

银行业一季度不良率数据大起底

资产质量总体稳健 局部风险持续出清

今年一季度，全国多数区域银行业总体保持资产质量稳健，部分区域数据则呈现一定波动。

近日，证券时报梳理国家金融监督管理总局网站数据发现，在已公布2026年一季度末数据的25个地区(含省、自治区、直辖市和计划单列市)中，超半数区域不良贷款率较年初上升，但多数地区指标仍低于全国平均水平，风险总体可控。

分机构类型看，国有大行与股份行资产质量保持稳健，城商行、农商行及民营银行不良率明显反弹；从上市银行一季报看，多数银行不良率持平或下降，但零售领域尤其是信用卡和个人经营贷的资产质量压力仍需持续关注。

多地不良率持续压降

尽管全国商业银行不良率微幅上升至1.51%，但仍有多数地区实现不良贷款率优化，部分区域实现不良率与不良贷款余额“双降”。

证券时报梳理发现，河北、山西、重庆、四川、江苏、厦门等地一季度不良率较年初有所下降，资产质量稳步改善。其中，河北省银行业不良率从2025年末的2.09%降至一季度末的1.98%，下降0.11个百分点，不良贷款余额从2143.6亿元降至2113.7亿元，减少约30亿元。山

西省不良率则从1.29%降至1.24%，下降0.05个百分点。厦门市不良率从1.03%降至1.02%，保持稳健。重庆、四川两地不良率分别微降0.01个百分点至1.06%、1.04%。四川省在信贷投放加快、不良贷款余额增加约49亿元的背景下，仍实现了不良率优化，反映出分母扩张对指标的稀释作用。

江浙地区资产质量则继续领跑全国。江苏省一季度末不良率为0.83%，较年初下降0.01个百分点，尽管不良贷款余额增加约136亿元，但指标仍处于全国极低水平；分机构类型看，该省国有大行不良率仅为0.77%，股份行、城商行的这一指标分别为0.97%、0.88%，均保持优秀水平。浙江省不良率微升0.03个百分点至0.86%，余额增加约169亿元，绝对水平依然保持优异。

此外，北京、山东两地不良率与年初持平，分别为0.71%、1.08%，其中北京银行业资产质量继续位居全国前列。黑龙江一季度末不良率维持在3.8%的高位，虽未继续攀升，但风险化解仍需时日。甘肃、吉林、河南等地也更新了一季度数据，其中甘肃省2025年末不良率已降至2.13%，近年来化险改革成效显著，省级农商行已于年内获批开业。

局部区域指标有所波动

与压降指标的地区形成对比的是，超半数已披露数据的地区一季度不良率较年初上升。证券时报记者注意到，多个经济发达区域和部分中西部地区均出现不同程度的资产质量波动，但普遍属于正常范围内的阶段性

调整。经济大省及一线城市的信贷质量出现正常波动。广东省一季度末不良率为1.72%，较年初上升0.05个百分点，不良贷款余额增加约181亿元至3462.8亿元；上海市不良率从0.93%升至0.96%，不良贷款余额增加约75亿元，其中城商行不良率上升1.41%，显著高于当地国有大行和股份行水平；深圳市不良率从1.69%升至1.73%，不良贷款余额增加约82亿元至1765.7亿元。

浙江、江苏、山东作为信贷投放大省，一季度不良贷款余额分别增加约169亿元、136亿元、77亿元，客观上因信贷基数较大带动不良资产规模正常上量。市场分析人士认为，这些经济发达区域不良率阶段性反弹较为正常，因其指标基数较低，且与房地产行业风险逐步出清、零售小微领域压力上升有关。

部分中西部及沿海城市不良率升幅相对明显。贵州省一季度末不良率较年初上升0.20个百分点至1.98%，不良贷款余额增加约115亿元，升幅在已披露数据地区中居首。此外，大连、青岛、海南和天津的银行业不良率分别较年初上升0.14个、0.12个、0.11个、0.08个百分点；新疆、安徽和广西的不良率分别较年初上升0.07个、0.05个、0.06个百分点。

这些地区中，部分是受区域经济结构和历史包袱影响，风险出清仍在持续；部分则与中小金融机构改革化险过程中的主动暴露有关。

中小银行风险上升

从机构类型看，一季度银行业资

产质量呈现明显的结构性分化。国家金融监督管理总局数据显示，国有大行不良率与年初持平，股份行微升，两类银行均保持稳健。而中小银行中，城商行不良率为1.85%，上升0.03个百分点；农商行上升0.07个百分点至2.79%；民营银行升幅较大，上升0.21个百分点至1.89%。不良贷款余额方面，国有大行增加682亿元，城商行增加357亿元，农商行增加465亿元，中小银行风险化解压力相对突出。

上市银行一季报数据也映射了相似趋势。在42家披露数据的A股上市银行中，多数银行不良率与年初持平或下降。不良率上升的银行中，包括瑞丰银行、光大银行、交通银行等，但升幅相对较小。

零售领域资产质量压力仍是市场关注焦点。从2025年末上市银行数据看，个人住房贷款资产质量相对稳健，多家大型商业银行该项指标均低于1%；信用卡和个人经营性贷款不良率则普遍处于高位，其中工行、民生银行信用卡不良率分别为4.61%、3.87%；个人经营贷方面，兰州银行、苏州银行、宁波银行不良率分别为3.98%、3.01%、3.45%；个人消费贷领域，工行、中行不良率分别为2.58%、2.18%。

国信证券银行业团队指出，2024—2025年零售不良率快速上行，信用卡和个人经营性贷款不良率快速上行至高位，按揭不良率虽持续上行但仍处在较优水平。国有大行资产质量相对稳健，多数股份行、农商行高风险个贷占比偏高，资产质量普遍承压，城商行分化明显。

据《证券时报》

财险公司一季度车均保费 46家低于2000元

随着保险公司一季度偿付能力报告陆续披露，财险公司一季度车均保费数据也随之出炉。据《证券日报》记者梳理，截至5月20日，已有69家财险公司公布一季度车均保费，其中42家公司的车均保费同比下降。同时，车均保费较高的中小型财险公司中，以新能源车险为主营业务的险企占比提高。

受访专家表示，一季度多数财险公司车均保费下降，主要受车险综改深化、市场存量竞争加剧等因素影响。展望未来，车险市场预计将从扩张规模向提升效率转型。

42家公司车均保费同比下降

车险是财险公司的第一大业务，而车均保费是衡量财险公司车险业务质量、定价能力与客户结构的重要指标之一，受到市场普遍关注。

从上述已公布一季度车均保费的69家财险公司的情况来看，其中有8家险企的车均保费高于3000元，15家险企的车均保费在2000元(不含)—3000元(含)之间，38家险企的车均保费在1000元(不含)—2000元(含)之间，8家险企的车均保费低于1000元。

爱和谊日生和财险、北京法巴天星财险股份有限公司(以下简称“法巴天星财险”)、苏州东吴财险股份有限公司和久隆财险股份有限公司(以下简称“久隆财险”)4家财险公司因新成立或报告披露原因等，无去年可比数据。剔除上述4家财险公司后，从可比口径来看，其余65家财险公司中，42家公司的车均保费同比下降。

对此，北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆对《证券日报》记者表示，今年一季度多数财险公司车均保费下降，主要是车险综改深化与市场存量博弈叠加的结果。一是随着车险自主定价系数浮动范围全面放开，市场竞争加剧，险企普遍采取了降价促销策略。二是汽车消费结构向中低价位车型倾斜以及新能源车降价的传导效应，降低了新车整体投保基数。三是险企基于大数据的精细化定价能力不断提升，也进一步推动了车均保费的回落。

赎回竞速白热化

理财产品驶入“T+0.5”快车道

“最近我们上线多款支持‘T+0.5’赎回到账的‘日月薪’产品。”5月20日，在广发银行北京市海淀区一家营业网点内，理财经理小胡向中国证券报记者介绍，“客户在交易时间内赎回产品，最快第二天上午9点资金就到账了，不用等到下午，而且不影响收益。闲钱使用更方便、更灵活。”

近日，记者调研了解到，多家理财公司推出“T+0.5”赎回服务，进一步优化资金使用效率，增强产品竞争力。业内人士建议，理财公司在升级服务体系时，还应深耕产品策略创新与投研体系建设，提升长期发展硬实力。

多只“T+0.5”模式产品上线

小胡推荐的几只“T+0.5”模式现金管理类理财产品均由广银理财发行和管理，7日年化收益率多数在1.5%—1.8%，有的产品还支持晚间赎回，“也就是说，晚上12点前赎回的产品份额，最快第二天上午资金就到账了。”小胡说。

记者调研发现，近期上线“T+0.5”模式产品的理财公司不只广银理财一家。5月19日，光大银行发布公告称，该行自5月21日起，为代销的光大理财“阳光碧乐活228号”理财产品提供“T+0.5”赎回资金到账服务，赎回资金于“T+1”日(交易所工作日)中午12点前到账。此前光大银行已为“阳光碧乐活128号”产品提供同样的增值服务。

此外，平安银行App设置了“赎回最快8点到账”服务专区，有超过10只平安理财的产品支持赎回到账次日交易日早8点到账。工银理财、信银理财、北银理财等也已推出支持“T+0.5”功能的产品。

“相较于传统‘T+1’交易日下午到账模式，‘T+0.5’功能将资金到账时间提前了半天，提升普通赎回的便利性，让投资者在‘T+1’交易日上午即可灵活支配资金，更好适配日常消费、应急周转等场景。”某股份行个金业务负责人表示。

投资者流动性偏好提升

资金到账效率的提升优化了投资者使用体验。中国邮政储蓄银行研究员姜飞认为，“T+0.5”赎回模式，将到账时间缩短至半天，可有效提升资金流动性，满足投资者对短期资金周转的迫切需求，同时进一步增强了理财产品的便利性与竞争力，有助于

新能源车险保费较高

值得注意的是，经营特殊车辆保险和新能源车险等业务的中小型财险公司车均保费相对较高。

具体来看，一季度，车均保费高于3000元的8家险企分别是爱和谊日生和财险、久隆财险、北京法巴天星财险、现代财险(中国)有限公司(以下简称“现代财险”)、日本财产保险(中国)有限公司、深圳比亚迪财险有限公司(以下简称“比亚迪财险”)、京东安联财险(中国)有限公司(以下简称“京东安联财险”)和中银保险有限公司。

其中，久隆财险的业务范围主要包括特种车辆财产保险业务、货物运输车辆保险业务等，保额基数通常远高于普通家用车；北京法巴天星财险、现代财险、京东安联财险和比亚迪财险均以新能源车险作为主营业务之一。

受高维修成本及定价数据匮乏等因素影响，新能源车险保费高、赔付高是行业面临的公认难题，尽管已有部分头部险企表明经营进入盈利拐点，但行业整体尚未迈入盈利区间。

车科技创始人兼CEO张磊告诉《证券日报》记者，目前行业在新能源车险经营上面临两个主要困难：一是新能源车车的核心技术高度集成，同时很多核心配件的供应和维修技术被主机厂高度掌控，社会化维修难以进入，增加了维修成本，从而直接推高了险企的赔付成本。二是高风险用户和低风险用户无法区分。新能源网约车的出险频率远高于普通私家车，但在实践中险企缺乏明确的区分依据，导致无法在保费上区分上述两类用户，易出现赔付亏损。

展望未来，张磊认为，在车险市场，核心不再是“做大规模”，而是“提升经营效率”。一方面，燃油车保险领域已经是高度成熟、标准化的业务领域，行业很难再通过简单扩张实现增长，竞争重点会转向费用率、客户留存率和风险筛选精细度等。另一方面，新能源车的加入，让车险开始从“静态定价”走向“动态经营”。财险公司未来要更加注重车企生态接入、驾驶行为精细化定价和维修网络管控的能力。

据《证券日报》

小微信贷增速指标“松绑”

银行一线：“不用为冲规模卷价格了”

从“放得快”到“陪得久”，银行开始探索普惠小微业务新打法。谈及小微信贷增速指标“松绑”后的发力点，受访人士表示，核心在于提高服务能力、控风险和优化信贷结构等。

华南地区一家国有大行支行的赵乐(化名)，前年还是行里的“小微放款标兵”。从2025年开始，他的工作重心从冲指标变成了忙清收。“以前怕没规模，现在更重视客户质量。”他说。

银行普惠小微业务正在经历一场经营逻辑转向——从“规模驱动”转向“质量优先”。日前，金融监管总局印发《关于做好2026年小微企业金融服务工作的通知》，不再设定贷款增速要求，而是更强调信贷结构优化和业务可持续发展。多家银行已快速响应，银行一线人士表示“不用为冲规模卷价格了”。

小微贷款考核导向变化

监管导向的变化，迅速传导至银行一线。

上海证券报记者获悉，有银行连夜召开内部会议，要求普惠小微业务注重信贷结构优化和业务可持续发展。一家城商行的公司业务负责人透露：“行里已开会传达监管要求，以后会更注重质量，规模和数量往后放一放。”

赵乐告诉记者，从今年“开门红”开始，其所所在银行的内部考核导向已有所调整。“无论是项目储备还是贷

款投放，行里反复要求严控风险，注重客户质量。”他认为，监管部门明确要求后，银行“提质”的方向会更加清晰。

据央行统计，截至今年一季度末，人民币普惠小微贷款余额为38.38万亿元，同比增长10.3%，增速比各项贷款高4.6个百分点。尽管普惠小微贷款仍实现较快增长，但监管部门已着力推动普惠金融往提质方向逐步转变——2025年，在小微企业金融服务的总体发展目标中新增了“提质”一项，今年则进一步细化为“提质量”和“可持续”两个层面。

“淡化指标”并不意味着“弱化普惠”。“普惠业务本身还是以单独考核的，战略地位不会下降。”上述城商行的公司业务负责人表示，会更多看重客户长期价值，比如结算、代发、供应链等综合收益，而不是单纯拼贷款规模和增速。

苏商银行特约研究员薛洪言表示，此次调整的核心，不是简单的“减任务”，而是推动银行从被动完成指标转向主动战略调整。“银行可增加内部资金转移定价优惠力度，以及对普惠小微贷款风险管控较好分支机构的考核权重，并鼓励增加首贷、信用贷、中长期贷款投放。”薛洪言说。

有利于“反内卷”、控风险

多位受访人士表示，普惠小微贷款增速指标取消，有利于银行“反内

卷”、控风险和提升信贷资产质量。

近年来，在普惠小微贷款冲量压力下，银行业上演了激烈的“价格战”。华东地区一家头部城商行的相关负责人告诉记者，此前，任务层层分解后，部分基层机构容易陷入“为完成指标而完成指标”的情况，“特别是到了考核节点，大家为完成任务，会压低价格、降低标准，更有甚者会找贷款中介合作”。

在他看来，取消“一刀切”的硬性指标，本质上有利于缓解行业长期存在的“内卷式竞争”，贷款中介乱象也将得到遏制。

普惠小微贷款资产质量压力也将得到缓解。薛洪言表示：一方面，部分中小银行面临资本充足和风控能力硬约束；另一方面，部分传统行业小微业务承压，且面临延期还本付息政策到期后的潜在风险。“增速指标要求取消后，普惠小微贷款会更看重风控”。

此外，银行为完成指标而虚增数据的现象也将减少。2025年末，重庆三峡银行因虚增普惠金融服务数据等违法违规行为，被罚款890万元。“此前，在指标压力下，部分机构为了完成考核，存在虚增规模、包装贷款、重复统计等问题。”薛洪言说。

银行探索小微金融新打法

从“放得快”到“陪得久”，银

行开始探索普惠小微业务新打法。谈及小微信贷增速指标“松绑”后的发力点，多位受访人士告诉记者，核心在于提高服务能力、控风险和优化信贷结构等。

在浙江，专精特新“小巨人”企业禾川科技长期深耕工业自动化与机器人领域，随着企业快速发展，资金结算分散、业财协同效率不高等问题逐渐显现。对此，宁波银行衢州分行帮助禾川科技搭建了数字化资金管理服务体系。

在资金管理服务基础上，宁波银行衢州分行围绕禾川科技研发攻关、产能扩张、供应链协同等需求，提供1.5亿元专项授信支持。“这不是简单的放贷，而是通过系统和服务深度嵌入企业经营。”宁波银行衢州分行相关负责人表示。

除了提升服务能力，部分银行也在优化信贷结构和强化风险管控。“没有增速指标压力，我们就不用为冲规模而卷价格了，也不用找更下沉的高风险客户。我们专注于服务科技型小微企业，并且强化贷前、贷中、贷后的风险监测。”一家股份行的公司业务条线人士告诉记者。

谈及优化信贷结构，薛洪言建议：大行可凭借技术和数据优势深耕科创、绿色领域；股份行可聚焦细分行业，发力供应链金融；区域性银行可面向当地开发专属产品，并加强与政府性融资担保机构的合作。

据《上海证券报》

中国银行阳西支行开展教师专场金融宣教活动

明辨投资风险 筑牢财富安全

近日，在2026年“5·15全国投资者保护宣传日”来临之际，中国银行阳西支行走进阳西一小，开展以“明辨投资风险 筑牢财富安全”为主题的金融知识宣教活动，为教职工送上一堂实用的金融安全课。

活动现场，工作人员结合教职工群体的金融需求与风险特点，通过发放宣传折页、现场讲解、一对一答疑等多种方式，开展精准化金融知识普及。工作人员重点围绕理性投资、防范非法集资、电信网络诈骗识别等与教职工日常工作密切相关的金融知识，用通俗易懂的语言和真实案例，剖析“高收益”投资陷阱、冒充公检法诈骗等常见骗局的套路与危害，引导大家树立正确投资观念，远离非法金融活动，守护好自身的“钱袋子”。

针对部分教职工关注的个人消费贷款、信用卡使用等问题，工作人员也进行了耐心细致的解答，同时介绍了中国银行的惠民金融产品与服务，让教职工在了解金融风险的同时，也亲身体验了便捷、安全的金融服务。现场气氛热烈，教职工们积极参与互动，并表示此次活动内容实用、针对性强，有效提升了自身的金融风险防范能力。

文/张淑莹 图/陈星亮
右图：银行工作人员向阳西一小老师讲解金融知识。

