

2010年三季度业绩报告

2010.11.01 中国•北京



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。

林章毅 兴业银行副行长

巴曙松 国务院发展研究中心金融研究所副所长

兴业银行独立董事

唐 斌 兴业银行董事、董事会秘书

李 健 兴业银行计划财务部总经理

当 出席嘉宾

许 斌 兴业银行独立董事

朱力勇 兴业银行企业金融部总经理

王 薏 兴业银行小企业部总经理

梁平瑞 兴业银行大客户部总经理

吴怀坤 兴业银行投资银行部总经理

郑常美 兴业金融租赁公司总裁

吴红英 兴业银行风险管理部副总经理

黄婉如 兴业银行董事会办公室总经理

● 目录



业 多发展

未来展望



前三季度,面对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,适时调整业务发展重点,业务经营 情况良好,资产总额增长较快,贷款投放合理均衡,负债来源更趋多元,资产质 量保持优良,经济效益好于预期,规模、质量、效益再创历史新高



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1.81万亿元,较年初增加4781.05亿元,增长35.89%
- ▲外币各项存款余额10818.71亿元,较年初增加1809.87亿元,增长20.09%,实现平稳增长
- 本外币各项贷款余额8255.69亿元,较年初增加1239.72亿元,增长17.67%,符合监管要求

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,推动经济效益较快增长
- 三季度末买入返售金融资产余额4969亿元,较年初增加3010亿元
- 尽管配股之后收益摊薄,加权平均净资产收益率同比仍上升0.97个百分点,总资产收益率也同比上升

业绩同比、环 比呈上升趋势

- 前三季度净利润135.95亿元,同比增加40.23亿元,增幅42.03%;拨备前利润同比增长56.01%
- 前三季度手续费及佣金收入37.08亿元,同比增长61.65%,高于总收入和利润的增幅
- 净利润逐季提高,第三季度净利润环比二季度增长3.12%,较一季度增长18.44%

资产质量保持 良好水平

- 不良贷款余额39.84亿元,不良率0.48%,较年初下降0.06个百分点,再创历史最好水平
- 拨备覆盖率287.06%,较年初提高了32.13个百分点
- 政府融资平台贷款无不良,房地产相关贷款资产质量优异,压力测试结果显示风险可控

各项监管指标 符合要求

- 顺利完成配股,股东权益和资本实力大幅增长,资本净额1091.17亿元,较年初增长41.69%
- 资本充足率11.30%,较年初上升0.55个百分点,核心资本充足率8.79%,较年初上升0.88个百分点
- 三季度末人民币存贷比为72.39%,符合监管要求



主要业绩指标

单位: 人民币亿元

项 目	2010年1-9月	2009年1-9月	同比增减(%)
营业收入	317.93	219.56	44.80
利润总额	175.89	122.54	43.54
净利润	135.95	95.72	42.03
扣除非经常性损益后净利润	135.05	94.81	42.45
手续费及佣金收入	37.08	22.94	61.65
非利息收入占比(%)	13.71	12.16	上升1.55个百分点
净息差(%)	2.32	2.29	上升0.03个百分点
加权平均净资产收益率(%)	19.18	18.21	上升0.97个百分点
总资产收益率(%)	0.87	0.84	上升0.03个百分点
每股收益(元/股)	2.45	1.80	36.25
成本收入比(%)	32.04	35.11	下降3.07个百分点
有效税率(%)	22.71	21.89	上升0.82个百分点



业绩影响因素一业务规模保持较快增长

单位: 人民币亿元

项 目	2010年9月30日	2009年12月31日	增长率(%)
总资产	18,102.67	13,321.62	35.89
总负债	17,213.60	12,725.64	35.27
本外币各项贷款	8,255.69	7,015.97	17.67
客户存款	10,818.71	9,008.84	20.09
项 目	2010年1-9月	2009年1-9月	增长率(%)
生息资产日均余额	15,782	11,273	40.00





业绩影响因素─灵活配置资产增加收益

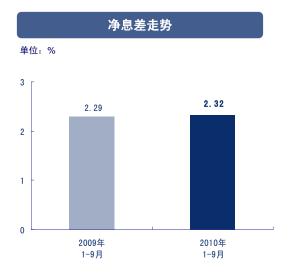
单位: 人民币亿元

项 目	2010年9	2010年9月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
项 日	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
发放贷款及垫款总额	8,255.69	45.60	7,015.97	52.67	4,993.86	48.92	
投资	2,492.66	13.77	1,976.52	14.84	1,580.21	15.48	
买入返售金融资产	4,968.64	27.45	1,958.84	14.70	1,172.75	11.49	
现金及存放央行款项	1874.57	10.36	1,719.04	12.90	1,278.24	12.52	
存放同业及拆出资金	371.30	2.05	560.49	4.21	1,099.23	10.77	
其他项目	139.81	0.77	90.75	0.68	84.69	0.82	
资产总额	18,102.67	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12.75个百分点至27.45%;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、卖出回购等同业负债亦增长较多



业绩影响因素一息差同比上升





- 资产负债结构持续优化、议价能力不断提升,净息差较去年同期提高3个BP
- 新增贷款利率下浮占比明显降低,存贷利差呈上升趋势
- 前三季度存贷利差为3.88%,同比去年上升9个基点;其中第三季度存贷利差为3.89%,同比去年上升15个基点



业绩影响因素一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1-9月	2009年1-9月	同比増减(%)
支付结算手续费	1.10	0.57	91.89
银行卡手续费	5.33	3.73	42.92
代理业务手续费	6.97	3.18	119.16
担保承诺手续费	2.18	2.04	6.94
交易业务手续费	0.38	0.59	-34.70
托管业务手续费	1.52	1.10	37.90
咨询顾问手续费	18.62	10.95	70.16
其 他	0.99	0.79	24.29
合 计	37.08	22.94	61.65

手续费收入金额、非利息收入占比



- 手续费及佣金收入同比增幅达61.65%,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119%、92%、70%,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1.55个百分点至13.71%



业绩影响因素一资产质量保持稳定

单位: 人民币亿元

丰世: 人民市亿九	2010年9	日30日	2009年1	2日21日	
项 目	金额	占比(%)	金额	占比(%)	较上年末增减(%)
正常类	8,138.94	98.59	6,903.39	98.39	17.90
关注类	76.90	0.93	74.79	1.07	2.82
次级类	8.85	0.11	13.83	0.20	-36.04
可疑类	26.63	0.32	19.54	0.28	36.28
损失类	4.37	0.05	4.42	0.06	-1.30
贷款总额	8,255.69	100	7,015.97	100	17.67
不良贷款余额	39.	84	37.	79	5.41
贷款拨备	114	.37	96.	35	18.02
拨备覆盖率(%)	287.06		254.93		上升32.13个 百分点
不良贷款率(%)	0.4	48	0.5	54	下降0.06个 百分点



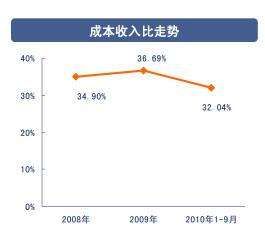
- 资产质量保持稳定,不良率较年初下降0.06个 百分点
- 拨备覆盖率287.06%,较年初上升32.13个百分点,处于行业较高水平



业绩影响因素一合理控制各类开支

单位: 人民币亿元

项 目	2010年1-9月	2009年1-9月	同比增减(%)
业务及管理费 及其他业务成本	101.88	77.09	32.16
营业收入	317.93	219.56	44.80
成本收入比(%)	32.04	35.11	下降3.07个 百分点



- 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,主要受机构与人员增加、业务拓展、业绩提升等因素影响



监管指标一资本充足情况

单位: 人民币亿元

项 目	2010年三季度末	2009年末	2008年末
资本净额	1,091.17	770.13	577.17
其中:核心资本	862.81	570.89	463.15
附属资本	255.66	208.02	122.37
扣减项	27.30	8.79	8.35
加权风险资产	9,551.97	7,130.57	5,095.70
市场风险资本	8.40	2.47	3.18
资本充足率(%)	11.30	10.75	11.24
核心资本充足率(%)	8.79	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





分 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
- 节能减排贷款余额320.23亿元,较 年初新增180.59亿元;自2007年以 来,累计已发放节能减排贷款828 笔,金额390.11亿元
- 贷款所支持项目可实现在我国境内 每年节约标准煤1718.27万吨,年 减排二氧化碳4450.71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
- 前三季度,现金管理客户日均存款 391.63亿元,较年初新增138.97亿元,增长55%

企业金融业务规模

- ■本外币公司存款期末余额9018.04 亿元,较年初增长19.61%
- 本外币公司贷款(不含贴现)余额 6063.26亿元,较年初增长19.86%
- 公司客户数20.55万户,较年初新 增3.64户

小企业业务

- 创新推出"兴业芝麻开花"中小企业成长上市计划,以服务中小企业成长上市为最终目标和创新特色
- 截至三季度末,共在23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3564.40亿元,较二季度新增135.40亿元;同比增长874.01亿元,增幅32.49%

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

银银平台

- 前三季度新增银银平台上线产品53个,累计上线 产品232个,累计联网上线客户169家,累计签约 客户244家,连结网点超过12,000个
- 办理银银平台结算量262万笔,结算金额3353.91 亿元,分别同比增长66.41%和175.91%
- 向合作银行销售理财产品541.57亿元

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
- 截至三季度末,已与21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90家,个人客户201.36万户
- 积极介入证券公司创新业务领域,成为首两批全 部11家融资融券试点证券公司的首批存管银行
- 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、中小企业集合票据等债务融资工具承销业务
- 前三季度共为47家企业主承销发行57期债务融资工具,发行规模550.58亿元,同比增长246%; 其中发行中期票据21期,发行规模260.78亿元, 同比大幅增长702.4%

产品和服务创新

■ 积极探索推进可选择信用增进票据、并购债券、可转换债券、私募股权投资基金等业务,丰富业务产品种类。2010年7月13日成功发行重庆化医控股(集团)公司2010年可选择信用增进票据(中债合约 Ⅰ号),成为银行间市场发行的第一单投资人付费的信用风险缓释金融产品

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、私募融资相关财务顾问服务,认真研究、分析客户实际需求,根据客户需求量身定做个性化的、有针对性的服务方案,提升综合服务能力

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
- 2007年至2010年9月,储蓄复合增 长率达到46%,位居同业第一
- 储蓄存款余额1800.67亿元,较年 初增加331.59亿元

零售信贷

- 零售贷款(不含信用卡)余额2018.71 亿元,较年初新增392.53亿元;不 良贷款率0.15%,较年初下降0.01 个百分点
- 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"。前三季度发行"兴业通"卡25.68万张,累计发放个人经营贷款168.49亿元

零售理财

■ 零售理财业务功能不断强化,前三季度销售综合理财产品2349.42亿元,其中本外币理财产品销售规模591.94亿元,同比增长22.50%;代理及交易类业务总销售(交易)规模达1757.48亿元,同比增长207.98%

信用卡

- 累计发行信用卡672.53万张,前三 季度新增发行信用卡94.06万张
- 前三季度累计交易额450.86亿元, 同比增长 37.57%
- 前三季度累计实现收入8.01亿元, 同比增长32.80%;实现账面业务 利润2.72亿元,同比增长144.87%



资金业务

自营投资

- 提前对三季度CPI走高做出预判,在 债券收益率曲线开始陡峭化时,调 整债券投资期限结构,逐步减持长 期限债券,增持中短期债券
- 积极把握债券市场震荡格局中的波 段操作机会,适时进行波段操作
- 人民币债券组合久期、基点价值均 有所下降,市场风险可控

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1517亿美元,同比增长203%,交易量排名市场第二
- 人民币利率互换业务交易量1281亿元,同比增长103%

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51.8%, 代理贵金属个人客户数市场占比 35.6%

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(报告期内获评情况)

中国证券市场20年最受投资者喜爱上市公司

金融机构最佳公司治理奖

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

2009中国最佳科技应用银行

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



财务表现

业务发展



未来展望



- 密切关注宏观经济形势和政策动向,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,加强资产收益管理,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