

16家上市银行半年业绩忧大于喜:

不良持续攀升 大行净利险守正增长

证券时报记者 梅苑

截至昨晚,16家上市银行的中报业绩均已公布。根据中报数据统计显示,截至2015年上半年末,除宁波银行外,其他15家上市银行不良贷款率均较年初有所上升。

营收方面,五大行及华夏银行的中报营业收入同比增速均跌落至10%以下;净利润方面,五大行归属于上市公司股东的净利润同比增速均在2%以下。虽然净利增长局面并未出现,但从报表来看多家银行距此仅有一步之遥。

上市银行不良继续高企

2013年至今,工行已连续6个季度不良率攀升,这与外部大环境的去产能、去杠杆的趋势一致。”工行行长易会满在上周举行的中报业绩说明会上表示。而交行高管则表示,虽然银行不良率上升趋势减缓,但未来一段时间,情况可能不会很快好转。

银行作为顺周期行业,近年经济的低迷对其资产质量带来巨大挑战,这一点从16家上市银行的中报不良率状况可见一斑。

根据公告,除宁波银行外,其他15家上市银行不良率均有不同程度上升。

具体来看,农业银行截至上半年末不良率达到1.83%,在16家上市银行中居首;宁波银行不良率连续7个季度维持0.89%,也是16家上市银行不良率最低水平。值得注意的是,与年初相比,招商银行的不良率增速最快,增长0.39个百分点至1.5%,其不良率水平也仅次于农业银行。

净利增速回落

在利率市场化以及央行多次非对称降息的影响下,银行营收增速亦回落明显。

根据16家上市银行公告,9家上市银行的营业收入同比增速回落,其中平安银行回落最为明显,营收增速从去年中期的48.27%回落至今年中报的34.09%,但此增速亦在上市银行中排名第二,仅次于南京银行46.87%的营收增速。

值得注意的是,去年中期,仅交通银行和工商银行营收增速在10%以内,今年中报,五大行及华夏银行的营收增速全部回落至10%以内,中国银行以1.97%的营收增速垫底。

净利润方面,16家上市银行上半年净赚7015亿,平均每天净赚38.8亿,但净利增速亦回落明显,其中,农业银行、工商银行和建设银行利润增速更是回落至1%以下,分别为0.27%、0.62%和0.94%。

事实上,中报五大国有银行利润增速均回落至2%以下,而16家上市银行利润增速最高的为3家上市城商



证券简称	营业收入(亿元)	净利润(亿元)	净利同比增速(%)	不良率(%)
平安银行	465.75	115.85	15.02	1.32
宁波银行	90.07461	35.52	15.09	0.89
浦发银行	707.01	239.03	5.50	1.28
华夏银行	283.28	92.63	6.84	1.35
民生银行	769.02	267.78	4.72	1.36
招商银行	1041.35	329.76	8.26	1.5
南京银行	109.15231	35.68	24.45	0.95
兴业银行	722.58	277.44	8.68	1.29
北京银行	215.18	100.36	13.44	0.92
农业银行	2741.47	1043.15	0.27	1.83
交通银行	967.22	373.24	1.50	1.35
工商银行	3562.42	1490.21	0.62	1.4
光大银行	455.38	162.41	2.50	1.42
建设银行	3110.42	1318.95	0.94	1.42
中国银行	2395.61	907.46	1.14	1.41
中信银行	700.38	225.86	2.51	1.32

梅苑/制表 彭春霞/制图

行以及平安银行,其中,南京银行中报利润增速最高,为24.45%。

从银监会公布数据看,2014年上半年商业银行累计实现净利润

8583亿元,同比增长13.96%,但到了2015年上半年,商业银行累计实现净利润8715亿元,同比仅增长1.54%。

这些年中国商业银行盈利的增长在趋缓,尤其是近两年。”工行董事长姜建清表示,经济下行期间,银行业肯定“会付出一点成本”。

富德生命人寿百亿举牌浦发银行

见习记者 王莹

8月28日晚间,浦发银行发布《关于股东权益变动的提示公告》称,浦发银行收到富德生命人寿保险股份有限公司通知,截至8月28日,富德生命人寿通过“生命人寿-资本金”、“生命人寿-传统”、“生命人寿-分红”、“生命人寿-万能H(新)”和“生命人寿-万能E(新)”等账户,以大宗交易和

集中竞价交易系统的方式,购买公司普通股A股累计达9.34亿股,占浦发银行普通股A股总股本的5.0097%。若以8月28日收盘价14.24元/股计算,持有浦发银行9.34亿股,耗资至少在130亿元以上。

富德生命人寿成为继安邦之后,又一家通过在二级市场买入A股股票的方式增持股份制银行、且持股比例超过5%的险企。此前安邦保险分

别举牌民生银行和招商银行。

浦发银行第一大股东为中国移动通信集团广东有限公司,持股比例20%;其次为上海国际集团有限公司,持股16.9%;第三大股东为上海国际信托有限公司,持股5.232%。根据浦发银行半年报披露的十大股东名单推算,富德生命人寿持股5.0097%,应该会成第四大股东。

存贷比红线10月“作古” 存款立行短期难改

证券时报记者 孙璐璐

8月29日,十二届全国人大常委会第十六次会议通过修改商业银行法的决定,其中删去现行商业银行法中规定的商业银行贷款余额与存款余额的比例不得超过75%的存贷比指标要求。

该决定将自今年10月1日起正式施行。

业内人士普遍认为,删去有关存贷比监管指标的规定会减轻银行一些压力;不过,这仍难在短期内改变银行“存款立行”的经营策略,银行吸存压力仍将长期存在。

此外,即使没有存贷比的约束,银行的放贷节奏还受合意贷款、资本充足率、存款准备金率等多项指标约束。取消75%红线所释放出的资金能否转化为信贷投放,则需要银行根据自身经营情况进一步考量。

存款立行策略难改

存贷比实质是流动性管理工具。上世纪90年代设立该指标的出发点主要是控制银行贷款发放能力,用负债支撑银行的资产扩张,保持银行流动性的稳定。

然而,随着利率市场化的推进,存贷比逐渐制约银行资产多元化的发展。国金证券银行业分析师马鹏鹏对证券时报记者表示,存贷比约束下的“存款立行”策略,意味着银行的存款吸收压力是极其刚性的。

此外,此前由存贷比考核带来的存款冲时点现象在月末、季末普遍存在,不少银行甚至为应付考核不惜高息揽储,出现存贷成本倒挂。存贷比监管指标取消后,理论上可以减轻银行揽储压力,至少存款冲时点现象会大为缓解。

然而,不少银行从业人员向记者

反映,银行“存款立行”的经营策略短期内很难改变,这意味着吸存压力是长期存在的。此外,由于利率市场化加深导致银行净息差受压,寻找客户存款等低成本资金来源的压力反而会有增无减。交行四川分行一位高管称:“由于平均存款负债成本比同业负债低,加之同业拆借的不稳定性,不少银行内部对同业负债占比都没有红线,这使得银行吸存压力依然存在。”

为信贷投放预留空间

存贷比的取消除了会对负债端产生影响外,其所释放的资金也会增大银行资产扩张的空间。不过,业内普遍认为,近年来中国商业银行平均存贷比一直比75%监管红线低近10个百分点,取消存贷比后实际究竟能释放多少信贷资源,则需要银行根据自身经营情况进一步考量。

民生证券分析师李奇霖表示,当

前信贷疲弱源于缺乏有效融资主体,存贷比并非直接约束;此外,存贷比并非唯一的流动性监管指标,商业银行还受到资本充足率和贷款额度等的限制。

不过,从长远看,存贷比取消仍有助于消减对信贷投放的限制。社科院金融研究所银行研究室主任曾刚认为,经过一段时间调整,当经济企稳回升,企业信贷需求增加后,商业银行需要具备与之相匹配的信贷能力。此时取消存贷比监管,也是为未来预留空间,为经济企稳回升创造良好环境。

此外,存贷比的取消也会削弱影子银行的风险。兴业银行首席经济学家鲁政委表示,存贷比的放开能够鼓励融资走贷款“正道”。过去由于存贷比限制信贷资产扩张,“类信贷业务”的影子银行大行其道,但随着存贷比的放开以及相关监管趋严,过去通过银信、银证合作将信贷转为表外的现象将持续下降。

建设银行上半年净利近1319亿

证券时报记者 孙璐璐

8月30日,中国建设银行发布2015年上半年经营业绩报告,这意味着四大国有银行中报发布“收官”。受经济增速下滑等因素影响,四大行今年上半年净利润增速均跌至1%左右。建行上半年实现净利润1322.44亿元,归属于该股东净利润1318.95亿元,分别较上年同期增长0.97%和0.94%。

截至6月末,建行资产规模达18.2万亿元,较上年末增长8.81%。上半年建行基础设施行业领域贷款新增额达1478亿元,在公司类贷款新增额中占比73.98%;继续保持住房金融领先优势,个人住房贷款增长9.61%至24704亿元,新增额和余额均居市场首位,房贷金融业务市场占比持续超过50%。

利息收入仍是建行主要的收入来

源,利息净收入在经营收入中占比为75.42%。但随着利率市场化的加深,银行净息差承压加大。建行公司业务部副总经理张喜军在上周举行的银行业例行发布会上坦言,银行业目前面临的主要挑战就是利差的收窄,进而影响到银行的收入和利润。

在利差收窄的情况下,建行逐渐将有限的信贷资源向定价更高的中小企业客户和个贷客户倾斜,对于集团客户、大型客户则侧重于提供综合金融服务解决方案。

张喜军表示,建行亦在大力拓展非信贷中间业务收入。中报显示,上半年建行手续费及佣金净收入同比仅增5.76%,但张喜军透露,这是因为监管部门要求清减手续费后,贷款相关的中间业务收入同比下降超60%,但剔除这部分中收后,建行上半年实现的其他手续费净收入同比增速达两位数。

民生银行上半年净赚近268亿

见习记者 王莹

中国民生银行近日发布2015年半年度报告显示,2015年上半年,民生银行实现归属于母公司股东的净利润267.78亿元,同比增加12.08亿元,增幅4.72%;平均总资产收益率为1.31%,加权平均净资产收益率为20.98%。

此外,该行净息差为2.35%,同比下降0.27%。

随着收入结构的改革,民生银行上半年实现营业收入769.02亿元,增幅18.08%;在非利息净收入中,手续费及佣金净收入为251.45亿元,同比增长36.38%。

资产质量方面,民生银行的资产总额达43010.73亿元,比上年末增加2859.37亿元,增幅为7.12%;发放贷款和垫款总额19493.36亿元,比上年末增加1366.7亿元,增幅为7.54%。

今年上半年,该行不良资产余额为264.23亿元,比上年末增加52.89亿元,增幅25%;拨备覆盖率为162.13%,同比下降20.07%;贷款拨备率为2.2%,同比上升0.08%。

今年上半年,民生银行的核心一级资本充足率为9.15%,一级资本充足率为9.17%、资本充足率为11.57%,分别提高0.57、0.58与0.88个百分点。

光大银行上半年盈利逾162亿

见习记者 王莹

中国光大银行昨日晚间披露的2015年半年度报告显示,2015年上半年,公司实现营业收入和归属于股东的净利润分别为455.38亿元和162.41亿元,分别同比增长21.56%和2.5%。据光大银行一名内部人士称,营业收入持续提升主要由于生息资产规模增长以及息差提升的共同拉动。

截至6月30日,光大银行资产总额达30003.36亿元,比上年末增加9.62%;负债总额为27918.8亿元,增长9.16%。此外,实现净利息收入321.05亿元,同比增长42.67亿元,增长15.33%。风险管理方面,不良贷款余额201.41亿元,比上年末增加46.16亿元;不良贷款率1.42%,比上

年末上升0.23个百分点;信贷拨备覆盖率155.18%,比上年末下降25.34个百分点。此外,光大银行提升了拨备计提力度,报告期内计提资产减值损失83.87亿元,同比增加52.59亿元。

光大银行在上半年成功发行优先股,资本充足水平有所提升。资本充足率11.92%,比上年末上升0.71个百分点。核心一级资本充足率和一级资本充足率分别为9.24%和10.23%,比上年末分别下降0.1个百分点和上升0.89个百分点。

中间业务收入方面,手续费及佣金净收入同比增长57.07%。上述内部人士称,中间业务收入的增长,主要得益于银行卡和理财业务中收的快速增长,两者占到中收总增量的94%。”

兴业银行上半年净赚逾277亿

见习记者 马传茂

兴业银行近日公布2015年半年度报告。截至6月末,该行总资产5.13万亿元,较上年末增长16.33%;上半年实现营业收入、归属于母公司股东的净利润分别为722.58亿元、277.44亿元,同比分别增长21.63%、8.68%。

上半年,该行资产的增加主要由于客户贷款及垫款、应收款项类投资的增长,两类资产增加值分别为1297.98亿元和7251.52亿元。其中,应收款项类投资余额较年初增长101.57%,在总资产中的占比也由16.2%上升至28.8%。

兴业银行计划财务部总经理李健称,下半年该行将适当放慢表内资产增速,同时积极发展信用风险可控、低资本占用的资产业务,加快转型;贷款方面,更多地考虑如何加强“投贷结

合”,把贷款、资产证券化及投资结合起来,提供综合服务,获取综合收益;同业投资方面,将优先选择低资本占用资产,择机配置。

负债端,兴业银行同业存款总额较年初增长40.87%至1.79万亿元,在总负债中的占比也由30.6%上升至37%,同期客户存款较年初增幅为7.82%。

截至6月末,该行理财产品余额1.4万亿元,较年初增长68%。理财业务累计实现中间业务收入45.26亿元,同比增长33.39%。

李健认为,下半年从需求端看,市场整体流动性仍将保持宽松,理财产品的需求不会降温;从供给端看,随着资本市场的波动,兴业银行将调整理财产品的投资策略,大幅减少权益类资产的配置,权益类理财产品规模预计较上半年将有较大幅度的下降。