



银行业季度观察报(2022 年第 3 期)

联合资信 金融评级 | 梁新新 | 刘敏哲 | 张旭

2022 年二季度以来,我国银行业保持平稳发展态势,信贷资产质量趋于改善,拨备和资本保持充足水平。展望未来,中国人民银行将实施稳健的货币政策灵活适度,根据宏观形势变化靠前发力,维护金融市场稳定发展,预计今年银行体系流动性水平将保持合理充裕,但在疫情反复的影响下,银行资产质量变化情况仍需关注。



联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.



银行业季度观察报

2022 年第 3 期

作者：金融评级 梁新新 刘敏哲 张旭

2022 年二季度以来，我国银行业保持平稳发展态势，信贷资产质量趋于改善，拨备和资本保持在充足水平。展望未来，中国人民银行将实施稳健的货币政策灵活适度，根据宏观形势变化靠前发力，维护金融市场稳定发展，预计今年银行体系流动性水平将保持合理充裕，但在疫情反复的影响下，银行资产质量变化情况仍需关注。

关注：

1. 2022 年二季度，5 年期 LPR 有所下降，引导长期贷款利率下行，同时加强存款利率监管，稳定银行负债成本，商业银行净息差进一步收窄。未来，中国人民银行将发挥贷款市场报价利率改革效能和指导作用，推动降低企业综合融资成本，联合资信将关注商业银行存贷款利率定价水平及净息差的变化情况。
2. 2022 年二季度，在疫情冲击下，企业经营压力上升、个人还款能力下降，宏观经济增速有所下降，考虑到商业银行风险暴露具有一定滞后性，未来商业银行资产质量、拨备水平的变化及其对于银行盈利表现的影响仍需保持关注。

展望：

1. 2022 年二季度疫情对经济增长造成较大冲击，经济增速有所下降，随着疫情防控取得积极成效，经济运行有望回升，但考虑到国际环境复杂多变和国内疫情散发，经济恢复态势边际放缓，需关注对商业银行信用风险管理和资产质量可能带来的影响。
2. 中国人民银行综合运用降准、上缴利润、中期借贷便利（MLF）、再贷款、再贴现、公开市场操作等多种方式投放流动性，灵活把握公开市场操作力度和节奏，保持流动性合理充裕，同时加大实体经济信贷支持力度。
3. 《中国银保监会关于修改部分行政许可规章的决定》优化了银行发行债券审批的范围和机制，取消募集发行非资本类债券的行政许可，明确资本类债券

储架发行机制，有助于提高商业银行通过发行债券优化负债结构、补充资本的效率，促进债券市场及商业银行持续发展。

一、行业数据

表 1：商业银行主要监管指标表

项目	2021 年 二季度	2021 年 三季度	2021 年 四季度	2022 年 一季度	2022 年 二季度
信用风险指标					
关注类贷款（亿元）	37556.00	37813.00	38079.00	39801.00	40287.00
关注类贷款占比（%）	2.36	2.33	2.31	2.31	2.27
不良贷款余额（亿元）	27908.00	28335.00	28470.00	29123.00	29539.00
不良贷款率（%）	1.76	1.75	1.73	1.69	1.67
拨备覆盖率（%）	193.23	196.99	196.91	200.70	203.78
贷款拨备率（%）	3.39	3.44	3.40	3.39	3.40
流动性指标					
流动性比例（%）	57.62	58.62	60.32	61.22	62.27
存贷比（%）	78.08	79.14	79.69	78.70	78.44
流动性覆盖率（%）	141.21	142.22	145.30	143.22	146.30
效益性指标					
净利润（本年累计）（亿元）	11409.00	16876.00	21841.00	6595.00	12217.00
资产利润率（%）	0.83	0.82	0.79	0.89	0.82
资本利润率（%）	10.39	10.10	9.64	10.92	10.10
净息差（%）	2.06	2.07	2.08	1.97	1.94
成本收入比（%）	28.08	28.98	32.08	27.72	28.85
资本充足性指标					
核心一级资本充足率（%）	10.50	10.67	10.78	10.70	10.52
一级资本充足率（%）	11.91	12.12	12.35	12.25	12.08
资本充足率（%）	14.48	14.80	15.13	15.02	14.87
杠杆率（%）	6.86	6.99	7.13	6.99	6.80

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

二、行业监管政策

表 2：2022 年二季度以来银行业主要监管政策

颁布机构	文件名称	主要内容	简要点评
中国银保监会	《关于进一步做好受疫情影响困难行业企业等金融服务的通知》	《通知》要求，银行机构要及时满足因疫情暂时遇困行业企业的合理、有效信贷需求，努力实现受疫情影响严重行业信贷余额持续稳步增长；同时，强调商业银行等金融机构要继续按市场化原则与中小微企业和个体工商户、货车司机等自主协商，对其贷款实施延期还本付息，努力做到应延尽延，对于延期贷款，在延期过程中坚持实质性风险判	《通知》要求银行机构进一步加大对受疫情影响的行业企业信贷支持力度；同时，强调商业银行等金融机构继续按市场化原则对受疫情影响的存量贷款应延尽延，不单独因疫情因素下调此类贷款风险分类。

		断，不单独因疫情因素下调贷款风险分类，不影响征信记录，并免收罚息。	
中国银保监会	《关于进一步推动金融服务制造业高质量发展的通知》	《通知》要求银保监会、银行保险机构要深刻认识支持制造业发展的重要意义，推动制造业中长期贷款继续保持较快增长；强调银行机构要围绕先进制造业、战略性新兴产业、传统产业转型升级等重点领域，加大金融支持力度，创新金融产品和服务；银行机构要聚焦制造业发展的薄弱环节，积极帮扶前期信用良好、因疫情暂时遇困的企业，避免盲目抽贷、断贷、压贷。	《通知》要求银行保险机构加大对制造业信贷支持力度，避免对前期信用良好、因疫情暂时遇困的制造业企业盲目抽贷、断贷、压贷。
中国银保监会	《关于加强商业银行互联网贷款业务管理提升金融服务质量的通知》	《通知》鼓励商业银行稳妥推进数字化转型，充分发挥互联网贷款业务在助力市场主体纾困、加强新市民金融服务、优化消费重点领域金融支持等方面积极作用的同时，进一步细化明确了商业银行贷款管理和自主风控要求。	《通知》鼓励商业银行充分发挥互联网贷款的积极作用的同时，也进一步细化明确了商业银行对此类贷款的管理和自主风控要求。
中国人民银行 中国银保监会	《关于开展特定养老储蓄试点工作的通知》	《通知》明确，由工、农、中、建四家大型银行在合肥、广州、成都、西安和青岛五个城市开展特定养老储蓄试点，单家银行试点规模不超过 100 亿元，试点期限为一年。储户在单家试点银行特定养老储蓄产品存款本金上限为 50 万元。鉴于试点银行系统改造需要一定时间，试点开始时间为 2022 年 11 月左右。	《通知》要求大型银行加大储蓄存款产品创新力度，开展特定养老储蓄业务，有利于银行机构储蓄存款业务的发展。
中国银保监会	《中国银保监会关于修改部分行政许可规章的决定》	《决定》对《中国银保监会中资商业银行行政许可事项实施办法》《中国银保监会农村中小银行机构行政许可事项实施办法》《中国银保监会外资银行行政许可事项实施办法》相关条款进行修改，主要修改事项包括：缩减银行高管人员任职资格审批范围，优化相关任职资格条件，优化银行发行债券审批的范围和机制，以	《决定》优化了银行发行债券审批的范围和机制，取消募集发行非资本类债券的行政许可，明确资本类债券储架发行机制，有助于提高商业银行通过发行债券优化负债结构、补充资本的效率，促进债券市场及商业银行持续发展。

及依据中外一致原则修改
部分条款等。

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

三、行业主要指标

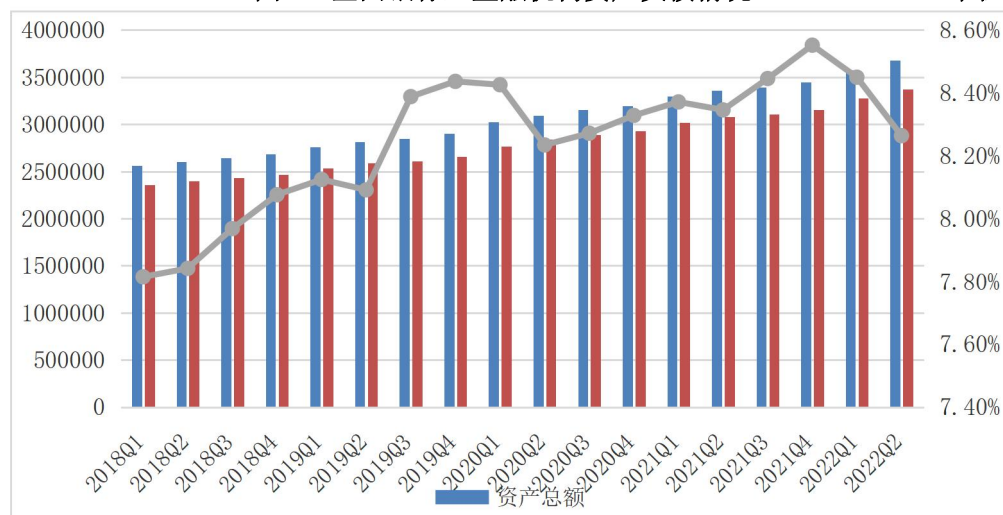
2022 年二季度，人民银行要求把稳增长放在更加突出的位置，加大稳健的货币政策实施力度，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，综合运用降准、上缴利润、中期借贷便利（MLF）、再贷款、再贴现、公开市场操作等多种方式投放流动性，灵活把握公开市场操作力度和节奏，保持流动性合理充裕，同时加大实体经济信贷支持力度。2022 年 4 月，为优化金融机构资金结构，增加金融机构长期稳定资金来源，增强资金配置能力，人民银行全面下调金融机构人民币存款准备金率 0.25 个百分点（不含已执行 5% 存款准备金率的金融机构）；同时，为加大对小微企业和“三农”的支持力度，对没有跨省经营的城商行和存款准备金率高于 5% 的农商行，在下调存款准备金率 0.25 个百分点的基础上，再额外多降 0.25 个百分点，此次降准释放长期资金约 5300 亿元。此外，人民银行引导公开市场 7 天期逆回购操作利率、MLF 利率、1 年期和 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）适度下行，发挥 LPR 改革效能和指导作用；同时，建立存款利率市场化调整机制，加强存款利率监管，稳定银行负债成本。

2022 年二季度，由于奥密克戎病毒传染性较强，国内多地疫情防控压力加大，部分城市封控，二季度经济增速有所下降，经济下行压力进一步加大。初步核算，2022 年二季度国内生产总值 292464 亿元，按不变价格计算，同比增长 0.4%。

2022 年二季度，全国银行业金融机构保持平稳发展，资产负债规模稳步增长。截至 2022 年二季度末，全国银行业金融机构本外币资产总额 367.68 万亿元，较上季度末增长 2.73%；负债总额 337.30 万亿元，较上季度末增长 2.94%（见图 1）；全国金融机构本外币贷款余额 212.3 万亿元，较上季度末增长 2.56%；全国金融机构本外币存款余额 257.7 万亿元，较上季度末增长 3.19%。

图 1：全国银行业金融机构资产负债情况

单位：亿元

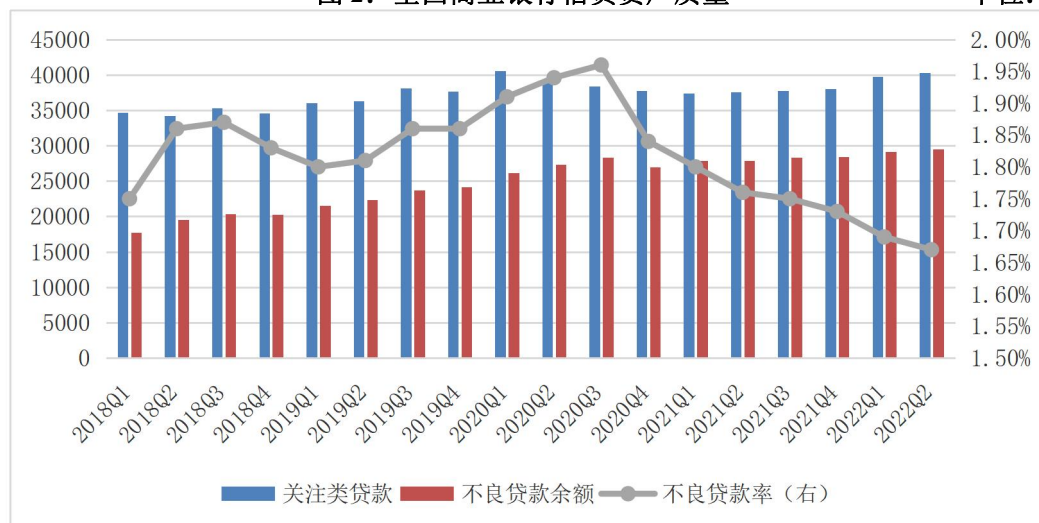


数据来源：中国银行保险业监督管理委员会，联合资信整理

2022 年二季度末，商业银行关注类贷款和不良贷款规模均有所增长，但随着贷款规模的增长，商业银行不良贷款率和关注类贷款占比均保持下降趋势，信贷资产质量基本保持稳定。截至 2022 年 6 月末，全国商业银行不良贷款率为 1.67%，较上季度末下降 0.02 个百分点；关注类贷款占比为 2.27%，较上季度末下降 0.04 个百分点（见图 2）。从拨备情况来看，商业银行贷款减值损失规模保持增长，拨备覆盖率略有上升；截至 2022 年 6 月末，全国商业银行拨备覆盖率 203.78%，较上季度末增长 3.08 个百分点。

图 2：全国商业银行信贷资产质量

单位：亿元

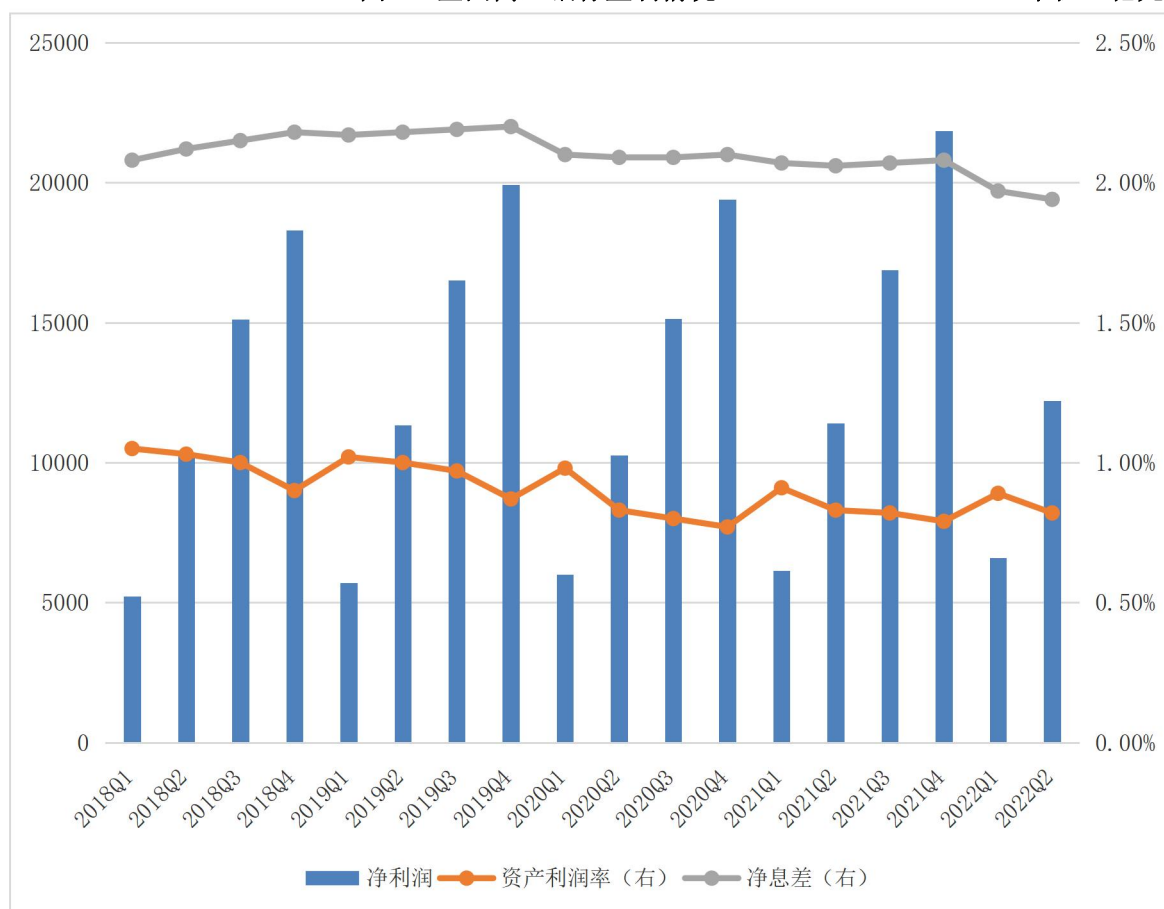


数据来源：中国银行保险业监督管理委员会，联合资信整理

2022年6月，1年期LPR为3.70%，5年期LPR为4.45%，其中五年期LPR较上季度下降0.15个百分点，LPR的下降引导长期贷款利率进一步降低；贷款加权平均利率为4.41%，同比下降0.52个百分点；企业贷款加权平均利率为4.16%，同比下降0.42个百分点。另一方面，逐步建立了存款利率市场化调整机制，加强存款利率监管，稳定银行负债成本。从净息差情况来看，由于二季度贷款利息持续下降，商业银行净息差水平较上季度进一步收窄。2022年二季度，全国商业银行净息差为1.94%（见图3）；全国商业银行实现净利润12217亿元，较上年同期增长7.08%。未来，人民银行将进一步健全市场化利率形成和传导机制，优化央行政策利率体系，加强存款利率监管，发挥存款利率市场化调整机制的重要作用，着力稳定银行负债成本；同时，发挥贷款市场报价利率改革效能和指导作用，推动降低企业综合融资成本，联合资信将关注商业银行存贷款利率定价水平及净息差的变化情况。

图3：全国商业银行盈利情况

单位：亿元

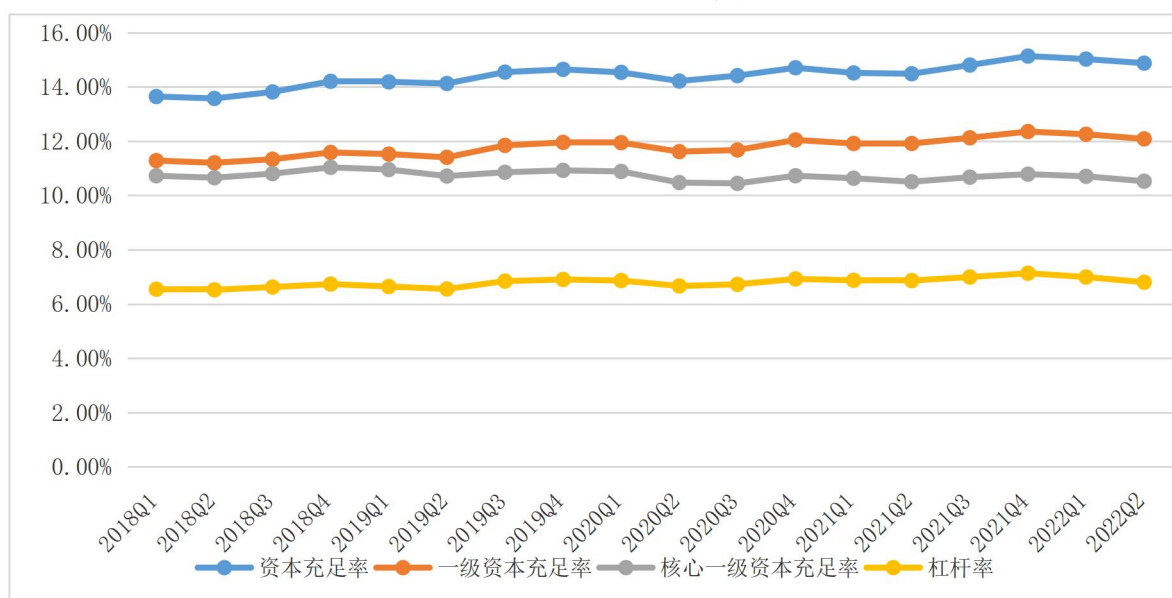


数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

2022年以来，中国人民银行定期开展央行票据互换（CBS）操作，对于持续提

升银行永续债二级市场流动性、支持银行特别是中小银行发行永续债补充资本、提高信贷投放能力发挥了积极作用，发行永续债规模有所上升，但由于其贷款投放力度持续加大，商业银行资本充足水平较上季度末略有下降。截至 2022 年 6 月末，商业银行资本充足率为 14.87%，较上季度末下降 0.15 个百分点；一级资本充足率为 12.08%，较上季度末下降 0.17 个百分点；核心一级资本充足率为 10.52%，较上季度末下降 0.18 个百分点；杠杆率为 6.80%，较上季度末下降 0.19 个百分点（见图 4）。

图 4：全国商业银行资本状况



数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

四、行业内债券发行统计

根据 Wind 统计数据，2022 年第二季度，银行业金融机构在银行间市场发行同业存单共计 6593 只，发行总量为 5.48 万亿元，发行总量同比上升 3.20%。

从债券种类来看，2022 年第二季度，28 家商业银行在银行间市场合计发行 35 只金融债券，共计募集资金 2648.57 亿元，发行规模较上季度较为明显，发行票面利率 2.60%~4.50%，发行期限均为 3 年期。其中，普通金融债、小微金融债、绿色金融债和三农金融债分别为 11 只、12 只、10 只和 2 只；按发行规模计算，占比分别为 44.36%、37.57%、16.56%和 1.51%。2022 年第二季度，14 家商业银行在银行间市场合计发行 17 只二级资本债券，共计募集资金 1804.00 亿元，发行规模较上季度有所下降，发行票面利率 3.45%~5.90%，发行期限包括 10 年期和 15 年期；7 家商业银行

发行了 8 只无固定期限资本债券，共计募集资金 700.00 亿元，发行规模较上季度有所减少，发行票面利率 3.65%~4.80%（见表 3）。

从金融债券发行主体看，2022 年第二季度共有 29 家商业银行发行金融债券，其中大型商业银行 3 家、股份制商业银行 7 家、城市商业银行 14 家、农村商业银行 4 家、外资银行 1 家。金融债券发行主体的信用等级均在 AA⁻级及以上，按发行主体家数计算，主体信用等级 AAA、AA⁺、AA⁻的占比分别为 75.86%、20.69%和 3.45%。从二级资本债券发行主体看，共有 13 家商业银行发行二级资本债券，其中，大型商业银行 3 家、城市商业银行 5 家、农村商业银行 5 家。二级资本债券发行主体的信用等级均在 A⁺级及以上，按发行主体家数计算，主体信用等级 AAA、AA⁺、AA、AA⁻、A⁺的占比分别为 30.77%、30.77%、23.08%、7.69%和 7.69%。从无固定期限资本债券发行主体看，共有 7 家商业银行发行无固定期限资本债券，其中大型商业银行 3 家、城市商业银行 3 家、农村商业银行 1 家。无固定期限资本债券发行主体的信用等级均在 AA⁺级及以上，按发行主体家数计算，主体信用等级 AAA、AA⁺的占比分别为 71.43%和 28.57%。

表 3：2022 年二季度商业银行债券发行情况

债券类型	客户类型	主体家数	债券只数	发行规模（亿元）		发行利率（%）		发行期限（年）	
				最低规模	最高规模	最低利率	最高利率	最短期限	最长期限
金融债券	大型商业银行	3	4	50.00	350.00	2.60	2.75	3	3
	股份制商业银行	7	9	50.00	300.00	2.65	2.95	3	3
	城市商业银行	14	17	10.00	100.00	2.78	3.35	3	3
	农村商业银行	4	4	0.57	30.00	2.90	4.50	3	3
	外资银行	1	1	10.00	10.00	2.99	2.99	3	3
	合 计	29	35	0.57	350.00	2.60	4.50	3	3
二级资本债券	大型商业银行	3	6	50.00	450.00	3.45	3.74	5+5	10+5
	城市商业银行	5	6	5.00	25.00	4.08	4.80	5+5	5+5
	农村商业银行	5	5	1.00	10.00	4.30	5.90	5+5	5+5
	合 计	13	17	1.00	450.00	3.45	5.90	5+5	10+5
无固定期限资本债券	大型商业银行	3	4	50.00	300.00	3.65	4.55	5+N	5+N
	城市商业银行	3	3	20.00	40.00	4.60	4.80	5+N	5+N
	农村商业银行	1	1	20.00	20.00	3.90	3.90	5+N	5+N
	合 计	7	8	20.00	300.00	3.65	4.80	5+N	5+N

数据来源：Wind，联合资信整理

五、级别调整情况

2022 年第二季度，商业银行主体级别调整情况（含评级展望调整）见表 4；其中 1 家商业银行主体信用等级调升，无商业银行主体信用等级调降。调升理由主要为经营区域环境相对较好等外部因素和资本实力提升、市场竞争力较强、盈利能力较好等内部因素。

表 4：2022 年第二季度商业银行级别调整一览表

发行人	评级调整	本次评级结果	上次评级结果
浙江金华成泰农村商业银行股份有限公司	调升	AA/稳定	AA-/稳定

数据来源：Wind，联合资信整理

六、行业展望

2022 年第二季度，国民经济增长承压，银行业整体保持平稳发展态势，资产和负债规模均保持增长，信贷结构持续优化，信贷资产质量进一步改善，拨备和资本保持充足水平。展望未来，中国人民银行将实施稳健的货币政策，保持货币金融条件的合理稳定，为巩固经济恢复发展创造良好基础；行业监管政策持续落地，在商业银行支持实体经济发展、防范化解金融风险等方面提供了指导，有助于提升商业银行服务实体经济质效；同时，《中国银保监会关于修改部分行政许可规章的决定》优化了银行发行债券审批的范围和机制，有助于提高商业银行通过发行债券优化负债结构、补充资本的效率，促进债券市场及商业银行持续发展。另一方面，2022 年二季度，LPR 调降引导实际贷款利率进一步下行，同时疫情反复的背景下，结构性货币政策持续发力，信贷资源向经济重点领域和薄弱环节倾斜；负债端存款市场竞争激烈，商业银行净息差进一步收窄，需关注未来商业银行净息差及盈利水平的变化情况。此外，商业银行不良贷款率虽保持下降趋势，但在疫情背景下，部分银行通过展期和续贷等方式加大对企业的信贷支持力度，考虑到疫情反复仍对宏观经济发展产生持续性影响，以及不良贷款率指标的滞后性，未来商业银行资产质量及盈利能力变化情况仍需关注。综上所述，联合资信认为，在未来一段时间内我国银行业信用水平将保持稳定。

联系人

投资人服务 010-85679696-8759 chenye@lhratings.com

相关研究

[【行业研究】银行业季度观察报（2022 年第 1 期）](#)

[【行业研究】银行业季度观察报（2022 年第 2 期）](#)

免责声明

本研究报告著作权为联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“联合资信评估股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本研究报告的，联合资信将保留向其追究法律责任的权利。

本研究报告中的信息均来源于公开资料，联合资信对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本研究报告所载的资料、意见及推测仅反映联合资信于发布本研究报告当期的判断，仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。

在任何情况下，本研究报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。联合资信对使用本研究报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。