

银行业面临“不良”挑战

山东不良贷款增量已超越苏浙，与广东接近；不良贷款率超越苏粤，逼近浙江

□ 本报记者 孟佳



今年上半年以来，受产能过剩等影响，银行业不良贷款压力增加。本报记者通过梳理公开数据发现，山东银行业不良贷款情况亦不容乐观，下半年银行业资产质量继续下行压力较大。

不良贷款余额连升11季

中国银监会的数据显示，今年上半年，全国商业银行不良贷款余额达6944亿元，比年初增加1024亿元，连续11个季度上升；不良贷款率为1.08%，比年初上升0.08个百分点。

值得注意的是，上半年不良贷款增幅已超越去年全年。2013年末，全国商业银行不良贷款余额为5921亿元，比当年年初增加992亿元，全年不良贷款增加额不及今年半年，2014年银行业资产质量压力可见一斑。

上半年的6944亿元不良贷款余额中，次级类贷款为3310亿元，可疑类贷款为2768亿元，损失类贷款865亿元。二季度末，全国银行业贷款损失准备为18254亿元，拨备覆盖率262.88%。其中，拨备覆盖率连续四季度下降。

值得注意的是，股份制商业银行不良贷款率的攀升幅度最大。银监会的数据显示，大型商业银行、股份制银行、城市商业银行、农村商业银行和外资银行的上半年不良贷款率分别为1.05%、1.00%、0.99%、1.72%和0.59%。

和年初相比，各类商业银行不良贷款率全部上升，其中，股份制商业银行的不良贷款率增幅最大，增长0.14个百分点；其次是城商行，为0.11个百分点；增幅最小的是大型商业银行和农村商业银行，均增长0.05个百分点。

上月末公布的上市银行中报数据亦不

乐观。中报显示，16家上市银行至6月末的不良贷款余额达5582亿元，较年初增加771亿元，两项数据分别占到整个银行业的80.39%和75.29%。显然，净利润超过2455家上市公司总和的16家上市银行，光鲜背后暗流涌动。

山东不良贷款增量超苏浙

山东银监局的数据显示，上半年我省不良贷款较年初“双升”：截至6月末，全省银行业金融机构不良贷款余额815.37亿元，比年初增加167.31亿元，新增不良贷款占全国的16.33%。不良贷款率1.57%，比年初上升0.22个百分点。

和经济体量相近的兄弟省份比较，山东的不良贷款增幅亦较高。

江苏银监局近日公布的数据显示，上半年江苏省银行业不良贷款余额为911.77

亿元，不良贷款率为1.31%。按照此前江苏银监局公布的不不良贷款数据计算，该数字比年初上升104.64亿元。

同期，浙江银监局公布该省银行业不良贷款余额为1356亿元，比年初增加156.7亿元，不良贷款率1.96%。

广东省银监局仅公布了上半年广东银行业不良贷款率为1.36%，但按人行广州分行披露的广东省中外资银行业机构本外币各项贷款余额8.14万亿元计算，不良贷款余额约为1107.04亿元，以此计算，上半年该省新增不良贷款量应为176亿元。

从以上情况看，山东省上半年不良贷款增量已超越苏浙，与广东接近，不良贷款率超越苏粤，逼近浙江。考虑到山东省经济结构偏“重”偏“旧”导致“转调”压力更大，下半年山东不良贷款形势不容乐观。

中小法人银行承压更大

山东省不良贷款增量远超预期。山东银监局的数据显示，今年上半年，全省银行业金融机构不良贷款余额725.66亿元，比去年初增加34.15亿元。这意味着，今年上半年新增不良贷款接近去年同期的5倍。

其中，中小法人银行不良贷款增速较快，承受着较大风险压力。上半年，山东银监局辖内中小法人银行不良贷款余额297.47亿元，比年初增加70.56亿元，不良贷款率2.59%，比年初提高0.45个百分点。

此前的一季度末，这些中小法人银行不良贷款余额为244.24亿元，比年初增加17.33亿元，不良贷款率2.2%，比年初提高0.06个百分点。不难发现，二季度中小法人银行的资产质量下降的速度远超一季度。

近6季度山东银监局辖内中小法人银行不良贷款情况

时间	不良贷款余额	不良贷款率	比年初增减
2013一季度	353.53亿元	3.61%	25.59亿元、0.07%
2013二季度	326.95亿元	3.24%	1亿元、-0.3%
2013三季度	289.59亿元	2.79%	-38.36亿元、-0.75%
2013四季度	226.90亿元	2.14%	-101.04亿元、-1.40%
2014一季度	244.24亿元	2.2%	17.33亿元、0.06%
2014二季度	297.47亿元	2.59%	70.56亿元、0.45%

制图：于海员



◆打破双向流通障碍 ◆打破整数和克重限制 ◆打破提取兑换区域性

“黄金账户”打破投资流通障碍

□ 本报记者 王新蕾
本报通讯员 梁菲菲

家在威海的父母，前往济南参加女儿的婚礼，以前需要一路上小心翼翼保管着沉甸甸的黄金嫁妆(金条)。今后，人们只需要开通平安银行“黄金账户”，并在账户里存入一定份额黄金资产，拿着平安银行的“黄金提货凭证”，就可到济南平安银行指定网点，提取实物黄金。

2014年9月9日9点9分，随着平安银行旗下“黄金银行”一系列黄金业务产品的上市，上述设想成为了现实。据悉，“黄金银行”是业内首次针对黄金的货币属性推出的集黄金交易、支付、融资、理财等功能于一体的网上黄金管理平台。

平安银行济南分行相关工作人员介绍说，“黄金银行”以黄金账户为载体，客户与平安银行签订黄金账户协议后，可将所持有的黄金资产以黄金份额的形式存入黄金账户，并通过网上平台对黄金账户进行统一管理。

客户最常接触的黄金交易、存储、购买、兑换、提取等业务均能在该账户内轻松实现。

据了解，黄金账户打通了黄金的实物属性和货币属性，将实物黄金电子化存储，让虚拟的黄金份额可提取、可变现，真正实现了双向流通，实现了黄金货币化。开通黄金账户以后，客户购买的投资金条可直接存入黄金账户，账户内存储的黄金份额可根据需要随时兑换实物金或变现。

同时，黄金份额还打破了整数和金条克重的投资门槛限制，最低100元钱也可投资黄金资产，不足1g的黄金也可以存入或变现，让更多客户可利用黄金账户参与投资、布局资产配置。

“黄金账户的功能将持续深化，承载更多黄金理财、支付等功能。”平安银行金融市场事业部总裁王伟称，“未来，平安银行黄金银行计划和‘壹钱包’结合，客户可以用黄金份额直接购买时下金店里各种时尚的黄金饰品，而无需通过人民币转换，不用担心黄金价格的波动。”据介绍，“黄金银

行”将利用互联网技术深化O2O平台搭建，彻底打破流通领域的障碍，提供更便捷的黄金投资消费的产品与服务。

同时，该行黄金账户还具有黄金定投功能，可以帮助客户打理闲散资金，强制储蓄，作为资产组合的一部分，提升抵御通胀的能力与人民币储蓄账户类似，客户可利用黄金活期或定存功能，到期后获得对应收益。“黄金账户创新性地支持黄金定存随实际存期调整收益率的功能，存期越长，收益率越高。收益以黄金份额形式直接发放至客户账户，真正实现‘存黄金、得黄金’”。王伟介绍，账户内的黄金份额，可在全国范围内的平安银行指定网点提取兑换。此外，平安银行同步推出“黄金提货凭证”，以不记名凭证的形式存储黄金，持卡人可直接至平安银行指定网点提取实物黄金。

去年底，平安银行正式发布了“平安金”品牌，截至今年上半年，平安银行黄金业务各项排名稳居全国银行前三名、股份制银行第一名。



可微信支付“无人超市”亮相青岛
▲9月13日，顾客在“无人超市”自动售货机旁选购商品。

近日，一个无售货员、无收银员、可微信支付购买商品的“无人超市”现身青岛延吉路万达广场。这家“无人超市”面积约二十平方米，由多台自动售货机组成，顾客可使用纸币、硬币，也可以通过手机扫描二维码，用微信支付的方式购买商品。

P2P行业两极分化——

一边是坏账不断 一边是融资不停

据新华社北京电 今年以来，P2P行业可谓“冷暖交织”，一边是坏账、“跑路”不断，一边是融资、上线不停。在业内人士看来，P2P平台正从“野蛮生长”步入成熟期，平台两极分化更加明显，四大特征日益突出。

据互联网金融研究机构“零壹财经”统计，8月份全国P2P平台有15家出现问题，是今年问题平台数量最多的一个月。与去年的P2P“倒闭潮”不同，今年平台屡现问题的原因，不仅是诈骗或者违规操作，如红岭创投一样在业内口碑颇佳的“正规军”也开始暴露风险。8月底，红岭创投董事长周世平发出公告，称借给4家纸浆贸易商1亿元面临坏账风险。

同时，P2P愈加火爆也是不争的事实，行业大佬跨界布局，投资机构争相下注。招商银行、包商银行、民生银行均推出P2P业务。IT巨头接连出招，8月，阿里小微金融服务集团推出P2P产品“招财宝”；9月2日，联想控股旗下的联想之星以千万元投资网贷平台银豆网；9月10日，P2P平台积木盒子宣布完成3719万美元B轮融资。

中国互联网金融协会近日发布的《中国互联网金融报告2014》显示，截至今年6月，国内P2P平台数量达到1263家，上半年成交金额约1000亿元，较去年全年成交金额。在业内人士看来，P2P平台正从“野蛮生长”步入成熟期，平台两极分化更加明显，四大特征日益突出：

首先，产品收益率逐步下降。随着市场回归理性，P2P产品的高收益将不可持续。网贷之家的统计数据显示，8月全国网贷平台的综合年化收益率连续6个月持续下跌，未来收益率仍有下降空间。

其次，竞争加剧，平台种类更加丰富。资本入局将加剧行业竞争，迫于压力，P2P平台在运营模式和产品线方面将呈现多样化。未来，随着电商、银行纷纷杀入，平台种类将更加丰富。

第三，逐渐“去担保化”。在我国，银行、信托理财的“刚性兑付”行业习惯也蔓延到P2P领域，不少平台承诺保本保息，超越了中介功能。未来，整个金融业打破“刚性兑付”是大势所趋，P2P也不例外，但短期内尚难实现。因此，未来数年，P2P行业都将在两个极端中寻找平衡点。

第四，风险事件仍会发生，投资人风险意识将加强。据网贷之家统计，问题平台中，大部分是以高息为诱饵的纯诈骗网站。随着投资者对P2P日益了解，风险意识将加强。

我国P2P仍处于起步阶段。业内人士表示，为鼓励行业健康成长，企业与政府应形成合力。P2P公司新新贷助理总裁朱捷建议，行业信贷风险的衡量评估标准亟须统一，不能以商业秘密为由拒绝披露风险指标定义和风险水平，以便形成整个行业的可比、透明、公开的风险防范机制。

做到P2P信息公开透明，离不开政府的有力监管。目前，P2P行业还处于无准入门槛、无行业标准、无监管机构的“三无”地带。从去年起，央行、银监会、证监会密集调研互联网金融，长期来看，监管政策必将出台。对于监管思路，业内人士建议，监管应抓住一些核心点，包括保证客户资金安全、完善信息披露制度、确保产品合规、统一信贷风险的衡量评估标准等。



□ 责任编辑 白洁
电话:(0531)85193693

单靠问责规避不了信贷风险



我们关注财经热点

□ 孟佳

前几日，央行正式发布了8月新增信贷数据和社会融资规模数据，不出意料地比7月份数据大幅回升，不过这两项数据仍大幅落后于去年同期，不少分析人士认为，这远未达到此前的社会预期。

考虑到银行业对中国信贷和社会融资的掌控和影响力，要理解当前的低迷数据，银行业的贷款意愿是绝对绕不开的因素。虽然在这几天的天津达沃斯论坛上，工行前行长杨凯生再次否认银行业惜贷，但层出不穷的舆论压力仍然频频指向银行。

从今年上半年以来区域性金融风险暴露的频度上看，银行一时难以消遣的消极情绪，似乎还会延续一段时间。实际上，从信

贷的实操层面看，掌握银行资金投向第一道闸门的基层客户经理已成为惜贷、抽贷情绪最高涨的群体。

笔者近来走访省内部分产能过剩压力较大的市，发现银行基层客户经理已成为银行惜贷行为事实上的发起者。

以鲁西地区为例，周边地市产业结构偏重型化，又盛行联保互保贷款，是上半年金融风险集中高发区。不少银行客户经理在债务风险暴露后，按银行的流程履行了财产保全等风险应对义务，但仍遭到银行停薪等处罚。

为了确保不再出现新的风险，客户经理们多消极应对，不再为新客户放贷，老客户到期后也不再续贷。客户经理惜贷、抽贷行为，又让这些经济转调压力本就很大的地区，在债务偿付泥潭里越陷越深，风险越暴露越多。

并且，这种恶性循环会持续加剧。当前经济形势下，几乎所有企业都面临着巨大的流动性压力，银行抽走100万元流动资金都可能让一家数亿资产规模的中型企业轰然倒塌。出于自保的考虑，一家银行的客户经理抽贷，其他银行往往群起效仿。

核心问题不只在客户经理对企业和经济形势没有信心，客户经理对银行尽职免责机制的质疑，更是其惜贷、抽贷的动因。

虽然2006年银监会曾出台《商业银行小企业授信工作尽职指引》，框定了免责制度的框架，但在原则性文件细化的过程中，规则设计和解释权都在银行，基层客户经理抱怨尽职免责标准完全是银行掌控。

现实是客户经理为中小企业贷款让银行授信标准准了的功夫。如果纯粹按照银行授信要求发放贷款，多数中小企业不符合信贷条件，因此中小企业贷款在流程和操作中，客户经理会帮助其认为基本面向好的中小企业制作授信材料，这在银行业内早已不是秘密。

这一方面反映出国内银行业体制粗放、不规范，一方面也表明传统银行体制机制不灵活、授信要求不接地气。客户经理只要为企业授信材料提供便利，在出现风险后的尽职免责环节上就经常处于被动。

就尽职免责制度本身来说，在银行风险管理中，银行似乎更强调针对结果的问责，只有确认损失后才会发起问责，疏于对平常贷前、贷后管理的强调，实则是本末倒置。

尽职免责是强调对过程的关注，强调管理过程中每个主体的行为应达到尽职标准。

按照银行现行的问责机制，一笔大额不良贷款出现之后，与该笔贷款相关的前中后台部门责任人都关系。但实际在贷前审查、贷后管理阶段，各条线各自为战的程度太高，没有精细化管理，客户经理和风控等人员在贷后管理中，责任既不明确也不相互独立，出了问题后，各方难免推诿。

从更宏观的视野看，客户经理是银行最基层的员工，主力军是毕业不久的大学生，没有经历过完整的产业周期。这波金融风险中，结构性、周期性的因素是企业经营出现困难的主因，很多风险无法单纯从技术上规避。而多数银行长于解读国家政策，疏于对行业和经济周期的深入研究，无法宏观引导银行信贷资金的投放方向。

眼下出现的信贷风险，既涉及客户经理自身的问题，也兼有银行管理不善之责，但根本而言，这是金融资源结构性错配格局下、传统银行业经营模式遭遇新经济周期后无法逃避的转型阵痛。显然，这不是单靠处罚客户经理就能避免的。