

2022年年报出炉

# 六大行拟派息总额超4000亿元



3.69万亿元  
2022年,六大行合计实现营业收入3.69万亿元。

视觉中国图片

3月30日晚间,国有六大行2022年度报告已披露完毕。经营业绩方面,六大行合计实现营业收入3.69万亿元,净利润均较2021年实现正增长;信贷投放方面,六大行加大对实体经济支持力度,贷款总额增幅均达10%以上,精准投放于国计民生重点领域和经济发展薄弱环节;六大行不断提高控制和化解风险能力,完善风险管理体系,资产质量稳中向好。此外,根据各家银行董事会建议,六大行拟合计派发现金股利超4000亿元。

●本报记者 王方圆 石诗语

## 信贷结构持续优化

六大行加大对实体经济支持力度,去年贷款总量实现较好增长,贷款总额增幅均达10%以上。

截至2022年末,工商银行客户贷款及垫款总额23.21万亿元,增长12.3%。建设银行发放贷款和垫款总额21.20万亿元,增幅12.71%,主要是该行境内贷款增长推动。农业银行贷款和垫款总额达19.8万亿元,新增2.59万亿元,增速15.1%,增量创历史新高。中国银行客户贷款总额17.56万亿元,比上年末增加1.84万亿元,增长11.72%。交通银行客户贷款余额7.30万亿元,增幅11.22%。邮储银行客户贷款总额7.21万亿元,较上年末增长11.72%。

在贷款总量提升基础上,国有六大行加大精准投放力度,坚持服务高质量发展方向不动摇,将更多资源配置到国计民生重点领域和

经济发展薄弱环节。加大普惠金融、绿色金融、战略新兴、乡村振兴、消费金融等领域的信贷支持力度,信贷结构持续优化,新发贷款利率进一步下降,持续向实体经济让利。

展望未来,建设银行副行长崔勇表示,要继续加大对实体经济的支持力度,维护经济稳中向好的发展态势。今年以来信贷需求相对旺盛,在信贷总量的安排上要实现稳定增长。同时,在信贷投放节奏上,要配合实体经济融资需求,结合往年四个季度的投放情况,合理安排投放节奏,适度把贷款投放往前赶。此外,要进一步优化信贷结构,一方面,巩固建行零售大行优势,打造个人经营贷新赛道,力争在个人贷款上实现明显提升;另一方面,在对公板块要精准发力,保持普惠金融、制造业、绿色金融、科技创新等领域的较快增速。

## 净利润平稳增长

2022年,国有六大行合计实现营业收入3.69万亿元,实现净利润1.36万亿元。值得一提的是,六大行2022年净利润均较2021年实现正增长。

具体来看,工商银行、建设银行营业收入和净利润排名靠前。其中,工商银行营业收入9179.89亿元,同比下降2.6%;实现净利润3610.38亿元,创历史新高,同比增长3.1%。建设银行实现营业收入8224.73亿元,同比下降0.22%;实现净利润3231.66亿元,同比增长6.33%。农业银行、中国银行、邮储银

行、交通银行营业收入分别为7248.68亿元、6180.09亿元、3349.56亿元、2729.78亿元,净利润分别为2586.88亿元、2375.04亿元、853.55亿元、920.30亿元。

股东回报方面,根据各家银行董事会建议,六大行拟合计派发现金股利超4000亿元。工商银行拟每10股派发3.035元,预计派息总额为1082亿元;建设银行拟每10股派息3.89元,合计972.54亿元。农业银行、中国银行、交通银行、邮储银行拟分别派息777.66亿元、682.98亿元、277亿元、255.74亿元。

## 进一步完善风险管理体系

六家国有行牢牢守住底线,不断提高控制和化解风险能力,进一步完善风险管理体系,加强重点领域风险识别和管控,加大不良资产清收力度,资产质量稳中向好。

年报显示,截至2022年末,邮储银行不良贷款率为0.84%,虽较上年末上升0.02个百分点,但在六大行中继续保持最低水平;中国银行、交通银行、农业银行、建设银行、工商银行不良贷

款率分别为1.32%、1.35%、1.37%、1.38%、1.38%,较上年末下降0.01个百分点、0.13个百分点、0.06个百分点、0.04个百分点、0.04个百分点。

拨备覆盖率稳定在良好区间,保持较好风险抵补能力。邮储银行、农业银行、建设银行、工商银行、中国银行、交通银行拨备覆盖率分别为385.51%、302.60%、241.53%、209.47%、188.73%、180.68%。

# 上市银行绿色金融产品日渐丰富

●本报记者 吴杨

随着上市银行陆续披露2022年年报,过去一年各家银行绿色金融发展的轮廓也逐渐清晰。

截至3月30日,共有建设银行、招商银行等10多家银行发布2022年年报。数据显示,多家银行绿色金融发展态势良好,在传统绿色信贷增速加快的同时,包括绿色债券、绿色理财产品等在内的绿色金融产品谱系也不断丰富。展望2023年,多家银行表示,将继续锚定“双碳”目标,扩大绿色中间业务收入和绿色收入。

## 绿色信贷投放增长较快

中国证券报记者梳理年报发现,2022年,支持绿色发展领域的信贷投放增长较快。部分银行绿色贷款余额同比增速高于50%,张家港行达110.52%。

具体来看,年报显示,截至2022年末,建设银行、招商银行绿色信贷余额分别为2.75万亿元、3553.57亿元;中信银行绿色信贷突破3340.82亿元,且中信银行绿色贷款余额同比增速较高,达66.97%。此外,截至2022年末,平安银行、光大银行、民生银行等部分银行的绿色信贷余额均在1000亿元以上。

从绿色信贷的具体投向来看,以光大银行为例,该行截至2022年末绿色贷款规模为1992.90亿元,同比增长近60%,其中清洁能源产业贷款311.58亿元,同比增长超140%;2022年,该行绿色中间业务收入占营业收入的7.53%,收入结构实现优化。

## 产品谱系不断丰富

除加大绿色信贷投放外,部分银行不断探索业务创新,持续丰富绿色产品谱

系,推动绿色经济发展。常熟银行持续推动多元化绿色金融产品创新,有效支持实体经济绿色低碳转型。

多家银行亦在绿色债券、绿色理财、绿色租赁等方面创新绿色金融业务。例如,在绿色债券方面,2022年,建设银行发行多笔绿色债券,发行金额折合人民币超170亿元,且支持绿色债券创新品种发行;此外,截至2022年末,浙商银行成功发行100亿元绿色金融债券。

绿色理财方面,招商银行累计引入第三方机构发行管理的6只ESG理财产品,主要投资泛绿色行业,截至2022年末,累计代销总规模9.47亿元。

## 锻造绿色金融优势

立足2023年,多家银行年报透露,将持续在绿色金融领域发力,探索绿色金融产品及服务创新等。

中国人民银行副行长宣昌能此前在全球财富管理论坛2023年会上表示,截至去年底,我国本外币绿色贷款余额达到22万亿元,绿色债券存量约1.5万亿元,资产规模位居全球前列。

中金公司研究部银行业分析师林英奇预计,绿色金融有望成为下一个十年银行重要的增量业务发展方向之一,绿色贷款或在十年后成为第一大信贷投向。过去银行信贷业务主要依赖于房地产和传统基建行业,但近两年这些行业增速有所下滑,银行需要寻找新的转型方向。

事实上,多家银行表示,2023年要继续大力发展绿色金融。浙商银行执行董事、行长张荣森日前在2022年度业绩发布会上表示,今年该行扩营收的方向是“321”经营策略,其中“2”是要扩大绿色中间业务收入和绿色收入。民生银行董事长高迎欣表示,未来将持续开展ESG管理提升工作,发布绿色金融系列产品。

# 加大“补血”力度 多地密集发行中小银行专项债

●本报记者 陈鑫

3月30日,内蒙古成功发行200亿元中小银行专项债,募集资金将用于支持26家中小银行补充资本。近期,还有黑龙江、广西等地相继披露中小银行专项债进展。

业内人士认为,中小银行的资本补充渠道较为有限,资本补充压力较大,中小银行专项债会进一步发挥补充资本的作用。

## 今年以来已发行340亿元

中国债券信息网3月30日发布消息显示,内蒙古自治区财政厅公开发行了2023年内蒙古自治区支持中小银行发展专项债券(一期)—2023年内蒙古自治区政府专项债券(一期),2023年3月30日已完成招标。

招标结果显示,该期债券实际发行规模为200亿元,发行期限为10年,票面利率为3.01%。根据相关公告,该期债券募集资金拟用于内蒙古26家中小银行资本补充项目。除内蒙古外,今年以来,还有黑龙江、大连

两地成功发行中小银行专项债。3月16日,黑龙江发行100亿元中小银行专项债,募集资金将用于哈尔滨银行资本补充项目。2月27日,大连发行40亿元中小银行专项债,募集资金将全部用于大连银行补充资本。今年以来,中小银行专项债合计发行规模为340亿元。

此外,还有多地披露拟发行中小银行专项债,但尚未明确具体发行时间。广西拟发行84亿元中小银行专项债,用于21家中小银行补充资本。河北省财政厅披露,2023年1月,经国务院同意,财政部向该省下达用于化解地方中小银行风险的新增专项债务限额150亿元,拟一并列入2023年省级年初预算,全部转贷市债使用。

## 促进中小银行补充资本

和大型银行相比,中小银行的资本补充渠道较为有限,资本充足率相对较低,资本补充压力较大。

银保监会披露数据显示,截至2022年四季度,城商行资本充足率为12.61%,农商行资

本充足率为12.37%,低于大型商业银行、股份制银行的资本充足率。

华福证券固定收益首席分析师李清荷认为,对于中小银行来说,“利润转债”、IPO、增发、配股、可转债、发行优先股等资本补充方式均存在一定的困难,永续债和二级资本债是目前中小银行使用最多,也是便捷高效的资本补充方式,可用于补充银行其他一级资本和二级资本,目前已有一定市场体量。

但是,今年以来,烟台农村商业银行、安徽太和农商行、营口银行等银行发布不行使二级资本债赎回选择权的公告。中金公司研报认为,若银行不赎回二级资本债,可能说明其资本充足率水平较低,并且续发困难。

在资本补充渠道有限的背景下,中小银行专项债越来越成为中小银行补充资本的重要手段。3月24日,银保监会发布数据显示,为促进中小银行补充资本,监管部门会同财政部门,三年累计支持20个省(区)发行5500亿元地方政府专项债,补充600余家中小银行资本。

# 五大险企去年总资产规模稳步增长

●本报记者 薛瑾 黄一灵

3月30日,A股五大上市险企2022年度业绩报告全部披露。2022年,中国平安、中国人保、中国人寿、中国太保和新华保险五大险企总资产规模全部实现正增长,合计实现归属于母公司股东的净利润1746.93亿元。

业内人士表示,2022年,保险行业面临负债端、资产端“两端承压”。2023年,随着多种利好因素集聚,多家险企高管表达了对寿险等业务回暖的期待,同时也看好权益市场结构性机会。

## 寿险有望回暖

从收入端来看,上述五家险企合计实现保险业务收入25725.49亿元。受业务规模增长等因素推动,五大险企总资产规模全部实现正增长。截至2022年末,中国平安总资产规模达11.14万亿元,较上年末增长9.8%;中国人寿总资产规模达5.25万亿元,较上年末增长7.3%;中国太保总资产规模为2.18万亿元,较上年末增长11.8%;中国人寿总资产规模为1.51万亿元,较上年末增长9.6%;新华保险总资产规模为1.26万亿元,较上年末增长11.3%。

2022年,中国平安、中国人保、中国人寿、中国太保和新华保险五大险企分别实现归属于母公司股东的净利润837.74亿元、244.06亿元、320.82亿元、246.09亿元、98.22亿元,对应同比增速分别为-17.6%、12.8%、-36.8%、-8.3%、-34.3%,呈现“一升四降”格局。五大险企共计实现归属于母公司股东的净利润1746.93亿元,同比下降19.11%。

业内人士认为,从负债端来看,2022年寿险增长乏力是险企净利润下滑的主要原因之一。随着多种利好因素的集聚,多家险企高管表达了对2023年寿险回暖的期待。

中国平安集团联席CEO陈心颖表示,随着外部环境回暖及寿险改革成效逐步显现,已经看到平安寿险新业务价值在2月增速同比转正,并在3月继续保持正增长的势头。

中国太保寿险董事长潘艳红表示:“经过我们过去一年坚持不懈的努力,寿险转型最困难的时候已经过去。今年一季度以来,各项指标呈现向好态势。”

## 多措并举应对投资承压

对于净利润表现不佳的主要因素,分析人士将其归结于投资承压。年报数据显示,虽然各大险企投资资产规模均出现不同程度增长,但投资收益率普遍下行。

2022年,中国人寿总投资收益率为3.94%,同比下降1.04个百分点;中国平安总投资收益率为2.5%,同比下降1.5个百分点;中国太保总投资收益率为4.2%,同比下降1.5个百分点;中国人保总投资收益率为4.6%,同比下降1.2个百分点;新华保险总投资收益率为4.3%,同比下降1.6个百分点。

多家险企表示,2022年,复杂严峻的内外部环境对资本市场持续形成扰动,国内债券收益率处于历史低位,A股市场出现深度调整,导致公司投资端承压。

不过,面对资产端压力,各家险企保持定力,坚持长期投资、价值投资、审慎投资理念,执行中长期战略资产配置规划,多措并举稳定投资收益水平。例如,中国人寿表示,2022年,公司稳步推进传统固收品种配置安排,努力稳定票息收益水平和资产久期;积极把握权益市场调整过程中的长期配置机遇,推动权益类资产配置比例向中长期配置中权靠拢;加大另类投资产品模式创新,通过股权投资、资产支持计划、股权基金等多种形式布局优质另类资产,稳定配置规模、丰富超额收益来源。

## 加配高股息股票

在资产端,各家险企将积极挖掘市场回暖带来的机会。

中国平安总经理助理兼首席投资官邓斌表示:“股票市场今年有结构性机会,我们会加强战术配置,同时也在市场上寻找最优秀的投资经理,通过MOM(管理人的管理人基金)、FOF(基金中的基金)等渠道创造超额收益。总体来讲,对于今年的投资业绩有比较强的信心。”

中国人寿拟任副总裁刘晖表示,2023年中国经济整体呈现复苏态势,企业盈利和融资需求在逐渐改善,市场风险偏好正在回升。在扩内需、稳增长等宏观政策推动下,预计利率中枢小幅上行,股市存在结构性机会。今年中国人寿权益投资将重点推进“三维组合”配合,即交易盘股票、偏股型基金和高股息股票配合。今年将加配高股息股票,在提升收益的同时,增加安全垫。

中国太保旗下太保资产总经理余荣权称,在权益投资方面,今年重点考虑波动性和长期收益性的平衡。一个方向是增配高股息、业绩稳定的行业龙头,通过长期持有获得较高的股息收益和稳定的业绩增长带来的回报;另一个方向是布局经济高质量发展战略方向的优质公司,包括消费服务和医疗健康领域,以及绿色经济、数字经济、专精特新、能源安全和产业链安全等。