

The background of the entire page is an abstract, artistic photograph of liquid droplets. The droplets are in various sizes and are arranged in a way that creates a sense of depth and movement. The colors of the droplets range from deep purple and blue to bright green and yellow, suggesting a liquid that might be oil or a similar substance. A bright yellow banner is positioned in the upper left quadrant, containing the title text.

# 中国上市银行 2019年回顾及 未来展望

# 引言

本报告为安永第十三份中国上市银行年度分析报告，旨在基于中国上市银行的业务发展情况、经营模式及监管环境的观察，展望中国银行业未来发展的趋势。

本年度报告涵盖了

## 51 家上市银行

其总资产和净利润分别占中国全部商业银行的82%和88%。

## 6 家大型商业银行

- ▶ 中国工商银行（工行）
- ▶ 中国建设银行（建行）
- ▶ 中国农业银行（农行）
- ▶ 中国银行（中行）
- ▶ 交通银行（交行）
- ▶ 中国邮政储蓄银行（邮储）

## 9 家全国性股份制商业银行

- ▶ 招商银行（招商）
- ▶ 兴业银行（兴业）
- ▶ 上海浦东发展银行（浦发）
- ▶ 中国民生银行（民生）
- ▶ 中信银行（中信）
- ▶ 中国光大银行（光大）
- ▶ 平安银行（平安）
- ▶ 华夏银行（华夏）
- ▶ 浙商银行（浙商）

本报告的数据资料，除特别注明外，均来源于上述银行公布的年度报告。除盛京、徽商、哈尔滨、天津、锦州、重庆、九台、广州农商、中原、甘肃、江西、晋商、贵州、九江和泸州数据源于其按国际财务报告准则编制的财务报表外，其他与财务报表相关数据均摘自各银行按中国企业会计准则编制的报告。在比较时，我们对部分数据的分类口径进行了适当调整，以使数据更具可比性。部分银行2017和2018年度的数据经重述，本报告所引用的数据为重述后数据。本报告中提及的上市银行各项指标的平均数，除特别说明以外，均为加权平均数。

## 26 家城市商业银行

- ▶ 北京银行（北京）
- ▶ 上海银行（上海）
- ▶ 江苏银行（江苏）
- ▶ 宁波银行（宁波）
- ▶ 南京银行（南京）
- ▶ 徽商银行（徽商）
- ▶ 盛京银行（盛京）
- ▶ 哈尔滨银行（哈尔滨）
- ▶ 杭州银行（杭州）
- ▶ 贵阳银行（贵阳）
- ▶ 郑州银行（郑州）
- ▶ 天津银行（天津）
- ▶ 锦州银行（锦州）
- ▶ 成都银行（成都）
- ▶ 中原银行（中原）
- ▶ 重庆银行（重庆）
- ▶ 甘肃银行（甘肃）
- ▶ 青岛银行（青岛）
- ▶ 长沙银行（长沙）
- ▶ 江西银行（江西）
- ▶ 九江银行（九江）
- ▶ 西安银行（西安）
- ▶ 泸州银行（泸州）
- ▶ 晋商银行（晋商）
- ▶ 苏州银行（苏州）
- ▶ 贵州银行（贵州）

## 10 家农村商业银行

- ▶ 重庆农村商业银行（重庆农商）
- ▶ 广州农商（广州农商）
- ▶ 紫金农商（紫金）
- ▶ 常熟农商（常熟）
- ▶ 无锡农商（无锡）
- ▶ 江阴农商（江阴）
- ▶ 张家港农商（张家港）
- ▶ 苏州农商（苏州农商）
- ▶ 九台农商（九台）
- ▶ 青岛农商（青岛农商）

# 目录

综述	02
01 营收加速拨备放缓，利润增速同比加快	04
02 资产规模增速加快，结构持续调整优化	18
03 推进零售业务转型，深耕细作成为重心	26
04 资产质量呈现分化，城农商行压力加大	30
05 理财业务持续转型，过渡期后挑战犹存	36
06 创新拓展资本工具，加速推进资本补充	40
07 持续发展绿色金融，普惠金融增速加快	46
08 加大金融科技投入，持续推进创新步伐	50
09 共克时艰应对疫情，增强韧性化危为机	56
10 展望	60
附录	64



# 综述

2019年对中国银行业而言是关键的一年。二十一世纪的第一个十年，伴随着中国经济的高速增长，中国银行业实现了快速发展；第二个十年，受中国宏观经济增速放缓、金融监管不断加强的影响，中国银行业的利润增速呈现波动中放缓的趋势。回顾中国上市银行2019年度的经营业绩并对下一个十年进行展望，可以用三个关键词来概括：波动性、不确定性、韧性。

## 1 波动性。

过去三年上市银行在净利润、营业收入、贷款损失准备、资产负债规模等多项指标的增长上表现出波动性，特别是从不同类型银行分别来看，这种波动性表现得更加明显。

2019年度，上市银行全年实现净利润合计人民币17,483.60亿元，增速7.32%。得益于营业收入增速加快以及拨备计提增速放缓，在经历了2018年度的下降后净利润增速有所回升。从2017年度至2019年度来看，大型商业银行和全国性股份制银行的净利润增速呈持续上升趋势，而城商行和农商行的变动曲线呈现明显的“V”字形，特别是城商行，近三年净利润增速分别为12.80%、-3.12%、11.41%，波动较大。

从上市银行的营业收入增长趋势来看，在经历了2017年度的较低增速后，2018和2019年度的增速明显提升。其中农商行由于投资收益增速波动较大，营业收入分别增长3.27%、19.50%和9.65%，呈现倒“V”字形。另外，受资管新规实施以及对实体经济减费让利等多重因素的影响，上市银行手续费及佣金净收入2017年度仅增长0.28%，2018年度甚至下降了1.45%，2019年得益于上市银行推进理财业务转型、增加符合资管新规要求的净值型理财产品发行规模，以及银行卡业务的快速增长，手续费及佣金净收入增速回升至9.66%。

此外，从贷款减值损失计提来看，整体上市银行近三年增速分别为7.27%、28.79%和11.12%，呈现为倒“V”字形。城商行近三年增速分别为0.92%、75.62%和12.70%，农商行近三年分别为-21.89%、103.04%和9.18%，波动尤为明显。

波动性还体现在资产和负债规模增速上，近三年上市银行资产规模增速分别为7.01%、6.53%和8.91%，其中全国性股份制银行增速持续上升，城商行持续下降，而大型商业银行和农商行则经历了先降后升，特别是农商行近三年增速分别为12.43%、6.70%和10.92%，呈现明显的“V”字形。

## 2 不确定性。

上市银行所面临的国内外经营环境日趋复杂、监管日趋严格，不确定性增加。

上市银行业绩的波动性很大程度上受宏观环境不确定性加大因素的影响。2019年世界经济仍处在国际金融危机后的调整期，下行风险突出，地缘政治紧张局势抬头，中美贸易摩擦持续，全球经济发展的不确定性加剧。国内，尽管2019年中国经济整体运行平稳，GDP较上年增长6.1%，但中国经济结构性、周期性问题交织，经济下行压力犹存。特别是2020年的新冠肺炎疫情，不可避免地对国内经济运行造成比较大的冲击，中国2020年一季度GDP增长下降为-6.8%。随着海外疫情的加速扩散蔓延，国际金融市场剧烈波动，世界经济贸易增长受到严重影响。与此同时，在疫情背景下各国争相出台的超预期、超规模的刺激政策，或将在一定程度上改变国际经济贸易格局，为世界经济带来更多的不确定性，也为上市银行的经营发展带来新的困难和挑战。

监管和金融改革方面，随着利率市场化的推进，2019年贷款市场报价利率(LPR)形成机制正式推出，上市银行的定价能力面临新的挑战；资管新规及相关细则的实施推动上市银行理财业务全面转型，2020年是资管新规过渡期的最后一年，上市银行在存量非标资产处置、新产品推广、净值化管理和理财子公司发展定位等方面仍面临挑战；另外，监管持续推动银行业夯实资产质量，正在征求意见中的《商业银行金融资产风险分类暂行办法》等政策如果正式实施预计将对不同类型的银行带来不同的影响。

此外，2019年上市银行全面实施新金融工具准则，受到新准则分类方式变化的影响，上市银行以公允价值计量的金融资产比重上升，同时拨备计提方法由“已发生损失”模型改为“预期信用损失”模型，上市银行也在应对新准则可能带来的业绩波动性的影响。

### 3 韧性。

上市银行应对外部经营环境的不确定性，实现长期可持续发展，增强运营韧性是关键。韧性体现在以下几个方面：



**加强风险管理。**2019年，上市银行通过加强信用风险防控，加大不良资产核销和处置力度，平均不良贷款率从年初的1.52%

下降至年末的1.46%。然而，不同类型的上市银行出现分化，大型商业银行和全国性股份制银行的不良贷款率下降，而城商行和农商行的不良贷款率上升。2020年，受疫情影响，不良贷款率面临上升压力，上市银行需进一步加强信用风险管理。另外，当前金融市场波动加剧，市场风险和流动性风险需引起重视。此外，须对新的风险保持警惕。



**优化业务结构。**2019年，上市银行加大支持实体经济支持力度，贷款占总资产的比重进一步上升，非标投资占比持续下降；拓展

核心负债来源，存款占负债比重上升，同业负债持续下降。深耕零售业务，零售业务收入、资产和负债占比持续上升。未来上市银行需进一步优化业务结构，拓展收入来源，增强抗风险能力。



**补充并有效利用资本。**2019年，上市银行在提高内源性资本生成能力的同时，积极通过外延性手段补充资本，资本充足水平稳步上升，年末核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别较年初上升0.19个百分点、0.41个

百分点和0.36个百分点。未来上市银行需持续创新资本补充工具，通过多渠道补充资本，进一步加强资本实力。与此同时，上市银行应提高资本使用效率，不仅着眼于提高资本收益率，也要为未来的长期增长进行投资。



**加大金融科技投入。**2019年，上市银行从多个角度加大了对金融科技应用的投入，进一步强化了金融科技对于业务转型和业务

增长的驱动作用，创新步伐持续加速。新冠疫情加快了经济的数字化进程，也凸显了银行数字化转型的紧迫性及重要性。未来上市银行需持续对金融科技进行投资，将数字化、科技与业务的协同作为高质量发展的新引擎，通过以客户为中心，运用大数据、人工智能、区块链等新技术，创新优化业务、产品、服务、流程、管理和风控，持续提升客户体验，实现客户价值与银行价值的双赢。



**担当社会责任。**2019年，上市银行积极响应国家战略，持续推动绿色金融和普惠金融业务的发展，其中大型商业银行的绿色

信贷余额增长了13.3%，普惠金融贷款余额增长了45.0%。对于上市银行而言，财务表现和ESG（环境、社会和公司治理）表现同样重要。一方面在中国大力推进生态文明建设和发展普惠金融的背景下，顺势而为才能享受政策红利；另一方面积极担当社会责任，以客户为中心，重视消费者权益保护，建立良好的口碑和公共形象，才能获取客户信任，增强客户粘性。

2020年是全面建成小康社会和国家“十三五”规划的收官之年，也是打好防范化解金融风险攻坚战收官之年。而突如其来的新冠肺炎疫情，不可避免地对中国经济运行造成了比较大的冲击。展望未来，上市银行需增强运营韧性，做好长期规划，从不确定性中寻找新的机遇，从而跨越周期，实现长期可持续发展。



01

营收加速拨备放缓，  
利润增速同比加快

## 净利润



7.32%

2019年度，上市银行全年实现净利润合计人民币17,483.60亿元，较2018年度增长7.32%，增速较2018年的4.35%提高了2.97个百分点。净息差保持稳定，手续费及佣金净收入增速回升，同时拨备计提增速放缓，导致上市银行的净利润增速上升。

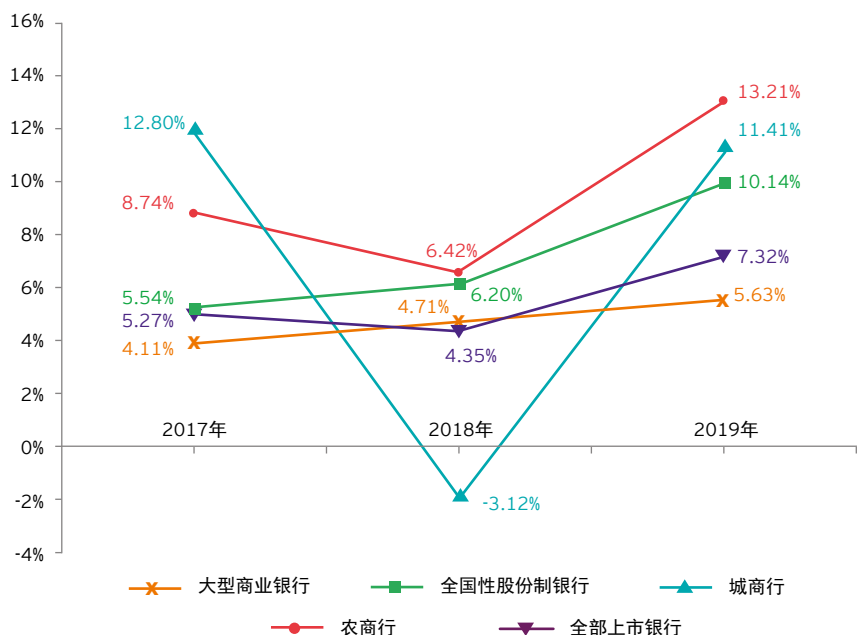
不同类型上市银行的净利润增速出现分化。大型商业银行净利润合计人民币11,364.96亿元，增长5.63%，增幅较2018年度的4.71%上升0.92个百分点。其中邮储增幅最高，达16.52%，较2018年度上升6.72个百分点，主要得益于其利息净收入和公允价值净收益的增长。其余5家大型商业银行净利润增幅在4.90%-5.32%之间，较2018年度均有所上升。

全国性股份制银行净利润合计人民币4,244.43亿元，增长10.14%，增幅较2018年上升了3.94个百分点，其中招商增幅15.60%，连续三年居全国性股份制银行之首，其增长得益于利息净收入、手续费净收入及其他净收入三项的增长，同时信用减值损失保持稳定。民生、浙商、平安的增幅上升较快，分别增加了10.29个百分点、8.34个百分点和6.59个百分点。

城商行净利润合计人民币1,580.46亿元，从2017年度至2019年度，城商行的净利润增幅波动较大，分别为12.80%、-3.12%、11.41%，主要是受锦州净利润波动较大的影响，其净利润分别为人民币90.90元、-45.38亿元、-10.62亿元，增幅分别为10.87%、-149.92%、76.60%。若排除锦州，城商行2017年度至2019年度净利润增幅分别为12.93%、6.60%、8.68%，2019年度的增幅较2018年度上升2.08个百分点。有4家城商行的净利润出现下降，其余22家城商行的净利润均保持增长，其中宁波、杭州、中原、锦州和贵州净利润增幅超过了20%。

农商行净利润合计人民币293.75亿元，增幅为13.21%，较2018年增速上升6.79个百分点。10家上市农商行中有8家增幅超过10%，其中江阴增长最快，为29.74%，一是得益于利息净收入增长5.58%，二是不良贷款率下降导致信用减值损失减少，三是公允价值变动损益上升超过300%。

## 上市银行净利润增长趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行净利润及增长率*（单位：人民币百万元）						
	2017年		2018年		2019年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	287,451	2.99%	298,723	3.92%	313,361	4.90%
建行	243,615	4.83%	255,626	4.93%	269,222	5.32%
农行	193,133	4.93%	202,631	4.92%	212,924	5.08%
中行	184,986	0.51%	192,435	4.03%	201,891	4.91%
交行	70,691	4.49%	74,165	4.91%	78,062	5.25%
邮储	47,709	19.94%	52,384	9.80%	61,036	16.52%
<b>大型商业银行</b>	<b>1,027,585</b>	<b>4.11%</b>	<b>1,075,964</b>	<b>4.71%</b>	<b>1,136,496</b>	<b>5.63%</b>
招商	70,638	13.24%	80,819	14.41%	93,423	15.60%
兴业	57,735	6.27%	61,245	6.08%	66,702	8.91%
浦发	55,002	2.47%	56,515	2.75%	59,506	5.29%
民生	50,922	4.40%	50,330	-1.16%	54,924	9.13%
中信	42,878	2.61%	45,376	5.83%	48,994	7.97%
光大	31,611	4.02%	33,721	6.67%	37,441	11.03%
平安	23,189	2.61%	24,818	7.02%	28,195	13.61%
华夏	19,933	0.90%	20,986	5.28%	22,115	5.38%
浙商	10,973	8.08%	11,560	5.35%	13,143	13.69%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>362,881</b>	<b>5.54%</b>	<b>385,370</b>	<b>6.20%</b>	<b>424,443</b>	<b>10.14%</b>
北京	18,882	5.35%	20,137	6.65%	21,591	7.22%
上海	15,337	7.06%	18,068	17.81%	20,333	12.54%
江苏	12,016	12.96%	13,263	10.38%	14,960	12.79%
宁波	9,356	19.60%	11,221	19.93%	13,791	22.90%
南京	9,761	16.95%	11,188	14.62%	12,567	12.33%
徽商	7,812	11.66%	8,860	13.42%	10,062	13.57%
杭州	4,550	14.12%	5,412	18.95%	6,602	21.99%
贵阳	4,588	24.37%	5,229	13.97%	5,998	14.71%
成都	3,913	51.49%	4,654	18.94%	5,556	19.38%
盛京	7,574	10.12%	5,126	-32.32%	5,438	6.09%
长沙	3,985	22.54%	4,578	14.88%	5,259	14.88%
天津	3,943	-12.73%	4,230	7.28%	4,609	8.96%
重庆	3,764	7.48%	3,822	1.54%	4,321	13.06%
哈尔滨	5,309	6.99%	5,574	4.99%	3,635	-34.79%
贵州	2,255	14.99%	2,877	27.58%	3,564	23.88%
郑州	4,334	7.14%	3,101	-28.45%	3,373	8.77%
中原	3,906	16.25%	2,365	-39.45%	3,206	35.56%
西安	2,101	4.32%	2,365	12.57%	2,679	13.28%
苏州	2,150	8.20%	2,314	7.63%	2,611	12.83%
青岛	1,904	-8.86%	2,043	7.30%	2,336	14.34%
江西	2,915	73.72%	2,771	-4.94%	2,109	-23.89%
九江	1,762	13.02%	1,787	1.42%	1,881	5.26%
晋商	1,231	19.28%	1,314	6.74%	1,482	12.79%
泸州	619	14.21%	658	6.30%	634	-3.65%
甘肃	3,364	75.12%	3,440	2.26%	511	-85.15%
锦州	9,090	10.87%	-4,538	-149.92%	-1,062	76.60%
<b>城商行</b>	<b>146,421</b>	<b>12.80%</b>	<b>141,859</b>	<b>-3.12%</b>	<b>158,046</b>	<b>11.41%</b>
重庆农商	9,008	12.59%	9,164	1.73%	9,988	8.99%
广州农商	5,891	15.37%	6,832	15.97%	7,911	15.79%
青岛农商	2,140	12.39%	2,444	14.21%	2,847	16.49%
常熟	1,322	25.31%	1,585	19.89%	1,900	19.87%
紫金	1,138	10.16%	1,254	10.19%	1,417	13.00%
无锡	993	12.33%	1,076	8.36%	1,252	16.36%
九台	1,638	-29.27%	1,184	-27.72%	1,196	1.01%
江阴	758	-1.17%	780	2.90%	1,012	29.74%
张家港	754	8.33%	818	8.49%	937	14.55%
苏州农商	739	12.14%	810	9.61%	915	12.96%
<b>农商行</b>	<b>24,381</b>	<b>8.74%</b>	<b>25,947</b>	<b>6.42%</b>	<b>29,375</b>	<b>13.21%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>1,561,268</b>	<b>5.27%</b>	<b>1,629,140</b>	<b>4.35%</b>	<b>1,748,360</b>	<b>7.32%</b>

数据来源：各银行公开发布的年报及招股说明书。

\*各上市银行的净利润以人民币百万元为单位，并以此为基础计算各年增长率。



## 盈利效率有待提升

ROA与去年

持平

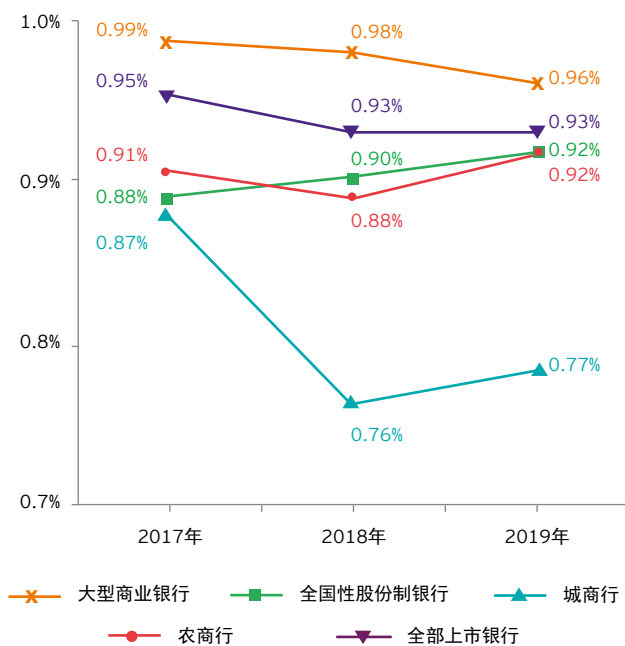


ROE下降

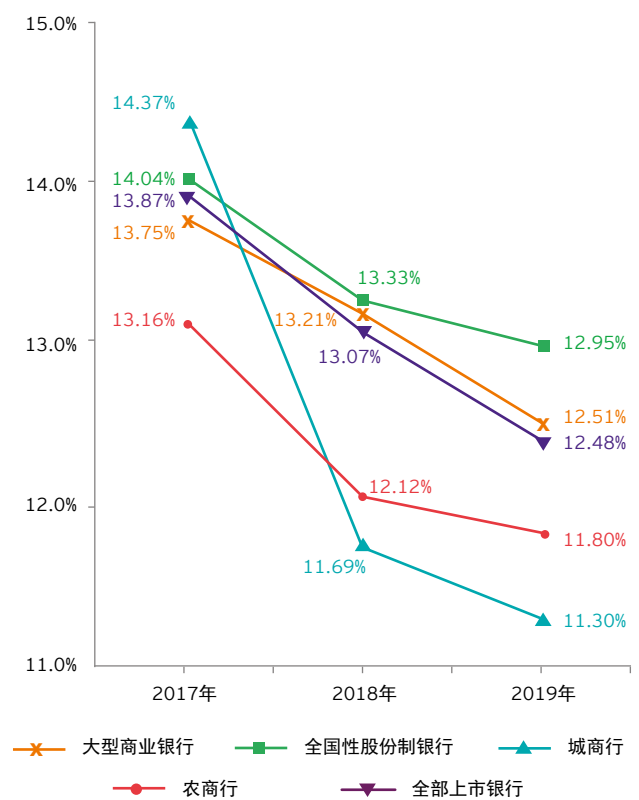
0.59个百分点

尽管2019年度上市银行净利润增速上升，但加权平均净资产收益率（ROE）持续下降，由2018年度的13.07%下降0.59个百分点至12.48%；平均总资产收益率（ROA）为0.93%，与2018年度持平，盈利能力仍面临较大挑战。大型商业银行、全国性股份制银行、城商行、农商行的平均ROE分别下降了0.70、0.38、0.39、0.32个百分点；大型商业银行的平均ROA下降了0.02个百分点，全国性股份制银行、城商行、农商行分别上升了0.02、0.01、0.04个百分点。

上市银行ROA变动趋势



上市银行ROE变动趋势



## 营业收入增速持续上升



# 1.29个百分点

2019年度上市银行合计实现营业收入人民币52,652.37亿元，同比增长10.42%，增幅较2018年度9.13%增长了1.29个百分点。

大型商业银行营业收入同比增长7.89%，增幅与2018年度持平。其中利息净收入的增幅减缓，而手续费净收入和其他业务收入增幅提高。工行增幅最高，为10.52%，主要得益于其利息净收入、手续费净收入和非利息净收入均不同程度增长。

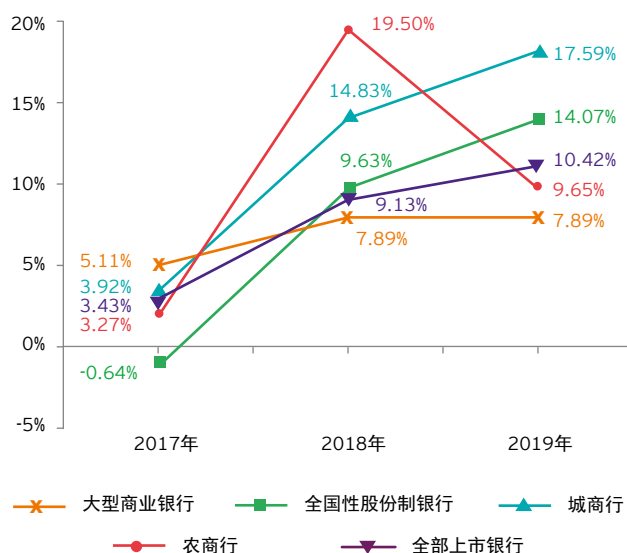
全国性股份制银行营业收入同比增长14.07%，增幅较2018年度增加4.44个百分点，其利息净收入和手续费净收入增幅较2018年度上升，其中光大营业收入涨幅最高，达20.47%，主要受益于资产负债结构优化，利息净收入增加超过30%，另外其手续费及佣金净收入也较去年同期增长17.17%。

城商行营业收入同比增长17.59%，较2018年度14.83%增速增长了2.76个百分点，其中天津、盛京、青岛、泸州增速超过30%，主要由于利息净收入和手续费净收入均有不同幅度增加。

农商行营业收入同比增长9.65%，增幅较2018年度19.50%放缓了9.85个百分点，其中张家港增幅最高，为28.48%，主要得益于利息净收入和投资收益的增长。

从2017年度至2019年度的增长趋势来看，不同类型的上市银行的营业收入增速在经历了2017年度的低点后，2018年度均出现较大回升；大型商业银行、全国性股份制银行和城商行的营业收入增速在2019年度保持稳定或进一步上升，而农商行的营业收入增速出现较大幅度的回落，主要由于投资收益增速波动较大。

上市银行营业收入变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



上市银行营业收入及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2017年		2018年		2019年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	726,502	7.49%	773,789	6.51%	855,164	10.52%
建行	621,659	2.74%	658,891	5.99%	705,629	7.09%
农行	537,041	6.13%	598,588	11.46%	627,268	4.79%
中行	483,278	-0.07%	504,107	4.31%	549,182	8.94%
交行	196,011	1.46%	212,654	8.49%	232,472	9.32%
邮储	224,572	18.44%	260,995	16.22%	276,809	6.06%
<b>大型商业银行</b>	<b>2,789,063</b>	<b>5.11%</b>	<b>3,009,024</b>	<b>7.89%</b>	<b>3,246,524</b>	<b>7.89%</b>
招商	220,897	5.33%	248,555	12.52%	269,703	8.51%
兴业	139,975	-10.89%	158,287	13.08%	181,308	14.54%
浦发	168,619	4.88%	170,865	1.33%	190,688	11.60%
民生	144,281	-7.01%	156,769	8.66%	180,441	15.10%
中信	156,708	1.86%	164,854	5.20%	187,584	13.79%
光大	91,850	-2.33%	110,244	20.03%	132,812	20.47%
平安	105,786	-1.79%	116,716	10.33%	137,958	18.20%
华夏	66,384	3.70%	72,227	8.80%	84,734	17.32%
浙商	34,221	1.69%	38,943	13.66%	46,364	19.06%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>1,128,721</b>	<b>-0.64%</b>	<b>1,237,460</b>	<b>9.63%</b>	<b>1,411,592</b>	<b>14.07%</b>
北京	50,353	6.10%	55,488	10.20%	63,129	13.77%
上海	33,125	-3.72%	43,888	32.49%	49,800	13.47%
江苏	33,839	7.58%	35,224	4.09%	44,974	27.68%
宁波	25,314	7.06%	28,930	14.28%	35,081	21.26%
南京	24,839	-6.68%	27,406	10.33%	32,442	18.38%
徽商	22,508	7.60%	26,951	19.74%	31,159	15.61%
杭州	14,122	2.83%	17,054	20.76%	21,409	25.54%
贵阳	12,477	22.82%	12,645	1.35%	14,668	16.00%
成都	9,654	11.98%	11,590	20.05%	12,725	9.79%
盛京	13,250	-17.77%	15,885	19.89%	21,007	32.24%
长沙	12,128	20.80%	13,941	14.95%	17,017	22.06%
天津	10,143	-14.15%	12,138	19.67%	17,054	40.50%
重庆	10,015	4.29%	10,630	6.14%	11,791	10.92%
哈尔滨	14,134	-0.27%	14,325	1.35%	15,124	5.58%
贵州	8,625	6.89%	8,770	1.68%	10,706	22.08%
郑州	10,194	3.00%	11,157	9.45%	13,487	20.88%
中原	12,816	8.57%	16,784	30.96%	19,022	13.33%
西安	4,926	9.03%	5,976	21.32%	6,845	14.54%
苏州	6,899	-1.54%	7,737	12.15%	9,424	21.80%
青岛	5,583	-6.89%	7,372	32.04%	9,616	30.44%
江西	9,452	5.21%	11,351	20.09%	12,953	14.11%
九江	5,804	15.94%	7,866	35.53%	9,549	21.40%
晋商	4,386	11.04%	4,753	8.37%	5,089	7.07%
泸州	1,680	28.54%	1,934	15.12%	2,807	45.14%
甘肃	8,053	15.52%	8,872	10.17%	7,233	-18.47%
锦州	18,806	14.57%	21,283	13.17%	23,245	9.22%
<b>城商行</b>	<b>383,125</b>	<b>3.92%</b>	<b>439,950</b>	<b>14.83%</b>	<b>517,356</b>	<b>17.59%</b>
重庆农商	23,988	10.74%	26,116	8.87%	26,630	1.97%
广州农商	13,479	-11.56%	20,667	53.33%	23,657	14.47%
青岛农商	6,079	4.27%	7,462	22.75%	8,729	16.98%
常熟	4,997	11.66%	5,824	16.55%	6,445	10.66%
紫金	3,622	5.23%	4,230	16.79%	4,675	10.52%
无锡	2,851	13.13%	3,192	11.96%	3,540	10.90%
九台	5,840	-1.91%	5,038	-13.73%	5,311	5.42%
江阴	2,507	1.54%	3,186	27.08%	3,404	6.84%
张家港	2,414	-1.03%	2,999	24.23%	3,853	28.48%
苏州农商	2,726	18.21%	3,150	15.55%	3,521	11.78%
<b>农商行</b>	<b>68,503</b>	<b>3.27%</b>	<b>81,864</b>	<b>19.50%</b>	<b>89,765</b>	<b>9.65%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>4,369,412</b>	<b>3.43%</b>	<b>4,768,298</b>	<b>9.13%</b>	<b>5,265,237</b>	<b>10.42%</b>

数据来源: 各银行公开发布的年报及招股说明书。

\*各上市银行的营业收入以人民币百万元为单位, 并以此为基础计算各年增长率。





## 净息差出现分化

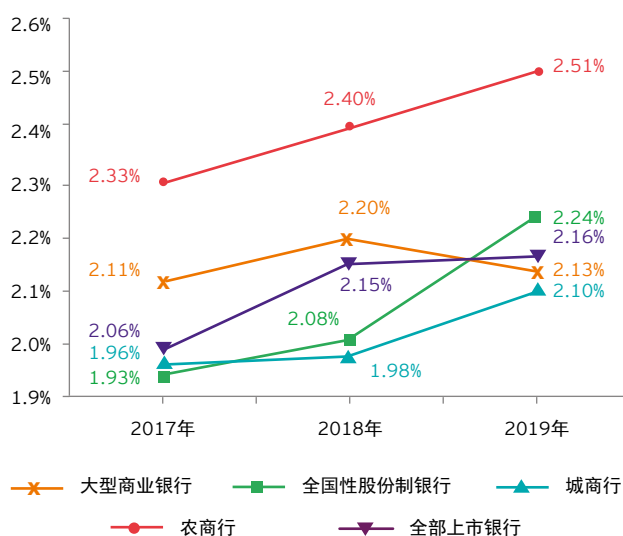
2019年度上市银行平均净息差（净利息收益率）2.16%，比2018年度上升1个基点，但不同类型上市银行净息差变动出现分化。2019年度大型商业银行平均净息差2.13%，较上年下降7个基点，除交行外，其余五家大型商业银行的净息差均有所下降，其中农行的净息差下降了16个基点，主要由于受市场环境、存款业务竞争加剧，存款付息率上升。邮储净息差下降17个基点，主要是由于受市场环境和存款竞争激烈等因素影响，总生息资产平均收益率下降，总付息负债平均付息率上升。交行的净息差上升了7个基点，主要是由于资产负债结构优化，贷款结构调整。

全国性股份制银行2019年平均净息差2.24%，较上年增长16个基点，各家均呈现增长趋势。其中浙商净息差较上年提高41个基点，主要由于生息资产平均收益率比2018年增长13个基点，同时同业业务及应付债券等付息负债平均付息率比2018年下降19个基点所致；光大净息差较上年提高34个基点，主要由于资产负债结构优化，负债成本率下降。

城商行2019年平均净息差2.10%，较上年上升12个基点，有14家城商行净息差上升。其中天津的净息差提高了62个基点，主要得益于其调整资产负债结构同时，进一步加强定价管理，其中贷款和垫款收益率大幅提升121个基点。有10家城商行的净息差下降，其中甘肃下降41个基点，主要由于本期发放贷款利率下降及增加流动性高而收益率较低的债券投资，生息资产的平均收益率有所下降。

农商行2019年平均净息差2.51%，较上年增长11个基点。有6家农商行净息差上升，其中九台农商行上涨53个基点，主要由于发放贷款及垫款和存放中央银行款项平均收益率增长导致生息资产平均收益率有所增长。有4家农商行净息差下降，其中江阴净息差较上年下降21个基点，主要由于贷款、同业业务及证券投资等生息资产收益率均下降所致。

## 上市银行净息差变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行的净息差*			
	2017年	2018年	2019年
工行	2.22%	2.30%	2.24%
建行	2.21%	2.31%	2.26%
农行	2.28%	2.33%	2.17%
中行	1.84%	1.90%	1.84%
交行	1.51%	1.51%	1.58%
邮储	2.40%	2.67%	2.50%
<b>大型商业银行</b>	<b>2.11%</b>	<b>2.20%</b>	<b>2.13%</b>
招商	2.43%	2.57%	2.59%
兴业	1.73%	1.83%	1.94%
浦发	1.86%	1.94%	2.08%
民生**	1.62%	1.87%	2.11%
中信**	2.03%	2.09%	2.12%
光大**	1.52%	1.97%	2.31%
平安	2.37%	2.35%	2.62%
华夏	2.01%	1.95%	2.24%
浙商	1.81%	1.93%	2.34%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>1.93%</b>	<b>2.08%</b>	<b>2.24%</b>
北京	未披露	未披露	未披露
上海	1.25%	1.76%	1.71%
江苏	1.58%	1.59%	1.94%
宁波	1.94%	1.97%	1.84%
南京	1.85%	1.89%	1.85%
徽商	2.31%	2.37%	2.51%
杭州	1.65%	1.71%	1.83%
贵阳	2.67%	2.33%	2.40%
成都	2.16%	2.21%	2.16%
盛京	1.50%	1.43%	1.76%
长沙	2.67%	2.45%	2.42%
天津	1.25%	1.59%	2.21%
重庆	2.11%	1.79%	2.11%
哈尔滨	2.15%	1.87%	1.95%
贵州	3.45%	2.82%	2.82%
郑州	2.08%	1.70%	2.16%
中原	2.76%	2.83%	2.65%
西安	2.01%	2.23%	2.26%
苏州	2.01%	2.11%	2.09%
青岛	1.72%	1.63%	2.13%
江西	2.26%	2.31%	2.59%
九江	2.32%	2.65%	2.56%
晋商	2.25%	1.70%	1.61%
泸州	2.65%	2.53%	3.08%
甘肃	2.91%	2.37%	1.96%
锦州	2.88%	2.46%	2.50%
<b>城商行</b>	<b>1.96%</b>	<b>1.98%</b>	<b>2.10%</b>
重庆农商	2.62%	2.45%	2.33%
广州农商	1.70%	2.12%	2.61%
青岛农商	2.60%	2.49%	2.61%
常熟	3.26%	3.39%	3.41%
紫金	2.11%	2.08%	2.12%
无锡	2.15%	2.16%	2.02%
九台	2.38%	2.22%	2.75%
江阴	2.33%	2.67%	2.46%
张家港	2.33%	2.56%	2.74%
苏州农商	2.98%	2.84%	2.71%
<b>农商行</b>	<b>2.33%</b>	<b>2.40%</b>	<b>2.51%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>2.06%</b>	<b>2.15%</b>	<b>2.16%</b>

数据来源：各银行公开发布的年报及招股说明书。

\*仅包括单独披露该数据的银行

\*\*由于信用卡分期透支、基金投资、经营租赁资产的收益不计入利息收入，民生在计算净息差时相应调整其对应的付息负债及资金成本，重述了2018年和2017年数据。

自2019年起，光大对信用卡分期收入进行重分类，将其从手续费及佣金收入重分类至利息收入，并重述了2018年同期数据，2017年数据未重述。2019年起，中信对信用卡分期收入进行了重分类，将其从手续费收入重分类至利息收入，2018年、2017年净利差和净息差指标已重述。

## 手续费及佣金净收入增速回升

↑ 9.66个百分点

2019年度上市银行合计实现手续费及佣金净收入人民币9,347.50亿元，同比增长9.66%。受资管新规以及对实体经济减费让利等多重因素的影响，上市银行手续费及佣金净收入2017年度仅增长0.28%，2018年度甚至下降了1.45%。2019年度上市银行调整理财业务结构、增加符合资管新规要求的净值型理财产品发行规模，代理业务手续费有所增加，加上银行卡业务的快速增长，拉动了手续费及佣金收入的增速回升。

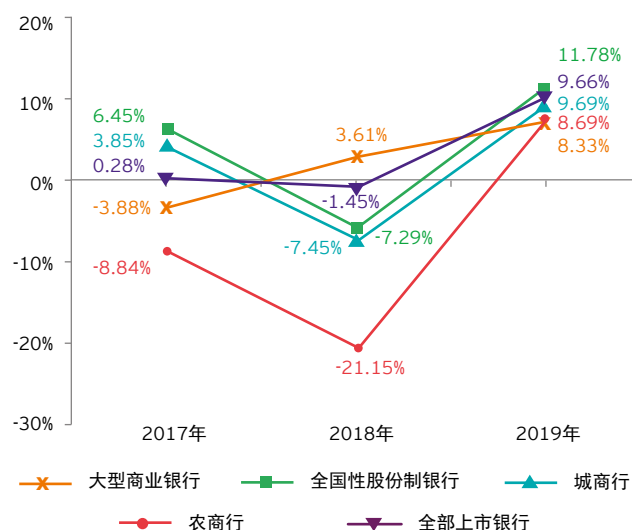
大型商业银行手续费及佣金净收入同比增长8.33%，增幅较去年上升4.72个百分点。邮储、建行和农行增幅都超过10%，分别为18.37%，11.58%和11.24%。邮储增长主要来自结算与清算业务（增幅25.70%）和银行卡及POS业务（增幅13.28%）；建行增长主要来自银行卡业务（增幅13.92%）以及电子银行业务（增幅38.10%）；农行增长主要来自于电子银行业务（增幅28.4%）和银行卡业务（增幅18.0%）。

全国性股份制银行手续费及佣金净收入同比增长11.78%。所有全国性股份制银行手续费及佣金净收入均呈现增长趋势，中信、兴业、光大、平安手续费及佣金净收入增长率都超过10%，均得益于银行卡业务手续费收入的增加。中信手续费及佣金净收入增长最高，为25.34%，主要来自其银行卡服务手续费收入（增幅41.95%）。

城商行手续费及佣金净收入同比增加9.69%。其中贵州、泸州和盛京的增幅最高，贵州和泸州相对基数较小，增幅分别达到352.38%和150.00%，盛京增幅为84.21%，主要是代理及托管业务服务手续费收入及结算与清算服务手续费收入增长；有7家银行手续费及佣金净收入下降，降幅最高的为锦州，下降67.81%，主要受其委托代理及结算清算业务手续费收入下降影响所致。

农商行手续费及佣金净收入同比增加8.69%，有7家银行上涨，其中江阴、无锡、青岛农商和苏州农商的增幅超过30%，分别得益于理财业务、代理业务手续费、结算等手续费收入的增加；有3家银行下降，降幅最高的为张家港。

上市银行手续费及佣金净收入增长趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报和招股说明书计算。

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书。

\*各上市银行的手续费及佣金净收入以人民币百万元为单位，并以此为基础计算各年增长率。

\*\*2019年起，中信对信用卡分期收入进行了重分类，将其从手续费收入重分类至利息收入，并重述了2018年和2017年数据。2018年手续费净收入已经根据年报按照重述的金额列示，2017年重述数据由于无法获取，仍用的旧口径数据。

\*\*2019年起，光大对信用卡分期收入进行了重分类，将其从手续费收入重分类至利息收入，并重述了2018年数据。2018年手续费净收入已经根据年报按照重述的金额列示



上市银行手续费及佣金净收入及增长率* (单位: 人民币百万元)						
	2017年		2018年		2019年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	139,625	-3.69%	145,301	4.07%	155,600	7.09%
建行	117,798	-0.60%	123,035	4.45%	137,284	11.58%
农行	72,903	-19.83%	78,141	7.18%	86,926	11.24%
中行	88,691	0.03%	87,208	-1.67%	89,612	2.76%
交行	40,551	10.21%	41,237	1.69%	43,625	5.79%
邮储	12,737	10.78%	14,434	13.32%	17,085	18.37%
<b>大型商业银行</b>	<b>472,305</b>	<b>-3.88%</b>	<b>489,356</b>	<b>3.61%</b>	<b>530,132</b>	<b>8.33%</b>
招商	64,018	5.18%	66,480	3.85%	71,493	7.54%
兴业	38,739	5.98%	42,978	10.94%	49,679	15.59%
浦发	45,580	12.01%	39,009	-14.42%	40,447	3.69%
民生	47,742	-8.65%	48,131	0.81%	52,295	8.65%
中信**	46,858	10.83%	37,008	-21.02%	46,384	25.34%
光大**	30,774	9.47%	19,773	-35.75%	23,169	17.17%
平安	30,674	10.10%	31,297	2.03%	36,743	17.40%
华夏	18,407	25.59%	17,758	-3.53%	18,016	1.45%
浙商	8,013	7.20%	4,252	-46.94%	4,579	7.69%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>330,805</b>	<b>6.45%</b>	<b>306,686</b>	<b>-7.29%</b>	<b>342,805</b>	<b>11.78%</b>
北京	10,579	10.21%	8,879	-16.07%	7,386	-16.81%
上海	6,256	1.61%	5,980	-4.41%	6,567	9.82%
江苏	5,779	-0.74%	5,222	-9.64%	6,023	15.34%
宁波	5,896	6.35%	5,794	-1.73%	7,784	34.35%
南京	3,489	-19.46%	3,588	2.84%	4,044	12.71%
徽商	2,844	14.17%	3,706	30.31%	4,164	12.36%
杭州	1,617	-21.62%	1,183	-26.84%	1,665	40.74%
贵阳	1,414	-0.42%	1,219	-13.79%	968	-20.59%
成都	393	-15.48%	308	-21.63%	427	38.64%
盛京	1,613	-15.73%	627	-61.13%	1,155	84.21%
长沙	1,091	28.96%	1,580	44.82%	1,773	12.22%
天津	2,033	45.01%	1,538	-24.35%	2,266	47.33%
重庆	1,680	-12.77%	1,342	-20.12%	1,258	-6.26%
哈尔滨	2,445	2.17%	2,391	-2.21%	2,226	-6.90%
贵州	-10	-105.26%	21	-310.00%	95	352.38%
郑州	1,865	53.50%	1,874	0.48%	1,610	-14.09%
中原	770	71.49%	1,280	66.23%	1,866	45.78%
西安	760	6.00%	783	3.03%	582	-25.67%
苏州	883	-14.11%	915	3.62%	1,073	17.27%
青岛	829	-6.64%	866	4.46%	1,217	40.53%
江西	1,491	54.99%	653	-56.20%	667	2.14%
九江	350	114.72%	279	-20.29%	416	49.10%
晋商	332	-17.62%	424	27.71%	625	47.41%
泸州	-2	-481.82%	2	-200.00%	5	150.00%
甘肃	377	47.27%	166	-55.97%	253	52.41%
锦州	737	-8.90%	758	2.85%	244	-67.81%
<b>城商行</b>	<b>55,511</b>	<b>3.85%</b>	<b>51,378</b>	<b>-7.45%</b>	<b>56,359</b>	<b>9.69%</b>
重庆农商	2,296	8.40%	2,066	-10.02%	2,322	12.39%
广州农商	2,291	-23.02%	1,548	-32.43%	1,682	8.66%
青岛农商	163	-9.44%	149	-8.59%	199	33.56%
常熟	424	42.28%	367	-13.44%	324	-11.72%
紫金	177	-27.16%	256	44.63%	264	3.13%
无锡	163	-9.44%	86	-47.24%	112	30.23%
九台	615	-17.78%	376	-38.86%	317	-15.69%
江阴	52	4.00%	65	25.00%	99	52.31%
张家港	114	-8.80%	33	-71.05%	7	-78.79%
苏州农商	69	9.52%	72	4.35%	128	77.78%
<b>农商行</b>	<b>6,364</b>	<b>-8.84%</b>	<b>5,018</b>	<b>-21.15%</b>	<b>5,454</b>	<b>8.69%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>864,985</b>	<b>0.28%</b>	<b>852,438</b>	<b>-1.45%</b>	<b>934,750</b>	<b>9.66%</b>

## 成本收入比持续下降



# 1.27个百分点

2019年度上市银行成本收入比继续下降，平均成本收入比为29.34%，较2018年度下降了1.27个百分点。

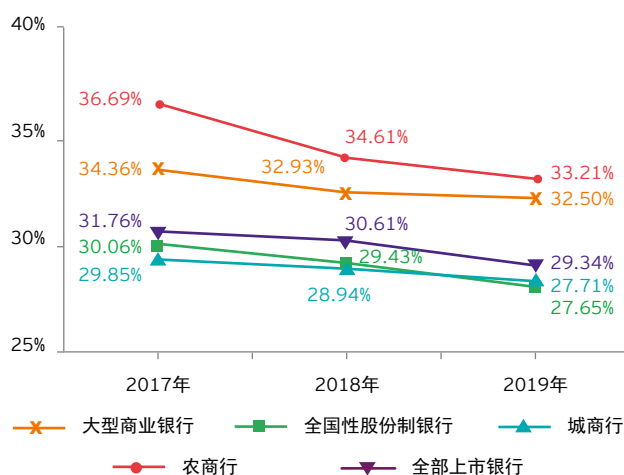
大型商业银行2019年度成本收入比为32.50%，较2018年平均下降0.43个百分点，其中邮储和建行成本收入比上升，其余4家银行成本收入比下降。邮储由于运营模式除自营外需向邮政集团内企业支付储蓄代理费，成本收入比达56.57%，明显高于其他银行，其2019年度成本收入比较2018年度增长了0.16个百分点，主要由于代理网点吸收的客户存款规模增加，导致储蓄代理费增加，以及信息科技和中高端人才增加，员工费用有所增长。

全国性股份制银行2019年度平均成本收入比为27.65%，较上年下降1.78个百分点，其中招商成本收入比较去年小幅上升，其余银行均为下降。浙商、民生成本收入比降幅均超过3个百分点。浙商由于资产负债结构不断优化，低效无效资产持续压降，成本管控全面强化，成本收入比为26.24%，较去年下降3.45个百分点；民生不断加强财务精细化管理，持续提升投入产出效益，成本收入比为26.74%，较去年下降3.33个百分点。

城商行2019年度平均成本收入比为27.71%，较上年下降1.23个百分点，其中5家城商行成本收入比较去年小幅上升，增幅最大的为甘肃，增长6.81个百分点。其余城商行成本收入比较去年均有所下降，降幅最大的为苏州，下降6.05个百分点。

农商行2019年度平均成本收入比为33.21%，较上年下降1.40个百分点，除了常熟、无锡、苏州农商成本收入比上升以外，其余农商行均下降。九台成本收入比最高，达到51.08%。

### 上市银行成本收入比变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



上市银行的成本收入比			
	2017年	2018年	2019年
工行	24.46%	23.91%	23.28%
建行	26.95%	26.42%	26.53%
农行	32.96%	31.27%	30.49%
中行	28.34%	28.09%	28.00%
交行	31.85%	31.50%	30.11%
邮储	61.57%	56.41%	56.57%
<b>大型商业银行</b>	<b>34.36%</b>	<b>32.93%</b>	<b>32.50%</b>
招商	30.23%	31.02%	32.09%
兴业	27.63%	26.89%	26.03%
浦发	24.34%	24.90%	22.58%
民生	31.72%	30.07%	26.74%
中信	29.92%	30.57%	27.70%
光大	31.92%	28.79%	27.27%
平安	29.89%	30.32%	29.61%
华夏	32.96%	32.58%	30.59%
浙商	31.91%	29.69%	26.24%
<b>全国性股份制银行*</b>	<b>30.06%</b>	<b>29.43%</b>	<b>27.65%</b>
北京	26.85%	25.19%	23.23%
上海	24.47%	20.52%	19.98%
江苏	28.80%	28.68%	25.64%
宁波	34.63%	34.44%	34.32%
南京	29.20%	28.61%	27.39%
徽商	25.90%	23.02%	22.76%
杭州	31.74%	29.91%	28.71%
贵阳	28.10%	26.73%	26.30%
成都	28.27%	25.77%	26.52%
盛京	26.22%	24.13%	21.31%
长沙	33.67%	34.12%	30.72%
天津	29.42%	27.18%	22.20%
重庆	22.00%	22.93%	22.27%
哈尔滨	29.71%	30.88%	32.71%
贵州	33.05%	33.91%	30.84%
郑州	26.15%	27.96%	26.46%
中原	44.00%	40.59%	38.45%
西安	30.09%	27.97%	25.68%
苏州	38.04%	37.73%	31.68%
青岛	31.60%	32.97%	31.88%
江西	32.18%	30.48%	26.08%
九江	32.50%	27.86%	28.12%
晋商	37.19%	35.75%	34.79%
泸州	31.89%	34.54%	35.95%
甘肃	24.81%	24.72%	31.53%
锦州	15.71%	15.91%	14.88%
<b>城商行*</b>	<b>29.85%</b>	<b>28.94%</b>	<b>27.71%</b>
重庆农商	33.94%	30.33%	28.54%
广州农商	37.11%	28.05%	27.25%
青岛农商	35.69%	32.23%	30.25%
常熟	37.14%	36.53%	38.24%
紫金	35.01%	33.42%	29.69%
无锡	30.03%	29.18%	29.66%
九台	50.77%	54.72%	51.08%
江阴	38.29%	32.03%	31.66%
张家港	36.33%	35.43%	31.15%
苏州农商	32.63%	34.18%	34.61%
<b>农商行*</b>	<b>36.69%</b>	<b>34.61%</b>	<b>33.21%</b>
<b>全部上市银行*</b>	<b>31.76%</b>	<b>30.61%</b>	<b>29.34%</b>

数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书。  
\*为简单算术平均。

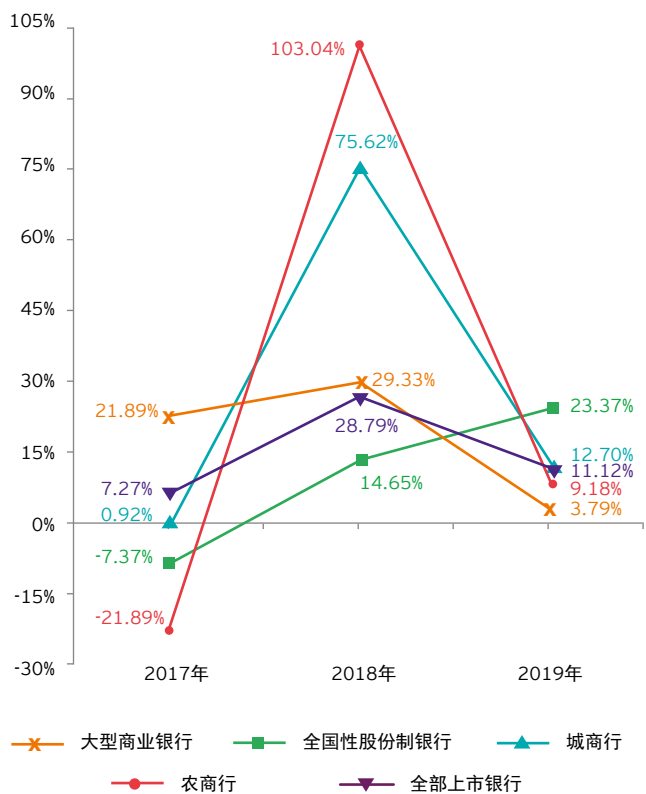
## 贷款拨备计提增速下降



17.67%

2019年度上市银行在利润表中计提的贷款损失准备合计人民币12,415.17亿元, 较2018年度增长11.12%, 增速下降17.67个百分点。2018年度, 主要受上市银行将逾期超过90天的贷款降级为不良, 同时增提减值准备的影响, 贷款减值损失大幅增加。逾期90天以上贷款与不良贷款比率较大的农商行和城商行, 拨备计提增速分别达到了103.04%和75.62% (城商行增速上升较快的另一个主要原因是锦州在2018年度计提了人民币175亿元的大额贷款拨备)。2019年度主要得益于新增不良贷款较2018年度增速下降, 贷款拨备计提增速趋缓。大型商业银行、城商行和农商行2019年度贷款拨备计提增速分别比2018年度下降了25.54、62.92和93.86个百分点; 全国性股份制银行的贷款拨备计提增速上升了8.72个百分点, 一方面是由于在2019年度加大了不良贷款处置和核销力度, 另一方面是相比其他类型上市银行, 其贷款拨备覆盖率较低, 为增强风险抵御能力, 应对未来不确定性, 预期信用损失计提增加。

## 上市银行贷款减值损失变动趋势

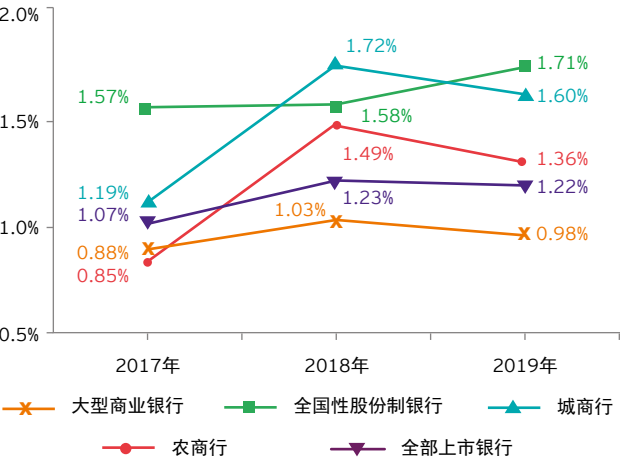


数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书。



信贷成本方面，2019年度上市银行信贷成本1.22%，同比下降0.01个百分点，其中大型商业银行下降0.05个百分点，全国性股份制银行上升0.13个百分点，城商行下降0.12个百分点，农商行下降0.13个百分点。

上市银行信贷成本变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



上市银行信贷成本			
	2017年	2018年	2019年
工行	0.91%	0.99%	1.01%
建行	1.00%	1.07%	1.04%
农行	0.91%	1.15%	1.04%
中行*	0.81%	0.95%	0.80%
交行	0.66%	0.85%	0.97%
邮储	0.64%	1.09%	1.03%
<b>大型商业银行</b>	<b>0.88%</b>	<b>1.03%</b>	<b>0.98%</b>
招商	1.76%	1.58%	1.29%
兴业	1.27%	1.42%	1.46%
浦发	1.77%	1.73%	1.84%
民生	1.22%	1.49%	1.86%
中信*	1.64%	1.40%	1.79%
光大	1.03%	1.54%	1.86%
平安*	2.55%	2.35%	2.54%
华夏	1.26%	1.34%	1.68%
浙商	1.54%	1.24%	0.81%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>1.57%</b>	<b>1.58%</b>	<b>1.71%</b>
北京	1.12%	1.40%	1.14%
上海	1.00%	2.02%	1.41%
江苏	1.17%	1.15%	1.33%
宁波	1.76%	1.02%	1.36%
南京	1.05%	1.52%	1.53%
徽商	1.44%	1.35%	1.08%
杭州	1.66%	1.80%	1.88%
贵阳	2.00%	2.16%	1.69%
成都	1.30%	1.62%	1.27%
盛京	0.51%	1.56%	2.49%
长沙	1.40%	1.66%	1.81%
天津	0.58%	1.44%	1.75%
重庆	1.43%	1.84%	1.43%
哈尔滨	0.95%	0.66%	1.42%
贵州	3.25%	1.82%	1.26%
郑州	1.46%	2.40%	2.67%
中原	0.67%	2.68%	1.34%
西安	0.65%	0.83%	0.95%
苏州	1.18%	1.17%	1.42%
青岛	1.39%	1.97%	2.02%
江西	1.85%	1.61%	2.44%
九江	1.40%	1.99%	1.47%
晋商	1.10%	1.80%	0.93%
泸州	1.28%	1.19%	2.14%
甘肃	1.06%	1.37%	2.17%
锦州	0.95%	5.97%	3.65%
<b>城商行</b>	<b>1.19%</b>	<b>1.72%</b>	<b>1.60%</b>
重庆农商	1.03%	1.61%	1.21%
广州农商	0.23%	1.57%	1.37%
青岛农商	0.99%	1.48%	1.64%
常熟	1.64%	1.81%	1.54%
紫金	0.90%	0.45%	1.14%
无锡	0.65%	1.13%	0.89%
九台	0.52%	0.66%	0.69%
江阴	0.90%	2.30%	1.79%
张家港	1.35%	1.40%	2.21%
苏州农商	1.89%	2.02%	1.81%
<b>农商行</b>	<b>0.85%</b>	<b>1.49%</b>	<b>1.36%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>1.07%</b>	<b>1.23%</b>	<b>1.22%</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。  
\*中行、中信、平安数据直接源自其年报。



The background features a vibrant, abstract design. A diagonal line, transitioning from yellow on the left to red on the right, bisects the frame. A circular, lens-like object with a reddish-orange center and a dark, reflective rim is positioned on the right side, partially overlapping the diagonal line. The overall color palette is dominated by warm, saturated tones of yellow, orange, and red, with a hint of purple in the upper right corner.

# 02

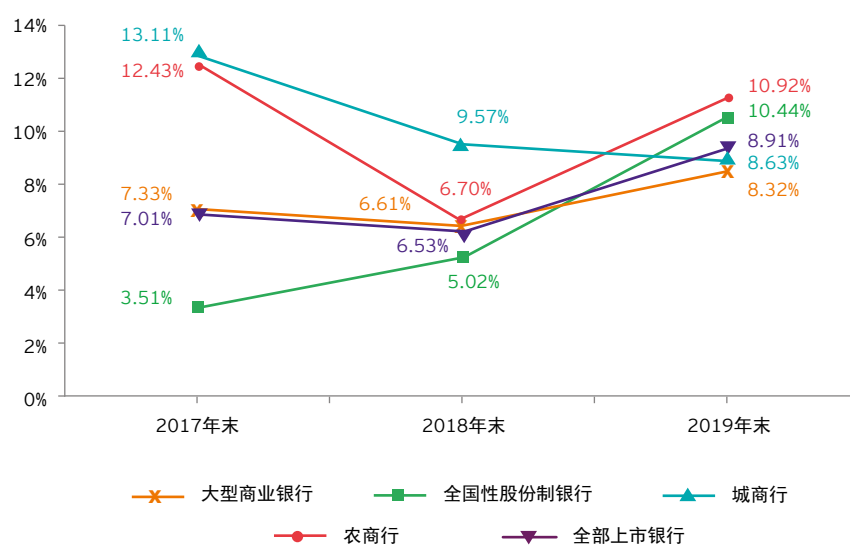
资产规模增速加快，  
结构持续调整优化



2019年度，受央行连续定向和全面降准等因素影响，市场流动性相对充裕，上市银行资产总额增速加快。与此同时，上市银行持续优化资产结构、支持实体经济，信贷资产比重持续上升，同业投资占比持续下降。

2019年末，上市银行总资产合计人民币1,964,708.48亿元，相比2018年末增长人民币160,758.13亿元，增幅8.91%。大型商业银行、全国性股份制银行、城商行及农商行总资产增长分别为8.32%、10.44%、8.63%及10.92%，大型商业银行、全国性股份制银行、农商行总资产增速较去年普遍有所上升，城商行则呈现差异化趋势，哈尔滨及锦州出现负增长，主要由于存放及拆放同业款项减少以及金融投资减少。

上市银行总资产增长趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



上市银行总资产金额及增长率*（单位：人民币百万元）						
	2017年末		2018年末		2019年末	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	26,087,043	8.08%	27,699,540	6.18%	30,109,436	8.70%
建行	22,124,383	5.54%	23,222,693	4.96%	25,436,261	9.53%
农行	21,053,382	7.58%	22,609,471	7.39%	24,878,288	10.03%
中行	19,467,424	7.27%	21,267,275	9.25%	22,769,744	7.06%
交行	9,038,254	7.56%	9,531,171	5.45%	9,905,600	3.93%
邮储	9,012,551	9.04%	9,516,211	5.59%	10,216,706	7.36%
<b>大型商业银行</b>	<b>106,783,037</b>	<b>7.33%</b>	<b>113,846,361</b>	<b>6.61%</b>	<b>123,316,035</b>	<b>8.32%</b>
招商	6,297,638	5.98%	6,745,729	7.12%	7,417,240	9.95%
兴业	6,416,842	5.44%	6,711,657	4.59%	7,145,681	6.47%
浦发	6,137,240	4.78%	6,289,606	2.48%	7,005,929	11.39%
民生	5,902,086	0.11%	5,994,822	1.57%	6,681,841	11.46%
中信	5,677,691	-4.27%	6,066,714	6.85%	6,750,433	11.27%
光大	4,088,243	1.70%	4,357,332	6.58%	4,733,431	8.63%
平安	3,248,474	9.99%	3,418,592	5.24%	3,939,070	15.22%
华夏	2,508,927	6.48%	2,680,580	6.84%	3,020,789	12.69%
浙商	1,536,752	13.43%	1,646,695	7.15%	1,800,786	9.36%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>41,813,893</b>	<b>3.51%</b>	<b>43,911,727</b>	<b>5.02%</b>	<b>48,495,200</b>	<b>10.44%</b>
北京	2,329,805	10.09%	2,572,865	10.43%	2,737,040	6.38%
上海	1,807,767	2.98%	2,027,772	12.17%	2,237,082	10.32%
江苏	1,770,551	10.78%	1,925,823	8.77%	2,065,058	7.23%
宁波	1,032,042	16.61%	1,116,423	8.18%	1,317,717	18.03%
南京	1,141,163	7.26%	1,243,269	8.95%	1,343,435	8.06%
徽商	908,100	20.31%	1,050,506	15.68%	1,131,721	7.73%
杭州	832,975	15.67%	921,056	10.57%	1,024,070	11.18%
贵阳	464,106	24.67%	503,326	8.45%	560,399	11.34%
成都	434,539	20.39%	492,285	13.29%	558,386	13.43%
盛京	1,030,617	13.82%	985,433	-4.38%	1,021,481	3.66%
长沙	470,544	22.70%	526,630	11.92%	601,998	14.31%
天津	701,914	6.79%	659,340	-6.07%	669,401	1.53%
重庆	422,763	13.31%	450,369	6.53%	501,232	11.29%
哈尔滨	564,255	4.68%	615,589	9.10%	583,089	-5.28%
贵州	286,368	25.08%	341,203	19.15%	409,389	19.98%
郑州	435,829	19.03%	466,142	6.96%	500,478	7.37%
中原	521,990	20.53%	620,444	18.86%	709,885	14.42%
西安	234,121	7.41%	243,490	4.00%	278,283	14.29%
苏州	284,118	9.10%	311,086	9.49%	343,472	10.41%
青岛	306,276	10.18%	317,659	3.72%	373,622	17.62%
江西	370,005	17.93%	419,064	13.26%	456,119	8.84%
九江	271,254	20.40%	311,623	14.88%	363,352	16.60%
晋商	206,870	19.31%	227,248	9.85%	247,571	8.94%
泸州	70,879	33.03%	82,550	16.47%	91,681	11.06%
甘肃	271,148	10.65%	328,622	21.20%	335,045	1.95%
锦州	723,418	34.20%	845,923	16.93%	836,307	-1.14%
<b>城商行</b>	<b>17,893,417</b>	<b>13.11%</b>	<b>19,605,740</b>	<b>9.57%</b>	<b>21,297,313</b>	<b>8.63%</b>
重庆农商	905,338	12.78%	950,178	4.95%	1,029,790	8.38%
广州农商	735,714	11.31%	763,290	3.75%	894,154	17.14%
青岛农商	251,054	20.96%	294,141	17.16%	341,667	16.16%
常熟	145,825	12.19%	166,704	14.32%	184,839	10.88%
紫金	170,949	27.76%	193,165	13.00%	201,319	4.22%
无锡	137,125	10.02%	154,395	12.59%	161,912	4.87%
九台	187,009	-2.33%	164,253	-12.17%	173,276	5.49%
江阴	109,403	5.11%	114,853	4.98%	126,343	10.00%
张家港	103,129	14.36%	113,446	10.00%	123,045	8.46%
苏州农商	95,271	17.12%	116,782	22.58%	125,955	7.85%
<b>农商行</b>	<b>2,840,817</b>	<b>12.43%</b>	<b>3,031,207</b>	<b>6.70%</b>	<b>3,362,300</b>	<b>10.92%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>169,331,164</b>	<b>7.01%</b>	<b>180,395,035</b>	<b>6.53%</b>	<b>196,470,848</b>	<b>8.91%</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。





\*各上市银行的总资产以人民币百万元为单位，并以此为基础计算各年增长率。

## 资产配置持续向信贷倾斜

↑ 1.44个百分点

2019年度，上市银行加大实体经济服务力度，把握经济转型机遇，信贷投放持续保持较快增长，年末贷款占总资产的比重达52.94%，较2018年末的51.50%增长1.44个百分点。大型商业银行、全国性股份制银行、城商行及农商行2019年末贷款占比分别较去年增长了0.91个百分点、1.74个百分点、3.42个百分点及3.79个百分点。贷款占比较去年增长幅度最大的为泸州，增幅达10.30%。贷款余额净值较去年增长最大的为农行，增长人民币1.36万亿元，主要由于农行加大贷款投放，支持了一批国家重大战略、重大项目实施以及三农、普惠金融贷款的良好发展。

## 上市银行资产结构变化

	2017年末	2018年末	2019年末
 信贷资产	49.23%	51.50%	52.94%
 金融投资	29.69%	29.68%	29.36%
 同业资产*	5.92%	5.64%	5.58%
 其他	15.16%	13.18%	12.12%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*同业资产，包括存放同业及其他金融机构款项、拆出资金及买入返售金融资产。

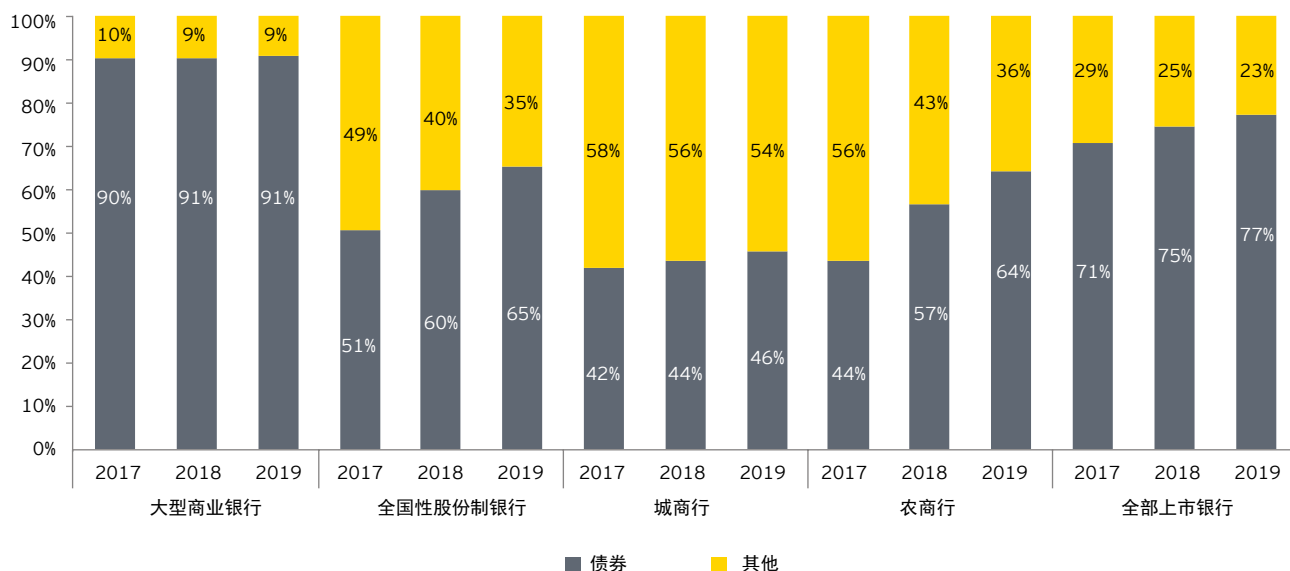




## 非标投资占比持续下降

2019年度，上市银行债券投资占比持续提升。2019年末上市银行金融投资中债券投资占比为77.38%，相比2018年末增加了2.57个百分点。大型商业银行金融投资结构较为稳定，债券投资的比例维持在90%左右。全国性股份制银行、城商行及农商行债券投资占比分别为65.41%、45.69%及64.17%，相比2018年末分别上升了5.71个百分点、1.96个百分点及7.29个百分点。非标投资占比相应持续下降。

### 上市银行金融投资结构变化

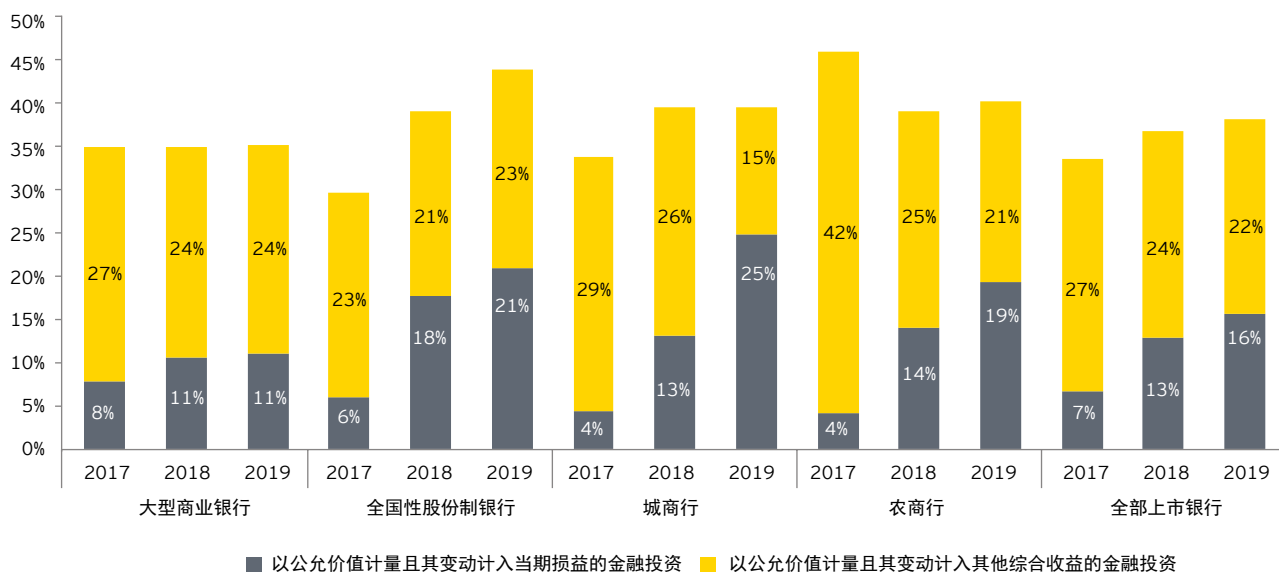


数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## FVTPL金融投资比重上升

2019年末，上市银行均已实施新金融工具准则，受到新准则分类方式变化的影响，以公允价值计量且其变动计入当期损益（“FVTPL”）的金融投资占比为16%，相比2018年末及2017年末分别增加了3个百分点及9个百分点。大型商业银行占比合计较2018年末增加0.30个百分点，全国性股份制商业银行增加3个百分点，城商行增长12个百分点，农商行增长5个百分点。FVTPL的金融投资占比增加可能加大利润的波动幅度，对上市银行的市场风险管理提出了挑战。

### 上市银行以公允价值计量的金融投资占比



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*以公允价值计量变动计入当期损益的金融投资包括：依据原准则编制的交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，或依据新金融工具准则编制的交易性金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

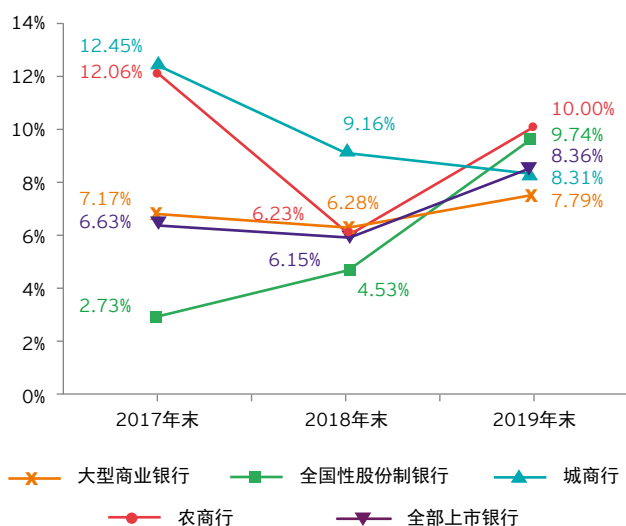
\*\*以公允价值计量变动计入其他综合收益的金融投资包括：依据原准则编制的可供出售金融资产，或依据新金融工具准则编制的其他债权投资和其他权益工具投资或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

## 负债规模稳步增长



截至2019年末，上市银行总负债合计人民币1,805,033.24亿元，相比2018年末增长人民币139,280.33亿元，增幅8.36%，增速上升2.21个百分点。大型商业银行、全国性股份制银行及农商行总负债增速有所回升，相比2018年末增长分别为7.79%、9.74%及10.00%。城商行总负债增速继续减缓，相比2018年末增长了8.31%，增速下降0.85个百分点。其中，哈尔滨、锦州总负债相比2018年末减少了6.45%和1.10%，哈尔滨主要由于应付债券规模较2018年末大幅缩减，锦州主要由于客户存款减少。

### 上市银行总负债增长趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 负债结构持续优化

2019年度，上市银行持续优化调整负债结构，存款占负债比重上升，同业负债持续下降。与此同时，上市银行拓展负债来源渠道，加大发行债券力度。

## 上市银行负债结构变化

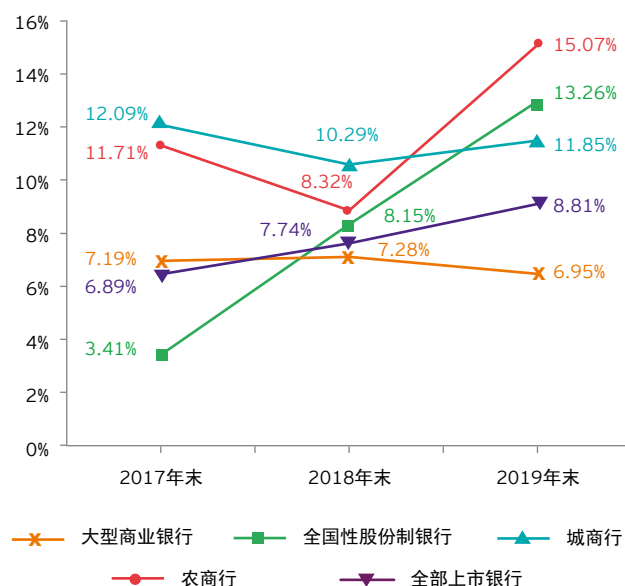
	2017年末	2018年末	2019年末
存款	73.05%	74.15%	74.46%
同业负债*	14.10%	12.50%	12.05%
已发行债券证券	5.97%	6.94%	7.48%
其他	6.88%	6.41%	6.01%

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金以及卖出回购金融资产。

2019年末，上市银行存款余额合计人民币1,343,940.10亿元，相比2018年末增长人民币108,857.73亿元，增幅8.81%，增速上升1.07个百分点。大型商业银行、全国性股份制银行、城商行及农商行存款增幅分别为6.95%、13.26%、11.85%及15.07%。2019年末存款占总负债的比重达74.46%，较2018年末增长0.31个百分点。不同类型上市银行存款占比差异较大，反映了各类型银行不同的吸收储蓄能力以及对于存款的不同依赖度，大型商业银行、全国性股份制银行、城商行及农商行2019年末存款占比总负债分别为80.54%、63.52%、63.97%及76.62%。

### 上市银行存款增长趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行总负债金额及增长率*（单位：人民币百万元）						
	2017年末		2018年末		2019年末	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
工行	23,945,987	8.08%	25,354,657	5.88%	27,417,433	8.14%
建行	20,328,556	4.93%	21,231,099	4.44%	23,201,134	9.28%
农行	19,623,985	7.54%	20,934,684	6.68%	22,918,526	9.48%
中行	17,890,745	7.38%	19,541,878	9.23%	20,793,048	6.40%
交行	8,361,983	7.61%	8,825,863	5.55%	9,104,688	3.16%
邮储	8,581,194	8.37%	9,040,898	5.36%	9,671,827	6.98%
<b>大型商业银行</b>	<b>98,732,450</b>	<b>7.17%</b>	<b>104,929,079</b>	<b>6.28%</b>	<b>113,106,656</b>	<b>7.79%</b>
招商	5,814,246	4.97%	6,202,124	6.67%	6,799,533	9.63%
兴业	5,994,090	4.58%	6,239,073	4.09%	6,596,029	5.72%
浦发	5,706,255	4.05%	5,811,226	1.84%	6,444,878	10.90%
民生	5,512,274	-0.57%	5,563,821	0.94%	6,151,012	10.55%
中信	5,265,258	-5.07%	5,613,628	6.62%	6,217,909	10.76%
光大	3,782,807	0.37%	4,034,859	6.66%	4,347,377	7.75%
平安	3,026,420	10.00%	3,178,550	5.03%	3,626,087	14.08%
华夏	2,339,429	6.18%	2,461,865	5.23%	2,751,452	11.76%
浙商	1,447,064	12.40%	1,544,246	6.72%	1,672,758	8.32%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>38,887,843</b>	<b>2.73%</b>	<b>40,649,392</b>	<b>4.53%</b>	<b>44,607,035</b>	<b>9.74%</b>
北京	2,153,091	9.15%	2,378,731	10.48%	2,528,077	6.28%
上海	1,660,326	1.29%	1,866,004	12.39%	2,059,855	10.39%
江苏	1,657,723	9.49%	1,801,318	8.66%	1,928,622	7.07%
宁波	974,836	16.80%	1,035,193	6.19%	1,216,981	17.56%
南京	1,072,952	7.13%	1,164,503	8.53%	1,255,507	7.81%
徽商	848,888	20.99%	980,229	15.47%	1,042,228	6.32%
杭州	781,144	14.61%	863,892	10.59%	961,526	11.30%
贵阳	438,476	25.19%	467,483	6.62%	520,072	11.25%
成都	409,515	20.81%	461,009	12.57%	522,756	13.39%
盛京	978,362	13.88%	928,403	-5.11%	942,359	1.50%
长沙	446,548	22.97%	494,849	10.82%	560,165	13.20%
天津	657,158	6.76%	611,619	-6.93%	618,224	1.08%
重庆	390,303	11.74%	415,757	6.52%	462,618	11.27%
哈尔滨	521,846	4.02%	568,097	8.86%	531,448	-6.45%
贵州	265,271	24.72%	315,744	19.03%	375,500	18.93%
郑州	402,390	16.88%	428,279	6.43%	460,587	7.54%
中原	475,899	19.70%	564,767	18.67%	652,054	15.46%
西安	216,405	7.13%	223,496	3.28%	254,615	13.92%
苏州	261,838	9.32%	286,499	9.42%	314,518	9.78%
青岛	280,153	7.61%	290,162	3.57%	343,144	18.26%
江西	346,733	18.51%	386,253	11.40%	421,031	9.00%
九江	253,603	19.74%	288,023	13.57%	337,994	17.35%
晋商	192,193	17.39%	211,252	9.92%	227,412	7.65%
泸州	66,544	35.05%	76,183	14.49%	84,791	11.30%
甘肃	254,535	9.85%	303,375	19.19%	310,356	2.30%
锦州	663,253	33.68%	785,160	18.38%	776,500	-1.10%
<b>城商行</b>	<b>16,669,985</b>	<b>12.45%</b>	<b>18,196,280</b>	<b>9.16%</b>	<b>19,708,940</b>	<b>8.31%</b>
重庆农商	840,532	12.23%	878,469	4.51%	940,428	7.05%
广州农商	687,236	10.29%	707,709	2.98%	820,445	15.93%
青岛农商	233,136	21.55%	272,798	17.01%	316,406	15.99%
常熟	134,716	12.68%	153,169	13.70%	166,940	8.99%
紫金	160,994	29.32%	180,872	12.35%	187,570	3.70%
无锡	127,773	10.38%	143,466	12.28%	150,182	4.68%
九台	170,358	-4.16%	149,146	-12.45%	157,615	5.68%
江阴	100,049	5.23%	104,214	4.16%	114,470	9.84%
张家港	94,740	14.52%	103,436	9.18%	112,307	8.58%
苏州农商	86,798	18.14%	107,261	23.58%	114,330	6.59%
<b>农商行</b>	<b>2,636,332</b>	<b>12.06%</b>	<b>2,800,540</b>	<b>6.23%</b>	<b>3,080,693</b>	<b>10.00%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>156,926,610</b>	<b>6.63%</b>	<b>166,575,291</b>	<b>6.15%</b>	<b>180,503,324</b>	<b>8.36%</b>

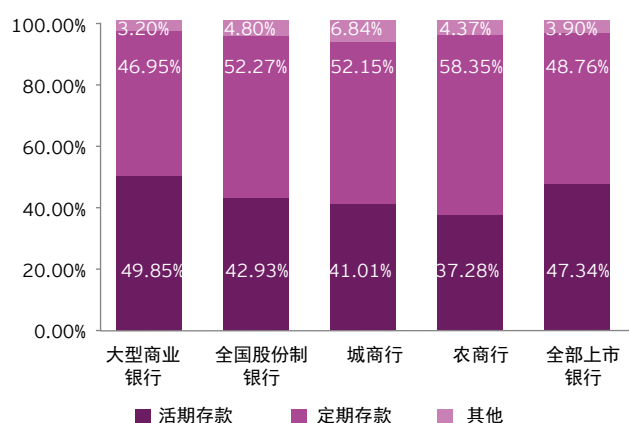
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

\*各上市银行的总负债以人民币百万元为单位，并以此为基础计算各年增长率。



从存款结构来看，2019年末上市银行的定期存款比重上升，活期存款比重下降。大型商业银行、全国性股份制银行、城商行和农商行定期存款的比重较2018年末分别上升了0.13个百分点、2.04个百分点、2.81个百分点和3.28个百分点。定期存款比重的上升拉高了上市银行的整体存款成本，对息差带来压力。

上市银行2019年存款结构-活/定期

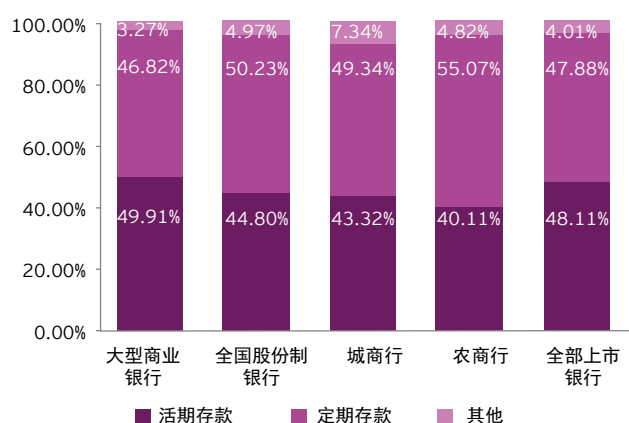


数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

2019年度，银行间市场利率水平持续走低，发债成本降幅明显。在全行业普遍持续压降同业负债的强监管背景下，发行债券成为商业银行快速获取资本补充的首选方式。2019年末，上市银行已发行债务证券余额合计人民币135,019.28亿元，相比2018年末增长人民币19,414.44亿元，增幅16.79%。大型商业银行和全国性股份制银行已发行债券规模增幅较大，分别为35.05%和17.32%。

2019年末，上市银行同业负债占比12.05%，较2018年末下降0.45个百分点。受到包商银行风险爆发事件的影响，上市银行对同业往来信用风险的关注度有所提升，同业往来规模有所压缩。2019年末大型商业银行、全国性股份制银行、城商行及农商行2019年末同业负债占比分别较上年末下降了0.17个百分点、1.28个百分点、0.28个百分点及1.54个百分点。同业负债占比下降幅度最大的为泸州，降幅达6.73%；同业负债余额下降最大的为交行，下降了人民币2,010.06亿元。

上市银行2018年存款结构-活/定期



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。





03

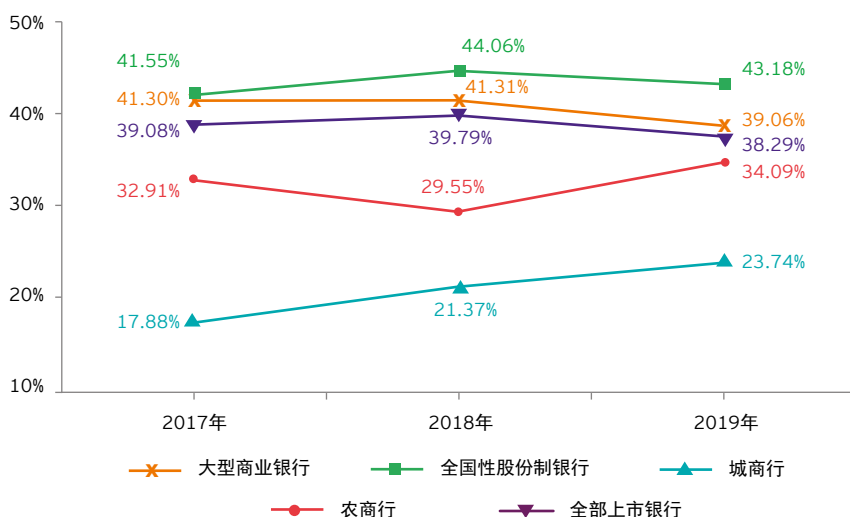
推进零售业务转型，  
深耕细作成为重心

2019年度, 上市银行一方面持续深耕零售客户, 通过精准营销和增加客户粘性提高业务收入, 另一方面对零售业务的平台场景建设和科技人员投入也增加相应支出, 并且对零售业务谨慎计提了更多的预期信用减值损失, 因此整体表现为零售业务营业收入占比持续上升, 税前利润占比小幅下降。

2019年度零售业务营业收入占整体营业收入的比重为39.19%, 较2018年度提高0.73个百分点。零售业务税前利润占整体税前利润的比重为38.29%, 较2018年度降低1.50个百分点。全国性股份制银行上述零售业务占比的指标为各类银行中最高, 在营业收入和税前利润中的占比分别达到44.67%和43.18%; 城商行最低, 分别为23.72%和23.74%。相对而言, 城商行和农商行对于公司业务或资金业务依赖性依然相对较高。

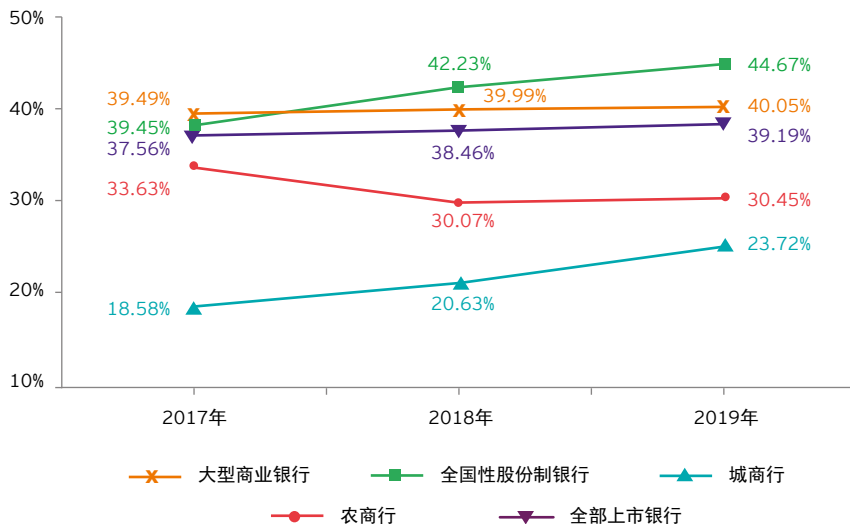
就单家银行而言, 2019年度招商和平安零售业务在税前利润的占比超过50%, 其中平安高达69.14%。就零售业务在营业收入中占比而言, 邮储、招商和平安零售业务在营业收入中的占比均超过50%, 其中邮储最高, 为63.79%。

上市银行零售业务税前利润占比情况



数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行零售业务营业收入占比情况

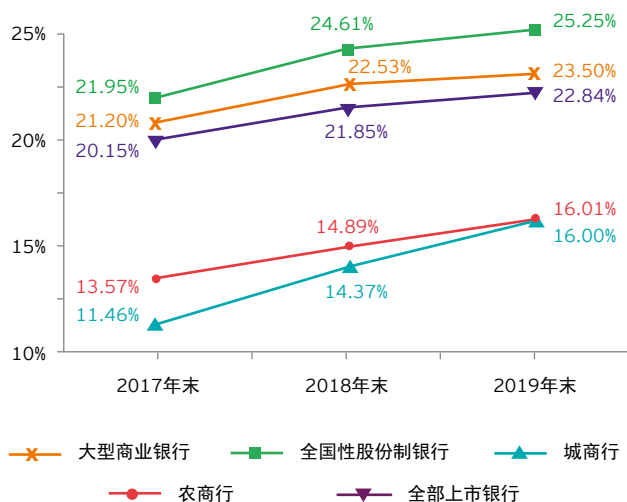


数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 资产负债占比持续提升

从资产端来看，零售业务的分部资产占总资产的比重逐年上升。2019年末全部上市银行该占比为22.84%，较2018年末上升0.99个百分点。各类银行该占比均有不同程度上升，其中城商行上升最快，较2018年末上升1.63个百分点。从单个银行来看，2019年末邮储、常熟、平安和招商零售业务分部资产占总资产比重最高，均超过30%。

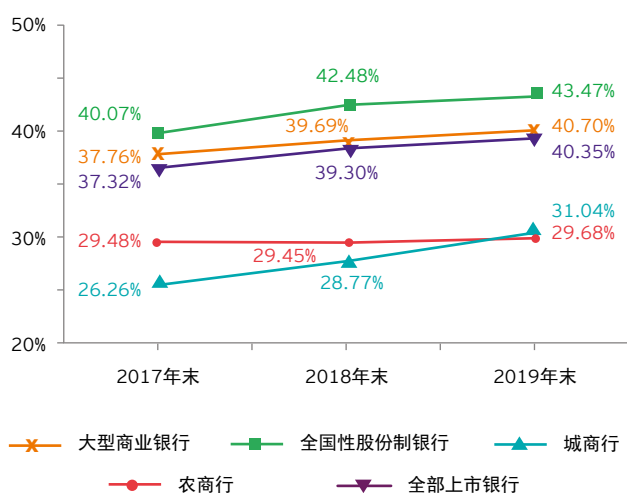
### 上市银行零售业务于总资产的占比情况



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

零售业务的分部资产中个人贷款为主要项目，2019年末上市银行个人贷款为人民币433,475.38亿元，较2018年末增长15.05%，占贷款比重达40.35%，连续三年呈上升趋势。大型商业银行和全国性股份制银行占比都高于40%，城商行和农商行占比分别为31.04%和29.68%。各类银行该指标均有不同程度增长，邮储、招商、平安和常熟该占比均超过50%。

### 上市银行个人贷款于贷款总额的占比情况

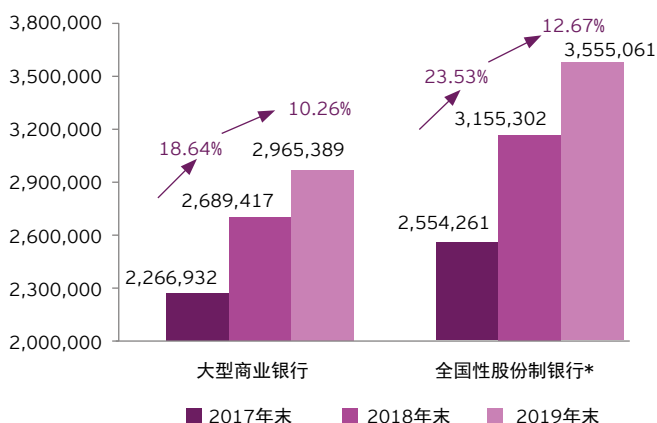


数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

住房贷款依然是个人贷款中重要组成部分。2019年末上市银行个人住房类贷款占个人贷款比重为64.73%，较2018年下降0.01个百分点。大型商业银行均在60%以上，工行和建行该比例继续维持在80%以上；全国性股份制银行平均占比为42.29%，除了兴业，其余银行该占比都低于50%，浙商更是低于20%。城商行和农商行各行表现各异，占比从1.55%到92.80%，跨度十分明显<sup>1</sup>。

个人贷款中的信用卡贷款余额增速有所放缓。2019年末，大型商业银行信用卡贷款余额为人民币29,653.89亿元，较2018年增长10.26%，增速较同期降低8.38个百分点，其中建行最高，为人民币7,451.37亿元，其次是工行人民币6,779.33亿元，农行、中行和交行金额比较接近，均在人民币4,700亿元左右。全国性股份制商业银行2019年末信用卡贷款余额为人民币35,550.61亿元，较2018年末增长12.67%，增速降低10.86个百分点，其中招行信用卡贷款余额最高，为人民币6,710.99亿元，中信和平安均超过人民币5,000亿元，民生和光大均在人民币4,400亿元左右。

### 信用卡贷款余额



数据来源：根据各银行公开发布的年报计算。

\*数据不含浙商

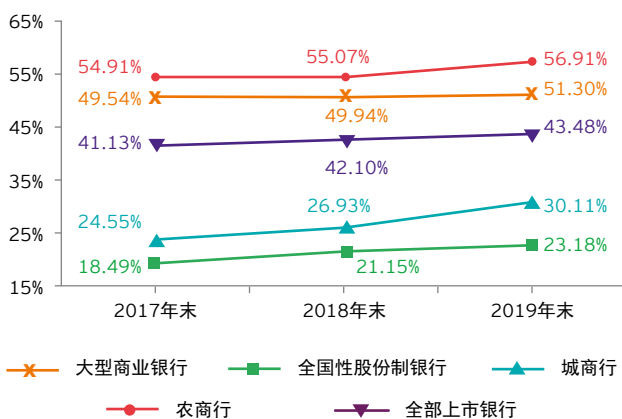
近年来，个人贷款中的线上业务发展迅速，而新冠疫情导致这类无接触业务需求进一步增加。一方面互联网贷款依托大数据和模型进行风险评估、全流程线上自动运作、极速审批放贷，极大提高了贷款效率和吸引更多的客户群，另一方面，业务的急速发展也暴露出风险管理不审慎、金融消费者保护不充分、资金用途监测不到位等风险隐患。为规范商业银行互联网贷款业务有序发展，有效防范金融风险，加强金融消费者保护，中国银保监会于2020年5月9日发布《商业银行互联网贷款管理暂行办法（征求意见稿）》。该

1 各银行公开年报。

征求意见稿界定了互联网贷款的定义及范围, 明确风险管理要求, 规范合作机构管理, 强化消费者保护, 加强事中事后监管, 对商业银行提交互联网贷款业务情况报告、自评估、重大事项报告等提出监管要求。未来互联网贷款管理办法的正式实施预计将对上市银行的线上零售贷款业务产生深远影响, 上市银行需以此为契机, 对线上贷款业务进行重检, 完善管理制度, 优化业务流程, 稳步推进线上贷款业务的发展。

零售业务的负债端主要是个人存款。2019年末上市银行个人存款余额为人民币584,398.59亿元, 较2018年末增长12.40%, 占存款总额的比重为43.48%, 较2018年末提高1.38个百分点, 其中城商行上升最快, 2019年占比为30.11%, 较2018年末上升3.18个百分点。农商行占比最高, 为56.91%, 全国性股份制银行占比最低, 为23.18%。

### 上市银行个人存款在存款的占比情况

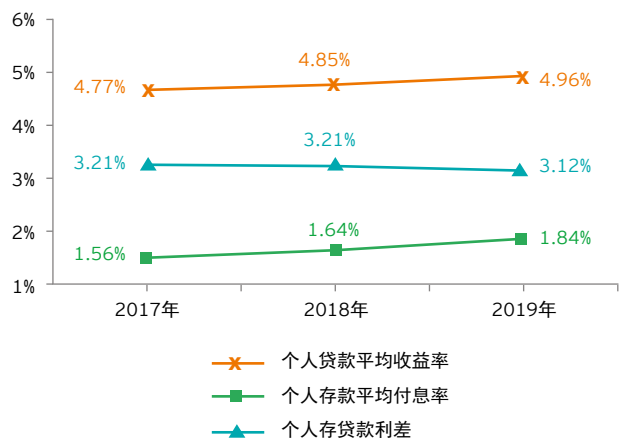


数据来源: 根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

### 存贷利差下降

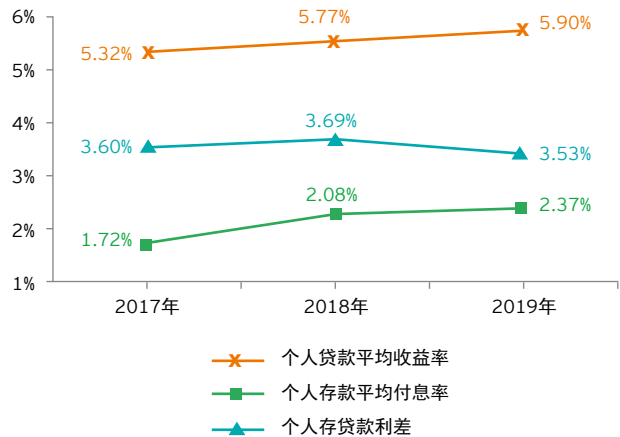
通过对零售业务占比相对较高的大型商业银行和全国性股份制银行2017-2019年度个人贷款平均收益率和个人存款平均付息率的分析, 我们可以看到两类上市银行个人贷款平均收益率和个人存款平均付息率均逐年提升, 但2019年度利差较2018年度下降。2019年度, 个贷收益率超过6%的上市银行有浦发、平安、招商、光大、浙商, 其中平安的个贷收益率最高, 为7.74%, 三年都维持在7.7%以上。个人存款付息率最低的为招商, 为1.28%, 最高为浙商, 达到3.19%。各行利差差距比较明显, 其中平安、招行、光大相对较高, 2019年分别达到5.12%, 4.79%和4.06%。

### 大型商业银行个人贷款平均生息率和个人存款平均付息率情况



数据来源: 根据各银行公开发布的年报计算。由于中行未披露个人存款平均付息率, 大型商业银行数据不含中行。

### 全国性股份制银行个人贷款平均生息率和个人存款平均付息率情况



数据来源: 根据各银行公开发布的年报计算。

### 提升客户活跃度

2019年度, 上市银行持续深耕零售银行业务, 提升客户活跃度, 增强客户粘性, 推动零售业务转型发展。工行全面启动“第一个人金融银行”战略, 将手机银行作为业务转型的核心、竞争制胜的“重器”, 致力打造领先的线上综合金融服务平台, 手机银行客户规模、粘性、活跃度指标保持同业领先; 中行手机银行月活客户数和交易量同比增长49%和41%; 邮储银行手机银行月活跃客户同比增长31.53%; 招商2大APP“招商银行”和“掌上生活”的月活跃用户达到1.02亿, 较上年末增长25.58%; 光大银行月活用户比上年增长89.82%; 平安“口袋银行”月活用户达0.33亿, 较上年末增长23.5%; 中信手机银行月活用户0.11亿, 较上年末增长41.42%<sup>2</sup>。

2 各银行公开年报。



04

## 资产质量呈现分化， 城农商行压力加大

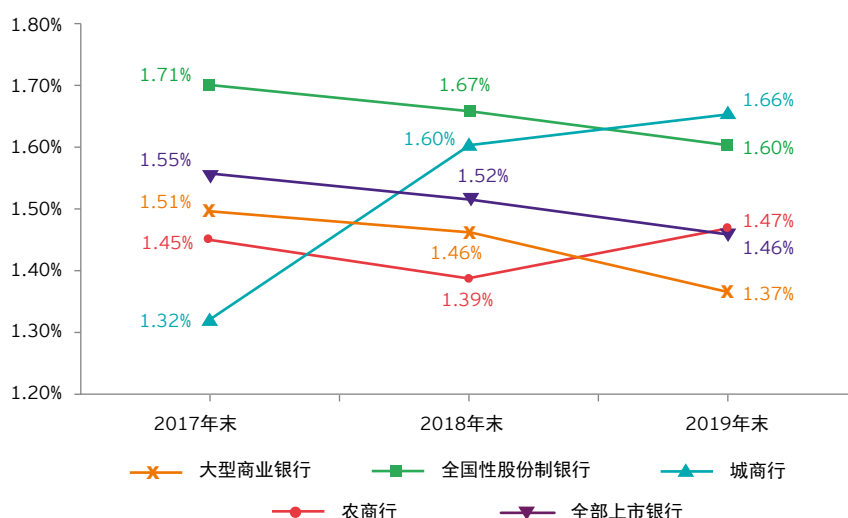


2019年度，上市银行积极应对外部宏观经济风险，通过加强信用风险防控，并持续加大不良资产核销和处置力度，上市银行总体不良贷款额上升、不良贷款率下降。然而，上市银行各项数据呈现分化趋势，大型商业银行和全国性股份制银行不良贷款率及逾期率均有所下降，拨备覆盖率小幅上升。城商行、农商行不良贷款额和不良贷款率双升，资产质量压力较大。

## 不良贷款一升一降

2019年末，51家上市银行不良贷款余额合计人民币15,610亿元，比上年末增加人民币1,078亿元，加权平均不良贷款率从2018年末的1.52%下降至1.46%，降幅为0.06个百分点。大型商业银行不良贷款率较上年末下降了0.09个百分点，除邮储的不良贷款率与上年末持平以外，其他五大行的不良贷款率都有所下降，其中农行的不良贷款率下降了0.19个百分点；全国性股份制银行不良贷款率较上年末下降0.07个百分点，除浦发和浙商不良贷款率上升以外，其他全国性股份制银行不良贷款率都有所下降，其中招商和民生的不良贷款率下降了0.20个百分点；城商行不良贷款率较上年末上升0.06个百分点，其中锦州不良贷款余额较上年末增长人民币103亿元，不良贷款率较上年末上升了1.53个百分点，盛京、上海、江西及天津不良贷款余额均较上年末增长超过人民币10亿元，且不良贷款率有不同程度的上升；农商行不良贷款率较上年末上升0.08个百分点，其中广州农商不良贷款余额较上年末增长人民币35亿元，不良贷款率较上年末上升了0.46个百分点。这几家城/农商行不良贷款主要集中在制造业、批发和零售业、商业及服务业。

## 上市银行不良贷款率变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行不良贷款及不良贷款率（单位：人民币百万元）						
	2017年末		2018年末		2019年末	
	金额	不良率	金额	不良率	金额	不良率
工行	220,988	1.55%	235,084	1.52%	240,187	1.43%
建行	192,291	1.49%	200,881	1.46%	212,473	1.42%
农行	194,032	1.81%	190,002	1.59%	187,210	1.40%
中行	158,469	1.45%	166,941	1.42%	178,235	1.37%
交行	68,506	1.50%	72,512	1.49%	78,043	1.47%
邮储	27,270	0.75%	36,888	0.86%	42,844	0.86%
<b>大型商业银行</b>	<b>861,556</b>	<b>1.51%</b>	<b>902,308</b>	<b>1.46%</b>	<b>938,992</b>	<b>1.37%</b>
招商	57,393	1.61%	53,605	1.36%	52,275	1.16%
兴业	38,654	1.59%	46,140	1.57%	53,022	1.54%
浦发	68,519	2.14%	68,143	1.92%	81,353	2.05%
民生	47,889	1.71%	53,866	1.76%	54,434	1.56%
中信	53,648	1.68%	64,028	1.77%	66,117	1.65%
光大	32,392	1.59%	38,421	1.59%	42,212	1.56%
平安	28,997	1.70%	34,905	1.75%	38,233	1.65%
华夏	24,597	1.76%	29,809	1.85%	34,237	1.83%
浙商	7,767	1.15%	10,414	1.20%	14,147	1.37%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>359,856</b>	<b>1.71%</b>	<b>399,331</b>	<b>1.67%</b>	<b>436,030</b>	<b>1.60%</b>
北京	13,371	1.24%	18,425	1.46%	20,298	1.40%
上海	7,644	1.15%	9,712	1.14%	11,253	1.16%
江苏	10,554	1.41%	12,378	1.39%	14,357	1.38%
宁波	2,839	0.82%	3,353	0.78%	4,141	0.78%
南京	3,345	0.86%	4,272	0.89%	5,082	0.89%
徽商	3,300	1.05%	3,980	1.04%	4,815	1.04%
杭州	4,519	1.59%	5,085	1.45%	5,533	1.34%
贵阳	1,682	1.34%	2,306	1.35%	2,961	1.45%
成都	2,519	1.69%	2,854	1.54%	3,305	1.43%
盛京	4,156	1.49%	6,442	1.71%	8,005	1.75%
长沙	1,909	1.24%	2,644	1.29%	3,181	1.22%
天津	3,737	1.50%	4,731	1.65%	5,765	1.98%
重庆	2,400	1.35%	2,881	1.36%	3,131	1.27%
哈尔滨	4,037	1.70%	4,397	1.73%	5,252	1.99%
贵州	1,413	1.60%	1,905	1.36%	2,129	1.18%
郑州	1,926	1.50%	3,938	2.47%	4,645	2.37%
中原	3,643	1.83%	6,207	2.44%	6,679	2.23%
西安	1,389	1.24%	1,595	1.20%	1,802	1.18%
苏州	1,711	1.43%	2,381	1.68%	2,448	1.53%
青岛	1,659	1.69%	2,117	1.68%	2,852	1.65%
江西	2,125	1.64%	3,248	1.91%	4,737	2.26%
九江	1,665	1.62%	2,828	1.99%	3,064	1.71%
晋商	1,598	1.64%	1,899	1.87%	2,142	1.86%
泸州	193	0.99%	248	0.80%	417	0.94%
甘肃	2,265	1.74%	3,689	2.29%	4,182	2.45%
锦州	2,247	1.04%	18,508	4.99%	28,821	6.52%
<b>城商行</b>	<b>87,846</b>	<b>1.32%</b>	<b>132,023</b>	<b>1.60%</b>	<b>160,997</b>	<b>1.66%</b>
重庆农商	3,301	0.98%	4,926	1.29%	5,460	1.25%
广州农商	4,451	1.51%	4,805	1.27%	8,320	1.73%
青岛农商	2,090	1.86%	2,144	1.57%	2,615	1.46%
常熟	887	1.14%	914	0.99%	1,057	0.96%
紫金	1,338	1.84%	1,474	1.69%	1,718	1.68%
无锡	910	1.38%	937	1.24%	1,030	1.21%
九台	1,362	1.73%	1,355	1.75%	1,617	1.68%
江阴	1,335	2.39%	1,356	2.15%	1,288	1.83%
张家港	872	1.78%	885	1.47%	982	1.38%
苏州农商	805	1.64%	781	1.31%	910	1.33%
<b>农商行</b>	<b>17,351</b>	<b>1.45%</b>	<b>19,577</b>	<b>1.39%</b>	<b>24,997</b>	<b>1.47%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>1,326,609</b>	<b>1.55%</b>	<b>1,453,239</b>	<b>1.52%</b>	<b>1,561,016</b>	<b>1.46%</b>

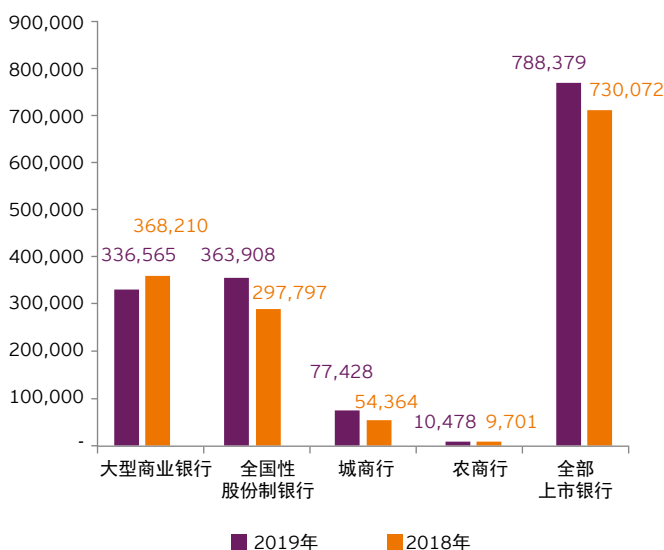
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



## 不良贷款核销与处置力度加大

全国性股份制银行不良贷款率的下降在一定程度上是由于在2019年持续加大对不良贷款的核销与处置力度。2019年，全国性股份制银行通过核销及处置共转出贷款减值准备金人民币3,639亿元，较上年度增加人民币661亿元，涨幅为22.20%，除民生之外，各家全国性股份制银行核销及转出贷款减值准备金均较上年度有不同程度的增长，其中华夏增幅最大，该行2019年度核销及转出贷款减值准备金较上年度增长人民币250亿元，增幅为214%。大型商业银行核销及转出贷款减值准备金较上年度有所减少。

核销及转出金额（单位：人民币百万元）



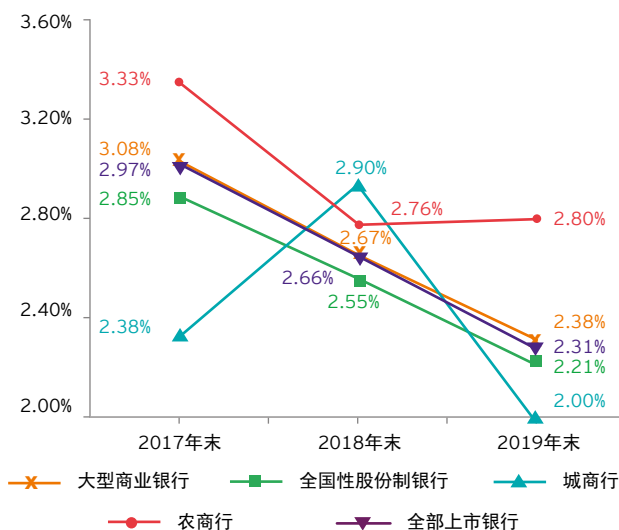
数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

同时，为了应对不良资产持续增长但传统处置模式相对单一的挑战，各家上市银行都在推进不良资产处置创新模式的探索和实施，不良资产证券化和债转股等不良资产处置模式逐渐开始市场化运作。工行、建行、农行、中行、交行均成立了实施债转股业务的金融资产投资公司。根据上市银行年报披露信息，建行2019年度实现债转股项目新增落地人民币1,594亿元；农行2019年末累计落地债转股项目169个，金额为人民币2,344亿元，分别较上年末增加121个和人民币1,672亿元；中行2019年度落地市场化债转股业务人民币1,188亿元，对50个项目派出40名董事和16名监事，参与转股企业公司治理；交行2019年度实现债转股项目69个，金额为人民币644亿元。

## 关注类贷款比率持续下降

除不良贷款率以外，2019年度上市银行的关注贷款率也保持下降趋势。2019年末上市银行关注类贷款占比下降至2.31%，较上年末减少0.35个百分点，其中大型商业银行关注类贷款占比下降0.29个百分点，全国性股份制银行关注类贷款占比下降0.34个百分点，城商行关注类贷款占比下降0.90个百分点，农商行关注类贷款占比上升0.04个百分点。

上市银行关注类贷款占比变动趋势

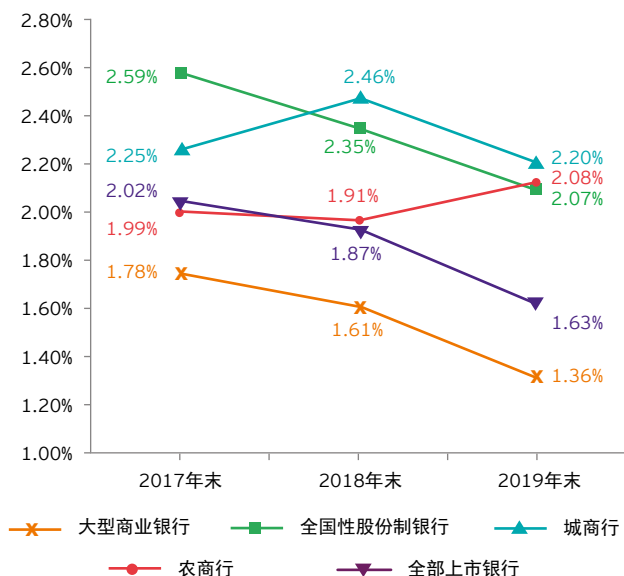


数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 贷款逾期率持续下降

2019年末，上市银行的逾期贷款率由2018年末的1.87%下降至2019年末的1.63%。其中，大型商业银行由1.61%下降至1.36%，全国性股份制银行由2.35%下降至2.07%，而城商行由2.46%下降至2.20%，农商行由1.91%上升至2.08%。

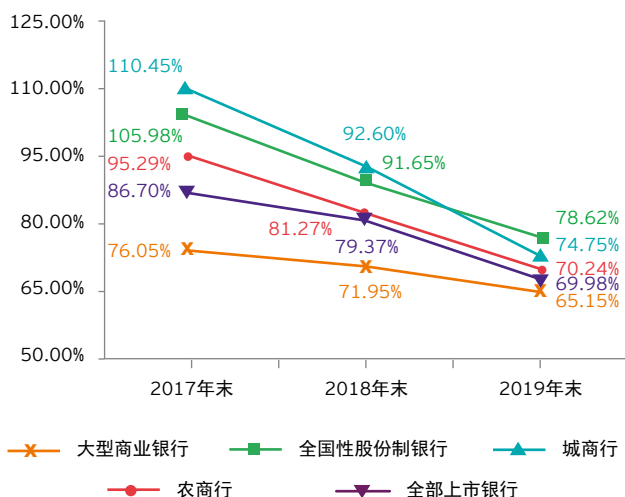
上市银行贷款逾期率变动趋势



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

2019年末，全部上市银行逾期90天以上贷款与不良贷款比率同比有所下降，由2018年末的79.37%下降至69.98%。其中，大型商业银行由71.95%下降至65.15%；全国性股份制银行由91.65%下降至78.62%；城商行由92.60%下降至74.75%；农商行由81.27%下降至70.24%。

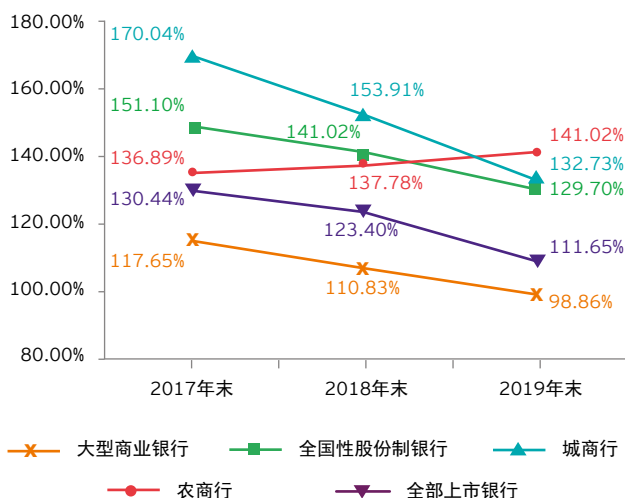
### 上市银行逾期90天以上贷款余额/不良贷款余额



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

2019年末，全部上市银行逾期贷款与不良贷款比率同比有所下降，由2018年末的123.40%下降至111.65%。其中，大型商业银行由110.83%下降至98.86%；全国性股份制银行由141.02%下降至129.70%；城商行由153.91%下降至132.73%；农商行由137.78%上升至141.02%。

### 上市银行逾期贷款/不良贷款余额



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

2019年4月，银保监会发布了《商业银行金融资产风险分类暂行办法》（征求意见稿），该征求意见稿进一步明确金融资产五级分类的标准，要求将逾期超过90天的资产至少归为次级类，同时明确不良资产与已减值资产的对应关系，细化重组资产的认定、财务困难的情形以及合同调整形式等。随着监管要求进一步趋严，商业银行资产质量压力不减。

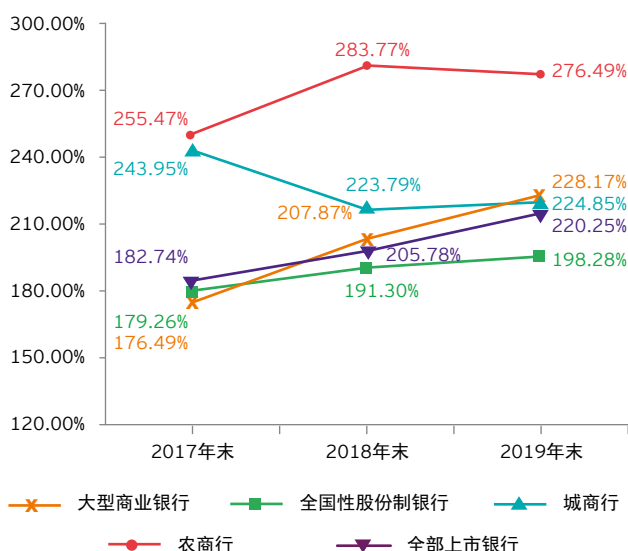
### 贷款拨备覆盖率和拨贷比上升

2019年末上市银行加权平均拨备覆盖率较上年末上升14.47个百分点至220.25%，其中大型商业银行、全国性股份制银行和城商行拨备覆盖率呈上升趋势，分别较上年末上升了20.30个百分点、6.98个百分点和1.06个百分点，其中交行、兴业、浦发、华夏、浙商拨备覆盖率较上年末下降，其他大型商业银行和全国性股份制银行拨备覆盖率均较上年末上升；8家城商行拨备覆盖率呈下降趋势，南京、天津、甘肃下降幅度超过25个百分点。

随着不良贷款额和不良贷款率的双升，农商行拨备覆盖率较上年末下降了7.28个百分点，其中广州农商较上年末下降68.55个百分点，主要是由于该行不良贷款额增幅较大。

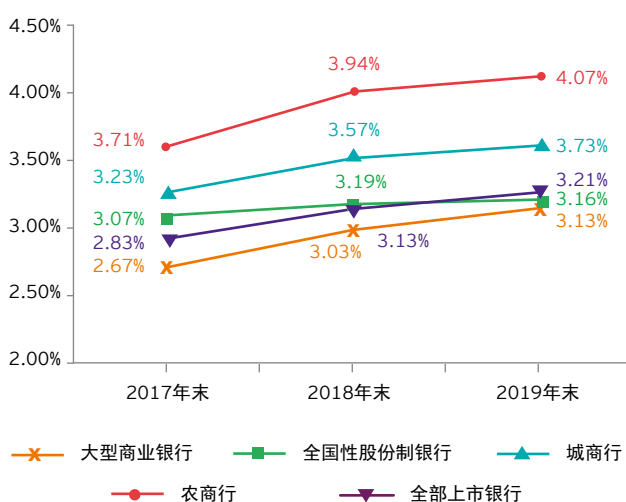
2019年末上市银行加权平均拨贷比较上年末上升0.08个百分点至3.21%。除全国性股份制银行拨贷比较上年末小幅下降0.03个百分点至3.16%，大型商业银行、城商行、农商行拨贷比均较上年末有所上升。

## 上市银行拨备覆盖率



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

## 上市银行拨贷比



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行拨备覆盖率			
	2017年末	2018年末	2019年末
工行	154.07%	175.76%	199.32%
建行	171.08%	208.37%	227.69%
农行	208.37%	252.18%	288.75%
中行	159.18%	181.97%	182.86%
交行	154.73%	173.13%	171.77%
邮储	324.77%	346.80%	389.45%
<b>大型商业银行</b>	<b>176.49%</b>	<b>207.87%</b>	<b>228.17%</b>
招商	262.11%	358.18%	426.78%
兴业	211.78%	207.28%	199.13%
浦发	133.39%	156.38%	133.85%
民生	155.61%	134.05%	155.50%
中信	169.44%	157.98%	175.25%
光大	158.18%	176.16%	181.62%
平安	151.08%	155.24%	183.12%
华夏	156.51%	158.59%	141.92%
浙商	296.94%	270.37%	220.80%
<b>全国性股份制银行</b>	<b>179.26%</b>	<b>191.30%</b>	<b>198.28%</b>
北京	265.57%	217.51%	224.69%
上海	272.52%	332.95%	337.15%
江苏	184.25%	203.84%	232.79%
宁波	493.26%	521.83%	524.08%
南京	462.54%	462.68%	417.73%
徽商	287.45%	302.22%	303.86%
杭州	211.03%	256.00%	316.71%
贵阳	269.72%	266.05%	291.86%
成都	201.41%	237.01%	253.88%
盛京	186.02%	160.81%	160.90%
长沙	260.00%	275.40%	279.98%
天津	193.81%	250.37%	220.58%
重庆	210.16%	225.87%	279.83%
哈尔滨	167.24%	169.88%	152.50%
贵州	192.77%	243.72%	324.95%
郑州	207.75%	154.84%	159.85%
中原	197.50%	156.11%	151.77%
西安	203.08%	216.53%	262.41%
苏州	201.90%	174.33%	224.07%
青岛	153.52%	168.04%	155.09%
江西	215.17%	171.42%	165.65%
九江	192.00%	169.69%	182.34%
晋商	183.96%	212.68%	199.92%
泸州	294.49%	319.36%	349.78%
甘肃	222.00%	169.47%	135.87%
锦州	268.64%	123.75%	127.28%
<b>城商行</b>	<b>243.95%</b>	<b>223.79%</b>	<b>224.85%</b>
重庆农商	431.24%	347.79%	380.31%
广州农商	186.75%	276.64%	208.09%
青岛农商	272.16%	290.05%	310.23%
常熟	325.93%	445.02%	481.28%
紫金	245.73%	229.58%	236.95%
无锡	193.77%	234.76%	288.18%
九台	171.48%	160.41%	167.58%
江阴	192.13%	233.71%	259.13%
张家港	185.60%	223.85%	252.14%
苏州农商	201.50%	248.18%	249.32%
<b>农商行</b>	<b>255.47%</b>	<b>283.77%</b>	<b>276.49%</b>
<b>全部上市银行</b>	<b>182.74%</b>	<b>205.78%</b>	<b>220.25%</b>

数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。



05

理财业务持续转型，  
过渡期后挑战犹存

2019年，上市银行持续推进理财业务转型，净值型理财产品大幅增长，理财子公司陆续成立。2020年是理财新规过渡期最后一年，受新冠疫情影响，上市银行的理财业务转型仍面临较大挑战。

自2018年资管新规发布以来，2019年监管继续加快资管新规配套实施细则的落地，包括《标准化债权类资产认定规则（征求意见稿）》、《关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》以及《商业银行理财子公司净资本管理办法（试行）》等。上市银行响应监管政策要求，立足理财业务“受人之托、代人理财”的实质，全面落实资管新规系列监管政策，积极稳妥推进理财业务转型，持续加强理财业务风险管理体系建设，以实现理财业务顺利转型。

### 净值型理财产品大幅增长

2019年度，上市银行持续推进理财业务转型，逐步压降存量预期收益型理财产品规模，加大净值型理财产品发行力度，净值型理财产品占比提升。例如，大型商业银行方面，建行2019年末净值型产品余额人民币4,785.33亿元，较2018年末增加人民币1,789.09亿元；农行2019年末净值型产品余额为人民币7,819.38亿元，比2018年末增加人民币2,531.05亿元，增长47.90%，在其理财产品规模中占比已达38.50%；交行2019年净值型理财产品平均余额为人民币2,745.47亿元，较上年增加人民币1,569.59亿元，占表外理财比重较上年上升15.12个百分点至30.64%。

全国股份制商业银行方面，光大2019年末净值型理财产品余额为人民币3,343.54亿元，占比42.93%；平安2019年末发行符合资管新规净值管理要求的净值型产品规模为人民币2,572.06亿元，较2018年末增长152.2%，占非保本理财产品余额的比例由19.0%提升至43.6%；兴业2019年末净值型产品规模人民币7,483.58亿元，同比增长23.18%，在理财中的占比提升至55.96%。

城商行方面，北京银行2019年末净值型产品144支，存续规模人民币2,304.49亿元；上海银行2019年末在理财登记托管中心报备的净值型产品规模人民币1,907.31亿元，较上年末增长59.28%，占非保本理财产品比例62.57%，较上年末提高15.19个百分点；南京银行2019年末净值类理财产品余额人民币1,412.40亿元，较上年末增加623.64亿元，占该行非保本理财产品比例为52.70%，较上年末提升了22个百分点；杭州银行2019年末净值型理财产品规模人民币1,747.68亿元，占比达到75.62%，较上年末提升43.34个百分点；贵阳银行2019年末净值型理财产品存续规模为人民币625.53亿元，较年初增长13.44%，净值型产品占理财产品比例为80.93%；成都银行2019年末存续净值型理财产品规模人民币76.61亿元，较年初增加74.38亿元；天津银行2019年末净值型理财产品存量达到人民币549.395亿元，占比由年初的4%提高至50%；中原银行净值型产品规模占比52.1%，较年初提升44.0个百分点；长沙银行2019年末推出净值型理财产品，余额超过人民币100亿元，占全部理财余额21.28%；哈尔滨银行2019年末净值型产品存续余额人民币133.93亿元，较上年末增加人民币127.82亿元，增幅达2,091.98%；徽商银行2019年末净值型理财产品余额人民币1,032.88亿元，占比约为54.99%。

农商行方面，常熟农商2019年末净值型理财产品规模人民币135.96亿元，同比增长222.87%；重庆农商2019年末净值型理财产品余额人民币707.62亿元，较上年末增加604.36亿元，占比提升至52.64%。



## 理财子公司全面布局

截至2019年12月31日，共有11家上市银行理财子公司开业，分别为中银理财、工银理财、建信理财、农银理财、交银理财、中邮理财、光大理财、招银理财、兴银理财、宁银理财和杭银理财。各行积极推动理财子公司与母行在销售、风险管控、系统运营等各方面的协同发展，同时提升理财资管业务的主动管理能力和专业化程度，助力实体经济及资本市场的稳定发展。

理财子公司	注册资本	总资产	净资产	净利润	备注
工银理财	160亿	163.97亿	163.30亿	3.30亿	
建信理财	150亿	152.17亿	150.60亿	0.60亿	理财发行产品规模人民币838.26亿
农银理财	120亿	124.47亿	123.07亿	2.96亿	
中银理财	100亿	102.33亿	101.75亿	未披露	理财产品规模人民币744.92亿
交银理财	80亿	81.77亿	80.89亿	0.89亿	理财产品规模人民币1,102.05亿
中邮理财	80亿	80.13亿	80.03亿	未披露	
光大理财	50亿	50.21亿	50.04亿	370万	
兴银理财	50亿	50.12亿	50.08亿	819.14万	营业收入人民币390.03万
招银理财	50亿	51.90亿	未披露	未披露	
宁银理财	15亿	15.01亿	15.00亿	38.4万	营业收入人民币88.8万
杭银理财	10亿	10亿	10亿	25.63万	营业收入人民币59.17万

数据来源：各银行公开发布的年报。

### 新冠疫情对理财业务转型带来挑战

2020年是资管新规规定的过渡期最后一年，上市银行正加速推进理财业务转型，而年初新冠疫情的爆发增加了理财业务转型的不确定性。总结而言，上市银行在理财业务转型过程中主要面临以下四大挑战：

#### 1 非标资产处置

对于过渡期结束后尚未到期的非标资产，该类非标资产一般存续期较长，上市银行仍需考虑如何发行新产品承接该类非标资产。同时，在2020年新冠肺炎疫情的影响下，实体企业经营受到了一定冲击，上市银行在处置存量非标资产时需要考虑防范流动性风险、维持金融市场稳定等因素，尽快制定对于违约非标资产的专项处置计划。

#### 2 净值化管理

未来，理财产品投资资产将面临多元化的发展，而净值化管理要求对管理人带来了一定的挑战，包括系统建设、资产估值、信息披露等。如何构建一个完善的净值化管理体系，也是理财业务的一大转型压力。

#### 3 理财产品线上推广

由于2020年新冠肺炎疫情疫情影响，经营环境发生变化，理财业务线上宣传力度加大，理财产品销售在适应业务模式转换的同时，也需考虑如何保护投资者权益，加强代销机构的销售适当性管理。

#### 4 理财子公司的发展定位

在国家金融供给侧改革的背景以及强监管的环境下，理财子公司应考虑如何有效借鉴国际金融集团先进的资管经验，根据国内外资管市场的不同发展特点，利用母行的资源优势，找准自己的经营模式，提升核心竞争力。





06

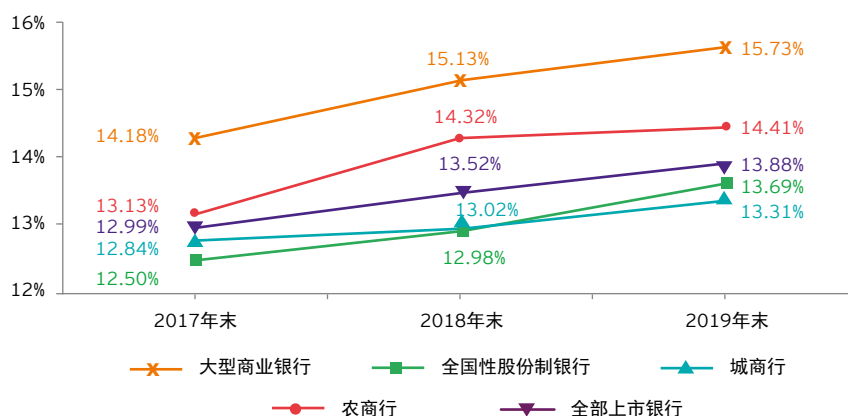
创新拓展资本工具，  
加速推进资本补充

2019年，上市银行在政策的支持下，积极创新资本工具，加速推进多渠道补充资本，资本充足水平稳步上升。未来银行业长期稳健发展，资本补充尚需持续强化。

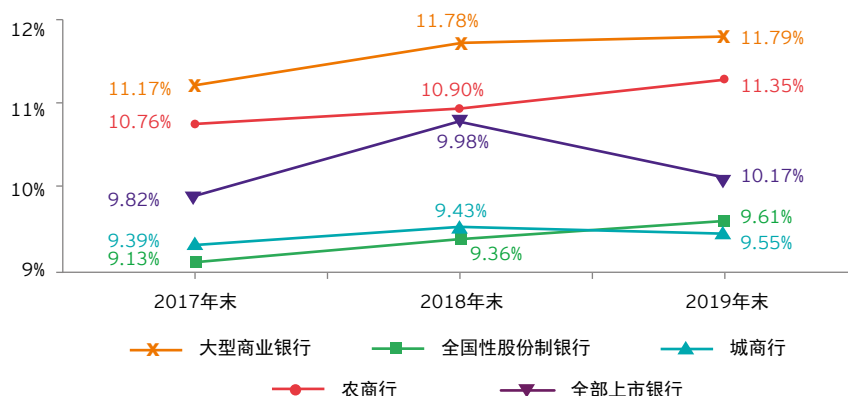
## 多渠道补充提速，资本水平整体充足稳定

上市银行整体资本充足水平持续提升，2019年末核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别较2018年末上升0.19、0.41和0.36个百分点，至10.17%、11.06%和13.88%，为银行稳健经营奠定坚实的基础。上市银行资本充足率的提升主要得益于持续优化业务结构和强化资本对风险加权资产约束作用；保持盈利强劲增长，提高内源性资本生成能力；并在政策的支持下，积极创新和拓展资本补充渠道，加速推进外源性资本补充。

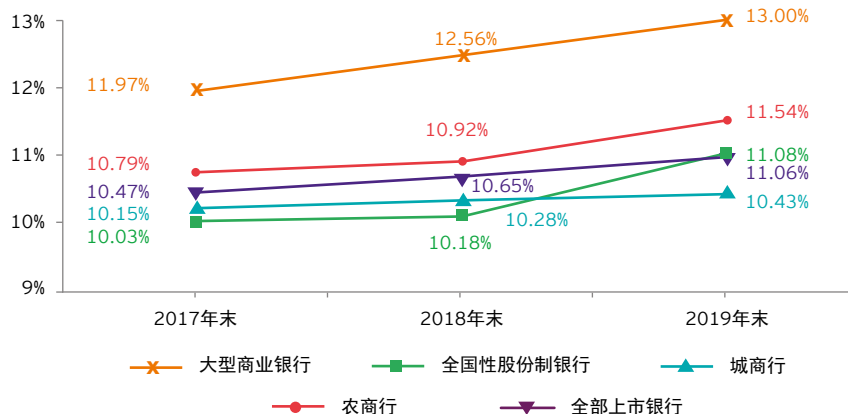
### 上市银行资本充足率



### 上市银行核心一级资本充足率



### 上市银行一级资本充足率



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

上市银行资本充足率			
	2017年末	2018年末	2019年末
工行	15.14%	15.39%	16.77%
建行	15.50%	17.19%	17.52%
农行	13.74%	15.12%	16.13%
中行	14.19%	14.97%	15.59%
交行	14.00%	14.37%	14.83%
邮储	12.51%	13.76%	13.52%
<b>大型商业银行*</b>	<b>14.18%</b>	<b>15.13%</b>	<b>15.73%</b>
招商	15.48%	15.68%	15.54%
兴业	12.19%	12.20%	13.36%
浦发	12.02%	13.67%	13.86%
民生	11.85%	11.75%	13.17%
中信	11.65%	12.47%	12.44%
光大	13.49%	13.01%	13.47%
平安	11.20%	11.50%	13.22%
华夏	12.37%	13.19%	13.89%
浙商	12.21%	13.38%	14.24%
<b>全国性股份制银行*</b>	<b>12.50%</b>	<b>12.98%</b>	<b>13.69%</b>
北京	12.41%	12.07%	12.28%
上海	14.33%	13.00%	13.84%
江苏	12.62%	12.55%	12.89%
宁波	13.58%	14.86%	15.57%
南京	12.93%	12.99%	13.03%
徽商	12.19%	11.65%	13.21%
杭州	14.30%	13.15%	13.54%
贵阳	11.56%	12.97%	13.61%
成都	13.66%	14.08%	15.69%
盛京	12.85%	11.86%	14.54%
长沙	11.74%	12.24%	13.25%
天津	10.74%	14.53%	15.24%
重庆	13.60%	13.21%	13.00%
哈尔滨	12.25%	12.15%	12.53%
贵州	11.62%	12.83%	14.45%
郑州	13.53%	13.15%	12.11%
中原	13.15%	14.37%	13.02%
西安	13.83%	14.17%	14.85%
苏州	13.51%	12.96%	14.36%
青岛	16.60%	15.68%	14.76%
江西	12.90%	13.60%	12.63%
九江	10.51%	11.55%	11.64%
晋商	12.52%	12.99%	13.60%
泸州	13.69%	13.29%	12.09%
甘肃	11.54%	13.55%	11.83%
锦州	11.67%	9.12%	8.39%
<b>城商行*</b>	<b>12.84%</b>	<b>13.02%</b>	<b>13.31%</b>
重庆农商	13.03%	13.52%	14.88%
广州农商	12.00%	14.28%	14.23%
青岛农商	12.59%	12.55%	12.26%
常熟	12.97%	15.12%	15.10%
紫金	13.94%	13.35%	14.78%
无锡	14.12%	16.81%	15.85%
九台	12.20%	11.83%	11.98%
江阴	14.14%	15.21%	15.29%
张家港	12.93%	15.65%	15.10%
苏州农商	13.42%	14.89%	14.67%
<b>农商行*</b>	<b>13.13%</b>	<b>14.32%</b>	<b>14.41%</b>
<b>全部上市银行*</b>	<b>12.99%</b>	<b>13.52%</b>	<b>13.88%</b>

数据来源：各银行公开年报。  
\*为简单算术平均。

上市银行核心一级资本充足率			
	2017年末	2018年末	2019年末
工行	12.77%	12.98%	13.20%
建行	13.09%	13.83%	13.88%
农行	10.63%	11.55%	11.24%
中行	11.15%	11.41%	11.30%
交行	10.79%	11.16%	11.22%
邮储	8.60%	9.77%	9.90%
<b>大型商业银行*</b>	<b>11.17%</b>	<b>11.78%</b>	<b>11.79%</b>
招商	12.06%	11.78%	11.95%
兴业	9.07%	9.30%	9.47%
浦发	9.50%	10.09%	10.26%
民生	8.63%	8.93%	8.89%
中信	8.49%	8.62%	8.69%
光大	9.56%	9.15%	9.20%
平安	8.28%	8.54%	9.11%
华夏	8.26%	9.47%	9.25%
浙商	8.29%	8.38%	9.64%
<b>全国性股份制银行*</b>	<b>9.13%</b>	<b>9.36%</b>	<b>9.61%</b>
北京	8.92%	8.93%	9.22%
上海	10.69%	9.83%	9.66%
江苏	8.54%	8.61%	8.59%
宁波	8.61%	9.16%	9.62%
南京	7.99%	8.51%	8.87%
徽商	8.48%	8.37%	8.85%
杭州	8.69%	8.17%	8.08%
贵阳	9.51%	9.61%	9.39%
成都	10.47%	11.14%	10.13%
盛京	9.04%	8.52%	11.48%
长沙	8.70%	9.53%	9.16%
天津	8.64%	9.83%	10.62%
重庆	8.62%	8.47%	8.51%
哈尔滨	9.72%	9.74%	10.22%
贵州	10.93%	10.62%	12.30%
郑州	7.93%	8.22%	7.98%
中原	12.15%	9.44%	8.51%
西安	11.59%	11.87%	12.62%
苏州	10.42%	10.07%	11.30%
青岛	8.71%	8.39%	8.36%
江西	9.38%	10.78%	9.96%
九江	8.75%	8.90%	8.97%
晋商	10.16%	10.63%	11.47%
泸州	10.40%	10.69%	9.31%
甘肃	8.71%	11.01%	9.92%
锦州	8.44%	6.07%	5.14%
<b>城商行*</b>	<b>9.39%</b>	<b>9.43%</b>	<b>9.55%</b>
重庆农商	10.39%	10.95%	12.42%
广州农商	10.69%	10.50%	9.96%
青岛农商	10.50%	10.60%	10.48%
常熟	9.88%	10.49%	12.44%
紫金	9.69%	9.70%	11.07%
无锡	9.93%	10.44%	10.20%
九台	9.47%	9.40%	9.55%
江阴	12.94%	14.02%	14.16%
张家港	11.82%	11.94%	11.02%
苏州农商	12.27%	10.99%	12.17%
<b>农商行*</b>	<b>10.76%</b>	<b>10.90%</b>	<b>11.35%</b>
<b>全部上市银行*</b>	<b>9.82%</b>	<b>9.98%</b>	<b>10.17%</b>

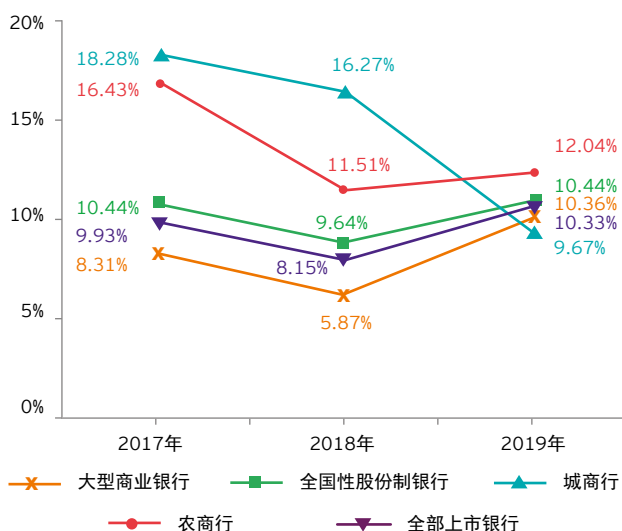
数据来源：各银行公开年报。  
\*为简单算术平均。

上市银行一级资本充足率			
	2017年末	2018年末	2019年末
工行	13.27%	13.45%	14.27%
建行	13.71%	14.42%	14.68%
农行	11.26%	12.13%	12.53%
中行	12.02%	12.27%	12.79%
交行	11.86%	12.21%	12.85%
邮储	9.67%	10.88%	10.87%
<b>大型商业银行*</b>	<b>11.97%</b>	<b>12.56%</b>	<b>13.00%</b>
招商	13.02%	12.62%	12.69%
兴业	9.67%	9.85%	10.56%
浦发	10.24%	10.79%	11.53%
民生	8.88%	9.16%	10.28%
中信	9.34%	9.43%	10.20%
光大	10.61%	10.09%	11.08%
平安	9.18%	9.39%	10.54%
华夏	9.37%	10.43%	11.91%
浙商	9.96%	9.83%	10.94%
<b>全国性股份制银行*</b>	<b>10.03%</b>	<b>10.18%</b>	<b>11.08%</b>
北京	9.93%	9.85%	10.09%
上海	12.37%	11.22%	10.92%
江苏	10.40%	10.28%	10.10%
宁波	9.41%	11.22%	11.30%
南京	9.37%	9.74%	10.01%
徽商	9.46%	9.18%	10.85%
杭州	10.76%	9.91%	9.62%
贵阳	9.54%	11.22%	10.77%
成都	10.48%	11.15%	10.14%
盛京	9.04%	8.52%	11.48%
长沙	8.72%	9.55%	10.76%
天津	8.65%	9.84%	10.63%
重庆	10.24%	9.94%	9.82%
哈尔滨	9.74%	9.75%	10.24%
贵州	10.93%	10.62%	12.30%
郑州	10.49%	10.48%	10.05%
中原	12.16%	11.49%	10.31%
西安	11.59%	11.87%	12.62%
苏州	10.45%	10.10%	11.34%
青岛	12.57%	11.82%	11.33%
江西	9.40%	10.79%	9.97%
九江	8.75%	8.90%	8.97%
晋商	10.16%	10.63%	11.47%
泸州	10.40%	10.69%	9.31%
甘肃	8.71%	11.01%	9.92%
锦州	10.24%	7.43%	6.46%
<b>城商行*</b>	<b>10.15%</b>	<b>10.28%</b>	<b>10.41%</b>
重庆农商	10.40%	10.96%	12.44%
广州农商	10.72%	10.53%	11.65%
青岛农商	10.51%	10.61%	10.49%
常熟	9.92%	10.53%	12.49%
紫金	9.69%	9.70%	11.07%
无锡	9.93%	10.44%	10.20%
九台	9.66%	9.50%	9.66%
江阴	12.95%	14.04%	14.17%
张家港	11.82%	11.94%	11.02%
苏州农商	12.27%	10.99%	12.17%
<b>农商行*</b>	<b>10.79%</b>	<b>10.92%</b>	<b>11.54%</b>
<b>全部上市银行*</b>	<b>10.47%</b>	<b>10.65%</b>	<b>11.06%</b>

数据来源：各银行公开年报。  
\*为简单算术平均。

在资产端，2019年上市银行在增强服务实体经济能力的同时，积极强化资本约束，主动调整业务结构，实现风险加权资产合理增长。

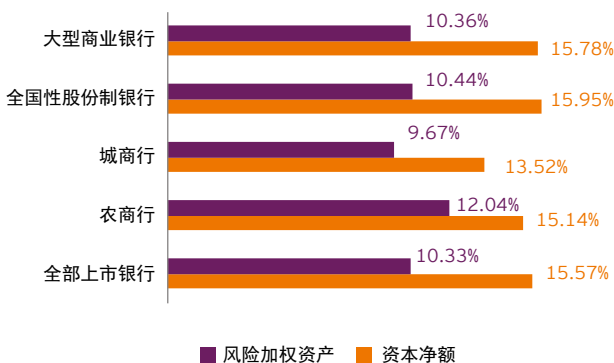
### 上市银行风险加权资产增速



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

2019年各类型银行加权风险资产增速均低于资本净额的增速。

### 2019年资本净额增速与风险加权资产增速比较



数据来源：根据各银行公开发布的年报及招股说明书计算。

在资本端，上市银行愈发重视内源性资本生成能力的提高。随着转型创新的持续推进，一些上市银行逐步摆脱了对外部资本补充的依赖，通过盈利增长带动内生性资本提升。例如，北京、天津、哈尔滨等在没有外源性资本补充的情况下，2019年末核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率均较2018年末有所上升。

与此同时，随着监管机构不断推动资本工具创新，拓宽资本补充渠道，2019年上市银行资本补充模式更加多元化，永续债发行迅速成为重要方式之一，资本补充节奏明显加快，募集资金规模超越往年。



从核心一级资本补充来看，2019年共有10家银行成功在A股或H股市场上市，募集资金合计折合人民币735.41亿元，创2017年以来新高。银行上市的数量也实现了扩容，并且上市银行的类型更为丰富，涵盖城商行、农商行、全国性股份制银行和国有大型银行。其中，早前在香港上市的邮储、浙商和重庆农商正式回归A股市场。特别是12月10日，邮储在上交所上市，募集资金人民币327.14亿元，成为A股近10年来最大规模IPO，也标志着6家国有大型商业银行“A+H”两地上市圆满收官。

**2019年上市银行IPO募集资金情况**

	上市时间	上市地点	募集资金总额 折合人民币 (百万元)
紫金	2019年1月3日	上海	1,150
青岛	2019年1月16日	深圳	2,038
西安	2019年3月1日	上海	2,080
青岛农商	2019年3月26日	深圳	2,202
晋商	2019年7月18日	香港	3,264
苏州	2019年8月2日	深圳	2,620
重庆农商	2019年10月29日	上海	9,988
浙商	2019年11月26日	上海	12,597
邮储	2019年12月10日	上海	32,714
贵州	2019年12月30日	香港	4,889
<b>合计</b>			<b>73,541</b>

数据来源：各银行公开年报。

此外，盛京还通过H股和内资股同步定向增发的方式募集资金人民币180亿元，提高核心资本充足水平。

4家上市银行发行可转债，合计人民币1,360亿元，规模较往年有较大幅度提升。

**2019年上市银行可转债发行情况\***

	发行时间	人民币 (亿元)
平安	2019年1月	260
中信	2019年3月	400
江苏	2019年3月	200
浦发	2019年11月	500
<b>合计</b>		<b>1,360</b>

数据来源：各银行公开发布的年报。  
\*仅包括单独披露该数据的银行。

2018年底，永续债作为银行补充其他一级资本的工具走到了“台前”。2019年1月中行首单永续债成功发行，为后续银行提供了范本。继中行之后，全年共有11家上市银行发行永续债，发行规模达人民币5,000亿元。

**2019年上市银行永续债发行情况\***

	发行时间	人民币 (亿元)
中行	2019年1月	400
民生	2019年5月	400
华夏	2019年6月	400
工行	2019年7月	800
浦发	2019年7月	300
农行	2019年8月和9月	1,200
交行	2019年9月	400
建行	2019年11月	400
中信	2019年12月	400
平安	2019年12月	200
徽商	2019年12月	100
<b>合计</b>		<b>5,000</b>

数据来源：各银行公开发布的年报。  
\*仅包括单独披露该数据的银行。

除永续债外，还有7家上市银行成功发行优先股，补充其他一级资本，发行规模合计折合人民币2,078亿元，创2017年以来新高。

**2019年上市银行优先股发行情况\***

	发行时间	人民币 (亿元)
兴业	2019年4月	300
广州农商	2019年6月	98
中行	2019年6月和8月	1,000
光大	2019年7月	350
工行	2019年9月	700
民生	2019年10月	200
长沙	2019年12月	60
<b>合计</b>		<b>2,078</b>

数据来源：各银行公开发布的年报。  
\*仅包括单独披露该数据的银行。

从二级资本的补充来看，全年共有18家上市银行发行二级资本债券，募集资金人民币5,592亿元，规模明显高于过去两年。

2019年上市银行二级资本债发行情况* 人民币（亿元）	
工行	1,100
建行	129
农行	1,200
中行	700
交行	400
兴业	500
民生	400
平安	300
南京	50
江苏	200
上海	200
杭州	100
成都	105
宁波	100
贵阳	45
无锡	8
张家港	5
重庆农商	50
<b>合计</b>	<b>5,592</b>

数据来源：各银行公开年报。  
\*仅包括单独披露该数据的银行。

## 资本面临持续压力

2019年，虽然上市银行整体资本充足率水平稳步提升，但不同类型银行的资本充足率水平存在差异。大型商业银行资本充足率最高，农商行次之，全国性股份制银行和城商行较低，尤其是城商行，2019年末资本充足率为13.31%，低于同业和全部商业银行平均水平，持续面临资本压力。

近年来，随着监管机构控杠杆、引导银行回归传统信贷等政策的推进，上市银行对资本补充的需求持续加大。与此同时，不良贷款核销速度加快也需要更多资本金的支撑。

进入2020年，上市银行将面临更趋复杂的国内外经营环境，尤其是新冠肺炎疫情在全球爆发，对国内外经济、社会、金融和居民生活带来巨大冲击。上市银行在积极响应政府和监管要求，履行社会责任，让利于实体经济，特别是中小企业的同时，也面临着潜在的信用风险、息差和盈利压力。在这些因素的影响下，上市银行通过利润留存的内源性资本补充能力或将受到一定影响。

与此同时，随着商业银行资本差异化监管体系的逐步建立，全球系统重要性银行、国内系统重要性银行将面临更加严格的资本监管要求，或将在不同程度上带

来一定的资本补充压力。对于已纳入全球系统重要性银行的工行、农行、建行和中行来说，未来将面临更加严格的资本约束，不仅需要满足从1%到3.5%不等的附加核心一级资本要求，还将适用更加严格的总损失吸收能力（TLAC）的监管要求，需要做好前瞻性资本补充安排。此外，2019年11月央行、银保监会发布了《系统重要性银行评估办法（征求意见稿）》，强化对国内系统重要性银行的额外资本监管。这意味着2020年随着国内系统重要性银行评估的落地，可能会有更多的银行被认定为国内系统重要性银行并执行附加资本要求，这些银行的资本压力也将进一步加大。

## 资本补充尚需持续强化

因此，拓宽资本补充渠道，加快资本补充步伐不仅能够有效地缓解银行在资本方面受到的约束，夯实资本实力，还可以从根本上支持银行进一步加大信贷投放，从而更好地支持实体经济发展，尤其是小微企业，并为银行业务发展和转型提供有力保障。

为进一步支持商业银行拓宽资本补充渠道，2019年以来监管机构政策频发，不仅拓宽资本补充工具，在资本工具认定、发行工作机制等方面也日趋完备。例如，2019年11月，银保监会印发《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》，完善各类商业银行资本补充工具损失吸收等机制，以更好服务商业银行资本补充工具的发行。国务院也多次发文要求建立资本补充长效机制，重点支持中小银行多渠道补充资本，优化资本结构，以增强服务实体经济和抵御风险的能力。银保监会进一步明确，支持地方法人部分高风险中小银行注入资金、可变现资产等，为中小银行补充资本，并欢迎符合条件的、有实力的民营企业 and 外资机构参与到中小银行的改革重组中来<sup>3</sup>。

在政策的支持下，随着创新工具的全面落地，上市银行需要针对当前面临的资本压力，加强研判，做好准备，以支持长期稳健发展。各银行在制定资本补充规划时，应统筹考虑自身发展、业务结构、内生资本积累能力和外部环境变化等因素，选择适宜的渠道、工具和投资者，有效运用境内外市场，妥善安排资本补充。

除了加快外源性资本补充外，上市银行还应从资本节约入手，做好资本和风险加权资产的平衡和动态匹配，适度降低风险加权资产，同时强化盈利能力，提升内生性资本积累，加速战略转型，为银行业长期可持续发展奠定更为坚实的基础。

3 银保监会，2020年4月3日。



07

持续发展绿色金融，  
普惠金融增速加快

2019年，上市银行积极响应国家战略，持续推动绿色金融和普惠金融业务的发展，支持国家生态文明建设，积极担当社会责任。

## 推动绿色金融发展

当前，绿色金融已成为推动我国经济向更高质量发展转型的强劲动力，亦是解决我国长久以来在经济发展过程中面临的自然资源过量消耗和生态环境严重破坏等问题的关键。绿色金融包括绿色信贷、绿色债券、绿色基金、绿色保险和碳金融等。目前，上市银行主要以发放绿色信贷和发行绿色债券的形式开展绿色金融实践。

2019年，我国中央和地方加紧出台各项绿色金融政策，地方政策颁布趋势呈现由集中在绿色金融改革示范区省份向其他省份推广的趋势，上市银行在开展业务过程中更注重地方政策实践。

### 2019年全国及地方绿色金融政策汇总

发布时间	政策名称	发布机构	政策内容
2019年2月	《绿色产业指导目录》（2019年版）	国家发改委	《目录》作为我国关于绿色产业、绿色项目界定与分类的权威文件，对厘清绿色产业边界，建立全国统一的绿色标准体系，引导资金聚焦最主要、最关键、最迫切的绿色产业和绿色项目具有重大意义。它的发布对于我国绿色发展具有里程碑意义。
2019年4月	《关于支持绿色金融改革创新试验区发行绿色债务融资工具的通知》	中国人民银行	政策旨在支持绿色金融改革创新试验区内企业，注册发行绿色债务融资工具，达到丰富企业融资渠道、进一步发展我国绿色金融市场的目的。
2019年7月	《关于促进广州绿色金融改革创新发展的实施意见》	广州市人民政府	实施意见的出台旨在总结提升和复制推广花都绿色金融改革创新试验区建设经验，促进全市绿色金融改革创新，推动绿色金融更好地服务于广州高质量发展和粤港澳大湾区建设，提出对新引进绿色金融机构和人才给予高额奖励。
2019年8月	《江苏省绿色债券贴息政策实施细则（试行）》	江苏省发改委等七部门	政策细则出台旨在支持省内非金融企业首次成功付息，且募投项目位于省内的绿色债券。具体贴息金额方面，对成功发行绿色债券的非金融企业年度实际支付利息的30%进行贴息，贴息持续时间为2年，单只债券每年最高不超过人民币200万元。
2019年9月	《关于印发通州区创建服务业扩大开放综合试点先导区实施方案的通知》	北京市通州区人民政府	方案提出推动建设北京绿色金融和可持续金融中心，积极发展绿色金融业态，培育金融新产品新业态，扩大金融业对外开放等举措。
2019年9月	《吉林关于推动绿色金融发展的若干意见》	吉林省人民政府	意见明确全省绿色金融支持范围，加强绿色项目库建设，完善绿色信贷管理机制，推动建立绿色银行评价、奖励机制，创新绿色信贷产品和服务方式，对绿色信贷进行奖补和贴息。
2019年12月	《关于修订绿色贷款专项统计制度的通知》	中国人民银行	制度的提出是对旧版绿色贷款统计制度进行修订，统计口径进一步扩大并与国家绿色产业标准相统一，新版统计范围包含个人经营性贷款，绿色标准按照《绿色产业指导目录》（2019年版）进行更新。





绿色信贷余额*（单位：人民币亿元）			
	2019年末	2018年末	增速
工行	13,508.38	12,377.58	9.14%
建行	11,758.02	10,422.60	12.81%
农行	11,910.00	10,504.00	13.39%
中行	7,375.70	6,326.67	16.58%
交行	3,283.52	2,830.54	16.00%
邮储	2,433.01	1,904.05	27.78%
招商	1,767.73	1,660.33	6.47%
兴业**	10,109	8,449	19.65%
浦发	2,260.53	2,175.15	3.93%
民生	322.55	250.75	28.63%
中信	651.48	629.37	3.51%
光大	906.99	784.00	15.69%
平安	252	262.84	-4.12%
华夏***	798.44	566.99	40.82%
浙商	538.78	225.58	138.84%
北京	285.54	未披露	/
上海	93.71	126.33	-25.82%
江苏	860	796	8.04%
宁波***	75.25	56.16	33.99%
南京	447.54	284.46	57.33%
杭州***	161.32	109.47	47.37%
贵阳	179.62	155.27	15.68%
长沙	138.33	101.85	35.82%
哈尔滨	24.11	18.89	27.63%
苏州	46.65	未披露	/
青岛	115.87	94.85	22.16%
江西	109.31	未披露	/
重庆农商	180.07	未披露	/
常熟	17	未披露	/
紫金	38	未披露	/
无锡	28.81	未披露	/
苏州农商	13.29	未披露	/

\*数据来自上市银行社会责任报告或环境、社会和公司治理报告中已披露的数据

\*\*数据披露口径为绿色金融融资余额

\*\*\*华夏、宁波和杭州2018年末绿色信贷余额根据2019年末绿色信贷余额与2019年绿色信贷余额增长率推算

2019年，上市银行绿色信贷规模继续保持高速增长。根据银保监会发布的公告，截至12月31日，全国21家主要银行年度绿色信贷余额超过人民币100,000亿元，同比增长超过21.5%，其中，六大国有银行投放绿色贷款合计人民币50,269亿元，同比增长13.31%。从投放规模来看，工行绿色贷款投放量最大，达到人民币13,508亿元，农行和建行分列第二和第三位。从绿色贷款增速来看，邮储增速最高，为27.78%，中行、交行紧随其后，分别同比增长16.58%、16%。在绿色信贷占信贷总额比重方面，由于六家国有银行信贷规模体量大，平均绿色信贷占比仅为7.46%，稍低于银保监会公布的全国21家主要银行平均比重的9.6%，其中，绿色贷款占比最高的是农行，为8.91%，建行占比为8.37%，工行占比为8.06%。

2019年，中国的绿色债券市场稳步前行，上市银行持续开展绿色金融债券发行工作。截至12月31日，51家上市银行中6家公布绿色金融债券发行情况，发行境内和境外绿色债券共计6只，规模累计达到人民币400亿元和等值22亿美元，发行只数和发行规模与往年基本持平，其中，发行规模最大的为兴业银行，2019年发行了人民币200亿元境内绿色金融债，其次为工行发行的等值22亿美元的境外“一带一路”银行合作债（BRBR债）。

绿色金融试点示范区成效显著。自2017年6月起，中国宣布在浙江、江西、广东、贵州、新疆、甘肃六省（区）开展建设绿色金融改革创新试验区工作。两年来，各试验区均出台了相应的绿色金融管理和激励制度，分别在省内九个区建立了相应的示范区，逐步完善推进绿色金融改革创新试点的体制机制建设，依托市场，不断激发绿色金融创新活力。2019年，共有8家上市城/农商行来自绿色金融改革试点“五省八区”，浙商和贵阳各发行了1只绿色金融债券，发行规模共计人民币80亿元。试点示范区上市银行均建立了绿色金融管理制度，在支持的绿色项目和募集资金的管理方面聘请第三方专业机构提供服务，产生了良好的环境效益。

发行主体	2019年绿色金融债券名称*	发行时间	金额	发行地点
工行 新加坡分行	首单“一带一路”银行合作债（BRBR债）	2019-04-16	10亿人民币、15亿美元、5亿欧元	境外
兴业	兴业银行股份有限公司2019年第一期绿色金融债券	2019-07-16	200亿人民币	境内
浙商	浙商银行股份有限公司2019年绿色金融债券	2019-09-16	50亿人民币	境内
郑州	郑州银行股份有限公司2019年第一期绿色金融债券	2019-06-03	20亿人民币	境内
贵阳	贵阳银行股份有限公司2019年第一期绿色金融债券	2019-09-10	30亿人民币	境内
江苏	江苏银行股份有限公司2019年绿色金融债券(第一期)	2019-04-18	100亿人民币	境内

\*数据来自中国债券信息网站和银行官网。

## 加强普惠金融服务

普惠金融不仅仅是企业责任目标，对于上市金融机构来说，更是一个战略增长机遇。普惠金融的机制引导金融机构深化体制机制改革，推动专营机制进一步落地见效。根据《2019中国普惠金融发展报告》，在上市银行中，6家大型商业银行在总行和全部一级分行成立普惠金融事业部，9家全国性股份制银行已设立普惠金融事业部或专职开展普惠金融业务的部门及中心，在单列信贷计划、授信尽职免责、内部考核激励、内部资金优惠等方面对普惠金融重点领域服务实施差异化激励。例如，工行将普惠金融监管指标完成较差的情况作为全行唯一考核降档指标，邮储将降准形成的收益全部分配至各分支机构作为激励。

各银行进一步落实授信尽职免责制度，通过明确认定主体、建立问责听证制度、畅通内部申诉渠道、建立容错纠错机制等做法，增强风险贷款责任追究透明度，提升责任认定客观性。例如，交行等建立容错纠错机制，对于合规操作、勤勉尽责的小微业务人员，在出现信贷风险时免于追责。

普惠金融领域贷款增速的提高，离不开相关政策的激励。人民银行开展了一系列如普惠金融定向降准考核等鼓励政策，激励银行把更多信贷资源投向普惠金融领域。2019年流向小微贷款、农户生产经营贷款、创业担保贷款等普惠金融领域的信贷进一步增加。

2019年，普惠金融服务体系进一步完善，金融精准扶贫和服务民营小微企业成效显著。根据中国银保监会2月发布的《关于进一步加强金融服务民营企业有关工作的通知》，大型商业银行要充分发挥“头雁”效应，2019年普惠型小微企业贷款力争总体实现余额同比增长30%以上。2019年，中国银行业普惠型贷款余额增长迅猛，普惠型小微企业贷款余额人

民币11.6万亿元，同比增长超过25%。大型商业银行普惠型信贷投放表现突出，在银行业起到表率作用，其中，农行和建行普惠金融贷款余额增速达到58%，工行普惠小微企业贷款同比增长52%，中行增速达到38%。在国家政策导向和监管部门的强力引导下，上市银行普遍开展普惠金融业务，从已披露的情况看，支持小微企业贷款余额从整体上呈现快速增长势头。

普惠型贷款余额*（单位：人民币亿元）			
	2019年末	2018年末	增速
工行	4,715.21	3,101.14	52%
建行	9,631.55	6,100.74	58%
农行	5,923	3,744	58%
中行**	4,129	2,992	38%
交行	1,639.52	1,081.33	52%
邮储	6,531.85	5,449.91	20%
<b>大型商业银行合计</b>	<b>32,569.92</b>	<b>22,468.98</b>	<b>45%</b>
招商	4,048.88	3,489.93	16%
兴业	6348.6	5,809.53	9%
浦发	3,871.30	3,591.31	8%
民生	4,400	4,069.38	8%
中信	2,042.55	1,363.53	50%
光大	5,004.82	4,521.33	11%
平安	3,777.54	3,041.39	24%
华夏	1,001.40	846.73	18%
浙商	2,323.52	2,045.46	14%
<b>全国性股份制银行合计</b>	<b>32,818.61</b>	<b>28,778.59</b>	<b>14%</b>
北京	351.8	264.9	33%
上海	373.3	170.01	40%
江苏	657.5	545.6	21%
宁波	794.71	未披露	/
南京	382.91	247.03	55%
贵阳	218.58	182.3	20%
成都	665.12	未披露	/
郑州	868.59	未披露	/
西安	221.80	243.10	-9%
青岛	140.11	未披露	/
常熟	686.32	603.62	14%
紫金	389.64	未披露	/
无锡	85.82	未披露	/

\*数据来自上市银行年报或社会责任报告或环境、社会和公司治理报告中已披露的数据。

\*\*中行2018年末普惠金融贷款余额为根据2019年年报披露的2019年末普惠金融贷款余额和比上年末增长比率推算。





08

加大金融科技投入，  
持续推进创新步伐

2019年，上市银行从多个角度加大了对金融科技应用的投入，进一步强化了金融科技对于业务转型和业务增长的驱动作用，创新步伐持续加速。

当下，采纳数字化战略加快业务转型并提升整体运营能力和风险管理能力已经成为银行业的主要选择，金融科技也已被广泛应用于银行各业务领域。

### 加大金融科技投入，加速业务转型发展

2019年，中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021年）》，明确提出未来三年金融科技工作的指导思想、基本原则、发展目标、重点任务和保障措施。随后，中国人民银行又发布《关于发布金融行业标准加强移动金融客户端应用安全管理的通知》（银发〔2019〕237号）、《金融科技产品认证目录（第一批）》《金融科技产品认证规则》，对金融科技监管进一步细化。这是央行层面首次针对金融科技提出中长期发展规划，为金融科技中长期健康发展奠定了基础，金融科技迎来加速发展机遇。透过各家上市银行2019年度报告，我们看到，越来越多的上市银行进一步强调了金融科技创新的战略重要性并拓宽了金融科技的应用范围。

**大型商业银行尤其重视金融科技对业务转型和业务增长的带动作用，不但重金投入金融科技，还积极吸引金融科技创新人才。**金融科技是过去一年工行创新发展的“重头戏”。工行坚持从生态、场景、架构、技术、体制等多端发力，促进科技与金融的深度融合，打通线上线下、界内界外，全面打造客户服务智能普惠、金融生态开放互联、业务运营共享联动、产品创新高效灵活的智慧银行体系。建行夯实金融科技基础，积极推进人工智能、区块链、物联网等金融科技基础平台建设，对内打造协同进化型智慧金融，促进数字化经营管理能力提升，依托新一代核心系统技术聚合优势，构建企业级客户统一视图，加快构造“多触点、一体化”的智慧渠道，推出“5G+智能银行”；对外构建G、B、C端伙伴式新生态，以开放共享的理念对外赋能，打造智慧政务服务平台，建立APP、PC端、网点STM、“建行裕农通”、政务大厅“五位一体”服务模式。农行顺应金融科技发展趋势，深入实施数字化转型战略，在平台打造、线上融资、场景构建、数据治理等方面取得明显进展，坚持以数字化作为经营转型的核心驱动力，着力加大“农银e贷”系列线上产品创新力度，不断扩大科技平台、数据资产、业务中台等数字化重要基础设施集成供给，持续拓展产业链、政务民生、消费零售等领域智能场景，以数字金融创新服务与支撑数字经济加快发展。交行更加突出科技引领，金融科技战略由落子布局到精耕细作，由支撑发展走向主动赋能，聚焦IT架构转型、IT管理架构优化、数据治理提升三项任务集中发力，按下战略落地的“加速键”：以加快建成数字化、智慧化平台体系为目标，推动技术架构由集中式向分布式转型；以业务与技术深度融合为目标，打造敏捷迭代、快速研发的IT管理架构；以充分释放数据价值为目标，深耕数据治理专项提升工程。同时，交行通过金融科技万人计划、FinTech管培生、存量人才赋能转型三大工程，构筑高质量科技人才“蓄水池”。金融科技的全方位布局和持续加大投入，推动赋能效应进一步凸显。

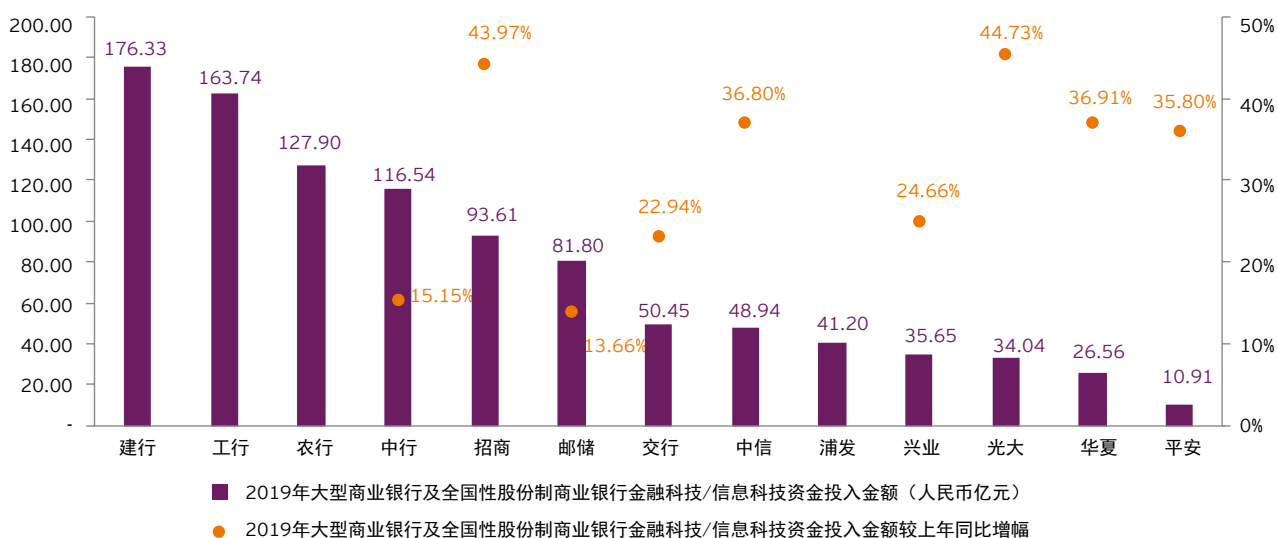


**全国性股份制商业银行锐意转型创新，培育创新土壤，探索创新商业模式。**招商将金融科技投入、市场化选人用人机制和薪酬激励机制纳入公司章程，并持续优化员工职业发展通道，加强金融科技人才吸引和培养。招商继续以金融科技为核心动力，加快数字化转型，致力于打造“最佳客户体验银行”，一年来业务发展成效显著，客户基础更加雄厚，客户服务能力稳步提升。招商用金融科技手段洞察客户需求、改善服务方式、提高经营效率，不断完善与合作伙伴共建生态的模式创新；同时进一步加大数字化投入力度，持续积累、沉淀创新能力，进一步提升数字化获客、经营和风控能力，推动经营、管理效率持续改善，形成和完善可持续、可推广、不断迭代升级的创新体系。平安高度重视科技的创新引领作用，坚持以人才机制为保障，以安全运营为根本，以金融科技为抓手，致力于以科技驱动金融、以科技提升管理，实现全面数字化转型，持续引入全球顶尖科技精英，建立金融科技领军人才队伍，加快多元化的“金融+科技”复合型人才团队建设。浦发自 2018年率先在国内推出首个API Bank无界开放银行后，2019年进一步做大API场景规模，提升创新场景影响力，推动平台整体规模获得快速增长。基于API Bank，浦发的金融产品和服务，实现了与政府、企业、行业平台等深度结合，在各类生产和生活场景中，为客户提供无处不在的服务。

**城商行和农商行也在努力强化金融科技在改革创新方面的引领支持。**江苏成立金融科技创新委员会，组建系列项目小组，大力推进敏捷化转型，2019年金融科技投入较上年进一步增加，资金投入达到人民币6.89亿元，金融科技专业队伍不断壮大。南京加快信息科技条线建设，加速人才队伍扩充，组织“Blue π计划”南京银行大学Fintech主题开放日活动，提前锁定2020届优秀毕业生，充实科技人才队伍。上海2019年信息科技投入人民币14.33亿元，同比增长36.91%，占营业收入比例2.95%，比例甚至高于部分大型商业银行和全国性股份制商业银行。同时，2019年末，上海信息科技人员706人，占员工总数的5.75%，占比也同样高过部分大型商业银行和全国性股份制商业银行。

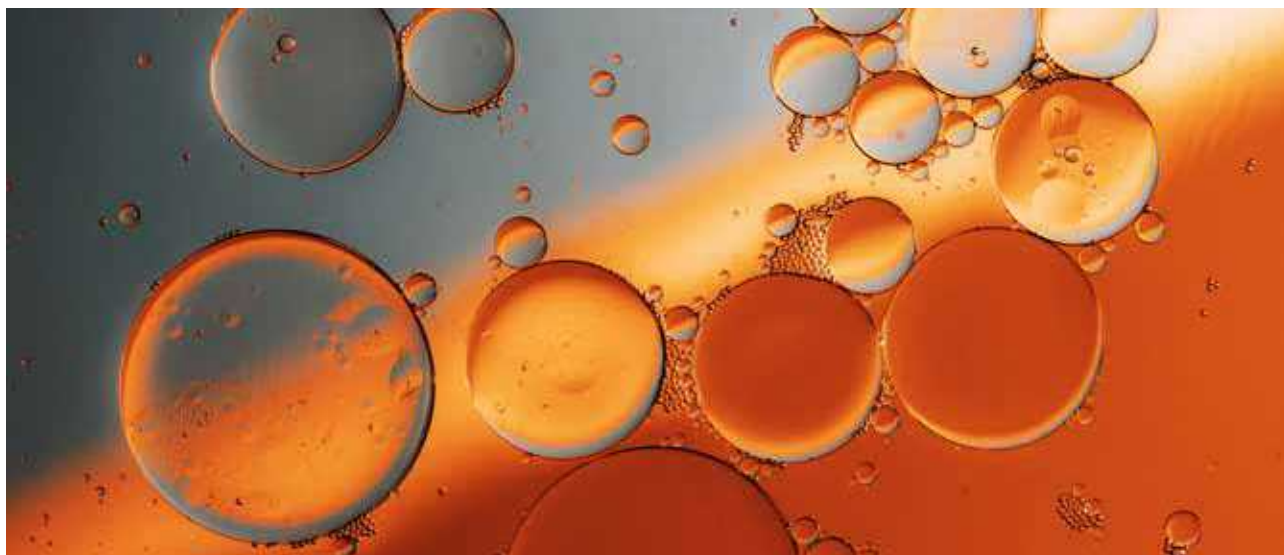
与往年不同的是，多家上市银行都在2019年年报中，披露了各自在针对金融科技/信息科技资金投入金额及金融科技/信息科技人员数量的表述。可以看出，虽然各上市银行提供数据的口径略有不同，但普遍都提高了对金融科技资金投入及金融科技人员的重视程度。

**2019年大型商业银行及全国性股份制商业银行金融科技/信息科技资金投入金额（人民币亿元）及较上年同比增幅**



数据来源：各上市银行2019年年报披露。

\*平安仅披露了金融科技/信息科技资金投入中用于创新性研究与应用的科技投入金额。建行、工行、农行和浦发未披露较上年同比增幅。

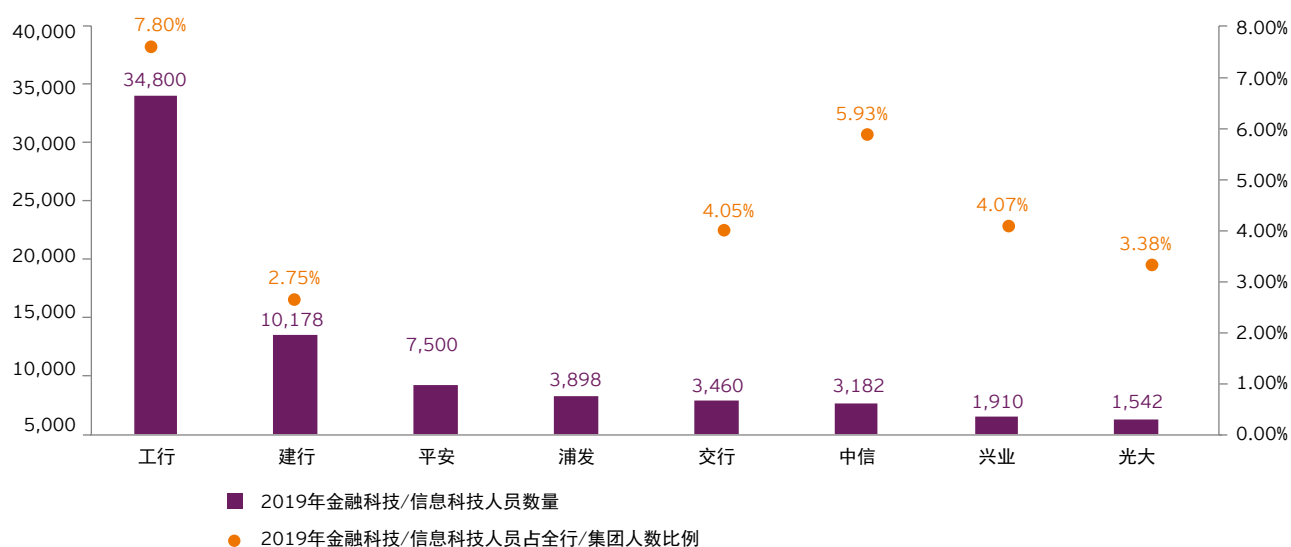


建行、工行、农行、中行四家大型商业银行2019年的金融科技/信息科技资金投入金额都超过了人民币100亿元。全国性股份制商业银行2019年的金融科技/信息科技资金投入金额也多达几人民币十亿元,其中招商资金投入金额近人民币百亿元。除披露投入金额外,建行、交行、光大、浦发、邮储和招商六家上市银行还披露了2019年金融科技/信息科技资金投入金额占各自营业收入的比例,都超过2%,其中招商比例最高,达3.72%。此外,中行、交行、邮储、招商、中信、光大、兴业、平安和华夏九家上市银行披露了2019年金融科技/信息科技资金投入金额较上年同比增幅,其中,招商和光大资金投入金额增幅超过了40%。

## 抓住金融科技发展为银行业带来的创新发展新机遇

金融科技的发展为上市银行带来了创新发展新机遇。2019年,上市银行持续推进金融科技创新步伐,也取得了阶段性创新成果。例如,工行于2019年11月8日举行了智慧银行生态系统ECOS发布会,以前沿金融科技支撑新时期的转型发展,开启了智慧银行建设的新篇章。智慧银行生态系统ECOS取得了“六大标志性成果”,在各业务领域正逐步深化应用,显著提升了服务能力和客户体验。这些标志性成果包括构建了开放融合的跨界生态,成为国内最大的综合金融服务“供应商”;开启了“智慧+”创新新模式;实现

2019年大型商业银行及全国性股份制商业银行金融科技/信息科技人员数量及占全行/集团人数比例



数据来源: 各上市银行2019年年报披露。

\*交行金融科技/信息科技人员为境内行金融科技人员。平安金融科技/信息科技人员含外包人员。建行占比为占集团人数比例。平安和浦发未披露金融科技/信息科技人员占比。

对热点秒杀场景的高适应高弹性支撑；打造“主机+开放平台”双核心IT架构；打造一系列同业领先的企业级金融科技平台；以及形成灵活组合、快速研发的组件化创新能力。ECOS的发布，是工行科技发展史上的又一重要里程碑。对于建行而言，金融科技正在从底层基础设施跃升为顶层创新先导，驱动银行的流程再造、组织变革和战略转型。2019年，平安零售业务以敏捷机制为基础，以AI Bank为内核，构建开放银行生态，实现对用户、员工、合作伙伴的连接、赋能与融合，推动商业模式的全面革新。浦发也自2018年率先在国内推出首个API Bank无界开放银行后，在2019年进一步做大API场景规模，提升创新场景影响力，推动平台整体规模获得快速增长。

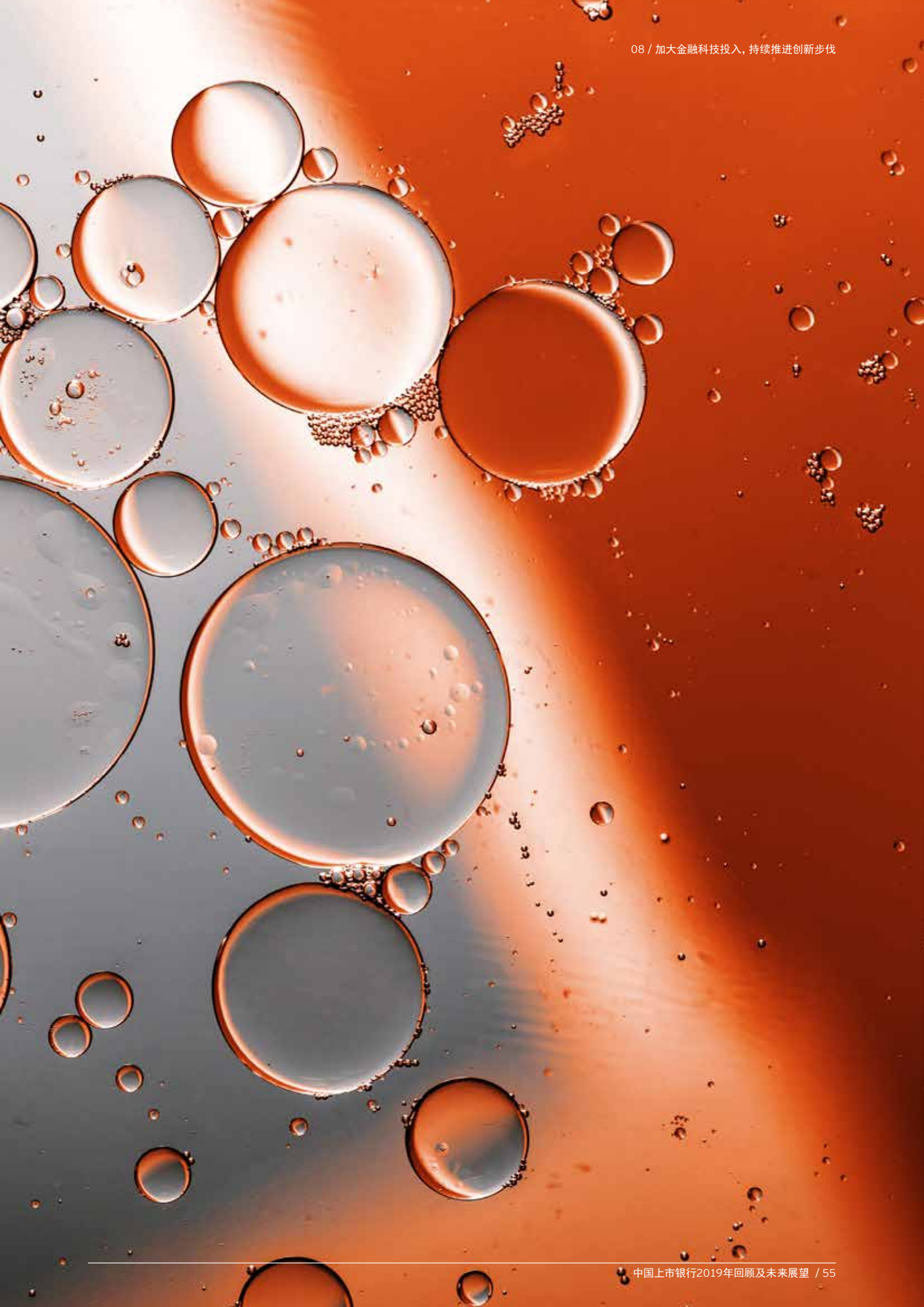
正如安永报告《亚太区银行业：重塑数字化格局时机已到》所述，零售银行、公司及商业银行业务、投资银行业务等各业务领域都将迎来数字化创新机遇。为了实现机遇的最大化，传统银行需要加快数字化转型步伐，一方面通过智能自动化提升运营效率，另一方面通过开放API接入新数据共享生态系统，找到新的增长机遇。值得注意的是，数字化的巨大潜力也伴随着巨大的风险，因为银行要与不同的外部服务商分享自己和客户的数据，这增加了银行遭遇金融犯罪和网络攻击的风险。因此，银行还需要使用数字化创新打击金融犯罪并降低合规成本，并制定网络安全愿景和整体策略。

### 亚太区银行在零售银行业务、公司及商业银行业务以及投资银行业务领域的数字化创新机遇

业务领域	数字化创新机遇
<b>零售银行业务</b>	<p>科技主导型创新能够提高成本效率，降低为不符合接受金融服务条件的个人及中小微型企业提供服务的风险。</p> <p>重要的手段包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 建立全国数字化身份系统，开户更便捷</li> <li>▶ 创新支付，简化金融交易</li> <li>▶ 为偏远地区的客户提供更经济易得的数字化渠道</li> <li>▶ 提高客户数据可用性，以定制产品，从而更好地满足银行服务未覆盖的个人以及中小微型企业的需求</li> <li>▶ 其他非传统风险评估技术，支持向之前没有信用记录的不符合接受金融服务条件的个人提供贷款</li> </ul>
<b>公司及商业银行业务</b>	<p>在公司和商业银行业务生态系统中，银行日益关注数字化转型，并进一步深化与合作伙伴和客户的关系。银行扩大科技应用，通过实时跨境支付、移动支付服务和API来提高效率并改善客户体验，其中，API技术可将银行系统与客户的企业资源规划（ERP）系统整合起来，促进交易处理。</p> <p>一项关键创新机会是实现贸易融资的手动流程自动化，从而协调、简化交易，并降低成本和风险。将区块链用于贸易融资前景广阔，是公司及商业银行业务领域最为热门的技术。</p>
<b>投资银行业务</b>	<p>得益于分析工具和人工智能（AI）的不断进步，投资银行的决策部署更加明智、洞察见解更加丰富、成本更加节约，从而获得了大量的前台创新机遇。例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ <b>新客户开户：</b>开户为人工密集型流程，可转型为端到端的数字化流程。在这方面，区块链等可处理数字身份的技术经过长期发展后，可能会改变业务运营方式。</li> <li>▶ <b>客户洞察和分析：</b>对位置和交易数据进行高级分析可帮助关系经理发现模式和趋势。高级分析和非结构化数据工程技术可应用于自然语言输入、市场新闻、经济报告、货币政策变化和事件，从中获得更丰富的见解，且分析速度快于人工研究团队。</li> <li>▶ <b>交易：</b>高级分析能提高前台工作表现。算法通过分析已执行的实际交易，并将其与市场新闻和交易方可用数据进行比较，可识别次优的交易策略。</li> </ul>

来源：摘自安永报告《亚太区银行业：重塑数字化格局时机已到》。







09

共克时艰应对疫情，  
增强韧性化危为机

突如其来的新冠肺炎疫情在全球扩散蔓延，对中国乃至世界经济带来明显冲击，也给银行业带来前所未有的挑战。上市银行在积极应对疫情影响的同时，深入研判疫情引发的生产和生活模式变化，把握新的业务发展机遇，转危为机。

## 共克时艰，应对疫情

2020年初新冠肺炎疫情在全国范围内爆发，对人民的生命健康造成威胁。政府迅速采取了空前严厉的防控措施。目前国内疫情防控已取得了明显成效，复工复产稳步推进，但国内工业、投资、消费和进出口领域均出现超预期下滑。根据国家统计局数据，一季度，规模以上工业增加值同比下降8.4%，社会消费品零售总额同比下降15.8%，全国固定资产投资同比下降16.1%，进出口金额同比下降6.4%。国际上，海外疫情发展较国内更为严峻，呈加速传播蔓延态势，越来越多的国家被迫采取社交远离、限制聚会外出、关闭娱乐场所、封城等措施。随着各国“社交疏远”、“禁足”策略的逐步扩散，经济活动进入了阶段性停滞状态。随着全球一体化的不断深入，世界范围的影响也会通过全球产业链、供应链和金融市场反作用于国内经济，进一步对中国经济带来更为广泛和深远的影响。对于肩负着为经济发展提供资金支持的银行业而言，这种影响也是直接而深远的。

面对突如其来的新冠肺炎疫情，中央政府和各监管部门果断出台一系列强效有力的财政金融措施，旨在稳定金融市场、保障疫情防控和企业复工复产所需资金支持、缓解疫情带来的经济下行压力。截至2020年4月24日，主要措施包括<sup>4</sup>：

- ▶ 央行通过开展逆回购、提供中期借贷便利（MLF）、实施定向降准、下调超额存款准备金利率等方式，为市场提供短期和中长期的流动性。
- ▶ 引导市场利率下行。截至目前，央行分别下调1年期MLF利率30个基点，1年期和5年期以上贷款市场报价利率（LPR）30个和15个基点，7天和14天逆回购利率30个和10个基点等。
- ▶ 加大信贷支持力度，依次推出人民币3,000亿元专项再贷款支持重点抗疫企业；人民币5,000亿元专项再贷款再贴现支持企业有序复工复产；和人民币3,500亿元政策银行信贷额度，用于支持小微、民营企业的复工复产、春耕和外贸领域产品生产等。此外，在3月底的国务院常务会议上又进一步提出了超人民币3万亿元的中小企业融资支持计划。
- ▶ 减费让利降成本，银行通过适当下调贷款利率、减免手续费、完善贷款展期和续贷安排、适度提高不良贷款容忍度等方式，提供更优惠高效的金融服务，帮助受影响的企业和个人渡过难关。
- ▶ 保障金融服务顺畅，银行在做好员工、网点防疫安排的同时，保障基本金融服务和关键基础设施稳定运行，并积极运用技术手段，加强线上业务服务，提升服务便捷性和可得性。
- ▶ 财政方面，通过发行特别国债、提高赤字率、加大地方专项债发行力度等更为积极的财政政策提供支持。

4 人民银行和银保监会网站。



新冠疫情发生以来，银行业积极响应政府部署，为支持抗击疫情和复工复产提供精准的金融服务。据人民银行统计，一季度银行业新增人民币贷款7.1万亿元，同比多增人民币1.29万亿元，有力地支持了企业的复工复产。在利率优惠方面，人民币3000亿元专项再贷款的利率加权平均为2.51%，财政部50%贴息以后，企业的实际融资成本仅为1.26%；人民币5,000亿元再贷款再贴现的加权平均利率也低于国务院4.55%的要求。此外，银行保险机构还积极履行社会责任，向国内抗疫一线捐资捐物达到了人民币27亿元，同时，积极开展海外捐助，大力配合驻外使馆，为中国海外留学生、驻外中资机构人员免费提供口罩、消毒液等防疫物资，还向全世界59个受疫情影响比较严重的国家和地区提供一些力所能及的捐助<sup>5</sup>。

作为银行业的中坚力量，上市银行全力投入这场非常战“疫”，在做好自身疫情防控的同时，努力保持业务的连续性和服务质量的稳定；全面开通绿色通道，为企业抗疫和复工复产提供信贷支持；善用金融科技，提供线上“无接触”的金融服务；利用开放平台，跨界对接社会防控需要；并主动作为，捐赠资金和物资等，践行企业社会责任。

## 1 保持业务连续性

上市银行结合政府出台的各项政策，快速应对。例如，建行在第一时间推出金融服务“十项举措”及网点防疫和员工关爱“二十条细则”；中行成立领导小组，发布应急预案，确保客户服务符合公众与市场预期。上市银行还普遍调整了营业安排，大多采取灵活办公的方式，通过网点轮流开门营业、缩短营业时间、执行到店客户预约、员工弹性上班、开启非现场办公模式等，确保银行业务既能满足客户需求，又有助于减少人员聚集。与此同时，电子银行业务在这一特殊时期也发挥了更为重要的作用。

## 2 提供信贷支持

在信贷支持方面，上市银行迅速开辟绿色通道、减免相关费用、为疫情防控和企业复工复产提供资金支持。例如，到2月底，农行本外币贷款较年初增长了5,262亿元，同比多增人民币284亿元<sup>6</sup>。在此过程中，上市银行主动优化融资产品准入模型和办理流程，并推出多款线上贷款产品，力求提高信贷审批与放款效率。

此外，中信发行首单疫情防控债，用于疫情特殊垃圾无害化处置、春耕生产、生猪养殖、电商物流、应急储备等领域等<sup>7</sup>。在境外，中行发行了首笔50亿等值澳门元的疫情防控社会责任债券，支持受疫情影响的澳门中小企业渡过难关，促进当地经济平稳复苏<sup>8</sup>。



## 3 提供线上“无接触”的金融服务

疫情反映出数字化转型对银行的重要性。随着疫情的发展，为减少人员聚集，提供安全便捷的“在家”、“无接触”的金融服务，很多银行将线下业务移至线上，通过电话、互联网、手机APP、小程序、公众号来办理；还有一些银行通过采用证照上传、远程视频等技术进行客户身份验证，利用直播、短视频等方式开展产品营销。正如建行在年报中所总结的，依托金融科技系统和手段的支撑，员工可以居家远程受理业务、授信审批，保障日常运营；可以线上提供各种金融产品和服务，为客户释疑解惑、精准支持。

## 4 跨界对接社会疫情防控需求

上市银行依托其已构建起来的开放融合的跨界平台，为政府机构和社会赋能，助力进行智能社区管理、物资派送和居家购物服务等。例如，平安的口袋财务为中小企业客户提供便利的移动办公服务，企业可以足不出户处理培训、考勤、发薪等工作。招商上线的抗疫专区、“云课堂”助力疫情防控和中小学教育。光大充分发挥线上便民缴费服务优势，全力保障全国，特别是重点地区水、电、燃气等主要生活缴费线上通道畅通运行，最大限度地降低了居民出行风险<sup>9</sup>。

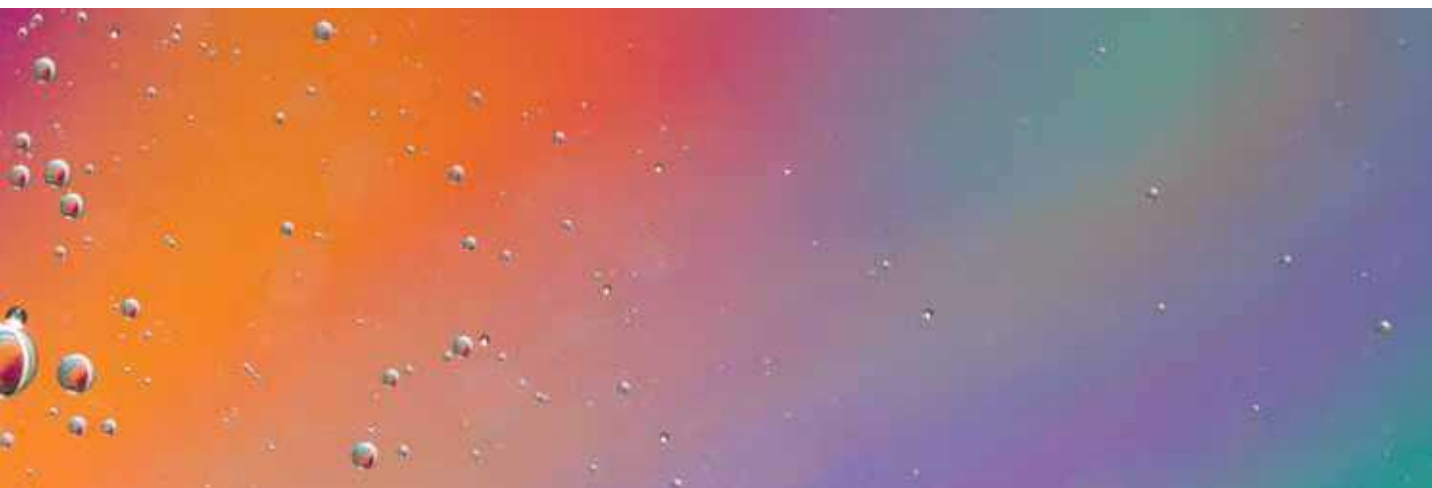
5 银保监会网站。

6 各银行年报及业绩发布会。

7 中信年报。

8 中行网站。

9 各银行年报及业绩发布会。



## 5 捐款捐物、践行社会责任

履行社会责任，上市银行主动作为，纷纷捐款捐物，助力抗疫。例如，中行累计捐款捐物人民币1.56亿元，并对40多个国家和地区提供力所能及的援助，未来还将向一带一路沿线提供物资援助；建行为湖北等疫区捐款捐物累计人民币2.98亿元，免费为抗疫医护人员提供保险保障，发起设立人民币50亿元抗击疫情稳定发展基金等<sup>10</sup>。

### 增强韧性，化危为机

上市银行在积极响应政府和监管要求，履行社会责任，让利于实体经济，特别是中小企业的同时，也需要全面评估疫情对自身资产质量、盈利空间、风险控制、业务运营和未来发展的影响，并采取相关措施，调整全年经营目标和相关战略。与此同时，上市银行深入研判疫情引发的生产和生活模式的变化，灵活制定业务策略，发现并把握好新的业务发展机会。

在业务运营方面，由于金融机构肩负着在疫情中护航经济运行的使命，因此必须保持良好的业务连续性和经营韧性。上市银行可以以此为契机，重新审视和完善业务连续性管理能力，检讨IT技术架构和网络信息安全措施，建立更具时效、联动性和系统性的应急预案，以确保在后续事件中能够快速反应，弹性应对，维护社会与金融稳定。

在风险防控方面，疫情虽然对批发零售、住宿餐饮、交通运输、文化旅游等行业以及外贸进出口和小微企业带来较大冲击，但也将催生生物医药、人工智能、金融科技、传统基建与新型基建等领域的快速发展。上市银行在保障实体经济资金供应的前提下，可以合理调配资源，以满足行业结构转型和供应链重构过程中资金需求的转变。同时，上市银行也需要密切监控资产质量变化，升级内部风险防控系统，对银行整体进行风险分散化控制，以应对资产结构和资金投向转变带来的风险。

在发展战略方面，此次疫情凸显了银行数字化转型的紧迫性及重要性。在这场“战疫”中，上市银行的线上化应对措施，不仅是银行数字化实战能力的检验，也是数字时代下对客户经营模式和应急能力的审视。通过这次突发事件，上市银行需要对当前的数字化转型战略进行重检，并根据需要进行必要的调整。

此次疫情大大加快了经济的数字化进程，特别是制造业“智能化”和服务业“数字化”的快速推进，以及线上线下的融合速度。同时，疫情对居民消费习惯及消费观念也将造成长期影响，居民办理业务方式由线下移至线上。因此，上市银行在这场“战疫”中，面临的不仅是危机，亦是机遇。上市银行需要在发展金融科技方面补足短板，加速网点及业务模式的数字化和智慧化转型，全方位满足客户的需求。

<sup>10</sup> 各银行年报及业绩发布会。



10

展望



2020年既是全面建成小康社会和国家“十三五”规划的收官之年，也是打好防范化解金融风险攻坚战收官之年。突如其来的新冠肺炎疫情，不可避免地对国内经济运行造成了比较大的冲击。根据国家统计局公布的数据，2020年一季度国内生产总值人民币206,504亿元，按可比价格计算，同比下降6.8%，但与前两个月相比，3月工业、投资、消费主要经济指标降幅明显收窄，社会大局保持稳定，中国经济长期向好的基本面没有改变。

国际上，海外疫情加速扩散蔓延，尚无缓和趋势，国际金融市场剧烈波动，世界经济贸易增长受到严重影响。根据国际货币基金组织4月公布的世界经济展望预测，2020年全球GDP增速将下降至-3%，成为上世纪30年代大萧条以来最严重的经济衰退。与此同时，在疫情背景下各国争相出台的超预期、超规模的刺激政策或经济重启计划，或将在一定程度上改变国际经济贸易格局，为世界经济带来更多的不确定性和风险点，也为国内复工复产和经济社会发展带来新的困难和挑战。

2020年上市银行将面对国内外更趋严峻复杂的经营环境和各种挑战，面对全球疫情带来的不确定性，也将迎来新的发展机遇。

一方面，世界经济陷入衰退，外部不确定性、不稳定性因素明显增多，中国经济结构性、周期性问题交织，经济下行压力加大，银行稳健经营难度增加；新冠肺炎疫情对短期的经济增长造成严重冲击，企业经营面临考验，银行风险管理难度上升；随着利率市场化深入推进，同业、跨业竞争加剧，银行让利实体经济，银行息差和盈利空间承压。另一方面，京津冀协同发展、长三角一体化发展、粤港澳大湾区建设、上海国际金融中心建设等国家战略的实施，为银行业带来广阔的业务发展空间；科技强国战略导向下，新型基建、先进制造业、科技创新、民生改善等领域蕴含巨大的金融服务需求，也为银行带来新的增长点。政府推出的一系列纾困减负措施，有助于增强中小微企业的信心和活力，为银行客户和业务拓展奠定坚实的基础；疫情大大加快了经济的数字化进程，特别是制造业“智能化”和服务业“数字化”的快速推进，或将为银行业催生新的商业机遇和业态；金融监管日趋严格，金融秩序更加规范，更为银行健康发展创造了良好的外部环境。

归纳而言，2020年各家上市银行主要将围绕服务实体经济、防范金融风险、加速数字化转型来推进各自的战略落地。

## 提升服务实体经济质效

全力支持实体经济发展，统筹做好疫情防控的同时，积极支持扩内需、稳外需，促进经济平稳运行。各上市银行在展望2020年时，多将对接国家战略、提升服务实体经济质效、聚焦经济高质量发展列入战略执行的重点。持续加大对实体经济的支持力度，支持民营、小微企业发展，已经成为行业共识；而结合各自业务特点，发挥自身优势，在传统银行业务上寻求突破，在新型业务上另辟蹊径，专注特色化、差异化发展则是提升服务实体经济质效的关键。

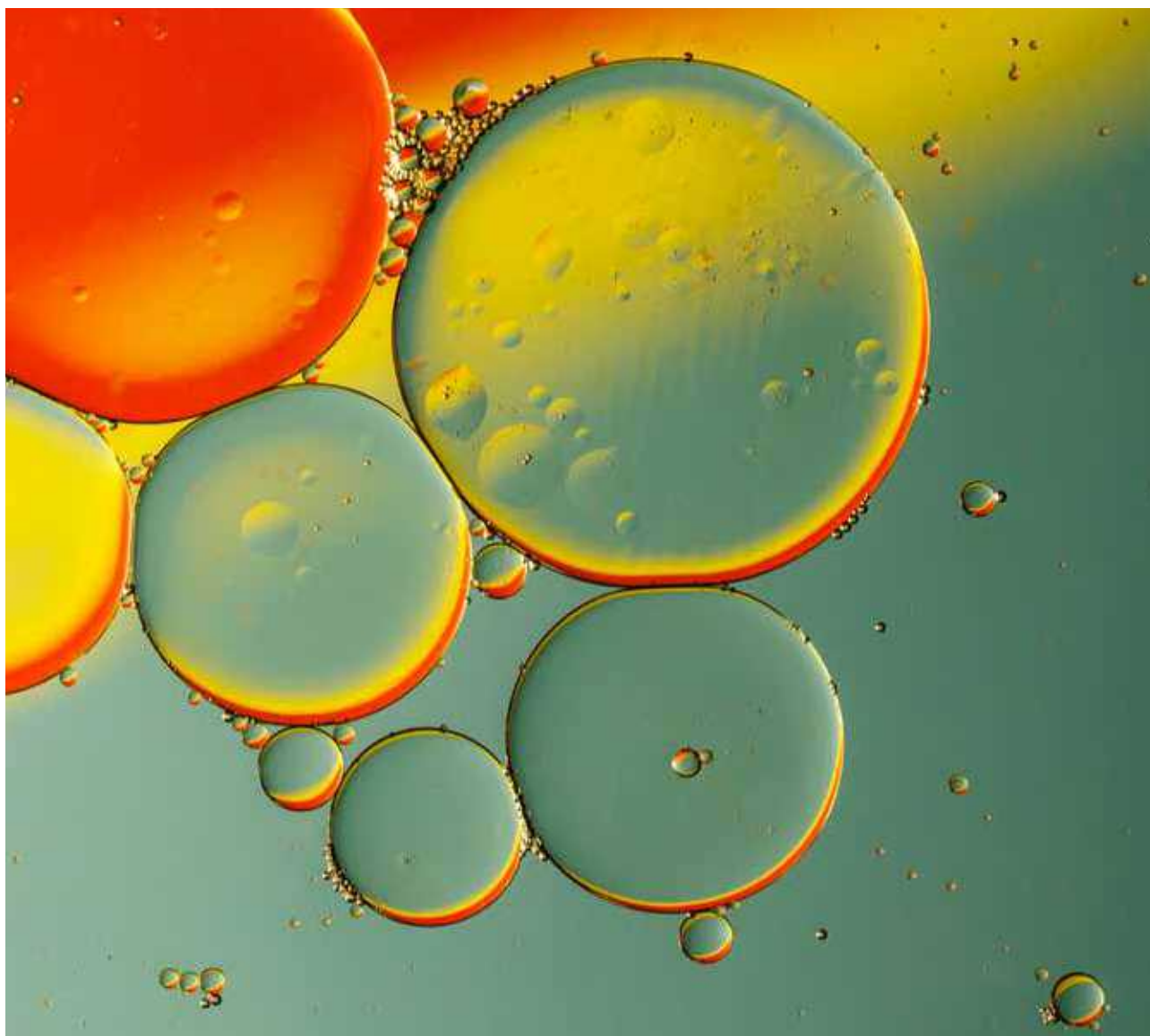
## 加强研判，提升风险防控水平

强化风险意识，加强风险研判，全面防范化解风险，是2020年上市银行追求高质量、可持续发展的关键。疫情不断演化发展导致不确定性及相关风险不断加大，上市银行需要加强风险演变趋势预判，提升行业和客户研究能力，强化数字化风控，做好客户结构

与业务结构调整，努力保持资产质量稳定，巩固信用风险管理成果。同时，上市银行还需强化市场与流动性风险管理，严防外部风险冲击；有效把控操作、信息科技风险，并加速资本补充，提升银行抵御金融风险的能力。除此之外，拥有较多国际业务和境外网点的大型银行，还需密切跟踪全球疫情发展和国际市场变化对其境外经营所带来的风险和困难。

## 科技赋能，加速数字化转型

科技赋能，推进数字化转型进入快车道。此次疫情大大加快了经济的数字化进程，也凸显了银行数字化转型的紧迫性及重要性。各家上市银行都将数字化、科技与业务的协同作为银行业高质量发展的新引擎，通过以客户为中心，运用大数据、人工智能、区块链等新技术，创新优化业务、产品、服务、流程、管理和风控，持续提升客户体验，实现客户价值与银行价值的双赢。







# 附录



## 欧美主要银行经营指标

近年来，中国银行业的国际地位不断提升，特别是大型国有商业银行，作为中国银行业的主体，通过改制、引进战略投资者、上市和业务快速发展，资产规模和税前利润总额都有了飞跃发展，跻身国际大银行前列；另外工行、建行、中行和农行陆续入选全球系统重要性银行，在维护全球金融稳定中发挥日益重要的作用。

当前，中国银行业正处于新一轮转型发展的关键时期，特别是随着中国进一步开放金融市场，越来越多外国银行将进入国内市场与中资银行竞争。此外，伴随“一带一路”倡议、人民币国际化等国家战略的进一步推进，大型银行也将深入境外市场与国际领先银行同场竞技。如何应对经营环境的变化，探索现实有效的转型发展之路，成为各家大型商业银行关注的重点。

根据各银行过去3年的年报，我们以下列举了10家欧美主要银行的财务指标。希望通过对标全球领先银行的财务指标，为上市银行的转型发展提供新的思路。

### 盈利能力

	平均总资产收益率			平均净资产收益率			净利润增长		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
美国银行	0.80%	1.21%	1.14%	6.72%	11.04%	10.62%	2.30%	54.38%	-2.55%
花旗集团	0.84%	0.94%	0.98%	7.00%	9.40%	10.30%	-145.19%	365.08%	7.67%
摩根大通	0.96%	1.24%	1.33%	10.00%	13.00%	15.00%	-1.18%	32.87%	12.19%
富国银行	1.15%	1.19%	1.02%	11.35%	11.53%	10.23%	2.38%	1.85%	-12.39%
汇丰	0.50%	0.60%	0.30%	5.90%	7.70%	3.60%	244.72%	26.48%	-42.04%
巴克莱	-0.06%	0.23%	0.30%	-3.60%	3.60%	5.30%	-125.46%	458.75%	29.85%
渣打	0.20%	0.30%	0.30%	1.70%	1.40%	4.20%	763.87%	-12.54%	111.00%
德意志银行	-0.05%	0.02%	-0.38%	-1.20%	0.40%	-9.50%	45.80%	146.39%	-1643.99%
桑坦德银行	0.58%	0.64%	0.54%	7.14%	8.21%	6.62%	9.63%	13.50%	-12.87%
法国巴黎银行	0.41%	0.40%	0.41%	8.90%	8.20%	8.50%	1.13%	-2.46%	7.22%

	利息净收入增长			利息净收入占比			成本收入比		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
美国银行	10.08%	6.46%	1.51%	51.92%	52.91%	53.58%	62.57%	58.40%	60.17%
花旗集团	-0.91%	3.33%	1.69%	62.20%	63.91%	63.74%	58.30%	57.43%	56.54%
摩根大通	8.71%	9.90%	3.97%	49.75%	50.50%	49.51%	59.10%	58.14%	56.65%
富国银行	3.78%	0.88%	-5.53%	56.07%	57.86%	55.52%	66.17%	64.95%	68.39%
汇丰	-5.49%	8.21%	-0.09%	54.77%	56.69%	54.30%	67.81%	64.45%	75.49%
巴克莱	-6.57%	-7.95%	3.81%	46.71%	42.87%	43.49%	73.33%	76.85%	71.35%
渣打	4.97%	-4.72%	-1.64%	56.71%	52.71%	49.73%	72.21%	78.75%	70.92%
德意志银行	-15.84%	6.58%	4.22%	46.80%	52.11%	59.35%	93.40%	92.70%	108.20%
桑坦德银行	10.32%	0.13%	2.74%	70.93%	70.92%	71.67%	47.40%	47.04%	47.29%
法国巴黎银行	-5.30%	-0.61%	0.31%	49.10%	49.54%	47.37%	69.38%	71.93%	70.27%



## 资产负债

	资产增长			贷款增长		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
美国银行	4.26%	3.21%	3.38%	3.32%	1.08%	3.86%
花旗集团	2.81%	4.07%	1.76%	6.83%	2.57%	2.23%
摩根大通	1.71%	3.51%	2.47%	4.02%	5.79%	-2.52%
富国银行	1.12%	-2.86%	1.67%	-1.09%	0.78%	0.96%
汇丰	6.18%	1.44%	6.14%	10.80%	0.16%	4.91%
巴克莱	-6.58%	0.00%	0.61%	-7.51%	-20.68%	3.68%
渣打	2.60%	3.81%	4.59%	10.35%	-11.41%	1.07%
德意志银行	-7.28%	-8.58%	-3.74%	-1.89%	6.89%	4.69%
桑坦德银行	7.85%	1.04%	4.35%	-2.70%	14.30%	6.43%
法国巴黎银行	-6.12%	4.67%	6.07%	7.86%	1.56%	5.35%

	贷款占比			存款增长			存款占比		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
美国银行	41.06%	40.22%	40.40%	3.86%	5.49%	3.86%	65.02%	66.13%	66.14%
花旗集团	36.20%	35.68%	35.85%	3.27%	5.56%	5.67%	58.50%	58.89%	60.93%
摩根大通	36.73%	37.54%	35.71%	5.00%	1.85%	6.24%	63.39%	62.16%	64.40%
富国银行	48.46%	50.27%	49.92%	2.29%	-3.73%	2.83%	76.62%	75.71%	76.03%
汇丰	42.07%	41.53%	41.05%	7.66%	-1.07%	5.58%	61.68%	60.03%	59.39%
巴克莱	37.07%	29.40%	30.29%	2.04%	-0.97%	5.31%	37.36%	36.92%	38.69%
渣打	55.19%	47.10%	45.51%	9.01%	4.38%	3.12%	62.85%	68.32%	67.22%
德意志银行	27.50%	32.16%	34.98%	5.56%	-2.82%	1.38%	41.29%	44.11%	46.31%
桑坦德银行	54.89%	62.10%	63.34%	12.53%	0.36%	5.62%	58.15%	57.73%	58.38%
法国巴黎银行	39.66%	38.49%	38.23%	0.21%	3.80%	5.00%	45.71%	45.24%	44.78%

## 资本充足水平

	核心一级资本充足率			一级资本充足率			资本充足率		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
美国银行	11.50%	11.60%	11.20%	13.00%	13.20%	12.60%	14.80%	15.40%	14.70%
花旗集团	12.40%	11.90%	11.80%	14.10%	13.50%	13.40%	16.30%	16.20%	16.00%
摩根大通	12.20%	12.00%	12.40%	13.90%	13.70%	14.10%	15.90%	15.50%	16.00%
富国银行	12.28%	11.74%	11.14%	14.14%	13.46%	12.76%	17.46%	16.60%	15.31%
汇丰	14.60%	14.00%	14.70%	16.50%	16.60%	17.20%	18.30%	19.40%	18.90%
巴克莱	13.30%	13.20%	13.80%	17.20%	17.00%	17.70%	21.50%	20.70%	21.60%
渣打	13.60%	14.20%	13.80%	16.00%	16.80%	16.50%	21.00%	21.60%	21.20%
德意志银行	14.80%	13.60%	13.60%	16.80%	15.70%	15.60%	18.60%	17.50%	17.40%
桑坦德银行	10.84%	11.30%	11.65%	12.11%	12.80%	13.05%	14.48%	14.77%	15.02%
法国巴黎银行	11.70%	11.80%	12.10%	13.00%	13.10%	13.50%	14.70%	15.00%	15.50%

# 联系我们

## 领导团队

### 忻怡

安永大中华区金融服务首席合伙人  
安永亚太区金融科技与创新首席合伙人  
+86 21 2228 3286  
effie.xin@cn.ey.com

### 蔡鉴昌

安永亚太区金融服务审计服务主管  
+86 10 5815 3222  
geoffrey.choi@cn.ey.com

### 林安睿

安永大中华区金融服务审计服务主管  
+86 21 2228 2929  
aj.lim@cn.ey.com

### 梁成杰

安永大中华区金融服务银行及资本市场主管  
+86 10 5815 3305  
kelvin.leung@cn.ey.com

## 其他联系人

### 北京

#### 许旭明

安永大中华区金融服务  
+86 10 5815 2621  
steven.xu@cn.ey.com

#### 姜长征

安永大中华区金融服务  
+86 10 5815 2272  
frank.jiang@cn.ey.com

### 上海

#### 严盛炜

安永大中华区金融服务  
+86 21 2228 2332  
ron.yan@cn.ey.com

### 深圳

#### 张秉贤

安永大中华区金融服务  
+86 755 2502 8287  
benny-by.cheung@cn.ey.com

### 广州

#### 赵雅

安永大中华区金融服务  
+86 20 2881 2773  
teresa.zhao@cn.ey.com

### 香港

#### 涂珮施

安永大中华区金融服务  
+852 2846 9033  
teresa.tso@hk.ey.com

### 澳门

#### 李舜儿

安永大中华区金融服务  
+852 2629 3006  
jasmine-sy.lee@hk.ey.com







### 关于安永

安永是全球领先的审计、税务、交易和咨询服务机构之一。我们的深刻洞察和优质服务有助全球各地资本市场和经济体建立信任和信心。我们致力培养杰出领导人才，通过团队协作落实我们对所有利益关联方的坚定承诺。因此，我们在为员工、客户及社会各界建设更美好的商业世界的过程中担当重要角色。

安永是指Ernst & Young Global Limited的全球组织，也可指其一家或以上的成员机构，各成员机构都是独立的法人实体。Ernst & Young Global Limited是英国一家担保有限公司，并不向客户提供服务。请登录[ey.com/cn/zh/home/privacy](https://ey.com/cn/zh/home/privacy)，了解安永如何收集及使用个人信息，以及个人信息法律保护下个人所拥有权利的描述。如欲进一步了解安永，请浏览[ey.com](https://ey.com)。

© 2020 安永，中国  
版权所有。

APAC no. 03010371  
ED None.

本材料是为提供一般信息的用途编制，并非旨在成为可依赖的会计、税务或其他专业意见。请向您的顾问获取具体意见。

[ey.com/china](https://ey.com/china)

### 关注安永微信公众号

扫描二维码，获取最新资讯。

