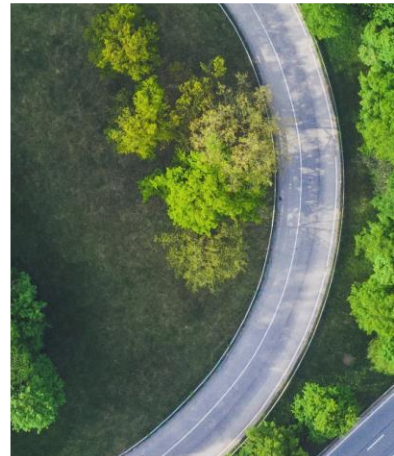


顺势而为，厚积薄发

2021年半年度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：胡亮

副主编：邓亮

编写团队成员：

刘羽驰、吴英子、薛於、姚舒宇

（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、谭文杰、
郑善斌、陈岸强、谢莹





欢迎阅读第48期《银行业快讯》

本期分析的57家银行，相当于中国商业银行总资产的82.80%和净利润的89.50%。具体分别包括了三大类：



大型 商业银行 (6家)

工商银行
建设银行
农业银行

中国银行
邮储银行
交通银行



股份制 商业银行 (10家)

招商银行
浦发银行
兴业银行
中信银行
民生银行

光大银行
平安银行
华夏银行
浙商银行
渤海银行



城市商业 银行及农村 商业银行 (41家)

北京银行
上海银行
江苏银行
宁波银行
南京银行
徽商银行
杭州银行
盛京银行
锦州银行
长沙银行
中原银行
成都银行
天津银行
哈尔滨银行

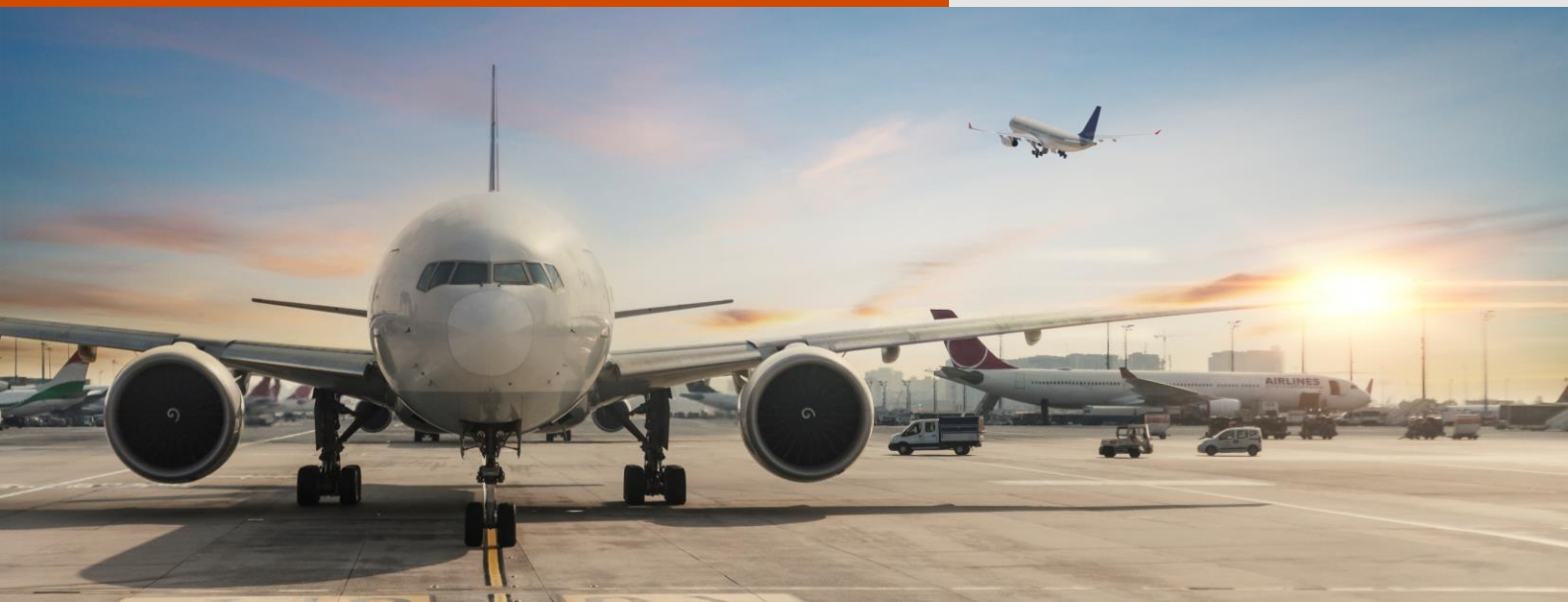
重庆银行
贵阳银行
郑州银行
青岛银行
贵州银行
江西银行
九江银行
苏州银行
齐鲁银行
甘肃银行
西安银行
厦门银行
晋商银行
威海银行

泸州银行
重庆农商行
上海农商行
广州农商行
青岛农商行
常熟农商行
紫金农商行
九台农商行
无锡农商行
张家港农商行
苏州农商行
江阴农商行
瑞丰农商行

2021年上半年，面对复杂多变的国内外环境，中国经济持续稳定恢复，银行业盈利重回增长轨道，继续与实体经济共同画出一道“微笑曲线”。

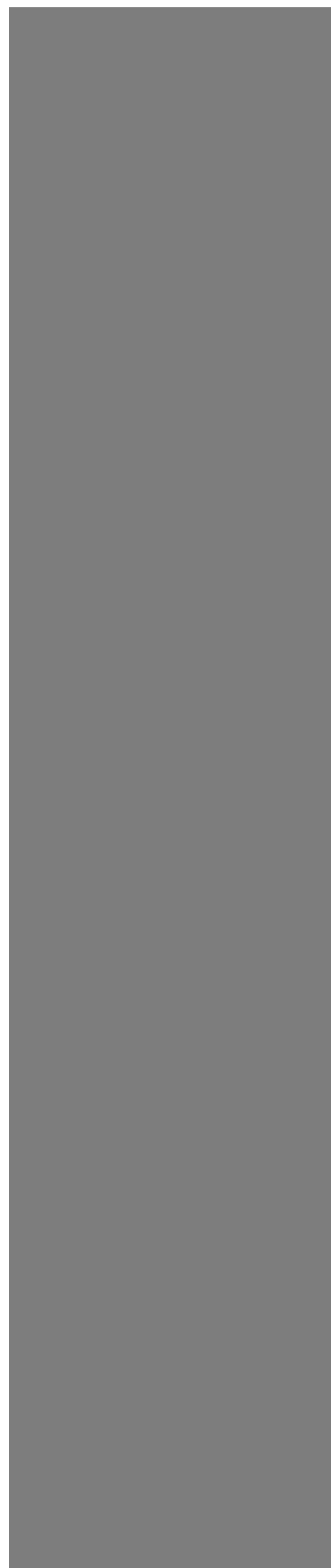
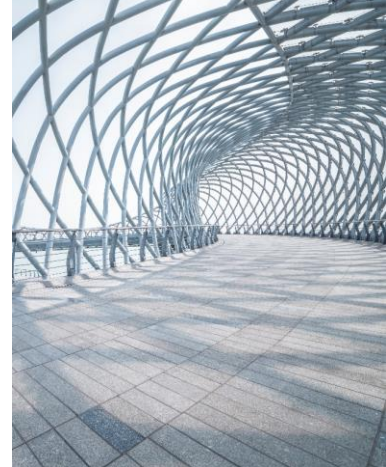
本期《银行业快讯》分析了57家A股和/或H股上市银行（详情见左侧的列表）截至2021年6月末的半年度业绩。除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2021年6月30日未经审计的资产规模排列，往期数据均为同口径对比，所有信息来自上市银行半年报等公开资料，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。

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：实体经济稳定复苏，银行业顺势而为、厚积薄发	05
一. 经营表现	13
1. 净利润整体增长，营业收入稳步增长	
2. 净利差、净息差整体收窄，压力明显	
3. 手续费及佣金收入保持增长，但增速放缓	
二. 资产组合	20
1. 总资产稳定增长，信贷投放持续增加	
2. 加大实体经济支持力度，公司贷款占比小幅上升	
3. 信贷质量：不良率下降，拨贷比上升，指标稳中向好	
三. 负债结构	34
1. 负债结构稳定，存款占比稳中有升	
2. 客户存款内部结构性变化显现	
四. 资本管理	40
1. 核心一级资本充足率下行明显，资本充足率基本稳定	
2. 多途径资本补充，缓解各级资本压力	
专题探讨	
专栏一：个保法对银行零售业务的影响	20
专栏二：银行理财产品估值方法变化的影响及建议	33
专栏三：最终版《巴塞尔协议III》中国落地的重点与难点	39



综述：

实体经济稳定复苏，

银行业顺势而为、厚积薄发

2021年上半年，面对复杂多变的国内外环境，中国经济持续稳定恢复，银行业盈利重回增长轨道，继续与实体经济共同画出一道“微笑曲线”（参见图1）。

经济增长结构及货币政策回到疫情前

2021年上半年，我国国内生产总值（GDP）同比增长12.70%，增速较2020年全年（2.30%）显著反弹。从GDP结构来看，净出口、投资与消费占比分别为19%、19%和62%，较2019年的12%、29%和59%基本回归到疫情前的格局。

2021年上半年，社会融资规模及广义货币（M2）增速均较2020年有所回落，货币政策基本回到疫情前的水平。与此同时，人民银行进一步推动贷款市场报价利率（LPR）改革，促进金融体系向实体经济让利；并调整存款利率自律上限确定方式，促进银行降低负债成本。

金融监管加大重点领域风险防控

2021年上半年，监管机构继续加大重点领域风险防控，包括持续压降委托贷款和信托贷款等影子银行规模、稳步推进中小金融机构风险处置模式探索、强化网络平台企业金融业务审慎监管、完善房地产金融调控机制等。

银行业强监管态势在2021年上半年也得到持续。据统计，上半年银保监会及其派出机构对银行机构和相关责任人共开出1467张罚单，罚款额多达7.39亿元，共有329家银行及分支机构被处罚。

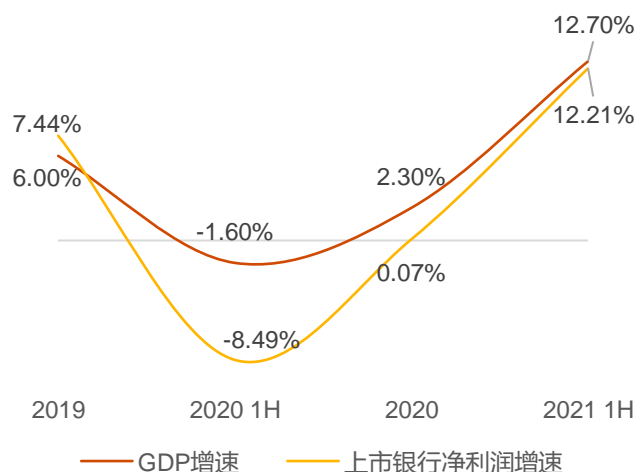
上市银行加速转型，发力中间业务

在经济复苏和加大风险处置力度的背景下，我国57家上市银行的净利润从2020年几乎零增长，回暖至2021年上半年增长12.21%；总资产收益率（ROA）和加权平均净资产收益率（ROE）均有所回升。

上市银行业绩改善，一方面由于资产质量趋于稳定，贷款减值损失计提减少；另一方面银行积极推动业务转型，发力财富管理等中间业务，手续费及佣金收入增速高于利息净收入。

然而，金融向实体经济让利，让上市银行的生息资产收益率持续下行，导致在负债付息率相对稳定的情况下，净息差和净利差继续收窄。

图1：上市银行净利润与GDP增长趋势比较



加大重点领域信贷投放，不良与逾期率下行

2021年上半年，上市银行加大支持普惠金融、绿色金融、战略性新兴产业、高端制造业、乡村振兴等重点领域的力度，贷款及总资产快速增长。6月末，57家银行的总资产较2020年末增加5.85%至232.70万亿元。

信贷迅速扩张的同时，上市银行对不良资产的处置力度不减。2021年6月末，银行的不良余额较快增长势头得到抑制，较2020年末仅增加了1.98%至1.88万亿元；整体不良率从2020年末的1.51%至1.44%。

这些银行逾期率也有所下降，由2020年末的1.49%降至2021年6月的1.45%。不过，逾期贷款额仍然增加了4.92%至1.9万亿元，换言之，增速高于不良贷款。上市银行拨备覆盖率和拨贷比保持较高水平。

核心一级资本充足率普遍下行

2021年6月末，上市银行的核心一级资本充足率普遍下行。主要原因为风险加权资产增速超过核心一级资本的增速，对资本造成损耗，导致核心一级资本有所下降。

展望：顺势而为，厚积薄发

2021年是我国“十四五”开局之年。以57家上市银行为代表的银行业业绩恢复增长，经营管理和风险抵御能力不断提升。展望下半年，宏观经济及银行业仍面临一系列挑战和不确定性：

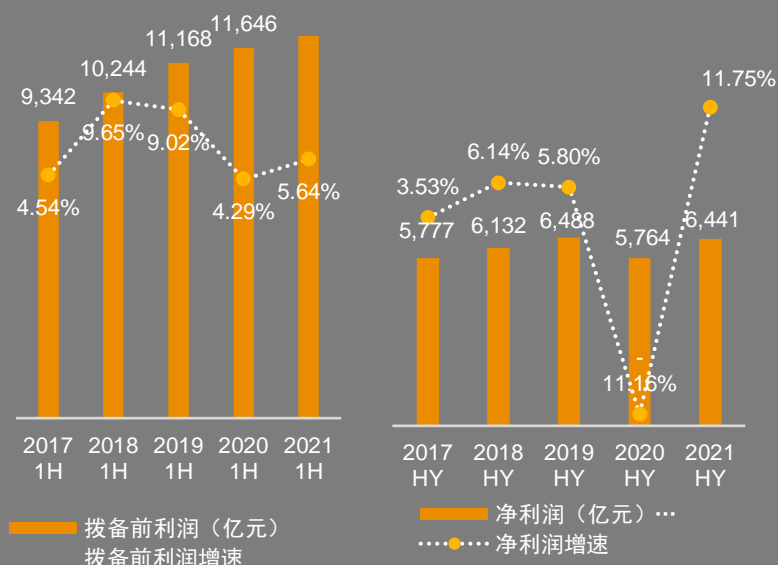
- 新冠疫情在海外及国内部分地区可能出现反复，经济复苏与金融市场仍面临不确定性；
- 极端天气与自然灾害对不同行业和地区产生负面冲击；
- 传统制造企业在产业升级、绿色低碳转型过程中可能出现的经营困境；
- 延期还本付息政策到期；
- 围绕稳地价、稳房价、稳预期的房地产金融调控持续；
- 金融业监管将加大违规处罚力度；
- 国家对若干资本无序扩张行业采取的整顿措施，以及对互联网企业的反垄断与数据安全合规审查；

银行应积极应对上述风险，持续夯实资产质量，加快推进战略转型，实现高质量发展。

上市银行2021年上半年业绩概览

— 大型商业银行

拨备前利润和净利润近五年变动趋势（单位：亿元）



利息净收入

13,350.90 亿元

1,103.53亿元 4.95% ↑

净利差

1.88%

手续费及佣金净收入

2,767.39 亿元

175.46 亿元 6.76% ↑

净息差

2.03%



- 拨备前利润增幅恢复增长，净利润回升至疫情前水平
- 净利差及净息差继续收窄
- 手续费及佣金收入较快上升，银行积极转型，布局财富管理
- 不良率和逾期率有所下降，信贷指标稳中趋好

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_29648



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>