

吸收异地存款将受到严控——

监管倒逼中小银行练好内功

本报记者 王宝会

财金观察

日前,中国人民银行发布《2020年第四季度中国货币政策执行报告》提出,将于2021年第一季度起,将地方法人银行吸收异地存款情况纳入宏观审慎评估(MPA),禁止其通过各种渠道开办异地存款,已发生的存量存款自然到期结清。

近年来,由于部分地方法人银行通过吸收异地存款实现快速扩张,一定程度上造成了存款市场非理性竞争。为加强存款市场管理,保持金融机构负债成本合理稳定,央行从制度上不断扎紧异地存款监管的藩篱。监管政策出台后,地方性中小银行的存款业务会受到什么影响?下一步,这些银行如何转型破局?

存款市场迎来强监管

央行在货币政策执行报告中明确异地存款的定义,是指地方法人银行通过在没有设立实体网点的城市开立的账户吸收的存款,既包括通过第三方互联网平台,也包括通过自身的网上银行、手机银行等渠道吸收的存款。

专家表示,客户到银行的实体营业网点开设的账户,其存款就不作为异地存款;只有通过手机银行、网上银行等其他渠道远程开立账户时,所在的城市没有该银行的实体营业网点,其账户的存款才是异地存款。

“未来,地方法人银行的拓客只能局限在实体网点和线上自营渠道,这就会大大压缩其业务增长范围,无疑对其发展速度和拓客产生很大影响。”苏宁金融研究院高级研究员黄大智表示,中小银行异地远程揽储行为将受到巨大冲击,存款市场的竞争将愈发激烈。

在存款市场方面,强监管政策频频出台。去年初人民银行发布《关于加强存款利率管理的通知》后,各个银行开始整改不规范的存款“创新”产品,比如立即叫停了靠档计息产品等。近期,银保监会研究制定《商业银行负债质量管理办法(征求意见稿)》,明确商业银行不得采取违规返利吸存、通过第三方中介吸存等违规手段吸收和虚增存款。

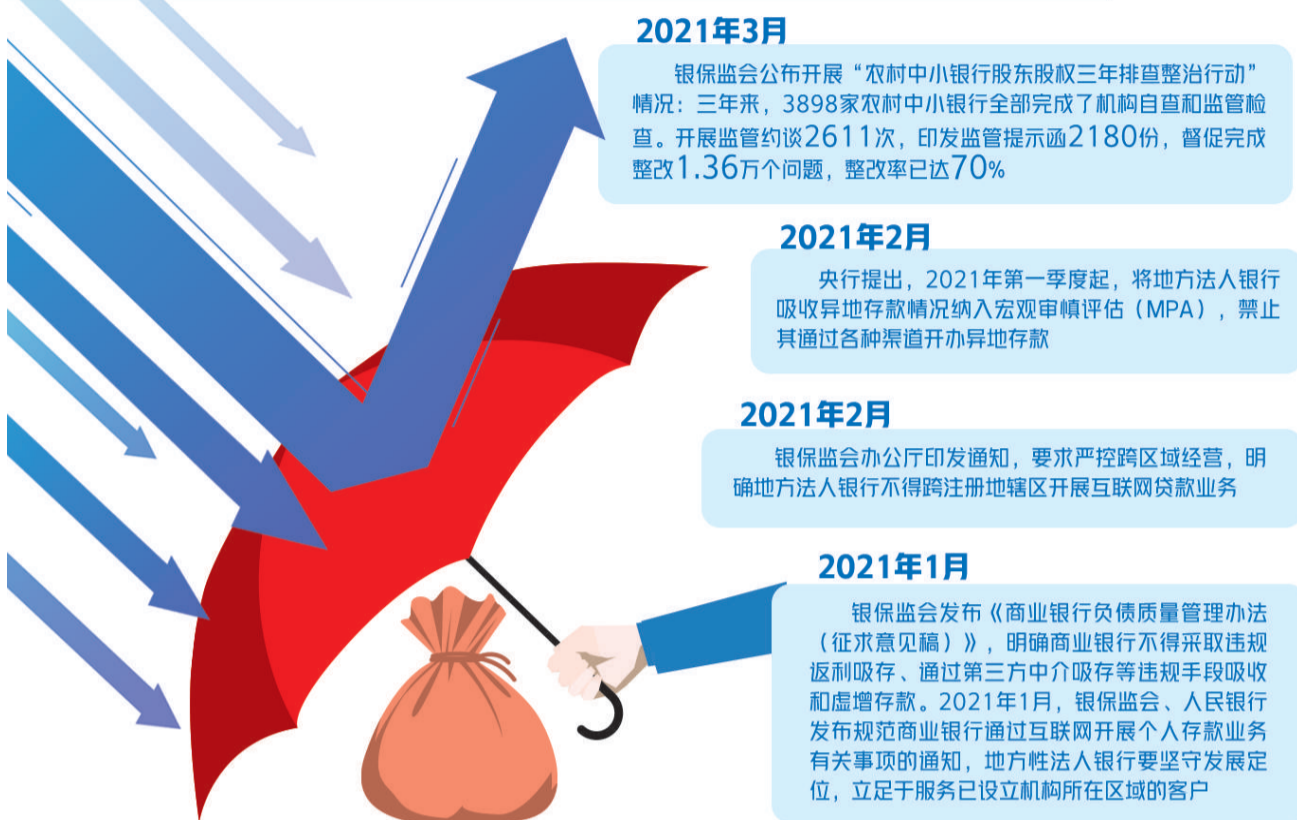
今年2月份,人民银行召开加强存款管理工作电视电话会议,研究部署加强存款管理工作,督促地方法人银行回归服务当地的本源,不得以任何方式开办异地存款。目前,随着互联网存款产品纷纷被要求下架,监管层进一步净化金融市场环境,对存款市场乱象的治理不断加码。

黄大智表示,与过去相比,此次新要求更加严格。比如,禁止异地存款代表中小银行基本无法在异地开户获客,同时靠档计息、周期性付息的产品下架后,存款利率回归本源,中小银行的产品优势不再,同等条件下中小银行与大行相比在获客方面面临更大压力。

警惕流动性风险

一直以来,国家对于区域性的中小银行业务,尤其是存贷款等业务有范围要求,原则上不能突破网点经营地范围。央

为防范金融风险,维护市场秩序,监管部门持续强化中小银行监管



行加大存款市场管理力度,提出禁止地方法人银行通过各种渠道开办异地存款。实际上,监管层的目的是要引导区域性中小银行回归定位初衷。

国家金融与发展实验室副主任曾刚在接受经济日报记者采访时表示,从政策导向角度看,中小银行的核心是支持本地经济发展,如果资产端业务突破地域限制,不利于支持本地实体经济,资金外流也会加大县域地区发展不均衡。

中小银行服务本地经济有着天然优势。由于其机构设置层级少、决策链条短,能够灵活对接小微企业。在去年新冠肺炎疫情发生后,不少地方中小银行及时推出“复工贷”等惠企大礼包,以低息资金驰援口罩生产企业。正是对当地企业生产经营、订单情况充分了解,银行才有底气、有信心为企业送上金融“及时雨”。

实践中,一些中小银行借助互联网吸储虽然做大了自身规模,但是风险隐患被慢慢放大。“中小银行开办异地存款、突破区域经营的动力就是对于规模的向往,突破地域限制后,银行的存贷款市场非常容易做大,但也存在着一定流动性风险。”曾刚表示,突破监管的地域限制,中小银行先后通过两种不同方式实现。

在2017年前,中小银行更多的是通过同业业务突破地域限制。例如,同业理财的销售对象是其他地区的银行,实际上也相当于资金来源已经从外面获得。同业投资,实际上很多资产都是外地资产,那么也突破了区域这个限制。在2017年后,突破区域限制转到了互联网渠道上,尤其是和全国性的第三方平台进行联合贷款合作,客户范围已经远远超出地方法人银行注册地网点范围。

曾刚表示,从短期看,部分中小银行异地揽储虽然赚了“快钱”,但其发展的思路没有放在当地长远目标上,金融根基不牢固,容易引发系统性流动风险。监管层严控中小银行突破地域限制,主要就是出于防范风险的考虑。

互联网贷款突破地域限制,意味着银行的贷款端风险把控严重依赖合作的第三方平台,即助贷方或者是联合贷款方,一旦银行规模做大后,银行的风险也跟着变大,由于同一场景风险没有得到很好的分散,容易引发系统性风险,对银行的异地贷质量造成严重冲击。

同时,在互联网平台异地吸储,竞争基本集中在价格上

面,如果有其他银行的利率比较高,很容易造成这些存款马上转到利率高的银行,意味着这些高成本获得的存款稳定性差。如果出现大规模的集中取出资金,银行的业务就会受到重创。

黄大智表示,这种依托互联网的异地存款与整个存贷市场大背景是相违背的,从存款端无法降低融资成本,服务于实体经济的贷款端成本也跟着无法降低,既不利于普惠金融的实现,也不利于实现国家倡导的金融服务实体经济的目标。

练好内功促转型

互联网存款被戴上“紧箍”后,一方面中小银行少不了“叫苦”的声音;另一方面也在倒逼中小银行练好“内功”。

“其实,利用互联网突破地域限制的中小银行,在我国中小银行中占比还是比较低的,大部分银行都在积极聚焦主业,支持当地实体经济发展。”曾刚表示。

黄大智表示,中小银行的风险主要源于内部管理制度不完善,在无法异地展业的情况下,必须从内部管理和服务上练“内功”。比如,完善董事会和高级管理层,在大股东担保、股权治理、关联交易等方面细化治理,不断完善内部管理,才能进一步开展业务。

此外,练好“内功”要持续优化和创新拳头产品。比如,南京银行首创银行内知识产权在线估值系统,助力科技企业“知本”变“资本”,此举既简化质押手续,又降低融资门槛。截至2月末,已累计为超1000户“轻资产、重智力”的科技型小微企业放款超70亿元。

“中小银行深耕本地经济,要根据客户需求设计个性化产品。”曾刚表示,中小银行会面临与大行竞争的业态,在规模和资金成本方面没有大行的优势,由于是本地品牌,在这种情况下要深化开展金融“下沉”服务,锻造出有别于大行的差异化竞争能力。

在目前的监管政策下,中小银行需重新思考规划业务定位,走出具有特色化的发展道路。曾刚表示,未来,中小银行对于这种自身规模扩张的“偏好”可能会逐渐减弱,只有尽快制定服务当地经济发展的长期目标,练好管理和服务的“内功”,才能逐步走上高质量发展之路。

千万罚单震慑上市公司造假行为

梁睿

近日,广东榕泰实业股份有限公司成为新证券法下首个突破60万元处罚顶线的财务造假处罚案例,此举也意味着依法从严治市向纵深推进。

据广东榕泰公告,其已收到证监会广东监管局《行政处罚及市场禁入事先告知书》。处罚原因主要涉及三项违规:一是未在规定期限内披露2019年年度报告;二是相关报告未按规定披露关联关系、日常经营性关联交易;三是2018年年度报告、2019年年度报告虚增利润。

对此,证监会广东证监局拟决定,对广东榕泰责令改正,给予警告,并处以300万元罚款;对实际控制人、董事长兼总经理杨宝生给予警告,并处以330万元罚款,同时实施3年证券市场禁入;对其他14位相关责任人分别处以20万元至160万元不等的罚款。

广东榕泰本次挨罚有两大看点。

其一是处罚力度大。虚增利润粉饰业绩不是什么新鲜事,每年都有一些上市公司因此受罚被诉,然而从前此类行为因于法定处罚上限,最多只能罚款60万元。相对于上市公司通过财务造假或信披违规窃取的巨额利益,不过是“罚酒三杯”。此次对广东榕泰的处罚力度明显加大。除了上市公司被罚300万元,其实际控制人、董事长兼总经理也被罚330万元,相当于其在上市公司11年的薪酬总和。

其二是处罚范围广。除了实际控制人挨罚,广东榕泰对此负有责任的其余14名“董监高”人员一个都跑不了,其中董事兼财务总监被罚高达160万元。

需指出的是,上述总计1500万元的高额处罚仅是证监会的行政处罚,广东榕泰后续还将面临投资者巨额索赔。

在此案中,广东榕泰及责任人员因为财务造假及掩盖造假行为将要付出的代价是巨大的,这也彰显了新证券法的威力,无疑将在市场上产生震慑效果。对于上市公司实控人而言,需要明白新证券法牙齿更利,胆敢以身试法就要付出高昂代价;对于上市公司的其他“董监高”人员而言,有岗就有责,有位需尽责,若像以前一样睁一眼闭一眼,尸位素餐,任由大股东为非作歹,监管的板子同样会打到身上,虽然还不至于罚得倾家荡产,但多年白干的后果恐怕要让这些高管们掂量掂量。

值得一提的是,揭露广东榕泰财务造假,媒体发挥了重要作用,将其粉饰业绩的行为曝光后,有力推动监管部门深入调查,查实了其财务造假行为。从这个角度来说,媒体、社会公众监督在防范上市公司财务造假方面同样不可或缺。监管部门应将有关奖惩机制落到实处,真正把社会力量动员起来,使得上市公司的行为受到各方面有效监督,资本市场才能持续平稳健康发展。

掌银服务进农家



日前,中国农业银行错那县支行的业务人员(左)正在给西藏自治区错那县勒布沟麻玛乡村村民介绍扶贫商城的使用方法。近年来,农行积极采取整村推进的模式建设掌银示范村,加快扩大掌银服务覆盖面。截至2020年末,县域掌银注册客户达1.65亿户,月活客户4689万户。

胡波摄(中经视觉)

操纵市场民事赔偿案首单胜诉

本报记者 祝惠春

近日,中证中小投资者服务中心(简称“投服中心”)提起的全国首例操纵市场民事赔偿支持诉讼,由四川省高级人民法院作出二审判决,驳回一审被告上诉请求,维持原判。这是全国操纵市场民事赔偿案件中第一单投资者胜诉的判决,实现了操纵市场民事赔偿实务领域“零的突破”。

操纵证券市场行为是资本市场的“毒瘤”,不仅违反证券市场监管规范,更给投资人造成实际的损失。但是,操纵证券市场的民事索赔普遍存在立案难、诉讼请求难支持的问题,症结主要是对于操纵证券市场与损害结果之间因果关系难以确定。

2017年8月,中国证监会就蝶彩资产、谢风华与阙某合谋操纵恒康医疗股票案作出了行政处罚,此案被列为2017年证监稽查20起典型违法案例之一。

行政处罚认定,阙某与蝶彩资产、谢风华合谋,利用作为上市公司控股股东及实际控制人具有的信息优势,控制恒康医疗密集发布利好信息,人为操纵信息披露的内容和时点,夸大恒康医疗研发能力,选择时点披露恒康医疗已有的重大利好信息,借“市值管理”之名,行操纵股价之实。通过上述一系列信息披露的综合起效,客观上误导了投资者,影响了恒康医疗股价,实现了阙某高价减持恒康医疗的目的。

投服中心注意到该案属典型信息型操纵,决定探索拓展证券民事赔偿案件类型,开启操纵市场民事赔偿责任新局面,支持原告杨某提起诉讼,历经两年多司法程序,获胜诉判决。该案针对操纵市场违法行为为民事赔偿中的案件管辖、侵权人责任划分等法律问题给出了解决思路,认可了操纵市场与投资者损失之间的因果关系,对推动证券违法行为为民事赔偿司法实践意义重大。

2020年新证券法规定,操纵证券市场给投资者造成损失的,应当依法承担赔偿责任。此案经办公益律师表示,期望更多法院能够接受操纵证券市场民事赔偿案件立案,并根据个案情况确定投资者损失计算方式、因果关系等,为将来的操纵证券市场民事赔偿案件司法解释的出台提供司法实践经验。

识破五大套路 防范“臆造币”陷阱

本报记者 陈果静

近年来,一些不法分子利用社会公众广泛关注重大纪念性事件和热点题材等心理,制作了品类繁多的臆造币,通过互联网进行夸大宣传、欺诈骗销。臆造币的图案或题材找不到对应的官方信息,主题和图案完全是臆造出来的假币。专家提醒消费者,认清臆造币的五大套路,购买贵金属纪念币时一定要牢记四点注意事项。

近期,中国人民银行发布风险提示称,中国人民银行已将“中国共产党成立100周年纪念币”纳入2021年纪念币发行计划,但尚未发行。目前,市场上所谓“中国人民银行发行”的“中国共产党成立100周年”纪念币(钞)均为臆造,相关宣传、销售、预定等均属违法违规行为。提醒消费者在购买人民币钱币产品时要谨慎选择购买渠道,不要误信虚假宣传,保护自身利益。

据悉,当前市场所谓的假贵金属纪念币主要包括伪造、变造和臆造的贵金属纪念币。伪造的贵金属纪念币,是指违法分子仿造中国人民银行发行的真币的图案、形状、色彩等,采用各种材质及手段制作的假币。变造的贵金属纪念币,是指在真币的基础上,采用各种手段制作的,改变了真币的价值、形态等的假币。臆造币是指纪念币的图案或题材找不到对应的官方信息,主题和图案完全是臆造出来的假币。

近年来,仍有一些不法分子利用社会公众广泛关注重大

纪念性事件和热点题材等心理,制作了品类繁多的臆造币,通过互联网进行夸大宣传,并假借中国人民银行或中国金币总公司之名进行欺诈骗销。

“制造、销售臆造金银纪念币不是法外之地。”中国金币总公司维权发展办公室副主任王元泉在中国金币北京零售中心开展的“谨防臆造币网络诈骗”维权反假活动上表示,中国人民银行发行的贵金属纪念币是法定货币。我国刑法对制假贩币规定了三个罪名:一是伪造货币罪;二是出售、购买、运输假币罪;三是持有、使用假币罪。刑法对这三个犯罪行为都作出了严厉的处罚规定。

王元泉强调,制售假贵金属纪念币并非以其面额定罪,而是以其初始发行价格来定罪的。制造销售臆造金银纪念币,决不属于法外之地,不法分子切莫心存侥幸。

消费者如何识别臆造币?北京开元中国金币营销中心西城营业部高级主管郝梦雄介绍,消费者应认清臆造币的五大套路:套路一是热点题材大全套。臆造币多喜欢“蹭热点”,以消费者关注的题材成套出现。但只要登录央行官网或中国金币网查询相关发行公告,就能立即识破。

套路二是以“章”充“币”。“纪念币”和“纪念章”仅一字之

差,外形也相似,实际却完全不同。无论是权威性还是收藏价值,纪念章都远不如纪念币。但一些不法分子会利用真币图案仿制纪念币,但面额部分用克重代替,企图蒙骗消费者。

套路三是等额兑换。贵金属纪念币的面额远低于售价。如果有人声称其销售的金银纪念币可以用面额等值兑换,一定是假币。

套路四是所谓“权威机构”发行。不法分子假借所谓权威机构的名义售卖贵金属纪念币,而实际上所谓的权威机构“英国金币总公司”“美国金币总公司”根本不存在。

套路五是饥饿营销。其广告语一般极力营造火爆的销售场面,声称“不怕涨不了,就怕买不到”“今日起限量抢购”等,看到类似这样的广告一定得留个心眼。

郝梦雄提醒,消费者购买贵金属纪念币时一定要牢记四点:一是贵金属纪念币的面额只是象征符号,与实际价值无关,不可能等值兑换;二是中国人民银行是我国纪念币发行的唯一机构,中国金币总公司是我国贵金属纪念币唯一总经销,上海造币有限公司、沈阳造币有限公司和深圳国宝造币有限公司是我国贵金属纪念币的铸造单位;三是中国人民银行在发行纪念币之前,都会在央行官网公布发行公告。购买之前,一定要先查看央行公告,不在公告之列的肯定是假币;四是中国金币总公司在贵金属纪念币发行当日,会通过中国金币网公布销售渠道。消费者一定要通过公布的正规渠道购买贵金属纪念币,避免蒙受损失。