

中国民生银行股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	A股：民生银行	股票代码	A股：600016
	H股：民生银行		H股：01988
股票上市交易所	A 股：上海证券交易所		
	H 股：香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表
姓名	万青元		何群、王洪刚
电话	010—68946790		010—68946790
传真	010—68466796		010—68466796
电子信箱	cmbc@cmbc.com.cn		cmbc@cmbc.com.cn

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

		2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	本报告期比 上年同期	2012 年 1-6 月
经营业绩（人民币百万元）				增减（%）	
	利息净收入	43,600	40,564	7.48	37,871
	非利息净收入	21,529	17,725	21.46	13,585
	营业收入	65,129	58,289	11.73	51,456
	业务及管理费	18,966	16,714	13.47	15,569
	贷款和垫款减值损失	6,805	6,802	0.04	5,296
	营业利润	34,328	30,932	10.98	25,877
	利润总额	34,397	30,994	10.98	25,699
	归属于母公司股东的净利润	25,570	22,945	11.44	19,053
	归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,586	22,908	11.69	19,240
	经营活动产生的现金流量净额	104,544	-32,094	上年同期为负	-66,954
每股计（人民币元/股）					
	基本每股收益	0.75	0.67	11.94	0.58
	稀释每股收益	0.71	0.65	9.23	0.58
	扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.75	0.67	11.94	0.58

	扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.71	0.65	9.23	0.58
	每股经营活动产生的现金流量净额	3.07	-0.94	上年同期为负	-1.97
盈利能力指标（%）				变动百分点	
	平均总资产收益率（年化）	1.54	1.42	0.12	1.61
	加权平均净资产收益率	12.11	13.02	-0.91	13.44
	扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	12.12	13.00	-0.88	13.57
	成本收入比	29.12	28.67	0.45	30.26
	手续费及佣金净收入占营业收入比率	28.31	27.83	0.48	19.49
	净利差	2.42	2.24	0.18	2.93
	净息差	2.62	2.41	0.21	3.14

		2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	本报告期末 比上年度末	2012 年 12 月 31 日
规模指标（人民币百万元）				增减（%）	
	资产总额	3,571,451	3,226,210	10.70	3,212,001
	发放贷款和垫款总额	1,696,283	1,574,263	7.75	1,384,610
	负债总额	3,342,152	3,021,923	10.60	3,043,457
	吸收存款	2,420,577	2,146,689	12.76	1,926,194
	归属于母公司股东权益总额	222,199	197,712	12.39	163,077
	归属于母公司股东的每股净资产（人民币元/股）	6.53	5.81	12.39	4.79
资产质量指标（%）				变动百分点	
	不良贷款率	0.93	0.85	0.08	0.76
	拨备覆盖率	215.87	259.74	-43.87	314.53
	贷款拨备率	2.01	2.21	-0.20	2.39
资本充足指标（%）				变动百分点	
	核心一级资本充足率	8.76	8.72	0.04	不适用
	一级资本充足率	8.77	8.72	0.05	不适用
	资本充足率	11.05	10.69	0.36	10.75
	总权益对总资产比率	6.42	6.33	0.09	5.25

注：1、平均总资产收益率=净利润/期初及期末总资产平均余额。

2、加权平均净资产收益率=归属于母公司股东的净利润/归属于母公司股东权益加权平均余额。

3、成本收入比=业务及管理费/营业收入。

4、净利差=生息资产平均收益率-付息负债平均成本率。

5、净息差=利息净收入/生息资产平均余额。

6、不良贷款率=不良贷款余额/发放贷款和垫款总额。

7、拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款余额。

8、贷款拨备率=贷款减值准备/发放贷款和垫款总额。

9、上表中资本充足率相关指标，自 2013 年 1 月 1 日起，根据《商业银行资本管理办法（试行）》（中国银监会令 2012 年第 1 号）和其他相关监管规定计算；其他比较期期末，按照《商业银行资本充足率管理办法》计算。

10、本报告期每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、归属于母公司股东的每股净资产按照 2013 年度下半年利润分配后的股数计算，对应的比较期间数据已重新计算。

2.2 前 10 名股东持股情况表

(单位：股)

股东总数		634,764		
前 10 名股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限制条件股份数量
香港中央结算(代理人)有限公司	/	20.24%	6,890,849,510	-
新希望投资有限公司	境内法人	4.70%	1,600,304,190	-
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	境内法人	4.06%	1,381,568,777	-
上海健特生命科技有限公司	境内法人	3.38%	1,149,732,989	-
中国船东互保协会	境内法人	3.19%	1,086,917,406	-
东方集团股份有限公司	境内法人	3.13%	1,066,764,269	-
安邦财产保险股份有限公司－传统产品	境内法人	2.69%	916,183,789	-
中国泛海控股集团有限公司	境内法人	2.46%	838,726,939	-
福信集团有限公司	境内法人	2.01%	683,238,272	-
中国中小企业投资有限公司	境内法人	1.98%	673,828,918	-
前 10 名无限售条件股份持股情况				
股东名称			持有无限制条件股份数量	股份种类
香港中央结算(代理人)有限公司			6,890,849,510	境外上市外资股（H 股）
新希望投资有限公司			1,600,304,190	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪			1,381,568,777	人民币普通股
上海健特生命科技有限公司			1,149,732,989	人民币普通股
中国船东互保协会			1,086,917,406	人民币普通股
东方集团股份有限公司			1,066,764,269	人民币普通股
安邦财产保险股份有限公司－传统产品			916,183,789	人民币普通股
中国泛海控股集团有限公司			838,726,939	人民币普通股
福信集团有限公司			683,238,272	人民币普通股
中国中小企业投资有限公司			673,828,918	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知		

注：H 股股东持股情况根据 H 股股份过户登记处设置的公司股东名册中所列的股份数目统计。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三、管理层讨论与分析

3.1 总体经营概况

报告期内，本公司积极应对宏观经济形势和监管政策的调整 and 变化，在董事会正确领导下，深入贯彻落实“民营企业银行、小微企业银行、高端客户银行”三大战略定位，紧密围绕“特色银行”和“效益银行”的经营目标，按照年初制定的“稳增长、调结构、抓机遇、控风险、搭平台、提效益”的工作思路，聚焦战略转型，强化风险控制，盈利能力不断提升。

盈利能力持续提升，股东回报保持稳定

报告期内，本集团实现归属于母公司股东净利润255.70亿元，同比增加26.25亿元，增幅11.44%；实现营业收入651.29亿元，同比增加68.40亿元，增幅11.73%；净息差和净利差分别为2.62%、2.42%，同比分别提升0.21和0.18个百分点；基本每股收益0.75元，同比增加0.08元，增幅11.94%；归属于母公司股东每股净资产6.53元，比上年末增加0.72元，增幅12.39%。

资产负债规模不断扩大，战略业务稳步推进

截至报告期末，本集团资产总额35,714.51亿元，比上年末增加3,452.41亿元，增幅10.70%；发放贷款和垫款总额16,962.83亿元，比上年末增加1,220.20亿元，增幅7.75%；吸收存款总额24,205.77亿元，比上年末增加2,738.88亿元，增幅12.76%。

在规模稳步增长的同时，本公司战略业务持续推进。在两小战略方面，一是在全行范围推广小微金融 2.0 版流程再造，实施客户、产品和行业三大结构调整，截至报告期末，小微企业贷款余额 4,047.82 亿元，小微客户数 235.89 万户；二是稳步推进社区网点建设，截至报告期末，投入运营的社区网点(含全功能自助银行)达 4,261 家。在民企战略方面，有余额民企贷款客户 12,027 户，民企一般贷款余额 6,198.82 亿元，在对公业务板块中的占比分别达到 82.15%和 61.66%。在高端客户战略方面，私人银行客户数量达到 14,342 户，比上年末增长 11.18%，管理金融资产规模达到 2,229.85 亿元，比上年末增长 16.17%。

经营结构持续调整，成本管控模式不断优化

本集团不断调整、优化业务结构、收入结构和客户结构。截至报告期末，本集团个人存款余额 5,961.48 亿元，比上年末增加 852.04 亿元，增幅 16.68%，个人存款在各项存款总额中占比为 24.63%，比上年末提升 0.83 个百分点；非利息净收入 215.29 亿元，同比增加 38.04 亿元，增幅 21.46%，占营业收入比率为 33.06%，同比提高 2.65 个百分点。本公司有余额对公存款客户 49.64 万户，比上年末增加 10.60 万户；非零个人客户 1,683.08 万户，比上年末增加 293.42 万户；手机银行客户 895.66 万户，比上年末增加 341.14 万户。在经营结构持续调整的同时，本集团不断优化成本管控模式，本

报告期成本收入比为 29.12%，比上年同期略有上升，上升 0.45 个百分点。

强化风险管理能力，资产质量保持稳定

本集团不断强化风险管理能力，加大风险预警监控和资产清收化解力度。截至报告期末，本集团不良贷款率为 0.93%，比上年末有所上升，上升 0.08 个百分点；拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 215.87%和 2.01%。

3.2 利润表主要项目分析

报告期内，本集团盈利能力持续提升，实现归属于母公司股东净利润 255.70 亿元，同比增长 11.44%，主要得益于净息差的提升和非利息净收入的持续增长。

本集团主要损益项目及变动如下：

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增幅（%）
营业收入	65,129	58,289	11.73
其中：利息净收入	43,600	40,564	7.48
非利息净收入	21,529	17,725	21.46
营业支出	30,801	27,357	12.59
其中：业务及管理费	18,966	16,714	13.47
营业税金及附加	4,371	4,012	8.95
资产减值损失	7,218	6,772	6.59
其他业务成本	246	-141	上年同期为负
营业利润	34,328	30,932	10.98
加：营业外收支净额	69	62	11.29
利润总额	34,397	30,994	10.98
减：所得税费用	8,306	7,500	10.75
净利润	26,091	23,494	11.05
其中：归属于母公司股东的净利润	25,570	22,945	11.44
归属于少数股东损益	521	549	-5.10

3.2.1 利息净收入及净息差

报告期内，本集团实现利息净收入436.00亿元，同比增加30.36亿元，增幅7.48%。其中，业务规模增长促进利息净收入增加37.18亿元，利率变动导致利息净收入减少6.82亿元。

报告期内，本集团净息差为2.62%，同比上升0.21个百分点。净息差上升的主要原因是生息资产结构的优化以及定价策略的调整。

本集团利息净收入情况如下：

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
----	--------------	--------------

	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
生息资产						
发放贷款和垫款总额	1,632,819	56,489	6.92	1,451,681	50,666	6.98
其中：公司贷款和垫款	1,024,628	34,714	6.78	946,603	32,598	6.89
个人贷款和垫款	608,191	21,775	7.16	505,078	18,068	7.15
债券及其他投资	363,511	8,164	4.49	254,485	5,170	4.06
存放中央银行款项	429,409	3,244	1.51	427,176	3,316	1.55
存放同业及其他金融机构款项	143,618	3,209	4.47	287,870	5,648	3.92
拆出资金	106,352	2,768	5.21	92,853	2,049	4.41
买入返售金融资产	571,077	16,858	5.90	767,421	18,663	4.86
长期应收款	84,703	3,446	8.14	80,004	3,506	8.76
合计	3,331,489	94,178	5.65	3,361,490	89,018	5.30
项目	2014 年 1-6 月			2013 年 1-6 月		
	平均余额	利息支出	平均成本率 (%)	平均余额	利息支出	平均成本率 (%)
付息负债						
吸收存款	2,188,898	25,855	2.36	2,052,250	23,548	2.29
其中：公司存款	1,668,050	19,865	2.38	1,616,229	18,719	2.32
活期	625,943	2,349	0.75	610,593	2,006	0.66
定期	1,042,107	17,516	3.36	1,005,636	16,713	3.32
个人存款	520,848	5,990	2.30	436,021	4,829	2.22
活期	129,844	250	0.39	111,353	210	0.38
定期	391,004	5,740	2.94	324,668	4,619	2.85
同业及其他金融机构存放款项	665,202	17,865	5.37	851,354	18,522	4.35
拆入资金	32,675	614	3.76	26,499	442	3.34
卖出回购金融资产款	54,774	1,287	4.70	77,587	1,916	4.94
应付债券	103,534	2,579	4.98	83,633	2,001	4.79
向中央银行及其他金融机构借款	87,170	2,378	5.46	79,305	2,025	5.11
合计	3,132,253	50,578	3.23	3,170,628	48,454	3.06
利息净收入		43,600			40,564	
净利差			2.42			2.24
净息差			2.62			2.41

注：汇出及应解汇款在此表中归入公司活期存款；发行存款证在此表中归入公司定期存款。

3.2.2 非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入215.29亿元，同比增加38.04亿元，增幅21.46%。

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增幅（%）
手续费及佣金净收入	18,438	16,222	13.66
其他非利息净收入	3,091	1,503	105.66
合计	21,529	17,725	21.46

手续费及佣金净收入

报告期内，本集团实现手续费及佣金净收入184.38亿元，同比增加22.16亿元，增幅13.66%，主要由于银行卡服务和代理业务等手续费及佣金收入的增长。

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增幅（%）
银行卡服务手续费	5,601	3,402	64.64
代理业务手续费	4,606	2,062	123.38
托管及其他受托业务佣金	4,410	5,688	-22.47
信用承诺手续费及佣金	2,575	2,090	23.21
结算与清算手续费	1,507	2,376	-36.57
财务顾问服务费	977	1,393	-29.86
融资租赁手续费	489	361	35.46
其他	114	45	153.33
手续费及佣金收入	20,279	17,417	16.43
减：手续费及佣金支出	1,841	1,195	54.06
手续费及佣金净收入	18,438	16,222	13.66

其他非利息净收入

报告期内，本集团实现其他非利息净收入30.91亿元，同比增加15.88亿元，增幅105.66%，主要由于汇兑收益、其他业务收入同比有所增加。

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增幅（%）
投资收益	1,880	2,380	-21.01
公允价值变动收益	226	12	1,783.33
汇兑收益/（损失）	464	-1,055	上年同期为负
其他业务收入	521	166	213.86
合计	3,091	1,503	105.66

3.2.3 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费为189.66亿元，同比增加22.52亿元，增幅13.47%，主要是由于机构网点、科技系统和渠道建设等项目投入力度加大。本集团成本收入比为29.12%，同比略有上升。

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增幅 (%)
员工薪酬（包括董事薪酬）	10,179	9,098	11.88
租赁及物业管理费	1,888	1,217	55.14
办公费用	1,452	1,310	10.84
折旧和摊销费用	1,357	973	39.47
监管费	29	94	-69.15
业务费用及其他	4,061	4,022	0.97
合计	18,966	16,714	13.47

3.2.4 资产减值损失

报告期内，本集团资产减值损失72.18亿元，同比增加4.46亿元，增幅6.59%。

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增幅 (%)
发放贷款和垫款	6,805	6,802	0.04
长期应收款	312	211	47.87
其他	101	-241	上年同期为负
合计	7,218	6,772	6.59

3.3 资产负债表主要项目分析

3.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额为 35,714.51 亿元，比上年末增加 3,452.41 亿元，增幅 10.70%，资产规模稳步增长。

本集团资产总额的构成情况如下：

（单位：人民币百万元）

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
发放贷款和垫款总额	1,696,283	47.50	1,574,263	48.80	1,384,610	43.11
减：贷款减值准备	34,146	0.96	34,816	1.08	33,098	1.03
发放贷款和垫款净额	1,662,137	46.54	1,539,447	47.72	1,351,512	42.08
存放拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产	837,988	23.46	767,335	23.78	1,048,905	32.66
现金及存放中央银行款项	442,434	12.39	433,802	13.45	420,418	13.09
债券及其他投资净额	419,545	11.75	306,722	9.51	243,520	7.58
长期应收款	86,814	2.43	82,543	2.56	74,809	2.33
固定资产及在建工程净额	27,870	0.78	21,478	0.67	12,161	0.38
其他	94,663	2.65	74,883	2.31	60,676	1.88
合计	3,571,451	100.00	3,226,210	100.00	3,212,001	100.00

注：债券及其他投资包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资、应收款项类投资、长期股权投资。

发放贷款和垫款

截至报告期末，本集团发放贷款和垫款总额达16,962.83亿元，比上年末增加1,220.20亿元，增幅7.75%，发放贷款和垫款总额在资产总额中的占比为47.50%，比上年末下降1.30个百分点。

按产品类型划分的发放贷款和垫款分布情况如下：

（单位：人民币百万元）

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司贷款和垫款	1,080,597	63.70	968,734	61.54	919,034	66.37
其中：票据贴现	40,443	2.38	33,364	2.12	15,764	1.14
个人贷款和垫款	615,686	36.30	605,529	38.46	465,576	33.63
合计	1,696,283	100.00	1,574,263	100.00	1,384,610	100.00

其中，个人贷款和垫款的结构分布如下：

（单位：人民币百万元）

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
小微企业贷款	409,611	66.53	408,891	67.53	317,470	68.19
信用卡透支	123,889	20.12	113,298	18.71	66,305	14.24
住房贷款	59,475	9.66	62,096	10.25	71,518	15.36
其他	22,711	3.69	21,244	3.51	10,283	2.21
合计	615,686	100.00	605,529	100.00	465,576	100.00

存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产

截至报告期末，本集团存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产余额合计8,379.88亿元，比上年增加706.53亿元，增幅9.21%；在资产总额中的占比为23.46%，比上年末略有下降，下降0.32个百分点。

债券及其他投资

截至报告期末，本集团债券及其他投资净额为4,195.45亿元，比上年末增加1,128.23亿元，增幅36.78%，主要由于应收款项类投资和可供出售金融资产规模有所增加。

3.3.2 负债

截至报告期末，本集团负债总额为33,421.52亿元，比上年末增加3,202.29亿元，增幅10.60%。

本集团负债总额的构成情况如下：

（单位：人民币百万元）

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)

吸收存款	2,420,577	72.43	2,146,689	71.04	1,926,194	63.29
同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款	637,712	19.08	638,244	21.12	910,597	29.92
向中央银行及其他金融机构借款	90,768	2.72	81,835	2.71	72,135	2.37
应付债券	117,078	3.50	91,968	3.04	74,969	2.46
其他	76,017	2.27	63,187	2.09	59,562	1.96
合计	3,342,152	100.00	3,021,923	100.00	3,043,457	100.00

吸收存款

截至报告期末，本集团吸收存款总额为24,205.77亿元，比上年末增加2,738.88亿元，增幅12.76%，占负债总额的72.43%。从客户结构看，公司存款占比74.86%，个人存款占比24.63%，其他存款占比0.51%；从期限结构看，活期存款占比34.16%，定期存款占比65.33%，其他存款占比0.51%。

（单位：人民币百万元）

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款	1,812,133	74.86	1,629,503	75.91	1,528,562	79.36
活期存款	674,096	27.85	677,725	31.57	621,592	32.27
定期存款	1,138,037	47.01	951,778	44.34	906,970	47.09
个人存款	596,148	24.63	510,944	23.80	393,774	20.44
活期存款	152,653	6.31	132,703	6.18	107,861	5.60
定期存款	443,495	18.32	378,241	17.62	285,913	14.84
汇出及应解汇款	5,995	0.25	4,258	0.20	3,230	0.17
发行存款证	6,301	0.26	1,984	0.09	628	0.03
合计	2,420,577	100.00	2,146,689	100.00	1,926,194	100.00

同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款

截至报告期末，本集团同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款为6,377.12亿元，比上年末略有减少，减少5.32亿元，降幅0.08%。

3.3.3 股东权益

截至报告期末，本集团股东权益总额2,292.99亿元，比上年末增加250.12亿元，增幅12.24%，其中，归属于母公司股东权益总额2,221.99亿元，比上年末增加244.87亿元，增幅12.39%。股东权益的增加主要是由于本集团净利润的增长。

（单位：人民币百万元）

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	增幅(%)
股本	34,040	28,366	20.00
资本公积	48,129	46,392	3.74

盈余公积	17,020	16,456	3.43
一般风险准备	42,554	42,487	0.16
未分配利润	80,451	64,023	25.66
外币报表折算差额	5	-12	上年同期为负
归属于母公司股东权益合计	222,199	197,712	12.39
少数股东权益	7,100	6,575	7.98
合计	229,299	204,287	12.24

四、涉及财务报告的相关事项

4.1与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

☒ 适用 ☐ 不适用

2014年3月，财政部颁布了《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，并对《企业会计准则第2号——长期股权投资》进行了修订，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。本公司作为同时发行A股和H股的上市公司，在编制2014年半年度财务报表时已提前采用上述2项准则。上述会计准则的提前采用对本集团和本公司2014年半年度的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响，上述新发布的会计准则对本集团和本公司2014年半年度财务报表的影响主要体现在列报和披露方面。

4.2报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☐ 适用 ☒ 不适用

董事长 洪崎

中国民生银行股份有限公司董事会

2014年8月28日