

年报“难产” 抚顺银行被评级机构“拉黑”

终止评级

日前,东方金诚因抚顺银行未披露年报且始终未提供评级材料,终止了该行主体及债项评级。

东方金诚与抚顺银行的跟踪评级合作始于多年前,最新一份完整跟踪评级报告出具于2024年7月26日,彼时给予抚顺银行主体信用等级AA,评级展望为稳定,同时维持“17抚顺银行二级”信用等级AA-。

2025年4月29日,抚顺银行率先对外发布《关于延期披露2024年度信息披露报告及2025年一季度信息披露报告的公告》提到,由于2024年度信息披露报告内部流程尚未履行完成,需董事会最终复核确认,因此需延期披露,为保证数据的连续性,一并延期披露2025年一季度信息披露报告。

自该公告发布后,东方金诚启动常规跟踪评级工作,却始终无法获取基础财务数据,只能先后于2025年7月30日、2025年9月29日、2025年12月30日三次发布《东方金诚国际信用评估有限公司关于延迟披露抚顺银行股份有限公司主体及“17抚顺银行二级”2025年度定期跟踪评级报告的公告》。

三次公告明确提示市场:由于抚顺银行2024年度信息披露报告内部流程尚未履行完成,需延期披露,因此暂不披露2024年年度报告;且根据抚顺银行后续相关反馈信息,由于当前处于辽宁省城商行改革化险时期,该行按照统一部署,审慎对外披露信息。

因抚顺银行未提供2024年度完整年报、资本充足率、流动性、风险暴露等评级材料,无法开展正常风险研判,因此评级机构的工作被迫延期。在2026年7月17日发布的公告中,东方金诚表示,抚顺银行尚未披露2024年、2025年年度报告,该公司评级项目组多次以邮件、电话、跟踪评级联络函等方式请该行提供跟踪评级所必需的材料,该行始终未能提供。

根据东方金诚评级业务相关制度及相关监管规定,东方金诚决定终止对抚顺银行主体及“17抚顺银行二级”的评级,自2026年7月17日起不再更新关于抚顺银行主体及“17抚顺银行二级”的评级结果。

北京商报记者注意到,除东方金诚外,另

当一家银行连续两年将年报“锁进抽屉”,评级机构的耐心终被耗尽。近日,东方金诚发出公告,终止对抚顺银行主体及“17抚顺银行二级”的信用评级。自去年4月以改革化险、内部流程未走完为由暂缓披露2024年年报后,抚顺银行便关上了对外信息披露的窗口。东方金诚通过邮件、电话等渠道,始终未获悉该行不良、资本、流动性等核心经营数据,信用风险研判停滞。终止评级背后,抚顺银行的业绩早已暗藏隐忧,2023年末尽管持续转让不良、加大核销压降不良率至2.72%,但仍高于城商行行业均值;批发零售、地产类关注类贷款堆积,大额潜在风险敞口悬而未决。

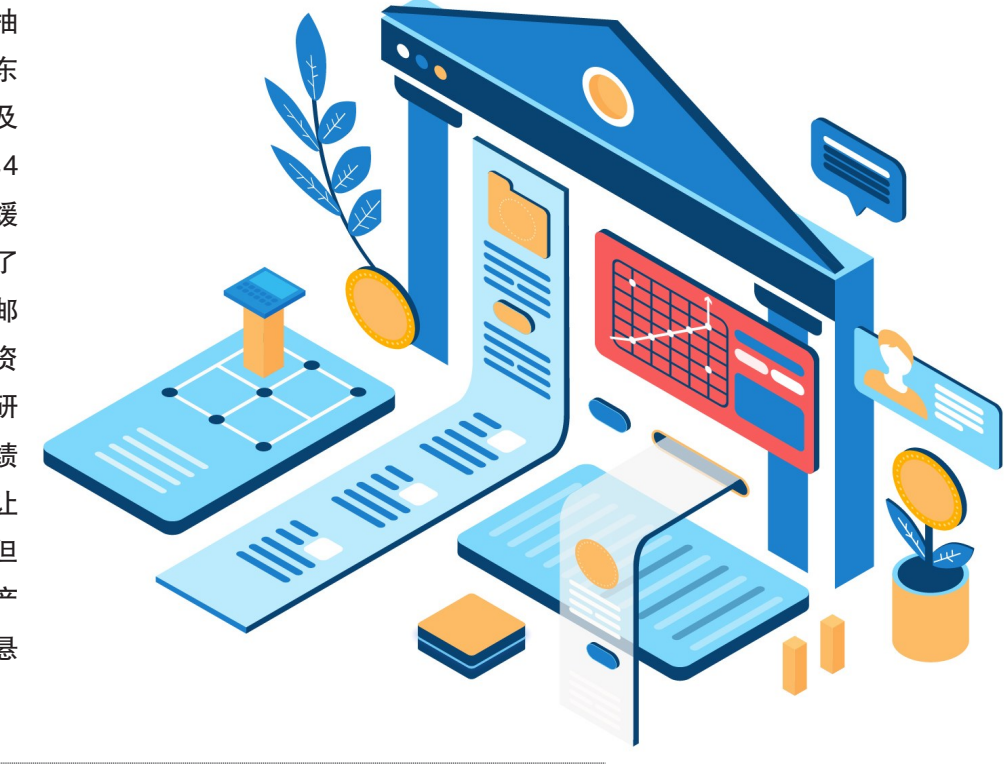
一家评级机构联合资信此前也曾多次发布延迟出具抚顺银行跟踪评级公告。公告提及,在所需信息不充分的情况下,无法对抚顺银行及相关债项的信用状况做出准确判断并按时完成定期跟踪评级报告。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜指出,抚顺银行2024年、2025年连续两年未披露年度报告,东方金诚多次延期推进跟踪评级,始终无法获取评级所需核心资料,代表该行丧失市场化评级配合义务,叠加定期报告长期断档,存在信息披露违规以及评级配合违约等问题。

净利润承压

抚顺银行成立于1993年,历经抚顺城市信用社中心社、抚顺市城市信用合作社联合社多个发展阶段,1997年2月,设立抚顺城市合作银行。1998年6月,更名为抚顺市商业银行。2011年5月,更名为抚顺银行。

尽管近两年年报彻底断档,但2023年年报、2024年半年报数据也勾勒出抚顺银行的经营情况。



2023年是抚顺银行可查财务数据中业绩表现较好的一年,以合并利润表为例,当年该行实现营业收入13.59亿元,同比增幅26.27%;净利润2.72亿元,同比大涨超125%。不过拆分2023年营业收入结构,该行传统利息净收入3.48亿元,较2022年下滑29.59%;营业收入主要靠投资收益拉动,当年该行实现投资收益9.23亿元,同比增长超80%。

时间来到2024年上半年,查询公开信息可知,抚顺银行营业收入由2023年同期的6.44亿元提升至9.39亿元,净利润由2.89亿元下滑至2.51亿元,同比下降近13%,盈利规模走弱。

不良贷款率层面,2021年末至2023年末,抚顺银行不良贷款余额分别为36.12亿元、13.21亿元和10.82亿元,不良率分别为9.97%、3.64%和2.72%。一方面,该行按照辽宁省城商行改革部署,开展改革化险相关工作,通过对接管公司开展不良资产转让,截至2023年末相关资产余额为25.30亿元。另一方面,近年来该行加大现金清收及核销力度,2021—2023年累计完成不良贷款现金清收7.61亿元,核销规模17亿元。虽然不良贷款规

模及不良率持续下降,但2.72%的不良率依旧显著高于此前全国城商行1.75%的平均水平。

东方金诚此前出具的2024年度跟踪评级报告显示,由于执行新的资产风险分类管理办法,以及贷款客户受经济环境影响经营压力上升,导致2023年末抚顺银行关注类贷款增长较快。截至2023年末,该行关注类贷款中批发零售业、房地产及建筑业、制造业的占比分别为60.37%、19.16%和7.18%,主要为相关行业小微企业及民营企业。从大额关注类贷款来看,截至2023年末,该行前十大关注贷款余额22.1亿元,占关注类贷款总额的30.19%,主要为省内批发零售业务、房地产业的民营企业,主要受经济环境或行业不景气等影响,导致还款能力下降。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英指出,从营业收入结构来看,抚顺银行盈利结构存在失衡可能性,传统信贷主业走弱,较为依赖投资收益;在风险处置层面,抚顺银行虽然实现不良贷款指标持续优化,风险化解取得阶段性成效,但风险管控仍需提升,潜在隐患突出。该行信息披露,导致经营不透明的行为,违背了市场运行准

则,在此前利润表现承压的情况下,市场普遍猜测其核心经营数据、关键监管指标可能出现问题。

股权风险不容忽视

除年报长期失约外,抚顺银行也曾面临股东股权质押占比较高的问题。2020年,经原银保监会派出机构和中国证监会核准,抚顺银行以2.2元/股的价格进行增资扩股,引入大连万锦投资有限公司等5家投资者,共募集资金13.75亿元,其中6.25亿元计入实收资本。

2023年,经监管部门核准该行引入辽宁省沈抚示范区开发投资集团有限公司、抚顺市国际工程咨询集团有限公司、抚顺市财政局等3家股东,合计以货币出资4.99亿元,其中3.27亿元计入实收资本。

东方金诚2024年度跟踪评级报告显示,截至2023年末,抚顺银行实收资本为33.97亿元,股东主要为辽宁省内民营企业,国有股东持股比例为9.62%,股权结构较为分散,无实际控制人。同时东方金诚关注到,截至2024年3月末,该行累计质押股权18.54亿股,占总股本的54.58%,其中前十大股东共有7家股东存在股权质押,合计质押7.11亿股,占总股本的20.93%,整体质押比例较高。该行第一大股东皓宸医疗科技股份有限公司所持2.27亿股全部处于待拍卖状态,同时前十大股东中另有两家股东的股权存在冻结情况。“该行多家股东将其股权对外质押,且第一大股东股权待拍卖,需持续关注对其股权结构稳定性影响,”东方金诚如是说道。

经营、资本风险叠加,市场对抚顺银行2024年、2025年完整年报存在多重风险担忧。

在王红英看来,对抚顺银行而言,该行须恪守公开、公平、公正的市场原则,主动、真实、完整、及时披露经营信息,保障投资者、储户的知情权,让市场各方能够依据真实信息做出合理决策。同时,完善内部治理体系,严格遵循监管规则与企业经营准则开展日常运营管理,从根源上补齐治理短板、规范经营行为。

针对预计何时能够完整公开披露2024年、2025年年报数据,北京商报记者向抚顺银行进行采访,但截至发稿未收到回复。

北京商报记者 宋亦桐

从商业航天到量子科技 保险共保体密集落子

日前在广东阳江成立的广东商业航天保险共保体,成为共保体模式下的又一实践。7月20日,北京商报记者注意到,今年以来,多地多主体积极探索共保体模式进行风险分散。从护航硬科技的量子科技共保体、航天共保体,到与大众息息相关的农业保险共保体、巨灾保险共保体,保险业正通过风险共担,填补单一机构承保能力不足的短板,为前沿产业发展、民生风险保障搭建坚实的风险缓冲屏障。

风险共担利益共享

在硬科技等新兴领域,保险行业面临“风险评估难、精准定价难”等共性挑战。一个研发设施或试验项目往往投入巨大,一旦发生重大事故,巨额损失足以压垮企业。为打破面对这类风险“不敢保、不能保”的僵局,成立共保体进行风险共担成为解题思路。

近日广东商业航天保险共保体在广东阳江正式成立,据了解,人保财险广东省分公司牵头20家财险及再保险公司,把行业承保能力和技术资源聚合起来,共同承担火箭研制、卫星发射等高风险环节的保障任务。

这只是保险业协同共担护航新兴领域发展的一个缩影。北京商报记者注意到,今年以来,保险业在前沿科技等领域的共保体布局动作频频。

在新兴技术领域,6月26日,中国量子科技共保体在安徽合肥正式发布,标志着国内首个定向服务量子科技产业的专业风险共保平台落地运行。今年5月,全国首个人工智能产业保险共同体正式设立。同样在5月,江苏

组建了首个省级政策性科技保险共保体。4月,生物医药中试综合保险共保体落地成都高新区。

在巨灾保险领域,共保体也正发挥着独特优势。陕西金融监管局近日表示,该局择优筛选7家优质保险机构构建市级共保体,统一全市承保、定损、理赔服务标准,打造全国首个“省级基础兜底、市级补充升级”的省市联动多层次综合巨灾保险机制。

什么是共保体?简单理解,当单家保险公司“接不住”高风险业务时,多家公司便组成联盟,按比例分摊风险和保费。其核心在于“风险共担、利益共享”,通过成员间的协同合作,降低单一保险机构的承保压力,提升服务效率。上海市海华永泰律师事务所高级合伙人、律师孙宇昊表示,以新兴科技产业为例,往往具有研发投入大、技术路径不确定、损失原因复杂且历史数据不足等特征,单家保险公司既难以准确测算风险,也难以独立承受重大损失。共保体通过多家机构按照约定比例共同承保,可以分散风险、扩大承保容量,并汇集不同保险公司的产品设计、风险评估和理赔服务能力。

有望走向全生命周期护航

集聚保险行业合力,在重大技术攻关等领域建立共保体保障机制,是落实顶层设计部署、破解高风险领域承保难题的重要路径。

从监管指引来看,2025年3月,金融监管总局、科技部等部门发布的《银行业保险业科技金融高质量发展实施方案》提到,“针对缺乏历史数据、潜在损失较大的科技保险,通过组建共保体、再保险等方式分散风险,减轻企业投保财务负担”。2025年5月,科技部、中国人民银行等七部门印发的《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》,明确提出“探索以共保体方式开展重点领域科技保险风险保障,开展重大技术攻关、中试、网络安全等风险分散试点”。

行业探索不断,未来共保体的整体发展趋势会呈现哪些新特征、新方向?中国企业资本联盟副理事长柏文喜预测,一是赛道继续细分下沉,二是从事后赔走向“风险减量+全生命周期护航”,未来产品不仅保障研发设备和生产责任,还会覆盖研发中断、临床试验、首台套应用、知识产权侵权、网络数据安全、海外诉讼及成果转化等风险。

业内人士指出,科技保险不能只追求首单和保费规模,而应以企业能否获得真实、可持续、可理赔的保障作为评价标准。未来能够形成统一数据标准、专业定价能力和高效理赔机制的共保体,才可能真正成为支持科技创新的长期基础设施。

北京商报记者 李秀梅

医疗电子票据跨省报销提速

回老家看病的医药费,报销得跑几趟?纸质票据揣在兜里,生怕弄丢,还得跨省邮寄……这样的麻烦,正在成为过去式。7月20日,北京商报记者梳理发现,多地财政电子票据跨省报销在商业保险领域的应用正在密集落地。从浙江、四川到福建、湖北,一场关于“数据跑路”替代“用户跑腿”的变化已然铺开。

目前,已有多地相继推进医疗电子票据跨省报销在商业保险领域的落地应用。

继浙江、四川、江西、福建、重庆等省市相继启动相关改革后,北京金融监管局于近日发文宣布,将进一步扩大财政医疗电子票据应用范围,持续提升医疗健康保险理赔服务水平。湖北省财政厅等五部门4月印发《湖北省财政电子票据跨省报销工作实施方案》,围绕商业医疗保险补充报销等医疗收费应用场景,选取部分试点单位,启动电子票据跨省报销工作。

跨省报销到底有多便捷?一个案例足以说明:北京金融监管局表示,商业保险理赔周期从数周缩短至几天,部分场景几小时内即可完成赔付。一北京市民在河北唐山住院治疗,向北京辖内某保险公司申请理赔,仅32分钟理赔款便支付到账。

便捷的实现,依托于统一平台接入与数据互通。在前期试点经验的基础上,今年5月,福建在全省范围内全面推行财政电子票据跨省报销。据了解,本次全省推广依托福建省财政电子票据公共服务平台,升级优化数字账户功能,统一规范全省跨省报销业务流程。此外,四川依托省级财政电子票据公共服务平台,个人名下

的财政电子票据可实现跨省归集、状态查询、真伪鉴别等,报销单位通过数字账户,实现对报销票据的快速、批量查验和自动读取数据进行理赔核算。

然而,就在几年前,商业健康险的异地报销还是另一番光景。中央财经大学副教授刘春生表示,用户异地就医要打印邮寄纸质票据,来回跑腿,票据易丢失损毁;保险公司人工异地核验票据,流程冗长、人力成本高,还存在票据造假、重复理赔的风控难题。如今,消费者可以实现线上零跑腿,理赔时效大幅缩短;保险公司实现票据自动批量核验核算,压缩人工成本,票据全链路可追溯,从源头遏制骗保与重复报销,风控能力显著增强。

“医疗电子票据跨省报销通过统一平台接入,打破了部门壁垒,实现了票据的实时查验与互认。这不仅将理赔周期从数周大幅缩短至几天甚至几小时,还从源头上筑牢了风险防控屏障,显著提升了理赔质效。”盘古智库高级研究员江瀚也表示。

北京商报记者注意到,为促使电子票据跨省报销试点任务落地见效,多地相继采取措施。如孝感市开展财政电子票据跨省报销现场培训,针对性讲解操作流程、业务规范,提升业务实操能力。十堰市近日全面启动财政电子票据跨省报销改革,专业技术人员就跨省报销平台搭建、系统对接标准规范、业务全流程实操进行专项授课,着重讲解电子票据跨省归集、真伪核验、异地报销等关键技术细节,补齐业务实操短板。

北京商报记者 胡永新