

杭州银行：拨备反哺利润高增，不良率保持低位

作者：张威

电话：010-58352867

邮箱：zhangweil@xinhua.org

编辑：张 骐

审核：杜少军

官方网站：www.cnfin.com

客服热线：400-6123115



4月19日，杭州银行发布2023年及2024年一季度财报。财报显示，在银行业绩普遍偏弱的趋势下，杭州银行仍然保持20%以上的业绩增速，2023年和2024年一季度营业收入同比增速分别为6.33%、3.5%，归属于公司股东净利润同比增速分别为23.15%、21.11%。分析显示，盈利快速增长主要是由于计提减少和规模增加等因素影响。该行2024年计提信用减值损失80.69亿，同比减少17.86亿，降幅18.12%。2024年一季度末，杭州银行资产总额达到19173.05亿元，同比增长13.04%，贷款总额达到8707.80亿元，同比增长16.05%。不良率0.76%，连续5个季度持平，保持低位。不良贷款拨备覆盖率551.23%，处在远超行业均值的高位水平，风险抵补和利润释放能力仍然强大。此外，核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别为8.46%、9.90%、12.70%，分别较上年末提升0.30、0.26、0.19个百分点。

目录

一、盈利增速保持 20%以上，信用减值损失计提减少	3
二、资产负债延续较快增长，一季度公司贷款投放加快	4
三、不良率保持低位，风险抵补及利润释放能力仍然较强	5

图表目录

图表 1：杭州银行营收和归母净利润变动情况	3
图表 2：杭州银行信用减值损失变化情况	4
图表 3：杭州银行资产和负债规模变化	5
图表 4：杭州银行不良贷款率、关注类贷款占比变化	5
图表 5：杭州银行资产和负债规模变化	6
图表 6：杭州银行不良贷款拨备覆盖率变化	7

杭州银行：拨备反哺利润高增，不良率保持低位

4月19日，杭州银行发布2023年及2024年一季度财报。财报显示，在银行业绩普遍偏弱的趋势下，杭州银行仍然保持20%以上的业绩增速，2023年和2024年一季度营业收入同比增速分别为6.33%、3.5%，归属于公司股东净利润同比增速分别为23.15%、21.11%。分析显示，盈利快速增长主要是由于计提减少和规模增加等因素影响。该行2024年计提信用减值损失80.69亿，同比减少17.86亿，降幅18.12%。2024年一季度末，杭州银行资产总额达到19173.05亿元，同比增长13.04%，贷款总额达到8707.80亿元，同比增长16.05%。不良率0.76%，连续5个季度持平，保持低位。不良贷款拨备覆盖率551.23%，处在远超行业均值的高位水平，风险抵补和利润释放能力仍然强大。此外，核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别为8.46%、9.90%、12.70%，分别较上年末提升0.30、0.26、0.19个百分点。

一、盈利增速保持 20%以上，信用减值损失计提减少

财报显示，杭州银行2023年实现营业收入350.16亿元，同比增长6.33%，实现归属于公司股东净利润143.83亿元，同比增长23.15%。虽然营收增速和净利润增速均较上年放缓，但该行的业绩表现在上市银行中仍然十分突出。2024年一季度，杭州银行实现营业收入97.61亿元，同比增长3.5%，实现归属于公司股东净利润51.33亿元，同比增长21.11%，净利润增速仍然在20%以上。

图表 1：杭州银行营收和归母净利润变动情况

	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30
营业收入 (亿元)	97.61	350.16	274.32	183.56	94.31	329.32	260.62
同比(%)	3.50	6.33	5.26	6.09	7.55	12.16	16.47
归母净利润 (亿元)	51.33	143.83	116.92	83.26	42.39	116.79	92.75
同比(%)	21.11	23.15	26.06	26.29	28.11	26.11	31.82

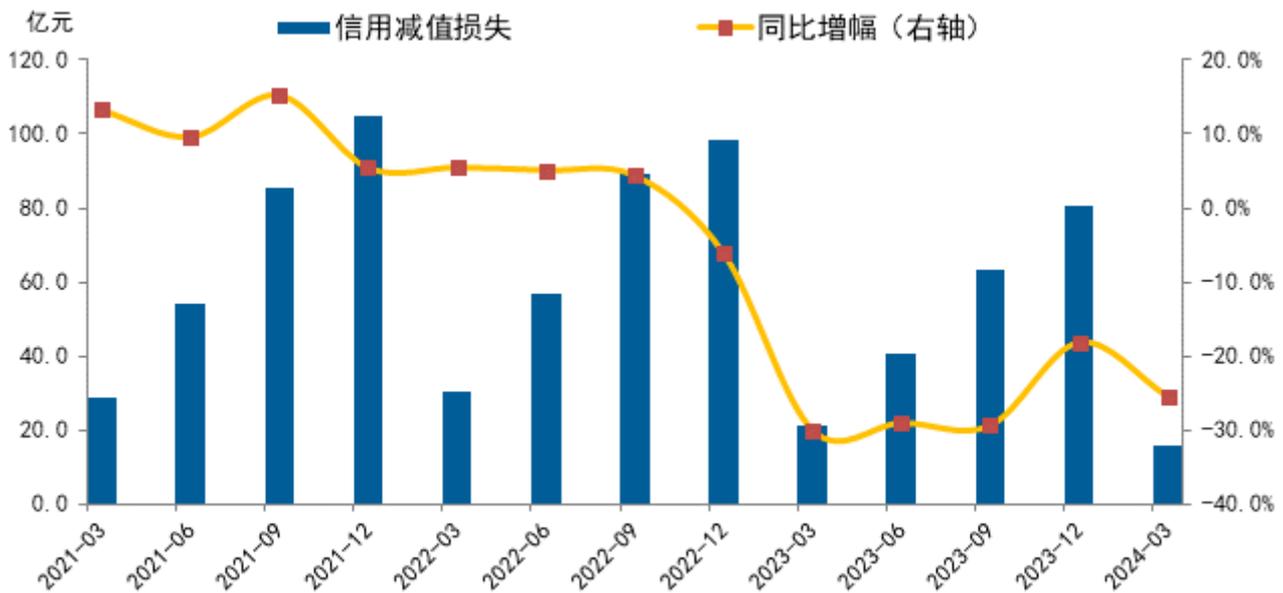
来源：公司财报，新华财经

从收入构成来看，2023年杭州银行实现利息净收入234.33亿元，同比增长2.52%，实现非利息净收入115.83亿元，同比增长14.97%。利息净收入主要依靠规模增长驱动，2023年该行生息资产、计息负债平均余额分别较上年增长14.82%、16.52%，而净息差受贷款收益率大幅走低影响，较上年下降19个基点至1.50%。非息收入增长较快，主要靠投资收益和公允价值变动损益等其他非息收入带动。2023年，该行其他非利息收入为75.40亿元，同比增长39.60%，其中投资收益56.49亿元，同

比增长20.54%。而手续费及佣金收入为47.06亿，同比下降10.46%，主要是由于理财业务手续费收入因市场波动影响有所下降。

从成本来看，2023年该行业务及管理费合计102.93亿元，同比增长5.46%，成本收入比29.40%，同比下降0.24个百分点。此外，计提信用减值损失80.69亿，与上年相比减少17.86亿，降幅18.12%。数据显示，这是杭州银行近年来首次出现信用减值损失减少的情况。2024年一季度，杭州银行计提信用减值损失15.74亿元，呈现继续减少态势，与去年一季度相比减少5.38亿元，降幅25.47%。

图表 2：杭州银行信用减值损失变化情况



来源：公司财报，新华财经

二、资产负债延续较快增长，一季度公司贷款投放加快

截至2023年末，杭州银行资产总额达到18413.31亿元，同比增长13.91%。其中，发放贷款及垫款总额8070.96亿元，较上年末增长14.94%，占资产总额比例进一步提升至43.83%。负债总额17300.38亿元，同比增长13.97%。其中，存款是主要负债来源，客户存款余额达到10452.77亿元，同比增长12.63%。与上年相比，杭州银行资产和负债增速均有所放缓，但仍维持在两位数增速，保持较快扩张步伐。

2024年一季度末，杭州银行资产总额、负债总额分别达到19173.05亿元、18005.62亿元，同比分别增长13.04%、13.02%；贷款总额、存款总额分别达到8707.80亿元、11136.99亿元，同比分别增长16.05%、11.00%。数据显示，一季度该行贷款投放速度明显高于资产总额增速，其中公司贷款

（含贴现）同比增长18.09%，是贷款增长的主力。存款方面，杭州银行公司存款占大头，今年一季度末达到8150.75亿元，占存款总额的73%。此外，活期存款达到5334.24亿元，占存款总额的48%。

图表 3：杭州银行资产和负债规模变化

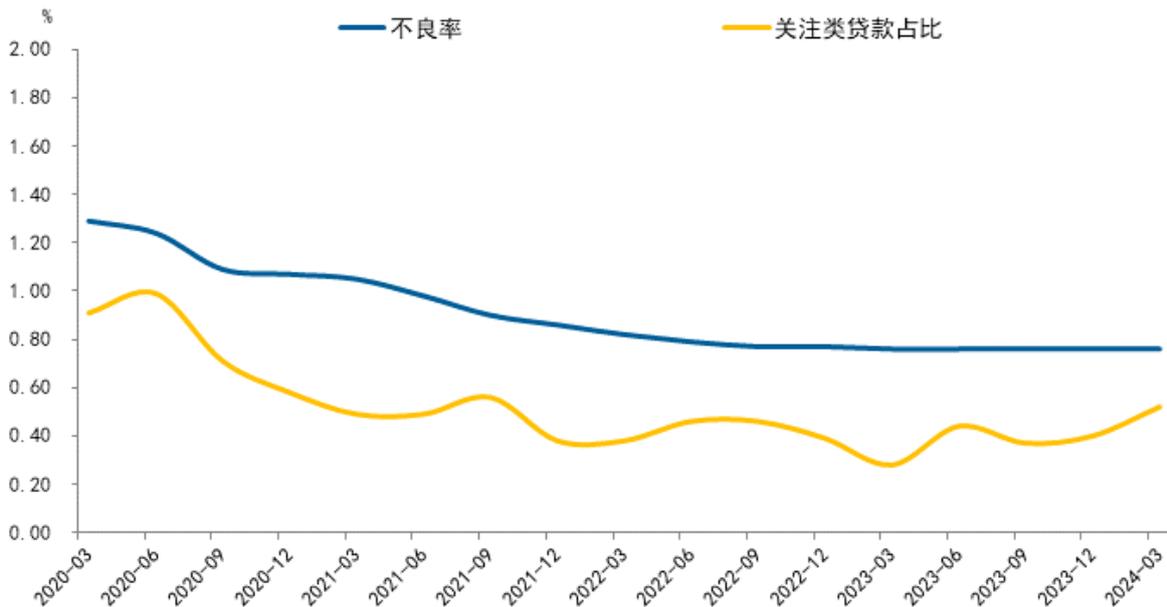
	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30
资产总额 (亿元)	19,173.05	18,413.31	17,901.45	17,442.14	16,961.26	16,165.38	15,634.43
同比(%)	13.04	13.91	14.50	13.79	16.42	16.25	17.55
负债总额 (亿元)	18,005.62	17,300.38	16,817.59	16,389.07	15,931.99	15,179.65	14,662.47
同比(%)	13.02	13.97	14.70	13.93	16.80	16.72	18.04

来源：公司财报，新华财经

三、不良率保持低位，风险抵补及利润释放能力仍然较强

资产质量保持平稳，不良率保持低位。截至2023年末，杭州银行不良贷款率0.76%，较上年末下降0.01个百分点。截至2024年一季度末，该行不良率持平在0.76%，保持行业内优秀水平。此外，关注类贷款占比0.52%，较2024年末上升0.12个百分点。

图表 4：杭州银行不良贷款率、关注类贷款占比变化



来源：公司财报，新华财经

具体来看，截至2023年末，该行公司贷款和个人贷款不良贷款率分别为0.84%和0.59%，分别较上年末下降0.03个百分点和0.02个百分点。公司贷款中，占比最高的前三大行业依次为水利、环境和公共设施管理业，租赁和商务服务业，制造业，占贷款总额的比例分别为26.36%、14.13%、9.01%。其中，水利、环境和公共设施管理业是占比最大的行业，其占杭州银行公司贷款的40%，该行业的贷款金额为2127.81亿元，不良贷款余额仅79万元，不良率几乎为零。不良率水平极低的水利、环境和公共设施管理业占贷款较大比重，这是杭州银行资产质量的结构性的特点。

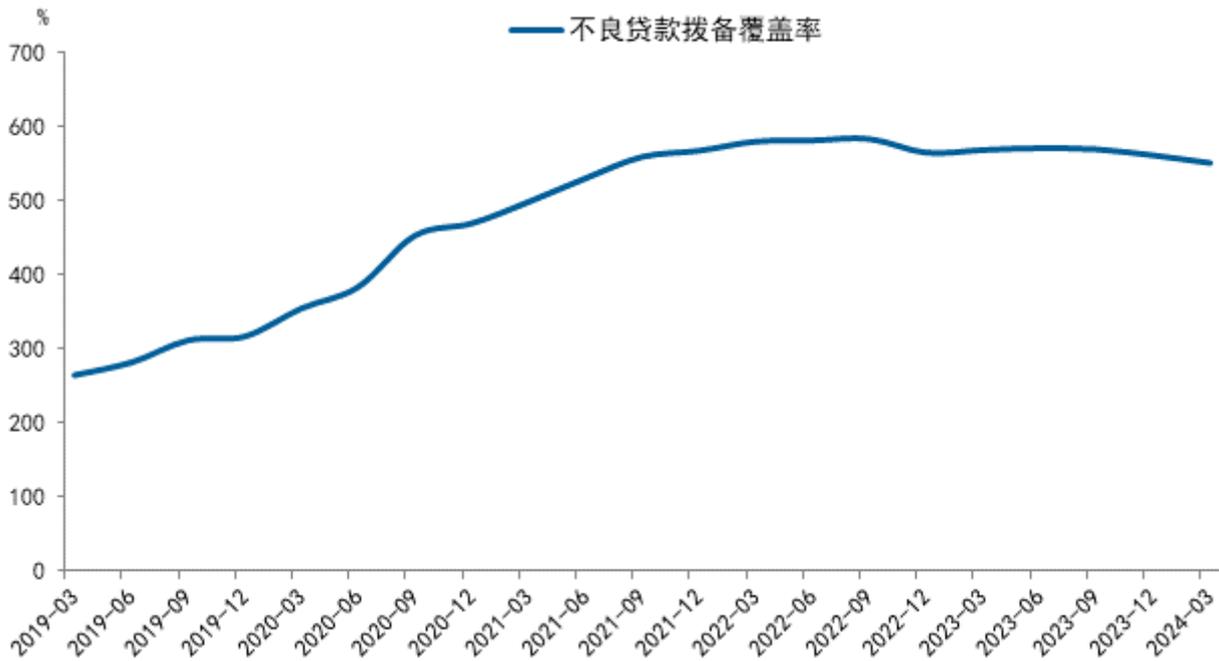
图表 5：杭州银行资产和负债规模变化

	贷款金额（亿元）	占贷款总额比例	占公司贷款总额比例	不良贷款金额（亿元）	不良贷款率（%）
水利、环境和公共设施管理业	2,127.81	26.36%	40.37%	0.01	0
租赁和商务服务业	1,140.32	14.13%	21.64%	5.6	0.49
制造业	727.24	9.01%	13.80%	8.28	1.14
房地产业	367.89	4.56%	6.98%	23.39	6.36
建筑业	279.08	3.46%	5.30%	1.01	0.36
批发和零售业	210.72	2.61%	4.00%	1.7	0.81
其他服务业	139.28	1.73%	2.64%	2.19	1.57
交通运输、仓储和邮政业	100.4	1.24%	1.91%	0.16	0.15
科学研究和技术服务业	67.2	0.83%	1.28%	0.19	0.28
信息传输、计算机服务和软件业	60.75	0.75%	1.15%	0.34	0.56
电力、热力、燃气及水生产和供应业	49.4	0.61%	0.94%	1.58	3.2

来源：公司财报，新华财经

风险抵补及利润释放能力仍然较强。截至2024年一季度末，杭州银行不良贷款拨备覆盖率551.23%，较上年末下降10.19个百分点。2022年三季度末，该行不良贷款拨备覆盖率达到峰值583.67%，此后呈现逐渐下降态势，至今累计下降32.44个百分点。从行业来看，杭州银行的拨备覆盖水平仍处在很高水平，远超行业平均，意味着其风险抵补和利润释放能力任然较强。此外，杭州银行一季度末拨贷比为5.05%，较上年末下降0.05个百分点。

图表 6：杭州银行不良贷款拨备覆盖率变化



来源：公司财报，新华财经

资本充足水平一季度全面提升。截至2024年一季度末，杭州银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别为8.46%、9.90%、12.70%，分别较上年末提升0.30、0.26、0.19个百分点，呈现全面上升态势。与2023年一季度相比，该行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别提升0.36、0.19、-0.04个百分点。

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。