



上市城商行一季度实现稳健经营 差异化发展特征加深

作者：邢博 张威

电话：010-58352880

邮箱：xingbo@xinhua.org

编辑：刘琼

审核：范珊珊

官方网站：www.cnfin.com

客服热线：400-6123115



2021年一季度，15家A股上市城商行实现稳健经营。

各银行盈利能力稳定增长，差异化竞争发展促进部分银行营收实现高增长。此外，各银行资产规模稳步扩张，贷款投放保持高增长，有力支持实体经济发展。

同时，各银行资产质量不断好转，不良率普遍有所下降，不良贷款拨备率和资本充足率均满足监管要求，风险抵补能力稳健。

目录

一、差异化竞争发展加速盈利能力分化.....	3
二、资产规模实现稳步扩张，长三角地区城商行更具规模优势.....	5
三、存款稳定增长，上海银行、宁波银行、南京银行存款业务竞争力较强.....	5
四、贷款投放保持高增长，持续有力支持实体经济发展.....	6
五、资产质量持续好转，不良贷款率普降.....	7
六、风险抵补能力稳健，部分银行资本充足情况承压.....	8

图表目录

图表 1：城商行营业收入及同比增速对比.....	3
图表 2：城商行净利润及同比增速对比.....	4
图表 3：城商行资产规模及同比增速对比.....	5
图表 4：城商行存款规模及同比增速对比.....	6
图表 5：城商行贷款规模及同比增速对比.....	7
图表 6：城商行不良贷款率及同比变动对比.....	8
图表 7：城商行不良贷款拨备覆盖率及同比变动对比.....	9

上市城商行一季度实现稳健经营 差异化发展特征加深

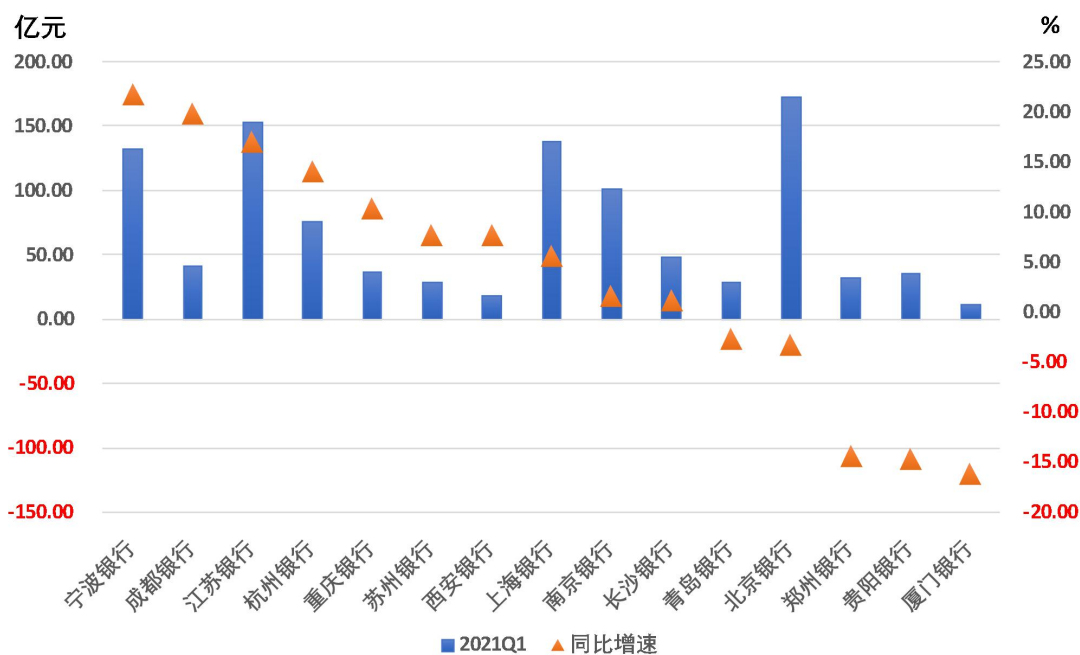
2021年一季度，15家A股上市城商行实现稳健经营。各银行盈利能力稳定增长，差异化竞争发展促进部分银行营收实现高增长。此外，各银行资产规模稳步扩张，贷款投放保持高增长，有力支持实体经济发展。同时，各银行资产质量不断好转，不良率普遍有所下降，不良贷款拨备率和资本充足率均满足监管要求，风险抵补能力稳健。

一、差异化竞争发展加速盈利能力分化

2021年一季度，15家A股上市城商行盈利实现稳定增长，营业收入和净利润规模普遍保持稳定，但增长潜力出现明显分化。

从营业收入来看，一季度，15家城商行实现营业收入合计1054.82亿元，同比增长5.87%。其中，北京银行、江苏银行、上海银行、宁波银行和南京银行营业收入均超过百亿元规模。北京银行营业收入规模在15家城商行中最高，达到172.65亿元。

图表 1：城商行营业收入及同比增速对比



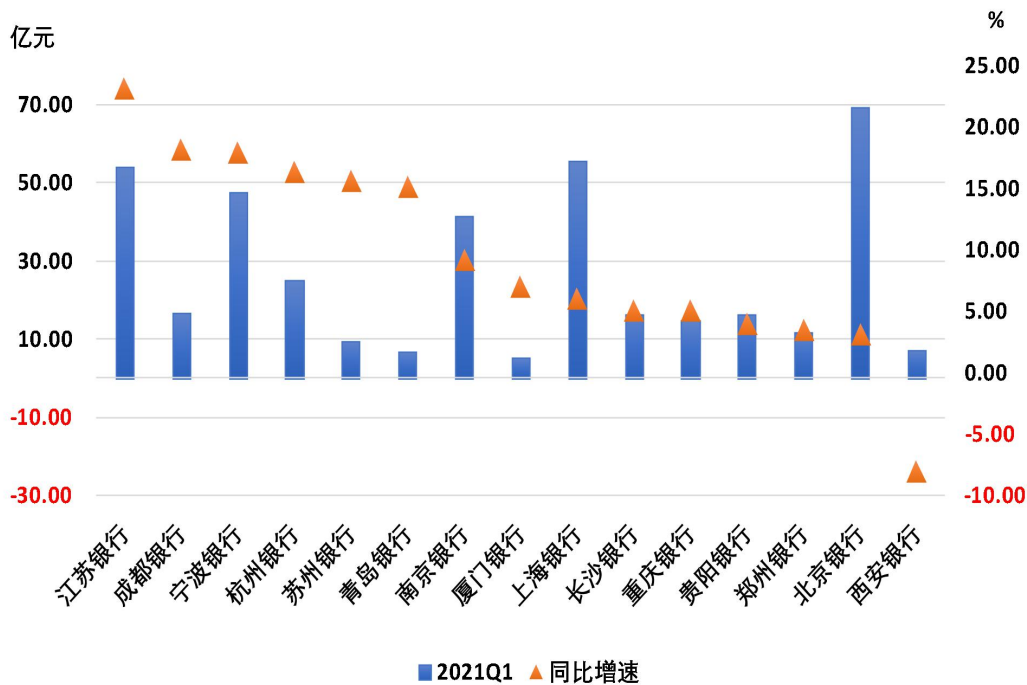
来源：新华财经

但从营业收入的同比增速来看，15家城商行营收增长潜力分化趋势越发明显。宁波银行、成都银行、江苏银行、杭州银行和重庆银行营业收入均实现两位数的同比高增长，增速分别达到21.79%、19.93%、17.06%、14.15%和10.42%。而青岛银行、北京银行、郑州银行、贵阳银行和厦门银行营收

同比出现下滑，其中厦门银行、贵阳银行、郑州银行下滑明显，增速分别下降16.13%、14.70%和14.35%。其余5家城商行营业收入虽然实现了同比增长，但增速相对较低。

加速差异化发展，提高细分市场客户服务能力，是城商行保持发展动力的重要抓手。一季度在银行普遍面临息差压力的同时，部分城商行通过紧跟政策导向，创新寻求差异化发展，挖掘细分市场潜力，加速零售业务及银行理财等中间业务转型发展，依然实现了营业收入的高增长。例如，宁波银行实现手续费及佣金净收入17.92亿元，其中财富管理手续费及佣金收入10.95亿元，同比增长65.01%。

图表 2：城商行净利润及同比增速对比



来源：新华财经

从净利润来看，2021年一季度15家城商行实现净利润合计397.31亿元，同比增长10.18%。其中，北京银行、上海银行和江苏银行净利润规模在15家银行中排名前三，分别为69.33亿元、55.63亿元和53.94亿元。而厦门银行、青岛银行、西安银行净利润规模相对较低，仅为5.07亿元、5.75亿元、7.69亿元，在15家银行中排名末三位。

从净利润同比增速的角度来看，除西安银行同比下降7.94%外，其余银行净利润均实现了同比增长，但增速分化明显。江苏银行、成都银行、宁波银行、杭州银行、苏州银行和青岛银行6家银行净利润均实现了两位数的同比高增长。其中，江苏银行增速最高，为23.21%。而南京银行、厦门

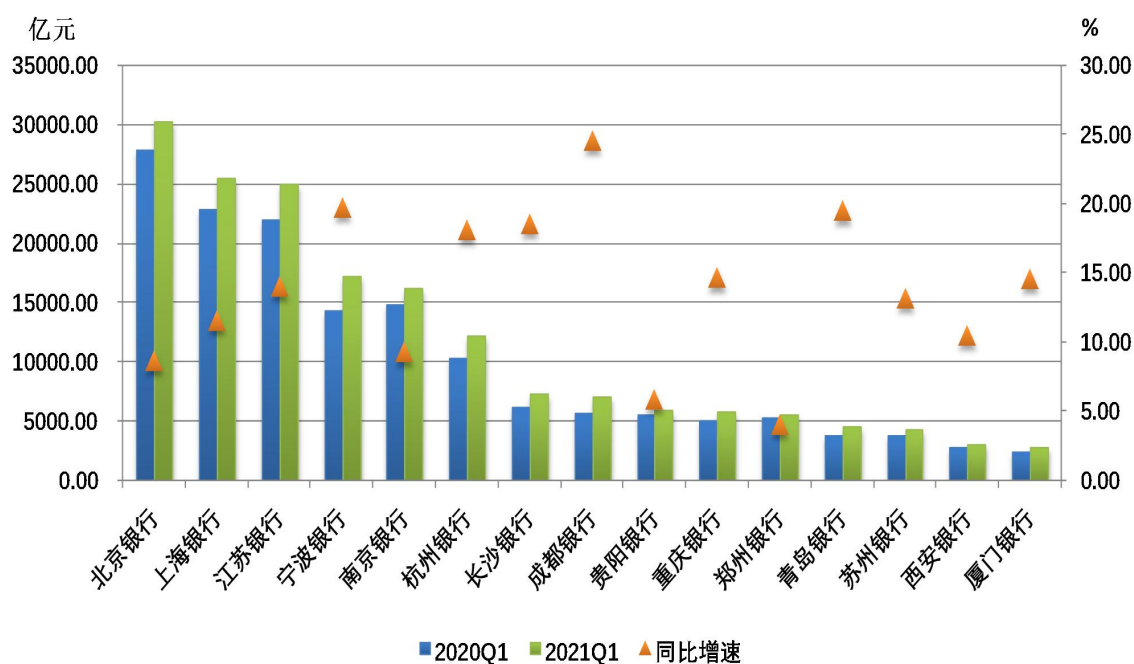
银行、上海银行、长沙银行、重庆银行、贵阳银行、郑州银行和北京银行增速均为个位数，其中北京银行增速最低，为3.11%。

城商行盈利能力分化明显，主要受三方面因素影响。一是受地区宏观经济发展状况不同和自身经营规模不同的影响；二是由于地方经济差异和本地客户群体质量差异较大，各银行面对的信用风险程度明显不同，因此各银行在信用减值损失、不良贷款拨备的计提上也存在较大差距，从而对利润空间造成了不同程度的挤压；三是各银行自身转型发展效率和细分市场挖掘能力存在较大差异。

二、资产规模实现稳步扩张，长三角地区城商行更具规模优势

2021年一季度末，15家上市城商行资产规模均实现稳定扩张，北京银行资产规模已突破3万亿元，长三角地区城商行规模扩张明显。

图表 3：城商行资产规模及同比增速对比



来源：新华财经

从资产规模来看，截至2021年一季度末，15家银行资产规模合计达到17.34万亿元，同比增长13.06%。其中，北京银行资产规模领跑15家城商行，达到3.03万亿元。此外，上海银行、江苏银行、宁波银行、南京银行、杭州银行资产规模也都突破了万亿元大关，分别达到2.55万亿元、2.50万亿元、1.72万亿元、1.62万亿元和1.22万亿元。其余9家城商行资产规模则相对较小，其中厦门银行资产规模最小，为2865.76亿元。

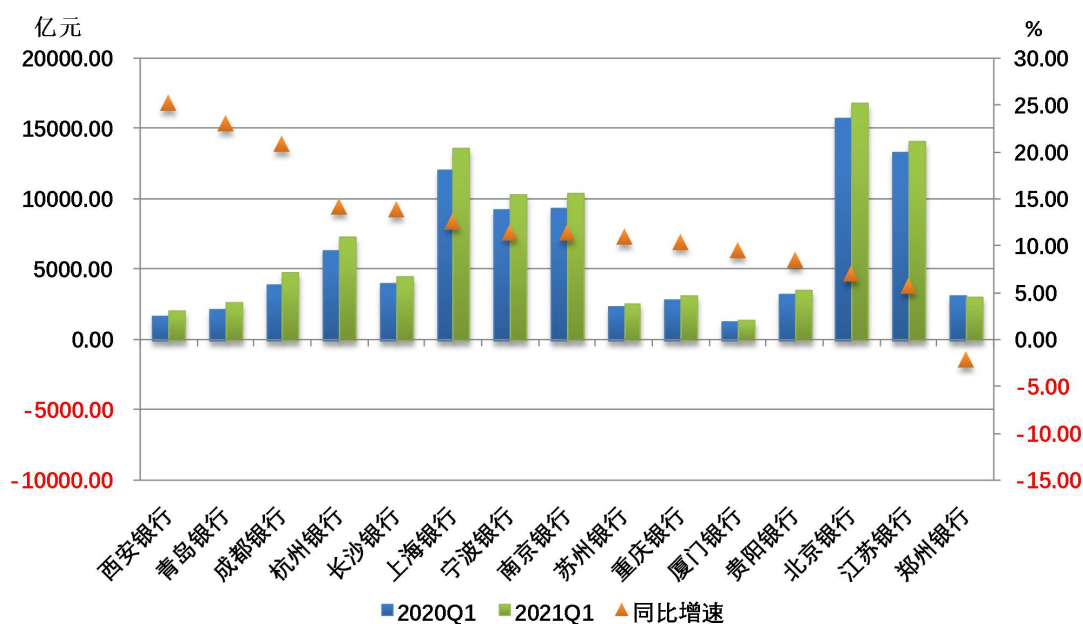
值得注意的是，资产规模上万亿的城商行多集中在长三角地区。长三角地区经济较为活跃、市场相对成熟、信用环境相对优良，这为本地区城商行发展提供了优质的发展环境。此外，基于长三角一体化发展，长三角地区城商行也积极探索金融协同发展，建立一体化合作机制，进一步推动了当地城商行的快速发展。

从资产规模同比增速的角度来看，宁波银行、杭州银行、江苏银行和上海银行资产规模都保持较高的增速，分别同比增长19.72%、18.08%、13.99%和11.59%。此外，成都银行、青岛银行和长沙银行资产规模同比增速也较高，分别为24.56%、19.49%和18.57%，但这3家银行存款规模基数较低。

三、存款稳定增长，上海银行、宁波银行、南京银行存款业务竞争力较强

2021年一季度15家银行存款规模增长稳定，部分银行出现高增，银行吸储能力差异明显。

图表 4：城商行存款规模及同比增速对比



来源：新华财经

一季度末，15家银行存款规模合计达到101363.95亿元，同比增长10.69%。具体来看，存款规模超过万亿元的有五家银行，分别为上海银行、宁波银行、南京银行、北京银行和江苏银行。其中，北京银行存款规模最高，为1.69万亿元。其余城商行存款规模则明显偏低，除杭州银行达到7351.49亿元外，其余银行均未超过5000亿元规模。

从存款同比增速来看，除郑州银行同比下降了2.06%外，其余银行均实现了同比增长。其中，西安银行、青岛银行和成都银行实现存款同比高增，增速在15家银行中排名前三，分别为25.33%、23.07%和20.90%。但这三家银行较高的增速主要与其存款规模基数较低有关。

值得注意的是存款规模在万亿元以上的上海银行、宁波银行和南京银行,其存款同比也实现了较高增长,增速分别为12.70%、11.53%和11.47%,体现出3家银行较高的存款业务拓展能力和竞争优势。

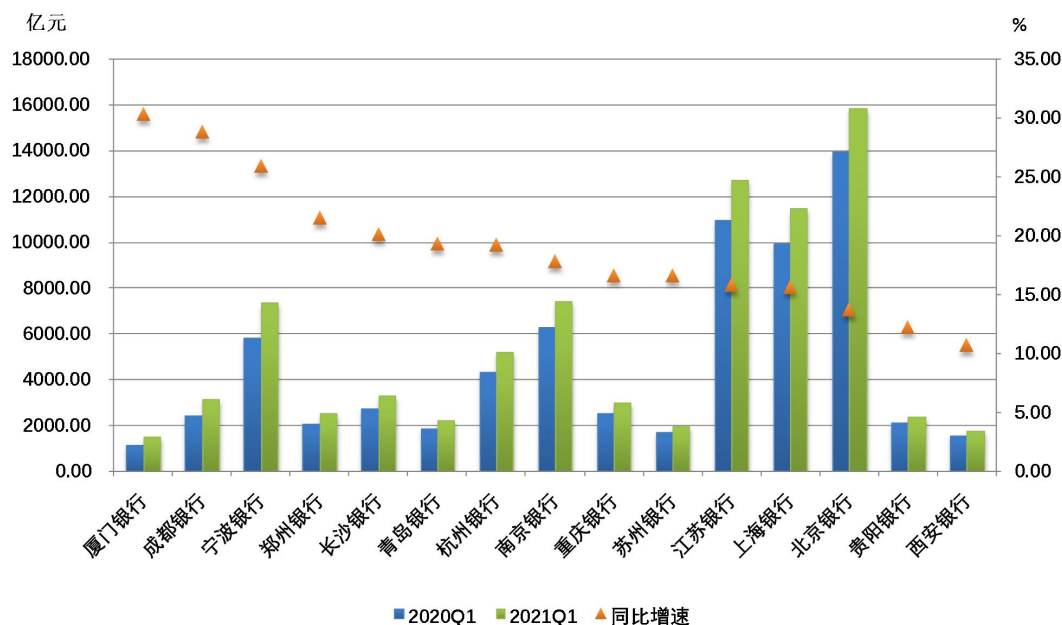
四、贷款投放保持高增长,持续有力支持实体经济发展

2021年一季度15家城商行贷款投放保持高增长,有力支持实体经济发展,但各银行贷款规模存在较大差距。

一季度末,15家银行贷款规模合计达到81867.21亿元,同比增长17.56%。其中,北京银行、江苏银行和上海银行贷款规模显著高于其余银行,分别达到1.59万亿元、1.27万亿元和1.15万亿元。此外,南京银行、宁波银行贷款规模分别达到7419.40亿元和7364.72亿元。而贷款规模排名末位的三家银行苏州银行、西安银行、厦门银行,贷款规模分别仅为1984.65亿元、1751.85亿元和1499.61亿元,与排名前三位的3家银行差距明显。

从贷款同比增速来看,15家银行贷款均实现了两位数的同比增长,增速均值达到18.96%。其中,厦门银行和成都银行实现30.32%和28.82%的同比高增,主要因其基数较低。此外,宁波银行、郑州银行和长沙银行也都实现了20%以上的同比增速。西安银行同比增速最低,为10.74%。

图表 5: 城商行贷款规模及同比增速对比



来源: 新华财经

五、资产质量持续好转,不良贷款率普降

2021年一季度15家城商行资产质量持续好转，不良贷款率普遍下降，不良贷款规模保持基本稳定。

一季度末，10家城商行不良贷款率出现同比下降。其中，郑州银行下降幅度最大，为0.31个百分点，不良贷款率降至2.04%。此外，杭州银行、成都银行和苏州银行不良贷款率也都出现较明显下降，降幅分别为0.24个、0.24个和0.21个百分点，不良贷款率分别降至1.05%、1.19%和1.27%。上海银行、西安银行、南京银行和宁波银行不良贷款率同比略有上升，但上升幅度均较小。重庆银行不良贷款率基本与去年同期持平。

从不良贷款规模来看，一季度末，除北京银行未披露其不良贷款规模数据外，其余14家城商行不良贷款规模合计为773.92亿元，同比增长10.55%。其中，江苏银行、上海银行不良贷款规模偏大，分别为157.41亿元和138.67亿元，这与其资产规模较大有关。值得注意的是，南京银行和宁波银行虽然不良贷款规模不高，分别为67.48亿元和58.09亿元，但其同比增速相对较高，分别为20.39%和26.90%，其不良贷款率同比也略有上升，因此两家银行信用卡信用风险还需引起更高重视。

图表 6：城商行不良贷款率及同比变动对比

不良贷款率	2020Q1	2021Q1	同比变动
青岛银行	1.65	1.51	-0.14
宁波银行	0.78	0.79	0.01
郑州银行	2.35	2.04	-0.31
厦门银行	1.17	0.98	-0.19
西安银行	1.17	1.20	0.03
上海银行	1.18	1.21	0.03
苏州银行	1.48	1.27	-0.21
北京银行	1.47	1.46	-0.01
长沙银行	1.24	1.21	-0.03
重庆银行	1.27	1.27	0.00
成都银行	1.43	1.19	-0.24
贵阳银行	1.62	1.52	-0.10
江苏银行	1.38	1.24	-0.14
南京银行	0.89	0.91	0.02
杭州银行	1.29	1.05	-0.24

来源：新华财经

六、风险抵补能力稳健，部分银行资本充足情况承压

2021年一季度15家城商行不良贷款拨备覆盖率（以下简称，拨备率）均达到监管要求，部分银行甚至高于监管标准数倍，信用风险抵补能力稳健。但各银行间拨备率差异明显，与去年同期相比，变动幅度各异。

一季度末，15家城商行中有8家银行拨备率超过300%，较监管标准显著偏高。其中，宁波银行和杭州银行拨备率甚至高达508.57%和498.63%。因此，这些银行信用风险抵补能力十分稳健。但同时也要注意为数倍于监管标准的拨备率，或被监管层视为存在隐藏利润的倾向。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。

图表 7：城商行不良贷款拨备覆盖率及同比变动对比

不良贷款拨备覆盖率	2020Q1	2021Q1	同比变动
宁波银行	524.07	508.57	-15.50
杭州银行	354.73	498.63	143.90
南京银行	422.62	393.85	-28.77
厦门银行		350.30	
苏州银行	244.50	336.63	92.13
成都银行	259.93	332.91	72.98
上海银行	336.84	323.31	-13.53
重庆银行	292.31	307.38	15.07
长沙银行	278.58	292.31	13.73
江苏银行	238.77	276.71	37.94
贵阳银行	278.52	273.83	-4.69
西安银行	271.36	273.45	2.09
北京银行	230.56	226.03	-4.53
青岛银行	165.54	174.05	8.51
郑州银行	162.04	163.32	1.28

来源：新华财经

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。