

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國民生銀行股份有限公司 CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01988)

第三季度業績發佈電話會議公告

中國民生銀行股份有限公司(「公司」或「民生銀行」)董事會(「董事會」)於2016年10月31日舉辦2016年第三季度業績發佈電話會議。以下是本次業績發佈電話會議記錄的簡要記要，公司認為公司股東可能希望進一步知悉。

問題1：民生銀行正在對事業部進行整合，在經濟下行的情況下，民生銀行的對公業務轉向大企業和大集團客戶。在未來資本市場上樹立的戰略定位將如何體現民生銀行和其他銀行的一個差異化？

首先作出說明，這次改革以後叫集團金融事業部。作為集團金融事業部是數個事業部的調整，是一個經營單位，不是總行的一個職能部門。2007年，民生銀行率先探索了事業部的體制改革，先後成立了地產、能源、冶金、交通和貿易金融等多個事業部，發揮了專業、高效、扁平化的優勢，較好的服務了企業客戶，決策效率比較高，銀行自身取得了不錯的業績。

近兩年來隨著經濟和金融形勢的變化，企業的經營多元化、集團化的趨勢比較明顯，再加上有些行業受到了經營形勢的影響，受到國家的限制產能過剩的行業是適當壓縮的行業，因此，原來的事業部面臨著資源分散，營銷多頭，協同不夠的情況，急切需要改革。民生銀行深入研究領先實踐和事業部運行規律基礎上，結合自身的實際，打造「前台一體化，中台專業化，後台集約化」的公司業務體制。民生保留了事業部的管理體制，但是變成了主要面向於企業集團服務，成為大型的民企集團、國企集團和大型的合資上市公司。另外，跨境業務經營加強總對總的營銷，強化一體化的系統客戶服務。為保持事業部高效的決策模式不變，因此建立一個總的集團事業部。

民生銀行始終堅持「為民而生、與民共生」的方針政策，大力支持民營企業的發展。對公服務的重點的客戶為「三優一特」，包括了優質的民企，優質的國企和優質的上市公司，以及具有地方特色的中小企業。在個金方面民生銀行重點服務的是小微企業和消費信貸。小微企業仍然是民生銀行服務的特色，所以民生銀行的品牌特色仍然是服務民營企業，服務小微金融。事業部改革只是在內部營銷體制上做了一個結構性的調整，並沒有改變服務民營企業的戰略。截至9月末，民生銀行的民營企業一般貸款餘額是人民幣6,400多億元，在境內的對公板塊中，民營企業戶數是佔60%，金額佔48%，高於同業平均水平，反映服務民營企業仍然是民生銀行的特色。

關於民生銀行的資本市場的戰略定位問題，民生銀行的特色體現在五個方面。第一，是民生銀行未來打造的客群的特色，對公重點是「三優一特」，個人金融重點是小微企業和消費金融，民生銀行也是重點服務優質的同業客戶；在業務特色方面，民生銀行把財富管理、小微金融、投資銀行等努力打造成民生銀行的特色。第三，在體制方面，民生銀行保持了「事業部+分行+子公司」，有別於其他銀行的「分行+子公司」模式。第四，在銀行分工方面，民生銀行擁有直銷銀行，其純線上服務客戶達到460萬戶，年底有望突破500萬戶，涉及金額人民幣470多億元。信用卡業務亦將採取設立子公司的方式。同時，小區金融也是民生銀行的特色之一。第五，民生銀行在對公、個金、支付等方面推出多項特色產品。總體上，「五位一體」的品牌特色使民生銀行成為服務民營企業和小微金融的銀行，經過若干年的努力，成為互聯網金融和財富管理領先的銀行，不斷地增強民生銀行持續發展的能力和競爭的優勢。

問題2：民生銀行現在對公政府融資平台的貸款的餘額大概是多少，另外貸款主要集中的行業和區域是什麼？

截止2016年9月末，民生銀行地方融資平台貸款達1,300億，平均剩餘久期是3年。從貸款的區域劃分來看，主要集中在江蘇、浙江、北京、重慶、河北這幾個省市。貸款主要集中的行業是租賃和商務服務，房地產業，水利，環境和公共設施管理。貸款質量保持良好，目前沒有出現逾期或不良，五級分類全部正常。民生銀行從地方政府融資平台現金流全覆蓋佔到99.3%。就到期貸款方面，前三季度到期貸款全部收回，四季度到期的貸款也有希望全部收回。對地方政府貸款仍然是今年的一個重點支持的貸款。

問題3：截止三季度末，民生銀行表內的資產和表外的理財在資產配置上，從策略上有何差異？在資產荒的大背景下，今年的風險偏好有沒有發生什麼變化，包括目前對於權益類投資的態度，以及表內外的理財投資非標資產的一個規模和佔比的情況？

目前民生銀行表內理財是以債權資產和貨幣市場工具為主。投資標的按照風險權重納入風險資本計提，並且繳存存款準備金。配置的策略主要以高安全性和高流動性的策略為主。表外的理財基本上是債券和貨幣市場工具，同時包括非標及股權類的產品。投資會根據市場情況和產品資金的不同採取不同的配置策略，例如票息策略、波段交易策略及行業優選策略等。今年以來，民生銀行在票息策略及波段交易策略方面取得了很大的收益。

就風險偏好的變化，在資產荒的背景下，民生銀行不做評級下移的配置考慮，而是通過加大了信用研究和市場研究的力度，通過動態配置來均衡資產負債息差的收窄。同時，到理財基金配置的整體偏好水平也是略有降低。

問題4：請問民生銀行的三季度淨息差的情況，環比有何變化？請展望第四季度和明年息差會呈現怎樣的走勢？

民生銀行淨息差下降主要是兩個因素促成。第一，今年資產規模的增速比較大，今年總規模增長比較多。第二個，今年民生銀行作出了較大的業務結構調整，平衡對資本的消耗，風險的水平和收益的水平。今年增加了賬面收益率稍微偏低的資產，包括債券投資，地方債、國債。同時，按揭貸款的增長等的信貸資產構成淨息差下降的壓力。整體上，資本的消耗、收益的水平、規模的增長和息差更加平衡。預計淨息差在四季度會相對比較穩定，但如果稍微下降，下降得會更慢一點。在外部的利率環境沒有特別大的變化前提下，預計降幅趨緩，相對穩定。

問題5：民生銀行在鋼鐵、煤炭貸款的敞口有沒有新增的計劃和投放？

從鋼鐵情況來看，民生銀行主要觀測鋼材品種有的價格達到了60%的波動。鋼鐵是國家限制產能過剩的重要行業。短期內來看產能過剩仍然沒有解決，從供給側改革來看仍然要逐步的壓縮產能。煤炭情況相同，其產量逐步限制和壓縮的，整體上煤炭行業仍然是產能過剩。民生銀行對於煤炭鋼鐵行業目前主要授信政策是，支持行業當中的優質企業，發展前景較好的企業，但將嚴格限制屬於限制生產，淘汰類的企業，總體政策是壓縮貸款餘額。除增加個別客戶，目前民生銀行沒有新增計劃和投放的考慮。

問題6：請問民生銀行對於貸款和非貸業務的判斷，對於存款和非存款業務未來的規劃和計劃，四季度和明年的具體貸款的投放，以及民生銀行對於風險和收益的權衡情況，對於偏好的定位是什麼？

今年對資產負債的配置基本考慮資本收益和風險的平衡，推動資產負債規模的穩定增長和結構的優化，提升盈利性，提升資本使用的效率。到現在為止，效果比較好。預計市場將維持下行的態勢，民生銀行將繼續在這個方向上配置資產和負債，推動結構的優化。從資產端來說，民生銀行推動了「三優一特」信貸的增長，以及小微、消費信貸的增長，接下來還是投放的一個主要方向。

從負債的角度來說，因為利率市場化以後，不能完全依賴於普通存款的增長，但其還是一個核心負債的主要內容。但同時將加大其他負債的配置的力度。

問題7：請問民生銀行三季度新增的逾期貸款，包括不良貸款，包括關注類貸款的行業和區域的分佈，以及對於四季度和明年整個資產質量的整體的判斷？

不良貸款餘額比年初有所增長，三季度不良餘額比二季度微增，但不良率比二季度有所下降。三季度重點在核銷和轉讓方面處置力度較大。

逾期貸款比年初也有所增長，大概增長人民幣200多億元。從行業和區域來看，和二季度變化不大，分佈主要在華北、華中及增幅較大的個別分行，包括濟南、石家莊、天津等。後續將通過重整和加大清收處置力度，控制逾期貸款的增加。

未來資產質量的整體判斷方面，不良率整體仍處於增長勢頭，預計短期內不良率平滑向上增長是整個銀行業的趨勢。

民生銀行未來通過有效控制來調整資產結構，加大處置，使不良率保持一個平穩可控的水平，爭取一個比較好的數據。

問題8：請問民生銀行對於零售業務的戰略轉型的特點，最具有民生特色的特點在哪裏，以及未來的業務貢獻度的目標？

持續做好做大做強零售業務，實現規模、質量、效益的均衡發展，應該是成為民生銀行穩定收益和高股本回報穩健和可靠的來源。打造一流的零售銀行品牌，力爭零售板塊的收益通過兩到三年的時間，每年在收益結構中提升兩到三個百分點，在收益結構中佔比超過40%。主要的利潤指標是在股份制銀行當中成為前三。

零售業務發展的特點有七點：第一，建立協同發展的機制，推進大零售的發展理念；第二，加大資產方面的力度，全面發展個人金融業務；第三，優化商業模式，穩健發展小微金融業務，優化商業模式，提高和提升小微客戶的貢獻價值，持續提升抵押的佔比，並通過客戶的損益，量化決策，等級團隊管理等手段有效的防控風險；第四，加快私人銀行的發展；第五，加快業務的佈局，創新發展信用卡業務；第六，重視客戶體驗，跨越式發展網絡金融業務；第七，提升我們物理網點的效能，強化全渠道的管理。

問題9：截止三季度末，民生銀行在對公業務的存貸款的增長情況是怎麼樣的。在未來持續資產荒的大背景下，民生銀行對公業務方面準備如何應對？

前三季度，民生銀行對公的存貸款增長在同業裏面處於領先地位。截至2016年9月末，公司存款是人民幣23,340億元，比上年末增長了人民幣2,859億元，增幅是13.3%。與此同時，新增存款主要是核心負債增加了，存款結構不斷優化。貸款情況方面，9月末公司貸款和墊款合計是人民幣15,852億元，比上年末增加了人民幣2,652億元，增幅是20.1%。從同業交換的數據來看，在存款及貸款方面，民生銀行公司板塊的增量在八家可比的股份制銀行中都是排名第一的。

就資產荒問題，民生銀行已充分認識到新常態下經濟增速放緩，實體經濟投資回報率降低。優質項目稀缺，資產荒將持續蔓延的這樣一個大趨勢。民生銀行將多措並舉，積極應對。首先要明確方向和目標，搶抓市場機遇，挖掘優質資產。從客戶投向方面，聚焦「三優一特」客戶。從業務投向方面，重點把握京津冀，一帶一路，長江經濟帶這些國家戰略帶來的市場機會；國家正在進行的產業升級和消費升級相關的戰略新興產業；消費升級端的健康、養老、教育等行業的市場機會，供給側改革、降低企業槓桿率、軍民融合等過程中的投資銀行業務機會；人民幣國際化加快、企業「走出去」空間擴大過程中的國際業務機會。第二是快速行動，狠抓落實。第三是優化存量業務，推動輕資產的轉型。第四是拓展資金的來源，降低負債成本。第五是要跟蹤形勢，防範業務風險，密切關注政策走向和經濟形勢變化。

問題10：在手續費收入方面，民生銀行三季度的增長情況如何，實現增長的驅動力是什麼？手續費收入結構是怎樣的？另外，請問信用卡收費標準的調整對手續費收入的影響是什麼？

民生銀行前三季度非利息淨收入總額達到人民幣455億元，佔營業收入達到39%，處於同行業領先的水平。從增長的驅動因素來看，主要是代理業務、銀行卡和託管業務的手續費收入的增長。這三項在手續費收入中的佔比達到85%。從中收未來的發展的角度來看，民生銀行會不斷的拓寬中間業務的收入來源，來保持中間業務收入的可持續發展。

《關於完善銀行卡刷卡手續費定價機制的通知》涉及主要的變化是銀行卡的發卡行服務費由市場定價，同時也降低了信用卡發卡行手續費收費標準不超過交易額的0.45%，不實行單筆的收費封頂控制。從民生銀行目前的情況來看，收費的調整，儘管對於批發類的交易額產生一定的影響，但是前三季度整個銀行卡的手續費收入還是保持近7%的這樣一個平穩的增長。民生銀行會不斷的拓展信用卡的銷售渠道來滿足客戶服務的需求，不斷提升信用卡的盈利能力。

承董事會命
中國民生銀行股份有限公司
董事長
洪崎

中國，北京
2016年11月1日

於本公告日期，本公司執行董事為洪崎先生、梁玉堂先生及鄭萬春先生；非執行董事為張宏偉先生、盧志強先生、劉永好先生、王玉貴先生、王航先生、王軍輝先生、吳迪先生、郭廣昌先生及姚大鋒先生；獨立非執行董事為王立華先生、韓建旻先生、鄭海泉先生、劉紀鵬先生、李漢成先生及解植春先生。