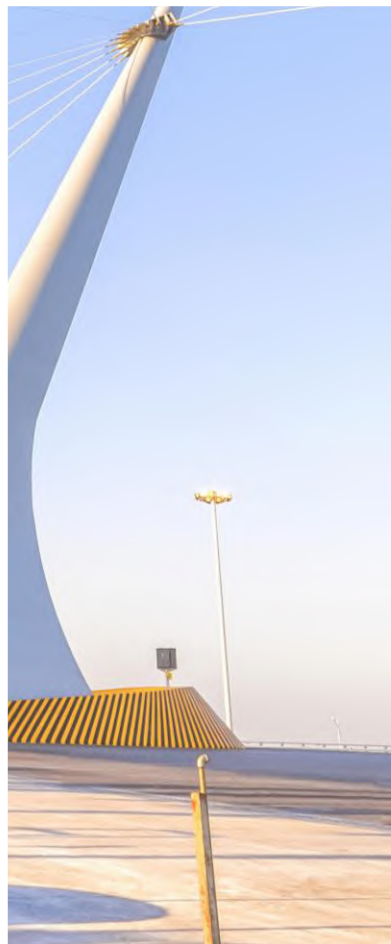
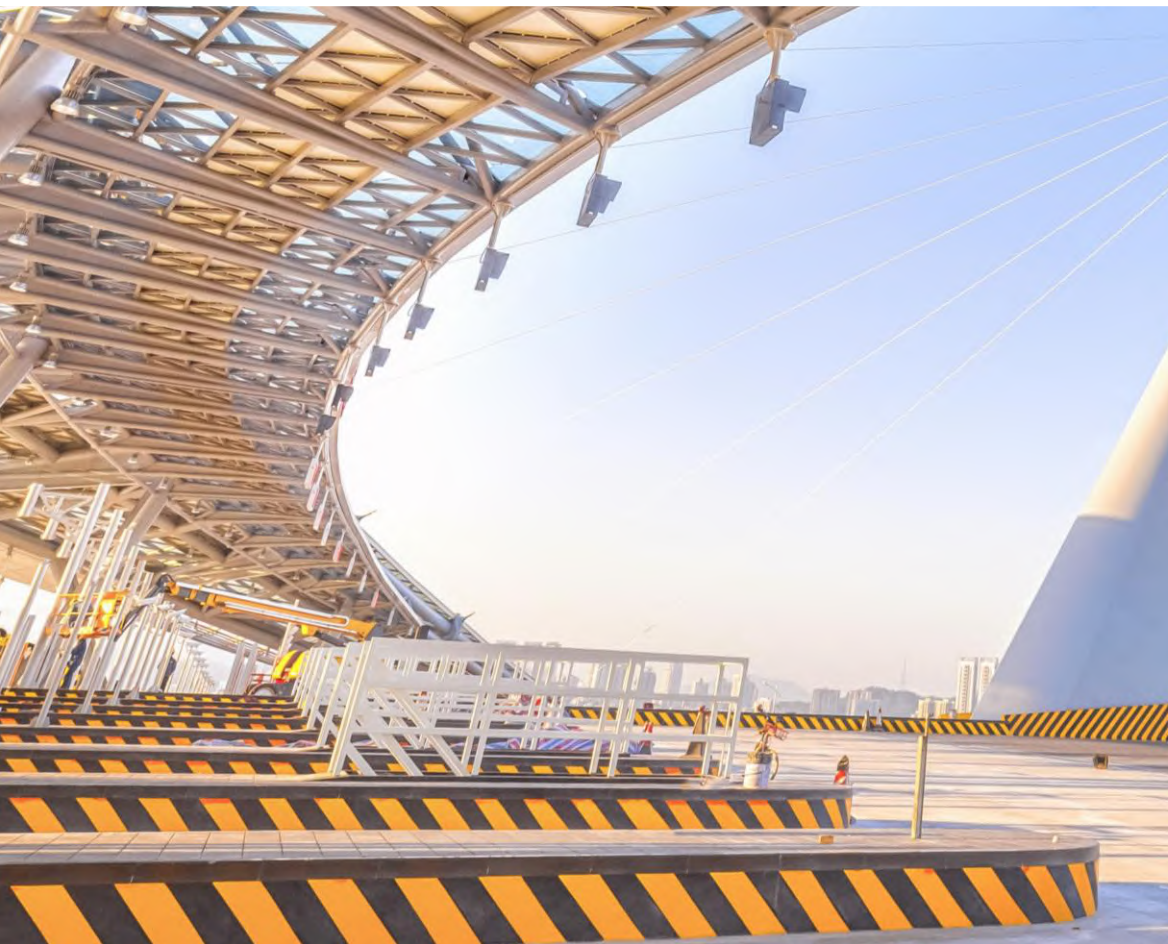
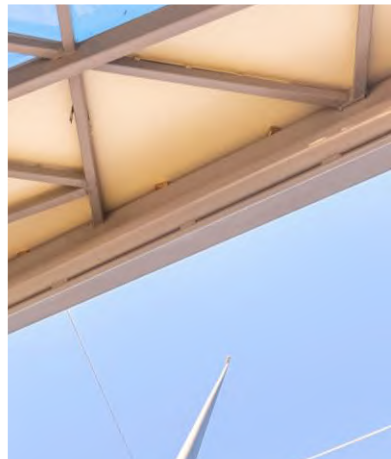




业绩回暖，居安思危

2019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：邹彦

副主编：邓亮

编写团队成员：

龚佳芳、李冰舸、刘钰、孟南、冉猛、
王昕冉、徐婧、张轶乔
(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、王伟、姚文平、陈岸强、谢莹





欢迎阅读第40期《银行业快讯》

本期分析的50家银行，相当于中国商业银行总资产的82.09%和净利润的87.46%。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）	交通银行（交行）
农业银行（农行）	邮储银行（邮储）



股份制 商业银行 (9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）
中信银行（中信）	浙商银行（浙商）
民生银行（民生）	



城市商业 银行及农村 商业银行* (35家)

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

前言

2019年上半年，面对内外部经济环境变化，中央政府采取多项措施应对挑战，坚持走高质量发展道路。

本期《银行业快讯》分析了50家A股和/或H股上市银行（详情见左侧的银行列表）截至2019年6月末的半年度业绩。该样本相当于截至2019年6月末中国商业银行总资产的82.09%和净利润的87.46%。上市银行仍然维持稳健的经营表现。

除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2019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，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）。

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。



*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。



目录



综述：业绩回暖之际，仍需居安思危	05
一. 经营表现	13
1. 净利润整体增速回升，净资产收益率（ROE）下行	
2. 净利差、净息差：大型银行收窄，中小银行普遍扩大	
3. 手续费及佣金收入增速回升	
二. 资产组合	20
1. 总资产快速增长，信贷投放持续增加	
2. 信贷结构延续转型态势，零售贷款占比小幅上升	
3. 信贷质量：大中型银行相对稳定，城农商行面临挑战	
三. 负债结构	31
1. 负债结构稳定，存款占比稳中有升	
2. 存款结构性变化显现	
3. 积极调整负债结构	
四. 资本管理	35
1. 多元手段支持资本补充	
2. 大型商业银行永续债发行提速	
3. 股份制商业银行、城农商行资本仍有压力	
专题探讨	
专栏一：以专业化、精细化的管理深耕普惠金融	28
专栏二：金融业全面对外开放，外资银行迎来扩大布局新机遇	40

综述：
业绩回暖之际，仍需居安思危

业绩回暖之际，仍需居安思危

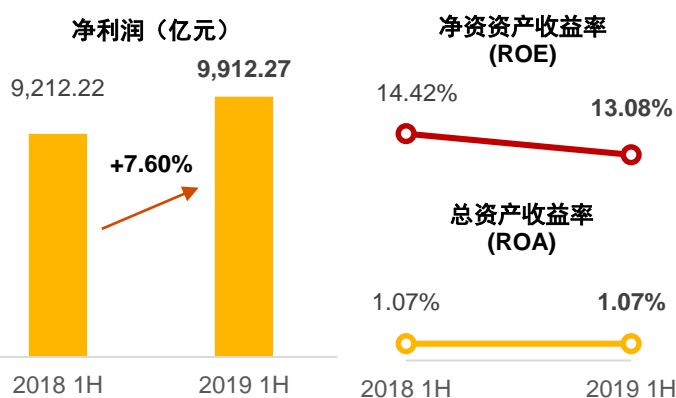
一、净利润增速回升，盈利指标略降

2019年上半年，50家中国上市银行实现净利润9,912.27亿元，同比增加7.60%，增速较2018年上半年（6.84%）略有回升。

大型商业银行的增速略有放缓，股份制商业银行和城农商行的增速整体都有所加快，但后者的增速呈现出明显的地域性差异。

上市银行的总资产收益率（ROA）保持稳定，但净资产收益率（ROE）有所下行。主要是这些银行通过增发、发行优先股、永续债等补充资本，导致净资产增长较快。

图 1：上市银行盈利情况概览

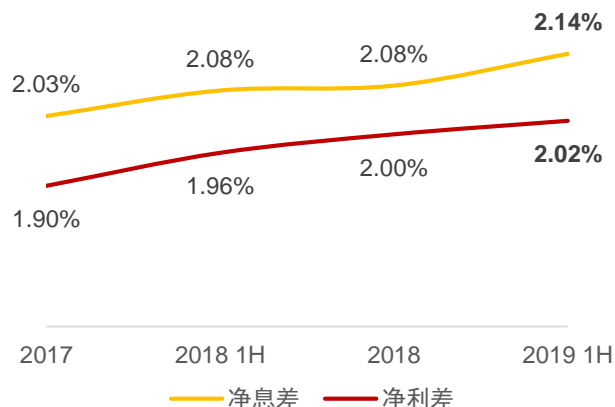


二、净息差与净利差持续扩大

2019年上半年，上市银行的整体净息差和净利差稳中有升。

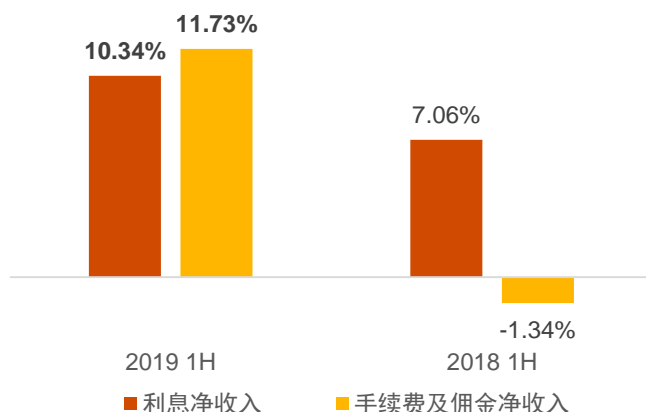
然而，负债端成本上升使大型商业银行的净息差和净利差呈收窄趋势；股份制商业银行及城农商行的净息差和净利差持续扩大，主要是宽流动性下，同业融资成本下降。近年来，中小银行纷纷缩减同业负债规模，同时同业融资成本有所下降，使得它们的净息差及净利差扩大较明显。

图 2：上市银行净息差与净利差变化



上市银行各类贷款与零售贷款收益率均有所上升，这与合理宽松的流动性下同业利率下降的趋势相反。为了疏通货币政策传导渠道，人民银行在8月推出贷款市场报价利率（LPR）机制，推进贷款利率并轨。预计此项改革加上9月初存款准备金下调，将会引导贷款利率下行，届时或将影响息差。

图 3：上市银行收入增长情况比较



三、手续费及佣金收入增速回升

2019年上半年，上市银行的手续费及佣金净收入较2018年同期增速明显回升。一方面去年同期受监管影响的而骤减的理财收入今年回稳；另外也得益于这些银行在银行卡、电子支付、网络金融等业务的发展。

四、资产负债快速扩张

在宽流动性的环境下，截至2019年6月末，上市银行的资产负债继续扩张，且增速较去年同期有所回升，规模分别达到190.72万亿元和176.14万亿元。

这些银行2019年前六个月的总资产和总负债均增长5.94%，2018年同期增速分别为2.84%和2.52%。

总资产和总负债的快速扩张，一方面由于各家银行积极放贷支援实体经济，另一方面存款市场的竞争加剧，也让各家银行加快了揽储的步伐（存款相关分析见下页）。

五、公司贷款占比降，零售贷款占比趋升

2019年上半年，上市银行在加大贷款投放力度之余，也在持续调整贷款结构。

截止至2019年6月末，公司贷款的整体占比虽然仍超过一半，与过去相比已有所下降；零售贷款的增速较快且占比持续上升，表明各家银行越来越重视发展零售银行业务。

六、逾期率与不良率表现逐渐趋同

资产质量方面，截止至2019年6月末，上市银行的整体表现趋于稳定。其中，不良贷款率和逾期贷款率均有所下行，且逾期率的下降幅度较大，不良贷款与逾期贷款剪刀差进一步收窄。

然而，截止至2019年6月末，上市银行的不不良贷款、关注类贷款和逾期贷款的金额仍在持续增加。不仅如此，信贷资产质量在不同银行和地区之间仍呈现出一定的差异性。城农商行面临的压力依然较大；地域性方面，东北及西部地区的风险也明显高于其他地区。这表明银行业信贷资产质量的风险仍在持续暴露。

图 4：上市银行资产负债增长情况（单位：万亿元）

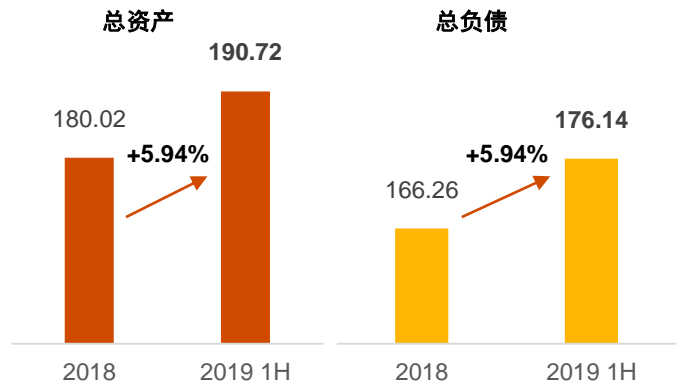


图 5：上市银行截至2019年6月末总资产及贷款结构

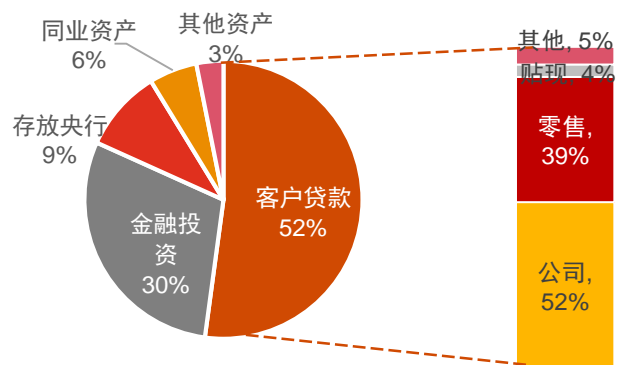
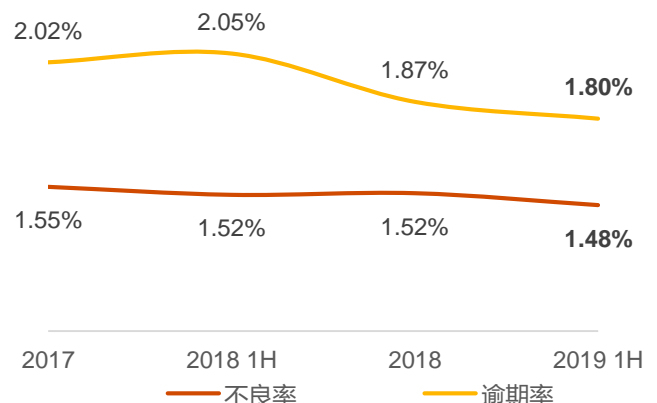


图 6：上市银行不良率与逾期率变化



七、拨备覆盖率与拨贷比稳中有升

2019年上半年，在经济下行和资产质量不确定的情况下，上市银行均致力于做实不良资产分类，持续加大拨备计提的力，拨备覆盖率与拨贷比持续上升。

另一方面，衡量逾期90天以上贷款与不良贷款之比的贷款偏离度指标，在过去几个半年度内均低于1，且呈稳步下降的态势。

八、存款结构性特征显现，成本亟需管控

如上文分析，客户存款是2019年上半年上市银行负债增长的主要驱动因素，占比上也同样最大，截至2019年6月末达75%。

股份制商业银行的存款保持高速增长，部分银行的增速达到两位数。

从存款结构上看，截至2019年6月末上市银行定期存款占比达49%，略高于活期存款。趋势上定期存款也逐年上升，其中股份制商业银行及城农商行占比提升幅度较大。

今年以来，银行业的存款竞争更加激烈。各家银行纷纷推出大额存单、结构性存款等产品，是上市银行存款定期化的主要原因。未来需要关注的是随之而来的存款利率走高，会否影响净利差和净息差，因此银行亟需加强负债成本的管理。

九、探索多元和长效的资本补充机制

2019年上半年，受到分配股利等周期性因素的影响，及随着信贷投放的增加引起加权风险资产规模增长，上市银行的资本充足情况仍有压力。为了缓解资本压力，这些银行积极探索多元和长效的资本补充机制，其中发行永续债正在成为新的趋势。

表 1：上市银行资产质量指标变化

	2017	2018 1H	2018	2019 1H
拨备覆盖率	182.68%	198.56%	205.24%	214.07%
拨贷比	2.82%	3.01%	3.12%	3.16%
贷款偏离度	0.87	0.85	0.79	0.78

图 7：上市银行负债及存款结构

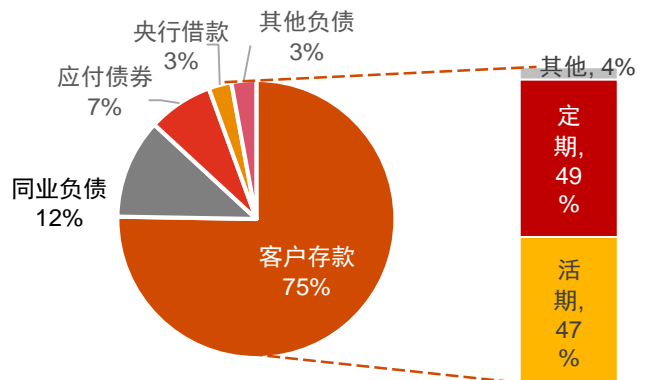
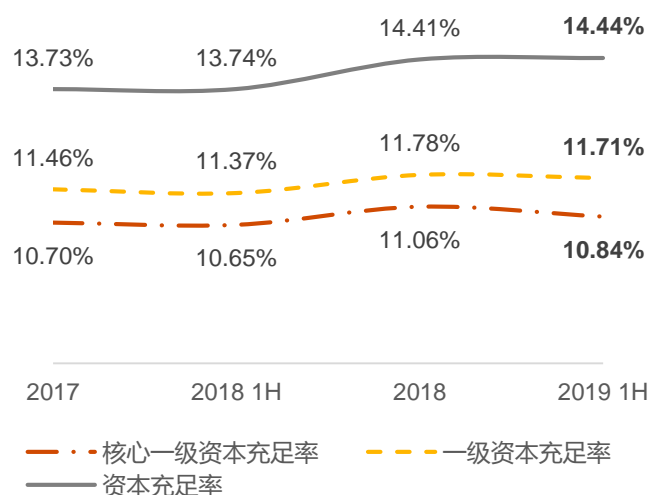


图 8：上市银行资本充足情况



总结：居安思危，把握政策机遇

2019年上半年，在复杂多变的国内外宏观经济环境下，上市银行仍然维持稳健的经营表现：不仅盈利、净息差和净利差回升，资产负债规模也继续快速扩张，且信贷资产质量指标也表现平稳。

然而，在业绩回暖的情况下，上市银行也要居安思危，为未来持续健康的经营未雨绸缪。

- **盈利与资本补充：**上市银行净利润增速回升，但个位数增速较以往仍处于较低水平，在盈利能力（主要表现为ROE）有所下行、仍需大力支援实体经济的情况下，这些银行无法完全以内源性渠道满足资本补充的需求，有待持续探索外源性渠道补充资本。
- **利率市场化下的资产负债管理：**上市银行净息差与净利差扩大主要由宽流动性的政策因素驱动，未来在贷款市场报价利率（LPR）改革和揽储压力加大的情况下，净息差与净利差可能受影响，加强负债成本管理是当务之急。
- **新一轮信贷扩张下的信用风险管控：**上市银行的信贷资产质量指标趋向平稳，但这是在新增贷款快速扩张、加大处置不良贷款力度的前提下实现的，在新一轮信贷扩张的环境下，如何控制信用风险、盘活不良贷款有待进一步思考。

随着中国经济的持续发展和改革开放的推进，中国银行业仍然有广阔的发展前景。

- **普惠金融是未来业务的发力点：**过去几年，普惠金融在我国金融体系中的重要性不断上升，中央政府多次发布政策文

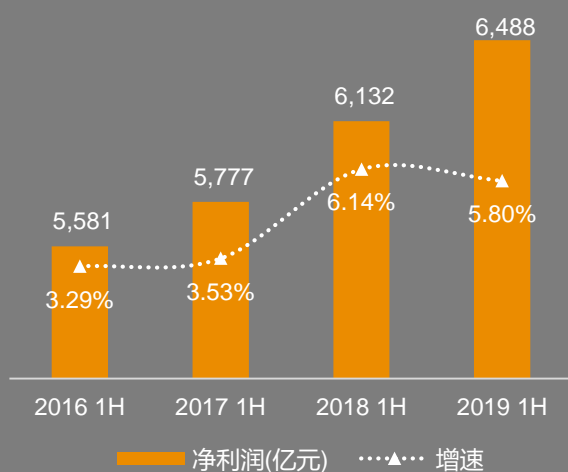
件鼓励银行从事该类业务。进一步积极响应国家的战略部署，以经营专业化、资金专用化、产品线上化、风控专门化的思路，着力打造普惠金融可持续业务发展模式，将是上市银行未来业务的发力点之一。

- **防范金融风险是稳健经营的基石：**防范化解重大风险是“十九大”报告提出的三大攻坚战之一。2019年以来，国务院金融稳定发展委员会和人民银行等多个工作会议多次强调“守住不发生系统性金融风险的底线”。上半年发生的个别城商行风险集中暴露，也凸显了金融去杠杆和防风险加码的必要性。商业银行作为我国金融业中占比最大的群体，需要在组织保障和能力建设等多方面进一步强化风险防控和合规管理，加强风险的前瞻性管理，做好重点业务和区域的风险防控，夯实经营基础。
- **扩大开放将为金融业增添新活力：**自2018年以来，中国的对外开放步入了新阶段，银行业迎来了多项新举措。展望未来，外资银行业务领域的扩大将给中国金融业增添新活力，外资银行应把握这一历史机遇，发挥自身优势以提高其市场影响力，深度参与中国经济发展，协助我国产业升级，实现共赢。

上市银行2019年上半年业绩概览

— 大型商业银行

净利润近五年变动趋势（单位：亿元）



利息净收入

11,581.97 亿元

624.91亿元 ↑

手续费及佣金净收入

2,991.20 亿元

301.67 亿元 ↑

净利差

2.02%

0.06 百分点 ↓

净息差

2.15%

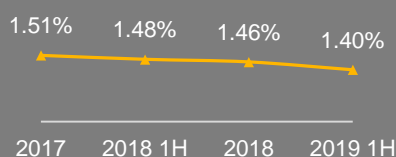
0.05 百分点 ↓

不良贷款余额

9,232.46 亿元

209.38亿元 ↑

近四期不良率变动趋势

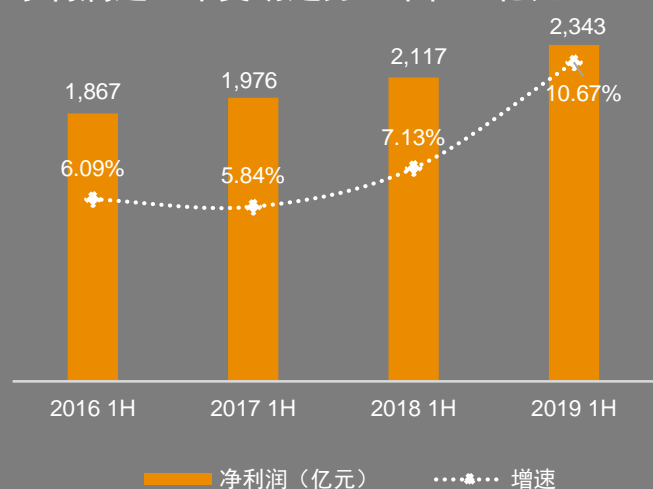


- 净利润水平持续增长，均超过5%
- 净利差和净息差收窄
- 银行卡与电子支付业务对手续费及佣金收入的贡献较大
- 不良率持续降低

上市银行2019年上半年业绩概览

— 股份制商业银行

净利润近五年变动趋势（单位：亿元）



利息净收入

4,423.7 亿元

773.39 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

1,846.23 亿元

213.95 亿元 ↑

净利差

2.05%

0.20 百分点 ↑

净息差

2.13%

0.19 百分点 ↑

不良贷款余额

4,146.76 亿元

153.45 亿元 ↑

近四期不良率变动趋势

1.71% 1.68% 1.67% 1.61%

2017 2018 1H 2018 2019 1H

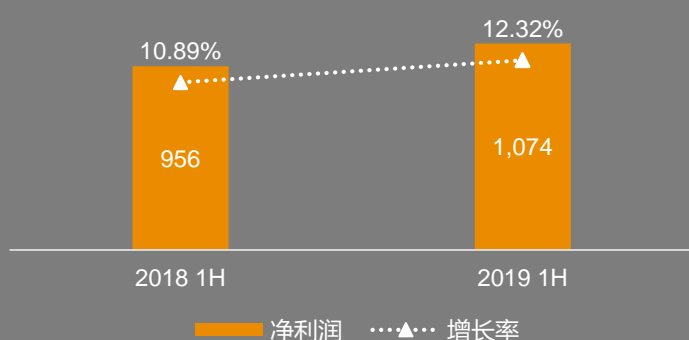


- 净利润增速回升，均超过10%
- 资产端收益率上升，负债端付息率下降，净利差和净息差扩大
- 银行卡业务发展推动手续费及佣金收入增长
- 资产质量稳定，不良率下降

上市银行2019年上半年业绩概览

— 城农商行

净利润近两年变动趋势（单位：亿元）



利息净收入

2,087.90 亿元

299.58 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

320.42 亿元

24.72 亿元 ↑

净利差

2.03%

0.10 百分点 ↑

净息差

2.04%

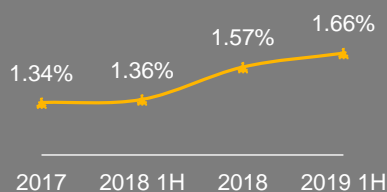
0.04 百分点 ↑

不良贷款余额

1,752.08 亿元

255.46 亿元 ↑

近四期不良率变动趋势



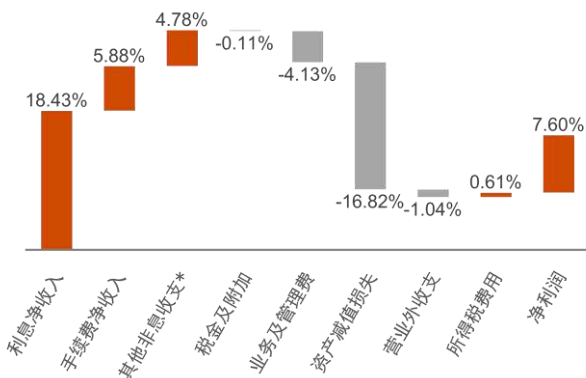
- 净利润增速分化，东北地区连续负增长
- 净利差和净息差总体反弹
- 积极发展普惠金融，小微企业贷款增幅明显
- 资产质量仍尚未触底，不良率、逾期率持续走高

一、经营表现

1. 净利润：整体增速回升

2019年上半年，50家上市银行整体净利润增长7.60%至9,912.27亿元。其中利息净收入在规模扩张以及中小银行利差扩大的影响下显著上涨，但其影响被拨备计提力度加大有所抵消；手续费净收入自2018年资管新规出台后的回暖以及其他非息业务的上升对利润的增长也起到了促进作用。

图 9：上市银行2019年上半年净利润增速的杜邦分析



*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

大型商业银行的净利润继续保持稳健增长，总体同比略有下降，但增速仍然超过了5%；股份制商业银行的净利润普遍增速超过10%；城农商行呈现出明显的地域性差异。东北地区部分银行利润大幅下滑，个别银行甚至出现亏损，如将该因素剔除后，近两期净利润增速分别为-1.15%及-16.54%，下滑势头得到控制；东南沿海地区城农商行的净利润同比增速达34.73%。

图 10：上市银行净利润增长情况



*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、九江银行和江西银行；晋商银行未公布2016年半年数据因此未包含在此分析内
- 西部：**成都银行、西安银行、贵阳银行、甘肃银行、重庆银行、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。

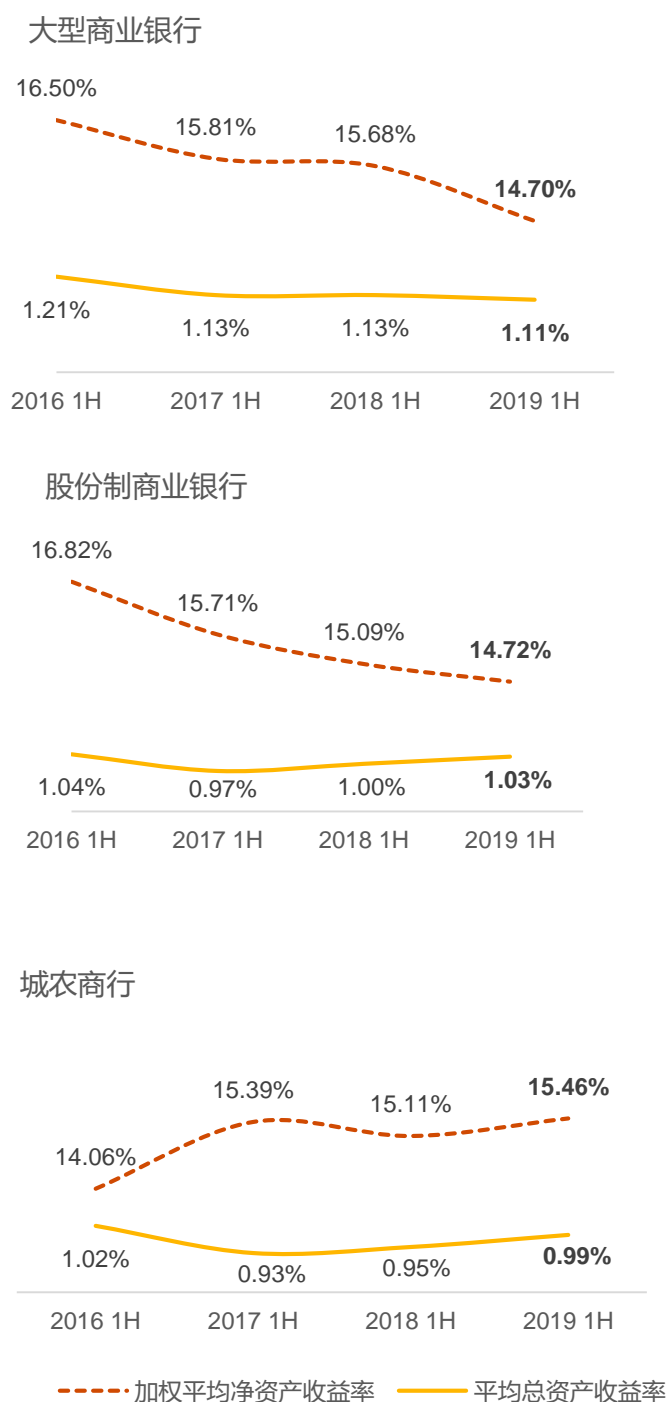
2. 净资产收益率（ROE）：大中型银行持续下行

2019年上半年上市银行整体盈利增速回升，但盈利能力指标表现各异。

大型商业银行依靠规模扩张驱动，总资产收益率（ROA）略有下降；股份制商业银行和城农商行在净息差和净利差扩大的情况下ROA稳中有升。

净资产收益率（ROE）方面，除城农商行稳中有升外，大型商业银行和股份制商业银行持续下行，与ROA的走势有所不同。这主要是由于大中型银行未雨绸缪，进一步夯实核心资本基础，通过增发、发行优先股和永续债等多种方式持续补充资本，导致净资产增速高于净利润增速，进而使净资产收益率（ROE）普遍下降。

图 11：上市银行盈利能力指标变化趋势



注：此处选取了上海、北京、南京、宁波、杭州、江苏、苏州、贵阳、郑州、青岛、常熟农商、张家港农商、无锡农商、紫金农商、苏州农商、重庆农商、青岛农商17家披露了过去四个半年度的数据。

3. 净利差、净息差：大型商业银行收窄，中小银行普遍扩大

2019年上半年，大型商业银行净利差、净息差呈收窄趋势；存款付息率上升推动负债端成本增加是主因。

股份制商业银行及城农商行净利差、净息差持续扩大，一方面贷款配置增加以及零售转型提升了生息资产收益；另一方面，近年来，中小银行纷纷缩减同业负债规模，同时同业融资成本有所下降，使得它们的净息差及净利差扩大较明显。

图 12：上市银行净利差、净息差变化趋势



4. 同业利率下行降低中小银行资金成本

2019年上半年，各类型银行生息资产收益率同比上升6至8个基点不等。主要是2019年以来央行“降准”和为市场提供流动性的公开市场操作，让市场资金合理充裕，同业利率迅速下降。各银行在资产配置中也加大了贷款投放，股份制商业银行和城农商行更为突出。

表 2：上市银行生息资产收益率变动及构成

	2019 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	3.87%	+0.08	+0.10	+0.03	-0.05
股份制商业银行	4.56%	+0.06	+0.31	-0.16	-0.09
城农商行	4.78%	+0.08	+0.45	-0.33	-0.04

注：1个百分点=100个基点

表 3：上市银行计息负债付息率变动及构成

	2019 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	1.85%	+0.13	+0.16	-0.06	+0.03
股份制商业银行	2.51%	-0.20	+0.20	-0.37	-0.03
城农商行	2.75%	-0.16	+0.17	-0.20	-0.13

注：1个百分点=100个基点

2019年上半年，负债成本呈现大型银行上升，中小银行下降的趋势。

近年来，中小银行纷纷压缩同业负债规模，提高存款在负债中的占比；而上半年的合理宽松的市场流动性也进一步降低了同业负债的成本。

另一方面，激烈的存款竞争使得存款利率走高，综合付息率也随之上升。

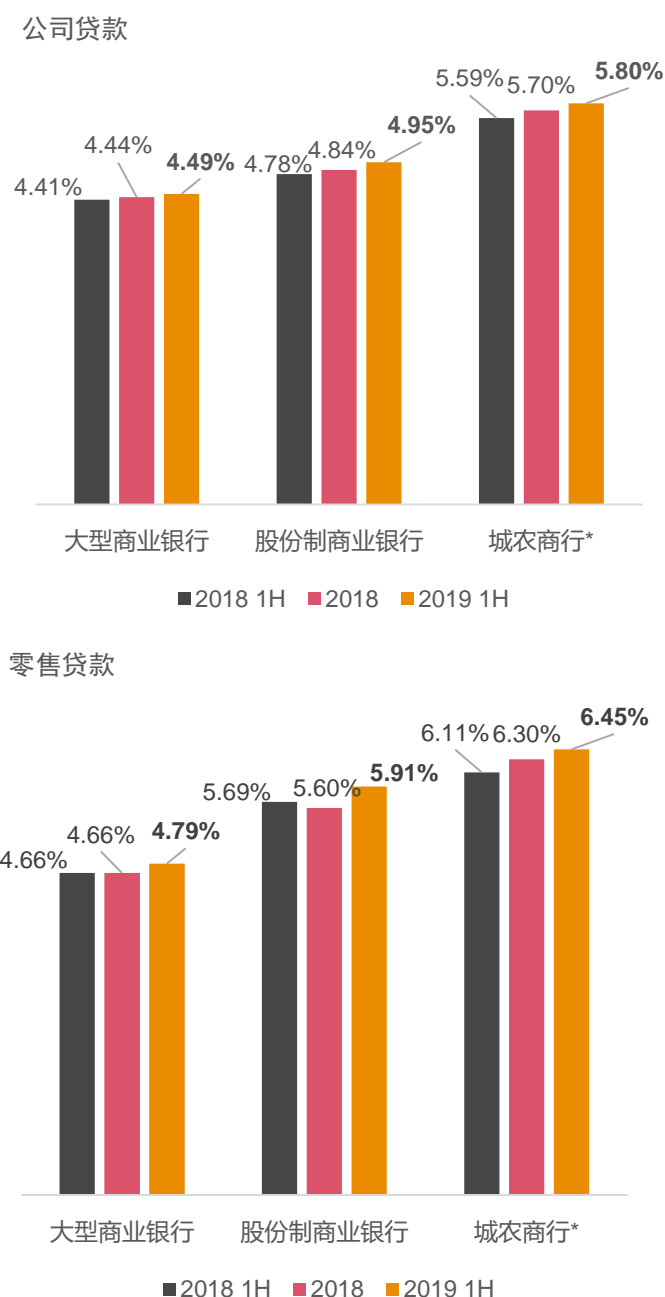
随着利率市场化的进一步深化，存款成本的控制将成为银行关注的重点。

5. 公司、零售贷款利率同涨，市场利率传导渠道有待通畅

2019年上半年，上市银行的公司贷款与零售贷款收益率均有所上升，这与合理宽松的流动性下同业间利率下降趋势相反。这也是货币政策传导渠道不通畅的体现：即市场利率下行明显，但实体经济感受不足。

人民银行通过在8月推出贷款市场报价利率（LPR）机制，意在进一步推进贷款利率基准利率与市场利率并轨，着力点是要培育更加市场化的利率基准。此外，9月初人民银行下调存款准备金以及对特定银行定向降准的操作，也旨在进一步引导贷款利率下行，支持实体经济。

图 13：上市银行贷款收益率变动

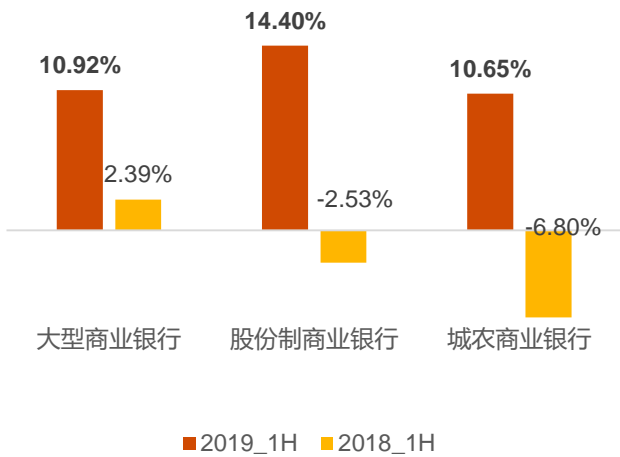


注：城农商行选取了上海、中原、九江、南京、哈尔滨、宁波、徽商、成都、江西、泸州、甘肃、盛京、西安、贵阳、郑州、锦州、青岛、九台农商、常熟农商、广州农商、无锡农商、重庆农商、青岛农商等23家披露了公司及零售贷款生息资产日均余额以及相应收益的数据。

6. 手续费及佣金收入增速回升

2019年上半年，上市银行的手续费及佣金净收入较2018年同期增速明显回升，主要是2018年资管新规的出台，各家银行大幅度压缩理财业务规模导致基期收入骤减；另外这些银行在银行卡、电子支付、网络金融等业务的发展，也持续推动手续费收入的增长。

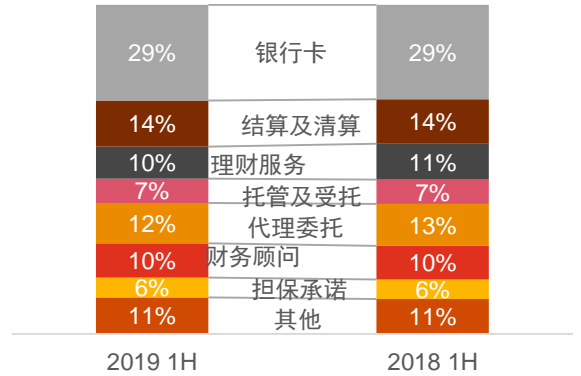
图 14： 2018-2019年上半年手续费净收入增速情况



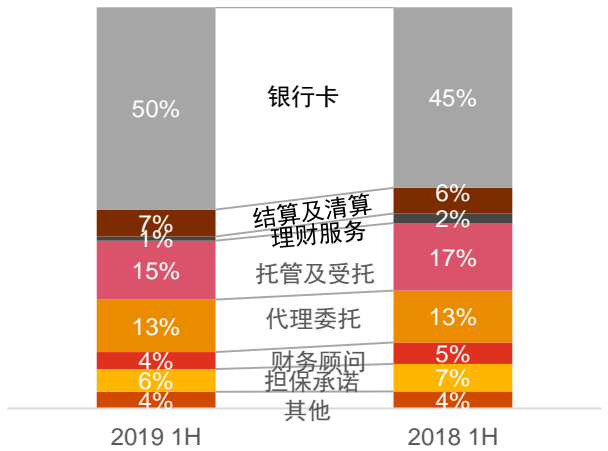
借助于金融科技的发展，各类银行，尤其是中小银行也加大了信用卡等零售业务发展力度，银行卡发卡量以及交易量均上升，从而进一步提高了中间业务收入。

图 15： 上市银行手续费及佣金收入构成占比

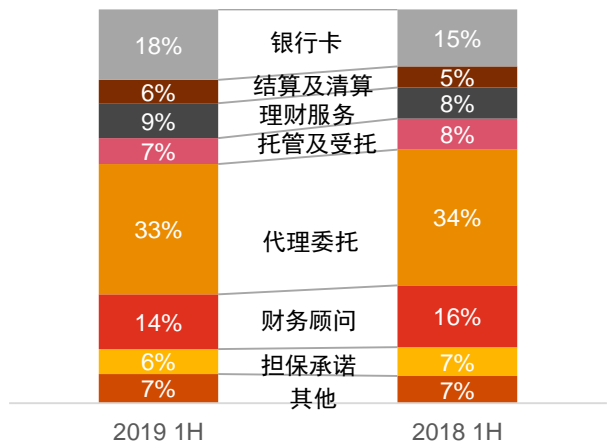
大型商业银行



股份制商业银行



城农商行



二、资产组合

1. 总资产快速增长，信贷投放持续增加

截止至2019年6月末，上市银行整体资产较上年末增长5.94%，达到190.72万亿元。大型商业银行的资产结构较为稳定，股份制商业银行和城农商行金融投资规模压缩，贷款占比则持续增加。

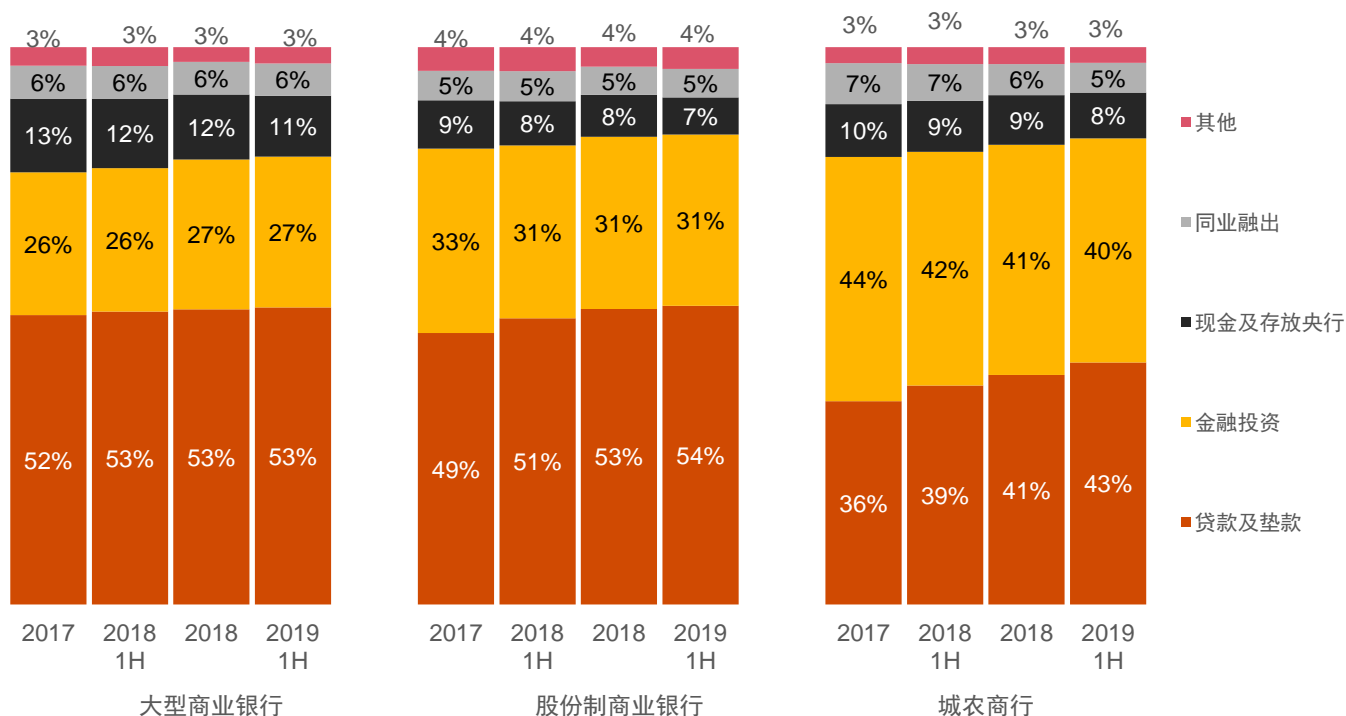
2019年上半年，上市银行贷款投放持续增加，总体规模延续2018年的趋势。其中，大型商业银行与股份制商业银行的贷款占比最高，城农商行的贷款与金融投资规模持平。

受到央行1月全面降准及5月对中小银行实行较低存款准备金政策的影响，各上市银行现金及存放中央银行款项普遍降低。

随着监管针对民营、小微的定向引导政策，股份制商业银行和城农商行进一步加大了信贷投放力度，贷款增速高于金融投资增速低，金融投资规模占比略有下降。

截至2019年6月末，上市银行的金融投资总额达到56.45万亿元，较上年末增长5.73%，主要以债券为主。在会计计量方面约六成的金融投资以摊余成本进行计量。

图 16：上市银行资产结构变化



2. 金融投资：非债券投资驱动拨备上升

截至2019年6月末，上市银行的金融投资组合中，债券的占比差异明显。城农商行风险偏好较高，非标准化投资占比较大，大型商业银行和股份制商业银行高。

在经济下行的压力之下，大型商业银行稳健的投资策略，使得其金融投资组合呈现较好的资产质量，且拨备率保持稳定。

股份制商业银行中，部分非债券投资业务占比过半的银行，其拨备率相应较高，且于2019年明显呈上升趋势，表明投资风险进一步暴露。

城农商行的非债券投资占比最高，整体金融投资资产质量下降也最为明显。随着宏观经济环境整体波动性的增强，城商行正面临巨大的挑战。

图 17：上市银行金融投资组合占比变化

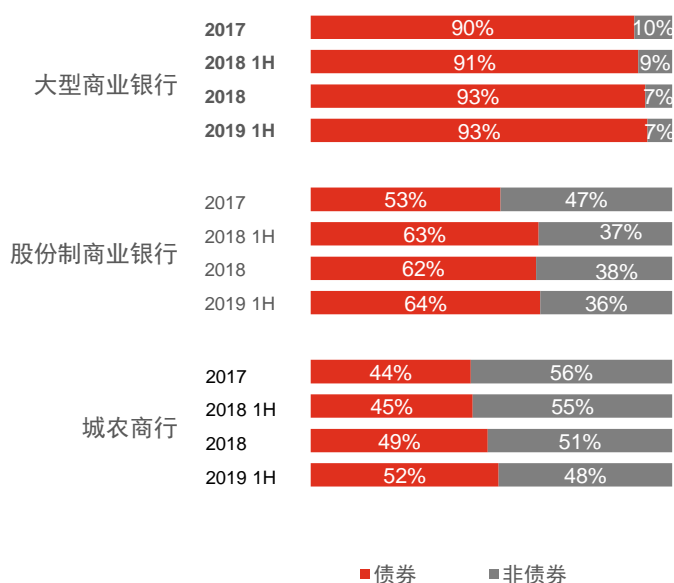
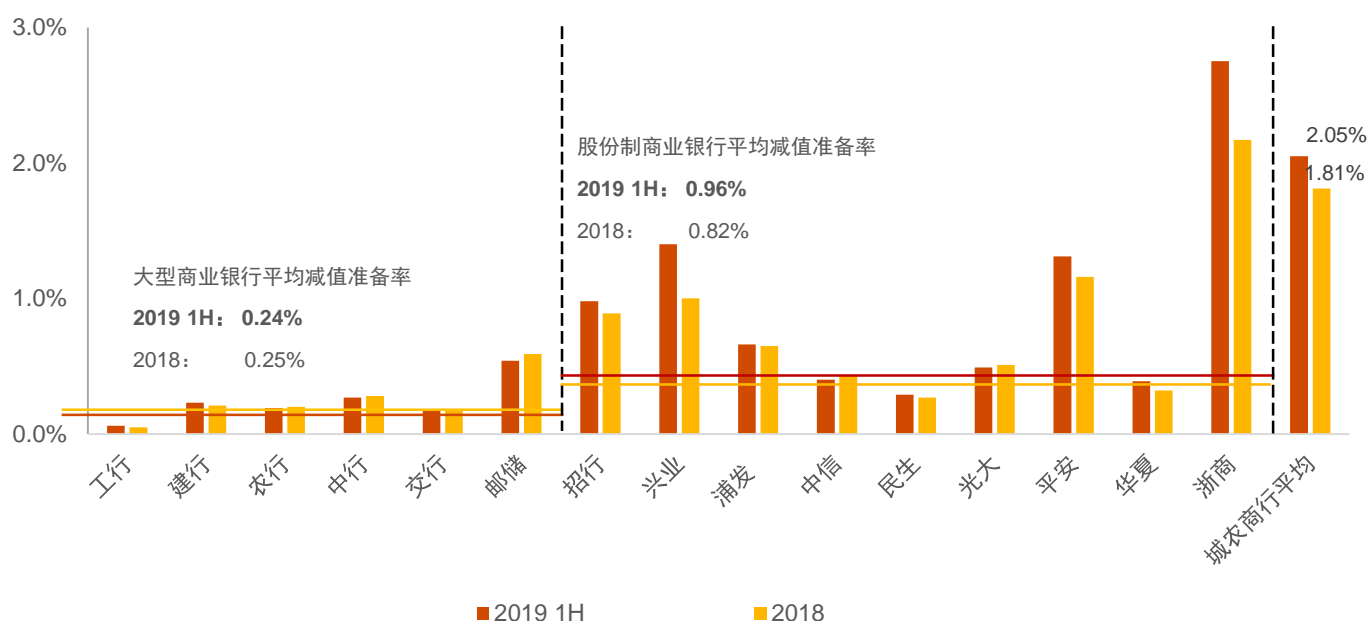


图 18：上市银行以摊余成本计量的金融投资减值准备率变化



3. 信贷结构延续转型态势，零售贷款占比小幅上升

截止至2019年6月末，上市银行持续调整贷款结构，公司贷款的占比有所下降，零售及票据贴现的占比持续上升。

票据贴现作为信贷结构和规模的调节器，近期保持高速增长。主要由于市场流动性相对宽松，票据贴现利率处于较低水平，企业可有效降低短期融资成本。

图 19：上市银行贷款结构变化

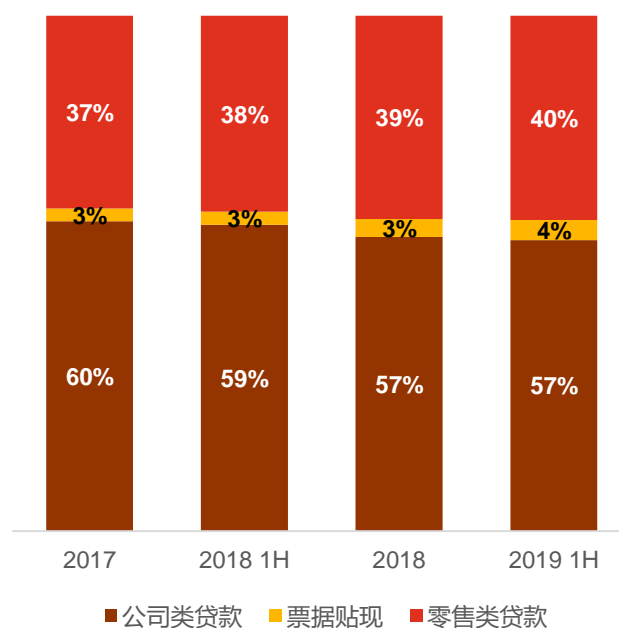
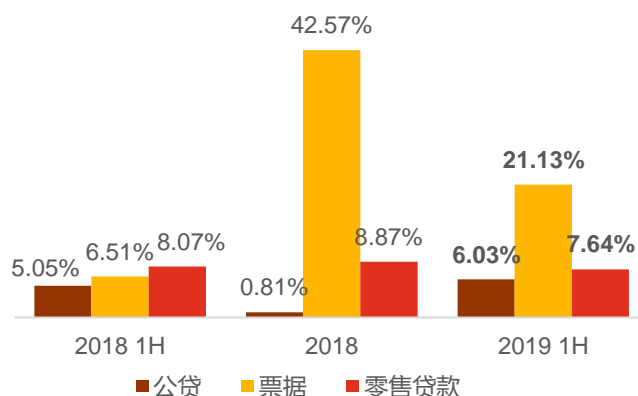


图 20：上市银行贷款环比增长率变化



4. 信贷质量：大中型银行相对稳定，城农商行面临挑战

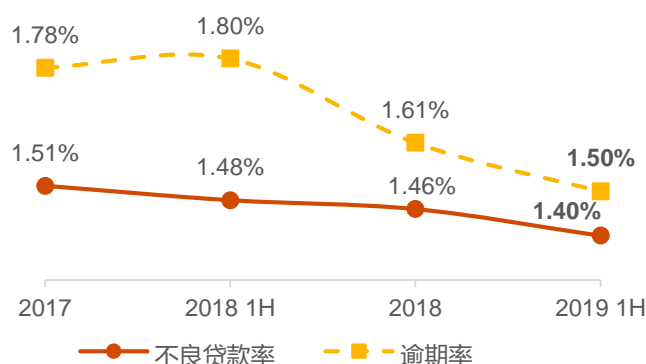
截至2019年6月末，上市银行信贷资产质量整体上较为稳定，但不同类型银行在信贷资产质量及拨备方面的表现出现分化。

大型商业银行不良率与逾期率进一步下降

截止至2019年6月末，六家大型商业银行的不良贷款余额9,232.46亿元，较2018年末增长2.32%。不良率与逾期率持续下降，不良贷款与逾期贷款剪刀差进一步收窄。

六家大型商业银行2019年上半年核销的准备金规模为1,438亿元，较2018年同期减少26%。

图 21：大型商业银行不良率与逾期率变化



大型商业银行拨备覆盖率与拨贷比持续上升

截止至2019年6月末，六家大型商业银行的拨备覆盖率为219.42%，较2018年末上升12.38个百分点。拨贷比较2018年末上升0.05个百分点至3.06%。在经济下行压力加大等不确定的背景下，大型商业银行减值准备的计提较为审慎。

表 4：大型商业银行拨备覆盖率及拨贷比变化

	拨备覆盖率				拨贷比			
	2018 1.1	2018 6.30	2018 12.31	2019 6.30	2018 1.1	2018 6.30	2018 12.31	2019 6.30
工行	168.82%	173.21%	175.76%	192.02%	2.62%	2.67%	2.68%	2.83%
建行	179.05%	193.16%	208.37%	218.03%	2.67%	2.85%	3.04%	3.13%
农行	222.27%	248.40%	252.18%	278.38%	4.02%	4.03%	4.02%	3.98%
中行	177.70%	164.79%	181.97%	177.52%	2.58%	2.81%	3.07%	2.97%
交行	194.31%	170.98%	173.13%	173.53%	2.91%	2.55%	2.59%	2.55%
邮储	327.72%	270.71%	346.80%	396.11%	2.46%	2.62%	2.99%	3.23%

注：大型商业银行均于2018年1月1日起实行新金融工具准则。

股份制商业银行信贷资产质量仍有压力

截止至2019年6月末，九家股份制商业银行的不良贷款余额4,146.76亿元，较2018年末增长3.84%。不良率与逾期率持续下降，但不良率与逾期率差距仍较大。

核销为股份制商业银行化解不良的主要手段。这些银行在近年大力核销的基础上，不良率呈小幅下降趋势，资产质量存在一定压力。

股份制商业银行不良资产处置力度加大

2019年上半年，股份制商业银行加大了核销力度。上半年核销的准备金规模为1,828亿元，较2018年同期增加29%，处置的力度有所加大。

股份制商业银行信用卡不良率显著上升

截止至2019年6月末，已披露相关信息的五家股份制商业银行，信用卡不良率为1.35%，较2018年末上升0.15个百分点。

股份制商业银行的信用卡业务近几年呈现高速增长的趋势，随着业务规模的持续扩大，其资产质量的风险在2019年上半年开始集中暴露。

图 22：股份制商业银行不良率与逾期率变化

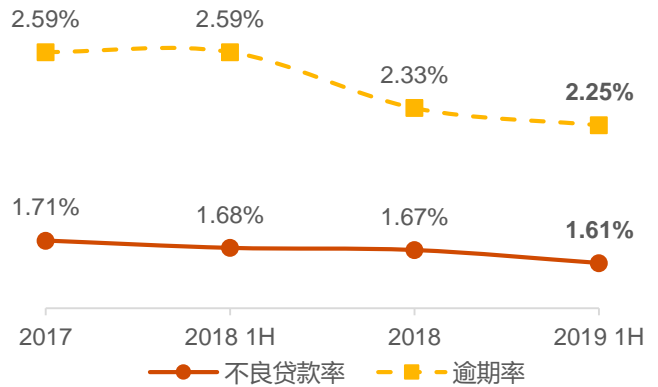


图 23：股份制商业银行不良额与核销额变化（单位：亿元）

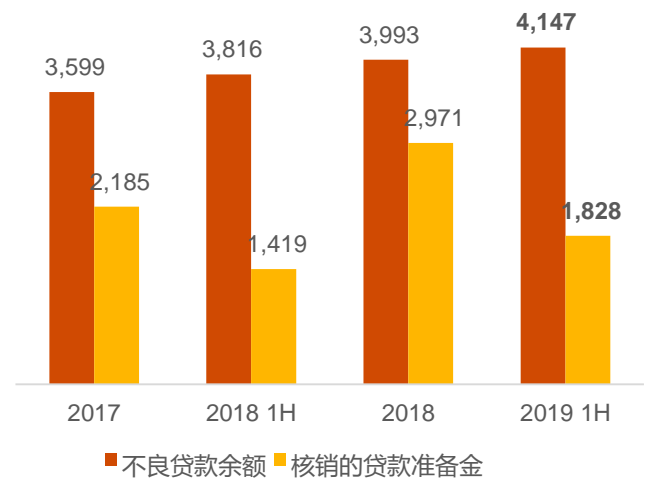
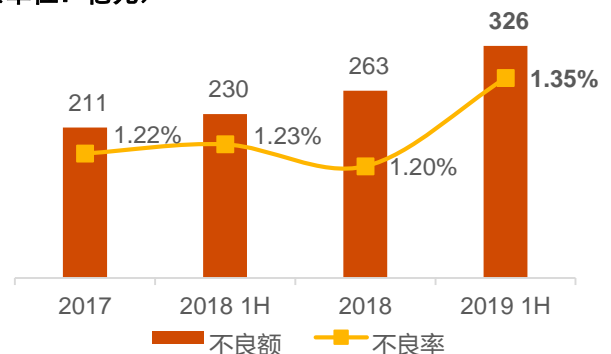


图 24：股份制商业银行信用卡不良额及不良率变化（单位：亿元）



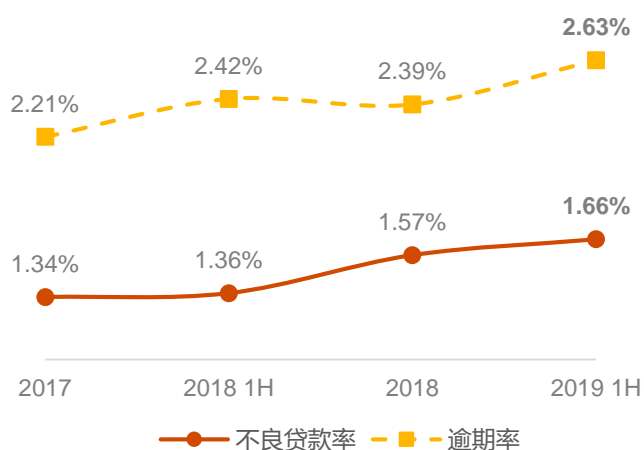
以上列示的数据仅包括披露相关信息的五家股份制商业银行，即：招行、兴业、浦发、中信及平安。

城农商行资产质量风险持续暴露

截止至2019年6月末，35家城农商行的不良贷款余额1,752.08亿元，较2018年末增长17.07%。

这些银行不良率与逾期率均呈持续上升趋势，2019年上半年不良贷款与逾期贷款剪刀差扩大，信用风险持续暴露。

图 25：城农商行不良率与逾期率变化



城农商行多数地区资产质量面临挑战

受区域环境影响，城农商行资产质量面临较大的挑战。截止至2019年6月末，多数地区城农商行的不良率和逾期率持续上升。

表 5：各地区城农商行不良率及逾期率变化

	不良率				逾期率			
	2017	2018 1H	2018	2019 1H	2017	2018 1H	2018	2019 1H
东北	1.46%	1.54%	2.84%	3.58%	2.50%	4.80%	4.97%	5.90%
环渤海	1.36%	1.32%	1.51%	1.51%	2.27%	2.43%	2.24%	2.65%
中部	1.44%	1.52%	1.75%	1.70%	3.27%	3.50%	2.78%	2.62%
西部	1.31%	1.34%	1.45%	1.52%	2.84%	2.45%	2.73%	3.27%
东南沿海	1.28%	1.24%	1.22%	1.22%	1.54%	1.53%	1.51%	1.52%

城农商行拨备覆盖率下降，拨贷比整体稳定

2019年1月1日，35家上市城农商行中的18家开始实施新金融工具准则（其余17家已于2018年1月1日实行）。这些银行按照新准则要求对减值准备进行了重新评估后，整体拨备覆盖率较旧准则下降3.47个百分点至227.84%，拨贷比下降了0.05个百分点至3.58%。

截止至2019年6月末，35家城农商行总体拨备覆盖率为220.84%，较2019年初下降7.00个百分点，拨贷比上升0.08个百分点至3.66%。

东北地区的拨备覆盖率自2018年末开始出现明显下降，拨贷比持续上升。

表 6：各地区城农商行拨备覆盖率及拨贷比变化

	拨备覆盖率					拨贷比				
	2017 12.31	2018 6.30	2018 12.31	2019 1.1	2019 6.30	2017 12.31	2018 6.30	2018 12.31	2019 1.1	2019 6.30
东北	193.65%	192.27%	139.85%	139.85%	125.53%	2.82%	2.96%	3.98%	3.98%	4.50%
环渤海	256.78%	259.98%	236.30%	226.75%	223.75%	3.49%	3.43%	3.57%	3.43%	3.38%
中部	224.87%	219.57%	200.01%	201.09%	199.95%	3.23%	3.24%	3.50%	3.52%	3.41%
西部	271.36%	262.61%	254.26%	256.06%	246.21%	3.55%	3.53%	3.69%	3.72%	3.74%
东南沿海	254.32%	265.06%	293.75%	287.20%	297.17%	3.26%	3.29%	3.59%	3.51%	3.62%

注：35家城农商行中，2018年1月1日起实行新金融工具准则的有：徽商银行、盛京银行、锦州银行、天津银行、中原银行、哈尔滨银行、郑州银行、重庆银行、江西银行、九江银行、青岛银行、甘肃银行、晋商银行、泸州银行、重庆农商行、广州农商行、九台农商行；2019年1月1日起施行新金融工具的包括：北京银行、上海银行、江苏银行、南京银行、宁波银行、杭州银行、长沙银行、贵阳银行、成都银行、苏州银行、西安银行、青岛农商行、紫金农商行、常熟农商行、无锡农商行、江阴农商行、张家港农商行、苏州农商行（原吴江农商行）。

专栏一： 以专业化、精细化的管理深耕普惠金融

过去几年，普惠金融在我国金融体系中的重要性不断上升。中央政府多次发布文件，支持鼓励银行从事该类业务。各商业银行对小微企业的信贷投放持续增长。

根据中国银保监会的统计，银行业金融机构普惠型小微企业贷款余额2019年二季度末为10.70万亿元，较一季度增长7.29%。大型商业银行继续发挥“头雁”作用，二季度新增投放占二季度银行业金融机构全部新增的46%。

国务院于2015年末发布《推进普惠金融发展规划（2016—2020年）》以来，上市银行积极响应国家发展普惠金融的战略部署，着力打造普惠金融可持续业务发展模式。



银行业金融机构2019年普惠型小微企业贷款余额变化

单位：亿元	第一季度	第二季度
银行业金融机构合计	99,693	106,960
其中：大型商业银行	25,783	29,117
股份制商业银行	18,656	19,801
城市商业银行	14,852	15,796
农村金融机构	39,184	40,748

数据来源：中国银保监会

*注：1.自2018年起，进一步聚焦小微企业中的相对弱势群体，重点监测统计普惠型小微企业贷款，即单户授信总额1,000万元以下（含）小微企业贷款；

2.自2019年起，邮政储蓄银行纳入“大型商业银行”汇总口径；

3.农村金融机构包括农村商业银行、农村信用社、农村合作银行和新型农村金融机构；

（一）经营专业化

上市银行持续推进普惠金融组织体系建设，不断完善经营机制，运用专业化管理模式，优化客户服务。

大型商业银行积极探索组织架构创新，建立了适应普惠金融服务发展的专营化垂直管理体制。例如，在董事会及管理层设置负责指导全行普惠金融业务发展和经营管理的专门机构。从总行到分支机构、自上而下搭建垂直的经营管理机构和专营机构，专职管理普惠金融服务工作的开展，提高专业服务能力和精准服务能力。同时，建立“五个专门”经营机制，即专门的综合服务、统计核算、风险管理、资源配置和考核评价，提高大型商业银行普惠金融服务水平和能力。

股份制商业银行先后成立普惠金融事业部，并在此基础上形成各具特色的普惠金融服务模式。通过设立普惠金融试点分行、村镇银行、小微支行、社区支行，竭诚服务“三农”、小微企业和社区居民等普惠金融客户。

城农商行通过经营机制的调整逐步健全服务体系，将普惠金融服务下沉和细化，金融服务触角不断向下、向小、向农延伸。

城农商行新设的普惠金融服务机构

银行	普惠金融服务机构
上海银行	小企业金融服务中心
杭州银行	小微金融部
宁波银行	小微专营团队
贵阳银行	农村金融部
北京银行	科技金融创新中心
重庆银行	小微企业金融服务营销推进小组、三农金融部
泸州银行	小微企业客户服务中心
天津银行	小微普惠金融部
九江银行	农村普惠金融服务站
江西银行	小企业信贷中心
江阴农商行	快贷中心
张家港农商行	小企业部
苏州农商行	三农与普惠金融部
广州农商行	普惠与小微业务管理部
青岛农商行	中小微企业服务管理部

（二）资金专用化

中央财政下达普惠金融发展专项资金，加大对金融普惠的扶持力度；支持银行发行小微、三农专项金融债。

2016年9月24日，财政部以财金〔2016〕85号印发《普惠金融发展专项资金管理办法》，规定了专项资金的使用方向包括县域金融机构涉农贷款增量奖励、农村金融机构定向费用补贴、创业担保贷款贴息及奖补、政府和社会资本合作（PPP）项目以奖代补等。2017年和2018年，中央财政分别下达普惠金融发展专项资金67亿元和100亿元，加大对小微企业、“三农”等主体的支持力度。

同时，多家银行在银行间债券市场公开发行人民币金融债券，债券募集的资金在相关政策允许额前提下将专门用于普惠金融业务拓展。

2019年已发行的小微企专项金融债

银行	发行日期	金额（亿元）	期限	票面利率
常熟银行	8月29日	10	3年	3.55%
珠海华润银行	8月26日	30	3年	3.66%
宁波银行	8月08日	60	3年	3.46%
招商银行	7月05日	300	3年	3.45%
西安银行	4月24日	24	3年	3.85%
浦发银行	3月27日	500	3年	3.50%

（三）产品线上化

上市银行积极运用科技手段，实现金融服务产品线上化，创新服务渠道，提升服务质量和效率。

小微信贷

部分银行将金融科技与小微信贷结合，持续加强小微金融业务和产品创新，为小微企业提供更匹配更快捷的服务。如建行采用“互联网+信贷”模式，持续丰富服务于小微企业的“小微快贷”产品体系，对小微企业及企业主的全面信息进行采集和分析，实现电子渠道在线申请、实时审批、签约、支用和还款；农行上线全线上纯信用的小微企业法人信贷产品——“微捷贷”，实现“秒申”、“秒审”、“秒贷”。华夏银行2019年新推出的“龙e贷”、“龙商贷”、“龙惠贷”、“华夏e贷等线上贷款产品。

与第三方互联网公司合作

一些银行积极与金融科技知名企业开展合作，通过快速整合多方优势资源，提升金融服务便利度和可得性。如广州农商行与腾讯、京东对接，开展普惠、小微业务助贷、联合贷款及客户引流等合作。苏州银行推出“淘宝贷”，支持优质的网商客户融资需求。

（四）风控专门化

上市银行认清普惠金融的金融本质和风险属性，采取不同措施，进行差异化专门化风险监控，提升普惠金融风险控制。

- 加强条线授信业务集中管理，制定差异化授信政策和“标准化”审批服务模式，时限更短、服务更细、覆盖更广。
- 全面升级风险计量工具，研发新版小微贷款评分模型，构建普惠金融风险防控新模式，强化线上控险，引导线上线下一体化风控资源整合。
- 不断优化大数据风险自动预警模型，加强小微产品标准化建设和全生命周期管理。

目前，普惠金融仍面临着小微企业自身抗风险能力弱、过度依赖第二还款来源、风险管理成本高效率低等问题。唯有深度挖掘客群及需求、直面数字浪潮提升效率和体验、健全信贷文化、推进差异化产品及定价，上市银行才能深耕普惠、服务小微。

三、负债结构

1. 负债结构稳定，存款占比稳中有升

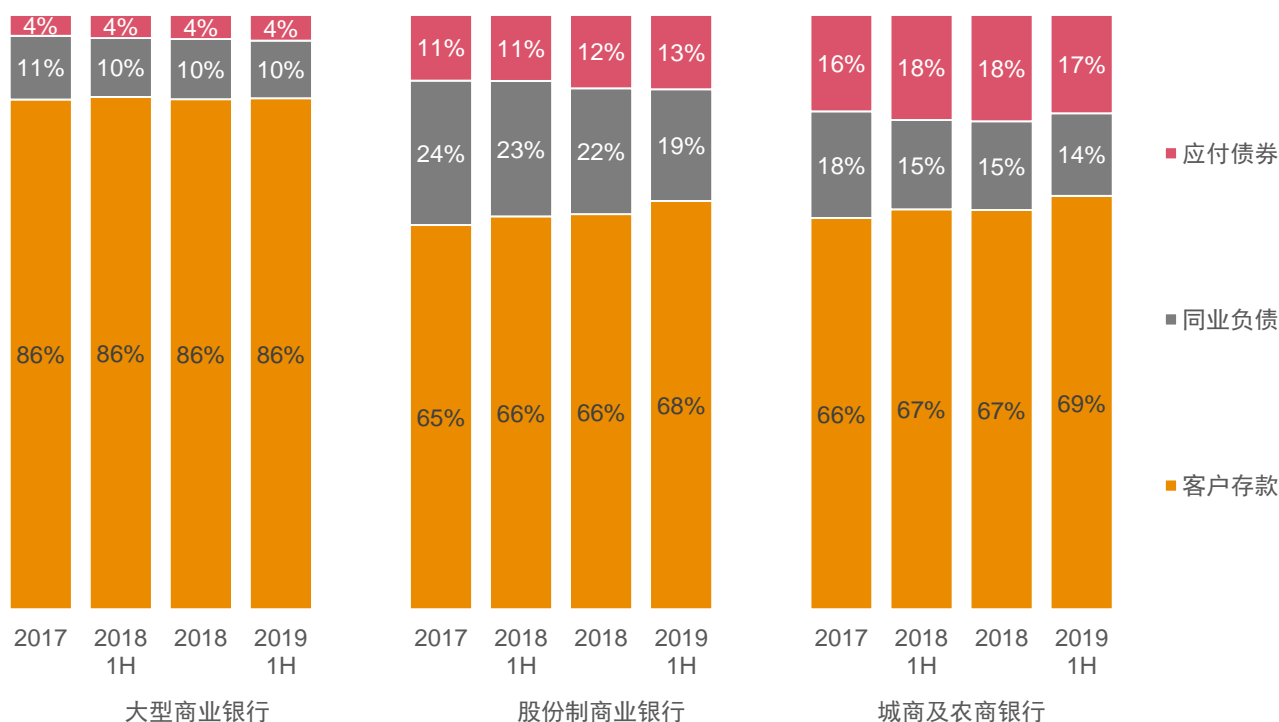
截至2019年6月末，上市银行的负债总额为176.14万亿元，较2018年末增加5.94%。

客户存款是负债增长的主要驱动因素，较2018年末增加7.75%；同业负债较2018年末减少1.60%；应付债券较2018年末增加7.19%。

大型商业银行凭借良好的客户基础，存款占比较高，然而2019年上半年存款市场的竞争加剧，推高存款成本，也让大型商业银行的利差空间受到影响。

在金融去杠杆背景下，股份制商业银行和城农商行的同业负债占比显著下滑。

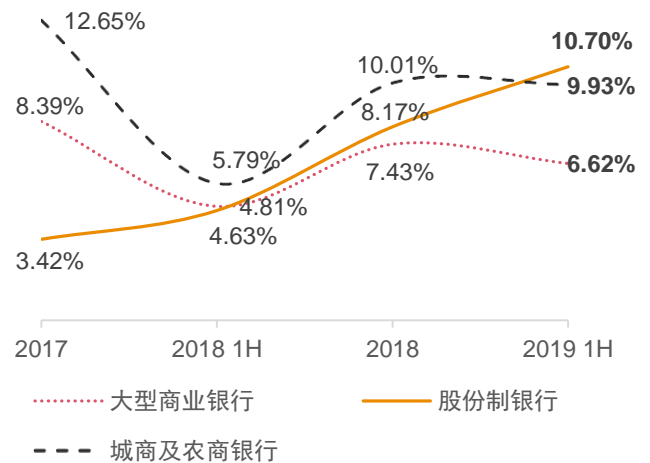
图 26: 上市银行金融负债结构变化



2. 存款结构性变化显现

2019年上半年，上市银行的存款增速整体趋于稳定。股份制商业银行近三年的存款保持高速增长，其中部分银行2019年上半年的增速达到两位数。

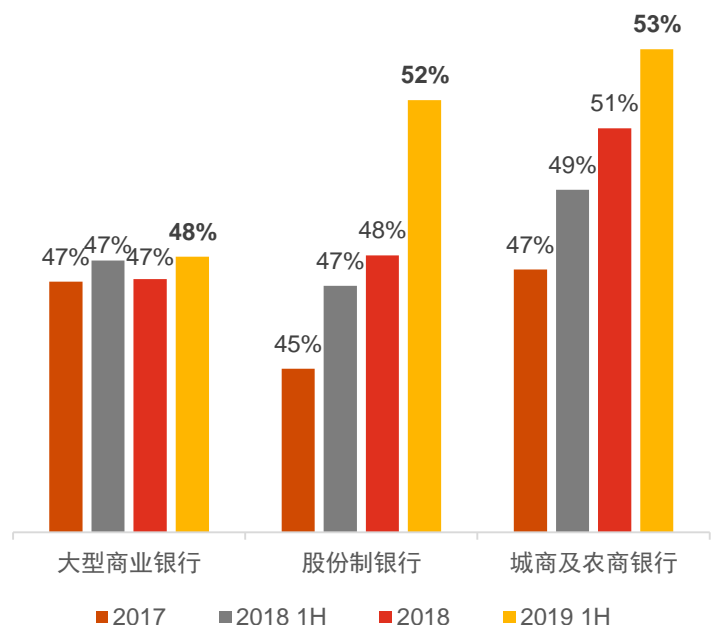
图 27: 上市银行存款增速变化



从存款结构上看，上市银行定期存款占比呈逐年上升趋势，其中股份制商业银行和城农商行的占比提升幅度较大。

图 28: 上市银行定期存款占比变化

存款竞争更加激烈，银行纷纷通过定期存款、大额存单、结构性存款等产品补充资金来源，存款结构性变化显现，付息成本随之走高。

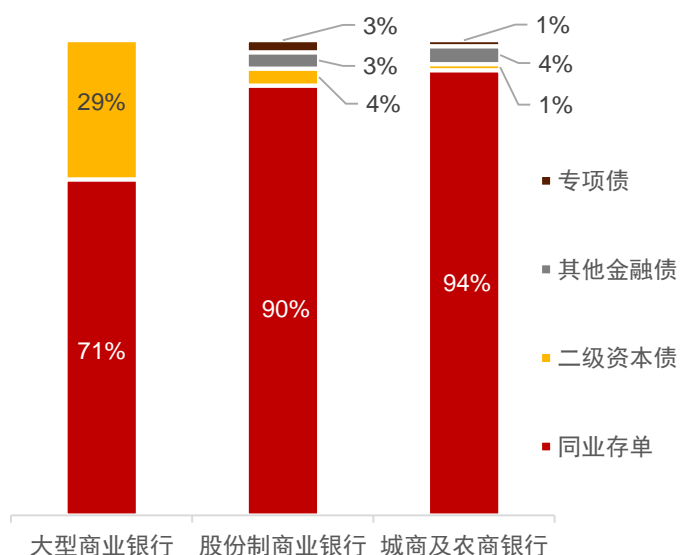


注：上述数据中不包括晋商银行与张家港农商行。该两家银行2018年中期的定期存款数据不可得。

3. 积极调整负债结构

2019年上半年，上市银行新发债券规模4.19万亿元，其中88%为同业存单。同业存单发行灵活，信用风险低且流动性高，成为各类银行主动负债管理的重要工具。资本债发行的主体主要为大型商业银行，占上半年大型商业银行发债规模的29%。

图 29: 上市银行2019上半年新发债券构成



注：发行规模占比根据Wind数据库截至2019年6月30日的债券数据计算得出。

四、资本管理

1. 多元手段支持资本补充

2019年上半年，上市银行总体盈利状况良好，资本获得一定内源性补充。然而，受到上市银行一般于上半年分配股利等周期性因素，以及信贷资产投放规模持续增长带来的风险加权资产增速高于净资产增速的影响，上市银行资本充足情况仍有压力。

为了缓解资本充足压力，形成长效的资本补充机制，上市银行于2019年上半年通过多种手段积极补充资本。其中，永续债因其持有人不享有表决权的特征和节税作用，而受到商业银行的青睐。

截至2019年9月20日，上市银行已发行或正在履行内外部审批程序拟发行的永续债规模合计已超8,000亿元。

非上市银行资本补充渠道拓宽

随着各级监管机构对非上市银行发行永续债、优先股政策层面的松绑，非上市银行的资本补充渠道得到拓宽，也加入到发行优先股、永续债的行列。

表 7：商业银行永续债发行及审批情况

银行	银行类型	(拟) 发行额 (亿元)	发行日期
中行	上市大型商业银行	400	2019年1月25日
工行	上市大型商业银行	800	2019年7月26日
农行	上市大型商业银行	850	2019年8月16日
		350	2019年9月3日
交行	上市大型商业银行	400	2019年9月18日
民生	上市股份制商业银行	400	2019年5月30日
华夏	上市股份制商业银行	400	2019年6月21日
浦发	上市股份制商业银行	300	2019年7月10日
广发	非上市股份制商业银行	500	已取得银保监会批复
渤海	非上市股份制商业银行	200	2019年9月11日
台州	非上市城商行	80	已取得银保监会批复
威商	非上市城商行	30	已取得银保监会批复

注：已取得银保监会但尚未发行永续债的银行的发行金额为监管批复的发行上限。

2. 大型商业银行永续债发行提速

大型商业银行方面，核心一级资本充足率和一级资本充足率水平普遍回落。

2019年上半年，中行先后发行永续债及优先股对一级资本进行补充；工行、建行和农行则以发行二级资本债的方式补充资本。

下半年，继工行、农行和交行先后成功发行永续债，建行和邮储也将在履行相关程序后发行。

至此，永续债发行将在大型商业银行全面落地。

表 8：大型商业银行资本充足情况

核心一级资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
工行	9.00%	12.77%	12.33%	12.98%	12.74%
建行	8.50%	13.09%	13.08%	13.83%	13.70%
农行	8.50%	10.63%	11.19%	11.55%	11.13%
中行	9.00%	11.15%	10.99%	11.41%	11.21%
交行	8.50%	10.79%	10.63%	11.16%	10.86%
邮储	7.50%	8.60%	9.00%	9.77%	9.25%

一级资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
工行	10.00%	13.27%	12.81%	13.45%	13.19%
建行	9.50%	13.71%	13.68%	14.42%	14.25%
农行	9.50%	11.26%	11.79%	12.13%	11.67%
中行	10.00%	12.02%	11.82%	12.27%	12.85%
交行	9.50%	11.86%	11.69%	12.21%	11.86%
邮储	8.50%	9.67%	10.07%	10.88%	10.26%

资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
工行	12.00%	15.14%	14.73%	15.39%	15.75%
建行	11.50%	15.50%	15.64%	17.19%	17.06%
农行	11.50%	13.74%	14.77%	15.12%	15.48%
中行	12.00%	14.19%	13.78%	14.97%	15.33%
交行	11.50%	14.00%	13.86%	14.37%	13.84%
邮储	10.50%	12.51%	12.90%	13.76%	12.98%

3. 股份制商业银行资本压力略有增加

股份制商业银行方面，核心一级资本充足率下降较为明显，一级资本充足率和资本充足率表现各异。

相比于大型商业银行，股份制商业银行面临着更大的资本压力。2019年上半年，多家股份制商业银行采用发行可转债、优先股、永续债或二级资本债的方式对各级资本进行补充。

表 9：股份制商业银行资本充足情况

核心一级资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
招行		12.06%	11.61%	11.78%	11.42%
兴业		9.07%	8.94%	9.30%	8.99%
浦发		9.50%	9.63%	10.09%	9.80%
中信		8.49%	8.53%	8.62%	8.58%
民生	7.50%	8.63%	8.64%	8.93%	8.90%
光大		9.56%	8.85%	9.15%	9.01%
平安		8.28%	8.34%	8.54%	8.89%
华夏		7.73%	8.06%	9.47%	8.92%
浙商		8.29%	8.41%	8.38%	8.52%

一级资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
招行		13.02%	12.51%	12.62%	12.19%
兴业		9.67%	9.50%	9.85%	10.09%
浦发		10.24%	10.35%	10.79%	10.45%
中信		9.34%	9.36%	9.43%	9.35%
民生	8.50%	8.88%	8.87%	9.16%	9.95%
光大		10.61%	9.82%	10.09%	9.91%
平安		9.18%	9.22%	9.39%	9.71%
华夏		8.85%	9.09%	10.43%	11.64%
浙商		9.96%	9.97%	9.83%	9.89%

资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
招行		15.48%	15.08%	15.68%	15.09%
兴业		12.19%	11.86%	12.20%	11.84%
浦发		12.02%	12.22%	13.67%	13.05%
中信		11.65%	11.34%	12.47%	12.27%
民生	10.50%	11.85%	11.86%	11.75%	12.81%
光大		13.49%	12.68%	13.01%	12.29%
平安		11.20%	11.59%	11.50%	12.62%
华夏		12.37%	11.97%	13.19%	14.11%
浙商		12.21%	13.71%	13.38%	13.32%

4. 城农商行关注补充核心一级资本

城农商行方面，2019年上半年除了个别银行通过发行二级资本债的方式补充资本外，其他银行，特别是城市商业银行更加关注补充核心一级资本，通过非公开发行、定向增发等方式实现对核心一级资本的补充。

因可转债融资成本较低、且在股价上升趋势下基本可实现转股等特征，2019年上半年，农村商业银行主要通过发行可转债的方式对核心一级资本进行持续补充。

表 10：城农商行资本充足情况

核心一级资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
西部		9.88%	10.22%	10.42%	10.22%
东南沿海		9.45%	9.33%	9.35%	9.30%
东北	7.50%	9.35%	9.02%	9.07%	9.11%
中部		9.29%	9.25%	9.07%	8.90%
环渤海		8.85%	8.80%	9.05%	9.23%

一级资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
西部		10.17%	10.49%	10.94%	10.70%
东南沿海		10.72%	10.50%	10.61%	10.64%
东北	8.50%	9.38%	9.03%	9.08%	9.13%
中部		10.07%	9.96%	10.15%	9.92%
环渤海		9.89%	9.79%	10.01%	10.18%

资本充足率	监管要求	2017	2018 1H	2018	2019 1H
西部		12.90%	13.14%	13.52%	13.32%
东南沿海		13.39%	13.33%	13.45%	13.40%
东北	10.50%	12.54%	12.13%	11.96%	11.89%
中部		12.64%	12.34%	12.82%	12.47%
环渤海		12.41%	12.70%	12.82%	12.91%

注：

已上市的25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，未纳入统计范围的城农商行包括：九江银行、晋商银行、泸州银行、紫金农商行和青岛农商行。

锦州银行2018年末及2019年中期资本充足率未达监管要求，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。

本期将部分因尚未披露2018年末数据，在2018年度商业银行快报中未纳入统计范围的城农商行纳入分析范围，因此对部分区域城农商行历史期间数据进行了重述。

专栏二：

金融业全面对外开放，外资银行迎来扩大布局新机遇

自2018年以来，中国的对外开放步入了新阶段，金融业也迎来了多项新举措，涵盖了银行、保险、证券、资管和非银金融等领域。银行业层面，在过去的一年中，相关开放措施包括取消外资持股比例限制、放宽外资银行业务范围和降低设立法人银行的条件等。可以预见，金融业全面对外开放大势之下，外资银行业务领域的扩大，将让它们在中国金融业释放出更多活力。

改革开放后首家外资银行在华代表处设立至今，中国银行业对外开放已届40年。这40年既是外资金融机构协助中国优质企业走出去、引进国外高质量经济要素的时期，也是我国金融服务业多元发展的阶段。

这40年大致可分为四个阶段：

- 第一阶段：1980年至1993年
- 第二阶段：1994年至2001年
- 第三阶段：2001年至2006年
- 第四阶段：2006年至2017年

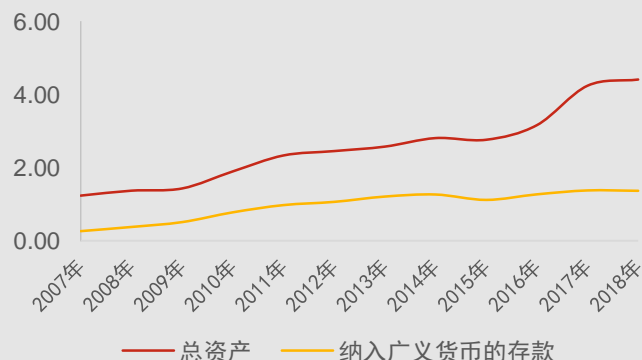
各阶段起始时间和标志性事件请参见左图。

值得一提的是，自2006年底首批九家外资银行将其中国境内分行改制筹建为法人银行以来，外资银行在华总体快速发展。2019年，创兴银行、韩国釜山银行等外资银行先后向银保监会递交新设分行申请。

外资银行的总资产由2007年末的1.24万亿元增加至2018年末的4.42万亿元，存款规模由2007年末的人民币2,660亿元增加至2018年末的1.37万亿元，年复合增长率分别为11.18%和14.64%，高于同期的社会融资规模年复合增长率（10.26%）。

外资银行总资产及存款规模

单位：万亿元



数据来源：国家统计局，人民银行网站

1980

改革开放后第一家外资银行代表处设立，自此外银行在协助中国引进外汇资金和改善投资环境等方面发挥重要作用

1994

全面规范外资银行的首部法规《中华人民共和国外资金融机构管理条例》出台，外资银行在华经营趋向法制化、规范化

2001

中国加入世界贸易组织后，向外资银行开放人民币业务，后者在华的发展进入新的轨道

2006 - 2007

《中华人民共和国外资银行管理条例》出台，首批外资法人银行陆续设立，后者的发展再次提速

2017年末

首批外资法人银行迎来一个十年，新一轮扩大开放的时间表和路线图呼之欲出

2018 - 2019

金融业扩大对外开放措施分批次发布，内外资银行更多参与到服务中国经济发展

未来可期

从2017年12月中国银监会发布《银监会积极稳妥推进银行业对外开放》的通知，到2019年7月中国人民银行发布11条金融业对外开放措施，扩大开放政策进一步放宽外资银行在华经营的限制、扩大其市场参与方式和途径，同时取消了其投资中资银行的持股比例限制。

相信银行业在新的市场环境下，外资银行将从多方面进一步展现活力。

客户群体需求的深度挖掘：外资银行基于数理技术手段，在产品研究和业务管理等方面将给中国银行业市场带来更多体验。在中国金融市场庞大的客户群体和数据基础之上，外资银行可通过有效挖掘、合理使用各项新技术手段，识别发展的新机遇、开拓金融业服务新领地、提供更多优质服务体验。

发挥财富管理的丰富经验：2018年，我国高净值人士数量较上年增长8%。定制化、有特色的财富管理服务正成为零售转型业态下各家商业银行的必争之地。

在中国资产管理业务全面“净值化”转型过程中，新一轮扩大开放鼓励境外金融机构参与设立、投资入股商业银行理财子公司、允许中外合资设立由外资控股的理财公司，加之进一步放宽外资银行人民币业务、允许开展代理业务等，服务和产品更为成熟的外资银行可在中国市场进一步拓宽其服务领域。

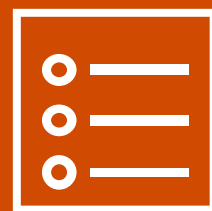
参与服务实体经济：新一轮对外开放措施大幅度扩大了外资银行的业务范围，全面取消外资银行申请人民币业务需满足开业一年的等待期要求，以及符合条件的外资银行债务融资工具全部品种A类主承销业务资格。外资银行应抓住本轮金融业开放机遇，配合中国“一带一路”、“粤港澳大湾区”建设等战略实施，调动全球资源，发挥境内外联动的桥梁优势，服务中国实体经济，助力中资企业拓展海外市场、参与全球竞争。

资本市场资金的多样性：随着中资银行外资持股比例限制的打开，外资银行将可以通过股权投资形式入股中资银行，共享银行业的发展红利。

此外，新一轮对外开放措施提出，进一步便利境外机构投资者投资银行间债券市场，为外资银行配置中资银行发行的债务工具和资本工具提供市场准入、过户和资金划转的便利，提升投资效率。外资银行将通过不同渠道实现差异化投资，与中资银行开展多层次、更深入的合作。

助力中国银行业全球化发展：外资银行在企业文化和组织结构等方面均与中资银行存在诸多差别，其经营理念与管理手段在多次金融危机中经历的不断重检和蜕变将给中国银行业带来启示。这将有助于中国银行类金融机构夯实内功，为可持续、高质量地“走出去”增强自信。

展望未来，外资银行应把握中国金融业全面开放这一历史机遇，发挥自身优势以提高其市场影响力，深度参与中国经济发展，协助我国产业升级，实现共赢。



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	442,915	361,471	323,179	276,733	141,704	118,180
净利息收入	299,301	250,436	237,632	181,684	119,082	70,062
手续费及佣金净收入	88,501	76,695	50,899	50,564	9,339	23,122
其他非利息收入	55,113	34,340	34,648	44,485	13,283	24,996
营业支出	(233,984)	(170,419)	(178,161)	(124,664)	(100,918)	(69,026)
税金及附加	(3,851)	(3,031)	(2,753)	(2,638)	(1,028)	(1,277)
业务及管理费	(82,880)	(75,105)	(83,213)	(68,172)	(72,194)	(32,705)
资产减值损失	(99,180)	(74,786)	(73,427)	(33,670)	(27,696)	(21,550)
其他业务成本	(48,073)	(17,497)	(18,768)	(20,184)	0	(13,494)
营业利润	208,931	191,052	145,018	152,069	40,786	49,154
税前利润/利润总额	209,209	191,180	145,862	152,558	40,786	48,959
所得税费用	(40,519)	(35,472)	(23,490)	(31,116)	(3,364)	(5,811)
净利润	168,690	155,708	122,372	121,442	37,422	43,148
少数股东损益	759	1,518	927	7,394	41	399
归属于母公司所有者的净利润	167,931	154,190	121,445	114,048	37,381	42,749
财务状况（截至6月30日）						
资产总额	29,990,476	24,383,151	23,975,153	22,266,024	10,067,175	9,886,608
客户贷款及垫款	15,854,208	14,087,296	12,475,790	12,257,784	4,550,381	5,013,630
金融投资 ¹	7,219,097	6,051,051	7,287,814	5,361,318	3,761,871	2,989,602
同业资产 ²	1,909,816	1,263,726	998,078	1,577,492	469,361	786,782
现金及存放央行款项	3,993,112	2,466,167	2,556,509	2,134,760	1,163,545	802,956
其他资产	1,014,243	514,911	656,962	934,670	122,017	293,638
负债总额	27,561,581	22,311,113	22,237,018	20,358,572	9,573,116	9,162,860
客户存款	23,125,437	18,214,072	18,529,174	15,392,934	9,101,191	6,135,448
同业负债 ³	2,466,346	1,929,522	1,673,790	2,313,883	277,952	1,511,464
已发行债务证券 ⁴	1,137,381	789,358	912,386	1,079,275	102,280	827,139
向央行借款	1,232	446,769	470,063	913,185	0	441,055
其他负债	831,185	931,392	651,605	659,295	91,693	247,754
所有者权益总额	2,428,895	2,072,038	1,738,135	1,907,452	494,059	723,748
少数股东权益	15,519	16,282	5,468	117,034	950	7,258
归属于母公司所有者权益总额	2,413,376	2,055,756	1,732,667	1,790,418	493,109	716,490
主要财务指标						
盈利能力（1-6月）						
平均总资产收益率（年化）	1.17%	1.31%	1.05%	1.12%	0.77%	0.89%
加权平均净资产收益率（年化）	14.41%	15.62%	14.57%	14.56%	16.38%	12.57%
净利差（年化）	2.13%	2.12%	2.02%	1.71%	2.51%	1.48%
净息差（年化）	2.29%	2.27%	2.16%	1.83%	2.55%	1.58%
成本收入比	18.71%	21.83%	25.75%	24.63%	50.95%	29.05%
资产质量（截至6月30日）						
不良贷款率	1.48%	1.43%	1.43%	1.40%	0.82%	1.47%
关注类贷款率	2.71%	2.79%	2.42%	2.73%	0.67%	2.32%
逾期贷款率	1.68%	1.43%	1.49%	1.42%	0.97%	1.82%
拨备覆盖率	192.02%	218.03%	278.38%	177.52%	396.11%	173.53%
拨贷比	2.83%	3.13%	3.98%	2.97%	3.23%	2.55%
资本充足（截至6月30日）						
核心一级资本充足率	12.74%	13.70%	11.13%	11.21%	9.25%	10.86%
一级资本充足率	13.19%	14.25%	11.67%	12.85%	10.26%	11.86%
资本充足率	15.75%	17.06%	15.48%	15.33%	12.98%	13.84%

- 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（二）： 股份制商业银行

2019年上半年（百万元）	招行	兴业	浦发	中信	民生	光大	平安	华夏	浙商
经营表现（1-6月）									
营业收入	138,301	89,907	97,599	93,150	88,256	66,139	67,829	39,797	22,574
净利息收入	87,407	49,895	64,264	57,162	45,523	49,183	43,639	29,346	15,951
手续费及佣金净收入	38,971	23,546	22,690	28,292	27,282	12,749	18,391	10,135	2,567
其他非利息收入	11,923	16,466	10,645	7,696	15,451	4,207	5,799	316	4,056
营业支出	(73,465)	(50,074)	(59,329)	(58,723)	(49,797)	(41,703)	(47,792)	(26,353)	(13,830)
税金及附加	(1,143)	(860)	(923)	(899)	(835)	(695)	(607)	(425)	(241)
业务及管理费	(38,157)	(19,872)	(20,996)	(23,634)	(18,389)	(17,376)	(19,981)	(10,601)	(5,824)
资产减值损失	(33,064)	(29,101)	(36,934)	(34,190)	(29,436)	(23,379)	(27,204)	(15,317)	(7,765)
其他业务成本	(1,101)	(241)	(476)	0	(1,137)	(253)	0	(10)	0
营业利润	64,836	39,833	38,270	34,427	38,459	24,436	20,037	13,444	8,744
税前利润/利润总额	64,873	39,946	38,218	34,442	38,423	24,482	20,003	13,473	8,744
所得税费用	(14,015)	(3,837)	(5,807)	(5,605)	(6,455)	(3,998)	(4,600)	(2,847)	(1,120)
净利润	50,858	36,109	32,411	28,837	31,968	20,484	15,403	10,626	7,624
少数股东损益	246	230	305	530	345	40	0	83	96
归属于母公司所有者的净利润	50,612	35,879	32,106	28,307	31,623	20,444	15,403	10,543	7,528
财务状况（截至6月30日）									
资产总额	7,193,341	6,989,594	6,659,908	6,398,803	6,340,658	4,647,020	3,590,766	3,022,694	1,737,341
客户贷款及垫款	4,123,211	3,161,007	3,621,476	3,735,763	3,130,005	2,530,577	2,024,866	1,737,292	902,099
金融投资 ¹	1,710,486	2,829,508	2,088,978	1,789,718	2,178,762	1,325,585	930,696	893,536	555,992
同业资产 ²	556,853	328,698	270,097	268,511	339,112	198,250	196,106	159,755	74,181
现金及存放央行款项	550,176	412,737	395,053	413,966	376,234	378,356	269,794	181,081	129,358
其他资产	252,615	257,644	284,304	190,845	316,545	214,252	169,304	51,030	75,711
负债总额	6,619,186	6,471,545	6,160,238	5,926,845	5,851,986	4,312,935	3,334,163	2,764,514	1,628,182
客户存款	4,727,134	3,705,643	3,697,528	4,034,436	3,452,100	2,958,862	2,367,562	1,689,876	1,049,945
同业负债 ³	818,155	1,635,921	1,172,716	948,720	1,194,543	574,055	324,691	471,873	282,504
已发行债务证券 ⁴	501,902	798,427	896,520	606,403	724,587	441,135	417,412	420,787	247,978
向央行借款	334,509	219,114	195,170	237,279	235,060	242,156	137,101	141,693	0
其他负债	237,486	112,440	198,304	100,007	245,696	96,727	87,397	40,285	47,755
所有者权益总额	573,995	518,049	499,670	471,958	488,692	334,085	256,603	258,180	109,087
少数股东权益	6,109	7,839	6,905	14,953	11,339	1,024	0	1,622	1,659
归属于母公司所有者权益总额	567,886	510,210	492,765	457,005	477,353	333,061	256,603	256,558	107,428
主要财务指标									
盈利能力（1-6月）									
平均总资产收益率（年化）	1.45%	1.06%	1.00%	0.93%	1.04%	0.91%	0.86%	0.74%	0.91%
加权平均净资产收益率（年化）	19.47%	15.32%	13.78%	13.73%	14.86%	12.90%	12.63%	9.98%	未披露
净利差（年化）	2.58%	1.71%	2.04%	1.87%	1.74%	2.15%	2.54%	1.96%	2.01%
净息差（年化）	2.70%	2.00%	2.12%	1.96%	2.00%	2.28%	2.62%	2.09%	2.34%
成本收入比	27.59%	22.37%	21.51%	25.37%	20.84%	26.27%	29.46%	26.64%	25.80%
资产质量（截至6月30日）									
不良贷款率	1.23%	1.72%	1.83%	1.56%	1.75%	1.57%	1.68%	1.84%	1.37%
关注类贷款率	1.30%	2.32%	2.91%	1.88%	3.34%	2.30%	2.48%	3.80%	1.97%
逾期贷款率	1.56%	2.00%	2.43%	2.63%	2.37%	2.60%	2.50%	2.52%	1.46%
拨备覆盖率	394.12%	165.17%	156.51%	193.52%	142.27%	178.04%	182.53%	144.83%	239.92%
拨贷比	4.85%	2.85%	2.86%	3.02%	2.49%	2.80%	3.06%	2.66%	3.29%
资本充足（截至6月30日）									
核心一级资本充足率	11.42%	8.99%	9.80%	8.58%	8.90%	9.01%	8.89%	8.92%	8.52%
一级资本充足率	12.19%	10.09%	10.45%	9.35%	9.95%	9.91%	9.71%	11.64%	9.89%
资本充足率	15.09%	11.84%	13.05%	12.27%	12.81%	12.29%	12.62%	14.11%	13.32%

- 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

2019年上半年（百万元）	北京银行	上海银行	江苏银行	南京银行	宁波银行	徽商银行	盛京银行	杭州银行
经营表现（1-6月）								
营业收入	32,742	25,151	21,917	16,639	16,192	15,310	10,138	10,460
净利息收入	24,050	14,294	11,212	11,153	9,499	12,825	6,872	7,233
手续费及佣金净收入	5,296	3,404	2,872	2,168	3,551	1,888	611	809
其他非利息收入	3,396	7,453	7,833	3,318	3,142	597	2,654	2,418
营业支出	(16,758)	(13,146)	(13,156)	(8,194)	(8,638)	(9,266)	(6,608)	(6,344)
税金及附加	(371)	(226)	(252)	(165)	(95)	(128)	(79)	(78)
业务及管理费	(6,006)	(4,613)	(5,469)	(4,108)	(5,473)	(3,244)	(1,932)	(2,630)
资产减值损失	(10,371)	(8,306)	(7,426)	(3,861)	(3,066)	(5,894)	(4,597)	(3,632)
其他业务成本	(10)	(1)	(9)	(60)	(4)	0	0	(4)
营业利润	15,984	12,005	8,760	8,446	7,554	6,044	3,530	4,116
税前列利润/利润总额	15,796	12,069	8,752	15,906	7,552	6,111	3,530	4,124
所得税费用	(2,857)	(1,329)	(720)	(1,484)	(663)	(1,101)	(386)	(495)
净利润	12,939	10,740	8,032	14,422	6,889	5,011	3,144	3,629
少数股东损益	70	26	161	60	46	91	(12)	0
归属于母公司所有者的净利润	12,869	10,714	7,871	14,361	6,843	4,920	3,156	3,629
财务状况（截至6月30日）								
资产总额	2,670,450	2,164,744	2,047,010	1,348,326	1,205,496	1,098,208	1,033,461	946,724
客户贷款及垫款	1,322,194	894,641	939,816	520,820	453,285	422,027	420,121	373,143
金融投资 ¹	948,569	907,101	825,983	620,465	564,610	481,657	478,506	419,923
同业资产 ²	170,120	172,415	59,554	62,455	42,760	25,658	28,877	65,232
现金及存放央行款项	182,390	138,720	154,965	115,591	91,240	110,255	91,273	76,533
其他资产	47,177	51,868	66,694	28,995	53,602	58,611	14,685	11,892
负债总额	2,470,952	1,996,982	1,918,260	1,265,664	1,113,576	1,023,820	974,693	886,986
客户存款	1,534,769	1,160,112	1,193,518	864,598	766,625	616,187	596,528	572,432
同业负债 ³	418,556	564,980	214,977	73,566	99,792	178,490	169,296	90,528
已发行债务证券 ⁴	380,133	147,135	367,454	229,186	165,459	125,073	143,786	156,899
向央行借款	73,044	91,593	111,661	68,614	23,805	36,315	30,698	52,706
其他负债	64,450	33,162	30,650	29,700	57,895	67,755	34,384	14,421
所有者权益总额	199,498	167,763	128,751	82,662	91,920	74,387	58,768	59,738
少数股东权益	1,755	511	2,040	995	397	2,133	560	0
归属于母公司所有者权益总额	197,743	167,252	126,711	81,667	91,523	72,255	58,209	59,738
主要财务指标								
盈利能力（1-6月）								
平均总资产收益率（年化）	0.99%	1.02%	0.81%	1.06%	1.18%	0.93%	0.62%	0.78%
加权平均净资产收益率（年化）	13.82%	14.62%	14.96%	19.22%	19.35%	未披露	未披露	14.76%
净利差（年化）	1.83%	1.93%	1.62%	2.07%	2.36%	2.37%	1.63%	1.90%
净息差（年化）	未披露	1.69%	1.83%	1.94%	1.81%	2.56%	1.53%	1.77%
成本收入比	18.34%	18.34%	24.96%	24.69%	33.80%	22.02%	19.06%	25.15%
资产质量（截至6月30日）								
不良贷款率	1.45%	1.18%	1.39%	0.89%	0.78%	1.03%	1.69%	1.38%
关注类贷款率	1.01%	1.86%	2.34%	1.31%	0.63%	1.34%	4.01%	1.11%
逾期贷款率	2.01%	1.61%	1.70%	1.41%	0.92%	1.51%	6.12%	1.20%
拨备覆盖率	212.53%	334.14%	217.57%	415.50%	522.45%	301.37%	170.47%	281.56%
拨贷比	3.08%	3.94%	3.02%	3.72%	4.09%	3.11%	2.88%	3.89%
资本充足（截至6月30日）								
核心一级资本充足率	9.03%	9.53%	8.38%	8.87%	9.68%	8.44%	8.60%	7.92%
一级资本充足率	9.92%	10.84%	9.94%	10.04%	11.56%	9.21%	8.60%	9.51%
资本充足率	12.09%	12.53%	12.22%	13.11%	14.94%	11.59%	11.73%	13.54%

- 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

2019年上半年（百万元）	锦州银行	天津银行	中原银行	哈尔滨银行	长沙银行	贵阳银行	成都银行	郑州银行
经营表现（1-6月）								
营业收入	13,547	8,855	9,658	7,425	8,158	6,764	6,108	6,257
净利息收入	11,843	6,466	7,592	5,176	5,806	5,575	4,878	3,940
手续费及佣金净收入	153	1,050	995	1,462	884	505	197	776
其他非利息收入	1,551	1,339	1,071	787	1,468	684	1,033	1,541
营业支出	(14,598)	(4,960)	(7,032)	(4,615)	(4,812)	(3,947)	(3,350)	(3,200)
税金及附加	(144)	(103)	(82)	(97)	(59)	(74)	(52)	(55)
业务及管理费	(1,679)	(1,819)	(3,249)	(1,857)	(2,455)	(1,785)	(1,446)	(1,660)
资产减值损失	(12,774)	(3,039)	(3,700)	(2,661)	(2,298)	(2,088)	(1,853)	(1,485)
其他业务成本	0	0	0	0	0	0	0	0
营业利润	(1,051)	3,895	2,626	2,810	3,345	2,817	2,757	3,056
税前利润/利润总额	(1,051)	3,903	2,626	2,810	3,336	2,821	2,748	3,059
所得税费用	183	(760)	(547)	(601)	(631)	(85)	(241)	(549)
净利润	(868)	3,143	2,079	2,209	2,705	2,735	2,507	2,510
少数股东损益	130	30	4	33	33	82	3	41
归属于母公司所有者的净利润	(999)	3,113	2,075	2,176	2,672	2,653	2,505	2,469
财务状况（截至6月30日）								
资产总额	825,458	665,854	652,025	623,435	578,106	548,307	534,153	479,796
客户贷款及垫款	398,224	301,660	283,681	255,038	226,857	186,684	207,483	171,511
金融投资 ¹	328,019	281,822	242,110	234,779	285,441	269,075	239,638	248,686
同业资产 ²	12,602	26,462	42,695	6,517	16,374	20,889	28,729	6,551
现金及存放央行款项	57,727	45,909	61,771	83,921	44,362	41,630	52,673	32,434
其他资产	28,884	10,001	21,768	43,180	5,072	30,029	5,631	20,613
负债总额	765,750	616,162	595,117	573,343	544,883	511,181	501,650	440,280
客户存款	447,867	358,550	405,274	421,662	367,853	332,893	380,542	274,732
同业负债 ³	203,810	94,358	86,301	30,887	47,136	45,857	19,122	55,242
已发行债务证券 ⁴	78,799	133,040	85,067	83,114	116,150	107,477	75,875	101,031
向央行借款	20,058	19,953	11,588	9,923	7,021	12,879	20,623	5,198
其他负债	15,216	10,260	6,888	27,758	6,723	12,074	5,488	4,078
所有者权益总额	59,708	49,692	56,908	50,091	33,223	37,126	32,503	39,515
少数股东权益	4,116	751	818	1,773	1,055	1,060	79	1,254
归属于母公司所有者权益总额	55,592	48,941	56,090	48,318	32,168	36,066	32,423	38,261
主要财务指标								
盈利能力（1-6月）								
平均总资产收益率（年化）	-0.21%	0.95%	0.65%	0.71%	0.98%	1.04%	0.98%	1.06%
加权平均净资产收益率（年化）	未披露	未披露	未披露	未披露	16.86%	17.32%	15.44%	16.50%
净利差（年化）	2.76%	1.86%	2.58%	1.55%	2.50%	2.23%	2.25%	1.88%
净息差（年化）	2.93%	2.18%	2.64%	1.75%	2.38%	2.27%	2.15%	1.86%
成本收入比	12.40%	20.54%	33.65%	25.01%	30.09%	26.39%	23.67%	26.53%
资产质量（截至6月30日）								
不良贷款率	6.88%	1.73%	2.30%	1.89%	1.29%	1.50%	1.46%	2.39%
关注类贷款率	21.57%	4.84%	3.38%	2.99%	2.99%	3.08%	1.41%	2.40%
逾期贷款率	5.78%	5.88%	3.14%	6.30%	2.02%	4.49%	1.82%	3.63%
拨备覆盖率	105.75%	259.71%	156.05%	165.25%	285.64%	261.04%	237.96%	158.44%
拨贷比	7.27%	4.50%	3.59%	3.13%	3.69%	3.92%	3.48%	3.79%
资本充足（截至6月30日）								
核心一级资本充足率	5.14%	10.05%	9.21%	9.89%	9.05%	8.84%	10.26%	8.07%
一级资本充足率	6.41%	10.06%	11.16%	9.91%	9.07%	10.26%	10.27%	10.18%
资本充足率	7.47%	14.69%	13.94%	12.29%	11.64%	13.15%	13.01%	12.74%

- 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

2019年上半年（百万元）	重庆银行	江西银行	九江银行	青岛银行	甘肃银行	苏州银行	西安银行	晋商银行	泸州银行
经营表现（1-6月）									
营业收入	5,474	6,387	4,670	4,533	3,858	4,483	3,392	2,472	1,404
净利息收入	4,049	5,209	3,343	3,145	2,872	2,627	2,792	1,667	1,355
手续费及佣金净收入	607	304	144	581	113	584	290	308	1
其他非利息收入	817	873	1,184	808	872	1,272	310	497	48
营业支出	(2,325)	(4,090)	(3,346)	(2,695)	(3,231)	(2,816)	(1,774)	(1,698)	(788)
税金及附加	(72)	(60)	(41)	(49)	(38)	(47)	(35)	(33)	(15)
业务及管理费	(1,099)	(1,471)	(1,133)	(1,217)	(904)	(1,272)	(824)	(766)	(444)
资产减值损失	(1,153)	(2,559)	(2,172)	(1,428)	(2,290)	(1,471)	(910)	(899)	(329)
其他业务成本	0	0	0	(0)	0	(26)	(5)	0	0
营业利润	3,149	2,297	1,324	1,838	627	1,667	1,618	774	615
税前利润/利润总额	3,194	2,297	1,331	1,840	624	1,659	1,617	787	617
所得税费用	(705)	(626)	(245)	(374)	(106)	(322)	(285)	(45)	(127)
净利润	2,489	1,670	1,086	1,466	518	1,337	1,333	742	490
少数股东损益	67	28	22	28	5	0	0	(3)	0
归属于母公司所有者的净利润	2,422	1,642	1,064	1,438	514	1,337	1,333	745	490
财务状况（截至6月30日）									
资产总额	461,853	446,728	357,600	345,231	342,791	340,633	257,127	238,849	90,730
客户贷款及垫款	221,937	194,726	156,276	143,344	164,260	148,920	139,674	107,386	39,036
金融投资 ¹	151,570	189,944	147,681	146,414	112,347	127,739	79,062	84,929	34,946
同业资产 ²	44,553	15,661	15,191	5,909	24,959	15,592	7,584	20,301	6,612
现金及存放央行款项	34,475	38,205	30,507	34,600	30,029	27,459	27,757	21,728	8,673
其他资产	9,319	8,192	7,945	14,964	11,196	20,923	3,049	4,505	1,463
负债总额	424,851	412,155	333,142	315,233	318,083	315,382	234,501	222,593	83,993
客户存款	272,127	280,328	240,140	188,360	235,623	218,574	164,967	161,810	60,824
同业负债 ³	48,528	47,865	43,165	37,273	22,071	43,473	12,336	11,963	3,757
已发行债务证券 ⁴	98,171	58,890	43,231	75,161	43,437	48,126	50,025	44,787	17,670
向央行借款	0	6,661	3,130	10,187	6,184	1,535	3,922	870	876
其他负债	6,024	18,412	3,476	4,252	10,768	3,674	3,252	3,163	867
所有者权益总额	37,002	34,573	24,458	29,998	24,709	25,252	22,626	16,256	6,737
少数股东权益	1,617	601	546	539	36	1,094	42	23	0
归属于母公司所有者权益总额	35,385	33,972	23,912	29,459	24,673	24,158	22,583	16,233	6,737
主要财务指标									
盈利能力（1-6月）									
平均总资产收益率（年化）	1.10%	0.77%	0.65%	0.88%	0.31%	未披露	1.06%	0.64%	1.13%
加权平均净资产收益率（年化）	未披露	未披露	未披露	13.49%	未披露	12.12%	12.24%	未披露	未披露
净利差（年化）	1.92%	2.68%	2.43%	2.03%	2.02%	1.98%	2.13%	1.80%	2.94%
净息差（年化）	1.99%	2.67%	2.25%	2.06%	2.10%	2.21%	2.30%	1.70%	3.14%
成本收入比	20.08%	23.03%	24.25%	26.85%	23.40%	28.94%	24.44%	30.99%	31.66%
资产质量（截至6月30日）									
不良贷款率	1.34%	1.95%	1.97%	1.68%	2.97%	1.55%	1.19%	1.71%	0.68%
关注类贷款率	3.09%	7.16%	1.64%	4.54%	6.60%	2.72%	2.45%	2.68%	3.49%
逾期贷款率	2.90%	4.61%	2.37%	2.37%	8.41%	1.90%	1.83%	2.05%	1.27%
拨备覆盖率	217.03%	162.47%	163.35%	150.42%	129.60%	204.61%	248.66%	210.23%	389.10%
拨贷比	2.92%	3.16%	3.22%	2.53%	3.84%	3.16%	2.97%	3.60%	2.63%
资本充足（截至6月30日）									
核心一级资本充足率	8.72%	10.38%	8.62%	9.22%	10.27%	9.82%	12.89%	9.56%	9.50%
一级资本充足率	10.13%	10.39%	8.62%	12.56%	10.27%	9.85%	12.89%	9.56%	9.50%
资本充足率	13.25%	12.99%	11.11%	16.20%	12.24%	12.81%	15.19%	11.75%	12.02%

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（四）： 农村商业银行

2019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	张家港农商	苏州农商
经营表现（1-6月）										
营业收入	13,270	10,800	4,295	2,405	3,121	2,427	1,656	1,647	1,803	1,744
净利息收入	11,486	7,737	3,340	2,064	2,705	1,914	1,422	1,218	1,651	1,449
手续费及佣金净收入	1,328	817	129	108	189	89	58	28	5	49
其他非利息收入	457	2,246	825	234	227	425	176	401	148	246
营业支出	(6,235)	(6,256)	(2,686)	(1,556)	(2,040)	(1,835)	(879)	(1,251)	(1,300)	(1,089)
税金及附加	(113)	(74)	(42)	(28)	(22)	(27)	(14)	(14)	(11)	(15)
业务及管理费	(2,882)	(2,627)	(1,122)	(618)	(1,164)	(1,130)	(464)	(479)	(567)	(601)
资产减值损失	(3,239)	(3,555)	(1,521)	(910)	(854)	(679)	(400)	(753)	(722)	(473)
其他业务成本	0	0	(0)	0	0	0	(1)	(6)	0	0
营业利润	7,035	4,544	1,609	849	1,082	592	776	395	504	655
税前利润/利润总额	7,035	4,544	1,609	851	1,078	610	768	387	503	658
所得税费用	(1,195)	(871)	(186)	(136)	(161)	(110)	(119)	1	(22)	(77)
净利润	5,841	3,673	1,423	715	917	499	649	388	481	581
少数股东损益	89	81	7	0	62	45	5	(13)	8	1
归属于母公司所有者的净利润	5,751	3,592	1,416	715	854	455	644	402	474	580
财务状况（截至6月30日）										
资产总额	1,019,685	853,346	318,694	204,254	175,858	163,536	160,869	125,395	121,891	121,242
客户贷款及垫款	396,111	434,412	160,266	96,241	99,408	84,695	79,895	64,237	63,850	61,051
金融投资 ¹	341,408	253,190	114,224	59,341	49,457	40,389	59,181	45,683	40,246	31,196
同业资产 ²	178,121	63,499	13,223	26,310	6,554	11,172	5,602	1,908	2,689	12,165
现金及存放央行款项	91,214	88,787	24,757	18,456	16,967	17,578	13,535	10,436	12,150	13,166
其他资产	12,831	13,458	6,225	3,906	3,471	9,702	2,656	3,132	2,955	3,664
负债总额	943,743	783,686	295,040	191,308	159,367	148,639	149,812	114,203	111,755	110,097
客户存款	682,854	618,864	213,136	129,754	132,585	112,374	130,245	89,982	90,508	87,562
同业负债 ³	61,453	34,631	19,309	17,206	8,656	9,180	3,143	8,007	9,087	8,133
已发行债务证券 ⁴	162,186	104,432	55,827	42,335	13,750	21,606	14,049	11,496	8,904	11,141
向央行借款	25,483	4,935	3,211	748	3,008	1,376	1,881	3,398	2,277	1,541
其他负债	11,767	20,824	3,558	1,264	1,368	4,103	494	1,320	979	1,718
所有者权益总额	75,943	69,660	23,653	12,947	16,418	14,897	11,057	11,192	10,136	11,146
少数股东权益	1,450	4,693	831	0	747	2,174	84	103	94	112
归属于母公司所有者权益总额	74,493	64,967	22,822	12,947	15,671	12,722	10,974	11,089	10,043	11,033
主要财务指标										
盈利能力（1-6月）										
平均总资产收益率（年化）	1.19%	0.91%	0.93%	0.72%	1.07%	0.61%	0.82%	0.64%	0.82%	0.98%
加权平均净资产收益率（年化）	15.70%	未披露	12.92%	11.12%	12.06%	未披露	11.78%	7.44%	9.38%	11.12%
净利差（年化）	2.18%	2.43%	2.74%	2.10%	2.88%	2.61%	1.78%	2.10%	2.62%	未披露
净息差（年化）	2.35%	2.35%	2.59%	2.18%	3.03%	2.56%	2.01%	2.36%	2.85%	未披露
成本收入比	21.72%	24.33%	26.13%	25.70%	37.30%	46.56%	28.09%	29.07%	31.45%	34.47%
资产质量（截至6月30日）										
不良贷款率	1.25%	1.40%	1.46%	1.66%	0.96%	1.85%	1.11%	1.91%	1.43%	1.26%
关注类贷款率	2.41%	2.90%	5.63%	1.86%	1.72%	3.19%	0.52%	1.26%	3.79%	4.41%
逾期贷款率	2.25%	2.16%	1.98%	1.00%	0.87%	4.26%	1.08%	2.27%	0.67%	2.05%
拨备覆盖率	368.76%	234.34%	308.36%	225.25%	453.53%	161.49%	286.11%	264.93%	232.62%	267.02%
拨贷比	4.59%	3.27%	未披露	3.74%	4.35%	2.98%	3.18%	5.07%	3.33%	3.36%
资本充足（截至6月30日）										
核心一级资本充足率	10.99%	9.83%	10.38%	9.94%	12.19%	8.85%	9.72%	14.15%	10.91%	12.43%
一级资本充足率	11.00%	11.59%	10.39%	9.94%	12.23%	8.94%	9.72%	14.17%	10.91%	12.43%
资本充足率	13.49%	14.98%	12.21%	13.50%	14.95%	11.25%	15.74%	15.35%	14.44%	14.98%

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

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

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。

© 2019 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。