



莫开伟：从上市银行三季度业绩报可看出哪些喜与忧？



意见领袖 | 莫开伟

据 Wind 数据统计发现，截止 10 月 29 日，42 家上市银行中已有 40 家公布了三季报，各上市银行将其营业收入、利润、资产质量、拨备覆盖水平等重要指标进行了详细披露。



看到 40 家上市银行披露的业绩报告，总体还是让人感到满意和放心的，给人的总体感觉是：上市银行经营盈利能力较强，资产质量状况良好，经营抗风险能力普遍较高，服务实体经济的质效不断提高，尤其是对中小实体企业、“三农”以及社会弱势金融群体的金融服务辐射范围不断扩大、服务能力不断提高。

总之，披露季报的 40 家上市银行给全社会传递了不少喜讯，这些令人高兴的喜讯主要表现在四方面：

首先，普遍保持盈利水平，上市银行业务扩张能力得到有效提升。据 Wind 数据统计发现，40 家上市银行前三季度营业收入合计 4.49 万亿元，同比增长 2.8%；实现归属母公司股东的净利润合计 1.59 万亿元，同比增长 8.2%。其中，六大上市银行行合计实现营业收入 2.84 万亿元，同比增长 2.36%；实现归母净利润合计 1.03 万亿元，同比增长 6.47%，更显现了国有大行的盈利能力和经营管理水平的不断提高。

上市商业银行经营盈利水平总体状况良好，从一定程度上间接反映出我国经济呈现了复苏回暖迹象；如果没有我国经济状况的好转，商业银行盈利能力不可能保持目前这种水平。而且，在经济持续回暖的情况下，上市银行各项业务将得到更加有效拓展，估计四季度的信贷业务将得到进一步扩张，经营盈利水平也将进一步提高。

其次，拨备覆盖率保持较高水平，银行经营抗风险能力得到有效提升。从披露的信息看出，40 家上市银行的拨备覆盖率普遍处于较高水平，均值达到 323%，且均值水平在三个季度里连续提升，与年初的平均数 306% 相比，风险抵补能力进一步增强。同时，披露信息也显示出中小上市银行的拨备覆盖率更高，如杭州银行、常熟银行、张家港行、无锡银行、苏州银行、宁波银行的拨备覆盖率均超过 500%，分别为 583.67%、542.02%、541.02%、539.05%、532.50%、520.22%。且与年初相比，29 家上市银

行的拨备覆盖率有不同程度的提升，其中江阴银行和苏州银行的拨备覆盖率均提升超 100 个百分点。这表明我国上市银行较高的拨备覆盖率显现出足够强的抗风险能力，上市银行经营实力和后劲也远非不上市银行所能比拟的，这也更意味着我国上市银行能够肩负复苏经济重任并能让广大投资者放心，给予投资者良好回报在未来也将是一种新常态。

再次，不良贷款率持续保持较低水平，银行业内在经营活力不断显现。从披露的信息显示出，上市银行资产质量总体处于良好状态，40 家上市银行三季度末的不良率均低于 2%，这个指标均在监管规定的比例之内。不良贷款率最高的民生银行和华夏银行，也仅分别为 1.79% 和 1.77%，而民生银行的不良贷款还比上年末减少了 0.05%；不良贷款最少的 15 家上市银行比如成都银行、宁夏银行、无锡银行、宁波银行、杭州银行等，不良贷款率均低于 1% 的水平，且有 11 家上市银行不良贷款率连续三个季度下降。这表明，目前我国上市银行资产质量状况总体稳定，信贷经营风险可控；尤其中小上市银行不良贷款率普遍低于国有大型银行或大型股份制商业银行，这表明中小上市银行在信贷业务经营上更加谨慎，在管理上也更加细致入微，避免了信贷资产垒大户现象发生。

最后，房地产风险继续出清，银行业受到房地产制约包袱在减轻。从披露数据信息可看出，上市银行截止三季度房地产风险总体处于可控水平，分行看，兴业银行对房地产业务风险开展了多轮摸排，按照项目风险等级建立了“三分类”项目清单，对项目足值、项目开发主体能够持续运营的，

通过推动项目顺利开发避免出现违约风险，今年以来已归还本金超 60 亿元；针对已出现风险但仍有足额价值的项目，通过并购重组推动足值项目和问题开发商脱钩，并配合地方政府“保交楼”化解风险，今年以来已无损化解风险 45.5 亿元；对于价值严重不足的项目以及没有资产可供处置的流动资金类融资，及时推动资产保全工作维护公司合法权益。

招商银行截至报告期末，其房地产相关的实有及或有信贷、自营债券投资、自营非标投资等承担信用风险的业务余额合计 4737.27 亿元，较上年末下降 7.38%；对公房地产贷款余额 3470.35 亿元，较上年末减少 89.42 亿元，占贷款和垫款总额的 6.13%，较上年末下降 0.65 个百分点。

平安银行表示高度重视房地产行业授信的风险防范和质量管控。三季度末，该行集团实有及或有信贷、自营债券投资、自营非标投资等承担信用风险的业务余额 3353.24 亿元，较上年末减少 57.65 亿元；理财资金出资、委托贷款等不承担信用风险的业务余额合计 1053.59 亿元，较上年末减少 153.27 亿元。

其它上市银行的房地产风险尤其是国有大行的房地产风险，都得益于可

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_48015

