兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

2011年一季度业绩报告

2011.04.28　中国·武汉

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。

概　评

2011年一季度，本行经营情况总体良好，资产负债运行平稳，经营效益符合预期，业务结构、收入结构进一步调整优化，各项业务继续保持快速、协调、健康发展，为本行2011-2015年发展规划创造良好开局。

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1.92万亿元，较期初增加673.17亿元，增长3.64%；
- 本外币各项存款余额11649.32亿元，较期初增加321.64亿元，增长2.84%，实现平稳增长；
- 本外币各项贷款余额8924.78亿元，较期初增加381.39亿元，增长4.46%，符合监管要求。

灵活配置资产提高整体收益

- 积极调整贷款结构，加大中小企业贷款资源投入，努力提高贷款收益率水平；
- 存贷利差4.08%，环比提高15个BP，达到2009年以来季度最高点；
- 在贷款规模受限的情况下，积极把握同业市场机遇，截至报告期末，公司买入返售金融资产余额4664亿元，较期初增加924亿元；卖出回购金融资产余额1087亿元，较期初增加192亿元。

业绩同比、环比呈上升趋势

- 季度净利润首次突破50亿元，达到52.21亿元，同比增加11.42亿元，增幅28.00%；
- 手续费及佣金收入17.27亿元，同比增长61.20%，高于总收入和利润的增幅；
- 业务成本控制良好，成本收入比同比下降0.85个百分点。

加快业务转型步伐

- 大力发展财富管理、投资银行和资产管理等新兴业务，减少对传统存贷业务的依赖；
- 子公司兴业金融租赁有限责任公司业务发展良好，首季盈利近5000万；
- 成功收购联华国际信托有限公司，综合化经营迈出重要一步。

各项监管指标符合要求

- 资本充足率10.71%，核心资本充足率8.42%；
- 不良贷款余额35.46亿元，不良率0.40%，较年初下降0.02个百分点，再创历史最好水平；
- 存贷比为72.49%，符合监管要求。

主要业绩指标

单位：人民币亿元

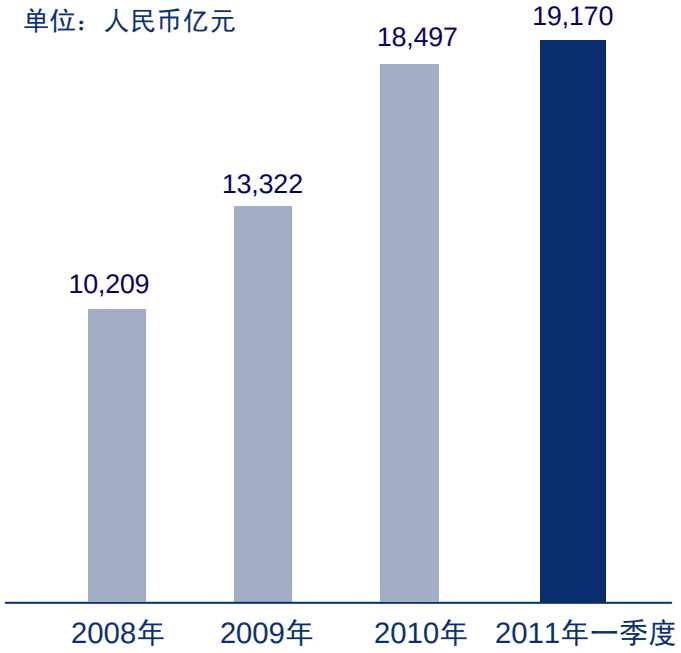
项 目	2011年一季度	2010年一季度	同比增减（%）
营业收入	116.53	96.25	21.07
利润总额	68.05	52.99	28.42
归属于母公司股东净利润	52.21	40.79	28.00
手续费及佣金收入	17.27	10.72	61.20
手续费及佣金收入占比（%）	14.82	11.13	上升3.69个百分点
归属于母公司股东加权平均净资产收益率（%）	5.52	6.59	下降1.07个百分点
归属于母公司股东总资产收益率（%）	0.28	0.29	下降0.01个百分点
归属于母公司股东每股收益（元/股）	0.87	0.77	12.99
成本收入比（%）	30.65	31.50	下降0.85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	2011年3月31日	2010年12月31日	增长率（%）
总资产	19,169.90	18,496.73	3.64
总负债	18,194.99	17,576.78	3.52
各项贷款	8,924.78	8,543.39	4.46
客户存款	11,649.32	11,327.67	2.84
项 目	**2011年3月31日**	**2010年3月31日**	**增长率（%）**
生息资产日均余额	18,469	13,730	34.52

总资产突破1.9万亿元



业绩影响因素—灵活配置资产增加收益

单位：人民币亿元

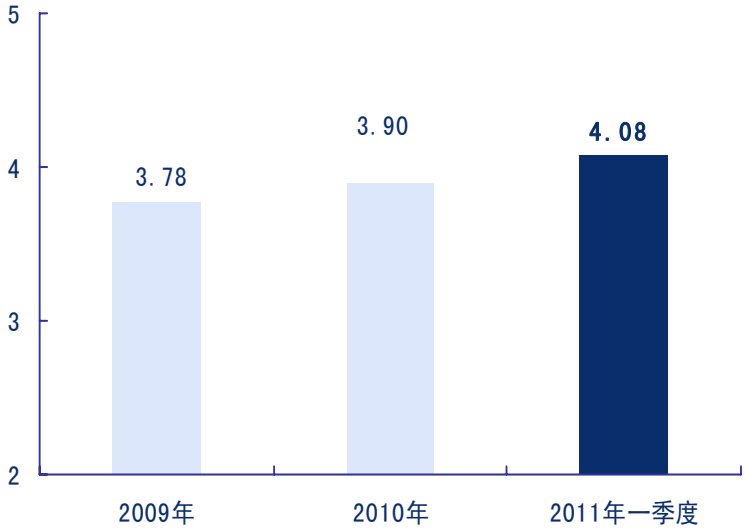
项 目	2011年3月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)
发放贷款及垫款总额	8,924.78	46.56	8,543.39	46.19	7,015.97	52.67
投资	2,528.82	13.19	2,491.51	13.47	1,976.52	14.84
买入返售金融资产	4,664.30	24.33	3,740.05	20.22	1,958.84	14.70
现金及存放央行款项	2,310.42	12.05	2,886.41	15.60	1,719.04	12.90
存放同业及拆出资金	474.94	2.48	609.66	3.30	560.49	4.21
其他项目	266.64	1.39	225.71	1.22	90.75	0.68
资产总额	**19,169.90**	**100**	**18,496.73**	**100**	**13,321.62**	**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。
- 买入返售金融资产占比提高4.11个百分点至24.33%；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，卖出回购等同业负债亦增长较多。

业绩影响因素—议价能力显著提高，存贷利差稳步上升

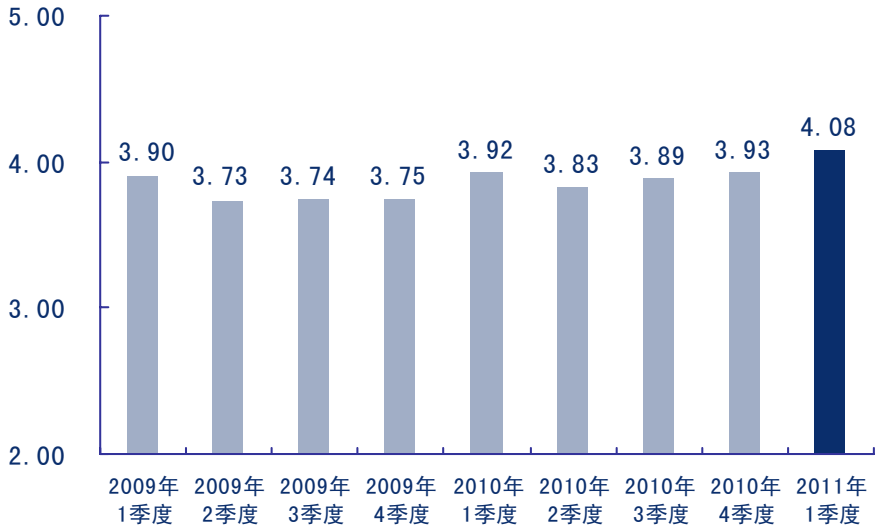
存贷利差

单位：%



存贷利差走势

单位：%



- 议价能力不断提高，存贷利差呈上升趋势。一季度存贷利差为4.08%，环比大幅提升15个基点，达到2009年以来季度最高点。
- 充分发挥同业业务领域的传统优势，抓住市场机会，做大买入返售票据业务，增加非信贷业务收益；此类业务少占用或不占用资本，利差水平低于传统的信贷业务，虽然使得整体净息差同比下降，但有利于提高资本回报率和风险资产收益率。

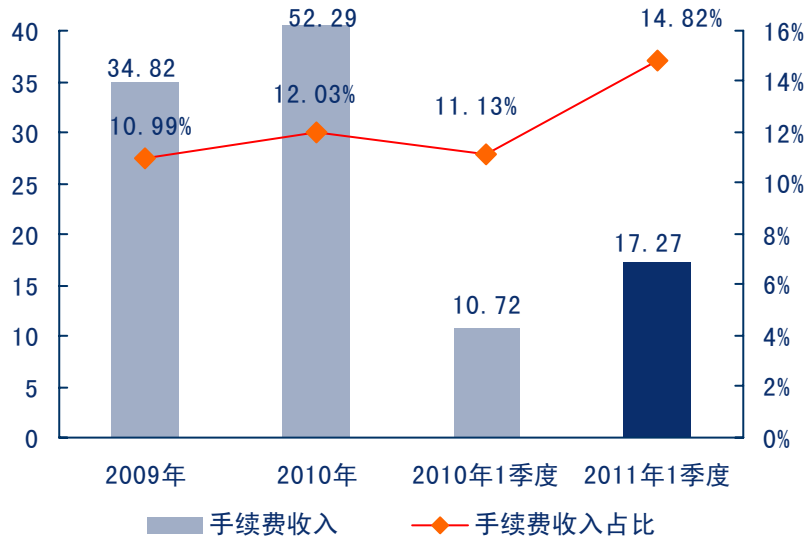
业绩影响因素—手续费及佣金收入快速增长

单位：人民币亿元

手续费及佣金收入	2011年一季度	2010年一季度	同比增减（%）
支付结算手续费	0.71	0.29	144.40
银行卡手续费	2.80	1.55	80.98
代理业务手续费	3.23	1.51	113.28
担保承诺手续费	1.16	0.68	71.62
交易业务手续费	0.11	0.08	51.84
托管业务手续费	0.61	0.52	16.03
咨询顾问手续费	7.67	5.85	31.00
租赁手续费收入	0.19	-	-
信托手续费收入	0.27	-	-
其 他	0.52	0.23	126.81
合 计	**17.27**	**10.72**	**61.20**

手续费收入金额及占比

单位：人民币亿元



- 手续费及佣金收入同比增幅达61.20%，其中主要依靠服务能力提升、新兴业务发展的代理类、支付结算类收入同比分别增长113%、144%，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。
- 手续费及佣金收入占比同比上升3.69个百分点。

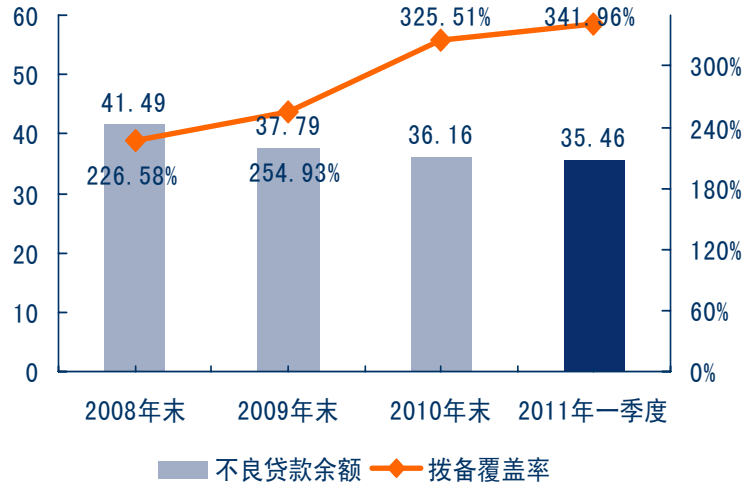
业绩影响因素—资产质量保持稳定

单位：人民币亿元

项 目	2011年3月31日		2010年12月31日		较上年末增减(%)
	金 额	占比(%)	金 额	占比(%)	
正常类	8,821.81	98.85	8,440.73	98.80	4.51
关注类	67.50	0.76	66.50	0.78	1.50
次级类	7.00	0.08	6.96	0.08	0.57
可疑类	19.20	0.22	20.10	0.23	-4.48
损失类	9.27	0.10	9.10	0.11	1.87
贷款总额	8,924.78	100	8,543.39	100	4.46
不良贷款余额	35.46		36.16		减少0.70亿元
贷款拨备	121.27		117.71		3.03
拨备覆盖率(%)	341.96		325.51		上升16.45个百分点
不良贷款率(%)	0.40		0.42		下降0.02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



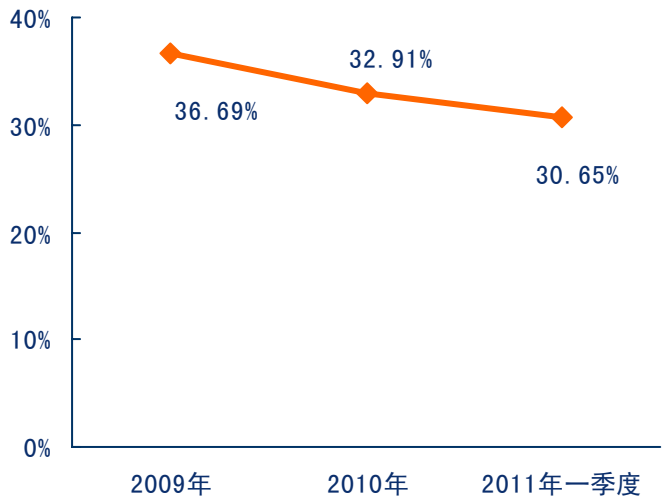
- 资产质量保持稳定，不良贷款余额减少0.70亿元，不良率较年初下降0.02个百分点。
- 拨备覆盖率341.96%，较年初上升16.45个百分点，处于行业较高水平。
- 政府融资平台贷款无不良；房地产贷款质量保持平稳，压力测试结果显示风险可控。

业绩影响因素—合理控制各类开支

单位：人民币亿元

项 目	2011年一季度	2010年一季度	同比增减(%)
业务及管理费及其他业务成本	35.72	30.32	17.81
营业收入	116.53	96.25	21.07
成本收入比(%)	30.65	31.50	下降0.85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—各项监管指标符合监管要求

单位：人民币亿元

项 目	监管标准	2011年一季度	2010年末
资本充足率（%）	≥8	10.71	11.29
核心资本充足率（%）	≥4	8.42	8.79
流动性比例（%）	≥25	28.80	38.45
存贷比（%）	≤75	72.49	71.21
不良贷款率（%）	≤5	0.40	0.42
拨备覆盖率（%）	-	341.96	325.51
单一最大客户贷款比例（%）	≤10	5.17	5.36
最大十家客户贷款比例（%）	≤50	31.18	30.21

- 公司各项监管指标符合监管要求

未来展望

- 继续以国家宏观政策和金融监管要求为指导，积极应对经营环境的深刻变化，创新发展思路，提升发展能力，把握发展节奏，确保发展质量。
- 全力拓展核心负债，坚持从培育基础客户和打造专业产品入手，通过自身综合服务能力的提升，有效推动核心负债持续、稳定、快速增长，稳步提高核心负债市场占比，有效加强流动性管理。
- 严格按照监管要求，合理控制信贷投放节奏；灵活配置资产业务，积极挖掘非信贷资产来源；努力拓展中间业务，改善中间业务收入水平；加强资产收益管理，稳步提高资产收益率。
- 优化和完善总行业务管理政策、考核评价政策、资源配置政策，动态调整和落实各项政策，进一步抢抓发展机遇，加快发展和转型步伐，确保各项计划任务顺利实现。

谢 谢 ！

欢迎通过投资者关系邮箱与我们保持联系

irm@cib.com.cn