

城商行:4年涨3倍 “扩张性困局”显现

经济增速放缓或将引发大银行重组小银行的浪潮

■ 本报记者 马宁

一度被称为银行业“第三梯队”的城商行正陷入快速扩张式导致的缺钱困局。

自2007年北京银行、宁波银行、南京银行三家城商行上市以来,城商行IPO已经搁浅5年。今年虽然有城商行出现在IPO排队行列,但上市前景仍然扑朔迷离,以致遭到股东抛弃。有消息透露,今年以来,汉口银行、湖北银行等18家未上市城商行纷纷通过各种渠道进行增资,总融资规模将达500亿元。

资本始终是考验城商行生存能力的关键问题。近年来,由于迅速扩张,曾经风头强劲的城商行普遍感到了资本的压力。不久前,上海银行股权在北京产权交易所出现连续三条挂牌转让信息,而此前不得已走上这条路的远不止一家。

城商行快速发展或放大风险

近年来,城商行快速发展,资产规模不断扩大。银监会公布的数据显示,今年8月份,我国城商行总资产以29.4%的同比增速超过大型商业银行(12.1%)和股份制银行(26.7%),位列商业银行资产增速的首位。

2008年至今,城商行总数已达144家,总资产已经由3.40万亿元上升到11.39万亿元,增长3.35倍,整体规模已达到了大型商业银行总资产的20%,成为中国银行业重要的组成部分。

国务院发展研究中心金融研究所所长张承惠认为,经过近几年的发展,城商行已经有了明显的分化。像北京银行这样实力雄厚的城商行,整体问题不大,真正容易出问题的,是实力较弱的地方中小型城商行,伴随着市场竞争的加剧,必然会有一些实力较弱的城商行被市场淘汰。

近年来,城商行扩张速度不断加快,虽然监管层已经限制了城商行异地扩张,但其在本地开设支行以及布局村镇银行等方面并没有降低扩张的节奏。

经济企稳信号增强 国际热钱袭港意在内地

■ 本报记者 王莹

中国经济企稳信号的不断释放及人民币升值预期的不断显现,再度吸引了国际投机资本的眼光。

有分析指出,今年9月,美国、日本、英国等发达国家集体出台新一轮量化宽松政策,驱动大量资本回流至以新兴市场国家为代表的风险市场。除中国经济企稳及人民币升值预期等因素外,中美利差、国内资产乐观预期增多等原因都可能吸引短期资本再度流入中国。

而从近期的某些迹象来看,大量的热钱正暗流涌动,隔岸观望着中国市场。

热钱暗窥内地市场

最近有媒体报道称,大量热钱正涌入香港市场,很快便使得港股出现连涨,楼市更创下十年来新高。10月26日,香港特区政府不得不再次紧急向香港市场注入港元流动性。

分析人士认为,此次热钱大举进入香港,目标和目的地并不在香港,而觊觎的是内地市场。

信工部副研究员吴维海向《中国企业报》记者透露,“人民币持续走



CNS 供图

与此同时,过高的资金成本也已成为困扰城商行的重要问题。中央财经大学中国银行业研究中心秘书长李宪铎说,城商行的资金获取成本高于国有银行和股份制银行。

据了解,城商行普遍以更大程度的“让利”来弥补在市场竞争中网点少、服务水平低、产品少的劣势,而成本的提高对城商行风险控制能力提出了更高的要求,也使得管理水平相对较差的城商行面临更大的风险。

风险管理存在漏洞

锦州银行客户经理胡洋认为,城商行普遍存在规模较小、创新能力不足的问题,所以盈利渠道狭窄。

“如果通过利润留存的方式进行资本补充在现阶段很难实现。为了缓解资本压力,城商行可以通过增发、配股来补充资本金,或者可以引入战略投资者,来提升行业竞争力。”胡洋接受《中国企业报》记者采访时发表看法。

近日,由于上海一家外贸企业出现经营问题,杭州银行被迫卷入6000万元票据案。分析人士认为,此事的发生虽源自外部因素,但从银行自身角

度看,依然反映了其风险管控体制和机制不够健全。部分机构和人员风险理念失衡,信贷审查流于形式。

中商情报网IPO咨询顾问吴劲飞接受《中国企业报》记者采访时指出,城商行在经营和管理上普遍存在“三重三轻”的问题,即“重发展,轻内控;重营销,轻风控;重放贷,轻管理”。

“在这种理念的指导下,城商行必然将内部控制和风险管理让位于业务发展,一些内控措施得不到执行,内控失效也就在所难免。”吴劲飞指出。

成都银行理财师夏楚鹏对《中国企业报》记者表示,大部分城商行的风险管理部的主要职责是信用风险管理,尚未将其其他各类风险纳入管理范畴。单就信用风险管理而言,量化管理水平仍有待提高,风险监控手段较为落后。另外,部分城商行仍未实现审贷分离,授权制度不完善,贷后管理也较为薄弱。

或引发行业整合重组

中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军认为,城商行面临的核心问题是定位不清。对于实力较强的城商

行,定位在与股份制银行竞争是正确的;对于大量实力较弱的城商行来讲,立足当地,服务当地应是其基本职责。一些城商行不顾自身实力,盲目做大做强无疑会放大风险。

吴劲飞认为,城商行应在利率市场化大趋势下,改变目前资本消耗型、粗放型的经营模式,合理规划自身发展战略目标,走差异化、特色化发展道路,但发展步伐必须与管控能力相匹配,确保规模扩张不会冲击质量底线。

标准普尔最新发布的《中国50大银行》报告指出,中国经济增速放缓可能会成为银行业重组的诱因。尤其是全国性银行和大型区域性银行可能带头进行大规模市场整合,整合步伐将取决于银行业信用下滑情况的严重程度。未来几年内,50大银行的信用弹性将遭遇考验。随着经济放缓,信贷损失螺旋上升,银行会发现很难维持足够的利润。

业内人士认为,与大行相比,城商行等中小银行的压力不言而喻。资本约束,资本充足率、存贷比等监管指标成为困扰中小银行的难题。因此中小银行尤其是实力弱小的银行,被并购的可能性非常大,而被并购可能是其解决生存难题的一个较好的出路。

银保“联姻”贷款保证 中小企业融资难再破题

■ 本报记者 王莹

市场环境的复杂多变使得小企业的融资问题日趋严峻。为破解这一困境,不少保险公司和银行携手,适时推出了不同类别的保险业务。近日,阳光保险集团与广发银行在广州签署协议,正式宣布双方建立战略合作关系。本次合作突破了以往保险和银行之间单一的合作方式,引入信用保证保险业务合作项目,解决个人消费者、中小企业主及个体经营者的信贷融资难、担保难问题。

专家指出,贷款保证保险或许是解决中小企业融资的另一有效途径。

企业贷款最长不超过三天

《中国企业报》记者了解到,这种贷款保证保险业务的特点为:个人消费者、中小企业主及个体经营者通过购买保证保险,无需提供其他额外的抵押、质押或担保就能获得银行贷款。此项业务办理流程较一般的贷款更高效便捷,借助专业的运营团队和简捷优化的流程,客户从申请购买保险到银行放款,短则一天,最长不超过三天。

据《中国企业报》记者了解,保险与银行共同合作为中小企业增信融资保驾护航的案例并不少见。2011年,安邦保险与浦发银行开展中小企业融资合作;长安保险联合嘉兴银行、担保公司联合推出的“保易贷”金融产品破解中小企业贷款难的问题。

自2007年开始,阳光保险陆续与中国工商银行、招商银行、中国建设银行、华夏银行、中国农业银行、中国光大银行等商业银行签约。以整合双方品牌、渠道、客户、产品等资源,发挥各自优势,逐步建立起多元化、深层次、全方位的业务合作体系,实现银保业务融合的创新与突破。

2009年9月,国务院在《关于进一步促进中小企业发展的若干意见》中明确表示,要全面落实支持中小企业发展的金融政策,完善中小企业信用担保体系,鼓励保险机构积极开发为中小企业服务的保险产品。而在中小企业信用担保体系的建设中,中小企业贷款保证保险寥寥无几,一些先知先觉的保险公司则抓住这一机遇,开拓市场份额。

保险联手银行,减轻中小企业融资压力

业内人士指出,保险和银行联手,不仅使企业贷款更加高效便捷,还能减轻中小企业的融资成本压力。

“担保公司的担保费率一般在2%至3%,并要求反担保措施;而信用险一般在1.5%左右,还可以通过短期承保方案满足企业阶段性的融资需求。”中银保险办公室总经理夏国清告诉《中国企业报》记者。

工信部研究院战略和资本运营研究总监吴维海在接受《中国企业报》记者采访时指出,以前很多保险业务为银行信贷客户的业务保险,主要为银行客户的信贷抵押类业务和企业提供保险,为中小企业提供信用保险的很少。开通信用保险很大程度扩张了业务范围,降低了保险的门槛,有利于中小企业的发展。

今年10月24日,阳光保险集团与宁夏银行在银川签署了战略合作协议,将充分发挥各自优势,开展全面战略合作。

7月19日,工银安盛人寿挂牌成立,“工农中建交”五大国有银行都进入保险业。银行系保险公司成为发展的趋势,银行和保险两大行业互相渗透的趋势越演越烈。

“银保合作模式的创新对金融行业、银行和保险行业的产品创新和产业发展具有重要的推动作用;产品类别、信用模式、业务范围、思维方式以及责任分担的比例等方面具有某些变化和调整;同时,为提高银行和保险公司的征信调查和客户选择水平提出了新的挑战;最后有助于推动银行和保险行业对企业客户全生命周期管理机制的尽快形成。”吴维海指出。

银行业利润占全球三成 仍难改“低分红时代”降临

■ 本报记者 李金玲

据英国《银行家》杂志今年7月公布的全球1000家最大银行排名,去年中国银行业利润几乎达到全球银行业利润的1/3(29.3%)。中国的工、农、中、建四大行均在世界银行业中排名在前十。其中工行总资产排名全球第三,盈利额排名全球第一。

但是,表面的光鲜并不能掩盖银行业对未来经营发展的担忧,事实上,某些大型银行早已开始筹划“紧缩”路线。

降低分红,应对潜在风险

中国银行在2012年三季度业绩报告公布之后公告中指出,除特殊情况外,本行在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下,采取现金方式分配股利,每年以现金方式分配的利润不少于归属于本行股东的税后利润的10%。而半年报发布时,中国银行对分红的表述则是:一致同意按照当年集团净利润的35%—45%派发2010年至2013年度股息,并已对外披露。

两种不同的专业表达,在业内人士看来,是“银行可能将降低分红比例”。

(下转第十二版)

已。”吴维海表示。

或威胁实体经济

热钱的一个突出特点是具有高流动性。如果热钱规模较国内投资大,其高流动性很有可能对发展中国家的经济运行形成明显冲击,甚至造成发展中国家经济发展的不稳定。

“热钱进入股市将会造成股市大起大落;进入楼市将会推高房价,造成楼市巨大泡沫;进入农产品市场将会推高通胀等。”吴维海指出,“热钱的涌入,将会刺激中国的虚拟经济,推拉物价和汇率,给中国经济造成一种假象:人民币升值,出国的消费者盲目乐观;另一方面,会降低中国产品的出口竞争力,导致出口下滑,增加贸易逆差数额。”

中国外汇投资研究院院长谭雅玲指出,热钱对现阶段的中国经济发展不利,涌入的资本是在追逐价格而不是青睐市场,这会伤害实体经济的精气神,资本都从实业出来投机取巧去了,我们应对此保持高度警惕。

利用热钱扩容资本市场

有分析指出,针对热钱的流入,

管理部门要保持“高压”态势,严厉打击跨境资金违规流动,开展应对和打击“热钱”等违法违规资金流入专项行动。

但有观点认为,对待热钱宜疏不宜堵。

“尽管监管机构可以通过严格追踪审核以及限制外汇借款等途径来加强对热钱的管制,但这样一方面成本高且效果未必理想。”香港时富金融集团高级研究经理徐元元认为,从降低操作成本的角度出发,可以建立一个特定市场,利用热钱逐利的本性,吸引资金的流入。

安邦咨询董事长陈功认为,在资本大规模流入的背景下,监管层可在这一时期让企业进行股权融资和债权融资,通过资本市场的扩容将资金池容量做大,不但吸纳了热钱,减缓了资产价格上涨,也推动了债券市场的发展和多层次资本市场的建立。

不过,从目前热钱新进流量来看,对中国内地的影响还不是很大。有专家表示,我们没必要紧张、恐惧,但要高度重视,尤其要跟踪研究这波热钱的来源、走势及其目标,做到防患于未然。