

# “灵活支取”利率达4.3% 民营银行高息“揽储”

本报记者 张漫游 北京报道

在负债依然紧张背景下,银行机构为缓解资金压力,各出奇招,部分民营银行推出了通过定期存款收益权转让实现较高收益的

## 苏宁、微众和百信也参与

这种活期存款实际上能让银行锁定定期存款,从而支持贷款的资金。

近日,关于民营银行发行高息“活期存款”的消息不绝于耳。记者统计发现,目前有多家民营银行发行了此类产品。如苏宁银行的“升级存”、振兴银行的“振兴存1年期”、网商银行的“定活宝”等。据记者不完全统计,随时支取的最高利率可达到4.3%。

为何可以灵活支取的存款却能够获得定期的高收益?

苏宁银行在其产品说明中解释道,“升级存”本身是5年期定期存款产品,为了保障客户资金的流动性,在未到期的时候可以通过将定期存款收益权转让给第三方合作机构的方式,提前拿到存款本金及较高收益。网商银行也在其产品说明中表示,当客户通过“定活

## 流动性风险潜伏

如果规模做大了,对于民营银行来说,对流动性的管理要求会比较高。

这类通过定期存款收益权转让实现较高收益的创新产品,为何在负债同样紧张的城商行或农商行中没有普遍存在?

就此问题,记者采访了一些银行。某城商行资管部人士告诉记者,该行认为,这类创新产品的风险体现在存款的二级市场转让,会带来流动性风险,因为资产匹配的期限都会长于负债,而存款又提前支取,会给银行带来流动性管理压力;另外,转让的价格怎样确定,也是要考虑的问题之一。

另一城商行相关人士也赞同这一观点,他认为,流动性压力是否存在主要看这项业务的规模。他告诉记者:“如果业务量大,存在大量线上账户的开户及维护难题;如果支持当日实时转让,存

宝”发起存款支取时,让客户能够获得比一般定期提前支取更高的收益,是通过将客户未到期的定期存款收益权转让给其他服务机构的方式,从而获得较高收益。

“也就是说,这种所谓的‘活期存款’,其本质是通过定期存款收益权转让实现较高收益的一款创新产品。”某发行了这种创新产品的民营银行相关负责人告诉记者。融360分析称,银行之所以能给予投资者如此高的利息,是因为发行这种存款产品的主要是互联网银行,其以利率水平相对较高的小额借贷为主营业务,所以这种活期存款实际上能让银行锁定定期存款,从而支持贷款的资金。这样高利率的贷款基本可以覆盖定期存款的高息。

上述民营银行相关负责人也告诉记者,该行资产投向政府、监管鼓励的实体经济以及有场景的消费信贷领域,收益颇高且不良率极低,不会出现资产收益与负债成本倒挂的现象,已初步形成稳健且可持续的优质资产负债配置结构。

记者注意到,百信银行的“智慧存”也为类似产品。该行称,这款产品即是一款支持随存随取的5年期定期存款产品,在提前支取时,可通过将定期存款收益权转让给其他服务机构以获得较高收益。此外,微众银行发行的一款“智能存款+”产品,也提出了可“随存随取”,且“存满1个月,支取利率即达到4.00%”,且在存够1年至5年时,随时支取的利率即为4.5%。

## 非传统银行定期存款收益权转让(11月30日)

银行	产品名称	定期利率	提前支取利率	门槛
蓝海银行	蓝宝宝	5年定期利率4.875%	4.10%	50元起存
网商银行	定活宝	存入3年期	3.20%	50元起存
振兴银行	振兴存1年期	1年期期限,存满利息5.1%	提前支取利率3.8%	100元起存
众邦银行	众邦宝	3年期利率4.10%	按照当日公布提前支取利率,截至11月29日为4.10%	100元起存
苏宁银行	升级存	5年定期存款	今日支取利率3.98%	50元起存
富民银行	富民宝	5年期,收益率4.8%	按照当日公布提前支取利率,截至11月29日为4.3%	50元起存
百信银行	智慧存	5年期定期存款	近日支取收益率4.10%	50元起存

制表:张漫游

数据来源:各家银行APP

不便披露委托人的相关信息。该信托项目是事务管理类信托项目(属被动管理类信托项目),我可按委托人意愿管理信托事务,项目风险由委托人承担。”上述民营银行相关负责人告诉记者,第三方金融服务机构的筛选标准严格,具备中华人民共和国金融许可证,客户存款收益权的转让

可以达到4.3%,远超传统银行的活期存款利率。

但这种创新产品为何没有在传统银行中走俏?多位传统银行人士告诉记者,他们主要担心客户提前支取可能给银行带来的流

动性压力。民营银行人士也坦言,如果规模做大了,对于民营银行来说,需做好资产负债配置结构规划,也就是说流动性风险都会有,需要去合理规划这种潜在风险和压力。

不过,记者在联系该行时,该行表示,此款产品只是银行普通存款,与定期存款收益权转让并无关联。

谈及可灵活支取且是定期存款的产品,不得不联想到大额存单。不过,根据《大额存单管理暂行办法》个人投资人认购大额存单起点金额不低于20万元,而上述民营银行的创新产品,其起存金额普遍为50元或100元,门槛极低。

某民营银行高管告诉记者,民营银行在许多业务资格上有限制,如根据央行2007年《同业拆借管理办法》,民营银行成立两年内无法进入同业拆借市场;且由于不是市场利率定价自律机制正式成员,现阶段民营银行也没有资格发行大额存单吸收存款。

银行	产品名称	定期利率	提前支取利率	门槛
蓝海银行	蓝宝宝	5年定期利率4.875%	4.10%	50元起存
网商银行	定活宝	存入3年期	3.20%	50元起存
振兴银行	振兴存1年期	1年期期限,存满利息5.1%	提前支取利率3.8%	100元起存
众邦银行	众邦宝	3年期利率4.10%	按照当日公布提前支取利率,截至11月29日为4.10%	100元起存
苏宁银行	升级存	5年定期存款	今日支取利率3.98%	50元起存
富民银行	富民宝	5年期,收益率4.8%	按照当日公布提前支取利率,截至11月29日为4.3%	50元起存
百信银行	智慧存	5年期定期存款	近日支取收益率4.10%	50元起存

制表:张漫游

数据来源:各家银行APP

公开透明,无任何资金安全风险。不过,上述民营银行人士也坦言:“如果规模做大了,对于民营银行来说,对流动性的管理要求会比较高,需做好资产负债配置结构规划,去合理规划这种潜在风险和压力。目前我们也会合理地配置产品销售规模,全方位完善风险管理体系及信息安全保障体系。”

# 多家银行陷“票据拒收”谣言 农商行风险仍未“解套”

本报记者 王柯瑾 北京报道

今年以来,在强监管政策下,多家地方中小银行尤其是农商行,暴露

## 不实传言波及银行

11月23日,该集团企业官网首页已刊登澄清声明,表示拒收16家金融机构银行承兑汇票系不实信息。该公司以及下属经贸公司从未发布名单和“告用户书”,并表示该信息对其造成了负面影响。

同样,广东华兴银行官网亦发布声明表示,该行业务经营稳健,开业以来从未出现延期兑付、拒绝兑付的情况。且该行与流传的拒收银行票据公司之间从无任何业务往来。

而关于不实消息是否对该行形成了不良影响,贵阳农商行董事会办公室工作人员称其并不知悉

## 票据监管逐渐升级

票据之所以受到高度关注,因其兼具支付结算和融资双重功能,一旦发生延期兑付或无法兑付的情况,将对银行产生较大的信用风险和声誉风险。

关于票据延期兑付的情况,某城商行结算管理部人士告诉记者,银行延期兑付的情况极少,毕竟对银行的声誉有所影响。地方银行也要看与客户之间的关系,排除恶意拖延兑付的情况,有时遇到大额的比如上千万元的银行承兑汇票,如果付款行头寸紧张的话,也不排除会延后一天兑付的情况,但是极少发生。该人士举例称,其所在的银行曾经有一笔1000万元银行承兑汇票没划出去,但是对方要求必须按时收款,结果银行拆成了200笔小额业务将款项汇到对方账户,

出高不良贷款率、低资本充足率以及计提拨备远低于监管要求的情况。

近日,身处“困境”的农商行再次遇到了雪上加霜的“谣言”。网传

该消息,因此对影响无法判断。而该行相关部门人士表示,关于某公司拒收该行开出的承兑汇票的消息,他们也是在新闻报道中看到的,其认为即使属实也是该公司的自由,与银行无关。

同样,《中国经营报》记者从哈尔滨银行、锦州银行处分别获悉,该消息确为不实,其也向记者展示了涉及到的集团企业的澄清公告。

多家“躺枪”的银行证实企业拒收银行承兑汇票系不实信息,但该信息涉及到的多家农商行,经营状况不甚乐观,包括盈利能力、资产质量、资本管理等多方面确实存

也没有出现延期兑付的情况。

值得注意的是,票据业务也是银行出现违规行为的重灾区。今年以来监管部门对银行业金融机构监管趋严,行政处罚单数量也较往年增加。据记者不完全统计,除贷款业务外,票据业务是银行违规的常见业务领域。

某股份行人士告诉记者,银行承兑汇票业务需要有真实的贸易背景做支撑,有真实的贸易往来,银行通过审核相关的贸易合同、交易协议等,来确定是否为企业提供融资服务以及把控融资后的风险。如果没有真实的贸易背景,会造成票据空转,即签发票据、贴现、将贴现资金作为保证金再开票据、再贴现,这样企业可以融出大量资金。若票据到期后,企业资金足够

在较大的压力。贵阳农商行、贵州乌当农商行、山东邹平农商行、河南修武农商行4家银行,均在今年被各大信用评级机构下调评级或评级展望调为负面。

截至2018年3季度末,贵州乌当农商行合并口径资本充足率为1.84%,一级资本充足率以及核心一级资本充足率均为-0.75%,远远低于监管要求的10.5%、8.5%、7.5%。

去年年末,贵阳农商行不良贷款率达19.54%,中诚信也于今年6月将该行主体信用等级由AA-下调为A。今年该行在季度报告中并没有披露不良贷款的具体数据。

支撑还款还好,一旦企业资金链出现问题,无法及时还款,则此笔钱将由银行来垫付。

交通银行金融研究院高级研究员赵亚蕊告诉记者:“近两年暴露出来的一些票据案件主要以操作与合规风险为主。这类风险主要是发生在纸质票据中,纸质票据在银行同业间频繁周转,经过多道人工交付验收环节,每一个环节都可能产生操作与合规风险。比如前两年比较常见的票据代持、票据中介的介入等等现象,这也是监管机构发展电子化票据的主要原因之一。”

关于票据业务未来监管的方向,赵亚蕊认为:“由于未来的发展趋势是以电子票据业务为主,所以监管方向应当也是以不断完善电

的银行承兑票据。涉及8家银行业金融机构,有5家为农商行,其中4家农商行在今年被信用评级机构下调评级或展望调整为负面。

贵阳农商行相关部门人士表示,中诚信对该行的评级是基于2017年年末的财务数据,今年以来该行在处置不良资产、提升资产质量方面做了很多工作,但是具体的数据,该行现不便对外披露。”

山东邹平农商行2017年年末,净利润仅为0.001亿元,不良贷款率上升至9.28%,资本充足率一级核心一级资本充足率也远低于监管红线。

同样,截至2017年年末,河南修武农商行不良贷款率达20.74%,拨备覆盖率仅为43.44%,资本充足率跌至-0.75%。同时,该行多位企业法人股东被最高人民法院列为失信公司。

子票据市场业务的制度安排为主。现在电子票据业务仍处发展的初级阶段,无论是参与主体还是业务模式创新都有待进一步增强。所以,未来的监管制度安排也应当在这些方面进行完善。比如,完善电子票据业务的规范标准建设,出台提高电子票据创新业务的制度安排,建立统一的信用评级以及风险评估体系等等。”

据悉,今年5月9日,银保监会《通知》将跨省票据业务划分为跨省票据承兑、贴现等授信类业务和跨省票据转贴现、买入返售(卖出回购)等交易类业务。对于票据交易业务,要求尽快提高电子票据在交易类业务中的占比、跨省票据交易全面无纸化,限期压降跨省纸质票据交易。

欠参股的东营银行和广饶农商行达12.89亿

# “100强”大海集团破产重组 24家银行贷款难收回?

本报记者 张漫游 张玉芳

北京 广州报道

前不久刚刚荣获山东民营企业100强等多项荣誉的山东民企——山东大海集团有限公司(以下简称“大海集团”),近日被宣布破产重组。

11月28日晚间,大海集团子公司,新三板挂牌企业山东东海融资租赁股份有限公司(以下简称“东海租赁”)发布公告称,大海集团以不能清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务为

## 24家法人银行卷入

东海租赁发布的公告显示,2018年11月22日,大海集团以不能清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务为由,向山东省东营市中级人民法院申请破产重整。2018年11月26日,东营市中级人民法院发布民事裁定书,受理大海集团的重整申请。截至2018年10月底,大海集团资产总额约为50.89亿元,负债总额约为53.23亿元,资产负债率为105.00%。

大海集团2018年债券半年报显示,截至报告期末,银行向大海集团及其子公司授信总规模为65.74亿元,其中涉及约24家法人银行,涵盖国有银行、股份行、城商行、农商行、政策性银行、村镇银行、信用社。

其中,国有银行综合授信额度约为29.36亿元;股份行综合授信额度约为21.42亿元;政策性银行、城商行、农商行、村镇银行、信用社的综合授信额度分别为5.87亿元、7.10亿元、1.55亿元、0.30亿元和0.14亿元。

而截至2017年年末,大海集团及子公司获得的银行授信额度总额为66.24亿元,其中未使用授信额度6.83亿元。该公司表示,后续1至2年,计划维持现有融资规模,无其他新增融资计划,具体业务形式将有所调整,具体包括,其一,与各家银行协商,将到期的信用证、银行承兑汇票风险敞口转为流动资金贷款;其二,目前已有部分到期续期的流动资金贷款执行基准利率,并由季度付息调整为半年度付息;其三,采用“借新还旧”的方式进行流动资金借款正常展期。

某家向大海集团授信的银行告诉记者,目前大海集团向该

## 民企信用风险升级

监管层为帮助民企获得更多资金支持,提出的“一二五”目标还不足一个月,面对民营企业的经营风险,银行要如何权衡?

某股份制银行广东地区分行行长表示,去年以来受外部经济环境和严监管趋势影响,企业信用风险加速暴露,很多大型企业也开始出现信用危机,银行在调整业务结构的同时,主要是加强对企业的监控,对存在风险的企业进行重点关注,对于企业信用风险暴露集中的区域也给予重点关注,如东北、西北地区企业波动的很多,这些地区的企业也是监控重点。

“民企违约原因正从融资断裂转为经营困难,随着国内经济增速下行和出口前景恶化,民企盈利和偿债能力会进一步下降,违约风险难言见顶,预计银行支

持民企的意愿仍低。”苏宁金融研究院高级研究员左俊义告诉记者,目前的痛点,一是民企违约风险高,银行整体不良率已经处在高位,这时会有一些的惜贷行为,以免不良率继续抬升;二是大量中小民企不适于传统的客户经理方式进行信贷投放,因为运营成本太高,而每家银行进行大数据授信的进展不一而足。

左俊义认为,在政府方面也应有举措,包括降低民企的违约风险,如为中小民企提供担

保,向山东省东营市中级人民法院申请破产重整。

《中国经营报》记者了解到,针对大海集团的破产重组,在今年6月已经成立了省级债权委员会。

同时,记者独家获悉,在债务中,涉及东营当地法人银行东营银行及广饶农商行债务总规模分别为8.86亿元和4.03亿元。根据大海集团上半年债券半年报,截至报告期末,总共有约24家法人银行向大海集团及其子公司授信,综合授信额度达65.74亿元。

行的借款还未归还,目前具体处置方案已经交由该行总行授信管理部统筹。

某位接近这一事件的人士告诉记者,目前,大海集团在各家银行的贷款还未形成不良。记者了解到,在今年6月已经成立了省级债权委员会,不过上述银行是否在债权委员会当中,记者还在陆续核实。

记者目前了解到,在债务中,涉及东营当地法人银行东营银行及广饶农商行债务总规模分别为8.86亿元和4.03亿元。针对大海集团与东营银行和广饶农商行的债务关系,记者分别联系了两家银行,但截至发稿,记者尚未收到回复。

公开信息显示,东营银行、广饶农商行与大海集团不仅有贷款方面的关系。大海集团2017年债券年报显示,该公司此前曾为东营银行股东,但在2017年,该公司转让了所持东营银行的股权,这一投资活动使得该公司现金流量净额达8.75亿元,较2016年度增长197.72%。启信宝公开信息显示,大海集团亦为广饶农商行股东。2015年以来,广饶农商行净利润持续走低。2017年底,其实现净利仅100万元,不良率高达13.90%,同比增长11.43个百分点。

此外,大海集团公司债券2018年半年报显示,截至上半年末,该公司对外担保的余额为20.47亿元;公司报告期对外担保的增减变动情况为6.26亿元;尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为26.72亿元;尚未履行及未履行完毕的对外担保总额超过报告期末净资产30%。

保、信用风险缓释工具等各种措施降低银行的信用风险敞口;继续降低税费,降低民企的成本,并刺激国内的投资和消费需求,使得经济能够尽快企稳。只有经济稳定下来,民企的违约风险才会逐步得到控制。

11月23日,最高人民法院举行“推进破产重整,助力民营企业发展”座谈会,最高人民法院审判委员会副部级专职委员刘贵祥也提出,依法对民营企业进行破产重整是解决企业矛盾、帮助企业换挡升级的良好途径,是帮助企业、投资者获得商业重生的法律机会,是防范化解系统性、区域性风险的有效手段,也是我国营商环境优化的客观要求。

东北证券研究总监付立春指出,“长期以来国企和民企之间竞争的不公平性一直存在,在经济下行压力下,与国企相比,民企没有更强的信用背书,抗风险能力相对较弱,获取银行信贷的难度和成本相比国企也更高,这也使得银行在向民企授信过程中更加慎重。”

付立春认为,目前国企改革从落实的进度和程度均低于预期,下一步还是应加快改革推进力度,发挥政府一些担保、整合等平台作用,促进国企和民企之间公平竞争,激发银行支持民企的活力。