

## 财眼

为缓解息差压力

## 多家银行下架智能通知存款产品

继定期存款利率下行、大额存单额度收缩后,银行协定存款、通知存款也迎来调整。“五一”假期前后,多家银行发布公告下架智能通知存款产品,此前已有多家银行取消了通知存款的自动转存功能。业内人士分析认为,银行下架智能通知存款、调整协定存款,有利于缓解银行息差压力。

■新快报记者 范昊怡

## 多家银行发布调整公告

4月底,光大银行公告称,签约光大银行对公周计划、对公智能存款A款(37天存期)及对公智能存款B款(7天存期)等自动滚存型通知存款的账户,自5月15日起停止自动滚存通知存款,已滚存的通知存款到期后资金转回至签约活期账户,然后系统将自动进行解约处理。此外,光大银行“周周存”产品将于5月15日起停止运作。据悉,“周周存”产品是具备自动转存功能的7天通知存款产品。

近期,广发银行发布公告表示,将于5月上旬下线单位通知存款业务自动滚存服务(含赢在益添系列相关产品),存

续中的资金将根据具体产品服务规则调整为非滚存服务模式或返还至客户的签约活期账户。渤海银行自动转存个人通知存款产品自5月1日起自动终止,终止后存量自动转存个人通知存款产品统一变更为“通知存款+”产品。大连农商行也宣布,自5月14日起,该行智能通知存款产品将取消自动转存功能,客户须在支取日前1天或7天进行通知预约,与该行现行通知存款计息规则一致。

## 高利率存款产品越来越少

通知存款是活期存款的一种,利率高于活期,指客户不约定存期,支取时需

提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款业务。智能通知存款则是通知存款的升级版。这类产品因利息较高且有自动滚存功能,受到储户们的欢迎,是银行揽储的一种有效方式,但同时也加大了银行的付息压力。

多家银行在公告中提及,取消通知存款自动转存或滚存功能是为贯彻落实关于智能通知存款管理的政策要求。

据悉,去年5月监管部门曾要求对银行协定存款、通知存款利率上限进行调整,其中,国有大行执行基准利率加10BP,其他金融机构执行基准利率加20BP。同时,要求停办不需要客户操作、智能自动

滚存的通知存款,存量自然到期。上述政策更新后,平安银行、郑州银行等多家银行火速跟进调整,调整后的挂牌利率基本都在金融机构自律机制上限范围内,部分智能存款自动滚存功能暂停。

有业内分析认为,无论是响应监管政策要求,还是出于银行自身发展的需求,高利率的存款产品势必越来越少。

招联首席研究员董希淼表示,2024年商业银行仍将继续下调存款利率,以进一步压降资金成本,减缓息差缩窄的压力。除了下调存款利率之外,商业银行还应减少对存款的利息补贴以及利息之外的费用,进一步压降存款的隐性成本。

银保“报行合一”影响持续显现  
多家银行中收缺口扩大

新快报讯 记者林广豪报道 上市银行一季报“出炉”,银保渠道“报行合一”的影响持续显现。今年一季度,受代理保险业务收入下降等影响,多家银行的手续费及佣金净收入出现下滑。分析指出,保险费率下调对财富管理销售能力比较强的银行冲击较大。

## 银保渠道费率调降冲击持续

2023年第四季度,针对银保渠道手续费率下降的情况,招商银行、兴业银行宣布采取以量补价的应对策略。去年全年,招商银行代理保险收入增幅较前三季度有所收窄。

今年一季度,招商银行财富管理手续费及佣金收入61.41亿元,同比下降32.59%。其中,代理保险收入25.24亿元,同比下降50.28%,主要受代理保险费率下调影响。平安银行也是受保险手续费率下降波及的一员,在私行财富模

块,一季度该行财富管理手续费收入10.74亿元,同比下滑54.32%,其中代理个人保险收入2.48亿元,同比下滑81.18%。

国有银行方面,今年一季度,工行、农行、中行、建行、交通银行、邮储银行的手续费及佣金净收入分别为393.42亿元、290.37亿元、251.27亿元、392.78亿元、118.79亿元、94.76亿元,分别同比下降2.83%、10.79%、4.58%、8.69%、6.35%、18.21%。建行、交通银行、邮储银行均在财报提到,前述收入减少系受代理保险等业务收入下降等影响。

## 手续费收入上半年仍承压

中收承压,是上市银行普遍面临的困境。据平安证券银行团队统计,今年一季度,42家上市银行手续费及佣金净收入同比下滑10.3%,降幅同比扩大2.3个百分点,银保费率下调的负面影响以

及同期高基数是导致中收业务负增缺口扩大的重要原因。具体来看,六大行、股份制银行、城商行和农商行的手续费及佣金净收入分别同比下降7.5%、16.4%、12.0%、8.19%。

国信证券分析师表示,2022年以来资本市场波动、政策因素等影响理财和代销业务收入,上市银行手续费净收入持续减少。该部分收入对银行净利润增长的影响并不大。

中泰证券分析师表示,保险费率下调对部分代销保险占比较高的银行冲击较大,而该部分银行一般是财富管理销售能力比较强的银行,对应管理的理财规模也相对较高,后续随着理财规模的继续稳步回升,预计资管收入将对手续费收入有一定补充。该分析师认为,预计手续费收入今年上半年仍承压,下半年有望在手续费低基数下逐步企稳。

曹操出行赴港 IPO  
三年亏损近70亿

新快报讯 记者陆妍思报道 “说曹操,曹操就到。”近日,曹操出行向港交所提交上市申请书。2023年,曹操出行营收大幅增长近四成,突破百亿元大关,在网约车市场位列第三。但招股书显示,曹操出行一直未能实现盈利,三年亏损近70亿元。

2023年,随着国内共享出行市场逐步恢复,曹操出行2023年订单量较2022年同期实现大幅度增长。

据招股书,2021年至2023年,曹操出行的营收分别为71.5亿元、76.3亿元、106.7亿元;年度亏损分别为30亿元、20亿元、19.8亿元,三年合计亏损约69.8亿元;毛利率分别为-24.4%、-4.4%、5.8%。2023年,公司毛利率转正。

其间,公司的订单量分别为3.7亿单、3.8亿单、4.5亿单,经调整司机收入及补贴占出行服务收入的比重由2022年的84.2%下降至2023年的79.1%,司机平均每小时收入由2022年的30.9元增加至2023年的36.1元。

根据弗若斯特沙利文的资料,按总交易价值(GTV)计算,2023年,网约车市场前五大参与者占90.6%的市场份额,其中曹操出行的GTV为122亿元,排名第三,市场份额约为4.8%;T3出行排名第二,市场份额约为6.2%;滴滴出行排名第一,市场份额约为75.5%。

资料显示,曹操出行于2015年由吉利控股集团孵化成立,IPO前,吉利控股集团董事长李书福旗下Ugo Investment Limited持股为83.9%,对曹操出行具有绝对控制权。

曹操出行也毫不讳言其与吉利的深度绑定。2021年,曹操出行开始部署定制车和车服解决方案,截至2023年底,曹操出行在全国部署3.1万辆定制车。2021年至2023年,吉利集团都是曹操出行的最大供货商,还是公司2023年的五大客户之一。

业内人士表示,定制车的重资产模式下,曹操出行不得不通过大量借款维持业务运营,招股书显示,2021年至2023年公司短期债务及长期债务的短期部分分别为24亿元、35亿元、52亿元,长期债务的长期部分分别为14亿元、21亿元、24亿元。曹操出行招股书也提到,“自成立以来遭受重大亏损,未来可能无法实现或保持盈利”。

## 上市猪企亏损延续 多家公司身陷破产边缘

一季度报披露完毕,行业前景不明

新快报讯 记者刘艳爽报道 上市猪企一季度报告披露完毕,整体延续亏损态势,受益于近期猪肉价格回暖,净利润亏损幅度同比少了1亿元。在经历最长亏损期后,新添傲农生物、天邦食品被实施预重整,其中傲农生物因此前“卖子”失败存在退市风险。

## 一季度亏损有所收窄

财务数据显示,大部分上市猪企今年一季度仍亏损,猪企三巨头牧原股份、新希望、温氏股份分别亏23.8亿元、19.3亿元和12.4亿元。

从净利润趋势上看,整体上虽然今年一季度大部分猪企报亏,但亏损幅度同比已有所收窄,巨星农牧收窄33%,唐人神收窄42%,温氏股份收窄55%,另有7家公司亏损额收窄幅度超100%。值得一提的是,牧原股份今年一季度的亏损额同比扩大了99%。

回看2023年业绩,受制于猪肉价格低迷,上市猪企中超九成企业净利润为负,行业龙头牧原股份的亏损额高达42.6

亿元。不过新快报记者注意到,三巨头之一的新希望去年盈利2.5亿元,其主要利润来自于投资以及处置相关资产产生的收益,该公司扣非净利润报亏46亿元。长期陷入破产边缘的\*ST正邦虽在去年和今年一季度分别盈利85.3亿元和4880万元,但该公司的主要利润同样主要来自投资收益,扣非净利润在去年全年和今年第一季度同样报亏。

近期,猪肉价格呈回暖态势。据中国养猪网数据,外三元价格从年初的每公斤14元左右涨至15元。今年2月上旬,生猪价格一度突破16元/公斤。代表盈亏平衡线的猪粮比价已经升至6:1以上,行业进入理论上的盈利区间。

牧原股份近日在接受投资者调研时表示,生猪价格主要由市场供需影响。公司对今年的猪价保持谨慎乐观的态度,预计整体价格表现较去年更好一些。

## 行业再度洗牌

每逢猪周期的亏损区间,总有上市公司因无力面对资金流压力而面临

破产。2022年猪肉价格低迷期,传统五大生猪养殖巨头之一的\*ST正邦暴雷。本次猪价磨底期时长创历史新高,又有多家上市公司面临资金流断裂风险。

今年3月,同样是传统五大生猪养殖巨头之一的天邦食品向法院申请预重整,最新财务数据显示,天邦食品资产负债率为80%,账面资金为5877万元,但同期流动负债高达99亿元。目前,天邦食品因最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值,且2023年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性,公司股票交易触及其他风险警示情形。

另一个身陷麻烦的是傲农生物。目前,傲农生物因公司2023年度经审计的期末归属于上市公司股东的净资产为负值而被披星戴帽。此前,傲农生物想出售51%傲芯生物股权来换得资金,交易最终未能成功。目前,傲农生物的逾期债务高达35亿元,而账面资金仅为1.4亿元。