

附录一

银行业稳定状况定量分析： 以16家商业银行为例

2006 年，中国银行业快速发展，资产质量持续提高，整体抗风险能力进一步提升。银行业在我国金融业中继续保持主体地位，其资产占我国全部金融机构资产的 70% 以上，因此，对银行业的稳定状况进行全面分析和评估，尤其是对资产规模较大的银行经营稳健状况的变化情况进行监测分析，是正确判断整个金融业风险状况、及时化解风险、有效维护金融稳定的一项重要工作。依据机构的重要性，我们选取了资产份额占整个银行业资产总额 67.5% 的 16 家商业银行^①作为分析重点。通过综合考察 16 家商业银行的盈利能力、资产、负债、资本以及流动性等方面的主要变化，来反映这些机构抗风险能力的变化情况，从而为判断整个银行业乃至金融业的发展和稳健状况提供依据。

一、盈利能力分析

2006 年，在经济快速增长、流动性过剩的环境下，16 家商业银行努力提高资金使用效率，大力拓展中间业务，投资收益、净利息收入和净手续费收入均快速增长，收入结构进一步优化。

16 家商业银行境内业务全年累计实现拨备前利润 3 333 亿元，比上年增长 772 亿元，增长 30.1%；拨备前资产利润率 1.2%，比上年提高 0.1 个百分点；由于资本扩张速度加快，拨备前资本利润率为 25.3%，比上年降低 1.7 个百分点。

（一）资本利润率（ROE）分解分析

2006 年，16 家商业银行的 ROE 高位回落，由 2005 年的 27.1% 回落到 25.3%，回落了 1.7 个百分点。对 ROE 分解分析（附表 1-1，附图 1-1）显示，总体看，这些银行的边际利润率和风险收益率有所提高，财务杠杆和业务风险水平明显降低，表明了银行业管理效率和风险管理水平有所提高，经营更趋稳健。

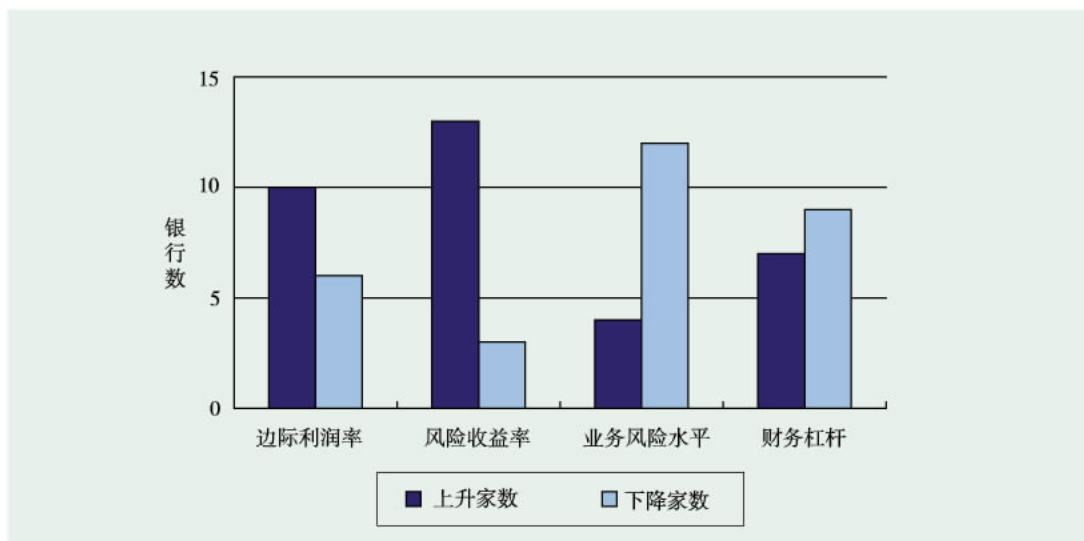
^① 这 16 家银行是四大商业银行（工、农、中、建）和 12 家其他商业银行（交行、中信、光大、华夏、广发、深发展、招商、浦发、兴业、民生、恒丰、浙商）。本部分的分析对象为上述机构的境内业务，数据均来源于中国人民银行。

附表 1-1 16 家商业银行 ROE 分解项目简表

单位: %

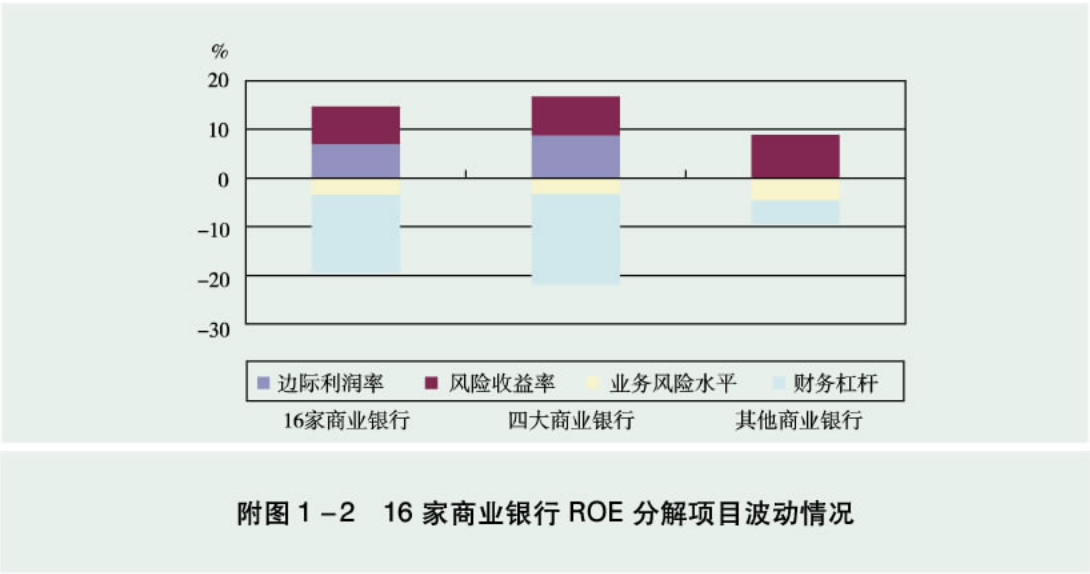
	边际利润率		风险收益率		业务风险水平		财务杠杆		ROE	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
16 家商业银行	13.58	14.53	14.89	16.03	54.89	53.04	24.41	20.49	27.07	25.33
四大商业银行	12.02	13.08	16.09	17.37	53.37	51.64	24.04	19.55	24.80	22.94
其他商业银行	21.36	21.33	10.84	11.80	60.72	58.02	25.95	24.68	36.47	36.06

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



附图 1-1 16 家商业银行 ROE 分解项目变化情况

按照四大商业银行和其他商业银行两个群组,附图 1-2 描述了 16 家商业银行 2005 ~ 2006 年 ROE 各个分解项目的波动状况,纵轴表示相应项目与 2005 年同期相比的变化幅度。分析显示,2006 年四大商业银行的边际利润率和风险收益率都大幅提高,财务杠杆大幅下降。其他商业银行的风险收益率大幅上升。四大商业银行的边际利润率大大低于其他商业银行,需要进一步提高管理效率。其他商业银行的边际利润率、业务风险水平和财务杠杆都高于四大商业银行,但风险收益率较低,需要改善风险管理,并采取多种渠道充实资本,通过提高风险收益率和降低财务风险增强经营稳健性。



(二) 收入结构分析

2006 年，16 家商业银行境内业务实现净营业收入 7 242 亿元，比上年增长 25%，其中四大商业银行实现 5 509 亿元，增长 24.1%；其他商业银行实现 1 733 亿元，增长 28.1%（附表 1-2）。

附表 1-2 净营业收入构成

单位：亿元,%

项目		16 家商业银行		四大商业银行		其他商业银行	
		2005	2006	2005	2006	2005	2006
余额	净利息收入（余额）	3 625	4 347	2 653	3 099	971	1 248
	投资收益	1 655	2 294	1 375	1 960	279	334
	手续费收入（净）	424	648	365	550	59	98
	汇兑损益（净）	25	-121	-2	-155	27	34
	其他	65	74	48	56	17	18
	净营业收入	5 793	7 242	4 440	5 509	1 353	1 733
比率	净利息收入（比率）	62.57	60.02	59.76	56.24	71.80	72.03
	投资收益	28.56	31.68	30.98	35.57	20.65	19.30
	手续费收入（净）	7.32	8.95	8.23	9.98	4.34	5.65
	汇兑损益（净）	0.42	-1.67	-0.04	-2.82	1.93	1.98
	其他	1.12	1.03	1.08	1.02	1.28	1.04
	净营业收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

全年 16 家商业银行净利息收入占净营业收入的比重为 60%，比上年下降 2.6 个百分点；投资收益占比为 31.7%，比上年提高 3.1 个百分点；净手续费收入占比 9%，比上年提高 1.6 个百分点。净利息收入依然是净营业收入主要来源，投资收益和净手续费收入快速增长。

由于前期贷款快速扩张和贷款基准利率上调，商业银行净利息收入增长迅速。2006 年，16 家商业银行境内业务净利息收入同比增长 19.9%，其中，四大商业银行增长 16.8%，其他商业银行增长 28.5%。净利息收入在净营业收入中的占比，四大商业银行低于其他商业银行 15.8 个百分点。

有价证券投资规模扩大以及资金交易活跃促进了商业银行投资收益快速增长。全年 16 家商业银行投资收益同比增长 38.6%，其中四大商业银行增长 42.5%，其他商业银行增长 19.7%。投资收益在净营业收入中的占比，四大商业银行高于其他商业银行 16.3 个百分点。

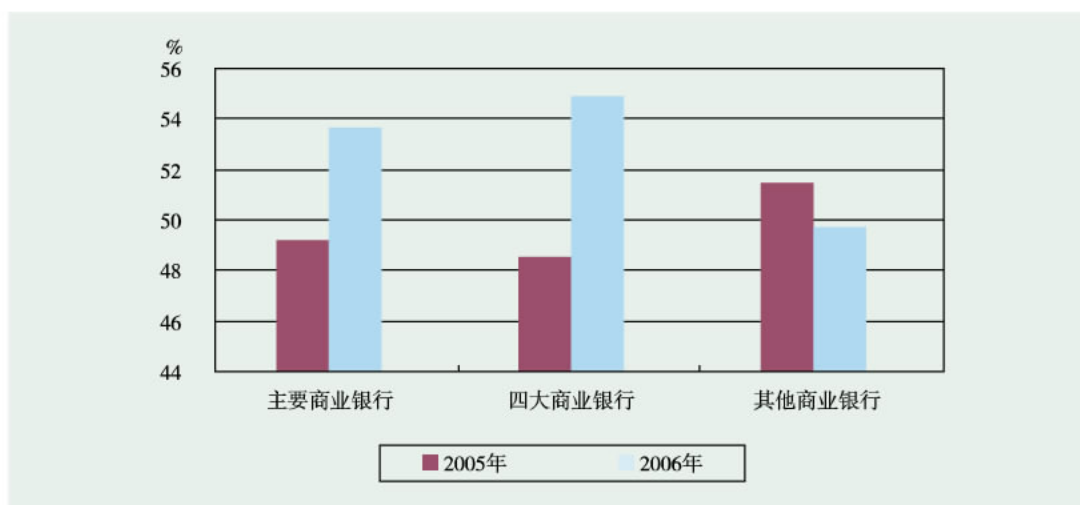
在中间业务领域，大机构凭借资金、技术、网点优势，仍占有绝大多数市场份额；其他机构在这一领域呈加速发展态势。全年 16 家商业银行境内业务净手续费收入同比增长 52.8%，其中四大商业银行增长 50.7%，其他商业银行增长 66.1%。净手续费收入在净营业收入中的占比，四大商业银行高出其他商业银行 4.3 个百分点。

（三）成本结构分析

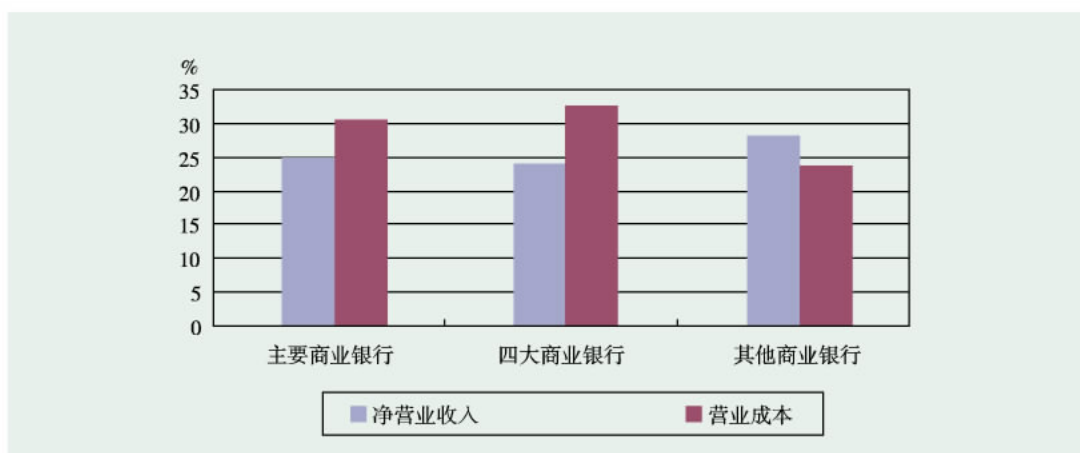
全年 16 家商业银行营业成本^① 3 886 亿元，比上年增长 29.3%，其中四大商业银行为 3 025 亿元，增长 30.9%；其他商业银行为 861 亿元，增长 23.7%。

从附图 1-3 可以看出，16 家商业银行成本收入比为 53.7%，比去年上升 4.5 个百分点。其中，四大商业银行为 54.9%，上升 6.4 个百分点；其他商业银行为 49.7%，下降 1.8 个百分点。其他商业银行成本管理效率有所提高，其成本收入比明显低于四大商业银行。从附图 1-4 也可以看出，其他商业银行在保持营业收入快速增长的同时，有效地控制了营业成本增长，营业成本增速低于净营业收入增速 4.4 个百分点，从而有利于提高盈利能力和竞争力。

^① 营业成本包含营业费用、营业税金及附加和其他营业支出三项。



附图 1-3 16 家商业银行成本收入比



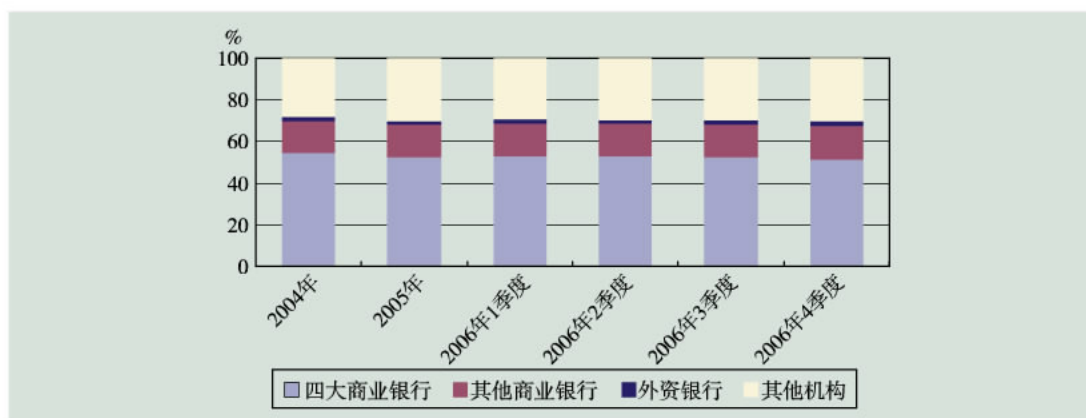
附图 1-4 16 家商业银行成本、收入增速

二、资产分析

(一) 总资产规模与结构

2006 年商业银行总资产规模保持快速增长态势。年末, 16 家商业银行本外币资产合计 29.7 万亿元, 比上年增长 16.5%, 占境内银行业本外币资产总额的 67.5%, 其中四大商业银行境内本外币资产 22.5 万亿元, 增长 14.7%,

占境内银行业资产总额的51.3%，下降1.2个百分点；其他商业银行7.1万亿元，增长22.9%，占境内银行业资产总额的16.3%，上升0.7个百分点。



附图 1-5 各类银行机构资产份额变化

附表 1-3 16 家商业银行资产构成

单位：亿元，%

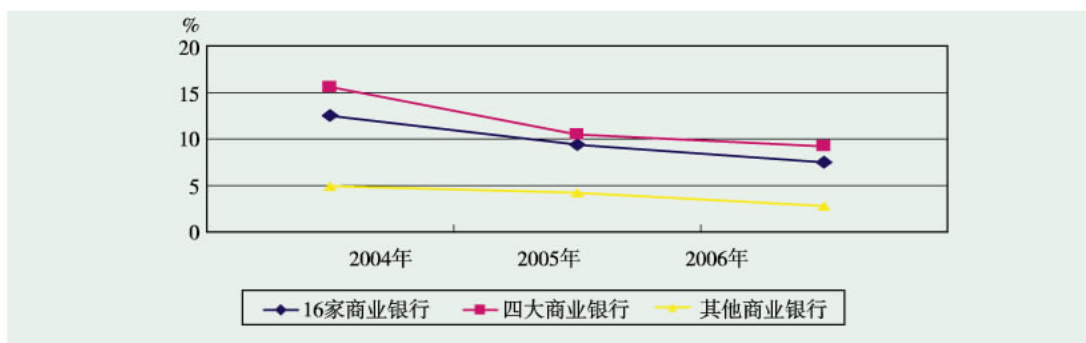
		16 家商业银行		四大商业银行		其他商业银行	
		2005	2006	2005	2006	2005	2006
余额	贷款	137 102	155 782	102 257	114 212	34 845	41 570
	有价证券及投资	69 415	84 412	59 045	71 975	10 369	12 437
	同业往来	8 321	7 495	6 197	5 395	2 124	2 100
	现金及存放中央银行存款	23 166	32 225	17 281	23 055	5 886	9 170
	其他资产	16 701	16 156	11 800	10 167	4 900	5 989
	总资产	254 705	296 656	196 580	225 390	58 125	71 266
比例	贷款	53.83	52.51	52.02	50.67	59.95	58.33
	有价证券及投资	27.25	28.45	30.04	31.93	17.84	17.45
	同业往来	3.27	2.53	3.15	2.39	3.65	2.95
	现金及存放中央银行存款	9.10	10.86	8.79	10.23	10.13	12.87
	其他资产	6.56	5.45	6.00	4.51	8.43	8.40
	总资产	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

从资产构成上看，贷款和有价证券及投资合计在总资产中的比重相对稳定，仍占八成以上。年末，16 家商业银行贷款余额在总资产中比重较上年下降 1.3 个百分点，有价证券及投资比重上升 1.2 个百分点，其中四大商业银行

贷款比重下降 1.4 个百分点，有价证券及投资增速相对较快，比重上升 1.9 个百分点。其他商业银行贷款比重下降 1.6 个百分点，有价证券及投资比重下降 0.4 个百分点。

（二）贷款规模与质量

2006 年年底，16 家商业银行各项贷款余额 15.6 万亿元，比上年年末增加 1.9 万亿元，增长 13.6%，其中四大商业银行贷款余额 11.4 万亿元，增长 11.7%；其他商业银行贷款余额 4.2 万亿元，增长 19.3%，增幅较大。



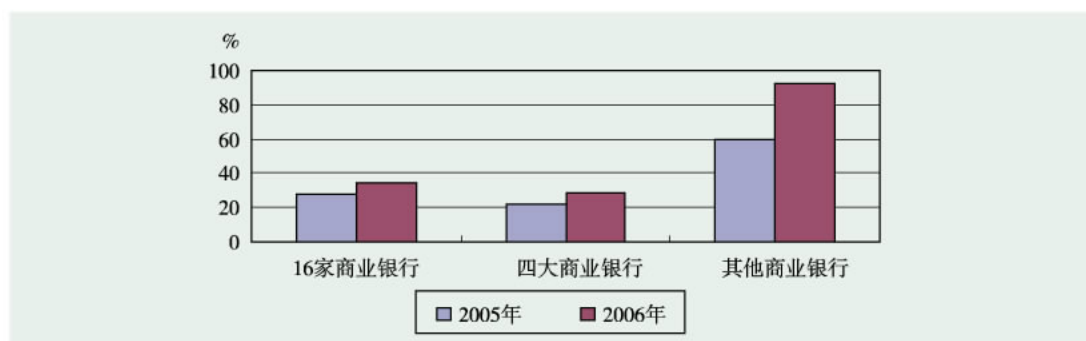
附图 1-6 16 家商业银行不良贷款率

2006 年年底，16 家商业银行不良贷款余额 1.2 万亿元，比上年年末减少 495 亿元，不良贷款率 7.5%，比上年年末下降 1.9 个百分点。16 家商业银行不良贷款率在 2005 年年末首次降到一位数后，2006 年继续保持下降态势。

（三）准备金覆盖率

2006 年 16 家商业银行准备金覆盖率^①总体水平明显提高，但各家银行差异较大，其他商业银行准备金覆盖率提高速度明显快于四大商业银行。年末，16 家商业银行准备金覆盖率为 34.7%，比上年年末提高 9.4 个百分点，其中四大商业银行为 28.3%，比上年年末提高 6.8 个百分点；其他商业银行为 92.3%，比上年年末提高 38.9 个百分点。

^① 准备金覆盖率 = 贷款损失准备 / 不良贷款余额 × 100%。



附图 1-7 16 家商业银行准备金覆盖率

三、负债、资本与流动性

(一) 负债规模与结构

2006 年年末，16 家商业银行境内业务本外币负债合计 28.1 万亿元，比上年增长 15.4%，占银行业境内业务本外币负债的 67.5%。其中四大商业银行占比为 51%，比重下降 1.4 个百分点；其他商业银行占比为 16.5%，比重上升 0.8 个百分点。

2006 年年末，16 家商业银行存款余额 24.6 万亿元，增长 14.1%，增速与上年相比降低 2.5 个百分点。2006 年股票市场分流储蓄存款作用显著，储蓄存款同比少增是银行存款增速下降的主要原因，全年 16 家商业银行新增储蓄存款 12 389 亿元，同比少增 817 亿元，增速降低 2.7 个百分点。

(二) 资本与资本充足率

16 家商业银行中，核心资本充足率和资本充足率均达到监管标准的机构数量由 2005 年年底的 12 家增加到 13 家。2006 年，在资本充足率提高的同时，大多数银行弥补了上年的准备金缺口，目前多数机构已不存在准备金缺口。

2006 年 16 家商业银行核心资本充足率和资本充足率提高的主要原因是资本净额的快速增长。全年 16 家商业银行资本净额共增加 2 522 亿元，增长 38.1%。年内多家商业银行的成功上市极大地提高了其资本充足率。

（三）流动性

2006 年年末，16 家商业银行的流动性比例均在标准值 25% 以上，资产流动性充足。

（主要执笔：刘 珂、翟 春、张甜甜、洪 波）

