

重庆银行连年减收,“金融业”不良率行业第一

■青岛财经日报/首页新闻记者 高扬

财经 海鹰财经

近日,重庆银行对外发布了2023年财报,从核心数据看,作为中西部唯一直辖市的城商行,仍任重道远。

财报显示,重庆银行报告期内实现营业收入132.11亿元,同比减少1.89%,实现归母净利润49.3亿元,同比增加1.27%。

在最近发布的2023年财报中,重庆银行“按行业划分的贷款及不良贷款分布情况”显示,“金融业”贷款金额为8.6亿元,其中不良贷款金额就达到了1.48亿元,不良贷款率高达17.19%。

重庆银行的营收挑战或加剧

重庆银行整体经营规模有所增长。截至2023年12月31日,重庆银行资产总额7598.84亿元,较上年末增加751.71亿元,增幅10.98%;贷款总额3929.35亿元,较上年末增加403.62亿元,增幅11.45%;存款总额4148.13亿元,较上年末增加322.18亿元,增幅8.42%。根据过往财报,重庆银行连续2年减收增利。2022年,重庆银行实现营业收入134.7亿元,同比减少7.23%;实现归属净利润48.68亿元,同比增加4.38%。

具体来看,2023年重庆银行其中,利息净收入为104.47亿元,较2022年减少3.61亿元,降幅3.34%;手续费及佣金净收入为4.11亿元,较2022年减少3.50亿元,降幅45.96%。其他非利息净收入23.53亿元,较2022年增加4.57亿元,增幅24.12%。净利息收益率为1.52%,较2022年下降22个基点,低于2023年商业银行均值1.69%。其他非利息净收入的增长无法覆盖净利息收入和中间业务收入的下滑,导致重庆银行整体营收下滑。

重庆银行表示,该行净利差较上年下降20个基

点至1.39%,净利息收益率较上年下降22个基点至1.52%。在银行业息差普遍下行的背景下,重庆银行也不能例外,利息净收入相应减少。但是重庆银行的净息差明显低于其它商业银行2023年的均值1.59%。

从近五年看,重庆银行营收至2021年创阶段性高点后,近三年持续遭遇下滑,作为营收支柱的利息净收入也基本是这一趋势,且去年跌幅3.34%,而手续费及佣金收入虽只贡献了4.11亿元,但同比跌幅46%,跟此前4年比差距拉大。

近两年来,央行对LPR持续下调,各家商业银行净息差持续收窄,在非利息收入难以成气候且还在大幅下滑之际,重庆银行的营收挑战或还会加剧。

另据不完全统计,已公布年报的21家上市银行手续费及佣金净收入同比下降6.4%。有分析指出,“报行合一”对银行的中间业务收入有较大冲击,各大银行的中收均受到了不同程度的影响。但重庆银行的中间业务收入不仅下滑幅度较高,且占比更低,仅有3.11%;根据毕马威的《2023年中国银行业调查报告》,2022年,59家上市银行的手续费及佣金收入占总营收的比重

为13.48%。

据了解,尽管国家政策强调银行中间业务减费让利,但是中间业务靠着对资本占用低的特点早已成为银行轻资产转型的重要支点,也能一定程度上体现商业银行的竞争力和创新能力。重庆银行在这一方面已经有所落后。

重庆银行之所以能够实现利润正增长,一部分得益于免税资产配置增加。财报显示,重庆银行所得税费用为8.59亿元,较上年减少3.14亿元,降幅26.76%。其中,免税收入产生的税务影响为-8.52亿元,较2022年增加39.55%。据重庆银行解释,免税收入主要指国债及地方政府债的利息收入,根据税法规定,该利息收入是免税的。

公允价值变动损益和信用减值损失的变化对重庆银行的利润亦有影响。财报显示,2023年重庆银行公允价值变动损益为1.159亿元,2022年同期为-5.559亿元;信用减值损失为32.43亿元,较2022年下降3.16亿元,降幅8.88%。

但即便如此,重庆银行利润总额是下滑的。2023年,重庆银行的利润总额为60.88亿元,2022年同期为62.89亿元,同比下滑3.20%。



高层换血,“金融业”贷款不良率奇高

重庆银行部分行业贷款质量堪忧。财报显示,重庆银行“金融业”贷款金额为8.6亿元,不良贷款金额1.48亿元,不良贷款率高达17.19%。该部分贷款不良率远高于重庆银行其他行业贷款。在国内银行业,很少有金融机构某一行业的不良贷款率超过10%,但重庆银行是个例外。

有银行业人士指出,“金融业”贷款分为银行类和非银类。根据监管规定,银行是不能为银行、保险、信托公司等金融机构提供贷款,重庆银行的“金融业”贷款可能是面向非银类,即消费金融公司或小贷公司等,导致该类贷款质量不佳。

财报显示,重庆银行是马上消费金融股份有限公司的主要股东,持有其15.53%的股份。马上消费金融主营业务包括发放个人消费贷款;接受股东境内子公司及境内股东的存款;向境内金融机构借款;经批准发行金融债券;境内同业拆借;与消费金融相关的咨询、代理业务等。不过,重庆银行的财报中,并未披露和马上消费金融之间的业务往来。

营收下降的同时,重庆银行还面临涉房不良贷款规模及不良率上升的问题。数据显示,2016年至2023年6月末,重庆银行房地产不良贷款规模由0.35亿元增至7.13亿元,大幅上涨1937%,房地产贷款不良率从0.2%增至7.14%,大幅上涨3470%,在17家A股城商行中最高。

自2021年2月5日A股上市以来,重庆银行长期破净,股价较高点腰斩,成为同期A股上市银行的车尾灯。不仅如此,目前A股42家银行股中有13家跌破发行价,其中重庆银行相较发行价破发23%,破发幅度仅次于郑州银行和渝农商行。

值得注意的是,日前,重庆银行刚宣布三年内第四次启动稳定股价措施,拟增持约2900万元,便遭北向资金疯狂抛售,因此反弹乏力。此前第一大股、董事、高管已累计增持约8200万元,纷纷亏成了“韭菜”。

深究其原因,还是重庆银行自身基本面出了问题,导致“聪明钱”用脚投票。

2023年4月以来,重庆银行管理层经历了“大换血”,共计有7名高管发生变动。去年8月,重庆银行从“万亿级”规模的重庆农商行挖来高嵩担任行长一职。今年2月20日,“农行”背景的杨秀明成为重庆银行新董事长。新帅杨秀明上任后,具体如何提振重庆银行业绩,稳定股价,将是一道难题。

美股将迎大变化:“T+2”变“T+1”

美股涨跌不一,鲍威尔暗示或推迟降息。

当地时间4月16日,美股三大指数涨跌不一。截至收盘,道指涨0.17%,纳指跌0.12%,标普跌0.21%。道指结束六连跌。美联储主席鲍威尔暗示顽固通胀可能令央行在更长时间内维持高利率政策。美联储副主席杰斐逊表示,维持利率不变有助于降低通胀水平。

值得注意的是,美股交易结算方面不久之后将迎来大变化。纽交所称,自5月28日起,美国股票交易结算周期将从“T+2”变成“T+1”。当前美股实行“T+0”交易制度,但实行“T+2”结算交割制度,投资者买入一只股票,当天可以卖出该股票,但是交易的结算并不是立即完成的。

顽固通胀或令央行推迟降息

当地时间4月16日,美股三大指数涨跌不一。道指涨63.86点,涨幅为0.17%,报37798.97点;纳指跌19.77点,跌幅为0.12%,报15865.25点;标普500指数跌10.41点,跌幅为0.21%,报5051.41点。

美联储主席鲍威尔在周二的讲话中暗示顽固通胀可能令央行推迟降息。

鲍威尔表示,最近的通胀数据表明央行可能需要更长时间才能对降息有足够信心。鲍威尔指出,自去年年底通胀率快速下降后,美联储在抗通胀方面缺乏更多进展,如果物价压力持续,美联储可以在“必要长的时间里”维持利率不变。

在与加拿大央行行长Tiff Macklem一起参加的小组讨论中,鲍威尔指出,“最近的数据没有给我们带来更大的信心,相反的,它表明实现这种信心可能需要比预期更长的时间”。

杰斐逊周二表示,随着美联储继续实施限制性政策,他预计通胀将继续下降。

杰斐逊在讨论多年来政策制定如何变化时表示:“我的基本预测仍然是通胀将进一步下降,政策利率将稳定在当前水平,劳动力市场将保持强劲,劳动力需求和供应将继续重新平衡。”

“当然,前景仍然相当不确定,如果即将到来的数据表明通胀比我目前预期得更持久,那么在更长时间内保持目前的限制性政策立场将是合适的。”他补充道。

号称“新美联储通讯社”的Nick Timiraos表示,“鲍威尔讲话后,FOMC抢先降息,或因软着陆而降息的可能性都暂时地荡然无存。美国一季度通胀变得更加强劲,让美联储重新对通胀朝着2%可持续地回落变得更有信心的时间表。”

周二经济数据面,美国商务部报告称,3月份新屋开工和营造许可均未达到预期。经季节性调整后,3月私人新屋开工总数为132万套,低于道琼斯预期的148万套。新屋开工数字较2月份环比下降14.7%,较去年同期下降4.3%。

3月份的营造许可环比下降4.3%,降至146万套,低于估计的151万套。竣工的住房单位总数为147万套,比2月份下降了13.5%。

特斯拉正简化销售和交付系统

美联储周二报告称,美国3月份工业生产环比增长0.4%,符合市场预期,但2024年第一季度下降1.8%。

美联储还表示,衡量总产出潜力的产能利用率为78.4%,比2月份上升0.2个百分点,但略低于道琼斯估计的78.5%。该指标低于79.6%的长期平均水平。

马斯克周二称,特斯拉正在简化销售和交付系统。另据报道,特斯拉两名顶级高管离职。4月15日,在发布内部邮件宣布将全球裁员10%后,特斯拉两名高管Drew Baglino和Rohan Patel宣布离职。Baglino是特斯拉早期员工之一,任职时间已有18年,是特斯拉动力总成和能源工程的高级副总裁,直接向马斯克汇报。Patel则是于2016年加入特斯拉,曾任特斯拉公共政策和业务发展副总裁。

苹果收跌1.92%。苹果CEO库克周二表示希望提升对越南的投资质量。此外据媒体报道,苹果公司正在与塔塔集团(Tata Group)的泰坦公司(Titan)和穆鲁加帕集团(Murugappa Group)进

行深入谈判,以组装甚至制造iPhone摄像头模块的子组件。Canalys发布的数据显示,随着全球宏观经济的复苏,以及消费需求回升,2024年第一季度全球智能手机出货量同比增长11%。三星以20%的市场份额重回榜首。苹果公司位居第二,市场份额为16%,在其战略重点市场上面临挑战。

AMD上涨1.96%。AMD正式面向商业计算领域推出新一代AI PC创新产品,即针对商用市场的处理器新品。AMD全球商用产品市场经理Ronak Shah在谈及新品时表示,“它们可以说是业界顶级的面向台式机、工作站、笔记本电脑在商用领域当中最优秀的产品。即将要正式发布的这些产品,可以说是超越了过往已经取得的成就,将在产品的性能和能效两个领域再向前推进一大步。”

金融股多数下跌。美国银行、瑞德金融跌超3%,花旗集团、地区金融跌超2%,第一资本金融、纽约梅隆银行、巴克莱、贝莱德、瑞银集团、摩根大通、美国合众银行、高盛跌超1%,富国银行、好事达保险、德意志银行、大都会人寿、美国运通小幅下跌,万事达、维萨、哈特福德金融、旅行者保险小幅上涨,美国国际集团涨超1%,摩根士丹利、嘉信理财涨超2%。

美国银行收跌3.53%。美国银行第一财季利润和营收均超过分析师预期,利息收入和投资银行业务均好于预期。营收为259.8亿美元,同比下降1.8%,分析师预期为254.6亿美元。净利润为67亿美元,合每股盈利76美分,同比下降18%。剔除7亿美元的FDIC特别评估费用,调整后每股盈利83美分,分析师预期为76美分。

摩根大通收跌1.14%,成交28.93亿美元。摩根大通首席执行官Jamie Dimon去年宣布计划出售该行100万股股票,周一卖出近3300万美元的股票后,总出售规模达到了这一水平。根据周一晚间公告,Dimon以每股约184美元的价格卖掉178222股股票。在他任期内,摩根大通股票表现跑赢了大盘和同行,并于上月末创下纪录高位。

能源股多数下跌。美国能源跌超7%,西方石油跌超2%,阿帕奇石油、马拉松石油、杜克能源、壳牌、英国石油跌超1%,巴西石油、雪佛龙、埃克森美孚、康菲石油、斯伦贝谢小幅下跌,卡隆石油平盘,帝国石油涨超1%。

热门中概股多数下跌,纳斯达克中国金龙指数收跌1.27%。富途控股跌超3%,唯品会、哔哩哔哩、蔚来跌超2%,网易、阿里巴巴、京东、老虎证券、携程跌超1%,小鹏汽车、拼多多、理想汽车、百度、新东方小幅下跌,虎牙、金山云平盘,腾讯音乐、爱奇艺小幅上涨。

其他市场方面,纽约商品交易所5月交割的原油期货收跌0.05美元,跌幅约0.05%,收于每桶85.36美元。来源:证券时报网 陈勇洲/文

“1+N”政策直击股市痛点 投资机遇向高股息转移

随着新“国九条”及证监会、交易所系列配套文件的发布,新一轮资本市场“1+N”政策体系框架逐渐形成,资本市场建设方向日渐清晰。

多位业内人士认为,此番系列调整,直指我国股市痛点,有利于解决中国资本市场上被诟病多年的“牛短熊长”怪象。投资配置方面,高股息相关领域或存在更多机会;小盘股短期承压,长期具备发展价值的优质小盘股将持续获得市场青睐。

注册制如何落地生根?

与新“国九条”同日发布的,还有证监会、交易所的系列配套制度规则,这些政策共同构成中国资本市场的“1+N”政策体系。“1”指新“国九条”本身;“N”即若干配套制度规则,其所代表的领域将不断扩充,现阶段主要围绕退市监管、发行监管、上市公司监管、证券公司监管、交易监管、上市审核、重大资产重组审核、股东及董监高减持等方面,突出“强本强基”“严监管”。

在诸多业内人士看来,“1+N”政策体系直指我国股市痛点,有利于解决中国资本市场上被诟病多年的“牛短熊长”怪象。

让注册制真正落地生根,被视为A股走出“牛短熊长”怪象的关键之一。那么如何让注册制真正落地生根?

清华大学五道口金融学院副院长田轩分析表示,首先,要让注册制真正落地生根,并非简单地调整发行制度,而是需要对市场和监管生态进行全面革新。从成熟资本市场的发展经验中可以发现,一个完备的注册制需要两大外部条件和三大内部支柱。具体来看,外部条件是健全法律法规环境和投资者保护机制;而内部支柱则涵盖事前公平的准入机制、事中完备的信息披露制度,以及事后严格的退市制度。

高股息成为长期趋势

多位业内人士认为,此番新“国九条”的出台,有望助推A股走出慢牛行情。

田轩认为,与促进实体经济高质量发展相关的新兴技术领域及战略性新兴产业将迎来投资机遇,如人工智能、半导体、数字经济等。另外,监管要求上市公司提高分红稳定性、持续性和可预期性,推动一年多次分红、预分红等,这将使得高股息成为长期趋势。因此,具备长期盈利能力、股息率高、积极开展分红的企业将具备长期投资价值,并获得市场关注。

谈及近日走弱的小盘股,田轩认为,新“国九条”加强了退市要求,加强了对“借壳上市”从严监管等。短期内将对小盘股产生冲击,但是从长期来看,将引导上市公司加强自身盈利能力建设,促进资本市场加快优胜劣汰的市场格局。

供稿:《21世纪经济报道》崔文/文