



2020年城商行一季报解读： 业绩受疫情扰动有所下滑 稳定增 长态势不减

作者：邢博 韩韬

电话：010-58352878

邮箱：yuqiwei89@hotmail.com

编辑：范珊珊

审核：张 骐

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115



近日，上市城商行陆续披露2020年一季度业绩报告。数据显示，受新冠肺炎疫情影响，13家A股上市城商行业绩增长受到一定扰动，净利润、营业收入增速有所下滑。但总体来看，无论是资产负债规模，还是存贷款规模，13家上市城商行均实现了稳定增长，不良率普遍下降，在疫情特殊时期稳定增长态势不减。

目录

一、 营业收入和净利润的增速普遍下滑.....	3
二、 近半数城商行资产规模过万亿元.....	4
三、 3家城商行负债规模突破2万亿元.....	5
四、 贷款普遍高增长 存款增速分化.....	6
五、 不良贷款率普遍下降 郑州银行超2%.....	8
六、 拨备率均达标 4家超额计提.....	9

图表目录

图表 1：13家城商行净利润同比增速变动对比.....	4
图表 2：13家城商行营业收入同比增速变动对比.....	4
图表 3：13家城商行资产规模及同比增速对比.....	5
图表 4：13家城商行负债规模及同比增速对比.....	6
图表 5：13家城商行贷款规模及同比增速对比.....	7
图表 6：13家城商行存款规模及同比增速对比.....	8
图表 7：13家城商行不良贷款率变动对比.....	8
图表 8：13家城商行拨备率变动对比.....	9

2020年城商行一季报解读：

业绩受疫情扰动有所下滑 稳定增长态势不减

近日，上市城商行陆续披露2020年一季度业绩报告。数据显示，受新冠肺炎疫情影响，13家A股上市城商行业绩增长受到一定扰动，净利润、营业收入增速有所下滑，但总体来看，无论是资产负债规模，还是存贷款规模，13家上市城商行均实现了稳定增长，不良率普遍下降，在疫情特殊时期稳定增长态势不减。

一、营业收入和净利润的增速普遍下滑

从披露的数据来看，2020年一季度，13家A股上市城商行净利润和营业收入均实现稳定增长。13家银行净利润合计达到341.48亿元，同比增长10.65%；营业收入合计949.44亿元，同比增长14.23%。

从净利润来看，部分银行净利润增长亮眼。杭州银行2020年一季度净利润同比增速为19.26%，在13家银行中最高；其次是贵阳银行和宁波银行，分别同比增长17.93%和17.42%。

从营业收入来看，青岛银行、宁波银行、郑州银行这3家银行营业收入均实现高增长，同比增速均超30%，分别为37.60%、33.68%和30.37%。青岛银行营业收入高增主要得益于其利息净收入和手续费及佣金净收入保持较快增长。青岛银行一季报显示，2020年一季度基于规模扩张、结构优化，其利息净收入实现19.50亿元，同比增长22.50%；基于信用卡、理财业务较快发展，其手续费及佣金净收入也实现较快增长，达到4.10亿元，同比增长34.66%。

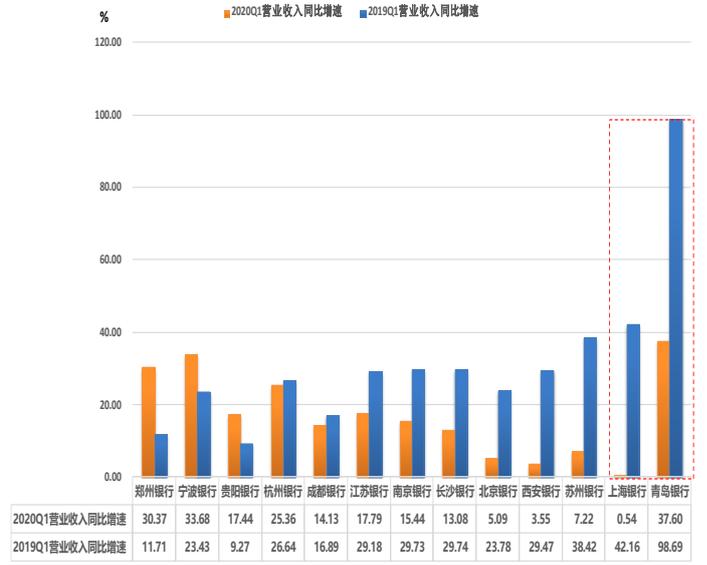
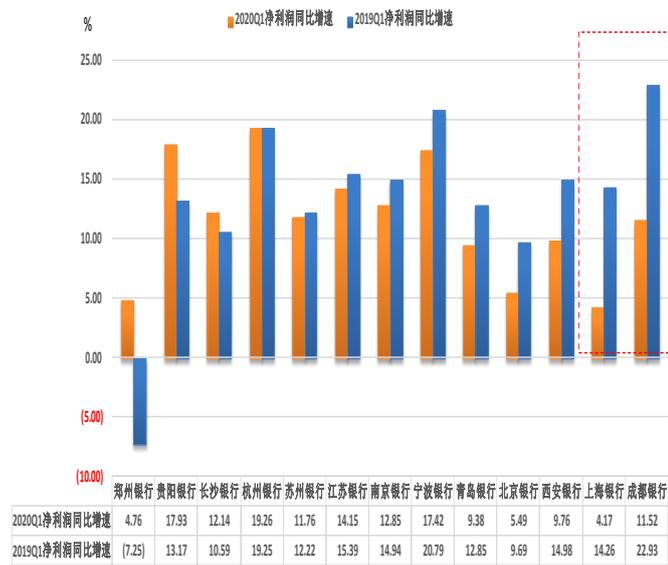
值得注意的是，受新冠肺炎疫情影响，与2019年一季度相比，今年一季度城商行净利润和营业收入同比增速普遍有所下滑，部分银行下滑幅度较大，经营业绩增长动能有所减弱。

从净利润增速变动来看，2020年一季度共有9家城商行净利润同比增速出现下降。其中，成都银行、上海银行降幅较为明显，分别下跌11.41个和10.10个百分点。

从营业收入增速变动来看，10家城商行营业收入同比增速出现下降。其中，青岛银行、上海银行同比增速分别大幅下降61.10个和41.62个百分点。青岛银行大幅下降的主因是上年基数过高。上海银行则主要是由于一季度营业收入增长乏力，一方面一季度上海银行手续费及佣金净收入增长放缓，同比仅增5.98%，较去年同期下滑4.65个百分点，另一方面受疫情影响，境内外市场利率、汇率等波动较大，对上海银行其他收入形成一定扰动。

图表 1：13 家城商行净利润同比增速变动对比

图表 2：13 家城商行营业收入同比增速变动对比



来源：新华财经、Wind、A 股上市城商行 2020 年一季度

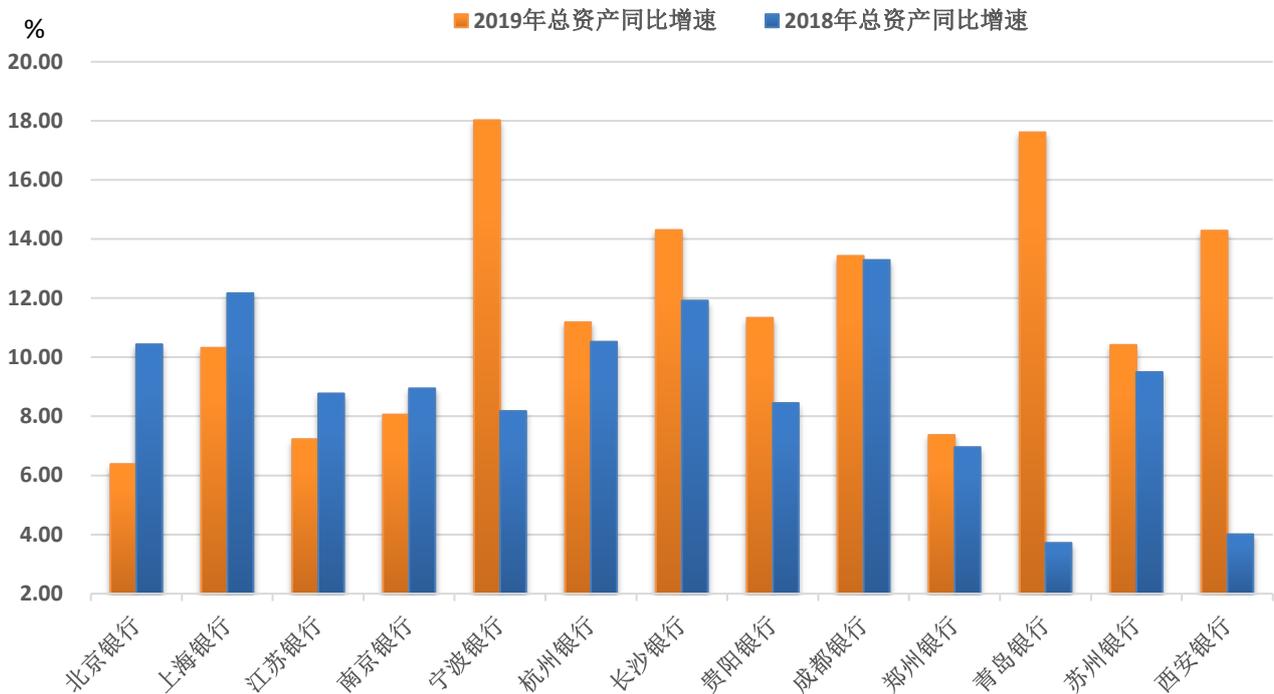
二、近半数城商行资产规模过万亿元

从资产规模来看，截至2020年一季度，13家城商行中，有近半数银行资产规模超过万亿元，但未达到万亿元的银行资产规模明显偏小。具体来看，北京银行资产规模最大，为2.79万亿元；其余资产过万亿的银行包括上海银行、江苏银行、南京银行、宁波银行、杭州银行，资产规模分别达到2.29万亿元、2.20万亿元、1.48万亿元、1.44万亿元和1.04万亿元。西安银行资产规模仅达到0.28万亿元，与其他城商行资产规模差距明显。

从同比增速的角度来看，资产规模较大的城商行，2020年一季度资产同比增速都相对较低。尤其是北京银行，其一季度资产同比增速仅为5.72%，为13家城商行中最低。

值得注意的是宁波银行，在较大资产规模的基础上，依然实现了资产的高速扩张。2019年一季度宁波银行资产规模就已达到1.16万亿元，在13家城商行中位居第五，而2020年一季度宁波银行资产规模又实现了23.94%的高增长，为13家银行中最高增速。其资产规模扩张到1.44万亿元，大幅缩小了与其他较大资产规模城商行的差距，体现出良好的发展动力。

图表 3：13 家城商行资产规模及同比增速对比



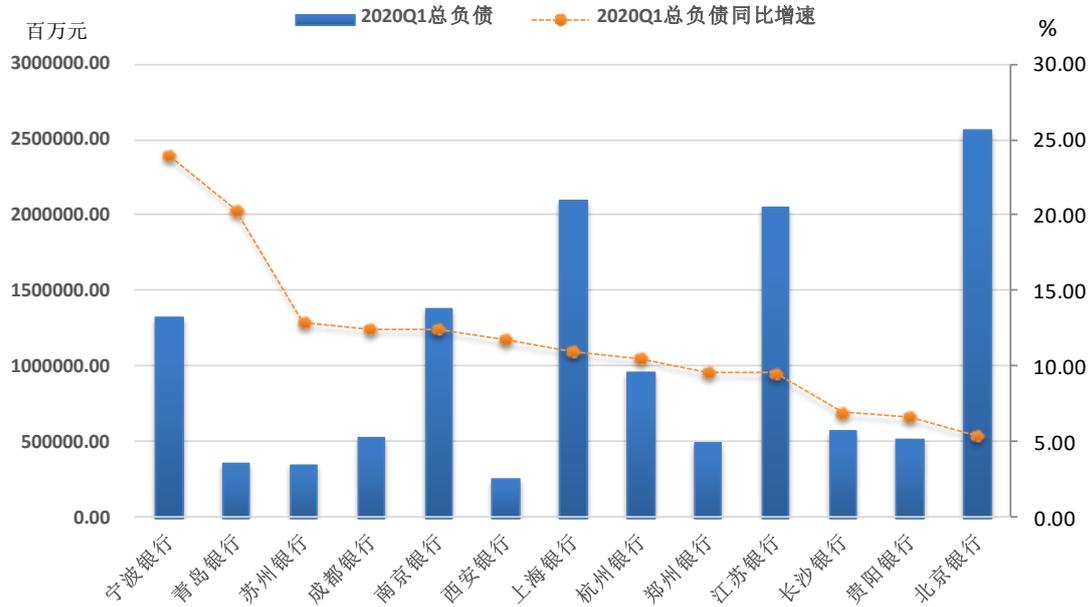
来源：新华财经、Wind、A 股上市城商行 2020 年一季报

三、3 家城商行负债规模突破 2 万亿元

从负债规模来看，截至2020年一季度，5家城商行负债规模超过了万亿元，其中北京银行、上海银行、江苏银行3家银行更是突破2万亿元。此外，杭州银行负债规模达到0.97万亿元，即将成为下一个突破万亿元大关的银行。而负债规模最小的是西安银行，为0.26万亿元。

从增速角度来看，2020年一季度13家城商行负债均实现了稳定增长。其中，宁波银行和青岛银行负债规模增长最为显著，同比增速分别为24.03%和20.40%。这主要受益于两家银行存款的快速增长，宁波银行和青岛银行一季度存款同比增速分别高达24.45%和22.74%。此外，苏州银行、成都银行、南京银行、西安银行、上海银行和杭州银行负债规模都实现了两位数的同比增长，且增幅相差不大，集中在10%-13%之间。另有5家城商行2020年一季度负债同比实现了个位数增长，其中，北京银行负债同比增速最低，为5.47%。

图表 4：13 家城商行负债规模及同比增速对比



来源：新华财经、Wind、A股上市城商行2020年一季度报

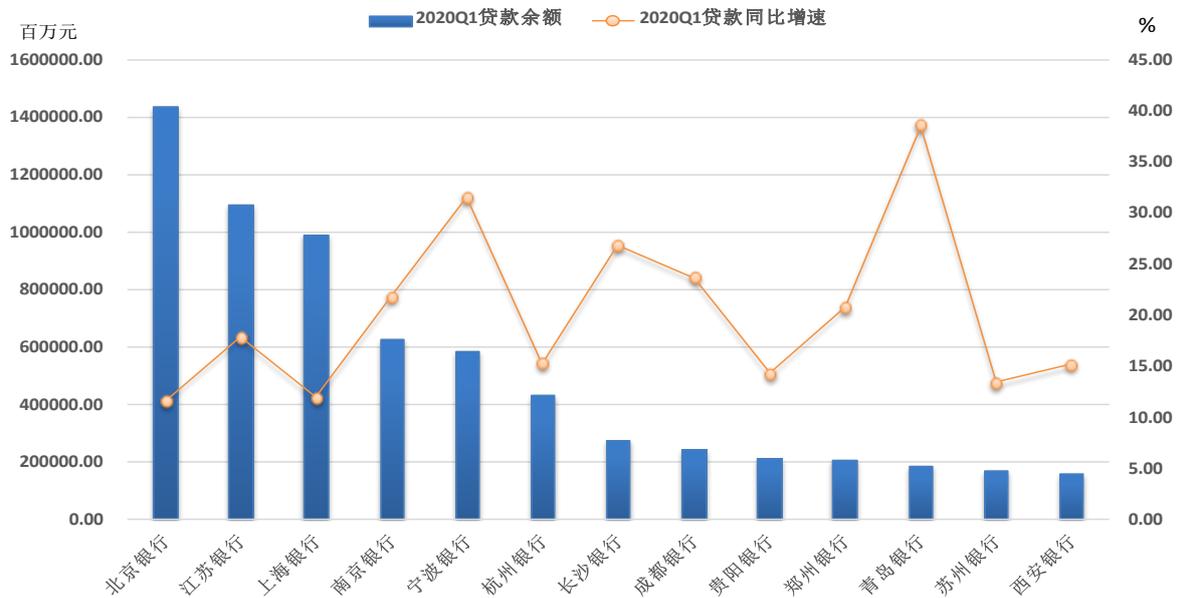
四、贷款普遍高增长 存款增速分化

2020年一季度，13家城商行贷款规模都实现较快增长，银行贷款投放规模合计达到6.64万亿元，同比增长17.59%。

具体来看，青岛银行和宁波银行两家银行2020年一季度贷款投放力度显著加大，贷款同比增速高达38.61%和31.61%，是13家城商行中的前两名。其余城商行一季度贷款投放也都实现了两位数的同比增长。

然而从贷款实际规模来看，13家城商行贷款规模呈现差距较大特征。排名前三甲的北京银行、江苏银行和上海银行，贷款规模均集中在1万亿元上下；排名其后的南京银行、宁波银行和杭州银行，与前三甲银行相比，贷款规模减少近一半；排名末三位的青岛银行、苏州银行和西安银行，其贷款规模均不到0.2万亿元，与前三甲银行差距明显。

图表 5：13 家城商行贷款规模及同比增速对比



来源：新华财经、Wind、A股上市城商行2020年一季度报

2020年一季度13家城商行存款也都实现了稳定增长，但整体低于贷款增速。13家银行存款规模合计达到8.73万亿元，同比增长11.61%。

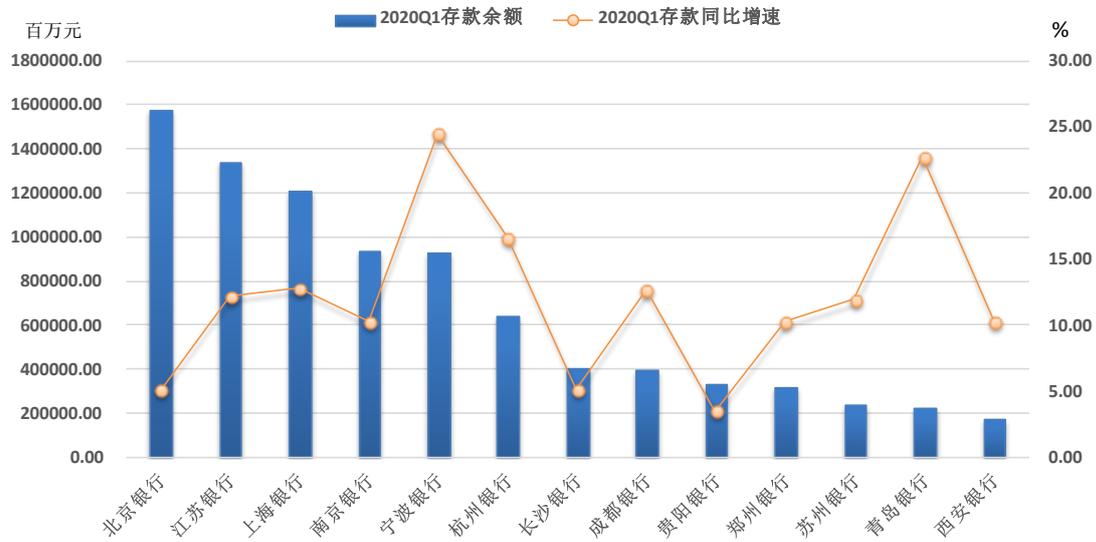
其中，依然是宁波银行和青岛银行存款增速最具竞争优势，两家银行2020年一季度存款分别同比增长24.45%和22.74%，位列第一和第二，体现了较好的吸储能力。

值得注意的是，与贷款类似，一季度各城商行间存款实际规模存在较大差距，但与贷款不同的是，各城商行存款同比增速也分化明显。

具体来看，截至2020年一季度北京银行、江苏银行、上海银行的存款规模具有较大竞争优势，均超过1万亿元大关；而排名最后的西安银行存款规模仅为0.17万亿元，存款规模差距明显。从同比增速的角度来看，虽然宁波银行和青岛银行都实现了20%以上的高增长，但排名后三位的长沙银行、北京银行、贵阳银行其存款同比仅增长5.14%、5.10%和3.58%。

各城商行间存贷款规模和增速上的明显差距，除了与地方经济发展水平相关外，与银行自身经营战略、规模扩张、服务产品创新也紧密相关，排名较靠后的银行还需积极推动改革创新、转型升级，进一步回归本业，加大对地方经济发展的支持力度，这也将进一步带动银行自身的健康发展。

图表 6：13 家城商行存款规模及同比增速对比



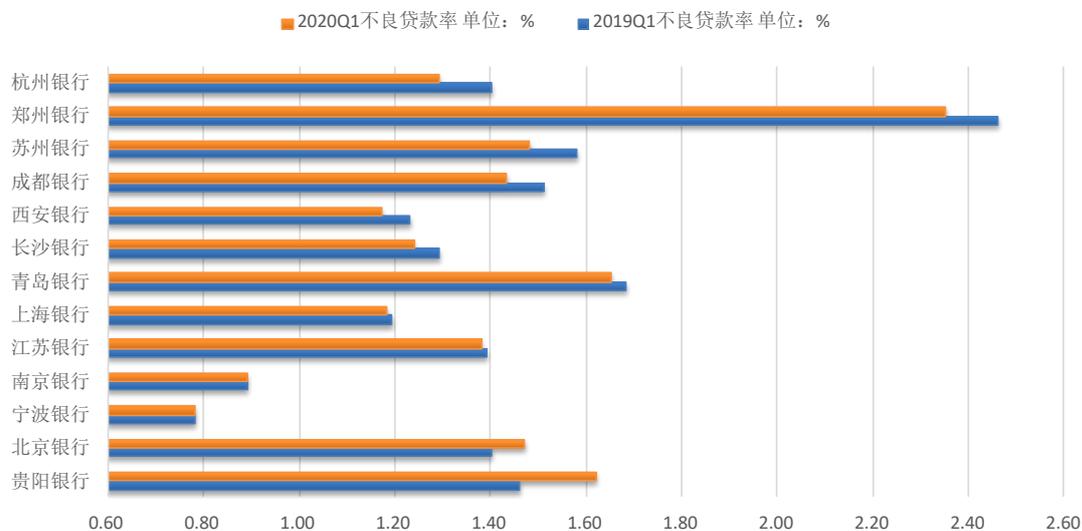
来源：新华财经、Wind、A股上市城商行2020年一季度

五、不良贷款率普遍下降 郑州银行超 2%

2020年一季度,13家城商行资产质量普遍呈现持续转好迹象,但部分银行不良贷款率仍然偏高,甚或出现回升态势,这些银行对不良贷款的处置力度仍需进一步加大。

具体来看,2020年一季度9家银行不良贷款率较去年同期下降,郑州银行、杭州银行降幅最大,不良贷款率均下降0.11个百分点,分别至2.35%和1.29%。

图表 7：13 家城商行不良贷款率变动对比



来源：新华财经、Wind、A股上市城商行2020年一季度

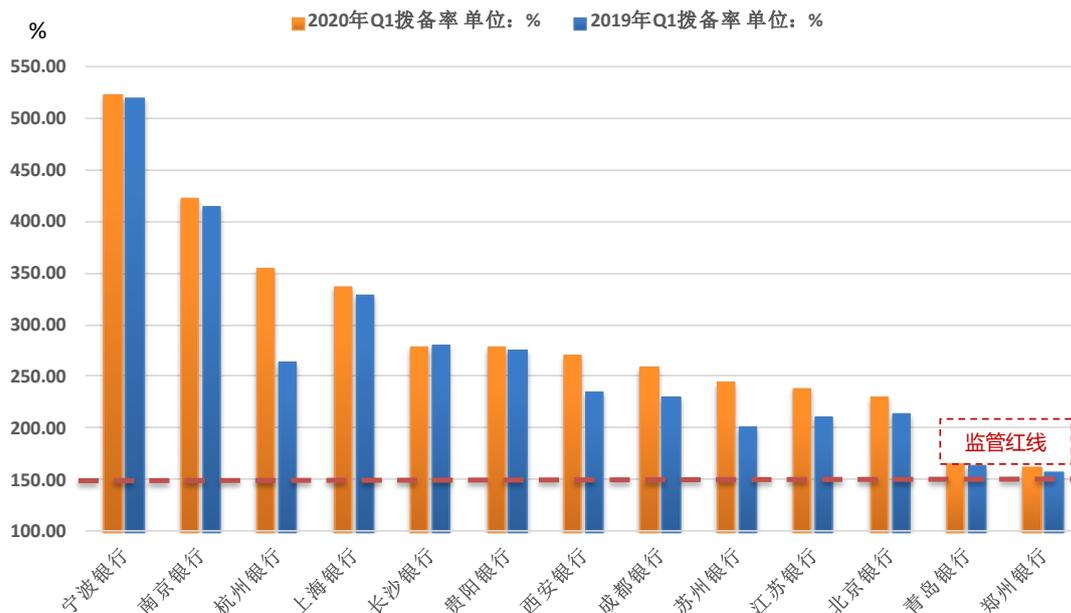
但需注意的是，郑州银行虽然不良贷款率下降明显，但实际值仍偏高，是唯一一家不良贷款率超过2%的城商行。此外，贵阳银行和北京银行2020年一季度不良贷款率较去年同期均出现上升，尤其是贵阳银行显著上升0.16个百分点，至1.62%。这三家银行需要进一步采取措施有效降低信用风险，加大不良资产处置力度。

六、拨备率均达标 4家超额计提

2020年一季度13家城商行拨备率均到达150%的监管要求以上。其中，青岛银行和郑州银行拨备率分别为165.54%和162.04%，刚过监管红线；而宁波银行、南京银行、杭州银行和上海银行拨备率显著偏高，数倍于监管红线，分别高达524.07%、422.62%、354.73%和336.84%，对不良贷款超额计提坏账准备挤压利润过大，存在利用拨备调节利润空间的可能性。

2019年9月26日，财政部公布《金融企业财务规则(征求意见稿)》，防止金融企业利用准备金调节利润。其中提到以银行业金融机构为例，监管部门要求的拨备覆盖率基本标准为150%，对于超过监管要求2倍以上，应视为存在隐藏利润的倾向，要对超额计提部分还原成未分配利润进行分配。基于此，宁波银行、南京银行、杭州银行和上海银行4家银行应在加大不良贷款处置力度的同时，谨慎拨备计提操作。

图表 8：13家城商行拨备率变动对比



来源：新华财经、Wind、A股上市城商行2020年一季度报

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。