



# 同刻微笑曲线，共期价值创造

2020年中国银行业回顾与展望



普华永道

# 本期快讯的编写 团队包括：

**主编：**邹彦

**副主编：**邓亮

**编写团队成员：**

陈静、冉猛、王柳、王昕冉

（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、  
谭文杰、郑善斌、陈岸强、谢莹



## 欢迎阅读第46期《银行业快讯》

本期分析的38家上市银行，相当于中国商业银行总资产的75.49%和净利润的84.06%。具体分别包括三大类：



### 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 (9家)

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



### 城市商业 银行及农村 商业银行\* (23家)

宁波银行 青岛银行 重庆农商行  
徽商银行 江西银行 广州农商行  
盛京银行 贵州银行 常熟农商行  
锦州银行 九江银行 九台农商行  
中原银行 甘肃银行 无锡农商行  
天津银行 晋商银行 江阴农商行  
哈尔滨银行 威海银行  
重庆银行 泸州银行  
郑州银行

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

- **东北（4）**：哈尔滨银行、盛京银行、锦州银行、九台农商行；
- **环渤海（3）**：天津银行、威海市商业银行和青岛银行；
- **中部（6）**：中原银行、九江银行、江西银行、泸州银行、郑州银行、晋商银行；
- **西部（4）**：甘肃银行、贵州银行、重庆银行和重庆农商行；
- **东南沿海（6）**：宁波银行、徽商银行、常熟农商行、无锡农商行、广州农商行、江阴农商行。



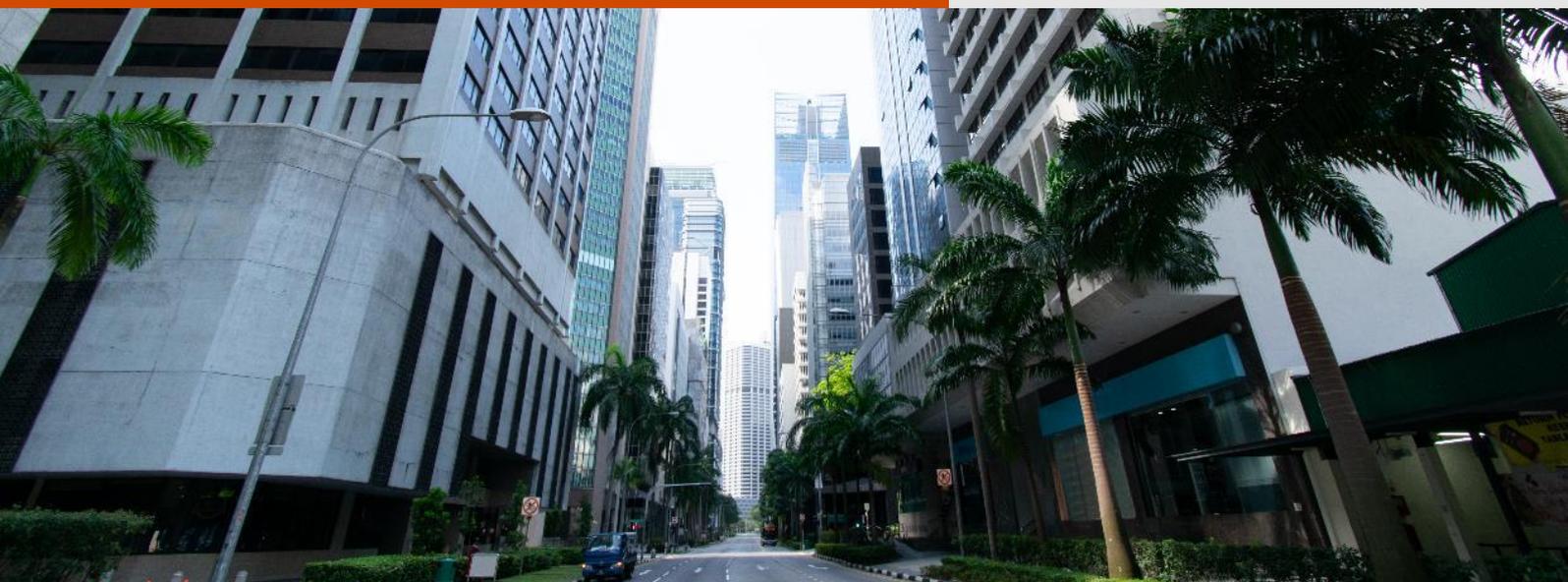
## 前言

2020年，新冠肺炎疫情给国内外经济带来了巨大冲击。在此环境下，中国银行业响应监管号召，积极扩大信贷、减费让利，成为实体经济复苏的中流砥柱。

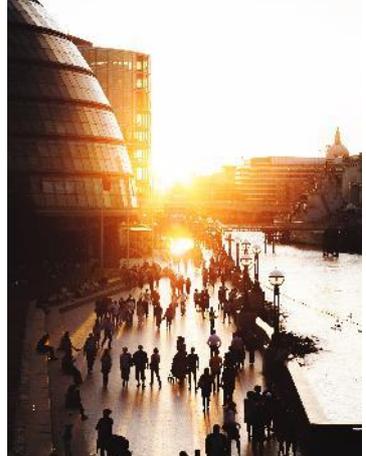
本期《银行业快讯》分析了38家截至4月10日披露2020年年报的A股和/或H股上市银行。疫情虽然给银行业带来了一定的影响，总体上这些银行的经营依然稳健。

除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2020年12月31日经审计的资产规模排列，往期数据均为同口径对比。除特殊注明，所有信息均来自公开信息披露，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



<b>综述：同刻微笑曲线，共期价值创造</b>	<b>05</b>
<b>上市银行2020年业绩概览</b>	<b>09</b>
<b>一. 经营表现</b>	<b>12</b>
1. 整体净利润先抑后扬，中小型银行下滑明显	
2. 非息收入减少及支出项增加，驱动利润下降	
3. 净利差与净息差持续收窄	
4. 中间业务收入增速放缓，结构发生变化	
<b>二. 业务分析</b>	<b>17</b>
1. 信贷投放引领资产规模增长	
2. 公司贷款快速增加，投向全面配合经济复苏	
3. 大型银行普惠贷款投放和让利明显	
4. 个人贷款增速放缓，消费类信贷走弱	
5. 债券投资持续增长，非标规模进一步压降	
6. 负债结构稳定，质量管理受关注	
7. 理财净值化转型持续推进，多措并举迎接新挑战	
<b>三. 资产质量</b>	<b>29</b>
1. 不良额与不良率“双升”，逾期率下行	
2. 持续加大不良资产处置力度	
3. 中长期资产质量压力需积极应对	
<b>四. 资本管理</b>	<b>33</b>
1. 资本充足率总体平稳，城农商行普遍下降	
2. 资本补充渠道多元化，多途径缓解资本压力	
3. 中长期资本规划任重道远	
<b>专题探讨</b>	
专栏一：碳中和背景下，上市银行的可持续发展与绿色金融之路	<b>22</b>
专栏二：数字人民币试点进行时，未来机遇可期	<b>27</b>

综述：

同刻微笑曲线，共期价值创造

# 同刻微笑曲线，共期价值创造

## 经济增速“V型”反转，银行盈利先抑后扬

2020年，我国在复杂的国际形势及新冠疫情冲击下，国内生产总值（GDP）前两个季度负增长，三、四季度增速由负转正；全年实现“V型”反转，经济总量101.6万亿元，同比增2.3%，为全球唯一增长的主要经济体经济，韧性凸显。与此同时，上市银行的季度盈利在二、三季度负增长的情况下，四季度有所回稳，全年与实体经济共同划出一道“微笑曲线”。

## 社会融资快速增长，银行扩大信贷投放

2020年，我国广义货币供应（M2）及社会融资规模继续上扬，增速均创近四年新高。其中，银行业在抗击疫情和支持实体经济复苏过程中发挥关键作用，人民币贷款累计新增19.6万亿元，同比多增2.8万亿元，贷款余额增长35.2%，增速同比高20.3个百分点，连续14个月上升。

## 货币政策传导改善，银行让利实体经济

随着贷款市场报价利率（LPR）改革深化，货币政策传导机制不断完善。LPR累计下行，带动2020年贷款利率同比下降50个基点，实体经济融资成本压力得到缓解。2020年以来，银行业通过降利率、减免手续费、延期还本付息等措施，实现向实体经济让利1.5万亿元目标。

度过了艰难的2020年后，相信上市银行在2021年将继续有所作为，在促进创新与制造业升级、促进合理消费、促进乡村振兴及绿色发展等方面发挥重要且积极的作用。

图 1：上市银行净利润与GDP增长趋势比较



图 2：广义货币供应（M2）与社会融资增速比较

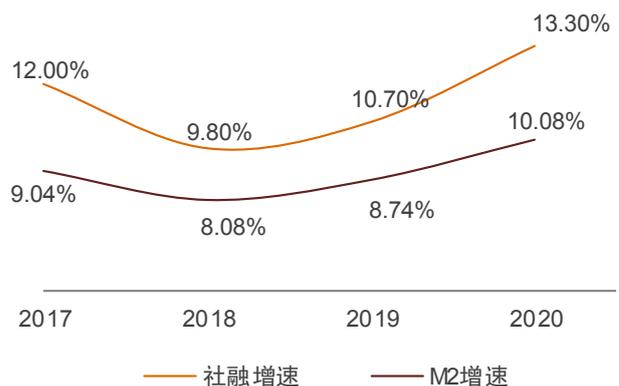
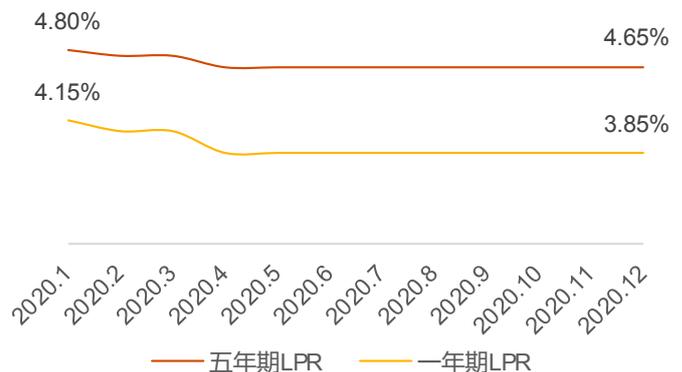


图 3：LPR变化



## 多项监管新规支持银行业有序健康发展

2020年，面临复杂内外部环境的考验，我国金融监管机构迎难而上，积极部署各项措施，确保银行业健康有序发展。

**资管新规过渡期延长。**2020年7月，中国人民银行（以下简称“人民银行”或“央行”）宣布将《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）过渡期延长至2021年底；并实行“一行一策”，由金融机构自主调整整改计划；对于难以整改到位的个别机构进行个案处理并实施差异化监管措施。

**互联网存贷款业务新规密集出台。**为维护市场秩序，防范金融风险，保护消费者合法权益，一系列旨在规范商业银行互联网贷款及存款业务的监管新规定，于2020年及2021年一季度陆续出台。包括：2020年7月发布的《商业银行互联网贷款管理暂行办法》；2020年9月发布的《中国人民银行金融消费者权益保护实施办法》；2020年11月发布的《网络小额贷款业务管理暂行办法（征求意见稿）》；2021年1月发布的《关于规范商业银行通过互联网开展个人存款业务有关事项的通知》；2021年2月发布的《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》。这些新的发布和实施，有利于商业银行合规稳健经营。

**信贷政策配合房地产综合调控。**为做好房地产金融管理，监管部门积极探索创新宏观审慎工具，从供给和需求两侧入手，建立房地产融资长效机制。一方面试点了房企融资新规“三道红线”，另一方面出台《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，对银行业金融机构采取额度管控。以上政策旨在增强银行业金融机构抵御房地产市场波动的能力，助力房地产市场平稳健康发展。

**强化会计信息与信息披露质量提升。**资本市场是企业“输血”、盘活实体经济的重要一环。为此国务院于2020年发布《关于进一步提高上市公司质量的意见》，旨在提升上市公司治理水平、提高信息披露质量，推动上市公司做优做强。在此背景下，《关于严格执行企业会计准则切实加强企业2020年年报工作的通知》和《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》相继发布，其中后者提示企业应关注预期信用损失法模型的假设和参数以及应当按照企业会计准则的要求披露确定预期信用所损失采用的估计技术、关键假设和参数等相关信息。

新冠疫情给银行业带来了一定的影响，2020年上市银行的经营整体呈如下特征：

### 净利润增速回落，盈利指标下降

本刊分析的38家上市银行，2020年整体净利润负增长0.11%，分季度比较，全年增长呈现先抑后扬趋势。

利润下滑影响盈利能力指标，这些上市银行的加权平均净资产收益率（ROE）和平均总资产收益率（ROA）均呈下降趋势；净息差和净利差也整体收窄。

### 资产质量保持稳定，未来仍面临挑战

2020年上市银行的资产质量受到疫情影响，不良额和不良率双双小幅抬升，其中不良率微升0.04个百分点至1.51%。

上市银行整体逾期率有所下降，不良和逾期之间的剪刀差进一步缩小，主要是上市银行资产风险分类标准进一步趋严，以及延期还本付息政策的实施和不良资产处置力度加大等因素引起。

本刊分析的38家上市银行2020年度预期信用减值损失同比增长1,850亿元，增幅14%，但拨备覆盖率和拨贷比较2019年有所下降。

### 资本补充渠道进一步拓宽

2020年上市银行资本补充渠道日益多元化，除了发行二级资本债等较为传统的方式外，永续债及非公开定向增发成为补充核心资本的优先选择。

图 4：上市银行盈利能力指标变化



表 1：上市银行资产质量指标变化

	2017	2018	2019	2020
不良率	1.56%	1.53%	1.47%	1.51%
逾期率	1.99%	1.86%	1.69%	1.49%
拨备覆盖率	180.15%	203.89%	218.19%	209.19%
拨贷比	2.80%	3.11%	3.21%	3.16%

# 上市银行2020年业绩概览：大型商业银行

净利润变动趋势



- 净利润增速放缓
- 净利息收入持续增加，拉动营业收入增长
- 净利差和净息差收窄
- 不良额增长、不良率上升

利息净收入

25,903.85 亿元

1,434.13 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

4,574.45 亿元

109.87 亿元 ↑

净利差

1.94%

0.09 百分点 ↓

净息差

2.09%

0.09 百分点 ↓

不良贷款余额

11,471.58 亿元

2,081.66 亿元 ↑

不良率变动趋势



# 上市银行2020年业绩概览：股份制商业银行

## 净利润变动趋势



- 净利润整体下降
- 手续费及佣金收入有所增长，刺激营收增长
- 净利差和净息差继续收窄
- 不良额有所增长，不良率继续下降

利息净收入

10,287.85亿元

703.62亿元 ↑

手续费及佣金净收入

2,825.98亿元

332.01亿元 ↑

净利差

2.16%

0.06 百分点 ↓

净息差

2.23%

0.08 百分点 ↓

不良贷款余额

4,310.48 亿元

166.63 亿元 ↑

不良率变动趋势



# 上市银行2020年业绩概览：城农商行

## 净利润变动趋势



- 净利润负增长，区域业绩分化
- 非利息收入明显减少
- 净利差和净息差收窄
- 资产质量压力仍在

利息净收入

2,528.76亿元

37.67 亿元 ↑

手续费及佣金净收入

282.17 亿元

25.88 亿元 ↑

净利差

2.11%

0.13 百分点 ↓

净息差

2.17%

0.14 百分点 ↓

不良贷款余额

1,217.61 亿元

16.90 亿元 ↑

## 不良率变动趋势



# 一、经营表现

# 1. 整体净利润先抑后扬，中小型银行下滑明显

在复杂多变的内外部环境下，本刊分析的38家上市银行，2020年净利润增速于二季度触底，负增长9%，三、四季度负增长有所缓解，全年盈利仍有所下滑，净利润1.63万亿元，同比微降0.11%。

大型商业银行是各类上市银行中，唯一保持盈利增长的群体。六家银行实现净利润1.16万亿元，同比增1.77%。

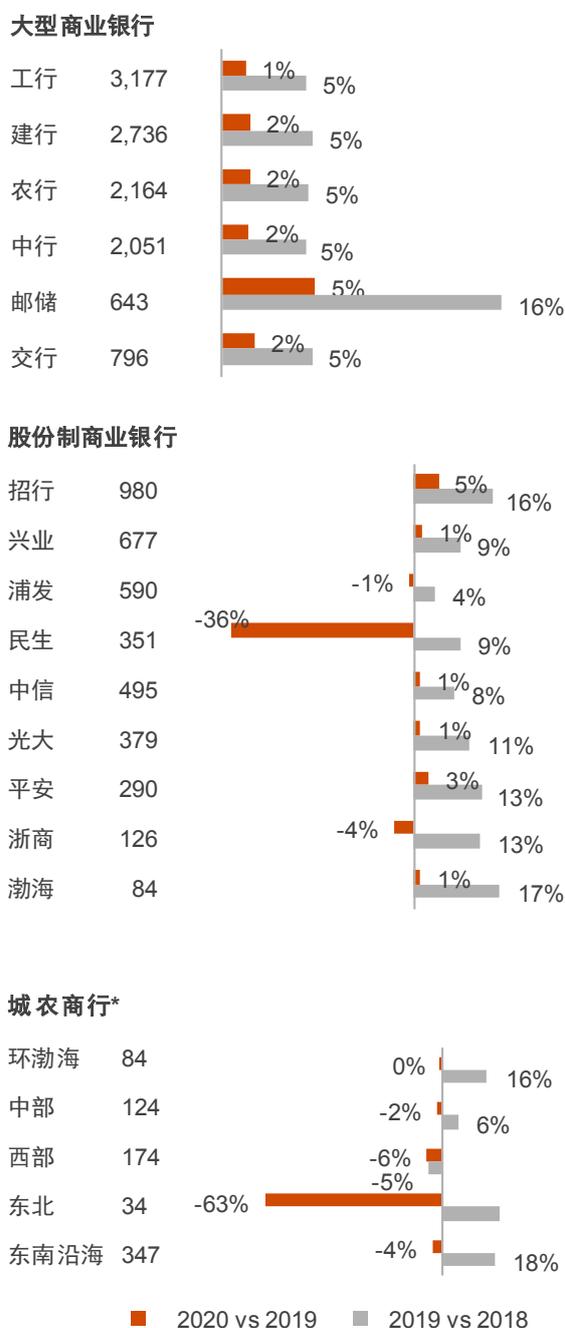
股份制商业银行实现净利润3,971亿元，同比减少3.30%。九家银行中，六家正增长，增速在1.1%至4.86%之间；另外三家负增长的银行，变动区间较大。

23家城农商行的净利润普遍下滑，整体同比减少9.85%至763亿元。

2020年上市银行整体盈利水平下滑，但对规模增长及资本补充具有刚性需求，因此整体加权平均净资产收益率（ROE）和平均总资产收益率（ROA）较2019年均下降。

其中，大型商业银行、股份制商业银行及城农商行的ROA分别下降6个、11个及12个基点；ROE分别下降78个、193个及1,000个基点（注：1个百分点=100基点）。

图 5：上市银行净利润增长情况（单位：亿元）



\*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（4）：哈尔滨银行、盛京银行、锦州银行、九台农商行；

环渤海（3）：天津银行、威海市商业银行和青岛银行；

中部（6）：中原银行、九江银行、江西银行、泸州银行、郑州银行、晋商银行；

西部（4）：甘肃银行、贵州银行、重庆银行和重庆农商行；

东南沿海（6）：宁波银行、徽商银行、常熟农商行、无锡农商行、广州农商行、江阴农商行。

## 2. 非息收入减少及支出项增加，驱动利润下降

2020年上市银行营业收入的增长主要依靠利息净收入提振，中间业务收入受减费让利政策影响，对利润贡献有限。同时，伴随年内金融市场的波动，汇率、利率及资产价格波动导致其他非息收入下降。

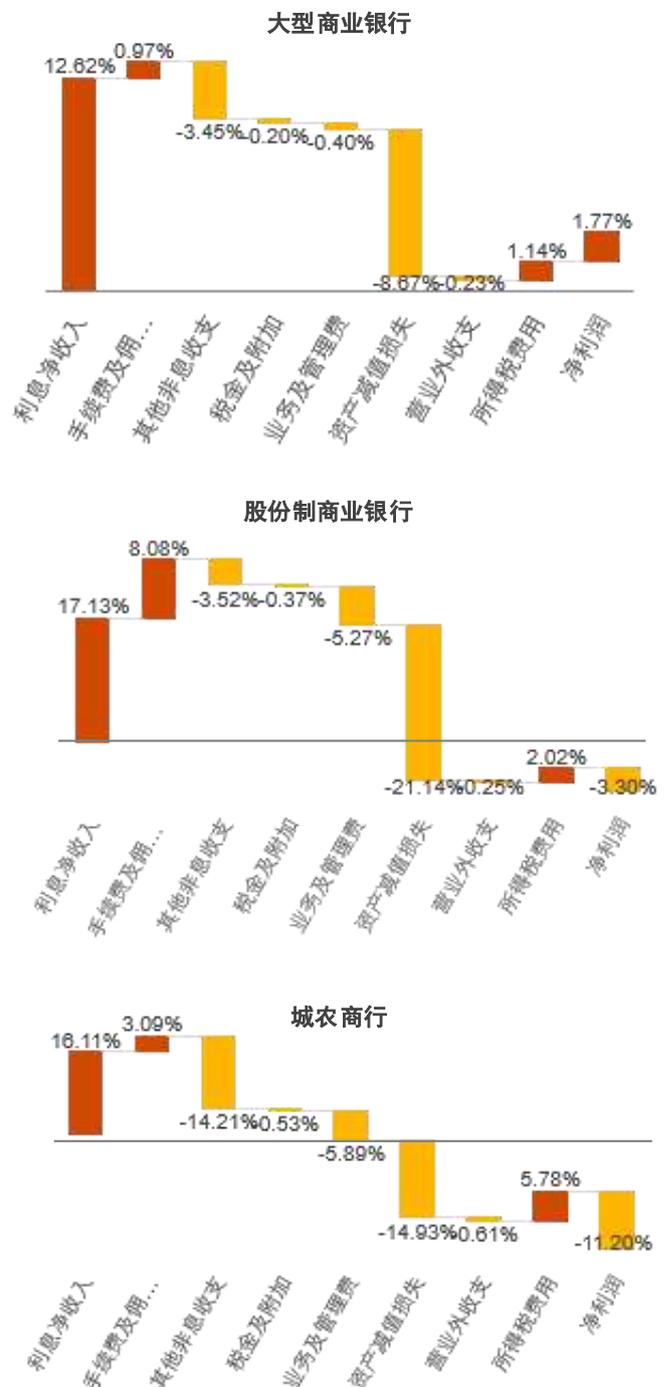
另一方面，随着信贷风险暴露，2020年银行业信贷成本上升显著。本刊分析的38家上市银行信用减值损失合计同比增长14%，对净利润增长产生明显抵减效应。同时，银行业加强数字化转型，强化零售布局，持续加大了科技与专业人员投入。上述因素共同作用下，上市银行全年净利润同比下降。

大型商业银行利息净收入增长能够覆盖信贷成本的上升，全年实现净利润正增长。

股份制商业银行利息净收入增长不能覆盖信贷成本的上升，且由于运营成本进一步上涨，全年净利润出现一定幅度下降。

城农商行利息净收入增长虽能够覆盖信贷成本的上升，但受其他非息收入下降、运营成本上升的影响，全年净利润大幅下降。

图 6：上市银行净利润增速杜邦分析



\*锦州银行因其净利润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，上述城农商行图表中未包括锦州银行。

\*\*上述杜邦分析图表采用相关项目的两年同比计算得出。其中，利息净收入，手续费及佣金净收入，其他非息收支等营业收入项目同比变动与净利润的变动正相关，即收入同比增加则提升净利润；税金及附加，业务及管理费，资产减值损失，营业外收支，所得税费用等营业支出项目同比变动与净利润负相关，即支出同比增加则减少净利润。

### 3. 净利差与净息差持续收窄

2020年，市场利率整体下行，以及在银行业让利实体经济的大背景下，各类上市银行的净息差和净利差不同程度收窄。

大型商业银行持续下降，股份制及城农商行净息差、净利差水平从2019年高点回落，城农商行降幅最大。

利率下行环境中，上市银行的生息资产收益率和计息负债付息率虽然均有回落，但前者降幅大于后者。这主要因为客户存款成本存在刚性，在存款市场竞争日益白热化的情况下，部分银行的客户存款付息率持平或有一定程度上升。

图 7：上市银行净利差、净息差变化趋势

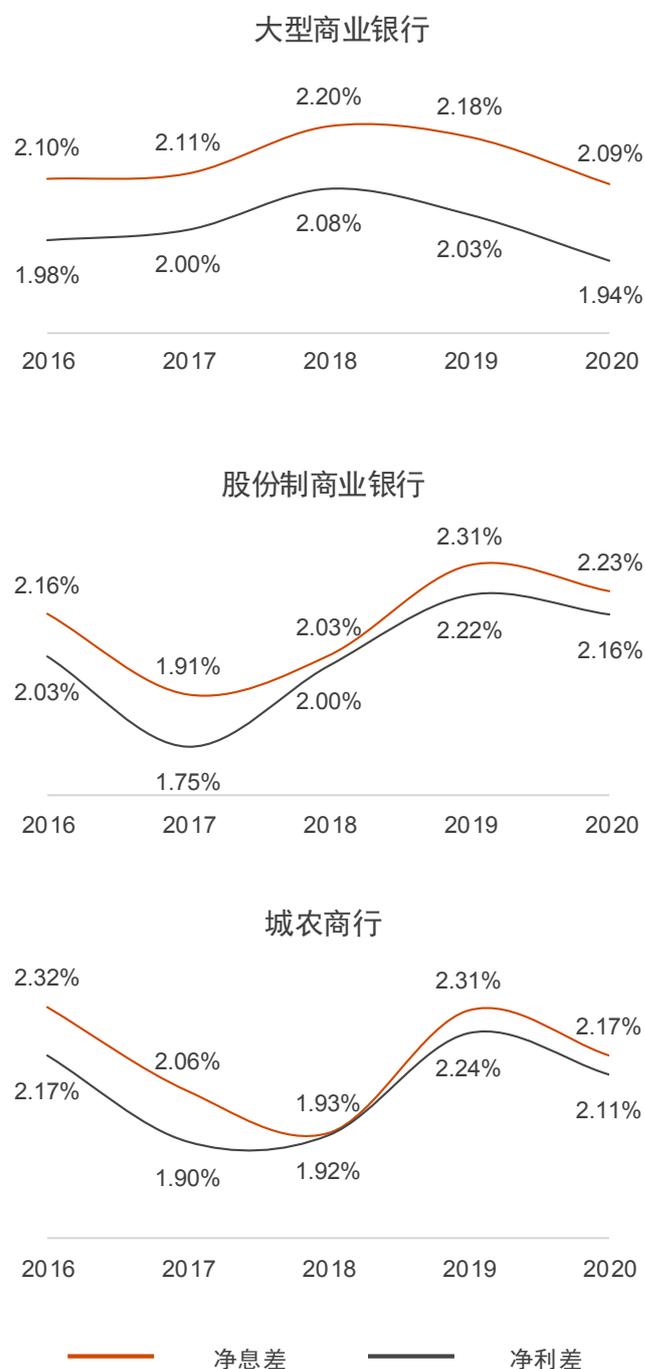


表 2：生息资产收益率及计息负债付息率变动及构成

	2020		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*	投资	同业及其他
大型商业银行	3.68%	-0.20	-0.08	-0.05	-0.07
股份制商业银行	4.44%	-0.29	-0.10	-0.12	-0.07
城农商行	4.72%	-0.27	+0.05	-0.26	-0.06

	2020		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	1.74%	-0.11	-0.05	-0.06	-
股份制商业银行	2.28%	-0.23	-0.01	-0.13	-0.09
城农商行	2.61%	-0.14	+0.09	-0.07	-0.16

\*上述2019年数据来源于各家银行2020年年报

## 4. 中间业务收入增速放缓，结构发生变化

2020年银行业积极落实各项减费让利政策，上市银行总体手续费及佣金收入增速放缓，结构有所变化，银行卡占比下降。

大型商业银行手续费及佣金收入增速显著下降。收入结构保持稳定，增长主要由代理委托业务及理财业务收入增加带动。

股份制商业银行2020年手续费及佣金收入增速仍超过2019年，主要由代理委托业务收入增长拉动。

城农商行手续费及佣金收入增速放缓，银行卡业务及代理委托业务贡献度大幅下降，理财业务收入占比大幅提升。

根据财政部《关于严格执行企业会计准则切实加强企业2020年年报工作的通知》，部分上市银行相应作出调整，将信用卡分期还款业务形成收入由手续费及佣金收入调整为利息收入。调整后，各类银行不仅银行卡收入占比降低，手续费及佣金净收入占营业收入的比例也不同程度下降。这一规定将对上市银行中间业务规划，经营目标设定带来直接影响。

图 8：上市银行手续费及佣金收入构成

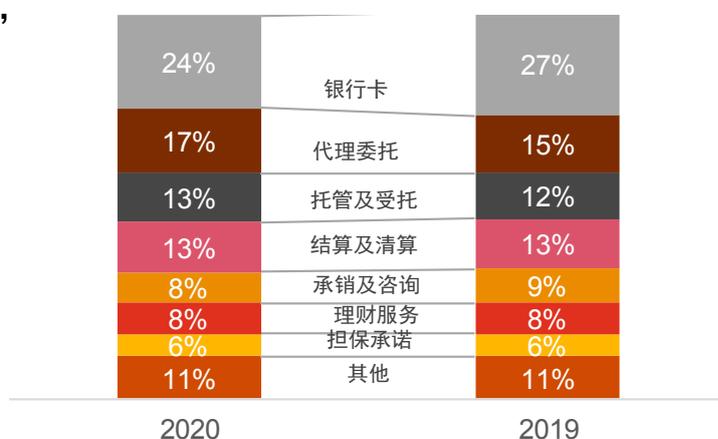


图 9：上市银行手续费及佣金收入增速

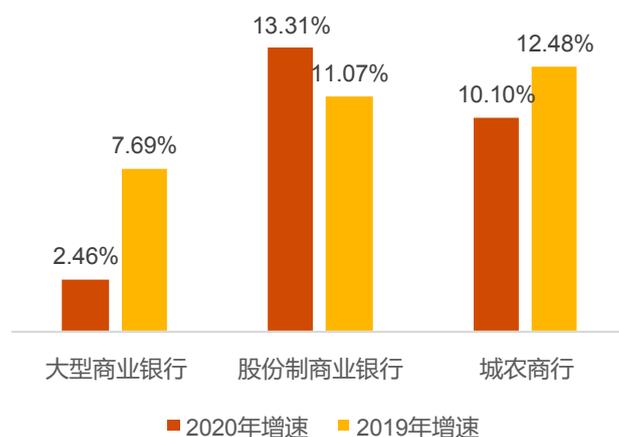
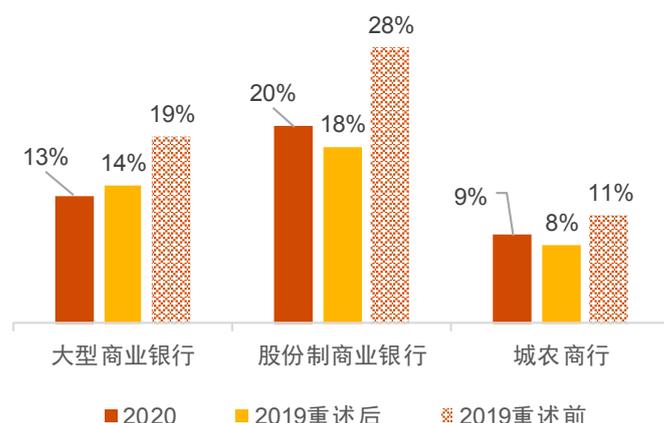


图 10：上市银行手续费及佣金收入占营业收入比例变化



## 二、业务分析

# 1. 信贷投放引领资产规模增长

2020年，上市银行在疫情防控常态化下支持企业复工复产、支持“六稳”和“六保”等方面持续发挥关键作用。重点举措包括：

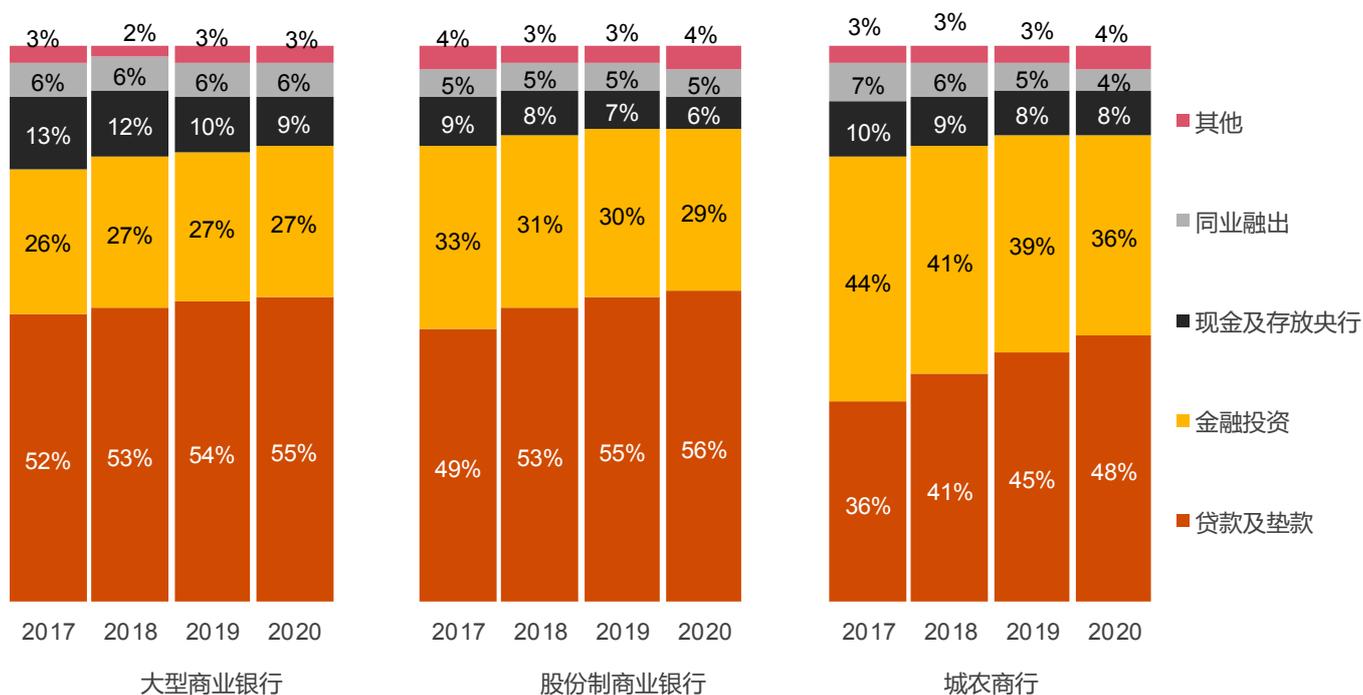
- 重点支持促民生的基础设施建设、新型城镇化建设改造，及国家重点交通、水利建设项目；
- 大幅增加制造业中长期贷款，推动制造业升级和新兴产业发展；
- 大幅增加小微企业信用贷、首贷等金融支持。大型商业银行普惠型小微企业贷款增速完成目标；

- 助力市场主体纾困发展，对中小微企业执行延期还本付息政策，对普惠型小微企业贷款应延尽延。

以上举措使上市银行资产规模主要以信贷投放引领增长。截至2020年末，38家上市银行的总资产达200.6万亿元，同比增加10.09%。

伴随央行存款准备金率下调，现金及存放央行占总资产比例逐年降低；对去通道化、去影子银行的监管要求的持续深化，上市银行进一步压缩非标投资，金融投资占比也持续降低。

图 11：上市银行资产结构变化



## 2. 公司贷款快速增加，投向全面配合经济复苏

2020年末，上市银行贷款余额112万亿元，比2019年末增加12万亿元，增幅12.19%。贷款结构维持稳定，个人贷款占比41%，公司贷款占比55%，其余为贴现票据。

个人贷款未延续近年零售转型大潮下的高增长，2018年至2020年增速呈现放缓的趋势，分别为16.92%、14.66%和13.27%；公司贷款增速不断加快，2018年至2020年分别为5.30%、8.24%和11.97%。

公司类贷款方面，2020年上市银行全面服务实体经济，主要表现出如下特征：

- 加大制造业转型升级的支持和战略性新兴产业等领域资源倾斜，制造业贷款增速和增量显著高于去年同期；
- 继续对基础设施领域加大信贷投放，新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程建设，城市建设、交通运输、水利和公共设施等行业贷款保持高增长；

- 在疫情防控、帮助企业复工复产和普惠金融政策引导下，继续支持小微和民营企业贷款，服务业中的批发零售业贷款增速和增量占比都有大幅提高；

- 房地产行业贷款增速降低，并且增量占比较2019年下降明显。在坚持房子的居住属性原则下，2020年监管机构出台进一步的房地产贷款调控组合拳，提出房企融资新规“三道红线”，并出台《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，对银行业金融机构采取额度管控，以增强银行业抵御房地产市场波动和防范风险的能力。

表 3：上市银行公司贷款部分行业增长情况

	2019余额 (万亿元)	2020余额 (万亿元)	2019 增速	2020 增速
制造业	8.58	9.54	1%	11%
<b>以基建为主的行业</b>	<b>24.36</b>	<b>28.26</b>	<b>12%</b>	<b>16%</b>
-交通运输、仓储和邮政业	8.52	9.76	13%	15%
-电力、燃气及水的生产和供应业	4.17	4.57	2%	10%
-水利、环境和公共设施管理业	3.83	4.61	14%	20%
-租赁和商务服务业	7.84	9.32	14%	19%
房地产业	5.63	6.29	15%	12%
批发零售业	3.41	3.89	1%	14%
其他行业	8.47	9.49	8%	12%
<b>境内公司贷款合计</b>	<b>50.45</b>	<b>57.47</b>	<b>9%</b>	<b>14%</b>

### 3. 大型银行普惠贷款投放和让利明显

2020年，上市银行业务继续贯彻国家关于普惠金融的发展战略规划，加大对小微企业的信贷支持力度。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。

截止2020年末，大型商业银行普惠贷款余额达到4.38万亿元，增速48%，高于股份制银行29%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年较2019年全年平均利率水平下降45个基点以上，最长达64个基点，让利幅度明显。

为保持对小微企业的金融支持力度不减，确保小微企业融资更便利、综合融资成本稳中有降，普惠小微企业贷款延期还本付息政策延期至2021年12月31日。

表 4：大型商业银行披露新发放普惠贷款利率水平

	2019	2020	变动（基点）
工行	4.52%	4.13%	-39
建行	4.95%	4.31%	-64
农行	4.66%	4.18%	-48
中行	4.30%	3.93%	-37
交行	未披露	4.08%	不适用

注：大型商业银行中，邮储银行未披露相关数据。

表 5：大型商业银行和股份制商业银行2020年普惠贷款情况

	普惠贷款余额 (亿元)	普惠贷款增速	整体贷款增速
工行	7,452	58%	11%
建行	14,524	51%	12%
农行	9,615	62%	14%
中行	6,117	48%	9%
邮储	8,012	23%	15%
交行	2,608	59%	10%
招行	5,307	17%	12%
浦发	2,710	33%	13%
中信	3,025	48%	12%
兴业	2,033	61%	16%
民生	4,528	12%	10%
光大	2,013	30%	11%
平安	2,828	39%	16%
浙商	2,035	19%	17%
渤海	432	195%	26%

\*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. 个人贷款增速放缓，消费类信贷走弱

近年来，上市银行积极拥抱零售转型，个人信贷快速增长。但这种趋势在2020年有所减缓。

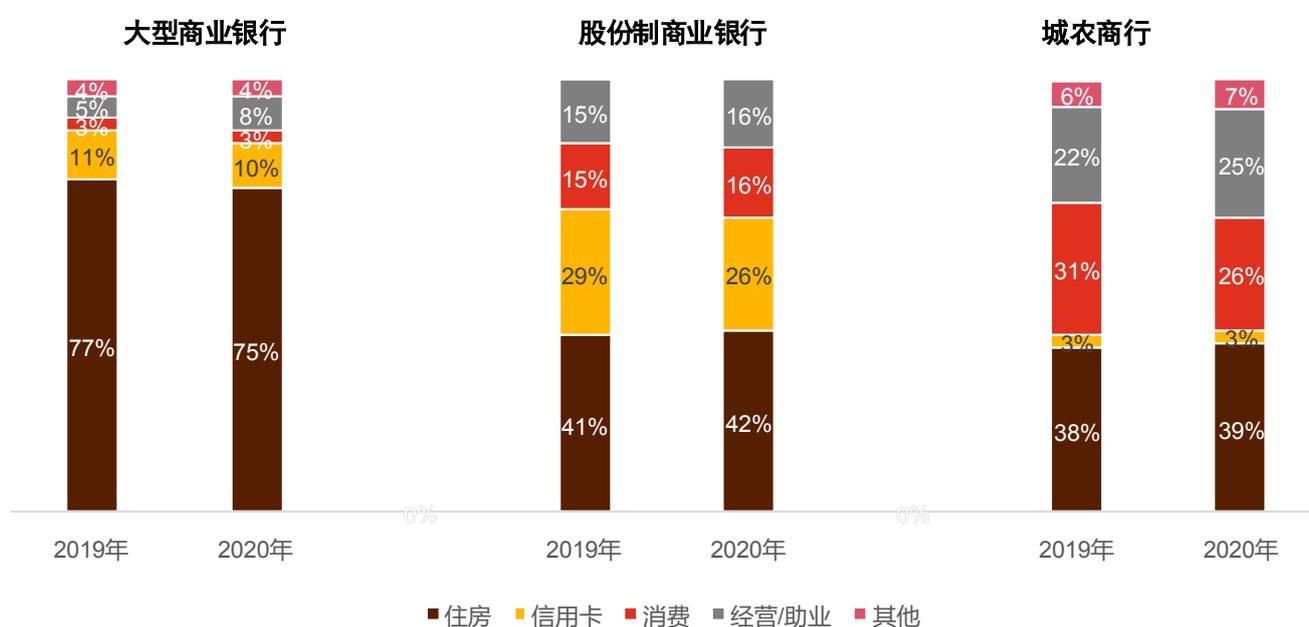
从个人贷款结构看，住房按揭贷款占比仍最高。但受到房地产贷款集中度的监管新规影响，大型商业银行的房贷占比下降。相较于其他个贷产品，住房贷款的安全性更高，股份制银行和城农商行加大了投放。

2020年，消费类信贷（消费贷款和信用卡）规模增速走低。一方面是因为居民的收入水平和消费意愿受到疫情影响，消费类信贷需求疲弱、信用风险暴露。另一方面，互联网贷款的持续高速增长受到监管新规的遏制。

2020年监管部门出台多部规范通过互联网展业的新规。新规对合作机构的集中度风险，合作机构自身的杠杆率，异地发放贷款等作出明确规定。同时，在存款方面也禁止第三方引流和禁止城农商行异地互联网吸收存款。上述组合拳从资产和负债两端分别对商业银行的部分线上业务进行严格约束。新规对城农商行影响最为显著，2020年城农商行的消费贷款占比由31%下降到26%。

另外，2020年上市银行积极响应普惠金融服务、帮扶复工复产等政策，加大对小微企业主和个体工商户的支持力度，经营/助业贷款占比在各类银行提高。

图 12：上市银行个人贷款结构变化



# 专栏一：碳中和背景下，上市银行的可持续发展与绿色金融之路

气候与环境变化引发的自然灾害与经济损失逐渐增加，以牺牲资源环境为代价换来的发展已无以为继。截至2020年末，包括中国在内全球已有100多个国家或地区提出净零排放或碳中和目标。然而，碳中和不仅需要节能减排，未来还要加强投资，通过技术突破提升能源使用效率。银行业在引导和推动绿色产业发展，助力落实环境、社会及治理（ESG）投资政策方面可发挥重要作用，绿色金融有望成为商业银行的重要业务领域。

## 发展绿色金融，上市银行在行动

在环境、社会及治理（ESG）体系中，环境责任是近年来上市公司特别要关注的领域，尤其是如何实现碳达峰、碳中和目标。本刊分析的上市银行，特别是六家大型银行和九家股份制商业银行，近年来均综合运用绿色信贷、绿色债券、绿色租赁、绿色信托等金融工具，持续推动绿色金融建设。具体手段包括：从战略高度打造“绿色银行”；将绿色理念纳入企业核心价值观；将绿色信贷、绿色金融纳入绩效考核体系；在年报中对其开展的各类绿色金融业务做出专门披露等。

## “十四五”是实现碳达峰的关键时期

李克强总理在2021年3月的《政府工作报告》中指出，“十四五”期间要推动绿色发展，促进人与自然和谐共生，落实2030年应对气候变化国家自主贡献目标，加快发展方式绿色转型，协同推进经济高质量发展和生态环境高水平保护，单位国内生产总值能耗和二氧化碳排放分别降低13.5%和18%。可见未来一段时间是实现碳达峰的关键时期。

近年来，为营造绿色可持续发展之路，我国已出台多个规范性文件，指导企业负责任地发展（参见表4）。例如，香港交易所已经明确表示，上市公司的董事会需要对ESG事宜的监督负责，ESG风险管理要列入董事会的管治目标。

表 6：近年来各机构发布的相关规范性文件

发文机构	文件名
原中国银监会	《关于加强银行业金融机构社会责任的意见》
中国银行业协会	《中国银行业金融机构企业社会责任指引》
上海证券交易所	《关于加强上市公司社会责任承担工作暨发布〈上海证券交易所上市公司环境信息披露指引〉的通知》
人民银行等七部委	《关于构建绿色体系的指导意见》
人民银行	《银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价方案（试行）》 《关于印发〈银行业存款类金融机构绿色金融业绩评价方案〉的通知（征求意见稿）》 《金融机构环境信息披露指引（试行）》
中国证监会	《上市公司治理准则》
香港联交所	《环境、社会及管治（ESG）报告指引》

## 上市银行的机遇与挑战

普华永道将全球可持续发展及绿色金融的未来，概括为五大趋势：

1. 政策驱动将激发全球性的绿色融资需求，缺口仍然巨大；
2. 随着“绿色”的标准逐步完善，绿色项目的吸引力将提升，相关债券市场规模将进一步扩大；
3. 有鉴于碳交易机制是行之有效的控排工具，中国碳交易市场将全面启动，覆盖电力、石油化工建材等能源密集；
4. 随着事实证明ESG投资收益更好、更稳定，投资者将把ESG作为新的评价维度，进而影响价值和风险，让ESG投资逐渐成为主流；
5. ESG信息收集和披露工作仍在起步阶段，需要建立全面数据管理体系以服务绿色投融资活动。

未来上市银行在可持续发展和绿色金融方面的机遇和挑战来自监管、投资机会和风险管理三个方面。

**监管趋严。**应对气候变化在全球范围形成共识，国际上绿色和可持续金融政策法规将步调一致，监管也将越来越严格，以督促银行加速实践气候环境风险；

**投资机会待甄别。**为实现碳达峰，未来绿色融资规模和占比进一步提升，成为商业银行的重要业务领域，然而可持续发展涵盖范围广泛，加上关于“绿色”的定义在不同地区的

行业仍有差异，如何甄别不同行业、不同地区的投资机会是挑战；

**风险管理变化。**气候、环境风险有专业的定义和分类方法，不同于传统风险，要从转型风险和物理风险两个角度评估。不过，目前绿色金融资产的不良率较低，资产质量优于其他资产，因此提升绿色/气候融资比例有利于提高资产质量和控制风险。

## 长期规划、尽早准备

绿色可持续发展之路任重道远。上市银行面临诸多机遇与挑战，应从战略定位、战略规划与战略保障三个层次，构建中长期业务发展方案。

**战略定位：**建议以“气候友好型银行”为长期发展目标，通过管理机制、业务发展和品牌建设等三方面，长久推动低碳经济转型，树立范本。

**战略规划：**围绕可持续金融和责任投资规划气候与环境风险管理规划、自身运营碳中和规划、信息披露和报告规划四方面，制定可持续发展路线图。

**战略保障：**从管治架构、绩效考核及专业能力三方面入手。

如果您希望就本话题与我们进一步沟通，欢迎与以下专家联系：

张立钧，普华永道中国管理咨询业务主管合伙人

吴倩，普华永道中国可持续发展咨询业务总监

金以文，普华永道中国会计咨询服务部合伙人

韩廷存，普华永道中国可持续发展和气候变化高级经理

## 5. 债券投资持续增长，非标规模进一步压降

近年金融业持续去杠杆、去通道化。在此背景下，商业银行调整资产结构，消化存量非标投资，加大买入标准化金融资产。

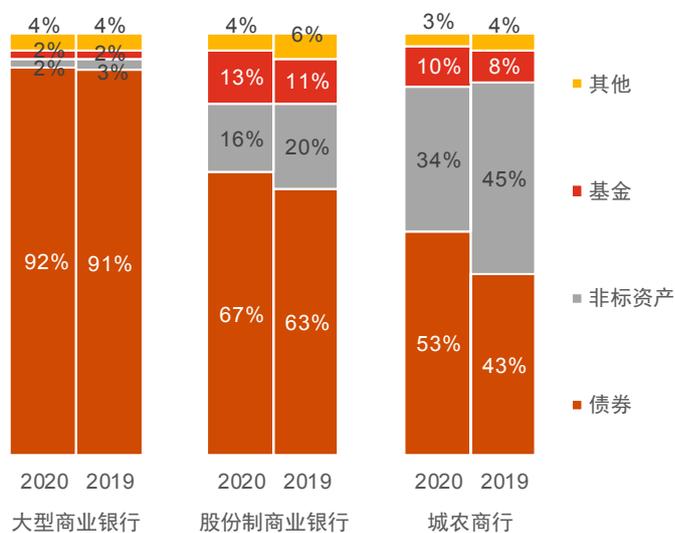
2020年上市银行债券投资规模持续增长，非标投资规模进一步压降。其中，股份制银行非标占比由20%下降至16%，城农商行非标占比由45%下降至34%。

在上市银行各类金融投资中，债券依然占比较大。大型商业银行债券投资余额33.4万亿元，同比增长9%；股份制商业银行债券投资余额10.09万亿元，同比增长14%；城农商行的债券投资余额达2.44万亿元，同比增长20%。

政府债和政策性银行债，凭借低风险、低税负、轻资本、稳收益的特点，受到各类商业银行的青睐，合计占全部债券投资规模约七成。

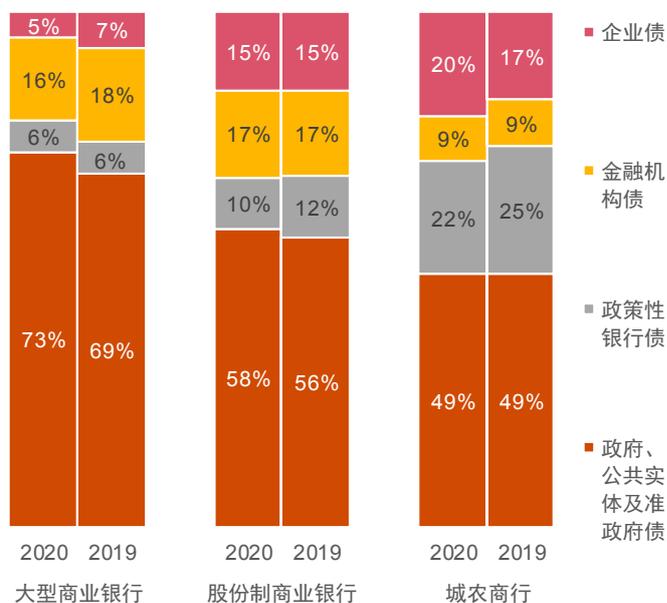
具体来看，不同类型银行的债券投资策略各有偏重，大型商业银行和股份制银行2020年持续增持政府债，城农商行则更青睐投资于收益率更高的企业债。

图 13：上市银行金融投资组合结构变化



\*其他包括：资产支持证券、理财产品、权益工具、存款证及同业存单及其他类型金融投资。

图 14：上市银行持有债券结构变化



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

## 6. 负债结构稳定，质量管理受关注

2020年，上市银行的负债增长仍由存款驱动。大型商业银行的存款涨8.14%，股份制商业银行涨13.47%，城农商行涨13.40%。

2020年央行货币投放带来的同业负债付息率大幅下降，同业融资成本明显降低，对同业负债规模的拉动起到了一定的作用。但不同类型银行的取态不尽相同。

大型商业银行同业负债增长12.25%，规模达13.06万亿元。大型商业银行客户存款基础雄厚、付息成本长期处于行业较低水平，2020年配置更多同业负债意图明显。

股份制银行虽然2020年度同业负债平均付息率低于存款付息率，但存款对资金来源的稳定器作用无法替代，因此同业负债平均增速低于存款增速。

城农商行2020年度同业负债平均付息率仍高于存款付息率，加之同业融入资金来源稳定性相对不足，更愿意提高付息率参与存款市场竞争。

2021年3月23日，《商业银行负债质量管理办法》发布实施，对上市银行的负债质量提出更高管理要求。银行需要构建全面、系统的负债业务管理和风险控制体系；负债质量管理的核心要素注重来源稳定性、结构多样性、与资产匹配的合理性、获取的主动性、成本适当性、项目真实性；充分结合资产结构和流动性管理进一步探索优化负债结构，差异化设置负债管理指标和内部限额。

图 15: 上市银行付息负债结构变化

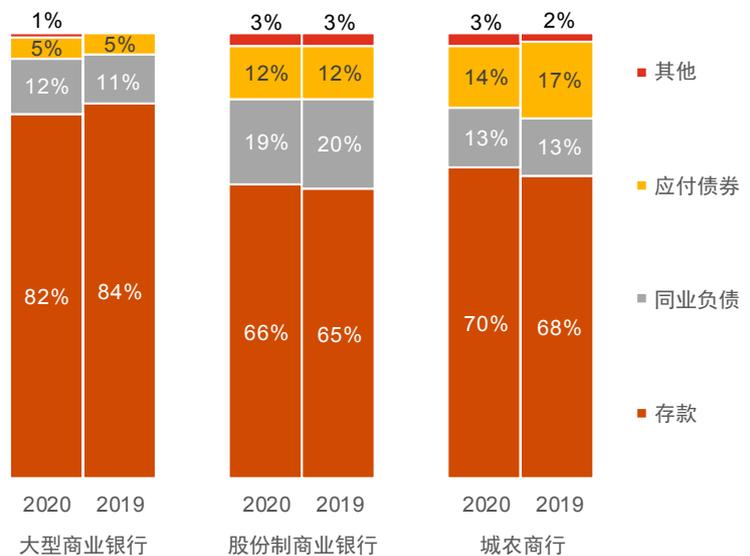


表 7: 上市银行存款及同业负债平均付息率变动

存款付息率	2020年	2019年	变动幅度 (百分比)
大型商业银行	1.68%	1.74%	-0.06
股份制银行	2.24%	2.27%	-0.03
城农商行	2.54%	2.45%	0.09

同业负债付息率	2020年	2019年	变动幅度 (百分比)
大型商业银行	1.92%	2.45%	-0.53
股份制银行	2.13%	2.70%	-0.57
城农商行	3.16%	4.69%	-1.53

## 7. 理财净值化转型持续推进，多措并举迎接新挑战

2020年，银行理财产品存续余额稳步上升。根据《中国银行业理财市场年度报告》，截至2020年末，银行理财市场规模25.86万亿元，同比增长10.51%，其中净值型产品存续余额17.4万亿元，同比增长71.77%，占比不断上升。债券仍是理财产品主要持有的资产，且占上升，非标投资及权益类资产占比分别下降至10.89%和4.75%。

资管新规正式实施进入倒计时，多家上市银行在其2020年度报告中提及了落实理财资产回表、计提拨备、有序处置存量资产等工作计划或已开展工作的情况。

2021年，除了资管新规过渡期即将结束，银行理财业务还将迎来新挑战：1) 新金融工具准则实施，对理财产品净值计算及净值化转型与管理提出更高要求；2) 需积极准备、快速响应现金管理类理财产品的规范性文件出台；3) 完善内部机制体制，有效管理关联交易和流动性。

另外，在理财业务市场竞争主体多元化的趋势下，商业银行、理财子公司还需持续加强人才储备与梯队建设，不断提升投研能力，在投资端形成差异化竞争优势；明确战略和实施路径，从“做资产”转型到“做产品”，打造特色化产品体系，与银行整体战略形成联动与配合。

表 8: 2020年末银行业非保本理财产品存续情况

产品类型	2020		2019		金额变动 (万亿元)
	余额 (万亿元)	占比	余额 (万亿元)	占比	
净值型	17.40	67.29%	10.13	42.37%	7.27
预期收益型	8.46	32.71%	13.27	57.63%	-4.81
合计	25.86	100%	23.40	100%	2.46

表 9: 2020年末银行业理财产品资产配置情况

资产类型	2020	2019	占比变动 (百分比)
债券	64.26%	59.72%	4.54
非标债权	10.89%	15.63%	-4.74
现金及银行存款	9.05%	5.46%	3.59
拆放同业及买返	6.62%	6.57%	0.05
权益类资产	4.75%	7.56%	-2.81
其他*	4.43%	5.06%	-0.63

\*其他包括：公募基金、理财直接融资工具、代客境外理财投资QDII、新增可投资资产、金融衍生品、另类资产等

表 10: 2020年末理财子公司获批及成立情况

获批年份	成立年份	理财子公司名称
2018	2019	建信理财、中银理财
2019	2019	工银理财、交银理财、农银理财、光大理财、招银理财、兴银理财、中邮理财、杭银理财、宁银理财
2019	2020	徽银理财、南银理财、苏银理财、汇华理财
2020	2020	信银理财、平安理财、青银理财、华夏理财、渝农商理财
2020	尚未开业	广银理财、浦银理财、民生理财、贝莱德建信

# 专栏二：数字人民币试点进行时，未来机遇可期

金融科技蓬勃发展，电子支付及各类数字货币方兴未艾。然而，这也导致金融体系面临“去中心化”风险。由中央银行发行法定数字货币（CBDC），日渐成为国内外货币当局深入研究的课题。中国人民银行（以下称“人民银行”或“央行”）自2014年起展开数字人民币（DC/EP）的探索，并从2019年逐步试点，走在国际前沿。本文将探讨数字人民币发行给商业银行业带来的潜在机遇和挑战。

## 中国是数字货币研究的先行者

全球大部分货币当局均开始关注央行数字货币。国际清算银行在2020年末进行的一项调研显示，包括人民银行、美联储、日本央行和欧洲央行等在内的65家央行（覆盖72%世界人口和相当于91%全球产出）中，有86%已对央行数字货币展开研究。其中加勒比海小国巴哈马，已成为全球首个正式发行央行数字货币（2020年10月）的国家。

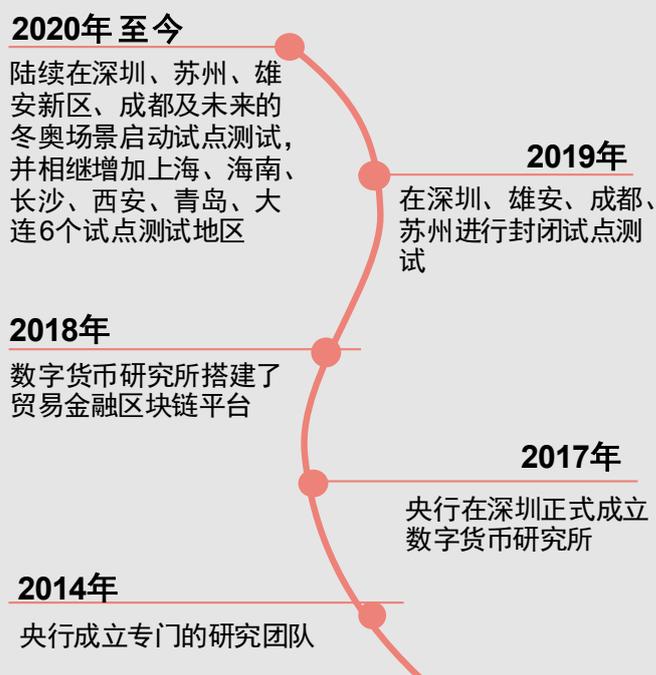
中国是央行数字货币领域的先行者。早在2014年，人民银行已成立专门研究团队，对数字货币发行和业务运行框架、关键技术、发行流通环境、面临的法律问题等展开研究。

## 数字人民币不同于电子支付

数字人民币的定位，不同于近年来成为零售支付主力军的第三方电子支付。前者是法定货币（即“钱”），相当于流通中货币（M0），即以具有电子支付功能的加密数字形态对现有实物现金的替代；后者则属于金融基础设施（即“钱包”）。

数字人民币的法律地位以广义账户体系为基础。任何能够作为唯一身份识别的信息，如手机号、电子邮箱等均可成为账户，用户无需事先开立银行账户。数字人民币的用户信息及交易记录由央行掌握，对其他相关方匿名，可同时兼顾实物现金的匿名性及反洗钱、反恐融资、反逃税的监管要求。其数字钱包设置有分级和限额安排，能实现支付媒介与受理终端不联网情况下的“双离线”支付。

图 16：央行数字人民币探索历程



数据来源：根据媒体公开报道整理而来

## 商业银行在数字货币生态中的重要作用

完整的货币流转包括发行、交易流转和回笼三个环节。数字人民币发行、流通、运营关键在于“一币”、“两库”和“三中心”。一币指数字货币是央行担保并签名发行，代表具体金额的加密数字串，即加密货币；两库指数字货币发行库（央行）和数字货币商业银行库；三中心即认证中心、登记中心及大数据分析中心。

商业银行具备成熟的信贷网络基础设施、支付网络基础设施及较完善的信息科技系统，因此在数字货币的“一币”、“两库”和“三中心”，以及“中央银行——商业银行”二元模式下将发挥重要作用。即：央行是发行方，商业银行则扮演分销商角色。

## 数字人民币机遇可期

数字人民币虽未有正式推出时间表，有鉴于试点如火如荼，多家上市银行入围参与，其全面落地后给银行业带来的机遇值得期待。

**降低运营成本。**目前流通的现金仍为纸质，为保证客户及银行自身财产安全，必须投入大量人力物力，对纸币进行清点核算、真伪鉴别、运送储存和安保，这些日常运营产生刚性成本。数字人民币脱离纸钞的媒介，以加密数字串形式存在，既无折旧又无需实体空间，将减少银行经营支出。

**助推业务转型。**数字人民币时代，商业银行将新增表外业务，如代理央行数字人民币发行、数字货币钱包托管等；同时传统现金业务将会逐渐萎缩。另外，随着数字人民币应用范围扩大，使用场景也将覆盖生活缴费、

餐饮服务、交通出行、购物消费、政务服务等多个领域，并在未来进一步丰富。可见数字人民币为商业银行提供了宝贵机遇，推动其自身金融服务生态圈与数字钱包应用场景深度融合。因此，在目前试点阶段，商业银行就应结合自身的数字化转型，开展场景研究、深挖客户需求，以此促进业务发展。

**提升科技能力。**数字人民币的二元模式，需要商业银行自行设计开发数字货币商业银行库，使其具备安全存储、高效对接央行发行库和客户数字货币钱包。同时，客户数字货币钱包既要充分匿名可控性，又要快速响应快速确权，这对商业银行在区块链技术应用和保密性的投入和研发提出更高要求，有助于促进科技能力的提升。

数字人民币作为一种创新，商业银行在憧憬其前景的同时，也不可忽略潜在挑战。例如，法定货币除了纸钞外，还将以数字形式存在，这将使存取款变得更方便，商业银行可能需要提供更具吸引力的存款利率，或从其他途径才能获得资金。从这个角度，数字货币对商业银行客户的忠诚度乃至负债管理将是一大考验。

## 三、资产质量

# 1. 不良额与不良率“双升”，逾期率下行

截至2020年末，本刊统计的38家上市银行，不良贷款余额1.7万亿元，较2019年末增加15.37%；不良率微升0.04个百分点至1.51%。

不良额与不良率“双升”，逾期率却有所回落，下降0.20个百分点至1.49%。这主要是因为上市银行风险识别能力不断提升、风险分类标准进一步趋严及不良处置力度加大。

大型商业银行不良贷款余额1.15万亿元，较2019年末增加22.17%；不良率上升0.13个百分点。同时，逾期贷款余额较2019年增加3.43%，逾期率下降0.10个百分点。

不良率升而逾期率降，这与大型商业银行强化风险识别以及资产质量分类严格有关。

股份制商业银行不良贷款余额4,310.5亿元，较2019年末增加4.02%；不良率略降0.12个百分点。同时，逾期贷款额较2019年减少3.14%，逾期率下降0.30个百分点。

不良率和逾期率均下降，主要由于股份制商业银行在2020年大力处置不良资产。

城农商行不良贷款余额1,217.6亿元，较2019年末微增1.41%；不良率下降0.28个百分点。同时，逾期贷款额较2019年减少17.26%，逾期率显著回落1.13个百分点。

图 17：上市银行不良率与逾期率变化



## 2. 持续加大不良资产处置力度

2020年上市银行资产质量指标保持基本稳定，很大程度是由于持续加大处置不良资产的力度。

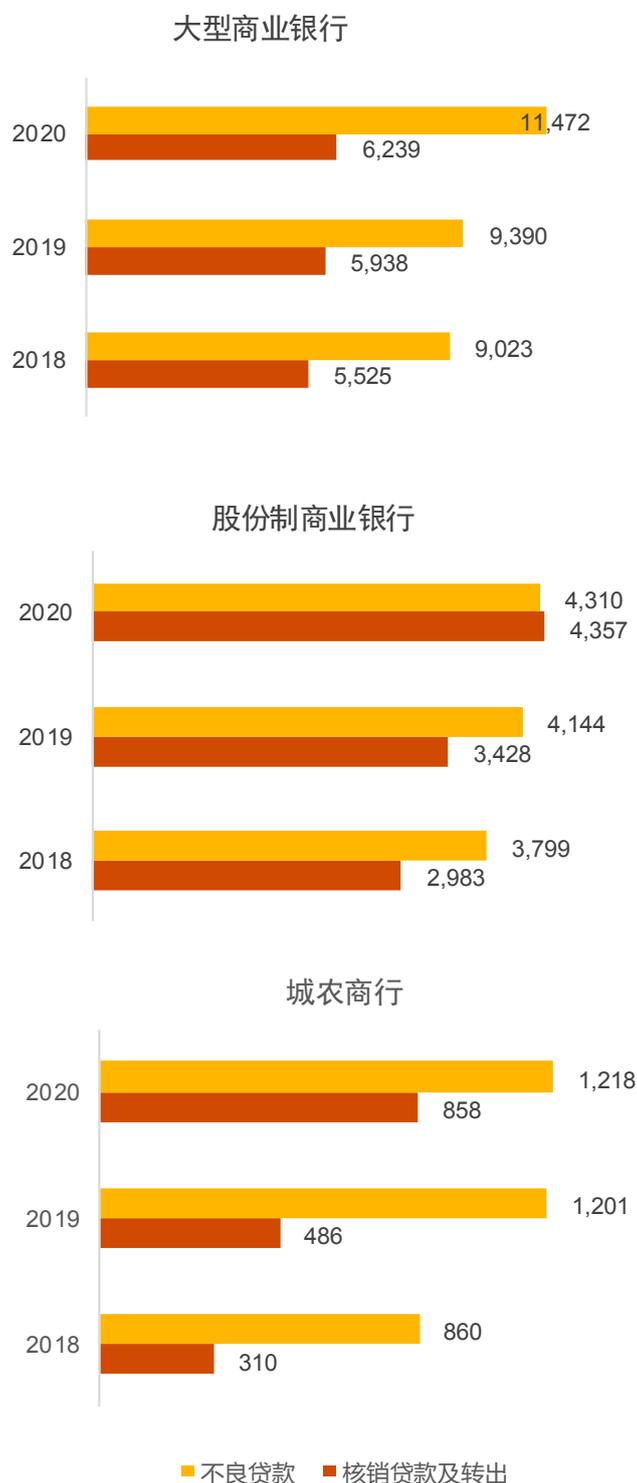
核销仍然是最主要的不良资产处置手段。38家银行的贷款核销及转出金额1.15万亿元，较2019年增加16.27%；38家上市银行信用卡减值损失同比增长1,850亿元，增幅14%。

大型商业银行贷款核销及转出金额6,239亿元，较2019年增加5.08%，占2019年末不良贷款总额的66.45%。

股份制商业银行贷款核销及转出金额4,357亿元，较2019年增加27.09%，相当于2019年末不良贷款总额的105.14%，核销规模超过了上年的不良余额。

城农商行贷款核销及转出金额858亿元，较2019年增加76.61%，占2019年末不良贷款总额的71.44%。

图 18：上市银行贷款核销及转出规模与不良贷款余额情况（单位：亿元）



### 3. 中长期资产质量压力需积极应对

2020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，上市银行增加了拨备计提。截至2020年末，上市银行整体拨备覆盖率209.19%，拨贷比3.16%，保持较高水平。

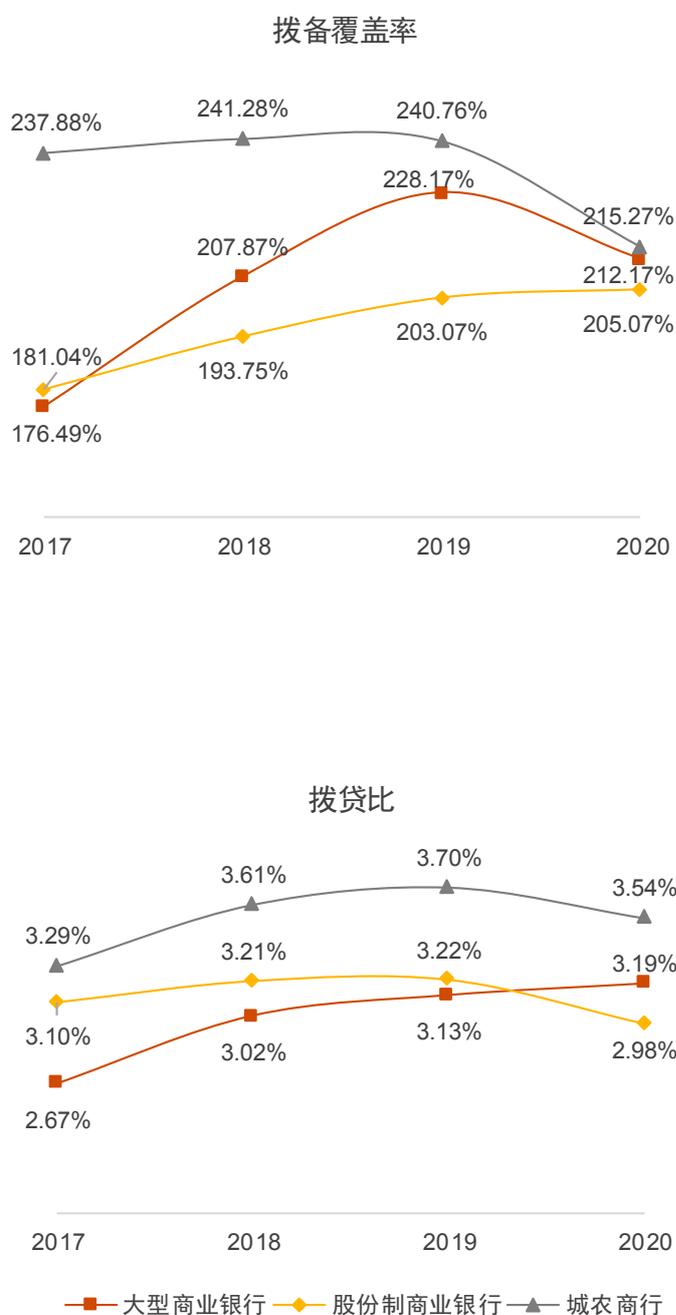
然而，由于不良贷款持续增长，上市银行的拨备覆盖率和拨贷比与2019年末比较均有所下降。

大型商业银行拨备覆盖率下降显著，较2019年末降16个百分点；股份制商业银行较2019年末微涨2个百分点；城农商行较2019年末降25个百分点。

拨贷比方面，大型商业银行微升较2019年末微升0.06个百分点；股份制商业银行和城农商行分别下降0.24和0.16个百分点。

2020年由于新冠疫情，国务院出台普惠小微企业贷款延期还本付息和信用贷款支持计划等纾困政策，并于2021年进一步延至2021年12月31日。未来，上市银行仍将是支持实体经济、支持普惠型小微及重点项目提供金融支持的中坚力量。对此，银行业需持续密切关注资产质量变迁，积极应对和化解在中长期可能面临的不良压力。

图 19：上市银行拨备情况



\*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。

## 四、资本管理

# 1. 资本充足率总体平稳，城农商行普遍下降

2020年，上市银行的资本充足率总体表现平稳。

大型商业银行得益于利润增速转正及各类资本工具常态发行，资本充足率普遍上升。

股份制商业银行资本充足率表现分化。其中六家上升，三家下降。内生资本不足导致中长期资本充足率承压。

城农商行整体利润负增长，同时信用风险暴露及外源资本补充渠道较少，导致资本充足率普遍下降。

相对资本充足率，上市银行的核心一级资本充足率普遍承受更大压力。这主要是因为这些银行的盈利增速放缓导致内生资本积累不足，资产规模扩张持续增加资本耗用，核心资本的补充手段有限且增资条件也较严格。

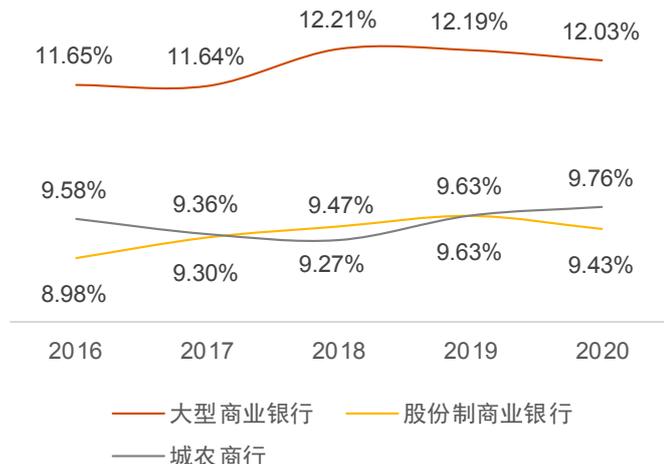
表 11：上市银行资本充足率变化

大型商业银行	2016	2017	2018	2019	2020
工行	14.61%	15.14%	15.39%	16.77%	<b>16.88%</b>
建行	14.94%	15.50%	17.19%	17.52%	<b>17.06%</b>
农行	13.04%	13.74%	15.12%	16.13%	<b>16.59%</b>
中行	14.28%	14.19%	14.97%	15.59%	<b>16.22%</b>
邮储	11.13%	12.51%	13.76%	13.52%	<b>13.88%</b>
交行	14.02%	14.00%	14.37%	14.83%	<b>15.25%</b>

股份制商业银行	2016	2017	2018	2019	2020
招行	13.33%	15.48%	15.68%	15.54%	<b>16.54%</b>
中信	11.98%	11.65%	12.47%	12.44%	<b>13.01%</b>
民生	11.73%	11.85%	11.75%	13.17%	<b>13.04%</b>
光大	10.80%	13.49%	13.01%	13.47%	<b>13.90%</b>
平安	11.53%	11.20%	11.50%	13.22%	<b>13.29%</b>
浙商	11.79%	12.21%	13.38%	14.24%	<b>12.93%</b>
浦发	11.65%	12.02%	13.67%	13.86%	<b>14.64%</b>
兴业	12.02%	12.19%	12.20%	13.36%	<b>13.47%</b>
渤海	11.44%	11.45%	11.77%	13.07%	<b>12.08%</b>

城农商行	2016	2017	2018	2019	2020
东北	12.17%	12.54%	11.96%	13.51%	<b>12.09%</b>
环渤海	11.91%	12.41%	14.90%	15.07%	<b>14.51%</b>
中部	12.31%	12.43%	12.70%	12.84%	<b>12.56%</b>
西部	12.41%	12.88%	13.42%	13.92%	<b>13.63%</b>
东南沿海	12.17%	12.77%	13.31%	13.66%	<b>13.45%</b>

图 20：上市银行核心一级资本充足率变化



## 2. 资本补充渠道多元化，多途径缓解资本压力

2020年以来，大型商业银行和股份制商业银行持续通过发行优先股、永续债和二级资本债等方式补充银行一级和二级资本。

城农商行资本补充渠道日益多元化，除永续债、可转债和二级资本债等工具外，也通过公开发行为和定向增发等股权融资工具补充以核心一级资本为主的各级资本。

2020年7月召开的国务院常务会议允许地方政府专项债合理支持中小银行补充资本金。多家城商行响应国家政策号召，在2020年成功向地方企业等进行非公开发行，募集资金来补充核心一级资本。

从公开数据来看，上市银行市净率普遍不高，非公开发行的发行价高于公开市场股价，仍需持续强化核心竞争力、提升价值创造，实现市值的修复与有效管理。

表 12：上市银行资本补充相关融资情况（单位：亿元）

大型商业银行	融资类型	募资规模（含拟发行，下同）
工行	优先股、二级资本债	2,000
农行	永续债、二级资本债	1,600
建行	二级资本债	680（含外币工具20亿美元）
中行	优先股、永续债、二级资本债	1,678（含外币工具28亿美元）
邮储	永续债、非公开增发	1,700
交行	永续债、二级资本债	883（含外币工具28亿美元）

股份制商业银行	融资类型	募资规模
招行	永续债	500
中信	二级资本债	400
民生	二级资本债、可转债	1,000
平安	永续债	300
兴业	永续债	300
浦发	永续债、二级资本债	1,300
光大	永续债	400
浙商	永续债	250
渤海	H股首发、二级资本债	225（含H股首发134.7亿港元）

城农商行	融资类型	募资规模
宁波	非公开发行、二级资本债	180
徽商	非公开发行、二级资本债	299
盛京	二级资本债	150
锦州	非公开发行	62
甘肃	非公开发行、二级资本债	100
九江	非公开发行	100
泸州	非公开发行、永续债	20
晋商	二级资本债	40
威海	H股首次发行	32.66（亿港元）
泸州	永续债、二级资本债	32
哈尔滨	永续债	150
重庆农商	永续债	80
无锡农商	永续债	15

注：募资规模除了特别说明外，其余均为人民币，以其他货币计价均未折币。

### 3. 中长期资本规划任重道远

巴塞尔银行监管委员会（BCBS）于2017年发布《巴塞尔III：后危机改革的最终方案》，并将于2022年期在各国分阶段实施。一系列资本新规的出台，为我国商业银行资本管理的实施和落地提供了指引，同时也提出了更高的要求。

我国也于2018年印发了《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》，对国内系统重要性金融机构（D-SIFIs）提出了特别监管要求，包括在最低资本要求、储备资本和逆周期资本要求之外，针对系统重要性金融机构提出附加资本要求。为推动银行保险机构提高公司治理质效，促进银行保险机构科学健康发展，银保监会于2021年1月发布《银行保险机构公司治理准则（征求意见稿）》。其中对于资本管理，特别对商业银行股东责任和审慎利润分配提出明确要求，具体体现在：

2020年末，人民银行、银保监会联合发布《系统重要性银行评估办法》，进一步完善我国系统重要性金融机构监管框架，建立了系统重要性银行（D-SIBs）的评估与识别机制。根据该评估办法，大型商业银行和多数股份制商业银行将符合或接近系统重要性银行的标准。

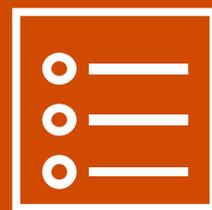
- 在公司章程中规定，主要股东应当以书面形式向银行作出资本补充的长期承诺，并作为资本规划的一部分；
- 在制定审慎利润分配方案时，要把资本规划作为主要考虑的因素。

2021年4月2日，《系统重要性银行附加监管规定（试行）（征求意见稿）》出台，明确国内系统重要性银行将分组适用不同附加资本要求。如果上述要求最终正式实施，商业银行将需从顶层设计上持续强化资本规划。

表 13：国内系统重要性银行附加资本要求

分组	评分阈值	附加资本要求*	核心一级资本充足率
第一组	100-299	0.25%	7.75%
第二组	300-499	0.50%	8.00%
第三组	450-749	0.75%	8.25%
第四组	750-1399	1%	8.50%
第五组	1400+	1.50%	9.00%

\*《系统重要性银行附加监管规定（试行）（征求意见稿）》要求



# 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（百万元）	工行	建行	农行	中行	邮储	交行
<b>经营表现（1-12月）</b>						
营业收入	882,665	755,858	657,961	565,531	286,202	246,200
净利息收入	646,765	575,909	545,079	415,918	253,378	153,336
手续费及佣金净收入	131,215	114,582	74,545	75,522	16,495	45,086
其他非利息收入	104,685	65,367	38,337	74,091	16,329	47,778
营业支出	(491,283)	(418,612)	(391,990)	(320,407)	(218,445)	(159,987)
税金及附加	(8,524)	(7,325)	(5,813)	(5,465)	(2,187)	(2,823)
业务及管理费	(196,848)	(179,308)	(192,348)	(151,149)	(165,649)	(66,004)
信用资产减值损失	(202,668)	(193,491)	(164,699)	(118,381)	(50,398)	(62,059)
其他资产减值损失	0	3,562	(204)	(635)	(19)	(484)
其他业务成本	(83,243)	(42,050)	(28,926)	(44,777)	(192)	(28,617)
营业利润	391,382	337,246	265,971	245,124	67,757	86,213
税前利润/利润总额	392,126	336,616	265,050	246,378	68,136	86,425
所得税费用	(74,441)	(63,037)	(48,650)	(41,282)	(3,818)	(6,855)
净利润	317,685	273,579	216,400	205,096	64,318	79,570
少数股东损益	1,779	2,529	475	12,226	119	1,296
归属于母公司所有者的净利润	315,906	271,050	215,925	192,870	64,199	78,274
<b>财务状况（截至12月31日）</b>						
资产总额	33,345,058	28,132,254	27,205,047	24,402,659	11,353,263	10,697,616
客户贷款及垫款	18,136,328	16,231,369	14,552,433	13,848,304	5,512,361	5,720,568
金融投资 <sup>1</sup>	8,591,139	6,950,653	7,822,659	5,591,117	3,914,650	3,237,337
同业资产 <sup>2</sup>	1,821,185	1,423,876	1,797,339	1,663,640	552,034	571,130
现金及存放央行款项	3,537,795	2,816,164	2,437,275	2,155,665	1,219,862	817,561
其他资产	1,258,611	710,192	595,341	1,143,933	154,356	351,020
负债总额	30,435,543	25,742,901	24,994,301	22,239,822	10,680,333	9,818,988
客户存款	25,134,726	20,614,976	20,372,901	16,673,025	10,358,029	6,607,330
同业负债 <sup>3</sup>	3,077,693	2,349,997	1,894,371	2,328,952	141,789	1,308,746
已发行债务证券 <sup>4</sup>	1,133,803	940,197	1,371,845	1,450,549	57,974	1,132,052
向央行借款	54,974	781,170	737,161	887,811	25,288	478,745
其他负债	1,034,347	1,056,561	618,023	899,485	97,253	292,115
所有者权益总额	2,909,515	2,389,353	2,210,746	2,162,837	672,930	878,628
少数股东权益	16,013	24,545	5,957	124,418	1,131	12,021
归属于母公司所有者权益总额	2,893,502	2,364,808	2,204,789	2,038,419	671,799	866,607
<b>主要财务指标</b>						
<b>盈利能力（1-12月）</b>						
平均总资产收益率	1.00%	1.02%	0.83%	0.87%	0.60%	0.77%
加权平均净资产收益率	11.95%	12.12%	11.35%	10.61%	11.84%	10.35%
净利差	1.97%	2.04%	2.04%	1.72%	2.36%	1.48%
净息差	2.15%	2.19%	2.20%	1.85%	2.42%	1.57%
成本收入比	22.30%	25.12%	29.23%	26.73%	57.88%	28.29%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>						
不良贷款率	1.58%	1.56%	1.56%	1.46%	0.88%	1.67%
关注类贷款率	2.21%	2.95%	2.01%	1.87%	0.54%	1.41%
逾期贷款率	1.44%	1.09%	1.29%	1.26%	0.80%	1.54%
拨备覆盖率	180.68%	213.59%	260.64%	177.84%	408.06%	143.87%
拨贷比	2.85%	3.33%	4.16%	2.60%	3.61%	2.40%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>						
核心一级资本充足率	13.18%	13.62%	11.04%	11.28%	9.60%	10.87%
一级资本充足率	14.28%	14.22%	12.92%	13.19%	11.86%	12.88%
资本充足率	16.88%	17.06%	16.59%	16.22%	13.88%	15.25%

注：

1. 金融投资包括：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
2. 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产。
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。
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（百万元）	招商	浦发	兴业	中信	民生	光大	平安	浙商	渤海
<b>经营表现（1-12月）</b>									
营业收入	290,482	196,384	203,137	194,731	184,951	142,479	153,542	47,703	32,492
净利息收入	185,031	138,581	143,515	150,515	135,224	110,697	99,650	37,095	28,477
手续费及佣金净收入	79,486	33,946	37,710	28,836	27,664	24,323	43,481	4,250	2,902
其他非利息收入	25,965	23,857	21,912	15,380	22,063	7,459	10,411	6,358	1,113
营业支出	(167,839)	(129,648)	(126,590)	(136,915)	(147,760)	(96,792)	(116,633)	(33,232)	(22,407)
税金及附加	(2,478)	(2,117)	(2,086)	(2,024)	(2,051)	(1,483)	(1,525)	(620)	(438)
业务及管理费	(96,745)	(46,702)	(48,262)	(51,902)	(48,434)	(37,589)	(44,690)	(12,385)	(8,745)
信用资产减值损失	(64,871)	(79,547)	(75,301)	(82,477)	(92,988)	(56,733)	(69,611)	(20,166)	(13,224)
其他资产减值损失	(154)	(6)	(126)	(512)	(1,628)	(199)	(807)	0	0
其他业务成本	(3,591)	(1,276)	(815)	0	(2,659)	(788)	0	(61)	0
营业利润	122,643	66,736	76,547	57,816	37,191	45,687	36,909	14,471	10,085
税前利润/利润总额	122,440	66,682	76,637	57,857	36,706	45,497	36,754	14,363	10,085
所得税费用	(24,481)	(7,689)	(8,956)	(8,325)	(1,604)	(7,592)	(7,826)	(1,804)	(1,641)
净利润	97,959	58,993	67,681	49,532	35,102	37,905	28,928	12,559	8,445
少数股东损益	617	668	1,055	552	793	81	0	250	0
归属于母公司所有者的净利润	97,342	58,325	66,626	48,980	34,309	37,824	28,928	12,309	8,445
<b>财务状况（截至12月31日）</b>									
资产总额	8,361,448	7,950,218	7,894,000	7,511,161	6,950,233	5,368,110	4,468,514	2,048,225	1,393,523
客户贷款及垫款	4,804,361	4,430,228	3,867,321	4,360,196	3,782,297	2,942,435	2,610,841	1,165,875	867,120
金融投资 <sup>1</sup>	2,068,695	2,302,547	2,892,814	2,092,732	2,120,650	1,670,415	1,143,611	528,385	375,927
同业资产 <sup>2</sup>	616,516	422,453	410,496	412,882	295,456	158,941	272,484	101,531	33,869
现金及存放央行款项	538,446	489,088	411,147	435,169	401,525	360,287	283,982	137,441	96,548
其他资产	333,430	305,902	312,222	210,182	350,305	236,032	157,596	114,993	20,059
负债总额	7,631,094	7,304,401	7,269,197	6,951,123	6,408,985	4,913,112	4,104,383	1,915,682	1,290,277
客户存款	5,664,135	4,122,407	4,084,242	4,572,286	3,765,222	3,480,667	2,695,935	1,335,636	758,236
同业负债 <sup>3</sup>	1,009,846	1,597,918	1,790,817	1,296,668	1,135,039	645,406	545,871	197,716	214,600
已发行债务证券 <sup>4</sup>	346,141	1,140,653	947,393	732,958	960,809	440,870	611,865	236,682	225,154
向央行借款	331,622	274,346	290,398	224,391	292,352	241,110	124,587	84,768	71,592
其他负债	279,350	169,077	156,347	124,820	255,563	105,059	126,125	60,880	20,695
所有者权益总额	730,354	645,817	624,803	560,038	541,248	454,998	364,131	132,543	103,246
少数股东权益	6,604	7,620	9,217	15,465	11,711	1,549	0	2,031	0
归属于母公司所有者权益总额	723,750	638,197	615,586	544,573	529,537	453,449	364,131	130,512	103,246
<b>主要财务指标</b>									
<b>盈利能力（1-12月）</b>									
平均总资产收益率	1.23%	0.79%	0.90%	0.69%	0.51%	0.75%	0.69%	0.65%	0.60%
加权平均净资产收益率	15.73%	10.81%	12.62%	10.11%	6.81%	10.71%	9.58%	10.03%	10.68%
净利差	2.40%	1.97%	2.11%	2.18%	2.12%	2.20%	2.43%	1.99%	2.18%
净息差	2.49%	2.02%	2.36%	2.26%	2.14%	2.29%	2.53%	2.19%	2.35%
成本收入比	33.30%	23.78%	24.16%	26.65%	26.19%	26.38%	29.11%	25.96%	26.52%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>									
不良贷款率	1.07%	1.73%	1.25%	1.64%	1.82%	1.38%	1.18%	1.42%	1.77%
关注类贷款率	0.81%	2.58%	1.37%	2.01%	2.98%	2.15%	1.11%	1.74%	2.89%
逾期贷款率	1.12%	2.14%	1.32%	2.03%	2.03%	2.16%	1.61%	1.81%	2.78%
拨备覆盖率	437.68%	152.77%	218.83%	171.68%	139.38%	182.71%	201.40%	191.01%	158.80%
拨贷比	4.67%	2.64%	2.74%	2.82%	2.53%	2.53%	2.37%	2.72%	2.81%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>									
核心一级资本充足率	12.29%	9.51%	9.33%	8.74%	8.51%	9.02%	8.69%	8.75%	8.88%
一级资本充足率	13.98%	11.54%	10.85%	10.18%	9.81%	11.75%	10.91%	9.88%	11.01%
资本充足率	16.54%	14.64%	13.47%	13.01%	13.04%	13.90%	13.29%	12.93%	12.08%

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

# 上市银行财务数据摘要（三）：城市商业银行

2020年（百万元）	宁波	徽商	盛京	锦州	中原	天津	哈尔滨	重庆
<b>经营表现（1-12月）</b>								
营业收入	41,111	32,290	16,267	9,309	19,428	17,197	14,606	13,048
净利息收入	27,859	25,752	14,558	9,299	16,565	13,646	12,309	11,061
手续费及佣金净收入	6,342	3,617	689	175	1,786	2,311	880	1,037
其他非利息收入	6,910	2,922	1,020	(165)	1,076	1,240	1,417	951
营业支出	(24,611)	(19,851)	(15,675)	(8,981)	(14,967)	(12,184)	(13,197)	(7,298)
税金及附加	(332)	(325)	(210)	(307)	(200)	(204)	(214)	(156)
业务及管理费	(15,609)	(7,329)	(4,840)	(3,011)	(6,919)	(3,749)	(4,682)	(2,694)
信用资产减值损失	(8,667)	(12,259)	(10,625)	(5,663)	(7,849)	(8,231)	(8,301)	(4,317)
其他资产减值损失	0	62	0	0	0	0	0	(119)
其他业务成本	(3)	0	0		0	0	0	(12)
营业利润	16,500	12,439	591	328	4,461	5,013	1,409	5,751
税前利润/利润总额	16,455	12,083	591	328	4,449	5,035	1,409	5,734
所得税费用	(1,319)	(2,161)	641	(175)	(1,094)	(692)	(613)	(1,168)
净利润	15,136	9,921	1,232	154	3,355	4,343	796	4,566
少数股东损益	86	0	28	(251)	54	36	50	142
归属于母公司所有者的净利润	15,050	9,921	1,204	405	3,301	4,308	746	4,424
<b>财务状况（截至12月31日）</b>								
资产总额	1,626,749	1,271,701	1,037,958	777,992	757,482	687,760	598,604	561,641
客户贷款及垫款	663,447	553,399	534,687	495,464	347,657	295,752	272,351	272,259
金融投资 <sup>1</sup>	758,852	510,527	358,045	180,701	239,398	312,323	216,849	190,790
同业资产 <sup>2</sup>	23,966	16,824	41,664	15,085	54,593	19,125	6,206	52,659
现金及存放央行款项	102,498	98,384	78,506	55,827	65,336	47,831	62,771	35,305
其他资产	77,986	92,566	25,057	30,915	50,498	12,729	40,426	10,627
负债总额	1,507,756	1,166,028	957,912	706,750	698,127	633,812	547,494	519,647
客户存款	933,164	726,743	697,364	439,224	431,341	355,982	476,333	314,500
同业负债 <sup>3</sup>	206,431	169,284	185,449	192,793	136,744	133,794	17,421	69,688
已发行债务证券 <sup>4</sup>	187,443	180,636	45,263	71,270	76,055	108,712	33,575	101,040
向央行借款	83,623	69,583	2,815	106	44,067	25,319	3,639	27,724
其他负债	97,095	19,782	27,020	3,358	9,920	10,005	16,526	6,695
所有者权益总额	118,993	105,673	80,047	71,242	59,355	53,948	49,620	41,994
少数股东权益	513	2,632	595	3,583	1,094	818	372	1,819
归属于母公司所有者权益总额	118,480	103,041	79,452	67,659	58,262	53,130	49,247	40,175
<b>主要财务指标</b>								
<b>盈利能力（1-12月）</b>								
平均总资产收益率	1.02%	0.83%	0.12%	0.02%	0.46%	0.64%	0.13%	0.86%
加权平均净资产收益率	14.90%	12.94%	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	12.20%
净利差	2.54%	2.17%	1.55%	1.68%	2.36%	1.98%	2.18%	2.18%
净息差	2.30%	2.42%	1.62%	1.42%	2.48%	2.26%	2.20%	2.27%
成本收入比	37.96%	23.71%	29.76%	32.35%	35.61%	21.80%	32.06%	20.64%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>								
不良贷款率	0.79%	1.98%	3.33%	2.07%	2.21%	2.14%	2.97%	1.27%
关注类贷款率	0.50%	1.20%	3.20%	10.32%	2.63%	4.64%	4.36%	2.96%
逾期贷款率	0.80%	2.22%	4.91%	3.15%	3.14%	3.99%	9.10%	2.37%
拨备覆盖率	505.59%	181.90%	114.05%	198.67%	153.31%	183.45%	133.26%	309.13%
拨贷比	4.01%	3.61%	3.75%	4.11%	3.39%	3.92%	3.96%	3.92%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>								
核心一级资本充足率	9.52%	8.04%	11.07%	8.23%	8.59%	11.12%	10.18%	8.39%
一级资本充足率	10.88%	9.89%	11.07%	9.65%	10.35%	11.12%	10.20%	9.57%
资本充足率	14.84%	12.12%	12.23%	11.76%	13.20%	14.48%	12.59%	12.54%

注：  
 1. 金融投资包括：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。  
 2. 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产。  
 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。  
 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（百万元）	郑州	青岛	江西	贵州	九江	甘肃	晋商	威海	泸州
<b>经营表现（1-12月）</b>									
营业收入	14,607	10,541	10,285	11,248	10,192	6,493	4,868	6,034	3,155
净利息收入	11,239	8,147	9,054	10,121	7,861	5,750	3,441	4,658	2,756
手续费及佣金净收入	1,730	1,692	579	363	624	329	713	464	5
其他非利息收入	1,637	703	653	764	1,706	414	715	912	393
营业支出	(10,589)	(7,820)	(7,808)	(6,788)	(8,064)	(6,074)	(3,277)	(4,083)	(2,419)
税金及附加	(133)	(133)	(134)	(149)	(106)	(93)	(71)	(64)	(38)
业务及管理费	(3,271)	(3,543)	(3,390)	(3,407)	(2,780)	(2,227)	(1,753)	(1,514)	(1,139)
信用资产减值损失	(7,184)	(4,144)	(4,284)	(3,232)	(5,178)	(3,755)	(1,453)	(2,505)	(1,242)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他业务成本	0	(1)	0	0	0	0	0	0	0
营业利润	4,018	2,720	2,477	4,460	2,127	419	1,591	1,951	736
税前利润/利润总额	4,012	2,728	2,485	4,355	2,138	421	1,612	1,951	740
所得税费用	(692)	(275)	(580)	(685)	(428)	142	(41)	(303)	(164)
净利润	3,321	2,453	1,905	3,671	1,709	562	1,571	1,648	576
少数股东损益	153	59	46	0	37	0	4	139	0
归属于母公司所有者的净利润	3,168	2,394	1,859	3,671	1,673	562	1,567	1,510	576
<b>财务状况（截至12月31日）</b>									
资产总额	547,813	459,828	458,693	456,401	415,794	342,364	270,944	267,602	118,886
客户贷款及垫款	231,250	202,358	217,449	206,153	205,658	176,387	131,837	117,749	57,585
金融投资 <sup>1</sup>	232,677	178,236	176,093	192,309	145,947	105,983	91,660	101,221	43,965
同业资产 <sup>2</sup>	14,027	12,295	13,971	1,208	15,462	22,866	22,260	5,722	4,962
现金及存放央行款项	36,492	47,219	40,762	48,150	38,741	26,667	20,536	23,500	10,490
其他资产	33,367	19,718	10,419	8,582	9,985	10,461	4,652	19,409	1,884
负债总额	501,842	428,921	422,750	420,373	389,165	300,205	249,902	245,928	109,937
客户存款	316,513	275,751	315,771	289,043	313,805	249,678	176,782	179,589	85,223
同业负债 <sup>3</sup>	61,981	63,072	35,793	45,063	31,239	20,356	16,137	24,866	4,830
已发行债务证券 <sup>4</sup>	93,164	72,835	42,440	55,836	26,634	23,552	52,177	30,873	16,598
向央行借款	25,967	11,207	15,832	26,642	13,763	6,620	1,893	7,241	2,371
其他负债	4,217	6,057	12,914	3,790	3,724	0	2,913	3,360	914
所有者权益总额	45,972	30,907	35,942	36,028	26,630	31,465	21,041	21,674	8,949
少数股东权益	1,477	622	675	0	653	36	28	768	0
归属于母公司所有者权益总额	44,495	30,285	35,268	36,028	25,976	31,429	21,014	20,906	8,949
<b>主要财务指标</b>									
<b>盈利能力（1-12月）</b>									
平均总资产收益率	0.63%	0.59%	0.42%	0.85%	0.44%	0.17%	0.61%	0.67%	0.55%
加权平均净资产收益率	8.37%	8.56%	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	8.42%	未披露
净利差	2.46%	2.14%	2.07%	2.44%	2.22%	1.72%	1.59%	1.88%	2.75%
净息差	2.40%	2.13%	2.10%	2.55%	2.18%	1.97%	1.54%	1.99%	2.78%
成本收入比	22.40%	33.61%	32.96%	30.29%	27.28%	34.30%	36.01%	25.08%	36.09%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>									
不良贷款率	2.08%	1.51%	1.73%	1.15%	1.55%	2.28%	1.84%	1.47%	1.83%
关注类贷款率	2.03%	1.47%	2.08%	0.87%	1.34%	3.79%	2.12%	4.21%	1.34%
逾期贷款率	3.04%	1.23%	1.92%	0.83%	1.98%	5.91%	1.97%	3.04%	1.93%
拨备覆盖率	160.44%	169.62%	171.56%	334.36%	165.97%	131.23%	194.06%	173.39%	194.07%
拨贷比	3.33%	2.56%	2.97%	3.85%	2.58%	2.99%	3.58%	2.56%	3.56%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>									
核心一级资本充足率	8.92%	8.35%	10.29%	11.63%	9.02%	12.85%	10.72%	9.88%	8.11%
一级资本充足率	10.87%	11.31%	10.30%	11.63%	9.02%	12.85%	10.72%	11.53%	10.01%
资本充足率	12.86%	14.11%	12.89%	13.67%	10.71%	13.39%	11.72%	15.18%	13.87%

注：  
 1. 金融投资包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。  
 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

2020年（百万元）	重庆农商	广州农商	常熟农商	九台农商	无锡农商	江阴农商
<b>经营表现（1-12月）</b>						
营业收入	28,186	21,218	6,582	5,547	3,896	3,351
净利息收入	24,249	17,647	5,966	5,098	3,277	2,559
手续费及佣金净收入	2,903	1,327	148	231	176	100
其他非利息收入	1,034	2,244	468	218	443	692
营业支出	(18,119)	(14,931)	(4,351)	(4,050)	(2,401)	(2,234)
税金及附加	(274)	(259)	(40)	(84)	(32)	(27)
业务及管理费	(7,636)	(6,779)	(2,815)	(2,660)	(1,056)	(1,055)
信用资产减值损失	(10,209)	(7,852)	(1,491)	(1,307)	(1,311)	(1,141)
其他资产减值损失	(1)	(42)	(4)	0	0	0
其他业务成本	0	0	0	0	(2)	(11)
营业利润	10,067	6,288	2,231	1,496	1,496	1,117
税前利润/利润总额	10,063	6,288	2,228	1,541	1,495	1,107
所得税费用	(1,498)	(1,011)	(292)	(341)	(173)	(37)
净利润	8,565	5,277	1,936	1,200	1,322	1,070
少数股东损益	164	195	133	0	10	13
归属于母公司所有者的净利润	8,401	5,081	1,803	1,200	1,312	1,057
<b>财务状况（截至12月31日）</b>						
资产总额	1,135,926	1,027,872	208,685	200,363	180,018	142,766
客户贷款及垫款	486,963	553,168	125,984	126,575	95,943	77,210
金融投资 <sup>1</sup>	429,954	262,524	58,849	30,499	63,475	50,890
同业资产 <sup>2</sup>	138,690	93,172	2,270	10,228	3,761	1,574
现金及存放央行款项	65,369	103,785	16,331	25,155	12,783	9,903
其他资产	14,950	15,223	5,251	7,907	4,056	3,189
负债总额	1,041,294	951,986	189,578	184,112	165,948	130,506
客户存款	725,000	778,425	162,485	149,763	145,293	105,759
同业负债 <sup>3</sup>	68,513	53,119	9,258	18,092	1,519	9,898
已发行债务证券 <sup>4</sup>	173,178	76,644	10,048	7,505	9,515	8,738
向央行借款	62,314	20,303	5,745	4,011	7,976	5,105
其他负债	12,290	23,496	2,042	4,741	1,646	1,006
所有者权益总额	94,632	75,885	19,107	16,251	14,070	12,260
少数股东权益	1,403	6,398	1,147	2,580	91	129
归属于母公司所有者权益总额	93,229	69,487	17,960	13,672	13,979	12,131
<b>主要财务指标</b>						
<b>盈利能力（1-12月）</b>						
平均总资产收益率	0.79%	0.55%	0.98%	0.64%	0.77%	0.80%
加权平均净资产收益率	9.28%	未披露	10.34%	未披露	10.84%	8.85%
净利差	2.08%	1.98%	3.01%	2.58%	1.90%	1.94%
净息差	2.25%	2.01%	3.18%	2.75%	2.07%	2.19%
成本收入比	27.09%	31.95%	42.77%	47.96%	27.15%	31.47%
<b>资产质量（截至12月31日）</b>						
不良贷款率	1.31%	1.81%	0.96%	1.63%	1.10%	1.79%
关注类贷款率	2.36%	4.41%	1.17%	3.11%	0.40%	1.02%
逾期贷款率	1.10%	2.20%	0.97%	3.98%	0.90%	1.50%
拨备覆盖率	314.95%	154.85%	485.33%	164.82%	355.88%	224.27%
拨贷比	4.12%	2.85%	4.66%	2.69%	3.92%	4.02%
<b>资本充足（截至12月31日）</b>						
核心一级资本充足率	11.96%	9.20%	11.08%	9.05%	9.03%	13.34%
一级资本充足率	11.97%	10.74%	11.13%	9.15%	10.20%	13.36%
资本充足率	14.28%	12.56%	13.53%	11.37%	15.21%	14.48%

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

# 银行业及资本市场联络人

## 审计业务

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

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

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

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

邹彦 — 北京  
+86 (10) 6533 7691  
annie.zou@cn.pwc.com

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

陈岸强 — 深圳  
+86 (755) 8261 8264  
anthony.chen@cn.pwc.com

谢莹 — 广州  
+86 (20) 3819 2605  
olivia.xie@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

郑善斌 — 香港  
+852 2289 3128  
benson.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

吴倩 — 北京  
+86 (10) 6533 7987  
qian.wu@strategyand.cn.pwc.com

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

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

## 税务服务

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

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

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

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

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2021普华永道版权所有。普华永道系指普华永道在中国的成员机构、普华永道网络和/或其一家或多家成员机构。每家成员机构均为独立的法律实体。详情请见 [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)。