

中外银行 2007 年财务报告分析

作者：浙江财经学院东方学院 阮松

【摘要】自 2005 年以来，中国银行、中国工商银行、中国建设银行和交通银行先后进行了股份制改革，并在香港和国内证券市场公开上市。本文分析了四大银行 2007 年财务状况，有针对性的提出改进措施：1、完善和强化风险控制体系；

2、大力发展中间业务，推进金融产品创新；3、继续加强风险管理，保持低不良贷款率水平；4、保持适度流动性，稳步提高盈利能力。

【关键词】中外银行；财务报告分析；改进措施

一、中国国有上市银行基本情况介绍

截至 2008 年 4 月 11 日，四家上市银行都已经公布了 2007 年报，纵览 4 份年报，营业利润、股东权益、净利润等多项重要财务指标均出现全体增长，其中，四家银行 2007 年净利润总和比 2006 年增长约 49.63%。截至 2007 年 12 月 31 日，四家上市国有商业银行资产总额为人民币 229655.90 亿元，较上年底增长 16.68%，占银行业金融机构的 44.47%；负债总额为人民币 218336.15 亿元，较上年底增长了 16.76%，占银行业金融机构的 44.05%。

二、中国国有上市银行财务指标分析

1、成长能力分析

截至 2007 年 12 月 31 日，四家上市国有商业银行资产总额为人民币 229655.90 亿元，较上年底增长 16.68%，各项存款总额为 181944.39 亿元，比上年增长 10.38%。贷款较之存款更快的增长使得银行利润大幅增加，各家银行的拨备力度与往年大幅增加的情况相反，今年各家银行拨备力度相对平缓，使得净利润的增长相对快速，平均增长 49.63%。

2007 年，工行和交行 2007 年净利润分别为 65.85%和 66.29%，分别高出上市国有商业银行平均水平的 15 个百分点以上，而拨备前利润的增幅更分别高出 16 和 20 个百分点。并且交行的总资产、存款、贷款、拨备前利润和净利润均高于其他银行。在各家银行拨备力度普遍平缓的情况下，建行的拨备力度仍然高居不下，大部分原因是由于受美国次级贷款的影响，使得其减值准备金大幅度上升。

2、偿债能力分析

2007 年各家银行坚持稳健经营，各行的资本充足率均达到 8%以上，符合监管要求。中行和工行 2007 年的资本充足率比 2006 年均有所下降，但仍符合 8%以上的监管指标。建行的资本充足率较上年约有上升，虽符合 8%以上的监管指标，但与其他三家银行横向比较 2007 年的资本充足率仍为四家最低。交行 2007 年的资本充足率比 2006 年的上升了 3.61 个百分点，远高于其他三家银行，主要是交行 2007 年上半年成功发行次级债人民币 250 亿元，通过 A 股筹资人民币 247.50 亿元，对其资本进行了有效补充，因此 2007 年资产充足率较年初有明显的提升并且从年初的最低提升到现在的远高于其他三家银行。



3、盈利能力分析

2007 年上市国有商业银行净利息收入水平较 2006 年有所提升，较 2006 年上升了 0.36 个百分点。中行、工行、和建行的净利差由其年报上直接获得，交行净利差由其报表上数据计算所得。具体来看，建行净利差达到 3.07%，为上市国有商业银行中最好水平。中行 2007 年净利差较上年上升百分比仅 0.31%，为四家银行中最低，且 2007 年的净利差为 2.59% 同样低于其他三家银行，致使中行 2007 年的净利息收入排于四家国有上市银行的末尾。2007 年四家上市国有商业银行平均非利息收入占营业收入比重为 14.51%，较 2006 年上升了 0.52 个百分点，其中手续费及佣金收入占比为 13.58%，比 2006 年提高了 4.9 个百分点，但占比仍然很小，利息收入仍然是我们上市国有商业银行的主要收入。中行的得中间业务优势明显，在 2006 年手续费及佣金收入占比以 9.81% 居四家银行之首之后，2007 年再创新高，手续费及佣金收入有增幅为高于 50% 的显著提高，占比也远远高于其他三家银行，达到 15.21%。交行近几年资产负债业务的发展引人注目，手续费及佣金收入有增幅为高于 65.62% 的超额提高，但中间业务仍然为薄弱环节。虽增幅第一，但由 2006 年时本身基础原因，2007 年其手续费及佣金收入占比仍为各上市国有商业银行最低，仅为 11.30%。

四、中外银行业绩分析

加入 WTO 后的五年间，中国金融的改革力度不断加大，特别是国有商业银行的改革更是进一步深化。中国四大国有商业银行的竞争力、资金实力和盈利能力与外资银行的差距正在逐渐缩小，改革的成果开始显现。

截至 2007 年 12 月 31 日，四家上市国有商业银行资产总额为人民币 229655.90 亿元，较上年底增长 16.68%，占银行业金融机构的 44.47%；负债总额为人民币 218336.15 亿元，较上年底增长了 16.76%，实现净利润 2335.51 亿元，较上年上升了 44.05%；不良贷款率持续下降，取得的成绩是相当可喜的。但与发达国家世界一流银行相比，无论是资产规模、业务结构、收益率等方面还是存在一定的差距。

第一，从不良资产比率来看，近年来在降低我国国有银行不良资产的努力取得了一定的成果。中行、工行、建行和交行的不良资产率在 2006 年已经分别下降到了 3.84%、4.69% 和 3.84%，与往年 20% 左右的不良率相比，有了明显的改善。而国际一流银行基本将不良贷款率控制在 1% 左右，若以此作为参照标准，中国上市四大国有商业银行的不良贷款率仍显过高，还要继续努力控制不良贷款率以保证银行的安全性。

第二，与花旗银行公司和汇丰控股相比，我国四家上市国有商业银行的成本利润率已经接近国际一流银行的水平，在成本得到控制的情况下，银行平均资本利润率和资产收益率显著上升。

第三，与国际一流银行横向比较，虽然我国四家上市国有商业银行与世界大银行的规模差别不大，但盈利能力和竞争力较弱，仍然存在着较大差距。在平均资本利润率上，我国四家上市国有商业银行水平处于 25% 左右，而国际活跃银行的这一数值则达到了 30% 以上。若以人均指标来计，盈利能力差距更加显著，两者还不时同一重量级的竞争对手，我国四家上市国有商业银行庞大的员工队伍对其人均盈利能力构成了极大负面影响。

第四，近年来，我国银行金融创新成效显著，使得我国上市银行的中间业务收入占比基本都呈上升趋势。例如，建行的非利息收入占比从去年的 6.57% 上升至 8.95%，中行在剔出外汇敞口估值损失因素后，非利息收入占比达到 18.14%。但是，与花旗银行中间业务收入占比的 55.90%、汇丰银行的 41.61% 相比，我国四家上市国有商业银行还有不小的差距，并且由于中间业务模式单一，结构不够合理，中间业务尚属于我国银行的“软肋”之一。

第五，由另外的数据来看，外资银行的存贷比非常高，如花旗银行达到了 94.10%，而国内列举的四家上市商业银行存贷比指标明显低于外资银行。这表明，我国银行在流动性上



占据优势，抵御市场风险的能力较强。当然，这种差距出现的原因之一是由我国的政策发挥所限。但我们也要注意，外资银行贷款来源多样，而不时单纯地依赖存款增长，因此并未因存贷比居高而随之增加流动性风险。以花旗银行为例，除了吸收存款。他们还可以通过其他各种渠道获得资金。相对而言，我国商业银行的负债业务比较单一，自然不能过多提高存贷比，以防清偿力不足额发生。同时，我们还应认识到，流动性是一把双刃剑：一个流动性强的银行有足够的应对流动性风险，但流动性过剩也会带来其资产的闲置，从而又会降低其回报和削弱其核心竞争力。

五、进一步完善我国银行的对策和建议

1、完善和强化风险控制体系

风险控制能力代表着银行经营管理的水平，是其核心竞争力的突出表现，展望未来一段时期，中国宏观经济调控和银行信贷风险管理体制的缺陷对银行整体风险管理能力形成较大压力，银行信贷的行业信用风险加剧和不良贷款率反弹的压力增大；利率、汇率市场化与银行市场风险的不加剧，加之银行治理结构改进与操作风险、道德风险缓解的进展过于缓慢，将可能对中国银行未来发展也带来负面影响。因此，中国银行也需要按照建立良好公司治理结构的基本要求，借鉴现代银行管理经验，进一步建立和完善科学的风险管理体系，其核心内容是全面风险管理和全员风险管理。在风险构架方面，从单纯的信贷风险管理机构逐步过渡到全面的风险管理机构。

2、大力发展中间业务，推进金融产品创新

对中外资银行盈利能力的比较发现，我国四家上市国有商业银行在中间业务领域与外资银行有较大的差距。随着利差缺口的逐渐缩小，中间业务将成为银行利润的新增长点。因此，中国银行应大力发展中间业务，进行金融产品创新来掌握竞争的主动权，提高核心竞争力，充分利用自身资源变劣势为优势。例如，银行可以建立以咨询服务为核心的咨询中心，为企业和个人开展有关资产负债管理、风险管理、并购咨询等多种咨询业务。

3、继续加强风险管理，保持低不良贷款率水平

