

多项业务不合规 长春农商行频遭监管处罚

本报记者 秦玉芳 广州报道

9月25日,银监会官网公告显示,吉林银监局对长春农商行连开4张罚单,对该行超越贷款审批权限发放贷款、信贷资产收

多项业务违规被罚

尽管行业不良情况在改善,不过还有一些地方金融机构原来在风险认定标准上比较松,新的标准施行后可能推动这些机构的不良率有一定的提升,但整体是可控的。

据吉林银监局对长春农商行罚单显示,该行因超越贷款审批权限发放贷款、信贷资产收益权违规转让、违规为非标准化债权资产提供质押担保且会计核算不准确等事项违规,共计被罚

款90万元。对于业务违规的具体原因及整改措施,截至本报截稿长春农商行方面并未回复(中国经营报)记者。

不过,某股份制银行广州某支行业务负责人向记者表示,超越贷款审批权限发放贷款违规的原因也很多,比如不按政策规定的领域发放贷款、操作程序违规等,尤其是很多地方小银行审批层级少、监管薄弱,更容易出现违规操作的情况。

“近年来受宏观经济环境和监管形势影响,中小企业经营压力上升,很多中小企业及个人经营者信用风险暴露,使得银行不良资产大幅增加。为了剥离不良资产减轻资本压力,很多银行会将一些不良资产打包转让给其他金融机构或第三方资管公司,前年和去年这种情况比较多见。”上述负责人还如上指出。

上述负责人表示,有些银行为“甩包袱”,不积极催收,而直接打包转让加快变现,可能导致国有资产流失,或利益输送、操作不合规等违规情况出现。

据年报数据显示,截至2017年底,长春农商行不良贷款率为1.85%,同比上升0.25个百分点,达

益权违规转让等三项业务违规事项进行了处罚。今年以来,长春农商行频因业务违规被罚,集中度超标、信贷管理等问题成“重灾区”。

从业绩指标来看,上半年长春

到2013年以来最高点;不良贷款余额为4.15亿元,较年初增长0.96亿元,主要集中于纺织服装、批发零售及农林牧副渔领域。

据中诚信国际日前发布的《2018年长春农村商业银行股份有限公司跟踪评级报告》(以下简称《报告》)指出,近年来受宏观经济下行影响,部分企业经营不善或受产业链上下游风险传导,资金周转不畅,导致该行不良贷款反弹。

交通银行金融研究中心高级研究员许文兵认为,从整体来看,这几年银行业不良情况都在逐步好转,经济结构调整过程中可能会对不良状况有影响,出现潜在风险问题,不过关注类贷款已经开始呈下降趋势,表明银行整体风险状况开始好转。同时,虽然不良贷款逾期时间方面的认定标准更加严格,但大部分上市银行已经有了提前布局,逾期和不良贷款余额差有缩小的趋势,有的银行不良贷款甚至高于逾期。

他指出,尽管行业不良情况在改善,不过还有一些地方金融机构原来在风险认定标准上比较松,新的标准施行后可能推动这些机构的不良率有一定的提升,但整体是可控的。

《报告》指出,2017年末长春农商行关注类贷款余额为4.23亿元,占总贷款的1.59%。逾期贷款占贷款总额2.76%,同比上升0.3个百分点;其中逾期90天以上贷款占比

农商行资产及负债规模较年初均有缩减,营收及净利润分别较同期下降30.04%和41.60%,其中利息净收入同比下降幅达45.78%,投资收入占比占营收比高达68.8%。

与此同时,截至2017年末长

2.08%,同比上升0.43个百分点,存在一定的不良贷款偏离度。

不良率快速上升的同时,长春农商行主要业绩指标也在下降。据中报数据显示,截至2018年6月底,长春农商行实现营收9.3亿元,同比下降30.04%;实现净利润3.8亿元,同比下降41.6%。其中,利息净收入2.6亿元,占营收比27.6%,同比下降45.8%;投资收益为6.4亿元,占营收比达68.8%,同比下降8.7%。

业绩指标下降的背后,是资产规模和负债规模的收缩。数据显示,截至2018年6月末,长春农商行资产总额为793.7亿元,较年初下降0.9%;负债总额739.2亿元,较年初下降1.1%。

《报告》认为,受金融去杠杆和监管趋严影响,该行生息资产规模下降,且揽储成本上升,净息差逐年收窄,利息收入下降。

根据《报告》,截至2017年末,长春农商行投资资产余额363.31亿元,同比减少6.56%,占总资产比为45.36%;其中资管计划和信托计划投资方向的应收款项类投资占比达71.97%,较年初上升1.79个百分点。《报告》指出,该行资管计划与信托计划底层资产主要为非标,按照监管要求未来将持续压缩。

据中期业绩数据显示,截至2018年6月底,长春农商行应收款项类投资余额为234.9亿元,较年初下降32.4亿元,降幅达12.12%。

长春农商行在2017年报中曾

春农商行不良贷款率和不良贷款余额持续“双升”;集中度偏高,最大十家贷款占资本净额比高达81.39%,远高于监管指标;最大十户不良贷款在不良贷款总额中占比达55.51%。

明确指出,在新监管形势下,银行主动进行资产负债结构双向调整,逐步压缩收益率较低的资产和成本较高的负债,资产负债总体规模、期限配置、客户风险和综合收益率均在合理区间;全年累计调整低收益资产88.2亿元、高成本负债129亿元。

长春农商行表示,2018年要实现各项存款余额460亿元,增长5%;各项贷款余额256亿元,增长13%;不良贷款率控制在2.5%以内;拨备前利润实现7.5亿元。

长春农商行2018上半年经营情况

项目	2018年6月30日
资本总额	64.4
其中核心一级资本	54.5
资本扣除项	0.7
资本净额	63.7
风险加权资产合计	539.6
核心一级资本充足率	9.98%
一级资本充足率	9.98%
资本充足率	11.81%
资产总计	793.7
负债合计	739.2
所有者权益合计	54.5
负债和所有者权益总计	793.7
营业收入	9.3
营业支出	4.5
营业利润	4.8
利润总额	4.8
净利润	3.8
综合收益总额	3.9
基本每股收益(元/股)	0.18

资料来源:长春农商行财报

最大十家贷款集中度超80%

此外,《报告》还指出,长春农商行不良贷款集中度也较高,最大十户不良贷款在不良贷款总额中占比达55.51%,均为抵押贷款,目前迟滞进度集中在法院执行阶段。

实际上,长春农商行今年以来频受监管处罚。3月份该行2支行因贷款集中度超标领吉林银监局2张罚单;4月份,该行3支行也因贷后管理问题领3张罚单。

《报告》指出,由于长春农商行2017年增加对大客户投放力度,截至年末该行最大单一贷款和最大十家贷款占资本净额比分别为29.49%和81.39%,同比分别上升21.18和29.64个百分点。

据年初银监会发布的商业银行大额风险暴露管理办法相关规定,商业银行对于非同业单一客户,贷款不超过资本的10%,包括贷款在内的所有信用风险暴露不得超过一级资本15%。此外根据

相关规定,商业银行对最大十家客户发放的贷款总额不得超过银行资本总额的50%。

上述股份制银行广州某支行业务负责人指出,随着宏观经济进入调整期,企业信用风险上升,东北地区信贷环境更加恶劣,地方金融机构信贷资源更加向大企业集中,尤其是国有企业,导致集中度普遍偏高。“贷款集中度过高,一旦发生违约,银行不良率升高会较大,同时对利润和资本的侵蚀也比较大。”

根据《报告》,长春农商行最大单一客户为当地国有旅游集团,贷款共计18.74亿元;截至2017年末,该行最大一笔非标投资余额为5亿元,占资本净额7.87%。该行客户集中度较高,资产质量易受单一客户生产经营状况变化影响。

此外,《报告》还指出,长春农商行不良贷款集中度也较高,最大十户不良贷款在不良贷款总额中占比达55.51%,均为抵押贷款,目前迟滞进度集中在法院执行阶段。

中国小额信贷联盟理事长、中国社科院农村发展所研究员杜晓山此前接受记者采访时表示,地方银行经营区域受限,受地方经济发展形势影响更大,近年来企业信用风险暴露加剧,地方中小银行为了追求利益最大化将资源向优质大客户倾斜,增加了集中度管理压力。“且相比大的银行,地方中小银行内部治理相对松散,授信审批链条较短,容易出现授信决策缺少监督制衡的情况。”

明星QDII基金经理周晶:美股牛市仍在路上

今年8月以来,美股刷新最长牛市纪录。在美联储加息几成定局,新兴市场波动加剧,全球贸易摩擦升温的背景下,美股牛市还能否持续,全球资产配置,成为投资者关注的焦点。

北京时间9月27日凌晨2:00,美国联邦储备委员会宣布上调联邦基金利率目标区间25个基点至2.00%~2.25%区间,符合市场预期,这也是美联储2018年第3次加息,也是2015年12月美联储开启本轮加息周期以来的第八次加息。

经济支撑美股持续走强

分析人士认为,本轮美股牛市的一个显著特征,就是来自美国经济基本面的强力支持。美国商务部数据显示,2017年一季度以来,美国经济增速呈现逐季抬升的态势,四个季度同比增速分别达到2%、2.1%、2.3%和2.5%,无论是经济增长的力度还是持续性,均超出了市场预期。进入2018年,一季度美国经济同比增长率同比达2.6%,二季度经济增长率同比达到2.9%,环比更是高达4.2%,创近四年新高,其中消费对GDP增长贡献度最大,占2.69个百分点。

对于当前美国经济与股市的表现,华宝基金国际业务部总经理周晶指出,与以往美国的加息周期情况类似,美国本轮经济增长后期主要靠消费拉动,不同的是本轮加息周期存在贸易战的因素。周晶带领的华宝基金国际业务团队目前管理着美国消费、华宝油气、香港中小等多只QDII及港股通基金,截至今年二季度末管理资产规模超过50亿元。华宝基金近年来屡获“海外投资金牛基金公司”“基金



近期美股创下“史上最长牛市”,自2009年3月美股见底回升以来,标普500指数涨幅已超过3倍。

20年·“金基金”海外投资回报基金管理公司”等殊荣,周晶本人还荣获“2016年上海海外金才”。近期强美元周期叠加贸易摩擦,一些新兴经济体面临考验。对此,包括周晶在内的专业人士都建议,从全球资产配置的角度而言,当前国内投资人可以考虑适当增加在美股等美元资产上的配置,以有效分散风险、提升投资收益。

周晶认为,美股这轮牛市或许会持续到明年年底,即使考虑到贸易战的因素,也可能持续至明年三季度。在判断大的趋势方向上,周晶领导的华宝基金国际业务团队近年来屡有令人信服的表现。早在2016年底,周晶团队就提出港股面临“战略性投资机遇”,彼时恒指还在23000点徘徊(今年初最高突破33000点);2017年初,周晶就曾旗帜鲜明地提出,美国和中国是全球资产配置的主线,当时美股道指还不到20000点(如今已到26000点上方)。

美股消费行业仍处黄金期

业内人士表示,特朗普的税改政策提振美国经济,促使美国呈现股债双牛的局面。不过,考

虑到美股当前位于高位,未来股市波动加剧的可能性加大,在投资上更应该注意行业的选择。

对此,周晶指出:“前期领涨的科技股,现阶段交易结构非常拥挤,股价波动会对投资收益造成比较大的影响。”他建议,追求稳健回报的投资者可以考虑消费行业,尤其是可选消费。美国经济的持续复苏支撑可选消费品公司业绩的持续增长,进而有助于抵消前期估值上的溢价。“现阶段是配置美国消费股的黄金时期,若美股出现5%以上的回调,很可能出现布局良机。”

目前,国内基金公司已开发了针对美国消费行业的基金产品,如华宝基金旗下的美国消费基金(162415)就是市场上一只专门跟踪标普美国可选消费指数的基金,今年以来截至9月12日,该基金净值增长达到22.37%,同期上证综指下跌19.69%。自2016年初成立以来,美国消费基金取得了18.34%的年化收益,其跟踪的标普美国可选消费指数,迄今已连续9年实现正收益,且有7年都跑赢了“股神”巴菲特旗下伯克希尔·哈撒韦公司的投资业绩。

集团数字化转型 中信银行零售获场景

本报记者 杨井鑫 北京报道

作为一家横跨50多个产业的庞大实业集团,中信集团正在进行从传统线下企业转型数字化的布

千家子公司联盟

自2016年中信银行发布互联网战略之后,中信集团也于近期打造了一个互联网平台“优享+”进行产业的数字化转型。按照中信集团的说法,集团公司如同传统产业遍布50多个行业中,旗下2000多家子公司就像是一个点,而建立“优享+”平台就是要将这些点串联起来“连成线”,然后再“织成一张网”。

“开创这个平台的目的是能够汇聚目前中信集团各个成员以及外部合作伙伴的产品服务,能够利用互联网技术和手段提供给消费者。”中信联盟运营中心总经理张凡表示,以前中信集团布局更多是偏向传统产业,所以很多子公司的产品服务形态更多在线下。如今,集团期望利用互联网技术,利用一些创新平台,把原有产品服务重构。

“以前客户面对的可能只是中信集团旗下的银行、证券或者保险公司,未来在金融服务、生活服务需求中,平台将自动进行匹配。客户

打造场景

中信集团产业互联的数字化转型将提供上亿的用户资源,而其金融需求将对中信银行的零售转型带来重大的机遇。

“每一家公司都有产品,也有客户资源。在通过互联网串联之后,这些客户背后的金融需求将非常庞大,也将是中信银行扩张客户资源的一条重要途径。不仅如此,通过产业过度的客户在消费中能够落到实际的场景中,这种场景的创造也为银行提供了一个非常好的环境。”中信银行相关人士称。

据了解,在目前商业银行的业务种类中,除了投行业务和自营业

务,并通过互联网串联旗下2000多家企业,实现1亿多用户的共享。

伴随中信集团的数字化转型,中信银行也将扮演重要角色。近年各家银行积极发力零售银行转

不用操心是哪一家子公司来提供这项服务,而是中信集团通过整合旗下所有产业的资源,来满足匹配客户的各式各样的需求。”张凡认为,开放式平台提供的服务包罗万象,会涉及到商旅、智慧金融、新零售、社区服务等。

“入驻平台的第一批企业是中信旗下的成员,但是未来这个平台期望能够连接到更多的合作伙伴,能够搭建一个互联网生态协同平台。”张凡表示,如今中信集团已经邀请了一些外部合作方的加入,包括龙腾等公司,以实现平台的丰富和多元化。

“中信集团建立的‘优享+’平台,定位在美好生活领域,也就是客户有什么样的需求,这个平台就会提供什么样的产品。中信集团会将消费者的需求和生产权的供给链接起来,打造出以用户价值为驱动力的生态平台。”中信集团信息技术部总经理张波表示。

务之外,多数银行已经均要结合场景金融。这也是银行不断打造生态圈和提供综合金融服务的原因。

从过往银行场景打造的经验看,多数金融机构只能够选择外部合作。比如银行与公交地铁停车场合作,与卖场、租赁公司的合作等等。这些合作围绕客户衣食住行,覆盖了消费者的方方面面。

“作为商业银行,场景的接口不可能涵盖所有。由于涉及到多方的合作,可能合作意愿也有一定的限制性。但是,从中信银行的角度看,背靠集团公司实体产业,原本就拥有很全面的产业生态环境,

型,不管是业务层面还是组织架构层面调整都在如火如荼推进中。未来中信银行将结合平台的场景为客户提供金融服务,能够在零售转型战略中探索新路径。

张凡表示,中信集团一直有意加强旗下公司的互动,发挥最大的协同效应。“比如麦当劳是中信集团旗下产业,一年有近十亿的消费流量。但是,此前围绕这些用户的需求没有被利用起来,未来中信要把这些流量转化为客户,然后通过平台提供给这些用户各种服务。”

“中信互联网+转型其实有更大的布局。”张波认为,从BATJ的发展来看,前一阶段消费互联网的发展已经到达了一个瓶颈期,下一个阶段更重要的是产业互联网阶段。

所谓产业互联网,即实体经济与数字化的深度融合。消费互联网简单说以消费者为核心驱动力的,它典型的特征就是流量经济。但是产业互联网是围绕生产者服务的,所以这两个平台一个在需求端一个在供给端,但是中信做的产业互联网不只是供给消费者,而是大产业的生态概念,希望能够把需求端和供给端有效联系在一起。

这给予中信银行打造场景提供了很大的便利,直接能够先从内部的合作切入。”中信银行相关人士称。

张波认为,中信集团建立的这个“优享+”平台将是一个客户数量在亿级的平台,而要通过自身实力涵盖产业经济的各方各面,可能国内目前实力能够达到的也只有中信集团。

“如今企业的发展已经不是单打独斗的阶段了,而是要有整合资源的能力。从中信集团建立这个平台,打造场景的做法来看,该集团已经在整合资源上迈出了新的一步。”一位券商分析师认为。