



中银研究：长三角上市银行 经营业绩回顾及下半年展望





本文基于 2020 年长三角上市银行业绩指标的回顾观察及 2021 年以来主要经营情况分析，展望下半年银行业发展趋势。

一、长三角上市银行经营概述

截至 2021 年 6 月 30 日，总部位于长三角地区的上市银行共有 17 家，其中涵盖了 2 家 A+H 股、14 家 A 股及 1 家仅在 H 股上市的银行，其总资产和净利润分别占我国全部商业银行的 12.26% 和 12.64%，数量占全国 56 家上市银行总数的 30%。

长三角 2020 年地区生产总值增幅为 3.1%，高于全国 GDP 增速 0.8

个百分点。面对经济波动性和疫情不确定性，长三角上市银行坚持服务实体经济和国家战略，净利润同比增长 1.88%，高于全国上市银行平均水平 1.78 个百分点；营业收入同比增长 5.97%，高于全国上市银行平均水平 1.04 个百分点；资产、负债规模双双突破 30 万亿元，增速较 2019 年均超过 10%，分别高于全国上市银行平均水平 1.52%、1.41%，展现了足够的运营韧性。

但同时也要看到，受宏观环境影响，2020 年度长三角上市银行净利润合计增速较 2019 年的 9.21% 下降了 7.33 个百分点；加权平均净资产收益率和平均总资产收益率分别为 10.8% 和 0.79%，较 2019 年度分别下降了 1.19 个百分点和 0.06 个百分点；不良贷款余额合计人民币 2620 亿元，比上年末增加 330 亿元，加权平均不良贷款率从 2019 年末的 1.52% 上升至 1.53%，高于全国上市银行平均水平 0.03 个百分点（见表 1）。

表 1：长三角上市银行经营业绩指标汇总表

经营业绩指标	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入（亿元）	6355.43	7222.39	7653.58
同比(%)	9.40	13.64	5.97
净利润（亿元）	2198.67	2401.24	2446.29
同比(%)	7.69	9.21	1.88
资产（亿元）	270277.30	292082.02	326308.54
同比(%)	6.58	8.07	11.72
负债（亿元）	250667.60	269468.29	300611.01
同比(%)	6.32	7.50	11.56
净息差(%)	2.12	2.18	2.16
年化加权平均 ROE(%)	12.38	11.99	10.8
年化平均 ROA(%)	0.82	0.85	0.79
成本收入比(%)	30.27	28.68	28.54
不良贷款拨备覆盖率(%)	261.63	266.44	270.92
资本充足率(%)	14.11	14.59	14.43
不良贷款余额（亿元）	1993.55	2290.21	2620.33
不良贷款率(%)	1.50	1.52	1.53

数据来源：WIND,长三角上市银行年报，下同

二、业绩指标展现了足够的运营韧性，风险和转型压力依然存在

（一）规模维度：资产、负债规模持续增长且增速提升

2020 年度,长三角上市银行加大信贷投放,支持实体经济发展,贷款、存款规模增速高于资产、负债整体增速。

从资产规模看,体量持续增长。2020 年末,长三角上市银行总资产合计 32.63 万亿元,比 2019 年末增加 3.42 万亿元。

2020 年,长三角上市银行总资产增幅 11.72%,较 2019 年上升 3.65 个百分点。其中:全国性商行资产规模增幅为 10.6%,比 2019 年度上升了 3.5 个百分点;浦发银行和浙商银行的资产规模增幅均在 13%以上。城商行资产规模增幅为 13.85%,比 2019 年度上升了 3.77 个百分点;宁波

银行的资产规模增幅达 23.45%，主要是由于贷款增加所致，其个人贷款的增幅达到 45%。农商行资产规模增幅为 12.44%，比 2019 年度上升了 5.28 个百分点；瑞丰银行的资产规模增幅达 17.83%，除紫金银行外，其余农商行的资产增速也均超过 10%（见表 2）。

表 2：长三角上市银行资产总额及增长率

	资产（亿元）			同比(%)		
	2018 年	2019 年	2020 年	2018 年	2019 年	2020 年
交通银行	95,311.71	99,056.00	106,976.16	5.45	3.93	8.00
浦发银行	62,896.06	70,059.29	79,502.18	2.48	11.39	13.48
浙商银行	16,466.95	18,007.86	20,482.25	7.15	9.36	13.74
全国性商行	174674.72	187123.15	206960.59	4.52	7.13	10.60
上海银行	20,277.72	22,370.82	24,621.44	12.17	10.32	10.06
江苏银行	19,258.23	20,650.58	23,378.93	8.77	7.23	13.21
宁波银行	11,164.23	13,177.17	16,267.49	8.18	18.03	23.45
南京银行	12,432.69	13,434.35	15,170.76	8.95	8.06	12.93
徽商银行	10,505.06	11,317.21	12,717.01	15.68	7.73	12.37
杭州银行	9,210.56	10,240.70	11,692.57	10.53	11.18	14.18
苏州银行	3,110.86	3,434.72	3,880.68	9.49	10.41	12.98
城商行	85959.35	94625.55	107728.88	10.53	10.08	13.85
紫金银行	1,931.65	2,013.19	2,176.64	13.00	4.22	8.12
常熟银行	1,667.04	1,848.39	2,086.85	14.32	10.88	12.90
无锡银行	1,543.95	1,619.12	1,800.18	12.59	4.87	11.18
张家港行	1,134.46	1,230.45	1,438.18	9.96	8.46	16.88
江阴银行	1,148.53	1,263.43	1,427.66	4.98	10.00	13.00
苏农银行	1,167.82	1,259.55	1,394.40	22.58	7.86	10.71
瑞丰银行	1,049.78	1,099.19	1,295.16	-1.81	4.71	17.83
农商行	9643.23	10333.32	11619.07	11.01	7.16	12.44
长三角合计	270277.30	292082.02	326308.54	6.58	8.07	11.72

从贷款规模看，信贷投放力度加大。2020 年度，长三角上市银行加大实体经济服务力度，年末贷款总额 17.16 万亿元，较 2019 年新增了 2.14

万亿元；2020 年贷款增幅 14.19%，较 2019 年上升 1.06 个百分点。

其中：全国性商行 2020 年贷款同比增幅 12.36%，浙商银行的贷款增速达到 16.26%。城商行 2020 年贷款同比增幅 18.25%，宁波银行的贷款增速达到 29.98%。农商行 2020 年贷款同比增速 17.86%，瑞丰银行的贷款增速达到 20.02%（见表 3）。

表 3：长三角上市银行贷款总额及增长率

	贷款（亿元）			同比(%)		
	2018 年	2019 年	2020 年	2018 年	2019 年	2020 年
交通银行	48,542.28	53,042.75	58,484.24	8.91	9.27	10.26
浦发银行	35,492.05	39,720.86	45,339.73	11.10	11.91	14.15
浙商银行	8,625.40	10,271.31	11,941.10	28.19	19.08	16.26
全国性商行	92659.73	103034.92	115765.07	11.31	11.20	12.36
江苏银行	8,892.09	10,404.97	12,016.09	18.99	17.01	15.48
上海银行	8,506.96	9,725.05	10,981.24	28.11	14.32	12.92
宁波银行	4,290.87	5,291.02	6,877.15	23.94	23.31	29.98
南京银行	4,803.40	5,688.64	6,745.87	23.5	18.43	18.58
徽商银行	3,817.66	4,639.85	5,729.54	21.31	21.54	23.49
杭州银行	3,504.78	4,140.56	4,836.49	23.48	18.14	16.81
苏州银行	1,413.27	1,604.18	1,881.17	18.35	13.51	17.27
城商行	35229.03	41494.27	49067.55	22.99	17.78	18.25
常熟银行	927.95	1,099.44	1,317.22	19.26	18.48	19.81
紫金银行	871.42	1,019.56	1,206.90	19.80	17.00	18.37
无锡银行	753.43	849.31	996.93	14.03	12.73	17.38
张家港行	601.60	714.06	848.56	22.50	18.69	18.84
江阴银行	629.86	701.98	802.29	12.77	11.45	14.29
苏农银行	593.91	682.30	785.59	21.00	14.88	15.14
瑞丰银行	531.45	638.46	766.29	13.76	20.13	20.02
农商行	4909.62	5705.11	6723.78	17.63	16.20	17.86
长三角合计	132798.38	150234.3	171556.4	14.42	13.13	14.19

从负债规模看，总量稳步增长。2020 年末，长三角上市银行总负债合计人民币 30.06 万亿元，相比 2019 年末增长人民币 3.11 万亿元。负债规模增幅 11.56%，较 2019 年上升 4.06 个百分点。

其中：全国性商行负债同比增幅 10.55%，增速上升 4.12 个百分点；浙商银行的负债规模较上年增长 14.52%。城商行负债同比增幅 13.39%，增速上升 3.62 个百分点；宁波银行的负债规模较上年增长 23.89%。农商行负债同比增幅 12.87%，增速上升 6.4 个百分点；瑞丰银行的负债规模较上年增长 18.89%（见表 4）。

表 4：长三角上市银行负债总额及增长率

	负债（亿元）			同比（%）		
	2018 年	2019 年	2020 年	2018 年	2019 年	2020 年
交通银行	88,258.63	91,046.88	98,189.88	5.55	3.16	7.85
浦发银行	58,112.26	64,448.78	73,044.01	1.84	10.90	13.34
浙商银行	15,442.46	16,727.58	19,156.82	6.72	8.32	14.52
全国性商行	161813.35	172223.24	190390.71	4.29	6.43	10.55
上海银行	18,660.04	20,598.55	22,712.05	12.39	10.39	10.26
江苏银行	18,013.18	19,286.22	21,558.14	8.66	7.07	11.78
宁波银行	10,351.93	12,169.81	15,077.56	6.19	17.56	23.89
南京银行	11,645.03	12,555.07	14,090.43	8.53	7.81	12.23
徽商银行	9,802.29	10,422.28	11,660.28	15.47	6.32	11.88
杭州银行	8,638.92	9,615.26	10,883.95	10.54	11.30	13.19
苏州银行	2,864.99	3,145.18	3,568.37	9.42	9.78	13.46
城商行	79976.38	87792.37	99550.78	10.19	9.77	13.39
紫金银行	1,808.72	1,875.70	2,028.49	12.35	3.70	8.15
常熟银行	1,531.69	1,669.40	1,895.78	13.70	8.99	13.56
无锡银行	1,434.66	1,501.82	1,659.48	12.28	4.68	10.50
张家港行	1,034.36	1,123.07	1,325.08	9.13	8.58	17.99
江阴银行	1,042.14	1,144.70	1,305.06	4.16	9.84	14.01
苏农银行	1,072.61	1,143.30	1,273.00	23.57	6.59	11.34
瑞丰银行	953.69	994.69	1,182.63	-3.04	4.30	18.89
农商行	8877.87	9452.68	10669.52	10.49	6.47	12.87
长三角合计	250667.6	269468.29	300611.01	6.32	7.50	11.56

从存款规模看，增速与负债端基本保持同步。2020 年末，长三角上市

银行存款余额合计人民币 19.02 万亿元，相比 2019 年末增长人民币 1.00

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32658

