

聚焦·银行揽储

# 五大行揽储“区域势力图”： 农行最倚重西部地区

工商银行环渤海地区存款支持最给力，建设银行中部和西部地区平分秋色，交通银行华东地区一枝独秀，中国银行“我国港澳台及境外”揽储能力强

本报记者 张 歆

揽储技术哪家强，全球储户看农行。截至三季度末，农业银行个人存款余额已经突破10万亿元。

《证券日报》记者独家统计发现，几家国有大行存款的区域贡献度差距较大：农行最倚重西部地区，工行的存款结构中，环渤海地区一枝独秀；建设银行的东部地区和西部地区平分秋色；交通银行在其“大本营”华东地区获得最强；中国银行外币个人存款的市场份额持续居同业之首。

## 农行、工行均创纪录 “存款回家”有望持续

据了解，截至9月底，农业银行个人存款余额首次突破10万亿元，已经成为全球首家个人存款规模超10万亿元的商业银行。

农行的“10万亿元”当然来之不易。今年以来，农行创造性地运用互联网思维，实施“金融科技+”战略，全面启动新时代零售业务战略转型，以更好地满足广大客户日益增长的对美好金融服务的需求。截至6月30日，该行个人存款日均余额、日均增量均保持同业首位。

不过，农行的存款增长也并非个案，而是印证了“存款回家”的趋势。或许是因为漂泊已久，见识了各种风险事件，也感受到了监管的导向，今年上半年，资金尤其是个人资金终于愿意“回家”——回流安全等级无疑更高的

银行存款。

工商银行在中报中表示，在整个金融机构存款增速放缓、渠道分流的情况下，该行客户存款较上年末增加1.26万亿元，创下2010年以来最好增速水平。

建设银行持续夯实客户基础，公司存款稳定增长。截至6月末，境内公司客户存款较上年末增长3.32%，其中，活期存款增长2.87%，定期存款增长4.19%；境内个人存款余额较上年末增长5.17%。

交通银行上半年不断丰富储蓄存款产品种类，推广个人大额存单，创新结构性存款产品，提升低成本核心负债；持续深化精准营销，利用白名单精准营销，有效推动个人储蓄存款业务发展。

同时，有分析指出，7月1日起，货币基金“T+0”快速赎回额度限制生效，货币基金与银行活期存款之间在流动性、安全性、收益率等方面多年的等号终于变回了小于号。此外，上半年网贷平台的风险事件频发也导致大量投资者转变思路，重新回到银行购买结构性存款、大额存单或理财产品。也就是说，下半年商业银行的存款数据可能会更好看。

## 五大行揽储“划地盘” 各有强力“粉丝”支持

《证券日报》记者注意到，五大国有银行在不同区域的揽储能力各不相同，甚至可以说差异较大。

农业银行半年报显示，西部地区



张歆/主笔

是该行吸收存款金额最高的区域，今年中期的存款余额达3.4万亿元，占比为23%；长江三角洲地区排名第二，存款余额为3.75万亿元，占比为22.1%；环渤海地区和中东部地区分列第三和第四位，余额分别为3.03万亿元、2.91万亿元，占比分别为17.9%和17.2%。此外，区域存款占比冷热不均：珠江三角洲地区占比为14.1%，东北地区占比为4.8%，总行占比为0.5%，境外及其他占比为0.4%。

工商银行的存款结构中，环渤海地区可谓“粉丝”热度最高，截至今年中期的存款余额为5.66万亿元，占比为27.2%。相对而言，长江三角洲地区、西部地区对于工商银行存款的贡献度差异不大，占比分别为18.9%和16.9%；此后是中东部地区的14.3%和珠江三角洲地区的13.3%。另外，工商银行境外及其他存款的占比明显高于农行，为4%。

截至今年中期，建设银行中部地区和西部地区存款占比旗鼓相当，分别为19.88%和19.38%，均超过3万亿元；长江三角洲和环渤海地区的存款贡献

度也紧随其后，占比分别为18.1%和17.9%。

中报显示，交通银行的区域划分与工行、农行和建行略有不同，华东区域的存款余额占比接近36%，也是该行唯一存款余额超过2万亿元的区域。此外，中华和海南（整体视为一个区域）的存款占比约为23%；华北占比为17%，西部地区、海外和东北地区的占比分别约为12%、7%、5%，总部占比则不足0.1%。

中国银行的存款结构主要划分为“中国内地”和“我国港澳台及其他国家和地区”，截至今年中期，前者存款（包含外币）合计约11.4万亿元，后者约2.5万亿元。也就是说该行“我国港澳台及其他国家和地区”存款占比约为18%，显著高于其他国有大行。此外，《证券日报》记者尝试借助贷款区域分布来推测存款结构并发现，在境内区域中，中国银行华东地区的贷款占比高达39%，远高于其他区域，这或许意味着，在中国银行内地存款结构中，华东地区占据非常重要的位置。

# 京城首套房贷款利率“原地踏步” 额度不紧张但放款节奏或趋缓

本报记者 刘 萌

一年多以来，多项调控政策让楼市渐回理性。

《证券日报》记者近日走访了北京地区多家银行和房产中介了解到：目前首套房主流商业贷款利率仍为基准利率上浮10%，个别银行上浮至15%；二套房主流商业贷款利率仍为基准利率上浮20%。

与此同时，国庆黄金周楼市成交惨淡，10月1日-7日的二手房住宅签约套数均为个位数，合计仅为44套。或许是受到楼市成交量低的影响，每年四季度常见的“额度紧”暂未出现。不过，多位业内人士表示，未来房贷的审批放款速度可能会逐步放缓。

## 首套房贷款利率 上浮10%仍为主流

近日，《证券日报》记者以购房者身份走访咨询了北京地区多家银行和房产中介。多位经纪人告诉本报记者：

“目前首套房贷款利率没什么变化，还是较基准利率上浮10%，二套房贷款利率是较基准利率上浮20%。”

东城区某大型房产中介的一位经纪人表示：“近期仅申请商业贷款的客户，批贷时间大概是5个至10个工作日，放款时间大概是过户后一个月。”

上述房产中介某门店店长告诉《证券日报》记者：“公积金新政实施后，收到公司通知，组合贷的放款周期将会延长，一般为过户后3个月至4个月。不过，目前还没有一单组合贷的客户走完流程，具体时间也不好说。”

他还告诉本报记者，“申请纯商贷会比较快，放款时间一般不超过过户后一个月；公积金贷款需要的时间次之，一般为过户后一个半月。”

多位经纪人告诉《证券日报》记者：“从往年的情况来看，银行第四季度放款会相对慢一些。不过，近期成交量不大，暂时不会出现额度紧张的情况。”

《证券日报》记者还以购房者身份咨询了北京地区包括工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、招商银行、光

大银行、北京银行、民生银行、浦发银行、华夏银行在内的10家银行。其中，9家银行的客户经理表示，首套房贷款利率最低较基准利率上浮10%；1家银行表示最低上浮15%。同时，多家银行的客户经理表示，目前放款周期为一个月左右，并提醒记者随着年底临近，放款时间可能逐渐变慢。

在上述银行中，放款最快的为过户抵押后5个工作日。这家银行的客户经理提醒《证券日报》记者，“我行虽然没有第四季度额度紧张的惯例，但是等到12月份放款肯定就慢了。”

融360发布的截至10月8日的监测数据显示，在29家北京地区银行中，11家银行首套房贷款利率为基准利率上浮5%，15家为基准利率上浮10%，1家为基准利率上浮15%，2家为基准利率上浮20%。不过，11家标注最低上浮5%的银行全部显示通常批准利率为基准利率上浮10%。在二套房方面，融360监测数据显示，有6家银行二套房贷款利率没达到基准利率上浮20%，分别为基准利率上浮10%和上浮11%。

# 前8个月31家险企原保费负增长 骤降超五成险企达9家

本报记者 苏向晨

银保监会最新披露的数据显示，今年1月份至8月份，人身险公司原保费收入19639.27亿元，同比下降5.37%。其中，可对比的81家公司中，50家原保费正增长，31家负增长。

值得关注的是，吉祥人寿、安邦人寿、华汇人寿等9家公司前8个月原保费骤降超过50%；此外，由于保费基数较低，爱心人士和泰人寿、招商仁和、横琴人寿、复星联合健康、中华人寿等9家险企原保费出现超过100%的增速。

## 50家正增长 31家负增长

分险种来看，今年前8个月，寿险增速低于其他几大险种。

具体来看，1月份至8月份，寿险业务原保费收入15832.56亿元，同比下降9.35%；产险业务原保费收入7106.07亿元，同比增长11.24%；健康险业务原保费收入3796.43亿元，同比增长18.83%；意外险业务原保费收入714.51亿元，同比增长17.98%。

产险业务中，交强险原保费收入1281.90亿元，同比增长9.59%；农业保险原保费收入为462.38亿元，同比增长18.77%。另外，人身险公司未计入保险

合同核算的保户投资款（万能险为主）和独立账户本年新增交费5717.04亿元，同比增长27.32%。

从公司来看，今年前8个月，原保费排名前10位的险企分别为国寿股份、平安人寿、太保寿险、华夏人寿、太平人寿、泰康人寿、新华保险、人保寿险、富德生命人寿、中邮人寿，原保费分别为4190亿元、3295亿元、1607亿元、961亿元、940亿元、896亿元、841亿元、805亿元、570亿元、467亿元。

从原保费增速来看，保费排名前十位的险企中，华夏人寿、平安人寿、太保寿险、新华保险出现较快增速，前8个月同比增速分别为47%、21%、15%、12%。

从整体增速来看，目前开业的91家人身险公司中，除今年新开业公司之外，81家可对比的公司中，50家正增长，31家负增长。虽然正增长的险企数量远多于负增长的险企，但受负增长险企的拖累，行业仍然出现超5%的负增长。

值得一提的是，部分寿险公司原保费出现大幅下滑，包括吉祥人寿、安邦养老、安邦人寿、华汇人寿、和谐健康等险企原保费大幅下滑超过50%。

其中，吉祥人寿最新一期的风险评级为中，属于偿付能力不达标险企。其在偿付能力报告中表示，根据风险综合评级的监管评价规则，公司风险评级下

调主要是由于综合偿付能力充足率不达标，造成量化风险得分为零，其余不可量化风险包括操作、战略、声誉、流动性风险得分变化不大。除偿付能力问题外，公司总体经营良好，未发生其他重大风险事件。

平安证券分析师陈雯认为，整体来看，5月份以来寿险负债端保费收入持续改善已经成为市场的普遍预期，最差的时段已经过去，目前负债端处于持续改善的状态，且并未受到新监管政策的再度影响，预计未来负债端再度受到监管影响致使新单受到明显影响的可能性比较有限。

## 中小险企份额进一步被蚕食

值得关注的是，1月份至8月份，原保费排名前10位的险企市场份额合计为74.2%，较去年同期的71.6%，提升2.6个百分点。这也就是说，上市险企等大型险企优势进一步凸显，中小险企的市场份额进一步被蚕食。

从前8个月原保费市场份额来看，市场份额前十位的险企分别为国寿股份（份额为21.3%）、平安人寿（16.8%）、太保寿险（8.2%）、华夏人寿（4.9%）、太平人寿（4.8%）、泰康人寿（4.6%）、新华保险（4.3%）、人保寿险（4.1%）、富德生命人寿

## “黄金周”单日住宅签约 套数均为个位数

今年国庆“黄金周”，楼市的表现与往年不同。《证券日报》记者走访北京地区各大房产中介发现，并未出现购房者利用假期大规模看房的现象。与之对应的是，多家中介门店出现经纪人站在店门口等客的现象。

朝阳区某房产中介的经纪人告诉本报记者：“现在很多购房者处于观望状态，议价空间比年初大了一些。”他指着门店旁边的一个小区介绍道：“旁边的小区目前均价为58000元左右，相比年初每平方米大概降了2000元。”

根据北京市住建委统计数据，10月1日-7日的住宅签约套数均为个位数，分别为7套、5套、3套、8套、6套、8套和7套，总计44套。

有业内人士表示，北京地区经过“提高首付比例”、“认房又认贷”等多项政策调整，市场热度得到了有效控制，人们的购房热情回归理性，进入平稳的状态。

# 银行存管白名单扩容至30家 共对接479个网贷平台

中西部地区首家民营银行富民银行通过测评

本报记者 刘 琪

近日，中国互联网金融协会披露了重庆富民银行、西安银行通过网贷存管系统测评。这也是继9月20日正式公布首批25家通过银行存管测评的银行名单后的第四次披露，此前协会相继于9月29日公布了渤海银行通过测评的声明，9月30日公布了徽商银行和晋商银行的通过测评的声明。

截至目前，网贷银行存管白名单包含的银行数量已达30家。近期的连续披露举动，也符合此前中国互联网金融协会相关人对《证券日报》记者表示的“协会按照‘合格一家，披露一家’的原则，组织通过测评的商业银行及时进行网络借贷资金存管相关信息的披露”。

融360数据显示，首批公布的25家白名单银行共接入414家平台。《证券日报》记者通过网贷天眼数据统计，目前对接徽商银行的正常运营网贷平台数量为26家（共对接40家网贷平台）；对接渤海银行的正常运营网贷平台数量为5家（共对接6家网贷平台），对接重庆富民银行的正常运营网贷平台数量为19家（共对接23家网贷平台），西安银行的正常运营网贷平台数量为7家（共对接7家网贷平台），对接晋商银行的正常运营网贷平台数量为8家（共对接9家网贷平台）。

以此计算，目前通过网贷存管系统测评的30家银行共对接网贷平台479家。网贷天眼数据显示，截至10月8日，已有838家网贷平台接入银行存管。而

据网贷之家发布的9月份网贷月报显示，截至9月底，网贷行业正常运营平台数量为1561家。也就是说，对接符合存管系统要求银行的网贷平台数量占对接了银行存管的平台总量的57.2%，但仅占当前正常运营平台的30.69%。

此外，从前述统计数据也可以发现，虽然以上银行通过了网贷存管系统测评，但其中对接的部分网贷平台仍有爆雷的情况。

例如，小草金融在去年8月份宣布与重庆富民银行银行资金存管协议后两个月就发生提现困难。去年11月9日，小草金融被杭州市公安局西湖区分局以涉嫌非法吸收公众存款罪立案侦查。值得一提的是，重庆富民银行股份有限公司是经中国银监会批准成立的中西部第一家民营银行，也是常态化审批后成立的第一家民营银行，注册资本30亿元。

因此，业内人士提醒，商业银行与网贷平台开展网络借贷资金存管业务合作，并不代表对于网络借贷信息中介机构相关情况的认可，出借人、借款人等相关人员须独立、谨慎判断和识别风险。

“特别要说明的是，存管银行的存管行为并非对网贷交易行为提供银行信用背书”，中国银行业协会首席法律顾问卜祥瑞此前也曾表示，存管主要是为了解决支付规范问题，只要符合委托人的意志，存管银行依据指令进行资金划转。对于投资的风险则需要投资人自我判断，资金渠道不能作为防范风险的渠道。

# 信托公司三季度调研90只个股 看好电子、医药行业

本报记者 闫晶滢

作为资本市场的重要参与者之一，信托公司的选股逻辑逐渐成为市场的风向标之一。虽然三季度A股市场盘面回升趋势未明，但信托公司仍加紧调研脚步，意图抓住A股“秋季行情”。

《证券日报》记者根据东方财富Choice数据库统计发现，今年三季度共有26家信托公司对90只个股进行调研，总调研次数为112次。其中，民生信托调研数量遥遥领先，共对23只个股进行调研，其中包括工业富联等热门个股。中融信托紧随其后，调研上市公司数量为15家。此外，平安信托、华宝信托等公司调研数量均在5家以上。

事实上，由于今年资本市场行情震荡，信托资产配置证券领域的动力也有所减弱。信托业协会披露的二季度信托业务数据也显示，证券投资信托规模较一季度有所下降，自2.99万亿元下滑至2.63万亿元，环比下降11.97%；余额占比为12.94%，环比下降0.92个百分点。

业内人士表示，虽然证券投资信托规模有所下降，部分信托资金也有减持动作。但从中长期角度来看，对A股市场仍表示看好，且龙头企业仍有投资价值。此外，对于信托公司而言，多参加上市公司的调研活动，也有利于加强与上市公司的联系，为争取潜在客户奠定基础。

# 招商基金： 市场仍存在较多结构性机会

本报记者 于德良

10月7日，央行公告称自10月15日起，下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率1个百分点，当日到期的中期借贷便利(MLF)不再续做。除到期的约4500亿元MLF，此次降准还可再释放增量资金约7500亿元。

今年上半年，央行已于4月份和6月份分别公告了两次降准。此次降准之所以选择该时点出台，招商基金认为主要有以下两点原因：第一，9月26日召开的央行三季度例会上，央行已经表态后续将“高度重视逆周期调节”，此时出台政策表明了政策落实的迅速性。第二，国庆长假期间，外围市场资产价格有所波动，央行选择交易日前一天出台公告，体现了央行更加重视市场预期管理。

关于此次降准的影响，招商基金认为，降准有助于降低银行端负债端成本及弥补银行负债端流动性量的缺口，进而通过银行支持实体经济；此外，流动性更为充裕，国内利率可能下行，在海外利率普遍上行的背景下，央行需要在利率和汇率之间取得一定平衡，认为央行可以通过抬升实体经济基本面的预期以稳定汇率。

热门个股当归属普医疗，其在今年三季度迎接了8家信托公司的造访，分别为华能贵诚信托、民生信托、平安信托、山东国信、上海信托、兴业信托、长安信托、中诚信托。

参考同业调研情况来看，信托对上市公司的调研可谓是“紧跟热点”。东方财富Choice数据库显示，在近3个月内机构调研个股的TOP10榜单中，海康威视、乐普医疗、汇川技术等9家上榜公司的调研信息中均显现信托身影；除乐普医疗外，海康威视、利亚德、沪电股份、贝达药业等热门个股都受到信托公司的高度关注，调研数量均在5家以上。

事实上，由于今年资本市场行情震荡，信托资产配置证券领域的动力也有所减弱。信托业协会披露的二季度信托业务数据也显示，证券投资信托规模较一季度有所下降，自2.99万亿元下滑至2.63万亿元，环比下降11.97%；余额占比为12.94%，环比下降0.92个百分点。

业内人士表示，虽然证券投资信托规模有所下降，部分信托资金也有减持动作。但从中长期角度来看，对A股市场仍表示看好，且龙头企业仍有投资价值。此外，对于信托公司而言，多参加上市公司的调研活动，也有利于加强与上市公司的联系，为争取潜在客户奠定基础。

事实上，除了央行的降准措施以外，财政部也以更积极的财政政策护航中国经济行稳致远。未来，货币财政政策将继续互相协调、合力稳定实体经济。

对A股市场而言，招商基金认为，央行和财政部的措施与喊话有助于在一定程度上对冲假期所发生的预期波动，在当前位置不宜过度悲观，市场仍存在较多的结构性机会。行业方面，继续关注基本面稳健、行业格局改善、估值相对更合理的板块，四季度金融地产板块和高股息率的优质龙头个股值得重点关注；主题方面，新经济动能领域以及基建相关领域仍有结构性机会。

