



**NIFD**

国家金融与发展实验室  
National Institution for Finance & Development

# NIFD季报

主编:李扬

---

## 银行业运行

曾刚

王伟

2020年8月

《NIFD季报》系国家金融与发展实验室集体研究成果之一，旨在定期、系统、全面跟踪全球金融市场、国内宏观经济、中国资金流动、国家资产负债表、财政运行、债券市场、股票市场、房地产金融、金融机构等领域的动态，并对各领域的金融风险状况进行评估。《NIFD季报》由三个季度报告和一个年度报告构成。NIFD季度报告于各季度结束后的第二个月发布，并在实验室微信公众号和官方网站同时推出；NIFD年度报告于下一年度 2 月份发布。

## 摘要

2020年二季度，实体经济逐渐从新冠疫情带来的严重冲击中稳步复苏，商业银行经营业绩出现一定程度下滑，但总体表现较为平稳。2020年6月末，商业银行资产总额达到257.5万亿元，较去年同期增长了10.3%，仍保持较快增长。累计实现净利润10268亿元，较去年同期下降9.8%，首次出现负增长。商业银行整体净息差为2.09%，较3月末小幅下降了1BP，为近两年来新低，农商行净息差下降幅度仍快于其他银行。商业银行整体不良贷款率1.94%，较3月末增加3BP，已经升至2009年以来新高，其中股份制银行不良率稳中有降，大型银行保持较低水平，城商行和农商行近年来上升幅度较大。商业银行整体拨备覆盖率为182.4%，较3月末略有下降，大中型银行的抵补能力较为稳健，但城商行和农商行拨备覆盖率低于平均水平，且一直处于下行趋势。商业银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率的平均水平分别为10.47%、11.61%、14.21%，已连续两个季度出现下降。商业银行整体流动性覆盖率为142.5%，较三月末下降了9.1个百分点，不同类型银行流动性分层现象日趋明显，流动性风险依然是未来一段时间中小银行面临的重要挑战。

展望2020下半年，商业银行仍应在监管部门的指导下，差异化做好对疫情影响客户的金融服务支持，恢复正常生产和经

本报告负责人：曾刚

本报告执笔人：

- 曾刚  
国家金融与发展实验室  
副主任
- 王伟

### 【NIFD 季报】

全球金融市场  
国内宏观经济  
中国资金流动  
宏观杠杆率  
中国财政运行  
房地产金融  
债券市场  
股票市场  
银行业运行  
保险业运行  
财富管理市场

营并稳定就业，完善中小企业的贷款管理和评价机制，缓解小微企业融资难的问题。在利润下滑的背景下，仍应用好利润，及时填补拨备缺口，全面覆盖风险损失，适当降低分红，用以夯实资本，提高风险抵御能力。此外，中小银行新一轮的改革将全面启动，通过推动部分机构合并等多种方式，在化解存量风险的同时，完善中小银行的公司治理，建立更为市场化的经营管理体制，以全面提升中小银行的市场竞争能力。

## 目 录

一、上半年银行业经营情况.....	1
(一) 资产规模增速下降.....	1
(二) 商业银行利润首次增长为负.....	1
(三) 风险状况.....	3
二、2020 年三季度运行展望.....	9
(一) 深化中小银行改革.....	9
(二) 创新型货币政策工具，实现精准滴灌.....	10
(三) 互联网贷款步入新阶段.....	11
(四) 小微监管考核体系落地.....	11

## 一、上半年银行业经营情况

### （一）资产规模增速下降

截至2020年6月末，根据银保监会发布的监管指标数据，商业银行资产总额达到257.5万亿元，较去年同期增长了10.3%，同比增速较3月末有所下降，但仍保持较快增长。2018~2019年间，受益于资本补充渠道拓宽、金融供给侧改革力度等因素，商业银行资产规模有了较大幅度增长。但2020年一季度，由于受到疫情冲击，部分行业开工不足，与之相对应的信贷需求也受到干扰，导致资产增速出现下降，资管新规的暂缓实施也在一定程度上减慢了理财资产回表的速度。在不同类别银行中，大型银行、股份制银行、城商行和农商行的资产同比增速分别为10.1%、11.8%、10%、9.3%，股份制银行资产增速要高于其他类型银行。

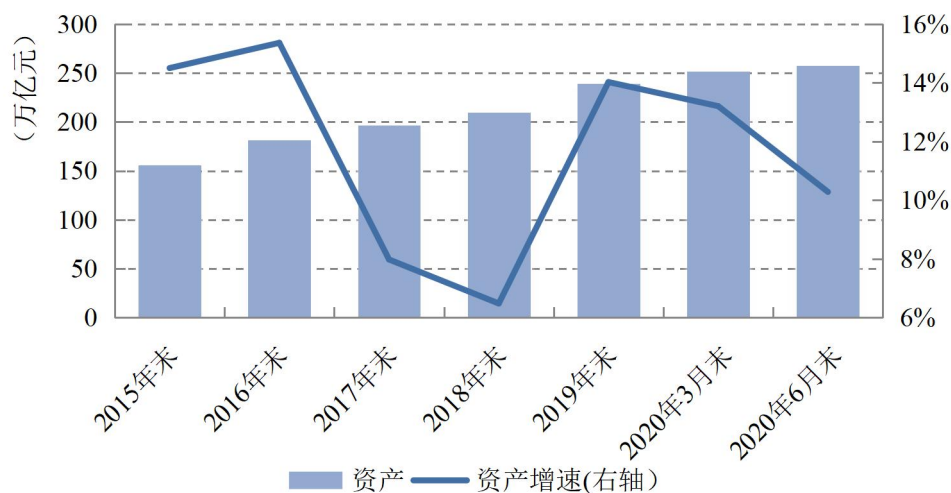


图1 商业银行贷款及贷款增速变化趋势

数据来源：中国银保监会。

### （二）商业银行利润首次增长为负

2020年6月末，商业银行累计实现净利润10268亿元，较去年同期下降9.8%，近年来首次出现负增长。分银行类别来看，大型银行、股份制银行、城商行、农商行分别增长-13%、-9%、-2%、-12%。商业银行平均资产利润率为0.83%，平均资本利润

率为 10.35%，较 3 月末分别下降了 0.15%和 1.74%。

银行二季度利润的下滑，一方面体现出疫情冲击和商业银行降息让利措施对银行收入和风险暴露的滞后影响开始显现，另一方面也反映出二季度银行业加大不良贷款的确认和处置，以及加大贷款拨备力度，对银行利润也形成冲击。展望未来，银行业整体经营业绩还取决于疫情的控制程度，如果疫情控制态势持续向好，对资产质量和业务不会造成较大冲击，但也应注意，由于海外疫情久拖不决，对中国的出口外向型行业冲击较大，从而也会增加银行的经营压力。在此背景下，银行自身也应做实利润、用好利润，及时填补拨备缺口，全面覆盖风险损失，适当降低分红，限制分发奖金，将有限的利润更多用于资本补充，提高风险抵御能力。

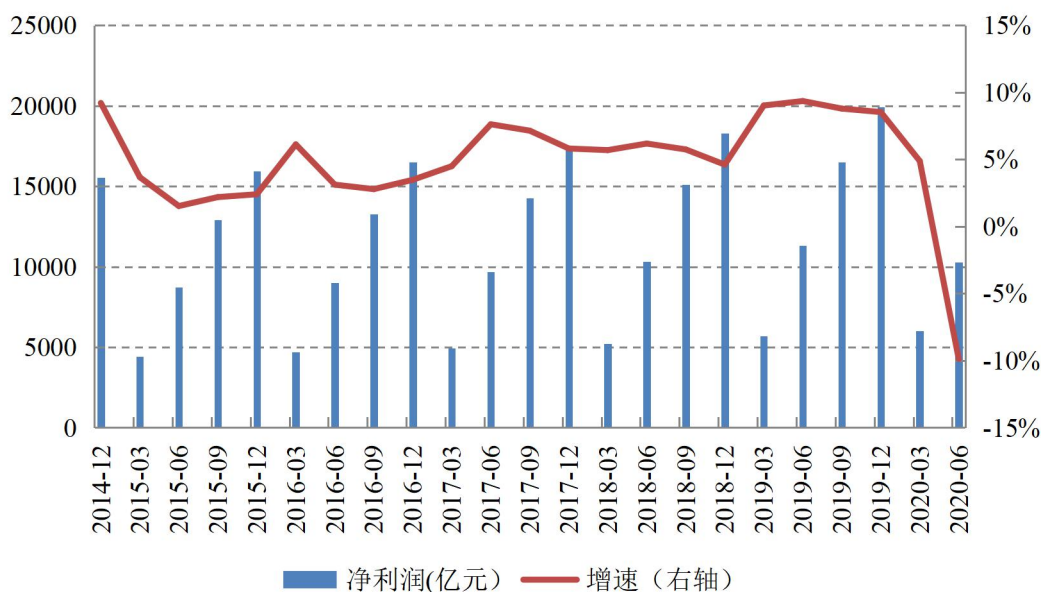


图 2 商业银行净利润及增速变化趋势

数据来源：中国银保监会。

以净息差衡量各类银行的盈利能力，2020 年 6 月末商业银行整体净息差为 2.09%，较 3 月末小幅下降了 1BP，为近两年来新低。其中需要注意的是农商行净息差为 2.42%，较上季度末下降 2BP，较年初下降 39BP，下降幅度显著高于平均水平，这说明农商行资产收益率下降与负债成本居高不下之间的错配风险

较为明显。大型银行、股份行、城商行净息差分别较上季末下降1BP、1BP和0BP，下降幅度有所减缓。净息差的下行可以从资产端和负债端两个方面来分析。从资产端来看，在当前降低实体经济融资成本以及中小企业的利息、本金延期的大背景下，银行资产收益率下行压力很大；从负债端来看，受制于融资渠道和管理水平，中小银行的负债成本下降难度较大，但也应该看到，当前流动性依然合理充裕，同时央行正在着力整治不规范存款，对降低负债成本也会起到一定推动作用。

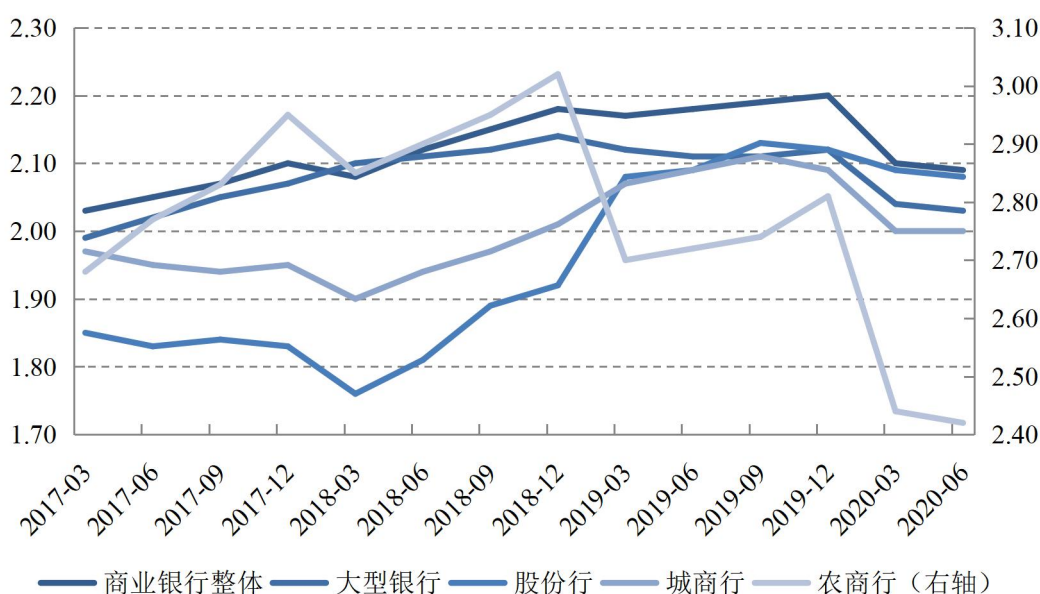


图3 商业银行净息差变化趋势

数据来源：中国银保监会。

### (三) 风险状况

#### 1. 不良贷款增速加快

截至2020年6月末，商业银行不良贷款总额达2.74万亿元，较上季度末增加1243亿元，较12月末增加12.5%，较去年同期增长22%，不良贷款生成速度有所加快。从最近几年来看，不良资产余额仍在稳步上升，且上升幅度要显著高于资产增速。



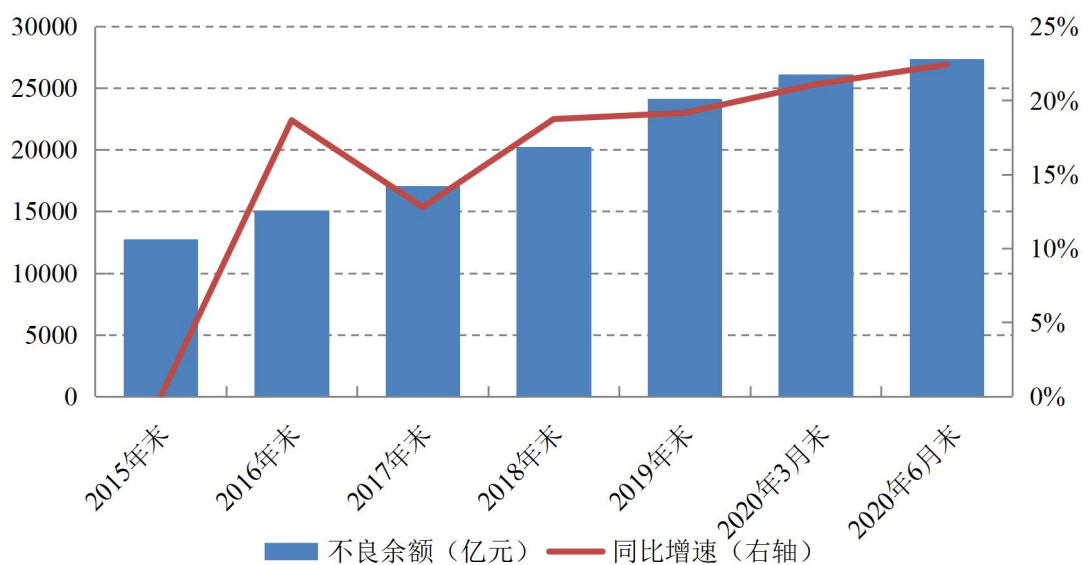


图4 商业银行不良资产变化趋势

数据来源：中国银保监会。

商业银行整体不良贷款率为 1.94%，较 3 月末增加 3BP，较年末增加 8BP，已升至 2009 年以来新高。其中，股份制银行不良率稳中有降，大型银行保持较低水平，城商行和农商行近年来上升幅度较大，特别是农商行，6 月末已经达到 4.22% 的高位。值得注意的是，二季度末关注类贷款余额和占比下滑，也反映出商业银行对不良贷款确认力度在加大。

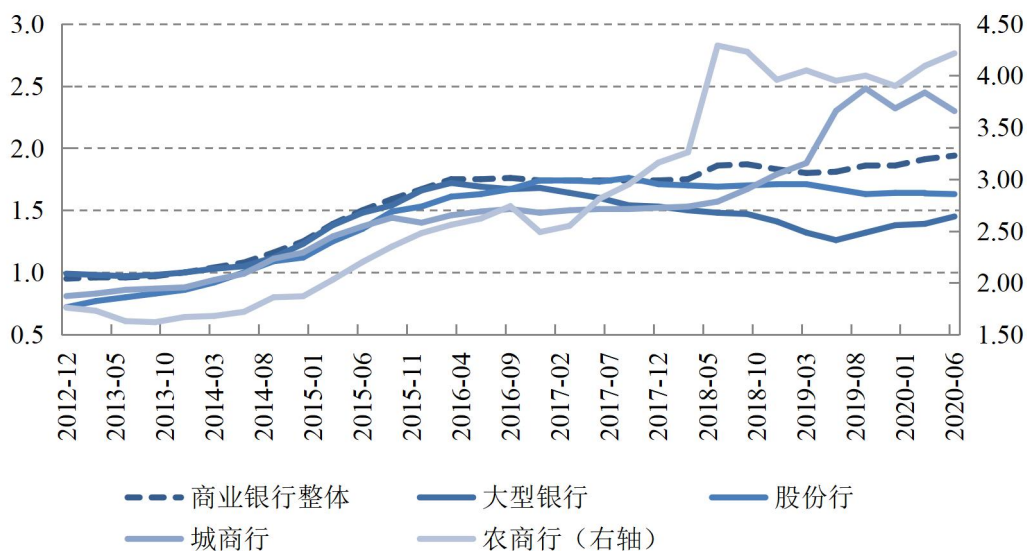


图5 主要类型银行不良率变化情况

数据来源：中国银保监会。

与此同时，商业银行核销不良资产的速度也在加快。数据显示，2020年1~6月，贷款核销规模合计4463亿元，同比上升6.1%。仅从二季度来看，贷款核销合计2917亿元，同比上升13.82%，这是银行业正在加速出清不良资产的一个缩影。除了贷款核销之外，商业银行也在采用多种方式处置不良资产，包括与资产管理公司达成债权转让协议、加快发行不良资产支持证券（ABS）等，甚至有中小银行打算借助定增计划清理不良贷款存量。

随着疫情冲击对经济的影响不断显现以及监管要求银行做实真实不良资产的要求进一步收紧，银行不良贷款率预计将会继续上升，金融风险上升的压力也会进一步增大。监管层面，需要提前研判并建立政策和工具储备，特别是财政政策和货币政策应做好协调与配合，共同为企业和实体经济提供更多帮助。银行层面，则要一方面提高支持企业有效信贷需求的效率，直达企业，避免被僵尸企业占用资源，并针对不同企业的实际情况进行信贷优化重组；另一方面则应及时补充资本金，提高自身抗风险能力和信贷供给能力，同时金融机构抓住时机进一步深化内部改革。

## 2. 中小银行风险抵补能力下降

拨备覆盖率体现了银行抵御预期损失的能力。截至2020年6月末，商业银行贷款损失准备余额为5万亿元，较上季度末增加2060亿元，但由于不良贷款余额上升较快，拨备覆盖率为182.4%，较3月末略有下降。当前拨备水平远高于监管要求，且在全球范围内仍处于稳健水平，总体风险抵补能力仍处于合理区间。但也要看到尽管大中型银行的抵补能力较为稳健，但城商行和农商行却大幅低于平均水平，且一直处于下行趋势。其中，大型商业银行的拨备覆盖率为227.97%，较最高点有所下降。大型银行本身拨备覆盖率较高，远超最低标准，适度下调可适当优化利润结构。股份制商业银行拨备覆盖率为204.3%，较3月末增加了4.4%，连续三个季度上升，说明股份制银行的风险抵补能力得到进一步加强。城商行6月末拨备覆盖率为152.83%，较3

月末上升了 2.8 个百分点。农商行 6 月末为 118%，较一季度下滑 4 个百分点，已经处于较低水平，风险抵补能力堪忧。

鉴于城商行、农村金融机构是服务“三农”、中小微企业的骨干力量，要高度关注这些金融机构的盈利能力和抗风险能力。

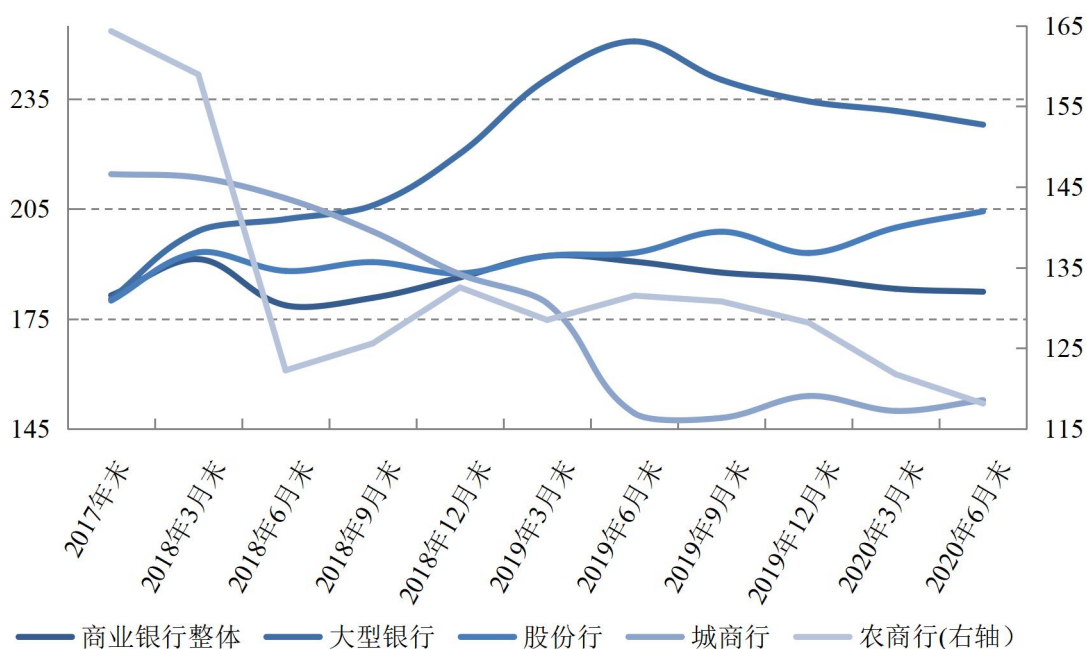


图 6 主要类型银行拨备覆盖率变化

数据来源：中国银保监会。

### 3. 流动性风险较为稳定

流动性比例。2020 年 6 月末，商业银行流动性比例为 58.19%，较 3 月末下降了 0.38 个百分点，分银行类型来看，大型银行、股份制银行流动性比例略有下降，城商行和农商行略有上升，整体变化不大。

人民币超额备付金率为 1.9%，较 3 月末下降 0.6 个百分点；存贷款比例（人民币境内口径）为 74.6%，较 2019 年末下降 0.3 个百分点。

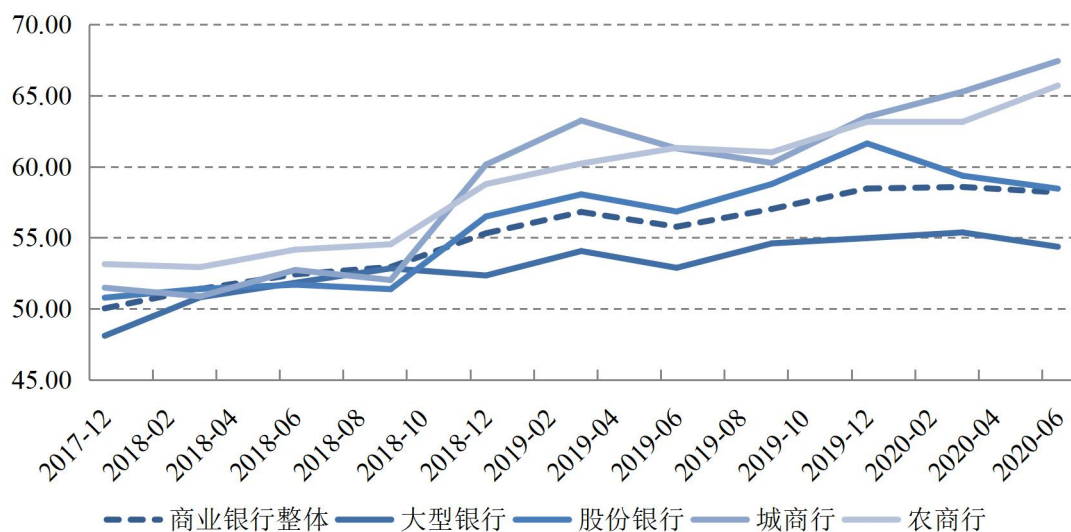


图7 主要银行类型流动性比例变化

数据来源：中国银保监会。

流动性覆盖率。商业银行流动性覆盖率是银行合格流动性资产与未来30天现金流出量的比例，体现了商业银行是否具有充足的合格优质流动性资产满足未来一个月的流动性需求，是衡量商业银行短期流动性的重要指标。2020年6月末流动性覆盖率为142.5%，较三月末下降了9.1个百分点。尽管本季度出现较大幅度下降，但2016年以来，流动性覆盖率呈现阶梯上升趋势，且显著高于《商业银行流动性风险管理办法》中要求的100%监管指标。

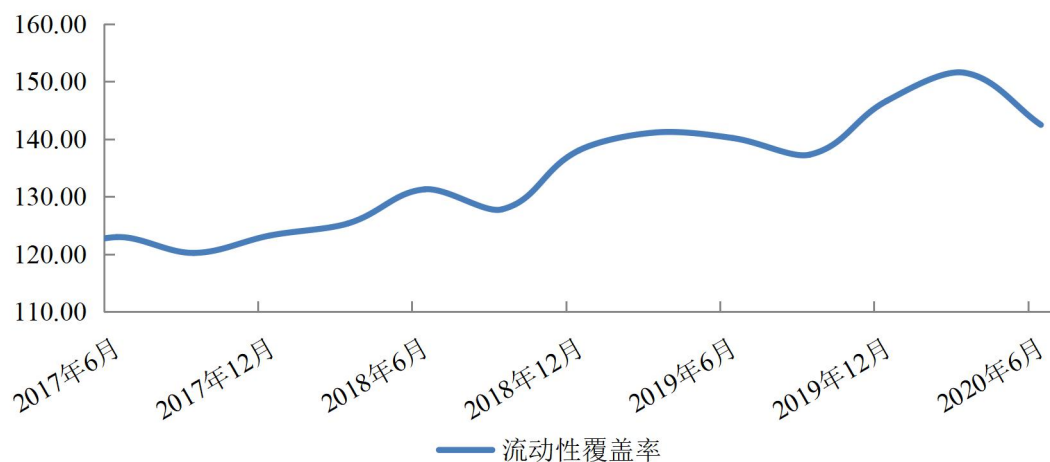


图8 商业银行流动性覆盖率变化趋势

数据来源：中国银保监会。

从分析可以看出，商业银行的各项流动性指标数值都满足监管指标的下限。未来大型银行流动性风险管理的要点仍应是不断提高额外流动性的运用效率，最大化资金利用价值；股份制商业银行需要重点保持流动性指标的稳定性，并对市场流动性压力情景做好充分准备；中小银行流动性风险面临较大挑战，未来还是应该在加强核心负债、降低负债成本、增加资本金补充和合理压缩同业资产规模方面多下功夫。

#### 4. 资本充足率小幅下降

2020年6月末我国商业银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率的平均水平分别为10.47%、11.61%、14.21%，已连续两个季度出现下降。在结构性上，其他一级资本对资本充足率的贡献继续上升，从3月末的1.06%上升到6月末的1.14%，说明2019二季度以来监管引导银行多渠道、多层次补充资本的政策在持续发挥作用。但总体来看，我国商业银行其他一级资本占比仍相对偏低，城市商业银行和农村商业银行的其他一级资本充足率更是大幅低于平均水平，说明仍需在政策上进一步支持中小银行多渠道补充资本。2020年6月末二级资本充足率为2.6%，与三月末基本持平，但相较去年同期仍下降16BP，这也与包商银行、锦州银行等风险事件后中小银行二级资本债发行市场收缩有关。

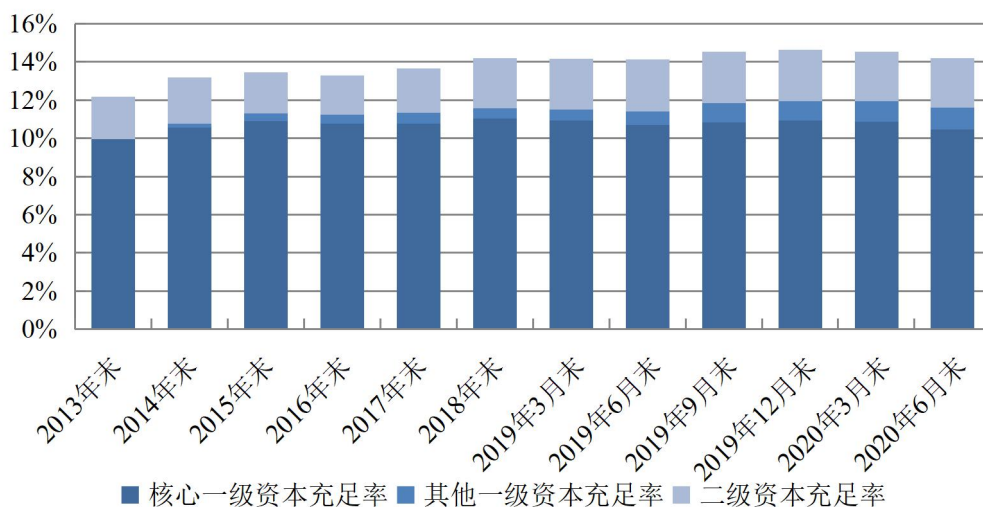


图9 资本充足率结构变化趋势

分银行类别来看，大型银行资本充足率为 15.92%，要显著高于其他银行。股份制银行、城商行、农商行资本充足率分别为 12.92%、12.56%、12.23%，其中农商行下降趋势较为明显。

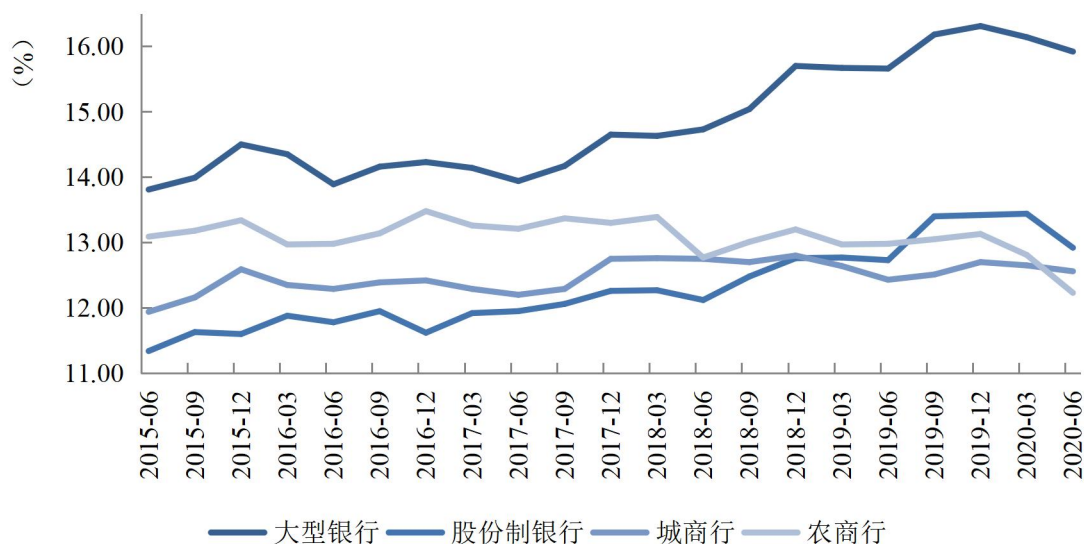


图 10 不同类别银行资本充足率变化趋势

## 二、2020 年三季度运行展望

### (一) 深化中小银行改革

中小银行面临的风险和挑战，亟需启动新一轮的改革来加以应对。将中小银行的资本补充和体制机制改革相结合，在夯实中小银行风险抵补能力的同时，进一步完善银行公司治理、优化经营机制、提升竞争能力，为地方中小银行经营效率提升、实现长期可持续发展奠定更为良好的基础。

城商行层面，部分省区可以借鉴已有经验，在利用地方专项债注资的同时，推动区域内城商行合并重组，来提高商业银行资本实力和在区域内的竞争力，在形成规模效应的基础上，充分发挥各家城商行的资源优势 and 协同效应，提升金融科技和人才投入，以拓展银行发展空间，提升抗风险能力。

农信社层面，进一步深化省联社改革。考虑到各省经济社会发展水平不一、农信体系的发展也存在较大差异，对于省联社的

改革，还需各省根据实际情况，因地制宜的选定省联社的具体改革路径。但从理顺省联社和农信机构产权关系和管理体制的改革目标来看，我们认为，对于有条件的省区，金融控股公司模式可能是相对较优的改革路径。但不管采取何种路径，省联社改革都要保持与农信机构的改革方向相一致，即坚持市场化、法制化、企业化的改革方向，坚持农信机构服务“三农”、保证县域法人地位稳定这一原则，同时要加大金融科技方面的投入和能力建设，全面提升农信机构的金融科技应用水平和竞争能力，实现数字经济大潮下农信机构健康、高效、可持续发展。

## **（二）创新型货币政策工具，实现精准滴灌**

2020年6月1日，人民银行等五部委联合发布《进一步强化中小微企业金融服务的指导意见》及《关于加大小微企业信用贷款支持力度的通知》，将“普惠小微企业贷款延期支持工具”及“普惠小微企业信用贷款支持计划”纳入创新直达实体经济的政策工具体系。直达实体经济是今年以来货币政策的重点，本次创新直达实体经济的货币政策工具更是具有市场化、普惠性和直达性等特点。市场化主要表现在人民银行通过新创设工具对金融机构行为进行激励，并不直接给企业提供资金，也不代金融机构承担信用风险，充分发挥金融机构的市场主体作用；普惠性主要体现在只要是符合要求的地方法人银行，在对普惠小微企业办理贷款延期或发放信用贷款时即可享受支持，不仅受益众多中小企业，对中小银行也是一视同仁；直达性则体现为此两项新创设工具分别通过其创设的SPV与银行签订利率互换协议及信用贷款支持协议，建立了货币政策操作与金融机构金融支持的直接联系，确保了调控的精准性。

总体来看，此次直达实体经济的货币政策工具创新运用了结构性货币政策工具，能有效降低民营小微企业的综合融资成本并精准滴灌重点领域和薄弱环节，对支持和改善民营企业和小微企业融资环境具有显著效果。



### **（三）互联网贷款步入新阶段**

2020年7月17日，为规范商业银行互联网贷款业务经营行为，促进互联网贷款业务平稳健康发展，银保监会发布实施《商业银行互联网贷款管理暂行办法》（下称《办法》）。《办法》要求商业银行做到：一是要明确互联网贷款小额、短期的原则，对消费类个人信用贷款授信设定限额，防范居民个人杠杆率快速上升风险；二是加强统一授信管理，防止过度授信，商业银行应当全面了解借款人信用状况，并通过风险监测预警模型持续进行监测和评估，发现预警触发条件的，应及时预警；三是加强贷款支付和资金用途管理，贷款资金不得用于房产、股票、债券、期货、金融衍生品和资产管理产品投资，不得用于固定资产和股本权益性投资等；四是对风险数据、风险模型管理和信息科技风险管理提出全流程、全方位要求，压实商业银行的风险管理主体责任；五是强化事中事后监管，监管机构对商业银行互联网贷款情况实施监督检查，建立数据统计与监测机制，并可根据商业银行的经营管理情况、风险水平等因素提出审慎性监管要求，严守风险底线。

发布实施《办法》是完善我国商业银行互联网贷款监管制度的重要举措，有利于补齐制度短板，防范金融风险、提升金融服务质效，鼓励主流银行扩大在线信贷业务，加大对小微企业和居民个人的在线贷款投放，提高小微企业首贷率、续贷率，有助于疫情防控和经济社会秩序的全面恢复。下一步，仍需加强督促指导，做好《办法》贯彻落实工作，推进商业银行互联网贷款业务健康发展。相关金融机构要发挥各自优势，积极开展互联网贷款业务，同时对不符合要求的环节加快整改。

### **（四）小微监管考核体系落地**

为更加有效地运用监管政策手段，引导和督促商业银行全面提升小微企业金融服务能力和水平，在前期公开征求意见的基础



上，银保监会于 2020 年 7 月 1 日发布《商业银行小微企业金融服务监管评价办法（试行）》（简称《评价办法》），并要求各级监管部门应参照本办法，对商业银行 2019 年度的小微企业金融服务工作组织开展试评价。

《评价办法》采用“定量评价与定性评价并行、总量增长与结构优化并重、激励与适当约束并举”的原则，提出以信贷服务为主、覆盖小微企业金融服务工作全流程的评价指标，对商业银行小微企业信贷投放情况、体制机制建设情况、重点监管政策落实情况、产品及服务创新情况、监督检查情况五个方面进行综合评价。评价工作分为银行自评、监管信息收集、监管初评、监管复审、评价结果通报、档案归集等环节，各环节均有具体职责分工要求。

《评价办法》整合了近年来银保监会关于小微企业金融服务的一系列监管政策要求，形成了多维度综合化评价指标体系，是建立精细化、系统化、长效化的小微企业金融服务监管机制的重要步骤。监管部门通过监管评价，可以引导和激励商业银行深入贯彻落实国家关于金融支持小微企业发展的战略部署，优化信贷结构和服务方式，有望持续提升服务小微企业的质效。

**版权公告：**【NIFD 季报】为国家金融与发展实验室版权所有，未经版权所有人许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登，如有违反，版权所有人保留法律追责权利。报告仅反映原文作者的观点，不代表版权所有人或所属机构的观点。

**制作单位：**国家金融与发展实验室。