

半年报显示六大国有银行不良率均下降——

不良贷款反弹势头初步遏制

本报记者 郭子源

财金观察

近日披露完毕的上市银行2021年半年报显示,截至2021年6月末,上市银行信贷资产质量基本稳定,六家国有大行的不良贷款率均有所下降,多家股份制商业银行的不良贷款率也呈下降趋势,不良贷款的反弹势头已得到初步遏制。

日前召开的中央财经委员会第十次会议强调,要坚持底线思维,增强系统观念,遵循市场化法治化原则,统筹做好重大金融风险防范化解工作。对于在我国金融系统中占据主体地位的银行业来说,由于全球新冠肺炎疫情仍在持续演变,外部环境更趋复杂严峻,国内经济恢复仍然不稳固、不均衡,如何应对不良贷款集中反弹已成为重要议题。

对此,多位上市银行负责人表示,接下来,一方面将持续“排危化险”,加大对重点领域的风险防控力度,密切关注地方隐性债务、房地产、高污染高耗能产业等;另一方面将加快“处置清淤”,不断提升风险资产的经营能力,拓宽风险资产处置渠道。

不良贷款率微降

在经过了2020年全年以及2021年一季度大力处置不良贷款后,尽管不良贷款余额“有升有降”,但多家上市银行的不不良贷款率均已下降,且关注类贷款等前瞻性指标也呈现向好趋势。

具体来看,六家国有大行的不良贷款率均下降。截至2021年6月末,中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮储银行的不不良贷款率分别为1.54%、1.50%、1.30%、1.53%、1.60%、0.83%,较2020年末下降0.04个百分点、0.07个百分点、0.16个百分点、0.03个百分点、0.07个百分点、0.05个百分点。但是,受部分行业企业恢复基础不稳固影响,六大行中除了中行,其余五家银行的不不良贷款余额均有微升。

此外,多家股份制商业银行的不良贷款率也出现了下降。截至2021年6月末,招商银行、中信银行、兴业银行的不不良贷款率分别为1.01%、1.50%、1.15%,较上年末下降0.06个百分点、0.14个百分点、0.1个百分点。

从不良贷款的行业分布看,主要集中在制造业、租赁和商务服务业、批发零售业;从地域分布看,主要集中在西部、环渤海和中部地区。此外,受海外部分国家、地区疫情反复影响,部分上市银行的境外资产质量承压,截至2021年6月末境外不良贷款余额、不良贷款率均较上年末略有上升。“境外新发生的不不良贷款主要集中在房地产、航空等受疫情持续影响比较大的行业,但总体来看风险可控。”中国银行风险总监刘坚东说。

前瞻性指标稳中向好

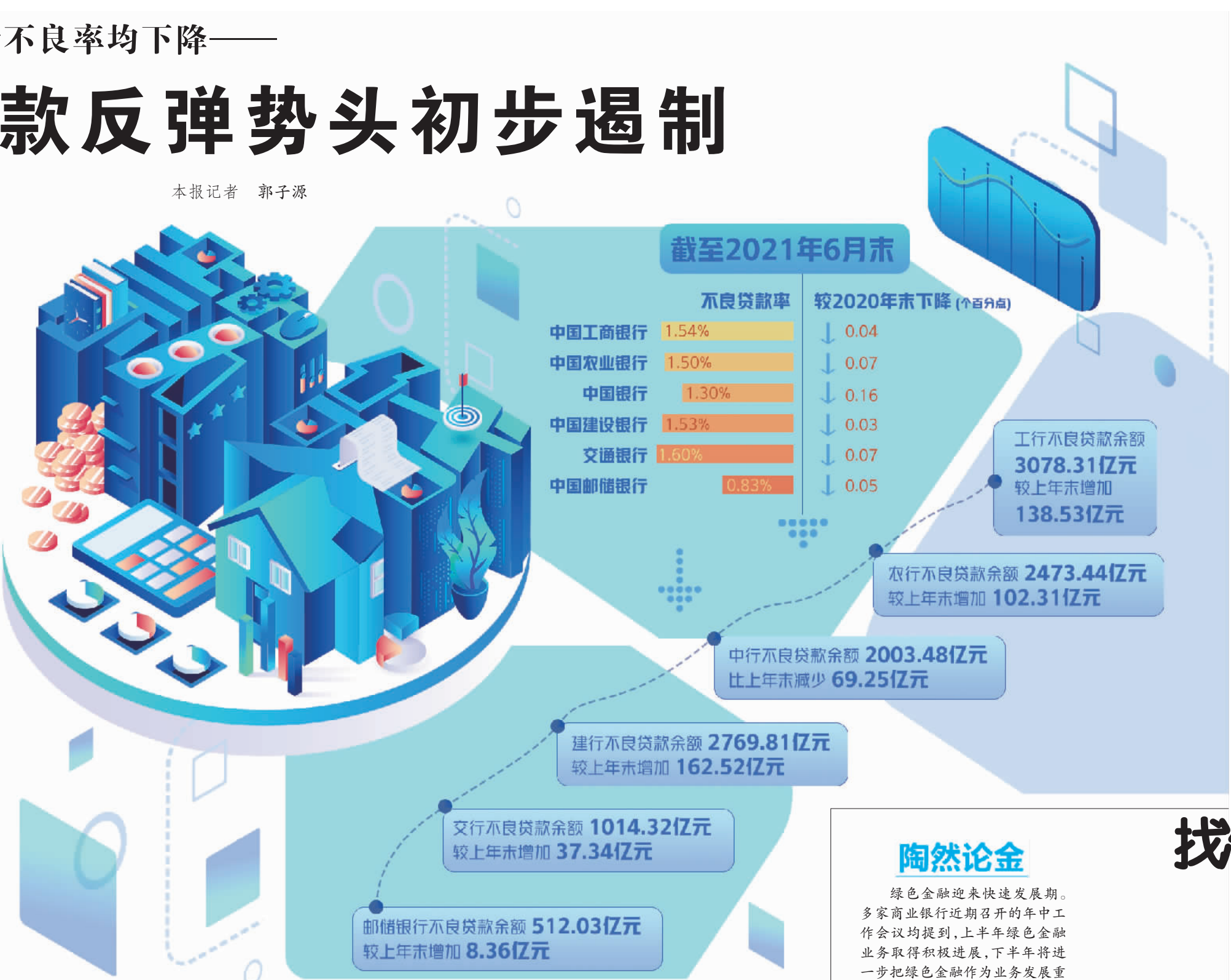
尽管不良贷款余额略有上升,但多家上市银行的前瞻性风险指标均呈现“稳中向好”趋势:一是关注类贷款占比有所下降,二是拨备覆盖率有所上升,风险抵补能力进一步增强。

所谓关注类贷款,是指虽然借款人有能力偿还贷款本金和利息,但存在一些可能影响还款的不利因素,如果恶化下去,关注类贷款将变成不良贷款。因此,该指标通常被视为判断银行信贷风险的重要先行指标。

从国有大行的情况看,截至2021年6月末,工行关注类贷款余额为3853.57亿元,较上年末减少265.43亿元,占比1.93%,下降0.28个百分点;农行关注类贷款余额2596.58亿元,较上年减少446.77亿元,占比1.57%,下降0.44个百分点;邮储银行关注类贷款余额298.46亿元,较上年末减少7.20亿元,占比0.48%,下降0.06个百分点。

“我们有效遏制住了2020年疫情发生以来不良贷款率反弹的势头。”工行副行长王景武说,该行关注类贷款余额、关注类贷款占比均有所下降,同时,逾期贷款与不良贷款的剪刀差创历史新低,连续5个季度保持为负。

关注类贷款指标向好为上市银行下半年的贷款质量管理



减轻了压力,拨备覆盖率上升则直接为下半年的风险抵御能力增加了筹码。

所谓拨备,是指银行为可能发生的贷款损失而提前准备的资金,拨备覆盖率是判断银行风险抵补能力的重要指标。以拨备覆盖率189.37%为例,这意味着银行已经为可能发生的1元钱贷款损失提前准备了1.89元作为抵补。

从已披露的半年报来看,上市银行未雨绸缪,积极、充分应对可能出现的不不良贷款集中反弹趋势,拨备覆盖率普遍上升。

截至2021年6月末,工行、农行、中行、建行、交行、邮储银行的拨备覆盖率分别为191.97%、274.53%、184.26%、222.39%、149.29%、421.33%,较上年末提高11.29个百分点、13.89个百分点、6.42个百分点、8.80个百分点、5.42个百分点、13.27个百分点。

多管齐下固本强基

针对下一步可能出现的风险以及应对措施,多家上市银行负责人表示,虽然内外部形势依然严峻复杂,但中国经济长期向好的基本面没有变,企业的经营状况也在逐步改善,预计接下来的信贷资产质量将企稳改善。

“下半年需要重点关注以下三个重点风险领域。”农行行长张青松说,一是低端制造业、批发零售业等传统高风险领域企业;二是随着“延期还本付息”政策逐步退出,部分发展前景差、财务表现弱的延期还本付息企业;三是经济转型背景下部分低效微利、负担过重的大中型企业,层级较低的政府融资平台,以及传统能源行业和房地产行业。

张青松表示,针对以上问题,农行一直积极稳妥推进风险化解工作,接下来将积极落实国家的有关要求,前瞻性做好风险研判,强化风险跟踪监测,分类施策管控风险,及时调整分类形态。

招联金融首席研究员董希淼认为,当前我国银行业风险隐患的根源有三,分别是房地产市场、地方政府债务、影子银行,接下来,各家银行要持续加强对以上领域的跟踪分析和预警预测,完善风险防控的基础制度和应急预案,不断提升风险管控能力,做到早发现、及时处理、尽快复原。

“工行已构建了全面风险管理体系,按照‘主动防、智能控、全面管’的风险治理路径,调结构、促化解、优处置多管齐下。”王景武说。

一是持续推进固本强基。“工行坚持在发展中解决风险管控的基础问题,按照国家政策导向和市场实际需求,加大对宏观政策支持的重点行业、国家战略发展的重点区域、有良好市场前景的重点客户的信贷支持,不断优化信贷结构和布局。”王景武说。

二是持续加强排危化险。加大重点领域风险防控力度,密切关注地方隐性债务、房地产、高污染高耗能产业等重点领域风险,强化对隐性风险客户、重点大户的前瞻性风险识别与防范。

三是持续加快“处置清淤”。不断提升风险资产的经营能力,加强风险资产的精细化管理,优化处置结构,提高不良资产现金清收比例。2021年上半年,工行已累计处置不良贷款844亿元,进一步消化存量风险的同时也为稳定资产质量提供了重要保障。

陶然论金

绿色金融迎来快速发展期。多家商业银行近期召开的年中工作会议均提到,上半年绿色金融业务取得积极进展,下半年将进一步把绿色金融作为业务发展重要方向,持续为绿色发展提供高质量、更有效率的金融服务。

强化对绿色金融的支持,同样被列为下半年金融工作的重点任务之一。中国人民银行不久前在2021年下半年工作会议中提到,下一阶段要整体协同、加快完善绿色金融体系。银保监会提出,下半年要围绕支持实现碳达峰、碳中和目标,创新发展绿色金融。

多方合力正在扭转我国绿色金融发展滞后的态势。由于我国绿色金融起步晚,相关政策和人才储备严重不足,要从落后到跟上,再到领跑,还需要一段时间的蓄力,更需要久久为功。而目前最迫切的,是要尽快解决好以下两个问题。

一是对绿色金融的认定标准问题。当前,我国绿色金融标准体系与国际主流标准存在差异,同时国内不同机构制定的标准也尚未达成一致。各地、各机构对于绿色项目认定口径、产品设计、信息披露和风险管理要求均不尽相同,制约着绿色金融的进一步发展。

目前,监管部门按照发展绿色金融“三大功能”“五大支柱”基本框架的总体思路,在加快推动绿色金融各项工作中取得一定进展。如研究设立碳减排支持工具,发布新版绿色债券支持项目目录,银行间市场推出碳中和债券,建立与碳达峰碳中和目标激励相容的评价机制,完善银行业金融机构绿色金融评价等。下一阶段,监管部门还需要加快统筹整合绿色金融相关标准和目录,形成统一完善的绿色金融分类标准,与国际进一步接轨,为金融机构发展绿色金融业务提供基本遵循。

二是调动金融机构参与绿色金融发展的积极性。仅从绿色信贷情况来看,统计数据显示,截至2020年末,我国本外币绿色贷款余额为11.95万亿元,与实现碳达峰、碳中和目标所需百亿元级别的绿色低碳转型投融资规模相比,还存在较大差距。要提高金融机构参与绿色金融发展的积极性,尤其是提高商业银行发展绿色金融的意愿和能力,进一步完善其信息披露机制和推动激励约束机制建设。

国内多项重要生态系统保护和修复重大工程都被列为银行业重点支持项目。但从实际操作来看,由于生态保护修复项目技术复杂,资金投入周期长、盈利低,银行受到外部监管和内部风控的要求较多,参与程度有限。一方面,对于银行来说,需要培养长期投资理念,增强绿色投资能力,另一方面,市场参与各方都要加快对排污权抵押贷款、碳资产质押贷款、绿色信贷资产支持证券等创新产品的探索和实践;要鼓励金融机构参与碳交易市场,丰富碳衍生品等碳市场交易品种,探索建立一套有金融机构参与的金融产品、生态环境与社会风险管理体系。

绿色金融发展的方向已经明确,还需要更为切实的行动。只有脚踏实地,才能稳步向前,绿色金融发展也才能更好地服务经济社会高质量发展。

上市券商营收净利双增长

本报记者 马春阳

今年上半年,在A股三大股指均实现累计上涨,投资者跑步入场、交投活跃度明显提升的背景下,券商业绩成为最大的受益者之一。目前,A股上市券商半年报已披露完毕,上市券商普遍实现营收、净利双增长,经纪业务、自营业务对业绩贡献显著。

半年报数据显示,头部券商地位依然稳固,共有13家上市券商营业收入超百亿元,合计营收规模占所有上市券商总和的近七成。中信证券居“领头羊”位置,其营业收入达到377.21亿元,紧随其后的分别为海通证券、国泰君安,营业收入分别为234.71亿元、219.18亿元。值得关注的是,在营收增速方面,多家中小券商的表现尤为亮眼。如中原证券、红塔证券和浙商证券上半年营收同比增速均超过50%。

净利润方面,“吸金王”仍然属于中信证券,其净利润达到121.98亿元,也是唯一一家净利润超百亿元的上市券商。除了中信证券,上市券商还有6家上半年净利润规模达到50亿元以上,依次是海通证券、国泰君安、华泰证券、广发证券、招商证券、中金公司。

从业务层面看,随着市场交易的持续活跃,经纪业务、自营业务对券商上半年业绩贡献最为显著。在财富管理转型的大背景下,金融产品代销、资管业务收入的增长也颇为可观。

经纪业务上,中信证券位居头名,其经纪业务净收入达到67.42亿元,同比增长34.61%。国泰君安、中国银河位列二、三位,上半年经纪业务净收入分别为42.38亿元和35.96亿元。收入增速方面,浙商证券同比增速最高,达53.13%。东方证券、中

金公司和中信建投等公司同比增速也在四成左右。

自营业务上,中信证券是唯一一家自营业务净收入过百亿元的券商,收入高达114.29亿元。接下来依次是中金公司81.63亿元、华泰证券71.91亿元。在自营业务净收入排名前十的券商中,自营净收入占营收比例最高的为中金公司,高达56.46%,有6家券商的自营收入占比超30%。由此可见,自营业务仍是上半年券商营收的“主力军”。

此外,从券商披露的半年报来看,上半年财富管理业务也成为各大券商发力的重点方向,多家券商金融产品代销收入迎来大幅增长。

从收入规模上看,中信证券以超10亿元的金融产品代销收入稳居行业第一,中金公司、广发证券分列第二、三名,代销金融产品净收入均超5亿元。

值得一提的是,从增幅看,多家券商代销金融产品收入可谓突飞猛进,中信证券、中金公司和广发证券的同比增长均超过100%,而国泰君安的同比增长更是超过400%。

展望下半年,不少券商在半年报中提及对下半年财富管理业务的“打法”,提升资产配置能力、加强科技赋能或成为券商财富管理业务转型的抓手。

例如,中信证券表示,公司将继续全面贯彻以客户为中心的经营理念 and 帮助客户实现资产保值增值的经营宗旨,深化财富管理转型发展,提升资产配置服务能力,推动财富客户及其资产规模稳定增长,优化业务收入结构,进一步提升财富管理收入占比;探索搭建数字化运营服务体系,提升获客留客效率,做大客户市场规模。

中信建投证券则表示,下半年将持续完善投资顾问和金融产品的全生命周期服务体系,提高资产配置服务水平;强化科技赋能,为客户提供定制化、智能化的一站式财富管理服务。

