第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

2015 年，商业银行继续面临国内经济增速放缓、利率市场化加速推进等经济金融形势

复杂多变、多重困难相互交织的挑战。按照董事会确定的战略与年度目标，公司加强战略引 领，及时优化经营策略，推进金融创新，服务实体经济，积极扎实工作，取得了较好成绩，

圆满完成了“十二五”规划期的主要任务，为“十三五”开局奠定了良好的基础。

——报告期内本集团实现营业收入 1,465.50 亿元，比 2014 年增加 233.69 亿元，增长

18.97%；实现利润总额 668.77 亿元，比 2014 年增加 48.47 亿元，增长 7.81%；税后归属于 母公司股东的净利润 506.04 亿元，比 2014 年增加 35.78 亿元，增长 7.61%。2015 年平均资 产利润率为 1.10%，比上年下降了 0.10 个百分点；加权平均净资产收益率为 18.82%，比上

年下降了 2.20 个百分点。报告期内，集团继续努力控制各类成本开支，成本收入比率为

21.86%，较上年下降 1.26 个百分点。

——报告期末本集团资产总额为 50,443.52 亿元，比 2014 年底增加 8,484.28 亿元，增 长 20.22%；其中本外币贷款余额为 22,455.18 亿元，比 2014 年底增加 2,171.38 亿元，增 幅 10.70%。本集团负债总额 47,257.52 亿元，其中，本外币存款余额为 29,541.49 亿元，

比 2014 年底增加 1,609.25 亿元，增幅 5.76%。

——报告期末，按五级分类口径统计，本集团后三类不良贷款余额为 350.54 亿元，比

2014 年底增加 134.69 亿元；不良贷款率为 1.56%，较 2014 年末上升 0.50 个百分点；不良 贷款的准备金覆盖率达到 211.40%，比 2014 年末下降 37.69 个百分点，在国内同行业中仍

处于较好水平；贷款拨备率（拨贷比）3.30%，较年初提高 0.65 个百分点。

——报告期内集团化、综合化、国际化经营有序推进：一是香港分行经营运作日趋顺畅， 资产总额已达 873.94 亿元，客户存款 215.29 亿元，实现净利润 3.31 亿元；香港分行作为 公司跨境金融服务平台、创新平台、国际化平台的战略作用日益凸显。二是加强对村镇银行 及其他投资机构的管理，截止报告期末，25 家浦发村镇银行业务保持良好发展势头，资产

总额达到 320.24 亿元，比 2014 年底增加 24.56 亿元，增长 8.31%；实现税前账面利润 5.39

亿元，降幅 8.33%，各项贷款中涉农和小微贷款占比达到 95%，为农村金融做出较好贡献， 树立了良好的品牌形象；浦银租赁公司资产总额 381.29 亿元，其中，融资租赁资产为 323.96 亿元，实现营业收入 12.67 亿元，净利润 5.39 亿元；浦银安盛基金公司管理资产总规模达 到 4,053 亿元；浦发硅谷银行的总资产达 26.08 亿元，存款余额 15.53 亿元；浦银国际控股 有限公司在报告期内正式营业，实现业务收入 11,897.87 万港元，净利润 5,295.78 万港元。

——报告期内本集团在国际、国内继续保持了较好声誉。根据英国《银行家》杂志“2015

年世界银行 1000 强”，按照核心资本排名，集团位列第 35 位，上榜中资银行第 8 位；在“2015 年全球银行品牌 500 强”集团排名第 58 位，位列上榜中资银行第 10 位，品牌价值 40.32 亿美元。根据美国《财富》杂志“2015 年财富世界 500 强排行榜”，按照营业收入排名， 集团位列第 296 位，居中资企业第 59 位；美国《福布斯》杂志“2015 年全球企业 2000 强”

集团排名第 84 位，位列上榜中资企业第 15 位，居上榜中资银行第 9 位。

二、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析

单位：人民币百万元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例％ |
| 营业收入 | 146,550 | 123,181 | 18.97 |
| 业务及管理费用 | 32,034 | 28,475 | 12.50 |
| 营业利润 | 66,067 | 61,751 | 6.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 358,820 | 191,158 | 87.71 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -531,220 | -342,455 | 55.12 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 244,782 | 72,897 | 235.79 |

变动的主要原因：

1.营业收入增长的原因是：生息资产规模持续增加、手续费收入大幅增加。

2.业务及管理费用增长的原因是：报告期内业务规模增加、网点增加、人员增加。

3.营业利润增长的原因是：营业收入增长、成本费用控制。

4.经营活动产生的现金流量净额增长的原因是：报告期客户存款和同业存放资金的增加。

5.投资活动产生的现金流量净额减少的原因是：报告期应收款项类投资支付的现金增加。

6.筹资活动产生的现金流量净额增长的原因是：报告期内同业存单增加。

2、营业收入情况：2015年本集团实现营业收入人民币1,465.50亿元，比上年增长18.97%。 其中营业收入中利息净收入占比为77.11%，比上年下降2.60个百分点，手续费及佣金净收入 的占比为18.97%，比上年上升1.64个百分点。

单位:人民币百万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 地 区 | 营业收入 | 营业收入比  上年增减（%） | 营业利润 | 营业利润比  上年增减（%） |
| 上海 | 46,254 | 74.95 | 25,300 | 77.81 |
| 北京 | 7,062 | 10.67 | 4,267 | 3.85 |
| 四川 | 4,294 | -1.63 | 3,072 | -9.03 |
| 天津 | 4,760 | 5.08 | 2,814 | 0.97 |
| 山东 | 5,579 | 5.50 | 2,075 | -25.60 |
| 广东 | 9,377 | 6.99 | 4,585 | 5.21 |
| 江苏 | 11,521 | 9.57 | 5,124 | -16.10 |
| 河南 | 6,713 | 13.07 | 3,062 | -19.12 |
| 浙江 | 9,171 | -9.46 | -2,723 | 不适用 |
| 辽宁 | 5,046 | -0.94 | 1,893 | -12.68 |
| 其它地区 | 36,773 | 2.89 | 16,598 | -14.36 |
| 合计 | 146,550 | 18.97 | 66,067 | 6.99 |

注：本集团上海地区包括总行。

3、业务总收入变动情况

单位:人民币百万元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 金 额 | 占业务总收入比重（%） | 较上年同期增减（%） |
| 贷款收入 | 128,273 | 48.71 | 5.07 |
| 拆借收入 | 3,892 | 1.48 | 128.67 |
| 存放央行收入 | 7,554 | 2.87 | 1.96 |
| 存放同业及其他金融机构收入 | 2,373 | 0.90 | -59.90 |
| 买入返售收入 | 6,866 | 2.61 | -59.96 |
| 债券及应收款项类投资收入 | 77,849 | 29.57 | 39.12 |
| 手续费及佣金收入 | 29,313 | 11.13 | 31.32 |
| 融资租赁 | 2,104 | 0.80 | 28.53 |
| 其他收入 | 5,086 | 1.93 | 33.35 |
| 合 计 | 263,310 | 100.00 | 10.64 |

（二）本集团财务数据分析

会计报表中变动超过 30％以上项目及原因 单位：人民币百万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2015 年末 | 2014 年末 | 增减％ | 报告期内变动的主要原因 |
| 拆出资金 | 137,806 | 21,969 | 527.27 | 拆出境外商业银行以及境内非银行金融  机构资金规模增加 |
| 贵金属 | 28,724 | 11,707 | 145.36 | 租出实物黄金交易规模增加 |
| 以公允价值计量且其变动  计入当期损益的金融资产 | 63,746 | 32,841 | 94.10 | 交易性企业债券规模增加 |
| 衍生金融资产 | 10,610 | 2,612 | 306.20 | 公允价值估值变化所致 |
| 买入返售金融资产 | 110,218 | 196,188 | -43.82 | 买入返售金融票据资产规模减少 |
| 持有至到期投资 | 239,703 | 121,698 | 96.97 | 报告期内持有政策性银行债券资产规模  增加 |
| 应收款项类投资 | 1,325,032 | 877,171 | 51.06 | 持有资金信托计划及资产管理计划规模  增加 |
| 固定资产 | 19,062 | 13,929 | 36.85 | 子公司购入的用于经营租赁的飞行设备  增加 |
| 递延所得税资产 | 14,427 | 10,692 | 34.93 | 可抵扣暂时性差异增加 |
| 同业及其他金融机构存放  款项 | 1,042,948 | 761,531 | 36.95 | 其他金融机构存放款项规模增加 |
| 拆入资金 | 99,589 | 63,098 | 57.83 | 境内银行拆入款项规模增加 |
| 以公允价值计量且其变动  计入当期损益的金融负债 | 210 | 312 | -32.69 | 贵金属现货卖空头寸减少 |
| 衍生金融负债 | 7,319 | 3,303 | 121.59 | 公允价值估值变化所致 |
| 卖出回购金融资产款 | 119,205 | 68,240 | 74.68 | 卖出回购票据规模增加 |
| 已发行债务证券 | 399,906 | 146,667 | 172.66 | 发行二级资本债券及同业存单规模增加 |
| 递延所得税负债 | 7 | - | 不适用 | 子公司应纳税暂时性差异增加 |
| 其他权益工具 | 29,920 | 14,960 | 100.00 | 发行优先股 |
| 其他综合收益 | 5,713 | 1,255 | 355.22 | 市场收益率波动，可供出售金融资产公  允价值变动上升 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 | 增减％ | 报告期内变动的主要原因 |
| 手续费及佣金净收入 | 27,798 | 21,346 | 30.23 | 收入结构优化，手续费及佣金收入增加 |
| 投资损益 | 461 | -262 | 不适用 | 债券投资收益增加 |
| 公允价值变动损益 | 2,991 | 2,262 | 32.23 | 市场波动导致衍生交易公允价值上升 |
| 汇兑损益 | -713 | -53 | 不适用 | 市场汇率波动，汇兑损益下降 |
| 其他业务收入 | 3,004 | 1,705 | 76.19 | 票据买卖收益以及贵金属租赁收入增加 |
| 资产减值损失 | 38,795 | 24,193 | 60.36 | 贷款拨备计提增加，拨贷比进一步提  高，风险抵补能力增强 |
| 营业外收入 | 983 | 443 | 121.90 | 抵债资产和非流动资产处置收入的增加 |

（三）资产情况分析

截至报告期末，本集团资产总额50,443.52亿元，比2014年底增加8,484.28亿元，增长

20.22%。

1、按产品类型划分的贷款结构及贷款质量

单位: 人民币百万元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年 12 月 31 日 | | | 2014 年 12 月 31 日 | | |
| 贷款总额 | 不良贷款总额 | 不良贷款  率（%） | 贷款总额 | 不良贷款  总额 | 不良贷款  率（%） |
| 公司贷款 | 1,596,134 | 27,286 | 1.71 | 1,519,765 | 17,680 | 1.16 |
| 票据贴现 | 62,080 | - | - | 43,833 | - | - |
| 个人贷款 | 587,304 | 7,768 | 1.32 | 464,782 | 3,905 | 0.84 |
| 总计 | 2,245,518 | 35,054 | 1.56 | 2,028,380 | 21,585 | 1.06 |

截至报告期末，公司贷款占比71.09%，较期初下降3.84个百分点，个人贷款占比26.15%，

较期初上升3.24个百分点，票据贴现占比2.76%，较期初上升0.60个百分点。

2、按行业划分的贷款结构及贷款质量

单位：人民币百万元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年 12 月 31 日 | | | 2014 年 12 月 31 日 | | |
| 贷款余额 | 占总贷款  比例（%） | 不良贷款  率（%） | 贷款余额 | 占总贷款  比例（%） | 不良贷款  率（%） |
| 企业贷款 | 1,596,134 | 71.09 | 1.71 | 1,519,765 | 74.93 | 1.16 |
| 制造业 | 350,252 | 15.61 | 3.99 | 376,429 | 18.56 | 2.60 |
| 批发和零售业 | 299,024 | 13.32 | 2.99 | 317,184 | 15.64 | 1.68 |
| 房地产业 | 236,579 | 10.54 | 0.35 | 201,190 | 9.92 | 0.33 |
| 租赁和商务服务业 | 168,908 | 7.52 | 0.11 | 126,770 | 6.25 | 0.06 |
| 建筑业 | 125,383 | 5.58 | 0.52 | 113,124 | 5.58 | 0.28 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 99,416 | 4.43 | 0.44 | 97,023 | 4.78 | 0.55 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 92,399 | 4.11 | 0.18 | 81,342 | 4.01 | 0.14 |
| 采矿业 | 60,021 | 2.67 | 2.12 | 61,829 | 3.05 | 0.41 |
| 电力、热力、燃气及水生产和  供应业 | 46,785 | 2.08 | 0.14 | 44,542 | 2.20 | 0.22 |
| 农、林、牧、渔业 | 19,924 | 0.89 | 0.83 | 17,892 | 0.88 | 0.26 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 公共管理、社会保障和社会组 | 15,073 | 0.67 | - | 9,318 | 0.46 | - |
| 信息传输、软件和信息技术服  务业 | 12,452 | 0.55 | 1.59 | 12,643 | 0.62 | 1.37 |
| 住宿和餐饮业 | 11,858 | 0.53 | 1.46 | 10,431 | 0.51 | 0.71 |
| 居民服务、修理和其他服务业 | 11,787 | 0.52 | 0.46 | 9,123 | 0.45 | 0.33 |
| 卫生和社会工作 | 11,416 | 0.51 | - | 9,364 | 0.46 | 0.53 |
| 教育 | 11,204 | 0.50 | 0.12 | 11,005 | 0.54 | 0.34 |
| 文化、体育和娱乐业 | 7,717 | 0.34 | 0.81 | 5,589 | 0.28 | 0.79 |
| 科学研究和技术服务业 | 7,616 | 0.34 | 0.54 | 6,887 | 0.34 | 0.49 |
| 金融业 | 4,386 | 0.20 | - | 4,656 | 0.23 | - |
| 其他 | 3,934 | 0.18 | 0.86 | 3,424 | 0.17 | - |
| 票据贴现 | 62,080 | 2.76 | - | 43,833 | 2.16 | - |
| 银行承兑汇票贴现 | 48,043 | 2.14 | - | 34,273 | 1.69 | - |
| 转贴现 | 8,785 | 0.39 | - | 7,304 | 0.36 | - |
| 商业承兑汇票贴现 | 5,252 | 0.23 | - | 2,256 | 0.11 | - |
| 个人贷款 | 587,304 | 26.15 | 1.32 | 464,782 | 22.91 | 0.84 |
| 总计 | 2,245,518 | 100.00 | 1.56 | 2,028,380 | 100.00 | 1.06 |

3、按地区划分的贷款结构 单位: 人民币百万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 地区分布 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
| 账面余额 | 比例（％） | 账面余额 | 比例（％） |
| 上 海 | 339,644 | 15.13 | 259,893 | 12.81 |
| 浙 江 | 252,790 | 11.26 | 256,585 | 12.65 |
| 江 苏 | 222,890 | 9.93 | 203,841 | 10.05 |
| 广 东 | 158,637 | 7.06 | 139,698 | 6.89 |
| 河 南 | 113,202 | 5.04 | 101,206 | 4.99 |
| 辽 宁 | 108,035 | 4.81 | 112,609 | 5.55 |
| 山 东 | 103,236 | 4.60 | 100,023 | 4.93 |
| 北 京 | 100,801 | 4.49 | 103,709 | 5.11 |
| 天 津 | 78,006 | 3.47 | 76,861 | 3.79 |
| 四 川 | 74,839 | 3.33 | 73,951 | 3.65 |
| 其 他 | 693,438 | 30.88 | 600,004 | 29.58 |
| 合计 | 2,245,518 | 100.00 | 2,028,380 | 100.00 |

4、公司贷款迁徙率情况

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目（%） | 2015 年 | | 2014 年 | | 2013 年 | |
| 年末 | 平均 | 年末 | 平均 | 年末 | 平均 |
| 正常类贷款迁徙率 | 5.19 | 4.27 | 3.35 | 2.65 | 1.95 | 1.67 |
| 关注类贷款迁徙率 | 49.40 | 47.85 | 46.29 | 40.44 | 34.59 | 30.42 |
| 次级类贷款迁徙率 | 31.10 | 51.48 | 71.86 | 62.64 | 53.42 | 60.66 |
| 可疑类贷款迁徙率 | 50.58 | 31.73 | 12.89 | 10.94 | 9.00 | 7.93 |

5、担保方式分布情况

单位: 人民币百万元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 担保方式 | 2015 年 12 月 31 日 | 占比（%） |
| 抵押贷款 | 977,172 | 43.52 |
| 保证贷款 | 631,413 | 28.12 |
| 信用贷款 | 470,744 | 20.96 |
| 质押贷款 | 166,189 | 7.40 |
| 合 计 | 2,245,518 | 100.00 |

6、前十名客户贷款情况 单位: 人民币百万元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 客户名称 | 2015 年 12 月 31 日 | 占比（%） |
| 客户 A | 5,800 | 0.26 |
| 客户 B | 5,760 | 0.26 |
| 客户 C | 4,870 | 0.22 |
| 客户 D | 4,811 | 0.21 |
| 客户 E | 4,801 | 0.21 |
| 客户 F | 3,900 | 0.17 |
| 客户 G | 3,700 | 0.16 |
| 客户 H | 3,580 | 0.16 |
| 客户 I | 3,500 | 0.16 |
| 客户 J | 3,312 | 0.15 |
| 合计 | 44,034 | 1.96 |

7、个人贷款结构 单位: 人民币百万元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年 12 月 31 日 | | | 2014 年 12 月 31 日 | | |
| 贷款余额 | 占比（%） | 不良贷款率  （%） | 贷款余额 | 占比（%） | 不良贷款率  （%） |
| 个人住房贷款 | 260,568 | 44.36 | 0.49 | 210,011 | 45.18 | 0.38 |
| 个人经营贷款 | 144,469 | 24.60 | 2.92 | 136,439 | 29.36 | 1.50 |
| 信用卡及透支 | 111,055 | 18.91 | 1.56 | 59,132 | 12.72 | 1.47 |
| 其 他 | 71,212 | 12.13 | 0.83 | 59,200 | 12.74 | 0.31 |
| 合 计 | 587,304 | 100.00 | 1.32 | 464,782 | 100.00 | 0.84 |

8、买入返售金融资产情况 单位: 人民币百万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 品 种 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
| 余额 | 占比（%） | 余额 | 占比（%） |
| 票据 | 105,238 | 95.48 | 184,578 | 94.08 |
| 债券 | 4,980 | 4.52 | 4,920 | 2.51 |
| 其他金融资产 | - | - | 6,690 | 3.41 |
| 合 计 | 110,218 | 100.00 | 196,188 | 100.00 |

（四）负债情况分析

截至报告期末，本集团负债总额47,257.52亿元，较期初增加7,931.13亿元，增长20.17%。

1、客户存款构成

单位: 人民币百万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项 目 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
| 余 额 | 占比（%） | 余 额 | 占比（%） |
| 活期存款 | 1,086,248 | 36.76 | 913,296 | 32.69 |
| 其中：公司存款 | 956,336 | 32.37 | 801,622 | 28.70 |
| 个人存款 | 129,912 | 4.39 | 111,674 | 3.99 |
| 定期存款 | 1,516,936 | 51.35 | 1,450,555 | 51.93 |
| 其中：公司存款 | 1,144,900 | 38.76 | 1,086,841 | 38.91 |
| 个人存款 | 372,036 | 12.59 | 363,714 | 13.02 |
| 保证金存款 | 319,832 | 10.83 | 418,068 | 14.97 |
| 国库存款 | 27,451 | 0.93 | 8,072 | 0.29 |
| 其他存款 | 3,682 | 0.13 | 3,233 | 0.12 |
| 合计 | 2,954,149 | 100.00 | 2,793,224 | 100.00 |

2、同业及其他金融机构存放款项 单位: 人民币百万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 交易对方 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
| 余额 | 占比（%） | 余额 | 占比（%） |
| 银行同业 | 339,032 | 32.51 | 388,674 | 51.04 |
| 非银行同业 | 703,916 | 67.49 | 372,857 | 48.96 |
| 合 计 | 1,042,948 | 100.00 | 761,531 | 100.00 |

3、卖出回购金融资产情况 单位: 人民币百万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 品 种 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
| 余额 | 占比（%） | 余额 | 占比（%） |
| 债 券 | 43,756 | 36.71 | 48,613 | 71.24 |
| 票 据 | 74,995 | 62.91 | 18,922 | 27.73 |
| 其他金融资产业务 | 454 | 0.38 | 705 | 1.03 |
| 合 计 | 119,205 | 100.00 | 68,240 | 100.00 |