



银行业周报：6家上市银行 业绩快报传递哪些信息？



银行板块行情回顾：本周银行指数下跌 2.1%，沪深 300 指数下跌 2.6%，银行板块小幅跑赢沪深 300 指数 0.5pct；计算机（2.8%）、交通运输（2.6%）、国防军工（2.1%）等板块领涨，银行板块排名第 20/30。个股表现上，建行（+0.91%）、南京（+0.87%）、杭州（+0.72%）、苏州（+0.71%）等较上周收涨，这些银行大致划为两类：（1）在信贷投放中发挥“头雁”作用，扩表动能较强、估值低廉的国有大行；（2）深耕江浙等经济景气度较高的优质区域、经营基本面优异的头部城商行。北向资金本周持有银行股市值减少 70.6 亿，持仓市值占比较上周下降 0.05pct 至 6.75%，逆势小幅增持宁波（+1.25 亿）、江苏（+0.45 亿）等标的。

6 家上市银行发布三季报业绩相关信息，整体延续上半年优异表现 10 月 13 日以来，已有 6 家上市银行发布三季度业绩相关信息，主要为江浙、成渝等优质区域农商行。其中，成都、常熟、苏农、杭州、厦门 5 家银行披露业绩快报，江苏银行披露业绩预增公告。在银行体系“资产荒”压力仍存、息差持续承压等背景下，这些银行 3Q 仍延续了年初以来的优异表现，多数行营收增速仅小幅下行，杭州、苏农不降反升；盈利增速整体维持高增。反映出深耕优质区域的中小银行，受益于区域经济活力较强，具有业绩释放诉求和能力。具体来看：

1) 营收与盈利增速延续较强增长势头。营收增速上，杭州、苏农季环比分别提升 0.2、0.3pct，成都、厦门、常熟受上年同期高基数影响而有所下降，降幅在 0.2~2.8pct 之间，但仍稳于 15%以上的高位；盈利增速上，

整体呈现季环比提升（仅苏农微降 0.27pct），常熟（+5.3pct）、厦门（+3.9pct）增幅最为明显。此外，江苏银行披露前三季度业绩预增公告，盈利增速居于 30%~32%高位。结合部分银行披露的细项数据，初步预估净利息收入整体保持较好韧性，非息收入亦录得不错表现，信用成本大体维持稳定对盈利增速形成有力支撑。

2) 扩表速度大体平稳，信贷增速略放缓，仍处在相对高位。5 家银行维持一定的扩表强度，总资产增速中枢在 15%-20%左右，环比变化上，苏农、成都季环比分别提升 0.2、1.7pct，杭州、厦门、常熟季环比小幅放缓，降幅在 0.6~1.6pct 之间；从信贷投放上，除成都未披露以外，其余银行增速有所下行，降幅在 1.9~7pct 之间。现阶段经济恢复基础仍不牢固，居民加杠杆意愿偏弱，信贷扩张更多依赖于政府及准政府类投资，政策性银行及国有大行发挥“头雁”作用，叠加部分样本银行上半年贷款投放节奏较快、投放进度前移，对信贷增速形成一定拖累。但是从绝对水平看，信贷投放仍维持较大强度，同比增速分布于 12.5%-20.3%。

3) 资产质量稳中向好，风险抵补能力进一步提升。不良贷款率较 2Q 末均有所改善，降幅位于 1bp~4bp 之间；截至 3Q 末，不良贷款率均处于 1%以下的较低水平，杭州（0.77%）、常熟（0.78%）更是持续在 0.8% 以下低位运行；从拨备水平来看，除成都银行未披露以外，其余银行拨备覆盖率均季环比提升，其中厦门（+20.9pct）增幅超 20 个百分点；常熟（542%）、杭州（583.7%）、苏农（437.2%）等拨备覆盖率处于行业较高

水平，整体风险抵补能力强。

南京银行大股东再度增持，彰显对公司未来发展信心 10月20日，南京银行发布公告称，江苏交控及其全资子公司云杉资本于2022年8月26日至10月19日期间通过可转债转股方式、自有资金增持公司股份。其中，江苏交控通过可转债转股方式增持0.34亿股，占总股本的0.33%；云杉资本以自有资金增持0.7亿股，占总股本的0.68%。交易完成后，江苏交控及云杉资本合计持有公司股份比例从12.08%增至13.05%，增持变动比例0.97%，江苏交控由第四大股东变为第三大股东。增持通过可转债转股及二级市场交易进行，一方面有助于公司减轻资本补充压力，进一步拓宽未来增长空间，同时也彰显对公司未来发展信心。

2021年以来大股东累计增持82亿左右，居上市银行首位。2021年以来，南京银行各类股东已累计增持公司股份8.4亿股，金额82亿左右。增持主要通过可转债转股和二级市场交易进行，其中通过可转债换股增持3.3亿股，以自有资金通过二级市场增持5.1亿股。伴随着大股东频繁增持，叠加基本面持续优异表现，公司股价持续领跑行业，2021年至今累计上涨

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_47588

