

沪金融机构去年12月存款增量创历史新高

12月份中资金融机构新增人民币各项存款 945.3 亿元,同比多增 811.7 亿元

◎本报记者 石贝贝

受 2007 年宏观调控政策和资本市场市场发展的影响,上海货币信贷运行情况也发生变化。央行上海总部 9 日发布有关 2007 年上海货币信贷运行报告指出,中外资金融机构各项存款增量明显超过 2006 年水平。2007 年中资金融机构新增人民币存款 4151.6 亿元,同比多增 1123.7 亿元;外汇存款减少 9.4 亿美元,同比多减 34.3 亿美元。

其中,中资金融机构的人民币存款呈现出较大的波动性。11、12 月,中资金融机构新增各项存款 1884.8 亿元,占全年存款增量的 52.3%。央行上海总部进一步指出,10、11 月两个月内存款增量波动接近 2000 亿元,而存款同比多增主要集中在最后两个月。某大型银行信贷部人士分析认为,“银行存款资金进出频繁,主要被客户用做‘打新股’资金了。”而据 wind 统计显示,去年 10-12 月,在中国石油、中铁、太保现金申购发行时冻结资金均在 2 万亿元以上。

另外一个有意思的变化则是,12 月份中资金融机构新增人民币各项存款 945.3 亿元,同比多增 811.7 亿元,再创中资金融机构人民币存款单月增量历史新高。央行上海总部人士表示,这是由于股市楼市行情调整、新股发行减少、多次上调存款利率的累积效应释放和元旦假期的共同作用所致。



沪外资行去年人民币存贷款“表现突出”

去年外资银行新增人民币贷款 832.7 亿元,占信贷增量超三成

◎本报记者 石贝贝

2007 年,外资银行在上海的人民币业务实现迅猛增长。去年在沪外资银行人民币存款增长迅猛,同时人民币贷款市场份额进一步扩大。其中,改制成功的外资法人银行“表现突出”。

外资银行一位人士指出,2007 年上海有 11 家外资银行改制为法人银行,其中 6 家能够从事全面人民币业务。“能够从事全面人民币业务,在去年全年对外资银行影响都很大。”央行上海总部 9 日发布的报告亦指出,11 家外资法人银行上海分行的各项人民币存款增量占比达 67.5%,其中人民币储蓄存款增量占比达 99.3%。

央行上海总部数据显示,去年上海外资银行人民币各项存款余额同比增长 61.7%,增幅较年初上升 16.7 个百分点,去年新增人民币各项存款 550.9 亿

元,同比多增 273.53 亿元,为 2006 年存款增量的近 2 倍。

在人民币存款增加方面,外资银行呈逐季放大的特点。第 4 季度存款增量达 321.6 亿元,占全年增量的 58.4%,其中 12 月份新增人民币存款 174.5 亿元,创外资银行人民币存款单月增量历史新高,同比多增 48.9 亿元。与此同时,去年上海市外资银行新增外汇存款 14.65 亿美元,同比少增了 6.77 亿美元。

2007 年外资银行人民币贷款市场也进一步扩大。2007 年上海市外资银行新增人民币贷款 832.7 亿元,同比多增 347.9 亿元,占全市人民币信贷增量的 31.8%,同比上升 2.5 个百分点。去年全年外资银行人民币贷款余额占全市人民币贷款市场份额的 10.7%,比年初上升 3.5 个百分点。央行上海总部指出,去年在沪改制为法人机构的 11 家外资银行上海分行新增人民币各项贷款 355 亿元,占全部外资银行贷款增量的 42.6%。

蒋定之:完善银行业可持续发展六项机制



蒋定之

◎本报记者 邹靛

在昨日举行的“上市银行的进阶之路——《财经》论坛”上,中国银

监会党委副书记、副主席蒋定之出席并发表演讲。他认为,当前我国上市银行与国际先进银行的差距正在缩小,国内银行业整体呈现向好的趋势,但仍需深化改革、转换机制,实现可持续发展。为此,他提出了“六项机制”解决方案。

截至 2007 年年底,我国共有 14 家境内外上市银行,占国内银行资产总量的 50%以上。A 股市场上,上市银行市值占 A 股市场总市值比重超过 20%,对 A 股市场形成了强有力的支撑。

蒋定之坦陈,经过股份制改革、引进战略投资者、改善公司治理等多步银行业整体形象重塑,中国银行业整体在经营理念、业务结构、创新能力等方面呈现向好趋势,并在 2007 年迅速走出国门,同时加快了混业经营的步伐。

截至 2007 年年底,我国银行在海外共有 730 多家分支机构,其中

附属机构 50 多家,分行数量超过 80 家。

尽管如此,蒋定之仍然提出,银行业的可持续发展必须建立在深化改革、转换机制的基础上,具体来说可以从科学发展机制、市场约束机制、公司治理机制、流程银行机制、综合经营机制、社会责任机制等六项入手建立与完善。

他指出,我国银行业的发展要改变传统的经营模式,将公司治理、风险管理、创新能力提上日程,从量的扩张扩展到质的提升上来;上市银行应当按照真实性、准确性、可比性原则披露信息,加强自律,主动接受市场约束和社会监督,建立公信力;在组织内部,要做到权责分明,运转高效;在经营模式上,要积极主动接受市场约束和社会监督,建立公信力;在组织内部,要做到权责分明,运转高效;在经营模式上,要积极主动接受市场约束和社会监督,建立公信力;在组织内部,要做到权责分明,运转高效;在经营模式上,要积极主动接受市场约束和社会监督,建立公信力。

上市银行:以创新实现持续的价值创造能力

◎本报记者 邹靛

五年前“疾病缠身”的中国银行业在经过了改革重组、引资上市等一系列动作后,成为 A 股市场最具投资价值的中坚力量。然而,市场的机遇总伴随着挑战的出现,如何应对新的国际及国内宏观形势,成为中国银行业共同探索与发现的话题。

在昨日举行的“上市银行进阶之路”论坛上,中信证券董事总经理徐刚对中国银行业在 2008 年的前景表示看好。他认为,虽然国内货币环境处在从紧的转角,但负利率将是一个长期的过程,这就导致银行业息资产有持续的利多预期。同时,金融业整体处于爆发式增长时期将推动银行业

非息收入的进一步增长。“2008 年还有一项特殊的机遇来自于银行业的海外扩张,资本从发展中国家向发达国家的反向流动正在增大”徐刚称。

亦有专家就市场对银行业普遍的乐观情绪存有疑虑,世界银行高级金融专家王君指出,首先一点是银行的战略选择是否一定要以综合经营为标杆值得商榷,“百货公司与专卖店哪个更具有优势,需要时间的证明给出正确的评价”。王君认为,目前银行业存在普遍的同质化竞争的问题,首先争夺的是在成熟市场的市场份额,但对县域及县级以上地区以个人为授信单位的小型信贷关注不足,“但这恰恰是最具盈利潜力且缺乏供给的市场”。

就银行业面临机遇与挑战后的对策问题,中国社科院金融研究所所长李扬提出,中国银行业必须加快转型,推进以产品和服务为中心的综合经营,不断完善公司治理。

而浦发银行董事长吉晓辉则进一步提出了银行从传统转向现代的“五新”战略,即经营要有新理念、发展要有新方向、服务要有新内容、制度要有新安排、发展要有新跨越。吉晓辉认为,银行价值的最大化最终体现在银行与其利益相关者的和谐发展上,上市银行更应该顺应变化,努力形成自己的商业模式和核心竞争力。在价值的增长上以创新驱动,通过制度安排实现持续的价值创造能力,借助资本市场实践综合化和专业化方面的跨越式发展。

曹文炼:可考虑缩小存贷差抑制信贷冲动

◎本报记者 谢晓冬

实行从紧货币政策,不意味着数量调控,更要发挥价格调控的功能。对此,国家发展改革委财金司副司长曹文炼昨日在京指出,在加息之外,政府可考虑抓住机遇,继续推动利率市场化改革。他是在《财经》论坛——“上市银行的进阶之路”上做上述表示的。

曹文炼说,中国经济一路狂奔,但风险也正在积累。在 2003 年来不断扩大的国际收支顺差、不断的固定资产投资膨胀、快速上升的资产价格背后,信贷的持续扩张应该说起了很大的推动作用。这些因素综合起来导致宏观经济正在陷入通货膨胀边缘的危险境地。

曹文炼指出,在此背景下,国家可考虑适时扩大存款利率的适当上浮和贷款利率的适当下浮,缩小存贷利差的方式来抑制信贷扩张冲动,而当前则正是推动利率市场化的好时机。

数据显示,中资银行平均 80%的收入仍来自于利差收入,其中主要又是依靠贷款利息。在 2004 年改革了一次存贷利率后,出于银行业改革的需要,中国近几年来一直保持了法定的利差政策。

雷曼兄弟中国金融业分析师冯哲当日披露的研究数据显

目前中国银行业的平均息差水平为 2.7%-3.2%,高于亚洲地区 2.6%的平均水平,甚至比汇丰等国际著名大型银行的水平都要高。

光大银行 A 股上市计划获新董事会通过

◎本报记者 但有为

中国光大银行新一届董事会第一次会议董事会 8 日在北京举行。据悉,此次会讨论并通过了光大银行 A 股上市有关问题的议案,但此议案尚需得到将于本月 28 日召开的股东大会审议。如果顺利的话,该行上半年就有望登陆 A 股。

自去年 11 月底正式获得汇金 200 亿注资后,光大银行的改革重组开始步入引资上市。此前,对于上市地的选择问题,光大集团董事长唐双宁曾表示,上市地将由新一届董事会和股东大会决定。另据了解,董事会还审议通过了光大银行 2005 年和 2006 年年报,并重点商讨发行次级债的相关情况。

由于汇金注资后光大银行的资本充足率仍不能达到 8%的标准,此前,光大银行副行长解植春曾以个人名义表示,建议发行 40-50 亿元次级债。

另有知情人士称,通过后的光大银行 2005 年和 2006 年年报将在不久后公布。“选择补报年报的原因是在引入战略投资者的过程中,投资者看不到具体的财务数据心里总是不踏实,不利于上市的尽快推进。”

央行银监会联手下发奶业金融“支持令”

奶牛养殖户逾期贷款可予以展期

◎本报记者 苗燕

为帮助奶牛养殖户和奶产品加工企业解决融资困难,央行和银监会日前联手下发了《关于加强和改进奶业金融支持工作的通知》。《通知》要求,对于 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日期间,因非主观因素发生还贷困难的奶牛养殖户,其逾期贷款视困难情况可予以展期,具体展期期限由贷款银行自主决定。经贷款银行同意展期的逾期贷款将免收罚息。

《通知》指出,银行业金融机构要在对奶业市场发展状况摸底调研的基础上,积极创新金融产品,完善信贷管理体制,对符合信贷条件的奶牛养殖户、奶农合作社和奶产品加工龙头企业的信贷申请,相关金融机构要加快审批进度,对已经审批的项目要抓紧落实信贷资金。

城镇居民投资理财意愿趋于谨慎乐观

◎本报记者 但有为

1 月 8 日,中国工商银行发布了第二期“工行投资理财指数”,此次发布指数分值为 115,在 0-200 的指数量表上处于中等区间,较 2007 年上半年发布的第一期“工行投资理财指数”(分值为 126)有所下降,表明目前中国城镇居民的投资理财意愿趋于谨慎乐观。

业内专家分析,随着目前中国宏观经济运行继续保持上升势头,城镇居民对宏观环境仍表现出较强的信心,但当前消费者物价指数(CPI)处于较高水平,股市处于大幅上涨后的调整期,未来一年国家将实施从紧的货币政策与稳健的财政政策,这些因素都对城镇居民的投资理财意愿产生了相应影响,居民的投资理财行为在未来将会趋于谨慎。

工行此次指数研究还发现,城镇居民的投资理财行为出现了一定的变化,例如持有基金的城市居民比例显著增加,由上期的 20% 上升到本期的 28%,2007 年 9 月份开始发行的多只 QDII 基金产品也进入到了部分城市居民的投资组合中,有 5% 的城市居民购买了此类基金产品。

在对未来期望上,城镇居民对未来六个月金融投资组合收益率的期望值仍然较高,均值达到了 34%,表现出对未来投资收益的乐观。

■银行突围信贷紧缩

信贷额度稀缺 银行寻求贷款买卖

◎本报记者 谢晓冬

如期而至的货币紧缩政策正使信贷额度成为一种稀缺资源。面对本地比较刚性的贷款需求,一些银行正在寻求通过贷款转让,腾出存量信贷额度空间,优先支持本地项目和优质客户。

“发达地区一般贷款都会自己消化,我们目前主要是跟一些不发达地区谈的,往年有合作的银行接洽,看看他们有没有需求。”中行江苏太仓支行的一位负责人昨日对记者表示。

同日杭州商业银行公司部一位人士也向记者称,他们目前正在做两项工作,一是对今年的贷款项目进行分类排队,确定扶持先后顺序;二是对存量贷款进行梳理,看看

哪些可以压缩出售。“关键是信贷指标实在太紧张。”该人士强调。

此间背后,则是企业层面居高不下的融资需求。总部位于天津的渤海银行批发银行部的一位人士向记者分析,尽管去年多此加息抬升了信贷成本,但企业为维持运营,资金需求不可能如宏观政策变化那样快,立即掉头向下。另一方面,由于经济持续向好,实业投资回报率提高,企业对目前的利率水平仍能承受,因此信贷闸门收紧凸显的企业融资需求更加旺盛。

根据厦门监管机构日前提供的数据显示,由于近两年来经济发展迅速,厦门信贷投放持续高位运行,去年无论累计投放量还是贷款余额增幅均达到了 30% 以上,远超全国平均 17% 的增速水平。对此,厦门市

银监局副局长陈马宝日前表示,在趋紧的宏观大环境下,监管机构将鼓励银行通过信贷资产转让等方式,腾出资金支持更多的本地项目。

厦门中行公司部一位人士向记者介绍,事实上,早在去年底,受制于信贷规模限制,原先各家银行通过采取签发融资保函的方式“变相”将一些信贷资产转让到当地外展行。后者由于人民币贷款业务开展的规模较小,相对来说“头寸”比较富裕。但他预计,今年由于同受调控,外资行可能同样倾向于自己叙做人民币贷款。

同样的问题也发生在那些不发达地区的银行身上。上述江苏中行和杭州商行人士都向记者坦陈,尽管他们有向外转让贷款的意思,但往年能够吸纳此类贷款的苏北地

区,今年这些地方的银行也倾向于自己做。“信贷指标受限后,当然还是自己做收益高。大家都愿意卖,不愿意买。”上述中行人士感慨说。

贷款的紧缩,也使贷款竞争市场发生微妙变化。由于各家银行都受到指标限制,原先各家银行间的激烈竞争局面有所改观,大家变的都有粥吃。江苏昆山农商行的一位高管向记者预计,今年的贷款营销难度比去年要降低不少,此前几年盛行于当地的资金买卖或仍将抬头。

他所说的资金买卖,亦即贷款资产转让。通常系由于客户贷款规模庞大,超出了这家银行的资本金限制,此时,该银行即可把该笔贷款“划整为零”分几次做完,每做一笔即可将其转让给其他银行,从中收

取一笔手续费。

“这实际上,也是一种假银团贷款。实际上倒买行实际上扮演的是贷款安排行、持有行等多重角色。而在转让各家银行之间则形成了一个局部的二级市场。”民生银行总行一位人士对此评论说。

他表示,从长远看,中国应该大力发展贷款转让的二级市场,通过将贷款资产证券化来分散转移信贷风险,提高银行资产的流动性。与此同时,拓宽这个二级市场的投资主体。“很显然,现在各家银行的环境都差不多,大家都不愿买,但民间资金完全有这个需求和能力,但依据现行法规,他们还不能持有。为什么不建立一个市场允许他们成为接盘者呢?”上述民生银行人士说。