

多家银行上半年业绩快报喜人 资产质量改善

银行业半年报开始“预热”，截至目前，已有5家中小上市银行公布了半年度业绩快报。数据显示，5家银行今年上半年净利润同比增速均在20%以上。同时，营收也取得较快增长，资产质量持续改善。

虽然上市银行半年报披露在8月份才会正式拉开帷幕，但分析人士指出，业绩快报往往可以视为行业经营情况的“风向标”，预计大中型银行经营业绩也将有不错表现。在经济复苏步伐加快、企业盈利前景改善、银行具备低估值和高股息率优势的背景下，银行板块有望迎来估值修复。

●本报记者 薛瑾 黄一灵

名称	净利润(亿元)	净利润同比增速(%)	营业收入(亿元)	营收同比增速(%)
杭州银行	65.85	31.52	172.95	16.26
无锡银行	10.2	30.27	23.36	6.72
张家港行	7.61	27.68	23.54	5.80
苏农银行	8.47	21.87	20.88	6.53
南京银行	101.5	20.06	235.32	16.28

数据来源/Wind

净利润快速增长

Wind数据显示，在A股42家上市银行中，张家港行率先披露半年报，预期披露日为8月10日。南京银行、平安银行、苏农银行、沪农商行、招商银行、杭州银行等将陆续跟进。42家上市银行半年报披露时间主要集中在8月中下旬。

不过，银行业半年报的“预热”已经开始。截至目前，有5家中小上市银行已经公布了业绩快报，净利润同比增速均在20%以上。

张家港行7月12日披露的业绩快报显示，今年上半年该行实现营收23.54亿元，同比增长5.80%；净利润为7.61亿元，同比增长27.68%。

此前，无锡银行、杭州银行、苏农银行、南京银行也分别发布了半年度业绩快报。具体来看，无锡银行实现营收23.36亿元，同比增长6.72%；净利润为10.20亿元，同比增长30.27%。杭州银行实现营收172.95亿元，同比增长16.26%；净利润为65.85亿元，同比增长31.52%。苏农银行实现营收20.88亿元，同比增长6.53%；净利润为8.47亿元，同比增长21.87%。南京银行实现营收235.32亿元，同比增长16.28%；净利润为101.50亿元，同比增长20.06%。

“近期公布的部分银行业绩快报较为亮眼，营收和净利润保持强劲增长。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对中国证券报记者表示。究其原因，周茂华分析称：“上半年银行加大实体信贷投放力度，资产稳步增长；银行资产质量改善；上半年银行负债成本保持平稳；企业经营效率稳步提升。”

风险抵御能力增强

值得注意的是，上述5家公布业绩快报的银行上半年资产质量均得以改善，风险抵御能力增强。截至上半年末，5家银行不良贷款率均有所下降，拨备覆盖率基本稳定或有所提升。

张家港行在公告中称，“资产质量持续向好。运用科技赋能，不断强化风险管控体系，风险抵御能力进一步增强。截至2022年6月末，不良贷款率0.90%，较年初下降0.05个百分点；拨备覆盖率534.24%，较年初上升58.89个百分点。”

南京银行称，“资产质量不断提优。2022年上半年，公司持续加强风险管控，加大不良资产处置力度，资产质量主要指标保持稳定，风险抵补能力较为充足。截至报告期末，公司不良贷款率0.90%，较年初下降0.01个百分点；拨备覆盖率395.17%，保

持基本稳定。”

杭州银行也表示，该行资产质量继续优化。公司加强大额风险管控，深化数智风控技术应用，强化资产保全措施，风险管理稳健有效。截至2022年6月末，公司不良贷款率0.79%，较上年末下降0.07个百分点；拨备覆盖率581.60%，较上年末提高13.89个百分点。

此外，截至2022年6月末，苏农银行不良贷款率0.95%，较年初下降0.05个百分点，据悉，这是该行自2016年上市以来首次将不良率压降至1%以下；拨备覆盖率430.10%，较年初提升17.88个百分点。无锡银行不良贷款率0.87%，较年初下降0.06个百分点，拨备覆盖率531.55%，较年初提高54.36个百分点。

估值有望提升

在已披露的半年度业绩快报中，上市银行经营情况明显改善，利润增速喜人，资产质量稳中向好。

“近期公布的部分中小银行盈利状况有望成为行业经营风向标，预示部分大中型银行经营业绩也将有不错表现，主要反映在经营效率提升、资产稳步扩张与负债成本稳定等方面。”周茂华表示。

分析人士指出，从已披露业绩快

报的数据来看，银行二季度业绩增长和资产质量表现好于市场预期，显示出在疫情背景下行业经营的韧性。随着疫情影响减弱，区域经济快速恢复活力，信贷需求加速回暖。展望全年，银行资产质量预计延续向好，盈利增速有望保持稳健。

业内人士认为，下半年信贷投放有望持续回暖，银行板块将率先受益，估值有望修复。

据中邮证券分析师黄付生分析，稳增长政策对银行的要求主要集中在小微企业、绿色信贷、高端制造及科技领域，近期经济的快速修复是信用回升的体现，间接提升了银行资产质量，同时社会总融资需求也在不断上升。稳健的货币政策也从负债端为银行提供了稳定且低价的资金来源。

广发证券倪军团队认为：“当前银行板块估值处于低位，看好板块估值修复带来的绝对收益，相对收益需关注其他热门板块的热度持续情况。后续随着经济持续复苏，经济增速回升到甚至超过潜在经济增速，银行板块超额收益有望来临。”

“从趋势上看，经济复苏步伐加快，企业盈利前景改善，银行具备低估值和高股息率优势，继续利好银行板块估值修复。银行半年报预计表现较好，但短期股价走势还受市场情绪、板块偏好等因素影响。”周茂华称。

储能赛道添新军 钒电池概念站上风口

●本报记者 李莉

7月以来，钒电池概念股受到资金热捧，多次领涨A股市场。业内人士认为，钒电池概念股上涨主要受益于政策对于储能安全性要求提升，钒电池在储能领域的应用将迎来第一阶段爆发期。

安全性更高

近一周A股市场震荡调整，钒电池概念股逆市上涨。Wind数据显示，7月12日，钒电池指数上涨2.85%，板块内攀钢钒钛、河钢股份、明星电力涨停。7月以来，14只钒电池概念股全部上涨，其中攀钢钒钛累计涨幅超71%，河钢股份、明星电力累计涨幅超30%，另有9只股票涨幅超10%。

资料显示，钒电池全称为全钒氧化还原液流电池，是一种活性物质呈循环流动状态的氧化还原电池。据悉，作为国家能源局批准建设的首个国家级大型化学储能示范项目，目前大连液流电池储能调峰电站正在进行最后的电池单体调试和系统调试阶段，即将在今年8月正式投入商业运行。

国家能源局日前对《防止电力生产事故的二十五项重点要求》开展了修订工作，形成了《防止电力生产事故的二十五项重点要求（2022年版）》（征求意见稿），强调中大型电化学储能电站不得选用三元锂电池、钠硫电池。东吴证券认为，政策对储能安全性要求进一步调高，或使以钒电池为主的液流电池成为中大型储能的重要方式，钒电池需求有望加速增长。

虽然目前市场上锂电池仍然占主导地位，但是锂电池的安全问题日益凸显。据光大证券统计，2011年至2022年4月，全球34起储能电站爆炸事件中锂电池占32起。相较于锂电池，钒电池则更加安全。浙商证券电新行

业分析师邓伟表示：“钒电池无爆炸、火灾隐患。钒电池的活性物质以液态形式贮存在电堆外部的储液罐中，流动的活性物质使浓差极化可减至最小，即使正负电解液混合，也无危险。此外，其所有的部件基本上都浸泡在溶液当中，散热得到了溶液的支持。同时由于开放的体系，不会存在类似锂电池热失控的问题。”

未来市场空间大

钒电池市场空间巨大，研究机构EVTank近日发布的《中国钒电池行业发展白皮书（2022年）》显示，2022年国内大量的钒电池储能项目开工建设，预计全年新增装机量将达到0.6GW，2025年钒电池新增规模将达到2.3GW，2030年新增规模将达到4.5GW，届时钒电池储能项目累计装机量将达到24GW。

业内人士表示，钒电池在储能领域的应用将迎来第一阶段爆发期。受益于资源、安全性、环保性和政策等多方面优势，随着大型钒电池项目逐步落地，全钒液流电池的装机规模将实现跨越式增长。

行业向好，钒电池产业链企业也将迎来新的机遇。国泰君安证券认为，全钒液流电池产业处于导入期向长期过渡的阶段：一方面，电池端技术壁垒较高，具有技术积累和资本优势的龙头企业将保持长期竞争力；另一方面，原材料质量和价格是制约全钒液流电池产能的核心因素，具有规模优势和研发能力的龙头企业将受益。

不过，尽管钒电池产业的长期发展前景较好，但产业存在亟需突破的瓶颈。光大证券指出，钒电池缺点包括初装成本高、能量密度低、能量转换效率低于锂电池等。同时，短期市场炒作风险也较为突出。

广告

绿色让生活更美好

绿色携手金晖

安享幸福绵长

金晖卡

金晖大额存单

金晖系列文化活动

邮储银行围绕老年客户对金融产品和非金融服务的需求，提供专属“金晖卡”、金晖大额存单等特色金融产品以及金晖系列文化活动，着力打造“金晖有财、金晖有福、金晖有情、金晖有乐”的金融服务生态圈，为老年客户提供更贴心、更全面、更安全的综合金融服务。

A股股票代码: 601658
 H股股票代码: 1658
 客户服务热线: 95580
 网址: www.psbc.com

中国邮政储蓄银行
 POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

安享金晖