

国寿研究声 | 2022年银行业发展回顾与展望

2022年银行业

发展回顾与展望

摘要 2022年，社融与M2剪刀差持续扩大，社融同比增速下滑至9.6%，创十年新低，M2同比增速11.8%

，处于近三年高位

。存款增速持续加快，12月末人民币

存款余额258.5万亿元，同比增长11.3%，已连续5个

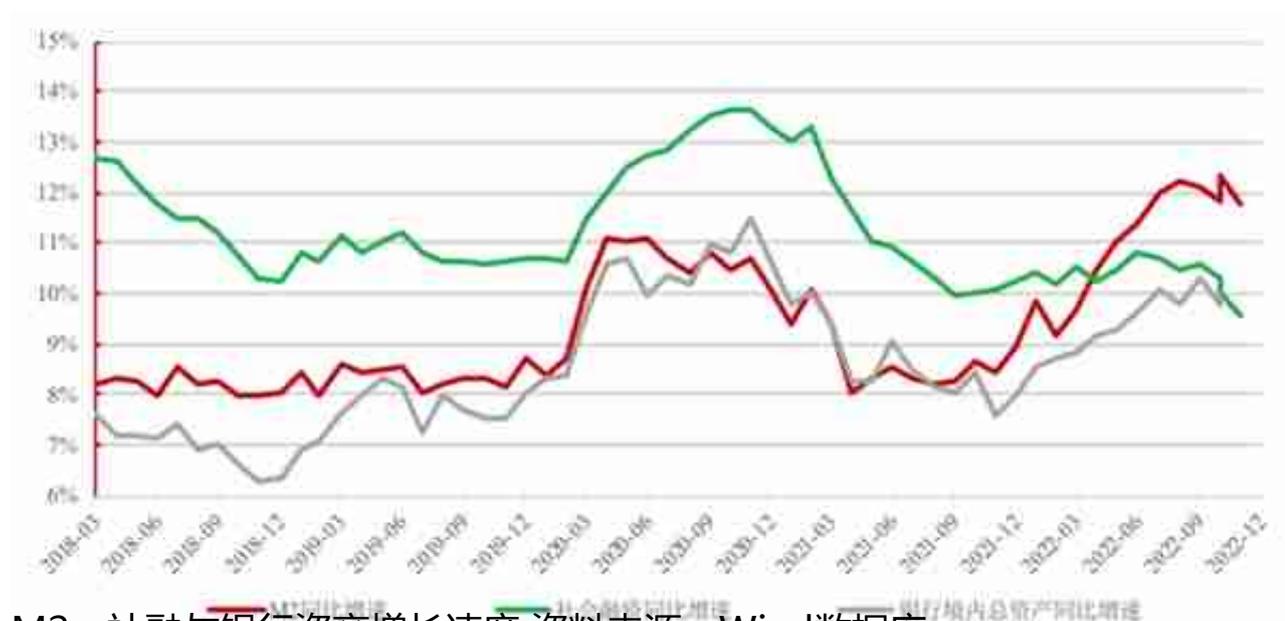
季度呈加快趋势。贷

款增速持续放缓，12月末人民币贷款余额214万亿元,同比增长11.1%

，自2020年二季度以来，人民币贷款增速已连续9个季度下滑。营收增速放缓，盈利能力整体稳健，净息差收窄明显，中间业务收入占比普遍下降。监管政策方面，个人养老金时代正式开启，第三支柱业务发展进入新局面；金融监督管理加强，推动建立金融稳定长效机制；表外与托管业务监管加强，助推银行业审慎稳健经营；房地产系统性支持政策出台，银行业应把握政策机遇；金融供给精准性提升，配套政策持续完善；扩大内需战略实施，助推银行业消费金融和对公投融资业务稳健发展。展望未来，资产规模有望稳步扩张，资产结构仍有改善空间；资产端收益率有望提升，负债成本改善空间有限，净息差收窄压力减缓；盈利能力有望改善，非利息收入或将回暖；资产质量或将承压，机构间分化显著；差异化、特色化、轻型化经营成行业趋势。

2022年我国银行业

经营发展回顾



M2、社融与银行资产增长速度 资料来源：Wind数据库

2. 资产负债规模稳步扩张，国有大行与股份行资产负债规模增速差距持续拉大

从资产端看：商业银行总资产规模稳健增长，国有大行资产增速大幅上升，股份行资产增速显著下降

截至2022年末，商业银行境内总资产余额为312.8万亿元，同比增长11%，增速较上年末提升2.2个百分点，其中，国有大

行、股份行、城商行、农商行总资产分别同比增长13.4%、6.7%、10.7%、9.6%

，较上年同期分别+5.3个百分点、-0.9个百分点、+1个百分点、-0.3个百分点

。国有大行和股份行规模增速差距持续扩大，主要原因在于国有大行抢抓基建投资和结构性货币政策福利，对股份行信贷形成较大的挤出效应，叠加股份行受地产和财富管理业务的严重拖累。细分机构看，银行间资产规模增长分化显著，2022年三季度末24家银行资产规模较年初增长达10%

以上的有农行、工行、建行、浙商等9家

银行，多数股份行如浦发、民生等资产规模增长低于5%。

银行	总资产较年初增长 (%)	总贷款较年初增长 (%)	总贷款占比较年初变化 (%)	同业资产占比较年初变化 (%)	同业投资占比较年初变化 (%)	总负债较年初增长 (%)	总存款较年初增长 (%)	总存款占比较年初变化 (%)	同业负债占比较年初变化 (%)
工商银行	12.45	10.85	-0.84	0.16	1.73	13.25	13.79	0.37	-0.30
建设银行	13.37	11.30	-1.19	0.16	2.41	13.92	10.83	-2.16	1.85
农业银行	16.37	13.06	-1.68	0.64	2.18	17.06	13.64	-2.37	2.22
中国银行	7.17	11.05	2.12	0.55	-0.29	7.17	11.38	2.88	-1.48
邮储银行	7.43	10.81	1.61	0.42	-1.16	7.74	8.02	0.25	-0.26
交通银行	8.81	9.98	0.60	0.09	0.00	9.28	13.29	2.45	-1.81
招商银行	4.95	7.62	1.53	0.16	-3.77	4.72	11.71	5.05	-2.43
兴业银行	5.85	9.16	1.71	0.31	-0.38	5.56	8.79	1.66	-0.82
中信银行	7.21	8.99	-1.25	-0.30	0.73	7.35	6.14	-0.72	0.37
浦发银行	3.55	2.70	-0.45	-0.23	0.64	3.57	7.75	2.39	-3.98
平安银行	5.58	7.77	1.30	0.02	0.15	5.39	9.60	2.62	-1.31
光大银行	6.14	7.78	0.86	-0.19	-1.41	6.33	9.92	2.26	-1.71
民生银行	2.61	2.12	-0.28	-0.44	-0.40	2.40	7.30	2.80	-1.90
华夏银行	4.54	3.23	-0.73	-0.02	-0.45	4.65	8.91	2.30	0.03
广发银行	1.26	2.20	0.60	0.00	0.00	0.50	5.26	0.00	0.00
浙商银行	11.21	12.11	0.47	-0.25	0.46	12.29	23.08	6.34	-2.88
江苏银行	11.60	13.17	0.75	-0.43	-0.41	11.94	12.72	0.42	0.26
北京银行	4.09	4.90	0.46	0.40	-1.08	4.08	10.06	3.54	-1.86
宁波银行	14.89	18.60	1.38	0.27	0.68	15.24	18.93	1.81	-1.41
南京银行	11.16	17.32	2.50	0.21	-0.67	11.22	14.11	1.71	-2.20
徽商银行	12.45	8.22	1.37	-0.18	-1.14	4.87	8.30	2.25	4.50
沪农商行	13.37	10.85	-0.17	0.89	-2.61	6.20	6.41	0.16	-0.52

注：表中深红、浅红、浅绿、深绿是根据自然断裂法由高至低平均分成的四个等级

资料来源：Wind数据库、上市银行财报、广发银行财报

从负债端看：商业银行负债规模稳健增长，
吸收存款业务占比明显提升，国有银行吸收存款业务占优

国有大行与股份行负债规模增速差距持续拉大。截至2022年末，商业银行总负债为287.5万亿元，同比增长11.4%，较上年同期提升2.9个百分点，其中，国有大行、股份行、城商行、农商行分别增长13.9%、6.7%、11%、10%，较上年同期分别变化+6.1百分点、-0.7百分点、+2百分点、+0.2百分点，可见，仅股份行负债规模增长为负，国有大行负债规模增长迅速。分机构看，截至2022年三季度末，农行、建行、工行等优质国有银行总负债规模较年初增

长均超过10%

，宁波、杭州等两家城商行增长也较为迅猛，股份行除浙商外，其余均在8%以下。

负债结构上看，24家银行负债规模224.2万亿元

，其中吸收存款占比74.8%

，较年初

提升0.9个百分点，

继续发挥负债来源的稳定器作用，

同业往来负债

占比8.8%，较年初下降0.6个百分点。从24家银行对比看：除交通银行之外，其它国有大行存款占比均超75%，且邮储银行高达96.5%，除招商和浙商之外，其它股份行吸收存款占比均低于70%，6家城

商行吸收存

款占比也均低于70%，可见国有大行吸收存款业务占绝对优势。占比变化看，多数银行吸收存款业务占比有所提升，24家银行中有19家银行吸收存款占比较年初均有不同程度的提升。

3.存款增速持续加快，贷款增速持续放缓，优质区域性城商行存贷款增长强劲，国有大行头雁效应凸显

存款增速持续加快，

优质区域性城商行和国有大行存款增长较为迅猛，股份行存款增幅相对较低

存款总量上看，12月末，人民币存款余

额258.5万亿元，同比增长11.3%

，比上年同期高2个百分点，存款增速

已连续5个

季度呈加快趋势，主要受住户预防储蓄意愿增强所带动。板块结构上，截至三季度末，国有大行存款普遍高增

，国有大行存款较年初增长12.1%，除邮储之外，其余5家

银行增幅均超10%

；股份行存款增长较为乏力，除浙商

、招商等2家

银行之外，其余股份行存款增幅均低于10%

；部分城商行存款增长较快，如宁波、江苏、南京、上海等区域优质型城商行存款增长超10%。

贷款增速持续放缓，信贷结构持续优化，

国有大行信贷投放的头雁效应凸显，头部优势城商行信贷增长保持高景气度

信贷需求受住户消费贷款和企（事）业中长期贷款疲软拖累，增速持续下滑。自2020年二季度以来，人民币贷款增速已连续9个季度下滑，主要受疫情冲击、房地产疲软等影响，短期和中长期消费贷款增速均出现大幅度下滑，住户贷款同比增速显著放缓。企（事）业单位贷款在短期贷款和票据融资快速增长的驱动下，同比增速整体呈现改善的趋势，中长期贷款增速小幅度减缓，反映市场主体固定资产投资等中长期有效信贷需求不足，银行通过短期贷款和票据融资满足企业日常生产经营流动性需求。



住户短期和中长期增速双降 资料来源：Wind数据库

银行	营收同比增长 (%)	利息收入同比增长 (%)	净利润同比 (%)	手续费及佣金收入同比增长 (%)	手续费及佣金收入占比 (%)	净息差 (%)	ROE (%)	ROA (%)
工商银行	-0.10	3.22	5.20	0.29	14.84	1.98	15.05	0.95
建设银行	0.98	7.71	5.81	-1.80	15.05	2.05	12.77	1.02
农业银行	3.62	4.27	5.30	2.87	11.83	2.65	15.72	0.84
中国银行	2.58	8.54	5.02	-7.58	12.62	1.77	11.19	0.87
邮储银行	7.79	2.27	14.05	40.30	9.20	2.21	13.90	0.76
交通银行	5.05	7.37	3.86	-3.92	16.53	1.50	10.34	0.74
招商银行	5.34	7.63	14.44	0.02	28.60	2.41	18.22	1.52
兴业银行	-4.15	0.99	11.68	-3.25	19.17	1.68	14.73	1.09
中信银行	3.37	0.60	12.68	-1.41	17.05	1.96	14.81	0.76
浦发银行	0.14	0.20	-2.40	-0.58	15.44	1.70	8.92	0.66
平安银行	8.71	8.70	25.82	-11.96	16.20	2.77	13.53	0.97
光大银行	0.43	1.46	4.30	-0.79	15.38	2.03	10.90	0.81
民生银行	-16.87	-16.76	-4.87	-22.42	13.23	1.62	7.99	0.64
华夏银行	0.65	-6.93	6.03	18.19	11.63	2.12	7.79	0.62
广发银行	1.20	-2.10	-20.10	31.20	16.60	1.84	7.20	0.49
浙商银行	18.06	14.39	9.38	25.05	7.86	2.06	11.23	0.65
江苏银行	14.88	12.82	31.63	12.76	9.38	1.92	16.55	1.02
北京银行	3.23	1.94	6.33	27.05	11.19	1.71	15.00	0.83
宁波银行	15.21	11.32	20.04	-7.91	11.59	1.99	16.08	1.06
上海银行	0.52	1.71	3.13	-16.06	12.27	1.59	12.56	0.83
南京银行	16.13	0.29	21.14	-8.19	12.10	2.20	16.69	1.09
杭州银行	16.47	7.47	31.82	46.94	15.30	1.56	15.81	0.84
渝农商行	-2.21	-5.00	6.02	-20.34	6.53	1.98	11.68	0.97
沪农商行	7.63	8.56	17.40	-2.26	8.95	1.81	12.27	1.04

注：表中深红、浅红、浅绿、深绿是根据自然断裂法由高至低平均分成的四个等级

资料来源：Wind数据库、上市银行财报、广发银行财报

商业银行盈利能力整体稳健，农商行业绩压力偏大。2022年前三季度商业银行实现净利润1.7万亿元，同比增长1.2%

，增速较上半年大幅下降5.8%

，主要受2022年第三季度农商行大幅度亏损的影响。国有大行、股份行净利润同比增速分别为6.3%、9.0%

，增速比二季度分别上升0.2个百分点、下降0.7个百分点，盈利增速大体稳健，但

10%

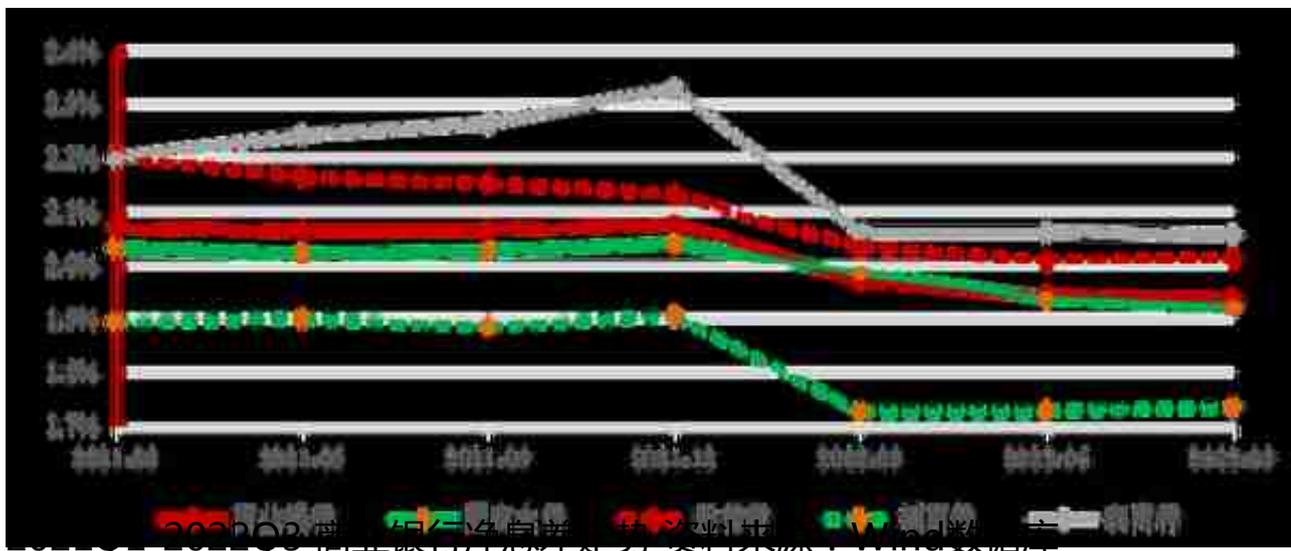
，中信、浙商改善显著，而广发、民生及浦发等3家

银行净利润同比增长为负；城商行净利润同比增速（10.3%

）逆势大幅提升

，如杭州、江苏、南京和宁波银行净利润增速均超20%

，主要原因在于城商行保持了较高的信贷投放强度，且净息差显著提升。受村镇银行事件的影响，农商行2022年三季度净利润同比增长-57.7%。



中间业务收入占比普遍下降，前三季度24家

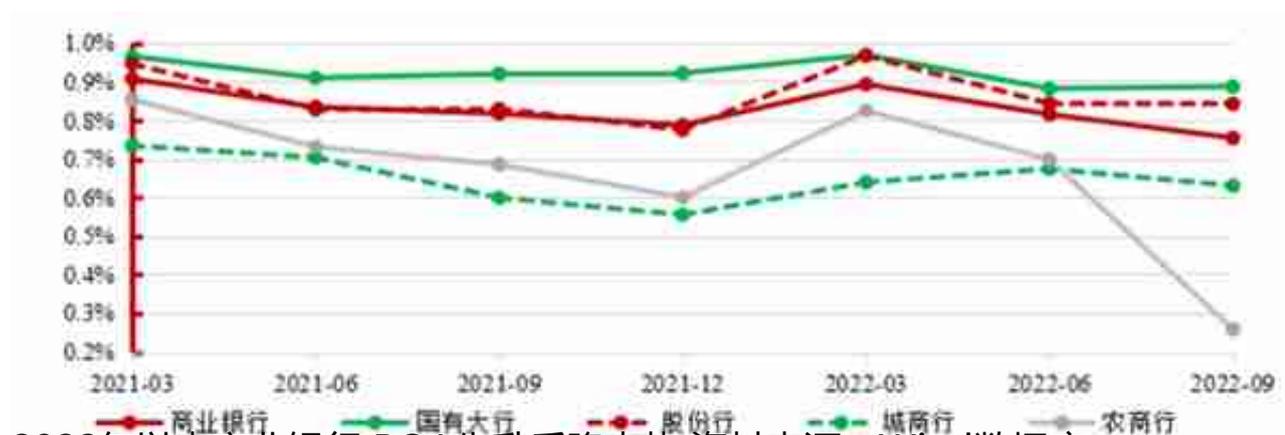
银行中间业务收入占比为14.8%，同比下降0.5个百分点

，除邮储、广发、华夏、宁波、浙商等5家银行中间业务收入占比同比上升，其它19家银行均呈现不同程度的下降。主要原因在于：一方面，受去年高基数影响，叠加投资收益、公允价值变动和汇兑损益对营收支撑不足，尤其是国有大行表现更为明显；另一方面，2022年以来资本市场波动加剧，代销基金、托管手续费、理财业务管理费等财富管理业

务收入持续承压；广发行中收占比为16.6%，居24家银行第5位

，占比同比上升1.9个百分点

，主要受信用卡积分规则变更和忠诚度计划调整等因素影响，信用卡手续费收入增长明显。



2022年以来商业银行 ROA先升后降态势 资料来源：Wind数据库

(三) 风险抵补能力分析

1.不良贷款边际改善，资产质量总体稳定

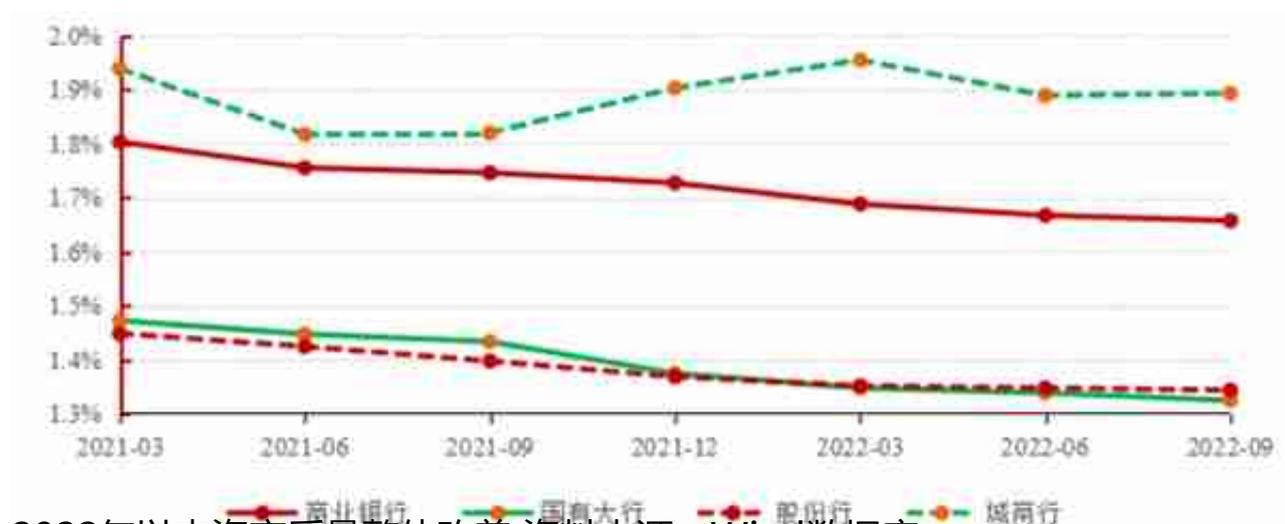
银行业新增不良贷款边际放缓，资产质量稳健性继续好于预期，不良和关注类占比均环比下行，三季度商业银行不良贷款

余额3万亿元，较二季度末增加373亿元，较上年同期

少增54亿元；不良贷款率环比下行1bp至1.7%，关注类贷款占比环比继续下行4bp至2.2%，下行幅度

高于不良贷款率，创下历史最优水平。商业银行资产质量持续改善，主要有以下两个原因：一方面，得益于近年来持续加大核销处置不良贷款力度，商业银行不良包袱有所减缓。另一方面，疫情发生以来，国内货币、信用环境整体偏宽松，监管鼓励银行支持受疫情影响企业延期还本付息，因此，银行体系实际不良生成情况总体好于市场预期。

表3 2022年前三季度24家银行风险抵补能力



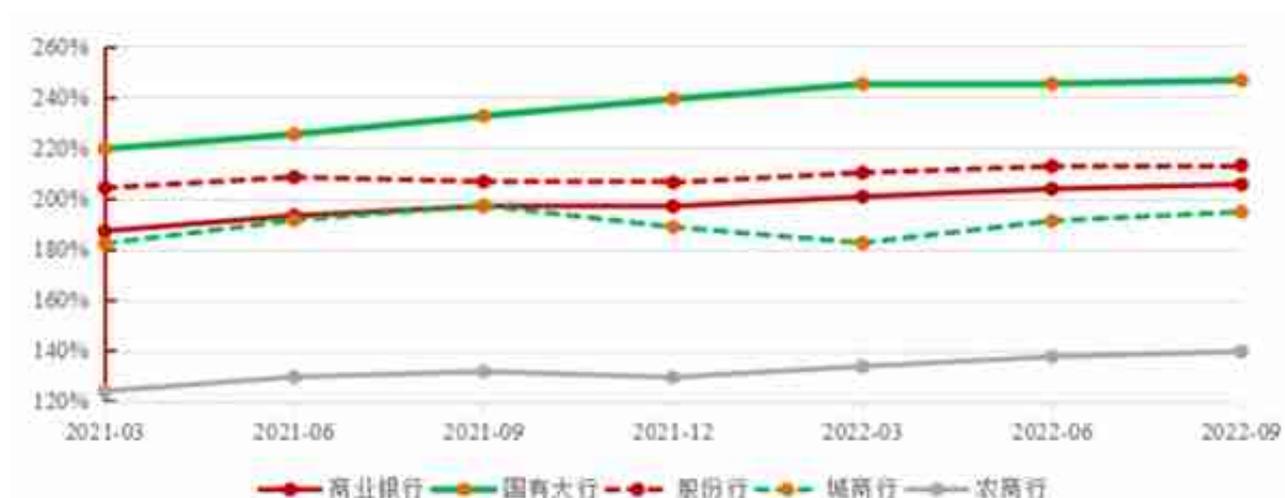
2022年以来资产质量整体改善 资料来源：Wind数据库

2.银行发行资本债大幅加速，资本充足率整体有所改善

10.6%、12.2%、15.1%

，环比二季度分别上升12bp、13bp、29bp。2022年三季度发债规模迅速增加，发行二级资本债达到2576亿元

，有效补充了银行的资本，分红季节性因素消退叠加风险资产扩张速度保持稳定，各级资本充足率有所提升，并维持在历史较高水平。其中，国有大行、股份行、城商行资本充足率环比二季度分别提升35bp、26bp、12bp，仅农商行下降22bp。



2021Q1-2022Q3 商业银行拨备覆盖率 资料来源：Wind数据库

2022年政策回顾



2022年以来，面对复杂严峻的国内外形势和多重超预期因素冲击，各地区各部门坚持稳中求进工作总基调，高效统筹疫情防控和经济社会发展，推动我国经济持续恢复发展。综合考虑疫情防控政策措施持续优化、美联储加息节奏放缓、稳经济一揽子政策和接续措施落地见效、金融支持房地产市场效果逐渐凸显等因素，预计2023年居民消费逐步向常态回归，政策托底经济的压力有望持续改善，投资动能依然强劲，经济有望企稳回升。近期，央行、银保监会、财政部等国家部委在部署2023年工作时，均要求全面贯彻落实党的二十大和中央经济工作会议精神，突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长。预计2023年稳健的货币政策将更加精准有力，结构性调控更为显著，引导金融机构大力发展科创金融、绿色金融，加大对科技创新、绿色发展等重点领域支持；同时，加大对小微企业、个体工商户等薄弱环节的精准滴灌。预计积极的财政政策将加力提效，2022年中央经济工作会议明确提出“保持必要的财政支出强度、优化组合赤字、专项债、贴息等工具”，2023年将提高赤字率，扩大地方专项债和特别国债的发行规模，定向支持高质量发展和结构转型，通过留抵退税等方式降低企业融资成本。银行监管持续趋严要求银行业更加规范发展，金融稳定法即将出台，监督管理法加快修订，从制度上加强对股东和实控人行为、金融机构违法行为的监管，增加金融违法成本，规范金融机构风险处置和市场退出机制，国家对银行业的业务模式进行了规范限制。展望2023年在一系列宏观金融政策刺激和要求下银行

业经营发展情况如下：

1.资产规模有望稳步扩张，资产结构仍有改善空间

资产规模有望稳步扩张。2022年以来货币信贷和社会融资规模合理增长，银行业总资产稳定增长，展望2023年，一方面，通胀压力尚未形成、美元上行动能有限人民币的均衡稳定更具备有利条件、政策启动新一轮“扩大内需战略”等因素决定了货币政策需要边际扩张，将给银行业注入更多的流动性；另一方面，考虑到国内经济仍面临着下行压力，基建对于稳增长是重要抓手，预计政策推动下基建仍是信贷增长的重要驱动力，随着疫情形势逐步明朗，预计企业端生产经营融资需求以及居民消费需求有望逐步恢复，按揭需求在政策支持下也有望边际好转，基建持续发力叠加信贷需求边际改善，银行生息资产规模有望稳步扩张。同时，随着经济的逐渐复苏，资本市场或将逐渐转好，银行业通过资产管理计划、银行理财、存单等渠道增加其交易收入，促进其金融资产的增加。此外，由于2022年以来银行业营收和净利润增速均有所减缓，预计2023年为扭转经营下滑趋势，银行业竞争更趋激烈，将更加注重通过打造综合金融服务能力、加强客群建设、产品及服务升级等多措并举提升差异化竞争力，但银行间分化现象明显，产品创新能力强、数字化转型快、服务能力强的银行资产规模可能会有大幅度提升。

资产结构仍有改善空间。2022年稳健的货币政策持续为实体经济提供合理充裕的流动性支持，预计2023年银行业积极提升金融供给水平，加大精准投放力度，切实为实体经济和社会民生发展引入金融活水。对公方面，在结构性货币政策工具引导的下，银行业加大科技创新、交通物流、设备更新改造、碳减排等重点领域信贷支持力度；同时，随着金融支持房地产16条措施的推出，银行业因城施策落实好差别化住房信贷政策，支持优质房地产开放项目建设，推动开放贷款平稳投放。零售信贷方面，随着房地产支持政策频出和疫情防控政策优化，银行业发力优质客户，积极支持刚性和改善性住房需求，按揭贷款有望边际转好，信用卡分期和消费贷增速有望企稳回升。此外，2022年以来金融支持普惠小微企业相关政策密集出台，预计个体工商户和小微企业主经营型贷款有望快速增长。

2.资产端收益率有望提升，负债成本改善空间有限，净息差收窄压力减缓

银行资产端收益率有望提升，经济压力和让利实体的政策要求依然存在，叠加2023年初银行需承受贷款重新定价压力，预计2023年上半年贷款利率难以回升，但下行压力有望边际改善，一方面，目前贷款利率已处于历史低位，且地产政策重点已经变化，进一步下行的空间相对有限；另一方面，宽信用的政策环境下，银行资产结构仍在持续优化，短期贷款与票据类贷款占比下降，中长期贷款占比的上升，一定程度上能够缓和定价下行的压力。然而，贷款利率并不是银行基本面的核心矛盾，宏观经济企稳、信用扩张见效才是重中之重，预计银行业尤其是大中型商业银行

将积极使用央行结构性货币政策工具，信贷需求显著改善，社会融资规模的逐步恢复，在“量增价稳”相互作用下，银行生息资产收益率或将有所提升。

就负债端而言，负债成本有一定下行空间，但预计幅度有限。2023年，央行继续发挥存款利率市场化调整机制重要作用，着力稳定银行负债成本。存款利率市场化改革有利于引导中长期存款利率下降，对存款成本下行有一定支撑作用，但中长期存款占比不高且存款重定价也有时滞，此外，目前存款活期化程度仍在下降，结构性存款占比压降空间小，综合来看，预计存款成本大幅度改善的概率较小，部分活期存款占比下降较多的银行可能还会面临存款成本上行的压力。因此，虽然在资金宽裕的背景下，同业存单等主动性负债成本预计下行，但考虑到存款是负债的主要构成部分，存款成本的相对刚性将对负债成本改善空间形成制约。

净息差收窄压力减缓。2022年至今5年期LPR累计下降了35bp，拖累银行息差下行，并且存量部分压力还没有释放，2023年上半年受LPR下降后贷款重定价带来息差进一步的下行压力，但负债成本的改善在一定程度上能够缓解压力，节奏上，预计明年上半年行业息差迎来重新定价压力。下半年，随着经济稳定运行，消费需求企稳，房地产政策放款催化，剩余的贷款利率空间有较为珍贵，即便2023年央行再度降息，降息幅度也不会高于2022年，银行新发放贷款定价预计将逐步趋稳，存款成本压降措施成效，预计净息差收窄压力有望缓解。

3.盈利能力有望改善，非利息收入或将回暖

盈利能力有望改善，板块间业绩持续分化。展望2023年，随着一系列稳增长政策落地显效，房地产市场需求侧逐步修复，疫情防控措施进一步优化，居民消费和企业投融资需求逐步恢复，信贷需求有望释放，净息差在2023年初重新定价过后收窄压力趋缓，“量增价稳”将对利息收入形成支撑。预计中间业务收入或将回暖，2022年至今由于权益市场表现较弱，代销基金和理财产品相关的收入也随之走弱，受疫情对消费的影响，银行卡相关中收也有所拖累。考虑到基数较低以及信贷需求的提振，权益市场有望逐步企稳，预计2023年基金发行规模和银行基金代销规模有望稳健增长，居民消费、银行卡相关收入有望恢复增长；资管新规过渡期后理财业务的三方托管给银行带来更多的市场份额，随着资产管理行业规模的扩大和产品线的拓展，银行资管托管手续费仍有广阔空间；考虑到货币政策或有望保持相对宽松的状态，利率窄幅波动下，投资收益等其他非息收入有望实现平稳增长。在多重因素提振下，营收增速在2023年有望企稳回升。此外，银行当前拨备覆盖率、拨贷比处于近几年高位，通过拨备反哺利润的空间仍然存在，支撑银行利润平稳增长。总体看，行业营收及利润有望恢复至疫情前常态水平，但不同机构仍将呈现分化态势，客户资源优异、综合服务能力强、风险管控能力突出的银行营收和利润水平提升的更明显。不同板块业绩持续分化，2023年资产规模扩张预计是银行业绩增长的主要驱动因素，“基建持续发力+地产边际改善”或将是银行板块主线逻辑，区域经济

较好的城商行和农商行规模有望保持高增，尤其是与地方政府绑定更加紧密的城商行将受益于基建逻辑，带动业绩持续保持领先于同业的增长。股份行2022年受地产和财富管理相关业务的拖累，业绩基数相对较低，叠加有望受益地产政策放款催化以及按揭需求修复，预计2023年股份行营收和利润增速也有望边际改善。

4.资产质量或将承压，机构间分化显著

银行业不良资产风险或将加速暴露。近年来，受经济增速持续下行影响，企业经营状况恶化，资金周转周期延长，部分企业生产经营面临困境，信用风险有所上升。央行创设直达实体经济的货币政策工具、银保监会要求对企业延期付息等手段在缓解企业资金链问题的同时也将银行不良资产问题的发生延后。2020年5月以来，中国人民银行、银保监会均表态要警惕商业银行不良贷款的上升。在信用风险上升、利润考核压力等因素影响下，未来商业银行不良贷款率将有所反弹，同时核销能力也将受到影响，后续资产质量管理带来挑战。地缘政治冲突导致的能源价格大涨，引起境外融资和上游进口型企业的成本上升，利润下降，其信用风险可能会传导至银行系统，不利于银行业资产质量的改善。房地产行业的债务风险暴露给银行业贷款业务带来严峻挑战。房地产行业的债务风险仍然没有得到实质性缓解，并有可能逐步体现到更广泛的金融部门，同时，房地产行业还面临城镇化进程放缓、房价收入比偏高等长期问题制约，这对银行业对公房地产贷款、按揭贷款以及房地产上下游企业贷款风险管理带来严峻的挑战。整体而言，2023年银行业资产质量在多重风险的冲击下承压较大，但不同类型商业银行资产质量将呈现分化格局，国有银行风险资产暴露程度更加彻底，经济恢复背景下实现轻装上阵，资产质量承压较小甚至有可能优化。股份行风控水平弱于国有行，且继续受房地产信用风险的拖累，资产质量承压相对较大。城商行与农商行受区域经营限制，其中，头部银行凭借地理区位优势资产质量将继续表现平稳，但若综合考虑全部未纳入样本，部分位于近几年经济表现低迷区域的城商行和农商行仍有较大风险资产负担未消化，综合考虑，2023年城商银行和农商银行资产质量表现或继续承压。

5.差异化、特色化、轻型化经营成行业趋势

业务领域上，银行业紧跟国家重大战略部署，着力向绿色金融、科技金融、普惠金融、供应链金融、新消费金融、综合财富管理等方面倾斜；产品和服务模式上，更加注重贴合特定产业、特定客群、特定场景的金融需求特点，加快数字化转型，通过线上线下融合提供高效、适宜的产品服务，部分银行逐步打造出特色金融名片。业务开展方式上，深入推进银政合作、同业合作、银行与核心企业合作等多元化合作方式，加快打通拓客渠道，提升综合金融服务能力。经营转型上，适应息差收窄局面和居民财富管理需求升级、资本市场深化改革、资产管理行业转型等趋势，加快发展轻资本、轻资产、轻运营的轻型化业务，提升经营效益水平。

著作权归

广发银行

战略规划部所有

转载、引用请注明出处