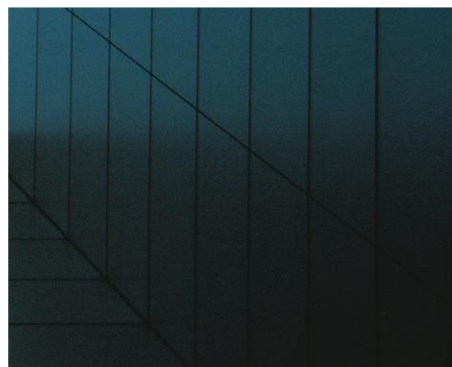
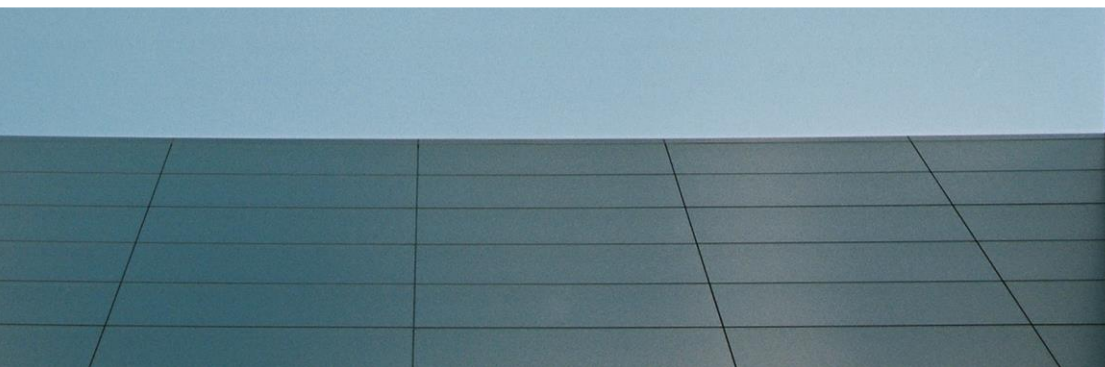
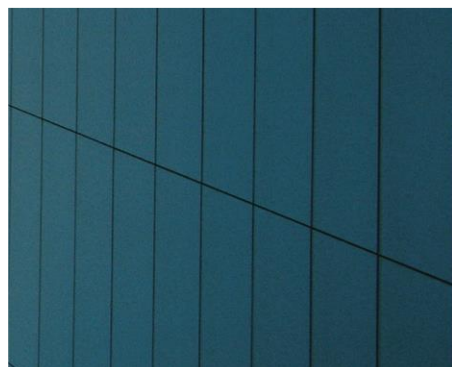




# 稳中有进，转型进行时

2019年中国银行业回顾与展望



普华永道

# 本期快讯的编写 团队包括：

**主编：**杨尚圆

**副主编：**邓亮

**编写团队成员：**

宾点、刘宇峰、涂雪梅、张敏芬（按姓氏拼音首字母顺序排列）

**专家委员会：**

梁国威、何淑贞、朱宇、叶少宽、  
胡亮、姚文平、王伟、张红蕾、谭文杰、  
郑善斌



## 欢迎阅读第42期《银行业快讯》

本期分析的37家上市银行，相当于中国商业银行总资产的71.37%和净利润的76.77%。具体分别包括了三大类（顺序按2019年末各上市银行的资产规模由大到小排列）：



### 大型 商业银行 (6家)

工商银行（工行）	中国银行（中行）
建设银行（建行）	邮储银行（邮储）
农业银行（农行）	交通银行（交行）



### 股份制 商业银行 (7家)

招商银行（招行）	平安银行（平安）
中信银行（中信）	华夏银行（华夏）
民生银行（民生）	浙商银行（浙商）
光大银行（光大）	



### 城市商业 银行及农村 商业银行\* (24家)

江苏银行	江西银行	重庆农商行
徽商银行	贵州银行	广州农商行
盛京银行	青岛银行	紫金农商行
中原银行	九江银行	九台农商行
天津银行	苏州银行	无锡农商行
长沙银行	甘肃银行	江阴农商行
哈尔滨银行	晋商银行	
重庆银行	泸州银行	
郑州银行	西安银行	

\*截至本刊发布日，锦州银行未披露经审计的2019年度财务数据，因此未纳入本刊分析样本。城农商行部分的分析，已按其所处地域进行归类，详情请见第9页的说明。

除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2019年12月31日经审计的资产规模排列，往期数据均为同口径对比。除特殊注明，所有信息均来自上市银行年报，其他信息也都来自公开资料，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。



## 前言

2019年，全球经济发展的不确定性加剧，体现在中美贸易摩擦持续，国内经济增长速度有所放缓。面对外部经济环境的复杂及不确定性，上市商业银行的经营业绩总体保持增长。

本期《银行业快讯》分析了37家截至4月22日披露2019年年报的A股和/或H股上市银行。这些银行在信贷资产质量风险承压的情况下，仍能保持盈利增长、资产负债规模扩大且资本充足率稳定的态势。

展望2020年，突如其来的新冠肺炎疫情让国内外经济形势面临严峻的考验，上市银行面临的市场和监管环境也充满压力。例如，利率市场化改革可能导致净息差收窄；资管新规过渡期限临近，将迫使加快业务调整的步伐；疫情的冲击则有望驱动金融科技投入、加速数字化转型；疫情对盈利、资产质量和资本的影响也有待进一步评估。银行业比以往任何时候都需要以“稳”字当头，切实推动各类业务转型。

想要获取更多信息或与我们探讨中国银行业的发展，欢迎联系您在普华永道的日常业务联系人，或本快讯附录中列明的普华永道银行业及资本市场专业团队。



# 目录

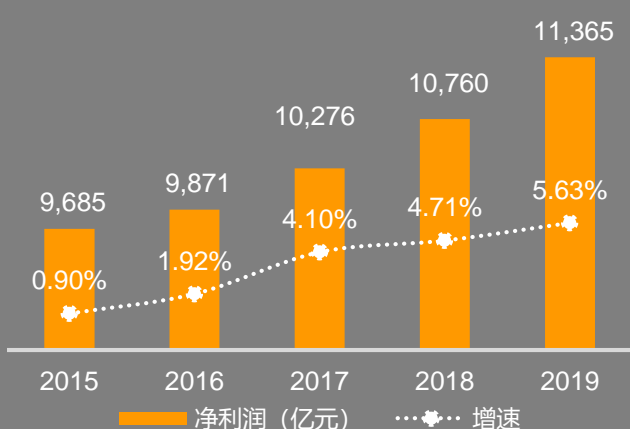


<b>上市银行2019年业绩概览</b>	<b>05</b>
<b>一. 经营表现</b>	<b>08</b>
1. 净利润与营业收入稳中有升	
2. 大型银行与中小型银行净利差与净息差表现分化	
3. 手续费及佣金收入占比基本稳定	
<b>二. 业务分析</b>	<b>15</b>
4. 信贷投放继续聚焦零售业务	
5. 对小微企业的信贷投放力度持续加大	
6. 金融科技驱动业务转型进一步深化	
<b>三. 资产质量</b>	<b>22</b>
7. 非标投资压降，债券投资规模增长	
8. 信贷资产质量呈现分化	
<b>四. 资本管理</b>	<b>35</b>
9. 资本补充渠道多样化，资本充足率稳定	
<b>专题探讨</b>	
专栏一：变革与突破 — LPR改革对银行业的影响解析	<b>12</b>
专栏二：创新与转型 — 银行业金融科技和数字化转型，加速推进顶层设计	<b>19</b>
专栏三：防疫与应变 — 新型冠状病毒肺炎疫情危机的全球应对	<b>29</b>

# 上市银行2019年业绩概览

## — 大型商业银行

净利润近五年变动趋势



利息净收入

23,630.34 亿元

1,017.42 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

5,301.32 亿元

407.76 亿元 ↑

净利差

1.99%

0.09 百分点 ↓

净息差

2.12%

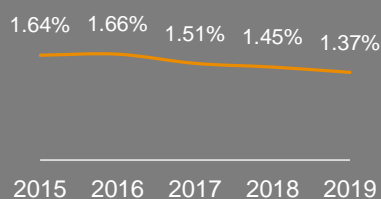
0.07 百分点 ↓

不良贷款余额

9,389.92 亿元

366.84 亿元 ↑

近五年不良率变动趋势

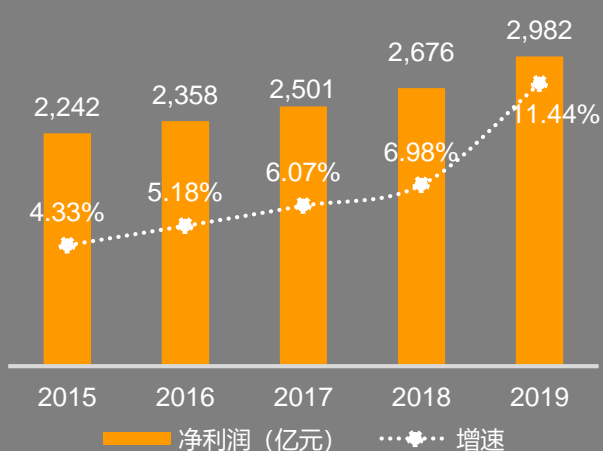


- 净利润水平保持增长态势，增速持续提升
- 净利息收入持续增加，进一步拉动营业收入增长
- 净利差和净息差有所收窄，净利差和净息差承压趋势显现
- 随着信贷资产规模的增加，不良额有所增长、但不良率平稳下降

# 上市银行2019年业绩概览

## — 股份制商业银行

净利润近五年变动趋势



利息净收入

6,886.18亿元

1,078.10 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

2,526.79亿元

279.80 亿元 ↑

净利差

2.18%

0.17 百分点 ↑

净息差

2.23%

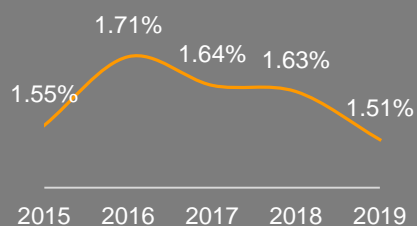
0.20 百分点 ↑

不良贷款余额

3,016.55 亿元

166.07 亿元 ↑

近五年不良率变动趋势

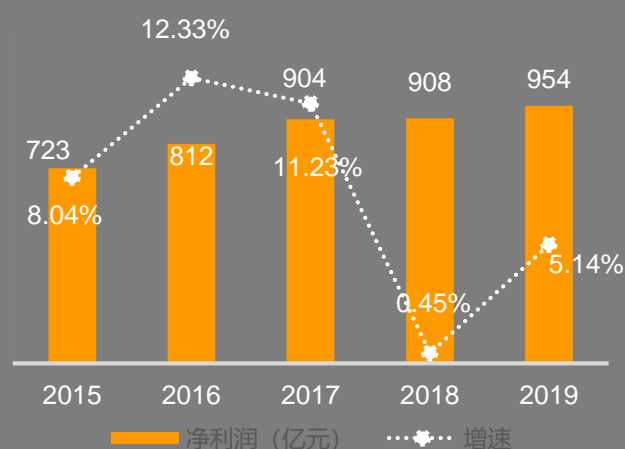


- 净利润持续增长且增速加快
- 手续费及佣金收入总体规模有所增长，成为对利润增长贡献的重要驱动因素之一
- 净利差和净息差继续上升
- 不良额有所增长，但随着不良资产的化解，不良率继续下降

# 上市银行2019年业绩概览

## — 城农商行

净利润近五年变动趋势



利息净收入

2,493.61亿元

409.37 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

320.69 亿元

40.03 亿元 ↑

净利差

2.13%

0.21 百分点 ↑

净息差

2.12%

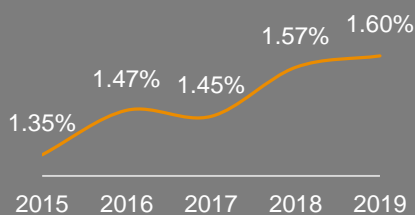
0.20 百分点 ↑

不良贷款余额

990.27 亿元

167.20亿元 ↑

近五年不良率变动趋势



- 营业收入增长，带动净利润总体规模及增速回升，但净利润的表现呈地区分化加剧的情况
- 净利差和净息差上升
- 注重发展消费金融，加快零售转型
- 继续发展普惠金融，小微企业贷款进一步增加
- 不良额和不良率双升，资产质量承压。信贷资产质量风险的地区差异继续扩大

# 一、经营表现



# 1. 净利润与营业收入增速稳中有升

## 净利润持续增长，城农商行地区分化加剧

- 大型商业银行继续保持净利润稳健增长。
- 股份制商业银行净利润增速普遍提升。
- 城农商行按不同地区的业绩表现进一步分化，具体而言：

东北地区：净利润下跌趋势有所缓和，但资产质量未明显改善，净利润未实现止跌转升；

环渤海和东南沿海地区：净利润提速增长；

中部地区：净利润增速止跌为升；

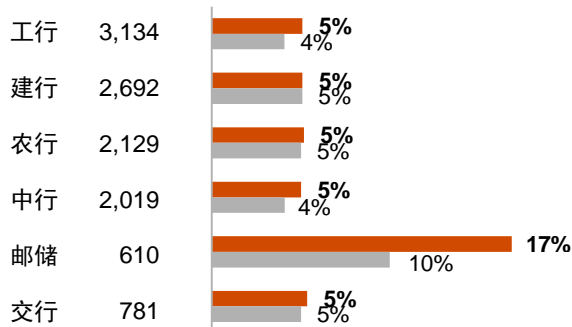
西部地区：受到部分城农商行经营业绩大幅下降的影响，净利润呈现负增长。



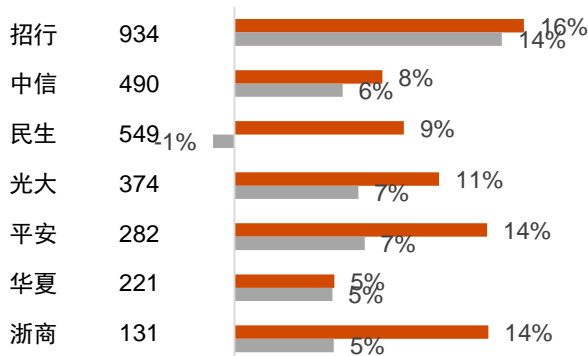
图 1

上市银行净利润增长情况（单位：亿元）

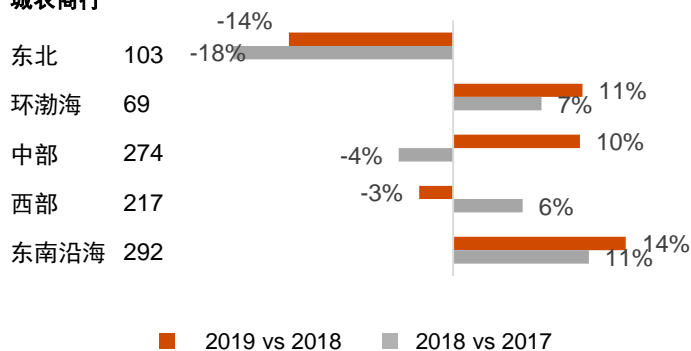
### 大型商业银行



### 股份制商业银行



### 城农商行\*



\*城农商行因地区差异显著，本刊对其的分析将按照地区进行分类。分类详情如下：

**东北 (3)：**盛京银行、哈尔滨银行和九台农商行；

**环渤海 (2)：**天津银行和青岛银行；

**中部 (7)：**中原银行、郑州银行、晋商银行、长沙银行、徽商银行、九江银行和江西银行；

**西部 (6)：**西安银行、甘肃银行、贵州银行、重庆银行、重庆农商行和泸州银行；

**东南沿海 (6)：**江苏银行、苏州银行、无锡农商行、江阴农商行、紫金农商行和广州农商行。

## 各类银行利息与手续费收入不同幅度上升

### 上市银行各类收入增速

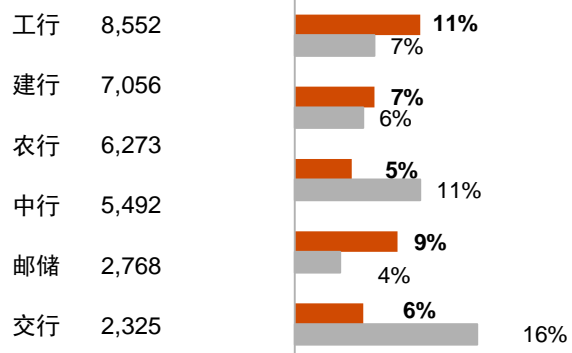
营业收入分类	2019年同比增速		
	大型商业银行	股份制商业银行	城农商行
营业收入	7.89%	14.45%	16.89%
利息净收入	4.50%	18.56%	19.64%
手续费及佣金净收入	8.33%	12.45%	14.26%
投资收益	-7.88%	53.27%	25.11%
公允价值变动损益	368.92%	-123.05%	-10.63%

- 大型商业银行营业收入增速稳定，增长主要源于利息净收入，公允价值变动损益的大幅增长也成为另一大推力。
- 股份制商业银行营业收入增速普遍提升，主要源于利息净收入增长，投资收益和公允价值变动变幅度较大，但由于占比偏小，对整体涨幅影响不大。
- 城农商行营业收入继续保持高速增长，但各地区表现差异明显，东北地区的营业收入增速有明显改善；环渤海和东南沿海地区的收入增速则进一步提升；中部和西部地区的收入增速较去年对比有所放缓。

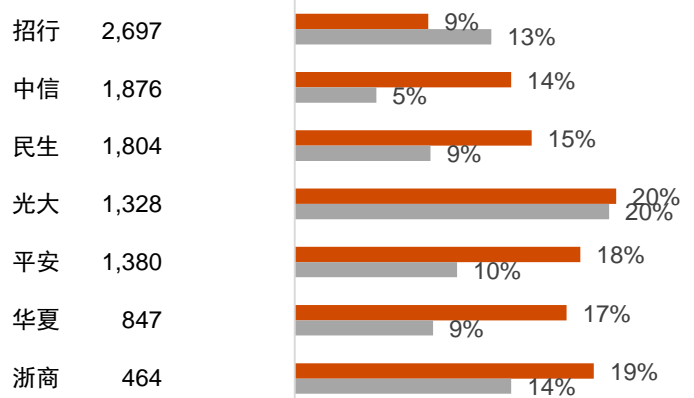
图 2

上市银行营业收入增速（单位：亿元）

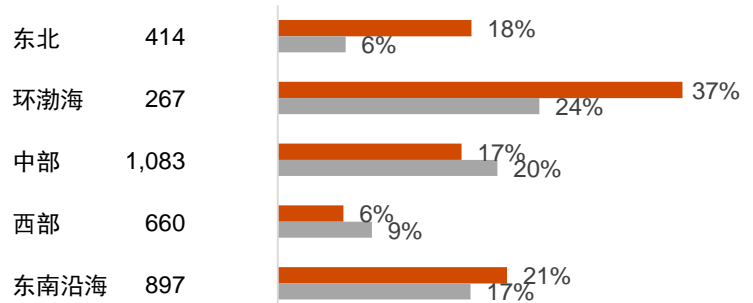
#### 大型商业银行



#### 股份制商业银行



#### 城农商行



■ 2019 vs 2018    ■ 2018 vs 2017

## 2. 大型银行与中小型银行净利差与净息差表现分化

2019年，各类上市银行的贷款收益率普遍上升，拉动生息资产收益率同比上升。同时，由于上市银行间对存款业务的竞争更趋激烈，使得负债端的存款付息成本也有所增加。

从上市银行的净利差与净息差表现来看，大型银行与中小型银行在净利差与净息差的表现上出现分化，具体而言：

- 大型商业银行的资金来源以储户存款为主，全年利息支出增速高于利息收入，负债成本的上升趋势更快，使得净利差、净息差呈收窄态势。
- 股份制商业银行和城农商行的资金来源中存款占比相对较低，更多是来自于同业负债或发行债券。同业负债及债券等资金成本因市场流动性合理、充裕，使得存款成本上升的影响被部分抵消，驱动净利差与净息差持续上升。

由于贷款市场报价利率（Loan Prime Rate，即“LPR”）自2019年第四季度开始才在上市银行的各项业务中逐步铺开，对2019年度净利差及净息差的影响并不显著。

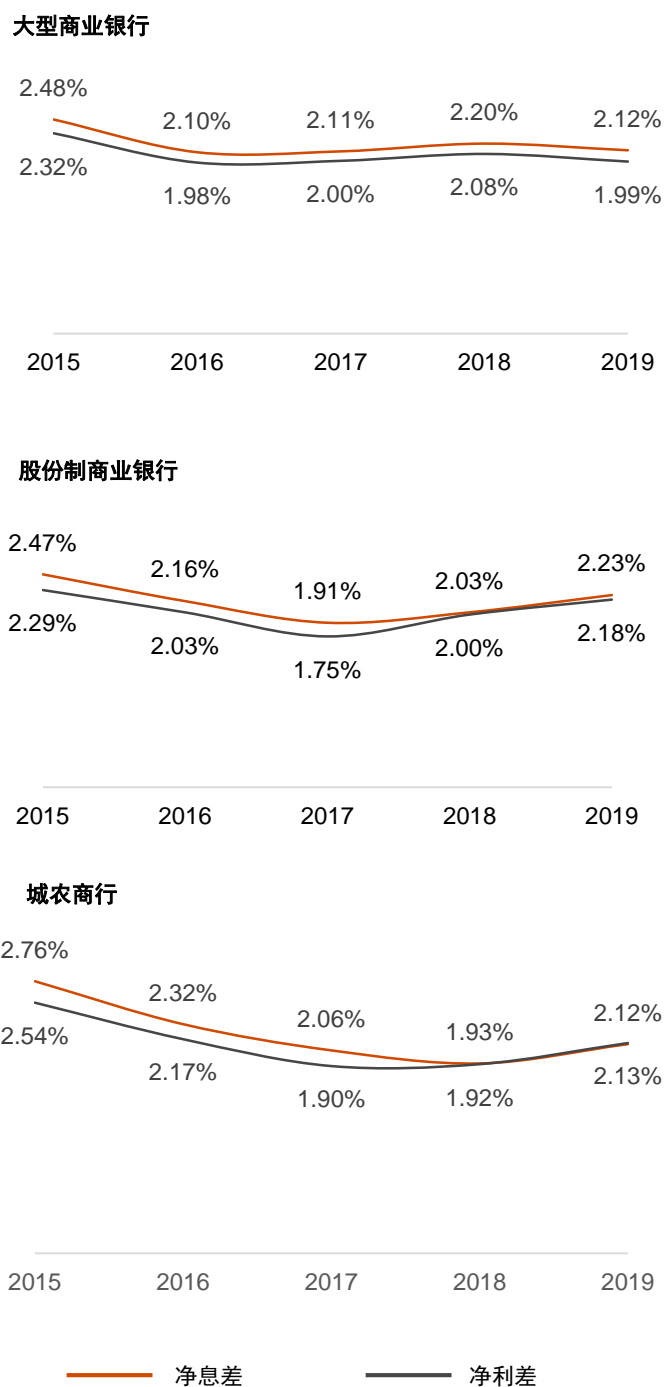
城农商行按地区划分的净利差与净息差

净利差	2015	2016	2017	2018	2019
东北	2.25%	2.05%	1.70%	1.37%	<b>1.86%</b>
环渤海	1.87%	1.61%	1.05%	1.37%	<b>2.00%</b>
中部	3.17%	2.56%	2.25%	2.23%	<b>2.38%</b>
西部	3.19%	2.62%	2.41%	2.23%	<b>2.16%</b>
东南沿海	2.07%	1.78%	1.60%	1.72%	<b>2.02%</b>

净息差	2015	2016	2017	2018	2019
东北	2.42%	2.15%	1.84%	1.66%	<b>1.92%</b>
环渤海	2.15%	1.89%	1.39%	1.31%	<b>2.11%</b>
中部	3.41%	2.73%	2.39%	2.13%	<b>2.33%</b>
西部	3.44%	2.78%	2.60%	2.34%	<b>2.31%</b>
东南沿海	2.25%	1.90%	1.72%	1.74%	<b>1.86%</b>

图3 上市银行净利差、净息差变化趋势



# 专栏一：变革与突破 — LPR改革对商业银行的影响解析

利率市场化改革基本完成，但利率双轨制导致市场化利率难以传导至贷款利率，实体经济融资难、融资成本居高不下的问题日益突出。2018年至2019年，“两轨并一轨”的利率改革方针逐渐出现在政策思路中，成为深化利率市场化改革的新方向。

中国人民银行于2019年8月16日发布公告，决定改革完善贷款市场报价利率(LPR)形成机制，要求各银行应在新发放的贷款中主要参考贷款市场报价利率定价，并在浮动利率贷款合同中采用贷款市场报价利率作为定价基准；2019年12月28日，中国人民银行要求金融机构原则上应于2020年3月至8月期间完成存量浮动利率贷款的定价基准到LPR的转换。

新机制在几个方面进行了革新：1. 报价方式改为按照公开市场操作利率，主要为MLF（Medium-term Lending Facility，即“中期借贷便利”）加点形成的方式；2. 报价频率由每日改为每月报价一次；3. 报价行范围由原10家增加至18家，增加了城商行、农商行、外资银行和民营银行；4. 期限品种扩大至1年期和5年期以上两个期限品种；5. 报价由此前加权平均报价改为现在的算术平均报价，使得报价银行无论规模大小，对LPR具有同等影响力。新机制将商业银行对LPR运用情况纳入宏观审慎评估，是“两轨并一轨”的重要举措。截止目前，部分银行新发放贷款的LPR应用比例已提升到90%以上，例如股份制商业银行中的中信银行及招商银行。

## （一）短期内息差收窄，银行利润承压

自2019年8月以新的方式公布LPR之后，截至2020年3月，LPR已经历了四次下调，每次下调5至10个基准点，其中：1年期报价由8月16日的4.31%下降至4.05%。在全球信贷宽松的趋势下，LPR短期将进一步下行，使得实体经济融资成本下降，银行利息收入下降。美国利率市场化的历史表明，随着利率市场化的推进，各家银行对客户的争夺将更加激烈，小型银行相继倒闭或被兼并。

## （二）综合定价能力面临挑战

一方面，报价利率新增了5年期LPR，但并无公开市场操作利率当做参考；另一方面LPR每个月都需要报价，但MLF并非每个月都有续作，每次也不是每家银行都续作，且MLF作为政策指导利率，并不能及时反映市场波动，覆盖的范围也仅涵盖了大中型银行。这对银行的综合定价能力都提出了更高的要求。LPR新机制的引入使得贷款定价与市场利率的联动更为紧密，基于LPR的浮动贷款利率基础更加灵活，中小银行相对粗放、简单的定价模式面临挑战。

### (三) 资产负债管理面临更高要求

首先，利率市场化使得市场利率向信贷利率的传导更为顺畅，贷款利率的波动频率及幅度也随之加大，对利率风险的管理也带来了更大的挑战。其次，目前LPR改革仅仅是贷款的利率并轨，而且是以MLF作为LPR定价基准。单边并轨将对银行资产负债提出更高的要求。在目前存款成本刚性的前提下，较难以从贷款利率倒推至成本，因此未来银行账户利率风险及流动性风险的管理至关重要。

#### 应对与突破

##### (一) 完善FTP管理水平

FTP(Funds Transfer Pricing, 即“内部资金转移定价”)对于商业银行的内部管理具有以下重要意义：通过FTP集中管理利率风险；优化资负组合，全行通过不同产品差异化的FTP，有效的传达全行资负管理方面的引导，引导全行的资源向最有利于实现全行目标方向来进行流动；引导产品定价，因为FTP反映的是银行内部资金的成本价格，产品定价部门再根据产品的营销成本、资本成本、信用成本以及目标利率等因素，构成对客户的报价。FTP是定价传导过程中的重要环节，这就需要各银行进一步的修炼内功。银行需要考虑优化内部FTP的传导机制，综合分析不同融资渠道的资金成本和政策性利率MLF对FTP收益率曲线的影响，合理调整资金结构，通过FTP传导真实的资金成本，推动市场利率与贷款执行利率挂钩。

##### (二) 提升银行产品分层定价管理水平

FTP价格反映的是商业银行内部资金的成本价格，是所有产品对客户定价的基础，为形成产品报价，还需考虑营销成本和信用成本，而不同客户的信用风险是不同的。那么银行需要在此内部价格的价基础上，考虑贷款客户的内部评级、历史违约情况来考虑信用风险的溢价。在各银行纷纷科技转型的浪潮下，依托大数据挖掘技术，建立客户综合价值模型，对客户和客群进行更为精准的画像，同时开展客群利率敏感分析，及时设计开发与客户和客群特征相匹配的差异化 and 个性化的服务，是提升差异化定价和精准营销的技术支撑和强有力保障。围绕内外部报价水平的提升，银行也需要在银行治理、管理机制、信息系统等多领域多维度进行完善和升级。

2020年初，随着新型冠状病毒肺炎疫情的爆发，全球主要发达体都趋于0利率，美联储在2020年3月16日将利率区间降至0至0.25%。中国10年期国债利率从2019年10月底3.3%，降至2.7%。国内降息预期大幅增大。2020年4月，中共中央国务院发布《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》，其中在加快要素价格市场化改革方面，提出：“稳妥推进存贷款基准利率与市场利率并轨”。可以预见，利率市场化改革将进一步深入，利率并轨将从单边逐步推展至双边，预计未来也将会有更多的政策出台。银行也面临着更加艰巨的挑战，需要进一步深化基础数据治理，科技化转型，实现商业银行报价管理、资产负债管理向智能化转型。

### 3. 手续费及佣金收入占比基本稳定

2019年，各类银行手续费及佣金收入占营业收入比例基本保持稳定。主要趋势为：

- 大型商业银行及股份制商业银行的构成趋于稳定，主要集中于银行卡手续费业务，其中信用卡中间业务收益贡献明显。
- 城农商行手续费及佣金收入占营业收入比例较低，主要集中在代理委托业务，2019年银行卡和理财业务占比略有上升，财务顾问占比有所下降。

2020年一季度，由于受到新型冠状病毒肺炎疫情的影响，涉及线下结算场景的交通运输、餐饮、旅游、文化娱乐等行业，其中间业务收入可能出现波动。信用卡新增发卡量也可能出现波动，使手续费等中间业务收入的增长承压。上市银行可考虑拓展线上结算、线上理财等业务，保持手续费及佣金等中间业务收入的稳定。

图 5  
上市银行手续费及佣金收入构成

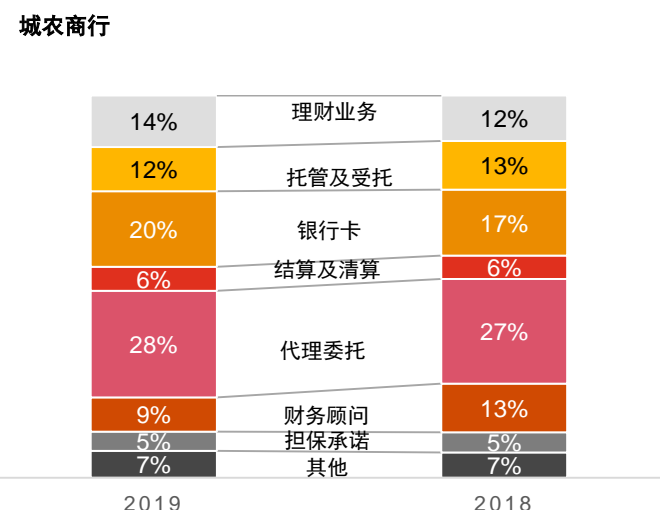
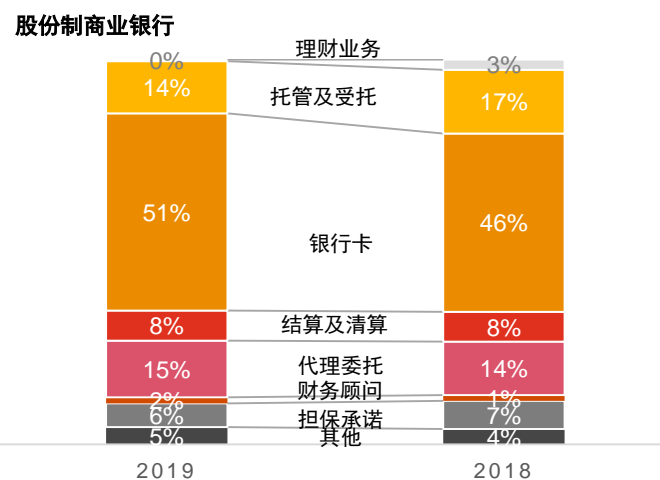
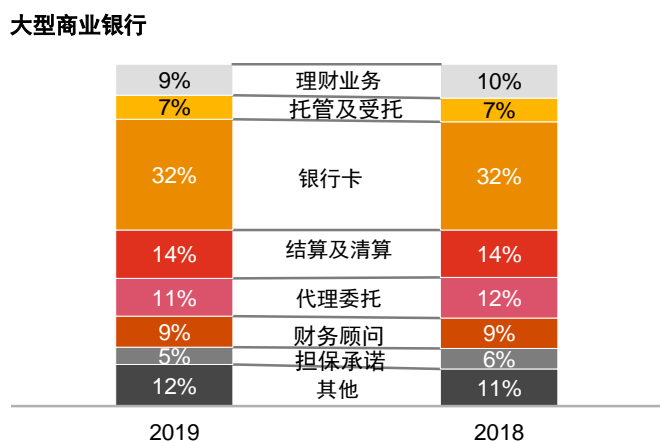
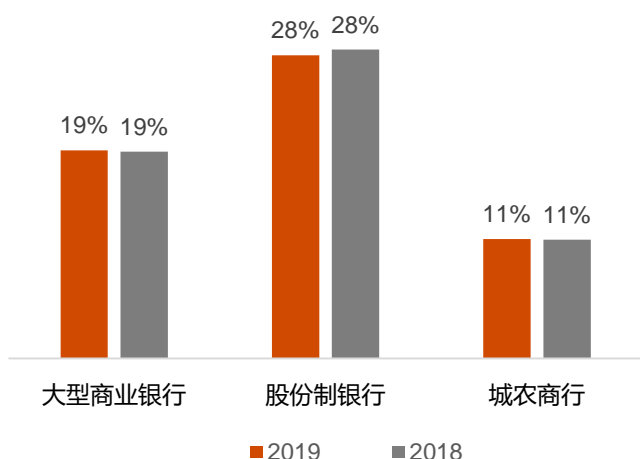


图 4  
上市银行手续费及佣金收入占营业收入比例变化

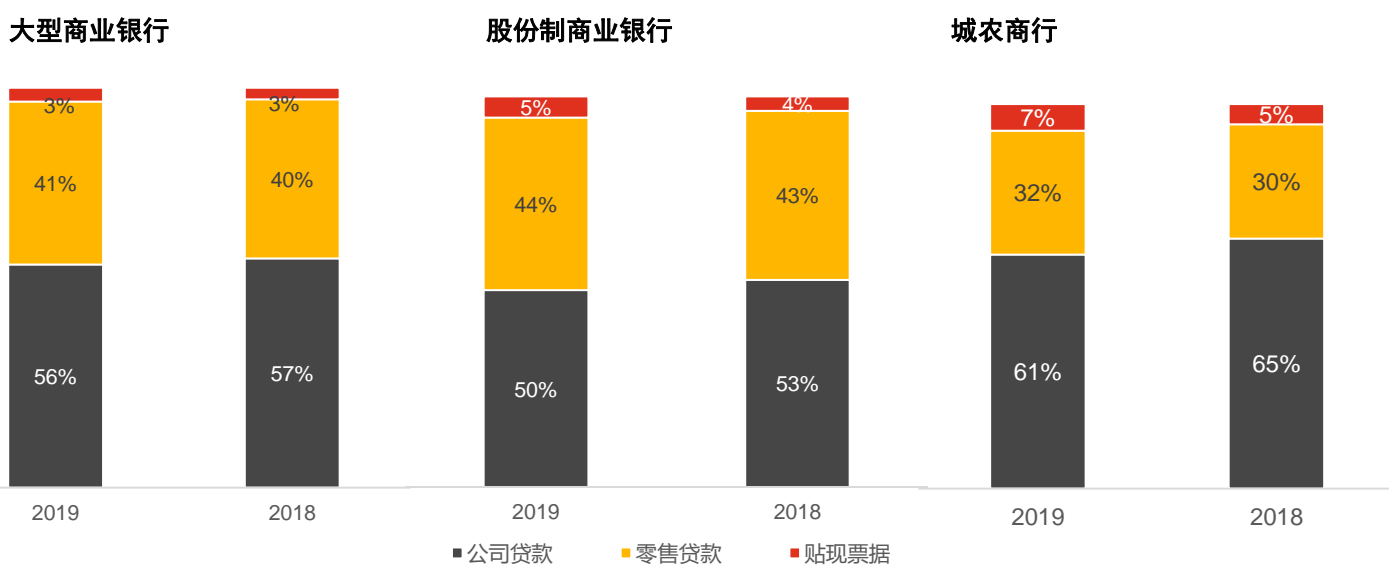


## 二、业务分析

## 4. 信贷投放继续聚焦零售业务

2019年，上市银行的贷款结构一步调整，零售贷款规模和均占比保持上升。其中，大型商业银行和股份制商业银行的零售存款规模同比分别增长13%和16%，驱动零售贷款在其所有发放贷款的占比上升约1个百分点。城农商行的零售贷款规模同比增长28%，使得城农商行的零售贷款占比上升约2个百分点。

图 6 上市银行贷款分布

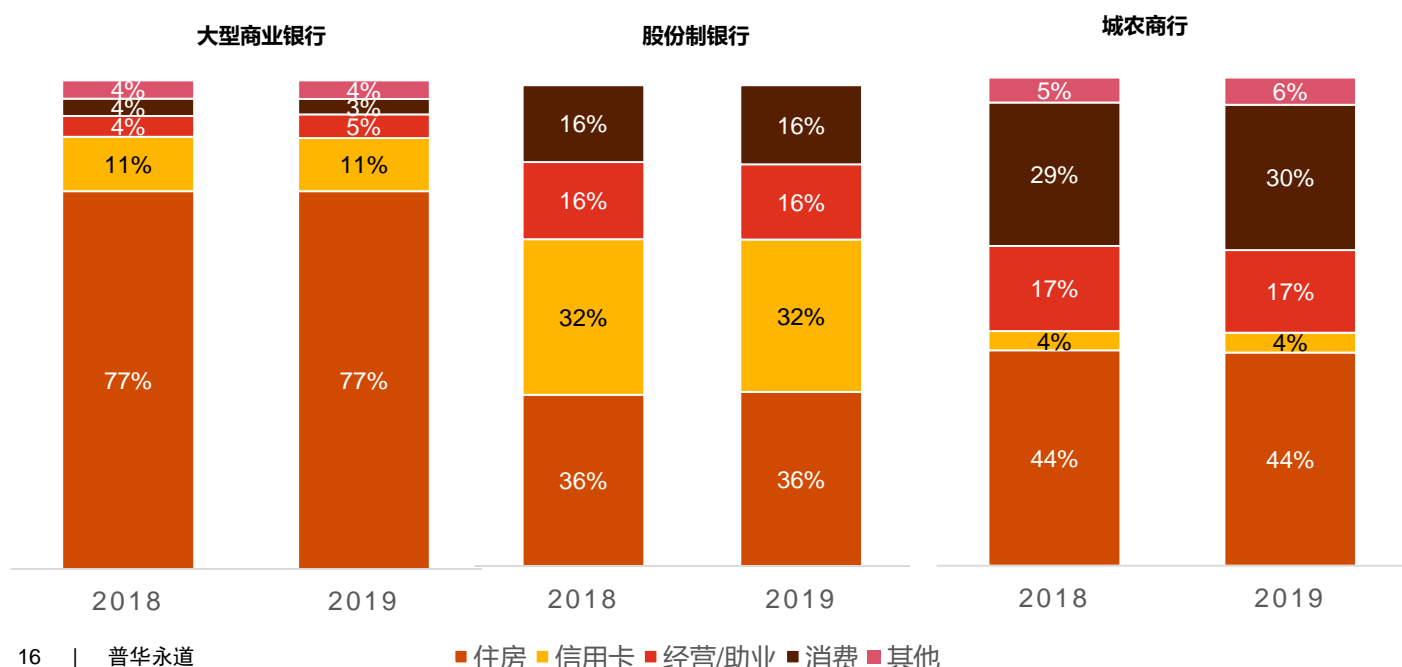


上市银行的零售贷款业务中，住房贷款按揭仍是占比最大的业务类型。除此之外，各类上市银行在零售转型发展方向各有侧重：

大型商业银行及股份制商业银行更多投放于信用卡业务贷款。

股份制商业银行的经营贷及消费贷占比相当，城农商行的投放则更着重于消费贷。

图 7 上市银行零售贷款分布





## 5. 对小微企业的信贷投放力度持续加大

2019年，上市银行业务继续回归本源，致力支持实体经济，贯彻国家关于普惠金融的发展战略规划，加大对小微企业的信贷支持力度。

按照中国银保监会“两增两控”的口径（详情见右侧表格下方的说明），大型商业银行截至2019年底的普惠金融贷款余额进一步增加，达3.26万亿元，同比增速在35%左右。

已披露同一口径小微企业贷款的六家股份制商业银行，余额达1.43万亿元，同比增加近19%；10家披露相关数据的城农商行，余额超过3,800亿元，增速接近28%。

综合来看，上市银行在加大对小微企业的信贷投放的同时，也需要进一步关注对小微企业信用风险的防控，动态识别并跟踪潜在信用风险，从而妥善化解可能出现的信用损失。

### 上市银行2019年的普惠型小微企业贷款增长情况

#### 大型商业银行

	普惠金融贷款余额（亿元）	同比增速	整体贷款增速
工行	4,715	45.57%	8.51%
建行	9,632	52.64%	8.79%
农行	5,923	19.97%	11.85%
中行	4,129	35.73%	10.66%
邮储	6,532	19.85%	15.87%
交行	1,640	51.62%	9.31%
合计	32,571	35.50%	10.19%

注：根据《通知》规定，自2018年起，在银行业普惠金融重点领域贷款统计指标体系的基础上，以单户授信总额1,000万元以下（含）的小微企业贷款（包括小型微型企业贷款+个体工商户贷款+小微企业主贷款，下同）为考核重点，努力实现“两增两控”目标：“两增”即单户授信总额1,000万元以下（含）小微企业贷款同比增速不低于各项贷款同比增速，有贷款余额的户数不低于上年同期水平；“两控”即合理控制小微企业贷款资产质量水平和贷款综合成本（包括利率和贷款相关的银行服务收费）水平。上表中的普惠金融贷款余额均为该口径下的余额。

#### 部分披露普惠金融贷款余额的股份制商业银行和城农商行的普惠金融贷款情况

	2019年小微企业贷款余额（亿元）	2019年同比增速	2019年整体贷款增速
股份制商业银行	14,287	18.54%	13.49%
城农商行	3,809	27.91%	17.64%

资料来源：根据已披露普惠金融贷款数据的股份制银行及城农商行的披露数据统计汇总。

其中：

股份制商业银行包括：招行、中信、民生、光大、平安、浙商等六家；

城农商行包括：江苏、中原、天津、郑州、江西、贵州、青岛、苏州、泸州等九家。

## 6. 金融科技驱动业务转型进一步深化

2019年度，上市银行的金融科技对业务转型的驱动进一步深化。根据已披露的部分上市银行2019年度报告数据显示：2019年度这些银行的平均科技人员占比达4%；科技总投入占营业收入的比重达2.55%。总体而言，股份制商业银行在金融科技创新领域的平均投入占比略高于大型商业银行，而科技人员的员工总数占比则两者相当。

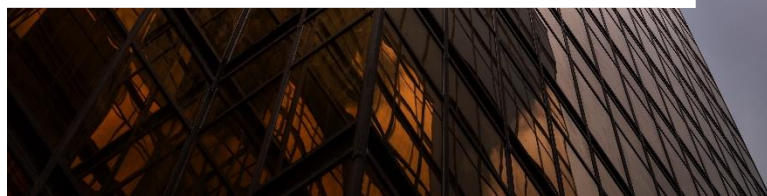
大部分上市银行更重视整合内外部资源，围绕客户的触点与场景，打造生态圈，提升获客与粘客效果。

围绕各自业务特色，不同银行在生态圈构建与业务结合的着力点各不相同。虽然“科技引领转型”这一宗旨仍为2019年各上市银行业务转型的一大主题，但不同类型的上市银行在科技转型领域逐渐出现分化，体现在：

大型商业银行以“开放、智慧”为深化金融科技转型的关键词，如建设银行对外构建G、B、C端伙伴式新生态，以开放共享的理念对外赋能；农业银行着力打造客户体验一流的智慧银行、“三农”普惠领域最佳数字生态银行。

股份制商业银行则以“生态圈”作为其推进科技创新的关键词。如中信银行提出构建出金融开放生态和覆盖全生命周期的养老金融生态圈。

城农商行也逐步利用科技创新作为驱动，在其零售业务端进行发力，进一步完善其线上业务平台，构建更生动的业务场景。



## 专栏二：创新与转型 — 银行业金融科技和数字化转型，加速推进顶层设计

在当前复杂的国内外经济金融形势下，各银行在2019年度继续大力推进金融与科技的深度融合，加速金融科技的赋能转型。上市银行将科技金融放到了战略定位的高度，加速推进顶层设计，深化战略转型。同时，各银行注重科技人才队伍的搭建，增加全员培训，进一步强化全员数字化思维的培育。

根据已披露的部分上市银行2019年度年报数据显示：2019年度这些银行的平均科技人员占比达4%，科技投入资金占营收比重达2.55%。下表列示了2019年度，已披露科技投入信息的上市银行的科技人员占比及科技投入占比情况：

银行	科技人员占比	科技投入占比
工行	7.08%	1.91%
农行	1.60%	2.04%
中行	2.58%	2.12%
建行	2.75%	2.50%
交行	4.05%	2.57%
邮储	未披露	2.86%
中信	5.93%	2.61%
光大	3.38%	2.56%
招商	3.84%	3.72%

仅从已披露的信息来看，股份制商业银行在科技创新方面的平均投入占比，略高于大型商业银行的投入。科技人员的员工总数占比则两者相当。

### (一) 构建业务生态系统，打造开放式平台

2019年度各上市银行重视以开放的理念，打造生态圈。持续推动科技对业务发展的基础支撑能力。技术架构由集中式向分布式转型，加快数字化、智慧化平台体系建设。深化云计算、大数据、人工智能、区块链、物联网等新技术基础平台的搭建，加速推进应用系统在云平台的部署，其中工商银行、交通银行90%以上的应用系统部署于开放平台；在私有云体系建设方面，建设银行、交通银行应用环境50%以上系统入云。

### (二) 营销精准化，渠道数字化

基于客户洞察，利用线上线下多种渠道，建设客户管理数据集市，提升客户画像精准度匹配个性化的营销策略，开展精准营销。例如，农业银行成功投产零售业务智能营销中台，全年数字化销售规模突破1万亿元。智能推荐提升理财产品营销响应率达4倍以上，客户流失预警试点支行客户流失率下降30%以上。

中信银行基于用户行为分析系统，丰富客户标签，提高精准触客效率，实现智能推荐触客1亿余次；自主研发的人工智能平台“中信大脑”，集模型开发、训练、部署、管理为一体，已在公司、零售等领域开展百余项精准金融服务，仅“实时智能产品推荐”在一年内推动理财销售1,600亿元，提升资产管理规模410亿元。

各银行持续推进银行网点智慧转型。针对线下渠道，加快推进网点智能化、轻型化转型；针对线上渠道，推进掌上银行、网上银行迭代更新；针对远程渠道，加速云服务中心建设，丰富二维码、网点WiFi、微信、微博等各类新型渠道入口与工具，为客户打造便捷的多渠道服务入口矩阵，将服务触角有效渗透至线上线下各个场景。

### (三) 运营线上化，风控智能化

各上市银行持续利用科技赋能，提升经营管理效率。利用智能语音技术，致力于AI客服体系建设，提升AI非人工占比；推进信贷全流程电子化运作；利用电子签名、电子地图、人脸识别等技术，实现运营数字化。例如，交通银行实施智慧化授信，授信申报流程效率提升约40%；平安银行信用卡近90%通过AI自动审批，打造零售阿波罗审批平台，贷款产品审批时长缩短至10秒内。

打造贯穿前、中、后的立体化智能风控云，并往业务端前置嵌入，实现获客风控一体化。应用细分领域包括零售、小微贷款评分模型、智能反欺诈平台、智能反洗钱平台、案防检测预警平台等。

具体科技手段包括：

- 1.利用自然语言处理（NLP）智能风控对信用卡高危地址甄别；
- 2.光学字符识别（OCR）凭证分类在事后监督场景应用；
- 3.数据沙箱建模，建立客户标签，实现个人金融业务数据自动化、可视化、移动化；
- 4.利用知识图谱、机器学习等人工智能技术，建立包括担保圈、金融司法纠纷、风险传导、风险舆情、涉小贷公司融资、政策解读、数据质量检查、授信审批授权等场景的风险特征模型，实现客户关联体的智能计算和分析。

其中，招商银行“天秤系统”30毫秒即可对疑似欺诈交易作出拦截判断，将非持卡人伪冒及盗用金额比例降低至千万分之八，帮助客户拦截电信诈骗交易8万笔，拦截金额超过18亿元。积极推广AI等金融科技在反洗钱领域的应用，提升反洗钱监测分析的效率及质量，分析效率提升了30%，分析质量提升了8%。

#### (四) 推进科技与业务的深度融合，继续加快零售数字化转型

科技在具体的业务领域的应用方面，各银行紧密围绕各自发展战略推动重点领域的创新研发。例如中国银行大力推动交易银行建设，基本完成境内外交易银行架构和逻辑整合，成功投产智能化环球交易银行平台（iGTB平台）首期主体工程；建设银行发挥金融+科技+资本的融合优势，赋能智慧政务平台建设，助力政府数据治理。

尽管各类银行金融科技应用的发力点各不相同，但在全行业大步向零售业转型的浪潮下，零售板块始终为各银行科技发力的重心。针对零售业务，各银行顺应金融科技发展趋势，深入实施数字化转型战略。运用5G技术，上线远程投顾系统；运用图像和语音质检技术实现双录智能质检；加快零售平台及线上融资产品体系建设；以科技为手段，加速线上场景拓展，支付创新。平安银行，零售业务广泛应用NLP、OCR、生物识别等技术，实现7×24小时闭环获客经营。招商打造零售金融3.0新模式，以金融科技为手段，以大数据为驱动，以MAU为“北极星”指标，抢占未来发展战略制高点，构建线上用户获取与经营新模式，深入推进零售金融3.0数字化转型。

#### (五) 金融科技新布局，加深产学研结合

2020年一季度，新冠肺炎疫情席卷全球，疫情防控期间金融科技的价值更加凸显。金融服务的线上化，非接触化，云端化，智能化的趋势也愈加明显，疫情越发催化了金融的数字化发展。各银行将继续着眼科技赋能，以科技为业务发展和转型作为驱动。工商银行全资子公司工银科技在雄安新区开业；光大银行与雄安集团建立战略合作；中国银行国内首家创新研发基地在河北雄安新区正式揭牌成立；交通银行成立了交通银行实验室，招商银行设立鲲鹏计算联合创新实验室和负载均衡联合创新实验室。各银行陆续成立科技子公司，组建金融科技研究院，探索“产学研用”一体化研发模式，整合提升科技创新力量，加大5G、区块链、大数据、人工智能、云计算、物联网等科技领域的前瞻性研究和技术储备。相信在科技的助力下，银行未来将会越来越智能，新时代的个人和企业用户也会享受到科技带来的巨大红利。

## 三、资产质量

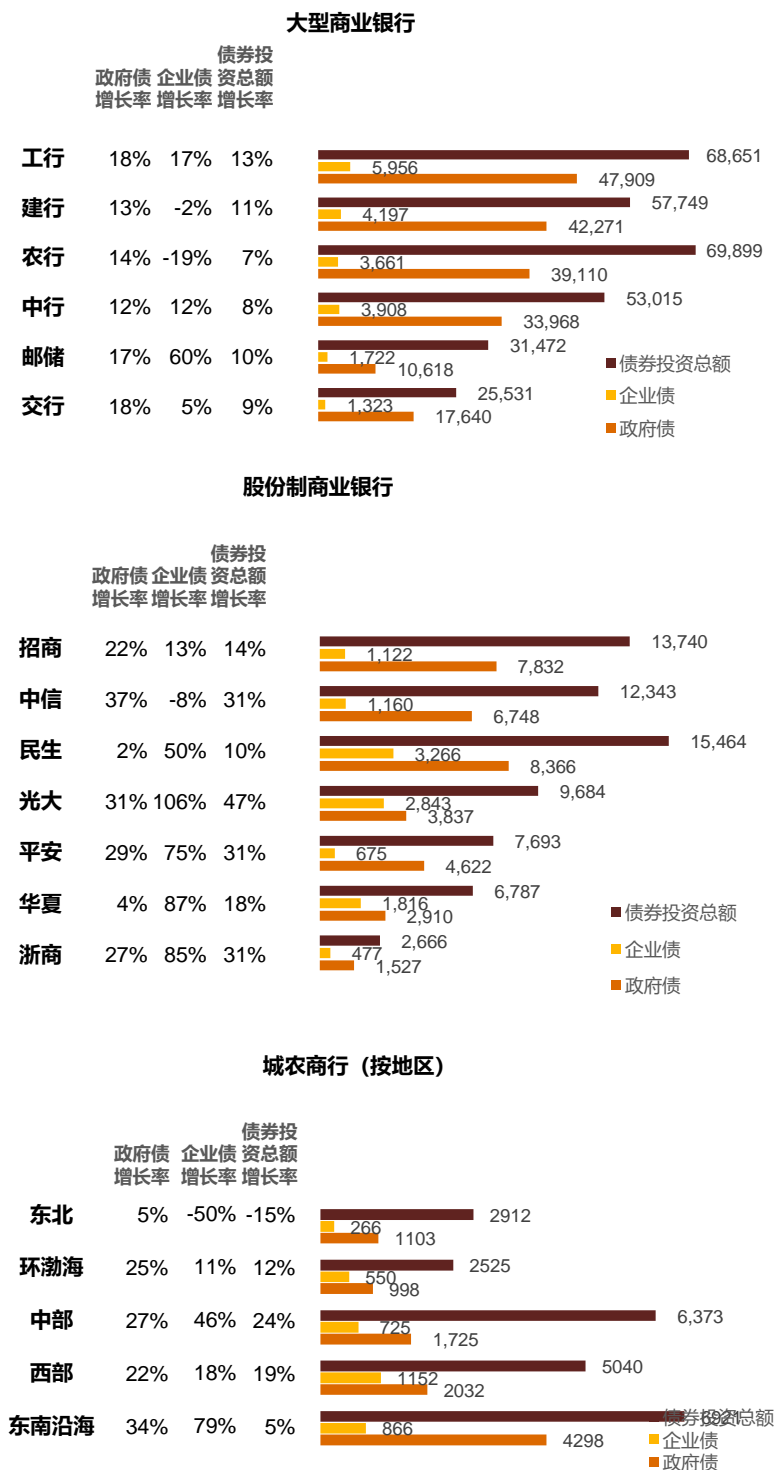
# 7. 非标投资压降，债券投资规模增长

2019年是《资管新规》过渡期内的关键一年。上市银行的非标投资\*规模持续压缩，2019年非标投资规模较2018年减少8,700亿元或16%。

债券投资规模则持续增长，其中，大型商业银行2019年债券投资规模达30.63万亿元，同比增长10%；股份制商业银行2019年债券投资规模达6.83万亿元，同比增长23%；城农商行的债券投资规模达2.38万亿元，同比增长10%。

\* 非标资产的全名为非标准债权资产，是指未在银行间市场及证券交易所市场交易的债权性资产，包括但不限于信贷资产、信托贷款、委托债权、承兑汇票、信用证、应收账款、各类受（收）益权、带回购条款的股权性融资等。

**图 8**  
上市银行2019年债券投资增长额及增幅  
(单位：亿元)



不同类型银行的债券投资策略各有偏重，大型商业银行2019年持续增持政府债，股份制商业银行和城农商行则更青睐投资于收益率更高的企业债。

从占比上来看政府债券仍是各类银行持有的品种。

图 9  
上市银行金融投资组合结构变化

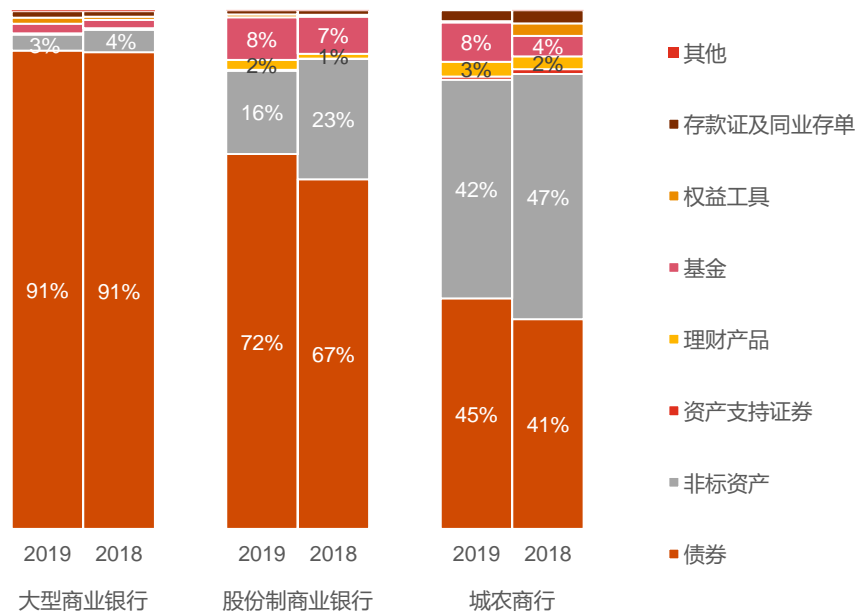
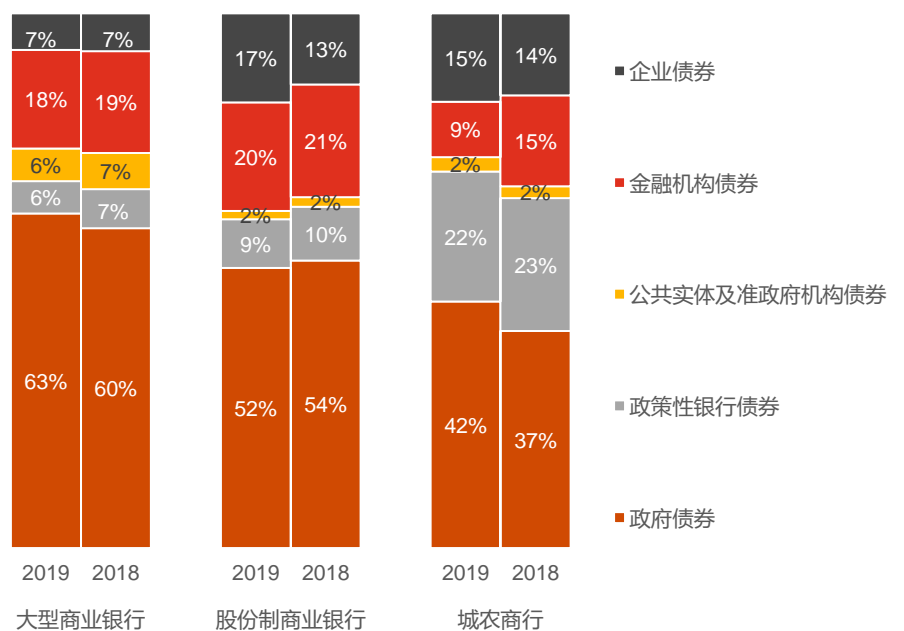


图 10  
上市银行持有债券结构变化





# 8. 信贷资产质量呈现分化

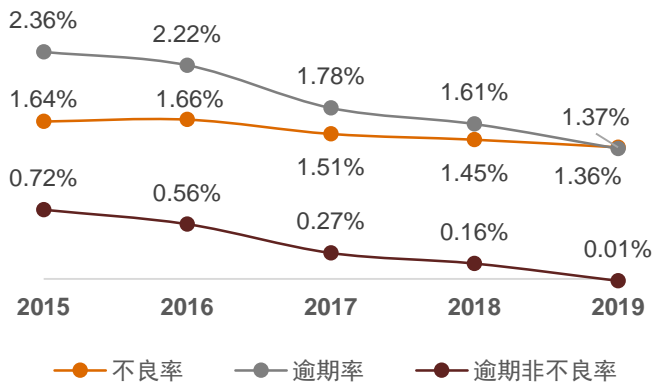
## 大型商业银行资产质量整体持续改善

2019年末，六家大型商业银行的不良贷款余额9,389.92亿元，较2018年增长4.07%，增速较去年有所放缓。

同时，六家商业银行的不良贷款率均较2018年末有所下降。

核销及转出仍是大型商业银行处置不良资产的主要手段，核销及转出准备金占年末不良贷款总额的50.58%。

图 11  
大型商业银行信贷资产质量各指标变化趋势



## 大型商业银行不良额、不良率及逾期非不良率变化

不良贷款余额 (亿元)	2015	2016	2017	2018	2019
工行	1,795	2,118	2,210	2,351	2,402
建行	1,660	1,787	1,923	2,009	2,125
农行	2,129	2,308	1,940	1,900	1,872
中行	1,309	1,460	1,585	1,669	1,782
邮储	199	263	273	369	428
交行	562	624	685	725	780
合计	7,654	8,569	8,616	9,023	9,390

不良贷款率	2015	2016	2017	2018	2019
工行	1.50%	1.62%	1.55%	1.52%	1.43%
建行	1.58%	1.52%	1.49%	1.46%	1.42%
农行	2.39%	2.37%	1.81%	1.59%	1.40%
中行	1.43%	1.46%	1.45%	1.42%	1.37%
邮储	0.80%	0.87%	0.75%	0.86%	0.86%
交行	1.51%	1.52%	1.50%	1.49%	1.47%

逾期非不良率	2015	2016	2017	2018	2019
工行	1.29%	1.03%	0.46%	0.23%	0.17%
建行	0.07%	-0.01%	-0.20%	-0.19%	-0.26%
农行	0.75%	0.46%	0.28%	0.11%	-0.03%
中行	0.53%	0.69%	0.41%	0.45%	-0.12%
邮储	0.19%	0.09%	0.22%	0.13%	0.17%
交行	1.53%	1.12%	0.72%	0.35%	0.24%

注：逾期非不良率=(逾期贷款-不良贷款)/贷款余额。下同。

## 股份制银行资产质量整体可控，个体风险值得关注

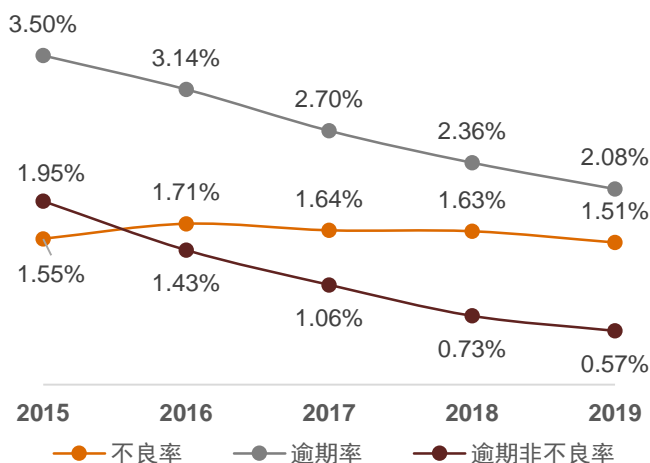
2019年末，七家股份制商业银行的不良贷款余额3,016.55亿元，较2018年末增长5.83%，增速放缓。整体不良率和逾期贷款率也呈下降趋势。

股份制商业银行在2019年内加大了对不良资产的处置力度。核销与转出的准备金额相当于2019年末不良贷款余额的90.29%，而2018年度此比例为76.45%。

总体而言，股份制商业银行的资产质量可控。然而，个别银行的信用风险显著暴露，不良额、不良率、逾期额、逾期率、逾期非不良率齐升，值得特别关注。

图 12

股份制银行信贷资产质量各指标变化趋势



## 股份制商业银行不良额、不良率及逾期非不良率变化

不良贷款余额 (亿元)	2015	2016	2017	2018	2019
招行	474	611	574	536	523
中信	361	486	536	640	661
民生	328	414	479	539	544
光大	244	287	324	384	422
平安	176	257	290	349	382
华夏	163	203	246	298	342
浙商	42	61	78	104	141
合计	1,788	2,320	2,523	2,850	3,017

不良贷款率	2015	2016	2017	2018	2019
招行	1.68%	1.87%	1.61%	1.36%	1.16%
中信	1.43%	1.69%	1.68%	1.77%	1.65%
民生	1.60%	1.68%	1.71%	1.76%	1.56%
光大	1.61%	1.60%	1.59%	1.59%	1.56%
平安	1.45%	1.74%	1.70%	1.75%	1.65%
华夏	1.52%	1.67%	1.76%	1.85%	1.83%
浙商	1.23%	1.33%	1.15%	1.20%	1.37%

逾期非不良率	2015	2016	2017	2018	2019
招行	1.17%	0.27%	0.13%	0.22%	0.25%
中信	1.53%	1.57%	1.18%	0.91%	0.95%
民生	2.34%	1.82%	1.47%	0.83%	0.46%
光大	2.48%	1.27%	0.87%	0.77%	0.72%
平安	3.27%	2.37%	1.84%	0.85%	0.59%
华夏	2.44%	3.19%	2.47%	1.89%	0.67%
浙商	0.60%	-0.13%	-0.08%	0.03%	0.67%

## 城农商行资产质量压力增大

2019年末，城农商行的不良贷款规模达990.27亿元，较2018年末增加20.31%；不良率也有所上升，呈现“双升”态势。

各地区资产质量面临的压力程度不同，其中以环渤海、东北和东南沿海地区的不良率上升较为显著。不良贷款额方面以环渤海、东南沿海地区的增幅最大。

2019年城农商行全年核销及转出准备金规模达512.29亿元，占年末不良贷款余额的比例达51.73%，而2018年度此比例为40.83%。

## 城农商行不良额、不良率及逾期非不良率变化

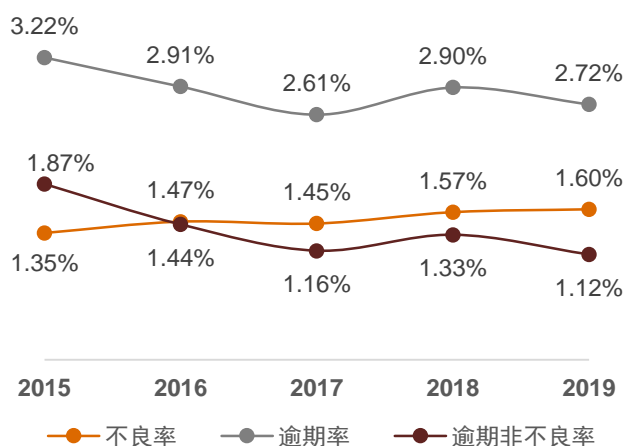
不良贷款余额（亿元）	2015	2016	2017	2018	2019
东北*	36	81	96	122	149
环渤海	33	44	54	68	86
中部	110	136	162	247	293
西部	76	89	110	152	171
东南沿海	163	185	201	233	291
合计	418	535	623	822	990

不良贷款率	2015	2016	2017	2018	2019
东北*	0.91%	1.62%	1.60%	1.72%	1.82%
环渤海	1.30%	1.45%	1.56%	1.65%	1.85%
中部	1.42%	1.46%	1.44%	1.75%	1.70%
西部	1.19%	1.20%	1.27%	1.44%	1.39%
东南沿海	1.58%	1.58%	1.49%	1.42%	1.50%

逾期非不良率	2015	2016	2017	2018	2019
东北*	1.23%	1.53%	1.27%	4.60%	3.25%
环渤海	1.80%	1.51%	1.42%	1.30%	0.70%
中部	3.36%	2.17%	1.84%	1.03%	0.97%
西部	1.35%	1.24%	1.26%	1.11%	1.20%
东南沿海	1.34%	0.95%	0.41%	0.32%	0.38%

图 13

城农商行信贷资产质量各指标变化趋势

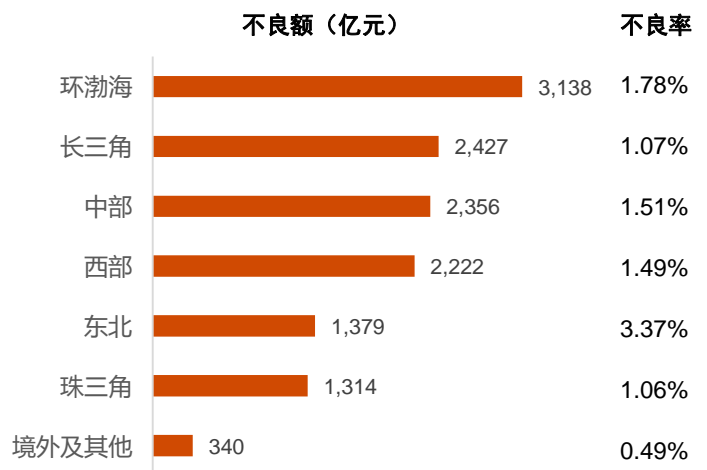


## 东北、环渤海资产质量面临较大压力

从已披露不良贷款地区分布的34家上市银行\*可见，2019年的资产质量压力主要源于东北和环渤海地区。

其中东北地区的不良额虽然不多，但不良率明显高于其他地区；环渤海地区则是不不良额最多和不良率第二高。

图 14  
上市银行不良贷款地区分布



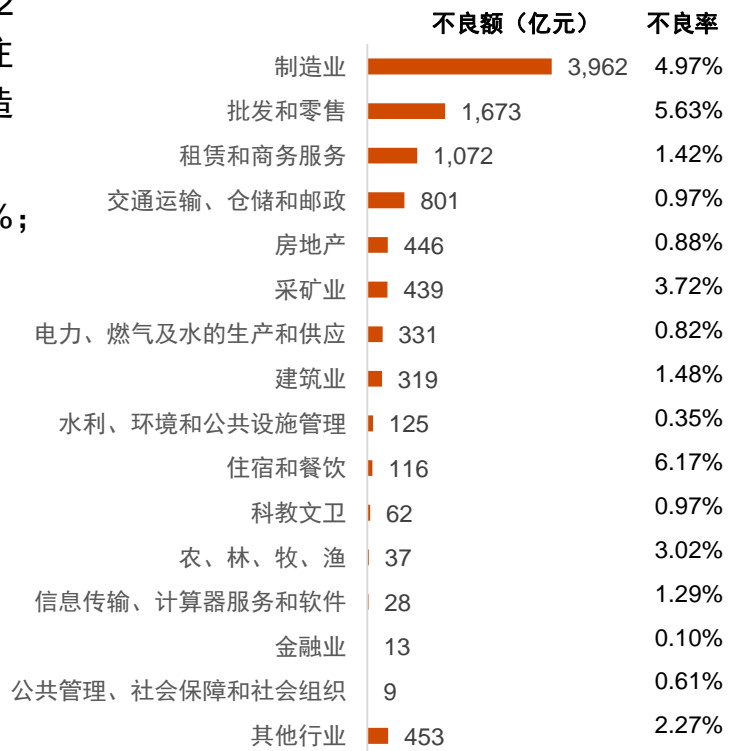
\*城商行中江苏、长沙未披露按地区分布的不良贷款情况，因此上述分析仅为34家银行的情况。

## 制造、批发零售、住宿餐饮业风险较高

分析已披露公司类不良贷款行业分布的32家上市银行#表明，制造业、批发零售和住宿餐饮业的资产质量风险较高。其中制造业的不良额近4,000亿元，不良率接近5%。

不良率则以住宿和餐饮业最高，超过了6%；其次为批发零售业。

图 15  
上市银行公司不良贷款行业分布



#城商行中江苏、长沙；农商行中紫金、无锡、江阴未披露按行业分布的不良贷款情况，因此上述分析仅为32家银行的情况。

## 专栏三：防疫与应变——新型冠状病毒肺炎疫情危机的全球应对

2020年以来，随着新冠病毒肺炎疫情持续并在全球蔓延，各行业受到的影响逐步加大、加深。由于大流行病所带来的不确定性，全球股票市场均出现不同程度的暴跌现象，长时间的经济生产的停滞也将对全球经济增长带来负面影响。为应对新冠病毒肺炎疫情危机，全球各地金融机构迅速反应。本刊梳理了截至2020年3月31日全球30个主要国际性、地区性及国家和地区层面的相关机构发布的政策措施，旨在为全球化经营环境下的中资金融机构提供参考。中小企业和个人获得银行的贷款。

### 货币政策、监管措施、纾困方案三管齐下

在对各主要国际性、地区性及国家和地区层面所发布的应对措施进行详细分析后，我们将其大致按照货币政策、监管措施和实体经济纾困方案三大类。其主要特点呈现为：

- ❖ **宽货币**：根据不完全统计，2020年以来，全球共有40多个国家和地区的央行先后降息近70次。此外，各央行还通过公开市场操作和发行多种货币政策工具等方式，向金融体系提供流动性支持。全球继2008年之后再次进入全面量化宽松的时代。
- ❖ **松监管**：为了给予银行更多腾挪空间，避免引发金融危机，各金融监管机构在一些监管要求上灵活处置，比如调降逆周期资本缓冲比率（旨在降低银行的资本负担）来释放银行的资本，灵活执行巴塞尔协议第二支柱指引（P2G）、流动性覆盖率（LCR）等监管指标的要求。
- ❖ **扶实体**：为了帮助受到疫情影响的企业和个人度过难关，不少国家和地区的央行和监管机构鼓励银行允许债务人延期还款，并且认定为不构成逾期或是债务重组。监管机构还推出担保计划，帮助受疫情影响的中小企业和个人获得银行的贷款。

## 巴塞尔银行监管委员会

- 松监管：短期内所有有关政策咨询的计划和工作的均予暂停；推迟巴塞尔IV的实施时间至2023年。

## 美国

- 宽货币：除了连续降息外，还通过多种工具注入流动性，如定期资产支持证券贷款便利（TALF）、一级市场公司信贷便利（PMCCF）、二级市场公司信贷便利（SMCCF）、公募基金流动性便利（MMLF）和商业票据融资便利（CPFF）等。
- 松监管：改变总损失吸收能力（TLAC）的执行。

## 日本

- 宽货币：发布现金流和信贷灵活性支持指引。
- 松监管：为根据《金融工具和交易所法案》要求必须提交的监管申报提供一定的灵活性。

## 英国

- 松监管：逆周期资本缓冲比率降低至0%，立即生效；将公开征求意见的截止日期延长至2020年10月1日。
- 其它：审慎监管局向系统重要性银行发出关于分红、股份回购和高管现金奖励的信函，呼吁暂停上述行动。

## 欧洲中央银行

- 松监管：增加对疫情相关贷款进行审慎处理的灵活性；降低银行资本要求；放松运营上的监管，如延长现成检查后的整改期限。
- 其它：建议所有银行机构在确定准备金的模型中避免使用顺周期假设。

## 欧洲银行监管委员会

- 松监管：欧盟范围的压力测试项目延后至2021年；灵活规划现场检查等监管工作，非核心工作延后；落实不良敞口和展期敞口管理指引时应充分保证灵活性；监管数据的提交时间延迟一个月，部分监管指标除外，可与主管机构协商；灵活评估银行机构第三支柱报告的合规情况。
- 其它：积极运用现有监管框架下已经具有的灵活机制；敦促所有银行不要分红或回购股票；确保资本在银行集团内部有效和审慎地配置，主管机构应予以监督；主管机构应要求银行评估其薪酬政策，薪酬应设定在保守水平，可变部分尽可能推迟或用股权工具实现。

## 德国

- 松监管：逆周期资本缓冲比例从0.25%下调至0%，至少持续到2020年12月；允许大额风险暴露等监管报告延迟。
- 扶实体：延期还款一般不应被视为逾期，除非发生“不良重组”导致债务减少超过1%的阈值。

## 法国

- ❑ 松监管：逆周期资本缓冲比例从0.5%下调至0.25%。

## 西班牙

- ❑ 松监管：暂停现场检查，只允许开展远程工作；执行欧洲央行的措施，包括允许银行的资本低于第二支柱指引等。
- ❑ 扶实体：政府通过信用机构办公室（ICO）提供最多1000亿欧元担保，帮助企业和个人经营者获得贷款；允许住房抵押贷款延迟一个月还款。
- ❑ 其它：对于西班牙央行直接监管的信用机构，建议至少2020年10月之前不分红；3月16日起暂停在总部与公众面对面接触，同时加强虚拟办公室的远程服务。

## 意大利

- ❑ 松监管：满足部分监管要求的时间推迟；灵活执行部分监管要求。
- ❑ 其它：建议各家银行将大流行病风险纳入紧急计划中，并评估业务连续性计划。

## 奥地利

- ❑ 松监管：延长监管审阅和评估流程的问卷调查回复时间；推迟自有资金与合格债务最低要求（MREL）的实施。
- ❑ 其它：更高频率地披露流动性信息。

## 丹麦

- ❑ 松监管：放松逆周期缓冲资本要求；放松不良贷款认定标准；延长年度股东大会和年度报告的截止日期。

## 比利时

- ❑ 松监管：逆周期资本缓冲降至0%。
- ❑ 扶实体：允许部分企业和个人延期至9月30日偿还贷款，不额外收取费用；为企业和个人提供总额为500亿欧元的担保。

## 捷克

- ❑ 宽货币：降息至1%；加强注入流动性。
- ❑ 松监管：从2020年4月1日起，将逆周期资本缓冲比率降至1%。
- ❑ 其它：建议银行、保险公司、养老基金管理公司推迟分红。

## 芬兰

- ❑ 松监管：取消系统性风险缓冲，修改信用机构特别要求，所有信用机构结构性缓冲要求降低1个百分点。
- ❑ 其它：远程连接的容量增加，关键任务人员被派往不同地点的小组，调查服务提供商的准备情况，分析风险集中度及其影响。

## 希腊

- ❑ 宽货币：放宽债券购买计划的抵押品标准，进一步提供流动性。
- ❑ 松监管：现场检查工作进一步推迟到2020年底。
- ❑ 扶实体：受疫情影响的公司延期还款至2020年9月30日；因国家应对疫情的措施而停业的个人，可延期三个月偿还贷款，也可申请国家补贴。

## 匈牙利

- ❑ 松监管：2020年9月30日以前不进行监管评估；自有资金与合格债务最低要求（MREL）执行时间推迟六个月；豁免系统性风险缓冲要求直至年底。
- ❑ 扶实体：所有贷款（包括零售和公司）均可暂停还款直至2020年12月31日。
- ❑ 其它：设定消费信贷利息上限。

## 荷兰

- ❑ 松监管：降低部分银行的系统性风险资本缓冲比率；放松第二支柱指引、资本留存缓冲和流动性覆盖率等要求；延迟部分监管要求的实施时间。

## 爱尔兰

- ❑ 松监管：逆周期资本缓冲比率从1%下调至0%并至少在2021年一季度之前不再提升。
- ❑ 扶实体：对受疫情影响的企业和个人，延期还款三个月，不影响信用记录；各家银行同意简化贷款申请流程；银行将把法院处置推迟三个月。

## 波兰

- ❑ 松监管：放松不良贷款认定标准；降低系统性缓冲；最大程度降低报告和检查监管要求。
- ❑ 其它：针对每家银行进行流动性缓冲评估。

## 葡萄牙

- ❑ 临时性放松第二支柱指引、资本缓冲（包括核心资本和一级资本）、流动性覆盖率要求；暂停全国性压力测试；暂停或延迟现场检查；修改监管评估流程的时间；延迟一些监管报告的截止时间；开放银行账户的要求弹性化。

## 瑞士

- ❑ 宽货币：提高负利率豁免门槛，降低银行负担；扩大与其它央行货币互换协议。
- ❑ 松监管：逆周期资本缓冲比率降至0%，立即生效；临时性允许银行在计算杠杆率时不包括央行准备金。
- ❑ 扶实体：提供最高50万瑞郎的无息贷款。
- ❑ 其它：建议董事会慎重考虑分红。

## 加拿大

- ❑ 宽货币：累计降息150个基点至0.25%；扩大债券回购项目范围，向市场提供流动性；向需要临时流动性的金融机构提供贷款。
- ❑ 松监管：将国内稳定缓冲（额外的监管资本要求）比率调降1.25%，不可用于股票回购和增加分红；暂停抵押贷款基准利率改革的意见征询和其它行动。
- ❑ 扶实体：向之前没有保险的抵押贷款提供政府担保；大型银行提供还款宽限。



## 韩国

- ❑ 扶实体：向小商户提供紧急金融援助，为中小企业和小商户提供特别担保，为小公司提供全额担保，韩国资产管理公司（KAMCO）买入债务、债务调整等；韩国开发银行将购买80%的企业债发行量。
- ❑ 其它：建立10.7万亿韩元的股票市场稳定基金。

## 澳大利亚

- ❑ 宽货币：降息至记录低位0.25%；央行将购买国债，开启史上首次量化宽松；通过一个月和三个月回购操作提供流动性；向银行提供固定利率0.25%的低成本融资。
- ❑ 松监管：暂时性调整对银行资本比例的期望；将巴塞尔III的执行时间推迟一年至2023年。
- ❑ 扶实体：多家银行允许借款人延期六个月还款，并且不视为逾期或重组贷款；银行机构需公开披露延期还款的性质、条款和规模，并按规定计提准备金；认可政府的新冠疫情中小企业担保计划。

## 卡塔尔

- ❑ 宽货币：提供流动性。
- ❑ 扶实体：鼓励银行允许延期还款六个月；为私营行业提供总额750亿里亚尔的金融和经济激励支持。

## 中国香港

- ❑ 松监管：逆周期资本缓冲比例从2%下调至1%，即时生效；在计算资本要求时，香港按证保险有限公司（HKMCI）的担保通常可视为信用风险缓释，在计算大额敞口限制时可以扣减；贷款偿还条款的改变并不一定要认定为“逾期”或“违约”，只要新的条款存在商业合理性。
- ❑ 扶实体：成立银行业中小企业贷款协调机制；为中小企业提供贷款担保，用于覆盖工资和房租。

## 以色列

- ❑ 宽货币：确保政府债券市场平稳运行；开展回购操作，抵押品为国债；通过货币掉期提供美元流动性。
- ❑ 松监管：资本监管要求降低1个百分点。
- ❑ 扶实体：允许延期还款三个月，适用于住房抵押贷款；增加针对住房和企业/中小企业/承包商的信用便利。
- ❑ 其它：要求各家银行的董事会重新评估其分红和股票回购政策。

## 南非

- ❑ 宽货币：降息1%。
- ❑ 扶实体：允许特定小企业和学生贷款延期还款三个月。

## 新加坡

- ❑ 宽货币：向新加坡元和美元融资市场提供充足流动性；通过日常公开市场操作，向银行体系提供充足的新加坡元流动性；过去两周，将外汇掉期交易量提升约25%，增加银行体系的美元流动性准备；建立新的金管局美元项目，提供高达600亿美元的融资，保证美元流动性稳定。
- ❑ 扶实体：为个人提供贷款和保险支持（住房抵押贷款延期还款、寿险和健康险保费延期缴纳、一般保险灵活分期计划）；支持中小企业获得银行贷款和保险保障（对有担保的中小企业贷款，延迟本金偿还；通过新的金管局新加坡元项目低成本融资，降低中小企业贷款利率；一般保险分期计划）。
- ❑ 其它：金管局向所有金融机构发布运营建议，包括安全距离措施、减少人流、取消或推迟活动等。

从以上比较分析可见，全球各国家和地区的货币与监管当局出台的措施，与中国内地在1月下旬至2月集中发布的一系列措施相比，政策思路与出发点基本一致。新冠疫情爆发之后，中国人民银行、银保监会、证监会、外汇局等机构采取了果断行动，实施全面降准和定向降准、降低公开市场操作利率、提供流动性支持、设立专项再贷款、降低中期信贷便利（MLF）利率等确保金融供给；鼓励银行为受疫情影响较大的地区、行业和企业提供差异化优惠的金融服务，在信贷政策上予以适当倾斜；同时，多个地方银保监局还放宽允许银行放宽部分企业不良贷款的认定。

面对大流行病，没有人是一座孤岛，更没有一个经济体能独善其身。随着疫情的发展，以二十国集团（G20）为主的全球政策协调机制，以及国际货币基金组织和世界银行等国际多边组织已逐渐开始发挥作用。我们相信，各国家和地区在未来不仅将在本土范围内加大纾困扶持力度，也需要在全球层面加大政策合作与协调力度。

## 四、资本管理

## 9. 资本补充渠道多样化，资本充足率稳定

### 资本充足率水平稳中有升

大型商业银行各级资本充足率普遍稳中有升。

股份制商业银行主要得益于利润的持续增长，同时利用可转债及永续债等工具进一步补充资本。

城农商行虽然表现各异，但仍有过半的比例实现资本充足率的提高。从区域来看，东北地区的资本充足率走低，其余地区则实现了持续回升。

### 各类上市银行资本充足情况

大型商业银行	2015	2016	2017	2018	2019
工行	15.22%	14.61%	15.14%	15.39%	<b>16.77%</b>
建行	15.39%	14.94%	15.50%	17.19%	<b>17.52%</b>
农行	13.40%	13.04%	13.74%	15.12%	<b>16.13%</b>
中行	14.06%	14.28%	14.19%	14.97%	<b>15.59%</b>
邮储	10.46%	11.13%	12.51%	13.76%	<b>13.52%</b>
交行	13.49%	14.02%	14.00%	14.37%	<b>14.83%</b>

股份制商业银行	2015	2016	2017	2018	2019
招行	12.57%	13.33%	15.48%	15.68%	<b>15.54%</b>
中信	11.87%	11.98%	11.65%	12.47%	<b>12.44%</b>
民生	11.49%	11.73%	11.85%	11.75%	<b>13.17%</b>
光大	11.87%	10.80%	13.49%	13.01%	<b>13.47%</b>
平安	10.94%	11.53%	11.20%	11.50%	<b>13.22%</b>
华夏	10.85%	11.36%	12.37%	<b>13.19%</b>	<b>13.89%</b>
浙商	11.04%	11.79%	12.21%	13.38%	<b>14.24%</b>

城农商行 资本充足率	2015	2016	2017	2018	2019
东北	12.71%	12.17%	12.54%	11.96%	<b>13.51%</b>
环渤海	12.99%	11.91%	12.41%	14.90%	<b>15.07%</b>
中部	13.56%	12.31%	12.43%	12.70%	<b>12.84%</b>
西部	13.84%	12.41%	12.88%	13.42%	<b>13.92%</b>
东南沿海	12.28%	12.17%	12.77%	13.31%	<b>13.66%</b>

## 创新型资本工具广泛运用

2019年，多家上市银行通过首次公开发行、定向增发、发行优先股、永续债和可转债等多种形式补充资本，合计募集资金达9,764亿元。其中，永续债这一创新型资本工具得到更多上市银行的运用，于2019年度，中行、工行、农行、交行及建行先后成功发行永续债，合计发行规模达3,200亿元。

### 2019年各类上市银行资本补充情况

银行	融资类型	募资总额 (亿元)
邮储	A股首发	327
盛京	H股增发	180
浙商	A股首发	126
重庆农商	A股首发	100
贵州	H股首发	55
晋商	H股首发	37
苏州	A股首发	26
西安	A股首发	21
青岛	A股首发	20
紫金农商	A股首发	12
<b>总计</b>		<b>904</b>

银行	融资类型	募资规模 (亿元)
工行	优先股、永续债	1500
中行	优先股、永续债	1400
农行	永续债	1150
浦发	可转债、永续债	800
中信	可转债、永续债	800
民生	优先股、永续债	600
平安	可转债、永续债	460
建行	永续债	400
华夏	永续债	400
交行	永续债	400
光大	优先股	350
兴业	优先股	300
江苏	可转债	200
徽商	永续债	100
<b>总计</b>		<b>8860</b>

进入2020年第一季度，仍多家上市银行通过发行债券继续补充流动性，其中永续债这一创新型资本工具的发行继续增加。

### 2020年一季度各类上市银行资本补充情况

银行	融资类型	拟发行规模 (亿元)
邮储	永续债	800
平安	永续债	300
江苏	永续债	200
杭州	永续债	70
泸州	永续债	10
<b>总计</b>		<b>1380</b>

## 上市银行资本补充途径进一步拓宽

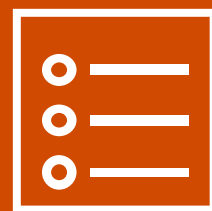
随着永续债在大型商业银行的全面落地，大型商业银行的资本补充渠道将得到进一步扩充，有助于大型商业银行夯实核心资本基础。

部分股份制银行也通过发行永续债或实现可转债转股，完成了对其核心一级资本的进一步补充。

各级监管机构对商业银行发行永续债、优先股政策层面均为鼓励的态度，股份制银行仍可以继续通过发行永续债、优先股等工具持续缓解资本压力。

随着大型商业银行及股份制银行陆续成功发行永续债，城农商行也开始筹划发行永续债或其他资本工具以进一步缓解资本压力。2019年12月，深圳农村商业银行发行永续债获银保监会核准，并于2020年4月2日披露发行文件，标志着首批农商行的永续债将正式出炉。未来上市城农商行的资本补充途径也将呈现多样化，将可能进一步利用永续债等工具对资本进行补充。





# 附录

- 上市银行财务数据摘要
- 普华永道银行业及资本市场联络信息

# 上市银行财务数据摘要（一）： 大型商业银行

2019年（百万元）	工行	建行	农行	中行	邮储	交行
<b>经营表现（1-12月）</b>						
营业收入	855,164	705,629	627,268	549,182	276,809	232,472
净利息收入	606,926	510,680	486,871	374,250	240,224	144,083
手续费及佣金净收入	155,600	137,284	86,926	89,612	17,085	43,625
其他非利息收入	92,638	57,665	53,471	85,320	19,500	44,764
营业支出	(464,596)	(378,675)	(360,963)	(299,645)	(214,421)	(144,324)
税金及附加	(7,677)	(6,777)	(5,688)	(4,984)	(1,996)	(2,697)
业务及管理费	(199,050)	(179,531)	(191,224)	(153,782)	(156,599)	(66,560)
资产减值损失	(178,957)	(163,521)	(138,723)	(102,153)	(55,395)	(52,224)
其他业务成本	(78,912)	(28,846)	(25,328)	(38,726)	(431)	(22,843)
营业利润	390,568	326,954	266,305	249,537	62,388	88,148
税前利润/利润总额	391,789	326,597	266,576	250,645	63,745	88,200
所得税费用	(78,428)	(57,375)	(53,652)	(48,754)	(2,709)	(10,138)
净利润	313,361	269,222	212,924	201,891	61,036	78,062
少数股东损益	1,137	2,489	826	14,486	103	781
归属于母公司所有者的净利润	312,224	266,733	212,098	187,405	60,933	77,281
<b>财务状况（截至12月31日）</b>						
资产总额	30,109,436	25,436,261	24,878,288	22,769,744	10,216,706	9,905,600
客户贷款及垫款	16,326,552	14,540,667	12,819,610	12,743,425	4,808,062	5,183,653
金融投资 <sup>1</sup>	7,647,117	6,213,241	7,422,930	5,514,062	3,675,030	3,005,843
同业资产 <sup>2</sup>	1,887,554	1,508,616	1,467,476	1,399,519	445,364	648,488
现金及存放央行款项	3,317,916	2,621,010	2,699,895	2,143,716	1,154,843	760,185
其他资产	930,297	552,727	468,377	969,022	133,407	307,431
负债总额	27,417,433	23,201,134	22,918,526	20,793,048	9,671,827	9,104,688
客户存款	22,977,655	18,366,293	18,542,861	15,534,355	9,314,066	6,072,908
同业负债 <sup>3</sup>	2,529,846	2,308,909	1,882,469	2,307,721	171,706	1,441,149
已发行债务证券 <sup>4</sup>	1,098,303	1,076,575	1,108,212	1,379,280	96,979	902,909
向央行借款	1,017	549,433	608,536	846,277	0	462,933
其他负债	810,612	899,924	776,448	725,415	89,076	224,789
所有者权益总额	2,692,003	2,235,127	1,959,762	1,976,696	544,879	800,912
少数股东权益	15,817	18,870	11,407	124,995	1,012	7,665
归属于母公司所有者权益总额	2,676,186	2,216,257	1,948,355	1,851,701	543,867	793,247
<b>主要财务指标</b>						
<b>盈利能力（1-12月）</b>						
平均总资产收益率（年化）	1.08%	1.11%	0.90%	0.92%	0.62%	0.80%
加权平均净资产收益率（年化）	13.05%	13.18%	12.43%	11.45%	13.10%	11.20%
净利差（年化）	2.08%	2.11%	2.03%	1.72%	2.45%	1.47%
净息差（年化）	2.24%	2.24%	2.17%	1.84%	2.50%	1.58%
成本收入比	23.28%	25.44%	30.49%	28.00%	56.57%	28.63%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>						
不良贷款率	1.43%	1.42%	1.40%	1.37%	0.86%	1.47%
关注类贷款率	2.71%	2.93%	2.23%	2.22%	0.66%	2.16%
逾期贷款率	1.60%	1.15%	1.37%	1.25%	1.03%	1.71%
拨备覆盖率	199.32%	227.69%	295.45%	182.86%	389.45%	171.77%
拨贷比	2.86%	3.23%	4.14%	2.50%	3.35%	2.53%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>						
核心一级资本充足率	13.20%	13.88%	11.24%	11.30%	9.90%	11.22%
一级资本充足率	14.27%	14.68%	12.53%	12.79%	10.87%	12.85%
资本充足率	16.77%	17.52%	16.13%	15.59%	13.52%	14.83%

- 注：
- 金融投资包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
  - 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
  - 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
  - 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
  - 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。



# 上市银行财务数据摘要（二）： 股份制商业银行

2019年（百万元）	招行	中信	民生	光大	平安	华夏	浙商
<b>经营表现（1-12月）</b>							
营业收入	269,703	187,584	180,441	132,812	137,958	84,734	46,364
净利息收入	173,090	127,271	97,943	101,918	89,961	64,561	33,874
手续费及佣金净收入	71,493	46,384	52,295	23,169	36,743	18,016	4,579
其他非利息收入	25,120	13,929	30,203	7,725	11,254	2,157	7,911
营业支出	(152,656)	(131,073)	(115,509)	(87,509)	(101,669)	(57,237)	(31,712)
税金及附加	(2,348)	(1,854)	(1,772)	(1,400)	(1,290)	(890)	(598)
业务及管理费	(86,541)	(51,964)	(48,244)	(36,218)	(40,852)	(25,920)	(12,168)
资产减值损失	(61,159)	(77,255)	(62,991)	(49,347)	(59,527)	(30,405)	(18,947)
其他业务成本	(2,608)	0	(2,502)	(544)	0	(22)	0
营业利润	117,047	56,511	64,932	45,303	36,289	27,497	14,652
税前利润/利润总额	117,132	56,545	64,738	45,163	36,240	27,563	14,680
所得税费用	(23,709)	(7,551)	(9,814)	(7,722)	(8,045)	(5,448)	(1,537)
净利润	93,423	48,994	54,924	37,441	28,195	22,115	13,143
少数股东损益	556	979	1,105	87	0	210	218
归属于母公司所有者的净利润	92,867	48,015	53,819	37,354	28,195	21,905	12,925
<b>财务状况（截至12月31日）</b>							
资产总额	7,417,240	6,750,433	6,681,841	4,733,431	3,939,070	3,016,298	1,800,964
客户贷款及垫款	4,277,300	3,892,602	3,430,427	2,644,136	2,259,349	1,824,680	999,110
金融投资 <sup>1</sup>	1,804,437	1,873,596	2,184,305	1,433,546	1,047,080	899,430	518,037
同业资产 <sup>2</sup>	522,507	335,798	367,544	98,463	227,269	63,449	55,859
现金及存放央行款项	567,896	463,158	371,155	364,340	252,230	192,911	131,029
其他资产	245,100	185,279	328,410	192,946	153,142	35,828	96,928
负债总额	6,799,533	6,217,909	6,151,012	4,347,377	3,626,087	2,751,452	1,672,758
客户存款	4,874,981	4,073,258	3,632,588	3,017,888	2,459,768	1,671,276	1,143,741
同业负债 <sup>3</sup>	784,735	1,155,499	1,264,759	636,148	434,861	500,175	266,870
已发行债务证券 <sup>4</sup>	578,191	650,274	821,671	371,904	513,762	403,584	206,241
向央行借款	359,175	240,298	198,843	224,838	113,331	143,617	0
其他负债	202,451	98,580	233,151	96,599	104,365	32,800	55,906
所有者权益总额	617,707	532,524	530,829	386,054	312,983	269,337	128,028
少数股东权益	6,406	15,213	11,984	1,072	0	1,749	1,781
归属于母公司所有者权益总额	611,301	517,311	518,845	384,982	312,983	267,588	126,246
<b>主要财务指标</b>							
<b>盈利能力（1-12月）</b>							
平均总资产收益率（年化）	1.32%	0.76%	0.87%	0.82%	0.77%	0.78%	0.76%
加权平均净资产收益率（年化）	16.84%	11.07%	12.40%	11.77%	11.30%	10.61%	12.92%
净利差（年化）	2.48%	2.03%	1.87%	2.18%	2.53%	2.09%	2.08%
净息差（年化）	2.59%	2.12%	1.68%	2.31%	2.62%	2.24%	2.08%
成本收入比	32.09%	27.70%	26.74%	27.27%	29.61%	30.59%	26.24%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>							
不良贷款率	1.16%	1.65%	1.56%	1.56%	1.65%	1.83%	1.37%
关注类贷款率	1.17%	2.22%	2.96%	2.21%	2.01%	3.56%	2.33%
逾期贷款率	1.41%	2.60%	2.02%	2.27%	2.24%	2.20%	2.05%
拨备覆盖率	426.78%	175.38%	155.50%	181.62%	183.12%	141.92%	220.80%
拨贷比	4.97%	2.90%	2.43%	2.83%	3.01%	2.59%	3.03%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>							
核心一级资本充足率	11.95%	8.69%	8.89%	9.20%	9.11%	9.25%	9.64%
一级资本充足率	12.69%	10.20%	10.28%	11.08%	10.54%	11.91%	10.94%
资本充足率	15.54%	12.44%	13.17%	13.47%	13.22%	13.89%	14.24%

- 注：
- 金融投资包括：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
  - 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
  - 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
  - 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
  - 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

# 上市银行财务数据摘要（三）： 城市商业银行

2019年（百万元）	江苏	徽商	盛京	中原	天津	长沙	哈尔滨	重庆
<b>经营表现（1-12月）</b>								
营业收入	44,974	31,159	21,007	19,022	17,054	17,017	15,124	11,791
净利息收入	25,537	24,726	16,350	15,610	13,223	12,278	10,836	8,839
手续费及佣金净收入	6,023	4,164	1,155	1,866	2,266	1,773	2,226	1,258
其他非利息收入	13,414	2,269	3,502	1,547	1,565	2,966	2,063	1,694
营业支出	(29,295)	(19,012)	(14,865)	(14,635)	(11,419)	(10,533)	(10,334)	(6,382)
税金及附加	(527)	(273)	(155)	(172)	(202)	(128)	(205)	(142)
业务及管理费	(11,531)	(6,819)	(4,476)	(7,315)	(3,787)	(5,228)	(4,948)	(2,626)
资产减值损失	(17,216)	(11,920)	(10,233)	(7,148)	(7,430)	(5,177)	(5,181)	(3,614)
其他业务成本	(22)	0	0	0	0	0	0	0
营业利润	15,679	12,147	6,143	4,387	5,635	6,484	4,790	5,409
税前利润/利润总额	15,615	12,301	6,143	4,361	5,633	6,450	4,790	5,572
所得税费用	(656)	(2,239)	(705)	(1,155)	(1,025)	(1,192)	(1,155)	(1,251)
净利润	14,960	10,062	5,438	3,206	4,609	5,259	3,635	4,321
少数股东损益	341	243	(5)	42	61	178	77	114
归属于母公司所有者的净利润	14,619	9,819	5,443	3,164	4,548	5,080	3,558	4,207
<b>财务状况（截至12月31日）</b>								
资产总额	2,065,058	1,131,721	1,021,481	709,885	669,401	601,998	583,089	501,232
客户贷款及垫款	1,010,901	450,420	446,376	291,230	281,229	252,191	258,496	238,627
金融投资 <sup>1</sup>	782,949	477,254	417,492	252,068	296,513	282,776	231,843	159,478
同业资产 <sup>2</sup>	72,178	47,643	48,017	47,751	20,477	14,207	3,732	61,277
现金及存放央行款项	132,252	91,971	90,533	72,119	59,303	47,093	52,282	32,033
其他资产	66,778	64,433	19,063	46,717	11,879	5,731	36,736	9,817
负债总额	1,928,622	1,042,228	942,359	652,054	618,224	560,165	531,448	462,618
客户存款	1,205,562	603,455	655,071	389,732	350,996	392,017	431,362	281,049
同业负债 <sup>3</sup>	217,433	198,004	163,544	156,182	99,578	36,644	30,926	57,869
已发行债务证券 <sup>4</sup>	360,021	183,243	80,993	79,667	120,670	124,745	45,963	105,386
向央行借款	123,517	40,689	6,794	16,645	36,629	1,811	3,604	12,280
其他负债	22,088	16,838	35,957	9,829	10,351	4,948	19,594	6,034
所有者权益总额	136,436	89,494	79,122	57,831	51,177	41,833	51,641	38,614
少数股东权益	3,644	2,285	566	1,086	782	1,201	1,814	1,664
归属于母公司所有者权益总额	132,792	87,209	78,556	56,745	50,395	40,633	49,827	36,949
<b>主要财务指标</b>								
<b>盈利能力（1-12月）</b>								
平均总资产收益率（年化）	0.75%	0.92%	0.54%	0.48%	0.69%	0.93%	0.71%	0.91%
加权平均净资产收益率（年化）	12.65%	未披露	未披露	未披露	未披露	15.61%	未披露	未披露
净利差（年化）	1.69%	2.32%	1.59%	2.56%	1.93%	2.55%	1.55%	2.03%
净息差（年化）	1.43%	2.30%	1.76%	2.65%	2.10%	2.42%	1.75%	2.11%
成本收入比	25.64%	21.88%	21.31%	38.45%	22.20%	30.72%	25.01%	22.27%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>								
不良贷款率	1.38%	1.04%	1.75%	2.23%	1.96%	1.22%	1.99%	1.27%
关注类贷款率	1.94%	1.51%	2.35%	3.51%	4.55%	3.44%	3.38%	3.11%
逾期贷款率	1.49%	1.39%	5.33%	3.32%	3.19%	1.53%	5.21%	2.75%
拨备覆盖率	239.33%	303.84%	161.00%	146.31%	220.58%	279.98%	152.50%	278.58%
拨贷比	3.30%	3.15%	2.82%	3.27%	4.33%	3.42%	3.04%	3.55%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>								
核心一级资本充足率	8.59%	8.85%	11.48%	8.51%	10.62%	9.16%	10.22%	8.51%
一级资本充足率	10.10%	10.85%	11.48%	10.31%	10.63%	10.76%	10.24%	9.82%
资本充足率	12.89%	13.21%	14.54%	13.02%	15.24%	13.25%	12.53%	13.00%

- 注：
- 金融投资包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产）。
  - 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
  - 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
  - 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
  - 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

# 上市银行财务数据摘要（三）： 城市商业银行

2019年（百万元）	郑州	江西	贵州	青岛	九江	苏州	甘肃	晋商	泸州	西安
<b>经营表现（1-12月）</b>										
营业收入	13,487	12,953	10,706	9,616	9,549	9,424	7,233	5,089	2,807	6,845
净利息收入	8,984	10,619	9,871	6,846	7,277	6,064	5,288	3,245	2,718	5,621
手续费及佣金净收入	1,610	667	95	1,217	416	1,073	253	625	5	582
其他非利息收入	2,893	1,667	740	1,553	1,856	2,287	1,692	1,219	83	643
营业支出	(9,482)	(9,998)	(6,595)	(6,794)	(7,275)	(6,134)	(6,668)	(3,502)	(1,981)	(3,657)
税金及附加	(116)	(130)	(121)	(101)	(98)	(106)	(76)	(67)	(27)	(75)
业务及管理费	(3,569)	(3,378)	(3,301)	(3,066)	(2,685)	(2,932)	(2,280)	(1,770)	(1,009)	(1,747)
资产减值损失	(5,797)	(6,490)	(3,173)	(3,627)	(4,492)	(3,043)	(4,312)	(1,665)	(945)	(1,824)
其他业务成本	0	0	0	(1)	0	(54)	0	0	0	(10)
营业利润	4,005	2,955	4,111	2,822	2,274	3,290	565	1,587	826	3,188
税前利润/利润总额	4,006	2,957	4,091	2,829	2,283	3,285	565	1,608	830	3,191
所得税费用	(633)	(848)	(528)	(493)	(401)	(675)	(53)	(125)	(196)	(512)
净利润	3,373	2,109	3,564	2,336	1,881	2,611	511	1,482	634	2,679
少数股东损益	88	59	0	51	44	138	2	(1)	0	4
归属于母公司所有者的净利润	3,285	2,051	3,564	2,285	1,837	2,473	509	1,484	634	2,675
<b>财务状况（截至12月31日）</b>										
资产总额	500,478	456,119	409,389	373,622	363,352	343,472	335,044	247,571	91,681	278,283
客户贷款及垫款	189,267	202,989	173,350	169,158	173,369	155,326	164,767	111,713	43,299	148,769
金融投资 <sup>1</sup>	243,982	189,578	148,034	142,377	134,422	117,990	113,509	92,913	34,302	96,407
同业资产 <sup>2</sup>	7,714	15,133	16,216	6,952	12,307	24,933	20,232	19,234	3,285	5,153
现金及存放央行款项	38,466	38,811	64,151	39,705	35,382	22,649	25,274	19,108	9,402	24,972
其他资产	21,050	9,607	7,639	15,430	7,872	22,573	11,263	4,604	1,393	2,982
负债总额	460,587	421,031	375,500	343,144	337,994	314,518	310,356	227,412	84,791	254,615
客户存款	292,126	284,549	260,266	215,425	255,263	222,114	236,869	155,322	61,437	172,824
同业负债 <sup>3</sup>	49,405	53,472	25,075	42,406	25,764	48,698	19,910	18,324	3,950	6,157
已发行债务证券 <sup>4</sup>	105,246	55,179	84,123	76,859	49,667	37,295	39,459	50,345	18,226	73,002
向央行借款	9,955	7,696	2,623	5,537	4,073	2,462	2,316	871	541	420
其他负债	3,855	20,135	3,412	2,917	3,226	3,949	11,801	2,550	638	2,212
所有者权益总额	39,892	35,088	33,889	30,478	25,358	28,953	24,689	20,159	6,890	23,668
少数股东权益	1,301	631	0	562	632	1,151	32	24	0	48
归属于母公司所有者权益总额	38,590	34,456	33,889	29,915	24,726	27,802	24,657	20,135	6,890	23,620
<b>主要财务指标</b>										
<b>盈利能力（1-12月）</b>										
平均总资产收益率（年化）	0.70%	0.48%	0.95%	0.68%	0.56%	0.80%	0.15%	0.62%	0.73%	1.03%
加权平均净资产收益率（年化）	9.30%	未披露	未披露	8.27%	未披露	9.85%	未披露	未披露	未披露	11.94%
净利差（年化）	2.29%	2.53%	2.75%	2.10%	2.38%	2.29%	1.52%	1.68%	2.85%	2.12%
净息差（年化）	2.16%	2.59%	2.82%	2.13%	2.05%	2.09%	1.74%	1.61%	3.08%	2.26%
成本收入比	26.46%	26.08%	30.84%	31.88%	28.12%	31.11%	31.53%	36.09%	35.95%	25.53%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>										
不良贷款率	2.37%	2.26%	1.18%	1.65%	1.71%	1.52%	2.45%	1.86%	0.94%	1.18%
关注类贷款率	2.08%	4.92%	0.78%	3.49%	2.77%	2.53%	5.41%	2.57%	3.66%	2.41%
逾期贷款率	3.65%	4.35%	0.79%	1.44%	2.61%	1.66%	9.18%	4.03%	1.48%	1.52%
拨备覆盖率	157.76%	165.65%	325.11%	155.09%	186.91%	224.43%	135.87%	199.92%	349.78%	262.72%
拨贷比	3.74%	3.74%	3.85%	2.56%	3.20%	3.41%	3.33%	3.71%	3.28%	3.09%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>										
核心一级资本充足率	7.98%	9.96%	12.30%	8.36%	9.01%	11.26%	9.92%	11.47%	9.31%	12.62%
一级资本充足率	10.05%	9.97%	12.30%	11.33%	9.01%	11.30%	9.92%	11.47%	9.31%	12.62%
资本充足率	12.11%	12.63%	14.45%	14.76%	11.68%	14.32%	11.83%	13.60%	12.09%	14.85%

注：  
 1. 金融投资包括：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。  
 2. 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。  
 3. 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。  
 4. 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。  
 5. 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

# 上市银行财务数据摘要（四）： 农村商业银行

2019年（百万元）	重庆农商	广州农商	紫金农商	九台农商	无锡农商	江阴农商
<b>经营表现（1-12月）</b>						
营业收入	26,630	23,657	4,675	5,311	3,540	3,404
净利息收入	23,291	18,564	3,993	4,165	2,945	2,472
手续费及佣金净收入	2,322	1,682	264	316	112	99
其他非利息收入	1,017	3,412	418	830	483	833
营业支出	(14,409)	(13,762)	(3,035)	(3,876)	(2,078)	(2,263)
税金及附加	(236)	(230)	(55)	(74)	(28)	(27)
业务及管理费	(7,600)	(6,446)	(1,388)	(2,713)	(1,048)	(1,078)
资产减值损失	(6,574)	(7,086)	(1,592)	(1,088)	(1,000)	(1,147)
其他业务成本	0	0	0	0	(2)	(11)
营业利润	12,220	9,895	1,640	1,436	1,462	1,141
税前利润/利润总额	12,233	9,895	1,652	1,503	1,453	1,113
所得税费用	(2,245)	(1,984)	(235)	(308)	(201)	(101)
净利润	9,988	7,911	1,417	1,196	1,252	1,012
少数股东损益	228	390	0	0	2	(1)
归属于母公司所有者的净利润	9,760	7,520	1,417	1,196	1,250	1,013
<b>财务状况（截至12月31日）</b>						
资产总额	1,029,790	894,154	201,319	173,276	161,912	126,343
客户贷款及垫款	416,341	463,051	98,161	93,394	82,097	67,070
金融投资 <sup>1</sup>	377,353	237,674	61,764	39,218	59,958	44,362
同业资产 <sup>2</sup>	146,001	79,898	17,666	8,107	3,768	1,053
现金及存放央行款项	77,414	99,562	19,929	23,626	13,147	10,836
其他资产	12,681	13,968	3,799	8,929	2,942	3,023
负债总额	940,428	820,445	187,570	157,615	150,182	114,470
客户存款	673,402	658,243	133,512	122,840	131,358	95,288
同业负债 <sup>3</sup>	50,655	51,754	17,181	13,268	3,329	10,025
已发行债务证券 <sup>4</sup>	171,330	79,240	35,333	14,220	11,854	5,113
向央行借款	31,218	8,868	474	3,345	2,932	2,860
其他负债	13,823	22,340	1,070	3,942	708	1,184
所有者权益总额	89,362	73,709	13,749	15,660	11,730	11,873
少数股东权益	1,589	5,363	0	2,320	81	116
归属于母公司所有者权益总额	87,773	68,347	13,749	13,340	11,649	11,757
<b>主要财务指标</b>						
<b>盈利能力（1-12月）</b>						
平均总资产收益率（年化）	1.01%	0.95%	0.72%	0.71%	0.79%	0.84%
加权平均净资产收益率（年化）	12.82%	未披露	未披露	未披露	11.22%	9.10%
净利差（年化）	2.15%	2.66%	3.34%	2.74%	1.56%	1.77%
净息差（年化）	2.33%	2.61%	2.87%	2.75%	1.86%	2.03%
成本收入比	28.54%	27.25%	29.69%	51.08%	29.62%	31.66%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>						
不良贷款率	1.25%	1.73%	1.68%	1.68%	1.21%	1.83%
关注类贷款率	2.32%	3.11%	1.75%	1.65%	0.37%	2.23%
逾期贷款率	1.16%	2.96%	1.57%	3.45%	0.93%	2.47%
拨备覆盖率	380.31%	208.09%	236.95%	167.58%	288.18%	259.13%
拨贷比	4.75%	3.61%	3.99%	2.82%	3.50%	4.75%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>						
核心一级资本充足率	12.42%	9.96%	11.07%	9.55%	10.20%	14.16%
一级资本充足率	12.44%	11.65%	11.07%	9.66%	10.20%	14.17%
资本充足率	14.88%	14.23%	14.78%	11.98%	15.85%	15.29%

注：

- 金融投资包括：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
- 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
- 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
- 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
- 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

# 银行业及资本市场联络人

## 审计业务

梁国威 — 上海  
+86 (21) 2323 3355  
jimmy.leung@cn.pwc.com

何淑贞 — 北京  
+86 (10) 6533 2368  
margarita.ho@cn.pwc.com

朱宇 — 北京  
+86 (10) 6533 2236  
richard.y.zhu@cn.pwc.com

叶少宽 — 北京  
+86 (10) 6533 2300  
linda.yip@cn.pwc.com

胡亮 — 上海  
+86 (21) 2323 2718  
michael.l.hu@cn.pwc.com

杨尚圆 — 广州  
+86 (20) 3819 2218  
shirley.yeung@cn.pwc.com

姚文平 — 深圳  
+86 (755) 8261 8293  
vincent.yao@cn.pwc.com

李宝亭 — 香港  
+852 2289 2982  
peter.pt.li@hk.pwc.com

谭文杰 — 香港  
+852 2289 2706  
james.tam@hk.pwc.com

潘德昌 — 香港  
+852 2289 1223  
raymond.tc.poon@hk.pwc.com

## 咨询服务

张立钧 — 北京  
+86 (10) 6533 2755  
james.chang@cn.pwc.com

周莹 — 北京  
+86 (10) 6533 2860  
ying.x.zhou@cn.pwc.com

郝帅 — 北京  
+86 (10) 6533 7942  
jeff.hao@cn.pwc.com

王建平 — 上海  
+86 (21) 2323 5682  
jianping.j.wang@cn.pwc.com

费理斯 (Matthew Phillips) — 香港  
+852 2289 2303  
matthew.phillips@hk.pwc.com

姚家仁 — 香港  
+852 2289 1934  
brian.ky.yiu@hk.pwc.com

陈宣统 — 香港  
+852 2289 2824  
chris.st.chan@hk.pwc.com

## 税务服务

康杰 — 北京  
+86 (10) 6533 3012  
oliver.kang@cn.pwc.com

黄文辉 — 上海  
+86 (21) 2323 3052  
matthew.mf.wong@cn.pwc.com

叶招桂芳 — 香港  
+852 2289 1833  
florence.kf.yip@hk.pwc.com

[pwccn.com](http://pwccn.com)

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2020 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。版权所有。普华永道系指普华永道网络中国成员机构，有时也指普华永道网络。每家成员机构各自独立。详情请进入[www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)。