



9家股份行2019年业绩盘点：零售业务、金融科技投入增长

作者：梁颖 周韞丽

编辑：杜少军

审核：范珊珊

2019年，我国银行业加快金融供给侧结构性改革，整体经营情况保持平稳。年内，股份制商业银行多措并举持续推进经营转型，信贷结构持续改善，零售业务对营收贡献进一步提升。同时，股份行继续加大对金融科技的投入，加速发展金融科技创新，促进银行业经营实现数字化转型。

截至4月29日，招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、兴业银行、平安银行、浙商银行等9家A股上市股份制商业银行2019年度业绩已全部披露完毕，合计实现归属于母公司股东的净利润4198.64亿元，营业收入1.41万亿元，资产总额48.5万亿元。

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115



目录

一、9家股份行共实现净利润 4198.64 亿元	3
二、信贷投放重点支持国家战略和普惠金融领域	6
三、资产质量保持稳中向好态势	7
四、9家股份制商业银行合计资产总额 48.5 万亿元	9
五、零售业务收入及利润较快增长	10
六、科技投入持续增长，促进金融科技创新发展	11
七、资管新规推动银行理财产品净值化转型	12

图表目录

图表 1：2019 年 9 家 A 股股份制商业银行主要经营数据	3
图表 2：2019 年 9 家 A 股股份制商业银行实现归属于母公司股东的净利润（单位：亿元） .	4
图表 3：2019 年 9 家 A 股股份制商业银行营业收入情况（单位：亿元）	5
图表 4：2019 年 9 家 A 股股份制商业银行营业收入情况（单位：亿元）	6
图表 5：截至 2019 年末 9 家 A 股股份制商业银行不良率变化（单位：%）	8
图表 6：截至 2019 年末 9 家 A 股股份制商业银行不良贷款拨备覆盖率（单位：%）	9
图表 7：截至 2019 年末 9 家 A 股股份制商业银行总资产情况（单位：万亿元）	10

9家股份行2019年业绩盘点：零售业务、金融科技投入增长

2019年，我国银行业加快金融供给侧结构性改革，整体经营情况保持平稳。年内，股份制商业银行多措并举持续推进经营转型，信贷结构持续改善，零售业务对营收贡献进一步提升。同时，股份行继续加大对金融科技的投入，加速发展金融科技创新，促进银行业经营实现数字化转型。

截至4月29日，招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、兴业银行、平安银行、浙商银行等9家A股上市股份制商业银行2019年度业绩已全部披露完毕，合计实现归属于母公司股东的净利润4198.64亿元，营业收入1.41万亿元，资产总额48.5万亿元。

一、9家股份行共实现净利润4198.64亿元，营收1.41万亿元

1.9家股份制商业银行合计实现净利润4198.64亿元

截至4月29日，招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、兴业银行、平安银行、浙商银行等9家A股上市股份制商业银行2019年度业绩已全部披露完毕，合计实现归属于母公司股东的净利润4198.64亿元。

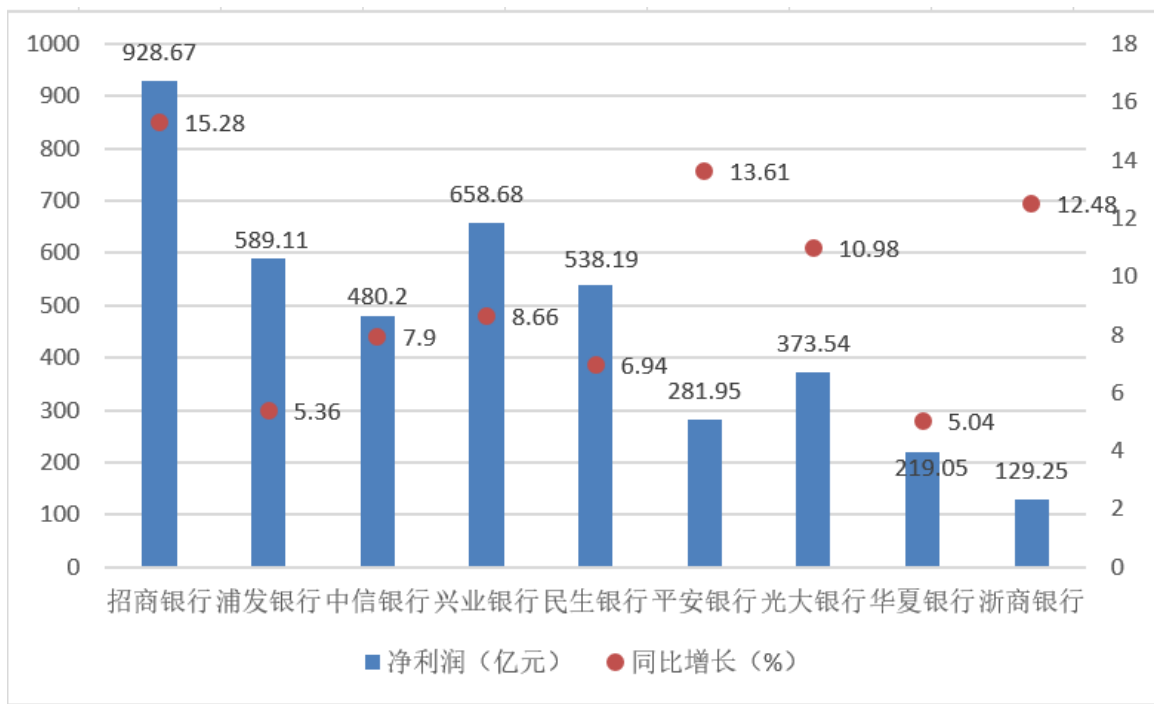
图表 1：2019 年 9 家 A 股股份制商业银行主要经营数据

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)
招商银行	2697.03	8.51	928.67	15.28	7.42	9.95	1.16	-0.2	426.78	68.6
浦发银行	1906.88	11.6	589.11	5.36	7.01	11.39	2.05	0.13	133.73	-21.15
中信银行	1875.8	13.8	480.2	7.9	6.75	11.27	1.65	-0.12	175.25	17.27
兴业银行	1813.08	14.54	658.68	8.66	7.15	6.47	1.54	-0.03	199.13	-8.15
民生银行	1804.41	15.1	538.19	6.94	6.68	11.46	1.56	-0.2	155.5	21.45
平安银行	1379.58	18.2	281.95	13.61	3.94	15.2	1.65	-0.1	183.12	27.88
光大银行	1328.12	20.47	373.54	10.98	4.73	8.63	1.56	-0.03	181.62	5.46
华夏银行	847.34	17.32	219.05	5.04	3.02	12.69	1.83	-0.02	141.92	-16.67
浙商银行	463.64	19.06	129.25	12.48	1.8	9.36	1.37	0.17	220.8	-49
合计	14115.88		4198.64		48.5					

来源：新华财经

2019年，招商银行实现归属该行股东的净利润928.67亿元，排在9家股份行首位，同时招行的净利润已超过国有大行中的交行（772.81亿元）和邮储银行（609.33亿元）。净利润排在后面的依次为兴业银行（658.68亿元）、浦发银行（589.11亿元）、民生银行（538.11亿元）、中信银行（480.2亿元）、光大银行（373.54亿元）、平安银行（281.95亿元）、华夏银行（219.05亿元）、浙商银行（129.25亿元）。

图表 2：2019 年 9 家 A 股股份制商业银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

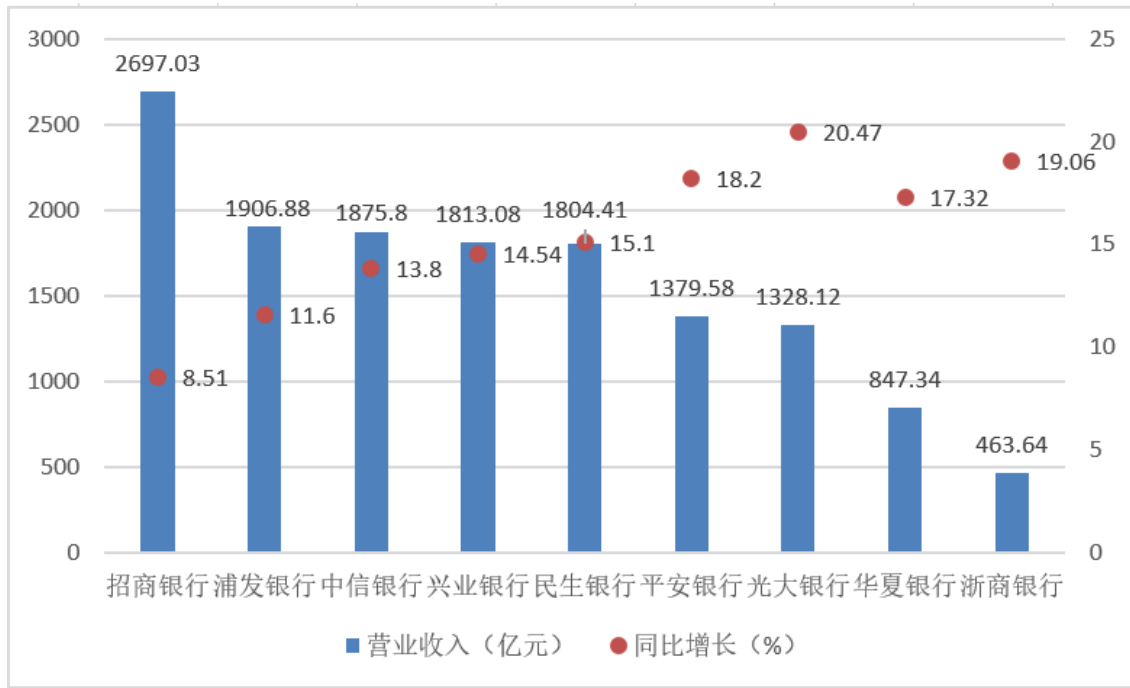
从2019年净利润增速看，9家股份行中有4家净利润增速实现两位数增长，排名依次为招商银行（15.28%）、平安银行（13.61%）、浙商银行（12.48%）、光大银行（10.98%）、兴业银行（8.66%）、中信银行（7.9%）、民生银行（6.94%）、浦发银行（5.36%）、华夏银行（5.04%）。

2. 9 家股份制商业银行合计实现营业收入 1.41 万亿元

2019年9家A股上市股份制商业银行合计实现营业收入14115.88亿元。其中，招商银行实现营业收入超过2000亿元，达2697.03亿元排在首位，同时超过国有大行中交行（2328.57亿元）。排在后面的依次为浦发银行（1906.88亿元）、中信银行（1875.8亿元）、兴业银行（1813.08亿元）、民生银行（1804.41亿元）、平安银行（1379.58亿元）、光大银行（1328.12亿元）、华夏银行（847.34亿元）、浙商银行（463.64亿元）。

从2019年营业收入增速看，9家股份行中有8家营业收入增速实现两位数增长。其中，光大银行以同比增长20.47%排在首位，并创下近六年最大增幅。排在后面的依次为浙商银行（19.06%）、平安银行（18.2%）、华夏银行（17.32%）、民生银行（15.1%）、兴业银行（14.54%）、中信银行（13.8%）、浦发银行（11.6%）、招商银行（8.51%）。

图表 3：2019 年 9 家 A 股股份制商业银行营业收入情况（单位：亿元）



来源：新华财经

2019年9家A股股份制商业银行利息净收入在营收结构中仍然占据绝对主导地位。9家股份行合计实现利息净收入9204.56亿元，占营业收入的65.21%。

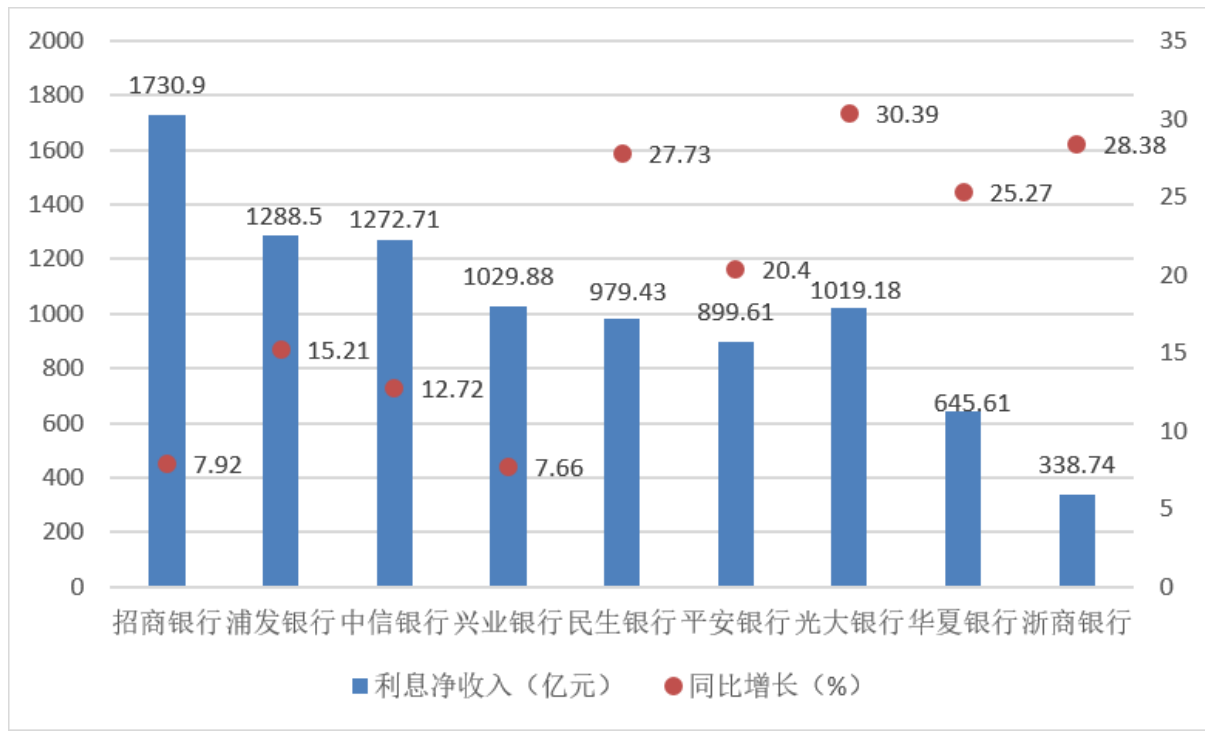
2019年9家股份行中有5家利息净收入超过1000亿元，排名依次为招商银行（1730.9亿元）、浦发银行（1288.5亿元）、中信银行（1272.71亿元）、兴业银行（1029.88亿元）、光大银行（1019.18亿元）、民生银行（979.43亿元）、平安银行（899.61亿元）、华夏银行（645.61亿元）、浙商银行（338.74亿元）。

从2019年利息净收入增速看，9家股份行中有7家营业收入增速实现两位数增长，其中，光大银行以同比增长30.39%排在首位，其在总营收中的占比由2018年的70.90%升至76.74%。排在后面的依次为浙商银行（28.38%）、民生银行（27.73%）、华夏银行（25.27%）、平安银行（20.4%）、浦发银行（15.21%）、中信银行（12.72%）、招商银行（7.92%）、兴业银行（7.66%）。

光大银行年报显示，2019年利息净收入及占比提升有多方面原因：一是，2019年光大银行对信用卡分期收入进行了重新分类，将其从手续费及佣金收入重新分类至利息收入，并重述了2018年同

期数据。二是，生息资产平均余额增长。截至2019年末，光大银行生息资产合计达4.42万亿元，较上年末增加4557.61亿元，增幅为11.51%。三是，加强资产负债定价管理和结构优化，促进利差息差改善，2019年，光大银行净利差同比上升27个百分点至2.18%；净利息收益率2.31%，同比上升34个百分点，带动利息净收入增长30.39%。

图表 4：2019 年 9 家 A 股股份制商业银行利息净收入情况（单位：亿元）



来源：新华财经

二、信贷投放重点支持国家战略和普惠金融领域

2019年，9家股份行大力支持实体经济和民营经济发展，进一步优化信贷结构，信贷投放重点支持国家战略和普惠金融领域，特别在缓解小微企业融资难融资贵问题上取得了积极成效。

浦发银行截至2019年末制造业贷款余额增250亿元，高于对公贷款平均增速4.5个百分点；民营企业贷款余额增长500亿元，增速高于全部对公贷款增速3个百分点；普惠型小微企业贷款余额增幅23.22%。

兴业银行2019年投向实体行业融资余额15182亿元，其中，制造业贷款余额3548亿元，对公信贷占比19.71%，余额、占比均位居同类型银行第一。截至2019年年末，民营企业贷款余额7388.35亿元，较年初增长15.37%；普惠型小微企业贷款余额1260亿元，同比增长37.01%；绿色金融融资余额10108.97亿元，累计为19454家企业提供绿色融资22232.42亿元。

招商银行截至2019年末小微贷款余额4051.49亿元，较上年末增长16.09%。此外，2019年招行在全国投放金融精准扶贫贷款164.05亿元，其中个人精准扶贫贷款90.04亿元，单位精准扶贫贷款74.01亿元。

中信银行截至2019年末普惠金融贷款余额达2042.6亿元（银保监会口径），同比增长近50%；符合央行定向降准口径的普惠金融贷款余额2252.77亿元，比上年末增长超过50%，占全行新增贷款的20%。

民生银行截至2019年末，民营企业贷款总额超过1.5万亿元，占对公贷款及垫款总额的70%左右；小微贷款总额4445.60亿元，比上年末增长9.25%。

浙商银行截至2019年末，普惠型小微贷款占比达16.8%，占比居全国性商业银行首位。

三、资产质量保持稳中向好态势

2019年，受国内经济结构调整、去杠杆、去产能等因素的影响，部分产能过剩、高杠杆、高负债企业经营困难、面临较大资金压力，为此，股份行加大不良贷款核销力度，资产质量保持稳中向好态势。

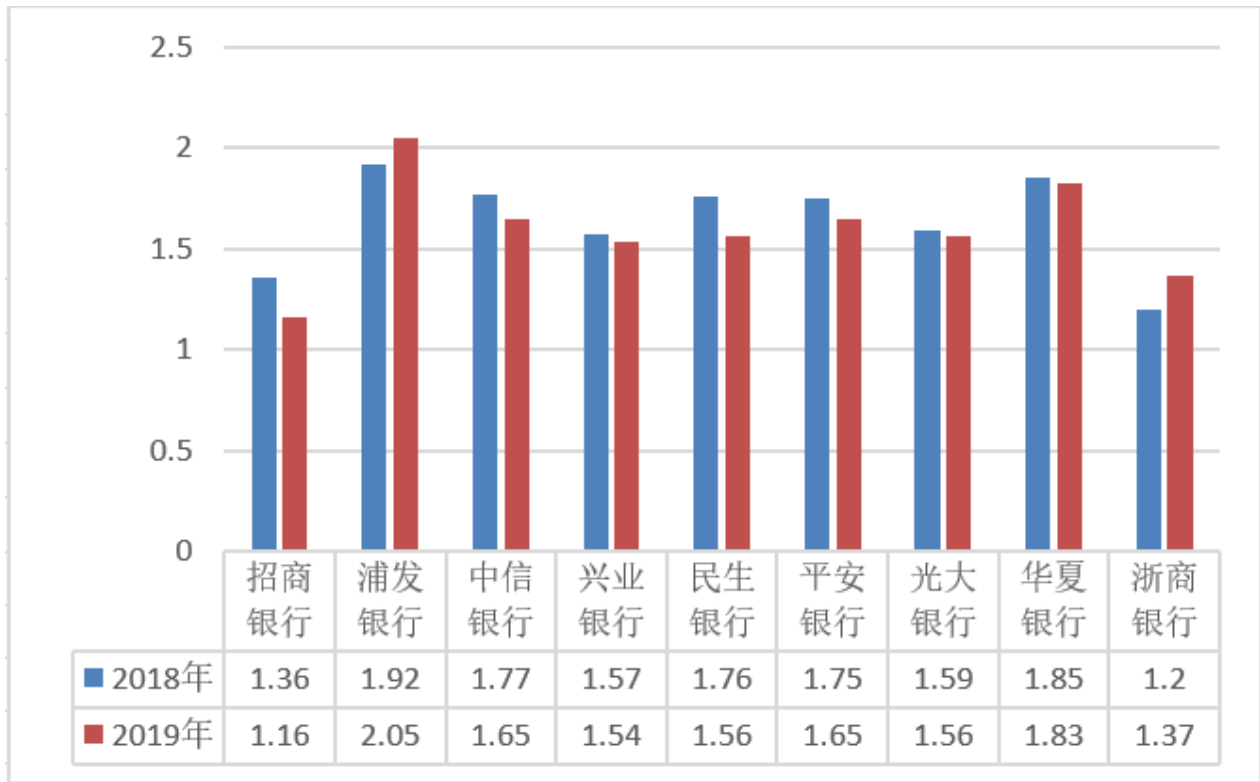
1、9家股份制商业银行不良率7降2升

截至2019年末，9家股份行资产质量大多稳中向好。除浙商银行、浦发银行外，其他7家股份行不良贷款率呈下降趋势。

截至2019年末，浦发银行（2.05%），上升0.13个百分点，也是唯一一家不良率超过2%的股份行；浙商银行（1.37%），上升0.17个百分点，已连续三年不断攀升，2017年（1.15%）、2018年（1.2%）。

9家股份行中，招商银行资产质量较优，不良贷款总额和不良率再次实现“双降”，截至2019年末，不良贷款总额522.75亿元，较上年末减少13.30亿元；不良贷款率1.16%，较上年末下降0.20个百分点。

图表 5：截至 2019 年末 9 家 A 股股份制商业银行不良率变化（单位：%）



来源：新华财经

2、拨备覆盖率 5 升 4 降

截至2019年末,9家股份行中,招商银行不良贷款拨备覆盖率最高为426.78%,较上年末提升68.6个百分点,是唯一一家超过300%的股份行。

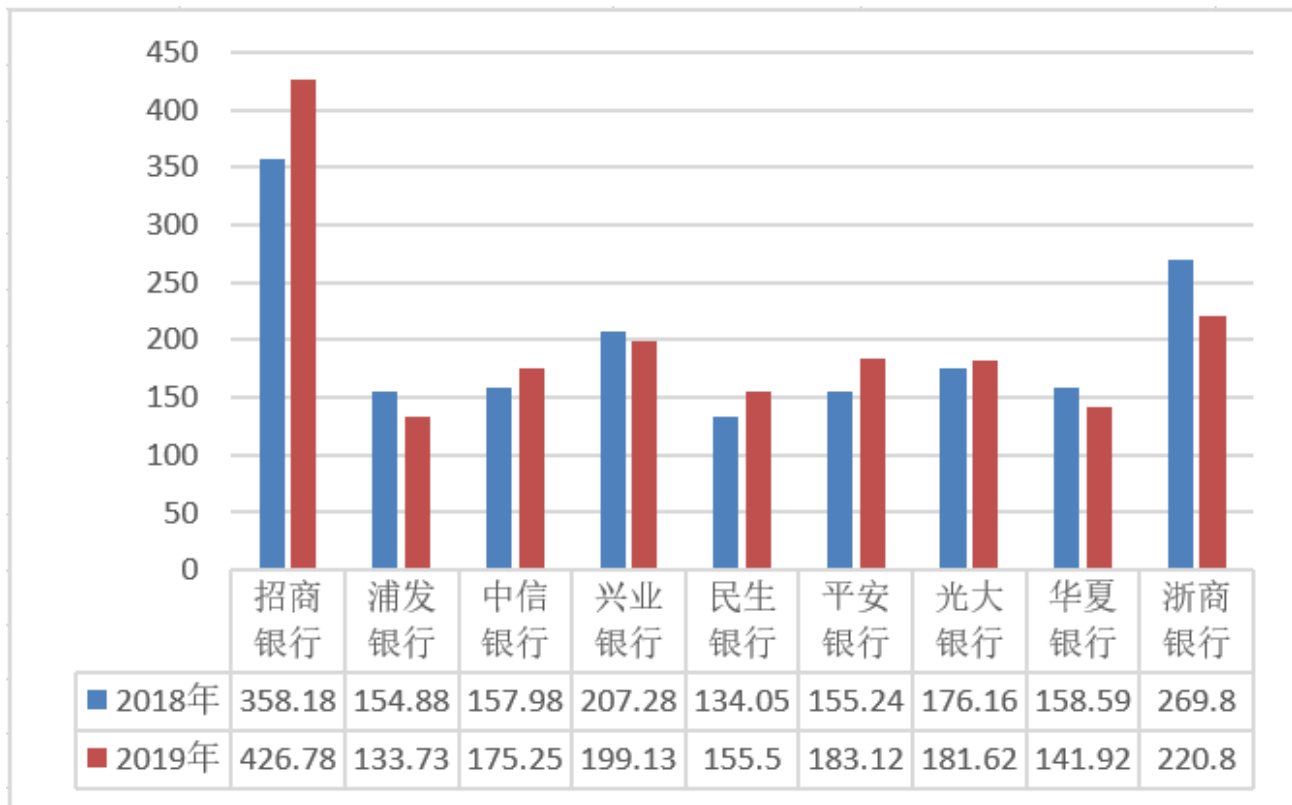
值得一提的是,截至2019年末,有4家股份行不良贷款拨备覆盖率出现下降。其中,浦发银行(133.73%),较上年末下降21.15个百分点;华夏银行(141.92%),较上年末下降16.67个百分点;兴业银行(199.13%),较上年末下降8.15个百分点;浙商银行(220.8%),较上年末下降49个百分点。

根据《商业银行贷款损失准备管理办法》相关规定,商业银行拨备贷款率基本标准为150%。浦发银行和华夏银行的拨备覆盖率低于150%。而民生银行(155.5%)已接近监管红线。

其余4家股份行的不良贷款拨备覆盖率在170%-185%之间,较上年末提升5%-28%。

华夏银行表示,造成拨备覆盖率下降主要是因为华夏银行2019年呆账核销掉357.85亿元,远超2018年的110.19亿元。

图表 6：截至 2019 年末 9 家 A 股股份制商业银行不良贷款拨备覆盖率（单位：%）



来源：新华财经

3、多渠道利用创新资本工具补充资本

2019年，股份行通过发行永续债、二级资本债、优先股等多渠道补充资本。

多家股份行2019年成功发行永续债，包括平安银行（200亿元）、民生银行（400亿元）、华夏银行（400亿元）、浦发银行（300亿元）、中信银行（400亿元）。

民生银行2019年成功发行400亿元二级资本债、200亿元优先股，为业务持续发展提供了有力的资本支持。

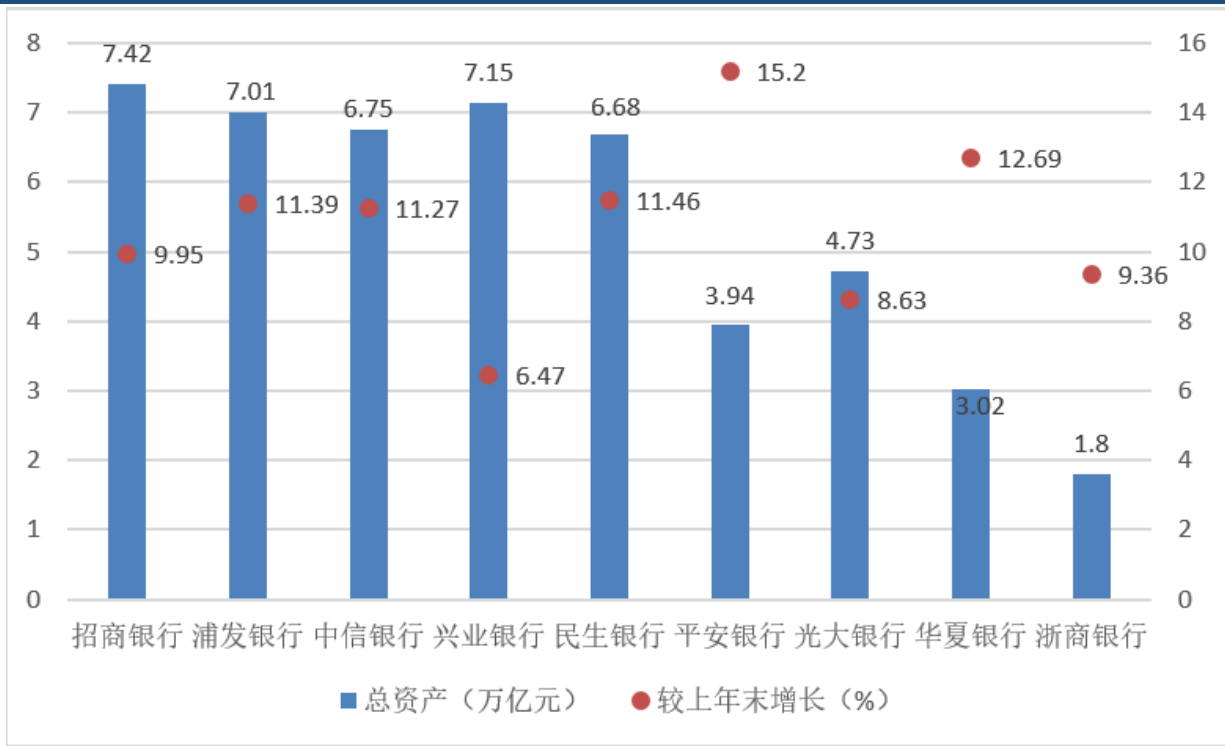
浦发银行2019年成功发行500亿元小微企业贷款金融债、500亿元可转债。

四、9家股份制商业银行合计资产总额 48.5 万亿元

截至2019年末，9家A股上市股份制商业银行合计资产总额为48.5万亿元。排名依次为招商银行（7.42万亿元）、兴业银行（7.15万亿元）、浦发银行（7.01万亿元）、中信银行（6.75万亿元）、民生银行（6.68万亿元）、光大银行（4.73万亿元）、平安银行（3.94万亿元）、华夏银行（3.02万亿元）、浙商银行（1.8万亿元）。其中，招商银行、浦发银行、兴业银行占总资产的44.5%。

从总资产增速来看，截至2019年末，9家股份行中有5家总资产增速实现两位数增长。其中，华夏银行以12.69%的增速排在首位，排在后面的依次为平安银行（15.2%）、民生银行（11.46%）、浦发银行（11.39%）、中信银行（11.27%）、招商银行（9.95%）、浙商银行（9.36%）、光大银行（8.63%）、兴业银行（6.47%）。

图表 7：截至 2019 年末 9 家 A 股股份制商业银行总资产情况（单位：万亿元）



来源：新华财经

五、零售业务收入及利润较快增长

2019年，零售业务收入已成为股份行营业收入的主要来源，零售业务利润也呈现较快增长。

招商银行2019年零售金融业务利润占公司利润的5成以上。实现税前利润651.58亿元，同比增长13.86%；零售金融业务营业收入1425.64亿元，同比增长15.66%，占营业总收入的56.69%。其中，零售业务实现银行卡手续费收入193.37亿元，同比增长17.09%；实现零售财富管理手续费及佣金收入194.53亿元，占零售净手续费及佣金收入的41.96%。

中信银行2019年零售银行业务实现营业净收入688.15亿元，较上年增长24.36%，占本行营业净收入的38.66%；零售银行非利息净收入387.48亿元，较上年增长36.43%，占本行非利息净收入的66.96%，较上年增长9.58个百分点。

平安银行2019年零售业务营业收入799.73亿元，同比增长29.2%，在全行营业收入中占比58.0%；零售业务净利润194.93亿元，同比增长13.8%，在全行净利润中占比69.1%。2019年末，个人贷款余额13572.21亿元，较上年末增长17.6%。

浦发银行2019年零售银行业务在营收中占比达43%。截至2019年末，个人客户（含信用卡）突破8649.32万户，个人金融资产余额达20303.92亿元；个人存款8174亿元，较年初增长1858.61亿元。

华夏银行2019年深入推进业务转型，零售金融服务体系不断完善，业务占比逐步提升。其中，个人线上贷款余额较上年末增长217.08%；个人存款余额较上年末增长14.09%。

兴业银行2019年累计发放个人贷款4524.09亿元，同比增长26.54%。实现零售银行业务营业净收入543.67亿元，同比增长28.30%。个人贷款占比42.12%，较上年末上升2.37个百分点。

光大银行2019年零售净利息收入384.31亿元，较上年增长16.84%，占公司总净利息收入的37.71%；零售非利息净收入162.47亿元，较上年增长19.30%，占公司非利息净收入总额的52.59%。光大银行零售客户和用户分别突破1亿户和4亿户。

民生银行零售业务快速增长，截至2019年末，零售贷款总额13972.16亿元，比上年末增长14.72%；储蓄存款总额7063.54亿元，比上年末增长24.96%，储蓄存款占比19.76%，比上年末提高1.76个百分点。

浙商银行2019年零售业务的收入占比达18.41%，比上年末提升5.37个百分点。全年个人贷款增长36.88%，个人存款增长63.48%。

六、科技投入持续增长，促进金融科技创新发展

近年来，金融科技创新已经成为银行业务转型发展的核心动力。年报显示，2019年9家股份行持续加大对金融科技方面的投入，加速发展金融科技创新，促进银行业经营实现数字化转型。其中，光大、招商银行科技投入同比增长超40%。

招商银行2019年信息科技投入93.61亿元，同比增长43.97%，占营业收入的3.72%。截至2019年末，招商银行申报金融科技创新项目2260个，累计立项1611个，其中957个项目已投产上线。在获客层面，截至2019年年底，招商银行App累计用户数达1.14亿户，借记卡数字化获客占比24.96%；掌上生活App累计用户数达9126万户，信用卡数字化获客占比达64.32%。

光大银行2019年将原电子银行部更名升级为数字金融部，实施“科技投入倍增计划”，全年科技投入34.04亿元，同比增长44.73%，占营业收入的2.56%，其中金融科技创新投入12.01亿元。

中信银行2019年科技总投入近49亿元，同比增长36.8%，科技人员达3182人，总同比增长56.2%。中信银行手机银行APP月活用户（MAU）1115.47万户，较上年末增长41.42%。

浦发银行2019年科技投入41.2亿元，营收占比超过2%。

兴业银行2019年信息科技投入35.65亿元，较上年大幅增长24.66%。

平安银行2019年IT资本性支出及费用投入同比增长35.8%，其中用于创新性研究与应用的科技投入10.91亿元。

七、资管新规推动银行理财产品净值化转型

按照资管新规及其配套政策的要求，2019年股份行继续推动理财产品转型工作。

截至目前，光大银行、招商银行、兴业银行理财子公司已正式开业。中信银行、浦发银行、华夏银行理财子公司也已获批成立。从注册资本上来看，6家股份制银行的出资或拟出资规模均为50亿元。

截至2019年末，招商银行理财产品余额（不含结构性存款）2.19万亿元，较上年末增长11.73%。其中，表外理财产品余额占比达97.66%。光大理财子公司表外理财规模7782亿元，较年初增长13.74%。浦发银行资产管理业务净值化产品占比过半，资产托管业务规模达13.04万亿元，较上年末增长9.30%。中信银行非担险理财产品存续规模11032.92亿元，较上年末增长19.24%，其中，净值型产品规模占比达59.47%。华夏银行存续理财产品3032只，理财产品余额6522.08亿元，较上年末增长38.97%。兴业银行理财产品余额（不含结构性存款）13372.33亿元，较上年末增长3.68%；非保本理财产品规模13292.33亿元，增长8.53%，在理财中的占比提升至99.40%；净值型产品规模7483.58亿元，增长23.18%，在理财中的占比提升至55.96%。

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。