

16家上市银行上半年业绩喜中存忧

喜:利润增速不减 忧:不良普遍双升

证券时报记者 刘筱攸 梅苑
实习记者 陈倬婧

净利润总额 6849.24 亿元,增速达 14.1%,这是 16 家上市银行上半年交出的业绩答卷。

在利率市场化推进、不良率上升、同业业务压缩等多重因素叠加影响下,上市银行仍能实现这一业绩增速,高于 2013 年 12.8%的净利增速,可谓一喜;不良贷款普遍双升,总额高达 5584.27 亿元,平均不良贷款率为 0.99%,则是一忧。

中间业务收入增长较快

从各上市银行净利润增速来看,平安银行同比增长 33.74%居首。增速较高的还有南京银行、华夏银行和宁波银行。交通银行上半年净利增速仅 5.59%,排名垫底。此外,同比净利增速不足 10%的还有光大、工行、中信和建行。

平安银行上半年业绩可圈可点。该行非利息净收入同比增长 107.82%,其中,投行业务保持快速增长,实现投行业务非利息净收入 14.45 亿元、托管业务非利息净收入 5.9 亿元;票据、结算等业务均实现了快速增长。

南京银行存款的逆势增长成为亮点,该行净利息收入同比增长 40.81%;受益于托管手续费的大幅增长以及债券买卖价差收入的改善,南京银行非利息净收入同比增长更是达到 71%。

虽然去年开始银行多种收费项目取消或降低,但 16 家上市银行手续费及佣金净收入仍全部保持增长,其中 6 家银行同比增幅更是超过 50%,平安银行以 77.58%的增幅排名首位。

交行在半年报中提到,本集团不断提高中间业务发展质效,大力推动盈利模式转型,收入来源更趋多元化,支付结算、管理类和担保承诺等业务是本集团中间业务的主要增长点。”

银行日前中间业务收入基本还是依靠理财业务和银行卡各种收费,未来投行、托管等业务比重将不断上升,手续费及佣金收入也将更多体现于此。”一家券商银行业分析师说。

钢贸与小微推高不良贷款

不良贷款的普遍双升在半年报中表现得较为明显。

半年报显示,除宁波银行的不良率与上年末持平外,其他 15 家的不良贷款余额与不良率均出现了不同程度的上升。其中,农行的不良贷款率为 16 家银行最高,达到 1.24%,较年初上升 0.02 个百分点。

银监会披露的数据做出了宏观佐证:今年上半年,银行业金融机构不良贷款余额增长 1023 亿元,已经超过 2013 年全年水平;不良贷款率升至 1.08%,较 2013 年末增长 0.08 个百分点。

小微、钢贸、江浙成了诠释不良的高频词汇。

交行在业绩说明会上指出,该行上半年新增不良贷款中 65%来自于钢贸和小微企业,地域集中在江浙地区;387.5 亿元不良贷款中有 97 亿元是钢贸贷款。

无独有偶,中行副行长张金全在业绩发布会上称,不良贷款增量主要存在钢贸和航运两大行业,以中小企业居多;区域以外向型经济为主导的地区为主,如江浙、广东等地。

农行甚至将房地产个贷不良贷款一定程度上归咎至江浙一带与钢贸有关的业主大量弃房上。南京银行将不良贷款按区域进行了分类,浙江地区不良率最高,达 2.57%。

江浙地区有很多资源型产业如光伏、船舶、钢铁行业的大中型企业在上半年发生违约,贸易融资在江浙地区的港口城市比较常见,风险也蔓延到了其他港口城市的煤炭、铜、铁矿石、大豆等大宗商品流



通环节,增加了当地银行业坏账。”一位股份行公司业务部人士告诉证券时报记者。

社科院金融所银行研究室主任曾刚亦表示,经济下行周期中,中小企业的盈利能力走低,而钢贸业、船舶业等受经济周期影响比较大的资源型产业又是授信集中度比较高的行业。这也是经济增速放缓的情况下,商业银行不良率持续走高的重要原因。

此外,6 月获得央行定向降准的招商银行、兴业银行、民生银行、宁波银行等多家上市银行,小微业务的实际节奏并未因定向降准而有所改变,目前仍然在按照年初确定的信贷投放节奏开拓市场。对于节奏保持不变的原因,有业内人士向记者解释说,除了降准释放的资金较小,没有必要改变年初信贷框架原因外,小微领域坏账风险上升也是银行考虑的原因之一。

房地产与平台贷质量稳定

钢贸与小微推高不良的同时,16 家上市银行的房地产贷款及平台贷款不良却普遍出现下降。

工农中建等国有行构成的第一梯队,表现尤为出众。

工行半年报显示,融资平台贷款余额较年初下降 401 亿元,无新增不良贷款,不良率较年初下降 0.02 个百分点至 0.13%;房地产开发贷款余额比年初下降 44 亿元,不良率较年初下降 0.05 个百分点至 0.67%。对此,工行表示,主要通过存量贷款收回再贷方式支持房地产企业的“合理融资需求”。

农行公司类房地产贷款 4332 亿元,实现了不良双降,不良余额 14 亿元,比去年末减少 7 亿元,不良率比年初下降 0.21 个百分点至 0.33%。

中行半年报显示,地方政府融资平台、房地产行业贷款余额分别为 3472 亿元、3592 亿元,不良率则分别降低至 0.13%、0.26%;建行亦在半年报中披露,地方政府融资平台贷款较上年末减少 92.74 亿元。

股份制银行亦在持续压缩平台贷款。平安银行政府融资平台贷款余额 393.21 亿元,占各项贷款余额的比例为 4.19%,较年初下降 0.38 个百分点。平安银行称,从贷款质量情况看,该行平台贷款质量良好,目前无不良贷款。

此外,光大、中信、民生、华夏、浦发均在半年报中提到,正主动回避高风险政府融资平台授信业务,努力优化贷款结构。

城商行梯队中,北京银行则表示,该行正逐步实现融资平台贷款“降旧控新”的目标,现金流全覆盖贷款占比提升至 99%,平台贷款质

量保持优质水平;逐季开展房地产贷款压力测试,房地产贷款无新增不良,整体质量良好。

从上半年运行情况看,房地产贷款及平台贷款的风险状况总体较为稳定。交通银行首席经济学家连平就认为,平台贷款得益于持续的总量控制和分类管理政策以及地方举债制度的进一步完善,资产质量保持在较好水平;房地产贷款风险也以非一线城市中小型开发商的个体单发性不良贷款暴露为主,按揭贷款违约情况较少,整体风险可控。

非标资产风险缓和

相对于地域及行业因素对不良贷款的推高,在前赴后继的监管文件催促之下,银行非标资产结构继续出现大幅调整,随之非标资产的风险覆盖水平也正在提高。

专为规范金融机构同业业务的 127 号文中明确要求,买入返售业务的基础资产必须是银行承兑汇票、债券、央票等标准化资产,从上市银行半年报可以看出,非标资产结构上的调整仍主要表现为买入返售类相对压缩,而应收款项类投资则大幅扩张。

比如南京银行上半年买入返售金融资产中信托及资产管理计划受益权账面余额为 66.5 亿元,较年初的 159.9 亿元压缩了 58.4%;同时,该行应收款项类投资中信托和资管计划受益权年中余额达 93.3 亿元,较年初的 38.1 亿元猛增 145%,占南京银行非标资产总额的比例已达到 93%。

中信银行的情况类似,该行买入返售资产中担保物为其他(多为非标资产)的年中余额较年初下降 60.6%,但应收款项类投资非标资产增幅却高达 121.8%;民生银行买入返售资产中担保物为其他的年中余额较年初小降 13.4%,但应收款项投资非标资产却猛增 208.7%。

有业内专家指出,根据《商业银行资本管理办法》,买入返售类非标资产只有 20%到 25%的风险权重,但计入应收款项类投资后,对一般企业债权的风险权重至少为 100%,如此不仅满足了 127 号文要求,风险覆盖也得到了更好保障,又实现了对信贷规模和存贷比的规避。

值得注意的是,相比信托受益权,应收款项类投资中资管计划增幅更猛,比如民生银行应收款项投资非标资产中资管计划余额增幅达 285.7%,信托受益权增幅仅 25.8%,而监管层正在着力规范券商通道业务。

按照新规要求,券商被要求设立资管子公司开展非标专项资管计划,但拥有资管子公司的券商屈指可数,这也许意味着银行非标资产的转移可能遭遇困境。

表一:16家上市银行上半年净利润排行

上市银行上半年实现归属母公司股东净利润总额为 6849.24 亿元,平均增速为 14.1%。其中,工商银行的赚钱能力继续高居榜首,平安银行则以 33.74%的同比净利润增速赢得市场眼球。

银行简称	归属母公司股东净利润(亿元)	同比增幅(%)
工商银行	1481.00	7.05
建设银行	1306.62	9.15
农业银行	1040.32	12.65
中国银行	897.24	11.15
交通银行	367.73	5.59
招商银行	304.59	15.94
民生银行	255.70	11.44
兴业银行	255.27	17.97
浦发银行	226.56	16.87
中信银行	220.34	8.06
光大银行	158.45	6.22
平安银行	100.72	33.74
北京银行	88.47	13.41
华夏银行	86.70	18.77
宁波银行	30.86	18.35
南京银行	28.67	19.26

表二:16家上市银行上半年营收排行

上市银行上半年实现总营收为 16689.66 亿元,其中表现抢眼的分别是平安银行、南京银行和招商银行,环比增幅分别为 48.27%、45.05%和 31.54%。

银行简称	营业收入(亿元)	同比增幅(%)
工商银行	3284.25	10.00
建设银行	2870.97	14.20
农业银行	2666.35	13.48
中国银行	2349.24	13.99
交通银行	904.23	6.62
招商银行	842.60	31.54
民生银行	651.29	11.73
中信银行	621.06	24.52
兴业银行	594.08	11.12
浦发银行	590.43	26.93
光大银行	374.60	10.89
平安银行	347.33	48.27
华夏银行	263.77	18.78
北京银行	182.20	15.80
南京银行	74.32	45.05
宁波银行	72.94	19.12

表三:部分上市银行每股收益和不良情况

上市银行上半年平均每股收益为 0.76 元,其中兴业银行最高为 1.34 元;不良率方面,仅宁波银行与去年底持平,其余银行均不同程度提高。

银行简称	每股收益(元)	银行简称	不良贷款率(%)	环比(%)
兴业银行	1.34	农业银行	1.24	0.02
浦发银行	1.215	中信银行	1.19	0.16
招商银行	1.21	交通银行	1.13	0.08
宁波银行	1.07	光大银行	1.11	0.25
华夏银行	0.97	建设银行	1.04	0.05

刘筱攸 陈倬婧/制表 吴比较/制图

农行董事长蒋超良

被提名为吉林省省长候选人

据 8 月 31 日吉林新闻联播报道,中央决定,现任农业银行董事长、执行董事蒋超良任吉林省委委员、常委、副书记,提名为吉林省省长候选人。

蒋超良生于 1957 年 8 月,湖南汨罗人,西南财经大学经济学硕士,高级经济师,2012 年起任农业银行董事长、执行董事。(孙璐璐)

洪崎:跨越“中等银行陷阱”

民生银行因换帅引发的关注远未结束。一方面,董文标执掌期间,民生银行经过持续改革创新,实现了控制风险前提下的超常规发展,洪崎能否续写传奇,被业界广为关注;另一方面,中国银行业盛宴时代已过,在经济的不确定性增大背景下,民生银行下一步如何走?保持还是改变,这几乎是每一个企业继任者都必须面对的问题,洪崎也不例外。

作为民生银行的创业元老,同时也作为董文标的多年搭档,洪崎被认为“具有丰富的管理经验、敏锐的战略眼光和出色的执行能力”。此前曾有媒体对洪崎做出这般描述,他的性格特点可能没那么鲜明,更多的是理性、细致和低调,这也契合以经营风险为生存之道的商业银行的掌门人特质。”

民生银行的发展一直伴随着战略转型。如今面临利率市场化、金融脱媒和信息技术变革的复杂形势,洪崎表示,民生银行将坚定战略方向,优化战略执行,聚焦战略,聚焦客户。

今年上半年,民生银行公司业务事业部 2.0 版改革深入推进,“商行+投行”、融资+融智”的业务模式初步形成;以“标准化、模块化、批量化”为特征的小微金融 2.0 版正在全面落地实施。同时,面对移动互联网时代的新机遇,民生银行手机银行、直销银行等互联网金融服务取得突破,都为公司后续发展奠定了基础。

尽管民生银行有着独特的发展路径与众多优势,但面临的挑战依然严峻。对此,洪崎有着非常清晰而客观的认识。他在接受媒体采访时称,最大的挑战还是银行自身,民生银行目前资产规模超过 3.5 万亿元,传统模式和转型过程中积累的一些矛盾开始显现,比如管理会计系统、人力资源管理系统、集中运营等管理体系;此外,还包括基础支持平台不足、资源消耗和成本负担过大、可持续商业模式不够成熟、资产质量不够稳定、文化软实力不够强大等问题。他将这些问题归为“中等银行陷阱”,并认为只有解决好这些问题,才能真正跨越“中等银行陷阱”,实现综合效益和发展实力的持续提升。从这个角度讲,民生银行的转型发展任重道远。

做为新掌门人的洪崎能否带领民生银行成功跨越“中等银行陷阱”以及如何跨越,业界正拭目以待。(牛溪)

银行失算:信用卡额度给的高刷的少

银行靠提高额度来获取更多信用卡业务收入的“算盘”似乎并没如愿。数据表明,二季度,银行普遍提高了新发信用卡的授信额度,但持卡人实际刷卡金额并未明显增加。

二季度信用卡发卡业务增速明显放缓。央行发布的二季度支付体系运行总体情况显示,截至 6 月末,信用卡累计发卡 4.22 亿张,环比增长约 2%。而此前连续 4 个季度信用卡的累计发卡量平均增长率为 4.78%。

相较于发卡增速,二季度信用卡授信总额度增速却出现增长趋势。银率网数据显示,截至二季度末,信用卡授信总额为 5.09 万亿元,环比一季度增长约 6%,明显高于发卡量的环比增幅。另外,此前两个季度的信用卡授信总额曾连续增幅下滑。

同时,信用卡卡均授信额度大幅增长。央行数据显示,二季度信用卡卡均授信额度 1.21 万元,环比增长 4.31%。

与信用卡卡均授信额度大幅增长的趋势相反,二季度信用卡授信使用率仅为 40.17%,相对于上季度增幅甚微。可见,二季度信用卡额度虽然提高,但是实际刷卡金额并未明显增加。因此,银行提升信用卡授信额度,短时间内成效并不显著。由此可见,目前各大银行在信用卡业务上的较量,不再局限于发卡量的增长。

不过,信用卡实际刷卡金额与信用卡授信额度并不一定正相关,而是与持卡人整体消费能力与消费水平有一定关系。央行数据也显示,二季度信用卡授信使用率无明显增长。

二季度信用卡逾期半年未偿信贷总额占期末应偿信贷总额的 1.57%,占比较上季度末增加 0.07 个百分点。加上之前市场上不断传出各种信用卡大额恶意套现的手段和案件,银行“提高额度”的经营策略需谨慎了。(蔡恺)