跨境电商业务领域的市场份额快速攀升，目前同业排名第一。

渠道一体化

贯彻轻型化、智能化、特色化发展思路，加强创新驱动，建立以“大单品”为龙头的特色化经营，零售产能快速提升，营收占比25.0%，提高2.4个百分点，零售中间业务收入占比接近50%。

- 零售银行管理资产突破1.2万亿元，个贷规模突破8000亿元，比上年末增长20.26%，房抵贷余额2284亿元，比上年末增长48.7%，代销业务翻倍增长。
- 信用卡盈利创历史新高，实现收入115.18亿元，同比增长31.92%；累计发卡3,369.15万张，新增发卡331.61万，同比增长33.70%；交易量4,853亿元，同比增长27.17%。

零售产能



3. 公司、金融市场业务保持平稳发展

盈利能力

经营效益保持稳定增长，轻资本业务贡献提升较快。

- 公司银行业务持续保持竞争优势，实现税前利润146亿元，占比46.8%；营业收入445亿元，占比56.9%。
- 金融市场业务税前利润72亿元，占比23.2%；金融市场业务营业收入87亿元，占比11.1%；轻资本业务收入贡献过半，风险资本回报率高于本行平均水平。

业务发展

公司银行市场地位更加巩固，金融市场业务创新优势突出，“大单品”市场份额保持稳定。

- 6月末，对公存款余额2.9万亿元，比上年末增长9.2%，对公存款余额和增量在股份制银行中排名第一；上半年，新增对公贷款规模向18个重点行业投放占比达86.91%，“三大一高”客户¹投放占比达84.69%。
- 加强跨境联动与交易结算、跨境市场投融资、境内外并购等业务创新，6月末，国际业务收付汇量1079亿美元，完成跨境人民币收付汇量1462亿元，居股份制银行首位。
- 大力发展票据直贴和电票业务，上半年，票据直贴直融业务发生额4276亿元，同比增长17.65%；电票占比79.65%，比上年末增长15个百分点。
- 发挥货币市场工具资金融通作用，6月末，货币市场总交易量达6.48万亿元，同比增长124%。

客户基础

重点定位“三大一高”客户，客户结构进一步优化。

- 6月末，已开立账户的公司客户合计54.60万户，比上年末增长3.04%。
- 各类机构客户合计27106户，比上年末增长14.30%。
- 确定了200家总行级战略客户和2237家分行级战略客户，覆盖了世界500强、中国500强和主流行业的龙头客户。
- 持续加强“交易+”品牌宣传和营销推动，“e渠道”客户数31.52万户，交易金额30.15万亿元，同比增长21.08%。“e财资”客户数34,674户，同比增长19.98%。

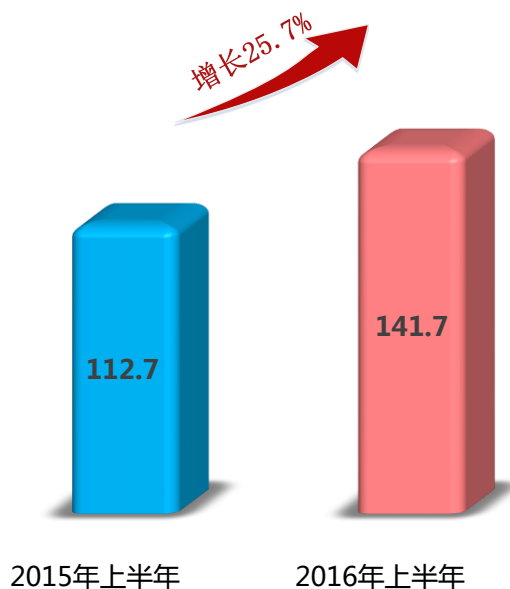


4. 轻型发展初见成效

上半年，全行调整业务结构，加大表外、表表外业务开展力度，实现轻资本业务收入**141.7亿元**，同比增加**29亿元**，增长**25.7%**，其中零售代理业务、发债及委托业务等业务收入增速较快，分别为**124.3%**、**55.2%**。轻资本业务占比**17.5%**，同比**增加1.4个百分点**，收入结构持续向好。

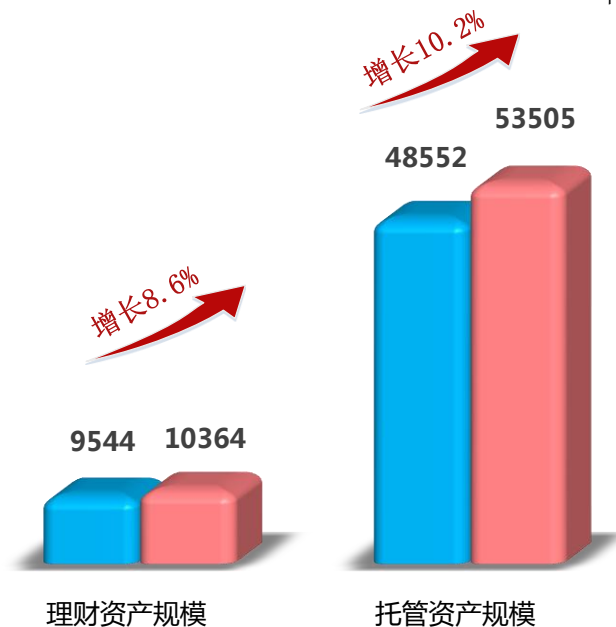
轻资本业务收入

单位：亿元



银行理财/托管资产业务规模

单位：亿元



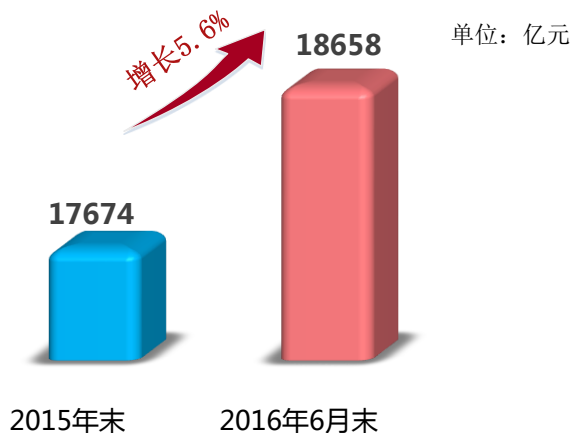
■ 2015年末 ■ 2016年上半年

注：本行口径。

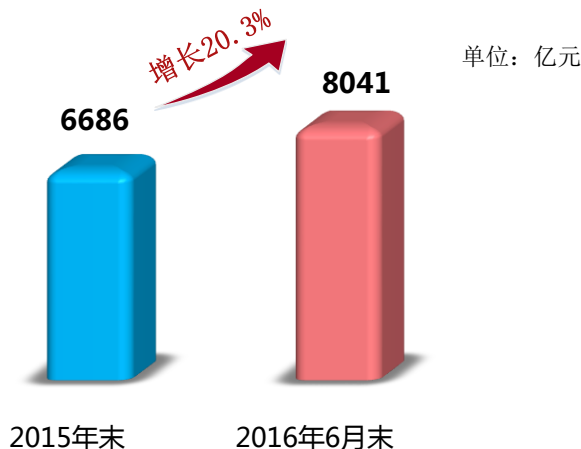


5. 信贷结构进一步优化

一般对公贷款



个人贷款



✓一般对公贷款余额**1.87万亿元**，比上年末增加**984亿元**，增幅**5.6%**；上半年“三大一高”客户投放占比达**85%**。

✓个人贷款**8041亿元**，比上年末增加**1355亿元**，增长**20.3%**，增速高于一般对公**14.7个百分点**，其中住房按揭贷和个人消费贷增速分别为**29.4%**和**23.5%**。

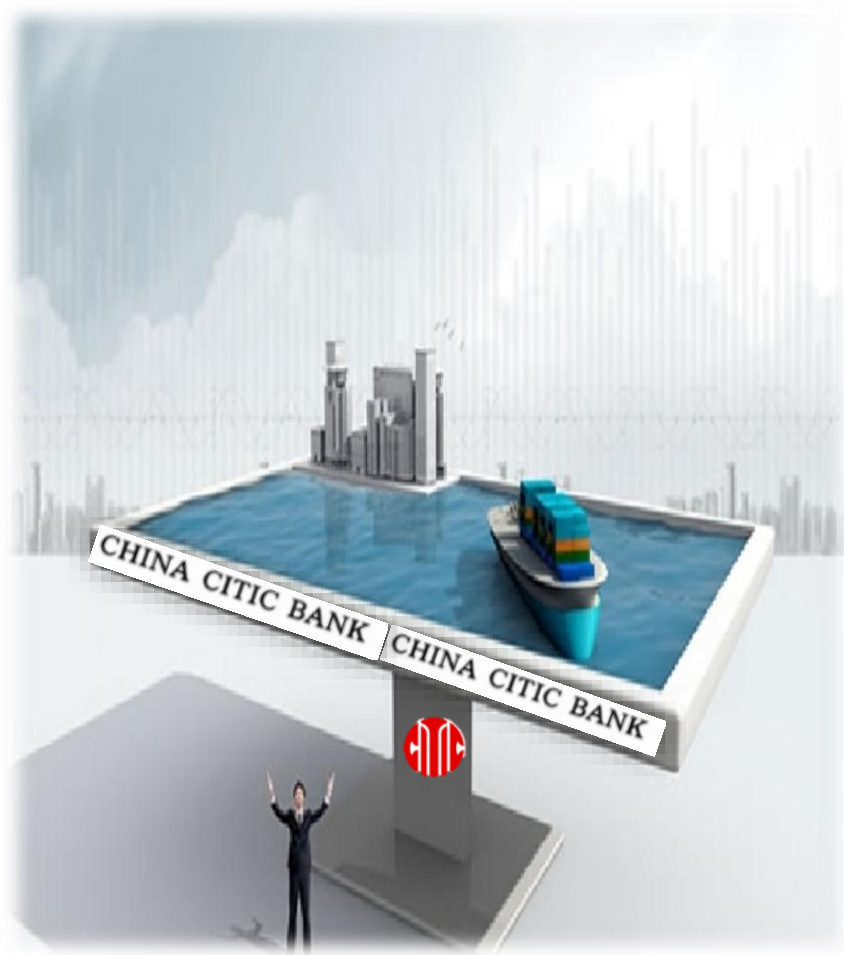
✓抵质押贷款余额**1.64万亿元**，比上年末增加**1887亿元**，增长**13.0%**，占比提高**2.3个百分点**。



6. 平台建设稳步推进

平台建设

- 继续推进直销银行一百信银行的筹建。积极探索互联网金融转型升级的新路径。
- 资产管理业务中心正式成立，全面加强同业合作，推动与200多家证券、保险、信托、城商行等机构类客户在资产、资金端的合作，打造中信资管平台。
- 牵头11家股份制商业银行联合成立“网络金融联盟”，推动账户监管政策落地，重塑行业规则。





7. 风险管控措施进一步加强

风险文化建设

- ✓ 下发《关于加强风险文化建设的指导意见》和《实施纲要（2016-2018）》。
- ✓ 组织召开了培训宣传、警示教育、案例教学900场次，总结反思风险事件686件。
- ✓ 推动了三道防线尽职监督管理与考核，完善了各级机构授权管理，开展了制度与流程梳理，厘清了岗位和业务的风险点及控制措施。

授信政策引导

- ✓ 加强对外部形势研判，适时调整下发房地产行业及政府融资业务等授信政策。
- ✓ 严把授信准入关，坚守风险底线。上半年“三大一高”、核心战略客户的授信占比提高。
- ✓ 秉承稳健的整体风险偏好，以先进的风险量化技术为支撑，制定了风险容忍度指标体系。

全面风险排查

- ✓ 构建完善全行风险预警体系，切实提升风险预警化解能力。
- ✓ 加强监测排查，强化主动退出。加大了对钢铁、煤炭、房地产等行业风险，担保圈、集团客户等客户群体风险，保理、贸易融资等重点业务风险的监测和排查。
- ✓ 加大问题贷款化解力度。上半年清收核销不良贷款374亿。

合规风险管理

- ✓ 进一步完善合规风险管理框架，建立了合规风险管理的三道防线。
- ✓ 全面开展了员工行为排查，加大了对重大违规事项的问责处理力度。
- ✓ 在风险排查的基础上，对重点分行进行现场督查，持续跟踪问题整改。
- ✓ 采取有效措施，进行整改纠偏和风险防范，遏制案件风险发生，依法合规经营。



财务业绩



业务发展



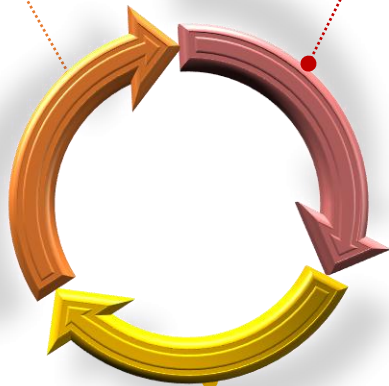
展望



经济环境变化，挑战和机遇并存

经济环境复杂、严峻

- 世界经济的复杂程度和不稳定性进一步增加。
- 国内经济运行新常态特征更加明显，供给侧改革持续深化，但经济下行压力依然较大，经济增长持续放缓。



金融调控改革力度加大

- 宏观审慎监管。央行启动宏观审慎评估体系 (MPA)，从七大方面对银行加强管理，经半年试运行，下半年监管要求将进一步趋严。
- 加强收费规范。发改委对收费行为应当遵循的原则做了较为详尽的阐述，规范商业银行收费行为。
- 资产流转监管趋严。银监会强化对信贷资产出表的管理。
- 营改增以来，金融业税负明显上升。

银行经营转型面临新机遇

- 国家正在加快“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带和自贸区建设。
- 加大投融资体制的改革，密集推出一批铁路、轨道交通、城市地下管廊等重大工程项目。
- 加速实施“中国制造2025”、“互联网+”战略，“大众创业、万众创新”、高消费布局正在形成。
- 十三五规划引领节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造等战略性新兴产业发展。



狠抓战略执行，提升综合融资服务能力

保持战略定力，将“最佳综合融资服务银行”作深做透，在客户定位、业务创新、基础管理等细化实施上多下功夫。

加快经营转型，推动轻型发展

坚持价值银行导向，以“轻资本”战略为核心，引导资本向高回报、低占用的业务和区域配置，推进盈利模式和发展方式的转变。

加强全面风险管理，牢牢守住风险底线

严格落实信贷政策及限额管理规定，突出授信投放重点，加大不良资产清收处置力度，完善授信管理与审计监督体系。

强化合规管理，有效遏制案件风险发生

持续深化“双遏制”专项检查“回头看”，完善整改与问责机制，开展行为排查，防范外部欺诈和内部舞弊，增强合规管理有效性。

加强精细化管理，压降运营管理成本

加强资产负债管理，加强运营成本管控，提高信息技术保障能力，提升网点经营效率。

最佳综合融资服务银行



感谢关注！