兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

2009年三季度业绩报告

2009.10.30　中国·福州

免责声明

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。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

概　评

前三季度，本行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，季度环比呈现明显向上趋势，完成全年计划大局已定

各项业务稳健发展 业绩上升趋势明显

- 各项业务持续平稳较快增长：截至报告期末，资产总额12663.12亿元，较年初增长2454.13亿元，增幅24.04%；各项贷款总额为6938.65亿元，较年初增长1944.79亿元，增幅38.94%；客户存款总额为8461.77亿元，较年初增长2137.51亿元，增幅33.80%

- 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69.91%，比年初提高4.84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54.79%，比年初提高5.87个百分点，非信贷资产占比相对下降

- 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，确保资产质量稳定

各项业务稳健发展 业绩上升趋势明显（续）

- 资本充足情况良好：资本净额784.05亿元，比年初增加206.88亿元；顺利发行100亿元次级债，资本充足率10.63%，核心资本充足率7.50%；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42.40亿元，比年初增加0.91亿元；不良率0.61%，较年初下降0.22个百分点；关注类贷款余额较年初明显下降；拨备覆盖率228.44%，较年初上升1.86个百分点，处于行业较高水平
- 经济效益符合预期，完成全年计划大局已定：税前利润122.54亿元，同比增长4.83%，净利润95.72亿元，同比增加1.45亿元，增幅1.54%；第三季度实现净利润33.49亿元，同比增长16.17%，环比增长2.03%，同时，单季营业收入环比增幅达11.59%，利息净收入环比增幅达17.36%，净息差环比提高0.22个百分点，各项指标均表现出明显的上升趋势

关键业绩指标

单位：人民币亿元

项 目	2009年1-9月	2008年1-9月	同比增减（%）
利润总额	122.54	116.90	4.83
净利润	95.72	94.27	1.54
扣除非经常性损益后净利润	94.81	94.20	0.64
中间业务收入	26.04	27.05	-3.75
非利息收入占比（%）	12.16	11.04	上升1.12个百分点
净息差（%）	1.94	2.72	下降0.78个百分点
加权平均净资产收益率（%）	18.21	22.07	下降3.86个百分点
总资产收益率（%）	0.84	1.06	下降0.22个百分点
每股收益（元/股）	1.91	1.89	1.54
成本收入比（%）	35.11	34.22	上升0.89个百分点
有效税率（%）	21.89	19.36	上升2.53个百分点

注：加权平均净资产收益率、总资产收益率指标均未年化

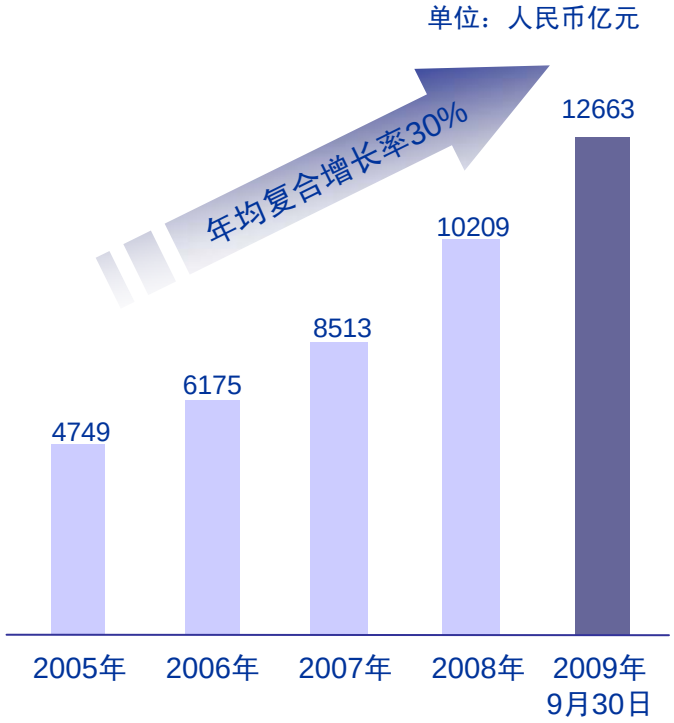
业绩影响因素-资产负债规模平稳较快增长

单位：人民币亿元

项 目	2009年9月30日	2008年12月31日	较上年末增（%）
总资产	12,663.12	10,208.99	24.04
总负债	12,104.64	9,718.77	24.55
各项贷款余额	6,938.65	4,993.86	38.94
客户存款	8,461.77	6,324.26	33.80
生息资产日均余额	13,103.35	-	35.24

注：生息资产日均余额与2008年同期对比

总资产突破1.2万亿元



业绩影响因素-息差上升趋势基本形成

- 2009年1-9月净利差1.86%，同比下降0.71个百分点；净息差1.94%，同比下降0.78个百分点
- 优化资产负债结构，提高高收益资产占比，控制资金成本，将息差下降的影响控制在较低水平
- 第三季度净息差2.03%，环比提高0.22个百分点，上升趋势基本形成

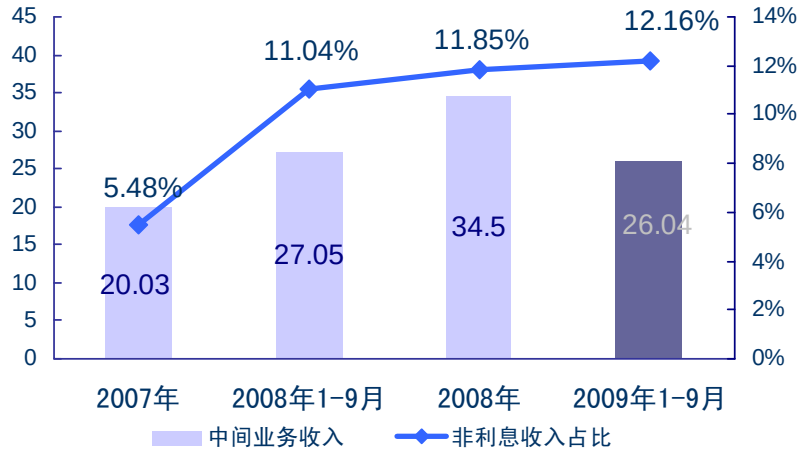
业绩影响因素-非利息收入占比提高

单位：人民币亿元

手续费及佣金收入	2009年1-9月	2008年1-9月	同比增减（%）
支付结算手续费	0.57	0.75	-23.36
银行卡手续费	3.73	2.50	49.04
代理业务手续费	3.18	4.79	-33.55
担保承诺手续费	2.04	1.46	39.57
交易业务手续费	0.59	0.45	31.36
托管业务手续费	1.10	1.07	2.89
咨询顾问手续费	10.95	7.28	50.36
其 他	0.79	3.26	-75.68
小 计	**22.94**	**21.55**	**6.45**
汇兑损益	3.10	5.50	-43.67
中间业务收入	**26.04**	**27.05**	**-3.75**

中间业务收入金额、非利息收入占比

单位：人民币亿元



- 三季度手续费收入8.21亿元，延续了二季度以来的增长趋势
- 非利息收入占比由2008年的11.85%提高到12.16%
- 银行卡类、担保承诺类、咨询顾问类中间业务收入增幅明显

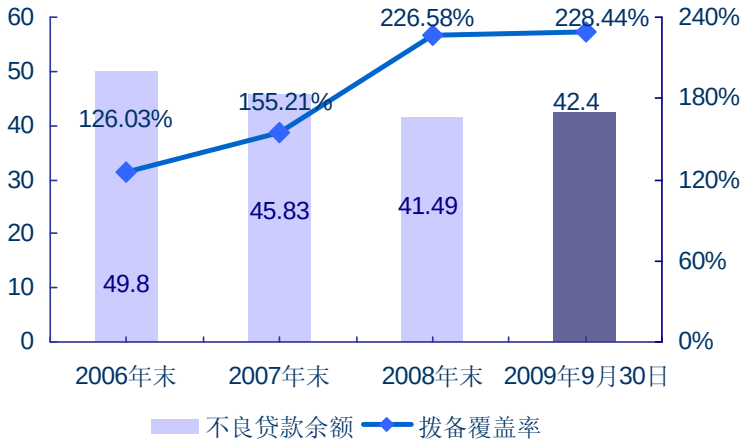
业绩影响因素-资产质量优良

单位：人民币亿元

项 目	2009年9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	6,803.46	97.87	4,841.83	96.96	40.51
关注类	92.79	1.46	110.54	2.21	-16.06
次级类	19.35	0.29	20.01	0.40	-3.26
可疑类	18.21	0.31	18.18	0.36	0.16
损失类	4.84	0.07	3.30	0.07	46.52
贷款总额	6,938.65	100	4,993.86	100	38.94
不良贷款余额	42.40		41.49		2.20
贷款拨备	96.87		94.01		3.04
拨备覆盖率(%)	228.44		226.58		上升1.86个百分点
不良贷款率(%)	0.61		0.83		下降0.22个百分点

不良贷款余额与拨备覆盖率走势

单位：人民币亿元



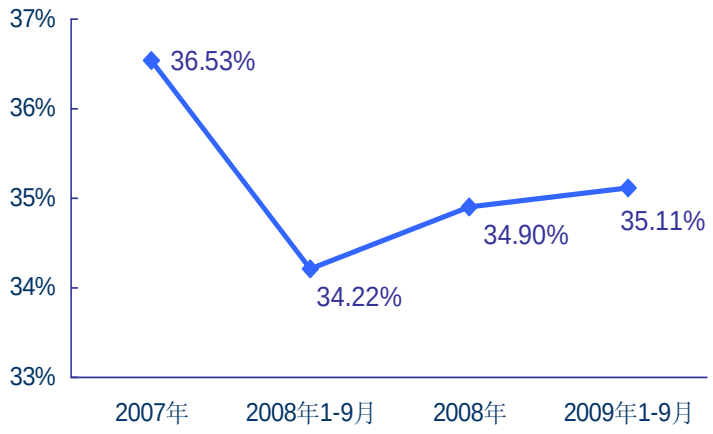
- 不良贷款余额较年初增加0.91亿元，较6月末减少0.73亿元，总体保持平稳；不良率较年初下降0.22个百分点
- 关注类贷款较年初降幅较大
- 拨备覆盖率228.44%，较年初上升1.86个百分点，仍处于行业较高水平，远超过监管部门的要求

业绩影响因素-合理控制各类开支

单位：人民币亿元

项 目	2009年1-9月	2008年1-9月	同比增减(%)
业务及管理费及其他业务成本	77.09	76.19	1.18
营业收入	219.56	222.68	-1.40
成本收入比(%)	35.11	34.22	上升0.89个百分点

成本收入比走势



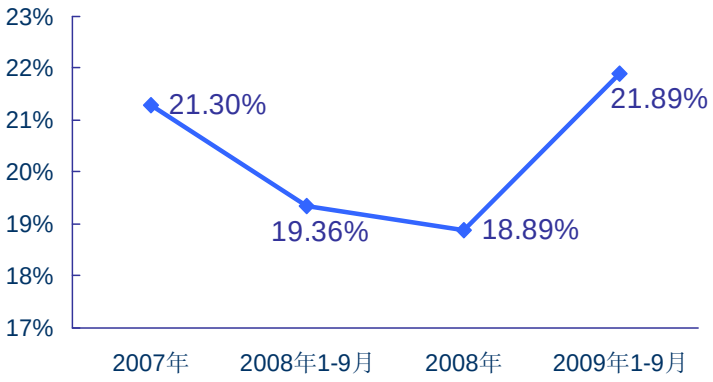
- 采用与净收入挂钩的变动费用控制模式，从投入产出机制上保证费用的有效配置
- 在业务规模大幅增长的情况下，各项营业费用基本持平，成本控制有效
- 成本收入比有所提高，主要原因是资产负债净息差下降，导致营业收入有所下降；随着营业收入的上升，成本收入比将保持稳定

业绩影响因素-有效税率恢复正常水平

单位：人民币亿元

项 目	2009年1-9月	2008年1-9月	同比增减（%）
税前利润	122.54	116.90	4.83
所得税费用	26.82	22.63	18.52
净利润	95.72	94.27	1.54
实际税负率(%)	21.89	19.36	上升2.53个百分点

有效税率走势



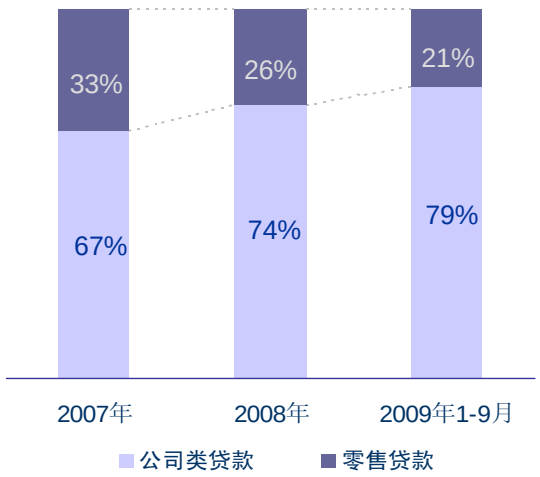
- 实际税负率21.89%，恢复到较为正常的水平
- 2008年，受汇算清缴差异的影响，实际税负率偏低

贷款结构-投向合理 节奏均匀

单位：人民币亿元

项 目	2009年9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	5,454.77	78.61	3,704.50	74.18	47.25
其中：公司贷款	5,029.22	72.48	3,129.20	62.66	60.72
贴现	425.55	6.13	575.30	11.52	-26.03
零售贷款	1,483.88	21.39	1,289.37	25.82	15.09
合 计	6,938.65	100	4,993.86	100	38.94

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426亿元，较年初下降26%

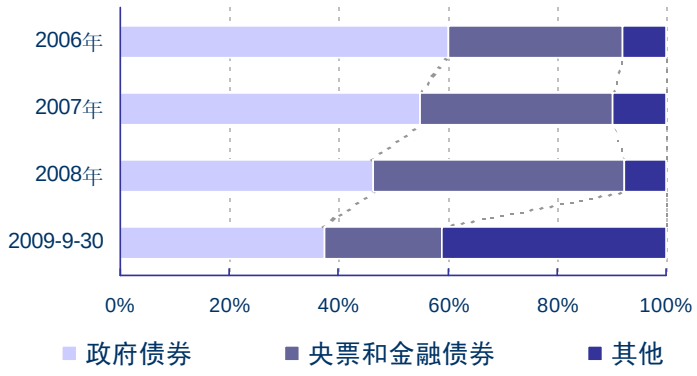
投资结构-优化投资组合 提高投资收益

单位：人民币亿元

项 目	2009年9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	49.78	2.27	66.91	4.23	-25.61
可供出售金融资产	923.02	42.17	771.68	48.83	19.61
应收款项类投资	734.54	33.56	186.22	11.79	294.44
持有至到期投资	481.48	22.00	555.40	35.15	-13.31
合 计	2188.81	100	1,580.21	100	38.51

项 目	2009年1-9月	2008年1-9月	同比增长(%)
投资利息收入	42.40	37.43	13.28
投资利息收益率(%)	3.06	3.49	下降0.43个百分点

投资业务主要分布



- 投资余额较年初增长39%，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，本行本外币债券仍然保持较好的收益率
- 投资利息收入同比增长13.28%

监管指标-主要监管指标达标

单位：%

项 目	2009年9月末	2008年末	2007年末	2006年末	标准值
资本充足率	10.63	11.24	11.73	8.71	≥ 8
不良贷款率	0.61	0.83	1.15	1.53	≤ 5
流动性比例（折人民币）	28.68	41.04	39.22	51.03	≥ 25
单一最大客户贷款比例	6.42	2.82	4.18	4.17	≤ 10
最大十家客户贷款比例	37.14	19.77	20.94	28.52	≤ 50

目　录

财务表现

业务发展

未来展望

三大业务板块各具特色

- 上市以来，本行不断延伸业务范围、增加业务品种、优化业务水平，形成了优质高效、各具特色的机构业务、零售业务及财富管理三大业务板块

机构业务

公司业务

- 积极扩大核心客户群
- 加强特色产品创新与推广
- 努力推进绿色金融服务
- 探索小企业金融服务模式

同业业务

- 力争成为资本市场和中小金融机构的银行服务专业提供商

投资银行业务

- 为企业提供“一站式”解决方案
- 大力推进短期融资券、中期票据承销业务；积极拓展金融债承销业务；稳步推进财务顾问业务

财富管理业务

资金业务

- 大力推进代客财富、做市交易业务发展，持续完善自营投资决策机制，经营模式更趋集约化

资产托管业务

- 托管业务规模不断创出新高
- 创新业务起步良好

零售业务

- 深化零售体制改革，狠抓队伍、渠道、服务等基础工作
- 强化产品和业务创新，积极培育核心客户群
- 稳固零售信贷发展基础，完善业务品种和区域的结构
- 加大培育理财等中间业务

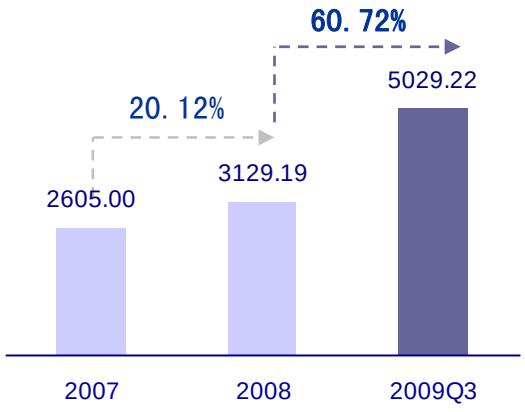
各门类业务不断加强-企业金融

- 坚持以客户为中心，以产品和服务为抓手，大力拓展核心负债，优化公司客户负债结构
  - 截至09年9月末，全行本外币公司日均存款6382.45亿元，较年初增长39.64%；本外币公司贷款（不含贴现）余额为5029.22亿元，较年初增长60.72%
- 积极扩大核心客户群，不断夯实客户基础
  - 全行对公客户数为16.63万户，较年初新增1.85万户，增长12.54%；其中核心客户数达到2.66万户，占全部对公客户比例为16.03%
- 加强特色产品创新与推广，大力推进现金管理、节能减排、贸易融资等重点业务，树立业务特色与竞争优势
- 持续优化业务流程和营销服务机制，加强交叉销售、努力完善中小企业金融服务，专业化管理和服务能力进一步提升

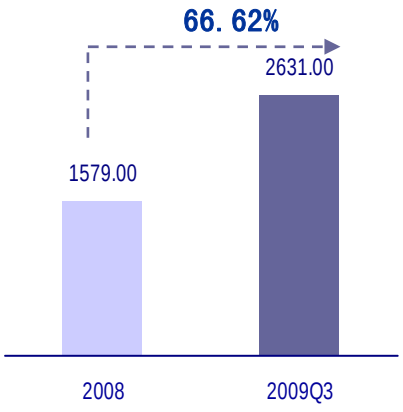
各门类业务不断加强-企业金融（续）

- 可持续金融中心：努力推进能效金融、环境金融、碳金融领域的专业化管理和运作
  - 35家分行开办节能减排贷款业务，支持146个节能减排项目，融资金额累计92.37亿元；可实现每年节约标准煤593.9万吨，年减排二氧化碳2022.87万吨，年减排化学需氧量（COD）31.25万吨
- 小企业部：积极探索小企业金融服务方案，全面推进“六项机制”建设，建立专营模式
  - 国标小型企业贷款余额（不含票据贴现）达2631亿元，比年初增加1052亿元
  - 单户授信小于500万的境内小型企业贷款合计53.07亿元，比年初新增10.24亿元

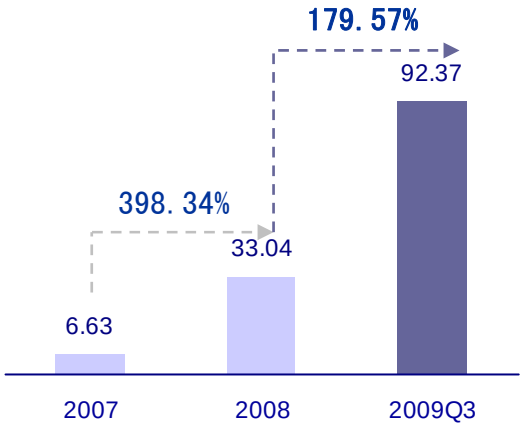
本外币公司贷款余额（亿元）



国标小企业贷款余额（亿元）



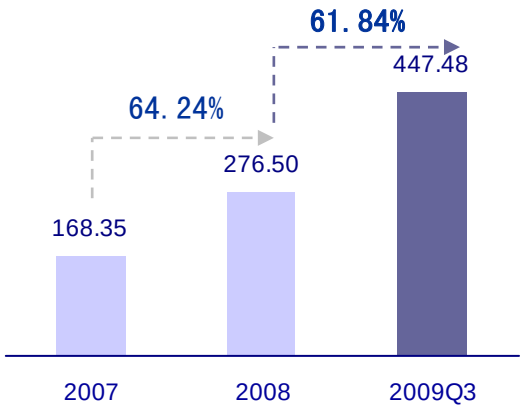
节能减排贷款累计发放金额（亿元）



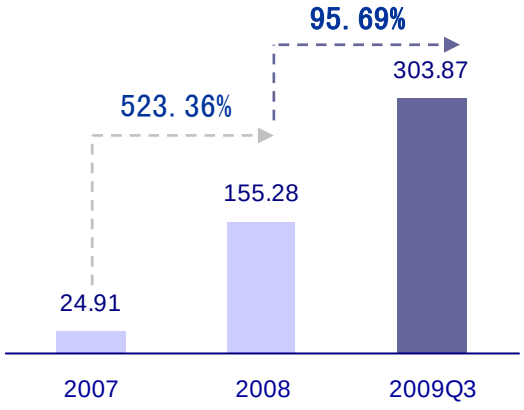
各门类业务不断加强-同业业务

- 以成为资本市场和中小金融机构的银行服务专业提供商为战略目标，以专业服务、积极创新为主线
- 加强同业客户关系管理，提供综合性专业服务方案，进一步扩大并夯实本行与同业合作伙伴在产品、渠道、客户等方面的合作基础，拓宽业务合作和盈利空间
  - 银银平台已联网46家银行，连结网点超过10000个，前三季度完成结算76.82万笔，结算金额447.48亿元，分别是2008年全年的2.14倍和3.84倍
  - 银银平台前三季度累计向中小银行销售理财产品303.87亿元，超过2008年全年总量
  - 科技输出前三季度实现商业银行信息系统建设收入1162万元，系统运维收入740万元
  - 第三方存管上线券商数量累计88家，上线客户总数181.5万户，管理账户余额313.26亿元

银银平台办理结算（亿元）



银银平台理财产品销售（亿元）



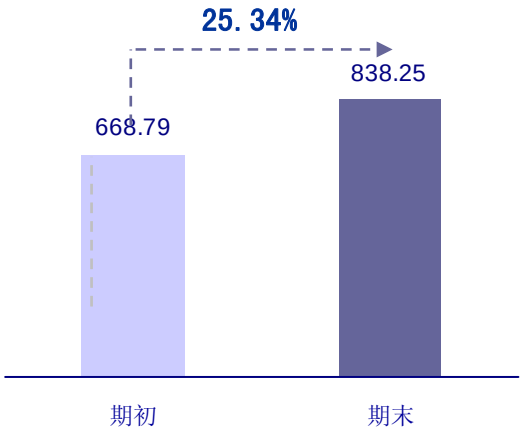
各门类业务不断加强-投行业务

- 战略定位：通过为企业提供“一站式”解决方案和高品质的产品和服务，包括融资安排、购并及其他财务顾问、证券承销等，扮演企业财务支持人的角色
- 把握住国内直接融资市场加快发展的有利契机，大力推进短期融资券、中期票据等非金融企业债务融资工具承销业务
- 加强产品和服务创新，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，不断提升专业服务能力
- 把握商业银行可开办并购贷款的有利时机，稳步推进并购贷款及并购财务顾问业务，并积极探索和尝试IPO财务顾问、私募股权融资、企业资产证券化、集合债券等战略性投资银行业务，不断丰富投资银行产品体系
  - 为13家企业主承销发行16只短期融资券，发行承销总规模126.55亿元
  - 为2家企业主承销发行2只中期票据，发行承销规模32.5亿元
  - 与交行、工行联合主承销发行中国电力财务公司30亿元金融债
  - 成功完成本行100亿元次级债的发行

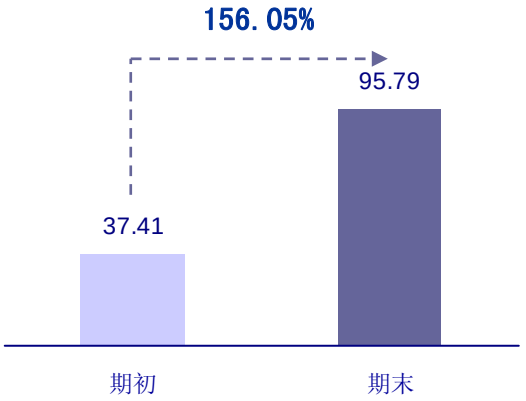
各门类业务不断加强-资产托管业务

- 资产托管净值838.25亿元，创历史新高，其中基金资产托管规模389.86亿元，信托保管资产托管规模352.60亿元
- 托管证券投资基金类产品11只；非证券投资基金类产品535只（其中信托保管产品320只，较年初增加77只）
- 托管券商集合理财计划6只，较年初增加3只；券商定向理财182只，较年初增加164只；较年初新增托管基金公司专户理财5只；商业银行理财产品22只

资产托管净值（亿元）



创新类业务产品托管金额（亿元）



各门类业务基础进一步加强-资金业务

- 继续大力推进代客财富、做市交易业务发展，持续完善自营投资决策机制，经营模式更趋集约化
- 前三季度本行资金业务投资规模基本平稳，债券投资规模略有增长
- 做市交易能力继续增强，作为首批获得资格的四家商业银行之一开始参与黄金期货交易，并获得较好收益
- 自营黄金、人民币利率互换、人民币汇率即期、汇率掉期等各项业务市场排名保持在第一梯队
- 代客财富业务保持快速发展态势，代客黄金、代客外汇业务高速增长；代客理财产品创设能力进一步提升，产品创设机制更加完善
- 风险管理体系进一步完善，严格执行前、中、后台严格分离、相互制约的业务处理流程
  - 黄金签约客户累计202120户，其中09年新增开户22212户；成交金额473.40亿元，实现手续费收入4702.06万元
  - 个人实盘外汇业务交易量48.19亿美元，业务收入143.49万美元
  - 远期结售汇业务交易量53.57亿元，债券结算代理交易量200.90亿元，代客衍生品交易量0.52亿元

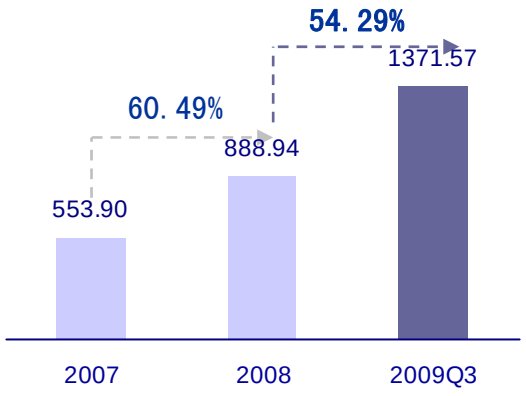
各门类业务不断加强-零售业务

- 继续深化零售体制改革，狠抓队伍、渠道、服务等基础工作
- 强化产品和业务创新，积极培育核心客户群，突出抓好负债业务
- 稳固零售信贷发展基础，做好业务品种和区域的结构性调整，强化贷后管理工作
- 加大培育理财等中间业务，重点推出保守型理财产品，妥善维护客户利益
  - 零售信贷规模的增量和增速较上年均有所增加，同时加强业务品种和区域结构调整，个人消费类和经营类贷款规模逐步提升，总体仍以个人住房按揭贷款为主；一线城市个贷业务有所回升，二、三线中心城市的业务量稳步增长
  - 零售信贷继续支持居民自住型购房需求，适当发展个人综合消费贷款和个人经营性贷款

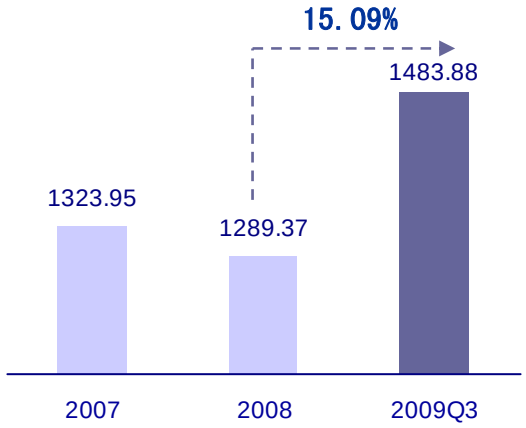
各门类业务不断加强-零售业务（续）

- 储蓄存款跨越式增长：储蓄存款余额1371.57亿元，较年初增加482.31亿元，增幅54.29%；日均储蓄存款余额为1127.18亿元，比2008年日均储蓄存款余额增加477.70亿元
- 零售贷款余额1483.88亿元，较年初增加194.51亿元，增幅15.09%
- 零售贷款质量优良，不良率（不含信用卡）0.23%，继续保持较低水平
- 零售第三方存管有效客户新增23.55万户，管理账户日均余额为191.39亿元。截止9月末，本行综合理财产品销售（包括黄金）总量为1053.87亿元

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）

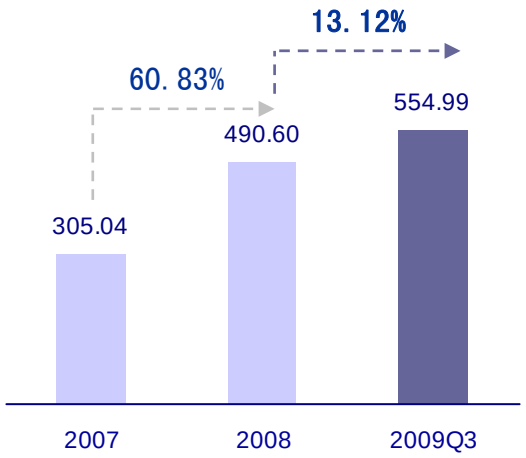


各门类业务不断加强-零售业务（续）

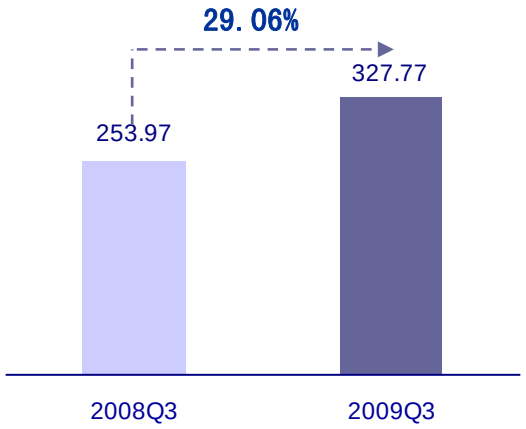
——信用卡业务

- 继续保持快速健康发展态势，优化业务结构
- 以白金卡为着力点，优化产品结构
- 以首刷考核为重点，优化客户结构
- 继续加强风险防范，控制资产质量
  - 实现业务收入6.08亿元，同比增长43.19%
  - 实现中间业务收入2.96亿元，同比增长61.55%
  - 新增发卡64.39万张，累计发行信用卡554.99万张
  - 信用卡交易金额327.77亿元，同比增长29.06%
  - 信用卡透支总额57.17亿元，同比增长29.59%

累计发卡量（万张）



累计交易金额（亿元）



荣誉和奖项

2007年初上市以来，市场地位逐年攀升，跻身世界银行业排名前120位

英国《银行家》2009年度世界银行排名：**按一级资本本行排名列117位，在国内银行中列第9位；按资产总额本行排名列108位，在国内银行中列第10位**

	2006年	2007年	2008年	2009年
按一级资本	297	260	147	117
按资产总额	164	145	124	108

品牌知名度、市场影响力大幅提升

- 英国《金融时报》“年度亚洲可持续银行奖”冠军
- 2008年度最佳绿色银行奖
- 《亚洲银行家》“银行及企业支付服务成就奖”
- 2008年度中国上市公司百强金牛奖
- 十佳最具成长前景上市公司第一名
- 十佳最具持续投资价值上市公司第一名
- 中国内地最佳股本回报奖
连续两年蝉联中国内地银行收益指标第一名
- 在《福布斯》2009全球上市公司2000强排名中，
兴业银行综合排名第389位

目 录

财务表现

业务发展

未来展望

机遇与挑战

机　遇

- 全球经济复苏，我国经济整体将保持持续回升的趋势，有利于银行的发展
- 利率下降周期基本结束，银行息差环比企稳回升，将推动盈利水平提高
- 作为总部设在海峡西岸经济区的全国性上市银行，本行在海西经济区发展和海峡两岸金融合作等方面具备先行优势

挑　战

- 上半年新增贷款中，中长期贷款占比偏高，信贷结构需进一步优化，全面风险管理需进一步加强
- 监管部门对银行业实行逆周期调整，加强对资本充足率监管
- 金融脱媒现象加剧，资本市场、保险市场分流银行部分业务，银行应多渠道拓展收入，加大非利息收入占比

发展思路和举措

发展思路

- 抓住宏观经济政策相对宽松的有利时机，采取积极稳妥的发展策略，保持适度的规模增长
- 扎实推进业务结构调整，改善业务发展质量，巩固并提升本行市场地位和竞争能力

主要举措

- 继续加强核心负债的拓展力度，及时合理地调整信贷投向，保持资产负债总体平稳增长
- 继续推进各项资产负债和业务结构的调整。有效扩大资金来源中核心负债贡献比例，进一步提高储蓄存款占比；努力拓展各类中间业务收入，进一步提高手续费收入占比；完善全行资产负债结构调整机制，建立总行级的信贷资产池；积极推动综合化经营，拓展业务收入渠道，增加中间业务收入来源；加强资本管理，确保资本充足率符合监管要求
- 全面加强风险管理与内部控制
- 提升专业能力，进一步夯实基础工作

谢 谢 ！

欢迎通过投资者关系邮箱irm@cib.com.cn与我们保持联系