

温州金改提速：“新12条”获批 民商银行开业

开业首笔业务为无抵押信用贷款

本报记者 钟文

在褒贬争议中,温州金改在3周年之际终于喜结良果。3月26日,央行批准同意温州金改“新12条”;同日,首批民营试点银行温州民商银行正式开业。

相关人士认为,温州金改老的12条更加宏观,且更多是解决政策层面的问题,“新12条”更加细致,且多从微观面着手,更接“地气”。作为温州金改的重要成果之一,温州民商银行的开业亦给外界更多积极信号。

属地化处置不良资产

温州作为全国首家金融综合改革试验区,一成立就确定了12项重要任务。主要有:制定规范民间融资的管理办法,建立民间融资备案管理制度。鼓励和支持民间资金参与地方金融机构改革,引导民间资金依法设立创业投资企业、股权投资企业及相关投资管理机构。依法合规开展非上市公司股份转让及技术、文化等产权交易。建立金融综合改革风险防范机制等。

原金改12条任务中,除个人境外直接投资及资本项目开放外,其余11条都已初步完成。民进中央经济委员会副主任、浙江省民营企业联合会会长周德文在接受《中国企业家》记者采访时表示,金改“新12条”是浙江省和温州市两级政府自我加压的成果,是老的12条政策延伸,其内容更加丰富,对金改提出了更高的要求。他说,在今年全国两会上,李克强总理在政府工作报告中反复强调要进一步开放,就包括个人资本海外投资的开放。如果继续需要机构批准,这与市场经济是不相符合的。对于这一条,下一步肯定会有新的突破。

记者了解到,此次12条意见中首次提出将设立区域性金融资产公司,属地化处置不良资产。这意味着原来只有国有投资公司可以处置变成民间资本能够参与,从“垄断”性变成全面开放性。

属地化管理可以充分发挥民间资本的作用。周德文告诉记者,2012年金改以来,温州市的不良贷款节节攀升,从最初的0.3%到3%,再到现在的4%,早已超过了3%的警戒线。以前不良资产处置都是国有的四



CNS 供图

大商业银行的资产管理公司来处置,但是全国各地都面临着金融危机,四大资产管理公司鞭长莫及。不良资产处置属地化之后,民间资产管理公司就可以参与进来,这样不良资产的处置会更广泛、更及时。他透露,温州华峰资本管理有限公司已经尝试购买不良资产包,效果不错,金改的目的就是让这种情况变成常态化。

金改3年 民间融资立案大幅减少

尽管民间对温州金改褒贬不一,但是,3年过去了,温州金改还是有许许多多可圈可点的地方。如出台了全国首部民间融资管理法规,实施300万元以上大额民间借贷强制备案制,创建民营银行,建立并全球发布推进民间借贷利率市场化的“温州利率指数”等共计31项成果。

直接的效果是,温州民间融资立案数量减少。截止2014年前11个月,在法院立案的民间融资案件已减少了10%,金额也在大幅度减少。另一方面是民间金融风险消退。始于2012年下半年的民间融资资金链导致的民间金融风险,现在大为消退。恶性案件急剧减少,企业主跑路、跳楼的已经基本没有了。

浙江富达汽车贸易公司董事长

李良松告诉《中国企业家》记者,从目前的情况来看,企业总体有回暖的势头,尽管许多企业的日子过得依然是紧巴巴的,但是和以前比还是轻松了不少。以前最怕听到银行来电,现在银行也不会像以前那样逼债逼得那么紧。

李良松认为,随着房地产市场的降温,房地产热以及炒房热正慢慢的消退,企业投资房地产的热情也随即降温,这样造成的结果就是实体企业贷款主要用于实业,而不像以前那样挪到房地产开发上面,而不做房地产,高利贷也就不需要了,没有了高利贷,跑路跳楼自然少了。

落后的经济指标曾一度让温州饱受诟病。相关数据显示,至2014年9月底,温州经济有所回升,各项指标有所提高。

民商银行开业 提振企业信心

作为第一批获批试点的民营银行,温州金改最重要的成果之一,温州民商银行正式开业被外界赋予更多期待。

李良松对《中国企业家》记者表示,温州民商银行的开业更多是一种积极的示范效应,但对众多如饥似渴的民营企业来说,依然是杯水车薪。

据介绍,温州民商银行是全国首批由纯民营资本自主发起、自担风险的商业银行之一。注册资金20亿元,由包含正泰集团和高峰氨纶两家主发起人在内的13家优质民营企业共同发起,其中5家企业自身或所属公司为上市企业。

开业典礼上,温州民商银行与龙湾区(高新园区)签订了战略合作协议,意向授信10亿元,用于高新园区孵化园、创业园以及高新园区内小微企业的创业和创新。

同时,温州民商银行还办理发放了第一笔贷款,向温州江达电器有限公司办理发放了第一批小微企业的纯信用贷款30万,将主要用于原材料的采购。

银行相关工作人员告诉记者,这是专门为小微企业量身定制的信用贷款产品“旺商贷”,今后还将根据业务发展情况,创新更多的产品,让更多的小微企业得到温州民商银行“旺商贷”“商人贷”等产品带来的实惠和便捷。

周德文表示,温州民商银行的设立,一方面可以切切实实解决企业的实际问题,对企业起到提振信心的作用;另一方面可以实现金融机构多元化,形成新的竞争格局,推动服务优化。同时,可以进一步弥补温州地方金融体系的不足,有望成为完善地方金融组织体系的一大突破。

银行利润增速整体放缓 理财事业部“最赚钱”

本报记者 王莹

近期密集公布的上市银行年报显示,各家银行2014年净利润增幅较2013年都有不同程度的下滑,银行业增长已疲惫尽显。然而,《中国企业家》记者发现,在已发布的上市银行年报中,理财事业部贡献的利润非常可观。业内人士指出,未来理财事业部有望成为银行利润中心。

银行利润增速显疲态

《中国企业家》记者查阅已公布的上市银行年报发现,多家银行的增幅跌至个位数。

专家认为,上市银行不良贷款率和不良贷款余额持续“双升”,是制约银行盈利增长的最主要因素。

以中信银行为例,集团不良贷款余额284.54亿元,比上年末增加4.88亿元,上升42.51%;不良贷款率1.30%,比上年末上升0.27个百分点。

“净利润增速放缓和大幅计提拨备和加大不良贷款核销有关。”中信

银行内部人士对《中国企业家》记者表示。

此外,商业银行还不得不直面息差收窄、利率市场化加速的压力。央行三个月内的两次降息,更让商业银行苦不堪言。

“两次降息之后贷款基准利率下调0.65个百分点,而存款利率仅下降0.5个百分点,加之存款利率浮动区间扩大为1.3倍的政策,净息差收窄的趋势恐将持续。”浦发银行内部人士对《中国企业家》记者表示。

理财部门成银行利润中心

招商银行年报显示,2014年该行加大了理财产品推广力度,实现财富管理业务收入快速增长。2014年,平安银行理财业务手续费达19.67亿元,同比增长34.08%,私人银行累计销售理财产品也较2013年增幅达150%。截至2014年年底,浦发银行理财产品销售突破3.49万亿元,同比增长134%,实现中间业务收入9.5亿元。

去年7月,银监会曾下发通知,要求银行应按照单独核算、风险隔离、行为规范、归口管理等要求开展理财业务事业部制改革,设立专门的理财业务经营部门,负责集中统一经营管理全行理财业务。

业内人士表示,对于大中型银行来说,理财事业部改革已经提前进行,大中型银行均已按照规定成立了资产管理部或理财业务部等理财专营部门,且多为总行一级部门或者准事业部。

“随着银行理财事业部的制度与体系的不断完善,准事业部向事业部迈进的步伐将逐渐加快,当前的组织型事业部将向利润型事业部转型,2015年,少数转型速度较快的大中型银行会建立起真正意义上的理财事业部,理财事业部有望成为银行的利润中心。”业内人士指出。

银行竞相创新拉高利润

实际上,近几年银行业息差水平始终不断收窄,各商业银行已经着手

应对,运用创新提高利润。

有专家提示,银行亟待思考如何提高行业和自身的利润增速。“比如银行业涉足证券业,证券业在未来可能有一个快速的增长,在金融结构中占比会提高很快,那么银行业能否参与其中?”国务院发展研究中心金融研究所研究员吴庆表示。

吴庆同时表示,单个银行怎么来提高自己的市场份额或者提高自己的利润,有很多的创新可以试试,比如互联网金融公司的金融业务。

《中国企业家》记者发现,将互联网金融作为核心战略之一的中信银行去年在该业务上也继续大力布局。

年报显示,中信银行于同业中率先推出了“全线上不落地”的跨境电子商务外汇支付业务,同时在优化“POS商户网络贷款”基础上,推出了基于供应链金融的汇通达在线经营贷款,基于代发工资数据的个人信用消费贷款,以及基于公积金缴存记录的个人信用消费贷款,网络金融持续创新能力得到体现。

互联网金融

政策支持信号增强 互联网巨头“搅局”股权众筹

本报记者 郭奎涛

一直被冠以“草根”标签的股权众筹迎来了互联网大佬“搅局”的新时期。

3月31日,京东金融将正式公布其股权众筹的业务计划。有内部人士透露,股权众筹将成为京东金融下一阶段的主攻方向,这种投融资模式对京东生态圈具有较强的服务作用,对于股权众筹可能牵涉到的相关法律问题,京东金融都会采取合规的措施妥善解决。

众筹网CEO孙宏生认为,如果公募股权众筹放开,今年股权众筹的规模将达到50—60亿。政府应尽快完善征信体系,建立完善的风控和交易备案制度,期待今年年中能够出台进一步的监管细则。

股权众筹增速可观

作为与P2P同期发展起来的一种互联网金融投融资模式,众筹在体量上却与P2P有着地下和天上之别。

根据融360金融搜索平台发布的《中国互联网众筹2014年度报告》,2014年,中国股权众筹募资总额累计突破7亿元,和P2P行业2000亿元规模相比,占比不到1%。从平台数量来看,P2P平台2014年突破了1000家,股权众筹目前尚未超过30家。

不过,这份报告显示,股权众筹去年增速非常可观,融资额每个季度都保持着150%到200%的增长速度,平台数量由2014年1月份的5家增至年底的27家。

以众筹网为例,其在2013年年底上线的股权众筹业务原始会,仅去年第一季度,已拥有500多个注册用户,300多个合格个人投资人,30多家专业机构,20多家投资基金。截至目前,原始会共帮助17个项目筹资1.8亿元。

进入2015年,行业对股权众筹市场进一步看好。除了天使汇、原始会、大家投等既有平台纷纷拿到融资,一向持谨慎态度的互联网巨头也开始切入这一行业,腾讯创始人曾李青还领投了深圳平台天使客。

对于新近推出的股权众筹业务,京东金融人士表示,股权众筹能为创业者提供一个区别于小贷、P2P等既有融资模式的新方式,京东股权众筹业务在为创业者提供融资、营销和渠道等服务的同时,也将进一步增加创业者及其产品与京东供应链之间的黏性。

政策支持信号加强

股权众筹近期得到追捧与监管层面的支持信号加强密不可分。

今年全国两会政府工作报告中,已经明确把“股权众筹融资试点”列为今年金融改革的内容之一。相比一直处于“口头表扬”状态的P2P网贷行业,股权众筹无疑得到了最大的鼓励。

去年年底,中国证券业协会还公布了《私募股权众筹融资管理办法(试行)(征求意见稿)》,就股权众筹监管的一系列问题进行了初步的界定。只是这份文件在得到行业肯定的同时也有部分争议。

根据这份意见稿,投资人必须是金融资产不低于300万元人民币或最近三年个人年均收入不低于50万元的个人,投资单个融资项目的最低金额不低于100万元,而且禁止股权众筹针对非平台注册用户销售,禁止平台或者项目方在平台之外进行项目推广,基本是按照私募基金的标准对股权众筹进行要求的。

孙宏生则指出,一旦股权众筹可以公募,投资门槛及中小企业融资难度都会极大降低,高净值人群可以参与私募股权众筹投资,而普通投资者则可以参与公募股权投资。监管上建议设置分级门槛,对普通投资者设置投资上限,制定可行的投资人资产验证机制。

来自京东的消息则显示,私募类和公募类股权众筹都在涉足,在监管层对公募细则尚未有表态时,京东将股权众筹限定于几类玩家:收入不低于30万的公司高管、金融机构人士、金融资产100万以上的“土豪”和专业VC。

股东数量天花板待破

从一定程度上讲,相比P2P,股权众筹面临的法律问题较为清晰,但是一些问题同样严重影响着行业的进一步发展,关于投资人数的限定被认为是最有代表性的问题。

按照《公司法》、《证券法》要求,有限责任公司股东人数不得超过50人,未公开发行的股份有限公司股东人数不得超过200人。这种背景下,股权众筹想要大量网民以股东的身份为投资项目方投资显然是比较困难的。

目前来看,为了规避这一法律风险,不少股权众筹平台实际上成了网络版的天使投资平台,通过提高投资人的门槛,人为地将股东数量压缩在200人以内,余额宝或者P2P网贷那些希望1元起步就来投资的网民只能空手而归了。

也有平台设计了更为复杂的方式,通过制度设计,将部分投资人打包成一个股东,然后作为一个整体参与整个融资项目,相当于200个股东中每一个股东都是很多投资人的集合体,不过这种复杂的设计会牵涉到更为复杂的法律风险。

据悉,京东股权众筹将采取“领投-跟投”模式,即在众筹过程中由一位经验丰富的专业投资人作为“领投人”,众多“跟投人”选择跟投,在有效减小普通投资者面临的投资风险和息不对称的同时,能帮助创业者获得除资金以外更多的行业资源、管理经验等附加值。而对于解决200个股东上限的问题,京东金融人士表示也有考虑,但暂时不方便透露。