

# 抢滩26万亿基金市场 外资竞逐托管资格

本报记者 王柯瑾 北京报道

随着公募基金资管业务的不断发展,基金托管市场逐渐火热。近年来,商业银行积极寻求基金托管资格。

日前,青岛银行获得证券投资

基金托管资格,将开展证券投资基金托管业务。除青岛银行外,今年上半年,还有苏州银行也获得了相关牌照。

近年来,公募基金发展迅猛。Wind数据显示,截至二季度末,公募基金规模已达26.66万亿元。巨

大的市场“蛋糕”不断吸引着包括银行在内的金融机构抢滩入局。

除中资银行外,外资银行也跃跃欲试。近日,法国巴黎银行(中国)有限公司递交的《基金托管人资格核准》相关材料已被监

管接收。

从目前的基金托管市场看,国有大行和股份行为代表的头部银行占据优势地位,随着外资银行和城商行的入局,市场竞争亦将更加激烈。

## 全市场托管规模走势

| 截止日期       | 基金只数  | 只数累计增长率(%) | 总资产(亿元)    | 总资产累计增长率(%) |
|------------|-------|------------|------------|-------------|
| 2022/09/30 | 9,933 | 138.83     | 1,288.66   | -98.23      |
| 2022/06/30 | 9,842 | 136.64     | 208,362.88 | 186.96      |
| 2022/03/31 | 9,543 | 129.45     | 199,052.80 | 174.14      |
| 2021/12/31 | 9,175 | 120.61     | 202,630.10 | 179.06      |
| 2021/09/30 | 8,681 | 108.73     | 190,209.74 | 161.96      |
| 2021/06/30 | 8,157 | 96.13      | 184,338.37 | 153.87      |
| 2021/03/31 | 7,796 | 87.45      | 173,185.64 | 138.51      |
| 2020/12/31 | 7,402 | 77.98      | 161,593.60 | 122.55      |
| 2020/09/30 | 7,137 | 71.60      | 143,911.64 | 98.20       |
| 2020/06/30 | 6,734 | 61.91      | 135,226.08 | 86.23       |
| 2020/03/31 | 6,370 | 53.16      | 128,781.34 | 77.36       |

数据来源:Wind数据

行、南京银行、江苏银行。

招联金融首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼表示:“获得基金托管资格,商业银行除可以直接获得托管费收入外,还可以通过托管的存款,获取长期、稳定的低成本资金。”

“对银行来说,基金托管业务有助于获得资金沉淀,提升客户黏性和获客能力,增加银行基金服务费中间业务收入。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华告诉记者。

随着我国金融市场的开放深化,基金托管业务亦是外资寄望开拓的领域之一。外资银行基金托管牌照申请也出现新动向。证监会披露的最新信息显示,法国巴黎银行(中国)有限公司递交的《基金

托管人资格核准》相关材料已被监管接收。

2020年,汇丰银行(中国)有限公司申请基金托管人资格的材料被接收,花旗银行(中国)有限公司申请基金托管人资格的材料被接收,德意志银行(中国)有限公司递交了公募基金托管资格申请。2020年8月和12月,花旗银行、德意志银行的证券投资基金托管资格申请分别获证监会批复。

周茂华表示:“外资银行申请基金托管资格可以深度参与国内资本市场,发挥外资行跨境业务资产管理优势,为境内外投资者提供‘桥梁’作用。此外,还可以提升中间业务收入及获客能力等。”

## 中外资银行竞相入局

对银行来说,基金托管业务有助于获得资金沉淀,提升客户黏性和获客能力,增加银行基金服务费中间业务收入。

近日,证监会官网显示,证监会核准青岛银行证券投资基金托管资格,并表示青岛银行开展证券投资基金托管业务,应当严格遵守有关规定,认真履行基金托管人的职责,采取有效措施,确保基金资产的完整性和独立性,切实维护基金份额持有人的合法权益。

2014年,徽商银行、广州农商行、恒丰银行、包商银行、杭州银行、南京银行、江苏银行陆续获得证券投资基金托管业务资格,此后的8年间,没有一家中资银行获批该资格。

截至目前,已经有苏州银行和青岛银行获得该资格。此外,蒙商银行、成都银行、重庆农商行、上海农商行基金托管业务资格申请正在排队中。

所谓基金托管,是由依法设立并取得基金托管资格的商业银行或者其他金融机构担任托管人,按照法律法规的规定及基金合同的约定,对基金履行安全保管基金财产、办理清算交割、复核审查净值信息、开展投资监督、召集基金份额持有人大会等职责的行为。根据《证券投资基金托管业务管理办

法》(以下简称《管理办法》)的要求,机构在从事基金托管业务前均需得到证监会的核准,依法取得基金托管资格。

《管理办法》中对基金托管机构进行了明确规定,例如,申请基金托管资格的商业银行及其他金融机构净资产不低于200亿元;风险控制指标符合监管部门的有关规定;要设有专门的基金托管部门;有完善的内部稽核监控制度和风险控制制度等。

取得基金托管资格的商业银行可以参与包括公募基金、银行理财、信托计划、私募投资基金等监管部门许可的资管产品托管业务。

中国证券投资基金业协会官网显示,在苏州银行和青岛银行获批之前,共有58家金融机构具有基金托管资格,其中中资行有26家,分别为:工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、华夏银行、光大银行、招商银行、中信银行、民生银行、兴业银行、浦发银行、北京银行、平安银行、广发银行、邮储银行、上海银行、渤海银行、宁波银行、浙商银行、徽商银行、广州农商行、恒丰银行、杭州银

## 寻求差异化竞争

外资机构加入基金托管业务势必加剧市场竞争,推动行业服务质量提升,推动国内金融机构业务逐步向国际市场发展。

Wind数据显示,截至今年二季度末,公募基金规模达26.66万亿元,较上季度上涨6.71%。除另类投资基金以外,各类型基金规模均有所上涨。其中,债券型基金较上季度上涨9.89%,股票型与混合型基金较上季度分别上涨8.41%和3.69%。同时,二季度公募基金合计盈利超6993亿元,股票型与混合型基金分别为1668亿元、3731亿元。

同时,公募基金继续保持为A股第一大机构投资者。截至二季度末,公募基金持有A股股票市值已达5.98万亿元,较上季度上涨8.5%。其中,偏股混合型基金仓位

较上季度上涨3.05%,达83.37%。

面对如此大规模且日益火爆的市场,商业银行和券商纷纷积极布局。目前,国内基金托管市场的主要参与者为商业银行和证券公司,商业银行在银行理财产品、保险产品、信托计划、公募基金等资管产品的托管市场中占据主导地位,证券公司则凭借私募基金托管市场的优势逐步发力资管产品的托管。

从银行体系而言,近年来,外资银行和中小银行入局已成大趋势。

外资银行在内部控制、风险管理方面比较成熟,有分析认为,外资银行取得国内基金托管资格将

对国内商业银行产生一定的竞争压力,促使国内商业银行完善制度、提高服务质量。与此同时,其对境外经济、市场比较熟悉,对涉及境外投资的基金吸引力较大。对于基金公司来说,将会多些选择,在托管费方面也会增加相应的议价能力。对整体金融市场而言,有助于提高基金托管的服务质量、市场效率,降低基金托管风险。

周茂华认为:“外资机构加入基金托管业务势必加剧市场竞争,推动行业服务质量提升,推动国内金融机构业务逐步向国际市场发展等;但短期影响有限,主要是国内证券投资基金托管业务集中度

较高的格局短中期难以改变,同时,外资与国内机构更多采取差异化竞争策略。”

面对国内基金托管市场中国有大行、股份行的头部效应以及外资银行的差异化竞争,中小银行入局后,应如何发展?

“国内业务发展空间足够广阔,对于部分中小银行来说,需要加快完善人才团队与软硬件基础设施建设,充分发挥中小银行服务灵活性,有效满足市场个性化、多元化基金托管服务需求,寻求差异化竞争策略,以及选择与一些发展前景良好的中小基金建立战略合作关系等。”周茂华说。

# 数字普惠金融的兴业样本：打破时空谋求全场景生态

本报记者 王柯瑾 北京报道

近年来,在金融支持实体经济和新冠肺炎疫情催化无接触服务升级的背景下,数字与普惠金融碰撞出更多的火花。

《中国经营报》记者注意到,多家银行在全面数字化转型的过程中不约而同地选择将普惠金融作为重要切入点。

小微企业由于存在抗风险能力较弱、财务不透明、抵(质)押品少等特点,因此融资难度相对较

## 大数据破解信息不对称

“十四五”规划明确“增强金融普惠性”,把普惠作为当前和未来一段时期我国金融发展的基本导向之一。

7月21日,银保监会新闻发言人、法规部主任蔺相在国务院新闻办举行的2022年上半年银行业保险业运行发展情况新闻发布会上表示,今年上半年普惠型小微企业贷款整体上继续保持着快速增长的良好态势,到今年6月末,全国小微企业贷款余额55.84万亿元。其中普惠型小微企业贷款余额21.77万亿元,同比增速22.6%。

下一步,蔺相表示,将继续稳定普惠型小微企业贷款投放,联合相关部门进一步深化信用信息共享,破解银企信息不对称的问题,鼓励银行创新专属产品和服务,更好满足中小企业的金融服务需求。

要解决银企信息不对称的问题,兴业银行普惠金融部总经理陈志伟表示,需要数字尤其是数据信息的赋能。“长期以来普惠业务缺乏数据纽带,银企信息不对称导致银行不愿贷不敢贷,兴业银行通过对接各类数据信息(包括政务数据、交易数据、行为数据),依托大数据、云计算、人工智能等金融科技,构建数字化评价模型,进行精准画像,为中小微企业提供便捷的申请、签约、支用、还款等全流程一站式线上融资服务。”陈志伟表示,“融资难,信息对称就不难了;融资贵,把银行风险运营成本降下来就不贵了。”

中国银行首席研究员、世界金融论坛高级研究员宗良在2022清华五道口全球金融论坛——广州峰会(第七届)上发表题为“数字普惠金融发展前景与高质量支持小微企业融资”的演讲时指出,数字与普惠金融结合,引导未来的竞争。一方面,从技术角度来看,包括大数据、云计算和人工智

能相关方面的发展和运用,特别值得关注。另一方面,从金融视角来看,网络支付、网络理财、网络信贷等创新业务频现,用户拿着一部智能手机,就相当于有一家银行在跟随。“用户可以随时随地办理各种各样的业务,未来谁能在这方面做得好,谁就能在竞争中处于有利地位。”

通过数据信息对接解决信息不对称,陈志伟表示,兴业银行普惠金融是在该行开发运营福建金服云平台时受到启发。据了解,福建金服云平台可实现信息整合与共享。按照“最小必要”原则构建“金服云”主题数据库,打破“数据孤岛”,破解“信息孤岛”,先后接入市场监管、税务、电力、社保、海关等政府部门和公共事业单位涉企数据,促进银企信息互通。与此同时,高度重视信息安全,持续加强意识宣贯、技术防控、制度建设和流程监管,规范数据采集、运算、存储和应用,全方位保护信息主体权益。

## 深度融入企业经营

日前,人民银行、银保监会召开主要金融机构货币信贷形势分析会,分析研究信贷形势,部署推进当前和下一阶段信贷工作。会议强调,各主要金融机构要切实承担主体责任,调动行内各方面力量,高效对接有效信贷需求。

如何高效对接有效信贷需求,覆盖更多的普惠群体,是商业银行普惠金融业务亟须破解的难题。兴业银行通过构建普惠金融场景生态圈,提供“零门槛、无障碍、不限时”的服务。

近年来,微信成为人们日常生活交流、娱乐和获取资讯信息的重要工具。兴业银行以微信公众号为主要服务入口,可实现简单关注、随时随用、快速访问。同时,还深度融入社交场景,支持客户经理将产品、服务发至朋友圈,使企业用户能够及时获得最新金融资讯、金融产品,并支持再次分享,让更多企业获得产品及服务信息。

该行通过开放API等形式,接入政务平台、产业互联网、供应链金融、平台经济等各类场景生态,实现金融产品服务精准触达更多普惠客群。

“我们希望通过三年的努力,实现普惠金融线上化占比超50%,70%的获客通过平台实现。”陈志伟说,下一步,该行将加快完善“兴业普惠”服务体系,连接更加

大。而银行与小微企业之间又存在信息不对称的情况,银行风险控制难度大、运营成本高成为小微企业融资难的客观因素。

随着科技对金融业务的赋能深化,银行普惠金融业务呈现破冰之势。从兴业银行的实践看,依托数据平台以及全场景生态构建,可以打破时间、空间和信息壁垒等限制,提升小微企业融资可得性,并在此基础上延伸金融服务范围,精准触达更多普惠群体,助力实体经济发展壮大。

# 多渠道化解“不良” 银行资产质量持续优化

本报记者 郝亚娟 张荣旺 上海 北京报道

近日,上市银行陆续披露2022年上半年业绩快报,“营收净

利润双增”“资产质量改善”成为其中的关键亮点。

近日的国务院新闻办发布会上,银保监会新闻发言人、法规部主任蔺相披露,截至二季度末,商

业银行不良贷款余额2.95万亿元,较年初增加1069亿元,不良贷款率1.67%,较年初下降0.06个百分点。

《中国经营报》记者采访了解到,在监管层和银行的合力推动

下,不良贷款处置加快;同时,资产管理公司加大不良资产的收储力度以及不良贷款转让试点业务的正式启动也为银行不良资产处置创造条件。

## 12家上市银行不良贷款率齐降

截至7月27日,共有12家A股上市银行披露了2022年上半年业绩快报。在保持资产规模和利润增长的同时,不良贷款率均有所下降。

不仅上市银行,资产质量改善成为上半年银行业的普遍情况。整体来看,截至二季度末,商业银行不良贷款率1.67%,较年初下降0.06个百分点。在国务院新闻办发布会上,银保监会统计信息与风险监测部负责人刘忠瑞在答记者

问时提到,银行业金融机构持续加大不良资产处置力度,上半年累计处置的不良资产较上年同期多近2200亿元。

关于银行资产质量改善的原因,中泰证券在研报分析,银行总体不良贷款率预计保持平稳,存量的不良贷款和拨备有腾挪空间,具体来看:占比信贷大头的基建类贷款、实体制造业以及个人按揭还是保持相对稳定的状态,尤其是制造

业,经过前几年的出清,不良处在改善的通道,因而总体呈现出行业整体的对公不良贷款率仍在环比下降;另外,行业拨备覆盖率处于近年高位,信用成本对不良覆盖充足,有冗余的准备金对风险进行覆盖,行业整体不良预计仍保持平稳。

刘忠瑞提到,下一步将抓实抓细相关支持政策落地,深入研判分析风险,妥善应对不良资产反弹,持续督促银行严格落实金融资产风险

化解不良的路径。东方金诚统计数据显示,截至2022年二季度末,已有564家金融机构及其分支机构在银行业信贷资产登记流转中心(以下简称“银登中心”)开立不良贷款转让业务账户,其中2022年二季度新增参与机构8家。

银登中心指出,政策对不良贷款转让试点的支持力度有望进一步

加大,管理部门正在研究进一步放开参与试点的机构和不良贷款

范围,一些长期困扰市场的痛点难点问题有望得到缓解。

不过,也要注意,商业银行因违规转让不良贷款、违规掩盖资产质量问题频收罚单。国家审计署网站发布《国务院关于2021年度中央预算执行和其他财政收支的审计工作报告》也提到,中小金融机构存在经营风险,其中一个问题是资产质量不实,23家中小银行少披露不良资产1709.62亿元。

## 规范不良资产处置

不良贷款率下降的背后是银行加大了不良资产处置力度。记者了解到,今年以来,银行通过公开市场拍卖、转让债权等多渠道化解不良。

中国东方资产管理股份有限公司发布的2022年度《中国金融不良资产市场调查报告》指出:“一方面,银保监会要求商业银行做实资产质量,这将推动商业银行加快风险资产暴露;另一方面,银保监会曾指出,保持银行业不良贷款处置

力度不减,要求资产管理公司加大不良资产的收储力度,为商业银行的不良资产处置创造条件。另外,商业银行经营绩效的持续好转,也为商业银行推动不良资产处置创造了有利条件。考虑到2022年经济增长面临较大压力,信用风险暴露持续上升等因素,银行业机构不良资产处置速度将小幅加快。”

与此同时,不良贷款转让试点业务正式开展也为银行提供了化