

(上接B136版)

项目	2012年12月31日	较上年末增减(%)		简要说明
		金额	占比(%)	
总资产	3,250,975	34.96	各项资产负债平稳较快增长	
总负债	3,080,340	34.35	各项负债业务平稳较快增长	
归属于母公司股东的权益	169,577	47.19	定向增发完成及本年度净利润转入	
项目	2012年	较上年增减(%)	简要说明	
			各项业务平稳较快发展，资产总额增长较快;负债差额，净息差提高;资产负债保持稳定;成本收入比保持相对水平	
归属于母公司股东的净利润	34,718	36.12	本年度净利润同比增速高于加权平均净资产收益率	
加权平均净资产收益率(%)	26.65	提高1.98个百分点	本年度平均净资产同比增加	
经营产生的现金流量净额	116,701	上年同期为负	各项负债快速增长，同时加大投资资产的配置力度	

(C) 资产负债表分析

1. 资产

截至报告期末，公司资产总额32,509.75亿元，较期初增长34.96%。其中贷款较期初增加2,459.11亿元，增长25.01%;存放同业及其他金融机构款项较期初增加952.17亿元，增长137.15%;买入返售金融资产较期初增加2,658.18亿元，增长50.44%;各类投资净额较期初增加1,359.16亿元，增长52.33%。

借款情况如下：

单位：人民币百万元

类型	2012年12月31日	2011年12月31日		简要说明
		金额	占比(%)	
公司贷款	912,187	703,948		
个人贷款	299,936	260,641		
票据贴现	17,042	18,665		
合计	1,229,165	983,254		

截至报告期末，公司贷款占比74.21%，较期初上升2.62个百分点，个人贷款占比24.39%，较期初下降2.12个百分点，票据贴现占比1.39%，较期初下降0.51个百分点。报告期内，公司准确把握经济形势变化，围绕金融服务实体经济的宗旨，注重加强与产业政策的协调配合，合理确定信贷布局、投向和节奏，继续保持重点工作快速、均衡发展。

投资损益：截至报告期末，公司投资净额3,956.50亿元，较期初增加1,359.16亿元，增长52.33%。投资具体构成如下：

单位：人民币百万元

类型	2012年12月31日	2011年12月31日		简要说明
		金额	占比(%)	
职工薪酬	12,545	54.84	10,552	56.18
折旧与摊销	1,230	5.38	1,039	5.53
租赁费	1,469	6.42	1,214	6.46
其他一般及行政费用	7,633	33.36	5,979	31.83
合计	22,877	100	18,784	100

报告期内，为满足业务发展及机构扩张需要，营业费用相应增加。同期营业收入同比增加46.35%，成本收入同比增加5.22个百分点，票据贴现占比1.39%，较期初下降5.22个百分点，支出控制合理。

4. 资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失123.82亿元，同比增加94.66亿元，增长324.62%。资产减值损失的具体构成如下：

单位：人民币百万元

项目	2012年	2011年		简要说明
		金额	占比(%)	
贷款减值损失	11,758	94.96	2,625	90.02
应收款项类投资减值损失	76	0.61	52	1.78
可供出售金融资产减值损失	8	0.06	-	-
应收融资租赁减值损失	400	3.23	212	7.27
其他资产减值损失	140	1.14	27	0.93
合计	12,382	100	2,916	100

报告期内，公司计提贷款减值损失175.82亿元，同比增加91.33亿元。主要原因是：①贷款规模增加；②为满足2016年前拨贷比达到2.5%的监管要求，公司继续根据当期净利润和资本充足率等情况，逐步增加贷款减值准备。

5. 所得税

报告期内，公司所得税实际税率24.39%。所得税费用与根据法定税率25%计算得出的金额间存在的差异如下：

单位：人民币百万元

项目	2012年	2011年		简要说明
		金额	占比(%)	
税前利润	46,193			
法定税率(%)	25			
按法定税率计算的所得税	11,548			
调整以下项目的税务影响：				
免税收入	(557)			
不得抵扣项目	282			
对以前年度定期税项的调整	(7)			
所得税费用	11,266			

四、核心竞争力分析

1. 公司基本情况

① 按会计科目分类

单位：人民币百万元

类型	2012年12月31日	2011年12月31日		简要说明
		金额	占比(%)	
交易类	21,540	5.44	8,101	3.12
可供出售类	192,057	48.54	147,305	56.79
应收款项类	111,360	28.15	70,205	27.03
持有待售类	69,199	17.49	32,764	12.61
长期股权投资	1,494	0.38	1,159	0.45
合计	395,650	100	259,734	100

报告期内，公司存放在同业及其他金融机构款项1,646.63亿元，较期初增加952.17亿元，增长137.11%。主要是公司加大存放在同业及其它金融机构款项，增加同业业务收益，存放在同业及其他金融机构款项同比增加285.70%。

2. 负债

截至报告期末，公司总负债30,803.40亿元，较期初增加7,876.20亿元，增长34.35%。

其中，客户存款的具体构成如下：

单位：人民币百万元

项目	2012年	2011年		简要说明
		余额	占比(%)	
政府债券	62,107	15.70	53,893	20.75
中央银行票据和金融债券	68,630	17.35	72,327	27.85
公司债券	122,040	30.85	58,359	22.47
其他投资	141,379	35.72	73,996	28.49
长期股权投资	1,494	0.38	1,159	0.44
合计	395,650	100	259,734	100

报告期内，公司投资规模增加，投资结构得到优化。政府债券占比减少，主要是财政部代发地方政府债券到期后，考虑到国债收益率较低，信用风险可控的情况下，公司更多偏向配置于收益率较高的地方债。

中行票据和金融债券占比增加，一方面是因为减少了发行量，市场存规模大幅萎缩；另一方面，考虑到央行票据收益率较低，在报告期内会适时进行减持，金融债券的投资规模基本保持稳定。

公司债券和长期股权投资占比提升，主要是公司在信用风险可控的前提下，积极优化投资结构，提高投资回报率。

3. 同业及其他金融机构存款项情况：

截至报告期末，公司买入返售金融资产7,927.97亿元，较期初增加2,658.18亿元，增长50.44%。主要是因公司抓住市场机会，加大对同业及其他金融机构款项的配置，增加同业业务收益，买入返售金融资产利息收入同比增长6.35%。

4. 客户存款情况：

截至报告期末，公司的客户存款余额18,132.66亿元，较期初大幅增加4,679.87亿元，增长34.79%。客户存款的增加主要得益于公司持续加大产品创新，条线专业化改革深入推进，客户基础不断扩宽并进一步夯实。

单位：人民币百万元

项目	2012年	2011年		简要说明
		余额	占比(%)	
活期存款	748,299	41.27	598,852	44.52
其中：公司	599,305	33.05	487,695	36.26
个人	148,994	8.22	111,157	8.26
定期存款	820,468	45.25	571,238	42.46
其中：公司	670,317</td			