

4家银行率先披露2022年业绩快报 归母净利润同比增幅均达两位数

■本报记者 吕 东

上市银行2022年业绩快报陆续披露。截至1月13日晚间记者截稿,已有中信银行、招商银行、无锡银行、常熟银行等4家上市银行率先披露了2022年业绩快报。

上述银行在去年实现了盈利较快增长、资产质量整体稳定的良好局面,交出了营收、净利同比“双增长”的成绩单。从4家上市银行披露的业绩快报来看,2022年,上述银行营业收入同比全部实现正增长,其中,常熟银行2022年营业收入同比增长15.06%,增幅在4家银行中遥遥领先。净利润方面,4家银行表现更为亮眼,2022年归母净利润同比增长幅度均达到两位数,其中,无锡银行、常熟银行增幅分别高达26.65%和25.41%。

在盈利大幅增長的同时,上述银行资产质量也基本保持稳定。中信银行、无锡银行截至2022年末的不良贷款率较去年年初有不同程度下降。常熟银行不良贷款率则与去年年初持平。尽管招商银行不良贷款率较去年年初有小幅增加,但该行截至去年年末的不良贷款率仍控制在1%以内,仅为0.96%。

此外,4家银行均表示,由于业绩快报所公布的2022年主要财务数据为初步核算数据,因此可能与2022年年度报告审计数据存在差异,但预计差异幅度不会超过10%。

目前,上市银行2022年年报披露时间表已然“敲定”,根据沪深交易所发布的年报预约披露时间,上市银行2022年首份年报(平安银行)将于3月9



截至1月13日晚间

已有中信银行、招商银行、无锡银行、常熟银行等4家上市银行披露2022年度业绩快报

四家银行均实现

营收、净利同比“双增长”

崔建岐/制图

日披露。

根据相关规定,上市银行年度报告应于4月份全部披露结束,因此全部42家A股上市银行2022年年报将于3月份至4月份披露完毕。从年报预约披露时间来看,3月份及4月份将各有21家银行披露年报。其中,6家国有大行的年报将全部于3月份最后一天亮相。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示,尽管

2022年我国经济遭遇多重超预期因素影响,但整体看中国经济保持复苏态势,去年银行体系新增信贷总量保持适度增长,整体负债成本平稳,结合去年前三季度经营情况,预计2022年全年银行利润保持较快增长。而随着疫情防控措施持续优化,零售业务有望出现明显反弹。

在周茂华看来,由于不同银行资产负债的结构差异和区域差异,以及

受疫情影响程度与经营能力不同等,各银行经营业绩将出现一定分化。

自去年11月份起,银行估值出现明显提升迹象,对此,周茂华认为,从趋势看,对银行估值修复前景仍保持乐观。国内经济复苏、一揽子政策支持、企业经营状况持续改善等因素利好银行资产质量和盈利前景;同时,银行板块整体估值低、股息率高,对于稳健价值型投资者仍具吸引力。

首批券商2022年“成绩单”出炉： 行业业绩连续三年高增长终止 头部券商韧性凸显

■本报记者 周尚仔

在经历了连续三年的业绩高增长后,2022年证券行业整体承压,分化持续显现,头部券商韧性凸显。截至记者发稿,上市券商中,中信证券及国元证券发布了去年业绩快报;同时,还有5家非A股上市券商披露了2022年未经审计业绩情况。

行业龙头业绩韧性足

2022年,中信证券实现营业收入655.33亿元,同比下降14.36%;实现归属于母公司股东的净利润211.21亿元,同比下降8.57%。国元证券实现营业收入53.58亿元,同比下降12.31%;实现归属于上市公司股东的净利润17.18亿元,同比下降10%。

整体来看,在行业整体承压的背景下,上述两家上市券商的业绩表现颇具韧性。其中,作为“券商一哥”,对于2022年的业绩表现,中信证券表示,公司努力克服疫情及市场波动等因素的影响,坚持服务实体经济的经营宗旨,各项业务稳健发展,业绩继续保持行业

领先。同时,中信证券的总资产为1.31万亿元,同比增长2.46%。

招商证券非银金融行业首席郑积沙团队表示,“中信证券机构业务优势显著,成为业绩穿越周期的重要稳定器。A股机构化趋势延续,衍生出机构业务巨大机会。机构客户需求呈现综合化、定制化及跨境化趋势,对券商提出了更高的综合性要求,中信证券在组织架构、牌照资质、资本实力、产品设计、风险管理、销售渠道等方面均领先于行业,并已经形成规模效应和先发优势,相关业务贡献有望带动公司盈利持续跑赢行业。”

此外,英大证券、东海证券、五矿证券、中航证券、网信证券等5家非A股上市券商也披露了2022年未经审计业绩情况。其中,英大证券实现营业收入5.8亿元,同比下降39.88%;净利润为7092.13万元,同比下降79.9%。东海证券实现营业收入13.9亿元,同比增长28.93%;净利润为1.06亿元,同比下降31.02%。五矿证券实现营业收入14.01亿元,净利润为3.56亿元,同比分别下降23.75%、11.33%。中航证券实现营业收入11.73亿元,净利润为2.53

亿元,同比分别下降34.84%、62.9%。

值得一提的是,去年网信证券扭亏为盈,实现净利润29亿元。对此,其母公司指南针在互动平台回复,主要是由于网信证券经历了破产重整这一特殊过程,根据最终的重整方案,网信证券2022年7月份计入“破产重整收益”近29亿元。

自营业务拖累业绩

中信建投非银与前瞻业务首席分析师赵然表示,“回顾2022年,证券行业正处于敏捷转型的前夜。受多种因素影响,行业经营承压,板块表现偏弱。而客观来讲,2022年是2019年以来,行业连续三年高增长之后的首次盈利回撤,投资收益不佳、客户需求转弱成拖累业绩主因。在此背景下,优秀公司韧性凸显,一批在财富管理转型方面脚步领先、在科技赋能建设上表现优异的券商赢得更高市占率。”

去年12月初,中证协披露的全证券行业2022年前三季度经营数据显示,140家券商实现营业收入3042.42亿元,同比下降16.95%;实现净利润

1167.63亿元,同比下降18.9%。上市券商中,前三季度净利润实现同比增长的仅有光大证券及方正证券。

2022年前三季度券商各主营业务收入方面,唯有投行业务实现同比增长,行业证券承销与保荐业务净收入为446.03亿元,同比增长7.22%;而自营业务成最大拖累,行业证券投资收益(含公允价值变动)为560.49亿元,同比下降47.32%。

受市场波动影响,自营业务成为行业业绩整体下滑的主要原因。对于2022年业绩下降,国元证券表示,一方面,公司积极推进财富管理转型,努力提升服务实体经济的能力,投融资规模进一步扩大,证券承销、资本中介和固定收益投资等业务稳步发展,国元创新和国元期货等子公司经营业绩持续提升。另一方面,权益投资受市场和投资管理能力的影响,发生较大金额的亏损,从而导致公司全年营业收入及净利润出现下降。

西部证券非银金融行业首席分析师罗铂辉预计,“2022年证券行业营业收入为3817亿元,同比下降24%;净利润为1336亿元,同比下降30%。”

2022年预亏3.38亿元至5.07亿元 *ST凯乐面临三重退市风险

■本报记者 李万晨曦
见习记者 刘 钊

1月13日晚间,*ST凯乐发布2022年业绩预告公告,公司预计2022年度期末净资产为亏损21.54亿元至23.22亿元,2021年期末净资产为亏损18.15亿元。同时,公司预计2022年归属于上市公司股东的净利润为-3.38亿元到-5.07亿元。

若2022年业绩预告与最终发布的年度报告财务数据无重大偏差,*ST凯乐将连续两年期末净资产为负值,根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,公司可能触及财务类退市指标情形,公司股票将被终止上市。目前来看,公司2022年年报预约披露时间为2023年4月28日,具体准确的财务数据将以公司正式披露的经审计后的2022年年报为准。

5年虚增营收512.25亿元

*ST凯乐的主营业务为专网通信、网络信息材料、房地产等,此前曾深陷“专网通信案”。

2022年12月3日,*ST凯乐公告称,收到中国证监会《行政处罚和市场禁入事先告知书》(以下简称《告知书》)。根据《告知书》,*ST凯乐2016年至2020年定期报告存在虚假记载,经测算,公司2017年至2020年的归母净利润均为负。如根据正式的行政处罚决定书结论,公司触及重大违法强制退市情形,公司股票将被终止上市。

《告知书》显示,2016年至2020年,*ST凯乐与专网通信关键人物隋田力合作开展“专网通信”业务,合作期间,*ST凯乐仅在2016年存在少量专网通信业务。其他专网通信业务均为虚假,仅是按照合同规定伪造采购入库、生产入库、销售入库等单据,没有与虚假专网通信业务匹配的生产及物流,以此虚增收入、利润。

根据《告知书》披露的数据,2016年至2020年间,*ST凯乐合计虚增营业收入达512.25亿元,虚增收入金额占当年披露营业收入的比例分别为48.99%、73.31%、86.32%、85.85%和91.13%;合计虚增利润总额59.36亿元,虚增利润总额占当年披露利润总额的比例分别为64.97%、99.99%、144.84%、183.71%

北京二手房市场活跃度提升 改善性需求占主流

■本报记者 李 正 见习记者 陈 潇

岁末年初,《证券日报》记者走访北京丰台区、朝阳区二手房市场发现,经纪人忙起来了。

“大部分经纪人都外出带人看房了,洽谈办公室里基本都有人在谈交易。最近来店咨询二手房的人明显增多,成交量也有所好转,相比去年年末,市场回暖迹象明显。”丰台区一名销售人员向记者表示,“连店里的打印机都变忙了。”

据中原地产研究院统计数据显示,2023年1月上旬,北京二手房住宅网签2888套,与2022年1月上旬的2784套接近,高于2022年12月上旬的2247套。中原地产首席分析师张大伟向《证券日报》记者表示,过去几年北京房地产市场的高峰大多出现在3月份,在购房入学等需求带动下,北京楼市出现“小阳春”的可能性很大。

改善性需求占主流

“最近丰台区的房源成交量很大,其中改善性需求购房者占比较大。”丰台区中大基业的一位销售人员向《证券日报》记者表示,目前来看,市场配套是购房者较为关注的,就丰台区来说,丽泽桥等靠近三环路的小区房价较为坚挺,购房者更青睐配套资源好的房源。

“如果离小学、医院等设施较远,会影响生活便利度。”一位购房者告诉记者。

朝阳区链家地产的一位销售人员也向记者表达了同样的看法。“目前来看,改善型需求增长明显。很多人有生二孩、三孩的计划,部分购房者希望换个大点的房子或从郊区往市区搬。”

“我接待的客户大多是奔着置换

和247.45%。此外,*ST凯乐5年间合计虚增营业成本443.52亿元,合计虚增研发费用9.37亿元。

事实上,2021年7月份以来,交易所督促公司发布涉及股票交易、立案调查等风险提示公告13次,并就公司存在控股股东大额非经营性资金占用等违规事项,对公司相关责任人员予以纪律处分或监管措施。

湖北德馨律师事务所刘陆峰律师在接受《证券日报》记者采访时表示,“2022年5月23日中国证监会向*ST凯乐送达《立案告知书》,是因为公司涉嫌信息披露违法违规;2022年12月3日,公司收到中国证监会《行政处罚和市场禁入事先告知书》,则是已查实公司违法违规事实,证监会下一步作出行政处罚决定是没有悬念的。”

集三项强制退市指标于一身

除了可能触及重大违法强制退市指标以及财务类退市指标外,公司还可能触及交易类强制退市指标。

1月13日,*ST凯乐股价上演“地天板”,这与公司目前经营持续恶化以及濒临退市的基本面严重背离。截至当日收盘,*ST凯乐股价为0.75元,已连续11个交易日收盘价低于1元,根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定,在上交所仅发行A股股票的上市公司,如果公司股票连续20个交易日每日股票收盘价均低于人民币1元,公司股票可能被上交所终止上市交易,属于交易类强制退市。公司股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险,目前,上交所已对*ST凯乐进行重点监控。

*ST凯乐也曾积极推动公司破产重整,以此来挽救退市危局。但2022年12月29日,公司收到荆州中院送达的《民事裁定书》,荆州中院裁定准许债权人湖北鑫经塑化有限公司沙市分公司撤回对公司的预重整申请,公司预重整程序终结。

近期由于严重债务问题,*ST凯乐被多项诉讼缠身,控股股东荆州市科达商贸有限公司所持公司股份也因司法诉讼遭被动减持。

刘陆峰进一步表示,“对于*ST凯乐被强制退市造成的损失,投资者可依据《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》依法索赔。”

购房入学催发“小阳春”？

尽管多位销售人员反映市场向好,但从网签数据来看,短期内暂无较明显的提升。张大伟表示,过去几年北京房地产市场的高峰基本都出现在3月份,大部分是因为购房入学需求上涨导致的,而今年北京入学人口刷新历史纪录,所以北京楼市出现小阳春的可能性很大。

据了解,目前北京7个区发布的计划学位数已经超过2.6万个,根据北京市常住出生人口数据,2016年、2017年为人口出生高峰。

此外,一位销售人员告诉记者,一般来说,家长需在5月份前购房才能够为孩子办理入学资格审核,从过去的经验来看,这段时间相应的学区房会受到追捧,部分家长会提前预判市场行情,从而提前购房。“当下西城区的学区房相对紧俏,一般来说不会降价,尤其是现在整个交易量上来了,价格很难松动。”

“整体来看,当下北京二手房市场虽有回暖,但还谈不上火热,从1月上旬不足3000套的网签量看,预计全年二手房成交量不会超过1.3万套,3月份二手房成交量则有可能超过1.5万套。”张大伟表示,下一步希望出台针对二手房首付比例或者购房利率优惠政策,进一步提振市场。

2022年电池化学品行业产销两旺 8家披露业绩预告公司均预喜

■本报记者 李 正

作为近两年的高景气赛道,电池化学品行业上市公司2022年的经营情况十分亮眼。Choice数据显示,截至1月13日,已有8家上市公司发布2022年业绩预告,业绩悉数预增。

接受《证券日报》记者采访的业内人士表示,未来很长一段时间,电池化学品赛道发展前景广阔,今年高景气度有望持续。

下游需求旺盛 相关公司产销两旺

1月12日晚间,A股电池化学品供应商璞泰来发布2022年业绩预告公告,预计报告期内实现归属于上市公司股东的净利润为30.5亿元至32亿元,同比增加74.41%至82.99%;实现扣除非经常性损益的净利润29.5亿元至31亿元,同比增加77.71%到86.74%。公司方面表示,2022年全球动力及储能电池市场保持快速增长,公司各业务板块产销量

实现快速增长。

振华新材近期发布的2022年业绩预告显示,预计报告期内实现归母净利润12.2亿元至13亿元,同比增长195.70%至215.09%。公司方面表示,报告期内新能源汽车动力电池市场快速增长,下游客户对公司三元正极材料产品需求旺盛,公司产能利用率高位运行,规模效应释放也带动了生产制造环节的降本增效。

东高科技高级投资顾问刘飞勇在接受《证券日报》记者采访时表示,新能源汽车和储能市场规模的快速增长,为电池化学品下游需求提供了强劲的支撑。2021年新能源汽车渗透率为15%,2022年为27.6%,提升十分明显,作为新能源汽车重要部件的动力电池,全年维持高景气度。2022年我国动力电池的产量、销量和装机量分别达到了545.9GWh、465.5GWh和294.6GWh,同比分别增长148.5%、150.3%和90.7%,数据直观体现了2022年新能源动力电池市场的爆发增长。储能电池赛道方面,根据GGII数据,2022年中国储能锂电池全年出货量达到

130GWh,同比增长170.8%。

“下游需求旺盛直接带动电池化学品上市公司2022年实现产销两旺,推动全年业绩大幅增长。同时,多家上市公司都在积极布局锂电材料领域的新产品、新技术,生产效率不断提高,生产成本不断降低,净利润也进一步提升。”刘飞勇表示。

多家公司 计划进一步扩大产能

从目前已经披露业绩预告的8家电池化学品公司来看,预计报告期内实现归母净利润同比增长上限在50%至100%区间的有4家,另外4家则超过了100%。

记者梳理发现,在这8家电池化学品上市公司中,有6家在2020年、2021年也实现了归母净利润同比增长,若相关公司2022年业绩预告情况与实际盈利较为接近,则这6家上市公司将实现连续三年归母净利润同比增长。

同时,多家公司明确表示看好2023年下游市场需求,并将不断推进公司产

能增长。振华新材表示,截至2022年底,公司具备年产6.2万吨锂离子电池三元正极材料的生产能力,公司沙文二期部分生产线目前处于设备安装调试阶段。天原股份在回复投资者提问时表示,目前公司10万吨磷酸铁锂正极材料项目等正在按计划推进中。

从相关公司股价表现来看,今年以来A股市场电池化学品(申万)板块实现了较大幅度上涨。Choice数据显示,截至1月13日收盘,该板块指数报21690.23点,自2023年1月1日以来累计上涨9.04%。

酷望投资总经理杨如意在接受《证券日报》记者采访时表示,作为锂电池上游产业,预计2023年电池化学品板块总体将持续受益于新能源汽车和储能行业的高速发展。制造工艺领先、良品率高、与大电池厂商合作紧密、客户稳定的公司更加值得关注。

刘飞勇也认为,今年电池化学品板块依旧具备很高的投资价值,其中新型电池材料方向更加值得关注,如磷酸锰铁锂、中镍高压电、硅基负极和包覆材料等。