

降9.4%！上半年商业银行净利罕见下滑

新快报讯 记者范昊怡报道 8月10日,银保监会发布的二季度银行业保险业主要监管指标数据显示,上半年,商业银行累计实现净利润1.0万亿元,同比下降9.4%,平均资本利润率为10.35%。“利空”靴子落地后,昨日股市开盘后,36只银行股全线拉升,成都银行一度涨停,杭州银行涨逾7%,常熟银行、平安银行、张家港行等涨逾4%。

银保监会数据显示,2020年二季度末,我国银行业金融机构本外币资产309.4万亿元,同比增长9.7%。

从盈利能力来看,上半年商业银行累计实现净利润1.0万亿元,净利润出现了罕见的同比下降,下降幅度为9.4%;平均资产利润率较上季末下降0.15个百分点,为0.83%。

在资产质量方面,二季度末商业银行的不良贷款率攀升到近几年来的一个高点,不良贷款率较一季度末环比上升3

个bp到1.94%,不良贷款余额2.74万亿元,环比增加了1243亿元。

此外,商业银行的资本充足率三项指标均处在下行通道,核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别为10.47%、11.61%和14.21%,分别较上季末下降0.41个百分点、0.34个百分点和0.31个百分点。

从一季度近6%的净利润同比正增长到上半年下滑9.4%的同比负增长,净利润增速缘何会变化如此大?“让利1.5万亿元是此次商业银行利润下降的部分原因。根据央行的表述,1.5万亿元中有利率下行让利9300亿元,银行减少收费3200亿元等项内容。”财信研究院副院长伍超明说。

招联金融首席研究员董希淼也持有相同观点,认为商业银行净利润同比下降,不是自身经营能力恶化,而是大幅度向实体让利的结果。他表示,上半年在经

济压力加大的情况下,商业银行在加大信贷投放的同时,通过降低贷款利率、减免收费以及延期还本付息等举措,积极主动向实体经济让利,推动企业融资成本明显下降。同时,面对资产质量反弹压力,商业银行加大贷款损失准备计提,贷款损失准备较上年末增加5003亿元(其中一季度增加2943亿元,二季度增加2060亿元),也在一定程度上影响了盈利表现。

华西证券认为,上半年商业银行利润负增符合预期,行业中报负增的“靴子”落地。有分析认为,受中报业绩担忧影响,银行板块基本跌回7月初行情起点,估值处于历史低位,随着二季度行业监管数据的披露,市场对银行资产质量和让利的担忧逐渐消化,宏观经济企稳回升也将支撑资产质量更早的出现拐点,利空落地,可以对银行股乐观起来。

7月新增社融规模1.69万亿

新快报讯 记者范昊怡报道 8月11日,央行官网公布2020年7月社会融资规模增量统计数据报告,数据显示,7月份人民币贷款增加9927亿元,同比少增631亿元,这也是人民币贷款今年第二次新增不足一万亿元规模。

具体来说,2020年7月社会融资规模增量为1.69万亿元,比上年同期多4068亿元。其中,对实体经济发放的人民币贷款增加1.02万亿元,同比多增

2135亿元;对实体经济发放的外币贷款折合人民币减少524亿元,同比多减303亿元。除对实体经济发放的人民币贷款和非金融企业境内股票融资同比多增外,包括委托贷款、信托贷款、企业债券、政府债券等在内,均同比少增。

7月份,人民币贷款增加9927亿元,同比少增631亿元。分部门看,住户部门贷款增加7578亿元,其中,短期贷款增加1510亿元,中长期贷款增加6067

亿元;企(事)业单位贷款增加2645亿元,其中,短期贷款减少2421亿元,中长期贷款增加5968亿元,票据融资减少1021亿元;非银行业金融机构贷款减少270亿元。

央行数据显示,7月末,广义货币(M2)余额212.55万亿元,同比增长10.7%;狭义货币(M1)余额59.12万亿元,同比增长6.9%;流通中货币(M0)余额7.99万亿元,同比增长9.9%。

腾讯牵头 直播巨头虎牙斗鱼大几率合并

新快报讯 记者郑志辉报道 斗鱼公司8月10日晚宣布,该公司董事会已收到腾讯发出的不具约束力的初步建议书,建议斗鱼与虎牙以换股的方式进行合并。欢聚集团也在同日晚间宣布,已与腾讯全资附属公司Linen Investment Limited签署最终的股份转让协议。根据该协议,欢聚集团将向腾讯转让3千万股虎牙公司的B类普通股,交易规模为8.10亿美元现金。

虽然斗鱼CEO陈少杰和虎牙CEO董荣杰在消息传出后先后表示,董事会正谨慎评估腾讯的邀约,尚未作出任何决定,但业界普遍认为,两大游戏直播企业的合并基本已成定局。受此消息

影响,周一美股盘前斗鱼涨逾10%,虎牙涨逾8%,随后双双转跌,截至收盘,虎牙跌9.83%,报24.04美元,斗鱼跌8.51%,报13.97美元。

根据斗鱼和虎牙2019年年报披露,腾讯在两家持股比例分别为38%和36.9%,由于虎牙同股不同权的设计,腾讯在两家的投票权分别达到38%和50.9%。今年4月,腾讯增持虎牙股份并成为最大股东,还向虎牙董事会派驻了3名董事。

在整个游戏直播赛道,虎牙和斗鱼虽在领跑阶段,但正面临着B站与快手、抖音等新晋平台的挑战,流量争夺趋于白热化。而据快手游戏高管日前在Chi-

najoy2020上透露,快手游戏直播截至2020年5月底的月活用户已超2.2亿,游戏短视频月活用户突破3亿,大幅超越斗鱼和虎牙不足1.6亿的平均月活用户数。

在这样的市场环境下,业界都倾向于认为两家“合则两利,斗则两伤”,交易成功后的新公司将成为一家拥有超过3亿用户、总市值达100亿美元的游戏直播超级巨头。

至于合并后可能出现的整合和内耗难题,昨日有消息称,虎牙将出局,斗鱼高管或将全部保留至新公司高管层,董荣杰本轮出售股票也是为斗鱼系接管合并后的公司扫清了障碍。

中国经济潜力多大?股票还能买吗?看这些投资经理怎么说

在8月8日开幕的诺亚财富领军人线上峰会合格投资人专场直播现场,来自国内知名基金公司投资人和大家分享了他们对当下市场的判断和投资建议。

如何看待中国经济潜力?

大成基金固定收益总部投资经理汪孟海认为,中国作为冉冉升起的经济体,已经越来越逼近美国的经济地位,我们要接受中美之间在未来仍然会有一些摩擦,但没必要为这件事过于担心,因为中国整体经济态势不会因为贸易摩擦而被压住,这种态势是长期的。

冯佳认为,目前来看,经济修复这条主线仍然是不变的,变的话可能是经济修复的斜率,即经济复苏的增长速度并没有像四五月份那么强劲,但实际上整体的经济修复主线仍然是延续趋势

往上的。

鹏华基金稳定收益投资部投资经理杜亮对中国经济的判断和前两者相似,他认为,中国正处在一个伟大的时代。我们应该拥抱中国的核心资产,拥抱中国的市场红利。

当下市场用什么投资策略?

对于当下市场投资策略,汪孟海认为,从组合框架上来讲,可以构建A股和H股双向融合的组合。

他说:“中国和中国香港市场分别有各自特点。比如A股市场食品饮料、半导体、医疗保健属于优势行业。在香港,互联网是优势产业,因为互联网龙头都在香港上市,另外有些细分服务业也较具优势,金融地产也值得关注。两个市场有各自优势行业,如果构建组合,可以把两个市场优势行业打包,优中选优放在

一起。我们认为现在是践行我们投资框架和思路的合适时机。”

冯佳则认为,就目前情况来看,市场可能会逐步进入到震荡市。“目前来看,经济的复苏趋势是不改的,那么政策会重回常规货币政策,政策会重回稳增长与防风险的平衡之中。经历过去两个季度的债券、股票市场大幅波动,目前来看股债市场的相对价值比较均衡的。股债价值相对均衡的另外一种演绎方式,是有可能反映在经济基本面的同时,让两个市场会处于一个窄幅震荡的状态之中。而在震荡市场中,做好绝对收益投资,应该用固收+策略。”

杜亮则表示,会采取多个策略的组合,避免过于依赖单一策略。这些采取的策略包括高分红价值股策略、逆向选股策略、成长趋势、投资策略、新股申购策

略和定增策略等。

“我们会根据不同市场状态,选择不同的策略组合。在固定资产方面,我们可以投资国内债券,年化收益3%-4%,也可以配置美元债基金,主要投资国内龙头企业在香港发行的美元债券,年化收益7%-8%,也可以投资可转债。通过这样多层次资产组合,我们就可以在固定资产收益层面获得较为稳健的资产收益。组合超额收益主要通过权益资产来实现,我们可以投资A股和港股,港股配置可以补充A股缺少的商业模式及头部公司(如互联网龙头),拥抱时代红利和中国优势资产,分享优秀公司的成长。”



扫码观看

珠海华润银行广州分行:
后疫情时期——
守住钱袋子,
护好幸福家!

随着疫情对人们生活影响的逐渐减弱,工作和生活已经基本恢复正常。这次疫情也检验了很多家庭的财富抗风险能力。如何有效地抵御个人及家庭的财务风险,养成良好的财富管理习惯,实现财富保值增值,成为更多人越发重视的话题。针对低风险偏好的投资者,珠海华润银行广州分行理财经理建议,银行的大额存单产品是不错的选择,既可以实现保本,还能有效抵通胀。

据了解,随着《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称“资管新规”)的出台,金融行业严监管态势持续深入,去通道、破刚兑、规范资金池、消除期限错配、实现净值化管理成为转型方向。而且随着市场化改革加快推进,“资管新规”的过渡期也很快结束,发行净值型产品是未来银行产品的趋势。上述理财经理建议,在理财产品收益持续下行的现在,稳健策略建议锁定中长期的收益,提前做好资产保值增值规划。

据介绍,大额存单也是利率市场化改革的重要组成部分,本质上就是存款,享受《存款保险条例》,纳入存款保险的保障范围。因为保本的同时,利率又比较高,所以受到不少老百姓的欢迎。以珠海华润银行三年期大额存单为例,认购金额20万元起,以1万元的整数倍递增,当前固定利率为4.125%。按月付息,到期一次性还本。

专题