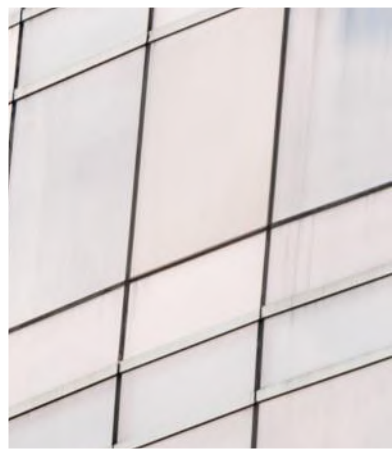




# 思源致远，奋楫笃行

2022年第一季度中国上市银行业绩分析





## 欢迎阅读第50期《银行业快讯》

本期分析的42家银行，相当于中国商业银行总资产的80.49%和净利润的85.94%。具体分为三大类：



### 大型 商业银行 (6家)

工商银行  
建设银行  
农业银行

中国银行  
邮储银行  
交通银行



### 股份制 商业银行 (9家)

招商银行  
兴业银行  
浦发银行  
中信银行  
民生银行

光大银行  
平安银行  
华夏银行  
浙商银行



### 城市商业 银行及农村 商业银行 (27家)

北京银行  
江苏银行  
上海银行  
宁波银行  
南京银行  
杭州银行  
成都银行  
长沙银行  
重庆银行  
贵阳银行  
郑州银行  
青岛银行

苏州银行  
齐鲁银行  
兰州银行  
厦门银行  
西安银行  
重庆农商行  
上海农商行  
青岛农商行  
常熟农商行  
紫金农商行  
无锡农商行  
张家港农商行

苏州农商行  
江阴农商行  
瑞丰农商行

2022年一季度，中国经济运行在合理区间。受新冠肺炎疫情反弹和国际地缘政治风险增加的影响，经济发展的复杂性和不确定性有所上升。银行业整体保持稳健。

本期《银行业快讯》分析了42家A股和/或H股上市银行（详情见左侧的列表）2022年一季度业绩情况。

除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2022年3月31日未经审计的资产规模排列，往期数据均为同口径对比。除特殊注明，所有信息均来自公开信息披露，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。

想要获取更多信息或与我们探讨中国银行业的发展，欢迎联系您在普华永道的日常业务联系人，或本快讯附录中列明的普华永道金融业服务专业团队。





# 目录

<b>综述与展望</b>	<b>5</b>
<b>一. 经营表现</b>	<b>11</b>
1. 净利润稳步增长，其他非利息收入回弹	
2. 盈利水平稳中有进，灵活应对不确定性	
3. 净息差长期呈现收窄趋势	
4. 营业收入增长稳健，中间收入增速放缓	
5. 收入结构保持稳定	
<b>二. 资产组合</b>	<b>17</b>
1. 总资产增幅加大，结构保持稳定	
2. 信贷投放持续增加，稳定宏观经济大盘	
3. 不良率有所下降，信用风险需持续关注	
4. 抵御风险指标总体达标，风险防范化解能力有望进一步提高	
<b>三. 负债结构</b>	<b>22</b>
1. 总负债持续增加，总体结构稳定	
2. 存款持续增长，利率市场化定价能力提升	
3. 理财产品规模回落，理财公司份额提高	
4. 净值化转型基本完成，强化合规管理	
<b>四. 资本管理</b>	<b>27</b>
1. 大型商业银行通过发行资本工具积极补充资本	
2. 股份制商业银行资本充足率下降	
3. 城农商行资本补充渠道日益多元化	
<b>专题探讨</b>	
专栏一：监管再升级，预期信用损失实施管理办法正式出台	<b>32</b>
专栏二：关联交易合规管理新规对银行业的挑战和应对建议	<b>34</b>
专栏三：全面推动银行保险机构提升绿色金融质效	<b>36</b>

# 综述与展望

2022年一季度，中国经济运行保持在合理区间。3月份以来，受新冠肺炎疫情反弹和国际地缘政治风险增加的影响，经济发展的复杂性和严峻性有所上升，同时面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。

### 宏观经济开局平稳，不确定性增加

2022年一季度，国内生产总值（GDP）同比增长4.8%，增速较2021年四季度回升0.8个百分点。3月末，广义货币（M2）和社会融资规模存量同比分别增长9.7%和10.6%，较2021年末9.0%和10.3%的增速均有所上升。

货币政策在保持稳健的基础上靠前发力，注重跨周期调节，加大对实体经济的支持力度。据人民银行数据显示，3月末金融机构人民币贷款余额为201万亿元，同比增长11.4%。

为进一步降低实体经济融资成本，2022年1月，1年期和5年期以上贷款市场报价利率（LPR）分别下行10个和5个基点至3.70%

和4.60%。5月20日，5年期以上LPR进一步下降15个基点。

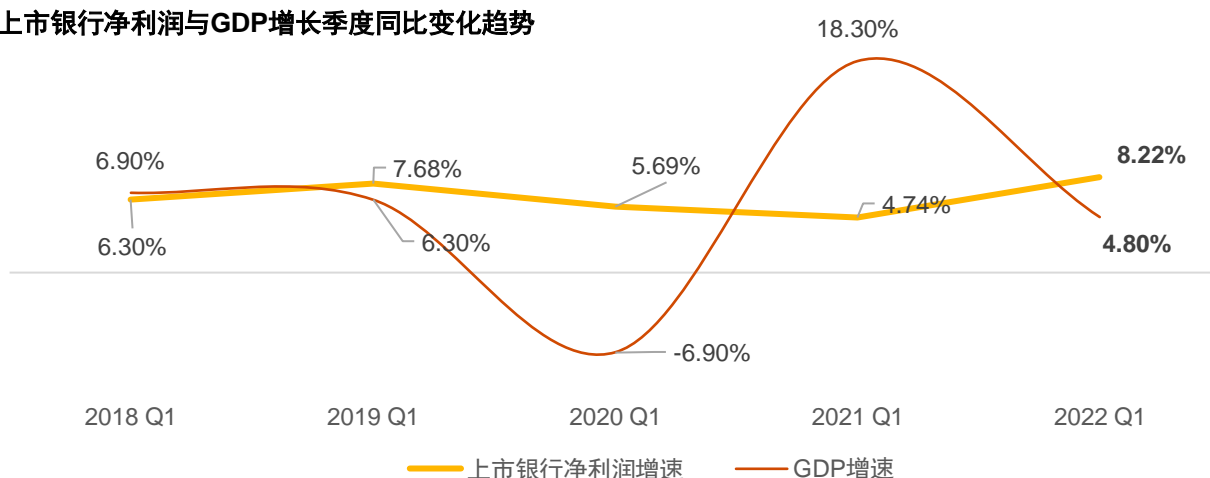
为应对内外部不确定性的增加和稳定宏观经济大盘，人民银行于4月15日宣布全面降准0.25个百分点。前四个月，人民银行向中央财政上缴结存利润6,000亿元，全年拟上缴1.1万亿元。

### 上市银行净利润稳步增长

本期分析的42家上市银行2022年一季度净利润总额达到5,667.64亿元，同比增长8.22%，较2021年一季度增速明显提升。

一季度，上市银行的平均总资产收益率（ROA）整体保持平稳。大型商业银行加权平均净资产收益率（ROE）相较2021年一季度略有下降，股份制商业银行和城农商行ROE有所上升。

图 1：上市银行净利润与GDP增长季度同比变化趋势



数据来源：国家统计局、上市银行定期报告

\*由于齐鲁银行、兰州银行、瑞丰农商行和上海农商行2018年至2021年一季度未公开披露相关数据，在增长率计算时已剔除未披露数据影响。

## 总资产与总负债增幅加大

2022年一季度，42家上市银行总资产达到238万亿元，较2021年末增长4.81%。总负债为218万亿元，较2021年末增长5.45%。总资产与总负债规模同比增幅均有所加大。

## 提升重点领域信贷支持力度

2022年一季度，42家上市银行贷款总额为133万亿元，较2021年末增长4.63%。其中以大型商业银行的增速最快，其次是城农商行和股份制商业银行。

上市银行持续加大重点领域信贷投放，包括普惠小微贷款、绿色信贷、制造业、科技创新和国家战略新兴产业等。

## 不良率有所下降，信用风险需持续关注

同期，上市银行整体不良贷款余额虽然进一步增长，但是不良率有所下降，均保持在合理水平。多数银行持续增提贷款减值准备，资产抵御风险指标总体达标。但信用风险仍未完全暴露。银行机构需密切关注疫情和经营环境变化，做好风险预警处置，前瞻管控风险。

## 多渠道补充资本

2022年一季度，除大型商业银行资本充足率普遍上升以外，多家股份制商业银行和城商行资本充足率略有下降。

在金融加大对实体经济支持力度的背景下，银行需拓宽资本补充渠道，积极采用包括永续债、二级资本债等多种途径缓解资本压力。

## 展望

3月份以来，新一轮变异新冠病毒的传播使全球经济增长动能减弱，对经济前景造成负面效应。国内部分地区为阻断病毒传播升级疫情防控措施，对消费零售、交通物流、工业生产等领域产生阶段性影响。

4月13日召开的国务院常务会议决定，鼓励拨备水平较高的大型银行有序降低拨备覆盖率，推动银行增强信贷投放能力，进一步加大金融对实体经济支持力度。

近期，国家出台扎实稳住经济一揽子政策措施共33项，包括对市场主体实施部分贷款延期还本付息，扩大有效投资，降低融资成本，运用结构性货币政策工具加大对重点领域的金融支持，以及推进债券市场对外开放。

此外，影响未来银行业经营的因素还包括：

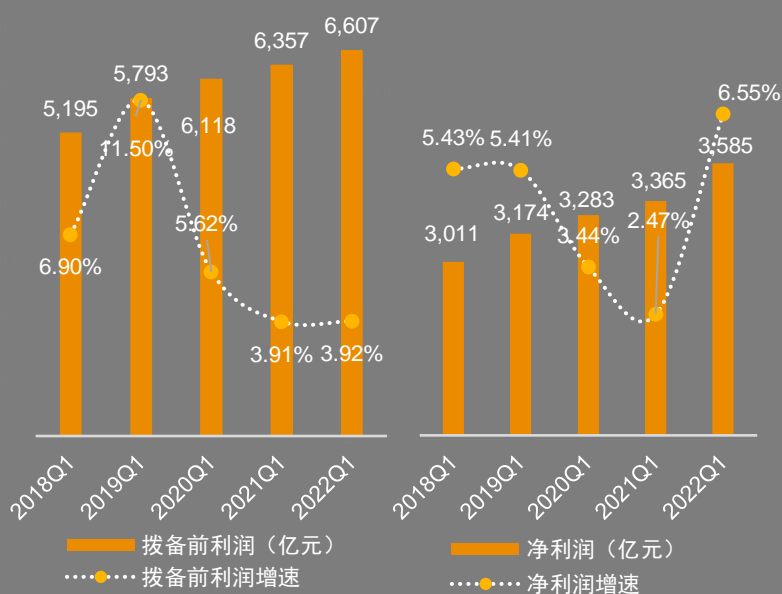
- 地缘政治冲突持续，粮食、能源等大宗商品供应紧张，全球产业链、供应链受到冲击，通胀水平持续位于高位；
- 美联储重回加息缩表周期，主要发达经济体货币政策收紧，全球金融市场波动性加大；
- 金融业延续“强监管”态势，加强对信贷资金使用和资产质量的监测，防范系统性金融风险；
- 完善房地产市场金融政策，继续实施差别化住房信贷政策和房地产金融审慎管理制度，保持房地产融资平稳有序。

银行机构需积极稳妥应对变化，加强信贷管理能力，增强风险处置的灵活性和前瞻性，回归本源，稳中求进，助力经济平稳运行。

# 上市银行2022年一季度业绩概览

## — 大型商业银行

拨备前利润和净利润变动趋势（单位：亿元）



- 净利润增速上升，拨备前利润增速保持稳定
- 资产负债增幅加大，信贷结构总体稳定
- 不良率略降，拨备覆盖率保持稳定

### 利息净收入

7,089.22亿元

6.99% ↑

### 手续费及佣金净收入

1,631.14 亿元

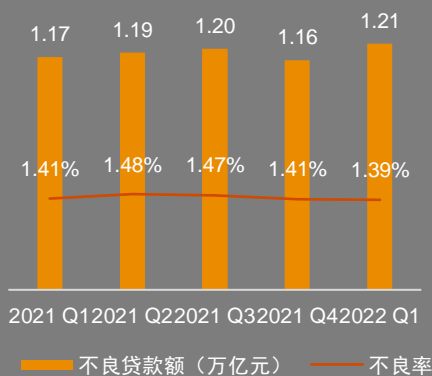
2.24% ↑

### 不良贷款余额

12,112.77亿元

477.22 亿元 ↑

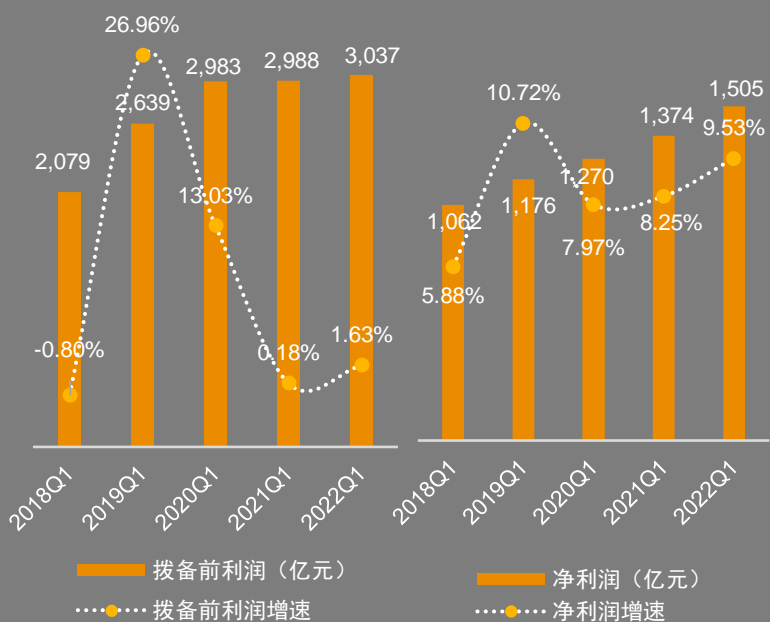
### 不良率变动趋势



# 上市银行2022年一季度业绩概览

## — 股份制商业银行

拨备前利润和净利润变动趋势（单位：亿元）



- 净利润增速加快，拨备前利润出现反弹
- 资产负债规模保持增长，信贷规模持续提升
- 不良率下降，拨备覆盖率基本稳定

利息净收入

2,813.83亿元

0.71% ↑

手续费及佣金净收入

863.21 亿元

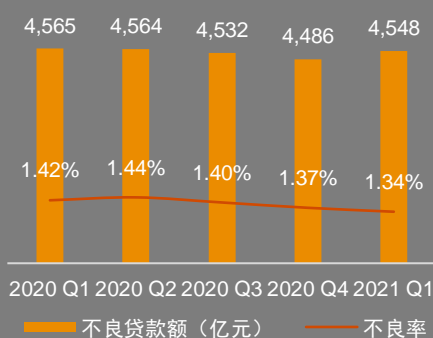
4.81% ↑

不良贷款余额

4,548.10 亿元

62.27 亿元 ↑

不良率变动趋势

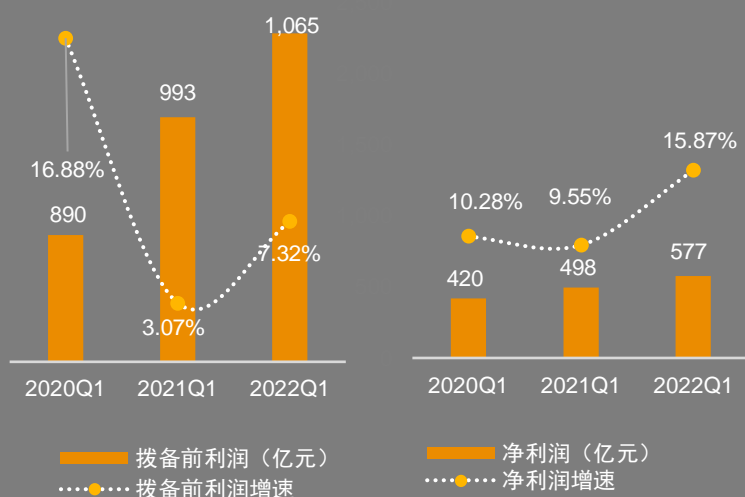




# 上市银行2022年一季度业绩概览

## — 城农商行

拨备前利润和净利润变动趋势（单位：亿元）



- 净利润实现“双位数”增长，拨备前利润增速同比反弹
- 资产负债规模增速基本平稳，存款占比逐渐上升
- 不良率下降，拨备覆盖率有所提高

### 利息净收入

1,045.08 亿元

5.60% ↑

### 手续费及佣金净收入

165.51 亿元

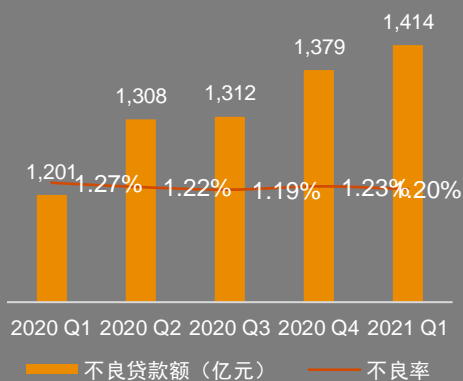
10.48% ↑

### 不良贷款余额

1,413.62 亿元

35.08 亿元 ↑

### 不良率变动趋势



# 一、经营表现

# 1. 净利润稳步增长，其他非利息收入回弹

2022年一季度，在疫情冲击、外部环境严峻复杂、经济增长承压的背景下，中国银行业整体业绩表现稳健，基本延续了2021年末的增长态势。42家上市银行净利润同比增长8.22%至5,667.64亿元，较2021年一季度增速上升3.48个百分点，以利息净收入贡献为主，其他非利息收入较上年同期有所回弹。

在此期间，上市银行拨备前利润同比增长3.59%，拨备计提力度较2021年同期略有放缓。

按银行类型看，六家大型商业银行净利润总额为3,584.88亿元，同比增长6.55%，创出近五年一季度同比最高增速。拨备前利润同比增长3.92%，增速保持稳定。

九家股份制商业银行净利润总额为1,505.29亿元，同比增长9.53%，其中八家为正增长，增速在2%至26%之间。拨备前利润同比增长1.63%。27家城农商行净利润总额为577.47亿元，同比增长15.87%，拨备前利润同比增长7.32%。

图 3：上市银行净利润及拨备前利润增长情况

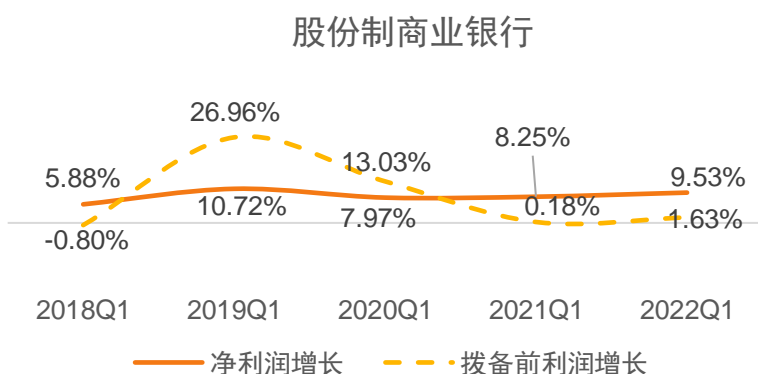
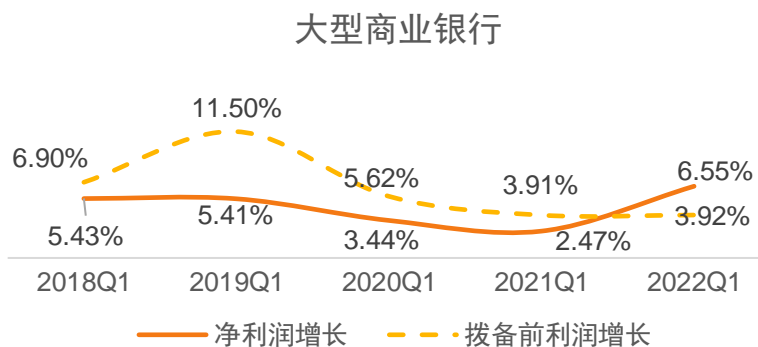
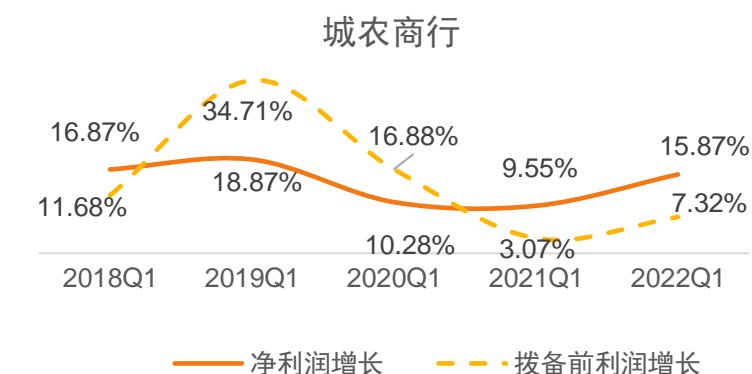
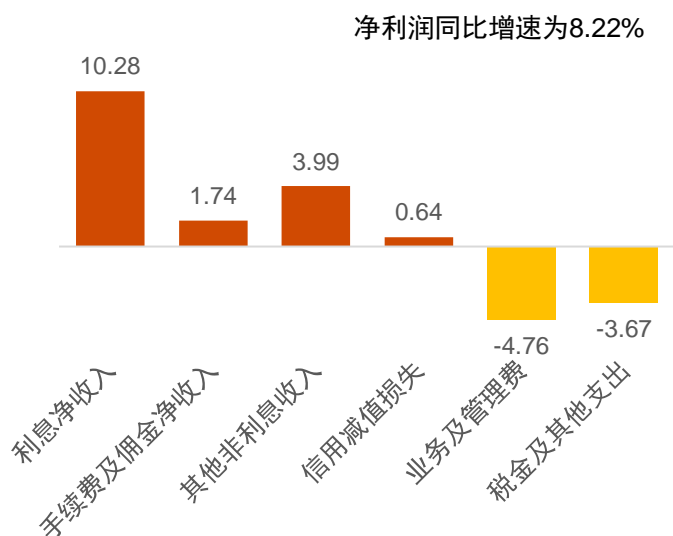


图 2：2022年一季度上市银行拉动净利润增长百分点



\*由于齐鲁银行、兰州银行、瑞丰农商行和上海农商行2018年至2021年一季度未公开披露相关数据，在计算时已剔除未披露数据影响。

## 2. 盈利水平稳中有进，灵活应对不确定性

2022年一季度，42家上市银行的平均总资产收益率（ROA）整体保持平稳。其中，大型商业银行平均总资产收益率较2021年一季度下降0.02个百分点，主要是由于平均总资产增速高于净利润增速。股份制商业银行和城农商行ROA均略有上升，分别较2021年一季度增速提高0.01个百分点和0.04个百分点。

大型商业银行加权平均净资产收益率（ROE）相较2021年一季度略有下降，原因是银行通过多种方式补充资本，净资产增长较快。股份制商业银行和城农商行ROE分别上升0.09个百分点和0.18个百分点，主要是2022年一季度多家股份制商业银行和城农商行的净利润实现双位数增长。

虽然2022年一季度42家上市银行盈利情况整体稳中有进，但3月以来，因疫情反复，我国一些主要城市升级防疫措施，经济活动正常进行所面临的困难和挑战增多，银行经营的不确定性随之增加，需灵活应对。

图 4：上市银行平均总资产收益率情况

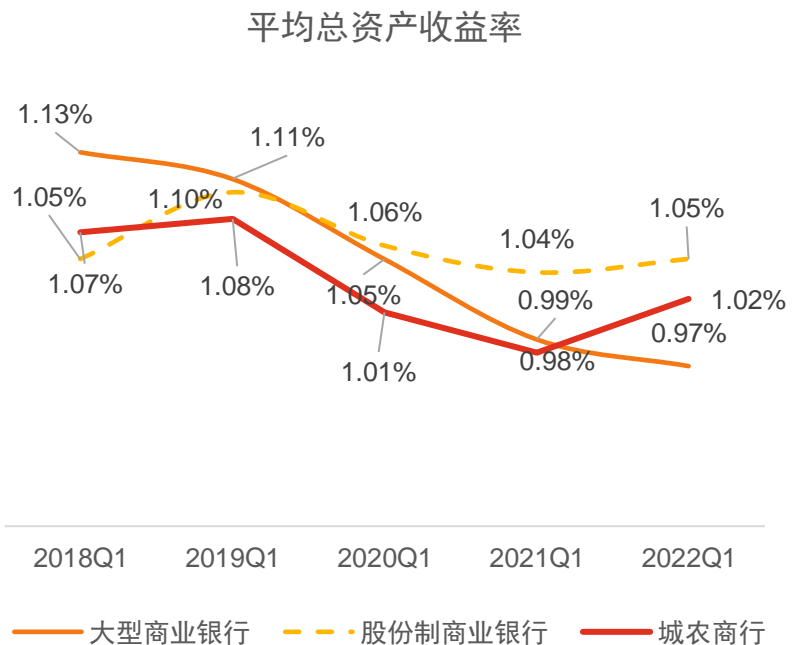
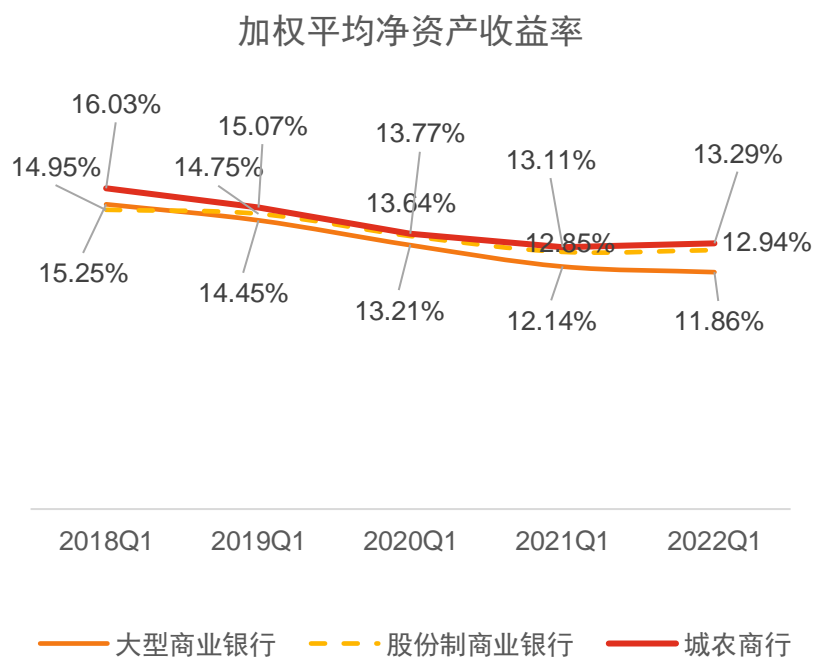


图 5：上市银行加权平均净资产收益率情况



\*由于齐鲁银行、兰州银行、瑞丰农商行和上海农商行2018年至2021年一季度未公开披露相关数据，在计算时已剔除未披露数据影响。



### 3. 净息差长期呈现收窄趋势

2022年一季度，42家上市银行中有25家披露了净息差。

上市银行净息差长期呈现收窄趋势。由于贷款市场报价利率（LPR）下调，银行贷款利率普遍呈现下行态势。上市银行积极响应号召让利实体经济，降低企业融资成本，加大对中小微企业、普惠金融的支持力度，生息资产收益率下降。

分机构类型看，大型商业银行净息差同比及环比均整体保持平稳；股份制商业银行和城农商行除小部分银行净息差逆势改善外，同比及环比均呈收窄趋势。

表 1：上市银行净息差变化趋势

大型 商业银行	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1
工行	2.14%	2.12%	2.11%	2.11%	<b>2.10%</b>
建行	2.13%	2.13%	2.12%	2.13%	<b>2.15%</b>
农行	未披露	2.21%	2.12%	2.12%	<b>2.09%</b>
中行	1.78%	1.76%	1.75%	1.75%	<b>1.74%</b>
邮储	2.40%	2.37%	2.37%	2.36%	<b>2.40%</b>
交行	1.54%	1.55%	1.55%	1.56%	<b>1.56%</b>

股份制 商业银行	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1
招行	2.52%	2.49%	2.48%	2.48%	<b>2.51%</b>
民生	2.10%	2.02%	1.99%	1.91%	<b>1.69%</b>
平安	2.87%	2.83%	2.81%	2.79%	<b>2.80%</b>
中信	未披露	2.09%	2.06%	2.05%	<b>2.02%</b>
华夏	2.45%	2.41%	2.40%	2.35%	<b>2.13%</b>

城农商行	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1
上海	1.73%	1.73%	1.73%	1.74%	<b>1.71%</b>
宁波	2.55%	2.33%	2.29%	2.21%	<b>2.24%</b>
南京	1.96%	1.91%	1.89%	1.88%	<b>1.83%</b>
贵阳	2.23%	2.26%	2.23%	2.26%	<b>2.18%</b>
青岛	2.02%	1.90%	1.82%	1.79%	<b>1.75%</b>
苏州	2.08%	2.19%	2.17%	2.22%	<b>2.08%</b>
齐鲁	未披露	2.00%	2.05%	2.02%	<b>1.93%</b>
兰州	未披露	1.85%	未披露	1.72%	<b>1.53%</b>
重庆农商	2.26%	2.23%	2.21%	2.17%	<b>2.07%</b>
青岛农商	2.20%	2.24%	2.23%	2.16%	<b>1.95%</b>
常熟农商	未披露	3.02%	3.03%	3.06%	<b>3.09%</b>
紫金农商	1.72%	1.81%	1.79%	1.83%	<b>1.84%</b>
张家港农商	2.46%	2.41%	2.45%	2.43%	<b>2.23%</b>
江阴农商	1.85%	2.18%	2.11%	2.14%	<b>2.23%</b>

# 4. 营业收入增长稳健，中间收入增速放缓

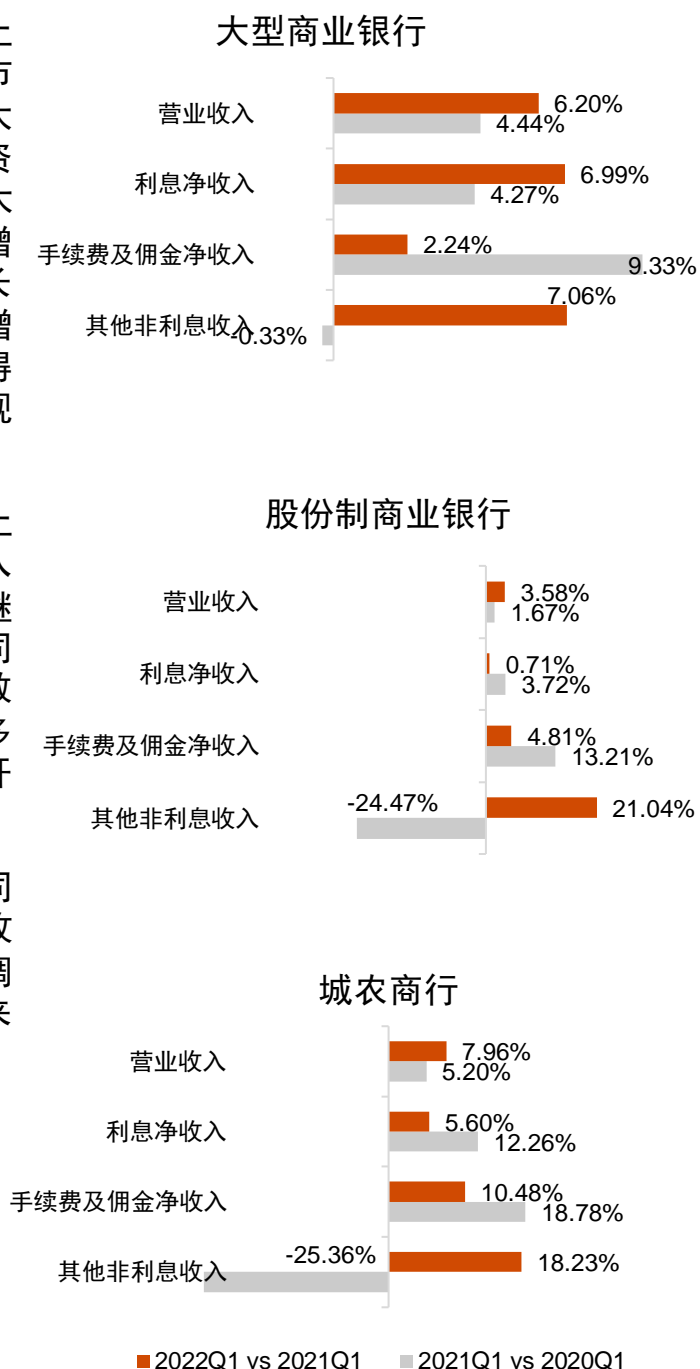
2022年一季度，42家上市银行的营业收入同比增长5.65%。其中：

利息净收入同比增长5.17%，增速较上年同期上升0.4个百分点。从生息资产规模看，42家上市银行一季度生息资产较上年同期增长9.55%，大型商业银行、股份制商业银行、城农商行生息资产同比增长分别为8.50%、8.27%和20.31%。大型商业银行息差稳定，利息净收入与生息资产增速吻合；股份制商业银行由于生息资产规模增长和净息差下降双重因素相抵，导致利息净收入增长乏力；城农商行虽然净息差有所收窄，但是得益于快速增长的生息资产规模，利息净收入实现同比增长5.6%。

手续费及佣金净收入同比增长3.55%，增速较上年同期下降7.49个百分点。手续费及佣金净收入增速下降主要因为：银行支持实体经济发展，继续对客户采取减费让利的措施，部分产品收入同比下降；2022年以来，资本市场波动加剧，导致代销基金、理财等手续费收入下降；疫情散点多发，对部分柜面、银行卡、投行等业务的正常开展造成一定影响。

其他非利息收入同比增长11.23%，增速较上年同期上升20.79个百分点。各类银行其他非利息收入呈现差异性，一部分增长源于资产配置结构调整，增加公募基金等投资获取收益；另一部分来源于保险业务相关收入增长。

图 6：上市银行收入增长趋势分析



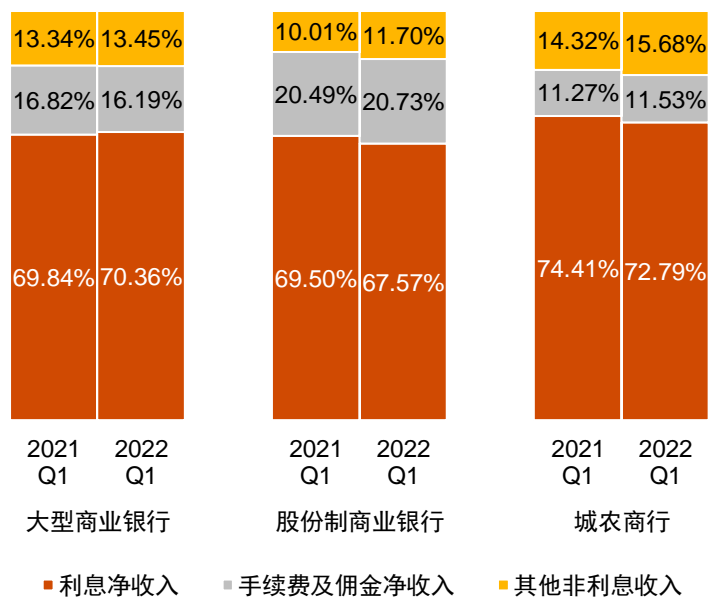
\*由于齐鲁银行、兰州银行、瑞丰农商行和上海农商行2020年一季度和2021年一季度未公开披露相关数据，在增长率计算时已剔除未披露数据影响。

## 5. 收入结构保持稳定

2022年一季度，各类上市银行的收入结构相较2021年同期基本保持稳定。

- 利息净收入仍是上市银行的主要收入来源，占营业收入的比例保持稳定；
- 从手续费及佣金净收入来看，除大型商业银行外，股份制商业银行和城农商行手续费及佣金净收入占比均略有提升；
- 从其他非利息收入来看，股份制商业银行和城农商行同比分别上升1.69个百分点和1.36个百分点，大型商业银行则基本持平。

图 7：上市银行收入结构变化



注：其他非利息收入包括投资收益/损失、公允价值变动、汇兑收益/损失和其他业务收入等。

## 二、资产组合



# 1. 总资产增幅加大，结构保持稳定

2022年一季度，上市银行的总资产持续快速增长。其中，大型商业银行增长最快，其次是城农商行和股份制商业银行。

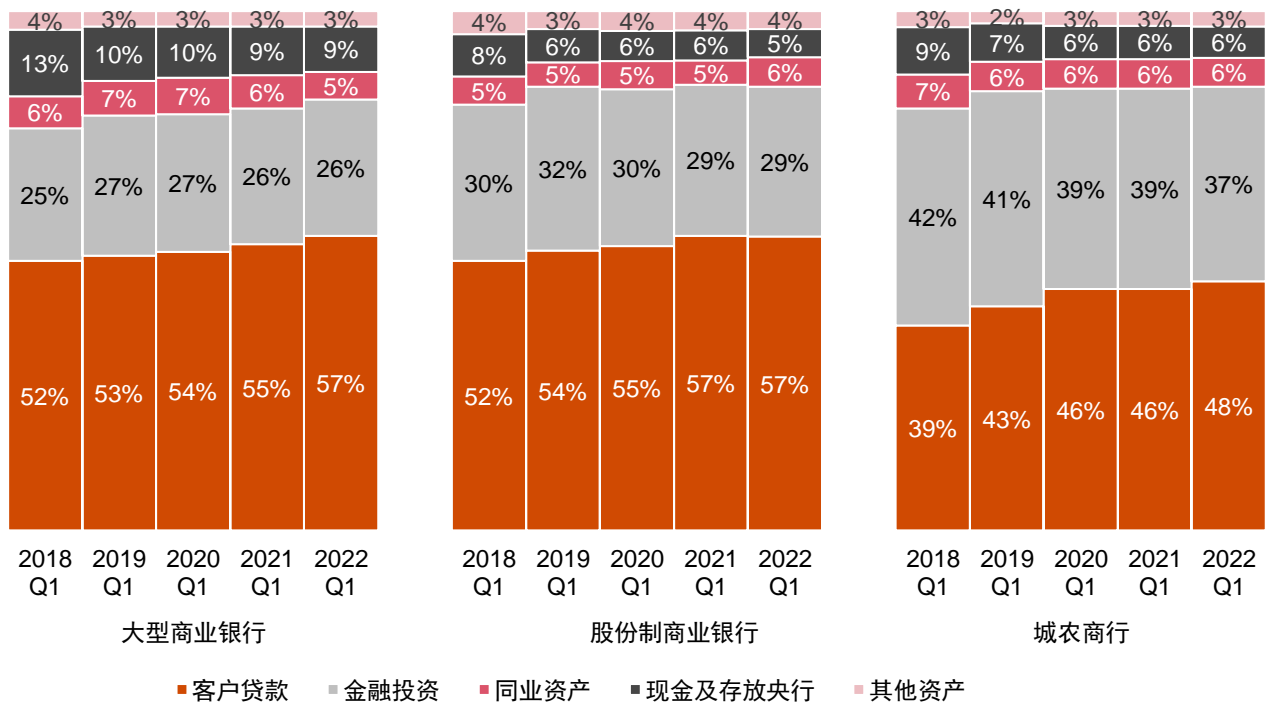
资产结构方面，客户贷款仍是上市银行占比最高的部分，其次是金融投资。2018年至2022年，各类上市银行的客户贷款占比仍占主要地位，金融投资的占比基本稳定，略有下降。

表 2：上市银行总资产增长情况

总资产	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1
<b>规模（万亿元）</b>					
大型商业银行	141	144	144	145	153
股份制商业银行	55	56	56	58	60
城农商行	20	23	23	23	25
<b>合计</b>	<b>216</b>	<b>223</b>	<b>223</b>	<b>226</b>	<b>238</b>
<b>环比增幅</b>					
大型商业银行	4.53%	1.63%	0.61%	0.68%	5.38%
股份制商业银行	5.03%	1.64%	0.85%	2.43%	3.38%
城农商行*	4.99%	1.03%	1.58%	1.95%	4.84%
<b>合计</b>	<b>4.03%</b>	<b>1.58%</b>	<b>0.77%</b>	<b>1.26%</b>	<b>4.81%</b>

\*2021年二季度增长率计算时已剔除未披露数据影响。

图 8：上市银行资产结构变化



## 2. 信贷投放持续增加，稳定宏观经济大盘

2022年一季度，上市银行的客户贷款持续增加，其中以大型商业银行的增速最快，其次是城农商行和股份制商业银行。上市银行2022年一季度贷款环比增长4.63%，增速较2021年四季度上升3.13个百分点，与2021年一季度一样保持了较高的增速。

根据人民银行公布的数据，截至2022年一季度末，金融机构人民币各项贷款余额201.01万亿元，较2021年四季度末增加8.34万亿元，增长4.33%。从贷款投向来看，银行持续加大对普惠小微企业贷款、绿色信贷等重点领域的信贷投放，房地产贷款规模增速持续放缓。与2021年四季度末相比，普惠小微贷款增长8.01%，绿色贷款增长13.65%，房地产贷款增长2.01%。

2022年一季度上市银行金融投资增速明显低于贷款增速。

4月以来，为支持疫情防控和经济社会发展，人民银行推出普惠小微贷款支持工具和科技创新、普惠养老、交通物流专项再贷款等结构性货币政策工具，完善房地产金融政策，合理引导金融机构信贷投向。

表 3：上市银行客户贷款增长情况

客户贷款	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1
规模（万亿元）					
大型商业银行	78	80	82	83	87
股份制商业银行	31	32	32	33	34
城农商行	9	11	11	11	12
合计	118	123	125	127	133
环比增幅					
大型商业银行	5.25%	2.76%	1.85%	1.45%	5.10%
股份制商业银行	4.34%	1.38%	1.64%	1.47%	3.30%
城农商行*	5.92%	4.29%	2.67%	1.90%	5.07%
合计	5.06%	2.52%	1.87%	1.50%	4.63%

\*注：2021年二季度增长率计算时已剔除未披露数据影响。

表 4：上市银行金融投资增长情况

金融投资	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1
规模（万亿元）					
大型商业银行	37	37	38	39	40
股份制商业银行	16	16	17	18	17
城农商行	8	9	9	12	9
合计	61	62	64	69	66
环比增幅					
大型商业银行	1.90%	1.36%	1.68%	3.28%	2.77%
股份制商业银行	1.61%	-0.36%	3.22%	1.46%	2.28%
城农商行*	4.10%	0.60%	1.34%	2.46%	3.51%
合计	2.10%	0.81%	2.03%	2.69%	2.74%

\*注：2021年二季度增长率计算时已剔除未披露数据影响。

### 3. 不良率有所下降，信用风险需持续关注

2022年一季度，上市银行的整体不良贷款余额进一步增长，但不良率有所下降，部分原因来自2022年一季度贷款总额增幅高于不良贷款余额增幅，不良率整体保持稳定。

从不良贷款余额来看，与2021年末相比，截至3月末，大型商业银行的增加约500亿元至1.21万亿元，股份制商业银行不良贷款余额增加约62亿元至4,548亿元，城农商行的不良贷款余额增加约35亿元至1,414亿元。各类型银行不良率均有所下降。

2022年一季度我国经济保持稳健增长，上市银行风险整体可控。但随着宏观环境不确定性上升和局部地区疫情反弹，银行信用风险仍未完全暴露。银行机构需密切关注疫情和经营环境变化，做好风险预警处置，前瞻管控风险。

图9：上市银行不良贷款变化情况



## 4. 抵御风险指标总体达标，风险防范化解能力有望进一步提高

2022年一季度，上市银行持续增提贷款减值准备，大部分银行的拨备覆盖率介于150%至450%之间，拨贷比介于2.5%至4.5%之间。不同上市银行间拨备覆盖率、拨贷比差异较大，部分原因是由于商业银行在新金融工具准则下实施预期信用损失法，该方法涉及复杂的模型方法论及假设，以及高度的管理层判断，各家银行在预期信用损失法实施过程中，可能存在差异。中国银保监会于2022年5月出台《商业银行预期信用损失法实施管理办法》，要求商业银行提高预期信用损失法实施环节的规范性和审慎性水平，重新审视预期信用损失法实施过程中涉及的重要模型和关键参数，提升模型管理能力。

（详细内容可参见本期专题讨论“专栏一”。）

图 10：2022年一季度末上市银行拨备覆盖率情况

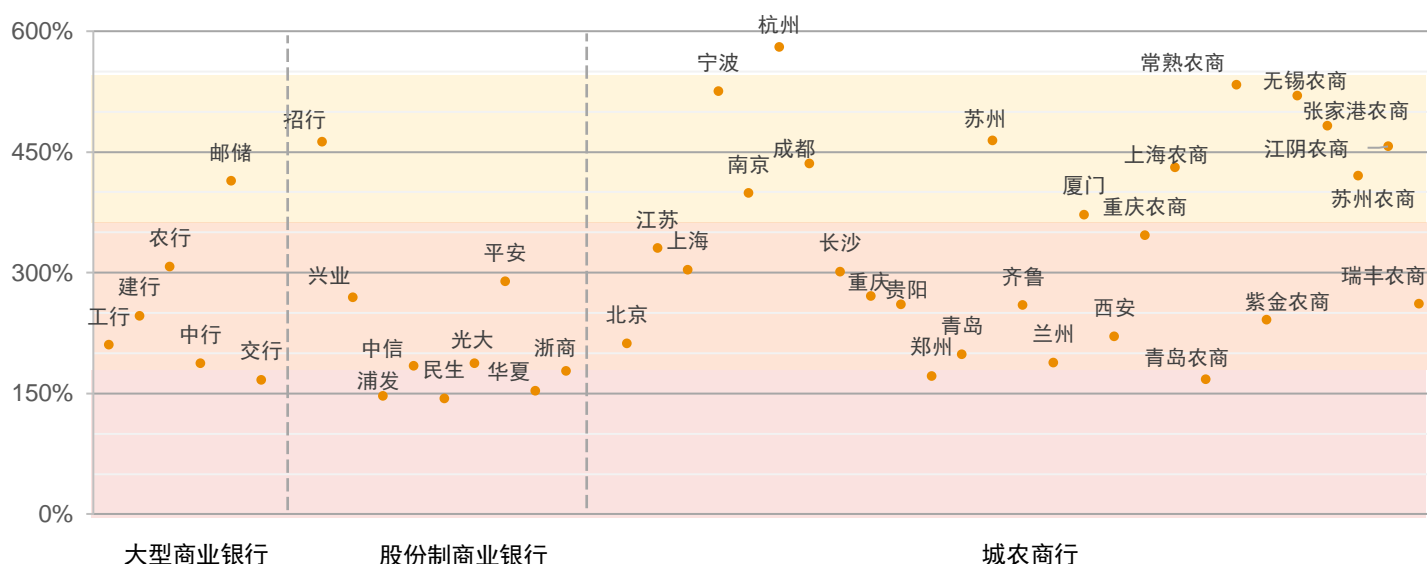
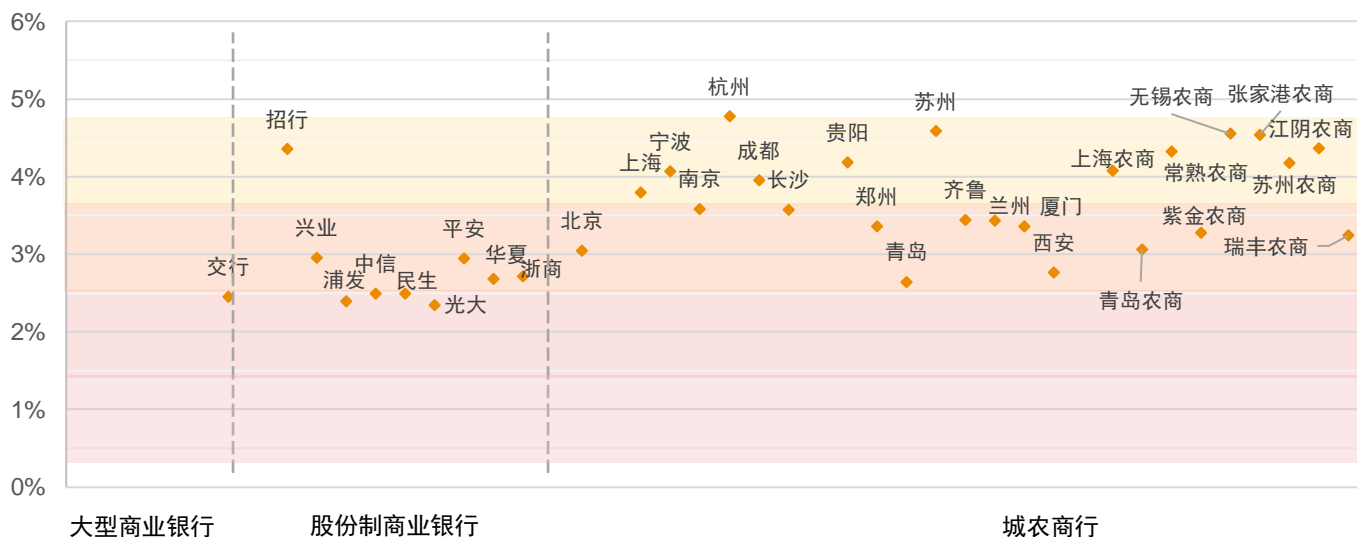


图 11：2022年一季度末上市银行拨贷比情况



注：部分上市银行未披露一季度末的拨贷比，故未在上图中显示。



## 三、负债结构

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/526152033100010233>