民营银行发展“冰火两重天”

近期，2025年民营银行年报出炉，行业两极分化加剧。头部“双雄”营收占比超六成，尾部承压，地方国资入主正成为突围求生的新趋势。

本报综合报道 近期，2025年民营银行年报出炉，两极分化已成最明显的特点。微众、网商“双雄”营收占比超六成，资产规模遥遥领先；尾部银行营收不足3亿元，首尾资产规模相差约35倍。

业内专家表示，分化加剧的核心原因集中在风险管理能力差异、股东实力弱化等方面。同时，在分化背后，民营银行正从“同质竞争”向“生态位分化”转型。

在分化加剧、尾部承压的背景下，地方国资入主“救场”，正在成为民营银行突围求生的新趋势。

首尾悬殊

根据已披露的年报数据，在营收方面，微众银行2025年营业收入实现362.84亿元，同比下降4.84%，但仍位居18家民营银行第一。网商银行营收达205.63亿元，同比下降3.52%。两家银行营收占18家民营银行营收总和超六成。

在两大巨头百亿元级营收之下，大部分民营银行的营收层级集中在10亿元至50亿元量级。例如，新网银行2025年营业收入69.42亿元，同比增长8.98%，净利润11.03亿元；苏商银行2025年营业收入58.08亿元，同比增长16.02%，净利润11.6亿元；金城银行营业收入30.36亿元，同比下降11.41%，净利润10.06亿元。

在营收量级较低的银行中，振兴银行2025年营业收入6.73亿元，同比下降7.17%；裕民银行2025年营业收入5.34亿元，同比增长13.14%；亿联银行2025年营业收入5.1亿元，同比下降53.24%；新安银行2025年营业收入2.62亿元，同比增长3.97%。

比较营业收入与资产规模，可以看到头部与尾部机构的分化态势——营收第一的微众银行与营收居末的银行相比，资产规模相差约35倍。

“民营银行营收分化的根源在于同质化红利的系统性瓦解。过去，民营银行背靠股东流量、以高于大行的定价放贷，靠息差覆盖信用成本。如今，三根支柱同时断裂，大行以低成本资金下沉小微市场挤占份额，长尾客群信用风险集中暴露，助贷新规落地后第三方导流模式收缩。”南开大学金融学教授田利辉表示。

发展“冰火两重天”背后

从行业视角来看，2025年银行业普遍面临零售信贷需求疲软、资产质量承压的共性难题，大中型银行亦未能幸免。在2025年度业绩说明会上，多位大行高管坦言，受宏观经济走势与房地产市场波动影响，消费贷、经营贷不良率有所抬头，普惠金融及个人贷款的资产质量管控压力持续上升。

与此同时，国有大行与股份制银行凭借资金成本、品牌信用及渠道网络的先天优势，加速下沉普惠金融与小微企业市场，进一步挤压民营银行的生存空间。更为关键的是，支撑民营银行盈利的高息差优势正持续缩水：去年下半年，民营银行平均净息差降至3.83%，尽管仍处于行业较高水平，却已触及历史最低点。此外，2025年10月“助贷新规”正式落地，曾高度依赖第三方平台、采取“高成本获客、高利率定价”模式的民营银行，在监管规范下正迎来转型关口。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜表示，当前，民营银行正从“同质竞争”向“生态位分化”转型：头部互联网系民营银行依托自有流量生态，例如，微众银行依托微信、网商银行依托阿里体系，实现低成本获客与闭环风控，本质上是“科技平台+金融牌照”的复合型主体；苏商银行、金城银行等产业系银行，则背靠股东产业链资源，深耕供应链金融领域，培育形成差异化客群；而尾部依赖助贷的民营银行，因缺乏自主场景，高度依赖第三方渠道导流，在助贷新规实施后瞬间失去核心增长引擎。他直言，民营银行的分化格局，核心取决于是否具备真正的数字化原生能力与生态嵌入深度。没有自有场景的银行，本质上只是“资金批发商”。在息差收窄与大行下沉的双重挤压下，生存空间必然被急剧压缩。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英进一步指出，民营银行分化加剧的核心原因集中在四个方面：一是风险管理能力存在差异，在中小民营银行信贷投放中，小微企业及零售业务占比偏高，且缺乏数字化风控投入，导致不良率出现一定程度上升；二是股东实力弱化，限制了银行资本金规模，进而受准备金、资本金等监管要求约束，资产规模难以实现进一步扩张；三是客户结构受限，中小民营银行主要服务的零售客户及小微企业，其整体信贷规模近年来大幅收缩，直接限制了银行的信贷投放空间；四是生态支撑不足，是否具备完善的信贷产业与生态环境，对民营银行发展至关重要。以上因素共同作用，使得民营银行分化的“马太效应”愈发明显。

国资纾困

“眼下，最棘手的问题还是资本补充，几乎无路可走。”在民营银行风险处置一线工作多年的张明(化名)表示，民营银行无法像上市银行那样通过发行优先股或定增来补充资本，主要依赖股东增资。但问题在于，不少民营银行股东自身也面临经营压力或丧失信心，不愿再追加投入。

从业内了解到，第一批民营银行的大股东多为地产、贸易等传统民企。这些企业所在行业近年来面临经济下行周期，风险不可避免地传导至控股的金融机构。受主业拖累或战略转向影响，部分股东甚至选择减持或退出，导致银行股东频繁更迭。

有私募投资人士表示：“部分民营银行缺乏科技基因和强大产业支撑，同时面对互联网贷款严监管和高成本负债问题，国资入场可能是目前最为现实的解法。”

事实上，国资入主正是近两年来民营银行的主要纾困趋势。近期，亿联银行拟引国资入股，或将成该行第一大股东。此前，无锡锡商银行、江西裕民银行、安徽新安银行等已先后引入地方国资。

对于国资入主的效果，市场目前持观望态度。深圳市金融稳定发展研究院副院长董耀徽表示，在国资充实资本金、完善公司治理、导入本土产业与政务资源、压实风险内控后，民营银行或将逐渐沉淀出清晰的分层格局：头部互联网系银行继续以科技和生态领跑行业；中间梯队依托国资资源做精区域金融、深耕产业特色；经营偏弱的机构则可能会面临整合重组、出清低效产能。

王红英表示，在当前民营银行股东实力普遍弱化的背景下，引入国资对民营银行的资本金稳定和经营持续性具有直接支撑作用，同时也能有效防范金融风险，是较为理想的发展选择。此外，国资入局还能改善民营银行的公司治理结构，进一步加大数字化风控领域的投入；依托地方国资的产业链与生态资源，民营银行还能在区域经济发展中进一步夯实对公与零售业务基础。

但王红英同时指出，引入国资只能暂时稳定民营银行的经营局面。民营银行若想真正实现突围，走“专精特新”的发展道路，仍需立足区域经济特点，提供综合金融服务，尤其要通过数字化手段提升中间业务发展水平，这才是其培育特色经营模式、打造核心竞争力的关键。

民营银行的两极分化，既是行业洗牌的阵痛，也是蜕变新生的起点。头部银行凭借科技生态与流量优势筑牢“护城河”，尾部机构则在国资入主中寻找喘息之机。然而，国资“输血”并非万能“药方”，真正决定民营银行能否突围的，仍是差异化定位与数字化“内功”。未来，只有那些扎根区域、深耕场景、走“专精特新”之路的民营银行，才能在大行下沉与监管趋严的夹缝中找到属于自己的生态位。行业的“马太效应”或许不可逆，但这恰恰倒逼每一家民营银行回归金融本源——不做“资金批发商”，而做真正有价值的金融服务商。

观 察

推动农村金融数字化转型

作为支持“三农”发展的重要力量，金融发挥着重要作用。农村金融面临信息不对称、服务成本高、风险识别难等三大痛点，数字化转型是破题关键。近期，国家金融监督管理总局发布《关于做好2026年金融支持乡村全面振兴工作的通知》(以下简称《通知》)明确提出，推动农村金融数字化转型。

业内专家认为，数字化转型是让金融真正成为支持乡村振兴的“活水”，要让数据成为新农资，让信用成为新农具，让缺乏传统抵押物的农户和土地拥有可量化、可信赖的信用身份。通过数据要素重构农村信用体系，将土地确权、生产经营等“沉睡数据”转化为信用资产，实现风险定价的精准化。

健全农村信用体系是发展数字金融的重要基础。发展数字金融需要体系化地收集涉农主体的多维度数据，通过建立相关主体的信用档案，准确评价其信用状况，并建立惩戒失信、鼓励诚信的激励约束机制，打造农村诚信环境。

上海金融与法律研究院研究员杨海平表示，农村信用体系建设的推进，可以不断为创新数字金融产品和服务打开新空间，为提高数字金融服务的覆盖面和深度创造条件。

当前，农村信用体系建设依然面临诸多挑战。涉农信息分散且共享机制不畅，即土地确权、经营流水、财政补贴等关键信用信息长期分属于农业农村、税务、财政等不同管理部门，缺乏统一高效、标准规范的归集平台与授权查询通道，导致信息碎片化严重。同时，农村数字基础设施和主体经营数据采集能力存在短板，部分农户与新型经营主体的生产经营信息缺乏规范记录，难以形成完整、连续的信用画像，从而制约了银行信用评估模型的有效性与授信服务的精准度。

对此，《通知》提出，推动农村信用体系建设，加强涉农信息归集共享，将土地确权、农机补贴、经营流水、纳税记录等关键数据纳入共享范围，支持银行保险机构对接。

实际上，金融机构已通过多种方式助力农村信用体系建设。例如，浙江农商联合银行辖内长兴农商银行依托普惠走访工程及标签系统等数字化工具，对全县农户进行精准画像，将农户的资产状况、信用记录、文明诚信积分等转化为授信依据。浙江农商联合银行辖内武义农商银行与县农业农村局创新搭建数字化农户家庭资产负债表系统，全面推行农户家庭资产负债表融资模式，通过动态数据采集，建立“应授尽授、能进能出”的动态授信评估机制，深化农村信用体系建设。

此外，近年来，江苏银行、山东蓬莱农商银行等金融机构积极拥抱数字化转型，深挖农业数据资源，依托移动展业与整村授信，让数据多跑路、用户少跑腿，把金融服务送到田间地头。

苏商银行特约研究员薛洪言还表示，在涉农数据归集共享后，银行可构建更加立体、动态的客户风险视图，逐步摆脱对传统抵押物的过度依赖，进而开发适配农业生产周期的信用贷款产品。针对数据相对完备的规模化主体可推行线上化审批与自动化额度核定；对于数据基础较弱的普通农户，可将归集数据作为辅助核实依据，提升信用评级客观性。同时，围绕其结算、理财等综合金融需求延伸服务链条，实现更精准、更贴近“三农”实际的金融支持。

(吟文琮)

动 态

江都农商银行开展“书香+金融”融合宣讲活动

为进一步规范农村普惠金融服务点运营管理，强化合作商户合规操作与风险防控能力，同时深入推进“全民阅读镇村行”工作落地落实，丰富农村群众精神文化生活，近期，江苏江都农商银行走进江苏省扬州市江都区小纪镇九龙社区，以普惠金融服务点专项业务培训为核心，依托“好地方·一心读”公益阅读平台，创新开展“先读书、再理财”双向赋能主题活动。本次活动共邀请小纪镇辖区11个普惠金融服务点商户、20余名周边老年居民及社区工作人员参与，精准覆盖服务运营主体与乡村重点人群。

本次活动打破以往单一培训模式，以普惠金融服务点合规培训为主线，推动业务规范提质与文化惠民深度融合，坚持“文化润心、金融护行”双向赋能，以接地气、互动性强的形式开展教学，实现“一场活动、双向提质、多重实效”。

活动伊始，“全民阅读乡镇行”书香分享环节率先开展。江都全民阅读推广工作人员带领老年群众品读乡土文化、家风文明类读物。大家围坐在一起共读共学、交流心得，切实让书香走进乡村、贴近群众，持续推动全民阅读在基层落地生根。

在阅读结束后，该行组织工作人员开展普惠金融专项培训。针对服务点商户，围绕日常实操、合规红线、风险防控等三大方面细致讲解，明确服务点业务办理规定，详解金额核对、电子签字等标准化流程。同时，结合典型风险案例，以案释法、以案警示，督促商户严守经营底线，守护乡村金融服务“最后一公里”。针对老年居民，工作人员还聚焦养老反诈科普，用乡土语言拆解养老诈骗、虚假高息诱惑等常见骗局，提醒老年人严守密码、验证码等信息，不转借证件、不轻信陌生代办，切实提升老年群体防骗识骗能力，守护群众“养老钱”。

此次活动坚持以阅读润民心、以金融护平安，实现了文化惠民与金融风控双向赋能，既规范了服务点运营、夯实了农村金融安全根基，也丰富了村民精神生活、厚植了乡村文明底蕴。 (通讯员 颜玉)

海门农商银行开展大堂保安专项培训

近期，江苏海门农商银行开展2026年上半年大堂保安专项培训，推动大堂保安提升安全防范意识、应急处置能力与岗位服务素养。各支行、营业部在岗大堂保安共42人参加培训。

本次专项培训紧贴大堂保安日常履职实际工作需求，紧扣岗位核心职责、安全操作规范、应急处置技能、厅堂服务礼仪等四大核心，坚持理论授课与实操实训相结合、案例教学与实战演练相融合的方式，做到课程内容贴合实战、针对性强、实操性高。

本次培训特邀红十字会专业救护师现场授课，重点开展心肺复苏(CPR+AED)急救技能教学。授课老师结合真实案例讲解突发意外“黄金四分钟”急救要点，手把手现场示范按压姿势、AED(自动体外除颤器)操作流程，确保参训人员掌握关键救命技能。

在授课环节中，行政保卫部工作人员系统宣讲大堂保安履职要求，明确岗位8项核心工作准则，全面解读营业前、营业中、营业终全时段标准化安全操作流程。结合日常督导检查案例，讲解厅堂安保服务标准化礼仪规范，通报日常执勤履职中的常见不规范问题，引导大堂保安坚持文明规范执勤、主动做好厅堂联动服务，维护网点良好服务形象。在授课结束后，该行同步组织全员培训和结业考核，并在现场开展消防应急实战演练，有效夯实参训人员应急处置实战能力。 (通讯员 杨晨、姜华)

淮安农商银行开展2026年人民币图样使用管理专项宣传活动

前不久，江苏淮安农商银行开展以“抵制违规使用人民币图样、共同维护国家货币权威”为主题的专项宣传活动。宣传小队紧贴生活气息，走进幼儿园，给家长们普及人民币图样和法律法规知识。同时，宣传小队还进入江苏省淮安市淮安区施河镇菜场，在人流量高峰期时，对来往的群众及摊位经营者宣讲“绿色清明、文明祭祀”知识。鼓励大家坚决抵制，主动拒绝购买任何违规使用人民币图样的祭祀用品，并践行主人翁精神，积极向身边亲友宣传文明祭扫理念。宣传小队表示，若发现违法行为，可及时向中国人民银行淮安市分行反映。

宣传小队编制速记口诀，即“祭祀生活用品禁，未经许可不能用；违规使用严处罚，爱护人民币(必)记心”，提升了活动的传播效果。工作人员带上《拒绝人民币图样祭祀用品、共树文明清明新风尚》倡议书、人民币图样宣传折页以及《自觉抵制非法使用人民币图样承诺书》深入祭祀用品经营商户，结合口诀和宣传材料讲解《中华人民共和国人民币管理条例》《人民币图样使用管理办法》等相关法律法规内容。商户们纷纷表示好懂、好记、好传播，主动要求签订承诺书，自愿化身护币传播者。

在此次活动中，该行以“接地气”的宣传模式，更好的将人民币图样宣传知识送进千家万户、深入人心。 (通讯员 王小玲)