

# 告别大跃进 国有大行净利润增幅几近触“零”

■ 陈杨 报道

2015年行将过去,对中国银行业来说,这注定是挑战与变革交错的一年。

在2015年,随着经济结构调整,改革阵痛持续显现。在发达市场和新兴市场互相牵制的大背景下,欧洲央行延续货币宽松政策,美联储升息决议悬而未落,新兴市场萎靡不振。银行业作为典型的“顺周期”行业,面临的压力同样有增无减。

今年7月,就有多位银行高管表示,银行日子难过,最明显的是盈利能力呈断崖直下,曾经的“大跃进”时代无可挽回地结束了。今年银行三季报显示,16家上市银行中,仅有四家利润增速保持在两位数,而国有大行净利润增幅几近触“零”。

同时,经济增速换挡、过剩产能出清给银行业带来的影响还有不良贷款飙升。截至今年10月末,银行业金融机构不良贷款余额为1.92万亿元,比年初增加5000多亿元;不良率为2.07%,比年初增加0.43个百分点。

## 净利

### “净利下滑、不良上升”双压力

随着经济大环境的恶化带来的资产质量不佳,与利率市场化导致净息差缩窄的双重压力之下,上市银行净利增速呈逐季下滑态势。

上市银行三季报显示,截至9月末,16家上市银行共实现净利润10360.5亿元,同比增速约为2.1%。其中五大行前三季度实现净利润总额为7576.6亿元,同比增速为0.6%。

在“三期叠加”,钢铁、水泥、矿产等行业去产能的背景下,出口、投资双双疲弱,仍以



利息收入为主要收入来源的我国银行业的盈利能力面临极大挑战。一位股份行从业人员向记者表示,由于经济环境不好,“现在放贷已经非常小心,特别是一些容易出现不良的行业,之前是贷款大户的现在也在收缩,放出去的贷款量跟着也就降下来了。”

而今年10月的社会融资增量大减,仅为4770亿元,创2014年7月以来最低的信贷水平。

据平安证券研报显示,银行业净利润增速的下行,体现了今年前三季度5次降息和利率市场化对银行带来的负面影响。而为不良贷款所计提的拨备损失增加也拖累了银行的净利润增速。

三季报显示,截至2015年9月末,16家上市银行不良贷款余额达9079.79亿元,较年初新增2396.44亿元,接近2014年全年的增量。不良率上升至1.52%,环比增长0.07个百分点。

对于未来银行业的不良率是否还会继续上升,一位银行业人士告诉记者,这要由各家银行的资产质量和贷款分布来决定。例如部

分银行的贷款在传统工业方面布局比较多,在煤炭钢铁遇冷的背景下,遭受信用下行的冲击是必然的。

### 息差 多次降息降准后息差收窄

近年来,各家银行的息差收入皆呈现收窄趋势,三季报中显示,上市银行三季度息差继续环比下降3个基点。

息差是主贷款利息收入与存款利息支出之间的利息差,也是目前我国银行业主要利润来源之一,而净息差是在存贷息差基础上加上其他升息资产收益与成本的差。

招商证券银行业分析团队表示,息差收窄主要是受持续降息影响。尽管有部分银行通过以量补价的经营策略,维持了净利息收入。但预计四季度银行息差收窄趋势会进一步加大。特别是目前存款利率已经放开,银行付息成本控制压力较大。

中银国际的银行业分析师魏涛指出,净

息差缩窄主要是受活期存款基准利率不变,存款利率上浮比例提高以及贷款利率上浮比例降低以及债券收益下降的影响。而贷款端的利率被压低,在利率市场化已基本实现的前提下,银行又很难通过降低存款端的资金成本来保证利差。

有多位分析人士表示,预计2016年上半年,银行业仍在净息差上面临压力。但魏涛表示,到目前为止,由于资产重定价仍未完成,加之仍存在部分高收益资产如应收账款和债券等,短期内银行业净息差依然可观。

对于来年的货币政策走势,海通证券姜超团队预测称,2016年国内资本市场的资金依然充裕,预测明年最多会有两次左右降息,降准4到5次。未来利率下行空间有限。

而中国银行国际金融研究所表示,考虑到2016年存量房贷的再定价、经济下行带来的贷款需求不振以及降低社会融资成本的政策等因素,贷款收益率仍存在下行压力。预计2016年上市银行净息差将小幅收窄到2.4%左右。

### 利率

### 利率市场化完成最后一跃

利率市场化的进程历时20余年。自1996年利率市场化进程启动开始,直至2015年10月24日,央行宣布放开存款利率上限浮动区间,利率市场化才基本实现,银行对存款利率拥有了自主定价权。

在不少分析人士看来,这一举措意味着银行一直以来的依靠吃存贷息差、“躺着赚钱”的日子宣告结束。

根据中国银行国际金融研究所的预测,

未来银行的存、贷利差将持续收窄。分开来看,在存款方面,由于存款增速持续放缓和商业银行存款利率仍低于同期限市场利率水平,短期内银行的存款利率上浮趋势仍将持继。

而在贷款方面,贷款利率仍有下降压力,但下降幅度有限。这是由于贷款需求有所下降,同时贷款供给持续增加造成的。仅2015年以来,央行就进行了5次降准,释放流动性超3.5万亿,为贷款利率带来下行压力。

利率是调控、指导经济金融的重要指标。存贷款利率实现市场定价,除了对存贷款的利率带来影响,也对我国货币政策调控手段带来深远改变。在利率管制放开后,央行有关负责人曾表示要建立健全与市场相适应的利率形成和调控机制,提高央行调控市场利率的有效性。

目前,我国银行业的风控和定价能力有待发展,之前的利率管制虽然阻碍了货币政策的传导,但可以降低银行的系统风险。而在市场化机制尚未完全成熟的今天,为防止管制放开后利率出现大幅波动,央行仍然需要通过市场化手段,将利率调节至合理水平。

2015年11月20日,央行宣布下调分支行常备借贷便利(SLF)利率。分析人士认为,这意味着央行未来可能会通过公开市场操作调控利率,建立起中国的利率走廊机制。利率走廊的基本操作原理是,中央银行通过向商业银行提供一个贷款便利工具和存款便利工具,将货币市场利率控制在目标利率附近。

方正证券宏观分析师杨为教表示,利率走廊制度的建设仅仅意味着减少资金过度紧缩或过度宽松期间利率的波动,将利率控制在一个固定的区间中,但不影响利率水平的高低。

## 营养师不被公众广泛认可 门槛低认证乱信用差成主因

■ 吴颖 报道

“大健康”概念的升温,带动了大健康产业的提速,也吸引了相关产业链和利益链的驱动,营养师这个行业也顺利成章地加入到大健康产业大军中,成为人们眼中“钻石级”的职业。然而,记者调查发现,这个看似耀眼的钻石,其实并不被公众广泛认可,究其原因,很大程度在于认证乱、门槛低、监管差,导致信誉度低。

### 营养师,究竟有多少分支

11月28日,在北京营养师协会主办、中国人民解放军总医院承办的一场营养师大会上,与会专家和代表把临床营养师和公共营养师推到了“合拢”的风口浪尖。

在公众眼中,营养师应该具有基础生命科学、医学、农业科学、食品科学和社会科学等综合学科的综合人才。但是记者调查发现,其实在营养师的概念下,还有着更多的细分领域,比如,在医院营养科的营养师叫临床营养师,餐饮业的营养师叫配餐营养师,从事社区营养工作的叫公共营养师;而在健身房、体育场所工作的营养师叫运动营养师,此外,食品营养师、药膳营养师等也都有各自的细分领域。

记者了解到,在目前营养师的划分上,行业内主要分为两大类,一类是临床营养师,另一类是公共营养师。两类营养师的区别在于:临床营养师是国家卫计委公布认证的职位,如果想从事医院营养科的工作,必须持有临床营养师资格证。还有一种说法是,临床营养师具有“处方权”。而公共营养师证在医院是不被承认的。它们的研究内容也不一样,临床营养师主要研究疾病状态下的膳食,是临床治疗中不可缺少的组成部分;而公共营养师主要研究公众营养,中国居民普通膳食,要学会不同人群的营养需求及各类人群膳食的编制。

除此之外,记者还发现,对于临床营养师和公共营养师的资格和执业认可归属不同的部门。临床营养师的资格考试和执业证都由国家卫计委负责,而公共营养师的资格认证和考试颁证归属于人社部。

北京营养师协会理事长杨月欣告诉记者,早在2005年,人社部把公共营养师划为新职业,营养师被认为是未来的“钻石级新职业”。然而十年过去了,中国营养师市场仍处于“军阀混战”的局面,没有出台相应的监管法规。一方面是国人营养意识增强,需要公众营养师的指导,造成营养师市场面临高达500万左右的缺口;另一方面,临床营养师、公众营养师认证不统一,让配套的营养教育以及专业营养师的培训处于滞后状态;营养师行业面临的一些社会问题突出,比如民众普遍关心的食品安全问题等。

### 营养师,要理论还是实践

四川省营养师协会理事长张立实认为,针对我国的现实情况,营养师分两类,临床领域的临床营养师侧重于疾病的辅助治疗,延缓疾病发展;公共营养师则是针对健康人群



和亚健康人群服务。他告诉记者,应该强调的是,营养师和营养专家不同,“营养专家是创造知识的,营养师是应用知识的。营养师更加强调实践性,是真正把营养落地的人,是一种职责,包括向公众宣传营养知识。而在我国,重理论轻实践成为营养师市场发展的最大绊脚石。”一般说来,一名专业的营养师要经过五年时间的培训,需掌握包括营养学、食品科学、医学甚至是烹饪在内的多方面知识。

据北医三院运动营养室主任常翠青介绍,在营养师的管理上,国内外有很大差别,日本和美国对营养师建立了一套合法制度,和工程师、会计师一样,实行的是注册制,要经过严格培训并考试才能获得营养师证书,然后才能上岗。其培训是多方面的,包括营养知识、食品加工、烹调和食品安全知识以及营养法、营养师法等相关法律法规的学习。

此外营养师还要有一定的沟通能力,能够将营养知识传达给服务对象,让其接受营养理念,从而有利于营养计划的后续执行。在获得证书后,营养师自身不断的学习提高也很重要,尤其是在膳食领域和慢性病领域。

常翠青告诉记者,在美国,营养师很“吃香”,想要获得营养师资格不容易。“我曾经问过一位营养师,据她讲,要想定期通过审核注册,除了要参加理论考试,还要累计一定时间的社区实践工作经验,否则也无法通过认证审核。”尽管在美国营养师认证严格,不过,一旦有了从业资格,便可拥有和医生一样让人羡慕的高收入和社会地位。

在我国,虽然专家学者口中表示实践更重要,但是在资格认证和执业认可中,还是停留在“纸上谈兵”,考试是惟一衡量“合格”与否的砝码。记者调查发现,营养师沿用的国家职业资格考试分为理论知识考核和操作技能考核两部分。理论知识卷中包含职业道德和基础知识,一般为客观题;操作技能考核一般为主观题;二级(技师级)以上,还需进行综合评审和论文答辩,根据鉴定方案,综合评审的形式可分为书面或口头论文评审或其他形式。两门都达60分以上,颁发国家职业资格证书。也正是因为这样的制度,导致营养师的准入门槛受限,无论是房地产从业人员还是服务公司的外地保姆,只要通过考试都能拿到营养师上岗“执照”。一位曾经从事房地产生意的“孩子妈”告诉记者:“我已经拿到营养师二级证书,我家小保姆拿的是三级证书。”

### 精准营养,并不是每个人都知晓

营养师被誉为“现代人健康的守门员”,是指能够正确指导膳食营养以促进身体健康的的专业保健人士,主要有临床营养师(医院病人膳食)、公共营养师(社区健康人群膳食指

导)、管理营养师(培训教育)等。据不完全统计,北京市拥有营养师包括在此岗位专业人员已超过5万余人,活跃在医疗机构、托幼机构、各级各类学校、众多机关和企事业单位、居民社区、各类餐饮业单位、各种食品企业及健身中心和专业运动队等多个领域,从事健康管理、膳食指导、营养教育及咨询服务等工作。

小楚在北京一家健身房上班,拥有营养师资格。工作之余兼职做私人营养顾问。帮助顾客制定一周的菜单,或针对性地配合季节做一些食补工作。据她讲,“因为我父母是医生,所以我比较容易通过考试,现在做兼职私人营养师,收入和私人教练差不多”。

记者随后在一些培训网站发现,不少成功案例都“现身说法”,无非是没有任何医学和食品相关学历,但通过上培训班拿到了营养师“执照”,这也印证了目前营养师行业的混乱局面。

业内人士表示,我国的营养不良问题比较严重和复杂。既有发达国家所需着重解决的失衡型营养不良,又有发展中国家主要存在的营养素摄入不足问题。特别是在城市营养素摄入结构失衡型的营养不良以及相关的慢性病如肥胖、冠心病、癌症、糖尿病、高血压、中风等发病率明显提高的现状,让营养师的市场需求日益扩大。但是如何才能实现“精准营养”却不是每个居民以及相关领域所知晓的。

有人说,中国的营养盲多于文盲,这话很有根据。我国饮食文化具有悠久的历史,无论是食物取材、利用,还是食物加工、烹调技术都享誉世界。但是,以往我国大部分群众对食物的认识还仅仅是“为了吃饱”,高一级的要求是“吃好”。至于什么是“吃好”很多人理解是“色、香、味、形”,缺乏营养科学理念和均衡营养的要求。目前,营养师的就业最好方向是:为餐饮单位或食堂把关、做保健营养品推销员、成为私人营养保健顾问。

实际上,在目前的营养师行业中,很多行业聘用的营养师界限不清,职能混淆。例如,不少餐饮企业总是邀请医院的营养医师来为大众普及营养保健知识。殊不知,医院的营养师更多侧重于患有疾病需要调养的病人设计营养搭配合理的膳食。记者发现,在中国肯德基餐饮健康基金”的投放项目中,更多聘用的是医疗机构的营养师。此外,在一些大型餐饮企业中,聘用的也多为医院的临床营养师。

针对当前国内营养师行业的混乱局面,除了行业自身不断加强规范,张立实认为还要立法,要有一个统一的管理部门,针对营养师实行准入制度和定期认证注册制度,发挥营养师专业的权威性。

## 手机厂商掘金千亿信息安全市场

■ 段郴群 报道

近日,手机上偷跑流量的软件安全问题再次引起用户的关注,“一转眼房子没了”的调侃体现了手机用户深深的不安全感。记者近日从网络安全平台获悉,基于对网民举报的近9万起网络诈骗案件的追踪研究,网络诈骗已形成了一条完整的、分工明确的地

下黑产链,可划分多达15个工种。数据显

示,今年第三季度,安全软件为全国手机用

户拦截各类钓鱼网站攻击20亿次,针对手

机的钓鱼网站攻击正呈现快速增长趋势。

面对越来越多的信息泄露安全事件,安全手机成了用户急需的产品之一,国内手机厂商纷

纷推出安全手机,争夺千亿信息安全市

场。据手机安全专家介绍,不法分子针对手

机用户的作案手段,主要是利用伪基站设备

向市民发送伪造的银行或运营商官方服

务短信,以“积分兑换现金”、“信用卡免费升

级”、“积分到期兑换商品”等理由,诱导市民

登录短信中的网址进行办理。手机用户一旦

点击短信中的钓鱼链接并输入相关信息,极

有可能会造成财产损失。

记者今年早些时候接到一个爆料,位

在广州白云区打工的年轻人,因为误信了伪

基站发送的运营商积分兑换现金的短信,点

击钓鱼链接,导致个人账户被盗6万元,两

年打工的所有积蓄都被不法分子盗走。

Gartner的最新预测数字显示,2015年全

球信息安全开支将达到754亿美元,比去

年增长4.7%。加上未公开的数据,2015年全

球信息市场的规模将超过1000亿美元

的水平。同时,根据中国电子信息产业发展

研究院的《信息产业发展白皮书(2015版)

,2014年我国信息产业业务收入为739.8亿元,是2012年的2.4倍,近三年

来我国信息产业规模年均增长率超过

40%,国内信息安全市场达到千亿元人民

币的规模。

业内人士表示,面对越来越突出的信息

安全问题,国内手机厂商也纷纷出招,推出

安全手机,争夺巨大的信息安全手机市场。

