监管罚单上半年超7亿元 信贷违规成“重灾区”

本报记者 杨井鑫 北京报道

伴随着金融强监管、严监管的常态化，监管部门近年来加大了对机构违规行为的处罚力度。同花顺相关统计数据显示，今年上半年，央行、国家金融监督管理总局以及外管局3家监管机构共对371家银行业金融机构开出944张罚单，累计罚没金额达到7.28亿元。

据《中国经营报》记者了解，上半年银行业的罚单数量和金额较去年同期呈下降趋势，同比下降20.8%和47.9%。单张千万元级别的罚单仅2张，较去年14张罚单大幅减少。从监管处罚的事由看，涉及信贷违规的罚单数量达到540多张，超过总数一半。而农商行和农信社上半年罚单数量和金额都超过了国有大行和股份制银行。

监管高压态势

2024年监管对银行业金融机构的检查力度越来越大。

自去年年底以来，监管部门多次明确强化“五大监管”，要严格执法、敢于亮剑，为合规经营主体营造良好的市场氛围，也让违规主体付出应有代价。所谓的“五大监管”即机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，而让违规主体付出应有代价则主要指向了监管罚单。

相关数据显示，央行、国家金融监督管理总局以及外管局3家监管机构上半年共对371家银行业金融机构开出944张罚单，累计罚没金额7.28亿元。其中，农商行的罚单数量占比超过30%，涉及金额约2.06亿元。

从单张千万元级别的天价罚单看，今年上半年一共2张。虽然千万元级别的罚单数量有所减少，但是百万元级别的罚单数量仍然高居不下。统计数据显示，今年上半年，有97家银行合计收到158张百万级别的罚单，其中农商行收到的数量最多。

“这两年国有大行和股份行都格外重视经营合规性问题，天价罚单的数量减少了很多。但是，中小农商行的数量多且风控能力相对弱一些，‘吃’到罚单也就更多。”一位接近监管的人士称。

“如今银行合规审查贯穿到了业务全流程。一旦业务合规过不了，该业务就会被银行果断放弃。”一家股份制银行人士向记者表示，“从目前银行机构对监管合规来看，重视程度之高前所未有。有的罚单时间跨度可能有一点大，不是银行当下的问题，可能银行已经整改完成了。”

实际上，2024年监管对银行业金融机构的检查力度也越来越大。今年3月26日，国家金融监督管理总局公布了《2024年度国家金融监督管理总局部门预算》。该文件披露，根据年度监管工作会议精神和现场检查计划等，开展执法办案现场检查工作量约合37万人·天。其中，对于银行机构现场检查工作，预计派出银行机构检查组约2600个，检查银行机构约3200家次，投入执法检查工作量约28万人·天。

视觉中国/图

记者注意到，《2023年度国家金融监督管理总局部门预算》中提及，2023年预计派出银行机构检查组约2000个，检查银行机构约2500家次，投入执法检查工作量约20万人·天。相比2023年而言，监管对银行机构派出的检查组数量和检查银行机构的数量都呈上升趋势。

“很多地方监管的专项现场检查都是带着问题来的。除了常规的业务检查之外，还有的检查是事件性的检查或者涉及到线索举报等，情况都不一样。”上述股份制银行人士表示。

信贷违规“高发”

信贷资金违规进入房地产一直是监管检查重点。

在上半年监管开出的900多张罚单中，涉及银行信贷违规的罚单数量占到总数的一半以上。

2024年5月，监管开出的罚单数量多达120张，涉及贷款业务管理、账户管理、反洗钱、风险控制、信息披露、理财以及保险业务等方面。在这些罚单中，被罚事由大部分与信贷业务相关，包括贷前调查不尽职、贷后管理不到位、虚增存贷款规模以及信贷资金被挪用等行为。

以一家国有大行的罚单为例，今年5月该行河南省分行及其他6家分支机构合计被罚665万元，主要问题涉及贷前调查未尽职、贷后管理不到位，违规发放个人住房贷款、发放虚假用途的抵押贷款，以及信贷资金违规流入房地产市场等情况。

记者了解到，“贷前调查未尽职、贷后管理不到位”属于银行贷款“三查”范围，即贷前调查、贷时审查和贷后检查。贷前调查指的是在贷款前重点调查借款人的贷款信息的真实性，是否符合贷款的要求，一般会调查贷款人的资质、征信、贷款用途和贷款担保等情况；贷时审查指的是银行审查人员对调查人员提供的贷款资料进行核实，提出审核意见，按银行贷款规定进行审批；贷后检查指的是在贷款发放完成后，对贷款人进行的一个综合检查，是否按照合同的规定执行和是否按规定使用贷款等，如果贷款人使用不当或有风险行为，可提前收回贷款或采取相应的措施。

一家国有大行信贷部人士表示：“部分企业贷款出现风险事件造成银行信贷不良之后，银行会对贷款流程重新审视。通常情况下，贷款‘三查’不到位属于向不符合要求的企业贷款或贷后管理不善。”

该国有大行信贷部人士向记者透露，一旦出现风险，处置不良的难度比较大。以小微企业经营贷为例，多数银行大额信贷过于依赖于抵押资产。但是，这两年很多通过拍卖、市场转让等途径处置抵押物所得往往无法完全覆盖不良贷款余额，银行仍要承担资产损失。

信贷资金违规进入房地产一直是监管检查重点。上述国有大行信贷部人士表示，个人综合消费贷款、经营性贷款、信用卡透支等资金不能用于购房；企业的流动性贷款、并购贷款、经营性物业贷款资金也不能被挪用于房地产开发。

记者在采访中了解到，监管在合规性审查中，对银行信贷资金的用途和流向有严格要求。但是，企业在日常结算和资金周转时采取对公账户及多个个人账户同时使用等情况，使银行对企业的资金来源及实际最终用途监管难度增大。

“企业可能将银行贷款先周转至其上游客户，然后再通过多次划转进入不符合借款用途的去处，这会使企业资金链逐渐陷入周转紧张的局面且银行无法对其实际还款能力做出客观判断。”该国有大行信贷部人士称。

此外，部分银行被罚事项还涉及虚增存贷款规模的问题，虚增方式包括发放无实际用途的存单质押贷款、利用资金中介虚增存贷款规模、以贷转存滚动办理授信业务等。

据记者了解，由于今年上半年一段时间银行存贷利率出现倒挂情况，企业贷款直接转存款的情况有所增多。企业从中实现盈利，而银行则做大了存贷规模。

业内人士表示，金融高质量发展一定是建立在合规经营基础上的。一些金融违规的乱象会聚集风险，不利于金融整体稳定发展。“银行罚单的背后是金融监管部门加大力度推动金融规范发展的信号，也是警示银行机构在经营过程中要强化内控，做好风险防范和管理，有效避免类似事件再发生。”

银行股“大象起舞” 上半年板块涨幅居首

本报记者 杨井鑫 北京报道

一直被市场调侃为“白菜价”的银行股在上半年实现逆袭。

今年上半年，上证大盘指数一直维持在3000点附近震荡，但是各板块的表现却差异很大。在31个申万的一级行业中，多数行业板块的走势都以下跌为主，仅8个行业实现上涨。其中银行板块以近17%的涨幅位居首位，成为上半年A股市场最耀眼的明星。

据《中国经营报》记者了解，在市场行情波动加大时，银行股是投资避险的主要品种。从银行股上涨逻辑看，上市银行经营业绩稳定，分红相比一般企业更慷慨。同时，相比银行存款或者理财，投资者在低利率时代买银行股的意愿也会有所增强。

银行股屡创新高

7月以来国有六大行的股价纷纷创下年内新高，成为市场关注的焦点。截至7月10日，A股42家上市银行中有38家上涨，占比超过90%。其中，南京银行（601009.SH）以涨幅超过40%居首。

截至7月10日收盘，工商银行（601398.SH）股价涨超1%再创新高，总市值近2.14万亿元，成交额超13亿元。同一日，建设银行（601939.SH）股价涨幅0.91%也创下历史新高，总市值近1.91万亿元。

随着银行板块的持续上涨，上半年工商银行和建设银行2家银行的市值超过贵州茅台（600519.SH）的市值。目前，中农工建国有四大行和招商银行（600036.SH）均挤入A股市值排名的前十。

统计数据显示，今年上半年，A股42家上市银行中，17家银行的股价涨幅超过20%，有2家国有大行、4家股份制银行、7家城商行和4家农商行。其中，南京银行、常熟银行（601128.SH）、成都银行（601838.SH）、渝农商行（601077.SH）、上海银行（601229.SH）、杭州银行（600926.SH）和交通银行（601328.SH）7家银行的股价涨幅超过30%。

“今年以来，市场震荡加剧，一些概念股的股价有所回调。在资金避险情绪较浓的背景下，银行股的低估值和高股息率的优势有所凸显。”一家券商银行业分析师称。

据了解，在当前市场环境下，高股息率和低估值的银行股更容易吸引资金配置。股息率方面，银行股是A股市场的“分红大户”，上市银行分红总额屡创新高，股息率也保持在较高水平。以上半年末的银行股股价为基准，上市银行的平均股息率接近5%，最高股息率能达到7%。

按照惯例，每年的6—7月份是银行股的密集分红期。根据多家上市银行的公告，近期有包括建设银行、交通银行、招商银行等在内的12家银行进行分红，合计派发的现金红利超过1300亿元。

统计数据显示，A股42家上市银行中，除郑州银行（002936.SZ）未披露分红派息方案之外，41家上市银行2023年度计划分红总额超过6000亿元，同比增长逾4%。

对于银行股的估值，尽管今年以来银行股整体涨幅明显，但估值水平仍处于低位。目前，银行股依然全部“破净”，市盈率也远低于A股市场平均水平。

更重要的是，上市银行的业绩基本面在持续改善。上述分析师认为，银行净息差近年持续收窄，但是该幅度已经趋缓甚至稳定。银行不良率不断下降，拨备覆盖率上升，资产质量不断改善。同时，一系列政策组合拳出台，房企融资回暖，购房需求释放，对银行基本面也形成了有利支撑。

“国家对金融一直强调高质量发展。对于银行来说则是将金融资源配置到国家重大战略、重点领域和薄弱环节中，调整了银行的信贷结构，也为银行的转型发展带来机遇。”该分析师表示。

机构加仓银行股

“一些资金量较大的基金或险资会选择国有大行作为底层资产配置，部分投资则看好中小城商行或农商行的成长性。”一家公募基金人士接受记者采访时表示，上半年涨幅较大的中小银行股都是在经济发达的地区，比如江浙地区、川渝地区或者上海，中小银行的经营与地方经济发展深度捆绑。“投资机构的分析认知都是趋同的，这就导致一些中小银行受到资金追捧，股价上有较大上涨。”

在本轮银行股的上涨过程中，投资机构早已经提前布局。统计数据显示，今年一季度末，公募重仓持有的银行标的市值为1087亿元，环比增长28.03%，超出申万银行指数同期涨幅17.43个百分点，意味着有较大力度的增持动作。一季末同期，在公募重仓持有的A股资产中，银行业所占权重为4.29%，也是2023年以来首次超过4%。

下转↘B6

低价“甩卖”不良资产 信用卡加速升级“自救”

本报记者 秦玉芳 广州报道

近段时间以来，银行信用卡不良资产包挂牌转让力度明显增强，部分资产包转让折扣降至历史新低。银登中心数据显示，二季度银登中心不良贷款转让挂牌项目数环比增长215.38%，个人信用卡透支资产占批量个人业务比重也从一季度的12.2%提高至二季度的33.5%。

业内人士分析认为，过去几年粗放式发展叠加经济转型因素影响，使得信用卡不良率抬升，银行纷纷加大不良处置力度，以释放资本占用，调优资产质量；同时越来越多银行加快业务模式转型步伐，集中有限资源、聚焦优质客群进行精细化深耕。

不良资产包低价“甩卖”

近日，多家银行低价出售信用卡不良资产包，部分银行转让价格甚至不足资产原始金额的1折。

广州银行6月底公布的不良资产收益权转让结果公告显示，包括广州、深圳、佛山、东莞、中山等地个人信用卡贷款资产包的原始金额9.9亿元，实际转让金额仅5870万元。

兴业银行（601166.SH）4月公告也显示，原始金额41.8亿元的个人信用卡贷款资产包以1.34亿元的价格转让给华能贵诚信托有限公司。

银登网披露的信息显示，今年以来银行个人信用卡不良贷款的挂牌转让数量和规模快速增长。

银登中心近日发布的《2024年二季度不良贷款转让试点业务统计》（以下简称《统计》）显示，二季度银登中心不良贷款转让挂牌项目数为205单，环比增长215.38%；挂牌业务规模464.9亿元，环比增长193.13%。

在批量个人业务成交统计方面，数据显示，二季度个人不良贷款批量转让业务成交量大幅增长，挂牌107单，成交业务规模278.5亿元，分别环比增长282.14%、547.67%。

从成交情况来看，二季度个人不良贷款折扣率进一步下调。《统计》显示，二季度批量个人业务平均折扣率4.1%，较一季度下降0.5个百分点。

其中，个人信用卡不良资产占比进一步上升。从挂牌转让的不良贷款类型来看，个人消费贷款和信用卡透支资产占批量个人业务的主流。《统计》显示，二季度个人消费贷和信用卡透支规模分别为146.1亿元、93.3亿元，占批量个人业务贷款规模的52.5%和33.5%。而一季度挂牌的不良贷款项目中，信用卡透支规模5.3亿元，占批量个人业务贷款规模比仅12.2%。

对于信用卡不良贷款挂牌转让力度增强、折扣率进一步下跌的原因，某资产管理公司业务人士向《中国经营报》记者透露，去年到现在积累的不良贷款较多，银行回收压力大，急需剥离。

“大环境影响居民偿债能力下降，随着房价一跌再跌，即使有房产抵押的个人贷款也越来越不好回收，更何况纯信用的信用卡贷款，有些信用卡不良贷款甚至持卡人都很难联系上了。所以愿意接受信用卡不良资产包的机构越来越少，银行只能以更低的折扣转让处置，以后这种低价转让会越来越多。”上述资产管理公司业务人士表示。

某股份银行信用卡业务人士透露：“一般违约3个月以内的银行都会自己进行催收，但现在催收难度太大，信用卡的透支又没有抵押物，所以对于难以收回的债权就干脆转卖处置了。不过这类资产包在市场上没有竞争力，只能尽可能给折扣让利。”

苏商银行研究院高级研究员杜娟表示，目前由于银行盈利压力较大，在内源性资本补充方面更为紧张，通过不良出表可以直接释放资本占用，缓解资本补充压力。

杜娟强调，银行信用卡不良率有抬升态势，银行加大不良处置力度，可释放资本占用，调优资产质量。

聚焦优质客群

央行日前发布的《2024年第一季度支付体系运行总体情况》显示，截至一季度末，银行卡授信总额为22.76万亿元，环比增长0.42%，银行卡应偿信贷余额为8.54万亿元，环比下降1.74%；信用卡逾期半年未偿信贷总额1096.76亿元，环比增长11.76%，占信用卡应偿信贷余额的1.29%。

华泰证券在研报中指出，2024年6月不良贷款ABS发行规模为133.21亿元，同比增长35.42%，环比增长1560.96%；从6月不良贷款资产细分情况来看，信用卡不良贷款占比达68.38%。

招联首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼认为，近年来，面对经济下行、新冠疫情双重冲击，我国银行业难以避免的周期性问题、长期积累的结构性问题逐步显现，不良资产有所增加。在信用卡领域，因为借款人工作、收入等情况发生变化，信用卡逾期率和不良资产有所上升。在这种情况下，完善贷后管理手段、加快处置不良资产成为商业银行的必然选择。

在资深信用卡研究专家董峥看来，坏账越来越高归根结底是过去粗放经营模式下客群过度下沉的结果。“过去几年银行普遍通过客群下沉进行增量业务拓展，甚至不少银行通过提高授信额度的方式进行拓容、留客，这就使得下沉客群的潜在风险持续积累，在近两年集中暴露，大大增加了银行的不良压力。”

今年以来，信用卡不良新增压力依然延续。中泰证券在研报中表示，去年以来消费贷与信用卡不良有所抬升，当前仍有上升趋势。国盛证券也分析认为，去年以来部分银行经营贷、消费贷和信用卡不良率均有不同程度提升，考虑到当前居民还款能力仍偏弱，短期看上市银行零售领域资产质量或仍有提升压力。

在此环境下，各家银行信用卡纷纷加快转型进程，调整信用卡业务发展策略。董峥强调，现在银行信用卡进入反思阶段，对过去20年粗放式经营进行“检讨”，在此基础上，越来越多银行开始聚焦有限资源进行优势客群深耕，通过业务发展模式转型，寻求生机。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇表示，由于不良贷款率上升，银行普遍收紧了信用卡发放标准，减少新卡发行数量，创新产品吸引优质客户，加快数字化转型提升用户体验和业务效率。

产业观察家洪仕宾表示，年初以来银行信用卡业务发展呈现一些新的调整变化：一方面业务布局更加注重风险防控和客户体验，积极推动数字化转型以提升服务质量和效率；另一方面也更加注重与其他金融业务的融合发展。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜也指出，当前银行信用卡业务布局关注侧重点在于数字化转型和场景化布局，未来趋势将朝着数字化、智能化、场景化、个性化等方向发展。金融机构还应加强风险识别和预警，提高信用评估的准确性和及时性，同时加强贷后管理和催收，以降低不良生成率。