

减费让利中收下滑 银行轻资本转型突围

本报记者 慈玉鹏 北京报道

Wind数据统计,截至11月2日,42家上市银行发布三季度报

告,其中,手续费及佣金净收入(即中间业务收入,以下简称“中收”)总额同比下降约5.41%。具体来看,42家上市银行中,26家银行中

收三季度同比下降,20家银行同比降幅超10%。其中,6家国有银行、9家股份制银行、27家城商行及农商行三季度中收总额同比降幅分

别为-0.86%、-11.52%、-15.61%。《中国经营报》记者采访了解到,银行中收同比缩窄,主要原因是资本市场波动,理财等资产产品

规模缩小及手续费降低;同业竞争白热化,经营策略逐步向减少中间收入、获得综合回报转变;响应国家减费让利要求,减少收费项目数

量及收费利率影响。另外,强监管下,近年来贷款“咨询费”“顾问费”乱收费现象减少,一定程度上也对中收额度产生影响。

近半数同比降幅超10%

目前资本市场具有一定波动性,资管产品销售及同业业务发展不佳,对银行中收有较大影响。

整体上,大中收业务相对稳定,股份行及城、农商户降幅相对较大。Wind数据统计,42家上市银行中收业务三季度总额为6193.81亿元,同比去年同期,降低约为354.42亿元,降幅约为5.41%。其中,6家国有银行三季度中收约3819亿元,同比降低0.86%;9家股份制银行三季度中收约2029亿元,同比降低11.25%;27家城商行及农商行三季度中收约346亿元,同比降幅约为15.61%。

分类看,6家国有银行中,3家三季度中收同比降低,占比50%;9家股份行中,共有5家三季度中收同比降低,占比55.56%;27家城商行及农商行中,17家三季度中收同比降低,占比62.96%。其中,15家城、农商行下滑幅度超过10%。

一位东北地区银行人士告诉记者,国有大行在中收业务方面具备天然优势——综合能力强、客群广泛、牌照全面、同业业务强。近几年,国外主要银行中间业务收入占比总收入30%以上已成为常态,我国大行中收占比虽然距离国外主要银行有一定差距,但业务逻辑相似,即以大规模的表外资产、托管资产为支撑,扩大中间收入。相对来说,国内中小银行,表外资产规模有限,投行业务能力弱,故中收业务发展存在一定难度。

“另一个问题是,前些年,银行

为客户贷款或会硬性征收部分‘咨询费’‘顾问费’等违规收入,实际上变相提高了贷款综合利息,这部分收入一般划归至‘手续费及佣金收入’类目,从而抬高了中收额度。”该人士指出,随着监管强化约束,业务不断规范化,上述情况已大幅度减少。

上述东北地区银行人士告诉记者,目前资本市场具有一定波动性,资管产品销售及同业业务发展不佳,对银行中收有较大影响。另一位华南地区银行一线人士告诉记者,基金产品收益不佳,销售相对困难,也对中收产生影响。

记者注意到,银行在三季报中分析中收变动,多次提及理财等资管产品规模变化。例如,某股份行表示,手续费及佣金净收入同比下降,主要是理财老产品规模压降及资本市场波动影响理财业务手续费收入同比下降。

普益标准数据显示,三季度存续开放式固收类理财产品(不含现金管理类)区间收益表现近1年收益率的平均水平为2.36%,环比下跌0.26个百分点;成立以来年化收益率的平均水平为3.18%,环比下跌0.01个百分点。另外,银行业理财登记托管中心发布的《中国银行业理财市场半年报告(2023年上)》显示,截至2023年6月末,银行理财市场存续规模25.34万亿元,较去年末的27.65万亿元有所下降。

减费让利行动持续

10月30日,工行、农行等多家银行公告推出惠企利民措施,加大减费让利力度,提高金融服务质效。

西北地区一位银行人士分析银行中收业务增长困难的主要原因:一是从宏观角度看,国家一直在要求银行减费让利,很多项目不再收费,收费的项目费率也一降再降,让利实体及民众;二是从同业竞争看,很多产品同质化明显,各纷纷降低收费或免费提供产品和服务,期待从其他方面获取综合回报,但综合回报并不体现在中收业务中;三是结算类中收主要靠客群增长和交易量增加,很难有较快的变化,零售代销收入受市场行情影响短时间难以提振。

目前,减费让利是大趋势。10月12日,中国银行业协会发布《关于调整银行部分服务价格提升服务质效的倡议书》(以下简称《倡议书》),提出取消商业汇票工本费、降低银行承兑汇票手续费、减免个人存款账户对账单打印费、对安全认证工具工本费实施成本定价方式和综合提升信用卡服务质效等倡议。

10月30日,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行响应《倡议书》,发布公告推出惠企利民措施,加大减费让利力度,提高金融服务质效。

以工商银行为例,该行发布公告表示,自2023年10月31日起,降低银行承兑汇票手续费,按票面金额0.05%的固定费率收取,免收个人存款账户对账单打印手续费,对企业和个人客户安全认证工具工本费按不高于成本价收取;另外,

自2024年1月11日起,免收持卡人转出信用卡溢缴款至境内本人本行账户手续费。

上述东北银行人士告诉记者,减费让利是银行的职责所在,对中收业务有一定影响,但亦会驱动中收业务结构调整,从而更加适应市场需求。从趋势上看,发展中收业务是必选项。

记者注意到,中银协9月发布的《2023年度中国银行业发展报告》提及,2022年,商业银行总体手续费及佣金净收入有所降低,但中间业务结构持续优化,非传统中间业务收入占比持续提升。下一阶段,银行业金融机构将持续

“优资产、控负债、提中收、防风险、补资本”。

银行应如何发展中收业务?一位华东地区银行人士表示,发展中收业务,本质上是轻资本转型,目前经济增速放缓、银行利差收紧的情况下,提高中间业务收入,是突围方式之一。从大趋势来看,随着居民可支配收入持续增加,财富管理需求潜力将持续释放,这种情况下,银行可以坚持AUM(管理个人客户资产)发展,推进财富管理银行转型,打造中收引擎;另外,可打造“商行+投行”一体化,突破传统存贷汇业务,发展债券承销等业务,进行综合化转型。这个过程

中,银行机构应认识到,中收业务发展需要长期、持续投入,非一蹴而就。

上述东北银行人士告诉记者,银行发展中收业务有很多侧重点,银行机构应因地制宜,根据自身特点及时代特性,找到适合自己的中间业务发展模式。

“比如,招商银行通过‘轻型银行’理念转型,提前布局零售渠道、财富管理业务,为中收业务打下基础;兴业银行重点发展同业业务,带动了投行和托管业务发展;平安银行发挥金融科技优势,拓展私人银行、财富管理业务,亦推进中收业务上升。”该东北银行人士表示。

信托业风险化解提速 不良资产转让渐成趋势

本报记者 樊红敏 北京报道

央行行长潘功胜近日在第十四届全国人民代表大会常务委员第六次会议上,就2022年第四季度以来的金融工作情况进行了报告。据潘功胜介绍,2023年1月至8月,银行业金融机构累计处置

不良资产1.5万亿元,并提及要“加快处置恒大人寿、中融信托等高风险保险信托机构”。

根据今年年初信托行业年度监管工作会议要求,2023年全行业风险资产处置目标为不少于3000亿元,并争取风险资产总额有所下降。

高风险机构重组有重大进展

10月31日,*ST建元(600816.SH,以下简称“建元信托”)发布了2023年第三季度报告。建元信托方面表示,营业总收入同比减少是因为本年度公司加快了存量业务风险化解工作,清收范围覆盖面逐步扩大,而非局限于个别重点项目。

今年上半年,上海国资入股建元信托并进行注资,高管层也随之进行了“大换血”。转型重组之下,建元信托逐渐回归良性发展。

此外,今年以来,还有多家高风险信托机构的风险处置工作也取得较大进展。

今年7月19日,四川信托发布工作进展情况通报称,在各方指导和支持下,四川信托风险处置工作取得关键进展。相关中介机构已

完成专项尽调和评估,更新盘实了资产底数。目前,风险处置方案已形成并按程序报送。下一步,监管工作组将进一步支持具有实力的国有企业依法参与风险处置相关工作,力争早日平稳化解四川信托风险。

今年5月29日,新华信托官网正式挂出重庆市第五中级人民法院有关裁定新华信托、天津新华财富资产管理有限公司破产的公告。新华信托成为国内《信托法》颁布实施后第一家破产信托公司出现。

另外,今年2月6日,华融信托股权重组工作圆满完成。

从上述案例来看,信托公司在重大风险化解工作中采取了不同模式。其中,四川信托与新时代信

《中国经营报》记者注意到,今年以来,多家高风险信托机构风险化解已经取得重要进展。与此同时,更多的信托机构正在积极通过不同方式推动风险项目的化解。其中,越来越多的信托公司倾向于采用债权或债权收益权转让方式处理风险项目。

托正寻求市场化重组;华融信托超70%的股权由信保基金接手;安信信托在部分股权被信保基金接手的同时,还引入了上海国资,并通过非公开发行股份的方式进一步防范化解风险;新华信托则直接宣告破产。

信托机构风险化解处置工作越来越趋向于市场化、法治化的风险处置方向。以新华信托的破产为例,业内人士分析认为,破产制度是市场经济中风险管理的常规手段,由于新华信托自身经营不善,导致其不具备持续经营能力,裁定其破产是实现优胜劣汰的过程。同时,也为其他信托机构提出警示,信托业市场化退市制度已经拉开,国家不存在对信托业的兜底。

多种模式加快处置

在严监管及信托机构自身经营压力之下,除高风险信托机构处置出现重要进展之外,更多机构也在选择通过不同方式加快推进风险项目的化解。

今年上半年曾有信托从业人士对外表示,“目前公司第一大任务是化解风险,风险化解的方式主要有三种,一是底层资产质押物相对优质的项目,寻找AMC机构进行处置;二是借助信保基金进行市场化风险处置;三是推动风险项目易主来实现债务实质风险的转移。”

据记者了解,信托行业传统处置不良的模式主要包括贷款重组、司法拍卖、抵押物变现、参与破产等。此外,近两年,信托公司收购房企旗下的项目股权与债权,主导项目纾困与盘活;转让风险项目债权或债权收益权转让等处置案例逐渐增多。其中,后者更是受到越来越多信托公司的青睐。

8月10日,融创中国(01918.HK)发布公告称,集团间接全资附属公司福州衡越和公司间接全资附属公司宁德融熙、中航信托及首开股份签订协议,据此,中航信托同意向首开股份转让目标股权及中航信托对宁德融熙享有的目标债权,代价为8亿元。上述出售事项的代价将全部用于解决融创中

国与中航信托的债务问题。

有媒体报道称,今年8月,浙金信托召开部分涉房信托计划受益人大会对信托计划一揽子阶段性处置方案进行投票表决,涉及汇业478号集美星海、汇业481号金科集美星辰等多个项目。浙金信托方面提出的处置方案为:由相关出资方受让信托计划项下部分债权收益权份额后,先分配20%信托本金,信托计划后续的回款在优先支付出资方对应的部分债权收益权份额及收益后,再向受益人进行信托利益分配。同时继续寻找其他出资人分批次受让信托计划项下的剩余债权收益权份额。

本报记者根据公开信息不完全统计发现,仅今年下半年以来,就有浙金信托、中航信托、平安信托、五矿信托、山东国信(01697.HK)等多家信托在推进一个或多个风险项目对应的债权或债权收益权的转让工作。

业内人士向记者分析表示,与贷款重组、司法追偿等传统方式以及接盘爆雷项目的方式比较,直接将风险项目债权或债权收益权可对外转让,能够帮助信托机构加速出清风险,快速回笼资金,缓解运营压力。

“信托公司倾向于用风险项目

债权或其收益权转让的方式处置不良,很大程度上可能还是因为面临一定经营压力、缺乏处置房地产项目的实操经验,叠加现阶段房地产市场环境不好,传统的处置方案费时费力且效果不佳。通过转让债权的形式处置风险项目,可以快速回收资金,同时减轻自身的资金占用成本和管理成本。”某资深行业人士向记者表示。

至于转让风险项目债权与转让风险项目债权收益权的区别,北方地区某信托公司内部人士向记者介绍道,“转让债权,就意味着资产出清了;转让债权收益权的话,资产权属还在信托公司,受让方只是协助处置。另外,如果债权出表,受让方一般会要求债权人打折出售,信托公司会面临投资人的压力。”

“无论是转让债权还是转让债权收益权,都只是形式,转让债权也区分为卖断债权和卖断+反委托式的机构化转让。”华南某信托公司内部人士则向记者介绍道,据其了解,信托公司与资产管理公司等机构之间多采用结构化债权转让模式,即相当于资产管理公司等机构以债权为标的,向信托公司提供流动性资金,而这些流动性资金则优先用于兑付风险项目投资人。

2023年11月新刊抢先读



“问渠哪得清如许,为有源头活水来。”

毫无疑问,绿色设计就是绿色发展的“源头活水”,也是实现“双碳”目标的重要举措。

世界绿色设计组织认为,“绿色设计”是为实现绿色目标函数,预先策划和具有创意的综合性智慧活动;是对传统设计的继承、改进和进一步提升;是包括观念创新、理论创新、方法创新、工具创新的全过程;是现代生产性服务业的关键组成成分;是使发展更持续、经济更高效、生活更简约、生态环境质量更优良的基本推动力。

如今,越来越多的企业将绿色设计融入产品全生命周期管理各环节,建立起研发、生产、售后为一体的供应链体系。绿色设计在平衡企业利益增长和推进可持续发展方面带来更大推动力,由此进行的产业改革将改变人们的生活和生产方式。

更为关键的是,它提示着企业负责人要构建设计思维。从战略高度,将“绿色设计”的理念融入到企业发展的方方面面。

探索可持续发展问题,从“绿色设计”开始。

· 热点 HOT NEWS ·

18 邢雷:绿色设计的缘起、内涵及应用
33 广联达:数字化赋能绿色建筑行业的全生命周期

37 如何用“绿色思维”重新设计公司
41 材料乘以设计:打造中国可持续材料系统
54 中年天能 加速变“绿”

72 超算时代,数据中心急需“降温”
116 硅谷,科技始于颠覆文化
129 万魔耳机:在“声学”领域破圈

订阅

《商学院》杂志全年订价480元
本期零售价40元
邮发代号:2-520
订阅咨询电话:010-88890090

在线零售

淘宝:https://zjyd.taobao.com/
拼多多:https://mobile.yangkeduo.com/mall_page.html?
mall_id=543690507



纸质刊订阅



商学院APP