

银行业快讯

2018年第三季度中国上市银行业绩分析

2018年11月



普华永道

www.pwccn.com

本期快讯的编写团队包括：

主编：韩丹

副主编：邓亮

编写团队成员：

陈进展、栗文静、李想、宋琮、周皖肖

（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

前言

《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37期。本期分析的样本涵盖了32家披露了2018年三季度业绩的A股和/或H股上市银行。

按照其资产规模和经营特点，这些银行涵盖了四大类：

大型商业银行（6家）	股份制商业银行（9家）	城市商业银行（11家）	农村商业银行（6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） 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） 浦发银行（浦发）	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） 长沙银行（长沙） 贵阳银行（贵阳） 成都银行（成都） 郑州银行（郑州） 重庆银行（重庆）	重庆农商行（重庆农商） 常熟农商行（常熟农商） 无锡农商行（无锡农商） 江阴农商行（江阴农商） 吴江农商行（吴江农商） 张家港农商行（张家港农商）

注：

*由于季报信息披露内容存在差异，后续章节中的分析维度和指标基于可获得信息和数据。

**自2018年1月1日起，部分银行已经采用《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量（2017修订）》、《企业会计准则第23号－金融资产转移（2017修订）》、《企业会计准则第24号－套期会计（2017修订）》和/或《国际财务报告准则第9号－金融工具》（以下合称“新金融工具准则”）。

这些上市银行资产合计相当于截至2018年9月30日中国商业银行总资产的82.15%。除特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2018年9月30日经审计的资产规模排列，所有信息均来自公开资料，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。

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

1	大型商业银行	05
2	股份制商业银行	13
3	城市商业银行	21
4	农村商业银行	29
5	附录	37



大型商业银行

- 净利润增速改善，但ROE颓势未减
- 净息差继续回稳，或现见顶可能
- 总资产、总负债增速明显加快
- 不良率持续下降，风险抵补能力较充足
- 多途径补充资本，压力有所缓解

1

净利润增速改善，但ROE颓势未减

2018年前三季度，本刊分析的6家大型商业银行实现净利润8,939.18亿元，同比增加6.18%，增速较2017年同期略有提升（2017年：3.76%）。

大部分银行2018年前三季度的净利润增速较2017年同期快，主要是由于息差回升和生息资产规模扩大，拉动利息净收入稳步增长。

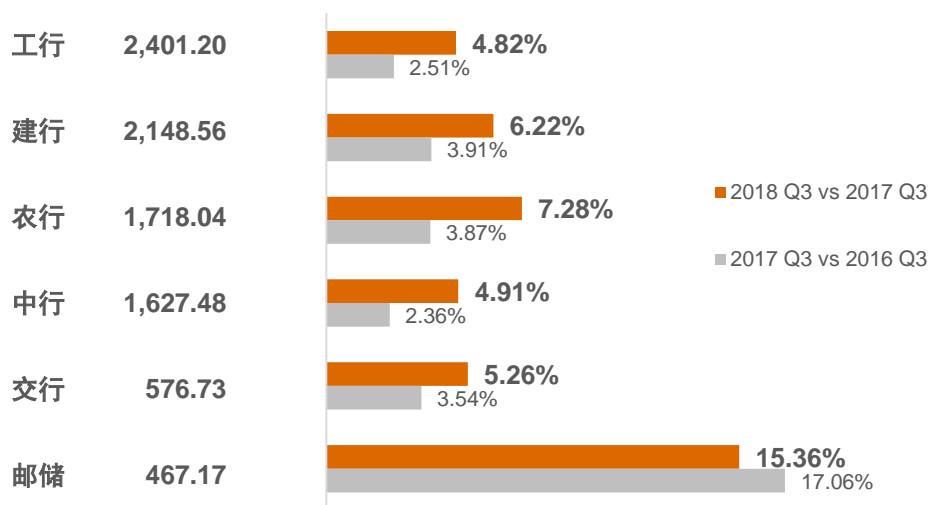
然而，在盈利增速低于净资产增速的情况下，大部分银行的净资产收益率（ROE）同比下降的趋势仍未改变；总资产收益率（ROA）则有升有降。

	年化平均总资产收益率 (ROA)			年化加权平均净资产收益率 (ROE)		
	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)
工行	1.18%	1.22%	-0.04	15.15%	15.53%	-0.38
建行	1.26%	1.25%	+0.01	16.08%	16.52%	-0.44
农行	1.05%	1.05%	持平	15.94%	16.35%	-0.41
中行	1.07%	1.10%	-0.03	13.70%	13.68%	+0.02
交行	0.83%	0.84%	-0.01	11.69%	11.88%	-0.19
邮储	0.68%	0.64%	+0.04	14.60%	14.83%	-0.23

图 1

净利润增速回升

（单位：亿元）



利息净收入稳步增长，中间业务收入状况有所改善

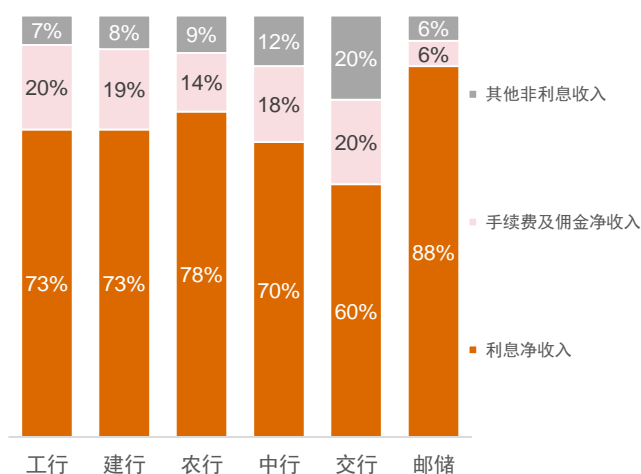
如上文所述，2018年前三季度6家大型商业银行继续扩大生息资产规模，拉动利息净收入稳步增长，实现总额16,780.68亿元，同比增加10.02%，增速较2017年前三季度（7.45%）回升。

从营业收入结构来看，大型商业银行利息净收入在营业收入的占比不断上升，手续费及佣金的收入占比则相应下降。

大型商业银行近年来为了履行社会责任，中间业务收费性项目不断减少，但得益于电子银行、银行卡、托管等业务的大力拓展，六家银行2018年前三季度实现中间业务净收入总额3,838.50亿元，同比增加3.68%，2017年为同比下降3.82%。

图2

利息收入仍是主要收入来源



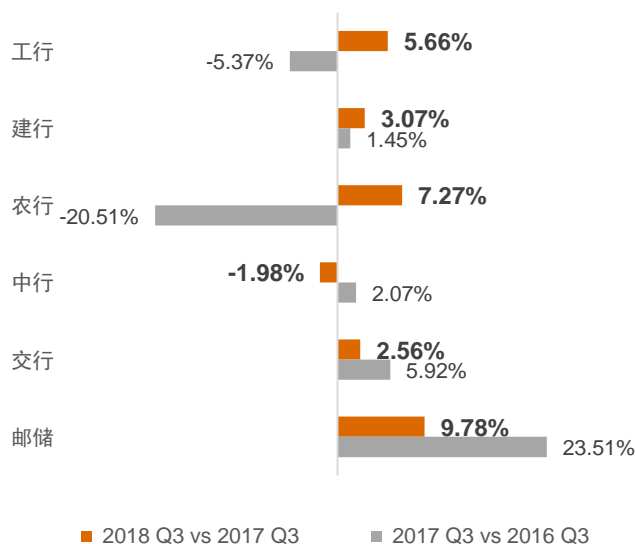
注：

1.其他非利息收入包括投资收益(亏损)、公允价值变动收益(亏损)、汇兑收益(损失)、其他业务收入、其他收益(亏损)、资产处置收益(亏损)。

2.由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

图3

中间业务收入有升有降



■ 2018 Q3 vs 2017 Q3

■ 2017 Q3 vs 2016 Q3

净息差继续回稳，或现见顶可能

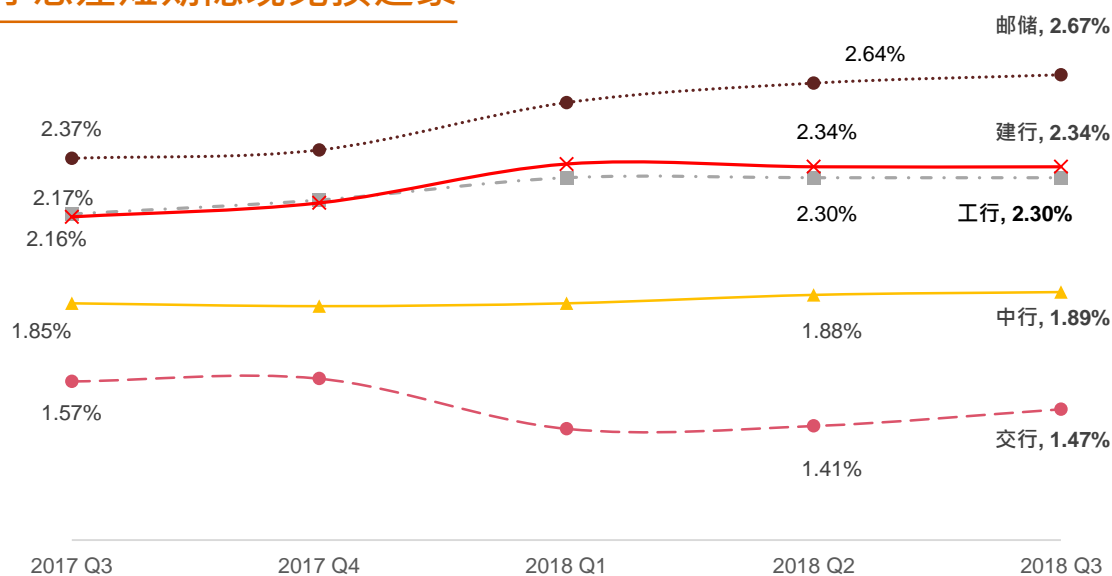
2018年前三季度，6家大型商业银行的净息差普遍回升，大部分银行自2017年第三季度以来均稳中有升。

然而，按季度环比分析这些银行的净息差可见，多数银行2018年第三季度的净息差与6月末相比基本持平，个别银行积极调整投资结构，净息差维持升势。

结合下半年来货币市场保持流动性合理充裕的政策目标，随着去杠杆向稳杠杆转变，市场利率中枢震荡下行，未来银行业的净息差或将面临下行压力。换言之，从第三季度的走势来看，净息差或有可能升势见顶。

2018年前三季度	利息收入 增速	利息支出 增速	利息净收入 增速	净息差变幅 (百分点)
工行	9.96%	9.48%	10.28%	持平
建行	8.85%	7.56%	9.72%	持平
农行	10.03%	10.72%	9.61%	未披露
中行	9.64%	15.42%	4.85%	+0.01
交行	11.84%	18.09%	0.36%	+0.06
邮储	19.32%	6.83%	27.30%	+0.03

图4
净息差短期隐现见顶迹象



总资产增速明显加快

截至2018年三季度末，6家大型商业银行的总资产规模113.92万亿元，较2017年末增长6.68%，增速较前六个月明显加快。这与下半年来货币市场流动性改善有很大的关系。

从资产结构分析，2018年三季度末，除个别银行同业资产增速较快外，大型商业银行的同业资产规模相对保持稳定，资产增长主要来自贷款及金融投资。

根据央行统计，三季度社会融资规模虽同比减少2.32万亿元，但对实体经济发放的人民币贷款及企业债券净融资额均同比有所增加。此外，2018年以来债券市场信用风险事件频发，中等级别企业的经营、流动性及信用风险值得关注。

	总资产及主要组成部分增速			
	总资产	贷款及垫款	金融投资	同业资产
2018年三季度末较2017年末增速	6.68%	7.70%	8.64%	7.35%
2018年6月末较2017年末增速	3.92%	5.19%	4.47%	2.44%
2017年三季度末较2016年末增速	6.41%	8.95%	5.21%	0.97%

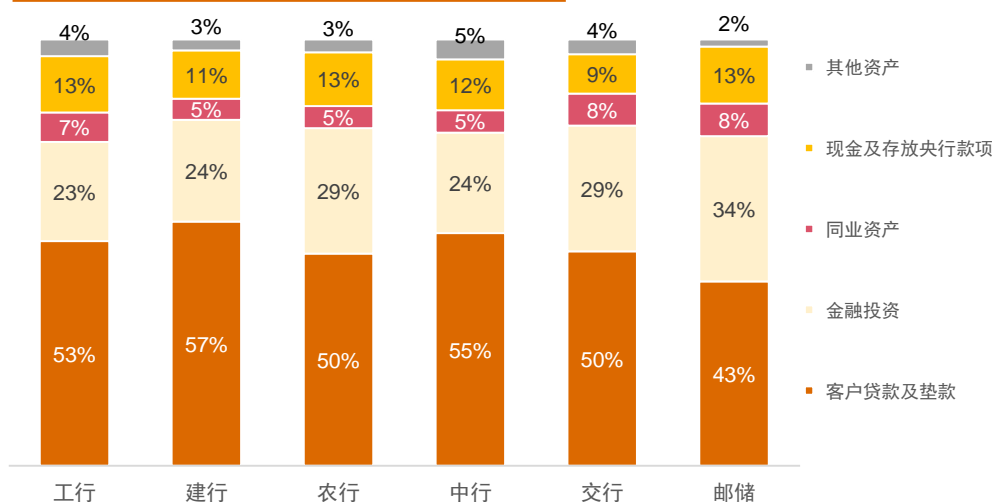
	2018年三季度末总资产 (万亿元)	总资产及主要组成部分较2017年末增速			
		总资产	贷款及垫款	金融投资	同业资产
工行	28.20	8.09%	6.97%	13.83%	6.29%
建行	23.35	5.56%	6.34%	7.55%	63.13%
农行	22.70	7.82%	9.49%	8.69%	-1.29%
中行	20.93	7.49%	7.26%	8.45%	2.84%
交行	9.39	3.91%	5.63%	9.41%	-9.47%
邮储	9.35	3.75%	14.21%	0.59%	-5.17%

注：

1. 大型商业银行自2018年1月1日起均已采用新金融工具准则，主要涉及贷款及垫款和金融投资；
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。

图 5

贷款和金融投资占比略有增长



注：由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

不良率持续下降，风险抵补能力较充足

2018年三季度末，6家大型商业银行的不良率保持2017年以来的下降趋势，在2018年6月末的基础上下降0.02个百分点至1.46%。

然而，这些银行截至2018年三季度末的不良额达8,998.05亿元，较2018年6月末仍略有增加。

各家银行在新金融工具准则的要求下，前瞻性考虑未来经济环境对贷款损失的影响，减值准备的计提更加审慎。2018年三季度末大部分银行的拨备覆盖率均较6月末有所上升。

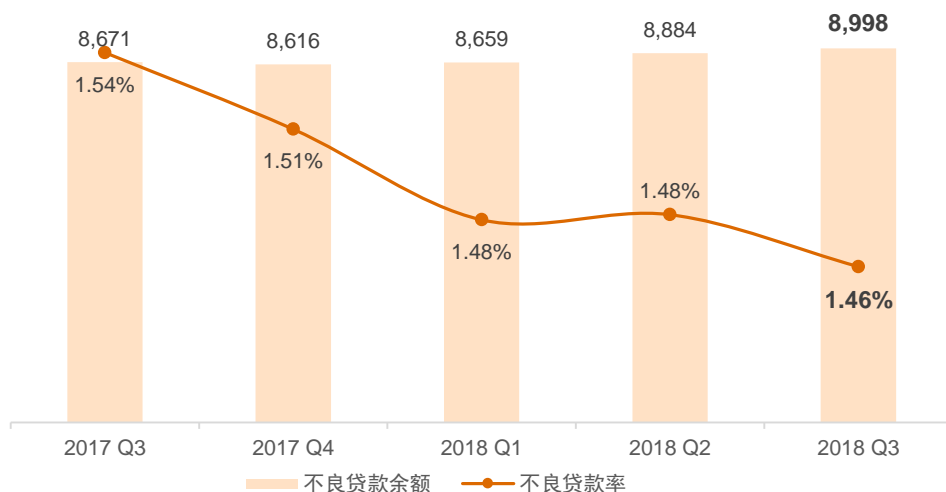
不良贷款率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
工行	1.56%	1.55%	1.54%	1.54%	1.53%
建行	1.50%	1.49%	1.49%	1.48%	1.47%
农行	1.97%	1.81%	1.68%	1.62%	1.60%
中行	1.41%	1.45%	1.43%	1.43%	1.43%
交行	1.51%	1.50%	1.50%	1.49%	1.49%
邮储	0.76%	0.75%	0.70%	0.97%	0.88%

拨备覆盖率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
工行	148.42%	154.07%	174.51%	173.21%	172.45%
建行	162.91%	171.08%	189.48%	193.16%	195.16%
农行	194.29%	208.37%	238.75%	248.40%	254.94%
中行	153.57%	159.18%	168.10%	164.79%	169.23%
交行	151.06%	154.73%	165.85%	170.98%	171.09%
邮储	312.22%	324.77%	353.20%	270.71%	310.88%

图 6

不良率持续下行，不良额略有增加

单位：亿元



负债总额增速提升

截至2018年三季度末，6家大型商业银行的总负债规模持续增长，达105.22万亿元，较2017年末增加6.57%。三季度增速明显较前六个月加快，与总资产增速保持一致。

各家银行的总负债在2018年三季度末均较2017年末有不同程度的增长。但从负债结构分析，虽然2018年三季度末各家大型商业银行各类负债的波动差异较大，但客户存款依然维持持续增长态势。此外，多数银行应付债券余额大幅增长，主要原因在于银行加大债券发行力度以补充资本和资金来源。

	总负债及主要组成部分增速				
	总负债	客户存款	同业负债	应付债券	向央行借款
2018三季度末较2017年末增速	6.57%	6.95%	0.22%	15.90%	2.45%
2018年6月末较2017年末增速	3.93%	4.81%	-3.90%	15.88%	-10.55%
2017三季度末较2016年末增速	6.37%	8.13%	-10.11%	12.59%	18.92%

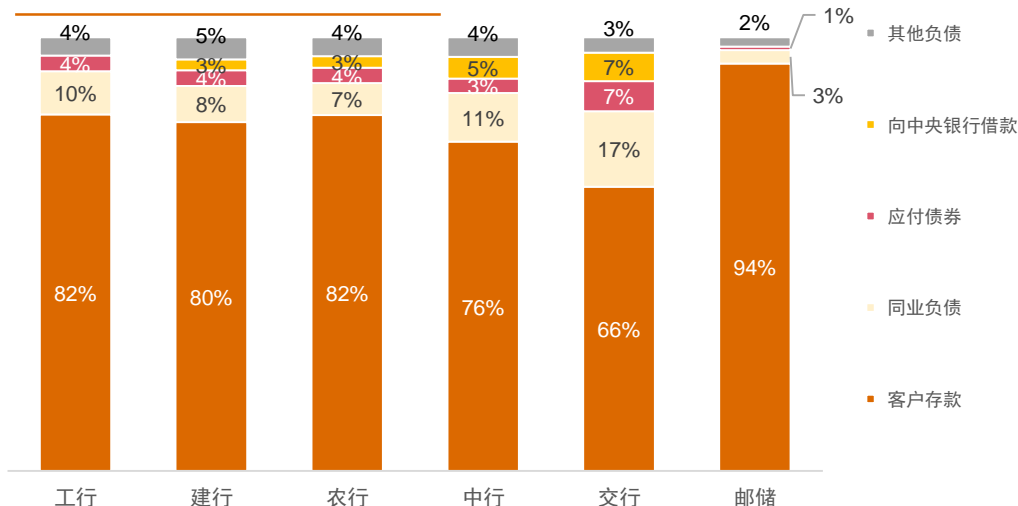
	2018年三季度末总负债(万亿元)	总负债及主要组成部分较2017年末增速				
		总负债	客户存款	同业负债	应付债券	向央行借款
工行	25.92	8.23%	8.92%	-5.65%	17.21%	-4.17%
建行	21.42	5.35%	5.28%	-0.59%	30.44%	-1.27%
农行	21.07	7.35%	6.83%	-1.77%	56.33%	20.42%
中行	19.24	7.52%	10.00%	12.40%	-26.58%	-6.54%
交行	8.70	4.07%	2.90%	-3.51%	37.17%	8.03%
邮储	8.88	3.49%	3.56%	13.58%	2.66%	不适用

注：

1. 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。
2. 应付债券包括：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债务工具。

图 7

存款仍是主要负债来源



注：由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

多途径补充资本，压力有所缓解

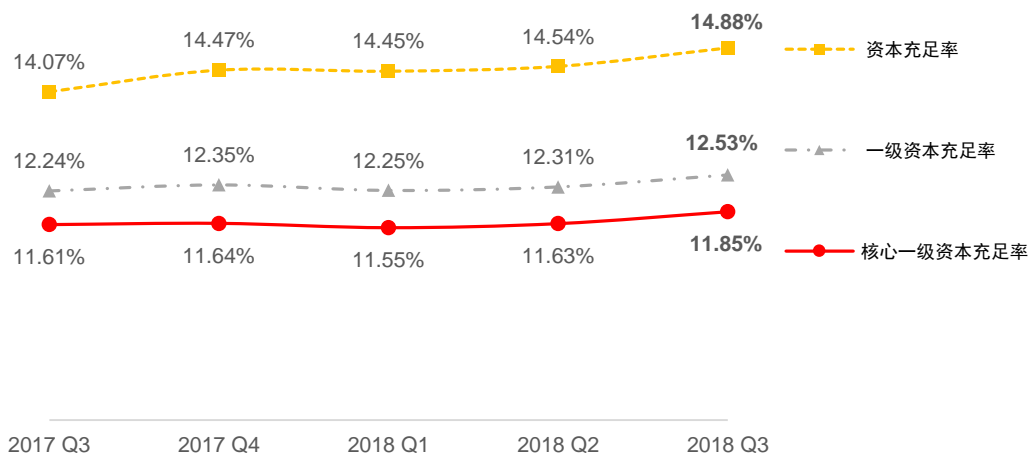
2018年前三季度，多家大型商业银行通过发行二级资本债、优先股、定增等多种工具进行资本补充，使得它们的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率普遍上升，面临的资本压力有所缓解。

受资产质量压力及监管强化资本约束等内外部因素影响，多家商业银行进一步探索创新型的资本补充工具。

	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
核心一级资本充足率					
工行	12.88%	12.77%	12.64%	12.33%	12.48%
建行	12.84%	13.09%	13.12%	13.08%	13.33%
农行	10.58%	10.63%	10.47%	11.19%	11.32%
中行	11.15%	11.15%	10.94%	10.99%	11.14%
交行	10.76%	10.79%	10.74%	10.63%	10.87%
邮储	8.73%	8.60%	8.85%	9.00%	9.70%
一级资本充足率					
工行	13.40%	13.27%	13.13%	12.81%	12.94%
建行	12.99%	13.71%	13.72%	13.68%	13.91%
农行	11.23%	11.26%	11.08%	11.79%	11.91%
中行	12.02%	12.02%	11.78%	11.82%	11.99%
交行	11.84%	11.86%	11.81%	11.69%	11.92%
邮储	9.84%	9.67%	9.92%	10.07%	10.81%
资本充足率					
工行	14.67%	15.14%	15.09%	14.73%	14.81%
建行	14.67%	15.50%	15.63%	15.64%	16.23%
农行	13.40%	13.74%	13.77%	14.77%	14.99%
中行	13.87%	14.19%	13.87%	13.78%	14.16%
交行	13.98%	14.00%	14.00%	13.86%	14.08%
邮储	12.73%	12.51%	12.74%	12.90%	13.71%

图 8

资本充足指标略有上升



股份制商业银行

- 净利润增速持平或加快，**ROE**继续下降
- 净息差承压，升势能否保持仍需观察
- 总资产、总负债规模略有增长
- 不良率、不良额“双升”
- 部分银行面临较大资本补充压力

2

净利润增速持平或加快，ROE继续下降

本刊分析的9家股份制商业银行，2018年前三季度实现净利润3,155.98亿元，同比增长7.67%，增速较2017年同期有所加快（2017年：5.32%）。

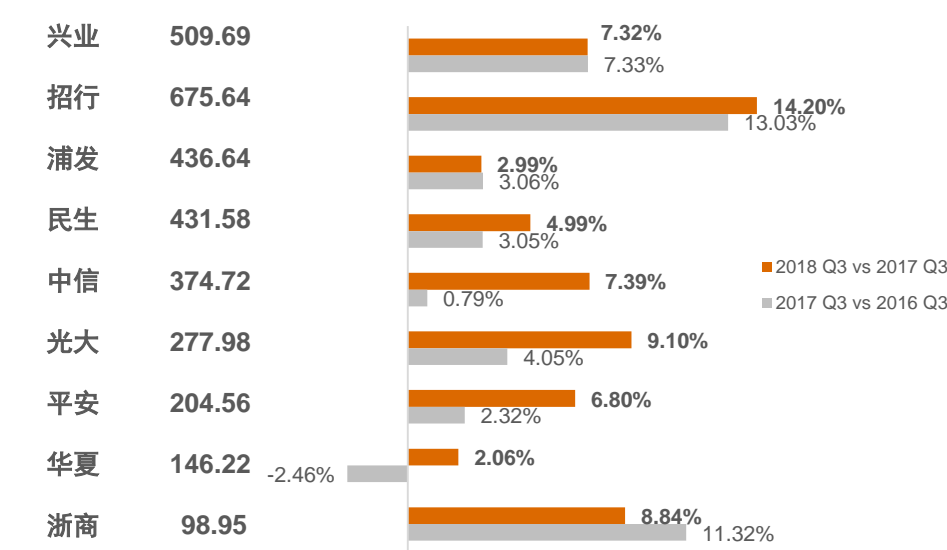
大部分银行2018年前三季度的盈利回升是由于投资收益较去年同期跳升以及利息净收入增长。

8家银行披露了季度净资产收益率（ROE）。在盈利增速低于净资产增速的情况下，大部分银行的ROE同比下降；总资产收益率（ROA）则有升有降。

	年化平均总资产收益率 (ROA)			年化加权平均净资产收益率 (ROE)		
	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)
兴业	1.05%	1.01%	+0.04	15.96%	16.99%	-1.03
招行	未披露	未披露	不适用	19.07%	18.66%	+0.41
浦发	0.95%	0.95%	持平	13.97%	15.35%	-1.37
民生	0.97%	0.94%	+0.03	14.95%	15.36%	-0.41
中信	0.87%	0.81%	+0.06	12.66%	12.65%	+0.01
光大	未披露	未披露	不适用	12.66%	13.66%	-1.00
平安	0.83%	0.84%	-0.01	12.60%	12.77%	-0.17
华夏	0.76%	0.80%	-0.04	11.77%	12.93%	-1.16

图 9
净利润增速持平或加快

(单位：亿元)



利息净收入小幅增长，中间业务收入涨跌互现

2018年第三季度，9家股份制商业银行中大部分的利息净收入同比平稳增加，总额达5,547.82亿元，增幅1.60%。

这些银行的中间收入总额2,504.89亿元，同比增长0.21%。各家银行之间的差异明显，部分银行存在低增长甚至负增长的情况。

由于新金融工具准则下重新分类的影响，9家股份制商业银行的投资收益、公允价值变动科目同比明显增加，其他非利息收入增长迅速，总额达1,078.69亿元，增幅135.75%。其他非利息收入在收入结构中的占比持续上升。

中间业务增速呈现差异

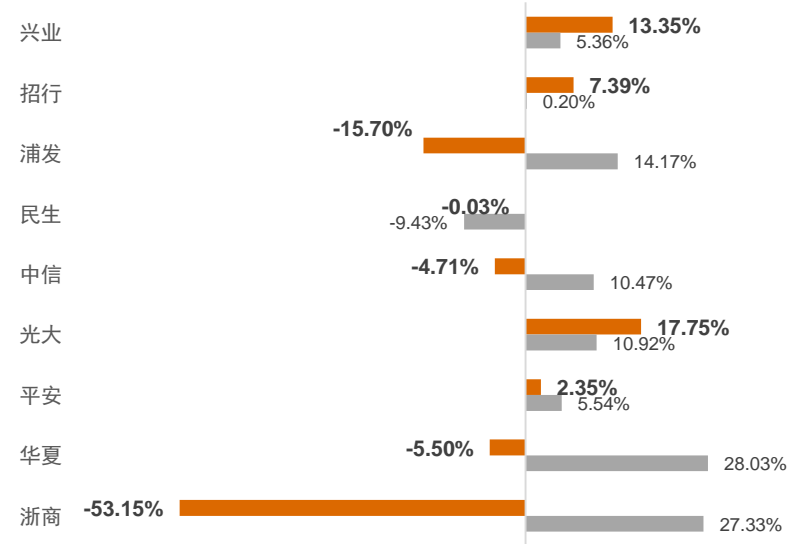
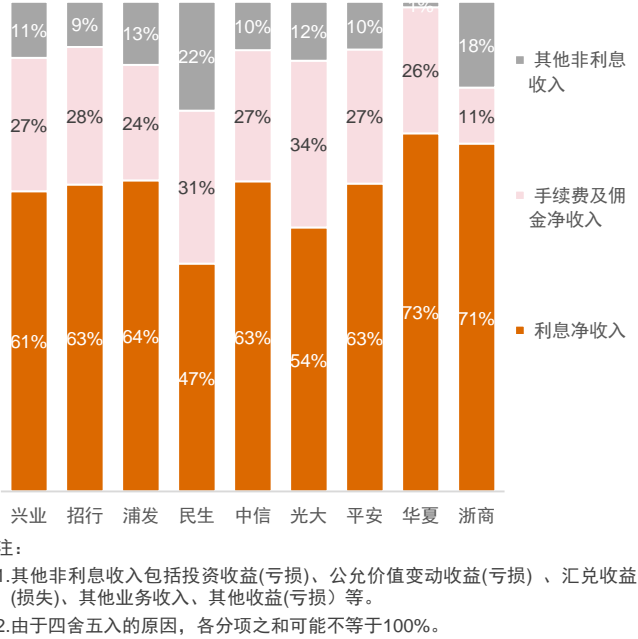


图 10
收入结构多元化



净息差承压，升势能否保持仍需观察

2018年第三季度，9家股份制商业银行中有三家银行呈现出了利息净收入下降的趋势，其他几家银行呈现不同程度增长。

9家银行中只有4家披露了季度净息差，表现不尽相同。受宏观经济由去杠杆向稳杠杆转变，市场利率中枢震荡下行影响，净息差增长可能受到压力，是否能够保持上升趋势仍需观察。

2018年前三季度	利息收入增速	利息支出增速	利息净收入增速	净息差变幅（百分点）
兴业	8.39%	10.74%	4.20%	不适用
招行	12.55%	16.64%	9.86%	+0.12
浦发	10.78%	17.28%	2.42%	不适用
民生	2.56%	12.60%	-14.53%	不适用
中信	4.52%	5.36%	3.48%	+0.14
光大	5.66%	10.78%	-2.69%	+0.18
平安	11.74%	25.73%	-1.72%	-0.12
华夏	15.79%	27.42%	3.35%	不适用
浙商	18.07%	26.84%	5.06%	不适用

注：兴业、浦发、民生、华夏、浙商未披露季度净息差，因此相关变幅不适用。

总资产规模略有增长

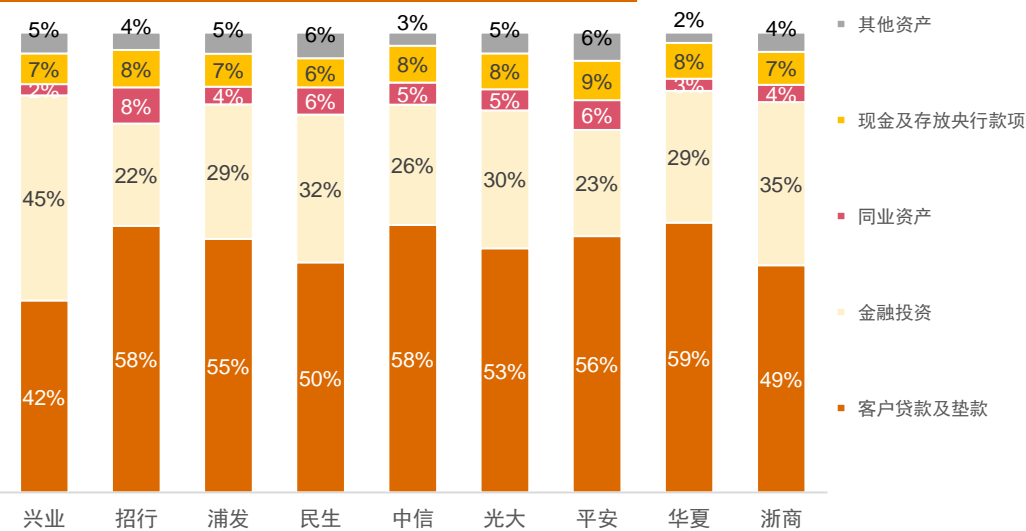
截至2018年三季度末，9家股份制商业银行的总资产达42.91万亿元，较2017年末增长2.63%。

分析这些银行的资产结构可见，2018年三季度末贷款依然是主要组成部分。部分银行的金融投资和同业资产余额的占比也较大，个别银行甚至超过了贷款。但大部分银行的金融投资、同业资产增速放缓或出现一定程度萎缩。

	2018年三季度末总资产 (万亿元)	总资产及主要组成部分较2017年末增速			
		总资产	贷款及垫款	金融投资	同业资产
兴业	6.54	1.97%	16.19%	-6.35%	-21.08%
招行	6.51	3.35%	10.42%	-7.97%	4.96%
浦发	6.09	-0.78%	8.11%	-15.25%	21.48%
民生	5.97	1.08%	9.33%	-10.24%	29.75%
中信	5.86	3.30%	9.79%	6.14%	-19.56%
光大	4.36	6.54%	16.70%	0.68%	-30.29%
平安	3.35	3.19%	12.48%	-3.91%	-6.48%
华夏	2.61	4.15%	13.04%	-2.12%	-38.17%
浙商	1.62	5.44%	23.13%	-5.61%	-14.39%

注：
1. 除了兴业和华夏，其他股份制商业银行自2018年1月1日起已经采用新金融工具准则，主要涉及贷款及垫款和金融投资；
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。

图 12
金融投资及同业资产占比差异较大



注：
1.除了兴业和华夏，其他股份制商业银行自2018年1月1日起已经采用新金融工具准则。金融投资包括：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产；兴业和华夏仍尚未采用新准则，金融投资包括：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、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.由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

不良率、不良额“双升”

截至2018年三季度末，已披露不良贷款情况的8家股份制商业银行，虽然整体不良贷款率较2017年末和2018年6月末均微降，但是不良贷款余额较2017年末有所增加，达3,842.77亿元，更有多家银行出现了不良率反弹迹象。股份制银行信贷资产质量承压。

尽管不久前对商业银行的拨备覆盖率的监管要求已由划一的150%，调整为差异化监管（120%至150%），截至2018年三季度末，8家股份制商业银行拨备覆盖率均达到150%以上。部分银行受新金融工具准则实施影响，减值准备的计提更加审慎，拨备覆盖率较去年同期有较大增长。

不良率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
兴业	1.60%	1.59%	1.58%	1.59%	1.61%
招行	1.66%	1.61%	1.48%	1.43%	1.42%
浦发	2.35%	2.14%	2.13%	2.06%	1.97%
民生	1.69%	1.71%	1.71%	1.72%	1.75%
中信	1.66%	1.68%	1.70%	1.80%	1.79%
光大	1.58%	1.59%	1.59%	1.51%	1.58%
平安	1.75%	1.70%	1.68%	1.68%	1.68%
华夏	1.70%	1.76%	1.76%	1.77%	1.77%

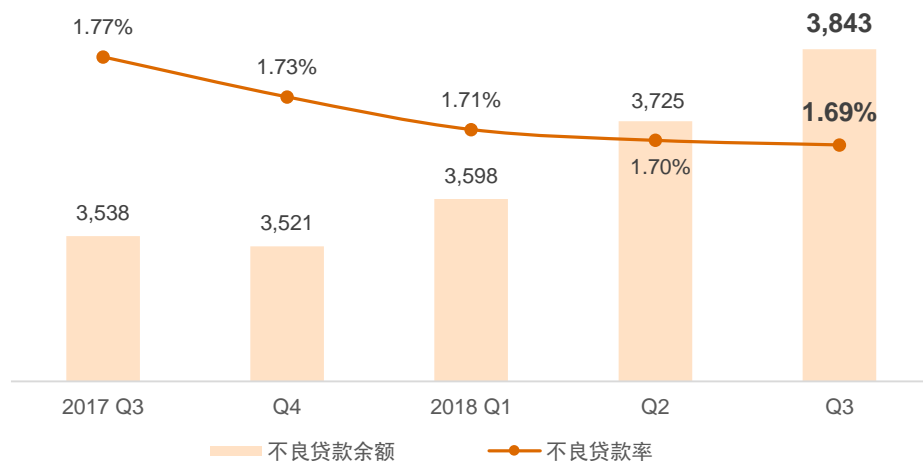
拨备覆盖率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
兴业	220.41%	211.78%	209.07%	209.55%	206.27%
招商	235.15%	262.11%	295.93%	316.08%	325.98%
浦发	134.58%	132.44%	153.00%	146.52%	152.60%
民生	155.27%	155.61%	172.17%	162.74%	161.68%
中信	160.98%	169.44%	187.84%	151.19%	160.95%
光大	154.02%	158.18%	179.11%	173.04%	172.65%
平安	152.11%	151.08%	172.65%	175.81%	169.14%
华夏	159.84%	156.51%	159.11%	158.47%	159.67%

注：除了兴业和华夏，其他股份制商业银行自2018年1月1日起已经采用新金融工具准则。

图 13

股份制银行资产质量承压，不良额上升

单位：亿元



注：浙商未披露季度不良贷款情况，图中不良额和不良率的计算仅包括了八家银行。

总负债平稳增长

截至2018年三季度末，9家股份制商业银行的总负债达39.77万亿元，较2017年末增加2.26%。有个别银行的总负债呈现负增长。

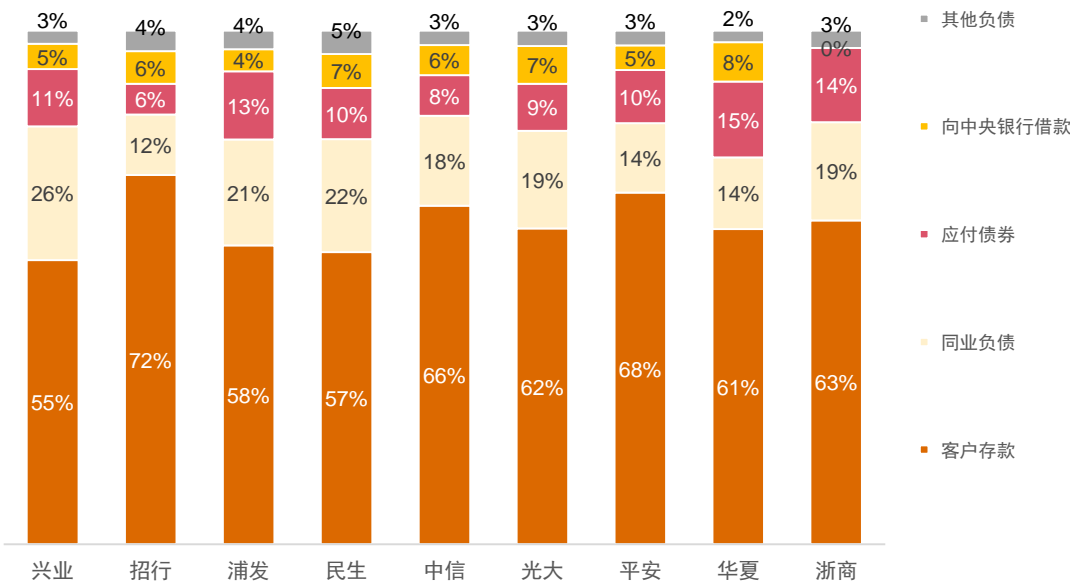
这些银行的客户存款维持增长，依然是总负债的主要组成部分。同业负债普遍较2017年末减少，与资产端同业资产规模的减少保持趋势一致。

	2018年三季度末总负债 (万亿元)	总负债及主要组成部分较2017年末增速				
		总负债	客户存款	同业负债	应付债券	向央行借款
兴业	6.08	1.47%	9.11%	-15.15%	2.49%	22.24%
招行	5.98	2.85%	5.80%	-15.83%	20.94%	-8.64%
浦发	5.63	-1.39%	7.79%	-28.98%	8.64%	33.08%
民生	5.54	0.56%	6.73%	-14.28%	7.38%	9.17%
中信	5.43	3.08%	5.01%	-5.95%	-2.56%	34.50%
光大	4.04	6.81%	9.34%	5.28%	-17.10%	28.62%
平安	3.12	2.99%	6.71%	-9.28%	-6.14%	14.71%
华夏	2.43	3.89%	4.08%	-7.53%	-2.82%	60.37%
浙商	1.52	5.03%	11.40%	-18.59%	15.60%	不适用

注：
1. 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。
2. 应付债券包括：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债务工具。
3. 浙商银行无向央行借款业务。

图 14

同业负债、应付债券等负债占据总负债约三成



注：由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

部分银行面临较大资本补充压力

2018年三季度，已披露了资本充足情况的8家股份制商业银行显示，部分银行受新金融工具准则实施而一次性增提拨备的影响，核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率与2017年末相比出现回落。

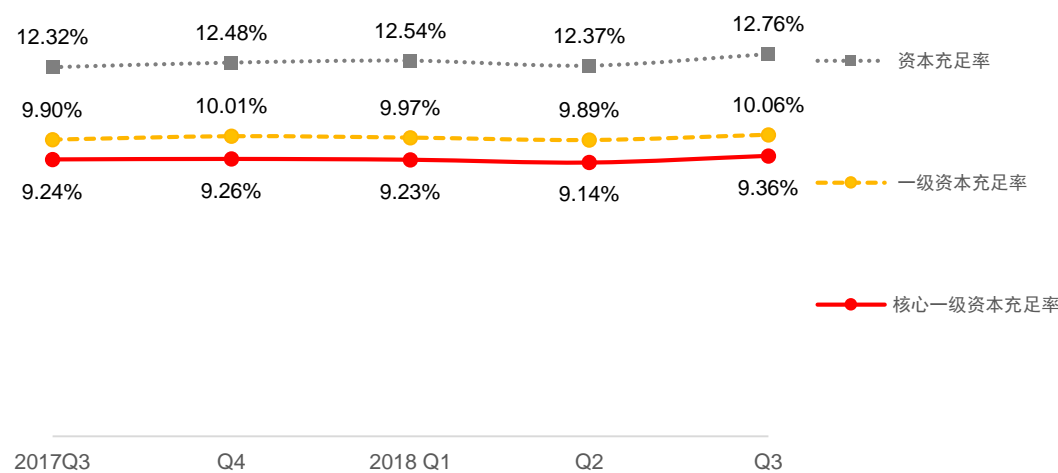
部分银行资本充足率越来越接近监管最低值，仍面临较大的资本补充压力。

	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
核心一级资本充足率					
兴业	8.82%	9.07%	9.08%	8.94%	9.19%
招行	12.72%	12.06%	11.98%	11.61%	11.97%
浦发	9.24%	9.50%	9.33%	9.63%	9.96%
民生	8.85%	8.63%	8.61%	8.64%	8.77%
中信	8.56%	8.49%	8.58%	8.53%	8.65%
光大	8.69%	9.56%	9.24%	8.85%	8.89%
平安	8.32%	8.28%	8.19%	8.34%	8.53%
华夏	8.22%	7.73%	8.19%	8.06%	8.01%
一级资本充足率					
兴业	9.42%	9.67%	9.66%	9.50%	9.75%
招行	12.72%	13.02%	12.91%	12.51%	12.84%
浦发	9.97%	10.24%	10.05%	10.35%	10.68%
民生	9.11%	8.88%	8.86%	8.87%	9.01%
中信	9.52%	9.34%	9.42%	9.36%	9.46%
光大	9.77%	10.61%	10.25%	9.82%	9.84%
平安	9.23%	9.18%	9.08%	9.22%	9.41%
华夏	9.37%	8.85%	9.26%	9.09%	9.00%
资本充足率					
兴业	11.99%	12.19%	12.00%	11.86%	12.10%
招行	15.01%	15.48%	15.51%	15.08%	15.46%
浦发	11.82%	12.02%	12.03%	12.22%	13.59%
民生	11.84%	11.85%	11.98%	11.86%	11.89%
中信	11.75%	11.65%	11.85%	11.34%	12.23%
光大	12.67%	13.49%	13.32%	12.68%	12.69%
平安	11.28%	11.20%	11.40%	11.59%	11.71%
华夏	12.45%	11.78%	12.24%	11.97%	11.82%

注：浙商未披露合并口径的季度资本充足情况。

图 15

尽管资本充足情况小幅改善，仍存在资本补充压力



注：浙商未披露季度资本充足情况，图中各级资本充足率的计算仅包括了八家银行。

城市商业银行

- 净利润增长个体差异大
- 利息支出增速普遍快于利息收入
- 总资产、总负债持续增长
- 不良率开始反弹，不良额持续增加
- 资本充足率较年初普遍下降，但核心一级资本充足率有所上升

3

净利润增长个体差异大

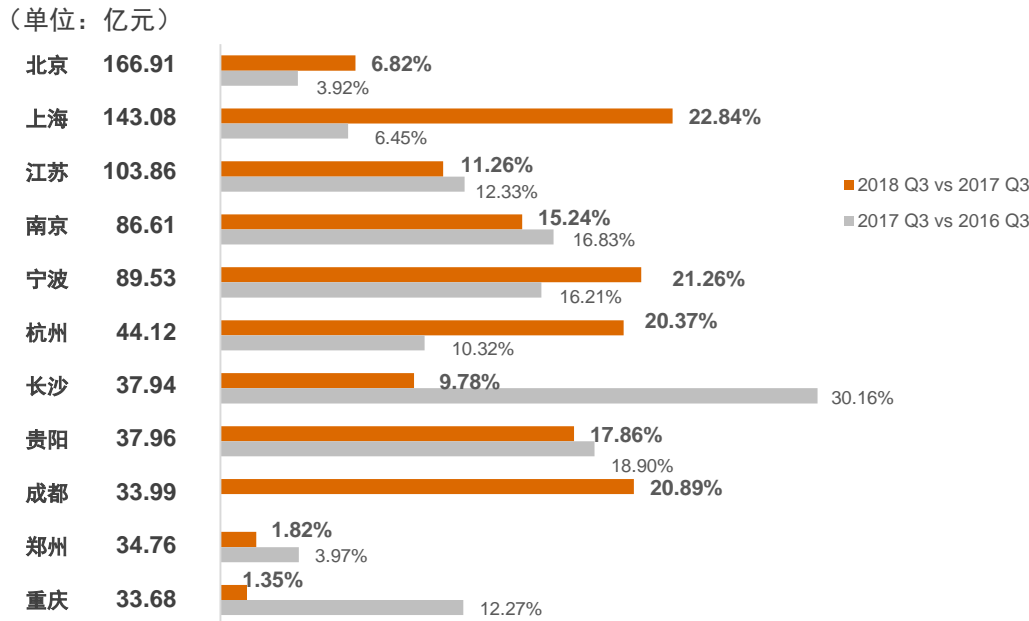
2018年第三季度，共有11家上市城市商业银行披露了业绩，总共实现净利润812.44亿元，同比增长13.79%，增速超过2017年同期（2017年：10.62%）。

部分盈利增速较快的银行净资产收益率（ROE）同比上升；而盈利增速低于净资产增速的银行的ROE同比下降；总资产收益率（ROA）则有升有降。

	年化平均总资产收益率 (ROA)			年化加权平均净资产收益率 (ROE)		
	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)
北京	0.92%	0.95%	-0.03	13.13%	15.44%	-2.31
上海	1.01%	0.88%	+0.13	14.30%	12.90%	+1.40
江苏	0.75%	0.74%	+0.01	14.32%	14.30%	+0.02
南京	0.97%	0.90%	+0.07	18.20%	18.28%	-0.08
宁波	1.12%	1.07%	+0.05	22.27%	20.75%	+1.52
杭州	0.69%	0.64%	+0.05	13.40%	12.23%	+1.17
长沙	1.04%	1.11%	-0.07	14.75%	15.84%	-1.09
贵阳	1.05%	1.07%	-0.02	18.80%	18.99%	-0.19
成都	0.99%	0.97%	+0.02	15.88%	16.45%	-0.57
郑州	1.04%	1.14%	-0.10	18.17%	19.90%	-1.73
重庆	1.04%	1.14%	-0.10	13.50%	13.38%	+0.12

注：
1.江苏银行2018年三季度未披露年化平均总资产收益率，此处为平均总资产收益率。
2.重庆银行未披露加权平均净资产收益率，此处为平均净资产收益率。

图 16
净利润增速趋势分化



注：
成都银行未披露2016年三季度财务报表，故无法计算2017年三季度较2016年三季度增速。

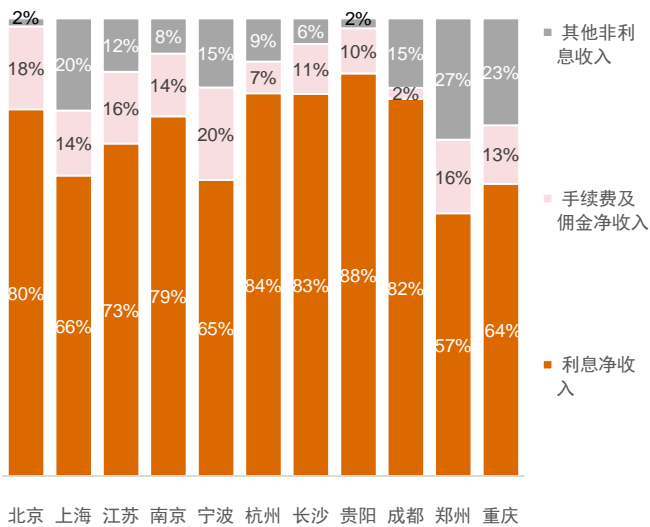
利息收入保持增长，中间业务收入下滑

2018年第三季度，11家城市商业银行中大部分的利息净收入保持增长，总额达1,460.62亿元，同比增加8.46%。

大部分银行的手续费及佣金净收入呈负增长的态势，总额285.08亿元，同比减少10.24%。

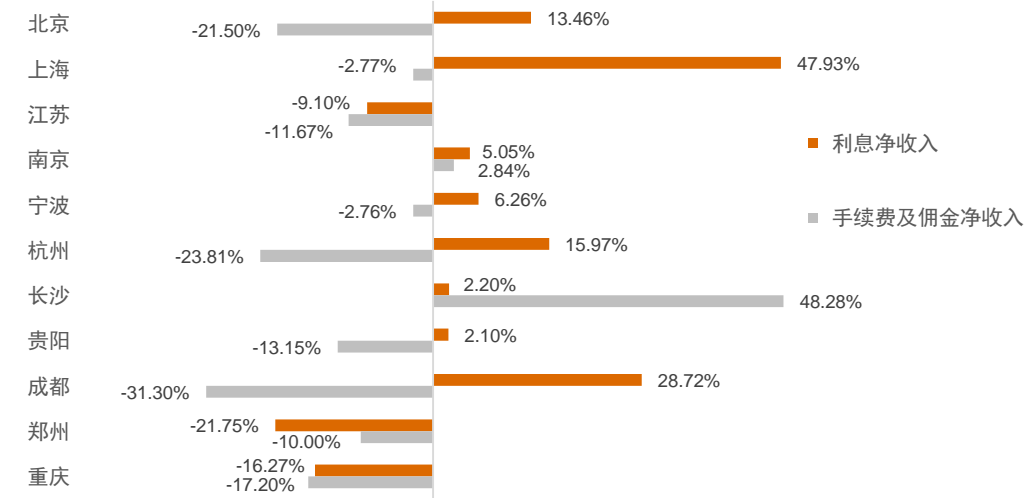
利息净收入仍是城商行的主要收入来源，但不同银行的手续费及佣金收入和其他非利息收入的占比有显著差异。

图 17
收入结构差异明显



注：
1.其他非利息收入包括投资收益(亏损)、公允价值变动收益(亏损)、汇兑收益(损失)、其他业务收入、其他收益(亏损)、资产处置收益(亏损)。
2.由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

图 18
中间业务收入普遍下降



利息支出增速普遍快于利息收入

2018年第三季度，11家城市商业银行中，4家披露净息差的银行表现为有升有降。

从利息收支的情况来看，城市商业银行的利息支出增速普遍快于利息收入，负债成本管理压力大。

2018年前三季度	利息收入增速	利息支出增速	利息净收入增速	净息差变幅（百分点）
北京	18.58%	22.60%	13.46%	未披露
上海	25.85%	15.52%	47.93%	未披露
江苏	9.88%	21.38%	-9.10%	未披露
南京	13.75%	20.35%	5.05%	+0.02
宁波	13.38%	19.63%	6.26%	-0.04
杭州	19.56%	22.01%	15.97%	未披露
长沙	14.71%	32.12%	2.20%	未披露
贵阳	21.51%	46.47%	2.10%	-0.37
成都	31.98%	35.55%	28.72%	未披露
郑州	-5.35%	5.72%	-21.75%	未披露
重庆	3.57%	19.06%	-16.27%	-0.03

注：
城市商业银行中只有南京银行、宁波银行、贵阳银行及重庆银行披露了2018年三季度及上年末的净息差，其余均未披露，因此无法比较变幅。

总资产持续增长

截至2018年第三季度末，11家城市商业银行的总资产达12万亿元，较2017年末增加7.66%。

上述城市商业银行的贷款在2018年三季度末均较2017年末有所增加，金融投资普遍呈现小幅度增减，同业资产的变化幅度最大。

分析11家城市商业银行资产结构可见，在总资产保持较高速度增长的同时，贷款占比已逐渐提升。

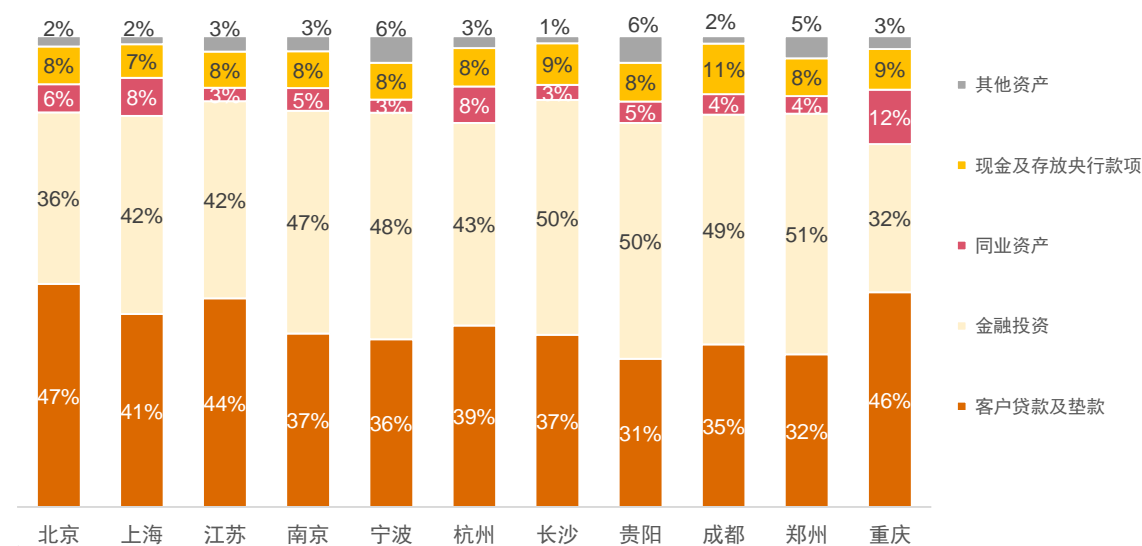
	2018年三季度末 总资产 (万亿元)	总资产及主要组成部分较2017年末增速			
		总资产	贷款及垫款	金融投资	同业资产
北京	2.53	8.71%	15.43%	9.31%	-28.91%
上海	1.96	8.33%	24.79%	-1.15%	-1.85%
江苏	1.94	9.53%	18.11%	7.73%	-42.81%
南京	1.22	6.65%	20.11%	3.75%	-20.36%
宁波	1.09	5.24%	16.51%	0.16%	-5.51%
杭州	0.87	4.40%	22.13%	-12.69%	53.39%
长沙	0.52	10.01%	26.57%	8.01%	60.51%
贵阳	0.49	6.00%	27.87%	-2.94%	35.16%
成都	0.48	11.38%	16.39%	42.86%	-66.21%
郑州	0.46	5.03%	19.36%	5.10%	-30.69%
重庆	0.44	4.43%	16.94%	-12.77%	37.96%

注：

1. 郑州银行和重庆银行自2018年1月1日起已经采用新金融工具准则，主要涉及贷款及垫款和金融投资。
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。

图 19

金融投资占比普遍较高，同时各行贷款占比均出现增长



注：

1. 郑州银行和重庆银行自2018年1月1日已经采用新金融工具准则，金融投资包括：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其余银行尚未采用新金融工具准则，金融投资包括：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、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. 由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

不良率开始反弹，不良额持续增加

截至2018年第三季度末，披露不良贷款余额的10家城市商业银行，总额达470.71亿元，较2017年末增加19.66%，不良贷款率1.23%，较2017年末略降0.01个百分点。

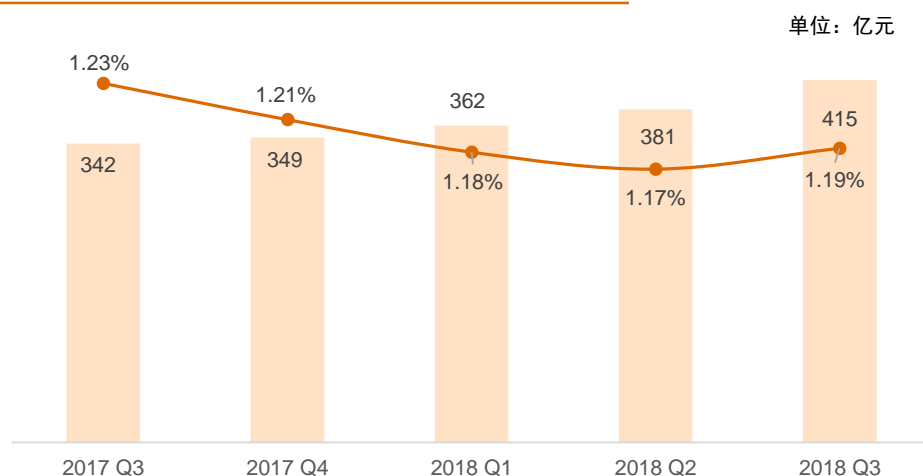
从披露了拨备覆盖率的11家银行来看，平均拨备覆盖率同比或环比均较为稳定，各家城市商业银行有增有降。

不良率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
北京	1.35%	1.24%	1.23%	1.23%	1.23%
上海	1.15%	1.15%	1.10%	1.09%	1.08%
江苏	1.42%	1.41%	1.41%	1.40%	1.39%
南京	0.86%	0.86%	0.86%	0.86%	0.89%
宁波	0.90%	0.82%	0.81%	0.80%	0.80%
杭州	1.60%	1.59%	1.57%	1.56%	1.52%
长沙	1.22%	1.24%	1.29%	1.26%	1.31%
贵阳	1.34%	1.34%	1.51%	1.39%	1.46%
成都	未披露	1.69%	1.68%	1.61%	1.56%
郑州	未披露	1.50%	未披露	1.88%	1.88%
重庆	1.48%	1.35%	1.12%	1.12%	1.27%

拨备覆盖率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
北京	245.70%	265.57%	272.68%	260.48%	278.08%
上海	273.06%	272.52%	295.17%	304.67%	321.14%
江苏	186.15%	184.25%	184.46%	182.13%	185.04%
南京	459.00%	462.54%	465.46%	463.01%	442.75%
宁波	429.98%	493.26%	498.65%	499.32%	502.67%
杭州	192.63%	211.03%	225.59%	228.78%	229.10%
长沙	257.02%	260.00%	263.63%	265.24%	252.14%
贵阳	268.99%	269.72%	254.17%	262.73%	252.28%
成都	未披露	201.41%	203.65%	231.99%	241.51%
郑州	未披露	207.75%	未披露	166.86%	157.75%
重庆	189.60%	210.16%	262.59%	255.29%	216.90%

图 20

不良率开始反弹，不良额持续增加



注：近五个季度内，北京银行、成都银行和郑州银行均存在未连续披露不良额或不良率的情况，因此图中不良额和不良率的趋势未包括该三家银行。

总负债增长平稳

截至2018年第三季度末，11家城市商业银行的总负债达11.17万亿元，较2017年末增加7.48%。全部城商行的总负债均较上年末有所增加，其中3家银行增幅接近或超过10%。

分析负债结构可见，存款仍是城市商业银行的主要负债来源，同时其在负债总体中的占比也有所提升。

	2018年三季度末总负债 (万亿元)		总负债及主要组成部分较2017年底增速			
	总负债	客户存款	同业负债	应付债券	向央行借款	
北京	2.34	8.82%	10.96%	-1.07%	5.84%	24.34%
上海	1.80	8.41%	9.58%	-1.85%	21.56%	29.42%
江苏	1.82	9.66%	10.34%	-30.86%	44.11%	72.97%
南京	1.14	6.39%	5.22%	-20.39%	2.79%	239.81%
宁波	1.02	4.45%	14.11%	-49.56%	21.65%	520.00%
杭州	0.81	4.18%	11.62%	-8.27%	-8.10%	100.00%
长沙	0.49	9.05%	1.14%	-11.23%	65.99%	6.36%
贵阳	0.46	5.57%	4.47%	-30.29%	32.28%	-60.42%
成都	0.45	10.87%	12.68%	-36.16%	46.84%	33.13%
郑州	0.42	4.15%	6.21%	-14.53%	9.54%	158.46%
重庆	0.41	4.39%	5.34%	14.67%	-3.06%	-100.00%

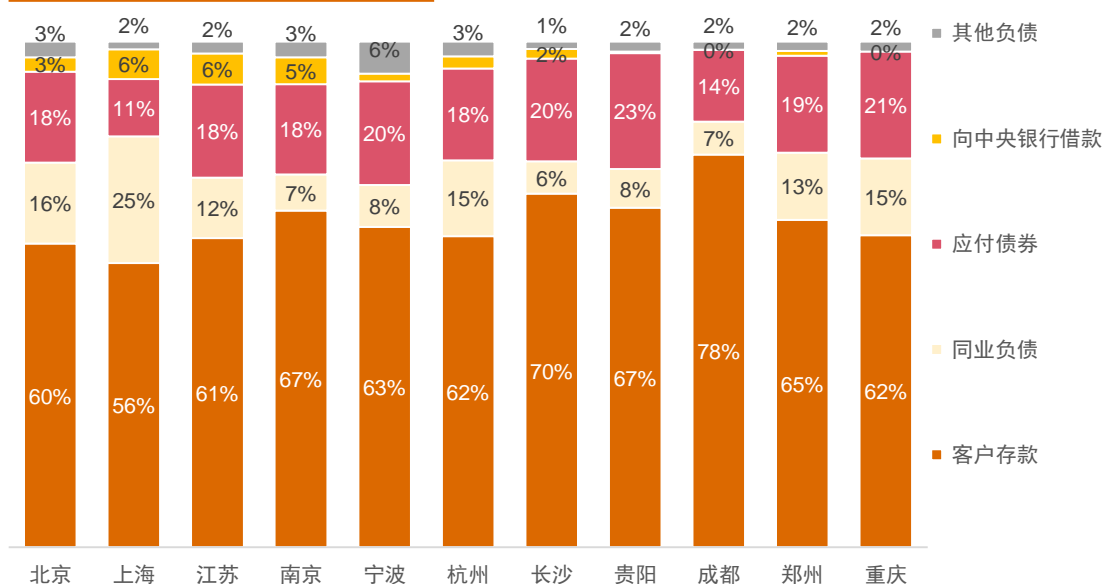
注：

1. 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。

2. 应付债券包括：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债务工具。

图 21

存款仍是主要负债来源



注：由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

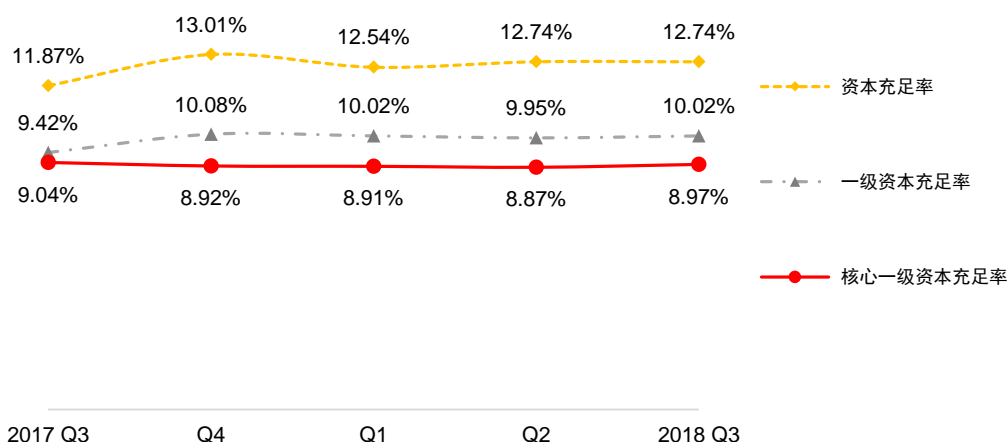
资本充足率较年初普遍下降，但核心一级资本充足率有所上升

2018年第三季度末，11家城市商业银行资本充足率普遍下降，反映城商行资本压力高于年初；但从核心一级资本充足率看，大部分银行反较年初有所上升。

	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
核心一级资本充足率					
北京	7.90%	8.92%	8.93%	8.65%	8.77%
上海	11.22%	10.69%	10.63%	10.07%	10.06%
江苏	8.62%	8.54%	8.55%	8.61%	8.58%
南京	7.91%	7.99%	8.09%	8.44%	8.21%
宁波	8.66%	8.61%	8.60%	8.87%	8.96%
杭州	9.13%	8.69%	8.50%	8.26%	8.21%
长沙	8.95%	8.70%	9.00%	9.06%	9.84%
贵阳	9.72%	9.51%	9.46%	9.54%	9.68%
成都	未披露	10.47%	11.54%	10.71%	10.65%
郑州	未披露	7.93%	未披露	7.81%	8.66%
重庆	9.29%	8.62%	8.40%	8.34%	8.46%
一级资本充足率					
北京	8.95%	9.93%	9.91%	9.59%	9.69%
上海	11.23%	12.37%	12.25%	11.59%	11.52%
江苏	8.63%	10.40%	10.34%	10.39%	10.30%
南京	9.29%	9.37%	9.41%	9.73%	9.46%
宁波	9.52%	9.41%	9.35%	9.59%	9.65%
杭州	9.13%	10.76%	10.44%	10.13%	10.01%
长沙	8.95%	8.72%	9.00%	9.06%	9.86%
贵阳	9.73%	9.54%	9.48%	9.57%	9.71%
成都	未披露	10.48%	11.55%	10.71%	10.66%
郑州	未披露	10.49%	未披露	10.19%	10.97%
重庆	9.31%	10.24%	10.00%	9.88%	9.97%
资本充足率					
北京	11.44%	12.41%	12.28%	11.92%	12.03%
上海	13.27%	14.33%	14.13%	13.44%	13.34%
江苏	10.95%	12.62%	12.60%	12.67%	12.48%
南京	12.88%	12.93%	12.79%	13.05%	12.72%
宁波	12.14%	13.58%	13.28%	13.44%	13.39%
杭州	12.71%	14.30%	13.93%	13.53%	13.32%
长沙	8.95%	11.74%	9.00%	11.99%	12.66%
贵阳	11.65%	11.56%	11.32%	11.38%	11.52%
成都	未披露	13.66%	14.66%	13.73%	13.60%
郑州	未披露	13.53%	未披露	12.88%	13.54%
重庆	12.81%	13.60%	13.54%	13.25%	13.20%

图 22

资本充足率及一级资本充足率较年初下降



注：成都银行和郑州银行未连续披露季度资本充足情况，因此图中描述的趋势未包含这两家银行。

农村商业银行

- 净利润整体上涨，盈利指标表现各异
- 利息净收入维持增长，中间业务收入下降
- 总资产、总负债规模增长呈现差异化
- 不良率逐步下降，不良额略增
- 资本充足情况稳中有升

4

净利润整体上涨，盈利指标表现各异

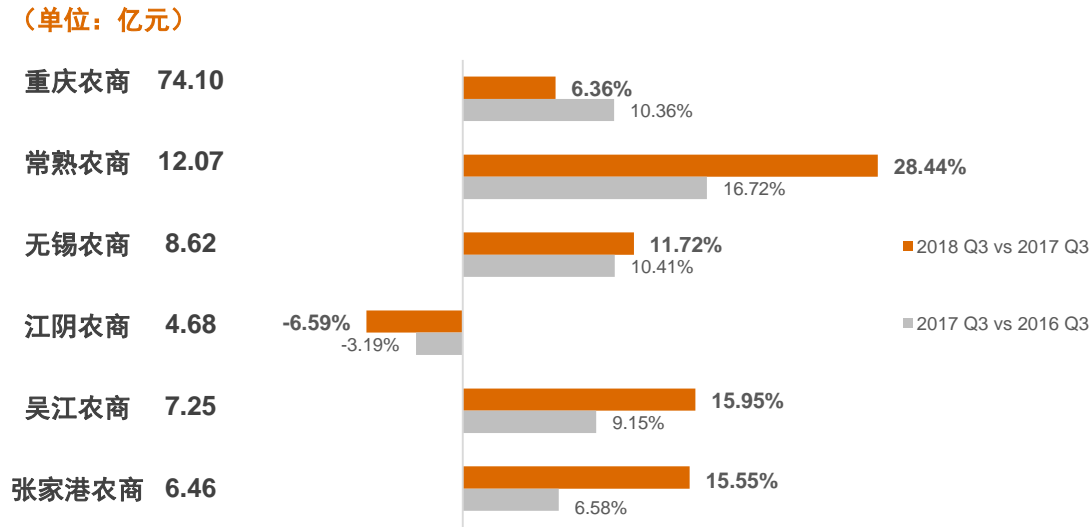
2018年第三季度共有6家农村商业银行披露了财务数据。考虑到除了重庆农商行之外其他5家均位于江苏，在地域分布及业务规模上均具有较强的可比性，因此本刊重点对这五家银行（“5家农村商业银行”或“5家银行”）进行分析。

5家农村商业银行2018年前三季度净利润合计39.07亿元，同比增加15.05%，增速较2017年同期显著加快（2017年：8.91%）。其中，4家银行净利润增速同比加快，规模扩张仍是主要贡献因素。

从盈利指标分析，这5家银行的盈利指标表现各异。

	年化平均总资产收益率 (ROA)			年化加权平均净资产收益率 (ROE)		
	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)	2018 Q3	2017 Q3	变化 (百分比)
重庆农商	未披露	1.11%	不适用	未披露	16.54%	不适用
常熟农商	1.04%	0.92%	+0.12	12.95%	11.85%	+1.10
无锡农商	0.82%	0.81%	+0.01	11.36%	11.44%	-0.08
江阴农商	0.56%	0.63%	-0.07	5.76%	5.84%	-0.08
吴江农商	0.94%	0.99%	-0.05	11.00%	10.43%	+0.57
张家港农商	0.81%	0.80%	+0.01	9.96%	9.28%	+0.68

图 23
净利润增速差异化



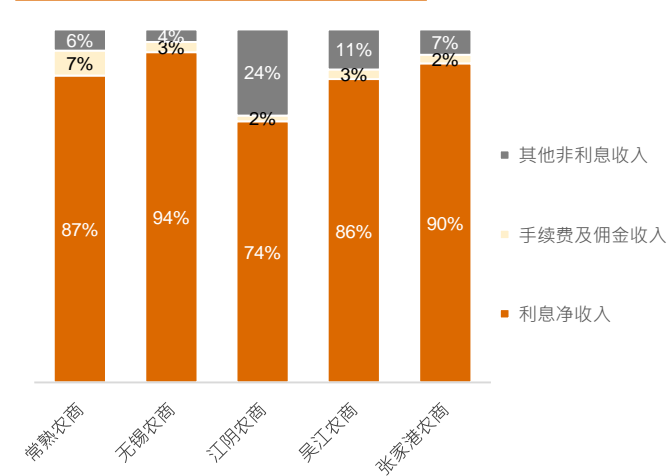
利息净收入维持增长，中间业务收入下降

2018年前三季度，5家农村商业银行的利息净收入维持增长，总额115.66亿元，同比增加13.80%。

受到代理业务收入下降等影响，5家银行手续费及佣金净收入面临较大压力，总额同比减少17.23%至5.25亿元。

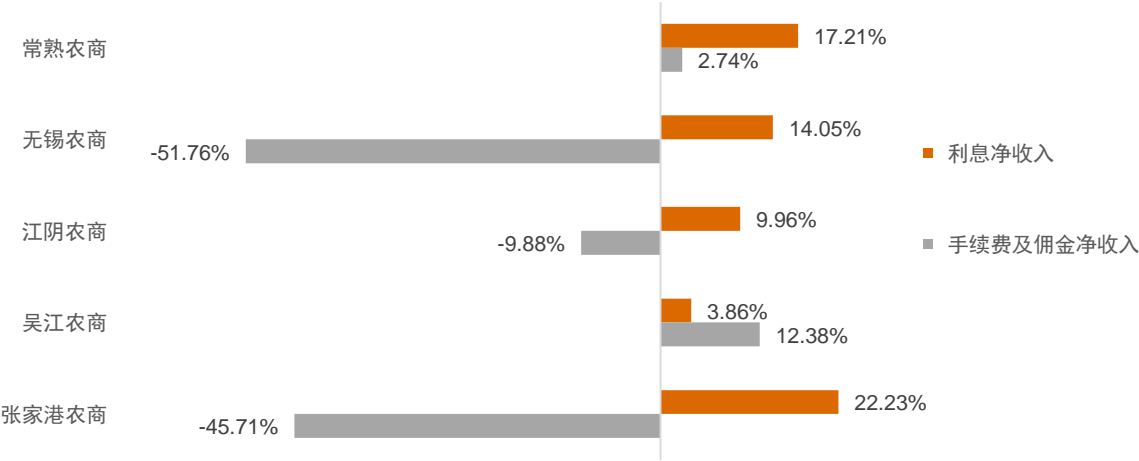
从收入结构分析，5家农村商业银行手续费及佣金收入的占比均较低；其他非利息收入占比则呈现不同比例上涨，主要受到新准则下重新分类的影响投资收益大幅增加。

图 24
利息收入是主要收入来源



注：
1. 其他非利息收入包括投资收益（亏损）、公允价值变动收益（亏损）、汇兑收益（损失）、其他业务收入、其他收益（亏损）。
2. 由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

图 25
中间业务收入下行压力显著



总资产规模增长，增速呈现差异化

截至2018年三季度末，5家农村商业银行的总资产规模6,434.19亿元，较2017年末增加8.91%，环比增速3.89%。比较各家银行，总资产增速从1.05%至15.99%不等，呈现较大的差异。

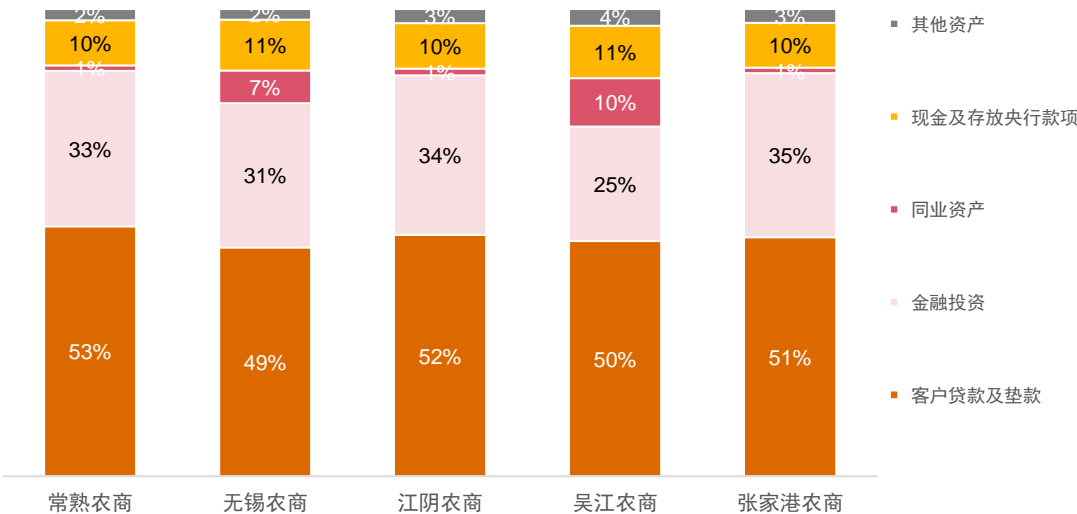
从资产结构来看，5家农村商业银行的贷款均维持快速增长，贷款增速均高于总资产增速，贷款占比逐步提升。

	2018年三季度末总资产 (亿元)	总资产及主要组成部分较2017年末增速			
		总资产	贷款及垫款	金融投资	同业资产
重庆农商	9,152.59	1.05%	未披露	未披露	未披露
常熟农商	1,647.75	13.00%	17.65%	13.69%	-39.93%
无锡农商	1,458.19	6.34%	11.11%	-3.95%	55.26%
江阴农商	1,138.30	4.05%	10.27%	-4.72%	-10.48%
吴江农商	1,105.08	15.99%	17.27%	10.04%	44.91%
张家港农商	1,084.87	5.15%	16.81%	-0.55%	-69.10%

注：
1.重庆农商行自2018年1月1日起已经采用新金融工具准则，主要涉及贷款及垫款和金融投资。
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。

图 26

金融投资和同业资产占比差异明显



注：
1.上述银行尚未采用新金融工具准则，金融投资包括：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、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.由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

不良率逐步下降，不良额略增

截至2018年三季度末，5家农村商业银行不良贷款合计51.30亿元，较2017年末略增6.60%；不良率1.50%，较2017年末下降0.12个百分点。

受到规模增量及不良贷款清收处置力度加大等因素影响，这5家银行2018年前三季度的不良率较2017年末持续下降。

截至2018年三季度末，6家农村商业银行拨备覆盖率均达到200%以上。受新金融工具准则实施影响，大部分农村商业银行减值准备的计提更加审慎，拨备覆盖率较去年同期有不同程度的增长。

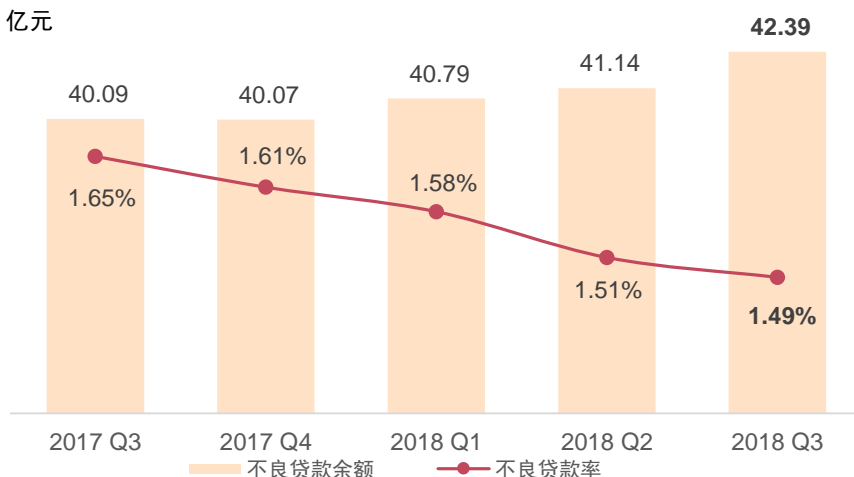
不良率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
重庆农商	0.97%	0.98%	1.18%	1.23%	1.34%
常熟农商	1.23%	1.14%	1.08%	1.01%	1.00%
无锡农商	1.27%	1.38%	1.35%	1.33%	1.28%
江阴农商	2.42%	2.39%	2.37%	2.29%	2.28%
吴江农商	未披露	1.64%	1.55%	1.46%	1.55%
张家港农商	1.95%	1.78%	1.77%	1.72%	1.67%

拨备覆盖率	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
重庆农商	435.11%	431.24%	334.25%	339.38%	332.86%
常熟农商	302.69%	325.93%	349.73%	386.31%	406.74%
无锡农商	210.31%	193.77%	196.82%	206.79%	229.20%
江阴农商	195.27%	192.13%	196.84%	206.48%	240.72%
吴江农商	未披露	201.50%	216.07%	224.94%	209.93%
张家港农商	196.83%	185.60%	188.67%	207.11%	211.58%

图 27

不良额持续增加

单位：亿元



注：

1. 此图中不良额和不良率的趋势未包括重庆农商。

2. 吴江农商未披露2017年三季度不良额和不良率，因此图中不良额和不良率的趋势未包括吴江农商。

负债规模增速与资产增速匹配

截至2018年三季度末，5家农村商业银行的总负债规模5,914.44亿元，较2017年末整体增加8.70%。

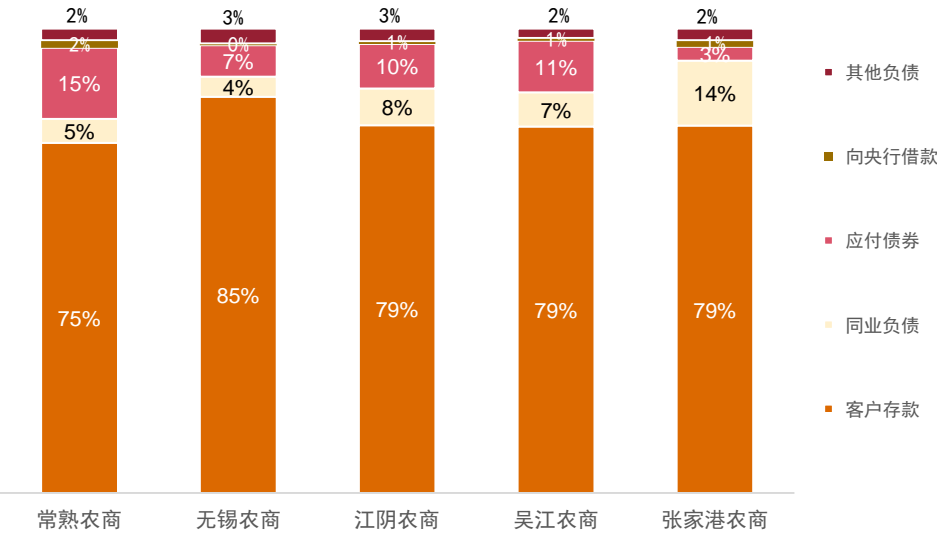
比较5家农村商业银行，负债规模增速与资产端相匹配，主要依靠存款规模增长支撑，同时发债规模普遍增长，同业负债有所减少。

从负债结构来看，客户存款仍是农村商业银行的主要负债来源，存款增速从3.63%到15.69%不等。各家银行发行债券和同业融资的策略有所不同，应付债券和同业负债的占比差异较大。

	2018年三季度末总负债 (亿元)	总负债及主要组成部分较2017年末增速				
		总负债	客户存款	同业负债	应付债券	向央行借款
重庆农商	8,452.19	0.56%	未披露	未披露	未披露	未披露
常熟农商	1,519.43	12.79%	15.69%	-8.83%	13.96%	-12.73%
无锡农商	1,351.73	5.79%	8.00%	-35.15%	31.73%	66.67%
江阴农商	1,037.30	3.68%	3.63%	-35.87%	204.78%	-52.42%
吴江农商	1,011.79	16.57%	11.73%	3.86%	92.34%	33.33%
张家港农商	994.19	4.89%	11.53%	-10.54%	2.55%	-55.38%

注：
1. 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。
2. 应付债券包括：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债务工具。

图 28
核心负债继续上升，主动负债结构调整



注：由于四舍五入的原因，各分项之和可能不等于100%。

资本充足情况稳中有升

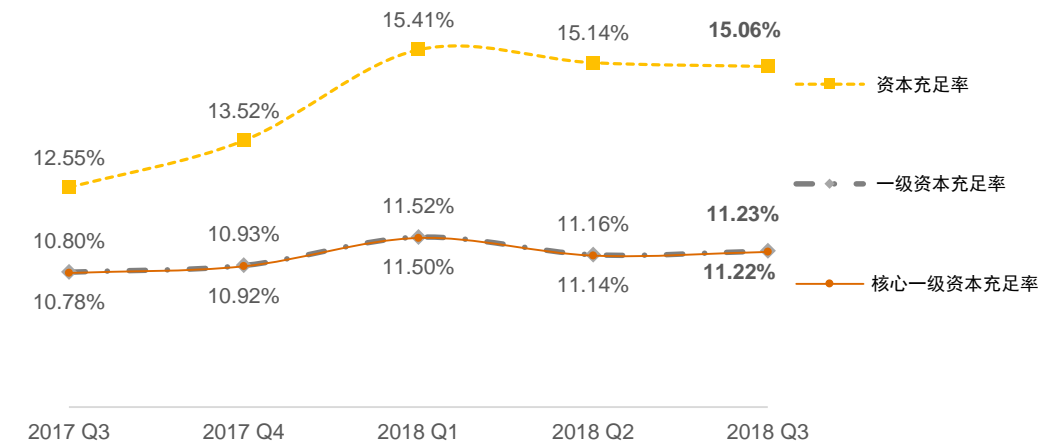
2018年三季度末，6家农村商业银行的资本充足情况稳中有升。

得益于贷款规模的增长，绝大部分银行的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率均较2017年末有所上升。

	2017年 三季度末	2017年 四季度末	2018年 一季度末	2018年 二季度末	2018年 三季度末
核心一级资本充足率					
重庆农商	10.45%	10.39%	10.69%	10.60%	未披露
常熟农商	9.70%	9.88%	10.54%	9.72%	10.03%
无锡农商	10.06%	9.93%	10.22%	10.64%	10.46%
江阴农商	11.91%	12.94%	13.91%	13.61%	14.05%
吴江农商	未披露	12.27%	11.64%	11.09%	11.06%
张家港农商	12.25%	11.82%	12.44%	11.76%	11.39%
一级资本充足率					
重庆农商	10.47%	10.40%	10.70%	10.61%	未披露
常熟农商	9.74%	9.92%	10.58%	9.76%	10.08%
无锡农商	10.07%	9.93%	10.22%	10.64%	10.47%
江阴农商	11.93%	12.95%	13.92%	13.61%	14.06%
吴江农商	未披露	12.27%	11.64%	11.09%	11.07%
张家港农商	12.25%	11.82%	12.44%	11.76%	11.39%
资本充足率					
重庆农商	13.15%	13.03%	13.31%	13.21%	未披露
常熟农商	11.88%	12.97%	15.66%	14.53%	14.84%
无锡农商	12.26%	14.12%	16.57%	17.29%	17.09%
江阴农商	13.11%	14.14%	15.11%	15.52%	15.24%
吴江农商	未披露	13.42%	12.80%	12.25%	15.01%
张家港农商	13.40%	12.93%	13.60%	12.92%	12.55%

图 29

资本充足率略有上升



注：
1. 此图中资本充足率的趋势未包括重庆农商。
2. 吴江农商未披露2017年三季度资本充足情况，因此图中资本充足率的趋势未包括吴江农商。



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

2018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	577,055	500,047	457,448	376,141	157,832	196,523
净利息收入	423,630	365,725	355,415	264,306	95,175	173,817
手续费及佣金净收入	113,739	96,528	62,362	68,518	31,393	11,310
其他非利息收入	39,686	37,794	39,671	43,317	31,264	11,396
营业支出	(282,700)	(237,184)	(248,767)	(181,449)	(91,334)	(146,044)
税金及附加	(5,936)	(4,503)	(3,869)	(3,508)	(1,829)	9,563
业务及管理费	(121,597)	(110,461)	(125,383)	(100,814)	(47,566)	(119,663)
资产减值损失	(116,933)	(99,771)	(103,200)	(55,269)	(30,095)	(35,944)
其他业务成本	(38,234)	(22,449)	(16,315)	(21,858)	(11,844)	0
营业利润	294,355	262,863	208,681	194,692	66,498	50,479
税前利润/利润总额	296,523	263,834	210,051	195,614	66,527	50,479
所得税费用	(56,403)	(48,978)	(38,247)	(32,866)	(8,854)	(3,762)
净利润	240,120	214,856	171,804	162,748	57,673	46,717
少数股东损益	493	748	193	9,474	369	7
归属于母公司所有者的净利润	239,627	214,108	171,611	153,274	57,304	46,710
财务状况（截至9月30日）						
资产总额	28,198,135	23,354,078	22,700,325	20,925,662	9,391,537	9,350,857
客户贷款及垫款	14,860,753	13,371,737	11,295,070	11,416,978	4,725,194	4,044,759
金融投资	6,552,801	5,572,835	6,687,615	4,939,608	2,766,151	3,185,561
同业资产	1,949,537	1,155,937	1,160,758	1,090,567	708,349	715,718
现金及存放央行款项	3,720,360	2,650,415	2,878,732	2,498,410	862,661	1,246,178
其他资产	1,114,684	603,154	678,150	980,099	329,182	158,641
负债总额	25,917,274	21,415,229	21,065,457	19,236,582	8,702,452	8,880,921
客户存款	21,307,707	17,228,192	17,299,684	14,607,864	5,705,985	8,349,929
同业负债	2,597,449	1,784,336	1,546,688	2,164,061	1,518,131	269,431
已发行债务证券	922,723	778,110	742,609	643,613	601,006	76,926
向央行借款	437	540,352	561,075	968,026	575,653	0
其他负债	1,088,958	1,084,239	915,401	853,018	301,677	184,635
所有者权益总额	2,280,861	1,938,849	1,634,868	1,689,080	689,085	469,936
少数股东权益	13,898	16,726	4,488	110,422	6,627	843
归属于母公司所有者权益总额	2,266,963	1,922,123	1,630,380	1,578,658	682,458	469,093
主要财务指标						
盈利能力（1-9月）						
平均总资产收益率（年化）	1.18%	1.26%	1.05%	1.07%	0.83%	0.68%
加权平均净资产收益率（年化）	15.15%	16.08%	15.94%	13.70%	11.69%	14.60%
净利差（年化）	未披露	2.21%	未披露	未披露	未披露	2.66%
净息差（年化）	2.30%	2.34%	未披露	1.89%	1.47%	2.67%
成本收入比	21.07%	23.13%	27.41%	26.80%	31.49%	55.33%
资产质量（截至9月30日）						
不良贷款率	1.53%	1.47%	1.60%	1.43%	1.49%	0.88%
关注类贷款率	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
拨备覆盖率	172.45%	195.16%	254.94%	169.23%	171.09%	310.88%
拨贷比	未披露	未披露	未披露	未披露	2.55%	未披露
资本充足（截至9月30日）						
核心一级资本充足率	12.48%	13.33%	11.32%	11.14%	10.87%	9.70%
一级资本充足率	12.94%	13.91%	11.91%	11.99%	11.92%	10.81%
资本充足率	14.81%	16.23%	14.99%	14.16%	14.08%	13.71%

注：

1. 2018年1月1日起境外上市或境内外同时上市的银行已经采用新金融工具准则。新金融工具准则下金融投资将重新分类为三类：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；尚未采用新金融工具准则的银行仍继续沿用原来的四分类：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、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债务工具。

5. 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

上市银行财务数据摘要（二）：股份制商业银行

2018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	114,619	188,221	127,109	115,652	121,384	81,355	86,664	50,623	27,513
净利息收入	70,319	117,972	80,809	53,822	76,860	43,886	54,529	37,026	19,559
手续费及佣金净收入	31,175	52,981	29,971	36,167	32,604	27,721	23,705	13,031	3,134
其他非利息收入	13,125	17,268	16,329	25,663	11,920	9,748	8,430	566	4,820
营业支出	(57,626)	(99,702)	(76,191)	(63,738)	(75,431)	(48,506)	(60,050)	(31,462)	(15,682)
税金及附加	(1,036)	(1,561)	(1,362)	(1,210)	(1,285)	(911)	(847)	(648)	(331)
业务及管理费	(28,530)	(52,008)	(30,421)	(30,814)	(32,783)	(23,849)	(25,581)	(17,359)	(8,219)
资产减值损失	(27,695)	(44,810)	(44,072)	(30,263)	(41,363)	(23,366)	(33,622)	(13,443)	(7,111)
其他业务成本	(365)	(1,323)	(336)	(1,451)	0	(380)	0	(12)	(22)
营业利润	56,993	88,519	50,918	51,914	45,953	32,849	26,614	19,161	11,831
税前利润/利润总额	57,071	88,579	50,893	51,533	46,015	32,876	26,566	19,199	11,835
所得税费用	(6,102)	(21,015)	(7,229)	(8,375)	(8,543)	(5,078)	(6,110)	(4,577)	(1,939)
净利润	50,969	67,564	43,664	43,158	37,472	27,798	20,456	14,622	9,895
少数股东损益	368	184	457	473	673	38	0	109	37
归属于母公司所有者的净利润	50,601	67,380	43,207	42,685	36,799	27,760	20,456	14,513	9,858
财务状况（截至9月30日）									
资产总额	6,543,229	6,508,681	6,089,189	5,965,827	5,864,796	4,355,429	3,352,056	2,612,991	1,620,294
客户贷款及垫款	2,729,164	3,770,356	3,355,467	2,984,419	3,410,074	2,311,647	1,867,603	1,532,301	800,143
金融投资	2,919,345	1,452,563	1,783,836	1,917,213	1,534,057	1,306,822	775,446	749,098	574,858
同业资产	159,309	508,109	232,218	351,979	282,364	198,676	216,174	69,427	61,154
现金及存放央行款项	439,618	534,237	438,348	377,177	470,374	341,493	287,648	204,475	116,448
其他资产	295,793	243,416	279,320	335,039	167,927	196,791	205,185	57,690	67,691
负债总额	6,082,373	5,979,792	5,627,155	5,543,383	5,427,649	4,040,391	3,116,825	2,430,537	1,519,883
客户存款	3,368,170	4,300,067	3,274,607	3,153,033	3,578,398	2,484,985	2,134,641	1,492,383	958,727
同业负债	1,581,495	704,938	1,162,927	1,220,235	950,023	768,397	422,127	338,808	290,469
已发行债务证券	679,459	358,573	745,588	551,947	429,956	369,254	321,452	359,248	220,280
向央行借款	299,500	378,996	242,720	365,910	319,580	299,040	149,874	186,060	0
其他负债	153,749	237,218	201,313	252,258	149,692	118,715	88,731	54,038	50,407
所有者权益总额	460,856	528,889	462,034	422,444	431,998	315,038	235,231	182,454	100,411
少数股东权益	6,433	3,253	6,666	11,134	7,850	807	0	1,550	1,530
归属于母公司所有者权益总额	454,423	525,636	455,368	411,310	424,148	314,231	235,231	180,904	98,881
主要财务指标									
盈利能力（1-9月）									
平均总资产收益率（年化）	1.05%	未披露	0.95%	0.97%	0.87%	未披露	0.83%	0.76%	未披露
加权平均净资产收益率（年化）	15.96%	19.07%	13.97%	14.95%	12.66%	12.66%	12.60%	11.77%	未披露
净利差（年化）	未披露	2.41%	未披露	未披露	未披露	未披露	2.21%	未披露	未披露
净息差（年化）	未披露	2.54%	未披露	未披露	1.92%	1.68%	2.29%	未披露	未披露
成本收入比	25.21%	27.63%	23.93%	26.64%	0.00%	0.00%	29.52%	34.29%	未披露
资产质量（截至9月30日）									
不良贷款率	1.61%	1.42%	1.97%	1.75%	1.79%	1.58%	1.68%	1.77%	未披露
关注类贷款率	2.36%	未披露	3.24%	未披露	未披露	未披露	3.07%	4.65%	未披露
拨备覆盖率	206.27%	325.98%	152.60%	161.68%	160.95%	172.65%	169.14%	159.67%	未披露
拨贷比	3.33%	4.64%	3.01%	2.83%	2.88%	0.00%	2.84%	2.83%	未披露
资本充足（截至9月30日）									
核心一级资本充足率	9.19%	11.97%	9.96%	8.77%	8.65%	8.89%	8.53%	8.01%	未披露
一级资本充足率	9.75%	12.84%	10.68%	9.01%	9.46%	9.84%	9.41%	9.00%	未披露
资本充足率	12.10%	15.46%	13.59%	11.89%	12.23%	12.69%	11.71%	11.82%	未披露

注：

- 2018年1月1日起境外上市或境内外同时上市的银行已经采用新金融工具准则。新金融工具准则下金融投资将重新分类为三类：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；尚未采用新金融工具准则的银行仍继续沿用原来的四分类：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、应收款项类投资。
 - 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。
 - 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。
 - 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债务工具。
 - 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。
- * H股上市银行未披露加权平均净资产收益率，此处列示的为平均净资产收益率。

上市银行财务数据摘要（三）：城市商业银行

2018年（百万元）	北京	上海	江苏	南京	宁波	杭州	长沙	贵阳	成都	郑州	重庆
经营表现（1-9月）											
营业收入	41,117	31,630	26,069	20,191	21,229	12,751	10,165	9,125	8,418	8,039	8,032
净利息收入	32,944	20,758	18,939	15,862	13,722	10,657	8,482	8,022	6,934	4,613	5,128
手续费及佣金净收入	7,430	4,489	4,086	2,774	4,299	888	1,114	901	207	1,292	1,028
其他非利息收入	743	6,382	3,045	1,556	3,208	1,206	569	201	1,277	2,133	1,876
营业支出	(21,384)	(16,381)	(14,616)	(10,026)	(11,779)	(8,026)	(5,448)	(5,007)	(4,747)	(3,648)	(3,848)
税金及附加	(541)	(312)	(314)	(207)	(161)	(90)	(100)	(68)	(55)	(66)	(89)
业务及管理费	(9,596)	(6,412)	(7,364)	(5,524)	(7,043)	(3,601)	(3,305)	(2,303)	(1,999)	(2,127)	(1,634)
资产减值损失	(11,235)	(9,639)	(6,937)	(4,216)	(4,549)	(4,331)	(2,043)	(2,636)	(2,693)	(1,455)	(2,124)
其他业务成本	(12)	(18)	(2)	(80)	(26)	(5)	0	0	0	0	0
营业利润	19,733	15,248	11,453	10,166	9,450	4,725	4,717	4,117	3,671	4,391	4,184
税前利润/利润总额	19,724	15,385	11,366	10,139	9,420	4,729	4,702	4,122	3,662	4,395	4,326
所得税费用	(3,033)	(1,077)	(980)	(1,477)	(467)	(317)	(908)	(326)	(264)	(919)	(958)
净利润	16,691	14,308	10,386	8,661	8,953	4,412	3,794	3,796	3,399	3,476	3,368
少数股东损益	64	31	129	87	29	0	65	63	0	40	37
归属于母公司所有者的净利润	16,627	14,276	10,258	8,574	8,924	4,412	3,729	3,734	3,399	3,436	3,331
财务状况（截至9月30日）											
资产总额	2,532,693	1,958,328	1,939,339	1,217,097	1,086,163	869,992	517,622	491,960	484,010	457,757	441,484
客户贷款及垫款	1,199,347	802,646	859,633	448,577	387,041	335,001	189,258	154,691	167,117	148,546	201,324
金融投资	923,258	823,587	811,214	575,881	522,212	374,745	258,135	246,671	236,303	234,027	139,078
同业资产	151,910	158,776	55,530	58,067	30,893	67,048	16,636	22,321	21,076	16,931	51,044
现金及存放央行款项	203,456	139,256	148,875	95,447	84,582	71,088	45,837	40,385	51,955	36,746	37,844
其他资产	54,722	34,064	64,087	39,124	61,436	22,110	7,757	27,892	7,558	21,507	12,195
负债总额	2,343,049	1,799,919	1,817,895	1,141,485	1,018,220	814,152	486,953	462,892	454,034	419,078	407,432
客户存款	1,407,788	1,012,095	1,112,049	760,314	645,002	500,768	340,490	310,844	352,465	271,272	251,447
同业负债	374,939	450,543	216,440	81,458	84,675	122,373	31,303	35,359	29,828	55,872	61,952
已发行债务证券	421,602	204,399	334,828	204,026	208,622	147,796	98,813	106,125	64,122	80,149	86,011
向央行借款	66,520	105,610	111,670	60,350	15,500	19,420	9,200	1,353	461	4,134	0
其他负债	72,200	27,272	42,907	35,336	64,420	23,795	7,146	9,211	7,159	7,651	8,023
所有者权益总额	189,644	158,409	121,444	75,612	67,943	55,840	30,670	29,068	29,975	38,679	34,051
少数股东权益	2,160	491	1,811	930	343	0	751	983	75	1,211	1,545
归属于母公司所有者权益总额	187,484	157,919	119,633	74,682	67,600	55,840	29,919	28,085	29,900	37,468	32,506
主要财务指标											
盈利能力（1-9月）											
平均总资产收益率（年化）	0.92%	0.75%	未披露	0.97%	1.12%	0.69%	1.04%	1.05%	0.99%	1.04%	1.04%
加权平均净资产收益率（年化）	13.13%	14.30%	14.32%	18.20%	22.27%	13.40%	14.75%	18.80%	15.88%	18.17%	未披露
净利差（年化）	未披露	未披露	未披露	1.82%	2.13%	未披露	未披露	2.18%	未披露	1.47%	未披露
净息差（年化）	未披露	未披露	未披露	1.87%	1.90%	未披露	未披露	2.30%	未披露	1.57%	2.08%
成本收入比	23.34%	0.00%	28.25%	27.36%	33.18%	未披露	未披露	25.24%	23.75%	26.46%	20.35%
资产质量（截至9月30日）											
不良贷款率	1.23%	1.08%	1.39%	0.89%	0.80%	1.52%	1.31%	1.46%	1.56%	1.88%	1.27%
关注类贷款率	1.81%	2.05%	1.43%	0.56%	1.44%	1.39%	2.77%	2.05%	2.85%	未披露	1.81%
拨备覆盖率	278.08%	321.14%	185.04%	442.75%	502.67%	229.10%	252.14%	252.28%	241.51%	157.75%	216.90%
拨贷比	0.00%	3.47%	未披露	3.93%	4.02%	3.48%	3.31%	3.68%	3.77%	2.97%	未披露
资本充足（截至9月30日）											
核心一级资本充足率	8.77%	10.06%	8.58%	8.21%	8.96%	8.21%	9.84%	9.68%	10.65%	8.66%	8.46%
一级资本充足率	9.69%	11.52%	10.30%	9.46%	9.65%	10.01%	9.86%	9.71%	10.66%	10.97%	9.97%
资本充足率	12.03%	13.34%	12.48%	12.72%	13.39%	13.32%	12.66%	11.52%	13.60%	13.54%	13.20%

注：

1. 2018年1月1日起境外上市或境内外同时上市的银行已经采用新金融工具准则。新金融工具准则下金融投资将重新分类为三类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；尚未采用新金融工具准则的银行仍继续沿用原来的四分类：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、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债务工具。

5. 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

* H股上市银行未披露加权平均净资产收益率，此处列示的为平均净资产收益率。

上市银行财务数据摘要（四）：农村商业银行

2018年（百万元）	重庆农商	常熟农商	无锡农商	江阴农商	吴江农商	张家港农商
经营表现（1-9月）						
营业收入	19,746	4,280	2,390	2,289	2,291	2,158
净利息收入	未披露	3,720	2,235	1,693	1,968	1,950
手续费及佣金净收入	未披露	301	70	38	63	53
其他非利息收入	未披露	259	85	558	259	155
营业支出	未披露	(2,725)	(1,318)	(1,897)	(1,473)	(1,474)
税金及附加	未披露	(28)	(20)	(19)	(22)	(15)
业务及管理费	未披露	(1,510)	(641)	(691)	(712)	(791)
资产减值损失	未披露	(1,185)	(656)	(1,179)	(739)	(668)
其他业务成本	未披露	(2)	(1)	(8)	0	0
营业利润	未披露	1,555	1,071	392	818	684
税前利润/利润总额	未披露	1,551	1,058	323	817	686
所得税费用	未披露	(344)	(196)	145	(92)	(40)
净利润	7,410	1,207	862	468	725	646
少数股东损益	未披露	87	(1)	(72)	6	4
归属于母公司所有者的净利润	未披露	1,120	862	540	719	643
财务状况（截至9月30日）						
资产总额	915,259	164,775	145,819	113,830	110,508	108,487
客户贷款及垫款	未披露	88,139	71,453	58,758	55,661	55,476
金融投资	未披露	54,795	44,969	38,958	27,075	38,131
同业资产	未披露	1,995	10,225	1,634	11,410	1,260
现金及存放央行款项	未披露	15,858	15,895	11,029	12,453	10,427
其他资产	未披露	3,988	3,276	3,450	3,909	3,192
负债总额	845,219	151,943	135,173	103,730	101,179	99,419
客户存款	未披露	114,543	115,372	82,184	79,850	78,675
同业负债	未披露	7,911	5,825	8,196	7,494	13,902
已发行债务证券	未披露	23,198	9,164	9,903	11,221	2,950
向央行借款	未披露	2,540	500	684	600	1,450
其他负债	未披露	3,752	4,311	2,764	2,015	2,442
所有者权益总额	70,040	12,832	10,646	10,100	9,329	9,068
少数股东权益	未披露	688	97	126	108	114
归属于母公司所有者权益总额	未披露	12,144	10,549	9,974	9,221	8,954
主要财务指标						
盈利能力（1-9月）						
平均总资产收益率（年化）	未披露	1.04%	0.82%	0.56%	0.94%	0.81%
加权平均净资产收益率（年化）	未披露	12.95%	11.36%	5.76%	11.00%	9.96%
净利差（年化）	未披露	未披露	未披露	2.35%	未披露	2.40%
净息差（年化）	未披露	未披露	未披露	2.57%	未披露	2.58%
成本收入比	未披露	35.33%	26.88%	30.19%	31.11%	36.66%
资产质量（截至9月30日）						
不良贷款率	1.34%	1.00%	1.28%	2.28%	1.55%	1.67%
关注类贷款率	未披露	2.12%	0.80%	2.55%	4.65%	4.40%
拨备覆盖率	332.86%	406.74%	229.20%	240.72%	209.93%	211.58%
拨贷比	未披露	4.05%	2.94%	5.50%	3.25%	3.54%
资本充足（截至9月30日）						
核心一级资本充足率	未披露	10.03%	10.46%	14.05%	11.06%	11.39%
一级资本充足率	未披露	10.08%	10.47%	14.06%	11.07%	11.39%
资本充足率	未披露	14.84%	17.09%	15.24%	15.01%	12.55%

注：

1. 2018年1月1日起境外上市或境内外同时上市的银行已经采用新金融工具准则。新金融工具准则下金融投资将重新分类为三类：以公允价值计量且起变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；尚未采用新金融工具准则的银行仍继续沿用原来的四分类：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、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债务工具。

5. 由于四舍五入的原因，各分项数据之和与总数可能存在细微差异。

银行业及资本市场联络人

审计业务

梁国威 – 上海
+86 (21) 2323 3355
jimmy.leung@cn.pwc.com

何淑贞 – 北京
+86 (10) 6533 2368
margarita.ho@cn.pwc.com

朱宇 – 北京
+86 (10) 6533 2236
richard.y.zhu@cn.pwc.com

叶少宽 – 北京
+86 (10) 6533 2300
linda.yip@cn.pwc.com

胡亮 – 上海
+86 (21) 2323 2718
michael.l.hu@cn.pwc.com

杨尚圆 – 广州
+86 (20) 3819 2218
shirley.yeung@cn.pwc.com

姚文平 – 深圳
+86 (755) 8261 8293
vincent.yao@cn.pwc.com

李宝亭 – 香港
+852 2289 2982
peter.pt.li@hk.pwc.com

谭文杰 – 香港
+852 2289 2706
james.tam@hk.pwc.com

潘德昌 – 香港
+852 2289 1223
raymond.tc.poon@hk.pwc.com

咨询服务

张立钧 – 北京
+86 (10) 6533 2755
james.chang@cn.pwc.com

周莹 – 北京
+86 (10) 6533 2860
ying.x.zhou@cn.pwc.com

郝帅 – 北京
+86 (10) 6533 7942
jeff.hao@cn.pwc.com

王建平 – 上海
+86 (21) 2323 5682
jianping.j.wang@cn.pwc.com

费理斯 (Matthew Phillips) – 香港
+852 2289 2303
matthew.phillips@hk.pwc.com

黄玛丽 – 香港
+852 2289 2587
mary.wong@hk.pwc.com

陈宣统 – 香港
+852 2289 2824
chris.st.chan@hk.pwc.com

税务服务

康杰 – 北京
+86 (10) 6533 3012
oliver.kang@cn.pwc.com

黄文辉 – 上海
+86 (21) 2323 3052
matthew.mf.wong@cn.pwc.com

叶招桂芳 – 香港
+852 2289 1833
florence.kf.yip@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。

©2018 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。