

文|听文

编辑|大树

虽然处于国内外复杂多变的局势下，但中国经济韧性强，发展态势长期向好；大中型行的营业收入及净利润水平保持逐年上升状态。



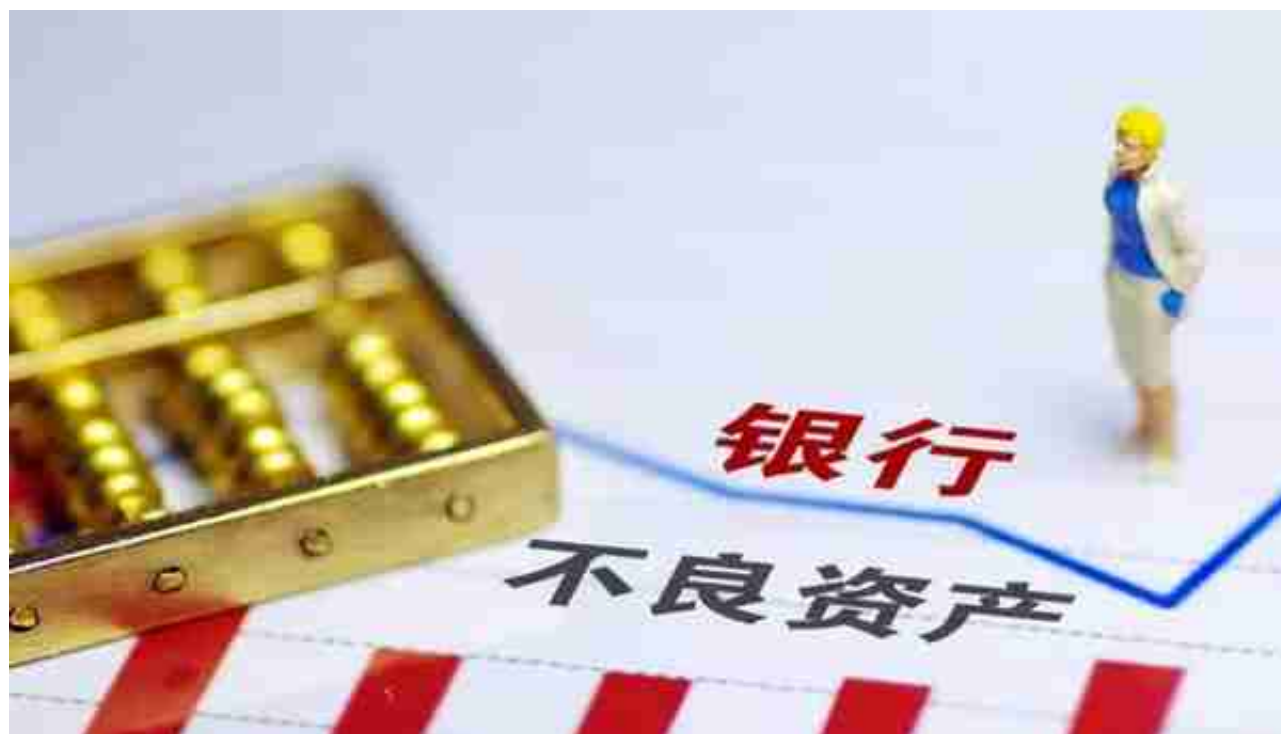
根据中国银行业协会相关报告显示，银行净利润不仅受累于信贷扩张累积不良贷款风险的全面暴露，也受到降息政策使息差收窄的拖累。

二〇一八~二〇二〇年净利润率持续下降，是由于全球经济形势由上年的“联动复苏”转向“联动减速”，国际地缘政治纷争不断均为全球经济带来更多障碍。

外部环境趋紧和国内经济新旧动能转换均导致中国经济下行压力加大、制造业投资持续萎靡不振。

所有样本银行的营业收入均逐年递增，但净利润率却呈现来回波动中下降的态势。

二〇〇八~2013年净利润率从36.51%上升到40.1%，2014~2015年略有下降2.69个百分点到34.83%；



## (二) 利息净收入和非息收入均逐年递增

随着银行规模扩张战略的实施，大中型商业银行的利息净收入和非息收入均逐年提升并持续增长。

在国家宽松宏观政策刺激下，二〇一〇年银行业的利息收入和非息收入均开始复苏。

同时，非息收入也是银行业绩增长的突破口。

在供给侧改革背景下，中国各大商业银行积极响应国家供给侧改革政策，开始加大对非息业务的发展力度。

具体来看，大中型银行的净息收入从二〇〇九年的1.03万亿元提升到二〇二〇年的3.37万亿元，年增长率达到210.46%；



股份行的营收增速趋势与大型行类似，依赖于股份行基数小，其下滑与恢复幅度均比大型行大。

股份行的第一阶段从二〇〇八年的36.31%持续下滑到二〇一七年的-1.16%，下滑幅度为37个百分点；

另一阶段从二〇一七年的-1.16%恢复上升到二〇二〇年的7.37%，上升幅度为8.5

个百分点。

## (二)净利润增速对比

银行业经历十多年蓬勃发展的“黄金时期”，各银行的收益飞速增加。

大型行与股份行的净利润增速分为急速下滑和停滞不前两个阶段，其与营收增速不同的是，不仅下跌幅度较大而且是连续无间断下滑。



但无论是营业收入还是净利润历年增长趋势几乎保持一致。

其中股份行的

增速均大于大型行，股份行

由于成立经营晚于大型行，

有大型行成熟经验借鉴由此发展步伐迈得比大型行更大更快；

再加上自身基数小，“轻装上阵”更易弯道超车；因此其增速均优于大型行，但其风险也远超大型行。

## (三)利息净收入增速对比

大中型银行规模扩张撬动其利息净收入也维持着高速扩大；

其中股份行的增速大于大型行。



#### (四)非息收入增速对比

大中型银行规模扩张带动相应的非利息收入维持着高速扩张；股份行的非息收入增速仍大于大型行。

大型行历年增速趋势也与净利润增速相同分成急速下滑和停滞不前两部分；

而股份行历年走势与大型行不同，它只有持续下跌的阶段。

具体来看，大型行第一阶段从二〇〇八年的43.82%下滑到二〇一七年的-9.34%，下滑幅度高达53个百分点；

另一阶段从二〇一七年的-9.34%下降到二〇二〇年的-10.57%，非息收入增速在徘徊中下滑。



经济下行导致占比下降，其他年份均表现出信贷投放规模扩大，资产规模膨胀。

而股份行净息收入占比从二〇一一年下降一直到二〇一七年，从二〇一八年开始占比又开始缓慢上升。

具体来看，  
利息净收入占营收比率均超半数，股份行最低比率为二〇一七年的62.89%提升至87.12%，大型银行由二〇一六年最低的70.19%上升至83.08%。

综上所述，商业银行主要是通过扩大各项存款，增加贷款投放规模等业务来获取利润。

主要的利润增长源在于贷款的扩张，能获得较高且持续的利息收入，而扩大存款规模，能取得较低成本的资金来源和较少利息支出。