作者: 邢博 韩韬 张威

电话: 010-58352878

邮箱: yuqiwei89@hotmail.com

编辑:张 骐

审核: 杜少军

官方网站: cnfic.com.cn

客服热线: 400-6123115



2019年城商行年报解读: 稳健增长下业绩分化明显

受新冠肺炎疫情影响,2019年上市银行的年报比往年来得都晚了一些。截至4月30日,上市城商行的2019年年报均已公布。新华财经全面梳理13家A股上市城商行的年报,从盈利能力、资产规模、资产质量等方面,深入剖析上市城商行业绩表现。

总体来看,13家A股上市城商行均实现了稳健增长,盈 利能力显著提升,有11家银行净利润同比增速超过两位数; 资产质量好转,风险抵补能力普遍较强。但也应看到,13 家城商行业绩分化明显,特别是在资产负债规模、存贷款余 额等方面差距明显。



目录

一 、	盈利	」能力稳健提升 银行间差距明显	4
	(-)	北京银行综合盈利能力突出 宁波银行杭州银行盈利显著增长	4
	(净资产收益率普遍下滑	7
二、	资产	规模稳定增长 增长速度趋缓	7
	(-)	资产负债规模增长放缓 规模偏小银行具较高增长潜力	7
	(贷款余额分化加剧 贷款投放速度明显放缓	11
	(\equiv)	存款规模稳定增长 增速普遍加快	11
三、	城商	f行资产质量好转 风险抵补能力普遍较强	12
	(-)	不良贷款同比增速普遍下降	12
	(不良贷款率整体呈现下降趋势	13
	(三)	拨备计提普遍提高 部分银行拨备率大幅高于监管红线	14
四、	城帝	i行资本充足情况良好 资本充足率普遍提高	15



图表目录

图表	1:	宁波银行净利润同比增速最高	5
图表	2:	13 家城商行实现净利润分化明显	6
图表	3:	北京银行营业收入排名第一,青岛银行营业收入实现高增	6
图表	4:	13 家城商行 2019 年及 2018 年 ROE 对比	7
图表	5:	13 家城商行资产规模同比增速变动	8
图表	6:	13 家城商行资产规模对比	9
图表	7:	13 家城商行负债规模同比增速变动	. 10
图表	8:	13 家城商行负债规模对比	. 10
图表	9:	13 家城商行贷款余额及同比增速变动对比	. 11
图表	10:	13 家城商行存款余额及同比增速变动对比	. 12
图表	11:	13 家城商行不良贷款同比增速变动对比	. 13
图表	12:	13 家城商行不良贷款率变动对比	. 14
图表	13:	13 家城商行拨备率变动对比	. 15
图表	14.	13 家城商行资木充足率变动对比	16



2019 年城商行年报解读: 稳健增长下业绩分化明显

受新冠肺炎疫情影响,2019年上市银行的年报比往年来得都晚了一些。截至4月30日,上市城商行的2019年年报均已公布。新华财经全面梳理13家A股上市城商行的年报,从盈利能力、资产规模、资产质量等方面,深入剖析上市城商行业绩表现。

总体来看,13家A股上市城商行均实现了稳健增长,盈利能力显著提升,有11家银行净利润同比增速超过两位数;资产质量好转,风险抵补能力普遍较强。但也应看到,13家城商行业绩分化明显,特别是在资产负债规模、存贷款余额等方面差距明显。

一、盈利能力稳健提升 银行间差距明显

(一) 北京银行综合盈利能力突出 宁波银行杭州银行盈利显著增长

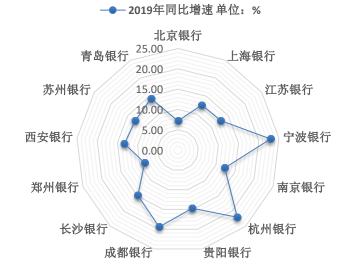
从披露的年报数据来看,2019年13家A股上市城商行总体盈利能力稳健提升,13家银行合计实现净利润1176.53亿元,占商业银行净利润比重为5.90%,该比重较2018年提高0.24个百分点。

从盈利增长的角度来看,有11家上市城商行净利润同比增速超过两位数。其中,宁波银行净利润同比高增22.91%,在13家城商行中最为显著,主要得益于其2019年借助金融科技力量积极推动各利润中心商业模式升级,推动传统业务存贷盈利总量稳健增长,金融市场、投资银行、资产托管、国际业务、票据业务、财富管理等中间业务收入贡献持续增加。

杭州银行净利润同比增速紧随其后,为21.99%。2019年杭州银行积极拓户增效,强化多元利润中心建设,特别是公司金融发挥了营收中坚作用、零售与小微金融盈利能力不断增强,金融市场业务盈利水平稳中有升,资产管理业务带动中间业务收入也实现了较快增长。



图表 1: 宁波银行净利润同比增速最高



来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

由于基数较大,北京银行净利润同比增速最低,为7.22%。郑州银行2019年净利润也只实现了个位数增长,同比增速为8.76%,但该增速较2018年净利润同比下降28.43%相比已实现大幅度跃升,表明2019年郑州银行盈利能力取得明显恢复和提升。

虽然2019年北京银行净利润同比增速相对较低,但对比13家城商行,北京银行2019年净利润实际值排名第一,为215.91亿元,充分体现了其规模优势;净利润排名第二、第三的分别是上海银行和江苏银行,两家银行2019年分别实现净利润203.32亿元和149.60亿元。13家城商行中2019年实现净利润最低的是2019年刚刚实现A股上市的青岛银行,其净利润为23.36亿元,但与去年同期相比,其净利润增长较为显著,同比增速为14.30%。

值得注意的是,2019年13家城商行盈利规模分化较为明显,主要分为三个阶梯:第一阶梯是北京银行、上海银行、江苏银行、宁波银行和南京银行,5家银行2019年净利润均达到100亿元以上规模;第二阶梯是杭州银行、贵阳银行、成都银行和长沙银行,4家银行2019年净利润集中在50亿元~70亿元之间;第三阶梯是郑州银行、西安银行、苏州银行和青岛银行,2019年净利润在20亿元~40亿元之间。

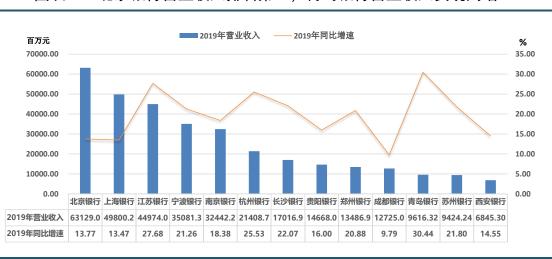


百万元
2019年净利润
20,000.00
15,000.00
5,000.00
0.00

图表 2: 13 家城商行实现净利润分化明显

来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

营业收入方面,2019年13家城商行实现营业收入合计3306.19亿元。其中,北京银行2019年营业收入显著高于其他城商行,为631.29亿元;上海银行营业收入排名第二,为498.00亿元;而西安银行实现营业收入最少,仅为68.45亿元。但从增长的角度来看,青岛银行2019年营业收入同比增速在13家城商行中最高,为30.44%,主要受益于其2019年A股上市后公司规模增长显著、结构优化、资金成本下降、利息净收入实现较快增长,以及手续费及佣金净收入增长较快。



图表 3: 北京银行营业收入排名第一,青岛银行营业收入实现高增

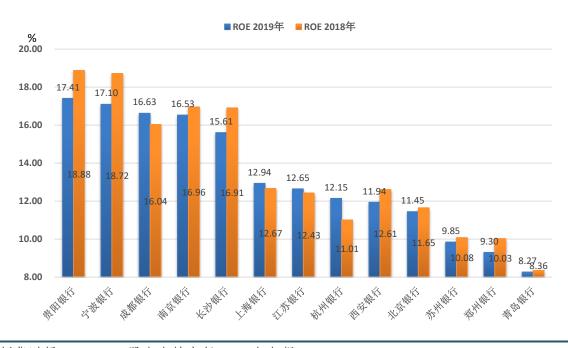
来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报



(二)净资产收益率普遍下滑

2019年13家城商行加权平均净资产收益率(ROE)均值为13.22%,同比下降0.35个百分点。值得注意的是,2019年ROE同比下滑幅度较大的银行,其ROE实际值在13家城商行中都相对较高,即使经历了较大幅度下滑,其ROE水平依然保持在前几名。

具体来看,2019年ROE较去年同期下降最明显的是宁波银行,降幅高达1.62个百分点,但即使如此,宁波银行2019年ROE依然高达17.10%,在13家城商行中排名第二;而贵阳银行2019年ROE同比下滑1.47个百分点,降幅仅次于宁波银行,但其2019年ROE在13家城商行中排名第一,为17.41%;其他2019年ROE出现同比下降的银行包括长沙银行、郑州银行、西安银行、南京银行、苏州银行、北京银行、青岛银行,降幅分别为1.30、0.73、0.67、0.43、0.23、0.20、0.09个百分点。2019年ROE实现同比增长的银行有杭州银行、成都银行、上海银行和江苏银行,其中,杭州银行ROE同比高增1.14个百分点,至12.15%。



图表 4: 13 家城商行 2019 年及 2018 年 ROE 对比

来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

二、资产规模稳定增长 增长速度趋缓

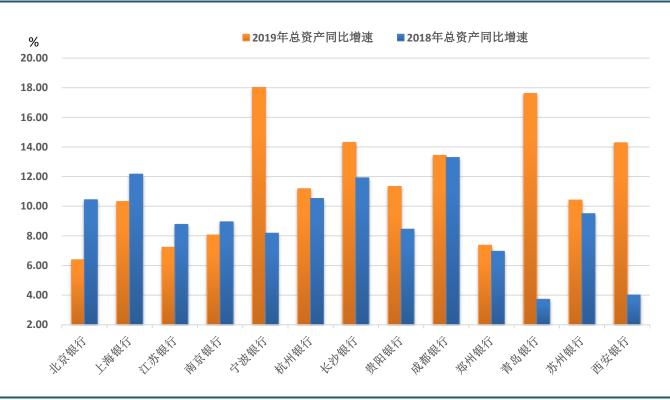
(一)资产负债规模增长放缓 规模偏小银行具较高增长潜力



2019年城商行规模扩张步伐总体有所放缓,13家城商行资产规模合计达到139410.40亿元,占商业银行资产规模比重为5.82%,该比重较2018年同期下降0.21个百分点。

具体来看,2019年南京银行、郑州银行、江苏银行和北京银行资产规模同比均实现了个位数的增长,增速分别为8.06%、7.37%、7.23%和6.38%,其中北京银行增速最低。2019年北京银行资产扩张明显减速,资产同比增速较2018年降低4.05个百分点,该降幅在13家城商行中最大,主要是因为其现金及存放中央银行款项和同业间往来2019年大幅下降20.56%和13.61%。此外,上海银行、江苏银行和南京银行2019年资产规模同比增速较2018年也出现下降,降幅分别为1.85、1.54和0.89个百分点。

2019年资产规模同比增长最为显著的前三家银行分别是宁波银行、青岛银行、长沙银行,同比增速分别为18.03%、17.62%、14.31%。其中,青岛银行资产扩张速度明显加快,其资产同比增速较上年大幅提高13.9个百分点。



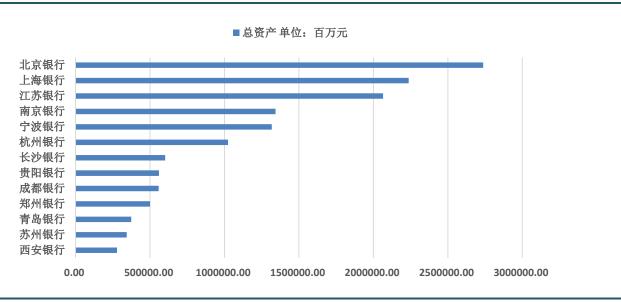
图表 5: 13 家城商行资产规模同比增速变动

来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

虽然2019年北京银行资产规模的同比增速下降,但其资产规模总量在13家城商行中依然是最高的,达到2.74万亿元;上海银行、江苏银行资产规模分别位列第二、第三,分别为2.24万亿元和2.06万亿元。此外,南京银行、宁波银行、杭州银行资产规模在2019年也都达到了1万亿元以上。而青



岛银行、苏州银行和西安银行的资产规模相对偏小,分别仅为3736.22亿元、3434.71亿元和2782.83亿元,与排名前列的城商行相比,资产规模还有较大扩张空间。



图表 6: 13 家城商行资产规模对比

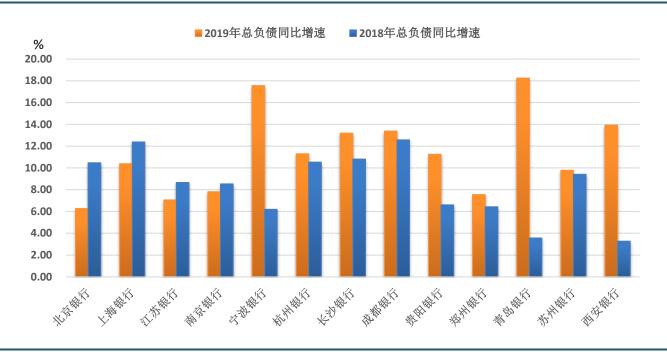
来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

2019年13家城商行负债规模增长也呈现减缓趋势,合计129264.25亿元,占商业银行负债规模比重为5.87%,该比重较2018年同期下降0.20个百分点。

其中,北京银行2019年负债规模同比增长6.28%,该增速较2018年同比增速显著下降4.20个百分点,主要是因为其同业间往来和应付债券在2019年出现较为明显的下降,降幅分别为4.67%和1.49%;其次上海银行2019年负债规模同比增速(10.39%)也显著下降2.00个百分点。

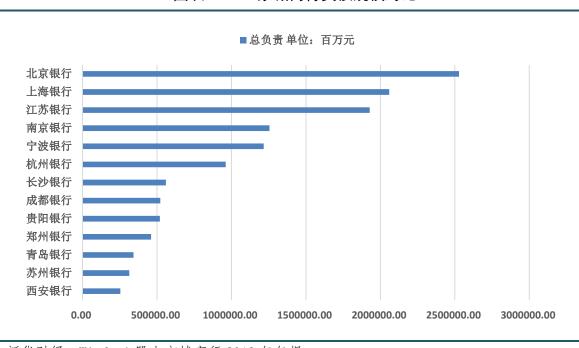
值得注意的是,青岛银行、宁波银行和西安银行2019年负债规模实现显著扩张,3家银行负债 同比增速位列13家城商行前三甲,分别为18.26%、17.56%和13.92%,并且2019年增速均较2018年同 比增速显著提高,增幅分别高达14.69、11.37和10.65个百分点,3家银行充分体现出较高的发展潜 力。





图表 7:13 家城商行负债规模同比增速变动

2019年北京银行负债规模依然稳居13家城商行首位,达到2.53万亿元;2019年负债规模突破万亿元大关的银行还有上海银行、江苏银行、南京银行、宁波银行,负债规模分别为2.06万亿元、1.93万亿元、1.26万亿元和1.22亿元。西安银行2019年负债规模在13家城商行中最小,为2546.15亿元,但其负债规模同比增长13.92%,相对较高,负债增长势头良好。



图表 8:13 家城商行负债规模对比

来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

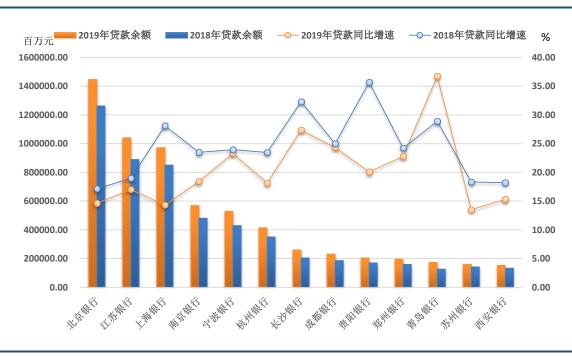


(二)贷款余额分化加剧 贷款投放速度明显放缓

2019年13家城商行贷款余额合计达到63494.47亿元,同比增长17.97%。13家城商行贷款余额差距明显。

其中,北京银行、江苏银行贷款余额超1万亿元,分别达到1.45万亿元和1.04万亿元,在13家城商行中位列第一和第二,两家银行贷款余额合计值占13家银行贷款余额合计值的39.17%。上海银行贷款余额达到9725.05亿元,也相对较高。然而,其他10家城商行贷款余额显著偏低。其中,排名后四位的郑州银行、青岛银行、苏州银行、西安银行2019年贷款余额分别为1959.12亿元、1727.95亿元、1604.18亿元和1530.32亿元。

值得注意的是,2019年13家城商行贷款投放速度明显放缓。在13家城商行中,只有青岛银行贷款同比增速有所提高,增长7.83个百分点至36.72%,该贷款同比增速列13家城商行第一。其余12家城商行均较上年下降。其中,上海银行和贵阳银行2019年贷款同比增速降幅最大,分别达到13.79和15.60个百分点,两家银行贷款投放步伐明显趋缓。



图表 9:13 家城商行贷款余额及同比增速变动对比

来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

(三) 存款规模稳定增长 增速普遍加快

2019年13家城商行存款普遍实现稳定增长,存款余额合计达81424.82亿元,同比增长12.02%。 其中,贵阳银行、郑州银行和宁波银行2019年存款余额均超过1万亿元,分别达到1.53万亿元、1.19



万亿元和1.19万亿元,分列前三名。 3家银行存款余额在13家城商行中占比高达47.90%; 而长沙银行2019年存款余额仅为1697.36亿元,在13家城商行中最低。

从同比增速的角度来看,2109年上海银行、北京银行和南京银行存款同比增长较为明显,增速分别为21.09%、19.30%和15.28%,分列13家城商行前三名。除杭州银行、苏州银行和宁波银行外,其余10家城商行存款同比增速都有所提高。其中,青岛银行增幅最大,为12.12个百分点;此外,上海银行存款同比增速也高增了9.95个百分点。



图表 10:13 家城商行存款余额及同比增速变动对比

来源:新华财经、Wind、A股上市城商行2019年年报

三、城商行资产质量好转 风险抵补能力普遍较强

(一) 不良贷款同比增速普遍下降

2019年13家城商行风险管控能力有所提高,资产质量普遍好转。13家银行2019年不良贷款余额合计达到818.58亿元,同比增长15.20%,增速较2018年同期显著下降13.85个百分点。

具体来看,除青岛银行、宁波银行和成都银行不良贷款同比增速有小幅提高外,其余10家城商行均有所下降,其中,郑州银行、苏州银行和北京银行降幅最为明显,增速分别下降86.54、36.35和27.63个百分点。从郑州银行的情况来看,2018年受区域环境制约,以及根据监管要求将逾期90天以上贷款全部纳入不良贷款的影响,郑州银行不良贷款同比增长104.50%,显著偏高,2019年郑州银行不断加强信用风险管理、加快不良处置力度,贷款质量明显好转,不良贷款同比增速降至17.95%,降幅最为明显。





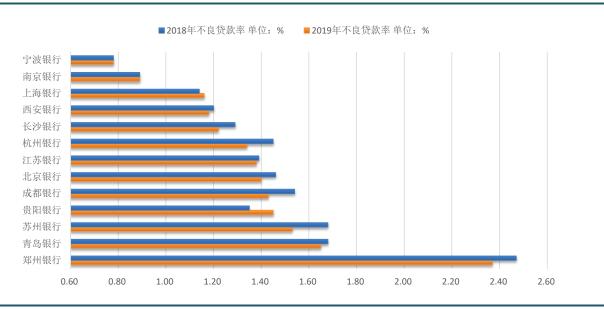
图表 11: 13 家城商行不良贷款同比增速变动对比

(二) 不良贷款率整体呈现下降趋势

2019年13家城商行不良贷款率均值为1.37%,较2018年均值下降0.04个百分点。

具体来看,江苏银行、西安银行、青岛银行、北京银行、长沙银行、郑州银行、杭州银行、成都银行、苏州银行2019年不良贷款率分别达到1.38%、1.18%、1.65%、1.40%、1.22%、2.37%、1.34%、1.43%、1.53%,均较2018年不良贷款率有所下降,资产质量转好。南京银行和宁波银行2019年不良贷款率与2018年持平,分别为0.89%和0.78%。贵阳银行和上海银行2019年不良贷款率分别较2018年略有上升,但幅度不大。





图表 12: 13 家城商行不良贷款率变动对比

(三) 拨备计提普遍提高 部分银行拨备率大幅高于监管红线

2019年城商行普遍增加年拨备计提,风险抵补能力有所增强。其中,宁波银行拨备率最高,达到524.08%,较2018年提高2.25个百分点。此外,南京银行、上海银行和杭州银行2019年拨备率均相对较高,分别为417.73%、337.15%、316.71%,都超过了监管红线150%的2倍,有较大提升利润空间——可适当降低部分拨备计提从而让渡给利润。

2019年拨备计提大幅提高的城商行还包括杭州银行、苏州银行和西安银行,较2018年分别高增60.71、49.74和45.88个百分点,达到316.71%、224.07%和262.41%。





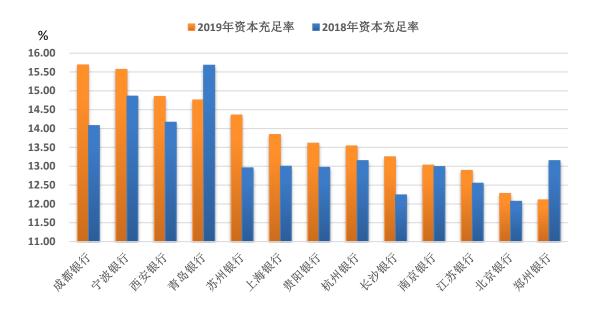
图表 13: 13 家城商行拨备率变动对比

四、城商行资本充足情况良好 资本充足率普遍提高

2019年城商行资本充足率普遍提高,13家银行均值为13.83%,较2018年上升0.45个百分点。

其中,成都银行2019年资本充足率在13家城商行中最高,为15.69%,提高了1.61个百分点,该提高幅度在13家城商行中也是最高的。只有郑州银行和青岛银行的资本充足率有所下降,降幅分别为1.04个和0.92个百分点,降至12.11%和14.76%。虽然这两家银行资本充足率有所下降,但都远高于监管要求,资本充足情况良好。





图表 14: 13 家城商行资本充足率变动对比

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。