



一本郑经·郑作时(国内著名财经作家)

民营银行开闸，但不是改革终点

本周将对未来国内经济生活产生最为深远影响的是民营银行开闸。最新的消息没有脱离原先的估计，江苏、广东、浙江三个经济发达省份分别拿到了两个民营银行的牌照名额，民营银行受控开放的态势已经出现。

之前有一位互联网金融人士向作者这样描述他看到的开放条件下的西方银行运营状态：“银行贷款部门有一个大厅，里面的贷款业务员有点像交易所的交易员，负责接听求贷人的电话。电话一进来，贷款业务员先要他报上社会保险号并把这个号码输入电脑。因为西方的社会保险号连接着全社会的征信体系，所以这个号码被输入电脑之后，系统自动生成了求贷人的信任等级以及风险提示、贷款利率提示。信贷人员根据求贷者的信用等级决定是否放贷，以及贷款的利率。整个过程已是流水线化。”

只要仔细一琢磨，我们可以想见，这样的行业状态就是国内金融业发展的一个美好愿景。因为隐藏在这个景象背后的，是这家银行贷款部门运营当中的阳光、透明和低成本。相比起国内贷款时我们要东审批、西审批，求爷爷告奶奶的惨状，那家银行的贷款方式，我相信是大部分企业主和做过按揭的读者都心向往之的，哪怕它的利息稍高一些。

其实这样的银行可以做更多的事情。我记得早在1990年，教我们大学专业课的老师是从耶鲁毕业的。他在课上就跟我们说，他博士一毕业，银行拉存款的宣传单就到了他的信箱里。很显然，他的个人资料已经被银行注意，以他的学历和健康水平，银行完全可以放贷给他，用他中年之后的高收入来拉平刚刚毕业的低收入窘境，使他一毕业就可以过上相对体面的生活。

虽然晚了一点，但随着民营银行牌照的开闸，国内实质性的金融改革终于开始了。也就是说，我们终于可以向往未来国内的银行可以做到像西方银行为大众做的事情。尽管这个开头并不完美。

说这个开头并不完美，是因为民营银行国内并不是没有过。上世纪八十年代之初成立的民生银行，在资本的构成上就是民营银行。在浙江的温州，八十年代的开放政策同样保留了两家民营银行。除了贷款不良率比国有行低一些之外，也没有太大的进展。受控开放是不能创造奇迹的。

民营银行要创造为社会做更多事的奇迹，靠的是竞争这个外在推动力。这次民营银行的受控开放，大致上会在三个省放进来六家银行。如果“没有合规即可入行”的准入条件，那么这六家银行大致会采取与所有其他银行一样的策略，先分一块蛋糕吃着再说。

真正要创造奇迹，要放宽的不是资本性质，而是准入条件。只要合条件，政府就必须放行。只有在这种条件下，现有的银行才会“不用扬鞭自奋蹄”，努力创建竞争优势。因为没有优势，未来的竞争者进来，现有银行就不是分蛋糕，而是能不能喝到粥的问题。

不过，哪怕是受控开放，也足以给公众以希望。从宽容的角度来看，我们的政府习惯于对社会进行有计划的控制。现在骤然要转向开放，非常不习惯是自然的。比如说银行业开放，官员们的惯性思维当然是：会不会抢了现有国有银行的饭碗？不管是私营还是国有银行都可以吸储，银行倒闭会不会引起社会不稳定？私营银行的老板会不会卷款跑路？

所以我们可以预见的是，受控开放可以说是政府选择的必然路径。不过只要这种开放不停步，一直向着完全开放的道路上走走，未来的美好景象，才有可能出现。

声音

吴晓灵：中国银行业已是红海

清华五道口金融学院院长吴晓灵表示，企业申请民营银行牌照最朴实的目的是为了融资方便。但这些想法违背了银行特有的规律，不能说哪个领域缺钱，哪个领域就要办一家银行。民营或中小企业的融资需求不是说通过增加银行来满足，而是要改革资本市场，目前国内的间接融资已经太多了，现在银行业已经是红海，银行的竞争已经白热化。
(来源：中国经济网)

严介和：对民营银行破冰不能头脑发热

对于集团进军民营银行表示了相当大的谨慎：“目前最大的障碍还是国有比重太大，谁先做民营银行，谁就要做好准备先作出牺牲。”在严介和看来，民营银行的发展有一个漫长的前赴后继的过程，进军之前必须做好充足的准备：“空白的领域，我们可以做第一个吃螃蟹的人，但是金融业现在不是空白的。”
(来源：新闻晚报)

廖强：民营银行不会冲击现有银行业

标准普尔资深董事廖强认为，如果民营企业只是增量上的新型银行经营者，不会改变整体银行业格局，最多会在局部市场个别产品方面对现有银行有一些冲击。他指出，如果要指望民营银行对现有银行格局产生冲击，不只需要增量，更需要公司治理。廖强认为，中国银行业的桎梏在于公司治理。
(来源：财新网)

东方证券：民营银行发展面临多瓶颈

东方证券在近日的一份研报中指出，即使获批，民营银行仍面临多个发展瓶颈：一是风控能力的建立。风控是商业银行的核心，银行发展绝不能一味求快。二是资本瓶颈。与其他行业不同，银行业面临严格的资本监管要求，这意味着若不依靠外部融资，银行做大的过程十分缓慢。三是跨区经营限制。目前城商行的跨区设点都还没有放开，未来民营银行的跨区经营也势必困难重重。四是存款的拓展。特别是在未来银行破产制度建立之后，小型金融机构在拓展存款上天然的难以与大中型银行竞争。
(来源：证券市场周刊)

经济热词

C 超级大盘

据21世纪网报道，目前贵阳建筑面积超百万的大盘有16个，总建筑面积高达12815万平方米。其中，建筑面积千万的超级大盘有5个，最大的是一个名叫花果山城市综合体的项目，规划建筑面积1800万平方米，可容纳35万人入住。如此多的超级大盘在全国绝无仅有，引发专家担忧。

F 富豪榜

2013福布斯中国富豪榜本周出炉，大连万达集团董事长王健林凭借860亿元的财富首登福布斯中国大陆富豪榜榜首。今年上榜的400名富豪的总财富为3.47万亿元，较去年上升35%。前100名中，江苏占据11席。

Q 弃房

据报道，经过房价连续24个月的下跌之后，温州房价普遍跌了近30%，众多高端楼盘房价腰斩，受此影响，部分购房者停止支付按揭贷款“弃房”而逃。权威部门调查显示，目前温州“弃房”现象已有不到600例。

T 停贷

近期多家商业银行收紧房贷，“停贷”消息不时从各地冒出来。对此，央行新闻发言人出面辟谣：未出台停房贷政策，房地产信贷政策方向无改变。

W 温商跑路

温州楼市泡沫破灭，让温商陷入一轮资金危机。除了温州本土，江苏常熟今年以来也陆续爆发数起资金链断裂、温州老板跑路事件，多家银行和部分民间资金卷入其中。

X 肖钢十条

近日，中国证监会主席肖钢日前发表署名文章称，保护中小投资者的合法权益，不仅是资本市场健康运行的内在要求，也是维护社会公平正义的有效途径，迫切需要构建一系列有针对性的制度安排和政策措施，并提出了十条建议，业内称为“肖钢十条”。

微观点

加息或提高准备金率不太可能

@范剑平(国家信息中心首席经济师)央行说“近期贷款增速相对还是较快，特别是在外贸顺差继续扩大，外汇大幅流入的情况下，货币信贷扩张的压力仍然较大”。加息或提高准备金率并不可能。最严格的措施是重启3年期央票发行。3年期央票是央行应对外汇大规模流入和货币信贷快速增长的标准工具，在锁定长期流动性上仅次于法定准备金率。

保护中小投资者权益意义重大

@李大霄(英大证券研究所所长)保护中小投资者权益方向正确意义重大，中小投资者为我国资本市场发展作出了不可磨灭的贡献，是我国资本市场最大的功臣，应该得到更加多的尊重、爱护及保护，保护中小投资者权益就是保护资本市场的生命，若此，希望两字真正降临在中国股市。

银行不良贷款增长压力还将延续

@连平(交通银行首席经济学家)银行不良贷款增长的压力可能延续到明年下半年，因为目前逾期贷款增长较快，未来被认定为不良的压力不小；两高一剩、外向型小企业和外贸等行业经营状况持续恶化；机械设备、造船和航运等行业受外部需求影响潜在风险开始显现。鉴于银行业目前体质尚好，资产质量总体稳定，明年不良率超过1.2%的可能性较小。

(以上观点均摘自新浪微博，标题为编辑加注。)整理/现代快报记者 刘果