

# 去年上市银行共赚1.63万亿元

## 分析显示,上市银行营业收入的增长主要依靠利息净收入提振



数据眼

羊城晚报记者 莫谨榕

2020年,中国银行业响应监管号召,积极扩大信贷、减费让利,成为实体经济复苏的中流砥柱。4月22日,普华永道发布的《银行业快讯:同刻微笑曲线,共期价值创造——2020年中国银行业回顾与展望》(下称“报告”)显示:2020年我国经济实现“V形”反转,上市银行整体业绩增长先抑后扬,不同上市银行群体的经营表现呈现差异化。报告分析的38家上市银行,2020年整体净利润为1.63万亿元,同比微降0.11%。分季度比较,全年增长呈现先抑后扬的趋势。

### A 大型商业银行整体保持盈利增长

该报告分析了38家截至4月10日披露2020年年报的A股和H股上市银行。这38家上市银行相当于中国商业银行总资产的75.49%和净利润的84.06%,具体分别包括三大类:大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行及农村合作银行。

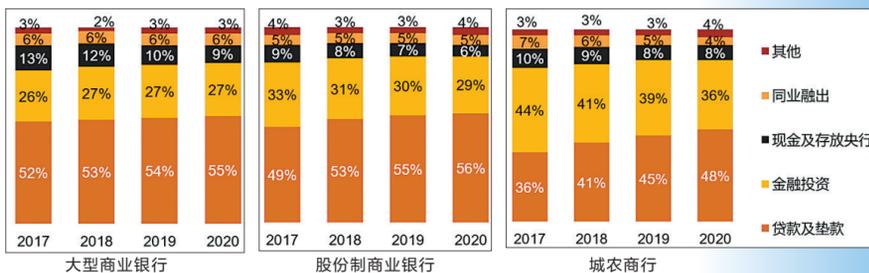
2020年,我国在复杂的国际形势及新冠疫情冲击下,国内生产总值(GDP)前两个季度负增长,去年三季度、四季度增速由负转正,是全球唯一增长的主要经济体,韧性凸显。与此同时,上市银行的季度盈利在去年二季度、三季度负增长的情况下,去年四季度有所回稳,全年与实体经济共同划出一道“微笑曲线”。38家上市银行

去年整体净利润1.63万亿元,同比微降0.11%。

大型商业银行是各类上市银行中,唯一保持盈利增长的群体。6家银行实现净利润1.16万亿元,同比增长1.77%。股份制商业银行实现净利润3970亿元,同比减少3.30%。23家城农商行的净利润普遍下滑,整体同比减少9.85%至763亿元。

分析显示,去年上市银行营业收入的增长主要依靠利息净收入提振,中间业务收入受减费让利政策影响,对利润贡献有限。同时,伴随年内金融市场的波动,汇率、利率及资产价格波动导致其他非息收入下降。另一方面,随着信贷风险暴露,去年上市银行信贷成本上升显著,报告分析的38家

上市银行资产结构变化



上市银行手续费及佣金收入构成



上市银行手续费及佣金收入增速变化



上市银行手续费及佣金收入占营业收入比例变化



上市银行减值损失合计较上年增长14%,对净利润增长产生了明显抵减效应。同时部分银行强化零售战略和数字化转型布局,在金融科技、人员费用方面加大投入。上述因素共同作用下,全年这些上市银行整体净利润同比下降。

### B 资产规模以信贷投放引领增长

“2020年,上市银行在疫情防控常态化下支持企业复工复产、支持‘六稳’和‘六保’等方面持续发挥关键作用。”普华永道中国北方区金融业务主管合伙人朱宇表示,“重点举措包括:重点支持民生基础设施、新型城镇化建设改造及国家重点交通、水利建设项目;大幅增加制造业中长期贷款,推动制造业升级和新兴产业发展;大幅增加小微企业信用贷、首贷等金融支持。相信上市银行在今年将继续有所作为,在促进创新与制造业升级、促进合理消费、促进乡村振兴及绿色发展等方面发挥重要且积极的作用。”

以上举措使上市银行资产规模主要以信贷投放引领增长。截至去年年末,38家上市银行的总资产达200.6万亿元,同比增加10.09%。其中,贷款余额117万亿元,比2019年年末增

加12万亿元,增幅为12.19%。个人贷款未延续近年零售转型大潮下的高增长,2018年至2020年其增速分别为16.92%、14.66%和13.27%;公司贷款增速不断加快,2018年至2020年分别为5.30%、8.24%和11.97%。

2020年,中国银行业采取多种措施持续加大不良资产处置力度,其中核销仍然是最主要的不良资产处置手段。38家银行的贷款核销及转出金额1.15万亿元,较2019年增加16.27%。截至去年年末,本刊统计的38家上市银行,不良贷款余额1.7万亿元,较2019年年末增加15.37%;不良率微升0.04个百分点至1.51%。不良额与不良率“双升”,逾期率有所回落,下降0.20个百分点至1.49%。这主要是因为上市银行风险识别能力提升、风险分类标准不断提高及不良处置力度加大。

但上市银行仍需密切关注中长期的信用风险暴露,并提前布局采取积极应对措施。

2020年,上市银行的资本充足率总体表现平稳。相对资本充足率,上市银行的核心一级资本充足率普遍承受更大压力。这主要是因为这些银行的盈利增速放缓导致内生资本积累不足,资产规模扩张持续增加资本耗用,核心资本的补充手段有限且增资条件也较严格。

普华永道中国内地金融业务合伙人谢莹表示:“近几年一系列资本新规的出台,为我国商业银行资本管理的实施和落地提供了指引,同时也提出更高要求(比如针对系统重要性金融机构提出附加资本要求)。随着这些新规逐渐实施,商业银行中长期资本规划任重道远,需要从顶层设计上持续强化。”

## 4399家银行业金融机构最新评级结果总体稳定

羊城晚报讯 央行网站4月23日消息,2020年四季度,人民银行完成了对4399家银行业金融机构的央行评级,评级结果总体稳定,大部分机构评级结果在安全边界内(1-7级)。“红区”(8-D级)高风险机构数量显著下降。

从整体上看,大部分机构评级结果在安全边界内(1-7级),资产占比98%。评级结果在“绿区”(1-5级)的机构2089家;“黄区”(6-7级)机构1868家;“红区”(8-D级)机构442家,资产占银行业的2%。“红区”机构较上季度减少132家,较前年同期减少103家。

从机构类型看,大型银行评级结果最好,农合机构风险较高。大型银行评级结果为1级的1家,2级的11家,3级的8家,4级的3家,7级的1家,24家大型银行资产占比71%。中小银行中,外资银行和民营银行的评级结果较好,分别有95%、74%的机构分布于1-5级,且无高风险机构;城市商业银行的评级结果次之,有72%的机构分布于1-5级,但也有12%的机构为高风险机构(资产占全部城商行的4%);农合机构(包括农村商业银行、农村合作银行、农信社)

和村镇银行风险最高,高风险机构数量分别为285家和127家,资产分别占本类型机构的8%、10%。

从地区分布来看,各地区风险状况差异较大。北京、上海、深圳、浙江、江苏、福建江西等地无高风险机构或数量较少,“绿区”机构占比均超过60%。辽宁、甘肃、内蒙古、河南、山西、黑龙江、吉林、山东、广西等省区高风险机构数量较多。

对于央行评级结果运用,央行称,基于评级结果采取早期纠正措施,增强风险防控主动性。人民银行采取“一对一”通报、约谈高管、下发风险提示函和评级意见书等多种早期纠正措施,增强金融机构风险防控的自觉性和主动性。

在央行履职过程中充分应用评级结果,提升政策精准性。人民银行在核定存款保险差别费率、发放普惠小微信用贷款、核准金融机构发债、开展宏观审慎评估(MPA)、审批再贷款授信额度、国库现金管理招标等工作中,充分运用央行评级结果,切实发挥央行评级引导金融机构审慎经营的作用。

(彭扬)

**时代楷模**

**东深供水工程 建设者群体**

建设守护香港供水生命线的光荣团队

生命之源

## 公募基金高仓位应对振荡市

平均股票仓位微降至72.50%

### 基情快递

羊城晚报讯 近日,公募基金一季度报披露完毕。天相投顾数据显示,一季度公募基金未大幅减仓。在持股集中度继续上升的情况下,基金重仓方向转变,资金流向估值更为合理的金融、公用事业等板块。

今年一季度,公募基金维持高仓位运作。在全部可比的基金中,与去年四季度末相比,全部基金平均股票仓位从73.15%微降至72.50%,仅下降不到1个百分点。开放式基金平均股票仓位为72.32%,其中股票型开放式基金平均股票仓位为87.82%,混合型开放式基金平均股票仓位为69.24%,均下降不超过1个百分点。

具体来看,一些设置持有期和定期开放的基金产品,继续保持较高股票仓位。部分仓位灵活、追求稳健业绩的基金产品,进行了一定程度的仓位调整。

此外,公募基金“抱团”依旧。数据显示,一季度公募基金持股集中度进一步提升,由去年四季度的59.37%微升至61.23%。不过,基金重仓股大方向有所调整,一季度增持金融、公用事业等板块,前期热门白

马股遭大幅减持。

公募基金规模再次刷新历史纪录。数据显示,截至一季度末,公募基金总规模达21.79万亿元(含估算基金)。与去年年末相比,一季度公募基金总规模增加1.63万亿元,环比增长8.12%。其中,权益类基金规模达7.39万亿元,主动权益基金规模达5.65万亿元。

不过,从基金份额变化看,股票型基金、混合型基金、债券型基金均遭遇净赎回。截至一季度末,公募基金总份额为18.36万亿份,一季度净申购0.74万亿份,主要来自于货币型基金、商品型基金份额大幅增长。股票型基金、混合型基金、债券型基金集体遭遇净赎回。其中,一季度股票型基金净赎回134.97亿份,混合型基金净赎回1237.81亿份,债券型基金净赎回1539.46亿份。

在今年春节后,市场震荡下行,多只基金大幅回撤,权益类基金普遍亏损。数据显示,一季度公募基金整体亏损2102.66亿元。其中,混合型基金和股票型基金成重灾区,亏损幅度分别为1773.68亿元和1116.27亿元,货币基金、债券型基金和ODII基金实现盈利。(钟正)

## 公募基金首季亏损2100亿元

羊城晚报讯 天相公司最新统计的数据显示,公募基金今年一季度期间整体亏损超过2100亿元,而在A股市场最为火热的去年四季度,公募基金整体盈利达8200亿元。

市场人士认为,基金公司在去年年末利用赚钱效应高频率发新基金,刺激新基民、小白投资者在今年1月、2月大量入场,甚至使得一些标志性的货币型基金出现规模缩水,但这波抢钱行情在热销之后就让一批明星基金纷纷中枪,部分基金大佬管理的次新基金跌破面值、亏损接近十个点。

在这种背景下,平滑基金净值波动、安抚新基民成为基金经理的当务之急,防御变得比赚钱更重要。Wind数据显示,从仓位变动来看,今年一季度期间,基金经理加仓幅度最大的板块是银行,基金一季报重仓股中,银行板块市值占比为6.4%,较去年四季报增加2.2个百分点。

3月12日,中国证券投资基金业协会公布了今年1月公募基金行业的整体数据。数据显示,截至今年1月底,我国境内共有基金管理公司132家,以上机构管理的公募基金资产净值合计20.59万亿元,相比去年年末的19.89万亿元,环比提升3.52%。这也是公募基金资产净值首次突破20万亿元。(曙光)

## 安信研究大将转会中金公司

羊城晚报讯 卖方研究再现首席跳槽。日前,原安信证券首席有色金属行业分析师齐丁转会中金公司,担任首席有色金属行业分析师。公开信息显示,齐丁已于4月19日入职中金公司,4月21日,齐丁已经在中金公司发布研究报告。

东方财富choice数据显示,至今年一季度末,中金公司注册分析师登记数量为164人,位居行业之首;一季度增员12人,增员数量排名行业前

列。中金公司于去年11月份成立了与中金研究部并行的一级部门中金研究院,两者定位不同,前者为机构客户提供研究服务,后者定位高端智库,此举走在行业前列。

证券业协会信息显示,齐丁自2011年7月22日在安信证券进行登记备案,2021年4月15日从安信证券离职注销,在安信证券任职近10年。4月19日在中金公司登记备案。

### 担任有色金属行业首席分析师

中金公司在2020年年报中表示,中金研究部因为独立性、客观性及透彻性获得国内及国际投资者的认可。2020年,共发表中英文研究报告超过1.5万篇。在大量的行业和公司报告基础上,还出版了《数字经济:下一个十年》《2021年虚实再平衡》《中国基础设施REITs系列研究》等有关中国消费行业光明前景及潜在领跑者的专题报告。

(全景)

