

财眼

上市银行分红体量创新高
超6000亿“红包”密集落地

上市银行分红进入高峰期。7月13日,建设银行、邮储银行、成都银行分红正式落地,三家银行A股派发红利总额超1318亿元。经过本次派息后,39家已确定分红时间的上市银行里,共有36家完成派息,分红总额达6127亿元。此外长沙银行、宁波银行、浦发银行将在7月20日前发放红利。至此,A股上市银行年度分红大潮全面进入收官阶段,全行业分红规模刷新历史纪录,高股息价值再度获得市场聚焦。

■新快报记者 范昊怡

全行业分红体量创新高

Wind数据显示,2025年度A股42家上市银行整体分红表现亮眼,仅郑州银行未实施分红,其余41家银行全部完成现金派现,全年累计分红总额达6356.37亿元,再创历史新高。

从行业结构来看,国有六大行是分红绝对主力,全年合计派息4274.23亿元,占全行业分红总额的66.2%。工商银行以1105.93亿元的年度分红规模连续19年位居A股榜首,建设银行1016.84亿元紧随其后,两家大行已连续三年实现千亿级分红。9家上市股份行合计分红1490.56亿元,招商银行领跑股份行;城农

商行合计分红691亿元,江苏银行成为唯一分红突破百亿元的区域性银行。

亮眼的整体分红之下,行业结构性分化持续凸显。头部银行分红体系稳定、比例优厚,13家银行年度分红比例超30%,沪农商行、招商银行分红比例位居行业前列。反观尾部机构,郑州银行因资本补充、经营发展需求持续多年零分红,苏农银行偏低的长期分红规划也引发中小股东争议,行业首尾经营与股东回报能力差距显著。

高股息性价比凸显

依托本次大规模分红落地,银行股高

股息、稳回报的核心配置价值进一步凸显。在当前低利率、优质资产稀缺的市场环境中,银行股类固收属性优势突出。

截至7月14日,Wind数据显示,申万银行指数整体股息率达5.28%,较2025年底的4.99%进一步上行。42家上市银行中,31家股息率超4%,14家超5%,兴业银行以6.11%位居首位,华夏银行达6.06%。国有大行平均股息率超过4%,交通银行达4.79%。

稳定的分红回报持续吸引长线资金布局。2026年一季度,险资高股息标的持仓占比已达75%,平安人寿等大型险资持续加仓农业银行、招商银行等优质银

行标的。此外,银行板块二季度持续调整,当前,42家上市银行均处于破净状态。为稳定市场预期,多家银行大股东、高管密集增持股份。

对于行业后市走势,多家机构持乐观态度。分析人士指出,银行股兼具稳健绝对收益与估值修复相对收益,在市场波动加剧、风险偏好回落时,是稀缺的避险优质资产。行业盈利韧性充足,预计2026至2027年银行业ROE将企稳在8%-9%区间。随着中报业绩披露窗口临近,板块定价将回归基本面,优质区域城农商行、高股息国有大行及头部股份行,有望持续收获估值修复红利。

深圳“村改支”再添新例
村镇银行结构性重组提速

新快报讯 记者林广豪报道 7月13日,深圳龙华新华村镇银行原址改建设立的顺德农商银行深圳龙华支行开业。记者梳理发现,在我国中小金融机构“减量提质”的背景下,村镇银行通过“村改支”等方式加速退出。

根据有关安排,顺德农商银行吸收合并深圳龙华新华村镇银行并承接该行清产核资后的业务、财产、债权、债务及其他一切权利义务。顺德农商银行深圳龙华支行开业后,原村镇银行客户可到顺德农商银行辖下分支机构继续办理相关业务。

顺德农商银行前身是始建于1952年的顺德农村信用合作社。近年来,该行多次通过吸收合并的方式将大湾区多家村镇银行改制为分支机构,去年吸收合并佛山高明顺银村镇银行、三水珠江村镇银行、佛山南海新华村镇银行等6家村镇银行。

在深圳,“村改支”早有先例。去年12月,广州农商银行吸收合并深圳坪山珠江村镇银行获批。今年3月,深圳坪山珠江村镇银行获批解散,改制升级为广州农商银行深圳坪山支行,成为深圳首家村镇银行吸收合并改制项目。

近日,由青岛农商银行全资持股的深圳罗湖蓝湖村镇银行启动股权转让流程。企业预警通显示,该行去年净利润59.23万元,同比增长42.58%,但与2023年的658.28万元相差甚远。市场认为,该行或是深圳下一家启动改革的村镇银行。

中国银行业协会发布的《全国农村中小银行机构行业发展报告2025》显示,农村中小银行改革落地见效。村镇银行方面,通过吸收合并、股权收购、直接解散三种模式推进结构性重组,实现减量提质与风险出清。2024年共减少村镇银行99家,占全年银行机构减少

总量的近50%,重组成效显著。记者根据金融监管总局数据统计,截至7月14日,今年以来已有140家村镇银行获批退出,其中广东省有4家。2025年国内共有310家村镇银行退出,数量创历史新高。

国泰海通分析师指出,在村镇银行领域,“村改支”已成为主流退出路径。农村金融体系层面,通过组建统一法人的省级/地市级农商行吸收合并县域机构,正成为优化地方金融布局、提升整体抗风险能力的可行路径。

值得一提的是,今年4月金融监管总局发布《农村中小银行机构行政许可事项实施办法(征求意见稿)》,明确将村镇银行主发起人最低持股比例由15%提高至51%。分析认为,新规将提升农村中小银行机构系统的韧性,有助于改善银行的治理,降低股权分散混乱带来的风险。

上市公司ESG观察

因外汇业务多项违规
东莞农商银行被罚

新快报讯 记者林广豪报道 近日,东莞农村商业银行股份有限公司(下称“东莞农商银行”)被国家外汇管理局广东省分局警告、罚没277.71万元,其违法事实包括违反规定办理资本项目资金收付、违反外汇登记管理规定等。对此,东莞农商银行发布公告称,公司已及时制定和推进落实各项整改措施。

记者梳理发现,近年来东莞农商银行多次因违规行为被罚。2025年11月,因贷款“三查”不到位、贷款管理不到位等,东莞农商银行及其清新支行合计被罚295万元。2024年12月,该行因债券承销管理不到位、向超龄客户代销不适当的保险产品被罚80万元。同年11月,该行因EAST系统数据存在偏差被罚35万元。同年3月,东莞农商银行App因违规收集个人信息且未按要求完成整改被通报。该行在2025年年报中提到,报告期内其合规风险处于可控水平。

东莞农商银行2021年在香港联交所挂牌上市。2023年-2025年,该行营业收入分别为132.60亿元、123.12亿元、116.97亿元,净利润分别为53.46亿元、48.61亿元、38.77亿元,净利差分别为1.62%、1.30%、1.19%。2026年一季度,东莞农商银行营业收入30.74亿元,同比提高17.88%;净利润16.61亿元,同比下降3.69%。

该行贷款质量面临一定压力。2023年-2025年,东莞农商银行的不良贷款率分别为1.23%、1.84%、1.79%。企业预警通数据显示,去年东莞农商银行的信用卡不良率在23家银行中居首,其中国有行在1.45%-4.61%,股份制银行在1.74%-3.87%。

针对东莞农商银行如何优化资产负债结构、强化合规风控等,记者向该行公开邮箱发送了采访提纲,至截稿前尚未获得回复。

威邦运动IPO遭上交所问询
公司回应客户依赖、用工合规等问题

新快报讯 记者张晓菡报道 IPO审核持续推进下,日前,上交所官网披露了威邦运动科技集团股份有限公司(下称“威邦运动”)首轮审核问询回复。从问询内容来看,上交所重点关注公司是否符合主板定位、业绩增长是否具有可持续性,以及客户集中度、用工模式等可能影响持续经营能力和规范运作的问题。

威邦运动成立于1995年,最初从事波纹管及卫浴配件生产,后转型地上泳池核心配件领域。招股书显示,2023年至2025年,威邦运动营收分别为14.38亿元、18.52亿元和20.15亿元,扣非净利润为2.15亿元、2.88亿元和3.13亿元,整体保持增长。对此,上交所要求公司进一步说明增长是否具有可持续性,是否存在业绩下滑风险。威邦运

动回复称,受益于消费刺激政策的实施以及市场规模的进一步增长、产品更换周期较短复购情况稳定、行业准入门槛较高等因素,其未来经营业绩具有稳定性及可持续性。

客户集中度一直是威邦运动IPO过程中备受关注的问题。招股书显示,报告期内,公司前五大客户销售收入占主营业务收入比例均超过97%,其中第一大客户百适乐集团销售收入占比分别达到69.12%、77.31%和78.67%。从同行业可比公司数据来看,可比公司前五大客户销售收入占比平均约50%,威邦运动明显高于行业平均水平。对此,上交所追问其是否具备独立面向市场获取业务的能力。

威邦运动表示,公司下游具有较高的行业集中度,属于高集中寡头垄断市

场,因此客户集中度相对较高具有合理性;公司已陆续与其他国内外知名客户建立合作关系,具备独立面向市场获取业务的能力。

威邦运动用工合规亦被重点问询。招股书显示,报告期各期末,公司无劳务派遣人员,但劳务外包用工占当期用工总人数的19.34%、21.86%和24.78%,且存在部分员工未缴纳社保公积金的情况。对此,上交所要求公司说明劳务外包详细情况、未缴社保相关风险以及是否存在通过劳务外包规避劳务派遣比例限制等情形。

威邦运动表示,劳务外包主要用于组装、车缝等非核心工序,否认通过劳务外包规避劳务派遣比例限制,部分员工未缴纳社会保险或住房公积金的情形也不存在纠纷或者潜在纠纷。