

国有六大行一季度实现归母净利润3517.59亿元 不良贷款率“四降一平一升”

■本报记者 杨洁 熊悦

4月29日晚间,国有六大行交齐2024年第一季度成绩单。作为中国银行业的中流砥柱,国有六大行今年以来准确把握在金融高质量发展中的定位,在提升服务实体经济质效、做好“五篇大文章”的同时,实现良好开局。

《证券日报》记者据六家银行一季报披露的数据统计,2024年第一季度,国有六大行合计实现归属于母公司股东的净利润3517.59亿元,营收合计9240.99亿元。同时,国有六大行的资产规模均实现同比增长,其中工商银行的资产规模依旧居首,较上年同期增长6.49个百分点至47.60万亿元。

具体来看,在归母净利润方面,工商银行仍坐稳头把交椅,截至2024年3月末,该行实现归母净利润876.53亿元;建设银行紧随其后,报告期内该行归母净利润同样超800亿元,达868.17亿元;农业银行实现归母净利润703.86亿元;中国银行实现归母净利润559.89亿元;邮储银行、交通银行分别实现归母净利润259.26亿元、249.88亿元。

从营业收入规模来看,工商银行、建设银行均突破2000亿元大关,报告期内,工商银行实现营业收入为2198.43亿元,建设银行营业收入为2009.28亿元。农业银行、中国银行营业收入均超1600亿元,分别为1860.21亿元、1608.18亿元。邮储银行、交通银行报告期内营业收入分别为894.30亿元、670.59亿元。

利息净收入是商业银行主要的营业收入来源。数据显示,今年一季度,除了交通银行和邮储银行,其余四家国有大行的利息净收入较上年同期均有所下滑。其中,工商银行的利息净收入



同比下降4.16%至1614.01亿元;农业银行、中国银行、建设银行的利息净收入分别同比下降0.74个百分点、3.94个百分点、2.19个百分点。整体来看,国有六大行的净息差依旧承压。对比2023年全年的净息差水平,今年一季度,国有六大行的净息差均有不同程度的下滑。

LPR(贷款市场报价利率)下调、市场利率低位运行是影响利息净收入的主要因素。交通银行在一季报中表示,该行净利息收益率下降,主要是资产端受存量贷款重定价、房贷利率调

整、5年期以上LPR再次下调等因素影响,生息资产收益率同比下降较多,同时负债端,人民币存款延续“定期化”趋势,叠加外币存款成本上升影响,负债结构刚性加强,计息负债成本率同比上升有所上升。

不良贷款率是衡量商业银行业务资产质量的重要指标。整体来看,截至2024年3月末,国有六大行资产质量持续向好,呈现“四降一平一升”格局。其中,中国银行不良贷款率下降最大,较上年末下降0.03个百分点,为1.24%;农业银行、建设银行、交通银行不良贷款率均

较上年末下降0.01个百分点,分别为1.32%、1.36%、1.32%;工商银行不良贷款率为1.36%,与上年末持平;邮储银行不良贷款率虽小幅上升0.01个百分点,但该行不良贷款率最低,为0.84%。

在服务实体经济重大战略、重点领域和薄弱环节,统筹金融资源投放,助力经济回升向好。六家银行均表示,将持续增强综合服务能力、防控金融风险能力,提升金融发展质效,实现推动经济社会高质量发展和自身高质量发展的良性循环。

9家A股上市股份制银行披露去年“成绩单”: 归母净利润合计4919.17亿元

■本报记者 彭妍

截至4月29日,9家A股股份制银行2023年年报均已披露。《证券日报》记者统计发现,A股9家股份制银行2023年实现营业收入共计15374亿元,归母净利润合计4919.17亿元。

整体来看,上述9家银行2023年营业收入普遍承压,超过半数银行增利不增收。另外,还有3家银行去年的营业收入和归母净利润均出现下降。

在营业收入方面,招商银行去年以3391.23亿元的营收规模仍然领跑。除浙商银行去年营收同比增长外,其余8家银行去年营收均同比有所下降。其中,平安银行和浦发银行营收同比降幅均超过8%,招商银行、中信银行、民生银行、光大银行、兴业银行、华夏银行营收同比分别下降1.64%、

2.6%、1.16%、3.92%、5.19%、0.64%。

归母净利润方面,招商银行去年以1466.02亿元的归母净利润遥遥领先。在净利增速方面,上述9家银行中有6家去年归母净利润实现正增长,包括招商银行、中信银行、平安银行、民生银行、华夏银行和浙商银行。其中,浙商银行实现了两位数的净利增速,归母净利润为150.48亿元,同比增长10.5%;而招商银行、中信银行、华夏银行的归母净利润增速均超过5%;平安银行、民生银行归母净利润分别同比增长2.1%、1.57%。

此外,光大银行、兴业银行、浦发银行去年均出现营收和净利双降。谈及原因,兴业银行在年报中表示,主要受2022年理财老产品一次性收益确认抬高基数影响,若扣除该因素,按可比口径,该行营业收入同比基本持平。

中国银行研究院研究员杜阳对《证券日报》记者表示,多数银行去年营业收入同比出现下降,究其原因,可以从利息净收入和非息收入两个角度考虑。从利息净收入角度来看,低息差环境对股份制银行经营带来一定挑战。从非息收入角度来看,资本市场波动有所加剧,影响多项中间业务收入水平;基金、理财等资管产品收益波动增加,影响股份制银行代销业务收入;同时,银行业加大减费让利,一定程度上影响手续费和佣金收入的增加。

从资产规模方面来看,截至去年底,招商银行是上述9家股份制银行中唯一一家总资产破11万亿元的银行;其次是兴业银行,其资产规模首次突破10万亿元大关,达10.16万亿元;此外,浙商银行虽然以3.14万亿元

的总资产垫底,但其增速最快,同比增长19.91%。

一直以来,A股上市股份制银行持续加强资产质量管控,加大不良处置力度,资产质量整体保持稳定。具体来看,2023年,除光大银行不良贷款率与上年末持平外,中信银行、招商银行、民生银行、浙商银行、兴业银行、浦发银行、华夏银行7家银行的不贷款率均较上年末有不同程度下降,平安银行不良贷款率较上年末出现微增,上升了0.01个百分点。

与此同时,上述9家银行中有6家银行去年拨备覆盖率持续正增长。其中,浦发银行的拨备覆盖率较上年末增长最多,增长了14.47个百分点;招商银行拨备覆盖率达437.7%,是上述股份制银行中唯一一拨备覆盖率突破400%的银行。

上市券商2023年营收、净利整体同比“双增”

■本报记者 周尚仔 见习记者 于宏

4月29日晚间,A股上市券商2023年年报全部披露完毕。上市券商去年合计实现营业收入4970.88亿元,同比增长1.35%;合计实现净利润1285.89亿元,同比增长1.03%,18家公司实现营业收入、净利润同比双增长。

上市券商无疑是证券行业的主力军。对比行业整体情况,中证协数据显示,145家证券公司2023年营业收入同比增长2.77%,净利润同比增长3.14%。从上市券商来看,有26家券商去年的营业收入同比表现优于行业,32家券商去年的净利润同比表现优于行业。

从行业竞争格局来看,2023年,头部券商依旧发展稳健。中信证券以600.68亿元的营业收入遥遥领先,华泰证券、国泰君安、中国银河的营业收入也均超300亿元。

与此同时,不少中小券商的业绩也展现出十足的韧性。红塔证券去年净利润同比增速位列上市券商第一位,达710.57%;中泰证券、东北证券、西部证券、财达证券紧随其后,去年净利润同比增幅均超100%;太平洋、天风证券去年净利润则实现扭亏为盈。

对此,东兴证券非银金融行业首席分析师刘嘉玮表示:“2023年,证券行业整体呈现出增收不增利的问题,主要是基于权益市场持续大幅波动的背景之下,市场低迷造成交易活跃度下降,同业高度竞争下信用业务利差缩小,资管业务和投资、直投类业务收入波动剧烈且大幅分化,以及严监管环境下去年下半年股权投资业务增量空间承压。”

透视信托业2023年业绩: 创新拉动资产规模上升 转型面临业绩下滑困扰

■本报记者 张安

4月29日,信托业头部公司平安信托、中信信托先后发布2023年度业绩报告。报告期内,平安信托实现营业收入145.53亿元,手续费及佣金净收入91.55亿元,净利润42.55亿元。中信信托实现营业收入49.76亿元,手续费及佣金净收入25.14亿元,净利润26.28亿元。

另据记者不完全统计,截至4月29日,已有陕国投A、建元信托、山东国信、国投泰康信托、江苏信托、华鑫信托、百瑞信托、西部信托等20家信托公司披露了2023年度业绩数据。

超半数资产规模上升 持续压降房地产信托

根据已披露数据看,目前有12家信托公司的信托资产规模上升。

中信信托年报显示,截至去年年末,公司信托资产规模达2.06万亿元,较年初增长34%。平安信托截至去年年末实现资产规模6625.03亿元,同比增长20.02%。另外,陕国投A、华鑫信托、国投泰康信托、昆仑信托、交银信托去年也均实现资产规模两位数增长。

年报显示,中信信托大力拓展资产服务信托,2023年末,资产服务信托规模达7502.87亿元。在行政管理服务信托领域,中信信托作为年金行业中唯一的信托型受托人,去年年末年金受托管理总资产规模达717.86亿元。

平安信托年报显示,该公司去年主动管理型信托资产规模较上年增长23.69%,在整体业务中占比达85.23%,投资类规模同比增长31.95%。

在信托资产规模增长的同时,多家信托公司表示,对房地产类业务进行持续压降。中信信托表示,公司涉众主动管理的房地产和城投业务规模去年大幅下降。平安信托表示,截至2024年3月份,房地产信托资产占公司整体资产规模的比重仅约1%。

某华南地区信托公司从业人士对《证券日报》记者表示,目前,很多信托公司在证券投资类、个人财富管理、保险信托、家族信托以及客户服务信托等领域加大了业务布局。所以,即便是当前业内多数信托公司把房地产信托规模压降得非常低,但在整体信托资产规模上看,却不降反升。

另外,信托资产规模的上升,并没有等量地体现在信托公司的营收

和净利润的变动方面。目前已披露业绩的信托公司业绩表现呈现分化趋势。其中,陕国投A、华鑫信托、西部信托去年均实现营收净利润双增,建信信托、交银信托、山东国信、昆仑信托等多家去年营收、净利润均出现不同程度下降。

业务转型承压 多数公司业绩下滑 2023年,信托业务“三分类”指引正式实施。中信信托表示,受市场与监管环境深刻变化影响,2023年信托行业处于发展动能转换的关键时期。

在拓展业务转型创新方面,平安信托表示,去年平安信托依托平安集团综合金融优势,聚焦以家族信托、家庭服务信托、保险金信托为代表的服务信托业务。截至2023年末,公司个人财富管理信托资产规模1492亿元,净增长483亿元;证券投资类信托合作渠道增加至55家,规模达3217亿元,较年初增长526亿元。

华鑫信托年报显示,公司加大业务创新力度,着力提升主动管理能力,公司标品固收主动管理规模突破600亿元。另外,公司把服务实体经济作为转型发展的立身之本,截至2023年末,公司管理信托资产投向实体经济规模占比约70%。

虽然各家信托公司积极布局业务创新转型,但在业绩表现上,多家信托公司业绩呈下滑的状态。在已披露业绩的公司中,有13家信托公司业绩呈下降趋势。

但是,也有陕国投A、华鑫信托、西部信托等公司去年营收、净利润均实现双增长。具体来看,2023年,陕国投A实现营业收入28.13亿元,同比增长46.05%,净利润10.82亿元,同比增长29.18%;华鑫信托实现营业收入29.92亿元,同比增长27.65%;净利润为17.79亿元,同比增长39.70%。

对于信托公司的业绩分化表现,前述从业人士表示,目前,信托业内多家信托公司业绩下滑表现并未超出市场预期。在信托业“三分类”新规之下,很多信托公司的首要工作就是推进业务转型,过往的一些房地产类、政信类、融资类业务被不断压降,表现在业绩上就是营收、利润的双双下降。

用益信托研究员尹帅让向《证券日报》记者表示,信托公司业务普遍下滑,一方面跟传统融资类业务不断压降,新业务业绩增长点尚未成熟有关;另一方面也与对过往存量不良资产处置的差异化密不可分。

A股五大上市险企一季度归母净利润“一升四降” 寿险新业务价值全面提升

■本报记者 冷翠华

截至4月29日晚间,A股五大上市险企2024年一季报全部亮相。中国人寿、中国平安、中国人保、中国太保和新华保险今年一季度共取得归属于母公司股东的净利润830.17亿元,同比下降13.5%,整体呈“一升四降”格局。

从业务方面看,A股五大上市险企保费收入呈“三升两降”格局,寿险新业务价值全面提升;从投资端来看,上市险企继续保持长期投资、稳健投资风格,在股票市场侧重配置低估值、高股息类资产,整体投资收益表现稳健。

寿险新业务价值 最高同比增长超八成

从今年五大上市险企一季度的归母净利润来看,仅中国太保同比增长1.1%,其余四家险企同比皆有不同程度下降。

从保费收入来看,今年一季度,五大上市险企合计实现保费收入约1.07万亿元,同比增长0.96%。其中,中国人寿、中国平安和中国人保一季度保费皆同比上涨。

在寿险业务领域,五大上市险企持续优化业务结构,稳步提高发展质效。具体来看,今年一季度,中国平安实现归属于母公司股东的营运利润387.09亿元。其中,寿险及健康险、财产保险以及银行三大核心业务恢复增长。中国人寿业务结构持续优化,发展质效进一步提高,持续强化资产负债管理,积极推进形态多元、期限多元、成本多元的产品体系构建。中国人保坚持质量第一、效益优先,较好统筹了质的有效提升和量的合理增长。

同时,今年一季度五大险企寿险新业务价值全面提升。具体来看,人保寿险新业务价值同比大幅增长81.6%。新华保险十年期及以上首年期交保费收入同比增长83.9%,续期保费同比增长2.7%;业务结构的优化及业务品质的改善,促进公司新业务价值增长51%。太保寿险新业务价值价值提升10.1%,同比增长30.7%。中国人寿新业务价值实现近年来最高增速,较去年一季度重置后新业务价值增长26.3%。中国平安的寿险及健康险业务新业务价值价值达128.9亿元,可比口径下同比增长20.7%。

对于一季度五大险企新业务价值

全面提升,东吴证券非银金融行业分析师葛玉翔分析认为,这主要得益于三个方面,一是产品和期限结构优化,在低利率和竞品理财低迷背景下,行业已基本消化去年寿险产品预定利率下调前“炒停”的影响,长期期缴业务恢复性增长;二是上市险企积极降本增效,落实银保渠道“报行合一”并着力个险渠道探索佣金递延,优化基本法设计,提升费用投入产生效率;三是2023年7月末寿险产品预定利率下调后,综合负债成本稳中有降。

投资收益率 整体稳健

从投资端来看,今年一季度,A股市场整体呈现“V”字形走势,市场利率持续走低。上市险企继续保持长期投资理念,投资收益率整体稳健。

具体来看,新华保险一季度准确把握投资机遇,实现年化总投资收益率为4.6%,年化综合投资收益率为6.7%,较上年同期提升1个百分点。其中,A股、港股和权益类基金品种收益率均大幅跑赢同期投资基准;交易债择时优秀,

金融产品收益较高。

中国人寿坚持长期投资、价值投资和稳健投资理念,多措并举稳定投资收益。一季度,实现总投资收益646.57亿元,同口径同比增长7.2%,简单年化总投资收益率为3.23%;净投资收益为426.81亿元,简单年化净投资收益率为2.82%。

中国平安一季度实现保险资金投资组合年化综合投资收益3.1%,年化净投资收益率为3.0%。中国平安表示,在资产配置层面,坚持稳健的风险偏好,持续优化穿越周期的十年战略资产配置,坚持长期利率债与风险类资产、稳健型权益资产与成长型权益资产的二维平衡配置结构。

中国太保表示,其坚持基于负债特性保持大类资产配置基本稳定,坚持在战略资产配置引领下积极配置长期固收资产,延展资产久期,灵活进行战术资产配置,持续做好低估值、高股息、长期盈利前景好的权益类投资品种配置,稳步推进创新型配置模式和投资策略,积极应对低利率市场环境。一季度,中国太保非年化净投资收益率为0.8%,同比持平;非年化总投资收益率为1.3%,同比下降0.1个百分点。