规模增，结构优，质量稳

——银行业资产状况分析

作者：蔡翔宇 张威

电话：15652828792

邮箱：caixiangyu@xinhua.org

2019年以来，全球经济发展的不确定性增加，但我国银行业仍保持稳中向好的发展态势。从资产端来看，2019年银行业总资产规模持续扩张，营业收入稳步增长，资产结构、信贷结构持续优化，服务实体经济能力增强。同时，资产质量保持稳定，除城商行不良贷款加速暴露之外，国有大行、股份行、农商行不良率均较2018年下降。

编辑：杜少军

审核：范珊珊

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115

目录

一、资产规模稳步增长，营收增速有所分化 3
1. 银行业总资产规模持续增长 3
2. 各类银行营收增速有所分化 5
二、资产结构持续优化，服务实体经济力度加大 5
三、 资产质量整体稳定，城商行不良加速暴露 6

图表目录

图表 1：2019 年上市银行总资产分布情况 3
图表 2：2014-2019 四类上市银行占比情况 4
图表 3：2015-2019 上市银行总资产规模及增速（单位：万亿，%） 4
图表 4：2019 上市银行贷款总额及增速情况（单位：万亿元，%） 6
图表 5：商业银行不良贷款规模（单位：亿元） 7
图表 6：2019 年不良贷款新增规模（单位：亿元） 7
图表 7：2019 年城市商业银行不良率快速上升（单位：%） 8
图表 8：2019 年上市银行不良率变化（单位：%） 9

规模增，结构优，质量稳

——银行业资产状况分析

2019年以来，全球经济发展的不确定性增加，但我国银行业仍保持稳中向好的发展态势。从资产端来看，2019年银行业总资产规模持续扩张，营业收入稳步增长，资产结构、信贷结构持续优化，服务实体经济能力增强。同时，资产质量保持稳定，除城商行不良贷款加速暴露之外，国有大行、股份行、农商行不良率均较2018年下降。

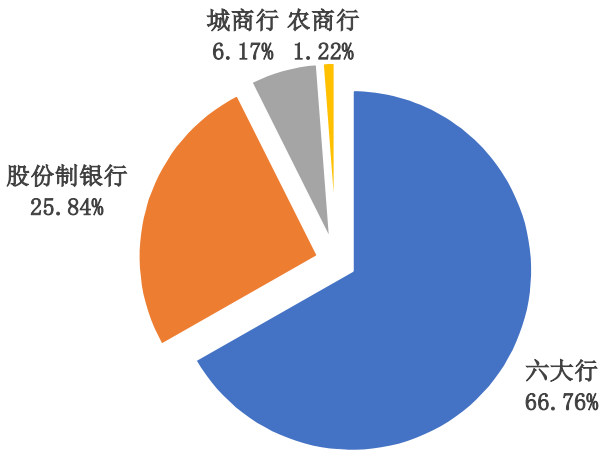
一、资产规模稳步增长，营收增速有所分化

1. 银行业总资产规模持续增长

银保监会最新数据显示，2019年我国商业银行总资产232.34万亿元，同比增长9.1%，较2018年增速加快。34家上市银行（除南京银行、杭州银行的上市银行）合计总资产规模达187.69万亿元。其中，国有六大行总资产规模为125.31万亿元，占34家银行的66.76%；股份制商业银行为48.5万亿元，占比25.84%；城商行为11.59万亿元，占比6.17%（南京银行、杭州银行尚未公布，因此数值会偏低，但从历史数值看二者数据对总体影响不大）；农商行总资产规模为2.30万亿元，占1.22%。

从具体银行来看，总资产规模超过20万亿的银行有工商银行（32.09万亿元）、建设银行（25.44万亿元）、农业银行（24.88万亿元）、中国银行（22.77万亿元），而邮储银行总资产先交通银行一步突破10万亿元。

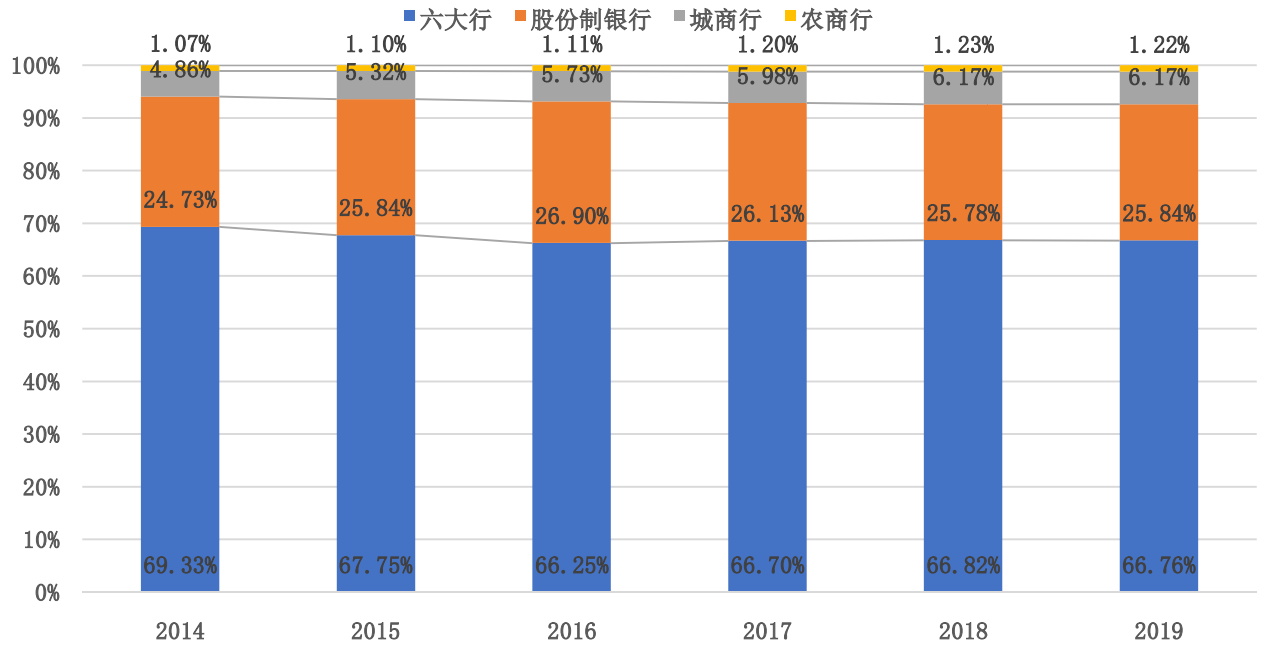
图表 1：2019 年上市银行总资产分布情况



来源：新华财经

从历年占比情况来看，与2014年相比，股份制银行、城商行，以及农商行的占比有所扩大，而国有大型银行的占比在逐渐减小。与去年相比，国有大型银行与农商行的总体占比有所回落，城商行的占比维持不变，股份制银行的占比略增加。

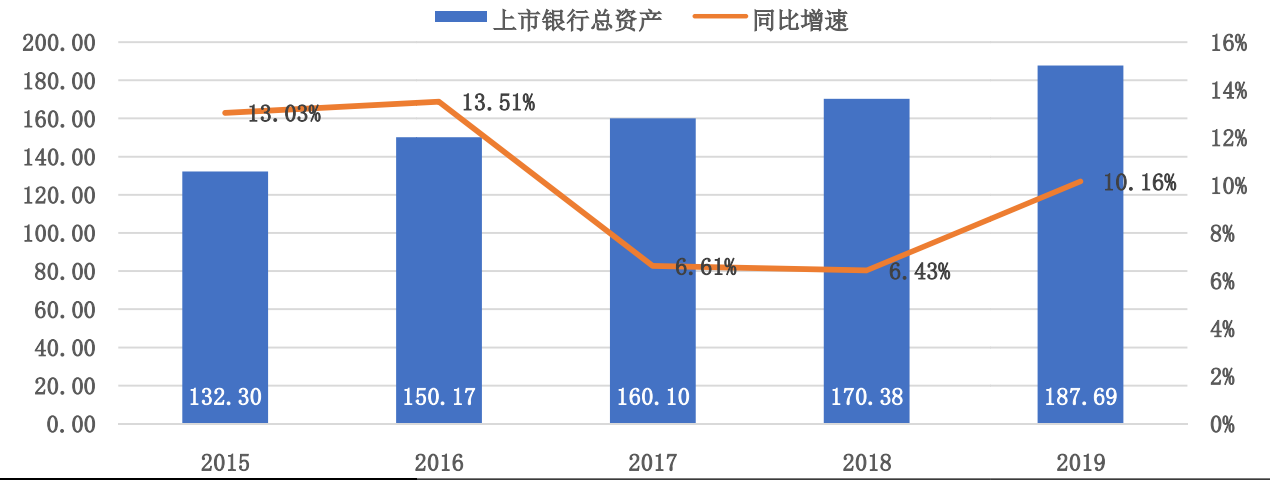
图表 2：2014-2019 四类上市银行占比情况



来源：新华财经

从资产的增速来看，2019年上市银行总资产同比增加10.16%，增速较2018年明显加快。其中各部分的增速分别为：大型商业银行（10.07%）、股份制商业银行（10.43%）、城市商业银行（10.24%）、农村金融机构（9.1%），其中股份制商业银行与城市商业银行对总体规模增速的贡献较大，带动整体规模的增长。

图表 3：2015-2019 上市银行总资产规模及增速（单位：万亿，%）



来源：新华财经

2. 各类银行营收增速有所分化

从营收来看，2019年，上市银行各类收入稳步增长，相对于六家大型商业银行，规模上属于中小型的股份制银行和城农商行盈利表现较好，主要得益于资产负债规模扩张较快，以及净息差和净利差改善。六大行的营收增速较为稳定，增长的主要来源是利息净收入，另外，公允价值变动损益的大幅度增长也是增速的一大助力。

股份制银行的营收增速总体提升，增长的主要来源是利息净收入的增长，投资收益和公允价值变动幅度比较大，但是因为占营收比重较小，所以对涨幅的影响不大。如兴业银行营业收入和净利润分别为1813.19亿元、658.68亿元，同比分别增长14.55%、8.66%，业绩增速达到近五年来最高水平。中信银行2019年营业收入、净利润分别为1875.84亿元、480.15亿元，同比分别增长13.79%、7.87%，二者均创下2015年以来最高增速。光大银行2019年实现营业收入1328.12亿元，比上年增长20.47%；利润总额451.63亿元，比上年增长10.55%。

城商行和农商行的营收总体继续保持较快的增长。其中，常熟农商行、成都银行和青岛农商行的净利润增速位列前三位，分别为20.66%、19.4%和16.78%。目前公布的城商行和农商行业绩增速突出，这些银行多数位于经济较发达地区，经济基础和信用环境较好，城商行和农商行充分发挥长期根植本地的优势，发力中小微业务，在业绩成长方面表现突出。根据普华永道的2019年银行业回顾数据来看，城农商行营业收入各地区表现差异明显，东北地区的营业收入增速有明显改善；环渤海和东南沿海地区的收入增速则进一步提升；中部和西部地区的收入增速较去年有所放缓。

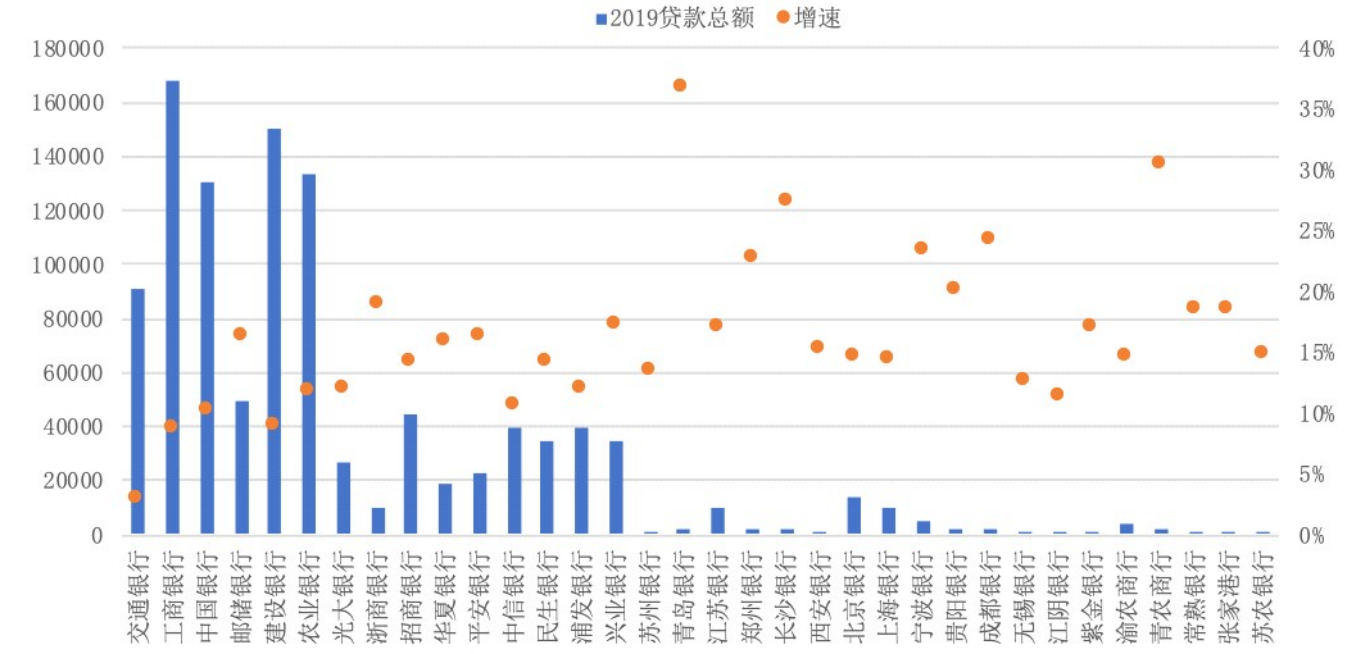
二、资产结构持续优化，服务实体经济力度加大

2019年银行资产结构持续优化，进一步回归服务实体经济本源，贷款占比提升。贷款方面，34家上市银行贷款总额为109万亿元，整体规模同比增加11%。贷款总额占总资产比例为56.62%，同提高1.99个百分点。具体来看，除交通银行及工商银行，其他上市银行贷款均实现两位数以上增长。

六家大型商业银行贷款平均增长率为9.88%，股份制银行为14.64%，而城商行和农商行的贷款增长更快，平均增长率达21.63%，其中青岛银行和青农商行均超30%。总体来看，城商行、农商行的贷款占比提升显著，而大行、股份行贷款占比基本稳定。贷款占比提升体现了实体经济服务力度的加大。

此外，包商银行事件后，市场风险偏好保守化，部分银行抛售同业存单等投资类资产，也促成了贷款占比提升。

图表 4：2019 上市银行贷款总额及增速情况（单位：万亿元，%）



来源：新华财经

从贷款结构来看，2019年上市银行的贷款结构一步调整，零售贷款规模占比均保持上升。其中，大型商业银行和股份制商业银行的零售存款规模同比分别增长13%和16%，驱动零售贷款在其所有发放贷款的占比上升约1%。城农商行的零售贷款规模同比增长28%，使得城农商行的零售贷款占比上升约2%。

从结构变化来看，**2019年新增的贷款主要投向零售端的按揭、个人经营性贷款，以及灵活性更高的票贴**，消费贷款与信用卡贷款有所控制；对公贷款中制造业、批发零售、采矿业等不良率较高的行业压降，交通运输、金融地产、水利环境、租赁商业等平台/地产类贷款增配。对公贷款方面，六大行除了邮储银行，其他占比均超过50%，零售占比相对较低。股份制银行相对而言零售贷款的占比较高。

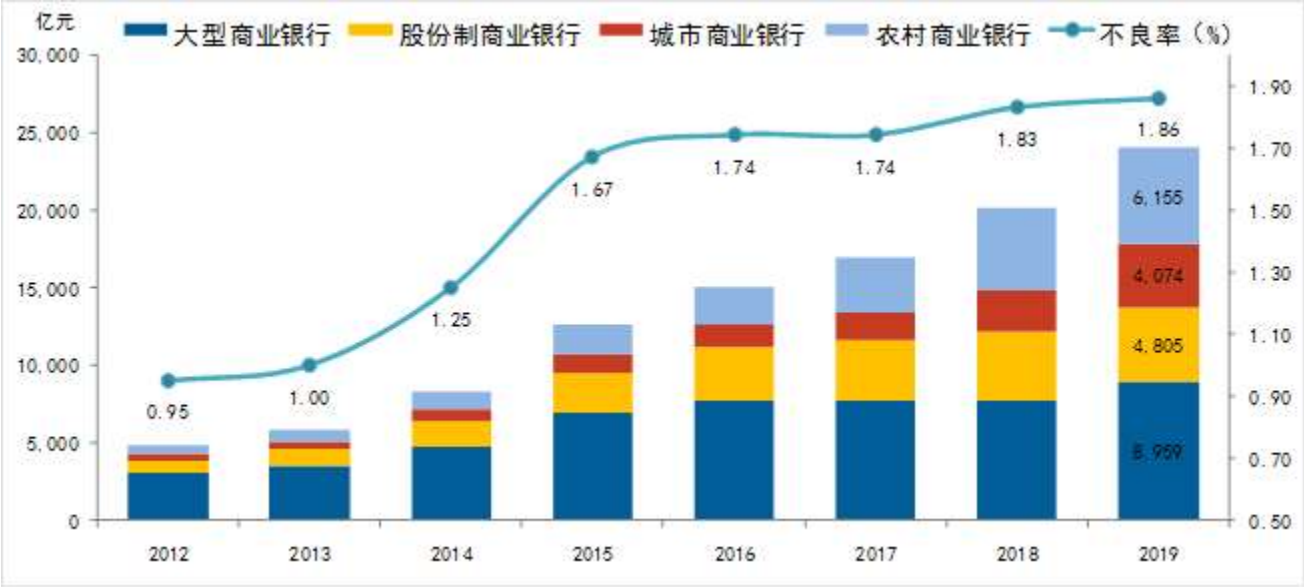
银行业务继续回归本源，致力于支持实体经济，贯彻国家关于普惠金融的发展战略规划，加大对小微企业的信贷支持力度。特别是国有大行在小微贷款体量增速上起到表率作用，工行、农行更是表现突出，普惠型小微企业贷款余额同比增速均破50%。另外，国有大行在小微贷款利率上长期处于低水平、继续领衔行业。

三、资产质量整体稳定，城商行不良加速暴露

2019年商业银行资产质量整体保持稳定。银保监会数据显示，2019年末，商业银行不良贷款余额2.41万亿元，较2018年增加3881亿元，不良贷款率1.86%，较2018年微增5个基点，资产质量整

体保持稳定。2.41万亿的不良贷款中，六大行和农商行规模最大，分别为8959亿元、6155亿元，占比37%、26%。此外，股份制商业银行4805亿，占比20%；城市商业银行4074亿元，占比17%。

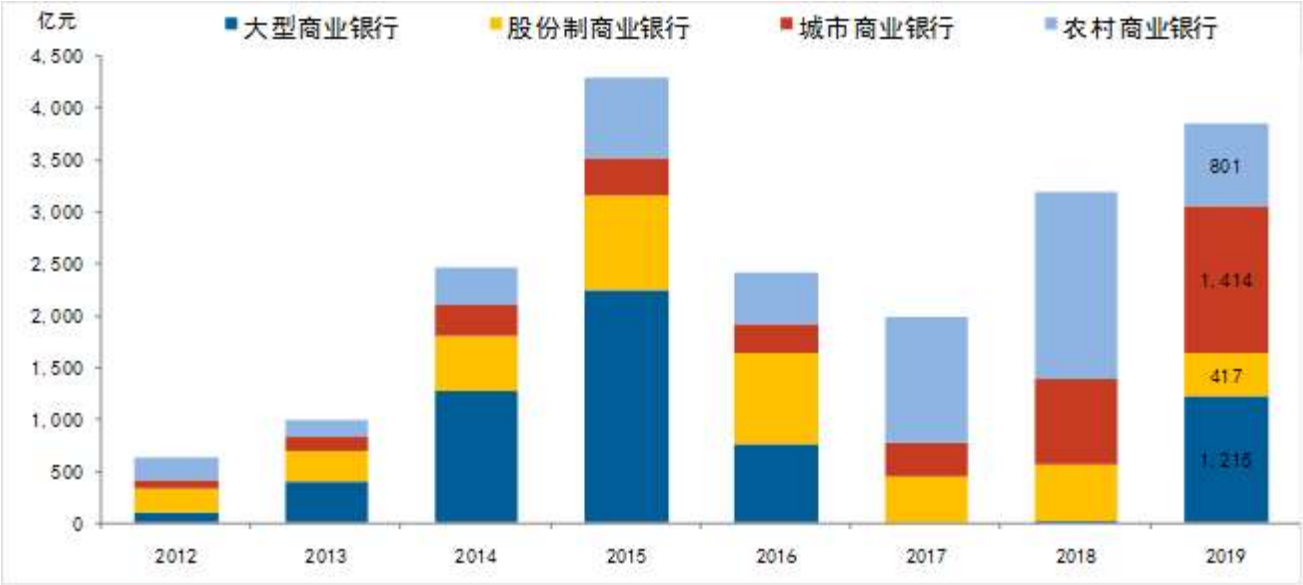
图表 5：商业银行不良贷款规模（单位：亿元）



来源：新华财经

不良贷款新增规模主要来自城市商业银行和国有大行。2019年城市商业银行不良贷款余额增加1414亿元，占新增不良贷款的37%，居各类型商业银行之首。此外，大型商业银行不良贷款增加1215亿元，占新增不良贷款的31%；农村商业银行不良贷款增加801亿元，占新增不良贷款的21%。股份制商业银行不良贷款增加417亿元，占新增不良贷款的11%。

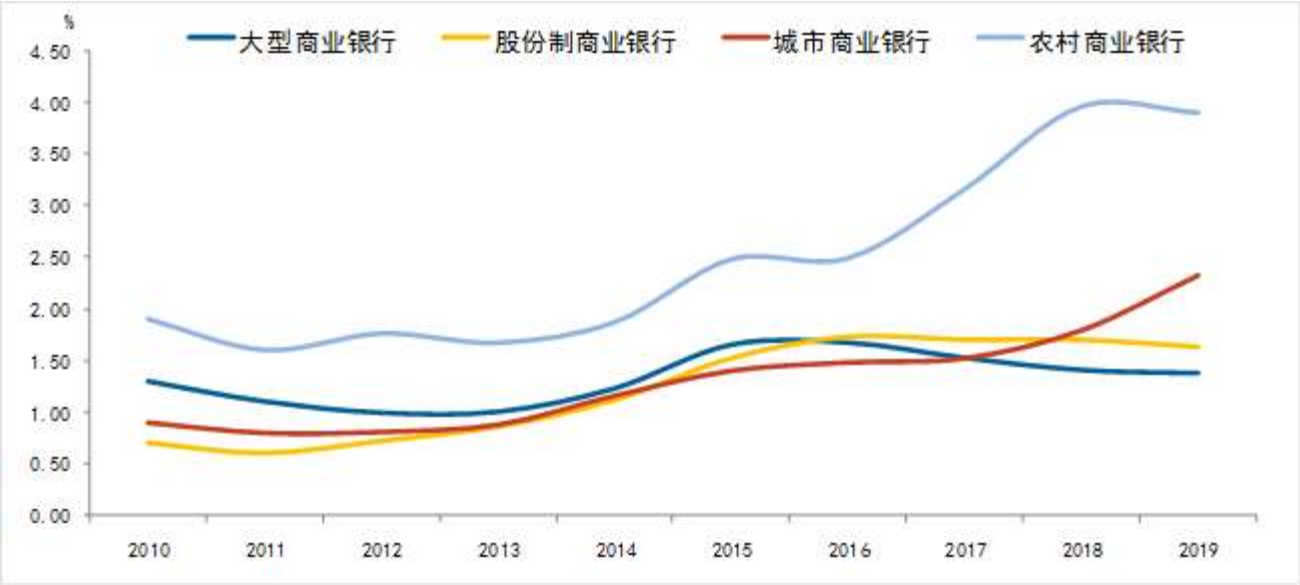
图表 6：2019 年不良贷款新增规模（单位：亿元）



来源：新华财经

城市商业银行不良率大幅上升，不良加速暴露。2019年各类型商业银行不良率呈现分化走势。大型商业银行不良率下降3个基点至1.38%，股份制商业银行下降7个基点至1.64%，延续近几年资产质量稳步提升的趋势。城市商业银行不良率大幅上升53个基点至2.32%，延续2018年以来的上升态势，且升幅较2018年扩大。农村商业银行不良率小幅下降6个基点至3.90%，上升势头有所缓解。事实上，随着经济增长放缓和监管加强，近几年区域性的中小银行加速不良暴露，成为商业银行总体不良贷款增长的主要来源，不良率也出现大幅上升，2019年城商行、农商行不良率较2016年增加了84、141个基点。

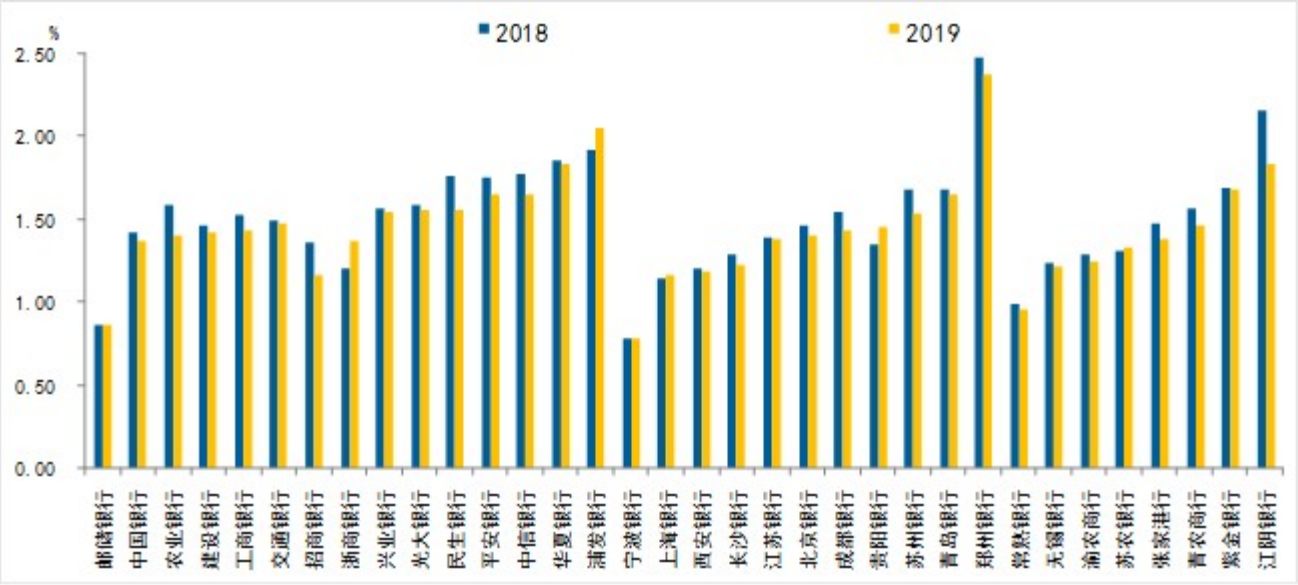
图表 7：2019 年城市商业银行不良率快速上升（单位：%）



来源：新华财经

上市银行资产质量优于行业整体，绝大多数上市银行不良率下降。34家已公布数据的上市银行中，仅5家银行不良率出现上升，绝大多数呈下降态势。六大国有银行不良率稳步向下，除交通银行持平外，其他五家全部下降，农业银行下降19个基点，降幅最大。9家股份行中，浙商银行、浦发银行不良率分别上升17、13个基点，其他7家银行全部下降，招商银行不良率下降20个基点，降幅最大。19家区域性银行中，上海银行、贵阳银行、苏农银行等3家银行不良率上升，其余16家全部下降，江阴银行、苏州银行降幅最大。从绝对水平来看，国有大行中，邮储银行不良率最低，仅0.86%；股份行中招商银行最低，为1.16%，浦发银行最高，为2.05%。区域性银行中，宁波银行、常熟银行不良率最低，分别仅为0.78%、0.96%，郑州银行不良率最高，为2.37%。

图表 8：2019 年上市银行不良率变化（单位：%）



来源：新华财经

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。