

# 2015年银行业十大关键词解读

编者按:2015年,对银行业而言是不平凡的一年。虽然中国经济整体仍保持中高速增长,但在经济结构调整、利率市场化、不良释放等多重因素影响下,中国银行业却已感受到阵阵寒意。更难以确定的是,目前所处的到底是萧瑟之秋、肃杀之冬,或是乍暖还寒?

经济增速下滑,银行业资产质量压力凸显,“不良”也同“双降”一起,成为2015年银行业不得不提及的热词。此外,存贷比取消、拨备覆盖率考量、金融混业监管等监管环境变化也对银行业经营产生重大影响。

不过,在利率市场化、资金脱媒、互联网金融倒逼之下的银行业却借机开始了向智慧经营转型,金融市场、投行、财富(资产)管理等轻资产业务备受瞩目,小微金融、互联网金融等发展战略也被诸多银行采纳。展望2016年,银行业转型、规范、特色经营值得期待。

证券时报记者 王莹 梅苑 马传茂

## 1 利率市场化

2015年,中国迎来了利率市场化的加速发展,我国银行业则经历着利率市场化的改革阵痛。自2014年年底至今,央行共计降息6次、降准4次,一年期存款基准利率由2.75%降至1.5%,一年期贷款基准利率由5.6%下调至4.35%,大型机构存款准备金率由20%降至17%。自10月24日起,对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限,标志着历经近20年的利率市场化改革基本完成。

不过,要防止货币政策功效“跑偏”,监管部门还需要在降准资金流向、降息政策落实中,加大政策引导,防止“双降”释放的资金被股市、楼市及地方政府债“吞噬”,真正落实到改变实体经济融资难困局中。

另外,岁末再度迎来利率市场化进程标志性事件:市场利率定价自律机制12月初发布通知,进一步扩大大额存单及同业存单发行主体范围,机构个数分别扩大至243家和643家。在利率市场化进入新阶段的背景下,此举对于扩大银行负债产品市场化定价范围、进一步提升定价能力等均有重要意义。

## 2 存款保险制度

3月31日存款保险制度的推出,作为利率市场化推进中的重要一环,存款保险制度将逐渐改变我国银行业生态。

存款利率放开后,银行为竞争存款,会抬高银行吸储成本,一些小型银行如果经营不善,可能面临破产倒闭的风险,这时就需要存款保险制度保障存款人的利益。

短期来看,可能会给银行的利润和流动性带来一定压力,长期来看有利于降低隐性存款制度的道德风险成本,更加清晰区分好坏银行、提高金融系统稳定性。

存款保险制度实际上是过去政府对银行存款的隐性担保显性化了。

未来随着存款保险制度不断宣传,公众对存款保险制度的意识加强,有望稳定公众对银行业、特别是中小银行的信心,类似今年3月份射阳农商行因谣言遭到挤兑的事件有望得以避免。

## 3 取消存贷比上限

2015年10月1日起,中国银行业监管制度迎来重大调整,取消了自1995年设定的存贷比75%上限的监管红线。

目前商业银行在利率市场化和互联网金融的双重冲击下,存款增长遇到了比较大的困难。尤其未来一段时间中国将处于降息通道,无风险利率下行将进一步加速银行存款搬家。

在存款增速明显下滑的同时,如果继续保持存贷比监管红线,信贷增加的幅度将远不能满足经济复苏的需要。如果说降息降准甚至非常规货币工具是在提供流动性和降低资金价格,取消存贷比监管是要实质增加信贷投放。

## 4 混合所有制改革

银监会在2014年报中提出:2015年银行业监管工作重点主要集中在四个方面,其中包括深化银行业改革开放。

交通银行是银行业混合所有制改革的先锋,今年6月,交通银行深化改革方案获得国务院批准同意。

早在2013年,交通银行就酝酿将多个部门进行事业部制改革,今年下半年,交通银行在总行层面再次对部门进行大调整,主要涉及三点:第一,合并投资银行部至公司机构业务部;第二,将电子银行部根据业务群体不同分别拆分至公司机构业务部、个人金融业务部和网络渠道部;第三,将小企业信贷部更名为小企业金融部,提升为一级部并纳入公司板块管理。

此外,包括交通银行在内的国内商业银行亦在员工持股、部分业务拆分成立子公司频频行动。员工持股方面,民生银行、招商银行和北京银行纷纷推出员工持股计划;业务分拆则主要集中在信用卡、理财和资产管理等方面,目前兴业银行已经将科技输出业务分拆,成立兴业



数金,并在子公司内推行员工持股计划。

## 5 民营银行

2015年是民营银行的元年,随着存款保险制度、利率市场化等一系列制度安排的陆续推出,民营银行的落地水到渠成,截至2015年5月,第一批试点的五家民营银行已全部获准开业。

差异化经营是民营银行的生命线,在银行业这个已经充分竞争的市场上,民营银行如何找到适合自己的特色化经营之路至关重要。

从目前来看,五家民营银行已经各具特色,这包括众成银行、网商银行的互联网银行特色;上海华瑞银行立足自贸区 and 上海科创中心建设;温州民商银行则针对当地小微企业和个体工商户推出了多种信贷产品;天津金城银行则定位于“公存公贷”,力图打造互联网化公司银行,并服务供应链上的中小企业客户。

民营银行扩容势在必行,对于银行业来说,民营银行的加入,使得整个行业的活力和创新力都大大加强。

## 6 政策性银行改革

今年4月份,三大政策性银行深化改革方案正式获得国务院批准,其中明确提出:国家开发银行“要坚持开发性金融机构定位”,中国进出口银行“强化政策性职能定位”,中国农业发展银行“坚持以政策性业务为主体”,对政策性金融机构的自营业务需要分账管理。

目前,央行和财政部已经对三大政策性银行完成注资,总量逾1000亿美元。在央行行长周小川看来,资本约束是约束机制的核心,也是政策性银行改革的出发点和落脚点,以前最担心政策性业务不在乎盈亏、盲目扩张规模的问题,现在要通过资本约束加以解决。”

未来,三大政策性银行将完善组织架构和治理结构,重点在于完善董事会、监事会结构,并对原定章程进行修订、完善。

## 7 不良释放

不良率是个不变的话题,对于顺周期运行的银行业来说尤其如此。自2011年四季度至今,银行业不良率连续反弹16个季度,“双升”态势持续整整四年。

银监会数据显示,截至2015年三季度末,商业银行不良贷款余额11863亿元,较年初增加3437亿元,不良贷款率1.59%,较年初增加0.34个百分点,关注类贷款占比也较年初上升0.66个百分点至3.77%。

行业分布上,不良贷款仍集中在制造业、批发零售业、采矿业,反映贸易型加工企业、两高一剩行业的问题严重;地区分布来看,多个省份三季度末的不良率突破2%,浙江、广东、山东三省的不良贷款规模突破千亿,导致



陈冬生/制图 周靖宇/制图

地区银行业净利润出现大面积负增长。

商业银行在调整贷款结构及增量的同时,也加大了不良贷款处置力度,四大资产管理公司(AMC)及省级AMC亦迎来“黄金时代”。截至目前,已正式开办或授权的地方AMC已扩容至18家,陕西、江西、山西等地也在陆续筹建。

此外,诸多银行人士也建议尽快重启不良资产证券化试点以加快不良处置速度、创新不良处置手段,目前中国银行首单80亿元不良资产支持证券已进入评级阶段,或打响不良资产证券化重启“首枪”。

## 8 离职潮

银行业在今年经历了一场历史性的“高管离职潮”。据不完全统计,今年至少已有50位银行高管离职,这主要与银行经营压力加大、高管限薪令及银行高管创业激情勃发等因素相关。值得注意的是,与往年的“圈内调动”相比,今年银行高管离职去向更为广泛。

受新一轮信息技术创新浪潮推动,新兴金融业态成为离职高管的热门去处,主要包括实力雄厚的互联网金融企业,如蚂蚁金服、陆金所等;其次是知名企业开拓的金融板块,如万达金融、乐视金融等;另外还有民营银行、地方金融资产交易所等新兴机构。

在银行高管跳出圈外,试水创业的同时,也出现了“水土不服”的情况。譬如微众银行行长曹彤以及副行长郑新林相继离职,分别致力于资产证券化平台、新的民营银行的搭建,再度引发市场关注。

## 9 资产荒

股市大跌之后,“资产荒”成为银行业普遍面临的问题。由于低风险高收益标的资产

的缺乏,银行业负债扩张动力大大减小,生息资产增长自然减速;反映在资本充足率上,除保持资产高速扩张的宁波银行、南京银行外,其余上市银行资本充足率均在三季度回升,这意味着资产荒下银行的投资策略不再激进。

此外,资产荒也在影响银行的非息收入,包括手续费收入、理财产品发行量及平均预期收益率均出现下滑局面。

应对“资产荒”,考验的是商业银行资产配置、主动负债、投资交易等全方位能力,包括在负债端降低负债成本、按需负债;在大资管背景下寻找资产、发掘资产,谋求跨界资产配置,除配置非标资产、债券外,寻找产业基金、PPP项目、海外业务等新型业务机会。

## 10 投贷联动

今年以来,兼具传统信贷、股权投资属性的投贷联动金融服务模式受到监管层的鼓励。其背景在于,国务院明确要求显著提高直接融资比重背景下,传统的存贷汇服务已经无法满足银行客户需要,越来越多的商业银行开始选择围绕资本市场升级传统服务。

6月份,国务院常务会议提出鼓励创新投贷联动等融资方式支持创新企业。但受限于《商业银行法》中“商业银行不得向非自用不动产投资或向非银行金融机构和企业投资”的规定,商业银行只能“曲线试水”相关业务。

日前,17家获得基金业协会审核批准的私募基金管理人资质的商业银行被银监会撤销相关资格,但银监会另一方面也正在推动银行理财业务分拆和城商行投贷联动试点,希望在现有商业银行法下,为商业银行开展私募业务架设合规框架。

## 场景、云闪付与“双11”串联起2015年支付江湖

证券时报记者 刘筱筱

年关将至。概述2015年的支付江湖,以支付宝和微信支付为代表的第三方支付派系依旧在线上收单市场火力全开,同时,以“O2O”为名在线下疯狂建立消费场景;政策红利褪去后,传统的收单霸主银联并未将江山拱手让出,而是牵头云闪付和Apple Pay等,在移动无卡支付领域大举反扑第三方支付。

### 场景 第三方支付平台的圈地运动

2015年,各家第三方支付平台都在强调同一个概念——场景。三季度初,支付宝发布了9.0版本,表示要做“场景金融服务平台”。支付宝在某些地区提供了“城市服务”,为当地居民提供包含公积金查询、港澳台签证等14项便民服务;同时,继续在线下大力度推广“惠民商户”,甚至投入10亿元推出“全民开店”计划……归根到底目的只有一个——通过造支付场景的方式,抢占移动支付入口。

同样这么做的还有财付通,通过打车、娱乐等生活服务应用和线下商户,其两大支付载体QQ钱包和微信支付累计绑卡用户数已超过2亿,占据了15.99%的市场份额。

还有一些老牌的第三方支付,并没有前两者拥有庞大的用户群,比如,拉卡拉布局互联网金融业务场景,从征信、贷款、理财、保险、商城、投资、银行服务等业务条线导流并盘活新用户。

易观智库发布的《中国第三方移动支付市场季度监测报告2015年第三季度》显示,第三方移动支付市场总体格局继续保持稳定:支付宝以71.51%的市占率仍旧第一;财付通第二,市场份额为15.99%;拉卡拉6.01%,位列第三。

### 云闪付 银联的移动支付主权宣示

第三方支付平台打着“场景”旗号争夺移动支付市场时,银联自然不会坐视不动。由银联倡导的云闪付,就是银联率领着一众银行打造的无卡支付产品,以此抢夺移动支付大蛋糕。

云闪付是一项基于近场通讯(NFC)、基于主机的卡模拟方式(HCE)、可信服务管理(TSM)和支付标记(Token)等技术的移动支付品牌,可实现手机等移动设备的线下非接触支付、远程在线支付。

这项技术比二维码安全得多,银联云闪付凭借着和各大手机品牌的联盟,相当于带领着云闪付阵营的众多发卡行,直接以手机为支付载体,“无形”提升刷卡量。

其实除了Apple Pay,还有Samsung Pay,华为Pay等,都是各自手机设备基于各自操作系统提供的支持银联云闪付的服务。目前,银联云闪付阵营已有超过20家商业银行。

### 8.59万笔/秒 银行和第三方支付联手的壮举

912亿,这是今年阿里“双11”当天的交易额。不难想象需要多么庞大的交易笔数来支撑,今年“双11”的支付洪峰达到了8.59万笔/秒。

这背后是支付宝与200多家银行历时5个月的93轮470次压力测试。

“双11”并不只是支付宝和其他电商平台连接的第三方支付盛宴,银行卡的交易额在这一天迎来了巨大的增量。以招商银行为例,截至“双11”当日下午5点整,招商银行卡的支付宝交易规模突破80亿元,远高于去年“双11”全天70亿;加上京东等电商和线下刷卡,招商银行信用卡和一卡通的交易量在下午2点就已经达到124亿元。

此外值得注意的是,电商系消费信贷与除购类产品,以各自基于第三方支付交易链路的支付便捷性,一定程度上分流了银行卡快捷支付市场。蚂蚁“花呗”在“双11”开幕半小时内交易额达到45亿,占天猫半小时200亿交易额的近四成;京东“白条”在前35分钟实现交易额1亿元,超过去年“双11”全天的交易额。