

国有四大行股价昨日创历史新高

本报记者 杨洁

7月15日,A股银行股继续走强,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行等国有四大行股价均创历史新高。

截至下午收盘,建设银行涨2.99%,报7.59元;农业银行涨2.61%,报4.72元;工商银行涨1.97%,报6.20元;中国银行涨1.68%,报4.85元。

今年以来,银行板块涨势喜人,多家银行屡创新高。综合多家机构观点来看,业内普遍认为,近期银行板块延续向好行情,受多重积极因素影响,银行板块面临的宏观和政策环境已经边际趋暖,包括但不限于地产相关提振政策加快出台、存款成本改善进程有望加快、资产质量预期边际改善等。

此外,7月份以来,上市银行进入了密集分红期。据东方财富Choice数据显示,按除权除息日计算,共有22家银行已进行或即将进行2023年度的现金红利发放。



华创证券徐康团队表示,我国经济运行中的积极因素逐渐显现,当前处于经济转型期,盘活存量、破立立新仍需要时间沉淀。持续看好低利率时代的

银行股投资,其兼具分红确定性,又有中长期资金支撑,高股息投资策略进程未半。考虑业绩传导滞后性,2024年上市银行业绩仍有承压,但在宏观和政

策环境趋暖下,行业经营正在回归“新稳态”,金融迈向高质量发展的同时竞争格局也在进一步优化。

浙商证券银行研究团队则认为,银行股行情不是下半场,而是长周期的开始,推荐“大+小”哑铃组合,既包括了高股息的国有大行,也包括了高成长性的中小银行。

展望后续银行股走势,中信证券研究预计,二季度银行经营景气度稳定,扩张策略审慎,息差走势符合预期,信用风险格局稳定。板块投资来看,前期多方政策发力,有助改善银行风险预期,银行股估值提升更具基本面支撑,进一步夯实分红收益空间确定性。

东兴证券研报表示,中长期来看,当前利率中枢趋势下行,资产荒压力预计仍会延续,高股息红利资产配置价值突出。在被动基金扩容,以及引导中长期资金入市的背景下,资金面有较强支撑。

支付牌照累计“缩减”93张 年内7家支付机构“离场”

本报记者 李冰

日前,中国人民银行(以下简称“央行”)官网更新已注销许可支付机构名单,武汉市金源信企业服务有限公司(以下简称“金源信”)正式注销支付牌照。截至7月15日,已确定注销的支付牌照累计达93张。今年年内支付牌照注销数量为7张。

预付卡类牌照持续减少

资料显示,金源信于2011年获得央行颁发的《支付业务许可证》,业务类型为预付卡发行与受理,业务覆盖范围仅为湖北一张;经过2016年、2021年两次成功续展。需指出的是,该张支付牌照有效期至2026年12月份,也就是说,该支付牌照未到期予以注销。

金源信官网发布的退出公告显示,由于业务转型,经慎重考虑后,决定退出湖北省预付卡市场。经中国人民银行批准,自2024年7月12日起终止新增预付卡发行业务。

据记者观察,近几年支付牌照中预付卡类牌照一直在“缩减”。从2011年5月份签发首批第三方支付牌照算起,在过去十多年的时间,央行总计发出271张支付牌照。截至7月15日,已缩减至178张,合计注销93张。其中,预付卡类业务占比超八成。

此外,上述多家银行还表示,将加强信息披露与投资者关系工作,规范高效披露各项信息,完善环境、社会责任、金融消费者保护等ESG信息披露的内容与形式,拓展沟通渠道,丰富管理层与资本市场沟通的形式,主动、及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应。

中国资本联盟副理事长柏文喜对《证券日报》记者表示,商业银行特别是上市银行通过优化管理流程,强化风险管理等可以进一步提高经营质量,进而提升自身盈利能力。对于不同区域的上市银行而言,可深入了解当地市场需求、竞争状况和发展环境,制定合适的发展策略,同时,根据自身特点和优势,在特定领域或区域内形成差异化竞争,提高市场占有率。此外,还可以利用金融科技手段提升服务效率和质量,满足当地客户的特定需求。

“移动支付崛起和增值服务多样化,让预付卡业务类机构失去优势。从实际情况看,预付卡类业务只有在大型互联网平台或大型商超等,能够掌控场景的机构旗下才能更好地发挥辅助作用。在监管趋严、合规水平低下的机构再难有生存空间;另一方面在于市场变化迅速,传统支付业务如预付卡等因未及时转型面临生存挑战。”

“移动支付崛起和增值服务多样化,让预付卡业务类机构失去优势。从实际情况看,预付卡类业务只有在大型互联网平台或大型商超等,能够掌控场景的机构旗下才能更好地发挥辅助作用。在监管趋严、合规水平低下的机构再难有生存空间;另一方面在于市场变化迅速,传统支付业务如预付卡等因未及时转型面临生存挑战。”

“移动支付崛起和增值服务多样化,让预付卡业务类机构失去优势。从实际情况看,预付卡类业务只有在大型互联网平台或大型商超等,能够掌控场景的机构旗下才能更好地发挥辅助作用。在监管趋严、合规水平低下的机构再难有生存空间;另一方面在于市场变化迅速,传统支付业务如预付卡等因未及时转型面临生存挑战。”

基金代销行业承压 多家公募机构宣布与代销公司“分手”

本报记者 彭衍荻

“因业务调整,公司决定停止所有基金销售的业务。”7月15日下午,喜鹊财富基金销售有限公司客服告诉《证券日报》记者。

当日,记者还以投资者身份致电多家基金销售有限公司,在询问几家头部公募机构的产品时,公司客服答复多为暂未达成合作或已终止合作。

记者在沟通中得知,公募机构终止合作与代销公司的销量不佳有关。有客服表示:“过去一段时间,合作公募机构产品在我司的保有量和交易量没有达到对方的要求,这可能是导致合作暂停的主要原因。”

这些是基金销售公司压力与日俱增的一个缩影,基金销售渠道改革的竞争正愈演愈烈。近一个月以来,已有包括新华基金、工银瑞信基金、浦银安盛基金、南方基金等在内的12家公募机构与基金销售公司“分手”,涉及7家基金销售公司。终止的原因各不相同,除了公司业务调整因素以外,还有合规风险、业绩协议、成本控制等原因。

排排网财富管理师姚旭升表示,基金代销公司被终止合作是市场环境、竞争格局变化等多重因素共同作用的结果。在公募基金费率改革的背景下,渠道费用进一步规范,促使一些基金公司重新评估与代销机构的合作关系。

华林证券资管部董事总经理贾志在接受《证券日报》记者采访时进一步介绍,基金代销公司当前面临的核心业绩压力主要源自两

师王蓬博说。

行业正处调整期

整体来看,今年已有7家机构注销支付牌照。分别是深圳市银联金融服务有限公司、深圳市深银联易办事金融服务有限公司、银视通信息科技有限公司、广州银联网络支付有限公司、平安付科技服务有限公司、北京数字王府井科技有限公司以及金源信。

经记者查询,年内多张牌照是因合并整合而注销。比如平安付电子支付有限公司合并平安付科技服务有限公司获得了央行批准,平安旗下支付牌照由两张合并为一张;北京数字王府井科技有限公司牌照则是由北京理房通支付科技有限公司合并。合并后,北京理房通支付科技有限公司《支付业务许可证》业务类型增加银行卡收单(北京市)、预付卡受理(北京市)。

综合来看,支付行业正处调整期。除了支付牌照整合注销,也有支付机构更名。人民银行此前更新了非银行支付机构重大事项变更许可信息,显示已有36家支付机构获批更名,在公司名称中加上“支付”二字。比如银联商务股份有限公司变更公司名称为银联商务支付股份有限公司;武汉合易宝科技有限公司变更公司名称为抖音支付科技有限公司等。

从行业来看,无论是支付牌照合并还是支付机构更名等事宜与监管要求密切相关。比如,《非银行支付机构监督管理条例》明确,非银行支付机构的控股股东、实际控制人应当遵守非银行支付机构股权管理规定,同一股东不得直接或间接持有两个及以上同一业务类型的非银行支付机构10%以上股权或者表决权。同一实际控制人不得控制两个及以上同一业务类型的非银行支付机构,国家另有规定的除外。

“支付机构密集更名及牌照合并是为了响应监管要求,增强合规性。”苏筱芮认为,今年相关调整仍将持续,支付机构的合规水平会进一步提升。支付机构面对新规,第一,需要建立健全支付相关的内控制度,将责任落实到具体岗位;第二,需要仔细梳理及对标支付新规,及时查漏补缺;第三,则需要顺应支付行业在数字经济发展的新趋势,持续创新支付产品,强化商户管理及需求沟通,不断提升创新能力与综合服务能力。

上市银行高质量发展新动向: 多家银行发布“提质增效重回回报”行动方案

本报记者 杨洁

近日,为推动公司高质量发展和投资价值提升,切实保障广大投资者合法权益,江苏银行发布了2024年度“提质增效重回回报”公告。

据《证券日报》记者梳理,年内已有包括江苏银行、浦发银行、兴业银行、西安银行等在内的多家上市银行发布相关“提质增效重回回报”行动方案。

整体来看,在“提质增效重回回报”方面,上述银行主要结合自身发展战略和经营情况,聚焦服务实体经济、公司治理、信息披露、投资者回报及市值管理等方面。

在服务实体经济方面,多家银行在公告中表示将全力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”,助力发展新质生产力。在具体举措方面,也各具特色,各家银行通过完善差异化发展定位,加快培育新增长新动能。

例如,浦发银行表示,发力科技金融赛道,打造专属风险评估体系和产品体系,链接生态圈伙伴,提供全周期立体化综合服务模式,加快创业孵化基地建设。江苏银行聚焦长三角、京津冀和粤港澳大湾区,深掘产业链、供应链现代化水平提升机遇,以服务先进制造业产业集群、重大项目投资等为抓手,加大对优势产业、未来产业、生产性服务业等服务力度。兴业银行则依托“数字兴业”建设成果,应用“五大新赛道”的布局成效,与“五篇大文章”有机结合、一体推进,助力发展新质生产力。

在提升投资者回报方面,多家银行在公告中表态将在促进经营管理水平不断提高中努力提升综合投资回报。江苏银行表示,2024年中期分红相关事项已经股东大会审议通过,后续将由董事会根据盈利情况、现金流状况和中期长期发展规划等具体决定。

浦发银行2023年度的现金分红占归属于母公司普通股股东净利润的比例为30.05%,较上年度增长了近10个百分点。2024年浦发银行将认真贯彻“国九条”的规定,在稳健、可持续发展的基础上,结合自身发展阶段和财务状况,进一步增强分红稳定性、持续性和可预期性。

2024年以来,基于对未来发展前景的信心和成长价值的认可,西安银行已有部分董事、监事和高级管理人员以及40余名中层管理人员以自有资金通过二级市场陆续增持了该行股票,合计增持股份超过200万股,增持金额累计近700万元。西安银行表示,将继续坚持“稳中求进”的总基调,持续践行“以投资者为本”的发展理念,不断推动“提质增效重回回报”的行动落实。

“维护股价稳定与推动估值修复”是2024年度兴业银行的重要目标之一。兴业银行表示,公司管理层高度重视股价和市值表现,将在公司股价出现不合理下跌、估值明显偏离经营基本面时,及时采取措施,通过信息披露、市场

沟通、实施管理层增持、争取主要股东增持、引进战略投资者等方式稳定股价,推动估值修复。

此外,上述多家银行还表示,将加强信息披露与投资者关系工作,规范高效披露各项信息,完善环境、社会责任、金融消费者保护等ESG信息披露的内容与形式,拓展沟通渠道,丰富管理层与资本市场沟通的形式,主动、及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应。

中国资本联盟副理事长柏文喜对《证券日报》记者表示,商业银行特别是上市银行通过优化管理流程,强化风险管理等可以进一步提高经营质量,进而提升自身盈利能力。对于不同区域的上市银行而言,可深入了解当地市场需求、竞争状况和发展环境,制定合适的发展策略,同时,根据自身特点和优势,在特定领域或区域内形成差异化竞争,提高市场占有率。此外,还可以利用金融科技手段提升服务效率和质量,满足当地客户的特定需求。

6月份以来机构调研16家上市银行 信贷投放、资产质量趋势受关注

本报记者 彭妍

近日,部分上市银行迎来了诸多金融机构的调研。《证券日报》记者根据东方财富Choice数据统计,6月份以来截至7月15日,共有16家上市银行接受了来自外部机构的调研,机构来访接待量总已达293次。其中,沪农商行、苏州银行、瑞丰银行成为机构调研“人气王”,调研机构数和获机构调研总次数均位居前列。另外,从上市银行披露的调研情况来看,信贷投放、资产质量趋势是机构关注的重点方向。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,从近期机构调研银行情况来看,银行信贷投放情况受到高度关注,尤其是在“稳增长”目标下,实体经济的信贷需求和银行如何发力信贷是市场焦点。此外,银行在授信业务的风险管控上下足功夫,强化贷前尽调、贷后监测排查等风控措施。

机构关注信贷投放

东方财富Choice数据显示,6月份以来截至7月15日,已经有16家银行

获机构不同批次调研。其中沪农商行、苏州银行、瑞丰银行被调研次数较多,分别为47次、37次、35次;获机构调研家数分别为47家、34家、34家。

从各家银行披露的《投资者关系活动记录表》来看,今年机构调研关注方面较多,主要集中在银行信贷投向和投放节奏等方面,多家银行还被问到今年全年信贷投放的计划安排。

谈到今年信贷投放进度和投放结构情况,重庆银行回复称:“我行按照年初制定的信贷投放计划,积极围绕国家重大战略和区域重点产业,抢抓资产,狠抓投放。从目前的投放情况来看,已超序时进度完成信贷投放;从信贷投放结构来看,主要以对公投放为主。”

杭州银行表示,今年上半年以来,我行信贷投放总量近千亿元,投放方向仍以对公信贷为主,零售、小微贷款保持了小幅增长。将积极响应支持实体经济的政策导向,预计下半年将增加对小微企业及制造业企业的贷款投放。宁波银行也表示,贷款主要投向是以先进制造业、民营小微、进出口企业为重点,持续为广大实体经济客户提供综合金融服务。

展望2024年全年信贷投放情况,

齐鲁银行回复称:“作为区域法人银行,我行根植济南,立足山东,主动融入地方发展大局,重点聚焦科创、绿色、普惠、消费、养老、乡村振兴等领域,不断丰富产品供给,持续加大金融支持力度,信贷投放按计划稳步推进,预计全年信贷规模保持稳健增长。”

资产质量仍将保持平稳

从多家银行披露的投资者调研情况来看,展望下半年资产质量的变化趋势是投资者关注的另一个重点方向。多数银行对2024年全年资产质量稳定有信心。

苏州银行在展望下半年资产质量的变化趋势时表示,将坚持“意识不到风险是最大的风险,风险防范比风险处置更重要、风险管理同样可以创造价值”的风控理念,强化“全口径、全覆盖、全流程、全周期”的管控模式,持续提升全面风险管理水平。今年下半年,全行资产质量预计仍将保持平稳态势。将进一步优化授信政策和审批策略,加强各项业务的跟踪监测和检查频率,及时预防、化解相关风险。

常熟银行表示,始终坚持管好方向、管好行业、管好员工、建好系统,通

过“事前、事中、事后”风险管理模式来严控风险。截至2024年3月末,我行不良贷款率0.76%,拨备覆盖率539.18%,资产质量总体较好。将秉承稳健的风险偏好,持续完善风险管控体系,不断增强风险抵补能力,保持不良率、拨备覆盖率水平总体稳定。

田利辉认为,多数银行对2024年全年资产质量稳定有信心,认为存量的不良贷款和拨备有腾挪空间。尽管零售类资产2024年仍然面临不良边际增加的压力,但占信贷大头的基建类贷款、实体经济类贷款仍保持相对稳定的状态。行业拨备覆盖率仍处于高位,信用成本对不良净生成覆盖充足,有冗余的准备金对风险进行覆盖,行业整体不良预计仍保持平稳。不过,银行需要继续加强风险管理,优化信贷结构,提升经营效率,以应对可能出现的风险和挑战。预计下半年资产质量将保持稳中向好的趋势。

中央财经大学证券期货研究所研究员杨海平对《证券日报》记者表示,目前看,上市银行信贷资产配置策略总体上在优化,拨备计提充足。下半年,房地产政策的落地、地方债务化解的推进,宏观经济继续保持平稳向好态势将为银行资产质量提供支撑。

(上接A1版)

布局新兴产业 算好全局账、长久账

当前,国资央企加快发展战略性新兴产业,前瞻布局未来产业。

《证券日报》记者注意到,今年以来,中央企业或是从顶层设计上着手,成立培育战略性新兴产业领导小组,制定工作方案,或是制定更为明确的中央企业集团层面战略性新兴产业发展规划。在国

院国资委明确的“到2025年,中央企业战略性新兴产业收入占比要达到35%”的要求下,中央企业纷纷加大对于战略性新兴产业和未来产业的投资力度。

例如,国家开发投资集团有限公司提出,今年新增投资的63%用于战略性新兴产业,以确保战略性新兴产业投资增速高于总投资增速。中国联合网络通信集团有限公司也表示,计划在三年内投入百亿元专项资金,用于加快战略性新兴产业发展和未来产业培育。中国南方电网有限责任公司也称,预计

2024年,公司首批战略性新兴产业投资超过380亿元。

事实上,无论是战略性新兴产业还是未来产业,都要面对不确定性以及较长的培育周期。因此,国有资本在战略性新兴产业,前瞻布局未来产业的过程中,不仅要考虑到“战略亏损期”,更要算好全局账、长久账。

朱昌明对记者表示:“战略性新兴产业和未来产业作为新质生产力培育发展的主要载体,其发展非一朝一夕之功,需要充分考虑创新风险、培育周期等。因

此,需要国有资本当好‘长期资本’‘耐心资本’‘战略资本’,服务国家战略。”

《证券日报》记者从中国广核集团有限公司(简称“中广核”)获悉,中广核已在今年发起设立了4只战略性新兴产业科创基金,旨在发挥资本纽带优势和基金产业赋能作用,推动新质生产力加快形成。

国新基金也表示,未来将强化培育孵化功能,针对中央企业在战略性新兴产业和未来产业方面的空白和短板领域,助力其开展并购整合。