



曾刚：2021 银行业运行分析与 2022 年展望



文/意见领袖专栏作家 曾刚、王伟



NIFD
国家金融与发展实验室
National Institute for Finance & Development

NIFD季报 主编:李扬

银行业运行

曾刚
王伟

来源: 国家金融与发展实验室

报告负责人

■曾刚 国家金融与发展实验室副主任

报告执笔人

■曾刚 国家金融与发展实验室副主任

■王伟 中国社会科学院研究生院

摘要

■2021年在全球经济复苏分化,国内经济下行压力逐季显现的背景下,商业银行总资产扩张趋缓,但盈利和资产质量有所改善,总体表现较为平稳。2021年12月末,商业银行资产总额达到288.6万亿,较上年同期增

长 8.6%，整个银行业资产增速在经历过去两年快速增长后，进入了平稳增长阶段。

■2021 年商业银行累计实现净利润 2.2 万亿元，同比增长 11.9%，增速进一步提升。2021 年末商业银行整体净息差为 2.08%，较上年同期下降 2BP，2020 年以来净息差基本在 2%~2.1%之间保持小幅波动。商业银行不良贷款总额为 2.85 万亿元，同比增速已下降到 5.4%，是近年来的较低增速。整体不良贷款率 1.73%，同比下降 0.11 个百分点，连续五个季度出现下降，整体资产质量持续改善。拨备覆盖率为 197%，连续四个季度上升，反映商业银行风险抵补能力在持续加强，但不同银行分化较明显。

■商业银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率的平均水平分别为 10.78%、12.36%、15.13%，各项资本充足率较年初均有所上升。商业银行整体流动性覆盖率为 145.3%，较上季度微增一个百分点，流动性比例为 60.3%，总体保持稳定态势，不同类型银行流动性分层现象日趋明显，流动性风险依然是未来一段时间中小银行面临的重要挑战。

■展望 2022 年，银行业中值得关注的工作重点包括：一是加强对重点领域和薄弱环节支持，努力促进国民经济良性循环；二是坚持不懈防范化解金融风险；三是持续深化中小银行改革；四是聚焦负债成本和资产质量。五是加快推进数字化转型。

目录

一、2021 年银行业面临的宏观环境

二、银行业经营情况

(一) 资产规模增速保持平稳

(二) 净利润增速进一步改善，但分化显著

(三) 净息差小幅下降

(四) 风险状况

三、2022 年运行展望

(一) 加强对重点领域和薄弱环节支持

(二) 坚持不懈防范化解金融风险

(三) 持续深化中小银行改革与资本补充

四、聚焦负债成本和资产质量

五、加快推进数字化转型

报告正文

一、2021 年银行业面临的宏观环境

2021 年，全球经济开始复苏，但下半年以来动能开始减弱，各国复苏进程逐步分化，风险也有所显现。2021 年全球经济增长大概在 5.6%~5.9%

左右，为 50 年最快增长，但受到奥密克戎变异病毒蔓延、供应链紧张、能源及大宗商品价格上涨等影响，下半年增长动能减弱，同时通胀、债务、资产泡沫等宏观经济风险也有所积累。在此背景下，主要发达经济体货币政策开始调整，美联储带头退出量化宽松，并酝酿结构性加息，推动美元、美债走高，引导资本回流国内。国内方面，2021 年三季度以来，疫情散发拖累需求，能源供给拖累生产，三季度和四季度 GDP 增速跌至 4.9% 和 4%，弱于市场预期，全年增长 8.1%，也与世界主要经济体增速优势相对收窄。此外，因疫情所处阶段不同，我国与西方主要经济体在经济周期存在一定错位，西方提前开启偏紧的货币政策，也会对我国在货币、财政政策上的发力节奏以及银行信贷资产投放策略上带来干扰。

2021 年，我国货币政策以稳为主，总体特征表现为灵活精准、合理适度。2021 年末广义货币（M2）和社会融资规模存量同比分别增长 9.0% 和 10.3%，宏观杠杆率为 272.5%，比上年末下降 7.7 个百分点。全年企业贷款加权平均利率为 4.61%，比 2020 年下降 0.1 个百分点，比 2019 年下降 0.69 个百分点，为改革开放四十多年来的最低水平。人民币汇率双向浮动，在合理均衡水平上保持基本稳定。2021 年末，人民币对美元汇率中间价为 6.3757 元，较上年末升值 2.3%。与此同时，LPR 发挥市场利率改革效能，2021 年 12 月以来 1 年期和 5 年期以上 LPR 分别下行 15 个和 5 个基点，引导企业贷款利率下行。

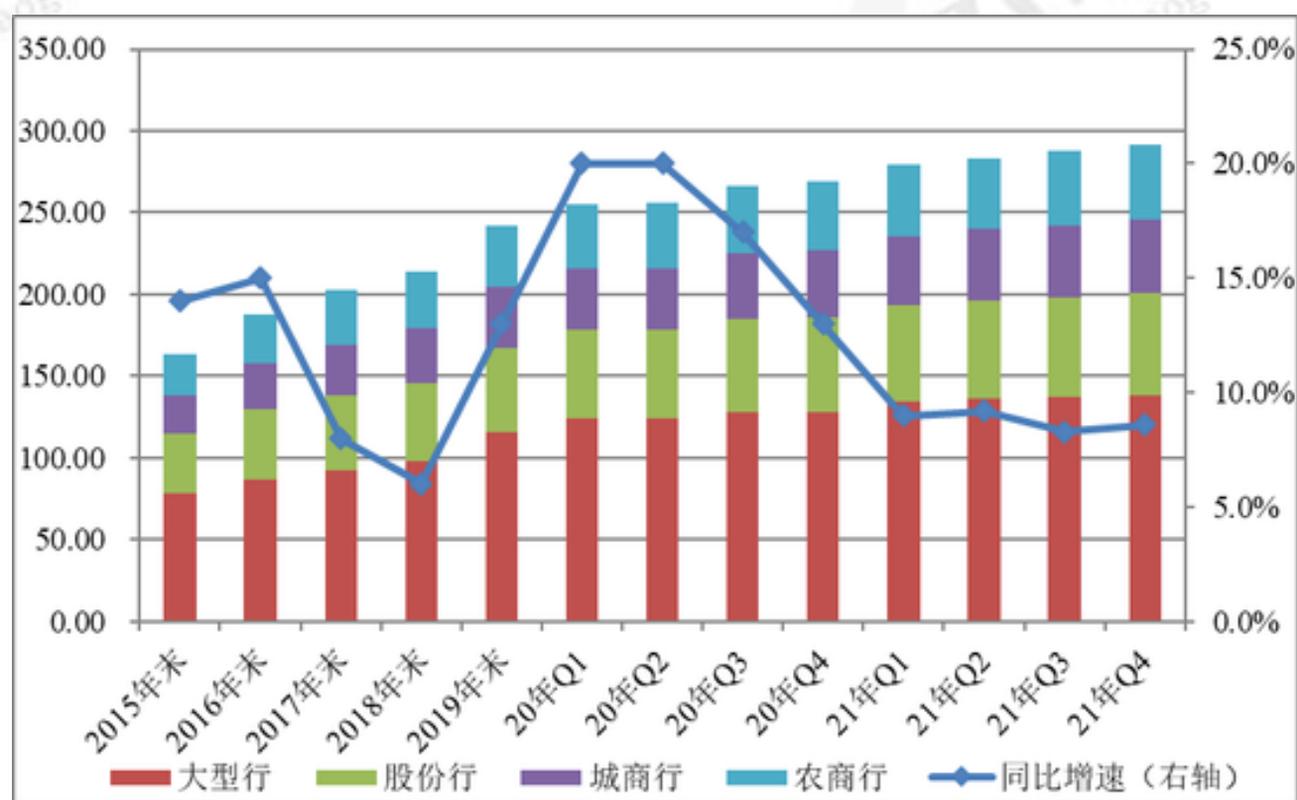
2021 年银行业监管政策聚焦公司治理、风险防范、资产负债优化、资

管转型等多个领域，力促稳增长和防风险的平衡，引导高质量发展。一是围绕公司治理、声誉风险管理、系统性风险防范等方面发布一系列监管制度，完善制度建设。包括发布了大股东行为监管办法，强化对大股东行为的规范约束；出台了银行绩效评价办法、监管评级办法、声誉风险管理办法，从中长期发展视角对银行发展提高了更高要求；发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，对系统重要性银行的资本管理模式、风险计量水平等都提出了更高的要求。二是通过政策引导和加强监管，优化商业银行资产结构。一方面，通过市场化机制和创设结构性政策工具，引导金融机构加大对小微、民营企业、“三农”、扶贫等重点领域、薄弱环节和区域协调发展的支持力度，另一方面，通过三道红线、集中度管理等手段，遏制经营贷违规流入房地产领域，引导房地产行业转型发展。三是加强负债质量管理，稳定银行负债成本，包括禁止地方银行开办异地存款，约束银行违规揽存行为，出台负债质量管理办法，规范存款利率上限规则，引导商业银行利率结构和期限结构，稳定负债成本，从而能以合理利差支持资产投放。四是规范表外业务发展，稳步推动银行理财转型。通过发布理财销售新规、现金管理类产品新规、理财流动性风险管理新规等要求，不断完善理财子公司监管体系，持续推进理财净值化转型，推动产品定价回归市场化。

二、银行业经营情况

□ 资产规模增速保持平稳

根据银保监会发布的数据，2021年末，我国银行业金融机构本外币资产 345 万亿元，同比增长 7.8%，其中，商业银行总资产 288.6 万亿元，同比增长 8.6%，大型商业银行本外币资产 138.4 万亿元，占商业银行总资产的 40.4%，资产总额同比增长 7.8%；股份制银行本外币资产 62.2 万亿元，占比 17.9%，资产总额同比增长 7.5%。



数据来源：中国银保监会。

资产增速的变化主要归因于贷款。人民银行数据显示，2021年金融机构人民币各项贷款余额 192.7 万亿元，同比多增 3150 亿元，同比增长 11.6%，较上年同期放缓 1.2 个百分点。在房地产和地方政府融资收紧之后，实体经济的融资需求相对偏弱。

结构方面，信贷结构持续优化，精准支持制造业、小微企业等重点领域和薄弱环节。根据人民银行数据，2021年12月末，企（事）业单位中长期贷款比年初增加9.2万亿元，在全部企业贷款中占比达76.8%。制造业中长期贷款增速为31.8%，其中高技术制造业中长期贷款同比增长达32.8%。普惠小微贷款余额19.2万亿元，同比增长27.3%，普惠小微授信户数4456万户，同比增长38%。

□ 净利润增速进一步改善，但分化显著

2021年末，商业银行累计实现净利润2.2万亿元，同比增长11.9%。分机构类型看，股份制银行改善最明显，为12.6%；大型银行和城商行分别为12%和11%，均超过10%。农商行增长8.7%。从利润增速来看，在经历2020年下跌2.75%之后，2021年已基本回归到疫情前水平，体现银行业与宏观经济的密切相关性。商业银行的盈利效率有所降低，2021年末商业银行整体平均资本利润率为9.6%，较上季末下降0.5个百分点，为年内最低水平。平均资产利润率为0.79%，也较上季末略有下降。

从上市银行披露业绩来看，商业银行净利润增速提升主要来自于以下

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_39075

