

## 中银协报告：

## 上市银行盈利能力分化 流动性风险管理将成重点

9月7日,由中国银行业协会指导的2018中国上市银行发展论坛在深圳举办,论坛上,由中国银行业协会专职副会长潘光伟发布《中国上市银行分析报告2018》(下称《报告》)。

资产规模达167万亿元,占商业银行总资产规模约85%的上市银行交出了怎样的答卷?

## 不良首次单降

潘光伟指出,上市银行总体经营稳健,发展态势向好。一是体现为对实体经济的支持力度不断增强,业务结构持续优化。2017年,41家上市银行共发放贷款及垫款82万亿元,同比增长11.6%,占总资产的比重为49.4%,占比提高2.1%,达近五年新高。截至2017年末,19家上市城商行发行“三农”专项债券余额120亿元。2017年,上市银行同业资产延续了2016年的下降趋势,41家上市银行同业往来资产占比平均下降2.32%。

二是净息差稳步回升,盈利能力不断增强。2017年,41家上市银行净息差平均值为2.11%,净利差平均值为1.99%。41家上市银行实现营业收入合计达4.3万亿元,同比增长3.38%,增速较上年提升2.02%。

三是经营向好,资产质量稳步改善。2017年,41家上市银行不良贷款余额共计13096亿元,较上年同比增加4.5%,较上年增速下降13%。41家上市银行不良率为1.55%,较2016年下降0.106个百分点,自2013年不良“双升”以来,首次实现单降,上市银行资产质量逐步改善。

四是运行稳健,风险抵补能力不断增强。41家上市银行平均拨备覆盖率为235%,较上年提高11%,平均资本充足率为13.1%,较上年小幅提高0.47%,改变了2016年平均资本充足率同比下降的局面。

五是提升未来核心竞争力,科技投入不断加强。金融科技日渐成为驱动上市银行构建核心竞争力和转型的关键因素。2017年,上市银行与互联网公司深度联姻,首家独立法人直销银行百

信银行开业,金融科技子公司纷纷成立,科技投入加大。

## 核心存款增长承压

不过,《报告》指出,上市银行面临内外部经营环境变化双重挑战。

一是商业银行核心存款增长承压。近年来,受利率市场化、金融脱媒、互联网金融产品等对银行传统的存款来源分流的影响,商业银行存款规模增长略显乏力。《报告》分析认为,截至2017年末,41家上市银行平均存款增速为9.8%,显著低于2016年的16.5%。从存款变化结构看,个人存款和公司存款同比增速较2016年均有所回落,个人存款增速回落得更多。存款利率上升和结构化存款将会成为银行存款业务的主要趋势。如何稳定存款,尤其是低成本的核心存款,成为商业银行经营发展面临的重大挑战。

二是中小银行成本收入比涨幅扩大。受积极布局金融科技和零售业务影响,2017年,41家上市银行平均成本收入比为31.3%,较上年小幅提升约1.08个百分点。其中,全国性股份制商业银行增幅最大,达到2.28个百分点。

三是银行理财业务缩量明显。2017年,在强监管、去杠杆和资管新规影响下,上市银行理财总体规模处于收缩态势,尤其是全国性股份制商业银行的理财规模下降幅度比较明显,大型商业银行的理财产品规模总体仍在增长。银行业的理财业务既存在新的机遇,也面临着严峻挑战:银行理财规模增速放缓、收益率下行将是大概率事件,净值化转型考验银行的主动资产管理能力;过渡期整改工作面临不小压力,设立风险隔离的资管子公司进行资产管理业务或将成为银行的选择。

## 流动性风险管理将成重点

对于上市银行下一步的发展趋势,《报告》认为:

一是合规经营不断强化。在强监管政策背景下,防风险将是上市银行工作永恒的主题。上市银行将加大合规成本投入,建立有效管控人、财、物及利



资料图片

润、资源分配的管理体系,确保制度健全、管理到位、操作规范、内控严密。

二是盈利能力分化。受MPA考核、资管新规等影响,上市银行生息资产规模将有所扩大,净息差整体降幅收窄,但将持续分化。定价能力较强的银行,如大型商业银行吸储能力较强,具有负债成本低的优势,盈利能力将得以持续提升;相反,负债成本较高的银行净息差、净利差还有待修复,盈利能力将受到影响。

三是流动性风险管理将成重点。上市银行流动性风险从整体上看是可控的,但部分中小银行此前对同业业务过度依赖,在同业业务受到监管约束的情况下,若短期内缺乏稳定的负债来源(如低成本存款等),银行现金净流出增大,优质流动性资产减少,导致流动性缺口扩大,将可能面临负债端资金紧张和流动性管理的压力。

四是金融科技推动产品和服务创新。上市银行将以场景为切入点,将金融服务产品的创新嵌入到生产生活的具体场景流程中,形成“场景+零售金融”“场景+供应链金融”等新的产品服务模式,同时,通过新技术的运用,满足不同人群的个性化需求,促使产品创新更趋多样化。

五是渠道建设催生金融新生态。上市银行的渠道建设逐步形成线上线下一体化服务体系,线下网点轻型化、智能化转型正在延续,逐步打通渠道、

产品、服务链条,打破区域界限,形成客户一点接入、全程响应、体验一致的智能服务体系,逐步提高自身金融服务的深度与广度。上市银行与外部机构协同、跨界合作的金融生态体系正在逐步形成。

六是布局各类子公司的步伐加快。随着市场竞争的不断加剧,上市银行在寻求组织机制、产品服务模式以及运营模式创新的同时,积极探索组织架构的调整变革,以进一步提升自身经营效率。2018年,上市银行将加速布局直销银行、普惠金融事业部、金融消费公司、资产管理公司、金融科技公司等相关的子公司建设。

潘光伟对上市银行发展提出几点期望,一要进一步增强实体经济服务质效,把防范化解金融风险和服务实体经济更好结合起来,服务深化供给侧结构性改革,大力支持民生消费,高度重视民营企业、民营经济金融服务,进一步优化对小微、“三农”、扶贫和基本民生保障等重点领域的服务;二要继续做好防范化解金融风险各项工作,加大不良资产准确分类和处置工作力度,牢牢守住单体机构和不发生系统性金融风险的底线;三是继续深化公司治理改革,加快探索完善有中国特色的现代金融企业制度,进一步培育精细化管理能力,提升上市商业乃至银行业整体竞争力,更好地服务于实体经济发展和多元化的客户需求。

(据新华社)

余利宝T+0赎回日  
限额降至1万

本报讯(刘向燊)9月11日,蚂蚁金服旗下网商银行发布余利宝服务调整公告称,从今年10月18日起,个人用户当日快速赎回将从100万元限额下调至1万元。

公告显示,根据监管规定,浙江网商银行代销的天弘余额宝货币基金每日T+0快速赎回限额将于2018年10月18日下调至1万元,超过1万元的赎回T+1日到账。余额宝企业用户快速赎回、快速到账的每日限额为500万元。

很多人只知道余额宝,没听说过余利宝。其实,余利宝来自阿里旗下网商银行,确切地说是其代销的天弘余额宝货币基金,其年化收益率略高于余额宝,而且不限额度,转入转出也很方便,非常适合小微商家。不过余利宝也有缺陷,那就是在消费的时候不能够直接选择余利宝支付,而且是面对商户和企业推出的。

此次调整,影响了多少投资者呢?我们预计新的额度调

整政策影响的用户较少,不影响大部分用户的产品体验。蚂蚁金服方面表示,余利宝是一项专门向小微企业和小微经营者提供的现金管理服务,主要作用是支持小微商家资金周转,让小商家短期的闲置资金有一定收益。

一位业内人士分析指出,这与整个行业监管的大背景相关。实际上,近年来,监管部门关注到了货币市场基金潜在的流动性风险,不断加强监管。比如今年6月,中国证监会与中国人民银行近日联合发布《关于进一步规范货币市场基金互联网销售、赎回相关服务的指导意见》(以下简称《指导意见》)。

《指导意见》提出的要求之一即是对T+0赎回提现实施限额管理。对单个投资者持有的单只货币基金,设定在单一基金销售机构单日不高于1万元的T+0赎回提现额度上限。投资者按合同约定的正常赎回不受影响。

上半年银行理财  
余额与业务收入双降

近期,上市银行半年报披露完毕。受资管新规影响,银行业理财产品规模及业务收入普遍下降。虽然少数银行的理财产品余额逆势上升,但理财业务收入仍呈下滑状态。

就几大国有行而言,工行、农行上半年的理财产品余额不降反增,其中工行3.37万亿元,较年初增长11.91%,保持同行业第一;农行理财产品日均余额1.85万亿元,较去年增长5.4%。而中行、建行的理财产品余额分别缩水8.36%、6.55%。

股份制银行的情况也存在差异。上半年,中信银行的理

财产品存续规模为1.29万亿元,较上年末增长8.41%;民生银行理财产品余额也有所上升,但大多数股份制银行的理财产品余额下降,招行1.8万亿元,较上年末下降4%;兴业银行1.62万亿元,较上年末减少1.99%。

银行理财规模的整体缩水,直接导致业务收入下滑。建行上半年理财产品业务收入65.52亿元,同比大降47.08%。招商银行受托理财收入55.40亿元,同比下降11.20%,主要受资管新规、资管产品增值税政策的影响。(本报综合)


 廊坊银行  
BANK OF LANGFANG

热烈祝贺

廊坊银行

爱农贷入围2018年度农业农村部  
全国金融支农服务创新试点

| 市医疗保险、工会卡、居民健康卡承办银行 | 资产突破2000亿 |

回馈本地建设

普惠美丽乡村

服务居民生活

▶ 深耕本地十八年

▶ 2017年全年纳税总额超10亿

▶ 有力支持区域经济增长



▶ 携手世界银行成就普惠金融

▶ 涉农贷款超百亿

▶ 支持近万名农户生产经营活动



▶ 廊坊市居民健康卡、工会卡承办行

▶ 为超过300万持卡客户

▶ 提供全面金融服务

