

拨打金融热线0531-85196404, 导报记者帮您排忧解难

“钱”沿看台

Qian yan kan tai

## 信托成立规模止跌回升

导报讯(记者 王延锋)用益信托9日发布的4月报显示,当月共有58家公司成立379款集合信托产品,成立规模为596.75亿元,同比增长33.82%,这止住了其3月份大幅下滑的势头。

在发行方面,4月份集合信托产品发行296个,发行规模638.52亿元,与去年同期相比,发行规模增幅增加0.92%。

4月份成立规模、发行规模止跌回升,让业内对行业未来发展的担忧有所降低。用益信托首席分析师李旻表示,他未来仍看好该行业的发展前景。

受降息预期、行业竞争等因素影响,4月份集合信托预期年收益率继续呈现出下滑趋势,新成立产品平均预期收益率为9.00%,环比下降了约0.07%,同比下降0.12%,且中长期产品预期收益下降趋势比较明显。

全省直接融资  
大增538.2亿元

导报讯(记者 时超 通讯员 刘伟厚)从人行济南分行获悉,山东省1-4月份直接融资平稳增长,非金融企业债券和股票等直接融资合计净增加538.2亿元,同比多增211.2亿元。其中,短期融资券、中期票据、中小企业集合票据等银行间市场直接融资增加358.2亿元,同比多增212亿元,占全省直接融资的66.6%,同比提高21.8个百分点。与此同时,山东表外融资保持大幅多增态势。1-4月份,全省委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑汇票等表外融资增加2850.2亿元,同比多增1793亿元。其中,4月份表外融资净增加583.8亿元,同比多增402.6亿元。

## 山东4月存款明显回落

导报讯(记者 时超 通讯员 刘伟厚)13日从人行济南分行获悉,山东省1-4月份贷款实现平稳增长,各项存款4月份则出现明显回落。

前4月,山东本外币贷款共增加2453.7亿元,同比多增541.3亿元,其中4月份增加454.4亿元,同比多增126.8亿元。

与贷款的平稳增长相比,山东各项存款在4月份出现明显回落,仅增加33.5亿元,与3月份2032.4亿元的增幅相差巨大。数据显示,主要是储蓄存款当月下降456.5亿元所致,而这—降幅比去年同期多降了129.3亿元。

## 房地产贷款增幅极小

据新华社电 全球知名会计师事务所安永14日发布报告称,中国全部上市银行去年房地产贷款总体增幅极小。

报告称,全部上市银行去年房地产贷款总额3.16万亿元,同比增长4.08%,增幅下降0.86个百分点。从个人住房贷款来看,截至去年底,贷款总额为7.2万亿元,同比上溯12.6%,增速下降1.74个百分点。

(何雨欣)

穆迪:  
影子银行规模达29万亿

导报讯 穆迪最新发布的报告显示,中国广义的影子银行体系在去年底达到29万亿元,较2010年底的17.3万亿元大幅上升。预计今年影子银行资产的增速将从去年的30%降至20%。多家机构对于影子银行体系规模的估算众说纷纭。摩根大通估计影子银行规模约为36万亿元;中金估算约有27万亿元左右。

(燕子)

## 24小时智能银行加速抢滩

## VTM颠覆传统银行网点

◆导报记者 王迎波 济南报道

银行如果24小时营业,智能服务,银行网点排队时间或许将不再是问题。

日前,济南首家24小时智能银行落户广发银行济南分行。该分行采用了远程视频银行(VTM)技术,实现了客户自助服务和远程客服协助替代传统柜台服务。作为去年才进入济南的股份制商业银行,24小时智能银行成为其异军突起的杀手锏。

据经济导报记者了解,除了广发银行以外,交通银行也在济南分行设有智能银行服务;中国银行、招商银行等还没有在山东开展相关业务。国内领先的金融设备提供商信雅达VTM业务负责人王沂恩对导报记者表示,VTM有可能颠覆传统银行网点,取代传统柜台业务。据测算,VTM市场的容量超过800亿元。

## 传统网点效率低

银行“排队时间长”等问题一直饱受消费者诟病,尤其是节假日、午休时间等消费及出行高峰期,银行柜台前经常排起长龙。13日,导报记者在新浪微博发起的调查显示,42.9%的网友选择了20-40分钟。只有不到14.3%的被访者平均等候时间在10分钟以内。等候时间在20分钟至1小时区间的被访者占到74.9%;另有11.5%的被访者等候时间超过1小时。

据IBM商业价值研究院调查显示,国内银行网点用于销售的时间均不足20%,用于交易、后台处理和行政管理的时间却占到80%,网点效率低下。增加网点数量、窗口数量和作业人员固然是解决之道,相应增加的成本也成为制约各大银行的瓶颈。

王沂恩告诉导报记者,近年来,银行业普遍转向电子化渠道:手机银行、网上银行、移动支付等移动金融服务和第三方支付平台电子商务蓬勃发展,提高了客户的自主服务水平。但是复杂的操作程序,以及对安全性的担忧,始终制约着电话银行和网上银行业务的发展。此外,一些要求核实客户身份的业务,如开户办卡等,只有柜台才能办理,具有一定的局限性。

## 仅少数银行投入使用

智能银行或将成为破解瓶颈的利器。王沂恩认为,VTM是介于电子银行渠道和人工柜台服务之间的一种新兴银行电子渠道服务,如果说电话银行是通过“听”,ATM机和自助终端是通过“看”,网上银行是通过“操作”,那么VTM则是结合了视、听、自助和专人服务,客服人员通过视频指引客户完成操作。

走进广发银行济南分行的24小



## 24小时智能银行实质上是重新定义了“银行服务”的内容,有机融合了本地客户自助和远程座席协助,未来将部分取代银行传统网点

时智能银行,消费者只要拿起二代身份证,在自助智能设备的感应系统前一挥,即可进入申领储蓄卡或信用卡的界面,同时会出现客服人员的真人视频,“面对面”、“手把手”地教你如何操作。而且消费者24小时都能通过系统与客服进行远程视频咨询,并按照提示完成申请流程。

据导报记者了解,这项2011年才诞生的新技术,截至今年3月,交通银行、中国银行、广发银行、民生银行和光大银行等多家银行已开始小批量试用,招商银行、农业银行、昆仑银行、包头银行等多家银行开始了解并初步试用。在山东的金融市场上,目前只有交通银行和广发银行等少数银行开始投入使用,其中,广发银行力度最大、范围最广。

广发银行是最后一家人驻济南的全国性股份制银行,网点少无疑是其短期内最大的劣势。该行办公室主任都文刚告诉导报记者,24小时智能银行是他们最大的特色。实质上是重新定义了“银行服务”的内容,有机融合了本地客户自助和远程座席协助,未来将部分取代银行传统网点。

## 信息分模块存取防泄露

王沂恩对导报记者表示,VTM提

供“面对面”的模拟柜台服务,分流人工柜台业务,实现了“无人银行,有人服务”的虚拟化网点模式。

对于银行而言,VTM将改变传统柜面渠道的业务处理模式,大幅降低部署营业网点的成本,还使得地域性商业银行突破地区限制,轻松将自身网点铺设到全国的各个角落。

对于消费者,如开卡办卡、变更账户信息,缴纳水、电、燃气费,或现金存取等,方便快捷还能免去排队之苦。

对于用户比较关心的设备安全问题,王沂恩称,VTM实际上是集合了远程作业中心系统、终端设备、多媒体语音、视频通讯平台等多个模块,集成了联络中心、高清视频通信、金融自助终端设备等功能,是ATM机的升级版。信雅达VTM使用的高清摄像头、手掌静脉识别、手写签名、二代身份证读取、证件扫描等相关设备,都会将用户信息分模块存取,防止泄露用户隐私。

国泰君安的分析报告认为,VTM未来将替代95%以上的柜台业务,市场容量将是目前ATM产品的2-3倍,具有良好的市场前景,仅我国的VTM市场容量就超过800亿元。2014年,VTM市场将进入批量推广阶段,2015-2016年将放量增长。

## 国内亏损严重

之前公布的上市险企的年报已然表明险企的不良境遇,除了净利润下滑严重以外,四大巨头的投资损失同样惨重,有的投资收益率甚至不敌目前上浮的银行一年期定期存款利率。

日前,相关媒体统计的112家非上市保险公司的数据同样不容乐观,去年成功实现盈利的非上市保险公司有57家,占比50.9%,这意味着有接近五成的非上市保险公司去年未能实现盈利。在21家已经实现盈利的寿险公司中,其净利润的总和为71.31亿元;亏损的34家寿险公司,其亏损总额达78.63亿元。在36家实现盈利的财险公司中,其净利润总和为86.132亿元;亏损的21家财产险公司中,其亏损的总额为14.66亿元。

缴文超分析,投资渠道狭窄、收益率低下是我国资本市场长期存在的顽疾,目前拓展投资渠道确是保险公司的重要举措之一。即使中国平安海外投资属实,其金额也并不大,弥补国内市场亏损略显单薄。

## 市场格局成形

## 信用卡寻“质变”

一方面,银行可以进行信用卡种类创新、支付方式创新以及载体创新,以创新促进持卡人消费;另一方面,加强风险管控能力

◆导报记者 张家然 庄会晓 济南报道

中国银行业协会近日发布的《2012中国信用卡产业发展蓝皮书》显示,截至2012年底,我国信用卡累计发卡量3.3亿张,新增4600万张,增长13.8%,增速较去年放缓10.5个百分点。同时,工行、招行、建行、农行、中行和交行这6家银行的信用卡累计发卡量均超过2000万张,合计占据了去年发卡总量的76.2%。

“在国民消费水平提高、消费习惯逐渐改变的情况下,信用卡发卡量增长乏力意味着银行信用卡市场已经逐步形成稳定格局。”中投顾问金融行业研究员霍肖桦接受经济导报记者采访时表示,未来信用卡发展应该从追求规模扩张转变为追求质量提升。

## 市场格局难改

霍肖桦认为,目前各银行信用卡业务的规模效应已经显现,并出现了不同程度盈利。

导报记者注意到,从16家上市银行2012年年报来看,工行、招行、建行、农行、中行和交行这6家银行的信用卡累计发卡量均超过2000万张。其中,工商银行累计发卡量达到7713万张,在行业中遥遥领先。位居第二的招商银行信用卡累计发卡规模为4484万张,是唯一一家发卡规模超过2000万张的股份制银行。

此外,中信、民生、光大、平安和兴业5家股份制银行以累计超过1000万张的年发卡量紧随上述银行之后。浦发、华夏、北京和宁波银行则以不足千万的信用卡年发卡量排在后面。

“这三组梯队差距较大,格局

## 线材交易不活跃

## 期货多品种边缘化隐忧

◆导报记者 宗晓 济南报道

不仅股票中有乏人问津的个股,期货中也有被打入“冷宫”的品种。

线材就是这样—个期货品种。9日、10日和13日,线材的日成交量分别为4手、2手、0手。事实上,线材交易不活跃的现象早已有之。2011年以来,其月成交量未超过千手,最惨的时候月成交量仅为12手,月成交额甚至不如其他品种的日成交额多。

华证期货首席分析师吴朝清接受经济导报记者采访时表示:“部分期货品种受交易标的物、交易习惯、合约设计限制等多方面原因,交易量一直不活跃,监管者应该重视这种现象。如果放任,则将失去存在的意义。”

## 线材期货“虽生犹死”

导报记者注意到,线材期货自2009年上市以来,其成交量就一直呈现下降趋势,且在2011年5月开始连续半年的月成交量在100手以下,并且在2012年4月达到月成交量仅12手的低点。

与之形成鲜明对比的是其兄弟品种螺纹钢,月成交量达几百万甚至上千万手。“从宏观面讲,随着经济的发展,我国的钢材用品从以前的线材—家独大向螺纹钢和板材转移。现在的市场是板材大于螺纹钢,螺纹钢大于线材。线材的生产量和使用量均大幅下降,因而在期货市场表现不活跃。而且期现货,对现货价格没有指导意义。”吴朝清分析。

“资金面上,投机资金通常只做活跃品种,不活跃的品种,资金

在短时间内难以发生改变。”霍肖桦认为,商业银行应该加强金融业务创新,以灵活的发展模式与五大行进行竞争,同时注重服务水平的提高。

## 从量变到质变

随着信用卡业务近几年迅速扩张,信用卡诈骗、盗刷、无故透支等相关报道也一直不觉于耳。

据悉,济南市市中区人民法院调研发现,贷款诈骗、信用卡诈骗、利用POS机非法套现等呈多发趋势。2012年,市中法院全年受理信用卡纠纷案件达295件,2013年第一季度受理56件,诉讼标的额由原来的几千元、几万元到几十万元不断增长。

近日,银监会创新部主任王岩岫公开表示,转型和创新是商业银行经营管理的永恒主题,商业银行要在不断变化的经营环境中形成竞争优势。第一,要从“信用中介”向“全面的金融服务提供方”转变,打造多功能的银行卡业务。第二,要从单纯的融资功能向综合的家庭财富管理管理服务提供商转变,打造管家式的银行卡业务。第三,要从“传统渠道”向“新型渠道”转变,打造智能化的银行卡业务。

霍肖桦也认为,未来信用卡发展应从量变到质变,一方面,银行可以进行信用卡种类创新、支付方式创新以及载体创新,以创新促进持卡人消费;另一方面,加强风险管控能力。银行需要建立完善的“资信信息共享库”,以降低持卡人经济状况恶化所形成的风险,同时重视透支追讨环节。

“随着信用卡市场的不断成熟,未来将会成为银行盈利的主要项目之一。”霍肖桦说。

## 可逐步退市

除线材外,其他多个品种也越来越受到投资者的冷落,燃料油、普麦等均受到不同程度排挤。郑州商品交易所数据显示,甲醇的月成交量已经由今年1月份的595232手下降到4月份的95160手。

此外,普麦自2013年以来的主力合约的月成交量也一直在100手以下,并有下降趋势。吴朝清对导报记者分析说:“普麦自上市以来就不活跃,其成交量一直上不去。普麦种植广泛,其标的物品质较低,交割时易达到交割标准,这样容易形成空逼多的逼仓现象,因此多头都不愿进场。而强麦标的物品质高,不存在上述风险。”

除标的物本身的问题外,还有商品合约设计的因素。“燃料油期货不活跃是合约设计原因。每手10吨,属于大品种合约,如此设计致使品种进场门槛较高,对中小散户投机者来说风险较大,这部分做市商就被挡在门外。而做市商不足则无法实现套期保值的基本功能。相较而言,玻璃期货门槛低,风险小,故而能吸引大部分中小投资者。”吴朝清说。

对于“不受宠”的期货品种,吴朝清提出了自己的看法:“对于仍有较大套期保值空间的品种,监管者应当设计更加合理的合约,吸引更多的做市商;对某些被各方面边缘化的品种,可仿照绿豆,使其逐步退市。”