

# 平安银行行长胡跃飞：打好对公“五张牌” 降本增效反哺实体经济

● 本报记者 齐金钊



日前,平安银行在所有A股上市银行中率先披露了2020年年报。年报显示,该行2020年实现营业收入1535.42亿元,实现净利润289.28亿元。除了零售业务板块继续保持高速增长外,平安银行近年提出的“对公重启”战略也在年报中得到验证,对公业务板块朝着做精做强方向继续迈进。

平安银行行长胡跃飞在接受中国证券报记者采访时表示,从过去主动压降到如今恢复正常,平安银行对公业务将和零售业务保持协同发展,着力打好新型供应链金融、票据一体化、客户经营平台、复杂投融资、生态化综拓等“五张牌”,助力平安银行“打造中国最卓越、全球领先的智能化零售银行”。

## 发挥对公“五张牌”优势

年报显示,2020年末平安银行对公客户数较上年末增长14.4%;企业贷款余额为1.06万亿元,较上年末增长9.9%;企业存款余额为1.99万亿元,较上年末增长7.3%。

谈到对公业务的“打法”部署,胡跃飞介绍,2020年是平安银行“新三年”开局之年。平安银行从客户需求出发,构建了对公客户“AUM(本行管理对公客户资产)+LUM(本行管理对公资产)+平台”业务模式。对公方面,平安银行明确了五个重点“打法”,包括新型供应链金融、票据一体化、客户经营平

台、复杂投融资、生态化综拓等“五张牌”。

从年报披露数据来看,平安银行对公业务的“五张牌”已经初显成效。以新型供应链金融为例,2020年末“平安好链平台”上线客户数达13152户,平台年内交易量达827.15亿元,全年融资金额为319.33亿元。

“我们用物联网获得数据,借助智能模型构建基于数据的风控体系,解决小微企业无担保、无信用的难题。”胡跃飞解释,新型供应链金融充分运用了平安银行“星云物联网平台”数据,依托“平安好链平台”,持续创新迭代融资产品及模式,批量为中小微企业提供融资服务,助力中小企业解决融资难、融资贵问题。

记者了解到,为了给企业提供更加有效和可视化的资产监控与控制服务,2020年12月22日,平安银行与具有独立通讯频道的商业卫星龙头企业合作发射了国内金融业首颗物联网卫星“平安1号”。

“发射卫星是为了寻找更多的防控风险场景,增加金融资产管理能力。”胡跃飞表示,新型供应链体现数据和场景,通过提升自身发展模式可以实现模型化、数字化、智能化、自动化,更好地为金融产业赋能。

除了新型供应链金融外,在票据一体化、客户经营平台、复杂投融资及生态化综拓方面,平安银行2020年取得的成绩同样可圈可点。票据一体化方面,全年累计直贴业务发生额达4491.59亿元,同比增长61.6%;客户经营平台方面,2020年末数字口袋APP累计注册企业客户突破百万户,达104.02万户,较上年末增

长189.1%;复杂投融资方面,银行复杂投融资规模达10869.39亿元,首次突破万亿元,较上年末增长38.0%;生态化综拓方面,综拓业务各项指标跨越增长,全年银行推保险规模27.01亿元,同比增长102.9%;与平安集团内专业公司合作落地的新增投融资规模为4312.15亿元,同比增长65.1%。

对于对公业务下一步“行棋”安排,胡跃飞说:“总体来看,这‘五张牌’推动公司业务重启,会给公司发展质量带来新的变化。公司业务重启不能走老路,要做科技银行、生态银行、平台银行,以此为核心开发新的业务增长点。”

## 资产质量大幅改善

2020年以来,新冠肺炎疫情叠加金融机构让利实体的政策引导双重影响,银行对公业务普遍承压。在这样的市场环境下,平安银行支持实体经济的力度不降反增。数据显示,2020年平安银行新增投放民营企业贷款客户占新增投放所有企业贷款客户的70%以上;2020年末,民营企业贷款余额较上年末增长13.4%,在企业贷款余额中占比72.2%;普惠型小微企业贷款余额较上年末增长38.8%。

如何在持续反哺实体经济的同时,实现对公业务板块良性增长?

胡跃飞表示,平安银行在为中小企业让利的同时,业务规模也在逐渐壮大,做好量价平衡,对公司整体业绩增长不会产生负面影响。

此外,由于自身综合金融优势以及前期不断加大科技投入,平安银行的管理成本、风控成本都在下降,融资结构持续优化,服务小微企业的底气更足。

“在具体实践中,我们用‘险资+投行’优化融资结构,用发债降低融资成本,用科技手段、线上化方式服务小微客户,降低客户金融交易成本,引导融资成本不断下降。”胡跃飞说。

除了做好量价平衡和降本增效外,胡跃飞还表示,2020年大幅提高拨备覆盖率以及积极处置不良资产后,平安银行的资产负债表改善明显,风险抵御能力更强,这将使平安银行轻装上阵,更加从容、有力地持续反哺实体经济。

正如胡跃飞所言,经过2020年风险出清,平安银行资产质量得到大幅改善。截至2020年年末,平安银行逾期贷款余额占比1.42%,较上年末下降0.67个百分点;逾期60天以上贷款占比1.08%,较上年末下降0.50个百分点;逾期90天以上贷款占比0.88%,较上年末下降0.47个百分点。

“2020年平安银行抓住机会处置了历史包袱,非标理财全部实现回表,通过足额拨备、基本核销,表外压力不再存在。”胡跃飞表示,虽然资管新规过渡期延期一年,但是平安银行对非标理财实现了“基本全额回表、实现足额拨备、基本完成核销”,相信“黑天鹅”事件不会再生,平安银行业绩有望在未来保持稳定增长势头。

# 消费金融公司增资“补血”进行时

近期,增资“补血”在消费金融公司领域悄然走红。

2月7日,杭州银行发布公告称,拟参与杭银消费金融股份有限公司增资扩股。此前,北京银行也发布公告称,拟参与北银消费金融有限公司增资扩股。

在一些消费金融公司增资“补血”的同时,持牌消费金融公司数量也在增加。有分析称,消费金融市场竞争日益激烈,增资作为便利且稳定的融资方式,受到不少机构钟爱。

● 本报记者 黄一灵 薛瑾



视觉中国图片

## 掀起增资潮

2月7日晚间,杭州银行发布公告称,公司董事会会议审议通过《关于参与杭银消费金融股份有限公司增资扩股的议案》,同意公司参与杭银消费金融股份有限公司(简称“杭银消金”)增资扩股,按杭银消金与各投资者商定的发行价格及定价原则,认购杭银消金本次增资扩股新发行股份中的3.749亿股。

此次增资扩股在杭银消金发展史上并非首次。2019年4月,杭银消金增资扩股方案获

批,引入中国银泰投资有限公司作为新股东,注册资本由5亿元增加至12.6亿元。增资后,杭州银行、中国银泰投资有限公司分别为第一大和第二大股东。

2020年12月,北京银行发布公告称,拟出资7500万元参与北银消费金融有限公司(简称“北银消费金融”)增资扩股。2020年11月,晋商银行旗下晋商消费金融公司对外发布增资公告称,拟以1.48元/股的资产评估

价格为基准,以市场成交价为定价依据(不低于资产评估价格),募集普通股不超过5亿股,所募资金将用于补充资本,以支撑业务可持续发展并满足监管关于资本充足率的要求。此前,哈银消费金融有限公司、华融消费金融股份有限公司、中信消费金融有限公司、湖北消费金融股份有限公司等纷纷进行增资。

零壹研究院院长于百程对本报记者表

示,消费金融公司有资本充足率等要求,在业务规模扩大之后,就需要补充资本金。另外,为了发挥杠杆优势、降低融资成本、优化资金结构,消费金融公司也需要不断拓展更好的融资渠道。

分析人士称,作为传统信贷的有益补充,消费金融公司正扮演着越来越重要的角色,具有“小、快、灵”等特点,资金来源更加多元化,客户更加下沉,经营相对灵活。

## 多方式“补血”

业内人士认为,消费金融公司通过增资“补血”,有利于拓展外部优质场景,增强公司抵御风险的能力。通过股东增资是最为便利且最稳定的融资方式,增资是突破规模瓶颈有效方法之一。

除了增资扩股,也有消费金融公司通过信

贷资产证券化(ABS)融资。去年年底,马上消费金融股份有限公司旗下“安逸花”系列ABS产品成功获批,注册额度为100亿元;兴业消费金融股份有限公司成功发行近20亿元ABS产品等。

于百程认为,股东增资是股权融资,直接补充资本金能够降低资本充足率,没有债务

偿还等压力。增资对于股东的资本实力有所要求,股东增资看好的是消费金融公司业务发展前景。发行ABS产品一方面可以解决公司资金问题、降低融资成本;另一方面可以优化资产结构,提高公司流动资产比例,从而满足消费金融公司的融资需求。从过去两年情

况来看,ABS产品发行门槛较高,涉及评级、资产质量、机构认可度等。

此外,金融债也是消费金融公司“补血”方式之一,但因其发行审核更加严格,期限更长(一般在3-5年),因此发行金融债的消费金融公司并不多。

## 行业发展迎多重利好

经历了一系列非持牌公司“洗牌”和风险提示,消费金融领域进入“正规军”加速布局阶段。

截至目前,超过30家消费金融公司获批筹建,其中“银行系”为绝对主力,有银行参股、控股的消费金融公司多达25家。此外,蚂蚁金服、小米消金公司等也加入到消费金融的“战场”。

“银行布局消费金融公司,一是看好近几年快速发展的消费金融市场,为自身消费

金融业务积累经验;二是很多中小银行是区域性银行,业务展业受地域限制,因此设立消费金融公司,可以借此扩展消金业务范围。互联网背景的公司具有用户和场景优势,开展消费信贷业务可以拓展营收、提升客户价值。在金融业务持牌化背景下,获取消费金融牌照也是业务合规性的客观要求。”于百程表示。

实际上,“持牌为王”已成为业内共识。消费金融牌照之所以备受追捧,原因在于与

非持牌公司相比,持牌消费金融公司在多方面具有显著优势,如融资渠道更加丰富,包括境内股东存款、同业授信、同业拆借、发行金融债等方式。牌照“限量”背景下,行业竞争将加剧。

2020年11月,银保监会发布《关于促进消费金融公司和汽车金融公司增强可持续发展能力、提升金融服务质效的通知》,明确支持消金公司通过银行业信贷资产登记流转中心开展正常类信贷资产收益权转让

业务,进一步盘活信贷存量,提高资金使用效率,优化融资结构,降低流动性风险。

日前,银保监会发布《消费金融公司监管评级办法(试行)》,从公司治理与内控、资本管理、风险管理、专业服务质量、金融科技管理五个方面对消费金融公司进行评级。

业内人士指出,上述举措有助于进一步促进消费金融公司规范化经营,对消费金融公司的健康、持续发展构成利好。

# 收益风险比优势突出 银行板块强势依旧

● 本报记者 张玉洁

继上周攀升之后,2月8日申万银行指数再度上涨0.45%。从近期机构调研动向和研究报告来看,银行股低估值下产生的收益风险比仍是银行股的核心优势,市场普遍预计银行板块业绩有望改善。分析人士认为,这意味着银行板块超额收益行情大概率延续。

## 机构加大调研

2月以来,沪深两市震荡调整,银行成为少数表现突出的板块。上周申万银行指数上涨6.37%,在全部一级行业中排位靠前。

部分银行股表现可圈可点。2月8日,兴业银行盘中一度涨至27.05元/股,达到上市以来的新高(前复权)。2021年以来,兴业银行股价累计涨幅超过28%。2021年1月起,邮储银行展开股价“大反攻”,迄今累计涨幅接近30%。截至1月8日收盘,邮储银行总市值已经达到5138.94亿元,在全部A股上市公司中居第二十一位。

同时,投资机构加大了对银行股的调研和布局。

Wind数据显示,1月下旬以来,机构明显加强了对上市银行尤其是发达地区区域性银行的调研力度。今年以来,有6家银行获得投资机构调研,其中无锡银行近期共计接受了近50家机构的调研;此外,张家港行和上海银行也接受了超过10家机构调研。值得注意的是,此前点燃邮储银行行情的“金手指”——李录执掌的喜马拉雅资本调研了无锡银行。

## 资产质量有望提升

1月底以来,货币市场短端利率快速上行,股市、债市一度出现调整。市场人士指出,流动性预期变化或使得资金流向估值较低且业绩确定性强的板块,如银行板块。另外,流动性一旦出现边际收紧迹象,也有利于银行改善息差。

业绩超预期也是银行板块受关注的重要原因。根据目前已披露业绩预告/快报数据,绝大多数银行实现净利润正增长。

银河证券认为,业绩改善主要源于资产质量向好带来的信用减值计提减少,基本面向好拐点进一步确认。

展望后市,天风证券认为,银行板块超额收益行情仍将延续。2021年银行让利和盈利目标迎来再平衡,在2020年行业大幅计提信贷成本夯实拨备覆盖水平后,银行账面利润有望逐季修复,建议投资者关注2021年信贷成本释放所带来的业绩弹性。此外,宏观数据显示我国经济延续修复态势,银行让利实体经济压力持续缓解,而宏观经济改善,有利于银行资产质量改善。



新华社图片