2016年前三季度上市银行业绩分析简报

- 前三季度，16家上市银行共实现净利润1.07万亿元，同比增3.5%；其中五大行实现净利润7768亿元，增长2.5%，8家股份制银行增长5.6%，三家城商行增长12.4%。
- 五大行中，农行和工行净利润增速最低，均为0.5%；中行净利润增速9.9%，为五大行最高，主要原因是由于中行完成南洋商业银行的出售交割，投资收益增长543%。
- 招行总资产规模由6月末股份制银行的第三降至第四，规模小于兴业、民生、浦发；但招行仍为股份制银行盈利第一，且其净利润仅较交行低6亿元，拨备前利润较交行高出257亿元。
- 上市银行息差持续收窄，已披露数据的几家银行前三季度NIM同比收窄30.3个BP。
- 16家上市银行不良贷款余额较年初增加1340亿元，不良率较年初增长0.06个百分点。
## 2016年前三季度上市银行的收入、费用与利润规模（亿元）

<table>
<thead>
<tr>
<th>银行</th>
<th>利息净收入</th>
<th>手续费及佣金净收入</th>
<th>营业收入</th>
<th>业务及管理费</th>
<th>拨备计提</th>
<th>净利润</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>工行</td>
<td>3514</td>
<td>1137</td>
<td>5178</td>
<td>1172</td>
<td>639</td>
<td>2235</td>
</tr>
<tr>
<td>建行</td>
<td>3158</td>
<td>923</td>
<td>4726</td>
<td>1027</td>
<td>637</td>
<td>1947</td>
</tr>
<tr>
<td>中行</td>
<td>2298</td>
<td>685</td>
<td>3691</td>
<td>978</td>
<td>640</td>
<td>1516</td>
</tr>
<tr>
<td>农行</td>
<td>2981</td>
<td>731</td>
<td>3862</td>
<td>1194</td>
<td>605</td>
<td>1542</td>
</tr>
<tr>
<td>交行</td>
<td>1008</td>
<td>289</td>
<td>1473</td>
<td>435</td>
<td>216</td>
<td>529</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>大型银行合计</strong></td>
<td><strong>12959</strong></td>
<td><strong>3766</strong></td>
<td><strong>18929</strong></td>
<td><strong>4806</strong></td>
<td><strong>2737</strong></td>
<td><strong>7768</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>招行</td>
<td>1007</td>
<td>492</td>
<td>1603</td>
<td>404</td>
<td>476</td>
<td>523</td>
</tr>
<tr>
<td>中信</td>
<td>795</td>
<td>310</td>
<td>1153</td>
<td>305</td>
<td>354</td>
<td>346</td>
</tr>
<tr>
<td>民生</td>
<td>709</td>
<td>399</td>
<td>1164</td>
<td>311</td>
<td>307</td>
<td>399</td>
</tr>
<tr>
<td>兴业</td>
<td>845</td>
<td>261</td>
<td>1187</td>
<td>241</td>
<td>360</td>
<td>443</td>
</tr>
<tr>
<td>浦发</td>
<td>819</td>
<td>311</td>
<td>1209</td>
<td>259</td>
<td>375</td>
<td>411</td>
</tr>
<tr>
<td>光大</td>
<td>488</td>
<td>212</td>
<td>708</td>
<td>197</td>
<td>161</td>
<td>245</td>
</tr>
<tr>
<td>华夏</td>
<td>366</td>
<td>108</td>
<td>476</td>
<td>166</td>
<td>98</td>
<td>147</td>
</tr>
<tr>
<td>平安</td>
<td>546</td>
<td>242</td>
<td>820</td>
<td>227</td>
<td>316</td>
<td>187</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>中型银行合计</strong></td>
<td><strong>5574</strong></td>
<td><strong>2336</strong></td>
<td><strong>8320</strong></td>
<td><strong>2109</strong></td>
<td><strong>2447</strong></td>
<td><strong>2702</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>北京</td>
<td>277</td>
<td>81</td>
<td>363</td>
<td>87</td>
<td>79</td>
<td>150</td>
</tr>
<tr>
<td>南京</td>
<td>166</td>
<td>32</td>
<td>211</td>
<td>45</td>
<td>73</td>
<td>64</td>
</tr>
<tr>
<td>宁波</td>
<td>129</td>
<td>47</td>
<td>179</td>
<td>59</td>
<td>40</td>
<td>64</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>城商行合计</strong></td>
<td><strong>572</strong></td>
<td><strong>159</strong></td>
<td><strong>753</strong></td>
<td><strong>191</strong></td>
<td><strong>191</strong></td>
<td><strong>278</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

数据来源：各行财报、WIND数据库，如无特殊说明，下同。

- 2016年前三季度，16家上市银行共实现净利润10748亿元，其中五家大型银行实现净利润7768亿元。
- 工行仍是盈利最多银行，净利润比建行高出288亿元，领先优势比去年同期缩小14亿元；其中利息净收入的领先优势由去年同期的391亿元缩小至356亿元；手续费及佣金净收入领先优势从225亿缩小至214亿。
- 8家股份制银行中，招行继续保持盈利第一，其与交行的净利润差距缩小至6亿元，利息净收入仅比交行少1亿元，拨备前利润超过交行257亿元。
2016年前三季度16家上市银行的收入、费用、利润增速

<table>
<thead>
<tr>
<th>银行</th>
<th>利息净收入</th>
<th>手续费及佣金净收入</th>
<th>营业收入</th>
<th>业务及管理费</th>
<th>拨备计提</th>
<th>净利润</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>工行</td>
<td>-7.5%</td>
<td>2.3%</td>
<td>-1.3%</td>
<td>-3.0%</td>
<td>3.8%</td>
<td>0.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>建行</td>
<td>-7.3%</td>
<td>4.1%</td>
<td>3.3%</td>
<td>-2.9%</td>
<td>-0.7%</td>
<td>1.4%</td>
</tr>
<tr>
<td>中行</td>
<td>-6.7%</td>
<td>-4.2%</td>
<td>3.4%</td>
<td>3.2%</td>
<td>42.5%</td>
<td>9.9%</td>
</tr>
<tr>
<td>农行</td>
<td>-9.3%</td>
<td>9.8%</td>
<td>-5.2%</td>
<td>-3.6%</td>
<td>5.5%</td>
<td>0.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>交行</td>
<td>-6.7%</td>
<td>5.4%</td>
<td>0.6%</td>
<td>5.7%</td>
<td>3.4%</td>
<td>1.2%</td>
</tr>
<tr>
<td>大型银行合计</td>
<td>-7.7%</td>
<td>3.1%</td>
<td>0.0%</td>
<td>-1.2%</td>
<td>10.0%</td>
<td>2.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>招行</td>
<td>-0.4%</td>
<td>9.5%</td>
<td>2.6%</td>
<td>3.1%</td>
<td>8.4%</td>
<td>7.3%</td>
</tr>
<tr>
<td>中信</td>
<td>3.6%</td>
<td>18.8%</td>
<td>7.3%</td>
<td>9.6%</td>
<td>24.3%</td>
<td>3.6%</td>
</tr>
<tr>
<td>民生</td>
<td>0.6%</td>
<td>5.2%</td>
<td>0.2%</td>
<td>-4.0%</td>
<td>23.4%</td>
<td>2.1%</td>
</tr>
<tr>
<td>兴业</td>
<td>-3.9%</td>
<td>11.2%</td>
<td>5.6%</td>
<td>5.4%</td>
<td>30.5%</td>
<td>6.6%</td>
</tr>
<tr>
<td>浦发</td>
<td>-0.8%</td>
<td>46.7%</td>
<td>11.3%</td>
<td>16.9%</td>
<td>21.1%</td>
<td>9.8%</td>
</tr>
<tr>
<td>光大</td>
<td>-1.7%</td>
<td>4.8%</td>
<td>1.0%</td>
<td>6.4%</td>
<td>10.7%</td>
<td>2.4%</td>
</tr>
<tr>
<td>华夏</td>
<td>4.3%</td>
<td>31.0%</td>
<td>10.2%</td>
<td>8.2%</td>
<td>61.7%</td>
<td>5.1%</td>
</tr>
<tr>
<td>平安</td>
<td>13.2%</td>
<td>19.5%</td>
<td>15.2%</td>
<td>-0.7%</td>
<td>58.6%</td>
<td>5.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>中型银行合计</td>
<td>1.0%</td>
<td>15.4%</td>
<td>6.0%</td>
<td>4.9%</td>
<td>24.6%</td>
<td>5.6%</td>
</tr>
<tr>
<td>北京</td>
<td>5.9%</td>
<td>39.9%</td>
<td>10.1%</td>
<td>13.8%</td>
<td>46.7%</td>
<td>6.1%</td>
</tr>
<tr>
<td>南京</td>
<td>21.4%</td>
<td>20.1%</td>
<td>26.8%</td>
<td>14.1%</td>
<td>55.0%</td>
<td>23.0%</td>
</tr>
<tr>
<td>宁波</td>
<td>10.9%</td>
<td>61.4%</td>
<td>27.0%</td>
<td>37.2%</td>
<td>63.9%</td>
<td>18.9%</td>
</tr>
<tr>
<td>城商行合计</td>
<td>11.1%</td>
<td>40.9%</td>
<td>18.2%</td>
<td>20.2%</td>
<td>53.1%</td>
<td>12.4%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

从增速看，五大行中，农行和工行净利润增速最低，均为0.5%。中行净利润增速9.9%，为五大行最高，主要原因是由于中行完成南洋商业银行的出售交割，投资收益增长543%。

五大行净利息收入均有所下滑，平均下降7.7%；手续费及佣金净收入平均增长3.1%，其中中行下滑4.2%；营业收入平均值保持不变，但工行、农行的营业收入分别减少1.3%和5.2%。五大行业务及管理费同比压缩1.2%，拨备计提增加10%。

中型银行净利润增长5.6%，其中浦发、招行分别实现9.8%和7.3%的净利润增长，表现较为突出。
### 2016年前三季度上市银行净手续费及佣金收入占比及增长（%；百分点）

<table>
<thead>
<tr>
<th>银行</th>
<th>净手续费及佣金收入占比</th>
<th>净手续费及佣金收入增速</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2016前三季</td>
<td>2015前三季</td>
</tr>
<tr>
<td>工行</td>
<td>22.0%</td>
<td>21.2%</td>
</tr>
<tr>
<td>建行</td>
<td>19.5%</td>
<td>19.4%</td>
</tr>
<tr>
<td>中行</td>
<td>18.6%</td>
<td>20.0%</td>
</tr>
<tr>
<td>农行</td>
<td>18.9%</td>
<td>16.4%</td>
</tr>
<tr>
<td>交行</td>
<td>19.6%</td>
<td>18.7%</td>
</tr>
<tr>
<td>招行</td>
<td>30.7%</td>
<td>28.8%</td>
</tr>
<tr>
<td>中信</td>
<td>26.9%</td>
<td>24.3%</td>
</tr>
<tr>
<td>民生</td>
<td>34.3%</td>
<td>32.7%</td>
</tr>
<tr>
<td>兴业</td>
<td>22.0%</td>
<td>20.9%</td>
</tr>
<tr>
<td>浦发</td>
<td>25.8%</td>
<td>19.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>光大</td>
<td>30.0%</td>
<td>28.9%</td>
</tr>
<tr>
<td>华夏</td>
<td>22.6%</td>
<td>19.0%</td>
</tr>
<tr>
<td>平安</td>
<td>29.5%</td>
<td>28.4%</td>
</tr>
<tr>
<td>北京</td>
<td>22.3%</td>
<td>17.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>南京</td>
<td>15.0%</td>
<td>15.8%</td>
</tr>
<tr>
<td>宁波</td>
<td>26.1%</td>
<td>20.6%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

- 除中行外，15家上市银行手续费及佣金净收入均实现正增长，但大部分银行增速较去年同期有所下滑。增速下滑的主要原因包括去年同期资本市场相关收入较好抬高基数、传统手续费收入调降等。
- 浦发、农行、北京、宁波四行手续费及佣金净收入增速逆势上扬。其中浦发同比增长46.7%，较去年同期多增11.1个百分点。
- 从占比看，16家银行中民生银行手续费及佣金净收入占比最高，达34.3%，较去年同期增加1.7个百分点，较第二名招行高出3.6个百分点。五大行中，工行手续费及佣金净收入占比最高，为22.0%。股份制银行手续费及佣金净收入占比均值为27.7%，较五大行高出8个百分点。
### 2016年9月末上市银行资产负债规模情况（亿元）

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>客户贷款及垫款</th>
<th>总资产</th>
<th>客户存款</th>
<th>总负债</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>工行</td>
<td>126298</td>
<td>236465</td>
<td>177544</td>
<td>216925</td>
</tr>
<tr>
<td>建行</td>
<td>112480</td>
<td>205007</td>
<td>152772</td>
<td>189292</td>
</tr>
<tr>
<td>中行</td>
<td>96482</td>
<td>178575</td>
<td>129745</td>
<td>163926</td>
</tr>
<tr>
<td>农行</td>
<td>92204</td>
<td>190641</td>
<td>149978</td>
<td>177511</td>
</tr>
<tr>
<td>交行</td>
<td>39312</td>
<td>80918</td>
<td>47283</td>
<td>74729</td>
</tr>
<tr>
<td>大型银行合计</td>
<td>466776</td>
<td>891606</td>
<td>657321</td>
<td>822383</td>
</tr>
<tr>
<td>招行</td>
<td>30626</td>
<td>55640</td>
<td>36160</td>
<td>51666</td>
</tr>
<tr>
<td>中信</td>
<td>27728</td>
<td>55415</td>
<td>33924</td>
<td>51941</td>
</tr>
<tr>
<td>民生</td>
<td>23894</td>
<td>56366</td>
<td>29988</td>
<td>53009</td>
</tr>
<tr>
<td>兴业</td>
<td>18887</td>
<td>58169</td>
<td>29988</td>
<td>54689</td>
</tr>
<tr>
<td>浦发</td>
<td>24815</td>
<td>55643</td>
<td>29934</td>
<td>51997</td>
</tr>
<tr>
<td>光大</td>
<td>17115</td>
<td>38364</td>
<td>21319</td>
<td>35877</td>
</tr>
<tr>
<td>华夏</td>
<td>11712</td>
<td>22737</td>
<td>13715</td>
<td>21246</td>
</tr>
<tr>
<td>平安</td>
<td>13939</td>
<td>27912</td>
<td>19129</td>
<td>25930</td>
</tr>
<tr>
<td>中型银行合计</td>
<td>168716</td>
<td>370246</td>
<td>214158</td>
<td>346355</td>
</tr>
<tr>
<td>北京</td>
<td>8529</td>
<td>20428</td>
<td>11393</td>
<td>18999</td>
</tr>
<tr>
<td>南京</td>
<td>3056</td>
<td>10232</td>
<td>6468</td>
<td>9612</td>
</tr>
<tr>
<td>宁波</td>
<td>2838</td>
<td>8377</td>
<td>4888</td>
<td>7873</td>
</tr>
<tr>
<td>城商行合计</td>
<td>14418</td>
<td>39037</td>
<td>22748</td>
<td>36484</td>
</tr>
</tbody>
</table>

9月末，招行总资产规模5.56万亿元，从6月末资产规模股份制银行第三降至第四，规模小于兴业、民生、浦发。而年初招行还是资产规模第一的银行。主要原因是招行主动放慢扩张速度，坚定实施“轻型银行”战略。

中信银行的资产规模本季度有所缩减，比二季度末减少643亿元，但比年初增加4192亿元。
从规模增速看，大型银行中交行和建行扩张较快，总资产较年初分别增长13.1%和11.7%。
中型银行中，民生、光大扩张速度显著高于其他几行，民生资产和负债扩张速度是股份制平均水平的两倍多，增速比二季度高出8.6个百分点，显示出加速扩张态势。
中信、兴业、招行扩张速度在10%以下，其中招行资产、负债比年初仅增长1.6%和1.0%。
城商行扩张速度较高，是大型银行的近两倍。
2016年前三季度上市银行NIM变化

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2016前三季</th>
<th>2015前三季</th>
<th>变动</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>工行</td>
<td>-</td>
<td>2.50%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>建行</td>
<td>2.26%</td>
<td>2.64%</td>
<td>-38</td>
</tr>
<tr>
<td>中行</td>
<td>1.85%</td>
<td>2.14%</td>
<td>-29</td>
</tr>
<tr>
<td>农行</td>
<td>-</td>
<td>2.78%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>交行</td>
<td>1.91%</td>
<td>2.24%</td>
<td>-33</td>
</tr>
<tr>
<td>招行</td>
<td>2.56%</td>
<td>2.75%</td>
<td>-19</td>
</tr>
<tr>
<td>中信</td>
<td>2.01%</td>
<td>2.64%</td>
<td>-63</td>
</tr>
<tr>
<td>民生</td>
<td>-</td>
<td>2.29%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>平安</td>
<td>2.73%</td>
<td>2.73%</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>南京</td>
<td>2.29%</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>宁波</td>
<td>2.00%</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

从已披露息差的银行来看，上市银行息差持续收窄，NIM在上半年平均收窄27.6BP，前三季度收窄幅度则扩大至30.3BP。

中信银行NIM收窄幅度最大，同比收窄63BP，降至2%。中行、交行NIM均已低于2%。

平安银行前三季度息差为2.73%，为已披露数据银行中最高水平，且是唯一一个NIM未收窄的银行。
2016年前三季度上市银行ROE及变动情况（百分点）

2016年前三季度，仅宁波一家银行净资产回报率同比上升，其他银行ROE均同比下降。

宁波银行ROE最高，为19.7%，交行最低，为12.8%。工行ROE同比下降2.1个百分点至16.5%。

民生银行ROE下降2.7个百分点至16.6%，降幅最大。

五大行中，建行与农行的ROE常常不相上下，今年前三季度，建行ROE17.16%，为五大行最高，比第二名农行高出0.06个百分点。
### 2016年9月末上市银行的资产质量情况

单位：亿元，%，百分点

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>不良贷款余额</th>
<th></th>
<th>不良贷款率</th>
<th></th>
<th>拨备覆盖率</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2016年9月末</td>
<td>较年初</td>
<td>2016年9月末</td>
<td>较年初</td>
<td>2016年9月末</td>
<td>较年初</td>
</tr>
<tr>
<td>工行</td>
<td>2089</td>
<td>294</td>
<td>1.62%</td>
<td>0.11</td>
<td>136.14%</td>
<td>-20.20</td>
</tr>
<tr>
<td>建行</td>
<td>1797</td>
<td>137</td>
<td>1.56%</td>
<td>-0.02</td>
<td>148.78%</td>
<td>-2.22</td>
</tr>
<tr>
<td>中行</td>
<td>1460</td>
<td>151</td>
<td>1.48%</td>
<td>0.05</td>
<td>155.83%</td>
<td>2.53</td>
</tr>
<tr>
<td>农行</td>
<td>2298</td>
<td>170</td>
<td>2.39%</td>
<td>0.00</td>
<td>172.73%</td>
<td>-16.71</td>
</tr>
<tr>
<td>交行</td>
<td>614</td>
<td>52</td>
<td>1.53%</td>
<td>0.02</td>
<td>150.31%</td>
<td>-5.25</td>
</tr>
<tr>
<td>招行</td>
<td>593</td>
<td>119</td>
<td>1.87%</td>
<td>0.19</td>
<td>186.39%</td>
<td>7.43</td>
</tr>
<tr>
<td>中信</td>
<td>426</td>
<td>66</td>
<td>1.50%</td>
<td>0.08</td>
<td>154.94%</td>
<td>-12.88</td>
</tr>
<tr>
<td>民生</td>
<td>385</td>
<td>57</td>
<td>1.57%</td>
<td>-0.03</td>
<td>154.40%</td>
<td>0.77</td>
</tr>
<tr>
<td>兴业</td>
<td>336</td>
<td>76</td>
<td>1.71%</td>
<td>0.25</td>
<td>224.68%</td>
<td>14.60</td>
</tr>
<tr>
<td>浦发</td>
<td>443</td>
<td>92</td>
<td>1.72%</td>
<td>0.16</td>
<td>200.14%</td>
<td>-11.26</td>
</tr>
<tr>
<td>光大</td>
<td>265</td>
<td>21</td>
<td>1.51%</td>
<td>-0.10</td>
<td>154.06%</td>
<td>-2.32</td>
</tr>
<tr>
<td>华夏</td>
<td>193</td>
<td>30</td>
<td>1.60%</td>
<td>0.08</td>
<td>169.96%</td>
<td>2.84</td>
</tr>
<tr>
<td>平安</td>
<td>223</td>
<td>47</td>
<td>1.56%</td>
<td>0.11</td>
<td>164.39%</td>
<td>-1.47</td>
</tr>
<tr>
<td>北京</td>
<td>106</td>
<td>19</td>
<td>1.20%</td>
<td>0.08</td>
<td>301.59%</td>
<td>-15.84</td>
</tr>
<tr>
<td>南京</td>
<td>28</td>
<td>7</td>
<td>0.87%</td>
<td>0.04</td>
<td>459.75%</td>
<td>28.81</td>
</tr>
<tr>
<td>宁波</td>
<td>27</td>
<td>3</td>
<td>0.91%</td>
<td>-0.01</td>
<td>368.75%</td>
<td>60.08</td>
</tr>
</tbody>
</table>

- 不良贷款持续攀升，截至2016年9月末，16家上市银行不良贷款余额共计1.13万亿元，比年初增加1340亿元；不良率较年初上升0.06个百分点，拨备覆盖率较年初提高1.8个百分点。
- 工行不良贷款余额较年初增加294亿元，增加额为上市银行最高，不良贷款率为五大行第二高，拨备覆盖率为五大行最低。与6月末相比，五大行中工行不良贷款余额增加126亿元，农行增44亿，中行增31亿，交行不变，建行则减少22亿。
- 光大、民生、建行、宁波四行的不良率较年初有所下降，农行与年初持平。
- 工行、建行拨备覆盖率低于150%，三家城商行、兴业、浦发的拨备覆盖率仍超过200%。
截至2016年9月末，16家上市银行中建行的核心一级资本充足率最高，为13.4%，其次为工行12.6%。

值得注意的是，招行的核心一级资本充足率较年初增加1.6个百分点，增幅显著高于同业。原因之一是由于招行实施“轻型银行”战略，控制了资产尤其是风险加权资产的扩张速度，使得资本充足率有所提升。其风险加权资产在6月末较年初缩减5.9%，为16家上市银行中唯一一家风险加权资产减少的银行。

五大行核心一级资本充足率均值为11.7%，城商行及中型银行的核心一级资本充足率大多维持在8%-9%的水平，资本补充压力较大。