

上市银行正在陆续披露2022年业绩报告，从盈利水平而言，一众银行实现了营业收入与净利润的双增长，但也可以从年报数据中直观的看出，尽管江浙地区部分区域性银行的业绩靓丽，也难掩诸多银行的净利润增幅相对收窄的态势。过去一年，银行业加大对实体经济的信贷支持与普惠让利力度，资产规模增长使得银行业在息差收窄的大趋势下得以稳定收益。但非息收入的普遍下滑也为银行带来了另外一重挑战。

独立国际策略研究员陈佳认为，全面分析已披露上市银行2022年业绩报告，可见其业绩表现分化趋势极其显著。一方面，包括六大行在内的银行业龙头总体利润创造能力依旧处在高位；另一方面，22年银行业整体净利润、净息差，以及非利息大类的净收入皆有所收窄，导致大部分银行净利润增速指标放缓，中国银行业指标里总量与增量的分歧，趋势与个体的差异的表象背后，反映出来的是不同机构在盈利能力与资产质量之间平衡，在战略转型与完善风控之间的调整，在短期实现高增长与长期高质量发展之间的取舍。

24家去年合计赚1.86万亿 六大行占比超七成

纵观当前正式发布2022年年报的24家A股上市银行的营业收入和净利润水平，作为行业头部的国有六大行整体遥遥领先，多家股份制银行表现强劲，区域性银行之间表现差异化，但明显可以看出区位优势为辖内银行带来的强劲动能。

从营业收入而言，工商银行、建设银行、农业银行、中国银行四家国有大行稳居前四位，对应的全年营收为9179.89亿元、8224.73亿元、7248.68亿元、6180.09亿元，招商银行紧随其后排至第五，领跑股份制银行。招商银行的收入水平与排在第六位的邮储银行不相上下，二者分别去年末分别实现营收3447.83亿元、3349.56亿元。另外，交通银行、兴业银行、中信银行营收在2000亿以上，平安银行、光大银行、民生银行多家股份制银行的营收也突破千亿级别。

但从增速看，上市银行营收增速普遍在个位数。24家上市银行中目前仅有常熟银行、江阴银行、浙商银行3家银行的营收增速超过两位数，增速分别为15.07%、12.27%、12.14%。另外15家银行保持个位数增长或持平，而上海银行、重庆农商行等6家银行的营收出现负增长。

净利润排名前五的银行与营收相同，分别为工建农中招，对应的归母净利润（以下简称“净利润”）分别为3604.83亿元、3238.61亿元、2591.40亿元、2274.39亿元、1380.12亿元，这是唯五净利润突破千亿门槛的银行。

国有六大行去年全年合计实现净利润1.35万亿，日赚近3697亿，在24家上市银行总利润1.86万亿中占比超过七成。如果加上已经公布财报的7家全国性股份制银行，

则为1.78万，当前占比近95%，银行业内的头尾分化趋势仍然十分明显。

但大型银行净利润增速明显下滑，工行、建行、农行、中行、邮储银行、交通银行的2021年净利润增速分别是10.27%、11.61%、11.70%、12.28%、18.65%、11.89%；2022年分别为3.49%、7.06%、7.45%、5.02%、11.89%、5.22%，均出现了明显的下滑。银保监会披露的数据显示，2022年全年，商业银行累计实现净利润2.3万亿元,同比增长5.4%。而2021年全年，商业银行累计实现净利润2.2万亿元,增速则为同比增长12.6%。

实际上，过去一年，上市银行净利润增速普遍收窄，增速较快的主要集中于江浙地区的城农商行。财经网金融注意到，在净利润增速超20%的6家银行中，仅有平安银行一家股份制银行，其余全部为江浙地区的农商行，分别为张家港行、江阴银行、无锡银行、常熟银行、瑞丰银行。净利润增速分别达到了29.00%、26.88%、26.65%、25.39%、20.20%。

陈佳认为，导致上市银行归母净利润放缓主要有三层原因，包括净息差收入分化加剧，中尾部机构息差加速收窄问题十分严峻；手续费与佣金收入负增长，如何平衡银行业服务实体经济与自身可持续发展还需要进一步加强破题；银行业尚未整体实现提升包括ESG等社会责任、绿色业务、蓝色业务在内新兴业务的利润创造能力。

平安证券指出，22年全年上市银行拨备计提贡献净利润增长14.3个百分点，资产质量平稳运行下拨备计提力度保持常态化仍然是推动上市银行盈利增速大幅提升的最主要因素。规模扩张对盈利的贡献度持续抬升。22年全年规模对盈利正贡献7.6个百分点，在全年货币宽松以及银行信贷投放力度持续加大的背景下，规模对盈利的贡献度持续改善，行业以量补价的趋势延续。

息差收窄非息收入下滑 上市银行业绩增速放缓

上市银行利润表，可以看出，随着资产规模扩表以及加大对实体经济支持力度等原因，利息净收入是大部分银行的主要利润来源。24家上市银行共揽利息净收入3.9万亿，其中国有六大行赚得2.8万亿，占比将近8成，远远超过其他类型银行总和，但内部分层也颇为明显。

具体而言，工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、邮储银行、交通银行分别赚得6936.87亿、6430.64亿、5899.66亿、4606.78亿、2735.93亿、1699.37亿。但增速上均呈现个位数增长，在增速上中行领跑建行紧随，前者同比增长8.36%，后者同比增长6.22%，工农邮交的增速则分别为0.44%、2.07%、1.56%、5.10%。

股份制银行方面，招商银行以2182.35亿利息净收入领跑股份制银行，较去年同比增长7.02个百分点，也是当前唯一一家利息净收入在2000亿级别以上的银行。除此之外，中信银行、兴业银行、平安银行、光大银行、民生银行利息净收入也在千亿以上。

上市城商行及农商行方面，北京银行及渝农商行各为翘楚，分别以514.58亿和254.04亿拔得头筹，但增速上并不尽如人意，二者分别较上年末微增0.12个百分点，后者减少了3.17个百分点。此外，利息净收入在百亿以上的还有浙商银行、宁波银行、郑州银行、重庆银行，分别取得470.62亿元、375.21亿元、122.54亿元、108.08亿元利息净收入。

但如果横向对比可以看出，24家上市银行中目前只有浙商银行、宁波银行、常熟银行和江阴银行的利息净收入增速在10%以上，还有4家出现了负增长。

过去一年，银行支持实体经济力度不断加大，贷款市场报价利率（LPR）多次下调，贷款收益率持续下行，核心存款成本上升，在资产端收益率下降与负债端成本率上行的背景下，息差收窄的压力也明显的传导到了各家上市银行。

财经网金融根据wind统计发现，在已经公布了2022年相关数据的A股上市银行中，仅有中国银行、江阴银行2家的净息差微增，而净息差为负增的银行多达22家。

业内普遍面临着息差收窄的压力，过去一年，净息差收窄是整个银行业的共同趋势。银保监会方面披露的官方数据显示，截至2022年一季度、二季度、三季度、四季度末，整体银行业的净息差分别为1.97%、1.94%、1.94%、1.91%，较上年同期均有所走低。

全联并购工会信用管理委员会专家安光勇建议，为应对这些挑战，银行可以采取以下方式：积极控制风险，强化风险管理和资产质量管理，加强风险预警和应急机制；加强产品创新和业务多元化，寻找新的增长点，如科技创新、绿色金融等；优化资本管理，提高资本充足率，保持充足的资金储备以抵御潜在风险。

陈佳也建议，择机优化银行机构利息收入业务，向业务创新、科技创新、服务创新要效益要利润。

此外，非息收入表现也进一步拖累了上市银行业绩，财经网金融注意到，上市银行的手续费及佣金净收入呈现两极分化趋势，2022年实现正收益的银行8家，而负增长的银行则达到了16家。分析指出，受除基金、信托等相关代销收入放缓的持续影响外，去年4季度理财收益率的波动也对银行的非息收入带来额外冲击。

财经网金融注意到，去年邮储银行手续费及佣金净收入为284.34亿，在实现正收益的同时，同比增长29.20%，增速不仅为国有银行之冠，更是领先所有上市银行。无锡银行、浙商银行、北京银行也实现双位数增长，增速分别为23.97%、18.30%、17.96%，对应收入分别为2.27亿元、47.91亿元、70.66亿元。

相对于上述银行，更多银行面临的是手续费和佣金净收入大幅下滑。其中，张家港行降幅近62%，另外江阴银行、渝农商行等17家银行也出现了负增长的趋势。

影响上市银行手续费及佣金净收入负增长的因素，安光勇认为可能包括三方面：一是市场竞争激烈，导致手续费收入减少；二是金融监管政策收紧，导致业务受限和费率下调；三是市场投资环境不稳定，导致客户交易活跃度下降。

对于这一业务板块的发展，安光勇建议银行可以采取以下措施：加强市场营销和客户服务，提升客户黏性和忠诚度，增加业务量；积极创新业务模式，推动数字化转型，拓展线上线下渠道，提高用户体验；优化产品结构，提高高附加值业务的比重，如财富管理、投资银行等，提升手续费收入质量。

【作者：王欣宇】