

截至中国证券报记者发稿时,已有23家上市城商行、农商行披露半年报或业绩预报(含港股上市银行)。大部分城、农商行经营稳健,营业收入和归母净利润实现同比增长。财报显示,多家银行重新发力供应链金融业务。分析人士表示,在监管指导下,未来银行供应链金融将进一步规范化发展,专注小微的银行将受益更多。

净利润排名前三城商行

| 公司 | 净利润(亿元) |
|------|---------|
| 北京银行 | 128.69 |
| 上海银行 | 107.14 |
| 江苏银行 | 78.71 |

净利润排名前三农商行

| 公司 | 净利润(亿元) |
|-------|---------|
| 重庆农商行 | 57.51 |
| 青农商行 | 14.16 |
| 常熟银行 | 8.54 |

城商行农商行业绩靓丽 供应链金融重获青睐

□本报记者 戴安琪 高改芳

营收净利双升

大部分城商行实现营业收入和归母净利润双升,增幅分别在10%~20%左右。

营业收入方面,北京银行位列第一,2019年上半年实现营业收入327.42亿元。此外,营业收入突破百亿的还有上海银行、江苏银行、南京银行、杭州银行和盛京银行。

归母净利润方面,北京银行位列第一,2019年上半年实现归母净利润128.69亿元。排名第二、三的是上海银行、江苏银行,归母净利润分别为107.14亿元和78.71亿元。此外,锦州银行预亏5亿元至10亿元,甘肃银行预计净利润同比下降70%至80%。

农商行方面,已披露半年报的7家农商行均实现营业收入和归母净利润双升。从营业收入来看,重庆农商行上半年实现营业收入132.70亿元,位列第一,但增幅最小,仅同比上升0.06%。此外,九台农商行、青农商行和常熟银行三家营业收入均在20亿元以上。

从归母净利润来看,重庆农商行位列第一,上半年实现归母净利润57.51亿元;青农商行位列第二,实现归母净利润14.16亿元,常熟银行位列第三,实现归母净利润8.54亿元。

中银国际证券银行业首席分析师励雅敏预计,2019年上半年上市银行净利润增速为6.6%。

银行业半年报净利润的主要正贡献因子来自规模增长,规模增速伴随调整压力缓解及银行投放节奏加快小幅回升。息差方面,受资产端收益率下行影响,行业整体息差下行压力加大,但市场化负债占比比较高的股份行和城商行受益低利率环境的持续,表现有望好于行业平均水平。

供应链金融成发力点

今年以来,银行“正规军”重新发力供应链金融。

上海银行半年报显示,上半年公司持续加大在供应链金融领域的投入,供应链金融贷款投放金额297.56亿元,同比增长36.48%。

青岛银行半年报显示,公司与14家国内快消品龙头企业开展合作,报告期内累计为1564户经销商办理授信10.40亿元,报告期内贷款余额3.53亿元。

江苏银行称,报告期内,公司供应链金融客户数达982户,业务量128.15亿元。

郑州银行的“云融资”平台通过线上供应链金融平台、资金监管系统与核心企业的ERP系统、订单系统等进行系统连接与信息交互,依托电子签名法和电子签章技术,基于核心企业的信用,为上下游合作商提供全流程的在线融资服务。截至报告期末,“云融资”合作客户近150户,融资金额超过人民币60亿元。

中信建投银行业首席分析师杨荣认为,发展供应链金融是继续推进金融供给侧改革的核

心一步,有利于增加小微、三农、民营贷款投放,疏通短端利率到中长期利率的传导,疏通货币政策传导机制,服务实体经济。

供应链金融前世今生

供应链金融是指,围绕核心企业,以真实贸易为前提,通过应收账款融资、订单融资、预付款融资、存货质押融资等专业手段,封闭资金流或控制物权,对供应链上下游企业提供的综合金融产品和服务。

实际操作中,供应链金融最常见的是应收账款债权转让融资。例如,A公司作为商场B的供应商,A向B提供100万元的货物,B应当向A支付100万元现金。但B通常不会在收到货物的同时就支付现金,而是通常有3~4个月的账期。在这段时间内,A卖出了货物但只有未到账的“应收账款”。A可以把这部分应收账款拿到金融机构或第三方公司那里进行质押,提前拿到100万元现金,同时支付给金融机构或第三方公司一定的利息。

在这个链条当中,最大的风险有两点:一是

记者发现,在天眼查中输入“供应链公司”,可以查到超过10万家左右的此类公司。如果增加“有失信记录”这样的条件,会搜到超过1500家的供应链公司。

但银行在供应链金融中有自己的优势。“核心问题应该是第三方机构为什么不去切入交易环节,未切入交易环节为什么还要去做?这家企业为什么找你融资,融资后干什么,怎么还款这些核心数据银行都掌握。”一位资深银行业者称。

记者发现,在天眼查中输入“供应链公司”,可以查到超过