

# 2008年中期业绩报告

2008. 8. 20

真诚服务 · 相伴成长

本资料由兴业银行股份有限公司（“兴业银行”或“公司”）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，公司及其任何联属公司、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。

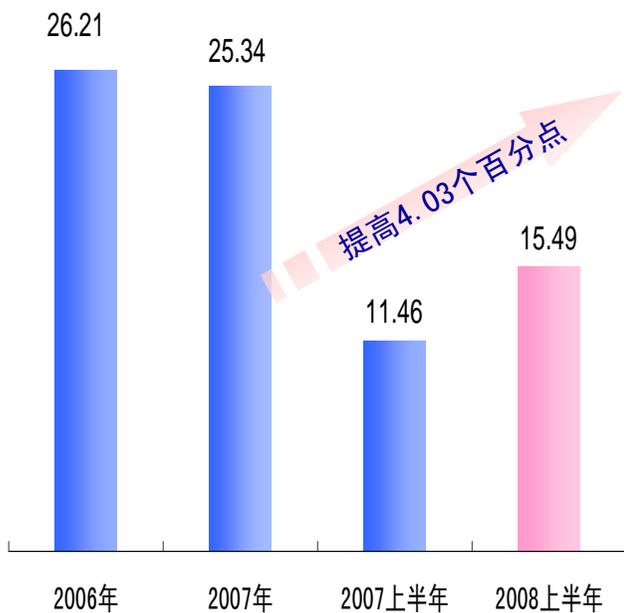
面临复杂多变的宏观经济环境，公司在经历高速发展之后，主动进行战略调整，稳健发展。

2008上半年保持了良好的经营态势，净利润同比增幅达到80%。

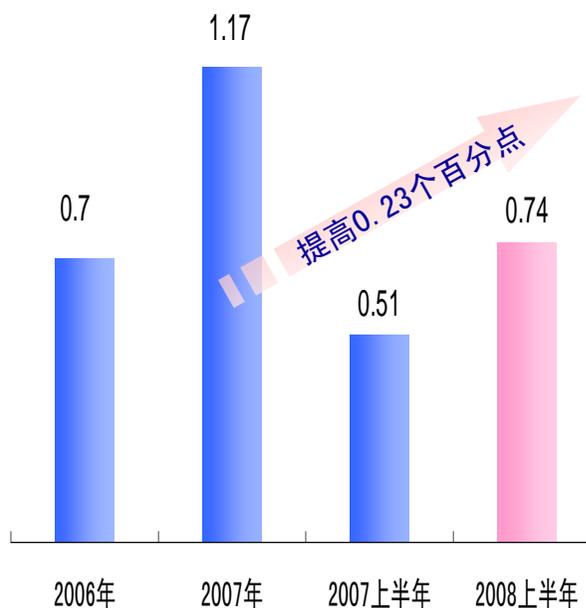
业绩驱动因素包括：业务规模增长、息差扩大、税负率降低、中间业务收入快速增长、资产质量保持稳定。

# 关键业绩指标保持良好态势

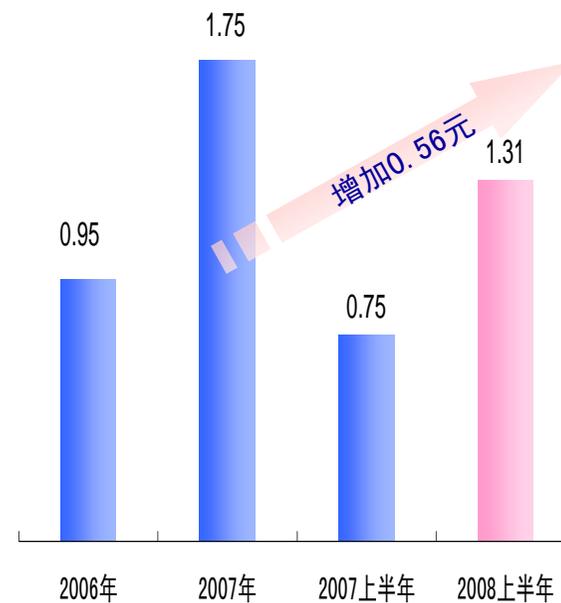
### 加权平均净资产收益率 (%)



### 总资产收益率 (%)



### 每股收益 (元/股)

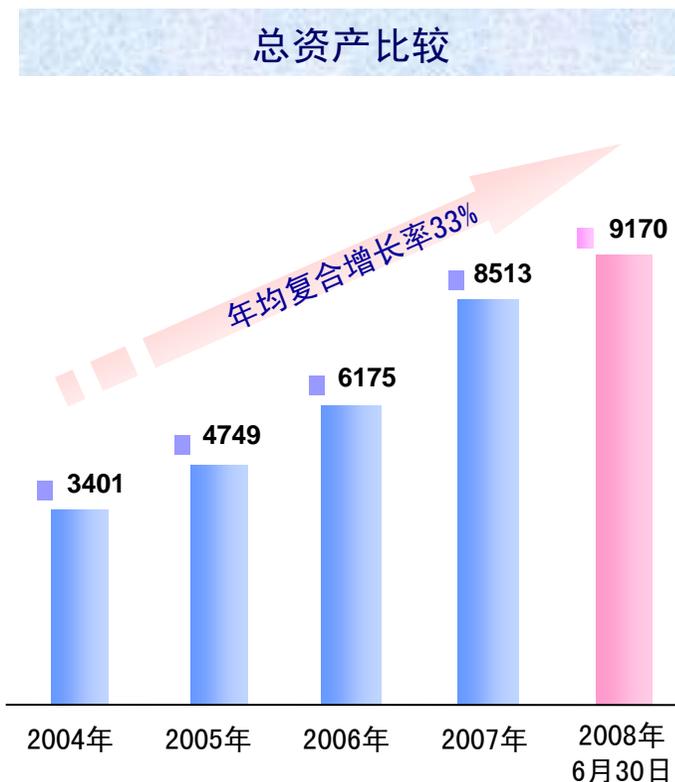


注：上半年指标未年化

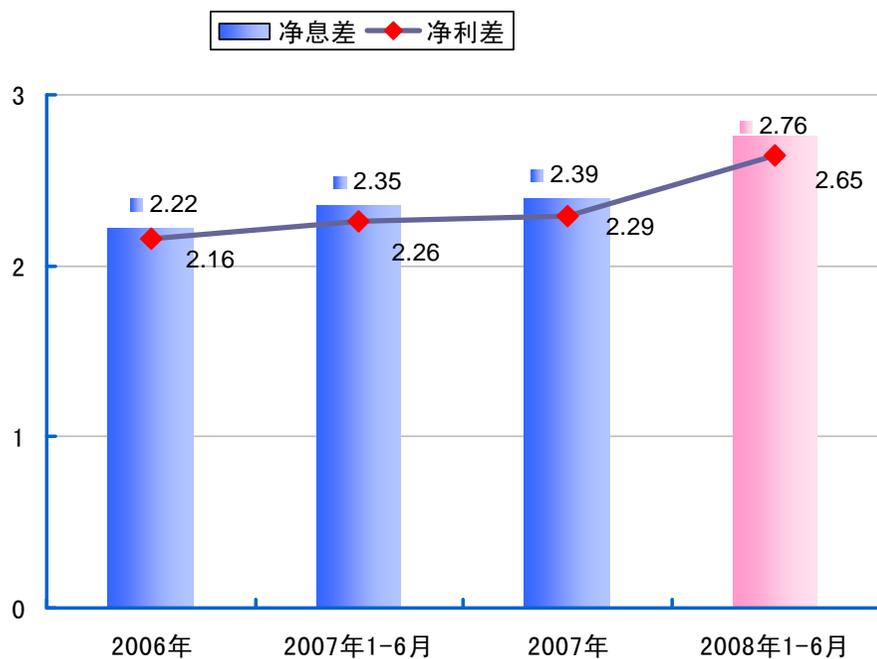
单位：人民币亿元

项 目	2008年6月30日	较年初 增长(%)	较上年同期 增长(%)
全行总资产	9,169.64	7.71	12.43
全行总负债	8,730.82	7.46	11.80
本外币各项贷款余额	4,415.24	10.34	16.79
生息资产日均余额	9,462.48	-	18.53

注：生息资产日均余额与2007年同期对比

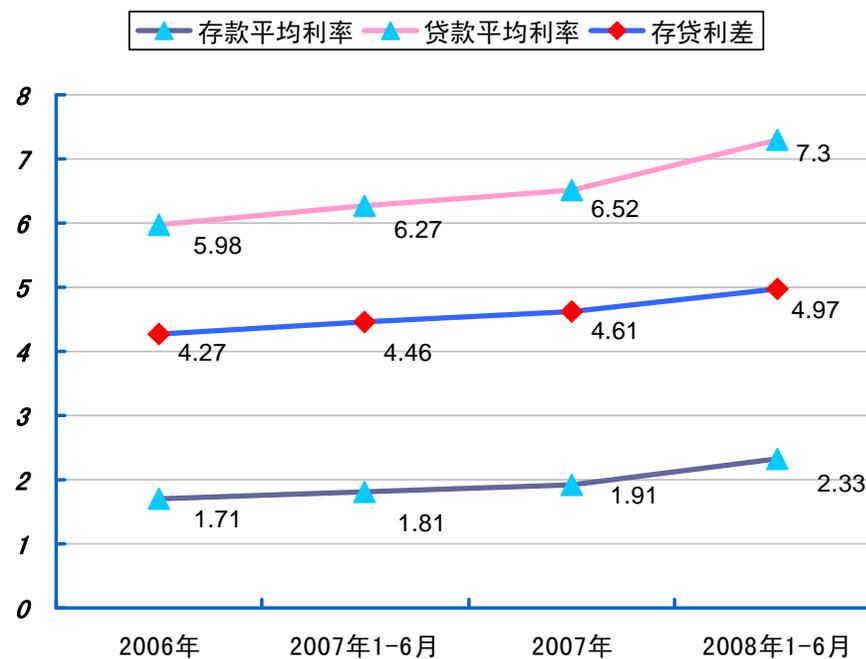


## 净利差、净息差走势图



单位：%，百分点

## 存款平均利率、贷款平均利率、存贷利差走势图



注：贷款平均利率不含贴现

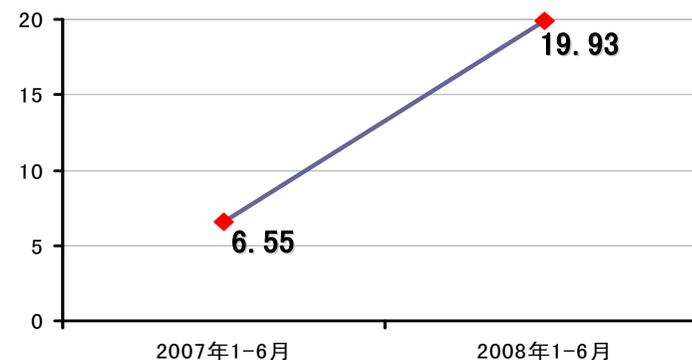
# 业绩驱动因素-中间业务大幅增长

单位：人民币万元

手续费及佣金收入	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增长 (%)
支付结算手续费	4,712	3,919	20.24
银行卡手续费	15,692	7,684	104.21
代理业务手续费	40,749	15,860	156.94
担保承诺手续费	8,981	6,738	33.29
交易业务手续费	3,593	1,861	93.05
托管业务手续费	7,650	2,306	231.73
咨询顾问手续费	42,684	14,471	194.96
其他	28,351	7,261	290.49
<b>小计</b>	<b>152,412</b>	<b>60,100</b>	<b>153.60</b>
汇兑损益	46,841	5,429	762.81
<b>中间业务收入</b>	<b>199,253</b>	<b>65,529</b>	<b>204.07</b>

单位：人民币亿元

中间业务收入比较



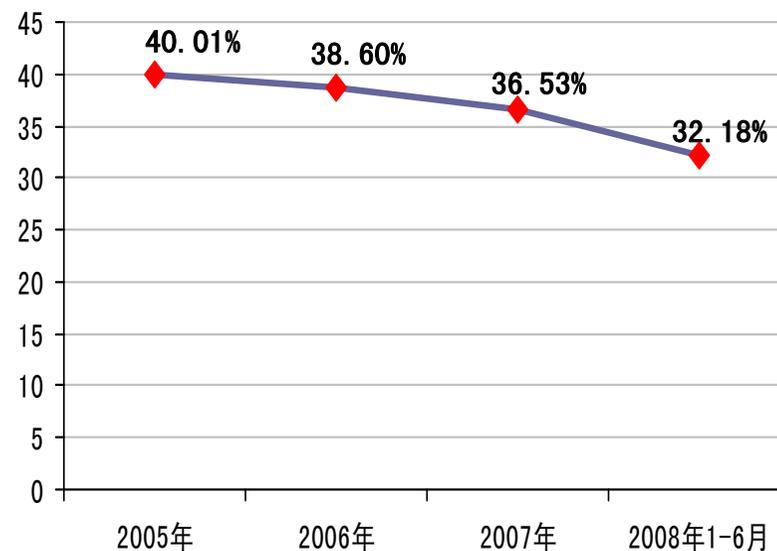
- ❖ 2008年上半年，中间业务收入同比大幅增长，带动非利息收入占比由2007年的5.48%提高到12.45%。
- ❖ 汇兑收益、托管类、咨询顾问类、代理类中间业务收入较去年增幅明显。

# 业绩驱动因素-成本收入比下降

单位：人民币亿元

项 目	2008年 1-6月	2007年 1-6月	同比增长 (%)
业务及管理费 及其他业务成本	48.32	35.78	35.06
营业收入	150.17	100.36	49.63
成本收入比	32.18	35.65	下降3.47个百分点

成本收入比比较

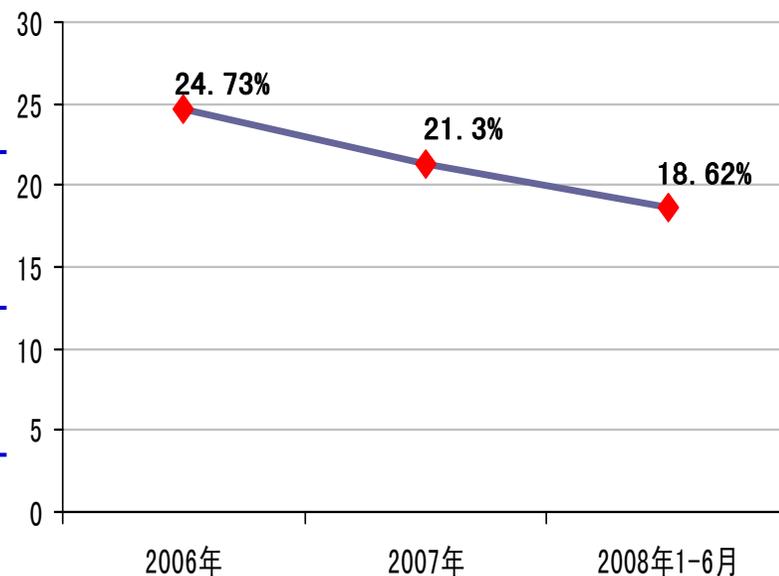


# 业绩驱动因素-有效税率下降

单位：人民币亿元

项 目	2008年1-6月	2007年1-6月	同比增长 (%)
税前利润	80.42	51.05	58
所得税费用	14.98	14.62	2
净利润	65.44	36.43	80
实际税负率	18.62	28.65	下降10.03个百分点

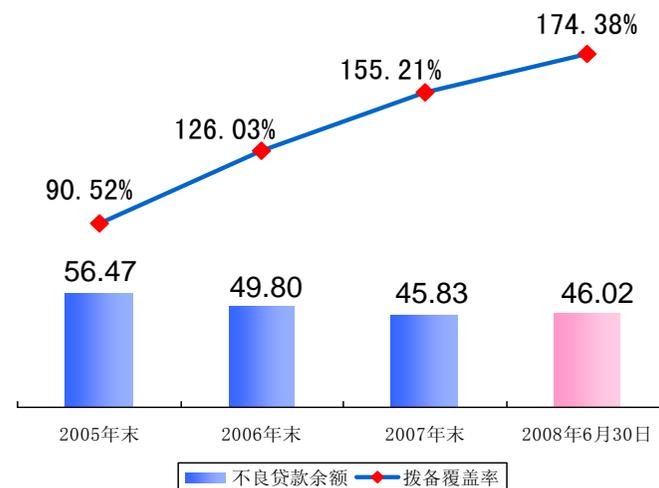
有效税率比较



单位：人民币亿元

项 目	2008年6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	4,240.42	96.04	3844.04	96.06	10.31
关注类	128.80	2.92	111.56	2.79	15.46
次级类	19.52	0.44	24.07	0.60	-18.88
可疑类	21.61	0.49	16.77	0.42	28.87
损失类	4.89	0.11	5.00	0.13	-2.19
贷款总额	4,415.24	100.00	4001.43	100.00	10.34
不良贷款余额	46.02		45.83		0.41
贷款拨备	80.26		71.14		12.82
拨备覆盖率 (%)	174.38		155.21		上升19.17个百分点
不良贷款率 (%)	1.04		1.15		下降0.11个百分点

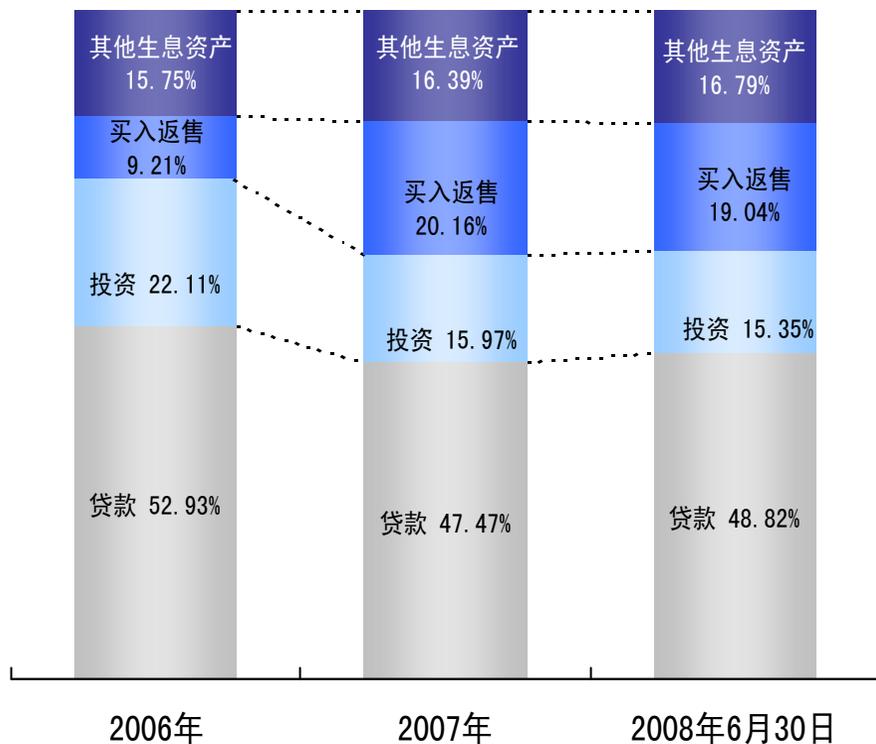
### 不良贷款余额与拨备覆盖率比较



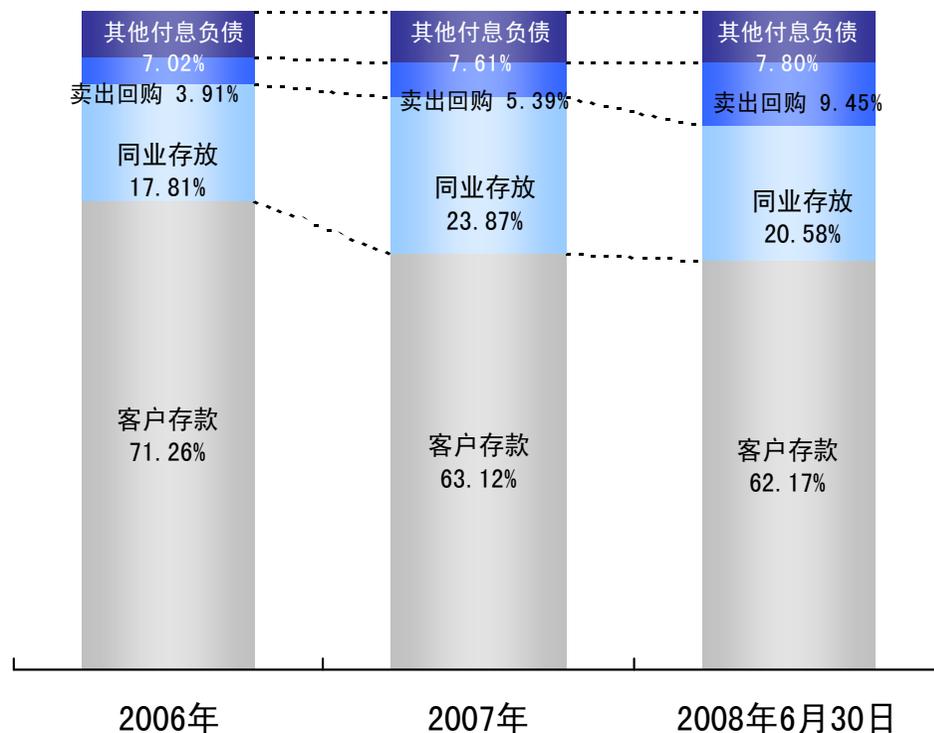
- ❖ 资产质量保持稳定，不良率下降0.11个百分点。
- ❖ 实施更加谨慎的拨备政策，拨备覆盖率进一步提升。

项 目 (%)	2008年6月30日	2007年12月31日	标准值
资本充足率	10.85	11.73	$\geq 8$
不良贷款率	1.04	1.15	$\leq 5$
存贷比 (折人民币)	74.53	68.73	$\leq 75$
流动性比例 (折人民币)	35.60	39.22	$\geq 25$
单一最大客户贷款比例	2.24	4.18	$\leq 10$
最大十家客户贷款比例	18.84	20.94	$\leq 50$

## 资产结构多元化



## 负债结构多元化



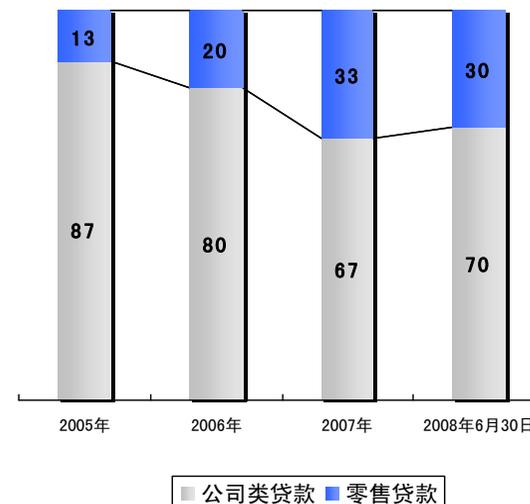
- ❖ 多元化的资产结构基本保持稳定。
- ❖ 负债结构多元化是公司的业务特色，本期卖出回购占比提高4.46个百分点。

# 贷款结构-零售贷款占比略有下降

单位：人民币亿元

项 目	2008年6月30日		2007年12月31日		较年初 增长(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
公司类贷款	3,078.28	69.72	2,677.47	66.91	14.97
其中： 公司贷款	2,959.50	67.03	2,605.00	65.10	13.61
贴现	118.78	2.69	72.47	1.81	63.89
零售贷款	1,336.96	30.28	1,323.95	33.09	0.98
合 计	4,415.24	100.00	4,001.43	100.00	10.34

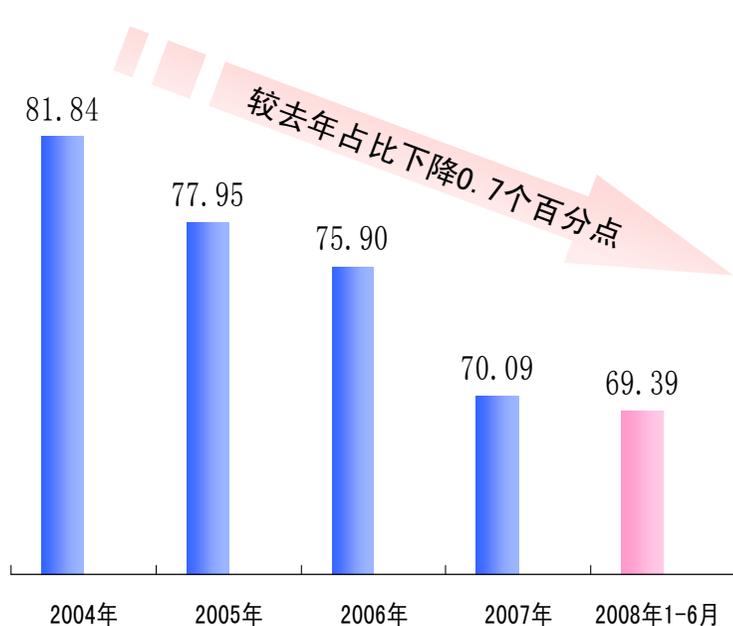
信贷结构比较



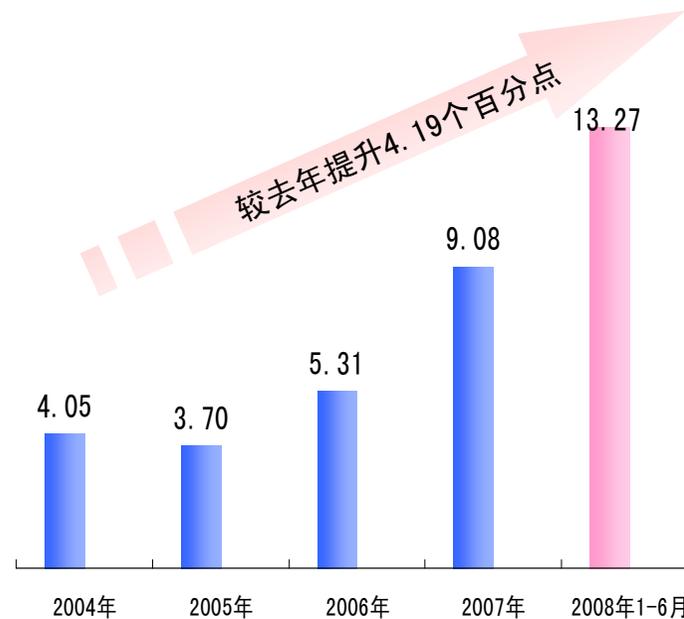
- ❖ 贷款余额总体结构仍以公司贷款为主。
- ❖ 零售贷款占比稳中略有下降。

# 收入结构-中间业务收入占比大幅提升

## 贷款利息收入占利息收入比重 (%)



## 中间业务收入占营业收入比重 (%)



- ❖ 贷款利息收入占利息收入比重继续下降。
- ❖ 中间业务收入占比显著提高。
- ❖ 收入结构渐趋多元，对传统存贷利差的依赖逐步下降。

- ❖ 零售资产业务平稳增长，截至2008年6月末，零售贷款占比小幅下降至30%；个贷资产质量保持稳定，不良率为0.2%（其中按揭贷款不良率为0.14%）；信贷区域结构得到进一步优化。
- ❖ 零售客户基础进一步夯实，VIP客户稳步增长，截至2008年6月末，全行VIP客户48万，较年初增加4万，VIP客户占比为4.54%。
- ❖ 零售财富管理业务保持良好发展趋势。
- ❖ 储蓄存款增长势头良好，截至2008年6月末，储蓄存款余额673亿元，较年初增长了22%。
- ❖ 信用卡业务保持快速、稳健发展，2008上半年新增发行信用卡103万张，较2007年同期增长61%，发卡总量突破400万张；上半年累计交易金额157亿元，同比增长124%。

## 同业业务

- ❖ 银银平台、第三方存管等重点业务拓展情况良好，同业金融合作不断深化。
- ❖ 同业核心客户群进一步扩大。截至2008年6月末，同业核心客户数116家。
- ❖ 银银平台成效显著。2008上半年累计新增上线产品30个，办理结算128亿元，代销理财产品81亿元。
- ❖ 第三方存管业务进展顺利。截至2008年6月末，券商第三方存管上线数达84家，比年初增加11家；2008上半年完成证券资金结算业务11万亿元，同比增长78%。

## 公司业务

- ❖ 客户基础进一步夯实。截至2008年6月末，公司客户14万户，比年初增加1.33万户；其中核心客户约2万户，占比14.24%。
- ❖ 产品不断创新，成功推出“金芝麻”中小企业金融服务方案、企业全面风险管理本地化解决方案、“单证通”、控货融资等创新产品和服务。
- ❖ 成功与国际金融公司签署节能减排融资项目二期合作协议，节能减排融资规模稳步扩大。截至2008年6月末，累计开展节能减排融资项目69个，融资金额22亿元。

## 投资银行业务

- ❖ 2008上半年共为13家企业发行16只短期融资券，发行规模140亿元，市场占有率8.14%。

- ❖ **财富管理业务规模快速扩大。**人民币债券交易、拆借交易、利率互换交易、黄金交易、人民币即期做市商交易同比实现稳步增长；代理黄金交易、债券结算代理交易、本外币机构理财、代客远期结售汇等代客财富业务同比实现大幅增长。
- ❖ **资产托管业务保持快速发展。**截至2008年6月末，共托管基金9只，资产托管份额585.37亿份。
- ❖ **代理黄金交易已成为公司财富管理亮点业务。**首家在全国范围内开展代理上海黄金交易所个人黄金投资产品业务。截至2008年6月末，公司黄金投资客户开户数57918户，其中个人客户57850户，占上海黄金交易所2008年个人客户总数的23.14%；机构客户68户。2008上半年代理黄金业务成交量33520.2公斤，成交金额69.86亿元人民币。

## 2007年财富管理业务获得的荣誉和业务资格

- ❖ 2007年度银行间外汇市场优秀做市商      2007年度银行间外汇市场最受欢迎做市商
- ❖ 2007年度记账式国债承销优秀奖
- ❖ 2007年度上海黄金交易所优秀会员
- ❖ 《全国银行间债券市场做市商管理规定》发布后，首家获得人民币债券做市商资格银行

## 2008年上半年财富管理业务排名

业务种类	人民币拆借	黄金（自营）	人民币债券	Shibor报价
市场排名	12	4	15	2
业务种类	人民币即期	远期	掉期	
市场排名	11	6	8	

- ❖ 贯彻落实国家宏观调控政策要求，改进信贷规模管理，严格控制信贷投放总量和节奏。
- ❖ 适应市场形势变化，适时调整和改进资产负债管理政策，健全经济资本管理体系。
- ❖ 完善业务决策机制，在总行业务管理委员会下设立投资银行业务委员会、财富管理业务委员会、IT管理委员会等专门委员会，进一步提高决策专业化水平。

- ❖ 关注市场，加强政策研究和市场调研，制定主要行业信用准入细则。
- ❖ 严格控制贷款期限结构和行业分布，加强风险调查分析，及时发布风险提示。
- ❖ 完善零售风险管理体系，开展零售按揭贷款压力测试工作。
- ❖ 制定《兴业银行风险容忍度管理办法》，明确风险容忍度指标的生成和传导机制。
- ❖ 完善业务连续性管理办法，规范业务连续性管理。
- ❖ 试点授信审批官制度，推进建立授信审批官专业序列，提高授信审批队伍专业化水平。
- ❖ 正式启动风险管理及资本配置系统（RMCA）建设，开展信贷管理系统和风险监测系统三期建设。

- ❖ 零售事业部改革进展顺利，零售信贷中心规范化建设工作基本完成。
- ❖ 稳步推进分行电子银行中心建设，完善分行层面电子银行业务营运支持体系。
- ❖ 完善客户关系管理系统建设和应用，进一步提高业务营销和客户服务的针对性和有效性。
- ❖ 稳步推进交易处理中心建设和柜面业务流程再造。
- ❖ 服务网络不断延伸，服务渠道日益完善。
- ❖ 信息科技应用水平和管理能力持续提升。
- ❖ 人力资源管理体制改革稳步推进，继续推进专业序列体系建设。

- ❖ 公司提倡“寓义于利”的发展理念，通过提供服务和产品，推动可持续金融事业的创新和发展。
- ❖ 与国际金融公司合作开展能效融资项目授信，为中小企业节能技改、减排环保提供贷款支持。
- ❖ 2008年6月，公司董事会正式同意公司申请加入“赤道原则”。
- ❖ 公司积极开展赈灾扶贫、捐资助学等公益事业，为四川灾区累计捐款逾2000万元。
- ❖ 公司董事会于2008年4月荣获“2007年度董事会建设特别贡献奖”。