

2018年中国银行行业分析报告- 市场深度分析与发展前景预测

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国银行行业分析报告-市场深度分析与发展前景预测》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/jinrongyinhang/314812314812.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、报告目录及图表目录

美国已然复苏，欧洲仍在徘徊

美国银行业的估值自 2012 年以来显著回升。受次贷危机影响，美国银行股估值在 2008-2009 年出现大幅下跌，四大银行的 PB (1Year Forward) 都跌至 0.4x 以下，尤其是花旗从 2x 以上跌到了最低点的 0.2x。而自 2012 年开始在经济转暖的驱动下，银行业 ROE 也开始回升，进而驱动估值中枢逐步上行，目前富国和 JP 摩根两家银行估值最高，分别为 1.38x 和 1.39x。当然尽管估值得到修复，但依然较 2007 年及之前的估值水平有较大差距，金融监管的收紧、联储缩表的预期等都是压制银行股估值的重要因素。

欧洲银行业自次贷危机后一直在低位徘徊。2008 年金融危机导致欧洲主要银行的估值中枢由 1xPB (1Year Forward) 以上跌至 1x 以下。欧洲国家的经济增长尽管在危机之后有所恢复，但一方面欧债危机的爆发却又拖累了经济的复苏之路并对银行报表产生冲击，表现为资产减值增加侵蚀盈利和净资产，另一方面金融监管增强推升了银行的经营和合规成本，多重因素导致部分银行的 ROE 甚至连续多年为负数。因此，欧洲银行股的估值虽然较金融危机期间有所回升，但依旧低于美国银行股估值水平，一直在低位波动，UBS 和 ING 稍高、达到 1.1-1.2xPB，而 RBS 和德银却始终处在 1xPB 以下。

图：美国银行历史 PB(1Year Forward)变化

图：欧洲银行历史 PB (1Year Forward)变化

图：美国 GDP 同比增速（季度）

图：美国四大银行单季 ROE 变化

图：欧洲主要国家 GDP 增速（季度）

图：欧洲银行单季 ROE 变化

日本持续低迷，香港开始转暖

香港银行股估值水平整体高于日本，且自 2016 年以来开始逐步上行。2008 年后日本和香港两地的银行股估值也出现大幅下跌，到目前为止均未回到危机前的水平。两地相比而言，香港银行估值水平整体显著高于日本，且从 2016 年二季度开始在基本面和资金面要素的驱动下，股价和估值双双上行。（注：汇丰尽管总部在英国，但其主要资产分布以及利润来源均在香港和亚洲地区，故将其归为香港银行）

图：日本银行历史 PB(1Year Forward)变化

图：香港银行历史 PB(1Year Forward)变化

(1) 日本经济复苏乏力，拖累银行股估值表现。上世纪 90 年代日本房价泡沫破裂引发银行业大规模的信贷损失，2008 年的次贷危机更是再一次冲击银行体系，导致银行业持续低迷。而日本政府在危机后推出的量宽政策对经济的刺激却收效甚微，2010 年以来日本三家银行的 PB 估值基本都在 0.4x-0.8x 之间波动，与经济增速的波动保持一致。

图：日本 GDP 同比增速（季度）

图：日本三大银行季度 ROE 变化

图：2010 年以来日本三家银行估值变化

（2）香港经济转暖、银行基本面改善叠加内地资金南下等因素，助推银行股估值上行。自 2016 年二季度以来，汇丰、恒生和中银香港 PB 估值均上升了 20% 左右（股价更是上涨了 70%、40% 和 80% 以上）。这一轮的行情有赖于：香港本地经济增速回升；基本面出现改善，包括盈利和息差的好转都支撑了股价和估值上行；南下资金的驱动，尤其是高 ROE、高分红、高流动性的银行股更受青睐。

图：香港 GDP 同比增速（季度）

图：香港银行 ROE 变化（半年度）

新兴市场受次贷危机冲击相对较小，且快速恢复

新兴市场银行股估值一直保持在较高水平，四家银行估值长期都在 1xPB 以上，即使在 2008 年次贷危机期间受到冲击，估值下跌幅度较小且恢复速度较快，这主要得益于当地较快的经济增长、以及相对稳健的资产负债结构（资产端投资和衍生品占比较小、负债端存款占比较高），贡献了较高的股东回报。

HDFC 和大众银行估值明显高于其余两家，反映出市场对零售银行的估值溢价。近十年的来四家银行中 HDFC 和大众银行的 PB 估值一直高于盘谷银行和 BNI，目前 HDFC 和大众 PB (1Year Forward) 分别为 4x 和 2x，而后两家仅 0.9x 和 1.3x。从四家银行的信贷结构来看，HDFC 和大众表现出明显的零售型银行的特征——零售贷款占比超过 2/3，或表明零售银行能够享受估值溢价。

图：新兴市场银行 PB(1Year Forward)变化

图：新兴市场国家 GDP 增速（季度）

图：新兴市场四家银行贷款构成

图：新兴市场银行贷款和存款占比

美国已然复苏，欧洲仍在徘徊观研天下发布的《2018年中国银行行业分析报告-市场深度分析与发展前景预测》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国家统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价

格数据主要来自于各类市场监测数据库。

【报告目录】

第一章 银行业相关基础概述及研究机构

1.1 银行的定义及分类

1.1.1 银行的界定

1.1.2 银行的分类

1、中央银行

2、政策性银行

3、商业银行

4、投资银行

5、世界银行

1.1.3 银行的特性

1.2 银行业特点分析

1.2.1 市场特点分析

1.2.2 行业经济特性

1.2.3 行业发展周期分析

1.2.4 行业进入风险

1.2.5 行业成熟度分析

第二章 2017年中国银行业市场发展环境分析

2.1 中国银行业经济环境分析

2.1.1 中国经济运行情况

1、国民经济运行情况GDP

2、消费价格指数CPI、PPI

3、全国居民收入情况

4、恩格尔系数

5、工业发展形势

6、固定资产投资情况

2.1.2 经济环境对行业的影响分析

2.2 中国银行业政策环境分析

2.2.1 行业监管环境

1、行业主管部门

2、行业监管体制

2.2.2 行业政策分析

1、主要法律法规

2、相关发展规划

2.2.3 政策环境对行业的影响分析

2.3 中国银行行业社会环境分析

2.3.1 行业社会环境

1、人口环境分析

2、教育环境分析

3、文化环境分析

4、生态环境分析

5、中国城镇化率

6、居民的各种消费观念和习惯

2.3.2 社会环境对行业的影响分析

第三章 中国银行行业上、下游产业链分析

3.1 银行业产业链概述

3.1.1 产业链定义

3.1.2 银行业产业链

3.2 银行业主要上游产业发展分析

3.2.1 上游产业发展现状

3.2.2 上游产业供给分析

3.2.3 上游供给价格分析

3.2.4 主要供给企业分析

3.3 银行业主要下游产业发展分析

3.3.1 下游（应用行业）产业发展现状

3.3.2 下游（应用行业）产业需求分析

3.3.3 下游（应用行业）主要需求企业分析

3.3.4 下游（应用行业）最具前景产品/行业分析

第四章 国际银行业市场发展分析

4.1 2016-2017年国际银行业发展现状

4.1.1 国际银行业发展现状

4.1.2 国际银行业发展规模

4.2 2016-2017年国际银行市场需求研究

4.2.1 国际银行市场需求特点

4.2.2 国际银行市场需求结构

4.2.3 国际银行市场需求规模

4.3 2016-2017年国际区域银行行业研究

4.3.1 欧洲

4.3.2 美国

4.3.3 日韩

4.4 2018年国际银行行业发展展望

4.4.1 国际银行行业发展趋势

4.4.2 国际银行行业规模预测

4.4.3 国际银行行业发展机会

第五章 2016-2017年中国银行行业发展概述

5.1 中国银行行业发展状况分析

5.1.1 中国银行行业发展阶段

5.1.2 中国银行行业发展总体概况

5.1.3 中国银行行业发展特点分析

5.2 2016-2017年银行行业发展现状

5.2.1 2016-2017年中国银行行业发展热点

5.2.2 2016-2017年中国银行行业发展现状

5.2.3 2016-2017年中国银行企业发展分析

5.3 中国银行行业细分市场概况

5.3.1 存款业务市场分析

5.3.2 信贷业务市场分析

5.3.3 银行间业务市场分析

5.3.4 中间业务市场分析

5.4 中国银行行业发展问题及对策建议

5.4.1 中国银行行业发展制约因素

5.4.2 中国银行行业存在问题分析

5.4.3 中国银行行业发展对策建议

第六章 中国银行行业运行指标分析及预测

6.1 中国银行行业企业数量分析

6.1.1 2016-2017年中国银行行业企业数量情况

6.1.2 2016-2017年中国银行行业企业竞争结构

6.2 2016-2017年中国银行行业财务指标总体分析

- 6.2.1 行业盈利能力分析
- 6.2.2 行业偿债能力分析
- 6.2.3 行业营运能力分析
- 6.2.4 行业发展能力分析
- 6.3 中国银行行业市场规模分析及预测
 - 6.3.1 2016-2017年中国银行行业市场规模分析
 - 6.3.2 2018年中国银行行业市场规模预测
- 6.4 中国银行行业市场供需分析及预测
 - 6.4.1 中国银行行业市场供给分析
 - 1、2016-2017年中国银行行业供给规模分析
 - 2、2018年中国银行行业供给规模预测
 - 6.4.2 中国银行行业市场需求分析
 - 1、2016-2017年中国银行行业需求规模分析
 - 2、2018年中国银行行业需求规模预测

第七章 中国互联网+银行业发展现状及前景

- 7.1 互联网给银行业带来的冲击和变革分析
 - 7.1.1 互联网时代银行业大环境变化分析
 - 7.1.2 互联网给银行业带来的突破机遇分析
 - 7.1.3 互联网给银行业带来的挑战分析
 - 7.1.4 互联网+银行业融合创新机会分析
- 7.2 中国互联网+银行业市场发展现状分析
 - 7.2.1 中国互联网+银行业投资布局分析
 - 1、中国互联网+银行业投资切入方式
 - 2、中国互联网+银行业投资规模分析
 - 3、中国互联网+银行业投资业务布局
 - 7.2.2 银行业目标客户互联网渗透率分析
 - 7.2.3 中国互联网+银行业市场规模分析
 - 7.2.4 中国互联网+银行业竞争格局分析
 - 1、中国互联网+银行业参与者结构
 - 2、中国互联网+银行业竞争者类型
 - 3、中国互联网+银行业市场占有率
- 7.3 中国互联网+银行业市场发展前景分析
 - 7.3.1 中国互联网+银行业市场增长动力分析
 - 7.3.2 中国互联网+银行业市场发展瓶颈剖析

7.3.3 中国互联网+银行业市场发展趋势分析

第八章 中国银行业务情况分析

8.1 存款业务

8.1.1 存款总体规模

8.1.2 存款品种结构分析

8.1.3 中国个人存款分析

8.2 信贷业务

8.2.1 贷款总体规模

8.2.2 信贷结构分析

8.2.3 不良贷款情况

8.3 银行间业务

8.3.1 市场政策动态

8.3.2 同业拆借市场

8.3.3 银行间债券市场

8.4 中间业务

8.4.1 银行卡业务

1、中国银行卡发卡数量分析

2、中国银行卡消费交易分析

3、中国信用卡授信业务分析

8.4.2 网上银行业务

1、网上银行交易规模

2、商业银行电子替代率

3、网上银行管理类费用

8.4.3 私人银行业务

1、私人银行机构发展现状

2、私人银行管理资产规模

3、私人银行客户数量分析

第九章 中国银行业市场竞争格局分析

9.1 中国银行业竞争格局分析

9.1.1 银行业区域分布格局

9.1.2 银行业企业规模格局

9.1.3 银行业企业性质格局

9.2 中国银行业竞争五力分析

- 9.2.1 银行业上游议价能力
- 9.2.2 银行业下游议价能力
- 9.2.3 银行业新进入者威胁
- 9.2.4 银行业替代产品威胁
- 9.2.5 银行业现有企业竞争
- 9.3 中国银行业竞争SWOT分析
 - 9.3.1 银行业优势分析（S）
 - 9.3.2 银行业劣势分析（W）
 - 9.3.3 银行业机会分析（O）
 - 9.3.4 银行业威胁分析（T）
- 9.4 中国银行业竞争建议分析

第十章 中国银行业领先企业竞争力分析

- 10.1 中国工商银行股份有限公司
 - 10.1.1 企业发展基本情况
 - 10.1.2 企业经营情况分析
 - 10.1.3 企业发展战略分析
- 10.2 中国农业银行股份有限公司
 - 10.2.1 企业发展基本情况
 - 10.2.2 企业经营情况分析
 - 10.2.3 企业发展战略分析
- 10.3 中国银行股份有限公司
 - 10.3.1 企业发展基本情况
 - 10.3.2 企业经营情况分析
 - 10.3.3 企业发展战略分析
- 10.4 中国建设银行股份有限公司
 - 10.4.1 企业发展基本情况
 - 10.4.2 企业经营情况分析
 - 10.4.3 企业发展战略分析
- 10.5 交通银行股份有限公司
 - 10.5.1 企业发展基本情况
 - 10.5.2 企业经营情况分析
 - 10.5.3 企业发展战略分析
- 10.6 招商银行股份有限公司
 - 10.6.1 企业发展基本情况

- 10.6.2 企业经营情况分析
- 10.6.3 企业发展战略分析
- 10.7 上海浦东发展银行股份有限公司
 - 10.7.1 企业发展基本情况
 - 10.7.2 企业经营情况分析
 - 10.7.3 企业发展战略分析
- 10.8 兴业银行股份有限公司
 - 10.8.1 企业发展基本情况
 - 10.8.2 企业经营情况分析
 - 10.8.3 企业发展战略分析
- 10.9 广发银行股份有限公司
 - 10.9.1 企业发展基本情况
 - 10.9.2 企业经营情况分析
 - 10.9.3 企业发展战略分析
- 10.10 中国光大银行股份有限公司
 - 10.10.1 企业发展基本情况
 - 10.10.2 企业经营情况分析
 - 10.10.3 企业发展战略分析

第十一章 2018年中国银行行业发展趋势与投资机会研究

- 11.1 2018年中国银行行业市场发展潜力分析
 - 11.1.1 中国银行行业市场空间分析
 - 11.1.2 中国银行行业竞争格局变化
 - 11.1.3 中国银行行业互联网+前景
- 11.2 2018年中国银行行业发展趋势分析
 - 11.2.1 中国银行行业品牌格局趋势
 - 11.2.2 中国银行行业渠道分布趋势
 - 11.2.3 中国银行行业市场趋势分析
- 11.3 2018年中国银行行业投资机会与建议
 - 11.3.1 中国银行行业投资前景展望
 - 11.3.2 中国银行行业投资机会分析
 - 11.3.3 中国银行行业投资建议分析

第十二章 2018年中国银行行业投资分析与风险规避

- 12.1 中国银行行业关键成功要素分析

- 12.2 中国银行行业投资壁垒分析
- 12.3 中国银行行业投资风险与规避
 - 12.3.1 宏观经济风险与规避
 - 12.3.2 行业政策风险与规避
 - 12.3.3 上游市场风险与规避
 - 12.3.4 市场竞争风险与规避
 - 12.3.5 技术风险分析与规避
 - 12.3.6 下游需求风险与规避
- 12.4 中国银行行业融资渠道与策略
 - 12.4.1 银行业融资渠道分析
 - 12.4.2 银行业融资策略分析

第十三章 2018年中国银行行业盈利模式与投资战略规划分析

- 13.1 国外银行业投资现状及经营模式分析
 - 13.1.1 境外银行业成长情况调查
 - 13.1.2 经营模式借鉴
 - 13.1.3 国外投资新趋势动向
- 13.2 中国银行行业商业模式探讨
- 13.3 中国银行行业投资发展战略规划
 - 13.3.1 战略优势分析
 - 13.3.2 战略机遇分析
 - 13.3.3 战略规划目标
 - 13.3.4 战略措施分析
- 13.4 最优投资路径设计
 - 13.4.1 投资对象
 - 13.4.2 投资模式
 - 13.4.3 预期财务状况分析
 - 13.4.4 风险资本退出方式

第十四章 研究结论及建议

- 14.1 研究结论
- 14.2 专家建议
 - 14.2.1 行业发展策略建议
 - 14.2.2 行业投资方向建议
 - 14.2.3 行业投资方式建议

图表：银行业特点
图表：银行业生命周期
图表：银行业产业链分析
图表：中国GDP增长情况
图表：中国CPI增长情况
图表：中国人口数量及其构成
图表：中国工业增加值及其增长速度
图表：中国城镇居民可支配收入情况
图表：2016-2017年银行业市场规模分析
图表：2018年银行业市场规模预测
图表：2016-2017年中国银行业供给规模分析
图表：2018年中国银行业供给规模预测
图表：2016-2017年中国银行业需求规模分析
图表：2018年中国银行业需求规模预测
图表：2016-2017年中国银行业企业数量情况
图表：2016-2017年中国银行业企业竞争结构
图表：中国银行业盈利能力分析
图表：中国银行业运营能力分析
图表：中国银行业偿债能力分析
图表：中国银行业发展能力分析
图表：中国银行业经营效益分析
图表：2016-2017年银行业重要数据指标比较
图表：2016-2017年中国银行业竞争力分析
图表：2018年中国银行业发展趋势预测
图表：区域发展战略规划

图表详见报告正文（BGZQJP）

特别说明：观研天下所发行报告书中的信息和数据部分会随时间变化补充更新，报告发行年份对报告质量不会有任何影响，并有助于降低企事业单位投资风险。

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/jinrongyinhang/314812314812.html>