

附录一

银行业稳定状况定量分析： 以17家主要商业银行为例

2009 年，中国银行业继续保持稳健运行，资产规模、经营效益和风险管理水平持续提高，为支持国民经济平稳较快发展起到了重要作用。为分析银行业经营状况，及时了解行业风险，我们选取资产总额占银行业金融机构^①资产总额 65.86% 的 17 家主要商业银行^②（以下简称主要商业银行），分别从盈利能力、资产、负债、资本以及流动性等方面进行量化分析。^③

一、盈利能力分析

2009 年，17 家主要商业银行盈利保持平稳增长，全年累计实现税后净利润 4 926.12 亿元，同比增加 542.5 亿元，增长 12.37%；资产利润率 1.05%，同比下降 0.09 个百分点；资本利润率 19.08%，同比下降 1.2 个百分点。

（一）资本利润率（ROE）分解分析

2009 年，主要商业银行 ROE 为 19.08%，比 2008 年下降近 1.2 个百分点。分解分析显示，这主要由于风险收益率大幅下降所致（附表 1-1），而边际利润率、业务风险水平和财务杠杆略有上升，表明银行业的盈利能力有所下降，风险管理水平亟须提高，稳健性有待加强。

附表 1-1 17 家主要商业银行 ROE 分解项目简表

	边际利润率 (%)		风险收益率 (%)		业务风险水平 (%)		财务杠杆		ROE (%)	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009
17 家主要商业银行	23.85	28.13	8.95	6.97	53.22	54.33	17.85	17.92	20.28	19.08
5 家大型商业银行	25.86	30.26	8.60	6.91	52.15	53.19	17.24	17.30	19.99	19.25
12 家股份制商业银行	17.96	21.59	10.16	7.14	57.25	58.31	20.64	20.48	21.56	18.40

$$\begin{aligned} \text{注：ROE} &= \frac{\text{税后净利润}}{\text{营业收入}} \times \frac{\text{营业收入}}{\text{平均风险加权资产}} \times \frac{\text{平均风险加权资产}}{\text{平均总资产}} \times \frac{\text{平均总资产}}{\text{平均所有者权益}} \\ &= \text{边际利润率} \times \text{风险收益率} \times \text{业务风险水平} \times \text{财务杠杆} \end{aligned}$$

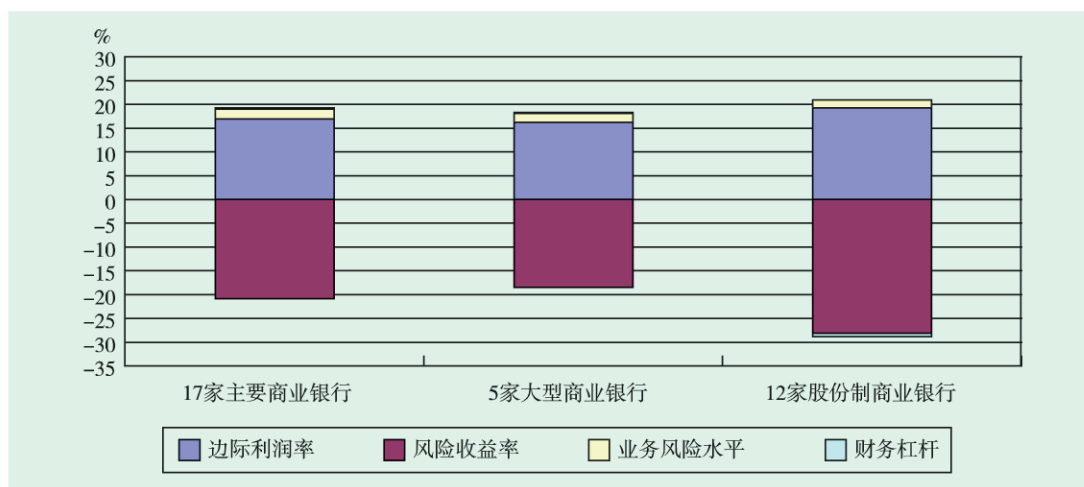
① 包括政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、农村合作银行、外资银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构（信托投资公司、财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司）、邮政储蓄银行。

② 包括 5 家大型商业银行（中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行）和 12 家股份制商业银行（中信银行、中国光大银行、华夏银行、广东发展银行、深圳发展银行、招商银行、上海浦东发展银行、兴业银行、中国民生银行、恒丰银行、浙商银行、渤海银行）。

③ 数据来源：中国人民银行、中国银监会，口径为法人汇总数据。

对比显示，大型商业银行的 ROE 略高于股份制商业银行。从 ROE 分解项目看，前者的边际利润率较高，而风险收益率、业务风险水平和财务杠杆较低。因此，股份制商业银行应进一步提高自身运营效率，而大型商业银行应改善风险管理，降低财务风险。

按照大型商业银行和股份制商业银行两个群组，附图 1-1 描述了 17 家商业银行 2008~2009 年 ROE 各个分解项目的波动状况，图中纵轴是相应项目与 2008 年同期相比的变化幅度。与 2008 年相比，2009 年大型商业银行的边际利润率增长较快，业务风险水平和财务杠杆略有提高，风险收益率有所下降。股份制商业银行的边际利润率增长较快，业务风险水平略有提高；财务杠杆有所下降，风险收益率下降幅度较大。



附图 1-1 17 家主要商业银行 ROE 分解项目波动情况

（二）收入结构分析

2009 年，受国际金融危机影响，银行业经营面临较大压力，净营业收入自 2005 年以来首次出现负增长。其中主要商业银行实现净营业收入 13 480.45 亿元，下降 1.54%。其中，大型商业银行 10 655.03 亿元，下降 1.49%；股份制商业银行 2 825.42 亿元，下降 1.72%（附表 1-2）。

受银行净息差收窄影响，主要商业银行净利息收入比上年下降 4.27%，在净营业收入中占比 53.67%，同比下降 1.53 个百分点，但净利息收入仍然是营业收入的主要来源；大型商业银行和股份制商业银行净利息收入同比分别下降 4.41 个和 3.86 个百分点，净利息收入占比同比分别下降 1.53 个和 1.51 个百分点。

附表 1-2 17 家主要商业银行净营业收入构成

单位：亿元，%

项 目		17 家主要商业银行		5 家大型商业银行		12 家股份制商业银行	
		2008	2009	2008	2009	2008	2009
余额	利息净收入	7 557.55	7 234.82	5 567.90	5 322.06	1 989.65	1 912.76
	手续费净收入	1 657.84	2 055.84	1 384.64	1 754.69	273.19	301.15
	投资收益	3 837.29	3 748.05	3 388.65	3 240.37	448.64	507.67
	其他业务收入	639.06	441.75	475.48	337.91	163.59	103.84
	净营业收入	13 691.74	13 480.45	10 816.67	10 655.03	2 875.07	2 825.42
占比	净利息收入	55.20	53.67	51.48	49.95	69.20	67.69
	手续费净收入	12.11	15.25	12.80	16.46	9.50	10.66
	投资收益	28.03	27.8	31.33	30.41	15.60	17.97
	其他业务收入	4.67	3.28	4.40	3.18	5.69	3.68
	净营业收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

随着实体经济回暖和资本市场复苏，银行中间业务收入增长较快。主要商业银行手续费净收入同比增长 24.01%，其中大型商业银行增长 26.73%，股份制商业银行增长 10.23%。主要商业银行手续费净收入占比 15.25%，同比提高 3.14 个百分点，其中大型商业银行和股份制商业银行分别提高 3.66 个和 1.16 个百分点，已连续三年上升。

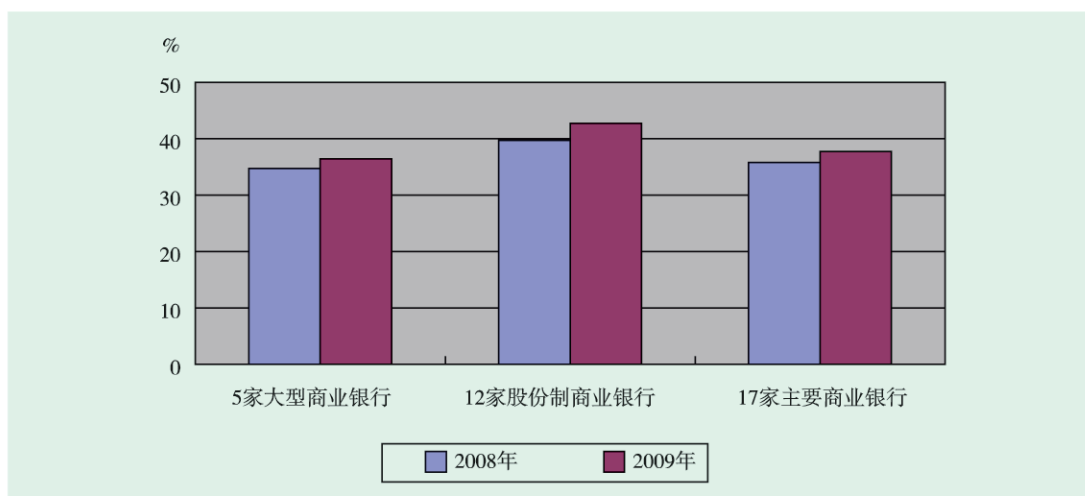
2009 年，银行间货币市场逐渐活跃，债券收益率曲线平稳运行，商业银行境内外投资收益波动不大，债券和股权投资收益略有下降。主要商业银行投资收益同比下降 2.31%，其中大型商业银行下降 4.36%，股份制商业银行增长 13.15%；投资收益占比同比下降 0.23 个百分点，其中大型商业银行下降 0.92 个百分点，股份制商业银行上升 2.37 个百分点。

（三）成本结构分析

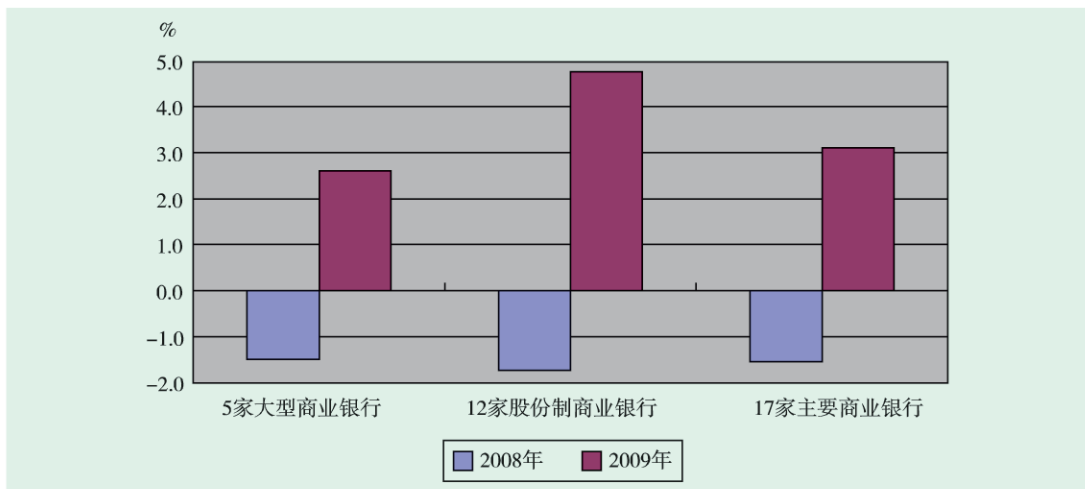
2009 年，主要商业银行营业支出^①为 5916.30 亿元，同比增长 3.11%，其中大型商业银行 4 510.59 亿元，同比增长 2.61%；股份制商业银行 1 405.71 亿元，同比增长 4.76%。

① 营业支出包含营业费用、营业税金及附加和其他营业支出三项。

2009 年，主要商业银行的成本收入比^①为 37.74%，同比上升 1.95 个百分点。其中，大型商业银行为 36.41%，上升 1.67 个百分点；股份制商业银行为 42.76%，上升 3.03 个百分点（附图 1-2）。2009 年，主要商业银行净营业收入出现负增长，营业支出增长较多，其中大型商业银行和股份制商业银行净营业收入均出现负增长，且营业支出增速高于净营业收入增速，盈利能力有所下降，成本控制有待提高（附图 1-3）。



附图 1-2 17 家主要商业银行成本收入比



附图 1-3 17 家主要商业银行净营业收入、营业支出增速

① 成本收入比 = (营业支出 - 营业税金及附加) / (利息净收入 + 手续费净收入 + 其他业务收入 + 投资收益) × 100%。

二、资产分析

（一）总资产规模与结构

2009 年，商业银行资产规模稳步增长，17 家主要商业银行资产总额 52.62 万亿元，同比增长 27.07%，占银行业金融机构资产总额的 66.17%。其中，大型商业银行资产总额 40.80 万亿元，增长 25.25%；股份制商业银行 11.82 万亿元，增长 33.78%。

从资产构成上看，贷款和投资仍然是主要组成部分，占比在 70% 以上。2009 年，主要商业银行存放中央银行款项占总资产的比重同比下降 1.44 个百分点；贷款在总资产中占比有所上升，同比增加 2.51 个百分点；贸易融资占比同比提高 0.70 个百分点；存放同业占比同比提高 0.35 个百分点；买入返售资产占比同比提高 1.12 个百分点，增长较快；投资占比同比下降 2.26 个百分点，下降较为明显（附表 1-3）。

附表 1-3 17 家主要商业银行资产构成

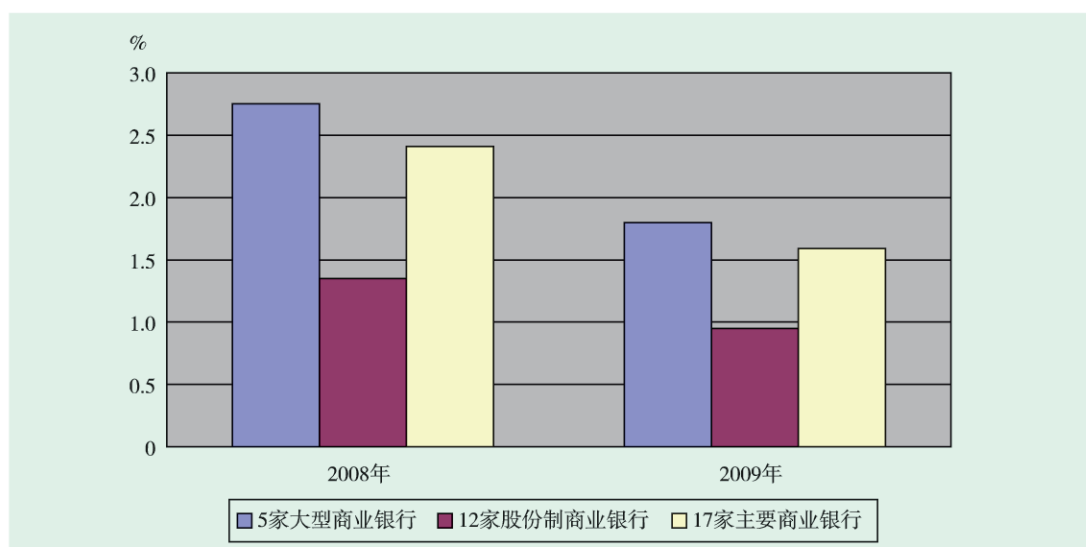
单位：亿元，%

项 目	金 额		比 率	
	2008	2009	2008	2009
存放中央银行款项	63 345.36	72 946.91	15.30	13.86
存放同业款项	5 942.10	9 376.38	1.43	1.78
贷款	183 970.87	246 998.56	44.43	46.94
贴现	13 882.84	16 647.50	3.35	3.16
贸易融资	4 859.55	9 849.38	1.17	1.87
拆放同业	8 352.90	7 245.52	2.02	1.38
投资	110 066.68	127 942.33	26.58	24.32
买入返售资产	17 625.64	28 330.51	4.26	5.38
其他	6 041.87	6 841.87	1.46	1.30
总资产	414 087.81	526 178.96	100.00	100.00

（二）贷款规模与质量

截至 2009 年年末，主要商业银行各项贷款余额 27.35 万亿元，同比增加 7.07 万亿元，同比增长 34.86%。其中，大型商业银行各项贷款余额 20.65 万亿元，增长 34.09%；股份制商业银行各项贷款余额 6.71 万亿元，增长 37.50%。

截至 2009 年年末，主要商业银行的不良贷款余额 0.44 万亿元，同比减少 0.05 万亿元；不良贷款率 1.59%，同比下降 0.82 个百分点。其中，大型商业银行不良贷款率 1.80%，下降 0.95 个百分点；股份制商业银行不良贷款率 0.95%，下降 0.40 个百分点（附图 1-4）。

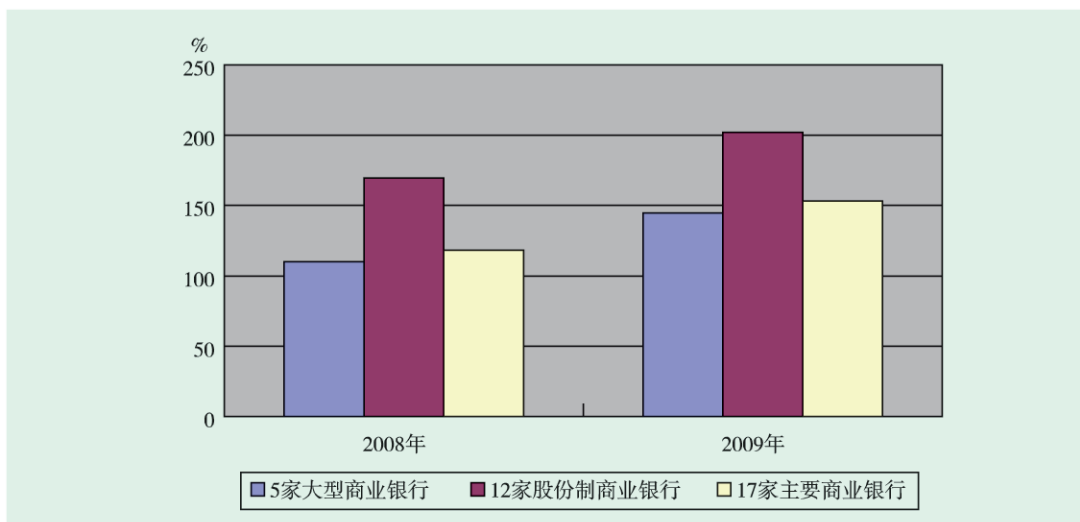


附图 1-4 17 家主要商业银行不良贷款率

（三）拨备覆盖率^①

2009 年，主要商业银行贷款损失拨备覆盖率继续大幅提高。年末，主要商业银行的整体拨备覆盖率为 153.25%，同比提高 35.11 个百分点。其中，大型商业银行 144.89%，提高 34.74 个百分点；股份制商业银行 202%，提高 32.43 个百分点（附图 1-5）。

^① 拨备覆盖率 = 贷款损失准备 / 不良贷款余额 × 100%。



附图 1-5 17 家主要商业银行贷款拨备覆盖率

三、负债、资本与流动性

（一）负债规模与结构

截至 2009 年年末，17 家主要商业银行负债总额 49.86 万亿元，同比增长 27.81%，占银行业金融机构负债总额的 66.41%。其中，大型商业银行占比 51.42%，下降 0.15 个百分点；股份制商业银行占比 14.99%，上升 0.86 个百分点。

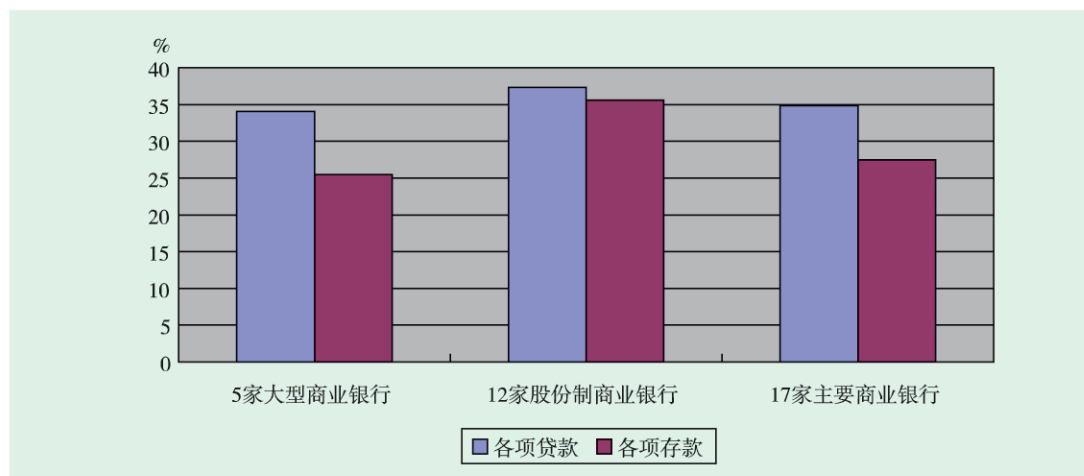
截至 2009 年年末，主要商业银行存款余额 42.48 万亿元，同比增长 27.49%。其中，单位存款增长 33.53%，增速同比提高 19.16 个百分点；储蓄存款增长 20.16%，增速同比下降 5.10 个百分点。受房地产、股票市场相对活跃等因素影响，储蓄存款增长有所放缓，单位存款保持较快增长，企业资金面整体较为充足。主要商业银行单位存款和储蓄存款占负债总额的比重同比下降 0.78 个百分点。

（二）资本与资本充足率

2009 年年末，17 家主要商业银行全部达到银监会资本充足率监管要求。主要商业银行整体核心资本充足率 8.71%，资本充足率 11.01%，同比均略有下降，主要原因是当年信贷资产大幅增长。2009 年，主要商业银行的资本净额同比增加 3 932.96 亿元，同比增长 18.75%。

（三）流动性

2009 年，主要商业银行贷款增速超过存款增速（附图 1-6）。年末，主要商业银行存贷比 64.39%，同比上升 3.52 个百分点；流动性比率^①为 40.73%，同比下降 3.62 个百分点，整体流动性仍较为充足。



附图 1-6 2009 年 17 家主要商业银行存贷款增速

^① 流动性比率 = 流动性资产 / 流动性负债 × 100%。