

# 上市银行经营韧性不断凸显 资产质量稳中向好

10月，A股上市银行三季报将陆续发布。2025年上半年业绩显示，行业普遍面临净息差收窄带来的压力。但在低利率环境下，大多数银行仍交出了总资产平稳增长、信贷资产质量稳中向好、风险抵补能力整体充足的答卷。行业专家分析指出，在复杂多变的宏观经济环境下，我国银行业2025年上半年依然展现出较强的韧性与活力，在金融体系中持续发挥关键作用，助力实体经济稳增长、调结构。

## 业绩稳健 保持韧性

从资产规模来看，今年上半年，国有六大行资产规模均实现稳步增长。工商银行资产规模站上52万亿元台阶，稳坐头把交椅，农业银行、建设银行的资产规模均超40万亿元，分别为46.86万亿元、44.43万亿元。中国银行、邮储银行、交通银行的资产规模均较2024年末有所增长。

从盈利能力来看，截至今年上半年，42家A股上市银行合计营收超2.92亿元，同比增长超过1%；实现归母净利润1.1万亿元，同比增长0.8%

上半年，国有六大行营收均实现同比正增长，合计实现营收约1.83万亿元，合计实现归母净利润约6825亿元。具体来看，工商银行实现营收4270.92亿元，同比增长1.6%，营收规模稳居第一。中国银行实现营业收入3290.03亿元，以3.76%的增速成为六大行中营收增长最快的机构。建设银行、农业银行、邮储银行、交通银行营收依次为3942.73亿元、3699.37亿元、1794.46亿元、1333.68亿元，同比增幅2.15%、0.85%、1.5%、0.77%。

归母净利润方面，工商银行以1681.03亿元位居第一，建设银行紧随其后，实现归母净利润1620.76亿元，农业银行、中国银行归母净利润均超千亿元，从增速情况来看，农业银行归母净利润同比增长2.66%，位居六大行首位。

股份制银行中，招商银行凭借1699.69亿元的营收成绩，成为唯一一家营收进入第一梯队的股份制银行，其归母净利润方以749.30亿元排在第五，显示出其较强的盈利能力。此外，兴业银行、中信银行上半年营业收入均超过千亿元，分别为1104.58亿元、1057.62亿元，位列股份制银行第二位、第三位。

尽管营收端压力依然存在，但部分股份制银行通过优化结构、控制成本等方式，实现了净利润正增长。例如，浦发银行净利润同比增长10.19%，中信银行增长2.78%，而浦发银行是唯一一家实现营收和净利润“双增长”的A股上市股份制银行，该行以905.59亿元的营收表现位列股份制银行第四，表现亮眼。

城（农）商行方面，资产规模实现稳步扩张，表现良好。其中，江苏银行总资产为4.79万亿元，增速达26.99%，两项经营指标均位列城商行首位；北京银行和宁波银行分别以4.75万亿元、3.47万亿元规模位列其后，资产增速分别达20.33%、14.39%。

从营收和净利润增速来看，西安银行营业收入同比增长43.70%，位列城（农）商行首位，但净利润增速相对较低，为8.41%；杭州银行营收增速虽仅有3.90%，但凭借其16.66%的净利润增速，位列城（农）商行首位。

中信建投证券金融研究组组长兼银行业首席分析师马鲲鹏团队分析指出，2025年上半年上市银行营收正增长主要缘于二季度债市回暖、银行其他非息收入大幅增长。以量补价是业绩主要驱动力，从盈利驱动拆分来看，规模增长是最主要的正向贡献因子；负向贡献因子方面，息差缩窄仍是主要拖累项。“今年以来，央行呵护银行业息差意图明确。未来资产端跟随LPR变动，而成本端持续优化，息差降幅有望逐季收窄。”

中国银行研究院近日发布的《全球银行业展望报告（2025年第4季度）》中指出，全年来看，商业银行信贷规模将适度增长，将更加重视结构优化，在支持居民消费、支持新质生产力发展等领域有望实现较高增速，成为银行业资产规模持续增长的新动能。预计2025年商业银行资产负债规模增速将保持在8.5%左右的较高水平。

该报告指出，银行在非息收入方面面临结构性机遇。2025年二季度，商业银行非息收入占比25.75%，同比上升1.44个百分点，主要原因在于商业银行金融投资带动相关非息收入保持较快增速。全年来看，资本市场回暖将进一步带动商业银行的银行理财、基金代销等收入增长，低利率环境下投资业务也存在结构性机会。同时，商业银行各项降本增效措施加速落地，加大对运营费压降力度。展望全年，商业银行将稳妥压降获客成本、营销成本以及运营成本，控制成本收入比维持在35%左右的合理水平。综上所述，在利息和非息收入增长承压的前提下，预计2025年商业银行净利润和营收较2024年基本持平。

## 资产质量稳中向好

整体来看，上半年，各家银行大多展现出资产质量稳中向好、不良率维持在较低水平的良好态势，反映出银行业在支持实体经济和自身风险管控上的持续努力。

国有大行方面，资产质量整体保持稳健，不良率有所下降。工商银行与建设银行不良贷款率均为1.33%，较上年末均下降0.01个百分点；中国银行不良贷款率1.24%，同样较上年末下降0.01个百分点；交通银行、农业银行不良贷款率均为1.28%，其中交通银行较上年末下降0.03个百分点，农业银行下降0.02个百分点；邮储银行不良贷款率虽较上年末上升0.02个百分点，但其0.92%的不良率仍处于六大行中的最低水平。

股份制银行则呈现“整体可控、分化

明显”的态势。招商银行以0.93%的不良率、410.93%的拨备覆盖率在股份制中保持领先，资产质量保持较优水平。中信银行、光大银行不良贷款率分别为1.16%、1.25%，均与上年末持平，拨备覆盖率均维持在合理水平。浦发银行不良率降至1.31%，较上年下降了0.05个百分点，拨备覆盖率有所提升，显示出其资产质量的改善和盈利能力的增强。而华夏银行、民生银行的不良贷款率则相对较高，分别为1.60%、1.48%，面临一定压力。

城（农）商行方面，资产质量整体表现较好，不良率大部分维持低位。其中，成都银行不良贷款率仅为0.66%，是A股上市银行中不良率最低的银行，同时该行拨备覆盖率达452.65%，风险抵御能力较强劲。

此外，杭州银行、宁波银行、常熟银行等东部沿海地区城市（农村）商业银行不良率保持低位，均为0.76%，远低于上市银行不良率平均值，拨备覆盖率分别为520.89%、374.16%、489.53%，处于同业较高水平，风险可控，经营稳健。江苏银行不良贷款率较年初下降0.05个百分点至0.84%，重庆银行、青岛银行、齐鲁银行、西安银行等银行不良率均有所下降，资产质量持续优化。

德勤中国金融服务业研究中心主管合伙人沈小红认为，我国宏观经济形势的进一步回升向好、银行治理和风险管理水平的进一步提升，将有助于商业银行改善经营业绩和资产质量，有效防范化解风险隐患。

马鲲鹏团队分析称，银行业资产质量上半年表现数据保持稳定，不良生成率小幅下降，国有大行资产质量仍相对平稳，中国银行、交通银行不良生成率同比下降。展望下半年，预计不良率、拨备覆盖率能够保持稳定合理区间。

（据新华网记者/刘睿祎）

## 风雨同舟担使命 金融纾困暖民心

今年7月以来，内蒙古多地遭遇持续强降雨天气，引发洪涝灾害，群众生产生活面临严峻考验。中国银行内蒙古分行闻讯而动，迅速响应，秉持“金融为民”初心，扛起国有金融企业的责任担当，紧急向受灾严重的乌拉特前旗、五原县、固阳县地方政府捐赠专项救灾资金共计30万元，全力支持受灾农牧民恢复生产生活及灾后重建。

**精准驰援，资金直达解急难。**面对严峻灾情，时间就是生命，效率就是保障。中国银行内蒙古分行第一时间启动应急机制，主动对接地方政府，深入了解灾区最迫切的需求。在综合评估灾情影响后，迅速筹措并划拨专项救助资金。这笔资金直达受灾地区，用于购置应急物资、农牧民恢复生产生活及基础设施建设等最急需的领域，力求以最快的速度、最直接的方式为受灾群众和地区“雪中送炭”。

**践行普惠，危难时刻显真情。**此次捐赠行动，是中国银行内蒙古分行

积极履行社会责任、服务地方经济社会发展的具体行动，是深刻践行普惠金融“普聚金融服务，惠及千企万户”的生动体现，这笔资金更是承载着中国银行内蒙古分行全体员工与受灾地区人民心手相连、共克时艰的坚定决心。

**持续守护，金融力量助重建。**中国银行内蒙古分行持续关注灾区情况及重建进展，积极发挥金融专业优势，通过新发放贷款、无还本续贷、调整还款计划、展期、普遍下调加权利率20—50个基点（BP）等金融服务绿色通道全方位提供灾后重建信贷支持。自7月上旬以来，已累计向400余户受灾农牧户发放涉农贷款6000余万元，全力支持受灾地区恢复生产生活秩序，重建美好家园。

（冯书莹）



## 建设银行锡林郭勒分行 金融赋能“风”“光”绿色发展

锡林郭勒，天地辽阔，风驰光涌。建设银行锡林郭勒分行以“绿水青山就是金山银山”为引领，聚焦特高压外送、风光储一体化、沙戈荒综合治理等重点领域，精准对接华能、蒙能等重点集团客户融资需求，助力推动一批标杆性绿色能源项目从蓝图走向现实，助力北疆能源结构优化与生态协同发展。

建设银行锡林郭勒分行主动“走出去”，多方调研、把握融资需求，为企业量身打造一体化服务方案，从“单一信贷”到“综合赋能”的深刻转变，引导资金精准流向低碳前沿项目和传统产业绿色升级项目，实现“以绿引资、以资促绿”的良性循环。

截至目前，建设银行锡林郭勒分

行已累计为区域内重大新能源项目提供信贷支持超数十亿元，覆盖风电、光伏、储能等多个细分领域。在支持绿色能源基础设施建设的同时，建设银行锡林郭勒分行立足新能源项目建设周期长、资金需求大、参与主体多的特点，通过“绿色通道审批、平行作业、额度优先”等措施，大幅提升融资效率，确保资金及时到位，保障项目按时建设并网。

未来，建设银行锡林郭勒分行将持续加大对新型能源体系关键环节的金融供给，书写支持能源转型、守护绿水青山的新篇章。

（郝馨）

