

股票简称：兴业银行

股票代码：601166



## 兴业银行股份有限公司

住所：福建省福州市湖东路 154 号

### 配股说明书摘要

#### 保荐人

瑞信方正证券有限责任公司 北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 15 层

#### 主承销商

瑞信方正证券有限责任公司 北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 15 层

兴业证券股份有限公司 福建省福州市湖东路 99 号

瑞银证券有限责任公司 北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12、15 层

#### 财务顾问（副主承销商）

中信证券股份有限公司 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

配股说明书签署时间：二〇一〇年五月二十日

## 声 明

本行全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本行负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本行所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，本行经营与收益的变化，由本行自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在作出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

## 重大事项提示

本行董事会特别提醒投资者注意下列重大事项，并仔细阅读配股说明书中风险因素的描述。

1、政府融资平台贷款风险提示。根据监管机关统计口径，本着全面掌握、审慎判断的原则，截至2009年12月31日，本行政府融资平台贷款余额为1,968.38亿元，占全部贷款的28.05%，其中抵质押贷款、保证贷款和信用贷款占比分别为31.96%、27.52%和40.52%，部分贷款还款来源主要是土地出让收入。本行对政府融资平台贷款制定并实施了严格的风险防范措施，上述贷款中99.25%贷款为正常类，无不良贷款，无打捆贷款。本行不排除部分贷款主体因宏观经济波动、相关政策变动、项目建设管理等因素出现不能及时偿付贷款本息的情形，从而对本行经营业绩产生不利影响。具体请参阅配股说明书“第三节 风险因素，一、与本行贷款组合有关的风险，（九）政府融资平台贷款的风险”。

2、发行失败提示。根据《上市公司证券发行管理办法》，若截至本次配股股权登记日的本行A股股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十，本行应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。

3、摊薄提示。在本次配股中，若某一现有股东全部或部分放弃其所获配股认购权，该等股东于本行享有的权益可能将会相应被摊薄。此外，本行于本次配股方案实施前的滚存未分配利润将由方案实施后的全体股东依其届时持股比例共同享有，因此，配股过程中全部或部分放弃其所获配股认购权的现有股东所占有的本行滚存未分配利润的份额可能也会相应下降。

# 目 录

第一节 释义 .....	2
第二节 本次发行概况 .....	3
一、发行人基本情况 .....	3
二、本次发行的基本情况 .....	3
三、本次发行的有关机构 .....	6
第三节 发行人主要股东情况 .....	10
第四节 财务会计信息 .....	11
一、财务报表 .....	12
二、非经常性损益情况 .....	23
三、本行报告期内重要财务指标及监管指标 .....	23
第五节 管理层讨论与分析 .....	26
一、资产结构分析 .....	26
二、负债情况分析 .....	27
三、盈利能力分析 .....	28
四、现金流量分析 .....	31
五、主要监管指标分析 .....	31
六、会计政策变更、会计估计变更对财务状况、经营成果的影响 .....	33
第六节 本次募集资金运用 .....	34
一、募集资金总量及其依据 .....	34
二、本次募集资金用途 .....	34
三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 .....	34
第七节 备查文件 .....	35

## 第一节 释义

本配股说明书摘要中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下特定含义：

兴业银行/发行人/本行/本公司	指	兴业银行股份有限公司
本次配股/本次发行	指	兴业银行2009年12月8日召开的2009年第一次临时股东大会通过的A股配股发行
保荐人（主承销商）	指	瑞信方正证券有限责任公司
发行人律师	指	国浩律师集团（上海）事务所
福建华兴会计师事务所	指	福建华兴会计师事务所有限公司
恒生银行	指	恒生银行有限公司
雷曼公司	指	美国雷曼兄弟控股公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银监会/银监会	指	中国银行业监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
报告期/近三年	指	2007年、2008年及2009年
不良贷款	指	根据《贷款风险分类指导原则》，按照贷款质量五级分类对贷款进行分类时的“次级”、“可疑”和“损失”类贷款
资本充足率	指	商业银行持有的、符合中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》规定的资本与商业银行风险加权资产之间的比率
核心资本充足率	指	商业银行根据《商业银行资本充足率管理办法》及其修订办法计量的核心资本对风险加权资产的比率
元	指	人民币元

本配股说明书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

- 1、发行人名称（中文）：兴业银行股份有限公司  
发行人名称（英文）：INDUSTRIAL BANK CO., LTD.
- 2、股票简称：兴业银行
- 3、股票代码：601166
- 4、股票上市地：上海证券交易所
- 5、法定代表人：高建平
- 6、成立日期：1988年8月22日
- 7、注册资本：5,000,000,000元
- 8、注册地址：福建省福州市湖东路154号
- 9、邮政编码：350003
- 10、电话号码：0591-87839338
- 11、传真号码：0591-87871269
- 12、互联网网址：<http://www.cib.com.cn>
- 13、电子信箱：[dongshiban@cib.com.cn](mailto:dongshiban@cib.com.cn)，[irm@cib.com.cn](mailto:irm@cib.com.cn)

### 二、本次发行的基本情况

#### 1、本次发行核准情况

本次发行已于2009年11月21日经本行第六届董事会第十九次会议审议通过，并于2009年12月8日经本行2009年第一次临时股东大会审议批准。根据股东大会授权，本行第六届董事会第二十三次会议同意本次配股按每10股配售2股的比例向股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体股东配售。

根据中国银监会2009年12月15日分别出具的《中国银监会关于向兴业银行出具监管意见书的函》（银监函[2009]386号）和《中国银监会关于兴业银行配

股方案的批复》（银监复[2009]513号），本次发行已获得中国银监会的同意。

本次发行已经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准兴业银行股份有限公司配股的批复》（证监许可[2010]586号）核准。

## 2、股票种类及每股面值

境内上市人民币普通股（A股），每股面值人民币1元。

## 3、配股比例及数量

本次配股按每10股配售2股的比例向全体股东配售。以本行股本总数5,000,000,000股为基数，按照每10股配售2股的配股比例，可配售股份数量为1,000,000,000股。

## 4、配股价格及定价依据

（1）配股价格：本次配股价格为18.00元/股。

（2）定价依据：①参考本公司股票在二级市场上的价格、市盈率及市净率等情况；②本公司未来三年的核心资本需求；③不低于发行前最近一期经境内审计师根据中国会计准则审计确定的每股净资产值；④本公司与保荐人/主承销商协商确定。

## 5、募集资金规模

本次配股募集资金总额不超过180亿元。

## 6、募集资金用途

本次配股募集资金在扣除相关发行费用后的净额将全部用于补充本公司的资本金，提高资本充足率，支持本公司业务的持续、快速、健康发展。

## 7、募集资金专项存储账户

本次配股募集资金将存放于公司董事会开立的专项存储帐户。

## 8、本次配股前公司滚存未分配利润的分配方案

本次配股完成后，配股发行前的滚存未分配利润将由发行后的全体股东依其持股比例共同享有。

## 9、发行方式

本次配股采取网上定价发行方式。

## 10、发行对象

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

## 11、承销方式及承销期

本次配股采用代销的方式承销，承销期间起止时间为 2010 年 5 月 20 日至 2010 年 6 月 2 日。

## 12、配股费用概算

本次发行费用总额约为 16,615 万元，包括保荐及承销费 15,990 万元，会计师费用 75 万元，验资费用 25 万元，律师费用 110 万元，登记托管费用 55 万元，信息披露和推介费 360 万元。

具体发行费用根据实际募集资金金额最终确定。

## 13、配股日程安排

本次配股股权登记日为 2010 年 5 月 24 日（T 日），相关安排如下：

日期	发行安排	停牌安排
2010 年 5 月 20 日 (T-2 日)	刊登配股说明书及摘要、发行公告以及网上路演公告	正常交易
2010 年 5 月 21 日 (T-1 日)	网上路演	正常交易
2010 年 5 月 24 日 (T 日)	股权登记日	正常交易
2010 年 5 月 25 日至 2010 年 5 月 31 日 (T+1 日至 T+5 日)	配股缴款起止日期 刊登配股提示性公告（5 次）	全天停牌
2010 年 6 月 1 日 (T+6 日)	登记公司网上清算	全天停牌
2010 年 6 月 2 日 (T+7 日)	刊登发行结果公告	正常交易



日期	发行安排	停牌安排
	发行成功的除权基准日 或发行失败的恢复交易日及发行失败的 退款日	

上述日期为正常交易日，如遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程安排。

#### 14、申请上市证券交易所

上海证券交易所。

#### 15、配股的上市流通

本次配股完成后，本公司将尽快向上海证券交易所申请本次发行的股票上市流通。

### 三、本次发行的有关机构

#### （一）发行人

名称：兴业银行股份有限公司

法定代表人：高建平

住所：福建省福州市湖东路 154 号

电话号码：0591-87839338

传真号码：0591-87871269

联系人：唐斌、黄婉如、陈文、江志流、李进宜

#### （二）保荐人（主承销商）

瑞信方正证券有限责任公司

法定代表人：雷杰

办公地址：北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 15 层

电话号码：010-66538666

传真号码：010-66538566

保荐代表人：赵源、郭宇辉

项目协办人：高瑾妮

联系人：杨帆、王姝、张科、闫博、李志鹏、徐晶

### （三）主承销商

#### 1、兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

住 所：福州市湖东路 99 号

电话号码：0591-38281888

传真号码：0591-38281999

联系人：余小群、石军、匡志伟、林义炳、张圣

#### 2、瑞银证券有限责任公司

法定代表人：刘弘

住 所：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12、15 层

电话号码：010-58328888

传真号码：010-58328764

联系人：韩刚、温军婴、郑楠、林瑞晶、姚晓阳、邵劼

### （四）财务顾问（副主承销商）

#### 中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住 所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

电话号码：021-88825188

传真号码：021-68820388

联系人：马尧、杨海、周继卫、张宗保、林松、丁明明、许滢、龙定坤

### （五）发行人律师

名 称：国浩律师集团（上海）事务所  
负 责 人：管建军  
住 所：上海市南京西路 580 号南证大厦 30-31 层  
电话号码：021-52341668  
传真号码：021-52341670  
签字律师：吕红兵、孙立、岳永平  
联 系 人：孙立、岳永平

#### （六）审计机构

名 称：福建华兴会计师事务所有限公司  
法定代表人：林宝明  
住 所：福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 7-9 楼  
电话号码：0591-87852564  
传真号码：0591-87840354  
签字会计师：童益恭、林霞、张香玉

#### （七）申请上市的证券交易所

名 称：上海证券交易所  
法定代表人：张育军  
住 所：上海市浦东南路 528 号证券大厦  
电话号码：021-68808888  
传真号码：021-68804868

#### （八）收款银行

名 称：中国建设银行股份有限公司北京市分行展览路支行  
户 名：瑞信方正证券有限责任公司  
账 号：11001016700059507610

## （九）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

法定代表人：王迪彬

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话号码：021-58708888

传真号码：021-58899400

### 第三节 发行人主要股东情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本行总股本为 5,000,000,000 股，前 10 名股东及其持股情况如下：

**表3-1：本行前十名股东持股情况**

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股份性质
1	福建省财政厅	20,053,632	20.80	无限售条件流通股
		1,020,000,000		有限售条件流通股
2	恒生银行有限公司	639,090,000	12.78	无限售条件流通股
3	新政泰达投资有限公司	191,400,000	3.83	无限售条件流通股
4	中粮集团有限公司	148,070,721	2.96	无限售条件流通股
5	福建烟草海晟投资管理有限公司	133,333,333	2.67	无限售条件流通股
6	福建省龙岩市财政局	70,000,000	1.40	无限售条件流通股
7	湖南中烟工业有限责任公司	70,000,000	1.40	无限售条件流通股
8	内蒙古西水创业股份有限公司	67,232,550	1.34	无限售条件流通股
9	广发聚丰股票型证券投资基金	65,000,000	1.30	无限售条件流通股
10	中国电子信息产业集团有限公司	58,787,770	1.18	无限售条件流通股

注：本行第一大股东福建省财政厅持有发行前股份1,020,000,000股，并承诺该股份锁定期为本行股票上市之日起三年。该限售锁定期已于2010年2月4日届满，上述股份自2010年2月5日起上市流通。

## 第四节 财务会计信息

本行聘请福建华兴会计师事务所有限公司依据国内审计准则对近三年的法定财务报表进行了审计，福建华兴会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告，分别为“闽华兴所（2008）审字 G-016 号”、“闽华兴所（2009）审字 G-018 号”和“闽华兴所（2010）审字 G-003 号”。同时，本行还聘请安永会计师事务所对近三年按国际会计准则编制的报表进行了审计，安永会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

本行已于 2010 年 4 月 29 日公告了 2010 年第一季度报告，2010 年第一季度详细财务会计信息请见该报告。

## 一、财务报表

### (一) 资产负债表

单位：千元

资产	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
现金及存放中央银行款项	171,904,287	127,823,850	93,863,209
存放同业款项	42,364,549	96,725,118	42,289,887
贵金属	126,384	-	1,817,950
拆出资金	13,684,318	13,197,711	4,016,673
交易性金融资产	3,363,484	6,691,211	8,525,067
衍生金融资产	1,399,035	3,764,640	1,257,430
买入返售金融资产	195,884,147	117,275,478	169,207,320
应收利息	4,354,330	4,202,706	3,668,136
发放贷款及垫款	691,962,535	489,985,774	393,028,777
可供出售金融资产	111,148,150	77,167,987	43,364,875
应收款项类投资	40,786,092	18,622,269	21,125,699
持有至到期投资	42,354,237	55,539,887	61,592,679
长期股权投资	416,205	387,697	50,000
投资性房地产	-	-	-
固定资产	3,623,779	3,383,999	2,995,167
在建工程	1,924,748	1,533,946	1,122,200
无形资产	359,606	391,498	420,977
递延所得税资产	1,838,180	1,993,316	1,049,501
其他资产	4,667,484	2,211,736	1,939,722
<b>资产总计</b>	<b>1,332,161,552</b>	<b>1,020,898,825</b>	<b>851,335,270</b>

## (一) 资产负债表 (续)

单位: 千元

负债及股东权益	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
<b>负债</b>			
向中央银行借款	40,400	-	-
同业及其他金融机构存放款项	237,013,065	182,914,282	191,122,772
拆入资金	1,762,582	12,717,619	991,402
交易性金融负债	-	644,230	-
衍生金融负债	1,601,814	3,941,283	1,341,872
卖出回购金融资产款	45,910,485	58,296,297	42,797,167
吸收存款	900,884,448	632,425,959	505,370,856
应付职工薪酬	4,176,753	3,472,115	3,114,189
应交税费	2,263,909	3,162,221	1,814,739
应付利息	5,732,320	6,303,909	3,700,387
预计负债	-	-	-
应付债券	68,927,864	64,941,389	59,962,608
递延所得税负债	-	49,517	19,379
其他负债	4,250,452	3,007,960	2,202,822
<b>负债合计</b>	<b>1,272,564,090</b>	<b>971,876,779</b>	<b>812,438,193</b>
<b>股东权益</b>			
股本	5,000,000	5,000,000	5,000,000
资本公积	17,239,439	17,695,967	17,356,024
减: 库存股	-	-	-
盈余公积	3,403,214	3,403,214	2,264,711
一般风险准备	8,100,629	6,380,278	4,773,867
未分配利润	25,854,179	16,542,587	9,502,474
<b>股东权益合计</b>	<b>59,597,462</b>	<b>49,022,046</b>	<b>38,897,077</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>1,332,161,552</b>	<b>1,020,898,825</b>	<b>851,335,270</b>



## (二) 利润表

单位：千元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>营业收入</b>	<b>31,679,045</b>	<b>29,714,981</b>	<b>22,055,411</b>
利息净收入	27,201,737	26,192,455	20,845,992
利息收入	50,038,804	52,524,863	40,197,647
利息支出	(22,837,067)	(26,332,408)	(19,351,655)
手续费及佣金净收入	3,115,995	2,623,844	1,517,855
手续费及佣金收入	3,482,170	2,924,571	1,829,160
手续费及佣金支出	(366,175)	(300,727)	(311,305)
投资收益	1,007,512	450,818	(530,922)
公允价值变动收益	(13,257)	(124,373)	(49,646)
汇兑收益	326,921	525,622	173,893
其他业务收入	40,138	46,614	98,239
<b>营业支出</b>	<b>(14,462,268)</b>	<b>(15,744,791)</b>	<b>(11,206,853)</b>
营业税金及附加	(2,321,138)	(1,956,511)	(1,471,154)
业务及管理费	(11,473,561)	(10,348,544)	(8,005,191)
资产减值损失	(518,460)	(3,416,422)	(1,678,842)
其他业务成本	(149,108)	(23,313)	(51,666)
<b>营业利润</b>	<b>17,216,778</b>	<b>13,970,190</b>	<b>10,848,558</b>
加：营业外收入	139,117	97,519	88,582
减：营业外支出	(126,409)	(30,421)	(26,969)
<b>利润总额</b>	<b>17,229,485</b>	<b>14,037,288</b>	<b>10,910,171</b>
减：所得税费用	(3,947,542)	(2,652,262)	(2,324,404)
<b>净利润</b>	<b>13,281,943</b>	<b>11,385,027</b>	<b>8,585,767</b>
<b>每股收益</b>			
基本每股收益（元）	2.66	2.28	1.75
稀释每股收益（元）	2.66	2.28	1.75

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
其他综合收益	(456,527)	339,943	(310,316)
综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,825,415	11,724,969	8,275,451
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

**(三) 现金流量表**

单位：千元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款和同业存放款项净增加额	322,609,073	118,846,613	167,532,720
向中央银行借款净增加额	40,598	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	27,225,346	20,388,787
存放中央银行和同业款项净减少额	18,217,570		
收取利息、手续费及佣金的现金	46,884,811	50,449,785	35,518,165
收到其他与经营活动有关的现金	417,007	995,483	556,955
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>388,169,059</b>	<b>197,517,227</b>	<b>223,996,627</b>
客户贷款及垫款净增加额	(202,072,892)	(100,603,775)	(76,503,959)
存放中央银行和同业款项净增加额	-	(52,194,765)	(40,369,775)
拆出其他金融机构资金净增加额	(52,320,721)	(6,574,647)	(54,703,910)
向其他金融机构拆入资金净减少额	(23,340,849)		
支付利息、手续费和佣金的现金	(20,972,790)	(21,934,659)	(17,087,765)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,480,516)	(4,702,440)	(2,415,680)
支付的各项税费	(7,009,901)	(4,344,817)	(2,873,555)
支付其他与经营活动有关的现金	(6,123,234)	(3,833,591)	(4,780,435)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(316,320,902)</b>	<b>(194,188,695)</b>	<b>(198,735,079)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>71,848,157</b>	<b>3,328,533</b>	<b>25,261,548</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	603,392,557	778,338,400	681,062,936
取得投资收益收到的现金	6,129,422	5,523,542	4,645,196
收到其他与投资活动有关的现金	54,209	63,109	109,344
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>609,576,187</b>	<b>783,925,051</b>	<b>685,817,476</b>

**(三) 现金流量表 (续)**

单位: 千元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
投资支付的现金	(644,321,052)	(801,013,360)	(686,060,324)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,518,045)	(1,584,489)	(1,212,880)
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(645,839,097)</b>	<b>(802,597,849)</b>	<b>(687,273,205)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(36,262,910)</b>	<b>(18,672,799)</b>	<b>(1,455,729)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	15,721,959
发行债券所收到的现金	10,000,000	15,000,000	19,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,000,000</b>	<b>15,000,000</b>	<b>34,721,959</b>
偿还债务支付的现金	(6,000,000)	(10,000,000)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(4,892,110)	(3,780,033)	(2,737,375)
支付其他与筹资活动有关的现金	(33,865)	(35,545)	(45,600)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(10,925,975)</b>	<b>(13,815,578)</b>	<b>(2,782,975)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(925,975)</b>	<b>1,184,422</b>	<b>31,938,984</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	52,719	(355,483)	(218,554)
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>34,711,991</b>	<b>(14,515,327)</b>	<b>55,526,249</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	148,111,880	162,627,206	107,100,957
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>182,823,871</b>	<b>148,111,880</b>	<b>162,627,206</b>

**(三) 现金流量表 (续)****1、将净利润调节为经营活动现金流量**

单位：千元

补充资料	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>1、将净利润调整为经营活动现金流量：</b>			
净利润	13,281,943	11,385,027	8,585,767
加：资产减值准备	518,460	3,416,422	1,678,842
固定资产折旧	446,939	381,149	297,763
无形资产摊销	73,659	70,201	65,572
长期待摊费用摊销和其他长期资产摊销	172,977	113,715	90,276
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	(21,121)	(4,454)	(19,705)
固定资产报废损失	-	-	-
公允价值变动损失	13,257	124,373	49,646
投资损失	(7,033,783)	(5,610,170)	(5,292,890)
递延所得税资产减少	260,540	(1,011,986)	45,122
递延所得税负债增加	(5,877)	(13,502)	17,249
经营性应收项目的减少	(238,202,621)	(159,258,110)	(172,943,743)
经营性应付项目的增加	299,731,274	150,854,757	190,492,586
发行债券利息支出	2,665,229	2,525,628	1,976,509
其他	(52,719)	355,483	218,554
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>71,848,157</b>	<b>3,328,533</b>	<b>25,261,548</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			

补充资料	2009 年度	2008 年度	2007 年度
现金的期末余额	182,823,830	148,111,837	161,239,181
减：现金的期初余额	(148,111,837)	(161,239,181)	(100,420,272)
加：现金等价物的期末余额	41	43	1,388,025
减：现金等价物的期初余额	(43)	(1,388,025)	(6,680,685)
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>34,711,991</b>	<b>(14,515,327)</b>	<b>55,526,249</b>

## 2、现金及现金等价物

单位：千元

补充资料	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
<b>1、现金：</b>			
库存现金	2,904,339	2,307,180	2,162,185
可用于支付的存放中央银行款项	69,618,870	59,375,111	33,456,362
三个月以内的存放同业款项	35,344,200	38,247,679	28,110,316
三个月以内的拆出资金	7,459,692	7,207,664	1,956,460
三个月以内的买入返售金融资产	67,496,729	40,974,203	95,553,858
<b>小 计</b>	<b>182,823,830</b>	<b>148,111,837</b>	<b>161,239,181</b>
<b>2、现金等价物：</b>			
三个月以内的证券投资	41	43	1,388,025
<b>小 计</b>	<b>41</b>	<b>43</b>	<b>1,388,025</b>
<b>合 计</b>	<b>182,823,871</b>	<b>148,111,880</b>	<b>162,627,206</b>

## (四) 股东权益变动表

单位：千元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、2006年年末余额</b>	<b>3,999,000</b>	<b>2,945,381</b>	-	<b>1,406,135</b>	<b>3,626,865</b>	<b>4,222,287</b>	<b>16,199,667</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、2007年年初余额</b>	<b>3,999,000</b>	<b>2,945,381</b>	-	<b>1,406,135</b>	<b>3,626,865</b>	<b>4,222,287</b>	<b>16,199,667</b>
<b>三、2007年增减变动金额</b>	<b>1,001,000</b>	<b>14,410,643</b>	-	<b>858,577</b>	<b>1,147,003</b>	<b>5,280,187</b>	<b>22,697,410</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	8,585,767	8,585,767
(二)其他综合收益	-	(310,316)	-	-	-	-	(310,316)
上述(一)和(二)小计	-	(310,316)	-	-	-	8,585,767	8,275,451
(三)股东投入和减少资本	1,001,000	14,720,959	-	-	-	-	15,721,959
1. 股东投入资本	1,001,000	14,720,959	-	-	-	-	15,721,959
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	858,577	1,147,003	(3,305,579)	(1,300,000)
1. 提取盈余公积	-	-	-	858,577	-	(858,577)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,147,003	(1,147,003)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,300,000)	(1,300,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、2007年年末余额</b>	<b>5,000,000</b>	<b>17,356,024</b>	-	<b>2,264,711</b>	<b>4,773,867</b>	<b>9,502,474</b>	<b>38,897,077</b>

## (四) 股东权益变动表 (续)

单位: 千元

项目	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2007年年末余额	5,000,000	17,356,024	-	2,264,711	4,773,867	9,502,474	38,897,077
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、2008年年初余额	5,000,000	17,356,024	-	2,264,711	4,773,867	9,502,474	38,897,077
三、2008年增减变动金额	-	339,943	-	1,138,503	1,606,411	7,040,113	10,124,969
(一)净利润	-	-	-	-	-	11,385,027	11,385,027
(二)其他综合收益	-	339,943	-	-	-	-	339,943
上述(一)和(二)小计	-	339,943	-	-	-	11,385,027	11,724,969
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	1,138,503	1,606,411	(4,344,914)	(1,600,000)
1. 提取盈余公积	-	-	-	1,138,503	-	(1,138,503)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,606,411	(1,606,411)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,600,000)	(1,600,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、2008年年末余额	5,000,000	17,695,967	-	3,403,214	6,380,278	16,542,587	49,022,046



## (四) 股东权益变动表 (续)

单位: 千元

项目	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、2008 年年末余额</b>	<b>5,000,000</b>	<b>17,695,967</b>	-	<b>3,403,214</b>	<b>6,380,278</b>	<b>16,542,587</b>	<b>49,022,046</b>
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、2009 年年初余额</b>	<b>5,000,000</b>	<b>17,695,967</b>	-	<b>3,403,214</b>	<b>6,380,278</b>	<b>16,542,587</b>	<b>49,022,046</b>
<b>三、2009 年增减变动金额</b>	-	<b>(456,527)</b>	-	-	<b>1,720,351</b>	<b>9,311,592</b>	<b>10,575,415</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	13,281,943	13,281,943
(二)其他综合收益	-	(456,527)	-	-	-	-	(456,527)
上述(一)和(二)小计	-	(456,527)	-	-	-	13,281,943	12,825,415
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	1,720,351	(3,970,351)	(2,250,000)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,720,351	(1,720,351)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,250,000)	(2,250,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、2009 年年末余额</b>	<b>5,000,000</b>	<b>17,239,439</b>	-	<b>3,403,214</b>	<b>8,100,629</b>	<b>25,854,179</b>	<b>59,597,462</b>

## 二、非经常性损益情况

单位：千元

非经常损益项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	774,505	174,134	19,705
收回以前年度已核销资产	101,674	28,370	23,643
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	539,016
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	76,422	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(8,403)	62,635	41,909
<b>小 计</b>	<b>944,198</b>	<b>265,139</b>	<b>624,272</b>
减：企业所得税影响数	(258,387)	67,567	28,919
<b>非经常性损益净额</b>	<b>685,811</b>	<b>197,572</b>	<b>595,353</b>

## 三、本行报告期内重要财务指标及监管指标

### (一) 主要会计数据

单位：千元

主要会计数据	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	31,679,045	29,714,981	22,055,411
利润总额	17,229,485	14,037,288	10,910,171
净利润	13,281,943	11,385,027	8,585,767
扣除非经常性损益的净利润	12,596,132	11,187,454	7,990,413
经营活动产生的现金流量净额	71,848,156	3,328,533	25,261,548
	<b>2009 年 12 月 31 日</b>	<b>2008 年 12 月 31 日</b>	<b>2007 年 12 月 31 日</b>
总资产	1,332,161,552	1,020,898,825	851,335,270
存款总额	900,884,448	632,425,959	505,370,856
贷款总额	701,597,461	499,386,429	400,142,777
股东权益	59,597,462	49,022,046	38,897,077

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	14.37	0.67	5.05
每股净资产(元)	11.92	9.80	7.78
基本每股收益(元)	2.66	2.28	1.75
稀释每股收益(元)	2.66	2.28	1.75
扣除非经常性损益后基本和稀释每股收益(元)	2.52	2.24	1.63
总资产收益率(%)	1.13	1.22	1.17
净资产收益率(加权平均)(%) <sup>(1)</sup>	24.54	26.06	25.34
扣除非经常性损益后的净资产收益率(加权平均)(%) <sup>(2)</sup>	23.27	25.61	23.58

注：(1)(2) 2009 年度数据根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010 年修订)》的规定计算和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益(2008)》[证监会公告(2008)43 号]的规定计算。

### (三) 重要监管指标

单位：%

项目	标准值	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资本充足率	≥8	10.75	11.24	11.73
核心资本充足率	≥4	7.91	8.94	8.83
流动性比例	折人民币	≥25	32.07	41.04
存贷比	折人民币	≤75	71.90	70.82
拆借资金比例	拆入人民币	≤4	0.00	1.72
	拆出人民币	≤8	1.48	1.34
不良贷款率	≤5	0.54	0.83	1.15
单一最大客户贷款比例	≤10	6.53	2.82	4.18
最大十家客户贷款比例	≤50	38.71	19.77	20.94
拨备覆盖率	-	254.93	226.58	155.21
成本收入比	≤45	36.69	34.90	36.53
正常类贷款迁徙率	-	1.21	1.90	5.53
关注类贷款迁徙率	-	8.84	13.04	26.29
次级类贷款迁徙率	-	62.07	46.26	39.97
可疑类贷款迁徙率	-	9.49	6.06	18.66

注：1、本表中资本充足率、核心资本充足率、存贷款比例、流动性比例、单一最大客

户贷款比例、最大十家客户贷款比例按照上报监管机构的数据计算，其余指标根据财务报告相关数据计算。

2、根据中国银监会银监复（2008）187号文、银监复（2006）345号文和银监复（2005）253号文，公司发行金融债券所募集资金发放的贷款不纳入存贷款比例指标。

3、根据中国银监会银监发（2007）84号文，自2008年起，计算存贷比指标时分子“各项贷款”中不再扣减“贴现”。

4、存贷比 = 各项贷款余额 ÷ 各项存款余额 × 100%。

5、流动性比例 = 流动资产 ÷ 流动负债 × 100%。

6、拆借资金比例（拆入人民币） = 人民币拆入资金 ÷ 人民币吸收存款 × 100%。

7、拆出资金比例（拆出人民币） = 人民币拆出资金 ÷ 人民币吸收存款 × 100%。

8、不良贷款率 = (次级类贷款 + 可疑类贷款 + 损失类贷款) ÷ 各项贷款总额 × 100%；不良贷款按“五级分类”口径计算。

9、单一最大客户贷款比例 = 最大一家客户贷款总额 ÷ 资本净额 × 100%。

10、最大十家客户贷款比例 = 对最大十家客户发放的贷款总额 ÷ 资本净额 × 100%。

11、拨备覆盖率 = 贷款损失准备金余额 ÷ 不良贷款余额 × 100%。

12、成本收入比 = (业务及管理费 + 其他业务成本) ÷ 营业收入 × 100%。

## 第五节 管理层讨论与分析

除特别说明以外，本节分析披露的内容以本行按照新企业会计准则编制的报告期内财务报表为基础。

### 一、资产结构分析

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日，本行资产总额分别为 8,513.35 亿元、10,208.99 亿元和 13,321.62 亿元，年均复合增长率为 25.09%。本行资产构成主要包括发放贷款及垫款、投资、买入返售金融资产、现金及存放中央银行款项、存放同业及拆出资金。截至 2009 年 12 月 31 日，本行发放贷款及垫款净额、投资、买入返售金融资产、现金及存放中央银行款项、存放同业及拆出资金占资产总额的比例分别为 51.94%、14.84%、14.70%、12.90% 和 4.21%。

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日，本行本行贷款和垫款总额分别为 4,001.43 亿元、4,993.86 亿元和 7,015.97 亿元。企业贷款和垫款总额分别为 2,677.48 亿元、3,704.50 亿元和 5,325.84 亿元。报告期内，本行企业贷款和垫款持续增长，年均复合增长率为 41.04%，主要是本行准确把握中国宏观经济快速增长、城镇化建设进程不断加快、产业结构持续调整和升级等过程中出现的市场机会，理性进取，主动作为的结果。

按客户类型分类看，企业贷款在本行贷款组合中所占比例最大，截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年的 12 月 31 日，企业贷款占本行贷款和垫款总额的比例分别为 65.10%、62.66%和 72.10%。截至 2009 年 12 月 31 日，本行企业贷款总额比 2008 年末增加 1,929.62 亿元，增长 61.67%，主要原因是本行根据 2009 年经济形势变化和国家保增长、扩内需的相关政策，及时跟进国家重点工程、优质基础设施项目以及其他符合国家产业政策的专项项目和技术改造项目。

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日，本行个人贷款总额分别为 1,323.95 亿元、1,289.37 亿元和 1,690.14 亿元。报告期内，本

行个人贷款业务的发展,主要是因为本行推行分行零售事业部制改革和支行零售营销体系建设,合理配置了零售信贷资源,积极发展以个人按揭贷款为主的零售资产业务,不断推出具有针对性的零售产品。

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年的 12 月 31 日,本行票据贴现总额分别为 72.47 亿元、575.30 亿元和 267.02 亿元,分别占本行贷款和垫款总额的 1.81%、11.52%和 3.81%。

在保持资产规模不断扩张的同时,本行加强信贷资产质量管理,强化授信流程风险管控,推行专业尽职贷前调查,落实审查审批制度要求,加强双线贷后检查工作;严把客户、项目准入关,加强对企业主体的审核,审慎评估授信企业信用风险;抓好不良贷款的清收化解工作,同时加强关注类贷款、逾期贷款的管理,前移风险关口。截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年的 12 月 31 日,按照“五级分类”口径统计,本行不良贷款余额分别为 45.83 亿元、41.49 亿元和 37.79 亿元,不良贷款率分别为 1.15%、0.83%和 0.54%,不良贷款额和不良贷款率呈“双降”趋势,并保持在较低水平,反映了本行整体贷款质量不断提高。

本行投资组合包括以人民币计价或以外币计价的上市证券和非上市证券,包括交易性金融资产、可供出售金融资产、应收投资款项类投资及持有至到期投资。本行主要根据国内外宏观经济环境、政策调控及本行的投资组合配置需求调整投资组合。截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日,本行投资组合余额分别占总资产的 15.81%、15.48%和 14.84%。

本行资产的其他组成部分包括:(1) 买入返售金融资产;(2) 现金及存放中央银行款项;(3) 存放同业与拆出资金;(4) 长期股权投资;(5) 衍生金融工具;(6) 其他资产,包括应收利息、固定资产、在建工程等。

## 二、负债情况分析

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日,本行负债总额分别为 8,124.38 亿元、9,718.77 亿元和 12,725.64 亿元,2007 年-2009 年,负债年均复合增长率为 25.15%。本行负债主要由客户存款、同业存放及拆

入资金、应付债券和卖出回购金融资产等构成。截至 2009 年 12 月 31 日，本行客户存款、同业存放及拆入、应付债券、卖出回购金融资产占负债总额的比例分别为 70.80%、18.76%、5.42%和 3.61%。

客户存款是本行负债的主要组成部分。本行高度重视客户存款业务发展，通过资源配置、产品创新、综合考评、客户基础建设等措施，不断提高客户服务水平和产品竞争力，扩大优质客户群体，稳定发展一般负债业务。截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日，本行客户存款余额分别为 5,053.71 亿元、6,324.26 亿元和 9,008.84 亿元，占负债总额的比例分别 62.20%、65.07%和 70.79%。报告期内，本行客户存款总额保持持续较快的增长态势，2009 年末较 2008 年末增加 2,684.58 亿元，增长 42.45%，2008 年末较 2007 年末增加 1,270.55 亿元，增长 25.14%，年均复合增长率为 33.51%。

本行的其他负债包括：（1）同业存放及拆入资金；（2）应付债券；（3）卖出回购金融资产；（4）应付职工薪酬；（5）其他负债。

### 三、盈利能力分析

近年来，本行经营业绩保持了快速发展的势头，2007 年、2008 年、2009 年本行实现的净利润分别为 85.86 亿元、113.85 亿元和 132.82 亿元，年均复合增长率为 24.38%，盈利能力不断提高。

#### （一）营业收入分析

本行的营业收入主要源于利息收入和手续费及佣金收入。报告期内，本行利息净收入占营业收入的比例不断降低，由 2007 年的 94.52%下降至 2009 年的 85.87%，而手续费及佣金收入占营业收入比例不断提高，由 2007 年的 6.88%提高至 2009 年的 9.84%，本行中间业务所占比重逐步提高，业务结构不断完善。

##### 1、利息净收入

利息净收入是本行营业收入的重要组成部分。2007 年、2008 年及 2009 年本行利息净收入占营业收入的比例分别为 94.52%、88.15%和 85.87%。本行利息净收入主要受本行生息资产收益、付息负债成本以及这些资产和负债平均余额等因

素的影响。本行生息资产的平均收益率和付息负债的平均成本则在很大程度上受利率政策、货币政策、市场竞争、宏观经济状况和市场资金需求状况的影响。

## 2、利息收入

2009年本行利息收入为500.39亿元，与2008年相比减少24.86亿元，下降4.73%，利息收入下降的主要原因是本行生息资产平均收益率从2008年的5.43%下降为2009年的4.03%。同时，本行生息资产平均余额从2008年的8,971亿元增加为2009年的11,640亿元，增长29.75%，部分抵消了由于生息资产平均收益率波动而导致的利息收入下降。2008年本行实现利息收入525.25亿元，比上年增长123.27亿元，增长30.67%，主要原因是生息资产平均余额增加，生息资产平均收益率也上升。

## 3、利息支出

2009年，本行利息支出为228.37亿元，与2008年相比减少34.95亿元，下降13.27%，主要原因是本行付息负债平均余额从2008年的8,458亿元增加到2009年的11,019亿元，增长30.28%。付息负债年化平均成本从2008年的2.67%下降到2009年的1.79%，抵消了付息负债平均余额增长带来的利息支出增长。2008年本行利息支出为263.32亿元，比上年增长69.80亿元，增长36.07%，主要原因是本行付息负债平均余额逐年增加，同时付息负债的平均成本也逐年上升。

## 4、净利差和净息差

本行生息资产年化平均利率从2008年的5.43%下降到2009年的4.03%，下降了140个基点，付息负债年化平均成本从2008年的2.67%下降到2009年的1.79%，下降了88个基点，导致本行年化净利差从2008年的2.76%下降到2009年的2.24%，下降了52个基点。相应地，年化净息差也从2008年的2.92%下降到2009年的2.34%，下降了58个基点。这主要是因为：第一、央行自2008年9月开始连续降息，导致2009年银行资产负债重新定价；第二、国家实施适度宽松的货币政策，流动性较为宽裕，2009年新增贷款利率下浮占比较多，个人住房抵押贷款七折政策较多实施；第三、货币市场利率走低，同业运用资金收益率下降；第四、因为本行活期存款占比较高，利率下降幅度较小，最终导致本



行净利差和净息差水平收窄。与同业相比，本行今年净息差同比降幅较小，体现了本行在资产负债管理方面的灵活、高效。

## 5、手续费及佣金净收入

手续费及佣金净收入主要包括银行卡手续费、代理业务手续费、咨询顾问手续费等。2007年、2008年和2009年本行手续费及佣金净收入分别占营业收入的6.88%、8.83%和9.84%。由于本行致力于实现业务收入来源的多元化，持续推进业务及盈利模式的转型，加大对中间业务的考核力度，努力创新，不断开拓中间业务，使得手续费及佣金净收入逐年上升。本行手续费及佣金收入2009年比2008年增长了18.76%，2008年比2007年增长了72.87%，成为推动本行利润增长的另一个重要因素。手续费及佣金净收入增加的主要原因是本行银行卡业务、托管业务、咨询顾问业务和担保承诺业务实现了快速增长。

### （二）业务及管理费

2009年，本行业务及管理费为114.74亿元，与2008年相比增加11.25亿元，增长10.87%；2008年本行业务及管理费为103.49亿元，比上年增加23.43亿元，增长29.27%。报告期内本行业务及管理费持续增长的主要原因包括：（1）随着业务规模的扩大和市场竞争的加剧，本行业务发展和战略转型方面的投入随之增长；（2）本行增设新的分支机构，并招募相应的员工，也导致费用支出有所增加。

### （三）资产减值损失

2009年，本行资产减值损失5.18亿元，与2008年相比减少28.98亿元，下降84.82%，主要原因是：（1）本行资产质量经受了金融危机的考验，2009年末不良贷款余额较年初有所下降，不良贷款率降低到0.54%，资产质量保持优异；（2）本行拨备覆盖率2009年末达254.93%，在同类型银行中处于较高水平，显著超过监管部门的要求，拨备计提压力较小；（3）出于谨慎性考虑，2008年本行对涉及雷曼公司的债券投资计提了较为充分的减值准备；目前雷曼公司相关交易的部分债券投资已收回，2009年相应冲回了2008年末计提的部分减值准备。2008年，本行资产减值损失34.16亿元，比上年增加17.37亿元，主要原因为本行基于谨慎性原则，对制造业和房地产等行业加提专项准备，导致贷款损失准备

较 2007 年增加了 16.47 亿元。

#### （四）资产收益率

2007 年、2008 年和 2009 年，本行总资产收益率分别为 1.17%、1.22%和 1.13%，净资产收益率分别为 25.34%、26.06%和 24.54%。本行总资产收益率和净资产收益率稳定、均保持较高的水平，主要原因是：本行通过内部管理的各种机制确保合理有效的配置资本，以及大力发展中间业务、降低资本占用，使得本行历年资本使用效率较高；采用多元化的资产配置和负债来源策略，对市场变动反应灵敏；强化各类费用开支科学分类、精细化管理，进行有效的成本控制管理；授信管理、风险管理方面策略明确、管理细致、执行到位，使得贷款质量保持优异，信用成本相对较低；合理税收筹划，充分享受各类税收优惠政策。

### 四、现金流量分析

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日，本行现金及现金等价物净增加额为 555.26 亿元、-145.15 亿元和 347.12 亿元。本行经营活动产生的现金流入主要为客户存款和同业存放款项净增加额，以及各收取利息、手续费及佣金的现金。本行经营活动产生的现金流出主要为客户贷款及垫款净增加额。本行投资活动产生的现金流入主要为收回投资所收到的现金。本行投资活动产生的现金流出主要为投资所支付的现金。本行筹资活动产生的现金流入主要为吸收投资所收到的现金及发行债券所收到的现金。本行筹资活动产生的现金流出主要为偿还债务支付的现金，以及向股东分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

### 五、主要监管指标分析

单位：%

项目	标准值	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资本充足率	≥8	10.75	11.24	11.73
核心资本充足率	≥4	7.91	8.94	8.83
流动性比例	折人民币	≥25	32.07	41.04
			39.22	

项目		标准值	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
存贷比	折人民币	≤75	71.90	70.82	68.73
拆借资金比例	拆入人民币	≤4	-	1.72	0.13
	拆出人民币	≤8	1.48	1.34	0.66
不良贷款率		≤5	0.54	0.83	1.15
单一最大客户贷款比例		≤10	6.53	2.82	4.18
最大十家客户贷款比例		≤50	38.71	19.77	20.94
拨备覆盖率		-	254.93	226.58	155.21
成本收入比		≤45	36.69	34.90	36.53
正常类贷款迁徙率		-	1.21	1.90	5.53
关注类贷款迁徙率		-	8.84	13.04	26.29
次级类贷款迁徙率		-	62.07	46.26	39.97
可疑类贷款迁徙率		-	9.49	6.06	18.66

本行按照中国银行业监督管理委员会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算和披露核心资本充足率和资本充足率。报告期内，本行资本构成情况如下：

单位：亿元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>核心资本</b>			
普通股股本	50.00	50.00	50.00
其他核心资本	520.89	413.15	312.55
<b>核心资本总值</b>	<b>570.89</b>	<b>463.15</b>	<b>362.55</b>
<b>附属资本</b>			
一般贷款准备	68.02	44.90	38.94
定期次级债券	100.00	36.00	42.00
其他附属资本	40.00	41.47	40.00
附属资本总值	208.02	122.37	120.94
<b>扣除前总资本基础</b>	<b>778.92</b>	<b>585.52</b>	<b>483.49</b>
减：扣除项	(8.79)	(8.35)	(4.90)
<b>扣除后总资本基础</b>	<b>770.13</b>	<b>577.17</b>	<b>478.59</b>
风险加权资产	7,130.57	5,095.69	4,062.25
市场风险资本	2.47	3.18	1.29

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
核心资本充足率(%)	7.91	8.94	8.83
资本充足率(%)	10.75	11.24	11.73

## 六、会计政策变更、会计估计变更对财务状况、经营成果的影响

### (一) 会计政策变更、会计估计变更的影响分析

报告期内，本行未发生会计政策、会计估计变更的情形。

### (二) 所得税税率的变化

第十届全国人民代表大会第五次会议通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新企业所得税法”)，并于2008年1月1日起施行。新企业所得税法引入了包括将内、外资企业所得税税率统一为25%等的一系列变化。

根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)，本行深圳分行适用的企业所得税税率在2008年至2012年的5年期间内逐步过渡到25%。

### (三) 工资税前扣除事项获批

根据《财政部、国家税务总局关于核定兴业银行股份有限公司计税工资税前扣除标准有关问题的通知》(财税[2007]111号)文件，本行申请计税工资税前扣除事项获得批准。据此，本行对该会计估计变更事项调整使得2007年度所得税费用减少5.39亿元。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、募集资金总量及其依据

2009年11月21日，本行第六届董事会第十九次会议审议通过了《兴业银行股份有限公司关于配股方案的议案》；2009年12月8日，本行2009年第一次临时股东大会审议批准了《兴业银行股份有限公司关于配股方案的议案》。本行计划本次配股募集资金总额不超过180亿元。

### 二、本次募集资金用途

本次配股募集资金在扣除相关发行费用后的净额将全部用于补充资本金，提高资本充足率，支持本行业务的持续、快速、健康发展。

### 三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次发行募集资金对财务状况及经营成果产生的影响主要表现在：

1、本次配股有助于提高本行的资本充足率，增强抵御风险能力，增强核心竞争力，获得更多业务发展机会，进一步提高盈利能力。

2、本次配股价格以不低于发行前最近一期经境内审计师根据中国会计准则审计确定的每股净资产值为原则，因此本次募集资金到位后，本行的每股净资产将相应增加。

## 第七节 备查文件

- 一、公司最近三年的财务报告、审计报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书；
- 三、法律意见书和律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、中国证监会核准本次发行的文件。

备查文件的查阅地址：福建省福州市湖东路 154 号兴业银行董事会办公室

查阅时间：除法定节假日以外的每日 9:30—11:30，13:30—16:30

联系人：唐斌、黄婉如、陈文、江志流、李进宜

联系电话：0591-87839338

兴业银行股份有限公司

2010 年 5 月 20 日