

上市银行三季度归母净利润趋势分化

大行归母净利润降幅收窄

受实体经济尚待复苏、让利政策等因素影响,A股上市银行归母净利润下行趋势仍在持续。11月1日,北京商报记者根据36家上市银行三季报以及厦门银行上市公告书中披露的前三季度数据,今年前三季度,37家A股上市银行共实现归母净利润1.28万亿元,其中,21家A股上市银行归母净利润呈现负增长,占比56.76%。

与今年上半年相比,32家A股上市银行前三季度营业收入同比增速低于今年上半年,占比超八成,在营业收入增速放缓压力下,17家银行归母净利润同比增速较半年度数据出现下滑。

麻袋研究院高级研究员苏筱芮认为,上市银行表现出的营业收入放缓主要受两方面因素影响,一方面,三季度银行基于不良预期,收紧了贷前策略;另一方面则是今年以来金融监管加大对银行业违规行为的处罚,银行在展业上变得更为审慎。

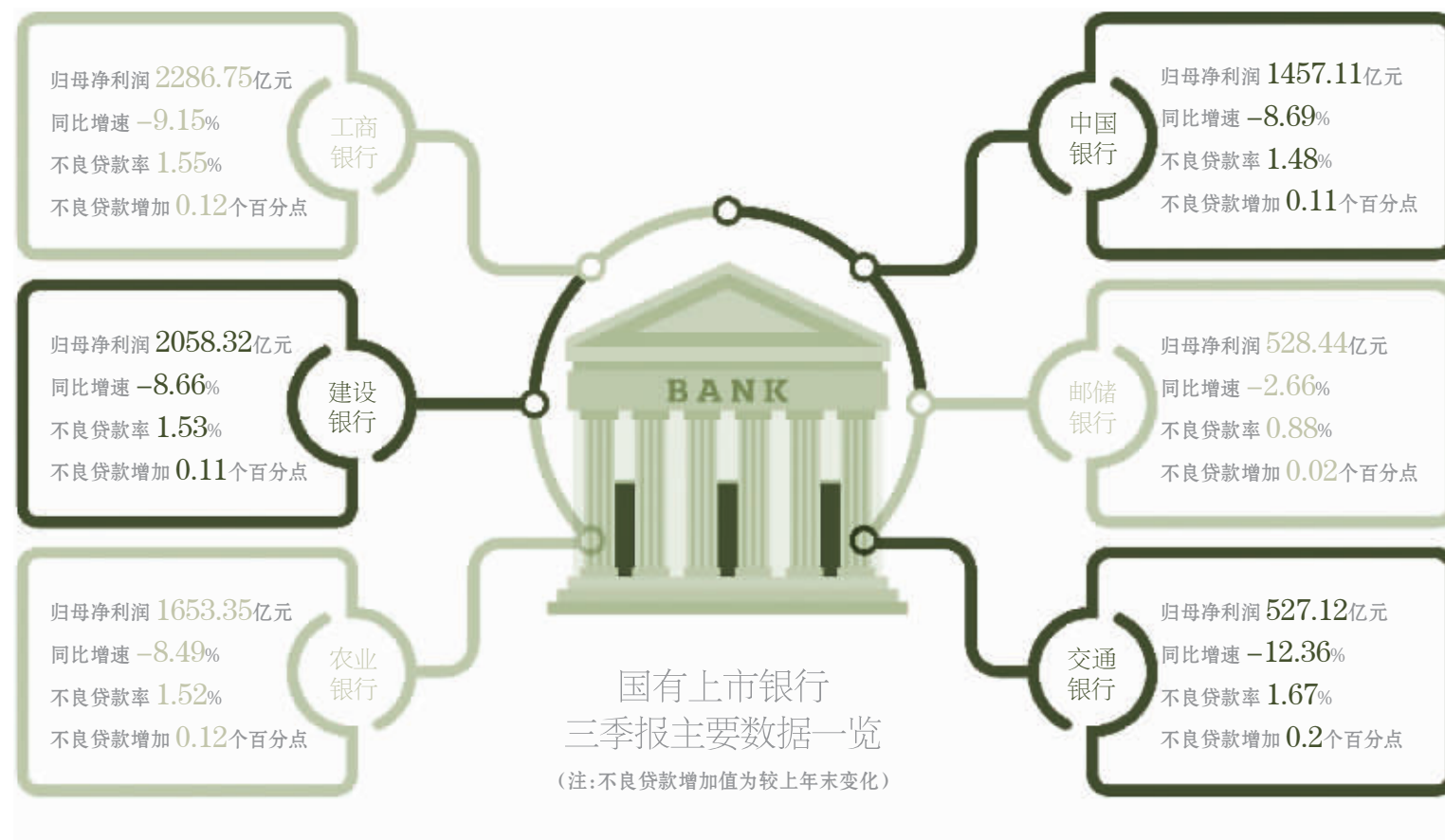
邮储银行研究员姜飞鹏则表示,今年以来尤其是上半年,银行为应对疫情加大了对实体经济的信贷投放,由于信贷投放后风险暴露具有滞后性,银行因此加大拨备计提力度,继而导致银行业绩三季度和二季度数据相比出现营收增长慢而利润有所改善的情况。

分不同类型银行来看,国有行、股份行上半年因让利实体经济,息差承压,归母净利润集体负增长,但随着经济复苏,在三季报中这一情况得到一定程度的改善。北京商报记者统计发现,今年前三季度,A股上市国有行、股份行中,有14家归母净利润降幅较上半年收窄。

但城商行归母净利润增速在三季度出现明显下滑。14家城商行中,有12家前三季度归母净利润同比增速较上半年出现恶化,其中,上海银行、西安银行、贵阳银行归母净利润增速由正转负,分别为-7.99%、-1.00%、-0.96%。

苏筱芮认为,二季度逆势增长的城商行此次在三季度步伐放缓,正是做实资产的一种体现。银保监会数据显示,今年上半年,国有大行、股份制银行、城商行、农商行同比分别下降12%、8.5%、2.1%、11.4%。她表示,上

经历过今年上半年归母净利润增速大面积下降后,A股上市银行三季度业绩改善情况备受关注。截至11月1日,36家A股上市银行三季报披露已全部收官,新晋上市的厦门银行此前也在上市公告书中披露了前三季度经营数据,北京商报记者统计发现,前三季度上市银行归母净利润下行趋势虽在持续,但负增长情况有所改善,在上半年归母净利润出现负增长的18家银行中,仅有3家降幅扩大,15家降幅收窄。分析人士指出,这主要是由于上半年拨备计提力度大增,为三季度利润增长留出空间,但银行业实际业绩拐点目前尚难预测。



年城商行归母净利润降幅最小,说明城商行队伍在加大不良计提、做实资产分类的工作上仍有提升空间。

业绩拐点尚难判断

在以量补价、对冲疫情影响的政策导向下,今年前三季度,A股上市银行贷款规模持续增长,上半年持续低迷的零售贷款业务在三季度也迎来复苏。北京商报记者统计,截至9月末,37家A股上市银行发放贷款及垫款余额较上年末增幅均超5%,其中,27家增速达两位数,宁波银行、厦门银行、青岛银行增速超过20%,分别为23.85%、20.9%、20.32%。

从多家银行三季报披露的信息来看,零售贷款业务出现明显回暖,例如,招商银行零售贷款占比由6月末的51.2%增至9月末的55.32%;平安银行三季报显示,该行信用卡贷款余额为5280.84亿元,已恢复至上年末水平的97.7%,并较6月末提升3%;宁波银行前三季度个人贷款业务较上年末增速超过对公贷款业务;上海银行也在三季报中表示,该行个人贷款规模自二季度以来呈加速增长态势。

苏筱芮表示,银行数字化转型提速,为银行发力零售业务尤其是线上零售提供了优良土壤,与此同时,随着经济回暖,银行在支持实体经济上的压力有所缓解,也能够使得零

售的占比有所上升。

不过,零售贷款业务的恢复性增长未能将银行业绩带向明显的回升拐点,多位分析人士指出,尽管当前经济恢复基础正在巩固,但受到内外部环境不确定性因素影响,银行业业绩拐点尚难判断。看懂研究院高级研究员程宇表示,作为顺周期行业,银行业绩与整体经济周期密切相关,当前中国经济增速总体仍处于下行周期,利率水平也在下降中,加之银行业此前积累的信用风险尚未充分暴露,因此,现在很难判断银行业的业绩拐点何时到来。

中银(香港)金融研究院经济学家丁孟也认为,判断银行业业绩拐点需要看经济增

速的拐点和金融让利等政策的实施情况,“经济增速改善大概率出现在明年,但是对于金融让利的政策未来如何演变则有较高的不确定性”。

资产质量劣化不确定性仍大

考虑到实体经济遭受疫情重创,银行业资产质量问题自今年以来一直是监管和市场关注的焦点。从三季报数据来看,银行业资产质量仍较为稳定,并在三季度出现改善信号。由于厦门银行未在上市公告书中披露不良贷款率数据,北京商报记者统计其余36家A股上市银行披露数据发现,与上年末数据相比,16家银行不良贷款率出现抬升;不过,与今年上半年末数据相比,36家A股上市银行中,有19家银行不良贷款率下降,占比过半;6家银行持平;11家不良贷款率仍出现抬升。

对此,程宇指出,不良贷款规模减少或贷款总额增速高于不良贷款规模增速都可能促使不良贷款率下降。同时,考虑到延期偿付等政策,部分不良贷款可能要明年一季度才会得以暴露;现在说不不良贷款率的拐点为时尚早。

此外,部分银行不良贷款率仍呈现上升趋势。例如,郑州银行9月末不良贷款率为2.1%,较上年末减少0.27个百分点,也是已披露的唯一一家不良贷款率超过2%的A股上市银行。交通银行截至9月末不良贷款余额970.14亿元,较上年末增加189.71亿元,增幅24.31%;不良贷款率1.67%,较上年末上升0.2个百分点。

另外,还有多家国有行不良率也较上半年末增长0.1个百分点以上,例如工商银行不良贷款率为1.55%,较上年末上升0.12个百分点;建设银行不良贷款率1.53%,较上年末上升0.11个百分点;农业银行不良贷款率为1.52%,比上年末上升0.12个百分点;中国银行不良贷款率为1.48%,比上年末上升0.11个百分点。

姜飞鹏也表示,银行贷款不良暴露具有滞后性,加上国外疫情发展和经济发展态势具有较大不确定性,从外围影响我国经济,后续资产质量表现还要结合国内经济恢复情况才能确定。

北京商报记者 孟凡震 实习记者 杜晓彤

“肺结节风波”另一面:常熟银行的金融科技焦虑症

“106人患病,3人确诊肺癌”,常熟银行的“肺结节风波”仍在持续,而与办公环境有关的质疑也一次次将常熟银行推上风口浪尖。伴随着舆论的发酵,常熟银行股价已连续7个交易日下跌,“肺结节事件”银行是否应担责也成了当下社会关注的焦点。然而抽丝剥茧之下却不难发现,风波背后,或许还藏着常熟银行金融科技的布局焦虑。

银行是否担责

同一公司员工集中患病,这一情况在网络上掀起较大的舆论关注及质疑。一份来自“常熟银行员工”向媒体提供的申诉材料给出了该行员工患病的最新数据:至10月29日,肺结节患病员工已达106人(仅统计加入微信病友群的人数),此外还有3名员工“已确诊肺癌”。

舆论的迅速发酵也促使该行在官网通报情况,并引得政府部门的介入。10月29日,常熟银行发布情况说明称,2019年7月,该行金融科技总部入驻苏州工业园区2.5产业园。2020年6月起,常熟银行分批组织员工例行体检,驻苏州工业园区2.5产业园有员工在体检中发现存在肺部结节情况,该行已两次请第三方检测机构检测,结果均为合格,接下来将聘请第三方机构对办公环境进行第三次全面检测。

10月31日,常熟市政府新闻办官方微博进一步通报称,正组织苏州、常熟两级医疗专

家对金融科技公司相关员工的体检报告、数字化胸片及既往病史逐一检查,给出诊断意见。同时,责成常熟银行成立专门工作小组,迅速进行第三次第三方环境检测。

若最终查出是办公环境问题,常熟银行及前后两个检测机构是否会承担相应责任?由于有多位员工在相同的环境中受到了同一类型的身体损害结果,因此有充分的理由怀疑是工作场所装修不达标所致。当然,该项结论是否成立取决于科学的检测结果。”北京寻真律师事务所律师王德怡对北京商报记者如是说。

他进一步指出,如果经检测是由于环境问题所致,提供工作场所的银行肯定要承担侵权赔偿责任。至于检测结果是否可信,还与检测机构是否具备相应的资质、是否遵守了检测的程序要求有关。前两次检测的机构如果存在操作上的过错,应在过错范围内承担侵权责任。

就员工患病具体情况等问题,北京商报记者曾尝试联系常熟银行采访,但电话未能有人接听。

迫切谋局金融科技

常熟银行全称“江苏常熟农村商业银行股份有限公司”,该行市场定位于“支农支小”,公司超六成的信贷资金用于支持小微企业,七成投向涉农领域,近八成服务于实体经济。

至于此次事件发生的核心部门——常熟银行金融科技总部,北京商报记者梳理常熟银行年报及公开资料信息注意到,常熟银行曾在2018年6月19日,审议了《关于金融科技总部办公用房装饰费用预算的议案》。时隔一年,常熟银行金融科技总部于2019年7月入驻苏州2.5产业园,整体人员规模预计高峰期将达800人左右,办公区域10000平方米,目标是发展数字银行业务,孵化前沿科技创意,实现金融科技技术输出。

根据常熟银行年报披露的信息,截至2019年末,该行母公司和主要子公司的员工总数为6432人,其中包含技术人员249人。

为发展金融科技领域,常熟银行此前曾对金融科技总部团队多次扩编,据其官网显示,最新一次关于金融科技总部的公开招聘信息时间为2020年4月,简历投递日期截至6月30日。涉及岗位包括应用开发岗、研发管理岗、系统管理岗等,合计招聘40人。

北京商报记者注意到,2019年常熟银行金融科技资金投入大幅上涨。据2019年年报显示,公司推进改革创新,强化金融科技引领支撑。报告期内,公司信息科技投入2.2亿元,同比增长65.41%,占当年营业收入的

3.41%,同比提高1.13个百分点;完成科技研发项目131个,同比增长24.04%。同时加强科技创新研发。

2019年,该行金融科技总部搬迁至苏州2.5产业园是意图打造集群化、高效率办公环境的一大举措,然而,就在常熟银行奋力打造金融科技“堡垒”、加快揽入技术型人才之际,却曝出了此次事件。

据网友爆料:搬入新办公区时就有员工提出办公室有较强装修异味“员工入驻办公后又开始装修,气味刺鼻辣眼睛”。

急于拉升科技实力的背后,是一家农商行面对当前激烈的市场竞争,对于转型金融科技的迫切之心。《2020年中小银行金融科技发展研究报告》指出,由于农商行规模普遍较小,抗风险能力差,自主创新能力弱,盈利模式单一,人员素质不高,在金融科技发展的大趋势下,面临着更大的压力。

业绩放缓市场用脚投票

值得一提的是,在“肺结节事件”发酵期间,常熟银行发布了2020年三季度报告。该行今年前三季度实现归母净利润13.95亿元,同比增长1.76%;营业收入49.87亿元,同比增长4.17%。

然而就在近期,该行却遭市场“用脚投票”。10月22日至30日收盘,常熟银行股价已连续7个交易日下跌,整体跌幅21.82%,区间最高价8.86元/股,最低仅为6.66元/股。10月29日,常熟银行更是股价重挫,午盘一度跌停。

彼时就有舆论声音认为,常熟银行股价大跌与“肺结节事件”密不可分。对此,券商投行从业者土何南野表示:“肺结节事件”对常熟银行更多的影响是一个社会声誉的影响,同时也会影响其员工的稳定性,对近期的正常经营业绩会有一些影响。但对常熟银行的股价其实影响是不大的,股价的核心影响还是业绩,由于业绩不及预期,导致近期股价相比其他银行而言出现较为明显的下跌。

北京商报记者注意到,从净利润指标来看,虽然今年前三季度该行实现了同比增长,但对比上市以来各年两位数的增幅情况,该行今年净利润增速则有大幅放缓。Wind数据显示,截至2017年9月末、2018年9月末、2019年9月末、2020年9月末,该行归母净利润同比增长率分别为15.29%、25.32%、22.39%、1.76%。

对于常熟银行未来的发展以及是否仍具投资价值的问题,何南野指出,常熟银行地理位置显著,地处江苏经济发展的核心区域,未来发展具有良好的基础,因此,对于常熟银行的未来,预计发展不会很差,只要这一次危机能够安全渡过,未来业绩保持在行业的中上水平是可以预期的。目前常熟银行的市盈率估值水平也处于较为适中的位置。

北京商报记者注意到,在当前银行股普遍面临“破净”的情况下,Wind数据显示,截至最新收盘日,常熟银行市净率PB(LF)为1.0597倍。从市盈率来看,该行市盈率PE(TTM)为1.255倍。两项指标均在当前37家上市银行中排名第7。

北京商报记者 孟凡震 马婧