

中国银行业协会副会长杨再平:

# 银行业改革应宽准入加严监管

证券时报记者 赵慎言

昨日,第十届中国国际金融论坛继续在上海举行。会上,中国银行业协会专职副会长杨再平表示,银行业改革的改革应实现宽准入和严监管,对混业经营、综合经营甚至是交叉产品,监管上需与时俱进、动态包容。

## 银行应宽准入严监管

在会上,杨再平表示,银行业在准入方面要有改革。首先是股权的多元化,不应仅有国有、集体和外资,民营经济的开放已势在必行。其次,目前市场上往往忽视机构的多样性,比如在准入方面,可以发放的牌照就包括全国性、地方性、全牌照和非全牌照等。而混业经营已经为一个既成事实,那么准入过程中也需对牌照和机构的多样性予以关注。

他表示,在“宽准入”的背景下,如果进来就不能出去,银行业不可能有活力,所以也要解决银行的退出问题。这需要有相应的法律和相应安全的准备,目前呼之欲出的存款保险制度也是一种尝试。同时,面对混业经营、综合经营甚至是交叉产品,在监管上需与时俱进、动态包容。

针对银行业改革,杨再平还说,银行业金融机构也需重视自身的治理结构以及风险内控。过去出现了部分“政银不分”的情况,而如今一些地方性银行,政府部门的持股比例已经很小,但仍然主导着银行的公司治理。

政府过多干预、过度介入银行的治理结构的问题必须要解决。

## 银行传统业务受冲击

北京银行上海分行行长陈诚忠分析互联网金融影响时表示,互联网不断地发展对银行的传统业务构成较大冲击。网络技术发展以后,一些银行的网络支付手段竞争能力不敌电商,甚至竞争不过一些所谓小型网络公司。

陈诚忠说,从成本上看,网络业务一经推广,银行的经营成本会大幅度下降,所以银行以后不需要那么多的

网点。预计未来5年至10年,银行的网点数量将会减少,营业厅的面积也会缩小。

中国支付清算协会常务副会长兼秘书长蔡洪波表示,互联网金融还在发展初期,很多模式和路径都在探索中,这是大浪淘沙、行业呈波浪式发展的过程。很多行业,尤其是网络借贷企业,希望通过前期的发展获得监管部门认可,获得牌照而得到制度性红利。因此很多企业积极参与到互联网金融当中,但同时也要看到很多互联网金融企业的业务模式要比第三方支付机构复杂,涉及融资类的业务有的游走在政策法规的边缘地带,具有

很大的不确定性。

蔡洪波说,从管理视角来看,对这类新兴事物和新兴模式目前还在观察之中,可以允许先行先试,而不是一棍子打死。

不过,他也表示,开放并不等于容忍高风险,应本着对消费者负责的态度,在适当的时候进行管理。作为互联网金融参与方而言,需要理性发展,多做些基础性工作,使得行业在发展的前期具有相当公平和规范的秩序,保持相对可控的风险水平,这样才能实现长远发展。互联网金融发展重要的是防范风险,规范竞争,守住底线,创新不是免死金牌。

# 光大银行前三季净赚217亿增14%

宁波银行净利润增长18%,不良贷款率保持较低水平

今日,光大银行和宁波银行同时发布今年三季报。其中,光大银行前三季度净赚217亿元,同比增长约14%;宁波银行前三季净赚39.44亿元,增长18%。

三季报显示,光大银行前三季度实现营业收入487.68亿元,较去年同期增长约10%。据介绍,由于利率市场化程度加深和市场流动性成本上升导致利息收益率收窄。前三季度光大

银行共实现利息净收入385.38亿元,较上年同期略增1.6%。

需要注意的是,光大银行不良贷款有所上升,9月末不良贷款总额达93.64亿元,比上年末增加17.51亿元;不良贷款率为0.82%,比上年末上升0.08个百分点。9月末,不良贷款拨备覆盖率为254.73%,比上年末下降84.9个百分点。

宁波银行前三季度基本每股收益

为1.37元,同比提高0.21元。截至三季度末,宁波银行各项存款为2506.62亿元,比年初增加430.84亿元,增幅20.76%;各项贷款为1640.64亿元,比年初增加184.46亿元,增长12.67%。

三季报显示,宁波银行9月末资本充足率为12.52%,核心资本充足率及一级核心资本充足率均为9.61%;不良贷款率保持在0.84%的较低水平。(刘筱攸 朱戴兵)

# 银行理财收益率10月底预期冲高

证券时报记者 蔡恺

央行暂停逆回购操作使得流动性趋紧张,加深了市场对货币政策收紧的预期,因此10月末银行发行的理财产品平均预期收益率或将再度冲高。

上周四(10月24日)央行未在公开市场上进行操作,这已经是央行连续三次暂停了自7月底以来一直使用的逆回购操作。加上上周580亿元逆回购到期以及无央票到期,这相当于近两周央行净回笼资金超千亿元,令市场预期短期流动性趋紧。

于是上周短期限的上海银行间同业拆放利率(Shibor)连续两日跳涨,

尤其是10月25日当天一个月期限的Shibor利率曾上升102.2个基点至6.422%,长短端利率明显倒挂。对此,多位专家认为,除了央行净回笼之外,上周恰逢10月份财政税收上缴,导致流动性骤紧。

市场对“钱荒”的担忧重现,理财产品收益率也节节走高。银率网数据显示,进入10月之后,在国庆节后的第一个工作周(10月6日至10月12日),非结构性人民币理财产品的平均预期收益率与节前对比曾出现小幅回落,但接着调头再度走高。上上周(10月13日至10月19日)开始,理财产品的平均预期收益率开始止跌回升,

从4.95%升至4.97%,其中3个月以上期限的理财产品升幅较为明显。

普益财富则表示,上周共有46家银行发行了237款人民币债券和货币市场类理财产品,预期年化收益率最低为2.75%,最高为6%,与上上周的报告相比最低预期收益率上升了25个基点,最高预期收益率持平。

因此,从上升趋势来判断,再加上货币市场流动性紧张,银行理财产品的平均预期收益率在10月末有望再度冲高。短期理财产品的收益将再度反弹,但可能难以重返“钱荒”时期的水平。理财专家表示,错过了投资中秋、国庆和重阳节专属高收益理财产品

的投资者,可以关注大型城商行、股份制银行在10月末发行的高收益理财产品。

至于上周到期的理财产品方面,普益财富表示,所有公布了到期收益率的债券和货币市场工具类产品均实现了最高预期收益率。其中人民币债券类产品平均到期收益率为4.63%,环比增长8个基点。另外,上周到期收益率达到5%及以上的产品共有51款,所有产品为人民币产品。其中,到期收益率最高的产品为包商银行在2012年10月发行的一款“悦逸系列”产品,为期限365天投向收益权的融资类产品,实现了10%的年化收益。

# 广发招商西南前三季业绩大增

广发证券、招商证券和西南证券今日同时发布2013年三季报。这三家上市券商前三季净利润分别增长27%、30%和150%。

今年前三季度,广发证券实现净利润23亿元;营业收入为62.89亿元,同比增长17.48%。经纪业务依旧是广发收入的重头戏,前三季度实现了代理买卖证券业务净收入共24.44亿元,同比增长约37%。

招商证券今年前三季度实现净利

润15.83亿;实现营业收入44.36亿元,同比增长23.7%。经纪业务收入仍占据招商证券收入的大头,其代理买卖证券业务净收入达21.51亿元,同比增长近六成;增长最大的是资管业务,前三季度净收入达到1.18亿元,增幅高达九成。

西南证券前三季度净赚5.05亿元,剧增150%;该公司投资收益为3.74亿元,同比大增,为该公司业绩增长做出了重大贡献。(刘筱攸 桂行民)

■克观银行 | Luo Keguan's Column |

# 利率市场化提速

证券时报记者 罗克关

在央行宣布放开贷款利率下限3个月零5天后,信贷市场的定价替代指标——贷款基准利率(LPR)宣告问世。这意味着,央行主导的利率市场化改革正在进一步提速。

按照央行的定义,目前对外公布的LPR,其数据采集基础是各报价行针对最优客户的一年期贷款定价。换句话说,这是市场自发形成的1年期基准利率。很显然,如果未来LPR继续公布2年期、3年期等其他期限的基准利率指标,信贷市场目前依赖的央行存贷基准利率定价体系就将随之功成身退。

以10月25日发布的第一个1年期LPR来看,5.71%的价格约为目前央行1年期贷款基准利率6%的9.5折。如果各报价行提供的数据真实可信,那说明目前贷款利率下限的放开并未带来银行之间的恶性竞争。未来这一指标的涨跌,也将能够充分说明信贷市场供需关系的松紧,其对政策制定或宏观形势研判所具有的参考意义不言而喻。

首批入围的9家银行——5家国有行和4家股份行的样本结构颇具代表性。央行首批进入LPR报价体系的银行并未涵盖一些资产规模大,但经营风格相对鲜明的银行。笔者认为,央行主要考虑的是这些银行在客户选择和贷款定价方面相对激进,与LPR旨在发现风险最低程度市场利率指标之间的目标并不吻合。但这不影响LPR指标的代表性,其他银行可参照此另行上浮或者下浮价格中,而LPR报价团成员未来肯定不会一成不变。

但对商业银行来说,LPR指标启动的另一层意义是信贷业务存贷两头的参照系或许已有雏形。事实上,随着银行理财产品业务的兴起,理财产品

收益率在这两年已经成为市场看重的资金成本参照系。如果将LPR视为市场化的资金收益参照系,一个完整的市场化存贷差空间其实已初步形成。

据笔者不完全统计,目前银行提供的理财产品年化收益率普遍在5%左右。参照5.71%的LPR价格,只依赖储蓄存款的商业银行存贷差水平已经不足1%,不及大多数银行2%净利差水平的一半。这显然是利率市场化对银行盈利能力带来的最直接挑战。笔者相信,随着LPR指标运行进一步成熟,整个银行业的资产负债策略和观念都会发生翻天覆地的变化。

变化之一是银行会更加依赖低成本批发融资,以弥补零售负债高成本的短板。这亦将理顺整个货币传导体系,因为只有商业银行对批发资金的依赖程度提高了,央行对银行间市场基准利率的调整才会更有效地传导给信贷市场,并作用于实体经济。

变化之二是银行会在现有基础上进一步拓展非息收入的来源。理由很简单,这才是不受资金成本波动的稳定营收来源。基于此,未来大规模恐怕就不是一些银行愿意选择的发展路径。同理,只会用扩大规模来盈利的银行家以后的就业将成为问题,因为市场的根本游戏规则已经不是老一套。

变化之三是银行的管理架构变革会进一步加快。过往几年让人眼花缭乱的事业部制,其应用范围还会进一步扩大。同时,也会有更多的旨在降低管理成本,提升盈利效率的变化在业内浮现。无他,钱难赚了,总得要有更积极的态度才行吧。

这是一个简单的LPR,可能对业界带来诸多改变,而这还仅仅是贷款市场利率市场化的动作。显而易见的,未来随着利率市场化的进一步深入,存款市场的定价替代指标显然也将加速构建。



第九屆北京國際金融博覽會  
THE NINTH BEIJING INTERNATIONAL FINANCE EXPO

中国国际金融年度论坛  
CIFAFORUM  
China International Finance Annual Forum

# 2013中国金融年度论坛

CHINA FINANCE ANNUAL FORUM 2013

中国·北京展览馆报告厅·2013年10月31日—11月1日  
Report Hall, Beijing Exhibition Center · China Oct.31st - Nov.1st 2013

**主办单位**

北京市金融工作局 北京市西城区人民政府  
中国金融学会 中国银行业协会 中国证券业协会 中国保险行业协会

**全面战略合作单位**



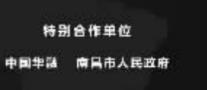
**战略合作伙伴**



**特别支持单位**



**特别合作单位**



**特别鸣谢单位**



**媒体主办**



**承办单位**

北京市西城区金融办 北京金中会投资有限公司

中国金融年度论坛组委会

地址: 北京市海淀区彩和坊路8号大创科技大厦411

邮编: 100080

电话: (8610) 66118463

传真: (8610) 66128928

