



疫情影响初现，携手共克时艰

2020年第一季度中国上市银行业绩分析



普华永道

本期快讯的编写 团队包括：

主编：周章

副主编：邓亮

编写团队成员：

管玉亚、金劭、王金龙
(按姓氏拼音首字母顺序排列)

专家委员会：

梁国威、何淑贞、朱宇、叶少宽



欢迎阅读第43期《银行业快讯》

本期分析的37家银行，相当于中国商业银行总资产的78.99%和净利润的82.79%。具体分别包括了三大类：



大型 商业银行 (6家)

工商银行（工行）	中国银行（中行）
建设银行（建行）	邮储银行（邮储）
农业银行（农行）	交通银行（交行）



股份制 商业银行 (9家)

招商银行（招行）	光大银行（光大）
兴业银行（兴业）	平安银行（平安）
浦发银行（浦发）	华夏银行（华夏）
中信银行（中信）	浙商银行（浙商）
民生银行（民生）	



城市商业 银行及农村 商业银行* (22家)

北京银行	贵阳银行	重庆农商行
上海银行	成都银行	青岛农商行
江苏银行	郑州银行	紫金农商行
南京银行	重庆银行	常熟农商行
宁波银行	青岛银行	无锡农商行
杭州银行	苏州银行	苏州农商行
长沙银行	西安银行	江阴农商行
		张家港农商行

*城农商行因地区差异显著，本刊的分析将按地区进行分类。详情如下：

- **东南沿海（12）**：江苏银行、南京银行、宁波银行、上海银行、杭州农商行、苏州银行、苏州农商行、常熟农商行、无锡农商行、江阴农商行、紫金农商行和张家港农商行；
- **环渤海（3）**：北京银行、青岛银行和青岛农商行；
- **西部（5）**：西安银行、成都银行、贵阳银行、重庆银行和重庆农商行；
- **中部（2）**：郑州银行和长沙银行。

“

2020年一季度，突如其来的新冠疫情给国内外经济带来了巨大冲击。在此环境下，中国银行业积极扩大信贷，调整客户触达方式，为受疫情影响的地区、行业及个人提供了有力的金融支持。

本期《银行业快讯》分析了37家A股和/或H股上市银行（详情见左侧的银行列表）截至2020年一季度末的财报。结果表明，疫情的影响虽然已初步显现，上市银行的经营业绩总体仍保持增长。这些银行未来面临的压力也不可避免地有所增加。

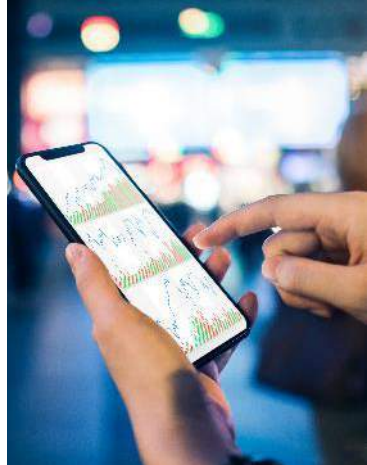
除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2020年3月31日未经审计的资产规模排列，往期数据均为同口径对比。除特殊注明，所有信息均来自上市银行年报，其他信息也都来自公开资料，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。

想要获取更多信息或与我们探讨中国银行业的发展，欢迎联系您在普华永道的日常业务联系人，或本快讯附录中列明的普华永道银行业及资本市场专业团队。

”



目录



综述	05
一. 经营表现	10
1. 净利润持续增长，但整体增速放缓	
2. 净资产收益率（ROE）：持续下行	
3. 各类收入增速显著下滑	
二. 资产组合	17
1. 总资产增速加快，贷款占比略升	
2. 信贷快速扩张，支持企业复工复产	
3. 不良额和不良率反弹，资产质量承压	
三. 负债结构	26
1. 负债快速增长，结构稳定	
2. 存款增速加快	
四. 资本管理	29
1. 大型商业银行资本充足率略有下降	
2. 股份制商业银行资本充足率稳定	
3. 城农商行需关注多渠道补充资本	

上市银行2020年一季度 业绩综述

新冠疫情的影响初步显现

净利润增长放缓，盈利指标略降

2020年一季度，37家中国上市银行实现净利润4,968亿元，同比增加5.06%；增速与2019年同期（7.49%）相比略有放缓。为抗击新冠疫情和稳定实体经济，各家上市银行均利用低成本市场资金加大信贷投放力度，利润增长主要源自资产规模扩张和管理成本收入比的下降。

从盈利能力来看，一季度各类上市银行的净资产收益率（ROE）和总资产收益率（ROA）同比均略有下降。

净息差和净利差下行压力加大

2020年一季度，随着贷款市场报价利率（LPR）改革深入，以及市场流动性充裕使得资产端收益持续下行，而负债端成本总体保持平稳，导致上市银行的净利差和净息差的压力越来越明显。

手续费及佣金收入增长放缓、占比略降

2020年一季度，受新冠疫情影响，上市银行一方面减免与疫情相关的资金转账等手续费，另外柜面现场业务、投行类业务等接触式业务的展业也遇到挑战，导致它们的手续费及佣金收入增速普遍放缓。各类银行手续费及佣金收入占营业收入的比例都略有降低。

图 1：上市银行盈利情况概览（单位：亿元）

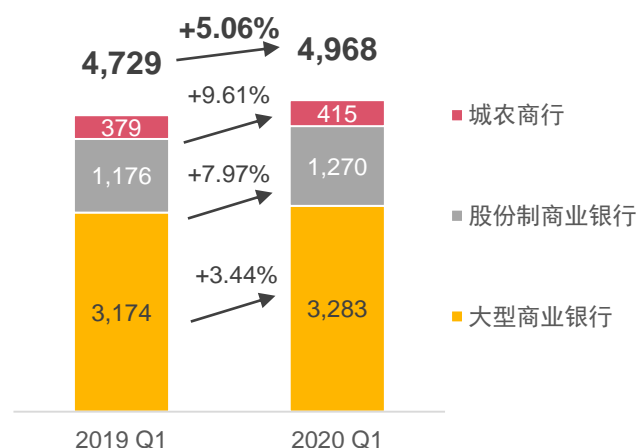
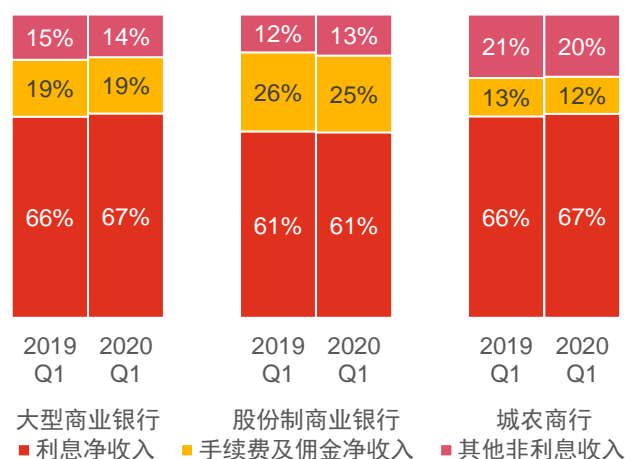


图 2：上市银行营业收入结构



注：其他非利息收入包括投资收益/损失、公允价值变动、汇兑收益/损失和其他业务收入等。

资产负债规模快速扩张

2020年以来，央行多措并举释放流动性，鼓励银行业在抗击疫情过程中积极提供信贷支持。在此背景下，上市银行的各类资产加快增长。截止至2020年3月末，这些银行的总资产和总负债分别较2019年末增长5.51%和5.57%。

总资产结构维持稳定

截止至2020年3月末，上市银行的资产结构均维持稳定。各类银行均加大信贷投放力度支持企业复工复产，使得它们的贷款规模快速增长，贷款在总资产结构中的占比均为最高，其次是金融投资。

不良贷款压力上升

新冠疫情对银行业的影响，不仅体现在盈利增长放缓和净息差收窄，也给资产质量带来了压力。截止至2020年3月末，上市银行的不良贷款余额达1.54万亿元，较2019年末增加近900亿元。不良贷款率连续三个季度维持在1.43%的水平。

疫情以来各家银行均对企业实施延期还本付息等政策，加上一季度新增贷款规模庞大，本轮信贷资产质量的风险仍有待暴露，未来银行可能会面临较大的不良贷款压力，需要加强相关风险的监督与防控。

图 3：上市银行资产负债增长情况

	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
总资产（万亿元）	179.43	183.23	185.83	188.54	198.93
环比增速	3.73%	2.12%	1.42%	1.46%	5.51%
总负债（万亿元）	165.63	169.29	170.87	173.24	182.89
环比增速	3.72%	2.21%	0.94%	1.38%	5.57%

图 4：上市银行总资产结构变化

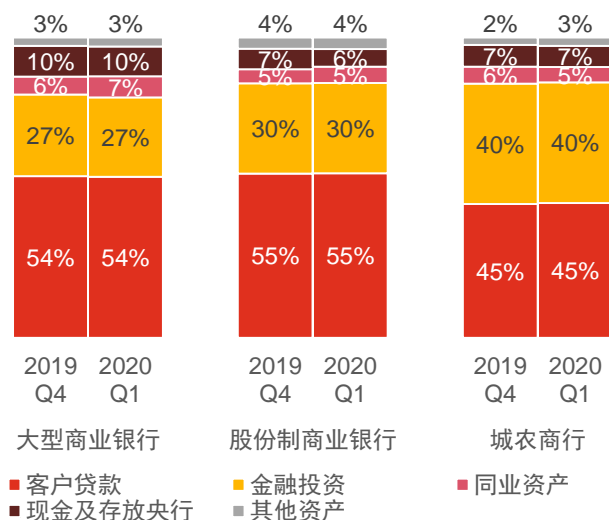
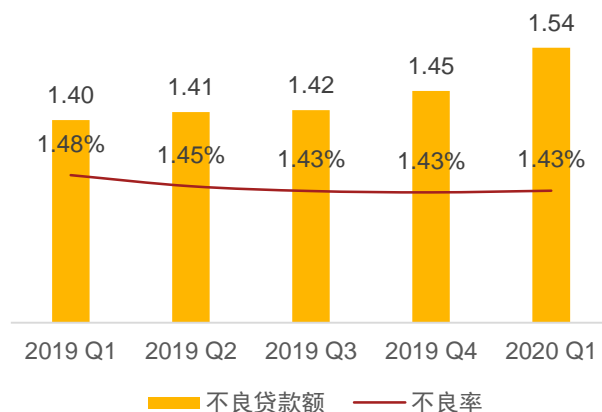


图 5：上市银行不良额及不良率变化（单位：万亿元）



总负债结构稳定，存款占比略升

2020年一季度，上市银行的总负债快速增长，各类银行的负债结构均较为稳定。

受疫情的影响，证券市场波动，公司和居民存款需求增加，上市银行的客户存款较2019年末增长6.39%至137.49万亿元。环比增速较2019年一季度同期明显加快。

客户存款既是负债增长的主要驱动因素，结构上也是最主要的负债来源。

资本充足率略降

2020年一季度，上市银行加大信贷投放力度，使得风险加权资产增长较快。这也导致它们的核心一级资本充足率和资本充足率与2019年末相比均略有下降。

随着利润增长放缓，各类上市银行在未来仍需发行各种资本工具补充资本。

图 6：上市银行负债结构

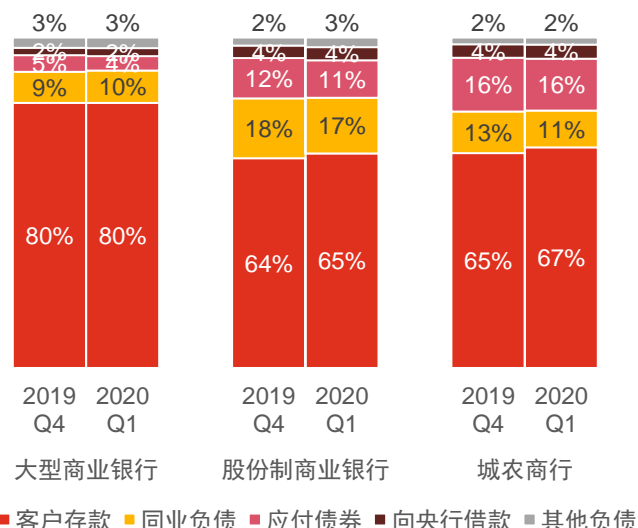
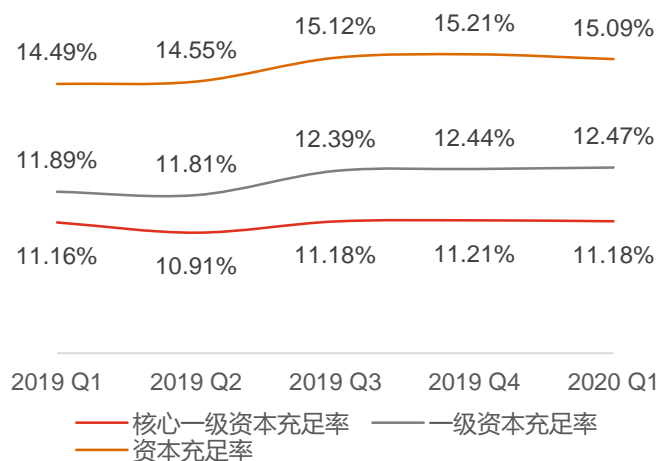


图 7：上市银行资本充足情况



全年U型复苏可能性较大，银行需与实体经济风雨同舟，共克时艰

2020年初爆发的新冠疫情，给全球及中国经济带来了巨大的冲击。不过，得益于疫情在中国逐渐受控，加上扩张性财政和货币政策的效果开始显现，3月份起中国各项经济数据都在持续改善。

经济衰退对于银行业一季度的影响，已体现在了营业收入、净利润、资产质量和资本充足率等方面。展望未来，尽管企业复工复产已基本到位，各项“新基建”相关投资也在逐渐推进，第二波疫情的不确定、全球经济衰退、逆全球化的趋势，都将使经济全面恢复可能还要一段时间。换言之，U型复苏的机率大于V型复苏。在此背景下，银行业需要与实体经济风雨同舟，共同应对艰难时局。

上市银行尤其需要关注以下方面的趋势，做好相关的应对部署：

- **经济周期变化对于银行资产质量和盈利能力的影响：**受到疫情影响，经济增长显著放缓，企业违约、政府隐性债务、基建、消费贷款的风险将上升，估计到年底不良贷款和资产减值压力会更大；同时，政府希望银行能减费让利，支持实体经济，将使得净利润维持低增长甚至进入“零增长”时代。
- **在“强监管”的环境下，严守监管合规的底线：**要关注年内“理财新规”的过渡情况，及其他金融产品（如结构性存款、与国际大宗商品挂钩的衍生品等）的产品设计、风险管控和消费者适当性。
- **穿透和防范交叉金融风险防范：**经济不确定时期，更要关注各类金融风险的防范，例如中小型银行自身的信用

风险及所持有非标投资的风险、LPR改革深入后的市场风险（净息差和净利差收窄）等。

- **后疫情时代，提升经营管理中客观判断和科学决策的能力：**新金融工具准则在疫情带来的不确定持续的情况下，如何调整预期信用损失减值计量模型和运用管理层叠加；信用风险持续暴露后如何拓宽不良贷款处置方式；盈利减少的环境下，可持续的外部资本补充机制需要不断优化。
- **管理新科技带来的冲击：**重点关注互联网贷款、网络攻击和信息安全等问题的潜在影响和防范。

一、经营表现

1. 净利润持续增长，但整体增速放缓

2020年一季度，新冠疫情让我国经济自1992年以来首次出现负增长。在此背景下，本刊分析的37家上市银行期内的经营表现依然稳健。利润增长主要源自银行业资产规模扩张和管理成本收入比的下降。

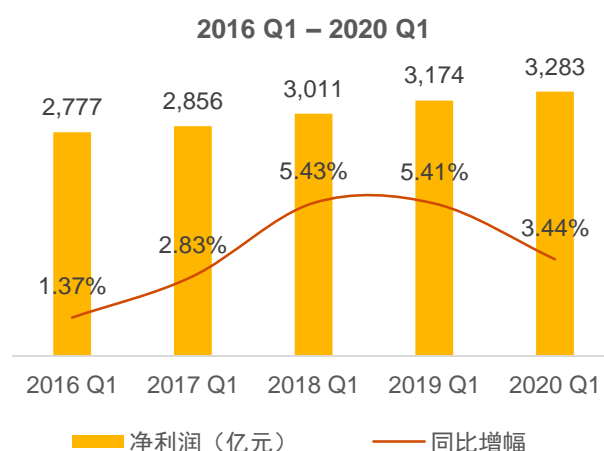
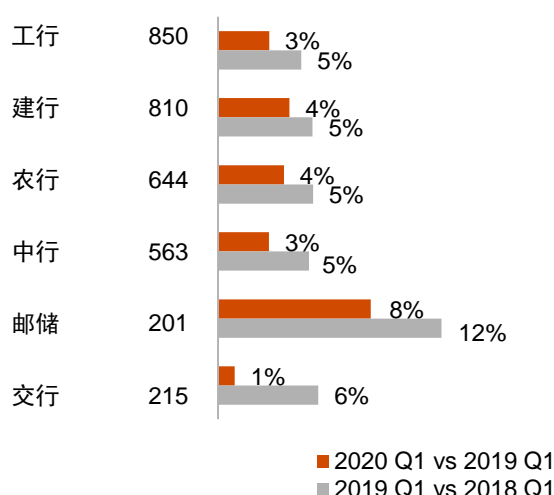
大型商业银行：净利润同比增长放缓

六家大型商业银行2020年一季度净利润合计3,283.28亿元，同比增长3.44%。同比增速与2019年一季度（5.41%）比较略有下降。

各家银行2020年一季度的净利润同比增速由1%至8%不等，与2019年同期相比均有不同程度的放缓。

尽管疫情给未来的经济走势带来了较大的不确定性，一季度大型商业银行的预期信用损失减值计提未显著增长，六家合计同比增加8.11%。

图 8：大型商业银行净利润增长情况（单位：亿元）



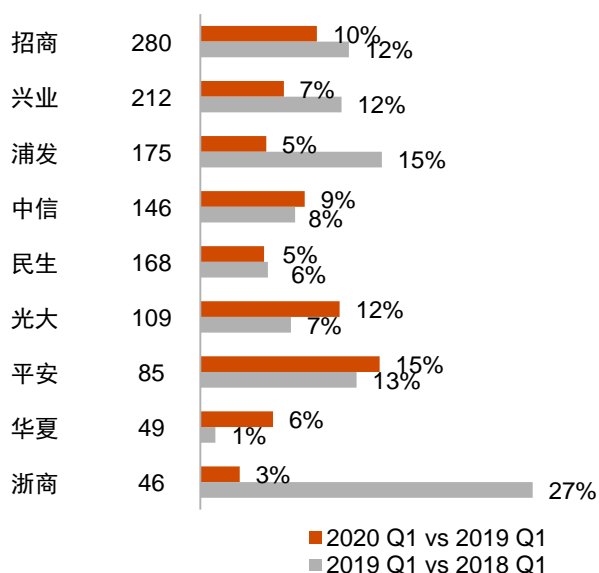
股份制商业银行：净利润增速四年首回落

九家股份制商业银行2020年一季度实现净利润1,269.57亿元，同比增加7.97%。同比增速与2019年一季度（10.72%）比较有所放缓，是近四年来首次出现回落。

虽然整体增速放缓，但各家股份制银行的净利润增速表现仍存在一定的差异，其中有五家增速放缓，四家增速超过上年同期。

疫情下，股份制商业银行在2020年一季度的预期信用损失减值计提同比增幅为20.02%，高于大型商业银行。

图 9：股份制商业银行净利润增长情况（单位：亿元）



注：浙商银行未披露2015年一季度净利润，因此上图未计算股份制商业银行2016年一季度净利润同比增幅。

城农商行：西部地区净利润增幅放缓显著

本刊分析的22家城农商行，2020年一季度净利润合计415.25亿元，同比增长9.61%；而上年同期净利润增速为16.08%。

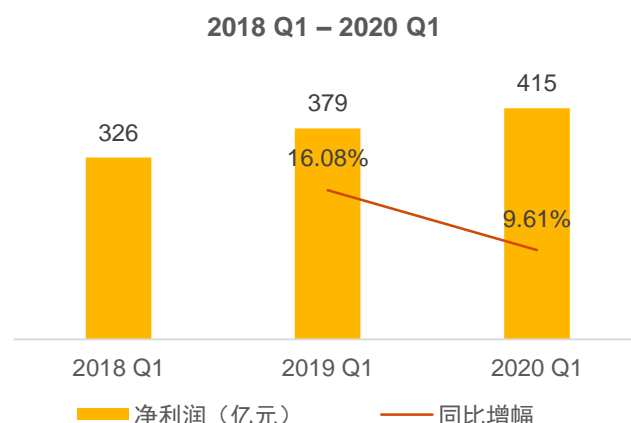
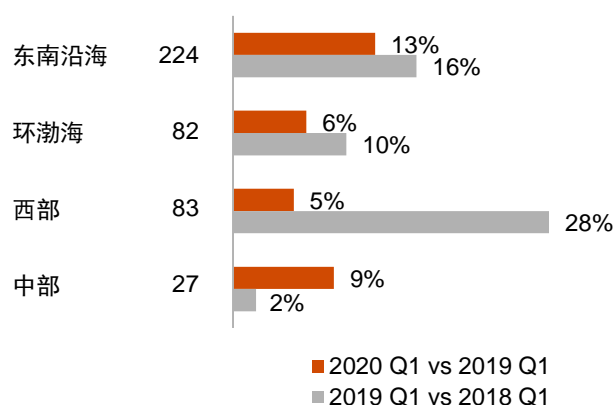
净利润增速下滑明显，反映了在面对疫情和经济下行时，城农商行的盈利能力和抗风险能力都弱于大型商业银行和股份制商业银行。

疫情下，城农商行在2020年一季度的预期信用损失减值计提同比增幅为25.72%，高于大型商业银行和股份制商业银行。

城农商行本期的净利润除了以上趋势，还呈现出明显的地域性差异，具体而言：

- **西部、环渤海和东南沿海地区：**净利润同比增速均下降，其中西部地区下降较为显著；
- **中部地区：**净利润同比增速高于上年同期，主要因为有银行在2019年一季度大幅计提减值损失，影响当期净利润。

图 10：城农商行净利润增长情况（单位：亿元）



*城农商行因地区差异显著，本刊对其的分析将按地区进行分类。详情如下：

- **东南沿海（12）：**江苏银行、南京银行、宁波银行、上海银行、杭州农商行、苏州银行、苏州农商行、常熟农商行、无锡农商行、江阴农商行、紫金农商行和张家港农商行；
- **环渤海（3）：**北京银行、青岛银行和青岛农商行；
- **西部（5）：**西安银行、成都银行、贵阳银行、重庆银行和重庆农商行；
- **中部（2）：**郑州银行和长沙银行。

另外，由于多家城农商行均在近几年上市，自2018年一季度起才可获得较完整的净利润披露数据，因此上图中只列示了近三年的净利润和近两年的净利润同比增幅。

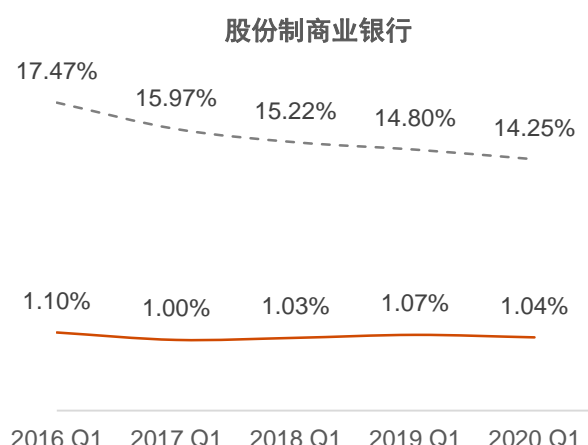
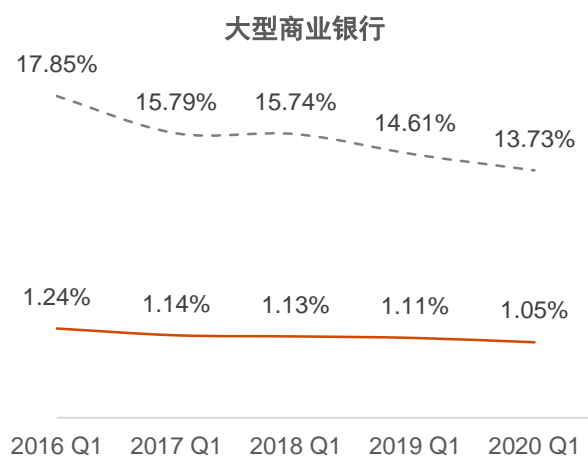
2. 净资产收益率（ROE）：持续下行

盈利增长放缓，导致2020年一季度，各类上市银行的加权平均净资产收益率（ROE）和平均总资产收益率（ROA）普遍下降，延续了过去几年第一季度的趋势。

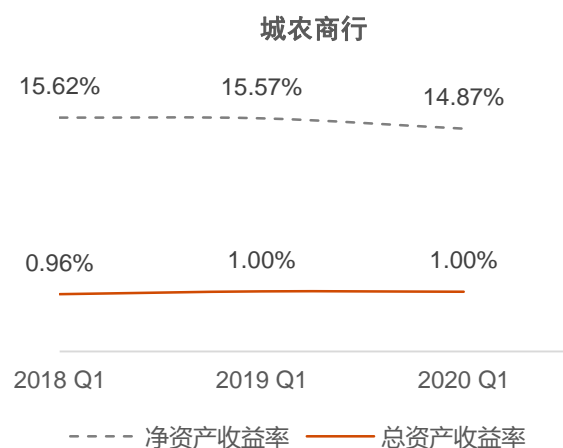
面对新冠疫情的冲击，尽管银行通过扩大资产规模保持了盈利持续增长，但在宽松货币政策和贷款报价利率（LPR）改革的影响下，净息差有所回落，盈利能力总体承压，净利润增速低于平均总资产增速，导致平均总资产收益率下降。

加权平均净资产收益率持续下行，主要由于近年来各类上市银行通过多种方式（例如定向增发、可转债转股等）持续补充资本，使得净资产增速高于净利润增速。

图 11：上市银行盈利能力指标变化趋势



注：浙商银行未披露2016年一季度总资产收益率及2016至2018年一季度的净资产收益率，此处剔除了该行，仅为八家股份制商业银行的情况。



注：城商行中苏州、青岛、西安，农商行中紫金农商和青岛农商未披露2018年一季度及此前各个一季度的净资产收益率和总资产收益率，此处剔除了这几家银行，仅为17家城农商行的情况。

3. 各类收入增速显著下滑

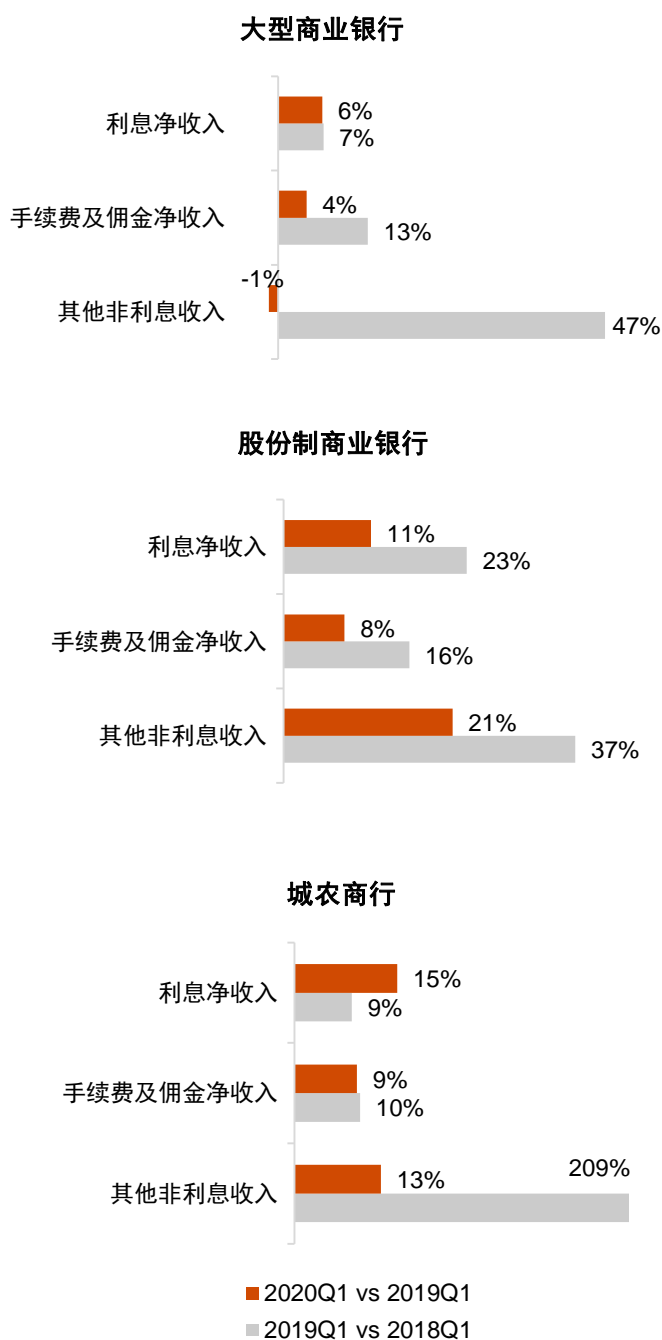
2020年一季度，受到疫情等因素的影响，各类上市银行的营业收入及其组成部分均出现不同程度的下滑。

为应对疫情危机，人民银行通过增加货币供给、持续公开市场操作、下调存款准备金率等货币政策向银行间市场提供流动性；同时LPR在2020年一季度在贷款端全面实施。以上因素都使得银行的资产端收益下行压力加大，而负债端成本总体保持平稳，导致净息差收窄、利息净收入增长总体出现不同幅度的放缓。

在抗击疫情的过程中，银行一方面减免与疫情相关的资金转账等手续费，另一方面疫情对银行柜面现场业务、投行类业务等接触式业务的开展也带来较大影响，导致一季度手续费及佣金净收入的增幅也较低，不及去年同期的增幅。

疫情在全球扩散，也让2020年一季度全球国际市场恐慌情绪不断蔓延，股票、债券、黄金、外汇乃至大宗产品等各类资产的价格剧烈波动，导致投资收益、公允价值变动收益、汇兑损益等其他非利息收入的增速呈现出较大程度的下滑。

图 12：上市银行收入增长趋势分析

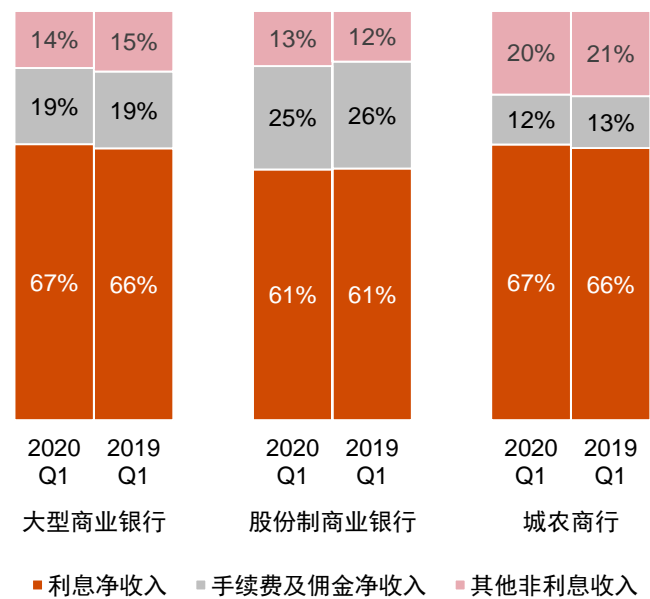


注：城商行中苏州银行未披露2018年一季度收入，此处剔除了该行，仅为21家城农商行的情况。

2020年一季度， 各类上市银行的收入结构相较2019年同期基本保持稳定：

- 利息净收入仍是银行的主要收入来源，且由于一季度信贷投放规模扩大，占营业收入的比例略有上升；
- 手续费及佣金净收入由于增长放缓，占营业收入比例均略有下降；
- 其他非利息收入占比营业收入比有升有降，其中农村商业银行其他非利息收入占比由8.1%上升至13.8%，变动较显著，主要由于该类银行持有的金融资产以国债、地方债等债券类为主，在市场利率整体下行的情况下，公允价值变动收益及投资收益增加较多。

图 13：上市银行收入结构分析



二、资产组合

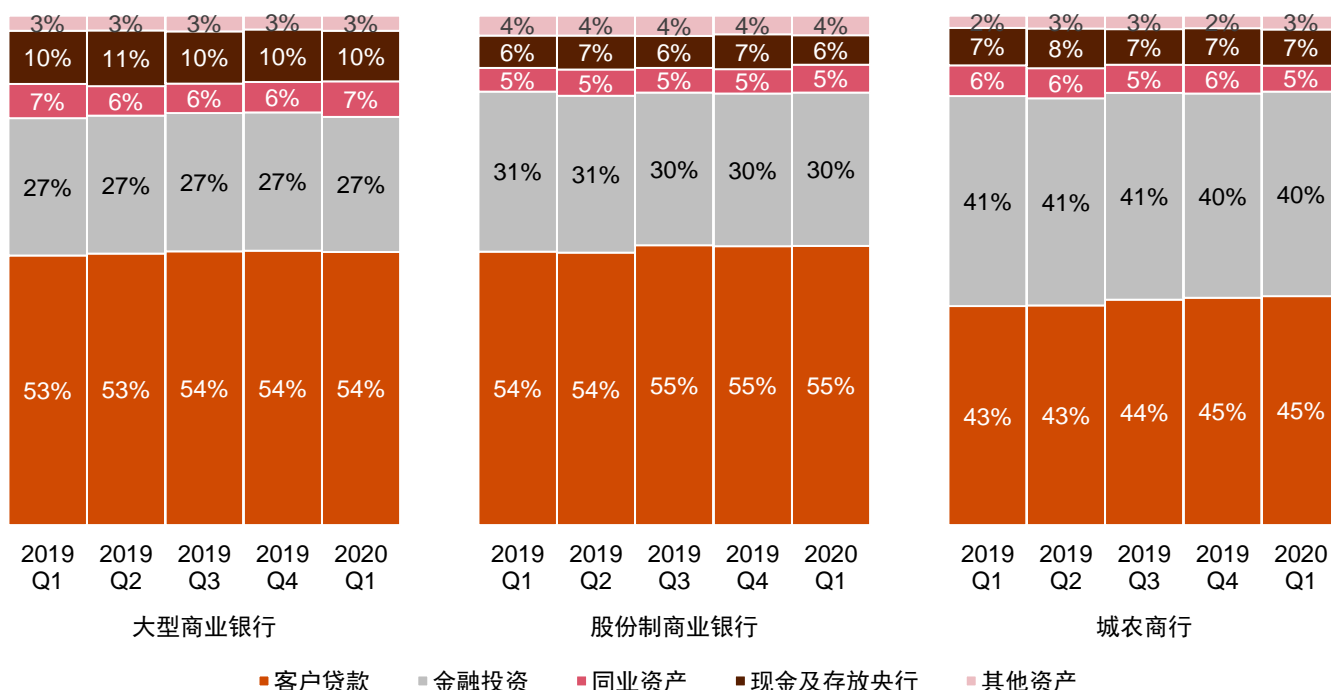
1. 总资产增速加快，贷款占比略升

2020年一季度，各类上市银行在抗击疫情过程中积极提供信贷支持，使得其总资产快速增长，季末达到198.93万亿元，较2019年末增长5.51%。环比增速较2019年一季度同期明显加快。大型商业银行的资产增速最快，其次是股份制商业银行。

比较近五个季度，各类银行的资产结构维持稳定，其中贷款在总资产中的占比最高，且略有上升；金融投资的占比仅次于贷款，但占比持平或略降。

总资产	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
规模（万亿元）					
大型商业银行	118.64	120.57	122.47	123.32	130.71
股份制商业银行	45.03	46.49	46.99	48.49	50.77
城农商行	15.77	16.18	16.38	16.74	17.45
合计	179.43	183.23	185.83	188.54	198.93
环比增幅					
大型商业银行	4.21%	1.62%	1.57%	0.69%	5.99%
股份制商业银行	2.54%	3.25%	1.07%	3.20%	4.71%
城农商行	3.58%	2.59%	1.25%	2.19%	4.23%
合计	3.73%	2.12%	1.42%	1.46%	5.51%

图 14：上市银行资产结构变化



2. 信贷快速扩张，支持企业复工复产

2020年一季度，上市银行的各类资产快速增长。截至季度末，各类银行均加大信贷投放力度支持企业复工复产，使得它们的贷款规模达到105.74万亿元，较2019年末增加5.28%。增速与2019年同期相比加快。

按银行类型比较，大型商业银行的增速最高，其次是城农商行。

一季度末，上市银行的金融投资规模达到56.69万亿元，较2019年末增加4.06%。按银行类型比较，股份制商业银行的金融投资增速最高，其次是城农商行。

客户贷款	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
余额（万亿元）					
大型商业银行	62.76	64.24	65.79	66.42	70.07
股份制商业银行	24.17	24.88	25.80	26.55	27.82
城农商行	6.70	6.97	7.25	7.46	7.84
合计	93.63	96.09	98.83	100.44	105.74
环比增幅					
大型商业银行	4.11%	2.36%	2.41%	0.97%	5.50%
股份制商业银行	3.80%	2.93%	3.73%	2.90%	4.80%
城农商行	6.09%	4.03%	3.93%	3.03%	5.06%
合计	4.17%	2.62%	2.86%	1.62%	5.28%

金融投资	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
余额（万亿元）					
大型商业银行	32.03	32.67	33.27	33.48	34.66
股份制商业银行	14.15	14.30	14.09	14.54	15.29
城农商行	6.44	6.58	6.65	6.71	7.01
合计	52.61	53.55	54.02	54.73	56.96
环比增幅					
大型商业银行	4.62%	1.99%	1.84%	0.62%	3.53%
股份制商业银行	4.34%	1.12%	-1.47%	3.18%	5.15%
城农商行	2.52%	2.15%	1.21%	0.90%	4.35%
合计	4.28%	1.78%	0.88%	1.32%	4.06%

3. 不良额和不良率反弹，资产质量承压

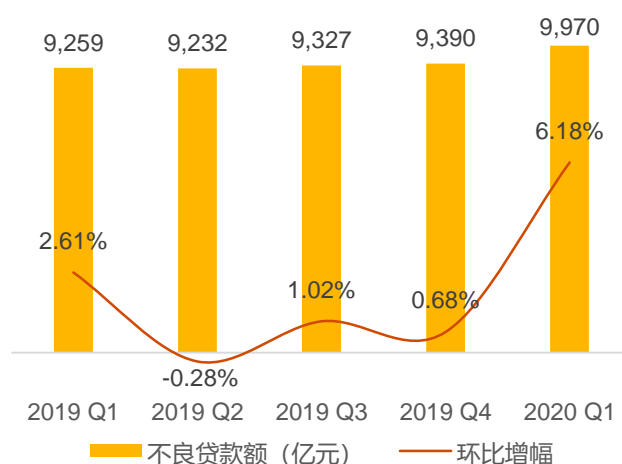
大型商业银行不良额增速加快

新冠疫情对银行业的影响，不仅体现在盈利增长放缓，也给资产质量带来了压力。由于中国不良贷款周期与经济周期不完全同步，加之疫情以来银行业对企业实施延期还本付息等政策，后期银行可能会面临更大的不良贷款处置和资本消耗压力。

2020年一季度末，六家大型银行不良贷款余额合计9,970.36亿元，较2019年末增加6.18%，环比增速与过去几个季度相比明显加快。

各家银行的不良额较2019年末均有不同程度的上升。不良率方面，与2019年末相比有两家上升、两家持平、两家下降。

图 15：大型商业银行不良贷款变化



不良贷款额 (亿元)	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
工行	2,403	2,401	2,398	2,402	2,501
建行	2,075	2,081	2,114	2,125	2,260
农行	1,927	1,853	1,882	1,872	1,967
中行	1,731	1,759	1,765	1,782	1,907
邮储	377	384	401	428	451
交行	747	755	767	780	885

不良贷款率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
工行	1.51%	1.48%	1.44%	1.43%	1.43%
建行	1.46%	1.43%	1.42%	1.42%	1.41%
农行	1.52%	1.43%	1.41%	1.40%	1.39%
中行	1.41%	1.40%	1.37%	1.37%	1.38%
邮储	0.83%	0.82%	0.83%	0.86%	0.86%
交行	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.59%

大型商业银行拨备覆盖率保持平稳

在预期未来前景不明朗的情况下，2020年一季度，六家大型商业银行均增提了贷款损失准备金，总体上拨备覆盖率保持持续上升，抵御风险的能力继续加强。但也有个别银行的拨备覆盖率下降至接近监管红线（150%）的水平。

大部分大型商银行均未披露2020年一季度的拨贷比。

拨备覆盖率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
工行	185.85%	192.02%	198.09%	199.32%	199.37%
建行	214.23%	218.03%	218.28%	227.69%	230.27%
农行	263.93%	278.38%	281.26%	288.75%	289.91%
中行	184.62%	177.52%	182.24%	182.86%	184.72%
邮储	363.17%	396.11%	391.10%	389.45%	387.30%
交行	173.47%	173.53%	174.22%	171.77%	154.19%

拨贷比	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
工行	未披露	2.83%	未披露	2.86%	未披露
建行	未披露	3.13%	未披露	3.23%	未披露
农行	未披露	3.98%	未披露	4.06%	未披露
中行	未披露	2.97%	未披露	2.97%	未披露
邮储	未披露	3.23%	未披露	3.35%	未披露
交行	2.56%	2.55%	2.57%	2.53%	2.45%

股份制商业银行不良额增幅持续上升

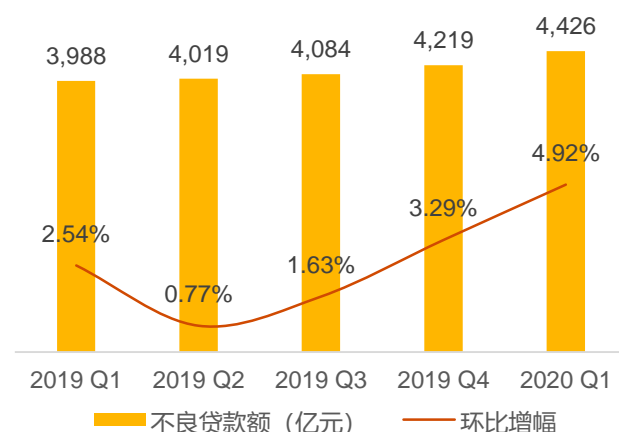
2020年一季度末，九家股份制商业银行的不良贷款余额为4,579.52亿元，较2019年末增加5.03%。以八家股份制银行的可比口径（不含浙商银行）比较，它们的不良额环比增速在最近三个季度持续加快。

绝大部分银行2020年一季度末的不良额均较2019年末有所增加。不良率方面，2020年一季度末，九家股份制商业银行中有两家出现上升，五家略降或持平，两家下降。

股份制商业银行今年一季度贷款新投放量较往季有所加速，不良贷款增速与贷款增速相当，导致不良率总体上平稳；另一方面，这些银行一季度的不良率可能暂时尚未充分体现疫情的影响。随着实体经济困难逐渐向金融领域传导，二季度和下半年它们的不良贷款额和不良率可能将持续反弹。

目前核销仍为股份制商业银行化解不良的主要手段，未来仍需关注它们对信贷资产质量的监控和管理。

图 16：股份制商业银行不良贷款变化



注：股份制商业银行中浙商银行未披露2019年第一季度和第三季度不良额和不良率，为了确保口径可比上图中剔除了该行，仅为八家股份制商业银行的情况。

不良贷款额 (亿元)	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
招行	556	532	533	523	526
兴业	487	506	525	530	556
浦发	681	679	676	814	812
中信	642	662	682	661	748
民生	550	556	553	544	575
光大	400	407	410	422	450
平安	354	349	361	382	403
华夏	317	327	344	342	356
浙商	未披露	128	未披露	141	153

不良贷款率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
招行	1.35%	1.23%	1.19%	1.16%	1.11%
兴业	1.57%	1.56%	1.55%	1.54%	1.53%
浦发	1.88%	1.83%	1.76%	2.05%	1.99%
中信	1.72%	1.72%	1.72%	1.65%	1.80%
民生	1.75%	1.75%	1.67%	1.56%	1.55%
光大	1.59%	1.57%	1.54%	1.56%	1.55%
平安	1.73%	1.68%	1.68%	1.65%	1.65%
华夏	1.85%	1.84%	1.88%	1.83%	1.82%
浙商	未披露	1.37%	未披露	1.37%	1.42%

股份制商业银行拨备覆盖率总体呈上升

为了应对不良贷款的增加和考虑疫情对宏观经济的前瞻影响，各家股份制商业银行在2020年一季度均加大了拨备计提，它们中的大部分，拨备覆盖率和拨贷比呈上升趋势。

拨备覆盖率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
招行	363.17%	394.12%	409.41%	426.78%	451.27%
兴业	206.34%	193.52%	197.87%	199.13%	198.96%
浦发	160.06%	156.51%	159.51%	133.73%	146.51%
中信	169.89%	165.17%	174.82%	175.25%	177.37%
民生	137.82%	142.27%	145.73%	155.50%	155.89%
光大	178.70%	178.04%	179.10%	181.62%	182.22%
平安	170.59%	182.53%	186.18%	183.12%	200.35%
华夏	157.51%	144.83%	148.13%	141.92%	155.87%
浙商	未披露	239.92%	未披露	220.80%	214.74%

拨贷比	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
招行	4.90%	4.85%	4.89%	4.97%	5.01%
兴业	3.24%	3.02%	3.07%	3.07%	3.03%
浦发	3.01%	2.86%	2.81%	2.74%	2.92%
中信	2.93%	2.85%	3.01%	2.90%	3.19%
民生	2.41%	2.49%	未披露	2.43%	2.42%
光大	未披露	2.80%	未披露	2.83%	未披露
平安	2.94%	3.06%	3.13%	3.01%	3.31%
华夏	2.91%	2.66%	2.78%	2.59%	2.84%
浙商	未披露	3.29%	未披露	3.03%	3.05%

城农商行客群受疫情影响大，需重视风控

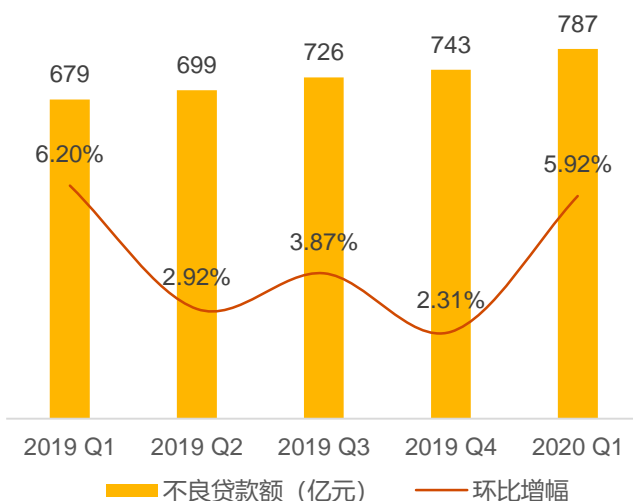
2020年一季度末，22家城农商行中有21家披露了不良贷款余额信息，合计844.19亿元，较2019年末增加5.86%。

以20城农商行的可比口径（不含北京银行和重庆农商行）比较，不良额近几个季度的环比增速较为波动。

城农商行2020年一季度末的不良额普遍较2019年末增加。不良率方面，22家城农商行有六家上升，八家持平，八家下降。

城农商行服务“三农”、中小微企业的骨干力量，这些客群受此次疫情影响相对较大，资产质量面临的压力也较大。因此城农商行未来需重视资产质量管理，特别需要关注该类型贷款中因享受政府纾困政策申请延期的贷款的后续情况。

图 17：城农商行不良贷款变化



注：城商行中北京银行未披露季度不良额，农商行中重庆农商行未披露2019年三季度不良额和不良率，为了确保口径可比上图中剔除了该两家银行，仅为20家城农商行的情况。

不良额贷款 (亿元)	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
北京	未披露	197	未披露	203	未披露
上海	105	109	112	113	117
江苏	129	134	140	144	151
南京	46	46	50	51	56
宁波	35	37	39	41	46
重庆农商	50	52	未披露	55	57
杭州	53	54	54	55	56
长沙	28	30	31	32	34
成都	30	31	32	33	35
贵阳	27	29	30	30	34
郑州	43	42	45	46	49
重庆	31	31	31	31	33
青岛	23	25	27	29	31
苏州	23	23	23	24	25
青岛农商	22	24	25	26	28
西安银行	17	17	18	18	18
紫金农商	17	17	17	17	18
常熟农商	9	10	10	11	12
无锡农商	10	9	10	10	10
苏州农商	8	8	10	9	9
江阴农商	13	13	13	13	13
张家港农商	10	9	10	10	10

不良贷款率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
北京	1.40%	1.45%	1.41%	1.40%	1.47%
上海	1.19%	1.18%	1.17%	1.16%	1.18%
江苏	1.39%	1.39%	1.39%	1.38%	1.38%
南京	0.89%	0.86%	0.89%	0.89%	0.89%
宁波	0.78%	0.78%	0.78%	0.78%	0.78%
重庆农商	1.26%	1.25%	未披露	1.25%	1.27%
杭州	1.40%	1.38%	1.35%	1.34%	1.29%
长沙	1.29%	1.29%	1.24%	1.22%	1.24%
成都	1.51%	1.46%	1.45%	1.43%	1.43%
贵阳	1.46%	1.50%	1.48%	1.45%	1.62%
郑州	2.46%	2.39%	2.38%	2.37%	2.35%
重庆	1.40%	1.34%	1.32%	1.27%	1.27%
青岛	1.68%	1.68%	1.67%	1.65%	1.65%
苏州	1.58%	1.53%	1.50%	1.52%	1.48%
青岛农商	1.46%	1.46%	1.43%	1.46%	1.43%
西安银行	1.23%	1.19%	1.19%	1.18%	1.17%
紫金农商	1.68%	1.66%	1.65%	1.68%	1.68%
常熟农商	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.98%
无锡农商	1.21%	1.11%	1.14%	1.21%	1.11%
苏州农商	1.25%	1.26%	1.53%	1.33%	1.29%
江阴农商	2.08%	1.91%	1.82%	1.83%	1.83%
张家港农商	1.53%	1.43%	1.42%	1.38%	1.36%

城农商行拨备覆盖率总体上升

与大型商业银行和股份制商业银行一样，疫情下超过半数的城农商行已在一季度加大了拨备计提，拨备覆盖率和拨贷比呈上升趋势。

然而，也有个别银行的信用风险显著暴露，在不良额、不良率齐升的情况下，拨备覆盖率有所下降，信用风险防范仍需加强。

拨备覆盖率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
北京	214.11%	212.53%	229.25%	224.69%	230.56%
上海	328.80%	334.14%	333.36%	337.15%	336.84%
江苏	210.76%	217.57%	225.10%	232.79%	238.77%
南京	415.42%	415.50%	415.51%	417.73%	422.62%
宁波	520.63%	522.45%	525.49%	524.08%	524.07%
重庆农商	355.61%	368.76%	未披露	380.31%	382.41%
杭州	264.50%	281.56%	311.54%	316.71%	354.73%
长沙	280.27%	285.64%	274.55%	279.98%	278.58%
成都	230.73%	237.96%	258.33%	253.88%	259.93%
贵阳	276.21%	261.04%	267.01%	291.86%	278.52%
郑州	157.31%	158.44%	160.01%	159.85%	162.04%
重庆	276.21%	261.04%	267.01%	291.86%	278.52%
青岛	163.63%	150.42%	155.51%	155.09%	165.54%
苏州	200.79%	204.61%	222.84%	224.07%	244.50%
青岛农商	309.85%	308.36%	309.45%	310.23%	323.07%
西安银行	235.11%	248.66%	255.41%	262.41%	271.36%
紫金农商	223.45%	225.25%	224.74%	236.95%	240.50%
常熟农商	459.03%	453.53%	467.03%	481.28%	462.83%
无锡农商	263.01%	286.11%	304.50%	288.18%	322.90%
苏州农商	263.75%	267.02%	208.89%	249.32%	273.73%
江阴农商	270.07%	264.93%	268.29%	259.13%	258.33%
张家港农商	221.54%	232.62%	255.74%	252.14%	267.22%

拨贷比	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
北京	未披露	3.08%	未披露	3.15%	未披露
上海	3.90%	3.94%	3.90%	3.90%	3.98%
江苏	未披露	3.02%	未披露	3.21%	未披露
南京	3.70%	3.72%	3.69%	3.73%	3.76%
宁波	4.06%	4.09%	4.10%	4.10%	4.10%
重庆农商	4.48%	4.59%	未披露	4.75%	未披露
杭州	3.71%	3.89%	4.21%	4.23%	4.59%
长沙	3.62%	3.69%	3.39%	3.42%	3.45%
成都	3.49%	3.48%	3.74%	3.63%	3.72%
贵阳	4.04%	3.92%	3.95%	4.23%	4.51%
郑州	3.88%	3.79%	3.80%	3.79%	3.81%
重庆	未披露	2.92%	未披露	3.56%	未披露
青岛	2.74%	2.53%	2.60%	2.56%	2.73%
苏州	未披露	3.16%	3.38%	3.42%	3.63%
青岛农商	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
西安银行	2.89%	2.97%	3.04%	3.09%	3.17%
紫金农商	3.76%	3.74%	3.72%	3.99%	4.04%
常熟农商	4.39%	4.35%	4.46%	4.63%	4.52%
无锡农商	3.18%	3.18%	3.46%	3.50%	3.58%
苏州农商	3.30%	3.36%	3.20%	3.33%	3.67%
江阴农商	5.62%	5.07%	4.88%	4.61%	4.74%
张家港农商	3.40%	3.33%	3.63%	3.47%	3.63%

三、负债结构

1. 负债快速增长，结构稳定

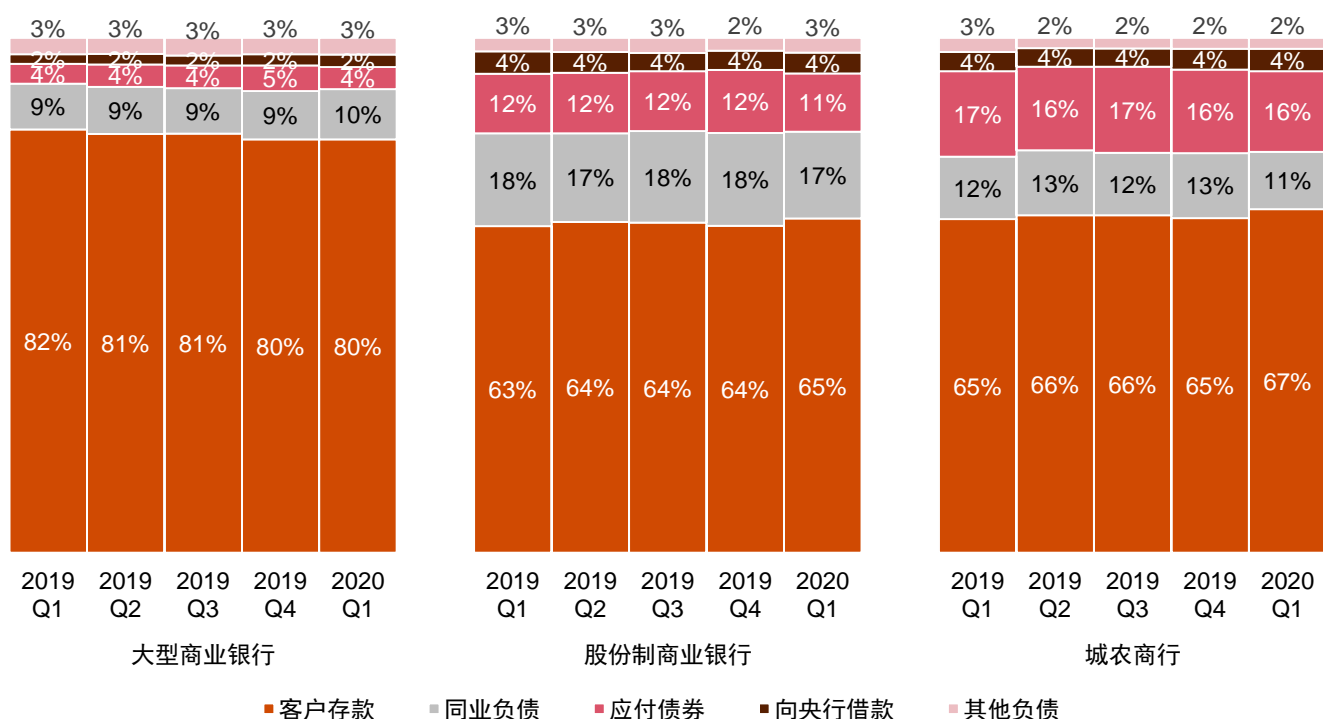
2020年一季度，上市银行的总负债快速增长，达到182.89万亿元，较2019年末增加5.57%。环比增速较2019年一季度同期明显加快。

各类银行的负债结构均较为稳定。其中，客户存款既是负债增长的主要驱动因素，也是最主要的负债来源。

得益于较稳定及庞大的客户基础，大型商业银行的客户存款占比均高于股份制商业银行和城农商行。后两者除了存款外，同业负债和各类债券及同业存单也是重要的负债来源。

总负债	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
规模（万亿元）					
大型商业银行	109.37	111.20	112.44	113.11	120.03
股份制商业银行	41.65	43.07	43.26	44.61	46.71
城农商行	14.62	15.02	15.17	15.53	16.15
合计	165.63	169.29	170.87	173.24	182.89
环比增幅					
大型商业银行	4.23%	1.68%	1.11%	0.60%	6.12%
股份制商业银行	2.45%	3.42%	0.45%	3.10%	4.72%
城农商行	3.53%	2.71%	1.05%	2.33%	3.99%
合计	3.72%	2.21%	0.94%	1.38%	5.57%

图 16: 上市银行负债结构变化



2. 存款增速加快

2020年一季度，受疫情的影响，证券市场波动，公司和居民存款需求增加，上市银行的客户存款较2019年末增长6.39%至137.49万亿元。环比增速较2019年一季度同期明显加快。

各类银行中，股份制商业银行的存款增速最快，其次是城农商行。

客户存款	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
规模（万亿元）					
大型商业银行	89.97	90.50	91.54	90.81	96.38
股份制商业银行	26.42	27.68	27.76	28.33	30.33
城农商行	9.48	9.86	9.95	10.10	10.78
合计	125.87	128.03	129.25	129.23	137.49
环比增幅					
大型商业银行	6.00%	0.59%	1.15%	-0.80%	6.13%
股份制商业银行	5.66%	4.77%	0.28%	2.05%	7.05%
城农商行	6.16%	3.91%	1.03%	1.47%	6.78%
合计	5.94%	1.72%	0.96%	-0.01%	6.39%

四、资本管理

1. 大型商业银行资本充足率略有下降

2020年一季度，六家大型商业银行利润稳步增长，同时补充一级资本渠道多样（包括发行资本债券和优先股等），但风险加权资产规模快速增长，使得其核心一级资本充足率、一级资本充足率水平和资本充足率普遍略有下降。

本季度，邮储和中行分别发行了无固定期限资本债券和境外优先股，发行金额分别为人民币800亿元和28.2亿美元。同时，工行、农行和交行也将在履行相关程序后发行资本债券以补充资本。

这些资本工具的发行，有助于大型商业银行进一步夯实资本基础。

核心一级资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
工行	12.84%	12.74%	12.93%	13.20%	13.15%
建行	13.83%	13.70%	13.96%	13.88%	13.75%
农行	11.39%	11.13%	11.19%	11.24%	11.34%
中行	11.38%	11.21%	11.24%	11.30%	11.24%
邮储	9.61%	9.25%	9.56%	9.90%	9.64%
交行	11.20%	10.86%	11.07%	11.22%	10.84%

一级资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
工行	13.29%	13.19%	14.16%	14.27%	14.18%
建行	14.39%	14.25%	14.50%	14.68%	14.50%
农行	11.94%	11.67%	12.50%	12.53%	12.59%
中行	12.51%	12.85%	13.02%	12.79%	12.80%
邮储	10.66%	10.26%	10.56%	10.87%	12.03%
交行	12.23%	11.86%	12.71%	12.85%	12.39%

资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
工行	15.49%	15.75%	16.65%	16.77%	16.52%
建行	17.14%	17.06%	17.30%	17.52%	17.22%
农行	15.34%	15.48%	16.10%	16.13%	16.10%
中行	15.03%	15.33%	15.51%	15.59%	15.34%
邮储	13.44%	12.98%	13.27%	13.52%	14.57%
交行	14.23%	13.84%	14.87%	14.83%	14.16%

2. 股份制商业银行资本充足率稳定

2020年一季度末，九家股份制商业银行的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率有升有降，总体上呈稳定趋势。

一季度，在风险加权资产规模快速增加的背景下，股份制商业银行资本充足率稳定，主要得益于利润的积累。同时，招商永隆银行和平安分别发行了永续债和无固定期限资本债券，补充了一级资本。

表6：股份制商业银行资本充足情况

核心一级资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
招行	11.92%	11.42%	11.90%	11.95%	11.94%
兴业	9.25%	8.99%	9.45%	9.47%	9.52%
浦发	10.08%	9.80%	10.10%	10.26%	10.16%
中信	8.78%	8.58%	8.76%	8.69%	8.92%
民生	9.06%	8.90%	9.31%	8.89%	8.96%
光大	9.11%	9.01%	9.16%	9.20%	9.05%
平安	8.75%	8.89%	9.75%	9.11%	9.20%
华夏	9.07%	8.92%	9.01%	9.25%	9.16%
浙商	未披露	8.52%	未披露	9.64%	9.85%

一级资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
招行	12.73%	12.19%	12.67%	12.69%	12.64%
兴业	9.78%	10.09%	10.57%	10.56%	10.57%
浦发	10.76%	10.45%	11.39%	11.53%	11.37%
中信	9.57%	9.35%	9.51%	10.20%	10.41%
民生	9.28%	9.95%	10.36%	10.28%	10.30%
光大	10.03%	9.91%	11.07%	11.08%	10.83%
平安	9.59%	9.71%	10.54%	10.54%	11.65%
华夏	10.01%	11.64%	11.69%	11.91%	11.73%
浙商	未披露	9.89%	未披露	10.94%	11.11%

资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
招行	15.86%	15.09%	15.44%	15.54%	15.52%
兴业	12.06%	11.84%	13.43%	13.36%	13.27%
浦发	13.51%	13.05%	14.01%	13.86%	13.72%
中信	12.63%	12.27%	11.82%	12.44%	12.67%
民生	12.14%	12.81%	13.29%	13.17%	13.10%
光大	12.92%	12.29%	13.43%	13.47%	13.10%
平安	11.50%	12.62%	13.36%	13.22%	14.27%
华夏	12.75%	14.11%	13.77%	13.89%	13.88%
浙商	未披露	13.32%	未披露	14.24%	14.35%

3. 城农商行需关注多渠道补充资本

2020年一季度末，22家城农商行中九家的资本充足率基本稳定或略有上升，而13家出现下跌趋势。

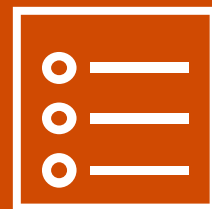
在净利润增速放缓而风险加权资产规模增速加快的情况下，城农商行的资本充足情况面临了一定的压力。

鉴于城农商行经营的地域集中且波动性较高，支持实体经济需要大量资本为基础，仅靠利润累积或无法完全满足补充需要。预计它们未来仍需依赖资本市场，通过股本增发、优先股、公司债券、可转换债券等方式补充资本。

核心一级资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
北京	8.98%	9.03%	9.23%	9.22%	9.45%
上海	9.86%	9.53%	9.69%	9.66%	9.76%
江苏	8.63%	8.38%	8.61%	8.59%	8.51%
南京	8.52%	8.87%	8.68%	8.87%	8.78%
宁波	9.38%	9.68%	9.86%	9.62%	9.60%
重庆农商	未披露	10.99%	11.17%	12.42%	12.69%
杭州	8.05%	7.92%	8.09%	8.08%	8.12%
长沙	9.27%	9.05%	9.25%	9.16%	9.26%
成都	10.75%	10.26%	10.09%	10.13%	9.72%
贵阳	9.09%	8.84%	8.89%	9.39%	9.59%
郑州	8.26%	8.07%	8.38%	7.98%	7.95%
重庆	8.73%	8.72%	8.94%	8.51%	8.70%
青岛	9.41%	9.22%	8.49%	8.36%	8.32%
苏州	9.68%	0.00%	11.31%	11.26%	10.89%
青岛农商	10.98%	10.38%	10.48%	10.48%	10.31%
西安银行	13.15%	12.89%	12.60%	12.62%	12.84%
紫金农商	9.54%	9.94%	10.69%	11.07%	11.43%
常熟农商	11.46%	12.19%	12.38%	12.44%	12.08%
无锡农商	9.76%	9.72%	9.99%	10.20%	9.97%
苏州农商	12.52%	12.43%	12.46%	12.17%	11.75%
江阴农商	14.04%	0.00%	14.46%	13.90%	14.11%
张家港农商	11.15%	10.91%	11.14%	11.02%	11.35%

资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
北京	12.08%	12.09%	12.34%	12.28%	12.44%
上海	11.22%	12.53%	12.66%	13.84%	13.82%
江苏	12.51%	12.22%	13.03%	12.89%	12.65%
南京	12.78%	13.11%	12.88%	13.03%	12.72%
宁波	11.34%	14.94%	16.10%	15.57%	11.16%
重庆农商	未披露	13.49%	13.65%	14.88%	15.13%
杭州	12.78%	13.54%	13.65%	13.54%	14.39%
长沙	11.89%	11.64%	11.80%	13.25%	13.24%
成都	13.56%	13.01%	15.85%	15.69%	14.94%
贵阳	12.24%	13.15%	13.06%	13.61%	13.69%
郑州	13.17%	12.74%	13.07%	12.11%	11.98%
重庆	13.38%	13.25%	13.56%	13.00%	13.10%
青岛	16.64%	16.20%	15.04%	14.76%	13.83%
苏州	12.65%	13.69%	14.39%	14.32%	13.85%
青岛农商	12.83%	12.21%	12.28%	12.26%	12.05%
西安银行	15.48%	15.19%	14.86%	14.85%	15.05%
紫金农商	13.01%	13.50%	14.37%	14.78%	15.15%
常熟农商	11.50%	14.95%	12.43%	15.10%	14.63%
无锡农商	9.76%	15.74%	10.00%	15.85%	15.11%
苏州农商	12.53%	14.98%	12.47%	14.67%	14.16%
江阴农商	15.23%	1.18%	15.66%	15.03%	15.25%
张家港农商	11.15%	14.44%	15.24%	15.10%	15.40%

一级资本充足率	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
北京	9.87%	9.92%	10.12%	10.09%	10.30%
上海	11.22%	10.84%	10.98%	10.92%	11.00%
江苏	10.22%	9.94%	10.15%	10.10%	9.94%
南京	9.70%	10.04%	9.83%	10.01%	9.86%
宁波	11.34%	11.56%	11.64%	11.30%	11.16%
重庆农商	未披露	11.00%	11.18%	12.44%	12.71%
杭州	9.67%	9.51%	9.66%	9.62%	10.60%
长沙	9.28%	9.07%	9.27%	10.76%	10.80%
成都	10.76%	10.27%	10.10%	10.14%	9.73%
贵阳	10.58%	10.26%	10.24%	10.77%	10.93%
郑州	10.47%	10.18%	10.49%	10.05%	9.93%
重庆	10.18%	10.13%	10.33%	9.82%	9.98%
青岛	12.80%	12.56%	11.55%	11.33%	11.15%
苏州	9.68%	10.52%	11.35%	11.30%	10.92%
青岛农商	10.98%	10.39%	10.48%	10.49%	10.32%
西安银行	13.16%	12.89%	12.60%	12.62%	12.84%
紫金农商	9.54%	9.94%	10.69%	11.07%	11.43%
常熟农商	11.50%	12.23%	12.43%	12.49%	12.13%
无锡农商	9.76%	9.72%	10.00%	10.20%	9.98%
苏州农商	12.53%	12.43%	12.47%	12.17%	11.75%
江阴农商	14.06%	0.00%	14.48%	13.91%	14.12%
张家港农商	11.15%	10.91%	11.14%	11.02%	11.35%



附录

- 上市银行财务数据摘要
- 普华永道银行业及资本市场联络信息

上市银行财务数据摘要（一）： 大型商业银行

2020年第一季度（百万元）	工行	建行	农行	中行	邮储	交行
经营表现（1-3月）						
营业收入	226,979	209,395	186,706	148,106	72,171	65,003
净利息收入	154,287	133,499	129,659	96,166	61,721	36,736
手续费及佣金净收入	47,283	45,376	31,149	27,917	4,983	12,596
其他非利息收入	25,409	30,520	25,898	24,023	5,467	15,671
营业支出	(120,138)	(111,052)	(105,272)	(79,654)	(49,543)	(40,636)
税金及附加	(2,073)	(1,315)	(1,330)	(1,388)	(574)	(621)
业务及管理费	(37,728)	(37,339)	(42,471)	(35,405)	(37,509)	(17,667)
信用资产减值损失	(59,492)	(49,120)	(44,852)	(32,566)	(11,430)	(11,892)
其他资产减值损失	0	(47)	(1)	15	(2)	0
其他业务成本	(20,845)	(23,231)	(16,618)	(10,310)	(28)	(10,456)
营业利润	106,841	98,343	81,434	68,452	22,628	24,367
税前利润/利润总额	107,120	98,370	81,387	68,596	22,662	24,346
所得税费用	(22,107)	(17,389)	(17,022)	(12,274)	(2,557)	(2,804)
净利润	85,013	80,981	64,365	56,322	20,105	21,542
少数股东损益	519	126	178	3,739	11	91
归属于母公司所有者的净利润	84,494	80,855	64,187	52,583	20,094	21,451
财务状况（截至3月30日）						
资产总额	32,094,478	27,110,165	26,226,388	24,024,645	10,798,624	10,454,383
客户贷款及垫款	17,071,112	15,465,343	13,567,860	13,452,380	5,068,206	5,447,490
金融投资 ¹	8,158,037	6,360,566	7,556,865	5,478,908	3,876,105	3,229,512
同业资产 ²	1,870,779	2,018,003	1,892,552	2,087,167	572,163	685,649
现金及存放央行款项	3,979,997	2,617,276	2,537,689	1,961,281	1,146,480	755,522
其他资产	1,014,553	648,977	671,422	1,044,909	135,670	336,210
负债总额	29,314,184	24,775,110	24,193,551	21,966,131	10,147,563	9,632,654
客户存款	24,220,294	19,706,793	19,539,807	16,783,492	9,762,687	6,366,064
同业负债 ³	3,178,537	2,511,078	1,991,821	2,382,804	203,136	1,452,088
已发行债务证券 ⁴	1,041,543	947,316	1,144,583	1,003,914	96,149	963,138
向央行借款	14,300	638,854	699,833	968,836	4,395	573,184
其他负债	859,510	971,069	817,507	827,085	81,196	278,180
所有者权益总额	2,780,294	2,335,055	2,032,837	2,058,514	651,061	818,192
少数股东权益	16,441	19,008	11,835	128,853	1,023	7,890
归属于母公司所有者权益总额	2,763,853	2,316,047	2,021,002	1,929,661	650,038	810,302
主要财务指标						
盈利能力（1-3月）						
平均总资产收益率（年化）	1.11%	1.25%	1.02%	0.98%	0.78%	0.86%
加权平均净资产收益率（年化）	13.44%	15.09%	14.25%	12.11%	15.77%	11.84%
净利差（年化）	未披露	2.04%	未披露	未披露	2.41%	未披露
净息差（年化）	2.20%	2.19%	未披露	1.80%	2.46%	1.55%
成本收入比	16.62%	17.83%	22.75%	23.91%	51.97%	27.18%
资产质量（截至3月30日）						
不良贷款率	1.43%	1.41%	1.39%	1.38%	0.86%	1.59%
关注类贷款率	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
拨备覆盖率	199.37%	230.27%	289.91%	184.72%	387.30%	154.19%
拨贷比	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.45%
资本充足（截至3月30日）						
核心一级资本充足率	13.15%	13.75%	11.34%	11.24%	9.64%	10.84%
一级资本充足率	14.18%	14.50%	12.59%	12.80%	12.03%	12.39%
资本充足率	16.52%	17.22%	16.10%	15.34%	14.57%	14.16%

- 注：
- 金融投资包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
 - 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
 - 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
 - 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
 - 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

上市银行财务数据摘要（二）： 股份制商业银行

2020年第一季度（百万元）	招行	兴业	浦发	中信	民生	光大	平安	华夏	浙商
经营表现（1-3月）									
营业收入	76,603	50,258	55,424	51,509	49,333	37,305	37,926	23,594	13,464
净利息收入	45,756	26,799	32,096	31,912	26,924	27,146	24,770	17,567	9,139
手续费及佣金净收入	22,061	14,440	14,047	12,501	14,444	7,336	9,688	4,046	1,448
其他非利息收入	8,786	9,019	9,281	7,096	7,965	2,823	3,468	1,981	2,877
营业支出	(41,469)	(26,106)	(34,699)	(34,510)	(29,222)	(24,193)	(26,928)	(17,130)	(7,837)
税金及附加	(705)	(437)	(549)	(487)	(510)	(371)	(402)	(260)	(145)
业务及管理费	(19,584)	(9,559)	(10,446)	(11,387)	(9,322)	(9,157)	(10,598)	(5,449)	(3,468)
信用资产减值损失	(20,354)	(15,871)	(23,450)	(22,288)	(18,750)	(14,514)	(15,513)	(10,412)	(4,208)
其他资产减值损失	0	(71)	(1)	(348)	(3)	(19)	(415)	(1,007)	0
其他业务成本	(826)	(168)	(253)	0	(637)	(132)	0	(2)	(15)
营业利润	35,134	24,152	20,725	16,999	20,111	13,112	10,998	6,464	5,627
税前利润/利润总额	34,903	24,147	20,706	17,054	20,025	13,097	10,958	6,440	5,625
所得税费用	(6,949)	(2,996)	(3,176)	(2,495)	(3,214)	(2,224)	(2,410)	(1,518)	(1,016)
净利润	27,954	21,151	17,530	14,559	16,811	10,873	8,548	4,922	4,609
少数股东损益	159	(2,996)	169	106	161	42	0	82	81
归属于母公司所有者的净利润	27,795	24,147	17,361	14,453	16,650	10,831	8,548	4,840	4,528
财务状况（截至3月30日）									
资产总额	7,766,114	7,412,117	7,300,588	7,032,434	6,961,952	5,232,011	4,132,298	3,108,998	1,827,566
客户贷款及垫款	4,506,433	3,529,562	3,971,994	4,034,143	3,638,471	2,822,896	2,370,567	1,904,104	1,046,381
金融投资 ¹	1,882,889	2,698,818	2,257,402	1,974,854	2,310,790	1,582,944	1,120,631	940,975	520,702
同业资产 ²	637,581	567,664	333,388	382,392	371,693	207,970	182,476	42,744	46,894
现金及存放央行款项	473,467	348,800	386,203	426,544	321,076	389,787	283,706	178,757	122,017
其他资产	265,744	267,273	351,601	214,501	319,922	228,414	174,918	42,418	91,572
负债总额	7,117,641	6,840,518	6,717,780	6,480,163	6,413,312	4,833,795	3,779,943	2,834,320	1,694,717
客户存款	5,196,453	3,995,738	3,929,462	4,315,990	3,786,554	3,530,589	2,590,095	1,746,867	1,236,888
同业负债 ³	844,002	1,705,134	1,241,156	1,101,630	1,388,098	569,205	426,239	476,146	127,468
已发行债务证券 ⁴	536,542	831,834	1,031,602	707,588	750,448	373,790	471,761	426,441	170,456
向央行借款	314,791	174,271	277,638	242,028	250,672	239,826	122,650	148,767	100,251
其他负债	225,853	133,541	237,922	112,927	237,540	120,385	169,198	36,099	59,654
所有者权益总额	672,295	571,599	582,808	552,271	548,640	398,216	352,355	274,678	132,849
少数股东权益	30,264	8,454	7,359	15,301	11,260	1,116	0	1,832	1,862
归属于母公司所有者权益总额	642,031	563,145	575,449	536,970	537,380	397,100	352,355	272,846	130,987
主要财务指标									
盈利能力（1-3月）									
平均总资产收益率（年化）	1.49%	1.18%	0.99%	0.86%	1.00%	0.88%	0.86%	0.65%	1.03%
加权平均净资产收益率（年化）	18.76%	16.92%	13.12%	12.86%	14.53%	12.33%	11.50%	7.60%	15.14%
净利差（年化）	2.46%	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	2.49%	2.23%	未披露
净息差（年化）	2.56%	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	2.60%	2.37%	未披露
成本收入比	25.57%	19.02%	18.85%	22.11%	18.90%	24.55%	27.94%	23.09%	25.76%
资产质量（截至3月30日）									
不良贷款率	1.11%	1.53%	1.99%	1.80%	1.55%	1.55%	1.65%	1.82%	1.42%
关注类贷款率	未披露	2.07%	2.85%	未披露	未披露	未披露	1.93%	3.61%	未披露
拨备覆盖率	451.27%	198.96%	146.51%	177.37%	155.89%	182.22%	200.35%	155.87%	214.74%
拨贷比	5.01%	3.03%	2.92%	3.19%	2.42%	未披露	3.31%	2.84%	3.05%
资本充足（截至3月30日）									
核心一级资本充足率	11.94%	9.52%	10.16%	8.92%	8.96%	9.05%	9.20%	9.16%	9.85%
一级资本充足率	12.64%	10.57%	11.37%	10.41%	10.30%	10.83%	11.65%	11.73%	11.11%
资本充足率	15.52%	13.27%	13.72%	12.67%	13.10%	13.10%	14.27%	13.88%	14.35%

注：

- 金融投资包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
- 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
- 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
- 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
- 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

上市银行财务数据摘要（三）：

城市商业银行

2020年第一季度（百万元）	北京	上海	江苏	南京	宁波	杭州	长沙
经营表现（1-3月）							
营业收入	17,843	13,085	13,104	10,033	10,860	6,637	4,753
净利息收入	12,792	8,215	7,755	5,900	5,507	4,598	3,238
手续费及佣金净收入	2,658	1,934	1,588	1,160	2,626	499	453
其他非利息收入	2,393	2,936	3,762	2,973	2,727	1,540	1,062
营业支出	(10,019)	(7,443)	(8,388)	(5,585)	(6,666)	(4,072)	(2,827)
税金及附加	(195)	(132)	(161)	(108)	(97)	(57)	(40)
业务及管理费	(2,702)	(2,092)	(3,257)	(2,203)	(3,658)	(1,490)	(1,305)
信用资产减值损失	(7,118)	(5,219)	(4,965)	(3,246)	(2,912)	(2,525)	(1,494)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	11
其他业务成本	(4)	(0)	(5)	(28)	(0)	(0)	0
营业利润	7,824	5,642	4,716	4,448	4,194	2,565	1,925
税前利润/利润总额	7,829	5,673	4,704	4,433	4,189	2,546	1,921
所得税费用	(1,105)	(428)	(326)	(652)	(173)	(381)	(357)
净利润	6,724	5,244	4,378	3,781	4,016	2,165	1,564
少数股东损益	57	8	122	30	14	0	31
归属于母公司所有者的净利润	6,667	5,237	4,256	3,751	4,002	2,165	1,533
财务状况（截至3月30日）							
资产总额	2,788,267	2,286,314	2,197,337	1,482,119	1,438,948	1,040,048	619,829
客户贷款及垫款	1,438,847	960,441	1,064,851	608,078	564,161	416,755	268,203
金融投资 ¹	1,012,383	932,826	845,264	629,375	661,036	463,720	289,234
同业资产 ²	123,589	183,143	69,806	48,887	38,069	67,422	14,600
现金及存放央行款项	161,143	144,396	144,681	155,523	110,523	78,016	41,185
其他资产	52,305	65,508	72,734	40,256	65,158	14,135	6,607
负债总额	2,571,474	2,103,489	2,055,647	1,390,046	1,332,531	967,551	576,230
客户存款	1,577,550	1,230,322	1,359,463	952,701	938,013	648,364	408,024
同业负债 ³	390,547	539,127	164,464	54,443	103,555	96,488	29,962
已发行债务证券 ⁴	440,248	184,168	370,106	227,063	169,473	137,456	127,255
向央行借款	104,889	96,223	137,937	112,709	41,140	69,320	6,567
其他负债	58,240	53,649	23,676	43,131	80,351	15,923	4,423
所有者权益总额	216,793	182,825	141,690	92,072	106,417	72,496	43,599
少数股东权益	1,893	526	3,766	1,078	441	0	1,232
归属于母公司所有者权益总额	214,900	182,299	137,924	90,994	105,976	72,496	42,367
主要财务指标							
盈利能力（1-3月）							
平均总资产收益率（年化）	0.99%	0.94%	0.83%	1.09%	1.18%	0.85%	1.04%
加权平均净资产收益率（年化）	13.80%	13.13%	14.75%	19.00%	18.12%	16.04%	17.32%
净利差（年化）	未披露	1.90%	未披露	2.03%	2.29%	未披露	未披露
净息差（年化）	未披露	1.74%	未披露	1.93%	1.74%	未披露	未披露
成本收入比	15.14%	15.99%	24.86%	21.96%	33.68%	22.45%	27.46%
资产质量（截至3月30日）							
不良贷款率	未披露	1.18%	1.38%	0.89%	0.78%	1.29%	1.24%
关注类贷款率	未披露	1.86%	1.89%	1.48%	0.74%	0.91%	3.11%
拨备覆盖率	230.56%	336.84%	238.77%	422.62%	524.07%	354.73%	278.58%
拨贷比	未披露	3.98%	未披露	3.76%	4.10%	4.59%	3.45%
资本充足（截至3月30日）							
核心一级资本充足率	9.45%	9.76%	8.51%	8.78%	9.60%	8.12%	9.26%
一级资本充足率	10.30%	11.00%	9.94%	9.86%	11.16%	10.60%	10.80%
资本充足率	12.44%	13.82%	12.65%	12.72%	11.16%	14.39%	13.24%

注：

- 金融投资包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
- 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
- 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
- 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
- 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

上市银行财务数据摘要（四）： 城市商业银行

2020年第一季度（百万元）	成都	贵阳	郑州	重庆	青岛	苏州	西安
经营表现（1-3月）							
营业收入	3,427	4,148	3,729	3,345	2,915	2,652	1,758
净利息收入	2,652	3,149	2,614	2,528	1,950	1,742	1,434
手续费及佣金净收入	124	325	423	305	410	359	120
其他非利息收入	650	674	692	513	555	551	204
营业支出	(1,867)	(2,430)	(2,325)	(1,513)	(2,278)	(1,634)	(811)
税金及附加	(25)	(26)	(34)	0	(33)	(16)	(21)
业务及管理费	(729)	(836)	(709)	(605)	(671)	(677)	(340)
信用资产减值损失	(1,113)	(1,568)	(1,582)	(907)	(1,573)	(905)	(447)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0
其他业务成本	0	0	0	0	(0)	(37)	(2)
营业利润	1,560	1,718	1,404	1,833	637	1,018	947
税前利润/利润总额	1,548	1,707	1,398	1,833	654	1,009	935
所得税费用	(135)	(140)	(273)	(426)	(80)	(185)	(166)
净利润	1,414	1,568	1,126	1,406	575	824	769
少数股东损益	0	62	31	29	20	0	(1)
归属于母公司所有者的净利润	1,414	1,506	1,095	1,377	555	824	770
财务状况（截至3月30日）							
资产总额	573,030	564,931	532,678	511,260	389,133	381,377	281,117
客户贷款及垫款	235,808	203,952	201,667	248,305	183,512	164,483	153,742
金融投资 ¹	261,225	274,944	255,305	165,794	146,913	148,584	97,657
同业资产 ²	21,978	17,228	20,858	53,504	6,034	22,597	4,110
现金及存放央行款项	47,612	35,754	32,596	33,807	34,992	23,992	22,650
其他资产	6,407	33,053	22,253	9,850	17,681	21,721	2,958
负债总额	535,850	522,883	491,438	471,028	357,735	352,092	256,610
客户存款	404,674	337,007	321,542	294,801	226,135	244,099	175,339
同业负债 ³	24,967	48,722	57,378	65,935	39,136	44,499	9,153
已发行债务证券 ⁴	70,319	113,123	92,467	104,571	82,719	54,503	69,552
向央行借款	31,944	18,510	15,664	0	6,280	4,471	503
其他负债	3,945	5,520	4,387	5,721	3,465	4,520	2,063
所有者权益总额	37,180	42,048	41,241	40,232	31,398	29,285	24,506
少数股东权益	79	1,362	1,335	1,693	582	1,166	47
归属于母公司所有者权益总额	37,100	40,686	39,906	38,539	30,816	28,120	24,459
主要财务指标							
盈利能力（1-3月）							
平均总资产收益率（年化）	1.01%	1.13%	0.88%	1.13%	0.61%	0.92%	1.12%
加权平均净资产收益率（年化）	15.56%	17.27%	13.94%	16.87%	9.86%	11.00%	12.84%
净利差（年化）	未披露	2.32%	未披露	未披露	2.17%	2.37%	未披露
净息差（年化）	未披露	2.39%	未披露	未披露	2.22%	2.20%	未披露
成本收入比	21.28%	20.16%	19.00%	18.10%	23.03%	25.51%	19.36%
资产质量（截至3月30日）							
不良贷款率	1.43%	1.62%	2.35%	1.27%	1.65%	1.48%	1.17%
关注类贷款率	0.87%	2.89%	2.29%	未披露	3.02%	2.32%	2.69%
拨备覆盖率	259.93%	278.52%	162.04%	292.31%	165.54%	244.50%	271.36%
拨贷比	3.72%	4.51%	3.81%	未披露	2.73%	3.63%	3.17%
资本充足（截至3月30日）							
核心一级资本充足率	9.72%	9.59%	7.95%	8.70%	8.32%	10.89%	12.84%
一级资本充足率	9.73%	10.93%	9.93%	9.98%	11.15%	10.92%	12.84%
资本充足率	14.94%	13.69%	11.98%	13.10%	13.83%	13.85%	15.05%

- 注：
- 金融投资包括：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
 - 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
 - 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
 - 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
 - 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

上市银行财务数据摘要（五）： 农村商业银行

2020年第一季度（百万元）	重庆农商	青岛农商	紫金农商	常熟农商	无锡农商	苏州农商	江阴农商	张家港农商
经营表现（1-3月）								
营业收入	6,970	2,832	1,334	1,697	1,060	927	851	1,005
净利息收入	5,930	1,868	989	1,472	791	755	648	892
手续费及佣金净收入	709	107	41	55	49	38	25	3
其他非利息收入	330	858	303	171	219	134	178	110
营业支出	(2,998)	(1,857)	(932)	(1,025)	(658)	(644)	(699)	(687)
税金及附加	(57)	(22)	(16)	(10)	(8)	(8)	(8)	(5)
业务及管理费	(1,751)	(588)	(283)	(682)	(289)	(291)	(244)	(317)
信用资产减值损失	(1,190)	(1,226)	(633)	(333)	(361)	(345)	(445)	(362)
其他资产减值损失	0	(21)	0	0	0	0	0	(3)
其他业务成本	0	(0)	0	0	(0)	0	(3)	0
营业利润	3,972	975	403	673	402	283	152	318
税前利润/利润总额	3,953	972	403	667	399	280	150	317
所得税费用	(809)	(115)	(80)	(111)	(55)	(36)	61	(24)
净利润	3,144	856	323	556	344	244	211	293
少数股东损益	65	3	0	47	2	1	1	(1)
归属于母公司所有者的净利润	3,080	854	323	510	342	243	210	294
财务状况（截至3月30日）								
资产总额	1,049,349	350,257	205,430	194,176	169,776	131,861	131,724	127,403
客户贷款及垫款	428,480	186,051	103,697	113,720	87,786	68,130	70,048	71,423
金融投资 ¹	389,856	122,423	62,818	58,251	60,290	39,235	47,927	40,963
同业资产 ²	143,258	12,825	16,594	3,660	5,601	8,456	1,324	1,415
现金及存放央行款项	74,743	22,401	18,445	14,896	12,903	11,924	9,261	10,502
其他资产	13,011	6,556	3,876	3,649	3,196	4,116	3,163	3,101
负债总额	956,593	324,024	191,225	175,508	157,589	119,886	119,620	116,227
客户存款	713,245	224,731	141,705	147,810	139,303	95,886	100,232	99,704
同业负债 ³	44,896	25,282	18,851	11,321	2,203	11,238	6,091	7,574
已发行债务证券 ⁴	146,400	67,687	29,114	12,372	12,468	7,416	9,020	5,159
向央行借款	39,922	2,355	536	2,484	2,932	2,105	3,026	2,806
其他负债	12,129	3,969	1,020	1,522	682	3,240	1,252	984
所有者权益总额	92,756	26,233	14,205	18,668	12,188	11,975	12,104	11,176
少数股东权益	1,654	849	0	1,037	83	114	116	110
归属于母公司所有者权益总额	91,102	25,384	14,205	17,631	12,105	11,861	11,988	11,065
主要财务指标								
盈利能力（1-3月）								
平均总资产收益率（年化）	1.23%	1.00%	0.64%	1.19%	0.84%	0.77%	0.66%	0.95%
加权平均净资产收益率（年化）	13.77%	13.71%	未披露	11.80%	11.52%	8.32%	7.08%	10.76%
净利差（年化）	未披露	2.65%	1.88%	未披露	未披露	未披露	2.24%	2.70%
净息差（年化）	未披露	2.50%	2.06%	未披露	未披露	未披露	2.46%	2.90%
成本收入比	25.12%	20.77%	21.22%	40.16%	27.22%	31.35%	28.68%	31.54%
资产质量（截至3月30日）								
不良贷款率	1.27%	1.43%	1.68%	0.98%	1.11%	1.29%	1.83%	1.36%
关注类贷款率	未披露	5.01%	1.60%	1.31%	0.34%	4.11%	2.62%	2.83%
拨备覆盖率	382.41%	323.07%	240.50%	462.83%	322.90%	273.73%	258.33%	267.22%
拨贷比	未披露	未披露	4.04%	4.52%	3.58%	3.67%	4.74%	3.63%
资本充足（截至3月30日）								
核心一级资本充足率	12.69%	10.31%	11.43%	12.08%	9.97%	11.75%	14.11%	11.35%
一级资本充足率	12.71%	10.32%	11.43%	12.13%	9.98%	11.75%	14.12%	11.35%
资本充足率	15.13%	12.05%	15.15%	14.63%	15.11%	14.16%	15.25%	15.40%

注：

- 金融投资包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。
- 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。
- 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。
- 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等债务工具。
- 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

银行业及资本市场联络人

审计业务

梁国威 — 上海

+86 (21) 2323 3355

jimmy.leung@cn.pwc.com

何淑贞 — 北京

+86 (10) 6533 2368

margarita.ho@cn.pwc.com

朱宇 — 北京

+86 (10) 6533 2236

richard.y.zhu@cn.pwc.com

叶少宽 — 北京

+86 (10) 6533 2300

linda.yip@cn.pwc.com

胡亮 — 上海

+86 (21) 2323 2718

michael.l.hu@cn.pwc.com

杨尚圆 — 深圳

+86 (755) 8261 8818

shirley.yeung@cn.pwc.com

姚文平 — 深圳

+86 (755) 8261 8293

vincent.yao@cn.pwc.com

李宝亭 — 香港

+852 2289 2982

peter.pt.li@hk.pwc.com

谭文杰 — 香港

+852 2289 2706

james.tam@hk.pwc.com

潘德昌 — 香港

+852 2289 1223

raymond.tc.poon@hk.pwc.com

咨询服务

张立钧 — 深圳

+86 (755) 8261 8882

james.chang@cn.pwc.com

周莹 — 北京

+86 (10) 6533 2860

ying.x.zhou@cn.pwc.com

郝帅 — 北京

+86 (10) 6533 7942

jeff.hao@cn.pwc.com

王建平 — 上海

+86 (21) 2323 5682

jianping.j.wang@cn.pwc.com

费理斯 (Matthew Phillips) — 香港

+852 2289 2303

matthew.phillips@hk.pwc.com

姚家仁 — 香港

+852 2289 1934

brian.ky.yiu@hk.pwc.com

陈宣统 — 香港

+852 2289 2824

chris.st.chan@hk.pwc.com

税务服务

康杰 — 北京

+86 (10) 6533 3012

oliver.kang@cn.pwc.com

黄文辉 — 上海

+86 (21) 2323 3052

matthew.mf.wong@cn.pwc.com

叶招桂芳 — 香港

+852 2289 1833

florence.kf.yip@hk.pwc.com

pwccn.com

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2020 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。版权所有。普华永道系指普华永道网络中国成员机构，有时也指普华永道网络。每家成员机构各自独立。详情请进入www.pwc.com/structure。