

中央财经大学民泰金融研究所系列报告

中国上市银行 年报分析 (2013)

史英哲 王胜春 编著

清华大学出版社



内 容 简 介

本书由两部分构成。第一部分为年报分析,对上市的17家中国商业银行2012年度报告中的资产、负债、权益、营业收入、营业支出、收入能力、市场价值、利润、现金流量以及业务地域分布10个方面分别进行介绍。第二部分为专题分析,从资产、负债、收入结构、公司治理、风险管理、监管指标、费用支出、同业业务以及衍生金融工具9个角度按国有银行、股份制银行和城市商业银行3大类别进行对比分析。本书力图给读者提供客观、系统、全面的上市银行业务分析。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

中国上市银行年报分析:2013/史英哲,王胜春编著. —北京:清华大学出版社,2013
ISBN 978-7-302-33944-1

I. ①中… II. ①史… ②王… III. ①商业银行—上市公司—年报—研究—中国—2013
IV. ①F832.33

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第220353号

责任编辑:张 伟

封面设计:傅瑞学

责任校对:宋玉莲

责任印制:王静怡

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦A座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:北京富博印刷有限公司

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:24.25 字 数:557千字

版 次:2013年10月第1版 印 次:2013年10月第1次印刷

印 数:1~3000

定 价:69.00元

产品编号:055885-01

前言

中国银行业在 2012 年似乎和以往任何一个年度一样,维持着某种既定的发展状态,比如资产规模继续快速增长,存贷款仍是银行的主要业务,净利润仍然处于远超出其他行业的高水平状态。但这一年,中资银行也出现了许多新的变化,比如部分银行的资产结构出现了明显的变化,利息差有一定程度的收窄,新产品推出的速度和数量比以往更快更多等。

面对银行业的种种变与不变,公众、媒体、学者对银行业的发展变化也继续投以巨大的关注,从银行的利润、收入问题,到排队、收费问题,从支持小微企业问题,到影子银行问题。无论是什么问题,都会引起社会各界的极大反响。

面对这样一个在现代市场经济体系中具有举足轻重地位的行业,各界需要在关注、讨论、争鸣中坚持理性的态度,使社会环境更有利于银行的规范发展;也需要参与各方具有客观的眼光,能够公正地评价银行机构取得的成绩和存在的问题。如果没有这两点,全社会的关注就很可能将银行推向公众的对立面,使我国银行业的发展缺乏建设性。

作为中国银行业重要且优秀的组成部分,中资上市银行无疑是一个很好的分析、研究对象。2012 年末我国共有中资上市银行 17 家,其中纯 A 股上市银行 8 家,分别是平安银行、宁波银行、北京银行、南京银行、上海浦东发展银行、华夏银行、兴业银行和中国光大银行;A 股和 H 股上市银行 8 家,分别是中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、招商银行、中国民生银行和中信银行;纯 H 股上市银行 1 家,即重庆农村商业银行。

从上市银行在我国银行业中的地位看,2012 年,17 家上市银行资产规模 86.3 万亿元,比上年增长 15.4%,占全国银行业总资产 104.6 万亿元的 83%;存款余额 64.3 万亿元,比上年增长 12.5%,占全国银行业存款余额 79.1 万亿元的 81%;贷款余额 43.7 万亿元,比上年增长 14%,占全国银行业贷款余额 51.7 万亿元的 85%;净利润 1.04 万亿元,比上年增长 17.4%,占全国银行业净利润 1.24 万亿元的 84%;不良贷款 4033 亿元,比上年增长 8.4%,占全国银行业不良贷款 4929 亿元的 82%。

除了这些规模类的数据外,分析显示各家银行在经营上也出现了一些变化。比如在上市银行总资产增长 15.4% 的背景下,各行的同业业务较上年增长 33.3%;同业资产在总资产中的占比由 10.7% 上升到 12.3%,其中平安银行和中国民生银行增幅为 318.9% 和 155.1%;兴业银行同业资产在总资产中占比达到 36.1%。2012 年爆炸式增长的同业业务,与 2013 年 6 月发生的“钱荒”事件有何种联系,对各家银行的经营管理有何启示,是不是也可以从其中看出某种端倪呢?

此外,从分析中,还可以看出一些差异。比如各上市银行监事的数量,交通银行监事

有13位,中信银行只有5位,大部分银行处在7~9位间,那么影响银行监事数量的因素是什么,银行选聘监事出于什么考虑,银行的监事如何履职也成为观察上市银行治理的一个新的角度。

通过系统全面地分析上市银行年报,还有一个重要收获,就是可以看出各银行在信息披露方面的差异。比如在手续费收入分类上,虽然中国人民银行有关于中间业务收入统计的分类,但各行都按自己的分类进行披露,这在一定程度上揭示了中间业务产品的差异的同时,也造成对比分析的困难。此外还有在风险信息披露上的差异,比如在不良贷款结构的披露上,在敏感性测算结果的披露上,以及风险敞口的披露等。差异的存在一方面说明各银行在内部经营管理方面的不同;另一方面也说明各银行在主动接受中小股东和社会监督的态度上存在很大差异。如何引导中资银行在成为风险可控、效益良好的好银行的同时,也成为交流坦诚、信息透明的好银行,需要行业监管部门、市场监管部门共同努力。

本书总体上分两大部分,第一部分是对17家上市银行2012年年报的分析,并与2011年的经营成果进行了对比。第二部分则从9个方面,对各家银行进行了对比分析,借以展示各行规模、增速、结构等方面的差异。

本书是中央财经大学民泰金融研究所的系列研究报告之一,由史英哲、王胜春主持,马燕、邱志新、张凌枫、张蕾、丁京凤和张清等参与撰写。具体分工为:中国工商银行、招商银行、平安银行、重庆农村商业银行年报分析由张蕾主笔;中国银行、上海浦东发展银行、兴业银行、南京银行年报分析,风险管理对比分析由马燕主笔;中国农业银行、中国民生银行、中国光大银行、宁波银行年报分析,监管指标对比分析、同业业务对比分析由邱志新主笔;中国建设银行、中信银行、华夏银行、北京银行年报分析,费用支出对比分析、收入结构对比分析、衍生金融工具对比分析由张凌枫主笔;交通银行年报分析、公司治理对比分析由丁京凤主笔;资产业务对比分析、负债业务对比分析由张清主笔;写作大纲及内容规范由王胜春拟定;全文由史英哲总体审阅并修订。

虽然从5月初酝酿到成稿也经历了数月的不断修订,但其中可能仍有很多不足和错漏之处。恳请各位读者对本报告的内容、观点以及写作方式提出宝贵意见,以使本书能随着我们的持续关注和思考不断改进完善,能够成为大家观察、分析中国银行业的重要参考,也能成为跟踪、记录中资银行发展历程的可靠资料。

本书得以问世,还要感谢清华大学出版社刘志彬主任带领的高效、认真、负责的团队,张伟编辑的有效组织,以及其他文稿、校对人员细致、耐心的工作,使本书在较短的时间里顺利面世。

编者

2013年8月

目 录

第一部分 年 报 分 析

年报一	中国工商银行 2012 年度报告分析	3
年报二	中国农业银行 2012 年度报告分析	21
年报三	中国银行 2012 年度报告分析	36
年报四	中国建设银行 2012 年度报告分析	53
年报五	交通银行 2012 年度报告分析	68
年报六	中信银行 2012 年度报告分析	85
年报七	中国光大银行 2012 年度报告分析	100
年报八	华夏银行 2012 年度报告分析	115
年报九	平安银行 2012 年度报告分析	130
年报十	招商银行 2012 年度报告分析	147
年报十一	上海浦东发展银行 2012 年度报告分析	164
年报十二	兴业银行 2012 年度报告分析	180
年报十三	中国民生银行 2012 年度报告分析	196
年报十四	北京银行 2012 年度报告分析	211
年报十五	南京银行 2012 年度报告分析	226
年报十六	宁波银行 2012 年度报告分析	242
年报十七	重庆农村商业银行 2012 年度报告分析	257

第二部分 专 题 分 析

专题一	资产业务对比分析	275
专题二	负债业务对比分析	290
专题三	收入结构对比分析	301
专题四	公司治理对比分析	311
专题五	风险管理对比分析	320
专题六	监管指标对比分析	349
专题七	费用支出对比分析	359
专题八	同业业务对比分析	367
专题九	衍生金融工具对比分析	376

第一部分

年 报 分 析

中国工商银行 2012 年度报告分析

一、基本情况

中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)前身为中国工商银行,是经国务院和中国人民银行批准于 1984 年 1 月 1 日成立的国有独资商业银行。经国务院批准,于 2005 年 10 月 28 日整体改制为股份有限公司,股份有限公司完整承继中国工商银行的所有资产和负债。2006 年 10 月 27 日在 A 股上市。

截至 2012 年末,工商银行 A 股前 3 大股东分别为汇金公司,持股数 1 239.65 亿股,持股比例 35.50%;财政部,持股数 1 233.16 亿股,持股比例 35.30%;中国平安人寿保险股份有限公司,持股数 28.07 亿股,持股比例 0.80%。

二、资产分析

2012 年末,工商银行总资产 17.54 万亿元^①,比上年末增加 2.07 万亿元,增长 13.3%,资产的增加主要是由于同业往来资产和存放央行款项等资产的大幅增加(参见表 1-1-1)。2011 年末总资产 15.48 万亿元,比 2010 年末 13.46 万亿元总资产规模增加 2.02 万亿元,增长 15.0%。2012 年资产增幅较 2011 年有所回落,13.3%的资产增速同比有所下降。

表 1-1-1 资产规模及构成

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额 /亿元	变动率 /%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
现金及存放中央银行款项	31 749.43	18.1	27 621.56	17.8	4 127.87	14.9
同业往来资产	11 810.29	6.7	8 274.39	5.4	3 535.90	42.7
贷款和垫款 ^②	85 832.89	48.9	75 940.19	49.1	9 892.70	13.0
证券投资	40 838.87	23.3	39 159.02	25.3	1 679.85	4.3
其他资产	5 190.69	3.0	3 773.52	2.4	1 417.17	37.6
资产总计	175 422.17	100.0	154 768.68	100.0	20 653.49	13.3

① 本报告数据来源:2012 年和 2011 年工商银行年度报告。

② 贷款和垫款净值。等于贷款和垫款总额减去减值准备。

(一) 现金及存放中央银行款项

2012年末现金及存放中央银行款项3.17万亿元,比2011年末增加4127.87亿元,增长14.9%,其主要原因是存放境内外央行超额准备金或非限制性款项大幅度增加。其中存放境内外央行超额存款准备金^①及其他非限制性款项为3186.48亿元,同比增长200.3%。存放中央银行法定存款准备金^②及其他限制性款项为2.78万亿元,同比增长7.1%(参见表1-1-2)。

表 1-1-2 现金及存放中央银行款项构成

	2012年12月31日		2011年12月31日		变动额 /亿元	变动率 /%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
现金	760.60	19.3	601.45	36.2	159.15	26.5
存放中央银行超额存款准备金	2764.83	70.0	865.29	52.0	1899.54	219.5
存放境外中央银行非限制性款项	421.65	10.7	195.95	11.8	225.70	115.2
现金及非限制性存放中央银行款项	3947.08	100.0	1662.69	100.0	2284.39	137.4
缴存中央银行法定存款准备金	25713.57	92.5	24033.25	92.6	1680.32	7.0
缴存中国人民银行财政性存款	2013.19	7.2	1907.81	7.3	105.38	5.5
缴存境外中央银行存款准备金	73.74	0.3	16.77	0.1	56.97	339.7
其他存放中国人民银行限制性款项	1.85	0.0	1.04	0.0	0.81	77.9
限制性存放中央银行款项	27802.35	100.0	25958.87	100.0	1843.48	7.1
合 计	31749.43		27621.56		4127.87	14.9

(二) 同业往来资产

2012年末同业往来资产总计1.18万亿元,同比增加3535.9亿元,增长42.7%。占总资产比重6.7%,比上年增加1.3个百分点。

存放同业及其他金融机构款项4119.37亿元,比上年末增加944.51亿元,增长29.7%(参见表1-1-3)。其主要原因是工商银行为提高资金使用效率,加大资金运作力度,使存放同业及其他金融机构款项有所增长。

表 1-1-3 同业往来资产构成

	2012年12月31日		2011年12月31日		变动额 /亿元	变动率 /%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
存放同业及其他金融机构款项	4119.37	34.9	3174.86	38.4	944.51	29.7
拆出资金	2245.13	19.0	1605.16	19.4	639.97	39.9
买入返售款项	5445.79	46.1	3494.37	42.2	1951.42	55.8
总 计	11810.29	100.0	8274.39	100.0	3535.90	42.7

① 存放于中国人民银行以及境外中央银行用于资金清算的款项。

② 按规定向中国人民银行及境外分支机构所在地央行缴存的存款准备金,不可用于日常业务。

拆出资金 2 245.13 亿元,同比增长 639.97 亿元,增长 39.9%。占同业往来资产比重由 2011 年 19.4% 小幅回落至 19.0%。

买入返售款项 5 445.79 亿元,比上年末增加 1 951.42 亿元,增长 55.8%。其主要原因是工商银行期末资金面较为宽松,通过买入返售债券业务向市场融出资金。

(三) 贷款和垫款

2012 年末贷款及垫款总额 8.80 万亿元,比上年末增加 1.01 万亿元,增长 13.0%。其中境内分行人民币贷款 7.89 万亿元,比上年末增加 8 672.02 亿元,增长 12.3%。

1. 企业及个人贷款和垫款

2012 年末公司类贷款余额 6.33 万亿元,增加 6 660.67 亿元,增长 11.8% (参见表 1-1-4)。占总贷款和垫款比重 71.9%,较上年减少 0.8 个百分点。其中境内公司类贷款余额 5.85 万亿元,比上年末增加 6 292.30 亿元,增长 12.1%。

表 1-1-4 企业及个人贷款和垫款

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
公司类贷款	63 325.78	71.9	56 665.11	72.7	6 660.67	11.8
票据贴现	1 840.11	2.1	1 074.60	1.4	765.51	71.2
个人贷款	22 871.03	26.0	20 149.26	25.9	2 721.77	13.5
贷款和垫款总额	88 036.92	100.0	77 888.97	100.0	10 147.95	13.0

票据贴现余额 1 840.11 亿元,增加 765.51 亿元,增长 71.2%,主要原因是工商银行结合宏观经济和票据市场利率走势,加强对票据资产规模和结构的调整,加大了对实体经济的支持力度。

个人贷款余额 2.29 万亿元,增加 2 721.77 亿元,增长 13.5%,主要原因是工商银行结合国家宏观经济政策,落实差别化住房信贷政策,丰富个人贷款产品体系,促进个人贷款业务稳健发展。

2. 贷款和垫款期限结构

2012 年末公司类贷款余额 6.33 万亿元,其中短期公司类贷款 2.47 亿元,增加 5 046.03 亿元,增长 25.7%,占公司贷款的 39.0%,上升 4.3 个百分点(参见表 1-1-5)。中长期公司类贷款 3.86 万亿元,增加 1 614.64 亿元,增长 4.4%,占比 61.0%,下降 4.3 个百分点。

3. 不良贷款

2012 年末按照五级分类,正常贷款 8.50 万亿元,比上年末增加 1.02 万亿元,占各项贷款的 96.57%,比上年提高 0.48 个百分点(参见表 1-1-6)。

表 1-1-5 贷款和垫款期限结构(公司类)

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额 /亿元	变动率 /%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
短期公司类贷款	24 700.61	39.0	19 654.58	34.7	5 046.03	25.7
中长期公司类贷款	38 625.17	61.0	37 010.53	65.3	1 614.64	4.4
合 计	63 325.78	100.0	56 665.11	100.0	6 660.67	11.8

表 1-1-6 贷款五级分类

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
正常	85 015.66	96.57	74 840.60	96.09	10 175.06	13.6
关注	2 275.51	2.58	2 318.26	2.97	-42.75	-1.8
不良贷款	745.75	0.85	730.11	0.94	15.64	2.1
次级	294.18	0.33	240.92	0.31	53.26	22.1
可疑	364.82	0.42	387.12	0.50	-22.30	-5.8
损失	86.75	0.10	102.07	0.13	-15.32	-15.0
合 计	88 036.92	100.00	77 888.97	100.00	10 147.95	13.0

关注贷款 2 275.51 亿元,减少 42.75 亿元,占比 2.58%,下降 0.39 个百分点。

不良贷款余额 745.75 亿元,增加 15.64 亿元,不良贷款率 0.85%,下降 0.09 个百分点。年末不良贷款较三季度下降 1.77 亿元,不良贷款率为 0.85%,环比下降 2BP,连续两个季度实现“双降”。不良贷款余额下降是由于核销力度加大,期内工行核销不良贷款余额 75.28 亿元,比去年同期多核销 29.80 亿元。

公司类不良贷款余额 609.77 亿元,不良贷款率 0.96%,下降 0.14 个百分点。个人不良贷款余额 135.98 亿元,不良贷款率 0.59%,提高 0.06 个百分点,主要是由于经济增速放缓导致借款人经营性收益下降或工资性收入减少,个人经营性贷款、个人消费贷款和银行卡透支不良额上升。

2012 年拨备覆盖率为 295.55%,较 2011 年 266.92% 的拨备覆盖率上升 28.63%,抵御不良贷款风险能力增强。

4. 中小(微)企业贷款

2012 年末,境内中小(微)企业贷款余额 4.23 万亿元,比上年末增长 15.2%。占总贷款比重 51.1%,较上年增加 0.9 个百分点。其中中型企业贷款 2.39 万亿元,增长 20.7%;小微企业贷款 1.84 万亿元,增长 8.9%(参见表 1-1-7)。

(四) 证券投资

2012 年末证券投资资产余额 4.08 万亿元,比上年增加 1 679.85 亿元,增长 4.3%。占总资产比重 23.3%,比上年回落 2.0 个百分点。

2012 年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 2 216.71 亿元,占比 5.4%。比上年增加 694.63 亿元,增长 45.6%(参见表 1-1-8)。

表 1-1-7 中小(微)企业贷款

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
中型企业	23 911.27	28.9	19 816.19	27.1	4 095.08	20.7
小微企业	18 400.76	22.2	16 900.77	23.1	1 499.99	8.9
中小(微)企业贷款	42 312.03	51.1	36 716.96	50.2	5 595.07	15.2

表 1-1-8 证券投资构成

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2 216.71	5.4	1 522.08	3.9	694.63	45.6
可供出售金融资产	9 209.39	22.6	8 401.05	21.5	808.34	9.6
持有至到期投资	25 765.62	63.1	24 247.85	61.9	1 517.77	6.3
应收款项类投资	3 647.15	8.9	4 988.04	12.7	-1 340.89	-26.9
合 计	40 838.87	100.0	39 159.02	100.0	1 679.85	4.3

可供出售金融资产 9 209.39 亿元,占比 22.6%。较上年增加 808.34 亿元,增幅 9.6%。

持有至到期投资作为公司的战略性配置长期持有,为证券投资中占比最大的投资类别。2012 年末持有至到期投资净额 2.58 万亿元,占比 63.1%。比上年末增加 1 517.77 亿元,增长 6.3%。

2012 年末应收款项类投资净额为 3 647.15 亿元,比 2011 年末减少 1 340.89 亿元,下降 26.9%。

2012 年末债务总投资余额 4.07 万亿元,比上年增加 1 551.4 亿元,增长 4.0%(参见表 1-1-9)。

表 1-1-9 债券投资发行主体构成

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
政府债	15 899.16	39.1	16 821.17	43.0	-922.01	-5.5
金融债	18 644.46	45.8	17 007.06	43.5	1 637.4	9.6
企业债	4 208.77	10.4	3 176.54	8.1	1 032.23	32.5
其他	1 924.28	4.7	2 120.5	5.4	-196.22	-9.3
总 计	40 676.67	100.0	39 125.27	100.0	1 551.4	4.0

持有政府债^① 1.59 万亿元,比上年减少 922.01 亿元,下降 5.5%。

^① 包括政府及中央银行债券和公共实体债券。

金融债^①投资 1.86 万亿元,同比增加 1 637.4 亿元,增长 9.6%。

企业债投资 4 208.77 亿元,增加 1 032.23 亿元,增长 32.5%。工商银行在报告期内由于部分央票到期,适度加大对政策性银行债券和优质信用债券的投资力度。

其他类债务^②投资 1 924.28 亿元,下降 9.3%。

三、负债分析

2012 年末,工商银行总负债 16.41 万亿元,比上年末增加 1.89 万亿元,增长 13.0% (参见表 1-1-10)。非主要负债项明显增长,如向中央银行借款 11.33 亿元,比上年增长 10.33 亿元,增长 1 033.0%。2011 年负债 14.52 万亿元,比 2010 年 12.64 万亿元的负债规模增加 1.88 万亿元,增长 14.9%。

表 1-1-10 负债规模及构成

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
同业往来负债	17 245.69	10.5	15 475.44	10.7	1 770.25	11.4
客户存款	136 429.10	83.1	122 612.19	84.4	13 816.91	11.3
应付债券	2 321.86	1.4	2 041.61	1.4	280.25	13.7
其他负债	8 140.93	5.0	5 061.21	3.5	3 079.72	60.8
负债总计	164 137.58	100.0	145 190.45	100.0	18 947.13	13.0

(一) 同业往来负债

2012 年末同业负债余额 1.72 万亿元,同比增长 11.4%。占总负债比重由 2011 年 10.7% 小幅回落至 10.5%。

同业及其他金融机构存放款项余额 1.23 万亿元,比上年末增加 1 411.3 亿元,增长 12.9% (参见表 1-1-11)。主要是由于工商银行为保障稳定的资金来源,积极吸收短期同业存款,有效支持各项资产业务开展。

表 1-1-11 同业往来负债构成

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
同业及其他金融机构存放款项	12 326.23	71.5	10 914.94	70.6	1 411.3	12.9
拆入资金	2 541.82	14.7	2 497.96	16.1	43.9	1.8
卖出回购款项	2 377.64	13.8	2 062.54	13.3	315.1	15.3
总计	17 245.69	100.0	15 475.44	100.0	1 770.3	11.4

① 包括政策性银行债、银行同业及其他金融机构以及华融债券。

② 包括其他债务工具投资,在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的国债、金融债券、企业债券和债权投资计划。

拆入资金 2 541.82 亿元,同比增加 43.9 亿元,增长 1.8%。

卖出回购款项 2 377.64 亿元,同比增加 315.1 亿元,增长 15.3%。

(二) 吸收存款

客户存款是资金的主要来源。2012 年末客户存款余额 13.64 万亿元,比上年末增加 1.38 万亿元,增长 11.3%。2012 年工商银行存货比为 64.1%,比上年上涨 0.6 个百分点。

从客户结构上看,公司存款余额 6.91 万亿元,增加 7 263.00 亿元,增长 11.7%;个人存款余额 6.55 万亿元,增加 6 528.50 亿元,增长 11.1%。公司存款占总存款比重 50.7%,上涨 0.3 个百分点;个人存款占比 48.0%,下降 0.1 个百分点(参见表 1-1-12)。

表 1-1-12 客户存款结构

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
公司存款	69 082.45	50.7	61 819.45	50.4	7 263.00	11.7
个人存款	65 542.87	48.0	59 014.37	48.1	6 528.50	11.1
其他存款 ^①	1 803.78	1.3	1 778.37	1.5	25.41	1.4
合 计	136 429.10	100.0	122 612.19	100.0	13 816.91	11.3

从期限结构上看,活期存款余额 6.79 万亿元,增加 4 102.59 亿元,增长 6.4%;定期存款余额 6.67 万亿元,增加 9 688.91 亿元,增长 17.0%(参见表 1-1-13)。2012 年受降息预期影响,客户存款呈定期化趋势,活期存款占比由 2011 年的 52.0%降至 2012 年的 49.8%,定期存款占比由 2011 年的 46.5%升至 2012 年的 48.9%。

表 1-1-13 存款定活结构

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
活期	67 933.42	49.8	63 830.83	52.0	4 102.59	6.4
定期	66 691.90	48.9	57 002.99	46.5	9 688.91	17.0
其他存款	1 803.78	1.3	1 778.37	1.5	25.41	1.4
合 计	136 429.10	100.0	122 612.19	100.0	13 816.91	11.3

(三) 应付债券

2012 年末工商银行应付债券 2 321.86 亿元,比上年末增加 280.25 亿元,增长 13.7%。

其中,于 2010 年 9 月在银行间债券市场循环发行次级债券人民币 220 亿元用于替换 2005 年发行的次级债券被赎回部分;于 2011 年 6 月和 12 月分别在银行间债券市场发行次级债券人民币 380 亿元和 500 亿元以补充附属资本;于 2012 年 6 月在银行间债券市场

^① 包括汇出汇款和应解汇款。

所发行次级债券人民币 200 亿元以补充附属资本;于 2012 年 8 月在香港发行总规模 10 亿元、3 年期票面利润 3% 的无担保离岸人民币债券。

(四) 理财业务

2012 年境内销售各类个人理财产品 4.67 万亿元,比上年增长 12.9%,其中代理个人理财产品销售 9 074 亿元,增长 57.3%。累计销售银行类理财产品 5.92 万亿元,个人理财产品 3.76 万亿元,对公理财产品 2.15 万亿元。发行的理财资产规模达到 1 万亿元(同比增长 30%),其中保本型占比 20%,公允价值 2 050.64 亿元,比 2011 年 1 211.91 亿元增长 69.2%。

四、权益分析

2012 年末股东权益合计 1.13 万亿元,比上年末增加 1 706.36 亿元,增长 17.8%。归属于母公司股东的权益 1.12 亿元,增加 1 682.55 亿元,增长 17.6%(参见表 1-1-14)。2011 年末股东权益 9 578.23 亿元,比 2010 年末增加 1 361.66 亿元,增长 16.6%。2012 年权益增速同比加快,主要因增加提取盈余公积和一般准备所致。

表 1-1-14 所有者权益构成

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		变动额 /亿元	变动率 /%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
股本	3 496.20	31.1	3 490.84	36.4	5.36	0.2
资本公积	1 285.24	11.4	1 263.95	13.2	21.29	1.7
盈余公积 ^①	980.63	8.7	744.20	7.8	236.43	31.8
一般准备 ^②	1 890.71	16.8	1 043.01	10.9	847.70	81.3
未分配利润	3 725.41	33.1	3 133.34	32.8	592.07	18.9
外币报表折算差额	-128.22	-1.1	-107.92	-1.1	-20.30	18.8
归属于母公司股东的权益	11 249.97	100.0	9 567.42	100.0	1 682.55	17.6
少数股东权益	34.62		10.81		23.81	220.3
所有者权益合计	11 284.59		9 578.23		1 706.36	17.8

2012 年股本比 2011 年增加 5.36 亿元,原因是 2012 年度累计有 0.21 亿张可转换公司债券^③转为 A 股 5.36 亿股。2012 年根据净利润的 10% 提取法定盈余公积金人民币 233.18 亿元,提取一般准备金人民币 834.56 亿元。2012 年末分配利润余额 3 725.41 亿元,同比增长 18.9%。

① 含工商银行提取的法定盈余公积人民币 233.18 亿元、境外分行提取盈余公积人民币 0.15 亿元及子公司提取盈余公积人民币 3.10 亿元。

② 含工商银行提取的一般准备人民币 834.56 亿元和子公司提取的一般准备人民币 13.14 亿元。

③ 于 2010 年 8 月 31 日公开发行面值人民币 100 元的 2.5 亿张 A 股可转换公司债券,自 2011 年 3 月 1 日起可转换为工商银行 A 股股份。

2012 年权益资产比为 6.43%，同比上升 0.24 个百分点。杠杆率小幅下落，长期偿债能力增强。

2012 年公司资本充足率和核心资本充足率分别为 13.66% 和 10.62%，同比上升 0.49 个百分点和 0.55 个百分点。核心资本充足率在利润、次级债、风险加权资产多重因素作用下有所提升，其具体原因如下：公司利润继续保持增长，有效补充了核心资本；2012 年公司新增发行 200 亿元次级债，全部用于补充附属资本；风险加权资产增速季节性放缓。

五、营业收入分析

2012 年营业收入 5 369.45 亿元，同比增长 13.0%，其中利息净收入 4 178.28 亿元，同比增长 15.2%，占营业收入比重 77.8%（参见表 1-1-15）。非利息收入^① 1 191.17 亿元，同比增长 5.9%，占比 19.8%。2011 年营业收入 4 752.14 亿元，比 2010 年 3 808.21 亿元增加 943.93 亿元，增长 24.8%。相比 2011 年营业收入增速大幅下降。

表 1-1-15 营业收入构成

	2012 年		2011 年		变动额/亿元	变动率/%
	金额/亿元	占比/%	金额/亿元	占比/%		
利息收入	7 214.39		5 895.80		1 318.59	22.4
利息支出	-3 036.11		-2 268.16		-767.95	33.9
利息净收入	4 178.28	77.8	3 627.64	76.3	550.64	15.2
手续费及佣金收入	1 158.81		1 090.77		68.04	6.2
手续费及佣金支出	-98.17		-75.27		-22.90	30.4
手续费及佣金净收入	1 060.64	19.8	1 015.50	21.4	45.14	4.4
其他非利息收益	130.53	2.4	109.00	2.3	21.53	19.8
合 计	5 369.45	100.0	4 752.14	100.0	617.31	13.0

（一）利息净收入

2012 年工商银行通过加强资产负债管理，合理把握信贷投放总量和节奏，积极调整信贷结构，适时调整投资策略，优化投资组合结构，同时采取各种措施，努力控制负债成本，实现利息净收入稳定增长。2012 年，利息净收入 4 178.28 亿元，比上年增加 550.64 亿元，增长 15.2%，占营业收入的 77.8%。利息收入 7 214.39 亿元，增加 1 318.59 亿元，增长 22.4%；利息支出 3 036.11 亿元，增加 767.95 亿元，增长 33.9%。

1. 利息收入

客户贷款及垫款利息收入 5 198.52 亿元，平均收益率上升 52BP（参见表 1-1-16），主

① 包括手续费及佣金净收入和其他非利息收益。