兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

2010年中期业绩报告

2010.08.26　深圳

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

上半年，面对“最复杂”的宏观经济形势，以及更加严厉的宏观调控和金融监管环境，公司把握机遇，稳健经营，扎实进取，业务经营情况总体良好，资产总额较快增长，贷款投放合理均衡，负债来源更趋多元，资产质量保持良好，经济效益好于预期，取得比较显著的经营管理成果

各项业务持续又好又快发展，规模、质量、效益再创历史新高

业务规模保持较快增长	■ 资产总额17148.04亿元，较期初增加3826.42亿元，增长28.72% ■ 本外币各项存款余额首次突破万亿，达10112.57亿元，较期初增加1103.72亿元，增长12.25%；本外币各项贷款余额7924.97亿元，较期初增加908.99亿元，增长12.96%
成功完成A股配股发行工作	■ 共募集资金178.64亿元，股东权益和资本实力大幅增长 ■ 净资产839.21亿元，较期初增长40.81%；资本净额1053.83亿元，增长36.84% ■ 资本充足率11.96%，较期初上升1.21个百分点；核心资本充足率9.29%，上升1.38个百分点
灵活配置资产提高整体收益	■ 在贷款规模受限的情况下，积极把握同业市场机遇，灵活配置资产，实现经济效益同比大幅增长 ■ 实现净利润87.64亿元，同比增加25.41亿元，增长40.82%；拨备前利润同比增长56.62% ■ 收入结构进一步优化，手续费及佣金收入23.16亿元，同比增长57.26%，高于总收入和利润的增幅；净资产收益率同比上升1.92个百分点至13.93%
业绩环比呈上升趋势	■ 二季度净利润46.85亿元，环比增加6.06亿元，增幅14.85% ■ 营业收入环比增加11.08亿元，其中，利息净收入环比增加7.29亿元，手续费及佣金收入环比增加1.73亿元
资产质量保持良好水平	■ 不良贷款余额38.90亿元，较一季度末减少0.55亿元；不良率0.49%，较期初下降0.05个百分点，再创历史最好水平；关注类贷款余额较期初下降5.66% ■ 拨备覆盖率278.80%，较期初上升了23.87个百分点

主要业绩指标

单位：人民币亿元

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月	同比增减（%）
营业收入	203.58	139.23	46.23
利润总额	112.47	79.67	41.16
净利润	87.64	62.23	40.82
扣除非经常性损益后净利润	86.96	61.51	41.37
手续费及佣金收入	23.16	14.73	57.26
非利息收入占比（%）	13.59	13.23	上升0.36个百分点
净息差（%）	2.38	2.26	上升0.12个百分点
加权平均净资产收益率（%）	13.93	12.01	上升1.92个百分点
总资产收益率（%）	0.58	0.56	上升0.02个百分点
每股收益（元/股）	1.65	1.17	40.82
成本收入比（%）	31.72	34.77	下降3.05个百分点
有效税率（%）	22.08	21.89	上升0.19个百分点

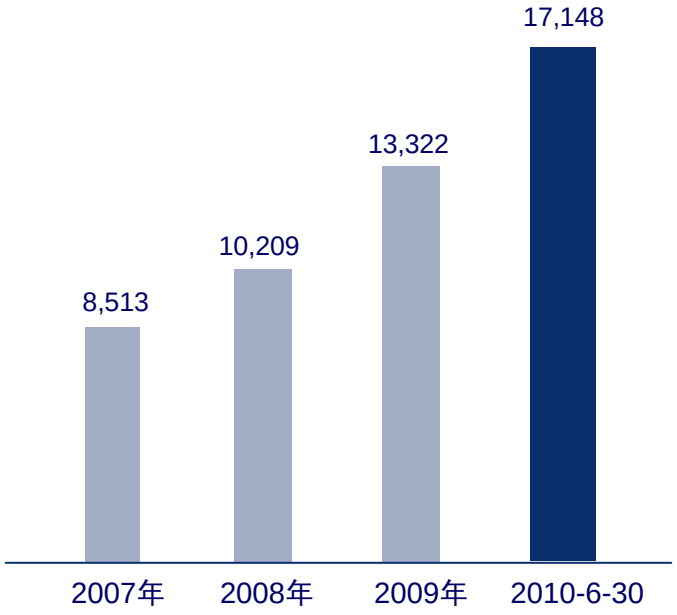
业绩影响因素—业务规模保持较快增长

单位：人民币亿元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	增长率（%）
总资产	17,148.04	13,321.62	28.72
总负债	16,308.82	12,725.64	28.16
本外币各项贷款	7,924.97	7,015.97	12.96
客户存款	10,112.57	9,008.84	12.25
项 目	**2010上半年**	**2009上半年**	**增长率（%）**
生息资产日均余额	14,930	10,788	38.40

总资产突破1.7万亿元

单位：人民币亿元



业绩影响因素—灵活配置资产增加收益

单位：人民币亿元

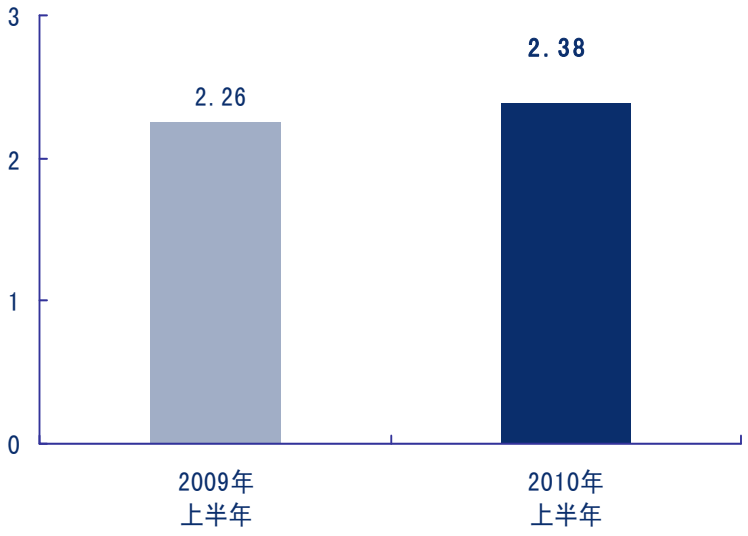
项 目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)
发放贷款及垫款总额	7,924.97	46.21	7,015.97	52.67	4,993.86	48.92
投资	2,168.36	12.65	1,976.52	14.84	1,580.21	15.48
买入返售金融资产	4,596.41	26.80	1,958.84	14.70	1,172.75	11.49
现金及存放央行款项	1,942.03	11.33	1,719.04	12.90	1,278.24	12.52
存放同业及拆出资金	377.45	2.20	560.49	4.21	1,099.23	10.77
其他项目	138.84	0.81	90.75	0.68	84.69	0.82
资产总额	**17,148.04**	**100**	**13,321.62**	**100**	**10,208.99**	**100**

- 充分发挥公司在同业业务上的传统优势，灵活配置同业资产，提高整体收益
- 买入返售占比提高12.1个百分点至26.80%；该业务资本占用少，有利于提高净资产收益率
- 同业资产业务需同业资金来源匹配，同业存放等同业负债较年初增长80%左右

业绩影响因素—息差同比上升

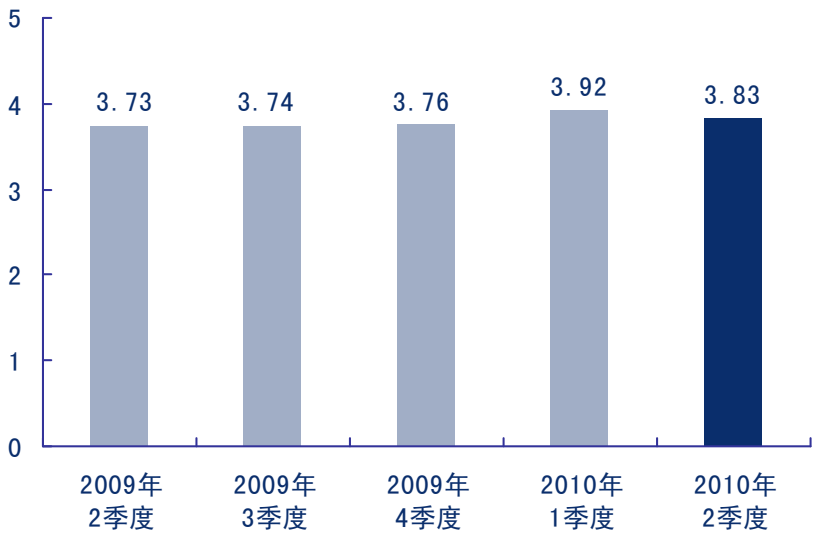
净息差走势

单位：%



存贷利差走势

单位：%



- 资产负债结构持续优化、定价能力不断提升，上半年净息差较去年同期提高12个BP
- 新增贷款利率下浮占比明显降低，活期存款占比有所提高，存贷利差呈上升趋势

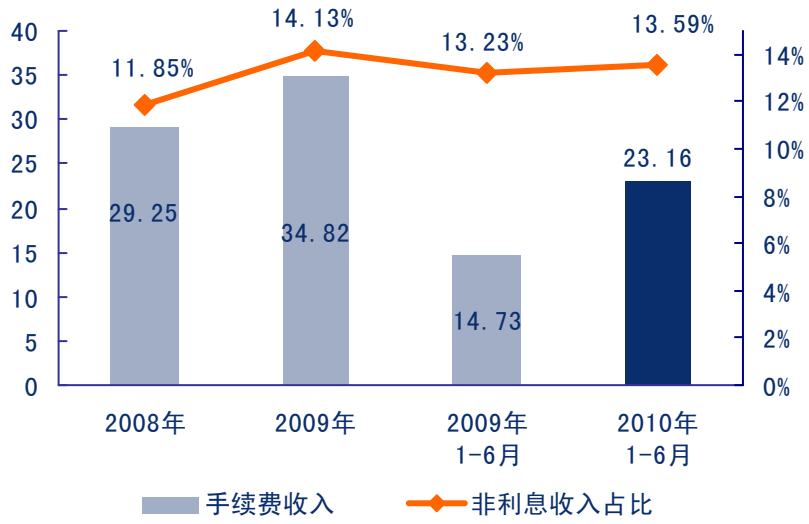
业绩影响因素—手续费及佣金收入快速增长

单位：人民币亿元

手续费及佣金收入	2010年1-6月	2009年1-6月	同比增减（%）
支付结算手续费	0.67	0.35	91.18
银行卡手续费	3.21	2.30	39.68
代理业务手续费	4.30	1.89	127.43
担保承诺手续费	1.30	1.41	-8.10
交易业务手续费	0.24	0.38	-37.73
托管业务手续费	0.97	0.62	55.12
咨询顾问手续费	11.95	7.21	65.75
其 他	0.53	0.56	-5.27
合 计	**23.16**	**14.73**	**57.26**

手续费收入金额、非利息收入占比

单位：人民币亿元



- 手续费及佣金收入同比增幅达57.26%，其中主要依靠服务能力提升、新兴业务发展的代理类、支付结算类、咨询顾问类收入同比分别增长127%、91%、66%，增幅明显高于主要依赖传统业务、占用资本类的手续费收入
- 非利息收入占比同比提高0.36个百分点至13.59%

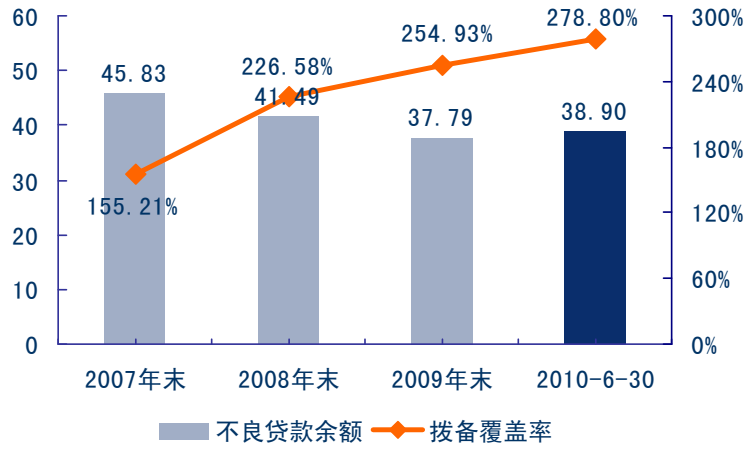
业绩影响因素—资产质量保持良好

单位：人民币亿元

项 目	2010年6月30日		2009年12月31日		较上年末增减(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
正常类	7,815.51	98.62	6,903.39	98.39	13.21
关注类	70.56	0.89	74.79	1.07	-5.66
次级类	12.72	0.16	13.83	0.20	-8.05
可疑类	21.96	0.28	19.54	0.28	12.41
损失类	4.22	0.05	4.42	0.06	-4.54
贷款总额	7,924.97	100	7,015.97	100	—
不良贷款余额	38.90		37.79		2.93
贷款拨备	108.46		96.35		12.57
拨备覆盖率(%)	278.80		254.93		上升23.87个百分点
不良贷款率(%)	0.49		0.54		下降0.05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



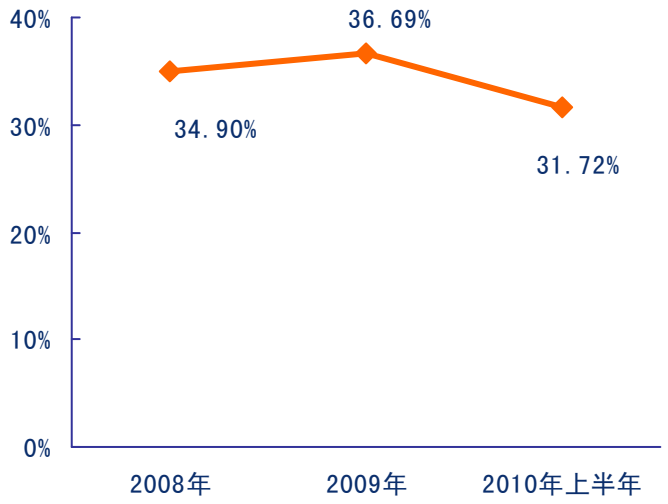
- 资产质量保持稳定，不良余额较一季度末减少0.55亿元；不良率较年初下降0.05个百分点
- 关注类贷款余额和占比均较年初下降
- 拨备覆盖率278.80%，较年初上升23.87个百分点，处于行业较高水平
- 计提贷款减值准备12.75亿元，主要是一般性贷款增长，组合计提拨备

业绩影响因素—合理控制各类开支

单位：人民币亿元

项 目	2010上半年	2009上半年	同比增减(%)
业务及管理费及其他业务成本	64.57	48.41	33.38
营业收入	203.58	139.23	46.23
成本收入比(%)	31.72	34.77	下降3.05个百分点

成本收入比走势



- 营业收入快速增长，各项开支控制良好，成本收入比有所下降，处于行业较低水平
- 业务及管理费同比增加，主要是机构与人员增加、业务拓展、业绩提升等因素影响

监管指标—资本充足情况

单位：人民币亿元

项 目	2010年二季度末	2009年末	2008年末
资本净额	1,053.83	770.13	577.17
其中：核心资本	834.63	570.89	463.15
附属资本	250.88	208.02	122.37
扣减项	31.68	8.79	8.35
加权风险资产	8,711.98	7,130.57	5,095.70
市场风险资本	8.03	2.47	3.18
资本充足率（%）	11.96	10.75	11.24
核心资本充足率（%）	9.29	7.91	8.94

- 配股完成后，公司资本充足率较年初提高较多
- 公司各项监管指标符合监管要求

目 录

财务表现

业务发展

未来展望

三大业务板块各具特色

机构业务

企业金融业务

- 以扩大和优化基础客户群为核心，加强客户分层分类营销，继续加大核心负债拓展力度，加大重点产品和特色产品拓展力度

同业业务

- 继续加大营销拓展力度，同业合作层次进一步提升
- 村镇银行成为公司银银合作的重点对象，并逐渐形成批量服务优势

投资银行业务

- 把握市场机遇，大力推动短期融资券、中期票据、金融企业债券等债务融资工具业务发展，投资银行业务规模大幅增长

零售业务

- 围绕客户价值提升，创新推出“兴业通”，进一步丰富零售信贷产品线；把个人经营贷款和个人综合消费贷款做成风险可控、综合收益高、业务联动明显的优势产品
- 信用卡各项业务继续保持快速稳健的发展态势，向盈利方向稳步迈进

资金业务

- 公司在保证流动性的前提下，准确把握债券市场走势，动态调整债券投资结构
- 做市交易业务的盈利保持稳定，多数产品的交易量同比明显增长
- 代客财富继续保持先发优势，代客贵金属业务量保持快速增长势头

企业金融业务

节能减排贷款

- 努力扩大节能减排业务规模，推进节能减排全产业链综合金融服务
- 报告期末节能减排贷款余额280.79亿元，较期初新增141.15亿元；自2007年以来，累计已发放节能减排贷款571笔，金额333.81亿元
- 贷款所支持项目可实现在我国境内每年节约标准煤1501.12万吨，年减排二氧化碳4067.37万吨

现金管理业务

- 加快集账户管理、收付款管理、流动性管理及理财增值等功能为一体的现金管理业务平台建设
- 报告期内，现金管理客户日均存款319.64亿元，较期初新增82.40亿元，增长35%

企业金融业务规模

- 本外币公司存款期末余额7813.02亿元，较期初增长14.49%；本外币贷款（不含贴现）余额5793.07亿元，较期初增长14.51%
- 公司客户数19.25万户（其中核心客户2.94万户），较期初新增2.34万户

小企业业务

- 开发出解决小企业融资过程中抵押不足问题的小企业联贷联保贷款，正式推出“芝麻开花”计划
- 截至报告期末，共在18家分行成立了小企业中心，实现专业化经营集中式管理
- 国标小型企业贷款余额3428.99亿元，较期初新增682.85亿元；同比增长1067.79亿元，增幅45.22%

供应链金融

- 积极搭建并完善国际保理、控货融资、国内贸易信用保险等业务平台
- 推进供应链金融综合服务和外汇综合化发展

同业业务

银银平台

- 报告期内共新增银银平台上线产品22个，累计上线产品232个，累计联网上线客户162家，累计签约客户232家，连结网点超过12,000个
- 办理银银平台结算量165.88万笔，结算金额2101.11亿元，分别同比增长187.84%和300.78%
- 向合作银行销售理财产品337.50亿元

村镇银行合作

- 村镇银行成为公司银银合作的重点对象，并逐渐形成批量服务优势
- 推出专业服务方案，包括代理接入现代化支付系统服务和信息系统建设服务
- 截至报告期末，已与15家村镇银行开展代理接入支付系统合作协议，并为5家村镇银行提供信息系统建设和运维服务

银证及其它同业合作

- 持续深化银证合作，第三方存管联网上线证券公司已达87家，个人客户193.88万户
- 积极介入证券公司创新业务领域，成为国信、光大、中信、广发、海通等第一批融资融券试点证券公司首批存管银行
- 与信托公司、财务公司、保险公司和金融租赁公司的合作平稳推进

投行业务

债务融资工具业务

- 把握市场机遇，推动短期融资券、中期票据、金融企业债券等债务融资工具业务发展
- 报告期内，为15家企业主承销发行18期短期融资券，发行承销规模达150.35亿元，同比增长178.43%
- 为13家企业主承销发行15期中期票据，发行承销规模达195.78亿元，同比增长1466.24%

综合服务能力

- 积极为企业提供银团贷款、IPO和上市公司再融资财务顾问、并购贷款和并购财务顾问业务，提升综合服务能力

产品和服务创新

- 积极探索推进结构化融资、私募融资财务顾问、可选择信用增进票据、中小企业集合票据、并购债券、可转换债券等战略性投资银行业务，丰富业务产品种类

零售业务

零售信贷

- 零售贷款(不含信用卡)期末余额达1947.39亿元，较期初新增321.21亿元；不良贷款率为0.14%，较期初下降0.02个百分点
- 围绕客户价值提升，创新推出为“成长型经营业主”量身定制的集贷款融资、支付结算、理财规划与贵宾服务为一体的综合金融服务方案——“兴业通”，报告期内发行“兴业通”卡5.11万张，累计发放个人经营贷款85.16亿元

储蓄存款

- 开展“兴业通+第三方存管+代发工资”三项业务，提高网点单产和发挥负债专家的作用，带动储蓄增长
- 近三年储蓄复合增长率达到62.86%，位居同业第一
- 期末余额为1586.52亿元，较期初增加117.44亿元

信用卡

- 累计发行信用卡625.46 万张，报告期内新增发行信用卡53.48万张，同比增长8.48%
- 盈利能力进一步提升，报告期内累计实现业务收入4.86 亿元，同比增长25.29%；实现账面净利润1.63亿元，同比增长104.40%

零售理财

- 零售理财业务功能不断强化，报告期内销售综合理财产品1567.61亿元，其中本外币理财产品销售规模335.11亿元，同比增长91.15%；代理及交易类业务总销售（交易）规模达1232.50亿元，同比增长364.80%

资金业务

自营投资

- 在保证流动性的前提下，准确把握债券市场走势，动态调整债券投资结构
- 一季度在债券收益率扁平化下移时主动减持中短期债券，二季度抓住了中长期债券波段操作机会
- 人民币债券组合久期、基点价值均控制在合理水平
- 外币投资以货币市场资产为主，并对外币债券进行了一定减持

交易做市

- 积极履行做市商职责，为市场提供流动性，产品交易量同比大幅增长
- 汇率掉期交易量1087亿美元，同比增长301%，交易量排名市场第一
- 人民币利率互换业务交易量924亿元，同比增长151%
- 黄金交易所自营黄金交易金额为223.32亿元，同比增长46%

代客财富管理

- 代客财富继续保持先发优势，代客贵金属业务量保持快速增长势头
- 公司是目前国内代理上海黄金交易所挂牌品种最齐全、交易量最大、客户数量最多的商业银行
- 代理黄金交易量市场占比达54%，代理贵金属个人客户数市场占比35.4%

荣誉和奖项

市场地位逐年攀升，品牌价值持续增长，跻身全球银行百强行列

英国《银行家》2010年度世界银行排名：按一级资本公司排名列97位，比去年提升20位；按资产总额排名列93位，比去年提升15位；首次跻身全球银行百强行列。

	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
按一级资本	297	260	147	117	97
按资产总额	164	145	124	108	93

品牌知名度、市场影响力大幅提升（报告期内获评）

- 中国证券市场20年最受投资者喜爱上市公司
- “2010年度中国上市公司治理评价”十强
- 2009年年度最具投资价值上市银行
- 中国上市公司董事会金圆桌奖“最佳董事会奖”
- 2009年度最佳履行社会责任银行奖
- 最具社会责任上市公司第一名
- 入选“恒生可持续发展企业指数系列”
- 英国《金融时报》全球企业300强

目 录

财务表现

业务发展

未来展望

未来展望

- 加强宏观经济金融形势的分析和把握，创新发展思路，提升发展能力，把握发展节奏，确保发展质量
- 贯彻落实年初各项工作部署，以核心负债为重点，大力拓展负债业务，进一步找准信贷投向，合理配置各项资产，推动资产负债业务协调发展
- 进一步加强基础客户建设，加大产品创新和营销拓展力度，推动各门类业务平稳、快速、健康发展
- 全面加强风险管理和内部控制，积极探索风险管理模式和体制机制创新，提高风险管理实效

谢 谢 ！

欢迎通过投资者关系邮箱与我们保持联系

irm@cib.com.cn