



## 2013 年境内上市银行业绩分析报告

### 要 点

- 2013 年，五大行净利润同比增长 11.0%，七家中型上市银行增长 17.0%。其中，工行 2013 年实现净利润 2630 亿元，仍坐“盈利第一”宝座，中信银行以 26.6% 的净利润增速成为净利润增长最快银行。
- 净利息收入仍是拉动五大行利润增长的最大贡献因素，其中，规模因素正向拉动 19.0 个百分点，而受利差收窄影响，利率因素首次成为净利润增长的负贡献因素，拉低净利润增速 6.0 个百分点。
- 五大行资产负债规模稳步扩张，工行存款规模继续保持第一地位，但从增速看，则为五大行最低。2013 年上市银行息差进一步收窄，五大行平均息差收窄 2BP 至 2.57%。
- 上市银行不良贷款呈现“双升”局面，其中，中型银行资产质量恶化更为严重。
- 下阶段，应高度关注存款增速下滑、息差收窄趋势及不良贷款蔓延趋势，预计未来盈利增幅将进一步小幅回落。

金融研究总监：

詹向阳

银行业研究团队：

樊志刚 胡婕 金昱 杨飞 王雅娟

执笔：王雅娟

wangyajuan@icbc.com.cn

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供我行内部参阅，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

2013年，国内商业银行面临经济增长放缓、利率市场化加速推进、金融监管趋严、互联网企业加速渗入金融领域等多重挑战。在这样的形势下，五家大型银行<sup>1</sup>（下称“五大行”）净利润增速进一步下滑3.9个百分点至11.0%，中型银行下滑6.6个百分点至17.0%。资产质量方面，12家上市银行<sup>2</sup>中除农行和平安银行外不良贷款均“双升”。本报告以各行年报数据为基础，针对上市银行2013年的经营状况和竞争态势进行分析，供参考。

### 一、五大行净利增长 11.0%，中型银行增长 17.0%

2013年，五大行共实现净利润8705亿元，其中，工行实现净利润2630亿元，仍保持“盈利第一”宝座，领先第二名建行479亿元；农行净利润领先中行25亿美元，超越中行成为盈利第三大行。

从盈利增速看，五大行的利息净收入和手续费及佣金净收入分别增长9.1%和16.0%，其中利息净收入增速同比下降5.3个百分点，手续费及佣金净收入增速同比上升8.8个百分点。2013年，五大行净利润增速在2012年同比下滑10.7个百分点的基础上，进一步下滑3.9个百分点至11.0%。五大行中，农行连续两年成为净利润增长最快的银行，交行净利润增速则从2012年的15.1%跌至6.8%。

七家中型银行<sup>3</sup>净利润同比增长17.0%，比2012年下滑6.6个百分点，净利润增速与五大行的差距缩小到6个百分点。中信银行以26.6%的净利润增速成为盈利增长最快的银行。中型银行手续费及佣金净收入增长强劲，增速达57.5%，较五大行高41.5个百分点。

<sup>1</sup> 五家大型银行指工行、建行、中行、农行和交行。

<sup>2</sup> 12家上市银行指工行、建行、中行、农行、交行、招商银行、中信银行、民生银行、兴业银行、浦发银行、光大银行和平安银行，华夏银行年报目前还未披露。

<sup>3</sup> 七家中型银行指招商银行、中信银行、民生银行、兴业银行、浦发银行、光大银行和平安银行，华夏银行年报目前还未披露。



表1 2013年大型银行的收入、费用与利润规模

单位：亿元

	利息净收入	手续费及佣金净收入	营业收入	业务及管理费	拨备计提	净利润
工 行	4433	1223	5896	1653	383	2630
建 行	3895	1043	5086	1487	432	2151
中 行	2836	821	4075	1247	235	1637
农 行	3762	832	4626	1679	530	1662
交 行	1307	260	1644	464	192	625
大型银行合计	16233	4178	21328	6531	1772	8705

数据来源：各行 2013 年年报，下同。

表2 2013年上市银行的收入、费用与利润增速

	利息净收入	手续费及佣金净收入	营业收入	业务及管理费	拨备计提	净利润
工 行	6.1%	15.3%	9.8%	7.8%	13.6%	10.2%
建 行	10.3%	11.5%	10.4%	10.5%	7.9%	11.1%
中 行	10.4%	17.4%	11.3%	7.1%	21.3%	12.5%
农 行	10.0%	11.1%	9.6%	8.3%	-2.3%	14.5%
交 行	8.8%	24.4%	11.6%	8.7%	26.1%	6.8%
大型银行平均	9.1%	16.0%	10.6%	8.5%	13.3%	11.0%
中型银行平均	13.2%	57.5%	18.8%	17.3%	46.2%	17.0%

## 二、资本资产回报率普降，五大行 ROAE 下降 0.94 个百分点

2013年，五大行平均 ROAA 1.29%，与上年同期持平；平均 ROAE 19.51%，同比下降0.94个百分点。中型银行平均 ROAA 和 ROAE 分别为1.19%和20.84%，较上年分别下降0.08个和1.2个百分点。

五大行中，除农行外，其他各行 ROAE 均有不同程度的下降。其中交行下降2.94个百分点至15.49%，成为五大行中 ROAE 最低的银行。

表3 2013年上市银行的 ROAA 与 ROAE

单位：%，百分点

	ROAA			ROAE		
	2013 年	2012 年	变动	2013 年	2012 年	变动
工 行	1.44%	1.45%	-0.01	21.92%	23.02%	-1.1
建 行	1.47%	1.47%	0	21.23%	21.98%	-0.75
中 行	1.23%	1.19%	0.04	18.04%	18.10%	-0.06
农 行	1.20%	1.16%	0.04	20.89%	20.74%	0.15
交 行	1.11%	1.18%	-0.07	15.49%	18.43%	-2.94
大型银行平均	1.29%	1.29%	0	19.51%	20.45%	-0.94
中型银行平均	1.19%	1.27%	-0.08	20.84%	22.04%	-1.2

### 三、利差因素成为净利润增长的负贡献因素

将影响净利润增长的因素分解为净利息收入（规模因素）、净利息收入（利率因素）、净手续费及佣金收入、业务及管理费、拨备计提、其他等六个因素。经测算，净利息收入是拉动五大行利润增长的最大因素，拉动净利润增长13.0个百分点，其中规模因素正向拉动19.0个百分点，而受利差收窄影响，利率因素首次成为净利润的负贡献因素，拉低净利润增速6.0个百分点。净手续费佣金收入拉动5.2个百分点；业务及管理费和拨备计提分别拉低净利润增速5.1个和1.9个百分点。

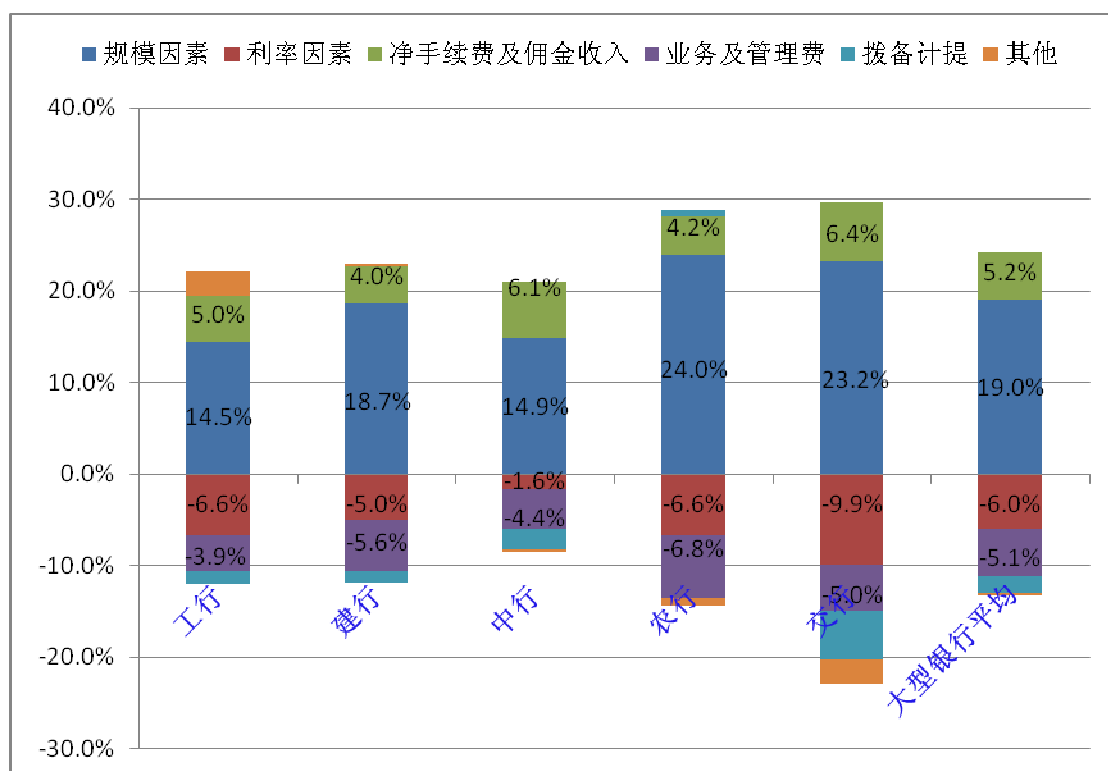


图1 2013年五大行净利润增长的贡献因素分解

#### 四、资产负债规模稳步扩张，息差进一步收窄

截至2013年末，五大行客户贷款及垫款余额为35.6万亿元，较上年末增加4.0万亿元，增幅12.5%；存款余额52.9万亿元，较上年末增加4.1万亿元，增幅8.5%。其中，工行存款规模为14.6万亿元，分别领先建行、农行2.4万亿元和2.8万亿元，继续保持“存款第一”地位；但从增速来看，工行的存款增速为五大行最低。与2012年相比，五大行的贷款增速下降0.9个百分点，存款增速下降2.0个百分点。

中型银行的资产及负债扩张速度高于大型银行，其中存款增速和贷款增速分别高于五大行2.4个和5.7个百分点。

表4 2013年末大型银行的资产负债规模

单位：亿元

	客户贷款及垫款	总资产	客户存款	总负债
工 行	96814	189178	146208	176393
建 行	83614	153632	122230	142889
中 行	74397	138743	100978	129128
农 行	69025	145621	118114	137176
交 行	31931	59609	41578	55395
大型银行合计	355781	686783	529109	640980

表5 2013年上市银行的资产负债增速

	客户贷款及垫款	总资产	客户存款	总负债
工 行	12.8%	7.8%	7.2%	7.5%
建 行	14.4%	10.0%	7.8%	9.7%
中 行	10.9%	9.4%	10.1%	9.3%
农 行	12.2%	9.9%	8.7%	9.8%
交 行	10.9%	13.0%	11.5%	13.2%
大型银行平均	12.2%	10.0%	9.1%	9.9%
中型银行平均	14.6%	13.6%	14.8%	13.0%

由于2012年人民银行降息和存贷款利率浮动区间调整政策的影响集中显现，2013年上市银行的息差进一步收窄，五大行平均净息差为2.57%，下降2个BP，7家中型银行平均净息差为2.47%，下降31个BP。

表6 2013年上市银行NIS 和 NIM 的变化

单位：%，BP

	NIS			NIM		
	2013 年	2012 年	变动	2013 年	2012 年	变动
工 行	2.40%	2.49%	-9	2.57%	2.66%	-9
建 行	2.56%	2.58%	-2	2.74%	2.75%	-1
中 行		2.02%		2.24%	2.15%	9
农 行	2.65%	2.67%	-2	2.79%	2.81%	-2
交 行	2.33%	2.43%	-10	2.52%	2.59%	-7



大型银行平均	2.49%	2.54%	-5	2.57%	2.59%	-2
中型银行平均	2.28%	2.59%	-31	2.47%	2.78%	-31

12家银行中，仅有中行的净息差有所改善。根据中行年报，其主要是因为主动优化了业务结构。一是加强主动负债管理，提高客户尤其是集团客户的存款稳定性，有效控制负债成本；二是以节约资本为导向，加快客户结构调整，其中中小企业贷款分别增长32%；三是持续优化境外业务结构，提高净息差。

### 五、手续费及佣金收入增速反弹，占比回升

2013年，各行通过加大创新力度等方式积极促进手续费及佣金收入的回升。五大行净手续费及佣金收入增速从2012年的7.2%回升至16.0%，占营业收入比重从18.2%提升至19.0%；中型银行净手续费及佣金收入增速从31.0%回升至57.5%，占比从15.2%升至20.4%。

表7 2013年上市银行净手续费及佣金收入的占比

单位：%，百分点

	净手续费及佣金收入占比			非息收入占比		
	2013 年	2012 年	变动	2013 年	2012 年	变动
工 行	20.75%	19.75%	1.00	24.81%	22.18%	0.12
建 行	20.50%	20.29%	0.21	23.41%	23.34%	0.00
中 行	20.14%	19.10%	1.04	30.41%	29.81%	0.02
农 行	17.98%	17.74%	0.24	18.68%	18.98%	-0.02
交 行	15.79%	14.17%	1.62	20.54%	18.47%	0.11
大型银行平均	19.03%	18.21%	0.82	23.57%	22.56%	0.04
中型银行平均	20.36%	15.24%	5.12	21.75%	18.10%	0.20

从手续费及佣金收入构成看，五大行的银行卡业务收入增长最快，达22.0%，担保承诺类收入增速为20.2%，资产托管、理财及代理、投资银行等业务的回升势头也较为明显。

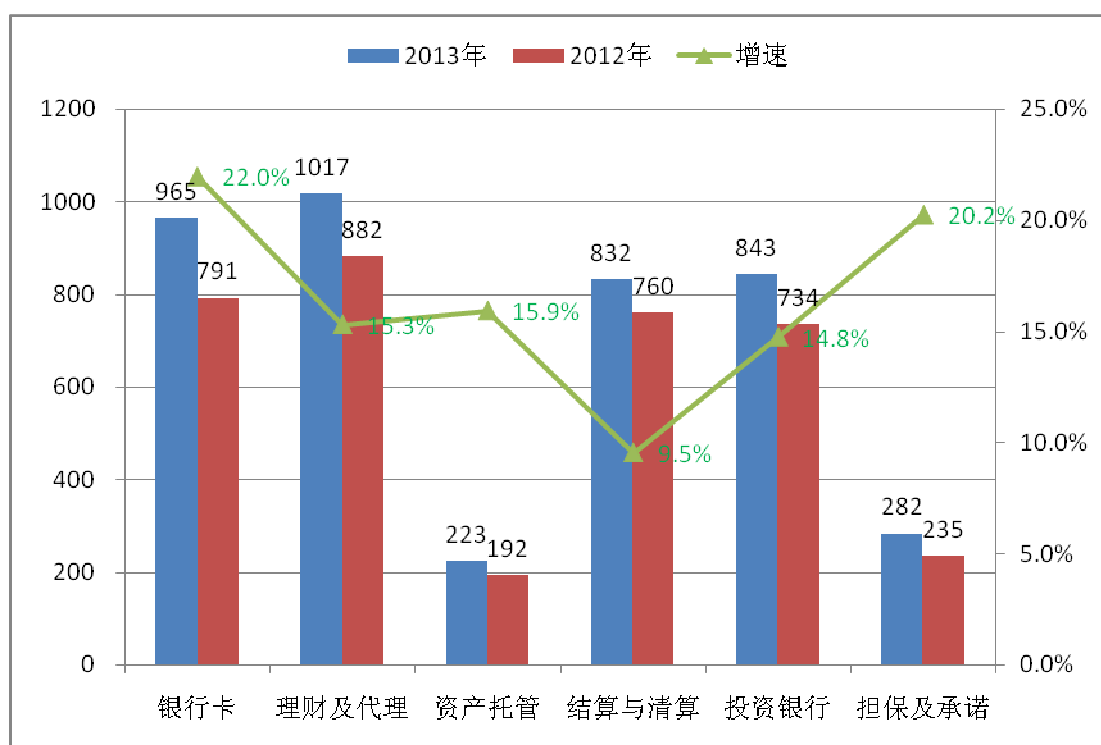


图2 2013年五大行各项手续费及佣金收入的增长情况

注：由于各行披露的口径分类存在差异，本表对收入类别进行了归并，故不完全可比。

## 六、不良贷款呈现“双升”，五大行不良率 1.03%

在2012年不良贷款打破连续多年“双降”改为“一升一降”之后，2013年，受宏观经济下行压力加大、外部市场不景气等因素影响，部分企业特别是中小企业经营困难加大，贷款质量压力随之增大，上市银行不良贷款呈现出“双升”局面。五大行不良贷款余额较上年末增加468亿元，其中工行不良贷款增长最多，全年增加191亿元；其次是建行，增加107亿元。中型银行资产质量恶化更为严重，不良贷款余额较上年末增加417亿元。

从不良率看，五大行不良率为1.03%，较上年末上升0.02个百分点。其中，交行不良率上升0.13个百分点至1.05%；工行以0.94%的不良率继续保持五大行最优水平。中型银行不良率上升0.16个百分点至0.85%。





表8 2013年上市银行的资产质量和风险抵补情况

单位：亿元，%，百分点

	不良贷款余额		不良贷款率		拨备覆盖率	
	2013 年末	较上年变动	2013 年末	较上年变动	2013 年末	较上年变动
工 行	937	191	0.94%	0.09	257.19%	-38.36
建 行	853	107	0.99%	0.00	268.22%	-3.07
中 行	733	79	0.96%	0.01	229.35%	-6.95
农 行	878	20	1.22%	-0.11	367.04%	40.90
交 行	343	73	1.05%	0.13	213.65%	-37.03
大型银行合计/平均	3743	468	1.03%	0.02	267.09%	-8.90
中型银行合计/平均	927	417	0.85%	0.16	263.74%	-75.07

## 七、资本充足率新办法实施，五大行资本充足率 12.57%

2013年，各行开始实施《商业银行资本管理办法（试行）》（下称新办法），根据新办法，五大行资本充足率为12.57%，核心一级资本充足率为10%，中型银行资本充足率为10.76%，核心一级资本充足率8.81%。由于新办法调整了资本充足率计量方法，大部分银行用新办法计算出的资本充足率低于旧办法。与2013年半年末相比，大型银行资本充足率和核心一级资本充足率保持稳定，中型银行的两个指标均略有提升。

表9 2013年上市银行的资本充足情况

单位：%，百分点

	资本充足率	核心一级资本充足率
工 行	13.12%	10.57%
建 行	13.34%	10.75%
中 行	12.46%	9.69%
农 行	11.86%	9.25%
交 行	12.08%	9.76%
大型银行平均	12.57%	10.00%
中型银行平均	10.76%	8.81%

## 八、五大行经营效率进一步提升，中型银行效率优势依然明显

2013年，五大行人均实现净利润54万元，较上年增长11.9%；网均净利润1474万元，增长10.9%。中型银行人均净利润82万元，是大型银行的1.5倍；网均净利润4175万元，是大型银行的2.8倍。与中型银行人、网均净利润裹足不前的状况相比，大型银行的经营效率提升更为迅速。

在五大行中，交行的经营效率指标最高，人均和网均净利润分别达63万元和2276万元，工行位列第二，人、网均净利润分别为60万和1496万元。在中型银行中，浦发银行人均净利润最高，达108万元；民生银行网均净利润最高，达4455万元。

表10 2013年上市银行的人均、网均盈利情况

单位：万元，%

	人均净利润			网均净利润		
	2013 年末	2012 年末	增速	2013 年末	2012 年末	增速
工 行	60	52	14.4%	1496	1363	9.8%
建 行	58	51	14.5%	1467	1354	8.4%
中 行	54	48	11.6%	1426	1290	10.5%
农 行	35	29	19.7%	706	618	14.2%
交 行	63	60	4.2%	2276	2020	12.7%
大型银行平均	54	48	11.9%	1474	1329	10.9%
中型银行平均	82	80	2.3%	4175	4184	-0.2%

## 九、监管政策动态

2013年以来，监管部门针对商业银行农村金融服务、消费者权益保护、金融服务收费、银行流动性风险管理、保险业务代销、信息披露等出台了一系列新规。



一是加强对流动性风险、信息披露等的要求，促进商业银行提高风险管理和信息披露水平。2014年1月，银监会发布《商业银行全球系统重要性评估指标披露指引》，规范了商业银行全球系统重要性评估指标的信息披露规则、内容和披露时间，同时，规定指出，除了上一年度被巴塞尔委员会认定为全球系统重要性银行的商业银行外，上一年年末调整后的表内外资产余额为1.6万亿元人民币以上的商业银行也需要按此指引进行信息披露。同月，为降低我国商业银行在6月“钱荒”中暴露出的流动性风险隐患，银监会正式发布《商业银行流动性风险管理办法（试行）》，引入了《第三版巴塞尔协议》提出的全球统一的流动性风险定量监管标准，引入了流动性覆盖率这一新指标，现行的流动性风险指标区分为合规性的监管指标和用于分析、评估流动性监测工具，要求设在我国境内、资产规模高于2000亿元的商业银行流动性覆盖率达于2018年底前达到100%。

二是加强了在保护消费者权益、理财产品销售及保险产品代销、基础金融服务收费的监管力度，同时对非融资性担保公司暴露出的不规范经营等问题予以整顿，确保行业规范经营，保护消费者权益。2013年3月，银监会发布《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》，针对银行理财资金尤其是非标准化债权资产管理的问题做出了严格要求，例如，要求商业银行实现每个理财产品与所投资资产（标的物）的对应，做到每个产品单独管理、建账和核算，理财资金投资非标准化债权资产的余额在任何时点均以理财产品余额的35%与商业银行上一年度审计报告披露总资产的4%之间孰低者为上限。2013年9月，银监会发布《银行业消费者权益保护工作指引》，对侵害银行业消费者权益的行为提出了八项禁止性规定<sup>4</sup>，要求银行业金融机构严格区分自有产品和代销产品。2013年12月，银监会展开了对部分非融资性担保公司违规经营、非法吸收存款、非法集资等违法违规活动展开集中清理，维护行业的健康规范发展。2014年1月，银监会对商业银行代销保险业务做了进一步规范，要求对投保人进行需求分

<sup>4</sup>即：不得在营销产品和服务过程中以任何方式隐瞒风险、夸大收益；不得在格式合同和协议文本中出现误导、欺诈等侵害银行业消费者合法权益的条款；不得主动提供与银行业消费者风险承受能力不相符合的产品和服务；不得在未经银行业消费者授权或同意的情况下向第三方提供个人金融信息；不得向银行业消费者误导销售金融产品；不得随意增加收费项目或提高收费标准；不得无故拒绝银行业消费者合理的服务需求；不得在服务中对残疾人等特殊银行业消费者有歧视性行为。

析与风险承受能力测评，鼓励代销保证性更强的保险产品，并对犹豫期予以规定。2014年2月，发改委和银监会发布了《商业银行服务价格管理办法》和政府指导价政府定价目录，对商业银行服务价格的收费原则、价格管理机制、价格披露体系等予以规定，并在政府指导价政府定价目录中列明了具体价格。

三是引导银行业金融机构加强对农村金融服务和小微金融的支持力度。在加强农村金融服务方面，银监会先后于2013年2月和2014年2月发布《中国银监会办公厅关于做好2013年农村金融服务工作的通知》和《中国银监会办公厅关于做好2014年农村金融服务工作的通知》，鼓励商业银行优化农村网点布局、下放贷款审批权限、提高县域存贷比，创新推广专业支行和信贷工厂等服务模式，增强服务“三农”的功能。在支持小微企业方面，银监会发布了《中国银监会关于进一步做好小微企业金融服务工作的指导意见》，要求银行业金融机构应实现“两个不低于<sup>5</sup>”目标、单列年度小微企业信贷计划、控制相关收费、提高不良贷款容忍度等。

表11 2013年及2014年以来监管部门出台的主要政策

文件名称	政策要点
《中国银监会办公厅关于做好2013年农村金融服务工作的通知》	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 加大涉农信贷投放，保持增速不低于各项贷款平均增速，将信贷资源重点投放到“三农”领域。</li> <li>• 鼓励农村信用社和农村商业银行下沉服务网点，允许城商行在辖内和周边经济紧密区申设分支机构，但不跨省区。</li> <li>• 扩大担保范围、创新抵押品种。支持在法律关系明确地区探索开展农村土地承包经营权、宅基地、农房等抵（质）押贷款业务。</li> </ul>
《银行业消费者权益保护工作指引》	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 对侵害银行业消费者权益的行为提出了八项禁止性规定，包括不得向消费者隐瞒风险、夸大收益、随意增加收费项目、无故拒绝合理需求等。</li> <li>• 提出了银行业消费者权益保护工作的制度保障要求，明确银行业金融机构应建立健全涉及银行业消费者权益保护工作的事前协调和管控机制。</li> <li>• 监管部门是对经查实的侵害银行业消费者合法权益的银行业</li> </ul>

<sup>5</sup>小微企业贷款增速不低于各项贷款平均增速，增量不低于上年同期。



	<p>金融机构采取必要监管措施。</p>
<p><b>《中国银监会关于进一步做好小微企业金融服务工作的指导意见》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 银行业金融机构应实现“两个不低于”目标，即：小微企业贷款增速不低于各项贷款平均增速，增量不低于上年同期。单列年度小微企业信贷计划，并将盘活的资金主要用于小微企业贷款。</li> <li>• 将小微企业贷款覆盖率、小微企业综合金融服务覆盖率和小微企业申贷获得率 3 项指标纳入监测指标体系，按月进行监测、考核和通报。</li> <li>• 除银团贷款外，不得对小微企业贷款收取承诺费、资金管理费，严格限制对小微企业及其增信机构收取财务顾问费、咨询费等费用。</li> <li>• 适度提高对小微企业不良贷款的容忍度。</li> </ul>
<p><b>《中国银监会关于中国（上海）自由贸易试验区银行业监管有关问题的通知》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 就自贸区内银行业监管有关问题予以明确。其中规定，在区内增设或升格的银行分支机构不受年度新增网点计划限制。</li> </ul>
<p><b>《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 应实现每个理财产品与所投资资产的对应，每个产品单独管理、建账和核算。</li> <li>• 应向投资人充分披露投资非标准化债权资产情况。</li> <li>• 应比照自营贷款管理流程，对非标准化债权资产投资进行投前尽职调查、风险审查和投后风险管理。</li> <li>• 理财资金投资非标准化债权资产的余额在任何时点均以理财产品余额的 35% 与商业银行上一年度审计报告披露总资产的 4% 之间孰低者为上限。</li> <li>• 应加强理财投资合作机构名单制管理。</li> <li>• 代销代理其他机构发行的产品投资于非标准化债权资产或股权性资产的，必须由商业银行总行审核批准。</li> <li>• 不得为非标准化债权资产或股权性资产融资提供任何直接或间接、显性或隐性的担保或回购承诺。</li> </ul>
<p><b>《银监会、发展改革委、工业和信息化部、财政部、商务部、人民银行、工商总局、法制办关于清理规范非融资性担保公司的通知》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 要求对非融资性担保公司不经营担保业务，甚至从事非法吸收存款、非法集资、非法理财、高利放贷等违法违规活动的问题予以清理整顿。</li> </ul>
<p><b>《商业银行全球系统重要性评估指标披露指引》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 规范商业银行全球系统重要性评估指标的信息披露。</li> <li>• 规定上一年度被巴塞尔委员会认定为全球系统重要性银行的商业银行和上一年年末调整后的表内外资产余额为 1.6 万亿元人民币以上的商业银行均需要按此指引进行信息披露。</li> <li>• 对信息披露的内容、时间等做以规定。</li> </ul>



<p><b>《中国保监会 中国银监会关于进一步规范商业银行代理保险业务销售行为的通知》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 要求商业银行应当对投保人进行需求分析与风险承受能力测评。</li> <li>• 银行代理销售意外伤害保险、健康保险、定期寿险、终身寿险、保险期间不短于 10 年的年金保险、保险期间不短于 10 年的两全保险、财产保险（不包括财产保险公司投资型保险）、保证保险、信用保险的保费收入之和不得低于代理保险业务总保费收入的 20%。</li> <li>• 代理销售的保险产品保险期间超过一年的，应在合同中约定 15 个自然日的犹豫期。</li> </ul>
<p><b>《商业银行服务价格管理办法》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 对商业银行服务价格的收费原则、价格管理机制、价格披露体系等予以规定。</li> </ul>
<p><b>《国家发展改革委 中国银监会关于印发商业银行服务政府指导价政府定价目录的通知》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 商业银行为银行客户提供的基础金融服务实行政府指导价、政府定价管理。实行政府指导价、政府定价的基础金融服务包括部分转账汇款、现金汇款、取现和票据等商业银行服务项目，《目录》标明了具体的服务价格。</li> </ul>
<p><b>《商业银行流动性风险管理办法（试行）》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 引入了《第三版巴塞尔协议》提出的全球统一的流动性风险定量监管标准。</li> <li>• 提出定性与定量相结合、微观审慎与宏观审慎相结合、中外资银行监管要求相结合的三个原则，构建全面、系统、清晰的流动性风险管理框架。</li> <li>• 要求流动性风险管理策略、政策和程序应涵盖表内外各项业务以及境内外所有可能对流动性风险产生重大影响的业务部门、分支机构和附属机构，并包括正常和压力情景下的流动性风险管理。在引入新产品、新业务和建立新机构之前，也应充分考虑其对流动性风险的影响。</li> <li>• 规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，并分别设定了商业银行应当遵守的最低标准。作为合规性监管指标，商业银行的流动性覆盖率在过渡期结束后，应持续达到 100% 的最低监管标准。</li> </ul>
<p><b>《中国银监会办公厅关于做好 2014 年农村金融服务工作的通知》</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 强化服务“三农”责任，保持涉农信贷投放总量持续增长。</li> <li>• 稳定大中型银行县域网点，加大对县域经济的支持力度。</li> <li>• 增强农村中小金融机构支农服务功能，更好发挥支农服务主力军作用。</li> <li>• 着力加大对新型农业经营主体的支持力度。</li> <li>• 突出对农田水利、农业科技和现代种业的金融支持。</li> </ul>

资料来源：根据银监会网站相关公告整理



## 十、下阶段关注重点及展望

**1. 应高度关注存款增速继续下滑和息差收窄的趋势。**2013年，大型银行的存款增速为9.1%，比2012年下滑2个百分点，中型银行存款增速14.8%，比2012年下滑1.6个百分点。其中，工行存款增速下滑4.1个百分点，建行下滑5.8个百分点，而中型银行中的兴业银行（下滑15.1个百分点）和光大银行（下滑8.6个百分点）存款增速放缓趋势更为明显。而息差方面，五大行平均净息差为2.57%，下降2个BP，7家中型银行平均净息差为2.47%，下降31个BP，收窄趋势明显。这一方面是由于中国金融改革不断深化，另一方面则是由于基金、理财、信托产品的分流，尤其是以余额宝为代表的互联网理财工具的分流致使银行存款“脱媒化”，在分流存款的同时也实质上推高了商业银行的存款成本<sup>6</sup>。以我行上海分行为例，2013年6月到2014年2月我行上海分行约有265万个人客户参与互联网金融理财交易，占上海分行个人客户的14%，累计分流我行储蓄存款386亿元，且分流影响呈逐月上升趋势。

表12 商业银行存款增速减缓

银行	与 2012 年相比存款增速的变化（百分点）
工行	-4.10
建行	-5.82
中行	6.03
农行	-4.17
交行	-2.04
招行	-4.48
中信	3.00
民生	-5.67
兴业	-15.09
浦发	-1.94
光大	-8.55
平安	-0.83

<sup>6</sup>余额宝将大部分从银行分流的存款以协议存款的方式又存入银行，从而推高银行存款成本。

未来一段时期，影响存款增速和息差的大部分因素仍将持续，而未来存款利率的完全市场化或将推动存款利率的进一步上行。此外，存款保险制度的确立将削弱大型银行的隐性担保色彩，在银行内部存款分布结构或将有所调整，大型银行存款尤其是储蓄存款的流失或将升级。因此，商业银行尤其是大型银行应高度关注这一趋势，并通过灵活的价格策略、具有吸引力的创新产品、高效的服务渠道、实施价格联盟等方式提升存款产品的竞争力。

**2. 不良贷款将持续面临较大压力。**当前，我国经济放缓阴影仍在，企业经营长期承压，部分中小企业出现资金断裂、经营停滞等问题，银行资产质量压力加大。2013年，尽管部分银行对房地产、钢贸等风险较高或产能过剩领域限制了贷款发放额度，严防资产质量劣变，对于已生成的不良贷款也加大清收力度，上市银行不良贷款仍出现近年来的首次“双升”。目前，不良贷款主要来自中小企业，个别银行不良贷款有向大企业蔓延的趋势；从行业分布看，主要来自于制造业、批发零售业等行业；从地域分布看，主要集中在长三角、珠三角区域。2014年，随着经济结构调整和改革深化，银行资产质量将进一步承压，而风险的化解、不良资产的清收和处置尚需时日，预计不良贷款和不良率还将小幅上升。

**3. 银行机构改革、业务互联网化、网点竞争力提升等将推动大型银行经营效率进一步提升。**2013年，五大行的人均净利润和网均净利润分别增长11.9%和10.9%。这主要是因为各行积极应对宏观形势的变化，通过机构改革、渠道和网点升级等方式提升了“战斗力”。工行、中行等银行实施了新一轮机构改革，精简总部的部门架构，进一步为减少管理层级、裁减机构，与此同时加强网络、渠道建设的力量，例如工行为适应互联网的发展和物理网点竞争力提升的需要设立了渠道管理部，中行将原有的51个总行部门缩减至38个（按计划将进一步缩减至36个）。未来一段时期，在内外环境的双重压力下，预计商业银行将通过完善电子银行、电话银行服务渠道，积极推出互联网金融产品，增加自助终端设备，开办智能网点，提升客户经理服务水平等措施，持续提升人网均效率，以更高战斗力面对不利环境的挑战。





**4. 预计未来盈利增幅将进一步小幅回落。**2014年，商业银行的利润增长一方面面临经济增速下滑、存款增速放缓、息差持续收窄、不良贷款承压、资本约束压力持续等不利因素；另一方面又面临诸多有利因素，例如，银行自身经营改革初见成效、优先股发行或将缓解资本压力、直销银行等新产品赢回客户、监管部门加强对互联网金融的监管也给商业银行在“互联网金融之战”中带来更多的回旋余地。综合两方面因素，我们预测，2014年上市银行盈利增幅将进一步小幅回落，根据利润增长贡献模型，全年大型银行的净利润增速可能降至约9.9%<sup>7</sup>，中型银行约为13%。

<sup>7</sup> 匡算方法：根据净利润增长贡献因素模型，假定规模因素增长拉动18个百分点，利率因素拉低8个百分点，净手续费及佣金收入拉动6个百分点，业务及管理费拉低4.2个百分点，拨备计提拉低1.9个百分点。因此，大型银行净利润增幅=17%-8%+6%-4.2%-1.9%=9.9%。