

A 股代码:601166

A 股简称:兴业银行

优先股代码: 360005、360012

优先股简称: 兴业优 1、兴业优 2

兴业银行股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本年度报告所载财务数据及指标按照中国企业会计准则编制，除特别说明外，为合并报表数据，货币单位以人民币列示。

1.6 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	兴业银行	601166	-
优先股	上海证券交易所	兴业优1	360005	-
优先股	上海证券交易所	兴业优2	360012	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈信健	陈志伟
电话	(86)591-87824863	
传真	(86)591-87842633	
电子信箱	irm@cib.com.cn	

1.7 董事会审议的报告期普通股股息派发预案：拟以普通股总股本 19,052,336,751 股为基数，每 10 股普通股派发现金股利 6.10 元（含税）。

优先股股息支付预案：拟支付优先股股息合计 11.47 亿元。其中，“兴业优 1”优先股总面值 130 亿元，计息期间为 2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，拟支付股息 7.80 亿元（年股息率 6%）；“兴业优 2”优先股总面值 130 亿元，股息计息期间为 2015 年 6 月 24 日至 12 月 31 日，拟支付股息 3.67 亿元（年股息率 5.40%）。

二 报告期主要业务

（一）主要业务和经营模式

公司成立于 1988 年 8 月，是经国务院、中国人民银行批准成立的首批股份制商业银行之一，2007 年 2 月 5 日在上海证券交易所正式挂牌上市，现已发展成为治理完善、特色鲜明、服务优良的全国性股份制商业银行，并稳居全球前 50 强银行之列。

公司主要从事商业银行业务，经营范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；代理发行股票以外的有价证券；买卖、代理买卖股票以外的有价证券；资产托管业务；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；结汇、售汇业务；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；财务顾问、资信调查、咨询、见证业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。公司已在全国各主要城市设立了 119

家分行、1,787 家分支机构，与全球 1,500 多家银行建立了代理行关系，并建设了网上银行“在线兴业”、电话银行“95561”、手机银行“无线兴业”和直销银行，不断完善虚实结合、覆盖全国、衔接境内外的服务网络。

开业二十多年来，公司坚持“真诚服务，相伴成长”的经营理念，致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务，主要经营业务分为企业金融、零售银行和金融市场三大板块。企业金融业务主要包括企业存贷款业务、投资银行、贸易金融、现金管理、环境金融、小企业业务和机构业务等。零售银行业务主要包括零售银行业务、信用卡业务和私人银行业务等。金融市场业务主要包括同业业务、资金业务、资产管理和资产托管等。

公司积极推进业务转型,巩固并加强以交易银行为重点的基础业务，坚持“大投行、大资管、大财富”发展方向，加快发展以轻资本、轻资产为特征的重点业务，持续探索推进以服务资本市场为主要方向的创新业务。不断深化风险管理体制改革，提升合规内控管理有效性，努力保持资产质量总体稳定，有力支持创新业务发展。公司持续发力集团化建设，集团化布局不断完善，增强多市场运作和综合化服务能力，成为国内金融牌照资源最丰富的银行集团之一。

（二）行业情况和发展态势

在国内经济新常态下，中国银行业发展正在进入新的阶段。具体来看，经济增长动力切换，经济增速下行，商业银行经营业绩由高速增长转入中低速增长。经济结构调整持续推进，信用风险暴露加剧，商业银行资产质量持续下行。利率市场化改革基本完成，金融脱媒愈演愈烈，行业准入放开，跨界竞争加剧，银行经营所面临的压力不断增大。面对形势的变化，商业银行加快经营转型的步伐，加快传统业务重心下沉，大力推动发展投行、资管、理财、托管、财富管理新兴业务。金融综合化、集团化、国际化稳步推进，主要商业银行形成不同类型的金融控股集团。未来一段时期，加强风险应对，实施创新驱动，深化转型发展，将成为商业银行经营的主旋律。公司将因势而变，扬长避短，学习和借鉴市场先进经验，提前谋划布局，规避主要风险，抓住发展机遇，探索和坚持自身特色的可持续发展道路。

三 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

项 目	2015 年	2014 年	本年较上年增减(%)	2013 年
营业收入	154,348	124,898	23.58	109,287
利润总额	63,244	60,598	4.37	54,261
归属于母公司股东的净利润	50,207	47,138	6.51	41,211
归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润	49,493	46,660	6.07	40,998
基本每股收益(元)	2.63	2.47	6.48	2.16
稀释每股收益(元)	2.63	2.47	6.48	2.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	2.60	2.45	6.12	2.15
总资产收益率(%)	1.04	1.18	下降 0.14 个百分点	1.20
加权平均净资产收益率(%)	18.89	21.21	下降 2.32 个百分点	22.39
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	18.63	21.00	下降 2.37 个百分点	22.27

成本收入比(%)	21.59	23.78	下降 2.19 个百分点	26.71
经营活动产生的现金流量净额	818,693	682,060	20.03	209,119
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	42.97	35.80	20.03	10.98
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	本年末较上年末 增减(%)	2013 年 12 月 31 日
总资产	5,298,880	4,406,399	20.25	3,678,304
归属于母公司股东权益	313,648	257,934	21.60	199,769
归属于母公司普通股股东的 所有者权益	287,743	244,976	17.46	199,769
期末普通股总股本	19,052	19,052	-	19,052
归属于母公司普通股股东的 每股净资产(元)	15.10	12.86	17.46	10.49
不良贷款率(%)	1.46	1.10	上升 0.36 个百分点	0.76
拨备覆盖率(%)	210.08	250.21	下降 40.13 个百分点	352.10
拨贷比(%)	3.07	2.76	上升 0.31 个百分点	2.68

3.2 资本充足率

单位：人民币百万元

主要指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本净额	383,504	328,767	250,183
其中：核心一级资本	289,769	246,484	201,153
其他一级资本	25,909	12,958	-
二级资本	69,420	69,933	50,663
扣减项	1,594	608	1,633
加权风险资产合计	3,427,649	2,911,125	2,310,471
资本充足率(%)	11.19	11.29	10.83
一级资本充足率(%)	9.19	8.89	8.68
核心一级资本充足率(%)	8.43	8.45	8.68

注：本表根据《商业银行资本管理办法(试行)》及按照上报监管机构的数据计算。

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：人民币百万元

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	34,207	38,051	40,096	41,994
归属于上市公司股东的净利润	14,790	12,954	13,477	8,986
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益后的净利润	14,686	12,822	13,281	8,704
经营活动产生的现金流量净额	(53,728)	734,467	(73,713)	211,667

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东及前 10 名股东持股情况表

截至报告期末，公司普通股股东账户总数为 258,931 户，本年度报告披露日前上一月末的普通股股东账户总数为 247,147 户。

单位：股

股东名称	期内增减	期末持股数	占总股本比例 (%)	持有的有限售条件股份数	股份质押或冻结情况	股东性质
福建省财政厅	0	3,402,173,769	17.86	0	无	国家机关
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	0	948,000,000	4.98	948,000,000	无	国有法人
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	327,639,977	801,639,977	4.21	474,000,000	无	国有法人
梧桐树投资平台有限责任公司	671,012,396	671,012,396	3.52	0	无	国有法人
中国烟草总公司	0	613,537,500	3.22	613,537,500	无	国有法人
中国证券金融股份有限公司	546,880,092	546,880,092	2.87	0	无	国有法人
中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	0	474,000,000	2.49	474,000,000	无	国有法人
福建烟草海晟投资管理有限公司	0	441,504,000	2.32	0	无	国有法人
天安财产保险股份有限公司—保赢 1 号	323,410,360	326,560,360	1.71	0	无	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	295,068,900	295,068,900	1.55	0	无	国有法人

注：中国人民财产保险股份有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司均为中国人民保险集团股份有限公司的子公司；福建烟草海晟投资管理有限公司、湖南中烟投资管理有限公司均为中国烟草总公司的下属公司。

5.2 公司不存在控股股东或实际控制人，第一大股东为福建省财政厅。

5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末优先股股东总数(户)				30		
年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数				30		
股东名称	报告期内股份增减变动	期末持股数量	比例 (%)	所持股份类别	质押或冻结情况	股东性质
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	39,860,000	44,114,000	16.97	优先股	无	其他
福建省财政厅	0	25,000,000	9.62	优先股	无	国家机关
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	17,000,000	21,254,000	8.17	优先股	无	其他
中国平安人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	17,000,000	21,254,000	8.17	优先股	无	其他
交银施罗德基金	9,220,000	13,474,000	5.18	优先股	无	其他
广东粤财信托有限公司	7,944,000	12,198,000	4.69	优先股	无	其他
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	11,450,000	11,450,000	4.40	优先股	无	其他
中银国际证券有限责任公司	4,790,000	9,044,000	3.48	优先股	无	其他

博时基金	3,690,000	7,944,000	3.06	优先股	无	其他
中海信托股份有限公司	3,690,000	7,944,000	3.06	优先股	无	其他

注：1、上述股东同时持有兴业优 1、兴业优 2 优先股的，按合并列示。

2、中国平安人寿保险股份有限公司一分红一个险分红、中国平安人寿保险股份有限公司一万能一个险万能、中国平安财产保险股份有限公司一传统一普通保险产品存在关联关系。

3、福建省财政厅期末持有公司普通股 3,402,173,769 股。

六 管理层讨论与分析

（一）报告期内主要经营情况

1、总体经营情况

报告期内，面对复杂严峻的经营环境，公司合理统筹“规模、质量、效益”各项目标，灵活调整经营策略，加大业务结构调整和转型升级步伐，经营情况总体符合预期。

（1）业务规模稳健增长。截至报告期末，公司资产总额 52,988.80 亿元，较期初增长 20.25%；本外币各项存款余额 24,839.23 亿元，较期初增长 9.53%；本外币各项贷款余额 17,794.08 亿元，较期初增长 11.69%。

（2）盈利能力保持相对较好水平。报告期内实现营业收入 1,543.48 亿元，同比增长 23.58%，其中，实现手续费及佣金收入 335.92 亿元，同比增长 18.23%。全年实现归属于母公司股东的净利润 502.07 亿元，同比增长 6.51%。报告期内，加权平均净资产收益率 18.89%，同比下降 2.32 个百分点；总资产收益率 1.04%，同比下降 0.14 个百分点。

（3）资产质量总体可控。截至报告期末，公司不良贷款余额 259.83 亿元，较期初增加 84.39 亿元；不良贷款比率 1.46%，较期初上升 0.36 个百分点。报告期内，共计计提拨备 452.60 亿元，同比增长 74.72%；期末拨贷比为 3.07%，拨备覆盖率为 210.08%。

（4）市场地位和品牌形象继续提升。继续跻身全球银行 50 强、世界企业 500 强和全球上市企业 150 强行列，排名位次稳步提升。一年来，在国内外权威机构的一系列评比活动中，先后获得“2015 年度金控集团”、“最具影响力全国性银行”、“亚洲最佳股东回报银行”、“最佳绿色银行奖”等荣誉。

2、营业收入及营业利润的构成情况

报告期内公司实现营业收入 1,543.48 亿元，营业利润 628.10 亿元。

（1）公司根据重要性和可比性原则，将地区分部划分为总行（包括总行本部及总行经营性机构）、福建、北京、上海、广东、浙江、江苏、东北部及其他、西部、中部，共计十个分部。各地区分部的营业收入和营业利润列示如下：

单位：人民币百万元

分 部	营业收入	营业收入较上年 增减(%)	营业利润	营业利润较上年 增减(%)
总 行	55,861	95.92	31,871	87.04
福 建	16,229	1.30	1,988	(72.92)
北 京	7,465	(2.82)	2,781	(45.52)
上 海	8,226	5.66	5,658	24.98
广 东	9,184	(4.18)	(540)	(117.87)
浙 江	5,811	9.72	1,259	418.11
江 苏	6,930	18.81	3,258	14.96
东北部及其他	15,017	3.20	5,672	(20.03)

分 部	营业收入	营业收入较上年 增减(%)	营业利润	营业利润较上年 增减(%)
西 部	15,146	3.72	5,931	(26.89)
中 部	14,479	(3.66)	4,932	1.17
合 计	154,348	23.58	62,810	4.35

(2) 业务收入中各项目的数额、占比及同比变动情况如下：

单位：人民币百万元

项 目	金 额	占业务总收入比重(%)	较上年同期数增减(%)
贷款利息收入	101,750	34.86	8.95
拆借利息收入	2,095	0.72	(54.90)
存放央行利息收入	6,497	2.23	4.71
存放同业及其他金融机 构利息收入	3,894	1.33	(18.57)
买入返售利息收入	27,382	9.38	(51.39)
投资损益和利息收入	111,501	38.20	124.27
手续费及佣金收入	33,592	11.51	18.23
融资租赁利息收入	5,367	1.84	33.14
其他收入	(190)	(0.07)	(107.30)
合 计	291,888	100	16.70

(二) 资产负债表分析

1、资产

截至报告期末，公司资产总额 52,988.80 亿元，较期初增长 20.25%。其中贷款较期初增加 1,862.60 亿元，增长 11.69%；买入返售金融资产较期初减少 4,868.37 亿元，降幅 68.30%；各类投资净额较期初增加 12,385.04 亿元，增长 91.04%。下表列示公司资产总额构成情况：

单位：人民币百万元

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
发放贷款和垫款	1,724,822	32.55	1,549,252	35.16
投资 ^{注(1)}	2,598,945	49.05	1,360,441	30.87
买入返售资产	225,924	4.26	712,761	16.18
应收融资租赁款	74,146	1.40	58,254	1.32
存放同业	42,347	0.80	100,816	2.29
拆出资金	56,336	1.06	51,149	1.16
现金及存放央行	417,911	7.89	491,169	11.15
其他 ^{注(2)}	158,449	2.99	82,557	1.87
合计	5,298,880	100	4,406,399	100

注：(1) 包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、应收款项类投资、持有至到期投资和长期股权投资。

(2) 包括贵金属、衍生金融资产、应收利息、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、递延所得税资产、其他资产。

贷款情况如下：

单位：人民币百万元

类 型	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
公司贷款	1,197,627	1,179,708
个人贷款	511,906	385,950
票据贴现	69,875	27,490
合 计	1,779,408	1,593,148

截至报告期末，公司贷款占比 67.30%，较期初下降 6.74 个百分点，个人贷款占比 28.77%，较期初上升 4.54 个百分点，票据贴现占比 3.93%，较期初上升 2.20 个百分点。公司积极应对经济新常态和金融新格局，坚持“稳发展、保安全、促转型”基本工作主线，合理统筹“规模、质量、效益”各项目标，灵活调整经营策略，深入推进改革转型，大力夯实发展基础，合理确定信贷投向和节奏，继续保持各项贷款业务平稳、均衡发展。

投资情况如下：

(1) 对外投资总体分析

截至报告期末，公司投资净额 25,989.45 亿元，较期初增加 12,385.04 亿元，增长 91.04%。投资具体构成如下：

① 按会计科目分类

单位：人民币百万元

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	128,685	4.95	44,435	3.27
可供出售类	426,634	16.42	408,066	30.00
应收款项类	1,834,906	70.60	708,446	52.07
持有至到期类	206,802	7.96	197,790	14.54
长期股权投资	1,918	0.07	1,704	0.12
合 计	2,598,945	100	1,360,441	100

报告期内，公司适当加大投资规模，重点增持绝对收益较高、风险可控的投资品种。期末应收款项类增长较多，主要是投资理财产品、信托受益权和资产管理计划。

② 按发行主体分类

单位：人民币百万元

品 种	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
政府债券	421,475	16.22	268,683	19.75
中央银行票据和金融债券	60,343	2.32	63,898	4.70
公司债券	170,508	6.56	179,731	13.21
其他投资	1,944,701	74.83	846,425	62.22
长期股权投资	1,918	0.07	1,704	0.12
合 计	2,598,945	100	1,360,441	100

报告期内，公司把握市场机会，一是重点增持有税收减免优惠、风险资本节约、高流动性的国债和地方政府债等，二是增持绝对收益较高、风险可控的投资品种。

(2) 长期股权投资

截至报告期末，公司长期股权投资账面价值 19.18 亿元，具体内容如下：

①公司持有九江银行股份有限公司股份 22,320 万股，持股比例 14.72%，账面价值 17.20 亿元。

②兴业信托持有重庆机电控股集团财务有限公司 19.00%的股权，账面价值 1.47 亿元。

③兴业国信资产管理有限公司持有其他长期股权投资的期末账面价值 0.51 亿元。

2、负债

截至报告期末，公司总负债 49,815.03 亿元，较期初增加 8,362.00 亿元，增长 20.17%。下表列示公司负债总额构成情况：

单位：人民币百万元

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
同业及其他金融机构存放款项	1,765,713	35.45	1,268,148	30.59
拆入资金	103,672	2.08	81,080	1.96
卖出回购金融资产款	48,016	0.96	98,571	2.38
吸收存款	2,483,923	49.86	2,267,780	54.71
应付债券	414,834	8.33	185,787	4.48
其他 ^注	165,345	3.32	243,937	5.88
合计	4,981,503	100	4,145,303	100

注：包括向中央银行借款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、其他负债。

客户存款的具体构成如下：

公司的客户存款平稳增长，各项存款余额 24,839.23 亿元，较期初增加 2,161.43 亿元，增长 9.53%。

单位：人民币百万元

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
活期存款	1,063,243	42.80	948,425	41.82
其中：公司	868,426	34.96	786,745	34.69
个人	194,817	7.84	161,680	7.13
定期存款	1,149,101	46.27	1,053,728	46.47
其中：公司	973,107	39.18	847,319	37.36
个人	175,994	7.09	206,409	9.11
其他存款	271,579	10.93	265,627	11.71
合 计	2,483,923	100	2,267,780	100

(三) 利润表分析

报告期内，公司各项业务平稳健康发展，生息资产规模稳步增长；把握市场机会，灵活配置资产，提高生息资产收益率，净息差保持稳定；手续费及佣金收入保持增长；成本收入比保持在较低水平。实现归属于母公司股东的净利润 502.07 亿元，同比增长 6.51%。

单位：人民币百万元

项 目	2015 年	2014 年	较上年同期增减 (%)
营业收入	154,348	124,898	23.58
利息净收入	119,834	95,560	25.40

项 目	2015 年	2014 年	较上年同期增减(%)
非利息净收入	34,514	29,338	17.64
营业税金及附加	(12,955)	(9,105)	42.28
业务及管理费	(32,849)	(29,451)	11.54
资产减值损失	(45,260)	(25,904)	74.72
其他业务成本	(474)	(248)	91.13
营业外收支净额	434	408	6.37
税前利润	63,244	60,598	4.37
所得税	(12,594)	(13,068)	(3.63)
净利润	50,650	47,530	6.56
少数股东损益	443	392	13.01
归属于母公司股东的净利润	50,207	47,138	6.51

1、利息净收入

报告期内，公司实现净利息收入 1,198.34 亿元，同比增加 242.74 亿元，增长 25.40%，主要来源于生息资产规模增长。一方面公司息差水平略有下降，净息差同比下降 0.03 个百分点至 2.45%；另一方面公司各项业务平稳较快增长，生息资产日均规模同比增长 26.71%。

利息收入同比增加 365.58 亿元，增长 16.66%。其中投资利息收入同比增加 582.05 亿元，增长 116.84%，主要是投资日均规模同比增加 135.90%；买入返售利息收入同比减少 289.53 亿元，降幅 51.39%，主要是买入返售日均规模同比减少 43.43%。

利息支出同比增加 122.84 亿元，增长 9.92%。其中债券利息支出同比增加 75.37 亿元，增长 146.75%，主要是发行同业存单及金融债，发行债券日均规模同比增加 173.59%；存款利息支出同比增加 51.43 亿元，增幅 9.84%，主要是存款日均规模同比增加 13.03%和付息率下降 10 个 BP。

下表列出所示期间公司利息收入和利息支出的构成情况：

单位：人民币百万元

项 目	2015 年		2014 年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
利息收入				
公司及个人贷款利息收入	99,797	38.99	91,411	41.66
贴现利息收入	1,953	0.76	1,982	0.90
投资利息收入	108,019	42.20	49,814	22.70
存放中央银行利息收入	6,497	2.54	6,205	2.83
拆出资金利息收入	2,095	0.82	4,645	2.12
买入返售利息收入	27,382	10.70	56,335	25.68
存放同业及其他金融机构利息收入	3,894	1.52	4,782	2.18
融资租赁利息收入	5,367	2.10	4,031	1.84
其他利息收入	968	0.38	209	0.09
利息收入小计	255,972	100	219,414	100
利息支出				
向中央银行借款利息支出	1,801	1.32	210	0.17
存款利息支出	57,422	42.18	52,279	42.21
发行债券利息支出	12,673	9.31	5,136	4.15
同业及其他金融机构存放利息支出	57,897	42.53	57,565	46.48

项 目	2015 年		2014 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
拆入资金利息支出	3,785	2.78	3,546	2.86
卖出回购利息支出	2,427	1.78	4,969	4.01
其他利息支出	133	0.10	149	0.12
利息支出小计	136,138	100	123,854	100
利息净收入	119,834		95,560	

2、非利息净收入

报告期内，公司实现非利息净收入 345.14 亿元，占营业收入的 22.36%，同比增加 51.76 亿元，增长 17.64%。具体构成如下：

单位：人民币百万元

项 目	2015 年	2014 年
手续费及佣金净收入	32,190	27,041
投资损益	3,482	(96)
公允价值变动损益	1,378	1,631
汇兑损益	(2,850)	692
其他业务收入	314	70
合 计	34,514	29,338

报告期内实现手续费及佣金净收入 321.90 亿元，同比增加 51.49 亿元，增长 19.04%。投资损益、公允价值变动损益、汇兑损益等项目之间存在较高关联度，将其按照业务实质重新组合后，确认损益为 20.10 亿元，同比减少 2.17 亿元。

(四) 现金流量表分析

单位：人民币百万元

项 目	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	818,693	682,060
投资活动产生的现金流量净额	(1,078,507)	(566,235)
筹资活动产生的现金流量净额	213,791	114,322

报告期内，公司经营活动产生的现金净流入 8,186.93 亿元，较上年增加 1,366.33 亿元，主要由于客户存款和同业存放款项净增加。

投资活动产生的现金净流出 10,785.07 亿元，较上年增加 5,122.72 亿元，主要由于公司业务发展、投资规模扩大，增加债券、理财产品、信托及其他受益权等投资产品配置。

筹资活动产生的现金净流入 2,137.91 亿元，较上年增加 994.69 亿元，主要由于同业存单业务现金流入大幅增加。

(四) 主要子公司情况

单位：人民币百万元

子公司名称	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
兴业金融租赁有限责任公司	5,000	110,445	9,061	2,654	1,320	1,186
兴业国际信托有限公司	5,000	16,035	12,426	2,944	2,124	1,611

兴业基金管理有 限公司	500	1, 783	1, 039	728	310	244
兴业消费金融股 份公司	300	4, 113	251	152	(63)	(49)
兴业经济研究咨 询股份有限公司	60	68. 70	59. 76	15. 74	(0. 08)	(0. 24)

（五）业务板块分析

1、企业金融业务板块

公司企业金融业务坚持“稳发展、保安全、促转型”的经营策略，通过加大结构调整、加快转型升级、加强基础管理，应对形势变化，积极稳妥处置风险，实现了企业金融业务的稳健发展。

一是资产负债平衡发展，客户基础持续夯实。截至报告期末，本外币企业金融存款余额 21, 097. 99 亿元，较期初增加 2, 125. 08 亿元；本外币企业金融日均存款余额 20, 901 亿元，较期初增加 3, 596 亿元；本外币企业金融贷款余额 12, 675. 02 亿元，较期初增加 603. 04 亿元；全行企业金融客户 469, 520 户，其中基础客户 137, 751 户。二是适应业态加快创新，特色突出、优势明显。顺应国家发展战略，立足客户服务需求变化以及互联网金融的蓬勃发展，着力推进产品、服务与流程的创新升级，在资本市场、绿色金融、互联网金融等领域多有创新和突破。债务融资工具承销规模连续四年在股份制银行名列第一；信贷资产证券化产品发行总规模在股份制银行位列第一，并创造市场首单超短期证券化产品、国内首单 QFII 投资中国 CLO 产品以及银行间债券市场首个资产证券化产品做市成功等创新案例；环境金融业务融资余额实现 40% 的增长，突破 3, 000 亿元；收付、融资、财资“互联网三大直通车”实现交易 1, 500 亿元。三是以集团间交叉联动，凸显综合化经营优势。协同兴业信托、兴业租赁、兴业基金等子公司，围绕产业基金、资产证券化、债券承销与投资联动、银租一体化、理财、期货、自营投资、银期仓单套保融资等方面取得实质性经营成果，并促进了集团内相互分工、有序衔接的合作模式的形成，在集团利益最大化的同时，满足了企业多元化的金融服务需求。

2、零售金融业务板块

零售银行业务在经济下行期，尤其是在国家“去产能、去库存、去杠杆”、银行资产质量压力不断增大的情况下，贯彻落实打造“一体两翼”专业服务体系和大投行、大资管、大财富发展格局的发展思路，稳中求进，在经营方向、营销推动、业务能力、产品创新、协作联动上积极布局转型发展，持续强化营业厅劳动模式改革和信用卡体制机制改革，加快网点转型工作，加强“四大人生”品牌建设，实现专业业务能力提升。截至报告期末，零售银行客户（含信用卡）3, 650. 5 万户，较期初增加 497. 7 万户；零售客户综合金融资产余额 12, 094 亿元，较期初增加 1, 989 亿元。报告期内，实现零售中间业务收入 141. 11 亿元，同比增长 21. 14%；零售银行业务营业净收入 277. 33 亿元，同比增长 15. 32%。

在管理方面，一是坚持以“客户、综合金融资产、收益”为主要业务导向，优化业务资源配置管理，加强业务投入产出和风险管控。二是加强网点转型工作，加强渠道整合统筹。加快社区银行建设，社区银行建设与传统网点改造并驾齐驱，推动小型化、智能化、社区化。三是实施业务品牌发展战略，推进“四大人生”品牌培育建设，在养老金融领域持续打造“安愉人生”服务品牌；推动“活力人生”兴动力信用卡及手环营销；“百富人生”以客户为中心，培养客户对“百富人生品牌”的信任度；整合推出“寰宇人生”出国金融服务品牌，以签证代传递、留学贷等业务为切入，培育和积累优质零售客户。四是启动营业厅劳动组织模式改革，扎实推进信用卡体制机制改革落地，推行营业厅人员“一岗多能”计划，完善并推行高低柜分离模式，促进产能提升、人员转型。五是继续强化基础工作实施，推进零售客户分层管理体系建设，完善客户发展体制机

制，持续优化贵宾增值服务方案，加强服务标准化体系建设，积极推进网点人员标准化管理，提升全行零售条线人员效能，全面强化成本管控，积极组织推进移动支付相关技术平台建设，推动支行网点转型和产能提升，增强零售业务自身内生发展能力。

3、金融市场板块

公司在总行层面已搭建了完善的专业经营管理体系和统一的金融市场服务平台，总行金融市场总部下设同业业务部、资金营运中心、资产管理部、资产托管部、银行合作中心、金融市场风险管理部六个一级部门，各部门定位清晰、职能明确，相互协同，专业人才队伍建设得到进一步提升，全力为客户提供更为专业、综合、高效的全方位金融产品与服务。

大力推进“大投行、大资管、大财富”的发展战略，充分发挥金融市场专业化的人才队伍和较为齐全的牌照优势，进一步强化敏锐的市场意识和创新意识，不断加强条线之间、集团内部的业务联动，积极应对市场的变化与挑战，各项金融市场业务稳步发展，市场影响力不断扩大。资金营运中心精准预判市场利率趋势，外汇及衍生品交易策略灵活，自营业务经济效益显著，并继续保持最活跃做市商的市场地位；推动理财产品转型与创新，理财产品规模不断扩大，理财产品日均存量余额 13,476.41 亿元，同比增长 60.27%，累计募集理财资金 116,908.62 亿元，同比增长 88.46%；在日趋激烈的行业竞争下，资产托管业务规模实现大幅增长，期末余额达 72,139.48 亿元，较期初增长 52.64%，托管业务规模排位跃升至市场第二；银银平台、科技输出等同业特色业务持续发展，“钱大掌柜”功能体系不断完善，着手搭建金融云服务平台。

4、电子银行

电子银行业务围绕金融“市场化、脱媒化、网络化、定制化”的趋势，专注“开放、专注、执行力、客户体验”四个方面，加快网络金融创新步伐，认真做好直销银行、互联网银行（网上银行、手机银行、短信银行、微信银行）、远程银行（电话银行 95561、贵宾专线 4008895561）等线上渠道的经营服务和创新发展，融入客户全生命周期的各个生态场景，与线下营业网点、社区银行形成充分互动的经营服务闭环，充分挖掘提升网络金融渠道的创新服务价值，提高生产力和竞争力，形成新的市场突破。

发展移动支付，推出 Apple Pay、HCE 云闪付，并推进银联商务通 POS 模式、手环模式等多种近场支付模式的建设。发展线上线下互动服务平台“服务预约台”，提供手机银行预约取号，以及网站（PC 和 Pad）和移动端手机、微信银行预填单服务。发展远程银行，支持电话、传真、短信、微信、邮件、微博、视频、在线客服等多种服务互动方式。发展远程柜员银行（VTM），前端布设在网点、社区银行，后端接入客服中心人工，实现“全委托、全业务、全天候”的全能柜员服务，减轻零售柜员压力，为社区银行提供技术与作业支持。建设基于 IBM 沃森系统的呼叫中心交叉销售及外拨营销服务平台，发挥客户服务中心专业化优势，积极开展集团产品的外呼营销及来电交叉营销。

（六）贷款五级分类情况

单位：人民币百万元

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本报告期末余额较上年末增减(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
正常类	1,711,649	96.19	1,546,660	97.08	10.67
关注类	41,776	2.35	28,944	1.82	44.33
次级类	11,331	0.64	9,312	0.58	21.68
可疑类	9,560	0.54	6,082	0.38	57.19
损失类	5,092	0.28	2,150	0.14	136.84

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本报告期末余额较 上年末增减(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
合 计	1,779,408	100	1,593,148	100	11.69

截至报告期末，公司不良贷款余额259.83亿元，较期初增加84.39亿元，不良贷款率1.46%，较期初上升0.36个百分点。关注类贷款余额417.76亿元，较期初增加128.32亿元，关注类贷款占比2.35%，较期初上升0.53个百分点。不良贷款及关注贷款增加的主要原因是：一方面，中国经济仍处于“三期叠加”阶段，经济增速继续放缓，经济结构深度调整，过剩产能的化解及新兴产业的培育需要经历一个比较漫长的过程，企业风险暴露有所加大。另一方面，公司坚持主动、真实暴露风险，进一步加快风险项目化解和处置，但仍需要一定的时间。多种因素导致公司不良贷款和关注类贷款有所增加。

公司不断强化资产质量管控，坚持“控新”与“降旧”并重，有效“控新”，加快“降旧”，资产质量继续保持总体基本稳定。“控新”方面，一是加强真实性审核，强化“三查”落实真实性的具体要求，分行成立尽职调查中心，进一步强化贷前真实性核查；二是加强尽职履责，继续加大对分行的风险、合规内控等考核权重及频率，通过定期考核、及时通报、监督整改等，全面提升基层风险管理的有效性；三是强化风险排查和预警，加快风险预警系统建设，全面提升风险预警的主动性、全面性和时效性。“降旧”方面，一是强化客户退出机制，对风险客户灵活采取措施有序退出；二是加大不良资产的清收处置，提高不良资产处置效率和效益；三是全方位资产质量考核，不良、关注、逾期等指标均纳入各级经营机构及风险管理部门考核。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明。

适用 不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明。

适用 不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的情况说明。

设立兴业经济研究咨询股份有限公司及合并范围变更：兴业经济研究咨询股份有限公司于2015年6月在上海设立，注册资本6,000万元，兴业信托子公司兴业国信资产管理有限公司、兴业基金子公司兴业财富资产管理有限公司各出资2,000万元，纳入合并范围。

7.4 公司 2015 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师沈小红、张华签字，并出具了标准无保留意见审计报告。

董事长：高建平

兴业银行股份有限公司董事会
二〇一六年四月二十七日