

让利实体经济 银行多措并举降成本

本报记者 张漫游 北京报道

在贷款市场报价利率(LPR)下调趋势下,银行净息差收窄的局面仍未改变。

日前,上市银行陆续发布2023年业绩报,其中,“增利不增收”的情况频现。净息差收窄被多家银行认为是影响2023年营业收入的重要因素。在此背景下,调结构、降成本成为银行的主旋律。

市场分析认为,虽然后续LPR调降的空间有望大幅收窄,但2024年仍将是净息差压力较大的一年。如何进一步缓解净息差压力,是摆在银行面前的待解问题。

平安银行(000001.SZ)是率先披露2023年业绩报的上市银行。截至报告期末,该行净息差为2.38%,同比2022年下降37个基点。平安银行将净息差下降的原因归结为让利实体经济、市场利率下行及存款定期化等因素。

随后公布业绩报的中信银行(601998.SH)、招商银行(600036.SH)亦出现了净息差收窄的情况。截至2023年,中信银行净息差为1.78%,比2022年下降0.19个百分点;招商银行净利息收益率为2.15%,同比下降25个基点。

对于净息差收窄,招行表示,资产端方面,一是LPR持续下调及有效信贷需求不足,新发放贷款定价同比下行,带动贷款平均收益率同比下行,二是居民消费及购房意愿有待进一步复苏,收益率相对较高的信用卡贷款和个人住房贷款增长乏力;负债端方面,则是企业资金活化不足,企业结算资金及其他等低成本的对公活期存款增长受限,叠加资本市场扰动下居民投资向定期储蓄转化,储蓄存款的财富属性加强,存款活期占比下降,负债成本率有所上升。

对于目前净息差收窄的原因,中国银行(601988.SH)研究院博士后李一帆分析称,一方面,银行业积极响应号召践行社会责任,通过

下调新发放贷款利率、存量房贷按揭利率调整以及贷款重定价等多种方式持续让利,有序降低实际贷款利率,推动市场主体综合融资成本下降,在一定程度上导致银行资产端贷款收益水平受限;另一方面,存款增长和定期化趋势仍在一定程度上程度延续,导致银行负债端依然承受明显的存款付息成本压力。

同时,根据国家金融监督管理总局数据,截至2023年年末,国有银行、股份制银行、城商行、农商行净息差分别同比收窄27.6个基点、22.6个基点、9.7个基点、19.8个基点至1.62%、1.76%、1.57%、1.9%,国有银行和股份制银行收窄幅度更大。

“国有银行和股份制银行一方面要承担让利实体经济的责任,另一方面本身按揭占比比较高,受到存量按揭利率调整的影响幅度更大,导致净息差收窄较为明显。此外,国有银行负债端存款占比高,而同业负债占比小,2023年受存款成本刚性、定期化因素影响,整体存款成本下降非常有限,相比同业负债成本随市场资金利率波动更为灵活,这也导致了国有银行负债端成本下降不大。”惠誉评级亚太区金融机构评级董事徐雯超告诉《中国经营报》记者。

“国有银行、股份制银行净息差下降更明显可能与其客户定位有关。”中央财经大学证券期货研

2021—2023年部分银行净息差变动情况				
日期	大型银行	股份制银行	城商行	农商行
2023-12	1.62%	1.76%	1.57%	1.90%
2023-09	1.66%	1.81%	1.60%	1.89%
2023-06	1.67%	1.81%	1.63%	1.89%
2023-03	1.69%	1.83%	1.63%	1.85%
2022-12	1.90%	1.99%	1.67%	2.10%
2022-09	1.92%	2.01%	1.74%	2.06%
2022-06	1.94%	2.01%	1.73%	2.06%
2022-03	1.98%	2.03%	1.73%	2.06%
2021-12	2.04%	2.13%	1.91%	2.33%
2021-09	2.03%	2.15%	1.89%	2.26%
2021-06	2.02%	2.16%	1.90%	2.24%
2021-03	2.03%	2.20%	1.89%	2.20%

究所研究员杨海平分析称,特别是在资产端,国有银行、股份制银行占据了相对更为优质的客户,在信贷有效需求相对不足的情况下,为了维护客户,推出了有竞争力的定价。同时,国有银行、股份制银行的非息收入创收能力更强,也有底气提供有竞争力的贷款定价。

为应对净息差收窄,目前银行已经积极采取了应对措施。徐雯超梳理道:“我们看到银行一方面多次下调存款挂牌利率,积极管控负债端成本,另一方面更加积极地优化资产端结构,同时以量补价保持规模增速来应对净息差收窄的压力。”

从平安银行实践看,在负债端,该行主动优化负债结构,多次下调存款利率,持续引导负债成本下行。具体来看,一方面,该行扩展存款来源,夯实存款基础;另一方面,延续高成本长期限负债管控策略,缓解存款定期化的影响,并积极把握市场机会,引导负债久期调整,根据流动性等需要补充同业资金,优化负债成本。

在资产端,受贷款重定价效应及市场利率变化的影响,资产端收益率有所下降。一方面,平安银行持续加大对于制造业、绿色金融、普惠小微、高新技术产业等重点领域的信贷支持力度,引导贷款利率下行,切实降低企业融资成本;另一方面,主动调整资产结构,重点培育经营优质客群。

不过,在杨海平看来,现阶段,净息差下行的空间已经越来越小。“从政策着力点看,下一步推动实体经济融资成本稳中有降,也会考虑商业银行合理的净息差和利润空间,以确保银行体系的稳健性。商业银行也会提升净息差管理的精细化程度。”

李一帆认为,尽管净息差有所承压,但随着存款利率稳妥有序调整,贷款利率合理进行定价,在一定程度上缓解净息差压力,对稳定净息差水平具有重要意义,预计未来净息差降幅逐步收窄。

拓宽多元发展渠道 银行对实体经济“减费让利”实际上是“让在息差上,利在资产质量上”。

银行净息差在2024年的影响还未消散。今年2月末,LPR再次进行了大幅度下调,5年期以上LPR为3.95%,下调了25个基点。

民生银行(600016.SH)首席经济学家温彬认为,5年期以上LPR大幅调降后,贷款利率加快下行,并将带动整体利率中枢下移。在此背景下,也将倒逼政策利率相应跟进,以实现各类利率之间的协同联动。

温彬表示,考虑到当前通胀整体低迷,实际利率仍处高位,不利于实体有效融资需求的修复,需要通过降息来进一步降低负债成本,扩大融资需求,激发主体活力。

“由于房地产行业持续低迷、按揭需求仍然不足,包括信用卡、消费贷这些原本高收益品种的贷款需求有待观察,预计净息差仍将延续收窄的趋势。在价格方面,仍

然有按揭重定价、潜在LPR下调带来的压力,叠加大型银行需要去支持城投化债,资产端收益率仍有下行压力。”徐雯超说。

杨海平建议,面对净息差收窄的情况,商业银行应该从四方面发力。一是进一步优化付息负债和生息资产两端的配置策略,稳定净息差,优化金融市场业务策略,同时依靠生息资产规模稳步扩张,增加利息净收入;二是进一步转变存款经营理念,推动费用驱动型存款、成本驱动型存款向结算驱动型、业务驱动型存款转型,重点是利用金融科技手段,提升服务水平,通过提升账户的活跃度,增加存款沉淀;三是充分利用自身业务资质,稳妥提升资管业务、投行业务的盈利水平,进一步挖掘非息收入潜力,促进非息收入较快增长;

四是强化预算管理与成本费用管理,向管理要效益。

面对2024年的局面,在2023年业绩发布会上,中信银行董事长方合英表示,2024年将继续把“稳息差”放在突出重要的位置上,坚持做好量价平衡,努力做到量适价好。方合英认为,稳息并不意味着息差不下降,而是尽量少降。银行对实体经济“减费让利”实际上是“让在息差上,利在资产质量上”,银行应重在负债端、兼顾资产端。

在李一帆看来,银行贷款规模增长的“以量补价”逻辑依然存在,助力营收增长。同时,随着宏观经济持续向好和资本市场回暖,银行将依托自身综合优势,进一步拓宽多元化发展渠道,发展包括理财、托管、基金代销、保险代理等中间业务,通过非息收入保障营收的稳

健性。在成本方面,随着数字化转型不断推进,银行将依托科技赋能,降低运营成本,提高运营效率,从成本端助力利润空间拓展,夯实可持续经营发展和支持实体经济的基础。

不过,在杨海平看来,现阶段,净息差下行的空间已经越来越小。“从政策着力点看,下一步推动实体经济融资成本稳中有降,也会考虑商业银行合理的净息差和利润空间,以确保银行体系的稳健性。商业银行也会提升净息差管理的精细化程度。”

李一帆认为,尽管净息差有所承压,但随着存款利率稳妥有序调整,贷款利率合理进行定价,在一定程度上缓解净息差压力,对稳定净息差水平具有重要意义,预计未来净息差降幅逐步收窄。

光大银行行长王志恒:服务实体经济 压降负债成本

本报记者 杨井鑫 北京报道

“光大银行(601818.SH)经营的基本面稳定,我们对光大银行的未来充满信心。”光大银行行长

加大拨备计提

年报显示,截至2023年年末,光大银行资产总额达67728亿元,较上年年末增长4723亿元,增幅7.5%;其中,贷款总额37870亿元,较上年年末增长2147亿元,增幅6.0%。负债总额62180亿元,较上年年末增长4275亿元,增幅7.4%;其中,存款余额40945亿元,较上年年末增长1774亿元,增幅4.5%;日均活期存款规模同比大幅增长12.8%,占比同比提升1.7个百分点,存款结构实现优化,有效缓解

服务实体提升盈利

由于光大银行增加了拨备计提,市场对于银行的资产质量高度关注。对此,光大银行副行长杨兵表示,该行近三年关注率、不良率两项关键指标保持稳定;近三年逾期率保持稳定,不良生成率从2021年的1.83%下降至2023年的1.54%,明显改善;近三年来,拨备覆盖率始终保持在180%以上,2023年资本充足率13.5%,较上年提升了0.55个百分点,风险抵补能力较为充足。一切指标背后的

王志恒在2023年业绩会上回应市场。

3月28日,光大银行在披露2023年“成绩单”后股价曾出现波动,王志恒迅速表态给市场吃了一

了存款成本上行压力。

据悉,2023年,该行持续加大实体经济服务力度,进一步推出惠企利民举措,加大减费让利力度,降低市场主体经营成本,提升人民群众金融消费体验。为夯实高质量发展基础,加强重点领域风险防控,该行加大了拨备计提力度,增强存量风险处置,因此短期盈利能力受到影响。2023年该行实现营业收入1456.9亿元,净利润410.8亿元,同比均有下降。

逻辑都表明银行资产质量平稳。“在面对房地产、政府平台融资和消费信贷三大风险时,光大银行的资产质量能够连续表现平稳,这是非常难得的。”

对于2024年的信贷投放计划,王志恒表示,信贷的增长对银行的客户经营能力是一种考验。光大银行一直在持续提升客户经营能力,预计2024年的信贷投放增速将略高于2023年增速,但是仍会处在合理的区间。

颗定心丸。他对光大银行的信心何来?

年报显示,截至2023年年末,光大银行资产总额达67728亿元,较上年年末增长7.5%;不良贷款

率、关注贷款率分别为1.25%、1.84%,均与上年年末持平;逾期贷款率为1.95%,较上年年末下降0.01个百分点;拨备覆盖率为181.27%,资产质量总体平稳可控。

对此,王志恒称:“在营业收入下降的情况下,光大银行加大了拨备计提的力度。这些措施对短期的盈利能力确实会产生一定影响,但是对长期的盈利能力是一个根本保障。”

当前,在贷款市场报价利率(LPR)下行背景下,净息差出现行业性收窄局面。从行业层面看,国家金融监督管理总局数据显示,2023年四季度末,商业银行净息差进一步降至1.69%,同比和环比

记者注意到,在光大银行的发展战略规划中,服务实体经济是该行的首要任务。光大银行在服务实体经济实现自身高质量发展时,加大了信贷资源向重点领域倾斜力度,尤其是公司金融业务重点聚焦制造业、战略性新兴产业、普惠小微企业、绿色金融和科技型企业等新赛道。

数据显示,2023年光大银行制造业贷款、战略性新兴产业贷款、普惠小微贷款、绿色金融贷款

和科技型企业贷款的规模分别为4910亿元、2213亿元、3791亿元、3138亿元和2672亿元,贷款增速分别达到了24.7%、46.7%、24.2%、57.4%和50.6%。

“银行服务实体经济与银行的盈利有机统一。银行的贷款利率随市场变化,但是重点领域的信贷风险相较于传统行业可能更低。银行在加大对重点领域信贷投放的同时,也意味着银行能有更好的收益。”王志恒表示。

银行加大零售布局 资产质量分化加剧

本报记者 杨井鑫 北京报道

得零售者得天下。近年来商业银行纷纷推进零售业务转型,相比规模扩张,零售业务的资产质量对利润的影响会更大。

零售业务营收增长

率先发布2023年业绩的平安银行(000001.SZ),明确表示该行保持战略定力,坚持零售银行定位不动摇,坚定贯彻“零售做强、对公做精、同业做专”战略方针,积极推进各项业务策略进阶升级,推进三大板块协同发展。

平安银行2023年年报显示,截至报告期末,该行零售金融业务资产1.95万亿元,较2022年2.03万亿元减少800亿元,资产规模在总资产中占比则由38.1%降至34.9%。盈利方面,零售业务营业收入961.61亿元,在总营业收入中占比由57.3%升至58.4%,但是利润总额仅68.64亿元,同比降幅超过七成。

对于零售业务发展,该行表示持续推进业务变革转型,顺应外部环境变化,夯实负债业务基础,优化资产业务结构,强化资产配置服务,升级客户经营模式,推动零售业务高质量发展、可持续发展。

“零售之王”招商银行(600036.SH)董事长缪建民在致辞中用“底色不变、底子很厚、底气很足”来概括银行发展,并着重阐述了银行强化风险管控能力。对于零售业务发展,招商银

零售不良小幅上升

“零售业务可以说是各家银行战略布局的重中之重。但是,目前银行零售资产质量变化备受市场关注,也将成为银行竞争力的一个关键参考指标。”某国有大行人士称。

记者注意到,虽然2023年银行业的整体资产质量不断改善,不良率已降至10年来的新低,但是不少上市银行2023年的零售业务不良率却逆势呈现攀升趋势,不同银行的资产质量分化在加剧。

数据显示,工商银行(601398.SH)2023年年末贷款不良率为1.36%,较年初下降0.02个百分点,但个人贷款不良率为0.7%,同比上升0.1个百分点。招商银行2023年年末贷款不良率为0.95%,同比下降0.01个百分点,但该行零售贷款不良率为0.91%,较2022年年末上升了0.01个百分点。中信银行2023年贷款实现了不良“双降”,其不良率为1.18%,公司贷款不良率由1.72%降至1.37%,但是个人贷款不良率从1.03%升至1.21%。平安银行2023年年末贷款不良率为1.06%,同比上升0.01个百分点,企业贷款不良率仅为0.63%,同比上升0.02个百分点,个人贷款不良率为1.37%,同比上升0.05个百分点。

针对平安银行零售业务的未来发展,该行行长助理张朝晖表示,零售业务发展是平安银行一直以来战略的重点。后续平安银行零售业务发展策略,一方面要控制好风险,针对不同的客群采取不同的定价策略。同时优化风险等成本,将一些高风险、高定价的客户群逐步压降,提升中低风险客群占比,进行组合性管理。采取“一行一策”的风险政策,把风险成本控制下来;对于资金成本,负债成本着力压降;在获客成本上主要针对一些优质客户通过大数据精准化推送;管理成本通过数据化经营进行成本压降。

中信银行副行长胡翌则表示,从零售贷款来看,零售不良有所提升主要是受经济面的影响,包括房地产、就业形势等因素影响,但中信银行零售贷款的整体资产质量较好,零售不良率仅为1.21%。零售贷款结构也比较优良,个贷规模约1.76万亿元,其中住房抵押贷款占84%,不良率只

有0.73%;信用卡规模5213亿元,资产质量也优于同业均值。“近年来,我们进一步改革个贷和信用卡风控体系,提高了风控能力,我们有信心保持较好的零售资产质量。”

据介绍,中信银行关键风控能力进一步提升。银行的数字化风控广泛应用于个贷、信用卡等业务领域,以及审批、贷投后等管理环节,相关业务规模和质量居于可比同业前列。同时,银行不断强化资产质量精细化管理,加强了不良资产的处置和问题资产的清收。2023年该行实现已核销资产清收165.3亿元,同比增加30亿元,增幅达到22%。其中56%是零售资产,44%是对公资产。

对于零售业务的发展和风控,招商银行认为,风险管理方面,该行持续强化风险管控能力。一是加强对市场风险形势的监测及预判,并结合市场变化及时调整风险管控策略;二是优选经济发展较好且有市场潜力的区域重点发展,同时坚持优选客群,优选信用记录良好、有稳定还款来源的客户作为主要经营对象,优选核心区域的优质楼盘作为押品;三是持续强化大数据量化风控能力,并利用金融科技不断提升风险管理数字化水平,积极扩大数据源接入,不断丰富数据标签,快速迭代策略模型,深化量化风控手段在贷前、贷中、贷后环节的全流程应用,精准识别和管控风险。

招商银行2024年初调整了零售业务条线组织架构,新设零售客群部,由财富平台部总经理厉明东兼任总经理。同时,还调整了其他零售核心业务中层负责人。对于零售条线的架构调整,王良表示,增设零售客群部主要职责是专门服务除了私人银行客户之外其他各种类型的零售客户,同时也对零售金融总部、财富平台部、私人银行部的职责进行了适当调整,后续零售客群部将更多采用线上化、智能化方式服务客户。

“从目前各家银行的零售业务看,或多或少都有一些调整和变化。各家银行如今推进零售转型时,业务扩展方向和客群选择很重要。如果单纯追求做大规模而放松风险把关,可能坏账就吞噬了利润。”某银行业分析师认为。