

消费金融崛起 金融科技重塑银行业零售格局

目前来看,多数股份行将“金融科技”(Fintech)作为零售业务的核心推动力,希望通过移动互联网入口实现场景化批量获客、降低获客成本;借助大数据、云计算、人工智能实现客户深度经营和风险控制。分析人士指出,客户使用场景的日益线上化使得竞争发生了维度上的变化,“弯道超车”在金融科技快速发展的现在变成了可能。

个贷占比排名“大挪移”

同业业务压缩之下,商业银行纷纷抢食个人零售的“蛋糕”。华创证券统计数据显示,今年上半年上市银行贷款扩张 7.32%,明显高于总资产 4.14%的增速。其中,信贷资源向个贷倾斜明显,上半年个人贷款较年初增长 8.35%,高于对公贷款 6.50%的增速;期末个贷占比 35.3%,环比年初提高了 0.3 个百分点。

某大型股份制券商分析师告诉记者,过去为银行主要收入来源的公司业务正受到金融脱媒的影响,同时面临利差收窄、企业信用风险增加等方面压力;另一方面,上半年银行同业业务“缩表”严重,贡献的利息差净收入持续下滑。这种情况下,零售银行逐渐成为银行收入增长的重要引擎。

从个贷余额(含信用卡)绝对数值来看,四大行优势依然明显。Wind 数据显示,四大行个贷余额一直稳居行业前列,2017 年 6 月末四大行个贷余额占 25 家上市银行个贷总额约为 63%。从个贷(含信用卡)占贷款总额的比例来看,四大行个贷占比较去年同期均有所增长,但在行业增速明显的情况下,四大行的排名却出现回落。

据记者统计,建设银行 2017 年 6 月末个人贷款余额为 48855 亿元,个贷占比为 39.06%,在 25 家上市银行中排名第四,较去年同期下降一位。中国银行上半年个贷增速为 9.28%,较上年同期下降 7.7 个百分点;个贷占比为 34.54%,在上市银行中排名第 11,较去年同期下降三位。农业银行上半年个贷余额为 36849 亿元,个贷占比同比增长 2.9%,排名下跌三位至第十名。工商银行上半年个贷余额为 45751 亿元,个贷占比较去年同期增长 2.46%,由去年第十跌至第十二位。

与之形成对比的是,今年上半年,部分股份制银行重点发展零售业务,个贷占比迅速提升,甚至在排名上实现“反超”。其中排名提升最明显的是平安银行,2016 年 6 月末其个贷占比为 33.63%,这一比例在今年上半年迅速提升为 41.21%,排名也由去年第六跻身第三名,仅次于招商银行和常熟银行。

排名跃升最快的是浦发银行,去年上半年其个贷占比为 30.00%,在上市银行中排名尚未进入前十名,今年上半年该比例迅速提升为 38.60%,排名上升 7 位;一直以对公见长的中信银行的个贷占比跃升速度仅次于浦发银行,由去年的第 14 位上升至第 8 位,今年上半年其零售贷款增量达到公司贷款增量的 18.41 倍。



而信贷占比最高的仍旧是招商银行和常熟银行,今年上半年信贷占比分别为 48.08% 和 45.45%,稳居第一和第二名。

消费金融强势崛起

“就大行零售业务而言,其按揭贷款的占比明显要高于其他类型的银行。去年建行的按揭占比达到 82%,其余三大行均为 77%左右。个贷占比排名下降主要还是跟房贷增速放缓有关,去年房贷超高速增长是不正常的现象,今年以来房贷增速逐渐回归到正常水平。”上述股份制银行分析师指出。

作为佐证的是,支撑四大行个贷迅速增长的个人住房按揭贷款业务,上半年增速出现明显下滑。中国银行上半年个人住房贷款增长 9.28%,较去年同期下降了 7.7 个百分点。而农业银行上半年个人住房贷款增速为 11.6%,同比下降 4.5 个百分点。工商银行比年初新投放了 3746.9 亿元按揭贷,同比增长 11.6%,较去年 13.7%的增速下降了 2.1 个百分点。建行业绩报告中也指出,个人住房贷款增幅为 9.50%,增速较上年同期放缓。

以房贷为主力的信贷零售化潮流退去后,消费金融迅速崛起,成为股份行零售占比快速提高的驱动力。以排名提升最为明显的平安银行为例,中报数据显示,截至 6 月末其零售贷款余额 6570.35 亿元,较上年末增长 21.46%;利润的构成中,上半年零售金融业务利润总额占比从去年的 29%提升至 64%。具体来看,消费贷款和信用卡业务成为拉动零售业务两大“引擎”。上半年平安信用卡贷

以房贷为主力的信贷零售化潮流退去后,消费贷款迅速崛起,银行业零售格局正在重塑。2017 年半年报显示,信贷资源向个贷倾斜明显。但受房贷“拖累”,以往按揭业务大户——四大行个贷占比在 25 家上市银行排名均有所回落,而浦发、平安、中信等凭借消费金融迅速发展实现“超车”。

款余额较上年末增长 14.84%,消费金融上半年新发放贷款同比增长 255.49%。

排名飙升最快的浦发银行,上半年消费及小微金融贷款余额为 8182.04 亿元,较上年末增长 10.50%;该行同时也在大力发展信用卡业务,2016 年信用卡新发卡量达 1602 万张,在上市银行中新发卡量排名第一,今年上半年信用卡业务总收入同比增长 94.05%。

数据统计显示,截至 2017 年 6 月末,招商银行、中信银行、光大银行、平安银行、华夏银行信用卡应收账款余额分别为 4562 亿元、3025 亿元、2477 亿元、2080 亿元、958 亿元,占个人贷款的比重分别为 26.81%、26.72%、33.10%、31.65%、34.02%;除平安银行外,均出现上升。

“股份制银行个贷占比排名快速提高主要由消费信贷拉动,从宏观角度来看,经济增长驱动力发生变化,过去经济增长依靠投资、出口、消费‘三驾马车’,现在消费对 GDP 贡献就超过 60%,在这个背景下,零售业务发展面临比较好的契机;此外,经济下行区间,公司贷款风险相对较大,信贷资源会重点向资本占用及风险相对较低的个人贷款倾斜。”中国人民大学重阳金融研究院客座研究员董希淼指出。

华创证券分析师认为,信用卡业务相较于经营性贷款,收益率没有明显劣势而风险更低,是近年来快速发展的优质业务。股份行在这方面相较城商行、农商行占比明显要高很多,主要原因包括:股份行在核心城市布局广泛,营销能力与客户基础更好;信用卡业务具有规模效益,发卡量盈亏平衡点较高,相比之下,小型银行缺乏经济性。

“消费金融快速发展的一个原因是随着新一代年轻人成长起来,消费信贷市场空间巨大,此外伴随中国征信体系不断完善,贷款风险整体可控。”某大型股份制银行零售负责人表示:“在互联网技术的助推下,能够有效控制运营成本,以前我们做一单五千块钱的消费贷款,背后的成本要远远超过收益。现在通过大数据支撑,至少是风控识别和管控上做了很多工作。”

金融科技 打造零售银行“4.0 时代”

虽然个贷占比位次出现“挪移”,但从零售业务整体贡献度来看,中小行收入和利润贡献仍偏低,四大行和少数股份行仍占据优势。

根据 2016 年年报,从零售业务收入的占比来看,国有四大行及招行、民生、中信、平安、光大占比均超过 30%。而其他银行的收入占比相对较低,大部分在 20%以下。从零售业务的利润贡献率看,四大行 2016 年零售利润贡献率相应较高,平均达到 34.8%。

华创证券分析师指出,几乎所有已公布中报的股份行不约而同的将“金融科技”作为零售业务的核心推动力,希望通过边际成本低、客户体验好、覆盖面广泛的(移动)互联网入口来解决零售的获客高成本问题,通过大数据、云计算、人工智能等来解决零售风控的高成本问题。

从发展空间及我国金融市场的发展趋势来看,中小银行也因此更全面的理财产品和更贴心的客户服务,逐渐赢得消费者的信赖,互联网工具的普及更有利于中小银行快速、低成本的弥补网点渠道的劣势,与大行的差距在逐步缩小,市场份额稳步提升。金融科技的快速发展使得“弯道超车”在当下变成了可能,客户使用场景的日益线上化使得竞争发生了维度上的变化,银行的资金端、客户端的优势与互联网渠道力量的结合有可能创造新的竞争格局。

麦肯锡今年在“关于中国银行业转型与创新系列白皮书”中提到,2016 年开始,随着利率市场化、对公不良信贷激增和互联网金融的崛起,零售银行正在全面迈入由全渠道银行、智能投顾、区块链、大数据和物联网为基础的数字化银行,即进入零售银行“4.0 时代”,集约化、智能化、数字化成为零售银行新趋势。场景化批量获客模式帮助零售银行实现客户的规模化增长,智能化、精细化的大数据技术带来新的客户深度经营和风险控制,数字化和金融科技打造全新客户体验,新电子账户体系助力零售银行推动数字化和全渠道战略。

董希淼指出,在新的竞争格局下,四大行在零售方面传统优势仍然难以撼动,竞争会更多在股份行之中展开,脱颖而出的主要因素包括零售战略整体规划、资源投入程度、金融科技等手段的运用。

(张晓琪)

物价涨幅 为何有所扩大?

■ 陈炜伟

国家统计局 9 日发布的数据显示,8 月份全国居民消费价格指数(CPI)环比上涨 0.4%,涨幅比上月扩大 0.3 个百分点;同比上涨 1.8%,涨幅比上月扩大 0.4 个百分点。

专家分析,物价涨幅略有扩大主要是天气等短期因素导致,且 CPI 涨幅仍然较为温和,通胀压力不大。

“受鸡蛋和鲜菜价格上涨较多影响,居民消费价格环比涨幅扩大。”国家统计局城市司高级统计师绳国庆说,8 月份食品价格环比上涨 1.2%,影响 CPI 上涨约 0.24 个百分点。其中,鸡蛋产量减少,价格环比上涨 16.2%;高温多雨和强对流天气导致鲜菜储运成本增加,价格上涨 8.5%;鸡肉和猪肉价格分别上涨 3%和 1.3%,这四项合计影响 CPI 上涨约 0.32 个百分点。

从同比看,非食品价格上涨是推升 CPI 的主因。8 月份,非食品价格同比上涨 2.3%,涨幅扩大 0.3 个百分点,影响 CPI 上涨约 1.81 个百分点。其中,医疗保健类价格同比上涨 5.9%,居住类价格上涨 2.7%,教育文化和娱乐价格上涨 2.5%。

“消费物价短期回升主要是受天气影响,并不会影响物价的整体运行趋势。”交通银行金融研究中心首席宏观分析师唐建伟说,下半年如果不出现大的外部因素冲击,食品价格并不会出现明显的上涨,影响 CPI 同比走势的将主要是翘尾因素,而翘尾因素在 6 月份达到年内最高点后将会逐步走低。预计下半年 CPI 同比涨幅可能会略低于上半年,全年通胀压力不大。

相比于涨幅温和的居民消费价格,工业品价格回升较为明显。当天发布的数据显示,8 月份,全国工业生产者出厂价格指数(PPI)同比上涨 6.3%,在连续 3 个月保持稳定之后,涨幅比上月扩大 0.8 个百分点。

钢铁、有色等行业产品价格是推升 PPI 的主力。绳国庆介绍,在主要行业中,同比涨幅扩大的有:黑色金属冶炼和压延加工业价格上升 29.1%,石油加工业上涨 16.8%,有色金属冶炼和压延加工业上涨 16.3%,石油和天然气开采业上涨 15.7%,非金属矿物制品业上涨 9%,化学原料和化学制品制造业上涨 8.4%。涨幅回落的有煤炭开采和洗选业,上涨 32.1%。上述七大行业合计影响 PPI 同比上涨约 5.1 个百分点,占总涨幅的 81%。

专家分析,随着供给侧结构性改革的深入推进,煤炭、钢铁等行业供求关系明显改善,产品价格回暖。但工业领域供大于求的局面没有根本改变,部分行业转型升级任务仍然艰巨。

交通银行首席经济学家连平认为,PPI 走势受大宗商品价格影响较大,未来大宗商品价格难以大幅上升,不会进一步推升 PPI。需求对工业产品价格拉动作用难以显著增强,受翘尾因素走弱影响,下半年 PPI 同比涨幅将低于上半年。

浙江丰利 超微粉碎设备进军俄罗斯

日前,国家高新技术企业浙江丰利粉碎设备有限公司生产的一套 QWJ 气流式涡轮微粉机,经专程前来公司的俄罗斯客商现场试机、验收合格,发往俄罗斯。

这是丰利公司继 CWM-80 型超级涡流磨销往俄罗斯的又一种超微粉碎设备受到俄罗斯客商的青睐,设备将用于蔬菜、干果、可可壳等食品的超微粉碎深加工。超细粉碎是近年来随着材料工业的发展而迅速发展起来的一门新技术,目前已在食品行业得到广泛应用。

作为高档超微粉碎设备的首创者,浙江丰利研制成功的国家专利产品气流式涡轮微粉机,集粉碎与气流分级双重功能于一体,粉碎效率高,可自由调节产品粒度,分级效果理想,进料量均匀且可调节,散热性能好,适合加工多种物料,对热敏性和纤维性物料均能胜任,产品粒度均匀,能粉碎到微米级和亚微米级粒度,是当性能良好、效率高的节能理想微粉生产设备。

标志着我国粉碎工业取得突破性进展的 CWM-80 型超级涡流磨系国家重点新产品、国家火炬项目,该机拥有世界上最先进的机理——超声波粉碎和喷射功能,能产生高频振动,连续工作,具有同时进行干燥和粉碎的双重功能。不但粉碎率高,粉体粒度细,能耗低、噪声低,还能自动调节细度。尤其对特殊物料和热敏性物料的粉碎,能加工一般微粉机难以粉碎的韧性、纤维性、热敏性和含水量较高的潮湿物料的超细粉碎。

咨询热线:0575-83105888
83100888 83185888 83183618
网址:www.zjfengli.com
邮箱:zjfengli@zjfengli.cn

恒利玻璃制品公司获评全国诚信兴商双优示范单位

近日,2017 年全国商业诚信大会在西安举行。大会对诚信兴商的单位和个人进行了表彰,哈尔滨恒利玻璃制品有限公司荣获“2016 年全国诚信兴商双优示范单位”荣誉。

据了解,全国商业诚信大会是在商务部、中宣部、中央文明办、国家发改委等十八个部委指导下,由中商联主办的一次商业界盛会。

旨在借助全国商业诚信大会,引导广大商业企业和商品生产企业信守诚信公约,推广企业典型经验,完善市场秩序,不断树立诚信形象。此项荣誉的获得,意味着该公司在诚信经营方面的成绩已经得到社会普遍认可。

哈尔滨恒利玻璃制品有限公司是 2012 年 8 月份成立于黑龙江省双城市。公司注册

资本 2000 万元,地处黑龙江省与吉林省交界处,京哈高速公路、102 国道、哈大高铁均从这里穿过,公路、铁路交错成网,地理位置优越,交通十分便利。

该公司属独资私营企业,主要生产绿色国酒瓶和啤酒瓶。项目落户于双城市联兴工业园区,占地面积 32769 平方米,建筑面积

19225.3 平方米。项目总投资 1.5 亿元人民币,年产啤酒瓶 2.7 亿只,产值 1.8 亿元人民币,利润 3000 万元人民币。近年来,双城市日用玻璃制品生产异军突起、名声远播。公司正沐浴着新时代的朝阳迎风招展、正待起航。

(靳全红)

比特币的滑铁卢来了吗?

在遭遇“黑色周末”后,比特币在周末两天已经暴跌了约 20%。

9 月 8 日,记者从多处独立信源获悉,监管层将限期关闭境内以比特币、以太坊为代表的虚拟货币与人民币等法定货币之间的平台交易业务。受到影响的平台包括火币网、比特币中国等。这意味着比特币与人民币之间完全“隔离”。

截至 9 月 10 日晚,多家平台仍然表示“暂未接到监管机构的通知”。但有投资者选择提现,寻求“落袋为安”。在业内人士看来,“隔离”后,比特币在未来三四个月内可能会迎来比较“惨”的行情。此外,如果把场内市场关闭,场外市场也会受到比较大的影响,毕竟场外交易的可信度是比较低的。

也有人选择对比特币“力挺”,9 日,巨人网络董事长史玉柱发布微博称:“不该过分妖魔化比特币,大家看不懂的东西不一定都是坏东西。比特币交易环节如果存在违法,就该猛烈打击非法交易,不该取消比特币交易。”

为何将比特币与人民币“隔离”?

有媒体援引监管人士观点称,比特币交易平台已沦为非法经济活动洗钱和庄家操纵价格洗劫散户的通道。

9 月 8 日,记者从多处独立信源获悉,监管层将限期关闭境内以比特币、以太坊为代



表的虚拟货币与人民币等法定货币之间的平台交易业务。受到影响的平台包括火币网、比特币中国等。

据知情人士透露,“跟整顿 ICO 下发的文件内容差不多,主体从代币融资交易平台变更为虚拟货币交易平台”。

据《财新》援引接近监管人士称:“比特币交易平台已沦为非法经济活动洗钱和庄家操纵价格洗劫散户的通道,应尽快予以取缔。”上述人士认为,“除了非法经济和勒索,目前基本没看到比特币的实际应用,取缔比特币

交易平台,并非是取缔比特币。取缔平台是取消比特币与法币大量兑换的通道。”

据国家互联网金融安全技术专家委员会发布的报告,2017 年 7 月,国内比特币交易成交额为 301.7 亿元,环比下降 11.6%。占全球总交易量的 30%。

“隔离”后投资者如何提现?

如果暂停法定货币与虚拟货币之间的兑换,那么,已购买虚拟货币的投资者暂时无法

提取人民币现金。但是,可以在其他国际交易所完成提现,比如美元。

截至 9 月 10 日晚发稿时,Okcoin、火币网、比特币交易网、聚币网、云币网仍然正常运行,上述 5 家平台公告对于交易平台将被关闭的消息称:“没有接到监管机构的通知。”

火币网公告称:“该报道提到监管机构并没有宣布比特币本身非法,也没有禁止用户和用户之间的点对点交易,如果该报道属实,在中国持有和交易比特币依然合法,大家不用过度恐慌,持有的比特币仍然可以以点对点的方式进行交易变现。”

在政策尚未落地时,投资者仍然可以通过国内的交易平台提现,将比特币兑换成人民币。

此外,如果政策落地,可以在其他国际交易所完成提现,比如美元。

一位业内人士表示,根据现有的通知,如果虚拟货币交易平台宣布暂停法定货币与虚拟货币之间的兑换,那么,已购买比特币等虚拟货币的投资者暂时无法提取人民币现金。但是,可以在其他国际交易所完成提现,比如美元。

此外,场外交易仍未被堵死。莱比特币产 CEO 江卓尔认为,2017 年 1 月,国内禁止交易所提币长达 4 个多月,其间场外交易量增长近 42 倍。

(来源:新京报)