

上半年北京银行业不良贷款保持“双降”

央行开展200亿元正回购

本报讯 记者郭子源报道：日前召开的2014年上半年北京银行业监督管理委员会工作会议透露，截至6月末，北京银行业不良贷款余额214.01亿元，比年初减少11.33亿元；不良贷款率0.36%，比年初下降0.05个百分点，不良贷款保持“双降”。

今年以来，受大环境影响，全国范围内银行业不良资产压力增大。对此，北京银监局有关负责人表示，下半年北京银行

业将加强地方债务风险、影子银行风险双控，并结合首都特点，严控声誉风险、信息科技风险等其他重点领域风险，严防不良贷款反弹，守牢风险底线。同时，进一步加快不良贷款核销力度，激发银行业进一步发展的内生动力。

除了不良贷款“双降”，今年上半年北京银行业的各项贷款和存款均保持增长。据统计，截至6月末，各项贷款余额为5.87万亿元，比年初增长8.64%；各项存

款余额10.26万亿元，比年初增长7.91%。

上半年增量贷款主要集中在4个领域，分别为北京市重点项目建设和重点行业，科技型、创新型、创业型企业，小微企业和涉农领域、首都城乡一体化改造。其中，中关村示范区企业新增贷款占新增贷款总量的24.5%，小微企业、涉农两领域的新增贷款占新增贷款总量近30%。

北京银监局有关负责人表示，信贷

存量的盘活为小微、“三农”释放了部分信贷空间。今年上半年，通过参与资产证券化业务试点，北京银行业已获批或发行的资产证券化项目近400亿元。

今年下半年，在继续盘活存量的基础上，北京银监局还将结合北京“高精尖”经济结构和京津冀区域发展特征，引导北京银行业加大对信息技术、新能源、生态环境、民生保障等重点领域的资金支持力度。

本报北京8月12日讯 记者张凯报道：央行今日在公开市场进行200亿元14天期正回购操作，操作规模与上周同期相比略有降低。数据显示，本周公开市场有640亿元正回购资金到期，其中，今日到期200亿元，周四到期440亿元，无央票和逆回购到期。据此计算，周二单日实现操作平衡。

上周二和周四，央行在公开市场分别进行了300亿元和200亿元14天期正回购操作，中标利率均持平于3.7%。由于上周公开市场共有300亿元正回购到期，因此当周净回笼资金200亿元。

在本次正回购操作的同时，资金面表现依然平稳。上海银行间同业拆放利率(Shibor)显示，8月12日，1月以内短端利率全线小幅下调。隔夜Shibor报2.9160%，下跌3.90个基点；7天Shibor报3.3900%，下跌3.00个基点；14天Shibor报3.5860%，下跌3.00个基点；1月Shibor报4.1540%，下跌1.20个基点。

市场人士认为，继续保持3.7%的利率水平，说明央行有意通过压低短期资金利率来引导社会融资成本下行。上周央行货币政策定向调控再度发力，宣布对部分分支行增加再贴现额度120亿元，用于支持“三农”和小微企业。在央行定向宽松的预期下，货币市场资金面总体仍较为宽裕，微量的净回笼对市场造成的影响有限。

资讯工坊

浦发推出大宗商品金融服务方案

本报上海8月12日电 记者沈则瑾报道：浦发银行今天推出业内首个“大宗商品综合金融服务方案”。同时，为帮助大宗商品客户锁定成本或利润，浦发银行将服务方案融入了最新上线的人民币铁矿石掉期和人民币动力煤掉期产品。

据了解，浦发银行推出的“大宗商品综合金融服务方案”是国内首个专注于大宗商品产业客户群的专业服务方案。浦发银行通过为大宗商品经营活动提供支付转账、融资支持以及风险管理工具等全方位金融服务，支持推动我国大宗商品行业健康可持续发展，推进建立健全大宗商品价格形成的市场机制、优化大宗商品资源的有效配置，提升我国大宗商品产业链客户的综合竞争力。

工行强化理财产品信息披露

本报北京8月12日讯 记者郭子源今日从中国工商银行获悉：该行近日已将理财产品信息披露渠道拓展至iPhone、iPad等智能客户终端，客户通过智能手机可随时查询工行的理财产品信息。

工行此次还强化了理财产品信息披露的详细程度，除基本信息外，重点增加理财产品存续期投资运作信息、非标准化债权资产明细等。在披露频率上，工行要求实现事前、事中、事后持续性信息披露。据介绍，目前该行已实现所有产品在成立前有详细的产品说明书披露，成立时有成立报告，存续期有定期报告，产品到期后有到期报告，在发生临时重大或风险事件时有临时报告。

中信信托加快布局健康产业

本报讯 记者常艳军报道：随着信托业转型压力的增大，不少信托公司开始探索差异化转型之路。日前，中信信托在医疗养生健康等领域加快布局，近期将有生态农庄、“医养”和教育板块项目等在中信嘉丽泽落地。

据悉，两年前，中信集团在云南昆明嘉丽泽区域率先探索医疗养生产业的发展模式，并与知名医疗、健康服务机构合作，形成以医疗、养生、养老为一体的“医养”综合体。此外，中信信托还将在嘉丽泽地区推动金融创新，联手相关部门探索建设消费金融创新模式先行试验区、消费信托先行试验区，支持国际健康及养老金融模式在嘉丽泽创新发展。

访谈

城商行应把准转型路径

——访上海银行行长金煜

本报记者 钱箬菴

城商行是银行业体系重要一环，在服务区域经济、小微企业和社区居民方面发挥着重要作用。随着外部经营环境变化，城商行如何加快改革转型、强化风险管控，以提升服务实体经济水平？日前，《经济日报》记者就此采访了上海银行行长金煜。

记者：目前银行业面临越来越严峻的挑战，城商行转型的突破口和路径在哪里？

金煜：近年来，利率市场化加速推进、互联网金融迅速崛起、金融改革持续深化，给银行带来了前所未有的挑战。相比国有大行及部分股份制银行，城商行在资源、渠道、科技等方面相对处于劣势，但对外有一定区位优势，也更接地气、更具有市场活力，对内资源整合效率优势更明显，对员工发展的方向更明确。因此，经营管理上的精耕细作能力更强，非同质化

发展的突破点可能更多。对城商行而言，充分把握这些特点，以战略为引领，依托相对优势实现突破，是转型的关键。在实施路径上，需要注重“三个结合”：与地方发展紧密结合，努力做到更贴近市场、更贴近基础性客户，在服务地方经济建设中开辟新“蓝海”；与历史打下的基础相结合，城商行是由过去城市信用合作社转制过来的，发展中与各方形成了比较深的合作基础，这些都要重视并充分利用；在此基础上，与社会变革方向紧密结合，完善配套措施，提升服务能级。

记者：如何看待互联网金融对城商行发展带来的影响？

金煜：银行具有很强的IT属性，历史上每一次通讯技术的变革，都会带来银行的变革，互联网也不例外。互联网金融给

银行发展带来业务和心理的冲击，关键是把握机遇。

互联网金融给城商行带来两个方面的“正能量”。一方面，促进传统经营方式转变，有利于培育相对优势。比如，在客户服务上更加重视客户体验、大数据应用，会加快提升产品创新的针对性和营销服务的准确性。另一方面，促进传统发展模式转变，有利于摆脱外延式发展，发挥资源整合优势，特别是针对经营地域上的局限，依托在线和移动互联网延伸服务时空，既能有效克服物理渠道短板，更好地服务客户，也能大大改变成本模型、提升经营效率。

记者：去年底以来受外部环境影响，城商行资产质量发生变化，应如何看待？

金煜：随着经济增速下滑，2014年银行业不良贷款反弹压力不减。一季度末，银行

业不良贷款率为1.04%，以往资产质量相对平稳的城商行不良率也升至0.94%。

从重点风险领域看，除了产能过剩和房地产等行业风险继续上升之外，长三角地区的区域性风险也逐渐暴露。如在浙江，部分高杠杆、涉房、涉矿、涉民间借贷及担保圈的企业，资金链出现严重问题，对银行资产质量产生较大不利影响。但同时也要看到，今年以来，国家密集出台了稳增长措施，金融监管机构也一直严守不发生系统性风险的底线，银行资产质量面临“修复”契机。

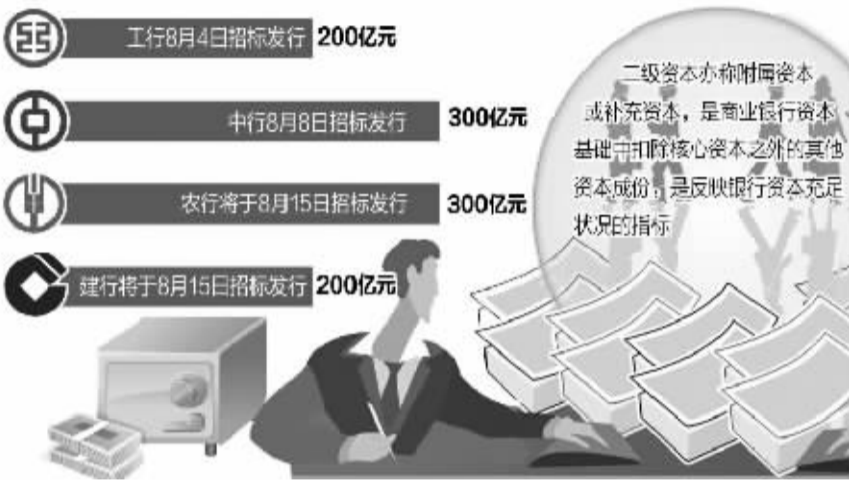
总体上，顺应“三期”叠加大势，城商行应重点做好经济周期波动对银行风险管理的反思，面对现实版的压力测试，抓住机遇完善并重建风险管理架构和文化，真正提升风险管理能力，为今后更好发展夯实基础。

银行二级资本债发行步入常态化

本报记者 刘 涇

热点聚焦

近期大型商业银行发行二级资本债情况



因此，为了面对日趋激烈的银行业竞争，以及出于提高抗风险能力的考量，各家银行对补充资本金有着内生需求。

另外，从市场角度来看，目前国内银行补充资本金的外部渠道相对比较单一，主要有增资扩股、留存收益、发行二级资本工具3种方式。由于银行融资规模较大，直接从交易所融资对股票市场影响较大，因此近年来银行对采用增资扩股的方式融资态度较为谨慎，而国内目前尚无其他一级资本工具。在银行业利润增速放缓的现状下，通过内部留存收益来补充资本金也不太现实。

对市场冲击有限

高玉伟表示，从银行层面看，未来几年，资本金约束将成为商业银行发展的瓶颈，二级资本债若能继续常态化发展，将成为银行补充资本金的有效工具，一方面可以满足资本监管要求，另一方面可以进一步支持银行业务长远发展。但是更为根本的解决途径还是需要银行加强轻资本业务的发展，比如中间业务、零售业务、小微企业业务等，加快转型步伐。

银行每一次融资都是市场关注的焦

点，不过就二级资本债这种形式而言，田恬认为，目前二级资本债发行规模约1000亿元，对整个市场的资金面冲击不大。

对投资者而言，银行二级资本债的增加一方面增加了投资选择品种，可以根据投资者的风险偏好来做出投资选择，另一方面值得注意的是，按照《商业银行资本管理办法(试行)》的要求，合格二级资本工具必须包含减记条款。

《商业银行资本管理办法(试行)》特别强调了资本必须具有吸收损失的功能。吸收损失主要体现在两个层面：一是在银行清算条件下吸收损失，资本工具的功能是为普通债权人和存款人提供保护；二是在持续经营条件下吸收损失，资本工具可随时弥补银行在经营过程中发生的损失。如果经济持续下行，银行坏账大量发生，触发减记事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，自触发事件发生日次日起不可撤销地对本期债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。因此对投资者而言，理论上信用风险比普通债券高，投资者需关注该风险。

上半年四川银行业新增贷款2858亿元

本报讯 记者钱菁菴报道：四川省银监局日前提供的数据显示，截至今年6月末，四川省银行业新增贷款2858亿元，同比增长15.6%，主要投向重点领域建设和民生工程，有力地支持了实体经济企稳回升。

其中，支持“51025”重点产业园区和战略性新兴产业贷款余额超过1000亿元，外贸企业贷款余额超过500亿元。涉农贷款余额比年初增加863.13亿元，增长8.05%。小微企业贷款余额较年初增加1127.69亿元，较去年同期增长27.96%，实现了“两个不低于”目标。支持符合条件的农民进城购房或租赁保障房贷款余额超过290亿元，向芦山地震灾区累计发放贷款388.11亿元，其中农房重建贷款19.78亿元。

据了解，上半年四川银行业改革工作有序推进，雅安农商行、仪陇农商行，2家村镇银行及恒生银行、澳新银行成都分行顺利开业；甘孜、阿坝农信社以州为单位统一法人及达州、南充农信社城区整合工作稳步推进。下一步该省还将继续推动省联社、农村信用社和城商行改革，继续培育和发展村镇银行，积极争取民营银行试点。

一线传真

江西崇仁：“集团授信”助农家

本报记者 刘 兴

近段时间以来，江西崇仁县巴山镇洪家村的麻鸡养殖户孙德华看到麻鸡价格一个劲地往上涨，心里痒痒的想扩大规模，但苦于手头缺乏资金。8月7日，他抱着试试看的态度，来到崇仁县缘凤麻鸡营销合作社咨询贷款事项，该合作社理事长徐兵宗在了解情况后，给他开了张“社员贷款推荐书”，让他到信用社办理5万元贷款事宜。令孙德华喜出望外的是第二天就将钱拿到了手。

这是崇仁县推出“合作社集团授信”后出现的金融助力农户创业新气象。近年来，随着崇仁县缘凤麻鸡营销合作社不断发展壮大，信贷需求日趋旺盛。为此，崇仁县农村信用合作社、中国邮政储蓄银行崇仁县支行等金融机构联手推出“合作社集团授信”新模式，与80多个专业合作社签订信贷协议。专业合作社在金融机构存入一定数额的保证金，金融机构在此基础上扩大8倍至10倍作为贷款授信额度，如果社员在生产经营过程中有资金需求，随时由合作社向金融机构推荐，金融机构则在合作社的授信额度内解决社员的借款资金需求。

同时，合作社以“担保公司”的形式出现，社员将房产、大棚、农机、麻鸡、黄花菜等抵押在合作社，合作社对社员的信用度、还贷能力进行把关，直接推荐其向金融机构贷款，方便又快捷。合作社社员若有贷款需求，只需向合作社提出申请，经调查、审核，就能轻松领到5万元至10万元小额贷款，循环使用、随借随还。今年以来，已有4000余名社员向金融机构贷款，总额近亿元。



为加大对工会会员的信贷支持力度，浙江省象山县农信联社日前在全国首推“蓝领通”贷款卡产品，向工会集团授信1亿元，并同时建立沟通管理机制进行贷款审核，为工会会员申请贷款提供便利。图为“蓝领通”贷款卡首发仪式现场。 周忠摄