



飓牛理财订阅号

C3-C4

2019.4.4

净利锐减 不良猛增 盛京银行遇坎

继2018年中期成绩单后，H股上市股份制银行盛京银行再迎新一轮业绩“变脸”。近日，盛京银行公布2018年年度业绩数据显示，该行盈利能力进一步下滑，截至2018年末，盛京银行净利润为51.29亿元，同比减少逾三成。与此同时，该行的不良贷款余额迅猛上升为64.42亿元，较2017年同期增长55%。分析人士认为，盛京银行净利下滑的主要原因是受计提拨备和经营规模财务成本支出所致，未来中小银行应实行错位差异化竞争，针对客户需求进行有针对性开发，加强产品创新和服务创新来提升自身的核心竞争力。

净利走下坡路

在2017年资产总额首次突破万亿大关之后，2018年，盛京银行资产总额出现缩水。截至2018年末，该行资产总额较年初减少451.84亿元至9854.33亿元，再次回到万亿规模以下。对资产总额的下滑，盛京银行表示，主要是内外部环境变化进行战略调整和业务结构优化所致。

盈利能力方面，盛京银行2018年全年营业收入为158.85亿元，同比2017年的132.49亿元增长19.9%；净利润为51.26亿元，同比2017年的75.74亿元下降32.3%，这也是盛京银行年度净利润首次出现负增长。

时间线拉长来看，2014-2017年该行的净利润分别为54.23亿元、62.23亿元、68.78亿元、75.74亿元。

事实上，早在2018年上半年，盛京银行就因营业收入、净利润双降引起业内关注，彼时，该行实现营业收入60.29亿元，较2017年同期的64.69亿元下降6.8%；净利润为28.38亿元，较2017年同期的35.04亿元下滑19%。

对盛京银行业绩下滑的原因，中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英向北京商报记者分析认为，在过去的2018年中国经济受到挑战，整体经济调整势头仍在延续。尤其是中西部、东北部地区中小企业经营不乐观的情况仍在持续，企业经营情况不乐观就导致企业现金流、效益出现相对较大的问题，从而对银行的贷款质量带来了直接影响。例如，贷款偿还时间预期、贷款质量的恶化，这就要求中小银行计提拨备规模需要进一步增大，由于整个经营规模扩大，从而导致银行营业成本上升。虽



然看似收入增加，但由于计提拨备和经营规模的财务成本支出也导致了该行净利润下降的状态。

从盈利收入构成来看，利息净收入为该行营收的最大组成部分，2018年盛京银行净利息收入为124.18亿元，同比增加2.8%，占2018年营收的78.2%。但近年来该行的净利息收益率持续走低，2014-2018年，该行的净利息收益率分别为2.32%、2.14%、1.75%、1.50%、1.43%。

而下滑更明显的是该行的手续费及佣金净收入，由2017年的16.13亿元减少至2018年的6.27亿元，同比骤降61.1%，盛京银行解释称，主要由于代理及托管业务量减少。此外，需要注意的是，盛京银行2018年的资产减值损失由2017年的14.03亿元剧增356.2%至64.01亿元。

资产质量承压

在资产质量方面，截至2018年末，盛京银行的不良贷款余额迅猛上升为64.42亿元，较2017年同期增长55%，不良贷款率较2017年同期升高0.22个百分点至1.71%。盛京银行不良贷款主要集中在批发和零售业、租赁和商业服务业，在不良贷款余额中占比分别为46%和11.6%。

国际、新湖中宝，分别持股8.28%、6.9%和5.18%。但是随着恒大集团的入驻，导致该行的股权结构发生巨大变化。盛京银行2018年年报披露的股权结构显示，恒大集团持有盛京银行17.28%股份，位列第一大股东；沈阳恒信持有8.28%股份，为第二大股东。北京商报记者就净利下滑、资产质量、上市计划等问题给盛京银行发去采访提纲，截至发稿，尚未收到回复。

分支行麻烦缠身

除了净利润下滑、资产质量承压外，此前，盛京银行北京顺义支行因2.2亿元银承业务担保悬空问题一事也让该行麻烦缠身。据了解，北京银监局2019年2月2日下发的京银监信复【2019】13号《北京市银监局信访答复意见书》称，针对该行承兑汇票业务核查发现，盛京银行存在业务动机不正确、贷前调查不到位、押品管理存在漏洞三大问题。鉴于上述情况，北京银监局表示，将对盛京银行下发监管提示函，督导盛京银行对核查出现的问题进行认真整改和严肃问责，并视整改问责情况采取下一步监管措施。

针对该行整改进展，北京商报记者向盛京银行北京分行发去采访提纲，不过该行并未回应。

在金融供给侧结构性改革的浪潮下，中小银行如何发展也成为热门话题，盛京银行也在2018年年报中披露，未来三年该行将顺应经济金融发展新形势，围绕“建设综合性、多元化、高品质，在同类型银行中处于领先地位的股份制商业银行”的发展目标，以转型发展为引擎，以空间布局为保障，以风险防控为主线，以金融科技为支撑，进一步夯实发展基础，实现自身及区域经济的协调发展。

公开资料显示，盛京银行总部位于辽宁省沈阳市，前身是沈阳市商业银行，2007年2月经原银监会批准更名为盛京银行，并实现跨区域经营。2014年12月29日，盛京银行在香港联合交易所主板成功上市，上市成功后，盛京银行向证监会提交招股书拟登陆A股市场，但是该行却因董事会核心成员及股权机构出现变动，在2017年主动撤销了A股的IPO申请。时隔不久，该行上市申请被证监会终止审查，理由是“董事会核心成员及股权结构出现变动”。

从盛京银行2015年向证监会提交的招股书可以看到，截至2015年6月30日，该行前三大股东为沈阳恒信、汇宝

北京科技大学经济管理学院金融工程系教授刘澄在接受北京商报记者采访时说，中小银行未来应实行错位差异化竞争，找到自身的特定客户、特定区域和特定行业，针对客户需求进行有针对性的开发，加强产品创新和服务创新来提升自身的核心竞争力。中小银行更要注重贴近客户，注重客户体验，注重客户价值提升。此外，加大力度拓展中间业务，在特定业务上深耕细作，做精做透，比如可围绕客户的全部业务，提供一些全流程的、全周期的客户投资理财设计方案，来深挖客户价值，增强客户黏性。

北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐/文
宋媛媛/制表