

研究报告

2017年第61期
2017.5.27

执笔：王雅娟

wangyajuan@icbc.com.cn

2017年一季度上市银行业绩分析简报

- 2017年一季度，13家上市银行净利润增长3.1%，增速较去年同期高0.6个百分点。其中五大行净利润增速提高1.5个百分点，8家股份制银行增速降低2.1个百分点。招行净利润增速最高，为9.1%。
- 13家上市银行的总资产规模较年初增加2.8%。兴业银行继去年6月总资产超越招行后，一直保持股份制银行资产规模第一。中信银行是13家银行中唯一一家资产和负债规模缩减的银行。
- 13家上市银行ROE均值下降1.6个百分点至15.3%。招商银行的ROE最高，为19.4%，且下降幅度最小。
- 13家银行中仅3家不良贷款余额和不良率“双升”，显示出资产质量向好的苗头。招行实现“双降”。

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告不代表研究人员所在机构的观点和意见，不构成对阅读者的任何投资建议。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供内部参阅，未经作者书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

2017年一季度13家上市银行的收入、费用与利润规模（亿元）

	利息净收入	手续费及佣金净收入	营业收入	业务及管理费	拨备计提	净利润
工 行	1220	410	1895	366	315	760
建 行	1069	388	1708	336	362	702
中 行	786	258	1293	313	222	503
农 行	1032	255	1484	384	236	558
交 行	312	113	549	127	79	195
招 行	349	186	571	139	173	201
中 信	251	108	378	98	128	114
民 生	207	127	362	90	90	145
兴 业	217	89	345	85	59	169
浦 发	265	122	424	95	140	146
光 大	152	82	237	64	55	86
华 夏	124	37	163	57	44	45
平 安	189	82	277	68	124	62
五大行合计	4419	1422	6929	1526	1214	2718
八家股份制银行合计	1755	832	2757	695	813	969
13家银行合计	6174	2255	9686	2221	2027	3687

►2017年一季度，工行仍保持净利润最高，比第二名建行多58亿元，工行领先优势较去年同期缩小12亿元。

►招行净利润201亿元，超过交行6亿元。招行营业收入较交行多22亿元，利息净收入较交行多37亿元，手续费及佣金净收入较交行多73亿元。

2017年一季度13家上市银行的收入、费用、利润增速

	利息净收入	手续费及佣金 净收入	营业收入	业务及管理费	拨备计提	净利润
工 行	2.66%	-5.81%	-2.25%	-2.76%	33.11%	1.50%
建 行	-0.89%	1.02%	-9.12%	5.37%	35.43%	3.42%
中 行	-1.17%	0.09%	5.27%	3.41%	39.43%	3.48%
农 行	1.48%	-11.92%	7.49%	-0.43%	30.06%	2.22%
交 行	-8.26%	4.71%	-2.05%	-0.55%	13.88%	1.14%
招 行	1.77%	-5.97%	-2.02%	9.83%	-6.49%	9.08%
中 信	-8.90%	-2.10%	-6.67%	-3.16%	-1.79%	1.69%
民 生	-14.21%	-12.98%	-9.73%	-6.00%	-9.90%	3.99%
兴 业	-26.51%	15.86%	-15.57%	16.58%	-41.36%	7.11%
浦 发	-4.65%	4.93%	0.40%	20.04%	5.09%	4.36%
光 大	-7.43%	18.92%	0.50%	8.74%	14.63%	1.64%
华 夏	3.12%	24.31%	8.02%	7.23%	54.34%	1.86%
平 安	2.56%	0.60%	0.65%	-15.79%	30.20%	2.10%
五大行	-0.01%	-3.43%	-0.84%	0.97%	32.83%	2.48%
八家股份制银行	-7.77%	0.67%	-4.33%	4.16%	-0.93%	4.87%
13家银行	-2.34%	-1.96%	-1.86%	1.95%	16.86%	3.10%

►从增速来看，13家上市银行净利润增长3.1%，增速较去年同期高0.6个百分点。其中，五大行净利润增速提高1.5个百分点，8家股份制银行增速降低2.1个百分点。13家银行中，招行净利润增速最高，为9.1%。

►由于2016年一季度尚未实施“营改增”，因此“营改增”对2017年一季度的业绩影响较为显著。以工行为例，工行一季度营业收入同比下降2.25%，利息净收入同比增长2.66%，还原“营改增”影响后，营业收入同比增长2.86%，利息净收入同比增长9.05%。

2017年一季度13家上市银行净手续费及佣金收入占比及增速

	净手续费及佣金收入占比			净手续费及佣金收入增速		
	2017一季度	2016一季度	变动（百分点）	2017一季度	2016一季度	变动（百分点）
工 行	21.6%	22.4%	-0.8	-5.8%	16.9%	-22.7
建 行	22.7%	20.4%	2.3	1.0%	13.1%	-12.1
中 行	19.9%	20.9%	-1.0	0.1%	5.6%	-5.5
农 行	17.2%	20.9%	-3.8	-11.9%	7.2%	-19.1
交 行	20.6%	19.2%	1.3	4.7%	9.1%	-4.4
招 行	32.7%	34.0%	-1.4	-6.0%	26.8%	-32.8
中 信	28.6%	27.3%	1.3	-2.1%	34.9%	-37.0
民 生	35.0%	36.3%	-1.3	-13.0%	21.2%	-34.1
兴 业	25.7%	18.8%	7.0	15.9%	16.6%	-0.7
浦 发	28.8%	27.5%	1.2	4.9%	67.6%	-62.7
光 大	34.7%	29.3%	5.4	18.9%	3.7%	15.2
华 夏	22.4%	19.5%	2.9	24.3%	63.7%	-39.4
平 安	29.4%	29.4%	0.0	0.6%	50.4%	-49.8

►13家银行中，民生、光大、招商银行的净手续费及佣金收入占比超过30%，其中光大银行同比上升了5.4个百分点。

►华夏银行、光大银行、兴业银行的净手续费及佣金收入增速超过10%。

►5家银行净手续费及佣金收入负增长，其中民生银行、农业银行下降分别为13%和12%。净手续费及佣金收入增速下降的原因一是受“营改增”的影响；二是表外理财纳入MPA考核后部分理财代理业务收入减少；三是受银联价改的影响；四是一些银行可能将去年的部分手续费及佣金支出延至今年一季度，例如农行手续费及佣金支出同比增长52%。

2017年一季度13家上市银行规模及增速

	客户贷款及垫款		总资产		客户存款		总负债	
	规模	较年初	规模	较年初	规模	较年初	规模	较年初
工 行	132678	3.92%	249049	3.18%	185650	4.15%	228600	3.18%
建 行	118772	3.38%	216952	3.49%	162322	5.38%	200446	3.46%
中 行	101250	4.00%	189175	4.24%	137600	6.34%	173889	4.36%
农 行	97034	4.12%	203240	3.85%	159619	6.14%	189579	3.89%
交 行	42449	5.88%	87337	3.93%	49377	4.42%	80816	4.00%
招 行	33083	4.97%	60007	0.98%	39295	3.35%	55789	0.72%
中 信	28715	2.47%	57519	-3.02%	34304	-5.74%	53587	-3.39%
民 生	25437	6.11%	59566	1.03%	30505	-1.03%	55899	0.83%
兴 业	21229	5.76%	62292	2.35%	28854	7.07%	58324	1.76%
浦 发	28409	6.22%	58897	0.55%	30975	3.18%	55044	0.37%
光 大	18503	5.63%	41270	2.66%	22433	5.77%	38632	2.50%
华 夏	12220	3.18%	23991	1.82%	13935	1.84%	22427	1.79%
平 安	15042	4.76%	30062	1.79%	19121	-0.51%	27985	1.72%

►截至2017年3月末，13家上市银行的总资产规模共计133.9万亿元，较年初增加2.8%。

►兴业银行继2016年6月总资产超越招行后，一直保持股份制银行资产规模第一。

►中信银行是13家银行中唯一一家资产和负债规模有所缩减的银行。

►从资产负债结构来看，兴业银行的证券投资占比为52.3%，其同业负债占比32.5%，均大幅高于同业。

2017年一季度13家上市银行ROE及变动

	2017年一季度	2016年一季度	变动（百分点）
工 行	15.80%	17.12%	-1.32
建 行	17.63%	18.53%	-0.90
中 行	13.74%	14.77%	-1.03
农 行	17.49%	18.72%	-1.23
交 行	12.10%	14.40%	-2.30
招 行	19.42%	19.84%	-0.42
中 信	13.25%	13.94%	-0.69
民 生	16.71%	17.94%	-1.23
兴 业	18.80%	21.24%	-2.44
浦 发	15.84%	18.00%	-2.16
光 大	15.30%	16.25%	-0.95
华 夏	10.92%	14.92%	-4.00
平 安	12.35%	14.01%	-1.66

➤2017年一季度，13家上市银行ROE同比均有所下降，ROE均值由16.9%下降1.6个百分点至15.3%。

➤13家银行中，招商银行的ROE最高，为19.4%，且下降幅度最小，显示出其较强的盈利能力。

➤华夏银行ROE最低，且下降幅度最大。

2017年一季度13家上市银行资产质量情况

	不良贷款余额		不良贷款率		拨备覆盖率	
	2017年3月末	较年初	2017年3月末	较年初	2017年3月末	较年初
工 行	2153	34.8	1.59%	-0.03	141.5%	4.8
建 行	1845	58.2	1.52%	0.00	159.5%	9.1
中 行	1503	43.2	1.45%	-0.01	159.5%	-3.3
农 行	2358	49.2	2.33%	-0.04	173.6%	0.2
交 行	658	34.1	1.52%	0.00	150.3%	-0.2
招 行	605	-6.2	1.76%	-0.11	208.7%	28.6
中 信	513	27.4	1.74%	0.05	151.5%	-4.0
民 生	438	23.5	1.68%	0.00	155.7%	0.3
兴 业	352	7.7	1.60%	-0.05	215.2%	4.6
浦 发	563	41.2	1.92%	0.03	166.8%	-2.3
光 大	292	4.9	1.54%	-0.06	157.6%	5.6
华 夏	209	5.5	1.69%	0.02	170.1%	11.4
平 安	269	12.3	1.74%	0.00	163.3%	8.0

- ▶截至2017年3月末，13家上市银行不良贷款余额共计1.18万亿元，较年初增加336亿元。
- ▶13家银行中，有3家银行不良贷款余额和不良率“双升”，进一步显示出资产质量向好的苗头。
- ▶招行不良贷款余额和不良率实现“双降”，且拨备覆盖率提升29个百分点至209%。
- ▶除农行外，浦发银行的不良贷款率最高，为1.92%。

2017年3月末上市银行核心一级资本充足率及变动情况（%，百分点）

	2017年3月末	2016年末	变动（百分点）
工 行	12.98%	12.87%	0.11
建 行	12.98%	12.98%	0.00
中 行	11.16%	11.37%	-0.21
农 行	10.50%	10.38%	0.12
交 行	10.92%	11.00%	-0.08
招 行	12.40%	11.54%	0.86
中 信	8.86%	8.64%	0.22
民 生	8.91%	8.95%	-0.04
兴 业	9.01%	8.55%	0.46
浦 发	8.72%	8.53%	0.19
光 大	8.25%	8.21%	0.04
华 夏	8.37%	8.43%	-0.06
平 安	8.28%	8.36%	-0.08

- 截至2017年3月末，13家上市银行的核心一级资本充足率平均上升0.12个百分点。
- 工行、建行核心一级资本充足率最高，均为12.98%。
- 招行核心一级资本充足率比年初增加0.86个百分点至12.4%，为13家银行第三，仅次于工行、建行。