银行板块估值修复可期 北向资金布局一季报行情

近期，北向资金持续买入A股银行板块。Wind数据显示，自3月16日至4月13日，北向资金净买入银行股86.14亿元。

在此背景下，银行板块同期表现远强于大盘。业内人士认为，随着宽信用、稳增长政策持续发力，基本面稳健的银行板块具备较大估值修复空间。另外，即将进入一季报密集发布期，业绩表现有望继续催化银行股行情。

● 本报记者 黄一灵

2021年净利润增长率居前的部分A股银行

证券简称	营业收入（亿元）	营业收入同比增长率（%）	归属母公司股东的净利润（亿元）	归属母公司股东的净利润同比增长率（%）	不良贷款比率（%）
江苏银行	637.7135	22.5755	196.9436	30.7228	1.0800
张家港行	46.1639	10.0531	13.0385	30.2967	0.9500
宁波银行	527.7400	28.3695	195.4600	29.8738	0.7700
平安银行	1,693.8300	10.3170	363.3600	25.6084	1.0200
兴业银行	2,212.3600	8.9098	826.8000	24.0957	1.1000
招商银行	3,312.5300	14.0356	1,199.2200	23.1966	0.9100
青岛银行	111.3602	5.6482	29.2266	22.0792	1.3400
常熟银行	76.5544	16.3086	21.8808	21.3384	0.8100
苏州银行	108.2943	4.4915	31.0669	20.7923	1.1100
江阴银行	33.6671	0.4602	12.7369	20.5140	1.3100

视觉中国图片 数据来源/Wind 制图/王春燕

北向资金大举买入

Wind数据显示，3月16日至4月14日收盘，申万银行指数累计涨幅为12.27%，在31个申万一级行业指数中排名第三。21家A股上市银行同期涨幅超10%，齐鲁银行（26.17%）、成都银行（21.72%）、江苏银行（20.93%）位列涨幅榜前三。

3月中下旬以来，北向资金连续多周净买入银行板块。具体来看，3月16日至3月18日，北向资金净买入15.36亿元；3月21日至3月25日，净买入3.97亿元；3月28日至4月1日，净买入26.40亿元；4月6日至4月8日，净买入29.88亿元。本周，北向资金对银行板块仍然保持加仓趋势，自4月11日至4月13日，共净买入10.53亿元。自3月16日至4月13日，北向资金净买入银行板块累计规模为86.14亿元。

中银证券表示，随着市场情绪缓解，外资对A股银行板块开始了新一轮增持。另有市场人士认为，银行板块已成为防御性资金的“避风港”。

银行板块之所以成为“避风港”，与其优良的基本面密切相关。截至目前，已有25家A股上市银行披露2021年年报。25家银行去年净利润均出现同比增长，其中10家银行的净利润同比增幅在20%以上。

一季报将密集发布

目前，对于投资者而言，一季报更有参考价值。4月16日，南京银行将率先披露2022年一季报。自4月22日至4月底，其余上市银行一季报将悉数披露，扎堆披露时间主要集中在4月底。4月29日和4月30日，分别将有11家、18家银行披露一季报。

上市银行今年一季度业绩能否延续2021年年报的优异表现？民生证券分析师余金鑫认为，从3月社融数据来看，贷款增速回升，或表明银行一季报业绩较稳定。数据显示，3月新增人民币贷款3.13万亿元，同比增加3951亿元；3月社会融资规模增量为4.65万亿元，同比增加1.27万亿元。

中泰证券银行团队测算，上市银行一季度营收料同比增长4.7%。其中，大行和农商行均受到净利息收入支撑；股份行和城商行均受息差高基数影响。归母净利润上，申万宏源分析师郑庆明预计，2022年一季度上市银行归母净利润同比增8.7%。

估值有望持续修复

虽然银行股近期走势亮眼，但板块整体估值水平仍处于历史低位，截至4月14日收盘，申万银行指数成分股市净率为0.62倍。

天风证券认为，稳增长诉求下的宽信用是银行的主线投资逻辑，随着宽信用在二季度渐入佳境，银行股有望持续受益。

东北证券表示，对银行能获得的相对收益和绝对收益仍十分看好。在其看来，货币环境趋宽松越来越成为大概率事件。一方面降准等货币政策工具可改善银行的负债成本；另一方面，在当前投资主线尚未明朗的情况下，货币调控释放的部分流动性或将流入银行板块，带来显著的相对收益。“叠加银行板块目前历史底部的估值水平和多家银行良好业绩的催化，看好银行板块的绝对收益。”

东兴证券分析师林瑾璐认为，银行2022年全年业绩有较强稳定性和确定性，主要支撑来自三方面：一是宽信用政策推动银行加速扩表，净利息收入有望维持较快增长；二是财富管理业务转型加速将贡献新的利润增长点；三是当前资产质量包袱较轻，拨备安全垫较厚，将对盈利形成支撑。

降低拨备覆盖率条件成熟

银行信贷投放能力将进一步增强

● 本报记者 王方圆

日前召开的国务院常务会议决定，针对当前形势变化，鼓励拨备水平较高的大型银行有序降低拨备覆盖率。业内人士指出，目前该举措的实施条件已相对成熟，未来大型银行的利润将得以释放，加之目前降准预期较为充分，商业银行的信贷资产投放能力将进一步增强。

具有多种实现路径

业内人士认为，当前银行拨备覆盖率具备一定调降空间。银河证券银行业分析师张一纬认为，经过前期核销处置，银行业资产质量大幅改善，不良率处于近年来偏低水平，叠加房地产政策调整、信用风险稳步化解的影响，银行当前拨备计提充分，在不影响银行基本风控需求的前提下，具备一定的调降空间。

银保监会公布的数据显示，截至2021年年末，商业银行的不良率和拨备覆盖率分别为1.73%和196.91%。大型商业银行的不良率和拨备覆盖率表现更好，为1.37%和239.22%。其中，邮储银行拨备覆盖率最高，达419%。

拨备覆盖率是拨备（贷款损失准备金额）与不良贷款余额的比例，数值越高表明银行的风险抵御能力越强，但也会制约银行的信贷投放能力。按照《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，拨备覆盖率监管要求调整为120%-150%。2020年，中小银行拨备覆盖率监管要求阶段性下调20个百分点，即100%-130%。

民生证券表示，为使拨备覆盖率下降，商业银行具有三种实现路径：一是减少当期拨备计提；二是适度放宽对不良的容忍度；三是加快核销，减轻实体经济的偿债压力。中泰证券表示，预计大型银行出于谨慎心理，不会大幅度降低拨备计提以及全面转变放贷行为，降低拨备率将是一个小幅、长期的过程。

支持实体经济发展

降低拨备覆盖率对商业银行经营、支持实体经济发展具有重要意义。

据了解，商业银行的拨备前利润在剔除所得税、计提拨备、股利支付等项目后，其余将留存到核心一级资本。其他条件不变的情况下，拨备计提变少，净利润就会增多。张一纬表示，拨备覆盖率降低有望释放大型商业银行利润，补充核心一级资本。对于优质中小银行而言，亦可借助拨备调整满足信贷高增长的资本补充需求。

平安证券表示，降低拨备覆盖率主要解决的是资本约束问题，预计不良贷款处置后腾挪出的信贷资源将再投向实体经济。

4月14日，中国人民银行召开的2022年一季度金融统计数据新闻发布会指出，央行将按照国务院常务会议要求，适时运用降准等货币政策工具。中泰证券预测，降准政策将较快推出。

年度成绩单亮眼

湖州银行做精做实信用风险防控

● 本报记者 杨烨 叶斯琦

作为深耕本土的城商行代表，湖州银行日前公布的2021年度报告显示，截至2021年年末，湖州银行总资产达1013.99亿元，较上年增加159.14亿元，增长18.62%；2021年实现净利润8.45亿元，增长30.18%。

在接受中国证券报记者采访时，湖州银行相关负责人表示，该行将主动融入浙江全省共同富裕示范区建设大局，未来将科学把握金融发展趋势，深化公司治理体系建设，推进战略发展规划落地，引领数字化银行建设，提升全面风险及资本管理能力。

把风险防控摆在突出位置

风险管控能力是银行业竞争的核心。中国证券报记者梳理发现，2021年湖州银行资产质量呈现向好态势。截至2021年年末，湖州银行五级不良贷款余额4.19亿元，比年初增加0.49亿元，不良率0.78%，较年初下降0.06个百分点。湖州银行拨备覆盖率保持高位，2021年年末为424.94%。

“湖州银行主要财务指标连续保持增长，不良贷款率保持低位、拨备覆盖率保持高位，传递出积极信号。”分析人士认为，一是资产总额、客户存款总额、客户贷款总额连年增长；二是营业收入、净利润连年增长，经营效益实现了提质增效；三是不良贷款率保持低位、拨备覆盖率保持高位，资产质量稳步向实。与此同时，湖州银行还呈现出经营结构持续优化、资本实力稳步增强的态势。

湖州银行负责人在接受中国证券报记者采访时表示，该行内部坚决把风险防控摆在突出位置，做精做实信用风险防控工作，主要可以概括为“控新”和“降旧”两个方面。

“控新”方面，该行探索优化授信审批和风险管理机制改革，全面梳理全行风险管理工作，建立每项工作的规范要求与责任链条，明确到单位、到岗位、到个人，明确各级各部门的权责，清晰“有权人”职责，压实“有权人”责任，严防信用风险新发。

“降旧”方面，该行加快不良资产处置，2021年全年累计处置不良贷款2.15亿元，其中现金收回1.03亿元，现金清收率达47.91%，现金清收率逐年提升。修订账销案存资产清收奖励办法，落实清收处置激励措施，2021年全年累计收回账销案存资产0.75亿元。

打造“绿色金融”招牌

2022年3月，湖州银行湖东数据中心被评定为国家绿色数据中心。这仅是湖州银行深耕厚植、打造“绿色金融”金字招牌的一例。作为“绿水青山就是金山银山”理念发源地和绿色金融改革创新试验区的唯一一家法人城商行，湖州银行始终践行“金融+绿色+科技+合作+风控”战略，从2016年开始起步，实现了绿色金融的从无到有、由弱到强。

“近几年，我们从业务、系统、合作等三端发力，逐渐走出了一条具有绿色低碳共富标签的绿色金融发展之路。”湖州银行相关负责人说。

一方面，湖州银行绿色融资持续加大，逐步形成绿色示范效应。另一方面，湖州银行通过深化创新，推出以“强村光伏贷”为代表的多款绿色金融产品，成功打造多层次服务实体的绿色金融产品体系。今年以来，相关产品累计授信3.07亿元，累计实现增收超0.5亿元，减排二氧化碳6000余吨。最新数据显示，截至2021年12月末，按照人民银行绿色信贷统计新标准，湖州银行全行绿色信贷余额131.39亿元，占比24.59%，较年初提升4.12个百分点。

深耕本地中小企业市场

地方银行最大的优势就是熟悉地方区域市场，具备发展特色化、差异化业务的能力。湖州银行一方面聚焦普惠金融，加快推进“共富金融”特色品牌建设；另一方面聚焦产业金融，加快推进“地方主办银行”建设。

截至2021年年末，湖州银行已设立服务小微企业支行27家。全行普惠型小微企业贷款余额（不含票据融资）176.07亿元。当年累计投放普惠型小微企业贷款金额（不含票据融资）193.26亿元，当年累计投放贷款年化利率5.29%。

面向未来，湖州银行相关负责人表示，该行将主动融入全省共同富裕示范区建设大局，持续加大下沉经营力度，重点关注未来农场、特色农业产业集群、新农村建设、农业生产流通和经销、一二三产业融合、新型农业主体、现代农村旅游业等涉农领域以及九类群体的金融服务需求。

此外，湖州银行还将继续加快提升产业链、供应链金融服务质效，大力拓展新能源汽车、物流装备、光电显示等八大新兴产业的供应链合作客户，并进一步加大对未来工厂、绿色园区、绿色工厂等绿色智造产业的支持力度。

推进“数字化”银行建设也是重点。上述负责人介绍，湖州银行下一步将主动融入省市数字化改革浪潮，抓实抓好新核心系统项目群建设和数据治理项目两大基础性工程，一体推进经营决策、组织架构、人才培养、绩效考核等各领域的数字化改革。

证券代码：603299 证券简称：苏盐井神 公告编号：2022-019

江苏苏盐井神股份有限公司 2021年度业绩快报公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公告所载2021年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，具体数据以公司2021年年度报告中披露的数据为准，提请投资者注意投资风险。

一、2021年度主要财务数据和指标

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度（%）
营业总收入	4,761,367,450.23	3,937,297,486.13	20.93
营业利润	430,391,000.42	192,562,932.74	123.51
利润总额	415,776,549.18	191,751,172.09	116.83
归属于上市公司股东的净利润	334,309,183.72	148,367,618.47	125.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	307,602,316.48	73,664,435.16	317.57
基本每股收益（元）	0.4317	0.1916	125.31
加权平均净资产收益率	7.98	3.7	增加4.28个百分点
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度（%）
总资产	8,081,144,369.76	7,266,329,106.98	11.21
归属于上市公司股东的所有者权益	4,335,188,818.72	4,040,821,211.23	7.28
股本	772,926,545.00	774,379,748.00	-0.19
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	5.6088	5.2181	7.49

注：1、本报告期初数同法定披露的上年年末数。

2、上表以合并报表数据填制。

二、经营业绩和财务状况情况说明

（一）报告期的经营情况、财务状况及影响经营业绩的主要因素。

经初步核算，报告期内公司实现营业收入476136.75万元，同比增长20.93%；实现归属于上市公司股东的净利润33430.92万元，同比增长125.34%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润30760.23万元，同比增长317.57%；基本每股收益0.43元，同比增长125.31%。报告期末，公司总资产808114.44万元，较上年末增长11.21%；归属于上市公司股东的所有者权益433518.88万元，较上年末增长7.28%；归属于上市公司股东的每股净资产5.61元，较上年末增长7.49%。主要原因系报告期内，受市场供求关系改善、国内化工行业景气度提升、原材料价格上涨等因素叠加，公司纯碱、工业盐等主要产品供需两旺、量价齐升，产销量均创历史新高。公司积极抢抓市场机遇，进一步优化产品结构，有效提升运营管理质效，促进了经营业绩的大幅提升。

（二）增减变动达30%以上项目的主要原因。

1、报告期内公司营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别较上年同期增长123.51%、116.83%、125.34%、317.57%，主要原因系在国家大力实施碳中和碳达峰目标的政策导向下，下游光伏等新能源产业呈现较快发展态势，使得纯碱需求旺盛；两碱行业景气度提升拉动了工业盐的需求，煤炭等原材料价格上涨也形成了一定的传导效应，使公司主要产品价格呈现一定幅度的增长。

2、报告期内基本每股收益较上年同期增长125.31%，主要原因系归属于上市公司股东的净利润增长所致。

（三）非经常性损益对公司本期业绩快报没有重大影响。

（四）会计处理对公司本期业绩快报没有重大影响。

三、风险提示

公司不存在影响本次业绩报告内容准确性的重大不确定因素。本次业绩快报所载2021年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，具体数据以公司2021年年度报告中披露数据为准，敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

江苏苏盐井神股份有限公司董事会
2022年4月 15日

证券代码：603299 券简称：苏盐井神 公告编号：2022-020

江苏苏盐井神股份有限公司 2022年第一季度业绩预增公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1. 公司业绩预计2022年第一季度实现营业收入14.50亿元-15.95亿元，同比增长35.92%-49.51%；预计归属于上市公司股东的净利润2.30亿元-2.53亿元，同比增长323.64%-366%；预计扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润2.23亿元-2.45亿元，同比增长824%-916.52%。

2. 公司本次业绩预增主要原因是公司产品销售价格同比上升、收入稳步增长以及产品结构进一步优化。

一、本期业绩预告情况

1.业绩预告期间：2022年1月1日至2022年3月31日。

2.业绩预告情况

经财务部门初步测算，预计2022年一季度实现营业收入14.50亿元-15.95亿元，与上年同期相比增加3.83亿元-5.28亿元，同比增长35.92%-49.51%；预计归属于上市公司股东的净利润2.30亿元-2.53亿元，同比增长323.64%-366%；预计扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润2.23亿元-2.45亿元，同比增长824%-916.52%。

3.本次所预计的业绩未经注册会计师审计。

二、上年同期业绩情况

2021年一季度，公司未经审计营业收入106,683.85万元，归属于上市公司股东的净利润5,429.16万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润2,410.17万元；每股收益0.07元。

上述每股收益数据为根据2021年3月31日总股本77,437.97万股为基数计算。

三、本期业绩预增的主要原因

（一）主营业务影响。

2022年第一季度在盐化工市场出现利好的情况下，公司积极组织安排生产，优化产品结构，抢抓市场机遇，报告期主要产品销售均价（不含税）增幅较大，使得营业收入同比呈现较大幅度的增长。

（二）非经营性损益的影响。

非经常性损益对公司本期业绩预告没有重大影响。

（三）会计处理的影响

会计处理对公司本期业绩预告没有重大影响。

（四）其他影响。

公司不存在其他对本期业绩预告构成重大影响的因素。

四、风险提示

本次预告是公司财务部门初步测算的结果，未经会计师事务所审计，具体财务数据将在公司2022年第一季度报告中详细披露。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

特此公告。

江苏苏盐井神股份有限公司董事会
2022年4月15日

证券代码：002480 证券简称：新筑股份 公告编号：2022-028

成都市新筑路桥机械股份有限公司 第七届董事会第二十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年4月13日以通讯表决形式召开了第七届董事会第二十次会议。本次会议已于2022年4月8日以电话和邮件形式发出通知。本次会议由公司董事长肖光辉召集和主持，应到董事9名，实到董事9名。公司董事会秘书出席了本次会议。本次会议的召集、召开符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等有关规定。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议通过了如下议案：

1、审议通过《关于对全资子公司四川发展磁浮科技有限公司减资的议案》

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

《关于对全资子公司四川发展磁浮科技有限公司减资的公告》（公告编号：2022-029）详见刊登在2022年4月15日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网。

2、审议通过《关于向光大银行申请综合授信的议案》

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

因公司经营需要，公司拟向中国光大银行股份有限公司成都蜀汉路支行（以下简称“光大银行”）申请综合授信，授信敞口不超过人民币13,000.00万元，授信品种包括：流动资金贷款、银行承兑汇票等，综合授信期限不长于3年（具体以公司与光大银行签署的协议为准）。

公司拟以自有的土地使用权作为抵押，为上述综合授信额度范围内的债务提供担保，抵押期限为三年。抵押物具体情况如下：

公司自有土地使用权【国土证号：新津国用（2009）第80号，土地面积36918.51平方米】。

根据深圳国策房地产土地估价有限公司出具的深国策估字FCD [2022] 030011号《土地估报告》，上述抵押物价值为1402.9万元。

三、备查文件

1、第七届董事会第二十次会议决议。

特此公告。

成都市新筑路桥机械股份有限公司
董事会
2022年4月14日

证券代码：002480 证券简称：新筑股份 公告编号：2022-029

成都市新筑路桥机械股份有限公司 关于对全资子公司四川发展磁浮科技有限公司减资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、减资情况概述

2021年9月，经成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第十四次会议审议，通过了公司磁浮业务实施公司化运作事项，由公司出资13.60亿元设立四川发展磁浮科技有限公司（以下简称“磁浮科技”），将公司形成的全部磁浮资产及负债、人员、相关业务等整体置入到磁浮科技。基于公司战略规划及实际经营需要，公司决定对磁浮科技减资8亿元，本次减资完成后，磁浮科技的注册资本将由13.60亿元减少至5.60亿元，磁浮科技仍为公司全资子公司。

2022年4月13日，公司召开了第七届董事会第二十次会议，审议通过了《关于对全资子公司四川发展磁浮科技有限公司减资的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，本次注销事项无需提交股东大会审议，不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、磁浮科技基本情况

（一）名称：四川发展磁浮科技有限公司；

（二）法定代表人：肖光辉；

（三）注册资本：13.60亿元；

（四）企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

（五）注册地址：成都市新津区五津街道兴园3路99号；

（六）成立日期：2021年10月21日；

（七）经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；城市轨道交通设备制造；轨道交通运营管理系统开发；轨道交通通信信号系统开发；信息系统集成服务；智能控制系统集成；配电开关控制设备研发；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；水泥制品制造；水泥制品销售；电气信号设备装置制造；电气信号设备装置销售；铁路机车车辆配件制造；铁路机车车辆配件销售；软件开发；铁路运输基础设备销售；轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；轨道交通工程机械及部件销售；轨道交通绿色复合材料销售；项目策划与公关服务；广告制作；广告发布；广告设计、代理；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）；

（八）截至目前，公司持有的磁浮科技100%股权，不存在抵押、质押或者其他第三人权利、权属重大争议、诉讼或仲裁、查封、冻结等情形；

（九）截至2021年12月31日，磁浮科技资产总额为135,987.85万元，负债总额为135,736.10万元，所有者权益为251.75万元；2021年度磁浮科技实现营业收入4.40万元，净利润-348.24万元。

三、减资目的和对公司的影响

本次对磁浮科技减资，是基于公司战略规划及实际经营需要，有利于优化资源配置，不会对公司磁浮业务发展产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。本次减资完成后，磁浮科技仍为公司全资子公司，不会导致公司合并报表范围发生变化，也不会对公司当期财务状况和经营成果产生重大影响。

四、备查文件

1、公司第七届董事会第二十次会议决议。

特此公告。

成都市新筑路桥机械股份有限公司
董事会
2022年4月14日

地址：北京宣武门西大街甲97号 邮政编码：100031 电话：编辑部63070357 发行部63070326、63070324 广告部63072603 传真：编辑部63070483、63070480 广告部63071029 零售价格：4.00元 广告许可证：京西工商广字0019号