

邮储银行去年净利润同比增16.48%

拟设信用卡中心专营机构

□本报记者 陈莹莹

中国邮政储蓄银行25日晚间发布其2019年年度报告,这也是邮储银行于2019年12月10日A股上市后的首份年报。

数据显示,邮储银行2019年实现归属于银行股东的净利润609.33亿元,同比增长16.48%;不良贷款率0.86%,拨备覆盖率389.45%。报告期内,邮储银行实现利息净收入2402.24亿元,较上年增加61.02亿元,增长2.61%;净利差(NIS)和净利息收益率(NIM)分别为2.45%和2.50%;净资产收益率(ROE)和总资产回报率(ROA)进一步改善,分别达到13.10%和0.62%,同比分别提升79基点、5基点。

另外,邮储银行拟每10股派息2.102元,共派发现金分红182.83亿元,占比归属于银行股东的净利润的30%。

个人存款规模8.18万亿元

年报显示,截至2019年年末,邮储银行总资产规模达10.22万亿元,总负债规模达9.67万亿元;实现营业收入2768.09亿元,同比增长6.06%。

邮储银行近4万个、覆盖全国99%的县(市)的营业网点成为其他银行艳羡的“金矿”。截至2019年末,邮储银行个人客户数达6.05亿户,管理零售客户资产(AUM)超过10万亿元,较上年末增加8000余亿元。邮储银行表示,其将依托“自营+代理”的独特经营模式和资源禀赋,

截至2019年年末,邮储银行个人存款规模81833.14亿元,占邮储银行客户存款的87.86%;个人贷款规模27507.88亿元,占该行客户贷款的55.30%。报告期内,该行个人银行业务营业收入1765.69亿元,同比增长7.94%,占该行营业收入的63.79%,较2018年提升1.12个百分点。

不仅如此,代理网点还为邮储银行代理销售保险、基金等产品带来优势。年报披露,2019年邮储银行代理新单保费3392.29亿元,代理期交新单保费586.45亿元,均居银行业首位。与此同时,邮储银行也需要向邮政集团支付代理费,其中,2019年支付储蓄代理费及其他合计金额761.53亿元。

不良贷款率0.86%

年报显示,截至报告期末,邮储银行不良贷款余额428.44亿元,较上年末增加59.56亿元;不良贷款率0.86%,与上年末持平。关



数据来源/邮储银行年报 本报记者 车亮 摄 制图/王建华

注类贷款余额327.09亿元,较上年末增加59.78亿元;关注类贷款占比0.66%,较上年末上升0.03个百分点;不良贷款与逾期90天以上贷款比例147.55%,较上年末上升14.82个百分点。报告期内,公司类不良贷款余额的增加主要来源于制造业。截至报告期末,公司贷款制造业不良贷款余额96.86亿元,较上年末增加39.27亿元。

截至报告期末,邮储银行拨备覆盖率389.45%;核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率分别为9.90%、10.87%及13.52%。邮储银行公告称,该行3月18日成功完成2020年无固定期限资本债券发行,本期债券发行规模人民币800亿元,发行时票面利率为3.69%。这是邮储银行自2019年A股上市后的重大动作,同时也是今年以来国有大行完成发行的首单无固定期限资本债券。

邮储银行董事长张金良在年报致辞

中表示,新的一年要持续完善“全面、全程、全员”的风险管理体系,严守风险底线和合规防线,把好新增人口、存量管控、不良处置“三道关口”,像爱护自己的眼睛一样,坚决守住一张干净、健康的资产负债表。

关键业务和板块设立子公司

张金良表示,对于关键业务和市场化程度较高的板块,通过设立子公司、推行事业部制等方式,推向市场、活化机制、激发活力。年报披露同日,邮储银行发布公告称,拟聘任原董秘杜春野为副行长,并拟设立信用卡中心专营机构。

截至报告期末,邮储银行信用卡透支及其他贷款余额为1231.88亿元,较上年末增加238.75亿元,增长24.04%。报告期内,新增发卡970.41万张,同比增长27.03%;信用卡结存卡量达到3110.07万张,同比增长

34.64%;信用卡消费金额9310.70亿元,同比增长20.24%。

张金良还强调称,要践行科技兴行战略,每年拿出营业收入的3%左右投入到信息科技领域。加快科技人才引进,到2023年底实现全行科技队伍翻一番。全力推进新一代核心银行系统建设,打造具有邮储银行特色的企业级信息化平台。数据显示,截至报告期末,邮储银行信息科技投入81.80亿元,占营业收入比例为2.96%。同时,邮储银行加大金融科技创新力度。在云计算方面,基于OpenStack开放云平台,邮储银行构建了“两地三中心”云服务架构体系。截至报告期末,邮储银行生产系统云平台有效支持了手机银行、网上银行、渠道管理平台、第三方支付等60个系统,日均交易量达到3.78亿笔,超过全行交易总量的80%。在区块链方面,U链福费廷业务系统上线,完成了首笔跨境交易等。

“可以乐观一点” 公募大佬集体唱多A股

□本报记者 徐金忠

“依然看好2020年全年的市场行情”“现在是可以乐观一点的时候”……

3月25日,兴证全球基金、睿远基金、万家基金等多家知名机构纷纷发表最新观点,看好A股市场机会。机构普遍认为,随着国内疫情得以控制、复工复产持续推进以及政策组合拳出手,A股市场正在享受较好的环境。虽然海外市场可能出现反复,但是A股市场的向好力量正在不断积聚。

中国资产性价比更好

3月25日,睿远基金总经理陈光明的最新观点刷屏传播。陈光明旗帜鲜明地指出,短期内A股市场虽然难以预测,但一旦拉长时间就不难发现,短期的变化对公司内在价值的影响没有想象中那么大。中国资产无论是A股还是港股,在全球范围内比较来看相对优势明显,性价比更好。在这个时点上,股票和其他资产相比,如房地产和债券,具有较高的性价比。对于海外市场,虽然美国金融危机后积累了一些问题,但似乎还没有到一定会再次爆发危机并严重波及全球市场的程度。

陈光明表示,站在充满挑战的时点,不妨回到投资的原点,比如投资收益来自哪里,股票的价值来源于什么,股票是怎么定价的;短期市场是否可以预测,为何要长期投资,这或许有利于帮助投资者理清思路。对于市场,陈光明表示要始终保持敬畏,但同时也要对未来保持乐观,“尤其在市场极度恐慌时可以更乐观一点”。

3月25日,兴证全球基金(原兴全基金)、万家基金、太平基金、益民基金等陆续披露了旗下基金产品2019年年报。这也让投资者得以一窥公募基金经理最新的市场观点。

兴证全球基金轻资产混合(LOF)基金经理董理表示,尽管疫情对经济带来了冲击,但疫情延缓的只是经济复苏的速度,但不会改变方向。依然看好2020年全年的市场行情,风格上依然是有利于成长股的一年,流动性改善带来的估值提升会延续。需要注意的是,市场结构很可能会发生变化,因此投资组合会保持科技和消费类成长股为主的持仓。此外,在估值差距进一步拉大的情况下,地产、建材、保险等行业也会具有估值改善的机会。

万家基金总经理助理、投资研究部总监

莫海波表示,长期来看,预计逆周期调控力度将进一步加大,相关部门会出台一系列政策刺激汽车等领域的消费,需求短期被压制后有望出现爆发式回归,特别是新能源汽车在刺激政策和全球主要汽车厂商发力新能源汽车的双重作用下,有望提前出现拐点,迎来黄金十年。他还持续看好高端制造、5G、半导体等成长方向龙头。

积极之中有谨慎

不过,公募机构在积极看多市场的同时,也直言2020年的投资难度正在变大。

兴证全球基金副总经理兼研究部总监董承非表示,2020年,对A股回报持“稍微”谨慎的态度,将聚焦一些风险收益比较好的板块。兴证全球基金管理部投资总监谢治宇表示,2019年底,以沪深300指数为代表的A股的整体估值仍然处于历史较低水平,部分反映了对于盈利增速下行的预期。从全球市场的相对估值以及与无风险利率的对比来看,权益市场仍然具有不错的性价比,海外资金的持续流入,也反映了对部分优质企业的认可。预计流动性环境将维持偏宽松的格局,市场仍然有结构性行情的机会。谢治宇表示,

2020年基金整体操作仍然本着风险控制的原则,坚定持有以基本面上中长期逻辑为基础的品种,均衡配置,降低波动,更好地为投资者创造长期价值。

兴全合泰的基金经理任相栋则关注热门股的风险。任相栋表示,受益于宽松的流动性环境,预计2020年全年个股将持续活跃,这为基金创造回报创造了比较好的大环境,其中决定市场风格和全年上涨幅度的关键因素在于国家逆周期调节力度和疫情之后经济的回升幅度。同时需要看到,目前市场上很多热门股的估值有泡沫化倾向,这必将导致波动加大。总体来看,2020年资本市场获得高收益率需要精选个股,并且需要在各个子板块之间进行一定的腾挪。

浦银安盛基金3月25日提醒称,海外疫情是目前市场的最大不确定因素,A股以及相关产业链基本面也将受到影响。对于大部分A股上市公司来说,拉长时间来看,优质成长型企业的收入、利润等会在疫情结束持续反弹。医疗、消费等确定性较强的行业板块依然是看好的方向,科技板块背后的产业升级趋势未有改变,依然对有业绩支撑的成长股抱有长期信心。

□本报记者 王辉

日前,华西证券首席运营官、副总裁祖强在接受中国证券报专访时表示,华西证券在向财富管理转型的过程中,将持续向高净值客户提供更多个性化的选择,而证券私募基金则是非常重要的选项。

向财富管理转型

中国证券报:作为一家西部地区领先的上市券商,华西证券在传统经纪等业务上有哪些优势?

祖强:第一,华西证券是一家西部领先的国有上市券商,业务覆盖全面,分支机构布局日趋合理,立足四川,面向全国;第二,经纪业务实力比较雄厚,传统经纪业务向财富管理转型已经取得阶段性成果;第三,上市以后公司发展步入快车道,多项业务排名上升;第四,公司经营比较稳健,连续九年被监管部门评为A类券商。

华西证券祖强：向高净值客户提供个性化选择

加强面向私募的服务

中国证券报:日前,华西证券与私募排排网等三方机构合作举办了私募投资大赛,并进一步增强对私募基金的服务,为什么当前要大力加强和私募证券投资基金的合作?

祖强:私募证券投资基金正在日益成为中国证券市场不容忽视的重要力量,吸引了越来越多高净值客户的关注。华西证券在向财富管理转型的过程中,需要向高净值客户提供更多个性化的选择,私募基金投资资金是非常重要的选项。

“金华彩”是华西证券即将对私募证券投资基金推出的综合服务体系品牌。服务体系包括资金服务体系、投研服务体系、专业交易通道、量化中心定制服务和收益赋能服务。近日与多方合作启动的私募大赛,主题是“向阳而生,华彩赋能”,华西证券将以“金华彩”服务体系为私募基金赋能助力,帮助私募基金成长。

中国证券报:华西证券在专业机构投资者服务上有哪些特色?

祖强:华西证券服务专业机构投资者等特色优势大致有三大方面。第一,华西证券瞄准的是成长型私募,而这一定位,目前已经得到了私募客户的热烈反响;第二,华西证券围绕相关定位踏实推进。华西证券不久前推出的资金服务体系,仅今年就准备投资80至100家证券私募基金,最近半年来已经有二十多家私募获得或即将拿到公司提供的各类资金的支持,公司还投入重金打造交易系统,已经推出了SIGMA和PANDAS交易系统,还有很多交易和算法系统即将推出,为方便客户对接交易,公司层面设立量化服务中心,提供专门团队贴身服务和投研服务;第三,公司专业的机构服务体系整合了众多外部资源,通过生态链为客户提供服务。例如,通过合作方为私募基金提供托管、选取优质私募提供代销、为私募选择ETF提供交易便利等。

中国人寿新华保险 去年投资规模大举提升

□本报记者 薛瑾

3月25日晚间,两家“A+H”上市险企中国人寿和新华保险分别发布2019年度业绩报告。截至2019年年末的报告期内,中国人寿实现归属于公司股东的净利润达582.87亿元,同比增长411.5%;新华保险实现归属于母公司股东的净利润为145.59亿元,同比增长83.8%。

经营数据向好

年报数据显示,截至2019年年末,中国人寿实现总保费收入5670.86亿元,同比增长5.8%;实现归属于公司股东的净利润达582.87亿元,同比增长411.5%。每股收益2.05元,拟派发末期现金股息每股0.73元。

中国人寿表示,公司业务价值快速提升,一年新业务价值达586.98亿元,同比增长18.6%。个险、银保渠道一年新业务价值率同比分别提升3.2个、5.1个百分点。截至2019年末,公司内含价值达9420.87亿元,较2018年底增长18.5%。退保率为1.89%,同比下降2.80个百分点。

新华保险公司总资产为8789.7亿元,同比增长19.8%;营业收入为1745.66亿元,同比增长13.2%,归属于母公司股东的净利润为145.59亿元,同比增长83.8%。实现年度保费收入1381.31亿元,同比增长13.0%;每股拟派发2019年年度现金股利1.41元。

在个险渠道上,新华保险实施“健康险+年金险+附加险”的产品策略,实现保费收入1084.50亿元,同比增长9.4%。该公司提出“业务增长,队伍先行”的经营策略,2019年末个险渠道规模人力达到50.7万人,创历史新高,同比增长37%。

投资规模扩张

资产配置方面,受政策鼓励影响,两家险企也迎来了投资规模较大程度提升,权益性投资资产占比稳中有升。

截至2019年年末,中国人寿投资资产达35731.54亿元,较2018年底增长15.1%;实现总投资收益人民币1690.43亿元,较2018年大幅增长77.7%。其中,投资资产以固定金融资产为主,占比74.85%,虽相较2018年下降了2.7%,但保单质押贷款等投资资产达3134.13亿元,同比提高了2.76%;权益性投资资产占比16.95%,相较2018年提高3.27%,股票的投资占比提高。

截至2019年年末,新华保险投资资产8394.47亿元,同比增长20%,总投资收益率为4.9%,比前一年末增长0.3个百分点;净投资收益为4.8%,比前一年末下降0.2个百分点。资产配置上,债权型资产投资金额5505亿元,在投资资产中占比为65.6%,同比持平。股权型资产投资金额1570亿元,在总投资资产中占比为18.7%,较上年末提高2.1个百分点。

安信信托再申请停牌一天 国资入场“救火”可能性大

□本报记者 张玉洁

3月25日晚间,此前已经申请停牌一日的安信信托再发布公告称,因有重大事项正在核实中,该事项存在重大不确定性,为了保证信息披露的公平性,避免造成公司股价异常波动,经申请,公司股票于2020年3月26日停牌一天。值得注意的是,1月22日,安信信托披露的业绩预告显示,2019年净亏损30亿—35亿元。考虑到公司已经于2018年巨亏,这意味着安信信托大概率成为信托ST第一股。

近期公告同时显示,公司近期新增数起涉诉案件,涉诉金额已经突破百亿规模。中国证券报记者从多方了解到,目前安信信托身处困境,债务缠身,股权结构或将发生变化,国资进场“救火”的可能性很大。

大概率成信托ST第一股

安信信托是目前A股仅有的2家以信托公司为主体的上市公司之一,也是上交所唯一的一家上市信托公司。安信信托的前身是辽宁鞍山信托,于1994年1月登陆上交所。2001年,鞍山信托寻求重组过程中,上海国之杰投资发展有限公司入局,并不断增持至控股,公司也更名为安信信托。

在2017年之前,公司呈现高速发展的趋势。进入2018年,公司踩上两颗“巨雷”,当年亏损超过18亿元,直接在68家信托公司中处于垫底位置。

安信信托在回复上交所2018年年报问询函时表示:业绩下滑一是受资本市场波动的影响,2018年公司持有的部分金融资产体现的损失比上年度增加27.12亿元;二是受行业政策调整及市场等多重因素影响,公司手续费及佣金净收入同比大幅下降,全年确认手续费及佣金收入15.38亿元,较上年减少37.4亿元。

2019年,公司经营状况仍未改观。公司在2019年业绩预告中表示,巨亏主要是由于新会计准则,对部分金融资产计提减值准备,公司2019年度需计提金融资产信用减值损失及公允价值变动损失约36.8亿元。其中主要包括:贷款类资产减值准备约6.9亿元,债权投资类资产减值准备约25.7亿元,以及交易性金融资产公允价值变动损失约4.2亿元。另外,受行业政策调整及市场等多重因素影响,公司业务收入同比有所下降。

涉诉金额过百亿

中国证券报记者不完全统计显示,截至目前,安信信托作为被告后续披露的涉诉案件超过30宗,累计涉诉金额超过百亿元,涉及多家知名金融机构。

公司曾在2019年半年度报告中披露,截至2019年6月30日,安信信托已知作为被告涉诉案件12宗,诉讼金额50.23亿元,其中公司主动管理类信托计划相关诉讼的涉诉金额50.22亿元。

3月13日,安信信托公告,又新增4宗案件尚在审理中,1宗案件已撤诉。其中,尚在审理中的案件金额为22.7亿元。这4份起诉书分别来自黑河农商行、三峡资本控股有限公司、中国长城资产管理股份有限公司上海市分公司和浙商银行。目前均已立案,处于审理阶段。相关涉诉案件主要因安信信托向信托受益权购买方提供担保、远期转让或者出具流动性支持函等保底承诺而引发纠纷。在规定时间内未能完成贷款债权的处置清收工作也是被起诉的理由之一。

涉诉案件金额不断增加,显示出公司经营风险仍在持续暴露之中。有信托业内人士表示,从目前公司的经营形势来看,引入外部力量或许是唯一的办法。