

国有六大行2019“成绩单”：

盈利1.12万亿元

作者：梁颖 周韞丽

2019年，我国经济总体保持平稳运行态势，经济运行出现诸多积极变化。国有六大银行业绩稳步增长，资产、负债增长态势向好、资产质量等核心指标也稳中向好。

截至3月31日，工、农、中、建、交及邮储国有六大银行2019年度业绩已全部披露完毕，这六大行合计实现归属于母公司股东的净利润1.12万亿元，营业收入3.17万亿元，资产总额123.33万亿元，资产质量得到进一步改善。

展望后市，2020年初的新冠肺炎疫情将打破国有大行持续向好的发展趋势，信贷投放将面临新的调整，银行资产质量也将面临承压的挑战。不过，国有大行将继续服务国家重大战略，聚焦实体经济重点领域，保证资产质量不出现显著恶化。

编辑：范珊珊

审核：张 骐

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115



目录

一、经营业绩稳步增长.....	4
1、国有六大行合计实现净利润 1.12 万亿元.....	5
2、国有六大行合计实现营业收入 3.17 万亿元.....	5
二、信贷投放持续优化，加强实体经济金融服务.....	7
1、信贷投放服务供给侧结构性改革.....	7
2、践行普惠金融，服务小微企业和民营企业.....	7
3、个人住房贷款较快增长，增速均达到两位数.....	8
三、资产质量向好，抵御风险能力增强.....	8
1、国有六大行不良率五降一平.....	9
2、拨备覆盖率大多上升，风险抵补能力增强.....	9
3、资本充足指标全面回升.....	10
四、国有六大行合计资产总额为 123.33 万亿元.....	11
五、国有大行理财子公司开业当年即盈利.....	12
六、国有大行基金子公司管理资产总规模增长.....	12

图表目录

图表 1：2013 年-2019 年商业银行净利润（单位：万亿元）	4
图表 2：2019 年国有六大行主要经营数据	5
图表 3：2019 年国有六大行实现归属于母公司股东的净利润（单位：亿元）	5
图表 4：2019 年国有六大行营业收入情况（单位：亿元）	6
图表 5：截至 2019 年末国有六大行不良率变化（单位：%）	9
图表 6：截至 2019 年末国有六大行不良贷款拨备覆盖率（单位：%）	10
图表 7：截至 2019 年末国有六大行总资产情况（单位：万亿元）	11

国有六大行 2019 年“成绩单”：盈利 1.12 万亿元

2019年，我国经济总体保持平稳运行态势，经济运行出现诸多积极变化。年内，国有六大银行经营业绩稳步增长，不良率普降、资产质量稳中向好。

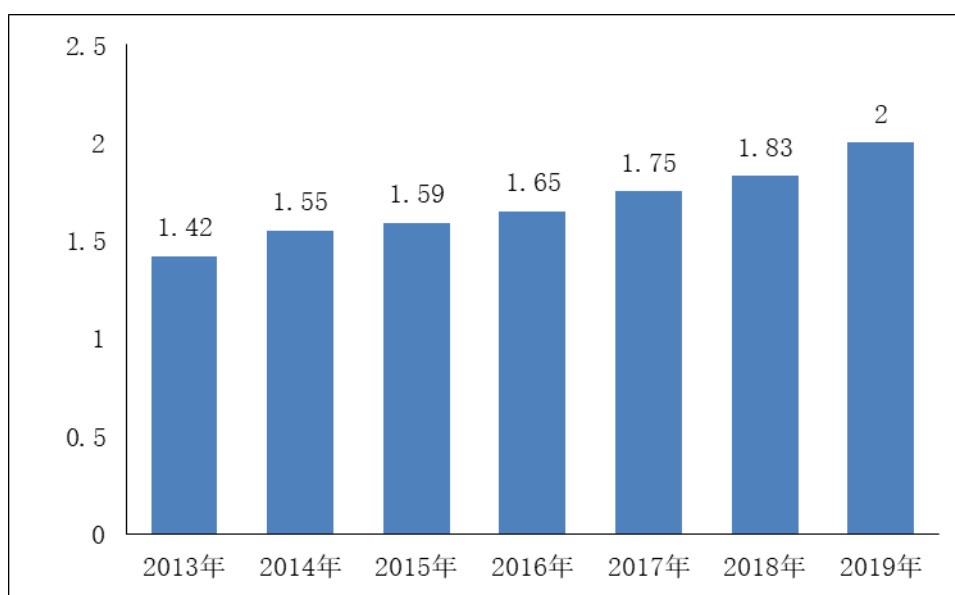
截至3月31日，工、农、中、建、交及邮储国有六大行2019年度业绩已全部披露完毕，这六大行合计实现归属于母公司股东的净利润1.12万亿元，营业收入3.17万亿元，资产总额123.33万亿元。

展望后市，2020年初的新冠肺炎疫情将打破国有大行持续向好的发展趋势，信贷投放将面临新的调整，银行资产质量也将面临承压的挑战。不过，国有大行将继续服务国家重大战略，聚焦实体经济重点领域，保证资产质量不出现显著恶化。

一、经营业绩稳步增长

银保监会数据显示，2019年，商业银行累计实现净利润2.0万亿元，平均资本利润率为10.96%。受益于利息净收入、手续费收入的增长，2019年国有六大行营业收入和归属上市公司股东的净利润稳步增长。

图表 1：2013 年-2019 年商业银行净利润（单位：万亿元）



来源：新华财经

1、国有六大行合计实现净利润 1.12 万亿元

截至3月31日，工、农、中、建、交及邮储国有六大行2019年度业绩已全部披露完毕，2019年国有六大行合计实现归属于母公司股东的净利润11166.74亿元，平均日赚30.6亿元。

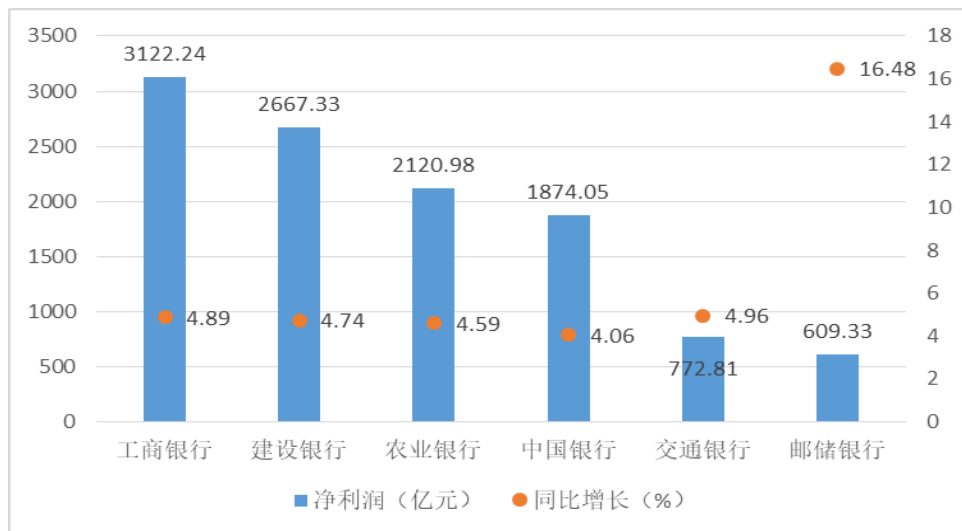
图表 2：2019 年国有六大行主要经营数据

名称	营业收入		净利润		总资产		不良贷款率		拨备覆盖率	
	营业收入	同比增长	净利润	同比增长	总资产	较上年末	不良贷款率	较上年末	拨备覆盖率	较上年末
	(亿元)	(%)	(亿元)	(%)	(万亿元)	(%)	(%)	(个百分点)	(%)	(个百分点)
工商银行	7760.02	7	3122.24	4.89	30.11	8.7	1.43	-0.09	199.32	23.56
建设银行	7056.29	7.09	2667.33	4.74	25.44	9.53	1.42	-0.04	227.69	19.32
农业银行	6272.68	4.8	2120.98	4.59	24.88	10	1.4	-0.19	288.75	36.57
中国银行	5500.1	9.17	1874.05	4.06	22.77	7.06	1.37	-0.05	182.86	0.89
交通银行	2328.57	9.29	772.81	4.96	9.91	3.93	1.47	-0.02	171.77	-1.36
邮储银行	2768.09	6.06	609.33	16.48	10.22	7.36	0.86	持平	389.45	42.65
合计	31685.75		11166.74		123.33					

来源：新华财经

2019年，工行实现归属该行股东的净利润3122.24亿元，日赚8.55亿元，排在国有六大行首位。净利润排在后面的依次为建行（2667.33亿元）、农行（2120.98亿元）、中行（1874.05亿元）、交行（772.81亿元）、邮储银行（609.33亿元）。

图表 3：2019 年国有六大行实现归属于母公司股东的净利润（单位：亿元）



来源：新华财经

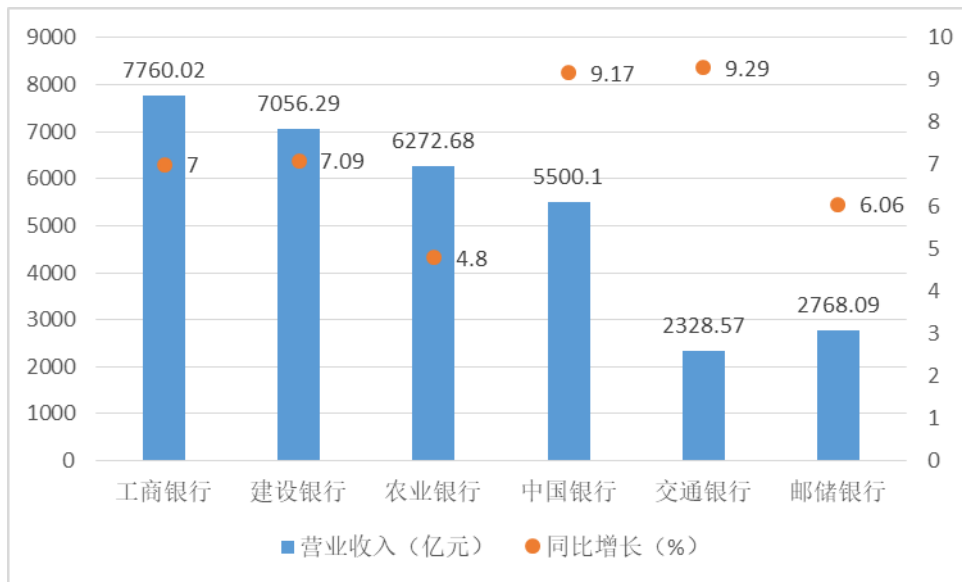
从2019年净利润增速看，邮储银行以16.48%的增速位列第一，远高于2018年9.71%的净利润增速。2019年净利增速平稳上涨的银行有：工行4.89%高于2018年的4.06%，交行4.96%高于2018年的

4.85%；净利增速下滑的有：建行4.74%低于2018年的5.11%；农行4.59%低于2018年的5.09%；中行4.06%低于2018年的4.45%，已连续两年下降，2017年的增速为4.76%。

2、国有六大行合计实现营业收入 3.17 万亿元

2019年国有六大行合计实现营业收入31685.75亿元。其中，工行（7760.02亿元）、建行（7056.29亿元）、农行（6272.68亿元）、中行（5500.1亿元）、邮储银行（2768.09亿元）和交行（2328.57亿元），同比增速分别为7%、7.09%、4.8%、9.17%、9.29%和6.06%。

图表 4：2019 年国有六大行营业收入情况（单位：亿元）



来源：新华财经

在2019年营收结构中，利息净收入、手续费及佣金净收入、非息收入拉动作用明显。

建行2019年实现手续费及佣金净收入1372.84亿元，同比增长11.58%；利息净收入5106.80亿元，同比增长5.02%，在营业收入中占比为72.37%。

农行2019年实现手续费及佣金净收入869.26亿元，同比增长11.2%；利息净收入4868.71亿元，同比增长1.9%；其他非利息收入534.71亿元，同比增25.3%。

邮储银行2019年手续费及佣金净收入170.85亿元，同比增长18.37%；利息净收入2402.24亿元，同比增长2.61%；其他非利息净收入195.00亿元，同比增长56.77%。

值得一提的是，在净利润稳步增长的同时，国有六大行净息差出现收窄。主要是由于市场竞争激烈，个人定期存款等高付息负债占比提升，导致一般性存款成本明显上升。

国有六大行中，只有交行的净利差、净息差出现回升，2019年该行净利差为1.48%，净息差为1.58%，同比分别上升9个和7个基点；其他5家银行净息差都呈现同比下降态势，降幅在5-17个基点之间。其中，工行、中行净息差均下降6个基点，分别降至2.24%和1.84%；农行净息差为2.17%，同比下降16个基点；建行净息差2.26%，下降5个基点；邮储银行下降幅度最大，净息差和净利差分别为2.50%和2.45%，分别下降17个基点和19个基点。

随着利率市场化加速推进，净息差仍面临下行压力。交行副行长郭莽表示，2020年银行的息差将承受压力，主要是基于受MPA定价考核，贷款市场报价利率（LPR）利率下行，以及疫情对贷款定价、对资产质量综合影响的结果。建设银行首席财务官许一鸣在该行业绩发布会表示，2020年银行业息差下降是趋势，“初步判断建行（净息差）下降10个BP左右。”

二、信贷投放持续优化，加强实体经济金融服务

2019年，我国银行业总体运行平稳，人民币贷款增速平稳增长。央行数据显示，2019年末，人民币贷款余额153.11万亿元，同比增长12.3%，增速分别比上月末和上年同期低0.1个和1.2个百分点。全年人民币贷款增加16.81万亿元，同比多增6439亿元。

1、信贷投放服务供给侧结构性改革

年报显示，2019年国有六大行信贷投放重点聚焦国家战略和实体经济重点领域，服务供给侧结构性改革。

2019年末，建行基础设施行业领域贷款余额3.68万亿元，增幅6.49%；战略性新兴产业贷款余额5335.51亿元，增幅38.38%。建行副行长章更生表示，受疫情影响，2020年贷款投向会有较大改变，医疗卫生、新基建和传统基建领域将是公司类贷款投向的重点。

2019年，交行业务布局与国家区域战略的“同频共振”，在长三角、粤港澳大湾区、京津冀三大区域贷款增量是上年同期的2.18倍，占全行新增贷款比例为52%，同比上升6.8个百分点。

2019年，农行围绕供给侧结构性改革主线，全面加强实体经济金融服务，加大重点领域和薄弱环节融资供给，全年新增实体贷款1.27万亿元。同时，积极服务国家重大战略和重大项目建设，铁路、公路、城市基础设施、水利、电力等领域贷款余额达到3.38万亿元，比上年末增加3570亿元。

2、践行普惠金融，服务小微企业和民营企业

2019年国有大行继续发挥“头雁”作用，持续加大普惠金融力度，信贷供给进一步向小微企业倾斜，有效缓解小微企业融资难融资贵的问题。银保监会数据显示，截至2019年末，银行业金融机构用于小微企业的贷款(包括小微企业贷款、个体工商户贷款和小微企业主贷款)余额36.9万亿元，其中单户授信总额1000万元及以下的普惠型小微企业贷款余额11.7万亿元，较年初增速24.6%。

截至2019年末，建行普惠金融贷款余额9631.55亿元，较上年增加3530.81亿元，普惠金融贷款客户近133万户，较上年新增近31万户。2019年末，民营企业贷款余额2.66万亿元，增幅14.21%。

截至2019年末，农行普惠型小微企业贷款余额5923亿元，较上年末增加2179亿元，增长58.2%，高于全行贷款增速46.3个百分点；全年累放贷款平均利率4.66%，客户综合融资成本较上年下降1.20个百分点。2019年新增民营企业贷款2180亿元，增速15.5%。

截至2019年末，中行普惠型小微企业贷款余额4129亿元，较上年末增长38%，高于全行各项贷款增速；客户数近40万户，较上年末增加30300户。新发放普惠型小微企业贷款平均利率4.30%。2019年中行累计发放民营企业贷款1.96万亿元，占发放对公贷款的36.78%，比上年末提升2.16个百分点。

截至2019年末，工行普惠型小微企业贷款余额4715.21亿元，比年初增加1614亿元，增长52%，客户增加15.3万户；当年累放贷款平均利率4.52%，小微企业综合融资成本下降1个百分点以上。2019年工行健全民营企业专项资金规模、专门信贷授权、专业服务团队“三大保障体系”，民营企业贷款增加1754亿元，增长10%。

截至2019年末，邮储银行单户授信总额1000万元及以下小微企业贷款余额6531.85亿元，同业排名第二，较上年末净增1081.94亿元，有贷款余额的户数151.60万户，同业排名第一，较上年末净增5.83万户。

3、个人住房贷款较快增长，增速均达到两位数

年报显示，国有六大行落实国家房地产行业调控政策要求，支持居民合理自住购房需求。2019年国有六大行个人住房贷款金额保持较快增长，增速均达到两位数。

截至2019年末，建行个人住房贷款金额为53050.95亿元，较上年末增幅11.6%；工行个人住房贷款金额51662.79亿元，较上年末增长13.3%；农行个人住房贷款金额41624.31亿元，较上年末增长13.7%；中行的住房抵押为39932.71万元，较上年末增长13.98%；邮储银行个人住房贷款金额为17000.49亿元，较上年末增长19.9%；交行按揭贷款余额达11354.28亿元，较上年末增长12.69%。

三、资产质量向好，抵御风险能力增强

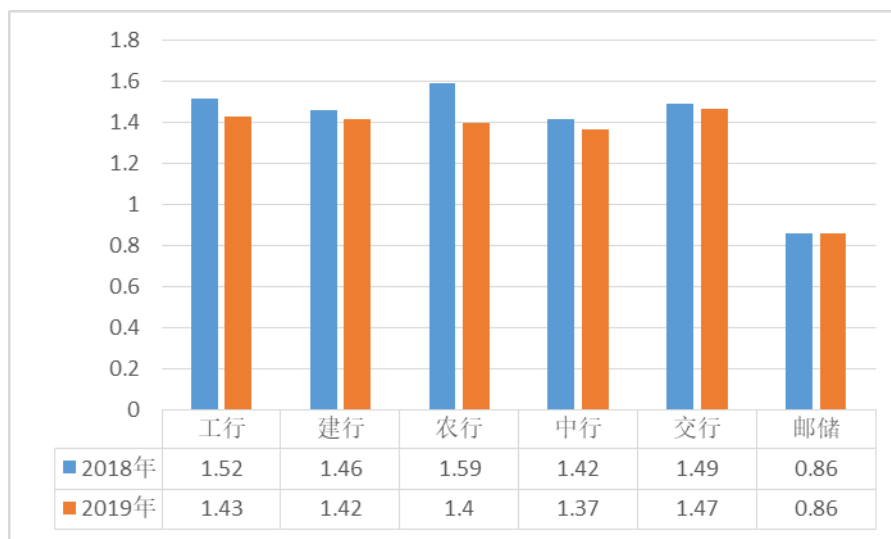
1、国有六大行不良率五降一平

银保监会数据显示，2019年四季度末，我国商业银行不良贷款余额2.41万亿元，较上季末增加463亿元；商业银行不良贷款率1.86%，与上季末持平。2018年四季度末，商业银行正常贷款余额108.5万亿元，其中正常类贷款余额105.0万亿元，关注类贷款余额3.5万亿元。

截至2019年末，国有六大行资产质量稳中向好。农行继续保持不良贷款余额和不良率“双降”格局。截至2019年末，该行不良贷款余额为1872.10亿元，较上年末减少27.92亿元；不良率为1.40%，较上年末下降0.19个百分点，已经连续四年出现下降。

邮储银行不良贷款率最低为0.86%，与2018年持平，是国有六大行中唯一一家不良率在1%以下的银行。其余四家不良率分别为中行（1.37%）、建行（1.42%）、工行（1.43%）、交行（1.47%），分别较2018年末下降0.05、0.04、0.09、0.02个百分点。

图表 5：截至 2019 年末国有六大行不良率变化（单位：%）

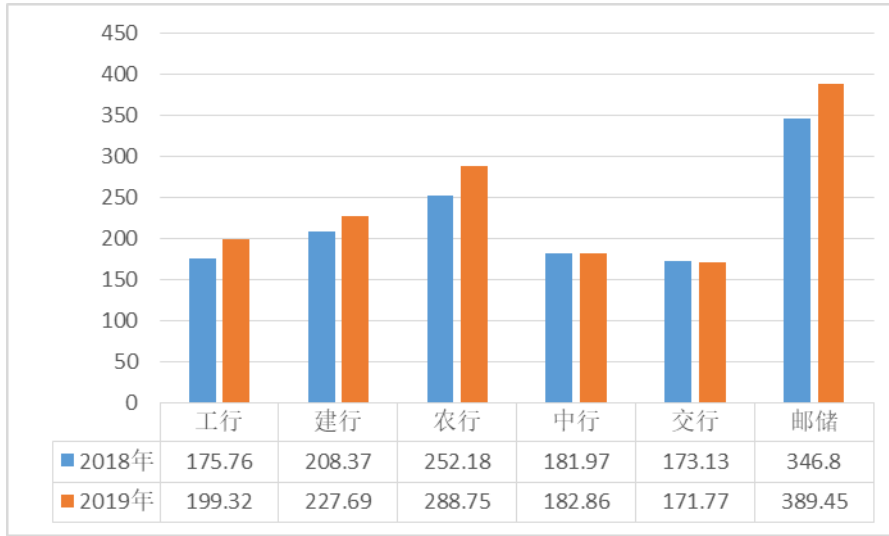


来源：新华财经

2、拨备覆盖率大多上升，风险抵补能力增强

银保监会数据显示，2019年四季度末，商业银行贷款损失准备余额为4.5万亿元，较上季末增加493亿元；拨备覆盖率为186.08%，较上年末下降0.23个百分点。

图表 6：截至 2019 年末国有六大行不良贷款拨备覆盖率（单位：%）



来源：新华财经

2019年国有六大行不良贷款拨备覆盖率除交行下降1.36个百分点至171.77%外，其余五大行均呈上升态势，抗风险能力进一步增强。其中，邮储银行的拨备覆盖率389.45%，比2018年末提升42.65个百分点，为六大行最高；排在后面的依次为农行（288.75%），提升36.57个百分点；建行（227.69%），提升19.32个百分点；工行（199.32%），提升23.56个百分点；中行（182.86%），提升0.89个百分点。

3、资本充足指标全面回升

银保监会数据显示，2019年四季度末，商业银行（不含外国银行分行）核心一级资本充足率为10.92%，较上季末增加0.08个百分点；一级资本充足率为11.95%，较上季末增加0.11个百分点；资本充足率为14.64%，较上季末增加0.10个百分点。

2019年，国有六大行加快推进外部资本补充，持续完善资本管理体系，发行优先股、二级资本债、永续债、定向增发等多种资本补充工具，资本充足指标全面回升。

截至2019年末，工行资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率分别为16.77%、14.27%、13.20%，较上年末分别上升1.38、0.82、0.22个百分点；中行补充外部资本2100亿元，年末资本充足率为15.59%，比上年末上升0.62个百分点；建行核心一级资本充足率为13.88%，较上年末上升0.05个百分点；一级资本充足率为14.68%，上升0.26个百分点；资本充足率为17.52%，上升0.33个百分点；农行一级资本充足率为12.53%，较上年末上升0.4个百分点，资本充足率为16.13%，上升1.01个百分点。

不过，2020年初的重大疫情将打破国有大行持续向好的发展态势。工行行长谷澍3月27日在业绩发布会上称，受疫情影响，2020年银行资产质量管理压力肯定有所增大。但工行对于资产质量和稳健经营还是比较有信心的。一是从宏观经济角度来看，中国经济长期向好态势并没有改变，而且国家的各项政策还有很多空间；二是工行的风险防控能力正在持续提升，在财务上非常稳健，有接近5000亿元的拨备，不良贷款的消化处置能力较强。

建行首席风险官靳彦民表示，2020年银行资产质量受疫情影响已成定局。过去三年，经过对贷款结构的调整和不良贷款的化解，建行的客户基础、风控手段等对资产质量的保障作用逐渐发挥出来，资产质量稳健向好。不过，今年受疫情影响，预计不良贷款率将有所回升，但有望保持总体稳定，整体影响有限。

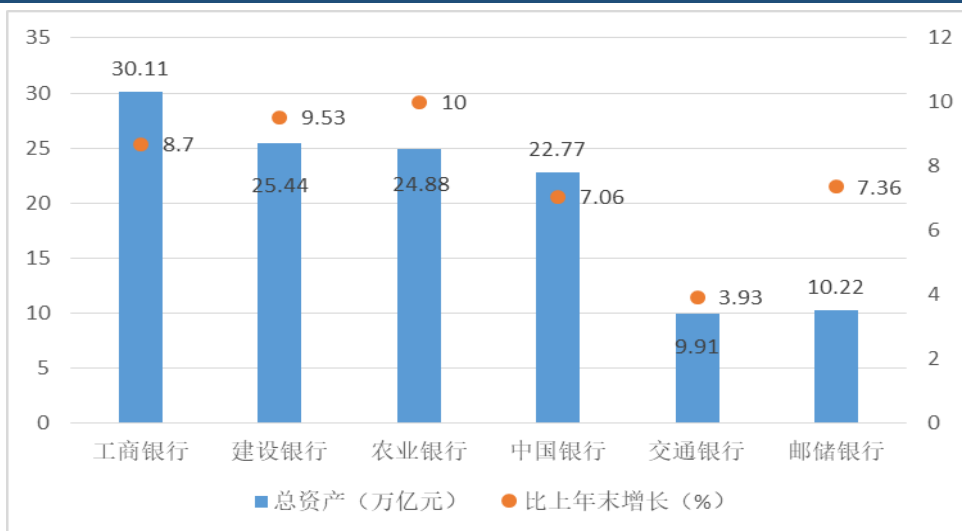
四、国有六大行合计资产总额为 123.33 万亿元

银保监会数据显示，2019年末，我国银行业金融机构本外币资产290.0万亿元，同比增长8.1%。其中，大型商业银行本外币资产116.8万亿元，占比40.3%，资产总额同比增长8.3%；股份制商业银行本外币资产51.8万亿元，占比17.9%，资产总额同比增长10.1%。

截至2019年末，国有六大行合计资产总额为123.33万亿元。其中，工行总资产突破30万亿元，以30.11万亿元排在首位，后面的依次为建行（25.44万亿元）、农行（24.88万亿元）、中行（22.77万亿元）、邮储银行（10.22万亿元）、交行（9.91万亿元）。

从总资产增速来看，截至2019年末，农行以10%的增速排在首位，后面的依次为建行（9.53%）、工行（8.7%）、邮储银行（7.36%）、中行（7.06%）、交行（3.93%）。

图表 7：截至 2019 年末国有六大行总资产情况（单位：万亿元）



来源：新华财经

五、国有大行理财子公司开业当年即盈利

目前，银行理财产品成为金融消费者青睐的产品之一。资管新规下，2019年国有六大行理财子公司先后开业，大多当年即实现盈利。

年报显示，截至2019年末，工银理财总资产为163.97亿元，全年实现净利润3.30亿元。建信理财资产总额152.17亿元，净利润为0.60亿元，产品规模838.26亿元。中银理财资产总额102.33亿元，净资产101.75亿元，理财规模达744.92亿元。交银理财总资产为81.77亿元，净利润8911.54万元。中邮理财有限责任公司总资产80.13亿元，净资产80.03亿元；理财资产管理规模为9253.42亿元，较2018年末增长13.60%；个人理财余额7827.70亿元，同比增长8.20%。

同时，理财子公司产品体系逐步完善。工银理财以资管新规为指引，按照固定收益、权益、商品及金融衍生品和混合四类构建包括固收+、现金管理、权益、项目、多资产组合、另类、量化、跨境等全品类350多只特色产品。中邮理财已初步确立了要搭建“普惠+财富+养老”产品体系，开业以来已完成货币型、养老、挂钩资产轮动指数策略、“固收+”几个系列产品发行，下一步将加快推出混合型产品、FOF策略产品、抗通胀主题产品。

六、国有大行基金子公司管理资产总规模增长

年报显示，2019年国有大行基金子公司管理资产总规模增长。

工银瑞信基金2019年度实现净利润15.36亿元。截至2019年末，工银瑞信基金总资产100.42亿元，净资产93.41亿元，管理资产总规模1.29万亿元。

中银基金2019年度实现净利润8.68亿元。截至2019年末，中银基金总资产46.79亿元，净资产37.03亿元。

交银施罗德基金2019年度实现净利润5.89亿元。截至2019年末，交银施罗德基金总资产46.05亿元，净资产36.29亿元，公募基金产品规模达人民币2200.80亿元，较上年末增长42.22%。

农银汇理基金2019年度实现净利润2.67亿元，较上年减少1.72亿元。截至2019年末，农银汇理基金总资产35.95亿元，净资产31.67亿元。

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。