

不良贷款比例不高但资产质量下降压力较大——

# 城商行亟待强化风险防控

本报记者 常艳军

**热点聚焦**

近年来,城商行坚持特色化发展,在服务实体经济、践行普惠金融方面取得了不小的成绩。同时,在风险控制方面,城商行还需加强合作和技术运用,以便更好地服务地方经济,参与国家区域发展战略

9月22日至23日,2016年城市商业银行年会举行。中国银监会主席尚福林在会上表示,城商行坚持特色化发展市场定位,经过21年发展实现从小到大、从弱到强的蜕变,但也要看到,一些城商行在发展模式转型、服务实体经济、加强风险防控等方面还存在薄弱环节,有待改进提升。

## 坚持特色发展

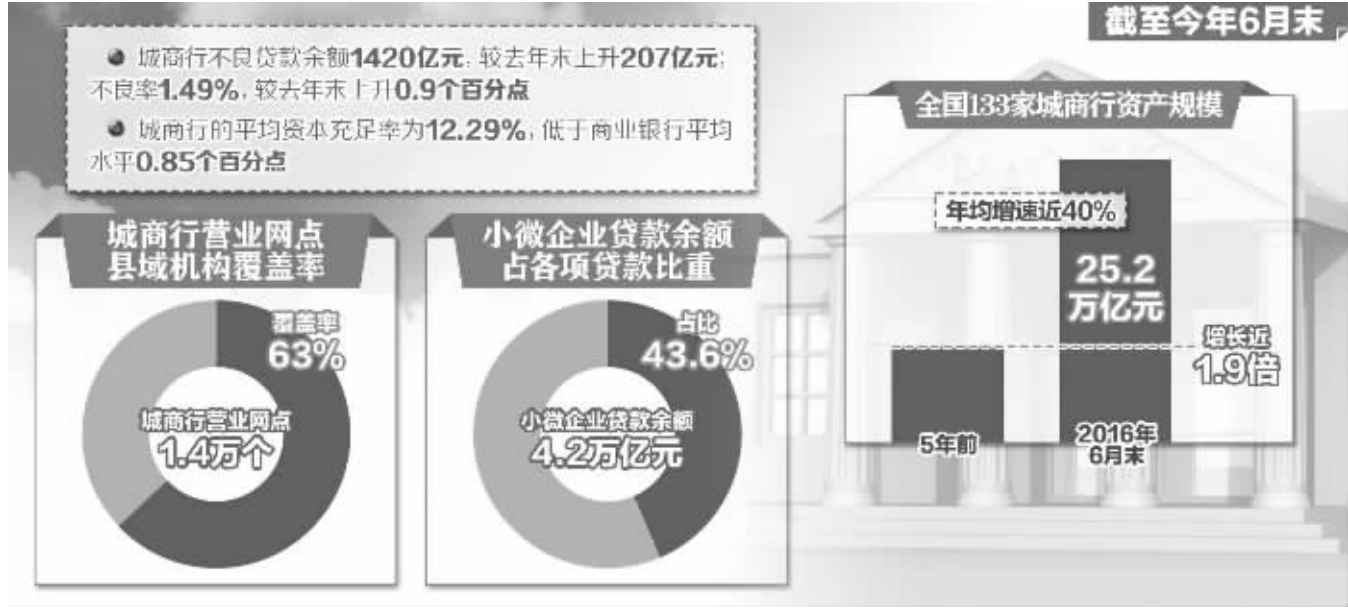
从规模来看,截至2016年6月末,全国133家城商行资产规模达25.2万亿元,较5年前增长近1.9倍。

从服务成效来看,通过下沉网点和服务,城商行金融服务更接地气。截至今年6月末,城商行营业网点达1.4万个,县域机构覆盖率为63%;小微企业贷款余额为4.2万亿元,占其各项贷款的43.6%,高于商业银行平均水平。

据了解,城商行是服务小微企业的生力军。多年来,城商行紧紧围绕小微金融服务,设立专营机构,创新产品模式,改善信贷流程,已探索出小微金融服务的有效模式。

据江西银监局城商行监管处副处长周琦介绍,江西省4家法人城商行积极推广小微企业续贷产品7个,截至今年8月末,已累计为5474户小微企业办理续贷,续贷金额达466.28亿元。

尚福林说,城商行要尽快摒弃“规模求大、地域求广、业务求全”的发展情结,坚守做精做优做强的发展理念,结合自身禀赋特点,坚持特色服务的市场定位,专注于普惠金融、小微金融、社区金融、消费金融等,围绕大型银行意愿不强、覆



盖不到、微型银行能力不够的领域,加大资源投入,努力形成特色化的比较竞争优势。

城商行还通过试点投贷联动支持创新驱动。银监会副主席曹宇表示,城商行发挥特定区域经营的优势,成为参与投贷联动试点银行法人数量最多的板块。相关银行要积极探索,通过设立投资功能子公司、科技金融专营机构等形式,或者利用已有渠道,开展科创企业信贷、投资等金融服务,以投资收益抵补信贷风险,为科创企业提供持续资金支持。

此外,城商行也不断创新便民金融服务。比如,江西银行推出手机离线支付产品,在地铁、公交等公共交通领域实现手机银行闪付功能;基于社会保障市民卡的存量数据,苏州银行借助数据挖掘技术,研发出“米粒贷”这一无担保无抵押的消费信用类贷款产品。

曹宇说,随着新技术的发展,城商行要继续加大科技投入力度,大力发展网上银行、直销银行、电子银行、手机银行等新服务,进一步拓展服务的广度和深度。

## 推进互助合作

尚福林说,银监会支持现代治理水平高、风险管控能力强、经营态势长期稳健的城商行审慎探索综合化经营,提供商业银行、金融租赁、汽车金融、消费金融、投贷联动、资产管理等一体化金融服务,下一步还要加强风险防范。

据了解,目前,部分城商行已建立

了流动性互助、信息交流、业务合作等多种互助合作平台,比如浙江、河北等地的流动性互助平台、天津银行环渤海银银合作平台、山东城商行合作联盟、哈尔滨银行中俄金融联盟等。

曹宇说,银监会支持城商行之间开展多种形式和更深层次的合作,抱团发展。在地方性流动性互助平台试点基础上,要探索建立区域性流动性互助平台。同时,目前银行普遍反映可贷项目少,存在“资产荒”现象,城商行既要加强资金方面的互助,又要加强资产方面的合作。

行业协会也在推动城商行开展业务合作。比如,在大数据方面,江苏银行“税e融”线上小微金融产品与徽商银行、长沙银行等开展业务合作,实现城商行之间技术优势与地缘优势的融合。在银团业务方面,中国银行业协会城商行工作委员会积极探讨开展城商行区域银团合作,城商行之间互荐银团项目。

曹宇表示,通过参与银团贷款、业务合作等方式,城商行要在立足服务地方经济发展的同时,积极参与国家区域发展战略。

## 管控关口前移

据了解,城商行机构多、差异大,有的资产已近2万亿元,有的不到100亿元,不同的城商行具有不同的比较优势。金融是高风险行业,城商行发展也要与自身能力同步,与自身的实力和管理能力相匹配。

“加强风险监测预警,是城商行实现风险管控关口前移的重要基础。”尚

福林说,城商行要加强重点业务、重点客户和重点交易对手风险状况的调查研究、跟踪监测和排查摸底,及时掌握传统业务领域的风险变化态势,动态识别新型业务领域的风险演化趋势,严防风险隐匿、积累和放大。

在风控方面,有些城商行在开发大数据风控技术。比如,江苏银行开发了客户风险预警系统,上线700多个预警指标,运用于贷前、贷中和贷后全流程,实现公司、个人、同业客户全覆盖;江西银行通过发展信息技术,拓展信息来源,多渠道、高频次检测和校验信用信息,增强对信用风险的主动识别能力。

曹宇说,信用风险是城商行面临的主要风险。虽然城商行不良贷款比例不算高,但资产质量下降的压力较大。针对当前城商行面临的信用风险,一是支持多种方式化解不良,二是支持城商行加快补充资本。

日前,江苏银行通过银登中心,开展了首单不良资产收益权转让业务。据苏州银行董事长王兰凤介绍,除通过清收、与资管公司合作消化不良资产,目前苏州银行也在与交通银行、招商银行商谈不良资产证券化方面的合作。

数据显示,截至2016年6月末,城商行的平均资本充足率为12.29%,低于商业银行平均水平0.85个百分点。曹宇表示,资本补充是增强风险抵御能力的重要手段。银监会支持城商行引进合格股东开展增资扩股,支持发行新型资本工具和二级资本工具,支持符合条件的城商行在境内外上市融资。

信托、单一信托、财产权信托规模分别占比32.76%、57.36%和9.88%,结构进一步优化;融资金类、投资类、事务管理类信托规模分别占比为24.32%、37%、38.68%,业务发展更加均衡。

在公益事业方面,2015年信托业开展公益及准公益信托项目54个,涉及信托资产规模18.9亿元,全年公益捐赠总额7932万元,开展志愿活动163次,参与员工达5426人次。在环境保护方面,2015年,信托业开展绿色环保信托项目346个,累计提供资金1231.7亿元。全行业办公用水、用电、用纸及公务用车用油等耗能几乎零增长。

中国信托业协会发布社会责任报告显示

# 2015年支付信托收益同比增长50.47%

本报北京9月26日讯 记者曹力水报道,中国信托业协会今天发布的《中国信托业2015年度社会责任报告》显示,信托业全年累计支付受益人信托收益7269亿元,同比增长50.47%。受益人获得的平均年化综合收益率为8.36%,进一

步提升;信托业平均年化综合信托报酬率为0.46%,进一步下降;平均年化综合信托报酬率仅占平均年化综合收益率的5.50%

报告显示,截至2015年底,信托业共有68家信托公司,广泛分布在国内28个省、自治区或直辖市。信托资产总规模

16.30万亿元,同比增长16.62%;信托公司固有资产规模4623亿元,同比增长28.93%;全年实现净利润595亿元,同比增长18.53%;全年实际缴纳国家税款266.21亿元,同比增长15.35%。2015年,信托业继续加快创新转型步伐,集合

# 战略新兴产业信贷制度重在风险补偿

盘和林

**财经观察**

受到众多因素限制,我国战略新兴产业中不少企业难以融到足够的发展资金。因此,近期国务院提出引导商业银行建立健全适应战略性新兴产业特点的信贷管理和评审制度,意义重大。笔者认为,适应性信贷制度关键在于要围绕战略新兴产业信贷“高风险”的特点,加大风险识别、控制,尤其是完善风险分散、补偿机制,以激发银行的内在动力。

与传统产业相比,战略新兴产业具有鲜明的“四高”特性,即高技术含量、高投入、高成长和高风险。对于银行而言,一方面意味着“高风险”:一是面临较大的不确定性,存在较大的技术风险、市场风险、政策风险、产业风险

等;二是战略新兴产业设备投入、人力资本等专用性强,“锁住风险”使得抵押物折现风险较大;三是战略新兴产业风险评估难度巨大。因而,虽有国家政策支持,但近年来银行对战略新兴产业的贷款增幅并不明显,惜贷现象时有发生。另一方面,银行也难以分享“高风险”所带来的“高成长”“高收益”。我国现有法律制度不允许商业银行采取股权投资等方式投入战略新兴产业,仅仅靠吃利差的方式获取回报,而且利息的基准利率和上浮也有所限定,其所承担的风险和所获得的收益不成正比。

商业银行作为一个有盈利诉求的市场经营主体,利益最大化和风险厌恶都是其“理性经济人”的天性。那么,在高风险既定和高收益被约束的情况下,激发商业银行加大对战略新兴产业的实质性信贷支持力度,只剩下一条:在现有条件下尽可能降低风险,即完善风险

识别、风险分散、风险补偿机制。

风险识别的主要措施有:一是引导企业加大经营透明度,改善银行、企业之间信息不对称。二是筛选优质客户,严格信贷准入,定期推出战略新兴产业各行业优质企业目录,方便金融机构明确信贷支持对象范围和重点投向,并降低银行的搜寻成本。三是政府、银行联手构建完整的、动态的风险监控制度,尤其要强化贷前审查、贷后全过程监管。

风险分散的主要措施有:一是建立有利于银行实现新盈亏平衡的监管优惠政策。比如对战略新兴产业信贷支持力度较大的银行,在存款准备金率、资本充足率、贴现率水平等方面给予优惠政策,反之,给予一定的惩罚。二是构建信用担保及保险体系的建设。尤其是要引导政府政策性担保机构降低反担保要求,提高容忍度;加快保险业务产品的

拓展和创新。三是加强知识产权保护,知识产权是战略新兴产业的核心资产及核心竞争力所在。四是完善无形资产评估标准化制度建设。着力解决知识产权等无形资产处置变现难的问题。

风险补偿的主要措施有:一是利用财税政策,对银行已经有信贷支持、具有核心技术、较好市场前景的企业,给予贴息、税收优惠、财政补贴等扶持。二是建立战略新兴产业风险补偿基金,对银行的风险新兴产业信贷业务不良率给予事后合理补偿,按照约定的比例分担和转移银行信贷风险。三是银行要计提专门的风险准备金,以应对企业破产后的连锁反应。四是完善风险定价,鼓励银行通过咨询、介绍海外银行业务等中间业务,允许银行在信贷利息的基础上,分享企业高成长的收益。

(作者系中国财政科学研究院应用经济学博士后)

# 险资借力沪港通拓宽投资渠道

每年为港股市场带来约300亿元潜在增量资金

本报记者 姚进

在严守风险底线的同时,监管层也对保险资金运用正在逐渐松绑。中国保监会近期表示,允许保险资金参与沪港通试点,进一步拓宽保险资金参与香港资本市场的投资渠道。

“此举一方面顺应了国家政策,另一方面也符合保监会‘放开前端、管住后端’的监管精神。保险资金是稳健的投资资金,在完成风险保障这一主要功能的前提下,逐步放开投资渠道,给予保险资金多元化的配置路径,避免单一渠道带来的投资压力,从而给予有能力的保险机构更广阔的舞台。”中国保险资产管理业协会副秘书长陈国力告诉《经济日报》记者。

目前,中国保险公司海外配置偏低。数据显示,2015年底险资境外投资余额超过360亿美元,折合2000多亿元人民币,占总资产比例为1.9%,远低于监管要求的15%上限。以日韩经验来看,在其人口老龄化及低利率开启后,险资海外配置普遍达到30%至50%,这意味着国内险资境外配置未来还有很大的提升空间。

“以前保险资金只能通过QDII(合格境内机构投资者)等方式投资港股,但QDII额度有限。参与沪港通试点可显著扩大投资港股的规模,特别是A+H股中有折溢价优势、稀缺优势、低估值及高股息率、类债券型的股票。这有利于险企借助境外市场优化资产配置结构,缓解资产荒压力。”海通证券在研究报告中指出。

在操作层面,沪港通与QDII是平行关系,沪港通不占用QDII额度,是非常便捷的投资方式。同时,相比QDII制度,沪港通具有四大明显优势:首先,投资者范围广,限制较少;再次,股票无锁定期,投资更加灵活,成本也更低;最后,结算由中国结算完成,不需要货币兑换操作;第四,额度以先到先得的方式取得,有利于额度被充分利用。

另外,保险公司可以以组合类保险资产管理产品的方式参与沪港通试点,从而使得一些小的保险公司可以借助大的保险资管机构投资,一起参与港股投资。

“目前保险行业资金运用余额约12.5万亿元,其中投资到股票和基金的比例约为13.7%,假设其中初期有10%投到港股市场,对应的资金量可能是1700亿元左右。中国近年保费收入每年以约2万亿元的速度在增加,假设新增的保费中按照同样比例投资于港股,每年为港股市场带来的潜在增量资金约为300亿元。”中金公司首席策略分析师王汉锋表示。

值得注意的是,受上半年经济下行压力的影响,特别是上半年资本市场大幅波动,造成险资投资收益下滑,大幅减少了投资对险企中报利润的贡献。此次允许保险资金参与沪港通试点,将有利于保险机构提升投资收益,从而更好地服务保险主业发展。

# 农行实行优质法人客户预授信管理

本报北京9月26日讯 记者姚进报道:近日,《中国农业银行法人客户预授信管理办法》出台,对优质客户和重点项目实行预授信管理,进一步提高农业银行支持实体经济发展有效性,提高优质法人客户与重点项目业务办理效率,防范和控制信用风险。

据了解,预授信管理是在客户有初步合作意向但尚未明确提出业务需求之前,银行通过公开市场渠道或其他渠道收集客户相关信息,主动为客户预先核定授信额度,制定和实施授信方案,集中控制客户信用风险的管理行为。

《办法》在客户选择、资料提供、审批流程等方面对预授信管理的具体事项作出详细规定。在客户选择方面,预授信对象须为标准普尔、穆迪、惠誉等国际评级机构认定为A级(含)以上的世界500强客户;上一年度销售收入或总资产在100亿元人民币以上且最近三年连续盈利的中央企业或省级、计划单列市及省会城市(包括苏州市)本级政府(国资委)直属的大型国有企业等优质客户以及由国务院或国务院投资主管部门核准的水利、水电站、电网工程等重点项目等。

# 京津冀大气污染防治融资创新项目启动

本报讯 记者崔文苑报道:世界银行与华夏银行近日联手召开“绿色金融创新实践暨京津冀大气污染防治融资创新项目启动会”。据介绍,该项目是世界银行在中国资金量单体最大的项目之一,投资规模将超过100亿元人民币,贷款支持期限可达20年。

“由于项目使用欧元,能够帮助企业降低融资成本和汇率风险。”华夏银行有关负责人表示,项目支持范围涵盖了降低煤耗、绿色新能源、脱硫脱硝等多个领域。项目实施后,预计每年将减少碳排放246万吨,相当于1.5亿棵树木吸收的二氧化碳。

据介绍,该项目还是我国第一个采用世界银行基于结果导向(P4R)贷款方式的转贷项目,也是全球第一个应用于能效领域的世界银行结果导向型贷款项目。华夏银行还将引入外部专家共同评价项目执行效果,有效提升资金使用效率。

据了解,自2008年始,华夏银行与世界银行合作的节能转贷项目,与法国开发署合作的绿色中间信贷项目,已为全国50多个项目提供了超过70亿元的低成本资金。此外,2012年以来,华夏银行绿色金融的业务量累计超过1500亿元。

本版编辑 孟飞 温宝臣