

12家上市券商自营收入占比超35% 最高者达九成

证券时报记者 张婷婷
实习生 黄昌卉

今年上半年,资本市场回暖,券商自营大多收益颇丰,自营业务占营收比重进一步扩大。据证券业协会披露的数据,证券投资收益(含公允价值变动)占证券业营收的比例达35%,较去年三季度增加6.88个百分点。

就各家券商情况来看,自营业务对业绩的增厚同样明显。截至昨晚6点,已披露半年报的32家上市券商,共实现469.65亿元的自营业务收入,其中有12家券商自营收入占营收比例超过行业水平。其中,太平洋证券自营收入占比高达九成。

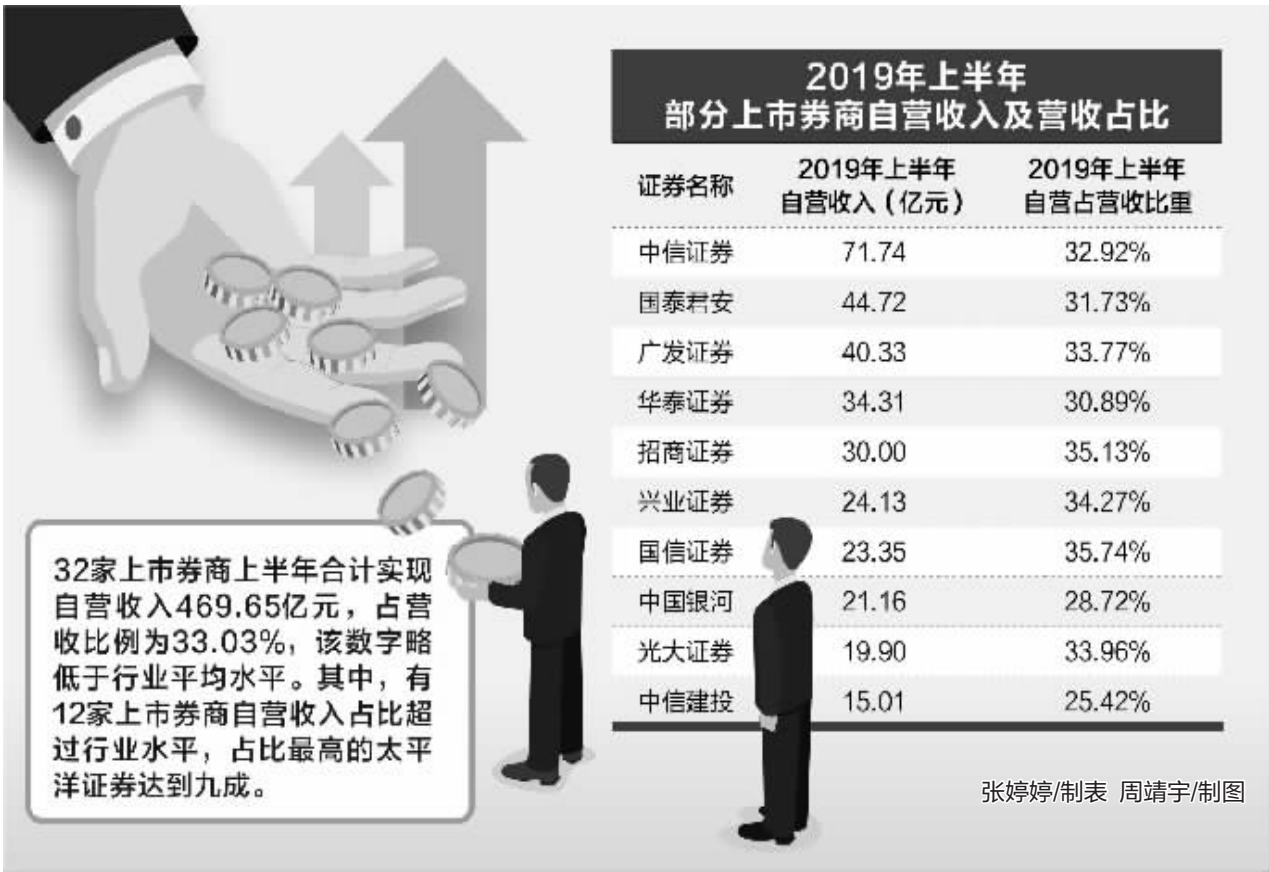
行业自营收入占营收比例达35%

据中国证券业协会披露的数据,今年上半年,131家券商实现证券投资收益(含公允价值变动)为620.60亿元,同比大增110.02%,占证券业营收的比例达到35%。去年三季度,自营业务首次超过代理买卖证券成为营收占比第一大的业务板块,占比为27.8%。

证券业之所以被视为“看天吃饭”的行业,就因为业绩受股市行情影响颇大,其中以经纪业务最具代表性。今年上半年,证券业代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)444亿元,同比增长22.06%,占营收比例为24.81%,为证券业占比第二大的业务板块。不过,就该业务占营收比例来看,较去年同期减少了3.93个百分点。

科创板设立并试点注册制给投行业务带来新一轮发展机遇。上半年131家证券公司分别实现投行业务收入197.64亿元,同比增加22%,占营收的比重有所提升。不过值得一提的是,科创板对投行业务业绩的增厚主要体现在7月份科创板开板之后。

资管新规落地后,资管行业“去通



道”降杠杆”的趋势仍在延续。2019年上半年,证券公司资管业务净收入为127.33亿元,较去年同期下降8.32%,占营收的比例也较去年同期下滑4个百分点。

12家上市券商自营收入占比超行业水平

统计数据显示,上述32家上市券商上半年合计实现自营收入469.65亿元,占营收比例为33.03%,该数字略低于行业水平。其中,有12家上市券商自营收入占营收的比重已超行业水平。

整体上,中小券商自营收入弹性较大,上半年对营收贡献普遍更大。太

平洋证券上半年实现了9.65亿元的自营收入,占营收比重达90%;红塔证券上半年实现6.34亿元的自营收入,占营收比重达84.25%。另外,西南证券、西部证券、华安证券、天风证券上半年自营收入占营收的比重均超过40%。

从大型券商业绩来看,自营业务对业绩贡献也十分明显。中信证券上半年实现71.74亿元的自营收入,占营收比例33%。尽管受衍生工具浮亏拖累,但自营表现依然可圈可点。银河证券研报认为,中信证券自营通过期现结合的方式,形成灵活的资金管理系统,有效控制了组合的市场风险。

与去年同期相比,有25家上市券

商自营收入占营收的比例在提升,其中国信证券、广发证券、招商证券、银河证券、中原证券自营占营收比例提升均超过20个百分点。

就各家上市券商自营收入数据来看,增幅明显。国信证券今年上半年实现了23.35亿元的自营收入,同比增加14倍,同比增幅暂时排名第一。该券商在半年报中表示,本期交易性金融工具投资收益增加以及证券市场波动,是自营收入增加的原因。

银河证券在半年报中表示,上半年公司适时优化资产配置,建立健全自营业务风险控制机制,扭转了2018年度同期权益自营投资业务亏损的局面,整体来看,上半年实现自营收入21.16亿元,同比增幅达722.29%。

信用业务成上市券商诉讼高发区

证券时报记者 闫晶滢

随着上市券商2019年半年报陆续披露,业绩表现之外,诉讼情况同样是衡量券商公司治理水平和发展情况的重要指标。

证券时报记者查阅30多家A股上市券商已披露的半年报发现,信用业务是券商诉讼的高发区,股票质押式回购纠纷、两融纠纷占大头。此外,此前陆续爆发的债券违约同样导致大量诉讼的产生。

信用业务诉讼频发

在市场行情复苏的情况下,信用业务在今年上半年成为券商业绩的重要贡献点,与此同时,诉讼同样高发。证券时报记者就目前已披露半年报的30多家A股上市券商进行不完全统计发现,各家公司共披露新增诉讼及诉讼进展公告320余份,涉及股票质押、两融纠纷占比过半。

就目前上市券商公布的诉讼情况来看,包括乐视网、*ST华信、*ST刚泰、天广中茂、神雾节能等多只个股在内,存在公司出现流动性危机、债台高筑情况或存在业绩变脸、股价大幅下挫等问题。在客户“自愿”或“非自愿”违约后,券商均与客户“对簿公堂”。

此外,同样有客户因被强制平仓而“状告”券商。例如,华西证券披露的一起诉讼即为两融客户提起诉讼,认为营业部“滥用市场地位提前强制平仓、侵害财产权”。

基于此,在近期半年报密集披露之际,上市券商也大多发布计提资产减值准备公告,对涉及风险情况进行计提。其中,因股票质押式回购

导致的买入返售金融资产成为计提的最大科目。目前,有15家券商公布资产减值计提情况,计提金额超26亿元;其中股票质押计提金额超17亿元,占比近七成。

即便如此,券商对信用业务仍热情不减。今年以来,已有8家券商新推再融资计划,扩大信用业务(资本中介业务)“成为券商共识,拟投入资金高达205亿元。日前监管部门通报则指出,证券公司应清醒审视股票质押业务定位,不得忽视风险管控,盲目扩张业务。

债市违约“忙坏”券商

股票市场“黑天鹅”频发,债券市场同样未能幸免。自2018年以来,债券违约数量及新增违约主体数量均在攀升。其中,券商无论是作为投资主体或受托管理人,均备显忙碌。

例如,在“16秋林01”等债券发生违约之后,国元证券即在半年报中披露其与秋林集团等七名被告的债券交易纠纷情况,要求秋林集团支付债券本金3500万元及相应利息、罚息。另外,国元证券还作为两只资管计划的管理人,同样向秋林集团提起诉讼。

对券商资管而言,信用债是最为常见的投资标的品种之一,在债券发生违约后,券商代理委托人进行起诉的情况较常见。另外,部分券商作为违约债券的主承销商和受托管理人,在债券发生违约时,同样需要代债券持有人进行起诉。

据法律人士介绍,对于券商代理诉讼而言,由于诉讼后果并非由公司承担,因此对业绩影响并不大。不过,代理投资者进行诉讼同样需耗费大量的人力物力,对于券商而言仍需提前把控风控关。

甘肃银行:上半年服务实体经济稳健发展 存款突破2350亿元较年初增长12%

8月28日,西北首家上市银行甘肃银行发布2018年中期业绩,上半年该行积极服务实体经济,实现稳健增长,主要经营指标继续保持良好发展势头,尤其是核心存款表现较好。

截至今年6月末,甘肃银行资产总额达到3427.91亿元,较年初新增141.69亿元,增幅4.3%,值得一提的是,客户存款总额达到2356.23亿元,较年初新增249亿元,增幅11.8%,这意味着,该行资产、负债规模稳步增长,且结构持续优化。

上半年甘肃银行实现营业收入38.58亿元,净利润5.18亿元,业绩增速有所放缓,主要系加大计提信用资产减值损失和信贷结构调整导致,业内人士认为,计提减值损失能有效增强抵御风险能力,轻装上阵可以为后续业务持续健康发展减少包袱。

同时,作为甘肃省唯一一家省级城商行,甘肃银行始终坚持与地方经济共生共荣、共同发展,围绕地方发展战略,因地制宜、因时制宜,积极拓展业务,加大对全省重点经济领域的金融资源投放力度,助力脱贫攻坚,推动业务实现良好发展。

存款增长取得近年最好水平

资料显示,甘肃银行是甘肃省唯一一家省级法人城市商业银行,于2011年11月正式挂牌开业,尽管成立较晚,但近年来发展较快,2018年1月18日在港交所主板上市,成为西北地区首家上市银行。

存款是银行的立行之本,这在互联网金融科技冲击之下,持续的存款

增长对银行来说重要性不言而喻。今年上半年,甘肃银行主要经营指标继续保持良好发展势头,尤其是存款增长取得近年来最好水平。

截至今年6月末,甘肃银行资产总额达到3427.91亿元,较年初新增141.69亿元,增幅4.3%;负债总额达到3180.83亿元,较年初新增147.08亿元,增幅4.8%。客户存款总额达到2356.23亿元,较年初新增249亿元,增幅11.8%。

具体到存款而言,甘肃银行取得的成绩可圈可点。其中,一般性存款较年初新增249亿元,是近4年来最好水平。其中储蓄存款较年初新增205.87亿元,增幅13.2%,创该行成立以来历史最好水平,存款结构明显优化,客户基础进一步夯实。

此外,甘肃银行上半年资产负债也得以持续优化。

负债结构中,客户存款占比由年初的69.5%上升到74.1%;不断降低同业负债,余额139.26亿元,较年初下降15.87亿元,占比由5.1%下降到4.4%。

从贷款结构看,民营企业贷款和特色产业工程贷款投放加快,民营企业贷款余额733.4亿元,新增43.2亿元,占对公贷款的69.2%,较去年同期上升7.26个百分点。累计发放特色产业工程贷款125.71亿元,上半年发放45.45亿元,年度任务完成率56.8%。

而据了解,正是因为调整资产负债结构,利差进一步收窄,贷款方面积极落实为民营企业和小微企业减费让利政策,也给甘肃银行自身业绩带来了一定的影响。

着力化解不良轻装上阵

今年以来,国内外经济金融形势错综复杂,银行业经营稳中有进,但随着全球经济政策错位加剧,贸易摩擦增加,国内经济有效需求不足问题开始显现,风险隐患增多,银行面临的市场环境出现深刻变化与调整。

尤其是受实体经济杠杆率上升的影响,系统性风险的防范和化解难度进一步加大。

甘肃银行表示,今年上半年,该行坚持在“发展中解决问题,在解决问题中实现更好发展”的工作总基调,以推进高质量发展为根本遵循,统筹抓好稳增长、压不良、调结构、促改革、夯基础、强党建等重点工作,实现了主要业务的稳步增长。

据了解,今年上半年甘肃银行业绩增速放缓,主要系加大计提信用资产减值损失和信贷结构调整导致,并加大处置化解了40亿元风险资产,轻装上阵为后续业务持续发展减少包袱。

其中,为了有效应对经济下行带来的不确定性,甘肃银行逆周期增加资产/信用减值损失22.9亿元,较上年度同期增加18.17亿元,有效增强了抵御风险的能力。

同时,甘肃银行上半年还处置化解各类风险资产40.36亿元,取得了较好效果,但受国际国内宏观经济形势影响,一些企业经营困难出现信用风险,给资产质量带来不小压力;同时,严格执行监管部门贷款五级分类标准,将逾期90天以上贷款全部计入不良,在各方面因素影响下,不良贷款有所增加。

甘肃银行表示,该行始终将资产质量作为经营发展的生命线,在全行培育合规文化,树立合规经营理念,主动调整信贷结构,制定“一行一案”“一户一策”风险资产处置化解方案,明确具体的处置化解措施办法,配套支撑保障措施,全力以赴打好风险资产处置化解攻坚战。

“下半年全行上下将提振精神,凝心聚力,主动作为。”甘肃银行在半年报中表示,坚定贯彻稳健经营、合规管理、

高质量发展的总体要求,不断夯实业务基础,继续调整资产结构,全力以赴化解不良,加大存款营销力度,增收节支提升效益,确保全年计划目标的完成。

履行责任 全力助推脱贫攻坚

“苦瘠甲于天下”的甘肃省,是全国脱贫攻坚战的“硬骨头”。由于历史、地理和自然等因素影响,甘肃省贫困面积大、贫困人口多、贫困程度深在全国都是典型代表。

作为“甘肃人民自己的银行”的甘肃银行,一直以来坚持“服务地方经济、服务‘三农’发展、服务中小企业、服务城乡居民”的市场定位,秉承“特色立行,行稳致远”的发展理念,除了主动调整资产负债结构,向民营和小微以及普惠金融倾斜,还将脱贫攻坚作为自己应有的责任。

据了解,甘肃银行新一届党委到任以来,坚定打赢三大攻坚战的信心和决心,把金融助力脱贫工作作为头号工程,第一次到基层调研、第一次党委会议、第一次全行大会的主题全都与脱贫攻坚工作密切相关。

该行以特色产业工程贷款为抓手,两次召开推进会,下发了《关于切实提高认识进一步扎实推进脱贫攻坚工作的通知》及特色产业工程贷款实施方案、操作规程等一系列支撑保障政策,各分支机构主动对接当地政府部门和龙头企业加强项目储备,总行对上报准入的项目限时办结、优先审批。

截至2019年6月末,全行累计发放特色产业工程贷款125.71亿元,上半年新发放45.45亿元,年度计划完成率达到56.81%。

同时,甘肃银行还积极履行社会责任,在临夏回族自治州东乡族自治县设有一个帮扶工作组,5个驻村帮扶工作队,有11名员工驻村帮扶,专职开展扶贫工作。2019年以来,在东乡县实施帮扶项目6个,上半年已投入375.66万元资金开展帮扶工作,其中,投资151.25万元为大树乡完善米家村、郑家村、南阳洼村3个村的排水设施提供资金支持,投资100万元为龙泉镇那楞沟

小学改扩建提供支持,投资69.91万元帮助修建南阳洼村养殖小区,投资27.3万元帮助178户贫困户发展养鸡产业实现稳定增收,投资19.2万元为19户贫困户修建牛羊暖棚圈舍,对当地基础设施改善和文化教育、种植养殖产业发展发挥了重要推动作用。

此外,甘肃银行全行还开展了“重整行装再出发,凝心聚力促发展”大讨论和经营理念反思活动。该行新一届

党委立足于新起点新形势新任务,发动全行员工深入开展“重整行装再出发,凝心聚力促发展”大讨论活动,组织动员全行上下总结经验、查找不足、明确方向、凝聚共识,推动全行在发展中解决问题、在解决问题中实现更好发展。通过大讨论活动,进一步统一了思想,凝聚了共识,为实现持续稳健发展提供了坚强的思想保证。

(CIS)

