防微杜渐，助力高质量复苏

2020年第三季度中国上市银行业绩分析





pwc 普华永道

本期快讯的编写团队包括：

主编：王伟

副主编：邓亮

编写团队成员：

刘瑗、武卫文、谯蕾

（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



欢迎阅读第45期《银行业快讯》

本期分析的38家银行，相当于中国商业银行总资产的78.88%和净利润的86.42%。

大型商业银行（6家）	工商银行（工行）	中国银行（中行）
	建设银行（建行）	邮储银行（邮储）
	农业银行（农行）	交通银行（交行）

股份制商业银行（9家）	招商银行（招行）	光大银行（光大）
	浦发银行（浦发）	平安银行（平安）
	兴业银行（兴业）	华夏银行（华夏）
	中信银行（中信）	浙商银行（浙商）
	民生银行（民生）	

城市商业银行及农村商业银行*（23家）	北京银行	贵阳银行	青岛农商行
	上海银行	重庆银行	紫金农商行
	江苏银行	郑州银行	常熟农商行
	宁波银行	青岛银行	无锡农商行
	南京银行	苏州银行	张家港农商行
	杭州银行	西安银行	江阴农商行
	长沙银行	厦门银行	苏州农商行
	成都银行	重庆农商行	

*城农商行因地区差异显著，本刊的分析将按地区进行分类。详情如下：

- **东南沿海（13）：**厦门银行、江苏银行、南京银行、宁波银行、上海银行、杭州农商行、苏州银行、苏州农商行、常熟农商行、无锡农商行、江阴农商行、紫金农商行和张家港农商行；
- **环渤海（3）：**北京银行、青岛银行和青岛农商行；
- **西部（5）：**西安银行、成都银行、贵阳银行、重庆银行和重庆农商行；
- **中部（2）：**郑州银行和长沙银行。

“2020年前三季度，新冠肺炎疫情使国内外经济面临了巨大冲击。在此环境下，中国银行业积极扩大信贷，响应监管号召减费让利，支持实体经济复苏。

本期《银行业快讯》分析了38家A股和/或H股上市银行（详情见左侧的银行列表）截至2020年9月末的业绩。结果表明，疫情虽然给银行业带来了一定的影响，总体上这些银行的经营依然稳健。

除了特殊说明外，本刊列示的银行均按照其截至2020年9月30日未经审计的资产规模排列，往期数据均为同口径对比。除特殊注明，所有信息均来自公开信息披露，涉及金额的货币单位为人民币（比例除外）。

想要获取更多信息或与我们探讨中国银行业的发展，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



综述：经济逐渐复苏，上市银行业绩略有回暖，但挑战仍不容小觑 08

一. 经营表现 13

1. 净利润总体仍负增长，但降幅略有收窄
2. 减费让利大环境下，盈利能力指标持续下行
3. 营收增速放缓，结构稳定

二. 资产组合 19

1. 总资产稳步增长，结构稳定
2. 不良额和不良率“双升”，资产质量仍承压
3. 拨备覆盖率略有回落，隐忧初现

三. 负债结构 26

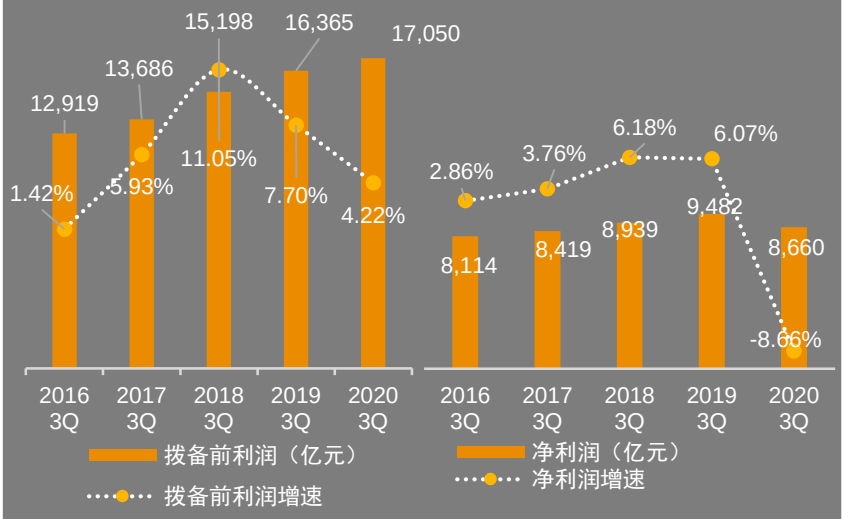
1. 总负债结构稳定，存款占比仍最高
2. 存款环比增速放缓

四. 资本管理 29

1. 大型商业银行通过发行资本工具积极补充资本
2. 股份制商业银行中长期一级资本压力大
3. 城农商行需提前布局资本补充规划

上市银行2020年三季度业绩概览
— 大型商业银行

拨备前利润和净利润近五年变动趋势（单位：亿元）



- 净利润同比负增长，降幅8.66%
- 拨备前利润同比增长4.22%
- 利息及手续费收入表现平稳
- 不良额及不良率“双升”

利息净收入

18,593.12 亿元

1,028.44亿元 ↑

手续费及佣金净收入

4,341.02 亿元

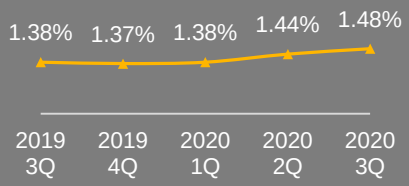
111.20 亿元 ↑

不良贷款余额

11,254.05 亿元

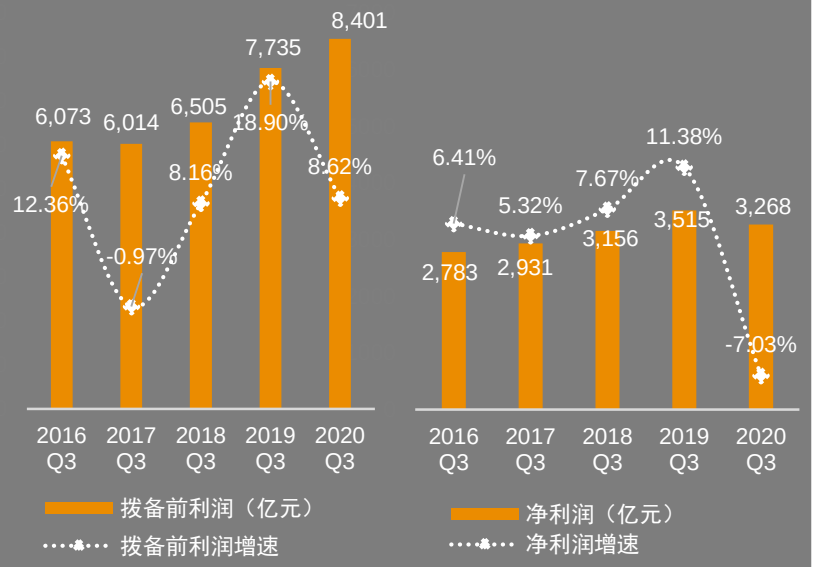
1,864.13 亿元 ↑

近五期不良率变动趋势



上市银行2020年三季度业绩概览
— 股份制商业银行

拨备前利润和净利润近五年变动趋势（单位：亿元）



利息净收入

7,402.24亿元

567.39 亿元 ⬆

手续费及佣金净收入

2,953.14 亿元

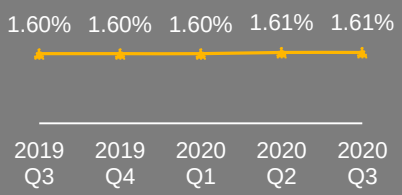
313.18 亿元 ⬆

不良贷款余额

4,845.64 亿元

485.34 亿元 ⬆

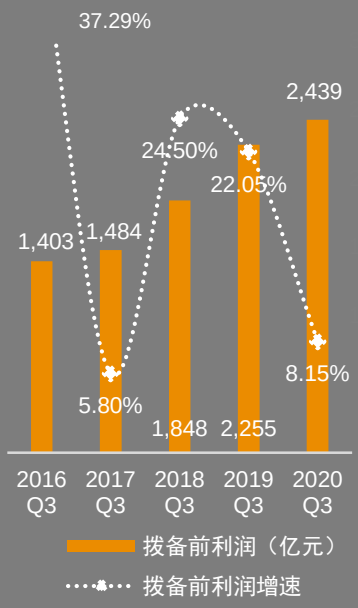
近五期不良率变动趋势

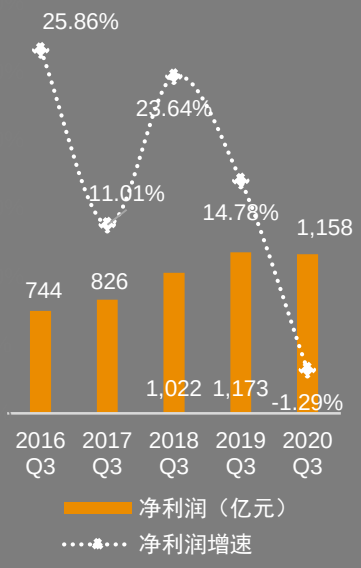


- 净利润同比负增长，降幅7.03%
- 拨备前利润同比增长8.62%
- 利息及手续费收入略有增长
- 不良额及不良率“双升”

上市银行2020年三季度业绩概览
— 城农商行

拨备前利润和净利润近五年变动趋势（单位：亿元）





利息净收入

2,402.81 亿元

316.29亿元

手续费及佣金净收入

415.44 亿元

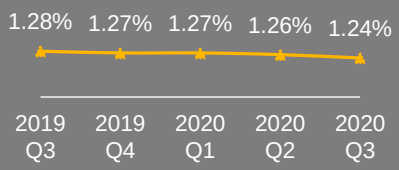
58.85亿元

不良贷款余额

893.52亿元

20.83亿元

近五期不良率变动趋势



- 净利润同比增速普遍下降，降幅1.29%
- 拨备前利润同比增8.15%
- 手续费及佣金收入增速略有加快
- 不良率略有下降

上市银行2020年三季度业绩综述

经济逐渐复苏，上市银行业绩略有回暖

前三季净利润同比滑坡，三季度降幅改善

2020年前三季度，38家中国上市银行的净利润延续了上半年的趋势，同比减少7.65%至1.31万亿元。2019年同期增长8.03%。新冠疫情给宏观经济带来的不确定性加大，使得上市银行加大减值计提的力度。还原信用资产减值损失的影响后，这些上市银行的拨备前利润较去年同期增长5.84%。

不过，相较于上半年，随着国内疫情逐步得到控制，三季度拨备增提幅度放缓。这也使得净利润负增长态势略有好转。

净利润负增长，导致前三季度各类上市银行的净资产收益率（ROE）和总资产收益率（ROA）等盈利能力指标同比均有下降。

市场利率下行，净息差面临较大压力

2020年前三季度，贷款市场报价利率（LPR）持续下行以及上市银行为支持实体经济落实让利，导致其资产端收益率下降；同时各家银行负债端存款竞争较激烈，使付息率上升。这些变化影响净息差收窄。

营收增长放缓，结构稳定

疫情下，2020年前三季度上市银行营收仅增长5.26%至4.04万亿元，比去年同期增速（10.40%）明显放缓。在减费等纾困政策落实的背景下，上市银行手续费及佣金收入表现稳定；但其他非利息收入因金融市场较波动同比有所减少。此消彼长之下，一些银行利息收入占营收比例有所上升。总体上，上市银行的收入结构仍保持稳定。

图 1：上市银行盈利情况概览（单位：亿元）

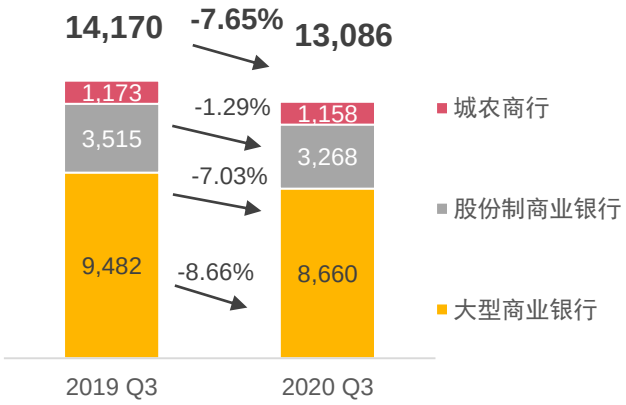


图 2：上市银行盈利指标变化

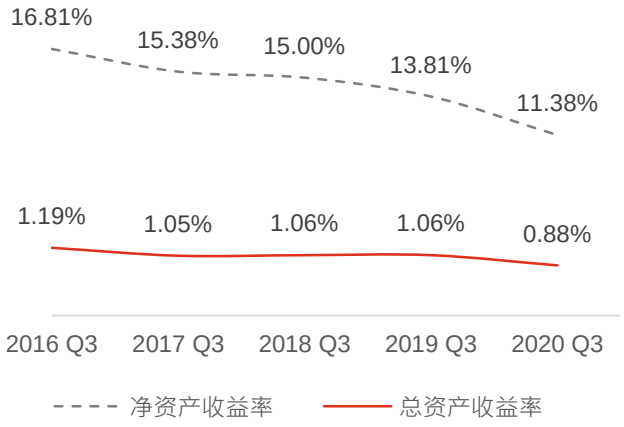
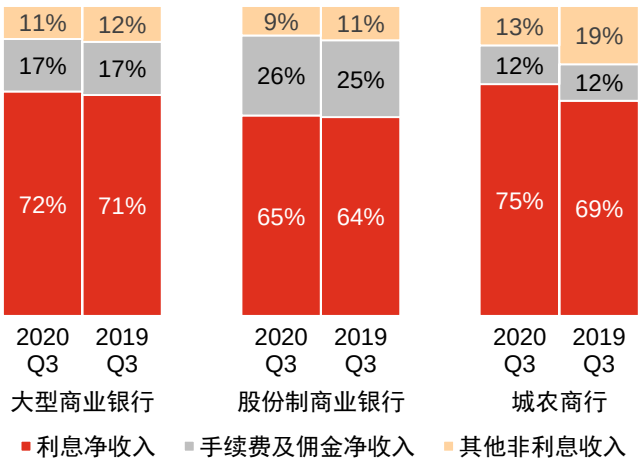


图 3：上市银行营业收入结构变化



注：其他非利息收入包括投资收益/损失、公允值变动、汇兑收益/损失和其他业务收入等。

资产负债规模快速扩张

2020年以来，市场流动性充裕，使得上市银行的各类资产负债增长较快。截止至2020年9月末，这些银行的总资产和总负债分别较2019年末增长9.70%和9.90%。不过，从环比来看，三季度较二季度末的资产负债增长步伐有所缓和，增速均不到2%。

表 1：上市银行资产负债增长情况

	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3
总资产（万亿元）	188.80	199.18	203.44	**207.04**
环比增速	1.59%	5.50%	2.14%	**1.77%**
总负债（万亿元）	173.47	183.12	187.39	**190.56**
环比增速	1.52%	5.56%	2.33%	**1.69%**

信用风险仍承压

疫情给银行业的资产质量带来了较大压力。截至2020年9月末，上市银行的不良贷款余额达1.70万亿元，较2020年6月末和2019年年末分别增加约500亿元和2,200亿元。

不良贷款率方面，继二季度有所回升后，三季度也延续了这个趋势，截至9月末已达到1.50%，较6月末和2019年末分别上升了0.03和0.07个百分点。

自年初疫情以来，出现财务困境的企业越来越多，而上市银行响应监管号召，对企业客户实施延期还本付息等政策，使得一些潜在的问题贷款仍未暴露。同时，贷款快速增长也减缓了不良率上升的势头。

因此，未来银行业实际的信用风险仍有可能持续上升，银行对此不可掉以轻心。

图 4：上市银行总资产结构变化

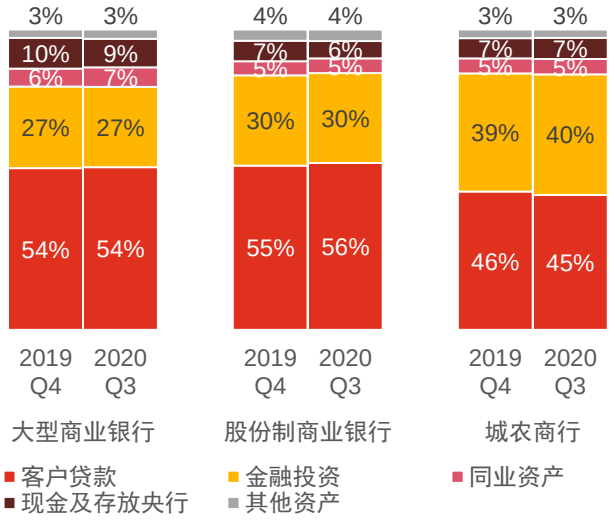
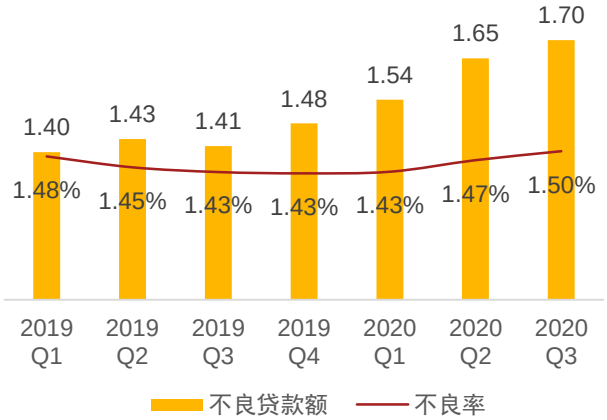


图 5：上市银行不良额及不良率变化（单位：万亿元）



总负债结构稳定，存款占比最高

2020年前三季度，上市银行的负债结构与资产端相似，表现均较为稳定。其中，客户存款既是负债增长的主要驱动因素，结构上也是最主要的负债来源。

核心一级资本率下行，多层次多渠道补充资本压力较大

2020年前三季度，上市银行加大信贷投放的同时，继续通过利润留存、发行新型资本工具等方式，夯实资本基础。

不过，与一级资本和二级资本补充有所不同的是，上市银行在补充核心一级资本方面的可选工具并不多，这也导致其核心一级资本充足率持续下行，面临的挑战较大。

图 6：上市银行负债结构

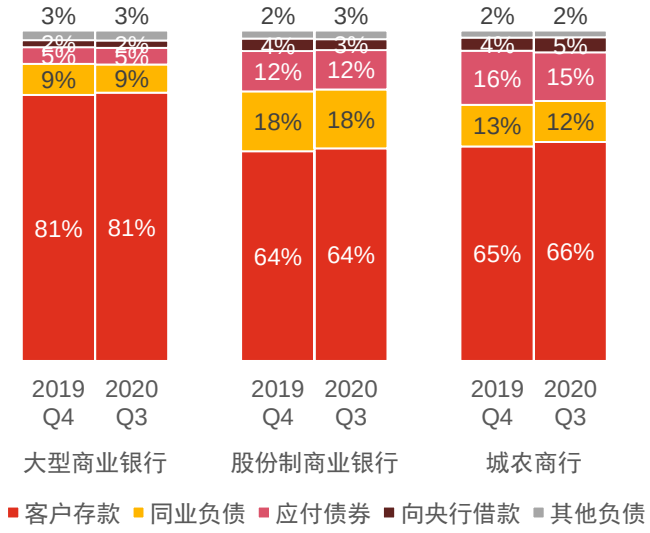
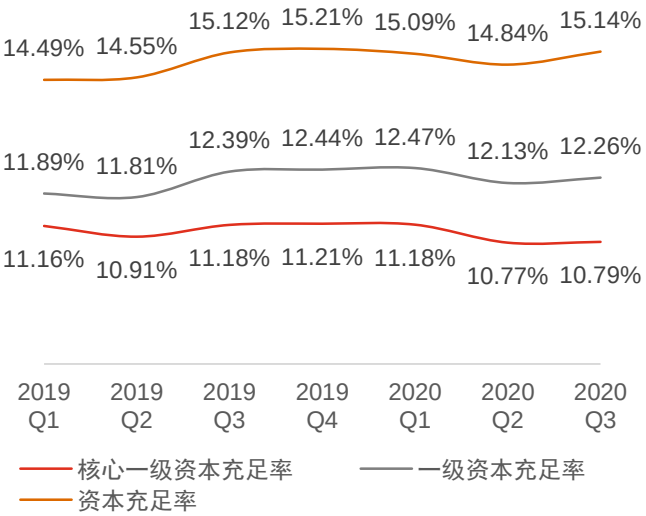


图 7：上市银行资本充足情况



未来挑战不容小觑，仍需夯实风险抵御能力

2020年前三季度，全球持续受到新冠疫情的冲击。但中国的抗疫成果显著，加上财政货币政策的干预与纾困措施，使得经济在二季度已出现反弹迹象。展望全年，据国际货币基金组织的预测，中国是主要经济体中，唯一有望实现GDP正增长（1.9%）的一个。

尽管如此，国内经济复苏进程中仍有不少隐忧，需要上市银行防微杜渐，夯实风险抵御能力：

- **纾困政策退出后的影响：**2020年一季度各部委联合出台了多项纾困措施，其中对于2020年年底前到期的普惠小微贷款本金、2020年年底前存续的普惠小微贷款应付利息，延期还本付息安排最长可延至2021年3月31日。上市银行需要审慎评估贷款组合中涉及此类延迟还本付息借款人的信用状况，做好相应准备，确保纾困政策到期后，不良或逾期贷款不会大增。

- **在增提减值损失的同时，加大不良贷款的处置力度：**今年前三季度上市银行普遍加大了贷款减值损失的计提力度，巩固了风险抵御能力。但这也给银行的利润和资本带来了不小的压力。未来上市银行除了增加准备金外，也要加大不良贷款的处置力度，以减轻资本压力，给信贷投放实体经济腾挪出更多的空间。

- **信用债违约上升，加强风险隐患排查：**随着疫情对经济的影响逐渐显现，今年债券市场上信用评级较高的大型国有企业信用债违约个案增加， 例如主体信用评级AAA的永城煤电控股集团和华晨集团等。这些事件是周期性、体制性、行为性因素相互叠加的结果，可能会引发市场动荡，从而将风险蔓延至银行体系。上市银行应持续关注类似事件，健全风险预防、发现、预警、处置机制，加强风险隐患摸底排查。

- **研究如何节约或补充核心一级资本：**近年来上市银行通过发行优先股、永续债和可转债等新型资本工具，夯实了基本基础，但随着这些银行加大实体经济支持力度、扩大信贷投放，核心一级资本面临了越来越大的压力。尤其是中小型银行，未来需要探索资本节约型的发展模式，随着利润增长的放缓，其核心一级资本的补充也需要研究新的渠道。

- **加快数字化建设，推动降本增效：**突如其来的疫情，使上市银行意识到数字化程度已越来越成为重要竞争力。在后疫情时代，上市银行需要加快数字化建设的步伐，以降低成本和提高服务效率。

- **配合央行稳步推进数字人民币测试：**虽然数字人民币体系尚无推出时间表，但相关体系研发仍在推进，上市银行应配合央行做好试点测试，协助相关政策和影响研究，确保其平稳落地。

一、经营表现

1. 净利润总体仍负增长，但降幅略有收窄

受新冠疫情影响，银行业2020年第三季度经营表现延续上半年的趋势，38家上市银行整体净利润同比减少7.65%至1.31万亿元。

相较于上半年，随着国内新冠疫情发展逐步得到控制，三季度拨备增提幅度放缓。这也使得净利润的负增长态势略有好转。还原资产减值损失的影响后，这些上市银行的拨备前利润较去年同期增长5.84%，且前三个季度各自的同比增速相对较稳定。

按银行类别分析，大型商业银行和股份制商业银行前三季度的净利润同比分别减少8.66%和7.03%。面对低迷的经济形势，这些银行充分考虑未来的不确定性，均增加拨备计提，拨备前利润和净利润的变化趋势呈现出较大的差异。

前三季度尽管市场利率下行，但在“以量补价”的效应下，生息资产规模快速增长，利息收入仍是拉动利润的主要动力。

图 8：上市银行2020年前三季度净利润增及减值速变化

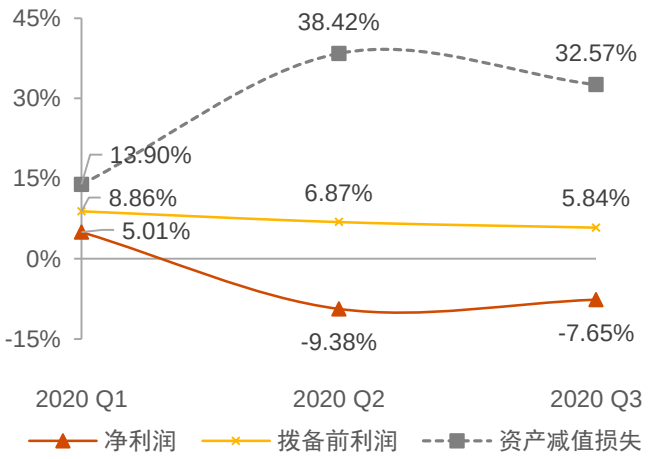


图 9： 大型商业银行净利润及拨备前利润增长情况

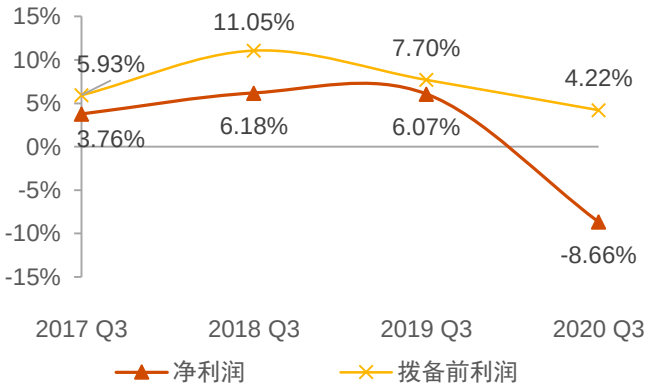
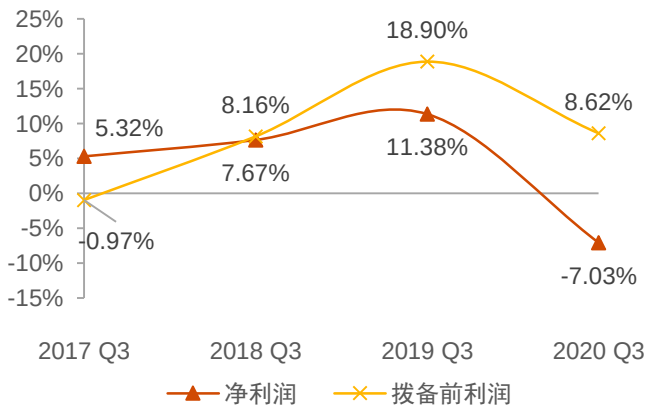


图 10： 股份制商业银行净利润及拨备前利润增长情况



与大型商业银行和股份制商业银行相比，城农商行前三季度的净利润同比降幅较小，仅为1.29%。但这些银行拨备前利润和净利润变动幅度的差异也较大。

城农商行作为植根地方的金融机构，与所在地区的经济表现关联度较高，因此本刊将其按地区归类进行分析。

分析结果显示，位于东南沿海地区的城农商行今年前三季度的净利润仍保持轻微的增长（0.59%），但增幅与2019年同期（17.09%）相比大幅下滑。

除此之外，其余地区城农商行的前三季度净利润均同比减少。其中环渤海地区降幅最大，其次是西部地区。

图 11： 城农商行净利润及拨备前利润增长情况

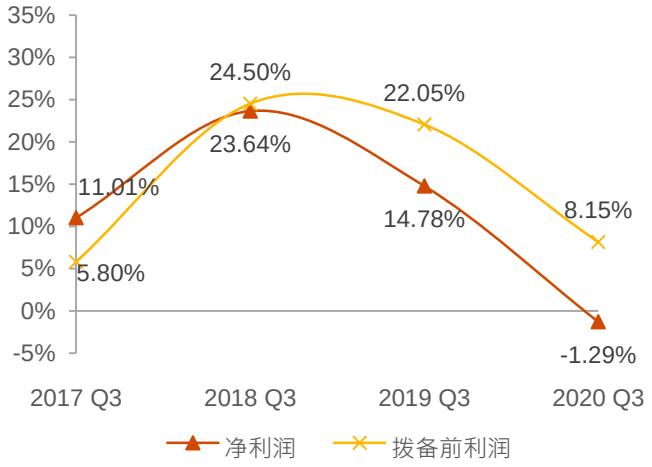
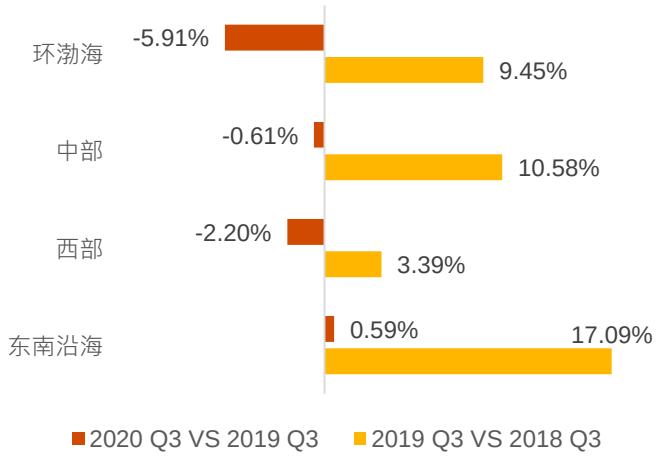


图 12： 城农商行净利润增长按区域比较



*城农商行因地区差异显著，本刊的分析将按地区进行分类。详情如下：

- **东南沿海（13）：**厦门银行、江苏银行、南京银行、宁波银行、上海银行、杭州农商行、苏州银行、苏州农商行、常熟农商行、无锡农商行、江阴农商行、紫金农商行和张家港农商行；
- **环渤海（3）：**北京银行、青岛银行和青岛农商行；
- **西部（5）：**西安银行、成都银行、贵阳银行、重庆银行和重庆农商行；
- **中部（2）：**郑州银行和长沙银行。

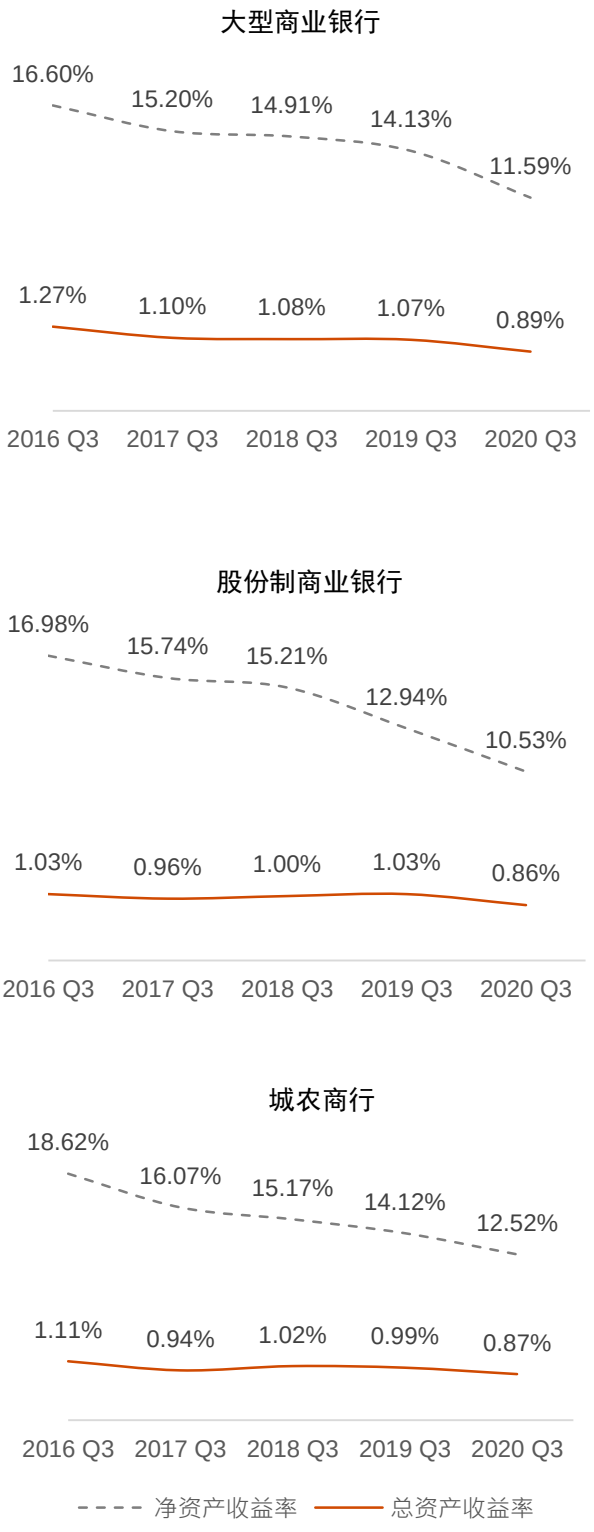
2. 减费让利大环境下，盈利能力指标持续下行

2020年前三季度，净利润普遍负增长，让上市银行的盈利能力指标，即净资产收益率（ROE）和总资产收益率（ROA）均较去年同期下行。

近年来上市银行的盈利能力指标持续下滑，一方面是利润增长放缓或负增长，另一方面也是在“减费让利”、加强服务实体经济的背景下，贷款扩大投放，总资产迅速扩张所致。这一点主要体现在总资产收益率（ROA） 变化趋势上。

上市银行的净资产收益率（ROE）普遍下行，除了是受到净利润的影响外，另一个原因是各类银行均通过多种方式（如定向增发、可转债转股等）补充资本，导致股本增长较快。

图 13：上市银行盈利能力指标变化趋势



3. 营收增速放缓，结构稳定

2020年前三季度，上市银行总体营业收入增长5.26%至4.04万亿元，增速相比于去年同期（10.40%）有所下滑。

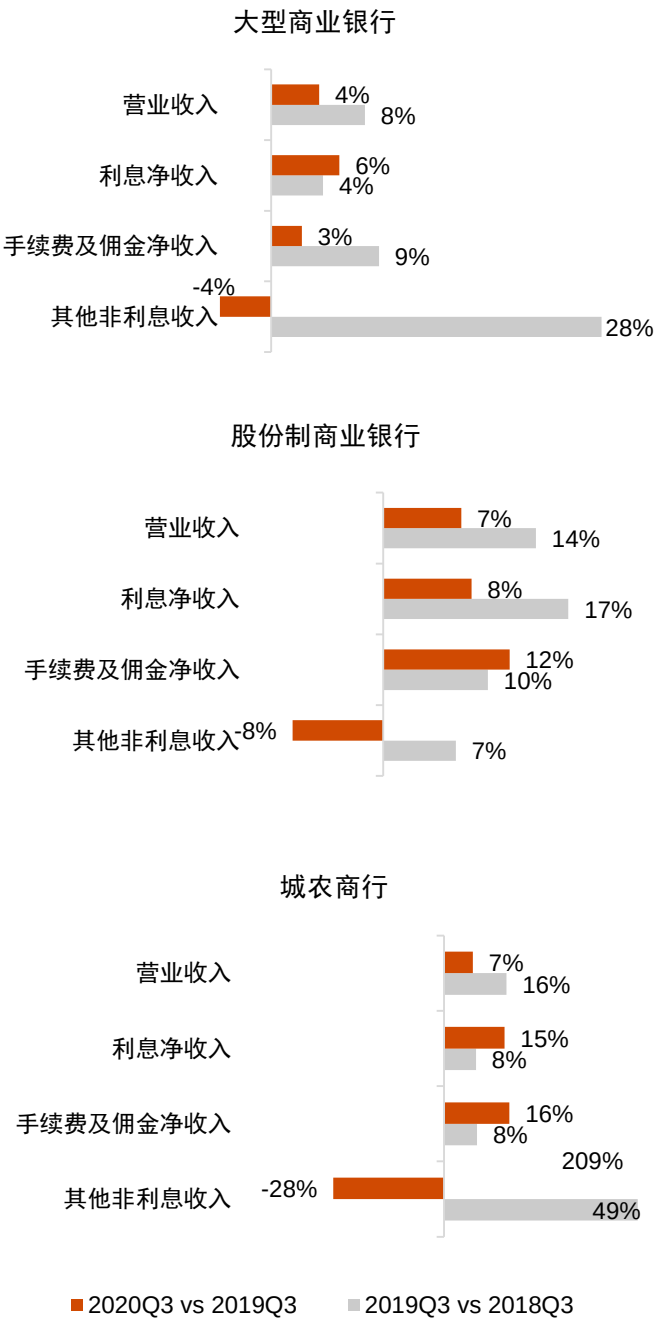
上市银行响应监管号召为支持实体经济降低融资成本，同时2020年前三季度贷款市场报价利率（LPR）持续下行，双重因素导致生息资产收益率下降，对净息差形成了一定的压力。

按银行类别比较，大型商业银行及城农商行前三季度的利息净收入增速较去年同期有所提高。这主要是因为生息资产快速规模扩张，形成的“薄利多销”效应，部分抵消了净息差收窄的负面影响。

中间业务方面，在“减费让利”政策落实的背景下，大型商业银行前三季度手续费及佣金净收入同比增速明显下滑；股份制商业银行该部分收入的表现相对稳定；城农商行受到代理和理财等业务驱动，手续费及佣金净收入同比增速有所加快。

各类银行前三季度在投资收益、公允价值变动收益、汇兑损益等其他非利息收入方面的变动较一致，同比均出现负增长。这主要是疫情下不确定性上升，使得各类资产价格的波动增加。

图 14：上市银行各类收入增长变动情况



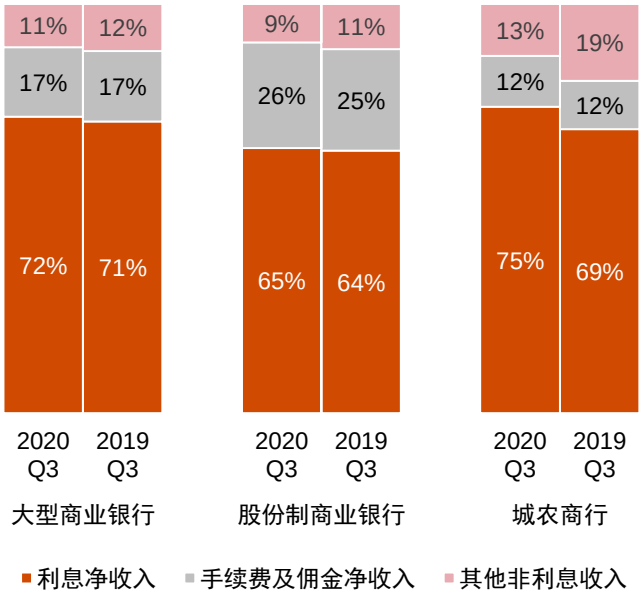
2020年前三季度，上市银行的收入结构总体稳定。

利息净收入方面，尽管净息差收窄，前文所述的贷款“以量补价”和“薄利多销”效应，使其占营收的比例并未下降，仍是主要收入来源。

手续费及佣金净收入方面，各类银行的营收入占比同样保持稳定。

其他非利息收入的占比则呈下降趋势，其中城农商行的降幅尤其明显。

图 15：上市银行收入结构变化



二、资产组合

1. 总资产稳步增长，结构稳定

2020年前三季度，上市银行加大对实体经济支持力度，积极提供各类信贷支持助力疫情恢复，资产总额持续增长。

不过，按季度比较，2020年第三季度环比增速较2020年第一季度及第二季度的增速有所放缓。

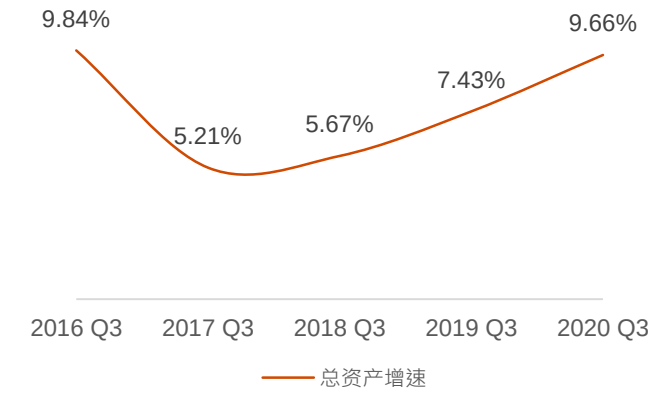
其中大型商业银行及成农商行三季度单季增长均在2%左右，高于2019年同期。

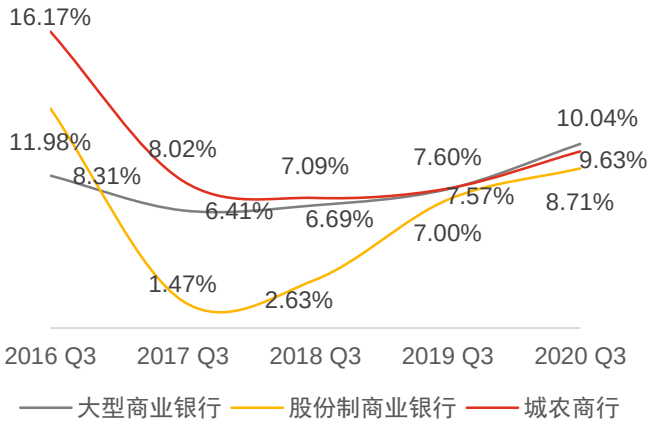
2020年9月末上市银行总资产较2019年末增长9.66%，增速为2017年以来同期最高。

表 2：上市银行总资产增长情况

总资产	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3
规模（万亿元）					
大型商业银行	122.47	123.32	130.71	133.03	**135.70**
股份制商业银行	46.99	48.49	50.77	52.14	**52.72**
城农商行	16.38	16.74	17.45	18.26	**18.62**
合计	**185.83**	**188.54**	**198.93**	**203.43**	**207.04**
环比增幅					
大型商业银行	1.57%	0.69%	5.99%	1.77%	**2.01%**
股份制商业银行	1.07%	3.20%	4.71%	2.70%	**1.11%**
城农商行	1.25%	2.19%	4.23%	3.21%	**1.94%**
合计	**1.42%**	**1.46%**	**5.51%**	**2.14%**	**1.77%**

图 16：上市银行总资产增速

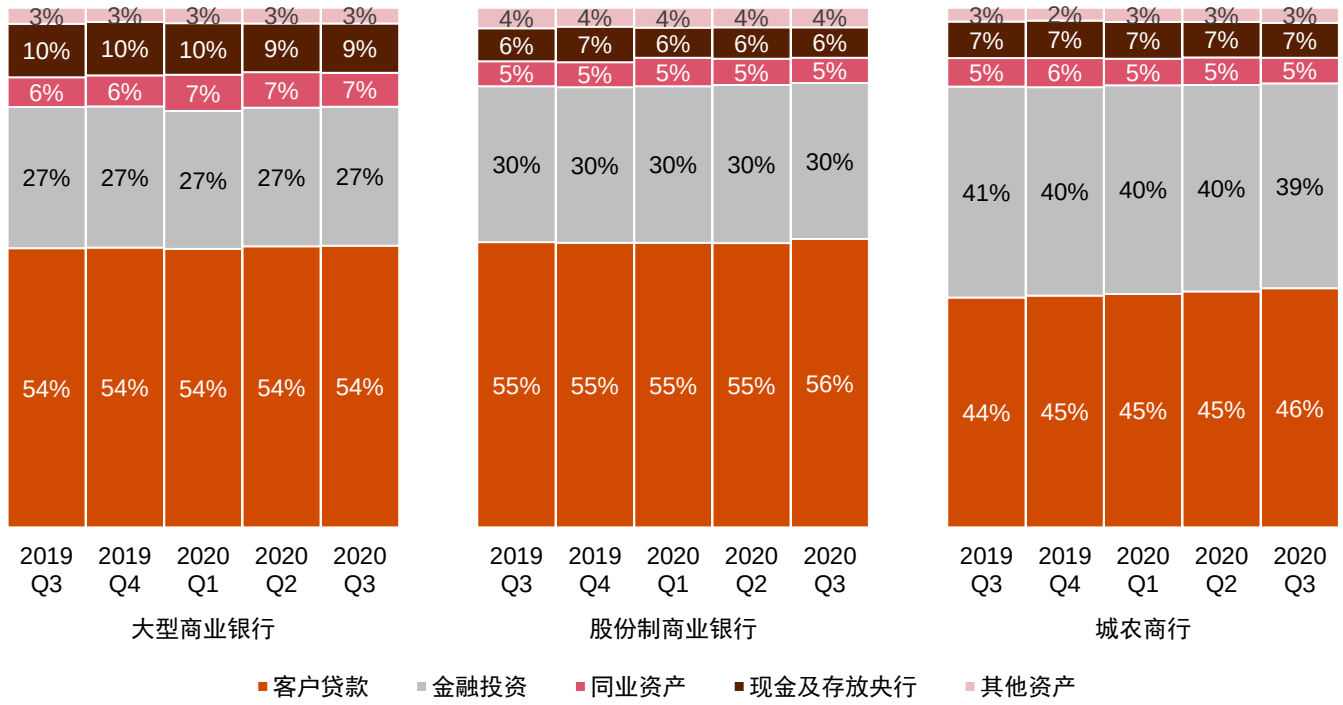




比较最近五个季度可见，上市银行的资产结构保持稳定。其中贷款占总资产比重最高，其次是金融投资。

自疫情以来各家银行积极主动扶持实体经济，助力小微企业、加大普惠贷款力度，贷款在总资产中的占比稳中有升。

图 17：上市银行资产结构变化



2. 信贷投放持续保持增长

自疫情以来，上市银行持续加强贷款投放力度，助力实体经济共渡难关。2020年三季度末，上市银行贷款余额达到111.40万亿元，较6月末和2019年末分别增加2.40%和10.91%，高于2019年同期增速。

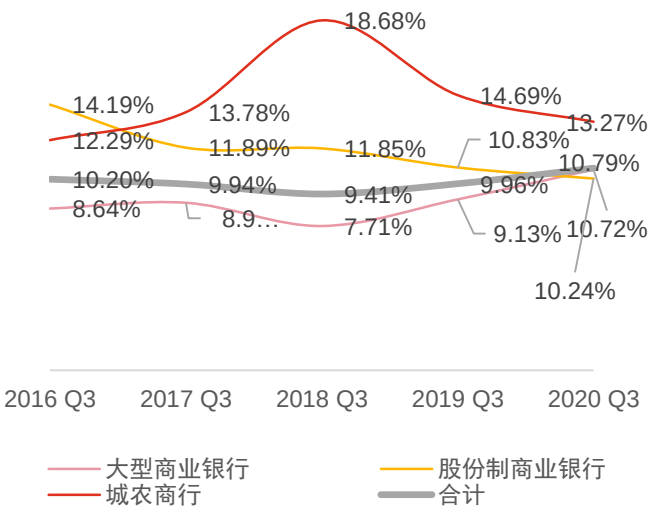
按季度比较，2020年三季度单季增速较前两季度略有下降。

按银行类型比较，城农商行的贷款增速最高，股份制商业银行次之。

表 3：上市银行贷款增长情况

客户贷款	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3
余额（万亿元）					
大型商业银行	65.79	66.42	70.07	71.95	**73.55**
股份制商业银行	25.80	26.55	27.82	28.54	**29.28**
城农商行	7.25	7.46	7.84	8.29	**8.57**
合计	**98.83**	**100.44**	**105.74**	**108.78**	**111.40**
环比增幅					
大型商业银行	2.41%	0.97%	5.50%	2.68%	**2.22%**
股份制商业银行	3.73%	2.90%	4.80%	2.58%	**2.57%**
城农商行	3.93%	3.03%	5.06%	4.27%	**3.39%**
合计	**2.86%**	**1.62%**	**5.28%**	**2.77%**	**2.40%**

图 18：上市银行贷款增速



3. 不良额和不良率“双升”，资产质量仍承压

受新冠疫情影响，2020年三季度末上市银行的不良贷款余额达1.70万亿元，不良贷款率达1.50%。两项数字均较6月末和2019年末“双升”，资产质量仍面临较大压力。

大型商业银行三季度末的不良额1.13亿元，较6月末和2019年末分别增590亿元和1,864亿元；不良率攀升至1.48%，较6月末和2019年末分别升0.04和0.12个百分点。不良额和不良率“双升”的幅度较大。

股份制商业银行三季度末的不良额为4,846亿元，较6月末和2019年末分别增111亿元和486亿元；不良率的表现则相对较稳，三季度末1.61%，与6月末持平，较2019年末仅上升0.01个百分点。

考虑到疫情发展的不确定性及信用风险暴露的时滞性，特别是下半年以来债券市场上大型企业信用债违约率上升，股份制商业银行的资产质量仍有待观察。

城农商行三季度末，23家中有21家披露了不良额，合计894亿元，较6月末和2019年末分别增21亿元和97亿元；这些银行的不良率持续下降，三季度末1.24%，较6月末和2019年末分别降0.02和0.03个百分点。

城农商行不良率微降，主要是其近几个季度贷款增速均高于不良额增速，并不一定反映其资产质量较好。未来这些银行仍需持续做好信用风险监控及管理。

图 19：上市银行不良贷款变化情况



注：城商行中北京银行、厦门银行未披露季度不良额，为了确保口径可比上图中剔除了该两家银行，仅为21家城农商行的情况。

4. 拨备覆盖率略有回落，抗风险能力需要巩固

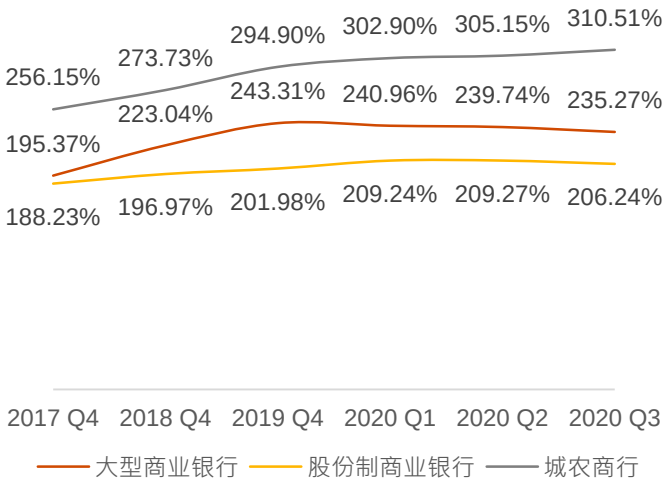
2020年前三季度，尽管上市银行加大了资产减值损失的计提力度，但不良贷款余额同样持续攀升，导致拨备覆盖率呈现稳中略降的态势。

各类银行中，城农商行的拨备覆盖率最高，大型商业银行次之，股份制商业银行最低。

三季度末，各类银行的整体拨备覆盖率均高于监管要求，表明目前银行业整体抵御风险的能力仍然较好。

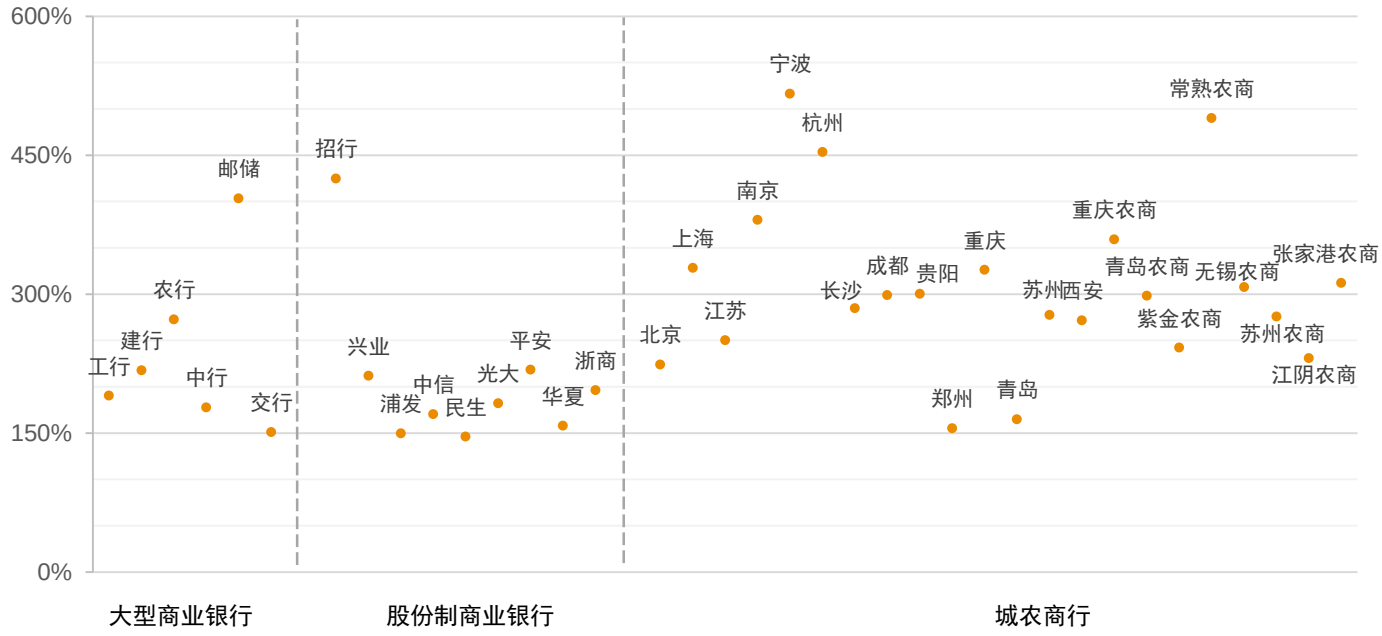
不过，需要指出的是，上市银行三季度末拨备覆盖率之所以不升反降，主要是当季贷款减值计提的增速未能赶上不良贷款余额增长的步伐。假如未来疫情对宏观经济及企业信用风险的影响进一步显现、不良贷款余额持续增加，这些银行拨备覆盖率可能再度下降；而上市银行在未来为了维持拨备充足进一步或继续现有的增提力度，则会影响盈利和资本充足程度。无论是哪种情景，都表明潜在的忧虑不容忽视。

图 20：上市银行拨备覆盖率变动情况



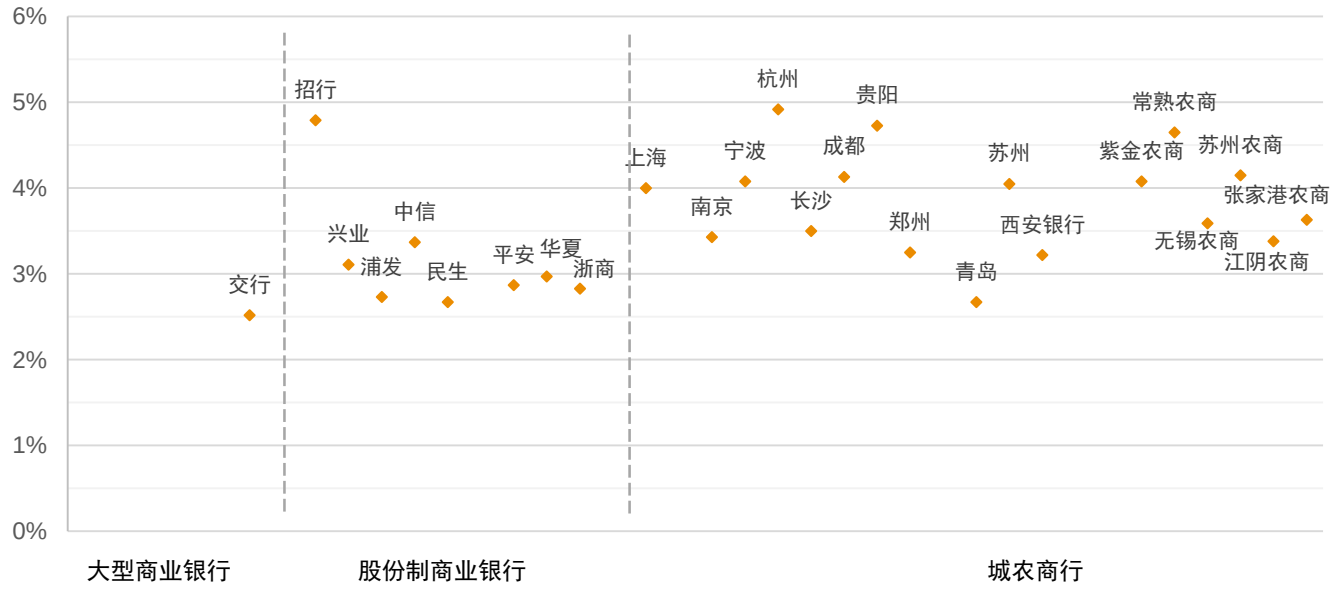
横向比较2020年三季度末各家银行的拨备覆盖率可见，无论是在大型商业银行、股份制商业银行或城农商行的群体中，个体差异都较大。

图 21：2020年三季度末上市银行拨备覆盖率情况



各家银行的拨贷比也呈现出类似的趋势，但个体差异相对略小一些。

图 22：2020年9月30日上市银行拨贷比分部情况



注：部分上市银行未披露三季度末的拨贷比，故未在上图中显示。

三、负债结构

1. 总负债结构稳定，存款占比仍最高

2020年三季度，上市银行的总负债持续增长，达到190.30万亿元，较6月末和2019年末分别增加1.69%和9.85%。

按季度分析，三季度的环比增速较2020上半年有所减慢。

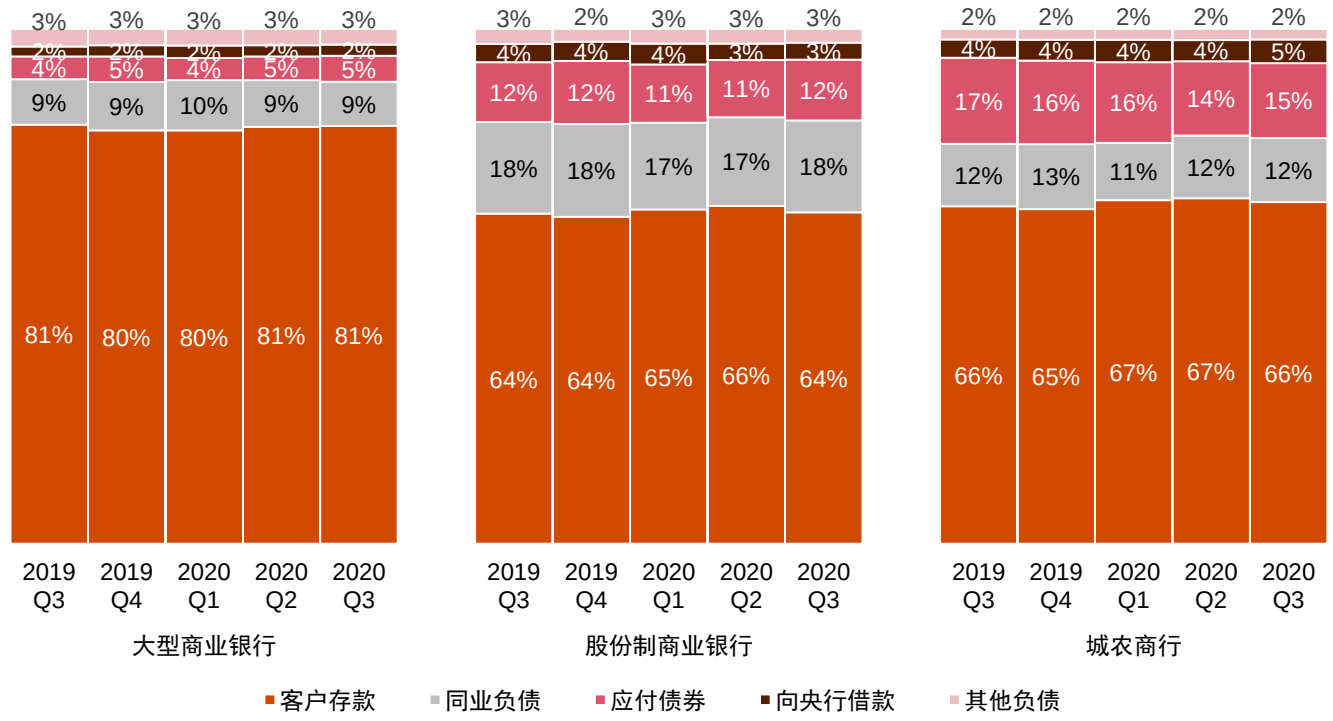
各类银行的负债结构均较为稳定。其中，客户存款既是负债增长的主要驱动因素，也是主要的负债来源。

得益于较稳定及庞大的客户基础，大型商业银行的客户存款占比较高。股份制商业银行和城农商行同业负债和应付债券也是重要的负债来源。

表 4：上市银行总负债增长情况

总负债	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3
规模（万亿元）					
大型商业银行	112.44	113.11	120.03	122.34	**124.77**
股份制商业银行	43.26	44.61	46.71	48.14	**48.55**
城农商行	15.17	15.53	16.15	16.66	**16.98**
合计	**170.87**	**173.24**	**182.89**	**187.14**	**190.30**
环比增幅					
大型商业银行	1.11%	0.60%	6.12%	1.93%	**1.98%**
股份制商业银行	0.45%	3.10%	4.72%	3.06%	**0.86%**
城农商行	1.05%	2.33%	3.99%	3.17%	**1.96%**
合计	**0.94%**	**1.38%**	**5.57%**	**2.33%**	**1.69%**

图 23：上市银行负债结构变化



2. 存款环比增速放缓

2020年三季度末，上市银行的客户存款增速明显放缓，较2020年6月底增长1.41%至143.85万亿元。

其中，股份制商业银行三季度末的存款余额较6月末减少1.05%；城农商行同期的存款环比增速也不到1.00%。

此外，为降低实体经济融资成本，打击资金空转套利，监管机构针对结构性存款业务风险进行了提示，要求控制业务总量和增速。根据中国人民银行统计的中资中小型银行人民币信贷收支表，2020年三季度末结构性存款余额较6月末减少了近21%。

表 5：上市银行存款增长情况

客户存款	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3
规模（万亿元）					
大型商业银行	91.54	90.81	**96.38**	**99.08**	**101.31**
股份制商业银行	27.76	28.33	**30.33**	**31.60**	**31.27**
城农商行	9.95	10.10	**10.78**	**11.18**	**11.27**
合计	**129.25**	**129.23**	**137.49**	**141.86**	**143.85**
环比增幅					
大型商业银行	1.15%	-0.80%	**6.13%**	**2.80%**	**2.26%**
股份制商业银行	0.28%	2.05%	**7.05%**	**4.19%**	**-1.05%**
城农商行	1.03%	1.47%	**6.78%**	**3.73%**	**0.82%**
合计	**0.96%**	**-0.01%**	**6.39%**	**3.18%**	**1.41%**

四、资本管理

1. 大型商业银行通过发行资本工具积极补充资本

2020年三季度，受疫情及整体经济环境的影响，大型商业银行加大拨备计提力度，导致净利润负增长，内源性资本补充受到较大限制，2020年前三季度资本充足率呈现逐渐下降趋势。为此，六家大型商业银行均通过发行资本债和优先股补充资本。与2020年6月末相比，第三季度核心一级资本充足率和一级资本充足率水平维持稳定，资本充足率略有上升。

本季度，多家大型银行通过发行优先股、二级资本债和无固定期限资本债券的方式补充资本。这些资本工具的发行，有助于大型商业银行进一步夯实资本基础。

银行	资本工具	规模（亿元）
工行	二级资本债	600
	境外优先股	29*
建行	二级资本债	650
农行	无固定期限资本债	350
中行	二级资本债	750
邮储	无固定期限资本债**	600
交行	无固定期限资本债	300

*工行发行的境外优先股规模为美元。

**邮储刚获准发行无固定期限资本债券，将在履行相关程序后发行资本债券以补充资本。

表 6：大型商业银行资本充足情况

核心一级资本充足率	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	监管要求
工行	12.93%	13.20%	**13.15%**	**12.70%**	**12.84%**	**9.00%**
建行*	13.96%	13.88%	**13.75%**	**13.15%**	**13.15%**	**8.50%**
农行	11.19%	11.24%	**11.34%**	**10.87%**	**10.85%**	
中行	11.24%	11.30%	**11.24%**	**11.01%**	**10.87%**	**9.00%**
邮储	9.56%	9.90%	**9.64%**	**9.17%**	**9.51%**	**7.50%**
交行	11.07%	11.22%	**10.84%**	**10.63%**	**10.41%**	**8.50%**

一级资本充足率	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	监管要求
工行	14.16%	14.27%	**14.18%**	**13.72%**	**13.94%**	**10.00%**
建行*	14.50%	14.68%	**14.50%**	**13.88%**	**13.86%**	**9.50%**
农行	12.50%	12.53%	**12.59%**	**12.60%**	**12.76%**	
中行	13.02%	12.79%	**12.80%**	**12.82%**	**12.64%**	**10.00%**
邮储	10.56%	10.87%	**12.03%**	**11.47%**	**11.81%**	**8.50%**
交行	12.71%	12.85%	**12.39%**	**12.18%**	**12.13%**	**9.50%**

资本充足率	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	监管要求
工行	16.65%	16.77%	**16.52%**	**16.00%**	**16.47%**	**12.00%**
建行*	17.30%	17.52%	**17.22%**	**16.62%**	**16.88%**	**11.50%**
农行	16.10%	16.13%	**16.10%**	**16.42%**	**16.54%**	
中行	15.51%	15.59%	**15.34%**	**15.42%**	**15.69%**	**12.00%**
邮储	13.27%	13.52%	**14.57%**	**13.97%**	**13.86%**	**10.50%**
交行	14.87%	14.83%	**14.16%**	**14.57%**	**14.47%**	**11.50%**

*根据金融稳定理事会于2020年11月公布的全球系统重要性银行(G-SIBs)名单，建行系统重要性银行附加资本要求由1.5%上升至2.0%，在新标准生效后，监管要求的核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率最低水平分别为9.00%、10.00%和12.00%。与工行和中行相同。

2. 股份制商业银行中长期一级资本压力大

2020年三季度末，股份制商业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有升有降，总体上呈稳定趋势。

本季度，多家股份制商业银行通过发行二级资本债和无固定期限资本债券的方式补充资本。

银行	资本工具	规模（亿元）
招行	无固定期限资本债	500
浦发	二级资本债	800
中信	二级资本债	400
光大	无固定期限资本债	400
兴业	无固定期限资本债*	300

*兴业刚获准发行无固定期限资本债券，将在履行相关程序后发行资本债券以补充资本。

股份制银行一级资本充足率整体偏紧的情况下，预计未来中长期风险加权资产仍将快速增长，亟待拓展资本补充渠道，优化股份制银行资本结构。

表 7：股份制商业银行资本充足情况

核心一级资本充足率	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	监管要求
招行	11.90%	11.95%	**11.94%**	**11.31%**	**11.65%**	
兴业	9.45%	9.47%	**9.52%**	**9.04%**	**9.00%**	
浦发	10.10%	10.26%	**10.16%**	**9.54%**	**9.45%**	
中信	8.76%	8.69%	**8.92%**	**8.80%**	**8.63%**	
民生	9.31%	8.89%	**8.96%**	**8.24%**	**8.57%**	**7.5%**
光大	9.16%	9.20%	**9.05%**	**8.68%**	**8.80%**	
平安	9.75%	9.11%	**9.20%**	**8.93%**	**8.94%**	
华夏	9.01%	9.25%	**9.16%**	**8.74%**	**8.72%**	
浙商	未披露	9.64%	**9.85%**	**9.05%**	**8.73%**	

一级资本充足率	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	监管要求
招行	12.67%	12.69%	**12.64%**	**11.99%**	**13.31%**	
兴业	10.57%	10.56%	**10.57%**	**10.06%**	**9.99%**	
浦发	11.39%	11.53%	**11.37%**	**10.70%**	**10.58%**	
中信	9.51%	10.20%	**10.41%**	**10.29%**	**10.09%**	
民生	10.36%	10.28%	**10.30%**	**9.50%**	**9.86%**	**8.5%**
光大	11.07%	11.08%	**10.83%**	**10.43%**	**11.58%**	
平安	10.54%	10.54%	**11.65%**	**11.35%**	**11.29%**	
华夏	11.69%	11.91%	**11.73%**	**11.23%**	**11.16%**	
浙商	未披露	10.94%	**11.11%**	**10.26%**	**9.89%**	

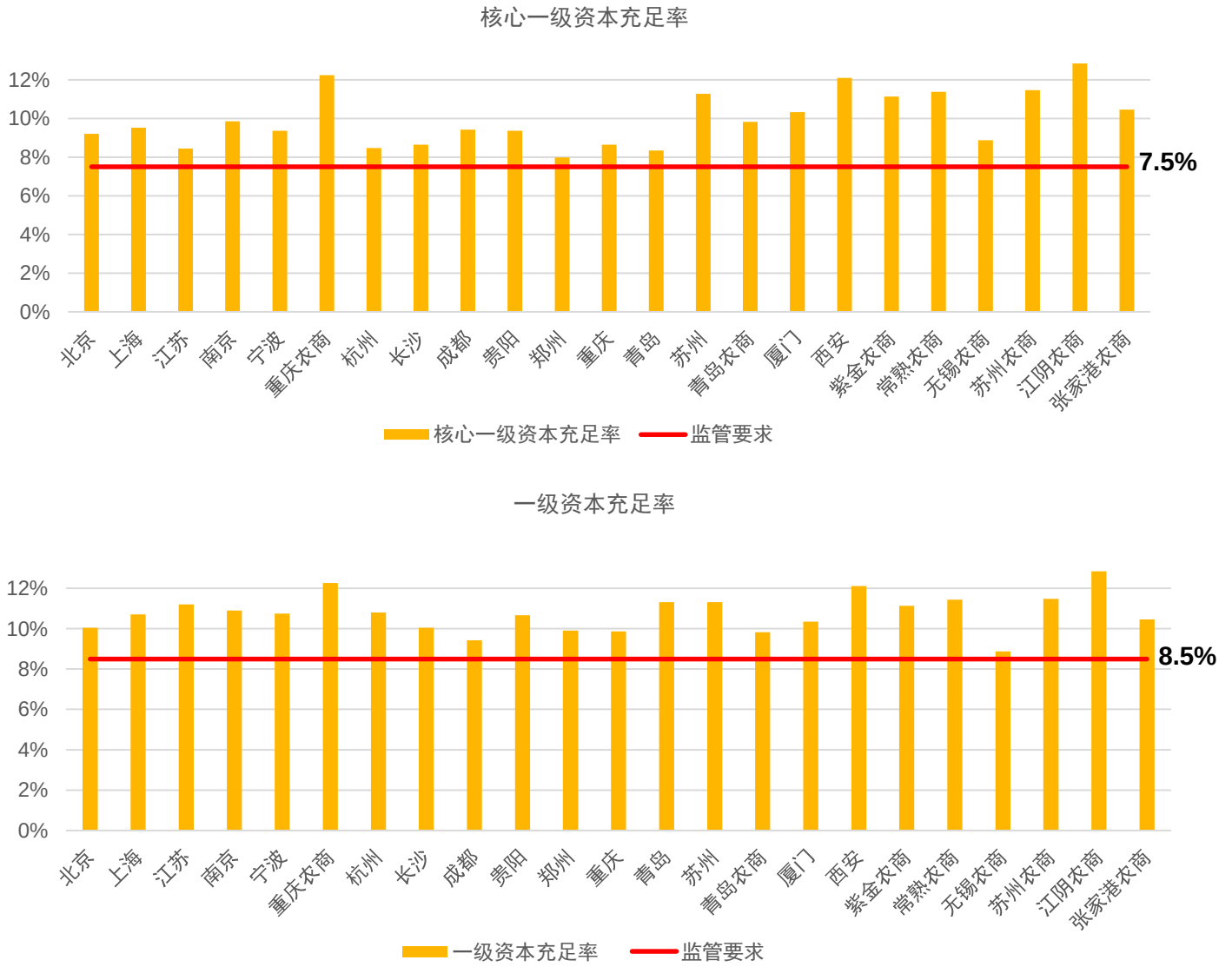
资本充足率	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	监管要求
招行	15.44%	15.54%	**15.52%**	**14.90%**	**16.19%**	
兴业	13.43%	13.36%	**13.27%**	**12.73%**	**12.62%**	
浦发	14.01%	13.86%	**13.72%**	**12.93%**	**13.75%**	
中信	11.82%	12.44%	**12.67%**	**12.57%**	**13.10%**	
民生	13.29%	13.17%	**13.10%**	**12.72%**	**13.11%**	**10.5%**
光大	13.43%	13.47%	**13.10%**	**12.74%**	**13.83%**	
平安	13.36%	13.22%	**14.27%**	**13.96%**	**13.86%**	
华夏	13.77%	13.89%	**13.88%**	**13.17%**	**13.31%**	
浙商	未披露	14.24%	**14.35%**	**13.43%**	**12.97%**	

3. 城农商行需提前布局资本补充规划

2020年三季度末，在净利润负增长而风险加权资产增速加快的情况下，城农商行的核心一级资本充足情况面临了一定的压力，且个体差异较大。部分银行的核心一级资本充足率已接近监管红线，亟待补充。

由于城农商行经营的地域集中且是践行普惠金融的主力军，支持实体经济需要大量资本，它们仅靠利润累积或无法完全满足补充需要。相比大型商业银行和股份制银行，城农商行补充资本渠道有限，资本补充进展缓慢。未来城农商行应当拓展更多资本补充手段，如股本增发、优先股、无期限债券，以及人行积极引进推广的永续债等方式补充各类资本。

图 24：城农商行资本充足情况



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

2020年第三季度（百万元）	工行	建行	农行	中行	邮储	交行
经营表现（1-9月）						
营业收入	**665,693**	**571,435**	**498,244**	**428,956**	**216,263**	**185,394**
净利息收入	462,818	404,787	393,785	297,505	186,403	114,014
手续费及佣金净收入	124,970	113,507	73,616	72,074	14,952	34,983
其他非利息收入	77,905	53,141	30,843	59,377	14,908	36,397
营业支出	**(381,996)**	**(321,568)**	**(298,038)**	**(241,461)**	**(159,407)**	**(127,977)**
税金及附加	(6,220)	(5,053)	(3,963)	(4,264)	(1,640)	(1,957)
业务及管理费	(130,114)	(118,794)	(129,299)	(106,335)	(117,078)	(51,649)
信用资产减值损失	(179,730)	(161,315)	(139,072)	(96,845)	(40,565)	(51,914)
其他资产减值损失	0	(448)	(141)	(58)	(8)	(156)
其他业务成本	(65,932)	(35,958)	(25,563)	(33,959)	(116)	(22,301)
营业利润	**283,697**	**249,867**	**200,206**	**187,495**	**56,856**	**57,417**
税前利润/利润总额	284,126	249,893	199,817	188,779	57,370	57,515
所得税费用	(53,953)	(42,284)	(33,906)	(32,793)	(4,475)	(4,044)
净利润	**230,173**	**207,609**	**165,911**	**155,986**	**52,895**	**53,471**
少数股东损益	1,498	1,777	576	10,275	51	759
归属于母公司所有者的净利润	**228,675**	**205,832**	**165,335**	**145,711**	**52,844**	**52,712**
财务状况（截至9月30日）						
资产总额	**33,471,851**	**28,298,121**	**27,296,753**	**24,703,889**	**11,133,942**	**10,795,571**
客户贷款及垫款	17,958,633	16,157,174	14,356,921	13,932,743	5,452,224	5,687,511
金融投资[1]	8,580,136	7,056,740	8,052,148	5,369,308	3,998,805	3,280,605
同业资产[2]	2,574,086	1,573,711	1,686,363	1,927,992	366,593	701,096
现金及存放央行款项	3,210,111	2,789,688	2,520,794	2,368,012	1,156,533	796,805
其他资产	1,148,885	720,808	680,527	1,105,834	159,787	329,554
负债总额	**30,649,771**	**25,952,251**	**25,132,374**	**22,597,996**	**10,475,700**	**9,958,894**
客户存款	25,585,348	20,941,183	20,780,341	17,384,991	10,006,331	6,615,067
同业负债[3]	2,907,892	2,176,744	1,755,728	2,260,370	250,968	1,331,409
已发行债务证券[4]	1,173,931	1,030,313	1,376,638	1,289,522	97,696	1,283,722
向央行借款	56,680	751,272	633,694	827,307	23,432	456,422
其他负债	925,920	1,052,739	585,973	835,806	97,273	272,274
所有者权益总额	**2,822,080**	**2,345,870**	**2,164,379**	**2,105,893**	**658,242**	**836,677**
少数股东权益	15,801	23,551	11,031	126,634	1,063	11,566
归属于母公司所有者权益总额	**2,806,279**	**2,322,319**	**2,153,348**	**1,979,259**	**657,179**	**825,111**
主要财务指标						
盈利能力（1-9月）						
平均总资产收益率（年化）	0.97%	1.03%	0.85%	0.88%	0.66%	0.69%
加权平均净资产收益率（年化）	11.65%	12.53%	11.81%	10.64%	13.17%	9.32%
净利差（年化）	未披露	1.99%	未披露	未披露	2.35%	未披露
净息差（年化）	2.10%	2.13%	未披露	1.81%	2.40%	1.56%
成本收入比	19.55%	20.79%	25.95%	24.79%	54.14%	27.86%
资产质量（截至9月30日）						
不良贷款率	1.55%	1.53%	1.51%	1.48%	0.88%	1.67%
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	190.19%	217.51%	272.44%	177.46%	403.21%	150.81%
拨贷比	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	2.52%
资本充足（截至9月30日）						
核心一级资本充足率	12.83%	13.15%	10.85%	10.87%	9.51%	10.41%
一级资本充足率	13.93%	13.86%	12.76%	12.64%	11.81%	12.13%
资本充足率	16.46%	16.88%	16.54%	15.69%	13.86%	14.47%

注：

1. 金融投资包括：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。
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

2020年第三季度（百万元）	招行	浦发	兴业	中信	民生	光大	平安	华夏	浙商
经营表现（1-9月）									
营业收入	**221,430**	**148,731**	**151,783**	**149,174**	**143,321**	**106,821**	**116,564**	**70,659**	**35,239**
净利息收入	138,535	91,456	86,627	99,058	85,428	82,209	75,154	54,778	26,979
手续费及佣金净收入	63,277	39,535	46,055	36,540	39,852	19,664	32,239	14,162	3,990
其他非利息收入	19,618	17,740	19,101	13,576	18,041	4,948	9,171	1,719	4,270
营业支出	**(123,383)**	**(97,038)**	**(93,765)**	**(105,050)**	**(100,218)**	**(71,455)**	**(87,641)**	**(52,145)**	**(23,238)**
税金及附加	(1,910)	(1,516)	(1,499)	(1,469)	(1,533)	(1,107)	(1,156)	(769)	(448)
业务及管理费	(66,312)	(33,193)	(33,090)	(34,365)	(33,129)	(26,490)	(32,095)	(17,440)	(9,578)
信用资产减值损失	(52,491)	(61,519)	(58,644)	(68,677)	(62,465)	(42,989)	(53,741)	(33,060)	(13,166)
其他资产减值损失	(30)	2	(77)	(539)	(1,130)	(302)	(649)	(866)	0
其他业务成本	(2,640)	(812)	(455)	0	(1,961)	(567)	0	(10)	(46)
营业利润	**98,047**	**51,693**	**58,018**	**44,124**	**43,103**	**35,366**	**28,923**	**18,514**	**12,001**
税前利润/利润总额	97,905	51,632	58,035	44,153	42,790	35,358	28,826	18,531	11,889
所得税费用	(20,835)	(6,442)	(5,481)	(6,790)	(4,897)	(5,654)	(6,428)	(4,238)	(1,539)
净利润	**77,070**	**45,190**	**52,554**	**37,363**	**37,893**	**29,704**	**22,398**	**14,293**	**10,350**
少数股东损益	467	448	679	445	564	99	0	173	206
归属于母公司所有者的净利润	**76,603**	**44,742**	**51,875**	**36,918**	**37,329**	**29,605**	**22,398**	**14,120**	**10,144**
财务状况（截至9月30日）									
资产总额	**8,156,700**	**7,674,479**	**7,619,539**	**7,323,359**	**6,927,025**	**5,287,597**	**4,346,921**	**3,331,642**	**2,053,099**
客户贷款及垫款	4,777,195	4,187,143	3,753,230	4,227,859	3,754,868	2,889,677	2,518,314	2,037,328	1,129,624
金融投资[1]	2,067,208	2,329,013	2,801,748	2,082,512	2,182,374	1,633,082	1,124,134	1,004,498	588,539
同业资产[2]	526,356	388,928	425,967	361,551	301,083	181,688	247,166	45,315	96,937
现金及存放央行款项	499,425	416,931	358,859	439,870	356,369	361,300	298,880	195,206	140,368
其他资产	286,516	352,464	279,735	211,567	332,331	221,850	158,427	49,295	97,631
负债总额	**7,446,973**	**7,094,122**	**7,042,372**	**6,773,766**	**6,382,571**	**4,846,827**	**3,988,150**	**3,056,306**	**1,922,704**
客户存款	5,529,132	4,079,984	4,007,422	4,533,045	3,785,398	3,530,089	2,573,072	1,865,156	1,363,800
同业负债[3]	947,935	1,551,091	1,729,830	1,224,163	1,209,311	645,415	574,068	565,525	211,432
已发行债务证券[4]	386,748	1,050,463	1,009,033	779,089	863,191	398,525	571,203	490,847	204,507
向央行借款	306,282	243,795	167,370	124,386	276,357	177,367	122,074	93,569	79,215
其他负债	276,876	168,789	128,717	113,083	248,314	95,431	147,733	41,209	63,750
所有者权益总额	**709,727**	**580,357**	**577,167**	**549,593**	**544,454**	**440,770**	**358,771**	**275,336**	**130,395**
少数股东权益	6,421	7,406	8,855	15,529	11,685	1,566	0	1,922	1,987
归属于母公司所有者权益总额	**703,306**	**572,951**	**568,312**	**534,064**	**532,769**	**439,204**	**358,771**	**273,414**	**128,408**
主要财务指标									
盈利能力（1-9月）									
平均总资产收益率（年化）	1.32%	0.82%	0.95%	0.71%	0.74%	0.79%	0.72%	0.60%	0.72%
加权平均净资产收益率（年化）	17.00%	8.39%	9.83%	10.53%	10.02%	11.09%	10.17%	5.37%	11.14%
净利差（年化）	2.43%	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	2.45%	2.22%	未披露
净息差（年化）	2.51%	未披露	未披露	2.00%	2.14%	未披露	2.56%	2.33%	未披露
成本收入比	29.95%	22.32%	21.80%	23.04%	23.12%	24.80%	27.53%	24.68%	27.18%
资产质量（截至9月30日）									
不良贷款率	1.13%	1.85%	1.47%	1.98%	1.83%	1.53%	1.32%	1.88%	1.44%
关注类贷款率	未披露	2.68%	1.69%	未披露	未披露	未披露	1.59%	3.51%	0.00%
拨备覆盖率	424.76%	149.52%	211.69%	170.08%	145.90%	182.06%	218.29%	157.66%	196.22%
拨贷比	4.79%	2.73%	3.11%	3.37%	2.67%	未披露	2.87%	2.97%	2.83%
资本充足（截至9月30日）									
核心一级资本充足率	11.65%	9.45%	9.00%	8.63%	8.57%	8.80%	8.94%	8.72%	8.74%
一级资本充足率	13.31%	10.58%	9.99%	10.09%	9.86%	11.58%	11.29%	11.16%	9.89%
资本充足率	16.19%	13.75%	12.62%	13.10%	13.11%	13.83%	13.86%	13.31%	12.97%

注：

1. 金融投资包括：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。
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（三）：城市商业银行

2020年第三季度（百万元）	北京	上海	江苏	宁波	南京	杭州	长沙
经营表现（1-9月）							
营业收入	**48,220**	**37,536**	**37,525**	**30,261**	**25,045**	**18,652**	**13,111**
净利息收入	38,005	26,095	25,313	18,014	17,261	14,099	10,113
手续费及佣金净收入	6,116	5,321	4,911	8,082	3,714	2,520	1,291
其他非利息收入	4,099	6,120	7,301	4,165	4,070	2,033	1,707
营业支出	**(29,110)**	**(21,650)**	**(24,164)**	**(17,847)**	**(12,711)**	**(12,196)**	**(7,657)**
税金及附加	(499)	(407)	(462)	(246)	(306)	(171)	(120)
业务及管理费	(9,115)	(6,648)	(8,495)	(10,553)	(6,591)	(4,592)	(3,609)
信用资产减值损失	(19,484)	(14,594)	(15,188)	(7,035)	(5,700)	(7,433)	(3,928)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0
其他业务成本	(12)	(0)	(18)	(13)	(115)	(0)	(0)
营业利润	**19,110**	**15,886**	**13,361**	**12,414**	**12,334**	**6,457**	**5,454**
税前利润/利润总额	19,052	15,995	13,334	12,386	12,273	6,440	5,432
所得税费用	(2,350)	(918)	(880)	(1,023)	(2,099)	(863)	(1,001)
净利润	**16,702**	**15,077**	**12,454**	**11,363**	**10,174**	**5,577**	**4,430**
少数股东损益	131	25	498	92	86	0	182
归属于母公司所有者的净利润	**16,571**	**15,052**	**11,956**	**11,271**	**10,088**	**5,577**	**4,248**
财务状况（截至9月30日）							
资产总额	**2,868,647**	**2,443,968**	**2,265,649**	**1,541,827**	**1,495,103**	**1,111,062**	**684,249**
客户贷款及垫款	1,509,309	1,033,325	1,141,540	631,908	653,590	448,565	299,452
金融投资[1]	996,254	989,912	806,657	717,382	666,492	495,554	309,723
同业资产[2]	135,874	190,332	88,248	28,729	50,405	63,682	13,986
现金及存放央行款项	168,215	152,703	151,372	95,877	90,397	78,564	50,316
其他资产	58,995	77,697	77,832	67,931	34,219	24,697	10,773
负债总额	**2,652,973**	**2,256,616**	**2,100,670**	**1,426,013**	**1,390,265**	**1,031,591**	**639,380**
客户存款	1,645,566	1,323,914	1,350,801	935,096	928,426	678,132	465,171
同业负债[3]	439,226	558,845	187,298	160,529	107,634	120,255	41,577
已发行债务证券[4]	394,262	211,353	374,859	206,929	228,111	123,514	108,952
向央行借款	116,757	111,798	162,074	38,650	95,178	89,112	14,285
其他负债	57,162	50,706	25,638	84,810	30,916	20,578	9,395
所有者权益总额	**215,674**	**187,352**	**164,979**	**115,814**	**104,838**	**79,471**	**44,870**
少数股东权益	1,883	536	3,986	520	1,159	0	1,349
归属于母公司所有者权益总额	**213,791**	**186,816**	**160,994**	**115,294**	**103,679**	**79,471**	**43,520**
主要财务指标							
盈利能力（1-9月）							
平均总资产收益率（年化）	0.80%	0.86%	0.77%	1.06%	0.96%	0.70%	0.92%
加权平均净资产收益率（年化）	11.09%	12.33%	12.71%	14.17%	11.47%	9.57%	11.67%
净利差（年化）	0.00%	1.92%	0.00%	2.36%	1.96%	1.95%	2.52%
净息差（年化）	0.00%	1.77%	0.00%	1.86%	1.83%	1.97%	2.39%
成本收入比	18.90%	17.71%	22.64%	34.87%	26.31%	24.62%	27.53%
资产质量（截至9月30日）							
不良贷款率	未披露	1.22%	1.33%	0.79%	0.90%	1.09%	1.23%
关注类贷款率	未披露	1.79%	1.59%	0.54%	1.18%	0.71%	2.66%
拨备覆盖率	223.85%	328.07%	250.07%	516.35%	379.93%	453.16%	284.73%
拨贷比	未披露	4.00%	未披露	4.08%	3.43%	4.92%	3.50%
资本充足（截至9月30日）							
核心一级资本充足率	9.20%	9.53%	8.45%	9.37%	9.86%	8.48%	8.65%
一级资本充足率	10.05%	10.71%	11.21%	10.75%	10.90%	10.80%	10.04%
资本充足率	11.33%	13.17%	13.87%	14.76%	14.71%	14.41%	12.37%

注：

1. 金融投资包括：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。
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（四）：城市商业银行

2020年第三季度（百万元）	成都	贵阳	重庆	郑州	青岛	苏州	西安	厦门
经营表现（1-9月）								
营业收入	**10,424**	**11,705**	**9,797**	**10,928**	**8,419**	**7,917**	**5,149**	**3,739**
净利息收入	8,422	9,954	7,957	8,333	6,083	5,433	4,497	2,890
手续费及佣金净收入	388	761	1,073	1,418	1,450	969	423	238
其他非利息收入	1,614	990	767	1,177	886	1,514	228	611
营业支出	**(5,734)**	**(6,956)**	**(4,864)**	**(6,694)**	**(6,052)**	**(5,177)**	**(2,893)**	**(2,528)**
税金及附加	(87)	(91)	0	(101)	(100)	(68)	(66)	(44)
业务及管理费	(2,314)	(2,696)	(1,912)	(2,066)	(2,240)	(2,169)	(1,245)	(1,095)
信用资产减值损失	(3,333)	(4,169)	(2,952)	(4,528)	(3,712)	(2,887)	(1,576)	(1,387)
其他资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0
其他业务成本	0	0	0	0	(1)	(53)	(6)	(1)
营业利润	**4,690**	**4,748**	**4,933**	**4,234**	**2,367**	**2,740**	**2,256**	**1,211**
税前利润/利润总额	4,675	4,729	5,026	4,232	2,385	2,726	2,244	1,211
所得税费用	(472)	(329)	(1,022)	(819)	(338)	(484)	(253)	69
净利润	**4,203**	**4,401**	**4,004**	**3,413**	**2,048**	**2,241**	**1,991**	**1,281**
少数股东损益	3	136	113	120	40	139	(0)	26
归属于母公司所有者的净利润	**4,200**	**4,265**	**3,891**	**3,293**	**2,008**	**2,102**	**1,991**	**1,254**
财务状况（截至9月30日）								
资产总额	**639,093**	**576,240**	**546,914**	**535,386**	**446,244**	**386,642**	**303,354**	**271,242**
客户贷款及垫款	258,327	207,837	257,599	223,159	203,530	177,307	164,221	126,940
金融投资[1]	276,686	281,292	186,283	246,065	170,996	142,046	103,586	95,344
同业资产[2]	29,339	7,799	55,501	4,311	3,955	21,111	8,119	16,411
现金及存放央行款项	67,357	44,577	36,827	29,897	48,358	22,069	23,642	25,620
其他资产	7,385	34,734	10,703	31,955	19,405	24,108	3,787	6,927
负债总额	**600,885**	**533,275**	**505,135**	**493,098**	**415,797**	**356,004**	**278,574**	**255,073**
客户存款	472,753	341,704	311,233	313,596	273,886	250,816	206,367	151,922
同业负债[3]	36,399	55,041	81,189	63,861	51,634	46,452	5,872	22,135
已发行债务证券[4]	73,445	104,286	106,122	92,307	77,514	42,002	56,147	63,970
向央行借款	13,398	20,071	0	19,394	8,933	12,997	7,528	10,014
其他负债	4,890	12,173	6,591	3,939	3,831	3,736	2,660	7,032
所有者权益总额	**38,208**	**42,965**	**41,779**	**42,289**	**30,446**	**30,638**	**24,780**	**15,865**
少数股东权益	81	1,429	1,749	1,444	602	1,487	43	0
归属于母公司所有者权益总额	**38,126**	**41,536**	**40,029**	**40,844**	**29,844**	**29,152**	**24,737**	**15,865**
主要财务指标								
盈利能力（1-9月）								
平均总资产收益率（年化）	0.94%	1.04%	1.02%	0.88%	0.67%	0.82%	0.92%	0.66%
加权平均净资产收益率（年化）	11.32%	16.09%	未披露	13.72%	9.88%	7.36%	10.95%	10.45%
净利差（年化）	未披露	2.44%	未披露	未披露	2.10%	2.26%	未披露	未披露
净息差（年化）	未披露	2.50%	未披露	未披露	2.12%	2.17%	未披露	未披露
成本收入比	22.19%	23.04%	19.52%	18.91%	26.60%	27.39%	24.18%	29.30%
资产质量（截至9月30日）								
不良贷款率	1.38%	1.58%	1.22%	2.10%	1.62%	1.46%	1.18%	未披露
关注类贷款率	0.81%	3.02%	未披露	2.07%	1.88%	1.79%	2.94%	未披露
拨备覆盖率	298.91%	300.09%	326.14%	154.99%	164.79%	277.23%	271.42%	未披露
拨贷比	4.13%	4.73%	未披露	3.25%	2.67%	4.05%	3.22%	未披露
资本充足（截至9月30日）								
核心一级资本充足率	9.42%	9.36%	8.65%	7.99%	8.35%	11.28%	12.10%	10.33%
一级资本充足率	9.43%	10.66%	9.86%	9.91%	11.32%	11.32%	12.11%	10.35%
资本充足率	13.18%	13.32%	12.90%	11.84%	14.17%	14.27%	14.25%	14.10%

注：

1. 金融投资包括：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。
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（五）：农村商业银行

2020年第三季度（百万元）	重庆农商	青岛农商	紫金农商	常熟农商	无锡农商	张家港农商	江阴农商	苏州农商
经营表现（1-9月）								
营业收入	**20,998**	**7,066**	**3,503**	**4,987**	**2,871**	**3,101**	**2,500**	**2,802**
净利息收入	18,213	5,867	2,904	4,428	2,418	2,688	1,904	2,280
手续费及佣金净收入	2,155	263	146	225	134	2	76	105
其他非利息收入	630	936	452	334	319	411	520	417
营业支出	**(11,429)**	**(4,363)**	**(2,176)**	**(3,213)**	**(1,714)**	**(2,300)**	**(1,898)**	**(1,807)**
税金及附加	(190)	(73)	(44)	(30)	(23)	(19)	(20)	(25)
业务及管理费	(5,579)	(1,864)	(895)	(2,003)	(695)	(921)	(707)	(906)
信用资产减值损失	(5,660)	(2,400)	(1,236)	(1,179)	(994)	(1,360)	(1,162)	(876)
其他资产减值损失	0	(26)	0	(1)	0	0	0	0
其他业务成本	0	(1)	0	0	(1)	0	(8)	0
营业利润	**9,569**	**2,703**	**1,328**	**1,774**	**1,157**	**801**	**601**	**995**
税前利润/利润总额	9,559	2,706	1,357	1,770	1,160	805	591	1,006
所得税费用	(1,615)	(223)	(198)	(264)	(153)	(37)	55	(121)
净利润	**7,944**	**2,484**	**1,159**	**1,507**	**1,006**	**769**	**646**	**885**
少数股东损益	175	10	0	112	5	1	(2)	1
归属于母公司所有者的净利润	**7,769**	**2,473**	**1,159**	**1,395**	**1,002**	**768**	**648**	**883**
财务状况（截至9月30日）								
资产总额	**1,108,165**	**392,214**	**217,526**	**203,137**	**177,788**	**136,511**	**134,997**	**133,720**
客户贷款及垫款	472,635	202,861	113,278	125,145	95,191	79,233	75,730	73,821
金融投资[1]	409,912	131,243	61,096	57,615	64,698	42,750	45,407	41,139
同业资产[2]	143,636	25,257	22,751	2,613	1,730	1,457	1,417	3,874
现金及存放央行款项	66,432	25,763	16,402	14,088	12,199	9,586	9,347	10,469
其他资产	15,550	7,090	3,999	3,676	3,970	3,485	3,097	4,418
负债总额	**1,013,983**	**365,095**	**202,931**	**184,516**	**165,651**	**125,451**	**123,283**	**121,606**
客户存款	745,335	255,531	151,308	159,559	147,500	106,441	106,061	105,052
同业负债[3]	75,612	29,128	18,778	9,143	2,479	9,210	4,609	8,691
已发行债务证券[4]	135,901	70,735	29,509	10,443	9,036	5,537	7,671	4,055
向央行借款	45,150	5,708	2,385	4,102	6,132	2,977	3,787	1,820
其他负债	11,985	3,994	951	1,269	505	1,285	1,154	1,988
所有者权益总额	**94,181**	**27,119**	**14,595**	**18,621**	**12,137**	**11,061**	**11,856**	**12,115**
少数股东权益	1,715	854	0	1,110	85	110	113	115
归属于母公司所有者权益总额	**92,466**	**26,265**	**14,595**	**17,511**	**12,051**	**10,950**	**11,743**	**12,000**
主要财务指标								
盈利能力（1-9月）								
平均总资产收益率（年化）	0.99%	0.90%	未披露	1.04%	0.79%	0.79%	0.66%	0.91%
加权平均净资产收益率（年化）	11.46%	13.04%	8.23%	10.74%	11.19%	9.48%	5.43%	9.80%
净利差（年化）	未披露	2.60%	1.81%	未披露	未披露	2.60%	1.89%	未披露
净息差（年化）	未披露	2.50%	1.96%	未披露	未披露	2.81%	2.14%	未披露
成本收入比	26.57%	26.38%	25.56%	40.17%	24.21%	29.71%	28.30%	32.35%
资产质量（截至9月30日）								
不良贷款率	1.29%	1.46%	1.68%	0.95%	1.17%	1.16%	1.80%	1.22%
关注类贷款率	未披露	5.77%	1.08%	1.33%	0.40%	1.99%	1.53%	3.74%
拨备覆盖率	359.00%	98.23%	242.09%	490.02%	307.27%	311.92%	230.55%	275.75%
拨贷比	未披露	未披露	4.08%	4.65%	3.59%	3.63%	4.15%	3.38%
资本充足（截至9月30日）								
核心一级资本充足率	12.24%	9.82%	11.14%	11.38%	8.87%	10.46%	12.84%	11.47%
一级资本充足率	12.26%	9.83%	11.14%	11.44%	8.87%	10.46%	12.85%	11.47%
资本充足率	14.61%	11.73%	17.91%	13.88%	13.94%	14.35%	13.98%	13.63%

注：

1. 金融投资包括：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。
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 — 深圳
+86 (755) 8261 8818
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 — 深圳
+86 (755) 8261 8882
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

姚家仁 — 香港
+852 2289 1934
brian.ky.yiu@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

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。

© 2020 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。