

上半年近七成银行理财资金投向实体经济

理财产品年化收益率达5.2%

本报讯 记者钱菁报道:日前,全国银行业理财信息登记系统公布数据显示,截至今年6月30日,全国共有498家银行业金融机构开展了理财业务,理财产品存续51560只,理财资金账面余额12.65万亿元,较2013年末增长23.54%。

统计显示,今年上半年,全国银行业理财市场共发行理财产品87718只,累计募集理财资金49.41万亿元(包含开放式理财产品开放周期内的申购金额);已兑付的理财产品共计82450只,上半年理财产品(不含开放式净值型理财产品)为投资者实现收益约2561.30亿元,加权平均的年化收益率为5.20%。截至6月30日,

银行理财产品的资产配置债券及货币市场、现金及银行存款、非标准化债权类三类资产占银行理财资金投资的全部资产的比重为91.26%。

从理财产品募集金额来看,国有商业银行和股份制商业银行仍占据市场主体地位。上半年,国有商业银行和股份制商业银行发行的理财产品共募集理财资金约44.00万亿元,占市场募集金额的近90%。其中,国有商业银行募集资金29.95万亿元,股份制商业银行募集资金14.05万亿元。从募集金额同比增幅来看,全部银行募集金额增幅为47.57%;其中农村合作金融机构同比增幅相对较高,

达到64.98%;外资银行同比增幅相对较低,仅为13.09%,特别是在6月份还出现了募集金额同比减少的情况,降幅为15.65%。

理财资金投资实体经济资金量有所增加。据统计,理财资金通过多种形式直接或间接地投资于实体经济,支持经济的结构调整和产业升级。截至6月30日,12.65万亿元理财资金余额中约有8.48万亿元投向了实体经济,较2013年末增长约1.56万亿元,占全部理财资金余额的67.04%。其余的理财资金主要投资于货币市场工具、代客境外理财产品等,用来满足银行流动性管理和风险管理需求,

以及客户的个性化需求。

具体到行业,截至6月30日,理财资金实际投向了80多个二级行业,投资余额最大的前15个行业总量为5.59万亿元,其中持仓比例较高的行业包括:多行业(16.61%)、其他金融业(11.04%)、商务服务业(7.72%)和货币金融服务业(6.03%)。其中,商业房地产(保障房除外)的余额从922.77亿元下降到804.73亿元,减少118.04亿元;“两高一剩”行业的余额从234.80亿元降至157.99亿元,减少76.81亿元;地方政府融资平台的余额略有增加,从1249.04亿元升至1342.50亿元,增加约93.46亿元。

山东防范借农民专业合作社非法集资

新华社济南8月17日电 (记者袁军宝) 山东省近日出台《关于引导规范农民专业合作社信用合作的通知》,自现在起到9月底对开展信用合作的农民专业合作社进行集中调查,治理防范超范围吸储放贷、假借合作社名义从事非法集资等违法违规行为。

近年来,山东部分地区探索开展了农民专业合作社信用合作,对促进农民专业合作社发展起到了积极的推动作用。但也出现了一些问题:有的未经批准擅自开展信用合作,有的超范围吸储放贷,有的假借合作社名义从事非法集资、非法吸收存款、高利放贷等违法违规活动,潜在风险加大,个别地方甚至引发群体性事件。

山东省提出,农民专业合作社开展信用合作必须坚持服务产业发展、“社员制”、不对外吸储放贷、风险可掌控等原则,依法规范运行。不允许农民专业合作社以吸收资金为目的,不允许农民专业合作社对外公开设立银行式的营业网点、大厅或营业柜台,不允许农民专业合作社发放信用合作资金给非成员使用。

在制度建设方面,山东省要求加强信用合作资金管理,实行信用合作资金单独开户,与合作社分设会计账簿、独立核算,对农民专业合作社参与信用合作人数、地域、资金规模从严管理,并且不得将资金集中用于合作社自身或投向少数社员。

利用信托方式对公益基金进行管理,能有效实现公益基金保值增值——

信托牵手公益大有可为

本报记者 常艳军

热点聚焦



日前,一则关于方向信托自然保护公益信托的报道引起人们对公益信托的关注。其实,在国外,公益信托已比较普遍。但在我国虽有零星公益信托项目,但规模有限,可以说基本还处于空白。

《中华人民共和国信托法》明确规定,为了下列公共利益目的之一而设立的信托,属于公益信托:救济贫困;救助灾民;扶助残疾人;发展教育、科技、文化、艺术、体育事业;发展医疗卫生事业;发展环境保护事业,维护生态环境;发展其他社会公益事业。依法对公益信托进行规定,突出了国家对公益信托的鼓励和支持。目前,我国公益信托为何发展缓慢?未来公益信托会采取怎样的发展模式?

信托制度欠普及

“公益信托是信托最为初始、本源和特色的定位与功能。”中国人民大学信托与基金研究所执行所长邢成表示,在信托的发源地英国,公益信托自其产生之日起到现在,都占据英国信托业中非常重要的地位,公益信托和其他民事信托始终占到全部信托规模的50%以上。

据了解,早在10年前已有信托公司尝试开展公益信托业务。“特别是2008年汶川地震发生后,公益信托的作用得到重视,监管层专门下发通知,鼓励信托公司开展公益信托业务支持灾后重建工作,即鼓励信托公司依法开展以救济贫困、救助灾民、扶助残疾人、发展体育事业等为目的的公益信托业务。”邢成说。

随后西安信托等一批信托公司积极响应,先后推出了具有一定公益性质的信托产品。但截至2013年底,我国带有公益性质的信托资产规模只有100多亿元,不到全行业信托资产规模的千分之一。

经过10多年的尝试与探索,为何公益信托发展依然滞后?中建投信托研究员王苗军认为,这与信托制度在我国的发展历史有关。

王苗军说,我国在引进信托制度的

时候,主要是作为一种金融投资工具引入。在2001年制定的信托法中虽然规定了公益信托内容,但信托制度在国内普及程度还比较低,因而导致一些公益组织在运作过程中并没有完整地使用公益信托制度。

不过,也有部分信托公司对公益信托存在误解。“部分信托公司认为公益信托就是偶尔作秀,开展公益信托对信托公司是‘赔本赚吆喝’。”邢成认为,信托公司不重视、不推动、不拓展也是重要原因。“同时,对于公益信托的认定、税收、财务制度等方面都无法确定,公益信托相关的法规也有待完善。”

携手并进两相宜

当前,国内民众和各类组织、机构等越来越关注公益事业。同时,我国有大量从事慈善、学术、环保等公益事业的基金会,如果利用信托的方式对数量庞大的公益基金进行管理,能够让管理机制更完善,公益基金的使用也更能达到预定的公益目的。

“信托公司具备较强的资本运作能力,能有效实现公益基金的保值增值,进而实现公益目的的最大化;同时,公益信

托也有利于拓展信托制度的应用范围。”王苗军说。

“在当前形势下,公益目的作为信托与生俱来的功能定位,未来将在构建和谐社会、缩小贫富差距、扶助弱势群体以及缓解社会矛盾等诸多方面发挥不可替代的作用。”邢成表示,在公益信托得以大力拓展的同时,信托公司乃至整个信托业的社会公信力、市场信誉、公司形象都会得到实质性的提升与传播。

与一般的信托项目相比,公益信托有较大不同。“公益信托由5个要素构成,即在委托人、受托人、受益人之外,又增加了监察人和主管机构,这使得公益信托的发起成立、运行管理和信托财产安全更为严密和规范。”邢成认为,但这同时也增加了信托公司开展公益信托业务的复杂程度和操作难度。

据了解,目前发行公益信托产品事前需确定相应的主管部门,如属于救济贫困、救助灾民、扶助残疾人类的公益信托,主管部门应是民政部门;而教育、科技、文化艺术、体育、发展医疗卫生事业以及环境保护等方面的主管部门则是教育部、文化部、科技部或环保部等。

“按照法律规定,所有公益信托业务均需得到监管部门和主管部门的批准之后方可实施,实际上进入门槛比较高。今后能够取得公益信托业务资质的信托公司或许仅仅是一部分,即那些实力雄厚、规范经营、风控能力强、资产质量优良、创新能力强的创新类或少数发展类信托公司。”邢成说。

规范化开展服务

在信托业转型发展的关键时期,监管层也大力倡导发展公益信托。不过,也要看到,公益是对信托业发展的更高要求。此前部分信托公司推出的公益信托产品并非严格意义上的公益信托,而仅仅是带有公益性质的资金信托。

“目前,法律法规对公益信托业务的信托报酬没有任何禁止性规定,而信托公司通过开展信托业务,在全方位提升公司社会公信力和委托人信任度的同时,还有一定经济效益的保证,可谓‘名利双收’。”邢成表示,对信托公司而言,大规模、规范化开展公益信托业务,并不是“赔本赚吆喝”。

邢成认为,规范发展公益信托,需要做好以下方面工作。首先,需明确“公益事业管理机构”。根据信托法相关规定,公益信托的设立“应当经有关公益事业的管理机构批准”,但具体为哪个部门,一直存在争议。其次,需合理界定公益事业管理机构职权范围。第三,需建立税收优惠制度。从各国经验来看,公益信托在本质上均被视为一种慈善捐赠,虽然我国信托法中规定国家鼓励公益信托,但未就其设置专门的税收优惠,也未认定公益信托视同捐赠,或享有慈善组织的税收优惠。“应充分考虑公益信托的有效性、有益性,国家层面的相关政策宜对其提供有力的支持。”邢成说。

信托公司对目前政策约束的破解路径,也需循序渐进,由易而难。“可先尝试推出具有公益性质的资金信托,在取得一定成功、积累一定经验的基础上,从地方主管部门入手,实现政策突破和创新,逐步设立地方主管部门批准下的规范公益信托。”邢成说,从而最终实现全国统一规范的公益信托。

国开行再发近百亿元资产证券化产品

本报讯 记者王璐报道:国家开发银行日前成功发行2014年第五期开元信贷资产证券化产品,规模达99.76亿元。自2013年国务院常务会议决定进一步扩大信贷资产证券化试点以来,国开行已成功发行六期证券化产品,规模共计519亿元,为盘活存量资产,支持实体经济发展发挥了积极作用。

据了解,本期信贷资产支持证券分为优先A-1、优先A-2、优先A-3、优先B和次级档,加权平均期限分别为0.4年、0.77年、0.58年、1.64年、2.4年,优先档中标利率分别为4.93%、5.2%、5.28%、6.9%,次级档无票面利率,投标倍数1.45倍。盘活的信贷资金将投向铁路、棚户区改造等实体经济发展的薄弱环节和重点领域。

走进金融机构

青岛农商行:

“智慧网点”带来便捷服务

本报记者 钱菁疏

随着人们对金融需求的逐步提升,如何更好地满足客户需求,成为各家银行思考的重点。通过集中上线一批新系统、新设备和升级服务功能,日前青岛农村商业银行借助科技打造“智慧网点”,提升营销服务信息化水平,为客户带来便捷服务体验。

针对农村客户金融知识相对不足,填单效率偏低的问题,青岛农商行近日在总行试点上线了“自助填单器”。“该设备可通过身份证读取设备、刷卡器等读取客户身份证、银行卡卡号等信息,引导客户自助完成各类单据的填写。”青岛农商行副行长丁明来表示,通过这一措施,不仅增加了客户体验,更解决了客户填表难、易出错、书写不规范的问题,实现了单据填写规范化、标准化,提升了业务办理效率。

与此同时,该行新近自主研发并上线了智能排队移动营销系统,将网点的排队机、叫号器、评价器、大堂经理手持平板电脑等电子设备紧密结合。具体来看,在客户刷卡取号后,客户姓名、开户信息、存贷款及理财等信息便显示在大堂经理手持平板电脑上,大堂经理可利用客户等待时间加强与客户交流,进行针对性营销服务;柜员通过叫号器叫号后,客户信息又会显示在柜员终端上,便于柜员及时根据客户需求进行窗口营销。

青岛银监局相关负责人表示,该系统改变了传统的业务营销模式和被动式服务方式,提升了针对性服务效率和效力。对于面临多重竞争的中小金融机构而言,增加其金融服务的科技含量,有助于提高客户黏性,增强银行竞争力。

观察

银行业转型跨越应注重提升各种能力

贺强

经历过去年10年改革与发展,我国商业银行发生了脱胎换骨的变化。银行业盈利能力增强源于运营效率提升、资产质量改善,但也要看到,我国银行业是在相对封闭和保护的环境下发展的,盈利提升主要得益于资产规模扩张以及政策管制红利。未来,银行需要从“跑马圈地”、“规模扩张”,向“价值增值”、“内涵提升”的发展模式转型,走更有内涵的发展道路。

规模扩张是商业银行利润的主要来源。在发展模式上,我国以投资为主要发展引擎,经济总量的快速增长直接带动了融资需求增加。在融资模式上,我国融资体系以间接融资为主,银行贷款举足轻重。在金融管制上,多年来,净利差、净息差等效率指标保持稳定。贷款的快速增长和净息差的稳定,直接促成了银行净利润的高增长。据估算,2013年商业银行

贷款规模扩大对净利润同比多增部分的贡献度达85%。可以说,贷款规模快速扩张是银行利润急剧增长的主要来源。

商业银行规模扩张的外延式发展模式不可持续。根据“资产=负债+所有者权益”的恒等式,资产扩张要求负债和权益增长作为支撑。银行作为特殊行业,对负债和资本还有着更严格的要求。

在存款方面,由于存贷比规定不能超过75%,银行存款增速必须要超过贷款,才能保证监管达标,银行对存款争夺达到白热化地步。但在利率市场化没有完全实现的情况下,银行存款缺乏价格弹性,银行对存款营销既没有价格手段,也缺少产品创新的必要条件。招聘特殊人才、强化营销成为吸收存款重要手段。

在资本方面,银行净利润只有在分红之后,才能将剩余利润转增资本,资本内源补充速度远低于净利润增速,无法满足

资本充足率约束下贷款增长需要,只能依靠外部融资来弥补。银行贷款规模“大扩张”也往往伴随着外部融资“大补充”。2009年以来,银行贷款高速增长,外部资本补充也面临巨大压力。配股、定向增发、可转债、次级债、优先债甚至海外发债等各类资本补充手段纷纷亮相。在资本补充压力增大和稳定负债来源缺乏背景下,规模扩张的发展模式难以持续。

商业银行需要从规模扩张转型为内涵提升。当前,转型升级已成为我国经济主旋律,银行经营管理也不例外。规模大不等于竞争力强,利润高不等于机制好,网点多不等于服务优,未来银行业绩不仅需要数量增长,更需要质量提升。发达国家金融实践也证明,银行规模扩张不能没有上限,规模扩张的盈利模式终有尽头。

商业银行要坚定不移地走更有内涵的道路。一是提升“硬约束”能力。逐步

摒弃对贷款规模扩张、存款市场份额提升等目标的追逐,通过平衡收益、风险与资本,提升风险定价能力。二是提升资本内生能力。需从简单存贷款中介转型为综合经营、全产品线销售的综合金融服务商,从为客户“融资”转型为“融智”,从“高资本占用”向“资本节约型”业务模式转变。三是提升精细化管理能力。进一步完善会计核算系统和统计分析系统,使用好内部资金转移定价、经济资本传导、全面费用分摊等先进管理工具,从“做了算”向“算了做”转变。四是提升技术支持能力。通过技术创新引领发展模式创新,通过技术应用引导客户,将客户潜在需求转化为有效需求;同时,加强大数据应用和创新,强化互联网金融对传统金融的补充完善,依靠业务发展和技术进步的“双轮驱动”,助力银行转型跨越。

(作者单位:中国银行总行公司金融部)



近年来,山东省郯城县农村商业银行充分发挥自身优势,加大力度支农和支小小微企业发展。截至目前,已累计发放贷款6300多万元,扶持、盘活37家杞柳编织厂家,年出口欧美、澳大利亚等国家和地区餐篮、洗衣篮、园艺篮编织工艺品100多万件套,创汇8000多万美元。图为郯城县庙山镇美德工艺品厂销售人员向客户介绍餐篮产品。 戴章超摄