

金融时代之银行篇

银行业资产 133 万亿 强化经济服务功能

记者 张璐 成都报道

银监会数据显示，2003 年~2012 年，中国银行业总资产规模从 28 万亿上升到 134 万亿，增长 378.57%，高速增长明显。截至 2012 年底，银行业总资产 133.6 万亿占 2012 年国内生产总值(GDP)51.9 万亿的 257.42%，银行业影响着国内经济生活的方方面面，左右着国民经济增长的脉搏。银行业的快速健康发展，是中国进入金融时代的最好证据之一。

中国银监会发布 2012 年《中国银行业监督管理委员会 2012 年报》，数据显示 2012 年银行业整体呈现稳健发展的良好态势，但银行业风险反弹压力有所增大，银行业将继续着力提升对实体经济的服务能力。

银监会早前发布的中国银行业运行报告(2012 年度)显示，2012 年，商业银行运行平稳，资产负债规模继续增长，经营利润增速放缓，银行体系流动性比较充裕，资本充足率稳步上升，资产质量总体保持稳定。中国银监会在 4 月 23 日发布的 2012 年年报数据也显示，2012 年银行业整体呈现稳健发展的良好态势。

银行业爆发性量增长

截至 2012 年底，我国银行业金融机构共有法人机构 3747 家，资产总额 133.6 万亿元，同比增长 17.9%，负债总额 125.0 万亿元，同比增长 17.8%。银行业金融机构不良贷款余额为 1.07 万亿元，较年初增加 234 亿元；不良贷款率为 1.56%，同比下降 0.22 个百分点。其中，商业银行 2012 年末不良贷款余额为 4929 亿元，比年初增加 647 亿元；不良贷款率为 0.95%，与年初基本持平。2012 年，商业银行整体加权平均资本充足率 13.25%，同比上升 0.54 个百分点；贷款损失准备金余额 1.46 万亿元，比年初增加 2653 亿元；拨备覆盖率为 295.5%，同比上升 17.3 个百分点，抵御风险能力普遍上升。

银监会数据规模显示，2003 年~2012 年，中国银行业总资产规模从 28 万亿上升到 134 万亿，增长 378.57%，高速增长明显(见图 1)。

银行业总资产 133.6 万亿占 2012 年国内生产总值(GDP)51.9 万亿的 257.42%，银行业影响着国内经济生活的方方面面，左右着国民经济增长的脉搏。银行业的快速健康发展，是中国进入金融时代的最好证据之一。

根据银监会 2011 年年报显示，截至 2011 年底，我国银行业金融机构资产总额 113.3 万亿元，同比增长 18.9%，负债总额 106.1 万亿元，同比增长 18.6%，所有者权益 7.2 万亿元，同比增长 23.6%。商业银行整体加权平均资本充足率 12.71%，同比上升 0.55 个百分点，390 家商业银行的资本充足

率水平全部超过 8%。银行业金融机构不良贷款余额 1.05 万亿元，同比减少 1904 亿元，不良贷款率 1.77%，同比下降 0.66 个百分点。商业银行贷款损失准备金余额 1.19 万亿元，同比增加 2461 亿元，拨备覆盖率 278.1%，同比提高 60.4 个百分点，风险抵补能力进一步提高。

在中国银监会网站公布的 2013 年 1~3 月银行业金融机构资产负债情况表(境内)中显示，银行业金融机构 1~3 月的总资产为 40.4 万亿元，比上年同期增长率为 17.5%，负债总额为 37.8 万亿元，比上年同期增长率为 17.4%。

从量增长到质增长

从业绩增长上看，尽管银行业利润增速有放缓趋势，但持续稳步增长特征明显。

4 月 24 日，民生银行公布今年的第一季报，报告显示，第一季度公司实现归属于母公司股东的净利润 110.15 亿元，同比增加 18.43 亿元，增幅 20.09%，基本每股收益 0.39 元。

对比民生银行 2008 年~2012 年年报收益看，2008 年~2012 年，民生银行净利分别是 78.9 亿元、121 亿元、175.8 亿元、279.2 亿元、375.6 亿元，对应每股收益分别是 0.42 元、0.63 元、0.66 元、1.05 元、1.34 元，银行业利润稳步上涨。

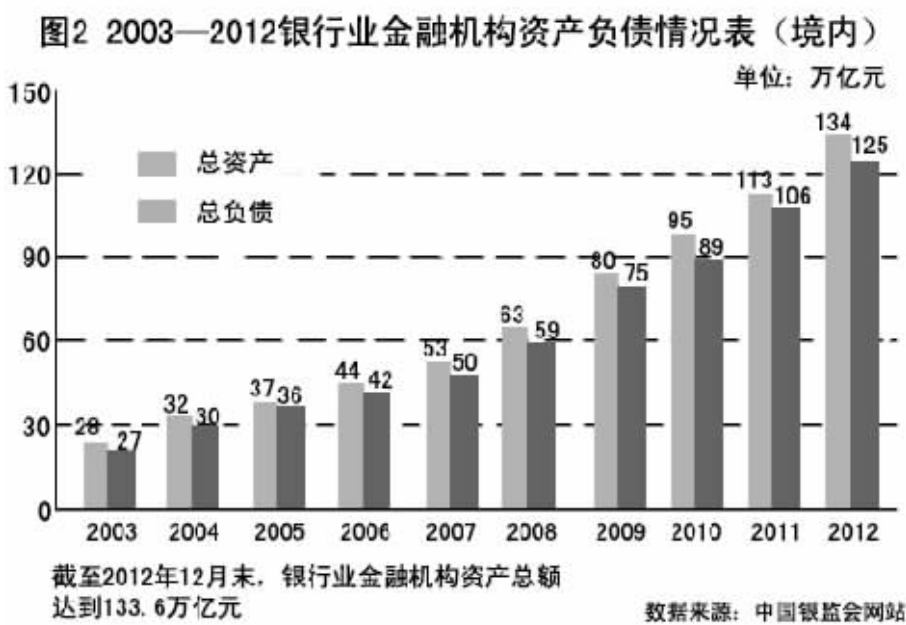
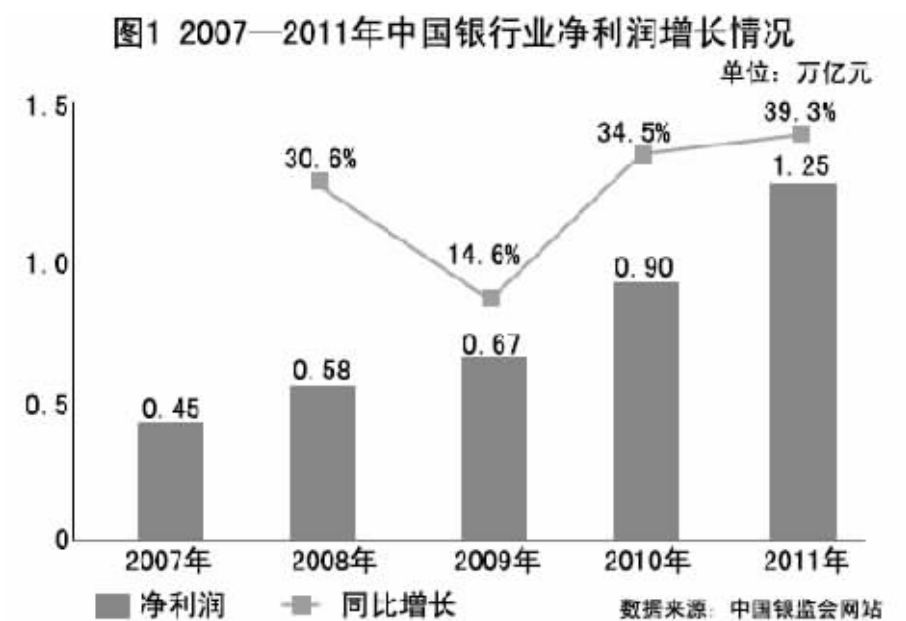
值得指出的是，银行业自 2011 年起，利润呈爆发式增长特点。

从收入结构方面来看，今年一季度，民生银行实现营业收入 288.77 亿元，同比增加 38.42 亿元，增幅 15.35%。其中，净利息收入 201.14 亿元，同比增加 11.44 亿元，增幅 6.03%；净非利息收入 87.63 亿元，同比增加 26.98 亿元，增幅 44.78%，占营业收入比重达到 30.35%，较上年同期提高 6.12 个百分点；其中，手续费及佣金净收入 72.00 亿元，同比增加 20.62 亿元，增幅 40.13%，占营业收入的比重达到 24.93%。

截至一季度末，民生银行资产总额达到 3.30 万亿元，比上年末增长 2.74%；负债总额 3.12 万亿元，比上年末增长 2.39%。发放贷款和垫款总额 1.44 万亿元，比上年末增长 3.70%。吸收存款总额 2.10 万亿元，比上年末增加 1715.61 亿元，增长 8.91%。到一季度末，公司小微企业贷款余额达到 3542.73 亿元，比上年末增加 373.22 亿元，增幅 11.78%；小微客户数达到 116.26 万户，比上年末增长 17.16%。

而从不良贷款率来看，民生银行一季度控制的较为平稳。截至一季度末，民生银行不良贷款余额 109.22 亿元，较上年末增加 3.99 亿元，不良贷款率为 0.76%，与上年末持平；拨备覆盖率为 324.51%，比上年末提高 9.98 个百分点；贷款拨备率达到 2.47%，比上年末提高 0.08 个百分点。

民生银行的快速增长，只是众多银行业机构中的一个缩影。其快速增长，折射出整个银行业快速发展的特点。从民生银行不良贷款率持平、拨备覆盖率与贷款拨备率健康增长的情况看，近年来，我国银行业整体呈现稳健发展的良好态势。



银行业风险整体可控

2012 年，针对银行业风险反弹压力有所增大的趋势，银监会围绕平台、房地产、流动性、案件、表外业务和信息科技六大重点风险，有针对性地强化监控、严密布防；同时对新暴露的少数地区的民间融资、少数企业集群风险和少数地区的信贷融资、企业担保等风险苗头，稳妥应对，严守不发生系统性和区域性金融风险的底线。

数据显示，2012 年我国银行业金融机构不良贷款余额为 1.07 万亿元，较年初增加 234 亿元；不良贷款率为 1.56%，同比下降 0.22 个百分点。不良贷款增加集中在部分地区和行业，没有出现全国大范围反弹。总体来看，不良贷款风险可控，一方面，不良贷款总量有限且上升较为缓慢，商业银行 1%左右的不良率，与全球主要经济体相比仍处于较低水平；另一方面，银行业风险抵御能力较强。

银行业 2013 年可能要面对更多的风险。今年一是要严防信用违约风险；二是严控表外业务关联风险，严格监管理财产品设

计、销售和资金投向，严禁销售私募股权基金产品；三是严管外部风险传染，重点防范民间融资和非法集资等外部风险向银行体系传染渗透。禁止银行业金融机构及员工参与民间融资，禁止银行客户转借贷款资金。

业内人士表示，中国经济仍处于初期局部复苏阶段，中小企业还款能力没有根本好转。今年的不良贷款可能将继续上升。但没有变为大面积坏账的风险，资产质量总体风险可控。今年银行要防止在房地产等重点领域中，出现大面积的不良贷款反弹。

银监会表示，2013 年将会继续严守风险底线，提高服务实体经济效能，近期也将特别做好四川雅安震区灾后重建的信贷支持。

银监会要求银行业全力保障灾区金融服务，指导四川银监局迅速采取措施引导灾区银行业金融机构尽快恢复营业，对灾区群众办理业务等开设绿色通道，全力保障灾区金融服务等。且多家银行则推出了针对灾区推出的减缓受灾借款人的债务负担宽限举措。

不过，有分析指出，随着产业更新换代周期缩短，技术进步，生产效率提高，经济发展对资金供给的效率越来越高，银行业

应加快业务模式的更新，提高资金供给效率，避免脱媒趋势扩大化。

强化实体经济服务作用

进入金融时代后，银行业服务实体经济的功能，应该得以加强，而不是被弱化。

2012 年以来，银监会通过监管政策引导银行业金融机构植根于实体经济，提升对实体经济的服务能力。截至 2012 年底，小微企业贷款连续 3 年实现“两个不低于”目标，涉农贷款连续 4 年实现“两个不低于”目标，战略性新兴产业、绿色经济、节能环保等领域的贷款增长明显，为实体经济稳增长、调结构发挥了积极作用。

2012 年，国务院金融工作会议提出了金融服务于实体经济的要求，2012 年银行业金融机构、特别是大型银行积极调整信贷结构，加大对“三农”、小微企业、十二五规划确定的重大项目以及文化产业、战略性新兴产业、消费结构升级和民生领域等方面金融需求的支持力度，服务实体经济成效显著。

中国银监会下发关于银行业服务实体经济的指导意见要求，2013 年银行业在信贷投放上支持扩大内需，结构调整、低碳经济、城镇化建设等领域。2013 年是全面贯彻落实党的十八大精神的开局之年，必须以提高经济增长的质量和效益为中心。所以，银行业在服务实体经济方面也必须提高质量和效益。

银监会表示，今年将积极贯彻中央精神，积极鼓励民间资本进入银行业。目前，民间资本持股占比在中小商业银行已近五成，在农村合作金融机构超过 90%，对银行业金融机构优化股本结构、提高治理水平产生积极的影响。

2012 年，我国 GDP 达到 51.9 万亿规模。近年来，我国 GDP 总量保持上升，但增速有所放缓，这对银行业服务实体经济提出了更高的要求。

今年以来，银行业在服务实体经济、推进改革转型、维护金融稳定等方面成效明显。2 月末，银行业金融机构涉农贷款余额 18.1 万亿元，同比增长 19.7%。3 月末，用于小微企业的贷款余额 15.5 万亿元，同比增长 21.1%；保障性安居工程贷款余额 7006 亿元，同比增长 34.6%。中西部地区贷款增速继续高于东部地区。

要提高服务实体经济方面的质量与效益，需要进一步提升大型银行服务实体经济的水平。具体而言，在信贷投放上支持扩大内需，尤其是大力发展消费信贷业务，从而为消费平稳增长提供坚实的基础。

根据部署要求，银行业在经济发展过程中，应着力从多个不同角度对经济的服务作用。在新兴产业、产业结构调整方面，应加大对战略性新兴产业、先进制造业以及现代服务业提供金融支持。在支持低效经济方面，通过绿色信贷业务，优先支持国家节能环保重点工程或重点项目。在支持城镇化建设方面，要探索城镇交通、通讯、能源、水务等基础设施建设商业化融资模式，重点支持符合国家产业和环保政策、有市场、有需求、可持续发展的企业。

金融时代之银行篇

银行“反脱媒”或阶段性加速

王凡 报道

日前，央行公布了 2013 年第一季度储户问卷调查报告，调查显示，近五成居民(44.5%)倾向于“更多储蓄”，较上季下降 2.6 个百分点；倾向于“更多投资”的居民占比为 37.6%，较上季提高 4.1 个百分点。

可以看到，自 2002 年以来，我国债券市场等直接融资渠道繁荣发展，社会融资结构发生了深刻变化，企业债和短期融资券的发展为部分优良企业提供了成本更低的融资方式，信贷类融资占比不断下降，银行“脱媒”现象日益明显。

但是，由于近年来我国银行“脱媒”与利率市场化的进程过快，其间已经产生的一些风险隐患逐渐显现，监管层出台一系列措施严控表外资产。有业内人士表示，在这样的情况下，银行“反脱媒”的进程或将阶段性加速。

“脱媒”不可回避

“银行业储蓄存款来源相对减少、稳定

性下降、资金成本增加，银行融资中介功能逐渐削弱，银行将逐步失去其融资主导地位。”普益财富研究员曾韵佼在谈到“银行脱媒”的进程时表示，“银行脱媒”是指随着直接融资的发展，资金的供给通过一些新的机构或新的手段绕开商业银行这个媒介体系，输送到资金需求方，即资金融通的去中介化，包括存款的去中介化和贷款的去中介化。

在银行存款总量不断增加的过程中，存款的结构出现了定期存款活期化、长期存款短期化的趋势。当前商业银行的定期存款同比增速已经从 2009 年的 45%下滑到 2012 年的 15%左右；同时，货币市场的发展使相当一部分资金从商业银行储蓄转向货币市场工具，居民越来越倾向于投资理财产品、基金或保险等。

而从贷款的角度看，企业获得资金可以不再向商业银行借款，而是直接发债、发股票或者短期商业票据。非信贷类融资占比从 2002 年的 4.5%上升到 2012 年的 39.82%。2012 年前三季度，银行业人民币贷款增加 6.72 万亿元，只占当期社会融资总

量 11.73 万亿元的 57.3%，而同期信托贷款、企业债券的占比累计增加 9.8 个百分点。同时，我国活跃的民间融资也在中小企业层面上分流了大量的银行客户。

“利率市场化过程的外在表现实际就是一个‘银行脱媒’的过程，从长期来看，伴随着金融深化和金融市场的发展”银行脱媒“将是一个主流的趋势。”厦门证券首席经济学家郑学军在报告中指出。

严格监管促“反脱媒”

面对着“脱媒”的种种冲击，各家银行也在采取措施积极应对。

从日前刚刚公布年报的银行看，2012 年的手续费净收入都有所增长，如平安银行(000001)2012 年实现手续费净收入 57.2 亿元，同比增长长达 57.2%，如光大银行(601818)、民生银行(600016)手续费净收入增幅也都超过了 35%。

“随着债券市场、基金业的发展以及各

类证券品种的增加，商业银行资金业务的运作空间得以扩展，可以进行不同风险和收益的投资运作，有利于为市场提供更多样化的理财产品。”曾韵佼表示，证券品种的增加也有利于商业银行进行多样化的资产配置，降低代客理财的投资风险，增加银行理财产品的市场吸引力。

据普益财富数据显示，2012 年，我国针对个人发行的银行理财产品数量达 28239 款，较 2011 年上涨 25.84%，而发行规模更是达到 24.71 万亿元人民币，较 2011 年增长 45.44%，发行数量和发行规模达到了历史新高。

“从金融深化的角度来说，当前的影子银行系统虽然扮演了‘直接融资’的角色，但由于资金流通渠道的不透明，且资产滞留在银行表外系统，导致银行系统有可能爆发系统性风险。”厦门证券分析师潘永乐也表示，为了控制影子银行风险，监管层最近密集出台了一系列政策，特别是日前银监会出台了《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》(8 号文)，市场

普遍反映力度超过预期，但实际上该办法仅仅是“表外资产大挪移”的第一阶段，预计未来将有更多的措施进一步限制规范传统的“影子银行”体系。

曾韵佼与记者谈到“8 号文”的影响时也表示，在文件下发之后，银行理财产品的发行速度会暂时放缓。

“未来，我们可以进一步关注社会融资总量放缓后，银监会是否会采取相关措施来提升银行直接信贷能力，比如放宽存贷比要求或调整准备金率。”潘永乐表示，若监管层未来采取更多措施扩大银行信贷规模以对冲银行理财产品规模以及信托产品规模下滑对实体经济的直接冲击，则银行“反脱媒”进程或将加速进行。

不过，必须注意的是，虽然在目前的监管政策下银行“反脱媒”进程可能加速，但不少业内人士都表示这不过是在短期内可能发生的因“银行脱媒”进程中受到某些风险因素的不干扰所出现的一个反向操作的过程，而不会是一个长期的趋势。从长远角度看，“银行脱媒”还是会持续。