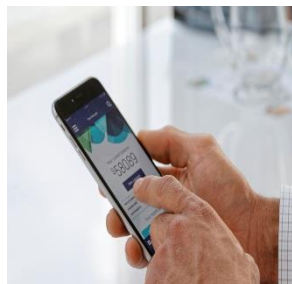


2017年9月

银行业快讯

2017年上半年 中国银行业回顾与展望



普华永道

www.pwccn.com

本期快讯的编写团队包括：

主编：马颖旎

副主编：唐海平、管玉亚

编写团队成员：

陈佳、邓亮、管玉亚、路湘、唐海平

（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、吴卫军、郭誉清、王建平、
容承威、黄玛丽、胡亮、谭文杰、潘德昌

编写说明

《银行业快讯》作为普华永道对中国银行业分析与展望的季刊，目前已出版了32期。过去一年多以来，多家中小型银行陆续登陆资本市场，中国上市银行的数量和类型也更加丰富，本刊的分析范围也有所扩大，囊括了39家A股和/或H股的上市银行作为样本。这些银行按照中国银行业监督管理委员会（“银监会”）的机构类型，包括了四大类：

大型商业银行（6家）	股份制商业银行（9家）	城市商业银行（16家）	农村商业银行（8家）
工商银行（工行） 建设银行（建行） 农业银行（农行） 中国银行（中行） 交通银行（交行） 邮储银行（邮储）	兴业银行（兴业） 招商银行（招行） 浦发银行（浦发） 民生银行（民生） 中信银行（中信） 光大银行（光大） 平安银行（平安） 华夏银行（华夏） 浙商银行（浙商）	北京银行（北京） 上海银行（上海） 杭州银行（杭州） 江苏银行（江苏） 南京银行（南京） 盛京银行（盛京） 宁波银行（宁波） 徽商银行（徽商） 天津银行（天津） 锦州银行（锦州） 哈尔滨银行（哈尔滨） 中原银行（中原） 郑州银行（郑州） 贵阳银行（贵阳） 重庆银行（重庆） 青岛银行（青岛）	重庆农村商业银行 （重庆农商） 广州农村商业银行 （广州农商） 九台农村商业银行 （九台农商） 常熟农村商业银行 （常熟农商） 无锡农村商业银行 （无锡农商） 江阴农村商业银行 （江阴农商） 张家港农村商业银行 （张家港农商） 吴江农村商业银行 （吴江农商）

这些上市银行的资产合计相当于截至2017年6月末中国商业银行总资产的85.16%。除了特殊说明，本刊信息均来自公开资料。想要获取更多信息，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

1	宏观环境概述	05
2	上市银行业绩分析	11
3	专题探讨	33
	银行与科技公司强强联手，探索金融科技新机遇	
	普惠金融将成为银行转型的重要助推器	
	中型银行海外扩张，合规风险需重视	
	在历史的新起点回望金融改革	
4	附录	43



宏观环境概述

- 世界经济持续复苏，中国经济稳步再平衡
- 货币供应增速回落，信贷维持快速增长
- 金融监管严防系统性风险，监管协调层次提升
- 整体对外投资下降，“一带一路”投资回升

1



世界经济持续复苏，中国经济稳步再平衡

2017年上半年，全球贸易、投资、制造业等领域活动日趋活跃，石油等大宗商品价格反弹，通缩压力减轻，消费价格温和回升。

主要发达经济体复苏势头稳固，就业形势改善，货币政策趋于正常化；新兴经济体逐步企稳，仍面临调整和转型压力。

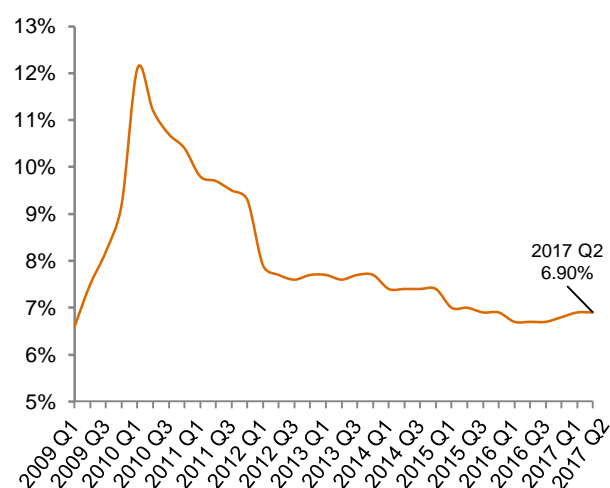
上半年中国经济保持平稳运行，国内生产总值（GDP）同比增长**6.90%**，表现好于预期。上半年，最终消费支出对经济增长的贡献发挥了主要作用，贡献率为**63.40%**，投资和对外贸易的贡献率分别为**32.70%**和**3.90%**。

上半年物价维持稳定，6月末全国居民消费价格（CPI）同比上涨**1.50%**；6月末工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨**5.50%**。

上半年企业利润快速增长，固定资产投资增速较一季度略有放缓。以“三去一降一补”为主要任务的供给侧结构性改革深入推进。

上半年多家国际组织上调了**2017年**中国经济增速预期，认为中国经济再平衡进程稳步推进，经济前景已经有良好支撑。如国际货币基金组织（IMF）于7月将中国经济增长预期上调**0.10**个百分点至**6.70%**，是年内第三次上调。

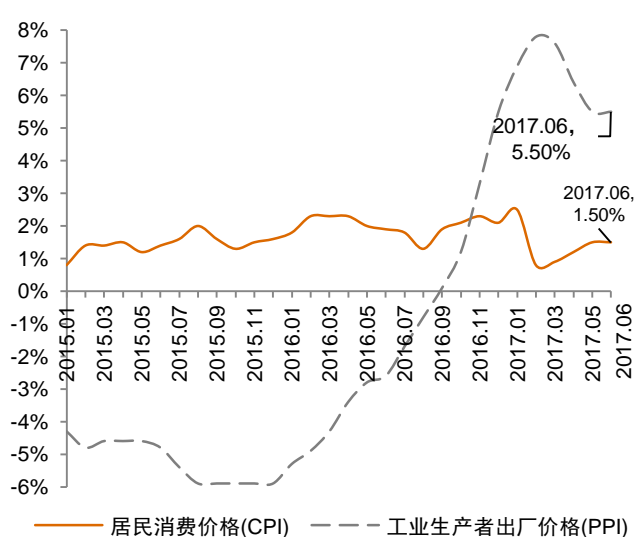
图1 中国GDP季度累计同比增速变化



资料来源：国家统计局

注：图中的增速为每个季度末的情况，如2016 Q2代表2016年1-2季度的增速，2016 Q3代表2016年1-3季度的增速。

图2 居民消费价格及工业生产者出厂价月度同比变化



资料来源：国家统计局

货币供应增速回落，信贷维持快速增长

2017年上半年，货币供应增速继续回落。6月末广义货币供应量（M2）同比增长9.40%，增速比上年同期低2.40个百分点；狭义货币供应（M1）同比增长15.00%，增速比上年同期低9.60个百分点。M2与M1的“剪刀差”逐步收窄。

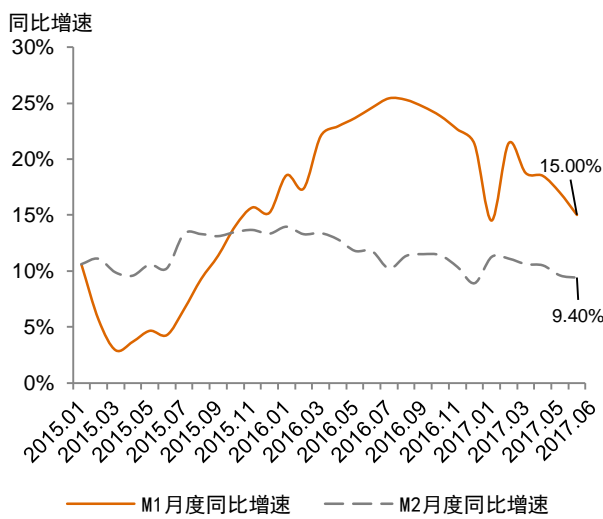
中国人民银行（“人民银行”）在《2017年第二季度货币政策执行报告》指出，M2增速放缓的原因包括对购房的货币需求增长降低，以及金融监管的加强、资金链条缩短和多层嵌套减少。人民银行预计，随着去杠杆的深化和金融进一步回归服务实体经济，较低的M2增速可能成为新常态。

上半年货币供应增速放缓，信贷增长却一路“高歌猛进”。6月末人民币贷款余额114.57万亿元，同比增12.90%；前六个月贷款增量7.97万亿元，每月新增贷款均超过万亿元，为历史同期最高水平。

从贷款部门分布看，今年前六个月尽管个人住房贷款的增速有所回落，整体住户贷款仍维持了较快的增长，增幅较2016年全年轻微上升，是拉动信贷快速增长的主要因素。机构贷款（非金融企业及机关团体贷款）的需求也较稳定。

从社会融资的角度来看，上半年信贷快速增长的另一个原因是企业债券和股票融资规模减少。

图3 广义货币（M2）与狭义货币供应（M1）增速比较



资料来源：中国人民银行

表1 2017年上半年人民币贷款增长及结构

贷款部门	2017年6月末余额 (万亿元)	2017年上半年 年同比变化	2016年全年 同比变化
非金融企业及机关团体贷款	76.27	+8.50%	+9.30%
住户贷款	37.15	+23.90%	+23.50%
—个人住房贷款	20.10	+30.80%	+36.70%
非银行业金融机构贷款	0.70	-19.70%	+11.60%
境外贷款	0.45	+28.50%	+38.70%
人民币贷款余额	114.57	+12.90%	+13.50%

资料来源：中国人民银行

金融监管严防系统性风险，监管协调层次提升

2017年上半年，各金融监管机构进一步采取措施严防系统性风险。其中自3月末起，银监会部署开展了“三违反”（45号文，指违反金融法律、违反监管规则、违反内部规章）、“三套利”（46号文，监管套利、空转套利、关联套利）、“四不当”（53号文，不当创新、不当交易、不当激励、不当收费）专项治理工作，业内俗称“三三四”大检查，重点在于同业和理财业务。

2017年7月，五年一次的全国金融工作会议提出未来金融工作的四项原则，也包括提高防范化解金融风险能力。会议同时设立国务院金融稳定发展委员会提升金融监管协调的层次，并强化人民银行宏观审慎管理和系统性风险防范的职责。

图 4 未来金融工作的四项原则

回归本源，服务经济社会发展

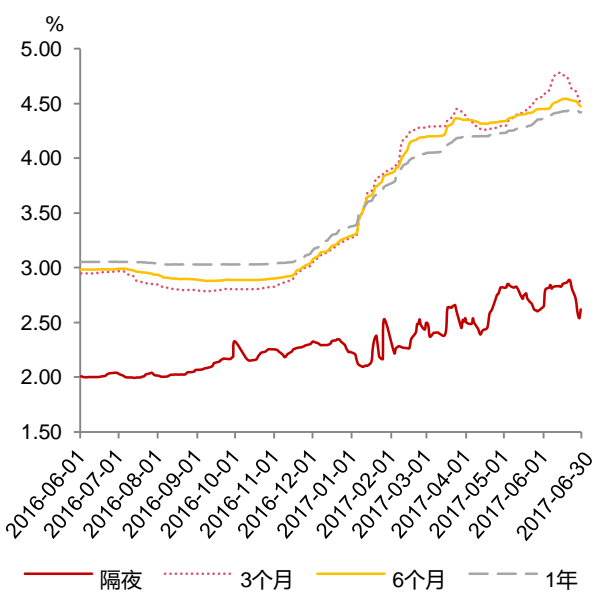


资料来源：全国金融工作会议公报

受监管加强和金融机构主动调整资产负债影响，上半年货币市场利率总体呈上升趋势，银行间市场交易活跃度有所减弱，国债收益率和债券发行利率抬升。

据央行统计，6月末非金融企业及其他部门贷款加权平均利率5.67%，较2016年末升0.40个百分点。其中，一般贷款加权平均利率5.71%，比2016年末升0.27个百分点；个人住房贷款加权平均利率4.69%，比2016年末升0.11个百分点。

图 5 上海银行间同业拆放利率（SHIBOR）走势



资料来源：全国银行间同业拆借中心

整体对外投资下降，“一带一路”投资回升

为防范金融风险，减少跨境资本流动的波动性，2017年以来国务院及各部委均采取了一系列措施遏制企业的“非理性”对外投资，大规模的海外收购项目受到影响。

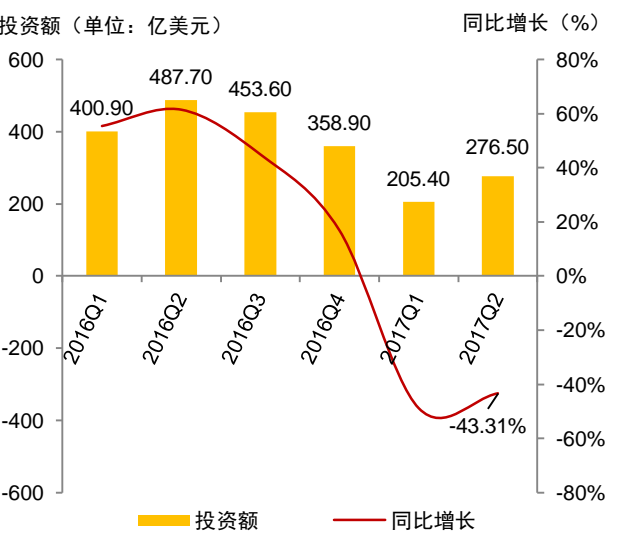
国务院发布了《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》，限制开展房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部等境外投资，鼓励开展有利于“一带一路”建设和周边基础设施互联互通的境外投资。财政部则发布了《国有企业境外投资财务管理办法》，对其实施全过程管理，并执行更为严格的审计制度。商务部加强了企业对外投资的真实性和合规性审核，引导企业投向实体经济；银监会对个别积极参与海外并购的

企业进行授信风险排查；外汇管理局（“外管局”）进一步加强外汇违规案例的通报以限制资本外流等。

受此影响，商务部数据显示，2017年上半年非金融类对外直接投资（ODI）额481.9亿美元，同比下降45.80%，与去年同期上升58.70%形成鲜明对比。

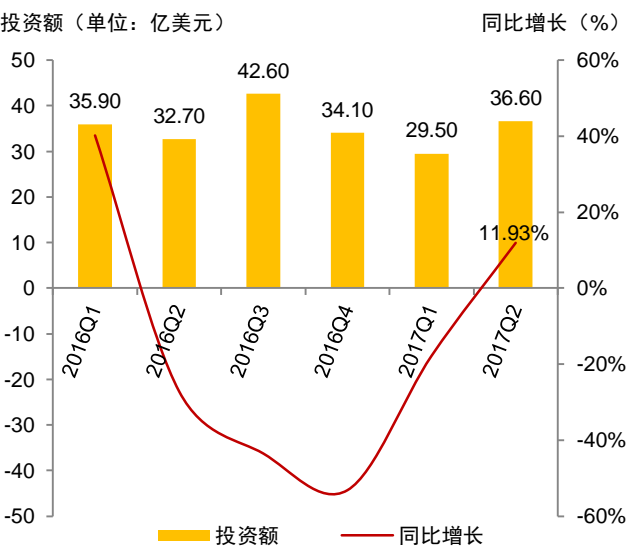
另一方面，2017年上半年中国企业对“一带一路”沿线国家和地区的投资维持良好的势头，前六个月累计投资66.10亿美元，占同期对外投资总额的13.70%。其中第二季度投资额同比回升至11.93%。资金主要流向新加坡、巴基斯坦、柬埔寨、俄罗斯等国家地区。

图 6 对外非金融类直接投资季度变化



资料来源：商务部

图 7 对“一带一路”沿线国家和地区非金融类直接投资变化



资料来源：商务部

上市银行业绩分析

盈利能力：

- 整体净利润增速放缓
- 净利差和净利息收益率均收窄
- 个人银行业务整体呈上升趋势

资产负债结构：

- 资产端：信贷资产占比上升，其中零售贷款增长明显
- 负债端：同业存单增速放缓，客户存款为主要负债来源

信贷资产质量：

- 不良率和关注类贷款率双降，信贷资产质量进入稳定期
- 逾期贷款率和逾期90天及以上贷款与不良之比变动差异化
- 拨备覆盖率和拨贷比基本持平

资本充足

- 各类银行资本充足率整体波动不大，资本管理效率待提高






盈利能力：

—整体净利润保持增长，但增速放缓

2017年上半年，中国上市银行整体净利润增速较2016年同期有轻微回落。其中城市商业银行净利润增速放缓最明显，大型商业银行整体增速较2016年上半年小幅上升。

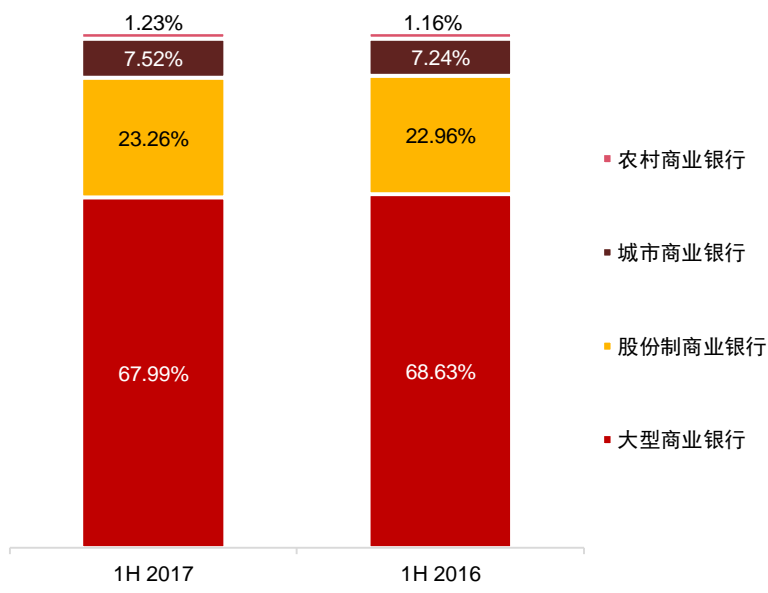
大型商业银行、城市商业银行和农村商业银行净利润的增长主要来自净利息收入；而股份制商业银行净利润的增长主要来自中间业务收入。

表 2 上市银行2017年上半年净利润概览

	净利润 (亿元)	同比增速	增速与2016年 上半年比较 (百分点)
39家上市银行	8,497.15	4.50%	-0.50
大型商业银行	5,777.29	3.53%	+0.12
股份制商业银行	1,976.40	5.84%	-0.25
城市商业银行	639.13	8.50%	-8.09
农村商业银行	104.33	10.25%	-6.01

注：中原银行和广州农商行未披露2015年中期财务信息，故上述净利润增速比较中不包含中原银行和广州农商行的净利润情况。

图 8 上市银行净利润占比变化



大型商业银行：净利息收入支撑盈利稳定增长

2017年上半年多家大型商业银行的净利润增速较2016年同期上升。中行于2016年上半年出售子公司南洋商业银行的股权产生大额投资收益，拉动其净利润增速达两位数，2017年上半年中行虽然又出售了另一家子公司集友银行获得了类似的收益，该部分收益贡献非常小，以致于其净利润增幅只有3.02%，与其他大型商业银行相当。

六家银行中仅邮储银行实现了两位数的净利润增长。

2017年上半年四家大型商业银行拨备前营业利润增幅超过了净利润的增幅。

总体而言，大型商业银行的净利息收入增长相对较快，是维持盈利稳定增长的主要因素。

图 9 大型商业银行净利润增速变化

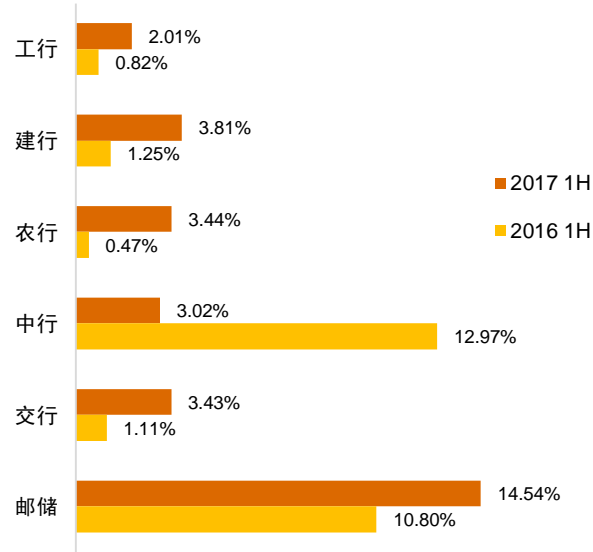
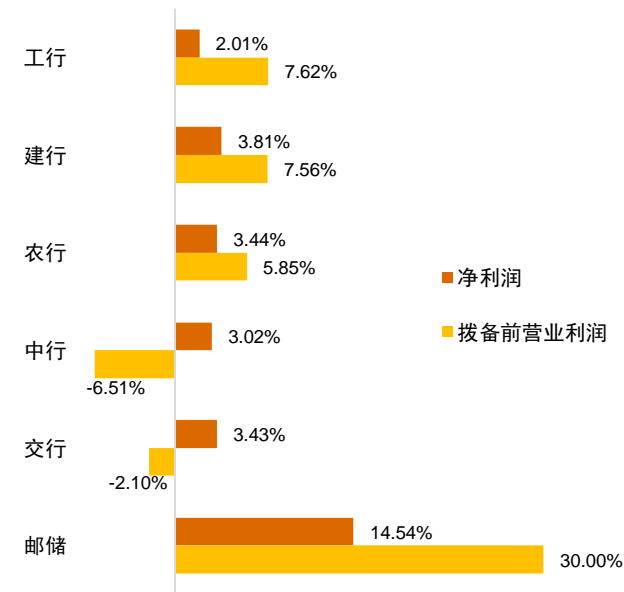


图 10 大型商业银行净利润和拨备前营业利润增速比较



股份制商业银行：盈利增长由中间业务驱动

股份制商业银行2017年上半年的净利润整体增速较上年同期有所放缓。九家中只有四家净利润增幅超过了上年同期。

2017年上半年大部分股份制商业银行的净利息收入同比减少，盈利增长来源主要是依靠手续费净收入。尽管如此，这些银行的手续费增速也有所放缓，增幅大部分降至个位数。

另一方面，将净利润增速与拨备前营业利润增速进行比较可见，多数股份制商业银行2017年上半年拨备前营业利润的增幅低于净利润的增幅，个别银行的拨备前营业利润甚至有所下降。

图 11 股份制商业银行净利润增速变化

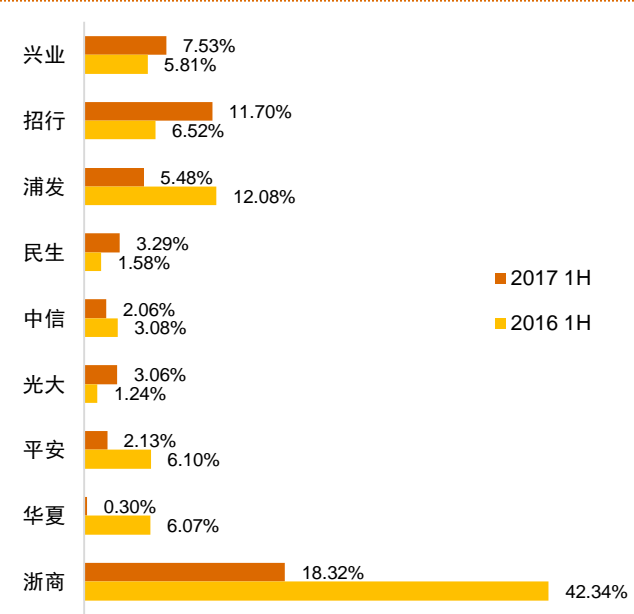
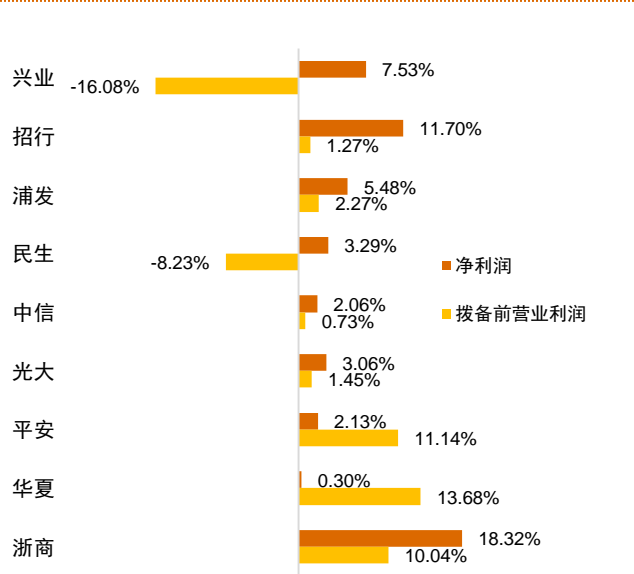


图 12 股份制银行净利润与拨备前营业利润增速比较

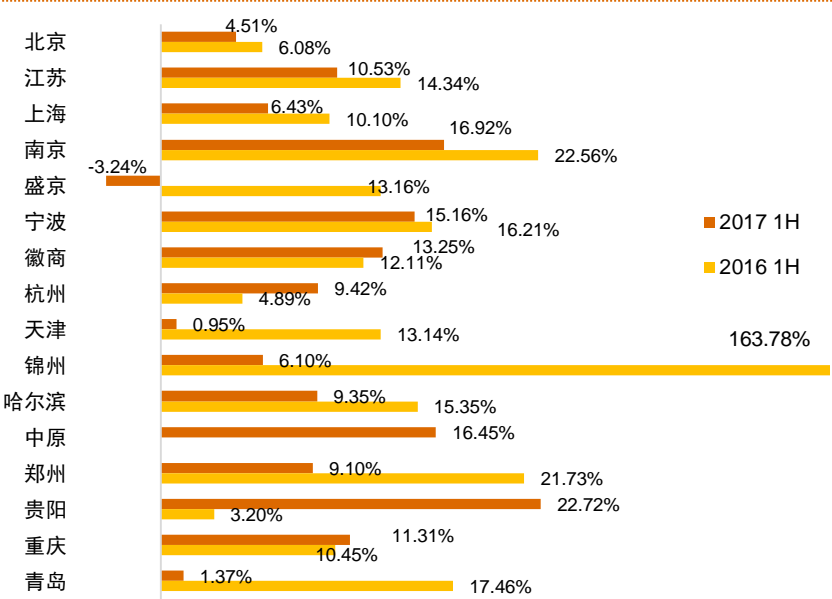


城市商业银行：净利润增速回落

大部分城市商业银行2017年上半年净利润增速较上年同期放缓，有个别银行甚至出现负增长。

城市商业银行的盈利主要是靠净利息收入驱动，随着净利息收入增速放缓甚至减少，净利润增长也随之回落。

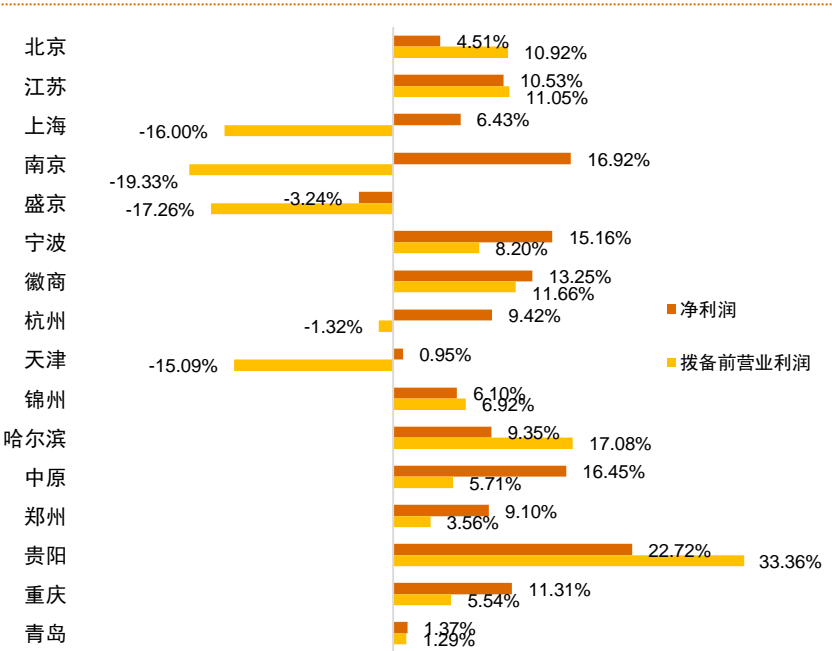
图 13 城市商业银行净利润增速变化



注：中原银行未披露2015年上半年财务信息，故无法计算2016年上半年净利润变动幅度。

共有11家城市商业银行的净利润增幅超过了拨备前营业利润的增幅，且其中五家的拨备前营业利润为负增长。

图 14 城商行净利润与拨备前营业利润增速比较



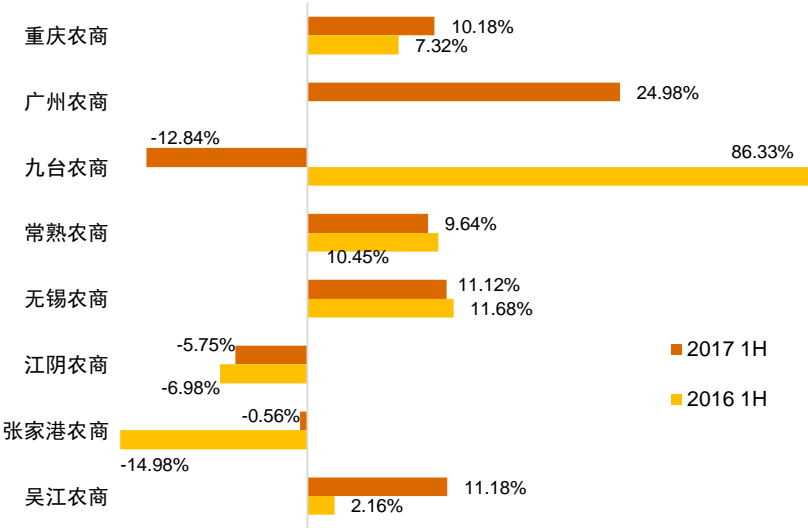
农村商业银行：盈利表现各异

农村商业银行的净利润整体增速在2017年上半年有所回落。该类别各银行净利润变动情况差异较大，有的由升转跌，也有的持续两年负增长，反映了农村商业银行地域差异和经营差异对盈利的影响。

九台农商行净利润由2016年上半年的增长86.33%，变为2017年上半年减少12.84%，主要是由于拨备增提。

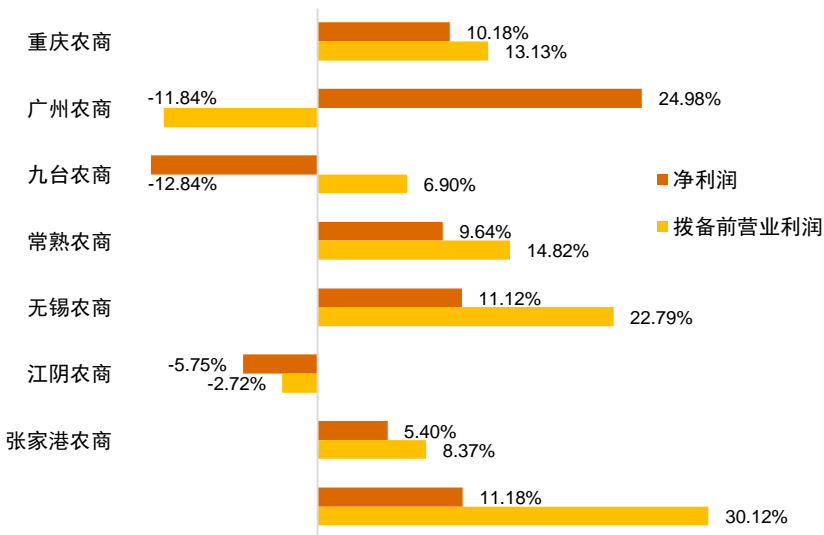
2017年上半年绝大部分农村商业银行的拨备前营业利润增幅均高于净利润的增幅。

图 15 农村商业银行净利润增速变化



注：广州农商未披露2015年上半年财务信息，故无法计算2016年上半年净利润变动幅度。

图 16 农村商业银行净利润和拨备前营业利润增速比较

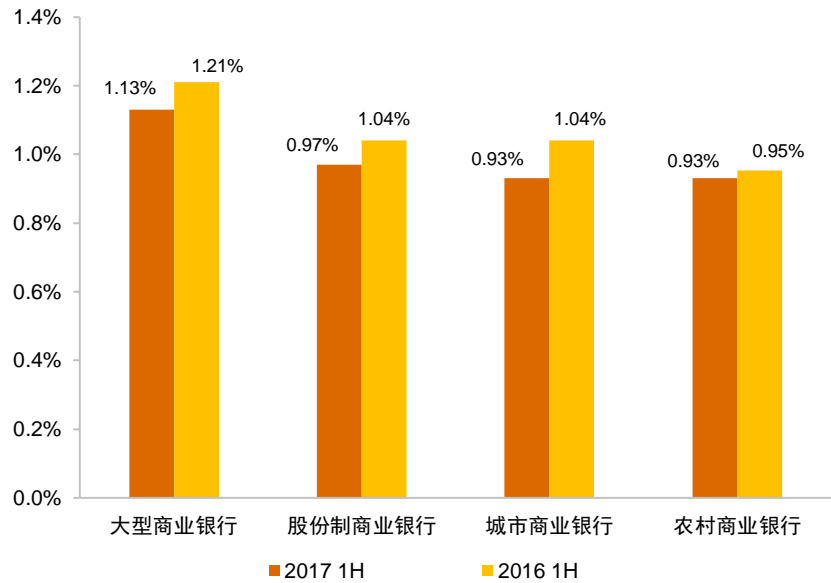


盈利指标普遍下降

2017年上半年，各类上市银行的盈利指标：总资产收益率（ROA）和净资产收益率（ROE）都有所下降。

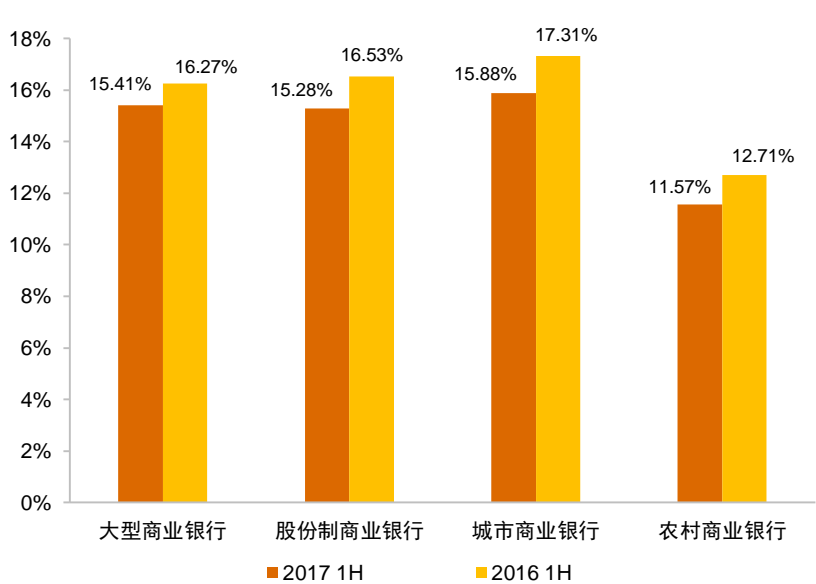
除了大型商业银行外，其他上市银行整体ROA已跌破1.00%，其中城市商业银行下降幅度最大。

图 17 上市银行盈利指标变化-总资产收益率（ROA）



农村商业银行的ROE明显低于其他类别的银行。而其他三类上市银行ROE水平相当，维持在15.00%以上。

图 18 上市银行盈利指标变化-净资产收益率（ROE）



盈利能力：

—净利差和净利息收益率持续收窄

净利息收益率和净利差下行是对上市银行盈利构成压力的重要因素。

受到央行2015年多次降息后的贷款陆续到期重新定价，以及营改增后价税分离的影响，2017年上半年所有上市银行的净利差和净利息收益率均较上年同期收窄。其中城市商业银行和股份制商业银行收缩幅度最大。

股份制商业银行整体净利差和净利息收益率较低，农村商业银行最高。

表 3 上市银行2017年上半年净利息收益率与净利差概览

<div><div>%</div></div>	净利息收益率 (NIM)	同比变幅 (基点)	净利差 (NIS)	同比变幅 (基点)
39家上市银行	1.98%	-21	1.86%	-20
大型商业银行	2.06%	-11	1.95%	-9
股份制商业银行	1.82%	-40	1.68%	-40
城市商业银行	1.85%	-41	1.74%	-36
农村商业银行	2.18%	-24	2.03%	-31

图 19 上市银行净利息收益率变化

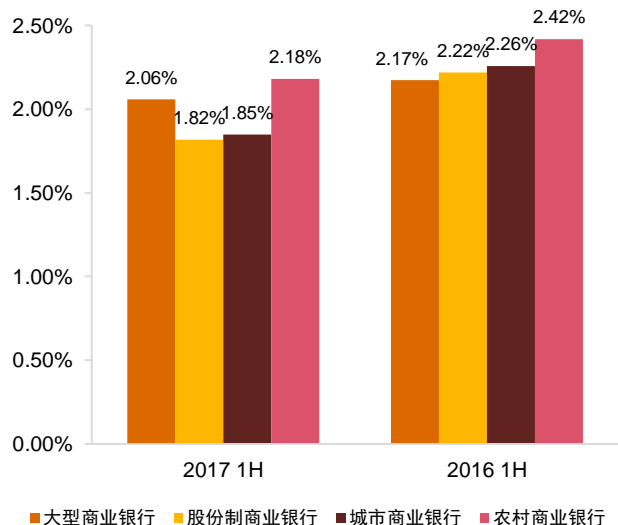
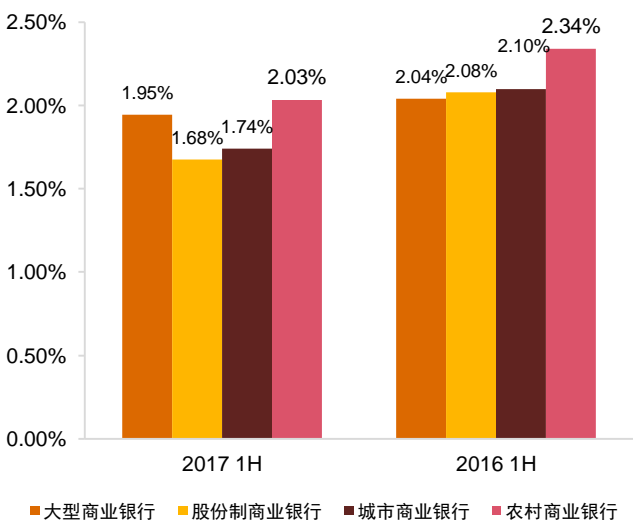


图 20 上市银行净利差变化

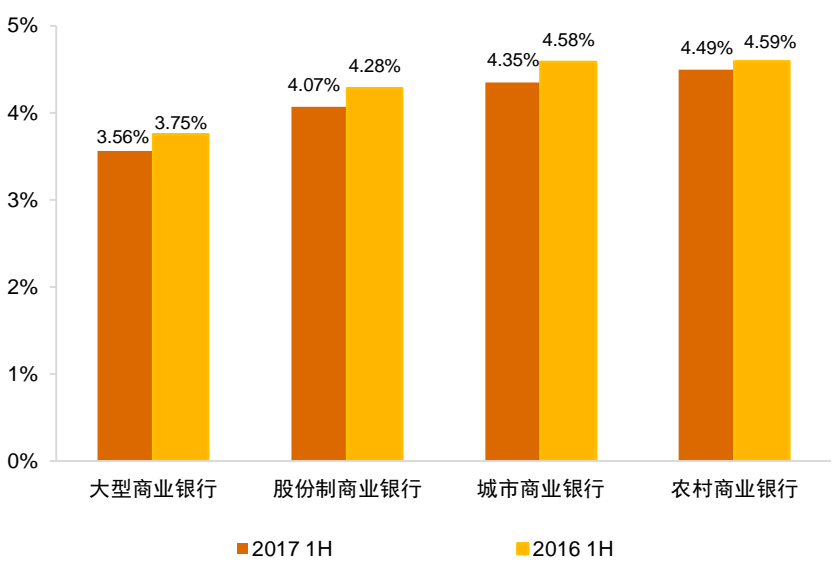


注：江苏、贵阳、吴江和常熟四家银行未披露2016年净利差和净利息收益率情况，故上述分析中未包含该四家的情况。

生息资产收益率均下降

生息资产收益率方面，各类上市银行都呈现出下降的趋势，其中股份制商业银行和城市商业银行下行幅度较大。生息资产收益率的下降主要由于贷款收益率的下降。

图 21 上市银行生息资产收益率变化

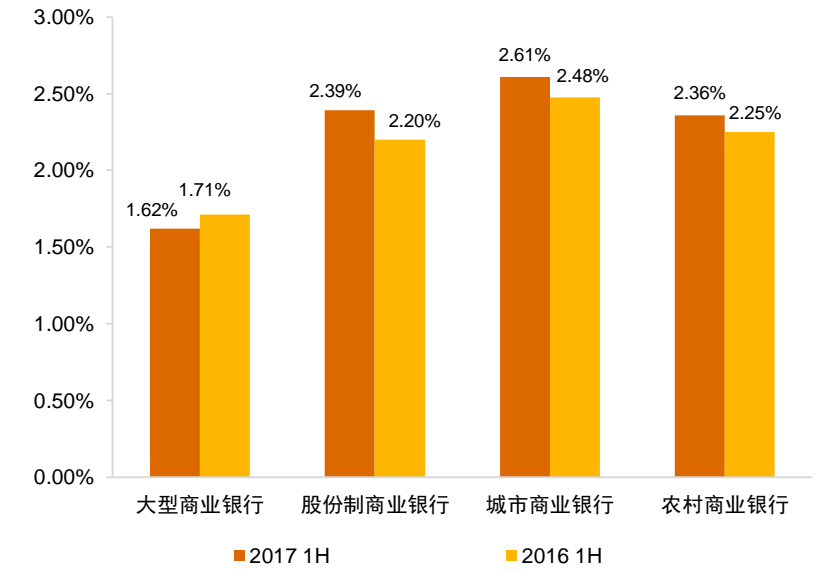


计息负债付息率有升有降

计息负债付息率方面，各类上市银行表现不同。大型商业银行2017年上半年仍维持最低，同时付息率较上年同期有所下降。

其他三类上市银行的付息率都表现出了一定的上升趋势，可见他们银行在资金成本面临着压力。其中城市商业银行的付息率最高。

图 22 上市银行付息负债付息率变化



各类银行利息收入和中间业务收入占比变动差异化

2017年上半年39家上市银行营业收入整体下降0.49%。其中大型商业银行和农村商业银行业务小幅增加0.56%和2.32%；股份制商业银行和城市商业银行同期下降3.11%和0.72%。

从收入结构来看，2017年上半年大型商业银行和农村商业银行净利息收入占比上升、手续费收入占比下降；股份制商业银行和城市商业银行的趋势相反。

股份制商业银行手续费和佣金收入占比已超过30.00%。

2017年上半年，从手续费收入类型来看，银行卡业务是大型商业银行和股份制商业银行的主要中间业务；代理委托业务是城市商业银行的主要中间业务；而理财服务是农村商业银行的主要中间业务。

图 23 上市银行收入结构变化

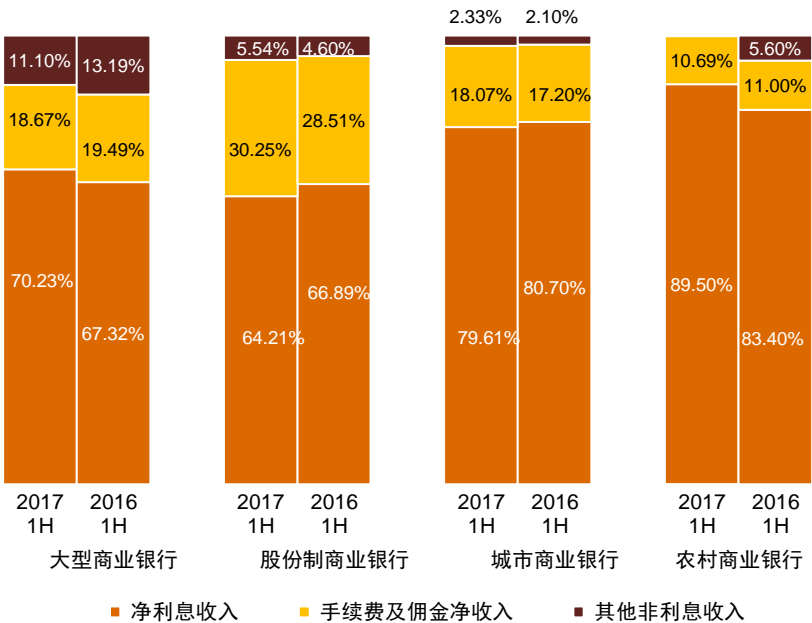
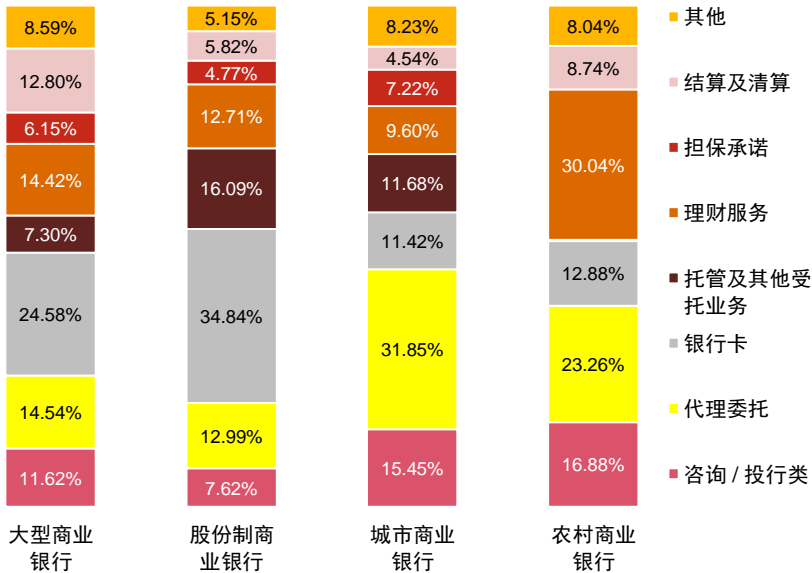


图 24 2017年上半年上市银行手续费及佣金收入结构比较



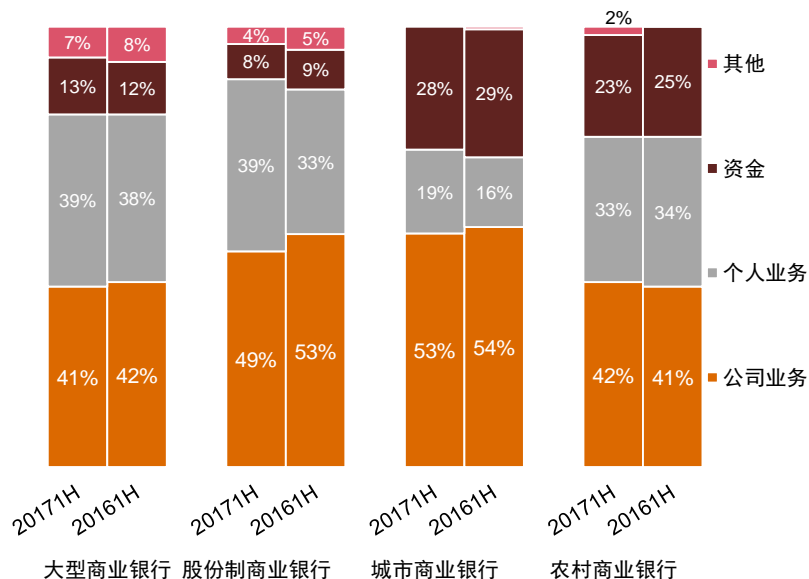
盈利能力：

-个人银行业务整体上呈上升趋势

按业务类型比较，2017年上半年公司业务仍占上市银行收入的最大部分，但占比整体出现下降的趋势。

与此同时，大型商业银行、股份制商业银行和城市商业银行的个人业务占比上升，反映了个人业务成为各类银行积极争取的领域。

图 25 按业务分类的营业收入结构变化

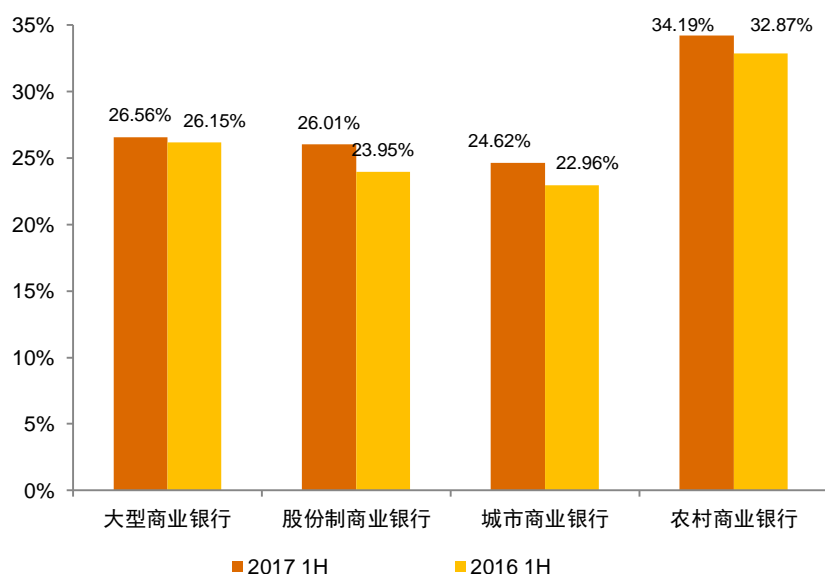


注：兴业、浦发、华夏、无锡农商和张家港农商未披露2016年上半年的业务分部情况，故上述分析中未包含这些银行的营业收入结构情况。

受营业收入增幅放缓或减少，以及业务费用上升的双重影响，2017年上半年上市银行成本收入比整体呈上升趋势。

大型商业银行成本收入比相对稳定，股份制商业银行和城市商业银行较低，农村商业银行最高。

图 26 上市银行2017年上半年成本收入比变化




总资产和总负债： —增速放缓

截至2017年6月末，39家上市银行资产总额达161.98万亿元，较2016年末增长4.21%；负债总额达150.66万亿元，较2016年末增长4.23%。

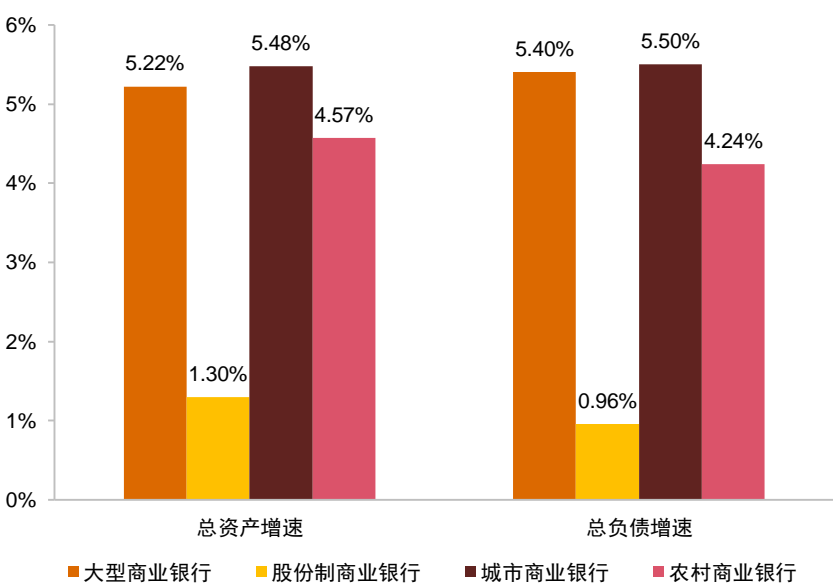
大型商业银行和城市商业银行总资产和总负债的规模增幅在5.00%以上，但负债增幅高于资产的增幅。

表 4 上市银行2017年6月末总资产和总负债概览

	总资产 (万亿元)	较2016年 末增幅	总负债 (万亿元)	较2016年 末增幅
39家上市银行	161.98	4.21%	150.66	4.23%
大型商业银行	104.68	5.22%	97.11	5.40%
股份制商业银行	40.92	1.30%	38.22	0.96%
城市商业银行	14.09	5.48%	13.21	5.50%
农村商业银行	2.29	4.57%	2.12	4.24%

股份制商业银行的总资产和总负债的规模增幅最低，增长比例在1.00%左右。

图 27 上市银行资产负债增长情况比较



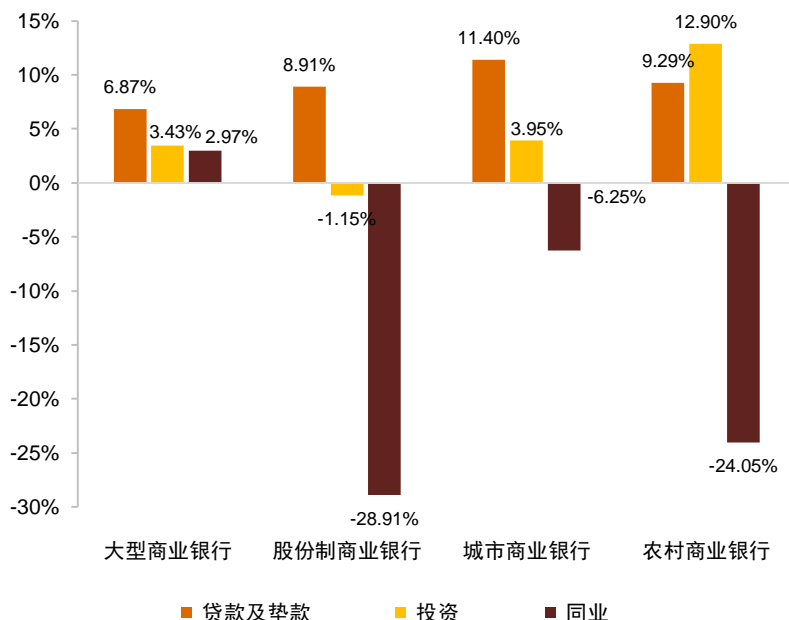
资产负债结构：

—资产端：信贷资产占比上升

2017年上半年各类上市银行的贷款增速相对较快；同业资产呈持续负增长或低增长态势，其中股份制商业银行和农村商业银行业务下降趋势明显。

而证券投资组合整体小幅上升，其中农村商业银行业务证券投资规模增幅明显主要是由于其基数相对较低。

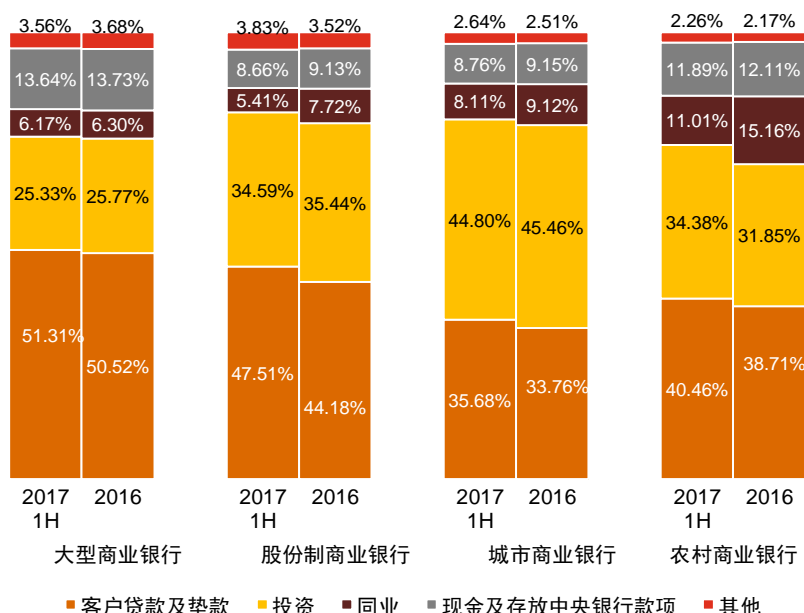
图 28 2017年上半年上市银行各类资产增速比较



2017年上半年各类上市银行贷款占比均呈上升趋势，投资和同业占比均下降。

贷款在大型商业银行、股份制商业银行及农村商业银行资产结构中仍是占比最大的部分，城市商业银行占比最大的是投资。

图 29 上市银行资产结构变化

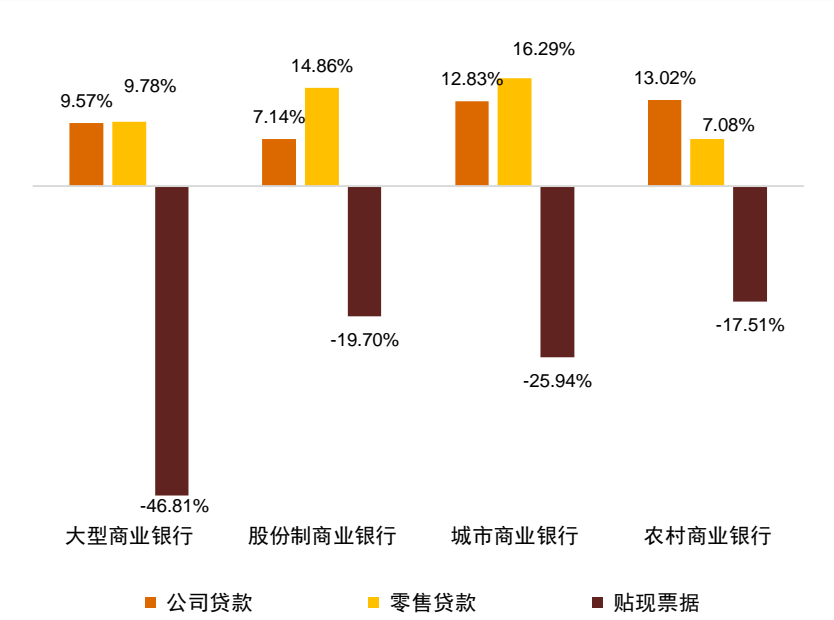


贷款持续增长，零售贷款增幅更大

2017年上半年各类上市银行的零售贷款整体增速普遍快于公司贷款。其中，股份制商业银行和城市商业银行零售贷款的增幅达到两位数，增量大部分来自个人住房贷款。

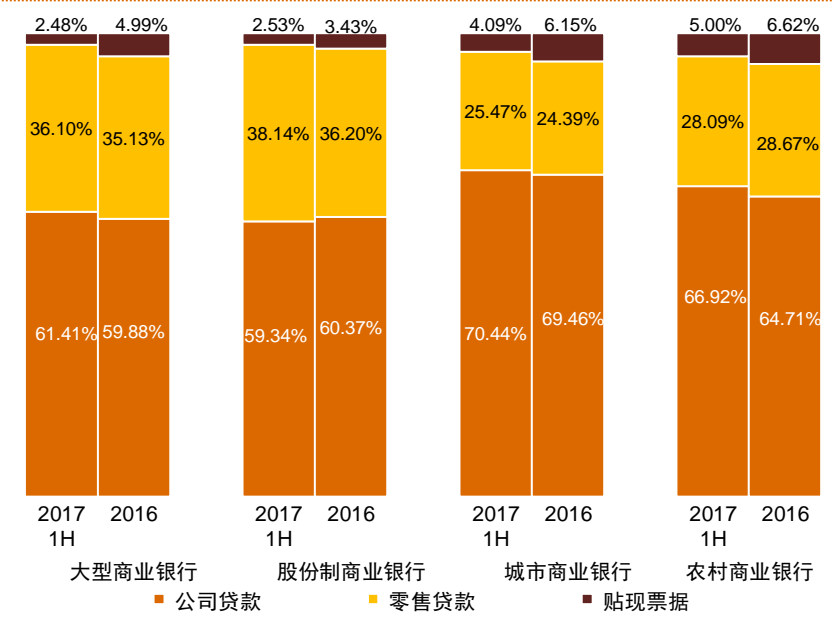
各类上市银行公司贷款持续增加，城市商业银行和农村商业银行的增速达到两位数。

图 30 2017年上半年上市银行各类贷款增速比较



为满足资产负债管理的需要，各类上市银行均压缩票据规模，调整贷款投向。

图 31 上市银行贷款结构变化



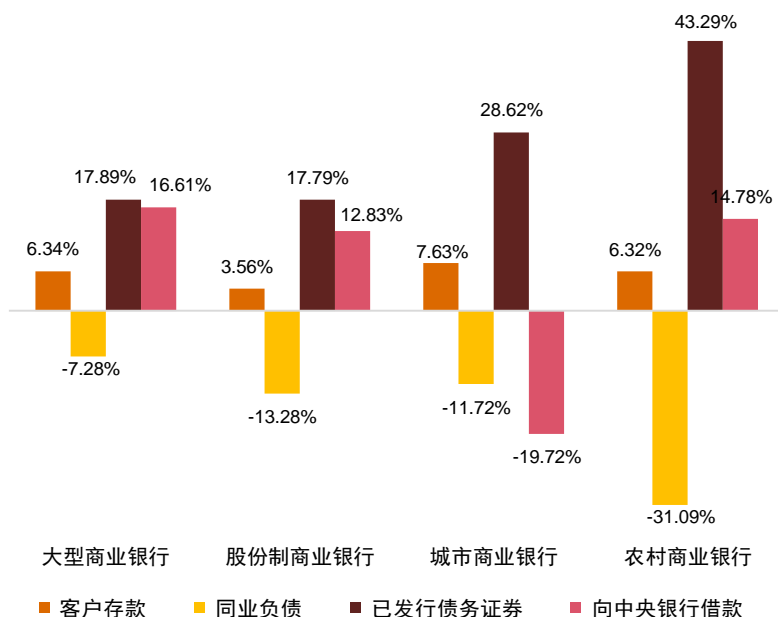
资产负债结构：

—负债端：同业存单增速放缓

2017年上半年受市场流动性的影响，各类银行主要通过发行债务和加大吸储力度增加资金流入。

已发行债务增速较快，主要是由同业存单和存款证拉动。从2017年6月末已发行债务证券的结构来看，大型商业银行主要通过发行存款证方式进行，中小型主要通过发行同业存单方式进行。2017年上半年银监会进行了同业负债和同业套利的专项检查整治，同业存单增速有所放缓。

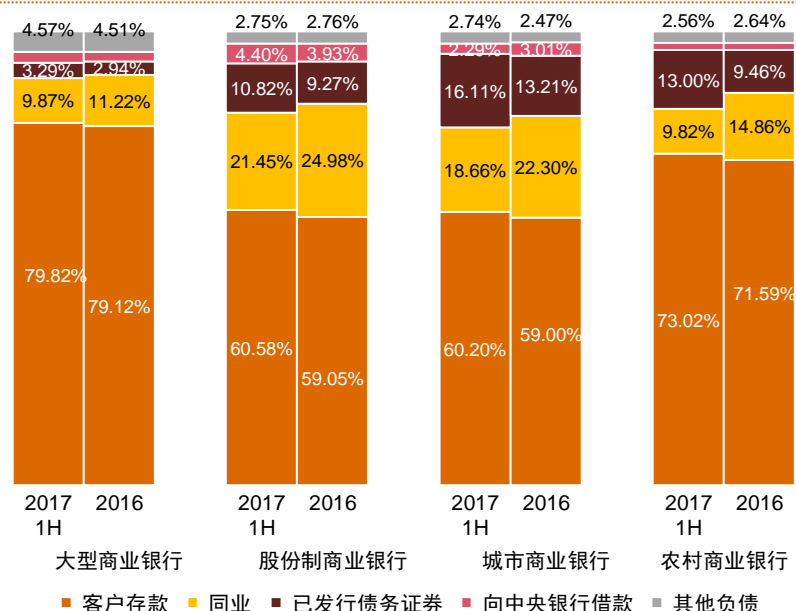
图 32 2017年上半年上市银行各类负债增速比较



上市银行除了发行同业存单和存款证之外，也积极利用其他方式增加负债，如发行绿色债、二级资本债和可转债等。

不过，从2017年6月末负债结构看，存款仍是主要负债来源，且占比有所上升。

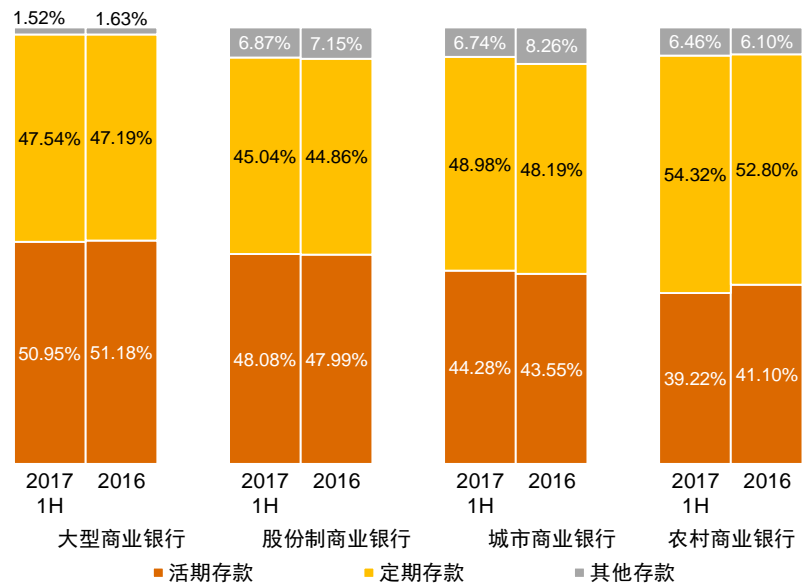
图 33 上市银行负债结构变化



定期存款占比上升

从各类上市银行的定期与活期存款的结构来看，本期末各类银行均呈现出定期存款占比上升的趋势。定期存款是各类银行积极争取的稳定负债来源。

图 34 上市银行存款结构变化



信贷资产质量：

—不良率和关注类贷款率“双降”，信贷资产质量进入稳定期

2017年6月末，39家上市银行的不良贷款余额为1.3万亿元，较2016年末增长4.24%。

2017年上半年末，各类上市银行不良贷款率和关注类贷款率较2016年末均有所下降，信贷资产质量进入稳定期。

城市商业银行的不良率和关注类贷款率较低。

表 5 上市银行2017年不良贷款增长情况

	不良贷款余额		不良贷款率	
	2017年6月末 (亿元)	较2016年 末增幅	2017年 6月末	较2016年 末变化 (百分点)
39家上市银行	13,007.00	4.24%	1.60%	-0.05
大型商业银行	8,746.08	2.17%	1.59%	-0.07
股份制商业银行	3,457.16	8.52%	1.72%	-0.01
城市商业银行	664.22	10.18%	1.28%	-0.01
农村商业银行	139.54	7.96%	1.46%	-0.01

图 35 上市银行不良贷款率变化

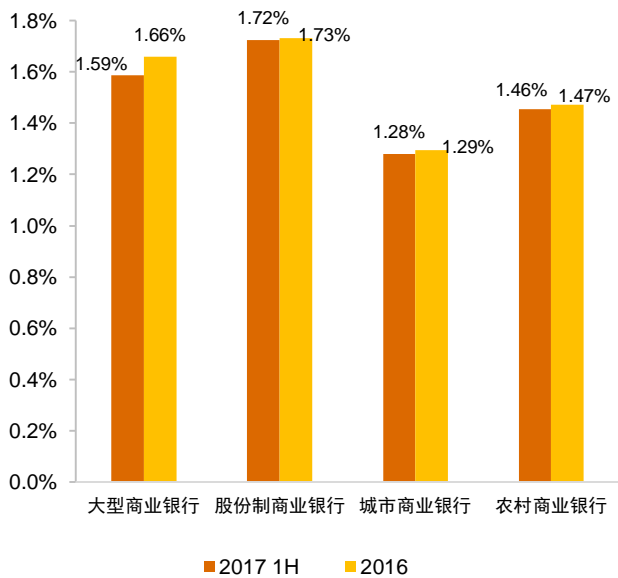
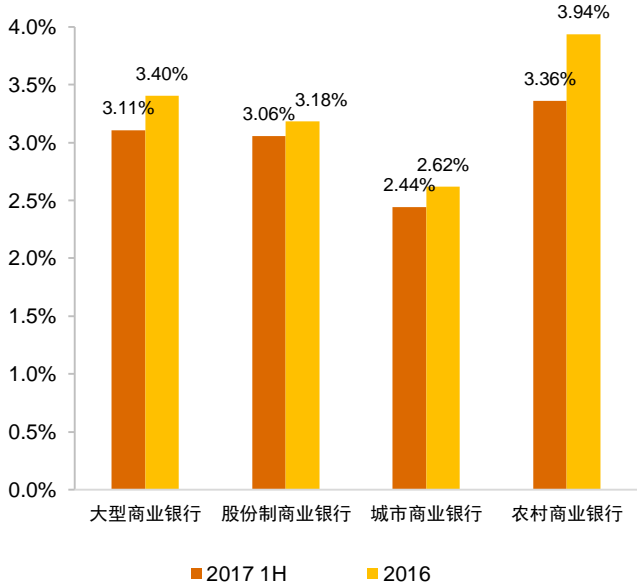


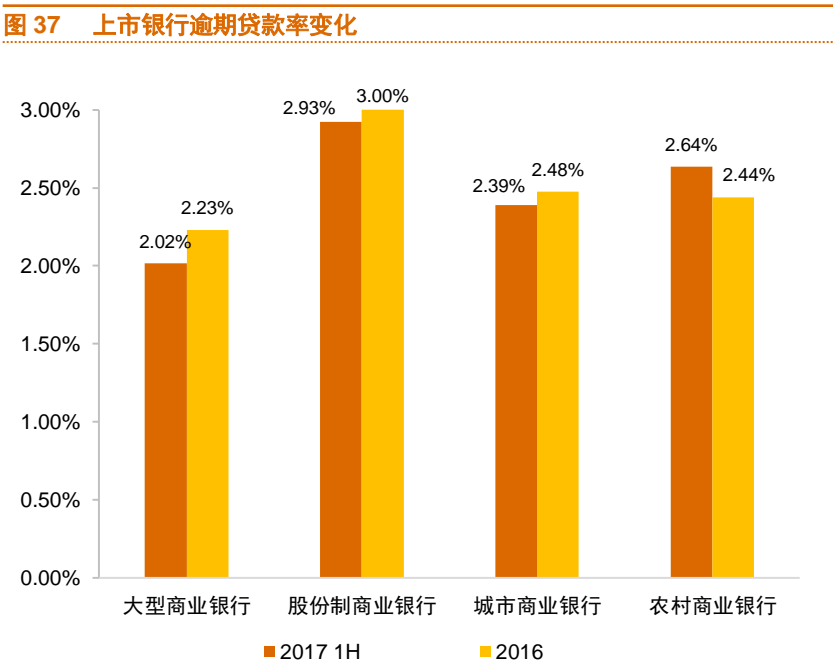
图 36 各类上市银行关注类贷款率变化



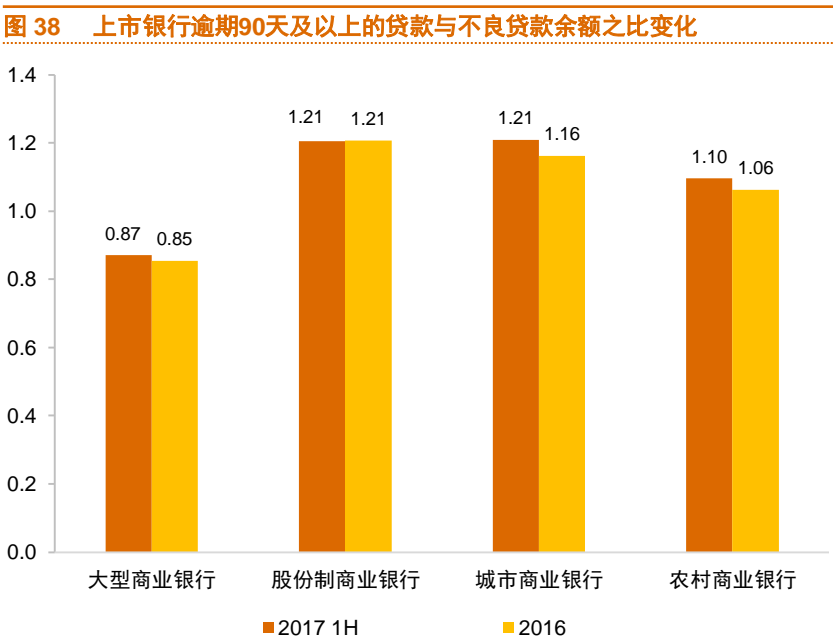
信贷资产质量：

—逾期贷款率和逾期90天及以上贷款与不良之比变动差异化

截至2017年6月末，大型商业银行、股份制商业银行和城市商业银行的整体逾期贷款率均较2016年末下降，但农村商业银行的逾期贷款率依然在上升。



2017年6月末各类上市银行逾期90天及以上的贷款总额较2016年末均有所增加。同时，就逾期90天及以上贷款与不良贷款余额之比来看，除股份制商业银行外，其他各类银行该比例均较2016年末有所上升。



另外需要注意的是，股份制商业银行、城市商业银行和农村商业银行逾期90天对不良之比均超过1倍，反映信用风险仍在暴露过程中。

信贷资产质量：

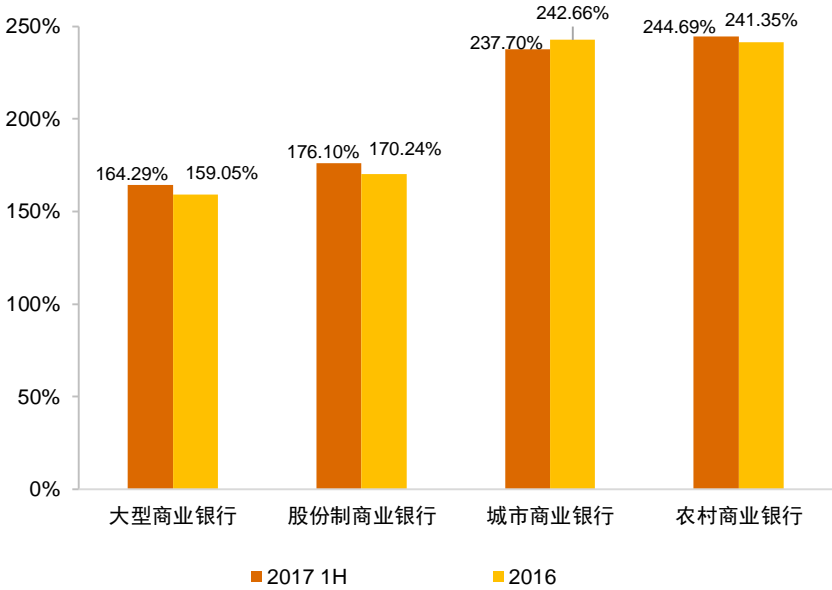
—拨备覆盖率和拨贷比基本持平

截至2017年6月末，大部分上市银行的拨备覆盖率与2016年末相比变化不大。

拨备水平整体偏高的城市商业银行的拨备覆盖率小幅下降；而其它三类上市银行拨备覆盖率整体小幅上升。

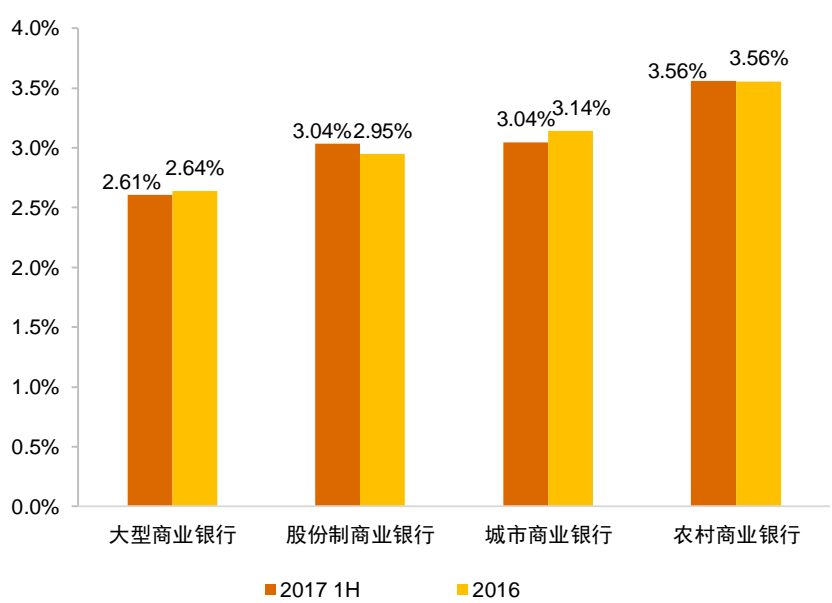
大型商业银行和股份制商业银行整体拨备覆盖率水平较低；而城市商业银行和农村商业银行拨备覆盖率水平较高。

图 39 上市银行拨备覆盖率变化



各类上市银行拨贷比相对稳定。其中股份制商业银行拨贷比小幅上升，而其它三类上市银行拨贷比小幅下降或持平。

图 40 上市银行拨贷比变化



资本充足：

—各类银行资本充足率整体波动不大

2017年6月末，除了股份制商业银行各项资本充足率指标略有上升外，其他三类上市银行的资本充足率水平都略有下降。

就绝对值而言，股份制商业银行和城市商业银行资本充足率水平相对较低，仍然面临着资本压力。

各类上市银行一方面推进资本集约化管理，另一方面积极探索资本渠道，以进一步提升资本管理能力和资本使用效率。

图 41 上市银行资本充足率变化

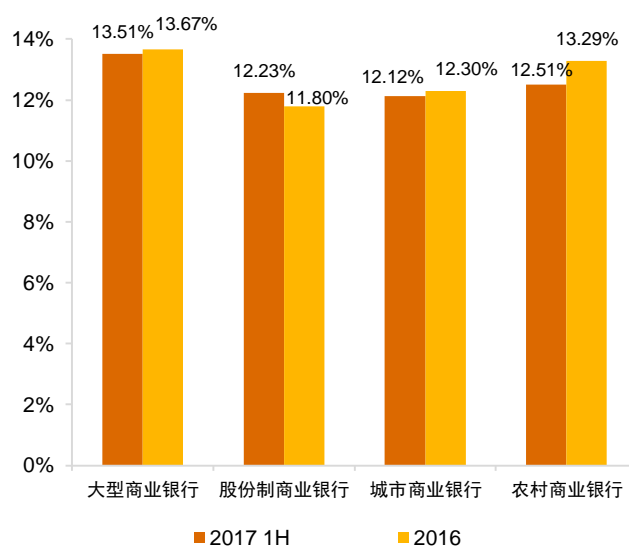


图 42 上市银行核心一级资本充足率变化

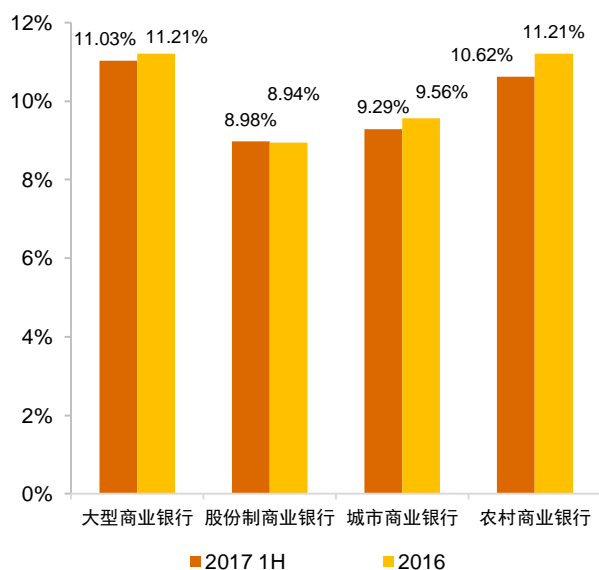
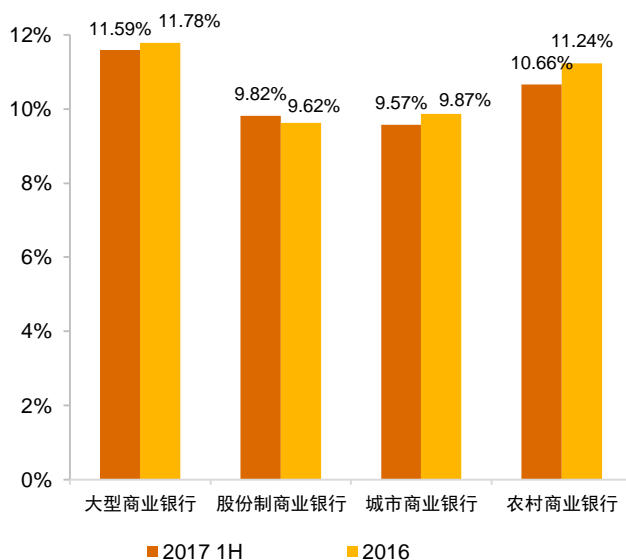


图 43 上市银行一级资本充足率变化





↓ 2 号线
LINE 2

换乘2号线
↓

向都市新生活 Shend

公
POLI

专题探讨

- 银行与科技公司强强联手，探索金融科技新机遇
- 普惠金融将成为银行转型的重要助推器
- 中型银行海外扩张，合规风险需重视
- 在历史的新起点回望金融改革

3



银行与科技公司强强联手，探索金融科技新机遇

随着交通银行近日与成功转型电商的苏宁签订战略合作协议，五大国有商业银行已悉数与大型科技公司展开全面合作。这也意味着传统金融机构与科技公司进入了“深度合作”的时代。金融科技的蓬勃发展，消费者获取金融产品及服务的方式正在改变，两者的强强联手、共同探索金融科技的新机遇是必然趋势。

上一波互联网化探索后的另辟蹊径

过去几年，国内各家银行均以直销银行、电商平台、开放式金融平台等方式来推动互联网金融的发展。然而，受限于大型互联网公司对于流量入口的把握，以及银行自身的组织架构和管理机制的约束，这一波探索对业务的实际促进效果未达到预期。

在此情况下，寻求与科技公司的合作成为国内银行拥抱金融科技的另一条出路。今年上半年，从建行与阿里巴巴集团旗

下的蚂蚁金服开始，工行、农行和中行先后与京东、百度和腾讯签订战略合作协议。8月下旬，交行也加入了这个行列，宣布与苏宁展开全面深入的合作。至此，五大国有银行均与大型科技公司联手。

科技在金融互联网化过程中的重要性已被业界广泛认可。目前，金融科技在风险定价、资源配置、数据安全和风险管理等方面都发挥着举足轻重的作用。这也正是越来越多的商业银行通过寻求与科技公司合作，实现底层技术和数据与金融机构专业能力结合的主要原因。

表 6 五大国有商业银行与科技公司合作情况一览

合作双方	签约日期	合作详情
建行 + 蚂蚁金服	2017年3月29日	共同推进建行信用卡线上开卡业务，以及线下线上渠道业务合作、电子支付业务合作、打通信用体系
工行 + 京东	2017年6月16日	将在金融科技、零售银行、消费金融、企业信贷、校园生态、资产管理、个人联名账户等领域展开全面深入的合作
农行 + 百度	2017年6月20日	合作共建金融大脑以及客户画像、精准营销、客户信用评价、风险监控、智能投顾、智能客服等方向的具体应用，并将围绕金融产品和渠道用户等领域
中行 + 腾讯	2017年6月22日	将重点基于云计算、大数据、区块链和人工智能等方面开展深度合作，共建普惠金融、云上金融、智能金融和科技金融
交行 + 苏宁	2017年8月22日	将在智慧金融、全融资业务、现金管理及账户服务、国际化和综合化等领域展开全面深入的合作

磨合并不总是一帆风顺

金融机构与科技公司的合作是行业发展的必然趋势。尽管如此，两者间的磨合却未必能一帆风顺。普华永道今年早前发布的《2017年全球金融科技调查中国概要》显示，传统金融机构认为“信息科技系统的兼容性”是合作的主要挑战之一，金融科技公司则认为“商业模式的差异”是合作中存在的一个问题。

银行可从四个维度进行能力升级

想要合作成功，就银行而言，在这个过程中可从四方面关注自身能力的升级：

推动内在转型

目前大多数银行的数字化转型只形成了一些基本的数字服务能力，且分布较为零散，新科技的应用价值未充分显现。很多银行的相关业务流程在新技术应用前后的变化不大，更多只是将新技术作为一个辅助工具，导致流程效率和资源配置的提升效果不甚明显。

在金融与科技的合作中，银行应借助科技发展的东风，着力推动自身客户服务、业务流程和风险管理的优化转型，实现从以产品为中心到以客户为中心、从自动化到数字化、从经验依赖到数据依赖的转变，为客户打造全新的服务体验。

提升机制的灵活性

在国内银行互联网金融发展的初期，直

销银行曾一度成为转型的“桥头堡”。然而，相当数量的直销银行因背后运营部门在人事权、财务权等方面的束缚，该模式在激烈的市场竞争中逐步被边缘化。

加强互联网金融运营部门的独立性和专业性，既有助于银行灵活应对多变的市场环境，也可以承担起金融科技发展“先锋军”的作用，缓冲底层平台变革可能带来的对银行管理运营的直接冲击。

储备科技金融复合型人才

无论是金融机构还是科技公司，复合型人才无疑是未来业务和技术持续发展的重要基础。对于新型人才的培养和储备，科技公司相比银行已经具备了一定的优势，银行需要更加关注关键岗位和技能的人才储备。

通过双方的合作，培养和储备科技金融复合型人才，并加快创建创新型运营团队，将是银行参与未来金融科技发展，推动信息科技自主可控能力提升，进而形成核心竞争力的非常重要一环。

塑造互联网时代的企业文化

科技公司的企业运营机制灵活、激励机制更有吸引力，这都为其创新和成长注入了活力。银行在与科技公司的合作中，除了获得技术输入之外，还可以借鉴科技公司面向互联网时代的企业文化，激发员工使命感和创新激情，从形成持续的创新促进和孵化机制。

普惠金融将成为银行转型的重要助推器

随着普惠金融被纳入国家发展战略，践行普惠金融不再只是响应政府号召，而将成为银行转型的重要助推器，其覆盖范围也将从电子支付及贷款深化至社会福利、保险等领域，三农和中小微企业将成为未来的重点关注领域。在普惠金融发展过程中，需关注金融素养教育、提高消费者覆盖面、完善社会征信体系及加强金融风险防范。

银行及互金公司是重要推动者

在践行普惠金融的过程中，商业银行及互联网金融公司是重要推动者。2017年上半年，工、建、农、中、交五家大型商业银行的普惠金融事业部陆续设立，其他各家银行的普惠金融业务也在加速。互金公司由于覆盖广、成本低、可获得性强等特点，可将客户群体扩大至从前未获金融服务覆盖的群体，成为实现普惠金融的最佳路径选择之一。

仍有瓶颈待解决

普惠金融对经济的推动力日益彰显的同时，其发展也面临着不少瓶颈：

1.居民金融素养教育有待加强，容易受到不正当交易和诈骗的伤害。需要在国家层面进行金融教育发展规划，尤其是弱势群体，如老人和青少年等，在践行普惠金融的同时，需强调消费者保护。

表 7 五家大型商业银行普惠金融业务发展近况

事业部成立日期		工作计划
工行	2017年4月19日	• 量身打造“六单”机制：1）单独的信贷管理体制；2）单独的资本管理机制；3）单独的会计核算体系；4）单独的风险拨备与核销机制；5）单独的资金平衡与运营机制；6）单独的考评激励约束机制。
建行	2017年4月11日	• 努力把握和满足客户需求，沉下心深耕市场，不断完善与普惠金融重点服务对象相适应的管理机制、业务模式、产品、服务和技术支撑体系。 • 发挥网点多、覆盖广、队伍强的优势，借助互联网等技术手段降低交易成本、拓展服务广度和深度，持续加大对小微企业、“三农”等金融服务的支持力度，持续提高金融扶贫精准度，实现普惠金融和非普惠金融的相互配合、协同发展。
农行	2017年4月28日	• 深化体制机制改革，将三农金融事业部的成功经验推广至整个普惠金融业务领域； • 加强顶层设计，重点从健全组织机构、打造专业团队、实施“六单”机制入手，推动各项改革措施落到实处，不断提高金融服务的覆盖率、可得性和满意度。
中行	2017年6月20日	• 整体规划协调集团中小、公司、个金等业务条线的普惠金融业务，逐步落实“五专”经营机制：1）建立专门的综合服务机制；2）建立专门的统计核算机制；3）建立专门的风险管理机制；4）建立专门的资源配置机制；5）建立专门的考核评价机制要求； • 聚焦小微、三农、双创及扶贫攻坚等群体，在总结村镇银行管理经验的基础上，形成标准化、可复制的经营模式，并选择部分经营性网点进行模式复制试点，探索建立具有中行特色的可持续发展的普惠金融商业模式。
交行	2017年6月30日	• 从顶层设计入手，完善体制机制，统筹规划机构设置、统计核算、考核激励、风险管理、资源配置等全方位支撑服务体系，推进各项监管政策在交行进一步落地实施。

2.普惠金融的覆盖面有所不足。互联网金融机构的参与大大提高了普惠金融的覆盖面，但也必须看到，互联网金融企业的客户覆盖范围多局限于自身商户和消费者，对农村地区、中老年群体等覆盖面不足，尚未充分体现普惠金融为所有阶层和群体提供金融服务的理念。

3.征信体系的包容性需要提高。发展普惠金融，意味着将金融服务下沉到更广泛的社会底层群体，需要辅以更强的风险管理水平。金融服务包容性的提高，有赖于征信体系包容性的提升。我国目前征信系统覆盖人群窄，缺乏信息共享机制，存在严重信息孤岛问题。

4.普惠金融系统性风险逐步暴露。随着普惠金融进入门槛的不断降低，参与主体爆发式增长、资质参差不齐、信息披露不规范，且经济下行阶段的信用风险逐步暴露，业务开展尚未经完整周期。因此，监管部门一方面需要加强监管，防范金融风险，避免监管盲区，同时应在保持风险可控的前提下支持金融创新。

展望未来：任重道远

践行普惠金融任重道远，也不乏机遇。我们认为未来几年主要有三大发展趋势：



成为银行转型的助推器

对于银行而言，践行普惠金融将不单是响应政府号召，更是促使银行加速平台化、智能化、创新化的助推器。银行除

了建立适应普惠金融服务所需的事业部管理体制之外，还应真正将普惠金融上升到战略级，通过组织结构性改革、技术及业务创新、生态圈资源共享等方式，提高普惠金融服务能力。



发展领域进一步深化

普惠金融内涵非常丰富，涉及开户、存款、电子支付、社会福利、贷款、保险、价格信息对称和金融服务平台等多方面。目前电子支付及贷款是普惠金融的主攻领域并已取得较大成就，可以预见未来在社会福利、保险、价格信息对称等领域，普惠金融将进一步发挥提升金融服务可得性、提高资源配置效率的作用。



三农和中小微企业是重点领域

三农和中小微企业融资难始终是制约其快速发展的瓶颈，也是传统金融机构目前较难以覆盖的领域。随着三农和中小微企业的信用评估体系健全、基于供应链、产业链的大数据风控技术的完善，该领域将成为普惠金融服务的新关注点。

普华永道在2016年作为二十国集团工商界活动（B20）的智库之一，协助金融促增长工作组向二十国集团（G20）领导人提出了“借力数字科技，促进普惠金融”的政策建议。欢迎联系我们的咨询团队探讨相关领域的机遇。

中型银行海外扩张，合规风险需重视

近年来中资商业银行的国际化步伐加快。继五大国有银行后，多家中型银行（股份制商业银行及规模较大的城市商业银行）正逐步海外扩张，具体表现为在香港设立首家境外分行，以此作为跳板走向世界。中资银行加速扩张的同时，合规风险也有所上升，需重视海外市场与国内不同的道德文化及治理体系，并加强反洗钱管理。

稳健发展和运营文化有待提升

本刊分析的39家上市银行，截至2017年6月底共有18家银行在境外60个国家和地区（含港澳台）拥有分支机构。其中海外分支机构仅在香港的有7家。这些初出茅庐、逐渐海外扩张的商业银行，该如何有效地管理合规风险？

以上述银行倾向作为海外布局跳板的香港特区为例，监管部门香港金融管理局（以下称“金管局”）在审视银行违规的案例中发现，尽管银行自身已有相关合规政策及操控范例规程作为防线，仍需关注管理层或员工的行为对公司及客户可能带来的影响。

为此，金管局近期发出指引，要求银行提升全面营运文化改革，提升股东、董事会、管理层及员工的行为准则、专业态度、价值观和理念以支持稳健的业务发展与风险管理、配合赏罚分明的激励及问责机制，引导员工遵守正当行为，加强对合规及道德意识的重视。

金管局的指引并不能解决各类金融机构面临的所有问题，但其中具体提出的三大支柱对各家中资银行均有参考价值（详情可参见2017年3月2号颁布的香港金融局银行运营文化改革指导意见）：

1) 治理体系

对中资银行在海外设立营运分支机构现况显示，海外分行高管一般由总行委派。如个别高管对海外市场运作及当地监管合规条例没有全面掌握，不仅可能造成分行管理层出现矛盾、无法平衡，也将引起监管机构的关注，认为该银行高管不重视市场规律或过于偏重业务发展而忽视道德风险管理。在实践执行上，金融机构应该在董事会层次成立专责委员会并委派独立非执行董事为主席以推动文化提升。

2) 报酬待遇激励体系

中资银行海外分行高管由总行委派，因此要注意到人员调度的频繁周期、及组织架构因应业务扩张而带来的膨胀。总行董事会需特别关注海外分行在组织编制及人员安排的频繁改动，并作适度的待遇体系与银行文化的整合结构调整。

3) 评估及反馈体系

银行在业务部门及员工合规的监控需要建立完善的评估及反馈工具，并建立独立举报渠道容许员工及时汇报任何违法、不道德或可疑行为。

反洗钱和反恐融资日益成为全球性课题

海外扩张的合规风险，除了上述方面外，还包括反洗钱和反恐融资。这个问题不仅在香港，更是一个全球性课题，需要得到所有中资银行足够的重视。

近年来，各国监管机构的执法力度和数量增加，对违规银行的处罚力度也持续加大。包括美国纽约金融服务管理局、英国金融行为监管局等在内的监管机构，均对部分中资银行进行了反洗钱、反金融腐败等方面的合规检查。

随着与亚洲银行签署的协议令数量的不断增加，预计将来会出现更多针对亚洲银行的执法行动和罚金。

虽然欧美监管机构和各地法律不同，但是反洗钱和制裁合规的核心期望有很多共同之处。在反洗钱和制裁合规上我们建议应确保以下三点：



系统能有效支持反洗钱/反恐融资

在如何选择并执行“交易监察”系统上进行反洗钱/反恐融资的风险评估（包括产品存货）并清楚定义“交易监察”系统需要检测的风险。在执行IT应用程序时，应该将模型设计（情景设计）作为独立的部分，并由经验丰富的数据分析师设计、测试及记录该模型。同时确保有正确的架构来支持运行中的系统，并且能够轻易检测及更新相关情景和参数。

在“交易监察”系统的运作上需要定期检查系统清单和数据库的完整性，有专用的模型设计及治理层，用以检测并批核情景变化。最后合规部门、操作部门和IT部门有明确的职能和责任。



三道防线职责明确，内控到位

每一道防线要确保各自职责具体从第一道业务部门主管及流程管理员承担日常管理反洗钱、反恐融资合规方面的责任，第二道风险管理部门及合规部门建立并审查反洗钱、反恐融资政策，建立标准及监督管理层是否有效地执行合规行为。第三道内部审计部门独立检测反洗钱、反恐融资合规内控并给董事会提供控制有效运行的保证。最后董事会在处理上报的反洗钱、反恐融资合规信息应确保合规事项及时处理。



了解当地商业监管环境，跟进变化

境外机构管理层对当地商业环境的熟悉程度以及对监管管理的合理预期会从很大程度上帮助境外机构以及总行做好合规工作。具体要理解明确监管精神，理解监管解读“监管期望”才是监管机构执法的标准，“监管要求”只是指导。

普华永道建议合规风险管理要点注意事项：

- 公司政策能否顺应不断变化的法规？
- 是否了解境内外执法要求及如何应对？
- 董事会对合规及道德意识的重视及推动如何管理境外分支机构确保海外金融市场运作的道德文化及健全治理体系？
- 有否定期实施企业风险评估？
- 有否对新产品及服务进行反洗钱/反恐融资风险评估？
- 有否深入了解您的高风险客户？
- 有否持续监察客户的业务关系/交易，以识别可疑活动？
- 有否定期检视系统的效率与结果，提出提高筛选效率的方案？
- 是否有为高管及员工提供适当的培训？
- 有否定期独立审查风险管理框架，确保合规性？

如需进一步探讨，欢迎联系普华永道咨询团队。

在历史的新起点回望金融改革

五年一度的全国金融工作会议于今年7月中旬召开。本次会议不仅把“防风险”提升到更重要的位置，也以设立国务院金融稳定发展委员会的方式，提升了监管协调的层次。历次金融工作会议所涉及的重大改革和部署，均对下一阶段金融业的发展影响重大。站在历史的新起点，当今世界已全面迈入科技引领的信息化时代，中国金融改革也进入了新阶段，我们期待更多的新思维、新视角。

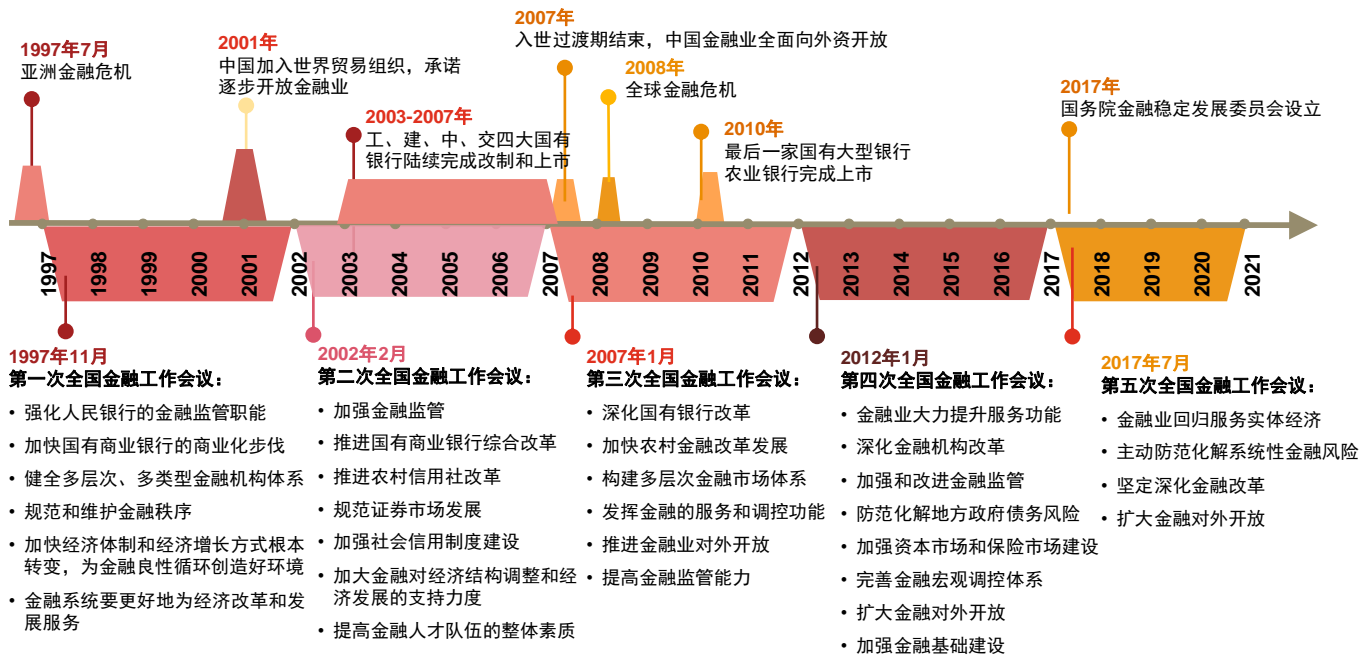
本次金融工作会议已是继1997、2002、2007、2012年后，第五次召开。回顾历史，尽管每一次所处的国内外宏观环境各不相同，面临的风险与问题也因发展阶段而有所差异，会议的议题设置始终围绕着金融业服务实体经济、金融机构改革、农村金融改革、完善资本市场、防范金融风险、金融业对外开放等方面。

过去五年中国金融业稳步发展。然而，随着发展阶段的变化，中国金融业遇到

了新的挑战，尤其是在信息化革命加速，互联网颠覆传统金融的背景下，加强监管协调、功能监管、穿透式监管成为更加迫切的任务。

站在历史的新起点，当今世界已全面迈入科技引领的信息化时代，中国金融改革也进入了新阶段，我们期待更多的新思维、新视角，也相信中国金融业面临的挑战能够妥善解决，行业在未来能够继续稳步发展。

图 44 历届金融工作会议主要议题及任务





附录

- 上市银行财务数据摘要
- 银行业及资本市场联络人

4



上市银行财务数据摘要（一）：大型商业银行

2017年上半年（百万元）	工行	建行	农行	中行	交行	邮储
经营表现（1-6月）						
营业收入	362,151	320,388	276,953	248,236	103,688	105,973
净利息收入	250,922	217,854	211,323	165,042	62,708	87,514
手续费及佣金净收入	76,670	68,080	42,465	49,187	21,261	7,033
其他非利息收入	34,559	34,454	23,165	34,007	19,719	11,426
营业支出	(166,789)	(149,682)	(144,902)	(108,272)	(56,491)	(75,910)
税金及附加	(3,908)	(2,907)	(2,411)	(2,456)	(1,198)	(797)
业务及管理费	(76,091)	(67,184)	(78,407)	(63,019)	(27,020)	(64,747)
资产减值损失	(61,343)	(60,510)	(44,697)	(26,960)	(14,942)	(10,366)
其他业务成本	(25,447)	(19,081)	(19,387)	(15,837)	(13,331)	0
营业利润	195,362	170,706	132,051	139,964	47,197	30,063
税前利润/利润总额 ¹	196,498	172,093	133,210	140,378	47,355	30,063
所得税费用	(42,811)	(33,084)	(24,540)	(29,829)	(8,133)	(3,471)
净利润	153,687	139,009	108,670	110,549	39,222	26,592
少数股东损益	692	670	77	6,859	247	(8)
归属于母公司所有者的净利润	152,995	138,339	108,593	103,690	38,975	26,600
财务状况（截至6月30日）						
资产总额	25,514,046	21,692,067	20,573,586	19,425,980	8,930,838	8,543,826
贷款及垫款净额	13,549,396	12,204,730	9,996,639	10,426,548	4,270,542	3,261,436
贷款及垫款总额	13,865,909	12,507,021	10,411,918	10,650,703	4,370,147	3,340,454
贷款减值准备	(316,513)	(302,291)	(415,279)	(224,155)	(99,605)	(79,018)
投资 ²	5,569,993	5,045,126	5,888,748	4,350,945	2,451,158	3,207,682
同业 ³	1,797,897	830,526	1,182,940	1,196,043	854,775	596,521
现金及存放央行款项	3,542,773	2,941,465	2,882,030	2,595,717	963,575	1,348,535
其他	1,053,987	670,220	623,229	856,727	390,788	129,652
负债总额	23,483,412	20,047,465	19,215,145	17,898,108	8,282,430	8,179,044
存款	19,021,171	16,274,393	16,104,949	13,368,203	4,938,694	7,806,235
同业 ⁴	2,496,970	1,736,840	1,349,042	2,010,757	1,841,062	146,013
已发行债务证券 ⁵	641,113	535,093	439,986	799,289	704,071	74,925
向央行借款	511	520,110	435,749	916,062	508,304	0
其他	1,323,647	981,029	885,419	803,797	290,299	151,871
所有者权益总额	2,030,634	1,644,602	1,358,441	1,527,872	648,408	364,782
少数股东权益	12,339	16,157	3,241	76,494	5,158	350
归属于母公司所有者权益总额	2,018,295	1,628,445	1,355,200	1,451,378	643,250	364,432
主要财务指标						
盈利能力（1-6月）						
平均总资产收益率（年化）	1.24%	1.30%	1.08%	1.18%	0.91%	0.64%
加权平均净资产收益率（年化）	15.69%	17.09%	16.74%	15.20%	12.80%	14.91%*
净利差（年化）	2.03%	2.03%	2.11%	1.70%	1.44%	2.38%
净利息收益率（年化）	2.16%	2.14%	2.24%	1.84%	1.57%	2.31%
成本收入比	21.01%	22.30%	28.31%	25.39%	26.96%	61.10%
资产质量（截至6月30日）						
不良贷款率	1.57%	1.51%	2.19%	1.38%	1.51%	0.82%
逾期贷款率	2.23%	1.49%	2.61%	1.97%	2.27%	0.99%
拨备覆盖率	145.81%	160.15%	181.80%	152.46%	151.02%	288.65%
贷款总额准备金率	2.28%	2.42%	3.99%	2.10%	2.28%	2.37%
资本充足（截至6月30日）						
核心一级资本充足率	12.67%	12.68%	10.58%	10.93%	10.62%	8.72%
一级资本充足率	13.19%	12.84%	11.25%	11.80%	11.71%	8.72%
资本充足率	14.46%	14.50%	13.16%	13.41%	13.86%	11.67%
杠杆率（集团/并表口径）	7.29%	6.95%	6.07%	6.77%	6.65%	4.09%

注：
1. 税前利润/利润总额为营业利润减去营业外收支净额后的部分。
2. 投资类资产包括：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、持有至到期投资和应收款项类投资；
3. 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；
4. 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；
5. 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。
* 邮储银行为H股上市，其净资产和净资产收益率的计算口径为简单平均，与A股上市银行有所不同。

上市银行财务数据摘要（二）：股份制商业银行

2017年上半年（百万元）	兴业	招行	浦发	民生	中信	光大	平安	华夏	浙商
经营表现（1-6月）									
营业收入	68,107	112,666	83,354	70,535	76,580	46,334	54,073	33,348	17,949
净利息收入	44,003	70,896	51,803	41,115	49,494	30,383	37,361	24,003	12,385
手续费及佣金净收入	18,310	34,750	24,154	24,477	22,761	15,992	15,748	9,020	5,090
其他非利息收入	5,794	7,020	7,397	4,943	4,325	(41)	964	325	474
营业支出	(31,366)	(63,090)	(47,374)	(36,333)	(45,536)	(24,331)	(37,605)	(20,197)	(10,638)
税金及附加	(624)	(1,073)	(741)	(753)	(828)	(543)	(503)	(395)	(112)
业务及管理费	(16,229)	(29,249)	(19,236)	(17,561)	(20,294)	(13,593)	(13,386)	(11,551)	(5,319)
资产减值损失	(14,253)	(32,648)	(27,170)	(17,139)	(24,414)	(10,030)	(23,716)	(8,218)	(5,207)
其他业务成本	(260)	(120)	(227)	(880)	0	(165)	0	(33)	0
营业利润	36,741	49,576	35,980	34,202	31,044	22,003	16,468	13,151	7,310
税前利润/利润总额 ¹	37,080	49,942	36,751	34,451	31,116	22,004	16,432	13,181	7,310
所得税费用	(5,241)	(10,476)	(8,229)	(5,837)	(6,952)	(5,032)	(3,878)	(3,274)	(1,708)
净利润	31,839	39,466	28,522	28,614	24,164	16,972	12,554	9,907	5,602
少数股东损益	238	207	357	526	153	33	0	71	(11)
归属于母公司所有者的净利润	31,601	39,259	28,165	28,088	24,011	16,939	12,554	9,836	5,613
财务状况（截至6月30日）									
资产总额	6,384,658	6,199,690	5,915,395	5,767,209	5,651,216	4,033,546	3,092,142	2,423,098	1,453,290
贷款及垫款净额	2,203,179	3,404,094	2,929,721	2,636,361	3,012,896	1,917,181	1,549,052	1,274,795	512,472
贷款及垫款总额	2,284,665	3,539,938	3,027,486	2,706,294	3,091,095	1,964,448	1,594,281	1,309,553	530,807
贷款减值准备	(81,486)	(135,844)	(97,765)	(69,933)	(78,199)	(47,267)	(45,229)	(34,758)	(18,335)
投资 ²	3,315,266	1,555,602	2,081,471	2,061,332	1,691,248	1,244,582	826,650	680,276	697,216
同业 ³	146,085	445,343	221,552	307,419	265,020	359,248	238,339	163,447	69,287
现金及存放央行款项	460,813	606,623	501,390	424,669	519,590	345,530	289,977	264,035	130,018
其他	259,315	188,028	181,261	337,428	162,462	167,005	188,124	40,545	44,297
负债总额	5,986,106	5,777,866	5,523,221	5,392,687	5,258,518	3,767,371	2,880,688	2,263,485	1,367,476
存款	3,008,219	4,142,254	3,172,519	3,010,734	3,453,476	2,271,303	1,912,333	1,376,875	803,068
同业 ⁴	1,887,872	770,716	1,380,367	1,263,272	1,011,998	655,226	461,995	408,651	359,025
已发行债务证券 ⁵	728,855	346,902	672,491	542,144	472,227	531,006	350,650	321,843	168,146
向央行借款	231,500	351,542	172,215	324,468	193,600	217,500	84,684	105,000	0
其他	129,660	166,452	125,629	252,069	127,217	92,336	71,026	51,116	37,238
所有者权益总额	398,552	421,824	392,174	374,522	392,698	266,175	211,454	159,613	85,814
少数股东权益	5,553	2,447	5,195	10,327	5,273	643	0	860	1,459
归属于母公司所有者权益总额	392,999	419,377	386,979	364,195	387,425	265,532	211,454	158,753	84,355
主要财务指标									
盈利能力（1-6月）									
平均总资产收益率（年化）	1.02%	1.29%	0.96%	0.98%	0.84%	0.84%	0.83%	0.82%	0.80%
加权平均净资产收益率（年化）	17.22%	19.11%	15.70%	16.23%	13.76%	13.76%	12.56%	12.68%	16.54%*
净利差（年化）	1.48%	2.31%	1.69%	1.27%	1.62%	1.32%	2.29%	1.96%	1.57%
净利息收益率（年化）	1.75%	2.43%	1.82%	1.40%	1.77%	1.52%	2.45%	2.10%	1.75%
成本收入比	24.21%	25.96%	23.08%	24.90%	26.50%	29.34%	24.76%	34.64%	29.64%
资产质量（截至6月30日）									
不良贷款率	1.60%	1.71%	2.09%	1.69%	1.65%	1.58%	1.76%	1.68%	1.39%
逾期贷款率	2.08%	2.02%	2.91%	3.44%	3.13%	2.53%	4.33%	4.82%	1.43%
拨备覆盖率	222.50%	224.69%	154.21%	153.33%	152.97%	152.17%	161.32%	157.63%	249.17%
贷款总额准备金率	3.57%	3.84%	3.23%	2.58%	2.53%	2.41%	2.84%	2.65%	3.45%
资本充足（截至6月30日）									
核心一级资本充足率	8.65%	12.42%	8.90%	9.18%	8.61%	8.35%	8.13%	8.29%	8.27%
一级资本充足率	9.26%	12.42%	9.67%	9.46%	9.60%	9.42%	9.05%	9.48%	10.05%
资本充足率	11.87%	14.59%	11.84%	11.91%	11.76%	11.86%	11.23%	12.63%	12.38%
杠杆率（集团/并表口径）	5.62%	5.83%	5.74%	5.69%	5.92%	5.69%	5.62%	未披露	4.95%

注：

1. 税前利润/利润总额为营业利润减去营业外收支净额后的部分。
 2. 投资类资产包括：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、持有至到期投资和应收款项类投资；
 3. 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；
 4. 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；
 5. 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。
- * 浙商银行为H股上市，其净资产和净资产收益率的计算口径为简单平均，与A股上市银行有所不同。

上市银行财务数据摘要（三）：城市商业银行

2017年上半年（百万元）	北京	江苏	上海	南京	盛京	宁波	徽商	杭州	天津	锦州	哈尔滨	中原	郑州	贵阳	重庆	青岛
经营表现（1-6月）																
营业收入	26,498	17,020	15,394	12,425	6,469	12,316	10,815	6,583	5,291	8,532	7,472	5,876	4,860	5,681	5,076	2,835
净利息收入	19,049	13,833	9,205	10,150	5,470	8,603	9,575	5,911	4,299	8,387	6,324	5,614	4,060	5,053	4,033	2,345
手续费及佣金净收入	7,218	3,192	3,190	1,615	1,068	3,332	1,470	741	1,051	401	1,213	276	909	627	848	518
其他非利息收入	231	(4)	2,999	660	(68)	381	(230)	(69)	(59)	(255)	(65)	(14)	(109)	2	195	(28)
营业支出	(12,556)	(9,986)	(7,343)	(6,080)	(2,250)	(6,769)	(6,025)	(3,648)	(1,967)	(3,189)	(3,831)	(3,638)	(1,871)	(3,485)	(2,291)	(1,193)
税金及附加	(323)	(145)	(175)	(157)	(93)	(85)	(73)	(68)	(49)	(68)	(64)	(50)	(35)	(45)	(40)	(29)
业务及管理费	(5,569)	(4,423)	(3,715)	(3,324)	(1,553)	(3,924)	(2,470)	(1,998)	(1,349)	(1,506)	(1,795)	(2,309)	(1,099)	(1,507)	(1,087)	(764)
资产减值损失	(6,653)	(5,417)	(3,443)	(2,548)	(604)	(2,742)	(3,482)	(1,580)	(569)	(1,615)	(1,972)	(1,279)	(737)	(1,930)	(1,164)	(400)
其他业务成本	(11)	(1)	(9)	(51)	0	(17)	0	(3)	0	0	0	0	0	(3)	0	0
营业利润	13,942	7,034	8,051	6,345	4,220	5,547	4,790	2,934	3,324	5,343	3,641	2,238	2,989	2,196	2,785	1,642
税前利润/利润总额 ¹	13,939	7,088	8,127	6,366	4,220	5,539	4,865	2,946	3,312	5,343	3,641	2,238	3,008	2,190	2,830	1,642
所得税	(2,784)	(867)	(321)	(1,206)	(715)	(765)	(963)	(415)	(690)	(1,313)	(952)	(491)	(683)	(282)	(570)	(364)
净利润	11,155	6,221	7,806	5,160	3,504	4,774	3,901	2,531	2,622	4,030	2,689	1,748	2,325	1,908	2,259	1,279
少数股东损益	76	45	10	56	(3)	9	121	0	6	39	30	29	54	5	10	3
归属于母公司所有者的净利润	11,079	6,177	7,796	5,105	3,507	4,765	3,780	2,531	2,616	3,991	2,660	1,719	2,271	1,902	2,249	1,276
财务状况（截至6月30日）																
资产总额	2,239,167	1,727,172	1,711,416	1,132,849	938,711	938,529	812,678	754,085	659,884	644,013	546,927	458,010	417,535	414,191	408,429	281,976
贷款及垫款净额	998,335	682,825	582,819	354,176	270,709	313,920	287,327	264,975	211,985	184,292	219,638	176,973	118,445	105,646	159,806	92,079
贷款及垫款总额	1,029,550	701,062	600,908	368,522	277,777	325,698	295,915	273,112	218,467	190,333	225,906	184,236	121,953	109,675	164,209	94,509
贷款减值准备	(31,215)	(18,237)	(18,089)	(14,346)	(7,068)	(11,778)	(8,588)	(8,137)	(6,483)	(6,041)	(6,268)	(7,263)	(3,508)	(4,029)	(4,403)	(2,430)
投资 ²	796,172	665,254	832,203	549,090	493,628	474,703	381,222	337,284	329,627	379,231	206,481	205,659	183,825	219,972	137,169	120,885
同业 ³	223,738	196,824	131,599	100,509	83,847	33,212	22,139	80,712	48,834	14,992	30,657	7,212	52,627	23,406	60,049	31,651
现金及存放央行款项	179,457	131,057	135,548	104,926	76,310	87,859	85,483	61,894	56,753	46,825	55,132	52,449	45,669	45,276	42,040	28,215
其他	41,465	51,212	29,246	24,148	14,218	28,834	36,507	9,221	12,686	18,673	35,020	15,718	16,968	19,891	9,364	9,147
负债总额	2,089,446	1,639,827	1,590,175	1,068,140	890,284	885,147	756,587	713,918	616,872	598,396	506,872	420,925	394,462	391,058	382,144	263,788
存款	1,267,905	984,311	880,752	720,289	443,457	555,112	511,080	381,954	354,571	312,060	344,901	279,554	245,401	273,256	238,705	157,297
同业 ⁴	364,891	349,828	392,068	62,995	216,533	123,722	124,551	151,602	155,749	168,911	60,866	75,345	80,245	43,696	49,757	44,074
已发行债务证券 ⁵	352,245	221,525	208,119	223,947	134,287	162,159	98,092	153,478	87,270	79,075	78,372	57,528	60,145	68,437	87,041	56,138
向央行借款	48,011	52,060	80,111	32,550	70,500	11,500	0	0	1,500	178	511	2,486	1,092	330	0	1,468
其他	56,394	32,103	29,126	28,359	25,506	32,653	22,864	26,885	17,783	38,172	22,222	6,012	7,579	5,339	6,641	4,811
所有者权益总额	149,721	87,345	121,240	64,708	48,427	53,382	56,092	40,167	43,012	45,616	40,055	37,085	23,073	23,133	26,284	18,188
少数股东权益	1,766	1,586	458	557	578	104	1,433	0	50	3,860	1,083	807	681	868	1,480	493
归属于母公司所有者权益总额	147,955	85,758	120,782	64,151	47,850	53,278	54,659	40,167	42,961	41,756	38,972	36,278	22,392	22,265	24,804	17,696
主要财务指标																
盈利能力（1-6月）																
平均总资产收益率（年化）	1.02%	0.91%	0.90%	0.93%	0.76%	1.05%	1.00%	0.68%	0.80%	1.36%	0.99%	0.78%	1.19%	0.98%	1.17%	0.91%
加权平均净资产收益率（年化）	16.42%	14.62%	13.02%	19.02%	14.79%*	20.30%	16.04%*	12.78%	12.38%*	19.76%*	14.09%*	9.63%*	20.80%*	17.38%	18.66%*	14.44%*
*净利差（年化）	1.61%	1.46%	1.32%	1.74%	1.42%	1.98%	2.18%	1.55%	0.90%	2.51%	2.23%	2.63%	2.05%	2.53%	1.93%	1.62%
净利息收益率（年化）	1.78%	1.60%	1.20%	1.87%	1.53%	1.96%	2.32%	1.63%	1.31%	2.80%	2.42%	2.80%	2.20%	2.64%	2.15%	1.79%
成本收入比	21.02%	25.99%	24.14%	26.75%	24.00%	31.86%	23.51%	30.35%	25.50%	15.83%	24.02%	39.29%	22.60%	26.53%	21.41%	26.94%
资产质量（截至6月30日）																
不良贷款率	1.18%	1.43%	1.16%	0.86%	1.53%	0.91%	1.06%	1.61%	1.46%	1.06%	1.65%	1.85%	1.38%	1.46%	1.25%	1.69%
逾期贷款率	1.73%	1.94%	1.25%	1.35%	1.91%	0.97%	1.85%	2.66%	未披露	3.17%	5.11%	5.29%	4.79%	3.77%	5.10%	4.81%
拨备覆盖率	237.03%	181.33%	259.06%	450.19%	166.73%	398.52%	273.21%	184.89%	200.25%	300.33%	168.49%	213.52%	208.84%	251.51%	213.89%	152.17%
贷款总额准备金率	2.79%	2.60%	3.01%	3.89%	2.54%	3.62%	2.90%	2.98%	2.92%	3.17%	2.77%	3.94%	2.88%	3.67%	2.68%	2.57%
资本充足（截至6月30日）																
核心一级资本充足率	7.74%	8.64%	11.40%	8.06%	9.21%	8.68%	8.62%	9.67%	9.29%	9.18%	9.46%	10.67%	8.59%	10.04%	9.21%	10.16%
一级资本充足率	8.79%	8.64%	11.40%	9.48%	9.21%	9.55%	9.69%	9.67%	9.29%	9.19%	9.48%	10.68%	8.61%	10.05%	9.22%	10.17%
资本充足率	11.13%	10.97%	13.40%	13.13%	12.10%	12.20%	12.42%	11.54%	11.64%	10.97%	12.02%	11.82%	12.08%	12.03%	12.88%	13.67%
杠杆率（集团/并表口径）	5.77%	4.55%	6.49%	未披露	4.40%	4.97%	未披露	4.97%	6.05%	未披露	未披露	7.42%	4.82%	未披露	未披露	5.82%

注：

1. 税前利润/利润总额为营业利润减去营业外收支净额后的部分。
 2. 投资类资产包括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、持有至到期投资和应收款项类投资；
 3. 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；
 4. 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；
 5. 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。
- * 盛京、徽商、天津、锦州、哈尔滨、中原、郑州、重庆、青岛银行为H股上市，其净资产和净资产收益率的计算口径为简单平均，与A股上市银行有所不同。

上市银行财务数据摘要（四）：农村商业银行

2017年上半年（百万元）	重庆农商	广州农商	九台农商	常熟农商	无锡农商	江阴农商	张家港农商	吴江农商
经营表现（1-6月）								
营业收入	11,445	6,242	2,868	2,362	1,386	1,175	1,206	1,364
净利息收入	10,271	6,051	2,188	2,095	1,242	994	1,027	1,232
手续费及佣金净收入	1,155	1,065	334	185	119	30	69	41
其他非利息收入	19	(874)	346	82	24	150	111	91
营业支出	(5,300)	(2,827)	(1,762)	(1,628)	(735)	(851)	(863)	(846)
税金及附加	(72)	(80)	(31)	(19)	(13)	(12)	(8)	(12)
业务及管理费	(3,615)	(2,260)	(1,174)	(871)	(402)	(431)	(429)	(408)
资产减值损失	(1,613)	(488)	(557)	(739)	(320)	(406)	(426)	(426)
其他业务成本	0	0	0	0	(1)	(3)	0	0
营业利润	6,145	3,415	1,107	734	651	324	343	518
税前利润/利润总额 ¹	6,145	3,415	1,119	750	644	322	342	518
所得税费用	(1,511)	(775)	(219)	(145)	(123)	19	10	(77)
净利润	4,634	2,639	900	605	521	341	352	441
少数股东损益	40	17	207	34	(1)	(12)	1	3
归属于母公司所有者的净利润	4,594	2,622	693	571	522	352	352	438
财务状况（截至6月30日）								
资产总额	855,426	680,049	195,661	140,487	125,917	104,713	97,989	84,664
贷款及垫款净额	310,396	267,601	72,020	69,277	61,891	51,778	45,761	46,072
贷款及垫款总额	323,730	276,333	74,281	71,747	63,670	54,116	47,498	47,566
贷款减值准备	(13,334)	(8,731)	(2,261)	(2,470)	(1,779)	(2,338)	(1,737)	(1,494)
投资 ²	289,221	247,969	64,105	46,747	44,397	38,206	35,340	19,088
同业 ³	139,803	67,996	25,652	6,551	1,629	2,131	3,635	4,307
现金及存放央行款项	101,027	84,074	26,315	14,327	14,980	9,643	9,755	11,554
其他	14,980	12,409	7,569	3,585	3,020	2,955	3,498	3,643
负债总额	798,283	635,700	179,797	130,003	116,936	95,785	89,894	76,437
存款	569,677	440,875	130,503	96,496	100,007	75,991	67,988	68,470
同业 ⁴	88,752	46,534	18,762	10,497	8,513	13,809	16,756	4,916
已发行债务证券 ⁵	96,520	126,733	27,627	18,999	3,302	1,694	1,057	0
向央行借款	30,420	1,304	242	766	100	299	350	525
其他	12,915	20,254	2,663	3,244	5,014	3,992	3,743	2,526
所有者权益总额	57,144	44,349	15,864	10,484	8,981	8,928	8,095	8,226
少数股东权益	1,587	1,970	3,821	603	100	247	121	102
归属于母公司所有者权益总额	55,557	42,379	12,043	9,882	8,881	8,681	7,974	8,125
主要财务指标								
盈利能力（1-6月）								
平均总资产收益率（年化）	1.12%	0.79%	0.93%	0.89%	0.84%	0.62%	0.75%	未披露
加权平均净资产收益率（年化）	16.31%*	12.84%*	12.17%*	11.42%	11.76%	8.08%	9.02%	10.96%
净利率（年化）	2.42%	1.68%	2.03%	2.73%	1.81%	1.97%	2.04%	2.84%
净利息收益率（年化）	2.59%	1.73%	2.21%	2.93%	2.07%	2.07%	2.24%	2.95%
成本收入比	31.58%	36.20%	40.93%	36.88%	29.08%	36.65%	35.65%	29.93%
资产质量（截至6月30日）								
不良贷款率	0.97%	1.73%	1.59%	1.29%	1.31%	2.45%	1.97%	1.71%
逾期贷款率	2.92%	2.62%	3.17%	1.31%	1.51%	3.03%	2.10%	3.53%
拨备覆盖率	425.14%	182.18%	190.84%	266.36%	212.63%	176.11%	185.67%	183.52%
贷款总额准备金率	4.12%	3.16%	3.04%	3.44%	2.79%	4.32%	3.66%	3.14%
资本充足（截至6月30日）								
核心一级资本充足率	9.66%	10.22%	9.52%	9.68%	9.70%	11.94%	11.92%	12.36%
一级资本充足率	9.68%	10.25%	9.71%	9.71%	9.71%	11.95%	11.92%	12.36%
资本充足率	12.41%	11.77%	12.43%	11.88%	11.96%	13.13%	13.08%	13.45%
杠杆率（集团/并表口径）	6.31%	6.02%	未披露	6.03%	6.69%	7.70%	7.19%	8.19%

注：

1. 税前利润/利润总额为营业利润减去营业外收支净额后的部分。
 2. 投资类资产包括：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、持有至到期投资和应收款项类投资；
 3. 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；
 4. 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；
 5. 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。
- * 重庆农商、广州农商、九台农商银行为H股上市，其净资产和净资产收益率的计算口径为简单平均，与A股上市银行有所不同。

银行业及资本市场联络人

审计业务	咨询服务	税务服务
梁国威 – 上海 +86 (21) 2323 3355 jimmy.leung@cn.pwc.com	张立钧 – 北京 +86 (10) 6533 2755 james.chang@cn.pwc.com	康杰 – 北京 +86 (10) 6533 3012 oliver.kang@cn.pwc.com
何淑贞 – 北京 +86 (10) 6533 2368 margarita.ho@cn.pwc.com	郭誉清 – 上海 +86 (21) 2323 2655 yuqing.guo@cn.pwc.com	黄文辉 – 上海 +86 (21) 2323 3052 matthew.mf.wong@cn.pwc.com
朱宇 – 北京 +86 (10) 6533 2236 richard.y.zhu@cn.pwc.com	王建平 – 上海 +86 (21) 2323 5682 jianping.j.wang@cn.pwc.com	叶招桂芳 – 香港 +852 2289 1833 florence.kf.yip@hk.pwc.com
叶少宽 – 北京 电话: +86 (10) 6533 2300 linda.yip@cn.pwc.com	容承威 – 深圳 +86 (755) 8261 8388 william.sw.yung@cn.pwc.com	
胡亮 – 上海 +86 (21) 2323 2718 michael.l.hu@cn.pwc.com	费理斯 (Matthew Phillips) – 香港 +852 2289 2303 matthew.phillips@hk.pwc.com	会计咨询服务
杨尚圆 – 广州 +86 (20) 3819 2218 shirley.yeung@cn.pwc.com	黄玛丽 – 香港 +852 2289 2587 mary.wong@hk.pwc.com	陈燕华 – 上海 +86 (21) 2323 3070 tracy.yh.chen@cn.pwc.com
姚文平 – 深圳 +86 (755) 8261 8293 vincent.yao@cn.pwc.com	陈宣统 – 香港 +852 2289 2824 Chris.st.chan@hk.pwc.com	Nigel Dealy – 香港 +852 2289 1221 nigel.dd.dealy@hk.pwc.com
李宝亭 – 香港 +852 2289 2982 peter.pt.li@hk.pwc.com		

www.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。

© 2017 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。