

Annual Report on The Competitiveness of
China's Commercial Banks

中国商业银行 竞争力报告

■ 主编 王松奇 ■ 副主编 刘煜辉 欧明刚

2018

中国金融出版社

中国商业银行竞争力报告 2018

Annual Report on the Competitiveness of
China's Commercial Banks 2018

主 编 王松奇

副主编 刘煜辉 欧明刚



中国金融出版社

责任编辑：石 坚

责任校对：潘 洁

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

中国商业银行竞争力报告. 2018 / 王松奇主编. —北京：中国金融出版社，2018. 12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9898 - 9

I. ①中… II. ①王… III. ①商业银行—市场竞争—研究报告—中国—2018 IV. ①F832. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 283488 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 [http: //www. chinafph. com](http://www.chinafph.com)

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 23. 25

字数 298 千

版次 2018 年 12 月第 1 版

印次 2018 年 12 月第 1 次印刷

定价 69.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9898 - 9

如出现印装错误本社负责调换 联系电话(010)63263947

《中国商业银行竞争力报告 2018》

编 委 会

课题实施单位 《银行家》研究中心

专家指导委员会（按姓氏笔画排序）

黄 达 中国人民大学校务委员会名誉主任

刘鸿儒 中国人民银行研究生部教授、博士生导师，学术委员会主席

吴晓灵 清华大学五道口金融学院院长

于学军 国有重点金融机构监事会主席

马德伦 中国金融会计学会会长、中国人民银行原副行长

王祖继 中国建设银行副董事长、执行董事、行长

王兆星 中国银保监会副主席

牛锡明 全国政协十三届委员、交通银行原董事长

田国立 中国建设银行董事长

田慧宇 招商银行行长

刘士余 中国证监会主席

刘信义 浦发银行党委副书记、副董事长、行长

刘连舸 中国银行行长

朱 民 清华大学国家金融研究院院长、国际货币基金组织前副总裁

陈四清 中国银行董事长、中国国际金融学会会长

陈雨露	中国人民银行副行长
李民吉	华夏银行董事长
李庆萍	中信银行董事长
沈仁康	浙商银行董事长
吴 焰	中国人民保险集团原董事长
吴念鲁	中国国际金融学会副会长
杨明生	中国人寿股份有限公司原董事长
张金良	中国邮政集团总经理
范一飞	中国人民银行党委委员、副行长
易会满	中国工商银行董事长
易 纲	中国人民银行行长、国务院金融稳定发展委员会办公室主任
郑万春	中国民生银行行长
周慕冰	中国农业银行行长、董事长
郭树清	中国人民银行党委书记、中国银保监会主席
洪 崎	中国民生银行董事长
胡晓炼	中国进出口银行党委书记、董事长
胡跃飞	平安银行行长
唐双宁	中国光大集团原党委书记、董事长
陶以平	兴业银行行长
阎庆民	中国证监会副主席
彭 纯	交通银行党委书记、董事长
谢永林	平安银行董事长
解学智	中国农业发展银行党委书记、董事长
潘功胜	国家外汇管理局党组书记、局长

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 王松奇 刘煜辉 欧明刚 张云峰
高广春 刘明彦 王光宇 宋 飞
周 立 钱学宁 董 治 韩晓宇
张 玮 张桦成 仇 博 杨大鲁

课题支持 北京费雪投资咨询中心

摘 要

2018 年是非常特殊的一年，既是中国改革开放四十周年，也是东亚金融危机二十周年、全球金融危机十周年，同时也是我国将防范化解系统性风险作为重点工作、新的金融监管体制开始运行之年。中国银行业在经历了多年快速发展后，今天面临异常艰难复杂的局面。中国经济增速的减缓与结构的转型，防范系统性风险任务的紧迫与艰巨，金融监管风暴的来袭与监管体系的变革，普惠金融及绿色金融任务的落实，宏观经济政策在防风险、保增长、调结构多重目标中的艰难平衡，中美贸易战所揭示的国际环境的恶化，这些都对中国银行业的稳定与发展提出了诸多挑战。

回顾过去，中国银行业取得了今天的成绩靠的是改革开放。如果没有一轮又一轮由易到难的改革，中国银行业的生命力不可能像今天这样顽强。如果没有一次次由外到内的开放，中国银行业的竞争力不可能像今天这样得以提升。四十年来经历了多少风雨和坎坷，总是能从困境突围走向新辉煌，其基本经验就是改革开放。改革开放是我们银行业摆脱当前困境、重新出发的必然选择。

思考今天，中国银行业需要在多重约束下寻求艰难平衡。今天，金融体系的复杂程度、风险特征、资产规模以及运行、监管体系都与过去不可同日而语。中国银行业的内外环境、业务模式都有了许多新特点，面临着不少新问题。这些新问题需要有新的认识方法和解决办法。中国银行业需要将艰难的转型创新过程和新的改革开放过程进行

到底。

基于 2017 年数据的《中国商业银行竞争力评价报告 2018》（以下简称《报告》）正是在这样的大背景下推出的。本次《报告》是对去杠杆、严监管的经营背景下中国银行业竞争力的一次检验，我们试图基于各种商业银行的经营数据、经营成果以及经营行为的分析来揭示中国银行业适应环境变化的能力、韧性以及策略。

从对全国性商业银行资本状况、资产质量、盈利能力和流动性水平等指标的综合评价来看，全国性商业银行竞争能力的财务性指标有了一定改善，招商银行、中国建设银行、浙商银行、兴业银行、中国工商银行为全国性商业银行的前五名。以全国性商业银行为代表的中国银行业积极推进改革创新，资产负债规模稳步增长，资本实力不断增强，资本充足率水平保持平稳，流动性保持在合理水平，在严峻的经营形势下保持了一定的盈利增长，实属不易。但与此同时，不良贷款余额不断攀升，资产质量持续承压。中国银行业一方面要控制新增不良资产、化解原有不良资产，另一方面要积极应对利率市场化、金融脱媒和金融科技带来的挑战，进行业务创新、模式创新和管理创新。全国性商业银行更是走在转型的前列，在发展战略上寻求数字化、轻型化、资管化、综合化及国际化发展，积极走差异化、特色化发展之路，提升产品与服务创新能力，大力提升银行影响力。同时完善公司治理，以信息化建设为抓手，以风险管理为核心，以人力资源建设为保障，落实管理转型。在对全国性商业银行公司治理、发展战略、风险管理、产品与服务、信息技术、人力资源和市场影响力等方面的综合评价中，中国建设银行、中国工商银行、招商银行、中国银行、中国农业银行位居前五名。

城商行成立之初就有“服务居民、服务中小（小微）企业、服务地方经济”的定位。经过多年的发展，城商行已成为服务地方、服务中小企业的重要力量。2017 年，城商行资产和负债规模继续保持增长，

但增速自 2015 年以来持续下降；平均资产总额和平均负债总额继续保持增长，但增速略有下降；整体不良贷款余额和不良贷款率较 2016 年底出现“双升”；资产收益率和资本收益率整体延续了 2011 年以来持续走低的态势，转型之路仍然艰难。从城商行多年发展来看，那些财务表现总体较好，即回报率较高、资产质量较好、资本比较充足以及流动性不错的银行各有特色，既有一些金融市场、投行业务做得较好，规模增长很快的银行，也有长期根植小微企业和传统银行业务的银行。然而，这些城商行有一个共同特点：它们都是传统定位的坚定支持者。因此，在当今严监管、去杠杆的背景下，对于现有大型城商行来说需要回归传统定位，对于大多数城商行来说则需要坚守原有的定位。要坚守上述三个定位，需要有相应的创新手段和产品。面对新的竞争，城商行必须借助科技手段，做好管理、IT、外部协调，进行更全面的流程管理、风险管理、产品定价，还需确保传统业务和传统客户的优势。

近年来，农商行的数量 and 市场规模快速增长，作为商业银行的一种重要类型，农商行在服务实体经济、农业发展以及践行普惠金融过程中发挥着重要作用，其发展也备受关注。本次《报告》首次将农商行纳入其中。由于农商行数目较多，区域性较强，财报披露的标准也各不相同，《报告》所分析的农商行以资产规模居于国内前五位和已经上市的农商行为主，从资本状况、资产质量、盈利能力和流动性水平四个方面对其 2017 年财务状况进行分析。从整体来看，农商行资产和负债总额持续提升，资产质量压力有缓解的趋势，主要农商行流动性水平有所提高，抗风险能力稳步提升。同时，主要农商行不良贷款的绝对额度都有不同程度的上涨，尽管不良贷款问题并没有明显暴露，但考虑到经济增长的下行压力依然较大，国民经济仍然徘徊在低位运行，加之不良贷款的确认存在一定的滞后性，短期内农商行面临的资产质量依然不容乐观。

总体来看，中国银行业经营稳健，发展态势向好，实现了服务能力和治理水平的提升，守住了不发生系统性金融风险的底线。展望未来，中国银行业需要有新的发展蓝图。党的十九大确定了中国的发展蓝图，中国银行业当然应当服务于同时也得益于国家蓝图的实现。中国银行业应当提升服务实体经济的能力和效率，降低自身的风险，实现自身的新发展并提升全球竞争力。改革开放、转型创新将成为中国银行业继续向前发展的必然选择。

Abstract

2018 is a special year. It's not only the 40th anniversary of China's reform and opening up, but also the 20th anniversary of the Asian Financial Crisis, the 10th anniversary of the Global Financial Crisis, and further more the year when China takes prevent and resolve systemic risks as priority and a brand new financial regulatory system takes place. After years of rapid growth, Chinese banking industry is now facing extremely complicated circumstances: economy is undergoing deceleration and structural changes; task of preventing systemic risk becomes more and more oppressing; supervision storm is sweeping and the regulatory system is reforming; missions of inclusive finance and green finance wait to be implemented; macro - economic policy needs to strike a balance among multiple goals including growth and stability; global environment is deteriorating marked by Sino - US trade war. These all pose threat to the stability and development of China's banking industry.

In retrospect, it's the reform and opening up that underlies our prosperity. Without rounds of reform from easy to hard, China's banking couldn't gain its resilience; without series of opening up from external to internal, China's banking couldn't gain its competency. After 40 years of endeavor, we conquered all the frustration and headed to a new glory, and all these should be attributed to reform and opening up. Reform and opening up is the exclusive

choice for China's banking to get rid of troubles and make a fresh restart.

At present, China's banking needs to seek a balance under multiple constraints. The complexity of financial system, the scale of monetary assets, the risk characteristics of financial system, the financial operating system and the financial regulatory system are all different. The circumstance and business pattern of China's banking change a lot, and changes are always accompanied with problems, which require new resolutions. China's banking needs to persist with this new reform and opening up process.

Annual Report on the Competitiveness of China's Commercial Banks 2018 is published under such background, base on data from 2017. This report is a test on the competitiveness of China's banking under the background of strict supervision and deleveraging. We try to figure out whether China's banking can adapt to this environmental change, using data and results from all kinds of commercial banks to analyze.

From the overview of national commercial banks' capital status, asset quality, profitability and liquidity, we notice that there are some improvements in national commercial banks' financial indicator, China Merchants Bank, China Construction Bank, China Zheshang Bank, China Industrial Bank and Industrial and Commercial Bank are in the top 5 of national commercial banks. As the representative of China's banking, national commercial banks are pushing the reform and innovation forward, the scale of assets and liability grow steadily, capital strength constantly enhanced, capital adequacy ratio maintains stability and the liquidity is reasonable. To secure the profit growth under such serious situation is not as easy as it sounds. But at the same time, the balance of non – performing loan continues to increase, asset quality is still sustaining pressure yellow zone. In the evaluation of national commercial banks' corporate governance, development strategy, risk manage-

ment, products and services, information technology, human resource and market influence, China Construction Bank, Industrial and Commercial Bank, China Merchants Bank, Bank of China and Agricultural Bank of China are the top 5.

City commercial banks are aiming for serving residents, small and medium enterprises and local economy. After years of development, city commercial banks have become an important force in serving local businesses and SMEs. In 2017, city commercial banks' scale of assets and liability continues to grow, but the growth rate keeps dropping since 2015; average total assets and average total liability continues to grow, but the growth rate drops a bit; the non – performing loan balance and non – performing loan ratio are higher than year 2016; the return on assets and return on capital continue to go down as it was since 2011; the path of reform is still difficult. From years of development of city commercial banks, we notice one commonality of well – perform city commercial banks: all of them stick to their duty. Hence, under the situation of strict supervision and deleveraging, those large city commercial banks need to return to their traditional position to fulfill their duty, others need to keep on what they are doing currently. In order to do so, city commercial banks must rely on technology, do a good job in management, IT and external coordination, conduct more comprehensive process management, risk management and product pricing, and at the same time not to forget ensuring the advantage on traditional business and traditional client.

In recent years, the number and market size of rural commercial banks have increased rapidly. As an important type of commercial bank, rural commercial banks are highly expected for its role in serving real economy, agriculture development and the practice of inclusive finance. This year is the first time we include rural commercial banks in our report. Considering the fact

that there is a huge amount of rural commercial banks in China, with strong regionality and different standard on financial disclosure, this report will focus on five big rural commercial banks and those listed, and analyze their financial status in 2017 base on their capital status, asset quality, profitability and liquidity. Overall, rural commercial banks' total assets and liability are growing, which ease the pressure on asset quality. Major rural commercial banks' liquidity has improved, and the ability of risk prevention has improved too. But at the same time, major rural commercial banks' non - performing loan has rise in different degrees, although the risk hasn't obviously exposed yet, considering the downward pressure on economic growth and the hysteresis of the confirmation of bad loan, the asset quality of rural commercial banks is not as optimistic as it seems in short term.

Overall, China's banking is developing forward with steady steps. It has improved its service capabilities and governance levels and has maintained the bottom line of no systemic financial risks. In the future, China's banking needs a new blueprint for development. 19th CPC National Congress fixed the blueprint for China's development, and China's banking as a part of it should not only benefit from it but also contribute to it. Hence China's banking should improve the ability to serve real economic and reduce risks, so that the global competitiveness of China's banking could be enhanced. Reform and opening up, transformation and innovation are a must if China's banking wants to step forward.

目 录

第一部分 2017 年中国商业银行竞争力评价总报告

一、银行传统业务的困境	(3)
二、商业银行的三大“角色扮演”	(5)
(一) 充当“小财政部”	(6)
(二) 披上投行“外衣”	(7)
(三) 转战“泛资管”	(9)
三、面对乱象，监管终于出手	(10)
四、滴水顿悟，慈悲为怀	(12)
(一) 公募资产支持证券	(12)
(二) 结构性存款	(13)
(三) 商业银行零售业务	(14)
(四) 银行资管子公司	(15)
五、商业银行的救赎	(16)

第二部分 2017 年全国性商业银行财务分析报告

一、前言	(21)
二、资本状况	(23)
三、资产质量	(26)
(一) 2017 年全国性商业银行不良贷款情况	(27)

(二) 2017 年全国性商业银行风险抵补能力	(31)
(三) 全国性商业银行贷款集中度情况	(34)
四、盈利能力	(36)
(一) 总体情况	(37)
(二) 利息收入水平	(40)
(三) 中间业务收入水平	(43)
(四) 成本控制水平	(46)
五、流动性分析	(48)
(一) 流动性比例	(48)
(二) 流动性覆盖率	(49)

第三部分 2017 年全国性商业银行核心竞争力评价报告

一、发展战略	(53)
(一) 轻型化、零售化	(56)
(二) 数字化、智能化	(58)
(三) 综合化	(59)
(四) 国际化	(60)
二、公司治理	(64)
(一) 公司治理架构情况	(65)
(二) 股东大会召开情况	(67)
(三) 董事会监事会成员履职情况	(69)
(四) 信息披露执行情况	(71)
(五) 社会责任履行情况	(72)
三、风险管理	(77)
(一) 各类风险管理重点与机制	(77)
(二) 风险管理的效果	(86)
四、信息技术	(89)

(一) ABCD 的应用	(89)
(二) 信息技术的主要突破	(91)
(三) 信息技术的应用	(93)
(四) 确保系统安全	(95)
五、人力资源	(96)
(一) 人力资源概况	(97)
(二) 员工培训	(102)
六、产品与服务	(104)
(一) 创新能力	(104)
(二) 品牌管理	(107)
(三) 网点建设	(108)
七、市场影响力	(109)
(一) 传统业务	(109)
(二) 战略性业务	(117)

第四部分 2017 年城市商业银行竞争力评价报告

一、2017 年城商行财务格局	(125)
(一) 资产负债	(125)
(二) 贷款质量	(128)
(三) 抵偿能力	(131)
(四) 资本充足性	(134)
(五) 流动性状况	(138)
(六) 盈利状况	(142)
(七) 收入结构	(148)
二、严监管下城商行的坚守与回归	(150)
(一) 城商行的分化与表现	(150)
(二) 资本补充的压力与选择	(152)