

2021年商业银行不良贷款出现同比减少 增速创近三年新低

作者：邢博

电话：010-58352880

邮箱：xingbo@xinhua.org

编辑：范珊珊

审核：刘琼

官方网站：www.cnfin.com

客服热线：400-6123115



2021年以来，我国商业银行不良贷款增长速度明显放缓，截至三季度末，商业银行不良贷款同比减少0.05%，创近三年来新低，也是近三年来首次出现同比减少；商业银行不良贷款率也呈现稳定下降趋势，截至三季度末降至1.75%，较去年同期下降0.22个百分点。此外，2021年，商业银行关注类贷款占比也呈现逐季下降趋势。可见，商业银行信贷风险管控和不良资产处置效果显著，不良贷款规模得到有效控制。具体到各类型商业银行，农村商业银行不良贷款规模相对偏高，增速下滑趋势减缓，不良贷款率明显高于其他类型商业银行，信贷资产质量仍值得关注。

2021年以来，商业银行不良贷款抵补能力不断提升，拨备覆盖率呈现稳定升高的态势，资本充足率整体呈现先降后升趋势。截至三季度末，商业银行拨备覆盖率达到196.99%，较去年同期升高17.11个百分点；资本充足率达到14.80%，较去年同期提高0.39个百分点。其中，大型商业银行和股份制商业银行拨备覆盖率相对较高，而农村商业银行拨备覆盖率明显偏低，风险抵补能力仍有待进一步提高。

目录

一、不良贷款规模增长得到有效控制，增速逐季回落	3
二、农村商业银行不良贷款风险值得关注	4
三、不良贷款率整体下行，趋势更趋稳定	5
四、关注类贷款占比连续下降，资产质量有实质性好转	6
五、风险抵补能力整体稳定提升，农村商业银行拨备率持续偏低	7
六、资本充足情况不断改善，农村商业银行资本补充需求依然较强	8

图表目录

图表 1：商业银行不良贷款规模及同比增速变动	4
图表 2：各类型商业银行 2021 年三季度末不良贷款规模对比	4
图表 3：各类型商业银行不良贷款同比增速变动对比	5
图表 4：各类型商业银行不良贷款率变动对比	6
图表 5：商业银行贷款结构变动	7
图表 6：商业银行拨备覆盖率变动对比	8
图表 7：商业银行资本充足率变动对比	9

2021年商业银行不良贷款出现同比减少 增速创近三年新低

2021年以来，我国商业银行不良贷款增长速度明显放缓，截至三季度末，商业银行不良贷款同比减少0.05%，创近三年来新低，也是近三年来首次出现同比减少；商业银行不良贷款率也呈现稳定下降趋势，截至三季度末降至1.75%，较去年同期下降0.22个百分点。此外，2021年商业银行关注类贷款占比也呈现逐季下降趋势。可见，商业银行信贷风险管控和不良资产处置效果显著，不良贷款规模得到有效控制。具体到各类型商业银行，农村商业银行不良贷款规模相对偏高，增速下滑趋势减缓，不良贷款率明显高于其他类型商业银行，信贷资产质量仍值得关注。

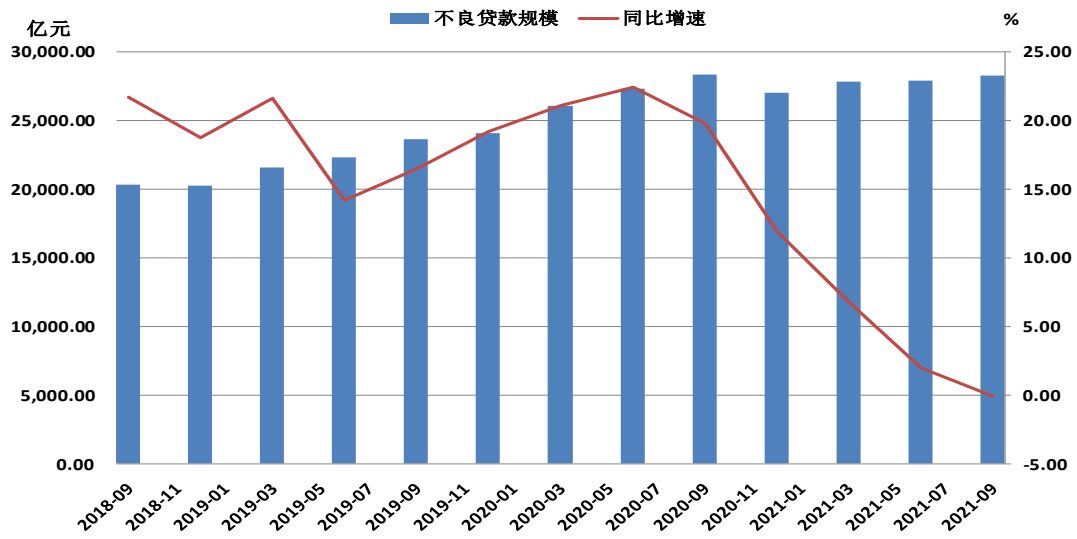
2021年以来，商业银行不良贷款抵补能力不断提升，拨备覆盖率呈现稳定升高的态势，资本充足率整体呈现先降后升趋势。截至三季度末，商业银行拨备覆盖率达到196.99%，较去年同期升高17.11个百分点；资本充足率达到14.80%，较去年同期提高0.39个百分点。其中，大型商业银行和股份制商业银行拨备覆盖率相对较高，而农村商业银行拨备覆盖率明显偏低，风险抵补能力仍有待进一步提高。

一、不良贷款规模增长得到有效控制，增速逐季回落

2021年，随着我国宏观经济持续恢复发展，加之商业银行不良资产处置力度不断加大，银行体系总体信贷资产质量有显著提高；叠加2020年不良贷款规模基数偏高，2021年不良贷款增长速度明显放缓。截至2021年三季度末，商业银行不良贷款规模为28,334.94亿元，同比减少0.05%，这是近三年来商业银行不良贷款首次出现同比减少。

从近三年数据来看，从2019年下半开始至2020年上半年末，商业银行不良贷款加速暴露，不良贷款增速有一个明显的攀升过程，2020年上半年末达到22.42%，为近三年高点。这主要是受到经济下行压力加大叠加新冠肺炎疫情冲击的影响。而随着疫情得到有效的控制，经济持续恢复发展并不断向高质量发展迈进，同时监管层不断加大不良资产处置力度，从2020年三季度开始，商业银行不良贷款增速开始回落，2021年一季度末回落至个位数增长，三季度末已出现同比减少，信贷风险管控和不良资产处置效果显著，不良贷款规模得到有效控制。

图表 1：商业银行不良贷款规模及同比增速变动

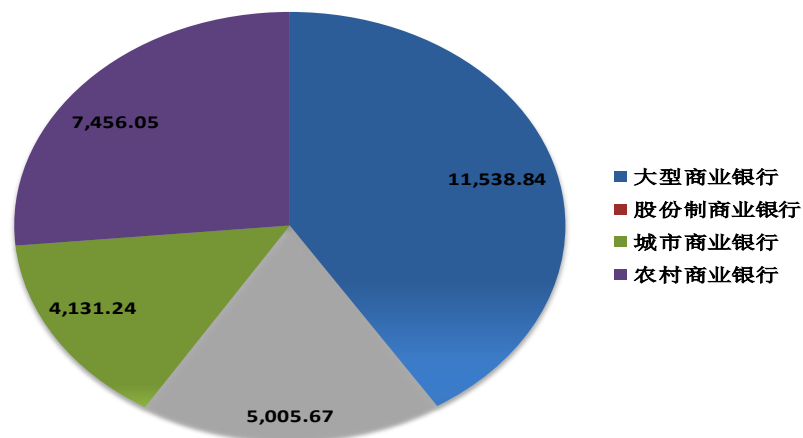


来源：中债登、新华财经

二、农村商业银行不良贷款风险值得关注

从不同类型商业银行来看，由于资产规模偏大，大型商业银行不良贷款规模在各类型商业银行中最高，截至2021年三季度末，达到11,538.84亿元。但值得注意的是，资产规模相对较小的农村商业银行，不良贷款规模高于股份制商业银行和城市商业银行，2021年三季度末达到7,456.05亿元，而股份制商业银行和城市商业银行分别为5,005.67亿元和4,131.24亿元。

图表 2：各类型商业银行 2021 年三季度末不良贷款规模对比

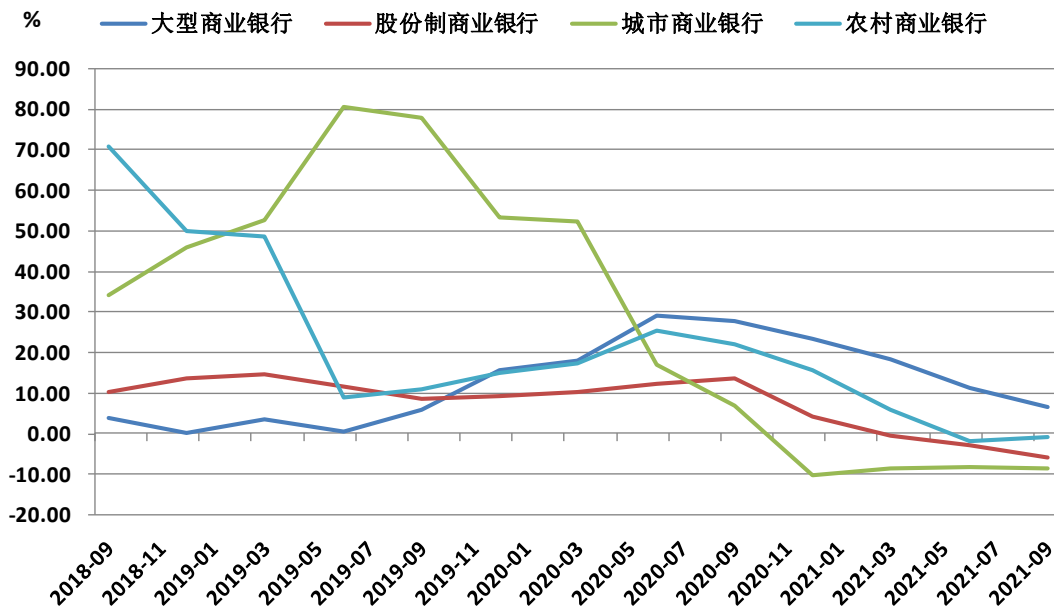


来源：wind、新华财经

从不良贷款同比增速来看，2021年以来各类型商业银行不良贷款同比增速均现不同程度下降，资产质量有所改善。截至2021年三季度末，股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行不良贷款同比分别减少5.85%、8.45%和0.77%，同比增速较去年同期分别下降19.75个、15.54个和23.02个百分点；大型商业银行同比增长6.62%，较去年同期下降20.93个百分点。值得注意的是，2021年城市商业银行和农村商业银行不良贷款增速下滑趋势显现减缓，其2021年不良贷款同比减少应更多归因于基数偏高。

从近三年数据来看，城市商业银行和农村商业银行不良贷款规模的增速波动性明显减弱，且整体呈现下滑趋势。可见通过不断加强公司治理能力，调整经营业务回归主业，加强金融科技应用提高风险管理能力，城市商业银行和农村商业银行资产质量在不断改善，经营稳定性不断提高。

图表 3：各类型商业银行不良贷款同比增速变动对比



来源：wind、新华财经

三、不良贷款率整体下行，趋势更趋稳定

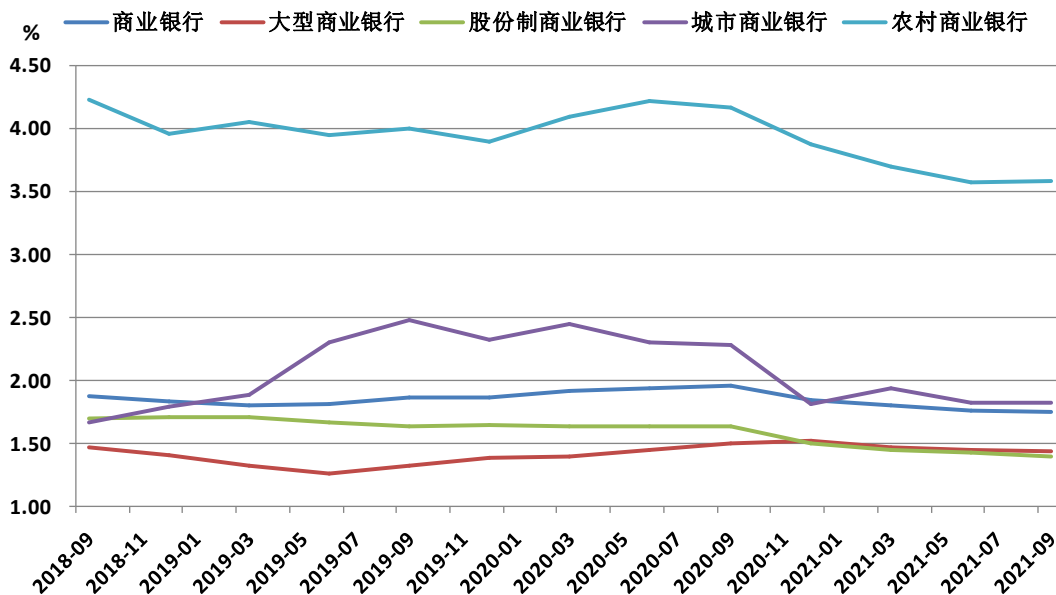
2021年，商业银行不良贷款率也呈现稳定下降趋势，截至三季度末降至1.75%，较去年同期下降0.22个百分点。近三年来，商业银行不良贷款率维持了较强的稳定性且保持在低位，波动区间为1.75%至1.96%，一直未超过2.00%。

具体来看，2021年各类型商业银行不良贷款率均呈现下降趋势，截至三季度末，大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行不良贷款率分别降至1.43%、1.40%、1.82%、3.59%，

较去年同期分别下降0.07个、0.24个、0.46个、0.58个百分点。其中，大型商业银行和股份制商业银行不良贷款率已非常接近，且都基本回落到疫情前水平。尽管2021年农村商业银行不良贷款率呈现明显的下滑趋势，但风险强度依然较高。

近三年来，大型商业银行和股份制商业银行不良贷款率稳定性较强，保持了较好的资产质量状况，大型商业银行不良贷款率三年均值为1.41%，股份制商业银行均值为1.59%。城市商业银行近三年不良贷款率波动性相对较强，2019年一季度末其不良贷款率出现显著提升，至2020年三季度末其不良贷款率一直处于较高的位置，最高达到2.48%，2020年四季度其不良贷款率显著下滑，但在2021年一季度又有小幅反弹，随后呈现较平缓的下滑趋势。而农村商业银行近三年不良贷款率始终处于高位稳定波动，三年均值为3.95%，进入2020四季度才出现较明显的下降。

图表 4：各类型商业银行不良贷款率变动对比



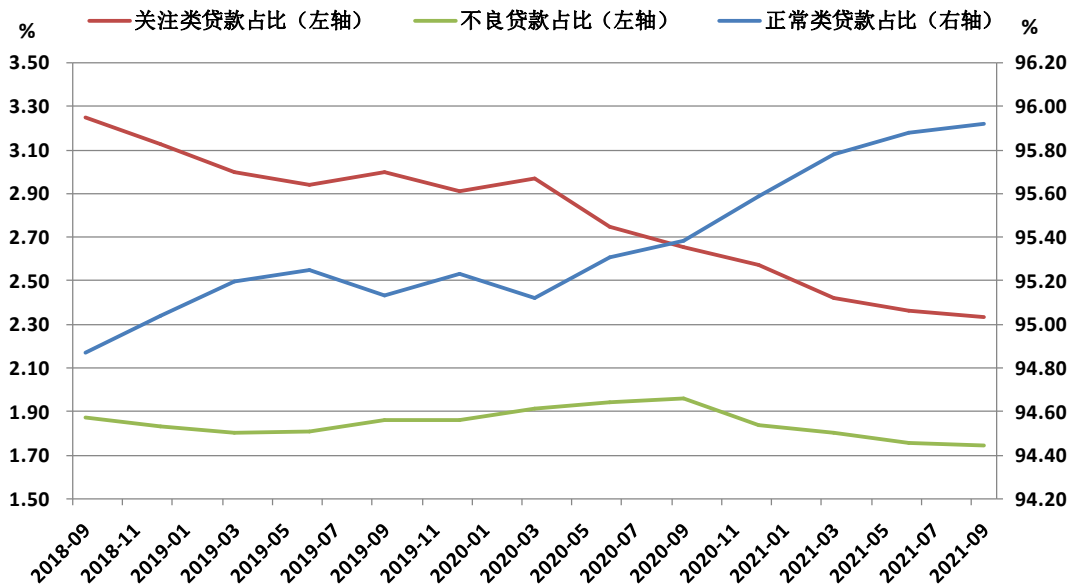
来源：中债登、新华财经

四、关注类贷款占比连续下降，资产质量有实质性好转

从结构来看，2021年商业银行关注类贷款占比也呈现逐季下降趋势，截至三季度末，关注类贷款占比达到2.33%，较去年同期下降0.32个百分点。而正常类贷款占比呈现明显的逐季升高态势，截至三季度末达到95.92%，较去年同期升高0.54个百分点。

近三年来，商业银行关注类贷款占比总体呈现下行趋势，从2020年一季度开始下行幅度有所加大。而正常类贷款占比变化趋势正好与关注类贷款占比相反，自2020年一季度开始有一个显著的上行趋势。可见商业银行资产质量有实质性好转。

图表 5：商业银行贷款结构变动



来源：wind、新华财经

五、风险抵补能力整体稳定提升，农村商业银行拨备率持续偏低

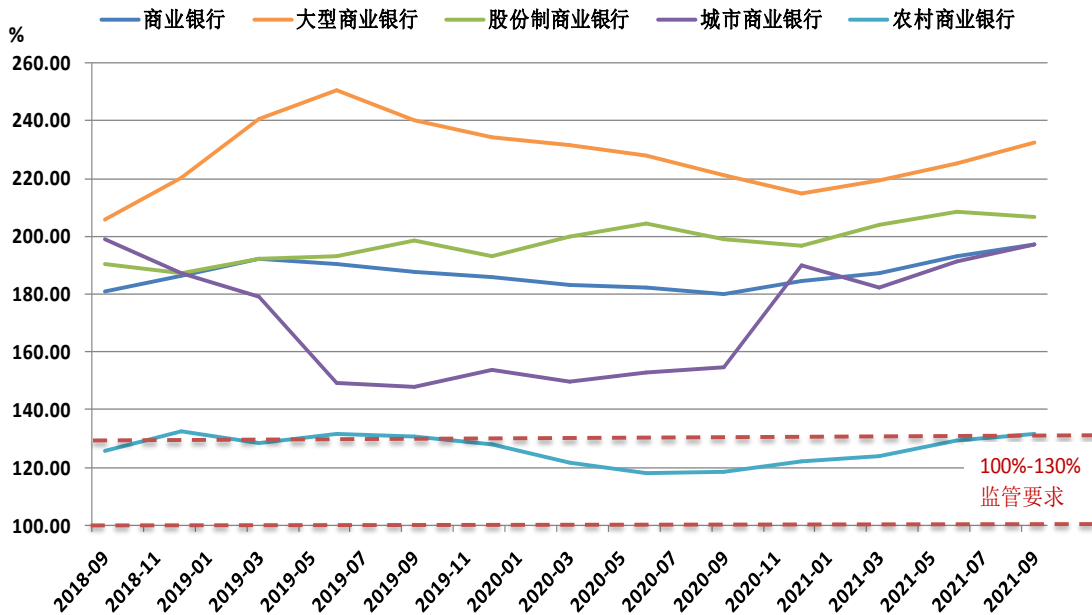
2021年，商业银行不良贷款抵补能力不断提升，拨备覆盖率呈现稳定升高的态势。截至三季度末，商业银行拨备覆盖率达到196.99%，较去年同期升高17.11个百分点。近三年来，商业银行拨备覆盖率整体较为稳定，基本保持在180%以上。

具体来看，2021年各类型商业银行拨备覆盖率也普遍呈现上升趋势。截至三季度末，大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行拨备覆盖率分别达到232.57%、206.70%、197.18%和131.72%，较去年同期分别上升11.39个、7.60个、42.38个、13.10个百分点。其中，大型商业银行和股份制商业银行拨备覆盖率相对较高，均明显高于商业银行拨备覆盖率。城市商业银行拨备覆盖率低于大型商业银行和股份制商业银行，但差距不大。而农村商业银行拨备覆盖率明显偏低。虽然银保监会于2020年5月印发《关于阶段性调整中小商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，对中小商业银行贷款损失准备监管要求进行阶段性调整，拨备覆盖率监管要求由120%-150%调整为100%-130%，但2021年农村商业银行拨备覆盖率压线及格，风险抵补能力仍有待进一步提高。

近三年来，大型商业银行和股份制商业银行拨备覆盖率始终保持优势，不但高于监管要求也高于商业银行总体拨备覆盖率。尤其是股份制商业银行拨备覆盖率三年来始终保持一个震荡上行的趋势。城市商业银行虽然进入2020年三季度后拨备覆盖率有明显提高，进入2021年后保持持续上行的趋势，但其在2018年底至2019年上半年经历了一轮明显的下滑，且持续一年时间在低位震荡，因此，

其风险抵补能力稳定性还有待进一步巩固。而农村商业银行拨备覆盖率三年来持续在监管红线上下波动，虽然未跌破100%的监管底线，但风险抵补能力的提升还应引起更多重视。

图表 6：商业银行拨备覆盖率变动对比



来源：wind、新华财经

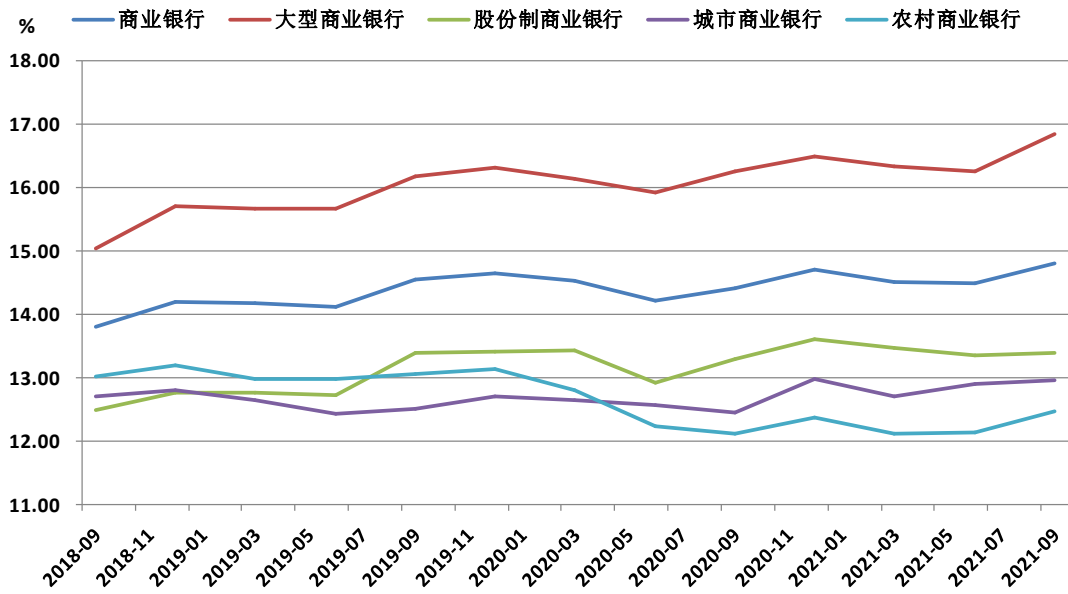
六、资本充足情况不断改善，农村商业银行资本补充需求依然较强

2021年商业银行资本充足率整体呈现先降后升趋势，一季度、二季度微弱下行，三季度明显回升，截至三季度末达到14.80%，较去年同期提高0.39个百分点。近三年来，商业银行资本充足率呈现震荡上行趋势，2021年三季度末与2018年三季度末相比，上行了近1个百分点。因此，商业银行近年来资本补充效果明显，资本充足情况不断改善。

具体来看，截至2021年三季度末，大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行资本充足率分别达到16.84%、13.40%、12.96%、12.46%，分别较去年同期提高0.59个、0.09个、0.52个、0.35个百分点。

近三年来，大型商业银行、股份制商业银行和城市商业银行资本充足率普遍呈现震荡上行趋势，其中大型商业银行上行幅度更为明显。而农村商业银行资本充足率却呈现下行趋势，尤其是进入2020年后有一个明显下降过程，农村商业银行资本补充需求依然较为明显。

图表 7：商业银行资本充足率变动对比



来源：wind、新华财经

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。