

发布机构：普益标准

研究支持：普益寰宇研究院·西南财经大学信托与理财研究所

摘要

2019年3季度，各省区域银行理财业务竞争仍然激烈，头部效应显著，地区间银行实力差距拉大。已有3家大型城商行获得了理财子公司的筹建批复，子公司带来的政策红利有助于推动其实现市场竞争力的飞跃；其余头部区域银行均积极加强在投研、人才和系统等方面的建设，争取加快产品转型，并为理财子公司打下基础；经济落后地区和实力较弱的银行份额占比继续下降，多家银行特别是一些农村金融机构已经选择退出理财产品发行市场。具体来看，江苏、浙江、广东、山东区域银行的理财能力相对优势进一步加强，四省区域银行在理财能力百强名单中共占据了总榜单的40%，较2019年2季度上升了1个百分点。

从发行主体类型来看，2019年3季度，城市商业银行的产品存续数量为34792款，环比增加0.78%，存续规模为4.59万亿元，环比增加0.57%；农村金融机构（包括农商银行、农信社、农合行）的产品存续数量为24203款，环比减少4.34%，存续规模为1.47万亿元，环比减少11.22%。

从认购对象来看，2019年3季度，城市商业银行存续个人非保本理财产品23312款，存续规模估量为3.75万亿元，在城市商业银行非保本产品存续规模总量中占比约为90.28%；城市商业银行存续机构非保本理财产品1356款，存续规模估量为0.26万亿元，在城市商业银行非保本存续规模总量中占比约为6.21%；城市商业银行存续同业非保本理财产品489款，存续规模估量为0.15万亿元，在城市商业银行非保本存续规模总量中占比约为3.52%。农村金融机构（包括农商行、农信社、农合行）存续个人非保本理财产品14058款，存续规模估量为1.00万亿元，在农村金融机构非保本产品存续规模总量中占比约为86.16%；农村金融机构存续机构非保本理财产品543款，存续规模估量为0.07万亿元，在农村金融机构非保本产品存续规模总量中占比约为6.07%；农村金融机构存续非保本同业理财产品223款，存续规模估量为0.09万亿元，在农村金融机构非保本产品存续规模总量中占比约为7.77%。

截止2019年11月15日，市场上已有5家国有行、2家股份行的理财子公司开业，2家全国性银行、3家城商行的理财子公司申请获得了监管批复，徽商银行作为中部地区首家获批的理财子公司，体现了监管层对于中部地区区域性银行发展的重视。此外，在拟设立理财子公司的城商行中，还有12家银行等待监管批复。整体来看，资管业务发展较快、理财产品存续规模更大的区域性银行更容易在较短时间内获批。与此同时，3季度存续理财产品的区域银行有326家，较2季度减少了51家，小型银行的退出将促使区域银行资管业务集中度进一步提升。

【转载本报告请注明来源：普益标准（ID：pystandard），如需获取完整版报告PDF版，请添加普益君微信：pystandard01。】

普益标准·区域银行理财能力分省份排名报告（2019年3季度）

研究员：康箐芸 余新月

此次区域银行理财能力排名以2019年第3季度为观察期。我们对观察期内各家区域银行理财产品进行统计与评价，同时以评估问卷调查的形式对各家银行理财业务的产品研发、投资管理、风险管理、产品销售、信息披露等方面进行考察与分析。

本排名报告所界定的“区域银行”是指除大型国有银行和全国性股份制银行以外的其它具备理财业务开展资质的区域银行。在对区域银行进行分省份排名时，主要依据为各区域银行的法人注册所在地，这也与排名体系所纳入的绝大部分商业银行经营区域相一致。

编制区域银行分省份排名报告的意义在于更直观地展现各省份内和省份之间的银行理财能力差异，向社会各界公众揭示银行理财能力更为出色的各省城商行和农商行。区域银行竞争力的提升对于中国金融体系的均衡发展意义重大，这有赖于第三方研究咨询机构深入细致的研究和揭示工作。编制区域银行分省份排名报告还为各区域银行了解区域经济、金融特征对银行理财业务发展的影响提供了方便，这有助于各区域银行因地制宜地制定理财业务发展策略和从其他区域银行获取发展经验。

2019年3季度《普益标准·区域银行理财能力分省份排名报告》采用自2019年2季度开始启用的“普益标准·银行理财能力排名体系5.1版”，5.1版排名体系更加注重对非保本理财产品的考量，与此同时，考虑到目前大部分银行机构仍有保本型理财产品存续，因此，在排名体系中继续考虑保本型理财产品的影响，但重要程度有所弱化。此外，排名体系还增强了对净值型产品的考察，以跟踪过渡期银行理财净值化转型进程；在产品丰富性指标方面，根据市场情况新增1万元投资门槛类型；产品对象类型方面，新版排名只考虑个人与机构产品类型，不再考虑同业产品类型。我们的数据来源于银行通过公开渠道披露的信息、与银行签订的数据交换协议及每季度银行反馈的动态问卷。

从发行主体类型来看，2019年3季度，城市商业银行的产品存续数量为34792款，环比增加0.78%，存续规模为4.59万亿元，环比增加0.57%；农村金融机构（包括农商银行、农信社、农合行）的产品存续数量为24203款，环比减少4.34%，存续规模为1.47万亿元，环比减少11.22%。

从认购对象来看，2019年3季度，城市商业银行存续个人非保本理财产品23312款，存续规模估量为3.75万亿元，在城市商业银行非保本产品存续规模总量中占比约为90.28%；城市商业银行存续机构非保本理财产品1356款，存续规模估量为0.26万亿元，在城市商业银行非保本存续规模总量中占比约为6.21%；城市商业银行存续同业非保本理财产品489款，存续规模估量为0.15万亿元，在城市商业银行非保本存续规模总量中占比约为3.52%。农村金融机构（包括农商行、农信社、农合行）存续个人非保本理财产品14058款，存续规模估量为1.00万亿元，在农村金融机构非保本产品存续规模总量中占比约为86.16%；农村金融机构存续机构非保本理财产品543款，存续规模估量为0.07万亿元，在农村金融机构非保本产品存续规模总量中占比约为6.07%；农村金融机构存续非保本同业理财产品223款，存续规模估量为0.09万亿元，在农村金融机构非保本产品存续规模总量中占比约为7.77%。

2019年第3季度区域银行中，城市商业银行理财产品存续数量与规模均有提升，而农村金融机构理财产品的存续数量小幅上升，但存续规模估计值略有下降；从产品对象看，区域银行的零售与机构产品占比均有上升，同业理财占比仍在不断下降，这也是农村金融机构同业理财产品规模下降的主要原因之一。同时，在银行理财净值化转型持续深入的大背景下，不同于全国性银行理财余额持续下降，区域银行理财余额出现回升，反映出区域银行理财能力的不断加强。

从区域银行市场来看，各省区域银行理财业务竞争愈发激烈，资源进一步向头部集聚。大型区域银行中，继杭州银行、宁波银行之后，徽商银行在8月也已经获得了理财子公司的筹建批复，理财子公司的多项监管红利有助于推动城市商业银行实现市场竞争力的飞跃；其余大型城商行均有积极布局净值型产品，加强在投研能力、人才团队和系统等方面的建设，为理财子公司及产品转型打下基础。实力较弱的银行份额占比继续下降，一部分银行已经放弃开展理财业务并退出理财产品发行市场，转向传统的存贷本业或是代销业务。具体来看，江苏省、浙江省、广东省、山东省区域银行的理财能力仍占据优势，且受头部效应影响，其相对优势进一步加强，四省区域银行在理财能力百强名单中共占据了总榜单的40%，较2019年2季度上升了1个百分点。

截止2019年11月15日，市场上已有5家国有行、2家股份行的理财子公司开业，2家全国性银行、3家城商行的理财子公司申请获得了监管批复，徽商银行作为中部地区首家获批的理财子公司，体现了监管层对于中部地区区域性银行发展的重视。此外，在拟设立理财子公司的城商行中，还有江苏银行、北京银行、南京银行、上海银行、青岛银行、重庆银行、长沙银行、吉林银行、成都银行和甘肃银行等12家银行等待监管批复。整体来看，资管业务发展较快、理财产品存续规模更大的区域性银行更容易在较短时间内获批。与此同时，3季度存续理财产品的区域银行有326家，较2季度减少了51家，小型银行的退出将促使区域银行资管业务集中度进一步提升。

表1揭示了各省份、自治区和直辖市区域银行百强数量排名。总体来看，百强银行正逐渐向浙江、江苏、广东、山东头部区域集中，其他地区百强银行的数量分布则较为平均和分散。发达地区的银行在面对更加广阔的资管市场的同时，也需要面临更加激烈的竞争，促使当地银行需要迅速适应监管环境的变化，推动理财业务加速发展。与此同时，其他地区的区域银行由于经济发展稍慢、竞争程度偏弱，其理财业务在整体监管环境收严、经济下行的背景下多采取谨慎转型策略。3季度各区域百强银行数量稳中有变，数量上差异不大。

表1：各省份、自治区、直辖市区域银行理财能力百强数量排名

银行名称	四川省排名	发行能力得分	收益能力得分	风险管理得分	理财产品丰富性得分	信息披露规范性得分	评估问卷得分	综合得分
四川天府银行	1	16.85	20.82	18.54	11.09	12.61	92.30	82.39
长城华西银行	2	16.02	21.12	17.96	10.96	12.12	90.30	80.60
成都银行	3	16.50	19.98	18.41	9.74	12.63	92.00	80.22
自贡银行	4	15.53	20.86	19.05	10.49	13.10	83.54	79.94
乐山市商业银行	5	14.15	20.21	18.00	10.62	11.26	75.00	74.38
攀枝花市商业银行	6	12.65	20.52	17.95	6.47	11.09	78.04	70.54
达州银行	7	9.75	20.18	19.00	4.33	13.00	80.00	69.01
绵阳市商业银行	8	10.83	19.94	16.86	5.47	11.11	77.00	66.77
雅安市商业银行	9	10.22	19.75	14.00	4.36	13.00	61.70	61.40
攀枝花农村商业银行	10	10.16	16.24	16.83	3.49	8.10	85.59	60.97
南充农村商业银行	11	7.41	16.34	16.75	3.45	11.35	81.00	60.45
成都农村商业银行	12	12.53	20.76	6.57	6.18	10.54	61.70	57.60
遂宁银行	13	7.54	19.78	6.57	1.98	6.08	61.70	45.91
资阳农村商业银行	14	8.17	18.57	6.57	2.79	4.67	61.70	44.96