

中国商业银行 竞争力报告 (2011~2012)

CHINESE COMMERCIAL BANKS' COMPETITIVENESS
EVALUATION (2011-2012)

主 编 / 王松奇
副主编 / 刘煜辉 欧明刚



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

2012
版

金融蓝皮书

BLUE BOOK OF
FINANCE



中国商业银行竞争力报告 (2011~2012)

CHINESE COMMERCIAL BANKS' COMPETITIVENESS EVALUATION
(2011-2012)

主 编 / 王松奇
副主编 / 刘焯辉 欧明刚



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中国商业银行竞争力报告. 2011~2012/王松奇主编. —北京: 社会科学文献出版社, 2012. 12 (2013. 1 重印)

(金融蓝皮书)

ISBN 978-7-5097-4131-3

I. ①中… II. ①王… III. ①商业银行-市场竞争-研究报告-中国-2012 IV. ①F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 305649 号

金融蓝皮书

中国商业银行竞争力报告 (2011~2012)

主 编 / 王松奇

副 主 编 / 刘煜辉 欧明刚

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 经济与管理出版中心 (010) 59367226

责任编辑 / 张 扬 蔡莎莎

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

责任校对 / 米永亮

项目统筹 / 恽 薇 高 雁

责任印制 / 岳 阳

经 销 / 社会科学文献出版社市场营销中心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北京季峰印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

印 张 / 21

版 次 / 2012 年 12 月第 1 版

字 数 / 364 千字

印 次 / 2013 年 1 月第 2 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5097-4131-3

定 价 / 65.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

 版权所有 翻印必究

主要编撰者简介

王松奇 吉林松原人，教授，担任中国社会科学院、中央财经大学、天津财经大学和东北财经大学等多所大学的博士生导师。现任中国社会科学院金融研究所党委书记兼副所长，《银行家》杂志主编，北京市创业投资协会理事长，自1990年起任第四届中国金融学会理事全国中青年金融研究会会长，现任第六届中国金融学会常务理事。享受国务院政府特殊津贴。研究专长：中国宏观经济、货币政策、国际金融和创业投资等。

刘煜辉 经济学博士，中国社会科学院金融研究所金融重点实验室主任，中国社会科学院研究生院等多所大学教授，香港金融管理局客座研究员，经常受邀参加国办、央行、国家发改委、财政部、商务部、中国证监会宏观经济研究咨询会。主要研究方向是宏观经济学、国际经济学、金融市场等。

欧明刚 湖南武冈人，经济学博士。现任外交学院国际经济学院国际金融系（研究中心）主任，东亚思想库网络东亚金融合作工作组主要成员，《银行家》副主编。近期主要研究领域是国际金融、商业银行、金融制度比较等。

摘 要

2012 年是“十二五”规划中承前启后的重要一年，是夯实经济发展基础、制定调整改革政策的关键年。作为我国金融体系的绝对核心，银行业维持了健康和稳定运行，在资产规模、盈利能力、风险管理等方面取得了一些耀眼的成绩。在 2011 年，国内银行业资产规模达到创纪录的 113.3 万亿元，同比增幅达 18.9%，是同期 GDP 增幅的两倍多。国内银行业金融机构实现税后利润 1.25 万亿元，同比增长 39.3%。中国工商银行、中国建设银行和中国银行，更是分别位居全球最盈利银行榜单的前三名。

此次《银行家》研究中心研究并推出的“2012 中国商业银行竞争力评价报告”正是在“十二五”中国银行业发展“百年大计”奠基时期，以整体行业为研究对象，以科学分析方法，在对以往评价模型不断改进的基础上，通过大量实地调研，历经一年多时间，为广大读者奉献的呕心之作。

本报告按照竞争力分析框架，聚焦 2011 年中国商业银行的经营状况，对中国商业银行竞争力的基本格局进行了分析，对全国性商业银行、城市商业银行以及部分农村金融机构的竞争力进行了评价。点评了不同类型银行的特点，提出了中国商业银行竞争力提升中需要解决的问题。

对全国性商业银行盈利能力、资本实力、资产质量和流动性等财务指标的综合评价结果显示，中国建设银行、中国工商银行、招商银行、交通银行和中国银行竞争力分列前五位。分项分析则表明，在资本充足率方面，各家银行继续保持了 2010 年的良好水平，在资产质量方面，虽然不良贷款在经济下行中压力增大，但各行资产质量仍表现较好，在盈利能力方面，与国际银行业普遍下滑的情况相反，各行均保持了较高的盈利水平，在流动性方面，各行流动性水平依然达到监管标准，各项指标均在监管红线以下，表现出较好的流行性管理能力。

全国性商业银行的核心竞争力也有不俗表现。发展战略、国际化、综合化和差异化得到加强，公司治理也不断完善，风险管理、信息技术和人力资源得到全



面重视，产品创新能力和服务水平有了进一步提升。位列前五名的是中国工商银行、交通银行、招商银行、中国建设银行和中国银行。

城市商业银行方面，报告对城商行财务状况、战略发展的新动向进行了分析和探讨。从财务指标看，城商行在资本水平、盈利能力以及流动性方面表现出较全国性商业银行更优的水平。在“800 亿元以上的大型城商行”中位列前五名的是包商银行、杭州银行、南京银行、重庆银行和北京银行。台州银行、洛阳银行、南昌银行、浙江稠州商业银行和西安银行在“300 亿~800 亿元之间的中型商业银行”中排名前五。乌海银行、承德银行、莱商银行、日照银行和张家口市商业银行则在“300 亿元以下的小型城商行”中名列前茅。除此之外，本报告还特别关注了成立未满三年的城商行发展情况，当中表现最好的是上饶银行、遂宁市商业银行、石嘴山银行、鄂尔多斯银行和信阳银行。

不可否认的是，受金融危机以及国内经济结构调整、欧债危机的负面影响，国内银行业正面临着一系列不可忽视的深刻挑战。2011 年以来的一系列经济运行变化和金融体系结构性调整端倪，已经开始影响到商业银行的盈利水平。2011 年，国内银行业利润增速下降的趋势已经开始显现，其盈利能力下滑的态势在短期内将会强化。同时，以利率市场化为核心的国内金融运行体系的深刻变革，以及由此带来的多方面影响，将彻底改变银行业经营发展环境，逼迫银行业从整体上变革自身经营模式。

Abstract

2012 is one of the most important years of the 12th five-year Plan, which takes over from the past and set a new course for the future. It is a key period of tump economic development foundation, formulating and adjusting reform policies. As the core of Chinese finance, the banking industry remained steady and healthy operation in 2011, as well as achieved well result in property scale, profitability, capital adequacy, asset quality and liquidity. In 2011 the property scale raised 18.9 percent over levels of a year ago and reached 113.3 trillion RMB, 2 times the GDP rising in the same period. The profit after tax was 1.25 trillion RMB, which raised 39.3 percent than last year. Industrial & Commercial Bank of China, China Construction Bank and Bank of China were the top 3 of the Best Profitable Banks of the world.

The *Chinese Banker* published Chinese Commercial Banks' Competitiveness Evaluation (2012) at the beginning of the 12th five-year Plan, which is also a significant period of Chinese banking industry. This report focused on the entire industry, conducted with scientific and empirical analyses, tried to improve previous evaluating model, spent more than one year. It is the best effort for readers.

This report based on the performance of Chinese banking industry in 2011, analyzed and appraised the relative competitiveness of National Commercial Banks (NCBs) and City Commercial Banks (CCBs) and their features, bringing forward some of the problems which need to be settled in order to cultivate their competitiveness. The comprehensive assessment on profitability, capital adequacy, asset quality and liquidity indicated that NCBs have made evident improvement in competitiveness. Among them, China Construction Bank, Industrial & Commercial Bank of China, China Merchant Bank, Bank of Communication and Bank of China ranked the top 5. Subject analyses showed that NCBs kept capital adequacy ratio in a high level as they have had in 2010. Although impress of non-performing loan rose with economy slowdown, the asset quality did not fall in 2011. In contrast to the general recession of international banking industry, Chinese NCBs gained high earnings. Meanwhile, many NCBs represented well in liquidity management, which satisfied regulation standards of China Banking Regulatory Commission.



In 2011, NCBs kept good performance in development strategy, internationalization, integrated operation difference in management, risk management, corporate governance, product and services, information technology, etc. Among them, Industrial & Commercial Bank of China, Bank of Communication, China Merchant Bank, China Construction Bank and Bank of China were the 5 better banks. For the CCBs' competitiveness, this report analyzed their finance condition, new development trends. In the financial aspect, some CCBs performed better in capital adequacy, asset quality, profitability and liquidity management than NCBs. Baoshang Bank, Bank of Hangzhou, Bank of Nanjing, Bank of Chongqing and Bank of Beijing ranked the top 5 among the CCBs which assets was more than 800 billion RMB. Taizhou Bank, Bank of Luoyang, Bank of Nanchang, Zhejiang Chouzhou Commercial Bank and Bank of Xi'an were the best banks which assets was between 300 billion and 800 billion RMB. Bank of Wuhai, Bank of Chengde, Laishang Bank, Bank of Rizhao and Zhangjiakou City Commercial Bank were the best 5 banks which had assets below 300 billion RMB. Moreover, this report put attention on new CCBs which established less than 3 years. Bank of Shangrao, Suining City Commercial Bank, Bank of Shizuishan, ORDOS Bank and Bank of Xinyang were the best in 2011.

It is undeniable that along with the effect of international financial crisis, Euro debt crisis and domestic adjustment of economic structure, the banking industry was faced a serial of challenges in 2011. A number of economic operation changes and financial structure adjustments had begun in this year, which started influent profitability of commercial banks. The tendency of profit growth was decreased and the decreasing will be sharper in short term. At the same time, a profound reform with a core as interest rate liberalization may entirely change the environment of banks operation and then forced banks to change their own operation models and strategies.

课 题 组 组 长 王松奇

课题组副组长 刘煜辉 欧明刚

课 题 组 成 员 张云峰 刘 华 任 壮 高广春 刘明彦
 王光宇 宋 飞 高占军 周 立 何广文
 陶艳艳 王大威 郭敏欣 刘明笑 黄鸿星
 徐 虔 党均章 洪 凯 董裕平 刘丽娜
 王 晔

课 题 支 持 北京费雪投资咨询中心

目 录



B.1 中国银行业发展模式需加快转型	001
一 实体经济变化推动金融变革	002
二 利率市场化演进及冲击	007
三 如何寻求经营模式转型	021
B.2 2011 ~ 2012 年全国性商业银行财务分析报告	030
一 前言	030
二 资本状况	032
三 资产质量	037
四 盈利能力	046
五 流动性分析	057
B.3 2011 ~ 2012 年全国性商业银行核心竞争力评价报告	061
一 发展战略	061
二 公司治理	071
三 风险管理	074
四 信息科技	080
五 人力资源	090
六 产品与服务	100
七 市场影响力	108



B.4	2011~2012 年中国城市商业银行竞争力评价报告	114
一	财务状况	114
二	2011 年重大发展动向	128
三	转型发展中的机遇和挑战	138
B.5	排名	145
B.6	“十二五”期间中国银行业发展趋势及城商行的选择	151
一	“十二五”期间中国银行业发展面临变局	151
二	中国银行业未来发展机遇与挑战	169
三	未来城商行发展分化格局	171
四	未来城商行发展趋势与战略选择	181
B.7	2011 年全国性商业银行财务分析报告	239
一	前言	239
二	资本状况	241
三	资产质量	243
四	盈利能力	249
五	流动性分析	256
B.8	2011 年全国性商业银行核心竞争力分析报告	259
一	发展战略	259
二	公司治理	268
三	产品与服务	276
四	信息科技	281
五	人力资源	296
六	市场影响力	309
B.9	2011 年排名结果	313

CONTENTS



B.1	Reports on the Development Model Transformation of Chinese Commercial Banking Industry	/ 001
B.2	Analysis on the Financial Evaluation of National Commercial Banks 2011–2012	/ 030
B.3	Analysis Report on the Core Competitiveness of National Commercial Banks	/ 061
B.4	Report on the Competitiveness Evaluation of City Commercial Banks 2011–2012	/ 114
B.5	Ranking 2012	/ 145
B.6	The Development Trend of China's Banking Industry and the City Commercial Banks' Choices During the 12th Five-Year Plan Period	/ 151
B.7	Analysis on the Financial Evaluation of National Commercial Banks 2010–2011	/ 239
B.8	Analysis Report on the Core Competitiveness of National Commercial Banks 2010–2011	/ 259
B.9	Ranking 2011	/ 313

中国银行业发展模式需加快转型*

2012年是“十二五”规划开局的第二年。作为五年发展规划中承前启后的重要一年，对促进国民经济健康发展所夯之基础是否坚实、所拟之调整与改革是否“破土”，十分关键。受2008年以来金融危机“余威”之扰和国内深刻的结构性调整，我国经济发展面临的国内外环境十分严峻。愈演愈烈且毫无扭转迹象的欧债危机对全球金融体系的负面影响不断发酵，对我国金融体系运行的冲击亦开始显露。国内实体经济运行结构性矛盾不断凸显，与虚拟经济间的失调愈发严重，进一步冲击金融体系运行秩序，加剧正规金融与民间金融发展的失衡。作为我国金融体系的绝对核心，国内银行业在复杂严峻的形势下，维持了健康和稳定运行，在资产规模、盈利能力等方面取得了一些整体性的良好成绩。但不可否认的是，在相对稳定运营的同时，国内银行业正面临着一系列不可忽视的深刻挑战，正在迎接一场决定自身经营发展的重要变革。

2011年，国内银行业资产规模达到创纪录的113.3万亿元，同比增幅18.9%，是同期GDP增幅的两倍多，国内银行业金融机构实现税后利润1.25万亿元，同比增长39.3%，商业银行净利润达10412亿元。中资银行的盈利能力在国际同业中表现亦相当“抢眼”，2011年中国银行业所实现利润占全球银行业总利润的29.3%，而在2007年，这一数字仅是4%。工商银行、建设银行和中国银行，更是分别位列全球最盈利银行榜单的前三名，实现的税前利润高达432亿美元、348亿美元和268亿美元。相比之下，欧美银行业则是“相形见绌”，逊色很多。不只是大型商业银行，国内140多家城市商业银行中，每家亦能轻松实现至少几亿元的净收入。突出的盈利能力似乎成为紧贴在国内银行业身上的长期标签，但2011年以来的一系列经济运行变化和金融体系结构性调整端倪，已经开始“撕动”这一标签。今年以来，国内银行业利润增速下降的趋势已经开始

* 本部分的执笔人为刘煜辉和黄鸿星。



显现，当前乃至未来的几年，这种下降趋势将更为明显，国内银行业将面临盈利能力止升下滑的“危机”。

由于国内经济金融体系的深层次问题和内外部因素推动下的变革调整，我国银行业盈利能力下滑的态势在短期内将会强化，由此带来的不均衡冲击，将造成诸多反应迟缓、实力落后的银行的严重危机。国内一些刚刚发展起来的城市商业银行、农商银行等，尤其是正处在起步阶段的中小型银行，或将遭遇更为严重的冲击。抛开欧债危机为代表的国际金融环境恶化和银行业经营困难的拖累，以利率市场化为核心的国内金融运行体系的深刻变革，以及由此带来的多方面影响，将彻底改变银行业经营发展环境，“逼迫”银行业从整体上变革自身经营模式，尤其是盈利模式。唯有如此，才能在以利率为核心的价格决定体系中，获得发展的空间。

一 实体经济变化推动金融变革

一直以来，存贷款利差是我国银行业盈利的最重要来源，这一模式自我国银行业商业化改革和发展以来从未扭转，且在过去的几年更为突出。这种主要依靠存贷利差的盈利模式之所以持续存在，很重要的决定因素之一在于利率的管制。长期以来，我国对金融运行的监督和调整，基本都是运用数量型工具，而对以利率为核心的价格型金融运行调整工具，几乎从未使用。其中之原因，众所周知——在于我国利率市场化并未实现。无器，则不能善其事。既然无法实现利率的市场化定价，一系列围绕此的调控机制、措施和手段就无从得来，监管机构也就无法积累和总结价格型工具调控经验，因而只能依靠数量型调控工具，或从需求方调整，或从供给方调整，或二者兼顾。

从过去的经验来看，存款准备金率是人民银行最常使用的调控工具。以存款准备金率为核心的数量型工具，成为调整国民经济运行，尤其是调整金融运行秩序的最重要工具，对提振实体经济发展和维持资金运行顺畅发挥着不可替代的作用。但过分依靠存款准备金率等工具，越来越无法以最小成本有效“熨平”经济波动，尤其是数量型工具自身的作用机制和滞后特性，反而进一步加剧了经济运行“硬着陆”的风险。例如，在2008年金融危机后，为复苏国民经济，国家推出“四万亿”投资刺激计划。在这一计划的“庇护”下，地方政府



的投资冲动膨胀，地方融资平台债务风险飙升，在种种因素驱动下，银行新增贷款规模不断扩大，2009 年达 10 万亿元，超过当年银行业总资产的 10%。在这种过度刺激下，国内通货膨胀形势异常严峻，2011 年 CPI 一度突破 6% 的高位。由此带来的一系列连锁反应，使中央陷入了三重挑战：通货膨胀、高房价引发公众不满以及地方政府债务危机。作为应对，中央采取了“多管齐下”的策略，除清理整顿地方平台贷款、减缓高铁建设速度和对房地产“限购”外，在金融运行领域，人民银行 2010 ~ 2011 年内连续 12 次提高存款准备金率，由 15.5% 上调到历史最高的 21.5%（如图 1-1 所示），调整频率之快、间隔之短，从未有过。

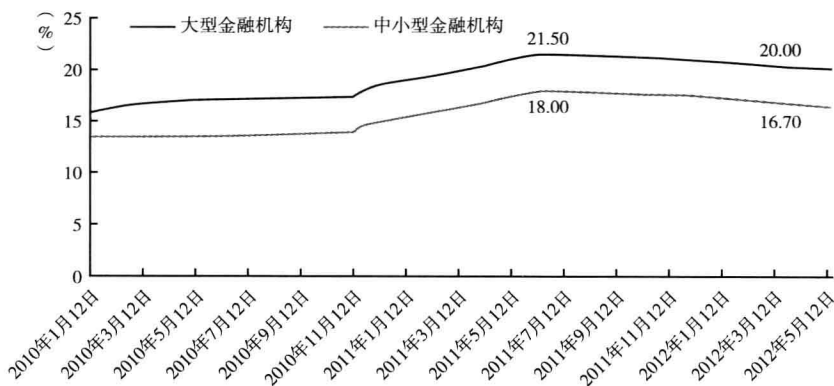


图 1-1 2010 年至今国内存款准备金率调整情况

存款准备金率调整虽然可以较为精准地调控信贷投放，但其对金融体系乃至经济运行的调节，更多是一种人为控制的“外部性”变量影响。一方面，准备金率升降幅度的确定并非是由经济运行的内部平衡决定，升降幅度以及由其乘数效应带来的信贷投放变动，无法反映市场真实需求；另一方面，准备金率调整方式无法实现相对“即时”的调控，其滞后效应的发酵和影响无法被有效评估。此外，过于频繁且累升式的准备金率调整，对银行业经营的扰动亦十分突出。有相对数量的中小银行，在频繁、累升的准备金影响下，经营发展趋难，盈利能力受限。

“十二五”以来，国内实体经济运行中的结构性矛盾日益突出，经济结构转型的压力进一步增大（如图 1-2 所示）。虽然经济结构转型很早即已提出并被



提升至国家战略高度，但长期复杂的内部因素和外部金融支持体系的不健全，使得转型进程并不顺利。但可以预期的是，为进一步推动实体经济结构转型，国家在“十二五”期间将会下大力气捋顺推进转型所需的内外部条件，努力扭转目前投资驱动型的增长模式。作为结构转型必需的金融支持，金融体系的进一步调整、健全和完善，必将成为国家重点关注的关键外部条件。2012年初，第四次金融工作会议的召开，即是这种捋顺转型所需金融支持体系的集中体现。在这次会议上，先前普遍预期的“金融国资委”等议题并未被提出，而是着重强调了金融要支持实体经济发展以及防范金融风险。金融工作会议明确提出，“做好新时期的金融工作，要坚持金融服务实体经济的本质要求，牢牢把握发展实体经济这一坚实基础，从多方面采取措施，确保资金投向实体经济，有效解决实体经济融资难、融资贵问题，坚决抑制社会资本脱实向虚、以钱炒钱，防止虚拟经济过度自我循环和膨胀，防止出现产业空心化现象”。

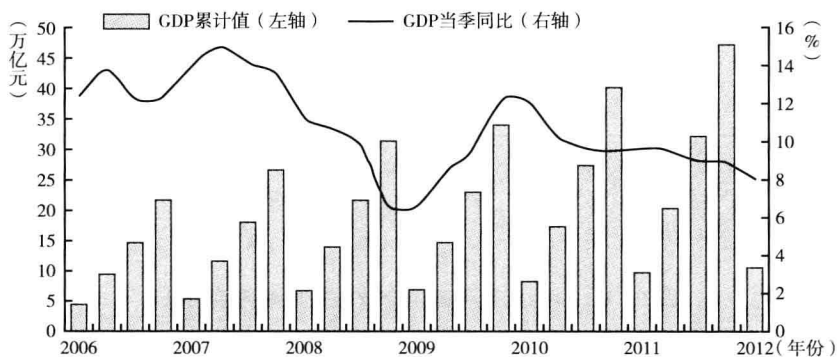


图 1-2 我国 GDP 季度累计值与同比增速

从促进国民经济发展的视角来看，实体经济发展决定了虚拟经济的运行，虚拟经济的运行应以服务实体经济发展为核心目标，并不能过分脱离实体经济承受限度。2011年以来，我国实体经济运行中的深层次结构性问题不断暴露。出口对经济增长的作用不断减弱，尤其是2012年以来，出口对我国经济增长的贡献微乎其微，真正拉动经济增长的“大头”是投资，尤其是国内投资。2011年，我国投资占GDP的比重达到创纪录的49%（如图1-3所示），这个数字在1990年约为32%。国际上，日本在20世纪70年代经济高速增长时期，这个数字也仅达到40%。过分倚重投资拉动实现增长的经济发展模式，在很多方面存在不公



平的现象。在这种投资驱动模式下，资金来源尤为重要，简单来看，能够获得资金就能进行投资，而进行投资就能带动实现 49% 的 GDP 产出，这种模式看起来似乎非常简单和直接，但其中却隐含诸多问题。

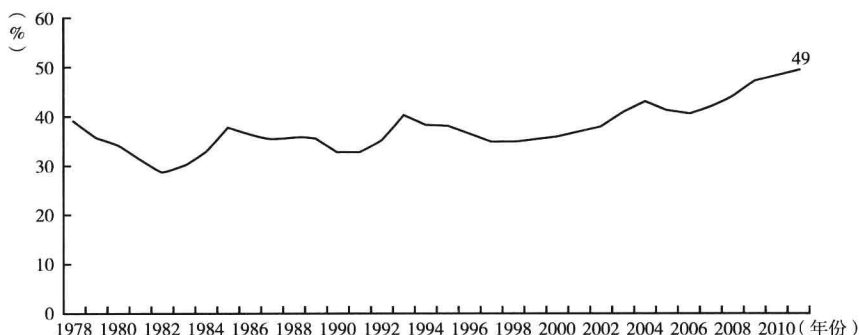


图 1-3 我国历年投资占 GDP 比重

我国实体经济在这种投资驱动下的发展，当前已经出现多方面的问题，经济波动频率和幅度加大（如图 1-4 所示），而经济增长模式却迟迟无法“切换”到消费驱动型。其中，很重要的一个原因正是由于我国金融体系的“扭曲”。这种“扭曲”主要体现为以银行为核心的金融运行体系的信贷投放歧视，大型企业和国有背景实体能够以人为压低的利率从银行获得贷款，而这种低成本贷款助长了草率的支出决策。与此同时，由于缺乏政府支持，创造了 80% 的就业岗位、作为经济生命线的中小型企业被视为高风险贷款者，几乎无法从国有金融体系中

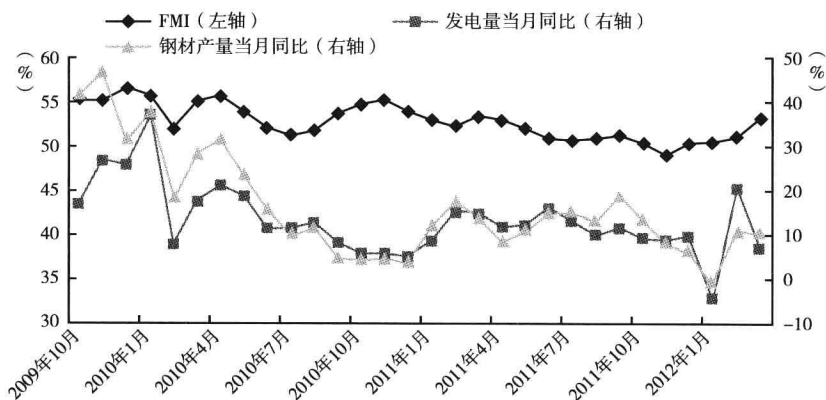


图 1-4 我国经济先行指标变化情况