



A股上市银行2024年财报陆续发布

# 利息少了 银行靠手续费和投资“凑”营收

A股上市银行陆续发布2024年财报,整体看,银行业去年业绩承压明显,已公布财报的23家银行中至少8家营收报负增长。记者关注到,相比于大银行,去年城商行、农商行更好的避免了营收下滑,这与其大幅提升的手续费、佣金收入以及投资收益密切相关。

去年各大行不良率整体稳中有降,但个人业务方面不良率上升明显,尤其是信用卡方面,目前大部分银行的信用卡贷款不良率已经进入“2字头”。

## 净息差下降拖累业绩

2024年上市银行业绩分化明显,记者梳理发现,已公布财报的23家上市银行中,有15家营收实现正增长,营收增长最多的是瑞丰银行,增幅达15.3%;有8家营收出现负增长,包括两家国有银行和至少5家股份制银行,下降最多的是平安银行,降幅达10.9%,是目前唯一降幅超10%的银行。

市场利率下降导致净息差收窄,是众多大型银行营收下滑的主因。数据显示,已公布业绩的23家A股上市银行,去年净息差全部报降,整体平均下降0.19个百分点。具体来看,6大国有银行和股份制银行的净息差平均下降幅度分别为0.15%和0.18%,而城商行、农商行净息差平均下降幅度超过0.2%,其中郑

州银行、张家港行的净息差下降幅度甚至超过0.3%。

数据显示,23家上市银行中,有16家去年利息净收入报负增长,其中郑州银行、光大银行、张家港行的利息净收入下降幅度超过10%,平安银行利息净收入下降幅度超过20%。

新快报记者注意到,虽然城商行、农商行净息差降幅比国有银行和股份制银行更甚,但多数城商行、农商行仍能实现营收上涨,这与其投资收益和手续费及佣金收入的上涨密切相关。2024年瑞丰银行、常熟银行、重庆银行的手续费及佣金收入增幅均超100%。投资收益方面,张家港行和瑞丰银行的投资收益增幅分别为176.8%和100.52%,渝农商行和郑州银行的投资收益增幅均超70%。

## 个人贷款不良率上升

新快报记者梳理发现,过去一年,大部分银行的不良贷款率在下降,其中江阴银行、浦发银行不良贷款率降幅超过0.1个百分点。23家上市银行平均不良贷款率为1.2%,大部分城商行、农商行不良贷款率低于1%,但部分大银行的不良贷款率却走高,民生银行、浙商银行、浦发银行的不良贷款率均高于1.35%。

具体来看,23家上市银行的企业贷款不良率均稳中有降,但大部分银行的个人贷款不良率却在上升。工商银行2024年企业贷款不良率为1.58%,同比下降0.23个百分点,而个人贷款不良率报1.15%,同比上升0.45%,类似情况也出现在民生银行、建设银行、交通银行、

农业银行等银行。

据了解,不断升高的个人消费贷不良贷款和信用卡不良贷款,是个人贷款业务上不良率升高的重要原因。

在已公布消费贷不良率的8家银行中,有5家报升,工商银行的升幅超过1个百分点。8家银行的平均不良率为1.34%,而工商银行、浦发银行和农业银行消费贷不良率分别达到2.39%、2.28%和1.55%。

信用卡业务呈现的数据更差。在已公布信用卡不良率的13家银行中,同比报升的有9家,有3家银行信用卡不良率同比升幅超过1%。这13家银行的信用卡平均不良贷款率为2.64%,常熟银行、兴业银行、工商银行信用卡贷款不良率分别为4.14%、3.64%和3.5%。



## 年售50亿但过分依赖线上渠道 广州护肤品谷雨启动A股IPO

新快报讯 记者陆妍思报道 近日,证监会网站披露信息显示,总部位于广州的谷雨生物科技集团股份有限公司(下称“谷雨生物”)已提交首次公开发行股票并上市辅导备案报告,辅导机构为中信建投。

报告显示,谷雨生物成立于2010年3月24日,注册资本3.6亿元,法定代表人、控股股东为王安宁。王安宁直接持有公司47.96%的股权,同时通过其他途径控制公司19.30%的表决权,合计控制公司67.27%的表决权。天眼查显示,谷雨生物至今进行了五轮融资,背后包括金鼎投资和广州开发区产业基金两大资方。最新一轮融资发生在2024年7月,但对应估值并未公布。

谷雨生物旗下有植萃美白品牌

谷雨以及抗老修护功效护肤品牌粹律ReGreen,定位是更适合中国人肤质的科学美白品牌。据品牌方介绍,谷雨专研“光甘草定”18年,拥有诸多核心配方专利及独家应用技术,对光甘草定的提纯度高达99%。

从销售渠道来看,谷雨生物在诞生之初即重仓电商,且泛投多平台实现快速起量。根据谷雨生物提供的数据,2021年至2023年,其GMV(商品交易总额)分别突破了10亿元、22亿元和35亿元,2024年突破了50亿元。三年复合增长率高达92.7%。

根据欧睿的资料,按2024年零售渠道零售额计算,谷雨品牌是全国第一的中国美白品牌;另根据弗若斯特沙利文的资料,谷雨品牌在国货美白护肤品中全国销

售额第一。

销售持续狂飙,但谷雨生物也并非没有隐忧。目前谷雨生物的主要营收来源主品牌谷雨,去年6月才新推抗老修护功效护肤品牌粹律ReGreen。飞瓜数据显示,粹律ReGreen在2024年10月开始试水抖音,首月销售额不到1万元,后续两个月(11-12月)不到10万元。

渠道方面,谷雨目前跑量的渠道仍以网络平台为主。据此前媒体报道,谷雨2024年销售线上占比93%,线下占比7%。

业内人士认为,在功效护肤风口下,谷雨凭借光甘草定+传统文化的故事破圈,但要实现长远发展,仍需补齐单品牌单品营收占比过高,线上向线下布局渗透以及自建研发体系等短板。

## 连续3个“20cm”跌停 汇金科技因违规被盯上

新快报讯 记者涂波报道 4月2日,汇金科技股价再跌停,报收21.86元/股,总市值71.72亿元。这已是该股本周连续第3个交易日“20cm”跌停,加剧了市场对公司前景的担忧。2024年涨幅超3倍、位列A股涨幅榜第二的汇金科技,近日因业绩预告违规被广东证监局警示,公司可能被实施退市风险警示。

资料显示,汇金科技主营为运用物联网、移动互联网、人工智能等技术,为金融行业客户提供运营管理、风险控制等“云+端”整体解决方案和服务。

据了解,汇金科技此次业绩预告违规的核心问题在于,未在2024年度业绩预告中披露营业收入低于1亿元,进而或被实施退市风险警示(“\*ST”)。广东证监局指出,公司董事长陈洁、总经理马德桃、财务总监孙玉玲、董事会秘书李佳星未履行勤勉尽责义务,对上述违规行为负有主要责任。

对此,汇金科技解释,在公司披露2024年度业绩预告时,年度审计工作尚未全面开展。随着年审工作的推进,基于谨慎性原则,公司部分收入2024年度不予确认,触发业绩预告修正。其中,公司2024年归母净利润由亏损1450万元至1980万元,下修至亏损1720万元至2220万元;营业收入由1.02亿元至1.04亿元,下修至8925万元至9420万元。

根据创业板上市规则,若最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值,且扣除后的营业收入低于1亿元,公司股票将被实施退市风险警示。

值得一提的是,2024年汇金科技因互联网金融概念受到市场追捧,股价从去年2月6日的6.5元/股飙升至当年12月17日的68.54元/股,但其业绩表现却未能与之匹配。公司净利润在2017年达到972.47万元后连续七年下滑,目前业绩由盈转亏且营收不足1亿元。

有资深投资人士指出,营收作为上市公司最核心的财务指标之一,其披露要求在信息披露办法中有明确规定。上市公司无论是出于疏忽还是有意为之,都严重损害了投资者的知情权,也动摇了市场公平性的基础。

面对本周连续跌停的股价,股吧内有股民留言称“两天亏掉了十年的工资”,在投资互动平台上,有投资者提问:“贵公司对证监会和股民尊重吗?为什么违规?违规后贵司能承担所造成股民的损失赔偿吗?”

## 上市公司CSR观察

### 多项违规 塞力医疗及责任人被罚1785万

去年前三季度应收账款占比营收高达94%

新快报讯 记者张晓茵报道 4月2日,塞力医疗披露,公司收到了湖北证监局下发的《行政处罚事先告知书》,事涉未按规定披露关联交易及大股东资金占用、未按规定披露重要合同订立事项。

根据告知书,塞力医疗实际控制人温伟在2020年至2022年上半年期间,策划并组织上市公司以项目保证金、借款或可转股债权形式,通过关联方或者第三方公司向控股股东赛海健康转出资金,但却刻意规避关联交易审议程序及信息披露义务,直至2023年4月27日才对上述关联交易及资金占用情况进行了披露。

此外,2022年10月28日,塞力医疗控股子公司山东润诚医学与鞠星国签订《股权转让协议》,约定山东润诚医学将持有的淄博塞力

斯51%股权无偿转让给鞠星国指定的第三方公司,对塞力医疗2022年度合并报表归母净利润影响约为-1200万元,占上市公司最近一期经审计净利润的24.24%。公司迟至2023年4月4日才予以披露。

因两项违法事实,塞力医疗被罚600万元,温伟被罚610万元,多名责任人被处以30万至130万元不等的罚款,合计被罚1785万元。

同日,塞力医疗还收到湖北证监局责令改正措施决定的公告,塞力医疗于2024年7月26日未按期归还暂时补流的募集资金8200万元,于2024年8月28日未按期归还暂时补流的募集资金3.74亿元,于2025年1月7日未按期归还暂时补流的募集资金5000万元,导致披露信息与实际不符。

湖北证监局决定对公司、董事

长温伟、总经理王政、财务总监沈燕采取责令改正的行政监管措施,并记入证券期货市场诚信档案。与此同时,公司及有关责任人也被上交所通报批评。

多笔募资未及时归还的背后,是塞力医疗日益紧张的资金状况。Wind数据显示,截至2023年底,塞力医疗应收账款为15.26亿元,占当年营收的76.07%;而到了2024年前三季度,其应收账款为13.38亿元,占营收比例高达94.25%。

近几年,塞力医疗业绩表现不尽如人意。2021年-2023年,公司归母净利润分别为-4950.57万元、-1.54亿元和-1.59亿元。公司预计去年归母净利润为-2.1亿元到-2.5亿元之间。至此,塞力医疗已连续亏损四年。