

# 资产质量保持稳定 多家上市银行一季报“暖意融融”

上市银行今年一季报净利润增速普遍超出市场预期。截至4月26日晚,共有9家A股上市银行发布2022年一季度报告,9家银行归属于母公司股东的净利润(以下简称“净利润”)均保持两位数的同比增速。

对于上市银行整体情况而言,一季报净利润两位数增长有望成为趋势,资产质量总体保持稳定。展望二季度,多位业内人士认为,稳增长政策利好银行业,二季度作为稳增长的关键时段,多方政策合力有望改善经济实体需求,银行板块将再获提振。

●本报记者 薛瑾 黄一灵



“2022年以来,银行业整体经营依然稳健。从今年一季度财报来看,上市银行整体业绩仍会保持增长,营收与盈利增速相较于去年同期可能会‘稳中略降’,仍处于较高位水平。”一位银行业人士表示。

资产质量稳中向好

从已披露一季报的上市银行来看,资产质量保持稳定,不良指标呈现稳中向好特征。

大多数银行不良贷款率相较于去年年末呈持平或下降态势。例如,截至今年一季度末,南京银行不良贷款率0.9%,较去年年末下降0.01个百分点;杭州银行不良贷款率为0.82%,较去年年末下降0.04个百分点;宁波银行不良贷款率0.77%,与去年年末持平,继续保持行业较低水平;常熟银行不良贷款率0.81%,与去年年末持平;浙商银行不良贷款率1.53%,较去年年末持平。

个别银行不良贷款率出现上升,但幅度较小。如招商银行不良贷款率0.94%,较去年年末上升0.03个百分点。

对此,招商银行表示,公司将密切跟踪宏观形势变化,继续做好客户结构与信贷结构调整,强化对房地产、地方政府类授信、大额集团客户等重点领域风险监控预警,制定针对性管控方案,有效防范化解和处置潜在风险,充分计提拨备,多措并举加大不良资产处置,努力保持资产质量总体稳定。

看,整体可控。”

日前,人民银行货币政策委员会委员王一鸣表示,“必须采取更强有力的政策举措来力保二季度经济增速重返5%以上,为实现全年经济增长长期目标奠定基础。”这也意味着二季度有关部门将加紧谋划更大力度的稳增长政策举措。分析人士预计,随着二季度“稳增长”进入关键期,银行业信贷结构将持续优化,市场利率稳中有降,进一步降低实体经济融资成本。

在海通国际证券分析师林加力看来,银行业是各类稳增长政策利好行业的“交集”。不管是货币政策的变化,还是基建领域、地产领域的微调,还是某些具体的实体产业领域出现稳增长的政策,都会落实到银行业基本面上。

展望二季度,申万宏源分析师郑庆明表示,当下正处于“宽信用—稳增长”过渡阶段,二季度作为稳增长的关键档口,多方政策合力有望改善实体经济,利好银行板块估值进一步修复。同时,从银行业基本面来看,疫情对资产质量的扰动有限,优质银行将维持稳健且优于同业的业绩表现。

## 净利润增速超出市场预期

4月26日晚,宁波银行、苏州银行、平安银行分别发布2022年一季度报告,三家银行一季度净利润分别同比增长20.80%、20.56%、26.83%。

在此之前,南京银行、张家港行、招商银行、常熟银行、浙商银行、杭州银行也相继发布一季度业绩情况,上述银行一季度净利润增速分别为22.33%、29.74%、12.52%、23.38%、11.84%、13.39%。

从目前数据来看,一季报净利润两位数增长已成为银行板块的业绩亮点。尤其是部分城商行和农商行,净利润增速超过20%甚至30%。

具体来看,今年第一季度,杭州银行实现净利润33.09亿元,同比增长31.39%;张家港行实现净利润4.33亿元,同比增29.74%;常熟银行实现净利润6.59亿元,同比增长23.38%;南京银行实现净利润50.15亿元,同比增长22.33%。

股份行招商银行和平安银行一季度净利润也有两位数增长。今年第一季度,招商银行实现净利润360.22亿元,同比增长12.52%;平安银行实现净利润128.5亿元,同比增长26.83%。

## 板块估值有望修复

上市公司一季报披露即将进入尾声。对于投资者而言,更关心的是在受疫情影响较大的二季度,银行板块业绩是否能继续保持较高增速。

4月18日,针对3月以来江浙沪疫情对银行二季度信贷投放以及资产质量的影响,宁波银行投行厂长庄君表示:“疫情对我们的日常经营造成了一定影响,但从近期市场调研、客户交流等情况来

# 机构认为A股已处深度价值区

每到小长假前夕,市场都有一问:持股还是持币?近期A股的调整走势,叠加惯有的“五穷”说法,似乎表明持有更合适。分析人士表示,从近10年A股的5月数据看,“五穷”说法并不成立。当前A股已处深度价值区,连续调整后,市场短期存在技术性修复需求。

数据还原“五穷”真相

上涨力度总体大于下跌。深证成指有3年在5月份下跌,7年出现上涨,这10年的5月份平均涨幅为0.81%。

再看创业板指,这10年有3年在5月份出现下跌,7年出现上涨,这10年的5月份平均涨幅为4.66%。值得注意的是,2021年5月创业板指累计上涨7.04%。

也有市场人士表示,“五穷”可能更多是投资者的心理暗示。“从历史看,进入5月,因为催生春季行情的有利因素已经消退,市场进入政策淡季。同时,上市公司年报、一季报披露完毕,市场迎来业绩真空期。春季行情后一些处于高位的板块,往往有回调需求。”市场人士表示,这些因素叠加到一块,使得投资者形成了5月行情难做的结论,但综合各种迹象来看,这一观点是心理暗示驱动的可能性较大。

A股市场惯有“五穷”说法,意思是5月份市场表现往往很差,但统计近10年A股的5月数据看,“五穷”说法并不成立。Wind数据显示,2012年—2021年,上证指数有5年在5月份出现下跌,但是这10年的5月份平均涨幅为0.64%,表明

基本面向好趋势不改

4月26日A股再度调整,沪指跌破2900点,4月以来至今,沪指累计跌11.25%。连续调整后,该如何看待当前市场?

“A股估值已处于历史低位”“跌出来的价值”已经显现“市场过度悲观、下行空间有限”等观点,成为目前机构共识。

据国海证券统计,目前各大指数的估值分位均已处于较便宜位置,其中上证指数、创业板指位于近10年的20%估值分位左右,万得全A指数位于近10年的30%估值分位左右。

“尽管短期受到国内疫情多地散发等因素影响,但基本面向好趋势不改是我

们中期对市场不悲观的重要原因。”国金证券策略分析师艾熊峰表示。

中信建投证券首席策略官陈果表示,沪指2900点附近就是今年的“黄金坑”。他认为,支撑逻辑来自四方面,首先,现在就是疫情预期最悲观时刻,而实际上疫情防控情况正在改善,预计后续的复工预期很快将成为市场的重要驱动力;其次,现在存在经济及政策预期差,市场情绪导致了近期的调整,但实际上稳增长逻辑仍然存在,而且反复增强;第三,全球通胀预期最悲观阶段正在过去,今年制约A股市场估值环境的重要因素来自于海外市场的通胀预期,随着近期美债利率以及国际油价的波动,外界对美国核心通胀数据预期开始走低;第四,尽管可能会有一定反复,但下半年A股内外环境出现改善是大概率事件。

证券代码:601515 证券简称:东风股份 公告编号:临2022-022

## 汕头东风印刷股份有限公司非公开发行限售股上市流通公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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:

●本次限售股上市流通数量为201,320,132股;

●本次限售股上市流通日期为2022年5月5日;

一、本次限售股上市类型

经中国证券监督管理委员会于2021年3月1日出具的《关于核准汕头东风印刷股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2021]611号)核准,汕头东风印刷股份有限公司(以下简称“公司”)向共计21名发行对象非公开发行201,320,132股人民币普通股(A股)(以下简称“本次非公开发行”或“本次发行”),并于2021年11月3日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次发行完成后,公司股本新增201,320,132股,公司股本总额为1,535,735,689股。

根据《上市公司证券发行管理办法》与《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定,本次发行股份锁定期为6个月,于限售期届满后的次一交易日起可在上海证券交易所上市流通交易,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日,即本次解除限售的股份数量为201,320,132股,将于2022年5月5日起上市流通。本次限售股上市流通后,公司非公开发行股票限售股将全部解禁。

一、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

1、公司于2021年11月3日完成非公开发行股票登记手续,本次非公开发行完成后,公司股份总数为1,334,415,572股,变更为1,535,735,689股;

2、本次非公开发行完成后至今(截至2022年4月25日),公司可转债共计转股16,079股,公司总股本由1,535,735,689股增加至1,535,751,768股;

除上述事项外,自公司非公开发行限售股形成后至本公告披露日,公司未发生其他导致股本数量变化的事项。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

本次申请解除限售股份限售的股东为本次非公开发行的全部发行对象,该等股东均承诺,本次非公开发行所认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。

截至本公告披露日,本次申请解除限售股份的股东均严格履行了上述承诺,不存在相关承诺未履行而影响本次限售股上市流通的情况。

四、中介机构核查意见

经核查,保荐机构华泰联合证券有限责任公司认为:本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺。本次有限售条件的流通股解禁申请符合相关规定,公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。保荐机构同意公司本次解除限售股份上市流通。

五、本次限售股上市流通情况

本次限售股上市流通数量为201,320,132股;

本次限售股上市流通日期为2022年5月5日;

限售股份持有人本次限售股份可上市流通情况如下:

序号	股东名称	持有有限限售股数量	持有有限限售股占公司总股本比例	本次上市流通股数量(单位:股)	限售股数量
1	浙江东方投资管理有限公司-浙商东方弘道1号私募证券投资基金	7,920,792	0.5188%	7,920,792	0
2	招商局	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
3	林祥生	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
4	德盛	6,118,631	0.3976%	6,118,631	0
5	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	16,666,666	1.0828%	16,666,666	0
6	招商局融资租赁有限公司	5,849,594	0.3846%	5,849,594	0
7	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	13,348,524	0.8692%	13,348,524	0
8	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
9	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
10	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
11	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
12	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
13	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
14	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
15	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
16	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
17	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
18	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0
19	招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司-招商局融资租赁有限公司	5,726,577	0.3741%	5,726,577	0

单位:股	本次上市前	变动数	本次上市后	
1.国家持有股份	0	0	0	
2.国有法人持有股份	38,118,810	-38,118,810	0	
3.其他境内法人持有股份	114,191,424	-114,191,424	0	
4.境内自然人持有股份	17,656,764	-17,656,764	0	
5.境外法人、自然人持有股份	31,353,134	-31,353,134	0	
6.战略投资者配售股份	0	0	0	
7.一般法人配售股份	0	0	0	
8.其他	0	0	0	
有限售条件的流通股股份合计	201,320,132	-201,320,132	0	
无限售条件的流通股股份	A股	1,334,431,636	201,320,132	1,535,751,768
无限售条件的流通股股份合计	1,334,431,636	201,320,132	1,535,751,768	
股份总额	1,535,751,768	0	1,535,751,768	

注:上述限售股占总股本比例以公司2022年4月25日在中国证券登记结算有限责任公司查询到的总股本为基数。

六、股本变动结构表

注:由于公司公开发行的可转换公司债券目前处于转股期,以上股本结构变动情况以本次限售股上市流通事项完成后中国证券登记结算有限责任公司出具的股本结构表为准。

七、上网公告附件

《华泰联合证券有限责任公司关于汕头东风印刷股份有限公司非公开发行限售股份上市流通事项的核查意见》。

特此公告。

汕头东风印刷股份有限公司  
董事会  
2022年4月27日