

# 研究报告

2018年第48期  
2018.5.17

执笔：王雅娟

wangyajuan@icbc.com.cn

## 2018年一季度上市银行业绩分析简报

- 2018年一季度，13家上升银行共实现净利润6630亿元。工行仍保持净利润最高，比第二名建行多50亿元，工行领先优势较去年同期缩小8亿元；招行净利润227亿元，超过交行25亿元，优势扩大19亿元。
- 从增速来看，13家上市银行净利润增长5.0%，增速较去年同期高1.9个百分点。其中，五大行净利润增速4.7%，八家股份制银行为6.0%。
- 截至2018年3月末，13家上市银行的总资产规模共计140.9万亿元，较年初增加2.1%。兴业银行继2016年6月总资产超越招行后，继续保持股份制银行资产规模第一，中信、招行、浦发三家银行总资产和负债规模较年初有所收缩。

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。

## 2018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	1370	416	1972	378	423	791
建 行	1227	379	1832	347	382	741
中 行	861	258	1260	330	155	522
农 行	1175	234	1559	391	340	590
交 行	305	108	491	134	71	202
招 行	379	189	613	164	148	227
中 信	242	105	396	110	125	124
民 生	157	119	367	91	86	151
兴 业	219	91	353	87	59	177
浦 发	263	106	396	97	122	145
光 大	126	93	253	69	70	91
华 夏	119	41	159	52	45	46
平 安	187	86	280	85	107	66
五大行合计	4937	1396	7114	1580	1370	2846
八家股份制银行合计	1693	831	2819	755	760	1027
13家银行合计	6630	2226	9933	2335	2131	3873

►2018年一季度，13家上市银行共实现净利润6630亿元，同比增长5.0%。

►工行仍保持净利润最高，比第二名建行多50亿元，工行领先优势较去年同期缩小8亿元。

►招行净利润227亿元，超过交行25亿元，优势扩大19亿元。

## 2018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	12.3%	1.6%	4.0%	3.3%	34.1%	4.0%
建 行	14.7%	-2.2%	7.3%	3.2%	5.7%	5.5%
中 行	9.5%	0.1%	-2.5%	5.6%	-30.3%	3.7%
农 行	13.8%	-8.2%	5.0%	1.7%	43.8%	5.8%
交 行	-2.4%	-3.9%	-10.5%	5.1%	-10.0%	4.0%
招 行	8.7%	1.5%	7.4%	18.3%	-14.8%	13.0%
中 信	-3.6%	-3.1%	4.9%	13.0%	-2.6%	9.1%
民 生	-23.9%	-5.9%	1.4%	1.5%	-4.8%	4.3%
兴 业	0.8%	2.8%	2.3%	2.6%	0.8%	4.7%
浦 发	-0.9%	-13.2%	-6.4%	1.5%	-12.8%	-1.3%
光 大	-17.0%	13.5%	7.1%	8.2%	26.9%	5.5%
华 夏	-4.7%	11.9%	-2.6%	-9.0%	2.2%	0.9%
平 安	-1.0%	5.4%	1.1%	25.1%	-14.2%	6.1%
五大行	11.7%	-1.9%	2.7%	3.5%	12.9%	4.7%
八家股份制银行	-3.5%	-0.2%	2.3%	8.7%	-6.5%	6.0%
13家银行	7.4%	-1.3%	2.6%	5.1%	5.1%	5.0%

►从增速来看，13家上市银行净利润增长5.0%，增速较去年同期高1.9个百分点。其中，五大行净利润增速4.7%，八家股份制银行为6.0%。13家银行中，招行继续保持净利润增速最高，为13.0%。

►从各项收入增减表现来看，各行更趋差异化，以利息净收入为例，在同样市场环境下，各行因定价策略等的不同，业绩差异很大，增长最快的建行利息净收入增加了14.7%，而民生则减少了23.9%。

## 2018年一季度13家上市银行净手续费及佣金收入占比及增速

	手续费及佣金收入占比			手续费及佣金收入增速		
	2018一季度	2017一季度	变动（百分点）	2018一季度	2017一季度	变动（百分点）
工 行	21.1%	21.6%	-0.5	1.6%	-5.8%	7.4
建 行	20.7%	22.7%	-2.0	-2.2%	1.0%	-3.2
中 行	20.5%	19.9%	0.5	0.1%	0.1%	0.0
农 行	15.0%	17.2%	-2.2	-8.2%	-11.9%	3.7
交 行	22.1%	20.6%	1.5	-3.9%	4.7%	-8.6
招 行	30.9%	32.7%	-1.8	1.5%	-6.0%	7.5
中 信	26.4%	28.6%	-2.2	-3.1%	-2.1%	-1.0
民 生	32.5%	35.0%	-2.5	-5.9%	-13.0%	7.0
兴 业	25.9%	25.7%	0.1	2.8%	15.9%	-13.0
浦 发	26.7%	28.8%	-2.1	-13.2%	4.9%	-18.1
光 大	36.8%	34.7%	2.1	13.5%	18.9%	-5.4
华 夏	25.8%	22.4%	3.4	11.9%	24.3%	-12.4
平 安	30.7%	29.4%	1.3	5.4%	0.6%	4.8

►13家银行中，光大、民生、招商、平安四家银行的净手续费及佣金收入占比超过30%。五大行中农行手续费及佣金收入占比仅为15%，其他四行在20%左右，均低于股份制银行。

►从增速看，一季度手续费及佣金收入有6家银行出现同比下降。从个人表现看呈现分化，有的银行增长百分之十以上，如光大、华夏，有的则下降百分之十以上，如浦发银行，反映出不同银行在相同经济和政策环境下不同的产品和定价策略。

## 2018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	增速 (比年初)	规模	增速 (比年初)	规模	增速 (比年初)	规模	增速 (比年初)
工 行	141759	2.0%	264938	1.6%	201978	5.1%	243089	1.5%
建 行	127801	1.6%	228487	3.3%	168997	3.3%	209951	3.3%
中 行	108633	2.1%	201598	3.6%	143511	5.1%	185762	3.8%
农 行	107012	3.7%	216390	2.8%	168649	4.1%	201754	2.8%
交 行	45834	5.3%	92668	2.5%	57187	16.0%	85983	2.8%
招 行	35537	4.1%	62522	-0.7%	40669	0.1%	57528	-1.1%
中 信	31933	2.8%	56247	-0.9%	34775	2.1%	52052	-1.1%
民 生	28215	3.4%	60025	1.7%	30507	2.8%	56067	1.7%
兴 业	24658	5.0%	64370	0.3%	30896	0.1%	59950	0.0%
浦 发	31395	1.1%	61330	-0.1%	31757	4.5%	56982	-0.1%
光 大	20589	3.9%	41632	1.8%	23459	3.2%	38566	2.0%
华 夏	14441	6.5%	25441	1.4%	14683	2.4%	23704	1.3%
平 安	17211	3.7%	33386	2.8%	20345	1.7%	31152	2.9%

►截至2018年3月末，13家上市银行的总资产规模共计140.9万亿元，较年初增加2.1%。

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

►去年一季度及全年数据来看，都只有中信一家资产规模收缩，今年一季度则有中信、招行、浦发三家银行总资产和负债规模收缩。

## 2018年一季度13家上市银行ROE与NIM变动

	ROE			NIM		
	2018年一季度	2017年一季度	变动（百分点）	2018年一季度	2017年一季度	变动（BP）
工 行	15.40%	15.80%	-0.40	2.30%	2.12%	18
建 行	17.04%	17.63%	-0.59	2.35%	2.13%	22
中 行	13.92%	13.74%	0.18	1.85%	1.80%	5
农 行	17.22%	17.49%	-0.27			
交 行	12.93%	12.10%	0.83	1.40%	1.57%	-17
招 行	19.96%	19.42%	0.54	2.55%	2.43%	12
中 信	13.51%	13.25%	0.26	1.87%	1.79%	8
民 生	16.28%	16.71%	-0.43			
兴 业	17.64%	18.80%	-1.16			
浦 发	13.80%	15.84%	-2.04			
光 大	13.36%	15.30%	-1.94			
华 夏	9.88%	10.92%	-1.04			
平 安	11.87%	12.35%	-0.48	2.25%	2.53%	-28

➤2018年一季度，13家银行ROE平均为14.83%，同比下降0.5个百分点，其中中行、交行、招行、中信四家银行ROE有所提升，较上年一季度情况全部下降的形势有所好转。

➤13家银行中，招商银行的ROE继续保持最高，为19.96%，显示出其较强的盈利能力。华夏银行ROE跌破10%。

➤从披露NIM的7家银行来看，一季度NIM开始出现回升，均值同比上升3BP至2.08%，建行、工行、招行NIM均上升10个BP以上。

## 2018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	
	2018年3月末	较年初	2018年3月末	较年初	2018年3月末	较年初
工 行	2250	40.3	1.54%	-0.01	174.26%	20.2
建 行	1964	40.6	1.49%	0.00	189.48%	18.4
中 行	1596	11.8	1.43%	-0.02	167.42%	8.2
农 行	1870	-70.8	1.68%	-0.13	238.75%	30.4
交 行	706	37.0	1.50%	0.00	170.99%	17.9
招 行	550	-24.3	1.48%	-0.13	295.65%	33.5
中 信	560	23.6	1.70%	0.02	187.81%	18.4
民 生	496	17.6	1.71%	0.00	171.15%	15.5
兴 业	403	16.1	1.58%	-0.01	209.07%	-2.7
浦 发	692	6.8	2.13%	-0.01	152.17%	19.7
光 大	338	13.6	1.59%	0.00	175.67%	17.5
华 夏	262	16.2	1.76%	0.00	159.11%	2.6
平 安	298	7.9	1.68%	-0.02	172.65%	21.6

►截至2018年3月末，13家上市银行不良贷款余额共计1.2万亿元，较年初增加136亿元；不良贷款率均值为1.64%，较年初下降0.02个百分点。

►13家银行中，农行和招行实现“双降”，5家银行不良余额单降，进一步显示出资产质量向好的苗头。

►除兴业银行外，其余12家银行拨备覆盖率均有所上升，招行目前拨备覆盖率最高，达295.7%。

## 2018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）

	2018年3月末	2017年末	变动（百分点）
工 行	12.64%	12.77%	-0.13
建 行	13.12%	13.09%	0.03
中 行	10.94%	11.15%	-0.21
农 行	10.47%	10.63%	-0.16
交 行	10.74%	10.79%	-0.05
招 行	11.98%	12.06%	-0.08
中 信	8.58%	8.49%	0.09
民 生	8.61%	8.63%	-0.02
兴 业	9.08%	9.07%	0.01
浦 发	9.33%	9.50%	-0.17
光 大	9.24%	9.56%	-0.32
华 夏	8.19%	8.26%	-0.07
平 安	8.19%	8.28%	-0.09

- 截至2018年3月末，13家上市银行的核心一级资本充足率平均下降0.09个百分点至10.1%。
- 除中信、建行、兴业外，其余10家银行核心一级资本充足率均略有下降。
- 建行核心一级资本充足率最高，为13.1%，其次为工行和招行。