

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相。

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,占已经披露年报的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60%;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整数关,达到9942.02亿元。相较之下,在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“应收款项类投资”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,应收款项类投资成为“非标”新宠,应收款项类投资的信托受益权及资管计划正在吸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,该行应收款项类投资较上年末增加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。

而关于应收款项类投资的底层资产,各行口径多有不同。证券时报记者

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),并转赠8股。

资产质量方面,截至2015年年末,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年年末,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

此前从浦发、招行相关负责人处了解到,这两家银行应收款项类投资项下增加的主要是票据资管计划,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不相同。

从该行应收款项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,该行长久期的投资项下非标下迁,下半年增加的应收款项类投资资产主要分布于3个月以内及5年以上期限。

这意味着,在上半年增加对高收益、中长久期的投资类非标资产配置,锁定中长期收益后,该行于下半年再增加对流动性较强的短期限非标资产配置,增加短期收益。

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%。

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。

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。

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。

记者统计发现,中润油、分豆教育、银橙传媒、润农节水、麟龙股份、上陵牧业、点点客和新眼光等8家企业同时满足3个创新层标准。而值得注意的是,上述8家企业中有6家均拥有同一家做市券商——中泰证券。

北京地区证券公司一位分析师向记者表示:对新三板企业而言,进入创新层就意味着交易量的提升,对于券商也是一样。券商会选择符合“创新层”标准的企业作为做市受理股票。”

据新三板在线研究中心比对同时符合两套分层标准的企业相应做市商中,天风证券、兴业证券、光大证券、中泰证券、国泰君安位居前五,且做市的“准创新层公司”均超过20家。另外一方面,仅满足一套分层标准的企业相应做市商中,中泰证券、广州证券、上海证券、兴业证券、天风证券位居前五。

易三板研究院执行院长贾红宇认为,从做市商的角度看,囿于流动性问题,上述利好预期不宜过于乐观,毕竟做市商的资金量也很重要,没有流动性,没有交易对手,市场也不可能活跃”。

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

券商做市企业数量TOP20				
做市商	做市股票数量	总市值(亿元)	主办新三板股票数量	
广州证券	297	2590.75	75	
中泰证券	289	2419.27	314	
上海证券	252	2691.07	55	
兴业证券	247	1998.87	154	
光大证券	238	2168.96	159	
天风证券	230	3166.49	89	
申万宏源证券	230	1752.35	508	
长江证券	200	1447.84	206	
九州证券	180	1851.80	3	
国泰君安	176	1672.14	202	
广发证券	175	1512.03	242	
招商证券	170	1886.66	202	
中山证券	169	2280.35	73	
中投证券	168	1697.22	49	
海通证券	164	1484.73	116	
中信证券	158	1922.71	129	
万联证券	157	1209.92	36	
国信证券	151	1459.56	234	
东莞证券	146	1295.32	98	
联讯证券	144	1343.19	14	

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联指标——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,且排名前八位的做市商累计做市企业数量超过200家。

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。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,平均主办新三板股票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券商共有6家,分别是天风证券、上海证券、广州证券、中泰证券、光大证券及兴业证券,这6家券商做市企业数

量均超过230家,做市企业总市值均超过1999亿元。

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。