



同刻微笑曲线，共期价值创造

2020年中国银行业回顾与展望



普华永道

本期快讯的编写 团队包括：

主编：邹彦

副主编：邓亮

编写团队成员：

陈静、冉猛、王柳、王昕冉

（按姓氏拼音首字母顺序排列）

专家委员会：

梁国威、何淑贞、朱宇、叶少宽、胡亮、
谭文杰、郑善斌、陈岸强、谢莹



欢迎阅读第46期《银行业快讯》

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



大型 商业银行 (6家)

工商银行（工行）	中国银行（中行）
建设银行（建行）	邮储银行（邮储）
农业银行（农行）	交通银行（交行）



股份制 商业银行 (9家)

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



城市商业 银行及农村 商业银行* (23家)

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

*城农商行因地区差异显著，本刊对其的分析将按照地区进行分类。分类详情如下：

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



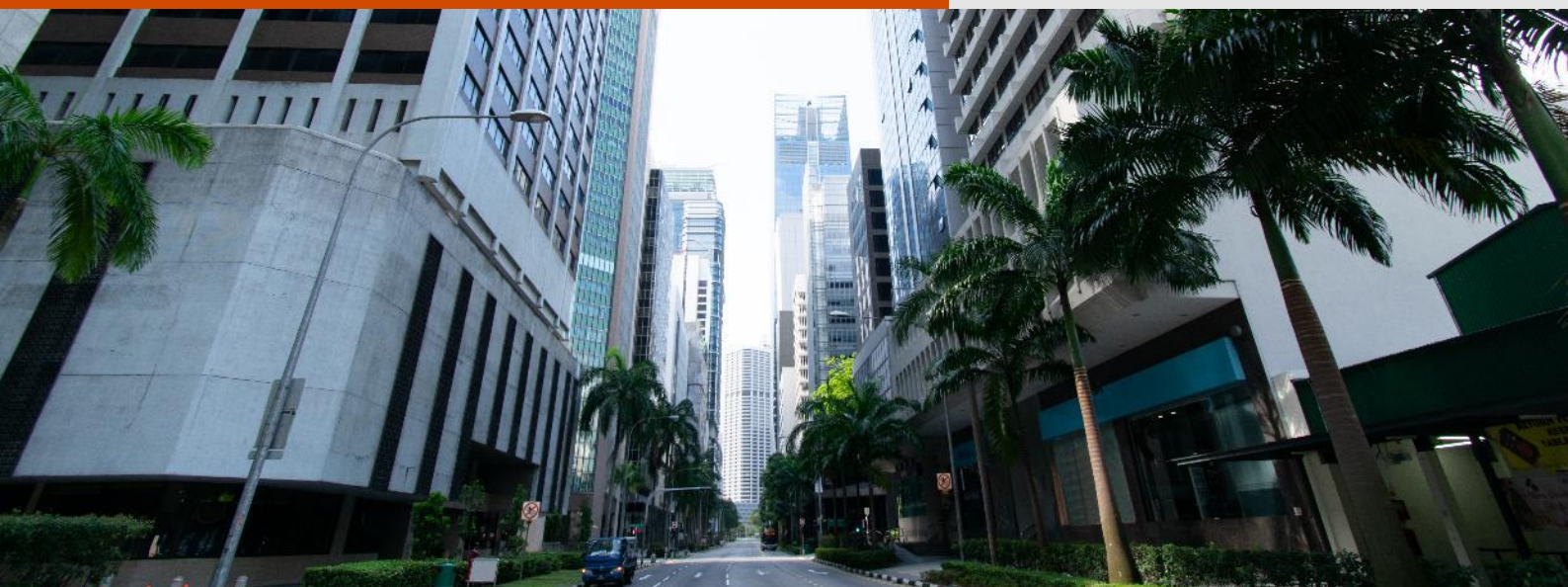
前言

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

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

除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2020年12月31日经审计的资产规模排列，往期数据均为同口径对比。除特殊注明，所有信息均来自公开信息披露，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。

想要获取更多信息或与我们探讨中国银行业的发展，欢迎联系您在普华永道的日常业务联系人，或本快讯附录中列明的普华永道银行业及资本市场专业团队。



目录



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

综述：

同刻微笑曲线，共期价值创造

同刻微笑曲线，共期价值创造

经济增速“V型”反转，银行盈利先抑后扬

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

社会融资快速增长，银行扩大信贷投放

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

货币政策传导改善，银行让利实体经济

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

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

图 1：上市银行净利润与GDP增长趋势比较

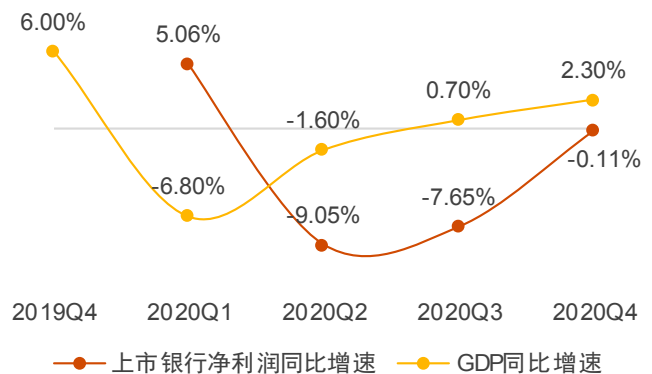


图 2：广义货币供应（M2）与社会融资增速比较

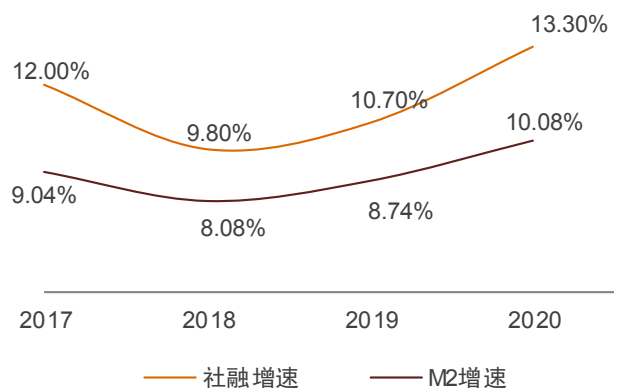
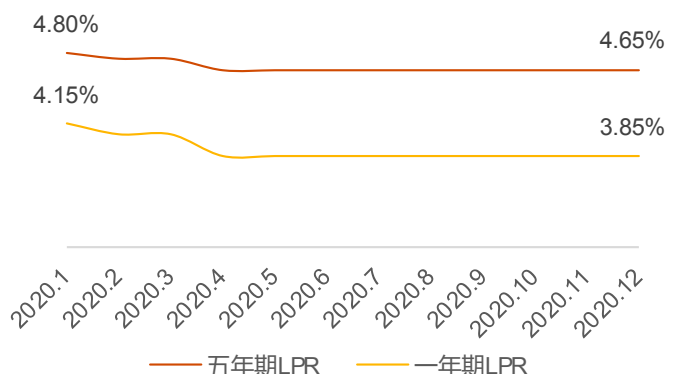


图 3：LPR变化



多项监管新规支持银行业有序健康发展

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

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

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

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

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

新冠疫情给银行业带来了一定的影响，2020年上市银行的经营整体呈如下特征：

净利润增速回落，盈利指标下降

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

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

资产质量保持稳定，未来仍面临挑战

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

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

图 4：上市银行盈利能力指标变化

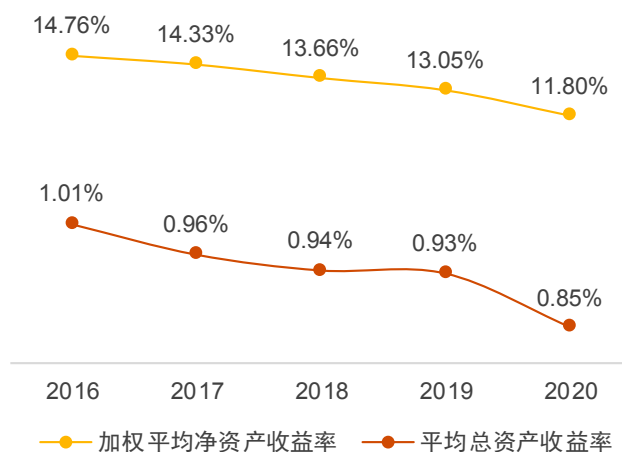


表 1：上市银行资产质量指标变化

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

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_19316

