

银行业资产规模达157.38万亿元

城商行总资产、总负债增速最快

央行开展200亿元正回购

本报北京5月27日讯 记者张忱报道：央行今日在公开市场开展200亿元28天期正回购，正回购规模连续两周缩减。数据显示，本周（5月26日—6月1日），公开市场将仅有500亿元正回购到期，无央票和逆回购到期，若本周央行不再进行其他操作，将实现300亿元净投放。

自上周二正回购缩减为350亿元之后，本周操作规模再度下降。此前两周，央行分别实现单周净投放440亿元和1200亿元。另外，财政部与央行将在本周四开展400亿元国库现金定存招标，期限为9个月，向市场注入流动性。

目前，资金面表现平稳。5月27日，上海银行间同业拆放利率（Shibor）显示，1月以内的各期限利率小幅波动，其中，隔夜利率涨3.85个基点，至2.541%，7天利率涨5.2个基点，至3.247%，14天利率跌43.2个基点，至3.39%，1月利率跌10个基点，至4.0%。

国证券研究员李治平表示，由于年中时点临近，“钱紧”预期犹存，但管理层有意通过公开市场维护货币市场平稳。5月中下旬，在资金利率水平较低的情况下，央行罕见的连续两周维持净投放，且投放力度强于往年同期。从政策角度分析，管理层有意在维持短端利率平稳的同时，定向降低融资成本。

“硅谷动力贷”落地上海杨浦

本报上海5月27日电 记者李治国报道：今天，浦发硅谷银行、浦东发展银行上海分行、上海创业接力融资担保有限公司以及邦明资本，分别与天跃科技、四方锅炉在上海杨浦签订了合作协议，联合推出针对上海杨浦区科技创新型企业提供信贷支持的“硅谷动力贷”，标志着浦发硅谷银行所独有的创新型金融服务模式在上海杨浦正式落地。

“硅谷动力贷”作为与上海杨浦区合作的科技金融试点项目之一，采取“债权先行，股权跟进”方式，旨在为上海杨浦区内的科技创新型企业提供他们所急需的人民币贷款和投融资咨询服务。“硅谷动力贷”充分发挥“硅谷银行模式”投贷联动的业务特点，使得轻资产的优质高科技企业不仅能够借此金融服务模式获得较普通信贷期限更长的资金支持，更为其引入了同自身发展需求相匹配的长期战略价值投资人。首批进入“硅谷动力贷”的两家杨浦区高新技术企业上海天跃科技股份有限公司和上海四方锅炉有限公司，不仅分别得到了浦发银行给予基准利率下浮8%的1500万元和800万元的两年期贷款支持，还先后获得了硅谷银行旗下盛维资本所管理的杨浦区政府引导基金投资的邦明资本1600万元和1250万元的股权投资。

建行推出贵金属“六一”藏品

本报北京5月27日讯 记者崔文苑报道：中国建设银行今天在《家风·弟子规》首发签售仪式上，推出了弘扬中国国学文化的贵金属画册“弟子规”，引发关注。这是建行首次采用贵金属黄金、白银打造的国学经典，也是建设银行推出花样繁多的儿童节贵金属产品中的一种。

建设银行《家风·弟子规》理财产品，以古书形式将《弟子规》的七个篇幅分为七页展现，内页金银卡融合线型立体高浮雕雕刻工艺精密打造而成，每张卡仅重10克，厚度0.1毫米，由中国工艺美术大师程淑美亲手监制，在第十届中国国际文化产业博览交易会上荣获“中国工艺美术文化创意奖·金奖”。“这次的《家风·弟子规》全国限量发行，金画册限量10万，银画册限量20万。”建行北京市分行相关负责人告诉记者。

“近年来，人们买贵金属产品的观念也在转变，贵金属艺术品成为不少人的首选。”建行北京市分行相关负责人表示。专家指出，贵金属艺术品有别于普通贵金属制品，购买时要考虑更全面。

首先，黄金艺术品收藏原料含金量越高越好，最好在999以上。含金量越高加工难度越大，收藏价值空间随之增加，兑现的可行性就越强。建行几乎所有的儿童节系列黄金产品成色均为Au999。其次，工艺必须精湛，最好是由国家级大师设计和制作。最后，贵金属艺术品收藏要有深厚的文化内涵，限量版最好。



5月15日至6月15日，北京银监局组织开展为期一个月的小微企业金融服务宣传月活动。图为北京农商银行正在进行小微企业反假币宣传。 卞小薇摄

本版编辑 梁睿 孟飞
电子邮箱 jrbjr@126.com

本报讯 记者王璐 郭子源报道：中国银监会日前公布的银行业金融机构月度资产负债情况报表显示，截至4月末，我国银行业金融机构资产规模稳步增长，总资产已达157.38万亿元，比上年同期增长13.8%，总负债为146.47万亿元，比上年同期增长13.5%。

其中，商业银行合计总资产为

122.01万亿元，在银行业金融机构中占比77.5%，较3月份下降0.8个百分点；总负债为113.44万亿元，占银行业金融机构比例77.4%，较3月份下降0.9个百分点。

分银行类型看，大型商业银行总资产、总负债在银行业金融机构中占比均超40%，其中总资产为64.79万亿

元，占比41.2%，总负债为60.04万亿元，占比41.0%。股份制商业银行总资产为28.88万亿元，比上年同期增长12.8%，总负债为27.17万亿元，比上年同期增长12.3%。

从总资产、总负债增速看，城市商业银行继续领跑。数据显示，截止到4月末，城商行总资产达16.07万亿元，

比上年同期增长23.0%，总负债为14.99万亿元，比上年同期增长22.9%。

此外，包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社、新型农村金融机构在内的农村金融机构总资产已达20.625万亿元，总负债达19.22万亿元，比上年同期分别增长17.9%、17.4%，增速平稳。

财富管理、小微贷款、消费金融“三箭齐发”——

商业银行零售业务转型快跑

本报记者 郭子源

热点聚焦

日前，浦发银行宣布将与中国移动开展合作，借助对方账户优势推出10086专属理财产品以及贷款、支付等综合产品，发力零售银行业务。而不久前，平安银行、中信银行也均在零售银行业务上开足马力，构建大零售事业部制。一直以零售业务见长、被业界称为零售银行“七匹狼”狼头的招商银行在2014年一季度中披露，截至3月末，其零售客户总资产突破3万亿元，非利息净收入同比增长90.59%。招商银行相关负责人对本报记者表示，接下来招行还将构建轻型银行，继续做强零售业务。

不论“狼头”还是追赶者，随着利率市场化的逐步推进，息差逐渐缩窄，零售业务正成为商业银行下一步转型发展的“重头戏”。为此，各家银行的竞争也愈发激烈，在小微业务、财富管理和消费金融领域，“新打法”频出。

“小微”联姻零售 优化信贷资产结构

做大做深小微业务，提升中间收入占比，是当前商业银行零售业务转型的重点。将一定金额以下的小微业务划归零售条线，已成为当下不少商业银行的通行做法，其中包括招商银行、浦发银行、上海农商行等。

“目前，上海农商行已将500万元以下的小微贷款划归到个人金融部，同时将个人金融部改名为零售金融部。”上海农商行零售金融部副总经理刘海燕说，“主要原因一是客群对象问题，二是便于批量化业务拓展。”

他认为，小微客户具有一定的特殊性，符合银行零售业务的定位。传统公司信贷是有限责任，但国内的小微客户群多为小微企业、个体工商户、私营业主，通常公私不分家。“国际上也普遍将小企业主的信贷业务与其本人信用挂钩，以无限责任的模式来经营风险。”刘海燕说。

他同时表示，尽管每家小微企业情况千差万别，但有一定的共性特征，未来将会对其进行行业分析，将小微业务和个体业务进行整合。

“这样整合的目的，是希望能尽快形成综合金融服务能力。”招行总行零售综合管理部总经理彭家文接受本报记者专



访时说，小微业务不仅是贷款，相应的还有结算服务，企业的结算资金会沉淀下来，这对银行来说将会形成存款增长。“到目前为止，招行小微存款对储蓄存款的贡献率已接近30%。”

“小微”联姻“零售”背后，隐含着商业银行均衡，调整零售信贷资产结构的需求。“过去，招行零售资产重点是做房贷、消费贷款，从前年开始不断发展小微业务。我们希望把零售信贷资产结构变成小微、房贷、综合价值比较高的信用卡资产等几类业务均衡发展的模式。这样，银行的风险、收益、成本会更加协调和平衡。”彭家文说。

争夺大众客户群 “异业联盟”资源互补

长期以来，不论是财富管理，还是消费金融，各家银行青睐的多是中高端客户。“下一步，招行想做到中高端客户群、大众客户群和基础客户群并重，并不断扩大基础客户群。”彭家文介绍。

彭家文认为，基础客户群能够为银行带来储蓄存款的稳定增长，在财富管理趋势逐渐强化的背景下，如果没有这部分基础性存款，储蓄存款就很难保持持续稳定增长。“所以，我们希望通过做强大众客户群，为存款带来稳定的来源。”

大众客户群如何获取？面对蓬勃兴起的互联网金融，网络获取客户群自然成为商业银行的“必选题”。值得注意的是，银行除了不断升级自身网络平台之外，信用卡也逐渐成为新的切入点。招行表示，针对消费金融，将进一步加强“信用卡网络获客”。客群进入后，招行将通过绑定借记卡的方式，把他们转变

成零售大众客户群。

此外，“异业联盟”、“财富管理”、“网点品牌获客”等“新打法”也层出不穷，核心都是获得客户流量，增加客户黏性。

所谓“异业联盟”，是指商业银行与具有一定互补性的行业合作，双方互惠客户的一种方式。浦发银行零售业务总监汪素南表示，未来银行的竞争是账户、数据的竞争。

与浦发银行类似，招商银行也在酝酿“异业联盟”，但并未透露具体合作方。“可以确定的是，合作方一定是能够带来客户流量的企业。”彭家文说。

财富管理的目标客户群也在悄然变脸。近期，中信银行家庭财富管理品牌“幸福财富”明确提出以家庭为核心，聚焦女性、老人客户。招行相关负责人也明确表示，下一步招行将对财富管理客户群和生意人客户群“双向”发力，不仅管理客户的资产，也希望能够管理客户的负债。

“网点品牌获客”最形象地表现为当下蓬勃发展的“零售旗舰店”，如平安银行深圳智能旗舰店、中信银行广州珠江新城支行零售旗舰店等。业内分析认为，各家银行试图通过VTM自助机具、无纸化填单、网点排队预约提升客户体验，优化流程，目的就是想把更多零售客户吸引到营业厅来。

这种做法在获取大众客户群的同时，也相对降低了银行零售业务的经营成本。业内人士表示，如果采取和中高端客群一样的服务方式，银行的成本会提升很快。所以，银行把一些能用电子途径替代的业务转移到互联网、ATM机去办理，既可以扩大客户群接触面，又能形成一种低成本的经营体系。

资讯工坊

四大资管公司签署自律公约

本报讯 记者王璐报道：日前，华融、长城、东方、信达等4家金融资产管理公司共同签署《金融资产管理公司不良资产业务自律公约》。四家公司约定，抵制不正当竞争行为，建立公平有序的市场秩序，促进不良资产业务持续健康发展。

据悉，《公约》针对不良资产业务市场上存在的问题进行了自律约定，要求四家公司公平有序参与竞争，共同维护客户利益、行业利益和社会公共利益。此外，《公约》要求四家公司定期对公约执行情况开展自查，及时纠正和制止违反公约的行为。

光大阳光理财余额达6000亿元

本报北京5月27日讯 记者常艳军报道：中国光大银行今天举办了阳光理财十周年业务推介会。从2004年2月发行国内第一款银行外币理财产品——阳光理财A计划，截至2014年4月，光大银行理财销售规模已超过6万亿元，理财余额达到6000亿元，仅2013年即为投资者带来223亿元收益。

据介绍，光大银行将依托业已形成的资产管理和财富管理“双翼齐飞”的模式，在不断加强综合能力建设的同时，深挖高净值客户需求，精耕细作，相继发力受托资产管理、家族信托、跨境金融等领域，构建商业银行理财业务的独有优势。

河南为金融服务“三农”搭平台

本报讯 记者王伟报道：河南汇财投资担保有限公司、河南粮食产业投资担保有限公司、河南省畜牧业投资担保有限公司于近日揭牌成立。3家涉农担保公司将以农业产业化集群、涉农企业、专业合作社为服务对象，通过市场化运作和公司化管理的经营模式，创新金融服务模式，为“三农”发展搭建新平台。

据了解，揭牌仪式上三家涉农担保公司分别与交通银行河南省分行、中国农业发展银行河南省分行、中国建设银行河南省分行签订战略合作协议。这将为河南省涉农中小企业的融资发展和壮大提供有力的金融支撑。

完善政策性银行的监管标准

施其武

商业性贷款余额占全部贷款的60.44%，已经大大超过政策性业务比重。在商业性业务带来可观经济效益的同时，与之关联的不良贷款也由上年度0.63亿元上升至3.51亿元，增速高达557%。

风险管控能力与业务规模不匹配，银行功能亟待加强。信贷风险事件的接连爆发，集中指向关联复杂、集团化和家族化等具有共同风险特征的客户群，暴露该行风险管控机制的缺失；而过于追捧龙头企业，过度依赖第二还款来源，忽视信贷需求测算及关联关系调查，普遍存在过度或不适当授信；贷款资金监控不到位，未及时发现部分客户经营偏离主业、贷款被挪用至小贷公司等高风险领域等，均暴露出信贷基础工作的薄弱。

风险缓释手段有限，行政性运作商业化业务痕迹明显。首先，地方政府兜底非政策性业务的损失，本身具有偶然性，不可复制；其次，由担保、互保企业代偿的真实性有待考量。最后，通过债务重组，由

新客户承接原有债务的方式不能作为风险化解成功的标准。

绩效考核体系不够科学，存在混合经营的道德风险。目前，不仅该行尚未建立对政策性目标有效的绩效考核机制，监管部门也没有设计出适合政策性银行的监管评价体系。政策性业务作出的政策性贡献、业绩不能相应得到体现，泛商业银行化的监管标准与政策性银行运行规律不相匹配。

由此，进一步优化政策性银行的相关监管措施显得至关重要：

首先，立法先行，保障政策性银行的战略定位。当前，我国政策性银行改革的当务之急是尽快制定专门的政策性银行法规，确保政策性银行根据法定职能定位开展业务，始终坚持以政策性业务为主体，慎重发展自营业务的原则，正确处理政府与市场的关系，按市场规律办事。

其次，引入并推行市场化运作，完

善政策性银行的银行功能。风险事件表明，市场作为金融资源配置的决定性作用规律不仅普遍适用于政策性银行和一般商业性银行，同样适用于政策性银行办理的政策性业务和商业性业务。因此，这两类性质的业务都应按照市场化、商业化的原则核算成本收益和加强风险控制。

最后，需要探索标准化的业务流程设计，推行差别化监管。一是按照“分类管理、分账核算”的原则区分“政策性业务”和“自营性业务”，并设置隔离机制。二是探索实行政策性业务的事业部制管理，设计标准化流程及考评体系。三是对“政策性业务”和“自营性业务”绩效进行多维监管指标评价与考核，逐步建立既符合银行运行一般规律，又体现政策性银行特点的监管标准，从而在组织管理体制、实际业务流程、经营管理力量配备方面形成差别化的约束和激励。

（作者系安徽银监局副局长）

观察

去年以来，农发行安徽省分行连续发生6起信贷风险事件，涉及6个农业产业化龙头企业、3.91亿元贷款。尽管目前上述贷款已通过清收、代偿、重组等手段处置和化解2.99亿元，形成账面不良0.21亿元，但其负面影响较大。

相关实地调研结果表明：风险事件的集中爆发，固然与实体经济下行、民间借贷过于活跃、法治环境不配套等外部因素相关，但根本上还是相关政策性银行的战略定位出现偏差、信贷风险水平与业务发展现状不匹配所致。

通过对这起风险事件的分析可以看出，有些政策性银行经营商业化倾向明显，市场化运作质效平衡有待提高。以2013年末数据为例，农发行安徽省分行