

跟 踪 评 级 公 告

联合信评字[2006]004 号

联合资信评估有限公司通过对兴业银行股份有限公司 2005-2006 年 150 亿元金融债券的信用状况进行跟踪评级, 确定兴业银行股份有限公司 2005-2006 年 150 亿元金融债券的信用等级维持 AAA, 评级展望“稳定”。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零零六年三月十九日



兴业银行股份有限公司2005-2006年 150亿元金融债券跟踪信用评级分析报告

跟踪评级结果:

信用等级: A A A

评级展望: 稳定

跟踪评级时间: 2006 年 3 月 19 日

初次评级结果:

信用等级: A A A

初次评级时间: 2005 年 9 月 7 日

主要数据:

项 目	2005 年	2004 年
资产总额(亿元)	47398766.92	33996054.32
所有者权益(亿元)	1211488.75	1006395.12
主营收入(亿元)	1760074.74	1229744.93
利润总额(亿元)	352787.90	265994.00
净利润(亿元)	245498.89	167505.90
不良贷款率(%)	2.33%	2.50%
拨备覆盖率(%)	90.52%	86.98%
贷款损失准备率(%)	109.00%	107.11%
平均资产收益率(%)	0.87%	0.89%
平均资本收益率(%)	22.14%	20.83%
成本收入比(%)	22.08%	23.37%
流动性比例(%)	32.22%	37.75%
核心资本充足率(%)	4.90%	5.07%
资本充足率(%)	8.13%	8.07%

分析员

万华伟

Tel: 010-64912118 转 863

E-mail: whw@lianheratings.com.cn

地址

100101

北京市朝阳区安慧里四区 15 号楼五矿大厦 16 层

<http://www.lianheratings.com.cn>

评级观点

2005 年下半年, 兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)调整业务发展模式及盈利模式的收效明显, 公司治理结构不断完善, 资产规模与营业收入及利润稳步增长。同时, 联合资信也关注到银行业经营环境及竞争方式变化所带来的各种影响, 以及兴业银行不良贷款率下降而不良贷款额上升、资本充足性压力等因素。综合上述分析, 联合资信认为兴业银行及其外部环境未发生能影响本次金融债券信用水平的重大变化, 本次金融债券信用等级保持不变。

积极因素:

- 股权结构得到优化, 股东实力增强, 风控效率有所提高, 公司治理进一步完善。
- 新的五年(2006-2010 年)发展目标及总体战略清晰、明确。
- 业务结构初显优化, 中间业务收入、零售业务收入占比有所提高。
- 资产规模、收入及利润稳步增长, 资产质量继续提高。

关注:

- 受宏观经济、行业监管、同业竞争等主营环境影响, 经营压力逐步增大。
- 不良贷款率下降同时不良贷款额却出现上升, 隐含一定的信用风险。
- 保持资本充足性的压力依然存在。

一、发债主体概况

兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）成立于1988年8月，是经国务院和中国人民银行批准组建的首批股份制商业银行之一，最新注册资本39.99亿元。2005年9月，兴业银行发生股东变更，变更后前五大股东名称及其持股比例分别为：福建省财政厅持股25.51%；恒生银行持股15.98%；Tetrad Ventures Pte Ltd 持股5%；中国粮油食品（集团）有限公司持股4.25%；国际金融公司持股4%；前五大股东持股合计占比为54.74%。

截至2005年底，兴业银行在全国29个经济中心城市设立了328家分支机构；资产总额达4739.88亿元，负债总额4618.73亿元，所有者权益合计121.15亿元。2005年实现主营业务收入176.01亿元，净利润24.55亿元。截至2005年底，兴业银行核心资本充足率为4.90%，资本充足率为8.13%，不良贷款率为2.33%，拨备覆盖率为90.52%。

二、金融债券概况

兴业银行2005-2006年金融债券总发行规模为150亿元，兴业银行已于2005年11月发行了100亿元(第一期)，并拟于2006年发行剩余的50亿元(第二期)。

1. 第一期债券（已发行）概况

票面种类：实名制记帐式

发行规模：100亿元

债券利率：2.15%固定利率

债券期限：3年期

付息方式：按年付息，到期一次还本

使用情况：第一期金融债券发行成功后，兴业银行按照既定的募集资金用途，将100亿元金融债资金择机购进了3月期央行票据以锁定预期现金流，央行票据到期后，兴业银行将金融债资金基本用于优质贷款项目。第一期金

融债发行利率为2.15%，所持央行票据收益率为1.17%，新增贷款平均收益率为5.85%。按投资央行票据3个月，发放贷款9个月计算，兴业银行金融债资金第一年的综合利差达到2.53%，预计第二年 and 第三年的利差将达到3.7%，经济效益十分明显。

第一期金融债发行给兴业银行带来三年期稳定长期负债，有效降低了兴业银行的流动性风险；在流动性状况得到改善的同时，兴业银行利率风险状况也有所改善，第一期金融债发行后使兴业银行一年内资产负债重定价缺口减少了100亿元，兴业银行抵御市场利率波动的能力进一步增强。

2. 第二期债券（拟发行）概况

票面种类：实名制记帐式

发行规模：50亿元

债券期限、利率：5年期固定利率

发行价格：按面值平价发行，以100万元人民币为一个认购单位

付息方式：按年付息，到期一次还本

承销方式：余额包销

发行方式：中银国际负责组织承销团，银行间市场以簿记建档的方式公开发行

募集资金用途：期限匹配地运用于风险较低的优质资产项目

三、行业环境

1. 宏观经济

2005年国内生产总值达到18.23万亿元，较2004年增长9.9%；财政收入突破3万亿元，较2004年增加5232亿元；全年居民消费价格总水平上涨1.8%。国民经济呈现增长较快、效益较好、价格较稳的良好局面。与此同时，继续搞好宏观调控，坚持区别对待、有保有压的原则，综合运用财税、货币、土地等手段，控制固定资产投资过快增长，遏制房地产投资过

快增长和房价过快上涨的势头。进一步增加农业、能源、交通、社会事业等薄弱环节投入，促进协调发展，增强发展后劲。加强经济运行调节，继续缓解煤电油运紧张状况，保障了经济平稳较快增长。总体看，宏观经济环境继续保持平稳发展势头，同时通过宏观调控推进经济结构调整和增长方式转变。

2. 银行业监管

2005 年以来，中国银监会在降低银行业的信用风险方面取得明显成效，通过全面推行五级分类管理并采取有效措施降低不良贷款规模，截至 2005 年底，商业银行整体不良贷款率首次下降到一位数，为 8.6%；继续加强对商业银行资本制约和监管，短期来看，强化资本约束将直接制约银行贷款业务的拓展，但长期来看，将改变银行的经营理念，激励银行不断完善内部管理，引导银行走向综合化经营，从而使银行体系的风险得到有效的控制；通过改进监管方法和手段，强化信贷风险管理，2006 年初，中国银监会颁布了《商业银行风险监管核心指标（试行）》，进一步强化了对商业银行的非现场监管要求。总体看，随着国内银行业监管向国际接轨的步伐加快，将逐步转变传统的银行经营管理观念，这有助于国内银行业整体降低运营风险并提高竞争力。

3. 同业竞争

2005 年，国内金融机构的市场化改革步伐继续加快。四大国有银行中建行已在香港成功上市；中行的股份制改造已顺利完成，有可能在近期上市；工行的股份制改造基本完成，并拟在 2006 年上市。股份制银行中交行已在香港成功上市，加上已在国内上市的 4 家股份制银行，共有 5 家股份制银行上市。上述银行在资本充足性及筹措渠道、治理结构及内控机制、人才优势及创新能力、业务结构与营业网点等方面均拥有比较强的竞争实力。与此同时，城市商业银行和农村信用社等中小金融机构改革

继续深化，外资银行进入步伐也逐渐加快。此外，债券等资本市场出现了较大突破，直接融资市场的发展，促使部分银行优质客户的融资观念及资金管理手段发生改变。总体看，银行业的市场竞争将更趋激烈，股份制银行的运营环境尤待重视。

随着国内利率市场化改革的全面展开，价格管理水平将成为金融市场竞争的一种主要手段，银行的定价能力和盈利水平将受到较大挑战；随着国内有管理的浮动汇率制度的实行，为银行加快外汇业务发展，改善收入结构提供了机遇，同时也加大了市场风险；资本市场迅速发展带来了融资方式与融资结构的转变，对银行的业务结构、营销模式将产生实质影响；各种理财产品、证券承销、财务顾问、并购策划、货币基金等新型业务的发展，促使银行业不断吸收专业人才，塑造自身创新能力。总体看，银行业的竞争方式将由传统的前端、同质逐步向新型的高端、创新方向发展。

四、公司治理及内部控制

1. 公司治理

2005 年 11 月 15 日，中国粮油食品（集团）有限公司受让佛山市三水健力宝健康产业投资有限公司、湖南省电力公司、湖南湘能电力股份有限公司等 3 家机构持有的兴业银行股份，转让后持有兴业银行 1.7 亿股股权，成为兴业银行的第四大股东。兴业银行的股权结构得以优化，股东实力显著增强。目前，兴业银行除股东发生变更外，董事会、监事会和高级管理层等公司治理各层级机构成员未发生较大变化，专家治行的经营理念贯彻始终，董事会、监事会及其下设委员会机构的议事规则进一步优化，公司治理传导机制依然规范、有序。

总体看，兴业银行的股权结构较为合理，公司治理传导机制规范、有序，法人治理结构进一步完善。

2. 发展战略

2006-2010 年是兴业银行全面发展的关键时期，为此兴业银行制定了新的五年发展目标及总体战略。未来五年，兴业银行的发展目标是，建设“经营稳健、管理规范、成长快速、服务领先、特色鲜明、回报一流”的综合性银行；总体战略是，积极把握我国金融市场化、国际化和综合化发展的各项机遇，全面贯彻落实科学发展观，继续坚持从严治行、专家办行、科技兴行和服务立行，深入推进业务发展模式和盈利模式战略转变，通过结构调整、体制改革和业务创新，着力提升以价值创造为核心的服务能力和管理能力，向“一流银行、百年兴业”的远大目标持续迈进。

总体看，兴业银行打造综合性银行的战略目标与国内银行业的发展趋势是相一致的，也符合其自身发展特点。

3. 风险管理及内部控制

兴业银行对分行实行矩阵式双线风险管理，在各分行设立风险管理部门，调整分行风险管理的组织架构，强化分行风险管理力度。将信用审查职能从分行风险管理部门中独立出来，单独设立分行信用审查部、风险管理部，明确职责分工，加强人员配置，强化双线管理，提高分行风险管理能力，促进风险管理的专业化分工，使总行各项风险管理政策能够更有效执行。目前，兴业银行在涉及到具体业务品种的风险管控及风险定价方面尚存在一定的改进之处。

兴业银行积极推进授信审批机制改革，设立区域审批中心。截止 2005 年 9 月底，兴业银行已在北京、上海、广州、福州等四地设立总行派驻审批中心，各审批中心在总行授权范围内履行信用业务审查审批职能。兴业银行结合区域审批中心的设立，推进审查审批流程改革，授予区域审批中心相应的审批权限，对总行本部和分行业务权限进行相应调整，适当缩小分行风险敞口审批权限，进一步优化审批权限设置。兴业银行的审批中心成立时间不长，贷款

审批在权限设定、兼顾效率、贴近市场等方面的磨合尚需验证，应加以关注。

总体看，兴业银行在强调风险管控同时也兼顾了效率，但在按业务细分的风险管控及授权管理等方面尚存改进之处。

五、主要业务经营

截至 2005 年底，兴业银行各项存款余额 3537.06 亿元，较 2004 年增长 25.49%；各项贷款余额 2425.72 亿元，较 2004 年增长 19.49%。上述数据显示，兴业银行存贷款业务继续保持良好的增长趋势，但增长速度已逐步放缓。究其原因，一方面有宏观经济环境变化的影响，另一方面也表现为面临较大的资本充足率瓶颈。2005 年，兴业银行存款增长速度显著高于贷款增长速度，将有助于其推动业务发展模式及盈利模式转变。

1. 公司业务

截至 2005 年底，兴业银行公司贷款余额 2119.78 亿元，较 2004 年增长 14.16%，继续保持稳定增长势头；公司存款余额 2563.18 亿元，较 2004 年增长 27.65%，增幅比较明显。

总体看，兴业银行公司业务始终保持稳步增长，并在行业内具有一定优势，但受限于资本充足率的约束，公司业务规模快速增长存在一定的难度。

2. 同业业务

截至 2005 年底，兴业银行各项同业本外币资金来源合计 1663.14 亿元，占全行各项资金来源 35.1%，较 2004 年增长 56.76%，这一方面表明同业负债业务发展较快，另一方面也反映出兴业银行有流动性趋紧的迹象；银银平台签约客户达到 31 家，初具规模，代理行网络继续扩张，代理行家数达 771 家，累计实现证券资金结算量 2504.72 亿元，代销基金等理财产品达 44.1 亿元。

总体看，兴业银行同业业务的负债业务及中间业务发展较快。

3. 资金业务

截至 2005 年底，兴业银行人民币各项资金交易总量 14899 亿元，市场排名 7，较 2004 年的排名上升 6 位。其中，现券交易总量 3079 亿元，较 2004 年增加 2034 亿元，市场排名第 10，较 2004 年下降 1 位；质押式回购交易总量 10900 亿元，较 2004 年增加 8395 亿元，市场排名第 7；资金拆借交易总量 516 亿元，比 2004 年减少 595 亿元，市场排名第 16，比 2004 年下降 12 位。

总体看，兴业银行资金业务继续保持快速发展势头，流动性与收益性皆较好，相对而言，其代理、理财等中间业务发展略显滞后。

4. 零售业务

截至 2005 年底，兴业银行本外币零售综合理财资金余额 491.98 亿元，较年初新增 219.91 亿元，增长 80.84%，本外币储蓄存款余额 305.1 亿元，较年初实际新增本外币储蓄存款 66.67 亿元，为历年同期增量之最，零售负债业务迅猛增长；个人贷款余额为 303.44 亿元，较年初增加 131.84 亿元，增长 76.83%，零售资产业务同步增长；累计发卡量 594.24 万张，比年初增加 177.47 万张，增长 42.64%，兴业卡累计刷卡消费量 27.53 亿元，较去年增加 11.38 亿元，增长 70.42%。

总体看，受益于兴业银行逐步调整的战略政策支持，兴业银行各项零售业务发展迅速，整体的市场知名度及竞争力有所提高。

六、财务状况

兴业银行提供的 2003-2005 年度财务报表均经福建华兴有限责任公司会计师事务所审计。

1. 资产质量

截止 2005 年底，兴业银行资产总额为

4739.88 亿元，较 2004 年增长 39.42%，其中，存放、拆放同业款项均较 2004 年出现大幅下降，最低降幅都超过 60%以上；与此同时，短期投资、买入返售证券款均较 2004 年出现较大幅度上升，最低升幅都超过 180%以上，此外，长期债券投资也较 2004 年增长 101.53%。上述科目出现较大变化的原因在于，兴业银行一直保持较快速度增长，而其资本充足率始终在监管警戒线附近上下浮动，为此兴业银行在 2005 年末大幅减少风险高的资产，严控信贷投放总量，将大部分资金投在风险低的国债及金融债等债券资产上。需关注的是，长、短期债券投资合计约占到总资产的 24.73%，较 2004 年的 14.16%出现了较大增长，但因债券组合的久期较短，受利率波动影响的市场风险相对较小。

按照贷款资产的五级分类口径统计，截至 2005 年底，兴业银行不良贷款余额为 56.47 亿元，较 2004 年增长 11.23%，不良贷款比率为 2.33%，较 2004 年的 2.50%略有下降。尽管兴业银行的不良贷款率始终处于下降趋势，且在股份制银行中处于较好水平，但其不良贷款额却没有得到有效控制，应当引起高度关注。从提取的呆帐准备情况看，截至 2005 年底，兴业银行累计提取呆帐准备 51.12 亿元，较 2004 年增长 15.76%，累计提取的呆帐准备大幅增加，使得兴业银行的拨备覆盖率由 2004 年的 86.98%增长到 2005 年的 90.52%，贷款损失准备率由 2004 年的 107.11%提高到 2005 年的 109.00%，抵御预期损失的能力有所增强。此外，兴业银行于 2005 年末一次性提取了 24.00 亿元一般准备，而此前未曾提取过一般准备，使得抵御非预期损失的能力显著增强。

总体看，兴业银行资产质量较好。

2. 负债结构与融资能力

截至 2005 年底，兴业银行负债总额为 4618.73 亿元，较 2004 年增长 35.12%，其中，各项存款较 2004 年增长 25.49%，低于负债的增长速度，主要原因在于长期性质的存款较

2004 年出现了负增长,但存款增速仍要高于各项贷款的增速。2005 年 11 月,兴业银行发行了 100 亿元金融债券,约占到当年底长期负债的 16.16%,长期资金不足的现象有所改善。若本期兴业银行剩余的 50 亿元金融债券发行成功,将进一步改善其资产负债结构,逐步缓解期限不匹配的压力。

总体看,兴业银行负债结构合理,融资能力较强。

3. 经营效率及盈利能力

2005 年全年兴业银行累计实现各项营业收入 176.01 亿元,较 2004 年增长 43.13%,实现净利润 24.55 亿元,较 2004 年增长 46.56%,显示出较强的增长势头。

截至 2005 年底,兴业银行的利息回收率为 97.07%,较 2004 年的 98.72%下降了 1.65%;平均资产收益率为 0.87%,较 2004 年的 0.89%略有下降;平均资本收益率为 22.08%,较 2004 年的 20.83%有一定增长;上述盈利指标均处在较理想状态。从费用控制看,2005 年的成本收入比为 22.08%,较 2004 年的 23.37%出现一定下降。

总体看,兴业银行的盈利能力较强且较稳定。

4. 流动性及资本充足性

截止 2005 年底,兴业银行流动性比例(人民币)为 32.22%,较 2004 年下降了 5.33%;准备金比例(人民币)为 11.14%,较 2004 年下降了 1.65%;中长期贷款比为 59.86%,较 2004 年下降了 7.87%。兴业银行部分流动性指标有趋紧迹象,但仍保持了较强的短期支付能力,同时资金利用率也有所提高。

截止 2005 年底,兴业银行核心资本充足率为 4.90%,较 2004 年下降了 0.17%,核心资本补充相对不足;资本充足率为 8.13%,较 2004 年增加了 0.06%,上升原因与兴业银行年末调整风险资产直接相关。总体看,兴业银行核心资本补充渠道尚不通畅,按目前口径计算其附

属资本增加也有限,资本充足率压力依然较大,通过增资或上市才能有效缓解资本充足率的压力问题。

兴业银行 2005 年的经营性净现金流量为 830.08 亿元,较 2004 年增长 508.96%,增长原因在于 2005 年的同业拆入巨幅增加所致,剔除该影响因素,兴业银行的现金流仍比较充裕,对本次金融债券的保护能力较强。此外,由于兴业银行的盈利能力较强,且预计未来几年仍将保持较快的增长速度,这将对本次金融债券的还本付息提供较好保护。

总体看,本次金融债券的偿付风险小。

七、跟踪评级观点

2005 年下半年,兴业银行调整业务发展模式及盈利模式转变的收效明显,公司治理结构不断完善,资产规模与营业收入及利润稳步增长。同时,联合资信也关注到银行业经营环境及竞争方式变化所带来的各种影响,以及兴业银行不良贷款率下降而不良贷款额上升、资本充足性压力等因素。综合分析,联合资信认为兴业银行及其外部环境未发生能影响本次金融债券信用水平的重大变化,本次金融债券信用等级保持不变。

附表 1-1 资产负债表（资产）

单位：万元

资产	2003 年	2004 年	2005 年
流动资产			
现金及银行存款	79,701.98	95,730.42	118,622.90
存放中央银行款项	4,646,566.43	4,874,213.79	3,835,144.81
存放同业和金融性公司款项	847,574.08	1,427,221.63	1,850,690.87
拆放同业	26,755.34	147,278.44	56,736.81
拆放金融性公司	158,520.44	98,868.36	13,000.00
短期贷款	9,958,130.56	13,017,548.87	14,810,021.68
进出口押汇	93,204.53	64,996.56	75,124.80
应收利息	33,418.21	48,556.23	132,160.37
其他应收款	24,841.08	50,214.19	69,184.46
减：坏帐准备	3,168.86	5,251.34	8,042.82
贴现	1,299,198.87	1,268,270.09	1,261,885.21
短期投资	713,572.67	1,886,816.47	5,820,577.10
减：短期投资跌价准备			
买入返售证券款	1,483,160.02	1,769,826.60	5,051,404.47
待摊费用	1,954.46	3,042.83	3,603.74
一年内到期的长期债券投资	194,585.78	327,487.13	313,058.68
流动资产合计	19,558,015.59	25,074,820.27	33,403,173.09
长期资产			
中长期贷款	3,942,327.59	5,504,896.36	7,585,696.77
逾期贷款	10,415.78	39,701.42	55,008.61
非应计贷款	391,256.25	405,668.44	469,413.61
减：贷款损失准备	372,514.21	441,580.37	511,155.22
长期债券投资	1,945,798.29	2,928,403.21	5,901,574.48
长期股权投资	5,000.00	5,000.00	5,000.00
减：长期投资减值准备			
长期投资净额	1,950,798.29	2,933,403.21	5,906,574.48
固定资产原价	327,151.13	339,828.81	359,164.74
减：累计折旧	66,294.87	79,580.72	98,232.69
固定资产净值	260,856.26	260,248.09	260,932.04
减：固定资产减值准备		1,008.71	1,008.71
固定资产净额	260,856.26	259,239.38	259,923.33
在建工程	6,985.89	1,414.01	7,186.60
减：在建工程减值准备			
固定资产清理			
长期资产合计	6,190,125.85	8,702,742.45	13,772,648.18
无形资产及其他资产			
无形资产	3,099.76	49,717.19	46,533.81

减：无形资产减值准备			
长期待摊费用	25,512.25	26,247.01	28,475.17
待处理抵债资产	53,352.35	66,840.19	65,655.49
减：待处理抵债资产减值准备		8,556.66	9,957.22
其他长期资产		7,190.69	6,972.20
无形资产及其他资产合计	81,964.36	141,438.42	137,679.45
递延税项			
递延税项借项	68,557.03	77,053.18	85,266.20
资产总计	25,898,662.83	33,996,054.32	47,398,766.92

附表 1-2 资产负债表（负债及股东权益）

单位：万元

负债及股东权益	2003 年	2004 年	2005 年
流动负债			
短期存款	9,501,830.31	18,970,172.60	22,483,108.83
短期储蓄存款	728,213.41	2,251,960.39	2,902,251.28
财政性存款	3,267.64	904.13	2,364.87
向中央银行借款	30,000.00		
同业和金融性公司存放	2,833,008.66	3,094,922.97	6,542,996.42
同业和金融性公司拆入	120,000.00	90,350.25	40,351.00
卖出回购款项	1,021,358.41	552,576.96	1,912,305.14
汇出汇款	86,713.06	14,141.85	28,497.38
应解汇款及临时存款	34,316.82	34,120.89	26,236.51
委托资金	21,210.90	11,422.20	117,172.78
存入短期保证金	426,609.80	2,892,583.76	5,375,620.81
应付利息	56,908.87	79,314.88	188,808.67
应付工资	27,798.43	51,337.09	91,511.97
应付福利费	14,201.15	19,834.70	25,416.78
应交税金	44,841.81	70,207.41	65,778.90
其他应付款		5,016.39	7,325.79
应付股利	6,749.66	16,566.59	4,283.91
其他应付款	73,257.23	77,696.34	170,803.48
递延收益			15,885.18
其他流动负债		13,184.52	
流动负债合计	15,030,286.16	28,246,313.94	40,000,719.71
长期负债			
长期存款	6,865,365.90	4,009,882.89	4,433,433.08
长期储蓄存款	986,725.20	132,747.37	151,219.57
存入长期保证金	2,114,026.34	714.99	1,905.82
次级定期债务	300,000.00	600,000.00	600,000.00
应付长期债券			1,000,000.00
长期负债合计	10,266,117.44	4,743,345.26	6,186,558.46
递延税项			
递延税项贷款			
负债合计	25,296,403.60	32,989,659.20	46,187,278.17
股东权益			
股本	300,000.00	399,900.00	399,900.00
资本公积	114,091.40	283,921.39	283,921.39
盈余公积	50,299.67	75,425.56	99,975.44
其中：公益金	20,434.95	28,810.25	28,810.25

一般准备			240,000.00
未分配利润	137,768.16	247,148.18	187,691.92
其中：拟分配现金股利		40,405.26	
股东权益合计	602,159.23	1,006,395.12	1,211,488.75
负债及股东权益合计	25,898,662.83	33,996,054.32	47,398,766.92

附表 2 利润及利润分配表

单位：万元

项目	2003 年	2004 年	2005 年
一、营业收入	858,120.64	1,229,744.93	1,760,074.74
利息收入	724,007.73	958,653.18	1,252,676.07
金融机构往来收入	112,475.94	155,861.72	188,993.62
中间业务收入	14,995.62	23,455.40	31,606.73
汇兑收益	5,143.48	6,667.81	5,391.12
投资收益	88,958.88	81,113.11	276,447.61
其他营业收入	1,497.87	3,993.70	4,959.61
二、营业支出	403,887.65	908,140.12	1,334,968.71
利息支出	256,903.78	378,155.88	570,542.15
金融机构往来支出	144,316.64	132,400.51	223,547.19
手续费支出	2,647.86	4,148.77	7,883.97
营业费用	207,773.38	287,332.55	388,539.17
汇兑损失	19.37		
其他营业支出	99,443.49	106,102.41	144,456.25
三、营业税金及附加	40,568.68	55,088.75	73,964.32
四、营业利润	413,664.31	266,516.06	351,141.71
加：营业外收入	2,845.24	2,660.03	3,469.31
减：营业外支出	1,697.43	3,182.09	1,823.12
五、计提资产损失准备前利润总额			
减：资产损失准备			
六、计提资产损失准备后利润总额	414,812.12	265,994.00	352,787.90
减：所得税	61,142.53	98,488.10	107,289.01
七、净利润	353,669.59	167,505.90	245,498.89
加：年初未分配利润	55,668.30	137,768.16	247,148.18
盈余公积转入			
八、可供分配的利润	409,337.89	305,274.06	492,647.07
减：提取法定盈余公积	13,541.16	16,750.59	24,549.89
提取法定公益金	6,770.58	8,375.30	
提取一般风险准备			240,000.00
九、可供股东分配的利润	389,026.15	280,148.18	228,097.18
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	33,000.00	33,000.00	40,405.26
转作股本的普通股股利			
十、年末未分配利润	356,026.15	247,148.18	337,691.92

附表 3-1 现金流量表

单位：万元

项目	2003 年	2004 年	2005 年
一、经营活动产生的现金流量			
收回的中长期贷款		1,731,261.74	1,936,533.92
吸收的活期存款净额		5,856,812.88	6,654,196.06
吸收的活期存款以外的其它存款		13,227,417.73	33,320,869.96
拆入金融机构资金净额		261,914.31	3,448,073.46
收取的利息		1,112,910.07	1,452,696.80
收取的手续费		23,455.40	31,606.73
收回的已于以前年度核销的贷款		2,001.80	195.75
吸收的委托资金净额		296,931.28	1,892,728.82
买入待返售款项净现金流入		-	602,700.00
卖出待回购款项净现金流入		-	1,346,543.66
收到的其它与经营活动有关的现金		24,923.90	12,619.29
现金流入小计		22,537,629.12	50,698,764.43
对外发放的中长期贷款		3,259,192.64	4,017,334.33
对外发放的短期贷款净额		3,075,903.81	1,952,857.75
对外发放的委托贷款净额		306,719.98	1,786,978.23
买入待返售款项净现金流出		555,417.36	
卖出待回购款项净现金流出		468,781.45	
支付的活期存款以外的其它存款本金		11,848,072.42	32,877,656.76
存放中央银行限定性存款净额		547,933.34	412,729.32
存放同业和金融性公司款项净现金流出		179,419.62	165,804.52
拆放同业和金融性公司款项净现金流出		6,583.31	39,374.48
向中央银行借款及同业和金融性公司拆入净现金流出		59,649.75	49,999.25
支付的利息		477,299.18	691,186.42
支付的手续费		4,148.77	7,883.97
支付给职工以及为职工支付的现金		105,115.93	113,225.24
支付的所得税款		89,023.63	129,316.36
支付的除所得税以外的其它税费		47,683.77	69,346.29
支付的其他与经营活动有关的现金		143,567.75	84,256.99
现金流出小计		21,174,512.71	42,397,949.90
经营活动产生的现金流量净额		1,363,116.41	8,300,814.53
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		10,497,076.56	17,939,427.21
取得债券利息收入所收到的现金		92,247.49	235,471.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		5,851.20	5,321.33
收到的其他与投资活动有关的现金		244,870.66	

现金流入小计		10,840,045.90	18,180,220.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		78,274.84	47,237.41
权益性投资所支付的现金			
债权性投资所支付的现金		12,710,104.35	23,692,150.73
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		12,788,379.20	23,739,388.14
投资活动产生的现金流量净额		-1,948,333.30	-5,559,167.64
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金		269,729.99	
发行债券所收到的现金		300,000.00	1,000,000.00
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		569,729.99	1,000,000.00
偿还债务所支付的现金			
分配股利或利润所支付的现金		23,183.07	52,687.94
偿还利息所支付的现金		11,859.79	27,567.00
现金流出小计		35,042.86	80,254.94
筹资活动产生的现金流量净额		534,687.13	919,745.06
四、汇率变动对现金的影响		451.05	-12,337.47
五、现金及现金等价物净增加额		-50,078.71	3,649,054.48

附表 3-2 现金流量表补充资料

单位：万元

项目	2003 年	2004 年	2005 年
一、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
以固定资产偿还债务			
以投资偿还债务			
以固定资产进行长期投资			
融资租赁固定资产			
二、将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		167,505.90	245,498.89
加：计提的坏账准备		1,583.29	2,796.69
计提存拆放款项减值准备		3,732.47	-5,991.41
计提的坏账准备		-981.66	4,115.33
计提的抵债资产减值准备		101,141.00	142,221.35
固定资产折旧		19,006.72	21,031.15
无形资产摊销		1,077.24	5,310.40
长期待摊费用摊销		12,293.32	14,464.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-299.75	-955.92
固定资产报废损失			
投资损失（减：收益）		-81,113.11	-276,447.61
待摊费用的减少		-1,079.73	-560.92
经营性应收项目的减少（减：增加）		-5,651,391.97	-4,149,033.04
经营性应付项目的增加（减：减少）		6,780,233.95	12,254,386.01
支付的次级债利息		11,859.79	31,641.63
其他		-451.05	12,337.47
经营性活动产生的现金流入净额		1,363,116.41	8,300,814.53
三、现金及现金等价物净增加情况			
货币资金的期末余额		95,730.42	118,622.90
减：货币资金的期初余额		79,701.98	95,730.42
现金等价物的期末余额		5,322,320.41	8,948,482.41
减：现金等价物的期初余额		5,388,427.57	5,322,320.41
现金及现金等价物净增加额		-50,078.71	3,649,054.48