

2017年5月

# 季末银根稍紧、加息周期临近

## 2017年第一季度 中国上市银行业绩分析



普华永道

[www.pwccn.com](http://www.pwccn.com)

## 本期快讯的编写团队包括：

主编：王玮

副主编：郭英娜、邓亮

编写团队成员：

陈佳、冷杉、凌妍妍、刘思淼、刘钰、孟艳红、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31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31家已披露2017年第一季度报告的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)

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)

## 股份制商业银行(9家)

招商银行(招行)  
兴业银行(兴业)  
浦发银行(浦发)  
中信银行(中信)  
民生银行(民生)  
光大银行(光大)  
平安银行(平安)  
华夏银行(华夏)  
浙商银行(浙商)

## 城市商业银行(9家)

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)  
重庆银行(重庆)  
贵阳银行(贵阳)  
郑州银行(郑州)

## 农村商业银行(7家)

重庆农村商业银行(重庆农商)  
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31家上市银行的资产合计相当于截至2017年3月末中国商业银行总资产的82.67%。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

宏观环境  
概述

5

盈利能力

9

财务状况

13

监管新规

19

# 宏观环境概述

- 全球及中国经济初现曙光
- 季末银根中性偏紧，信用债萎缩
- 信贷放缓，调控持续

# 1



# 全球及中国经济初现曙光

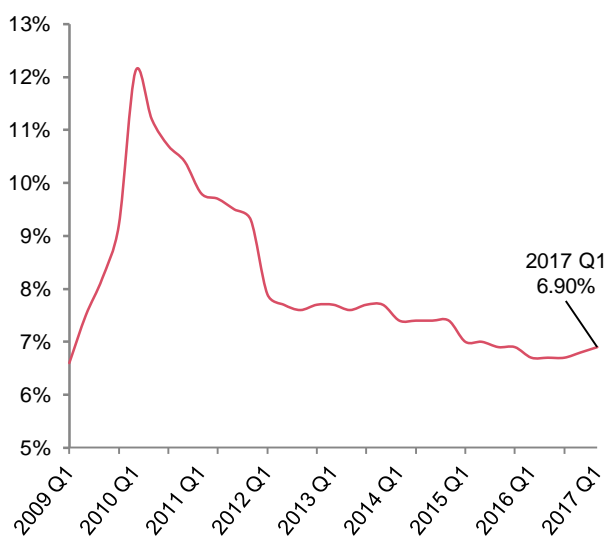
在愈加复杂多变的国际环境下，2017年一季度全球经济在增速、就业、贸易等方面出现积极变化。大宗商品价格反弹，让全球范围内的通缩风险有所缓解。

国际货币基金组织(IMF)于4月小幅上调了2017年全球经济增长预测，由3.40%升至3.50%。

中国经济在2017年一季度呈现温和回暖的态势，国内生产总值(GDP)同比增速由2016年四季度的6.80%微升至6.90%(图1)。主要是受到工业生产提速、出口增速回升以及国内基础建设投资稳定等因素的拉动。

物价方面，2017年一季度居民消费价格(CPI)受食品价格波动影响，涨幅较2016年四季度有所下行；工业生产者出厂价格(PPI)受生产资料(主要是原油、铁矿石和有色金属等)价格大幅上涨及国内部分行业供需关系调整影响，延续了2016年9月份开始的上涨势头(图2)。

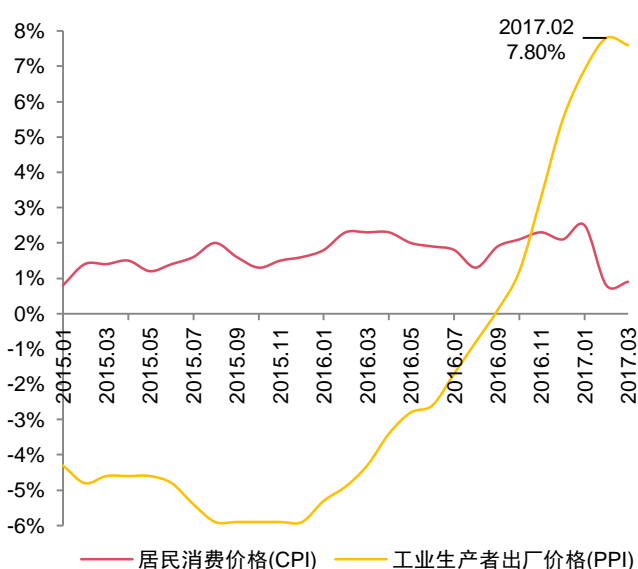
图1 中国GDP季度累计同比增速变化



资料来源：国家统计局

注：图中的增速为每个季度末的情况，如2016 Q2代表2016年1-2季度的增速，2016 Q3代表2016年1-3季度的增速。

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

# 季末银根中性偏紧，信用债萎缩

2017年第一季度，中国人民银行持续开展常备借贷便利和中期借贷便利等操作，累计操作规模分别达2,300亿元和14,415亿元，较2016年四季度均有所增加。

然而，银行间市场的流动性仍处于中性偏紧状态。上海银行间同业拆放利率(SHIBOR)各期限利率均有不同程度的上升，且波动性加大(图3)，其中小型银行受流动性影响较为明显。

2017年一季度末公司信用类债券(包括企业债、公司债和非金融企业债务融资工具)发行规模降幅明显(图4)，主要受资金面偏紧、发行成本上升以及信用风险事件增多等因素影响。

公司信用类债券发行规模萎缩也导致信贷资源紧张，预计将影响未来一段时间的信贷资产定价。

图3 上海银行间同业拆放利率(SHIBOR)走势

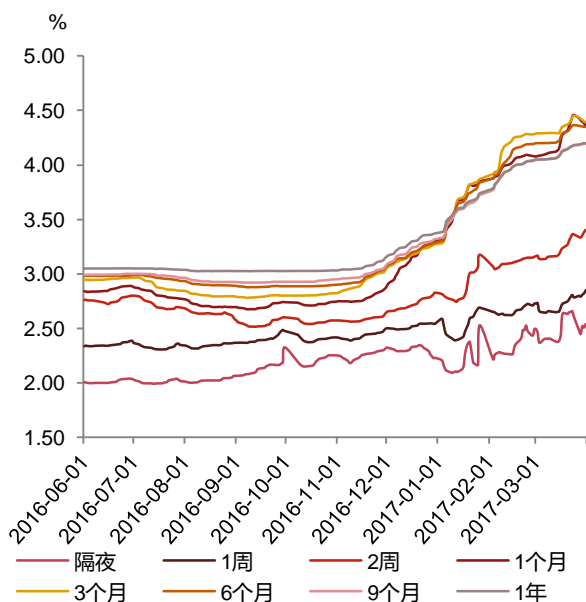
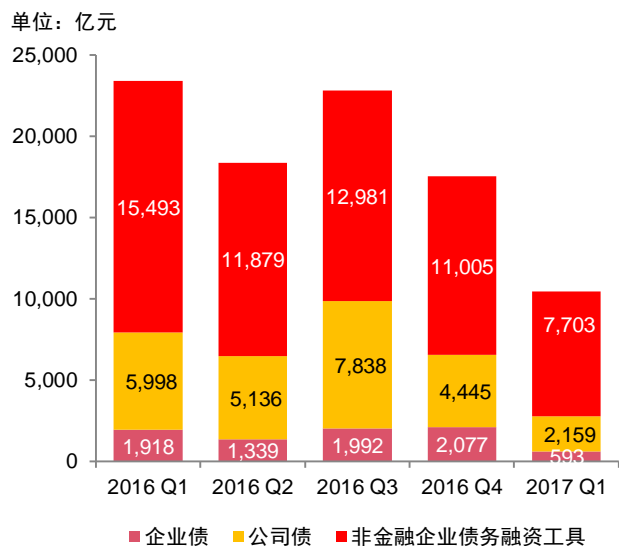


图4 公司信用类债券发行量变化



资料来源：中国人民银行

注：非金融企业债务融资工具包括可转债、可分离债、中小企业私募债等。

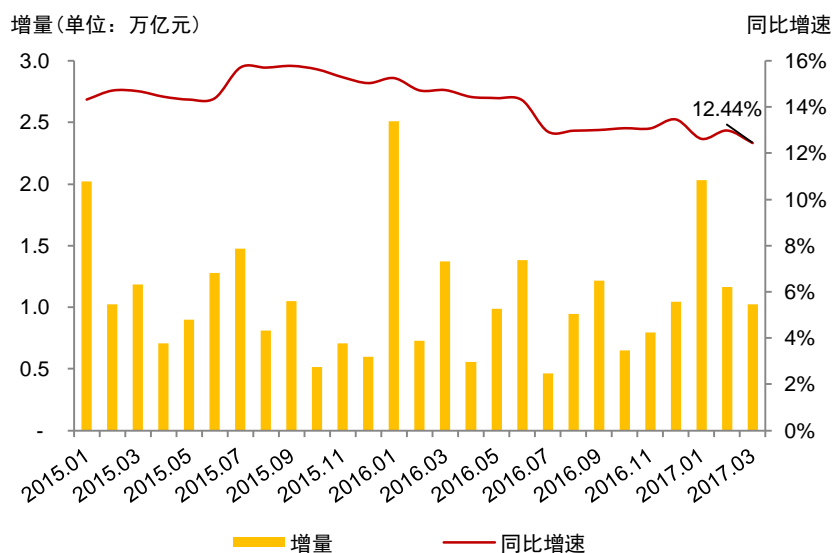
# 信贷放缓，调控持续

2017年一季度人民币贷款余额同比增速有所放缓(图5)。受到中央和地方政府加强房地产市场调控、收紧房贷政策影响，2016年迅速扩张的个人住房贷款在2017年一季度有所降温。

2016年末中央经济工作会议将防范金融风险作为重点工作任务以来，中央领导层对金融安全加倍重视。2017年一季度，金融监管机构针对各金融领域潜在风险开展一系列摸底检查，并密集出台各项新规，监管整治持续升级。中央政治局于4月25日就维护国家金融安全进行集体学习，国家主席习近平就维护金融安全提出六项任务。

目前国内的潜在金融风险主要集中在不良贷款、债券违约、影子银行、互联网金融等方面。同时，房地产等领域的资产价格泡沫膨胀、企业和地方政府债务率攀升和经济“脱实向虚”等问题也加速了风险的累积。为遏制金融风险，预计未来对货币供应和信贷增长的调控将更明显，监管整治的力度也将持续。

图5 人民币贷款增长



资料来源：中国人民银行



# 盈利能力

- 剔除“营改增”，净利息收入略增长
- 拨备增减各不同
- 盈利指标微跌

# 2

# 剔除“营改增”，净利息收入略增长

本刊分析的31家已披露一季度业绩的上市银行，2017年一季度共实现净利润4,117.98亿元，同比增加3.88%。表1为可比口径下19家上市银行的两年一季度净利润增长率的对比。

自2016年5月1日起，金融业开始实施全面“营改增”。由于银行业计税收入范围扩大，可抵扣进项税相对有限，税率有所提高。随着补丁政策”的出台，明确了税收优惠，例如金融同业往来利息收入免征增值税，“营改增”税负政策效应逐步显现。

2017年第一季度大型商业银行的净利息收入维持不变，股份制和城商行的净利息收入均有不同程度的下幅，仅农商行的净利息收入继续保持较快增长。

如图6所示，剔除“营改增”影响后，各类银行净利息收入增长率平均有5个百分点以上的涨幅，其中近半数银行净利息收入的增长率将由负转正。

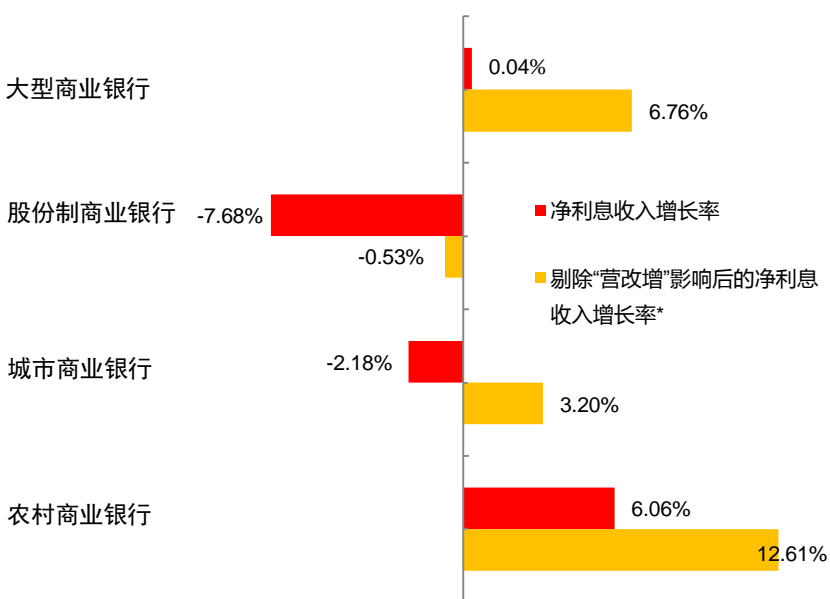
此外，本季度中，汇率变化及贵金属业务对银行净利润的影响较为突出。

表1 2017年一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年一季度增长率	2016年一季度增长率	增长率变化 (百分点)
19家上市银行	3,964.02	3.55%	2.96%	0.59
六家大型商业银行	2,856.07	2.83%	1.37%	1.46
八家股份制商业银行	969.19	4.87%	7.04%	-2.17
四家城市商业银行	114.16	9.19%	10.68%	-1.49
一家农村商业银行	24.59	11.47%	7.54%	3.94

\*由于有12家银行未披露2015年第一季度净利润数据，因此上表为剔除了这12家银行后的19家上市银行的净利润变化情况。

图6 2017年一季度各类型银行净利息收入剔除“营改增”影响前后增长率比较



\*该增长率采用的2016年一季度的对比数为不含营业税的净利息收入。

# 拨备增减各不同

四类银行拨备前营业利润的变动情况体现出各类银行盈利能力的差异化。

大型商业银行资产盈利能力有所回升，但减值损失增长较快，成为制约其净利润增速的一个重要因素。

股份制商业银行的盈利压力较大，拨备前营业利润接近零增长。

城市商业银行的净利润保持双位数增长，拨备前营业利润增长率则降至5%以下。

农村商业银行的净利润和拨备前营业利润增长率均较快，但该类别中银行盈利能力各异，体现了地区差异。

图7 2017年一季度各类型银行净利润和拨备前营业利润增长率比较

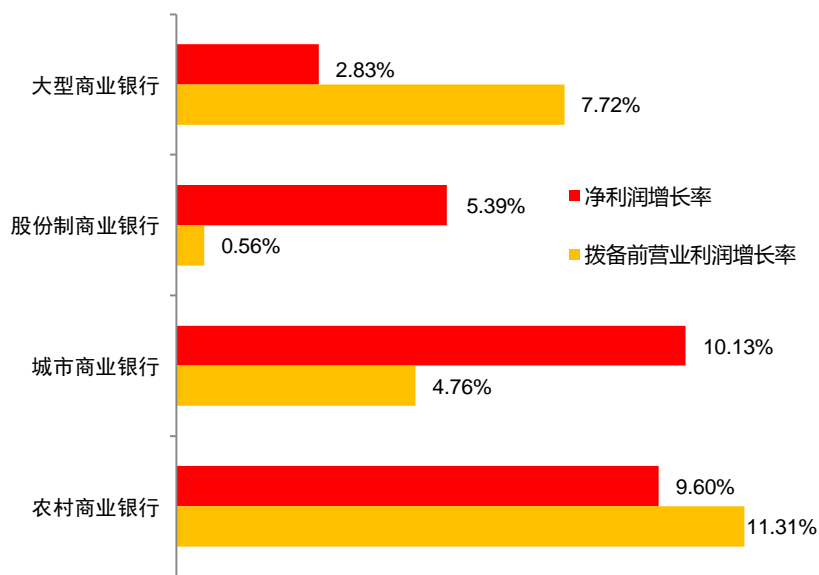
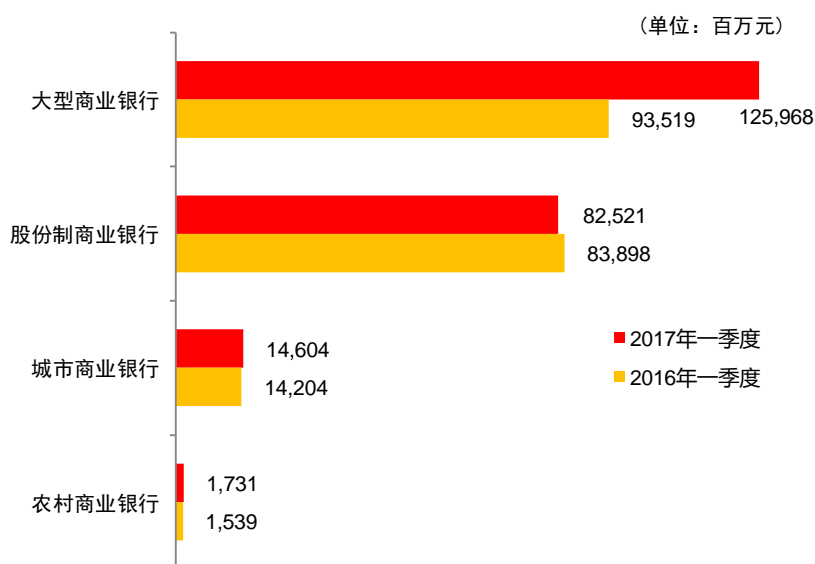


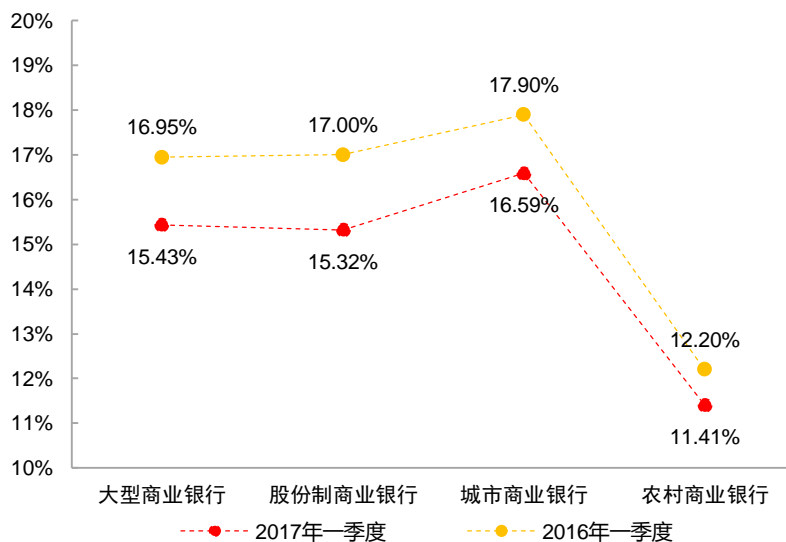
图8 各类型银行资产减值损失金额变化



# 盈利指标微跌

绝大部分上市银行2017年第一季度年化净资产收益率(Return on equity, ROE)微跌, 主要原因为2016年二季度开始陆续发行优先股(如交行、中信、光大和北京)的影响使净资产的增速快于净利润增速所致。

图9 上市银行净资产收益率(ROE)变化



注: 浙商、郑州、九台农商未披露第一季度的加权平均净资产收益率, 因此上述股份制商业银行、城市商业银行和农村商业银行的相关比率均未包括这些银行。

# 财务状况

- 总资产增长分化，证券及非标资产增速放缓
- 公司贷款上升，零售贷款平稳
- 不良贷款率小幅下降
- 拨贷比基本持平，拨备覆盖率小幅上升

# 3






# 总资产增长分化，证券及非标资产增速放缓

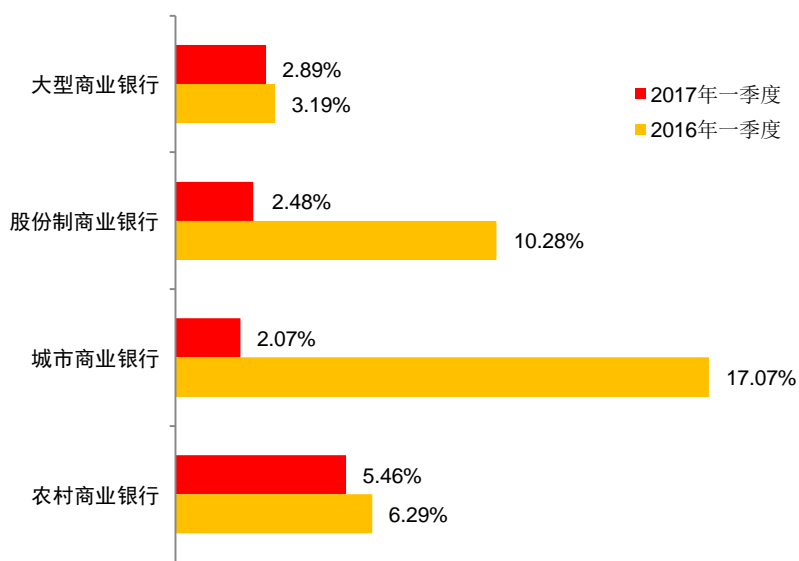
按照宏观审慎评估体系(MPA)的要求，从考核狭义贷款转向对广义信贷(包括贷款、债券投资、股权和其他投资、买入返售资产、存放非存款类金融机构款项、以及2017年一季度新纳入的表外理财)的关注。宏观审慎资本充足率纳入考核体系对银行资本的约束，导致2017年一季度上市银行的总资产同比增长率有所放缓。不同类型的银行的增速呈现出分化的趋势。

表 2 上市银行2017年一季度总资产增长情况

	总资产 (万亿元)	2017年 一季度 增长率	2016年 一季度 增长率	增长率变化 (百分点)
31家上市银行 合计	155.06	2.92%	3.84%	-0.92
六家 大型商业银行	103.06	3.59%	3.32%	+0.27
九家 股份制商业银行	40.78	0.94%	4.65%	-3.71
九家 城市商业银行	9.66	4.37%	8.07%	-3.69
七家 农村商业银行	1.57	2.69%	1.43%	+1.25

针对证券及非标资产投资，除上述MPA体系的约束外，2017年一季度以来，债券市场的调整和发行成本上升，以及金融机构监管整治政策的密集出台，都导致各上市银行2017年一季度的证券及非标资产投资规模增长率普遍较去年同期出现明显放缓。

图 10 上市银行2017年一季度证券及非标资产投资同比增长率比较



注：证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。

## 公司贷款上升，零售贷款平稳

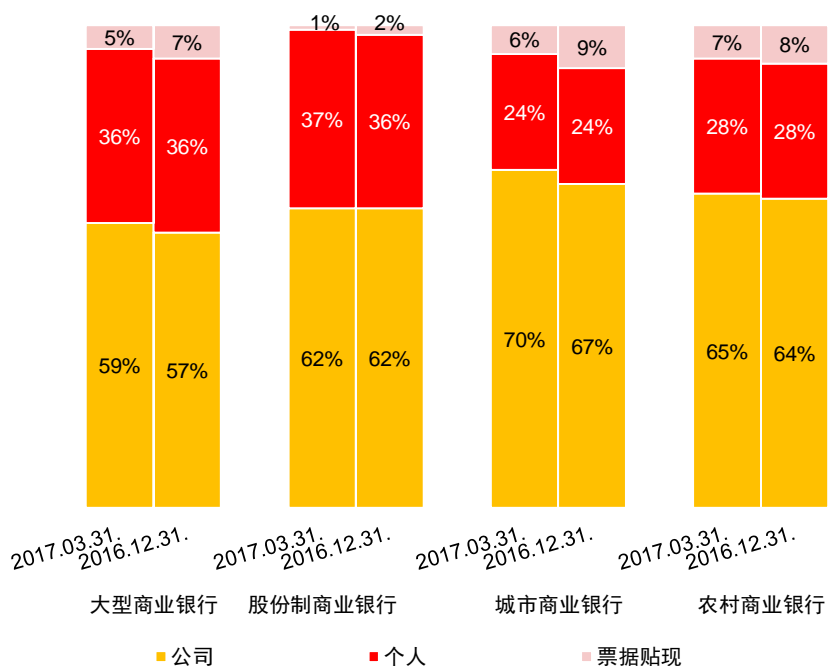
2017年一季度中国经济温和回暖，企业融资需求有所上升，然而市场流动性仍然中性偏紧，债券市场直接融资成本上升，企业转向间接融资，银行信贷资源紧俏，预期将对未来一段时间的信贷资产定价产生积极影响。

同时，MPA新规将广义信贷增速纳入考核体系，在该项约束下，银行也相应调整经营策略，主动调整信贷投放。

从15家已披露了贷款结构的上市银行数据来看，相较于2016年底，公司贷款规模及占比上升，票据贴现的规模及占比则相应压缩，二者规模存在着一定的置换关系。

零售贷款方面，随着多地房地产政策调控陆续出台，预计将影响个人住房贷款在二季度及以后的增长率，信贷资金正在向实体经济回流。

图 11 上市银行2017年一季度贷款结构变化



# 不良贷款率小幅下降


从已披露不良贷款信息的26家上市银行来看，2017年一季度末不良贷款余额合计1.24万亿元，较2016年末增加3.01%。

由于部分银行未披露2016年一季度不良贷款数据，表3为可比口径下，20家上市银行2017年一季度末与2016年一季度末不良贷款余额增长率的对比。

2017年一季度末，披露不良贷款信息的26家银行中，大型商业银行、股份制商业银行及农村商业银行的不良率均较2016年末小幅下降，城市商业银行的不良率较2016年末微升。

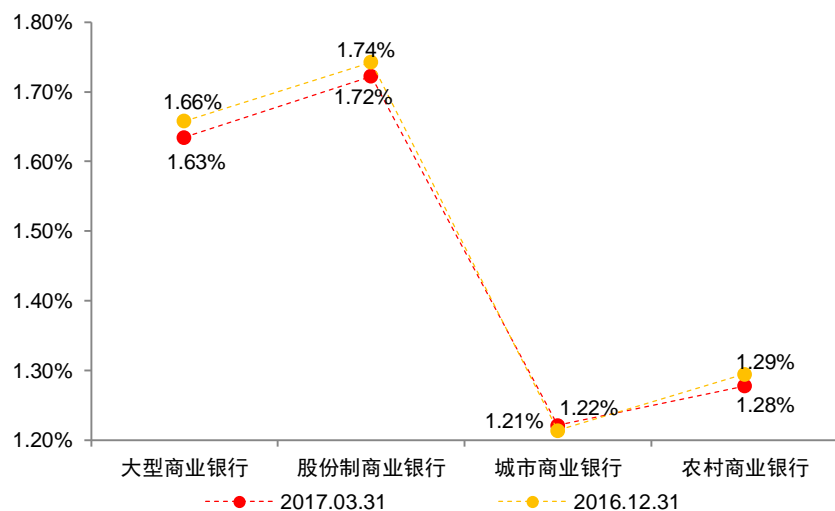
尽管上市银行未披露相关信息，种种迹象均显示，不良率在各区域表现分化，尤其是山东和东北等地区的风险仍相对较高。

表3 上市银行不良贷款增长情况

	2017年一季度不良贷款		2016年一季度不良贷款增长率	增长率变化(百分点)
	余额(亿元)	增长率		
20家上市银行	12,213.28	2.99%	7.39%	-4.40
六家大型商业银行	8,786.40	2.64%	7.15%	-4.51
八家股份制商业银行	3,244.11	3.82%	8.22%	-4.40
四家城市商业银行	144.65	6.35%	8.12%	-1.77
两家农村商业银行	38.12	2.67%	2.34%	0.33

注：由于有11家银行未披露2016年第一季度不良贷款数据。上表为剔除了这11家银行的20家上市银行的不不良贷款额变化情况。

图12 上市银行不良贷款率变化



\*由于有5家银行未披露2017年第一季度不良贷款率数据。上图为剔除了这5家银行的26家上市银行的不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。

# 拨贷比基本持平，拨备覆盖率小幅上升

截至2017年一季度末，上市银行拨贷比表现平稳，拨备覆盖率普遍较2016年末小幅上升。其中，股份制商业银行两项指标的上升幅度相对较明显。

## “债转股”持续推进

2017年一季度，旨在降低企业杠杆的“债转股”持续推进。例如，工行、建行、和农行等从事相关业务的金融资产投资子公司近期陆续获批筹建。

其中建行截至2017年一季度末签订市场化债转股协议的规模已达3,000亿元，在同业中处于领先。

预计其他各家银行2017年在“债转股”方面也将有所推进。

图 13 上市银行拨贷比

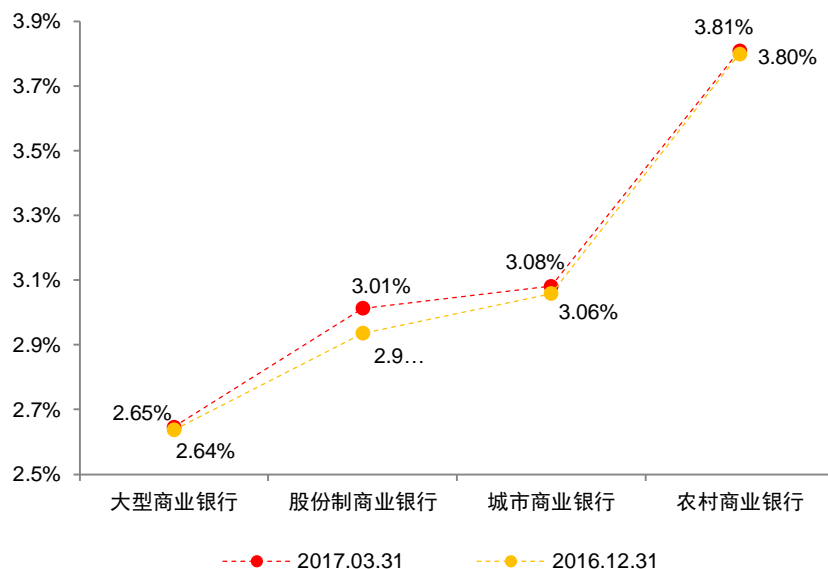
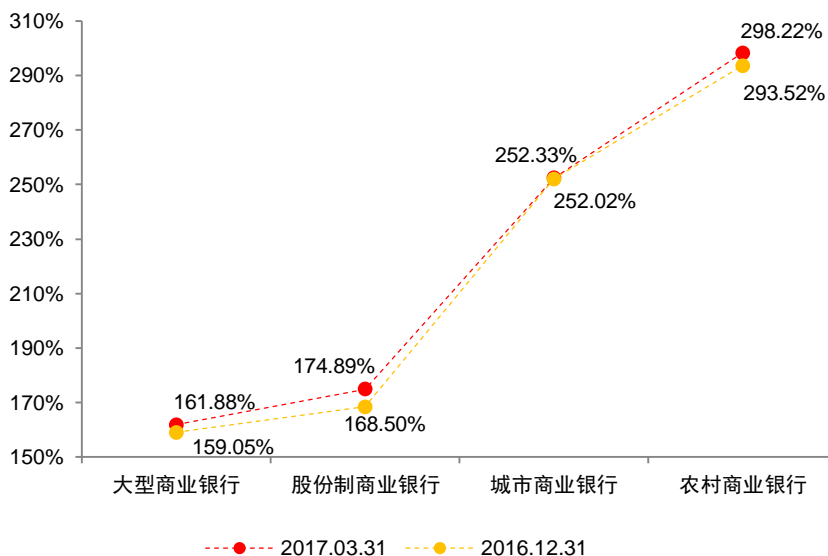


图 14 上市银行拨备覆盖率



注：由于有5家银行未披露2017年3月末准备金数据，因此上述比较未包括这些银行的数据。以上数据均通过加权平均计算方法得出。

# 监管新规

- 宏观审慎监管初现成效
- 监管年，控风险

# 4





↓ 号线  
LINE 2

换乘2号线  
→

公安  
POLICE

向都市新生活  
Shandi

citibank



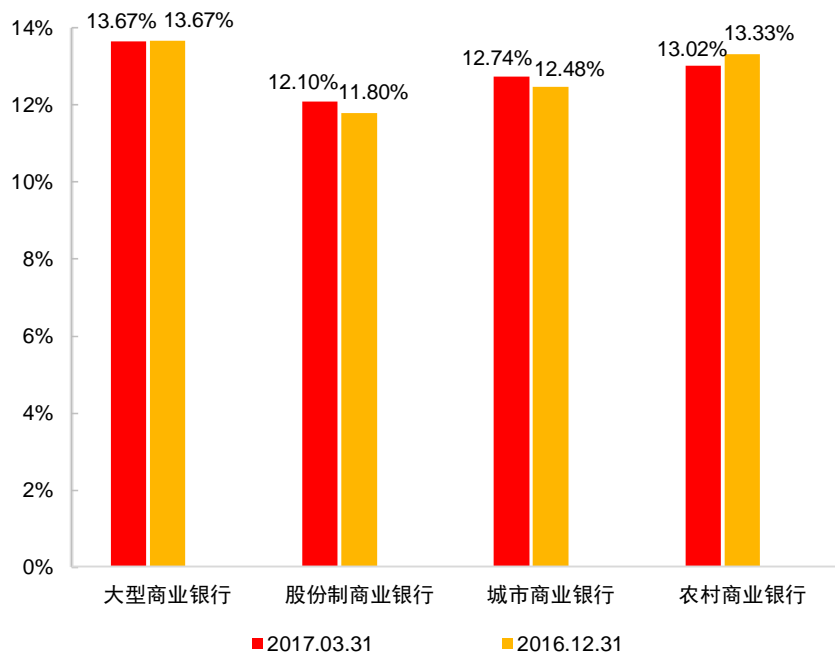
# 宏观审慎监管初现成效

2017年第一季度宏观审慎评估体系(MPA)评估时开始正式将表外理财纳入广义信贷的范围，以合理引导金融机构加强表外业务风险的管理。

尽管目前上市银行均满足最低资本充足率8%的要求，但MPA评估新口径下对广义信贷增长过快的银行提出了更高的资本要求。大型银行由于信贷规模基数大，受MPA新规影响相对较小，中小银行的资本压力则日益突出。

基于上述压力，上市银行近年来持续通过优先股、二级资本债、可转换债券、普通股增发等外部融资渠道补充资本。

图 15 上市银行资本充足率



注：浙商、北京、吴江农商未披露2017年3月末数据，因此上述比较未包括这三家银行的数据。

# 监管年，控风险

2017年一季度以来，银监会密集发布了多项监管规定，并携各地银监局开展现场检查，各银行也积极配合。预计银行的业务模式将有所调整，如复杂嵌套投资业务将会萎缩，信贷资源则会继续趋紧。

表 4 2017年一季度以来银监会发布的相关监管规定

文号	文件名	主要内容
银监发 [2017]5号	《关于集中开展银行业市场乱象整治工作的通知》	集中整治十大乱象： • 股权和对外投资； • 机构和高管； • 规章制度； • 业务； • 产品； • 人员行为； • 行业廉政风险； • 监管履职； • 内外勾结违法行为； • 非法金融活动。
银监发 [2017]6号	《中国银监会关于银行业风险防控工作的指导意见》	重点防控十类风险： • 信用风险； • 流动性风险； • 债券投资风险； • 同业业务风险； • 银行理财和代销风险； • 房地产领域风险； • 地方政府债务风险； • 互联网金融风险； • 外部冲击风险； • 重大案件风险。
银监发 [2017]7号	《中国银监会关于切实弥补监管短板提升监管效能的通知》	提出“六个强化”的要求： • 强化监管制度建设； • 强化风险源头遏制； • 强化非现场和现场监管； • 强化信息披露监管； • 强化监管处罚； • 强化责任追究。
银监办发 [2017]45号	《关于开展银行业“违法、违规、违章”行为专项治理工作的通知》	专项治理工作六大要点： • 制度建设； • 合规管理； • 风险管理； • 流程及系统控制； • “三违反”突出领域； • 整改问责。
银监办发 [2017]46号	《关于开展银行业“监管套利、空转套利、关联套利”专项治理工作的通知》	专项治理工作七大要点： • 规避监管指标套利； • 规避监管政策违规套利； • 信贷“空转”； • 票据“空转”； • 理财“空转” • 违规向关联方授信、转移资产或其他； • 违反或规避并表管理。
银监办发 [2017]53号	《关于开展银行业“不当创新、不当交易、不当激励、不当收费”专项治理工作的通知》	专项治理检查11大要点： • 金融创新治理机制； • 金融创新制度与流程； • 同业业务不当交易； • 理财业务不当交易； • 信托业务不当交易； • 考评指标； • 考评机制； • 薪酬支付； • 收费行为规范； • 价格信息披露； • 内部管理程序。

# 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

# 5





# 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	大型商业银行合计
<b>经营表现 (1-3月)</b>							
营业收入	189,525	170,798	148,388	129,295	54,885	52,450	745,341
净利息收入	121,970	106,923	103,206	78,608	31,217	41,949	483,873
手续费及佣金净收入	40,958	38,767	25,471	25,751	11,279	4,083	146,309
其他非利息收入	26,597	25,108	19,711	24,936	12,389	6,418	115,159
营业支出	(91,122)	(83,543)	(80,600)	(64,981)	(30,907)	(36,605)	(387,758)
税金及附加	(1,839)	(1,322)	(1,049)	(1,205)	(584)	未披露	(5,999)
业务及管理费	(36,608)	(33,602)	(38,409)	(31,262)	(12,741)	(32,035)	(184,657)
资产减值损失	(31,505)	(36,162)	(23,629)	(22,243)	(7,859)	(4,570)	(125,968)
其他业务成本	(21,170)	(12,457)	(17,513)	(10,271)	(9,723)	0	(71,134)
营业利润	98,403	87,255	67,788	64,314	23,978	15,845	357,583
税前列利润/利润总额	98,796	87,773	68,944	64,633	24,012	15,845	360,003
所得税费用	(22,769)	(17,542)	(13,165)	(14,306)	(4,562)	(2,052)	(74,396)
净利润	76,027	70,231	55,779	50,327	19,450	13,793	285,607
少数股东损益	241	219	69	3,678	127	(3)	4,331
归属于母公司所有者的净利润	75,786	70,012	55,710	46,649	19,323	13,796	281,276
<b>财务状况 (截至3月31日)</b>							
资产总额	24,904,936	21,695,204	20,323,984	18,917,549	8,733,711	8,486,867	103,062,251
贷款及垫款净额	13,267,798	11,877,235	9,703,407	10,124,969	4,244,850	3,114,506	52,332,765
贷款及垫款总额	13,572,444	12,171,546	10,112,685	10,364,753	4,343,741	3,189,914	53,755,083
贷款减值准备	(304,646)	(294,311)	(409,278)	(239,784)	(98,891)	(75,408)	(1,422,318)
投资	5,664,974	5,160,524	5,687,722	4,169,309	2,408,858	3,283,451	26,374,838
同业	1,554,511	967,438	1,506,394	1,185,351	696,503	593,130	6,503,327
现金及存放央行款项	3,437,830	2,981,283	2,831,875	2,540,457	1,010,524	1,366,773	14,168,742
其他	979,823	708,724	594,586	897,463	372,976	129,007	3,682,579
负债总额	22,859,965	20,044,597	18,957,939	17,388,917	8,081,553	8,126,724	95,459,695
存款	18,565,009	16,232,198	15,961,893	13,759,960	4,937,673	7,780,555	77,237,288
同业	2,545,150	1,899,223	1,334,432	1,676,821	1,768,473	138,932	9,363,031
已发行债务证券	604,162	466,060	448,340	382,439	603,829	74,922	2,579,752
向央行借款	534	492,736	405,027	849,786	498,614	0	2,246,697
其他	1,145,110	954,380	808,247	719,911	272,964	132,315	4,032,927
所有者权益总额	2,044,971	1,650,607	1,366,045	1,528,632	652,158	360,143	7,602,556
少数股东权益	12,223	13,199	3,301	77,184	3,369	355	109,631
归属于母公司所有者权益总额	2,032,748	1,637,408	1,362,744	1,451,448	648,789	359,788	7,492,925
<b>主要财务指标</b>							
<b>盈利能力 (1-3月)</b>							
平均总资产收益率(年化)	1.24%	1.32%	1.12%	1.09%	0.91%	0.67%	
加权平均净资产收益率(年化)	15.80%	17.63%	17.49%	13.74%	12.10%	15.83%	
净利差(年化)	未披露	2.01%	未披露	未披露	未披露	2.31%	
净利息收益率(年化)	2.12%	2.13%	未披露	1.80%	1.57%	2.24%	
成本收入比	19.32%	未披露	25.88%	24.18%	24.14%	60.35%	
<b>资产质量 (截至3月31日)</b>							
不良贷款率	1.59%	1.52%	2.33%	1.45%	1.52%	0.85%	
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	141.51%	159.51%	173.60%	159.52%	150.26%	279.75%	
贷款总额准备金率	2.24%	2.42%	4.05%	2.31%	2.28%	2.36%	
<b>资本充足 (截至3月31日)</b>							
核心一级资本充足率	12.98%	12.98%	10.50%	11.16%	10.92%	8.88%	
一级资本充足率	13.51%	13.14%	11.16%	12.04%	12.03%	8.88%	
资本充足率	14.66%	14.82%	13.21%	13.77%	13.64%	11.88%	
杠杆率	7.54%	7.01%	6.13%	6.94%	6.81%	4.05%	

- 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	招商	民生	浦发	中信	光大	平安	华夏	浙商	股份制商业银行合计
<b>经营表现(1-3月)</b>										
营业收入	34,546	57,075	36,229	42,360	37,778	23,657	27,712	16,331	8,524	284,212
净利息收入	21,739	34,914	20,680	26,519	25,108	15,203	18,869	12,445	6,213	181,690
手续费及佣金净收入	8,890	18,640	12,681	12,191	10,805	8,208	8,150	3,666	2,122	85,353
其他非利息收入	3,917	3,521	2,868	3,650	1,865	246	693	220	188	17,168
营业支出	(14,731)	(31,751)	(18,666)	(23,963)	(22,967)	(12,213)	(19,484)	(10,290)	(4,012)	(158,077)
税金及附加	(260)	(505)	(353)	(314)	(408)	(249)	(246)	(190)	(51)	(2,576)
业务及管理费	(8,516)	(13,868)	(8,962)	(9,541)	(9,769)	(6,396)	(6,804)	(5,664)	(2,718)	(72,238)
资产减值损失	(5,887)	(17,315)	(9,001)	(13,961)	(12,790)	(5,486)	(12,434)	(4,405)	(1,242)	(82,521)
其他业务成本	(68)	(63)	(350)	(147)	0	(82)	0	(31)	0	(741)
营业利润	19,815	25,324	17,563	18,397	14,811	11,444	8,228	6,041	4,512	126,135
税前利润/利润总额	19,882	25,502	17,582	19,017	14,810	11,447	8,230	6,059	4,517	127,046
所得税费用	(2,958)	(5,410)	(3,076)	(4,370)	(3,418)	(2,848)	(2,016)	(1,514)	(1,138)	(26,748)
净利润	16,924	20,092	14,506	14,647	11,392	8,599	6,214	4,545	3,379	100,298
少数股东损益	100	115	307	185	3	20	0	46	(24)	752
归属于母公司所有者的净利润	16,824	19,977	14,199	14,462	11,389	8,579	6,214	4,499	3,403	99,546
<b>财务状况(截至3月31日)</b>										
资产总额	6,229,171	6,000,674	5,956,607	5,889,663	5,751,862	4,126,980	3,006,195	2,399,055	1,418,599	40,778,806
贷款及垫款净额	2,122,930	3,308,271	2,543,720	2,840,944	2,871,468	1,850,311	1,504,184	1,222,020	479,661	18,743,509
贷款及垫款总额	2,198,641	3,434,526	2,611,888	2,934,867	2,949,235	1,896,333	1,548,162	1,257,570	未披露	18,831,222
贷款减值准备	(75,711)	(126,255)	(68,168)	(93,923)	(77,767)	(46,022)	(43,978)	(35,550)	未披露	(567,374)
投资	3,259,532	1,565,887	2,256,562	2,177,444	1,877,435	1,387,544	801,995	651,694	695,712	14,673,805
同业	161,253	350,557	374,246	229,837	323,697	376,711	242,885	196,610	84,227	2,340,023
现金及存放央行款项	444,229	599,101	453,510	457,304	519,072	360,597	269,541	286,176	123,439	3,512,969
其他	241,227	176,858	328,569	184,134	160,190	151,817	187,590	42,555	35,560	1,508,500
负债总额	5,832,427	5,578,850	5,589,864	5,504,392	5,358,696	3,863,247	2,798,456	2,242,727	1,331,754	38,100,413
存款	2,885,353	3,929,544	3,050,541	3,097,527	3,430,435	2,243,298	1,912,082	1,393,517	747,407	22,689,704
同业	1,897,398	838,406	1,511,791	1,412,568	1,174,915	717,227	472,421	384,538	417,312	8,826,576
已发行债务证券	719,884	355,577	474,836	690,921	464,831	606,074	317,079	310,593	122,777	4,062,572
向央行借款	226,500	274,978	319,432	177,199	173,600	211,500	25,074	107,005	0	1,515,288
其他	103,292	180,345	233,264	126,177	114,915	85,148	71,800	47,074	44,259	1,006,274
所有者权益总额	396,744	421,824	366,743	385,271	393,166	263,733	207,739	156,328	86,845	2,678,393
少数股东权益	5,434	1,190	9,783	5,210	5,270	633	0	834	1,446	29,800
归属于母公司所有者权益总额	391,310	420,634	356,960	380,061	387,896	263,100	207,739	155,494	85,400	2,648,594
<b>主要财务指标</b>										
<b>盈利能力(1-3月)</b>										
平均总资产收益率(年化)	1.12%	未披露	0.98%	1.00%	0.79%	未披露	0.83%	0.76%	未披露	
加权平均净资产收益率(年化)	18.80%	19.42%	16.71%	15.84%	13.25%	15.30%	12.35%	10.92%	未披露	
净利差(年化)	未披露	2.36%	未披露	未披露	未披露	未披露	2.37%	未披露	未披露	
净利息收益率(年化)	未披露	2.49%	未披露	未披露	1.79%	未披露	2.53%	未披露	未披露	
成本收入比	24.85%	23.65%	24.74%	未披露	未披露	未披露	24.55%	34.68%	未披露	
<b>资产质量(截至3月31日)</b>										
不良贷款率	1.60%	1.76%	1.68%	1.92%	1.74%	1.54%	1.74%	1.69%	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	215.16%	208.67%	155.70%	166.82%	151.54%	157.64%	163.32%	167.71%	未披露	
贷款总额准备金率	3.44%	3.68%	2.61%	3.20%	2.64%	2.43%	2.84%	2.83%	未披露	
<b>资本充足(截至3月31日)</b>										
核心一级资本充足率	9.01%	12.40%	8.91%	8.72%	8.86%	8.25%	8.28%	8.37%	未披露	
一级资本充足率	9.65%	12.40%	9.19%	9.49%	9.88%	9.32%	9.23%	9.61%	未披露	
资本充足率	12.26%	14.43%	11.63%	11.77%	12.08%	11.78%	11.48%	11.36%	未披露	
杠杆率	未披露	6.01%	5.40%	5.64%	5.51%	5.58%	5.58%	5.66%	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	重庆	贵阳	郑州	城市商业银行合计
<b>经营表现 (1-3月)</b>										
<b>营业收入</b>	<b>13,606</b>	<b>8,185</b>	<b>8,535</b>	<b>6,231</b>	<b>6,433</b>	<b>3,254</b>	<b>2,555</b>	<b>2,893</b>	<b>2,441</b>	<b>54,133</b>
净利息收入	9,440	5,234	6,861	5,078	4,806	2,877	2,028	2,572	2,129	41,024
手续费及佣金净收入	4,032	1,682	1,669	844	1,658	403	410	290	376	11,364
其他非利息收入	134	1,269	5	308	(30)	(26)	118	32	(64)	1,745
<b>营业支出</b>	<b>(6,803)</b>	<b>(4,058)</b>	<b>(5,007)</b>	<b>(3,163)</b>	<b>(3,573)</b>	<b>(1,720)</b>	<b>(1,089)</b>	<b>(1,781)</b>	<b>(1,061)</b>	<b>(28,253)</b>
税金及附加	(142)	(89)	(59)	(89)	(25)	(29)	未披露	(14)	(7)	(454)
业务及管理费	(2,895)	(1,685)	(2,306)	(1,683)	(1,924)	(738)	(580)	(767)	(582)	(13,160)
资产减值损失	(3,761)	(2,279)	(2,641)	(1,375)	(1,623)	(949)	(509)	(997)	(470)	(14,604)
其他业务成本	(5)	(4)	(1)	(16)	(2)	(3)	0	(3)	(2)	(35)
<b>营业利润</b>	<b>6,803</b>	<b>4,128</b>	<b>3,528</b>	<b>3,068</b>	<b>2,860</b>	<b>1,534</b>	<b>1,467</b>	<b>1,113</b>	<b>1,380</b>	<b>25,880</b>
<b>税前利润/利润总额</b>	<b>6,803</b>	<b>4,155</b>	<b>3,563</b>	<b>3,077</b>	<b>2,849</b>	<b>1,535</b>	<b>1,467</b>	<b>1,118</b>	<b>1,385</b>	<b>25,951</b>
所得税费用	(1,322)	(275)	(554)	(598)	(487)	(225)	(372)	(145)	(310)	(4,287)
<b>净利润</b>	<b>5,481</b>	<b>3,880</b>	<b>3,009</b>	<b>2,479</b>	<b>2,362</b>	<b>1,310</b>	<b>1,095</b>	<b>973</b>	<b>1,075</b>	<b>21,664</b>
少数股东损益	36	5	21	25	3	0	0	6	24	120
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>5,445</b>	<b>3,874</b>	<b>2,988</b>	<b>2,453</b>	<b>2,359</b>	<b>1,310</b>	<b>1,095</b>	<b>967</b>	<b>1,052</b>	<b>21,544</b>
<b>财务状况 (截至3月31日)</b>										
<b>资产总额</b>	<b>2,174,459</b>	<b>1,782,347</b>	<b>1,749,021</b>	<b>1,122,566</b>	<b>919,583</b>	<b>740,265</b>	<b>399,435</b>	<b>392,401</b>	<b>375,370</b>	<b>9,655,447</b>
贷款及垫款净额	929,171	572,667	656,133	333,197	303,052	255,704	152,794	101,229	114,011	3,417,957
贷款及垫款总额	未披露	589,971	673,610	346,828	313,668	263,746	157,235	105,212	未披露	2,450,269
贷款减值准备	未披露	(17,305)	(17,477)	(13,632)	(10,616)	(8,041)	(4,441)	(3,982)	未披露	(75,494)
投资	741,025	889,182	690,911	529,669	469,220	331,639	130,063	217,318	169,562	4,168,590
同业	293,029	152,894	214,805	131,617	39,414	88,516	68,385	8,670	33,319	1,030,649
现金及存放央行款项	168,888	135,022	139,782	103,802	81,838	55,885	39,586	46,401	41,376	812,579
其他	42,346	32,582	47,390	24,282	26,060	8,520	8,608	18,782	17,102	225,673
<b>负债总额</b>	<b>2,025,858</b>	<b>1,662,057</b>	<b>1,662,571</b>	<b>1,058,187</b>	<b>867,874</b>	<b>700,532</b>	<b>373,178</b>	<b>369,535</b>	<b>352,435</b>	<b>9,072,228</b>
存款	1,188,444	864,012	987,827	729,656	541,085	371,114	232,396	271,482	219,345	5,405,361
同业	384,854	391,855	340,376	68,147	129,648	116,293	50,601	38,154	68,606	1,588,535
已发行债务证券	339,030	249,859	259,425	198,054	137,022	185,894	84,287	54,080	57,219	1,564,870
向央行借款	51,521	122,070	47,030	41,090	27,500	0	0	475	1,077	290,763
其他	62,009	34,261	27,912	21,241	32,619	27,231	5,893	5,344	6,188	222,699
<b>所有者权益总额</b>	<b>148,601</b>	<b>120,290</b>	<b>86,451</b>	<b>64,378</b>	<b>51,709</b>	<b>39,732</b>	<b>26,257</b>	<b>22,866</b>	<b>22,935</b>	<b>583,218</b>
少数股东权益	1,691	452	1,563	481	98	0	1,470	869	589	7,213
<b>归属于母公司所有者权益总额</b>	<b>146,910</b>	<b>119,838</b>	<b>84,888</b>	<b>63,897</b>	<b>51,611</b>	<b>39,732</b>	<b>24,787</b>	<b>21,997</b>	<b>22,346</b>	<b>576,005</b>
<b>主要财务指标</b>										
<b>盈利能力 (1-3月)</b>										
平均总资产收益率(年化)	未披露	0.88%	未披露	0.90%	1.05%	0.72%	1.15%	1.02%	未披露	
加权平均净资产收益率(年化)	17.20%	13.16%	14.27%	18.52%	20.48%	13.40%	17.74%	17.92%	未披露	
净利差(年化)	未披露	未披露	未披露	1.67%	2.08%	未披露	未披露	未披露	未披露	
净利息收益率(年化)	未披露	未披露	未披露	1.83%	2.14%	未披露	2.22%	未披露	未披露	
成本收入比	未披露	未披露	27.02%	27.01%	29.90%	未披露	22.50%	26.60%	未披露	
<b>资产质量 (截至3月31日)</b>										
不良贷款率	未披露	1.15%	1.43%	0.87%	0.91%	1.61%	1.15%	1.47%	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	未披露	255.30%	180.88%	449.42%	372.62%	189.29%	245.99%	258.10%	未披露	
贷款总额准备金率	未披露	2.93%	2.59%	3.93%	3.38%	3.05%	2.82%	3.79%	未披露	
<b>资本充足 (截至3月31日)</b>										
核心一级资本充足率	未披露	11.50%	8.67%	8.14%	8.57%	9.94%	9.71%	11.03%	9.30%	
一级资本充足率	未披露	11.50%	8.67%	9.63%	9.46%	9.94%	9.72%	11.05%	9.33%	
资本充足率	未披露	13.48%	10.99%	13.38%	12.15%	11.89%	13.70%	13.16%	13.19%	
杠杆率	5.85%	6.21%	4.32%	5.03%	5.01%	5.01%	未披露	4.85%	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	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	农村商业银行合计
<b>经营表现 (1-3月)</b>								
营业收入	5,674	1,526	1,146	674	551	603	622	10,796
净利息收入	5,109	588	1,040	600	484	519	581	8,920
手续费及佣金净收入	559	256	91	55	16	37	23	1,037
其他非利息收入	7	681	15	19	51	47	19	838
营业支出	(2,397)	(740)	(733)	(374)	(376)	(397)	(411)	(5,429)
税金及附加	未披露	(13)	(9)	(6)	(6)	(3)	(6)	(43)
业务及管理费	(1,818)	(543)	(442)	(197)	(225)	(230)	(198)	(3,653)
资产减值损失	(579)	(185)	(282)	(171)	(144)	(164)	(207)	(1,731)
其他业务成本	0	(0)	0	(0)	(1)	0	0	(2)
营业利润	3,278	785	413	299	174	206	211	5,366
税前利润/利润总额	3,278	803	431	301	174	209	213	5,408
所得税费用	(818)	(162)	(95)	(65)	4	(4)	(38)	(1,179)
净利润	2,459	641	335	236	179	205	174	4,229
少数股东损益	31	135	19	(2)	4	1	4	191
归属于母公司所有者的净利润	2,428	506	316	238	175	204	170	4,038
<b>财务状况 (截至3月31日)</b>								
资产总额	824,434	195,368	137,786	129,732	104,340	91,623	82,559	1,565,842
贷款及垫款净额	299,642	67,940	66,234	60,927	51,347	44,450	45,252	635,792
贷款及垫款总额	312,337	未披露	68,476	62,644	53,717	46,122	未披露	543,296
贷款减值准备	(12,695)	未披露	(2,242)	(1,717)	(2,370)	(1,672)	未披露	(20,696)
投资	263,770	53,173	48,257	41,806	38,466	33,104	17,141	495,716
同业	151,752	41,719	5,598	9,294	2,402	2,249	6,082	219,095
现金及存放央行款项	94,717	25,456	14,210	14,844	9,617	8,616	11,030	178,489
其他	14,554	7,081	3,487	2,861	2,508	3,205	3,055	36,750
负债总额	767,836	178,665	127,085	120,708	95,404	83,332	74,524	1,447,555
存款	556,668	128,533	94,096	100,551	75,742	66,102	65,757	1,087,449
同业	74,303	16,034	13,925	10,106	14,196	13,664	6,185	148,414
已发行债务证券	93,808	30,742	13,626	5,612	2,556	456	300	147,101
向央行借款	30,470	573	2,521	100	285	160	353	34,463
其他	12,587	2,784	2,917	4,338	2,625	2,950	1,929	30,129
所有者权益总额	56,599	16,703	10,700	9,025	9,103	8,290	8,034	118,454
少数股东权益	1,586	3,389	597	98	265	123	103	6,161
归属于母公司所有者权益总额	55,013	13,314	10,103	8,926	8,838	8,167	7,932	112,294
<b>主要财务指标</b>								
<b>盈利能力 (1-3月)</b>								
平均总资产收益率(年化)	1.21%	未披露	1.00%	未披露	0.69%	0.90%	未披露	
加权平均净资产收益率(年化)	18.05%	未披露	12.68%	10.76%	7.96%	10.32%	8.68%	
净利差(年化)	未披露	未披露	未披露	未披露	1.89%	2.24%	未披露	
净利息收益率(年化)	2.66%	未披露	未披露	未披露	2.14%	2.45%	未披露	
成本收入比	31.92%	未披露	38.60%	29.25%	40.83%	38.19%	未披露	
<b>资产质量 (截至3月31日)</b>								
不良贷款率	0.96%	未披露	1.36%	1.31%	2.41%	1.96%	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	
拨备覆盖率	424.57%	未披露	241.04%	209.00%	174.88%	183.96%	未披露	
贷款总额准备金率	4.06%	未披露	3.27%	2.74%	4.21%	3.61%	未披露	
<b>资本充足 (截至3月31日)</b>								
核心一级资本充足率	9.92%	10.61%	10.32%	9.66%	12.68%	12.40%	未披露	
一级资本充足率	9.93%	10.80%	10.35%	9.67%	12.69%	12.40%	未披露	
资本充足率	12.72%	13.56%	12.56%	11.83%	13.87%	13.56%	未披露	
杠杆率	6.52%	未披露	6.18%	6.38%	8.10%	7.60%	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。

# 银行业及资本市场联络信息

## 审计业务

梁国威 – 上海

电话: +86 (21) 2323 3355

jimmy.leung@cn.pwc.com

何淑贞 – 北京

电话: +86 (10) 6533 2368

margarita.ho@cn.pwc.com

朱宇 – 北京

电话: +86 (10) 6533 2236

richard.y.zhu@cn.pwc.com

叶少宽 – 北京

电话: +86 (10) 6533 2300

linda.yip@cn.pwc.com

胡亮 – 上海

电话: +86 (21) 2323 2718

michael.l.hu@cn.pwc.com

杨尚圆 – 广州

电话: +86 (20) 3819 2218

shirley.yeung@cn.pwc.com

姚文平 – 深圳

电话: +86 (755) 8261 8293

vincent.yao@cn.pwc.com

## 咨询服务

张立钧 – 北京

电话: +86 (10) 6533 2755

james.chang@cn.pwc.com

安迪生 (Addison Everett) – 北京

电话: +86 (10) 6533 2345

addison.l.everett@cn.pwc.com

季瑞华 – 北京

电话: +86 (10) 6533 2269

william.gee@cn.pwc.com

容承威 – 上海

电话: +86 (21) 2323 1984

william.sw.yung@cn.pwc.com

费理斯 (Matthew Phillips) – 香港

电话: +852 2289 2303

matthew.phillips@hk.pwc.com

陈宣统 – 香港

电话: +852 2289 2303

Chris.st.chan@hk.pwc.com

## 税务服务

康杰 – 北京

电话: +86 (10) 6533 3012

oliver.kang@cn.pwc.com

黄文辉 – 上海

电话: +86 (21) 2323 3052

matthew.mf.wong@cn.pwc.com

叶招桂芳 – 香港

电话: +852 2289 1833

florence.kf.yip@hk.pwc.com

## 会计咨询服务

陈燕华 – 上海

电话: +86 (21) 2323 3070

tracy.yh.chen@cn.pwc.com

Nigel Dealy – 香港

电话: +852 2289 1221

nigel.dd.dealy@hk.pwc.com

[www.pwccn.com](http://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](http://www.pwc.com/structure)。