王剑：银行业想不内卷，得有一技之长

意见领袖丨王剑

正文

上市银行 2022 年一季报已经披露完毕，整体情况其实还可以，很多银行交出了不错的业绩（详情请参见我们的个股点评和行业综述）。

但是，如果再进一步探究，我们能发现一些更深层次的问题。简单地讲，就是整个行业明显更“卷”了。

一、样本说明

首先，我们先将全行业的银行划分为以下几大类：

1、六大行

2、8 家全国性股份行（招商银行、兴业银行、民生银行、浦发银行、

https://www.yunbaogao.cn

中信银行、平安银行、光大银行、华夏银行）

3、7 家城商行（北京银行、南京银行、宁波银行、江苏银行、贵阳银行、上海银行、杭州银行）

4、6 家农商行（江阴银行、苏农银行、无锡银行、张家港行、常熟银行、渝农商行）

5、行业中的其他金融机构（数据来自于轧差项，即全行业数据减去前面 27 家银行，包括绝大部分中小银行。暂称“其他银行”）

前四类暂统称为“上市银行”（其他银行中也有些已上市，但由于上市时间短，我们需要较长的时间序列，因此暂未纳入）。然后样本城商行、农商行是不能代表整个子行业的，因为它们是各自子行业中的佼佼者。

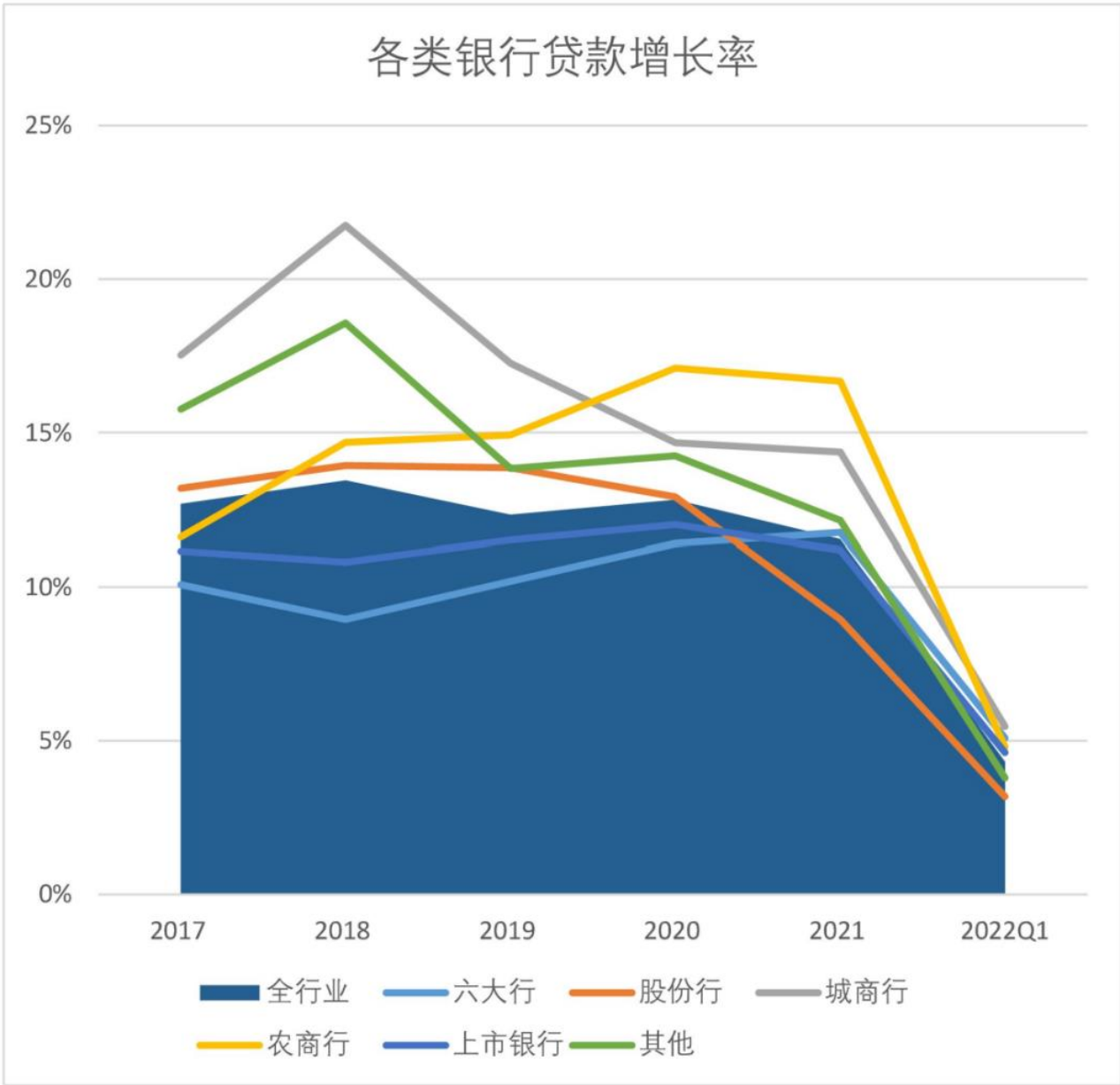
我们通过观察几个数据，来看看这些银行近几年的处境。

二、存贷款增长率

首先是最简单的，看这几类银行的存款、贷款增长率。

以下是各类银行的贷款增长率（较上年末）：

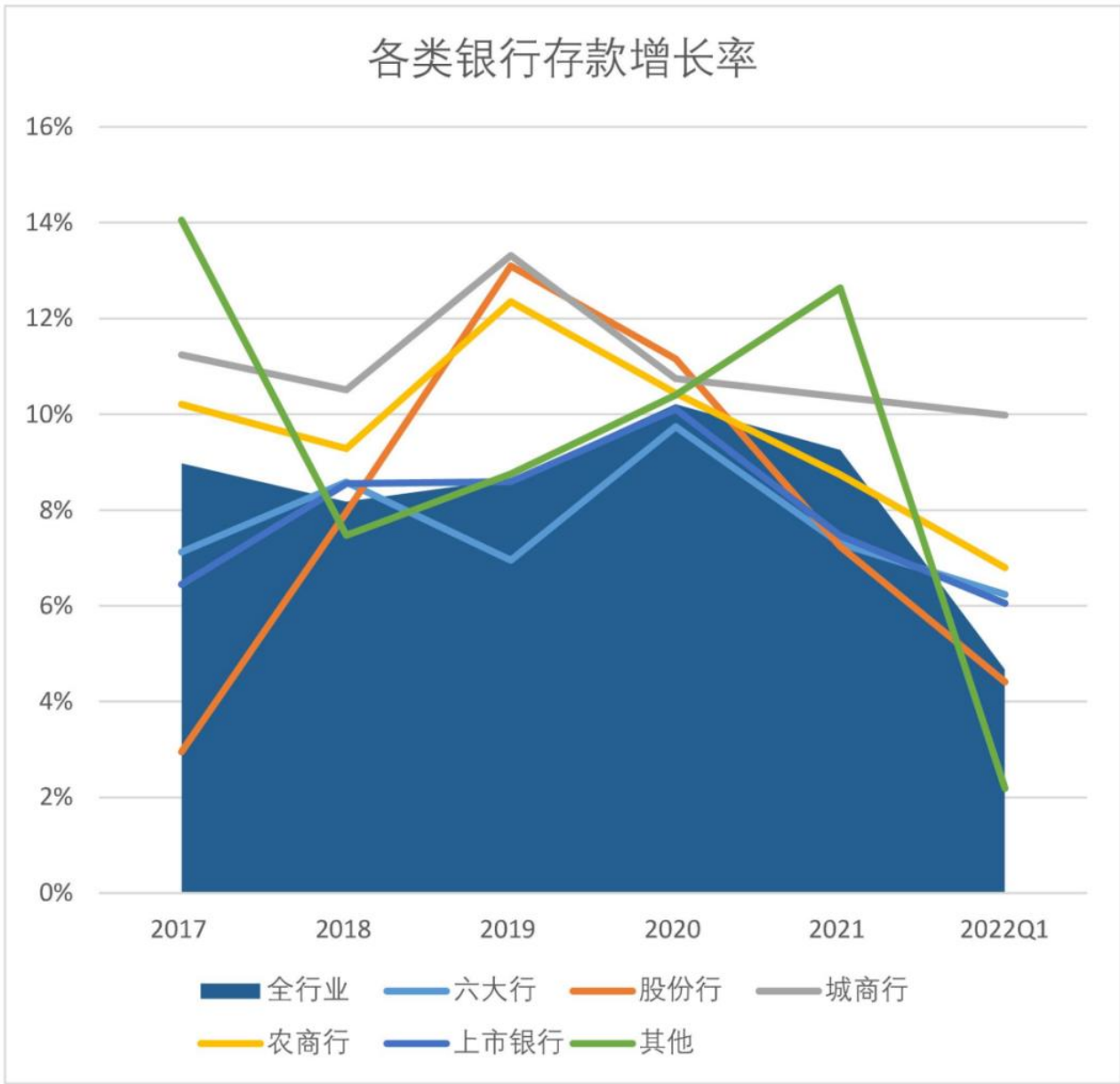
https://www.yunbaogao.cn



城商行、农商行的贷款增长率一直较高，这是因为它们规模相对小。而六大行由于基数高，其贷款增长率原本长期低于中小银行的，但近几年，其增长率与中小银行的落差明显收缩。到 2021 年，其贷款增长率已经超过了股份行，与其他银行接近。而到了 2022 年一季度，六大行的贷款增长率已仅次于城商行。

也就是说，不知不觉中，六大行的贷款已偷偷发力了。

存款这边也出现了类似的现象。



2019-2020 年，六大行的存款增长率是行业中最低的。但是，到了 2021 年，六大行先是追上了股份行。到了 2022 年一季度，六大行的存款增长率与股份行的优势进一步拉大。农商行、城商行的存款增长率依然较

高，但主要是由几家特别优势的农商行、城商行导致的（暂时没有全部农商行、城商行的子行业的数据，下次找到数据后再补充），并不能代表行业情况。能够一定程度上反映中小银行整体情况的是其他银行，其 2022 年一季度存款增长率快速回落。

显然，存款端，六大行的优势也显示了出来。

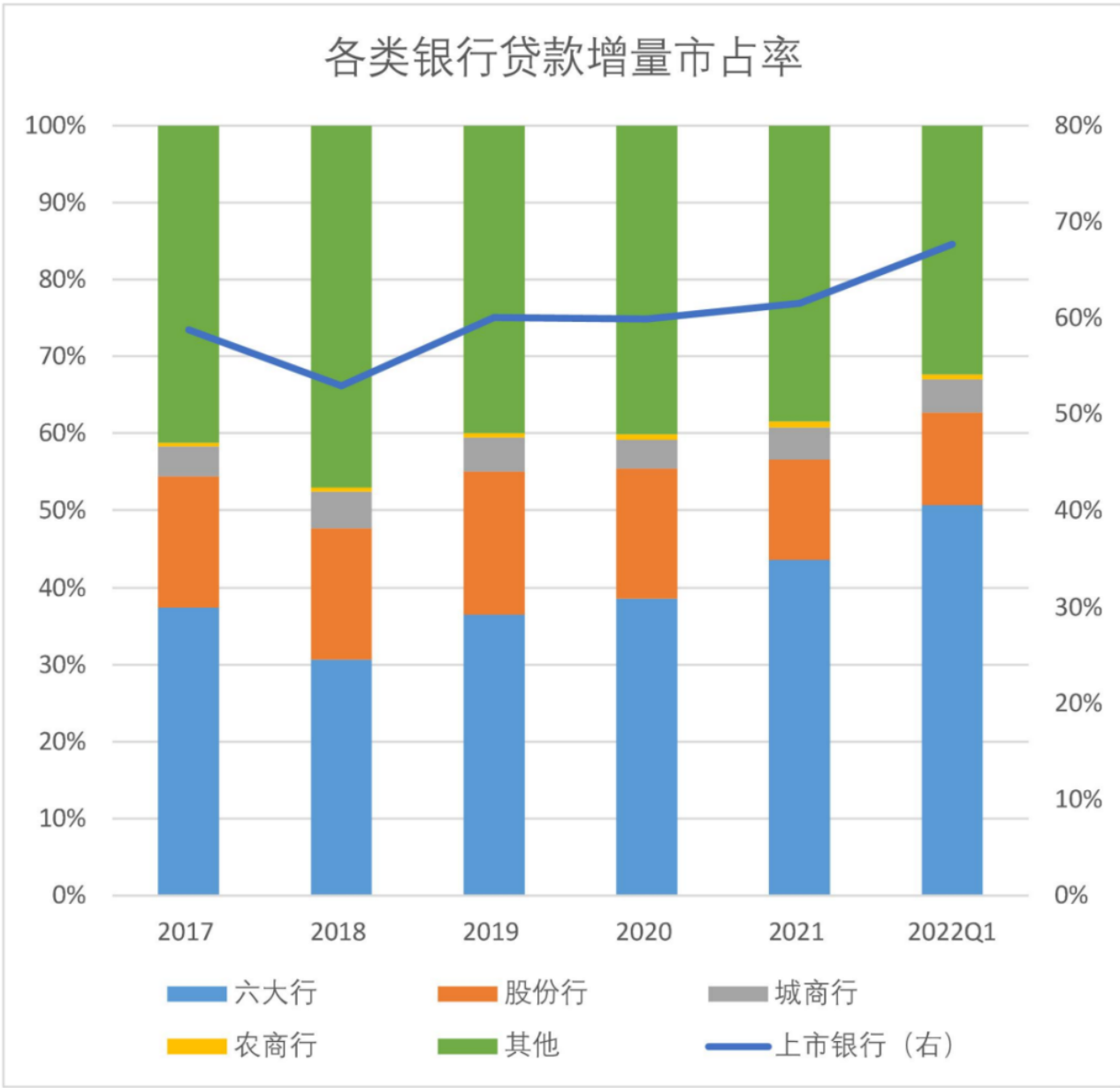
三、存贷款增量市占率

但光使用增长率，无法区别规模的影响。比如一些中小银行，基数低，增速快。我们改为观察“增量占比”，也就是各类银行在存款、贷款市场上“增量市占率”，每一期全市场的贷款增量中，各类银行各占多少。我们后文用“增量市占率”。

使用期末余额的市占率理论上也能得出同样的结论，但由于银行业基数太大，每期的期末市占率变化不是特别明显，因此使用增量市占率。

先看贷款：

https://www.yunbaogao.cn



这个趋势相对清晰：六大行的增量市占率近几年是逐年上升，2022

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_41428