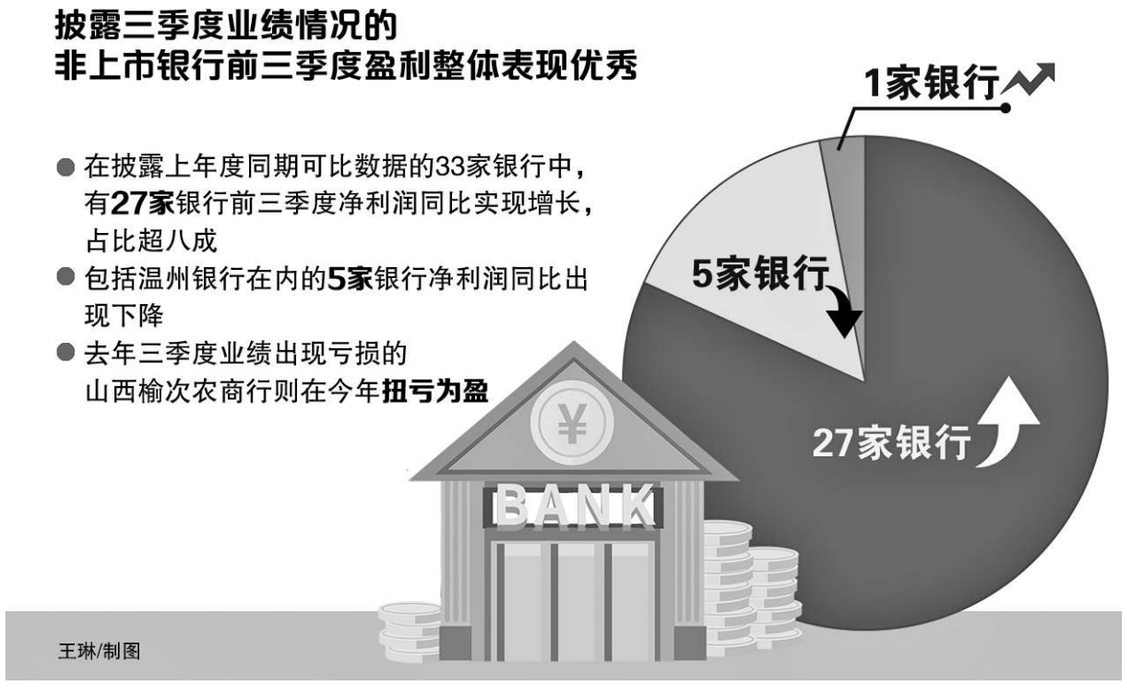
机构三季度业绩

非上市银行三季度业绩整体稳定 多家银行净利润同比增速逾50%

本报记者 吕 东

A股上市银行正进入三季报密集披露期，数量众多的非上市银行也开始陆续对外披露三季度经营业绩。

从已披露的数十家非上市银行业绩来看，其今年前三季度业绩整体呈现向好局面，但与已公布三季报的上市银行业绩集体“飘红”相比，这些非上市银行业绩悬殊较大、参差不齐，在大部分银行净利润同比增长的同时，也有一小部分银行净利润同比出现下滑。



王琳/制图

逾八成非上市银行前三季度净利同比增长

虽然与上市银行不同，非上市银行没有定期报告披露的要求，但根据相关规定，部分已发行金融债的非上市银行还是应按季度披露经营、财务信息。

同花顺iFinD数据显示，截至上周，已有38家非上市银行自行披露了三季度业绩情况。已披露三季度业绩的非上市银行全部为城商行和农商行。其中，农商行数量多达29家，占比接近八成，另有9家城商行披露了三季度业绩。

随着实体经济状况改善，特别是去年同期业绩基数较低，这些非上市银行前三季度盈利整体表现优秀。

在披露上年度同期有可比数据的33家银行中，有27家银行前三季度净利润同比实现增长，占比超八成。去年三季度业绩出现亏损的山西榆次农商行今年扭亏为盈。而温州银行等5家银行净利润同比出现下降。

上述银行中，绍兴恒信农商行前三季度净利润同比增幅高达146.97%，是目前已公布三季度业绩的非上市银行中最高的。

此外，贵州花溪农商行、浙江禾城农商以及宁波镇海农商行的前三季度净利润同比增幅均在50%以上。由于目前披露业绩的非上市银行均为中小地方银行，因此上述银行净利润规模较为有限，其中，厦门国际银行今年前三季度实现净利润46.35亿元，在所有非上市银行中领跑。

“上述已对外披露三季度经营情况的非上市银行，业绩呈现出整体向好的趋势，主要存在以下几方面原因。”易观高级分析师苏筱芮对《证券日报》记者表示，一是宏观经济形势有所好转，带动银行资产质量持续改善；二是银行的净息差收窄至历史地位，后续存在好转的空间；三是随着银行业改革进程的持续深化，中小银行的治理能力不断提升，也为其经营业绩提升奠定了良好基础。

记者注意到，今年前三季度非上市银行主营业务收入增长基本与净利润增长同步，这与去年同期“增收不增利”的情况有较大不同，显示出随着银行计提拨备力度减弱，在一定程度上促使净利润同步增长。

西南财经大学金融学院数字经济研究中心主任陈文对《证券日报》记者表示，去年前三季度，多数银行为维持资产质量稳定而主动加大计提拨备力度，从而直接影响了银行盈利能力。而今年前三季度，由于银行资产质量压力较小，拨备计提力度保持了相对平稳，这也在一定程度上提振了银行三季度业绩的表现。“随着披露三季度业绩的非上市银行数量持续增加，不排除还会有更多盈利同比出现下降的银行出现，少部分地处不发达地区、竞争实力较弱的银行盈利情况可能不太乐观。”

在净利润整体上涨的同时，非上市银行的资产规模仍在持续增加。截至9月末，有多达近八成的银行总资产较上年年末有不同程度的增加，其中，13家银行的资产规模增速在10%以上。

前三季度银行运行整体健康平稳

已经披露的多家上市银行三季报业绩同样表现不俗。

截至上周，A股上市银行中已有4家披露三季报，其业绩全面飘红。平安银行、杭州银行、招商银行前三季度归属于股东净利润同比增长分别达到30.1%、26.16%和22.21%；常熟农商行前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增长19.04%。

这些上市银行资产质量也保持稳中向好，截至2021年9月末，上述4家银行不良贷款率均较上年年末有不同程度下降，其中招商银行、杭州银行、常熟农商行截至三季度末的不良贷款率均低于1%。

尽管目前上市银行三季报只有小部分亮相，但业内人士普遍认为，作为商业银行中的优秀“优等生”，上市银行前三季度盈利整体应会保持稳定增长，特别是优质城商行业绩增速会更高。“三季度以来，上市银行迎来包括券商、保险、基金理财子公司等机构的密集调研，一些明星基金经理也重仓银行股，这体现出市场对银行经营业绩的信心，也表明银行业持续向好的态势不减。”苏筱芮表示。

银保监会在国新办举行的三季度银行业保险业数据信息发布会上表示，今年前三季度，银行业保险业运行健康平稳。截至9月末，银行业境内总资产332.3万亿元，同比增长8.2%。截至9月末，银行业境内不良贷款余额3.6万亿元，不良贷款率1.87%。银行保险机构风险抵御能力持续增强，风险整体可控。

苏筱芮表示，从已披露的上市银行、非上市银行业绩看，前三季度银行业的整体盈利向好、资产质量稳定，但与此同时，部分银行仍存在一些历史包袱，在数字化转型进程中处于落后状态，银行业马太效应更加明显，这都需要部分银行通过治理结构的完善、客群的精准定位、科技能力的提升等方式来改善。

上市券商前三季度业绩前瞻：

券商股价与业绩均现分化 争抢财富管理赛道

本报记者 周尚伃

在三季度高波动的市场特征下，或受自营业务等多方面因素影响，券商的业绩分化也正在加剧。

据《证券日报》记者统计，截至目前，41家A股上市券商中，已有华林证券、招商证券、东北证券第三季度业绩报告正式出炉，浙商证券、方正证券、国元证券3家券商也披露了前三季度业绩快报，各家券商的业绩表现各有千秋。

受投资收益等影响 部分券商业绩表现不佳

今年前三季度，不同券商之间的业绩分化现象十分明显。

在已发布前三季度业绩快报的上市券商中，浙商证券、方正证券、国元证券3家全部实现营收、净利润同比双增长。

其中，业绩增幅表现最为突出的为浙商证券，前三季度实现营业收入120.79亿元，同比增长70.33%，实现归属于上市公司股东的净利润15.88亿元，同比增长54.56%。对于业绩大幅增长的原因，从各业务线条来看，其投资银行业务、信用业务、经纪业务、期货业务收入同比增幅较大。

其余2家发布业绩快报的券商业绩表现也不错，方正证券实现营业收入64.59亿元，净利润19.28亿元，同比分别增长12.82%、30.08%；国元证券实现营业收入37.08亿元，净利润13.26亿元，同比分别增长4.96%、22.74%。其中，国元证券表示，三季度公司在上半年取得业绩基础上，继续加大金融产品销售力度，扩大和丰富固定收益业务规模和品种，提升“两融”业务市场占比，化解和处置风险项目，降低信用减值损失，从而促使公司业绩增长。

然而，作为首份披露三季报的上市券商华林证券，业绩表现却不尽如人意，报告期内，公司前三季度实现营业收入10.64亿元，实现净利润4.81亿元，同比分别下降7.67%、27.2%；其中，第三季度实现营业收入2.86亿元、净利润6843.57万元，同比分别下降50.54%、81.8%。华林证券相关负责人向《证券日报》记者表示，“下半年以来，公司持续加大了信息技术投入和科技人才引进。截至9月末，公司信息技术投入约1.6亿元，其中，三季度单季的信息技术投入达9491万元。此外，受三季度市场结构化走势影响，公司投资收益同比有所下降。上述因素造成公司盈利水平短期承压。”

前三季度，华林证券实现投资收益-7013.16万元，同比下降150%，公允价值变动收益为9476.95万元，同比下降58.44%。对此，华林证券相关负责人向记者表示，“报告期内公司投资收益亏损主要是受到国内股票市场的结构性行情影响、衍生品业务获利减少所致，公司已对该项投资进行结算，虽然影响了报告期内的财务业绩，但是，此举将有利于公司把握调整投资组合的机会，为四季度轻装上阵做好准备。同时，公司将不断加强风险排查和投后管理，全面提升风险管理水平，确保整体投资风险可控。”

从华林证券其他主营业务表现方面来看，经纪业务及投行业务表现较为出色，但资管业务表现不佳。前三季度，华林证券手续费及佣金净收入6.87亿元，同比增长37.53%；投行手续费净收入为2.05亿元，同比增长77.04%；资管业务手续费净收入2097.5万元，同比下降42.57%；对此，华林证券表示，“主要资产管理费收入减少所致”。

不仅仅是华林证券，招商证券第三季度的业绩表现也平平，报告期内公司实现营业收入74.41亿元，同比增长16.18%，实现净利润27.56亿元，同比下降6.18%。不过，由于招商证券有上半年业绩支撑，前三季度累计实现营业收入217.82亿元，净利润85.01亿元，同比分别增长21.67%、16.92%。

而上半年业绩表现不佳的东北证券在第三季度实现“逆袭”。第三季度，东北证券实现营业收入21.54亿元，净利润5.12亿元，同比分别增长55.29%、67.61%；前三季度，东北证券累计实现营业收入50.8亿元、净利润12.15亿元，同比分别增长0.05%、24.97%。

股价两极分化 主推财富管理业务

今年前三季度，券商股的股价与业绩表现同样分化。除了今年新上市的财达证券之外，40家A股上市券商今年前三季度的股价整体跌幅达14.68%，其中东方证券、广发证券的涨幅超30%；兴业证券、申万宏源、国泰君安、东吴证券的股价处于上涨状态。其余34只券商股股价全部处于下跌状态。至此，券商们对未来行业及板块的走势也有各自不同的见解。

从行业角度来看，海通证券非银行业首席分析师孙婷认为，“2021年以来日均股基交易额1.1万亿元，两融余额持续创新高。资本市场改革快速推进，券商各项业务有望提速，头部券商优势显著。”

山西证券研究所所长助理，非银金融分析师刘丽表示，“从中长期来看，证券行业助力资本市场高效运行，助力共同富裕大局。目前，资本市场处于第三次大变革时期，以注册制为‘牛鼻子’，致力于改进资本市场运行机制、提升运行效率，充分发挥资本市场资源配置功能。建议关注兼具‘无短板’与‘有特色’的头部券商，以及具备差异化优势的特色投行。”

从投资角度来看，安信证券研究中心非银行业高级分析师张经纬表示，“仍然坚定地看好券商年底行情，预计在三季度交投活跃以及公募基金规模提升的推动下，券商大财富管理板块业务将继续驱动板块三季度业绩高增，财富管理实力较强的头部券商有望保持两位数增长。长期来看，财富管理高ROE特性将重塑券商估值体系。

东吴证券非银首席分析师胡翔也表示，“市场对宏观经济普遍较为担忧，在此过程中券商板块的自上而下的逻辑愈发明朗且市场逐渐形成‘从高打低’共识，券商板块估值吸引力愈发明显。”

“另一方面，财富管理赛道宽且长，建议关注财富管理大赛道的优质券商。各金融业态在财富管理的布局刚刚开始，仅处于抢滩阶段，远未形成固定的竞争格局，建议关注在财富管理业务销售端、平台端或产品端具备优势的券商。从短期来看，市场投交活跃、新三板业务持续扩容，有助于增厚券商业绩，建议继续关注受益的券商。”刘丽补充道。

陕西“十四五”期间力争 贷款总量突破6.5万亿元

争取上市公司数量达到120家

本报记者 殷高峰

“支持长安银行、秦农银行、开源证券、永安保险等地方法人金融机构上市”“上市公司数量实现倍增计划，全省境内外上市公司数量力争达到120家”“到2025年力争科技型企业上市（挂牌）数量达到100家”……

上述目标是近日由陕西省地方金融监督管理局和陕西省发展和改革委员会联合印发的《陕西省“十四五”金融业高质量发展规划》（以下简称《规划》）中提出的目标。《规划》对陕西金融业的发展思路和重点任务做出了明确表述和安排，对于资本市场提出的具体目标更是引发市场关注。

“《规划》针对银行业‘存贷比’和上市公司的数量这两个支持实体经济的关键指标提出非常具体的目标，即到2025年年末，存贷比再上升6.7个百分点，达到86.7%，贷款总量突破6.5万亿元，且力争在全国排名中前进1位；全省境内外上市公司数量力争达到120家。这样的发展目标体现了陕西金融系统的担当，为下一步发展奠定了坚实基础。”陕西智库科学技术研究院执行院长、“一带一路”国际资本交易中心科研组长单英骥在接受《证券日报》记者采访时表示。

优化金融机构布局

《规划》从两方面着力优化金融机构布局，一方面是着力壮大地方法人金融机构和金融组织；另一方面是积极设立和引进新的金融业态。

在壮大地方法人金融机构和金融组织方面，《规划》提出，“十四五”期间，陕西省将推进地方法人金融机构改革创新，完善治理结构，实现业务规模、经营效率、资产质量同步提升。

《规划》对支持长安银行、秦农银行、西安银行、西部证券、开源证券、陕国投、西部信托、长安信托、永安保险、陕西金叶等机构发展和陕西信合的改革改制均进行了部署；在设立引进新的金融业态方面，积极筹备发起设立金融租赁公司、人寿保险公司、征信公司等新的金融业态。

“对陕西金融业的发展来说，最重要的一点是强基础。”单英骥表示，具体来说，围绕金融制度创新与金融体制机制改革，做好金融事业内部的工作、提升陕西金融事业系统的高质量发展，在支持地方金融机构的工作中差异化推进短板工程，全要素提升秦农银行、长安银行、西安银行、西部证券、开源证券等金融机构的高质量发展，做到“人有我精”。

“同时，要紧盯我国金融事业的发展趋势、紧盯中央政策与战略的率先落地、紧盯疫情变化对经济的影响、紧盯国际经贸关系的变化，要积极谋划特色鲜明的差别化试点任务，着力打造具有陕西特色的内陆改革开放的金融事业高地，联动人民银行、证监会、银保监会开展高等级政策的落地，探索‘十四五’期间落地‘一带一路’国际资本交易中心，实现国际级交易所零突破；积极吸引境外机构投资者落户陕西、培育陕西企业积极参与国际资本交易中心的期货、期权交易，降低国际大宗商品价格波动对我省经济发展的影响，做好‘人有我特’的事情。”单英骥建议。

力争上市100家科技型企业

《规划》提出，鼓励科创企业通过多种方式开展直接融资，推进具备条件的科技型中小企业上市，到2025年，力争科技型企业上市（挂牌）数量达到100家。

“科技企业要以科技专长为基础。要有自己的专项技术或工艺，通过专业化生产制造出专用性强、专业特点明显、市场专业性强的产品，具有产品用途的专门性、生产工艺的专业性、技术的专有性，使其产品在细分市场中具有专业化发展优势。”西安工程大学产业发展与投资研究中心主任王铁山在接受《证券日报》记者采访时表示，这类科技企业往往是创新能力强、市场占有率高、掌握关键核心技术、质量效益优的“排头兵”企业。因此，只有在科技专长基础上才能做成特色和差异化竞争优势的重要源泉，也是开展直接融资甚至上市的基础。

王铁山建议，培育和支持科技企业发展，可以从五个方面加快向本行业的“小巨人”企业和“单项冠军”企业发展。一是锚定“专精特新”发展路径不放松，坚持专业化发展战略、持续深耕细分市场；二是立足主业、实体经济做实做强做优不动摇；三是深度融入国内大循环、助力补齐国内产业链、供应链短板；四是积极参与国际大循环、切实支撑国际产业链、供应链顺畅运行；五是加快科技企业数字化赋能、推动科技企业数字化转型。

推出上市公司数量倍增计划

“十四五”期间，陕西将深化与上海证券交易所、深圳证券交易所、香港交易所、全国股转公司的战略合作，完善企业上市联动工作机制。加快陕西企业上市步伐，不断增加上市企业数量，继续提高直接融资比重。

《规划》提出，上市公司数量实现倍增计划，全省境内外上市公司数量力争达到120家。

据了解，截至2020年底，陕西上市公司数量达到60家（包含“新三板”精选层），较2015年末增加17家，在全国的位次上升到第16位，稳居西部地区前列；已上市公司的总市值2020年年末已上升至全国第14位，上市公司数量提升和质量优化大大提升了陕西经济发展的质量和竞争力。

“金融服务实体经济是金融业的本源。”单英骥表示，陕西要充分践行金融服务实体经济的理念，以金融事业为经济发展血脉为根本，构建服务以乡村振兴为主的现代农业；服务科技引领的先进制造业；服务外循环为主的保税跨境电商的现代服务业与数字经济特征明显的服务贸易业；服务内循环为主的现代商贸流通、生物医疗、大健康产业等新领域新业态的大消费领域，“抓好金融业发展的本源，构建多领域的服务体系，才能够更好地推动更多的企业上市。不仅抓紧科技型企业上市的任务，更应该放宽眼界抓好其他行业的企业上市工作，尤其针对大农业、大消费、大服务等民生与新兴类企业上市工作。”

“此外，可以围绕服务‘一带一路’西部大开发、黄河流域生态保护等国家战略的金融服务需求，加强精准对接，提高金融业服务实体经济的核心能力。”单英骥补充道。

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

田文军：

我会《行政处罚决定书》（[2020]81号）决定对你处以280万元罚款。该处罚决定书已送达生效，但你至今未按规定缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款催告书，自公告之日起经过60日，即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚款。罚款汇至中国证券监督管理委员会（开户银行：中信银行北京分行营业部，账号：7111010189800000162），并将汇款凭证传真至证监会处罚委备案（传真：010-88061632）。逾期不缴，我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行，并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2021年10月26日

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

孟繁铭：

我会《行政处罚决定书》（[2020]114号）决定对你处以3万元罚款。该处罚决定书已送达生效，但你至今未按规定缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款催告书，自公告之日起经过60日，即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚款。罚款汇至中国证券监督管理委员会（开户银行：中信银行北京分行营业部，账号：7111010189800000162），并将汇款凭证传真至证监会处罚委备案（传真：010-88061632）。逾期不缴，我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行，并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2021年10月26日

本版主编 于德良 责 编 刘斯会 制 作 闫 亮
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785