

中小银行观察： 经营面临较大压力，利润份额下滑 明显，资产增长势能不足

作者：张威

电话：010-88053660

邮箱：zhangwei1@xinhua.org

编辑：张 骐

审核：杜少军

官方网站：www.cnfic.com

客服热线：400-6123115



近年来，在各种不利因素影响下，中小银行的盈利状况受到较大冲击。数据显示，2020至2022年，我国商业银行净利润年均增长4.9%，其中国有大型银行年均增长6.8%，股份行年均增长6.2%，城商行净利润年均增速仅0.6%，农商行净利润年均增速为-3.1%。从行业利润分布来看，城商行和农商行在整个商业银行中的净利润占比持续下滑。受净息差大幅下降影响，中小银行盈利能力不佳，资产利润率指标下滑幅度明显大于行业整体。中小银行资产规模超过银行业总资产的四分之一，近年来占比保持稳定。但自2022年以来，在大型银行资产加速扩张背景下，中小银行资产规模增长势能不足，未来经营发展的压力可能进一步加重。

目录

一、中小银行盈利状况受到较大冲击，净利润份额下滑.....	3
二、中小银行资产规模增长势能不足，大型银行则加速扩张.....	6

图表目录

图表 1：2020-2022 年各类型商业银行净利润增速.....	4
图表 2：2018-2022 年商业银行净利润分布情况.....	5
图表 3：2018-2022 年各类型商业银行资产利润率变化.....	5
图表 4：2018-2022 年各类型商业银行净息差（单位：%）.....	6
图表 5：中小银行在银行业总资产占比保持稳定.....	7
图表 6：各类型银行业金融机构资产规模增速.....	8

中小银行观察：

经营面临较大压力，利润份额下滑明显，资产增长势能不足

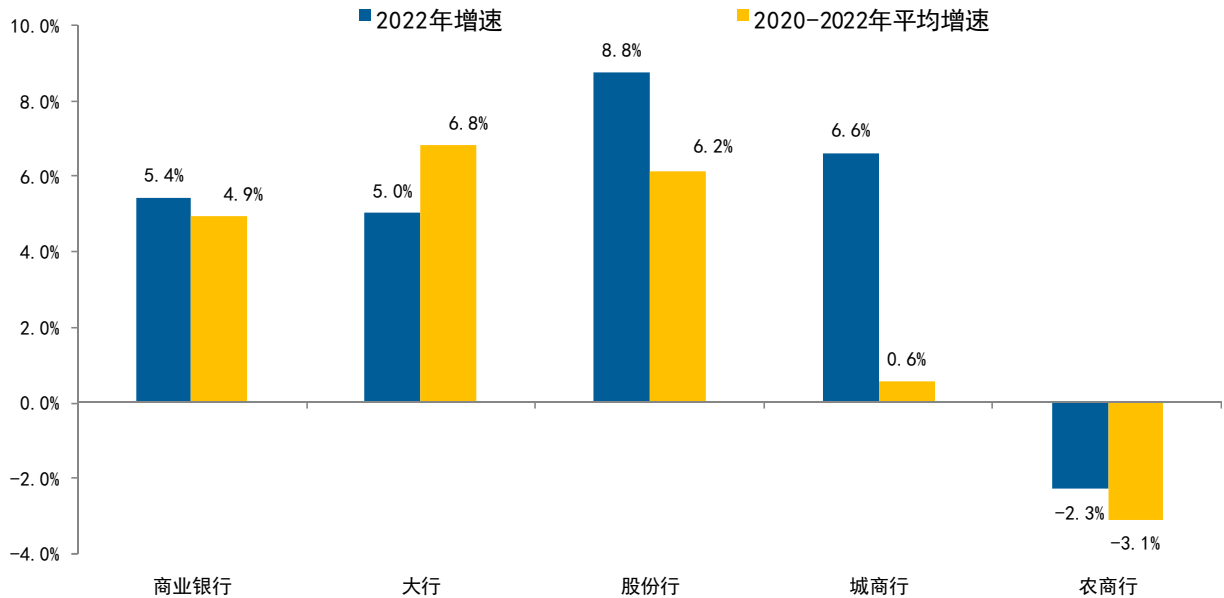
近年来，在各种不利因素影响下，中小银行的盈利状况受到较大冲击。2020至2022年，我国商业银行净利润年均增长4.9%，而其中城商行净利润年均增速仅0.6%，农商行净利润为-3.1%，表现十分疲弱。从行业利润分布来看，城商行和农商行在整个商业银行中的净利润占比持续下滑。受净息差大幅下降影响，中小银行盈利能力下降，资产利润率下滑幅度明显大于行业整体。此外，中小银行资产规模超过银行业总资产的四分之一，近年来占比保持稳定。但自2022年以来，在大型银行资产加速扩张背景下，中小银行资产规模增长势能不足，未来经营发展的压力可能进一步加重。

一、中小银行盈利状况受到较大冲击，净利润份额下滑

作为中小银行的代表，城商行在2022年维持净利润增长，农商行则出现净利润收缩的情况，面临较大的经营压力。数据显示，2022年，我国商业银行实现净利润2.30万亿元，同比增长5.4%。其中，国有大型银行实现净利润1.29万亿元，同比增长5.0%；股份行实现净利润5064.04亿元，同比增长8.8%；城商行实现净利润2553.14亿元，同比增长6.6%；农商行实现净利润2080.75亿元，同比下降2.3%。

实际上，在各种不利因素影响下，近年来中小银行的盈利状况受到较大冲击，特别是农商行在三年疫情期间受到的冲击最为明显，其净利润规模目前仍未恢复到2019年的水平。数据显示，2020-2022年，我国商业银行净利润年均增长4.9%，国有大型银行净利润年均增长6.8%，股份行年均增长6.2%。而同期农商行净利润年均增速为-3.1%，盈利表现明显不及其他类型银行。城商行虽然在2022年保持净利润增长，但最近三年年均增速仅为0.6%，表现也十分疲弱。

图表 1：2020-2022 年各类型商业银行净利润增速



来源：国家金融监督管理总局，新华财经

进入2023年，商业银行净利润增速继续放缓，一季度净利润仅同比增长1.3%，增速较去年同期低6.1个百分点。其中，农商行净利润同比下滑3.0%，城商行由于低基数效应净利润同比大幅增长。同时，大行和股份行的业绩表现也转弱，一季度国有大型银行净利润3395.19亿元，同比下滑1.5%，股份行净利润1504.86亿元，同比下滑1.4%，两者均出现了自2021年以来的首次净利润下滑。

从行业利润分布来看，城商行和农商行在整个商业银行中的净利润占比持续下滑。2022年，城商行净利润占商业银行的比重为12%，与2018年的13.53%相比，降低了1.53个百分点；农商行净利润占商业银行的比重为8.5%，与2018年的11.9%相比，降低了3.4个百分点。城商行和农商行净利润合计占比仅为20.5%，与2018年的25.43%相比，累计下降了5个百分点。期间，国有大行和股份行净利润占比提升，特别是国有大行占比累计提升了3.16个百分点。值得注意的是，同一时期，城商行和农商行的总资产占比则基本保持平稳，即中小银行净利润份额下滑是在资产份额相对稳定的情况下出现的，表明其盈利能力下滑。

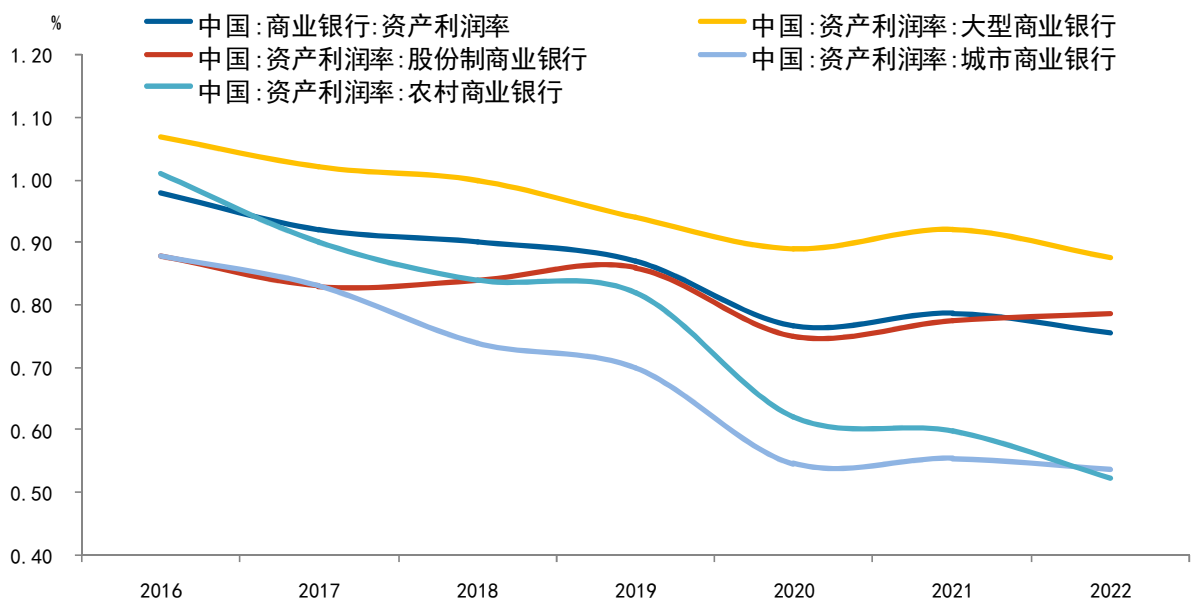
图表 2：2018-2022 年商业银行净利润分布情况

	国有大行	股份行	城商行	农商行	民营银行	外资银行
2022	55.20%	22.57%	12.00%	8.50%	0.74%	0.99%
2021	54.52%	21.65%	11.67%	10.56%	0.61%	1.01%
2020	53.94%	21.43%	12.30%	10.85%	0.44%	1.03%
2019	53.16%	21.24%	12.66%	11.60%	0.36%	0.99%
2018	52.04%	21.05%	13.53%	11.90%	0.22%	1.26%

来源：国家金融监督管理总局，新华财经

资产利润率指标的变化能清晰显示中小银行盈利能力明显下滑。数据显示，城商行和农商行是各类型银行中资产利润率最低、近年下滑最严重的。近年来，商业银行整体面临盈利能力下降的趋势，特别是2020年银行盈利能力进一步下降。2022年，商业银行资本利润率为9.33%，较2019年下降了1.63个百分点，资产利润率为0.76%，较2019年下降了0.11个百分点。分类型来看，期间国有大行和股份行资产利润率相对较为稳定，分别仅下降了0.06、0.07个百分点；而城商行、农商行资产利润率下降幅度偏大，分别下降了0.16、0.30个百分点，与国有大行和股份行形成明显分化态势。

图表 3：2018-2022 年各类型商业银行资产利润率变化



来源：国家金融监督管理总局，新华财经

究其原因,主要是由于中小银行盈利以利息净收入为主,盈利能力更容易受到息差收窄的影响,而中小银行近年息差收窄幅度又很大。数据显示,中小银行净息差自2018年起逐年走低,至2022年末,城商行净息差已降至1.67%,农商行净息差降至2.10%,均为多年来最低水平。中小银行净息差的下降幅度最大,明显超过行业整体。2018至2022年,城商行净息差下降34个基点,农商行下降92个基点,而同期商业银行总体的净息差下降了27个基点。今年一季度,农商行净息差进一步下降至1.85%,多年来首次降至2%以下。

图表 4: 2018-2022 年各类型商业银行净息差 (单位: %)

	商业银行	国有大行	股份行	城商行	农商行
2023Q1	1.74	1.69	1.83	1.63	1.85
2022	1.91	1.90	1.99	1.67	2.10
2021	2.08	2.04	2.13	1.91	2.33
2020	2.10	2.05	2.07	2.00	2.49
2019	2.20	2.12	2.12	2.09	2.81
2018	2.18	2.14	1.92	2.01	3.02

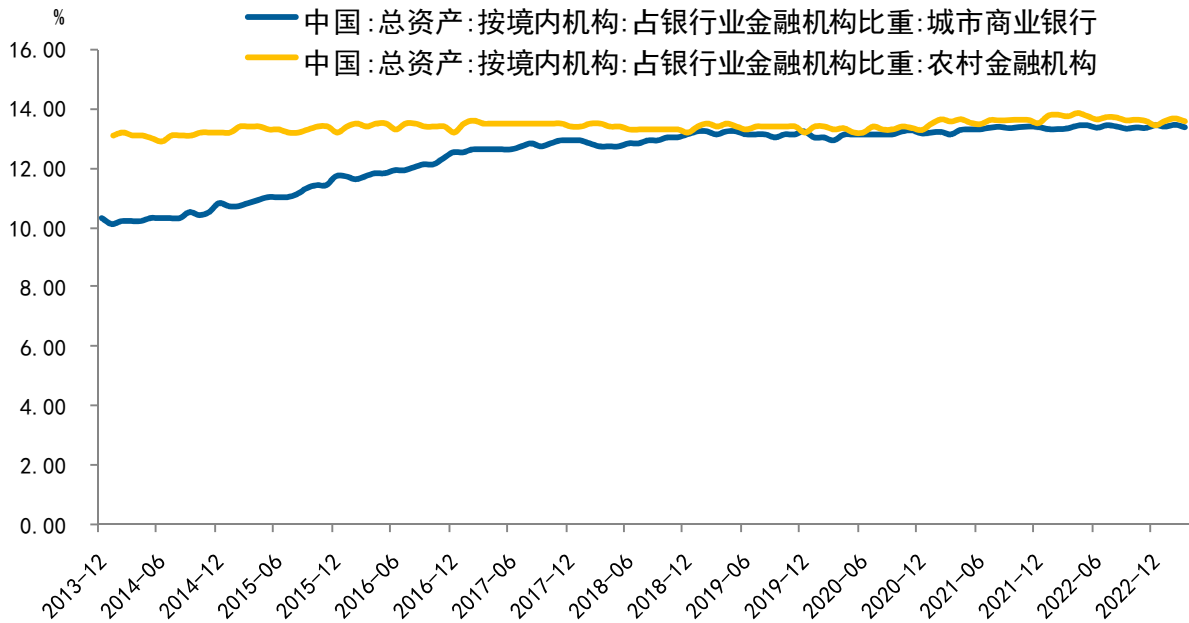
来源: 国家金融监督管理总局, 新华财经

二、中小银行资产规模增长势能不足, 大型银行则加速扩张

我国中小银行资产规模超过银行业总资产的四分之一。截至2022年底,我国城商行总资产为49.88万亿元,占银行业金融机构总资产比重为13.41%,农村金融机构(包括农商行、农合行、农信社和新型农村金融机构)总资产为50.01万亿元,占银行业金融机构总资产比重为13.44%。城商行和农村金融机构总资产合计占比达26.85%,超过银行业总资产的四分之一。根据2020年的数据,城商行总资产占农村金融机构总资产的80%。

近年来,中小银行在银行业总资产中的占比基本保持稳定。2017年底,我国城商行占银行业金融机构总资产比重为12.90%,农村金融机构占银行业金融机构总资产比重为13.40%,两者合计为26.30%,与当前比重相差无几。

图表 5：中小银行在银行业总资产占比保持稳定

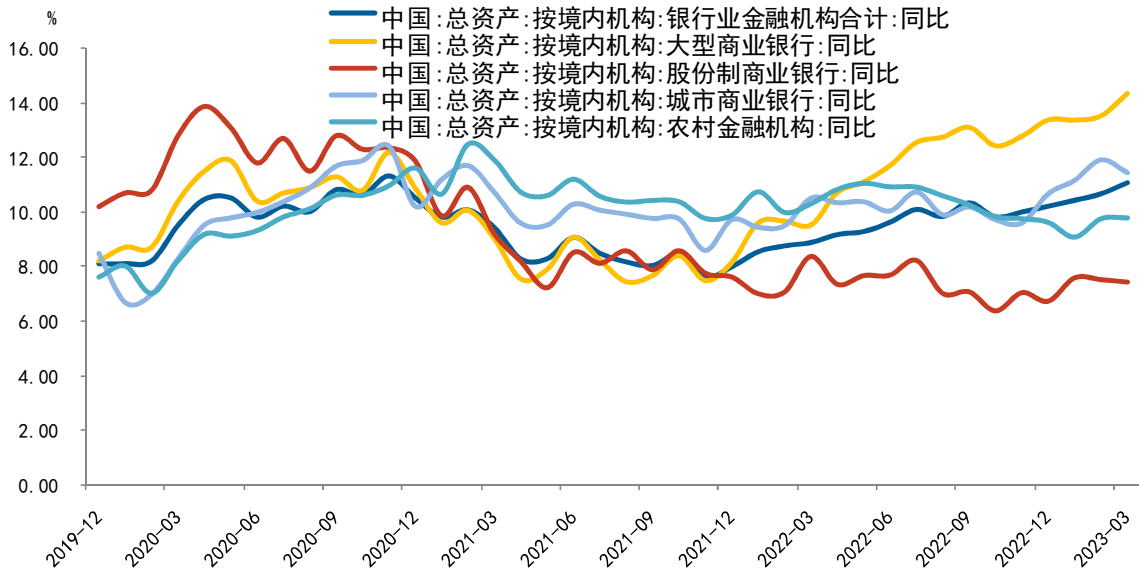


来源：国家金融监督管理总局，新华财经

从长期来看，我国中小银行资产规模增速呈现逐渐放缓的趋势，与银行业的总体情况保持一致。不过在过去的一段时期，中小银行的资产规模增速明显高于行业整体，特别是高于大型银行。例如，在2014、2015、2016年底，城商行总资产同比增速分别为19.10%、25.40%、24.50%，农村金融机构总资产同比增速分别为16.50%、16.00%、16.50%，明显高于大型银行的7.40%、9.5%、10.50%。之后，中小银行资产增速加快放缓至与大型银行较为接近的水平。

自2022年以来，中小银行资产扩张步伐开始明显落后于大型银行。2020年我国银行业资产规模增速开启一波反弹，期间各类型银行资产增速回升力度基本相当。2022年，我国银行业资产规模增速再次加快，但各类型银行却表现出明显分化：大型银行资产规模增速大幅领先，中小银行表现一般。数据显示，自2021年底至2023年3月，银行业金融机构资产增速从7.99%提高至11.06%，提升了3.07个百分点。其中，国有大型银行资产增速从8.14%提高至14.38%，提升幅度最大，高达6.24个百分点；其他类型银行则表现一般，如城商行资产增速仅提升了1.72个百分点（至11.46%），农村金融机构资产增速甚至下降了0.10个百分点（至9.77%），此外股份行资产增速也下降了0.18个百分点（至7.43%）。

图表 6：各类型银行业金融机构资产规模增速



来源：国家金融监督管理总局，新华财经

从结构来看，中小银行的资产结构中，贷款以外的非信贷资产占比较高，甚至一些中小银行的非信贷资产（各种投资）规模大于信贷资产。负债方面，中小银行在负债规模占比、增长态势上与资产端基本一致，在负债结构上存在存款占比偏少的问题，一些中小银行过度依赖同业负债，成本较高。中小银行在贷款投放和存款竞争中均弱于大型银行，因此呈现出上述结构特点，这也导致了在当前以信贷为主导的资产扩张阶段，中小银行资产增速的落后。

大型银行资产扩张速度明显高于中小银行，客观上意味着中小银行面临的来自大型银行的下沉竞争压力日益加大。除此之外，信贷需求整体偏弱、资产负债管理能力差、资本补充压力较大等多方面原因也导致中小银行资产扩张势能不足。若这种情况延续下去，未来大概率将会看到中小银行在银行业总资产中的占比出现持续下滑，其经营发展的压力可能进一步加重。

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经

济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。