9月银行理财产品发行数量环比略减

整体预期收益率有所回升

本报北京10月12日讯 记者钱箐旋报道：Wind统计数据显示，9月份共有146家银行合计发行4977款理财产品，较8月减少2.53%。其中，中国建设银行发行379款、交通银行发行374款、招商银行发行302款，位列前三。银行理财产品发行数量环比略减，但整体预期收益率有所回升。

从期限上看，委托期1个月以内的保本型和非保本型银行理财产品平均预期收益率分别增长5.66个和4.64个基点至3.8%和4.74%，但增长幅度远不及去年同期；委托期在1至3月的理财产品平均预期收益率也呈增长态势，其中保本型理财产品收益率增长较大，从8月的4.31%上升至4.58%，非保本型产品收益率也增长8个基点至5.27%。

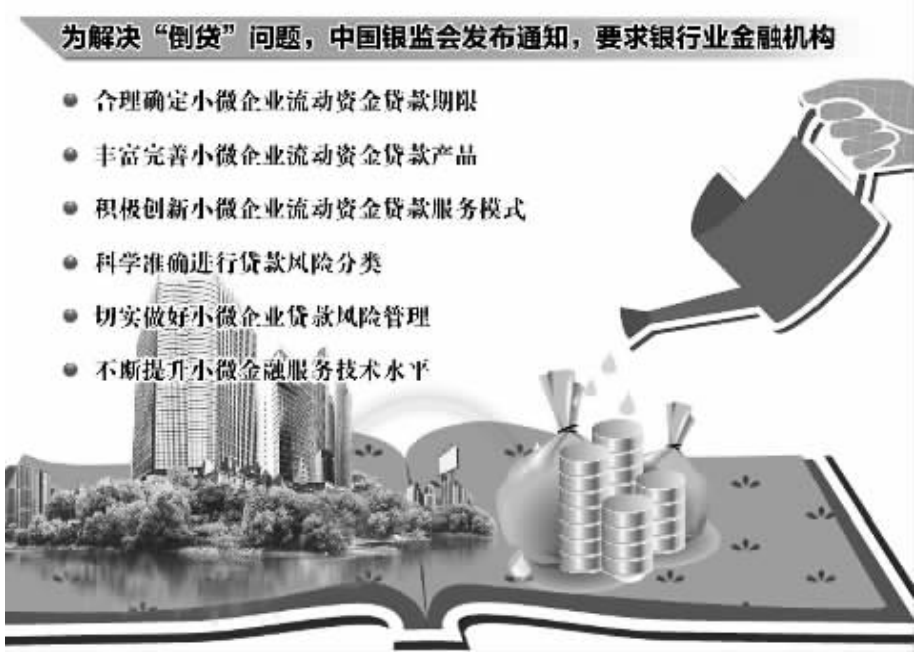
“9月银行理财产品整体预期收益率出现回升，但增幅不明显，尤其是股份制银行产品收益率增幅明显弱于国有银行，季末揽储对收益率拉动效果有限。”申银万国证券分析师钟嘉妮表示，从理财产品收益率趋势来看，9月收益率高点出现在第一周和最后一周，和以往收益率在季末时点的趋势略有背离。“一是受到债券市场利率下行影响，二是存款偏离度考核使得揽储时点延长，收益率月底反弹力度有所收敛。预计后期整体市场利率仍有下行空间，理财产品收益率将不会出现增长。”钟嘉妮说。

分析人士同时表示，存款偏离度考核的实施使得银行揽储大战提前开打，保本型产品的发行将提前布局，以后月底银行理财产品到期量和发行量明显上涨的可能性将减小；对银行理财产品预期收益率而言，趋势将更为平滑，国有或大型股份制银行稳定存款的压力相对较小，中小银行可能需要付出更高的成本来维护存款，理财产品收益率两极分化现象将更为明显。

破解“倒贷难”驶入深水区

本报记者 姚 进

热点聚焦



在山东威海市，记者见到了山东好当家海洋发展股份有限公司财务总监宋荣超。当问起向银行贷款有何难处时，宋荣超说：“每天要留4000万元至5000万元的流动资金在手中，以备各项贷款续还之需，这对企业来说成本很高。”

近两年来，银行业在如何简化小微企业贷款“先还后借”流程方面做了很多尝试和创新，日前中国银监会也发文要求解决“倒贷难”。业内人士表示，在宏观经济下行压力增大、银行不良贷款“双升”的背景下，银行业今后的经营可能会更加注重风险控制，这在一定程度上又会增加企业的“续贷”难度，导致企业获取资金的成本上升。

多举措破解“倒贷难”

“针对当前小微企业资金链紧绷、融资压力大的现状，辖区中小法人机构通过续贷提前审批、调整贷款期限和还款方式等措施，积极缓解企业融资压力。”据山东潍坊银监分局有关负责人介绍，早在今年年初，辖区农合机构创新推出企业“无缝隙”续贷服务，贷款到期前30天开展续贷尽职调查和客户评估，到期前5天完成续贷审批，当日还款、次日放款；而潍坊银行则根据小微企业经营回款周期特点，在贷款到期前创新实施分期或不规则等额本息方式偿还贷款，目前已有242户小微企业和个体工商户从中受益。

在福建，泉州银行早在2013年4月就推出“无间贷”还款方式。小微企业在原流动资金贷款到期前向银行提出申请，经审查通过后，无须归还贷款本金，即可享受贷款自动续期。在广西，桂林银行也推出“接易贷”，针对存量客户，在授信期限内提出申请，通过审批后，无需重新签订借款合同即可实现还贷与续贷的无缝对接。

企业要想实现无间续贷，关键是要减少借贷过程中不必要的环节。中央财经大学金融学院教授郭田勇认为，银行基于风控的考虑，除了审批环节外，其他环节都应尽可能地压缩，或提供更为便利的替换方式，比如借助互联网、智能设备等渠道。

中国人民大学金融与证券研究所副所长赵锡军表示，银行业对于企业尤其是小微企业放贷时，可以实行集中、批量或打包处理。比如有些银行推出了信贷工厂模式，这种类似于流水作业的模式可以省去一些繁琐环节，从而加快进程，提高效率。

平衡好资金供需矛盾

一方面，企业在发展过程中，无时无刻不存在资金需求，而“批下来的贷款额度总是不够用、速度不够快”制约了企业的发展壮大；另一方面，银行也面临着利率市场化带来的成本上升和“经济下行、不良上行”的双重压力。资金供需双方的矛盾该如何平衡？

对此，赵锡军认为，解决这一矛盾需要充分发挥政府的作用。“比如在担保方面，可以由地方政府搭建平台，请专业机构为企业融资提供担保服务，从而节省银行和企业的时间与精力。”

“银行向小微企业发放贷款时，有顾虑及动力不足依然是主要障碍之一。”中国社会科学院农村发展研究所研究员杜晓山建议，可效仿国外建立普惠金融发展基金的模式，要求各商业银行拿出各自年度利息收入的一定比例，专门用于银行业“支农支小”专项建设。“这对商业银行来说，并不会产生实质性的利润损失，对小微企业和‘三农’发展产生很大帮助。”

他同时表示，应进一步拓宽企业直接融资渠道，“与目前小微企业平均10%以上的间接融资成本相比，中小企业私募债等直接融资模式更有利于降低企业融资成本。”

“如果想从根本上解决问题，建立全国范围内的成熟完善的信用体系很有必要。”青岛银行威海分行副行长王俊峰说。

链 接

浙江温州：

创新还款方式助力“小微”

本报讯 记者张玫、通讯员建军报道：今年以来，浙江温州银监分局积极开展还款方式创新，通过推出“循环式”、“年审制”等系列产品，实现贷款到期与续贷的“无缝对接”，缓解了小微企业融资压力。

据了解，两年前，温州银监分局制定出台了《关于试行小微企业流动资金贷款还款方式创新的通知》，引导辖内银行业金融机构对优质小微企业试行“增信式”、“分段式”等流动资金贷款还款方式创新。同时，该局按季监测考核、每半年在全辖范围内就还款方式创新落实情况进行通报。此外，该局还将风险可控作为金融创新的前提，要求各金融机构严格把关设置合规经营、信用资质良好等多项前置条件；在额度及期限上，要求新增专用授信额度实现还款无缝对接、灵活确定流动资金贷款期限。

通过两年的努力，温州银行业金融机构共推出74个创新产品，形成“转贷户数、金额”和“机构产品数量”齐增的格局。目前，辖内银行机构涉及还款方式创新的贷款余额为289.69亿元，同比增长59.61%；今年以来，累计为31050户小微企业发放金额为159.85亿元的还款方式创新贷款，有效降低了企业融资成本。

中国保监会：

不得开发设计无保险功能的产品

本报讯 记者姚进报道：为进一步加强人身保险公司保险产品管理，日前中国保监会起草了《关于进一步加强人身保险公司保险产品管理的通知（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。通知要求，保险公司应加强保险消费者需求分析，提高产品开发设计质量和效率。不得开发设计无保险功能作用、不利于消费者保险意识培育的保险产品。保险公司在产品开发设计过程中应注重提升产品保障功能，责任设计应清晰明确、表述应通俗易懂。

通知称，保险公司应高度重视产品开发设计工作，加强对产品开发设计与销售服务管理，建立健全面向保险消费者真实需求、着眼长期健康发展的产品开发设计管理机制，实现开发设计产品的公平性、合理性和适应性。保险产品开发设计应坚持以下原则：符合保险基本原理；符合相关法律法规；符合保险消费者需求和保险市场实际。

根据通知，对于保险公司报送保险产品审批或备案的，保险公司上季度末偿付能力充足率、本季度末预测偿付能力充足率均不得低于150%；处于风险处置期间的保险公司应按照风险处置工作的要求报送保险产品审批或备案。

中国人身保险产品信息库上线

购买人身险可“货比三家”

本报讯 记者姚进报道：在中国保监会的指导下，由中国保险业协会牵头、全部人身险公司参与建设的“中国人身保险产品信息库”10月11日正式上线。这是我国保险业首次在人身险领域尝试并成功建成的行业产品信息总库。今后，保险消费者不仅可以通过扫描二维码验证条款，还可登录中保协网站（www.iachina.cn）免费对保险产品信息进行多维度查询，实现买保险的“货比三家”。

据介绍，产品库中所有在售人身险产品条款上均印制了唯一识别的二维码，首次通过科技手段实现行业产品数据库与消费者的互动，消费者可通过扫描所持有的条款二维码，即时查看产品信息和条款文本，实时验证条款内容的真实性。如果需要进一步了解和选择保险产品，还可登录中保协网站“保险产品库”中的“人身保险”模块，通过公司名称、产品名称、产品类别等10个维度23个查询条件，对人身险产品及条款信息进行多维度的查询和比较，便于消费者深入了解保险产品，方便其选择和购买。

交行发行首单境外二级资本债

本报讯 记者沈则瑾报道：交通银行于近日完成境外二级资本债券发行。交通银行此次发行的债券分为美元和欧元两个品种，美元发行规模为12亿美元，债券期限为10年期（第5年末附有条件赎回权）；欧元发行规模为5亿欧元，债券期限为12年期（第7年末附有条件赎回权）。

作为中资银行总行首次在境外直接发行巴塞尔Ⅲ二级资本工具，交行此次发行在国际资本市场开创了多项新的纪录，包括：亚洲银行业最大的G3货币巴塞尔Ⅲ二级资本工具、亚洲首单双币种发行的巴塞尔Ⅲ银行资本工具、亚洲首单巴塞尔Ⅲ欧元资本工具、中资金融机构发行的最大的欧元债。

中信信托资本金增至100亿元

本报北京10月12日讯 记者常艳军从中信信托有限责任公司获悉：中信信托有关负责人今日表示，公司注册资本金已由人民币12亿元增至人民币100亿元，公司股东出资比例保持不变。

据了解，此次中信信托增资通过累积利润转增的方式实现，注册资本增至100亿元后，中信信托也成为目前国内注册资本金最大的信托公司。据悉，去年中信信托推出了全国第一只土地流转信托、第一只消费信托、第一只医养健康产业基金，今年中信信托创新继续发力，推出了“家族办公室”信托综合服务、全国第一只保险金信托以及第一只互联网消费信托。5年来，中信信托为投资者创造并分配的信托利润超过1054亿元。

在助推深化改革与转型中增强发展活力

——访中国建设银行党委书记、董事长王洪章

本报记者 崔文苑

从十几年前被断言“技术性破产”，到如今资产和利润大幅增长，中国银行业改革发展经历了波澜壮阔的发展历程。在这一过程中，大型商业银行在稳定我国金融体系、促进经济发展中发挥了重要作用。在当前经济结构转型的关键期，如何保证大型银行的稳健经营、成功转型，关系到实体经济发展所需金融服务的供给。针对如何推进大型商业银行改革与转型的新思考、新思路、新举措等方面问题，日前，在中国建设银行成立60周年之际，建行党委书记、董事长王洪章接受了《经济日报》记者的采访。

记者：改革开放以来，包括建设银行在内的大型商业银行财务状况根本好转，经营实力稳步提升，服务国民经济与社会发展的效率和能力显著提高。对此，您感受最深的有哪些？

王洪章：感受最深主要有这样几方面。一是始终依靠党的坚强领导是发展之魂。60年来，建设银行始终在党中央、国务院的正确领导下，在改革开放的大潮中不断创新，在向商业银行转轨的进程中勇于变革。实践充分证明，党中央、国务院关于大型商业银行股份制改革的重大决策部署已经结出了累累硕果，包括建设银行在内的我国金融业整体抗风险能力得到了显著增强，有力地维护了我国的金融稳定，促进了现代化建设的发展。

二是始终恪守服务使命是发展之本。包括建设银行在内的大型商业银行，在金融体系中占据核心地位，是我国金融稳定和服务的关键。60年来，建设银行积极适应我国产业结构调整和经济发展方式转变要求，积极将信贷资源向重点行业、地区倾斜，投向民生、“三农”、小微企业和中西部欠发达地区等，加大对廉租房、公租房、棚户区改造的支持力度，满足实体经济对多样化金融服务的需求。

三是始终坚持改革创新是发展之源。建行60年的改革发展实践，一条重要经验就在于不断转变自身的发展方式，不断运用新思维、新方法、新技术，持续进行理念创新、业务创新、技术创新和管理创新，使建行在复杂的经营环境和激烈的市场竞争中，不断提升综合竞争力，进而提升服务实体经济的能力和水平，实现可持续发展。

四是始终瞄准国际一流是发展之要。从20世纪50年代国家大规模经济建设的热潮中诞生成长，到80年代改革开放的浪涛里发展壮大；从90年代市场化进程中的商业化转轨，到21世纪初股份制商业银行的成功上市及上市后的转型发展，建设银行一次次站在新的发展起点上。正是坚持“一张蓝图绘到底”，建设银行始终稳健地走在了银行业的发展前列。

记者：新一轮经济改革对金融改革提出了新要求，大型商业银行如何贯彻落实？

王洪章：一是要继续坚持服务实体经济的方向，以金融改革来促进经济转型和产业升级。二是进一步明确战略方向，坚定持续推进综合性、多功能、集约化经营。充分发挥建行公司治理、战略规划、经营策略、人才和IT等方面优势，通过持续创新，不断丰富传统业务和新兴业务的服务产品、拓宽服务形式，向社会提供最佳服务。三是增强解决制约全行发展的突出问题的能力。包括风险控制、客户基础和信贷文化、增长方式等方面的问题。四是调动全行积极稳妥地推进改革的积极性。要坚持以改革促进发展，以发展检验改革，对改革中出现的问题，要认真研究，及时解决，用实践检验改革成果，并持续推动改革深化。五是有效防范化解风险，守住不发生系统性风险和区域性风险底线，适应宏观政策。

记者：目前，国内不少大型商业银行都加快转型步伐。建行也以五年规划为基础，进一步明确了“综合性、多功能、集约化”的转型发展目标。确立这样的发展战略是出于怎样的思考？

王洪章：建设银行的发展战略始终与国家经济金融战略紧密相连。2011年以来，国际经济形势发展复杂多变，国际经济金融格局不断调整，国内经济发展进入新常态，经济下行压力较大，金融改革深化，利率市场化改革加快，互联网金融迅猛发展，建设银行已走到了一个十字路口。

面对挑战，全行上下深刻认识到，只有加快转型和不断创新发展，才能跟上形势变化的步伐。建行党委提出了“综合性、多功能、集约化”的发展战略，目前正在着手进行新一轮的改革设计与布局，全力推动转型发展，着力打造核心竞争优势，来更好地服务实体经济。

以“综合性、多功能、集约化”战略为主线，有助于银行进行系统性的转型与再造，加快向综合性银行集团、多功能服务、集约化发展、智能银行、创新银行的转型。这是“以客户为中心”和服务经济实体的必然选择，也是契合国家发展方式转型升级的提炼升华，更是通向现代先进银行的必由之路。要把战略转型落实好，必须认真履行国有大行的社会责任，加快建设、改革和转型，服务好实体经济。因此，就需要我们不断提高战略执行力，做到全面考核、压力均等，使大家心往一处想、劲往一处使，进一步搞好建设银行的战略、发展、改革问题。

中国农业银行河北省分行通过推广“金穗惠农通”工程、助农取款、农户贷款等一系列金融产品，努力构建涵盖农民生产生活的全方位综合金融服务体系。目前，该行在河北省县以下行政村电子机具覆盖率已达67%，建立“金穗惠农通”工程服务点49622个。图为村民在河北石家庄鹿泉南新城村“金穗惠农通”服务点提取小额现金。 苏 阳摄（新华社发）

本版编辑 李 会 孟 飞
电子邮箱 jjrbjr@126.com