

文|听文

编辑|大树

非利息收入业务虽然有发展，但仍处于较低水平并呈现不平衡的态势。

中国银行盈利增长分析

（一）营收逐年递增，但受央行影响较大

随着银行资产规模的扩张驱动营业收入增长；中国银行营业收入逐年递增。

对营业收入增速而言，四大行除了二〇〇九和二〇一六年外，其他年份都有正向的增长速度。



二〇一六~二〇二〇年是第二阶段，净利息占营收比不断反弹提升，银行增加信贷投放，扩大资产规模，增加净利息收入。

这些均说明银行严重依赖生息资产规模扩张，获取利息净收入，业务品种单一，盈利结构失衡。

（三）净利润持续增长，但净利润增速下降

四大行净利润虽连续不断增长，净利润增速却大幅下滑。

出现这种迹象是由于银行目前采取的规模扩张驱动盈利增长的模式已经出现衰竭的迹象。

二〇一一~二〇一五年，四大行的净利润增速持续下降，在二〇一五年十一月国家出台供给侧改革后，四大行整体净利润增速有所提升；



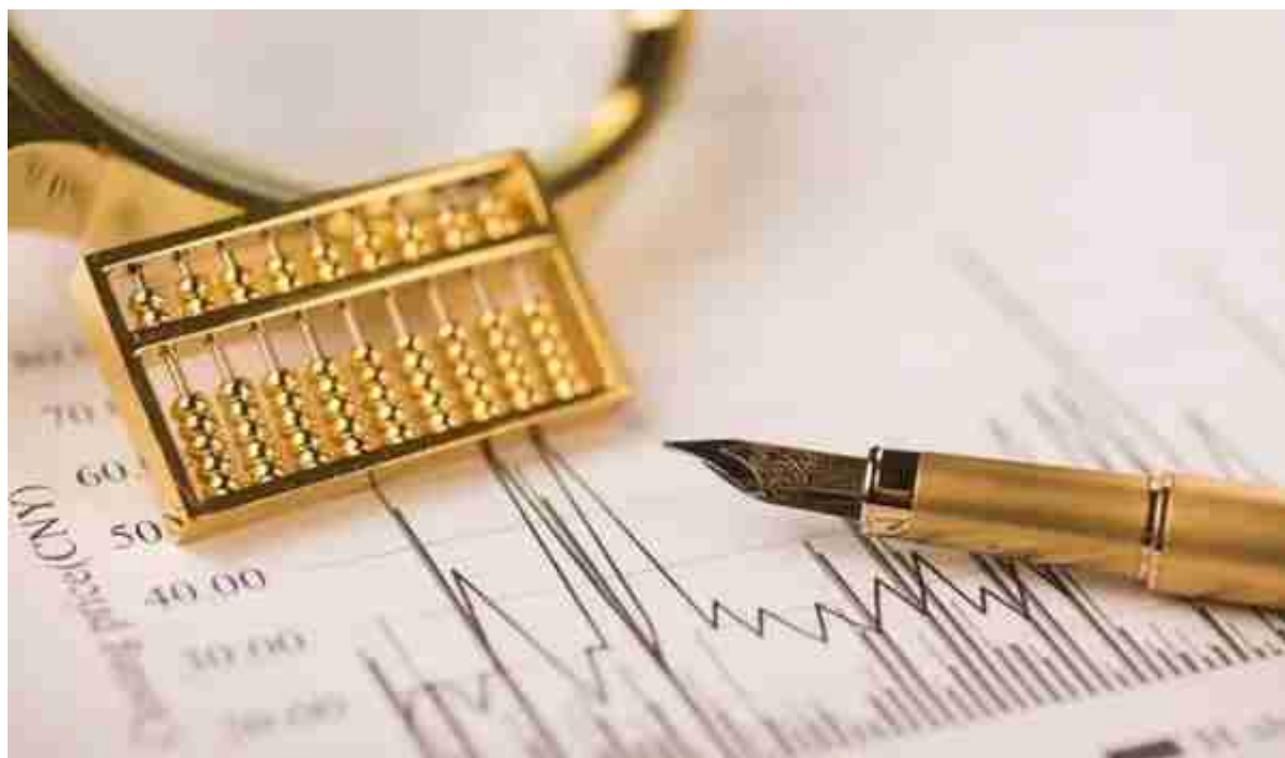
综合整体银行业、大型行与全国性股份行的规模增长贡献度不断下滑的发展趋势。

表明随着时代的发展，固守规模扩张驱动盈利增长的策略已经不再适宜时代潮流的发展；

同时新环境与新时代赋予银行新的责任与使命，这些均要求银行追求高质量、数字智能化升级转型。

四大行规模增长对盈利的贡献度趋势近乎一致，体现“同升同降”的特点。

以具体案例中国银行来看，其规模扩张对盈利增长的贡献度可分为三个阶段。



二〇一四年中国银行略有反弹，是由于客户贷款和存拆放同业等高收益资产规模扩大，这部分资产对盈利贡献加大所致。

二〇一九年小幅回升，是由于国家出台一系列宽松的货币政策与财政政策刺激下，中行加大对实体经济信贷支持力度，尤其是加大对小微企业信贷支持力度。

人民币贷款实现较快增长，二〇一九年共发放贷款12万亿元，比去年增加1万亿元。

虽然有国家政策的强力依托，但仍旧无法掩盖贡献度整体增长乏力的窘境。

有学者认为，存款保险制度促使众多储蓄者和债权人主观上失去动力监管银行高管行为；



林再兴和陈一洪归纳国内城商行规模扩张的动因包括：寻求规模经济的驱动力、追求信贷规模扩张的利益最大化与银行同质性产品供给规模性偏好。

认为城商行规模扩张有两个重要途径，一是跨区域下增设异地分支机构。

二是主动寻求金融市场上负债。

李涛的研究结论与朱建武和邹朋飞相同。

毛菁以江西银行为实际案例，通过研究其财务报表中的利息收入和其他收入，分析江西银行的利润结构和能力。

综观国内外现有的研究文献材料，与商业银行规模领域相关的研究文学素材较为丰富。



二是以往研究鲜有文献从银行盈利构成角度解剖银行盈利能力的微观影响因素。

本文将收入结构、费用、税收和规模增长等因素整合到一个模型中进行综合分析。

此外，在考虑基于风险的视角对银行盈利能力的影响时，鲜有研究者将拨备用作指标。

本文尝试将反映资产质量的拨备指标添加到反映银行特质的变量中。