

兴业银行股份有限公司

2008年前三季度业绩报告

2008年10月

真诚服务 · 相伴成长
www.cib.com.cn

免责声明

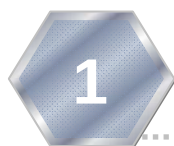


兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.

2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

本资料由兴业银行股份有限公司（“兴业银行”或“本行”）制备，未经独立验证。本资料未明示或暗示任何陈述或保证，本资料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，本行及其任何联属公司、顾问或代表将不承担任何责任。请您不要依赖本资料中所含的任何展望性语言。本资料中表述或包含的信息可不经通知而进行修改，并且其准确性未经保证。



财务表现



经营特点



面临复杂多变的宏观经济环境，本行在持续多年快速发展后，审慎决策，主动调整，稳健经营，突出特色。

前三季度保持了良好的发展态势，经营业绩高于年初预期，实现净利润94.27亿元，同比增长56%，为完成全年计划打下良好基础。

业绩驱动因素包括：业务规模增长、息差扩大、税负率降低、中间业务收入快速增长、资产质量保持稳定。

关键业绩指标保持良好态势

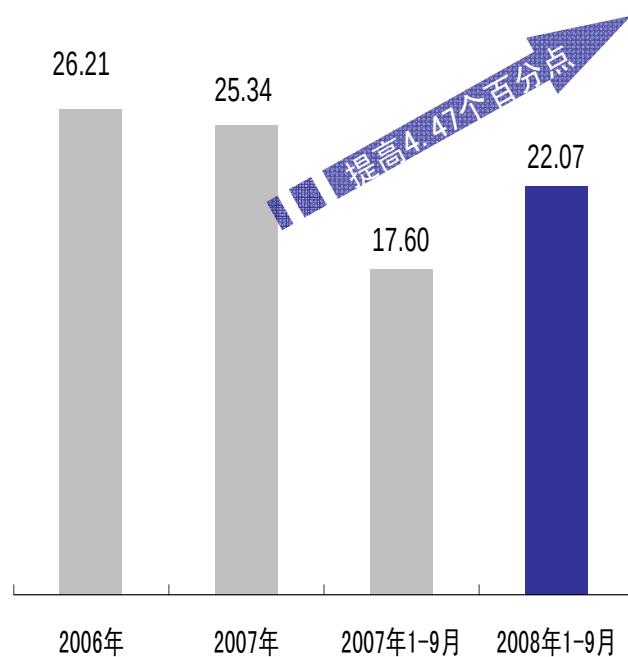


兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

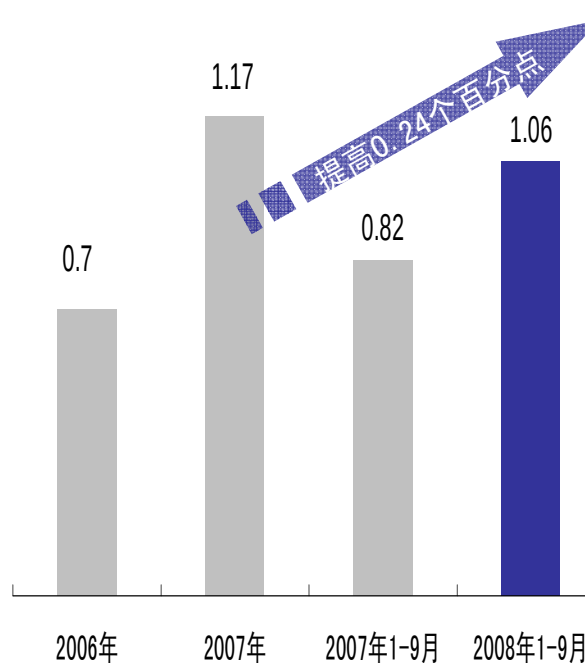
2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

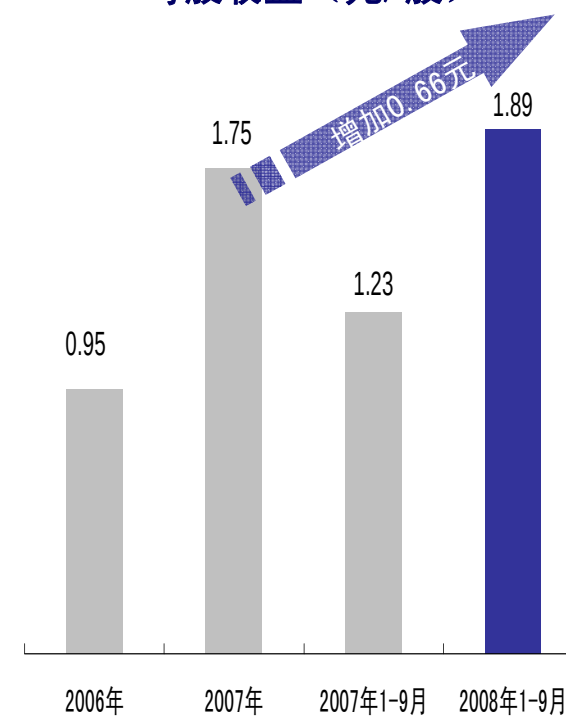
加权平均净资产收益率 (%)



总资产收益率 (%)



每股收益 (元/股)



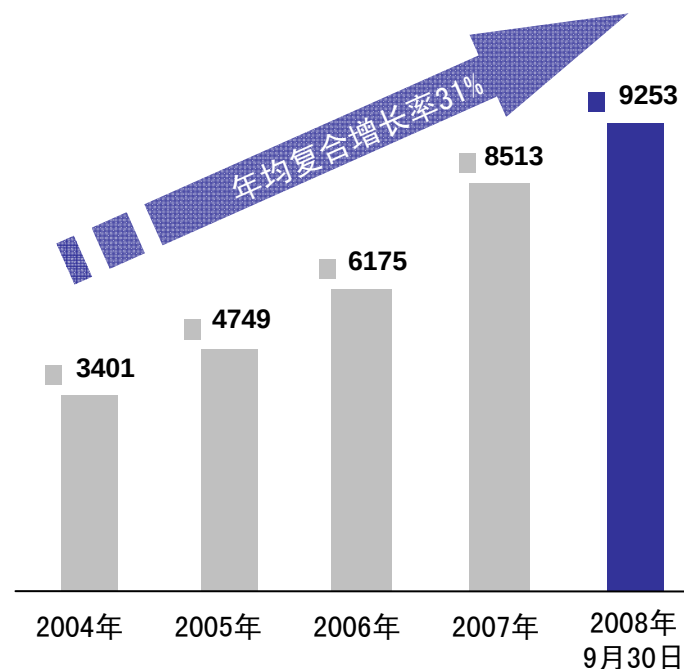
注：三季度指标未年化

业绩驱动因素-业务规模稳健增长

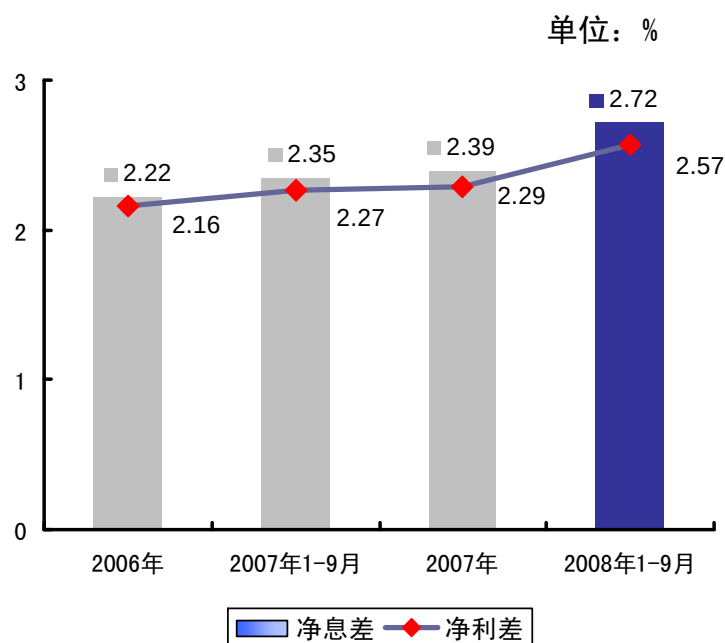
单位：人民币亿元

项 目	2008年9月30日	较年初 增长(%)	较上年同期 增长(%)
全行总资产	9,253.13	8.69	7.89
全行总负债	8,786.24	8.15	7.07
本外币各项贷款余额	4,546.52	13.62	15.43
生息资产日均余额	9,688.75	—	14.47

总资产比较



净利差、净息差走势图



- ❖ 前三季度净利差2.57%，同比提高了0.30个百分点，净息差2.72%，同比提高0.37个百分点。
- ❖ 受三季度降息的影响，前三季度利差和息差较上半年略有下降。但本行积极优化资产负债结构，努力减少降息的影响。

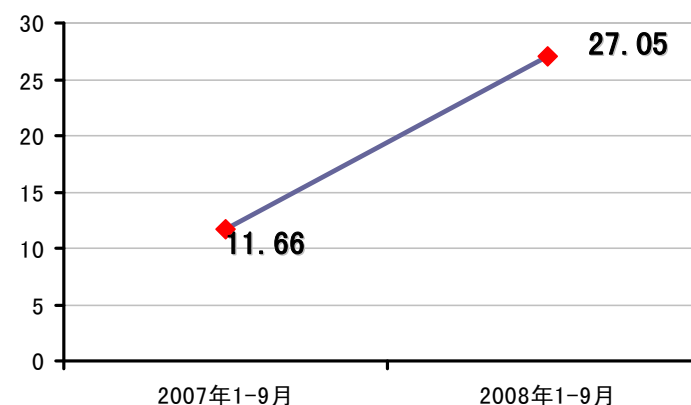
业绩驱动因素-中间业务收入大幅增长

单位：人民币万元

手续费及佣金收入	2008年1-9月	2007年1-9月	同比增长 (%)
支付结算手续费	7,451	5,962	24.97
银行卡手续费	24,999	14,114	77.13
代理业务手续费	47,883	25,503	87.75
担保承诺手续费	14,592	10,924	33.58
交易业务手续费	4,456	2,732	63.11
托管业务手续费	10,698	4,743	125.55
咨询顾问手续费	72,795	23,943	204.03
其 他	32,629	18,643	75.02
小 计	215,503	106,565	102.23
汇兑损益	55,038	10,025	449.02
中间业务收入	270,541	116,589	132.05

单位：人民币亿元

中间业务收入比较



- ❖ 2008年三季度，中间业务收入同比大幅增长，带动非利息收入占比由2007年的5.48%提高到11.04%。
- ❖ 汇兑收益、托管类、咨询顾问类中间业务收入较去年增幅明显。

业绩驱动因素-成本收入比下降



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

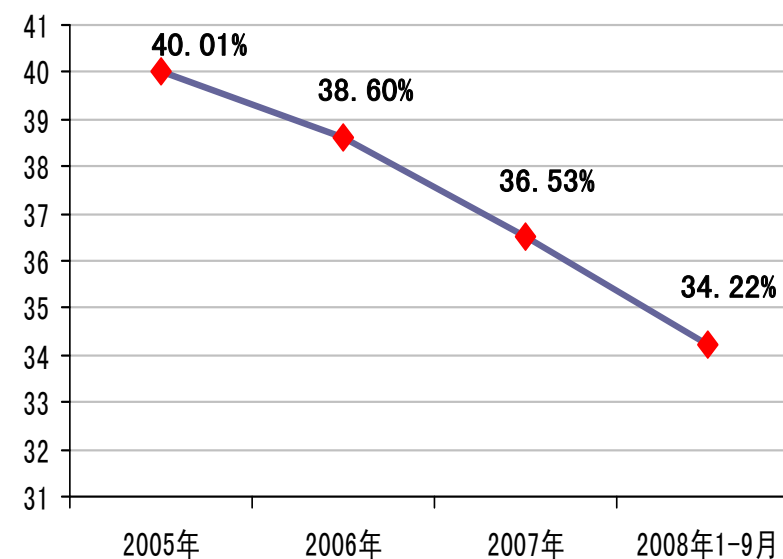
2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

单位：人民币亿元

项 目	2008年 1-9月	2007年 1-9月	同比增减 (%)
业务及管理费 及其他业务成本	76.19	56.00	36.06
营业收入	222.68	159.83	39.33
成本收入比 (%)	34.22	35.04	下降0.82个百分点

成本收入比走势



业绩驱动因素-有效税率下降



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

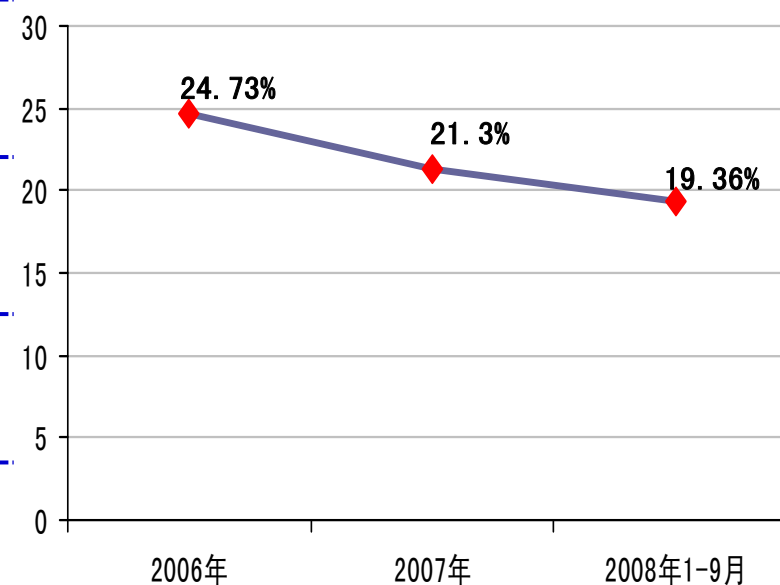
2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

单位：人民币亿元

项 目	2008年1-9月	2007年1-9月	同比增减 (%)
税前利润	116.90	79.20	47.60
所得税费用	22.63	18.96	19.37
净利润	94.27	60.24	56.49
实际税负率 (%)	19.36	23.94	下降4.58个百分点

有效税率走势

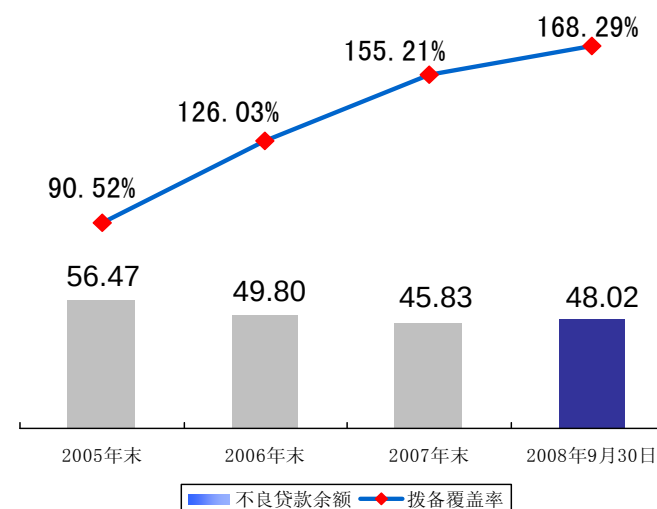


业绩驱动因素-资产质量保持稳定

单位：人民币亿元

项 目	2008年9月30日		2007年12月31日		较年初增减(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
正常类	4387.56	96.50	3844.04	96.06	14.14
关注类	110.94	2.44	111.56	2.79	-0.55
次级类	22.53	0.50	24.07	0.60	-6.36
可疑类	21.08	0.46	16.77	0.42	25.68
损失类	4.41	0.10	5.00	0.13	-11.71
贷款总额	4546.52	100.00	4001.43	100.00	13.62
不良贷款余额	48.02		45.83		4.78
贷款拨备	80.82		71.14		13.60
拨备覆盖率(%)	168.29		155.21		上升13.08个百分点
不良贷款率(%)	1.06		1.15		下降0.09个百分点

不良贷款余额与拨备覆盖率走势



- ❖ 资产质量保持稳定，不良率下降0.09个百分点。
- ❖ 实施更加谨慎的拨备政策，拨备覆盖率进一步提升。

贷款结构-零售贷款占比稳中略有下降



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

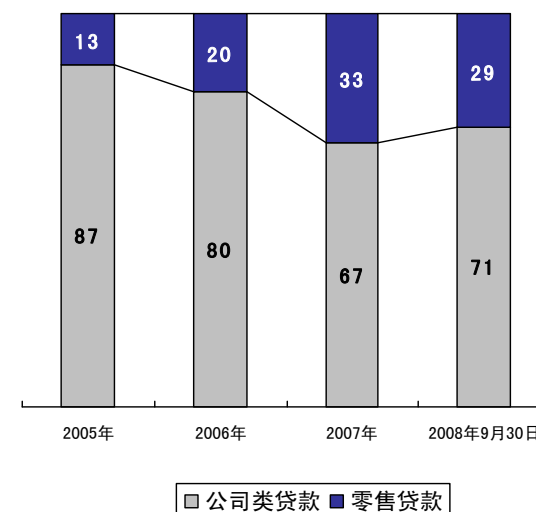
2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

单位：人民币亿元

项 目	2008年9月30日		2007年12月31日		较年初 增减(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
公司类贷款	3,231.36	71.07	2,677.47	66.91	20.69
其中： 公司贷款	3,021.96	66.47	2,605.00	65.10	16.01
贴现	209.40	4.60	72.47	1.81	188.93
零售贷款	1,315.16	28.93	1,323.95	33.09	-0.66
合 计	4,546.52	100.00	4,001.43	100.00	13.62

信贷结构比较



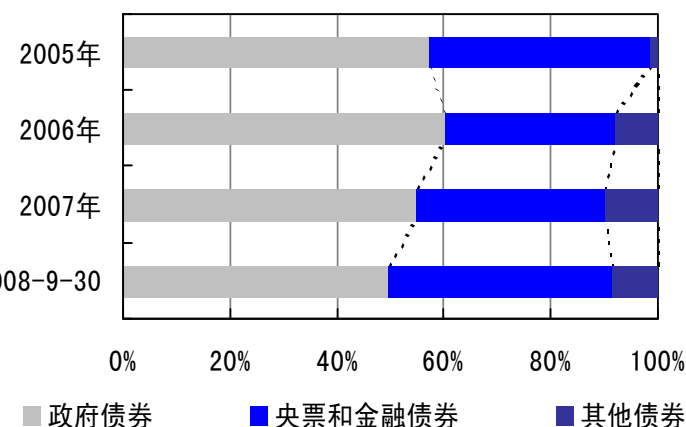
- ❖ 贷款余额总体结构仍以公司贷款为主。
- ❖ 零售贷款占比稳中略有下降。

投资结构-以资产负债管理需求为导向

单位：人民币亿元

项 目	2008年9月30日		2007年12月31日		较年初增减 (%)
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
交易性金融资产	74.89	5.20	85.25	6.33	-12.15
可供出售金融资产	605.61	42.04	433.65	32.22	39.65
应收款项类投资	192.13	13.34	211.26	15.69	-9.05
持有至到期投资	567.86	39.42	615.93	45.76	-7.80
合 计	1440.50	100.00	1,346.09	100.00	7.01
项 目	2008年1-9月		2007年1-9月		同比增减
投资利息收入	37.43		43.66		-14.28%
收益率	3.49%		3.06%		上升0.43个百分点

投资业务主要分布



- ❖ 投资余额较年初略有增长，但日均余额同比下降。
- ❖ 自营投资主要服从于全行资产负债管理需求，代客理财和做市交易成为财富管理板块的重点领域。
- ❖ 国债投资占比有所下降。
- ❖ 投资业务收益率较上年同期稳中有升。

监管指标-主要监管指标全面达标

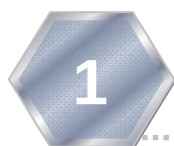


兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

项 目 (%)	2008年9月30日	2007年12月31日	标准值
资本充足率	11.05	11.73	≥ 8
不良贷款率	1.06	1.15	≤ 5
存贷比 (折人民币)	70.34	68.73	≤ 75
流动性比例 (折人民币)	37.65	39.22	≥ 25
单一最大客户贷款比例	2.14	4.18	≤ 10
最大十家客户贷款比例	18.40	20.94	≤ 50



财务表现



经营特点

特点一：审慎决策 主动调整

特点二：继续推动经营转型 保持业务稳健发展

特点三：突出经营特色

特点一：审慎决策 主动调整

- ❖ 今年年初，董事会因应中央提出的“双紧”政策及央行的信贷窗口指导，认真分析银行经营内外部形势，审慎决策，主动调整了发展速度。
- ❖ 前三季度，本行各季度实现利润相对均衡，增速逐季回落。这既受上年业绩基数前低后高的影响，也是本行响应中央宏观调控的要求，主动调整发展速度以应对复杂多变的经济环境之使然。

年 份	2005年	2006年	2007年	2008年3月末	2008年6月末	2008年9月末
资产余额	4749.35	6174.60	8513.35	8661.70	9169.64	9253.13
资产增速	39.7%	30.0%	37.9%	1.7%	7.7%	8.7%
贷款余额	2424.37	3245.11	4001.43	4199.51	4415.24	4546.52
贷款增速	19.4%	33.9%	23.3%	5.0%	10.3%	13.6%
净利润	24.65	37.98	85.86	30.88	65.44	94.27
净利润增速	39.6%	54.1%	126.1%	119.3%	79.7%	56.5%

特点二：继续推动经营转型 保持业务健康发展

- ❖ 面临新的复杂的经营环境，本行采取有保有压的策略，积极应对困难，努力开拓市场，取得了安全性、流动性和效益性的和谐统一。
- ❖ **第一，零售信贷策略调整。**经过三年快速发展，本行已基本实现零售业务发展“量”的扩张。今年以主动调整发展速度，优化业务品种和区域分布为目标，抓好两个结构调整。产品结构上，个人消费类和经营类贷款的占比逐步减少，以个人住房贷款为主的个人按揭类贷款占比稳步增长；区域结构上，一线城市个贷业务有所调整，二、三线中心城市业务量稳步增长。资产质量保持优良。

年 份	2005年	2006年	2007年	2008年9月末
零售贷款余额	305.76	646.18	1323.95	1315.16
零售贷款增速	75.7%	111.3%	104.9%	-0.7%
零售贷款占比	12.6%	19.9%	33.1%	28.9%
零售不良贷款率	0.59%	0.28%	0.17%	0.32%

特点二：继续推动经营转型 保持业务健康发展 (续)



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

- ❖ 第二，加强房地产贷款的风险控制措施，重在管理、抓好落实。房地产不良率0.52%，远低于全行贷款不良率，在同业中也处于较低水平。
- 将房地产贷款审批权限上收总行，由总行统一审批把关。制定全行房地产开发贷款规模控制目标并分解下达各分行，逐月进行监控，对超规模的分行暂停审批项目。
- 坚持以抵押为主，超过80%的贷款以抵押方式办理；坚持以土地的购买成交价而非评估价为基础来确定抵押物价值。
- 要求按一例一策的方式对每笔房地产贷款制定相应的贷后管理方案，对贷款实行资金封闭运作，严格监控项目销售和资金回笼情况，落实还款来源和还款进度。

年 份	2005年	2006年	2007年	2008年9月末
房地产贷款余额	256.91	539.9	560.58	585.16
房地产贷款增速	29.6%	110.2%	3.8%	4.4%
房地产贷款占比	10.59%	16.6%	14.0%	12.9%
房地产贷款不良率	2.39%	0.72%	0.50%	0.52%

特点二：继续推动经营转型 保持业务健康发展（续）



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.

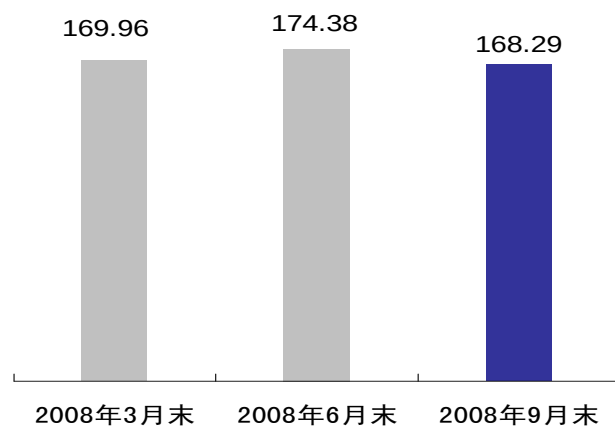
2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

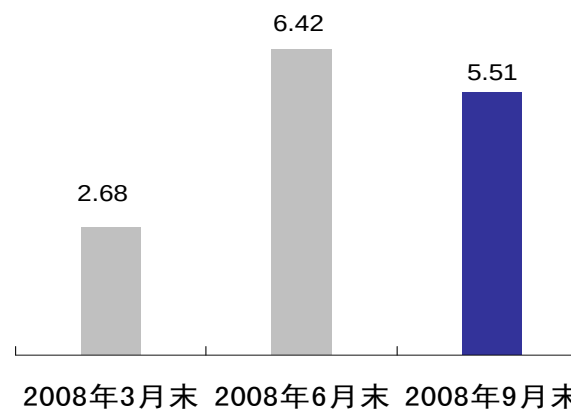
❖ 第三，继续保持稳健经营。

- 拨备覆盖率处于较高水平，比年初提高了13.08个百分点，为应对复杂多变的经济金融环境提供保证。
- 第三季度日均备付率约7%，最低值保持在3.2%以上，全行流动性充分，短期偿付能力较强。
- 继续保持良好的成本控制机制，成本收入比不断降低。

拨备覆盖率（%）



超额储备率（%）



特点三：突出特色



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.



www.cib.com.cn

❖ 一是重点支持中型企业贷款，特别是节能减排贷款。

- 2008年9月末，本行大、中、小型企业贷款比例分别为20.95%、78.35%、0.70%。
- 截至2008年9月末，本行累计发放节能减排项目贷款76笔，金额28.42亿元，较年初增加21.79亿元，较6月末增加6.89亿元。以上节能减排融资支持的项目可实现每年节约标准煤335.47万吨，年减排二氧化碳1082.18万吨；根据能效项目持续时间五年估算，共可节约标准煤1677.36万吨，减排二氧化碳5410.92万吨。
- 经过三年的探索和实践，本行节能减排融资业务在以下六个方面取得了明显的成效：
 - 1、持续推进产品创新；
 - 2、强化风险管理；
 - 3、塑造绿色信贷品牌；
 - 4、搭建银政合作平台；
 - 5、推进国际合作；
 - 6、强化专业团队建设。

特点三：突出特色（续）



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.

2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

❖ 二是大力发展一般性存款等核心负债，夯实发展基础。

- 负债业务，特别是核心负债业务，是本行今年业务发展的重中之重，也是业务结构调整的方向。全行采取各项措施，大力推动以一般性存款为基础的核心负债业务。
- 鼓励负债业务发展的政策措施已取得明显成效，各项存款在负债中的比重稳步提高。截至2008年9月末，本外币各项存款5640.3亿元，较去年9月末增加982.06亿元，同比增长21.08%，较年初增加586.6亿元，增长11.6%；总负债8786.2亿元，较年初增加661.9亿元，增长8.15%；各项存款占总负债的比重为64.2%，较年初提高2个百分点。

特点三：突出特色（续）

❖ 三是深化银银平台的合作机制，拓宽合作范围。

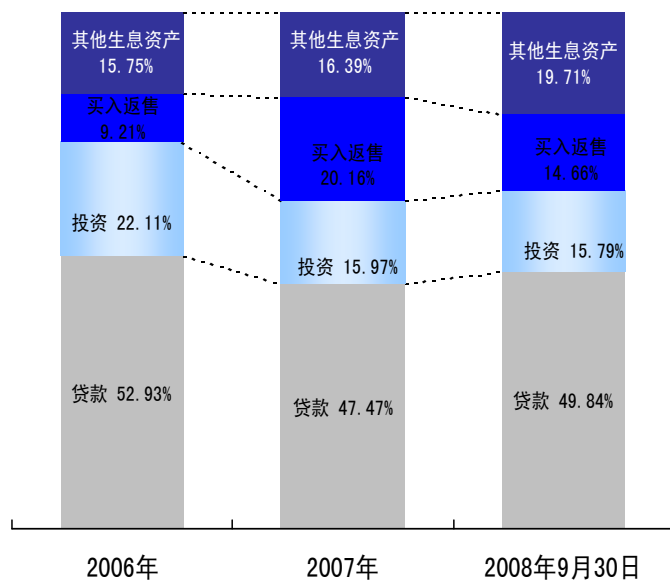
- 为满足金融消费者对金融机构综合性服务日益增长的需求，本行在银证、银保、银基多年来合作实践的基础上，推出了银银合作业务品牌“银银平台”，致力于成为中小金融机构的银行服务专业提供商。
- 本行银银合作业务以“共享资源、创新服务”为基本理念，通过输出核心的产品、服务、技术，与拥有区域性网点优势的城商行、农信社合作，实现优势互补、互惠互利、共同成长，并力争为广大客户提供更便利的网点服务和更优质的整体金融服务。
- 截至2008年9月末，银银平台累计签约客户196家，上线客户127家，联网网点近万个，架设了自设分支机构、战略并购之外的第三条服务通道，有效地弥补了自身服务网络的不足。今年前三季度，本行通过银银合作网络销售理财产品达133亿元，增加了中间业务收入。

特点三：突出特色（续）

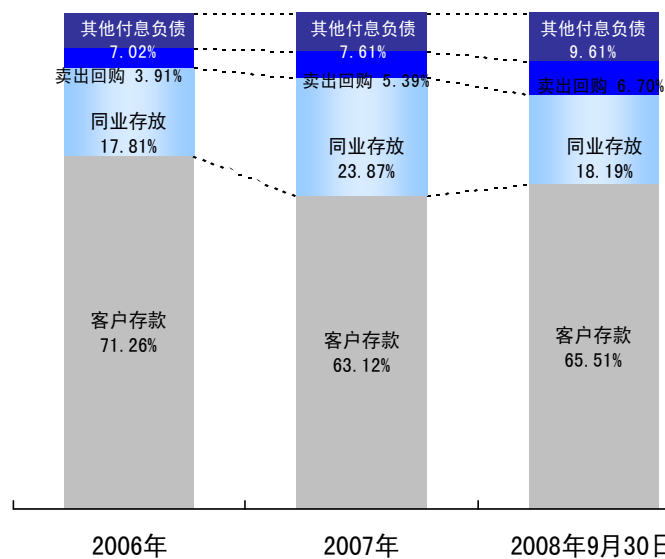
❖ 四是资产负债结构多元化。

- 资产结构多元化，贷款占比较低。
- 负债结构多元化的基础上，一般性存款占比不断提高。
- 收入结构日趋多元，对传统存贷利差的依赖逐步下降，受经济下行的影响减小。

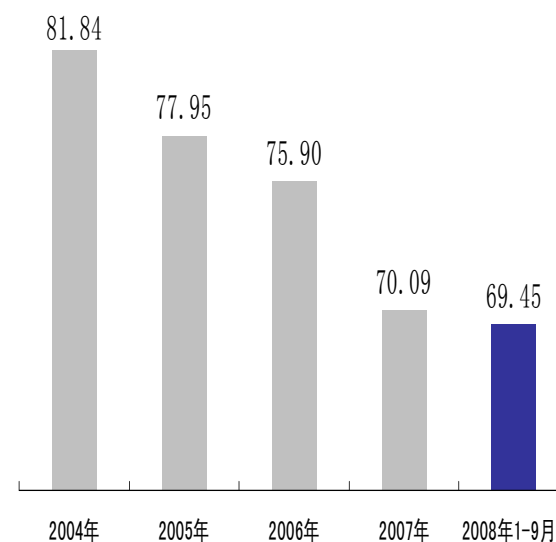
资产结构多元化



负债结构多元化



贷款利息占利息收入比重 (%)



特点三：突出特色（续）



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.

2008
Third Quarter

www.cib.com.cn

❖ 五是中间业务收入保持较快增长。

- 2008年前三季度中间业务收入达27.05亿元，同比新增132%。其中，汇兑损益和咨询顾问类同比增幅明显，增幅分别达449%和204%。
- 今年以来，在资本市场低迷，代理类收入下滑的情况下，本行积极顺应形势变化，加大产品创新，不断推出理财产品，理财销售量持续走高，带来相应手续费收入增长。
- 企业融资“脱媒”现象日益显现，本行快速发展与债务融资相关的投行业务，其中短期融资券发行规模市场排名前五，取得较高的手续费收入。
- 本行银行卡用卡环境的持续改善，特约商户和POS机具的不断增多，黄金和债券交易市场的逐渐启动，使得银行卡类、交易类中间业务增幅也较为突出。