

2018年上半年业绩发布报告

2018年8月



-  本资料由中信银行股份有限公司（以下简称“本行”）制备，未经独立验证。本资料应与2018年半年报一并阅读，所涉信息及释义以2018年半年报披露为准。本资料未明示或暗示任何陈述或保证，阁下不应依赖其所表述或包含的信息的准确性、公正性或完整性。本资料所含任何部分不得构成或作为任何合同、承诺或投资决定的基础或依据。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，本行及其任何分行、支行、关连公司、顾问或代表并不承担任何责任。
-  本资料可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性陈述，是在对本行所处行业的现有预期、假设和预测的基础上作出的。该等陈述通常包含“将要”、“可能”、“期望”、“预测”、“计划”和“预期”及类似含义的词汇。本行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。尽管本行相信该等前瞻性陈述中所述的预期是合理的，但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。
-  本资料并不构成或组成任何对本行证券的出售要约或发行或对本行或归属于任何司法管辖区的任何分行、支行或关联方的证券的购买或认购要约的招揽或邀请的一部分。通过参加本次演示，阁下确认您将完全自行负责对本行市场地位以及市场的评估，并且阁下将自行进行分析并对本行业务的未来表现形成自己的观点或看法。任何基于某拟议证券发售而购买证券的决定（如有）应当仅仅基于为该发售而准备的发售通函或照顾说明书中的信息而做出。

单位：亿元

一、效益指标	2018年上半年	2017年上半年	同比增量	同比增幅
1、归属于本行股东净利润	257.21	240.11	17.10	7.12%
2、拨备前利润	586.03	555.30	30.73	5.53%
3、营业净收入	810.52	765.70	44.82	5.85%
4、平均总资产回报率	0.92%	0.84%	上升0.08个百分点	
5、加权平均净资产收益率	13.96%	13.76%	上升0.20个百分点	
6、净息差	1.89%	1.77%	上升0.12个百分点	
7、成本收入比	26.66%	26.50%	上升0.16个百分点	
二、资产质量指标	2018年6月末	2017年末	增量	增幅
1、不良贷款余额	608.65	536.48	72.17	13.45%
2、不良贷款率	1.80%	1.68%	上升0.12个百分点	
3、拨备覆盖率	151.19%	169.44%	下降18.25个百分点	
4、拨贷比	2.72%	2.84%	下降0.12个百分点	
三、规模指标	2018年6月末	2017年末	增量	增幅
1、总资产	58,074.4	56,776.9	1,297.5	2.29%
2、各项贷款	33,792.9	31,968.9	1,824.0	5.71%
3、自营存款	35,879.9	34,076.4	1,803.5	5.29%
四、监管指标	2018年6月末	2017年末	增量	增幅
1、资本充足率 ($\geq 10.5\%$)	11.34%	11.65%	下降0.31个百分点	
2、一级资本充足率 ($\geq 8.5\%$)	9.36%	9.34%	上升0.02个百分点	
3、核心一级资本充足率 ($\geq 7.5\%$)	8.53%	8.49%	上升0.04个百分点	



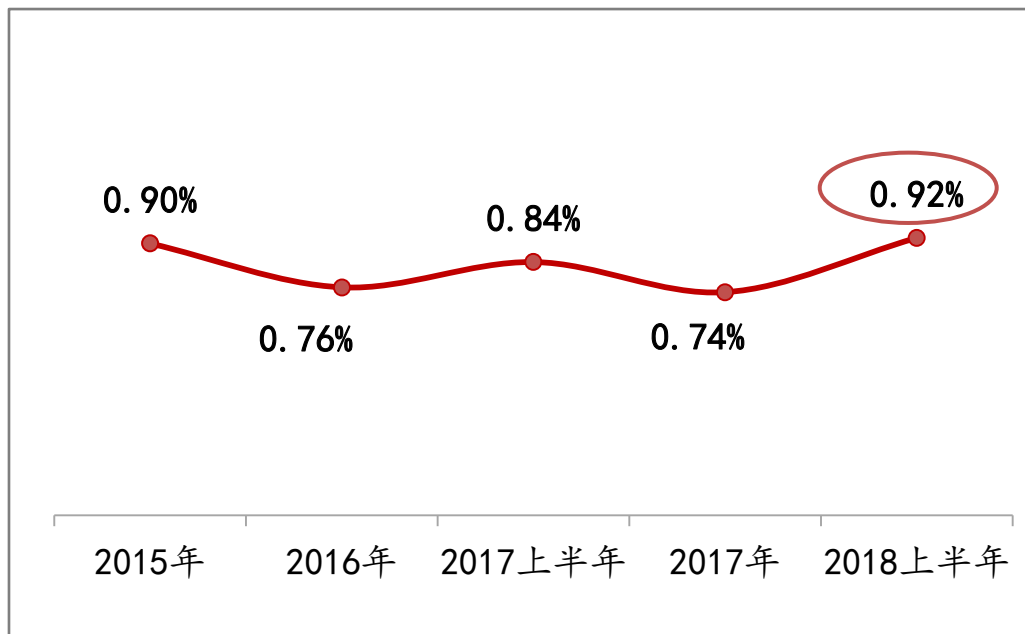
- 1** 业绩回顾 
- 2** 战略执行 
- 3** 展望与策略 



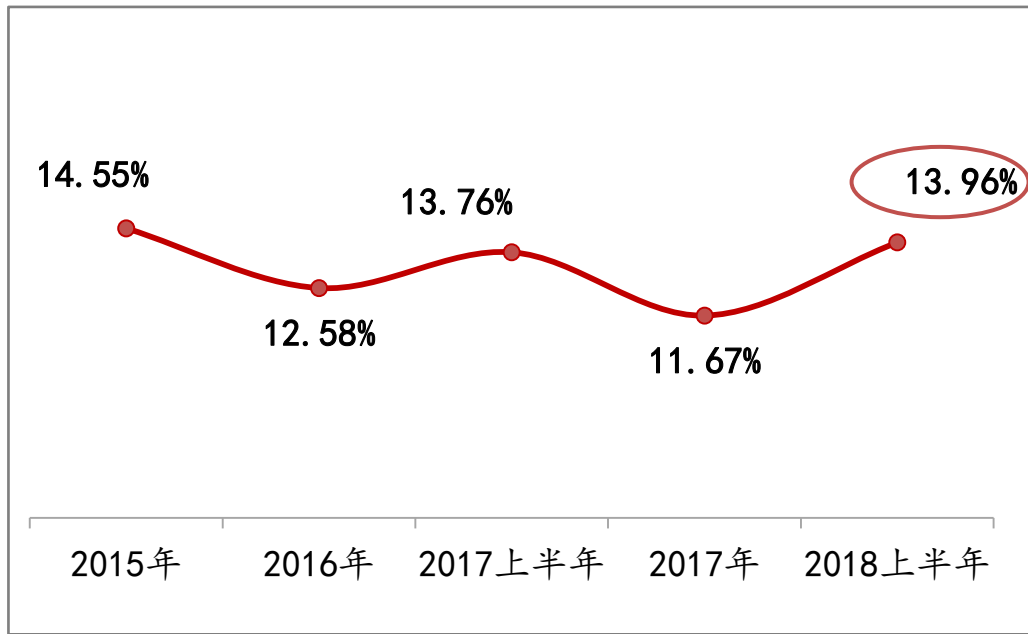
一、业绩回顾

(一) ROA、ROE实现提升，股东回报表现良好

平均总资产回报率 **0.92%**
同比提升0.08个百分点



加权平均净资产收益率 **13.96%**
同比提升0.2个百分点





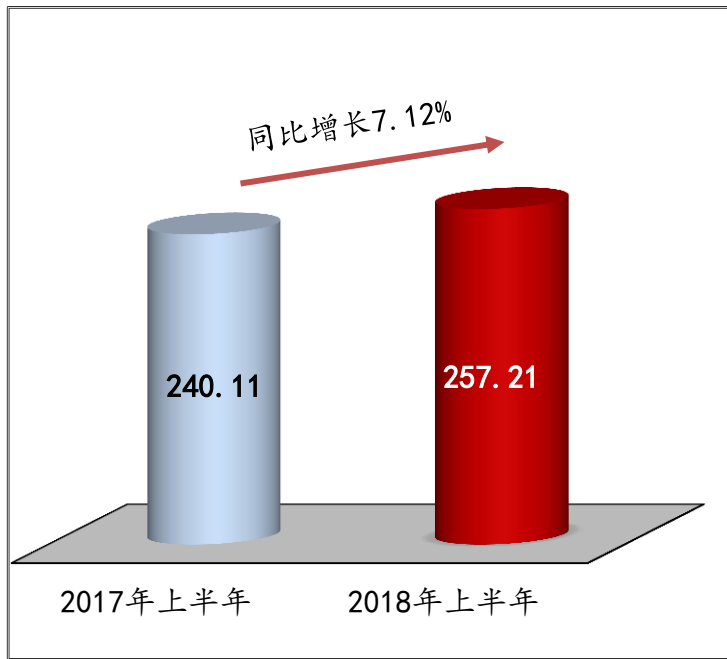
一、业绩回顾

(二) 净利润增速提升

归属于本行股东净利润

257.21亿, +7.12%

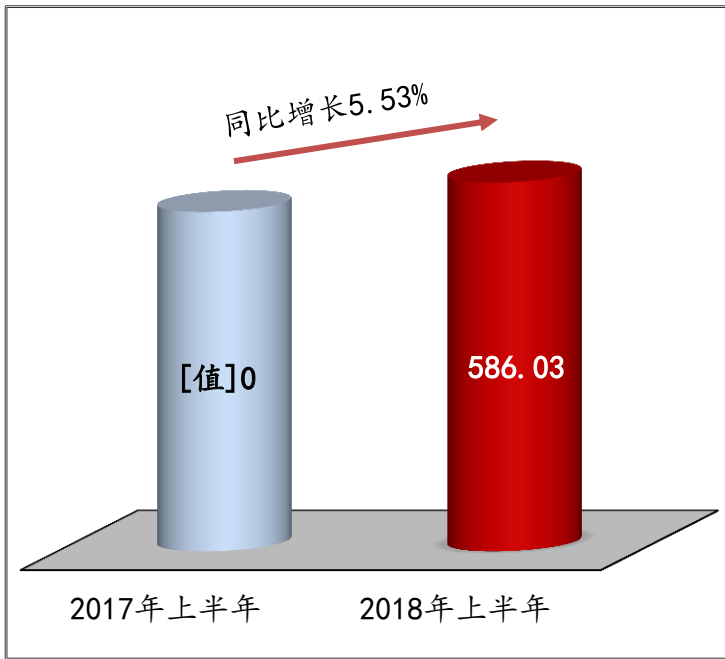
单位: 亿元



拨备前利润

586.03亿, +5.53%

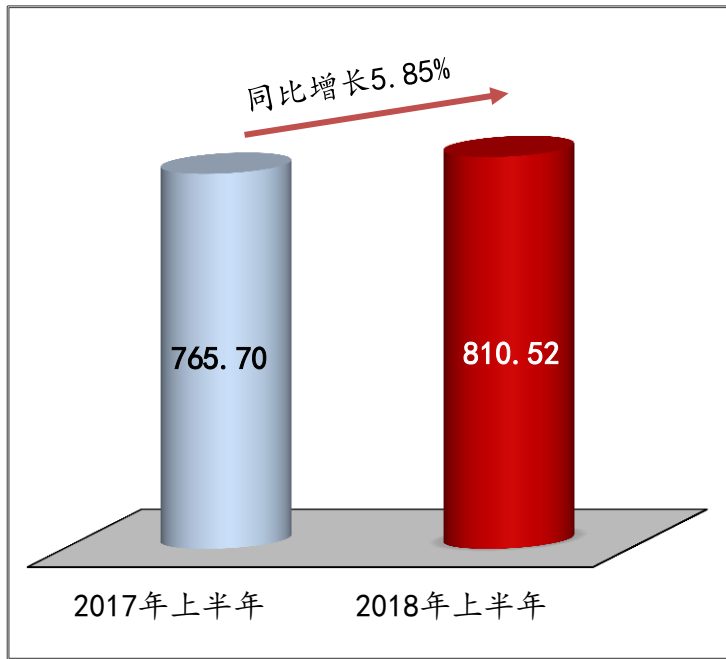
单位: 亿元



营业净收入

810.52亿, +5.85%

单位: 亿元

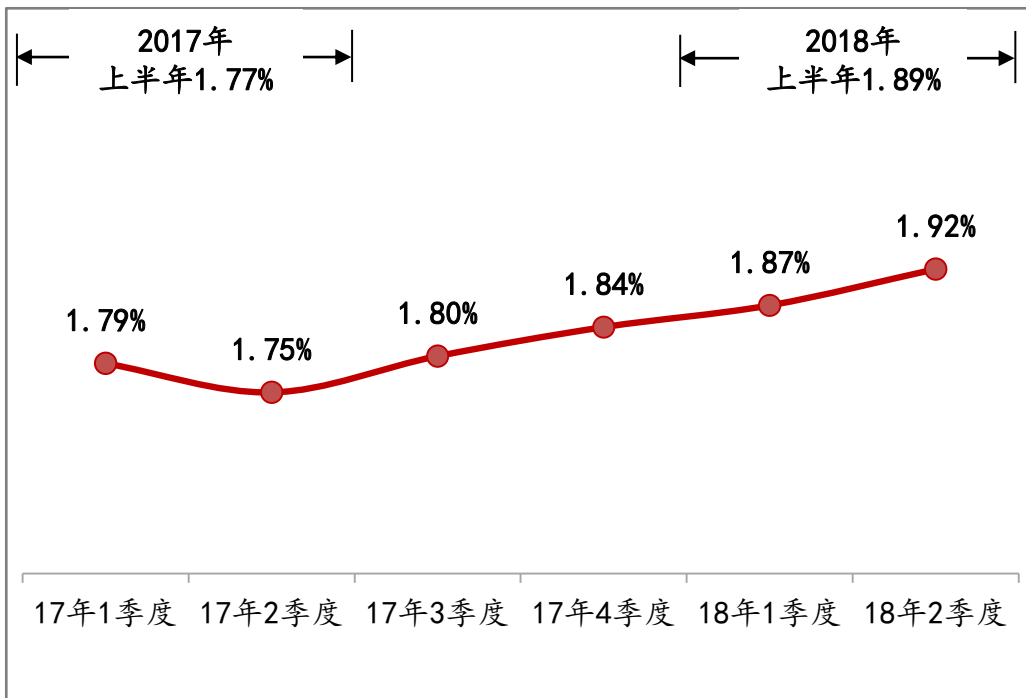




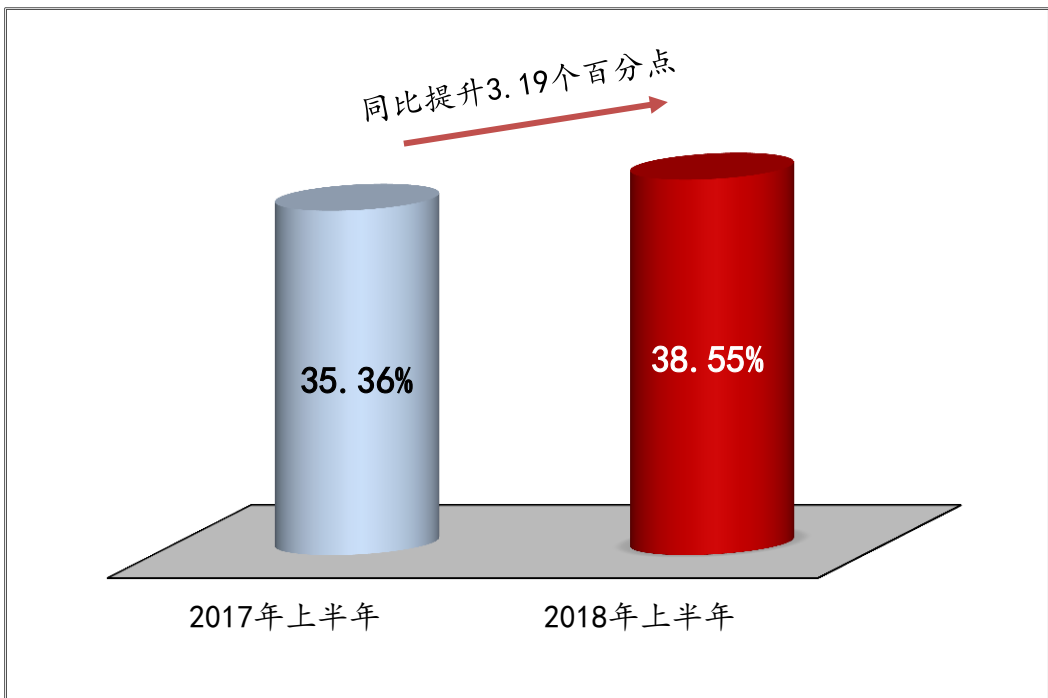
一、业绩回顾

(三) 净息差明显回升，收入结构得到优化

净息差 **1.89%**
同比提升0.12个百分点

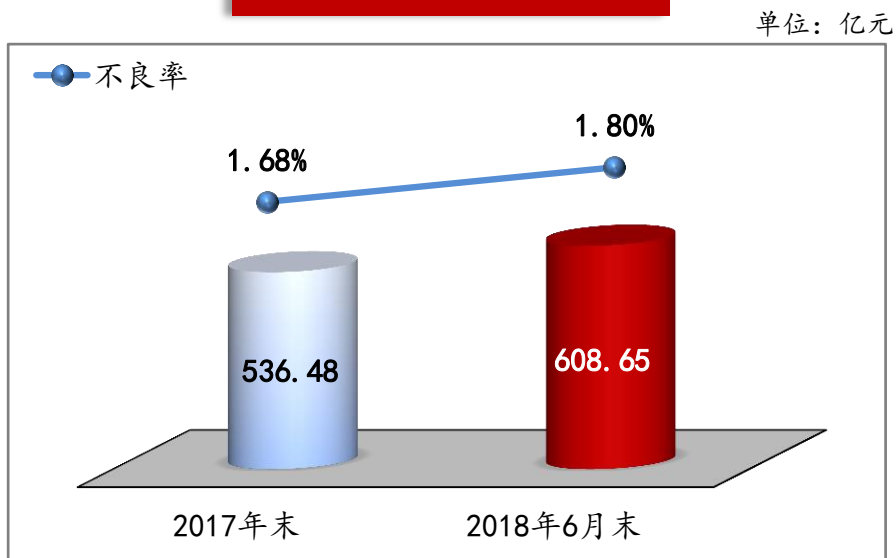


非息收入占比 **38.55%**
同比提升3.19个百分点

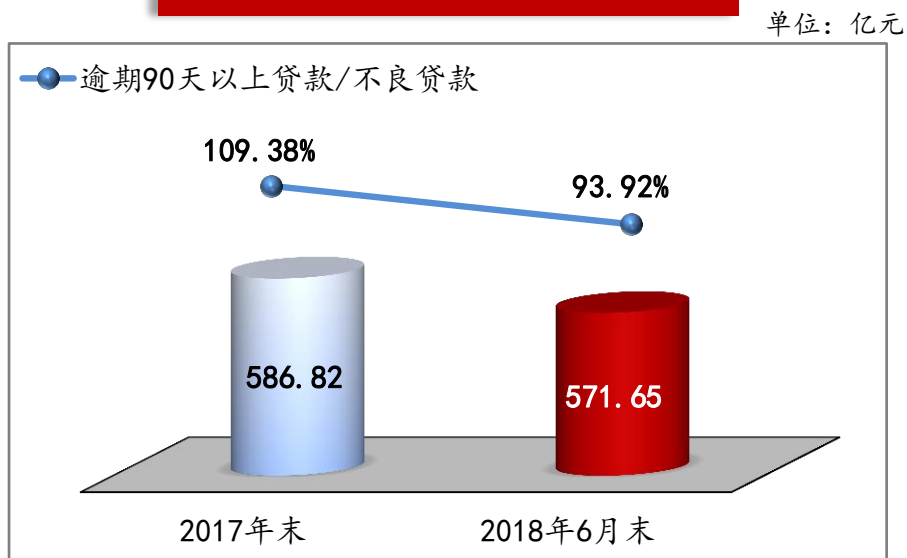


(四) 信用风险加快释放，资产质量进一步夯实

不良额及不良率



逾期90天以上贷款及占比



拨备覆盖情况

项 目	2018年6月末	2017年末	变动
一、拨备覆盖率	151.19%	169.44%	下降18.25个百分点
二、拨贷比	2.72%	2.84%	下降0.12个百分点

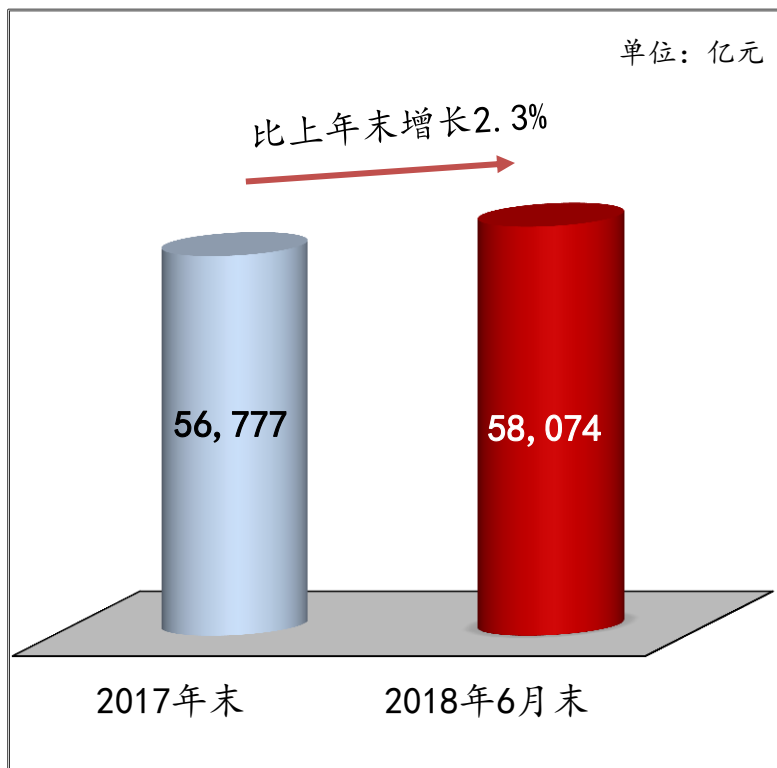


一、业绩回顾

(五) 规模增长符合预期

资产总额 **58,074亿**
比上年末增长 **2.3%**

资产配置进一步向信贷资源倾斜



单位：亿元

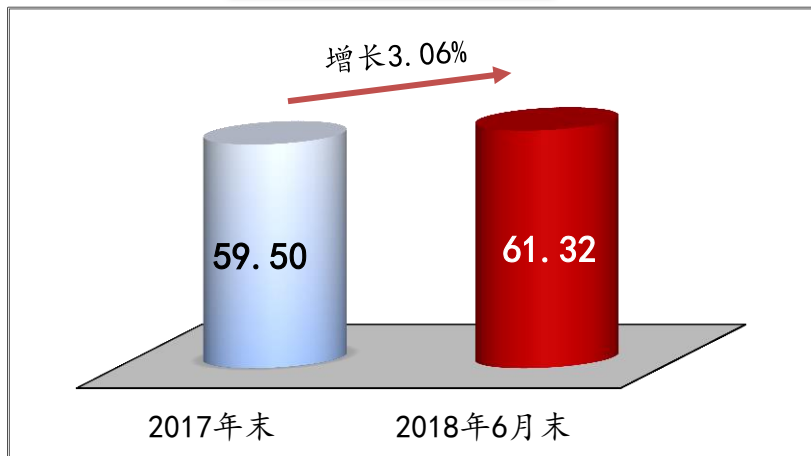
项目	2018年6月	2017年末	增量	增幅
总资产	58,074	56,777	1,297	2.3%
其中：一、客户贷款	33,793	31,969	1,824	5.7%
（一）公司贷款	18,895	18,578	317	1.7%
（二）个人贷款	12,956	12,316	640	5.2%
（三）贴现贷款	1,942	1,075	867	80.7%
二、金融资产投资	14,635	14,483	152	1.1%
三、存放同业、拆出资金、买入返售	3,563	3,510	53	1.5%
四、现金及存放中央银行款项	5,218	5,683	-465	-8.2%

一、业绩回顾

(六) 客户拓展成效明显

对公客户数

单位：万户



□加强客户拓展，上半年新开对公客户4.73万户，客户基础不断夯实

□深化战略客户、机构客户营销

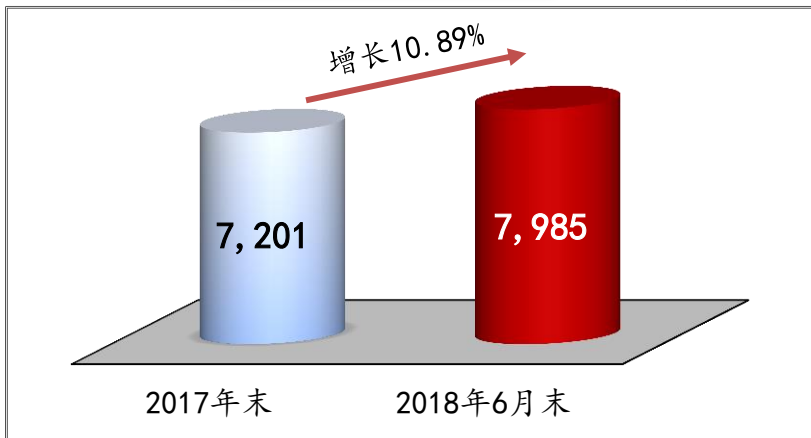
- 加强战略客户集中营销，深化与中国移动、北汽集团、阿里巴巴（中国）等一批战略客户的全面合作。
- 发挥机构客户业务特色优势，优化升级“慧缴付”产品功能，增强客户合作黏性；持续创新经营模式，加快构筑新型银政合作关系。

□积极响应国家政策，大力发展普惠金融业务

- 6月末，小微企业贷款户数7.68万户，比上年末增长14.98%。

零售客户数

单位：万户



□强化客户分层经营，实施精准营销，保持零售客户较快增长

- 6月末，个人客户总数7,985万户，比上年末增长10.89%。
- 管理资产50万元以上的零售贵宾客户65.11万户，比上年末增长16.11%。

□加快私人银行业务发展，提升差异化服务能力

- 6月末，私人银行客户数达到30,674户，比上年末增长15.06%。

□持续强化对公、零售业务联动机制

- 通过公私联动营销，新开发零售高端客户3,412户；有效代发工资客户数393万户，保持较快发展。

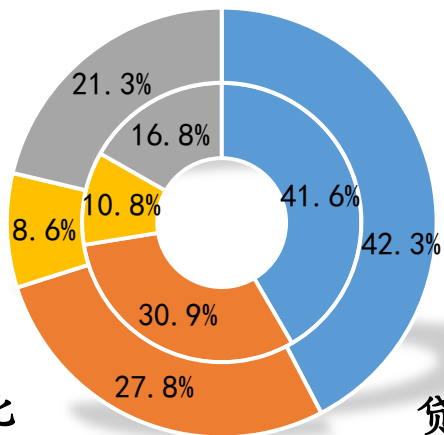




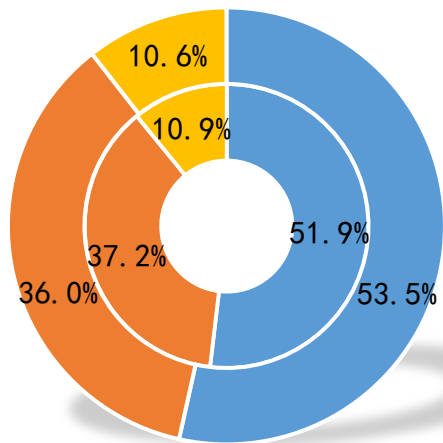
二、战略执行情况

（一）深入推进“区域差异化发展工程”

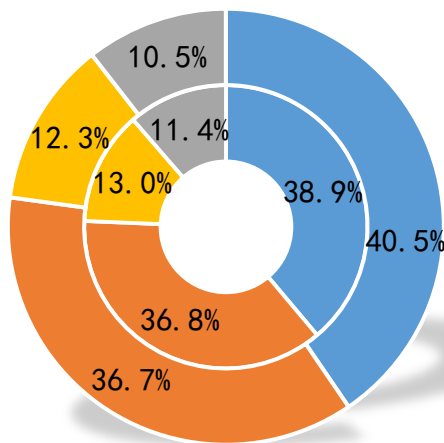
营收占比



存款占比



贷款占比



■ 战略支点分行 ■ 重点区域分行 ■ 潜力区域分行 ■ 信用卡中心

注：外层为当期数据，内层为上年同比数据。

实施区域差异化发展策略，结合国家区域发展战略将分行划分为战略支点分行、重点区域分行和潜力区域分行，有针对性制定差异化发展定位。战略支点分行及信用卡资源投入与产出贡献稳步提升。

- 上半年战略支点分行及信用卡营业净收入占比63.6%（战略支点分行42.3%，信用卡21.3%），同比增长5.2个百分点。
- 6月末战略支点分行存款占比53.5%，较上年末增长1.6个百分点；贷款占比40.5%，较上年末增长1.6个百分点。

(二) “一体两翼”转型效果显著——对公业务主体地位稳固

公司金融板块营业净收入436.5亿元，占比53.8%，保持主体地位。

投行业务突出特色

- 
- 上半年债务融资工具承销规模1,734亿元，位列全市场第五位，承销只数位列全市场第四位。
 - 凭借良好的业务创新能力和融资安排能力，成功落地一批具有市场影响力的并购项目。

国际收支居股份行首位

- 
- 上半年结售汇量745.8亿美元，同比增长18%，超过全国平均增速6个百分点，位列国内银行第五位，股份制银行第一位。
 - 实现国际收支收付汇量1,382.1亿美元，位列国内银行第五位，股份制银行第一位。

交易银行战略加快推进，汽车金融保持领先

- 
- 交易银行客户40.67万户，比上年末增长9.30%。交易金额37.77万亿元，同比增长9.28%。
 - 汽车金融业务有效合作经销商3,942户，同比增长10.26%。融资余额994.74亿元，同比增长22.45%。

（二）“一体两翼”转型效果显著——零售贡献度持续提升

零售业务营业净收入281.3亿元，占比34.7%，同比提升1.7个百分点。

管理资产规模迈上新台阶

- AUM规模1.7万亿元，比上年末增长14%，余额排名股份制银行第三，年增量排名第二。
- 个人存款增长实现新突破，余额达到6,570.7亿元，比上年末增加1,236.4亿元，增长23.2%。

信用卡业绩快速提升

- 信用卡交易量9,615.7亿元，同比增长45.8%；新增发卡863.3万张，同比增长104.3%。实现信用卡业务收入233.3亿元，同比增长40.5%。

电子银行竞争力增强

- 手机银行客户3,177.3万户，比上年末增长16.2%。交易笔数8,045.5万笔，同比增长39.6%，交易金额2.99万亿元，同比增长61.4%。

特色业务取得新发展

- 出国金融客户总量突破500万户，对应管理资产余额6,365.3亿元，占全行零售客户管理资产总额比例超过三分之一。
- “薪金煲”产品规模1,324亿元，比上年末增长52%。

二、战略执行情况

(二) “一体两翼”转型效果显著——金融市场业务快速发展

积极推动金融市场业务转型，市场竞争力稳步提升。

做市业务领先同业

- 上半年外汇做市交易量0.65万亿美元，银行间外汇做市排名保持市场前列，巩固核心做市商地位。
- 货币市场总交易量9.6万亿元，同业存单发行量排名市场前列。

同业业务持续优化

- 6月末“同业+”平台签约金融同业法人机构达1,011户，比上年末增长24%。上半年“同业+”平台交易量6,484亿元，同比增长69%。
- 票据资产余额2,856亿元，比上年末增长54.5%，电子票据业务占比99.6%。

托管业务市场地位提升

- 6月末托管资产规模85,607亿元，比上年末增长6.27%。实现资产托管业务收入18.80亿元，同比增长14.04%。资产托管业务规模和收入同比增量均居股份制银行首位。

资管业务转型稳步推进

- 6月末本行发行的理财产品存续规模12,919亿元，比上年末增长8.4%。为客户创造收益271.8亿元，同比增长36.4%。净值型产品规模占比显著提升。

二、战略执行情况

(三) 综合化经营稳步推进

子公司经营业绩稳步提升

单位：亿元

一、效益指标	2018年上半年	同比增/减幅
净利润	19.9	22.5%
其中：归属于本行股东净利润	15.4	4.7%
营业净收入	47.2	6.9%
二、规模指标	2018年6月末	比上年末增幅
总资产	3,733	3.4%
三、资产质量指标	2018年6月末	比上年末
不良贷款余额	10.73	-9.33
不良贷款率	0.47%	下降0.47个百分点

注：1. 表中为并表子公司数据，包括中信国金、信银投资、中信金融租赁和临安中信村镇银行。

2. 由于2017年末信银国际增资后，中信国金对其持股比例稀释到75%，使子公司归属于本行股东净利润增速低于净利润增速。

综合化、国际化平台建设更进一步

- 完成哈萨克斯坦阿尔金银行股权交割，为构建可持续和互利共赢的“一带一路”投融资体系做出积极贡献。
- 百信银行打造“互联网+金融”平台优势，坚持“为百姓理财，为大众融资，依托智能科技，发展普惠金融”战略定位。6月末百信银行总资产达213.04亿元，总用户数394万户。
- 深化落实国际化战略，加快境外机构平台建设，持续推进香港、伦敦、悉尼等海外分行申设。

(四) 科技赋能驱动业务发展

将金融科技作为创新发展的重要突破口，借助科技力量赋能驱动业务发展，推动“轻型化”转型。

加快向开放、 分布式架构转型

- 核心系统下移按计划推进；
- 自主研发三大应用开发平台；
- 数据仓库+大数据平台支持应用近80个；
- X86虚拟化率超70%。

积极打造 “中信大脑”

- 建设了数据载入算法模型训练、模型部署等人工智能应用平台；
- 开展智能风控、智能运营、智能投顾、零售精准营销和智能服务等多个应用创新探索。

推动零售营销 智能化

- 启动AI营销平台建设，建立了零售客户标签和客户价值评价体系；
- 加快客户价值贡献项目建设，打造智能产品推荐引擎。

促进移动金融 战略落实

- 完善手机银行“金融+非金融”生态体系，推动手机银行从交易工具向经营平台转化；
- 应用人工智能技术，向客户展现“有效需求”产品，力求手机银行服务更贴心、暖心；
- 信用卡新媒体关注用户超8,000万。

助力交易银行 战略实施

- 重构了交易银行技术支撑体系，将客户、产品、渠道进行有机整合，为客户提供一站式服务。



- 1** 业绩回顾 
- 2** 战略执行 
- 3** 展望与策略 

关注当前转型发展面临的新挑战、新机遇

中美贸易战升级加大外部不确定性

- 短期看，对出口、GDP增长、汇率等产生不利影响，市场波动加大给银行业务开展带来较大不确定性。
- 长期看，可能延缓产业升级进程，产业链向顶端延伸的途径受阻，经济增长动能转换任重道远。

金融“去杠杆”

- M2低速增长，社会融资规模增长放缓，全社会存款增长难度加大。
- 市场资金价格总体处于高位，利率市场化环境下，市场化负债占比提升，商业银行流动性管理、资产投放和负债成本承压。

新挑战

国内信用风险进入新的敏感期

- 大企业多头融资、过度融资，资金链断裂问题突出，债券市场违约事件频发，适逢债务到期高峰，市场信用风险问题不断发酵。
- 商业银行资产质量持续面临压力，加大风险释放力度给盈利增长带来挑战。

监管新政频出考验银行专业能力

- 流动性新规、资管新规、大额风险暴露管理办法等陆续出台，市场乱象监管整治深入推进，长期有利于银行业回归本源、规范发展，短期给银行转型发展带来一定压力。
- 对商业银行前瞻性政策与趋势把握能力提出更高要求。

关注当前转型发展面临的新挑战、新机遇

货币政策稳健中性，流动性向好

- 央行货币政策松紧适度，流动性合理充裕，引导货币信贷和社会融资规模适度增长。
- 定向降准一定程度缓解了银行资金压力，降准预期依然存在。
- MLF担保品范围扩容，稳定了市场信心，促进经济增长。

稳增长信号越来越明显

- 财政政策更加积极，支出节奏加快、结构进一步优化。
- 鼓励银行加大信贷投放力度，积极发展普惠金融，提高金融服务实体经济质效。
- 地方政府专项债发行和使用进度加快，地方债投资风险权重或有下调。

新 机 遇

监管更加注重力度与节奏把握

- 监管政策的出台更加注重把握力度和节奏，避免政策叠加引发风险。资管新规延长过渡期，补充规定及银行理财监管细则（征求意见）为平稳过渡提供缓冲；流动性新规标准适度放宽。

规范竞争秩序，加强货币基金监管

- 规范货币基金的销售和宣传，限制货币基金T+0赎回规模，一定程度上减弱货币基金对存款的分流，有助于行业规范发展和有序竞争。

下半年经营重点

上行期抓机会，收缩期夯基础；锚定战略，聚焦重点；回归本源，创新引领，稳健发展！

“抓存款”，深挖客户经营

- 多渠道获取负债支撑，抓好个人负债增长机遇，发挥主动负债稳存作用。
- 完善客户分层分类经营，全面开展链式营销，建立长效评价机制，提升客户服务能力与客户体验。

“控不良”，夯实资产质量

- 推进制度体系建设，落实客户“白名单”、“四分类”管理，做好对公结构调整，主动管理风险。
- 转变授信投放方式，进行差异化、多形式投放，加强重点领域风险防控，严控新增不良。
- 加快问题资产压降，加大不良核销等处置力度，提升问题资产经营管理能力。

“强合规”，防范化解风险

- 准确把握政策，及时外规内化，强化政策传导和制度执行，严格房地产、深化治理和反洗钱等检查。
- 深化风险合规文化建设，加强员工行为管理，坚持飞行检查常态化，严肃开展整改问责，从源头防范化解风险。

“谋创新”，驱动未来发展

- 大力推进金融科技应用，加快产品、体系、系统、服务及管理的创新突破，打造跨界合作模式，以科技赋能业务发展。
- 设立金融科技创新专项基金和创新奖励基金，加快金融科技人才的引进和培养，促进创新成果快速转化。



感谢关注！