兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

2009年中期业绩报告

2009.8.25

免责声明

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。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。

目　录

财务表现

业务发展

未来展望

“危”中有“机”——业务较快发展 结构不断优化

上半年，公司认真贯彻落实国家宏观政策和金融监管要求，积极把握经济结构调整中蕴含的发展机会，着力主战场和主流业务，经受了国际金融危机、全球经济放缓的考验，各项业务继续平稳较快增长，资产负债结构更加优化，资产质量保持良好，经济效益符合预期，取得较为显著的经营成果。

“危”中有“机”——业务较快发展 结构不断优化（续）

- 各项业务持续平稳较快增长：截至报告期末，资产总额12136.35亿元，较期初增长1927.36亿元，增幅18.88%；各项贷款总额为6410.33亿元，较期初增长1416.47亿元，增幅28.36%；客户存款总额为8259.56亿元，较期初增长1935.30亿元，增幅30.60%

- 资产负债结构更加优化：收益率高、成本低的传统存贷业务增长速度远高于同期资产负债增长速度。全行各项存款占总负债的71.17%，比期初提高6.10个百分点，储蓄存款增速快于企业存款增速，活期存款增速快于定期存款增速；全行信贷资产占总资产的52.82%，比期初提高3.90个百分点，非信贷类资产占比相对下降

- 信贷投向合理、节奏均衡、标准严格：坚决贯彻落实国家宏观政策精神，重点加大对政府信用项目、具备垄断特征行业项目以及国家政策推动项目的信贷投入，稳步降低强周期性行业的信贷比重；每个月的信贷投放量保持在均衡水平；严把授信审查关，不降低准入标准，确保资产质量安全

“危”中有“机”——业务较快发展 结构不断优化（续）

- 资本充足情况良好：资本净额648.44亿元，比期初增加71.27亿元；资本充足率9.21%，核心资本充足率7.41%，发行100亿元次级债已经获批；资产负债比例状况良好，主要监管指标均符合监管要求
- 资产质量保持优良：全行不良贷款余额43.13亿元，比期初增加1.64亿元；不良贷款比率0.67%，较期初下降0.16个百分点；关注类贷款余额较年初下降16.78亿元；拨备覆盖率218.78%，仍处于行业较高水平，远超过监管部门要求的底线
- 经济效益符合预期：税前利润79.67亿元，同比微降0.92%；净利润62.23亿元，同比减少3.21亿元，同比下降4.90%；经济效益基本符合预期

关键业绩指标

单位:人民币亿元

项　目	2009年1-6月	2008年1-6月	同比增减(%)
利润总额	79.67	80.42	-0.92
净利润	62.23	65.44	-4.90
扣除非经常性损益后净利润	61.51	65.16	-5.60
中间业务收入	17.82	19.93	-10.54
非利息收入占比（%）	13.23	12.45	上升0.78个百分点
净息差（%）	1.90	2.76	下降0.86个百分点
加权平均净资产收益率（%）	12.01	15.49	下降3.48个百分点
总资产收益率（%）	0.56	0.74	下降0.18个百分点
每股收益（元/股）	1.24	1.31	-4.90
成本收入比（%）	34.77	32.18	上升2.59个百分点
有效税率（%）	21.89	18.62	上升3.27个百分点

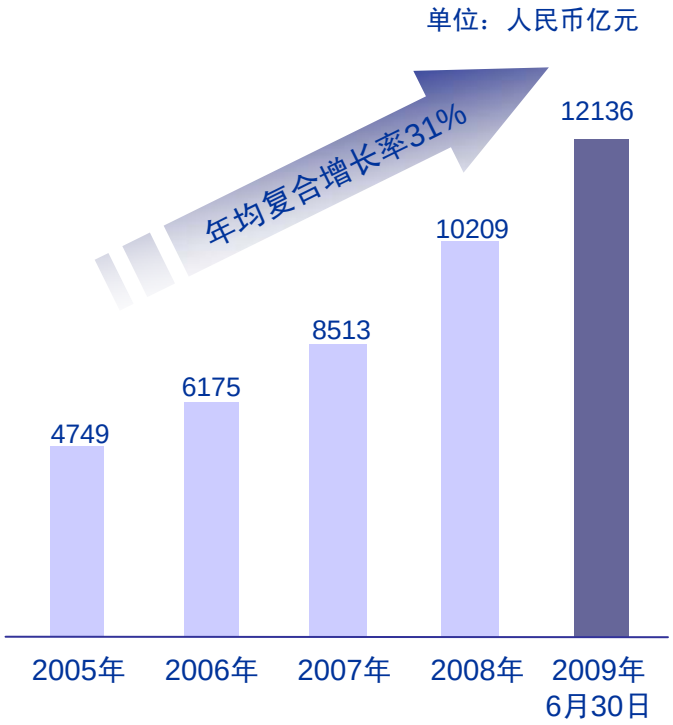
业绩影响因素——资产负债规模平稳较快增长

单位：人民币亿元

项　目	2009年6月30日	2008年12月31日	较上年末增减(%)
总资产	12,136.35	10,208.99	18.88
总负债	11,605.44	9,718.77	19.41
各项贷款余额	6,410.33	4,993.86	28.36
客户存款	8,259.56	6,324.26	30.60
生息资产日均余额*	12,594.55	-	33.09

*生息资产日均余额与2008年同期对比

总资产比较



业绩影响因素——息差探底企稳的趋势明显

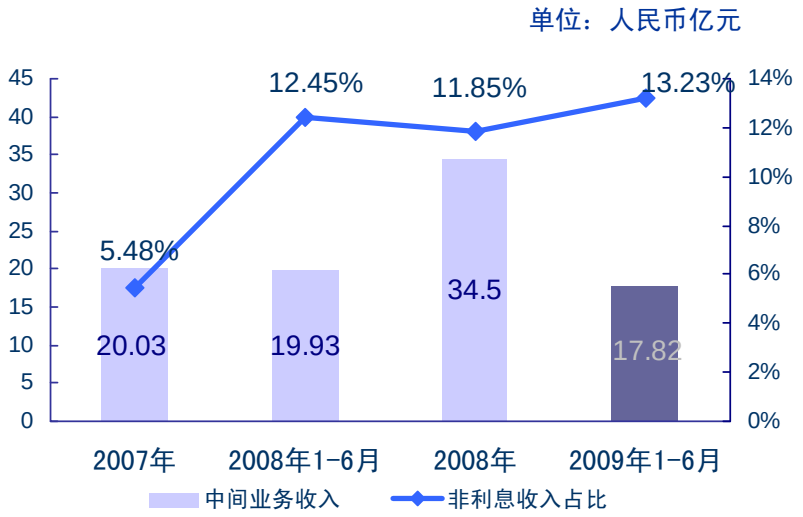
- 2009年1-6月净利差1.80%，同比下降0.85个百分点；净息差1.90%，同比下降0.86个百分点
- 资产收益率下降的趋势在二季度得到初步遏制，资金成本逐步下降，息差收窄速度放缓

业绩影响因素——手续费增长趋势明显 非利息收入占比提高

单位：人民币亿元

手续费及佣金收入	2009年1-6月	2008年1-6月	同比增减(%)
支付结算手续费	0.35	0.47	-25.94
银行卡手续费	2.30	1.57	46.56
代理业务手续费	1.89	4.07	-53.65
担保承诺手续费	1.41	0.90	57.49
交易业务手续费	0.38	0.36	5.87
托管业务手续费	0.62	0.77	-18.39
咨询顾问手续费	7.21	4.27	68.91
其 他	0.56	2.84	-80.15
小 计	**14.73**	**15.24**	**-3.36**
汇兑损益	3.10	4.68	-33.91
中间业务收入	**17.82**	**19.93**	**-10.54**

中间业务收入、非利息收入占比



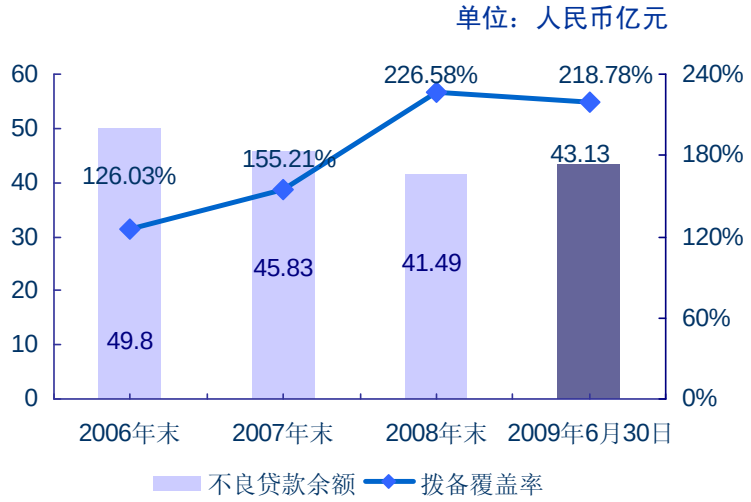
- 二季度手续费收入9.06亿元，较一季度增长60%，增长趋势明显
- 非利息收入占比由2008年的11.85%提高到13.23%
- 银行卡类、担保承诺类、咨询顾问类中间业务收入增幅明显

业绩驱动因素——资产质量优良 保持较高拨备覆盖率

单位：人民币亿元

项 目	2009年6月30日		2008年12月31日		较上年末增减(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
正常类	6,273.45	97.87	4,841.83	96.96	29.57
关注类	93.75	1.46	110.54	2.21	-15.18
次级类	18.82	0.29	20.01	0.40	-5.93
可疑类	19.77	0.31	18.18	0.36	8.77
损失类	4.54	0.07	3.30	0.07	37.38
贷款总额	6,410.33	100	4,993.86	100	28.36
不良贷款余额	43.13		41.49		3.96
贷款拨备	94.36		94.01		0.38
拨备覆盖率(%)	218.78		226.58		下降7.80个百分点
不良贷款率(%)	0.67		0.83		下降0.16个百分点

不良贷款余额与拨备覆盖率走势



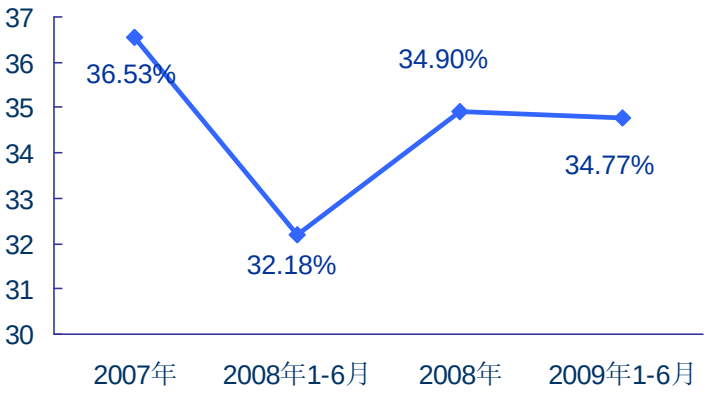
- 不良贷款余额较期初增加1.64亿元，总体保持平稳，不良率较期初下降0.16个百分点
- 关注类贷款较年初降幅较大
- 拨备覆盖率218.78%，较期初下降7.8个百分点，仍处于行业较高水平，远超过监管部门的要求

业绩影响因素——合理控制各类开支 有保有压

单位：人民币亿元

项　目	2009年1-6月	2008年1-6月	同比增减(%)
业务及管理费及其他业务成本	48.41	48.32	0.20
营业收入	139.23	150.17	-7.29
成本收入比(%)	34.77	32.18	上升2.59个百分点

成本收入比走势



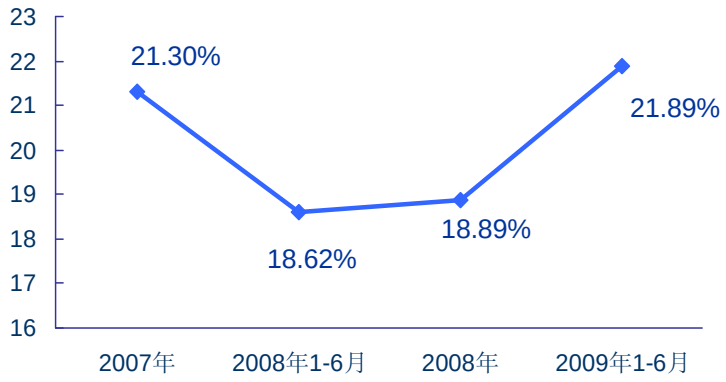
- 费用的增长速度大大低于业务规模的增长速度
- 采用与净收入挂钩的变动费用控制模式，从机制上保证费用有效配置
- 固定费用占比70%，具有一定刚性；采用有保有压的策略，保证基础性、战略性投入
- 息差收窄、营业收入降低是成本收入比提高的主要因素；若剔除该因素，成本收入比同比降低

业绩驱动因素——有效税率恢复正常水平

单位：人民币亿元

项　目	2009年1-6月	2008年1-6月	同比增减(%)
税前利润	79.67	80.42	-0.92
所得税费用	17.44	14.98	16.46
净利润	62.23	65.44	-4.90
实际税负率(%)	21.89	18.62	上升3.27个百分点

有效税率走势



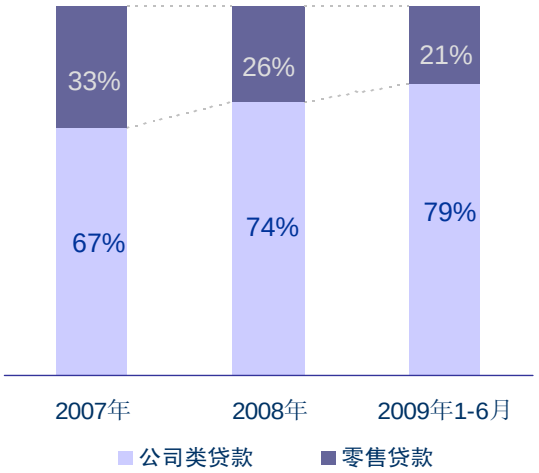
- 实际税负率21.89%，恢复到较为正常的水平
- 2008年上半年，受汇算清缴差异的影响，实际税负率偏低

贷款结构——投向合理 节奏均匀

单位：人民币亿元

项 目	2009年6月30日		2008年12月31日		较上年末增减(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
公司类贷款	5,089.29	79.39	3,704.50	74.18	37.38
其中：公司贷款	4,565.76	71.22	3,129.20	62.66	45.91
贴现	523.53	8.17	575.30	11.52	-9.00
零售贷款	1,321.04	20.61	1,289.37	25.82	2.46
合 计	6,410.33	100	4,993.86	100	28.36

信贷结构比较



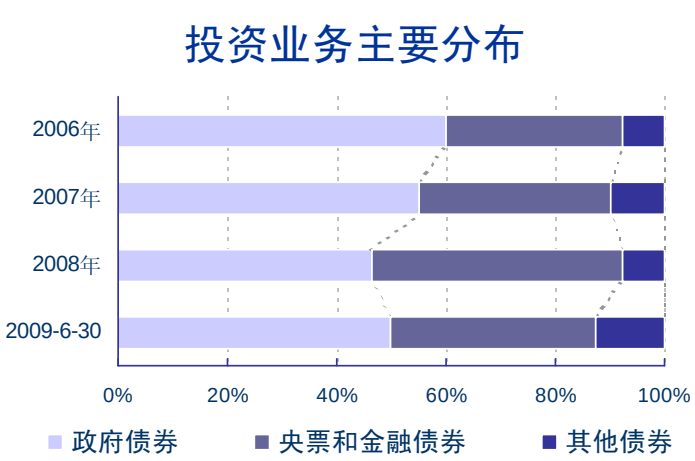
- 重点加大对政府信用项目、具备垄断特征行业项目以及国家政策推动项目的信贷投入，稳步降低强周期性行业的信贷比重
- 一般性贷款占比提高，票据贴现余额524亿元，较年初下降9%

投资结构——优化投资组合 提高投资收益

单位：人民币亿元

项 目	2009年6月30日		2008年12月31日		较上年末增减(%)
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
交易性金融资产	54.83	2.86	66.91	4.23	-18.05
可供出售金融资产	842.22	44.01	771.68	48.83	9.14
应收款项类投资	509.23	26.61	186.22	11.79	173.45
持有至到期投资	507.51	26.52	555.40	35.15	-8.62
合 计	1,913.80	100	1,580.21	100	21.11

项 目	2009年1-6月	2008年1-6月	同比增长(%)
投资利息收入	26.39	24.83	6.28
投资利息收益率(%)	3.17	3.41	下降0.24个百分点



- 债券投资余额较年初增长21%，着重于对投资组合结构进行优化调整，不断提高组合流动性、收益率及风险防范能力，并适度加大波段操作
- 在市场收益率整体下降的情况下，公司本外币债券仍然保持较好的收益率
- 投资利息收入增长6.28%

监管指标——主要监管指标全面达标

单位：%

项　目	2009年6月30日	2008年12月31日	标准值
资本充足率	9.21	11.24	≥ 8
不良贷款率	0.67	0.83	≤ 5
存贷比（折人民币）	71.25	70.82	≤ 75
流动性比例（折人民币）	33.30	41.04	≥ 25
单一最大客户贷款比例	8.13	2.82	≤ 10
最大十家客户贷款比例	40.63	19.77	≤ 50

目　录

财务表现

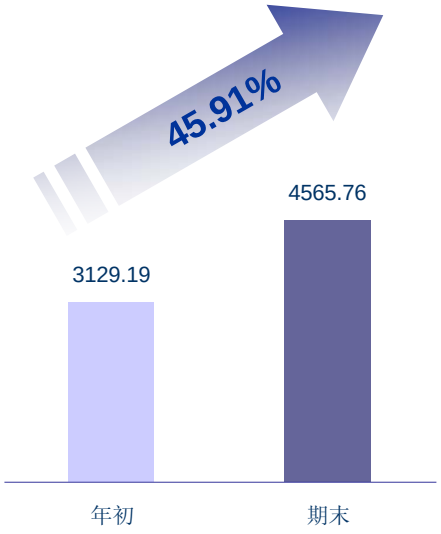
业务发展

未来展望

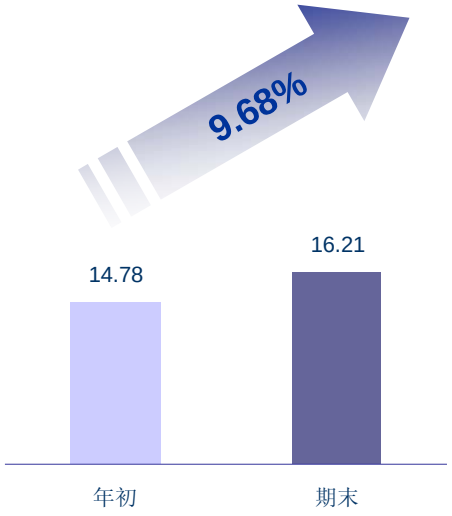
各门类业务基础进一步加强——公司业务

- 坚持科学发展，提升专业服务能力
  - 成立可持续金融中心，推进可持续金融业务专业化管理
  - 成立小企业部，推进小企业业务专业化运作管理
- 客户群体持续扩大，积极拓宽核心负债；密切关注经济发展重点，加大对主流业务领域的信贷投入；节能减排业务优势更加巩固

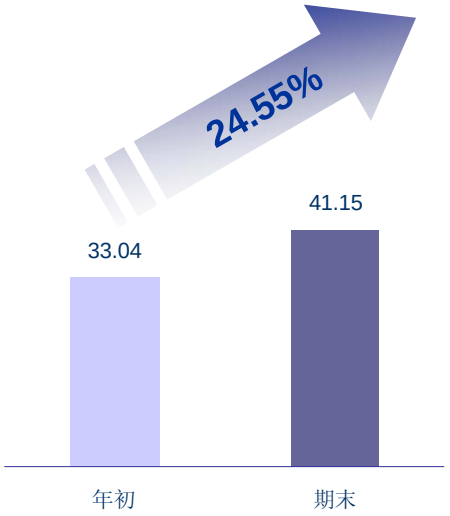
本外币公司贷款余额（人民币亿元）



对公客户数（万户）



节能减排贷款累计发放金额（亿元）



各门类业务基础进一步加强——同业业务

- 加强同业客户关系管理，持续提升专业服务水平，同业金融合作成果不断丰富
  - 新增银银平台上线产品23个，累计联网上线148家
  - 代销理财产品162.57亿元
  - 累计办理银银平台结算88.31万笔，金额501.55亿元
  - 商业银行信息系统建设上线4家，为6个商行信息系统项目提供运维服务
  - 第三方存管累计联网上线证券公司88家
  - 累计办理人民币信托理财业务量359.35亿元，同比增长25.32%

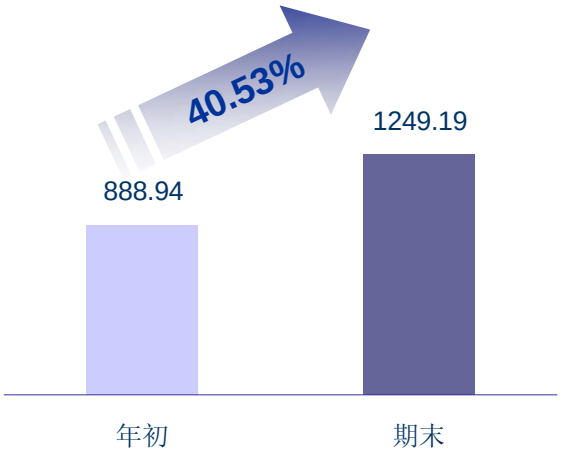
各门类业务基础进一步加强——投行业务

- 加强产品创新和品牌建设，大力发展短期融资券、中期票据等非金融企业债务融资工具承销业务
  - 主承销发行8只短期融资券、1只中期票据
- 积极提供债务重组、兼并收购类财务顾问服务，稳步推进并购贷款业务
  - 财务顾问客户签约15家
- 积极拓展金融企业金融债、次级债、混合资本债等债券承销业务
- 探索私募股权投资、资产交易等战略性投资银行业务，丰富投资银行产品体系

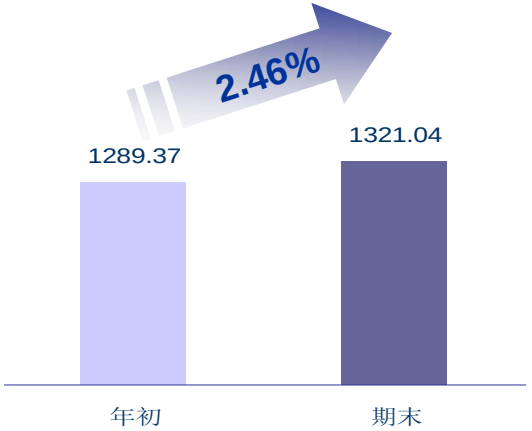
各门类业务基础进一步加强——零售业务

- 加大负债业务推广力度，实现储蓄存款跨越式增长，增长率是9家股份制商业银行平均增速的1.79倍
- 加强零售信贷业务品种和区域结构调整，个人按揭类贷款占比与二、三线中心城市的业务量稳步增长
- 继续加强零售贷款风险控制，期末零售贷款不良率0.35%，保持在较低水平
- 积极拓展综合理财业务，产品范围包括本外币理财产品、基金、券商集合理财、保险等，销售总量231.25亿元

本外币零售存款余额（人民币亿元）



本外币零售贷款余额（人民币亿元）



各门类业务基础进一步加强——零售业务（续）

——信用卡业务

- 坚持“理性发展，稳健经营”，以提高信用卡首卡刷卡率和活卡率为重点，持续优化客户结构
- 加快经营转型步伐，探索开展精准化营销
- 加强信用卡业务风险防范，确保资产质量可控
- 以高端产品为重点，进一步优化和丰富产品结构
  - 上半年实现业务收入3.88亿元，同比增长46.17%，实现扭亏为盈
  - 上半年新增发行信用卡49.30万张，累计发行信用卡539.90万张
  - 推出西单商场百货联名信用卡、深圳益田假日广场百货联名信用卡、GOLF白金信用卡

各门类业务基础进一步加强——资金业务

- 自营投资方面
  - 本币投资：优化调整投资组合结构，提高流动性、收益率及风险防范能力
  - 外币债券投资：继续增持我国财政部债券、美国财政部债券，并适度增持高信用等级的中资金融机构、政策性银行债券及相关的信用挂钩债券
- 交易做市方面
  - 汇率交易、债券交易：排名保持在市场第一梯队
  - 人民币利率互换：继续保持较高市场占有率
  - 自营黄金：交易金额达153.27亿元，在上海黄金交易所金融机构中排名第二

各门类业务基础进一步加强——资产托管业务

- 托管业务规模总净值为786.96亿元，较期初增加17.67%
  - 基金资产托管规模428.07亿元，较年初增加15.63%
  - 信托保管资产托管规模292.24亿元，较年初增加11.09%
- 创新类业务起步良好
  - 创新类业务产品托管规模66.65亿元，较年初增长78.16%
  - 券商定向资产管理、券商集合理财等业务位居各托管行前列
  - 基金专户理财托管逐步发展
  - 进一步加强托管系统改造和流程再造

各门类业务基础进一步加强——电子银行与信息科技

- 电子银行方面
  - 重点发展高附加值的企业网银现金管理和“精彩e生活”一站式电子商务增值服务
  - 推出中小银行网银托管服务和企业网上银行电子商务即时结算模式
  - 打造“在线兴业”、“无线兴业”、“热线兴业”和“五星导航”服务品牌
  - 电子银行对柜面替代率达46%；零售电子银行客户数684万户；企业网银客户数4.3万户
- 信息科技方面
  - 继续贯彻“科技兴行”战略，以市场为导向，推进高品质的软件研发
  - 进一步深化信息科技风险应急处置机制，加强IT风险管理，确保系统平稳运行
  - 2009年3月，获中国企业信息化500强综合奖项之“最佳企业信息化效益奖”

荣誉和奖项

- 根据英国《银行家》杂志最新排名，按核心资本排名第117位，按总资产排名第108位，分别比去年提升30位和16位
- 2009年8月，荣获《经济观察报》“2008年度最佳绿色银行奖”
- 2009年6月，荣获英国《金融时报》“2009年度亚洲可持续银行金奖”
- 2009年6月，荣获“2008年度中国上市公司百强金牛奖”、“2008年度中国上市公司价值百强”
- 2009年6月，荣获“第四届大众证券杯十佳最具持续投资价值上市公司第一名”
- 2009年5月，荣登“2009中国上市公司市值管理百佳榜”
- 2009年4月，董事长高建平荣获第五届中国上市公司董事会金圆桌奖“最具社会责任董事长”
- 2009年4月，荣获中国社科院“2009中国上市公司100强公司治理评价”第三名

目　录

财务表现

业务发展

未来展望

未来展望——机遇与挑战

- 一方面，在中央一揽子政策措施的综合作用下，投资快速增长，消费稳步走强，工业增加值回升，有利条件和积极因素增多，总体形势企稳向好
- 另一方面，目前我国经济好转的基础尚待巩固，外部形势仍旧严峻，经济运行中面临的困难和挑战仍较多

未来展望——下半年举措

公司上下将努力承接上半年业务平稳较快发展的良好态势，进一步抓住宏观经济政策较为宽松的有利时机，继续坚持积极稳妥的发展策略，通过外延扩张与潜力挖掘相结合，规模增长与结构调整相结合，业务领域延伸与专业能力提升相结合，保持较快而稳健的发展速度，提升业务发展质量，巩固并提升公司市场地位和竞争能力

谢 谢 ！

欢迎通过投资者关系邮箱irm@cib.com.cn与我们保持联系