

# 不良率三年连升 洛阳银行净利几近“腰斩”

本报记者 王柯瑾 北京报道

近日，洛阳银行公布了2018年度业绩报显示，该行在主营业务收入同比上升的情况下，净利润同比呈现几近“腰斩”状态。除净利润减少，在资产质量方面，该行近3年不良贷款率连续攀升，且不良贷款偏离度超过100%。

## 不良贷款偏离度超100%

一般来讲，贷款偏离度超过100%确实有不良认定宽松之嫌，但还要看银行实际情况和监管的容忍度。

洛阳银行2018年年报显示，该行2018年末实现主营业务收入为127.43亿元，较上年同期增长19.09亿元。但利润总额却由2017年的38.83亿元，下降为2018年的22.27亿元。2018年末归属于母公司股东的净利润为14.83亿元，较2017年同期的27.23亿元几近“腰斩”。

同时，2018年洛阳银行经营活动产生的现金流量净额一改此前的上升态势，转而变为负数。数据显示，2016年、2017年、2018年，该行经营活动产生的现金流量净额分别为157.9亿元、236.55亿元、-32.49亿元。

关于银行经营活动产生的现金流量为负值，记者在采访中了解到，相比大行，中小银行更容易出现这种情况，尤其是对一些吸收存款能力不强、同业负债占比较高的银行来说，经营活动产生现金流量为负值的可能。某行业研究员告诉记者：“对中小银行来说，若经营活动产生的现金流量为负值的情况持续时间较长，

## 上市“路漫漫”

截至目前洛阳银行尚未公开披露上市时间表，且最新的2018年年报中该行也对上市进程只字未提。

洛阳银行前身为洛阳市商业银行，是1997年成立的一家具有独立法人资格的股份制商业银行。2009年3月，经原银监会批准，更名为洛阳银行。据了解，早在2011年，洛阳银行便开启了IPO上市计划。

2011年6月份，洛阳市政府就发布文件并成立了洛阳银行上市领导小组。2011年10月24日，洛阳银行与中信证券签署上市辅导协议，随后向河南证监局报送了辅导备案材料，并在2012年5月17日取得河南证监局的辅导备案受理函，正式进入上市辅导之路。

随着不良贷款率的上升，洛阳银行拨备覆盖率开始下降。

此外，《中国经营报》记者还注意到，洛阳银行早在2011年就开启了上市准备工作，如今七年多的时间过去了，同属中原地区的中原银行、郑州银行都已登陆资本市场，而洛阳银行的上市进展仍未见有动静。

可能蕴含流动性风险，需要加强流动性管理。此外，还需结合银行资产负债结构以及流动性指标等数据一起分析，才能客观得出结论。”

资产质量方面，洛阳银行不良贷款率呈逐年上升趋势。2016年、2017年、2018年分别为1.52%、1.57%和2.78%。且根据年报数据测算，洛阳银行不良贷款偏离度超过100%。截至2018年底，该行逾期三个月至一年贷款余额为11.88亿元、逾期一年至三年贷款余额为13.1亿元、逾期三年以上贷款余额为8191万元，合计逾期90天以上贷款规模约为25.8亿元。而该行2018年末不良贷款（次级类、可疑类、损失类）余额合计为24.82亿元，则可以计算出洛阳银行不良贷款偏离度（即90天以上逾期贷款/不良贷款余额比例）约为103.95%。

洛阳银行方面表示，2018年，由于不良监管政策调整，洛阳银行严格按照监管要求，将逾期90天以上贷款全部纳入不良，同时

经营指标	2018年	2017年	2016年
主营业务收入(单位:亿元)	127.43	108.35	95.16
利润总额(单位:亿元)	22.27	38.83	34.69
归母净利润(单位:亿元)	14.83	27.23	24.24
经营活动产生的现金流净额(单位:亿元)	-32.49	236.55	157.9
不良贷款率(%)	2.78	1.57	1.52

据公开资料整理

受宏观经济持续下行影响，资产质量下迁压力大，不良贷款余额较年初有较大增加。为确保不良率及拨备覆盖率达到监管标准，洛阳银行加大了资产减值损失计提和贷款核销力度。

今年2月底，银保监会相关部门负责人在银保监会吹风会上表示，监管部门高度关注不良贷款的真实性；银行机构逾期90天以上贷款余额和不良贷款的比例是一个比较好的反映资产分类准确性的指标，这个比例持续下降，2018年末已降到了90%以内。

不良贷款偏离度越小，反映银行不良的认定越严格。小于100%的认为其不良贷款认定较为严格，这一指标大于100%认为其不良贷款较为宽松。某城商行人士表示：“一般来讲，贷款偏离度超过100%确实有不良认定宽松之嫌，但是每个银行的情况不同，还要看该行的实际情况和当地监管的容忍度。”

实际上，不良贷款分类标准

也是今年银保监会重点工作之一。4月30日，银保监会关于《商业银行金融资产风险分类暂行办法(征求意见稿)》(以下简称《暂行办法》)公开征求意见。

《暂行办法》明确规定，金融资产逾期后应至少归为关注类，逾期90天以上应至少归为次级类，逾期270天以上应至少归为可疑类，逾期360天以上应归为损失类。《暂行办法》实施后，逾期90天以上的债权，即使抵押担保充足，也应归为不良。同时，考虑到非零售债务人逾期90天以上所反映出的风险严重程度，规定同一债务人在所有银行的债务中逾期90天以上债务已经超过5%的，各银行均应将其债务归为不良。

此外，随着不良贷款率的上升，洛阳银行拨备覆盖率开始下降。2016年、2017年该行拨备覆盖率分别为298.31%和305.53%，远远高于监管要求的水平，2018年该行这一指标虽然在监管要求范围内，但下降到182.43%。

记者联系到洛阳银行办公室，工作人员称其不了解该行上市进程以及具体经营情况，需要跟相关部门沟通。随后记者以邮件形式给其发送了采访提纲，但截至发稿，暂未收到该行回复。

关于中小银行谋求上市，某上市银行管理人士告诉记者，上市可以补充资本、提高知名度、完善公司治理等等。在其看来目前对中小银行来说是上市的窗口机遇期，应该抓住这个机会。但银行自身也要在资产质量、规模以及业务拓展能力等方面不断完善，才更有利于通过监管的审核。

# “三甲医院+央企+相互保险” 成都拟建闭环式分级诊疗保障体系

本报记者 陈晶晶 成都报道

近日，中国首家全国性相互保险组织——众惠财产相互保险社(以下简称“众惠相互”)携手四川大学华西第二医院(以下简称“华西附二院”)、中国国投高新产业投资有限公司(以下简称“国投高新”)与成都高新区签署战略合作协议。

据了解，此次合作主要目的在于，加大合作创新力度，进一步升级优化“华西妇儿联盟”项目，以“相互保险+科技”助力分级诊疗，构建起闭环式妇儿健康分级诊疗保障体系。

成都高新区相关负责人表示，此次引进“三甲医院+央企+相互保险”，以建设全国首个妇儿全周期健康管理示范区为目标，将继续发挥属地政府在平台搭建、资源整合方面的综合管理优势，加大科技金融创新支持力度，强化医疗基层基础支撑，通过纳入引入介入于社保与传统商业保险之间的普惠性非盈利互助保险计划，助力多层次保障市场建设。

据悉自2017年起，众惠相互即联合华西附二院、国投高新，在成都高新区围绕基层卫生机构和家庭医生，共同试点打造儿童健康管理服务项目——“华西妇儿联盟”。

截至目前，该项目已为成都



发布会现场

市21302人次轻症儿童提供线上预约、标准化看诊及直付结算体验，近1.5万人次的基层就诊量中仅1.2%患儿转诊到华西附二院。试点区域中，基层儿科看诊人次同比增长79.8%，次均看诊费用55.68元，同比下降34.20%。

作为“华西妇儿联盟”的关键一员，众惠相互此次推出的“宝无忧家庭医生互助计划”，将由健康保险的被动赔付方转变为医疗供给的管理方，从而整合医疗资源，介入管理医患关系，协调基层医疗机构、公立医院、患者和健康管理服务方之间关系，通过契约安

3000亿元。

今年4月初，中信证券披露了洛阳银行第41期辅导工作报告——《首次公开发行A股股票并上市之辅导工作报告》。2019年4月2日，河南证监局发布的“河南辖区在辅导企业名录”显示，截至2019年3月31日，河南省共计有31家在辅导企业。31家企业中，洛阳银行排名第一位，辅导机构为中信证券。

不过，截至目前洛阳银行尚未公开披露上市时间表，且最新的2018年年报中该行也对上市进程只字未提。

农村是开展相互保险最好的场景之一，众惠相互在此领域也做了一些尝试。

据了解，宁波慈溪农村保险互助社是原保监会于2011年先后批准试点设立的全国首家农村相互保险组织。经原保监会及宁波市政府批准，众惠相互受托对宁波慈溪农村保险互助社提供专业化的运营管理服务，帮助当地农民互助共济、共同抵御风险。截至目前，当地的9个村中已有8个村实现了参保覆盖率100%。

2018年以来，众惠相互还在健康保障和管理服务领域发力，除“宝无忧”家庭医生互助计划之外，众惠相互还推出了针对慢性肾脏病的相互保险计划“爱多多肾病相互保险计划”。

除此之外，近期众惠相互还与丁香园共同发起了“丁香仁医·众惠相互系列保险计划”。“我们发现相互保险在封闭群体、特定场景中能够更好地发挥优势，尤其是和相关产业跨界合作、互相借鉴，可以为会员提供更精准、更全面的风险管理及保障服务。”众惠相互董事长李静曾在接受采访时表示。

李静表示，“如果说前2年相互保险在中国是探索期，是‘1.0’时代；那么今天互助计划项目的落地成都，将助推中国相互保险走入‘2.0’时代”。

众惠相互在深耕垂直领域做了大量的探索和尝试。

# 香港再发4张虚拟银行牌照 巨头股东争夺香港金融市场

本报记者 张漫游 北京报道

5月9日，《中国经营报》记者从香港金融管理局(以下简称“金管局”)官网了解到，蚂蚁商家服务(香港)有限公司(以下简称“蚂蚁商家服务(香港)”)、贻丰有限公司、洞见金融科技(香港)有限公司(以下简称“洞见金融科技”)、平安壹账通有限公司(以下简称“平安壹账通银行”)已获得银行牌照以经营虚拟银行，牌照于5月9日生效。

## 已发放了8张虚拟银行牌照

5月9日，记者从金融壹账通了解到，其全资子公司平安壹账通银行顺利取得由金管局颁发的虚拟银行牌照。同日获得虚拟银行牌照的还有蚂蚁商家服务(香港)、贻丰有限公司、洞见金融科技。

在此之前，金管局已经发出了4张虚拟银行牌照，包括渣打银行、中银香港与怡和集团组合、众安在线、WeLab Digital Limited (WDL)。

据金管局总裁陈德霖介绍，金管局正与8家获发牌照的虚拟银行紧密跟进，让它们做好准备，按照计划开展业务。陈德霖认为，香港推出虚拟银行，是智慧银行措施的重要一环，定能推动金融创新，带来更好的客户体验和促进普惠金融。

虚拟银行是指通过互联网或其他形式的电子渠道，而非实体分行，提供银行服务的银行。平安壹账通银行方面表示，期望通过人工智能、区块链等领先技术，推动香港金融科技发展和创新，同时对香港市民和中小企业提供更加便捷、专业的金融服务，提升

## 巨头股东布局虚拟银行市场

除平安壹账通银行外，5月9日获得虚拟银行牌照的还有蚂蚁商家服务(香港)、贻丰有限公司、洞见金融科技，其背后股东实力也不容小觑。

其中，蚂蚁商家服务(香港)是蚂蚁金服旗下公司；贻丰有限公司为腾讯控股有限公司、中国工商银行(亚洲)有限公司、香港交易及结算所有限公司、高瓴资本联手香港著名商人郑志刚(通过其投资主体Perfect Ridge Limited)的合资公司；洞见金融科技为小米集团旗下公司。

此次香港申请虚拟银行牌照可谓十分火爆。2018年8月底，香港虚拟银行牌照申请截止，共29家机构递交了牌照申请。

中原银行首席经济学家王军告诉记者，虚拟银行需要依靠强大的技术手段、自带流量，这样的机构才能更具竞争力，也能给消费者带来更好的体验。

王军告诉记者：“对于所谓‘虚拟银行’的试水，已经在内地落地。此前开放民营银行牌照

通有限公司(以下简称“平安壹账通银行”)已获得银行牌照以经营虚拟银行，牌照于5月9日生效。根据已经获发牌照银行的业务计划，它们的服务预期可于约6至9个月内正式推出。

截至目前，此前向金管局申请牌照的8家虚拟银行全部获得牌照。

客户体验，促进普惠金融。

金融壹账通副董事长兼联席总经理、平安壹账通银行副主席兼执行董事陈蓉表示：“取得香港虚拟银行牌照是金融壹账通拓展国际化市场的重要一步。金融壹账通将精准把握各类金融机构的需求，虚拟银行拥有自己独特的业务模式，依靠金融科技实现客户服务、风险控制、成本控制、运营效率上的全面提升。金融壹账通将运用服务中国内地逾3000家金融机构的经验，结合对香港市场的理解，打造服务香港本地的平安壹账通银行。”

平安壹账通银行首席执行官冯钰龙表示：“虚拟银行作为新型的互联网银行，在香港具有广阔的发展前景。平安壹账通银行将会充分运用互联网即时、便捷、创新的优势，为香港市民和中小企业带来便捷的金融服务。为了更好地助力香港普惠金融，服务香港实体经济发展，平安壹账通银行组建了一支由香港当地专业金融人才为主的团队，以便更好地服务香港市场。”

时，虽然微众银行等做了全线上银行试水，但还是民营银行牌照。2017年成立的百信银行，可以说是真正直销银行牌照的落地。”王军认为，目前，在内地只有银行可以开展直销银行业务，是把部分业务搬到线上；香港的虚拟银行牌照背后的发起人则可以没有传统商业银行，与目前的内地直销银行基因不一样，这是市场中新的鲑鱼。

“对拿到牌照的内地非银行机构意义还是比较大的，香港是一个国际金融中心，香港的金融牌照有一定的含金量，进入香港市场，有助于这些机构扩大业务范围，并向海外延伸触角。”中国人民大学重阳金融研究院副院长董希淼告诉记者，“虚拟银行对香港金融业来说是一种创新，尽管它的功能还没有内地直销银行、互联网银行大，但其基于互联网和新技术来运行，植根于香港这个国际金融中心，未来发展值得关注。”

本报记者秦玉芳对本文亦有贡献

## 上接 B1

### 管理层换血

为补充资本，温州银行正在筹备上市。

2019年2月，浙江证监局受理并公示了中金公司对温州银行A股上市辅导备案，辅导期大致为2019年1月至12月。

在筹备上市过程中，记者了解到，温州银行2018年业绩报中公布的管理层构成与2017年相比发生了很大变化。其中，包括董事长、副行长在内的多名管理层人员已与2017年不同。

2018年3月，温州银行迎来了新任高管。执掌温州银行达9年的董事长邢增福退居二线，改任公司监事长，董事长由原浙商银行副行长叶建清担任，行长继续由吴华担任。

随后，温州银行再度开启市场化选聘，职位包括3名副行长、首席信息官1名及首席风险官1名。此次选聘后，金建康、张汝龙、葛立新成为温州银行新任副行长，原副行长之一的李伟

明也继续担任副行长。

某城商行管理层告诉记者，中小银行进行市场化改革可以破除体制机制障碍、解放和增强人才活力。“城商行公开招聘管理层近年来并不少见，可以进一步完善公司法人治理结构，建立高级经营管理人员契约化管理的工作机制。”

温州银行相关负责人告诉记者，按照温州市委市政府的相关要求，该行通过市场化选聘的要求对管理层进行部分调整。此次调整属于银行经营过程中的正常变动。

在被问及此次管理层集中调整对温州银行上市进程是否产生影响时，该行相关负责人表示：“自上任以来，当前管理层按照温州银行既定的战略目标和经营方针积极履行管理职责，银行的管理体系及业务模式未发生重大变化，各项业务持续稳健发展。A股上市工作也在正常推进中。”