

净息差承压 净利润保持增长态势

六大行三季度资产质量整体平稳

10月30日晚,六大国有银行三季度业绩报告已全部出炉。数据显示,截至今年9月末,部分大行营业收入有所承压,但净利润均保持增长态势,资产质量整体平稳。在日前举办的业绩发布会上,多家大行对净息差趋势、房地产贷款风险、存量房贷降息、地方债务化解等热点问题作出回应。

● 本报记者 石诗语 王方圆



视觉中国图片

营收略承压

营业收入方面,中国银行营收增幅亮眼,较上年同期增长7.05%,实现4706.26亿元。此外,邮储银行、交通银行营收保持小幅上涨,其余三大行同比略有下滑。

数据显示,截至9月末,今年以来,工商银行实现营收6512.68亿元,同比下降3.55%;建设银行实现营收5884.40亿元,同比减少1.27%;农业银行实现营收5333.58亿元,同比下降0.54%;邮储银行实现营收2601.22亿元,同比增加31.91亿元,增长1.24%;交通银行实现营收1988.89亿元,同比增长1.66%。

净利润方面,各大行均保持上涨态势,截至9月末,工商银行实现净利润2699.29亿元,同比增长0.81%;建设银行实现净利润2554.40亿元,较上年同期增长3.15%;农业银行实现净利润2077.89亿元,较上年同期增长5.22%;中国银行实现净利润1865.03亿元,同比增长3.55%;邮储银行实现净利润757.66亿元,同比增长2.48%;交通银行实现净利润696.80亿元,同比增长2.42%。

资产质量方面,六大行不良贷款余额较上年末略有增加,但不良贷款率较上年末均有所下降,资产质量整体保持平稳。具体来看,截至9月末,工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行、邮储银行不良贷款率分别为1.36%、1.37%、1.35%、1.27%、1.32%、0.81%,分别较上年末下降0.02个百分点、0.01个百分点、0.02个百分点、0.05个百分点、0.03个百分点和0.03个百分点。

邮储银行拨备覆盖率较上年末下降21.60个百分点,但其363.91%的拨备覆盖率仍较为突出。其他大行拨备覆盖率较上年末均有所上升,截至9月末,工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行拨备覆盖率分别为216.22%、243.31%、304.12%、195.18%和198.91%,分别较上年末上升6.75个百分点、1.78个百分点、1.52个百分点、6.45个百分点和18.23个百分点。

净息差延续下行

当前,商业银行净息差下行趋势明显,六

大行亦有体现。今年前三季度,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行净息差分别为1.67%、1.62%、1.64%、1.75%、1.30%、2.05%,分别同比下降31个基点、34个基点、13个基点、30个基点、20个基点、18个基点。

对于息差下行,邮储银行资产负债管理部总经理刘丽娜解释称,息差下行的力量主要是来自LPR的下行、存量按揭利率的调整。但是该行通过结构持续优化也形成向上托举,这是其息差保持行业优秀水平最重要的原因。

展望未来息差走势,多家国有大行表示,综合判断,预计四季度和明年净息差仍将一定程度承压,与行业趋势基本一致。

提前还贷趋势有缓和

今年前9个月,多家国有大行贷款金额持续增长,积极履行国有大行责任担当,加大金融精准支持力度,持续提升服务实体经济质效。例如,截至9月末,工商银行境内分行人民币贷款较年初增加2.55万亿元,创历史新高。从具体投向来看,制造业、科创、绿色、民营、普惠和涉农等领域均为各家大行投放重点。

在消费者较为关注的存量贷款降息方面,邮储银行副行长杜春野表示,存量按揭利率的调整不仅适应了我国房地产市场供求关系的重大变化,有助于促进房地产市场长远、平稳健康发展。

同时,多家银行提到,存量房贷利率下调对于提前还款趋势有一定缓和作用。据了解,建设银行9月当月提前还款规模环比下降7.2%。

在房地产、地方债务风险化解方面,多家银行表示将积极采取多重有效手段参与风险化解工作,维持资产质量稳定。

建设银行首席财务官生柳荣认为:“短期看,个别房企债务风险仍然存在。总体看,当前房地产市场仍在持续恢复,预计随着经济恢复向好,稳定房地产市场政策效果进一步显现,房地产市场将逐步企稳。”

在化解地方债务风险方面,建设银行董事会秘书胡昌苗表示,国家一揽子化债政策实施后,预计高风险地区债务风险能得到缓释,有利于建行相关存量资产安全。

上市农商银行三季度整体业绩亮眼

● 本报记者 吴杨

截至10月30日,10家A股上市农商银行2023年第三季度报告披露完毕。中国证券报记者梳理三季度发现,A股上市农商银行整体业绩喜人,资产质量整体呈现向好趋势。

总资产规模有所提升

上市农商银行三季度总资产规模普遍有所提升,较年初呈上升趋势。尽管仍受到息差收窄的影响,但多数银行的营业收入和归母净利润基本都实现增长。

截至今年三季度末,渝农商行、沪农商行资产总额均超万亿元,分别达到1.45万亿元、1.37万亿元,较年初分别增长7.07%、6.79%,资产体量居于10家上市农商银行的前两位。此外,青农商行、常熟银行资产总额分别为4676.45亿元、3284.59亿元。

盈利能力方面,上市农商银行整体业绩喜人。以沪农商行为例,该行三季报显示,前三季度,集团实现营业收入204.15亿元,同比增长4.49%;实现归母净利润104.01亿元,同比增长15.82%。

值得一提的是,前三季度,常熟银行实现归母净利润25.18亿元,同比增长21.10%,同比增速在10家上市农商银行中居于首位;紧随其后为瑞丰银行、无锡银行,同比增速为16.88%和16.14%,前三季度归母净利润分别为12.58亿元、16.76亿元。

资产质量整体向好

在持续“扩表”的同时,今年A

股上市农商银行资产质量呈现整体向好趋势。

多家上市农商银行不良贷款率较去年末有所下降。其中,青农商行下降较为明显。数据显示,截至三季度末,青农商行不良贷款率为1.89%,较去年末下降0.30个百分点。

在拨备覆盖率方面,10家A股上市农商银行风险抵补能力较强。截至三季度末,无锡银行和常熟银行拨备覆盖率均在500%以上,分别为547.39%、536.96%,较去年末分别下降了5.35个百分点和上升了0.19个百分点。此外,江阴银行、瑞丰银行等银行拨备覆盖率也有所提升。

息差压力有望缓解

三季报数据显示,部分上市农商银行息差收窄压力仍存。展望四季度,业内人士表示,在净息差和资产质量预期改善之下,银行或迎来估值修复机会。

三季报显示,部分上市农商银行净息差有不同程度下降。例如,前三季度,常熟银行和江阴银行净息差分别为2.95%、2.07%,较去年末分别下降7个基点和11个基点。“在信贷需求改善等背景下,息差有望筑底,行业息差或已接近低点。”东兴证券银行业分析师林瑾璐表示。

财信研究院研究员刘晓婷表示,展望四季度,信贷总量增速预计保持平稳,结构有望改善;息差受存量按揭利率调整以及LPR下行影响,仍将持续承压,但降幅预计可控,息差压力有望缓解。

部署四季度重点工作

银行紧抓信贷投放 迎战明年开门红

● 本报记者 王方圆

近期,商业银行密集召开会议,总结前三季度业务经营情况,部署四季度重点工作。总体来看,信贷投放仍是各家银行最关心的问题。此外,中间业务、不良清收处置也被多家银行提及。

业内人士表示,四季度经营不仅事关全年业绩,也对来年实现“开门红”具有铺垫作用。从目前经营情况来看,预计可以完成全年设定目标。

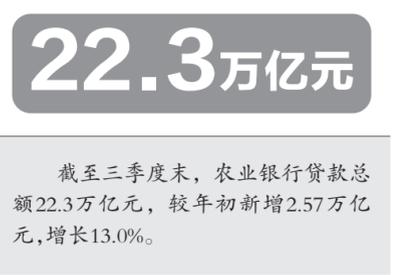
信贷增量扩面

“信贷投放是我们目前最关心的问题。”一家股份行总行人士对中国证券报记者表示,根据该行四季度工作部署,总行人员各自负责一些重点区域,到分行出差的频率有所加大,调研和指导分行的信贷投放、财富管理等工作。

“我们年底的主要工作是年末收官及各类竞赛,以及明年一季度的业务储备。”一家股份行分行行长对记者表示,信贷项目储备是每年年底的重点工作。从当前信贷投放情况来看,各地区差异较大,经济发达地区投放较多。

整体来看,信贷“增量扩面”已成为各家银行会议关键词。例如,北京农商行表示,提升普惠金融专业化经营能力,持续优化完善小微业务授信审批机制,加大首贷、续贷、信用贷、中长期贷款投放,线上线下相结合持续推进增量扩面。

“要利用好整村授信这个首贷培植和小额贷款投放利器,把信用村创建工作做实做细做出亮点特色;要持续推进全员营销,加大对30万元以下小额农户贷款投放。”西峡农商行提出,要牢牢把握减费让利普惠导向,增户扩面,做强做优信贷服务“基本盘”,加快贷款投放,多措并举支持实体经济发展。



不良清收受关注

为实现全年各项目标,江西广昌农商行提出,督促完成存款成本控制、贷款利息增加、资金营运收入、中间业务、不良清收处置等任务目标,持续加强成本收入比等指标监测,推动收入、利润稳步增长。一家城商行业务部门人士表示,在资本市场波动的背景下,金融市场业务也非常重要,事关银行投资收益。

此外,记者注意到,为确保全年资产质量稳定,不良贷款的清收工作也被多家银行重视。

泰和农商行近日表示,全力化解各类风险。全员紧盯不良贷款,坚持“笔笔动、户户进、天天清”原则,确保清收一户、化解一户、落实一户,坚决以更大力度做好不良清收。萍乡农商行提出,要强化财务经营指标与专项考核挂钩,加大利息催收力度,严格控制经营成本,确保完成年度利润目标。

“一方面,要严把新增贷款质量,以实实在在的发展来化解风险;另一方面,要扎实推进好不良贷款集中清收工作,统筹专班力量做好不良率、到期贷款回收率、新增贷款到期回收率等重点指标的达标提升工作。”西峡农商行称。还有银行表示,将积极争取法院司法支持,着力推动提升涉诉不良贷款的审判与执行效率。

预计能实现全年目标

业内人士表示,四季度是定全年、保全局的收官之季,也是明年工作起好步、开好头的关键节点。记者梳理发现,从目前情况来看,多家银行存贷款等指标目标完成情况较好。

北京农商行表示,今年前三季度,该行人民币存贷款规模同比增长12.7%,前三季度累计投放一般贷款超1800亿元,普惠涉农、监管涉农、集体企业、普惠小微、科创、文创、个贷等重点领域信贷规模实现快速增长。

上市银行方面,以农业银行为例,截至三季度末,该行贷款总额22.3万亿元,较年初新增2.57万亿元,增长13.0%。其中,人民币各项贷款余额同比增长15.5%,贷款总量持续平稳增长。

但银行当前也面临一定压力。上述股份行总行人士表示,在贷款利率下行、净息差下行的背景下,行业面临增收不增利的情况,该行也是如此。从财报来看,该行距离全年的利润目标还有一定差距。

展望全年的信贷情况,各家银行总体表示乐观,认为信贷需求将呈现稳中趋升的良好态势。数据显示,2023年前三季度,人民币贷款增加19.75万亿元,同比多增1.58万亿元。中国人民银行调查统计司司长、新闻发言人阮健弘表示,预计2023年信贷投放以及社会融资规模增长将保持平稳。

五大险企前三季度实现净利润逾1569亿元

资产端负债端表现分化

● 本报记者 黄一灵 薛瑾

10月30日晚,中国人保发布三季报。至此,A股五大险企三季报业绩全部出炉。前三季度,五大险企共实现净利润(归属于母公司股东的净利润,下同)1569.78亿元。综合来看,由于资本市场波动影响等因素,五大上市险企第三季度净利润数据普遍承压,对前三季度整体业绩表现造成较大拖累。

但同时,寿险改革深入推进过程中,上市险企寿险业务取得较为亮眼的业绩,包括保费收入稳健增长,新业务价值等实现较快增长,成为一抹亮色。

投资收益拖累业绩

从第三季度单季来看,五大险企业绩集体承压。具体来看,中国人寿实现净利润0.53亿元,同比下降99.1%;中国平安实现净利润177.34亿元,同比下降19.6%;中国人保实现净利润6.22亿元,同比下降89.6%;中国太保实现净利润48.17亿元,同比下降54.3%;新华保险净亏损4.36亿元,同比下降120.7%。

第三季度的业绩对前三季度整体业绩造成较大拖累。前三季度,中国人寿实现净利润162.09亿元,同比下降47.8%;中国平安实现净利润875.75亿元,同比下降5.6%;中国人保实现净利润205.03亿元,同比下降15.5%;中国太保实现净利润231.49亿元,同比下降24.4%;新华保险实现净利润95.42亿元,同比下降15.5%。

针对净利润同比下降,中国人寿表示,主要受权益市场持续低位运行影响,投资收益同比下降。新华保险表示,主要是受新金融工具准则实施以及资本市场波动影响。

中国证券报记者注意到,前三季度,上市险企投资端表现有所承压。从总投资收益率来看,不少上市险企已经进入“2”字头区间。例如,前三季度,中国人寿、新华保险的年化总投资收益率分别为2.81%和2.3%;中国太保的总投资收益率为2.4%。

负债端表现可圈可点

投资端普遍承压,但作为业绩另一大驱动力,今年前三季度,险企负债端的表现却可圈可点。

一方面是保费收入持续增长。五大险企前9月合计保费收入2.25万亿元,同比增长超6%,且每家保费收入均实现同比正增长。

另一方面,则是寿险改革成效逐步显现。以新业务价值指标为例,前三季度,中国平安寿险及健康险、中国人寿、中国太保寿险实现的新业务价值分别同比增长40.9%、14%、36.8%。

与此同时,险企销售队伍人均产能大幅提升。中国平安前三季度人均新业务价值同比增长94.4%;前三季度,中国人寿个险板块月人均首年期交保费同比提升28.6%。

业内人士表示,在低利率环境下,保险产品仍具吸引力,负债端有望持续复苏。信达证券非金融行业首席分析师王舫朝认为,当前保险负债端仍持续展现出企稳复苏的积极信号,渠道人力、新单保费、新业务价值等核心指标有望持续回暖。

权益投资热情依然较高

虽然前三季度险企业绩受资本市场影响

较大,但保险资金对权益投资热情依然较高。“近期我们在仓位上进行适度加仓,主要集中在红利方向。”一位大型保险资管公司权益投资负责人表示。

展望今年后续权益市场表现,生命资产有关负责人判断,市场将震荡向上,以结构性机会为主。北京一家保险资管机构投研人士表示:“我们比较看好后市,在政策引导下,市场会逐步企稳。”

值得一提的是,今年以来政策暖风频吹,持续引导、推动保险资金入市。财政部10月30日消息显示,近日已印发相关通知,将国有商业保险公司经营效益类绩效评价“净资产收益率”由当年度考核调整为“3年周期+当年度”相结合的考核方式。

对此,业内人士认为,保险资金是资本市场中长期资金的重要组成部分,对国有商业保险公司实施长周期考核有助于增强其投资股票、基金等权益类资产的积极性和稳定性,提升其参与资本市场的广度和深度,推动资本市场高质量发展。