

# 国有六大行一季度合计归母净利润增1.24% 净息差同比下行

■本报记者 苏向泉 杨洁

截至4月28日晚间,国有六大行一季度全部披露完毕。据记者统计,一季度,六大行合计实现归母净利润3590.4亿元,同比增长1.24%。

备受市场关注的是,国有六大行今年一季度净息差均较去年一季度出现同比下行。此外,有5家国有大行一季度净息差低于2022年全年水平。

## 净利增速放缓

一季度,受净息差持续收窄等原因影响,国有大行利润增速放缓。

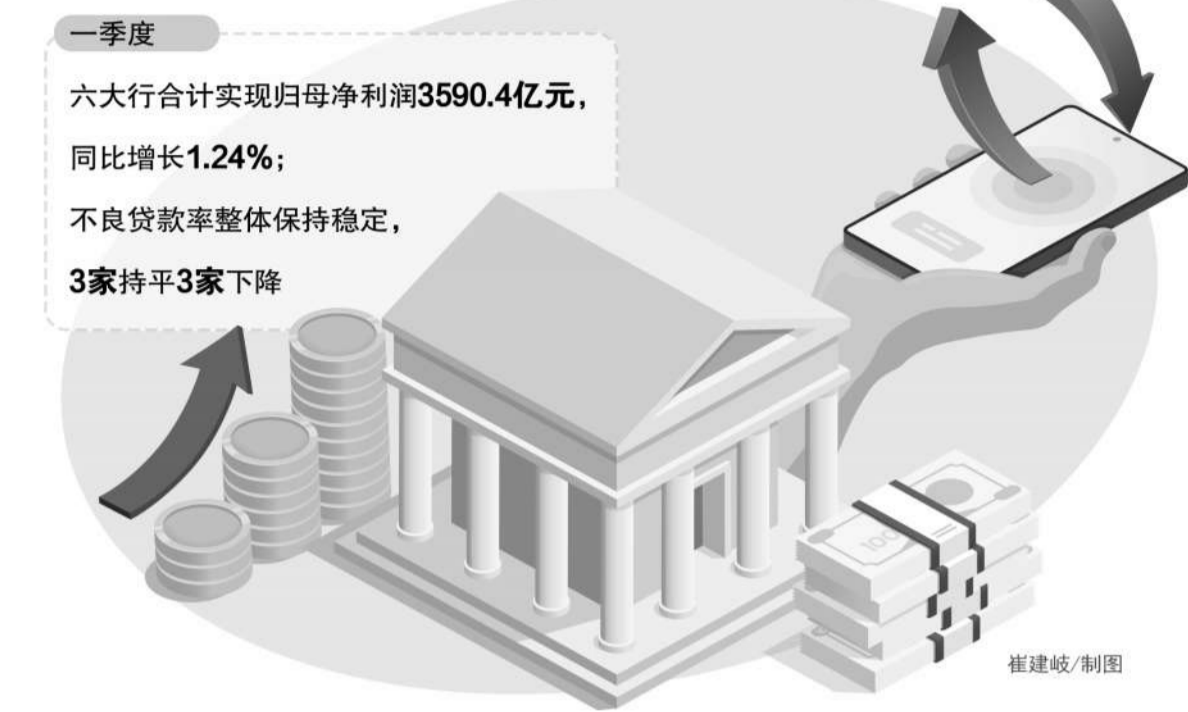
对比来看,一季度,工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、邮储银行、交通银行的归母净利润分别为901.6亿元、887.4亿元、715.5亿元、576.6亿元、262.8亿元、246.3亿元,同比分别增长0.02%、0.26%、1.75%、0.50%、5.22%、5.63%。

具体来看,工商银行表示,一季度,集团实现净利润907.70亿元,同比增长0.50%;营业收入2184.61亿元,同比下降3.52%;利息净收入1684.12亿元,下降4.79%。

净息差水平下滑是利息净收入下降的重要原因之一。工商银行提到,受贷款市场报价利率(LPR)下调滞后反映、存款定期化延续等因素综合影响,年化净利息收益率(NIM)下降至1.77%。息差走势具有行业性、阶段性特征,该行将在资产、负债两端协同发力,持续优化结构,将NIM保持在合理区间。

此外,农业银行提到,一季度集团实现净利润721.15亿元,较上年同期增长2.83%。年化平均总资产回报率为0.82%,同比下降0.12个百分点;年化加权平均净资产收益率为12.60%,同比下降0.79个百分点。

一季度,农业银行实现营业收入1893.65亿元,同比增长2.24%。净利息收入1456.07亿元,同比下降3.54%。净利息收益率为1.70%。手



续费及佣金净收入325.49亿元,同比增长2.78%。

就净息差走势,在4月28日农业银行召开的一季度业绩说明会上,农业银行资产负债管理部副总经理付微预计,2023年农行净息差还将面临一定下行压力,但边际降幅有望逐渐趋缓。

另外,中国银行提到,今年一季度,集团实现净利润617.25亿元,同比增长2.53%。平均总资产回报率(ROA)0.83%,净资产收益率(ROE)11.14%。集团实现利息净收入1173.34亿元,同比增加76.88亿元,增长7.01%。净息差1.70%。

建设银行表示,一季度,集团实现净利润891.47亿元,较上年同期增长2.03%。年化平均总资产回报率1.00%,年化加权平均净资产收益率12.86%。利息净收入1530.82亿元,较上年同期减少4.10%。净利息收益率1.83%,主要受到LPR下调以及市场利率整体走低影响。

交通银行一季度实现营业收入670.79亿元,同比增长5.51%;实现净

利润(归属于母公司股东)246.33亿元,同比增长5.63%;年化平均资产回报率及年化加权平均净资产收益率分别为0.75%和11.47%,同比分别下降0.03个百分点和0.21个百分点。

此外,邮储银行一季度实现归属于银行股东的净利润262.8亿元,同比增长5.22%;营业收入881.63亿元,同比增长3.51%;其中手续费及佣金净收入115.86亿元,同比增长27.5%,持续提升较快的增长速度,中收占比提升2.47个百分点。

## 不良率3家持平3家下降

从资产质量来看,国有六大行不良贷款率整体保持稳定。

一季度末,工商银行不良贷款余额3375.91亿元,比上年末增加164.21亿元,不良贷款率为1.38%,与上年末持平。拨备覆盖率213.57%,上升4.10个百分点。

农业银行提到,一季度末,该行不良贷款余额2878.98亿元,比上年末增

加168.36亿元;不良贷款率1.37%,与上年末持平。拨备覆盖率302.61%,比上年末上升0.01个百分点。

一季度末,建设银行不良贷款为3096.27亿元,比上年末增加168.02亿元。不良贷款率1.38%,与上年末持平。拨备覆盖率为241.68%,较上年末上升0.15个百分点。

中国银行提到,一季度末,集团不良贷款总额2184.01亿元,不良贷款率1.18%,比上年末下降0.14个百分点,不良贷款拨备覆盖率202.56%,比上年末上升13.83个百分点。

交通银行不良率有所好转。一季度末,其不良贷款余额1029.45亿元,较上年末增加44.19亿元,增幅4.49%;不良贷款率1.34%,较上年末下降0.01个百分点;拨备覆盖率183.25%,较上年末上升2.57个百分点;拨备率2.46%,较上年末上升0.02个百分点。

邮储银行提到,截至一季度末,不良贷款率0.82%,较上年末下降0.02个百分点,拨备覆盖率381.12%,持续保持行业优秀水平。

# 年内24家上市公司完成更名 业务发展变化为主因

■本报记者 王丽新 见习记者 陈潇

东方财富Choice数据显示,截至4月28日,年内已有24家上市公司完成更名。此外,还有多家上市公司发布拟更名公告。

对于上市公司来说,更改名称往往与经营发展战略息息相关。更名原因可以总结为两大类:一是公司从区域性企业发展为全国性企业,因此更改公司名称前的省份等限定;另一种则源于主业变更或重大资产重组。

对此,多位接受采访的业内人士表示,上市公司根据情况变化及时更名,可以让公司的名称更准确地反映其当前的业务、规模和品牌形象。但若更名不当,公司会失去原有名称的高誉沉淀,还需要时间对新名称进行宣传,并及时告知客户。因此,公司更名需认真斟酌与慎重考量。

具体来看,上述24家已更名的公司中有7家删除或更改了公司名称前的地域性前缀。此外,还有多家上市公司发布此类更名公告,但暂未办理工商变更。

以金风科技为例,4月27日,金风科技公告称,经过二十多年在风电领域的深耕细作,旗下已拥有八百余家子公司,已从一家区域性企业发展为业务覆盖38个国家和地区的企业的。为更全面、准确地反映公司跨区域业务发展现状及未来战略规划,有效提升公司品牌价值,更好地推动各项业务,拟将公司名称由“新疆金风科技股份有限公司”变更为“金风科技股份有限公司”。

“对于上市公司来说,走向全国化意味着可以拓展更广阔的市场,提升公司的市场份额和盈利能力。去除公司名称中的地域性前缀也有助于提高公司的知名度和品牌形象。”全联并购公会信用管理委员会专家安光勇对《证券日报》记者表示。

# 光伏设备板块一季度迎开门红 终端装机量持续上升

■本报记者 李正

近日,多家光伏设备公司发布了2023年一季度业绩喜人。Choice数据显示,截至4月28日记者发稿,A股市场光伏设备板块(按申万行业分类)已有50家上市公司发布了2023年一季度报,其中39家实现归母净利润同比增长,占比近八成。

东高科技高级投资顾问罗啼明在接受《证券日报》记者采访时表示,年内光伏设备产业的下游装机量持续增加,叠加新技术进步带来的光伏设备替换需求,驱动相关公司一季度业绩增长,预计年内多数企业利润将继续保持中高速增长。

## 39家公司一季度利润增长

按报告期内归母净利润同比变动幅度来看,上述39家公司一季度归母净利润同比增长的光伏设备公司中,增幅超过1000%的有3家,增幅在100%至600%之间的有17家,增幅在100%以内的有19家。

多家公司在季报中表示,报告期内实现净利润同比增长与市场需求持续旺盛有关。TCL中环披露的一季报显示,报告期内实现营业收入176.19亿元,同比增长31.8%;实现归母净利润22.53亿元,同比增长71.9%;实现扣非净利润22.19亿元,同比增长70.61%。公司方面明确,报告期内,上游原材料供给紧张情况得到缓解,产业链成本下降提升光伏发电经济性,驱动终端装机量稳步提升,公司产销规模加速提升,业绩保持大幅增长。

与TCL中环类似,天合光能在季报中提到,报告期内,公司光伏组件出货量和销售收入较去年同期有较大增幅,光伏产品的盈利能力得到有效提升,实现归母净利润17.68亿元,同比增长225.43%;晶澳科技则表示,报告期内公司光伏组件出货量再创历史新高,达11.70GW(含自用152MW),助力公司实现归母净利润25.82亿元,同比增长244.21%。

罗啼明表示,随着“双碳”目标的持续推进,国家一如既往对新能源产业发展给予巨大支持,产业链矩阵越成熟,供需渐趋平衡。下游光伏装机量在今年第一季度继续保持快速增长,硅料、硅片、电池片、组件等细分赛道均呈现高景气度。

国家统计局4月27日发布的数据显示,第一季度全国光伏新增并网3366万千瓦,同比增长154.8%;全国光伏发电量1135亿千瓦时,同比增长34.9%;光伏发电利用率98%,同

比提升0.7个百分点;太阳能发电投资完成522亿元,同比增长177.6%。

兴信世纪科技股份有限公司总裁助理刘继茂告诉《证券日报》记者,随着资本不断涌入,硅料市场产能扩张,报告期内光伏设备行业上游的硅料、硅片产量处于过剩状态,价格出现下滑,刺激了装机需求,对下游组件企业利润增长提供了支撑。

光伏设备产业今年能否持续向好?东高科技首席投资研究员秦亮对此表示肯定,“一方面,近年来国内对太阳能发电项目的投资和支持有目共睹,据了解,目前大型光伏基地建设正稳步推进,第一批9705万千瓦基地项目已全面开工;另一方面,全球光伏需求具有较高的增长潜力,我国作为光伏设备出口大国,具备较高的技术竞争力及市场占有率,年内全球市场对国内光伏产业链产品的需求将保持高位。”

相关企业对于年内光伏设备行业的发展预期也很乐观。而网逆变器供应商锦浪科技有关负责人告诉《证券日报》记者,目前公司经营正常,年内按计划推进95万台产能扩张项目的落地。

《证券日报》记者以投资者身份致电东方日升,公司负责人表示,今年以来光伏设备市场持续旺盛,公司的订单也一直比较饱满,“公司层面认为年内终端市场需求会进一步提升,包括此前宣布在‘拉晶’产能方面的扩张及公司在异质结项目方面的布局,都代表了公司想要扩大产能的决心,同时,相较于2022年,预计今年盈利情况将会有比较大的进步。”

细分赛道方面,上述39家第一季度盈利同比增长的光伏设备上市公司中,光伏电池组件领域有10家,光伏辅材领域有11家,光伏加工设备领域有10家,逆变器领域有6家,硅料硅片领域有2家。

哪些赛道未来发展更值得关注?Co-Found智库秘书长张新原向《证券日报》记者表示,双面组件、大型组件、智能组件等光伏设备可以提高光电转换效率,减少能源损失,大幅提高光伏发电的效率和规模,尤其是智能组件可以实现光伏发电的监测、管理和优化。随着智能化技术的不断发展,智能光伏组件的市场前景非常广阔。同时,光伏配套设备如逆变器、电池储能系统等,是光伏发电系统的重要组成部分,随着光伏发电市场的不断扩大和增长,配套设备的市场需求也会持续增长。

# 《私募证券投资基金运作指引》公开征求意见 规模以上管理人需建立风险准备金制度

■本报记者 王宁

为进一步完善私募基金自律规则体系,加强私募证券投资基金自律管理,促进私募基金行业健康发展,4月28日,中国证券业协会(以下简称“中基协”)就《私募证券投资基金运作指引》(以下简称《运作指引》)公开征求意见。

《运作指引》共计三十二条,对私募证券投资基金的募集、投资、运作管理等方面提出规范要求。其中,在募集方面,明确募集及存续门槛不低于1000万元、基金开放申购频率不得高于每月1次等;同时,在投资方面,明确不得将衍生品交易异化为股票、债券等场内标的的杠杆融资工具,不得为不适格投资者提供通道服务,提出集中度、杠杆等方面要求。

## 要求建立基金风险等级制度

自私募证券投资基金实施登记备案以来,截至2022年末,已登记私募基金管理人9000余家,存续基金数量达9.3万只,总规模为5.6万亿元。整体来看,私募证券投资基金交易策略逐步多元化,交易活跃,投资资产覆盖股票、基金、债

券和场内衍生品,已经成为资本市场重要的机构投资者之一。

中基协表示,在结合私募证券投资基金行业实践上,坚持规范发展和问题导向,起草并形成《运作指引》,明确底线要求,针对重点问题予以规范,完善私募证券投资基金运作规则体系。

《运作指引》对私募证券投资基金的募集、投资和运作管理等方面提出明确规范要求。例如在募集方面大致有五项规定:一是明确私募证券投资基金初始募集及存续规模不得低于1000万元,与《私募证券投资基金登记备案办法》衔接;二是强化投资者适当性要求,私募证券投资基金投向流动性较低资产等特殊资产的,要求投资者风险等级不得低于基金风险等级;三是规范申购管理,加强流动性风险管理,要求私募证券投资基金开放申购频率不得高于每月1次,并对相关投资者予以豁免;四是锁定期要求,引导投资者理性投资、长期投资,明确基金合同应当约定投资者不少于6个月的份额锁定期安排,并对相关投资者予以豁免;五是预警线与止损线要求,要求私募证券投资基金审慎设置预警线、止损线及触发后的相关安排。

此外,在投资方面,对组合投资、多层嵌套、上市公司股份集中度等也有明确要求。《运作指引》规定,投资单一资产不得超过基金净资产的25%等,并对相关专业投资者予以豁免;禁止多层嵌套,要求私募证券投资基金架构应当清晰、透明,不得通过设置复杂架构、多层嵌套等方式规避监管要求;同一实际控制人的管理人或基金,以及担任投资顾问的资产管理产品,合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的30%。

《运作指引》还明确禁止管理人参与结构化债券发行、收取返费等违规行为,并要求加强投资流动性管理,此次重申、明确规范债券投资行为,要求分散投资,促进规范运作;明确私募基金应当以风险管理、资产配置为目标开展衍生品交易,不得将衍生品交易异化为股票、债券等场内标的的杠杆融资工具,不得为不适格投资者提供通道服务,提出集中度、杠杆等要求。

## 给予充分过渡期安排

《运作指引》在运作管理方面,除了要求管理人建立健全内部制度外,还对

交易系统安全、托管人投资监督责任等进行明确;同时,要求规模以上私募证券投资基金管理人定期开展压力测试、建立风险准备金制度等,并进一步细化信息披露要求。

据了解,为减少新老基金的套利空间,中基协将对存量基金针对不同情况提出差异化整改要求,并对重点条款的整改给予充分过渡期安排。

同时,对于《运作指引》实施后存量基金新募集的投资者要求设置不少于6个月的份额锁定期;对于存量基金中无固定期限的私募证券投资基金,要求在《运作指引》施行后12个月内,修改基金合同,约定明确的基金存续期,以促进目前存量永续基金限期整改。

# 四海商客共赴“春天之约”传递满满信心

■择远

4月28日至30日,2023首届全国党政博览会将在北京举办;4月28日至5月3日将举办2023湖南汽车展览会暨长沙汽车消费节;5月1日至5日,将举行第133届广交会三期……作为观察经济发展活力和潜力的一个重要窗口,当下,各种产业展会、消费类展会、区域性展会等正在各地密集举办或即将举办,四海商客共赴“春天之约”。

根据商务部统计数据,2023年一季度,境内专业展馆举办的展览活动共计540场,同比增长3.3倍;展览总面积1031.1万平方米,同比增长2.3倍。其

中,展览面积在1万平方米以上的展览活动286场,占比53%,同比增长5.7倍。

展会回暖,折射出国内外大循环的活力持续增强。

展会连接着全世界的买家和卖家。通过这一纽带,越来越多的外国产品和服务“走进来”,走进中国市场。同时,越来越多的中国制造和中国创造“走出去”,走向世界。

参展办展136个,展出面积11.5万平方米,参展企业超过6000家。

一来一往间,是更多的机遇。业界普遍认为,这可以进一步增强国内国际两个市场两种资源的联动效应,促进交易和合作,提升贸易投资合作的质量和水平。

展会回暖,还反映出我国经济复苏的超强活力。

展会是观察经济发展活力潜力的重要窗口,是经济发展的“晴雨表”和“风向标”。随着经济生活逐渐恢复正常,会展复苏与春天一起来到,万商云集画面再现,甚至一些相对冷门的展会也备受追捧,让参展企业直呼“成绩令人鼓舞”。展会重新活跃起来,一方面,将为激

发消费潜力注入新动力;另一方面,在当今世界经济增长面临高度不确定性的情况下,向世界传递满满的信心。

国务院办公厅日前印发的《关于推动外贸稳规模优结构的意见》提出“推动国内线下展会全面恢复”。基于此,业界普遍认为,随着更多大型会展设施的建成和投入使用,展会规模有望继续扩大,超大型展会数量将进一步增多。

会展活动火热,折射出中国经济暖意浓,更传递出满满的信心。

记者观察