

2006-2007 中国银行业 上市银行研究报告

2007 年 7 月

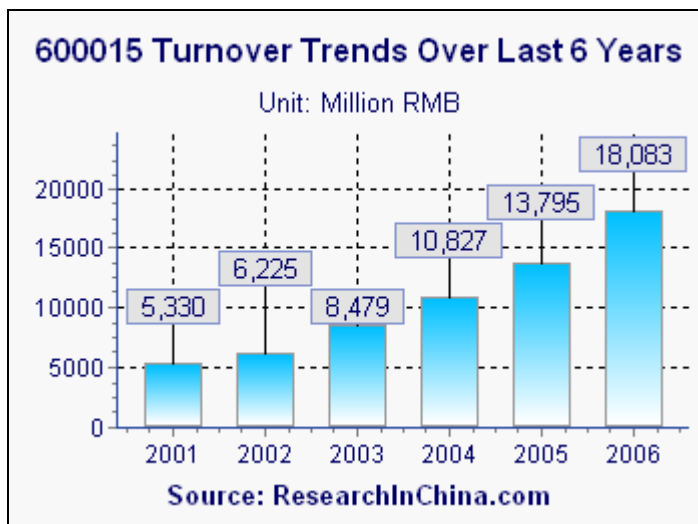
版权声明：该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

序号	E101	报告名称	2006-2007 中国银行业上市银行研究报告				
字数	2.5 万	图表数量	67	报告页数	65	完成时间	07 年 6 月
语种	中文	电子版价格(RMB)	5500	纸质版价格(RMB)			5000

摘要

截至 2007 年 7 月，在中国内地上市的银行已有 12 家。其中包括浦发银行，华夏银行，民生银行，招商银行，兴业银行，交通银行，工商银行，中国银行，中信银行、深圳发展银行、南京商行、宁波银行。

2001—2006 年华夏银行的营业额走势图



截至 2007 年第一季度，中国银行业金融机构的境内本外币资产总额达到 459288.8 亿人民币，比上年同期增长 17.2%。其中，国有商业银行资产总额为 253470.2 亿人民币，占银行业金融机构的 55.2%，同比增长 14.0%；股份制商业银行资产总额为 56902.9 亿人民币，占银行业金融机构的 12.4%，同比增长 22.5%；城市商业银行资产总额 26806.4 亿人民币，占银行业金融机构的 5.8%，同比增长 28.3%；其他类金融机构资产总额为 122109.3 亿人民币，占银行业金融机构的 26.6%，同比增长 20.0%。银行业金融机构境内本外币负债总额为 435444.2 亿人民币，比上年同期增长 16.3%。其中，国有商业银行负债总额为 239304.2 亿人民币，占银行业金融机构的 55.0，同比增长 12.8%；股份制商业银行负债总额 54747.9 亿人民币，占银行业金融机构的 12.6%，同比增长 21.9%；城市商业银行负债总额为 25491.2 亿人民币，占银行业金融机构的 5.8%，同比增长 19.6%；其他类金融机构负债总额为 115900.8 亿人民币，占银行业金融机构的 26.6%，增长 19.1%。

根据披露的八家上市银行的 2006 年年报，八家银行的 2006 年业绩较 2005 年整体增长了逾四成。年报显示，2006 年八家银行的平均每股收益为 0.49 元，较上年同期的 0.39 元增长 40%；平均实现净利润 1393269.8 万元，较上年同期的平均 976508.62 万元增长 42.68%；合计实现主营业务收入 68577727.61 万元，较 2005 年的 47326071.06 万元增长了 44.9%

资产与市值：工行老大

2006 年 10 月 27 日，中国工商银行首开先河，A+H 同步发行上市成功，创下了全球资本市场有史以来发行规模最大等多项纪录，被国际媒体和金融业誉为“IPO 第一股”。截至 2006

年末，工商银行资本净额达到 5,308.05 亿元，总市值超过 2500 亿美元，不仅成为 A 股市值最大的上市公司，而且跻身于亚洲最大、全球排名前三位的上市银行。

业绩增长：深发展第一

2005 年和 2006 年年报显示，八家银行的每股收益分别是：工商银行 0.15 元、0.15 元；中国银行 0.15 元、0.17 元；招商银行 0.38 元、0.48；浦发银行 0.635 元、0.77 元；华夏银行 0.31 元、0.35 元；民生银行 0.37 元、0.38 元；兴业银行：0.61 元、0.94 元；S 深发展 A 0.18 元、0.67 元。

从每股收益指标来看，截至 06 年年底最高的是浦发银行（0.77 元/每股），但是增长最迅速的是外资相对控股的 S 深发展（同比增长 272%）。

资本充足率：工行领先

由于 2006 年刚刚两地上市，工商银行和中国银行的资本充足率显得很“富裕”：截至 2006 年末，工商银行资本净额达到 5308.05 亿元，核心资本净额达到 4620.19 亿元，资本充足率和核心资本充足率分别达到 14.05%和 12.23%；中国银行资本充足率为 13.59%，核心资本充足率为 11.44%。

其它银行 2006 年年底的资本充足率和核心资本充足率分别为：S 深发展 3.71%/3.68%；华夏银行 8.28%/4.82%；浦东发展银行 9.27%/5.44%；兴业银行 8.70%/4.80%；民生银行 8.12%/4.36%。

也就是说，除了 S 深发展的资本充足率大大低于规定的 8%，其他银行都已经达标。

资产质量：兴业最好

2006 年上市银行的不良贷款净形成率都维持在了较低水平，从而使资产质量继续提高，减值贷款率（不良贷款率）相比 2005 年都有所降低，其中兴业、工行的资产质量明显好于预期。而且，除浦发、民生与交行外，其他银行减值贷款余额同比下降。上市银行准备金覆盖率相比 2005 年都有不同程度的上升，其中兴业、华夏、工行、交行、中行等加大了拨备力度，信用风险成本有所增加。目前，招行、浦发、兴业和民生的准备金覆盖率都超过了 100%，为未来几年利润的快速增长奠定了坚实的基础。

中间业务收入：招行发力

2006 年上市银行净手续费收入同比增长，主要来源包括：银行卡特别是商家回佣收入的快速增长；基金、保险和银行理财产品的销售；以短期融资券承销为代表的投资银行业务；国际结算与贸易融资相关业务。

中型银行在较低基数上实现了净手续费收入的快速增长，其中民生银行高达 176%的增速与收入计帐科目的调整也有关系。而招商银行信用卡数量突破一千万张，该项业务不仅实现了盈利，而且成功打响了品牌。

	<p>大型银行在较高基数上的较快增长和较高的净手续费收入占比,也表明了其在发展中间业务上的优势。</p> <p>本报告具体介绍了中国 12 家上市银行的整体对比分析、业绩表现、运营情况和投资情况等,并对主营构成和最新市场动向作了详细分析。</p>
正文目录	<p>第一章 2006—2007 年中国银行业发展概述</p> <p>1.1 中国银行业的发展概况</p> <p>1.2 宏观环境和相关法律法规</p> <p>1.3 外资与中国银行业</p> <p>第二章 2006 年中国银行业上市银行总体数据分析</p> <p>2.1 运营和财务指标分析</p> <p>2.2 银行业上市银行主营构成分析</p> <p>2.3 银行业上市银行股市表现分析</p> <p>第三章 2006—2007 年银行业上市银行分析</p> <p>3.1 浦发银行(600000)</p> <p>3.1.1 浦发银行简介</p> <p>3.1.2 2002—2007 年的运营和营收情况</p> <p>3.1.3 2006—2007 年的投资情况</p> <p>3.1.4 2006—2007 年的主营构成分析</p> <p>3.1.5 最新市场动向和未来发展走势</p> <p>3.2 华夏银行(600015)</p> <p>3.2.1 华夏银行简介</p> <p>3.2.2 2002—2006 年的运营和营收情况</p> <p>3.2.3 2006—2007 年的投资情况</p> <p>3.2.4 2006—2007 年的主营构成分析</p> <p>3.2.5 最新市场动向和未来发展走势</p> <p>3.3 民生银行(600016)</p> <p>3.3.1 民生银行简介</p> <p>3.3.2 2002—2007 年的运营和营收情况</p> <p>3.3.3 2006—2007 年的投资情况</p> <p>3.3.4 2006—2007 年的主营构成分析</p> <p>3.3.5 最新市场动向和未来发展走势</p>

- 3.4 招商银行(600036)
 - 3.4.1 招商银行简介
 - 3.4.2 2002—2006 年的运营和营收情况
 - 3.4.3 2006—2007 年的投资情况
 - 3.4.4 2006—2007 年的主营构成分析
 - 3.4.5 最新市场动向和未来发展走势

- 3.5 兴业银行(601166)
 - 3.5.1 兴业银行简介
 - 3.5.2 2003—2006 年的运营和营收情况
 - 3.5.3 2006—2007 年的投资情况
 - 3.5.4 2006—2007 年的主营构成分析
 - 3.5.5 最新市场动向和未来发展走势

- 3.6 交通银行(601328)
 - 3.6.1 交通银行简介
 - 3.6.2 2004—2007 年的运营和营收情况
 - 3.6.3 2006—2007 年的投资情况
 - 3.6.4 2006—2007 年的主营构成分析
 - 3.6.5 最新市场动向和未来发展走势

- 3.7 工商银行(601398)
 - 3.7.1 工商银行简介
 - 3.7.2 2003—2006 年的运营和营收情况
 - 3.7.3 2006—2007 年的投资情况
 - 3.7.4 2006—2007 年的主营构成分析
 - 3.7.5 最新市场动向和未来发展走势

- 3.8 中国银行(601988)
 - 3.8.1 中国银行简介
 - 3.8.2 2003—2006 年的运营和营收情况
 - 3.8.3 2006—2007 年的投资情况
 - 3.8.4 2006—2007 年的主营构成分析
 - 3.8.5 最新市场动向和未来发展走势

- 3.9 中信银行(601998)
 - 3.9.1 中信银行简介

	<p>3.9.2 2004—2006 年的运营和营收情况</p> <p>3.9.3 2006—2007 年的投资情况</p> <p>3.9.4 2006—2007 年的主营构成分析</p> <p>3.9.5 最新市场动向和未来发展走势</p> <p>3.10 深发展 (000001)</p> <p>3.10.1 深发展简介</p> <p>3.10.2 2002—2007 年的运营和营收情况</p> <p>3.10.3 2006—2007 年的投资情况</p> <p>3.10.4 2006—2007 年的主营构成分析</p> <p>3.10.5 最新市场动向和未来发展走势</p> <p>3.11 南京商行(601009)</p> <p>3.11.1 南京商行简介</p> <p>3.11.2 2005—2007 年的运营和营收情况</p> <p>3.11.3 2006—2007 年的投资情况</p> <p>3.11.4 2006—2007 年的主营构成分析</p> <p>3.11.5 最新市场动向和未来发展走势</p> <p>3.12 宁波银行(002142)</p> <p>3.12.1 宁波银行简介</p> <p>3.12.2 2005—2007 年的运营和营收情况</p> <p>3.12.3 2006—2007 年的投资情况</p> <p>3.12.4 2006—2007 年的主营构成分析</p> <p>3.12.5 最新市场动向和未来发展走势</p> <p>第四章 2007 年后的中国银行业发展趋势预测</p>
部分图表目录	<p>2006—2007 年银行业上市银行总资产排名表</p> <p>2006—2007 年银行业上市银行营业额排名表</p> <p>2006—2007 年银行业上市银行利润排名表</p> <p>2006—2007 年银行业上市银行货币资金排名表</p> <p>2006—2007 年银行业上市银行资产负债率排名表</p> <p>2006—2007 年银行业上市银行资本充足率排名表</p> <p>2006—2007 年按产品(或行业)的销售排名</p>

2006—2007 年按产品(或行业)的利润率排名
 2006—2007 年按产品(或行业)的利润额排名

2006—2007 年银行业上市银行市值排名表
 2006—2007 年银行业上市银行每股收益(EPS)排名表
 2006—2007 年银行业上市银行净资产收益率 (ROE) 排名表
 2006—2007 年银行业上市银行每股净资产排名表
 2006—2007 年银行业上市银行市盈率(PE)排名表
 2006—2007 年银行业上市银行市净率排名表

2002—2007 年浦发银行的营业额和利润走势图
 2002—2007 年浦发银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年浦发银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年浦发银行按产品(或行业)的销售分布图
 2006—2007 年浦发银行按产品(或行业)的利润分布图

2001—2006 年华夏银行的营业额和利润走势图
 2001—2006 年华夏银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年华夏银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年华夏银行按产品(或行业)的销售分布图
 2006—2007 年华夏银行按产品(或行业)的利润分布图

2002—2007 年民生银行的营业额和利润走势图
 2002—2007 年民生银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年民生银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年民生银行按产品(或行业)的销售分布图
 2006—2007 年民生银行按产品(或行业)的利润分布图

2001-2006 年招商银行的营业额和利润走势图
 2001—2006 年招商银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年招商银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年招商银行按产品(或行业)的销售分布图
 2006—2007 年招商银行按产品(或行业)的利润分布图

2003—2006 年兴业银行的营业额和利润走势图
 2003—2006 年兴业银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年兴业银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年兴业银行按产品(或行业)的销售分布图
 2006—2007 年兴业银行按产品(或行业)的利润分布图

2004—2007 年交通银行的营业额和利润走势图
 2004—2007 年交通银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年交通银行十大股东及持有股份一览表

2006—2007 年交通银行按产品(或行业)的销售额分布图
 2006—2007 年交通银行按产品(或行业)的利润分布图

2003—2006 年工商银行的营业额和利润走势图
 2003—2006 年工商银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年工商银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年工商银行按产品(或行业)的销售额分布图
 2006—2007 年工商银行按产品(或行业)的利润分布图

2003—2006 年中国银行的营业额和利润走势图
 2003—2006 年中国银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年中国银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年中国银行按产品(或行业)的销售额分布图
 2006—2007 年中国银行按产品(或行业)的利润分布图

2004—2006 年中信银行的营业额和利润走势图
 2004—2006 年中信银行的总资产和货币现金走势图
 2007 年中信银行十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年中信银行按产品(或行业)的销售额分布图
 2006—2007 年中信银行按产品(或行业)的利润分布图

2002—2007 年深发展的营业额和利润走势图
 2002—2007 年深发展的总资产和货币现金走势图
 2007 年深发展十大股东及持有股份一览表
 2006—2007 年深发展按产品(或行业)的销售额分布图
 2006—2007 年深发展按产品(或行业)的利润分布图

如何申请购买报告

1, 请填写《研究报告订购协议》(http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc), 注明单位名称、联系人、联系办法(含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-82601570。

2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。

3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:

开户行: 交通银行世纪城支行 帐号: 110060668012015061217

户名: 北京水清木华科技有限公司

4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561、82601562、82601563 传真: 86-10-82601570