

透视国有六大行上半年“答卷”

六家国有大行2026年半年报集中披露,合计营收突破两万亿元,净息差普遍企稳回升,头部银行盈利修复与差异化信贷布局的新图景清晰展开。

本报综合报道 六家国有大行晒出2026年上半年“成绩单”。日前,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等六家国有大行发布2026年半年度报告。数据显示,今年上半年,六次行合计实现营业收入20049.87亿元,同比增长9.38%;实现归母净利润7125.98亿元,同比增速达4.41%。

在息差层面,持续承压两年的净息差出现企稳信号,部分银行净息差有所回升。在业内看来,本轮息差企稳的根本逻辑,在于负债端成本的改善跑赢了资产端收益率的回落,压降了银行负债成本。

在信贷总量稳健增长的同时,投向结构的变化比总量本身更值得关注。今年上半年,六次行不约而同地将“五篇大文章”作为信贷投放的优先级。但各家禀赋不同,落子各有侧重。

此外,在营收和利润回暖的支撑下,六次行的资产质量保持稳健,风险抵补能力充足。

营收利润稳步增长

今年上半年,国有六大行的资产规模均实现稳步增长。截至6月末,工商银行的资产规模稳坐头把交椅,较2025年末增长6.70%至57.07万亿元。农业银行、建设银行的资产规模位居其后,分别为51.06万亿元、47.33万亿元。中国银行的资产规模突破40万亿元,站上新台阶,较2025年末增长4.77%至40.19万亿元。邮储银行、交通银行的资产规模分别为19.82万亿元、16.26万亿元,分别较2025年末增长6.07%、4.58%。

信贷投放提质增效、负债成本稳步压降之下,国有六大行的经营效益总体保持稳健。归母净利润方面,今年上半年,工商银行实现归母净利润1736.82亿元,位居首位。归母净利润增速方面,今年上半年,中国银行、农业银行、建设银行、邮储银行、交通银行增速均超4%,分别同比增长5.1%、4.9%、4.62%、4.62%、4.04%,分别实现归母净利润1235.94亿元、1463.81亿元、1695.64亿元、515.03亿元、478.74亿元。

营收方面,今年上半年,工商银行实现营收4658.59亿元;建设银行、农业银行的营收同样超4000亿元,分别为4365.29亿元、4108.71亿元;中国银行实现营收3569.03亿元;邮储银行、交通银行营收分别为1924.82亿元、1423.43亿元。从营收增速来看,今年上半年,国有六大行营收均实现同比增长。其中,农业银行、建设银行均实现两位数的营收增速,分别同比增长11.1%、10.72%;工商银行、邮储银行、交通银行的营收同比增速分别为9.1%、8.48%、7.26%、6.73%。

净息差现企稳信号

近期,金融监管总局发布2026年商业银行主要监管指标情况表,其中商业银行二季度净息差为1.41%,较一季度的1.40%上升0.01个百分点。这也是过去四年以来银行业净息差首现回升,其中大型商业银行净息差为1.31%,环比上行0.02个百分点。

那么上半年,六次行息差表现如何?

落到六大行个体维度,各行净息差依然存在明显的个体差异。邮储银行依旧守住六次行净息差首位,截至2026年上半年末净息差为1.63%,不过,较2025年上半年末的1.70%同比下降0.07个百分点,也是六次行中同比降幅最大的机构。建设银行净息差为1.37%,同比下降0.03个百分点;工商银行净息差为1.29%,同比微降0.01个百分点;农业银行净息差为1.28%,同比回落0.04个百分点。

在行业息差普遍承压的环境下,中国银



行、交通银行走出独立行情。中国银行截至上半年末净息差1.27%,较去年同期提升0.01个百分点;交通银行净息差1.23%,同比上行0.02个百分点。

若拉长观察维度,与2025年末相比,六家国有大行净息差均出现回升或持平。在业内看来,本轮息差企稳的根本逻辑,在于负债端成本的改善跑赢了资产端收益率的回落,压降了银行负债成本。不过,息差企稳不等于趋势性反转。存量高成本定期存款重定价的红利将在未来季度逐步释放减弱,息差是否真正走出拐点,还需持续观察。

在2026年中期业绩发布会上,多位大行管理层对净息差走势进行了判断。邮储银行行长、首席合规官芦芾指出,“息差收窄是行业性趋势,虽然邮储银行净息差1.63%仍在大行中领先,但同样面临压力。我们必须优化业务结构、客户结构和区域结构,提升非息收入占比,加快培育‘第二增长曲线’,构建多元均衡、穿越周期的收入增长新结构。”

工商银行行长刘珺坦言,随着存量定期存款到期量削减以及新老产品利差进一步收窄,重定价红利对息差的支撑作用将逐步减弱。为此,工商银行将继续深化资产负债双向主动管理,通过持续优化结构、深挖负债降本潜力,努力构筑净息差企稳的态势。

在苏商银行特约研究员武泽伟看来,净息差修复需要资产负债两端协同发力,不能单一依靠某一侧的调整。负债端要持续深化精细化管理,巩固前期存款利率调整带来的红利,大力拓展低成本结算类资金,优化存款期限结构,合理管控高成本负债规模,持续压降低整体付息水平。资产端要优化信贷投向结构,提升高收益资产的配置占比,完善内部贷款定价机制,弱化低价竞争带来的收益侵蚀。同时,要加快轻资本业务转型,做大财富管理各类中间业务,用非息收入对冲利息收入的波动。

信贷投向各有侧重

上半年,工商银行投向制造业的贷款余额突破5.8万亿元,科技型企业贷款在同业中率先达到3万亿元,两项指标均居市场首位。建设银行上半年制造业贷款增速达17.95%,个人消费贷款增幅为14.59%,民营企业贷款增幅为9.42%。农业银行发挥县域深耕优势,上半年县域贷款余额达11.9万亿元,占境内贷款比重提升至41.9%,粮食重点领域贷款余额超3400亿元。

中国银行进一步发挥全球化优势,上半年境外机构贷款新增261亿美元,增速达5.82%,境外商行贷款增量创近5年新高;跨境人民币结算量、跨境电商交易额增长均超20%,在相关领域保持断层领先。邮储银行和交通银行则在各自区域和客群中精准发力——邮储银行紧扣县域与零售,交行围绕上海“五个中心”建设加大投放。

展望下半年,各行投放思路进一步清晰。刘珺明确表示,“过去的增长更多依赖规模效应,未来的发展必然以深化改革重塑增长方程”,工行正“加速跳出传统信贷的单一增长曲线,向综合化、国际化、数智化的广阔蓝海要动能”。农业银行则将县域作为挖掘有效信贷需求的主阵地,王志恒提出“力争县域贷款在全行占比站稳40%并持续提升”。

中国银行行长张辉强调“顺应信贷‘降速提质’趋势,统筹境内外市场”,境内加大“十五五”重大工程、“六张网”“两重”“两新”等领域支持,境外“坚持把全球化作为发展战略的核心和首要任务”。建设银行方面,张毅表示,下半年将“紧跟国家重大战略部署,围绕‘十五五’规划重大工程项目、‘六张网’建设,持续提升金融供给的适配性和有效性”,“全力支持扩大内需、产业升级和民营小微企业成长”。

但增速并非唯一的衡量标准。农业银行副行长林立强调,在做大总量的同时,“要防止结构失衡和风险积聚”,普惠零售信贷正在构建“看得清、抓得紧、管得住”的新风控体系。建设银行副行长韩静也表示,下半年将继续坚持“量、价、险、效、资本”统筹推进,在守住底线中提升服务质效。信贷投放“做优增量、盘活存量”已成为行业共识。

资产质量保持稳健

从不良贷款率来看,截至今年上半年末,农业银行不良贷款率为1.25%,较年初再降2个基点,连续五年下降,降幅在可比同业中最大;工商银行、建设银行均为1.29%,较年初均下降2个基点;交通银行为1.30%,中国银行为1.22%,邮储银行保持在1.00%的极低水平。

拨备覆盖率方面,农业银行以290.10%居首,拨备余额超万亿元;建设银行为238.69%,较上年末上升5.54个百分点;工商银行为217.58%,较年初提升3.98个百分点;中国银行为200.85%。总体来看,各主要指标均处于合理充裕区间。

对于资产质量的稳定表现,招联首席经济学家董希森认为,这是外部风险化解加快与内部风控能力提升共同作用的结果,其中银行自身加强信贷风险管理、严格准入标准和加快存量风险有序处置是主要原因。

资产质量的稳定,为银行加大分红力度提供了底气。根据各家银行披露的2026年中期分红计划,六次行拟中期分红总额合计超过2200亿元。上市以来,工商银行累计分红超1.64万亿元,建设银行累计分红超1.4万亿元,农业银行累计分红总额也已近万亿元。按今年上半年平均股价计算,工商银行A股和H股的股息率分别为4.22%和5.99%。“分红政策不是一成不变的,需要与宏观经济环境、监管导向及自身经营实际动态适配。”工商银行董秘田枫林在发布会上回应。

六家国有大行上半年合计营收突破两万亿元、归母净利润同比增长4.41%、叠加全行业近四年首次出现的净息差环比回升,勾勒出头部银行盈利底部企稳的清晰轮廓。本轮修复的核心支撑,来自存量高息存款重定价带来的负债端红利,更体现为大行围绕“五篇大文章”形成的差异化信贷布局——工行深耕科技制造,农行锚定县域经济、中行发挥跨境优势,各家依托自身禀赋走出了错位竞争的路径。随着重定价红利逐步释放,大行下一阶段的增长重心,将从单纯依赖规模扩张转向资产负债双向精细化管理,同时加快财富管理轻资本业务布局,用多元收入结构对冲息差波动,在稳健服务实体经济的同时,筑牢长期可持续的盈利韧性。

关 注

南通农商银行注入“人才动能” 勾勒队伍建设新图景

今年以来,江苏南通农商银行紧密围绕战略发展目标,以优化结构、激发活力、强化保障为核心,持续推进人力资源管理与干部队伍建设工作,为实现全年经营目标奠定坚实的人才基石,队伍整体面貌呈现崭新气象。

一是结构优化,人才梯队显现新面貌。该行干部队伍年轻化、专业化水平持续提升。中层管理人员中,85后骨干已达65人,占比54.17%,90后新锐增至23人,占比19.17%,年轻力量持续充盈。学历层次同步攀升,本科及以上学历占比高达95.83%。营销战线兵力更加充实,全行员工超千人,其中客户经理达406人,占员工总数四成以上,专职理财经理队伍初步搭建达45人,柜面人员配置保持稳定,人力切实向价值创造一线聚集。

二是转型提效,网点管理构建新格局。该行深入践行降本增效与集约发展理念,在首批转型经验基础上,稳健推进第二批网点转型。现已清晰构建“总行、一级支行、二级支行”三级权责管理体系,覆盖全辖23家一级支行(含营业部)及53家二级支行。严把干部任用关,突出实践标准,选拔优秀中层干部担任支行负责人,并完善转型期干部调整的试用与过渡管理机制,确保转型过程平稳有序,管理效能持续释放。

三是聚力攻坚,为旺季保障凝聚新合力。全力护航“开门红”战役,灵活高效配置

人力资源。通过精准测算网点负荷,该行统筹调配机关青年、后备干部及骨干员工60余人次支援一线,有效充实了柜面力量。建立应急支援快速响应机制,确保突发情况下服务不间断。积极拓展人力补充渠道,招募培训140名实习生充实厅堂,并推动10名校招新员工顺利完成培训后迅速到岗,为业务旺季注入新鲜血液,保障了业务高峰期的服务品质与运营效率。

四是文化铸魂,员工关怀激发新动能。该行大力弘扬奋斗精神,通过严格规范程序,评选出9名“最美奋斗者”、2名“特别奉献奖”、11个“先进集体”及134名“先进个人”,树立鲜明价值导向。切实保障员工权益,精准核算并发放加班工资189万元,覆盖872人次。关怀举措从“舌尖”开始,深入调研二级支行员工用餐需求,系统筹划优化用餐补贴方案,致力于提升员工的获得感与归属感。

五是体系筑基,干部培养拓展新路径。该行强化干部全过程管理,对6名新提拔中层干部、7名后备人才进行多维考核,依据实绩与口碑动态画像,加速其成长。为打通营销人才晋升通道、激发一线活力,创新设立“支行行长助理”岗位,配套专项制度与激励,旨在打造一个“蓄水池”充足、梯队清晰的后备领导力供应链,为未来业务拓展储备领军力量。(通讯员 张伊曼)

动 态

淮安农商银行“周到私享荟”第二期青少年升学私享沙龙圆满落幕

为持续升级“周到私享荟”客户全周期服务,切实解决本地家庭子女升学规划各类难题,近期,江苏淮安农商银行开展“周到私享荟·菁英成长 规划致远”青少年高效学习与多元升学主题沙龙,50组客户家庭到场参与。本次活动提供一站式了解国内、海外、港澳各类升学路径的服务,同步提供适配家庭教育的金融配套服务。

本次分享内容分为两大板块,兼顾校内学习提升与多元升学选择,邀请行业资深讲师现场授课。国内升学分享环节,特邀江苏淮阴中学化学备课组长袁老师、英语高级教师凌老师,围绕初高中高效学习方法、学科难点攻克、考场提分技巧等进行细致讲解,同时现场开放互动答疑,针对性解答家长辅导、孩子学习效率等常见问题,实用的学习建议收获到场家长一致好评。

多元升学板块聚焦海外及港澳升学方向。美国纽约州立大学石溪分校方代表Leo刘老师,介绍了美国公立高校的校园环境、教学模式与就业前景;美途留学创始人唐鹏系统讲解海外本硕、港澳院校、中外合作大学申请政策、材料准备及注意事项,结合不同家庭情况给出国内升学搭配海外留学的双线规划思路,拓宽家庭升学选择。(通讯员 李欣蓉)

暖心服务显担当 兴业银行西安分行协助老年客户追回扣款

细微之处见初心,点滴服务暖民心。近日,兴业银行西安分行成功协助一位老年客户追回4000余元被扣资金,用实际行动彰显金融初心与责任担当。

据了解,刘大爷日前查询银行卡账户时,发现连续多月有不明来源扣款,累计金额达4000余元。老人焦急万分,随即前往兴业银行西安小寨支行营业厅寻求帮助。支行工作人员第一时间接待安抚老人,为快速查明扣款原因,大堂经理普舒尧逐笔核对扣费记录,逐条甄别资金流向。经过细致梳理最终查明,老人因日常使用手机时误点弹窗广告,在不知情的情况下开通了某平台自动扣费业务,导致老人长期被自动扣款。

找到问题根源后,普舒尧全程跟进、协助老人拨打平台客服电话,逐条说明情况、对接申诉流程、反复沟通协调。经过连续数小时跟进处置,最终资金被当场全额返还至老人账户。刘大爷悬着的心终于放下,要立即取现金100元表示感谢,普舒尧礼貌谢绝。刘大爷现场写下表扬信,对兴业银行西安分行尽心尽责、高效贴心的金融服务给予高度肯定。

这笔失而复得的资金背后,是老年客户的基本生活保障,更是群众对金融机构的信任与期盼。一直以来,兴业银行西安分行始终坚守“以客户为中心”的服务理念,聚焦老年客群等重点群体的实际需求,用耐心、细心、责任心化解群众急难愁盼,以有温度、有速度、有情怀的普惠金融服务,切实守护群众“钱袋子”。(通讯员 邢讯文)

海门农商银行联合妇联守护城市“奔跑者”

盛夏骄阳下,女骑手、女快递员等新业态女性奔波于南通海门街头,穿梭街巷,维系着城市烟火。近期,江苏海门农商银行联合海门区妇联,在“同心圆·巾帼益‘新’港湾”开展新业态女性暖心关爱活动,把清凉、金融服务与生活指导送到一线巾帼奋斗者身边。

一直以来,该行将网点打造为户外劳动者、新就业群体的便民驿站,面向所有“奔跑者”开放休憩、饮水、手机充电、临时歇脚等便民服务,让城市“奔跑者”随时有一处歇脚休憩的地方。本次活动瞄准新业态女性多重现实需求,现场普及普惠金融知识,重点推介面向骑手、快递从业者的“骑士贷”专属信贷产品,清晰讲解申请条件、办理流程及优惠政策,精准回应大家创业经营、资金周转的现实难题,以金融力量为灵活就业群体托底。

高温天气,安全为先。消防宣教讲师结合骑手日常出行、电动车停放充电、居家生活等场景,围绕防暑降温、消防安全、应急避险等开展宣讲,以案释险,传授实用自救方法,帮助大家绷紧安全弦。不少新业态女性身兼劳动者、母亲、家庭支柱等多重角色,工作、育儿两头忙。因此,活动还特邀家庭教育讲师,分享亲子沟通、高效陪伴、家庭关系调和技巧等,现场答疑解惑,助力女性从业者更好平衡事业与家庭。

活动尾声,区妇联与该行共同为到场新业态女性送上夏日清凉慰问物资,致敬她们不畏酷暑、坚守岗位的付出。(通讯员 王晶艳、施红艳)

我国修改银行业监督管理法 强化消费者权益保护

近期,银行业监督管理法修订草案提请全国人大常委会会议二次审议。草案二审稿进一步压实银行业监督管理机构保护银行业消费者的职责,完善相关制度,并针对实践中存在的银行业金融机构从业人员挪用客户资金等违法行为予以规制。

全国人大常委会工委负责人黄海华表示,近年来发生的银行业金融机构从业人员挪用客户资金等违法行为,社会各界高度关注,草案二审稿坚持问题导向,从统筹消保职责、列举禁止行为、衔接民事责任三方面强化保护。

具体来看,草案二审稿增加规定,国务院银行业监督管理机构负责统筹银行业消费者权益保护工作,建立健全银行业消费者权益保护制度,建立健全银行业消费者投诉处理机制和消费纠纷多元化解机制。同时,草案二审稿增加列举银行业金融机构及其从业人员不得实施侵害消费者合法权益的行为,包括不得通过挪用资金等方式侵害存款人和其他客户合法权益,不得强制捆绑、强制搭售产品或者服务,不得违反适当性管理规定向存款人和其他客户提供不符合其风险承受能力的产品,不得采取不正当手段催收等。

围绕立法目的,草案二审稿在第一条中

增加规定“提高金融服务实体经济质效”。同时,因当前银行业金融机构类型不一,各机构在资产负债规模等方面存在较大差异,草案二审稿规定,银行业监督管理机构根据机构类型、资产负债规模、风险水平、系统重要性等因素,对银行业金融机构实施分类分级监督管理。

为给防范化解银行业金融风险提供更为有力的法律制度支撑,草案二审稿将第四章“监督管理措施”拆分成“监督管理措施”和“风险处置”两章,明确银行业金融机构风险处置的央地分工,强化风险处置措施,明确存款保险基金管理机构等参与风险处置的方式。

“这是我国银行业监管法治化的重要升级,兼具现实针对性与长远制度价值。”中国城市专家网智库委员会常务副秘书长林先平表示,此次修法坚持问题导向,直击基层网点长期存在的搭售理财、违规向老年群体推介高风险产品、员工挪用资金、暴力催收等乱象。此前,相关行为多依赖部门规章约束,上位法不足,惩戒力度有限。草案二审稿以法律形式划定从业红线,为执法和维权提供清晰标尺。同时,明确银行对从业人员侵权行为承担民事责任,压实机构主体责任

任,从源头遏制违规行为。林先平认为,从行业视角来看,负面清单落地将推动银行业从规模扩张转向合规稳健经营。强制搭售、不当销售等短期逐利行为受到严格约束,银行须回归服务本源,在产品设计、信息披露和风险匹配上更加透明规范,有助于扭转重业绩、轻权益的倾向,切实维护储户和投资者财产安全。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜表示,此次修订从“原则保护”走向“负面清单”,把“卖者尽责”上升为法律义务,是直击痛点的硬核升级。法条入法只是上半场,真正的下半场在执法与救济方面。要真正见效,还需跨过两道难关:一是执法刚性,法律条文的生命力在于执行,对强制搭售、暴力催收等顽疾,要做到“发现即重罚”,对董事和高管追责到位;二是救济畅通度,投诉处理和纠纷化解机制如果流程冗长、举证困难,再好的法条也会在“最后一公里”打折。他举例说,一些老年客户在遭遇“理财变保险”时,往往卡在双录调取、风险测评回溯等环节。若新规能同步推动金融机构开放便捷取证通道、引入小额纠纷快速裁决机制,消保红利才会真正落到消费者口袋里。(吟文琼)

