

(单位：人民币千元)

	2022年	2021年	增(减)(%)	2020年	2019年	2018年
经营业绩数据：						
营业收入	26,465,220	29,194,364	(9.35)	32,492,170	28,378,394	23,210,064
税前利润	6,511,454	10,303,797	(36.81)	10,085,092	9,901,850	8,027,462
净利润	6,107,475	8,629,724	(29.23)	8,444,571	8,192,756	7,080,155

(图源：年报)

而渤海银行的净利润承压下行的原因，则可能与该行的减值损失有关。

比如，2020年渤海银行资产减值损失132.24亿元，较2019年同期增长高达38.23%。2022年，渤海银行继续增加资产减值准备。报告期内，该行资产减值损失合计90.53亿元，比2021年增加3.75亿元，增长4.32%。

与此同时，利息净收入及非利息净收入是银行重要的收入来源，然而2022年渤海银行的这两项指标均回落尤为明显。财报显示，2022年渤海银行利息净收入226.69亿元，比上年下降9.97%；非利息净收入37.97亿元，同比下降5.44%。

由此看来，渤海银行净利润下降也与资产减值准备的增长和两大核心业务有一定的关系。

盈利能力方面，2022年渤海银行三大盈利指标只有一项是增长的。财报数据显示，该行的成本收入比从2021年的32.88%上升至2022年的39.24%，同比增长了6.36个百分点。除此之外，其余两项指标均呈下降趋势。

(图源：年报)

而判断一家公司盈利能力一项重要指标就是净利差和净利息收益率，但渤海银行的这两指标都从2020年就开始走下坡路了。其中，净利差从2020年的2.18%高位下降至2022年的1.45%；同期净利息收益率从2.35%下降至1.50%。

### 不良贷款集中度较高

资产质量方面，截至2022年末，渤海银行资产总额1.66万亿元，比上年末增长4.85

%。其不良贷款“一降一平”，截至去年12月末，渤海银行不良贷款余额为168.07亿元，比上年末略微下降0.28亿元；不良贷款率为1.76%，与上年末持平。拨备覆盖率为150.95%，较上年末上升15.32个百分点。

要关注到，该行1.76%的不良贷款率在银行中已经处于较高水平，上市银行中只有民生银行、华夏银行等银行不良贷款率与渤海银行差不多，其他多数银行不良则保持在1.3%左右。

其实，不良率一直是悬在渤海银行头上的达克摩斯之剑。据公开数据显示，渤海银行不良贷款率自2013年起逐年走高，2013年渤海银行不良贷款率仅为0.26%，而到2018年达到历史最高点1.84%，较2013年增长超6倍。虽然近三年有所下降，但数值变化并不大，仍位于高位徘徊。

对业务方向划分，渤海银行个人消费贷款不良率持续上升，从2021年末的3.43%增至2022年末的4.63%。据悉，渤海银行个人消费贷款从2018年开始发力，至2020年余额暴增至1126.98亿元，占该行个人贷款比例超过36%。

但自2021年开始，银保监会发布《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》，渤海银行压缩个人消费贷的比例，到2022年，渤海银行个人消费贷余额略增至1046.9亿元，但不良率却逐年攀升，值得警惕。

按行业划分，渤海银行不良贷款集中度较高，主要集中在租赁商务服务业、房地产业和制造业。以上排名前三的行业不良贷款合计占比约37.88%，其中，租赁商务服务业不良贷款规模约14.9亿，占贷款总额比例为19.54%；房地产业不良贷款规模为26.57亿元，占比9.68%；制造业不良贷款规模20.41亿，占比8.66%。