



中国邮政储蓄银行股份有限公司
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD.

(股票代码: 601658)

2021年第一季度报告正文

1 重要提示

1.1 本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 2021年4月29日，本行董事会审议通过了《2021年第一季度报告》。会议应出席董事11名，亲自出席11名。

1.3 本季度财务报表未经审计。

1.4 本行法定代表人张金良、主管财务工作副行长张学文及财务会计部负责人刘玉成声明并保证本季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

	证券简称	证券代码	上市交易所
A 股	邮储银行	601658	上海证券交易所
H 股	邮储银行	1658	香港联合交易所有限公司
境外优先股	PSBC 17USD PREF	4612	香港联合交易所有限公司
董事会秘书、公司秘书：			
姓名	杜春野		
联系地址	北京市西城区金融大街 3 号 (邮政编码：100808)		
电话	86-10-68858158		
传真	86-10-68858165		
电子信箱	psbc.ir@psbcoa.com.cn		

2.2 主要会计数据及财务指标

本季度报告所载财务资料按照中国会计准则编制。除特别说明外，为本行及子公司合并数据，以人民币列示¹。

¹ 本报告相关对比期数据已对信用卡分期手续费收入进行了重分类，将其从手续费及佣金收入重分类至利息收入。本报告中资产质量相关数据指标均使用不含应计利息的数据口径计算。

2 公司基本情况

营业收入 (亿元)



手续费及佣金净收入 (亿元)



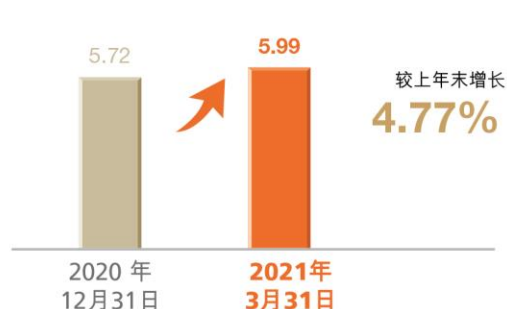
净利润 (亿元)



资产总额 (万亿元)



发放贷款和垫款总额 (万亿元)



吸收存款 (万亿元)



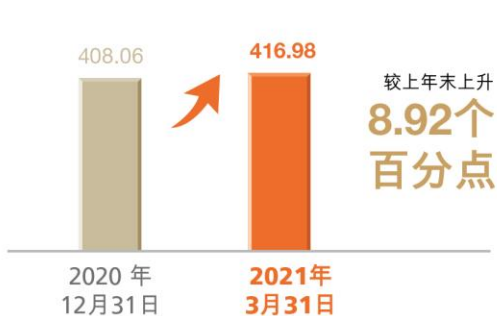
净息差 (百分比)



不良贷款率 (百分比)



拨备覆盖率 (百分比)



核心一级资本充足率 (百分比)



2 公司基本情况

2.2.1 主要会计数据及财务指标

人民币百万元，百分比或另有标注除外

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	比上年末 增减 (%)
资产总额	11,961,876	11,353,263	5.36
发放贷款和垫款总额	5,988,748	5,716,258	4.77
贷款减值准备 ⁽¹⁾	212,260	203,897	4.10
金融投资	4,152,781	3,914,650	6.08
负债总额	11,210,895	10,680,333	4.97
吸收存款	10,819,275	10,358,029	4.45
归属于银行股东的权益	749,724	671,799	11.60
每股净资产 (人民币元) ⁽²⁾	6.41	6.25	2.56

注 (1)：以摊余成本计量的客户贷款的减值准备。

注 (2)：按期末扣除其他权益工具后的归属于银行股东的权益除以期末普通股股本总数计算。

2 公司基本情况

人民币百万元，百分比或另有标注除外

项目	2021年 1-3月	2020年 1-3月	比上年同期 增减 (%)
营业收入	77,330	72,171	7.15
营业利润	24,208	22,628	6.98
净利润	21,327	20,105	6.08
归属于银行股东的净利润	21,201	20,094	5.51
扣除非经常性损益后归属于银行股东的净利润	21,150	20,050	5.49
经营活动产生的现金流量净额	112,904	85,756	31.66
基本和稀释每股收益 (人民币元) ⁽¹⁾	0.24	0.23	4.35
加权平均净资产收益率 (%，年化) ⁽¹⁾	14.80	15.77	下降 0.97 个百分点

注 (1)：根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 的规定计算。本行并无潜在摊薄普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

非经常性损益项目列示如下：

项目	人民币百万元 2021年 1-3月
政府补助	59
其他	11
小计	70
所得税影响数	(19)
合计	51
其中：	
归属于银行股东的非经常性损益	51
归属于少数股东的非经常性损益	-

2.2.2 按中国会计准则与按国际财务报告准则编制的财务报表差异说明

本行按照中国会计准则编制的合并财务报表与按照国际财务报告准则编制的合并财务报表的报告期内净利润及股东权益无差异。

2 公司基本情况

2.3 普通股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数 223,278 名（其中包括 220,610 名 A 股股东及 2,668 名 H 股股东），无表决权恢复的优先股股东。

截至报告期末，前十名普通股股东持股情况如下：

股，百分比除外

股东名称	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质	普通股股份种类
中国邮政集团有限公司	62,234,614,189	67.37	61,253,339,187	-	国有法人	人民币普通股、境外上市外资股
香港中央结算 (代理人) 有限公司	19,843,163,610	21.48	-	未知	境外法人	境外上市外资股
中国人寿保险股份有限公司	2,544,127,900	2.75	-	-	国有法人	人民币普通股
中国电信集团有限公司	1,117,223,218	1.21	-	-	国有法人	人民币普通股
蚂蚁科技集团股份有限公司	738,820,000	0.80	-	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国银行股份有限公司—招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	290,000,000	0.31	-	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—易方达 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	283,124,500	0.31	-	-	境内非国有法人	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—汇添富 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	271,640,000	0.29	-	-	境内非国有法人	人民币普通股
香港中央结算有限公司	226,331,174	0.24	-	-	境外法人	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—华夏 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	206,567,149	0.22	-	-	境内非国有法人	人民币普通股

注 (1)：香港中央结算 (代理人) 有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数，其中包括中国邮政集团有限公司通过香港中央结算 (代理人) 有限公司以代理人身份持有的 80,700,000 股 H 股。

注 (2)：香港中央结算有限公司持股总数是以名义持有人身份受香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份 (沪港通股票)。

注 (3)：本行未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

2 公司基本情况

截至报告期末，前十名无限售条件普通股股东持股情况如下：

股东名称	持无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算（代理人）有限公司	19,843,163,610	境外上市外资股	19,843,163,610
中国人寿保险股份有限公司	2,544,127,900	人民币普通股	2,544,127,900
中国电信集团有限公司	1,117,223,218	人民币普通股	1,117,223,218
中国邮政集团有限公司	981,275,002	人民币普通股 境外上市外资股	900,575,002 80,700,000
蚂蚁科技集团股份有限公司	738,820,000	人民币普通股	738,820,000
中国银行股份有限公司—招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	290,000,000	人民币普通股	290,000,000
中国建设银行股份有限公司—易方达3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	283,124,500	人民币普通股	283,124,500
中国工商银行股份有限公司—汇添富3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	271,640,000	人民币普通股	271,640,000
香港中央结算有限公司	226,331,174	人民币普通股	226,331,174
中国工商银行股份有限公司—华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	206,567,149	人民币普通股	206,567,149

注 (1)：香港中央结算（代理人）有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数，其中包括中国邮政集团有限公司通过香港中央结算（代理人）有限公司以代理人身份持有的 80,700,000 股 H 股。

注 (2)：香港中央结算有限公司持股总数是以名义持有人身份受香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份（沪港通股票）。

注 (3)：本行未知上述股东之间以及上述股东与前十名股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

2 公司基本情况

2.4 境外优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行境外优先股股东（或代持人）总数为 1 户。本行前 10 名境外优先股股东（或代持人）持股情况如下表所示：

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	报告期末持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外优先股	-	362,500,000	100.00	-	未知

注 (1)：境外优先股股东持股情况是根据本行境外优先股股东名册中所列的信息统计。

注 (2)：本次境外优先股为境外非公开发行，境外优先股股东名册中所列为获配售人代持人信息。

注 (3)：持股比例指境外优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

3 季度经营简要分析

3.1 经营情况概览

2021 年一季度，我国经济运行持续稳定恢复，发展动力不断增强。本行以“建设一流大型零售银行”为目标，秉持高质量发展和价值创造理念，持续推进发展转型，一季度各项业务保持稳健增长，发展质量稳步提升，主要呈现以下五个特点：一是盈利能力提升。营业收入 773.30 亿元，同比增长 7.15%；手续费及佣金净收入 65.10 亿元，同比大幅增长 51.61%；营业利润 242.08 亿元，同比增长 6.98%。二是规模稳定增长。资产总额 11.96 万亿元，较上年末增长 5.36%；负债总额 11.21 万亿元，较上年末增长 4.97%。三是资产负债结构持续优化，净息差 2.40%，环比上升 2 个基点。资产方面，优化内部信贷资源配置，加强实体信贷投放并优先配置零售贷款，存贷比 55.35%，较上年末上升 0.16 个百分点，个人贷款占比 57.48%，较上年末上升 0.56 个百分点；合理摆布非信贷资产，压降低收益资产，提升组合收益率水平。负债方面，延续高成本存款管控政策并实施限额管控，存款付息率环比下降。四是资产质量保持优良。新生成不良贷款 75.56 亿元，不良贷款生成率 0.13%；不良贷款率 0.86%，较上年末下降 0.02 个百分点；拨备覆盖率 416.98%，较上年末上升 8.92 个百分点。五是资本基础进一步夯实。持续推动轻型化转型，建立资本节约长效机制，着力增强内源性资本补充能力，综合运用外源性资本补充渠道，完成 300 亿元 A 股普通股定向增发，发行 300 亿元永续债，资本实力进一步增强。截至报告期末，核心一级资本充足率 9.91%，较上年末上升 0.31 个百分点；一级资本充足率 12.56%，较上年末上升 0.70 个百分点；资本充足率 14.54%，较上年末上升 0.66 个百分点。

贯彻落实国家重大决策部署，坚持服务国家战略和实体经济。加大“三农”、城乡居民和中小企业金融服务，加快推动数字化转型，提高普惠金融服务便捷性，保持稳定高效的小微企业金融服务供给，本行线上化小微贷款产品余额 5,566.55 亿元，较上年末增长 21.79%。完成数字人民币全业务流程系统设计与开发，积极开展数字人民币红包等业务试点，领先研发“硬钱包”等场景产品，加快与大型企业、互联网平台等合作，实现党费缴纳、线上商城等经典场景打造，探索银银合作新模式，共创数字人民币生态圈。以服务实体经济为出发点，支持京津冀协同发展、长江经济带发展、雄安新区建设、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展、海南自由贸易港建设等国家区域战略布局，加强“新基建”领域综合金融服务，进一步支持制造业高质量发展。截至报告期末，本行制造业中长期贷款余额 884.52 亿元，较上年末增加 96.05 亿元，增长 12.18%。

深入落实乡村振兴战略，全力打造服务乡村振兴数字金融银行。以三农金融数字化转型为主线，以构建专业化三农服务体系为保障，以打造线上线下有机融合的服务模式为核心，构建公司金融服务乡村振兴生态，发挥直销银行战略协同优势，强化科技赋能传统线下优势，积极向传统资源禀赋中注入更多科技力量，重塑三农金融服务体系，激活更强更大的发展动能。积极推进传统作业模式与先进科技的融合，建设邮 E 链经营快贷平台；围绕乡村建设行动、现代农业转型升级和巩固脱

3 季度经营简要分析

脱贫攻坚成果衔接乡村振兴三大重点方向，创建乡村振兴融资模式，逐步建立公司金融服务乡村振兴产品体系；大力推进基于移动展业的小额贷款全流程数字化改造，推动小额贷款贷后智能外呼功能落地，小额贷款线上放款笔数占比 94.32%，较上年末上升 1.98 个百分点。截至报告期末，本行涉农贷款余额 1.49 万亿元，较上年末增加 745.91 亿元。

坚持“质量第一、效益优先”的经营导向，全力推进中间业务发展。在积极落实国家减费让利政策的同时，多措并举，推进中间业务发展。以满足更广泛客户的财富管理综合需求为目标，充分发挥网点和客户优势，启动多维度、差异化、综合化的“大财富管理体系”建设，进一步提高客户综合服务水平，提升中高端客户服务体验；紧抓旺季营销，提升理财经理队伍能力，代理销售业务实现突破式增长；积极应对疫情影响，不断加强线上化和场景化转型，信用卡新增发卡量和消费交易规模稳健增长；持续深化与外部机构合作，优化支付产品，改善客户体验，电子支付交易规模稳步提升；优化调整托管产品结构，推动公募基金、保险资金等重点托管业务发展，托管业务规模再上新台阶。报告期内，本行手续费及佣金净收入 65.10 亿元，同比增加 22.16 亿元，增长 51.61%。

始终坚持风险为本，持续完善“全面、全程、全员”的全面风险管理体系建设。积极推进资本计量高级法应用，完善对公和零售内部评级体系；推动零售信贷业务线上化和全流程自动化，提升对公信贷业务自动化程度，应用大数据技术改善贷前尽调、贷后检查各环节的质量和效率，提升智能风控能力。坚持底线思维，强化重点领域风险防控，进一步加大资产质量管控力度，加强大额授信客户名单制管理，加大对零售信贷业务重点机构、重点产品的监测与管控，巩固专业风险管理质效，资产质量保持优良水平。

加强人才队伍建设，持续提升自主研发能力和金融科技创新能力。人才建设方面，落实三年人才发展规划，推动人才结构由数量增长向效能提升转变。以人均效能为导向，人员配置向人均效能高、战略布局重点地区倾斜。加强科技人才引进和培养，推进信息科技“青年、骨干、领军”三级人才梯队建设。构建直销银行敏捷、职责明晰的组织结构，大力开展人员招聘工作，着力打造一支基于共同愿景、具有创业基因、具备创新潜质的人才队伍。通过内部培养与外部招聘结合的方式扩充财富管理人才队伍，开展财富管理队伍分层建设，提升全行财富管理队伍服务能力。基础能力建设方面，新一代个人业务核心系统完成业务建模和主体软件开发，采用 x86 服务器、开放式平台、分布式架构，实现核心技术自主掌控，未来可承载超过六亿客户和十几亿账户的高并发量交易；推广使用个人财富管理系统，为客户实现财富体检、财富规划，赋能理财经理为客户实现资产配置目标；以企业级建模标准加强信贷业务平台系统建设，实现产品快速灵活装配与流程模块化开发；对公客户数据集市上线，为公司业务提供统一数据支撑；统一授信管理系统上线，实现评级授信的全流程审批及全授信产品的额度管控；直销银行系统完成技术投产，为子公司开业打下良好基础。

3 季度经营简要分析

3.2 财务数据表现

3.2.1 财务业绩

报告期内，本行实现营业收入 773.30 亿元，同比增长 7.15%；实现净利润 213.27 亿元，同比增长 6.08%；年化平均总资产回报率 0.74%，年化加权平均净资产收益率 14.80%。经营开局总体良好，主要指标呈现稳中有进的态势。

(1) 利息净收入

利息净收入 660.14 亿元，同比增加 36.04 亿元，增长 5.77%；净利息收益率 2.40%，净利差 2.34%，分别较上年四季度单季环比上升 2 个基点，主要是本行不断优化资产负债结构，持续提升存贷比，稳定零售信贷占比，提高金融投资收益水平，以及加大对长期限高成本存款的管控，利息净收入实现稳步增长。

(2) 手续费及佣金净收入

手续费及佣金净收入 65.10 亿元，同比增加 22.16 亿元，增长 51.61%，主要是本行加强财富管理体系建设，充分发挥网点资源优势，抢抓市场机遇，代理业务净收入同比增长 128.63%，信用卡、电子支付、托管等业务收入均实现较快增长。

(3) 业务及管理费

业务及管理费 401.55 亿元，同比增加 26.46 亿元，增长 7.05%，成本收入比 51.93%，同比下降 0.04 个百分点，成本管控效率有所提升。

(4) 信用减值损失

信用减值损失 123.27 亿元，同比增加 8.97 亿元，增长 7.85%。

3.2.2 资产负债

截至报告期末，本行资产总额 119,618.76 亿元，较上年末增加 6,086.13 亿元，增长 5.36%；负债总额 112,108.95 亿元，较上年末增加 5,305.62 亿元，增长 4.97%；股东权益总额 7,509.81 亿元，较上年末增加 780.51 亿元，增长 11.60%。

3 季度经营简要分析

(1) 发放贷款和垫款

发放贷款和垫款总额 59,887.48 亿元，较上年末增加 2,724.90 亿元，增长 4.77%。其中，个人贷款 34,421.43 亿元，较上年末增长 5.79%，占贷款总额的 57.48%，占比较上年末上升 0.56 个百分点，零售贷款占比持续保持稳定；公司贷款 20,975.20 亿元，较上年末增长 6.05%，主要是重点向小微企业、民营企业和制造业倾斜；票据贴现 4,490.85 亿元，较上年末下降 7.32%，信贷业务结构持续优化。

(2) 吸收存款

吸收存款 108,192.75 亿元，较上年末增加 4,612.46 亿元，增长 4.45%。其中，个人存款 95,379.69 亿元，较上年末增长 4.86%；公司存款 12,786.03 亿元，较上年末增长 1.49%，主要是我行主动优化存款结构，压降长周期高成本存款。

(3) 股东权益

股东权益总额 7,509.81 亿元，较上年末增加 780.51 亿元，增长 11.60%。其中，归属于银行股东权益 7,497.24 亿元，较上年末增加 779.25 亿元，增长 11.60%，主要是本行于 2021 年 3 月非公开发行 A 股普通股募集资金 300 亿元，以及发行永续债 300 亿元。

3.2.3 资产质量和资本充足情况

本行持续加强资产质量管控，高效开展清收处置，资产质量保持稳定。截至报告期末，本行不良贷款余额 512.35 亿元，较上年末增加 8.68 亿元；不良贷款率 0.86%，较上年末下降 0.02 个百分点。关注类贷款余额 298.86 亿元，较上年末减少 6.80 亿元；关注类贷款占比 0.50%，较上年末下降 0.04 个百分点。逾期贷款余额 471.59 亿元，较上年末增加 17.80 亿元；逾期率 0.79%，较上年末下降 0.01 个百分点。报告期内，本行新生成不良贷款 75.56 亿元，不良贷款生成率¹0.13%；清收处置不良资产 63.86 亿元。拨备覆盖率 416.98%，较上年末上升 8.92 个百分点。

截至报告期末，核心一级资本充足率 9.91%，较上年末上升 0.31 个百分点；一级资本充足率 12.56%，较上年末上升 0.70 个百分点；资本充足率 14.54%，较上年末上升 0.66 个百分点，均满足监管要求。

¹ 不良贷款生成率=（期末不良信贷余额-期初不良信贷余额+期间清收处置金额）/ 期初信贷余额

4 重要事项

4.1 公司主要财务数据、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

人民币百万元，百分比除外

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	变动比率 (%)	主要变动原因
其他债权投资	442,299	315,922	40.00	优化调整金融投资策略，加大了利率债券的配置
拆入资金	43,248	30,743	40.68	加强主动负债管理，适当增加同业资金融入
卖出回购金融资产款	87,033	25,134	246.28	加强主动负债管理，卖出回购债券规模增加
其他权益工具 —永续债	109,989	79,989	37.51	本期发行无固定期限资本债券

4 重要事项

人民币百万元，百分比除外

项目	2021年 1-3月	2020年 1-3月	变动比率 (%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	6,510	4,294	51.61	加快财富管理体系建设，代销业务实现快速增长
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	3	0	不适用	债券投资处置净收益增加
公允价值变动损益	776	1,254	(38.12)	受市场利率变动影响，债券、同业存单和证券投资基金估值下降
汇兑收益	511	1,389	(63.21)	汇率波动导致汇兑收益下降
资产处置损失	(3)	(1)	200.00	主要是抵债资产处置损失增加
其他收益	174	122	42.62	与经营活动有关的政府补助增加
其他资产减值损失	(1)	(2)	(50.00)	主要是预付账款坏账损失转回
营业外收入	53	79	(32.91)	主要是赔偿金、违约金等收入减少
少数股东损益	126	11	1,045.45	子公司净利润增加
其他综合收益的税后净额	(309)	1,883	(116.41)	受市场利率变动影响，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资公允价值下降

4 重要事项

4.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

4.2.1 非公开发行股票

经中国证监会核准，本行于 2021 年 3 月非公开发行 5,405,405,405 股 A 股普通股股票，每股发行价格为人民币 5.55 元，募集资金总额为人民币 3,000,000 万元，扣除发行费用后，实际募集资金净额约为人民币 2,998,592 万元。本次发行完成后，本行普通股股份总数由 86,978,562,200 股增加至 92,383,967,605 股。具体情况请参见本行在上海证券交易所网站和香港交易所“披露易”网站发布的公告。

4.2.2 无固定期限资本债券发行情况

经中国银保监会和中国人民银行核准，本行于 2021 年 3 月在全国银行间债券市场公开发行 300 亿元减记型无固定期限资本债券，募集资金在扣除发行费用后，依据适用法律和主管部门的批准，全部用于补充其他一级资本。具体情况请参见本行在上海证券交易所网站和香港交易所“披露易”网站发布的公告。

4.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

4 重要事项

4.5 本报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

报告期内，经本行董事会 2021 年第三次会议审议通过，2020 年度本行拟向股权登记日登记在册的全部普通股股东派发现金股利，每 10 股普通股派发人民币 2.085 元(含税)，以报告期末本行普通股总股本 92,383,967,605 股计算，合计人民币 192.62 亿元(含税)，占 2020 年合并报表口径下归属于银行股东净利润的 30%。其中，A 股股息以人民币派发；H 股股息以港币派发，折算汇率为本行 2020 年年度股东大会当日中国人民银行公布的人民币汇率中间价。上述方案尚待本行 2020 年年度股东大会审议通过后方可实施。

5 发布季度报告

本报告同时刊载于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及本行网站 (www.psbc.com)。根据国际财务报告准则编制的季度报告同时刊载于香港交易所“披露易”网站 (www.hkexnews.hk) 及本行网站 (www.psbc.com)。

中国邮政储蓄银行股份有限公司董事会

二〇二一年四月二十九日