



《关于做好2014年农村金融服务工作的通知》提出,加大对现代农业发展的金融支持——

# 服务“三农”责任更加清晰

# 银行反击余额宝没有输家

刘 涇

余额宝们终于等来了银行的反击。相比于互联网公司没开仗先放炮的高调,银行仍旧是那么“高大上”的低调。

余额宝们说到底不过是通过互联网渠道发行的货币基金,货币市场基金从诞生到现在,已有接近十年,为什么此前银行能眼睁睁地看着它做大做强?

从货币市场基金发展的轨迹能够看出原因。一是此前这种基金的发行非常依赖银行渠道,银行什么都不用做就可以赚取手续费,而且这种收入对银行来说是“低资本消耗”的中间业务收入。二是货币市场基金此前的发展规模并不大,分流银行存款的威胁并不大。

当我国互联网三巨头集体介入这个行当,一切都发生了变化。虽然各种“宝”在信息安全、宣传用语等方面不无瑕疵,但凭借着能直达客户,它们都火了。

这样的局面银行显然没有预见。当新年过后,银行存款开始大规模搬家,受制于资产比监管硬性要求的银行终于无法忍受了。存款流失,意味着贷款规模受限,银行最核心的贷款业务将受到影响,原本只是挖挖墙脚的余额宝们,一下子挖到了银行的地基。

从银行反击的内容看,主要武器是推出自家的类余额宝产品,从效果看,更像是开辟敌后战场。这种产品同样会分流银行存款,银行同样必须付出比活期存款高的利息,银行揽存的成本仍旧会上升。

从银行“宝”的特征看,它们依托银行自身的渠道发售,与号称有几亿用户的互联网公司的渠道无法相比,但银行动辄几十年的历史,却可以换来客户更多的安全感。从货币基金的角度看,规模变大是好事,但是规模越大,对基金的操作水平要求越高。货币市场基金主要投向是银行的协议大额存款,如果货币基金的规模大到改变了市场供求关系,银行系的“宝”显然可以近水楼台先得月。从这种角度看,这一仗,有的打。

从旁观者的角度看,银行推出自家的类余额宝产品,是好事。往小了说,对理财市场的客户而言,多了产品选择的余地。对银行来说,面对余额宝们抢存款的竞争,商业银行顺应了市场发展规律,选择了主动参与商业化竞争,而不是一味寻求监管倾斜。往大了说,对于正在推进的金融市场化改革而言,资金价格上更为充分的竞争显然将加速整个改革进程。

## 走进金融机构

中行上海总部:

# 向市场要竞争力

本报记者 刘 涇

经中国人民银行授权,从3月19日起,银行间外汇市场开展人民币对新西兰元直接交易。作为首批人民币对新西兰元直接交易做市商,中国银行日前成功与澳大利亚西太平洋银行完成首笔人民币对新西兰元直接交易。

中国银行相关负责人表示,中国银行拥有覆盖全球的人民币清算网络和支付体系,上海总部作为中国银行全球性跨境人民币在岸清算中心,将通过渠道建设、流动性支持、产品研发、业务联动以及海外当地人民币清算行的推动作用,不断扩大境外代理行的数量。

2013年,跨境人民币自动转汇系统在中行上海总部投入使用,优化了中国银行跨境人民币清算业务标准作业流程。截至2013年底,上海总部跨境人民币清算业务日均业务量较上年度增幅达171.5%,跨境人民币账户数较上一年度增加29.2%,账户资金沉淀超过2000亿元人民币,较上年同期增幅达120%。

此外,作为国内第一张银行卡的发卡行、首家推出个人外汇买卖和“自助银行”的国内银行,中行始终将创新作为提升金融服务质量、提高自身竞争力的“引擎”。中行上海总部成立以来,注重提升自身竞争软实力,积极创新,在自身业务领域取得了很多第一,包括成为首批上海银行间同业拆放利率(Shibor)互换定盘(收盘)报价机构、参与上期所原油期货仿真交易环境测试、达成首笔银行间黄金询价远期交易和掉期交易等。

与此同时,中行上海总部加快了贵金属业务产品线的创新步伐,先后推出交易所个人代理业务,引入白银、铂金、钯金账户贵金属交易产品,推出“账户贵金属转换实物贵金属”、人民币贵金属远期等新产品。2013年,中行上海总部研发、推广的“融金通”产品,以巩固人民币黄金定价权、规避汇率风险、实现不同产品间的无缝对接为创新切入点,锁定融金成本,明晰成本核算,充分契合了客户需求。

目前,中国银行在银行间市场交易份额名列前茅,截至2013年底,债券年度结算量排名第二。人民币境外机构代理业务稳居行业首位,21家RQFII机构中,为16家提供代理服务。黄金自营、纸黄金和黄金租赁业务占有30%的市场份额。



为方便农村群众办理金融业务,浙江余姚农村合作银行在余姚市200余个行政村设立了金融服务点。图为余姚市黄家埠镇横塘村村民来到社区便民服务中心的金融便民服务站办理缴费业务。张辉摄(新华社发)

地区网点覆盖水平。鼓励商业银行单列涉农信贷计划,下放贷款审批权限,持续提高县域存贷比。

农业银行要深化“三农”金融事业部改革试点,充分发挥机构网点联结城乡的协同效应,加大“三农”信贷投放和资源配置力度。邮政储蓄银行要立足服务农村和社区的零售银行定位,逐步扩大涉农业务范围,加快邮政储蓄资金回流农村进度,不断提高“三农”贷款占比。农业发展银行要强化政策性金融职能定位,加大对农业开发和农村基础设施建设的中长期信贷支持。

农村中小金融机构要不断增强支农服务功能,鼓励民间资本进入,更好发挥支农服务主力军作用。稳步推进

农村信用社产权改革,稳妥组建农村商业银行,鼓励社会资本投资入股,提升民间资本股比,壮大支农资本实力。稳步培育发展村镇银行,加快在农业地区、产粮大县的布局,进一步提高民间资本的参与度,优先引入当地优质企业和种养大户投资入股,科学调整主发起行与其他股东的持股比例。

值得关注的是,《通知》明确,支持由社会资本发起设立、重点服务“三农”的金融租赁公司,与农机设备制造商加强业务合作,开展涉农金融融资租赁业务。鼓励县域组建政府出资为主、重点开展涉农担保业务的融资性担保机构。支持其他融资性担保公司为农业生产经营主体提供融资担保服务。

《通知》同时要求,银行业金融机构要着力加大对新型农业经营主体的支持力度,促进提高农业规模化集约化经营水平。要探索建立与之相适应的金融组织体系、经营管理体系、金融产品体系、风险分散转移体系、农村信用体系和政策扶持体系。

此外,《通知》指出,要持续深入地推进支农服务“三大工程”,打造支农服务特色品牌,大力发展普惠金融。持续强化对涉农信贷全过程的公开化、透明化管理和社会监督,促进提高农民贷款公平性和可得性,进一步缓解贷款难问题。创新量体裁衣式的农村金融产品和服务方式,丰富返乡农民工、下岗职工、农村青年、农村妇女就业创业系列产品,创新支持城镇化建设和民生金融新产品。

# 民营银行探路前行

本报记者 王 璐

## 热点聚焦

民营银行日前喜获准生证。5家民营银行试点方案尘埃落定。据了解,试点将采取共同发起人制度,每个试点银行至少有2个发起人,同时遵守单一股东股比规定,分别由参与设计试点方案的阿里巴巴、万向、腾讯、百业源、均瑶、复星、商汇、华北、正泰、华峰等民营资本参与试点工作。

### 为何是这五家

申请开办民营银行的民营企业很多,为何这几家入选?银监会主席助理杨家才表示,选择这5家是出于几方面的考虑:地域分布广泛(包括上海、浙江、天津等地),模式不同,股东公司的治理完善程度和持续经营情况良好,股东自身的资产充裕,便于风险控制。

对于第一家民营银行何时开业,杨家才表示,这取决于申报材料的完备性以及资金实力、人才等条件的成熟性。“舞台已经搭好,什么时候开唱,要看主角是否准备好。”

据银监会相关负责人介绍,这次试点点的选择,不是计划模式下的指标分配,也不是行政管理下的区域划分,完全是对试点方案的优中选优。选择标准主要考虑到5个方面的因素:一要有自担剩余风险的制度安排。银行有风险的外溢性,所以要考虑到一旦出现风险以后,能防止风险外溢,防止损害存款人合法权益。二要有办好银行的股东资质条件和抗风险的能力。比如说净资产充足,主营业务突出,以及以往有良好的经营记录。三要有股东接受监管的具体条款。四要有差异化的市场定位和特定的战略。五要有“生前遗嘱”,即合法可行的风险处置和恢复计划。

### 试点试什么

“为什么要搞试点?因为在开办民营银行方面,我们尚缺乏经验,所以要通过试点积累经验,逐步推开。”中央财经大学教授胡建忠说,民营资本进入银行业在法律上并没有障碍,实践中也已比较普遍,主要是通过兼并重组和在



### 民营银行试点方案筛选标准:

- ✓ 有自担剩余风险的制度安排
- ✓ 有办好银行的股东资质条件和抗风险能力
- ✓ 有股东接受监管的具体条款
- ✓ 有差异化的市场定位和特定战略
- ✓ 有合法可行的风险处置和恢复计划

银行改制的过程当中进入了银行业。但真正由民营资本发起设立还比较少,真正自担剩余风险的并不多。

据了解,这次试点主要测试两方面:一自担风险的新机制。具体来讲,包括让资本说话的公司治理机制,让资本决策的经营管理机制,让资本所有者承担风险损失的市场约束机制。

二试经营模式。民营银行的经营主要有4种模式:“小存小贷”(限定存款上限,设定财富下限);“大存小贷”(存款限定下限,贷款限定上限);“公存公贷”(只对法人不对个人);“特定区域存贷款”(限定业务范围、区域范围)。

据了解,阿里巴巴意向申请的是“小存小贷”模式,腾讯为“大存小贷”模式;天津商汇和河北集团发起人申请试点的为“公存公贷”模式;另外两个申请的为特定区域模式,服务当地的小微企业。

银监会有关负责人表示,将在以上“两试”的基础上,成熟一家批准一家,通过试点探索民营银行发展壮大的路径。

### 监管前置风险自担

“外界对民营资本办银行常常有一个误解,觉得办银行和自己办的一般企业一样,自己说了算就可以方便融资。”胡建忠说,其实银行是一个特殊行业,在任何国家都是特许经营,需要

有严格的资质审查和监管。因为民营银行经营面向大众,虽然股权私有,但经营风险是外溢的,在相当程度上有公共性,因此需要有相关机构和制度作保障。

由此可见,监管前置对民营银行的规范运营非常重要。银监会相关负责人表示,民营银行将适用同等的国民待遇,接受相同的监督管理;要按属地原则监管。在哪里试点,就由当地银监局负试点责任,加强沟通、协调、服务和跟踪监管,发现问题及时报告;要严格公司治理,突出市场机制决定作用。建立具有完全由资本说话的公司治理机制。银行依法建立董事会、监事会、经营班子和开展业务,保护经营决策自主权。

与此同时,民营银行自担风险也很重要。要突出风险与收益自担的商业原则,重点是依法做好风险管控和损失承担的制度安排,也就是订立好“生前遗嘱”,防止银行经营失败后,侵害消费者、存款人和纳税人的合法权益;突出特色化业务、差异化经营,重点是体现服务小微、服务社区的功能特点,以完善多层次银行金融服务体系。

此外,民营银行还要突出股东行为监管,重点是监管银行与股东的关联交易、股东对银行的持续注资能力和风险承担能力,防止试点银行成为股东的融资工具。

## 资讯工坊

### 浦发银行净利同比增约20%

本报讯 记者沈则瑾 钱箬报道:浦发银行日前发布的2013年业绩报告显示,2013年该行实现归属于母公司股东的净利润409.22亿元,净利润增幅达19.70%;截至去年末,该行资产总额为3.68万亿元,同比增长16.99%;本外币贷款余额为1.77万亿元,同比增长14.43%;本外币存款余额为2.42万亿元,同比增长13.37%。

浦发银行认为,2013年经营业绩的增长主要得益于生息资产规模扩张、中间业务收入显著增加、成本费用有效控制、息差水平逐季提升。

### 花旗银行上海自贸区支行开业

本报讯 记者钱箬 沈则瑾报道:花旗银行(中国)有限公司日前宣布,其设立于中国(上海)自由贸易试验区内的全新网点——花旗银行(中国)有限公司上海自由贸易试验区支行正式开业。

据了解,新支行隶属于花旗中国上海分行,在银监会批准的范围内经营对各类客户的外汇和人民币业务,初期侧重服务区内有跨境金融需求的企业客户,为其提供包括全球现金管理、跨境贸易融资、金融市场产品等在内全面的银行产品和服务。新支行的业务范围和规模将跟随区内相关政策逐步扩展。

### 工商银行推出通用U盾

本报讯 记者郭子源报道:工行近日正式推出“通用U盾”。“通用U盾”在原网银U盾的基础上增加转换配件,既可通过USB接口与个人电脑相连,也能通过音频接口与智能手机、平板电脑等移动设备相连。

据介绍,除了涵盖原网银U盾功能,“通用U盾”还采用高强度信息加密、数字认证等技术,以保障客户网上交易安全。客户在网上银行、移动银行办理网上转账、汇款等相关业务时,“通用U盾”会自动回显交易金额、账号等信息,客户按下“确认”按钮即可完成交易。

本版编辑 李会孟 飞

从区位选择、发展方式、业务重点等方面破除制约因素——

# 多元化策略助推银行业“走出去”

本报记者 何 川

近年来,我国银行业“走出去”成为大趋势。在日前举办的第四届“瑞穗基金金融论坛”上,对外经济贸易大学金融学院副院长邹亚生表示,当前我国银行业海外业务发展已呈现出两大特点:一是海外机构数量持续增长,网络布局有所优化;二是资产规模稳步发展,服务能力逐步提升。

数据显示,截至2012年底,我国银行业在海外机构数量达1036家,海外资产总计达9021亿美元。但与花旗银行、汇丰银行等国际同业相比,我国银行业在国际化程度上仍存在一定差距。“这主要体现在海外业务规模偏小,全球化程度较低;海外网络布局和客户结构不均衡;海

外产品和服务能力偏弱等。”邹亚生说。

“我国银行业应从区位选择、发展方式、业务重点、管理模式、客户选择、风险防控等6个方面采取灵活策略,推动海外业务发展。”中国银行国际金融研究所副所长宗良认为,中短期内可考虑以新兴市场国家作为布局的重点区域,长期要逐步实现全球覆盖;在发展方式上,要考虑各国国情、市场特点及当地法规,初期可优先考虑联合、代理、合资及参股等方式,中后期可自建网点或收购当地机构;在业务上,日韩、东南亚等地区公司金融和个人金融业务均可作为重点发展,而拉美、中东、非洲及欧美等地区可以公司金融为主。

宗良表示,在管理模式上,我国银行业“走出去”可考虑条线管理模式和区域管理模式并存,并在不同时期、不同国家以某一种模式为主。客户选择上,以中资企业为主,锁定华人和投资中国的外国企业为主要客户群,以渐进式的发展致力本地化经营。风险防控上,要防范国别风险、信用风险、市场风险等。

据了解,花旗银行近年来本土收入占比维持在50%左右,汇丰控股海外收入占比一直在50%以上,2013年达到64.1%。相比而言,我国工、农、中、建等国有四大行中,除中国银行海外贷款占比达19.03%之外,其余3家均在6%以下。

如何加快“走出去”步伐?宗良认为,一是需要制定相关战略规划,构建有利于银行业海外发展的金融生态环境;二是建立完善政策协调机制,构筑内外协调的政策软环境,保障商业银行海外发展战略的鼓励和支持力度,明确监管标准,适当扩大商业银行的自主权。

“我国银行业还要借助人民币国际化契机,建立海外发展的核心竞争力。”邹亚生认为,应继续支持中资银行以人民币境外清算行的地位巩固和扩大竞争优势,鼓励中资银行境外机构自主创新人民币离岸投资产品和海外使用渠道,提升其影响力。