



## 复杂经济变局中，A股上市银行实现稳健发展

作者：邢博 张威

电话：010-58352880

邮箱：xingbo@xinhua.org

编辑：张骐

审核：刘琼

官方网站：[cnfic.com.cn](http://cnfic.com.cn)

客服热线：400-6123115



今年以来，面对复杂的国际国内经济形势，我国37家A股上市银行实现了稳健经营，有效支持了实体经济的发展。

截至三季度末，37家银行资产规模稳步扩大，贷款投放不断加强，信用风险稳定可控。此外，为进一步提高风险控制能力，上市银行普遍加大拨备计提力度，对利润空间造成一定挤压，但随着经济的稳步复苏以及风险资产处置的不断强化，上市银行获利能力逐渐恢复。

## 目录

一、上市银行营业收入增长稳定，股份行城商行整体增长动力较强.....	3
二、成本上升致净利润持续下滑，但降幅收窄，获利能力逐渐恢复.....	4
三、资产规模稳步扩张，贷款投放力度加强，有效支撑实体经济发展.....	6
四、大型商业银行资产持续承压，城商行农商行呈好转趋势.....	8
五、风险抵补能力充足，城商行农商行资本补充压力偏大.....	10

## 图表目录

图表 1：37 家上市银行营业收入及其同比增速对比 .....	3
图表 2：37 家上市银行净利润及其同比增速对比 .....	4
图表 3：37 家上市银行主要经营成本同比增速对比 .....	5
图表 4：37 家上市银行净利润同比增速变动对比 .....	6
图表 5：36 家上市银行资产规模及其同比增速对比 .....	7
图表 6：34 家上市银行贷款规模及其同比增速对比 .....	8
图表 7：34 家上市银行不良贷款及其同比增速变动对比 .....	9
图表 8：34 家上市银行不良贷款率及其同比变动 .....	10
图表 9：36 家上市银行不良贷款拨备覆盖率对比 .....	11
图表 10：37 家上市银行资本充足率对比 .....	12

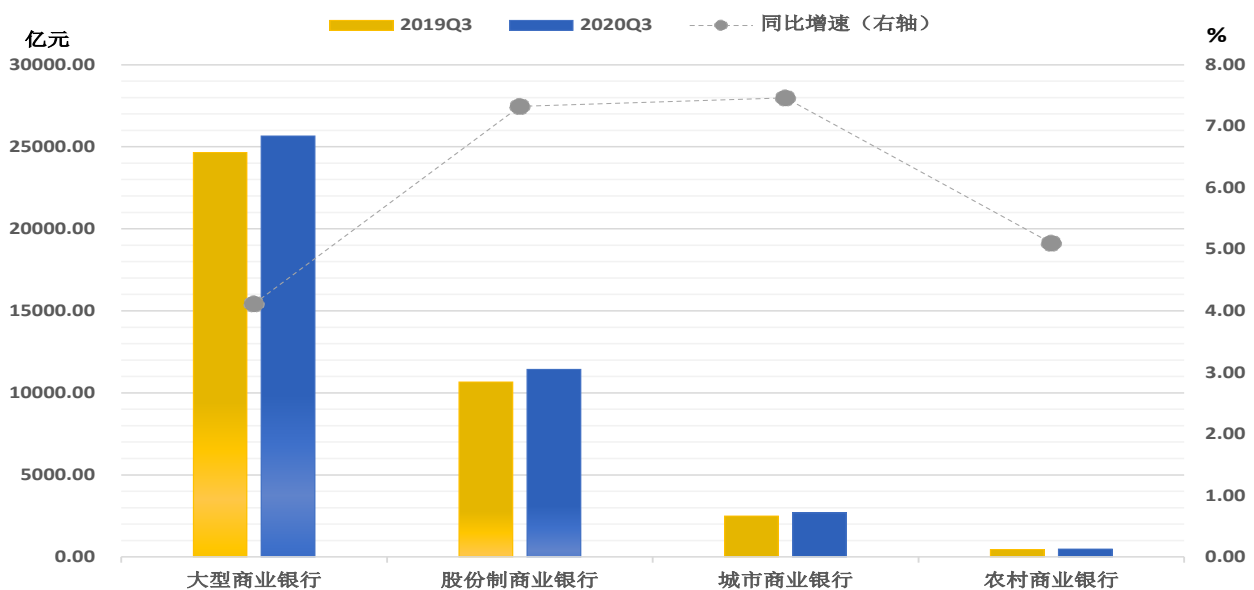
## 复杂经济变局中，A股上市银行实现稳健发展

今年以来，面对复杂的国际国内经济形势，我国37家A股上市银行实现了稳健经营，有效支持了实体经济的发展。截至三季度末，37家银行资产规模稳步扩大，贷款投放不断加强，信用风险稳定可控。此外，为进一步提高风险防控能力，上市银行普遍加大拨备计提力度，对利润空间造成一定挤压，但随着经济的稳步复苏以及风险资产处置的不断强化，上市银行获利能力逐渐恢复。

### 一、上市银行营业收入增长稳定，股份行城商行整体增长动力较强

今年以来，A股37家上市银行营业收入实现稳健增长。前三季度，37家银行合计实现营业收入4.03万亿元，同比增长5.24%。分机构类型来看，股份制银行和城市商业银行营业收入增长动力较强，分别实现同比增长7.32%和7.46%，营收规模分别达到11437.22亿元和2686.31亿元；大型商业银行和农村商业银行分别同比增长4.12%和5.10%，营收规模分别为25659.85亿元和478.27亿元。具体来看，13家银行营业收入同比实现两位数增长，其中8家为城市商业银行，3家为股份制银行，2家为农村商业银行。今年10月上市的厦门银行营业收入同比增速在37家银行中最高，为19.56%。

图表 1：37 家上市银行营业收入及其同比增速对比



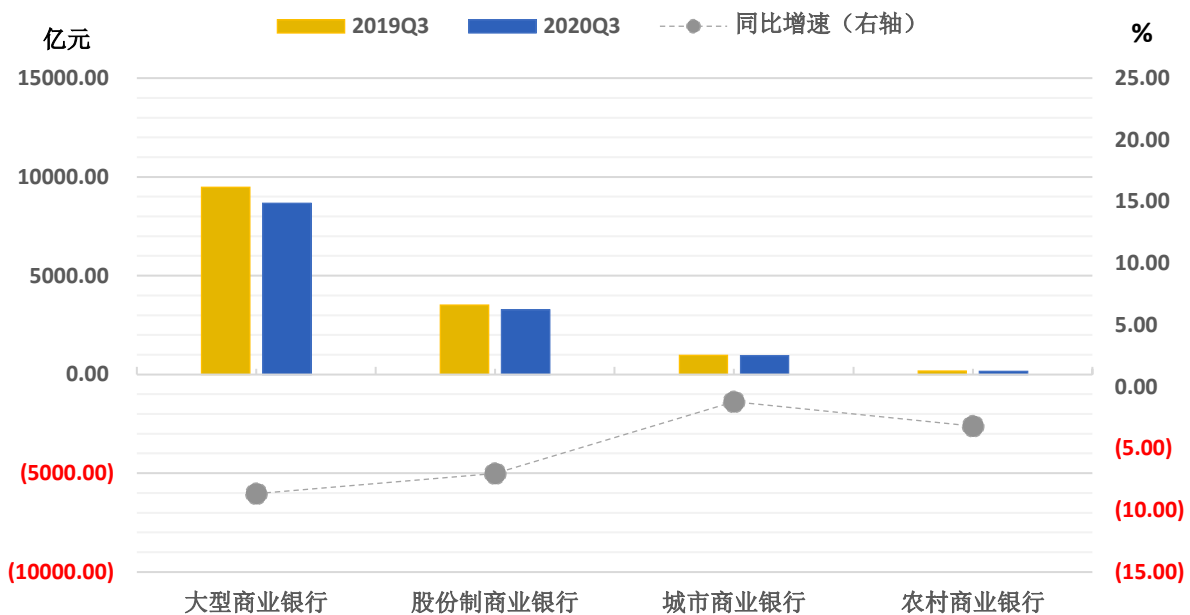
来源：新华财经

值得注意的是，股份制银行、城市商业银行和农村商业银行营业收入增长分化较为明显，虽然总体来看增长趋势稳定，但发展潜力差异明显。股份制银行中，华夏银行、平安银行和兴业银行营业收入同比分别增长14.19%、13.22%和11.11%，但浦发银行仅增长1.60%。城市商业银行中，虽然超半数银行营业收入同比实现两位数增长，但上海银行同比下降0.91%；北京银行和西安银行同比仅增长0.21%和0.58%，基本与去年同期持平，在营收增长潜力方面与其他城市商业银行相比相对较弱。农村商业银行中，无锡银行和张家港行同比分别增长11.94%和10.46%，但江阴银行和紫金银行同比分别下降3.28%和2.23%。

## 二、成本上升致净利润持续下滑，但降幅收窄，获利能力逐渐恢复

今年以来，为有效应对经济下滑和疫情防控对银行资产质量带来的压力，上市银行普遍加大了拨备计提力度，再叠加银行税金及附加、管理费用的较明显增长，虽然上市银行营业收入实现了稳定增长，但由于经营成本上升，净利润普遍出现下滑。

图表 2：37 家上市银行净利润及其同比增速对比



来源：新华财经

前三季度，37家银行合计实现净利润1.30万亿元，同比下降7.68%。分机构类型来看，大型商业银行合计净利润同比下降8.66%，下降幅度最大；股份制商业银行合计净利润下降也较为显著，同比下降7.03%；城市商业银行和农村商业银行同比下降幅度较小，分别为1.21%和3.18%。具体来看，6家大型商业银行和9家股份制商业银行净利润全部同比下降，其中交通银行、民生银行和中信银行降幅较大，同比分别下降11.95%、17.82%和10.06%。城市商业银行和农村商业银行受部分

银行净利润下滑幅度较大拖累，整体净利润仍呈现同比下滑态势，但多数银行净利润实现了正增长，其中厦门银行、杭州银行、宁波银行、苏农银行、张家港行同比增速相对较高，分别为8.70%、5.11%、5.45%、6.58%和5.07%。

今年以来，上市银行信用减值损失持续扩大，是导致银行净利润呈现下滑的主要原因。前三季度，37家银行信用减值损失合计规模达到12260.16亿元，同比增长32.55%。大型商业银行和股份制商业银行总体同比增长最为显著，分别高增36.77%和28.30%；城市商业银行和农村商业银行增幅相对较小，分别为26.71%和20.20%。其中，中国银行和郑州银行信用减值损失同比增速均超过了50%，分别高增59.27%和68.99%。此外，上市银行的税金及附加和管理费用均出现较明显的同比增长，导致上市银行经营成本增长较高，拖累利润增长。

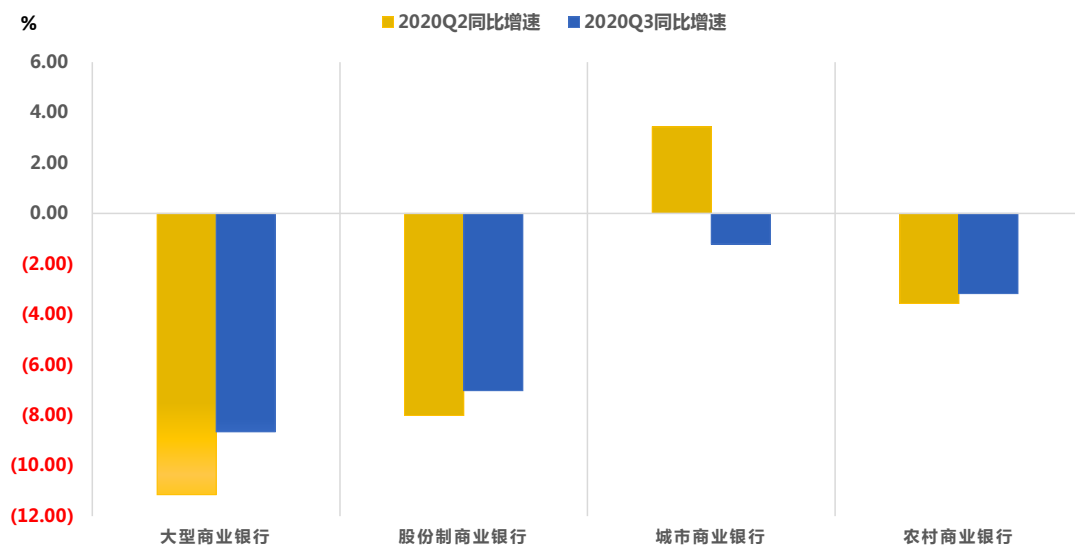
图表 3：37 家上市银行主要经营成本同比增速对比

银行类型	信用减值损失同比增速	税金及附加同比增速	管理费用同比增速
大型商业银行	39.23	8.59	1.27
股份制商业银行	28.30	12.17	3.16
城市商业银行	33.02	14.69	3.73
农村商业银行	20.20	13.86	8.35

来源：新华财经

但值得注意的是，随着我国复工复产的不断推进，宏观经济稳步回升，上市银行净利润的下滑趋势也在逐渐减弱，获利能力在逐渐恢复。前三季度，37家银行合计实现净利润同比下降7.68%，降幅较上半年减少1.63个百分点。其中，大型商业银行净利润下降幅度收缩最为明显，其前三季度同比降幅较上半年减少2.49个百分点。股份制商业银行和农村商业银行降幅也分别减少0.98个和0.40个百分点。

图表 4：37 家上市银行净利润同比增速变动对比



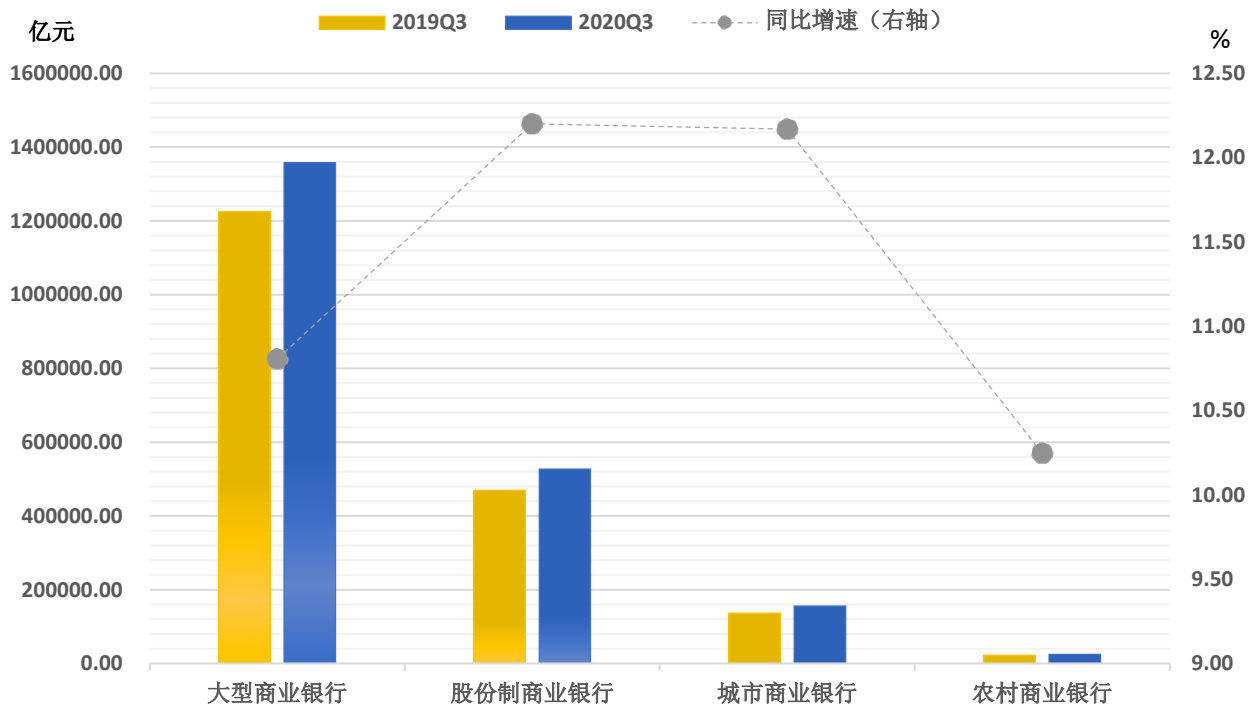
来源：新华财经

### 三、资产规模稳步扩张，贷款投放力度加强，有效支撑实体经济发展

今年以来，面对复杂经济环境，上市银行依然实现了稳健经营，资产规模稳步扩大。同时，在新冠肺炎疫情防控常态化的情况下，上市银行进一步加大服务实体经济的力度，贷款投放力度不断加大。

截至三季度末，36家上市银行（厦门银行因数据不全未计入）资产规模合计达到206.49万亿元，同比增长11.40%。分机构类型来看，股份制商业银行和城市商业银行资产规模扩张较快，同比分别增长12.20%和12.17%，至52.72万亿元和15.57万亿元；大型商业银行和农村商业银行资产规模同比分别增长10.81%和10.25%，至135.70万亿元和2.50万亿元。其中，青岛银行、宁波银行资产规模同比高增25.70%和24.37%，领跑上市银行。

图表 5：36 家上市银行资产规模及其同比增速对比

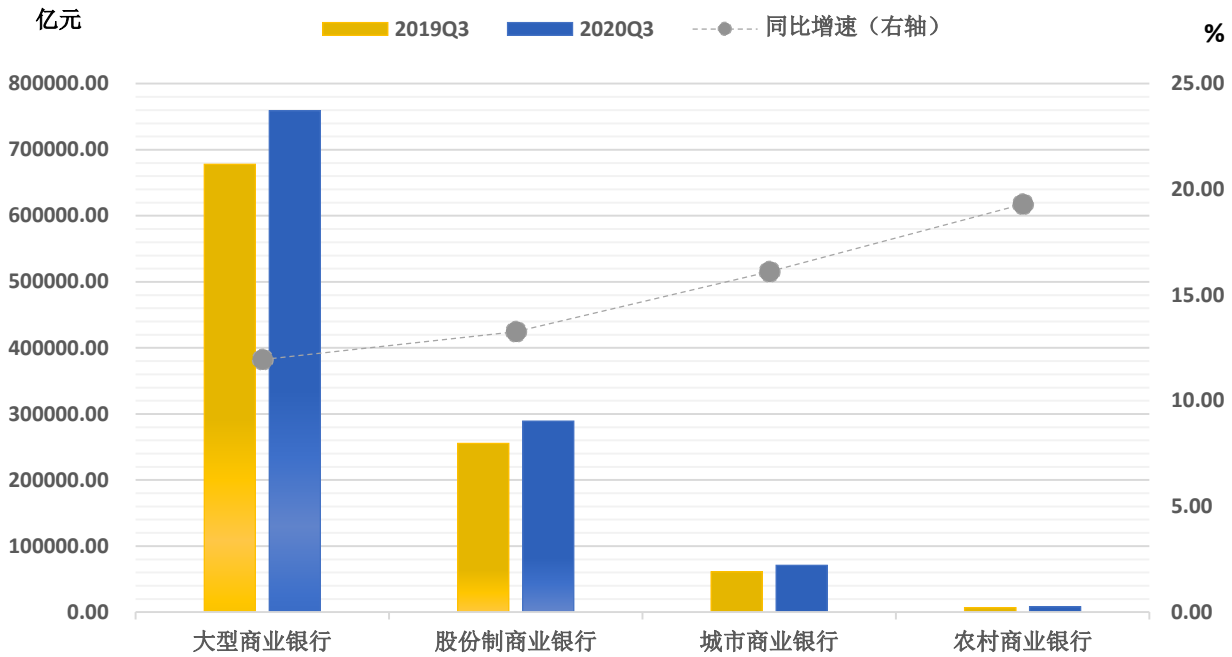


来源：新华财经

(注：不包含厦门银行数据)

由于浙商银行、渝农商行去年上市，厦门银行今年10月上市，部分贷款数据公布不全面，除这3家银行外，截至三季度末，其余34家上市银行贷款规模合计达到112.75万亿元，同比增长12.59%。农村商业银行贷款同比增长最为显著，增速为19.29%；其次是城市商业银行，其同比增长为16.10%；由于规模基数较大，大型商业银行和股份制商业银行贷款同比增速相对较低，分别为11.96%和13.26%。具体来看，农村商业银行贷款投放同比增长差距不大，其中青农商行和常熟银行增速超过20%，分别达到22.64%和21.77%；城市商业银行中有5家银行贷款同比增速超过20%，其中青岛银行和宁波银行同比增长高达33.01%和30.90%。大型商业银行和股份制商业银行中，除了平安银行贷款同比增长20.17%外，其余银行同比增长均未超过20%，但也都实现了两位数的较高涨幅，上市银行贷款投放保持了较强的增长力度，为实体经济发展提供了有力支撑。

图表 6：34 家上市银行贷款规模及其同比增速对比



来源：新华财经

(注：不包含厦门银行、浙商银行、渝农商行数据)

#### 四、大型商业银行资产持续承压，城商行农商行呈好转趋势

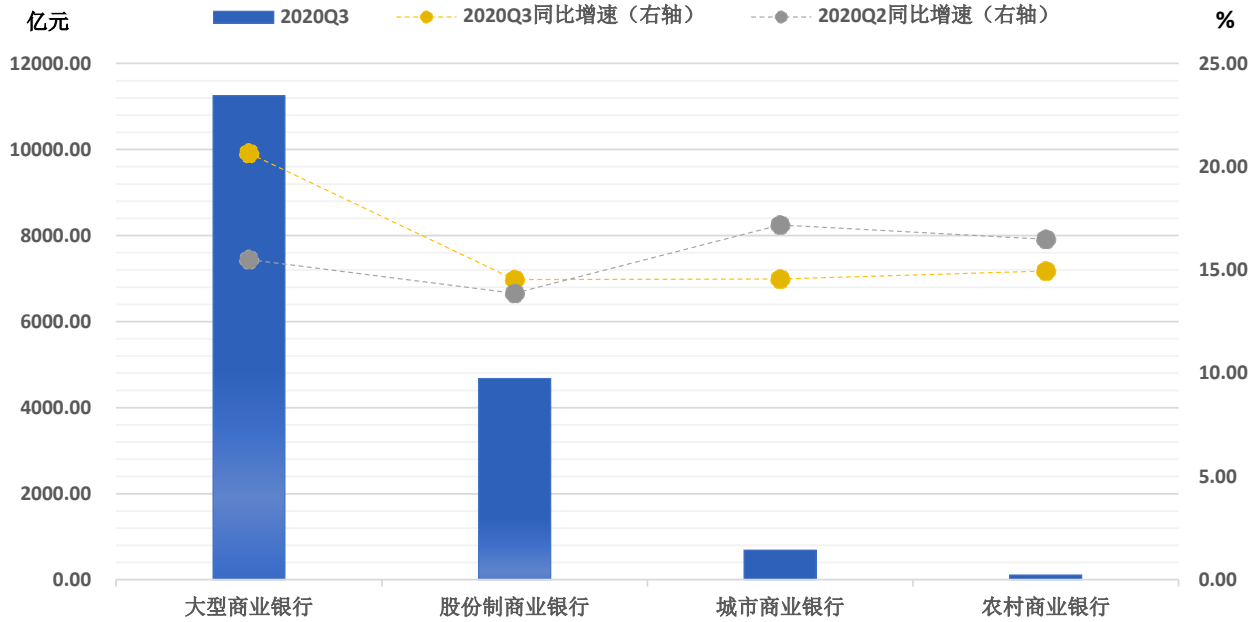
今年以来，上市银行资产质量持续承压。截至三季度末，除去未公布全部数据的厦门银行、浙商银行、渝农商行，其余34家上市银行不良贷款规模合计达到16728.49亿元，同比增长18.59%。分机构类型来看，大型商业银行不良增速最快，三季度末其不良贷款规模为11254.05亿元，同比增长20.66%，该增速明显高于其余类型的商业银行，而且与二季度末相比，该增速提高了5.15个百分点；股份制商业银行、城市商业银行和农村商业银行不良贷款规模三季度末分别达到4677.90亿元、688.73亿元和107.81亿元，同比分别增长14.53%、14.56%和14.95%，与二季度末相比，城市商业银行和农村商业银行同比增速有所下降，分别下降2.62个和1.54个百分点，不良贷款规模增长趋势减弱。

具体来看，6家大型商业银行不良贷款规模增速相差不大且普遍偏高，值得注意的是，贷款规模相对偏小的交通银行不良贷款同比增速为26.50%，在6家银行中最高，该增速在34家上市银行中也相对偏高，资产质量风险需更加重视；股份制银行、城市商业银行和农村商业银行不良贷款增长情况差距较明显，其中民生银行、中信银行、宁波银行、青岛银行、青农商行不良贷款同比增长显著，增幅分别达到26.46%、26.78%、32.79%、25.57%和25.50%，而平安银行、杭州银行、苏



农银行和张家港行不良贷款同比出现下降，分别下降5.77%、5.89%、9.33%和2.83%。

图表 7：34 家上市银行不良贷款及其同比增速变动对比



来源：新华财经

(注：不包含厦门银行、浙商银行、渝农商行数据)

从不良率来看，截至三季度末，除厦门银行外，城市商业银行不良贷款率均值为1.34%，同比减少0.04个百分点；除渝农商行外，农村商业银行不良贷款率均值为1.35%，同比减少0.07个百分点。其中，8家城市商业银行、4家农村商业银行不良贷款率同比减少，郑州银行、杭州银行、苏农银行、张家港行减幅相对较大，分别为0.28个、0.26个、0.31个和0.26个百分点。

图表 8：34 家上市银行不良贷款率及其同比变动

商业银行	不良率2019Q3	不良率2020Q3	不良率同比变动
青农商行	1.43	1.46	0.03
紫金银行	1.65	1.68	0.03
常熟银行	0.96	0.95	(0.01)
无锡银行	1.14	1.17	0.03
江阴银行	1.82	1.80	(0.02)
苏农银行	1.53	1.22	(0.31)
张家港行	1.42	1.16	(0.26)
工商银行	1.44	1.55	0.11
建设银行	1.43	1.53	0.10
农业银行	1.42	1.52	0.10
中国银行	1.37	1.48	0.11
交通银行	1.47	1.67	0.20
邮储银行	0.83	0.88	0.05
兴业银行	1.55	1.47	(0.08)
招商银行	1.19	1.13	(0.06)
浦发银行	1.76	1.85	0.09
民生银行	1.67	1.83	0.16
中信银行	1.72	1.98	0.26
光大银行	1.54	1.53	(0.01)
平安银行	1.68	1.32	(0.36)
华夏银行	1.88	1.88	0.00
北京银行	1.41	1.52	0.11
上海银行	1.17	1.22	0.05
江苏银行	1.39	1.33	(0.06)
南京银行	0.89	0.90	0.01
宁波银行	0.78	0.79	0.01
杭州银行	1.35	1.09	(0.26)
长沙银行	1.24	1.23	(0.01)
贵阳银行	1.48	1.58	0.10
成都银行	1.45	1.38	(0.07)
郑州银行	2.38	2.10	(0.28)
青岛银行	1.67	1.62	(0.05)
苏州银行	1.52	1.46	(0.06)
西安银行	1.19	1.18	(0.01)

来源：新华财经

(注：不包含厦门银行、浙商银行、渝农商行数据)

## 五、风险抵补能力充足，城商行农商行资本补充压力偏大

截至三季度末，除了厦门银行未公布相关数据外，其余36家上市银行不良贷款拨备覆盖率（以下简称拨备率）均达到监管标准。但与去年同期相比，大型商业银行拨备率普遍出现下滑，其中交通银行下滑幅度最大，下滑23.41个百分点，至150.81%，逼近监管红线。加之大型商业银行不良贷款增速依然偏高，可见其信用风险明显高于其余类型商业银行。

另外值得注意的一点是，三季度末11家上市银行的拨备率超过300%，其中宁波银行和常熟银行拨备率更是分别高达516.35%和490.02%，数倍于监管红线。这些银行应更加合理调节拨备，否则或

被监管层视为存在隐藏利润倾向。

图表 9：36 家上市银行不良贷款拨备覆盖率对比

商业银行	不良贷款拨备覆盖率 2019Q3	不良贷款拨备覆盖率 2020Q3	不良贷款拨备覆盖率同比变动
渝农商行		359.00	/
紫金银行	224.74	242.09	17.35
无锡银行	304.50	307.27	2.77
常熟银行	467.03	490.02	22.99
江阴银行	268.29	230.55	(37.74)
张家港行	255.74	311.92	56.18
苏农银行	208.89	275.75	66.86
青农商行	309.45	298.23	(11.22)
建设银行	218.28	217.51	(0.77)
中国银行	182.24	177.46	(4.78)
工商银行	198.09	190.19	(7.90)
农业银行	281.26	272.44	(8.82)
交通银行	174.22	150.81	(23.41)
邮储银行	391.10	403.21	12.11
招商银行	409.41	424.76	15.35
光大银行	179.10	182.06	2.96
民生银行	145.73	145.90	0.17
中信银行	174.82	170.08	(4.74)
兴业银行	197.87	211.69	13.82
平安银行	186.18	218.29	32.11
浦发银行	159.51	149.38	(10.13)
华夏银行	148.13	157.66	9.53
浙商银行		196.22	/
青岛银行	155.51	164.79	9.28
西安银行	255.41	271.42	16.01
北京银行	229.25	223.85	(5.40)
苏州银行	222.84	277.23	54.39
宁波银行	525.49	516.35	(9.14)
长沙银行	274.55	284.73	10.18
南京银行	415.51	379.93	(35.58)
杭州银行	311.54	453.16	141.62
上海银行	333.36	328.07	(5.29)
成都银行	258.33	298.91	40.58
江苏银行	225.10	250.07	24.97
贵阳银行	267.01	300.09	33.08
郑州银行	160.01	154.99	(5.02)

来源：新华财经

(注：不包含厦门银行数据)

截至三季度末，37家上市银行资本充足率都达到监管标准之上，资本充足情况良好。但值得注意的是，与去年同期相比，有20家银行资本充足率出现下滑，其中包括7城市商业银行、6家农村商业银行、4家股份制商业银行和3家大型商业银行。此外，城市商业银行和农村商业银行资本充足率降幅普遍较大。7家城市商业银行资本充足率同比降幅均值为1.12个百分点，6家农村商业银行同比降幅均值为1.23个百分点。具体来看，成都银行降幅最大，下降2.67个百分点，至13.18%。可见，城市商业银行和农村商业银行资本补充压力依然较大。

图表 10：37 家上市银行资本充足率对比

商业银行	资本充足率2019Q3	资本充足率2020Q3	资本充足率同比变动
渝农商行		14.61	/
紫金银行	14.37	17.91	3.54
无锡银行	15.62	13.94	(1.68)
常熟银行	15.12	13.88	(1.24)
江阴银行	15.66	13.98	(1.68)
张家港行	15.24	14.36	(0.88)
苏农银行	14.97	13.63	(1.34)
青农商行	12.28	11.73	(0.55)
建设银行	17.30	16.88	(0.42)
中国银行	15.51	15.69	0.18
工商银行	16.65	16.47	(0.18)
农业银行	16.10	16.54	0.44
交通银行	14.87	14.47	(0.40)
邮储银行	13.27	13.86	0.59
浙商银行		12.97	/
招商银行	15.44	16.19	0.75
光大银行	13.43	13.83	0.40
民生银行	13.29	13.11	(0.18)
中信银行	11.82	13.10	1.28
兴业银行	13.43	12.62	(0.81)
平安银行	13.36	13.86	0.50
浦发银行	14.01	13.75	(0.26)
华夏银行	13.77	13.31	(0.46)
青岛银行	15.04	14.17	(0.87)
西安银行	14.86	14.25	(0.61)
厦门银行		14.10	/
北京银行	12.34	11.33	(1.01)
苏州银行	14.39	14.27	(0.12)
宁波银行	16.10	14.76	(1.34)
长沙银行	11.80	12.37	0.57
南京银行	12.88	14.71	1.83
杭州银行	13.65	14.41	0.76
上海银行	12.66	13.17	0.51
成都银行	15.85	13.18	(2.67)
江苏银行	13.01	13.87	0.86
贵阳银行	13.06	13.32	0.26
郑州银行	13.07	11.84	(1.23)

来源：新华财经

(注：不包含厦门银行、浙商银行、渝农商行数据)

## 重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。