

深圳发展银行

2011年上半年业绩报告

2011年8月

目录

 **深发概览**

 **财务数据**

 **经营亮点**




 **展望未来**

 **附录：非公开发行方案介绍**

深发概览

深发概览

诚信、专业、服务、效率

-  深圳发展银行于1987年在深圳成立，并于1991年在深圳证券交易所上市（股票代码：000001）。截至2011年6月30日，收盘价为17.07元。
-  截至2011年6月30日，深发展通过其全国21个主要城市的296家网点，为公司、零售和政府部门等客户提供多种金融服务，全行员工总数为16,683人。
-  截至目前，中国平安及控股子公司合计持有深发展52.38%的股份，成为本行的控股股东，平安银行成为本行的控股子公司。

(人民币百万元)	2011年6月30日
总资产	852,057
总贷款	448,484
总存款	632,497
不良贷款率	0.44%
(人民币百万元)	2011年1-6月
营业收入	12,141
净利润	4,732
年化平均总资产收益率	1.20%
年化平均净资产收益率	24.74%

财务概要

	2011年1-6月		同比
营业收入	121.41亿元	↑	43%
净利润	47.32亿元	↑	56%
基本每股收益	1.36元	↑	39%
	2011年6月30日		较上年末变化
总资产	8,521亿元	↑	17%
总存款	6,325亿元	↑	12%
一般性贷款（不含贴现）	4,320亿元	↑	11%
股东权益	382亿元	↑	14%
不良贷款率	0.44%	↓	-14个基点
拨备覆盖率	380%	↑	108个百分点
每股净资产	10.95元	↑	14%

财务数据

2011年上半年损益表摘要

(人民币百万元)	2011年1-6月	2010年1-6月	同比
营业收入	12,141	8,496	43%
- 净利息收入	10,392	7,409	40%
- 手续费及佣金净收入	1,188	750	58%
- 其他营业净收入	561	337	66%
营业支出 (不含营业税)	4,407	3,590	23%
营业税	953	607	57%
准备前营业利润	6,781	4,299	58%
资产减值准备	731	494	48%
税前利润	6,066	3,872	57%
净利润	4,732	3,033	56%

2011年上半年损益表摘要

	2011年1-6月	2010年1-6月	同比
基本每股收益（元）	1.36	0.98	39%
稀释每股收益（元）	1.36	0.98	39%
成本收入比（不含营业税）	36%	42%	-6 个百分点
实际所得税税负	21.99%	21.66%	33 bp
年化平均总资产收益率	1.20%	0.96%*	24 bp
年化加权平均净资产收益率	24.74%	23.22%*	152 bp

注：2010年1-6月年化收益率指标为2010年全年实际数。

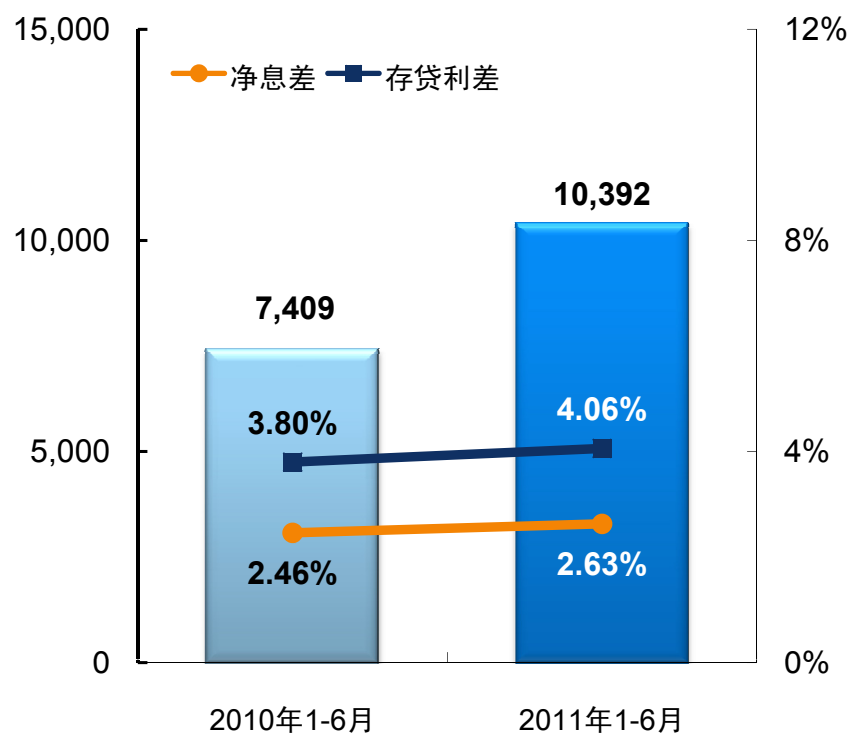
2011年第二季度损益表摘要

(人民币百万元)	2011年4-6月	2011年1-3月	环比	2010年4-6月	同比
营业收入	6,326	5,815	9%	4,412	43%
- 净利息收入	5,288	5,104	4%	3,799	39%
- 手续费及佣金净收入	706	482	46%	432	63%
- 其他营业净收入	332	229	45%	181	83%
营业支出 (不含营业税)	2,339	2,068	13%	1,905	23%
营业税	507	446	14%	322	57%
准备前营业利润	3,480	3,301	5%	2,185	59%
资产减值准备	490	241	103%	375	31%
税前利润	2,997	3,069	-2%	1,875	60%
净利润	2,330	2,402	-3%	1,455	60%

净利息收入及净息差

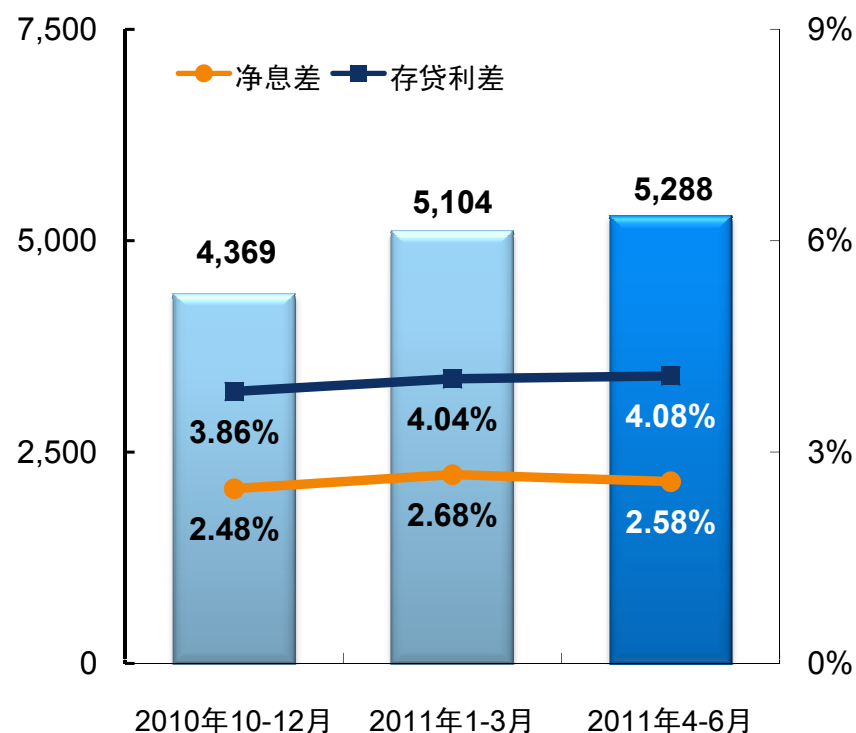
净利息收入（人民币百万元）

净息差
存贷利差



净利息收入（人民币百万元）

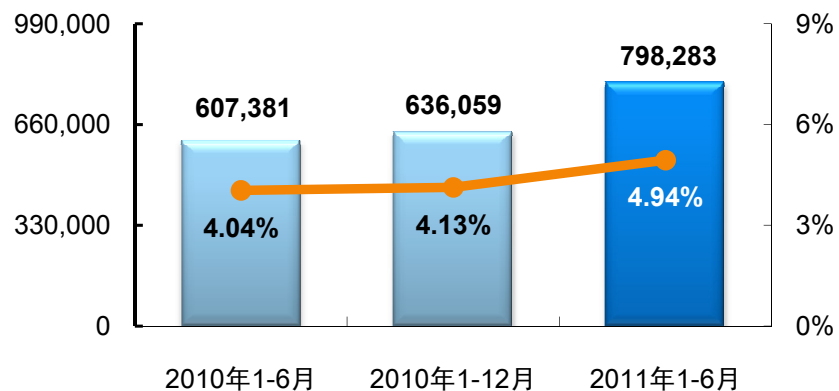
净息差
存贷利差



2011年上半年日均资产负债及利率

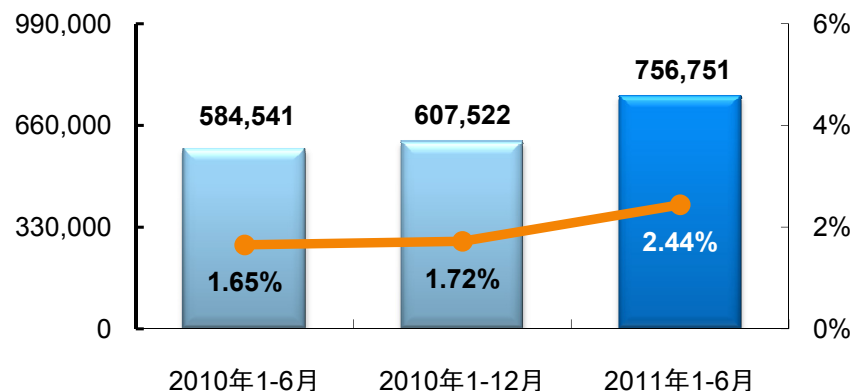
日均生息资产

(人民币百万元, 下同)



日均生息资产收益率

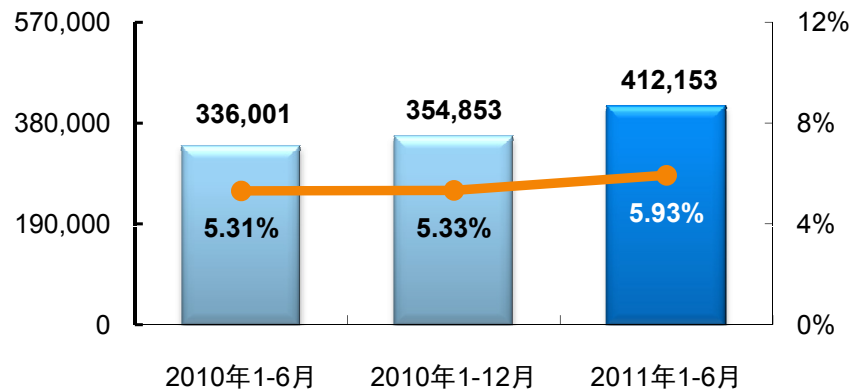
日均付息负债



日均付息负债成本

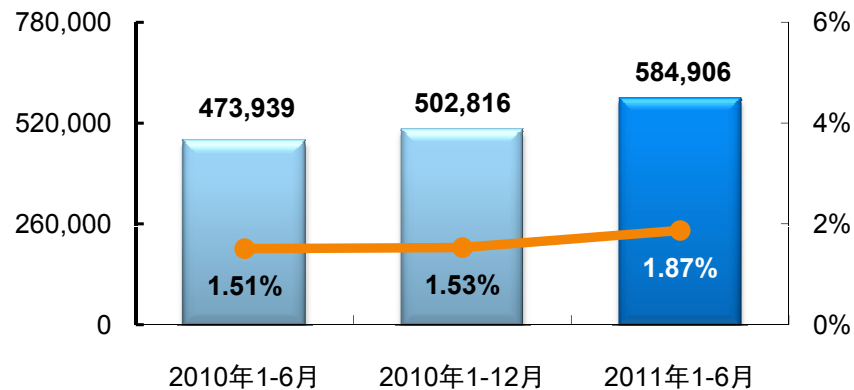
日均一般性贷款 (不含贴现)

贷款收益率



日均各项存款

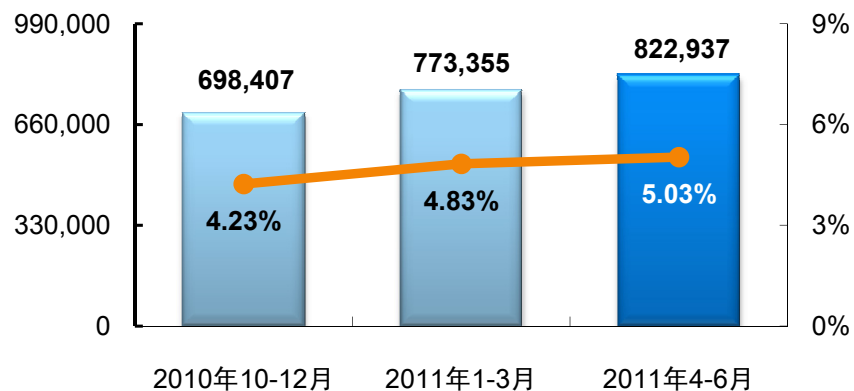
存款成本



2011年各季度日均资产负债及利率

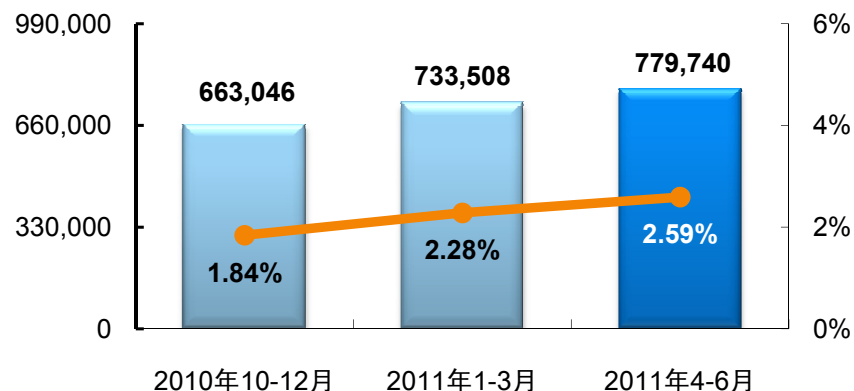
日均生息资产

(人民币百万元, 下同)



日均生息资产收益率

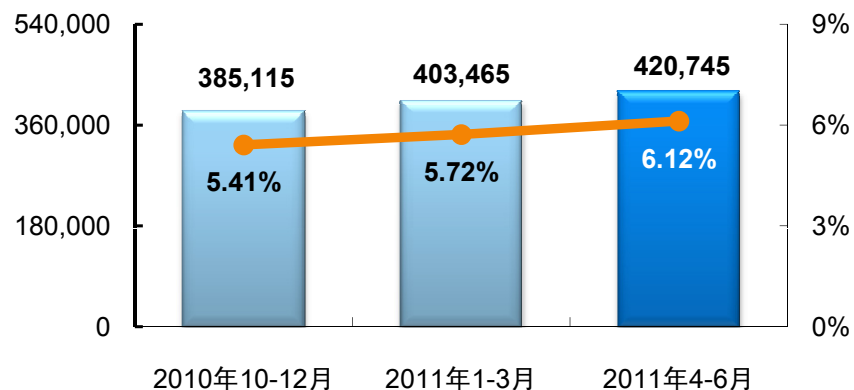
日均付息负债



日均付息负债成本

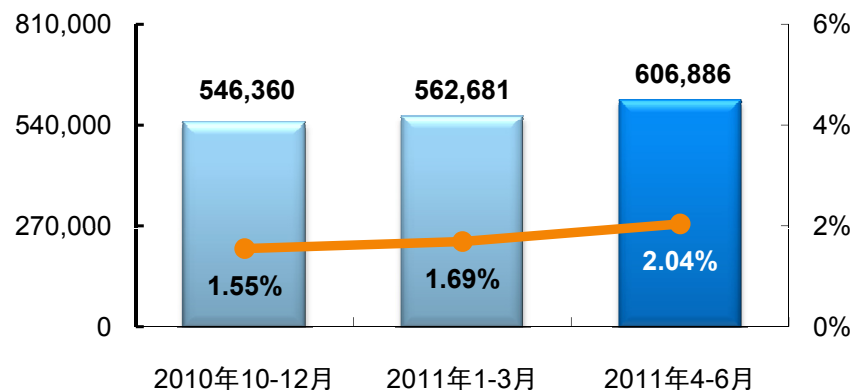
日均一般性贷款 (不含贴现)

贷款收益率



日均各项存款

存款成本



2011年上半年主要资产及收益率

(人民币百万元)	2011年1-6月		2010年1-6月		同比变化	
	日均	平均收益	日均	平均收益	日均	平均收益
一般性贷款	412,153	5.93%	336,001	5.31%	23%	62 bp
- 公司贷款	286,213	5.97%	233,435	5.37%	23%	60 bp
- 零售贷款	125,940	5.82%	102,566	5.16%	23%	66 bp
债券投资	106,201	3.40%	92,391	2.74%	15%	66 bp
存放央行	81,809	1.50%	55,666	1.35%	47%	15 bp
贴现及同业	179,238	5.26%	117,415	2.83%	53%	243 bp
其他	18,881	3.74%	5,907	2.02%	220%	172 bp
生息资产总计	798,283	4.94%	607,381	4.04%	31%	90 bp

2011年上半年主要负债及成本率

(人民币百万元)	2011年1-6月		2010年1-6月		同比变化	
	日均	平均成本	日均	平均成本	日均	平均成本
存款	584,906	1.87%	473,939	1.51%	23%	36 bp
- 公司存款	491,521	1.86%	401,146	1.49%	23%	37 bp
其中： 保证金存款	151,623	1.78%	122,007	1.34%	24%	44 bp
- 零售存款	93,384	1.91%	72,794	1.58%	28%	33 bp
发行债券	10,744	6.18%	9,466	5.86%	14%	32 bp
同业	153,807	4.23%	99,149	1.92%	55%	231 bp
其他	7,296	4.41%	1,988	1.15%	267%	326 bp
计息负债总计	756,751	2.44%	584,541	1.65%	29%	79 bp

2011年第二季度主要资产及收益率

(人民币百万元)	2011年4-6月		2011年1-3月		环比变化	
	日均	平均收益	日均	平均收益	日均	平均收益
一般性贷款	420,745	6.12%	403,465	5.72%	4%	40 bp
- 公司贷款	292,070	6.20%	280,290	5.74%	4%	46 bp
- 零售贷款	128,675	5.93%	123,175	5.70%	4%	23 bp
债券投资	113,202	3.50%	99,123	3.28%	14%	22 bp
存放央行	86,814	1.51%	76,749	1.50%	13%	1 bp
贴现及同业	179,594	5.28%	178,879	5.24%	0.4%	4 bp
其他	22,581	3.98%	15,139	3.38%	49%	60 bp
生息资产总计	822,937	5.03%	773,355	4.83%	6%	20 bp

2011年第二季度主要负债及成本率

(人民币百万元)	2011年4-6月		2011年1-3月		环比变化	
	日均	平均成本	日均	平均成本	日均	平均成本
存款	606,886	2.04%	562,681	1.69%	8%	35 bp
- 公司存款	509,251	2.04%	473,595	1.67%	8%	37 bp
其中： 保证金存款	164,000	2.00%	139,109	1.51%	18%	49 bp
- 零售存款	97,635	2.03%	89,086	1.77%	10%	26 bp
发行债券	12,001	6.26%	9,472	6.08%	27%	18 bp
同业	151,793	4.37%	155,843	4.10%	-3%	27 bp
其他	9,059	4.59%	5,512	4.11%	64%	48 bp
计息负债总计	779,740	2.59%	733,508	2.28%	6%	31 bp

2011年上半年手续费及佣金净收入

实现58%的同比增长

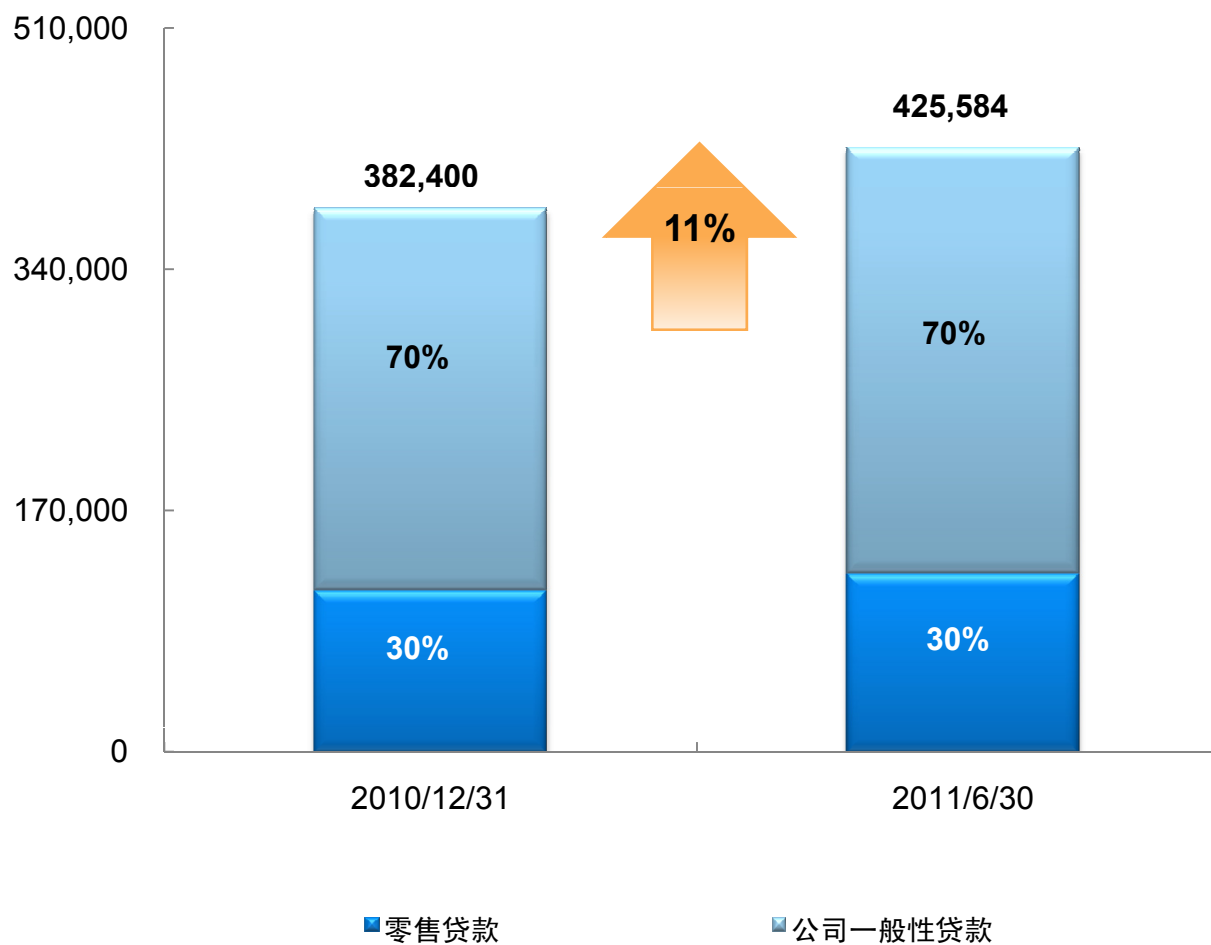
(人民币百万元)	2011年1-6月	2010年1-6月	同比变化
结算手续费收入	316	230	37%
银行卡手续费收入	301	338	-11%
咨询顾问费收入	275	126	118%
代理及委托费收入	155	57	172%
理财手续费收入	95	21	352%
其他收入	188	92	104%
手续费及佣金支出	142	115	23%
手续费及佣金净收入	1,188	750	58%

2011年6月30日资产负债表主要指标

(人民币百万元)	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2010年 6月30日	较年底 增长额	较年底 变化%
总资产	852,057	727,610	624,398	124,447	17%
总贷款（含贴现）	448,484	407,391	373,625	41,093	10%
一般性贷款	431,966	388,744	353,277	43,222	11%
贴现	16,518	18,647	20,348	-2,129	-11%
总负债	813,905	694,097	593,977	119,808	17%
总存款	632,497	562,912	505,988	69,585	12%
股东权益	38,152	33,513	30,421	4,639	14%
每股净资产（元）	10.95	9.62	8.73	1.33	14%

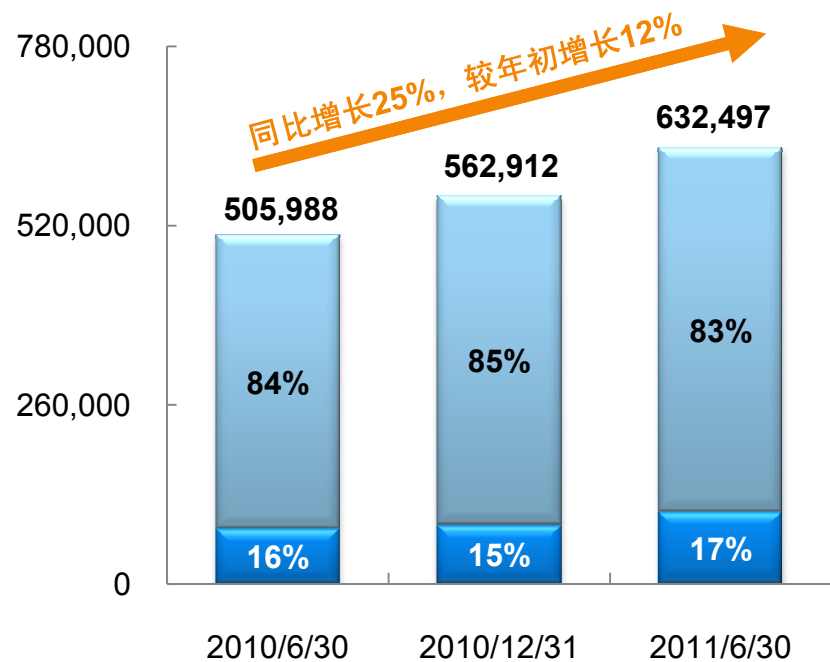
一般性贷款及增长

一般性贷款（不含信用卡）（人民币百万元）



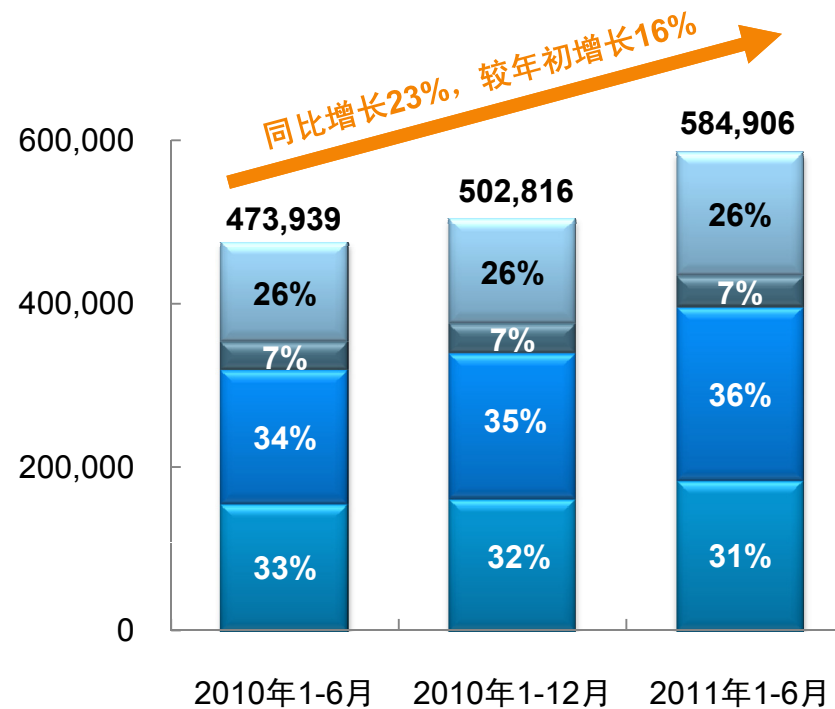
总存款及增长

总存款 (人民币百万元)



■ 公司存款 ■ 零售存款

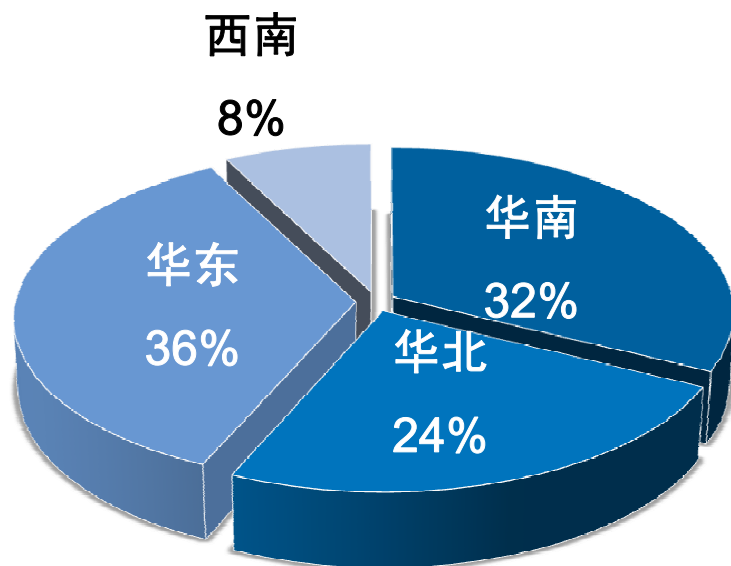
总存款-日均余额 (人民币百万元)



■ 活期存款
 ■ 定期存款 (不含国库及协议存款)
 ■ 国库及协议存款
 ■ 保证金存款

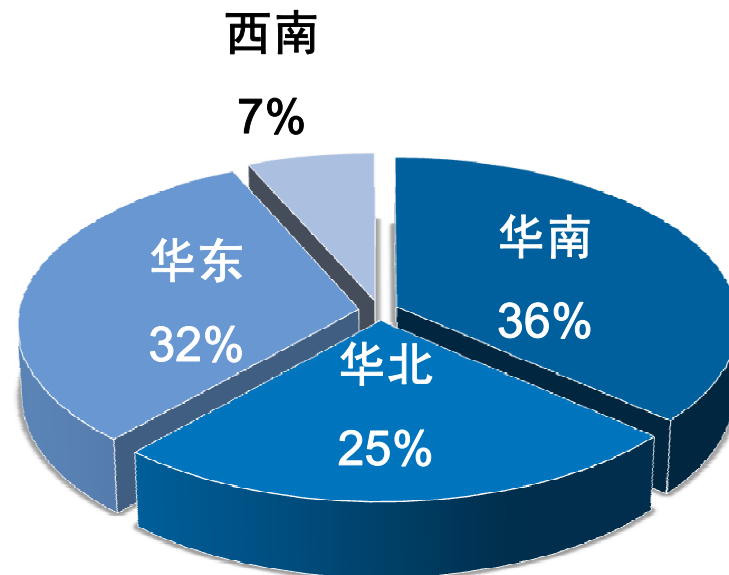
贷款及存款的地区分布

总贷款地区分布



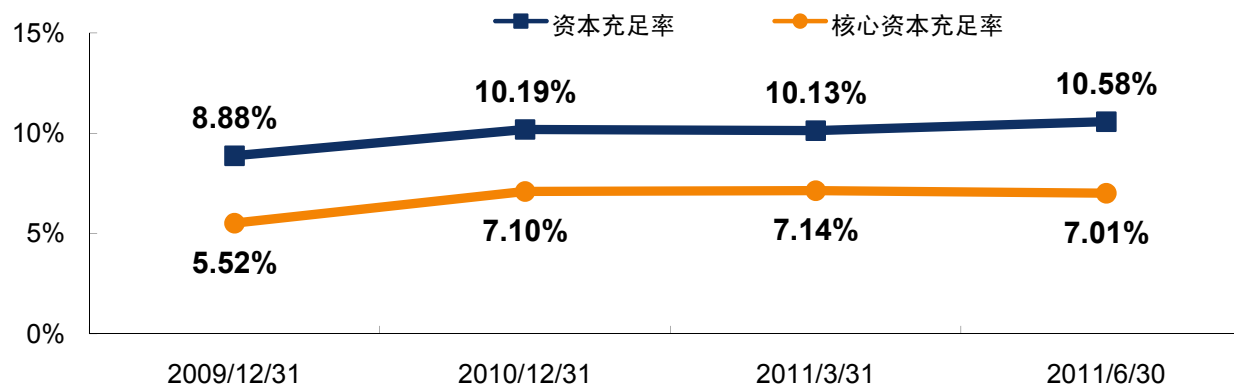
100%= 448,484 百万

总存款地区分布

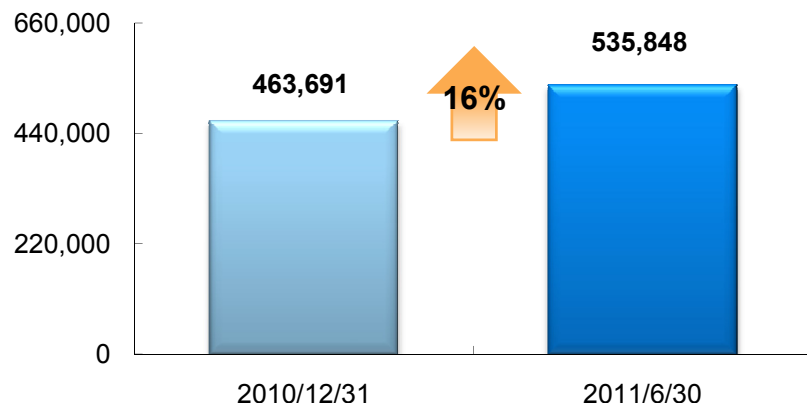


100%= 632,497 百万

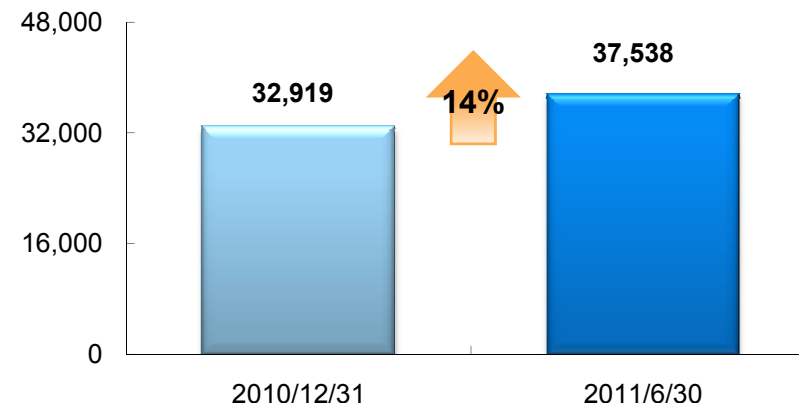
资本充足率、核心资本充足率及加权风险资产



加权风险资产 (人民币百万元)



核心资本净额 (人民币百万元)



资产质量

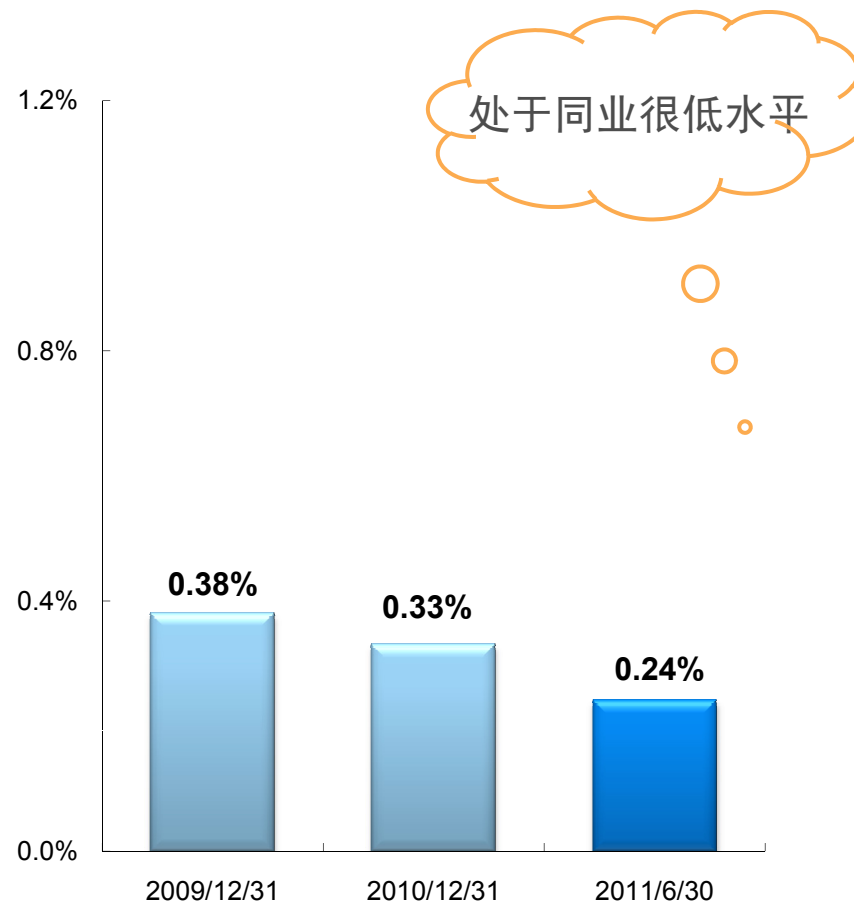
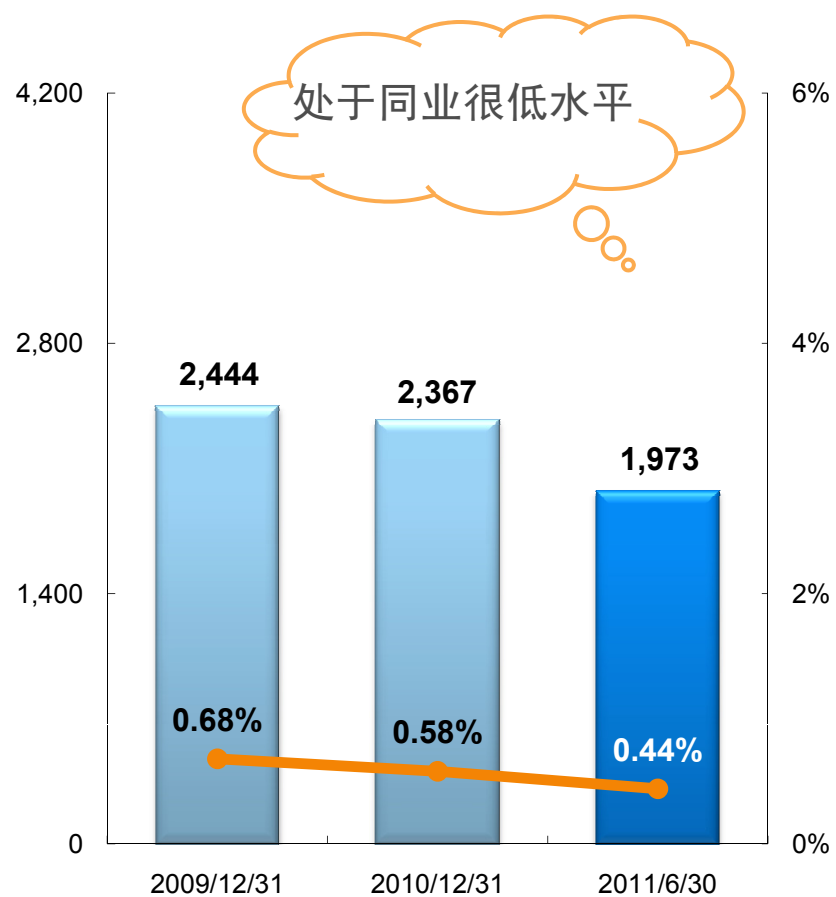
(人民币百万元)	2011年 6月30日	2011年 3月31日	2010年 12月31日	较年底变化
正常贷款	445,455	419,165	403,686	10%
关注类贷款	1,056	1,276	1,339	-21%
不良贷款	1,973	2,045	2,367	-17%
- 次级类贷款	914	973	1,309	-30%
- 可疑类贷款	584	619	620	-6%
- 损失类贷款	475	453	438	8%
贷款减值准备	7,493	6,790	6,425	17%
拨备覆盖率	380%	332%	272%	108个百分点

资产质量

不良贷款余额 (人民币百万元)

不良贷款率

关注类贷款/总贷款



总贷款行业分布及资产质量

	2011年 6月30日	不良率	2010年 12月31日	不良率
制造业	22.17%	0.59%	20.54%	0.80%
商业	16.20%	1.03%	13.55%	1.57%
社会服务、科技、文化、卫生业	9.70%	0.13%	11.86%	0.19%
房地产业	5.58%	1.06%	5.53%	1.83%
建筑业	4.50%	0.11%	4.49%	0.08%
零售贷款	30.16%	0.21%	30.15%	0.23%
贴现	3.68%	0.00%	4.58%	0.00%
其他*	8.01%	0.03%	9.30%	0.04%

注：其他*包括农牧业、渔业、采掘业、能源业及交通运输、邮电等。

2011年上半年不良贷款迁徙情况

(人民币百万元)

2010年底不良贷款余额 2,367

+ 本期核销清收前新向下迁徙的不良贷款净额 + 251

- 本期核销 - 126

- 本期清收 - 519

= 本期不良贷款净增额 = (-394)

本期向下迁徙不良贷款净额占总贷款比例 0.06%

2011年6月30日不良贷款余额 1,973

2011年6月30日不良贷款率 0.44%

2011年上半年贷款减值准备

(人民币百万元)

2010年底资产减值准备	6,425
+ 本期提取 (含非信贷减值准备)	+ 731
- 已减值贷款利息冲减	- 37
- 非信贷减值准备	- 16
+ 本期收回的已核销贷款	+ 520
- 本期核销	- 126
+ 其他变动	+ (-4)
=2011年6月30日资产减值准备余额	= 7,493

资产质量（公司贷款）

	2011年6月30日		2010年12月31日		较年底变化
(人民币百万元)	贷款总额	不良贷款率	贷款总额	不良贷款率	不良率
公司贷款	316,512	0.53%	287,296	0.73%	- 20 bp
- 一般性贷款	299,994	0.56%	268,649	0.78%	-22 bp
- 贴现	16,518	0.00%	18,647	0.00%	--
贸易融资	216,883	0.19%	175,497	0.29%	-10 bp

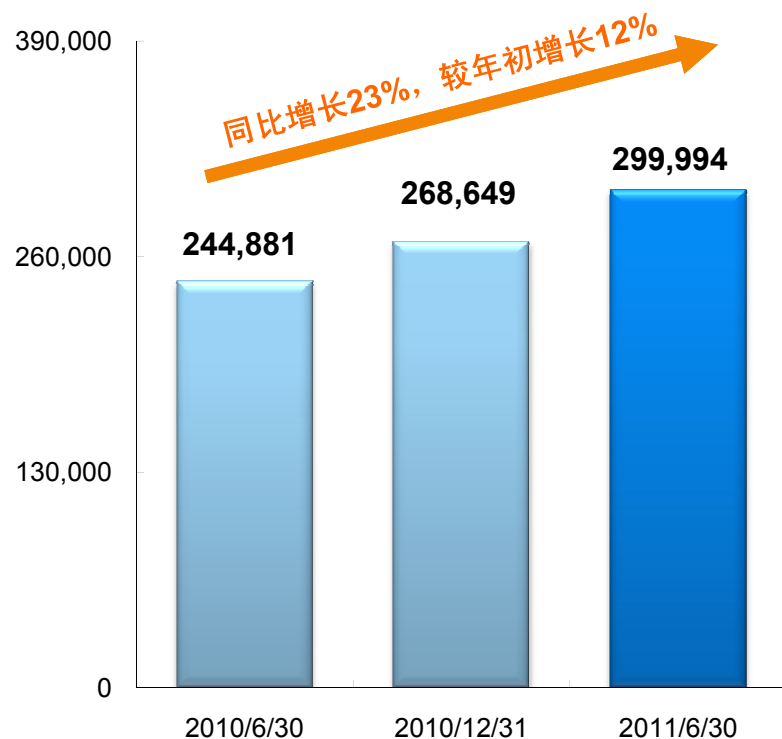
资产质量（零售贷款）

(人民币百万元)	2011年6月30日		2010年12月31日		较年底变化
	贷款总额	不良贷款率	贷款总额	不良贷款率	不良率
零售贷款 (不含信用卡)	125,589	0.16%	113,751	0.18%	-2 bp
- 住房按揭贷款	66,021	0.15%	64,877	0.16%	-1 bp
- 经营性贷款	29,656	0.16%	18,626	0.26%	-10 bp
- 汽车贷款	11,523	0.16%	10,667	0.13%	3 bp
- 其他	18,389	0.20%	19,581	0.17%	3 bp
信用卡应收账款	6,383	1.27%	6,344	1.21%	6 bp

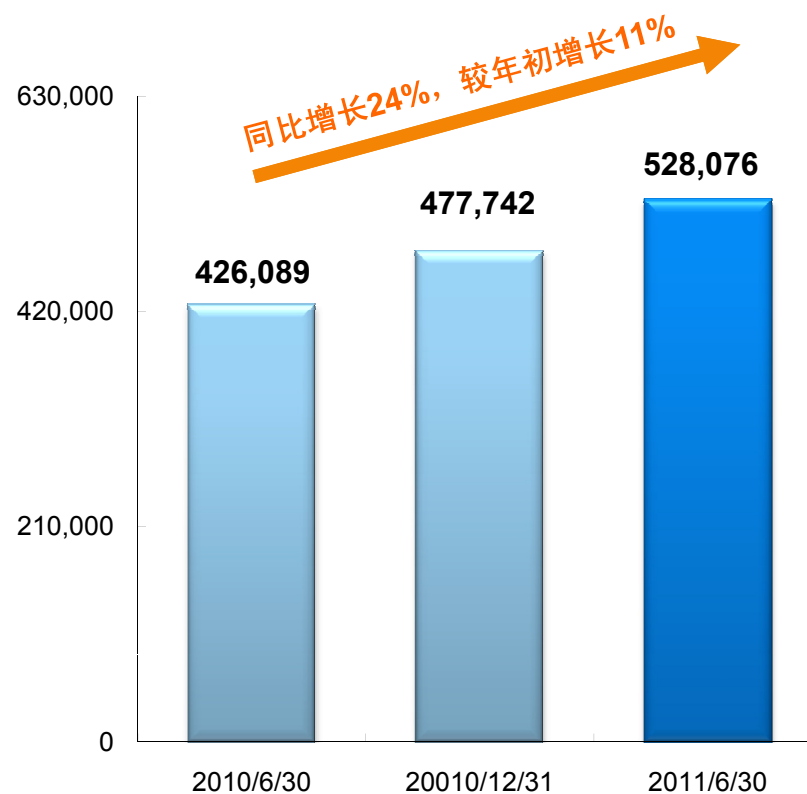
经营亮点

公司银行业务

一般性公司贷款 (人民币百万元)

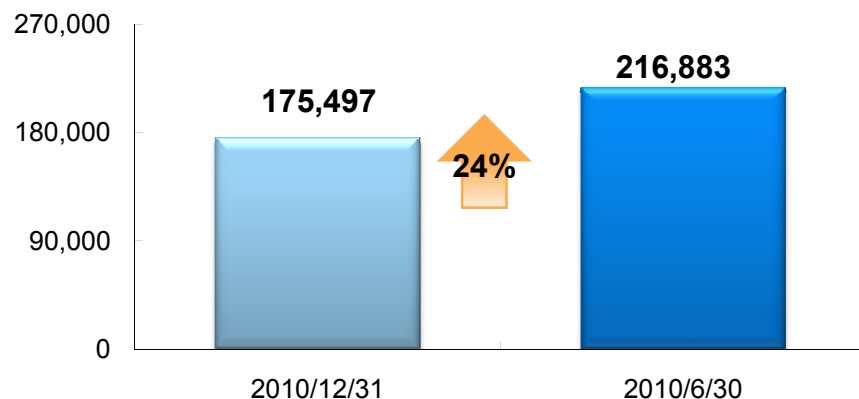


公司存款 (人民币百万元)

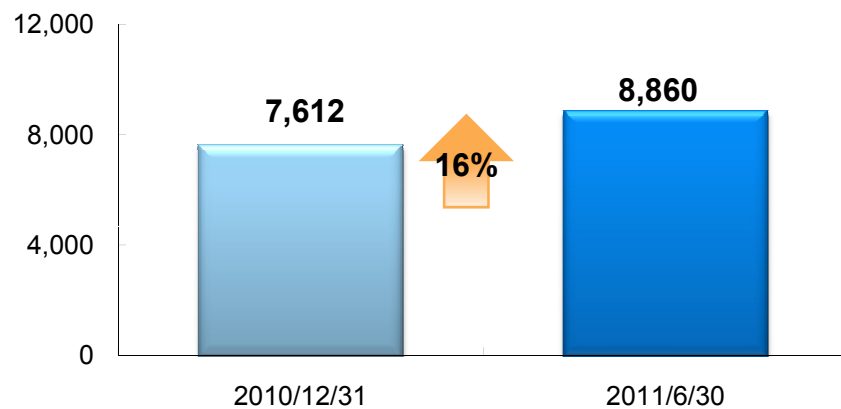


公司银行业务

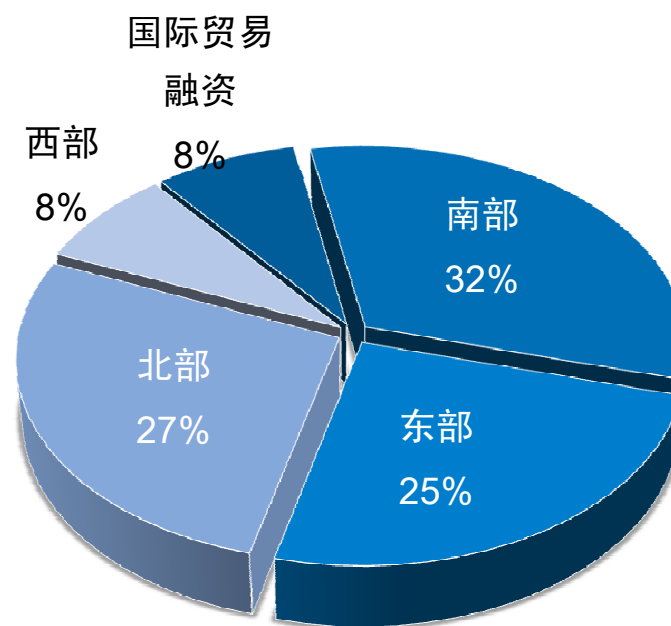
贸易融资余额（人民币百万元）



贸易融资客户（户）



贸易融资余额按地区分布



公司银行业务

公司业务稳健增长

对公销售管理、贸易融资3X3、客户升级以及现金管理等战略项目稳步推进，有效支撑了公司存款和贸易融资授信的快速增长，并为公司业务的可持续发展奠定坚实的基础。

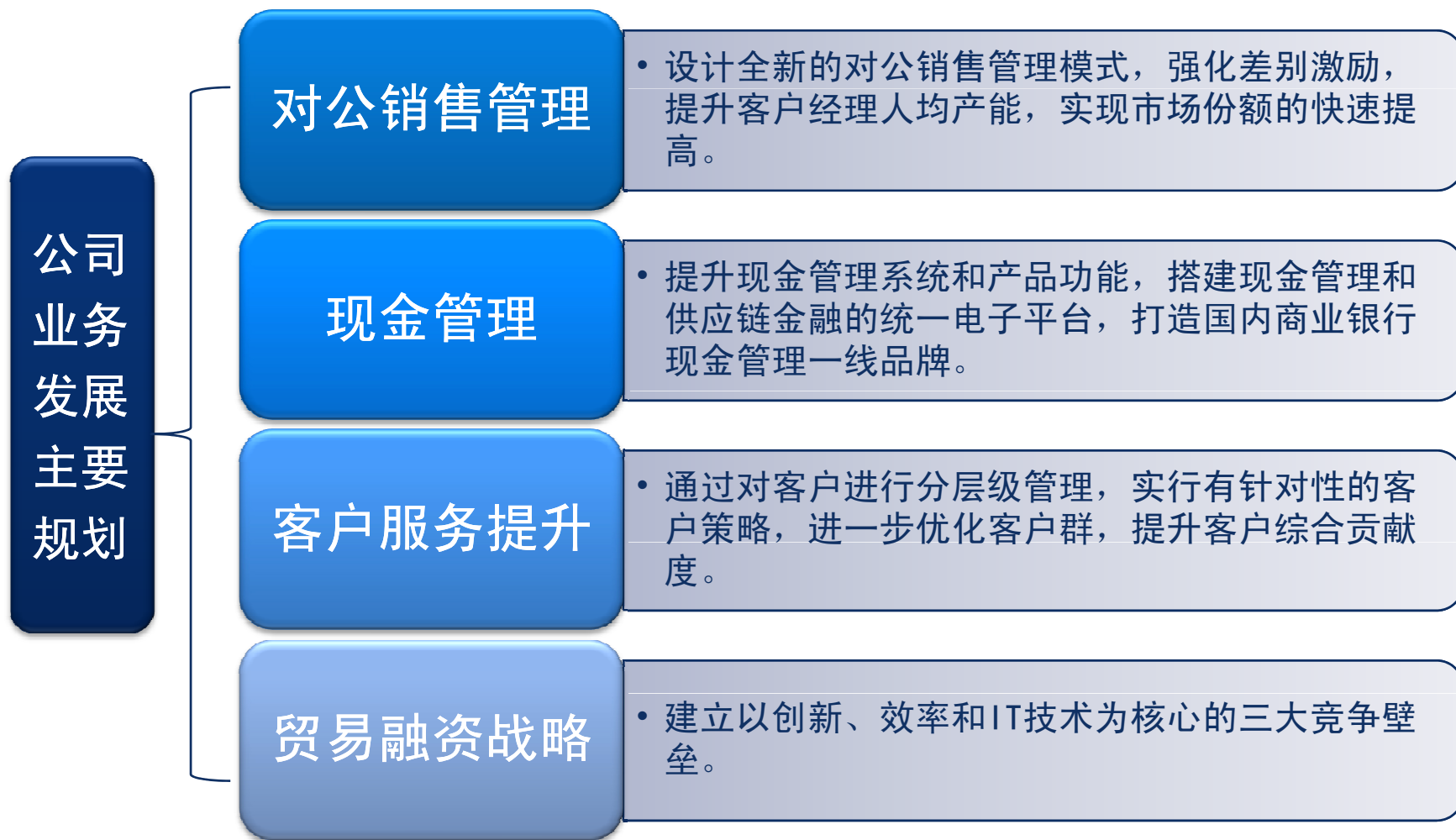
在汽车行业试点实施贸易融资客户分类管理策略，对传统汽车货押业务政策进行升级优化，在风险可控前提下提高业务的市场适应性及竞争力，为其他行业贸易融资业务客户分类管理提供有益借鉴。

现金管理功能不断完善和升级。相继完成“集团客户保证金账户管控”、“集团客户票据管控”、“全球账户信息服务”、“银企直联账户托管模式”、“银企直联收费及指令落地管理”等一系列重点和特色产品功能的研发与上线推广，现金管理与供应链金融有效契合的产品和服务创新特性日益显现。



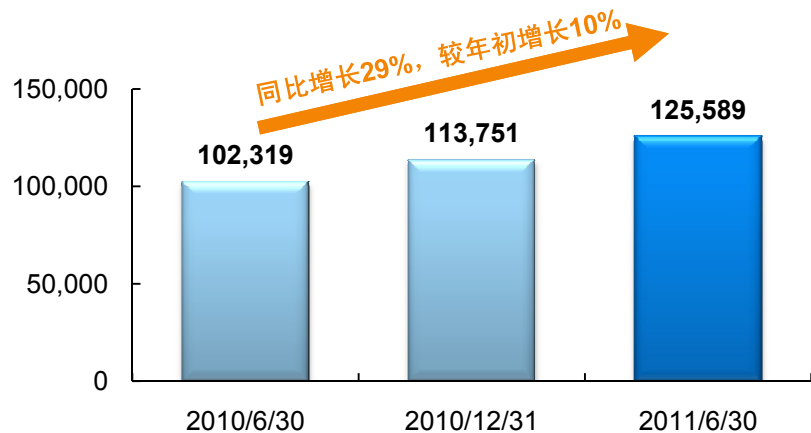
荣获国家外汇管理总局“关于2010年度银行执行外汇管理规定情况考核结果的通报”中A类银行评级，在248家参评银行中仅5家银行获得A类评级。

公司银行业务

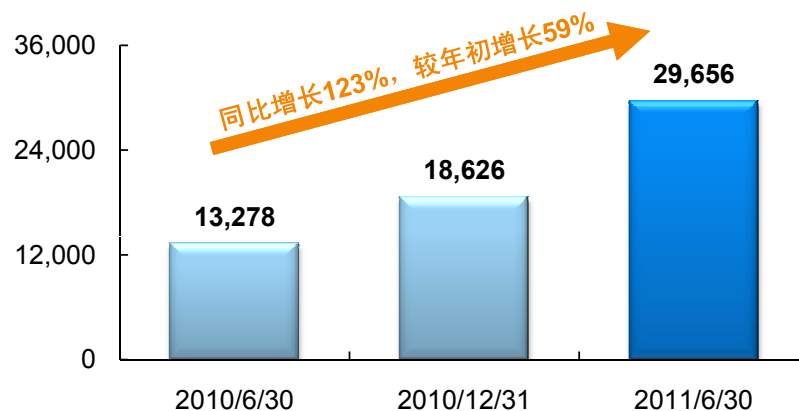


零售银行业务

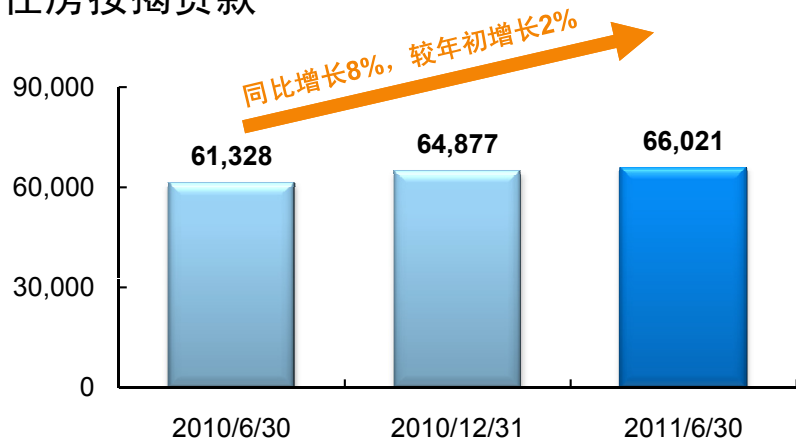
零售贷款（不含信用卡）（人民币百万元，下同）



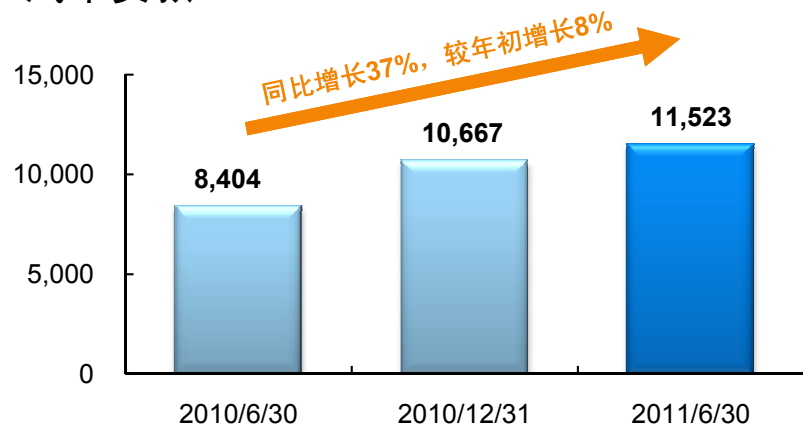
零售经营性贷款



住房按揭贷款

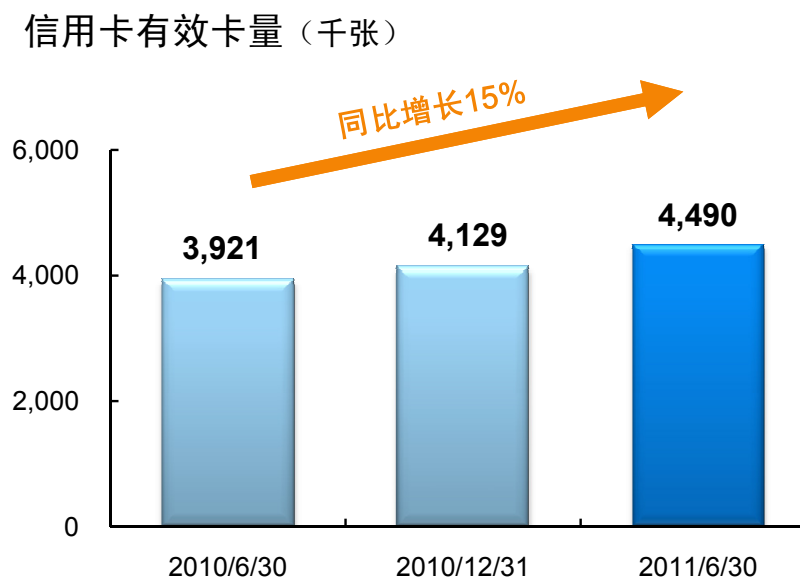
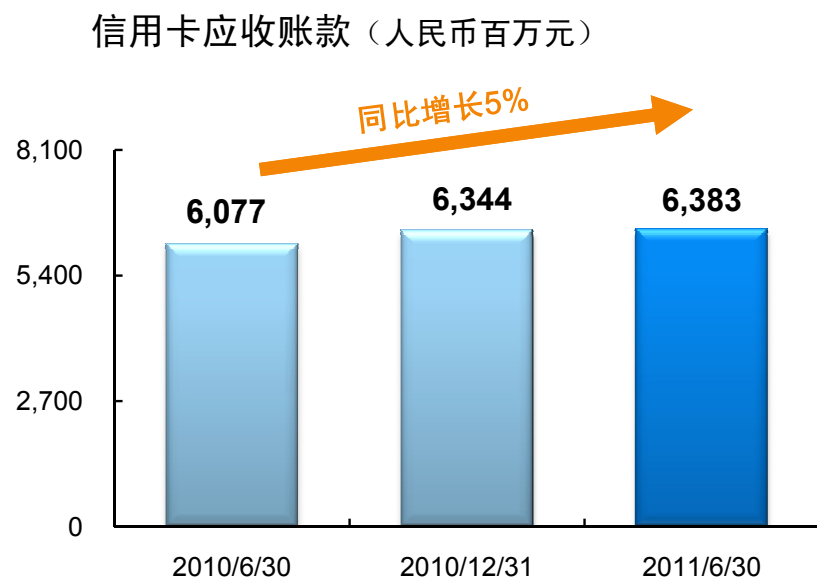


汽车贷款



零售银行业务

信用卡业务



理财业务

1. 理财产品销售额 - 同比增长367%

2. 个人贵金属交易量 - 同比增长超过2,000%

3. 托管费收入 - 同比增长203%

零售银行业务

零售存款规模显著增长，零售贷款收益稳步提高

加大内部交叉销售，按渠道设立队伍，强化理财对储蓄的带动，提升中端客户存款贡献，通过细分和深挖存款来源，截至本季末，全行零售存款余额突破千亿大关。

侧重中短期银行理财产品发行，强化贵金属产品优势，理财产品销量涨幅明显。

调整贷款结构，加大经营贷款和无抵押贷款比重，贷款收益率逐步提升。

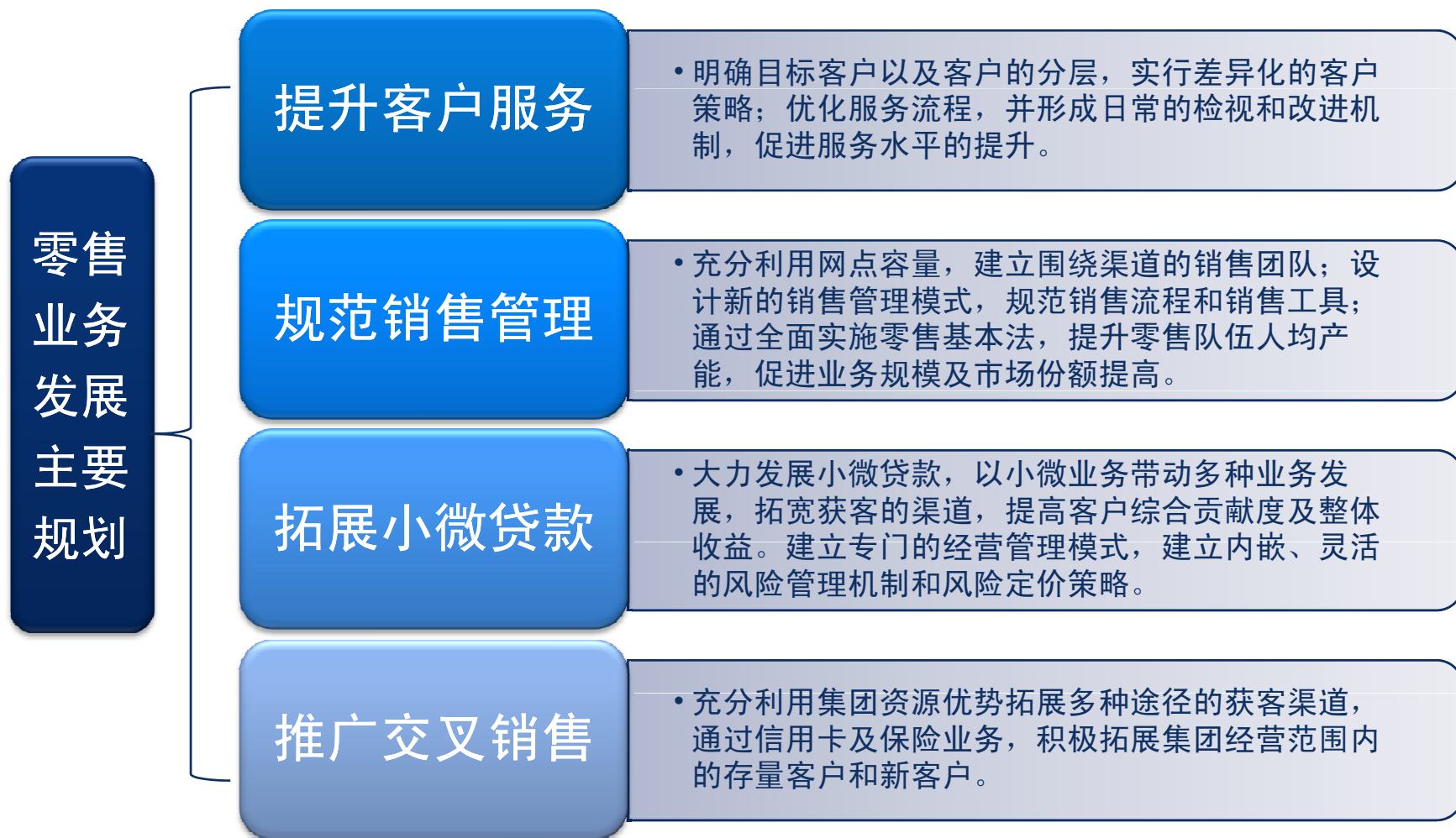
推行金卡策略，强化价值客户分层经营，零售价值客户增长迅速。

持续夯实“网点飞跃”项目成果，试点推广销售人员基本法，围绕渠道配置资源。



聚财宝尊贵计划荣获《理财周刊》“2010年度竞争力产品”，发展公众通借记卡荣获《理财周刊》“2010年度最具创新精神银行卡”。

零售银行业务



展望未来

2011年展望

践行“最佳银行战略”，提高市场占有率

关注中间业务创新和定价管理

公司业务——客户升级、贸易融资、现金管理、销售管理

零售业务——打造差异化竞争优势

与平安集团积极拓展新业务合作领域

稳步推进两行整合工作

附录：非公开发行人方案介绍

融资源于监管政策及业务发展的双重需求

2011年6月，银监会新版《商业银行资本充足率管理办法》征求意见稿

项目	最低资本要求			留存超额资本	系统性机构附加资本	资本充足率要求	过渡期安排
	核心一级资本	一级资本	总资本				
系统重要性银行	5%	6%	8%	2.50%	1% (暂定)	11.5%	2012年初开始实施，2013年底达标
非系统重要性银行	5%	6%	8%	2.50%	无	10.5%	2012年开始实施，2016年底达标

数据来源：银监会，中信证券研究报告

监管政策的外部约束

外部的监管要求及内生的业务需求，是深发展本次非公开发行的根本原因

业务拓展的内生需求

截至2011年6月末，深发展资本充足率为10.58%，核心资本充足率为7.01%，处于上市银行较低水平，限制了深发展业务规模及盈利能力进一步提升的空间。非公开发行有助于深发展将资金配置于贸易融资、零售银行等优势领域，实现最佳战略。

发挥贸易融资优势

强化零售银行板块

加强与中国平安的交叉销售

提高单位资本的收益能力

本次非公开发行方案要点

发行方式

- 向特定对象非公开发行

发行对象

- 中国平安保险（集团）股份有限公司

发行数量

- 本次非公开发行的股票数量为不少于892,325,997股但不超过1,189,767,995股

发行价格及定价方式

- 本次发行的发行价格为定价基准日（本次董事会决议公告日 2011年8月18日）前20个交易日公司股票交易均价，即16.81元/股

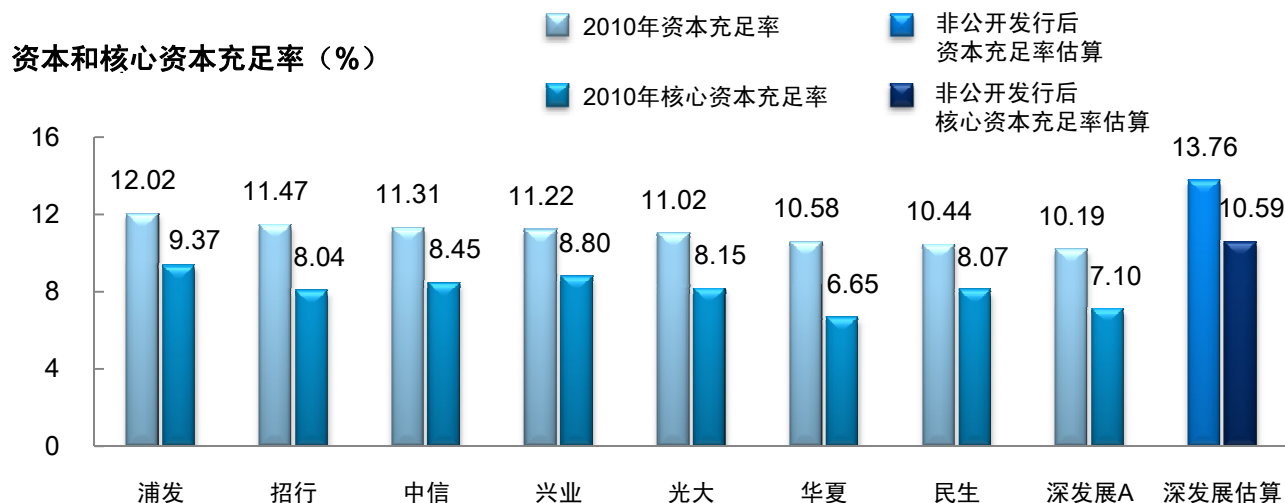
发行股票的锁定期

- 自发行结束之日起，三十六个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下，在中国平安关联机构之间进行转让不受此限

募集资金数额及用途

- 本次发行募集资金为不超过人民币200亿元，募集资金在扣除相关发行费用后全部用于补充资本金

非公开发行对深发展的促进作用



资本充足率及核心资本充足率

- 基于2011年6月30日的数据估算，本次非公开发行后，深发展资本充足率、核心资本充足率将分别达到13.76%和10.59%。
- 既能满足资本监管要求，同时也为逆周期监管要求做好准备。
- 进一步优化深发展资本结构，提高风险抵御能力。

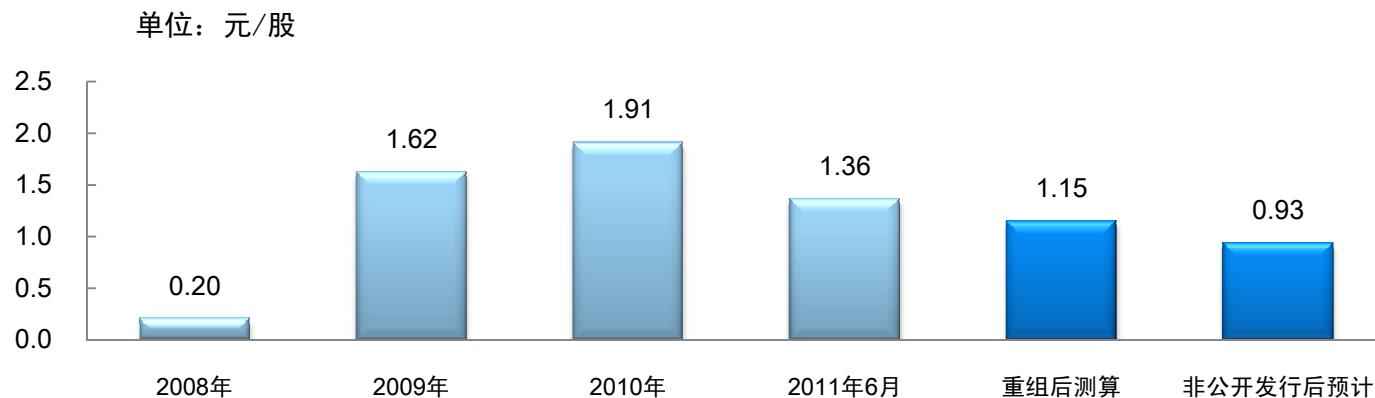
净资产

- 核心资本增厚能够有效支持深发展规模的快速扩张。本次非公开发行后，深发展的净资产在股份制商业银行中排名将持续上升，预计将达到872亿元。
- 通过本次融资及后续留存收益的积累，深发展净资产亦将快速增长。

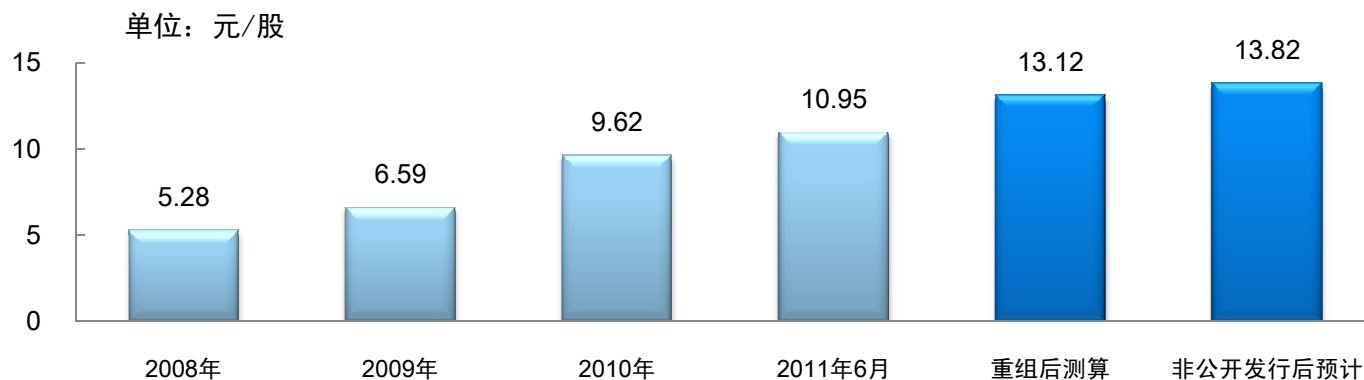
注：以上数据按照募集资金额200亿元计算

非公开发行对每股收益及每股净资产的影响

本次非公开发行后，短期内会对每股收益产生摊薄



本次非公开发行后，将能有效增厚深发展的每股净资产



注：以上数据按照募集资金额200亿元计算

Q & A

谢谢!

投资者关系团队联系方式: ir@sdb.com.cn