

## 上海银行2021年半年报：经营业绩向好 资产结构持续优化

作者：蔡翔宇 刁倩

电话：010-58352867

邮箱：caixiangyu@xinhua.org

编辑：范珊珊

审核：刘琼

官方网站：[www.cnfin.com](http://www.cnfin.com)

客服热线：400-6123115



8月19日，上海银行披露半年报，2021年上半年，上海银行实现营业收入277.05亿元，同比增长9.02%；实现归属于母公司股东的净利润122.78亿元，同比增长10.30%。

盈利能力显著提升，主要是加强了定价管理，利息净收入稳定增长。在非息收入部分，财富管理及新兴业务等专业服务带动手续费及佣金净收入较快增长，手续费及佣金净收入占营业收入比重提升，收入结构优化。

资产规模上，截至2021年6月末，上海银行资产总额达26,283.63亿元，较上年末增长6.75%。资产负债结构优化，存贷款规模较快增长，存贷款增量达到近三年同期最好水平。

资产质量方面，上海银行严控不良生成，不良贷款率进一步降低，信用减值损失维持稳定，同时布局外部资本补充，以支持未来业务发展和资产结构调整。

## 目录

一、盈利能力显著提升，财富管理转型提速.....	3
二、资产负债规模稳健增长，持续优化资产结构 .....	5
三、资产质量有所改善，资本充足率继续下降.....	6

## 图表目录

图表 1：上海银行 2021 年上半年营收结构.....	3
图表 2：上海银行营收及重要分项走势（单位：亿元） .....	4
图表 3：上海银行营业支出同比趋势 .....	4
图表 4：上海银行资产负债规模增速情况.....	5
图表 5：按行业划分不良贷款率情况.....	6

## 上海银行 2021 半年报解读：经营业绩向好 资产结构持续优化

8月19日，上海银行披露半年报，2021年上半年，上海银行实现营业收入277.05亿元，同比增长9.02%；实现归属于母公司股东的净利润122.78亿元，同比增长10.30%。资产规模上，截至2021年6月末，上海银行资产总额达26,283.63亿元，较上年末增长6.75%。

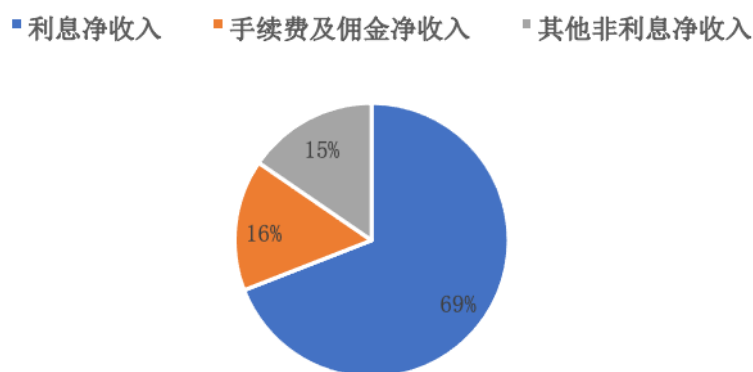
上海银行盈利能力显著提升，营业收入及净利润同比增速保持良好，主要是加强了定价管理，利息净收入稳定增长，二是在非息收入部分，财富管理及新兴业务等专业服务带动手续费及佣金净收入较快增长，手续费及佣金净收入占营业收入比重提升，收入结构优化。资产负债结构优化，存贷款规模较快增长，存贷款增量达到近三年同期最好水平。资产质量方面，上海银行严控不良生成，不良贷款率进一步降低，信用减值损失维持稳定，同时布局外部资本补充，以支持未来业务发展和资产结构调整。

### 一、盈利能力显著提升，财富管理转型提速

半年报显示，上海银行2021年上半年实现营业收入277.05亿元，同比增长9.02%；实现净利润122.78亿元，同比增长10.30%；年化加权平均净资产收益率（ROE）为13.93%，同比提高0.24个百分点；报告期末，每股净资产为12.41元，较上年末增长3.42%。从趋势上来看，报告期内经营业绩稳步提升，营业收入、净利润同比增速较一季度分别提高3.40%、4.26%，年化ROE扭转下降趋势，同比明显改善。

从具体营收结构来看，上海银行上半年利息净收入同比增长14.74亿元，增幅8.34%；手续费及佣金净收入同比增长12.19亿元，增幅39.70%；其他非利息净收入同比减少4.00亿元，降幅8.56%。

图表 1：上海银行 2021 年上半年营收结构

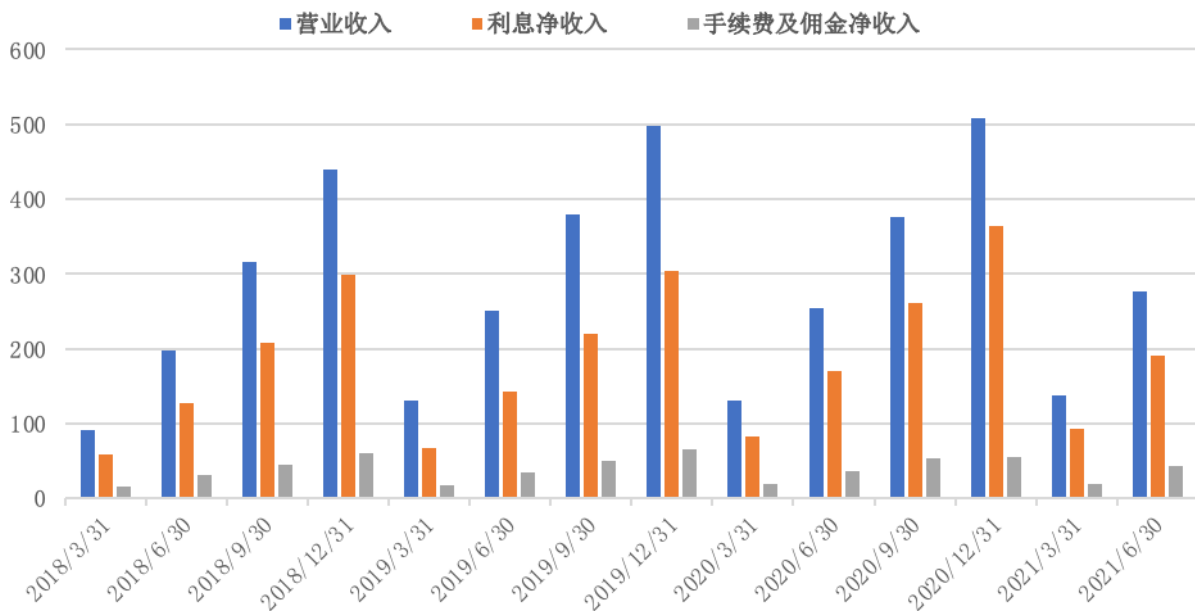


来源：银行财报，新华财经

利息净收入部分，上半年收入增速8.34%，二季度单季同比为3.3%，相较于一季度的14.2%有所放缓，主要原因在于二季度的量价有所回落，但从总体上看，二季度单季利息净收入较一季度增加了4%。

非息收入部分，手续费及佣金收入增长较快，在非利息收入中所占比重也有所增加。上半年该行实现手续费及佣金净收入42.91亿元，同比增长12.19亿元，增幅39.70%；手续费及佣金净收入占营业收入比重为15.49%，同比提高3.40个百分点。其中代理手续费收入增长较为迅速，实现增幅90.37%，占比手续费收入达到57%。在财富管理业务发力下，公司上半年代理非货币基金销售规模187.2亿元，同比增104%，代理保险销售同比增24%。其他非息收入同比负增速收窄至-8.6%。

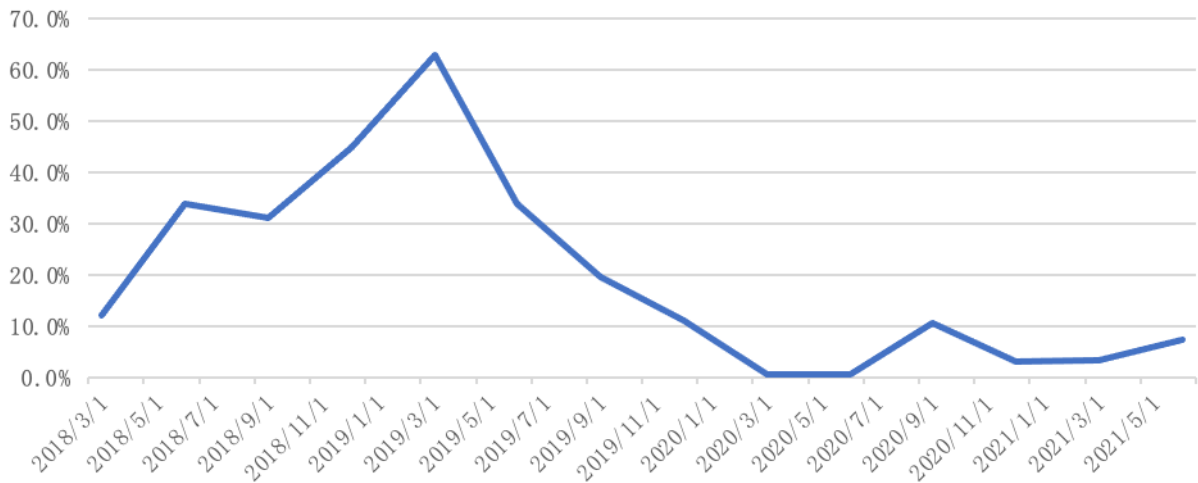
图表 2：上海银行营收及重要分项走势（单位：亿元）



来源：银行财报，新华财经

从支出端来看，上海银行上半年营业支出141.79亿元，同比增加7.24%，较一季度同比增速增加了3.81个百分点。从主要分项来看，业务及管理费51.45亿元，同比增长7.69亿元，增幅17.56%。其中，员工成本同比增长3.36亿元，因为2020年为应对疫情影响，国家出台社保减免政策，该政策已于2020年底到期；同时员工人数增加带来人工成本增长。信用减值损失87.43亿元，同比增长1.64亿元，增幅1.92%。

图表 3：上海银行营业支出同比趋势

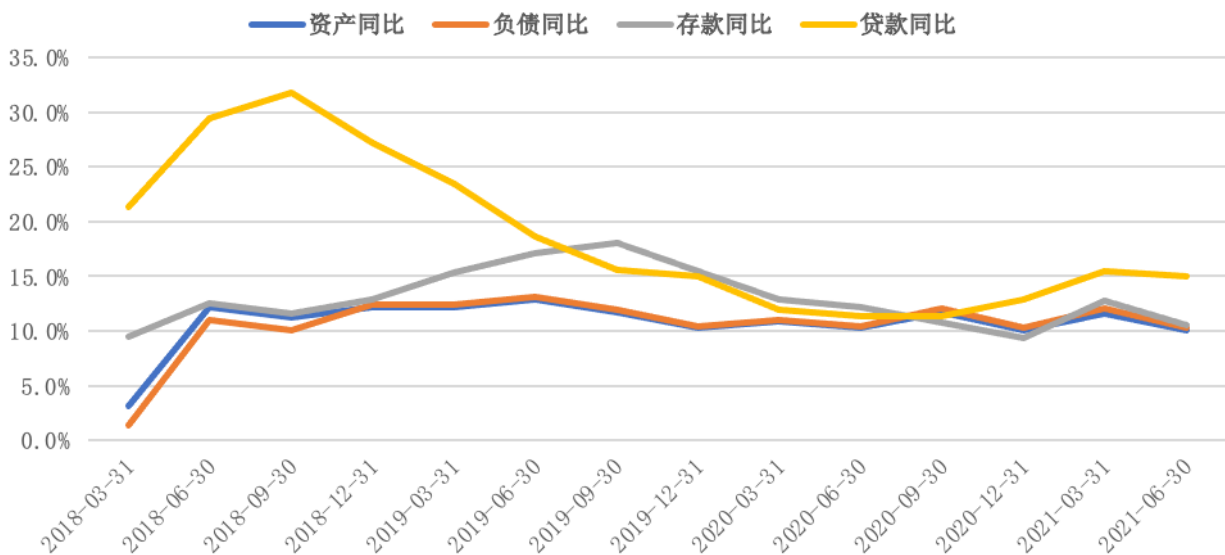


来源：银行财报，新华财经

## 二、资产负债规模稳健增长，持续优化资产结构

上海银行持续回归主业经营，加快信贷投放，压降票据业务、调整同业资产配置，优化资产结构，资产负债保持稳健增长。上半年末，上海银行资产总额为26283.63亿元，同比增长10.1%，同比增速相比一季度下降了1.5%。

图表 4：上海银行资产负债规模增速情况



来源：银行财报，新华财经

资产方面，从分项来看，上半年上海银行贷款规模达到了11852.60亿元，同比增长15%，增速较去年同期提升3.6%，占资产总额比重45.09%，较一季度末提高0.13个百分点。其中，公司贷款为

7468.20亿元，占比63.01%，同比增长22%，对贷款规模增长作出主要贡献。上海银行聚焦重点领域，加强大额授信风险资产管控，强化授信后管理，加大清收化解和主动退出力度，较好缓解了风险压力，公司信贷资产质量持续改善，特别是依托于公司积极服务长三角等重点经济区域，公司贷款增长较快。而零售贷款同比增长12.9%，投放力度向高收益资产倾斜，个人经营性贷款规模同比增长48.6%。

负债方面，上半年末负债总额为24315.56亿元，同比增长10.27%，同比增速较一季度有所放缓，降低1.73个百分点。其中，上半年吸收存款14391.09亿元，同比增加10.56%。存管结构不断优化，活期存款占吸收存款比重提升至38.8%，个人活期存款同比增长12.4%，呈现良好态势。

总体来看，数据显示，2019年至2021年上半年，该行存款总额增量分别为1176.22亿元、981.3亿元、1233.84亿元，客户贷款和垫款总额增量分别为762.1亿元、550.57亿元、834.46亿元，存款、贷款增量均达到近三年同期最好水平。

### 三、资产质量有所改善，资本充足率继续下降

上半年上海银行资产质量有所改善，不良贷款增速有所放缓。上半年末，上海银行不良贷款余额达140.93亿元，同比新增18.71亿元，增速较一季度有所放缓。不良贷款率为1.19%，较上年末、一季度末分别下降0.03个百分点、0.02个百分点。

从产品类型划分来看，公司贷款及个人贷款风险较上年末有所收敛。公司贷款不良率为1.34%，较上年末下降0.09个百分点，总体维持在历史较低水平，主要是因为上海银行聚焦重点领域，加强大额授信风险资产管控，强化授信后管理，加大清收化解和主动退出力度，较好缓解了风险压力，公司信贷资产质量持续改善。而个人贷款不良率为1.11%，较上年末下降0.01个百分点，主要是因为主动严控共债客户，加大监测力度，让个人贷款资产质量保持稳定。但需要注意的是，个贷中的个人消费贷款不良率为2.07%，较上年末有所上升，而在疫情尚未完全恢复及消费复苏放缓的宏观环境下，未来个人消费贷的风险需引起警惕。

从行业划分来看，批发和零售业、租赁和商务服务业贷款质量均有所改善，报告期末不良贷款率分别较上年末下降0.87个百分点和0.24个百分点，其他均有不同幅度的上升。其中房地产业的不不良率上升幅度最大，上升0.34个百分点，主要原因在于房地产监管的持续强化以及宏观政策的调控。

图表 5：按行业划分不良贷款率情况

	2021/6/30	2020/12/31	较上期变化
租赁和商务服务业	0.14%	0.38%	-0.24%
房地产业	2.73%	2.39%	0.34%

制造业	1.01%	0.77%	0.24%
批发和零售业	5.77%	6.64%	-0.87%
水利、环境和公共设施管理业	0.06%	0.08%	-0.02%
建筑业	1.61%	1.43%	0.18%
金融业	0.00%	0.00%	0.00%
信息传输、软件和信息技术服务业	0.47%	0.26%	0.21%
交通运输、仓储和邮政业	0.49%	0.39%	0.10%
文化、体育和娱乐业	0.70%	0.50%	0.20%
其他	0.36%	0.29%	0.07%

来源：银行财报，新华财经

资本充足率继续下降，布局外部资本补充，以支持未来业务发展和资产结构调整。据中报显示，截至2021年6月末，上海银行资本充足率、一级资本充足率以及核心一级资本充足率分别为12.27%、10.01%以及8.98%，较上年末分别下降0.59、0.45以及0.36个百分点。2020年一季度末至2021年6月末，上海银行资本充足率指标已经连续6个季度下滑。而为了补充资本，上海银行不断进行外部募资。今年1月21日，上海银行披露公开发行A股可转债募集说明书和发行公告等文件，拟公开发行可转债募集资金200亿元，用于支持未来业务发展，并在转股后补充公司核心一级资本；8月20日，上海银行完成发行“上海银行股份有限公司2021年金融债券”，债券发行规模为人民币300亿元，募集资金将用于满足该行资产负债配置需要，充实资金来源，优化负债期限结构，促进业务稳健发展。

## 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。