

平安打头阵 上市银行业绩可期

A股上市银行2022年年报大戏正式开幕，平安银行率先登场。3月8日晚间，平安银行披露2022年年度报告，这一年，该行营收保持稳健增长，盈利能力持续提升。而在此之前，A股42家上市银行中，已有21家银行以业绩快报形式公布了部分业绩经营指标，去年，21家银行归母净利润增速全部为正，有18家银行不良贷款率较2021年年末出现下降。分析人士预计，随着经济活动逐步恢复，一揽子政策措施落地见效，2022年上市银行盈利能力将保持稳健增长，不过考虑到各行各业仍处于复苏阶段，银行需要防范潜在不良滞后暴露风险。

营收、净利双增

上市银行2022年年报大幕开启，这次又是平安银行“打头阵”。3月8日晚间，平安银行披露了正式版2022年年度报告，从业绩指标来看，2022年平安银行营业收入保持稳健增长，盈利能力持续提升。2022年，该行实现营业收入1798.95亿元，同比增长6.2%；实现归母净利润455.16亿元，同比增长25.3%。

各项业务均衡发展，2022年末，平安银行管理零售客户资产(AUM)35872.74亿元，较上年末增长12.7%，其中私行达标客户AUM余额16207.85亿元，较上年末增长15.3%；个人存款余额10349.7亿元，较上年末增长34.3%。

从年报数据中还可以看到，秉承开放银行、AI银行、远程银行等相互衔接并有机融合的零售转型新模式，智慧、智能已成为平安银行的标签。2022年，该行打造“智能化银行3.0”，业务规模取得进一步突破，平安口袋银行App月活跃用户数(MAU)突破5000万户。

金乐函数分析师廖鹤凯在接受北京商报记者采访时分析称，从盈利指标来看，平安银行业绩表现不错，业务发展表现强劲，风控表现依然到位，不良率虽然略微上升，但其他业务板块总体表现非常平稳。

廖鹤凯进一步指出，平安银行的零售业务近年来得到了持续迅速的增长，零售业务的具体方向选择上也是快准狠，财富客户和私银指标继续两位数增长，业绩预

期长期向好。不过，信用卡业务后续的增长难度较大，且不良率有所上升，短期内通过其他业务替代的可能性也较低，这是未来需要通过其他方向或其他方式补足

的方面。2022年，受宏观经济环境影响，部分对公客户经营和零售客户的就业和收入均受到一定影响。资产质量方面，截至2022年末，平安银行不良贷款率1.05%，较上年末上升0.03个百分点。平安银行表示，2022年该行收回不良资产总额412.94亿元，同比增长26%，其中收回已核销不良资产本金203.64亿元（含收回已核销不良贷款119.42亿元），同比增长8.7%。

行业整体业绩增长可期

平安银行2022年年报的登场亮相，标志着沪深两市A股上市银行年报披露工作正式开启。在此之前，A股42家上市银行中，已有21家银行以业绩快报的形式披露了2022年部分经营指标。

从盈利能力来看，21家银行归母净利润增速全部为正，其中，有18家银行归母净利润增速实现两位数增长。股份制银行中，招商银行2022年实现归母净利润1380.12亿元，同比增加180.9亿元，增幅为15.08%；中信银行、兴业银行这一指标的增速分别为11.61%、10.52%。

城、农商行表现则更为不俗，张家港农商行、江苏银行、江苏苏州农商行3家银行的归母净利润增速上升至近30%，具体来看，2022年，张家港农商行实现归母净利润16.88亿元，较上年同期上升29.5%；江苏

银行归母净利润为254.94亿元，同比增长29.45%；江苏苏州农商行2022年实现归母净利润15.01亿元，同比增长29.4%。江阴农商行、无锡农商行、苏州银行、杭州银行2022年归母净利润增幅也均在26%以上。

“从已披露快报的银行业绩信息看，营收、净利润同比增速保持较快增长，其中部分银行利润保持高速增长，预示银行经营业绩整体良好。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华指出，这反映银行整体经营效率有所提升，同时，这是去年银行加大实体经济信贷支持、以量补价以及政策积极稳定银行负债等因素的共同作用结果。作为周期板块，随着经济活动逐步恢复，一揽子政策措施落地见效，经济逐步回暖，企业经营好转，将利好银行盈利，预计2022年上市银行归母净利润将保持稳健增长。

廖鹤凯也持有同样看法，在他看来，随着“稳增长”政策持续加码，经济迎来复苏，银行业绩持续向好预期强烈，银行业估值修复预计在今年二季度持续展开，中大型银行估值修复预期较强，部分业绩好、分红比例高的优质银行的股价更是有望上一个台阶。

不良存滞后风险

从沪深两市交易所披露的时间来看，上市银行2022年年报披露时间分布得相对集中，3月24日-31日，将有20家银行披露年报数据，其中不乏农业银行、工商银行、工商银行等国有大行，中信银行、招商银行、光大银行等股份制银行也在其中。

本轮上市银行2022年年报披露季预计于4月29日正式结束。业内最关注的除了盈利能力之外，还有资产质量表现。从业绩快报数据来看，21家银行中，有18家银行不良贷款率较2021年年末出现下降，仅有招商银行和平安银行不良贷款率出现上升。

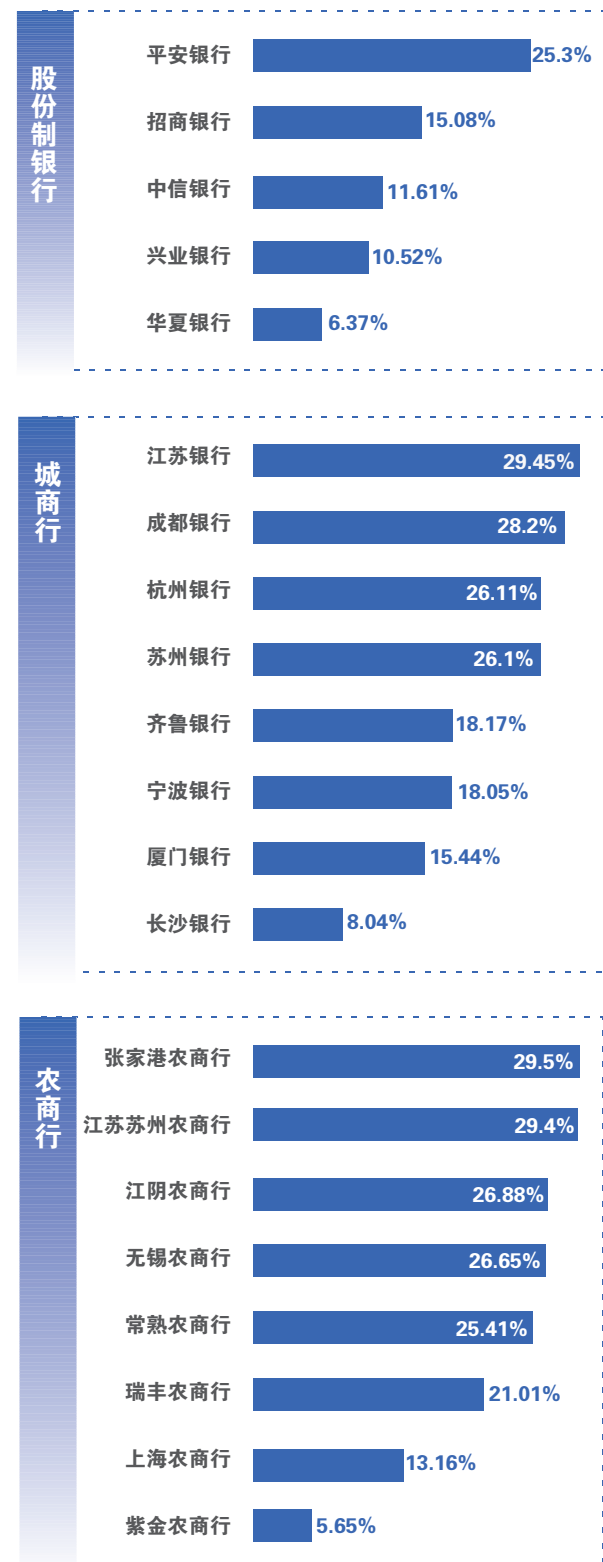
截至2022年末，招商银行不良贷款率为0.96%，较上年末增加0.05个百分点；平安银行不良贷款率为1.05%，较上年末上升0.03个百分点；另有1家银行不良贷款率持平，为常熟农商行，不良贷款率为0.81%，与年初持平。

同时，为了防范潜在不良滞后暴露风险，也有部分银行提升拨备覆盖率。截至2022年末，江阴农商行拨备覆盖率为470.55%，较年初上升139.93个百分点；苏州银行拨备覆盖率为530.81%，较上年末上升107.9个百分点；无锡农商行拨备覆盖率为552.74%，较年初增加75.55个百分点。

在周茂华看来，近年来银行普遍提高不良拨备，主要是，一方面近年来银行加大不良资产处置，分母下降，导致不良拨备率有所上升；另一方面，近年来国内经济遭遇内外多因素超预期影响，宏观经济波动，部分行业企业经营受影响大，部分银行通过提升拨备覆盖率，以有效应对潜在不良风险，提高银行经营稳健性与可持续性。考虑到目前我国面临的营商环境仍复杂，行业处于复苏阶段，银行需要防范潜在不良滞后暴露风险，因此，部分银行增加不良拨备计提，也是为后续潜在不良风险增厚安全垫。

北京商报记者 宋亦桐

21家A股上市银行 2022年归母净利润数据一览



注：平安银行数据来源为2022年年报，其余银行为2022年业绩快报

Focus

瞄准数字经济 外资机构再获支付牌照

继PayPal之后，又一家外资机构获得第三方支付牌照，3月8日，北京商报记者注意到，全球金融服务平台Airwallex空中云汇于3月7日发布声明称，经中国有关部门批准，已完成对持牌支付机构广州商物通网络科技有限公司（以下简称“商物通”）的100%股权收购。

对于上述变动，3月8日，空中云汇方面回应北京商报记者称，商物通的股权变更已于3月7日完成，公司当前正在积极地与被收购方进行系统对接。

的必备条件，只有拥有了境内的互联网支付牌照，才拥有了申请以上两类牌照的资格。

“以空中云汇为代表的头部跨境收款服务商有几家，此前在国内并未持牌，只能通过以境外持牌机构的身份和境内有跨境支付资质的企业进行操作，为中国跨境电商卖家提供跨境支付服务，但这种情况就可能面临分润以及客户流失等方面的问题。”王蓬博如是说道。

跨境支付持证上岗

近年来，随着线上交易愈加深入，跨境电商发展迅速，并成为跨境贸易的新业态。根据此前商务部发布的中国数字贸易发展报告，我国已经成为全球最大的跨境电商零售出口国、全球最大的B2C跨境电商交易市场，是全球电子商务生态链最为完善的国家之一。

跨境贸易的发展也离不开支付，包括空中云汇在内的跨境支付平台迅速兴起。但囿于牌照限制，跨境领域的“无证驾驶”问题受到广泛关注。央行此前也曾多次强调，对境内外投资者禁止的金融业务，以及未对外开放的金融业务，境外机构不得在境内经营。已对外开放的金融业务，境外机构必须持境内相关牌照合法合

规经营。

另有跨境贸易领域从业者指出，当前出口贸易与跨境出口电商企业所涉及的跨境支付主要包括海外收款与收单、换汇（汇率管理）、结汇入境三大环节，然而在这些流程节点中，存在跨境资金流转效率低、海外银行账户开立难、监管与合规门槛高、汇率波动风险大等问题。

“跨境支付流程复杂、传统支付方式手续费高，具有科技基因和全球网络的新型支付平台，在获取支付牌照后，能够通过灵活、便利、低费率的支付服务和一站式解决方案，将更加受益于跨境电商的发展。”于百程解释道。

谈及跨境支付发展走势，王蓬博强调，目前来看，合规能力和市场经营能力是竞争的关键，主要还是看怎样满足中小卖家需求，比如提供一站式跨境贸易服务解决方案、定制化的外汇风险管理方案等服务。在合规建设上，获得牌照许可后，最大的益处在于能够避免因境内牌照缺失导致的合规问题，消除合规隐患，提升客户安全性方面的信心。

而空中云汇也回应称，对于中国市场，空中云汇更加侧重在数字经济领域的服务，看重中小企业未来潜力，提供跨境支付一体化加模块化的灵活解决方案。

北京商报记者 廖蒙

空中云汇获支付牌照

“空中云汇通过此次收购，获得在中国内地的支付业务许可。”3月7日，空中云汇在其官网“官宣”了收购支付牌照的消息。

被交易的这张互联网支付牌照，正是来自商物通。根据空中云汇发布的公告，经中国有关部门批准，空中云汇已完成对持牌支付机构商物通的100%股权收购。

官网信息显示，空中云汇成立于2015年，获得腾讯、红杉中国、高瓴资本等机构投资，定位于搭建全球跨境支付一体化平

台，空中云汇业务覆盖中国香港、美国、欧洲、新加坡、澳大利亚等150余个国家和地区。本次收购完成后，空中云汇正式获得在境内展业的支付业务许可，可通过商物通这一主体开展支付业务。

另据央行官网，商物通成立于2011年1月，于2014年7月获得央行颁发的互联网支付牌照。2019年7月，商物通完成第一次牌照续展，牌照有效期至2024年7月。从工商信息来看，商物通为广东林安物流发展有限公司旗下全资子公司，主营业务范围包括商品信息咨询服务、提供信息化应用与综合支付等。目前，商物通的股权信息尚未发生变更。

不过，空中云汇方面于3月8日告诉北

京商报记者，公司已于3月7日完成股权信息登记变更的相关工作。对于支付牌照具体何时能投入使用的问题，空中云汇方面同样提到，公司正在积极地跟被收购方进行系统对接。

零壹智库特约研究员于百程指出，在内地开展支付业务，获取牌照是前提条件，否则只能通过持牌机构合作开展，且面临合规问题。获取内地支付牌照后，空中云汇避免了牌照合规问题，在业务拓展上也将更加得心应手。

博通分析金融行业资深分析师王蓬博进一步解释道，根据监管要求，境内的互联网支付牌照是申请跨境外汇支付业务备案和开展跨境人民币业务