

研究报告

2017年第118期
2017.11.10

执笔：王雅娟

wangyajuan@icbc.com.cn

2017年前三季度上市银行业绩分析简报

- 2017年前三季度，13家上市银行共实现净利润1.08万亿元，同比增长3.7%，增速较去年同期高0.4个百分点。其中，五大行净利润增速提高0.7个百分点至3.2%，8家股份制银行增速降低0.5个百分点至5.1%。招行净利润增速最高，为13.0%。
- 截至9月末，13家银行总资产规模较年初增4.9%至136.6万亿元。兴业继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、民生的资产、负债规模有所缩减。
- 除招行和中行外，其他11家上市银行ROE均有所下降。招行的ROE继续保持最高，且上升幅度最大，显示出较强盈利能力。
- 招行和农行实现了不良贷款余额和不良贷款率的双降。浦发银行的不良贷款激增206亿元，不良贷款率升至2.35%，超过农行成为不良贷款率最高银行。

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。

2017年前三季度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	3842	1076	5358	1198	896	2291
建行	3333	936	4720	1061	870	2023
中行	2521	699	3641	976	498	1551
农行	3243	581	4084	1202	716	1601
交行	948	306	1497	442	219	548
招行	1074	493	1657	462	438	592
中信	743	342	1153	303	395	349
民生	630	362	1059	300	246	411
兴业	675	275	1030	266	213	475
浦发	789	356	1248	293	401	424
光大	451	235	688	205	142	255
华夏	358	138	501	177	127	143
平安	555	232	798	213	328	192
五大行合计	13887	3599	19299	4879	3199	8014
八家股份制银行合计	5274	2433	8135	2219	2291	2840
13家银行合计	19161	6032	27434	7097	5490	10854

►2017年前三季度，工行仍保持净利润最高，比第二名建行多268亿元。

►招行在收入方面继续全面赶超交行，招行前三季度净利润592亿元，超过交行44亿元，而去年同期则比交行少6亿元。招行营业收入较交行多160亿元，利息净收入较交行多126亿元，手续费及佣金净收入较交行多187亿元，拨备计提则是交行的两倍。

2017年前三季度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	9.3%	-5.4%	3.5%	2.2%	40.2%	2.5%
建行	5.5%	1.4%	-0.1%	3.3%	36.5%	3.9%
中行	9.7%	2.1%	-1.4%	-0.2%	-22.1%	2.4%
农行	8.8%	-20.5%	5.8%	0.7%	18.3%	3.9%
交行	-5.9%	5.9%	1.6%	1.5%	1.4%	3.5%
招行	6.6%	0.2%	3.4%	14.4%	-8.0%	13.0%
中信	-6.6%	10.5%	0.0%	-0.5%	11.5%	0.8%
民生	-11.2%	-9.4%	-9.0%	-3.6%	-19.6%	3.1%
兴业	-20.2%	5.4%	-13.2%	10.4%	-40.8%	7.3%
浦发	-3.6%	14.2%	3.2%	13.2%	7.1%	3.1%
光大	-7.6%	10.9%	-2.8%	4.3%	-11.6%	4.0%
华夏	-2.0%	28.0%	5.2%	7.1%	29.2%	-2.5%
平安	1.7%	-4.2%	-2.6%	-6.3%	3.8%	2.3%
五大行	7.2%	-4.4%	2.0%	1.5%	16.9%	3.2%
八家股份制银行	-5.4%	4.2%	-2.2%	5.2%	-6.4%	5.1%
13家银行	3.4%	-1.1%	0.7%	2.6%	5.9%	3.7%

►从增速来看，13家上市银行净利润增长3.7%，增速较去年同期高0.4个百分点。其中，五大行净利润增速提高0.7个百分点至3.2%，8家股份制银行增速降低0.5个百分点至5.1%。

►13家银行中，仅招行和兴业银行的净利润增长超过5%，招行净利润增速最高，为13.0%。

►华夏银行净利润缩减2.5%，是近年来13家上市银行首次出现净利润负增长的情况。

2017年前三季度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前三季度	2016前三季度	变动（百分点）	2017前三季度	2016前三季度	变动（百分点）
工行	20.1%	22.0%	-1.9	-5.4%	2.3%	-7.7
建行	19.8%	19.5%	0.3	1.4%	4.1%	-2.6
中行	19.2%	18.6%	0.6	2.1%	-4.2%	6.3
农行	14.2%	18.9%	-4.7	-20.5%	9.8%	-30.3
交行	20.4%	19.6%	0.8	5.9%	5.4%	0.6
招行	29.8%	30.7%	-0.9	0.2%	9.5%	-9.3
中信	29.7%	26.9%	2.8	10.5%	18.8%	-8.3
民生	34.1%	34.3%	-0.2	-9.4%	5.2%	-14.7
兴业	26.7%	22.0%	4.7	5.4%	11.2%	-5.8
浦发	28.5%	25.8%	2.7	14.2%	46.7%	-32.6
光大	34.2%	30.0%	4.2	10.9%	4.8%	6.2
华夏	27.5%	22.6%	4.9	28.0%	31.0%	-3.0
平安	29.0%	29.5%	-0.5	-4.2%	19.5%	-23.7

►13家银行中，民生、光大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4.2个百分点。

►4家银行净手续费及佣金收入负增长，其中农业银行下降20.5%，主要原因一是其代理财政部委托资产处置业务于2016年底到期，二是其银行卡手续费支出同比增加了55%。

2017年三季度末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	137691	7.8%	257648	6.7%	193296	8.4%	236637	6.8%
建 行	124460	8.3%	220539	5.2%	165026	7.1%	203453	5.0%
中 行	105736	8.6%	194224	7.0%	138365	6.9%	178607	7.2%
农 行	102369	9.8%	209231	6.9%	163702	8.9%	195138	6.9%
交 行	43126	7.6%	89358	6.3%	48668	2.9%	82723	6.5%
招 行	34920	10.8%	61692	3.8%	39742	4.5%	57286	3.4%
中 信	30837	10.0%	55370	-6.6%	33167	-8.9%	51358	-7.4%
民 生	27077	13.0%	57125	-3.1%	29367	-4.7%	53313	-3.8%
兴 业	22750	13.3%	64070	5.3%	29486	9.4%	59930	4.6%
浦 发	29942	12.0%	60638	3.5%	31190	3.9%	56411	2.9%
光 大	19622	12.0%	40304	0.3%	22272	5.0%	37561	-0.3%
华 夏	13138	10.9%	24458	3.8%	14153	3.4%	22818	3.6%
平 安	16030	11.6%	31375	6.2%	19117	-0.5%	29194	6.1%
五大行合计	513382	8.5%	971001	6.4%	709057	7.5%	896557	6.5%
八家股份制银行合计	194315	11.6%	395033	1.2%	218495	1.0%	367870	0.6%
13家银行合计	707697	9.3%	1366033	4.9%	927553	5.9%	1264427	4.7%

▶截至2017年9月末，13家上市银行的总资产规模共计136.6万亿元，较年初增加4.9%。股份制银行的资产负债扩张速度低于五大行。

▶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、民生的资产、负债规模有所缩减，其中中信银行的“缩表”力度较大，总资产、总负债的规模均缩减了5%以上。

2017年前三季度13家上市银行ROE（年化）及变动

	2017年前三季度	2016年前三季度	变动（百分点）
工行	15.53%	16.53%	-1.00
建行	16.52%	17.16%	-0.64
中行	13.68%	13.66%	0.02
农行	16.35%	17.10%	-0.75
交行	11.88%	12.84%	-0.96
招行	18.66%	18.36%	0.30
中信	12.65%	13.91%	-1.26
民生	15.36%	16.58%	-1.22
兴业	16.99%	18.81%	-1.83
浦发	15.35%	17.15%	-1.80
光大	13.66%	14.67%	-1.01
华夏	12.93%	15.76%	-2.83
平安	12.77%	14.45%	-1.68

➤2017年前三季度，除招行和中行外，其他11家上市银行ROE同比均有所下降。

➤13家银行ROE均值由去年同期的15.9%下降1.1个百分点至14.8%。

➤13家银行中，招行的ROE继续保持最高，为18.7%，且上升幅度最大，显示出较同业更强的盈利能力。

➤华夏银行ROE下降2.8个百分点，降幅较大。

2017年三季度末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9月末	较年初	2017年9月末	较年初	2017年9月末	较年初
工行	2200	82.4	1.56%	-0.06	148.42%	11.7
建行	1909	122.6	1.50%	-0.02	162.91%	12.5
中行	1527	67.4	1.41%	-0.05	153.57%	-9.3
农行	2098	-210.0	1.97%	-0.40	194.29%	20.9
交行	668	44.2	1.51%	-0.01	151.06%	0.6
招行	602	-9.0	1.66%	-0.22	235.15%	55.1
中信	526	40.0	1.66%	-0.03	160.98%	5.5
民生	471	56.3	1.69%	0.01	155.27%	-0.1
兴业	376	32.3	1.60%	-0.05	220.41%	9.9
浦发	728	206.0	2.35%	0.47	134.58%	-34.5
光大	317	30.0	1.58%	-0.02	154.02%	2.0
华夏	230	26.3	1.70%	0.03	159.84%	1.1
平安	288	30.9	1.75%	0.01	152.11%	-3.3

- ▶截至2017年9月末，13家上市银行不良贷款余额共计1.19万亿元，较年初增加519亿元。
- ▶13家银行中，招行和农行实现了不良贷款余额和不良贷款率的双降。
- ▶浦发银行不良贷款激增206亿元，不良贷款率升至2.35%，超过农行成为不良贷款率最高的银行。此外，其拨备覆盖率下降幅度也较大，降34.5个百分点至134.6%，成为拨备覆盖水平最低的银行。
- ▶招行和兴业的拨备覆盖率分别为235.2%和220.4%，高于同业。

2017年9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9月末	2016年末	变动（百分点）
工行	12.88%	12.87%	0.01
建行	12.84%	12.98%	-0.14
中行	11.15%	11.37%	-0.22
农行	10.58%	10.38%	0.20
交行	10.76%	11.00%	-0.24
招行	12.72%	11.54%	1.18
中信	8.56%	8.64%	-0.08
民生	8.85%	8.95%	-0.10
兴业	8.82%	8.55%	0.27
浦发	9.24%	8.53%	0.71
光大	8.69%	8.21%	0.48
华夏	8.22%	8.43%	-0.21
平安	8.32%	8.36%	-0.04

▶截至2017年9月末，13家上市银行的核心一级资本充足率平均为10.13%，较年初上升0.14个百分点。

其中，五大行下降0.08个百分点至11.64%，8家股份制银行上升0.28个百分点至9.18%。

▶工行核心一级资本充足率最高，均为12.88%。

▶招行核心一级资本充足率比年初增加1.18个百分点至12.72%，为13家银行第三，仅次于工行、建行。