

上市银行2017年上半年业绩披露结束，银行业资产质量稳步回升。数据显示，25家A股上市银行半年净利润总和超过7700亿元，相当于每天盈利超过40亿元。市场专家表示，银行整体基本面将得到改善，在息差及资产质量的驱动下，银行板块整体趋稳向好迹象逐步明朗。

银行业绩企稳回暖

上市银行半年报业绩披露收官数据显示，25家A股上市银行半年净利润总和超过7700亿元，相当于每天盈利超过40亿元。而工农中建交五大国有商业银行依旧是银行业的主力军，合计贡献了超过5500亿元的净利润，各家的同比增幅则在2%至4%之间，普遍好转。建行、中行、农行、交行的税后净利润同比增速都在3%以上，相比去年底1%左右的增速有明显反弹趋势。其中，北京银行表内外总资产达到2.96万亿元，较年初增长5.2%；实现净利润111.6亿元，增幅4.5%；实现非息净收入74.5亿元，增幅16.3%；资产利润率1.02%，成本收入比21.02%，经营指标继续保持同业优秀水平。

此外，从该行前十大股东持股数量来看，证金公司二季度增持5665万股，持股比例由一季末的4.62%上升至二季末的4.99%，临近5%这一举牌临界点。

“前两年，大行净利润增速压力较大，很多大行利润增幅趋近于零。”中国人民大学重阳金融研究院客座研究员董希淼表示，上半年大行业绩企稳回暖态势比较明显。

与此同时，股份制银行盈利表现分化明显。半年报显示，招商银行和浙商银行的净利润增速达两位数，分别为11.43%和18.56%；中信银行、浦发银行、光大银行上半年净利润增速快于去年全年，但华夏银行、平安银行和民生银行的净利润增速有所回落，其中华夏银行净利润增速仅有0.1%。

趋稳向好迹象逐步明朗

中信银行副行长方合英表示，上半年股份制银行营收下降，一方面受货币市场利率中枢抬升、净息差下降影响，另一方面由于手续费及佣金等中间业务收入大幅减少。“金融去杠杆是一个连续的过程，预计营业收入下滑还将持续一段时间，对下半年银行盈利将造成一定影响。”

对于银行板块个股的近期表现，重阳投资分析师谭伟表示，实体经济逐渐企稳，银行也慢慢度过最困难的时期。目前银行板块的估值依旧很吸引人，不少个股仍处于破净阶段。随着中报披露进入密集期，部分嗅觉灵敏的资金也开始抢筹，因此造成近期银行板块集体上涨。

“银行股未来的表现依然值得期待。从目前来看，银行的净息差收入会增加，2014年末以来6次降息带来的息差下行基本消化，2017年息差表现稳定，向下压力较小；其次随着宏观经济企稳、大宗商品价格上涨、产能过剩行业压力缓解，银行不良资产的压力有所下降，银行的拨备计提力度也稳定下来。不良贷款拐点逐步显现。未来经济如果不出现大幅下滑，银行的资产质量压力将逐步得到缓解。银行整体基本面将得到改善，在息差及资产质量的驱动下，银行板块整体趋稳向好迹象逐步明朗。”前海开源首席经济学家杨德龙表示。文/王磊