

# 16家上市银行去年净赚1.27万亿 仍占A股半壁江山

截至发稿,上市银行的净利总和占已披露年报公司净利总额的52.1%,但整体盈利增速放缓已是不争事实

证券时报记者 曾炎鑫

随着南京银行和兴业银行昨晚披露年报,16家上市银行的2015年成绩单已经全部亮出。

据证券时报记者统计,去年16家上市银行合计实现净利润1.27万亿元,占已披露年报的2680家上市公司总净利润的52.1%。同时,有13家上市银行业绩增幅不足10%;中农工建四大国有银行的业绩增幅均不足1%,业绩增长进入“平分”时代。

在业绩增速放缓的同时,上市银行的不良贷款余额快速增长,整体规模逼近万亿。数据显示,16家上市银行整体不良贷款余额合计达9942.02亿元。其中,农业银行、招商银行等4家银行的不良贷款余额增幅超6%;截至2015年年底,农业银行的不良贷款比例突破2%,达2.39%。

## 净利仍占A股半壁江山

作为A股市场的盈利大户,上市银行的年度业绩除了直接影响上市公司整体净利润水平外,也是市场人士观察宏观经济变化的重要窗口。

据记者统计,16家上市银行在2015年合计实现净利润1.27万亿元,较2014年增长1.79%,整体增速明显放缓,但银行业的整体净利润规模依然占据A股较大比重。

截至记者发稿,已经披露年报的2680家上市公司合计净利润为2.44万亿元,这意味着,16家上市银行的净利润占已披露年报上市公司净利润的比例达到52.1%。

银行业绩增速放缓已是行业共识,双位数的业绩增幅显得越来越难实现。回溯2014年年报数据,16家银行中有7家在当年实现了10%以上业绩增幅,最低业绩增幅的中信银行也有3%以上的增长。

相较之下,目前上市银行能够保持双位数增幅的只剩下南京银行、宁波银行和平安银行3家公司,它们在去年分别实现业绩增幅24.82%、16.29%和10.42%,分别实现归属股东净利润70.01亿元、65.44亿元和218.65亿元。

此外,建设银行、工商银行、农业银行和中国银行四大国有银行去年净

利润增幅均跌破1%,分别只有0.14%、0.48%、0.62%和0.74%,分别实现净利润2281.45亿元、2771.31亿元、1805.82亿元和1708.45亿元。

## 不良贷款余额近万亿

在业绩增幅放缓的同时,上市银行的不良贷款余额在快速增长。数据显示,截至2015年年底,16家上市银行的整体不良贷款余额已经逼近万亿元,达到9942.02亿元。相较于2014年年底,15家上市银行(除北京银行)的整体不良贷款余额为6625.56亿元。

具体而言,有7家上市银行的不良贷款余额增幅超50%;农业银行、招商银行、平安银行和浦发银行4家银行的不良贷款余额增幅更是超过60%,分别达到了70.33%、69.82%、68.03%和62.40%;中信银行、宁波银行和南京银行的不良贷款余额增幅最小,但也达到了26.70%、26.78%和27.02%。

不良贷款比率也在同步上升。数据显示,截至去年年底,上市银行的不良贷款比率平均值为1.47%,其中除南京银行下降0.11个百分点外,其余15家银行均出现上升,平均每家银行上升了0.35个百分点。

值得一提的是,农业银行的不良贷款比例突破2%,达2.39%;招商银行、光大银行和民生银行的不良贷款比率也排名居前,分别达到1.68%、1.61%和1.6%。

中信建投此前发布研报称,正在推行的万亿银行直接债转股将有助于降低系统性金融风险,消除不良贷款的形成机制,降低不良贷款形成率。据其测算,如果关注类贷款迁徙率为10%,1万亿直接债转股将降低行业不良形成率8%,增厚行业净利润7%,降低行业资本充足率0.3%。

在净息差方面,16家银行的平均净息差达到2.45%。除招商银行、平安银行和南京银行分别上升0.23、0.2和0.02个百分点外,其余13家上市银行的净息差均有所下降。其中,民生银行、农业银行和工商银行的净息差下降幅度最大,分别较2014年下降了0.33、0.26和0.19个百分点。

## 梧桐树再度现身兴业银行 为第四大股东

证券时报记者 马传茂

兴业银行昨晚公布2015年年报,截至去年末,该行总资产较年初增长20.25%至5.3万亿元。去年该行实现营业收入1543.48亿元,同比增长23.58%;实现归属于母公司股东的净利润502.07亿元,同比增长6.51%。

在银行业净利增速放缓的大背景下,兴业银行亦调低2016年经营目标。该行预计今年实现归属于母公司股东的净利润同比增长约2%,总资产较去年末增长8.68%至5.76万亿元。

值得注意的是,此前狂揽工行、交行、浦发等多家银行股权,并进入这些银行十大股东序列的“梧桐树”再次现身兴业银行。作为外汇局旗下的投资平台,截至去年末,梧桐树持有兴业银行股权比例达3.52%,位列第四大股东。

兴业银行财务数据显示,与数年前买入返售资产大增的情况相比,去

年该行资产结构呈现类似于“跷跷板”的变化。在该行新增贷款余额不足2000亿元的情况下,代表了高收益非标投资的“应收账款类投资”科目项下却新增超1.1万亿的资产配置,与此同时,该行同业项下的非标资产科目“买入返售金融资产”则较年初减少近5000亿元。

分析人士认为,在同业业务监管趋严的背景下,银行主动开始业务创新,“应收账款类投资”成为“非标”新宠,“应收账款类投资”的信托受益权及资管计划正在接纳同业业务中的新增“非标”,并成为过去一年间商业银行进行资产配置最多的一个选项。

以兴业银行为例,该行“应收账款类投资”较去年末增加159%到1.83万亿元,整体余额早已超出贷款发放,增速亦远高于贷款投放增速。

而关于“应收账款类投资”的底层资产,各行口径多有不同。证券时报记者

此前从浦发、招行相关负责人处了解到,这两家银行“应收账款类投资”项下增加的主要为票据资管计划,其逻辑在于低资本消耗和较高的收益率,不过兴业银行与这两家银行在这点上大有不同。

从该行“应收账款类投资”资产久期分布看,去年上半年增量主要集中于1-5年期以及5年以上期限。

去年末,该行“应收账款类投资”项下新增超1.1万亿的资产配置,与此同时,该行同业项下的“非标”资产科目“买入返售金融资产”则较年初减少近5000亿元。

分析人士认为,在同业业务监管趋严的背景下,银行主动开始业务创新,“应收账款类投资”成为“非标”新宠,“应收账款类投资”的信托受益权及资管计划正在接纳同业业务中的新增“非标”,并成为过去一年间商业银行进行资产配置最多的一个选项。

以兴业银行为例,该行“应收账款类投资”较去年末增加159%到1.83万亿元,整体余额早已超出贷款发放,增速亦远高于贷款投放增速。

在这种情况下,该行去年整体生息资产平均收益率仅较2014年下滑0.45个百分点至5.24%,净息差仅下滑0.03个百分点至2.45%。

## 交银信托 去年净赚7.12亿元

证券时报记者 杨卓卿

交银国际信托昨日晚间披露的年报显示,公司2015年实现营业收入12.9亿元;实现归属于母公司股东的净利润7.12亿元,同比增长18.08%。

其中,公司手续费及佣金收入为9.3亿元,投资收益为1.45亿元。

根据交银信托的信托资产分布表,公司39.30%的信托资产分布于基础产业,另有24.48%分布于证券市场,而分布于房地产业的信托资产仅占5.38%。

交银信托表示,2015年,面对复杂严峻的宏观经济形势、经济持续下行以及行业监管政策导向变化带来的压力,公司全面布局创新发展战略,加快改革创新和转型发展步伐,完善了融资类、投资类和受托本源类三大产品体系,形成具有银行系特点的完整信托产品线。

截至2015年12月31日,交银信托存续信托项目714个,存续受托规模4868.48亿元,信托赔付率为零。

## 南京银行去年净利增25% 不良率略降

证券时报记者 梅苑

昨日晚间,南京银行公布2015年年报。数据显示,其2015年归属于上市公司股东的净利润达70亿元,同比增长24.82%,在16家上市银行中处领先地位;营业收入228.3亿元,同比增长42.77%;基本每股收益为2.21元/股。

南京银行同时公布了其2015年的利润分配方案,该行拟以2015年12月31日普通股总股本为基准,每10股派送现金股利4元(含税),并转增8股。

资产质量方面,截至2015年年底,南京银行不良率为0.83%,较年初下降0.11个百分点。

值得注意的是,在当下银行业息差收窄背景下,截至2015年年底,南

京银行的净利润已经连续四个季度20%以上涨幅,目前,A股16家上市银行中大部分利润增幅回落至10%以下,四大国有银行的业绩增幅均不足1%。

分业务来看,南京银行手续费及佣金收入、存放同业款项收入和债券投资收入涨幅较快,分别达到65.37%、62.76%、48.55%。值得注意的是,南京银行2015年实现中间业务收入34.36亿元,同比增长13.58亿元,增幅为65.37%,在全行营业收入中的占比达到15.05%,同比提高2.06个百分点。

据了解,南京银行目前国债和金融债承销排名、理财业务综合实力均保持市场前列,获得了外汇即期做市商、黄金询价等新业务资质,成功跻身全国30家正式做市商行列,票据一站

式模式持续推广,理财直融业务规模稳步扩大。

截至2015年末,南京银行的不良贷款余额为20.8亿元;不良贷款率为0.83%,较2015年初下降0.11个百分点。0.83%的不良贷款率也是16家A股上市银行中的最低水平。

据了解,南京银行2015年度共计核销不良贷款26.9亿元,并通过四项措施维持资产质量稳定,第一是加快问题资产处置化解;第二是坚持清收为重,深化重点不良处置,按照一户一策原则加大不良资产清收力度;第三是加大呆账核销力度;第四是完善考核加强问责。

值得注意的是,南京银行2015年关注类贷款迁徙率达到46.19%,比2014年的17.86%上升28.33个百分点,显示其资产质量的压力仍然较大。

## 中航信托 去年营收超20亿元

中航信托昨日晚间披露的年报显示,公司2015年实现营业收入20.08亿元;实现净利润10.76亿元,同比增长18.24%。其中,手续费及佣金净收入为16.63亿元,投资收益为2.89亿元。

信托资产分布表显示,中航信托各项资产分布相对均衡,分布于基础产业、房地产、证券投资、实业及金融机构的信托资金分别占比26.02%、11.17%、11.36%、19.09%及8.26%。

2015年公司净资产收益率(ROE)为21.62%,人均利润611.68万元。

按照公司规划,中航信托将通过未来五年左右的努力,在战略业务驱动的信托资产规模、利润总额和净资产回报率上,力争进入行业前10名;在此基础上,塑造公司三大战略业务即私募投行业务、资产管理业务和财富管理业务的核心品牌以及公司整体的品牌形象;建立与之匹配的组织运营体系,成为国内具有核心竞争优势的卓越的金融整合服务商,实现客户价值、社会价值、股东价值和员工价值“四位一体”的分享型价值创造和价值增长。

杨卓卿)

## 新三板做市实力大阅兵:中小券商表现抢眼

见习记者 吴海燕

随着新三板年报披露进入最后冲刺阶段,创新层企业名单出炉也进入倒计时,券商机构在做市方面的竞争日趋白热化。

证券时报记者统计发现,包括广州证券、天风证券、上海证券、九州证券等在内的中小券商继续在做市企业数量、做市企业总市值两个方面稳居高位,在淘金创新层企业、挖掘高利润增长企业的道路上,与老牌券商的差距正在逐渐拉小。

### 中小券商表现抢眼

截至4月27日,新三板已有6177家挂牌公司发布了2015年年报,占所有挂牌公司数量的89%。其中,90家企业净利润规模超过1亿元。统计发现,去年净利润规模超过1亿元的做市转让企业共29家,数量仅占当前做市转让企业总数的2%。

值得注意的是,净利润超过1亿元的29家做市转让企业中,有12家拥有同一家做市商——招商证券。此外,光大证券名下净利润超过1亿元的做市转让企业共10家,中信证券和中泰证券分别有9家,申万宏源证券有7家,广发证券和国海证券分别有3家。

中小券商也不甘落后,数据显示,联讯证券做市的挂牌企业中,有11家企业净利润超过1亿元。此外,上海证券名下净利润超过1亿元的做市转让



企业共9家,天风证券和中山证券各8家。

再来看当前评估做市商能力的第一关键指标——做市企业数量,在已挂牌的6923家公司中,广州证券、中泰证券、上海证券做市企业数分别为297家、289家、252家,荣登新三板做市商做市数量三甲。据记者统计,85家做市商平均做市企业85家,平均做市总市值736亿元,平均主力新三板股票80只。

值得一提的是,做市企业数量和做市企业总市值都位列前十位的做市商共有6家,分别是天风证券、上海证券、中山证券、华融证券及上海证券“去年的年度成交量位列前十名,年度成交额均超过30亿元。

在做市企业的市值方面,天风证

券、上海证券、广州证券做市企业总市值分别为3167亿、2691亿、2590亿,荣登新三板做市商做市总市值三甲。

另据股转系统发布的2015年做市商执业情况年报显示,中泰证券、国信证券两家做市券商的年度成交量及年度成交金额居状元、榜眼之位,年度成交金额分别达137亿元、127亿元。另外3家中小券商中山证券、华融证券及上海证券“去年的年度成交量位列前十名,年度成交额均超过30亿元。

### 紧盯准创新层企业

新三板准创新层企业名单成为市场追逐的依凭。中银国际证券分析师根据现有年报,共筛选出683家公司符合创新层标准,并预计最后创新层公司数量将占全部新三板公司的10%-15%。

业内人士分析称,创新层潜在标的公司这一维度可体现做市券商培育优质企业的能力,该指标越高,做市商培育的优质企业越多。