



王剑：银行太多了吗？



来源：王剑的角度

据媒体报道，银保监会有关部门负责人 5 月 20 日在银保监会通气会上，提到一个老生常谈的问题：

银保监会：将会同相关部门落实鼓励中小银行兼并重组支持政策



这不是一个新问题。截止 2021 年末，我国银行业金融机构多达 4604 家，其中，大概只有几十家可能是大家较为熟悉的，此外有农村商业银行 1596 家、农村合作银行 23 家、农村信用社 577 家、村镇银行 1651 家，成为了遍布祖国城乡的中小银行。这些中小银行经营水平参差不齐，里面有优秀者，也有大量的银行经营不善，甚至还会发生一些违法案件。

因此，这里面一些问题较大的中小银行，可能潜藏一些风险。它们数量多，但好在资产规模小，不至于对全国金融体系造成大的破坏。但是，

这些小银行也涉及了众多存款人、借款人、小股东、员工等相关方的利益，监管部门也需要妥善处理，保护各方利益。

今天探讨的是，我们国家需要这么多中小银行吗？

或者，如果怀疑大中银行也有过剩的嫌疑，那么把问题范围再覆盖大一点，我们需要这么多银行吗？

要回答这些问题，我们需要研究一些数据（分析方法以前用过，今天更新下数据）。

01

让利空间

这两年，实体经济不好，所以银行“让利”经常被提及。我们的分析就从这里开始。

大家知道，金融业不负责具体生产财富，而是负责配置资源，将有限的资源配置到更高效的地方上去，从而扩大产出。然后，金融业从这新创造的产出中分得自己该得的一部分。

因此，金融业分享整个经济体的产出成果，应该有一个合理比例。而我国这一比例有点高，所以引致了大家对金融让利一事的讨论。

我们以 GDP 中金融业增加值的占比，可以清晰地看到，这一指标前几年不断抬升，2015 年达到 8.2% 的峰值。而后，监管部门开始严监管，治

理金融乱象，这一指标高位徘徊，但未显著回落。



这一比例的合理水平，目前没有精确标准，我们一般参考海外大型制造业强国的标准，比如德国、日本，也就是 5% 左右。一些小型经济体产业结构较为单一，不具有可参考性。美国是去制造业的，这指标也不能参考。

如果参考 5%，那么以 2021 年数据为例，我国金融业需要让掉 GDP 的 3% 的增加值，也就是约 3.4 万亿元金额，或者说，将金融业增值压缩掉 37%。

所以初步结论是：我国金融业增加值确实过高。

02

盈利能力

金融增加值过高，就代表着金融业盈利能力很强吗？如果我们仔细观察 ROE、ROA 这些指标，则发现并不是这样。我国金融业盈利能力，和海外对标起来，并不强。

注意，增加值不是利润。但由于增加值没有详细数据可供分析，我们分析利润。

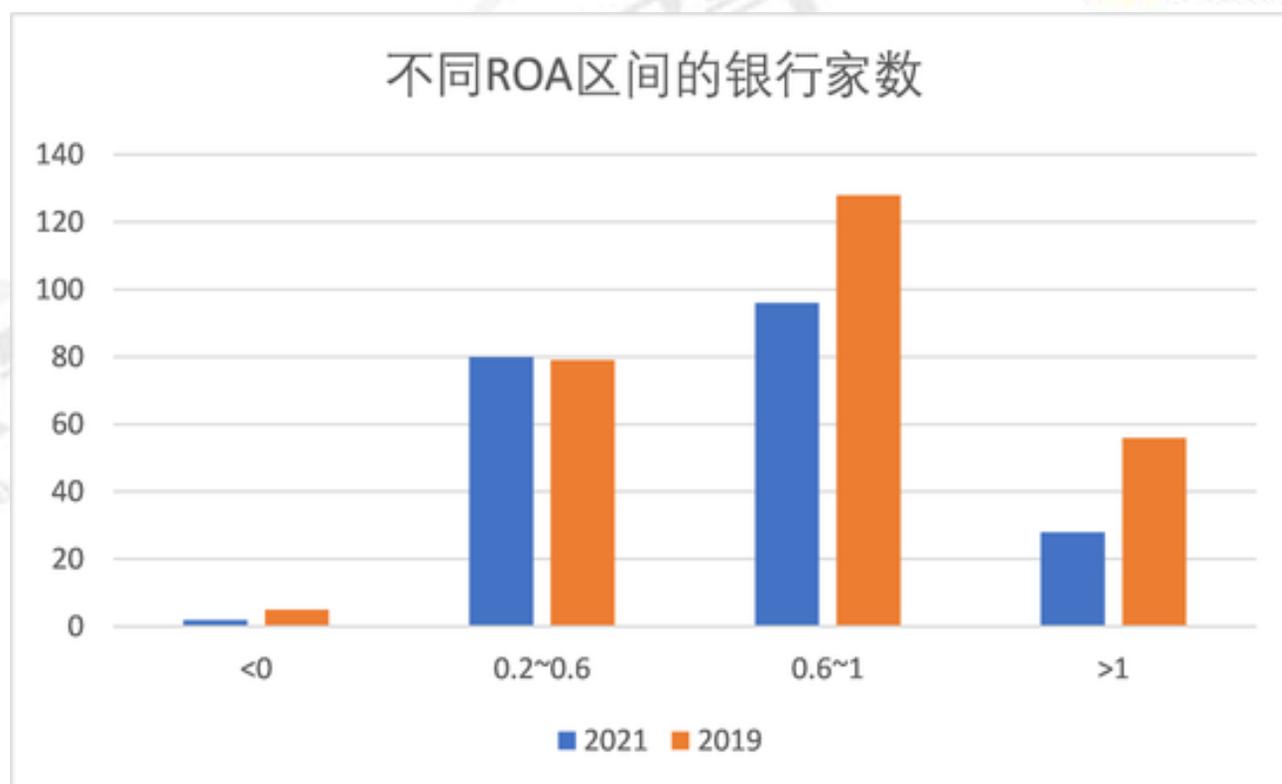
我们只关注银行业。

2021 年，我国商业银行的 ROA、ROE 分别是 0.79%、9.64%，不算特别高的水平。ROE 跟财务杠杆有关，我们更关注 ROA。0.79%的 ROA 真不算高。

当然，我们平时关注的一些优秀银行，盈利水平远超行业。但我国毕竟有 4600 多家银行业金融机构，大部分并不高。

我们从 WIND 上获取了 206 家银行的 2021 年数据，将这些银行家数按 ROA 进行分布的情况是如下表。我们将 ROA 划分为优良、平庸、不佳、亏损四个区间。

	ROA 区间	2021	2019
亏损	<0	2	5
不佳	0.2~0.6	80	79
平庸	0.6~1	96	128
优良	>1	28	56
	总数	206	268
	占比		
亏损	<0	1%	2%
不佳	0.2~0.6	39%	29%
平庸	0.6~1	47%	48%
优良	>1	14%	21%
	总计	100%	100%



我们还列出 2019 年的数据，以供对比（2020 年全行业让利，不算正常值）。有些小银行尚未披露 2021 年年报，因此 2019 年样本数更多，总数不能简单同比。

两年比较来看，整体 ROA 是下滑的。并且，大部分银行的 ROA 是处于平庸、不佳的区间，两者合计八成左右。

我们还统计了这些银行的资产的占比。因为银行大小差异很大，所以家数占比，和资产占比，会大相径庭，反映不同情况。

ROA 太低的银行，总资产占比极小，所以不用担心会对整个行业造成影响。但是，ROA 超过 1% 的银行总资产占比仅 33%，而资产占比高达 54% 的银行，ROA 介于 0.6% 与 1% 之间，不佳的银行占 13%。

亿元	ROA 区间	2021	2019
亏损	<0	595	10896
不佳	0.2~0.6	347311	146230
平庸	0.6~1	1441827	1404869
优良	>1	892517	719281
	总数	2682249	2281275
	占比		
亏损	<0	0%	0%
不佳	0.2~0.6	13%	6%
平庸	0.6~1	54%	62%
优良	>1	33%	32%
	总计	100%	100%

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_42229

