中银研究

经济金融热点快评

中国银行 BANK OF CHINA 研究院　　2021 年 2 月 2 日　　2021 年第 13 期（总第 449 期）

部分上市银行 2020 年业绩披露，多因素带动盈利边际改善

截至 2021 年 2 月 2 日，37 家 A 股上市银行中，17 家银行已披露 2020 年业绩快报或业绩报告，包括平安银行等 6 家股份制银行，上海银行等 5 家城商行及常熟银行等 6 家农商行。经济恢复及企业信贷需求增加背景下，银行业盈利边际改善态势延续，17 家已发布业绩公告的银行 2020 年归母净利润增速平均为 3.13%，多家银行盈利由负转正。盈利驱动因素主要有以下几点：

第一，净息差企稳，中间收入保持稳健增长，营收改善效应显现。疫情发生后，在让利实体经济、利率市场化改革等多重因素影响下，银行业净息差持续下行。2020 年一季度、二季度末，银行业净息差分别 2.10%、2.09%，大幅低于 2019 年末的 2.20%。三季度以来，银行业新发放贷款利率迎来拐点，三季度贷款加权平均利率为 5.12%，较二季度末的 5.06%回升 6 个基点。三季度末，银行业净息差为 2.09%，与二季度持平，净息差企稳态势显现。此外，上市银行发力中收业务，代销基金、理财等业务收入处于成长期，对公代理业务手续费、贸易融资等业务增长速度相对较快。受益于多重因素带动，17 家上市银行 2020 全年营收同比增长 6.72%，多数上市银行营收均实现正增长。

第二，拨备计提力度持续趋缓，带动全年业绩转正。2020 年初以来，为了应对疫情对企业经营带来的负面冲击，银行业加大拨备计提力度，一、二季度银行业新增贷款损失准备规模分别为 0.29、0.21 万亿元。三季度以来，除部分城商行外，多数银行拨备计提力度减缓，银行业新增贷款损失准备规模仅为 0.10 万亿元。从 17 家上市银行来看，多家银行四季度新增贷款损失准备较三季度大幅降低，成为带动全年业绩改善的因素之一。

此外，不良贷款风险仍需关注。2020 年二、三季度，银行业不良贷款余额分别为 2.74、2.84 万亿元，不良贷款率分别为 1.94%、1.96%，较 2019 年末的 1.86%上升较大。2020 年末，17 家银行整体不良贷款率平均为 1.30%，低于 2019 年末 0.12 个百分点，多数银行实现了不良贷款率压降。不良贷款率“不升反降”一方面反映了部分银行不良贷款处置力度加大，新增不良规模可控；另一方面，也需关注部分贷款因展期政策未纳入不良，不良暴露存在一定滞后期。

表 1:17 家上市银行 2020 年业绩

银行	总资产增速		营业收入增速		净利润增速		不良贷款率	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
平安银行	15.20%	13.40%	18.20%	11.30%	13.60%	2.60%	1.65%	1.18%
招商银行	9.95%	12.89%	8.51%	7.71%	15.28%	4.82%	1.16%	1.07%
中信银行	11.27%	11.27%	13.79%	3.81%	7.87%	2.01%	1.65%	1.64%
兴业银行	6.47%	10.49%	14.54%	12.04%	8.56%	1.15%	1.54%	1.25%
浦发银行	11.39%	13.61%	11.16%	2.98%	5.36%	-0.99%	2.05%	1.73%
光大银行	8.63%	13.41%	20.47%	7.32%	10.98%	1.26%	1.56%	1.38%
上海银行	10.32%	10.06%	13.47%	1.90%	12.55%	2.89%	1.16%	1.22%
江苏银行	7.23%	13.21%	27.68%	15.68%	11.89%	3.06%	1.38%	1.32%
长沙银行	14.31%	16.98%	22.07%	5.83%	13.43%	5.08%	1.22%	1.21%
西安银行	14.29%	14.30%	14.55%	4.28%	13.27%	3.03%	1.18%	1.18%
厦门银行	6.22%	15.52%	7.73%	22.55%	21.41%	6.56%	1.18%	0.98%
常熟银行	10.88%	12.88%	10.67%	2.13%	20.14%	1.01%	0.96%	0.96%
苏农银行	7.86%	10.18%	11.79%	4.85%	13.84%	4.71%	1.33%	1.28%
张家港行	8.46%	16.86%	28.48%	8.44%	14.25%	4.91%	1.38%	1.17%
无锡银行	4.87%	11.20%	10.89%	10.07%	14.07%	4.99%	1.21%	1.10%
江阴银行	10.00%	13.00%	6.86%	-2.39%	18.12%	4.38%	1.83%	1.79%
紫金银行	4.22%	8.12%	10.54%	-4.24%	13.03%	1.76%	1.68%	1.68%
平均	9.50%	12.79%	14.79%	6.72%	13.39%	3.13%	1.42%	1.30%

资料来源：根据业绩报告整理

（点评人：中国银行研究院 李梦宇）

审稿：邵科
单位：中国银行研究院
联系方式：010 - 6659 4540

联系人：郑忱阳
单位：中国银行研究院
联系方式：010 - 6659 4543