

2018年中国银行行业分析报告- 市场深度调研与发展前景研究

报告大纲

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-市场深度调研与发展前景研究》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/369375369375.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

（一）上市银行未完成再融资 4705 亿，可转债超一半

从上市银行再融资进度看，上市银行上半年完成再融资项目并不多，主要是几家农商行完成了可转债的发行，规模较小，均在 30 亿元以下。但新通过的再融资方案却不少，规模也较大，包括：农业银行 1000 亿元的定增方案，目前项目推进非常快，已经收到证监会第一次反馈意见，预计下半年完成的概率较大，而南京银行 100 亿的定增也有新的进展，今年内完成的可能性也很大；可转债融资中，交通银行 600 亿、江苏银行 200 亿的可转债在上半年推出，还需要监管部门审批，平安银行、张家港银行在上半年也有新的进展；优先股发行中，仅有兴业银行在上半年推出了 300 亿的优先股发行方案，此外宁波银行在去年底推出的 100 亿优先股发预案也在 5 月收到证监会反馈意见。

整体来看，上市银行通过外源融资补充资本的需求还是比较旺盛的，其中既有监管压力趋严的原因，也有加强服务实体经济的能力、IFRS9 新准则的实施等多方面的综合考虑。截止 5 月 17 日，未完成的再融资方案合计规模达 4705 亿元，其中定向增发合计 1240 亿，可转债合计 2515 亿，优先股合计 950 亿。

表：上市银行再融资时间最新进展（更新至 2018 年 5 月 17 日）

资料来源：公开资料整理

（二）农商行可转债发行情况比较

1、发行与转股价

可转债是中小银行补充资本的重要手段，目前上市的 5 家农商行均有可转债的项目，其中常熟银行、江阴银行、无锡银行已经在上半年 2 月、3 月完成可转债的上市，并将在下半年 7 月底 8 月初集中开始转股。同样地，吴江银行的可转债发行方案已经在 3 月份通过证监会审核，但还未获得批文，预计下半年也能够上市发行，但转股可能要到 2019 年初；张家港行由于上市最晚，其可转债方案也推出最晚，目前还处于证监会审核阶段，预计年内也有望发行成功。

初始转股价的确定依据一般是：不低于募集说明书公告日前 20 个交易日均价；不低于前 1 个交易日均价；不低于最近一期 BVPS 和股票面值。从常熟、江阴、无锡三家银行发布募集说明书的时间点来看，均在 2018 年 1 月，正值银行股价高涨的时候，随后银行股进入调整期，三家银行股价也均有所下降。截止 2018 年 5 月 18 日，三家农商行可转债的转

股价均有向下修正的动作。其中，江阴银行因为“股价已经出现任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%”与股份分配两个原因连续下调转股价至 6.92 元，降幅 24.45%；常熟银行因为股利分配小幅下调转股价 0.18 元；无锡银行因为股价连续下跌原因，下调转股价至 6.85%，降幅 23.03%。

从最新的转股价来看，江阴银行、无锡银行当前股价与转股价最为接近，预计转股压力最轻，而常熟银行转股压力相对较大。

表：农商行可转债转股安排情况 资料来源：公开资料整理

图：常熟、无锡、江阴银行股价与转股价（元） 数据来源：公开数据整理

2、对资本充足水平的影响

发行可转债对上市银行来说，不仅是募集资金用于支持业务发展，更为重要的是在转股之后可以用于补充核心一级资本，有助于提高核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率。下表中，我们按照 5 家农商行可转债融资规模，测算在转股比例分别为 100%、50%和 20%三种情况下对公司资本充足水平的提升作用。

从目前情况来看，江阴银行、张家港行的资本充足水平较高。假设转股比例 100%的情况下，可转债能够提高江阴银行 2.79 个百分点，常熟银行 2.68 个百分点，无锡银行 3.02 个百分点，吴江银行 3.51 个百分点，张家港行 4.43 个百分点，因此，对张家港行和吴江银行来说，发行可转债对提高资本充足水平的作用最大。其他转股比例情况下，结论不变。

表：可转债转股对资本充足水平的影响分析（2018Q1，万元）

资料来源：公开资料整理

图：三种情况下可转债转股对公司资本充足水平的提升幅度 数据来源：公开数据整理

（三）2018 年底上市银行资本充足测算

六年前，《商业银行资本管理办法》开始实施的时候，要求国内各大商业银行需要在 2018 年底之前达到规定的资本充足率监管要求。根据要求，今年年末，系统性重要银行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别 11.5%、9.5%和 8.5%，对于非系统重要性银行的要求则分别低 1 个百分点。从静态来看，2018 年一季报显示，目前 26 家上市银行资本充足水平均符合监管要求。

但从动态来看，2018 年部分银行资本充足水平仍有压力，可能需要借助外部融资。下表中，我们假设 2018 年银行加权风险资产增速为最近两年加权风险资产增速的平均值，最

近一期的分红比例为 2018 年的分红比例（2018 年净利润为模型结果），从而计算出 2018 年的内源融资规模，进而得到 2018 年核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率的动态测算结果。从结果来看，2018 年底各家银行的核心一级资本充足率均能达标，但个别银行的一级资本充足率、资本充足率达标存在压力。如贵阳银行这两项指标可能要低于监管要求，主要是其近年来规模扩展速度很快（加权风险资产增速超 40%），其结果要么需要外部融资补充，要么降低规模扩张速度或增加分红比例。

此外，民生银行、平安银行虽然在我们的测算模型中能够符合监管要求，但这两家银行在 2018 年已经采用了新金融工具会计准则（IFRS 9），这会加大资本充足压力。我们认为，采用新金融工具会计准则，很可能对减少资本充足水平约 0.5 个百分点，因此，我们认为这两家银行也需要格外关注资本充足问题。

图：2018 年一季度上市银行资本充足水平均以符合监管要求（%）

数据来源：公开数据整理

图：2018 年底上市银行资本充足水平测算结果 数据来源：公开数据整理

表：2018 年上市银行资本充足水平的定量测算 资料来源：公开资料整理

（四）TLAC 监管框架下的我国商业银行资本补充渠道将逐渐扩容

1、TLAC 监管框架对我国银行业的影响

TLAC 监管方案仅仅针对全球系统重要性银行（G-SIBs），其中就包括国内的四家大行（工商银行中国银行建设银行和农业银行）。因此 TLAC 监管办法对我国四大行的影响最为直接。

其一是增加了资本压力。由于我国四大行需同时满足 TLAC 监管要求与巴塞尔协议 III，据此计算，到 2025 年，四大行至少应达到的资本充足率要求为：工商银行 20%、农业银行 19.5%、中国银行 20%、建设银行 20%；最终应达到的资本充足率要求为工商银行 22%、农业银行 21.5%、中国银行 22%、建设银行 22%。这意味着，从现在开始到 2028 年，四大行合计平均每年需补充资本金约 4122 亿元。

同时，TLAC 监管要求规定，TLAC 债务工具占 TLAC 工具的比例不低于 33%，而我国由于债券市场的不成熟，四大行发行的 TLAC 合格债务工具占比低，债务工具缺口较大，这也是我国四大行面临巨大资本金缺口的主要原因。

图：四大行面临的资本充足率缺口 数据来源：公开数据整理

图：四大行应该达到的资本金水平（单位：亿元） 数据来源：公开数据整理

其二是抬高资本成本，影响盈利能力。根据有税版本的 MM 定理，随着银行要保有更多资本金，加权资本成本也将上升。同时，监管要求 33% 的 TLAC 工具以合格债务工具的形式存在，合格 TLAC 债务工具的要求较为苛刻，包括无抵押、不可赎回、在特点条件下减记或转股，并且求偿次序在一般债券之后。这些不利于债权人的条款将使 TLAC 债务工具的利率高于银行发行的一般债券，带来更多的利息支出。因此，随着加权资本成本的提升以及利息支出的增加，银行的盈利能力将受到一定程度的影响。

其三是影响四大行的国际化进程。从短期来看，由于我国四大行资本充足率缺口和债务工具缺口均相对较大，因而从 2019 年开始直到达标的这段时间内，四大行的国际化进程势必受到一定程度的影响。但是从长期来看，对 TLAC 监管框架的执行将促进我国四大行战略转型，该监管框架为我国四大行指明了发展方向，即向负债多元化、收入结构多元化方向转型。

对国内其他商业银行而言，TLAC 监管框架所反映出的要求为未来银行的发展指出了一条可能的方向，即增加主动负债，向负债多元化、收入结构多元化方向转型。因此，不排除未来将 TLAC 监管标准适当放宽后分层次适用不同范围的其他商业银行。

2、多项政策鼓励创新，积极应对 TLAC 监管框架

为应对新的新的监管要求，2018 年上半年，央行、银监会接连发文：

(1) 关于降低合规负担：将拨备。3 月初，银监会下发 7 号文《关于下调商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，拨备覆盖率监管要求由 150% 调整为 120%~150%，贷款拨备率监管要求由 2.5% 调整为 1.5%~2.5%。这对降低大行既要满足国内严格的拨备监管又要满足 TLAC 监管面临的巨大合规负担起到积极作用。

(2) 关于发行 TLAC 合格债务工具：2 月底央行发布了 3 号文公告，提出了“资本补充债券”的说法，包括但不限于无固定期限资本债券和二级资本债券，并鼓励发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券。同时，3 月中旬，银监会也联合五部委发布了《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，为拓宽商业银行资本补充渠道、鼓励工具创新提供了新思路。

截止目前，上市银行中中国银行、浦发银行均开始尝试发行新型的资本补充工具：

(1) 中国银行。4月27日，公司通过董事会决议拟发行不超过800亿的减记型合格二级资本工具，用于补充二级资本，同时拟发行不超过400亿无固定期限资本债券，用于补充其他一级资本。

(2) 浦发银行。4月28日，公司通过董事会决议拟发行不超过300亿的无固定期限资本债券。（WW）

观研天下发布的《2018年中国银行行业分析报告-市场深度调研与发展前景研究》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。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

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。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

【报告大纲】

第一章 2016-2018年中国银行行业发展概述

第一节 银行行业发展情况概述

一、银行行业相关定义

二、银行行业基本情况介绍

三、银行行业发展特点分析

第二节 中国银行行业上下游产业链分析

一、产业链模型原理介绍

二、银行行业产业链条分析

三、中国银行行业产业链环节分析

1、上游产业

2、下游产业

第三节 中国银行行业生命周期分析

一、银行行业生命周期理论概述

二、银行行业所属的生命周期分析

第四节 银行行业经济指标分析

一、银行行业的赢利性分析

二、银行行业的经济周期分析

三、银行行业附加值的提升空间分析

第五节 国中国银行行业进入壁垒分析

一、银行行业资金壁垒分析

二、银行行业技术壁垒分析

三、银行行业人才壁垒分析

四、银行行业品牌壁垒分析

五、银行行业其他壁垒分析

第二章 2016-2018年全球银行行业市场发展现状分析

第一节 全球银行行业发展历程回顾

第二节 全球银行行业市场区域分布情况

第三节 亚洲银行行业地区市场分析

一、亚洲银行行业市场现状分析

二、亚洲银行行业市场规模与市场需求分析

三、亚洲银行行业市场前景分析

第四节 北美银行行业地区市场分析

一、北美银行行业市场现状分析

二、北美银行行业市场规模与市场需求分析

三、北美银行行业市场前景分析

第五节 欧盟银行行业地区市场分析

一、欧盟银行行业市场现状分析

二、欧盟银行行业市场规模与市场需求分析

三、欧盟银行行业市场前景分析

第六节 2018-2024年世界银行行业分布走势预测

第七节 2018-2024年全球银行行业市场规模预测

第三章 中国银行产业发展环境分析

第一节 我国宏观经济环境分析

一、中国GDP增长情况分析

二、工业经济发展形势分析

三、社会固定资产投资分析

四、全社会消费品零售总额

五、城乡居民收入增长分析

六、居民消费价格变化分析

七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国银行行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国银行产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、教育环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 中国银行行业运行情况

第一节 中国银行行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国银行行业市场规模分析

第三节 中国银行行业供应情况分析

第四节 中国银行行业需求情况分析

第五节 中国银行行业供需平衡分析

第六节 中国银行行业发展趋势分析

第五章 中国银行所属行业运行数据监测

第一节 中国银行所属行业总体规模分析

一、企业数量结构分析

二、行业资产规模分析

第二节 中国银行所属行业产销与费用分析

一、流动资产

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

第三节 中国银行所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2016-2018年中国银行市场格局分析

第一节 中国银行行业竞争现状分析

一、中国银行行业竞争情况分析

二、中国银行行业主要品牌分析

第二节 中国银行行业集中度分析

一、中国银行行业市场集中度分析

二、中国银行行业企业集中度分析

第三节 中国银行行业存在的问题

第四节 中国银行行业解决问题的策略分析

第五节 中国银行行业竞争力分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2016-2018年中国银行行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国银行行业消费特点

第二节 中国银行行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 银行业成本分析

第四节 银行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、渠道因素

四、其他因素

第五节 中国银行业价格现状分析

第六节 中国银行业平均价格走势预测

一、中国银行业价格影响因素

二、中国银行业平均价格走势预测

三、中国银行业平均价格增速预测

第八章 2016-2018年中国银行业区域市场现状分析

第一节 中国银行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地区银行市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区银行市场规模分析

四、华东地区银行市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

一、华中地区概述

二、华中地区经济环境分析

三、华中地区银行市场规模分析

四、华中地区银行市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

一、华南地区概述

二、华南地区经济环境分析

三、华南地区银行市场规模分析

第九章 2016-2018年中国银行业竞争情况

第一节 中国银行业竞争结构分析（波特五力模型）

一、现有企业间竞争

二、潜在进入者分析

三、替代品威胁分析

四、供应商议价能力

五、客户议价能力

第二节 中国银行行业SWOT分析

一、行业优势分析

二、行业劣势分析

三、行业机会分析

四、行业威胁分析

第三节 中国银行行业竞争环境分析（PEST）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 银行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第十一章 2018-2024年中国银行行业发展前景分析与预测

第一节 中国银行行业未来发展前景分析

一、银行业国内投资环境分析

二、中国银行行业市场机会分析

三、中国银行行业投资增速预测

第二节中国银行行业未来发展趋势预测

第三节中国银行行业市场发展预测

一、中国银行行业市场规模预测

二、中国银行行业市场规模增速预测

三、中国银行行业产值规模预测

四、中国银行行业产值增速预测

五、中国银行行业供需情况预测

第四节中国银行行业盈利走势预测

一、中国银行行业毛利润同比增速预测

二、中国银行行业利润总额同比增速预测

第十二章 2018-2024年中国银行行业投资风险与营销分析

第一节 银行业投资风险分析

一、银行业政策风险分析

二、银行业技术风险分析

三、银行业竞争风险分析

四、银行业其他风险分析

第二节 银行业企业经营发展分析及建议

一、银行业经营模式

二、银行业销售模式

三、银行业创新方向

第三节 银行业应对策略

一、把握国家投资的契机

二、竞争性战略联盟的实施

三、企业自身应对策略

第十三章 2018-2024年中国银行行业发展策略及投资建议

第一节 中国银行行业品牌战略分析

一、银行企业品牌的重要性

二、银行企业实施品牌战略的意义

三、银行企业品牌的现状分析

四、银行企业的品牌战略

五、银行品牌战略管理的策略

第二节中国银行业市场的重点客户战略实施

- 一、实施重点客户战略的必要性
- 二、合理确立重点客户
- 三、对重点客户的营销策略
- 四、强化重点客户的管理
- 五、实施重点客户战略要重点解决的问题

第三节 中国银行业战略综合分析

- 一、战略综合分析
- 二、技术开发战略
- 三、业务组合战略
- 四、区域战略规划
- 五、产业战略规划
- 六、营销品牌战略
- 七、竞争战略规划

第十四章 2018-2024年中国银行业发展策略及投资建议

第一节中国银行业产品策略分析

- 一、服务产品开发策略
- 二、市场细分策略
- 三、目标市场的选择

第二节 中国银行业定价策略分析

第三节中国银行业营销渠道策略

- 一、银行业渠道选择策略
- 二、银行业营销策略

第四节中国银行业价格策略

第五节 观研天下行业分析师投资建议

- 一、中国银行业重点投资区域分析
- 二、中国银行业重点投资产品分析

图表详见正文……

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/jinrongyinhang/369375369375.html>