已有43家机构获批设立48家营业性网点

上海自贸区金融集聚效应初显

本报讯 记者沈则瑾从上海银监局获悉：自上海自贸试验区成立以来，截至9月25日，累计已有43家银行业和非银行业金融机构获批在自贸区设立48家营业性网点。其中包括15家中资银行分行，5家中资银行支行，23家外资银行支行，2家金融租赁公司，2家企业集团财务公司，1家资产管理公司分公司。此外，中国银监会于9月29日批准上海首家民营银行上海华瑞银行的筹建，获准筹建的上海华瑞银行也将落户上海自贸区。

从入区金融机构的组成看，呈现以下特点：一是商业银行集聚效应初显，占区内银行业金融机构营业网点的92%；二是区内银行层级较高，共有7家银行同时在上海并存两家一级分行；三是外资银行入区踊跃，占区内商业银行营业网点数量的42%，占上海外资银行支行总数的20%，覆盖了亚、欧、美主要国际银行。

从入区机构的递增情况看，今年以来，全国性股份制银行和外资银行、非银行金融机构加快了入区步伐。1月至9月，共有6家股份制银行、11家外资银行、3家非银行金融机构、1家资产管理公司新获批入区经营。

同时，针对区内银行业金融机构日益增多、业务加快发展的态势，上海银监局拟指派专门监管团队入区，就近加强区内银行业金融机构监管，并提供相应的监管服务。据悉，监管服务包括对区内银行业金融机构进行走访调研和现场检查；就近提供银行业监管政策法规咨询与辅导；协调区内相关单位共建银政企交流对接机制；区内主体提出的其他有助于促进试验区金融创新和风险防范的监管服务诉求。

上海银监局有关负责人表示，下一步将继续推动自贸区银行业金融机构集聚，推动更多符合条件的商业银行专营机构和非银行金融机构入驻自贸试验区，进一步丰富区内的金融服务主体与功能。

前沿

香港金融管理局总裁陈德霖——

银行监管要风险为本易于执行

本报记者 郭子源

近年来，香港银行业的内地相关贷款持续大幅增长。“从宏观角度看，内地相关贷款增长迅速反映了香港和内地之间在经济、金融方面联系紧密，同时两地资金互补也更有利于两地经济、金融的稳定与有序。”日前，香港金融管理局总裁陈德霖说。

陈德霖表示，在监管政策方面，香港金管局采用微观和宏观互动的审慎监管政策。微观审慎监管政策的重点在于，银行是否已经设立了有效、审慎的信贷、流动性风险管理系统以配合贷款增长；宏观审慎监管政策则表现为“稳定资金要求”，即规定信贷增长速度较快的银行需确保有稳定的资金来源，以对抗流动性恶化时的压力。

“虽然自巴塞尔协议Ⅲ实施起，全球推行的金融监管改革主要针对在国际金融危机中受影响较大的欧美地区，但其他地区如亚洲等，都应从中获得启示，实施相关新标准，以增强银行体系抵御风险的能力。”陈德霖说。

陈德霖认为，国际监管改革方案欲取得成效，有几项因素值得关注。首先，不同地区监管机构之间需保持紧密协调与合作，交流经验，建立互信，促进跨境银行的监管；其次，各地区需一致、协同地落实这些改革方案，由此不仅能够避免部分金融机构借道监管较宽松的地区规避监管，还能避免各地区之间形成竞争压力，甚至在监管标准上出现“竞相降低门槛”的局面；第三，为确保国际监管运作有效，在继续发展国际标准的同时，也有必要平衡监管指标复杂与简单之间的关系。“要确保标准既严格，但又不会过于复杂；以风险为本，但又易于执行、比较；够灵活，但又不妨碍实施标准的一致性。”陈德霖说。

资讯工坊

工行在韩国发行人民币债券

本报北京10月14日讯 记者郭子源报道：中国工商银行旗下子公司工银亚洲今日在韩国成功发行了1.8亿元人民币债券。该债券期限为2年，票面利率3.7%，由KDB大宇证券公司负责承销，工行首尔分行负责相关的债券清算。

据介绍，这是中资企业乃至海外企业首次登陆韩国市场发行人民币计价债券，对韩国吸引海外企业赴韩发行人民币债券具有示范效应，有助于推动韩国形成多元化的离岸人民币债券市场。

德银与招行扩大现金管理合作

本报讯 记者钱箐旋报道：日前，德意志银行与招商银行签署谅解备忘录，以扩大双方在现金管理业务领域的合作。根据此份备忘录，招行将使用德意志银行亚洲加速器解决方案处理亚洲地区美元和欧元支付。

据介绍，通过德意志银行该自动支付平台，招商银行能够为其个人及企业客户实现亚洲地区美元和欧元支付的实时结算，同时简化操作流程，巩固并优化其资金流动性。

中信银行推JCB御尊信用卡

本报讯 记者陈颐报道：中信银行日前正式发布中国首张赴日商旅信用卡——中信JCB御尊信用卡。该款全币种信用卡充分整合双方优势资源，面向具有多次往返日本商务出差、旅游度假的商旅人士提供优质服务。

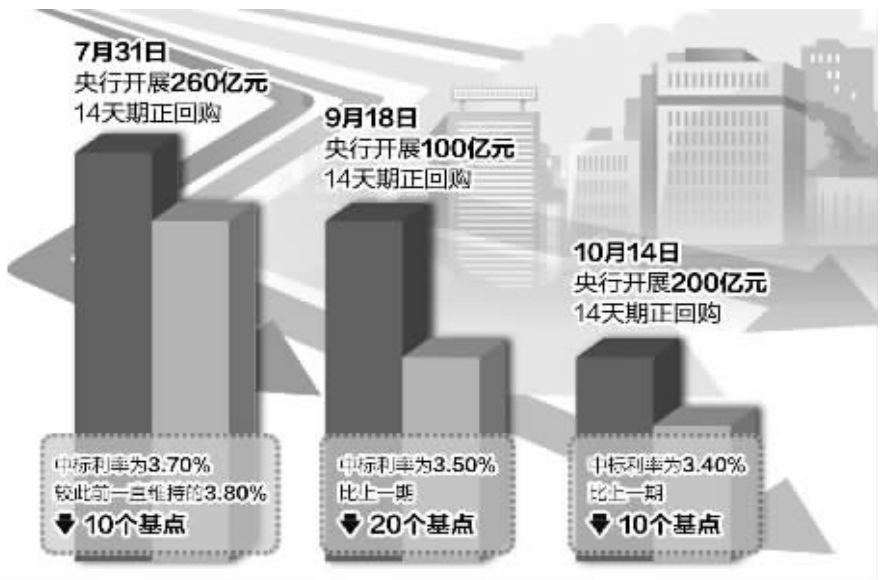
据介绍，持卡人使用中信JCB御尊信用卡在境外消费，可无条件享受免除1.5%货币转换费的基础优惠权益，实现外币刷卡消费、人民币还款，节约境外支付成本。

下调正回购利率10个基点创近3年半以来最低

央行促降融资成本再发力

本报记者 张 忱

热点聚焦



10月14日，中国人民银行在公开市场开展了14天期正回购操作，规模为200亿元，与上期持平，中标利率3.4%，比上一次操作降低了10个基点，创下近3年半以来的最低水平。这也是继7月31日和9月18日之后，正回购利率年内第3次下调。

那么，央行为何要在当前这个时点选择继续下调正回购利率？

提升银行信贷投放积极性

目前，实体经济仍面临一定下行压力，银行等金融机构的风险偏好回落，有一定的“惜贷”情绪，降低正回购利率将有利于提升银行信贷投放积极性。正回购利率越高，与银行间市场同期利率的差异越大，银行就会倾向于将更多的流动性头寸上缴至央行，信贷投放的动力也就越弱。反之，随着正回购利率降低，银行进行信贷投放的积极性将提升，实体经济也将因此获得更多的流动性支持。

民生证券研究院执行院长管清友认为，通过降低正回购利率，将弱化银行把流动性头寸上缴至央行的动力，等同于释放了更多的基础货币，能够对冲货币供给收缩，为实体货币流动性派生提供源头活水。

从10月以来的数据来看，银行间市场流动性适度宽松的状况得以持续，14天回购利率已由7月初4.4%的高位回落至3.3%左右。申银万国分析师陈康认为，14天正回购利率是市场回购利率的底部，市场利率的回落，使得央行正回购利率进一步下调的时机已经成熟。

继续引导降低融资成本

中金公司固定收益团队认为，9月以来央行通过SLF等工具进行货币投放之后，资金面转为宽松，7天回购利率回落到3%附近水平，这次正回购利率下调说明了央行希望继续引导社会融资成本适度降低的意愿。

本周央行虽然在公开市场上继续以正回购的方式回笼货币，但正回购规模依然维持在较低水平，下调正回购利率仍可视为适度宽松的微调措施。

目前，经济基本面偏弱的格局并没有改变，尽管PMI、工业增加值等宏观经济数据有所改善，但发电量、螺纹钢、水泥价格等中观行业数据表现依旧疲弱。同时，房地产仍然处于下降周期，房贷政策“松绑”的影响有滞后性，其对投资的拉动作用如何仍待观察。此时下调正回购利率，释放了货币近期不会收紧的信号，而平稳的货币金融环境，将有利于防止经济增速出现短期大幅下滑。

近日，央行行长周小川也明确表示，随着城镇化推进和经济增长方式转变，中国经济中长期将实现更可持续和更高质量的增长，中国政府将继续执行稳健的货币政策。

由于全面降准降息的信号意义过于强烈，在本次正回购利率下调之后，货币政策全面宽松依然属于小概率事件。业内人士预计，央行下一步仍会在保持稳健的基础上定向发力，灵活运用多种工具，采取预调微调措施维持货币适度宽松。

管清友认为，近期稳增长的信号比较明显，年内有望在水利、环保、信息网络等领域再开工一批重大项目；在“认贷不认房”和鼓励银行通过发行MBS和专向金融债筹资等政策支持下，房地产销售或会有回暖迹象。“经济和流动性收缩最严重的时刻短期来看已经过去，这将带动短端利率下行。”他认为，考虑到下半年正回购到期余额仅有约1000亿元，央行后续或将仍通过PSL等方式降低实体融资成本，逆回购也有望在适当的时候重启。

民生银行与宁夏开展战略合作

本报银川10月14日电 记者拓兆兵 许凌报道：宁夏回族自治区人民政府与民生银行今天在银川签署战略合作协议，双方将在分支机构设置、新能源、旅游、交通物流、现代农业和基础设施建设等重点领域开展战略合作。

据介绍，民生银行将在3年至5年内，以开设村镇银行、设立专项产业基金等方式，为宁夏提供不少于500亿元人民币的金融支持，用于促进宁夏调整产业结构，实现产业升级。

本版编辑 李 会 孟 飞
电子邮箱 jjrbjr@126.com

中国银行业监督管理委员会六安监管分局关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

该机构经中国银行业监督管理委员会六安监管分局批准，颁发《中华人民共和国金融许可证》并批准开业。现予以公告：

安徽金寨江淮村镇银行股份有限公司白塔畈支行
机构编码：S0047S334150001
许可证流水号：00392769
业务范围：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。
批准成立日期：2014年09月26日
住所：金寨县白塔畈镇马窑街道
邮政编码：237300
联系电话：0564-7365208
发证机关：中国银行业监督管理委员会六安监管分局
发证日期：2014年09月26日

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询。

“三农”金融要商业化经营与社会责任并重

中国农业银行副行长 楼文龙

行长视野

“三农”工作关系国计民生，历来是党和国家各项工作的重中之重。党的十八届三中全会对全面加快农村改革做出了一系列重要部署，对于加强和改善“三农”金融服务提供了新机遇，提出了新要求。但也要看到，“三农”金融服务仍然是我国金融服务中比较薄弱的地带，“三农”金融发展中仍存在不少两难问题。笔者认为，做好新形势下的“三农”金融服务，必须处理好以下几个关系问题，努力把“三农”金融服务提高到一个新水平。

首先，要处理好商业化经营与社会责任的关系，这是困扰“三农”金融服务的根本问题。笔者认为，金融机构服务“三农”应该坚守两个底线：一个是党和国家要求的社会责任底线。金融机构特别是国有控股的金融机构开展“三农”金融服务，是履行国有资本意志的必然要求，不能单纯地追求利润最大化，风险偏好也要建立在履行社会责任的基础上。另一个是商业化经营要求的保本底线。实践证明，不计成本、不讲风险地服务“三农”，会挫伤金融机构的积极性，也会削弱金融机构的长期服务能力。

金融机构在服务“三农”过程中，应当将这两个底线有机地统一起来。一是坚持以发展带动服务“三农”能力提升。金融机构要积极探索商业化服务“三农”的新路子，寓服务于发展之中。二是努力寻求商业化经营和践行社会责任的结合点与平衡点。在对外服务上，金融机构要积极运用商业金融模式支持政策性、公益性强的“三农”发展事业；在考评机制设计上，金融机构在考核基层机构点均、人均业务量和效益时，可探索加入对服务“三农”社会责任相关指标的考量，引导金融机构积极主动地服务“三农”。三是树立和增强“雪中送炭”的责任感。比如，在西藏、新疆等老少边穷地区，虽然经营成本较高，但当地群众对金融服务的需求和愿望仍然较强，金融机构应坚持在这些地区设立多种服务网点，以发扬和体现社会责任感和担当精神。

其次，要处理好关于统筹管理和放权搞活的关系。“三农”客户具有受自然条件影响大、区域差异显著、信息不对称等特征，难以与一些金融机构过于集约化的经营体制相适应，这就要求金融机构妥善处理好统筹管理和放权搞活的关系，以进一步贴近市场、贴近“三农”，提高“三农”金融服务的效率。

一是厘清各级机构的职能分工。金融机构要深入基层、员工和客户，理清哪些事项需要总部统筹管理，哪些需要放权到分支机构，在此基础上合理确定各级机构的经营管理权限。二是积极稳妥地推动适度简政放权。金融机构可以采取“试点-评估-优化-推广”的方式，做到既放权于基层，缩短管理和决策链条，又“放而不乱”、风险可控。三是要做好管控引导。在具体经营事项交由分支机构负责的同时，金融机构总部也要切实加强管理、督导，形成服务“三农”的整体合力。

第三，要处理好业务发展与风险控制的关系。能不能科学而艺术地把握好业务发展和风险管理的平衡点，是决定“三农”金融服务成败的关键，最能考验出金融机构的服务能力和管理水平。应注意把握以下几点：

一是要坚守“三农”业务发展的风险底线。金融机构在服务“三农”的过程中，必须始终绷紧风险控制这根弦，坚持底线思维，任何时候都要将不良贷款控制在能“承受”范围内。二是适度提高对“三农”业务的风险容忍度。金融机构应通过优化调整经济增加值、内部转移定价等管理考核指标，打消基层机构服务“三农”的顾虑。监管部门也应坚持差别监管，适当放宽“三农”业务不良贷款等考核指标的监管标准。三是切实加强“三农”业务专业化风险管控能力。这是应对“三农”金融业务风险大的根本之道。

第四，要处理好资源投入和效益产出的关系。现阶段，农村金融资源投入大、经营成本高、效益产出低的问题仍比较突出，一定程度上影响了金融机构对“三农”和县域市场增加资源投入的积极性。解决这个问题，需要多方努力。

一方面，金融机构要以战略眼光来审视和衡量“三农”金融业务。金融机构要从近景、中景、远景等不同角度进行对比分析，发掘“三农”业务的战略价值和长期效益，做好资源投入的总体规划。另一方面，要积极营造有利于增加农村金融资源投入的外部环境。各级政府应当进一步完善和落实好对农村金融服务的各类财税、保险、货币和监管政策支持，强化正向激励。

此外，在发展创新型“三农”金融业务方面，一是要推动服务模式创新。重点是要强化城乡联动、行司联动、境内外联动，提供信贷、发债、票据、租赁、理财、保险等跨领域金融服务，构建新型综合化农村金融服务新模式。二是要推动产品创新。近年来，“三农”金融产品创新聚焦在破除农村抵押担保瓶颈上。农业银行在这方面也进行了积极探索，2009年推出了林权抵押贷款，近三年来累计投放林权抵押贷款172亿元。2014年，农行又率先在同业中推出《农村土地承包经营权抵押贷款管理办法》，受到了广大农民的欢迎。三是要推动技术创新。当前要着力把互联网金融的理念、技术和产品运用到“三农”金融服务中。

中国银行业监督管理委员会六安监管分局关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

该机构经中国银行业监督管理委员会六安监管分局批准，颁发《中华人民共和国金融许可证》并批准开业。现予以公告：

安徽裕安盛平村镇银行股份有限公司苏埠支行
机构编码：S0006S334150003
许可证流水号：00392770
业务范围：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。
批准成立日期：2014年09月26日
住所：六安市裕安区苏埠镇金陵御都B区9座
邮政编码：237000
联系电话：0564-3218278
发证机关：中国银行业监督管理委员会六安监管分局
发证日期：2014年09月26日

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询。