



夯实基础，防疫应变

2020年半年度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：张红蕾

副主编：邓亮、李想

编写团队成员：

纪凌、栗文静、陆雨琦、欧阳超男、王翼翔、王安琪、于露、周皖肖
(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、谭文杰、胡亮、郑善斌、陈岸强、谢莹



欢迎阅读第44期《银行业快讯》

本期分析的52家银行，相当于中国商业银行总资产的82.60%和净利润的87.80%。具体分别包括了三大类：



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 (10家)

招商银行（招行）	光大银行（光大）
兴业银行（兴业）	平安银行（平安）
浦发银行（浦发）	华夏银行（华夏）
民生银行（民生）	浙商银行（浙商）
中信银行（中信）	渤海银行（渤海）



城市商业 银行及农村 商业银行* (36家)

北京银行	成都银行	重庆农商行
上海银行	贵阳银行	广州农商行
江苏银行	郑州银行	青岛农商行
宁波银行	重庆银行	紫金农商行
南京银行	江西银行	常熟农商行
徽商银行	青岛银行	九台农商行
杭州银行	贵州银行	无锡农商行
盛京银行	九江银行	江阴农商行
锦州银行	苏州银行	苏州农商行
中原银行	甘肃银行	张家港农商行
天津银行	西安银行	
长沙银行	晋商银行	
哈尔滨银行	泸州银行	

*城农商行的分析，已按其所处地域进行归类，详情请见相关部分的说明。



前言

2020年上半年，新冠疫情的全球爆发和持续蔓延，给国内外经济带来了极大的不确定性。在此环境下，中国银行业响应监管号召，通过降低利率、减少收费、财务重组和贷款延期还本付息等措施，让利实体经济；同时加大不良贷款的处置和拨备计提，夯实风险抵御能力。

本期《银行业快讯》分析了52家A股和/或H股上市银行（详情见左侧的银行列表）截至2020年6月末的半年度业绩。除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2020年6月30日未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等公开渠道，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。

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

综述：疫情影响显现，银行盈利水平及资产质量面临严峻挑战	05
一. 经营表现	13
1. 净利润整体负增长，营业收入稳步增长	
2. 净利差、净息差整体收窄，压力明显	
3. 手续费及佣金收入保持增长，但增速放缓	
二. 资产组合	20
1. 总资产稳定增长，信贷投放持续增加	
2. 加大实体经济支持力度，公司贷款占比小幅上升	
3. 信贷质量：不良余额和不良率双升；拨备增提显著	
三. 负债结构	34
1. 负债结构稳定，存款占比稳中有升	
2. 客户存款内部结构性变化显现	
四. 资本管理	40
1. 核心一级资本充足率下行明显，资本充足率承压	
2. 多途径资本补充，缓解各级资本压力	
专题探讨	
专栏一：中美欧银行业贷款减值浅析	28
专栏二：防风险收官之年监管趋严，银行切勿掉以轻心	32
专栏三：资管新规过渡期延长，理财转型方向及要求初心不改	37



综述：

疫情影响显现，银行盈利水平及资产质量面临严峻挑战

疫情影响显现，拨备增加导致盈利下滑

一、净利润负增长，盈利指标下降

2020年上半年，在新冠疫情全球爆发和持续蔓延的环境下，52家中国上市银行实现净利润9,010.52亿元，同比减少9.05%，为史上首次出现整体性负增长。这些银行2019年上半年净利润同比增加6.72%。

52家上市银行中共有28家的净利润同比下滑。其中六家大型商业银行、十家股份制商业银行中的九家均为负增长；36家城农商行中则有13家负增长，且呈现出明显的地域性差异。

大部分上市银行的总资产收益率（ROA）和加权平均净资产收益率（ROE）有所下行。一方面，受利率下行以及拨备增提的影响，净利润下降；另一方面，在适度宽松的货币政策影响下，银行均扩大了资产规模。此外，银行通过增发、发行优先股和永续债等方式补充资本，也使得净资产增长较快。

二、净息差与净利差收窄

2020年上半年，贷款市场报价利率（LPR）下行，同时适逢存量贷款LPR转换，上市银行的贷款及债券投资收益率下降。各上市银行的资产收益率下降的幅度，普遍超过负债端付息率下降的幅度。整体净息差和净利差收窄。

三、手续费及佣金收入增速放缓

2020年上半年，受疫情及减费让利等政策影响，上市银行整体手续费及佣金净收入同比增速放缓。而城农商行同比增速有所上升，主要由代理和理财业务手续费收入拉动。

图 1：上市银行盈利情况概览

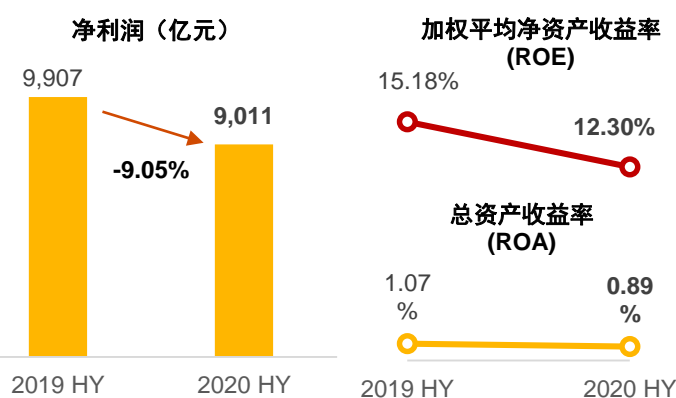


图 2：上市银行净息差与净利差变化

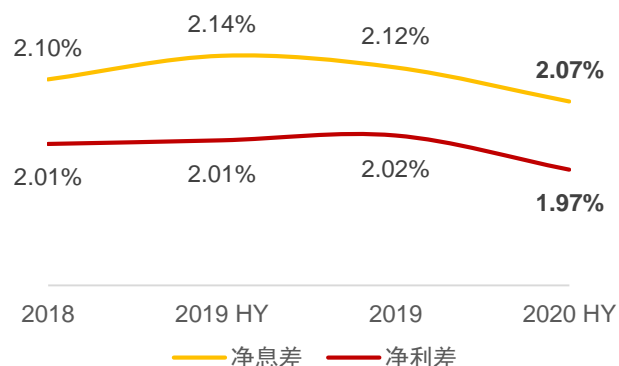
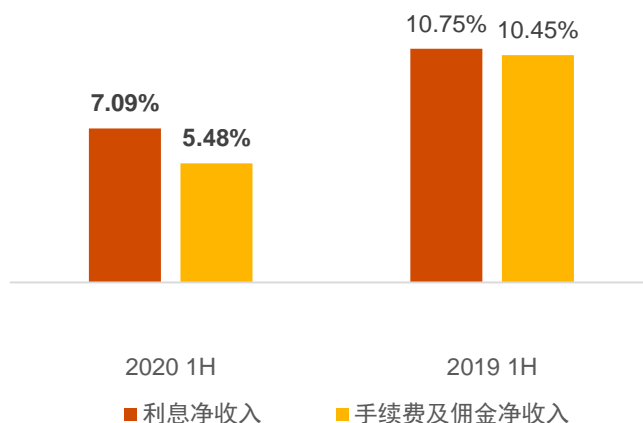


图 3：上市银行收入增长情况比较



四、资产负债稳定增长

在适度宽松的货币政策环境下，上市银行的资产负债快速增长。截至2020年6月末，52家上市银行的总资产和总负债分别增加7.65%和7.74%，增速较去年同期上升（2019年同期增速分别为5.88%和5.95%），规模分别达212.71万亿元和195.95万亿元。

五、公司贷款占比上升

2020年上半年，上市银行支持实体经济发展，加大基础设施建设、制造业和批发零售业等公司贷款的投放力度。与此同时，零售消费类贷款受疫情冲击较大。

截止至2020年6月末，上市银行整体公司贷款占比56.0%，较2019年末的55.2%上升了0.8个百分点；零售贷款的增速放缓且占比由2019年末的40.4%回落至39.6%。

六、不良率回升，逾期不良剪刀差缩窄

资产质量方面，2020年上半年上市银行不良率明显回升，逾期率维持相对平稳，两者之间的剪刀差有所收窄。

受疫情影响，上市银行的不良贷款和逾期贷款的金额持续增加，且增速较同期明显加快。截至2020年6月末，不良额和逾期额较去年末分别增加了10.19%和4.50%，至1.74万亿元和1.91万亿元。2019年6月末不良额和逾期额较2018年末的增速分别为3.94%和2.29%。

与此同时，银行业加大不良资产处置力度，一定程度上缓解了不良上升的压力。根据银保监会统计，2020年上半年银行业金融机构累计处置不良贷款1.1万亿元，同比多处置1,689亿元。预计今年全年将处置3.4万亿元，较去年2.3万亿元的处置量增长48%或1.1万亿元。

图 4：上市银行资产负债增长情况（万亿元）

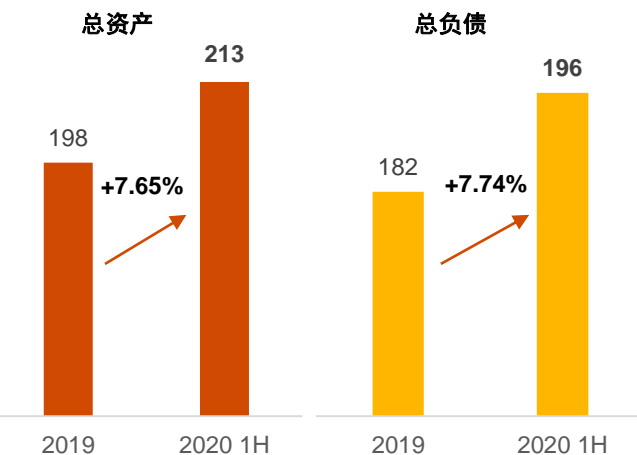


图 5：上市银行截至2020年6月末资产及贷款结构

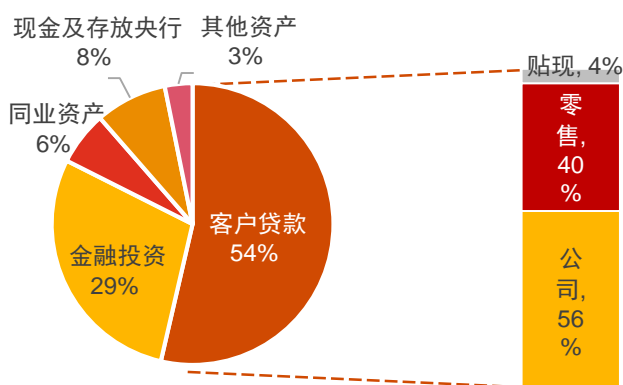
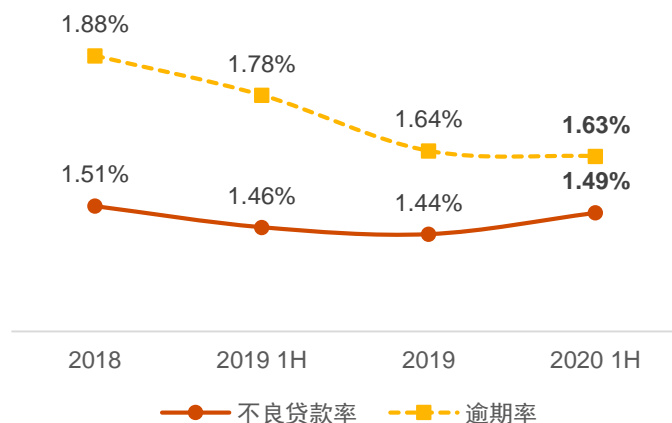


图 6：上市银行*不良率与逾期率变化



* 由于锦州银行引进战略投资者改革重组后，贷款结构较往年发生较大变动，因此在分析时剔除锦州银行数据。

七、拨备计提大幅增加

2020年上半年，随着经济不确定性上升，上市银行加大拨备计提力度，资产减值损失计提同比增加35.74%至9,157亿元，成为影响净利润的主要因素。剔除拨备影响，上市银行利润同比仍上涨6.52%。

为应对不良增加并前瞻性地考虑疫情对宏观经济的影响，上市银行的拨备覆盖率和拨贷比保持较高水平，整体风险防控能力较强。与此同时，少部分银行在受疫情影响不良余额与不良率双升的同时，拨备覆盖率跌破150%，值得关注。

八、存款整体保持稳定，定期化趋势显现

存款仍是2020年上半年上市银行负债增长的主要驱动因素，整体占比呈上升态势，其中股份制商业银行的增幅较为突出。期限结构方面，上市银行整体定期存款占比略高于活期、保持了近年来占比扩大的趋势。城农商行定期存款占比提升幅度较大。

存款定期化与存款市场竞争加剧有关，在活期存款产品获客备受挑战的同时，银行纷纷通过定期存款、大额存单等产品进行营销。这也导致股份制商业银行、城农商行存款付息率较2019年同期相比有所上升，而大型商业银行存款付息成本管控能力较强，付息率较2019年同期相比小幅下降。

九、各级资本充足率下降，仍需补充资本

2020年上半年，上市银行各级资本充足率普遍下降。为缓解资本压力，各家银行通过定向增发、配股、优先股、永续债、可转债和二级资本债等不同渠道发行资本工具，夯实资本。

图 7：上市银行资产减值损失情况（亿元）

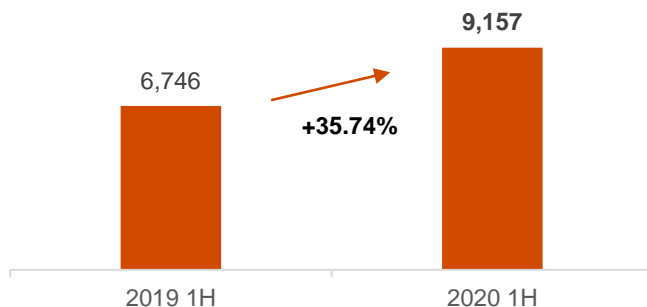


表 1：上市银行*资产质量指标变化

	2018	2019 1H	2019	2020 1H
拨备覆盖率	205.97%	215.40%	220.84%	220.22%
拨贷比	3.11%	3.13%	3.18%	3.28%

* 由于锦州银行引进战略投资者改革重组后，贷款结构较往年发生较大变动，因此在分析时剔除了该行数据。

图 8：上市银行截至2020年6月末负债及存款结构

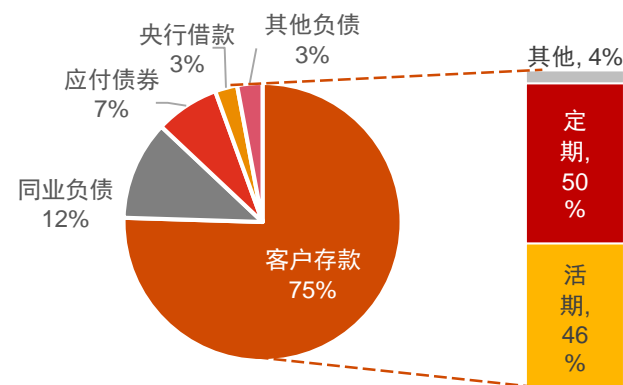
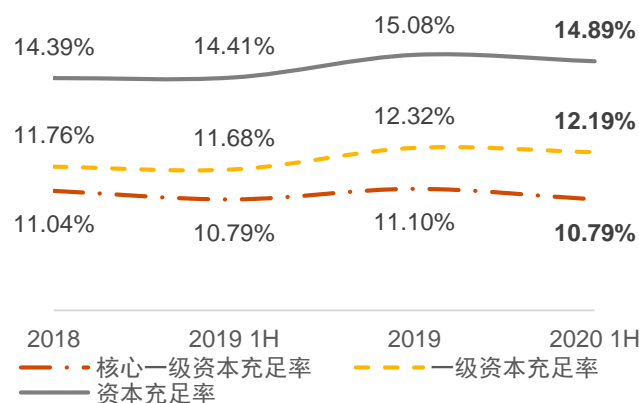


图 9：上市银行资本充足情况



总结：夯实基础，防疫应变

2020年上半年，面对新冠疫情和复杂严峻的国内外形势，银行业加大对实体经济的支持力度。受降低利率、减少收费等让利措施以及增加拨备计提的影响，上市银行的盈利面临了近十几年来少有的挑战。得益于多年来经营和风险把控能力的提升，这些银行总体运行平稳，资产负债规模稳定增长。然而，受疫情影响，大部分上市银行的不良率上升明显，未来的资产质量压力依然较大。

- **净息差下行，资产负债规模增长实现“以量补价”，营业收入稳步增长。**上市银行落实货币政策逆周期调节要求，支持企业复工复产和实体经济的发展，贷款利率明显下行，资产负债规模增长实现“以量补价”，利息净收入是营业收入稳步增长的主要动力。
- **加大对实体经济特别是普惠型小微企业支持力度，公司贷款占比略升。**上市银行加大对重点领域、重大项目和重点工程以及受疫情影响企业的信贷投放，公司贷款占比略升；上半年普惠型小微企业贷款同比增长近三成，新发放普惠型小微企业贷款平均利率下降，不良率提高，金融风险成本有所上升。
- **不良贷款管控压力增大，为抵御风险拨备计提力度增大，净利润下降。**经济下行在金融领域反映有一定时滞，且纾困政策延缓了风险暴露的时间，未来不良贷款管控压力增大。银行需对此类风险提前判断，通过加大拨备计提及不良处置力度，进一步增强抵御风险的能力。

下半年，银行业在做好金融服务“六稳”和“六保”，推进防范化解重大金融风险攻坚战的过程中，需要关注以下挑战及机遇：

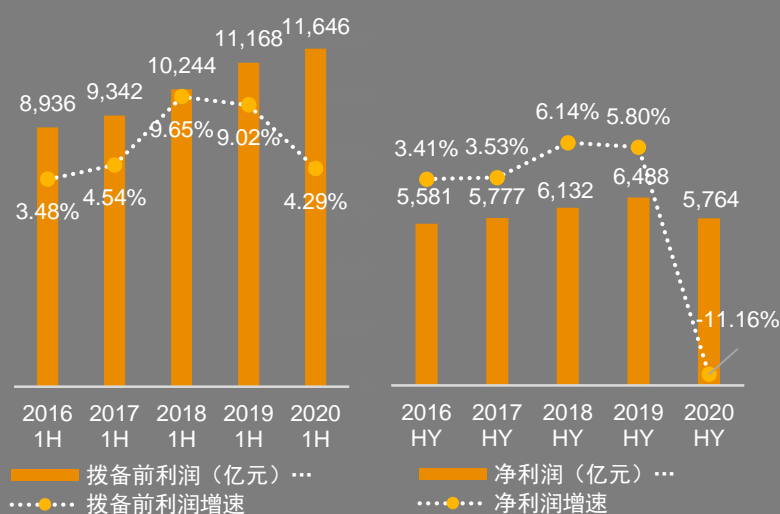
- **宽信贷政策需要精准导向：**上半年，企业、住户杠杆率均有所上升，银行需关注宽信贷政策的精准导向，一方面需要支持中小微企业渡过难关，另一方面也需要防止资金空转。

- **中小银行深化改革，多途径增强资本实力：**上半年，银保监会等六部委联合印发了《中小银行深化改革和补充资本工作方案》，进一步推动中小银行深化改革，加快中小银行多途径增强资本实力，将补资本与优化公司治理有机结合起来。
- **防范化解重大风险收官之年，监管力度明显趋严：**截至目前，2020年银保监系统处罚金额已超过去年全年总额，在包括信贷、资金的业务领域，以及宏观政策落实、公司治理、整改问责等管理领域大额罚单频出，充分体现出监管严防乱象反弹回潮、服务经济社会发展、坚决打赢防范化解重大风险攻坚战的态度。面对内外部环境的变化，加大力度防范化解金融风险仍是央行及银保监会的共识。下半年监管态势或将更加严峻。
- **资管新规过渡期新要求下理财业务转型：**资管新规过渡期已延长至2021年底，2020年是行业落实整改方案、实现全面转型的关键一年。银行在制定和执行转型方案时，应尽可能逐笔评估资产和制定转型方案。采取银行表内承接方式时，建议提前考虑可能对银行拨备、不良率、资本管理等方面带来的影响，前瞻性考虑存量理财产品到期兑付、监管限额指标达标等问题，提前布局应对之策。2021年理财产品将全面实行新金融工具准则，银行及子公司将面临新的挑战。
- **疫情为加速数字化转型提供契机：**疫情既是对银行非接触服务能力的挑战，也是加速推进数字化转型的契机。银行在数字化精准营销、提升线上场景服务能力、线上扩户、健全数字化风控等领域正加速转型步伐，将传统优势（如线下网点渠道覆盖优势、牌照优势等）与金融科技相结合，积极探索形成银行的比较优势，以科技赋能支持实体经济及普惠金融的发展，应对移动互联网时代对银行传统业务的冲击。

上市银行2020年上半年业绩概览

— 大型商业银行

拨备前利润和净利润近五年变动趋势（单位：亿元）



- 净利润普遍负增长，降幅11.16%
- 净利差和净息差收窄
- 手续费及佣金收入增速放缓
- 不良额及不良率“双升”

利息净收入

12,256.37 亿元

674.40亿元 ↑

净利差

1.93%

0.06 百分点 ↓

不良贷款余额

10,664.27 亿元

1,274.35 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

3,056.18 亿元

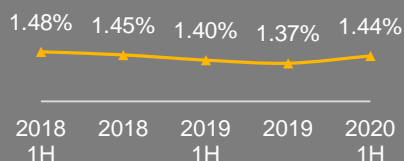
64.98 亿元 ↑

净息差

2.06%

0.06 百分点 ↓

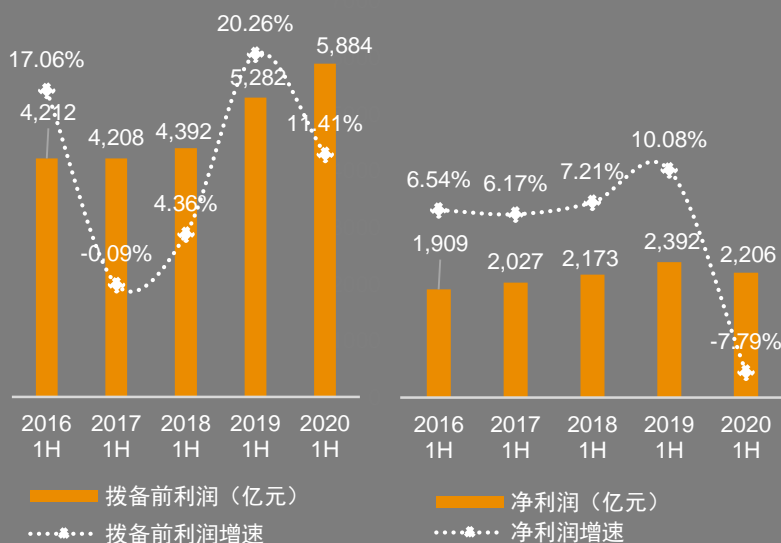
近五期不良率变动趋势



上市银行2020年上半年业绩概览

— 股份制商业银行

拨备前利润和净利润近五年变动趋势（单位：亿元）



- 净利润负增长，降幅7.79%
- 净利差和净息差收窄
- 手续费及佣金收入增速放缓
- 不良额及不良率“双升”

利息净收入

5,008.35亿元

437.41亿元 ↑

手续费及佣金净收入

1,994.95亿元

167.1亿元 ↑

净利差

2.05%

0.03个百分点 ↓

净息差

2.10%

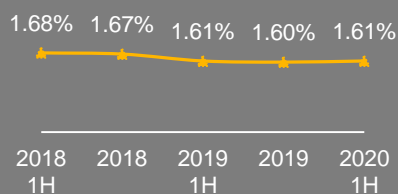
0.03个百分点 ↓

不良贷款余额

4,880.53亿元

394.32亿元 ↑

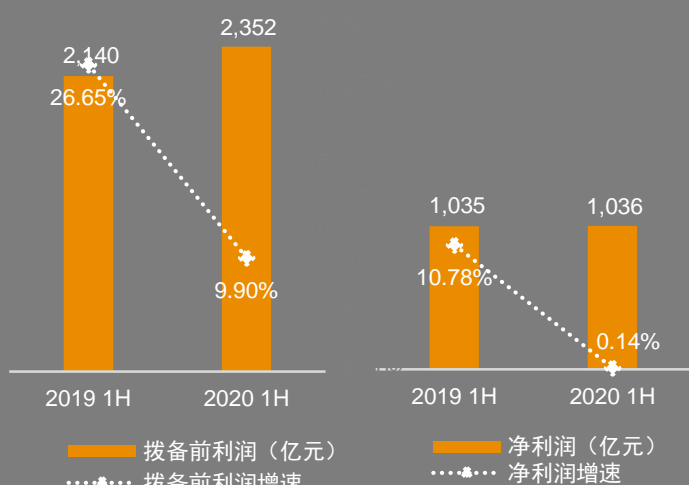
近五期不良率变动趋势



上市银行2020年上半年业绩概览

— 城农商行

拨备前利润和净利润近两年变动趋势（单位：亿元）



*城农商行拨备前利润和净利润为剔除锦州银行因素影响净利润。

利息净收入

2,340.92 亿元

186.27 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

373.97 亿元

49.78 亿元 ↑

净利差

2.08%

0.04 百分点 ↓

净息差

2.06%

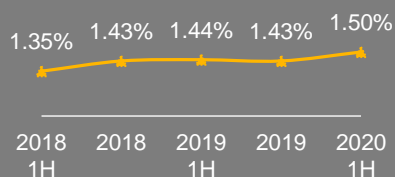
0.03 百分点 ↓

不良贷款余额

1,812.27 亿元

240.62 亿元 ↑

近五期不良率变动趋势



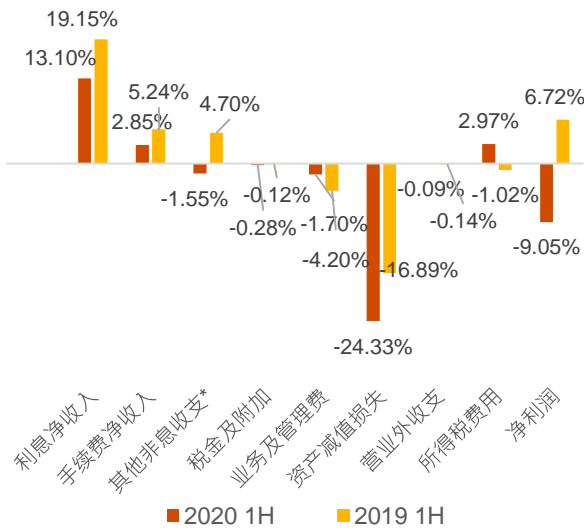
- 净利润增速普遍下降，东南沿海成为唯一实现增长的地区
- 净利差和净息差收窄
- 手续费及佣金收入同比增速有所上升
- 不良额和不良率“双升”

一、经营表现

1. 净利润整体负增长，营收稳步增长

2020年上半年，受新冠疫情影响，52家上市银行整体净利润下降9.05%至9,010.52亿元。LPR及市场利率持续下行，影响收益率，利息净收入对银行净利润的贡献程度有所降低，但银行资产规模的增长使得利息净收入仍为净利润增长的主要驱动；手续费佣金净收入增速回落，主要是疫情下银行卡手续费收入增速放缓。面对复杂的经济形势，上市银行加大拨备计提力度，2020年上半年资产减值损失计提同比增加35.74%。剔除拨备影响，上市银行利润较去年同期上涨6.52%。

图 10：上市银行2020年上半年净利润增速杜邦分析



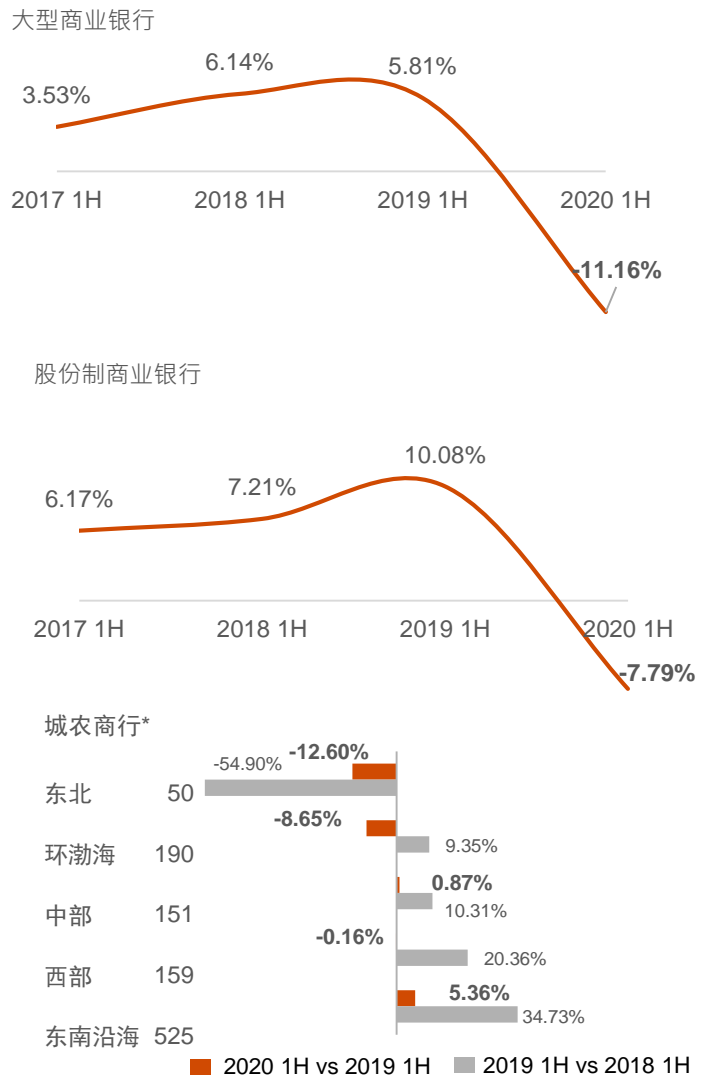
*其他非息收支包括：投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益、其他业务收支等

大型商业银行和股份制商业银行的净利润普遍出现负增长，其中大型商业银行同比下降11.16%，股份制商业银行同比下降7.79%；城农商行呈现出明显的地域性差异。东南沿海地区城农商行的净利润同比增长5.36%，但增速较去年同期降幅明显。剔除锦州银行后东北地区银行净利润较去年同期下降12.60%。

表 2：上市银行2020年上半年拨备前后利润增速比较

	大型商业银行	股份制商业银行	城农商行
拨备前利润	4.29%	11.41%	9.90%
净利润	-11.16%	-7.79%	0.14%

图 11：上市银行净利润增长情况



*由于锦州银行改革重组后，其2020年度净利润较去年同期变动对东北地区数据产生较大影响，在上图分析中剔除锦州银行数据。

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：盛京银行、哈尔滨银行、锦州银行和九台农商行；

环渤海：北京银行、天津银行、青岛银行和青岛农商行；

中部：中原银行、郑州银行、长沙银行、徽商银行、九江银行、江西银行和晋商银行；

西部：成都银行、西安银行、贵阳银行、甘肃银行、重庆银行、贵州银行、重庆农商行和泸州银行；

东南沿海：上海银行、南京银行、杭州银行、江苏银行、苏州银行、常熟农商行、张家港农商行、无锡农商行、江阴农商行、紫金农商行、宁波银行、苏州农商行和广州农商行。

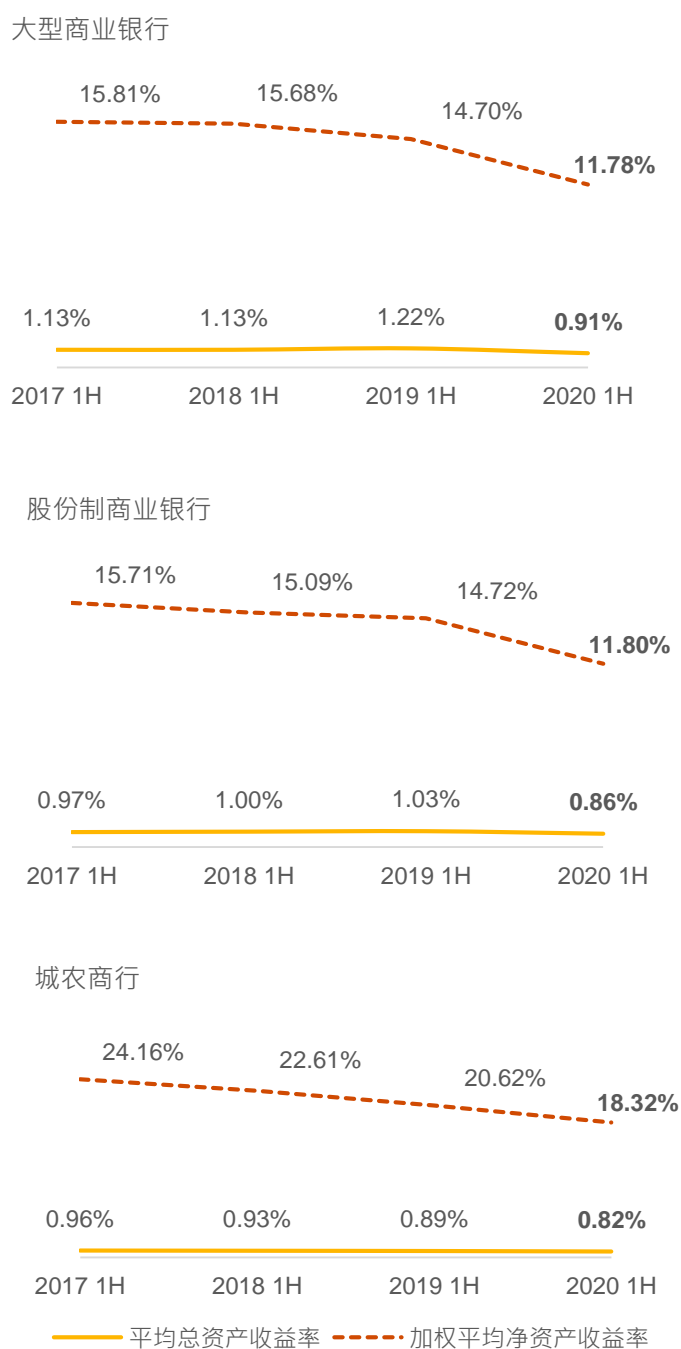
2. 净资产收益率（ROE）及总资产收益率（ROA）：整体下行

2020年上半年，上市银行整体盈利下滑，各类银行的加权平均净资产收益率（ROE）和平均总资产收益率（ROA）普遍下降。

在适度宽松的货币政策影响下，银行通过扩大资产规模保持营业收入的持续增长，但净利润减少，导致ROA下降。

各类上市银行通过多种方式（例如定向增发、可转债转股等）持续补充资本，使得净资产增速高于净利润增速，ROE下降。

图 12：上市银行盈利能力指标变化趋势

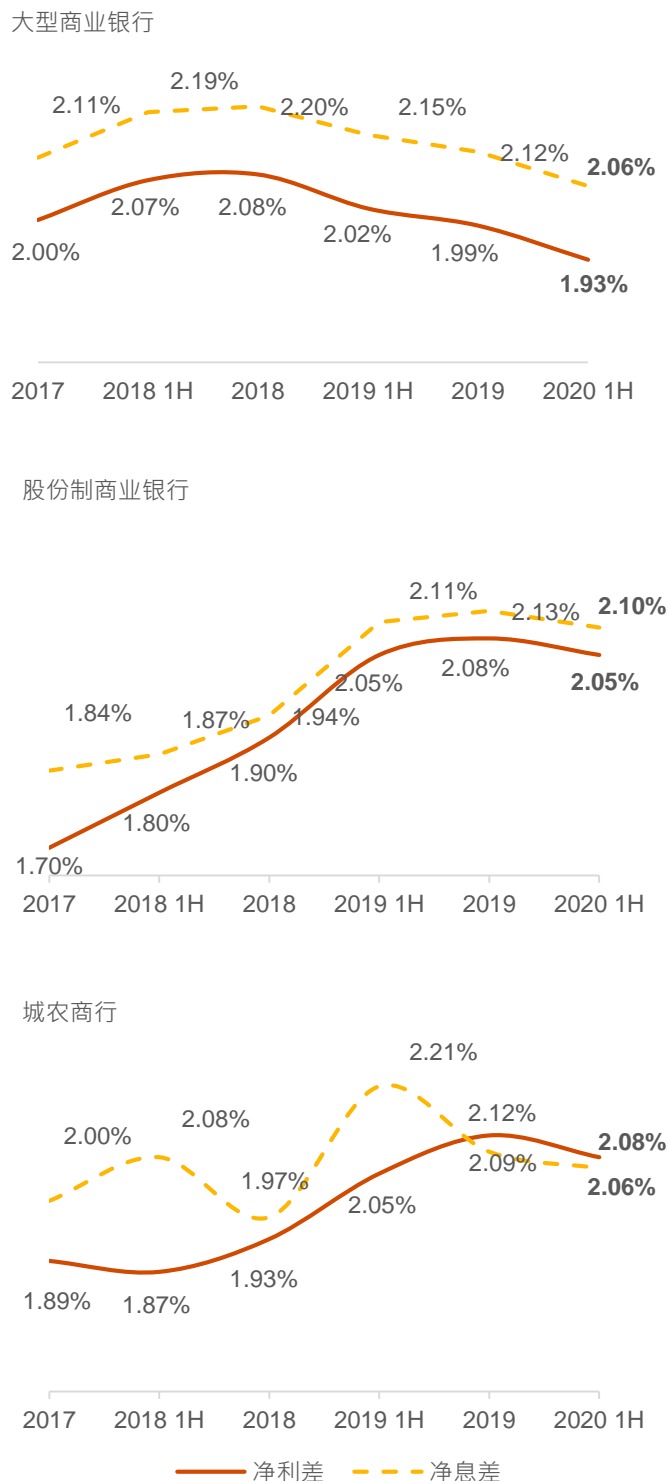


3. 净利差和净息差：整体收窄，压力明显

2020年上半年，大型商业银行、股份制商业银行和城农商行净利差、净息差呈收窄趋势。其中大型商业银行净利差、净息差下降幅度最大。一方面由于新冠疫情影响，上市银行采取多种措施向实体经济让利；二是受LPR下降及市场利率持续下行等因素影响，导致贷款及债券投资收益率降低。

虽然贷款利率市场化对存款利率市场化产生推动作用，银行为降低其负债成本，高息揽储的动力下降，结构性存款等市场化定价产品利率降低，但下半年净利差、净息差仍呈承压趋势。

图 13：上市银行净利差、净息差变化趋势



4. 生息资产收益率下降，中小银行存款成本上升

2020年上半年，各类型银行生息资产收益率同比下降15至17个基点不等。由于央行推行LPR机制改革、市场利率持续下行，以及让利支持实体经济的政策引导，导致利率普遍下行，各类生息资产收益率下降。

表 3：上市银行生息资产收益率变动及构成

	2020 1H		收益率同比变化及主要组成贡献 (变动的单位为百分点)		
	收益率	变动	贷款	金融投资	同业及其他
大型商业银行	3.72%	-0.15	-0.11	-0.08	-0.32
股份制商业银行	4.41%	-0.16	-0.14	-0.30	-0.32
城农商行	4.60%	-0.17	-0.16	-0.24	-0.35

注：1个百分点=100个基点

表 4：上市银行计息负债付息率变动及构成

	2020 1H		付息率同比变化及主要组成贡献 (变动的单位为百分点)		
	付息率	变动	存款	同业	发行债券及其他
大型商业银行	1.79%	-0.06	-0.02	-0.51	-0.41
股份制商业银行	2.36%	-0.14	+0.02	-0.52	-0.44
城农商行	2.29%	-0.11	+0.08	-0.51	-0.66

注：1个百分点=100个基点

2020年上半年，各类银行负债成本呈现下降趋势，其中同业负债及发行债券付息率下降显著。各类银行存款付息率的变动存在差异，城农商行存款付息率显著上升。相较之下，大型商业银行存款付息成本管控能力较强、存款付息率有所下降。

存款市场竞争加剧，活期存款产品备受挑战，上市银行调整存款结构，提高了定期存款占比，存款呈现定期化、长期化趋势。

城农商行由于定期存款利率上浮比例高于同业水平，引起定期存款占比提升，导致存款付息率明显提升。

5. 贷款利率下行，市场利率传导渠道成效初显

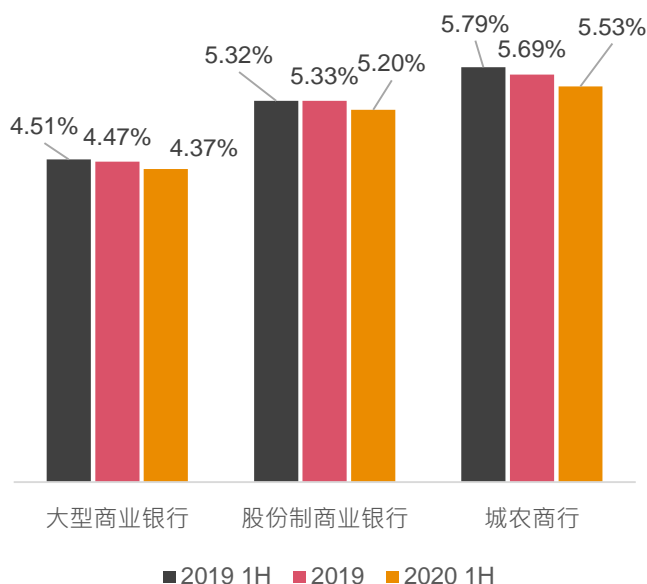
2020年上半年，上市银行的贷款收益率有所下降，一方面银行支持实体经济，在加大对普惠小微企业信贷投放的同时降低融资成本，另一方面受LPR下行的影响。2020年上半年，一年期LPR下降30个基点，五年期LPR下降了15个基点。按照人民银行要求，存量浮动利率贷款原则上应于2020年8月31日前完成LPR转换。

根据2020年第二季度《中国货币政策执行报告》，截至6月末，存量贷款定价基准转换进度已达55%。根据已披露的各家银行的转换率完成情况，公司贷款转换率高于个人贷款。

人民银行9月中发布的《中国货币政策执行报告》增刊则进一步披露，截至8月末，存量贷款定价基准转换工作已顺利完成。全国金融机构累计转换比例92.4%。存量个人房贷利率保持平稳；存量企业贷款利率有所下降。

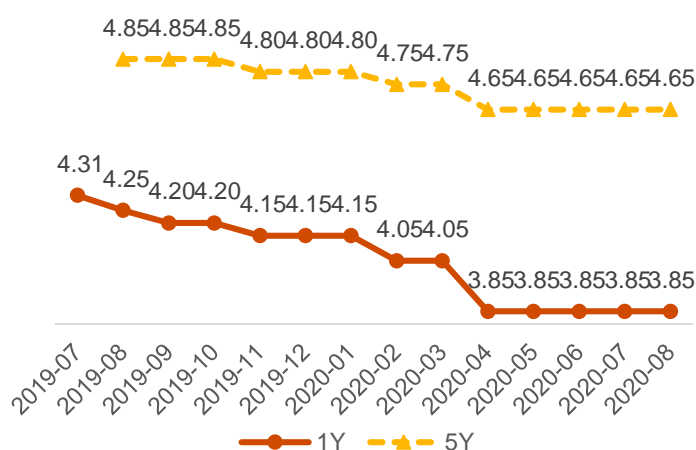
预计从下一个重定价周期开始，LPR对银行贷款收益率的影响将进一步显现。

图 14：上市银行贷款收益率变动



注：贷款收益率=利息收入(年化)/贷款日均余额

图 15：贷款市场报价利率（LPR）



6. 手续费及佣金收入保持增长，但增速放缓

2020年上半年，新冠疫情导致居民消费萎缩、线下营销活动受限，以及减费让利等纾困政策落实对银行中间业务产生了双重影响，大型商业银行及股份制商业银行中间业务收入平均增速有所下滑。

对比以上同业，城农商行的手续费及佣金收入平均增速有所上升：

- 城农商行手续费及佣金收入同比多增5个百分点。2020年上半年实现同比增长的城农商行共27家，占全部上市城农商行的75%；
- 以上增长主要由代理和理财等业务驱动（同比增幅23%）。

上市银行手续费收入的结构仍然保持稳定，特别是作为上市银行手续费收入增长点的银行卡业务，其占比连续两期均保持领先。

图 16：上市银行手续费及佣金收入增速情况

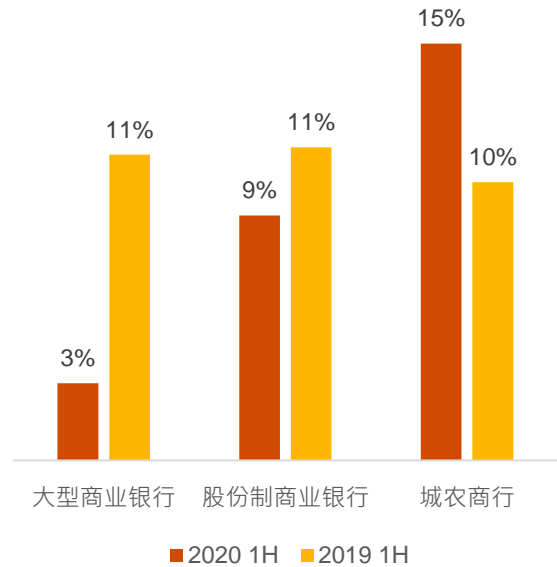
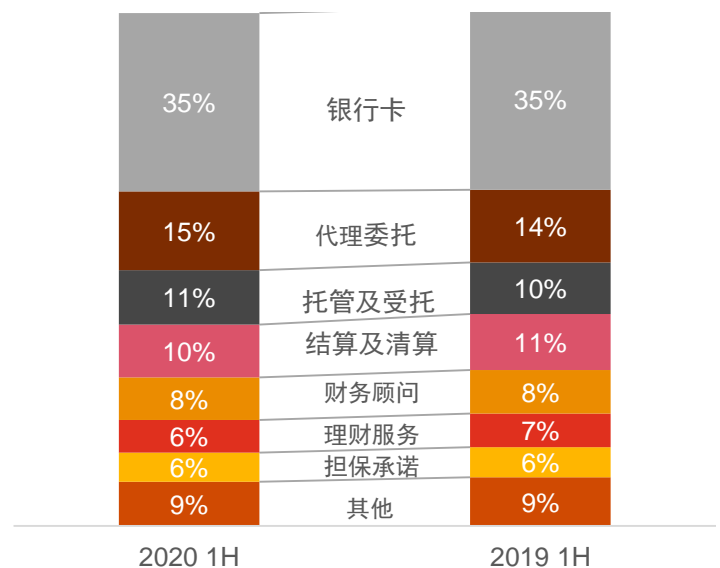


图 17：上市银行手续费及佣金收入构成变化



二、资产组合

1. 总资产稳定增长，信贷投放持续增加

2020年以来，为支持实体经济发展，应对疫情挑战，银行业加强了信贷支持力度。截止至2020年6月末，上市银行整体资产较上年末增长7.65%，达到212.71万亿元。

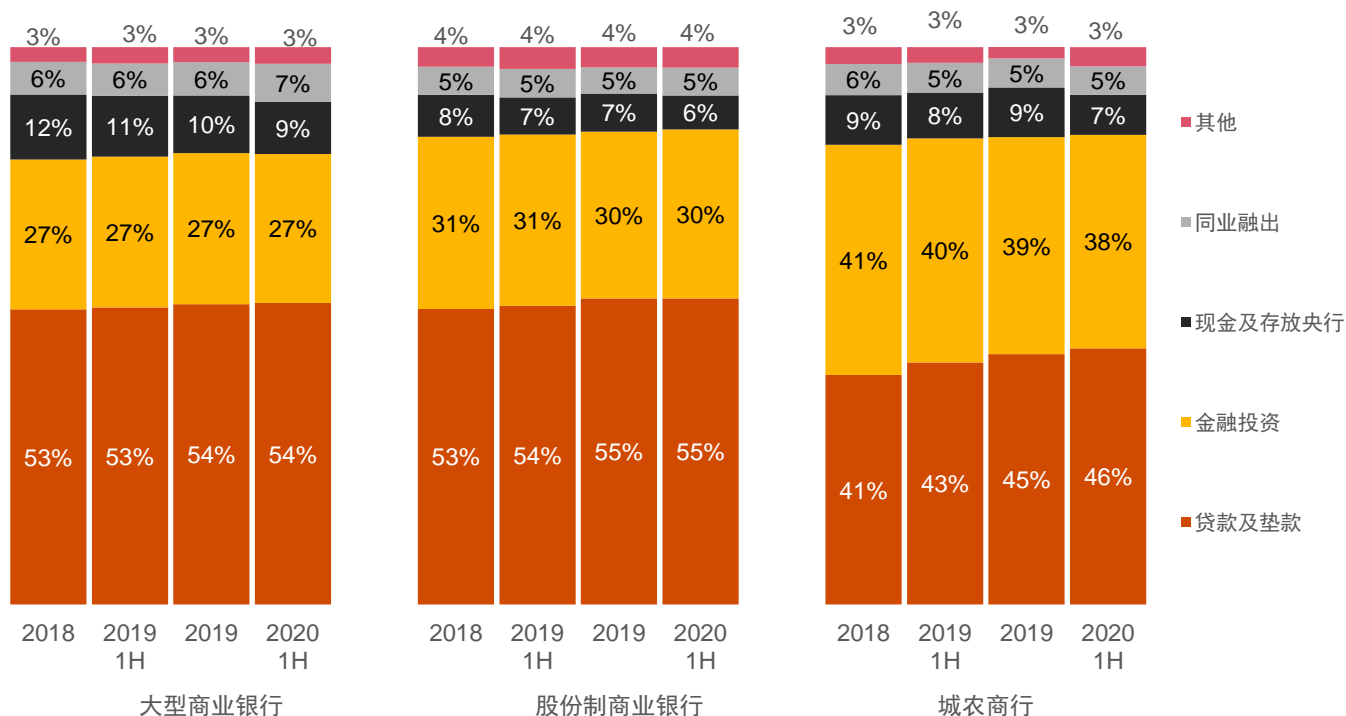
各类银行资产环比增速较去年同期均有所加快，其中大型商业银行增速最快，其次是股份制商业银行。

比较最近四期数据，大型商业银行和股份制银行的资产结构基本维持稳定，贷款占比超过50%；城农商行贷款占比则持续增加，金融投资占比略有下降。

表 5：上市银行总资产变化情况

总资产	2018	2019 1H	2019	2020 1H
规模（万亿元）				
大型商业银行	113.85	120.57	123.32	133.03
股份制商业银行	44.95	47.58	49.61	53.41
城农商行	22.64	23.96	24.66	26.27
合计	181.43	192.10	197.59	212.71
环比增幅				
大型商业银行	2.59%	5.90%	2.28%	7.88%
股份制商业银行	2.28%	5.85%	4.28%	7.66%
城农商行	5.44%	5.83%	2.93%	6.52%
合计	2.86%	5.88%	2.86%	7.65%

图 18：上市银行资产结构变化



2. 加大实体经济支持力度，公司贷款占比略升

今年以来，银行业加大信贷投放力度以支持疫情防控和企业复工复产。截止至2020年6月末，上市银行贷款总额117万亿元，比2019年末增加9万亿元，增幅8.3%。各类贷款中，公司贷款的占比回升，零售贷款的占比回落。

公司类贷款方面，上市银行积极介入重点领域、重大项目和重点工程，布局新基建，支持基础设施补短板，城市建设、交通运输、水利和公共设施等以基础设施建设为主的行业贷款增速9%，增量占比达44%；房地产开发投资依然具有较强的韧性，贷款增速11%；制造业、批发零售业投放力度增加，增速11%和14%，远高于去年同期1%和0%的水平。

图 19：上市银行贷款结构变化

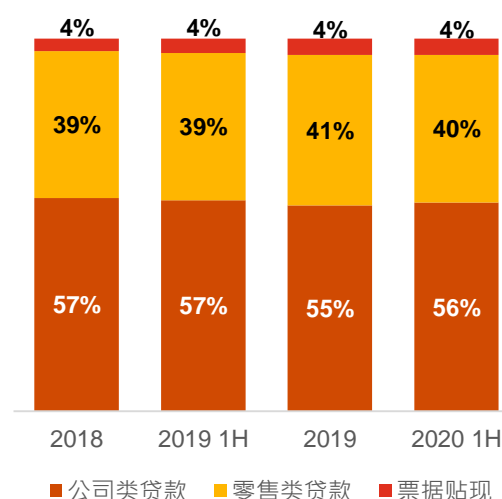


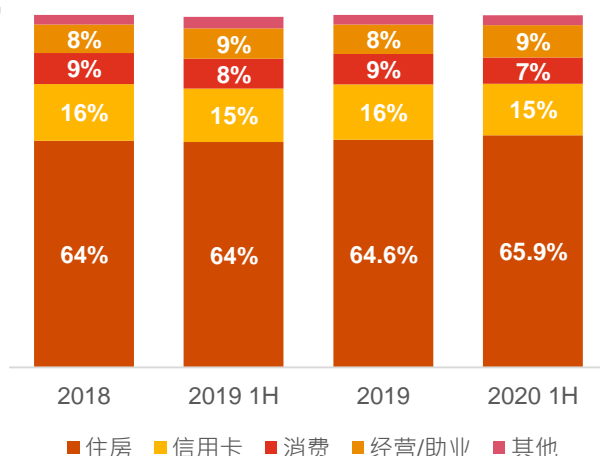
表 6：上市银行贷款部分行业增长率

行业	2019 (万亿元)	2020 1H (万亿元)	2019 1H 增速	2020 1H 增速	2019 1H 增量占比	2020 1H 增量占比
以基建为主的行业	21.28	22.42	5%	9%	44%	44%
-交通运输、仓储和邮政业	7.50	7.93	6%	7%	16%	12%
-电力、燃气及水的生产和供应业	3.99	4.05	1%	3%	2%	3%
-水利、环境和公共设施管理业	3.22	3.47	8%	14%	10%	10%
-租赁和商务服务业	6.57	6.97	6%	13%	16%	19%
房地产业	4.65	5.04	8%	11%	15%	12%
制造业	8.08	8.14	1%	11%	2%	17%
批发零售业	2.84	2.83	0%	14%	0%	8%
其他行业	7.27	8.31	14%	12%	39%	19%
境内公司贷款合计	44.12	46.75	6%	11%	100%	100%

零售贷款方面，个人住房贷款保持稳定增长，占比略有上升，仍是零售贷款投放的主力。受疫情影响，消费类信贷（消费贷款和信用卡）受冲击明显，信用卡占比15%，消费贷款占比7%，较2019年末分别下降1个和2个百分点。

在整体消费贷款受疫情冲击的大环境下，部分银行积极推进数字化转型，利用线上贷款审批快、放款快和无接触的优势，实现了线上贷款的高速增长。

图 20：上市银行零售贷款结构变化



3. 大型银行普惠贷款投放和让利“头雁”作用明显

在新冠疫情背景下，监管出台多项政策要求对普惠小微贷款应延尽延，加大信用贷款投放力度，支持小微企业复工复产。政府工作报告中提出，大型商业银行普惠型小微企业贷款全年增速要高于40%；同时，银保监会在原“两增两控”的要求下，2020年初又提出，新普惠型小微企业综合融资成本要再降0.5个百分点。

从已披露的数据来看，大型商业银行在普惠金融贷款方面头雁作用明显。截止2020年6月末，大型商业银行普惠贷款余额达到4.26万亿元，增速31%，高于披露普惠数据的七家股份制银行9%的整体增速。

从让利水平来看，披露了新发放普惠贷款利率的五家大型商业银行，2020年上半年较2019年全年平均利率水平下降26个基点以上，最多达54个基点，让利幅度明显。

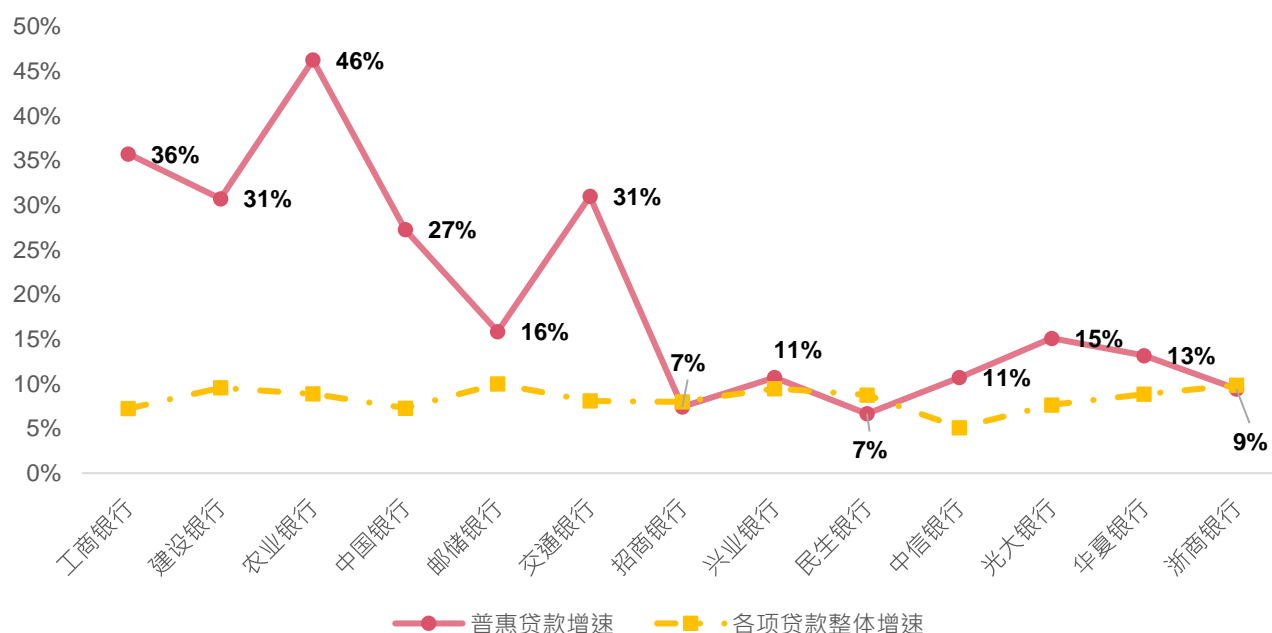
普惠贷款的高速增长，潜在的信用风险也在悄然攀升。根据银保监会数据，2020年6月末，银行业普惠贷款不良率2.99%，较各项贷款不良率高0.88个百分点。该不良率虽然较2019年末的3.22%下降23个基点，但这主要与上半年增量放大的稀释效应有关。普惠贷款借款人与大中型借款人相比，抗风险能力相对较弱，在后疫情时代，银行需关注这部分贷款质量的变化情况。

表 7：大型商业银行披露新发放普惠贷款利率水平

	2019	2020 1H	变动（基点）
工商银行	4.52%	4.15%	-37
农业银行	4.66%	4.26%	-40
中国银行	4.30%	4.04%	-26
建设银行	4.95%	4.41%	-54
交通银行	未披露	未披露	-39

注：大型商业银行中，邮储银行未披露相关数据。

图 21：2020年上半年大型商业银行和股份制银行普惠金融贷款增速



*注：根据《中国银保监会办公厅关于2018年推动银行业小微企业金融服务高质量发展的通知》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。本页中的普惠金融贷款余额均为该口径下的余额。

4. 大中型银行信用卡业务增速放缓，不良额和不良率“双升”

上市银行的零售业务中，信用卡业务2020年上半年由于疫情影响，增速较去年同期放缓。从已披露数据来看，大型商业银行和股份制银行中（浙商未披露信用卡透支余额），大部分的增速均不超过5%，其中六家银行为负增长。

披露了信用卡不良数据的十家银行，不良余额和不良率均“双升”。由于零售贷款与公司贷款相比，不良风险暴露具有一定的滞后性，后疫情时代商业银行应持续关注信用卡业务的资产质量。

图 22：银行披露信用卡不良率变化情况

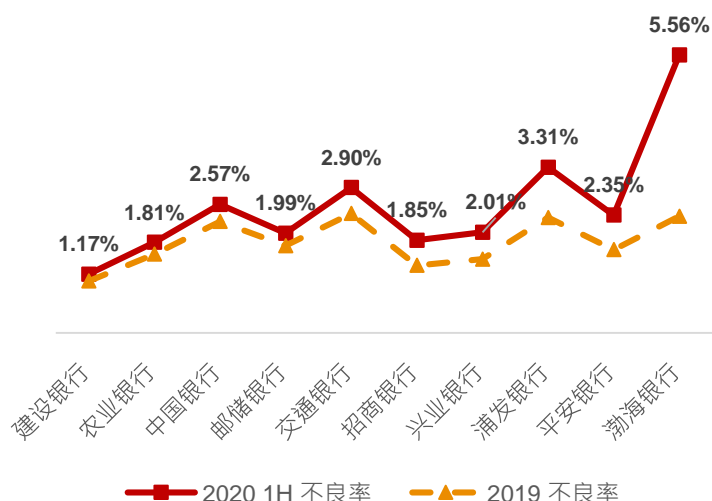
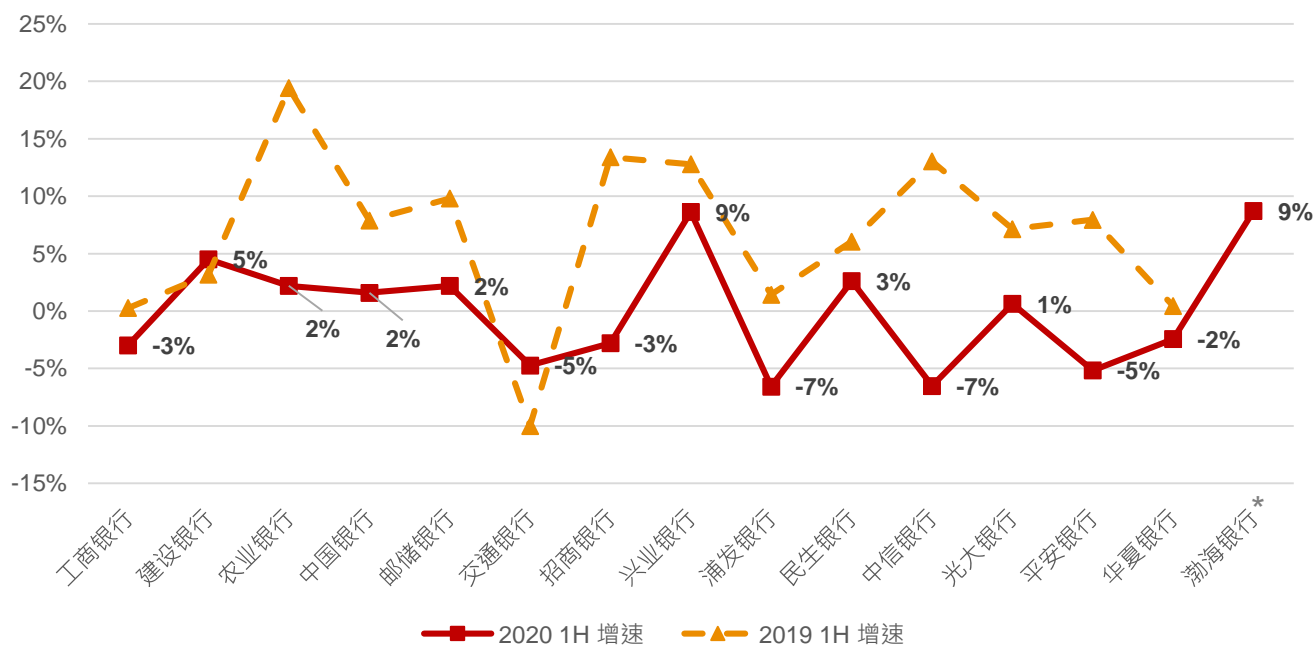


图 23：大型商业银行和股份制银行信用卡业务余额增速变化



*渤海银行2020年上市，未披露2019年中期信用卡业务余额增速数据。

5. 不良余额和不良率“双升”，拨备增提显著

受疫情影响，上市银行的不良贷款额持续增加。截至2020年6月末，不良余额较2019年末增加了10.19%至1.74万亿元。

大型商业银行不良额增速较快

截止至2020年6月末，六家大型商业银行的不良贷款余额1.07万亿元，较2019年末增长13.57%，增速明显加快；逾期贷款余额9,629亿元，较上年末增长3.72%。

2020年上半年，大型商业银行加大不良贷款处置力度，核销和转出的准备金规模为2,177亿元，较2019年同期增长18.64%。

股份制商业银行不良处置力度有待加强

截止至2020年6月末，十家股份制商业银行的不良贷款余额4,881亿元，较2019年末增长8.79%；逾期贷款余额6,638亿元，较上年末增长13.02%。不良率与逾期率“双升”，且两者之间的剪刀差有所扩大。

2020年上半年，股份制商业银行整体不良贷款处置力度与去年同期持平，核销和转出的准备金规模为1,902亿元，较2019年同期增长1.98%，个别银行受疫情影响核销和转让速度较去年同期大幅下降。为增强银行后疫情时代的抗风险能力，下半年需要进一步加大不良贷款处置力度。

图 24：大型商业银行不良率与逾期率变化

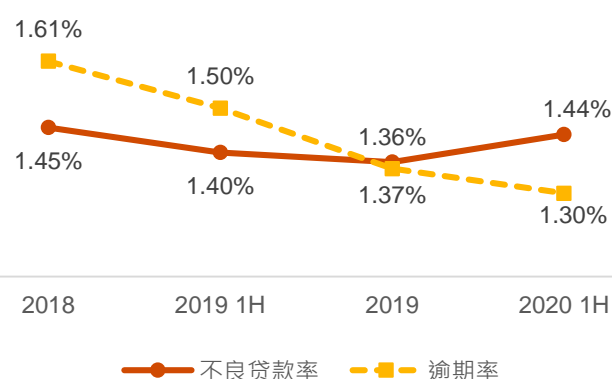
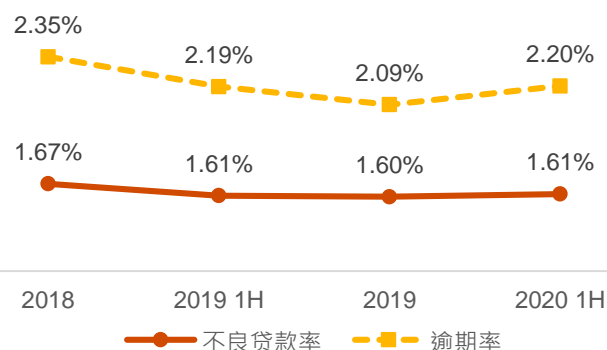


图 25：股份制商业银行不良率与逾期率变化

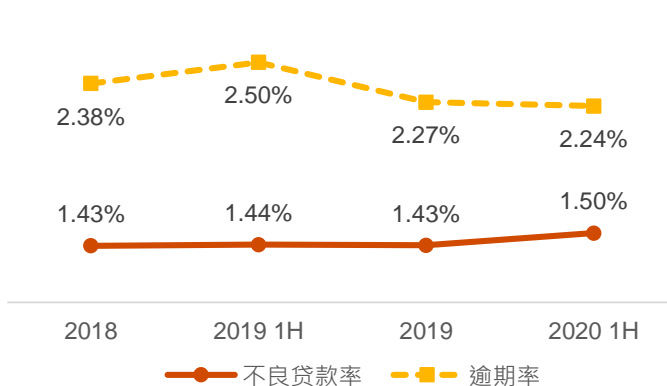


城农商行资产质量需持续关注

截止至2020年6月末，35家城农商行*的不良贷款余额1,812亿元，较2019年末增长15.31%；逾期贷款余额2,706亿元，较上年末增长8.79%。35家银行中有25家银行逾期余额增长。不良率上升，逾期率略有下降，两者之间的剪刀差缩小。

2020年上半年，城农商行继续加大不良贷款处置力度，核销和转出的准备金规模为344亿元，较2019年同期增长17.24%。

图 26：城农商行不良率与逾期率变化



*由于锦州银行引进战略投资者改革重组后，贷款结构较往年发生较大变动，在分析时剔除锦州银行数据。

延期还本付息条件进一步放宽，未来不良贷款上升压力较大

上半年主要受疫情影响，银行业整体不良情况呈现抬头之势。同时，在监管相关的延期还本付息政策的要求下，部分风险的暴露存在滞后性，预计未来商业银行不良贷款仍会有较大上升的压力，资产质量管控面临挑战。

银保监会预计2020年全年银行业金融机构将处置不良贷款3.4万亿元，比2019年的2.3万亿元明显增加，2021年的处置力度会更大。

图 27：延期还本付息政策回顾



拨备增幅显著，风险控制能力整体较强

2020上半年，为应对不良增加并前瞻性地考虑疫情对宏观经济的影响，上市银行均加大了拨备计提力度。截至2020年6月末，上市银行的拨备覆盖率为220.22%，拨贷比为3.28%，整体保持较高水平。

大型商业银行拨备覆盖率较2019年末下降4.26个百分点，拨贷比较2019年末上升0.09个百分点；股份制商业银行拨备覆盖率与拨贷比“双升”；城农商行拨备覆盖率较2019年末下降4.25个百分点，拨贷比较2019年末上升0.11个百分点。

在银行业整体风险抵御能力较强的同时，少部分银行的拨备覆盖率值得关注。在受疫情影响不良余额与不良率“双升”的同时，大型商业银行中有一家、股份制银行中有一家、城农商行中有两家的拨备覆盖率低于150%。另有一家股份制银行和一家城农商行即使未出现“双升”，拨备覆盖率也低于150%。

从分阶段准备金率来看，为防范信用风险暴露，总体而言上市银行均加大了阶段一、二贷款准备金的计提力度；同时大型商业银行及股份制银行加大不良资产处置力度，阶段三准备金率较2019年末有所下降，而城农商行受疫情影响损失类贷款占比上升，阶段三准备金率升高。

表 9：各类型商业银行分阶段准备金率变化

	阶段一准备金率			阶段二准备金率			阶段三准备金率		
	20201H	2019	变动	20201H	2019	变动	20201H	2019	变动
大型商业银行	1.83%	1.64%	0.19%	21.05%	20.59%	0.46%	67.73%	74.36%	-6.63%
股份制商业银行	1.51%	1.44%	0.07%	22.25%	21.35%	0.90%	68.69%	69.42%	-0.73%
城农商行*	2.27%	1.98%	0.29%	18.14%	16.40%	1.74%	63.87%	59.70%	4.17%
合计	1.78%	1.62%	0.16%	21.03%	20.14%	0.89%	67.64%	70.88%	-3.24%

*由于锦州银行引进战略投资者改革重组后，贷款结构较往年发生较大变动，在分析时剔除锦州银行数据。

表 8：上市银行贷款拨备环比变化

	贷款拨备环比增幅		
	2019 1H	2019 2H	2020 1H
大型商业银行	8.44%	5.14%	11.44%
股份制商业银行	6.19%	6.77%	12.92%
城农商行*	9.55%	10.49%	13.35%
合计	7.97%	6.15%	12.04%

图 28：各类型上市银行拨备覆盖率变化

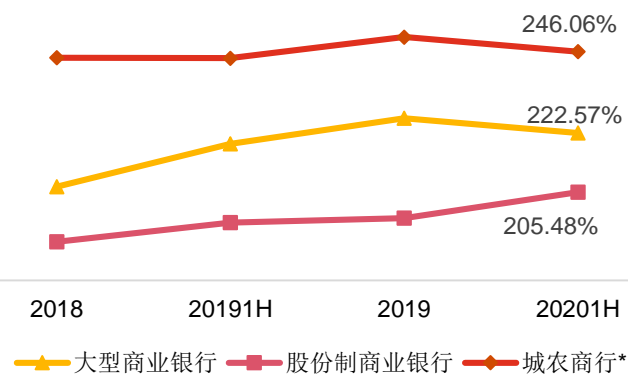
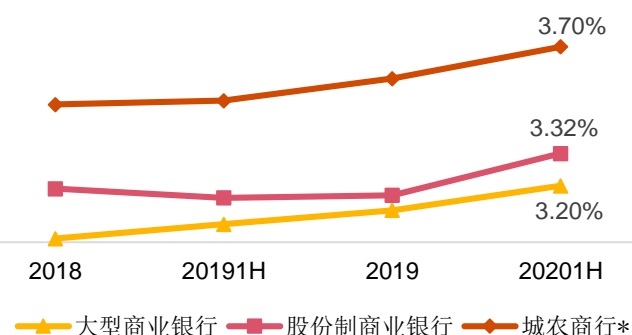


图 29：各类型上市银行拨贷比变化



专栏一： 中美欧银行业贷款减值浅析

新冠肺炎病毒的传播在中国已得到控制，但海外疫情依然堪忧，导致全球经济前景的不确定性加深。欧美大型银行疫情下为反映经济状况恶化对贷款质量的影响，信贷减值计提大幅增加，上半年业绩大幅下滑，甚至个别银行已出现亏损。

中国疫情虽然持续好转，二季度经济企稳回升，但潜在风险依然不可小觑。银行业在审慎经营的同时，配合国家让利实体经济、加快风险化解的部署，上半年减值计提的力度也有所加大，利润不同程度下降。本文将剖析中美欧银行贷款减值计提的异同，并提出实操建议，为我国银行业的相关工作提供借鉴参考。

2020年二季度宏观环境概述

纵观欧美各国，美国二季度GDP较一季度环比大幅收缩31.7%，英国和欧盟同期的环比收缩幅度也分别达到20.4%和11.9%。疫情方面，根据约翰霍普金斯大学的数据，截至9月20日，美国累计感染病例已超676万例；欧洲方面，最严重的西班牙确诊病例超过64万例，法国和英国确诊病例分别超过46万和39万例，意大利和德国的确诊病例也在20万例以上。

中国方面，二季度的GDP同比增长3.2%，环比增幅达11.5%，表现出强劲的反弹势头。疫情方面，截至9月20日，内地31个省市累计报告病例超过8.5万例，本土新增病例已基本清零。

表 10：中美欧GDP季度环比变化

	2020年一季度	2020年二季度
中国	-10.0%	+11.5%
美国	-5.0%	-31.7%
英国	-2.2%	-20.4%
欧盟	-3.2%	-11.9%

注：英国已在2020年1月脱离欧盟，故后者的统计数据中不再包括该国。

中美欧银行上半年业绩对比

2020年上半年，中国52家上市银行落实国家有关政策要求，加大让利实体经济，整体净利润同比减少9.05%，这是近年来首次出现的净利润下滑。

上半年，银行业加大信贷投放力度以支持疫情防控和企业复工复产。截至6月末，上市银行贷款总额117万亿元，比2019年末增加9万亿元，增幅8.3%。半年来的贷款增量已接近于2019年度全年增量的八成。

疫情下的经济下行压力逐步向金融领域传递。截至6月末，上市银行不良率1.49%，较2019年末微升0.05个百分点；而逾期率1.63%，与2019年（1.64%）基本持平。当前延期还本付息等纾困政策的执行以及贷款大量增长所带来的稀释效应，一定程度上让资产质量风险尚未暴露。可以预见，纾困政策到期后不良将面临较大压力。

宏观经济下行对银行资产质量的冲击，可从人民银行早前进行的信用风险压力测试结果中得到一定的启示。根据央行《2019年度金融稳定报告》中的披露，其选取了30家资产规模在8000亿元以上的大中型商业银行（本刊分析的52家上市银行中有27家符合这个门槛，含六家大型商业银行、十家股份制商业银行和11家城农商行）作为样本，评估银行体系在“极端但可能”冲击下的稳健性。

该项测试设置轻度和重度两个宏观经济压力情景，经济指标包括GDP同比增速、CPI涨幅、政策性利率、短期及长期市场利率和人民币对美元汇率等。当GDP指标如下，其他宏观指标根据宏观经济计量模型设定压力测试的结果为：

表 11：人民银行压力测试情景及结果

压力情景	GDP同比增速假设	不良率上升幅度
轻度冲击	5.30%	从1.46%升至5.42%
重度冲击	4.15%	从1.46%升至7.38%

上述测试于2019年上半年展开，在设置压力测试情景及进行测试时未考虑新冠疫情这类虽然极端但意料之外的因素，亦未考虑为支持抗击疫情所实施的各项纾困政策对不良率的影响。尽管如此，该测试仍有一定的参考意义。因为现实情况与测试结果的对比表明，受疫情影响虽然经济显著下行，但政府积极的干预措施，并没有让银行体系的不良率大幅上升。可见一系列纾困政策对于减轻经济下行的冲击是很有必要的。

欧美银行方面，本文选取了美国四家最大和欧洲五家最大的上市银行作为观察样本。疫情对欧美大型银行的影响，远远大于对我国上市银行。

表 12：欧美大型银行2020年上半年净利润与信用减值

美国四大银行	净利润同比	信用减值损失同比	欧洲五大银行	净利润同比	信用减值损失同比
银行A	-59%	631%	银行A	-68%	520%
银行B	-47%	444%	银行B	-53%	303%
银行C	-58%	277%	银行C	-358%	66%
银行D	-115%	934%	银行D	-104%	329%
			银行E	-27%	539%

美国四大银行中，个别已大幅亏损，并宣布大幅削减中期股息。欧洲五大银行中有四家仅是微利，另一大行则因商誉巨额减值（原因也是疫情下分支结构经营受到影响，整体估值大幅下滑），出现严重亏损。

贷款余额缩减，疫情下贷款质量恶化是拖累欧美银行业绩的主因。与中国银行业扩展贷款体量，着力支持实体经济抗疫和发展有所不同的是，疫情下欧美银行贷款体量出现了收缩。截至6月末，美国四大银行和欧洲五大银行的贷款余额分别较2020年一季度末下降5.2%和1.6%。

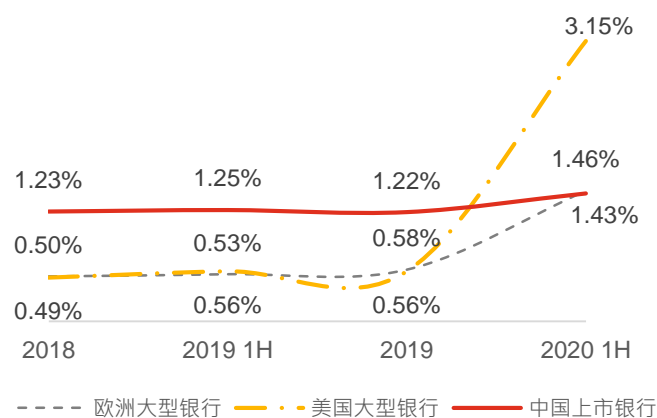
中美欧银行减值趋势分析

中美欧减值增提趋势的差异，可从贷款减值损失率（信贷成本）变化的时点和幅度进行比较。

增提时点：欧美大型银行大幅增提减值始于2020年一季度，在此之前的减值损失率仅为0.50%左右。中国上市银行过去几年已开始增加计提，减值损失率已达1.20%以上。

增提幅度：美国四大银行2020年上半年增提减值的幅度显著。中国上市银行2020年上半年整体减值增提幅度虽然低于欧美，但减值损失率略高于欧洲五大银行。

图 30：中美欧银行减值损失率比较



综上所述，欧美大型银行减值计提的波动较大，且在今年以前一直低于中国上市银行；中国的计提无论是从时点还是幅度上相对均更平稳。这也表明中国上市银行虽然今年的增提幅度低于欧美，但稳健性并不逊于前者，印证了央行关于中国银行业对信用风险有一定的抗冲击能力的判断。

欧美减值计提方法对中国银行业的启示

今年以来欧美银行减值准备计提均有较大幅度的提升，从整体方法上来看，对中国的银行有一定的启示和借鉴意义。

首先，考虑的风险因素较多。各家银行减值计提时，除了疫情影响之外，还涵盖了地缘政治、区域经济发展和重大政治经济事件等因素。对于中国的银行来说，在未

来的减值计提过程中也应更动态地将影响其外部经营环境的事件纳入考量。

其次，减值计量的手段相对丰富。各家银行除了模型计量外，对于管理层叠加的运用也更精细化，例如银行会对某些信用风险变化是暂时性还是持续性进行判断，对于持续性的信用风险变化，根据不同的情景区分是否需要调整核心模型。此外，在某些情况下甚至会采用管理层反向叠加（underlay）方式，移除模型估计过高的部分。

第三，信息披露更加充分。欧洲大型银行不仅披露了其对于全球各地的经济预测，也交代了整个减值计提的考量因素、方法和思考流程，以便财报使用者评估计提的合理性。对于中国的银行来说，有必要在减值计提方面加强透明度，将决策的基础假设和思考过程更为详尽地呈现。

以欧洲某大行为例，在财报中着重突出了新冠疫情和各国政府、央行的支持调控手段对于银行经营环境的影响，以及由此带来的对减值计提的巨大冲击。银行详细披露了其前瞻情景的设计和考虑，包括如何在疫情影响下调整基准经济情景，并在此之外考虑两个乐观情景和两个悲观情景，其中悲观情景一借鉴了银行内部的压力测试情景，悲观情景二借鉴了该国央行压力测试指导情景和某评级机构的极端情景。银行进一步披露了在其主要经营地区，对选取的GDP、失业率、利率和房价等指标在五个不同情景下的预测值和情景相对应的概率权重。

中国上市银行仍需进一步夯实风险基础

有鉴于中国银行业在抗疫过程中投入了大量信贷资源，尽管当下经济随着疫情的稳定正在迈向复苏，银行在未来一段时间，仍需进一步增加贷款减值准备的计提，以应对潜在信用风险。这主要是基于以下几点考虑：

信用风险暴露的时滞性。上半年，银行业在监管的鼓励下大力支持实体经济，截至6月末人民币贷款新增12.09万亿元，同比多增2.42万亿元。但由于经济尚未恢复正常水平，受疫情影响较重的行业和企业经营仍然面临较大压力、还款能力下降。虽然监管采取了临时延期还本付息等措施，但经营不善的企业本身存在的问题并没有根本解决，今后仍然存在较大违约风险。同时，根据银保监会的判断，由于经济下行在金融领域反映有一定时滞，加之宏观政策短期对冲效应等，预计在今后一段时期不良贷款会陆续呈现和上升。

疫情走势的多变性。今年一季度市场认为新冠疫情属于短期冲击，其后会出现“报复性消费”，使得经济复苏的形态为V型。然而，踏入二季度，美国的疫情走势仍在恶化，欧洲的疫情防控也喜忧参半；国内疫情虽然整体稳定，但反弹的风险仍然存在，导致消费者心理预期及行为发生变化，不仅未出现“报复性消费”，更产生了“报复性储蓄”现象。国家统计局的数据表明，二季度最终消费对GDP的拉动为-2.3个百分点，居民消费支出下滑幅度仍较大。以上趋势随着疫情反复很可能持续，不利于经济复苏。

外部环境的复杂性。新冠疫情让全球政治经济格局发生了变化，逆全球化加速、地缘政治冲突加剧，以及即将到来的美国总统选举等，都加深了全球经济的不确定性。国际货

币基金组织在6月份的《世界经济展望》更新中，将2020年全球经济增长预期下调1.9个百分点至-4.9%，同时将2021年的增长预期下调0.4个百分点到5.4%。外部环境的复杂多变为中国经济的复苏带来挑战。

减值模型基础数据的完整性和时效性。今年一季度，市场对于疫情影响的评估主要停留在定性层面。随着二季度更多数据获取，更多定量的研究分析得以展开，例如通过获得借款人最新财务报告并于二季度集中开展年度评级工作，对减值计提结果产生影响。银行需持续对模型所使用的基础数据进行及时采集，对模型适用性、前瞻性因素进行动态评估，确保贷款减值准备的充足计提。

结语

截至2019年末，我国共有超过1,800家商业银行，其中50多家上市银行均采用了新金融工具准则，占商业银行总资产超过80%。有鉴于2021年是新准则落地的收官之年，所有银行都将实施，需要促进银行新准则精准落地，防范风险，推动高质量发展。

银行需要落实的工作，包括：夯实基础数据、做实风险分类、提高管理层评估宏观经济假设的频率与标准、运用多种手段和技术综合考虑影响信用风险的各项因素、及时验证及校准预期信用损失模型，以及建立完善长效的模型风险管理及模型验证机制等。

银行合理减值计量也是监管长期关注的重点。监管可以借鉴欧美国家的实践，调整思路，实现从结果监管到流程、结果和披露全方位监管的转变。

专栏二： 防风险收官之年监管趋严，银行切勿掉以轻心

银保监会继8月末开出两张大额罚单后，于9月初再度重拳出击，发布多张罚单涉及金额逾4亿元。至此，2020年银保监系统处罚金额已超过去年全年。今年继续开展的市场乱象整治“回头看”和大额罚单频出，充分体现监管严防乱象反弹回潮、服务经济社会发展、坚决打赢防范化解重大风险攻坚战的态度，银行对此不可掉以轻心，需要持续关注合规经营。



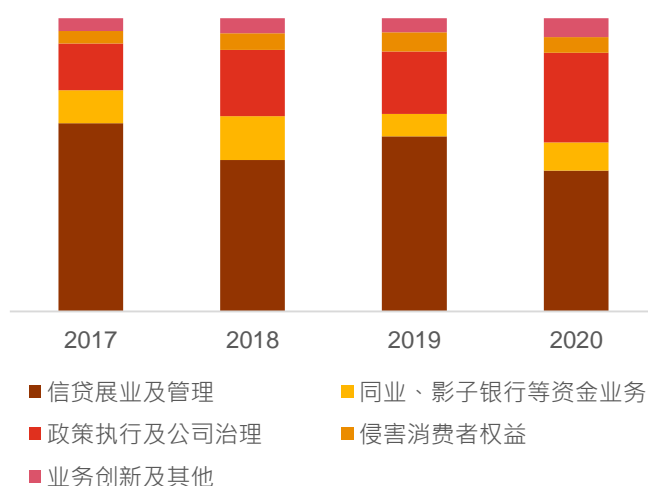
回顾自2017年开始的整治银行业市场乱象系列专项治理行动到目前银保监会发布的政策，以及连续4年实际处罚情况，不难发现其管控手段呈现三大特点：

严查压控关键领域。检查、自查领域既包括信贷、资金等业务领域，也关注宏观政策落实、公司治理、整改问责等管理领域，且对各个领域的处罚力度大、管控措施强；

常态化、扩大化、多样化。截至2020年，专项整治工作已连续开展4年，涉及机构领域从银行机构扩展至非银机构。而2020年首次通报银行业消费投诉情况，也体现出其管控手段向多元化发展的可能性；

紧跟政策，突出重点。围绕着“三大攻坚战”、“供给侧改革”、“回归实体经济”等政策的落实，信贷领域政策落实、投放方向、信用风险管控等始终为监管关注重点。

图 31：连续四年银保监会处罚分布



央行反洗钱监管将与银保监会协同，形成“双监管”合力

为顺应国际监管趋势，我国《反洗钱法》修改工作正式启动。因此，未来除了银监系统外，人民银行在反洗钱监管方面也将加大力度。2020年1至8月，央行及银保监会共对115家银行的反洗钱工作不到位问题作出414笔处罚，涉及处罚金额约1.7亿元。未来在央行与银保监会协同监管、形成“双监管”合力之下，上市银行或将承受更大的压力。

需要关注要点包括：

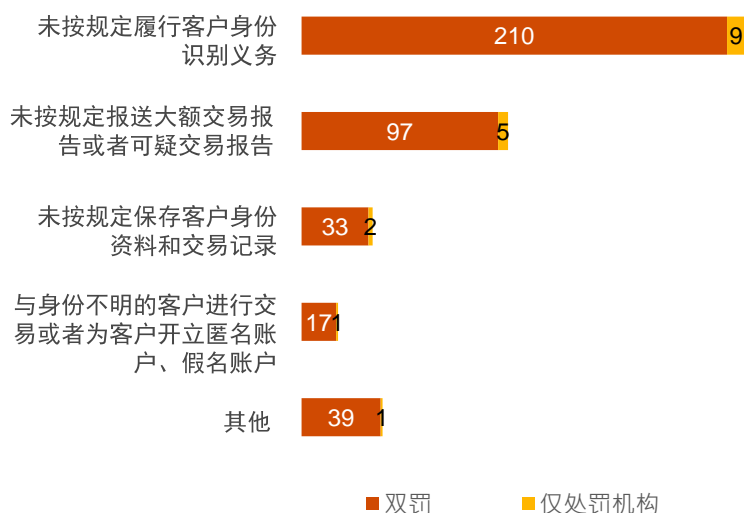
1. 客户身份识别仍为合规痛点

客户身份识别不到位、未按规定报送大额/可疑交易报告等原因仍为监管处罚的“重灾区”，占今年前8个月银行罚单总量的83%。针对以上屡查屡犯的难点问题，银行业金融机构可以利用“数据为先”的管理思路，通过搭建数据模型、系统来实现合规和反洗钱数据治理长效机制。

2. 机构责任人“双罚”不手软

随着人民银行对反洗钱现场检查的力度及深度加大，处罚力度也不断加码。2020年1至8月，除对银行本身进行反洗钱处罚外，人民银行还同时对其中约96%的罚单所涉及直接负责的董事、高级管理人员和其他直接责任人员追究法律责任。

图32：2020年1至8月银行业反洗钱各项违规行为情况



2020年下半年监管趋势展望



大额处罚频发、防范化解金融风险攻坚战临近收关，下半年强监管态势仍将延续

面对内外部环境的变化，国内金融领域仍存在一些潜在风险，加大力度防范化解相关金融风险仍是央行及银保监会的共识。因此，下半年监管力度或将加大。



下半年金融政策路线图显现，金融监管政策要点将有所侧重

不良资产上升压力加大、部分中小金融机构问题较为严重、高风险影子银行、信贷投放及资金监控等属于近期监管密切监控领域，下半年这些领域仍将备受关注。

三、负债结构

1. 负债结构稳定，存款占比稳中有升

截至2020年6月末，上市银行的负债总额为195.95万亿元，较2019年末增加7.74%，环比多增1.8%；整体负债规模保持稳定增长态势。

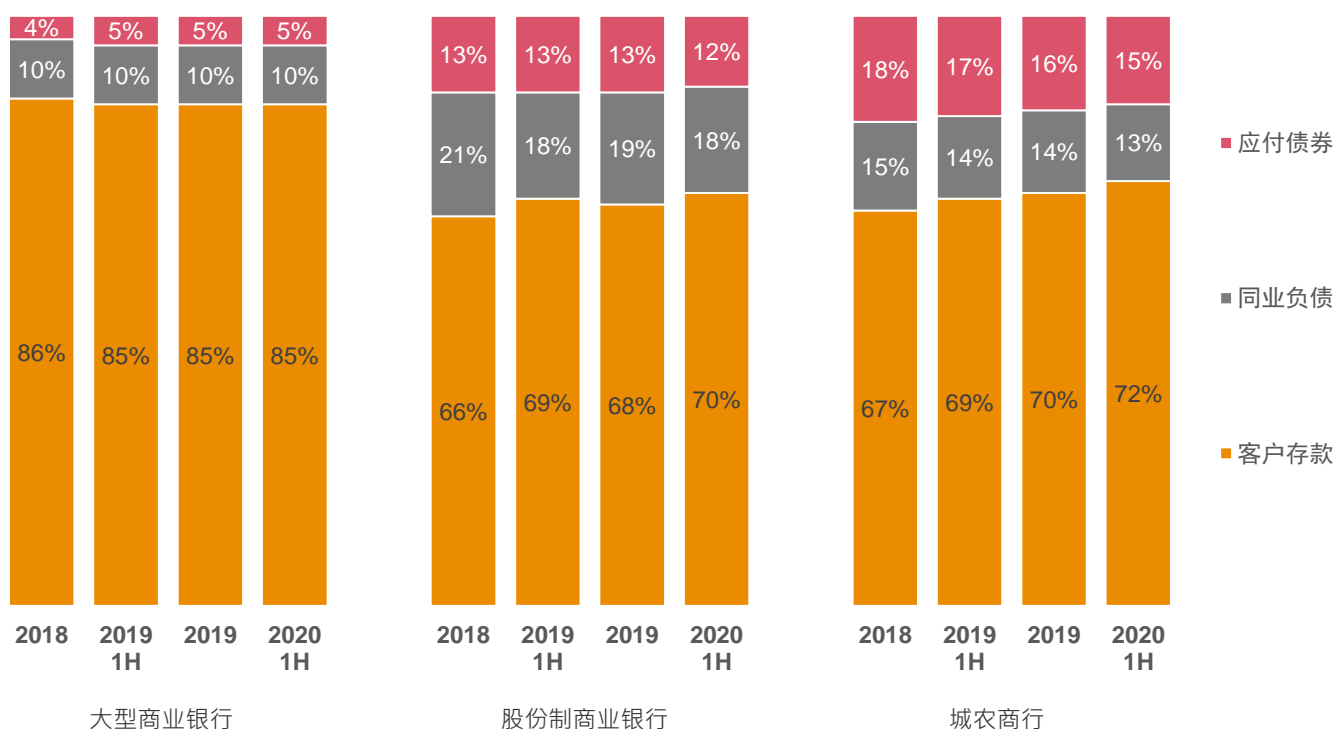
就负债结构而言，各项负债变动幅度及占比均呈现差异化。客户存款作为上市银行负债增长的主要驱动因素，2020年6月末余额较2019年末增加9.51%，明显快于同业负债（增加3.93%）及应付债券（下降1.66%）。

一方面由于受持续金融去杠杆、2019年个别中小银行风险事件爆发的影响，2020年中小银行同业授信和同业交易对手风险管控政策趋严，控制同业负债规模；另一方面由于客户存款增速加快，共同导致中小银行同业负债和应付债券结构占比压缩。

表 13：上市银行总负债变化情况

总负债	2018	2019 1H	2019	2020 1H
规模（万亿元）				
大型商业银行	104.93	111.20	113.41	122.34
股份制商业银行	41.63	44.09	45.64	49.32
城商及农商银行	21.00	22.23	22.82	24.29
合计	167.56	177.52	181.87	195.95
环比增幅				
大型商业银行	2.26%	5.98%	1.99%	7.87%
股份制商业银行	1.88%	5.91%	3.52%	8.06%
城商及农商银行	5.26%	5.86%	2.65%	6.44%
合计	2.53%	5.94%	2.45%	7.74%

图 33：上市银行金融负债结构变化



2. 客户存款结构性变化显现

截至2020年6月末，上市银行的存款余额持续增长，且增速快于负债整体增速。其中，股份制银行及城农商行存款增速最快。

期限结构方面，截至2020年6月末，上市银行定期存款的占比（50%）高于活期存款，且呈现持续环比上升趋势。由于市场竞争日趋激烈，加之监管对于智能型产品、结构性存款的管控趋严，银行纷纷通过定期存款、大额存单等定期产品补充资金来源。

客户结构方面，截至2020年6月末，上市银行的公司存款、零售存款结构总体保持稳定，股份制银行零售存款占比远低于其他同业。

相较于大型商业银行，股份制商业银行、城农商行在高息存款管控趋严、同业负债发行规模缩减的大环境下，受网点数量较少等因素的影响，吸收零售存款面临较大压力，对公司存款依赖程度较高。

图 34: 上市银行存款增速变化

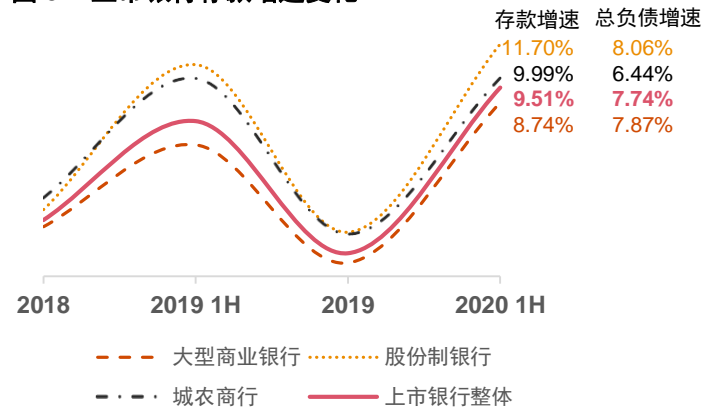


图 35: 上市银行定期存款占比变化

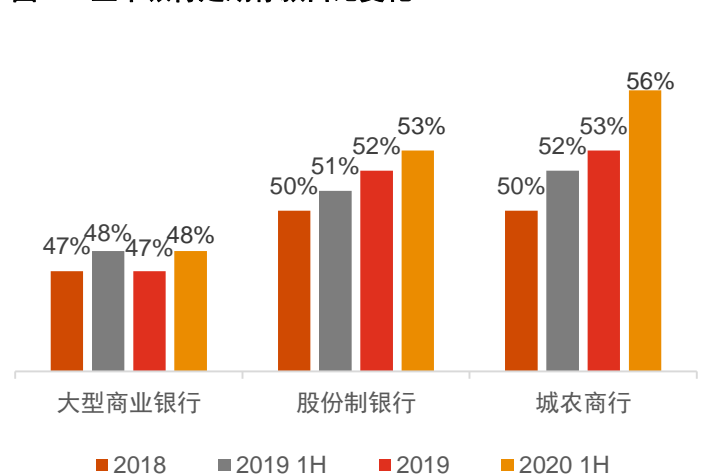
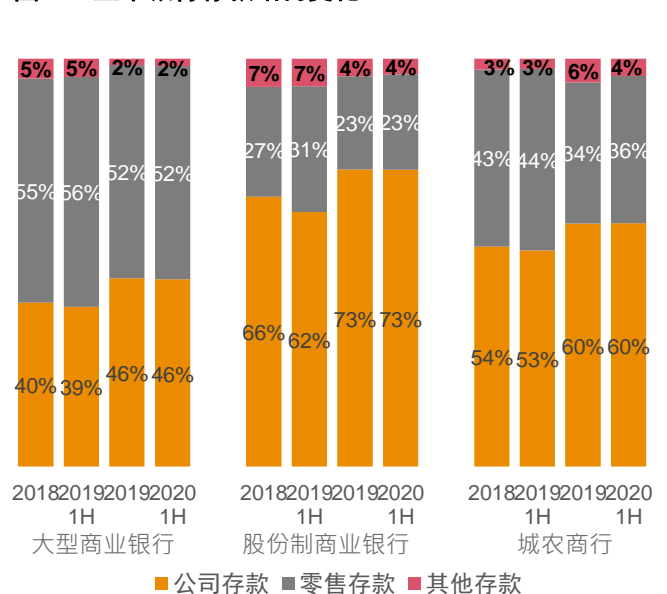


图 36: 上市银行存款结构变化



专栏三：

资管新规过渡期延长，理财转型方向及要求初心不改

资管新规发布以来，经历了两年多的转型过渡，净值型产品规模正在不断上涨。但由于存量资产规模大、期限长、处置困难、投资者教育仍然处于培育期等问题，存续产品转型的难度仍然很大。考虑到今年以来新冠肺炎疫情对经济金融带来的冲击，人民银行于今年7月正式发文，将过渡期延长至2021年底，以确保平稳推动新规实施和行业规范转型。我们期待转型后的理财子公司为资管行业带来新气象。

资管新规延期的特点

资管新规延期，一定程度上缓解了银行的整改压力，但由于存量资产规模较大，处置困难，在新老产品并存的过渡期内，转型工作依然时间紧任务重。

从本次资管新规延期的特点看，首先，转型标准未改，转型方向也未变。其次，监管对转型中的存量问题给出了具体措施，如健全资产处置的配套支持措施，鼓励发行新产品承接、市场化转让、合同变更、银行表内承接等多种方式有序处置存量资产。

银行非保本理财净值化及资产配置情况

根据《2019年度中国银行业理财市场报告》，银行理财产品存续余额整体呈稳步上升态势。截至2019年末，非保本理财产品（不含理财子公司产品）存续余额23.40万亿元，其中净值型产品存续余额10.13万亿元，同比增加4.12万亿元，增幅68.61%。净值型产品占全部理财产品存续余额的43.27%，同比上升16.01个百分点。

表 14: 2019年银行末非保本理财产品存续情况

产品类型	余额（万亿元）	占比
净值型产品	10.13	42.37%
预期收益型产品	13.27	57.63%
合计	23.40	100.00%

从资产配置看，截至2019年末，非保本理财穿透各类资管产品后持有资产余额26.24万亿元。债券仍是理财产品重点配置的资产类别，在理财资金投资各类资产中占比最高，达到59.72%，同比上升6.37个百分点。理财资金投资非标准化债权类资产及权益类资产的占比均有所下降。

表 15: 银行非保本理财产品资产配置情况

资产类型	2019年	2018年	占比变动
债券	59.72%	53.35%	6.37%
非标债权	15.63%	17.23%	-1.60%
权益	7.56%	9.92%	-2.36%
拆放及买返	6.57%	6.59%	-0.02%
其他	10.52%	12.90%	-2.38%

资管新规下合规理财产品应当为净值型产品，截至2019年末，银行理财业务中仍有占比过半的预期收益率型产品面临一定的整改压力，这些产品投资的存量资产的处置问题是转型难点。

理财存量业务转型的主要方向和提示

理财存量业务整改的难点在于存量资产如何处置。对于过渡期内自然到期的风险较低的存量资产，银行可以在过渡期内发行老产品至存量资产自然到期。

过渡期内无法自然到期的存量资产处置需综合采用发行新产品承接、银行表内承接和市场化转让等方案。根据资管新规对于加强期限错配风险管理的要求，理财产品投资的非标准化资产的到期期限一般不得晚于理财产品的到期日或最近一次开放日。目前市场上已发行的期限较长的理财产品的存续期约为5年，这意味着新产品可以承接的理财资产的到期期限一般也在5年以内。因此，对于过渡期后到期期限在5年以内的部分存量资产，银行可以考虑理财子公司发行期限匹配的合规产品承接或者银行发行期限匹配的合规产品承接后移行至理财子公司。同时，银行也需结合自身客群特点和产品经验综合考虑新产品可以承接的存量资产的规模和期限情况。从行业实践经验看，受到资产收益率下行、客户接受程度还有待于提高等因素影响，净值型新产品尤其是中长期产品的市场接受度尚在培育期，发行量还在逐步提升，想要在过渡期内完全对接老产品的需求可能尚存在难度。

此外，表外理财投资的部分存量资产由于涉及信用风险、多层嵌套、期限过长等问题，发行新产品承接难度较大，各家银行主要考虑通过银行表内承接、市场化转让、资产证券化、合同变更等方式综合处置。

对于权益类资产，还需额外注意银行表内承接的合规风险。根据《商业银行法》，“银行不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资”、“商业银行因行使抵押权、质权而取得的不动产或者股权，应当自取得之日起二年内予以处分”。

风险资产处置需关注银行表内承接的定价及损益处理。对于风险资产，按照过渡期最新要求，类信贷类风险资产和标准化债权资产分别可以在符合银行信贷条件、符合表内自营投资相关要求的前提下由银行表内承接。采取银行表内承接方式时，建议提前考虑银行表内承接的定价、损益及对银行拨备、不良率、资本管理等其他方面的影响。

总体而言，在制定转型方案时，银行应尽可能逐笔评估资产和制定转型方案。采取市场化转让、合同变更等处置方式时，也要注意把握好过渡期处置风险的节奏和力度。此外，资产处置后，我们也提示银行前瞻性考虑存量理财产品到期兑付、监管限额指标达标等问题并提前布局。

理财产品层面新金融工具准则应用迫在眉睫。虽然资管新规过渡期延长一年至2021年底，但是对于理财产品而言，新金融工具准则的应用将从2021年1月1日开始正式执行。新金融工具准则实施后，理财产品投资资产的分类与计量、减值、估值等领域将发生重大变化。虽然存量理财业务转型正在如火如荼的推进，但是新金融工具准则的实施准备也已经迫在眉睫。如何利用好2020年最后一个季度的时间窗口，建立新金融工具准则下的净值化管理体系、做好净值化的平稳过渡和投资者预期管理，也是各家理财子公司当下面临的巨大挑战和需要紧锣密鼓推进的工作重点。

结语

行业调整中所呈现出的这些难点，还有待进一步解决。但无论如何，银行理财业转型的方向和决心是坚定的，步伐是稳健前行的。2020年也将是行业落实整改方案，实现全面转型的关键一年，我们期待转型后的理财子公司携其全新的产品为资管业务带来欣欣向荣的新气象。



四、资本管理

1. 核心一级资本充足率下行明显

2020年上半年，上市银行核心一级资本充足率整体呈下降趋势。

受整体经济环境影响，上市银行主动加大拨备计提力度，净利润增速同比下降，内源性资本补充受到较大限制。

同时为纾困疫情、缓解企业资金需求压力，多家银行向疫情防护重点保障企业以及小微企业增加信贷资金投放，增加了资本占用，在没有采取充足外源性手段补充核心一级资本的情况下，上市银行的核心一级资本充足率均有不同程度的下降。

未来，考虑到银行净利润增速受限、持续支持实体经济的需求以及资管新规下银行可能表内承接的表外理财资产等对资本的压力，上市银行迫切需要补充核心一级资本，增发配股、可转债转股、提升资本留存等都是有效手段。

表 16：上市银行核心一级资本充足率情况

大型商业银行	2018	2019HY	2019	2020HY
中国银行	11.41%	11.21%	11.30%	11.01%
交通银行	11.16%	10.86%	11.22%	10.63%
农业银行	11.55%	11.13%	11.24%	10.87%
工商银行	12.98%	12.74%	13.20%	12.70%
建设银行	13.83%	13.70%	13.88%	13.15%
邮储银行	9.77%	9.25%	9.90%	9.17%

股份制商业银行	2018	2019HY	2019	2020HY
中信银行	8.62%	8.58%	8.69%	8.80%
光大银行	9.15%	9.01%	9.20%	8.68%
兴业银行	9.30%	8.99%	9.47%	9.04%
华夏银行	9.47%	8.92%	9.25%	8.74%
平安银行	8.54%	8.89%	9.11%	8.93%
招商银行	11.78%	11.42%	11.95%	11.31%
民生银行	8.93%	8.90%	8.89%	8.24%
浙商银行	8.38%	8.52%	9.64%	9.05%
浦发银行	10.09%	9.80%	10.26%	9.54%
渤海银行	8.61%	8.61%	8.06%	7.85%

城农商行（按区域）	2018	2019HY	2019	2020HY
西部	10.43%	10.19%	10.60%	10.39%
中部	9.15%	8.92%	9.01%	8.86%
东北	9.07%	9.11%	10.80%	10.67%
环渤海	9.15%	9.31%	9.46%	9.26%
东南沿海	9.36%	9.32%	9.48%	9.52%

注：

已上市的26家城市商业银行和10家农村商业银行中，因历史期间数据不全，贵州银行未纳入统计范围的城农商行。

锦州银行本年度及历史资本充足率均未达监管要求，因其资本表现与其他城农商行存在显著差异，为避免异常值对数据趋势造成的影响，城农商行各期资本充足率图表中未包括锦州银行。

城农商行核心一级资本充足率情况为各区域银行核心一级资本净额和风险加权资产加权平均计算而得。

2. 资本充足率承压

2020年上半年，上市银行为增强自身抵御风险的能力，积极采取多渠道筹措资金，加大资本补充力度，一定程度上缓解了整体资本充足率压力。但多数银行资本充足率仍处于下降趋势。

上半年，银保监会联合五部委印发了《中小银行深化改革和补充资本工作方案》。下一步监管将配合地方政府摸清中小银行风险底数、组织清产核资，支持中小银行多途径补充资本，健全公司治理机制，强化股权管理，把补充资本跟优化公司治理有效的结合起来，从而增强中小银行资本实力，提高信贷投放能力。

表 17：上市银行资本充足率情况

大型商业银行	2018	2019HY	2019	2020HY
中国银行	14.97%	15.33%	15.59%	15.42%
交通银行	14.37%	13.84%	14.83%	14.57%
农业银行	15.12%	15.48%	16.13%	16.42%
工商银行	15.39%	15.75%	16.77%	16.00%
建设银行	17.19%	17.06%	17.52%	16.62%
邮储银行	13.76%	12.98%	13.52%	13.97%

股份制商业银行	2018	2019HY	2019	2020HY
中信银行	12.47%	12.27%	12.44%	12.57%
光大银行	13.01%	12.29%	13.47%	12.74%
兴业银行	12.20%	11.84%	13.36%	12.73%
华夏银行	13.19%	14.11%	13.89%	13.17%
平安银行	11.50%	12.62%	13.22%	13.96%
招商银行	15.68%	15.09%	15.54%	14.90%
民生银行	11.75%	12.81%	13.17%	12.72%
浙商银行	13.38%	13.32%	14.24%	13.43%
浦发银行	13.67%	13.05%	13.86%	12.93%
渤海银行	11.77%	11.77%	13.07%	11.43%

城农商行（按区域）	2018	2019HY	2019	2020HY
西部	13.51%	13.28%	14.08%	13.78%
中部	12.70%	12.07%	12.84%	12.54%
东北	11.96%	11.89%	13.51%	13.22%
环渤海	12.80%	12.85%	12.96%	12.09%
东南沿海	13.45%	13.41%	13.92%	13.98%

注：

已上市的26家城市商业银行和10家农村商业银行中，因历史期间数据不全，贵州银行未纳入统计范围的城农商行。

锦州银行本年度及历史资本充足率均未达监管要求，因其资本表现与其他城农商行存在显著差异，为避免异常值对数据趋势造成的影响，城农商行各期资本充足率图表中未包括锦州银行。

城农商行资本充足率情况为各区域银行资本净额和风险加权资产加权平均计算而得。

2. 多途径资本补充，缓解各级资本充足压力

2020年以来，大型商业银行和股份制银行通过发行优先股、永续债、二级资本债等方式，用以补充银行一级资本及二级资本。

此外，城农商行资本补充形式逐渐多样化。除通过定增和公开配售等形式持续补充核心一级资本外，也积极发行永续债、可转债、二级资本债等多种资本工具。

2020年上半年，多数银行各级资本均表现不同程度的下降。银行应按照各级资本缺口有针对性的补充各级资本，同时考虑不同资本工具的融资成本，尽可能达到多手段、低成本的融资策略。

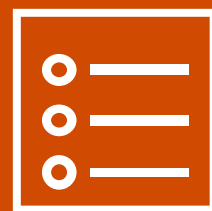
表 18：上市银行资本补充相关融资情况

大型商业银行	融资类型	募资规模(含拟发行)【亿元】
工商银行	优先股、二级资本债	1600
农业银行	永续债、二级资本债	1600
建设银行	二级资本债	680(含20亿美元)
中国银行	优先股、永续债	428.2(含28.2亿美元)
邮储银行	永续债	1400
交通银行	永续债、二级资本债	700

股份制商业银行	融资类型	募资规模(含拟发行)【亿元】
招商银行	永续债	500
中信银行	二级资本债	400
民生银行	二级资本债	500
平安银行	永续债	300
兴业银行	永续债	300
浦发银行	二级资本债	400
渤海银行	H股首发、二级资本债	245(含155亿港元)

城农商行	融资类型	募资规模(含拟发行)【亿元】
上海银行	可转债	200
江苏银行	永续债、公开配售	400
南京银行	非公开发行、二级资本债	210.7
宁波银行	非公开发行、二级资本债	180
徽商银行	非公开发行、二级资本债	299
盛京银行	二级资本债	150
杭州银行	永续债、可转债、非公开发行	290
锦州银行	非公开发行	62
长沙银行	非公开发行	60
贵阳银行	非公开发行	45
成都银行	永续债	60
郑州银行	非公开发行	60
甘肃银行	非公开发行、二级资本债	100
苏州银行	二级资本债	45
西安银行	二级资本债	20
泸州银行	非公开发行、永续债	20
重庆农商行	永续债	80
青岛农商行	可转债、二级资本债	70
紫金农商行	可转债	45

注：以其他货币计价均未折币



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

2020年上半年（百万元）	工行	建行	农行	中行	邮储	交行
经营表现（1-6月）						
营业收入	448,456	389,109	339,172	285,710	146,346	126,787
净利息收入	306,549	266,493	258,897	196,895	122,954	73,849
手续费及佣金净收入	88,900	80,021	52,350	50,342	9,728	24,277
其他非利息收入	53,007	42,595	27,925	38,473	13,664	28,661
营业支出	(259,302)	(220,289)	(206,510)	(157,125)	(110,542)	(86,935)
税金及附加	(4,406)	(3,336)	(2,695)	(2,880)	(1,128)	(1,349)
业务及管理费	(82,950)	(75,844)	(83,556)	(66,876)	(75,754)	(34,860)
信用资产减值损失	(125,456)	(111,378)	(99,123)	(66,406)	(33,590)	(33,333)
其他资产减值损失	0	(188)	(51)	(78)	(4)	(159)
其他业务成本	(46,490)	(29,543)	(21,085)	(20,885)	(66)	(17,234)
营业利润	189,154	168,820	132,662	128,585	35,804	39,852
税前利润/利润总额	189,351	168,773	132,555	129,616	36,227	39,958
所得税费用	(39,555)	(29,834)	(23,365)	(21,804)	(2,554)	(2,961)
净利润	149,796	138,939	109,190	107,812	33,673	36,997
少数股东损益	1,006	1,313	356	6,895	15	492
归属于母公司所有者的净利润	148,790	137,626	108,834	100,917	33,658	36,505
财务状况（截至6月30日）						
资产总额	33,112,010	27,655,247	26,472,127	24,152,855	10,966,186	10,669,932
客户贷款及垫款	17,503,330	15,927,785	13,956,264	13,670,820	5,287,494	5,602,356
金融投资 ¹	8,365,593	6,738,401	7,847,830	5,374,301	3,960,416	3,247,146
同业资产 ²	2,614,590	1,796,616	1,624,967	1,895,462	442,150	693,101
现金及存放央行款项	3,542,538	2,465,389	2,372,116	2,179,535	1,129,845	801,146
其他资产	1,085,959	727,056	670,950	1,032,737	146,281	326,183
负债总额	30,365,254	25,353,930	24,379,118	22,064,242	10,324,470	9,855,800
客户存款	25,067,870	20,402,162	20,363,098	16,817,536	9,866,583	6,560,867
同业负债 ³	3,224,484	2,352,350	1,660,695	2,149,349	237,153	1,473,325
已发行债务证券 ⁴	1,070,069	913,863	1,137,927	1,360,587	123,123	1,081,197
向央行借款	32,443	592,967	635,743	888,627	10,721	443,434
其他负债	970,388	1,092,588	581,655	848,143	86,890	296,977
所有者权益总额	2,746,756	2,301,317	2,093,009	2,088,613	641,716	814,132
少数股东权益	15,890	20,251	10,882	130,171	1,027	11,589
归属于母公司所有者权益总额	2,730,866	2,281,066	2,082,127	1,958,442	640,689	802,543
主要财务指标						
盈利能力（1-6月）						
平均总资产收益率（年化）	0.96%	1.06%	0.86%	0.93%	0.64%	0.72%
加权平均净资产收益率（年化）	11.70%	12.65%	11.94%	11.10%	12.65%	9.90%
净利差（年化）	1.98%	1.99%	1.98%	1.70%	2.36%	1.45%
净息差（年化）	2.13%	2.14%	2.14%	1.82%	2.42%	1.53%
成本收入比	18.50%	21.09%	24.64%	23.41%	51.76%	28.91%
资产质量（截至6月30日）						
不良贷款率	1.50%	1.49%	1.43%	1.42%	0.89%	1.68%
关注类贷款率	2.41%	2.99%	2.09%	1.94%	0.53%	1.78%
逾期贷款率	1.37%	1.14%	1.33%	1.36%	0.88%	1.74%
拨备覆盖率	194.69%	223.47%	284.97%	186.46%	400.12%	148.73%
拨贷比	2.92%	3.34%	4.08%	3.13%	3.54%	2.50%
资本充足（截至6月30日）						
核心一级资本充足率	12.70%	13.15%	10.87%	11.01%	9.17%	10.63%
一级资本充足率	13.72%	13.88%	12.60%	12.82%	11.47%	12.18%
资本充足率	16.00%	16.62%	16.42%	15.42%	13.97%	14.57%

注：
 1. 2019年1月1日起境内外上市的银行均已采用新金融工具准则，新准则下金融投资将重新分类为三类：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；以取代原来的四分类（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、持有至到期投资、应收款项类投资）。
 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（二）：股份制商业银行

2020年上半年（百万元）	招行	兴业	浦发	民生	中信	光大	平安	华夏	浙商	渤海
经营表现（1-6月）										
营业收入	148,353	100,017	101,407	98,108	102,013	72,114	78,328	47,581	25,144	16,026
净利息收入	90,873	54,978	61,875	55,156	64,935	54,666	50,305	36,135	17,963	13,949
手续费及佣金净收入	42,269	30,223	25,174	28,426	25,356	14,133	19,722	9,721	2,963	1,508
其他非利息收入	15,211	14,816	14,358	14,526	11,722	3,315	8,301	1,725	4,218	569
营业支出	(85,325)	(63,636)	(67,828)	(64,913)	(71,262)	(50,039)	(60,669)	(35,534)	(17,239)	(9,760)
税金及附加	(1,304)	(1,047)	(952)	(1,005)	(1,012)	(752)	(798)	(527)	(306)	(214)
业务及管理费	(41,860)	(21,026)	(21,588)	(19,654)	(22,525)	(18,332)	(21,380)	(11,806)	(5,869)	(4,203)
信用资产减值损失	(40,443)	(41,191)	(44,735)	(43,014)	(47,229)	(30,526)	(37,854)	(23,023)	(11,033)	(5,343)
其他资产减值损失	0	(77)	(1)	(3)	(496)	(147)	(637)	(172)	0	0
其他业务成本	(1,718)	(295)	(552)	(1,237)	0	(282)	0	(6)	(31)	0
营业利润	63,028	36,381	33,579	33,195	30,751	22,075	17,659	12,047	7,905	6,267
税前利润/利润总额	62,838	36,405	33,566	33,083	30,746	22,038	17,587	12,060	7,905	6,285
所得税费用	(12,760)	(3,435)	(4,312)	(4,303)	(4,782)	(3,617)	(3,909)	(2,556)	(993)	(1,239)
净利润	50,078	32,970	29,254	28,780	25,964	18,421	13,678	9,504	6,912	5,047
少数股东损益	290	380	299	327	423	58	0	167	137	0
归属于母公司所有者的净利润	49,788	32,590	28,955	28,453	25,541	18,363	13,678	9,337	6,775	5,047
财务状况（截至6月30日）										
资产总额	8,031,826	7,543,353	7,521,101	7,142,641	7,080,616	5,388,434	4,178,622	3,265,615	1,990,606	1,267,627
客户贷款及垫款	4,618,104	3,661,197	4,079,724	3,730,214	4,090,669	2,845,757	2,427,384	1,990,662	1,097,410	794,525
金融投资 ¹	2,045,391	2,835,823	2,274,871	2,342,963	1,991,665	1,636,080	1,120,005	995,753	601,770	329,822
同业资产 ²	578,490	377,210	374,934	341,161	369,606	295,587	213,897	32,503	49,110	42,032
现金及存放央行款项	494,839	389,902	464,450	411,384	424,377	379,643	252,426	203,637	154,124	83,648
其他资产	295,002	279,221	327,122	316,919	204,299	231,367	164,910	43,060	88,192	17,600
负债总额	7,392,805	6,981,311	6,948,926	6,603,764	6,534,250	4,996,991	3,827,225	2,993,751	1,861,685	1,180,105
客户存款	5,474,392	4,110,710	4,181,804	3,932,552	4,484,465	3,672,102	2,509,330	1,880,598	1,354,290	768,363
同业负债 ³	951,017	1,684,207	1,225,541	1,392,196	1,172,607	695,487	488,438	531,038	162,082	139,180
已发行债务证券 ⁴	412,399	894,134	1,079,909	776,453	635,713	359,887	542,209	448,462	198,502	200,225
向央行借款	306,397	142,071	244,342	255,963	126,229	167,722	119,852	100,083	76,568	59,432
其他负债	248,600	150,189	217,330	246,600	115,236	101,793	167,396	33,570	70,243	12,905
所有者权益总额	639,021	562,042	572,175	538,877	546,366	391,443	351,397	271,864	128,920	87,523
少数股东权益	6,491	8,551	7,281	11,460	15,489	1,131	0	1,916	1,918	0
归属于母公司所有者权益总额	632,530	553,491	564,894	527,417	530,877	390,312	351,397	269,948	127,002	87,523
主要财务指标										
盈利能力（1-6月）										
平均总资产收益率（年化）	1.31%	0.91%	0.81%	0.84%	0.76%	0.73%	0.68%	0.61%	0.74%	0.85%
加权平均净资产收益率（年化）	16.94%	12.02%	11.06%	11.48%	11.34%	10.05%	9.33%	6.22%	10.24%	15.35%
净利差（年化）	2.42%	1.68%	1.81%	1.88%	1.91%	2.20%	2.48%	2.23%	1.99%	2.23%
净息差（年化）	2.50%	1.93%	1.86%	2.11%	1.99%	2.30%	2.59%	2.35%	2.25%	2.41%
成本收入比	28.22%	21.32%	21.29%	20.03%	22.08%	25.42%	27.30%	24.81%	23.34%	25.78%
资产质量（截至6月30日）										
不良贷款率	1.14%	1.47%	1.92%	1.69%	1.83%	1.55%	1.65%	1.88%	1.40%	1.78%
关注类贷款率	0.99%	1.67%	2.80%	3.13%	2.55%	2.19%	1.86%	3.50%	2.15%	2.97%
逾期贷款率	1.35%	1.92%	2.53%	1.96%	3.11%	2.22%	2.54%	1.88%	1.63%	3.53%
拨备覆盖率	440.81%	214.97%	145.96%	152.25%	175.72%	186.77%	214.93%	143.24%	208.76%	187.98%
拨贷比	5.03%	3.16%	2.80%	2.58%	3.22%	2.90%	3.54%	2.70%	2.93%	3.35%
资本充足（截至6月30日）										
核心一级资本充足率	11.31%	9.04%	9.54%	8.24%	8.80%	8.68%	8.93%	8.74%	9.05%	7.85%
一级资本充足率	11.99%	10.06%	10.70%	9.50%	10.29%	10.43%	11.35%	11.23%	10.26%	10.18%
资本充足率	14.90%	12.73%	12.93%	12.72%	12.57%	12.74%	13.96%	13.17%	13.43%	11.43%

注：
 1. 2019年1月1日起境内外上市的银行均已采用新金融工具准则，新准则下金融投资将重新分类为三类：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；以取代原来的四分类（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、持有至到期投资、应收款项类投资）。
 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（三）：城市商业银行

2020年上半年（百万元）	北京	上海	江苏	宁波	南京	徽商	杭州	盛京
经营表现（1-6月）								
营业收入	33,185	25,412	25,057	19,981	17,738	16,399	12,854	9,839
净利息收入	25,472	17,047	16,012	11,307	11,523	12,526	9,285	7,483
手续费及佣金净收入	4,572	3,689	3,237	5,202	2,634	2,257	1,786	581
其他非利息收入	3,141	4,676	5,808	3,473	3,582	1,616	1,783	1,774
营业支出	(19,750)	(13,222)	(16,089)	(11,595)	(8,921)	(10,038)	(8,109)	(6,586)
税金及附加	(339)	(267)	(311)	(189)	(210)	(149)	(105)	(106)
业务及管理费	(5,555)	(4,377)	(5,871)	(6,751)	(4,341)	(3,280)	(3,048)	(2,106)
信用资产减值损失	(13,848)	(8,579)	(9,894)	(4,651)	(4,294)	(6,609)	(4,956)	(4,373)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0
其他业务成本	(8)	0	(12)	(5)	(77)	0	0	0
营业利润	13,435	12,190	8,968	8,386	8,817	6,361	4,745	3,253
税前利润/利润总额	13,363	12,255	8,953	8,371	8,801	6,440	4,727	3,253
所得税费用	(1,765)	(1,107)	(524)	(478)	(1,525)	(1,109)	(659)	(407)
净利润	11,598	11,148	8,430	7,894	7,276	5,331	4,068	2,846
少数股东损益	84	17	284	51	55	81	0	16
归属于母公司所有者的净利润	11,514	11,131	8,146	7,843	7,221	5,250	4,068	2,829
财务状况（截至6月30日）								
资产总额	2,883,615	2,388,229	2,225,458	1,510,470	1,464,959	1,194,179	1,071,570	1,058,389
客户贷款及垫款	1,484,290	996,278	1,104,247	604,860	633,851	510,054	431,844	501,766
金融投资 ¹	1,026,965	962,489	833,836	703,728	643,364	485,769	487,792	437,754
同业资产 ²	137,513	204,656	60,571	40,119	59,864	43,733	59,495	21,155
现金及存放央行款项	180,317	164,340	151,421	96,787	89,148	83,170	70,984	76,386
其他资产	54,530	60,466	75,383	64,976	38,732	71,452	21,455	21,327
负债总额	2,670,469	2,205,053	2,063,956	1,393,094	1,362,358	1,100,917	992,911	977,370
客户存款	1,658,680	1,301,682	1,379,775	930,609	957,235	699,893	679,360	655,559
同业负债 ³	440,219	569,129	159,376	178,482	80,685	166,337	95,490	201,628
已发行债务证券 ⁴	407,895	177,938	357,434	168,948	196,705	168,009	118,270	74,861
向央行借款	96,219	97,800	144,652	31,526	92,218	47,318	78,314	6,840
其他负债	67,456	58,504	22,718	83,530	35,515	19,360	21,478	38,482
所有者权益总额	213,146	183,176	158,788	117,376	102,601	93,262	78,659	81,019
少数股东权益	1,836	528	3,772	478	1,096	2,361	0	583
归属于母公司所有者权益总额	211,310	182,648	155,016	116,898	101,504	90,901	78,659	80,437
主要财务指标								
盈利能力（1-6月）								
平均总资产收益率（年化）	0.83%	0.97%	0.79%	1.13%	1.04%	0.92%	0.78%	0.55%
加权平均净资产收益率（年化）	11.36%	13.96%	13.54%	17.47%	17.12%	未披露	14.28%	未披露
净利差（年化）	1.86%	1.92%	1.87%	2.29%	1.97%	2.25%	1.93%	1.69%
净息差（年化）	1.93%	1.77%	2.10%	1.78%	1.85%	2.47%	1.95%	1.73%
成本收入比	16.74%	17.22%	23.43%	33.79%	24.47%	20.91%	23.71%	21.41%
资产质量（截至6月30日）								
不良贷款率	1.54%	1.19%	1.37%	0.79%	0.90%	1.13%	1.24%	2.49%
关注类贷款率	1.27%	1.95%	1.83%	0.59%	1.33%	1.33%	0.99%	1.78%
逾期贷款率	2.04%	2.14%	1.52%	0.90%	1.24%	1.50%	1.17%	3.53%
拨备覆盖率	219.95%	330.61%	246.82%	506.02%	401.39%	290.45%	383.78%	130.07%
拨贷比	3.38%	3.92%	3.39%	4.00%	3.60%	3.29%	4.74%	3.24%
资本充足（截至6月30日）								
核心一级资本充足率	9.01%	9.55%	8.46%	9.98%	9.77%	8.75%	8.64%	11.52%
一级资本充足率	9.85%	10.75%	11.30%	11.43%	10.82%	10.70%	11.02%	11.52%
资本充足率	11.12%	13.24%	14.00%	14.57%	14.68%	12.98%	14.70%	14.37%

注：

- 2019年1月1日起境内外上市的银行均已采用新金融工具准则，新准则下金融投资将重新分类为三类：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；以取代原来的四分类（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、持有至到期投资、应收款项类投资）。
- 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

2020年上半年（百万元）	锦州	中原	天津	长沙	哈尔滨	成都	贵阳	郑州
经营表现（1-6月）								
营业收入	6,444	10,592	8,691	8,828	7,841	6,814	8,027	7,708
净利息收入	6,053	8,220	6,402	6,526	5,833	5,495	6,525	5,423
手续费及佣金净收入	93	1,159	1,348	846	1,058	242	550	1,057
其他非利息收入	299	1,213	941	1,456	950	1,077	952	1,229
营业支出	(5,940)	(8,190)	(5,559)	(5,204)	(5,421)	(3,752)	(4,828)	(4,622)
税金及附加	(160)	(94)	(101)	(79)	(106)	(60)	(65)	(69)
业务及管理费	(1,351)	(2,975)	(1,713)	(2,386)	(1,728)	(1,537)	(1,800)	(1,343)
信用资产减值损失	(4,429)	(5,121)	(3,745)	(2,739)	(3,587)	(2,154)	(2,963)	(3,210)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0
其他业务成本	0	0	0	0	0	0	0	0
营业利润	505	2,402	3,133	3,624	2,420	3,063	3,199	3,086
税前利润/利润总额	505	2,386	3,143	3,603	2,420	3,049	3,185	3,082
所得税费用	(91)	(361)	(471)	(642)	(567)	(294)	(244)	(609)
净利润	413	2,026	2,672	2,961	1,853	2,755	2,941	2,473
少数股东损益	7	54	19	89	(4)	2	111	55
归属于母公司所有者的净利润	407	1,972	2,654	2,872	1,858	2,753	2,830	2,418
财务状况（截至6月30日）								
资产总额	821,266	723,808	685,837	650,479	638,346	614,655	571,801	533,873
客户贷款及垫款	407,330	328,767	288,057	282,512	274,201	245,354	205,664	209,294
金融投资 ¹	172,962	245,441	323,727	296,780	233,031	267,261	271,310	253,535
同业资产 ²	46,216	52,535	16,641	12,310	6,015	23,142	23,357	12,457
现金及存放央行款项	45,971	47,929	42,021	52,112	84,787	72,205	37,718	31,834
其他资产	148,786	49,136	15,391	6,767	40,314	6,693	33,752	26,752
负债总额	761,339	664,936	633,158	606,850	585,768	577,752	529,893	492,243
客户存款	413,978	423,721	368,251	436,555	502,867	437,503	334,154	319,548
同业负债 ³	209,263	135,995	102,885	42,559	19,952	43,358	53,358	57,247
已发行债务证券 ⁴	129,938	72,515	109,035	112,396	43,362	76,093	119,958	94,583
向央行借款	102	23,857	45,023	7,915	4,339	14,532	16,010	16,409
其他负债	8,058	8,849	7,963	7,425	15,248	6,267	6,414	4,456
所有者权益总额	59,926	58,872	52,679	43,629	52,298	36,903	41,908	41,630
少数股东权益	3,841	1,115	801	1,256	1,810	81	1,397	1,354
归属于母公司所有者权益总额	56,085	57,757	51,878	42,373	50,488	36,822	40,511	40,276
主要财务指标								
盈利能力（1-6月）								
平均总资产收益率（年化）	0.10%	0.57%	0.80%	0.95%	0.61%	0.95%	1.05%	0.96%
加权平均净资产收益率（年化）	未披露	未披露	未披露	15.94%	未披露	14.90%	16.12%	15.16%
净利差（年化）	1.33%	2.44%	1.84%	2.50%	2.13%	2.20%	2.35%	2.31%
净息差（年化）	1.59%	2.53%	2.16%	2.38%	2.15%	2.10%	2.44%	2.31%
成本收入比	20.96%	28.09%	19.71%	27.03%	22.03%	22.56%	22.42%	17.43%
资产质量（截至6月30日）								
不良贷款率	1.94%	2.27%	2.13%	1.23%	2.39%	1.42%	1.59%	2.16%
关注类贷款率	5.88%	2.98%	5.46%	3.08%	4.17%	0.80%	2.74%	2.14%
逾期贷款率	4.21%	3.12%	3.66%	1.80%	6.88%	1.46%	6.02%	3.26%
拨备覆盖率	243.73%	151.39%	212.82%	285.25%	132.69%	278.46%	285.62%	156.45%
拨贷比	4.73%	3.43%	4.57%	3.50%	3.17%	3.95%	4.54%	3.38%
资本充足（截至6月30日）								
核心一级资本充足率	5.50%	8.53%	10.87%	10.28%	10.08%	9.36%	9.32%	7.97%
一级资本充足率	6.94%	10.30%	10.88%	10.28%	10.10%	9.37%	10.63%	9.92%
资本充足率	9.06%	13.00%	15.47%	12.66%	12.30%	14.45%	13.31%	11.83%

- 注：
- 2019年1月1日起境内外上市的银行均已采用新金融工具准则，新准则下金融投资将重新分类为三类：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；以取代原来的四分类（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、持有至到期投资、应收款项类投资）。
 - 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

2020年上半年（百万元）	重庆	江西	青岛	贵州	九江	苏州	甘肃	西安	晋商	泸州
经营表现（1-6月）										
营业收入	6,511	5,829	6,085	5,581	5,130	5,420	3,243	3,365	2,601	1,644
净利息收入	5,173	4,839	3,916	4,880	3,860	3,586	2,488	2,899	1,647	1,474
手续费及佣金净收入	685	343	1,119	209	334	653	187	247	381	2
其他非利息收入	653	648	1,049	492	937	1,181	569	219	573	168
营业支出	(3,233)	(4,185)	(4,245)	(3,261)	(3,831)	(3,493)	(2,848)	(1,813)	(1,831)	(1,069)
税金及附加	(75)	(65)	(70)	(87)	(53)	(43)	(48)	(43)	(34)	(16)
业务及管理费	(1,168)	(1,397)	(1,387)	(1,611)	(1,098)	(1,407)	(910)	(793)	(743)	(443)
信用资产减值损失	(1,990)	(2,722)	(2,788)	(1,564)	(2,680)	(1,996)	(1,890)	(974)	(1,054)	(610)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他业务成本	0	0	0	0	0	(47)	0	(3)	0	0
营业利润	3,279	1,643	1,840	2,319	1,299	1,927	395	1,552	770	575
税前利润/利润总额	3,308	1,646	1,860	2,304	1,306	1,912	396	1,540	784	578
所得税费用	(688)	(363)	(295)	(375)	(213)	(330)	(27)	(194)	(10)	(129)
净利润	2,620	1,282	1,564	1,929	1,093	1,583	369	1,347	775	449
少数股东损益	75	26	34	0	78	84	2	(1)	(5)	0
归属于母公司所有者的净利润	2,546	1,256	1,531	1,929	1,014	1,498	366	1,348	780	449
财务状况（截至6月30日）										
资产总额	532,222	463,826	440,522	424,268	391,052	380,442	338,719	296,289	267,155	109,464
客户贷款及垫款	255,231	208,650	198,253	189,993	189,474	173,963	168,237	160,344	130,881	51,518
金融投资 ¹	174,208	194,644	171,737	163,649	143,017	137,969	112,428	99,866	93,280	39,098
同业资产 ²	58,992	14,551	16,891	10,825	17,110	22,979	21,068	8,618	19,693	8,274
现金及存放央行款项	33,434	35,063	34,997	51,129	31,974	22,718	22,920	23,968	18,828	8,964
其他资产	10,356	10,918	18,644	8,671	9,477	22,812	14,066	3,493	4,473	1,609
负债总额	491,753	428,185	409,597	389,653	364,871	350,358	313,650	272,199	246,871	100,692
客户存款	302,851	303,864	266,771	279,320	275,907	252,989	253,389	195,995	171,492	76,898
同业负债 ³	65,816	37,600	49,867	32,173	34,775	34,913	11,342	3,732	23,080	5,396
已发行债务证券 ⁴	107,745	58,663	80,444	62,996	40,334	48,784	35,901	65,995	47,649	16,831
向央行借款	9,352	10,922	8,104	10,753	9,917	10,142	1,699	4,192	1,118	550
其他负债	5,990	17,136	4,411	4,411	3,938	3,530	11,320	2,286	3,532	1,016
所有者权益总额	40,469	35,641	30,925	34,614	26,181	30,084	25,068	24,089	20,284	8,772
少数股东权益	1,711	658	596	0	699	1,432	34	46	19	0
归属于母公司所有者权益总额	38,758	34,984	30,329	34,614	25,482	28,652	25,034	24,043	20,265	8,772
主要财务指标										
盈利能力（1-6月）										
平均总资产收益率（年化）	1.02%	0.56%	0.78%	0.93%	0.58%	0.88%	0.22%	0.95%	0.61%	0.90%
加权平均净资产收益率（年化）	未披露	未披露	13.56%	未披露	未披露	10.54%	未披露	11.16%	未披露	未披露
净利差（年化）	2.13%	2.30%	2.08%	2.43%	2.07%	2.33%	1.76%	1.93%	1.61%	2.84%
净息差（年化）	2.24%	2.30%	2.12%	2.56%	2.11%	2.19%	1.78%	2.09%	1.54%	3.01%
成本收入比	17.93%	23.97%	22.80%	28.87%	21.40%	26.82%	28.05%	23.65%	28.56%	26.93%
资产质量（截至6月30日）										
不良贷款率	1.24%	2.87%	1.63%	1.16%	1.71%	1.47%	2.32%	1.17%	1.93%	1.53%
关注类贷款率	3.09%	3.44%	2.15%	0.83%	1.77%	2.04%	2.56%	2.63%	2.23%	2.25%
逾期贷款率	3.02%	4.07%	1.46%	1.13%	2.02%	1.77%	4.46%	1.88%	2.58%	1.80%
拨备覆盖率	302.17%	150.30%	163.00%	332.68%	167.71%	263.91%	131.20%	268.03%	194.74%	246.35%
拨贷比	3.76%	4.31%	2.65%	3.87%	2.87%	3.87%	3.05%	3.13%	3.75%	3.78%
资本充足（截至6月30日）										
核心一级资本充足率	8.52%	10.02%	8.13%	11.66%	8.74%	10.93%	9.86%	12.37%	10.36%	8.77%
一级资本充足率	9.76%	10.03%	10.96%	11.66%	8.74%	10.93%	9.86%	12.37%	10.36%	8.77%
资本充足率	12.84%	12.69%	13.68%	13.74%	11.16%	10.93%	11.63%	14.57%	12.39%	11.11%

- 注：
- 2019年1月1日起境内上市的银行均已采用新金融工具准则，新准则下金融投资将重新分类为三类：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；以取代原来的四分类（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、持有至到期投资、应收款项类投资）。
 - 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

2020年上半年（百万元）	重庆农商	广州农商	青岛农商	紫金农商	常熟农商	九台农商	无锡农商	江阴农商	苏州农商	张家港农商
经营表现（1-6月）										
营业收入	13,926	11,794	5,044	2,466	3,417	2,340	1,964	1,649	1,924	2,120
净利息收入	12,016	9,230	3,859	1,968	2,980	2,097	1,579	1,266	1,449	1,756
手续费及佣金净收入	1,444	761	186	91	178	37	94	46	84	8
其他非利息收入	465	1,803	1,000	407	259	206	290	337	391	356
营业支出	(7,523)	(7,699)	(3,490)	(1,551)	(2,313)	(1,796)	(1,177)	(1,305)	(1,222)	(1,616)
税金及附加	(136)	(99)	(47)	(30)	(20)	(27)	(16)	(14)	(16)	(12)
业务及管理费	(3,673)	(2,622)	(1,218)	(605)	(1,357)	(1,114)	(462)	(475)	(598)	(594)
信用资产减值损失	(3,714)	(4,977)	(2,179)	(917)	(935)	(655)	(698)	(809)	(608)	(1,010)
其他资产减值损失	0	(2)	(46)	0	(1)	0	0	0	0	0
其他业务成本	0	0	(0)	0	0	0	(1)	(6)	0	0
营业利润	6,402	4,095	1,554	915	1,103	543	786	344	703	504
税前利润/利润总额	6,400	4,095	1,553	929	1,101	540	786	334	703	509
所得税费用	(1,135)	(772)	(58)	(200)	(155)	(125)	(104)	70	(113)	(16)
净利润	5,265	3,322	1,495	729	946	415	682	404	590	493
少数股东损益	82	237	10	0	79	0	5	(3)	(3)	(1)
归属于母公司所有者的净利润	5,183	3,086	1,484	729	866	415	676	408	593	493
财务状况（截至6月30日）										
资产总额	1,072,638	972,224	375,950	211,226	201,691	179,725	173,703	133,726	132,811	132,653
客户贷款及垫款	450,965	533,310	193,178	111,255	119,994	107,126	91,063	73,487	71,342	75,795
金融投资 ¹	390,142	237,568	133,796	61,437	57,084	31,485	63,873	46,775	39,274	38,353
同业资产 ²	148,473	100,382	19,509	19,695	7,312	10,194	4,572	1,520	7,014	4,988
现金及存放央行款项	67,593	85,665	22,533	14,932	13,612	21,120	11,173	8,769	10,909	10,180
其他资产	15,466	15,299	6,933	3,907	3,690	9,800	3,022	3,175	4,273	3,338
负债总额	980,653	896,808	350,060	197,423	183,488	164,444	161,722	121,972	121,001	121,722
客户存款	724,272	727,024	239,966	145,232	158,342	129,738	144,374	105,959	103,213	107,642
同业负债 ³	71,940	52,684	25,497	21,480	11,630	17,130	1,648	3,122	7,520	8,053
已发行债务证券 ⁴	133,863	83,049	75,095	28,256	8,514	10,306	9,535	8,338	6,231	2,703
向央行借款	38,713	13,088	5,270	1,461	3,144	1,816	5,638	3,345	1,722	2,615
其他负债	11,865	20,964	4,232	994	1,860	5,452	528	1,207	2,316	709
所有者权益总额	91,984	75,416	25,890	13,803	18,203	15,281	11,981	11,754	11,809	10,931
少数股东权益	1,671	6,559	853	0	1,066	2,332	86	112	110	109
归属于母公司所有者权益总额	90,314	68,856	25,036	13,803	17,138	12,949	11,895	11,642	11,699	10,822
主要财务指标										
盈利能力（1-6月）										
平均总资产收益率（年化）	1.01%	0.72%	0.84%	0.71%	0.99%	0.47%	0.82%	0.63%	0.92%	0.78%
加权平均净资产收益率（年化）	11.49%	未披露	11.88%	10.44%	10.02%	未披露	11.36%	6.86%	10.06%	9.18%
净利差（年化）	2.13%	2.19%	2.64%	1.86%	3.17%	2.37%	1.81%	1.98%	2.22%	2.59%
净息差（年化）	2.30%	2.43%	2.57%	2.01%	3.30%	2.46%	2.00%	2.24%	2.41%	2.79%
成本收入比	26.38%	22.23%	24.15%	24.53%	39.72%	47.63%	23.59%	28.82%	31.05%	28.00%
资产质量（截至6月30日）										
不良贷款率	1.28%	1.73%	1.49%	1.68%	0.96%	1.85%	1.14%	1.83%	1.24%	1.21%
关注类贷款率	2.41%	4.32%	5.62%	1.34%	1.34%	2.85%	0.32%	1.94%	3.94%	2.18%
逾期贷款率	1.33%	3.42%	1.78%	1.55%	1.30%	3.55%	0.49%	2.93%	1.14%	1.18%
拨备覆盖率	370.16%	189.38%	318.00%	245.05%	487.73%	156.55%	306.49%	244.33%	267.05%	297.91%
拨贷比	4.75%	3.48%	4.75%	4.12%	4.68%	2.90%	3.51%	4.47%	3.32%	3.62%
资本充足（截至6月30日）										
核心一级资本充足率	12.36%	9.41%	9.68%	10.81%	11.26%	8.72%	9.65%	12.85%	12.01%	10.67%
一级资本充足率	12.38%	10.99%	9.69%	10.81%	11.32%	8.81%	9.65%	12.86%	12.01%	10.67%
资本充足率	14.77%	13.44%	12.16%	14.49%	13.77%	10.99%	14.67%	13.98%	14.42%	14.62%

注：
 1. 2019年1月1日起境内外上市的银行均已采用新金融工具准则，新准则下金融投资将重新分类为三类：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；以取代原来的四分类（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、持有至到期投资、应收款项类投资）。
 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。

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

张红蕾 — 北京

+86 (10) 6533 7883
belinda.h.zhang@cn.pwc.com

胡亮 — 上海

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

杨尚圆 — 深圳

+86 (755) 8261 8818
shirley.yeung@cn.pwc.com

姚文平 — 深圳

+86 (755) 8261 8293
vincent.yao@cn.pwc.com

谭文杰 — 香港

+852 2289 2706
james.tam@hk.pwc.com

郑善斌 — 香港

+852 2289 3128
benenson.cheng@hk.pwc.com

咨询服务

张立钧 — 深圳

+86 (755) 8261 8882
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

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。