

业绩表现超预期 机构踊跃加仓银行股

3月28日,A股银行板块表现强势,42只银行股中有32只上涨,中信银行、厦门银行涨超5%。3月16日以来,银行指数(中信)累计涨幅近8%,部分个股累计涨幅超10%。业内人士认为,近期银行板块走势偏强与上市银行2021年业绩超预期以及较高的分红比例有关。展望后市,优质小型银行的景气度较高,建议投资者把握投资机会。

● 本报记者 王方园



视觉中国图片

盈利能力进一步增强

据中国证券报记者梳理,截至3月28日该行业实现营业收入1693.83亿元,同比增长10.3%;实现净利润363.36亿元,同比大幅增长25.6%。不良贷款额、不良贷款率较2020年年末实现“双降”,不良贷款额减少1.15亿元,不良贷款率下降0.16个百分点至1.02%。拨备覆盖率较2020年年末上升87.02个百分点,至288.42%。

招商银行实现了高基数下的稳增长,资本扩张能力和盈利能力进一步增强。2021年,该行实现归母净利润1199.22亿元,同比增长23.20%;归属于该行股东的平均总资产收益率和归属于该行普通股股东的平均净资产收益率分别为1.36%和16.96%,同比分别上升0.13个和1.23个百分点。截至2021年年末,招商银行

行资产总额92490.21亿元,较2020年增长10.62%。

多路资金积极加仓

年报披露的同时,多家银行最新的前十大流通股东名单出炉,中国证券报记者梳理发现,部分银行股在2021年第四季度得到公募基金、券商资管的增持。

例如,华泰柏瑞红利ETF在2021年第四季度加仓了2013.06万股中信银行,由2021年三季度末的第七大流通股东晋升为第六大流通股东。中信证券卓越成长在2021年第四季度加仓了378.31万股平安银行,期末持股数量达5023.01万股,参考市值达8.28亿元。

数据还显示,2021年第四季度,南方金融主题C、南方中证500ETF分别加仓青岛银行1845.11万股、63.42万股,庞增汇聚25号私募基金投资基金也加仓青岛银行15.36万股。

不过,也有机构选择减持银行股。数据显示,易方达蓝筹在2021年四季度减持了1200.01万股平安银行。大家保险旗下的万能险资金在2021年四季度减持了1.61亿股招商银行。

整体来看,上市银行依然是公募

部分上市银行2021年经营情况

证券简称	营业收入(亿元)	同比增长率(%)	归属母公司股东的净利润(亿元)	同比增长率(%)
平安银行	1693.83	10.32	363.36	25.61
兴业银行	2212.36	8.91	826.80	24.10
招商银行	3312.53	14.04	1199.22	23.20
青岛银行	111.36	5.65	29.23	22.08
光大银行	1527.51	7.14	434.07	14.73
中信银行	2045.57	5.05	556.41	13.60
交通银行	2693.90	9.42	875.81	11.89
张家港行	46.16	10.05	13.04	30.30

数据来源/Wind

较为青睐的板块之一。2021年四季度,工商银行、民生银行、宁波银行、常熟银行、农业银行等获得公募基金大举加仓,加仓数量均超5000万股。

看好优质小型银行

国泰君安证券表示,当前银行板块正处在从推进宽信用(预期)到实现经济企稳(周期)的过渡阶段,银行板块“进可攻退可守”。从全年来看,优质小银行的景气度最高。分阶段来看,预计今年上半年银行板块内部,城商行、农商行更占优。展望下半年,如果消费回暖、经济企稳,全国性银行尤其是股份行

的景气度将明显回升。

对于银行板块的一季度业绩,各家机构同样持积极态度。3月28日晚间,常熟银行发布的2022年第一季度业绩预告显示,2022年1-3月,该行营业收入同比增长19%,归属于普通股股东的净利润同比增长23%。截至2022年3月末,不良贷款率为0.81%。

不过,也有部分机构提示,银行板块风险与机会同在。申港证券表示,截至2021年年末,部分银行的关注贷款率出现不同程度的上升,说明部分银行资产质量仍存在一定潜在风险。此外,还有部分银行2021年年末的资产规模和贷款规模增速较2021年9月末有所下降。

光大银行:继续加大信贷资源配置力度

● 本报记者 欧阳剑环

多位光大银行高管3月28日在2021年度业绩发布会上介绍,2022年力争息差和去年相比保持稳定,继续在信贷资源配置上加大力度。在风险管控方面,有信心继续保持资产质量平稳。该行涉房类资产占比低于可比同业平均水平,房地产贷款风险总体可控。

力争保持息差稳定

年报显示,光大银行2021年实现营业收入1527.51亿元,同比增长7.14%;实现归属于股东的净利润434.07亿元,同比增长14.73%。

展望2022年经营态势,光大银行行长付万军判断,2022年息差下行的压力仍较大,但也要看到一些有利因素,2022年力争息差和去年相比保持稳定。

他介绍,从资产端来看,一方面是加大对经济重点领域的支持和投放,通过信贷有效投放来稳住基本盘;另一方面是加大零售信贷在信贷业务中的占比。通过收入结构组合的优化,稳住资产端收益水平。

从负债端来看,付万军强调,必须要练好内功,要在负债业务即存款上实现新路径。例如,通过做大PPA(客户融资总量)的流量沉淀更多资金;通过供应链、现金管理、贸易金融等交易银行业务更多地提高中小企业客户的黏性,获取更多结算资金,这些低成本资金有利于降低负债端成本,可以巩固和支撑息差。

在信贷政策方面,付万军认为,随着稳增长政策进一步发力,相信社会融资需求会逐步得到释放。光大银行将继续在信贷资源配置上加大力度,预计今年一般贷款和债券融资增速分别达到11.5%和15%,通过积极的信贷安排,服务好国家区域发展战略,

着力支持制造业、科技创新、普惠小微、民营企业和绿色产业的发展。

不良率加速改善

截至2021年年末,光大银行不良贷款额413.66亿元,不良贷款率1.25%,连续两年“双降”。与2021年三季度末1.34%的不良率相比,该行2021年四季度不良率下行0.09个百分点,呈加速改善态势。

展望2022年资产质量情况,光大银行副行长杨兵兵表示,2022年商业银行资产质量面临一定挑战,但对资产质量继续保持平稳很有信心。

一方面,我国有强大的制度优势和韧性,为银行业提供了十分有利的经营环境;另一方面,光大银行近几年一直稳步推进智能风控建设,坚持优化信贷投向,强化统一授信,风险管理体制机制改革全面落地,风险管控能力不断提升。

谈及房地产贷款风险敞口,杨兵兵介绍,光大银行始终坚持“房住不炒”,在房地产行业准入和集中度管理方面一直保持审慎态度。2021年光大银行涉房类资产占比低于可比同业平均水平,距离监管规定的房地产贷款占比上限和个人住房贷款占比上限还有一定空间。

他强调,从光大银行房地产贷款组合来看,目前总体风险可控。该行会积极支持保障性租赁住房建设和运营、积极支持城市更新、合理支持“优质主体+优质项目”的房地产并购,支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求,“因城施策”促进房地产业健康发展和良性循环。

“当然,我们也会进一步观察房地产行业及关联领域的风险演化趋势,密切关注个别高杠杆房企信用风险变化情况,动态审慎计提信贷拨备,积极应对有可能发生的各种不利情况。”杨兵兵称。

中国人保:权益市场已经具备战略配置价值

● 本报记者 程竹

3月28日,中国人保举办2021年业绩发布会,高管针对公司保险主业表现、投资战略等多方面进行介绍与回应。中国人保高管表示,中长期看,权益市场已经具备战略配置的价值,在估值相对低位将主动提升权益配置的比例。

做大增量市场

中国人保董事长罗熹指出,尽管2021年我国保险业面临较大的发展困难,但目前行业依然处于重要的战略机遇期,中国人保将追求增长和效益的动态平衡,实现高质量发展。罗熹表示,从政策环境、保险需求等方面来看,我国保险业具有巨大的发展空间。

从保险供给层面来看,目前险企的险种结构还不均衡,例如,财险中的责任险、巨灾险和新兴险种发展较为滞后。对此,中国人保正在构建全面风险管理平台,分析研究各行业风险。通过险种结构的完善,新兴产品的开发,深化保险供给侧结构性改革,在服务国家经济发展大局中,做大保险增量市场。

“去年,中国人保压降低质量、高风险业务,持续优化结构。”罗熹认为,这在本质上是规模与质量的关系,不会简单对立,增长是效益的基础,效益是增长的导向,关键是要实现质量优先,动态平衡。实现质量优先,财险聚焦综合成本率和应收保费,寿险聚焦业务价值和有效人力。同时,要构建两个基础,一是构建长期投资收益渠道,二是构建保障风险安全生态。

中国太保:积极把握股市结构性机会

● 本报记者 黄一灵

3月28日,中国太保召开2021年度业绩发布会,公司管理层对热点问题回应。中国太保表示,积极把握股票市场的结构性机会,目前权益类资产配置比例有一定的提升空间。

重视投资人合理回报

3月27日,中国太保发布2021年度利润分配方案公告,根据预案,中国太保拟每股派发现金股利人民币1.0元(含税),分红率为35.9%。在业内看来,中国太保考虑到偿二代二期对公司偿付能力的冲击,对分红政策进行了微调。

中国太保财务负责人兼总精算师张远瀚回应称:“为保证公司在偿二代二期框架下继续保持合理充足的偿付能力,支持业务发展以及新领域布局,我们已经初步建立涵盖各子公司的资本规划,制定了相关应对措施。同时也在积极研究应用相关监管政策的空间和选项,例如申请过渡期,保险公司无固定期限资本补充债等”。但总体上,鉴于这些监管政策落地还有一定的不确定性,公司从审慎角度对2021年的分红水平进行了适当调整,以保障高质量发展战略得以落实。”

除偿二代二期工程外,中国太保总裁傅帆进一步表示,调整分红另外一个因素就是下一步的战略布局。“去年集团的‘十四五’规划得到批准,目前正在积极推进。在战略布局上我们需要支持当期业务的发展,更要培育未来新的经济增长点,所以需要为集团的资本运用

关于车险业务,中国人保总裁王庆科表示,由于综改对车均保费下降的影响在2021年已完全释放,2022年行业车险将实现恢复性增长。2022年传统车险赔付率、费用率将保持相对稳定的水平。

市场信心正逐步恢复

“市场短期正处于筑底阶段,中长期的配置价值已经显现。”谈及权益市场,中国人保执行董事、副总裁、董事会秘书李祝用在发布会上表示,市场的悲观预期正在扭转,信心逐步恢复。

中长期看,权益市场已经具备战略配置的价值。李祝用表示,第一,2022年稳增长的宏观经济环境为权益市场奠定了良好的发展基础,国内经济中长期向好的态势没有改变。第二,资本市场制度进一步健全和完善,为投资者分享中国经济成长的成果创造了良好的法律和制度环境。第三,当前市场估值处于相对偏低的位置。

李祝用表示,公司将坚持长期投资、价值投资和审慎投资的理念,积极支持国家战略,服务实体经济,全力维护资本市场的平稳运行。一是在风险可承受的范围内,权益投资围绕资产配置的中枢,在估值相对低位主动提升权益配置的比例,积极开展再平衡的操作。二是在具体的权益品种方面,积极把握受益于稳增长政策,传统行业估值回归带来的阶段性机会,也要重点把握消费升级、科技创新、健康养老、绿色低碳等新兴战略性行业带来的结构性投资机会,构建符合经济发展方向、穿越周期的资产组合。

权益配置比例有提升空间

今年一季度,A股持续震荡调整。傅帆认为,这充分反映出市场参与者对后市看法的分歧。“作为长周期的投资,我们看到的是机会,是如何及时去把握。目前中国太保权益类资产配置的比例有一定的提升空间。”

对于2022年整体股票市场表现,傅帆称,中国太保保持高度谨慎,权益类资产的投资将在战略资产配置的引领下,强化纪律性投资机制,加强战术性比例控制,积极把握股票市场的结构性机会。

傅帆认为,中国太保坚持从负债的特性出发,以满足偿二代二期规划等风险管控要求作为前提,围绕长期投资的收益最大化,不断优化与风险偏好相匹配的多元化资产组合,坚定不移地执行哑铃型资产配置策略。

对于市场关注的不动产领域投资,傅帆介绍,截至2021年年末,按资产大类来分,集团投资性房地产总额为75亿元,不动产基金为89亿元,合计占比不到1%。目前中国太保持房企偿债主体综合实力较强,信用风险管控能力良好。

中国太保董秘苏少军表示,过去一年保险板块整体表现不佳,但从历史数据来看,中国太保股价当前处于明显低估的水平。苏少军称,股价承压有多方面原因,从公司自身来说,还是要扎扎实实工作,保持战略定力,始终把握高质量发展主线,专注保险主业,做精保险专业。

证券代码:000589 证券简称:贵州轮胎 公告编号:2022-026

贵州轮胎股份有限公司2021年度股东大会决议公告

8.公司全体董事(其中董事刘献栋先生、沈悦先生,独立董事覃桂生先生、毕致女士、黄跃刚先生、杨大贺先生以远程视频的方式参会)、全体监事、董事会秘书及其他高级管理人员和贵州智衡律师事务所律师出席或列席了本次股东大会。公司独立董事在本次股东大会上进行了述职。

一、提案审议表决情况

大会审议了会议通知中列示的各项提案,以现场投票与网络投票相结合的方式表决,形成决议如下:

1. 公司2021年年度报告及摘要

表决情况: 同意290,105,519股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的99.6106%; 反对975,540股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.3350%; 弃权158,500股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.0544%。

其中出席本次会议的中小股东表决情况: 同意22,572,998股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的96.2164%; 反对975,540股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的4.1150%; 弃权158,500股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的0.6689%。

二、2021年度董事会工作报告

表决情况: 同意290,043,519股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的99.5893%; 反对1,125,640股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.3865%; 弃权70,400股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.0242%。

其中出席本次会议的中小股东表决情况: 同意22,510,998股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的94.9649%; 反对1,125,640股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的4.7477%; 弃权70,500股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的0.2974%。

表决结果: 通过。

4. 公司2021年度利润分配预案

表决情况: 同意290,290,019股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的99.6740%; 反对879,140股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.3019%; 弃权70,400股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.0242%。

其中出席本次会议的中小股东表决情况: 同意22,757,498股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的95.0947%; 反对879,140股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的3.7084%; 弃权70,400股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的0.2970%。

表决结果: 通过。

5. 关于续聘大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2022年度审计机构及支付报酬的议案

表决情况: 同意290,093,519股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的99.6065%; 反对969,640股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.2986%; 弃权276,400股, 占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.0949%。

其中出席本次会议的中小股东表决情况: 同意22,590,998股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的95.1658%; 反对969,640股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的3.6683%; 弃权276,400股, 占出席会议中小股东所持有效表决权股份总数的1.1659%。

表决结果: 通过。

三、律师出具的法律意见

1. 律师事务所名称: 贵州智衡律师事务所

2. 律师姓名: 包洪臣、包宇

3. 出具的结论性意见: “综上所述,本所律师认为:公司2021年度股东大会的召集、召开程序、召集人资格、出席会议人员资格、会议表决程序、表决结果以及作出的会议决议均符合《公司法》、《股东大会规则》、《股东大会网络投票实施细则》和《公司章程》等规定,本次股东大会的表决结果及所作出的会议决议合法有效。”

四、备查文件

1. 经与会董事和记录人签字确认并加盖董事会印章的《2021年度股东大会决议》;

2. 贵州智衡律师事务所《关于贵州轮胎股份有限公司2021年度股东大会的法律意见书》。

特此公告。

贵州轮胎股份有限公司
董 事 会
二〇二二年三月二十九日