

利润增速下滑,不良率继续攀升。2015年报陆续披露——

# 银行业持续盈利能力面临考验



□ 本报记者 李铁

银行年报近日陆续披露,吸引了众多投资者的眼球。截至4月8日,18家A股上市银行已有11家披露了2015年度报告,国有四大行也陆续交上了成绩单,尽管其还保持着较强的盈利能力,但利润增速下滑,贷款不良率攀升等问题愈加明显,在努力应对的同时,商业银行正进行升级实验,寻找新的增长点。

## 利润增速进入“龟速”

四大行2015年报显示,截至2015年末,工、农、中、建四大行归属于母公司净利润共计8567.03亿元,日赚超过23亿元,仍是最赚钱的行业之一。但是,令人不安的是,四大行“赚钱”的增速却在急剧下降,2015年归属股东的净利润增速均降至1%以下,工农中建四大行归属于股东的净利润同比增速分别为0.48%、0.62%、0.74%和0.14%。

对于这样的成绩单,四大行负责人纷纷表示赚钱越来越难。工行行长易会满在该行2015年报致辞中表示,这一经营业绩是在增长难度加大的高基数上取得的:“现在本行净利润每增长1个百分点,相当于5年前的1.7个百分点、10年前的7.3个百分点。2015年的净利润超过了2000年之后八年的利润总和。”

股份制上市银行和城商行2015年业绩增速也并不理想。例如,民生银行、招商银行、光大银行、中信银行2015年归属于上市公司股东的净利润分别增长3.51%、3.19%、2.23%、1.15%,而其2014年增速分别达到5.36%、8.06%、8.12%、3.87%,2013年更是分别高达12.55%、14.30%、13.24%、26.24%。

## 不良率持续上升

令商业银行苦恼的是,一方面是利润增速下滑,另一方面则是不良率继续攀升。2015年,工、农、中、建四大行不良贷款6622.62亿元,新增共计2261.3亿元,不良“双升”趋势并未缓解。其中,工行不良贷款比上年末新增550.21亿元,不良率1.5%,较2014年上升0.37个百分点;中行新增304.03亿元,不良率1.43%,比上年末上升0.25个百分点;建行新增528.09亿元,不良率1.58%,较上年上升0.39个百分点;而农行新增878.97亿元,不良率2.39%,同比上升0.85个百分点,高于行业1.67%的水平。

股份制银行不良贷款率同样明显上升。例如,招商银行2015年末不良贷款率较年初上升0.57个百分点至1.68%,不良贷款余额由279.17亿元升至474.1亿元。

“新常态下经济增速放缓,经济结构调整深化,产业转型加速,部分行业及企业持

续承压,企业资金链普遍趋紧,部分企业偿债能力下降。”工商银行年报解释不良“双升”的原因,其中,不良贷款月增加较多的行业是制造业及批发和零售业。

另一个值得关注的焦点是,不良的上升令上市银行均出现了拨备覆盖率下降的问题。四大行中,农行拨备覆盖率为189.43%,工行为156.34%,中行为153.3%,建行为150.99%;监管层对银行要求的拨备覆盖率监管红线为150%。不过,商业银行均强调风险可控。建行行长王祖继表示,对银行来说,高标准的严格要求是必要的,但覆盖率只要可以超过100%,已经是非常好的水平。

## 加快转型升级步伐

尽管从传统数据来看,商业银行的成绩并不优异,但我们也看到,它们正悄然进行转型升级,“互联网+”、国际化、综合化等新业态正在改变商业银行的盈利结构。

工行董事长姜建清在年报致辞中表示,工行互联网金融领域的新业态优势正在加速形成。据了解,2015年工行连续发布了e-ICBC互联网金融品牌,包括网银、电商,即时通讯平台和网络融资中心。姜建清说,其电商平台全年交易额超过8000亿元,成为国内第二大电商平台,网络融资总规模也超过了5000亿元。建行的综合化经营在2015年成效显著。建信信托受托管理资产规模跃居行业第一,建信人寿规模保费收入居银行系首位,集团协同效应初步显现。2015年末,建行综合化经营子公司资产增长40.65%,净利润增长59.01%。

交行近年来则一直在推动事业部改制,加快形成事业部和分行“双轮驱动”发展格局。2015年,交行10家事业部和准事业部经营利润同比增长38.94%,显著高于零售平均水平。以零售见长的招商银行的零售利润贡献继续攀升,2015年,该行零售业务税前利润同比增长19.54%,占该行税前利润的比例超过五成,达到了50.47%。

# 商业银行2015个人住房贷款规模飙升

□ 本报记者 李铁

尽管一线城市的房价快速上涨发生在年后,但观察商业银行年报发现,2015年个人住房贷款投放量就已明显上升,成为新增贷款的主要投放方向。

比较来看,四大行仍然占据着个人房贷市场的主要份额。2015年,建设银行个人住房贷款余额达到2.77万亿元,比上年末新增5200.8亿元,增幅23.08%,余额、新增均居同业首位。紧随其后的是工商银行,其个人住房贷款余额是2.52万亿元,比上年末新增4458.21亿元,增长21.5%,农业银行和中国银行的新增规模也均超过千亿元。

股份制银行虽然体量不大,但增速却相当快。规模增长最多的当属招商银行,截至2015年底,招行住房贷款余额4912.66亿元,比上年末新增1699.04亿元,增长52.87%,其他股份制银行的新增规模均是数百亿元。

事实上,受宏观经济形势影响,商业银行2015年的新增房贷规模增速均有所下降,这愈加显示出个人住房贷款的快速增长势头。2015年,建行、工行、招商和农行的新增个人住房贷款占全部新增贷款依次达到60.19%、55.4%、54.86%和49.4%。对此,多家银行表示,此举在于顺应国家房地产政策调整,积极支持居民合理的自住购房融资

需求。

不过,平安银行的年报却显示,2015年末,该行住房按揭贷款余额459.67亿元,较上年减少93.98亿元,同比下降16.97%。但这并不意味着该行放弃这块市场。在平安银行业务发布会上,该行副行长蔡丽凤表示,相比海外市场房贷占比40%~50%,目前国内房贷在银行贷款中的占比相对还比较低。对银行来说,房贷风险相对较低,客户黏性强,平安银行在2015年开始筹划将房贷业务做大,今年将投入更多资源开展房贷业务,目前众多政策的出台,整个住房按揭业务量势必会提升。

# 一季度我国旅游投资实现10%以上快速增长

2016年第一季度



新华社发(大巢制图) 资料来源:国家旅游局

全国旅游投资新特点 ▲同比增长

旅游大项目投资迅猛  
一季度投资100亿元以上的项目195个 ▲15.4%  
实际完成投资245.57亿元 ▲82.4%

东部地区是旅游投资重点  
546.8亿元 占全国46.5%  
西部地区是旅游投资增长点  
265.4亿元 占全国22.6%

民间资本活跃  
一季度民营企业  
实际完成投资746.44亿元 占63.5%

旅游新业态投资成为亮点  
乡村旅游项目实际投资302.46亿元  
占所有业态项目实际完成投资的8.3%

据新华社北京电 根据全国旅游投资项目管理系统显示,今年第一季度,全国在建旅游项目8935个,旅游业实际完成投资1175.5亿元,比去年同期增长10.38%。总体上看,全国旅游投资继续保持快速增长态势,投资规模不断扩大,投资主体日益多元,旅游景区、旅游村镇等成为投资热点。

国家旅游局有关负责人表示,当前,全国旅游投资呈现新特点:

一是旅游大项目投资增长迅猛。一季度全国旅游投资100亿元以上的项目195个,比去年同期增长15.4%,实际完成投资245.57亿元,比去年同期增长82.4%。

二是东部地区是旅游投资重点,西部地区是旅游投资增长点。东部地区实际完成投资546.8亿元,占全国的比重为46.5%。山东、河北、江苏、浙江等省市区成为民营资本投资的热点地区。西部地区实际完成投资265.4亿元,占全国比重为22.6%。

三是民间资本活跃。第一季度民营企业实际完成投资746.44亿元,占比高达63.5%。

四是旅游新业态投资成为亮点。乡村旅游、生态旅游、文化演艺、滑雪等度假旅游产品投资增长明显。乡村旅游项目实际投资302.46亿元,占所有业态项目实际完成投资的8.3%。

## 2015年我国保险业利润创历史新高

# 上市险企业绩靓丽步入发展快车道

□ 本报记者 李铁

相比于银行业的利润收紧,随着国家和地方支持保险业发展的力度不断加大,保险行业的赚钱能力却在快速提升。据保监会数据显示,2015年保险业实现利润2823.6亿元,同比增长38%,创历史最高记录。日前,中国人保、中国人寿、中国平安、中国太保、新华保险、中国太平六家两地险企2015年报悉数面世,靓丽的数据展现了险企良好的业绩,利润合计约达到1482亿元,规模和增长速度也步入快车道。

## 寿险规模快速增长

年报显示,六家上市保险公司寿险保费收入达到9133.42亿元,除新华人寿同比增速是1.8%,其余五家公司的同比增速均高于7%,其中太平人寿的增速高达23%。

同样快速增长的还有寿险公司的营销团队规模。截至2015年报告期末,中国人寿保险营销员共计97.9万人,较2014年底增长31.7%;中国太平寿险销售人员的增幅也非常明显,去年月均营销人员达到48.2万人,同比提升40.1%。

这间接反映了险企巨头均在谋划业务结

构的调整,曾经过度依赖银保渠道的局面正在得到改善。新华人寿董事长万峰在年度业绩发布会上表示,新华保险将以个险渠道为核心,银行代理为重要发展渠道,因为实践已经证明,不是寿险公司自己掌控的销售渠道,在业务发展上始终是被动。

值得注意的是,尽管规模在扩大,上市寿险公司市场份额均有所下降。2015年,中国人寿、平安人寿、新华人寿、太保寿险、人保寿险和太平人寿市场份额分别为23%、13.1%、7.1%、6.8%、5.6%和5%,较上年分别下降3.1、0.6、1.6、1、0.6和0.1个百分点。对此,多家公司表示,主要是因为公司进行转型、调整产品结构,同时,部分中小保险公司通过发展一年期和三年期以下的中短存续期产品抢占了部分市场份额。

## 财险赔付率下降

赔付率高导致盈利能力不足一直是财险公司面临的重要难题,以山东为例,山东财险2006、2007年承保分别亏损15.55亿元、17.2亿元,从2008年开始扭亏持续亏损局面,经营效益开始逐年改善,2014年财产险承保利润为28亿元,居全国首位。年报显示,2015年上市财险公司的赔付率均有所下

降,财险业务强化了业务的管控能力,其赚钱能力也得到了提升。

具体来看,人保财险、平安财险、太保财险和太平财险的赔付率分别是62.7%、56.7%、64.8%和54.2%,较2014年分别下降1.7%、1%、3.2%和0.2%。

车险对财险公司至关重要,各公司均加强了该领域费用的管控。人保财险副总裁陈彩石表示,面对车险市场竞争加剧、赔付成本上涨的挑战,人保财险加强风险选择,强化价格刚性管控,努力优化业务结构,出险率明显下降,整体赔付率为62.7%,同比下降1.7个百分点,而车险赔付率为60.5%,同比下降4.3个百分点。

综合成本率方面,四家上市险公司均实现了承保盈利,其中,2015年,太保财险综合成本率99.8%,同比下降4.0个百分点,重回承保盈利区间,特别是车险业务收入749.61亿元,同比增长2.4%,综合成本率98.0%,同比下降4.0个百分点,推动整体财险业务实现承保盈利。

## 资本市场投资收益颇丰

“险企入市”在2015年被炒得火热,年报数据透露,上市保险公司在投资上的表现

相当不错,六家上市险企2015年的总投资收益合计达4393亿元。

年报显示,中国人寿投资收益为1455.4亿元,平安实现投资收益1147.5亿元,人保、太保、新华、太平的投资收益分别为508.3亿元、559.1亿元、456亿元和266.6亿元。从投资收益来看,中国平安为7.8%、新华保险7.5%、中国人寿7.3%、中国太保7.3%、中国人保6.24%。

从投资资产比例来看,险资在固定收益类投资方面的投资比例有所下调,在权益类投资方面的配置比例提高。截至2015年末,国寿、平安、太保、新华、太平的权益类投资占比分别为18%、16.2%、14.4%、18%、14.4%,同比上升6.8、2.1、3.8、6.7、4.3个百分点。

国内资本市场的起伏也直接关乎保险公司的投资收益。中国平安2015半年报就表示,受益于2015年上半年国内资本市场的良好表现,保险投资组合净已实现未实现的收益由2014年上半年的亏损9.57亿元转为2015年同期的盈利397.71亿元。

不过,A股市场去年后期巨幅震荡,保险公司也随即普遍调低了股票仓位。例如,较2014年底,平安、新华2015年底投资股票比例分别从8.8%下降至7.2%、5.5%下降至5.3%。



## 鲁信集团打造“三位一体”工作新格局

□ 记者 王爽 通讯员 贾瑞涛 报道

本报济南讯 3月27日,鲁信集团打造党的建设、思想政治工作、党风廉政建设“三位一体”工作新格局动员大会在济南召开。为严格落实中央八项规定关于“精简会议活动,切实改进会风”的要求,集团反腐倡廉工作会议、群团工作会议和人才工作会议同时召开。

鲁信集团党委书记、董事长及斌昌表示,打造党的建设、思想政治工作、党风廉政建设“三位一体”工作新格局,是以加强和改进党的领导为目标,以提高集团各级党组织工作科学化水平为着力点,通过整合资源、突出特色、开展系列活动,把党的建设、思想政治工作、党风廉政建设同步部署、同步推进、同步加强,形成以党委为中心,党建工作、群团宣传以及纪检监察等部门齐抓共管、配套联动的工作局面,为集团开创“十三五”工作新局面提供更加坚强有力的政治、组织和纪律保障。

## 平安车险获汽车保险行业中国顾客满意度第一

□ 记者 李铁 报道

本报济南讯 2016年一季度全国汽车保险行业顾客满意度调查结果近日公布,平安产险凭借在顾客美誉度、忠诚度、性价比、理赔时效等7个观测变量中的全五星表现,以总分71分位列汽车保险类企业榜首。

2016年,平安产险利用高科技引导客户全程参与理赔服务的设计,打造全新的在线自助理赔服务模式——口袋理赔,客户只需通过好车主APP或平安产险官微移动端平台,就可获得“点选出险经过—拍照—选择修理厂”三个步骤搞定车险理赔的极致体验。该服务自年初上线至今,所涉案件的平均立案周期为0.42天,每笔案件为客户节省2.62天,客户好评率99.03%。

据了解,中国顾客满意度调查是由中国标准化研究院主办,清华大学中国企业研究中心协办的年度品牌榜单。本次调查共涉及9大保险品牌,采取电话和网络调查相结合的调查方式,覆盖全国31个省的250个重要城市,完成调查样本8万余份。

## 兴业银行个人客户电子转账汇款手续费全免

□ 记者 王爽 报道

本报济南讯 兴业银行自今年4月1日起,个人客户通过该行电子银行渠道转账汇款,一律免收业务手续费。

据了解,个人客户通过兴业银行网上银行、手机银行APP、微信银行等所有电子银行渠道办理境内人民币转账业务,无论金额大小、同城或异地、同行还是跨行,全部享受手续费全免优惠,目前该行电子银行用户数已超过2000万。

## 农行山东省分行助力希望工程



□ 记者 王爽 通讯员 朱沙 报道

本报德州讯 3月30日,由中国农业银行山东省分行携手共青团山东省委、山东省青少年发展基金会发起,由农行德州分行承办的“小积分·大梦想”希望工程快乐阅读活动捐赠仪式,在德州夏津县莫庄希望小学举办。此次活动是公益事业与金融发展的融合创新,是广大热心公益的爱心人士参与和支持公益事业的崭新通道。

“小积分·大梦想”希望工程快乐阅读公益活动,是中国农业银行联合中国青少年发展基金会推出的三个公益项目之一。通过搭建积分捐赠公益平台,汇聚广大农行信用卡持卡人的爱心积分,转换为公益善款,帮助农村希望小学建立快乐图书角,开设快乐阅读课。自2015年活动启动以来,农行山东省分行各级团组织积极动员,广大农行员工带头捐赠积分,为夏津县莫庄希望小学、润华希望小学两所乡村小学成功实施了快乐阅读项目,为孩子们建立起“快乐图书角”。

“小积分·大梦想”是农业银行一项长期性的公益活动。此次活动中,农行的爱心志愿者在捐赠爱心图书的同时,还现场为贫困孩子们捐赠了书包、文具等学习用品。