

分类号 F203.9/1137
UDC _____

密级 公开
编号 10741

兰州财经大学

LANZHOU UNIVERSITY OF FINANCE AND ECONOMICS

MBA 学位论文

论文题目 高质量发展下兰州农商银行盈利模式
转型研究

研究生姓名: 吕昕宣

指导教师姓名、职称: 方文彬 教授

学科、专业名称: 工商管理

研究方向: 组织与战略管理

提交日期: 2024年5月31日

独创性声明

本人声明所提交的论文是我个人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。

学位论文作者签名： 吕昕宣 签字日期： 2024年5月31日

导师签名： 方文彬 签字日期： 2024.5.31

关于论文使用授权的说明

本人完全了解学校关于保留、使用学位论文的各项规定， 同意（选择“同意”/“不同意”）以下事项：

1. 学校有权保留本论文的复印件和磁盘，允许论文被查阅和借阅，可以采用影印、缩印或扫描等复制手段保存、汇编学位论文；

2. 学校有权将本人的学位论文提交至清华大学“中国学术期刊（光盘版）电子杂志社”用于出版和编入 CNKI《中国知识资源总库》或其他同类数据库，传播本学位论文的全部或部分内容。

学位论文作者签名： 吕昕宣 签字日期： 2024年5月31日

导师签名： 方文彬 签字日期： 2024.5.31

Research on profit model transformation of Lanzhou Rural Commercial Bank under high-quality development

Candidate :Lv Xinxuan

Supervisor:Fang Wenbin

摘 要

党的十九大首次提出高质量发展，表明我国经济转向高质量发展阶段。高质量发展不仅是当前我国经济发展的目标，也是金融发展的方向。农村商业银行作为全国数量最多的金融机构，在深耕农村金融、助推农村经济发展、服务小微企业等发面发挥着至关重要的作用，但是由于资产规模有限、业务结构单一，农村商业银行的发展和大型商业银行之间存在较大差距，如何在当前激烈的竞争环境中实现长足发展是农商银行亟待解决的命题。

兰州农商银行作为农村商业银行中的一员，其发展历程以及当前面临的困境是农村商业银行的缩影，本文选取兰州农商银行为案例进行研究，以资产负债管理理论、多元化经营理论等为理论基础，利用 PEST 分析方法对当前兰州农商银行经营环境进行分析，指出高质量发展下该行面临的挑战。

本文在借鉴国内外关于高质量发展文献资料的基础上，以 SPSSUA 为分析工具，采用主成分分析方法，在结合商业银行性质、业务结构、资产规模以及数据可得性等要素后，选取了包括兰州农商银行在内的十一家农村商业银行、城市商业银行为分析对象，并以安全性、流动性、盈利性、成长性等四个维度方面的十四个指标对目标农村商业银行进行主成分分析，通过分析发现兰州农商银行盈利模式存在收入来源单一、贷款结构不合理、营业成本高、科技创新不足、员工队伍专业性不足等问题。

通过问题分析，本文结合兰州农商银行实际，提出盈利模式转型路径，并给出丰富金融产品种类、优化贷款结构、降低营业成本、增强科技创新能力、强化人才队伍建设等意见建议，以期在高质量发展背景下兰州农商银行盈利模式转型提供建议，也为农村金融机构转型发展提供思路。

关键词：高质量发展 兰州农商银行 盈利模式转型

Abstract

The 19th National Congress of the Communist Party of China proposed high-quality development for the first time, indicating that China's economy is turning to a stage of high-quality development. High-quality development is not only the current goal of China's economic development, but also the direction of financial development. As the largest number of financial institutions in China, rural commercial banks play a vital role in deepening rural finance, promoting rural economic development, and serving small and micro enterprises. However, due to limited asset scale and single business structure, there is a big gap between the development of rural commercial banks and large commercial banks. How to achieve rapid development in the current fierce competition environment is an urgent proposition for rural commercial Bank to solve.

As a member of rural commercial banks, Lanzhou Rural Commercial Bank's development history and current difficulties are the epitome of rural commercial banks. This paper chooses Lanzhou Rural Commercial Bank as a case study, and analyzes the current operating environment of Lanzhou Rural Commercial Bank by using PEST analysis method based on the theory of asset liability management and diversified operation. It points out the challenges facing the bank under high-quality development.

On the basis of referring to high-quality development literature at home and abroad, this paper uses SPSSUA as an analysis tool, adopts principal component analysis method, and selects 11 rural commercial banks and city commercial banks, including Lanzhou Rural Commercial Bank, as analysis objects after combining the nature, business structure, asset scale and data availability of commercial banks. The principal component analysis of the target rural commercial bank is carried out with 14 indicators in four dimensions, including security, liquidity, profitability and growth. Through the analysis, it is found that the profit model of Lanzhou Rural Commercial Bank has problems such as single income source, unreasonable loan structure, high operating cost, insufficient scientific and technological innovation, and insufficient professional staff.

Through problem analysis, this paper combined with the actual situation of Lanzhou Rural Commercial Bank, proposed the path of profit model transformation, and gave suggestions on enriching financial product types, optimizing loan structure, reducing operating costs, enhancing scientific and technological innovation ability, and strengthening talent team construction, in order to provide suggestions on the profit model transformation of Lanzhou Rural Commercial Bank under the background of high-quality development. It also provides ideas for the transformation and development of rural financial institutions.

Keywords: high-quality development; Lanzhou Rural Commercial Bank;
Profit model transformation

目 录

1 绪论	1
1.1 研究背景和意义.....	1
1.1.1 研究背景.....	1
1.1.2 研究意义.....	2
1.2 文献综述.....	3
1.2.1 国外文献综述.....	3
1.2.2 国内文献综述.....	4
1.2.3 文献述评.....	6
1.3 研究内容与方法.....	7
1.3.1 研究内容.....	7
1.3.2 研究方法.....	8
2 相关概念及理论基础	9
2.1 相关概念.....	9
2.1.1 盈利模式.....	9
2.1.2 高质量发展.....	9
2.2 理论基础.....	10
2.2.1 资产负债管理理论.....	10
2.2.2 多元化经营理论.....	11
2.2.3 金融创新理论.....	12
3 兰州农商银行概况	13
3.1 兰州农商银行简介.....	13
3.2 兰州农商银行经营现状.....	14
3.3 兰州农商银行经营环境分析.....	16
3.3.1 政治环境.....	16
3.3.2 经济环境.....	17
3.3.3 社会环境.....	18
3.3.4 技术环境.....	18

3.4 高质量发展下兰州农商银行面临的挑战	19
3.4.1 经济发展进入新阶段	19
3.4.2 利率市场化不断推进	20
3.4.3 行业竞争加剧	20
3.4.4 金融科技飞速发展	21
4 兰州农商银行盈利模式现状分析	22
4.1 农商银行盈利能力评价指标选择及权重划分	22
4.1.1 农商银行盈利能力评价指标选择	22
4.1.2 盈利能力指标权重划分	25
4.1.3 综合得分及各维度指标得分的计算	32
4.1.4 农村商业银行盈利能力评价	34
4.2 兰州农商银行盈利能力分析	39
4.2.1 兰州农商银行综合得分分析	39
4.2.2 兰州农商银行各维度指标得分分析	39
4.3 兰州农商银行盈利模式存在的问题	45
4.3.1 业务种类少，收入来源单一	45
4.3.2 贷款结构不合理，经营风险攀升	46
4.3.3 客户结构不合理，营业成本高	46
4.3.4 科技创新不足	47
4.3.5 员工队伍专业性不足	48
5 兰州农商银行盈利模式转型路径及建议	50
5.1 兰州农商银行盈利模式转型路径	50
5.2 兰州农商银行盈利模式转型建议	50
5.2.1 丰富金融产品种类，多渠道增加收入	50
5.2.2 优化贷款结构，创新不良贷款处置方式	51
5.2.3 优化客户结构，降低营业成本	53
5.2.4 加大科技投入，增强科技创新能力	53
5.2.5 加强员工素质培训，强化人才队伍建设	54
6 研究结论与不足	56

6.1 研究结论	56
6.2 研究不足	56
参考文献	57
后 记	62

1 绪论

1.1 研究背景和意义

1.1.1 研究背景

十九大报告首次提出我国经济发展由高速增长阶段转向高质量发展阶段，十三届全国人大一次会议、党的十九届五中全会、2021 年的两会、党的二十大等都对高质量发展的论述进行阐述，表明我国今后的经济发展不再以 GDP 作为唯一的衡量指标，而是结合“创新、绿色、协调、开放、共享”等新发展理念来评判。经济高质量发展的概念提出后，中央经济工作会议也对金融高质量发展提出要求，指出强化金融稳定保障体系，着重于建立和完善金融风险的预防、识别、处置和解决机制，守住不发生系统性风险的底线。金融高质量发展，需要通过激活金融科技创新能力，引入新技术如区块链、人工智能、大数据等，以推动金融服务的智能化、便捷化和个性化，从而提升金融服务的效率和质量。同时，丰富金融产品种类，开发更加多样化、定制化的金融产品和服务，以满足不同客户群体的需求，特别是中小企业和小微企业，促进包容性金融的发展。只有不断提高金融服务质量，加强对实体经济的支持，才能帮助企业降低成本、提高效率，进而促进产业升级和结构调整，最终共同推动金融创新和服务模式的迭代更新，实现金融服务的普惠和公平，为更好地服务于高质量发展的国家战略，以及实体经济的持续健康发展提供有力的金融支持和服务保障。

2005 年 8 月 25 日第一家农村商业银行——上海农村商业银行成立之后，农村商业银行发展迅猛，截止 2023 年末全国农村商业银行的数量达到 1600 余家，吸纳就业人数 70 余万人，在填补农村金融空白、助推农村经济发展、助力乡村振兴发挥了重要的作用。同时也应该看到，农村商业银行由于受到地域、资产规模、体制机制等方面的限制，在风险防控、业务类型、科技创新、成长能力等方面和大型商业银行之间有较大差距。根据国家金融监督管理总局数据，2023 年大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银、农村商业银行的不良贷款率分别为 1.27%、1.29%、1.87%、3.25%，资本充足率分别为 17.22%、13.33%、12.50%、

12.04%，从这些数据可以看出，农村商业银行在稳健性和资产质量方面均不如其他商业银行，面对利率市场化不断推进以及日趋激烈的竞争形势，农村商业银行的利润空间不断被压缩，市场份额也不断被挤占。金融科技的迅速发展也影响着消费者的生活方式，蚂蚁金服、腾讯财付通、苏宁金服、百度金融、京东金融等互联网金融的飞速发展对传统商业银行造成巨大冲击，据统计，2023 年互联网金融平台贷款余额达到 3 万亿元，互联网金融市场份额达到 16%；同时，线上支付方式以其便捷的优势弱化了现金人民币的使用，同时也使金融消费者对传统银行的忠诚度和依赖性逐渐降低。

兰州农商银行于 2015 年 11 月 29 日由城关、七里河、西固、安宁、红古五区联社改制成立，截止 2023 年末营业网点 103 家，是兰州市内营业网点最多的金融机构，也是目前甘肃省内最大的农村金融机构。作为地方性金融机构，兰州农商银行的发展依然有很大的局限性，业务模式单一、客户群体面窄、金融机具落后、科技创新不足等严重制约着兰州农商银行的发展。利率市场化的不断推进使得依靠传统存贷盈利模式的兰州农商银行发展更加艰难，在经济新形势下如何实现高质量发展是当前兰州农商银行迫切需要解决的问题。

1.1.2 研究意义

（1）理论意义

首先，本文的研究旨在为兰州农商行银行的盈利模式转型提供理论支持。本文在研究过程中，通过查找高质量发展、商业银行盈利模式转型等相关理论的文献资料，结合兰州农商银行经营现状，找出兰州农商银行转型发展的理论依据。

其次，本文的研究为高质量发展下农村商业银行的转型发展提供建议。高质量发展是我国当前经济发展的目标和方向，也是金融发展的指引，本文运用 SPSSUA 分析工具，通过主成分分析方法对选取的十一家农村商业银行盈利模式进行评价，分析当前兰州农商银行盈利模式存在的问题并给出转型建议，以期在农村商业银行高质量发展提供理论借鉴。

（2）现实意义

当前兰州农商银行的发展面临瓶颈期，盈利情况不容乐观，经营状况与高质量发展的要求有较大差距，因此本文选取兰州农商银行为分析对象，通过深入分

析兰州农商银行当前盈利模式存在问题，针对性的提出意见建议，以期为高质量发展下兰州农商银行转型发展提供思路，同时也为中小农村商业银行的转型发展提供参考。

1.2 文献综述

1.2.1 国外文献综述

(1) 商业银行盈利模式类型

Rubén Chavarín Rodríguez (2015) 通过研究发现商业银行的盈利能力是由资本水平、佣金和费用的收取、运营费用的控制以及一定的市场进入壁垒和竞争障碍所维持的，这些壁垒和竞争障碍导致了相对较高的盈利能力的持久性。Badunenko 等 (2021) 通过随机前沿模型分析商业模式对银行绩效的影响，认为长期持续收入业务模式以及长期以资产为中心的业务模式是可持续的成本效益业务模式。Bolívar F 等 (2023) 通过使用基于机器学习的方法研究银行利润与商业模式之间的关系，发现如果银行专注于标准的零售导向模式，专业化是一种导致银行采用具有更好利润表现业务的策略。Grijalvo M 等 (2023) 制定了 SBM 商业模式框架，通过两种不同的分析视角，将银行的业务模式转变为碳弹性经济，并为不同的利益相关者实现共享价值创造，同时对可持续发展战略制定与实施之间的差距进行了讨论。Rokhmat N 等 (2023) 通过对 2015-2021 在印尼证券交易所上市商业银行的数据进行抽样，采用面板数据回归分析，发现盈利能力受到可变储蓄和不良贷款的强烈影响。

(2) 商业银行盈利模式转型

Wang Ya ling (2011) 通过研究发现，商业银行多元化发展可以带来更高的收入，同时银行应协调利息收入和非利息收入共同发展。这一发现强调了银行在经营中需要平衡不同收入来源的重要性。Emery Kobor (2016) 在研究中间收入在银行收入中比重的基础上，得出银行要实现更稳定和可持续的盈利模式应注重非利息收入的结论。Mergaerts F 等 (2016) 认为发展零售业务可以提高银行的盈利能力和稳定性，降低银行经营风险。多元化经营与更高的盈利能力密切相关，并强调银行在经营策略上应该考虑业务结构的多样性。AmitR,Zott C (2018) 认

为, 银行应将持有资产规模保留在合理范围内, 确保资产的流动性。Ngoc Nguyen K (2019) 利用 2010-2018 年期间越南 26 家上市和非上市商业银行的经审计财务报表和年报数据, 研究了收入多元化、风险和银行绩效之间的关系, 研究发现多元化对商业银行的盈利能力有负面影响, 但是在上市银行中, 多元化对银行的稳定性却有正面影响, 当前利息收入仍然是银行发展的动力。Wang Y 等 (2020) 发现商业银行可以利用金融科技降低运营成本、提高服务效率、加强风险控制能力, 改善传统的业务模式, 从而提高综合竞争力。Agarwal S 等 (2020) 发现金融科技的兴起带来了“实体”银行盈利模式的数字化转型, 并极大地改变了金融服务的提供方式。Hualei Ju 等 (2020) 选取中国 15 家具有代表性的商业银行 2010-2017 年的相关数据, 采用面板数据的双向固定效应回归分析, 得出互联网金融对传统商业银行的盈利能力和利润结构具有负面影响的结论。Yuan D 等 (2022) 通过研究发现资产负债率(DAR)、资产收益率(ROA)和银行规模正相关, 存款与资产比率(DTAR)和贷款与存款比率(LDR)则与银行规模负相关。Timkina T A 等 (2023) 通过研究商业银行的创新活动, 发现银行创新数字服务可以提高盈利能力和竞争水平。Cheng S 等 (2023) 通过对中国商业银行数字化转型实践的模糊集定性比较分析(fsQCA), 发现单一的战略导向或动态能力条件并不构成数字化转型的必要条件, 市场导向在高数字化转型中起着更为普遍的作用。成功的数字化转型并不取决于单一的条件, 而是取决于战略导向和动态能力之间复杂的协同作用。Chhaidar A 等 (2023) 对 2010 年至 2019 年整个时期以及 2010 年至 2014 年和 2015 年至 2019 年两个时期的 23 家欧洲银行通过最小二乘(FMOLS)模型估计, 发现金融科技与银行盈利能力之间存在显著正相关关系, 银行数字化参与度越高, 盈利能力越高。Khalaf B A 等 (2024) 在研究非利息收入对中东和北非地区银行业绩的影响后, 发现银行的管理费用、规模、资本充足率和贷款损失拨备之间存在正相关关系, 同时非利息收入对银行的盈利能力有积极影响。

1.2.2 国内文献综述

(1) 国内关于商业银行高质量发展的研究

周时钰 (2019) 认为商业银行在结合经济发展的基础上综合自身特点, 考虑银行业发展现状, 才能实现高质量发展要求。刘俊 (2020) 通过分析长江经济带

金融高质量发展指标发现长江经济带下游地区发展速度较快,并提出应完善金融高质量发展评价指标体系的建议。李靖(2020)通过对J农商银行的研究,分析J农商银行盈利能力现状并指出高质量下应实现转型发展。李易凡(2021)运用因子分析法对江苏省的农商银行高质量发展水平进行分析,并结合高质量发展要求提出可行性建议。张林(2023)等通过2007—2019年中国30个省份的面板数据测度,发现农村金融高质量发展主要依赖于“量的扩张”,“质的提升”增长缓慢,农村金融高质量发展的总体差异呈扩大趋势。王小华(2023)认为由于发达城市的虹吸作用,普惠金融发展处于聚集阶段,经济发展水平、产业结构等是影响普惠金融发展的重要因素。邓宇(2023)指出,银行业综合经营应以中国式现代化为导向,坚持走中国特色金融发展之路,统筹发展与安全,坚持把综合经营高质量的着力点放在实体经济上,加快提升综合经营监管治理水平,持续增强银行业综合经营能力。

(2) 商业银行盈利模式类型

张国柱(2011)将盈利模式分为利差收入、产品创新和客户定制三类,并对每一类盈利模式进行详细阐述。黄琨,杨千帆(2022)认为,随利率市场化进程推进和银行业市场竞争加剧,存贷利差不断缩窄且波动愈加明显;而在表外,银行的综合化经营转型表现为以中间业务收入为主的非利息收入规模迅速扩大。王婷婷等(2022)通过研究发现,要实现地方中小商业银行的高质量发展,提升其在银行生态体系中的特殊地位,必须围绕做“大”体量的战略目标,树立科学正确的经营理念,深化地方中小商业银行体制改革,大力发展金融科技,加强公司治理,主动融入资本市场。王重润等(2023)通过选取2011—2020年中国180家银行的面板数据,运用双重差分法实证研究绿色债券对银行盈利的影响,发现发行绿色债券能够显著提升银行的盈利能力。

(3) 商业银行盈利模式转型

李泉,延莉莉(2013)通过分析银行报表数据,认为非利差收入对国有银行盈利的积极作用不明显。贾婷婷等(2018)认为利率市场化可以缩小银行的利差,同时也使银行业间的竞争加剧。顾海峰等(2019)通过实证分析互联网金融与银行盈利模式的关系发现,第三方支付对商业银行的盈利能力有明显的冲击,同时对非利息收入的占比也有明显的助推作用。王应贵(2019)指出银行的传统业务

受到金融科技的冲击,商业银行只有调整盈利模式才能适应新形势。王宇等(2021)通过研究 23 家上市商业银行 2014—2019 年的季度经营数据研究互联网金融对商业银行盈利能力和盈利结构的影响,发现第三方移动支付、互联网保险、P2P 网络借贷均对商业银行的盈利能力造成了负面影响,并提出应对的建议和措施。王晓等(2021)以中国银行业为研究样本,考察资产证券化对银行盈利的影响。研究发现资产证券化显著促进银行盈利增长,并且该效应对于非上市银行与规模较小银行更为显著;对于资产流动性结构更为合理、风险承担水平更高、资本充足状况及经营绩效更好的中小银行而言,资产证券化对盈利能力的正向效应更强。王阁(2021)在分析经济新常态下商业银行面临的挑战之后,指出商业银行应该通过实施差异化经营、发展金融科技等方式来实现转型发展。马英杰(2022)根据构建的面板回归模型,研究商业银行盈利受金融科技的影响,发现随着金融科技水平的提高,金融科技对商业银行盈利的边际贡献效率递增,金融科技处于较高发展水平时,金融科技对商业银行盈利的正向促进效应更加明显。夏嘉慧(2024)通过研究发现,金融科技对城市商业银行的盈利模式冲击最大,只有加大对金融科技的投入才能推动金融创新从而实现转型发展。

1.2.3 文献述评

上文国内外文献对于盈利模式及其转型的研究中,国外学者的研究更多的侧重于金融科技的发展与商业银行盈利能力之间的关系,说明金融科技与盈利能力之间存在正相关关系,认为资产规模、资本配比和营收规模都与盈利模式显著正相关,市场导向对商业银行转型发展有重要的作用。国内学者对于盈利模式转型的研究多集中在商业银行如何实现综合经营,增加中间业务收入,从而减少对存贷利差收入的依赖,实现商业银行转型发展。国外对于高质量发展下商业银行盈利模式转型研究的文献较少,国内研究基本是基于整个区域及金融行业整体高质量发展的测度及评价。对于互联网金融与商业银行的盈利水平的影响,国内均有不少研究,并一致认为互联网金融与商业银行盈利水平呈负相关。

综合国内外研究来看,关于商业银行盈利模式转型研究有不少文献。而国内在高质量发展论述提出后对高质量下商业银行盈利模式转型开始研究,但是研究主要侧重于整个金融行业,对金融个体的分析较少。农村商业银行的发展受到地

域经济水平、社会环境以及自身体制机制等因素的影响，要实现转型发展必须探索适合自己的转型路径，因此本文以兰州农商银行为研究对象，结合兰州农商银行自身实际，探索高质量下兰州农商银行转型发展路径。

1.3 研究内容与方法

1.3.1 研究内容

本文总共分为六章，主要研究内容包括：

第一章：绪论。本章首先阐述本文的研究背景，从而引出本文的研究意义。通过对国内外商业银行盈利模式、盈利模式转型以及高质量发展的相关文献分析，指出国内外文献研究的不同之处并说明本文研究的出发点。

第二章：相关概念及理论基础。本章主要对盈利模式和高质量发展概念深入阐述，对资产负债管理理论、多元化经营理论等相关理论进行梳理，从而为接下来的案例研究提供理论基础。

第三章：兰州农商银行概况。运用 PEST 分析方法对兰州农商银行当前资产规模、经营现状、经营环境进行分析，指出高质量发展下兰州农商银行面临的挑战，并提出高质量背景下兰州农商银行必须转变盈利模式，才能实现转型发展。

第四章：兰州农商银行盈利模式现状分析。本章通过主成分分析法对选取包括兰州农商银行在内的十一家农村商业银行、城市商业银行为分析对象，通过构建盈利能力评价指标，从四个维度的 14 个指标深入分析目标银行盈利模式，分析发现兰州农商银行盈利模式存在收入来源单一、贷款结构不合理、营业成本高、科技创新不足、员工队伍专业性不足等问题。

第五章：兰州农商银行盈利模式转型路径及建议。结合高质量发展要求以及兰州农商银行实际，指出兰州农商银行盈利模式转型应从丰富金融产品种类、优化贷款结构、降低营业成本、增强科技创新能力、强化人才队伍建设等方面入手。

第六章：研究结论与研究不足。通过对高质量发展下兰州农商银行盈利模式存在问题分析，提出盈利模式转型的针对性建议，并指出本文研究的不足之处。

1.3.2 研究方法

本文以兰州农商银行作为研究对象，选取了包括兰州农商银行在内的十一家农村商业银行、城市商业银行，以十一家银行 2018—2022 年报表数据为基础，运用 SPSSUA 分析工具，通过主成分分析法，分析目标银行在盈利性指标、流动性指标、安全性指标、成长性指标的占比及变动趋势。本文通过主成分分析法、案例分析法、PEST 等分析方法，结合高质量发展要求，分析兰州农商银行盈利模式现状，找出兰州农商银行发展中存在的问题，并根据问题提出针对性的建议。

本文的研究方法如下：

文献分析法。文献分析法是通过对已有文献梳理和分析的基础上，根据研究领域的现状和发展趋势，为研究提供理论依据和实证支持。本文通过对高质量发展、盈利模式与盈利模式转型等概念进行梳理，总结了国内外商业银行盈利模式类型、盈利模式转型的动因与策略，为后续研究提供了清晰的研究思路和方法论基础。

主成分分析法。主成分分析法是在分析对象指标较多、分析难度大的情况下为了确保分析结果的准确性对分析指标进行降维，剔除各变量间重叠信息后提取出具有代表性的变量的分析方法。本文通过对商业银行安全性、流动性、盈利性、成长性四个维度 14 个指标数据进行降维，提取出主成分并通过主成分分析兰州农商银行在盈利模式中存在的问题，从而提出针对性的建议。

案例分析法。案例分析法是以某一个或一类事物为研究对象，通过对该事物或该类事物的研究得出结论的方法。本文以兰州农商银行作为研究对象，通过分析兰州农商银行经营环境，数据指标，找出兰州农商银行目前经营中存在的问题，深挖问题根源，提出相关改进建议。

2 相关概念及理论基础

2.1 相关概念

2.1.1 盈利模式

盈利模式反映的是企业整合资源的能力，体现了企业价值创造、价值获取以及利益分配的能力，是企业在商业活动中不断改进不断完善而形成的一种商业架构，突出了企业在商业活动中的组织和管理特点。

在商业银行的背景下，盈利模式可以被理解为商业银行通过创造和获取利润形成的一种经营逻辑，在这种逻辑下，商业银行定义自身在价值网络中的地位，确定自身业务范围，在为客户提供特定产品和服务的同时实现利润。这一观点强调了商业银行在经营中需要明确盈利逻辑，通过提供有价值的产品和服务来实现盈利，从而在市场竞争中取得优势地位。

2.1.2 高质量发展

高质量发展首次在 2017 年 10 月党的第十九次大会上提出，在 2021 年“十四五”规划《纲要》中定义为能够满足人民日益增长的美好生活需要的发展，是体现新发展理念的发展，使创新成为第一动力、协调成为内生特点、绿色成为普遍形态、开放成为必由之路、共享成为根本目的的发展。

金融高质量发展是经济高质量发展的要求，习总书记在讲话中多次提出要着力防范化解金融风险特别是系统性风险，实现金融高质量发展。刘海瑞、成春林（2018）认为金融高质量发展的成功取决于其在创新、稳定、协调、效率、普惠和可持续等方面的综合表现，金融领域需要不断加强创新能力和发展能力，提高内部协调程度和运作效率，降低风险水平并减少排斥情况，以确保金融行业在创新性、稳定性、协调性、有效性、普惠性和持续性方面都取得积极进展。徐璋勇（2018）认为要实现金融高质量发展，需要确保金融机构不仅能够有效地满足实体经济的需求，还要注重金融与社会的协调发展，促进创新和环境可持续性，以及关注民生福祉等多个方面的影响，这样才能全面提升金融发展的质量，实现金

融与其他领域的良性互动和共同发展。结合“创新、协调、绿色、开放、共享”高质量发展理念，本文认为金融高质量发展是在审慎经营，守住不发生系统性风险的基础上对五大发展理念的实现程度。本文将以金融创新为切入点进行研究，探索高质量发展下兰州农商银行盈利模式转型路径。

2.2 理论基础

2.2.1 资产负债管理理论

资产负债管理是企业公司为了在资本市场中生存对资产和负债的规模进行控制，在不同经营周期对其进行动态调整，使其能够保证公司企业在经营中风险可控，进而实现最大的收益。资产负债管理在商业银行等金融机构中运用最广泛。

资产负债管理理论最早由资产管理理论发展而来，经历了负债管理理论最后发展成为现在运用的资产负债管理理论。当时金融市场并不发达的情况下，人们更愿意将钱存入银行来赚取利息，在这种情况下，资产管理业务成为银行的主营业务，商业银行的被动经营相对健康。直到 20 世纪中期，负债管理理论才得到广泛应用。这一时期，金融市场出现了许多金融创新，高利率影响了商业银行，商业银行面临资金供给不足的问题；20 世纪 60 年代，西方国家开始利率市场化改革，金融市场利率大幅波动，资产负债管理理论应运而生。传统的仅以主动负债为基础的负债管理方法已无法规避之前净资产下降带来的风险。

资产负债管理理论是金融领域的主要理论之一，是指金融机构合理管理资产负债表，最大限度地提高资产收益，控制负债成本，从而保持充足的资本金和流动性。商业银行很难单纯依靠资产管理或单纯依靠负债管理来实现安全性、流动性和盈利性之间的平衡，只有根据不断变化的经济形势，对资产和负债进行持续跟进管理，才能满足整体管理政策的要求，实现管理目标。资产与负债管理是一种财务管理方法，旨在通过有效管理金融机构的资产与负债，实现风险与收益之间的平衡。

在本文中，资产负债管理理论被理解为根据金融机构资产负债的特点制定适当的管理策略，以盈利为主要目标合理配置资产负债，最大限度地降低潜在风险，确保管理的长期稳定性。资产负债管理的重要性不言而喻，它不仅直接关系到金

融机构的正常运转，还关系到整个金融体系的稳定和发展。因此，有必要深入研究资产负债管理的理论和实际应用，这可以大大提高金融机构的风险管理和盈利能力。

2.2.2 多元化经营理论

安索夫在《多元化战略》一书中提出了多元化经营理论，通过合理组织、高效配置生产要素，充分利用效益，开辟新的发展空间，同时使企业之间形成联系，通过准确了解和分析自身的能力和 market 形势，寻求合理的发展战略。多元化经营理论是指企业在不同的业务领域投资和开展经营活动，以实现利润增长、风险分散和企业价值最大化的理论。

多元化经营通过跨越不同行业、产品和地区，从而分散企业的经营风险。当一个业务受到不利的市场冲击时，其他业务可能能够相对稳定地维持企业的整体收益水平。多元化经营理论认为，企业可以通过多元化分配资产，使得在不同的市场和行业拥有更多的投资机会，从而实现资产配置和优化，提高整体收益。多元化经营可以使企业在多个领域中寻求新的增长点，促进企业创新与发展，增强企业在不同行业中的竞争力；有助于降低企业的风险，提高资本利用率，从而间接增加整体企业价值。

多元化经营可分为相关多元化和无关多元化。相关多元化是指企业在其现有业务线上扩展，利用一些共享的资源和技术。无关多元化则是指企业进入与现有业务线无关的新市场。

多元化经营理论的实施需要企业建立更加开放和具有灵活性的经营文化，能够同时管理和领导多种不同类型业务，提高组织的学习和适应能力。多元化经营也带来了监管和管理的挑战。企业需要建立更加灵活的管理系统，以便更好地监管和评估不同业务线的绩效。

总的来说，多元化经营理论为企业提供了在竞争激烈和变化迅速的市场中获得竞争优势和持续增长的途径。然而，仍需注意，多元化经营并非适用于所有企业，其对于企业财务、管理和文化的要求较高，需要谨慎考虑和充分的策略规划。

在商业银行中，多元化经营包括渠道多元化和产品多元化，即商业银行通过开发多元化的金融产品，打通线上线下经营渠道，满足客户多样化的金融需求，

从而获取综合收益。

2.2.3 金融创新理论

金融创新致力于打破传统金融产品和服务的范式，创造更广泛、灵活和多样化的金融产品和服务，以满足不同客户的需求。这包括跨境支付、供应链金融、普惠金融、数字货币等，为经济发展和金融市场的稳健运行提供支持。金融创新理论的相关内容还包括与金融科技（Fintech）的结合，通过数据分析、人工智能和区块链等技术的应用，推动金融数字化、智能化、高效化发展，提供更多元化的金融服务。

金融创新理论也包括了可持续金融理念的引入，通过创新金融产品和服务，支持解决气候变化、社会不平等和环境问题，推动可持续发展目标，同时对金融市场结构、市场交易机制和市场规则等进行创新研究，在实现市场高效运行的同时，维护市场的公平公正。

综上所述，金融创新理论是金融领域中的重要理论，是指金融领域中关于金融产品、服务、市场和制度方面的革新，促进金融市场和金融机构提供更具创新性和适应性的产品和服务，以满足不断变化的金融需求和市场变革，积极响应金融市场和金融机构发展的需求、政策、技术和社会变革，并推动金融体系的不断进化和变革。本文认为，金融创新是金融机构和市场在服务、产品、技术和业务模式等方面通过改变现有金融产品和服务的特性，为消费者和投资者提供更好的选择和更大的效益，同时也为金融机构带来更多的收益。

3 兰州农商银行概况

3.1 兰州农商银行简介

兰州农商银行成立于 2015 年 11 月 29 日，是由原城关、七里河、安宁、西固和红古信用联合合并成立，成立时注册资本 55 亿元，股权结构如下表所示：

表 3.1 兰州农商银行股权结构

单位：万股、%

股东性质	股本数额	占比
法人股	278154.17	50.57
自然人股	271845.83	49.43

数据来源：兰州农商银行内部数据

兰州农商银行成立以来，坚持“服务三农、服务小微、服务社区”的市场定位，持续加大信贷支农力度，助推实现农业高质高效、乡村宜居宜业、农民富裕富足。发挥贴近“三农”市场信息优势，深耕传统小额农户贷款，深入挖掘并精准满足现代农户、新型农业经营主体有效金融需求，优化对“新市民”就业创业与安家落户的金融服务。通过开展“走千村、访万户”、驻村帮扶和“整村授信”，加大对粮食生产、乡村产业、生态保护、人居环境改善等重点领域支持力度，实现了农村金融服务“全覆盖”。截止 2023 年末，兰州农商银行共有 18 个职能部门，设立总行营业部、2 家单点型支行以及 8 家综合型支行，共有 103 个营业网点，全行员工共 1828 人。兰州农商银行组织架构图如下图所示：

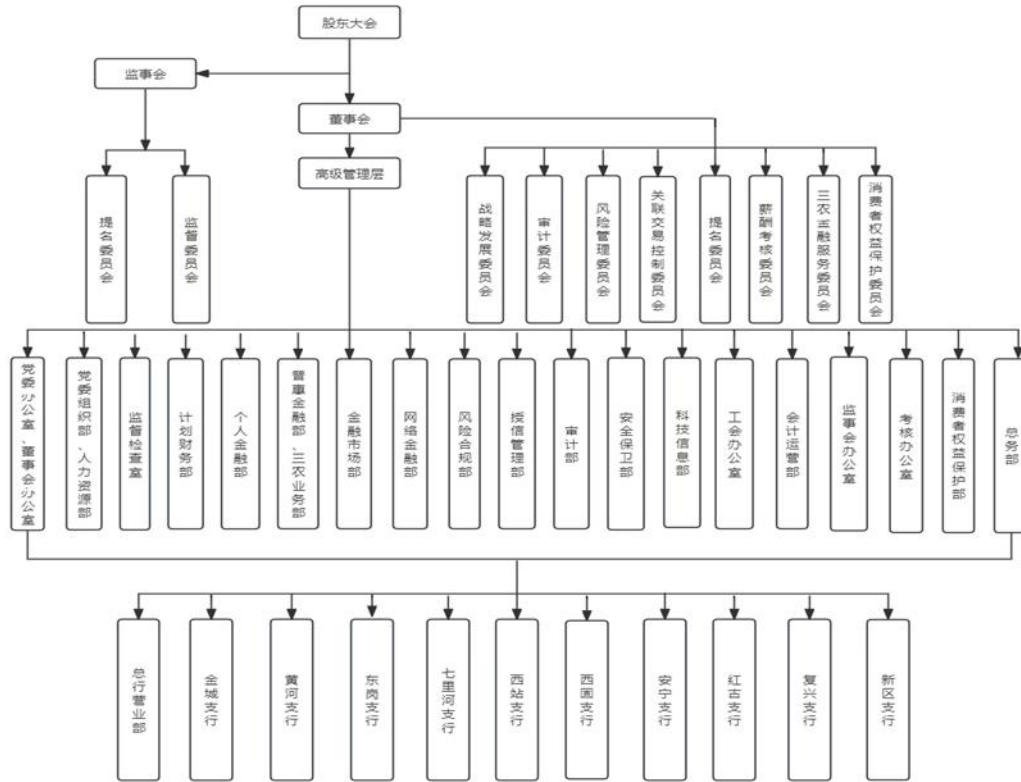


图 3.1 兰州农商银行组织架构图

3.2 兰州农商银行经营现状

截止 2023 年末，兰州农商银行资产总额达 1186 亿元，较上年末增加 3.34%，占全省农合机构的 17.23%；负债总额 1087 亿元，较上年末增加 4.14%，占全省农合机构的 17.35%；存款总额 751.35 亿元，较上年末增加 3.96%，贷款总额 636.68 亿元，较上年末增加 3.10%。兰州农商银行近五年财务数据如下表所示：

表 3.2 兰州农商银行 2018 年—2022 年主要经营指标

项目	单位：亿元、%				
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
资产总额	886.54	961.14	1048.29	1048.75	1144.74
其中：贷款总额	592.94	667.96	686.55	679.91	617.52
负债总额	767.39	860.79	947.32	943.38	1043.61
其中：存款总额	696.49	711.07	704.99	622.99	722.75
所有者权益	99.16	100.35	100.97	105.37	101.13
营业收入	36.18	37.98	42.99	11.8	7.11

续表 3.2 兰州农商银行 2018 年—2022 年主要经营指标

单位：亿元、%

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
营业利润	2.89	-0.03	-0.5	0.98	1.23
利润总额	2.81	0.02	2.26	1.02	1.35
净利润	2.17	0.02	0.21	0.75	1.12
拨备覆盖率	87.02	86.67	85.46	84.37	83.25
不良贷款率	7.34	7.86	7.92	7.93	8.01
资本充足率	9.02	8	8.02	8.23	9.04

数据来源：兰州农商银行财务报表整理

从上表来看，兰州农商银行资产和负债逐年上升，说明兰州农商农商银行的资产规模逐步扩大；营业利润在 2019 和 2020 年为负值，2021 年转负为正，从利润来看，兰州农商银行盈利能力较弱，亟需提高盈利能力；拨备覆盖率在 2018 年—2022 年期间均不足 100%且成逐年下降趋势，商业银行拨备覆盖率一般应高于 100%，从该指标来看，兰州农商银行拨备计提明显不足，经营风险较高；不良贷款率占比过高，根据商业银行监管指标要求，商业银行不良贷款率应该保持在 5%以内，而兰州农商银行 2018—2022 年不良贷款率均保持在 7%以上且成逐年上升趋势，经营风险攀升，不良贷款占比居高不下，成为制约兰州农商银行高质量发展的重要因素。

根据中国银保监会公布的金融机构法人名单，截止 2023 年末全国省级农信联社共 25 家，农村商业银行共 1600 余家，通过整理已公开年报的农村商业银行数据，兰州农商银行资产规模在农村商业银行中排名为第二十一名，净利润远低于同行业农村商业银行水平，而不良贷款率则远高于同行业商业银行，如下表所示：

表 3.3 部分农村商业银行 2022 年末资产排名

单位：亿元、%

序号	银行名称	资产规模	净利润	不良贷款率
1	重庆农村商业银行	13518.61	104.78	1.22
2	上海农商银行	12813.99	113.93	0.94
3	广州农商银行	12334.54	40.38	2.11
4	北京农商银行	11194.58	79.06	1.06
5	成都农商银行	7212.86	51.90	1.48
6	深圳农商银行	6712.86	65.81	0.90

续表 3.3 部分农村商业银行 2022 年末资产排名

单位：亿元、%

序号	银行名称	资产规模	净利润	不良贷款率
7	东莞农村商业银行	6576.90	60.83	0.90
8	江苏江南农村商业银行	5109.97	35.39	1.04
9	顺德农商银行	4432.76	34.69	1.23
10	青岛农商银行	4347.91	23.46	2.19
11	杭州联合银行	4156.3	37.41	0.87
12	武汉农村商业银行	4129.72	13.41	2.68
13	天津农商银行	4071.77	26	1.92
14	常熟农商银行	2878.81	29.27	0.81
15	萧山农商银行	2801.07	23.96	0.84
16	南海农商银行	2765.38	27.28	1.13
17	九台农商银行	2670	19.7	1.98
18	无锡农商银行	2116.03	20.12	0.81
19	江阴农商银行	1687.52	16.17	0.98
20	绍兴瑞丰农商银行	1596.23	15.51	1.08
21	兰州农商银行	1144.74	1.12	8.01

数据来源：农村商业银行公开年报整理

3.3 兰州农商银行经营环境分析

3.3.1 政治环境

党的二十大报告提出，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，在稳定经济持续健康发展的社会大局下，多措并举化解处置中小金融机构、地方债务、房地产和金融市场等重点领域风险成为防范化解风险的必要举措。《国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》（国发〔2023〕15号）中指出，建立高质量的普惠金融体系要在重点领域的金融服务实现新提升，普惠金融供给侧结构性改革迈出新步伐，金融基础设施和发展环境得到新改善，防范化解金融风险取得新成效，普惠金融促进共同富裕迈上新台阶。2024年01月16日，习近平在省部级主要领导干部推动金融高质量发展专题研讨班开班式上的讲话中指出，要坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，坚持把防控风险作为金融工作的永恒主题，坚持在市场化法治化轨道上推进金融创新发展，坚持深化金融供给侧结构性改革，坚持统筹金融开放和安全，坚持稳中求进工作总基调。习总书记

也多次强调，要抓住完善金融服务、防范金融风险这个重点，优化融资结构和金融机构体系、市场体系、产品体系，推动金融业高质量发展。

3.3.2 经济环境

2023 年全球经济增长不足，发达经济体增速减缓，新兴经济体整体稳定。全球贸易增长疲软，各国生产景气指数下滑，内需对经济拉动作用减弱。中国经济发展也逐步恢复正常，旅游业及服务业发展迅猛，新兴行业 and 产业发展态势良好。国家统计局官网数据显示，2023 年全年 GDP 为 1260582 亿元，比上年同期增长 5.2%，其中增速最快的为信息传输、软件和信息技术服务业，增速达到 11.9%，房地产业和去年同期相比出现负增长，增速为-1.3%，金融行业增速居中，为 6.8%。

从行业方面来看，房地产行业规模筑顶，增速放缓，近五年复合增速仅 2.6%。自从恒大地产爆雷之后，资产质量不高的房企接二连三破产，房地产行业进入买方市场，行业整体利润成下行趋势，虽然政府出台相关优惠政策刺激房地产的销售，但除刚需外，其他消费者仍持观望状态，购房意愿不高。和房地产相关的建筑业、装修业也经营惨淡。而云计算、大数据、新能源、生物制药等新兴领域加快规模化、集群化，产业结构的升级给经济发展带来了活力。

利率市场化的实施，缩小了银行的传统获利空间。尽管利率市场化增加了银行间的竞争，但对银行的盈利模式和战略规划提出了更为迫切的挑战。面对这一挑战，银行开始转向中间业务的发展，更加重视理财和高端客户的营销，以寻求新的盈利增长点。同时，央行取消存款利率上限，并推动了贷款市场报价利率（LPR）的改革，以降低小微企业融资成本，这加大了银行净息差的压力。

由此可见，商业银行为了提升竞争力，不得不不断提高存款利率，同时降低贷款利率，从而导致银行的净息差不断减小。客户议价能力的增强对商业银行的利润空间造成了负面影响，从而不利于其健康发展。面对这种局面，商业银行需要不断寻找新的业务增长点、进行战略调整和转型，以实现可持续发展，例如通过推动科技创新，提升金融科技的应用水平，开发金融衍生产品，以及拓展普惠金融等服务领域，来拓宽盈利渠道以应对利率市场化带来的挑战。这一转型过程可能涉及机构文化、组织架构和业务流程等诸多方面的变革，需要银行高层识别明确的转型方向并进行有效的执行。

3.3.3 社会环境

当前,我国经济由高速增长转向高质量发展,人们对金融的需求已经不能满足于传统的金融服务以及单一的金融产品,创造出更加高效、便捷、多样化的金融产品和服务成为金融行业转型发展的方向。根据《中国互联网发展报告 2023》,截止 2023 年 6 月,我国网民达到 10.79 亿人,互联网普及率为 76.4%,而我国的个人银行账户拥有率超过 95%,高于中高收入经济体平均水平,移动支付普及率达到 86%,居全球第一。微信、支付宝等线上支付方式改变了传统的现金支付方式,网上购物、手机在线预定机票、外卖点餐、公交支付、线上转账等互联网金融支付结算功能极大的方便了人们的生活,同时也改变了人们的生活方式,人们对金融产品和服务更加追求个性化、多样化和便捷性。

商业银行作为特殊的企业,其在经营过程中受到人民银行、银保监会等管理和监督机构的监管。《国家金融监督管理总局令》(2023 第 4 号)于 2023 年 9 月 8 日对《商业银行资本管理办法》进行再次修订,最新修订的《商业银行资本管理办法》对超额损失准备和损失缺口口径明确规定,要求商业银行损失准备最低要求为 100%,这一规定对商业银行进行了更严格的限制,使盈利能力较弱的农村商业银行面临更大的挑战。

3.3.4 技术环境

随着 5G 网络的逐步商用和普及,数据传输速度大幅提升,这将为各行各业带来更多的应用可能性,包括增强现实、虚拟现实、远程医疗、智能制造等领域。人工智能技术在语音识别、图像识别、自然语言处理等方面取得了长足进展,被广泛应用于智能客服、智能家居、智能制造等领域,为各行业提供了更加智能化的解决方案。物联网技术的发展使得各种设备和物品能够通过互联网互相连接和通信,实现信息共享和智能控制,应用范围涵盖智能家居、智慧城市、工业自动化等领域。去中心化和不可篡改是区块链的特性,也因为此特性区块链被广泛应用于金融、供应链管理以及数字货币领域,可以提升数据安全和透明度。随着大规模数据泄露事件的频发,数据安全和隐私保护成为各个行业的重要议题,推动着相关技术的发展和应用,如数据加密、安全认证技术等。各行业加速数字化转

型，推动了云计算、大数据分析、智能运营等技术的应用，以提升业务效率和创新能力。当前的技术环境呈现出快速发展、多样化应用的特点，各种新兴技术正在深刻影响着各行业的发展和变革，同时也带来了更多的挑战和机遇。

信息技术的快速发展，金融科技在商业银行发展中扮演越来越重要的角色。例如云计算、大数据分析、人工智能、区块链等技术的应用，可以提升银行的运营效率、风险管理能力，改善客户体验，推动创新业务的发展。智能手机的普及和移动互联网的发展，越来越多的客户选择通过手机 App、网页等渠道进行银行业务操作，如转账、支付、理财等。商业银行需要不断优化移动端服务，提升用户体验，满足客户日益增长的移动化需求。随着网络犯罪和数据泄露事件的频发，商业银行需要加强数据安全保护和隐私保护工作；采用先进的数据加密技术、身份识别技术和安全认证技术，建立完善的信息安全管理体系，确保客户信息和资金安全。人工智能技术在商业银行中的应用越来越广泛，包括客户服务机器人、风险管理模型、反欺诈系统等。人工智能可以提高业务处理效率、降低风险，同时也可以为客户提供个性化的金融服务体验。综上所述，商业银行发展的技术环境在不断变化和进步，兰州农商银行需要积极跟进和应用新兴技术，以提升服务水平、降低成本、增强竞争力，实现可持续发展，同时也需要关注技术安全和合规性，保障客户利益和金融系统稳定。

3.4 高质量发展下兰州农商银行面临的挑战

3.4.1 经济发展进入新阶段

在党的十九大提出高质量发展的表述后，增长速度不再是衡量经济发展的唯一指标，如何统筹好质的有效提升和量的合理增长，成为新阶段下经济发展的目标。新阶段下，经济发展必须要坚持质量第一、效益优先，同时在产业结构上要求传统制造业向高端制造业、科技创新等领域转变。

创新驱动增强也是新阶段经济发展的体现之一，云计算、区块链、物联网等技术的发展对当前经济格局产生重要影响，产业形态由重资产逐步转向轻资产。微信、抖音、快手、小红书等线上销售平台迅速发展，电商平台交易功能进一步强化。

随着经济发展进入新阶段，居民消费结构也发生了变化，从基本生活品向更高品质、更多元化的消费品转变。科技的进步和互联网的普及，使得金融消费更多地依赖数字化金融服务，同时也更加注重提供个性化的金融服务。兰州农商银行是地方性商业银行，在科技创新、产品服务等方面均与大型商业银行有不小的差距，如何在经济新发展阶段实现长足发展，是当前兰州农商银行面临的挑战。

3.4.2 利率市场化不断推进

随着利率市场化的不断推进，一方面使得商业银行有较大的自主权，可以在一定程度上激发市场活力；同时也使银行业之间的竞争加剧，利润空间下降，盈利能力受到巨大的冲击。在利率非市场化下，商业银行的盈利基本来自于存贷利差，利润来源较为单一。利率市场化改革之后，以传统业务为主的中小型农商银行只能通过提高存款利率降低贷款利率来争取优质客户，这种以缩小存贷利差为手段的竞争模式使得农商银行收益不断下滑，经营日趋困难。

利率市场化初期会引起利率大幅度变化，利率波动也较为频繁，而市场信息不对称以及一直存在的信用风险，使得当前经济形势下居民储蓄意愿大于消费意愿。《2023 年度中国银行业发展报告》显示，截止 2022 年末金融机构本外币存款余额达到 264.45 万亿元，存款定期化趋势增强。银行存款资金相对充盈，贷款投放的不足使得农商银行不得不主动出击大力寻找新的借款人，为完成放贷任务，实现当期目标，银行会选择一些信用水平较低的客户成为目标客户，从而导致信用风险攀升。

3.4.3 行业竞争加剧

随着我国金融体制改革的不断推进，利率市场化不断深入，金融行业的门槛也逐渐放宽，金融机构的数量不断增加。根据银保监统计，截至 2022 年 6 月，银行业金融机构共 1720 家，其中政策性银行有 3 家，国有商业银行 6 家，城市商业银行 130 家，农村商业银行 1569 家，银行数量的增加使得行业竞争不断加剧。国内券商和第三方金融公司的蓬勃发展，加剧了金融市场的竞争。

兰州农商银行作为地方性金融机构，营业网点以地域为限，基本遍布在兰州市，同兰州市内其他金融机构相比，兰州农商银行的业务发展模式还是过多的依

赖于传统的存贷款业务，在创新金融产品方面竞争力明显不足。同时互联网金融的迅速发展也对实体金融行业产生巨大的冲击，银行之间的竞争也从利率战逐步转向技术战和服务战，如何从技术上抢占先机，在竞争对手中赢得一席之地，是兰州农商银行需要解决的问题。

3.4.4 金融科技飞速发展

自 2022 年央行发布的《金融科技发展规划（2022-2025）》以来，中国银行业进一步加速数字化转型，不断加大对科技的投入。2022 年，国有银行对科技的投入占营业收入的比例平均达到 3.16%，据统计，金融科技投入总量自 2019 年至 2022 年共增加 449.49 亿元，年平均增长率为 15.69%。在科技投入占比中，国有大型商业银行占比最高，达到 48.83%，股份制商业银行占比为 27.34%，城市商业银行、农村商业合计占比为 23.86%，由此可见，地方性金融机构在科技方面投入不足。

2023 年新兴技术蓬勃发展，引领并助力不少金融机构加快数字化转型发展，尤其是以 ChatGPT 为代表的生成式 AI 技术开始兴起，并开始应用于金融行业。农业银行大语言模型服务 ChatABC 顺利投产并试点内部测试；江苏银行应用 ChatGPT 与 Codex 技术，分析行内信息系统运行情况；北京银行构建“B=IB+AIB”铁三角矩阵，覆盖零售和科技驱动的银行（B）、投资银行（IB）和 AI 驱动的银行（AB），加速了企业级数字化和 AI 驱动的金融核心能力构建。同时嵌入式金融也开始发展，在保险业广泛应用。保险公司可以通过构建并将合作旅行社的保险解决方案嵌入该旅行社的数字矩阵中，包括网站、APP、抖音、微信小程序和其他社交媒体账户的全渠道嵌入。通过运用嵌入式金融赋能，可以为企业带来大量用户并针对性的量身定制产品服务。

兰州农商银行在金融科技方面实力明显不足，在科技人才队伍上，兰州农商银行科技人才仅为 20 人，且基本为本科学历，研究生以上学历人才缺乏，在系统开发、产品推广方面实力有限。同时，在产品开发推广方面，兰州农商银行没有自主决定权，需省农信联社审批同意。不管从体制机制还是人才队伍来说，面对金融科技的飞速发展，兰州农商银行应对及运用能力有限，这也是制约发展的一个重要因素。

4 兰州农商银行盈利模式现状分析

目前商业银行的盈利模式主要分为两种，利差主导的盈利模式和非利差主导的盈利模式。在利差主导的盈利模式下，商业银行利润来源主要依赖于存贷利差，在经营过程中，也侧重于通过利率优惠政策来吸引客户，这种业务模式能在短期内扩展客户，增加银行的存款和贷款，但是经营成本也高，营销的客户也是对利率偏好程度较高的，一旦利率发生变动，客户也会很快流失，资产的稳定性较差。非利差主导的盈利模式则是更多的侧重于中间业务的发展，中间业务发展来源较多，对大客户的依赖较低，虽然短期内收入增加较慢，但是长期来看可持续性较好。兰州农商银行作为地方性银行，存贷业务是其基础性业务，收入来源主要依赖于存贷利差，当前盈利模式主要为依靠存贷利差的盈利模式。本章表格数据的来源均为上市公司年报以及报送监管机构数据整理。

4.1 农商银行盈利能力评价指标选择及权重划分

4.1.1 农商银行盈利能力评价指标选择

安全性、流动性和盈利性是银行业金融机构稳健经营遵守的原则，也是商业银行持续经营和稳健发展的必要要素，缺一不可，因此在盈利能力评价指标的选择上，必须考虑这三个方面的因素。商业银行评价指标的选择，除了“安全性、流动性和盈利性”三原则外，还应考虑商业银行盈利的成长性能力，对商业银行目前及将来的盈利情况综合评价，从而找出商业银行盈利模式存在问题，针对性的提出改进建议。基于上述原因，本文将选取四个维度的指标评价兰州农商银行的盈利能力，四个维度包括安全性、流动性、盈利性和成长性。

(1) 安全性指标

安全性指标不仅可以帮助监管机构和投资者评估银行的整体健康状况，还能够反映银行在面对各种风险时的准备程度和抵御能力，安全性指标选取包括资本充足率、杠杆率、不良贷款率以及拨备覆盖率。

①资本充足率是反映商业银行偿付能力的重要指标，也是监管机构用来评估银行风险承受能力的指标之一。资本充足率体现的是自有资本与风险加权资产之

比。该指标值的高低与商业银行抵御风险能力水平呈正向关系。其公式如下：

$$\text{资本充足率} = \frac{\text{资本净额}}{(\text{信用风险加权资产} + \text{市场风险加权资产} + \text{操作风险加权资产})} \times 100\% \quad \text{公式①}$$

②杠杆率反映的是权益资本与总资产的比重，从杠杆率可以看出公司的还款能力从而判断公司负债风险。一般来说，当企业杠杆率高时，说明该企业越容易被收益率和贷款利率影响。其公式如下：

$$\text{杠杆率} = \frac{\text{一级资本净额}}{(\text{表内资产余额} + \text{衍生产品资产余额} + \text{证券融资交易资产余额} + \text{表外项目余额})} \times 100\% \quad \text{公式②}$$

③不良贷款率反映的是商业银行的资产质量，也是商业银行信贷资产安全的指标，该指标值的高低与商业银行安全性呈反向关系。

其公式如下：

$$\text{不良贷款率} = \frac{(\text{次级类贷款} + \text{可疑类贷款} + \text{损失类贷款})}{\text{各项贷款}} \times 100\% \quad \text{公式③}$$

④拨备覆盖率是计提的贷款损失准备与不良贷款的比重，反映了银行抵御风险能力的水平，比重越高，抵御风险的能力越强。公式如下：

$$\text{拨备覆盖率} = \frac{\text{贷款减值准备金}}{(\text{次级类贷款} + \text{可疑类贷款} + \text{损失类贷款})} \times 100\% \quad \text{公式④}$$

(2) 流动性指标

流动性指标反映的是企业资产快速变现的能力，变现能力越强，说明企业资产的流动性越好。流动性指标的选择包括优质流动性资产充足率、流动性比例以及存贷比。

①优质流动性资产充足率是优质流动性资产充足率与未来 30 天净现金流出的比重，反映了商业银行短期内优质流动性资产满足流动性需求的能力。现金、超额准备金、无变现障碍的债券资产等都属于商业银行的优质流动性资产。

计算公式为：

$$\text{优质流动性资产充足率} = \frac{\text{优质流动性资产}}{(\text{30 天内可能现金流出} - \text{30 天内可能现金流入})} \times 100\% \quad \text{公式⑤}$$

②流动性比例反映的是企业短期偿还债务的能力，是企业流动性资产与流动性负债的比重。该指标越高，表明企业资产的安全性越高，但是指标过高说明企

业对资产的利用率不高，应该控制在合理的范围之内。商业银行的流动性资产主要包括现金、黄金、超额存款准备金，以及一个月内到期的应收利息及其他应收款、短期贷款、债权投资。流动性负债主要包括活期存款、一个月内到期的应付利息、各项应付款以及向中央银行的借款等。

计算公式为：

$$\text{流动性比例} = \text{流动性资产} / \text{流动性负债} \times 100\% \quad \text{公式⑥}$$

③存贷比是银行贷款总额和存款总额的比重，反映的是商业银行的流动性风险水平。从盈利的角度来看，存贷比越高说明收入越高而成本越低，但是从风险管理角度来看，过高的存贷比则会给银行带来高风险，因此应控制在合理范围。

计算公式为：

$$\text{存贷比} = \text{贷款总额} / \text{存款总额} \times 100\% \quad \text{公式⑦}$$

（3）盈利性指标

盈利性指标反映了商业银行的获利能力，即投入的成本能带来多少收益。本文选取资产利润率、成本收入比、净息差以及非利息收入占比四个指标。

①资产利润率反映的是商业银行的盈利能力，其指标的高低代表了商业银行盈利能力的强弱。

计算公式为：

$$\text{资产利润率} = \text{净利润} / \text{资产平均余额} \times 100\% \quad \text{公式⑧}$$

②成本收入比是商业银行在一定时期内营业成本与营业收入的比重，是企业为取得收入而付出的代价，也是评估企业成本控制和盈利能力的重要指标。

计算公式为：

$$\text{成本收入比} = \text{经营成本} / \text{营业收入} \times 100\% \quad \text{公式⑨}$$

③净息差反映商业银行全部生息资产的收息能力，指标值越高，表示收息资产的收息能力越强，同时也表示商业银行的盈利能力越强。

计算公式如下：

$$\text{净息差} = \text{净利息收入} / \text{平均生息资产} \times 100\% \quad \text{公式⑩}$$

④非利息收入是指商业银行收入中除去利息收入后的其他收入，主要指中间业务收入。非利息收入占比反映了商业银行中间业务盈利能力以及商业银行多元化发展的能力。

计算公式为：

$$\text{非利息收入占比} = \text{非利息收入} / \text{营业净收入} \times 100\% \quad \text{公式⑪}$$

(4) 成长性指标

上市公司成长性分析的目的在于观察企业在一定时期内的经营能力发展状况。成长性比率是衡量公司发展速度的重要指标，成长性指标选择反映商业银行运营效率和发展能力，本文选取总资产周转率、资产增长率和营业利润增长率作为成长性指标。

①总资产周转率是企业经营收入净额和平均总资产的比重，反映了企业资产的运转速度，而在商业银行中，则是包括现金、贷款、在中央银行的存款、同业存款等资产的流转速度。总资产周转率与资产流转效率成正向关系，周转率越高，则资产的运用效率越高。

计算公式为：

$$\text{总资产周转率} = \text{营业收入净额} / \text{平均总资产} \times 100\% \quad \text{公式 ⑫}$$

②总资产增长率能够揭示银行在一定时期内资产增长的状况。这个增长率不仅反映了银行现金、贵金属等流动资产的增长，还包括了存放同业、应收利息和各项贷款等长期资产的增减。当总资产增长率上升时，表明商业银行在该年度内资产规模有显著扩大，扩张速度加快。同时，高增长率也可能吸引投资者，提高银行的市场估值。然而，过快的资产扩张也可能带来风险，如资产质量下降、资本充足率降低等，因此，监管机构和银行本身都需要密切关注总资产增长率，确保银行的健康稳定发展。计算公式为：

$$\text{总资产增长率} = (\text{年末资产总额} - \text{年初资产总额}) / \text{年初资产总额} \times 100\% \quad \text{公式 ⑬}$$

③营业利润增长率展示了商业银行在本年度中利息净收入、手续费及佣金收入、投资收益以及其他业务收入的增长状况。增长率越高，表明商业银行的利润增长速度更快。计算公式为：

$$\text{营业利润增长率} = (\text{本年营业利润} - \text{上年营业利润}) / \text{上年营业利润} \times 100\% \quad \text{公式⑭}$$

4.1.2 盈利能力指标权重划分

(1) 权重计算基础数据选择

本文选取资本充足率 (X_1)、杠杆率 (X_2)、不良贷款率 (X_3)、报备覆盖率 (X_4)、流动性覆盖率 (X_5)、流动性比例 (X_6)、存贷比 (X_7)、资产利润率 (X_8)、成本收入比 (X_9)、净息差 (X_{10})、非利息收入占比 (X_{11})、总资产周转率 (X_{12})、总资产增长率 (X_{13})、营业利润增长率 (X_{14}) 共 14 个指标作为变量。本文利用 SPSSUA 分析工具, 对样本数据进行处理。

①将原始数据标准化。对主成分分析所涉及的 m 个变量 X_1, X_2, \dots, X_m 进行标准化处理, 共有 n 个评价对象, 第 i 个评价对象的第 j 个指标的取值为 X_{ij} 。

要将每个指标值 X_{ij} 转化为标准化指标 \bar{X}_{ij}

$$\bar{X}_{ij} = \frac{X_{ij} - \bar{X}_j}{S_j} \quad (i=1,2,\dots,m) \quad \text{公式①⑦}$$

其中: $\bar{X}_j = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n X_{ij}$, $S_j = \frac{1}{n-1} \sum_{i=1}^n (X_{ij} - \bar{X}_j)^2$ ($j=1,2,\dots,m$), 则 \bar{X}_j , S_j 分别代表第 j 个指标的样本均值和样本标准差。

$$\bar{X}_i = \frac{X_i - \bar{X}_j}{S_j}, \quad (i=1,2,\dots,m) \text{ 为标准化指标变量}$$

使用 SPSSAU 软件对指标数据进行标准化操作, 得到的结果为 ZX_i ($i=1,2,\dots, 14$), 表示数据经过标准化处理。。

②对数据进行适用性检验。建立变量之间的相关系数矩阵 R , 相关系数矩阵 $R(r_{ij})_{m \times m}$

$$r_{ij} = \frac{\sum_{k=1}^n \bar{X}_{ki} \cdot \bar{X}_{kj}}{n-1} \quad (i,j=1,2, \dots, m) \quad \text{公式①⑧}$$

其中 $r_{ij}=1, r_{ij}=r_{ji}, r_{ij}$ 是第 i 个指标与第 j 个指标的相关系数。

主成分分析法适用于那些变量间具有较高相关性的数据集。在这种情况下, 主成分分析可以帮助识别数据中的模式和结构, 从而实现对数据的降维处理。然而, 当变量之间的相关性较低时, 主成分分析的降维效果可能不明显, 因为各主成分往往与原始变量表示的信息差异不大。一般来说, 当数据集中大部分变量间的相关系数不超过 0.3 时, 使用主成分分析可能不会达到预期的效果。

通过 SPSSAU 软件进行的样本数据相关性分析显示, 超过一半的变量之间相关系数超过了 0.3, 这表明应用主成分分析是适宜的, 能够有效地进行数据降

维。这意味着数据集中存在着较高的变量相关性，适合使用主成分分析来发现数据的内在结构和模式，从而实现对数据的降维处理。因此，基于相关性分析的结果，可以得出主成分分析在这一数据集上的适用性，以及其能够有效地实现数据降维的结论。

表 4.1 相关性矩阵

		X1	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8	X9	X10	X11	X12	X13	X14
相关	X1	1.000	0.817	0.290	0.813	0.841	0.849	0.960	0.078	0.941	0.922	0.125	0.765	0.866	0.722
	X2	0.817	1.000	0.550	0.824	0.789	0.761	0.760	0.206	0.800	0.813	0.371	0.837	0.792	0.833
	X3	0.290	0.550	1.000	0.405	0.552	0.538	0.335	0.289	0.425	0.318	0.362	0.490	0.270	0.597
	X4	0.813	0.824	0.405	1.000	0.797	0.811	0.675	0.252	0.776	0.773	0.546	0.877	0.820	0.747
	X5	0.841	0.789	0.552	0.797	1.000	0.852	0.781	0.284	0.851	0.783	0.282	0.737	0.776	0.704
	X6	0.849	0.761	0.538	0.811	0.852	1.000	0.842	0.117	0.908	0.857	0.341	0.729	0.822	0.742
	X7	0.960	0.760	0.335	0.675	0.781	0.842	1.000	-0.040	0.919	0.880	-0.037	0.678	0.756	0.654
	X8	0.078	0.206	0.289	0.252	0.284	0.117	-0.040	1.000	0.177	0.140	0.361	0.172	0.234	0.323
	X9	0.941	0.800	0.425	0.776	0.851	0.908	0.919	0.177	1.000	0.933	0.245	0.716	0.888	0.814
	X10	0.922	0.813	0.318	0.773	0.783	0.857	0.880	0.140	0.933	1.000	0.209	0.686	0.947	0.772
	X11	0.125	0.371	0.362	0.546	0.282	0.341	-0.037	0.361	0.245	0.209	1.000	0.375	0.382	0.590
	X12	0.765	0.837	0.490	0.877	0.737	0.729	0.678	0.172	0.716	0.686	0.375	1.000	0.725	0.633
	X13	0.866	0.792	0.270	0.820	0.776	0.822	0.756	0.234	0.888	0.947	0.382	0.725	1.000	0.762
	X14	0.722	0.833	0.597	0.747	0.704	0.742	0.654	0.323	0.814	0.772	0.590	0.633	0.762	1.000

进行主成分分析的数据适宜性评估时，采用了 KMO (Kaiser-Meyer-Olkin) 检验和 Bartlett 球形度检验。根据检验结果，KMO 统计量为 0.657，表明变量间存在一定的相关性。同时，Bartlett 球形检验的统计量为 513.672，其对应的 P 值远小于 0.05，表明相关系数矩阵与单位矩阵之间存在显著差异。结合这两个统计量，可以判断所选数据集适合进行主成分分析。

表 4.2 KMO 和 Bartlett 检验

KMO 和 Bartlett 的检验		
KMO 值		0.657
Bartlett 球形度检验	近似卡方	513.672
	df	91
	p 值	0.000

主成分分析法可用于将定量数据简化至几个主要成分，这一方法常用于确定权重。在考虑是否进行主成分分析时，需关注以下几点：

首先，检查 KMO 值，若其大于 0.8，则表明数据非常适合进行主成分分析；若在 0.7 至 0.8 之间，则较为适合；在 0.6 至 0.7 之间，则足够适合；若小于 0.6，则不适合。

其次，若 Bartlett 检验的 p 值小于 0.05，也表明数据适合进行主成分分析。最后，当数据仅包含两个变量时，KMO 值固定为 0.5。在进行主成分分析以实现数据信息浓缩之前，需验证数据是否适合该分析方法。根据所提供的数据，KMO 值为 0.657，超过了 0.6 的阈值，满足进行主成分分析的条件。同时，数据通过了 Bartlett 球形度检验，且 p 值小于 0.05，这进一步确认了数据适合进行主成分分析。

③求解主成分。确定各个特征值 $\lambda_j(j=1,2,\dots,m)$ 的信息贡献率和累计贡献率。

主成分 Y_j 的信息贡献率为 $b_j = \frac{\lambda_j}{\sum_{k=1}^m \lambda_k} (j = 1,2,\dots,m)$ ，主成分 Y_j 的累计贡献率为：

$$\alpha_p = \frac{\sum_{k=1}^p \lambda_k}{\sum_{k=1}^m \lambda_k}$$

，当 α_p 接近于 1 时，我们选取前 P 个主成分 Y_1, Y_2, \dots, Y_p 来代

替原有的 m 个变量，代替原来 m 个指标变量，这样做可以简化分析，使得我们可以综合考虑这 P 个主成分。

表 4.3 主成分结果

编号	特征根			主成分提取		
	特征根	方差解释率%	累积%	特征根	方差解释率%	累积%
1	9.474	67.673	67.673	9.474	67.673	67.673
2	1.694	12.101	79.774	1.694	12.101	79.774
3	0.803	5.734	85.508	-	-	-
4	0.739	5.276	90.784			
5	0.482	3.445	94.229			
6	0.307	2.191	96.42	-	-	-
7	0.162	1.16	97.58	-	-	-
8	0.142	1.015	98.595	-	-	-

表 4.4 成分系数矩阵

变量	成分 1	成分 2
X1	0.302	-0.244
X2	0.296	0.047
X3	0.173	0.343
X4	0.293	0.109
X5	0.293	0.002
X6	0.3	-0.057
X7	0.282	-0.34
X8	0.079	0.507
X9	0.309	-0.13
X10	0.3	-0.172
X11	0.275	0.051
X12	0.296	-0.051
X13	0.281	0.21
X14	0.129	0.58

主成分的得分可以通过将每个变量的系数与相应的标准化数据相乘后求和得到，这构成了每个主成分的表达式，进而反映了单个农商银行在每个主成分上的表现。主成分的表达式如下：

$$Y_1=0.302X_1+0.296X_2+0.173X_3+0.293X_4+0.293X_5+0.3X_6+0.282X_7+0.079X_8+0.309X_9+0.3X_{10}+0.275X_{11}+0.296X_{12}+0.281X_{13}+0.129X_{14}$$

$$Y_2=-0.244X_1+0.047X_2+0.343X_3+0.109X_4+0.002X_5-0.057X_6-0.34X_7+0.507X_8-0.13X_9-0.172X_{10}+0.051X_{11}-0.051X_{12}+0.21X_{13}+0.58X_{14}$$

由 Y_1 的表达式可知，在主成分 Y_1 中，由于资本充足率 X_1 、流动性比例 X_6 、成本收入比 X_9 、净息差 X_{10} 系数的绝对值超过了其他变量的系数绝对值，主成分 Y_1 代表了这四个变量的综合效果。成本收入比 X_9 、净息差 X_{10} 反映了银行的成本与收入比，即银行的盈利能力；资本充足率 X_1 是银行安全性指标，代表抵御风险的能力；流动性比例 X_6 代表银行资产的流动性，从以上指标来看，商业银

行资产的安全性、流动性对盈利能力有较大的影响，提高银行安全性和流动性，是盈利能力提升的基础。

由 Y_2 的表达式可知，不良贷款率 X_3 、存贷比 X_7 、资产利润率 X_8 、营业利润增长率 X_{14} 系数的绝对值大于其他变量系数的绝对值，不良贷款率 X_3 代表商业银行信贷资产安全状况，存贷比 X_7 衡量了商业银行的资金运用效率，资产利润率 X_8 显示了商业银行的盈利能力，而营业利润增长率 X_{14} 则揭示了商业银行营业利润的增长趋势，这三个指标都是评估商业银行资产质量的关键标准。以上指标说明资产质量、资金利用率等也是影响盈利水平的重要因素，商业银行在经营过程中必须重视。

4.1.3 综合得分及各维度指标得分的计算

(1) 各主成分得分。通过主成分 Y_1 和 Y_2 的表达式，每个变量在其对应主成分上的得分可以通过将该变量的系数与标准化后的数据相乘得到，例如， $0.302X_1$ 代表了变量 X_1 在主成分 1 上的得分。通过将标准化后的数据代入这些表达式，我们可以计算出每个主成分的得分。

表 4.5 各主成分得分表

时间	机构名称	成分	
		1	2
2018 年	甘肃银行	-1.450	0.019
	兰州银行	-2.183	1.123
	兰州农商银行	-0.841	1.763
	广州农商银行	0.596	-0.625
	江阴农商银行	0.797	-0.876
	九台农商银行	0.480	0.280
	青岛农商银行	0.401	-0.068
	上海农商银行	1.338	0.329
	绍兴瑞丰农商银行	0.992	-0.724
	无锡农商银行	0.159	-0.514
	重庆农商银行	0.074	-0.340
	2019 年	甘肃银行	-3.121
兰州银行		-2.000	1.056
兰州农商银行		-1.832	-2.020

续表 4.5 各主成分得分表

时间	机构名称	成分	
		1	2
2019 年	广州农商银行	1.3	-0.34
	江阴农商银行	0.882	-0.62
	九台农商银行	1.567	0.811
	青岛农商银行	0.708	-0.217
	上海农商银行	1.391	0.285
	绍兴瑞丰农商银行	1.2	-0.836
	无锡农商银行	-0.064	-0.63
	重庆农商银行	0.65	-0.323
2020 年	甘肃银行	-2.962	-0.571
	兰州银行	-0.877	0.246
	兰州农商银行	-1.217	1.747
	广州农商银行	0.232	-0.034
	江阴农商银行	1.288	-0.532
	九台农商银行	2.1	0.965
	青岛农商银行	0.692	-0.151
	上海农商银行	1.152	0.142
	绍兴瑞丰农商银行	1.42	-0.888
	无锡农商银行	0.608	-0.363
	重庆农商银行	0.271	-0.292
2021 年	甘肃银行	-3.208	-0.316
	兰州银行	-1.892	0.949
	兰州农商银行	-2.993	2.382
	广州农商银行	-0.17	-0.529
	江阴农商银行	1.063	-0.668
	九台农商银行	1.806	0.884
	青岛农商银行	0.072	-0.529
	上海农商银行	1.231	-0.038
	绍兴瑞丰农商银行	0.754	-1.189
	无锡农商银行	0.437	-0.151
重庆农商银行	1.017	-0.367	
2022 年	甘肃银行	-3.391	-0.181
	兰州银行	-2.276	0.972
	兰州农商银行	-2.814	2.747
	广州农商银行	0.25	-0.194
	江阴农商银行	1.45	-0.471
	九台农商银行	1.334	1.249
	青岛农商银行	-0.152	-0.596
	上海农商银行	1.268	-0.013
	绍兴瑞丰农商银行	0.805	-0.425
	无锡农商银行	0.727	-0.347

续表 4.5 各主成分得分表

时间	机构名称	成分	
		1	2
2022 年	重庆农商银行	0.93	-0.589

(3) 各主成分的权重。各主成分的权重反映了其对总方差的解释程度，具体而言，是单个主成分解释的方差与所有提取主成分累计解释的方差之比。在本研究中，主成分 1 和主成分 2 的权重分别为 84.83%和 15.17%。

(3) 综合得分。通过将每个主成分的得分乘以其对应的权重，然后将结果相加，可以得到每个机构的总评分数。

(4) 各指标维度得分

各指标维度得分可以通过将目标变量在各主成分得分的乘以相应的权重，并将这些乘积相加得出。例如，要计算 2021 年兰州农商银行净资产收益率 (X_1) 的得分，就需要将 X_1 在主成分 1 和主成分 2 上的得分分别乘以这两个主成分的权重，然后将两个乘积相加。通过这种方式，可以计算出每个评价维度的总分。以兰州农商银行 2021 年的盈利性指标为例，其得分是通过将资产利润率、成本收入比、净息差、非利息收入占比等指标在 2021 年的得分汇总而得到的。

4.1.4 农村商业银行盈利能力评价

采用主成分分析法对十一家的农村商业银行的指标数据进行了分析，从而得出了这些银行的盈利能力综合排名以及各个维度的指标排名，具体如下：

表 4.6 综合得分及排名

时间	机构名称	成分		综合得分	排名
		1	2		
2018 年	甘肃银行	-1.230	0.003	-1.227	10
	兰州银行	-1.852	0.170	-1.682	11
	兰州农商银行	-0.713	0.268	-0.446	9
	广州农商银行	0.506	-0.095	0.411	5

续表 4.6 综合得分及排名

时间	机构名称	成分		综合得分	排名
		1	2		
2018 年	江阴农商银行	0.676	-0.133	0.544	3
	九台农商银行	0.407	0.042	0.449	4
	青岛农商银行	0.34	-0.01	0.33	6
	上海农商银行	1.135	0.05	1.185	1
	绍兴瑞丰农商银行	0.841	-0.11	0.731	2
	无锡农商银行	0.135	-0.078	0.057	7
	重庆农商银行	0.063	-0.052	0.011	8
2019 年	甘肃银行	-2.648	-0.058	-2.706	11
	兰州银行	-1.696	0.16	-1.536	9
	兰州农商银行	-1.554	-0.306	-1.861	10
	广州农商银行	1.102	-0.052	1.051	3
	江阴农商银行	0.748	-0.094	0.654	5
	九台农商银行	1.329	0.123	1.452	1
	青岛农商银行	0.601	-0.033	0.568	6
	上海农商银行	1.18	0.043	1.223	2
	绍兴瑞丰农商银行	1.018	-0.127	0.891	4
	无锡农商银行	-0.054	-0.096	-0.15	8
重庆农商银行	0.552	-0.049	0.503	7	
2020 年	甘肃银行	-2.513	-0.087	-2.6	11
	兰州银行	-0.744	0.037	-0.707	9
	兰州农商银行	-1.032	0.265	-0.767	10
	广州农商银行	0.197	-0.005	0.191	7
	江阴农商银行	1.092	-0.081	1.012	3
	九台农商银行	1.781	0.146	1.928	1
	青岛农商银行	0.587	-0.023	0.564	5
	上海农商银行	0.977	0.022	0.999	4
	绍兴瑞丰农商银行	1.205	-0.135	1.07	2
	无锡农商银行	0.516	-0.055	0.461	6
重庆农商银行	0.23	-0.044	0.186	8	
2021 年	甘肃银行	-2.722	-0.048	-2.77	11
	兰州银行	-1.605	0.144	-1.461	9
	兰州农商银行	-2.539	0.361	-2.177	10
	广州农商银行	-0.144	-0.08	-0.225	8
	江阴农商银行	0.902	-0.101	0.801	4
	九台农商银行	1.532	0.134	1.666	1
	青岛农商银行	0.061	-0.08	-0.019	7
	上海农商银行	1.045	-0.006	1.039	2
绍兴瑞丰农商银行	0.64	-0.18	0.459	5	

续表 4.6 综合得分及排名

时间	机构名称	成分		综合得分	排名
		1	2		
2021 年	无锡农商银行	0.371	-0.023	0.348	6
	重庆农商银行	0.863	-0.056	0.807	3
2022 年	甘肃银行	-2.877	-0.027	-2.904	11
	兰州银行	-1.931	0.147	-1.783	9
	兰州农商银行	-2.387	0.417	-1.97	10
	广州农商银行	0.212	-0.03	0.182	7
	江阴农商银行	1.23	-0.071	1.159	2
	九台农商银行	1.132	0.19	1.321	1
	青岛农商银行	-0.129	-0.09	-0.219	8
	上海农商银行	1.076	-0.002	1.074	3
	绍兴瑞丰农商银行	0.683	-0.064	0.618	5
	无锡农商银行	0.617	-0.053	0.564	6
	重庆农商银行	0.789	-0.089	0.7	4

表 4.7 各指标得分

时间	银行名称	安全性指标		流动性指标		盈利性指标		成长性指标	
		得分	排名	得分	排名	得分	排名	得分	排名
2018 年	甘肃银行	-0.877	11	-0.930	11	-0.207	9	0.787	1
	兰州银行	-0.563	10	-0.606	10	-0.277	10	-0.235	10
	兰州农商银行	-0.323	9	-0.234	9	-0.370	11	0.481	3
	广州农商银行	0.029	6	0.371	1	0.089	5	-0.078	9
	江阴农商银行	0.330	3	0.036	5	0.201	3	-0.023	7
	九台农商银行	-0.313	8	0.041	4	1.494	1	-0.773	11
	青岛农商银行	-0.111	7	-0.169	8	0.112	4	0.497	2
	上海农商银行	0.383	2	0.149	2	0.697	2	-0.043	8
	绍兴瑞丰农商银行	0.469	1	-0.047	7	0.011	6	0.298	4
	无锡农商银行	0.124	5	0.113	3	-0.192	8	0.011	5
	重庆农商银行	0.191	4	-0.043	6	-0.115	7	-0.022	6

续表 4.7 各指标得分

时间	银行名称	安全性指标		流动性指标		盈利性指标		成长性指标	
		得分	排名	得分	排名	得分	排名	得分	排名
2019 年	甘肃银行	-1.085	11	-0.956	11	-0.24	8	-0.424	11
	兰州银行	-0.52	9	-0.583	9	-0.248	9	-0.186	9
	兰州农商 银行	-0.683	10	-0.923	10	-0.773	11	0.518	2
	广州农商 银行	-0.02	6	0.217	1	0.278	3	0.576	1
	江阴农商 银行	0.349	3	0.02	6	0.068	5	0.218	5
	九台农商 银行	-0.259	8	0.007	7	1.579	1	0.126	7
	青岛农商 银行	-0.042	7	0.034	5	0.123	4	0.452	3
	上海农商 银行	0.297	4	0.111	3	0.684	2	0.131	6
	绍兴瑞丰 农商银行	0.437	2	-0.031	8	0.064	6	0.421	4
	无锡农商 银行	0.16	5	0.208	2	-0.255	10	-0.262	10
	重庆农商 银行	0.5	1	0.068	4	-0.161	7	0.096	8
2020 年	甘肃银行	-0.979	11	-0.95	11	-0.148	8	-0.523	11
	兰州银行	-0.213	7	-0.663	10	0.393	2	-0.224	10
	兰州农商 银行	-0.474	10	-0.028	9	-0.785	11	0.52	3
	广州农商 银行	-0.364	8	0.349	4	0.013	6	0.193	6
	江阴农商 银行	0.081	5	0.798	1	-0.097	7	0.23	5
	九台农商 银行	-0.377	9	0.487	2	1.269	1	0.549	1
	青岛农商 银行	-0.118	6	0.115	6	0.023	5	0.545	2
	上海农商 银行	0.366	2	0.189	5	0.301	3	0.143	7
	绍兴瑞丰 农商银行	0.464	1	0.03	7	0.126	4	0.451	4
	无锡农商 银行	0.252	4	0.447	3	-0.304	10	0.067	9
	重庆农商 银行	0.267	3	-0.022	8	-0.202	9	0.142	8

续表 4.7 各指标得分

时间	银行名称	安全性指标		流动性指标		盈利性指标		成长性指标	
		得分	排名	得分	排名	得分	排名	得分	排名
2021 年	甘肃银行	-1.082	11	-0.919	11	-0.327	9	-0.441	9
	兰州银行	-0.334	9	-0.582	10	-0.449	10	-0.096	5
	兰州农商 银行	0.113	6	-0.383	9	-0.976	11	-0.932	11
	广州农商 银行	-0.27	8	0.695	2	-0.178	6	-0.472	10
	江阴农商 银行	0.271	5	0.704	1	-0.068	4	-0.106	8
	九台农商 银行	-0.395	10	0.269	5	1.223	1	0.569	1
	青岛农商 银行	-0.049	7	0.305	4	-0.172	5	-0.104	6
	上海农商 银行	0.576	2	0.18	6	0.323	2	-0.039	4
	绍兴瑞丰 农商银行	0.684	1	-0.132	8	0.011	3	-0.104	7
	无锡农商 银行	0.418	3	0.143	7	-0.322	8	0.109	3
	重庆农商 银行	0.372	4	0.468	3	-0.229	7	0.196	2
	2022 年	甘肃银行	-1.093	11	-0.927	11	-0.452	9	-0.432
兰州银行		-0.351	7	-0.495	10	-0.464	10	-0.474	10
兰州农商 银行		-0.724	10	-0.348	9	-1.032	11	0.134	5
广州农商 银行		-0.365	8	0.061	7	-0.17	5	0.656	1
江阴农商 银行		0.501	3	0.604	1	-0.137	4	0.191	4
九台农商 银行		-0.416	9	0.313	5	1.107	1	0.317	2
青岛农商 银行		-0.036	6	0.457	3	-0.232	7	-0.408	8
上海农商 银行		0.576	2	0.234	6	0.754	2	-0.49	11
绍兴瑞丰 农商银行		0.387	5	-0.037	8	-0.032	3	0.3	3
无锡农商 银行		0.628	1	0.39	4	-0.333	8	-0.121	6
重庆农商 银行		0.49	4	0.565	2	-0.182	6	-0.174	7

4.2 兰州农商银行盈利能力分析

4.2.1 兰州农商银行综合得分分析

表 4.8 兰州农商银行综合得分排名

时间	机构名称	成分		综合得分排名
		1	2	
2018 年	兰州农商银行	9	1	9
2019 年	兰州农商银行	9	11	10
2020 年	兰州农商银行	10	1	10
2021 年	兰州农商银行	10	1	10
2022 年	兰州农商银行	10	1	10

从上表可以看出，从 2018 至 2022 年，除了 2018 年兰州农商银行综合排名为第 9 名之外，2019 至 2022 年排名均为第十名，和同类型农商银行相比，由于兰州农商银行所在地域经济水平、资产规模以及业务发展水平等因素，盈利能力一直较弱。综合得分的排名主要受主成分 1 的影响，从主成分 1 的表达式来看，资本充足率 (X_1)、流动性比例 (X_6)、成本收入比 (X_9)、净息差 (X_{10}) 是影响主成分 1 的主要的四个指标，也是评价盈利能力的主要四个因素。而兰州农商银行的综合排名一直基本位于末位，由此可以看出，该银行资本充足率、流动性比例、成本收入比、净息差均低于其他农村商业银行。资本充足率是反映的是银行的安全性，流动性比例是资产的流动性，反映资产快速变现的能力，净息差和成本收入比则是盈利性指标，说明兰州农商银行在资产安全性、快速变现以及盈利方面均不如同类农村商业银行。

4.2.2 兰州农商银行各维度指标得分分析

表 4.9 兰州农商银行各指标得分排名

时间	银行名称	安全性指标		流动性指标		盈利性指标		成长性指标		综合得分	排名
		得分	排名	得分	排名	得分	排名	得分	排名		
2018 年	兰州农商银行	-0.323	9	-0.234	9	-0.370	11	0.481	3	-0.446	9

续表 4.9 兰州农商银行各指标得分排名

时间	银行名称	安全性指标		流动性指标		盈利性指标		成长性指标		综合得分	排名
		得分	排名	得分	排名	得分	排名	得分	排名		
2019 年	兰州农商银行	-0.683	10	-0.923	10	-0.773	11	0.518	2	-1.861	10
2020 年	兰州农商银行	-0.474	10	-0.028	9	-0.785	11	0.520	3	-0.767	10
2021 年	兰州农商银行	0.113	6	-0.383	9	-0.976	11	-0.932	11	-2.178	10
2022 年	兰州农商银行	-0.724	10	-0.348	9	-1.032	11	0.134	5	-1.97	10

从表 4.9 可以看出，2018 年兰州农商银行的综合得分排名为第 9 名，在各指标排名中，安全性指标和流动性指标也排名第 9，说明在 2018 年综合得分排名中，流动性指标和安全性指标排名影响较大。2019 年至 2022 年，兰州农商银行综合得分排名均为第 10 名；2018 年至 2022 年，盈利性指标排名均为第 11 名。2019 年安全性指标和流动性指标排名均为第十名，成长性指标排名为第二名，2019 年综合指标得分的排名主要受到安全性指标和流动性指标的影响。2020 年安全性指标和流动性指标的排名分别是第十名和第九名，成长性指标的排名为第三名，安全性指标是影响综合指标得分的主要因素。2021 年安全性指标和流动性指标排名分别是第六名和第九名，成长性指标排名为第 11 名，综合得分主要受到这四个因素综合影响。2022 年安全性指标和流动性指标排名分别为第十名和第九名，成长性指标排名为第五名，安全性指标是影响 2022 年综合得分排名的主要因素。

从上表可以看出，和十家农商银行、城市商业银行相比，兰州农商银行盈利性指标排名在 2018 至 2022 五年间排名一直稳居倒数第一名，和其他农村商业银行相比，兰州农商银行在资产规模、风险控制、业务结构、系统流程、人才队伍等方面均不足，因此在盈利水平落后于同类型农村商业银行。

表 4.10 兰州农商银行安全性各指标得分

时间	资本充足率	杠杆率	不良贷款率	拨备覆盖率	得分	排名
2018 年	-0.487	0.249	0.539	-0.623	-0.323	9
2019 年	-0.593	0.201	0.402	-0.693	-0.683	10
2020 年	-0.594	0.287	0.408	-0.575	-0.474	10
2021 年	-0.460	0.331	0.615	-0.373	0.113	6
2022 年	-0.589	0.202	0.412	-0.749	-0.724	10

表 4.11 兰州农商银行安全性各指标权重

时间	资本充足率	杠杆率	不良贷款率	拨备覆盖率	比重
2018 年	25.67%	13.11%	28.39%	32.84%	100.00%
2019 年	31.39%	10.64%	21.28%	36.69%	100.00%
2020 年	31.87%	15.40%	21.89%	30.85%	100.00%
2021 年	25.85%	18.59%	34.59%	20.96%	100.00%
2022 年	30.18%	10.34%	21.11%	38.38%	100.00%

从表 4.10 和表 4.11 可以看出，兰州农商银行 2019、2020、2022 年安全性指标的排名均为第十名，2021 年为第六名，在指标权重表中，资本充足率和拨备覆盖率权重最高，基本均在 30% 以上，不良贷款权重在 20% 以上。2021 年排名较高主要原因是该行资本充足率和不良贷款率得分较高，该银行排名与资本充足率得分变动基本一致，因此安全性指标分析中，资本充足率是影响该银行安全性指标的重要因素。从近五年的排名来看，除去 2021 年排名居中外，和同类商业银行相比，该银行安全性指标排名基本位于倒数第二名，安全性明显不如同类型商业银行。从上表以及前文的分析得出，安全性指标主要受到资本充足率的影响，监管机构对商业银行资本充足率的要求是不得低于 8%，虽然兰州农商银行资本充足率达到监管机构的要求，但是和同类商业银行相比仍然较低，需要降低风险加权资产的比重。近年来，由于受到全球经济增速放缓、房地产市场低迷以及三年新冠肺炎的影响，兰州农商银行不良贷款持续上升，不良贷款率已经超过监管红线，面临较大经营风险。

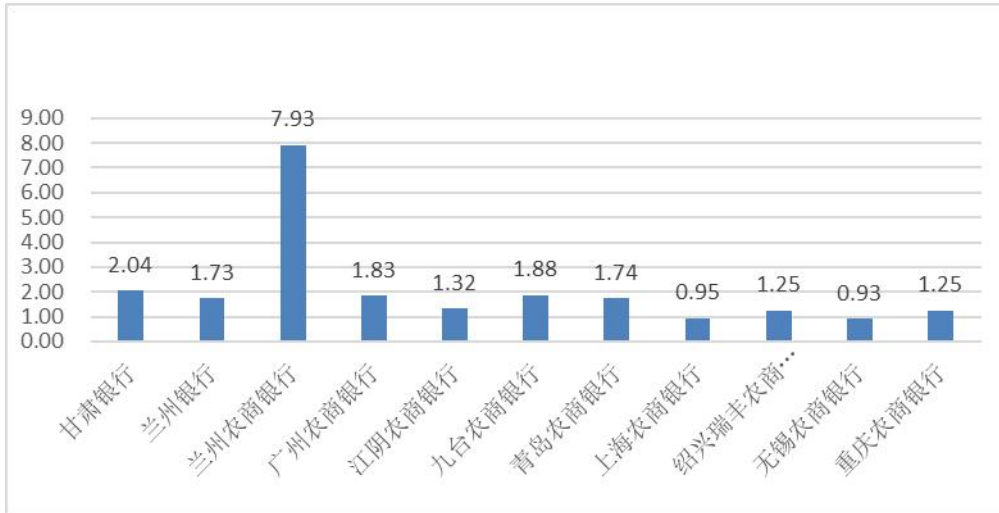


图 4.1 十一家银行 2021 年不良贷款率

表 4.12 兰州农商银行流动性指标得分

时间	流动性覆盖率	流动比率	存贷比	得分	排名
2018 年	-0.050	-0.012	-0.172	-0.234	9
2019 年	-0.124	-0.046	-0.753	-0.923	10
2020 年	-0.010	0.085	-0.103	-0.028	9
2021 年	-0.034	0.035	-0.383	-0.383	9
2022 年	-0.030	0.066	-0.384	-0.348	9

表 4.13 兰州农商银行流动性各指标权重

时间	流动性覆盖率	流动比率	存贷比	得分
2018 年	21.27%	5.13%	73.59%	100.00%
2019 年	13.43%	4.98%	81.58%	100.00%
2020 年	5.05%	42.93%	52.02%	100.00%
2021 年	7.60%	7.72%	84.68%	100.00%
2022 年	6.34%	13.70%	79.96%	100.00%

从表 4.12、4.13 可以看出，在 2018 年至 2022 年间，除 2019 年流动性指标排名第十名外其余年份排名均是第九名。和安全性指标排名相比，流动性指标的排名稍微靠前，从各指标的权重来看，存贷比的权重最高，因此流动性指标的排名基本上取决于存贷比的得分，而在前文的系数分析中，流动性指标中存贷比系数的绝对值大于流动性覆盖率和流动比率的绝对值，因此在流动性指标分析中，必须重视存贷比的指标。

表 4.14 兰州农商银行盈利性指标得分

时间	资产利润率	成本收入比	净息差	非利息收入占比	得分	排名
2018 年	-0.051	-0.121	-0.091	-0.106	-0.370	11
2019 年	-0.051	-0.323	-0.292	-0.106	-0.773	11
2020 年	-0.052	-0.145	-0.483	-0.105	-0.785	11
2021 年	-0.051	-0.357	-0.461	-0.106	-0.976	11
2022 年	-0.052	-0.336	-0.537	-0.107	-1.032	11

表 4.15 兰州农商银行盈利性指标权重

时间	资产利润率	成本收入比	净息差	非利息收入占比	得分
2018 年	13.86%	32.73%	24.62%	28.79%	100.00%
2019 年	6.62%	41.81%	37.80%	13.77%	100.00%
2020 年	6.62%	18.46%	61.50%	13.41%	100.00%
2021 年	5.25%	36.59%	47.29%	10.87%	100.00%
2022 年	5.04%	32.58%	52.04%	10.35%	100.00%

从表 4.14 可以看出, 2018 年至 2022 年, 兰州农商银行盈利性指标排名均为 11 名, 在 11 家农商银行指标中, 兰州农商银行的盈利性指标最差, 说明兰州农商银行盈利能力明显低于同类型农村商业银行。在表 4.15 中, 成本收入比和净息差的权重最大, 说明盈利性指标的排名主要受到成本收入比和净息差的影响。

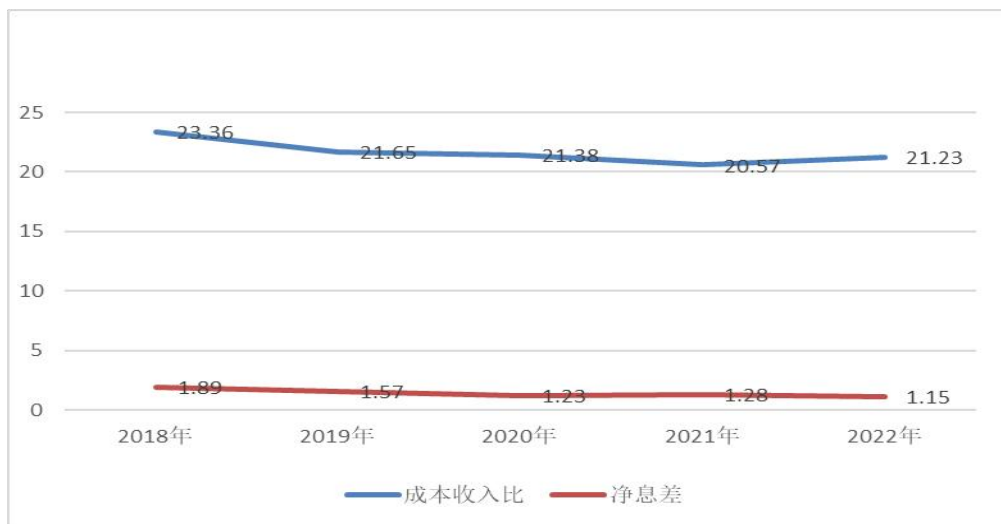


图 4.2 兰州农商银行 2018—2022 年成本收入比和净息差变动趋势

如图所示, 近五年兰州农商银行成本收入比和净息差都是下降趋势, 净息差反映的是银行利息收入减去利息支出的金额和平均生息资产的比值, 是反映银行

利润的重要指标，该指标逐年下降，反映了兰州农商银行利润空间逐渐缩减。在盈利性指标中，除了成本收入比和净息差，非利息收入占比也是占有比较大的权重，和前两个指标一样，非利息收入占比也在近五年逐年下降，说明兰州农商银行的盈利主要还是依赖于传统的利息收入。

表 4.16 兰州农商银行成长性各指标得分

时间	总资产周转率	总资产增长率	营业利润增长率	得分	排名
2018 年	0.655	-0.200	0.026	0.481	3
2019 年	0.655	-0.045	-0.092	0.518	2
2020 年	0.727	-0.013	-0.194	0.520	3
2021 年	-0.520	-0.442	0.030	-0.932	11
2022 年	0.114	-0.008	0.028	0.134	5

表 4.17 兰州农商银行成长性各指标权重

时间	总资产周转率	总资产增长率	营业利润增长率	得分
2018 年	74.37%	22.68%	2.95%	100.00%
2019 年	82.75%	5.63%	11.62%	100.00%
2020 年	77.87%	1.35%	20.78%	100.00%
2021 年	52.41%	44.55%	3.03%	100.00%
2022 年	75.88%	5.36%	18.77%	100.00%

从表 4.16 可以看出，兰州农商银行 2018—2022 年成长性指标的排名除 2021 年排名第 11 名外，其余年份排名均较为靠前，说明和同类型农商银行相比，兰州农商银行的成长性指标较为良好。在成长性指标中，总资产周转率所占权重最大，是影响成长性指标的关键因素。2021 年，兰州农商银行的总资产周转率最低，总资产周转率反映的是企业资产的运营能力，说明 2021 年兰州农商银行的资产运营能力较低。

综合以上指标及各维度指标对兰州农商银行的盈利能力进行分析后发现以下问题：一是净息差逐年降低，利息收入不断减少，主要是因为市场竞争激烈、利率市场化程度加深等原因导致的。二是成本收入比过高。说明兰州农商银行在运营过程中存在效率低下、成本管理不当等问题。三是非利息收入占比过低，兰州农商银行的收入来源相对单一，过度依赖利息收入。四是杠杆率过高，风险管理压力较大，这意味着该银行在资产负债管理上存在一定的风险。五是不良贷款

率过高。兰州农商银行在风险识别、评估和控制不到位，从而导致不良资产占比过高。盈利能力是盈利模式有效性和适应性的反映，因此通过对兰州农商银行盈利能力指标分析可找出盈利模式存在的问题，文章下一小节将对兰州农商银行盈利模式存在问题进行具体分析。

4.3 兰州农商银行盈利模式存在的问题

4.3.1 业务种类少，收入来源单一

兰州农商银行的前身是甘肃省农村信用社，2015年11月29日由前五区联社（城关联社、七里河联社、安宁联社、西固联社、红古联社）合并新设，作为地方性农村金融机构，兰州农商银行的业务一直以存贷款为主，收入来源也主要依赖于存贷款利差。兰州农商银行2022年财务数据显示，2022年全年各项收入为33.61亿元，其中利息收入23.71亿元，利息收入占比为70.54%。

2015年兰州农商银行成立之后，一直秉持“服务三农、服务小微”的经营理念，将目标投向农村经济和小微企业，不断深耕农村金融，丰富业务种类，提高服务质量。目前兰州农商银行业务主要包括零售业务、公司业务、支付业务、信用卡业务、三农业务、网络金融、同业业务以及代理业务，这些业务是兰州农商银行收入的主要来源。而同样作为商业银行收入重要来源的业务——理财业务，兰州农商银行仅在2016年至2018年之间发行了22期，自此之后再没有发行过理财业务，没有此项业务收入。兰州农商银行在掌上银行、网上银行等互联网金融产品的支付业务，采取免除支付手续费的政策，因此在中间业务收入中，手续费收入来源主要依靠于柜面跨行支付手续费、银行承兑手付费、资信证明手续费、挂失手续费等。作为农村商业银行的佼佼者，重庆农村商业银行2022年仅凭代理保险就获得1.07亿元的收入，2022年度理财金额为172.06亿元，线上贷款发放突破1000亿元，贷款线上替代率达到90%以上；兰州农商银行近年来未开展理财业务，线上业务发展也不够成熟。随着市场化不断推进，存贷利率差不断缩小，为适应发展趋势，增加收入来源，兰州农商银行必须增加业务种类，拓宽收入来源渠道。

4.3.2 贷款结构不合理，经营风险攀升

根据贷款对象划分贷款结构，兰州农商银行贷款主要分为个人贷款和对公贷款，由表 4.18 可以看出，2018 至 2021 年间，兰州农商银行贷款逐年上升，但是 2022 年出现下降，较 2021 年下降 62.39 亿元。2022 年因市场环境不稳定和疫情防控等原因，兰州农商银行贷款投放不足，全年个人贷款累计投放 36.55 亿元，累计归还 39.86 亿元，较年初下降 3.31 亿元，对公贷款较年初下降 59.05 亿元，贷款投放后劲不足，增长乏力。

从贷款结构来看，兰州农商银行对公贷款比重在 80% 以上，个人贷款不足 20%，和其他商业银行相比，个人贷款比重较低，贷款集中度过高，对公司类贷款客户有较强的依赖性。

表 4.18 兰州农商银行 2018—2022 年兰州农商银行贷款结构

单位：亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
个人贷款	118.2	123.11	130.1	132.45	129.11
对公贷款	474.74	524.1	536.4	547.46	488.41
贷款合计	592.94	647.21	666.5	679.91	617.52
个人贷款比重	19.93%	19.02%	19.52%	19.48%	20.91%
对公贷款比重	80.07%	80.98%	80.48%	80.52%	79.09%

数据来源：兰州农商银行内部数据

由于经济下行趋势和新冠疫情的影响，兰州农商银行不良贷款也逐年上升，虽然通过以资抵债、呆账核销、贷款重组、债权转让等方式化解处置了一部分不良信贷资产，但清收措施和手段单一，现金收回比例低，以物抵债仍是主要清收处置方式。而当前经济形势依然复杂严峻，小微企业正常经营尚未完全恢复，新增不良贷款反弹压力未得到有效遏制，不良贷款清收化解工作任重道远。

4.3.3 客户结构不合理，营业成本高

从客户结构来看，兰州农商银行客户基础薄弱，优质客户占比过低，高成本

存款占比过高。2022 年末，个人存款有效客户数共有 100.86 万户，其中 1 万元以下客户数占到全部个人存款有效户数的 75.36%，100 万元以上客户数仅为 24.64%。活期资金沉淀不足，定期存款营销高度依赖利率优惠政策，个人存款客户维护成本较高。对公存款客户方面，大户占比仍然较高，行政事业单位低成本客户拓展不足，存款结构极不合理，且月末、季末波动较大，年末下降严重，对公存款稳定性差。

表 4.19 兰州农商银行 2022 年存贷款余额

单位：亿元、%				
序号	项目	金额	占比	加权平均定价利率
1	单位活期存款	136.85	18.93%	1.71%
2	单位定期存款	129.30	17.89%	2.90%
3	个人活期存款	74.48	10.31%	0.35%
4	个人定期存款	382.13	52.87%	3.21%
5	单位贷款	177.00	78.46%	7.75%
6	个人贷款	48.58	21.54%	6.55%

从表 4.19 中可以看出，兰州农商银行存款占比最高的为个人定期存款，而个人定期存款加权平均定价利率最高，高成本存款远远大于低成本存款，经营成本高，兰州农商银行 2022 年存贷比为 31.21%，根据中国商业银行法的规定，商业银行的存贷比例不得超过 75%，兰州农商银行的存贷比在商业银行法的规定范围内，但是比率过低，说明兰州农商银行在贷款投放方面不足，资金使用率过低。

4.3.4 科技创新不足

兰州农商银行目前所用核心业务系统均是由省联社研发运营维护的，在核心业务系统方面，兰州农商银行没有自主研发权限和能力。在行内非核心业务系统的研发方面，兰州农商银行也实力不足，科技信息专业人员总共 20 人，基本都是通过半外包的形式与公司方合作完成系统的开发和运行。所以在行内系统开发方面，对第三方的依赖性较强，系统更新速度慢，和其他商业银行相比，系统也是较为落后。在业务流程优化、成本节约、数据分析等方面缺乏流程化、统一性，相关业务系统衔接不够，信息共享不足。

在渠道管理方面，兰州农商银行目前主要的线上渠道是微信银行、手机银行

和网上银行，在功能性和便利性方面，微信银行远逊色于腾讯的微信支付，而手机银行和网上银行的功能，兰州农商银行与其他商业银行还是有一定的差距。例如对公户网银转账，兰州农商银行的网银只能在电脑上操作，而国有大型商业银行已经实现了公户网银在手机上转账的功能。

在行内业务系统、流程优化方面，兰州农商银行也一直落后于其他商业银行。新一代信息工程系统上线后，业务流程繁杂、智能化程度低等问题不断引发客户投诉；同时行内各业务系统数据共享程度低，无法实现信息共享，例如反洗钱和风险预警系统的客户数据无法对接，造成工作量重复，工作效率低下。

4.3.5 员工队伍专业性不足

兰州农商银行的前身是农村信用社，并未建立完善的公司治理体系，在人员招聘方面基本都是内部解决，并未根据岗位性质招聘专业人才，因此早期的员工队伍良莠不齐。自 2012 年甘肃省农村信用社公开招聘以后，这种家族式的岗位传承才得以改善，越来越多的专业性人才也不断加入到兰州农商银行队伍中去。

近年来，由于受到经济增速放缓的影响，兰州农商银行营收不足，员工收入不断降低，从而导致员工离职率不断上升。薪酬激励不到位，员工对工作的热情不高，专业技术岗和人才匹配度不高。目前兰州农商银行业务条线分为前台、中台和后台；营业网点、个人金融部为前台部门，授权中心、会计运营部、风险业务部为中台部门，审计部、办公室等属于后台部门。在现有的绩效薪酬考核模式下，前台部门绩效系数最高，后台部门最少，中台部门居中，虽然这种考核机制改变了前少后多的局面，但是在同一层级的部门之间考核机制仍然不够标准化清晰化，例如：有些指标不能量化，依靠人为打分，打分标准依赖于个人想法，标准不统一，激励的效果不明显。

商业银行要实现转型发展必须依赖于金融科技的创新，科技类人才则是关键。兰州农商银行科技信息部员工仅为 20 人，在科技赋能、创新发展方面实力明显不足，且在人员招聘过程中因地域及单位自身的限制，难以吸引杰出人才，因而导致员工队伍整体专业性不够。兰州农商银行员工学历分布如下图所示：

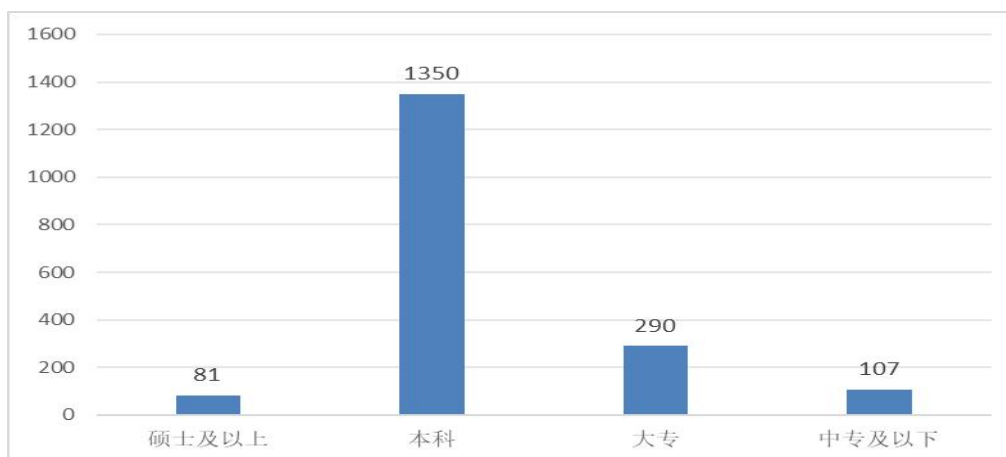


图 4.3 兰州农商银行学历情况

如上图所示,兰州农商银行学历组成硕士及以上占比为 4.43%,本科学历占比为 73.85%,大专学历占比为 16%,中专及以上占比为 6%,由学历结构可知,兰州农商银行硕士学历人数最少,高层次人才不足,就专业证书持证情况来看,中级经济、中级会计等证书持有人数仅为 10%,理财师、金融分析师等持证人数不足 5%,员工队伍专业性人才明显不足。

5 兰州农商银行盈利模式转型路径及建议

5.1 兰州农商银行盈利模式转型路径

通过前文分析，兰州农商银行目前的盈利还是以传统业务为主，收入来源主要依赖于存贷利差，业务模式单一，利润不断收紧；同时，在当前经济增速放缓以及房地产市场热度骤减的情况下，兰州农商银行房地产行业贷款的不良率也持续上升，经营风险也不断增加。在高质量发展下，金融行业应该坚持审慎和稳健发展的原则，守住不发生系统性风险的红线，兰州农商银行盈利模式转型路径为由依赖于传统的业务模式转为散而精的零售业务模式，打通线上线下业务渠道，大力发展中间业务，建立精细化管理平台，实现管理流程化，形成业务多元化的发展模式。

提升盈利水平和服务实体经济能力是商业银行为实现盈利模式转型的根本动力，随着高质量发展的推进，金融市场需求也越来越多样化。因此，商业银行在转型前需做好战略规划，调整业务结构、优化收入来源。这包括对经营环境和自身优势劣势的分析，确定战略定位。在转型初期，商业银行应明确转型方向，将创新作为核心驱动力，不断微调以应对国内外政治经济环境和市场需求的变化。

兰州农商银行应注重创新，不断优化产品和服务，以满足客户多样化的需求。同时，通过与合作伙伴的紧密合作，实现资源共享和优势互补，推动商业银行盈利模式的转型和发展。

总的来说，兰州农商银行在盈利模式转型中应注重差异化、专业化和特色化发展，以创新为主导，不断提升服务品质和经营效率，实现盈利模式的多元化和信息化发展，从而在竞争激烈的市场中保持竞争优势并取得持续增长。

5.2 兰州农商银行盈利模式转型建议

5.2.1 丰富金融产品种类，多渠道增加收入

随着金融市场的不断完善，金融机构的数量趋于饱和，银行之间的竞争异常激烈，传统的存贷模式已经不能满足当前的发展，要从众多竞争者中争得一席之地。

地，兰州农商银行必须要构建多元化业务模式，丰富金融产品种类。

兰州农商银行目前的中间业务收入来源主要包括手续费收入以及电子银行业务收入，而在上述业务收入中，信用卡业务手续费收入占比最高，因此在现有的业务基础上，必须开拓信用卡使用场景，增加信用卡发卡量。兰州农商应该加强和第三方支付平台的合作，方便信用卡支付结算，同时也要开发适合不同客户群体的特色信用卡产品，提供个性化产品服务。除了现有业务外，兰州农商银行还应拓展代理业务种类，增加代理业务品种，扩大收入来源渠道；提升代理产品质量，如对于贵金属的代理，选择业界品牌好、质量过关的贵金属公司合作，同时制定特色的金融服务，提高客户的满意度。增加代理业务收入，如设计适合目标客户的理财产品，发展代理基金业务等。

兰州农商银行可通过发展私人银行业务来增加收入来源。在财富管理方面，可以通过为私人银行客户提供个性化的财富管理方案，包括资产配置、风险管理、税务规划等服务，实现客户财富的持续增值。在资产管理方面，兰州农商银行可以通过构建多元化的资产管理产品组合，包括股票、债券、基金等多种金融工具，为客户提供更广泛的投资选择，实现资产的有效配置和风险分散。在投资银行业务方面，银行可以通过为企业提供股权融资、债权融资、并购重组等服务，支持实体经济的发展，促进企业的成长和壮大。

兰州农商银行可以通过建立完善的财富管理体系，提升服务水平和专业能力，满足客户多样化的需求，实现银行业务的多元化发展和盈利模式的转型升级。

5.2.2 优化贷款结构，创新不良贷款处置方式

兰州农商银行应调整贷款结构，增加小额贷款发放，授信客户群体由大额集中客户转向小微个体工商户，合理控制担保类贷款发放，增加消费类贷款投放。在贷款投放方面，应加大对个人类贷款的投放比重，对单个客户的授信限定最高额度，对公贷款投放单户金额集中在 1000 万元以下的客户。在行业方面重点投放于农林牧渔业、绿色低碳、循环经济、环保能源、民生消费、健康养老、先进制造业、基础设施建设、交通运输等领域；适度调整房地产贷款管控措施，因城施策、因企施策，精准实施好差别化住房信贷政策，审慎投放房地产业、建筑业相关行业贷款。在客户群体方面，对公类客户集中在核心技术的“专精特新”型、

优质大中型企业的上下游“供应商”型、为政府提供产品服务的“政府采购”型以及与兰州农商银行“深度合作”型企业；同时还应挖掘在品牌、资源、市场、渠道等方面具有突出优势以及具备产业竞争力、市场前景广阔的上市公司以及龙头企业、国有控股企业。个人类客户则主要选择村级合作社干部、党员、返乡创业人员、个体工商户、种养大户、家庭农场、农业经济合作社带头人、外出务工人员等；商品交易市场、商会、行业协会，以及二级供应链（上下游）、生意链环节的小微企业主、个体工商户；政府机关、国有企事业单位、民营企业等有稳定公积金缴存的工薪客户以及新市民群体。加大线上贷款的产品开发和投放，如适合纳税群体的“税易融”，适合工薪阶层的“薪易融”“公积金贷款”、符合乡村发展的“乡村振兴贷”，适合大学生及创业群体的“创业贷”等多种形式的贷款产品，贷款产品投放应遵循小额多笔的原则，防范贷款集中度过高的风险。加强贷款利率管理，合理平衡成本收益关系，对同业竞争激烈的优质客户，可按“保本微利”原则合理定价。

贷款管理方面，严格落实贷款审批制度，做好贷前审查和贷后回访。依托信贷系统，做好贷款客户的台账管理以及风险预警机制，对于可能出现不良的客户，及时跟进制定保全措施，已经形成不良的及时提起诉讼，采取保全措施。对于信用良好暂时经营困难的商户可采取展期以及减免罚息等措施帮助恢复生产。

在处理不良贷款方面，兰州农商行应充分利用现有条件，采用多元化的方式化解不良贷款。首先根据不良贷款形成原因、不良贷款期限以及贷款客户行业种类等对不良贷款进行分类。对于逾期未超过一年的不良贷款，由信贷部门工作人员对其财产进行清查并提起诉讼，通过法律途径采取财产保全措施。涉及财政以及政府干预的贷款，积极同政府部门协调化解不良贷款。对于逾期一年以上不良的贷款、抵债资产以及其他不良资产打包出让至资产管理公司，在资产打包前应采用内部估值与外部估值相结合的方法科学估值，合理确定转让价格，通过招标、竞价、拍卖等方式确定资产出受让方。其次，积极对接司法、税务部门。兰州农商银行可以通过在法院派驻银行工作人员，协助法官处理信贷资产案件，同时争取法院的支持，加大对不良贷款的清收力度。和税务部门积极对接，在最大限度内寻求税收优惠。第三，兰州农商银行还可借助互联网平台，通过与淘宝、京东等平台合作进行不良资产拍卖，扩大不良资产处置渠道，利用直播平台推介资产，

提高资产推介的影响力和参与度，从而加快不良贷款的清收。

5.2.3 优化客户结构，降低营业成本

当前兰州农商银行客户群体中高成本存款客户占比较高，而该行的存款成本在经营成本中占比较高，从而导致营业成本过高，因此兰州农商银行应采取以下措施，大力发展低成本客户，降低营业成本。

首先，挖掘工资代发客户，提高活期存款资金占有率。通过对行内现有的对公客户建立代发客户清单，增加代发工资客户的银行账户使用率，从而增加活期存款来源收入。利用金融专管员及客户经理人缘地缘优势，主动对接辖内乡镇、街道、社区及各级人社局等单位，取得社保待遇代发名录，增加社保卡办卡数量，增加社区居民数量。加大对代发工资等目标客户的营销投入力度，做好代发工资客户维护，提升代发客户质量，带动个人客户和低成本存款增长。关注辖内财政代发资金、拆迁补偿资金及股金分红资金，提高活期存款占比。

其次，以社群金融、交易银行拓展为媒介，加强与辖内专业市场的沟通联系，加大商业综合体的营销推广力度，综合考虑行业、商圈、市场、业态等因素，从资金流、上下游交易对手等多个纬度，加强结算类、贷款类客群拓展，发展供应链上下游客户，提高渗透率和覆盖面。

第三，培育发展长尾客户。通过与社保部门建立合作关系，发展社保卡业务，根据社保卡使用群体，设计特色金融产品，增加社保卡客户粘性，提高社保卡使用率。

第四，成立“金融专管员”队伍，推进农村金融发展。大力开展“金融专管员”驻村活动，切实提高整村授信、农户贷款、惠民惠农补贴资金代发、社保代发等涉农业务市场份额，为农村建设、农民致富提供全方位金融服务。

5.2.4 加大科技投入，增强科技创新能力

随着网络支付方式的广泛应用，金融科技正在对商业银行造成深远的影响。为了实现持续增长，兰州农商行需要增加科技投资，不断拓展服务范围，强化在支付结算、融资和投资产品等领域的科技支持，推动产品创新，提供更加智能化、多元化的金融服务，提升银行运营水平和客户满意度。

首先，加强网点设施更新改造，提高业务办理效率。目前兰州农商银行网点业务办理基本还是依靠人工柜台办理，智能化程度低且手续繁琐，业务效率低，办理业务排队时间长，客户满意度较低。兰州农商银行可通过加大智能柜台的投放力度，将简单常见的业务纳入智能柜台业务中，引导客户通过智能柜台办理业务，减少排队等待时长，提高客户满意度；同时搭建智能排队叫号机平台，通过业务办理抽号识别客户类型，根据身份证或银行卡信息读取识别客户在行内已有业务，并在客户办理业务时将相关信息推送至柜面经办人员，从而实现金融产品的精准营销。

其次，加强业务平台建设。一是加强精细化平台建设，将行内管理流程纳入到精细化平台中，包括会议提审、费用审批、工作交接、员工请假、设备申请等审批流程，均通过精细化平台统一管理，线上审批，缩短审批时间，降低人力成本，从而提高业务处理效率。二是加强办公自动化建设。搭建智能化办公平台，通过机器人程序进行反洗钱客户评级、财管系统记账等业务处理，释放人力资源。三是构建供应链金融体系。依托本地源头商户 ERP 系统与金城易管家技术对接，构建供应链金融，实现全过程的客户信息抓取、供应链条线跟车走访营销、挖掘潜在客户，同时向源头企业、下游商户、个人客户提供支付结算、账户开立、授信贷款等必要的金融服务，拓宽业务渠道。

最后，创新金融产品。一是通过对客户需求分析，深入了解客户的需求和偏好，识别未满足的金融需求，针对性地为客户提供个性化的投资建议。二是加强与其他行业的企业合作，如电商、房地产、汽车等，开发跨界金融产品，扩大银行服务范围，增加客户基础。三是设计本行特色理财产品，满足客户多样化的投资需求。开发绿色贷款、绿色债券等金融产品，支持环保和可持续发展项目。

5.2.5 加强员工素质培训，强化人才队伍建设

人力资源是一个单位长远发展的核心动力，只有强化人才队伍建设，不断引进和培养高素质人才，才能为兰州农商银行转型发展提供助力。因此，兰州农商银行应加强人才队伍建设，提升人才实力，切实达到人才强行的目标，推动兰州农商银行向稳向好发展。

首先，兰州农商银行应拓宽人才引进渠道，吸纳发展潜力大、专业技能强、

业务素质高的人才。一是通过与具有金融、信息工程、财务、法律、营销等特色专业的高校建立长期合作关系，利用春秋校园招聘契机组织专业招聘人员进驻校园宣讲，扩大兰州农商银行影响力，吸引优秀高校应届毕业生加入兰州农商银行团队。二是成立专门的人才招聘团队，挖掘业内业务能力强、经验丰富的中高端人才，充实到兰州农商银行人才队伍中。三是同一线城市商业银行建立人才交流学习机制，签订短中期人才定向交流学习协议，实现业务发展取长补短、优势互补。

其次，建立内部人才培养机制，提升在职人员业务素质。一是建立持证上岗考试制度，对于新入职待转正的员工，采取业务考试模式，考试通过按期转正，考试不通过延长转正期限。二是对行内各条线员工定期组织测试，对于测试不达标的采取调整岗位措施。三是建立人才库，将业能力强、技术水平过硬的优秀员工纳入人才库，对人才库中的员工分级管理，根据能力水平安排岗位。

第三，建立专业技能和业务能力双通道晋升激励机制。一是对于高专业化的管理岗位，由相应专业能力突出的技术性人才担任，而对于以发展业务为主的岗位，则有业务能力突出的员工担任。二是建立针对特定岗位或项目的激励机制，激发员工的工作热情和创新精神。三是搭建行内员工职业生涯发展平台，员工可通过专业技能或业务水平逐级晋升，实现兰州农商银行发展目标与个人发展发展双赢。

第四，建立岗位定期轮换制度，培养综合性人才。通过跨岗位、跨部门的定期轮换，促进业务知识经验交流，激发员工业务学习、干事创业的热情，提升综合素质。培养网络直播销售人才，助力兰州农商银行线上业务发展。

6 研究结论与不足

6.1 研究结论

本文以兰州农商银行作为案例，以资产负债理论、多元化经营理论、金融创新理论作为全文的理论基础。首先通过 PEST 分析方法对兰州农商银行的经营环境进行分析，通过主成分分析法对兰州农商银行盈利模式进行评价，盈利模式评价选取了 14 个指标从四个维度进行评价，以同类型十家农商银行为参考目标，分析兰州农商银行盈利模式中存在的问题。通过主成分分析，发现兰州农商银行盈利模式方面存在收入来源单一、贷款结构不合理、营业成本高、科技创新不足、员工队伍专业性不足等问题。对高质量发展下兰州农商银行转型必要性进行分析，指出兰州农商银行应该丰富金融产品种类，多渠道增加收入；优化贷款结构，创新不良贷款处置方式；优化客户结构，降低营业成本；加大科技投入，增强科技创新能力；加强员工素质培训，强化人才队伍建设等方面发力，实现盈利模式转型。

6.2 研究不足

本文以兰州农商银行作为研究案例，通过对盈利能力相关指标分析兰州农商银行目前盈利模式存在的问题，结合高质量发展要求，给出盈利模式转型的意见建议。但是仍存在以下不足：

（1）本文选取十一家农村商业银行为分析对象，对该十一家银行五年的指标数据进行分析，在目标银行的选取上重点考虑数据可得性和商业银行类型，并未结合商业银行业务结构、经营规模等其他因素，因此对银行可比性的分析存在一定的局限性。

（2）在商业银行指标数据的选取上，仅选取了 2018—2022 年近五年的数据，数据的广度不够，分析不够深入。

参考文献

- [1] Ali M, Pua H C. The internal determinants of bank profitability and stability: An insight from banking sector of Pakistan[J]. *Management research review*, 2019, 42(1): 49-67.
- [2] Agarwal S, Zhang J. FinTech, lending and payment innovation: A review[J]. *Asia - Pacific Journal of Financial Studies*, 2020, 49(3): 353-367.
- [3] Amit R, Zott C. Financing of Small and Medium Enterprises Based on Internet Finance[J]. *IOP Conference Series: Materials Science Engineering*, 2018, 394(5).
- [4] Badunenko O, Kumbhakar S C, Lozano - Vivas A . Achieving a sustainable cost-efficient business model in banking: The case of European commercial banks[J]. *European Journal of Operational Research*, 2021, 293 (2) :773-785
- [5] Bolívar F, Duran M A, Lozano-Vivas A. Business model contributions to bank profit performance: A machine learning approach[J]. *Research in International Business and Finance*, 2023, 64:101870
- [6] Cheng S, Fan Q, Huang M. Strategic Orientation, Dynamic Capabilities, and Digital Transformation of Commercial Banks: A Fuzzy-Set QCA Approach[J]. *sustainability*. 2023, 15(3): 1915
- [7] Chhaidar A, Abdelhedi M, Abdelkafi I. The Effect of Financial Technology Investment Level on European Banks ' Profitability[J], *Journal of the Knowledge Economy*. 2022, 14 (3) :2959-2981
- [8] Grijalvo M, García-Wang C. Sustainable business model for climate finance. Key drivers for the commercial banking sector[J]. *Journal of Business Research*, 2023, 155:113446
- [9] Hualei Ju , Guodong Zhang . Analysis on the Profit Model Transformation of Commercial Banks Under the Background of Internet Finance [J]. *Academic Journal of Business & Management*, 2020, 2(5):52-62.
- [10] Mergaerts F, Vander Vennet R. Business models and bank performance: A long-term perspective[J]. *Journal of Financial Stability*, 2016, 22: 57-75.
- [11] Ngoc Nguyen K. Revenue diversification, risk and bank performance of

- Vietnamese commercial banks[J]. *Journal of Risk and Financial Management*, 2019, 12(3): 138.
- [12] Raghunathan,U. K.,Escalante, C. L. Dorfman,J. H. et al.The effect of agriculture on repayment efficiency: a look at MFI borrowing groups [J].*Agricultural Economics*, 2011, 42(4):465
- [13] Rokhmat N, Zulaihati S, Susanti S. The effect of deposits and non-performing loans on bank profitability (Case Study on Conventional Commercial Banks listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015 - 2021) [J]. *Journal Of Management, Accounting, General Finance And International Economic Issues*, 2023, 2(2): 416-435.
- [14] Rubén Chavarín Rodríguez. Determinants of Commercial Bank Profitability in Mexico [J]. *EconoQuantum*,2015,12(1): 97-123
- [15] Timkina T A, Savelyeva N K, Kryukova A D. Innovative Activity of a Commercial Bank During the Period of Economic Transition [M], *Anti-Crisis Approach to the Provision of the Environmental Sustainability of Economy*.2023: 367-373.
- [16] Wang Y, Xiuping S, Zhang Q. Can fintech improve the efficiency of commercial banks?—An analysis based on big data. *Research in International Business and Finance*[J], 2020,55, 101338..
- [17] Wang Ya-ling , Guo Hong-yu: Research on Regulation of Third-party Payment Platform in Functional Perspective [J].*Journal of Beijing Technology and Business University*,2011:91-95.
- [18] Yuan D, Gazi M A I, Harymawan I, et al. Profitability determining factors of banking sector: Panel data analysis of commercial banks in South Asian countries[J]. *Frontiers in psychology*, 2022, 13: 1000412.
- [19] Abu Khalaf,Bashar, and Antoine B.Awad. Exploring the bearing of liquidity risk in the Middle East and North Africa (MENA) banks[J]. 2024,12(1): 2330840..
- [20]周时钰.商业银行高质量发展的涵义与实现路径[J].*金融经济*, 2019(08):60-62.
- [21]麦志英,韩国栋.从规模到价值: 商业银行高质量发展模式分析[J].*青海师范大*

- 学学报(哲学社会科学版),2019,41(05):14-17.
- [22]吕黎,魏海丽.商业银行中间业务高质量及可持续发展策略研究[J].农村金融研究, 2018(05):17-20.
- [23]徐璋勇.金融发展质量及其评价指标体系构建研究[J].武汉科技大学学报(社会科学版),2018,20(05):545-551.
- [24]刘海瑞,成春林.金融发展质量的内涵——基于动力、过程、结果维度的研究[J].南方金融,2018(07):3-11
- [25]李易凡.江苏省农村商业银行高质量发展评价与提升策略研究[D].江苏:中国矿业大学,2021
- [26]张林,李海央,梁义娟.农村金融高质量发展:水平测度与时空演变[J].中国农村经济,2023(01):116-118
- [27]王小华.农村普惠金融发展的空间关联网络及驱动因素研究——兼论农村普惠金融高质量发展的推进路径[J].广西师范大学学报(哲学社会科学版),2023(03):71-72
- [28]袁云亮.商业银行高质量发展影响因素研究——基于动态面板 GMM 模型[D].山西:山西财经大学,2021
- [29]刘俊.长江经济带金融高质量发展评价研究[D].重庆:重庆工商大学,2020
- [30]马英杰.金融科技对商业银行盈利的影响研究[D].贵州:贵州财经大学,2022
- [31]张国柱.对我国商业银行盈利模式的分析[J].现代经济信息,2011(09):168.
- [32]李靖.高质量发展下 J 农村商业银行盈利模式转型研究[D].江苏:南京邮电大学,2020
- [33]张庆萍,陈新国.上市股份制银行基于 EVA 绩效的对标应用研究——以 A 银行为例[J].会计之友,2018(04):116-119.
- [34]李泉,延莉莉.非利差收入对商业银行经营绩效影响的实证研究——基于中国 16 家上市商业银行 2005—2012 年的数据分析[J].西华大学学报(哲学社会科学版),2014,33(01):64-65
- [35]贾婷婷,张宾.利率市场化背景下商业银行盈利模式影响因素研究——基于国有商业银行和股份制商业银行比较的实证分析[J].长春理工大学学报(社会科学版), 2018,31(04):97-102.

- [36]黄琨,杨千帆.商业银行模式与流动性创造——基于“表内外”双视角的实证研究[J].金融监管研究,2022(02):1-15
- [37]江苏省审计学会课题组.我国农村商业银行不良贷款风险解析及审计对策[J].审计研究,2023(02):14-16
- [38]王应贵,沈子杰.我国商业银行盈利模式、脆弱性及创新模式探讨[J].新金融,2019(01):32-28.
- [39]顾海峰,卞雨晨.商业银行履行社会责任能否缓解银行系统性风险?——基于中国 A 股上市银行的证据[J].会计研究,2022(08):72-89.
- [40]王宏涛,马妍.商业银行履行社会责任与银行企业价值——基于绿色金融视角[J].南方金融,2023(02):21-35.
- [41]郑明贵,范秋蓉,于明.研发投入与企业高质量发展非线性关系研究——基于组织资本的曲线调节效应[J].会计之友,2023,(13):33-34
- [42]王羲,陈雪姣,曹晶,胡立可.数字化转型对企业高质量发展的影响——企业创新与风险承担视角[J].科技进步与对策,2023,41(07):3-6
- [43]王婷婷,陆岷峰.地方中小商业银行生态状况与高质量发展路径研究——基于 2016—2021 年有关业务指标的分析[J].金融发展研究,2022(10):60-63
- [44]王宇,阚博.互联网金融对商业银行盈利的影响[J].财经科学,2021(11):16-22
- [45]王晓,李佳.资产证券化对商业银行盈利的影响——异质性视角下的研究[J].金融论坛,2021(03):57-58
- [46]张超,杨军,邬树萍,宋瑛.我国商业银行盈利模式转型效率及其影响因素研究——以 18 家上市商业银行非利息收入为例[J].征信,2019,37(05):90-91
- [47]王静郁.利率市场化下商业银行盈利模式转型——以 D 银行为例[J].科技经济市场,2022(10):108-109
- [48]刘子嫣.利率市场化下我国商业银行盈利模式转型的研究[J].全国流通经济,2020(23):162
- [49]鲁建昌.网络金融模式下商业银行盈利模式转型分析[J].中国乡镇企业会计,2019(05):41-42
- [50]徐一可.商业银行盈利模式转型研究[J].商业现代化,2018(15):115-116
- [51]王国刚.中国金融高质量发展之要义[J].国际金融研究,2023(05):5-9

- [52] 夏嘉慧. 金融科技对商业银行盈利模式的影响[J]. 合作经济与科技, 2024(04):64-66
- [53] 顾海峰, 闫君. 互联网金融与商业银行盈利: 冲击抑或助推——基于盈利能力与盈利结构的双重视角[J]. 当代经济科学, 2019, 41(04):107
- [54] 王阁. 经济新常态下商业银行转型路径研究[J]. 管理科学, 2021(11):145-146
- [55] 邓宇. 新时期加快银行业综合经营高质量发展路径研究[J]. 金融论坛, 2023(12):64-70

后 记

时光如梭，转眼间三年的研究生涯即将结束，感谢兰州财经大学给我这次的求学机会，在本科毕业七年之后让我又有了一次学习和提升的机会，感谢学校各位授课老师专业的讲解，使我在思想和知识上有了进一步的提升。

三年的求学生涯虽然辛苦，但是学到了不少知识，认识了五湖四海的同学，拓宽了眼界，看到了更广阔的世界。兰财的校园很美，春天有烂漫的樱花，夏天有绿荫蝉鸣，秋天有落叶翩翩，冬天有银装素裹。虽然这三年因为疫情，上课的时间大部分在线上，但是老师们认真细致的讲解、严谨的治学态度让我受益匪浅，这三年的求学时光，将是我人生中一段美好的记忆。

特别感谢我的论文指导老师方文彬教授，在我论文开题、文章撰写过程中耐心细致的指导，方教授认真负责的态度、严谨治学的作风让我受益匪浅。通过论文的撰写，我的分析问题和解决问题的能力也得到进一步提升。

感谢单位的领导和同事，在求学过程中给予我支持。感谢家人的关心、理解和帮助，让我在这三年心无旁骛的学习和工作。

作者：吕昕宣

2024年5月31日