

福布罗商业银行经营管理丛书



王胜春 主编

中国上市银行年报分析

Annual Analysis Reports of Listed Banks in China

(2016)

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

福布罗商业银行经营管理丛书



王胜春 主编

中国上市银行年报分析

Annual Analysis Reports of Listed Banks in China

(2016)

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

中国上市银行年报分析. 2016/王胜春主编. —北京:
经济科学出版社, 2016. 7.

ISBN 978-7-5141-7060-3

I. ①中… II. ①王… III. ①商业银行-上市公司-
年报-研究-中国-2016 IV. ①F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 151076 号

责任编辑: 李晓杰

责任校对: 郑淑艳

版式设计: 齐 杰

责任印制: 李 鹏

中国上市银行年报分析 (2016)

主编 王胜春

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编辑部电话: 010-88191217 发行部电话: 010-88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京季蜂印刷有限公司印装

787×1092 16 开 28 印张 600000 字

2016 年 7 月第 1 版 2016 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5141-7060-3 定价: 68.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010-88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010-88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn)

主 编：王胜春

副主编：胡传雨 路正华 岳海峰

撰 稿：王若雯 许 松 赵金浩 赵倩倩 张梦迪

转型与探索：2015 年上市银行经营状况概述

（代序）

（一）

2015 年是我国商业银行发展史上极为不平凡的一年。

这一年的国内经济形势更为严峻，供求的结构性矛盾依然突出，供给过剩和供给不足并存。来自资源能源产业、传统制造业的过剩产能化解缓慢，经济增长新动能仍在孕育，国民经济处在结构调整和转型升级的关键时期，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务异常艰巨。

这一年的 5 月，小额外币存款利率上限放开；8 月，一年期以上（不含一年期）定期存款利率上限放开；10 月，对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率上限，再加上此前已经放开了贷款利率限制，利率管制基本解除。

这一年 5 月 1 日，《存款保险条例》施行，全国 3 000 多家吸收存款的银行业金融机构全部办理了投保手续。至 12 月的保费已归集完毕。《存款保险条例》施行后，各方反应积极正面，大中小银行存款的格局保持稳定。

这一年金融产品创新有序推进，尤其是同业存单发行交易，推出面向企业、个人的大额存单，商业银行负债产品市场化定价范围不断扩大。2015 年，同业存单、大额存单分别累计发行 5.3 万亿元和 2.3 万亿元，银行资金来源多元化。

（二）

受经营环境变化的影响，上市银行的经营状况也发生了明显变化，大体呈现以下几个特点：

一是规模增长保持稳定。2015 年末，国内商业银行总资产 155.8 万亿元，比上年增长 15.6%，增速比 2014 年提高 2.2 个百分点；各项贷款

76.1 万亿元,比上年增长 12.8%,增速比上年下降 1.1 个百分点。

二是盈利能力出现下降。2015 年,国内商业银行共实现净利润 1.59 万亿元,比上年增长 2.4%,增速比 2014 年降低 7.2 个百分点。资产利润率 1.1%,低于 2014 年的 1.23% 和 2013 年的 1.27%。资本利润率也从 2013 年的 19.17% 降至 2015 年的 14.98%。

三是资产质量明显下滑。2015 年末,国内商业银行不良贷款余额 1.27 万亿元,比上年增长 51.2%,比上年增速提高近 9 个百分点,两年累计增长 115%。在贷款余额持续增长、不良贷款核销不断加速的前提下,不良贷款率也从 2013 年末的 1.0%、2014 年末的 1.25%,提高到 2015 年末的 1.67%。

四是业务结构调整明显。通过业务创新,各商业银行收入结构出现明显变化。2015 年,国内商业银行非利息收入占比 23.73%,比 2014 年提高 2.26 个百分点。

五是风险抵御能力保持稳定。2015 年末,国内商业银行贷款损失准备余额为 23 089 亿元,较上季末增加 455 亿元;拨备覆盖率为 181.18%,贷款拨备率为 3.03%,均高于监管要求。核心一级资本充足率为 10.91%,一级资本充足率为 11.31%,资本充足率为 13.45%,较上年末均有所提高。

(三)

经营环境的深刻变化,倒逼各家银行加快经营策略的调整,精细化管理和专业化运营正在逐步替代“高歌猛进”规模扩张,业务结构调整和 product 创新成为各银行努力的方向。

一是投资快速增长。2015 年末,各上市银行投资类资产余额 31.2 万亿元,同比增加 8.26 万亿元,增长 36.1%,远远快于总资产和贷款的增速。尤其是应收账款类投资余额 10.44 万亿元,同比增加 4.13 万亿元,增长 65.5%。

二是个人贷款成发展重点。2015 年末,各上市银行个人贷款余额 19.2 万亿元,比上年增长 2.8 万亿元,增长 17.2%,同期对公贷款增加 2.2 万亿元,增长 5.7%。

三是同业负债快速增长。2015 年末,各上市银行同业负债 19.89 万亿元,同比增加 4 万亿元,增长 25.5%,高于各项存款 8.3% 的增速和总负

债 7. % 的增速。

四是加快布局互联网金融。随着互联网技术的快速发展，上市银行积极布局互联网金融业务。各行都推出了自己的互联网金融品牌 and 平台，比如工行的融 e 购、融 e 联、融 e 行，建行的善融商务，平安银行的“橙 e 网”，招商银行的“一网通”，浦发银行的“SPDB +”，重庆农商行的“江渝惠” O2O 消费服务平台、“江鱼儿”网络银行平台等。各行的网上银行、手机银行均呈快速增长的态势：建行的个人网银客户已达 2.08 亿户，股份制银行基本上 1 000 万户以上。国有银行手机银行用户增幅在 25% 左右，股份制银行和区域性银行则为 50%、70% 左右，交易额都以 100% 以上的速度增长。

（四）

从外部环境看，国内商业银行的经营环境正处在一个前所未有的大变局中，其影响因素包括：世界经济增长乏力，国际金融市场动荡加剧，国内经济转型、结构调整，也包括利率市场化程度进一步深化，互联网金融快速发展、同业竞争日益激烈等。在这种情况下，也对商业银行监管提出了若干新问题：

一是差异化监管。目前我国商业银行体系基本上已经形成了全国性国有控股银行－全国性股份制银行－区域性银行三大板块，这三大板块在业务布局、管理能力、客户规模、市场影响、人员素质、系统能力等多个方面都有着巨大的差异。由于执行各类监管要求也是有成本的，经营能力的差异，使对监管成本的承担能力也大为不同，如何针对不同的银行制订不同监管策略、提出不同的监管要求、降低广大中小银行、区域性银行的监管成本，已经成为优化中小银行、区域性银行生存、发展空间的客观需要。

二是逆周期监管。银行业是有明显顺周期特点的行业，为了克服这种顺周期性，新巴塞尔协议提出了逆周期监管的建议。当前，无论是全球经济，还是国内经济，都处在调整、换档、动荡期，国内经济增长轨迹在较长时期呈“L”型。在这种形势下，如何适时实行逆周期监管，降低商业银行的经营压力，使其能更好地为服务实体经济、支持经济和社会发展，也是需要认真研究的问题。

三是市场化监管。随着市场竞争的加剧，银行业的竞争日趋白热化，

产品创新、决策效率、人力资源等成为制约银行提升服务能力的重要因素。与此同时,以互联网公司为代表的新型机构持续向金融业、银行业渗透,争夺人才及业务资源。如何坚持市场配置资源原则、坚持法治原则、坚持成本与收益匹配原则进行市场化监管,借鉴市场经济发达国家的做法,增强商业银行的市场竞争力,改变“十个指头摁跳蚤”的监管方式,也值得不断探讨和研究。

(五)

本书是继《中国上市银行年报分析(2013)》、《中国上市银行年报分析(2014)》之后,第三本以上市银行年报为素材,系统分析我国境内外上市银行财务、业务状况,关注上市银行经营、创新、发展的分析报告,希望对关注国内银行业发展的朋友提供有益参考。

本书的出版得到北京福布罗科技有限公司的大力支持,福布罗是一家以城商行、农商行、农信社等区域性银行为服务对象的新型科技企业,致力于提升区域性银行的经营管理能力,在此表示感谢。

由于本报告涉及大量业务、财务数据,编写过程紧张,错漏之处难免,敬请各位批评指正。

王胜春
2016年7月1日



第一部分 年报分析 / 1

- 年报一 中国工商银行 2015 年度报告分析 / 3
- 年报二 中国农业银行 2015 年度报告分析 / 18
- 年报三 中国银行 2015 年度报告分析 / 34
- 年报四 中国建设银行 2015 年度报告分析 / 49
- 年报五 交通银行 2015 年度报告分析 / 64
- 年报六 上海浦东发展银行 2015 年度报告分析 / 79
- 年报七 中国民生银行 2015 年度报告分析 / 94
- 年报八 招商银行 2015 年度报告分析 / 109
- 年报九 华夏银行 2015 年度报告分析 / 124
- 年报十 兴业银行 2015 年度报告分析 / 139
- 年报十一 光大银行 2015 年度报告分析 / 154
- 年报十二 中信银行 2015 年度报告分析 / 168
- 年报十三 平安银行 2015 年度报告分析 / 183
- 年报十四 南京银行 2015 年度报告分析 / 197
- 年报十五 北京银行 2015 年度报告分析 / 212
- 年报十六 宁波银行 2015 年度报告分析 / 227
- 年报十七 重庆银行 2015 年度报告分析 / 242
- 年报十八 盛京银行 2015 年度报告分析 / 252
- 年报十九 锦州银行 2015 年度报告分析 / 266
- 年报二十 重庆农村商业银行 2015 年度报告分析 / 278
- 年报二十一 徽商银行 2015 年度报告分析 / 290
- 年报二十二 青岛银行 2015 年度报告分析 / 305
- 年报二十三 哈尔滨银行 2015 年度报告分析 / 318

第二部分 专题分析 / 347

- 专题一 资产业务对比分析 / 349
- 专题二 负债业务对比分析 / 366
- 专题三 收入能力与结构对比分析 / 381
- 专题四 费用与支出对比分析 / 389
- 专题五 监管指标对比分析 / 397
- 专题六 同业业务发展对比分析 / 409
- 专题七 互联网金融业务分析 / 418
- 专题八 董事会运行状况分析 / 425

第一部分

年报分析

中国工商银行 2015 年度报告分析

一、基本情况

中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）成立于 1984 年 1 月，2005 年 10 月整体改制为股份有限公司，2006 年 10 月 27 日在上海上市，代码 601398。2010 年 12 月在香港上市，代码 01398。

截至 2015 年末，工商银行前 3 大股东分别为：汇金公司，持股数 1 237.18 亿股，持股比例 34.71%；财政部，持股数 1 233.16 亿股，持股比例 34.60%；香港中央结算代理人有限公司，持股数 860.60 亿股，持股比例 24.15%。

2015 年末，工商银行总资产 22.21 万亿元，贷款总额 11.65 万亿元，不良贷款率 1.50%，存款总额 16.28 万亿元，当年实现营业收入 6 976.5 亿元，净利润 2 777.20 亿元，每股收益 0.77 元。

二、资产结构变化分析

2015 年末，工商银行总资产 22.21 万亿元，同比增长 7.76%（参见表 1-1）。资产的增加主要是由于同业往来资产的大幅增加，其同比增长 34.28%。

表 1-1

资产规模及构成

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (百万元)	变动率 (%)
	金额 (百万元)	占比 (%)	金额 (百万元)	占比 (%)		
现金及存放中央银行款项	3 059 633.0	13.78	3 523 622.0	17.10	-463 989.0	-13.17
同业往来资产	1 680 126.0	7.56	1 251 238.0	6.07	428 888.0	34.28
贷款和垫款	11 652 812.0	52.47	10 768 750.0	52.25	884 062.0	8.21
证券投资	5 009 963.0	22.56	4 433 237.0	21.51	576 726.0	13.01
其他资产	807 246.0	3.63	633 106.0	3.07	174 140.0	27.51
资产总计	22 209 780.0	100.00	20 609 953.0	100.00	1 599 827.0	7.76

(一) 现金及存放中央银行款项

2013 年末现金及存放中央银行款项 3.06 万亿元, 同比下降 13.17% (参见表 1-2)。其中法定存款准备金减少 4 273.5 亿元, 降幅达 14.40%; 财政性存款减少 455.6 亿元, 下降 13.51%, 超额存款准备金减少 774.9 亿元, 下降 96.34%。随着国际化水平的提高, 存放境外超额准备金增加 599.6 亿元, 增加 187.76 亿元; 存放境外的存款准备金增加 190.8 亿元, 增加 104.66% (参见表 1-2)。

表 1-2

现金及存放中央银行款项构成

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
现金	852.3	47.33	887.1	44.12	-34.9	-3.93
存放中央银行超额存款准备金	29.5	1.64	804.4	40.00	-774.9	-96.34
存放境外中央银行非限制性款项	919.0	51.03	319.4	15.88	599.6	187.76
缴存中央银行法定存款准备金	25 396.6	88.20	29 670.1	89.30	-4 273.5	-14.40
缴存中国人民银行财政性存款	2 915.4	10.12	3 370.9	10.15	-455.6	-13.51
缴存境外中央银行存款准备金	373.1	1.30	182.3	0.55	190.8	104.66
其他存放中国人民银行限制性款项	110.5	0.38	2.0	0.01	108.5	5 372.28
合计	30 596.3		35 236.2		-4 639.9	-13.17

(二) 同业往来资产

2015 年末同业往来资产总计 1.68 万亿元，同比增长 34.28%（参见表 1-3）。占总资产比重 7.56%，比上年提高 1.49 个百分点。

表 1-3 同业往来资产构成

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
存放同业及其他金融机构款项	2 115.6	12.59	3 042.7	24.32	-927.1	-30.47
拆出资金	4 722.3	28.11	4 785.0	38.24	-62.7	-1.31
买入返售款项	9 963.3	59.30	4 684.6	37.44	5 278.7	112.68
总计	16 801.3	100.00	12 512.4	100.00	4 288.9	34.28

2015 年，工商银行存放同业及其他金融机构款项 2 115.6 亿元，同比下降 30.47%；拆出资金 4 722.3 亿元，同比下降 1.31%；买入返售款项 9 963.3 亿元，比上年末增加 5 278.7 亿元，同比增长 112.68%。

(三) 贷款和垫款

2015 年末贷款及垫款总额 11.9 万亿元，同比增长 8.23%。其中公司类贷款、票据贴现、个人贷款分别占比 65.90%，4.40%，29.70%。

1. 企业及个人贷款和垫款

2015 年末公司类贷款余额 7.87 万亿元，同比增长 3.38%（参见表 1-4）。占总贷款和垫款比重 65.90%，较上年减少 3.1 个百分点。

票据贴现增加 1 717.8 亿元，同比增长 49.04%。个人贷款余额增加 4 784.0 亿元，同比增长 15.62%。

表 1-4 企业及个人贷款和垫款

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
公司类贷款	78 695.5	65.90	76 125.9	69.00	2 569.6	3.38
票据贴现	5 220.5	4.40	3 502.7	3.20	1 717.8	49.04

续表

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
个人贷款	35 418.6	29.70	30 634.7	27.80	4 784.0	15.62
个人住房	25 162.0	71.10	20 703.7	67.60	4 458.3	21.53
个人消费	3 110.8	8.80	3 098.9	10.10	11.9	0.38
个人经营	2 950.9	8.30	3 169.7	10.30	-218.7	-6.90
信用卡透支	4 195.0	11.80	3 662.5	12.00	532.5	14.54
贷款和垫款总额	119 334.7	100.00	110 263.3	100.00	9 071.4	8.23

2. 公司类贷款和垫款期限结构

2015 年末公司类贷款余额 7.87 万亿元, 其短期公司类贷款 2.89 万亿元, 同比下降 3.23%, 占全部公司类贷款增量的 36.67% (参见表 1-5)。中长期公司类贷款 4.98 万亿元, 同比增长 7.63%, 占全部公司类贷款和垫款余额的 63.33%。

表 1-5 公司类贷款和垫款结构

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
短期公司类贷款	28 859.5	36.67	29 824.3	39.18	-964.8	-3.23
中长期公司类贷款	49 836.0	63.33	46 301.7	60.82	3 534.4	7.63
合计	78 695.5	100.00	76 125.9	100.00	2 569.6	3.38

3. 不良贷款

2015 年末按照五级分类, 正常贷款 11.23 万亿元, 占各项贷款的 94.14%, 比上年下降 1.83 个百分点 (参见表 1-6)。关注贷款 5 204.9 亿元, 增加 2 007.1 亿元, 占比 4.36%, 提高 1.46 个百分点。不良贷款余额 1 795.2 亿元, 增加 550.2 亿元, 不良贷款率 1.50%, 上升 0.37 个百分点。2015 年度工商银行核销不良贷款 603.0 亿元。

表 1-6 贷款五级分类

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
正常	112 334.6	94.14	105 820.5	95.97	6 514.1	6.16
关注	5 204.9	4.36	3 197.8	2.90	2 007.1	62.76
不良贷款	1 795.2	1.50	1 245.0	1.13	550.2	44.19

续表

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
次级	1 048.1	0.87	668.1	0.60	380.0	56.87
可疑	605.1	0.51	493.6	0.45	111.5	22.60
损失	142.0	0.12	83.3	0.08	58.7	70.50
合计	119 334.7	100.00	110 263.3	100.00	9 071.4	8.23

公司类不良贷款余额 1 352.6 亿元,不良贷款率 1.72%,上升 0.51 个百分点。个人不良贷款余额 437.4 亿元,不良贷款率 1.23%,提高 0.18 个百分点。

2015 年末,贷款减值准备余额 2 806.5 亿元,比上年年末增加 230.7 亿元;拨备覆盖率为 156.34%,较 2014 年下降 50.56%,抵御不良贷款风险能力有所减弱。

4. 中小(微)企业贷款

2015 年末,境内中小(微)企业贷款余额 4.74 万亿元,比上年末增长 4.72% (参见表 1-7)。占总贷款比重 43.50%,较上年下降 1.3 个百分点。其中中型企业贷款 2.86 万亿元,增长 1.84%;小微企业贷款 1.88 万亿元,增长 9.39%。

表 1-7 中小(微)企业贷款

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		变动额 (亿元)	变动率 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)		
中型企业	28 556.2	26.20	28 039.0	27.70	517.18	1.84
小微企业	18 832.1	17.30	17 215.4	17.10	1 616.68	9.39
合计	47 388.3	43.50	45 254.4	44.80	2 133.86	4.72

(四) 证券投资

2015 年末证券投资资产余额 5.01 万亿元,增长 13.01%,占总资产比重 22.56%。

2015 年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 3 432.7 亿元,占比 6.85%,同比下降 1.03% (参见表 1-8)。可供出售金融资产 1.44 亿元,占比 28.83%,同比增长 21.54%。持有至到期投资净额 2.87 万亿元,占比 57.29%,同比增长 11.84%。2015 年末应收款项类投资净额为 3 521.4 亿元,同比提高 6.15%。