



平安银行前三季度营收逾千亿元

以科技推动数据化经营

□本报记者 齐金钊

不良贷款率稳中有降

1月至9月，平安银行实现营业收入1029.58亿元，同比增长18.8%；净利润236.21亿元，同比增长15.5%。截至9月末，该行资产总额为3.71万亿元，较上年末增长8.5%；吸收存款余额2.29万亿元，较上年末增长7.6%；发放贷款和垫款总额（含贴现）2.15万亿元，较上年末增长7.7%，其中个人贷款（含信用卡）占比59.2%，较上年末提升1.4个百分点。

平安银行表示，该行积极应对外部风险、调整业务结构，将贷款更多地投放到资产质量较好的零售业务，对公持续做精，新发放贷款聚焦重点行业、重点区域和重点客户，同时继续做好存量资产结构调整，加大问题资产清收处置力度，资产质量持续改善，风险抵补能力持续增强。截至9月末，平安银行逾期贷款占比2.34%，与今年6月末持平、较上年末下降0.14个百分点；逾期90天以上贷款占比1.46%，较6月末和上年末分别下降0.12个百分点和0.24个百分点；不良贷款率1.68%，较6月末持平、较上年末下降0.07个百分点。不良贷款偏离度87%，较6月末和上年末分别下降7个百分点和10个百分点。

1月至9月，该行计提的信用及其他资产减值损失为409.96亿元，同比增长21.9%，其中发放贷款和垫款计提的信用减值损失为365.77亿元；2019年9月末，贷款减值准备余额为672.62亿元，较上年末增长24.1%；拨备覆盖率为186.18%，较6月末和上年末分别增加3.65个百分点和30.94个百分点，风险抵补能力进一步增强。

在不良资产回收方面，平安银行在1月至9月份收回不良资产总额172.74亿元，同比增长8.1%，其中信贷资产（贷款本金）161.21亿元；收回的贷款本金中，已核销贷款95.18亿元，未核销不良贷款66.03亿元；不良资产收回额中90.1%为现金收回，其余为以物抵债等方式收回。

中信建投指出，平安银行近年来存量风险逐渐化解，资产质量稳步提升，该行不良率向下拐点早已出现，在2018年中，已经下降至1.68%，但由于当年监管要求加快逾期90天以上贷款的风险暴露，使得2018年末不良率仍维持在1.75%的水平。随着潜在不良暴露压力的减轻，该行不良率在2019年开始呈现明显向下趋势。

深入推进零售转型

平安银行在报告中表示，该行持续贯彻“零售突破”的策略方针，深化综合金融优势，发力基础零售、私行财富

“10月21日晚，平安银行发布的2019年第三季度报告显示，1月至9月，实现营业收入1029.58亿元，同比增长18.8%；净利润达236.21亿元，同比增长15.5%。同期，该行计提的信用及其他资产减值损失为409.96亿元，同比增长21.9%。

平安银行表示，该行全面构建零售、对公、资金同业的“3+2+1”经营策略，业务均衡发展，实现全行零售转型目标。同时，该行全面推进“AI Bank”体系建设，全面强化金融风险防控，持续加大对民营企业、小微企业的支持力度，持续提升服务实体经济能力，资产质量持续改善。

与消费金融三大业务模块。

在基础零售业务方面，截至9月末，平安银行管理零售客户资产1.87万亿元，较上年末增长32.1%；个人存款余额5595.68亿元，较上年末增长21.2%；该行零售客户数9366.33万户，较上年末增长11.6%；平安口袋银行APP注册客户数8123.41万户，较上年末增长30.5%。

私行财富方面，截至9月末，该行财富客户74.84万户，较上年末增长26.5%；私行达标客户（私行客户标准为客

发行规模同比增长近两倍

券商短期融资券今年已发行3200亿元

部分券商今年以来短期融资券发行情况		
券商简称	短期融资券发行数量（只）	短期融资券发行规模（亿元）
招商证券	15	450
中信证券	10	320
渤海证券	10	200
国信证券	8	315
东北证券	7	110
东吴证券	7	77
光大证券	6	160
广发证券	6	170
申万宏源	6	150
中信建投	6	200
数据来源/Wind 制表/胡雨		

行的短期融资券数量有望达到25只。

从单家证券公司情况看，今年以来发行短期融资券数量最多的是招商证券，共发行15只；渤海证券、中信证券、国信证券、东吴证券、东北证券发行短期融资券数量居前，年内分别发行10只、10只、8只、7只、7只。

户近三月任一月的日均资产超过600万元）4.09万户，较上年末增长36.2%，私行达标客户AUM规模6693.76亿元，较上年末增长46.2%。

消费金融业务方面，截至9月末，该行个人贷款余额为1.27万亿元，较上年末增长10.3%。其中，该行信用卡流通卡量达到5839.38万张，较上年末增长13.3%；信用卡贷款余额5189.93亿元，较上年末增长9.7%。

平安银行表示，报告期内该行持续加强风险控制和成本管理能力，在零售业务方面推行全面AI化，打造“AI Bank”，通过科技手段将零售业务在经营、服务、管理方面所需的能力标准化、系统化、智能化，并赋能给客户、员工以及第三方合作伙伴。同时，该行持续加大科技投入，在线上进一步升级迭代，嵌入口袋银行APP和口袋银行家APP，在线下持续复制推广“轻型化、社区化、智能化、多元化”的零售新门店，为客户带来更好的金融生活体验。

持续加大科技投入

近年来，平安银行一直将“科技引领”作为战略转型和数据化经营的驱动力。三季报显示，在业务系统建设方面，平安银行持续加大科技投入，优化开发流程，1月至9月累计受理需求数量同比增长超过38%，累计投产版本数量同比增长超过140%。平安银行表示，随着信用卡新核心、零售统一催清收平台、智慧风控平台、新一代金融市场核心、对公云收单等一批重点项目相继投产或即将落地，有效支持了业务发展。

华泰证券研究员沈娟指出，金融科技是平安银行区别于传统银行的根本属性，目前已渗透至产品创新、客户服务、业务运营和风险控制等多个方面，全面为银行提质增效。

数据中台建设方面，平安银行启动了全行统一数据指标平台、数据服务平台，以及客户、产品、人员、渠道、案例等“五大库”建设。数据治理方面，平安银行进一步完善数据治理体系，2019年9月末，已制定完成636项基础数据标准和1442项指标标准，为支撑实时化、精细化、可视化、价值化的数据运营打下坚实的基础。

平安银行披露，截至2019年9月末，11个AI中台项目已经陆续完成投产，为前台应用和业务团队提供支撑和赋能。例如，在口袋银行APP和信用卡首页，通过智能推荐平台进行个性化的精准营销广告投放，其转化效果比人工投放提升超过50%。

从发行规模看，招商证券亦拔得头筹，今年以来该公司的短期融资券发行规模合计450亿元，占证券公司发行总规模的14.23%；国信证券、中信建投、渤海证券、中信证券、东方证券、华泰证券、申万宏源、光大证券、广发证券等今年以来发行短期融资券规模均超过100亿元。

松绑助推规模增长

业内人士表示，相对于公司债，短期融资券发行门槛较低、周期短，满足证券公司快速补充运营资金的需求。今年以来，证券公司短期融资券发行数量和规模快速增长，除却公司自身对资本金需求强烈外，央行松绑也是重要推动力。

自6月22日起，中信证券、国泰君安、华泰证券、海通证券、广发证券、申万宏源、招商证券、中信建投、中国银河等9家证券公司先后公告称，接到央行通知提高短期融资券余额上限，调整后的上限累计超过3000亿元。

民生证券非银分析师杨柳指出，监管部门鼓励对非银机构提供流动性，通过头部券商开展千亿规模的流动性传导，从近三年的行业发展来看是首次。对于头部券商进一步扩大发展规模，将会形成助力。头部券商通过增加短融规模，能一定程度提升头部券商的杠杆，增加资金利息收入。

在华泰证券非银分析师沈娟看来，市场流动性相对充裕，叠加监管通过提高头部券商短期融资券额度向市场释放流动性，券商融资成本有所降低，利息支出减少缓解利息净收入下降压力。未来，伴随券商发行短期融资券规模提升，融资成本下降趋势有望延续。

新规激发并购重组活力 券商财务顾问业务迎新契机

□本报记者 赵中昊

监管部门近日发布《关于修改〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定》（简称“新规”），以优化重组上市制度。在上市公司重组上市过程中，券商投行将主要承担财务顾问角色。业内人士认为，此次规则松绑将利好券商财务顾问业务未来发展，并将加速IPO、再融资、并购重组等业务整合，促进券商大投行业务转型发展。

料有更进一步制度优化

中金公司指出，Wind统计数据显示，在2016年重组上市办法修订之前，资本市场的重组上市较活跃，从2010年至2015年融资额逐年上升，2015年达到3177亿元的高点；随着2016年规则的收紧，重组上市融资规模逐年下滑，至2018年已缩减至806亿元左右，2019年初至今完成重组上市的公司寥寥无几。A股市场的配套融资2016年为2986亿元，2018年降至400亿元，其中和重组上市相关的配套融资已被取消。

中金公司认为，本次新规对创业板重组上市限制的放开，有利于共同提升资本市场对实体经济尤其是科技创新领域的服务能力。对于创业板在多年发展后出现的一些基本面和市场竞争能力趋弱的上市公司，重组上市的放开一方面为科技创新企业登陆创业板新增了一个选择，另一方面为这些基本面趋弱的公司提供了一个市场化退市的路径。

天风证券认为，此次新规从财务方面取消了重组上市中的“净利润”标准，时间维度放松了重组上市的认可标准，将扩展并购重组的标的范围，恢复重组上市的配套融资，利好券商的再融资业务。6月至今，并购重组、分拆上市等制度建设已经落地，预期下一阶段可松绑的政策可能包括再融资、减持等。

头部券商料迎业绩增量

天风证券指出，根据中国证券业协会此前公布的数据，2018年证券行业财务顾问业务净收入为111.5亿元，占营收比重为4.2%。华泰证券、中金公司和中信证券的并购重组财务顾问收入分别为4.40亿元、2.95亿元和2.03亿元，在营业收入中的占比分别为2.73%、2.21%和0.55%。头部券商的并购重组业务优势明显，预计后续将贡献业绩增量。

兴业证券认为，并购重组新规预示管制有望进一步放松，既有助于企业提升盈利能力和水平、提升市场活跃度，还能推动直接融资发展，增加一级市场资金退出机制，助力金融支持实体，引导经济结构转型升级，落实金融供给侧改革。短期来看，有望提升券商业绩，综合能力更强的券商龙头有望受益更多；中长期来看，直接融资的发展利好金融龙头和大创新方向。

Wind数据显示，截至10月21日，今年以来投行作为财务顾问的增发融资规模为4292.62亿元，与2018年全年的4301.84亿元基本持平。其中，增发融资（投行作为财务顾问）业务规模最多的为中金公司，其次为华泰联合，第三是东方花旗，第四是中信证券。

中银国际证券表示，过去几年券商财务顾问业务获得较大发展，此次规则松绑将利好券商财务顾问业务未来发展，并将加速IPO、再融资、并购重组等业务整合，促进券商大投行业务转型发展。

业内人士称，此次规则修改旨在顺应新经济发展的趋势，加强资本市场对实体经济支持力度，对于重组交易中出现的“三高（高估值、高商誉、高业绩承诺）”问题、恶意“炒壳”或炒作“垃圾股”、内幕交易、市场操纵等违规行为，监管层仍将严厉监管，坚决遏制，维护资本市场健康发展。

普惠金融助力 提琴奏出脱贫致富“新乐章”

□本报记者 彭扬

被誉为“中原之腹地，豫鄂之咽喉”的河南省驻马店市确山县是我国的革命老区，这里西依桐柏、伏牛两山余脉，东眺黄淮平原。中国证券报记者近日在调研时发现，作为国家级扶贫开发重点县，近年来确山县在精准扶贫上取得很大成效，由“输血”到“造血”，利用提琴产业发展推动扶贫工作，不断提高扶贫的可持续性。

特色信贷产品支持产业发展

贫困县也有自己的特色产业，确山人制琴源自上个世纪80年代。

为支持确山小提琴产业发展壮大，确山县抓住普惠金融试点契机，推动金融机构主动降门槛、降成本、提效率，针对小提琴行业推出普惠金融贷款产品，充分满足从个体作坊到企业不同规模制琴主体的贷款需求。

确山县竹沟镇四棵树村村民宋海洋2017年从北京回到家乡开办了小提琴作坊，在家里做起了小提琴加工制作生意。

“去年3月，市场需求很旺盛，小提琴生产原料需要提前购买储备，但手头的资金出现暂时性短缺。”宋海洋自己从未贷过款，因为听父亲说贷款很麻烦，找人、找抵押、找担保，跑几天也不一定能贷到钱。

后来抱着试试看的态度，宋海洋使用普惠金融APP在线获得了确山农商银行5万元的普惠授信贷款，不需要抵押和担保，享受6.75%普惠利率。“通过这笔贷款，当年经营利润达7万元左右。”宋海洋说。

确山农商银行还开发了“红色琴音贷”，该产品最高额度300万元。由于放款快、利率低、针对性强，受到制琴人欢迎，目前累计投放“红色琴音贷”93笔达5046万元。

良好信贷环境助力普惠金融

同时，确山县良好的信贷环境促成了确山制琴人的返乡创业高潮。

目前，确山已有提琴企业、作坊102家，提琴工人2600多人，提琴产品发展出小提琴、中提琴、大提琴、大贝司等30个系列、400余种型号，年产各类提琴40万把，占全国提琴总产量的40%、中高档提琴总产量的80%以上，90%出口到欧美国家，年产值约6亿元。

确山县有关负责人介绍，下一步确山县提琴行业将在普惠金融的支持下，加快转型升级步伐，实现由大到强的嬗变升华。一是建设提琴文化小镇，打造以提琴行业为主体，文化、娱乐、旅游为佐助的产业链条；二是从原材料采购、初次加工到手工制作、半成品贮存，再到成品展示、销售，建立精细化的分工协作体系，提高生产效率和产品质量；三是全力打造确山提琴自主品牌，提升在国际提琴市场上定价权。

在信贷风险上，确山县委副书记、县长彭广峰提出，要全力破解信贷风险分担机制弱的难题。充分发挥财政资金的杠杆撬动和财力保障作用，实行风险补偿金动态调整、补充增资机制，不断增加普惠金融风险补偿金规模，力争达到1亿元，有效解决银行的后顾之忧。积极探索中小微企业信用贷款新模式和合适的风险分担机制，形成多样化的风险分担体系，确保辖内不良贷款率有所下降，普惠金融贷款明显增长。