

2017年11月

银行业快讯

2017年第三季度 中国上市银行业绩分析



普华永道

www.pwccn.com

本期快讯的编写团队包括：

主编：闫琳

副主编：邓亮

编写团队成员：

舒霞、吴德满、王婷

（按姓氏拼音首字母顺序排列）

专家委员会：

梁国威、何淑贞、朱宇、叶少宽

编写说明

《银行业快讯》作为普华永道对中国银行业分析与展望的季刊，已出版了33期。随着中国上市银行数量和类型的丰富，本刊的分析范围逐步扩大，涵盖了32家已披露2017年第三季度报告的A股和/或H股上市银行，以此作为样本持续观察中国银行业的发展动向。

这些银行按照中国银行业监督管理委员会（“银监会”）的机构类型，包括了四大类：

大型商业银行（6家）	股份制商业银行（9家）	城市商业银行（9家）	农村商业银行（8家）
工商银行（工行） 建设银行（建行） 农业银行（农行） 中国银行（中行） 交通银行（交行） 邮储银行（邮储）	兴业银行（兴业） 招商银行（招行） 浦发银行（浦发） 民生银行（民生） 中信银行（中信） 光大银行（光大） 平安银行（平安） 华夏银行（华夏） 浙商银行（浙商）	北京银行（北京） 上海银行（上海） 江苏银行（江苏） 南京银行（南京） 宁波银行（宁波） 杭州银行（杭州） 贵阳银行（贵阳） 郑州银行（郑州） 重庆银行（重庆）	重庆农村商业银行（重庆农商） 广州农村商业银行（广州农商） 吉林九台农商行（九台农商） 常熟农村商业银行（常熟农商） 江阴农村商业银行（江阴农商） 无锡农村商业银行（无锡农商） 吴江农村商业银行（吴江农商） 张家港农村商业银行（张家港农商）

上述32家上市银行的资产合计相当于截至2017年9月末中国商业银行总资产的81.46%。除了特殊说明，本刊信息均来自公开资料。

想要获取更多信息，欢迎联系您在普华永道的日常业务联系人，或本快讯附录中列明的普华永道银行业及资本市场专业团队。

目录

宏观概述

5

盈利能力

11

财务状况

19

资本管理

27

宏观概述

- 全球与中国经济稳中向好态势持续
- 货币供应增幅回落，信贷维持快速扩张
- 金融工作会议和“十九大”后，金融改革新气象
- “非理性”对外投资得到遏制，跨境资金流动趋向均衡

1



全球与中国经济稳中向好态势持续

2017年前三季度，全球经济稳中向好的态势持续。主要发达经济体继续复苏，货币政策趋于正常化；新兴经济体也呈现出企稳的迹象。

今年前三季度中国经济平稳运行，国内生产总值（GDP）同比增长6.90%，增幅与今年上半年持平，比去年同期加快0.20个百分点。消费对经济增长的贡献达64.50%，投资与净出口的贡献率分别为32.80%和2.70%，增长结构中消费的拉动作用越来越大。

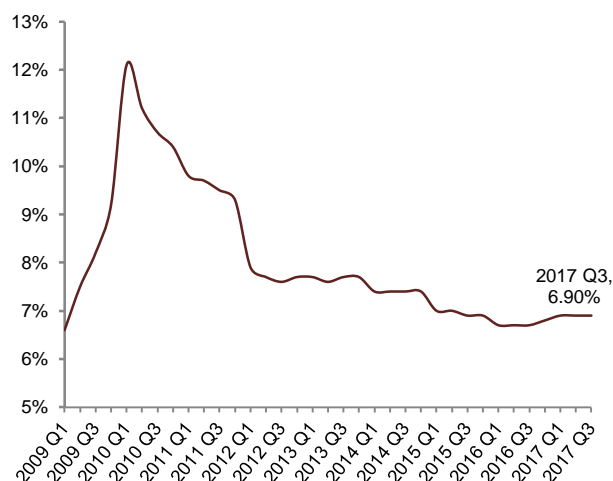
前三季度，国内物价继续呈现出消费价格稳定、生产价格回升的态势。9月份居民消费价格（CPI）同比上涨1.60%，物价涨幅比较低，主要是食品价格同比下降，蔬菜、猪肉等食品供应比较充足；9

月份工业生产者出厂价格（PPI）同比涨幅达6.90%，主要是黑色金属和有色金属冶炼和压延加工、化学原料和化学制品制造、非金属矿物制品等行业的涨幅有所扩大。

前三季度以“三去一降一补”为主要任务的供给侧结构性改革持续推进，规模以上工业企业利润增幅维持较快的增幅，固定资产投资主要靠基础设施带动。

有鉴于前景改善，国际货币基金组织（IMF）于10月再次上调了2017年中国经济增长预测0.20个百分点至6.90%。这已是该机构今年第四次上调相关预测。

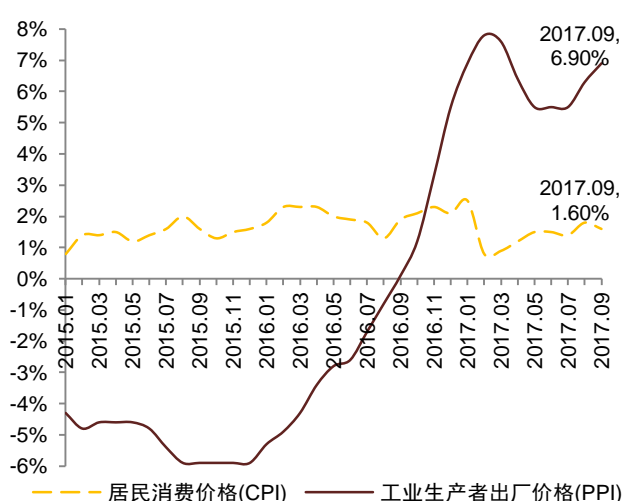
图1 中国GDP季度累计同比增幅变化



资料来源：国家统计局

注：图中的增幅为年初至当季末的情况，如2017 Q1代表2017年第一季度的增幅，2017 Q3代表2017年前三季度的增幅。

图2 居民消费价格及工业生产者出厂价月度同比变化



资料来源：国家统计局

货币供应增幅回落，信贷维持快速扩张

2017年前三季度，货币供应增幅继续回落。9月末广义货币供应量（M2）同比增长9.19%；狭义货币供应（M1）同比增长13.98%。M2与M1的“剪刀差”继续呈收窄的态势。

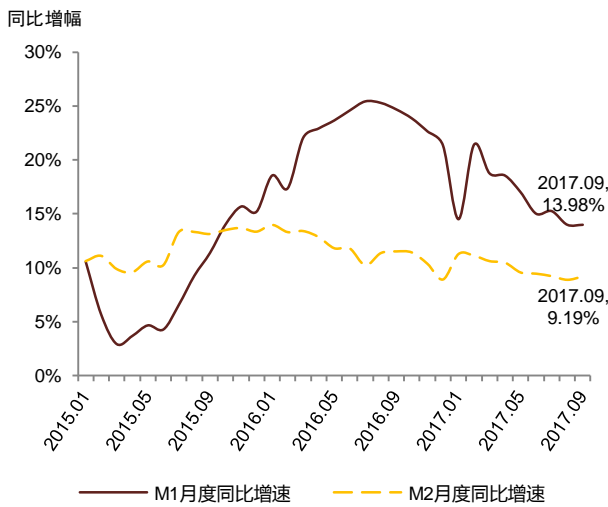
前三季度货币供应增幅虽然有所放缓，但信贷仍然快速扩张。9月末，人民币贷款余额117.76万亿元，同比增长13.10%，增幅略快于去年同期。前九个月贷款增量11.16万亿元，每月新增贷款均超过万亿元，创历史同期最高纪录。

从贷款类型分布看，新一轮房地产调控的影响逐渐显现，个人住房贷款增幅下降明显；个人经营性贷款增幅明显上升。

机构贷款（非金融企业及机关团体贷款）的增幅同比略有放缓。

从社会融资增量的角度来看，2017年前三季度企业债发行量和非金融企业境内股票融资量同比都有所萎缩，也是信贷维持快速增长的另一个原因。

图3 广义货币（M2）与狭义货币供应（M1）增幅比较



资料来源：人民银行

表1 人民币贷款增长及结构

贷款类型	2017年9月末余额 (万亿元)	2017年前三季度 同比变化	2016年前三季度 度比变化
非金融企业及机关团体贷款	77.56	+9.22%	+10.34%
住户贷款	39.10	+23.59%	+21.42%
• 消费性贷款*	30.20	+29.10%	+30.20%
• 个人住房	21.10	+26.20%	+34.90%
• 经营性贷款	8.90	+6.50%	+2.10%
非银行业金融机构贷款	0.66	-31.84%	-24.60%
境外贷款	0.44	+15.24%	+10.94%
贷款余额	117.76	+13.11%	+13.00%

*消费性贷款指借款人用于购买住房、住房装修、旅游、教育、购买大件耐用消费品等生活消费用途的贷款。

资料来源：人民银行

金融工作会议和“十九大”后，金融改革新气象

2017年前三季度，各金融监管机构进一步严防系统性风险。其中自二季度起，银监会开展了业内俗称“三三四”的专项治理工作，重点针对同业和理财业务。“三三四”具体指“三违反”（45号文，即违反金融法律、违反监管规则、违反内部规章）、“三套利”（46号文，指监管套利、空转套利、关联套利）、“四不当”（53号文，指不当创新、不当交易、不当激励、不当收费）。

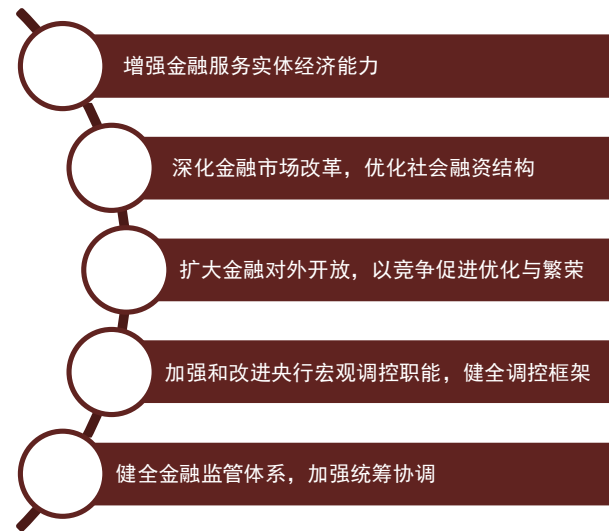
今年7月召开的全国金融工作会议，以及10月中下旬召开的中共“十九大”，也反复强调了提高防范化解金融风险，并指出防风险要立足于标本兼治、主动攻防和积极应对兼备，把握回归本源、优化结构、强化监管、市场导向四个基本

原则，提出增强金融服务实体经济能力、深化金融市场改革、扩大金融对外开放、加强和改进央行宏观调控职能、健全金融监管体系五项任务。金融改革迎来新气象。

十九大也多次强调了绿色发展的理念，其中绿色金融是未来重要的发展领域。

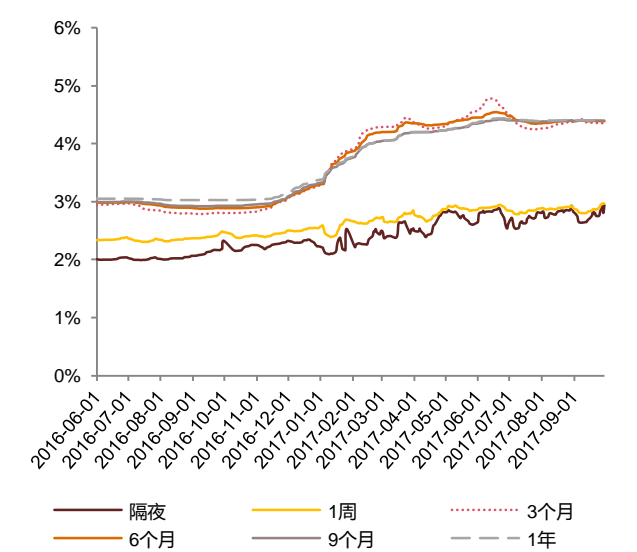
2017年前三季度，市场利率总体呈上升趋势，银行同业拆放利率和国债收益率均持续向上，借贷利率也有所回升。

图 4 金融工作会议和“十九大”后防风险及金融改革任务



资料来源：中共“十九大”报告及人民银行相关解读

图 5 上海银行间同业拆放利率（SHIBOR）走势



资料来源：全国银行间同业拆借中心

“非理性”对外投资得到遏制，跨境资金流动趋向均衡

为了减少跨境资金流动的波动性，2017年以来国务院及各部委采取了一系列遏制企业“非理性”对外投资的措施：

- **国务院：**《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》，限制开展房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部等境外投资，鼓励开展有利于“一带一路”建设和周边基础设施互联互通的境外投资；
- **财政部：**《国有企业境外投资财务管理办法》，对其实施全过程管理，并执行更为严格的审计制度；
- **商务部：**加强了企业对外投资的真实性和合规性审核，引导企业投向实体经济；

- **银监会：**对个别积极参与海外并购的企业进行授信风险排查；

- **外汇管理局（“外管局”）：**进一步加强外汇违规案例的通报，以限制资本外流。

受此影响，商务部数据显示，2017年前三季度非金融类对外直接投资（ODI）累计投资额780.30亿美元，前三季投资额同比均下降，与去年同期形成鲜明对比，显示非理性投资得到了一定的遏制。

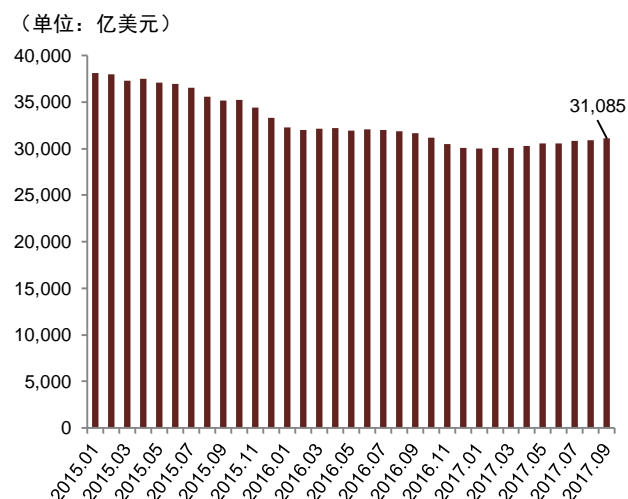
前三季度，跨境资金流动总体趋向均衡。人民币贬值预期减弱，使得外汇市场供求基本平衡，外汇储备余额自2月份起连续8个月回升。外管局预计，未来跨境资金流动将保持总体稳定。

图 6 对外非金融类直接投资季度变化



资料来源：商务部

图 7 国家外汇储备规模



资料来源：人民银行

盈利能力

- 净利润增长平稳，增幅存在差异化：
 - 大型银行增幅回升、股份制银行呈差异化态势
 - 城商行增幅放缓，农商行波动性显著
- 盈利指标普遍下行
- 净利息收入微涨，中间业务收入增长乏力

2




净利润增长平稳，增幅存在差异化

2017年前三季度，已披露季度财务数据的32家上市银行，净利润总额1.22万亿元，较去年同期增长4.75%，增幅与2016年同期基本持平。

四类银行2017年前三季度的增幅都降至个位数。各类银行中只有大型商业银行（以下称“大型银行”）2017年前三季度的净利润增幅同比略有回升，其余银行的增幅均低于2016年同期。

表 2 2017年三季度各类型银行净利润及增长情况（可比口径）*

	净利润 总额 (亿元)	2017年 前三季度 增幅	2016年 前三季度 增幅	增幅 变化 (百分点)
31家上市银行*	12,159.56	4.75%	4.22%	+0.53
六家 大型商业银行	8,419.23	3.76%	2.86%	+0.91
九家 股份制商业银行	2,931.07	5.32%	6.41%	-1.09
八家 城市商业银行	650.75	9.98%	11.42%	-1.44
八家 农村商业银行	158.52	5.27%	14.43%	-9.16

*由于郑州银行未披露2015年第三季度财务数据，上表的2016、2017年增长率为剔除了郑州银行后的31家银行净利润增长率变动情况。

大型银行增幅回升、股份制银行呈差异化态势

如上文所述，大型银行2017年第三季度净利润增幅较2016年同期普遍有所回升，主要来自净利息收入增长。邮储的净利润仍保持双位数增幅。

中行的增幅同比明显下行，主要是其去年上半年出售子公司南洋商业银行的股权产生大额投资收益，对当时的净利润带来了一次性的提振升。

股份制商业银行（以下称“股份制银行”）净利润增幅呈现差异化的态势。2017年前三季度与2016年同期相比，有四家的增幅加快、四家放缓，另有一家首次出现负增长。

图 8 大型商业银行净利润同比增幅比较 – 2017年前三季度整体增幅3.76%

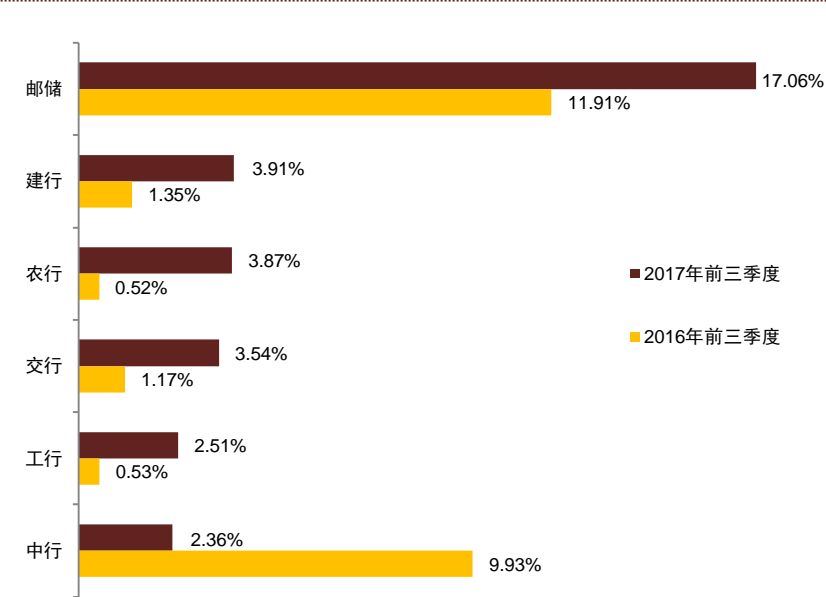
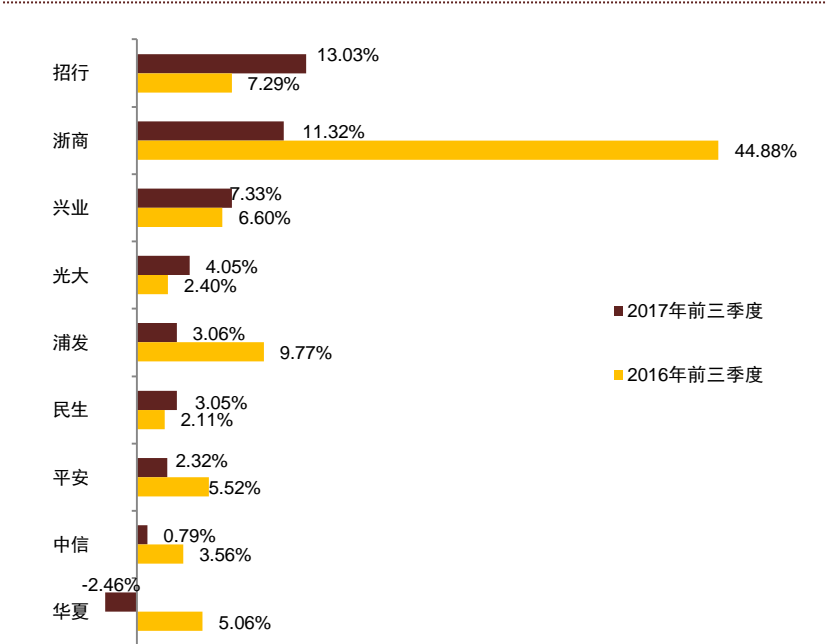


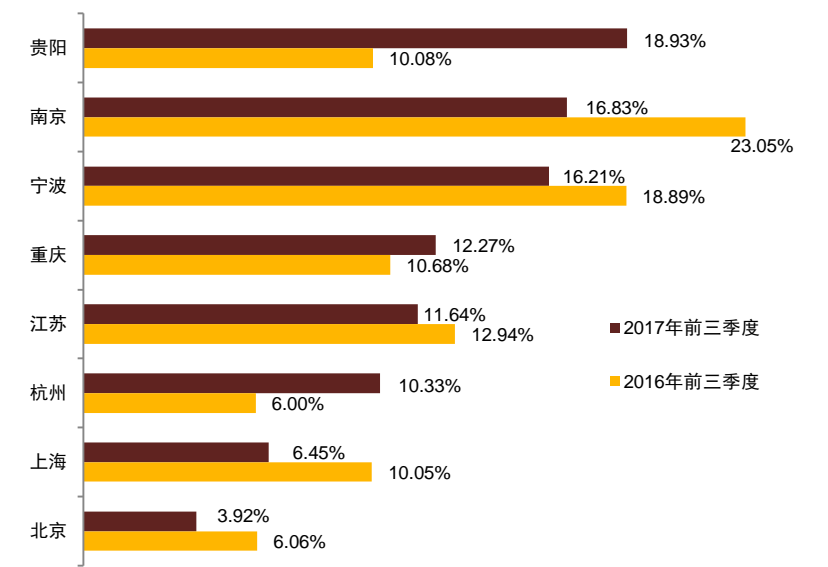
图 9 股份制商业银行净利润同比增幅比较 – 2017年前三季度整体增幅5.32%



城商行增幅放缓，农商行波动性显著

城市商业银行（以下称“城商行”）方面，增幅有可比数据的八家银行中，资产规模排名前五的银行（依次为北京、上海、江苏、南京和宁波），2017年前三季度的净利润增幅均较2016年同期放缓。其余三家资产规模相对较小的银行增幅仍有所加快，但增速参差不齐。

图 10 城市商业银行净利润同比增幅比较 – 2017年前三季度整体增幅9.98%

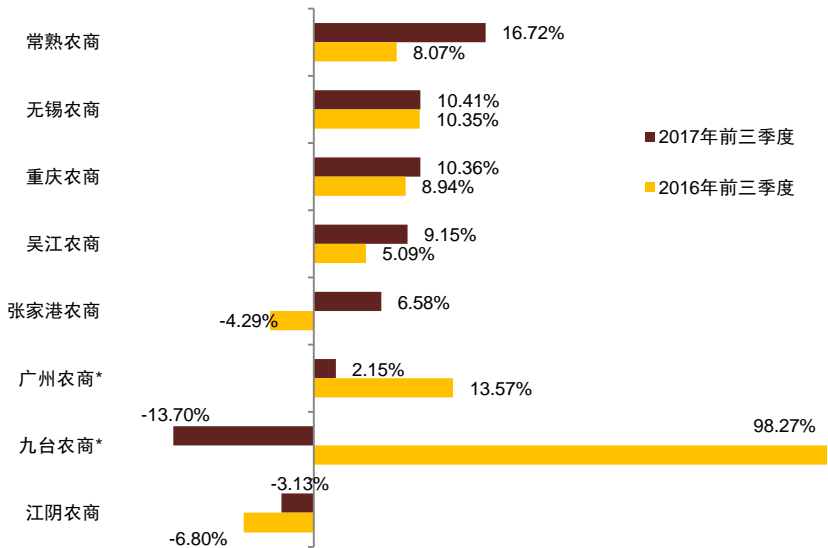


注：郑州银行未披露2015年第三季度的财务数据，因此未列在城商行的净利润增幅比较中。

农村商业银行（以下称“农商行”）2017年前三季度的净利润波动性较为明显，其中一家农商行的净利润出现大幅下滑。

农商行净利润的波动性，反映了地域差异对其经营表现的影响。

图 11 农村商业银行净利润同比增幅比较 – 2017年前三季度整体增幅5.27%



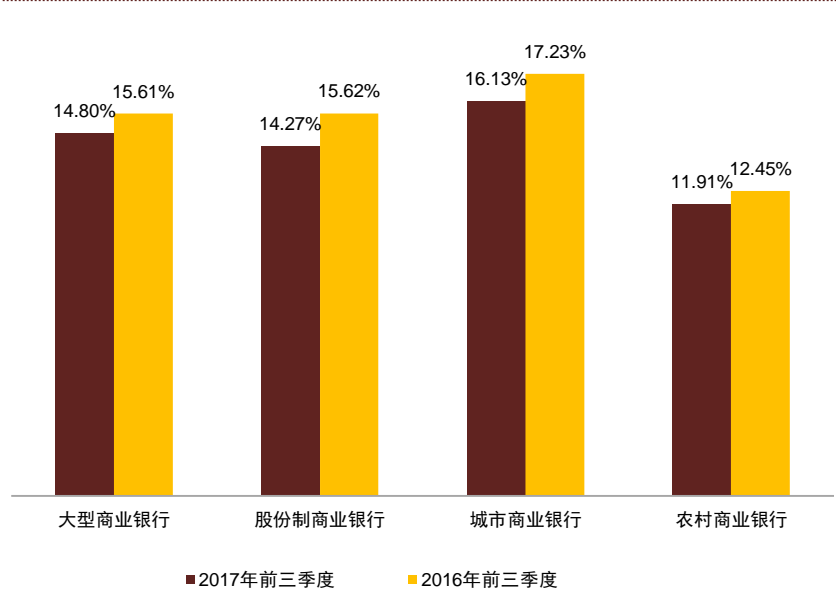
*广州农商和九台农商2017年三季度仅公布了银行口径的财务数据，其余银行均为集团口径。

盈利指标普遍下行

大部分上市银行2017年前三季度的盈利指标均面临压力。

各类银行的年化净资产收益率（Return on equity, ROE）较去年同期均呈下降趋势。相对而言，城商行的ROE最高。

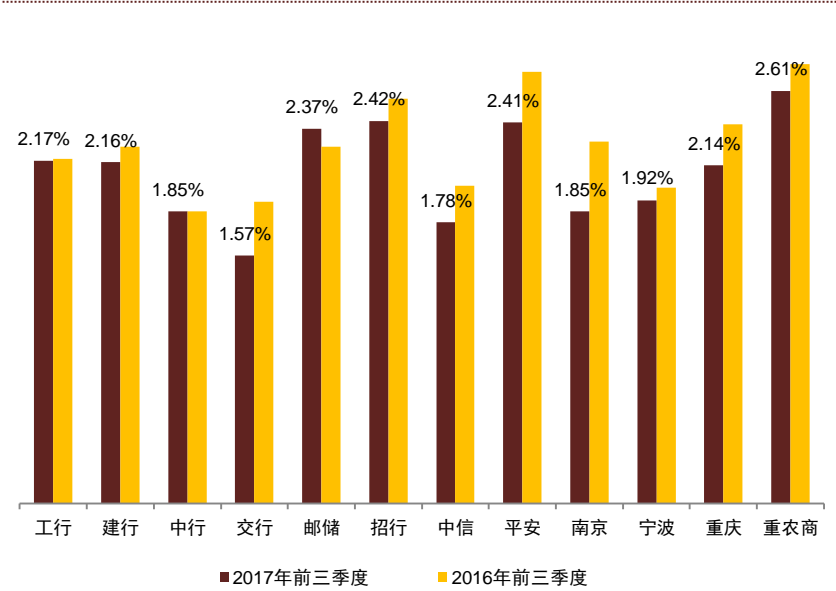
图 12 上市银行加权平均净资产收益率（ROE）变化



注：由于浙商、郑州、吴江农商、张家港农商未披露2016年第三季度加权平均净资产收益率，因此上述股份制银行、城商行和农商行的相关比率均未包括这些银行。

上市银行中，有12家披露了2017年前三季度的净利息收益率（Net interest margin, NIM）。与去年同期相比，大部分银行净利息收益率均进一步收缩。

图 13 上市银行净利息收益率（NIM）变化



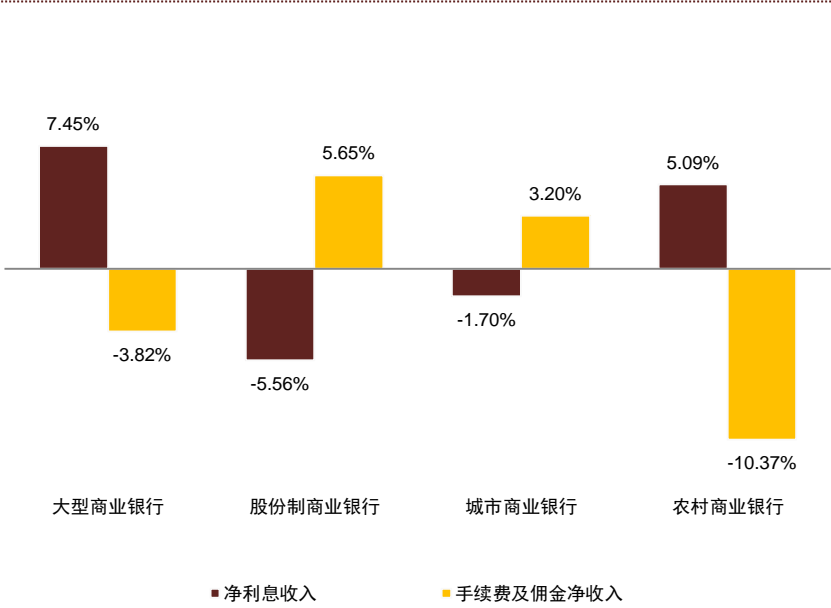
注：除了上图所列示的银行之外，其他上市银行均未披露2017年前三季度的净利息收益率。

净利息收入微涨，中间业务收入增长乏力

2017年前三季度，32家上市银行整体净利息收入增长3.40%，手续费及佣金净收入则同比减少0.13%。

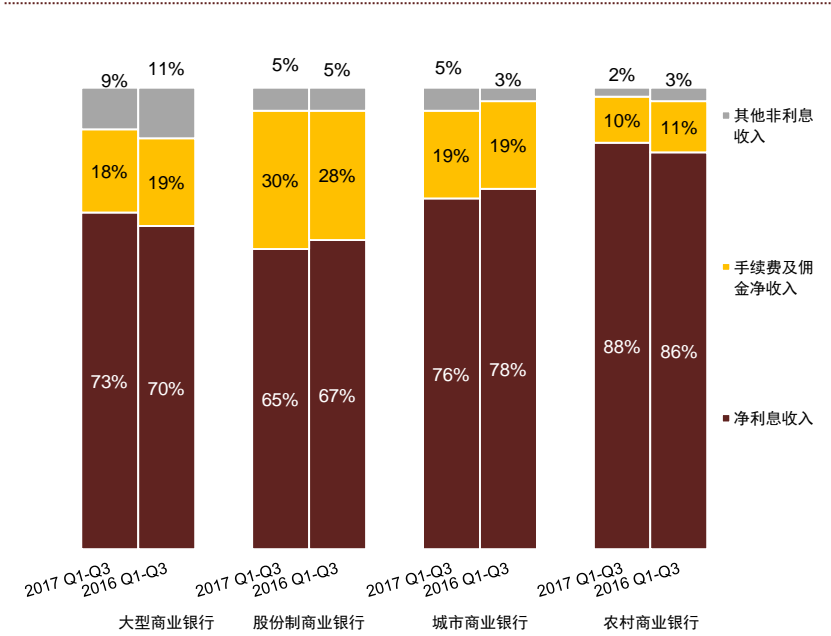
各类银行中，大型银行和农商行的净利息收入同比维持增长，但手续费及佣金收入同比有所减少；股份制银行和城商行的趋势刚好相反。

图 14 上市银行2017年前三季度各类收入增幅比较



从结构上分析，2017年前三季度末，大型银行和农商行的净利息收入占比上升、手续费及佣金收入占比下降；股份制银行和城商行的趋势则相反。

图 15 上市银行收入结构变化





财务状况

- 总资产增长趋缓
- 贷款维持快速增长，占资产比例上升
- 债券及非标资产增幅放缓
- 贷款投向持续调整
- 信贷资产质量喜忧参半
- 拨备呈差异化趋势

3



总资产增长趋缓

2017年前三季度，32家上市银行总资产持续增长，但整体增速放缓。

股份制银行和城商行的放缓幅度尤为明显，主要是上半年监管环境变化，导致其大力压缩了同业资产。

大型银行和农商行的增幅变化相对稳定。

表 3 上市银行总资产变化情况，截至三季度末三个月增幅比较


	2017年9月末 总资产（万亿元）	2017年9月末 较6月末增幅	2016年 同期增幅（百分比）	变动
32家上市银行	157.81	0.94%	2.37%	-1.43
六家 大型商业银行	105.87	1.31%	2.27%	-0.96
九家 股份制商业银行	40.99	0.18%	2.17%	-1.99
九家 城市商业银行	9.51	1.97%	4.51%	-2.54
八家 农村商业银行	1.44	2.07%	2.83%	-0.76

表 4 上市银行总资产变化情况，截至三季度末九个月增幅比较

	2017年9月末 总资产（万亿元）	2017年9月末 较年初增幅	2016年 同期增幅（百分比）	变动
32家上市银行	157.81	5.13%	10.20%	-5.07
六家 大型商业银行	105.87	6.41%	8.98%	-2.57
九家 股份制商业银行	40.99	1.47%	11.98%	-10.51
九家 城市商业银行	9.51	7.04%	16.99%	-9.95
八家 农村商业银行	1.44	7.87%	10.49%	-2.62

*由于郑州银行、九台农商未披露2016年第三季度末的总资产数据，广州农商未披露2016年中期的总资产数据，上述两个表的2016、2017的总资产及增长率均为剔除了这三家银行后的变动情况。

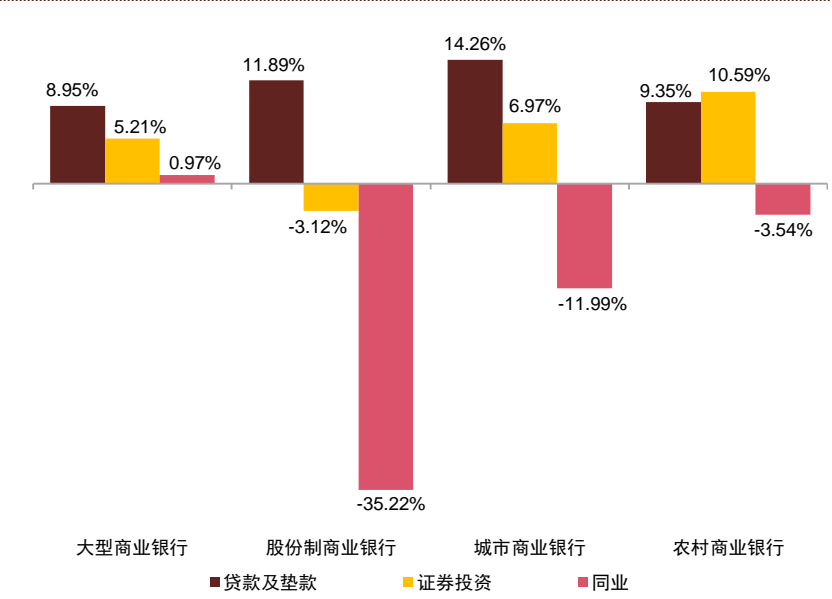
贷款维持快速增长，占资产比例上升

截止2017年9月末，各类上市银行的资产中，贷款增长维持较快，其资产的占比较2016年末有所上升。

证券投资方面，股份制银行的规模与年初比较有所减少，其他各类银行均维持了稳定的增幅。

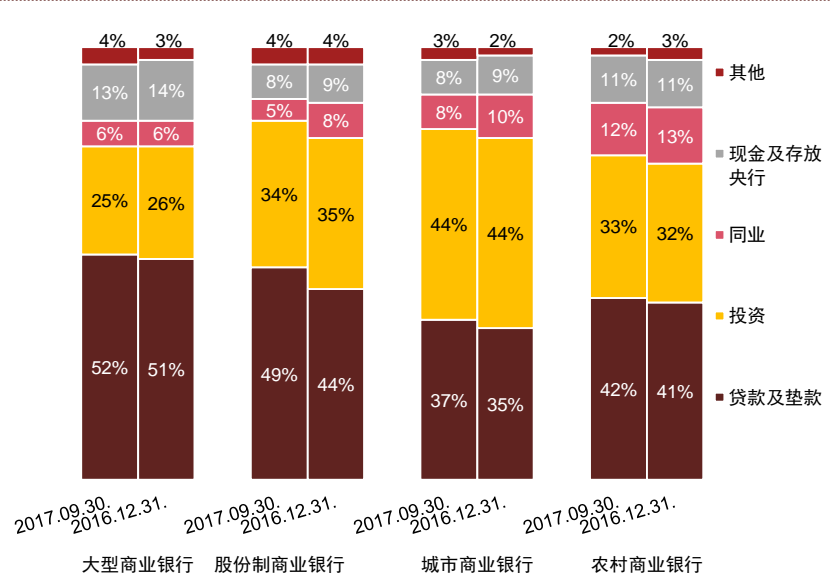
除了大型银行之外，其余各类银行的同业资产均呈现出减少的趋势。股份制银行的同业资产大幅减少，其占总资产的比例也有所降低。

图 16 上市银行各类资产增幅比较，2017年9月末较2016年12月末



注：同业资产包括存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款。由于九台农商、广州农商仅披露了2017年第三季度末银行口径的资产数据，因此上表的资产增幅为剔除了这两家银行后的资产增幅情况。

图 17 上市银行资产结构变化



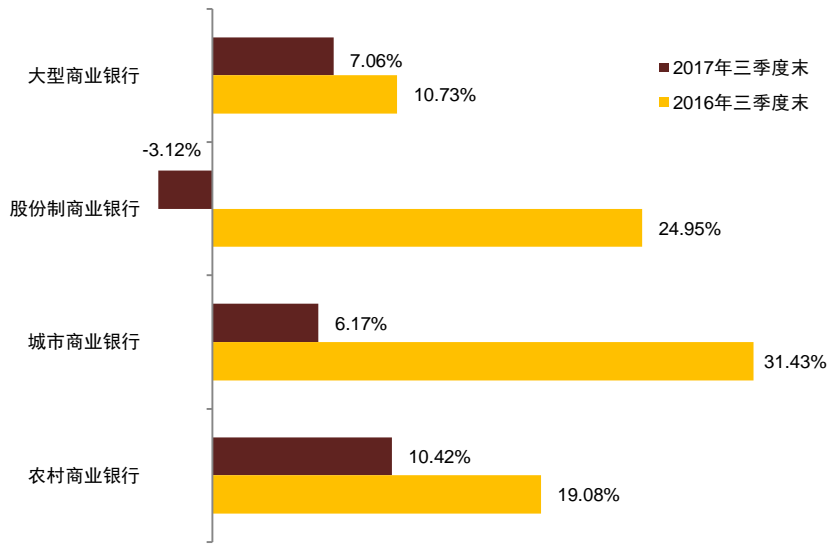
注：由于九台农商、广州农商仅披露2017年第三季度末银行口径的资产数据，因此上表的资产结构为剔除了这两家银行后的资产结构变动情况。

债券及非标资产增幅放缓

针对债券及非标资产投资，除宏观审慎评估体系的约束外，2017年以来，货币市场流动性偏紧、债券市场持续调整、发行成本上升、资产风险加大，以及金融机构监管整治政策的密集出台，均导致各上市银行2017年三季度末的债券及非标资产投资规模增长明显放缓。

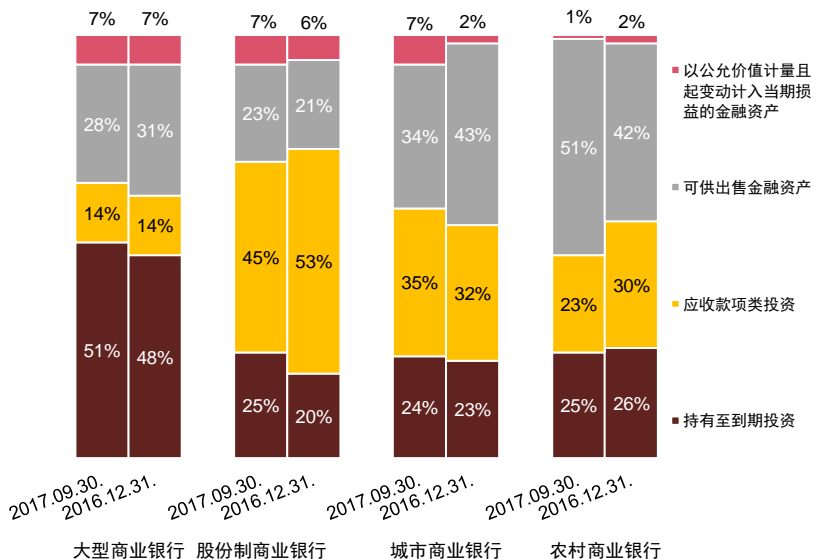
股份制银行该部分资产呈下降趋势，主要由于监管趋严，银行主动压缩应收款项类投资规模进行结构调整。

图 18 上市银行债券及非标资产投资同比增幅比较



注：债券及非标资产投资包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资。由于邮储、郑州、九台农商、广州农商、张家港农商未披露2016年第三季度末的投资数据，广州农商未披露2016年中期的投资数据，上图的投资增长率为剔除了这五家银行后的投资增长率变动情况。

图 19 上市银行投资组合结构变化



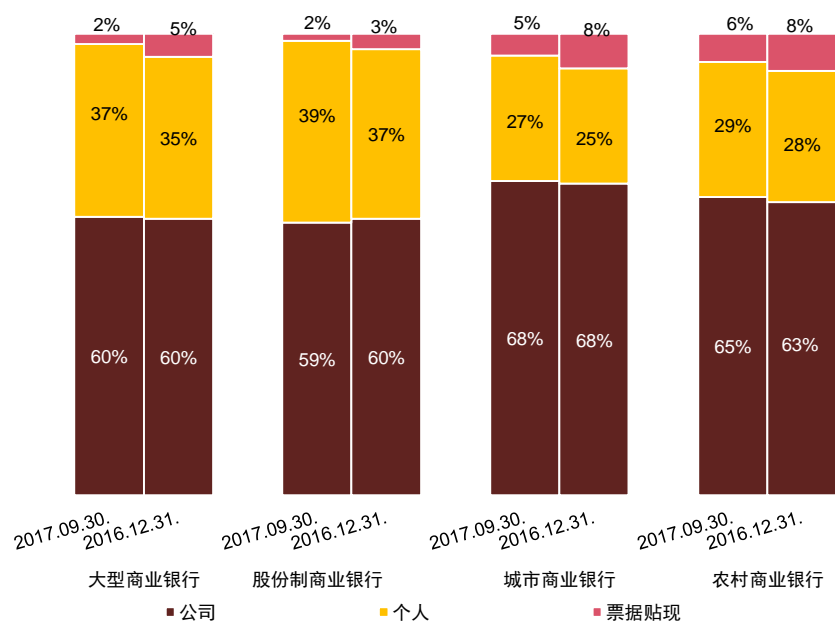
注：由于九台农商、广州农商仅披露2017年第三季度末银行口径的投资数据，上图的投资组合结构为剔除了这两家银行后的投资组合结构变动情况。

贷款投向持续调整

在金融“去杠杆”的背景下，票据业务监管趋严、票据贴现利率走高。为满足资产负债管理的需求，各类上市银行均压缩票据规模，持续调整贷款投向。

从已披露相关数据的上市银行来看，相较于2016年末，2017年9月末的贷款规模持续增长。其中，零售贷款的增幅较快，使得其占比明显上升，票据贴现的占比则持续下降。

图 20 上市银行2017年三季度贷款结构变化



信贷资产质量喜忧参半

从已披露不良贷款信息的27家上市银行来看，2017年三季度末信贷资产质量呈现出喜忧参半的局面。


截至9月末，这些银行的不良贷款余额与6月末小幅上涨，较2016年末增加不到5.00%。

不良贷款率方面，9月末较6月末低0.02个百分点，延续了今年以来持续回落的趋势。不良率过去几年一直上升，在达到2016年末的高点后，踏入2017年已连续三个季度下行。

然而，比较不同类别的银行可见，资产质量改善的情况主要体现在大型银行和农商行。股份制银行和城商行的不良额和不良率环比“双升”，在三季度出现明显反弹。

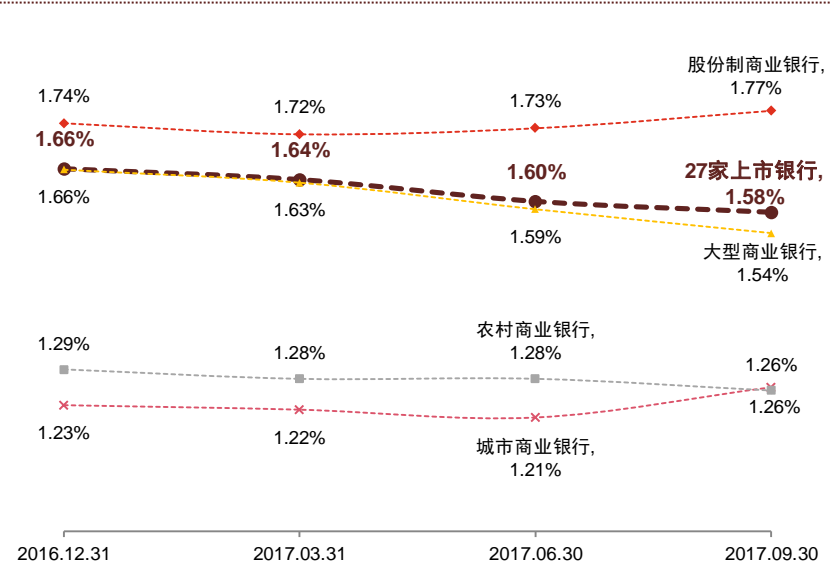
从批露关注类贷款的四家股份制银行和六家城商行来看，大部分银行的关注率都有所下行，反映资产质量风险仍在暴露。

表 5 上市银行不良贷款增长情况（可比口径）

	2017年9月末余额 (亿元)	较2017年6月 末变幅	较2016年末 变幅
27家上市银行	12,748.45	+0.92%	+4.92%
六家大型商业银行	8,671.37	-0.85%	+1.30%
八家股份制商业银行	3,537.57	+4.55%	+13.21%
八家城市商业银行	467.22	+8.37%	+17.39%
五家农村商业银行	72.29	+0.92%	+6.60%

注：浙商、郑州、广州农商、九台农商、吴江农商未披露2017年前三季度不良贷款数据。上表为剔除了这5家银行的27家上市银行的不良贷款率变化情况。

图 11 上市银行不良贷款率变化

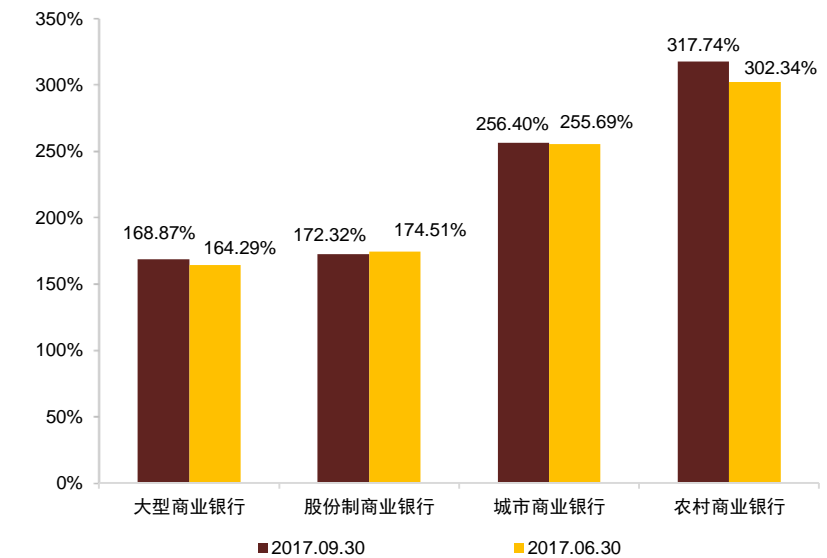


注：浙商、郑州、广州农商、九台农商、吴江农商未披露2017年前三季度不良贷款数据。上图为剔除了这5家银行的27家上市银行的不良贷款率变化情况。以上数据均通过加权平均计算方法得出。

拨备呈差异化趋势

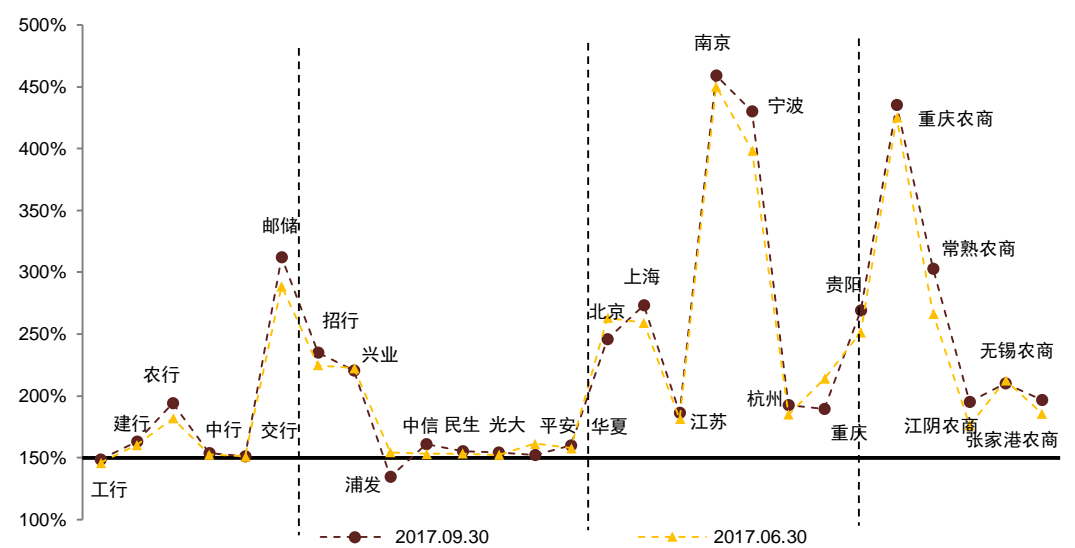
各类上市银行的拨备情况也呈现差异化的趋势：大型银行和农商行的拨备覆盖率有所回升，股份制银行下行，城商行基本持平。股份制银行普遍面临较大的拨备压力，大部分处于150.00%监管红线的临界位置，个别更跌破该水平。

图 22 上市银行拨备覆盖率变化 – 按银行类别



注：浙商、郑州、广州农商、九台农商、吴江农商未披露2017年9月末或6月末的相关数据。上图为剔除了这5家银行的27家上市银行拨备覆盖率的变化情况。

图 23 上市银行拨备覆盖率变化 – 银行之间比较



注：浙商、郑州、广州农商、九台农商、吴江农商未披露2017年9月末或6月末的相关数据。

资本管理

- 外部融资成为补充资本的主要手段

4

外部融资成为补充资本的主要手段

2017年9月末，大型银行资本充足率较年初呈上升趋势，主要是通过发行优先股、二级资本债等外部融资渠道补充资本。

城商行一级和核心一级资本充足率下降，但部分银行通过发行二级资本债使得资本充足率略微提升。

宏观审慎评估体系（MPA）以广义信贷口径要求资本金，因此资产增速较高、及表外业务占比较高的中小型银行面临较大的资本压力。

图 24 上市银行资本充足率变化

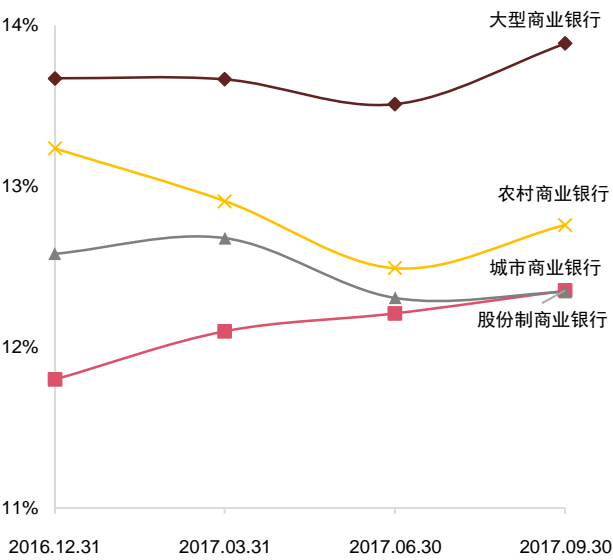


图 25 上市银行核心一级资本充足率变化

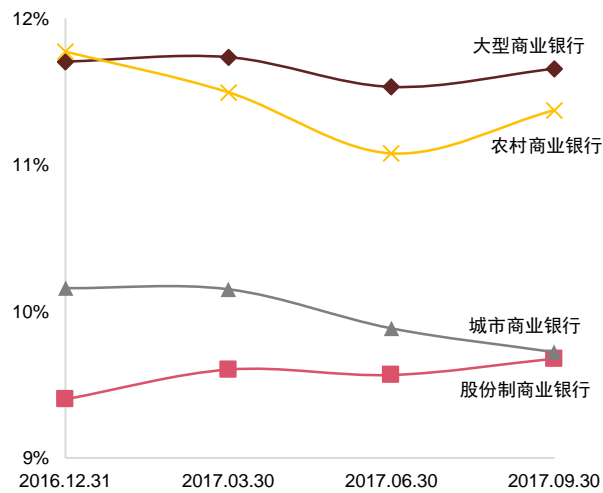
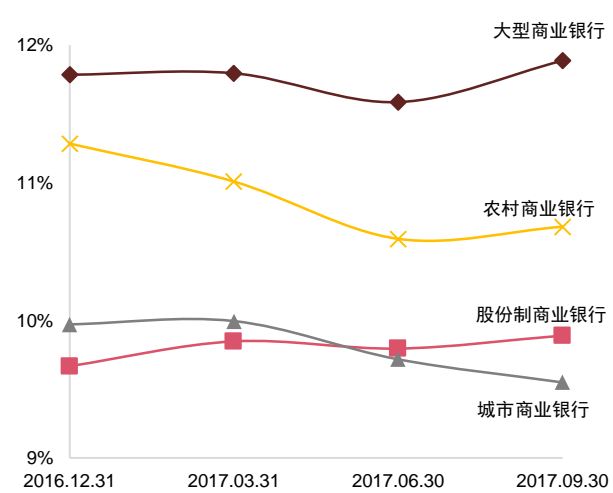


图 26 上市银行一级资本充足率变化



注：由于浙商、郑州、吴江农商未披露2017年第三季度资本充足率数据，上述比较未包括这三家银行的数据。

附录

- 上市银行财务数据摘要
- 普华永道银行业及资本市场联络信息



上市银行财务数据摘要（一）：大型商业银行

2017年（百万元）	工行	建行	农行	中行	交行	邮储
经营表现（1-9月）						
营业收入	535,773	471,994	408,390	364,072	149,716	161,345
净利息收入	384,151	333,324	324,260	252,084	94,837	136,539
手续费及佣金净收入	107,643	93,649	58,137	69,901	30,608	10,302
其他非利息收入	43,979	45,021	25,993	42,087	24,271	14,504
营业支出	(244,984)	(223,638)	(216,112)	(174,159)	(84,309)	(115,561)
税金及附加	(5,622)	(4,248)	(3,583)	(3,604)	(1,782)	未披露
业务及管理费	(119,831)	(106,059)	(120,193)	(97,579)	(44,208)	(99,484)
资产减值损失	(89,616)	(86,964)	(71,623)	(49,799)	(21,907)	(16,077)
其他业务成本	(29,915)	(26,367)	(20,713)	(23,177)	(16,412)	0
营业利润	290,789	248,356	192,278	189,913	65,407	45,784
税前列润/利润总额	292,759	250,535	195,170	190,427	65,936	45,784
所得税费用	(63,673)	(48,262)	(35,028)	(35,292)	(11,144)	(5,289)
净利润	229,086	202,273	160,142	155,135	54,792	40,495
少数股东损益	1,087	1,031	132	9,629	373	26
归属于母公司所有者的净利润	227,999	201,242	160,010	145,506	54,419	40,469
财务状况（截至9月30日）						
资产总额	25,764,798	22,053,943	20,923,117	19,422,438	8,935,790	8,764,955
贷款及垫款净额	13,769,076	12,446,044	10,236,912	10,573,570	4,312,557	3,417,079
贷款及垫款总额	14,095,664	12,757,117	10,644,608	10,808,135	4,413,491	3,500,586
贷款减值准备	(326,588)	(311,073)	(407,696)	(234,565)	(100,934)	(83,507)
投资	5,640,733	5,186,421	6,001,735	4,423,655	2,482,572	3,235,814
同业	1,814,905	777,669	1,170,193	1,177,461	783,525	609,879
现金及存放央行款项	3,541,914	2,961,632	2,916,248	2,351,084	950,286	1,377,104
其他	998,170	682,177	598,029	896,668	406,850	125,079
负债总额	23,663,656	20,345,317	19,513,757	17,860,659	8,272,291	8,338,711
存款	19,329,643	16,502,595	16,370,168	13,836,476	4,866,841	7,913,433
同业	2,398,249	1,670,401	1,310,140	1,871,252	1,865,021	172,910
已发行债务证券	678,906	615,427	451,352	485,907	744,387	74,928
向央行借款	477	543,500	446,750	913,998	523,186	0
其他	1,256,381	1,013,394	935,347	753,026	272,856	177,440
所有者权益总额	2,101,142	1,708,627	1,409,360	1,561,779	663,499	426,244
少数股东权益	12,196	16,488	3,379	80,546	5,255	384
归属于母公司所有者权益总额	2,088,946	1,692,139	1,405,981	1,481,233	658,244	425,860
主要财务指标						
盈利能力（1-9月）						
平均总资产收益率（年化）	1.22%	1.25%	1.05%	1.10%	0.84%	0.64%
加权平均净资产收益率（年化）	15.53%	16.52%	16.35%	13.68%	11.88%	14.83%
净利差（年化）	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	2.45%
净利息收益率（年化）	2.17%	2.16%	未披露	1.85%	1.57%	2.37%
成本收入比	22.37%	22.47%	29.43%	26.80%	29.53%	61.66%
资产质量（截至9月30日）						
不良贷款率	1.56%	1.50%	1.97%	1.41%	1.51%	0.76%
逾期贷款率	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
拨备覆盖率	148.42%	162.91%	194.29%	153.57%	151.06%	312.21%
贷款总额准备金率	2.32%	2.44%	3.83%	2.17%	2.29%	2.39%
资本充足（截至9月30日）						
核心一级资本充足率	12.88%	12.84%	10.58%	11.15%	10.76%	8.73%
一级资本充足率	13.40%	12.99%	11.23%	12.02%	11.84%	9.84%
资本充足率	14.67%	14.67%	13.40%	13.87%	13.98%	12.73%
杠杆率	7.49%	7.12%	6.26%	6.95%	6.80%	4.62%

注：
1. 投资类资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资；
2. 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款；
3. 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款；
4. 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等。

上市银行财务数据摘要（二）：股份制商业银行

2017年（百万元）	兴业	招行	浦发	民生	中信	光大	平安	华夏	浙商
经营表现（1-9月）									
营业收入	103,040	165,703	124,768	105,941	115,307	68,791	79,833	50,072	26,527
净利息收入	67,483	107,385	78,900	62,973	74,273	45,100	55,482	35,825	18,617
手续费及佣金净收入	27,503	49,334	35,551	36,178	34,216	23,543	23,161	13,789	6,690
其他非利息收入	8,054	8,984	10,317	6,790	6,818	148	1,190	458	1,220
营业支出	(48,796)	(91,784)	(70,850)	(57,017)	(70,966)	(35,826)	(54,833)	(31,022)	(14,799)
税金及附加	(609)	(1,547)	(1,162)	(1,102)	(1,202)	(777)	(745)	(587)	(173)
业务及管理费	(26,573)	(46,224)	(29,275)	(29,964)	(30,288)	(20,539)	(21,268)	(17,735)	(8,199)
资产减值损失	(21,294)	(43,838)	(40,145)	(24,646)	(39,476)	(14,241)	(32,820)	(12,663)	(6,427)
其他业务成本	(320)	(175)	(268)	(1,305)	0	(269)	0	(37)	0
营业利润	54,244	73,919	53,918	48,924	44,341	32,965	25,000	19,050	11,728
税前利润/利润总额	54,632	74,577	54,743	49,163	44,434	32,978	24,939	19,107	11,769
所得税费用	(7,139)	(15,413)	(12,347)	(8,056)	(9,539)	(7,498)	(5,786)	(4,780)	(2,677)
净利润	47,493	59,164	42,396	41,107	34,895	25,480	19,153	14,327	9,092
少数股东损益	344	359	504	864	157	47	0	100	12
归属于母公司所有者的净利润	47,149	58,805	41,892	40,243	34,738	25,433	19,153	14,227	9,079
财务状况（截至9月30日）									
资产总额	6,406,993	6,169,239	6,063,837	5,712,525	5,536,973	4,030,414	3,137,481	2,445,789	1,488,969
贷款及垫款净额	2,275,036	3,491,964	2,994,196	2,707,650	3,083,676	1,962,153	1,603,022	1,313,817	538,931
贷款及垫款总额	2,358,005	3,633,581	3,092,144	2,780,722	3,168,318	2,010,980	1,646,824	1,350,539	未披露
贷款减值准备	(82,969)	(141,617)	(97,948)	(73,072)	(84,642)	(48,827)	(43,802)	(36,722)	未披露
投资	3,216,690	1,514,534	2,160,482	1,968,416	1,471,940	1,286,583	791,301	741,709	720,007
同业	174,932	397,185	241,125	268,541	301,321	245,819	266,118	65,614	58,353
现金及存放央行款项	447,006	569,921	463,572	424,566	492,285	354,702	279,706	278,920	122,456
其他	293,329	195,635	204,462	343,352	187,751	181,157	197,334	45,729	49,222
负债总额	5,992,998	5,728,599	5,641,137	5,331,251	5,135,751	3,756,098	2,919,370	2,281,815	1,399,686
存款	2,948,556	3,974,219	3,119,007	2,920,434	3,316,743	2,227,244	1,911,741	1,415,273	819,273
同业	1,910,661	850,868	1,587,490	1,347,207	1,005,493	723,701	471,490	287,405	352,748
已发行债务证券	734,106	384,780	583,208	461,729	448,286	485,457	338,306	419,367	190,347
向央行借款	232,500	330,822	173,835	327,669	222,600	218,500	115,607	108,000	0
其他	167,175	187,910	177,597	274,212	142,629	101,196	82,226	51,770	37,318
所有者权益总额	413,995	440,640	422,700	381,274	401,222	274,316	218,111	163,974	89,283
少数股东权益	5,606	2,605	5,342	10,526	5,278	658	0	890	1,482
归属于母公司所有者权益总额	408,389	438,035	417,358	370,748	395,944	273,658	218,111	163,084	87,801
主要财务指标									
盈利能力（1-9月）									
平均总资产收益率（年化）	1.01%	1.30%	0.95%	0.94%	0.81%	0.84%	0.84%	1.56%	0.85%
加权平均净资产收益率（年化）	16.99%	18.66%	15.35%	15.36%	12.65%	13.66%	12.77%	12.93%	未披露
净利差（年化）	未披露	2.29%	未披露	未披露	未披露	未披露	2.24%	未披露	未披露
净利息收益率（年化）	未披露	2.42%	未披露	未披露	1.78%	未披露	2.41%	未披露	未披露
成本收入比	25.79%	27.90%	23.46%	28.28%	26.27%	29.86%	26.64%	35.42%	30.91%
资产质量（截至9月30日）									
不良贷款率	1.60%	1.66%	2.35%	1.69%	1.66%	1.58%	1.75%	1.70%	未披露
逾期贷款率	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
拨备覆盖率	220.41%	235.15%	134.58%	155.27%	160.98%	154.02%	152.11%	159.84%	未披露
贷款总额准备金率	3.52%	3.90%	3.17%	2.63%	2.67%	2.43%	2.66%	2.72%	未披露
资本充足（截至9月30日）									
核心一级资本充足率	8.82%	12.72%	9.24%	8.85%	8.56%	8.69%	8.32%	8.22%	未披露
一级资本充足率	9.42%	12.72%	9.97%	9.11%	9.52%	9.77%	9.23%	9.37%	未披露
资本充足率	11.99%	15.01%	11.82%	11.84%	11.75%	12.67%	11.28%	12.45%	未披露
杠杆率	5.83%	6.15%	6.07%	5.91%	6.62%	5.89%	5.75%	未披露	未披露

注：
1. 投资类资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资；
2. 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款；
3. 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款；
4. 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等。

上市银行财务数据摘要（三）：城市商业银行

2017年（百万元）	北京	上海	江苏	南京	宁波	杭州	贵阳	郑州	重庆
经营表现（1-9月）									
营业收入	38,814	24,427	25,578	18,567	18,575	10,208	8,976	7,258	7,546
净利息收入	29,037	14,033	20,836	15,099	12,606	9,190	7,857	5,896	6,124
手续费及佣金净收入	9,465	4,617	4,626	2,362	4,731	1,165	1,038	1,436	1,241
其他非利息收入	312	5,777	117	1,106	1,238	(147)	81	(73)	180
营业支出	(19,501)	(12,494)	(14,971)	(9,382)	(10,224)	(5,990)	(5,271)	(2,877)	(3,492)
税金及附加	(490)	(256)	(253)	(248)	(150)	(95)	(61)	(50)	未披露
业务及管理费	(9,160)	(5,764)	(6,956)	(5,001)	(6,092)	(3,205)	(2,271)	(1,726)	(1,660)
资产减值损失	(9,835)	(6,464)	(7,758)	(4,041)	(3,956)	(2,686)	(2,936)	(1,090)	(1,832)
其他业务成本	(16)	(9)	(3)	(92)	(25)	(3)	(3)	(11)	0
营业利润	19,313	11,933	10,608	9,186	8,351	4,218	3,705	4,381	4,054
税前列润/利润总额	19,300	12,049	10,674	9,204	8,330	4,233	3,698	4,425	4,153
所得税费用	(3,674)	(401)	(1,397)	(1,688)	(946)	(567)	(476)	(1,011)	(830)
净利润	15,626	11,648	9,277	7,516	7,383	3,666	3,222	3,414	3,323
少数股东损益	110	(10)	91	83	15	0	35	62	27
归属于母公司所有者的净利润	15,516	11,658	9,186	7,433	7,368	3,666	3,187	3,352	3,297
财务状况（截至9月30日）									
资产总额	2,275,226	1,759,999	1,737,566	1,144,671	953,064	797,772	432,932	431,801	408,766
贷款及垫款净额	1,030,171	609,211	706,096	366,248	320,178	271,046	113,697	121,909	165,554
贷款及垫款总额	1,065,389	628,958	725,221	381,378	333,091	279,679	117,939	未披露	170,340
贷款减值准备	(35,218)	(19,746)	(19,125)	(15,129)	(12,913)	(8,633)	(4,242)	未披露	(4,786)
投资	800,085	837,641	703,793	578,346	478,580	369,378	238,192	226,924	135,652
同业	224,181	141,801	140,356	67,173	27,738	80,218	14,241	29,161	58,360
现金及存放央行款项	177,419	138,451	132,211	104,447	86,581	66,305	41,238	35,786	39,832
其他	43,370	32,895	55,109	28,456	39,988	10,824	25,564	18,021	9,368
负债总额	2,121,151	1,635,381	1,647,131	1,077,997	899,028	756,509	408,484	407,142	381,386
存款	1,269,830	906,731	1,003,449	701,364	554,750	417,361	275,441	246,602	238,501
同业	378,270	411,369	287,077	103,120	120,692	152,579	40,723	72,269	50,514
已发行债务证券	365,163	207,998	260,556	223,395	163,285	147,529	82,038	79,800	86,474
向央行借款	48,020	80,105	60,560	22,260	11,500	0	318	1,120	0
其他	59,868	29,177	35,490	27,859	48,800	39,041	9,964	7,352	5,896
所有者权益总额	154,075	124,618	90,434	66,674	54,036	41,263	24,448	24,658	27,380
少数股东权益	1,783	433	1,633	560	111	0	897	1,181	1,497
归属于母公司所有者权益总额	152,292	124,185	88,801	66,114	53,926	41,263	23,551	23,477	25,883
主要财务指标									
盈利能力（1-9月）									
平均总资产收益率（年化）	0.95%	0.88%	0.74%	0.90%	1.07%	0.64%	1.07%	1.14%	1.14%
加权平均净资产收益率（年化）	15.44%	12.90%	14.30%	18.28%	20.75%	12.23%	18.99%	未披露	未披露
净利差（年化）	未披露	未披露	未披露	1.74%	2.02%	未披露	2.59%	未披露	未披露
净利息收益率（年化）	未披露	未披露	未披露	1.85%	1.92%	未披露	2.72%	未披露	2.14%
成本收入比	23.60%	23.60%	27.20%	26.93%	32.80%	31.40%	25.30%	23.79%	21.21%
资产质量（截至9月30日）									
不良贷款率	1.35%	1.15%	0.45%	0.86%	0.90%	1.60%	1.34%	未披露	1.48%
逾期贷款率	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
拨备覆盖率	245.70%	273.06%	580.22%	459.00%	429.98%	192.63%	268.99%	未披露	189.60%
贷款总额准备金率	3.31%	3.14%	2.64%	3.97%	3.88%	3.09%	3.60%	未披露	2.81%
资本充足（截至9月30日）									
核心一级资本充足率	7.90%	11.22%	8.62%	7.91%	8.66%	9.13%	9.72%	未披露	9.29%
一级资本充足率	8.95%	11.23%	8.63%	9.29%	9.52%	9.13%	9.73%	未披露	9.31%
资本充足率	11.44%	13.27%	10.95%	12.88%	12.14%	12.71%	11.65%	未披露	12.81%
杠杆率	5.82%	6.51%	未披露	未披露	4.87%	4.85%	未披露	未披露	未披露

注：
1. 投资类资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资；
2. 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款；
3. 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款；
4. 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等。

上市银行财务数据摘要（四）：农村商业银行

2017年（百万元）	重庆农商	广州农商*	九台农商*	常熟农商	无锡农商	江阴农商	张家港农商	吴江农商
经营表现（1-9月）								
营业收入	17,548	8,246	4,145	3,619	2,140	1,778	1,849	2,054
净利息收入	15,804	7,908	2,670	3,174	1,959	1,540	1,595	1,895
手续费及佣金净收入	1,680	1,362	472	293	146	42	98	56
其他非利息收入	63	(1,023)	1,003	152	35	196	156	102
营业支出	(8,355)	(3,071)	(2,425)	(2,416)	(1,177)	(1,330)	(1,326)	(1,314)
税金及附加	0	(57)	(45)	(29)	(22)	(15)	(13)	(19)
业务及管理费	(5,654)	(2,919)	(1,853)	(1,314)	(608)	(642)	(648)	(629)
资产减值损失	(2,702)	(70)	(521)	(1,073)	(545)	(668)	(665)	(667)
其他业务成本	0	(25)	(7)	0	(1)	(4)	0	0
营业利润	9,192	5,175	1,721	1,203	963	448	523	739
税前利润/利润总额	9,192	5,125	1,769	1,219	948	468	553	742
所得税费用	(2,225)	(1,051)	(354)	(279)	(177)	33	6	(117)
净利润	6,967	4,074	1,415	940	771	501	559	625
少数股东损益	59	0	299	46	(0)	(12)	2	6
归属于母公司所有者的净利润	6,908	4,074	1,116	894	771	512	557	619
财务状况（截至9月30日）								
资产总额	875,377	646,159	187,841	142,409	130,179	107,307	95,664	87,433
贷款及垫款净额	318,826	241,430	73,457	72,062	63,223	52,304	46,060	46,748
贷款及垫款总额	332,840	未披露	未披露	74,850	64,954	54,901	47,900	未披露
贷款减值准备	(14,014)	未披露	未披露	(2,788)	(1,731)	(2,597)	(1,840)	未披露
投资	290,660	248,639	64,582	46,860	44,204	38,275	35,465	21,517
同业	151,003	66,604	19,033	5,306	4,159	3,295	1,805	4,397
现金及存放央行款项	99,303	75,584	23,338	14,464	15,509	10,369	9,294	11,247
其他	15,585	13,902	7,431	3,717	3,083	3,064	3,040	3,525
负债总额	811,866	601,422	171,340	131,589	120,969	98,183	87,383	79,033
存款	580,823	410,761	131,205	98,919	107,715	78,395	67,667	68,240
同业	85,168	42,609	14,689	6,988	3,879	14,575	16,765	6,061
已发行债务证券	101,073	135,318	20,594	19,268	4,215	1,986	200	2,286
向央行借款	29,856	500	1,768	2,663	100	144	450	546
其他	14,946	12,234	3,084	3,751	5,060	3,083	2,301	1,900
所有者权益总额	63,510	44,737	16,501	10,820	9,210	9,123	8,281	8,400
少数股东权益	1,597	0	3,989	629	100	244	123	105
归属于母公司所有者权益总额	61,913	44,737	12,512	10,191	9,110	8,880	8,158	8,295
主要财务指标								
盈利能力（1-9月）								
平均总资产收益率（年化）	1.11%	未披露	未披露	0.92%	0.81%	0.63%	0.80%	0.99%
加权平均净资产收益率（年化）	16.54%	未披露	未披露	11.85%	11.44%	5.84%	9.28%	10.43%
净利差（年化）	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	2.09%	2.22%	未披露
净利息收益率（年化）	2.61%	未披露	未披露	未披露	未披露	2.15%	2.43%	未披露
成本收入比	32.22%	35.40%	44.70%	36.30%	28.43%	36.12%	35.06%	30.61%
资产质量（截至9月30日）								
不良贷款率	0.97%	未披露	未披露	1.23%	1.27%	2.42%	1.95%	未披露
逾期贷款率	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
拨备覆盖率	435.11%	未披露	未披露	302.69%	210.31%	195.27%	196.83%	未披露
贷款总额准备金率	4.21%	未披露	未披露	3.73%	2.66%	4.73%	3.84%	未披露
资本充足（截至9月30日）								
核心一级资本充足率	10.45%	未披露	未披露	9.70%	10.06%	11.91%	12.25%	未披露
一级资本充足率	10.47%	未披露	未披露	9.74%	10.07%	11.93%	12.25%	未披露
资本充足率	13.15%	未披露	未披露	11.88%	12.26%	13.11%	13.40%	未披露
杠杆率	6.87%	未披露	未披露	0.00%	0.00%	7.85%	7.58%	未披露

注：

1. 投资类资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资；
2. 同业资产包括：存放同业和其它金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产款；
3. 同业负债包括：同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款；
4. 已发行债务证券包括：次级债、二级资本债、可转换公司债、绿色债券、金融债、混合资本债、存款证和同业存单等。

*广州农商和九台农商2017年三季度仅披露了银行口径的财务数据。

银行业及资本市场联络人

审计业务	咨询服务	税务服务
梁国威 – 上海 +86 (21) 2323 3355 jimmy.leung@cn.pwc.com	张立钧 – 北京 +86 (10) 6533 2755 james.chang@cn.pwc.com	康杰 – 北京 +86 (10) 6533 3012 oliver.kang@cn.pwc.com
何淑贞 – 北京 +86 (10) 6533 2368 margarita.ho@cn.pwc.com	郭誉清 – 上海 +86 (21) 2323 2655 yuqing.guo@cn.pwc.com	黄文辉 – 上海 +86 (21) 2323 3052 matthew.mf.wong@cn.pwc.com
朱宇 – 北京 +86 (10) 6533 2236 richard.y.zhu@cn.pwc.com	王建平 – 上海 +86 (21) 2323 5682 jianping.j.wang@cn.pwc.com	叶招桂芳 – 香港 +852 2289 1833 florence.kf.yip@hk.pwc.com
叶少宽 – 北京 电话: +86 (10) 6533 2300 linda.yip@cn.pwc.com	容承威 – 深圳 +86 (755) 8261 8388 william.sw.yung@cn.pwc.com	
胡亮 – 上海 +86 (21) 2323 2718 michael.l.hu@cn.pwc.com	费理斯 (Matthew Phillips) – 香港 +852 2289 2303 matthew.phillips@hk.pwc.com	会计咨询服务
杨尚圆 – 广州 +86 (20) 3819 2218 shirley.yeung@cn.pwc.com	黄玛丽 – 香港 +852 2289 2587 mary.wong@hk.pwc.com	陈燕华 – 上海 +86 (21) 2323 3070 tracy.yh.chen@cn.pwc.com
姚文平 – 深圳 +86 (755) 8261 8293 vincent.yao@cn.pwc.com	陈宣统 – 香港 +852 2289 2824 Chris.st.chan@hk.pwc.com	Nigel Dealy – 香港 +852 2289 1221 nigel.dd.dealy@hk.pwc.com
李宝亭 – 香港 +852 2289 2982 peter.pt.li@hk.pwc.com		

www.pwccn.com

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

©2017普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）版权所有。普华永道系指普华永道网络中国成员机构，有时也指普华永道网络。每家成员机构各自独立。详情请进入www.pwc.com/structure。