20家银行亮出2018年业绩快报——

上市银行“轻”装上阵谋转型

经济日报·中国经济网记者 陆 敏

聚焦

近几年，银行净资产收益率下滑已成常态。一方面是受监管口径调整影响，另一方面是随着利率市场化进程加速，银行净息差收窄，也影响了银行的赚钱能力。寻找优质资产成为银行资产端的重要使命，有优质项目储备和在民企小微领域有丰富经验的银行将有较明显的优势——

截至2月24日，在30家上市银行中，已有20家公布了2018年业绩快报。其实，早在今年1月中旬，银保监会就已对外公布了整个银行业2018年的业绩情况。根据银保监会披露，2018年银行业在向实体经济发放贷款创新高的同时，保持了稳健运行。目前，各家上市银行公布的业绩快报也印证了监管机构的说法。

出现增收不增利现象

据统计，在20家披露业绩快报的公司中，7家为股份制银行，其余为城商行和农商行。从归属母公司的净利润来看，2018年各家经营均普遍向好，除郑州银行净利润同比出现大幅下降之外，其他银行净利润同比均实现了增长。在股份制银行中，招商银行盈利增速最快，净利润同比增幅达14.84%。另外，平安银行、光大银行和兴业银行的净利润同比增长幅度均在5%以上。

相较于股份制银行，城商行净利润增速更高，杭州银行、成都银行和上海银行的净利润同比增幅均在15%以上，其中杭州银行最高，达到了18.96%。根据该行对经营业绩和财务状况的说明，2018年该行“坚持质量立行、从严治行，积极推进业务转型、管理转型和能力升级，实现了规模、效益和质量三线并进的良好成效”。

而对于净利润较上年同期下滑28.15%，郑州银行将其归于监管统计口径的变化。其在业绩修正公告中称，“2018年四季度，根据逾期90天以上贷款全部纳入不良贷款并足额计提拨备、同时将拨备覆盖率维持在150%以上的监管要求，公司当年拨备计提超出预期，2018年度业绩同比下降”。实际上，该行在2018年的营业收入还不错，为110.93亿元，较上年同期增幅达8.82%。

从过去两年来看，银行业整体上迎来了一波业绩复苏。有业内机构估算，2018年上市银行营业收入同比增幅在8%左右，远高于2016年和2017年的1%和3%。

值得注意的是，虽然业绩亮眼，但2018年上市银行的加权平均资产收益率（ROE）普遍下滑。ROE反映的是银行的赚钱能力。在披露年报的20家上市银行中，仅有招商银行、上海银行和紫金银行ROE同比上升，其他均有不同幅度下降。

业内人士分析认为，近几年银行净资产收益率下滑已成常态，一方面受监管口径调整影响，另一方面是随着利率市场化进程加速，银行净息差收窄，也影响了银行的赚钱能力。不良率已从2017年的1.74%攀升到2018年12月末的1.89%，华融证券银行业分析师贺众营认为，银行整体业绩稳中有忧，银行业资产质量有下行风险，“如果2019年宏观经济基本面没有太大的改变，银行整体不良率仍将小幅上升。同时，行业计提拨备的压力也会提升，这也将进一步拖累业绩”。

掀起优质资产争夺战

进入2019年，多家银行披露了资本补充计划。从资产规模来看，各家银行在2018年同比增速整体上有所放缓。贺众营分析认为，真正制约银行资产扩张的是银行过低风险偏好，由于社会信用风险上升，银行放贷更加谨慎。在政策驱动下，2018年银行业向实体经济发放贷款创新高，全年增加了15.6万亿元，增幅12.6%，创历史新高。其中，普惠性小微企业贷款，增幅接近20%，比全部贷款增速高7个百分点。

对不少银行来说，为了控制风险，寻找优质信贷资源成为2019年的首要目标。“以往基建和房地产占据了银行信贷的半壁江山，然而目前信贷流向这些领域受限，不少银行短期内又无法对其他领域作出高效的风险识别和流程管控。”贺众营认为，寻找优质资产成为银行资产端的重要使命，有优质项目储备和在民企小微领域有丰富经验的银行将会有较明显的优势。

有业内人士认为，在金融科技助力之下，大型银行或许会与城商行和农商行抢夺优质资源。一位城商行客户经理对记者表示，不少基层银行面临新增有效客源不足的尴尬境况。“因为大行资金成本要更低一些，通过金融科技对风险识别和管控之后，大行开始做普惠金融，对企业可能是利好，降低了融资成本，但对城商行来说，存在客户流失现象，对相关业务造成冲击。”

华创证券银行业分析师张明认为，大多数银行在推进普惠金融业务时存在痛点。“首先，成熟的客户经理团队要求高、成本高，难以快速扩张；其次，回存率低，普惠金融的贷款难以像一般的对公贷款那样对存款端形成贡献；最后，潜在的不良贷款风险高，稍有懈怠即可能面临大量坏账。”由于存在诸多痛点，从目前来看，大行并不能完全替代城商行和农商行的相关业务。

其实，对于优质客户的争夺一直存在，只不过在经济下行期表现得更为突出一些。上述城商行客户经理认为，“优质企业融资成本低，融资渠道通畅，很多银行都盯着，企业在融资中有强者恒强、弱者恒弱的现象”。

轻型化转型步伐加快

从全球银行业发展来看，目前向轻型化转型正成为趋势。所谓轻型化包括了轻资产、轻业务和轻成本。轻资产就是要控制规模扩张；轻业务即大力发展无需或较少消耗资产与资本即可带来收入的业务；轻成本是指通过优化管理结构等方式，降低管理成本。

各家上市银行的业绩快报也显示出我国上市银行轻型化步伐正在加快。作为首家发布2018年业绩快报的上市银行，平安银行2018年营收增长率一举扭亏，净利润增幅创近3年新高。该行业绩快报显示，2018年该行营业收入1167.16亿元，营收增长率由2017年的-1.79%大幅上升至2018年末的10.3%。

从资产构成来看，该行不断向零售方向倾斜。2018年该行个人贷款余额1.15万亿元，较上年末增长35.9%。相比之下，企业贷款余额8435.16亿元，较上年末减少1.4%。天风证券近日发布研报认为，平安银行零售转型战略成效显著，未来仍有较大增长潜力。主要是受益于平安集团业务整合，平安信托财富管理业务无偿转入平安银行，预计2019年该行私人银行业务有望大幅增长，另外，依托平安集团客户及流量入口，该行有望成长为智能化零售银行龙头。

零售业务正是银行轻型化转型的一个重要发力点。在平安银行运营管理部网点管理中心综合金融平台室经理温晖看来，“零售业务资本占用少，能带来相对稳定的中间业务收入，目前多家银行早就将其作为战略发展方向”。

除了平安银行之外，作为零售业务龙头的招商银行2018年积极推动零售金融数字化转型，浦发银行、光大银行、兴业银行等，甚至之前一直以对公业务见长的中信银行也在积极推动零售转型。

知名国际投资咨询机构麦肯锡曾预测，未来5年至10年，我国零售银行对于银行业的利润贡献将会超过50%。展望2019年，业内普遍看好银行的零售业务，但业内人士同时提醒，银行发展零售业务需要一段时间的铺垫，付出一定的时间成本和机会成本，如果风控和流程管理跟不上，可能会出现资本充足率不足、不良贷款升高等问题，各家银行也需量力而行。

证券基金MOM产品指引（征求意见稿）发布

基金产品能够优选“管家”了

本报记者 周 琳

中国证监会日前发布《证券基金经营机构管理人中管理人（MOM）产品指引（征求意见稿）》（以下简称《指引》）规范了MOM的产品定义、运作模式、参与主体资质条件、母子管理人及托管人职责划分、投资运作、风险管理与内部控制等内容。

MOM（Manager Of Mangers），即管理人的管理人，也被称为精选多元管理人，通过优中选优的方法，筛选基金管理人或资产管理人，让这些最顶尖的专业人士来管理资产，自身则通过动态地跟踪、监督、管理，及时调整资产配置方案来收获利益。

与FOF（基金中基金）相比，MOM是找最优秀的投顾组成团队、分配资金、操盘投资，是一个“管理组合”，FOF不直接投资股票或债券，其投资范围仅限于其他基金，通过持有其他证券投资基金间接持有股票、债券等证券资产，是一个“基金组合”。

易方达基金管理有限公司副总裁、首席大类资产配置官汪兰英表示，《指引》的意义主要有三方面。一是《指引》将极大促进大资管行业间的协作，利于大资管行业间的互利共赢。二是《指引》标志着管理人中管理人这一创新的多管理人业务模式在中国资本市场落地。三是《指引》为MOM业务提供了明确的法律依据。

德邦基金管理公司FOF业务部总监王群航表示，MOM将专注于遴选管理人的管理人。其中，若是公募MOM，将会在公募基金业内遴选优秀的同行携手发展。

南方基金有关部门负责人表示，《指引》的推出理顺了资产管理机构间的合作关系，有利于资产管理机构提升差异化核心竞争力。此外，MOM作为一种多管理人资产管理模式，对两层管理人模式的委托投资类资管产品在法规层面明确定义，使资产管理行业分工更细化，可以有效整合资源，集众所长。

展望未来，王群航表示，在公募基金行业内必将出现这样的情况：一是有条件的、优秀的公募基金公司，将会全力争当母管理人，真正做好对于子管理人的综合评价、研究，并由此推动以往开展的较为一般对公募基金具体产品的综合评价、研究。二是有管理特色的公募基金公司，将会努力争当子管理人。三是一些符合条件的母管理人也可以兼作为其他MOM的子管理人。

厦门税务联手腾讯等推手机端税银服务平台

微信点一点 小微贷款到账

本报讯 记者杨阳腾 薛志伟报道：国家税务总局厦门市税务局日前联手腾讯、微众银行推出手机端税银服务平台，小微企业的法人代表无需提供任何纸质证明，微信刷脸后，全程线上办理，最快15分钟即可到账。

“以前去银行办贷款半个月还下不来，现在只要手机点一点刷刷脸，输入企业和账户信息后，贷款就到账了，与网购一样方便。”首批通过该平台获得贷款的厦门飞扬印象广告有限公司法人代表施亚娜说。

据悉，厦门成立两年以上的企业，只要纳税信用优良，其法人代表关注“厦门税务”“厦门税务微服务”或“腾讯税银服务”微信公众号，填写企业和账户信息后，最快15分钟即可放款到申请者填写的对公账户，可随时借、随时还，满足小微企业“短、小、频、急”的资金需要。

据了解，从2015年起，厦门税务部门就积极深化税银数据共享，为中小企业提供税银贷款服务。为给企业提供更快捷、体验度更好的贷款服务，厦门市税务局与腾讯、微众银行合作，利用大数据和“互联网+”打造税银互动服务平台，在全国率先试点微信端全线上税银平台服务，为中小企业融资提供更便捷的融资体验和纳税信用融资渠道，微众银行为该平台提供信贷产品支持，试点期间贷款额度最高30万元，后续将提高额度至300万元。据介绍，该平台还将引入更多合作银行，通过提供更多样、更个性化的信用贷款产品，破解小微民营企业融资难题。

中国民生银行股份有限公司广州分行与中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司债权转让暨债务催收联合公告

根据中国民生银行股份有限公司广州分行委托中国民生银行股份有限公司南宁分行与中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司签署的编号为广西Y20180104-1《债权转让合同》，中国民生银行股份有限公司广州分行已将其对下列债务人及其担保人享有的主债权及担保合同项下的全部债权（包括但不限于担保债权、违约金债权、损失赔偿金、利息债权，以及该等资产项下的所有从权利及/或利益）依法转让给中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司。中国民生银行股份有限公司广州分行与中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司联合公告通知各债务人及担保人以及其他相关方。

中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司作为上述债权的受让方，现公告要求下列债务人及担保人，从公告之日起立即向中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司履行主债权合同及担保合同约定的义务或相应的担保责任。

特此公告

中国民生银行股份有限公司广州分行
联系人：刘心宇 电话：020-38380107 地址：广州市天河区猎德大道68号民生大厦
中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司
联系人：田宏 电话：0771-5842165 地址：广西南宁市青秀区民族大道38-3号

注：1.本公告清单列示的暂计至转让基准日的贷款本金余额，借款人和担保人应支付给中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司的利息按照借款合同、担保合同及中国人民银行的有关规定计算。

2.若债务人、担保人因各种原因更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事主体资格的，请相关承接主体及/清算主体代为履行义务或履行清算责任。

3.清单中的“担保人”包括保证人、抵押人、出质人，担保人的担保范围以签署合同等法律文件约定为准，如公告中债务人、合同编号、债务金额、担保人等信息与事实不符的，以签署的合同等法律文件为准。

4.本公告债权转让基准日为2018年12月6日。

中国民生银行股份有限公司广州分行
中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司
二〇一九年二月二十六日

附：转让清单 金额单位：万元

债务人	担保人	借据号	放款金额	剩余本金	放款日	到期日	五级分类	备注
广西玉柴重工有限公司	以银团合同相关合同约定为准	9917000000082170	4700	4700	2017/9/28	2018/9/27	次级	1.利息转让的基准日为2018年12月6日，也即自2018年12月6日起按照合同约定计算而产生的利息等权益由受让方享有。2.对债务人及担保人的权利，以乙方与债务人、担保人签订的合同约定为准。
广西玉柴重工有限公司		9917000000082246	4329	4329	2017/9/28	2018/9/27	次级	
广西玉柴重工有限公司		9917000000100458	1877	1877	2017/12/6	2018/12/5	次级	
贵州三龙机电设备有限公司	玉柴重工及郭友艳提供连带责任担保	9917000000082318	1320	1320	2017/9/28	2018/9/27	次级	
甘肃瑗砺珂工程机械设备有限公司	玉柴重工及张广林、邹玉春、苏明、张占用提供连带责任担保	9917000000082308	655	655	2017/9/28	2018/9/27	次级	
江苏万桂顶铭工程设备有限公司	玉柴重工及王志提供连带责任担保	9917000000082650	3990	3990	2017/9/29	2018/9/28	次级	
海口至兴机械设备有限公司	玉柴重工及陈辉提供连带责任担保	9917000000082321	200	200	2017/9/28	2018/9/27	次级	
新疆新动力工程机械有限公司	玉柴重工及付其东提供连带责任担保	9917000000082799	3587	3587	2017/9/29	2018/9/28	次级	
北京骏达伟力机械设备有限公司	玉柴重工及刘钟武提供连带责任担保	9917000000082303	1290	1290	2017/9/28	2018/9/27	次级	
吉林省永大工程机械集团有限公司	玉柴重工及姜继新提供连带责任担保	9917000000082431	4000	4000	2017/9/29	2018/9/28	次级	
		9917000000082556	2800	2800	2017/9/29	2018/9/28	次级	
湖南路湘通工程机械有限公司	玉柴重工、罗富升、牟宁斌提供连带责任担保	9917000000082727	3000	3000	2017/9/29	2018/9/28	次级	
		9917000000082774	4500	4500	2017/9/29	2018/9/28	次级	
荆州市路鑫通工程机械设备有限公司	玉柴重工及其实际控制人韦文、罗容玲提供连带责任担保	9917000000082900	1920	1920	2017/9/30	2018/9/29	次级	
河南中迈机械有限公司	玉柴重工及河南中迈集团提供连带责任担保	9917000000082333	450	450	2017/9/28	2018/9/27	次级	
陕西美延工程机械有限公司	玉柴重工及其实际控制人翟文斌、奚平提供连带责任担保	9917000000082329	343.6	343.6	2017/9/28	2018/9/27	次级	
安徽玉和祥工程机械有限公司	玉柴重工及其实际控制人杜军、杨梅、苏谱永提供连带责任担保	9917000000082994	3054.3	3054.3	2017/9/30	2018/9/29	次级	
		合计	42015.9	42015.9				

国家开发银行广西壮族自治区分行、平安银行股份有限公司广州分行与中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司债权转让暨债务催收联合公告

根据国家开发银行广西壮族自治区分行与中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司签署的《资产转让合同》，国家开发银行广西壮族自治区分行联合平安银行股份有限公司广州分行，已将两行对下列债务人及其担保人享有的主债权及担保合同项下的全部债权（包括但不限于担保债权、违约金债权、损失赔偿金、利息债权，以及该等资产项下的所有从权利及/或利益）依法转让给中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司。国家开发银行广西壮族自治区分行（含平安银行股份有限公司广州分行）与中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司联合公告通知各债务人及担保人以及其他相关方。

中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司作为上述债权的受让方，现公告要求下列债务人及担保人，从公告之日起立即向中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司履行主债权合同及担保合同约定的义务或相应的担保责任。

特此公告

国家开发银行广西壮族自治区分行
平安银行股份有限公司广州分行
中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司
二〇一九年二月二十六日

国家开发银行广西壮族自治区分行
联系人：刘先生 电话：0771-8018528
地址：南宁市民族大道149号

平安银行股份有限公司广州分行
联系人：俞先生 电话：020-89270349
地址：广州市天河区珠江新城华强路1号珠控大厦102、103、201、602、25-35楼

中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司
联系人：廖女士 电话：0771-5842165
地址：广西南宁市青秀区民族大道38-3号

注：1.本公告清单列示的暂计至转让基准日的贷款本金余额，借款人和担保人应支付给中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司的利息按照借款合同、担保合同及中国人民银行的有关规定计算。

2.若债务人、担保人因各种原因更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事主体资格的，请相关承接主体及/清算主体代为履行义务或履行清算责任。

3.清单中的“担保人”包括保证人、抵押人、出质人，担保人的担保范围以签署合同等法律文件约定为准，如公告中债务人、合同编号、债务金额、担保人等信息与事实不符的，以签署的合同等法律文件为准。

4.本公告债权转让基准日为2018年9月30日。

附：转让清单 金额单位：元

序号	债权银行	借款人	借款文书合同号	担保人	担保合同编号	债权本金余额	利息余额	债权余额合计
1	国家开发银行广西壮族自治区分行	广西玉柴重工有限公司	45102018011000001426号	广西玉柴重工有限公司、玉柴重工（天津）有限公司、玉柴重工（常州）有限公司、玉柴桩工（常州）有限公司、天津银德融资租赁有限公司	最高额抵押担保合同（2014-001号）、最高额动产质押合同（2014-001号）、最高额权利质押合同（2014-001号）	121,839,007.48	0	121,839,007.48
2	平安银行股份有限公司广州分行	广西玉柴重工有限公司	平银穗营贷字20140404003第001号、平银穗营贷字20140404003第002号、平银穗营贷字20140404003第003号、平银穗营贷字20140404003第004号、平银穗交展字20170816第001号、平银穗交展字20170816第002号、平银穗交展字20170816第003号、平银穗交展字20170816第004号	广西玉柴重工有限公司、玉柴重工（天津）有限公司、玉柴重工（常州）有限公司、玉柴桩工（常州）有限公司、天津银德融资租赁有限公司	最高额抵押担保合同（2014-001号）、最高额动产质押合同（2014-001号）、最高额权利质押合同（2014-001号）	137,313,131.34	7,561,317.99	144,874,449.33
3	平安银行股份有限公司广州分行	广西嘉力机电有限责任公司	平银穗交易综字20171024第003号、平银穗交易贷字20171024003第001号	李云川、徐亮、广西玉柴重工有限公司	平银穗交易额保字20171024第003-1号、平银穗交易额保字20171024第003-2号、平银穗交易额保字20171024第003-3号	5,330,799.90	0	5,330,799.90
		合计				264,482,938.72	7,561,317.99	272,044,256.71