

银行业持续加大不良资产处置力度，但城商行的资产质量却出现恶化，有的银行整体不良率突破5%，有的在某业务板块则突破了10%

银行名称	2021年末不良率 (合并报表: %)	2020年末不良率 (合并报表: %)	2019年末不良率 (合并报表: %)	2018年末不良率 (合并报表: %)	2017年末不良率 (合并报表: %)
辽沈银行	6.02				
蒙商银行	4.15	4.2			
鄂尔多斯银行	3.97	6.26	3.89	3	2.65
自贡银行	3.48	1.98	1.89	1.95	1.66
盛京银行	3.28	3.26	1.75	1.71	1.49
曲靖市商业银行	3.27	2.71	1.96	2.47	2.93
宁夏银行	3.08	3.54	3.82	3.79	2.2
哈尔滨银行	2.88	2.97	1.99	1.73	1.7
汉口银行	2.87	2.93	1.75	2.11	2.14
锦州银行	2.75	2.07	7.7	4.99	1.04
邢台银行	2.7	2.79	2.83	2.09	1.57
临商银行	2.62	1.69	2.44	3.21	4.43
张家口银行	2.56	2.06	1.84	1.98	1.82
大连银行	2.46	3.94	3.93	2.29	2.31
天津银行	2.41	2.14	1.96	1.64	1.5
四川天府银行	2.37	2	1.99	2.16	1.91
石燕山银行	2.3	2.33	2.03		
保定银行	2.3	1.96	2.12	2.04	1.25
中原银行	2.18	2.21	2.23	2.44	1.83
甘肃银行	2.04	2.28	2.45	2.29	1.74
廊坊银行	2.02	2.04	1.99	2.18	1.55
沧州银行	1.99	2.15	2.27	2.37	1.75
泰皇岛银行	1.96	1.96	1.93	1.98	1.87
烟台银行	1.93	2.41	2.97	3.65	2.16
达州银行	1.93		1.98	3.49	1.69
泰安银行	1.92	1.49	1.91	4.69	2.06
遂宁银行	1.91	2	1.91	1.72	1.73
华融湘江银行	1.9	1.84	1.57	1.58	1.48
莱商银行	1.88	1.9	2.41	2.84	4.11
郑州银行	1.85	2.08	2.37	2.47	1.5
晋商银行	1.84	1.84	1.86	1.88	1.64
长安银行	1.83	1.84	1.72	1.731	1.95
柳州银行	1.81	1.84	2.87	2.78	2.65
吉林银行	1.79	1.89	4.31	2.82	1.72
徽商银行	1.78	1.98	1.04	1.04	1.05
上饶银行	1.78	1.84	2.85	2.41	1.76
乐山市商业银行	1.78	1.69	2.51	2.97	1.9
珠海华润银行	1.78	1.81	1.86	1.91	1.88
河北银行	1.77	1.98	1.84	2.53	1.61
兰州银行	1.73	1.75	2.44	2.25	2.09
承德银行	1.72	1.86	1.84	1.89	1.55
桂林银行	1.69	1.68	1.75	1.74	1.59
随州银行	1.68	1.8	1.26	1.88	1.91
泉州银行	1.68	1.43	1.74	1.81	1.72
齐商银行	1.68	1.48	1.8	2.35	2.41
乌鲁木齐银行	1.67	1.72	1.84	1.93	1.49
广东粤粤银行	1.62		1.49		
日照银行	1.62	1.63	1.7	2.08	3.14
四川银行	1.59				
新疆银行	1.57	0.19	0.06	0	
广州银行	1.57	1.1	1.19	0.86	1.46
威海市商业银行	1.47	1.47	1.82	1.82	1.47
江西银行	1.47	1.73	2.26	1.91	1.64
金华银行	1.47	1.68	2	1.68	1.57
贵阳银行	1.45	1.53	1.45	1.35	1.34
北京银行	1.44	1.57	1.4	1.46	1.24
泸州银行	1.42	1.83	0.94	0.8	0.99
浙江湖州商业银 行	1.4199	1.47	1.52	1.65	1.39
九江银行	1.41	1.55	1.71	1.99	1.62
江苏长江商业银 行	1.36	1.42	1.48	1.24	0.99
海南银行	1.36	1.29	0.98	0.36	0.02
齐鲁银行	1.35	1.43	1.49	1.64	1.54
福建海峡银行	1.35	1.49	1.55	1.58	2.3
浙江民泰商业银 行	1.35	1.55	1.68	2.41	1.57
青岛银行	1.34	1.51	1.65	1.68	1.69
重庆三峡银行	1.33	1.3	1.31	1.3	4.41
西安银行	1.32	1.18	1.18	1.2	1.24
重庆银行	1.3	1.27	1.27	1.36	1.35
济宁银行	1.3	1.61	1.56	1.89	1.76
潍坊银行	1.2847	1.23	1.78	1.97	1.6
广西北部湾银行	1.27	1.3	1.47	1.53	1.71
上海银行	1.25	1.22	1.16	1.14	1.15
长沙银行	1.2	1.21	1.22	1.29	1.24
贵州银行	1.15	1.15	1.18	1.36	1.54
苏州银行	1.11	1.38	1.53	1.68	1.43
江苏银行	1.08	1.32	1.38	1.39	1.41
厦门国际银行	1.06	0.84	0.71	0.73	0.66
宁波通商银行	1.06	1.13	1.12	1.19	1.08
唐山银行	1.03	1.47	1.3	1.08	0.05
成都银行	0.98	1.37	1.43	1.54	1.69
绍兴银行	0.97	1.3	1.67	2.2	1.78
东莞银行	0.96	1.19	1.27	1.39	1.49
昆仑银行	0.95	0.95	1.09	1.36	1.57
浙江泰隆商业银 行	0.93	0.95	1.1	1.16	1.28
南京银行	0.91	0.91	0.89	0.89	0.86
厦门银行	0.91	0.98	1.18	1.33	1.45
广东华兴银行	0.89	0.75	0.83	1.09	1.23
杭州银行	0.86	1.07	1.34	1.45	1.59
湖州银行	0.78	0.84	1	1.12	1.06

(来源: Wind, 2021年银行业绩报)

政府融资平台业务: 租赁及商务服务业风险上升

近年来, 地方政府债务一直是经济发展的潜在隐忧, 融资平台资产的好坏备受市场关注。但绝大多数银行并未披露上述数据。

不过, 银行对公贷款中的租赁和商务服务业贷款可以作为观察指标之一。

根据国家统计局的分类, 租赁和商务服务业的内含(投资与资产管理, 指政府主管部门转变职能后, 成立的国有资产管理机构和行业管理机构的活动), 与2010年国务院19号文中地方政府融资平台的范围有所重合。

某国有大行在2021年报中也提到, (当年) 租赁和商务服务业贷款增长15.7%, 主要是向“两新一重”、民生工程、基础设施补短板项目提供融资支持, 以及满足企业总部、园区及商业综合体管理服务等领域客户的融资需求。

之前, 政府融资平台的主体信用质量较好, 银行的租赁和商务服务不良贷款率低, 可以忽略不计。近年来该项贷款的资产质量发生了变化, 风险有所上升, 但大部分仍较为平稳。

截至2021年末, 徽商银行(03698.HK)的租赁和商务服务不良率位居21家银行之首。

徽商银行该项业务贷款金额为591.25亿元, 占总额比例的9.01%, 不良金额为32.27亿元, 占比为5.46%。2020年徽商银行的不良率为4.31%, 2019年的不良率为2.13%。

除徽商银行，哈尔滨银行、九江银行(06190.HK)、齐鲁银行(601665.SH)等多家银行租赁和商务服务贷款的不良率也出现上升。

例如，2019年-2021年，哈尔滨银行租赁和商务服务不良率分别是0.3%、1.02%、1.53%，九江银行不良率分别是0.13%、0.09%、1.02%，齐鲁银行的不不良率分别是0.02%、0.03%、0.94%。

“地方政府债务是我国经济发展的隐忧，土地收入是偿还地方债务的重要来源。但今年以来，卖地收入下滑幅度较大，会影响银行未来的资产质量。”有银行分析人士表示。

中国财政部数据显示，2022年1月—4月，国有土地使用权出让收入15012亿元，比上年同期下降29.8%。

银行名称	2021年末制造业 不良率 (合并报表; %)	2020年末制造业 不良率 (合并报表; %)	2019年末制造业 不良率 (合并报表; %)
哈尔滨银行	15.02	15.13	11.31
中原银行	8.52	8.93	8.05
天津银行	7.79	7.41	6.96
徽商银行	7.29	11.85	3.27
盛京银行	6.71	7.1	6.18
齐鲁银行	4.44	3.23	6.17
郑州银行	3.57	6.44	10.82
厦门银行	3.17		
泸州银行	3.14	20.45	9.14
重庆银行	2.52	2.71	2.91
晋商银行	2.47	2.71	3.47
杭州银行	2.24	3.17	3.28
苏州银行	2.2	4.33	4.57
江西银行	2.07	2.69	3.63
成都银行	1.6	3.44	6.35
锦州银行	1.25	1.42	9.06
甘肃银行	1.2	2.95	3.61
九江银行	1.14	7.62	8.04
上海银行	1.08	0.77	1.7
交通银行	0.44	1.16	0.88

(来源: Wind)

近年来,监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力度,例如,进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在MPA(宏观审慎评估体系)考核中的权重,发布《关于银行业保险业支持城市建设和治理的指导意见》等。

“制造业是国民经济的主体。但对银行而言,这个行业容易产生不良,也难把

控风险。

我们正在优化制造业贷款结构，重点支持先进制造业、高端装备制造业等。”一家城商行负责人对《财经》记者表示。

房地产不良显著攀升：晋商、锦州银行不良率达10%

房地产行业是国民经济的支柱行业。但自2021年以来至今，房地产企业的风险还在逐步释放过程中，银行该项业务的资产质量也出现了明显下降。

例如，晋商银行的房地产业在2021年不良率出现了飙升10个百分点。截至2020年12月31日及2021年12月31日，该银行房地产业公司贷款的不良贷款率分别为0.28%及10.29%。

“部分房地产贷款客户在2021年发生违约，致使不良贷款总额上升。由于房地产行业政策的调控，导致部分房地产贷款客户违约风险增加，同时向上下游蔓延。”晋商银行表示。

尽管锦州银行在2021年压缩了其房地产业占比，但不良率出现了大幅度的上升。

数据显示，截至2021年末，其房地产贷款金额为277.63亿元，占比全部贷款比重的4.8%，不良率为9.77%。

除了在信贷方面，城商行在同业资产投资上的房地产业务也面临着信用风险上升。原因在于，城商行在投资资产配置过程中，为突破信贷限制，通过信托及资管计划等非标，投向了房地产领域。但在房地产行业下行中，这类资产容易发生风险。

“当下多地房地产的利好政策开始出现，房地产企业的融资环境也有所改善。但由于政策传导尚需时间，叠加疫情反复，当下市场表现仍旧低迷。银行的这块资产质量在短期内难以得到有效改善。”多位银行高管对《财经》记者表示。

银行名称	2021年末个人住房贷款不良率 (合并报表; %)	2020年末个人住房贷款不良率 (合并报表; %)	2019年末个人住房贷款不良率 (合并报表; %)
锦州银行	1.58	1.85	2.3
泸州银行	1.34	1.48	0.98
甘肃银行	1.3		1.12
郑州银行	0.96	0.52	0.11
盛京银行	0.95	0.56	0.59
九江银行	0.63	0.5	0.25
天津银行	0.42	0.39	0.25
晋商银行	0.32	0.29	0.13
重庆银行	0.27	0.29	0.34
贵州银行	0.26	0.31	0.12
成都银行	0.25	0.25	0.25
中原银行	0.25	0.23	0.09
上海银行	0.09	0.14	0.16
杭州银行	0.05	0.07	0.04

(来源: Wind)

消费贷狂飙后果显现：锦州银行不良率超12%，郑州、贵州、晋商逼近5%

消费贷款是对消费者个人贷放的、用于购买耐用消费品或支付各种费用的贷款。本文的消费贷款对应的是银行年报中公布的“个人消费贷款”，不包含信用卡等其他业务。

相较于国有大行和股份制银行，城商行更青睐于个人消费贷款。

“原因在于，国有大行和股份制银行凭借低成本的资金，可以更好地满足个人房贷需求，城商行在个人按揭住房贷款中没有优势。而在个人消费贷款中，其他类型的银行未完全覆盖这块市场，再加上较高的收益，城商行乐意将资产投向到该项业务上。”一位行业分析人士表示。

不过，随着前些年粗狂式的经营，城商行在个人消费贷款中的资产出现了恶化。截至2021年末，锦州银行个人消费贷款的不良率最高，为12.93%。郑州银行个人消费贷款的不良率接近5%。贵州银行个人消费贷款的不良率为4.89%

。

上述几家银行的个人消费贷款在总贷款中占比并不大。

郑州银行的金额为42.23亿元，占比为1.5%。贵州银行的占比不足1%。锦州银行的占比也很低。