

红包雨来了 股东增持来了 降准降息也要来了 四大行股价续创新高

2024年进入最后一个完整的交易周，银行股迎来跨年行情，四大行连续三天不断刷新历史新高。

12月23日(周一)，伴随着微盘股的调整，中、农、工、建四大行盘中均创历史新高。周三，银行股早盘更是大幅上涨，工商银行年内涨幅达50%，是妥妥的“优等生”。

12月以来，银行股利好连连。浦发银行等5家银行获股东增持；平安银行、中信银行等9家银行完成中期分红，合计分红金额近300亿元。还有13家银行合计金额超2000亿元的现金分红将于近期分配。此外，央行预期实施降准降息，令高股息的银行股更有吸引力。

22家银行分红超2500亿元

据统计，截至上周末，42家A股上市银行中，已有22家宣布中期分红，拟派息金额超2500亿元。其中，六大国有银行成分红主力军，每家分红金额均超过百亿元，股利支付率整体接近30%。

12月20日晚间，齐鲁银行公告2024年度中期利润分配方案，根据分配方案，拟以实施权益分派股权登记日的普通股总股本为基数，向登记在册的全体普通股股东每10股派发现金股利人民币1.27元(含税)。

随着齐鲁银行中期分红方案的公布，42家银行中已经有22家银行公布了中期分红的方案。

据统计，目前已有平安银行、民生银行、南京银行、杭州银行、中信银行等9家银行完成中期分红，合计分红金额合计近300亿元。

此外还有13家银行合计金额超2000亿元的现金分红将于近期分配。其中，六大国有银行仍是分红主力军，今年中期拟合计分红2048.23亿元。从派息时间来看，主要集中在2025年1月。

具体来看，工商银行中期分红金额



最多，达到511.09亿元；建设银行、农业银行、中国银行紧随其后，中期分红金额分别为492.52亿元、407.38亿元、355.62亿元，邮储银行、交通银行的中期分红金额也均超100亿元。

从分红比例来看，六大行中期分配的现金红利占归母净利润的比例均在30%左右，交通银行分红比例最高，为32.36%。

此外，根据上市银行发布的公告，部分城农商行的分红比例也较为亮眼。例如，沪农商行、南京银行的中期分红比例分别为33.07%、32%。

除了中期分红之外，10月31日，重庆银行公告2024年三季度利润预分配方案。

市场认为随着分红次数增加，银行股将更有“性价比”。据统计，目前银行的股息率在4.1%左右，大幅好于银行理财，其中有4家银行甚至高于6%。

年末多家银行获重要股东增持

12月19日，浦发银行发布公告称，第一大股东上海国际集团有限公司全资子公司上海国有资产经营有限公司增持公司普通股757.55万股，占公司普通股

总股本的0.03%。

年末多家银行更是被大股东积极抢筹。12月5家银行获股东增持，除浦发银行外，还有民生银行、成都银行、苏州银行和沪农商行等多家银行陆续被大股东“抢筹”。拉长时间线看，据不完全统计，今年以来已有26家上市银行股东披露增持计划。

银行股东年末集中增持，背后或存在多种原因。一方面，部分银行大股东年末大手笔增持，或是出于市值管理目的。今年11月中旬，证监会发布《上市公司监管指引第10号——市值管理》，对主要指数成分股和长期破净股分别提出了制定市值管理制度和估值提升计划的要求。

另一方面，或与部分银行的可转债转股问题有关。通常情况下当正股价高于转股价时，银行可转债投资者可能会选择通过转股获利了结。若正股价长期低于转股价，则转股积极性可能不高。对于银行而言，银行可转债只有完成转股才能直接补充银行的核心一级资本。

业内分析人士认为，大股东增持在一定程度上可以提高市场对该银行股票估值的未来预期，提升投资者的转股意愿。

预计明年央行将继续实施有力度的降息

展望后市，业内人士认为，银行板块的艰难时刻已经过去。2025年，在适度宽松货币政策预期下，市场利率或还有一定的下行空间，对高股息个股的行情形成支撑。

2024年12月20日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布新版LPR(贷款市场报价利率)报价：1年期品种报3.10%；5年期以上品种报3.60%。市场注意到，LPR报价已连续2个月维持不变。

东方金诚研究团队王青、李晓峰、冯琳联名点评指出，12月LPR报价保持不变，符合市场预期。

展望未来，王青团队判断，着眼于推动银行加大信贷投放，继续支持政府债券发行，以及持续释放稳增长信号，年底前央行有可能降准0.25至0.5个百分点，释放资金5000亿元到1万亿元。这也能兼顾春节流动性安排。届时会引导LPR报价跟进下调。今年12月的中央经济工作会议将货币政策基调从“稳健”调整为“适度宽松”，为近14年以来首次调整。王青团队指出，这释放了逆周期调节力度显著加大的信号。

12月16日，中国人民银行党委召开会议，传达学习中央经济工作会议精神，按照全国金融系统工作会议部署，研究明确贯彻落实举措。会议强调实施好适度宽松的货币政策。综合运用多种货币政策工具，适时降准降息，保持流动性充裕，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。

财通证券前期研报指出，利率下行背景下，面临资产荒的低风险偏好资金或增加购入红利，股息长期稳定+股息率高的方向可能更受青睐。细分方向看，更受益于并购等政策的央企红利和消费刺激背景+先前拥挤度偏低的消费红利可能更有性价比。(综合)

本期导读

琼州海峡进岛车客流量持续增加
海峡股份全力做好疏运工作

充分发挥政策性银行职能作用
农发行海南省分行贷款余额突破620亿元

H04

P03



海财经网站



海财经公众号



证券导报公众号