降低贷款风险各显其能 银行力拓新盈利增长点

⊙本报记者 石贝贝

全球宏观经济的不确定性、中国的紧缩政策引发了投资者对中国银行业的担忧。而近期沪深两地14家银行股的普遍下跌则更加重了这层担忧。记者了解到，尽管不少商业银行人士对环境变化对银行资产质量、不良贷款率等心存忧虑。不过他们也都在“各显其能”，努力降低贷款风险，以及开拓新的主要盈利来源。

根据WIND资讯统计，最近60个交易日，沪深两地14家上市银行股票大幅受挫，跌幅从19.75%至35.61%不等，其中跌幅超过30%的上市银行达8家。高盛中国策略师邓体顺对记者表示，一些中小型区域性银行和侧重于中小企业业务、住房按揭和房地产开发贷款的银行股或受影响严重。他对中国银行业持更为谨慎态度，因为银行资产质量的恶化只有在经济困难时期到来之后才会显现出来。

业内人士指出，由于出口放缓、人民币升值等原因，部分出口导向型的中小企业盈利或受影响，从而导致无法续借、归还银行贷款，以致银行不良贷款率的上升。此外，受房地产市场情绪低迷、信贷紧缩的影响，一些中小型的、负债较高的房地产商的融资将面临困境。

高盛3月初发布的银行业研究报告也指出，需要密切关注关系中国银行业资产质量的主要下行风险，包括对房地产和信贷实施调控的时间及程度高于预期、人民币升值和全球经济增长放缓致使企业的利润率和盈利能力所承受的压力大于预期等。

一位股份制商业银行人士表示，缺乏竞争力的出口为主的企业有可能会破产，这也意味着出口型中小企业的不良贷款率会上升。此外，企业对银行贸易融资服务的需求也会降低。

但是，该银行人士指出，整体而言，银行对于控制不良贷款还是有信心的。首先，银行自身对贷款的审核、风险的管理更为严格。其次，由于央行不对称加息而增加的息差收入、以及中国宏观经济基本面向好等因素也会有助于降低不良贷款的风险。

记者了解到，目前不少商业银行也正在想方设法降低贷款风险，并致力于开拓新的主要盈利来源。在避免不良贷款率上升方面，一些商业银行已经开始采取应对措施。比如，降低对投资、出口敏感的行业企业的信贷规模，改变贷款过于集中的现象以分散贷款风险，还有提高对抵押品估价的要求等。

除了提升手续费及佣金收入等中间业务之外，不少商业银行也表示将致力于高端财富管理、信用卡等业务。某商业银行高级管理人士表示，该行长期战略就是针对高端收入群体，扩大个人财富管理的业务。这部分业务对银行盈利的贡献依然有较大的空间。此外，大力发展信用卡业务。内地客户已经日益习惯以信用卡作为支付工具，预计今年信用卡业务会持续增长，从而进一步提升银行的手续费收入。

交易量萎缩 上海银行业仍严守“二套房贷”新政

⊙本报记者 邹靓

近日，有媒体报道称，上海地区以“不同主贷人”借款亦可享受利率优惠。据本报了解，目前上海市商业银行普遍并未界定“最低人均住房面积”，且在房产交易量鲜有起色的情况下，所谓优惠政策只出现于个别银行的产品创新。

央行上海总部本月发布的2月份上海市货币信贷运行报告数据显示，当月中资银行个人住房贷款仅微增0.06亿元，同比少增2亿元，几乎逼近零点。商业银行人士普遍表示，直至目前，一季度上海市房产交易量一直处于萎缩状态，成交均价受周边郊县拖累持续下跌。即便是在3月中旬房展会开过之后，仍然没有明显起色。

浦发银行上海分行人士称，房产交易量萎缩，直接导致住房贷款增量停滞，“就浦发银行本身来说并未出现对第二套房贷放宽发放的情况”。多家股份制商业银行个贷部门人士也有类似表态。

日前，建行北京分行对可比照首套自住住房贷款政策执行”中的“人均住房面积”做出初步界定，人均住房面积标准为26.6平方米。上海地区至今未有明确。多家商业银行上海分行人士表示，上海相关部门公布的只是人均建筑面积，而央行《关于加强商业性房地产信贷管理的补充通知》中所说的是居住面积，两者无法匹配，因此事实上并不起到政策优惠的效果。

记者走访多家银行后发现，此项标准在上海市几乎没有被列入优惠利率考虑的范围。所谓“利率优惠政策松动”只存在于个别银行房贷产品创新后的实际效果。比如深发展自2007年推出的“汽球贷”，将长期贷款设计为连续性短期贷款，从而降低了贷款人承担的利率负担。

深发展上海分行个贷部负责人称，鉴于今年仍有加息预期，该行将于下周推出“固定利率汽球贷”产品，“单就其他房贷产品来说，深发展仍旧严格执行央行出台的二套房贷相关政策”。

建行:第二套房贷款政策未有任何松动

⊙本报记者 但有为 谢晓冬

针对部分媒体“建行第二套房贷政策开始松动”的报道，3月27日，中国建设银行有关业务负责人表示，该行一直严格贯彻落实国家宏观调控政策，其中对第二套房贷的政策严格执行有关监管要求，自去年执行人民银行、银监会的文件规定以来，目前在执行中这些政策和规定没有任何变动。

“北京市分行以北京市统计局公布的有关当地人均住房面积数据作为执行依据，是在执行中落实监管部门的规定和要求，并不是对第二套房贷政策进行调整。”该负责人表示。

日前有媒体报道，建行近日首次明确规定，如果人均住房面积低于26.6平方米，再次向商业银行申请住房贷款的，可比照首套自住住房贷款政策执行。

另悉，中国人民银行天津分行表示，天津将继续严格执行“第二套房贷”界定标准，并就此对天津市各金融机构发出《信贷政策与风险提示》。

据介绍，《信贷政策与风险提示》，要求天津各金融机构在发放商品房贷款时，对申请购买第二套及以上住房的，严格实行贷款首付款比例不得低于40%，贷款利率不得低于中国人民银行公布的同期同档次基准利率的1.1倍，贷款首付款比例和利率水平应随套数增加而大幅度提高等相关政策。

民生银行金融市场部总裁严骏伟:

银行理财业务有很多需要总结

⊙本报记者 王尧

财富管理的市场非常巨大，银行、基金公司、券商、信托公司都开展了不同形式的与财富管理相关的业务。近来随着市场形势的巨大变化，这些财富管理的收益急转直下，有些甚至出现亏损，其中银行理财产品收益的波动开始为投资者所关注。就银行理财业务的相关问题，民生银行金融市场部总裁严骏伟博士接受了记者的采访。

记者:*你如何看待目前银行理财产品收益的波动?*

严骏伟:的确，最近社会对银行理财产品的波动很关注。基金公司、证券公司发行的产品如果收益没有达到预期，个人投资者一般都认了，反映不会太强烈，因为大家知道投资这些产品有风险，投资者的风险偏好也一般比较高。而银行理财产品如果没有达到预期，社会反响比较大。为什么会有这种社会效果的差异?这是因为银行理财产品有着特定的客户群体和预期。社会有种说法，青年人买股票，中年人买基金，中老年人购买银行理财产品。虽然这种说法不完全正确，但反映出人们对银行理财产品比较稳健的预期。一是认为银行的品牌声誉一般是稳健的，储蓄存款是最安全的;二是银行理财产品的客户的风险偏好一般是比较稳健的。

记者:*经过此次市场的巨大波动，你认为银行理财业务有哪些工作需要完善?*

严骏伟:有很多需要总结。未来在提供非凡理财产品的同时，我们将为个人客户提供多元化的增值服务。

首先，要进一步完善个人投资者风险偏好诊断分析。在购买银行理财产品前，我们已经在柜面专门设立了投资者风险偏好问卷调查。我们要进一步完善这些功能，在问卷调查的基础上，根据投资者的风险偏好值，推荐相适应的银行理财产品，提供投资组合、风险分散的财富管理建议书，真正做到差异化管理。

其次，要对投资者进行风险教育。民生银行建立了民生投资者教育网络学院。我们将充分利用网络视频的技术优势，开设网络教育课程，从市场分析、产品推荐、投资策略、风险教育等多方面请专家讲课并录制成视频在网站上24小时播放。通过这种形式，强化对个人投资者的市场风险教育。因为银行理财产品的风险教育一直是个薄弱环节，我们一定要利用网络学院这一优势，提高个人客户对市场风险的正确判断能力，提高个人客户对银行理财产品的深刻理解，提高个人客户的投资策略水平。

严骏伟

记者:*民生银行今后在推出理财产品方面有哪些考虑?*

严骏伟:市场的变化提醒我们，银行应该根据银行理财产品的特点和收益预期来开发和设计理财产品。民生银行的理财产品分三大类即保本保收益的保守型产品，保本不保收益的成长型产品和不保本不保收益的激进型产品。其中，保守型产品占我们全部理财产品的60%以上，10%才是激进型产品。今后我们会更加倡导稳健性。

稳健的同时，我们要不断强化产品创新。我们要在正确分析和判断国内外市场趋势的情况下，积极创新理财产品，不断满足个人客户的理财需要。做到“时尚但不跟风、创新但不冒险”的产品设计理念。我们在过去的一年里，设计的“艺术品投资计划”、“实物黄金投资计划”、“全球打新股投资计划”都是我们这种产品创新理念的具体实践。今后，我们还要针对不同职业群体，如医生、教师、学生等开发专门的理财产品，也要针对不同时期，如月末、季底、年初等时段开发理财产品。

业内动态

中行报告:

应尽快出台政策抑制通胀预期

⊙本报记者 但有为 谢晓冬

中国银行全球金融市场部27日发布的报告指出，根据他们的观察，目前物价预期指数趋势不但没有大幅回落，反而明显增长，反映出通货膨胀预期正在增长。在此背景下，包括加息在内的抑制通货膨胀预期的政策应该尽快出台。

报告认为，3月初以来，农产品价格呈现出持续下降的态势，但如果把季节性因素剔出后，食品类CPI环比自2006年底开始的上升趋势仍然未改。从非食品价格来看，由于上游产品价格的高企，上游产品价格向下游产品价格传导压力正在加剧。

因此他们预计，整体来看，2008年3月CPI同比增长幅度为8%-8.4%，估计2008年第一季度CPI平均同比增幅为8.1%，第二季度CPI平均同比增幅为8.5%。

国家统计局数据显示，今年2月份，我国CPI同比上涨8.7%，增幅创下近12年来新高。

报告指出，本轮通货膨胀仍然主要由货币增长过快引发，并受到供给冲击推动。如果央行使用数量型调控方法，由于贷款资产的风险调整后收益仍然明显高于中长期债券收益率，商业银行仍然会将资金优先配置在贷款资产上，债券收益率将会上升，而央行对于信贷增长调控也将面临很强压力。如果央行使用价格型调控方法，明显提高中长期债券收益率得或许可以减轻商业银行的放贷冲动。而提高中长期债券收益率的有效办法则是提高加息预期或是发行中长期的央行票据。

根据以上分析，报告认为，无论央行采取何种形式调控货币供给，2008年初明显下降的中长期债券收益率都将在未来面临向上的压力，债券市场目前过于乐观的气氛将会在第二季度减弱。

弃京投沪 工行私人银行开张

⊙本报记者 涂艳

昨日，工商银行在上海召开私人银行业务启动仪式，至此，国内第五家内资银行推出了私人银行业务。

据悉，工行此次将个人金融资产在800万元人民币以上的客户作为提供财富管理服务的门槛，并将私人银行的总部设在了上海，目前下设上海和广州分部。据记者了解，早先几家银行都分别以私人银行部、私人银行中心或私人银行服务面世，而工商银行董事长姜建清昨日表示：“工行的私人银行部是首个经监管部门批准的私人银行业务专营机构。”

3月28日，中国银行私人银行部成立一周年，也恰好是招商银行私人银行上海中心开业的日子。至此，上海成为中国私人银行网点分布最全面的城市。昨日发布会上，上海市副市长屠光绍也在致辞中表示：“私人银行-工商银行-上海，这三者之间有极大的相关度，国内最大商业银行在此开办私人银行正迎合了上海建立国际金融中心的要求，不仅是工行业务发展的新阶段，也是金融需求发展的新阶段。

记者注意到，在已经开办或试点私人银行业务的中国银行、招商银行、中信银行和交通银行中，北京都成为了“必争之地”，而昨日开业的工商银行却只将分布设立在了上海和广州，业内人士表示，上海以其金融中心地位吸引了内、外资银行私人银行中心来此“安家”，但是各家银行都在根据自身实力和市场发展情况逐步增设分部，工行首次选址“弃京投沪”也很难说不在情理之中。