

回升显著 上市银行去年净利润增12.05%

近日,安永发布《中国上市银行2021年回顾及未来展望》。报告指出,2021年上市银行在复杂多变的环境中保持不变的战略定力,在服务实体经济、零售业务转型、数字化转型、绿色金融和普惠金融等方面持续发力。

安永同步发布的《中国42家A股上市银行2022年一季度业绩概览》显示,上市银行2022年一季度业绩相比2021年度有所好转。2022年一季度42家A股上市银行净利润同比增长8.22%,较2021年一季度增速上升3.67个百分点。2022年一季度末不良贷款率较年初进一步下降。

型加速,多项监管措施的出台使得上市银行面临更加严格的监管要求。”

报告显示,2021年度营业收入合计人民币60527.08亿元,同比增长7.75%,增幅较2020年度的491%上升了284个百分点;全年实现净利润合计人民币19947.89亿元,同比增长12.05%,增速较2020年的0.10%提高11.95个百分点。

净利润增长主要得益于营收增长、手续费及佣金净收入增速持续上升以及减值损失计提放缓。2021年上市银行积极推动业务转型,布局财富管理中间业务,居民财富管理方面的需求增长带动代理及资管类业务保持较快增长,手续费及佣金收入增速持续上升,同比增长8.04%,增速较上年增加了3.19个百分点。同时,上市银行从疫情的影响中逐渐恢复,资产质量有所好转,拨备计提力度放缓。

虽然上市银行净利润增幅明显,但由于国内经济仍处于复苏轨道,上市银行继续响应号召让利实体经济,降低企业融资成本,加上贷款市场报价利率下调的影响,导致其净利息收益率收窄,上市银行的利息净收入增速从2020年的6.91%下降到2021年的4.46%,下降了2.45个百分点。

资产质量好转

尽管房地产行业的风险有所暴露,上市银行对公房地产行业贷款加权平均不良率由2020年末的1.71%上升至2021年末的2.62%,但上市银行通过持续加强信用风险控制,加大不良资产处置

力度,总体不良贷款率仍实现了由上升转为下降,加权平均不良贷款率从2020年末的1.50%下降至2021年末的1.37%。

近年来房地产金融风险以及由此会对银行资产质量造成何种影响,是当前金融市场关注的一大热点。安永华明会计师事务所大中华区金融服务高增长市场主管合伙人许旭明表示:“房地产贷款风险整体可控。接下来,在促进地产行业长远健康发展的前提下,金融机构也会根据政策导向从长远角度做好信贷支持。”

此外,许旭明表示:“尽管上市银行不良贷款率下降,但非信贷资产的风险上升,未来仍需加强信用风险的防控与化解。”数据显示,上市银行2021年已减值债权投资增长超过人民币1600亿元,其中全国性股份制银行已减值债权投资,占全部债权投资比例由1.65%增长至3.09%,城商行则由1.86%增长至2.81%。

不同于欧美主要银行在2021年大幅减少拨备计提或者回拨拨备,中国上市银行在2021年仍保持了较为审慎的拨备计提政策,加权平均贷款拨备覆盖率由2020年末的212.44%上升至2021年末的233.43%,加权平均拨贷比由2020年末的3.19%上升至2021年末的3.20%。此外,上市银行2021年通过利润留存和发行可转换债券、永续债、二级资本债等多种方式补充资本,核心一级资本充足率由2020年末的10.97%提高到2021年末的11.08%,资本充足率由2020年末的15.24%提高到2021年末的15.75%,风险抵御能力有所增强。

据《经济参考报》

机构密集调研 瞄准三大板块布局

5月以来A股市场逐步企稳回升,市场信心有所恢复,机构调研次数大增。分领域看,电子、工业机械、医药生物板块是机构调研的重点。

业内人士表示,A股有望迎来一波反弹行情,目前是优化现有投资组合的好时机。

被调研公司数量激增

Wind数据显示,截至5月20日,5月以来共有1439家公司获机构调研,而上月同期(4月1日-20日)仅有653家公司获机构调研,环比增长120%。

机构调研榜单中,参与宁波银行调研的机构合计297家,数量居首;其次是国轩高科以及赣锋锂业、纳思达、智飞生物,参与调研的机构分别有246家、223家、210家、209家。按Wind行业分类,获机构调研的上市公司大多集中在电子、工业机械、生物医药等行业,分别有136家、130家、114家公司。

以机构调研次数来看,江阴银行获机构调研最多,共获机构12次调研;苏农银行以10次位居第二。此外,5月以来有10家区域性银行被机构调研。

市场表现方面,获机构调研的1439家上市公司中,5月以来有1273家实现上涨,占比达88.46%;区间股价累计涨幅超过30%的有46家,其中中设股份、同和药业、棕榈股份、甘咨询股价分别累计上涨80.74%、72.61%、62.63%、61.8%。

青睐赛道品种

业内人士表示,A股有望迎来一波反弹行情。目前是优化投资组合的好时机,所以机构积极调研,寻找更多的优质标的,同时对现有组合标的进行调研验证。渤海证券认为,中长期来看,业绩、估值、政策等因素对市场总体有利。短期市场在快速反弹后震荡,虽然外围指数依然压力较大,但A股指数表现出一定的抗跌性。如果指数在调整过程中不出现破位,将为下一阶段的反攻积蓄更多力量。投资者应保持耐心,在市场整固过程中,从中长期视角进行择股和配置。

华安基金基金经理胡宜斌表示,未来一段时间,伴随经济运行稳步回归常态,经济总量增速、流动性环境均有望趋于正常化,A股投资主线有望继续从总量修复回归结构转型。

在布局方面,部分基金经理仍然青睐赛道品种。汇丰晋基基金投资总监陆彬认为,优质成长类公司基本面持续向好,近期估值已回落至有吸引力的区间。2022年后三个季度的投资主线是“优质成长”,包括新能源汽车、高端装备、医药等板块。

据《中国证券报》

营收与净利润增速较快

安永(中国)企业咨询有限公司大中华区金融服务首席合伙人忻怡表示:“2021年中国上市银行业绩保持增长态势,并且回升显著。具体体现为上市银行营业收入增长稳健,利润稳定恢复;不良贷款率由升转降,资产质量有所提升;拨备覆盖率和资本充足率提高,风险抵御能力增强。同时,随着‘资管新规’过渡期结束,上市银行理财业务转

券结模式受青睐 券商财富管理转型添新抓手

今年以来,采用券商结算模式发行的基金热度不减。Wind数据显示,截至5月19日,今年以来已有61只新成立的基金采用券商结算模式,发行总份额为307.86亿份。

不少券商将券商结算业务作为财富管理转型的重要抓手。在业内人士看来,券商结算业务能有效推动券商和基金公司的合作关系,有望带动券商经纪业务和托管业务的发展。

Wind数据显示,截至5月19日,今年以来已有61只券商结算模式基金成立,发行总份额为307.86亿份。而去年同期,仅有32只券商结算模式基金成立。分月度情况来看,今年1月券商结算模式基金新成立数量为20只,发行份额合计123亿份;2月份出现缩减,3月份再度迎来扩张,月内有25只券商结算模式基金成立;4月份再度出现缩减。截至5月19日,5月以来共新成立了8只券商结算模式基金。

从券商2021年年报之中不难发现,不少券商

将券商结算业务作为实现经纪业务跨越式发展的一个重要抓手。东方证券表示,截至2021年年末,采用券商结算模式的公募基金规模较当年年初增长191.36%,呈现出良好的增长态势,为公司财富管理业务的发展提供了有力支持。兴业证券表示,2021年公司券商结算业务保持先发优势,专业化交易服务能力显著增强。

华西证券直言,2021年通过大成、博时、华夏三只券结产品的发行,在市场上产生了巨大的影响力。特别是2021年三季度与博时基金合作的券结产品在销售速度和单日公募产品销量上均创下公司代销历史最高纪录,同时创造了2021年证券行业券结产品单渠道首发认购规模之最。在提升金融产品销售收入的同时,有效助力公司获取新客户、机构经纪业务的发展,并为未来提升公司自有客户资产管理能力打下基础。

在业内人士看来,券商结算模式在基金发行市场中的地位逐步提高,更多的基金公司开始选

择券商结算模式。东北证券非银分析师王凤华表示,券商结算产品符合券商的长远发展要求,打破了长期以来以银行为主的托管格局,应抓住机会与公募深度合作,进一步发展财富管理业务。

在光大证券金融工程分析师祁嫣然看来,现阶段券商结算模式在中小基金公司中更加普遍。相对来说,中小基金公司获得银行渠道的营销支持难度较大,券商结算模式能有效推动券商和基金公司的合作关系,有助于中小基金新产品开拓市场。

“一方面,推广券商结算模式,虽然短期内不会改变公募托管市场的总体格局,但在长期上将提高券商公募托管业务的竞争优势,或为券商公募托管业务带来新的增长点,推动券商打造交易、结算、托管、投研、代销一站式的机构主经纪商服务。”祁嫣然分析称,券商托管本身具备一定的相对优势,吸引投资者关注,主要体现在指数基金产品的代销能力上,而且ETF等场内交易产品使用券商托管更加方便。综合

代码	名称	板块	省份/地区	行业及主营业务	发行价(元)	计划募资(亿元)	主承销商	网上发行日期
873223.BJ	荣亿精密	北证	浙江省	金属制品 精密紧固件、连接器、结构件等精密金属零部件的研发、制造和销售。	3.21	1.0541	中德证券	2022-05-23
301160.SZ	翔楼新材	创业板	江苏省	汽车零部件 汽车配件材料生产销售,提供碳素结构钢、合金结构钢等汽车部件加工。	31.56	2.683	华泰联合证券	2022-05-23
870299.BJ	灿能电力	北证	江苏省	电气自控设备 电能质量监测系统研发生产销售,提供分析评估治理方案的技术服务。	5.8	1.0524	申万宏源证券	2022-05-24
001270.SZ	铖昌科技	主板	浙江省	军工电子 微波毫米波模拟相控阵T/R芯片的研发、生产、销售和技术服务。	待更新	5.0911	国信证券	2022-05-24
688251.SH	井松智能	科创板	安徽省	其他通用设备 智能物流设备、智能物流软件与智能物流系统的研发、设计、制造与销售。	待更新	3.3838	华安证券	2022-05-25
688119.SH	中钢洛耐	科创板	河南省	耐火材料 中高端耐火材料的研发、制造、销售和服务。	待更新	6	中信建投证券	2022-05-25
301298.SZ	东利机械	创业板	河北省	汽车零部件 汽车零部件、石油阀门零件及其他产品的研发、生产和销售。	待更新	3	华泰联合证券	2022-05-25
301125.SZ	腾亚精工	创业板	江苏省	其他通用设备 射钉紧固件和建筑五金制品的研发、生产与销售。	待更新	3.7525	东吴证券	2022-05-25
688120.SH	华海清科	科创板	天津市	半导体设备 从事半导体专用设备研发生产销售技术服务,为化学机械抛光(CMP)设备。	待更新	10	国泰君安证券	2022-05-26
301266.SZ	宇邦新材	创业板	江苏省	光伏设备 致力于光伏焊带的研发、生产与销售。	待更新	4.6662	中信建投证券	2022-05-26
688348.SH	昱能科技	科创板	浙江省	光伏设备 分布式光伏发电系统中组件级电力电子设备的研发生产及销售。	待更新	5.5552	东方证券	2022-05-27

一周资本市场早知道

本周新股发行预告

名称	板块	交易所	行业及主营业务	注册资本(亿元)	募集资金(亿元)	主承销商	省份/地区	上会日期
骄成股份	科创板	上交所	专用设备制造业 超声波焊接、切割设备的研发、设计、生产与销售。	0.615	4.247534	海通证券	上海市	2022-05-23
天德钰	科创板	上交所	软件和信息技术服务业 移动智能终端领域的整合型单芯片研发、设计、销售。	3.65	3.787703	中信证券	广东省	2022-05-23
三未信安	科创板	上交所	计算机、通信和其他电子设备制造业 密码技术创新和密码产品研发销售服务,为网络安全领域提供商用密码产品解决方案。	0.57416268	4.034321	国泰君安证券	北京市	2022-05-25
金橙子	科创板	上交所	软件和信息技术服务业 激光加工设备运动控制系统的研发与销售,为不同激光加工场景提供综合解决方案和技术服务。	0.77	3.959179	安信证券	北京市	2022-05-25
常润股份	主板	上交所	通用设备制造业 汽车零部件及铸件产品的研发、制造及销售。	0.5962	待更新	国金证券	江苏省	2022-05-26
宝立食品	主板	上交所	食品制造业 食品调味料的研发、生产和技术服务。	3.6	4.6	国泰君安证券	上海市	2022-05-26
盛时股份	主板	上交所	零售业 从事中高端腕表零售、批发业务,提供腕表售后服务及周边产品。	19.0993	25.0687	国泰君安证券	上海市	2022-05-26
君逸数码	创业板	深交所	软件和信息技术服务业 为智慧城市领域客户提供系统集成服务、运维服务和自研产品销售等产品和服务。	0.924	3.210394	华林证券	四川省	2022-05-26
珠城科技	创业板	深交所	计算机、通信和其他电子设备制造业 端子、塑件、线束、护套等电子连接器产品的研发、生产及销售。	0.4885	6.55338	国金证券	浙江省	2022-05-26
通力科技	创业板	深交所	通用设备制造业 减速机的研发、生产、销售及服务。	0.51	3.451933	安信证券	浙江省	2022-05-26
亿能电力	北证	北交所	电气机械和器材制造业 电力配电干式变压器、箱式变电站、高低压成套设备(包括箱式产品开关设备)等研发生产和销售。	0.55	0.817929	东北证券	江苏省	2022-05-26
科润智控	北证	北交所	电气机械和器材制造业 从事变频器、变频器附件开发、制造、销售、维修、检测、测试、研发、生产及销售。	1.41362	1.41362	财通证券	浙江省	2022-05-26
伟测科技	科创板	上交所	计算机、通信和其他电子设备制造业 晶圆测试、芯片成品测试以及集成电路测试相关的配套服务。	0.65408	6.119574	平安证券	上海市	2022-05-26
恒达新材	创业板	深交所	造纸和纸制品业 造纸助剂-次甲基黄原酸钠的研发、生产及销售。	0.6711	4.062389	中信建投证券	浙江省	2022-05-27
鑫磊股份	创业板	深交所	通用设备制造业 为风电、光伏空气压缩机、压缩机等空气动力产品的研发、生产及销售。	1.1789	4.531658	中泰证券	浙江省	2022-05-27

数据来源:同花顺iFinD、首页传媒舆情信息研究院