兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

2009年度业绩报告

2010.03.03　中国·上海

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

概　评

2009年，面对严峻的宏观形势和复杂的市场环境，公司积极把握经济调整、政策变化过程中出现的市场机会，开拓进取，奋力拼搏，着力打进主战场、做主流业务，各项业务持续又好又快发展，全面完成董事会下达的各项计划任务

各项业务持续、快速、协调、健康发展

- **各项业务又好又快发展：**截至报告期末，资产总额13,321.62亿元，较年初增长3,112.63亿元，增幅30.49%；各项贷款总额7,015.97亿元，较年初增长2,022.11亿元，增幅40.49%；客户存款总额9,008.84亿元，较年初增长2,684.58亿元，增幅42.45%

- **资产质量保持优良，拨备计提充分：**不良贷款余额37.79亿元，比年初减少3.69亿元，不良贷款比率0.54%，较年初下降0.29个百分点，不良贷款余额和比率连续四年“双降”；拨备覆盖率254.93%，较年初上升28.35个百分点，处于行业较高水平

- **圆满完成全年利润计划，各项业绩指标同比环比均呈上升趋势：**全年税前利润172.29亿元，同比增长22.74%；净利润132.82亿元，同比增加18.97亿元，增幅16.66%。第四季度实现净利润37.10亿元，同比增长89.43%，环比增长10.79%；单季营业收入环比增幅达21.02%，利息净收入环比增幅达9.85%，净息差环比提高0.13个百分点，各项指标均表现出明显的上升趋势

各项业务稳健发展 业绩上升趋势明显（续）

- **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，抓住产业结构调整和产业升级给银行带来的机遇，重点加大对实体经济，涉及国计民生的基础性、资源性行业和绿色信贷的投入，积极支持与扩内需相关的消费信贷需求，适度投放优质重点基建项目；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

- **经营转型持续推进，经营特色逐步增强：**节能减排、银银平台等特色产品的市场领先优势进一步确立；零售业务发展取得新突破，信用卡业务首度实现扭亏为盈；资产管理和各类新兴业务不断加大创新步伐，业务品种更加丰富，业务特色更加凸显，代理贵金属买卖、理财业务、非基金托管业务等市场影响力稳步提升，业务品牌初步树立

- **资产负债结构更加优化：**收益率高、成本低的传统存贷的业务增长速度远高于同期资产负债的增长速度。全行各项存款占总负债70.79%，比年初提高5.72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52.67%，比年初提高3.75个百分点

- **全面风险管理能力稳步提高：**持续加强风险管理基础制度建设，稳步推进新资本协议项目、操作风险体系项目以及信贷系统、风险监测系统升级改造，深化新兴业务风险管理

主要业绩指标

单位：人民币亿元

项 目	2009年度	2008年度	同比增减（%）
利润总额	172.29	140.37	22.74
净利润	132.82	113.85	16.66
扣除非经常性损益后净利润	125.96	111.87	12.59
中间业务收入	38.09	34.50	10.40
其中：手续费及佣金收入	34.82	29.25	19.07
非利息收入占比（%）	14.13	11.85	上升2.28个百分点
净息差（%）	2.34	2.92	下降0.58个百分点
加权平均净资产收益率（%）	24.54	26.06	下降1.52个百分点
总资产收益率（%）	1.13	1.22	下降0.09个百分点
每股收益（元/股）	2.66	2.28	16.66
成本收入比（%）	36.69	34.90	上升1.79个百分点
有效税率（%）	22.91	18.89	上升4.02个百分点

业绩影响因素—资产负债规模平稳较快增长

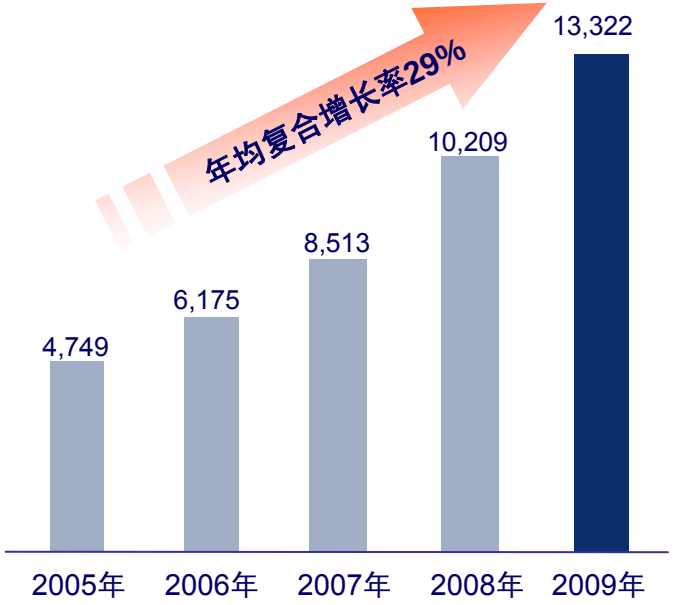
单位：人民币亿元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	较上年末增长（%）
总资产	13,321.62	10,208.99	30.49
总负债	12,725.64	9,718.77	30.94
各项贷款余额	7,015.97	4,993.86	40.49
客户存款	9,008.84	6,324.26	42.45
生息资产日均余额	11,640.31	8,971.49	29.75

注：生息资产日均余额与2008年同期对比

总资产突破1.3万亿元

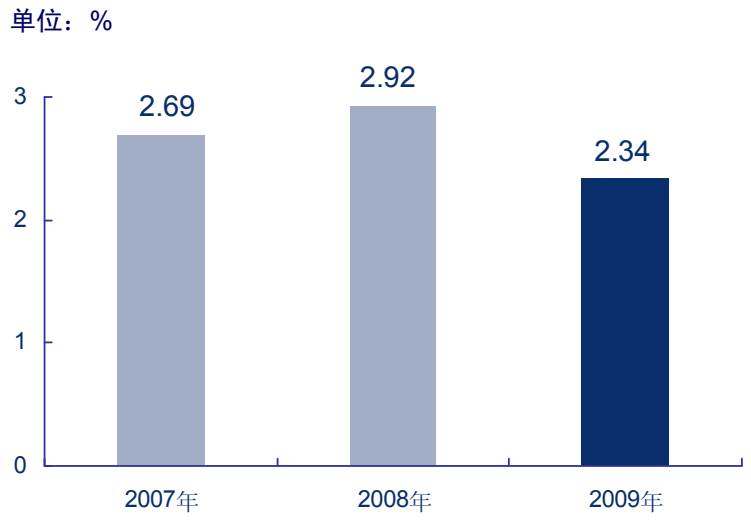
单位：人民币亿元



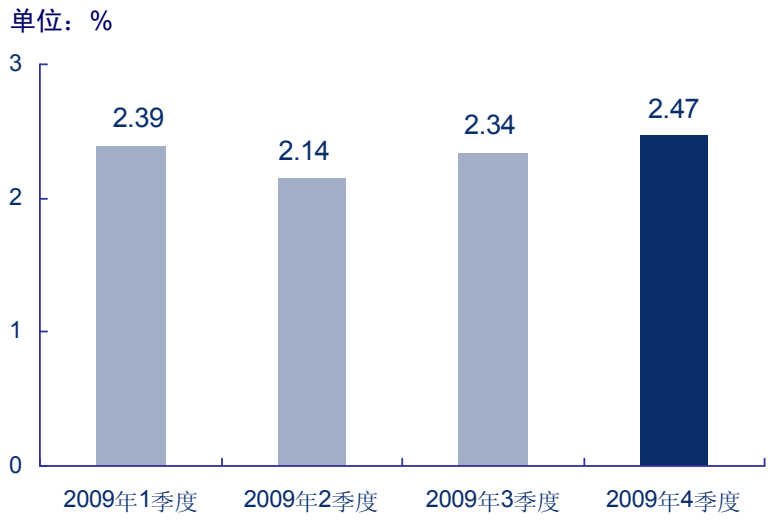
业绩影响因素—息差上升趋势基本形成

- 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
- 2009年净利差2.24%，同比下降0.52个百分点；净息差2.34%，同比下降0.58个百分点
- 第四季度净息差2.47%，环比提高0.13个百分点，上升趋势基本形成

近三年净息差走势



2009年各季度净息差走势



注：净息差按同业可比口径重新计算

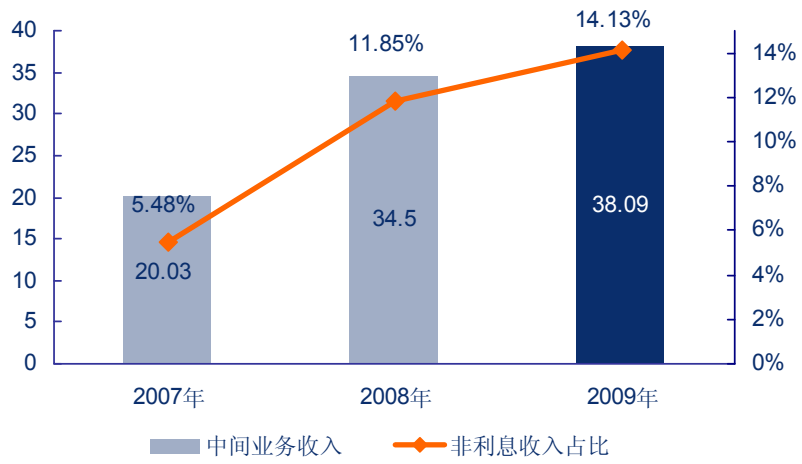
业绩影响因素—非利息收入占比提高

单位：人民币亿元

手续费及佣金收入	2009年度	2008年度	同比增减（%）
支付结算手续费	0.85	1.03	-16.82
银行卡手续费	5.34	3.64	46.74
代理业务手续费	5.09	5.98	-14.96
担保承诺手续费	2.62	2.00	30.99
交易业务手续费	0.69	0.55	23.95
托管业务手续费	1.54	1.36	13.23
咨询顾问手续费	17.67	11.08	59.44
其 他	1.04	3.61	-71.24
小 计	**34.82**	**29.25**	**19.07**
汇兑损益	3.27	5.26	-37.80
中间业务收入	**38.09**	**34.50**	**10.40**

中间业务收入金额、非利息收入占比

单位：人民币亿元



- 第四季度手续费收入11.88亿元，延续了前三个季度以来的增长趋势
- 非利息收入占比由2008年的11.85%提高至14.13%
- 银行卡类、担保承诺类、咨询顾问类中间业务收入增幅明显

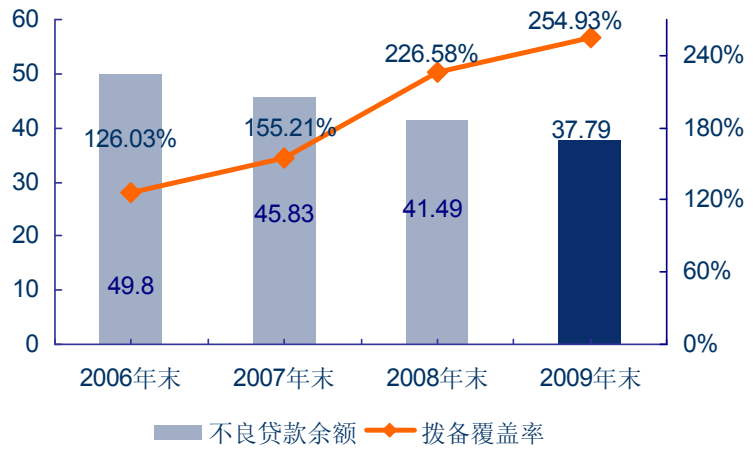
业绩影响因素—资产质量优良

单位：人民币亿元

项 目	2009年12月31日		2008年12月31日		较上年末增减(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
正常类	6,903.39	98.39	4,841.83	96.96	42.58
关注类	74.79	1.07	110.54	2.21	-32.34
次级类	13.83	0.20	20.01	0.40	-30.86
可疑类	19.54	0.28	18.18	0.36	7.46
损失类	4.42	0.06	3.30	0.07	34.01
贷款总额	7,015.97	100	4,993.86	100	40.49
不良贷款余额	37.79		41.49		-8.91
贷款拨备	96.35		94.01		2.49
拨备覆盖率(%)	254.93		226.58		上升28.35个百分点
不良贷款率(%)	0.54		0.83		下降0.29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



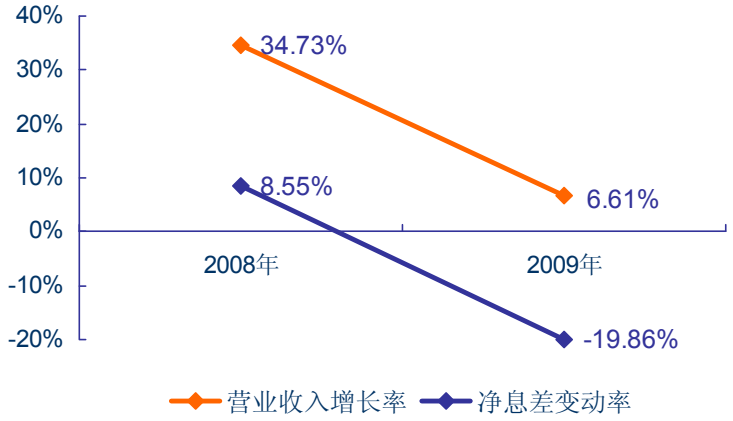
- 资产质量保持良好，不良贷款余额和比率实现双降：不良贷款余额较年初减少3.69亿元；不良率较年初下降0.29个百分点
- 关注类贷款较年初降幅较大
- 拨备覆盖率254.93%，较年初上升28.35个百分点，仍处于行业较高水平

业绩影响因素—合理控制各类开支

单位：人民币亿元

项 目	2009年度	2008年度	同比增减(%)
业务及管理费 及其他业务成本	116.23	103.72	12.06
营业收入	316.79	297.15	6.61
成本收入比(%)	36.69	34.90	上升1.79个 百分点

息差下降近两成 营业收入正增长



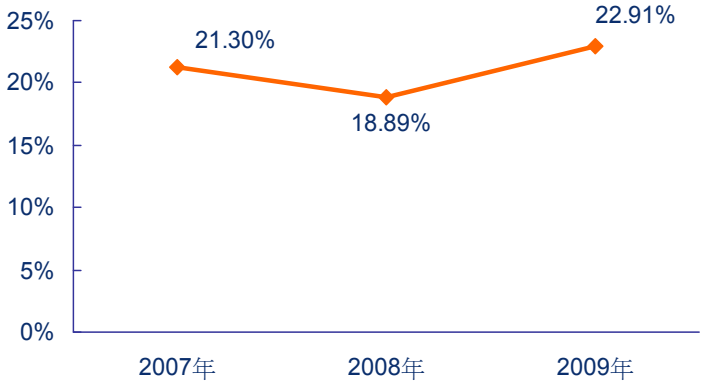
- 息差大幅下降，公司成本收入比仅有小幅提升
- 以量补价策略一定程度上需要加大资源投入，但公司行之有效的与净收入挂钩的变动费用控制模式，从投入产出机制上保证了费用的高效配置
- 随着息差逐步反弹和营业收入增长，成本收入比有望保持稳定

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年度	2008年度	同比增减（%）
税前利润	172.29	140.37	22.74
所得税费用	39.48	26.52	48.84
净利润	132.82	113.85	16.66
实际税负率(%)	22.91	18.89	上升4.02个百分点

有效税率走势



- 实际税负率22.91%，恢复到较为正常的水平
- 2008年，受一次性因素的影响，实际税负率偏低

资产负债结构更加优化—资产业务

- 收益率高的传统贷款业务增长速度远高于同期资产总额增长速度
- 全行信贷资产占总资产的52.67%，比年初提高3.75个百分点，非信贷资产占比相对下降

单位：人民币亿元

项 目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)
发放贷款及垫款总额	7,015.97	52.67	4,993.86	48.92	4,001.43	47.00
投资	1,976.52	14.84	1,580.21	15.48	1,346.08	15.81
买入返售金融资产	1,958.84	14.70	1,172.75	11.49	1,692.07	19.88
现金及存放央行款项	1,719.04	12.90	1,278.24	12.52	938.63	11.03
存放同业及拆出资金	560.49	4.21	1,099.23	10.77	463.07	5.44
其他项目	90.75	0.68	84.69	0.82	72.07	0.84
资产总额	**13,321.62**	**100**	**10,208.99**	**100**	**8,513.35**	**100**

资产负债结构更加优化—负债业务

- 成本低的传统存款业务增长速度远高于同期负债总额增长速度
- 全行各项存款占总负债70.79%，比年初提高5.72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

单位：人民币亿元

项 目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)
客户存款	9,008.84	70.79	6,324.26	65.07	5,053.71	62.20
同业存放及拆入资金	2,387.76	18.76	1,956.32	20.13	1,921.14	23.65
应付债券	689.28	5.42	649.41	6.68	599.63	7.38
卖出回购	459.10	3.61	582.96	600	427.97	5.27
其他项目	180.25	1.42	205.81	2.12	121.93	1.50
负债总额	**12,725.24**	**100**	**9,718.77**	**100**	**8,124.38**	**100**

监管指标—主要监管指标达标

单位：%

项 目	2009年末	2008年末	2007年末	2006年末	标准值
资本充足率	10.75	11.24	11.73	8.71	≥ 8
不良贷款率	0.54	0.83	1.15	1.53	≤ 5
存贷比（折人民币）	71.90	70.82	68.73	72.41	≤ 75
流动性比例（折人民币）	32.07	41.04	39.22	51.03	≥ 25
单一最大客户贷款比例	6.53	2.82	4.18	4.17	≤ 10
最大十家客户贷款比例	38.71	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

- 经营模式转型效果开始逐步显现，以企业金融、零售金融、金融市场业务三大板块为主体、门类齐全、品种丰富的银行业务体系基本形成，在银银合作、节能减排、可持续金融、贵金属交易代理等细分市场初步树立起特色和品牌

机构业务

公司业务

- 企业金融业务规模再上新台阶，节能减排等特色产品的市场领先优势进一步确立

同业业务

- 同业合作层次持续提升，银银平台等特色业务的规模效应逐步显现

投资银行业务

- 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

资产管理业务

资金业务

- 资产管理和各类新兴业务加大创新步伐，业务品种更加丰富，业务特色更加凸显，代理贵金属买卖、理财业务品牌初步树立

资产托管业务

- 努力提高托管基金市场占有率，大力发展非基金托管业务

零售业务

- 零售资产、负债、中间业务发展取得新突破，业务规模、市场地位持续提升，信用卡业务首度实现扭亏为盈

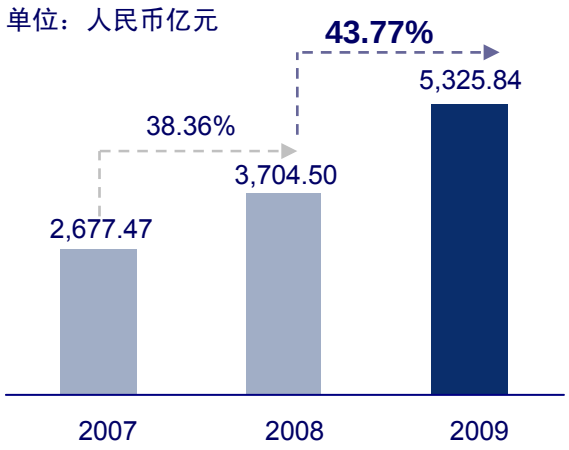
企业金融

- 企业金融业务规模再上新台阶，节能减排等特色产品的市场领先地位进一步确立；现金管理与小企业等重点业务稳步推进
  - 报告期末，本外币公司存款余额6,824.22亿元，较期初增长45.54%；本外币贷款（含贴现）余额5,325.84亿元，较期初增长43.77%
  - 公司客户数为16.91万户（其中核心客户2.77万户），较期初新增2.13万户
- 以可持续金融中心成立为契机，加强业务模式创新和专业化管理，不断扩展业务领域，将先发优势转化为可持续竞争优势
  - 报告期内累计新发放节能减排贷款137笔，金额132.79亿元；通过提供专业金融服务帮助客户达成碳交易4笔
  - 自2007年以来，累计发放节能减排贷款223笔，金额165.83亿元，贷款所支持项目可实现在我国境内每年节约标准煤1,039.74万吨，年减排二氧化碳3,178.04万吨、化学需氧量（COD）43.91万吨，年综合利用固体废弃物47.25万吨

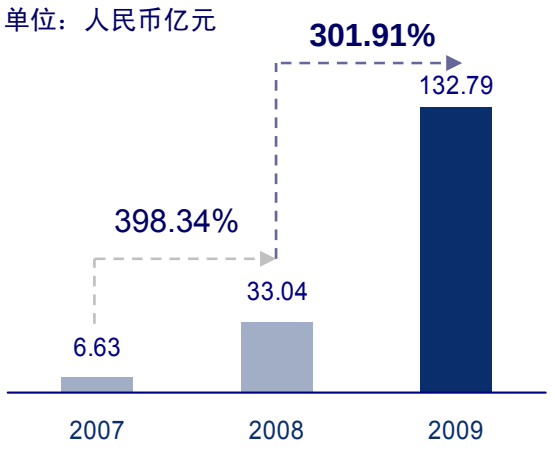
企业金融（续）

- 以大中型客户为目标，打造“金立方”现金管理业务品牌，推出四大综合服务方案和六大行业解决方案，大力拓展现金管理业务； 报告期新增现金管理客户125户，新增现金管理日均存款47.25亿元
- 在总、分行层面设立小企业业务管理与运营机构，按照“信贷工厂化”处理模式创新设计小企业授信流程与审批机制

本外币公司贷款（含贴现）



节能减排贷款累计发放金额

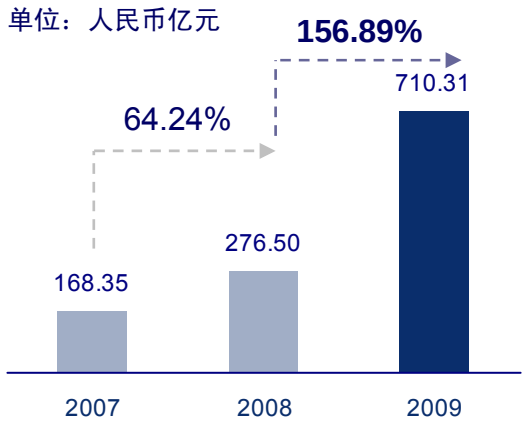


同业业务

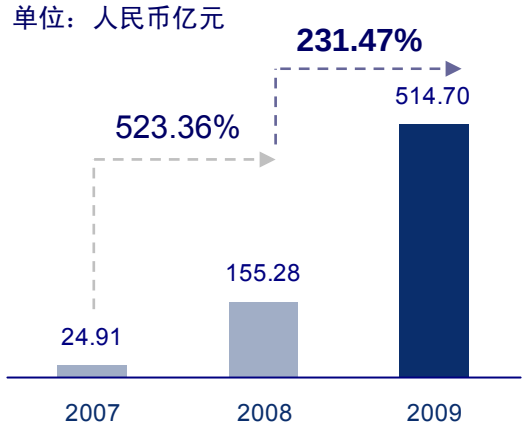
- 同业合作层次持续提升，银银平台等特色业务的规模效应逐步显现
- 科技管理输出服务逐步完善成熟，报告期先后有6家合作商行的信息系统投产上线，共为9家合作银行提供相关系统运维服务，科技输出收入同比增长250.22%

  - 报告期内共拓展同业核心客户182家
  - 新增银银平台上线产品50个，累计上线产品236个；累计联网上线客户151家，累计签约客户211家
  - 办理银银平台结算261.65万笔，同比增长356.63%，结算金额710.31亿元
  - 向合作银行销售理财产品514.7亿元，同比增长231.47%
  - 实现第三方存管联网券商88家；开展信托理财业务量1,292.09亿元，同比增长104.7%

银银平台办理结算



银银平台理财产品销售



投行业务

- 公司把握国内直接融资市场加快发展的机遇，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
- 注重加强产品和服务创新，不断提升专业服务能力，积极拓展金融债券、次级债券、混合资本债券等债券承销业务
- 取得并购贷款业务资格，稳步推进并购贷款及并购财务顾问业务，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

报告期内：

- 共为17家客户完成了255.8亿元债务融资工具的注册
- 为23家企业发行了34期债务融资工具，发行规模达296.05亿元
- 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

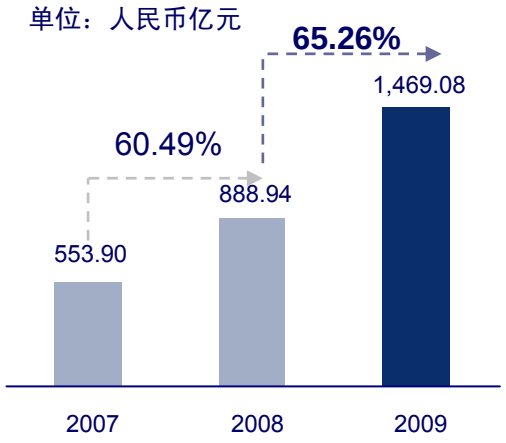
零售业务

- 零售资产、负债、中间业务发展全面取得新突破，业务规模稳步扩大，市场地位持续提升

截至报告期末：

- 零售信贷不良率（不含信用卡）0.15%，贷款质量优良；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
- 零售信贷客户41.73万户，第三方存管个人有卡客户155.62万户，新增20.93万户，余额户数在同类型股份制银行中排名前列
- 全行零售信贷利息收入69.72亿元，占全行贷款利息收入的18.80%
- 零售条线实现中间业务收入 10.11亿元，占全行中间业务收入的26.54%，零售业务成为全行稳定可持续收入的重要来源
- 个人投资理财业务功能不断强化，全年累计销售综合理财产品1,699.4亿元

本外币零售存款余额

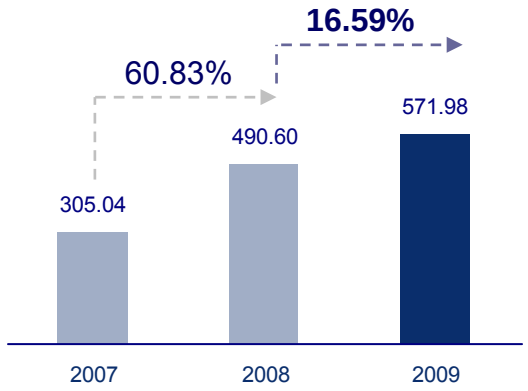


本外币零售贷款余额

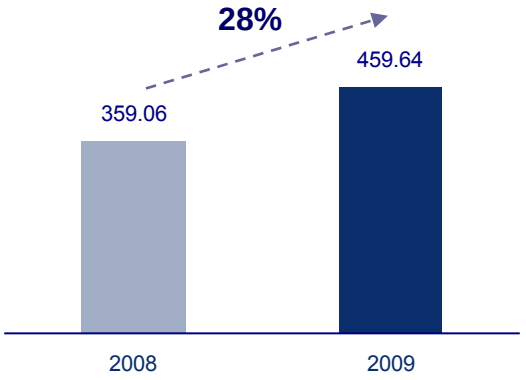
零售业务—信用卡

- 积极应对国内信用卡业务经营转型考验，主动调整经营模式，信用卡业务实现发卡以来首次盈利
- 注重有质有效发卡规模增长，实施发卡推广首刷考核
- 以高收益业务为经营重点，以信用卡数据库营销、电话营销为手段，推动盈利能力显著提升
- 进一步探索业务经营特色，推动信用卡业务从粗放式发展向精耕细作方向转变，并取得初步成效
  - 累计发行信用卡571.98万张，09年新增发卡81.38万张
  - 全年信用卡交易金额459.64亿元，同比增长28%
  - 全年累计实现收入8.39亿元，同比增长37.34%
  - 全年实现账面盈利1.44亿元，首度实现盈利
  - 信用卡不良率2.14%，资产质量在同业中排名前列

累计发卡量（万张）



累计交易金额（亿元）



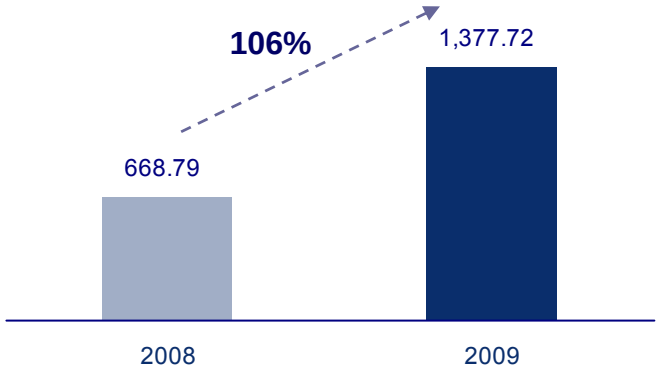
资金业务

- 根据国内外形势变化，公司在自营投资方面，本币投资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；外币投资以降低组合风险为主，减持结构性产品和衍生产品，规避信用风险
- 做市交易业务稳步发展，全年国内黄金自营交易金额达511.62亿元，同比增长57.88%
- 公司作为国内首批获准开展黄金期货业务的4家商业银行之一，积极参与黄金期货交易，市场排名居前
- 经纪业务方面，在国内首家推出代理黄金T+D业务和白银延期交收产品
  - 全年累计完成代理贵金属买卖业务921亿元，同比增长521%，成交量继续保持市场第一
  - 代理贵金属买卖业务签约客户年末突破21万户
  - 累计完成个人实盘外汇买卖业务67.53亿美元，同比增长33.36%

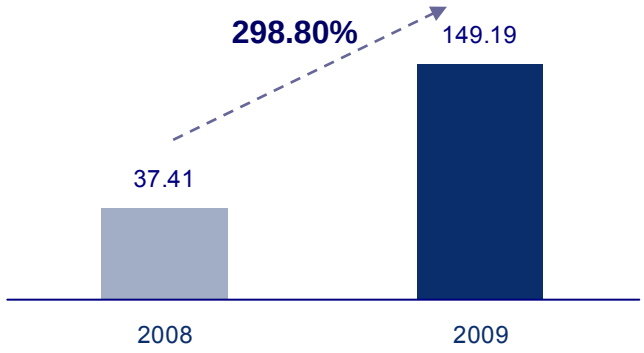
资产托管业务

- 公司抓住资本市场超预期震荡上升的机会，加大基金、集合理财计划等证券类产品的发行和托管；借助国家“保增长”等经济复苏政策推出的契机，大力拓展非基金类产品托管
- 公司已获中国保监会正式核准的从事保险资金托管业务资格，全方位、多领域的资产托管服务体系初步形成
  - 资产托管规模1,377.72亿元，较期初增长106%
  - 实现托管手续费收入1.46亿元，同比增长10.61%
  - 托管证券投资基金达到11只，托管规模达458.24亿元，较期初增长24%，在全国12家中小型托管银行中位居第3名
  - 共保管410只信托产品，保管资产规模770.29亿元，较期初增加195%

资产托管净值（亿元）



创新类业务产品托管金额（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：**按一级资本公司排名列117位，在国内银行中列第9位；按资产总额公司排名列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

《亚洲银行家》“银行及企业支付服务成就奖”

中华宝钢环境优秀奖

亚洲最佳同业合作银行

三度蝉联中国最佳企业公民大奖

2009年度理财品牌大奖

中国内地最佳股本回报奖
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

目　录

财务表现

业务发展

未来展望

未来展望

2010年，是公司实施2006-2010年发展规划纲要“收官”之年，国际国内宏观形势更为复杂，全行经营发展任务依然艰巨

我们将认真分析国际金融海啸之后出现的新情况和新矛盾，进一步增强发展的紧迫感和责任感，坚定不移地推进业务发展模式和盈利模式转变，理性进取，主动作为，全面完成本轮五年规划的各项目标任务，并为下一轮五年规划的启动实施奠定坚实基础，以持续优异的业绩回报广大投资者和社会各界对公司的长期关心与支持

谢 谢 ！

欢迎通过投资者关系邮箱irm@cib.com.cn与我们保持联系