

上市银行卡位肉搏白热化 拨备计提压力加大

兴业资产规模首超招行,招行晋身营收“五大行”; 大行净利增长低于1%,不良生成加速

证券时报记者 马传茂

截至10月30日晚,历时一周的A股上市银行三季报披露宣告完结,银行资产规模和营收情况的卡位争夺渐呈白热。

从具体财务指标看,多数银行不良生成加速;受困于资产质量,各行拨备计提大幅增加,净利润增长缓慢,甚至出现单季度净利润下滑的情况。此外,利率市场化持续推进加上央行多次非对称降息,银行业净利润受到一定影响,但基于对资产负债结构的调整,多家上市银行净息差出现逆市上升。

值得注意的是,随着中间业务收入的不断提升,16家上市银行非利息收入占比提升加快,目前已有4家银行非利息收入占比超过30%。

兴业资产规模超招行

从三季报数据看,截至今年9月末,上市银行中仍仅有工商银行总资产达20万亿元;交通银行总资产较年初增长14.97%,在五大行中增速最快。

值得注意的是,工商银行总资产较二季度末减少3123.78亿元,成为唯一一家单季度资产规模负增长的A股上市银行。

股份行则继续“肉搏战”。继二季度突破5万亿大关后,招商银行进行资产结构调整,第三季度资产增量仅10.71亿元,在8家上市股份行中属最少;兴业银行则趁机发力,总资产规模首次超过招行。

城商行中,南京银行资产规模增速最为惊人,较年初34.38%的增幅,在A股上市银行中位列第一。

招行营收超交行

从三季报营收情况看,五大行和华夏银行营收增速均在10%以内,维持二季度末的状态。其中,中国银行三季报营收同比增长3.01%,在16家A股上市银行中排名垫底;而在其他股份行营收增速均高于16%的情况下,华夏银行三季报营收同比增长5.76%也不算好看。

南京银行营收同比增速位居16家A股上市银行之首,达44%,紧随其后的是平安银行(30.19%)和宁波银行(27.4%)。值得注意的是,招行今年前三季度营收1562.24亿元,较交行高98.11亿元,成为上市银行中的营收“第五大行”。

大行净利增长低于1%

三季度,上市银行净利增长呈现更为明显的特征:大行步入“零”时代,股份行“个位”增长,城商行保持高速增长。

虽然五大行尽力保住整体净利润正增长,但中国银行三季报显示,该行第三季度净利润同比下滑1.5%至408亿元,低于市场预期的

证金公司持股上市银行概况		
上市银行	证金公司持股比例(%)	是否为该行前十大股东
工商银行	1.66	是
建设银行	1.00	是
农业银行	1.30	是
中国银行	2.90	是
交通银行	2.99	是
兴业银行	2.99	是
招商银行	2.88	是
浦发银行	2.99	是
中信银行	1.96	是
民生银行	2.99	是
光大银行	2.99	是
平安银行	2.99	是
华夏银行	2.99	是
北京银行	2.99	是
南京银行	2.99	是
宁波银行	—	否

马传茂/本版制图 翟超/本版制图

上市银行三季报部分财务指标						
上市银行	总资产(亿元)	营业收入(亿元)	同比增幅	净利润(亿元)	同比增幅	净息差(%)
工商银行	221,049.17	5,246.28	7.38%	2,217.61	0.59%	2.50
建设银行	183,213.75	4,573.91	6.61%	1,915.57	0.66%	2.64
农业银行	177,095.10	4,072.76	3.38%	1,532.10	0.51%	2.78
中国银行	166,720.18	3,567.73	3.01%	1,315.45	0.31%	2.14
交通银行	72,068.66	1,464.13	8.32%	520.40	1.01%	2.24
兴业银行	52,893.98	1,123.54	23.67%	412.21	7.64%	3.43
招商银行	52,222.92	1,562.24	24.95%	485.00	5.89%	2.75
浦发银行	48,226.29	1,086.32	21.01%	371.62	6.79%	3.26
中信银行	46,531.38	1,074.53	16.08%	329.26	2.00%	2.33
民生银行	43,748.47	1,161.70	16.27%	383.77	4.35%	2.29
光大银行	30,868.15	700.47	20.92%	238.75	2.37%	2.72
平安银行	25,990.60	711.52	30.19%	177.40	13.04%	2.73
华夏银行	19,501.15	431.72	5.76%	139.12	5.58%	2.75
北京银行	17,877.99	329.74	18.61%	141.36	12.26%	2.31
南京银行	7,701.97	166.05	44.00%	51.78	24.48%	2.61
宁波银行	6,585.05	141.24	27.40%	53.21	16.06%	2.39

420亿元。自2009年以来,中国银行净利润首次出现季度性下滑。交行今年第三季度净利润为147.16亿元,较去年同期减少0.33亿元。两家银行出现单季度净利润同比负增长,给中国银行业亮起“红灯”。

同时,平安银行成为唯一一家保持两位增速的上市股份行。除平安银行外,净利增速在10%以上的还有南京银行(24.48%)、宁波银行(16.06%)、北京银行(12.26%)。

七银行净息差上升

16家上市银行的净息差并未出现一边倒的下降。三季报数据显示,有7家上市银行的净息差和2014年年报数据相比逆市上升,分别是兴业、招行、浦发、光大、平安、

华夏6家股份行及南京银行。

以平安银行为例,虽然存在降息的不利因素,该行三季度净息差仍同比上升7个基点,同比上升16个基点。这主要是因为,该行提升同业负债占比并加大高收益贷款资产,尤其是信用卡应收款项等资产的比重所致。息差上升幅度超出市场预期的兴业银行,则是在吸纳银银平台低成本同业资金后,加大了高收益资产投放。

此外,其余9家银行净息差均出现不同程度下跌。跌幅最大的是民生银行,相较于年报数据,该行三季报净息差下跌30个基点至2.29%。

四银行非息收入占比超三成

受息差收窄影响,更多银行将营

业收入增长点放在非利息收入增长上,大力发展中间业务。

具体看,非利息收入占比达三成以上的有4家银行,分别是民生银行(39.32%)、招商银行(35.25%)、平安银行(32.25%)和北京银行(30.97%)。农业银行、华夏银行、南京银行、宁波银行的利息收入占比仍在80%以上。

从季度环比数据看,16家上市银行非息收入占比普遍下降,仅民生银行、华夏银行和宁波银行实现环比增长。占比下降较明显的是建设银行,由一季度末的31.45%降至二季度末的27.79%,并于三季度末进一步降至25.49%。

不良加速生成

从三季报不良率静态指标看,除宁

波银行外,其他15家银行不良贷款率较年初均有不同程度上升。其中,招商银行、农业银行、兴业银行升幅较大,分别较年初上升49.48和47个基点。

截至三季度末,不良率在16家A股上市银行中居首位的仍为农业银行,达2.02%。仅有北京银行、南京银行、宁波银行不良率维持在1%以内。

然而,从不良生成率这一动态指标看,16家银行普遍受困于资产质量问题,且资产质量有持续恶化的趋势,未来拨备计提压力依然不小。

以兴业银行为例,据平安证券估算,该行三季度核销前年化的不良生成率为3.2%,较二季度再度大幅上升0.9个百分点。招商证券亦在其研报中披露,平安银行三季度不良生成率创下3.16%新高,较一、二季度的2.2%大幅上行。

国家队大举进驻,股东数集体下降,流通盘筹码进一步集中

上市银行股东结构三季报出现三变化

证券时报记者 马传茂

随着A股上市银行三季报披露完毕,各银行股东的结构变化“冰落石出”。

与半年报相比,A股各上市银行的前十大股东排序及持股数量变化较大。其中,以证金公司、中央汇金进驻上市银行前十大股东较为突出;各行前十大股东中也多有增持、减持情况。此外,亦有券商、险企借机进入银行股东序列。

国家队大举买入

三季报显示,在经历A股市场调整后,16家A股上市银行股东户数集体下降。其中,降幅最大的为浦发银行,三季度末股东数为239254户,较6月末下降58.65%。

与股东户数整体减少相对应的,是银行股流通盘筹码的进一步集中。其中,建设银行前十大流通股股东持

股占该行流通股总数的98.04%。工商银行、中信银行、中国银行的这一数据也在90%以上。

分析人士认为,作为证金、汇金稳定市场的主战场,银行板块在第三季度被国家队大举买入,促使股东户数减少及流通盘筹码的集中。

证金公司出现在除宁波银行外的所有A股上市银行前十大股东中。包括交行、兴业、浦发、北京银行在内的9家银行均由证金公司持股2.99%。证金公司持股比例较高的银行还有中行、招行及中信,分别为2.9%、2.88%、1.96%;持股比例稍低的是工行、农行、建行三家国有大行,分别为1.66%、1.3%、1%。

中央汇金在各行新增持股比例虽不及证金公司,却依旧不容忽视。作为工行、建行、中行、农行的第一大股东,中央汇金于8月中旬通过协议转让的方式受让了证金公司所持的部分上述银行股票,具体受让

股数分别为10.14亿股、4.97亿股、18.10亿股、12.55亿股,涉及总金额约200亿元。

此外,中央汇金还出现在兴业、浦发等五家上市股份行及三家上市城商行前十大股东序列,持股比例在0.58%至1.55%不等。作为光大银行第二大股东,中央汇金也有一定增持,持股比例由21.96%升至23.31%。

增持减持各行其道

原有股东及新晋股东的吸筹行为,也在促使股东户数减少及流通盘筹码的进一步集中。

以招商银行为例,其大股东招商局集团于7月11日至10月8日期间,通过其附属公司间接累计增持招行14.77亿股,其中A股14.29亿股。截至10月8日,招商局集团通过其附属公司间接持有招行26.8%股权。

位列兴业银行前十大股东的人保

财险、中国人寿,则于7月9日大举增持兴业银行股权,持股比例分别增至6.45%、6.7%。而人保财险、中国人寿均为中国人保集团子公司。此次增持后,人保集团、人保财险、中国人寿已合计持有兴业银行14.06%股权。

新晋股东以富德生命人寿为代表,该公司曾在七个交易日内两次举牌浦发银行。截至9月末,富德生命人寿通过集中竞价交易系统,累计购买浦发银行股份21.39亿股,占总股本的11.47%,位列该行第三大股东。

新晋银行股前十大股东的还有券商。三季报显示,中信证券、华泰证券均以自有资金分别购入北京银行、南京银行股票,持股比例分别为1.53%、1.44%。

有人在增持,也有人在减持。新希望集团7月初减持民生银行2.6亿股,持股比例已低于5%。此前重仓平安银行的“牛散”葛卫东在二季度减持2600万股后,于第三季度继续减持1256.6万股。

■ 攸游互金 | Liu Xiaoyou's Column |

网银长得像小贷

证券时报记者 刘筱筱

近日,网商银行行长俞胜法在深圳调研,随行人员包括平台业务部负责人及产品专家、信贷审批部负责人等。这一阵容似乎与资产端的合作有关系。事实上,俞胜法一行所访之处,确实包括了一家网贷平台前海联合金服,以及其线下资产来源公司联合微贷。至于双方达成的合作成果,据称仅有“初步意向级”的,未有实质性内容。

业内人士不约而同地猜测,合作方向可能有两个:一是网上银行提供低于市场平均利率的资金,与小贷公司联合授信;二是网商以合适价格买断现有资产包,相当于以协议价接手债权。

如果这次真的达成资产端合作,也是网商银行在母体阿里体系外,自行找到资产。网商银行亟须破除外界对其“长得像小贷公司”的印象。

网商银行最近一次高调现身媒体报道,是10月中旬蚂蚁金服分享日上,高层披露网商银行内测四个月的首战业绩——小微授信户数逾18万,提供贷款资金30亿元。成绩很漂亮,但蚂蚁金服的成绩也不遑多让:小贷过去5年为160万家小微企业授信,累计发放贷款超过4000亿元,总体不良贷款率低于1.5%。

言下之意是,备受瞩目的网商银行既然拿了银行牌照,总得与母体阿里本来的金融业务区别开来,因为蚂蚁金服的金融版图已经颇成系统。此外,即便是与其他民营银行相比,网商银行也未能延续阿里一向“敢为天下先”的执行态度。

据了解,温州民商、天津金城、上海华瑞、前海微众皆已依次正式对外营业;主打供应链融资的温州民商7月末就已经为厦门、汽配、电器、电子、五金五大行业提供经营性贷款,户均贷款额度达220余万元;腾讯基因的微众银行业已推出App,代销多款金融产品,并且上线嵌入社交入口的小额贷款产品“微粒贷”,授信客户数100多万;华瑞银行在10月上旬发行首批自贸区跨境同业存单,首发规模2亿元,为首批8家自贸区跨境同业存单发行银行之一。

总之,供应链融资、同业合作、消费金融、自贸区业务,已经开业的民营银行们,都已在实际运营,并形成各具特色的业务雏形。只有网商银行手握基于真实交易和流水的风控与征信数据,却迟迟没能破除外界对其“长得像小贷公司”的印象。

更要命的是,阿里玩支付玩了11年,已在理财、保险、小微贷款、征信等衍生金融业务全面开花。怎样跟母体业务长得不一样,是网商银行要认真考虑的。

俞胜法此前被媒体问及“为什么不直接开小贷公司而要开银行”时,曾透露过一些实质性信息。他说,只提供融资服务是不够的,还应包括让小微企业账余额增值的现金管理、供应链金融管理等综合化业务。

显然,后两点才是网商银行与母体小贷差异化的根本所在,期待网商银行能尽快呈现。

华夏银行业务升级 三季度净利润139亿

证券时报记者 王莹

华夏银行近日发布第三季度报告显示,华夏银行总资产规模达19501.15亿元,比年初增长5.32%;实现净利润139.12亿元,同比增长5.58%。

华夏银行表示,能够实现较好的收入和利润,主要得益于年初以来采取的增收节支措施。在增收方面,利差企稳,中间业务收入同比增长较大;在节支方面,加强全面预算与费用成本管理,运营费用实现同比下降。

在京津冀经济协同发展的国家战略引导下,2015年三季度,华夏银行加强京津冀三地分行信息共通共享,积极与政府部门及企业对接,加大产品服务支持力度;致力于打造京津冀“同城通”服务体系,京津冀协同卡三季度新增12.41万张,累计近46万张。截至今年三季度末,该行共梳理京津冀协同发展储备项目29个,金额合计207亿元,实现投放107亿元。

中国华融在港上市 AMC转型期待民营加盟

随着不良资产持续增加,“4+1模式”已难以为继

证券时报记者 孙璐璐

国内规模最大的“坏账银行”——中国华融资产管理股份有限公司,上周五在香港联合交易所主板上市。首个交易日收市报每股港币3.10元,较招股价3.09元港币略微上升,全日股价最高达3.15元港币。

多位国有资产公司高管表示,传统的不良资产处置方式已逐渐不再适应当前大环境。部分高管则建议,应推动社会资金参与盘活资产存

量,开辟新的局面。

在上周举行的第三届国有资产管理公司国际论坛上,四大国有资产管理公司高管均表示,未来一段时间内,不良资产仍会持续增加,AMC需要创新不良资产处置方式。

作为第一家上市的国有AMC,信达资产管理公司总裁臧景范表示,在当前新常态的经济转型期,金融机构不良资产持续“双升”,企业违约率不断上升,全社会规模以上

企业的应收账款高达11万亿。对资产管理公司来说,收购不良资产容易,处置不良资产却较困难,需要不断创新资产的收购处理方式。

长城资产管理公司总裁张晓松表示,不良资产规模的持续增加,之前AMC以为是机遇,但目前看,挑战大于机遇。这主要是因为,虽然当前AMC收购了很多资产,但处置时发现投资者多持观望态度。

目前多数不良资产属于流动性问题,资产管理公司不能坐等银行的

信贷资产变为不良资产再收购。”臧景范说,监管部门应对不良资产的相关业务扩大经营范围,允许资产管理公司在信贷资产变为不良之前,就以市场化手段介入处置”。

浙商资产管理公司董事长徐德良表示,单靠目前“4+1模式”4家国有资产管理公司+1家地方资产管理公司(试点)消化现有的银行不良资产远远不够,需要进一步改革以补充市场流动性,应推动社会资金共同参与资产存量的盘活,化解资产危机”。