青年报
跟着大都会玩出跃人群
YOUTH DAILY

■B02
年中考核节点刚过
年化收益率超5%产品明显减少

首批互联网银行晒年报

网商银行PK微众银行，谁更牛？

近日，首批5家民营银行——深圳微众银行、浙江网商银行、上海华瑞银行、天津金城银行、温州民商银行中，除了温州民商银行外，其余的4家都在其官方网站披露了2016年年报。4家民营银行都实现了盈利，而且收入都实现了大幅增长。

青年报见习记者 洪伟

民营银行未来还需要接受更多的市场考验和经济波动带来的变动。 青年报资料图

营收实现大幅增长

回想首批民营银行获批时，市场对于民营银行能否在银行业已经竞争激烈，且整个行业陷入微增长的行业背景下生存下去的普遍忧虑情绪，此次，在立足于小微与个人客户的行业定位下，民营银行交出了一份令大众及投资人满意的答卷。

相比于开业首年的普遍亏损，去年4家民营银行都实现了利润大幅增长。具体来看，深圳微众银行2016年营业收入为24.5亿元，实现净利润4.01亿元，而2015年营业收入为2.3亿元，净利润为亏损5.8亿元。浙江网商银行2016年营业收入达26.4亿元，净利润约3.2亿元。而网商银行2015年的财务数据显示，自2015年5月28日(注册成立日)至2015年12月31日，浙江网商银行营业收入为2.53亿元，净利润为亏损0.69亿元。上海华瑞银行2016年营业收入6.6亿元，净利润1.42亿元，而2015年营业收入为2.6亿元，净利润则为亏损0.45亿元。天津金城银行2016年实现营业收入5.51亿元，实现净利润1.28亿元，而2015年其实现营业收入2.39亿元，净利润为亏损3.6亿元。

根据各银行两年数据的对比，可以发现相对于传统业务模式的华瑞银行与金城银行，微众银行与网商银行在首年的业务摸索后，都实现了相比其他两家更加高的增长速度。营业规模都实现了超10倍的增长，利润也实现了大幅的增长。

根据中国银行业协会发布的2016年中国前100家银行排名显示，进入全国银行业前100强的银行最低资产总额在900亿元左右。微众银行2015年的资产总额约为96亿元，而2016年已经是520亿元，增长了5倍，而网商银行也较2015年增长了两倍。

立足服务小微与个人客户

不同于市场上已经存在很久的国有大型银行与股份制银行，民营银行从开业始，其定位就是主要集中服务个人消费和小微企业。而他们的业务类型则与传统银行没有区别，基本涵盖存贷业务、结算、代理担保、交易及投行等一般业务资格。在盈利模式上，非互联网民营银行，基本类似于传统银行，来自利息收入和非息收入两个方面；而互联网民营银行，其在互联网平台模式下，通过和同业高度合作，连接金融机构和小微企业或个人，通过提供平台收费的模式获取盈利。

而基于互联网的微众银行与网商银行能够在开业第二年就与基于传统模式的民营银行拉开差距，主要还是源于其获客方式的不同，背靠腾讯和阿里两大互联网巨头，微众银行和网商银行这种新兴的互联网银行在获客上有巨大的优势。中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇分析，“他们的客户主要以新增的为主，通过大数据对一些平台的客户进行分析挖掘，都是线下传统银行没有发现的客户。有了庞大的用户资源和数据，加上利用技术和数据不断完善风控模型，客户就有很大的增长空间。”

这点从两家银行主打的产品上也可以看出端倪。微众银行的客户主要是个人消费客户，产品主要是“微粒贷”。“微粒贷”的放贷规模迅速扩大也是其2016年营收和利润大涨的主要原因，而“微粒贷”的推广则主要借助于腾讯的微信。网商银行主要围绕阿里电商体系，经营“网商贷”、“旺农贷”等产品，服务对象主要是小微企业与农户；相形之下，其他两家的业务则都是些传统业务，例如华瑞银行的跨境投资汇款服务、供应链金融业务、自贸区跨境金融等业务，金城银行的传统对公存贷款业务，利用传统的业务模式，要与有深厚客户与业务基础的现有银行竞争，自然发展要困难许多了。

目前不良贷款率普遍较低

银行业务利润在前，风险在后的特点，决定了在看利润的同时，也不能忘了看一下资产的质量。在去年各大上市银行的深陷坏账的泥潭，行业坏账率在1.5%以上的大环境下，首批的民营银行却交出了满意的答卷。微众银行2016年不良贷款率0.32%，拨备覆盖率934.11%，贷款拨备率2.97%；华瑞银行2016年不良贷款率0，贷款拨备率1.41%；金城银行不良贷款率0.01%，拨备覆盖率19158%，贷款拨备率1.27%。网商银行没有提供不良贷款率数据，但是贷款拨备覆盖率为291.5%。

在资本充足率方面，各银行也都高于监管指标，而微众银行与金城银行的资本充足率都超过了20%，分别为20.21%和24.01%，最低的网商银行也有11.07%，可见，各银行增长后劲依然很足，网商银行虽然资本充足率逼近监管指标，但是背后有蚂蚁金服这棵大树，为了业务发展要增资的话，相信也是容易的。

不过，由于目前各家银行规模普遍还小，能够在微小的细分市场过得滋润，可一旦业务规模增长后，如何与现有市场树大根深的巨头竞争，则还有待观察。就有分析师认为，这些民营银行还处在发展的年幼期，很多风险和问题都没来得及暴露出来，所以基数小增长快、不良率低也是正常的。这些民营银行未来还需要接受更多的市场考验和经济波动带来的变动。

■聚焦

上海“混改”标杆 浦东科投再进一程

本报讯 记者 吴缵超 上海本地国有投资公司浦东科技投资有限公司“混改”再迈一大步，国资转让部分股份后，管理团队成为其实际控制人。资料显示，浦东科投成立于1999年6月，注册资本30亿元人民币，是一家专注于高科技产业领域跨境并购投资与整合的专业机构，具有上海国资背景，2014年完成混合所有制改革，通过引进管理层持股，由一家纯国有独资企业转变为一家混合所有制企业。股东为上海宏天元创业投资合伙企业(有限合伙)、上海上实资产经营有限公司和上海浦东科技投资控股有限公司，各持有浦东科投40%、35%和25%股权，其中，上实资产的实际控制人为上海市国资委，浦东投控的实际控制人为上海市浦东新区国资委，宏天元的实际控制人为浦东科投管理层，现任浦东科投董事长、总裁及管理合伙人朱旭东曾任职浦东新区发展计划局副局长、浦东新区科技技术局局长等。

最新的进展是，浦东科投的国有股东上海上实资产经营有限公司、上海浦东投资控股有限公司分别将其持有的浦东科投10%、1%的股权转让给宏天元创投。上述事项完成后，宏天元创投持有浦东科投51%股份，成为其控股股东，朱旭东、李勇军、王晴华等浦东科投管理团队通过宏天元创投控制浦东科投，成为其实际控制人。权益变动前上海国资委与浦东国资委合计间接持有浦东科投60%股权，变动之后，国资方面合计持股比例降至49%。

浦东科投在官网上表示，浦东科投聚焦集成电路、医疗健康、航空航天和TMT等高科技产业领域，在跨境并购投资和资本市场投资等领域形成了较强的专业能力，积累了丰厚的产业资源，已成为中国高科技产业投资的佼佼者。公司形成了一支由40余人组成的国际化、复合型和专业化团队，涵盖金融、产业、政策、财务和法务等众多专业领域。

随着浦东科投易主，朱旭东、李勇军、王晴华等浦东科投管理团队也就此成为上海本地三家上市公司上工申贝、万业企业、ST新梅第一大股东的实际控制人。三家A股公司均是浦东科投近年来收入囊中的，浦东科投于2015年11月以对价20.43亿元，受让了万业企业原第一大股东三林万业的2.27亿股(占比28.16%)，成为公司第一大股东。