

聚焦重点领域和薄弱环节,优化金融资源供给——

银行业在服务实体中提质增效

本报记者 陆敏

财金观察

又到年报披露季,上市银行整体业绩亮眼。据Wind资讯统计,截至4月11日,在A股上市的42家商业银行中,24家已披露2021年业绩,包括6家国有大型商业银行、7家全国股份制商业银行,以及11家城商行和农商行。整体来看,24家银行业绩向好,归属母公司净利润均实现正增长,其中20家归属母公司净利润同比增长超过10%。

加大服务实体经济力度

在近期召开的业绩发布会上,多家银行将利润增长归功于服务实体经济质效提升。以工商银行为例,2021年该行公司金融业务收入和个人金融业务分别为4058亿元和3996亿元。在公司金融业务方面,该行继续助力实体经济高质量发展,聚焦实体经济重点领域和薄弱环节,优化金融资源供给。

2021年末,工商银行民营企业贷款余额达3.39万亿元;国家重点支持的高新技术领域企业贷款、战略性新兴产业贷款余额均突破1万亿元;绿色贷款余额2.48万亿元,全年主承销绿色债券(含碳中和债券)636.37亿元;普惠业务方面,2021年年末,普惠型小微企业贷款约1.1万亿元,比年初增加3784.48亿元,同比增长高达52.5%。

在经济存在一定下行压力的背景下,大型银行在支持实体经济发展中发挥了重要作用。如建设银行年报显示,2021年建设银行发放贷款和垫款净额18.17万亿元,较上年增加1.94万亿元,同比增长11.95%;债券投资较上年增加7035.62亿元。服务国家区域重大战略,针对京津冀、长三角、粤港澳大湾区三大重点区域,强化资源配置,提升重点区域业务发展综合贡献。基础设施、制造业中长期、民营企业、绿色贷款余额同比分别增长16.91%、29.24%、15.21%和35.61%。

提升对实体经济服务质效,也让银行获得更多利润回报。年报显示,6家国有大型商业银行2021年归属母公司净利润增幅都达到两位数,其中,邮储银行、中国银行、交通银行增幅居前,分别为18.65%、12.28%和11.89%。而工商银行、建设银行、农业银行归属母公司净利润总额位列前三位,分别达3483亿元、3025亿元和2411亿元。

各银行净利润增幅也有所分化。在股份制商业银行中,招商银行、平安银行、兴业银行增幅均超过了20%,而浙商银行、民生银行的增幅为2.75%和0.21%。年报显示,受息差收窄等因素影响,一些银行的营业收入增速低于净利润的增速,另有部分银行利息净收入增幅不及手续费及佣金净收入,甚至出现下滑态势,个别银行未来业绩能否持续稳健增长,有待进一步观察。

数字化提升服务效能

商业银行服务实体经济提质增效的背



后,与近年来大力推动数字化在全业务流程中的应用密不可分。年报数据显示,2021年各银行持续发力金融科技。在6家大型银行中,工商银行金融科技投入规模最大,达259.87亿元,占营业收入的2.76%。另外,建设银行金融科技投入235.76亿元,农业银行金融科技投入205.32亿元,中国银行金融科技投入186.18亿元,邮储银行金融科技投入100.30亿元,交通银行金融科技投入87.50亿元。其中,交通银行同比增长23.60%,增长幅度最高。

有机构统计发现,过去3年中,从整体来看,上市银行金融科技投入总额和在营业收入中的占比均呈逐步走高态势。

不仅如此,不少上市银行还为数字化转型进行顶层设计,统筹推进相关工作。中国银行行长刘金在近日召开的业绩发布会上表示,中国银行全面推进数字化转型,持续攻坚关键领域,制定“数字中银+”金融科技发展规划,成立了金融数字化转型领导小组,计划筹建场景生态与创新部,统筹推进数字化转型。

据介绍,中国银行数字化转型迈出新步伐,并赋能各项业务提质增效。个人业务方面,发布手机银行APP7.0版,个人手机银行月活客户同比增长18%,企业网银、企业手机银行交易客户分别增长24%和114%。对公业务方面,围绕产业数字化需求,加快对公业

务线上化进程,重点建设交易银行平台,运用数字化手段实现了普惠贷款、跨境汇款、供应链融资等对公业务的全流程线上化,促进了产品销售增长。

“去年普惠金融线上业务余额突破千亿元,新版企业网银客户快速增长至555万。线上化已经成为中行加快对公业务发展、融入产业互联网的重要推动力。”刘金认为,数字化转型是一项系统工程,需要强有力的体制机制作为保障。据透露,中国银行最近正在推进科技管理体制改革的相关方案。

资产质量持续改善

从各家银行的资产质量来看,通过持续优化信贷结构,已披露业绩的上市银行资产质量整体保持了稳定。同时,值得关注的是,一些银行对公房地产不良贷款率同比上升较快,值得警惕。比如,苏州银行房地产业不良贷款率从2020年末的1.36%升至6.65%,增加了5.29个百分点。

为防范房地产贷款业务相关风险,目前各家银行正积极推动业务转型。建设银行近年来在这方面做了较多探索。据建设银行首席风险官程远国介绍,截至2021年末,建设银行境内房地产行业贷款余额7300.87亿元,增幅6.19%;不良率1.85%,较上年末上升0.54个百分点。他表示,2021年建设银行房地

产质量保持相对稳定,不良率低于境内对公贷款平均不良率,同时重点房企贷款的总量占比相对较少,对资产质量的影响总体可控。建设银行将满足房地产领域的合理融资需求,加大结构调整力度,重点推进住房租赁战略,同时做好房地产领域的风险研判和客户的监测,确保资产质量稳定。

据介绍,截至2021年末,建设银行住房租赁综合服务平台已覆盖全国96%的地级及以上行政区,为1.5万家企业、3800万个人房东和租客提供交易平台。住房租赁贷款余额1334.61亿元,同比增长60.02%。

建设银行副行长李运表示,个人住房贷款是建设银行的优势领域,当前会积极支持居民家庭的合理住房贷款需求,助力房地产市场健康发展。同时,近期个人按揭需求有所回升,建设银行将做好针对性的金融服务。另外,从防风险的角度来看,不少上市银行仍有补充资本的需求。年报显示,一些银行的资本充足率较上年出现下滑,如江阴银行的三项资本充足率指标均出现下滑。

银行加大信贷投放的同时,如果没有同步补充资本,就会导致资本充足率下滑。中金公司研究报告认为,由于部分上市银行核心一级资本充足率低于行业平均水平,出于防范风险和服务实体经济需要,今年仍有不少银行需要加大资本补充力度。

陶然论金

3月31日,上交所发布消息称,同意观典防务科技股份有限公司(下称“观典防务”)转板至科创板上市。这意味着,观典防务将成为首家由北交所转板至沪深证券交易所的上市公司,“北交所转板第一股”正式诞生。

什么是转板?简单地讲就是在同一板块上市的公司,转向另一个板块上市或者挂牌转让。例如在北交所上市的公司,在满足一定的条件后,可以申请到上交所的科创板,或深交所的创业板上市。

企业为什么要转板?目前,我国资本市场划分为不同的板块,其中既有定位服务大型成熟企业的主板,也有服务“硬科技”的科创板,还有服务“三创四新”的创业板,以及服务创新型中小企业的北交所。而通过转板,可以让一家企业根据自身发展阶段、融资和股份转让等方面的不同需求,参与合适的市场板块,从而获得持续、有效的发展支持。

去年北交所扬帆起航,多层次资本市场建设迈出关键步伐,对于更好发挥资本市场功能作用、促进科技与资本融合、支持中小企业创新发展具有重要意义。今年以来,监管层加大政策和制度供给,不断畅通中小企业发展路径,特别是在3月4日,沪深交易所发布了北交所上市公司的转板规则,北交所上市公司转板进入规范化、可操作阶段,我国多层次资本市场体系初步建成。

此次观典防务成功转板,可谓具有里程碑意义,标志着我国多层次资本市场的互联互通迈出了实质性一步。回首观典防务在资本市场的发展史,从2020年成为“首批”挂牌精选层的企业,到2021年成为“首家”向上交所科创板申请转板的企业,北交所“首批”上市企业之一,再到2022年成为“首家”转板过会企业,观典防务数个“首”字正是一个企业借助我国多层次资本市场不断发展成长的缩影,也是资本市场不断增强服务实体经济能力的有力体现。

观典防务的转板也表明北交所市场功能得到了发挥,一方面与新三板基础层、创新层形成中小企业层层递进的上市通道,另一方面与沪深交易所、区域性股权市场错位发展、互联互通,共同构成一个上下贯通、功能互补的资本市场架构,有利于更好地发挥出多层次资本市场的资源优化配置作用。

但值得注意的是,要想让转板机制真正长久发挥出多层次市场的“枢纽”作用,还需要以全市场注册制的稳步推进为基础。全市场注册制改革后,各个市场板块可以根据自身的定位设置多样化的上市标准,而差异化的板块定位可以让企业找到适合其定位的板块上市或转入,从而提升转板的可操作性,方便企业利用不同市场的特色制度实现发展。

此外,对于部分中小企业来说,申请转板也要审慎而行,不能把发展的希望全部寄托在转板机制上。特别是随着北交所基础制度建设加速完善,北交所的流动性、融资功能、定价功能不断改进,已可以满足大部分中小企业的实际需求。中小企业还是应该把重点放在抓主业谋发展上,进一步提高自身经营水平和能力,利用好北交所的特色制度优势实现高质量发展。

完善上市公司独立董事制度

刘彪 刘纪鹏

通过振兴资本市场顶住经济下行压力、化解金融风险,保持我国经济的持续健康发展,是当前社会普遍关注的话题。而从治理结构入手提高上市公司质量,是促进资本市场平稳健康发展的重要抓手。此前,康美药业造假、五位董监被判刑承担上亿元连带赔偿责任引发广泛关注,反思我国现有公司治理模式,在尊重国情基础上,借鉴国际经验,形成有中国特色的公司治理模式。

公司治理问题是全球性世纪难题,全球典型的公司治理模式有两种:一是大陆法系的二元制模式。这种模式执行职能和监督职能分开,董事会负责执行职能,监事会负责监督职能,整体注重三会构造,其中股东大会是最高权力机构,董事会和监事会分别对股东大会负责。二是英美法系的一元制模式。这种模式的董事会集执行职能与监督职能于一身,股东大会下设董事会不设监事会,董事会内部把董事分为负责执行的执行董事和负责监督的独立董事,运营和监督寓于一体。执行董事牵头组成执董会负责公司日常运营,独立董事通过审计、薪酬、提名和战略委员会履行监督职能。

目前我国上市公司治理采用混合模式,监事会制度与独立董事制度并存,并没有起到应有的制衡作用,实践效果不佳。两种典型模式虽各有利弊,但结合中国国情来说,创新采纳英美法系独立董事制度,取代混合模

式,仍是较优的选择。一是效率高,执行董事与独立董事寓于一个机构,能及时发现并控制风险。二是成本低,避免董事会、监事会机构设置叠床架屋。三是制衡机制好,监事会成员一般产生于公司内部,而独立董事来自于公司外部,更有利于制衡。

独立董事制度起源于上世纪七十年代的美国,其上市公司特点是股权高度分散,最大股东平均持股仅为3%至5%,且主要是保险公司和基金等机构投资者,因此治理结构上绝大多数都是职业经理人“保姆当家”。由于监督和制约制度缺乏,职业经理人渎职、造假、操纵、欺诈、贪腐、违规等损害股东利益的现象频发。人们开始从法理上怀疑“内部人控制”下的董事会运作的公正性,继而引出了独立董事制度。独立董事不代表任何单一股东,而是代表全体股东利益,在董事会中充当“看门人”,使命是制约职业经理人。

与英美国家上市公司股权高度分散的背景不同,我国上市公司一股独大现象非常普遍。目前4700家上市公司中,有1050家左右是国有上市公司,这类公司的大股东是国家,公司法对国家出资企业及其高管任职有特别规定。剩余四分之三近3600多家是民营企业,一股独大问题更加突出,公司高管层要么是向大股东聘请,要么是其亲自操刀上阵。如果说西方国家独董使命是制约“保姆”保护全体股东,那么中国独董的使命就是制约一股独大的大股东及其聘请的高管,保护

中小股东。但现实中,独立董事由大股东控制的董事会聘任,却要完成制约大股东的使命,这恰是独立董事发挥不了作用、公司治理结构失衡的症结所在。

因此,对今后申请IPO上市的新公司第一大股东持股比例可以考虑进行限制性规定,从根本上解决上述问题。同时,必须批判借鉴西方的独董制度,结合中国国情,改革现有的独立董事选任制度,实现从“花瓶独董”到“能力独董”的转变,培养一支职业独董队伍。

一是改革独立董事的候选人机制。成立具有行业协会性质的中国独立董事公会,由独董公会按程序在其人才库里选定候选人向上市公司进行推荐,使独董真正能够摆脱制约对象的羁绊。上市公司独立董事的产生采取差额选举,超过33%的第一大股东回避。

二是组建行业协会性质的独立董事公会。可在中国上市公司协会下成立独立董事公会,确定独董执业标准、职业规范、薪酬制度和评价制度。当独董受到来自各方面的不公正待遇和刁难时,可由独董公会应对,依法维护独董权益。独立董事公会采用会员制,定期召开会员大会,编制并定期发布《独立董事白皮书》,建立独立董事公会的行业权威。

三是建立独立董事人才数据库。中国上万名独立董事需要形成专门的人才库并制定详细分类标准,应由中国独董公会对于独董

事的业绩表现进行考核评价。同时,建立独董诚信档案,让良好信用成为最高级别独董人才的基本条件。

四是进行独立董事培训和资格认证。坚持把独立董事的培训制度和资格考试作为建立中国特色独立董事制度的重要内容,像注册会计师协会对注册会计师一样,对独立董事进行资格认证,并经考核获得资格证书,而培训功能应该交给行业自律组织来实现。

五是推动独立董事职业化。随着社会的发展,独立董事应像企业合规师一样,逐步实现职业化,以职业独立董事队伍制约职业经理人。独董不是单一领域或者某一个环节的把关者,而是要有法律、金融、财务、经济管理专长和综合性战略眼光,从这个意义上说,作为资本市场中人才群体,中国独立董事应该从“兼职花瓶式”向职业化方向发展。

六是改革独立董事薪酬制度。目前独董薪酬由各上市公司发放,无行业标准,差异大且普遍较低,与工作量、风险责任不对称,而且采用单一固定薪酬模式,干好干坏都一样。独董薪酬应采用由基础薪酬和激励薪酬两部分构成的结构工资制,其中基础薪酬由独立董事公会按上市公司的规模、行业制定标准。激励薪酬则是独立董事勤勉尽责,上市公司完成业绩,在未发生虚假披露、经营风险和损害投资人事件的前提下,给予的一次性年度激励薪酬。

(作者单位:中国政法大学资本金融研究院)