互联网金融冲击 基层员工压力山大

传统网点优势削弱 银行探寻突围之路

□本报实习记者 周文静 本报记者 黄莹颖

互联网金融的冲击，使得传统银行线下网点的优势被逐步吞噬。步步紧逼之下，传统的代销业务尽管在绝对收入上有所上升，但是面临市场份额逐步下降的窘境。不少商业银行已开始寻找突围之路。

CFP图片

网点员工代销压力大

“股市行情那么好，今年以来网点存款持续下跌，以前主要是行长和经理的压力大，现在就连柜员的各种考核都细化了很多，包括需要向前来办理业务的每一个客户营销，而推销的产品则包括理财产品、基金、黄金等。”深圳一股份制银行的网点运营工作人员说。

银行人士表示，像代销产品，每个网点都有考核指标，若当月销售没有达标，会从整个网点的绩效中扣除奖金，而网点理财经理的业绩则是直接与销售挂钩。

值得注意的是，基层员工代销压力在四大行网点员工增加更明显。“原来是不考核卖理财的指标的，但是从去年开始行长就要求每人每月必须保持销售一定的保险、理财。”深圳一家大行柜员透露。

从今年一季度的数据看，整个银行业盈利增速明显回落。Wind统计显示，今年一季度，国有五大行中，工行一季度净利润同比增长1.36%，农行为1.49%，中行1.05%，建行1.83%，交行1.50%。相比之下，去年同期，中行、农行、建行的盈利增速均实现两位数的增长，工行和交行的盈利增速也分别为6.63%和5.56%。

此前，信托业务是银行代销业务的主要产品，不过2014年以来，信托产品违约事件频发，多家银行被牵连，这直接导致各大银行开始收紧信托产品销售，也致使部分银行代销业务收入下降明显。有分析人士认为，在银行盈利增速下滑的背景之下，银行寻找新的业绩增长点需求凸显。部分银行加大对基层员工的考核，背后则是代销业务增长的相对乏力。以零售见长的招商银行为例，2013年其代销业务的增速下滑明显。数据显示，2012年招行零售财富管理手续费及佣金收入53.22亿元，同比增长38.96%，2013年此块业务收入71.57亿元，同比增长29.33%，2014年该业务增速与2013年基本持平。

多路机构抢食“蛋糕”

由于网点众多，银行渠道此前被资产管理机构视为最重要的渠道，不过一家独大的局面正在改变。

以公募基金为例，此前基金的发售一直依赖银行渠道，不过，从2013年以来，“余额宝”异军突起，称雄货币基金市场，各种类“宝宝”蜂拥而至，对银行的基金销售提出挑战。此后，互联网金融一发而不可收拾，目前已有多家公募基金公司开始建立自有销售平台。今年以来已有华夏基金、中欧基金、万家基金、九泰基金提交设立销售子公司的申请；而嘉实财富、国金通用财富已设立子公司，主打公募基金产品销售，并兼顾信托、私募股权等产品。“传统银行的渠道费比较高，基金业对此意见也比较大，但是在和银行的博弈中，公募基金一直处于比较弱势，自建渠道为了提升议价能力。”深圳一公募基金市场部人士说。

不过，上述人士也坦言，“短时间内，完全取代银行渠道，明显不现实，但是打开这个缺口之后，自建的平台不仅可以销售公募基金，还可以为高净值客户提供深度服务。”

尽管不少商业银行希望在代销业务上有所突破，但互联网的冲击已然使得传统的网点优势在变弱。农业银行深圳一支行理财经理告诉中国证券报记者，以前客户主要来网点购买理财、基金产品，但随着网上银行使用率的提高，很大一部分存量客户会通过网上银行去购买相关产品，一些年龄偏大或者初次购买理财产品的人需要到网点来办理。

与此同时，第三方平台的异军突起，也正在蚕食银行的代销市场份额。如东方财富旗下的天天基金网2013年获得独立第三方基金销售牌照，基金销售很快成为东方财富的第一大收入来源，2014年基金销售额超过2200亿元。互联网巨头虎视眈眈，阿里巴巴除了淘宝平台之外，更有新手笔。恒生电子4月24日公告称，旗下数米基金销售公司拟实施增资扩股，蚂蚁金服以1.99亿入股，获得数米公司61%股份。很明显，阿里巴巴欲做大数米基金网。91金融联合创始人吴文雄告诉中国证券报记者，其公司正在申请基金代销牌照。自监管部门放开基金销售牌照后，截至2015年3月，具有销售资格的商业银行105家、证券公司98家、期货公司7家、保险公司4家、证券投资咨询机构6家、独立基金销售机构53家，第三方电子商务平台四家，淘宝、京东、百度、数字王府井科技。其中独立基金销售机构在2014年8月只有40家，电商平台也只有淘宝、京东两家。

部分银行已经将自家理财产品放入第三方平台销售。“我们平台也销售一些合作银行的理财产品。”融360创始人兼CEO叶大清表示。这意味着银行自己的产品除了在自己渠道销售外，也在寻求外在的销售渠道，如第三方金融超市平台。

叶大清认为，在利率市场化的金融环境下，加之互联网的去中介，金融脱媒，金融超市平台会逐渐挤出银行线下代销业务低效率的部分，金融平台的发展机会巨大。吴文雄则表示，金融超市平台的潜在用户量大，未来的增量业务不可估量，而锁定的这些群体是习惯使用PC、手机的年轻一族，如已经培养了互联网理财习惯的80后、90后。

直销模式待破局

传统网点优势被削弱，不少商业银行已开始寻找突围之路。

直销银行成为众多银行选择的突破口。自2013年始，北京银行、民生银行、华润银行、兴业银行、南京银行、包商银行、重庆银行、上海银行、江苏银行、平安银行、南粤银行等多家银行的直销银行相继上线。产品主要涉及基金、理财、存款业务、资金转入转出、个人贷款、黄金结构性理财产品、信用卡还款等，代销业务是其重要的一块，将线下代销转至线上。吴文雄表示，这或许是一个新的趋势，但当前并不会对银行原来的客户购买群产生特别大的影响，更多的是培育新客户，争取增量客户。

不过，有银行业人士并不看好直销模式。原包商银行直销银行的总经理张诚认为，直销银行是商业银行互联网化的开端试验品，在更长远一点的未来新金融形态则会取代直销银行。

有资深业内人士称，传统银行的直销银行由于流量端的先天不足、金融产品端的匮乏、组织体的非互联网化因素，直销银行最终只能成为商业银行与互联网金融大潮短暂拥抱的过渡品，终将被新业态取代。在组织架构和文化上直销银行仍然停留在工业时代，作为一个组织体，直销银行更像是一个传统组织，可以这么说直销银行的身体和触角虽然是互联网的，但“大脑”还停留在工业时代，这使得其很难在互联网时代取得成功。

张诚认为，传统金融机构的管理，整个传统金融机构的管理是一个金字塔形的，是职能型、垂直型的，信息流依然自上而下流淌，直销银行业概莫如是。但在互联网时代里，传统的组织模式已经不能适应互联网企业快速发展的要求，客户需求呈现碎片化、长尾化、多元化、个性化和多变性特征，整体互联网企业呈现网络化、扁平化、管理柔性化等特征，信息流呈网络化分布。

平安银行崔文静：打造社区金融生活圈

□本报实习记者 周文静

银行当前面临着存款利率市场化、民营银行、网络银行等多因素的冲击，如何提高渠道建设、加强成本控制、提高经营效益，社区银行已成为传统银行发挥其竞争优势的重要出路之一。

“在金融服务过程中，人与人之间的交流沟通是互联网无法替代的，每一个客户都有不同的需求，财富管理配置必然因人而异。未来银行网点将朝着网络化、轻型化的方向转型，现在大部分银行网点都设在繁华中心，无法满足居民应急需求。平安银行在传统综合性网点建立上很谨慎，但社区支行的扩张是有需要和有市场的。”平安银行社区金融事业部总裁崔文静接受中国证券报记者采访时表示。对于平安银行来说，依托于集团综合金融优势，能为社区提供金融和非金融产品及服务，还承载着平安银行向大零售战略转型的梦想，这也是为什么社区金融会被单独成立事业部的原因。

独立核算

平安银行2015年一季报显示，报告期内持牌（金融许可证和营业执照）开业的社区支行数量为154家，有27家社区支行分别管理客户资产过亿元。平安银行表示，该行社区金融将以社区化、小型化、智能化和综合化为核心定位，实现快速获客。

平安银行2013年就开始介入社区银行。崔文静认为，银监会277号文对于社区支行和小微支行有了明确定义后，外部政策基本上形成明晰的环境，平安银行开始研究社区金融。在2014年上半年开始计划网点的建设，重点是选址和做物理性的建设。2014年下半年，随着物理建设的完成，开始向监管申请社区营业执照。

截至2015年4月底，平安银行社区银行建成283家，已经获得金融许可证239家。崔文静预计，2015年年底铺设物理网点400家左右。

“目前要求社区支行能够自己养活自己，拥有市场价值。网点做双重核算，一方面网点独立核算，另一方面业绩归属到所在区域的支行。”崔文静介绍，在考核方面，除了基本的存贷以外，客群的渗透率、品牌的影响力、客户配置资产的适应性等也纳入其中。目前社区支行的贷款还没有明确的考核指标，不会统一要求网点的贷款额度，而会根据不同社区自己的特点，比如设在中高档的网点，其贷款需求也会更个性化。6、7月份会推出具体的信贷产品。

在投产方面，以一线城市100平方米的租金水平计算，年投入在100万—130万元之间。崔文静表示，希望社区支行当月度的投产打平是在15个月左右，在24—28个月之间能够实现所有的投入打平，此后开始盈利。

打造“O2O”平台

如果仅仅是铺设物理网点显然不符合互联网浪潮下传统银行业的转型和发展。平安银行表示，其社区金融的经营策略是针对社区周边居民和商户设计综合产品解决方案，建立社区金融生活圈，批量带动社区财富客户增长。

所谓金融生活圈，从具体业务来看，一方面，围绕社区商户，通过O2O支付方案、贷贷平安卡和万里通积分服务等提供线上平台与移动支付平台解决方案，提供优惠方案为商户引入消费人潮，并从中获取小微客户和零售客户；另一方面，围绕社区居民，通过社区IC卡、平安金领通和多样的理财产品提供全方位金融和便民服务，包括贷款授信、财富管理、结算缴费、消费优惠等。

其中，社区银行网点扮演着“基地”角色，而线上生活圈则通过“口袋银行”这个平台。2014年10月，平安银行宣布推出口袋社区智能平台，正式在口袋银行上线试运行，成为业内首家通过移动端拓展社区O2O生态圈的银行。

据了解，口袋社区智能平台，既是社区服务的平台，也是社区商户的电商平台。社区居民通过口袋社区，可以随时随地浏览社区周边的商户和产品服务信息，在线预约下单，选择送货上门或到店消费。同时，口袋社区让社区商户与社区居民零距离互动，商户可通过免费在线开网店，线上向居民推送商品和服务，吸引居民到店消费体验。

华泰证券研究报告认为，平安银行的综合金融服务模式优势初显，在依托平安集团综合金融平台的基础上，未来协同效应和资源集约效应将进一步发挥。崔文静表示，社区支行金融服务所涉及的银行产品、保险产品、资管产品等，都将依托于平安集团现有的银行、证券、基金、信托、养老险、车险、寿险、陆金所等综合金融平台，同时还会加强与外部合作开拓非金融类产品，为社区居民打造便利的生活服务圈，为行业打造“社区银行”样本。

一季度银行理财产品规模收缩

股份制银行发行量大

□本报实习记者 周文静

普益财富近日发布的统计数据显示，2015年一季度，共有287家商业银行发行21039款理财产品，发行规模约20万亿元，同比分别增长1.3%、下降31.4%。该统计排除发行产品数或公开到期收益率的产品数小于10款的银行，最终选取100家银行纳入本季度排名。其中，全国性商业银行和区域性商业银行分别为18家和82家。

一季度股份制商业银行及农村金融机构的理财产品发行数量及市场占比上升，而国有银行和城市商业银行的发行数量占比出现下滑。其中，股份制商业银行的产品发行数量仍然最多，共7952款，市场占比37.80%；国有银行发行数量继续下滑，占比为14.22%，环比下降3.05个百分点；城市商业银行发行数量为6672款，占比为31.71%，环比下降1.85个百分点；农村金融机构发行数量占比为15.22%；外资银行发行数量占比为1.05%。

结构性产品业绩靓丽

从投向类型来看，结构性理财产品发行数量出现小幅下滑，一季度发行数量减少99款至2013款，市场占比下降0.6个百分点至9.57%，但其中大部分仍为对公理财产品，这些产品也多以“结构性存款”命名。债券与货币市场类产品作为市场主力，其地位依然无人撼动，发行数量达10239款，市场占比稳中有升；组合投资类产品市场占比出现了微幅增长，从39.58%上升至41.60%；而融资类产品发行数量依然很少，本季度发行数量共计34款，市场占比环比下降0.14个百分点至0.16%。

普益财富数据显示，2015年一季度，披露到期收益率的247款结构性理财产品中，62.75%的产品实现过半收益。实际收益率水平明显高于同期固定收益率理财产品。在A股走强的大背景下，一些早早布局股票挂钩结构性理财产品的银行成绩更为靓丽。从发行机构类型来看，股份制商业银行发行占比接近60%，其中广发银行、平安银行发行产品数量突出，均超过100款；外资银行和国有控股银行发行数量分居二、三位。

业内人士表示，如果未来股市的持续升温，挂钩股指的结构性理财产品的收益率水平上浮将是大概率事件。自2014年年底A股强势反弹，开启一轮牛市大行情以来，不少个人投资者纷纷跟进投资股市。但突破4000点后市场震荡加剧，直接投资股市的风险随之增加的情况下，投资者可选择与股票资产挂钩的投资工具。

投资范围有望拓宽

在发行规模方面，全国性商业银行发行规模估测约为16万亿元。其中，国有银行发行规模估测约为4.6万亿元，股份制商业银行发行规模估测约为11万亿元。区域性商业银行发行规模估测约为3.5万亿元，外资银行发行规模估测应在400亿至500亿元之间。

分类指标测试中，全国性商业银行中，银行理财产品发行能力排名前五的银行依次是建设银行、中国银行、民生银行、交通银行和华夏银行。区域性商业银行中，银行理财产品发行能力排名前十的银行依次是南京银行、江苏银行、杭州银行、上海银行、北京银行、包商银行、东莞银行、宁波银行、广州银行和徽商银行。

在收益能力方面，全国性商业银行中，收益能力排名前五的银行依次是民生银行、华夏银行、兴业银行、平安银行和中国银行。区域性商业银行中，收益能力排名前十的银行是东莞银行、南京银行、东莞农商、大连银行、江苏银行、杭州银行、瑞丰银行、乌海银行、苏州银行和海峡银行。

业内人士分析认为，随着存款保险制度于今年5月1日起正式实施，而央行负责人在不同场合多次表示，人民币在资本项目上的自由兑换和存款利率市场化的条件已逐步成熟，银行理财产品在存款利率管制背景下的“类存款”功能在利率市场化的浪潮中已逐渐消失。银行必须大力转型发挥理财产品的资管优势，用良好的投资回报和较低的投资风险赢得市场、留住市场。同时，随着我国经济发展速度的放缓，市场预期未来会出现多次降息和降准，使得资金面日益宽松，势必会对银行理财产品的主要投资标的——货币和债券市场产生影响，而近期不断升温的权益类资本市场拓宽银行理财产品的投资范围，可以预期未来会出现更多与资本市场、衍生品市场挂钩的银行理财产品。

证券代码：002353 证券简称：杰瑞股份 公告编号：2015-036

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司关于回购部分社会公众股份的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司（以下简称“公司”）回购部分社会公众股份的方案于2014年7月21日经公司2014年第一次临时股东大会审议通过，2014年7月30日公司公告了《烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司关于回购部分社会公众股份的报告书》（详见2014-045号公告）。根据《深圳证券交易所上市公司以集中竞价方式回购股份业务指引》的有关规定，现将公司回购股份进展情况公告如下：

截至2015年4月30日，公司回购股份数量为2,030,494股，占公司总股本的比例为0.21%，成交最高价为35.95元/股，最低价为34.01元/股，成交金额为71,520,470.15元。

特此公告。

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司董事会
2015年5月5日

证券代码：002385 证券简称：大北农 公告编号：2015-038

北京大北农科技集团股份有限公司关于2015年度非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年4月30日取得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（150887 号）。中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

公司本次非公开发行股票事项尚需中国证监会核准，能否获得核准尚存在不确定性。公司将根据中国证监会对该事项的审批进展情况按照相关规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会
2015年5月5日

股票代码：002357 股票简称：富临运业 公告编号：2015-030

四川富临运业集团股份有限公司重大事项继续停牌公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。a

四川富临运业集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟筹划重大事项，经公司申请，公司股票已于2015年3月30日开市起停牌，并于2015年3月31日刊登了《重大事项停牌公告》（公告编号：2015-022）。停牌期间，公司于2015年4月4日披露了《重大事项继续停牌公告》（公告编号：2015-024），于2015年4月14日披露了《重大事项继续停牌公告》（公告编号：2015-026），于2015年4月21日披露了《重大事项继续停牌公告》（公告编号：2015-027），于2015年4月28日披露了《重大事项继续停牌公告》（公告编号：2015-029）。

目前，公司及各中介机构正在积极推进相关工作，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免公司股价异常波动，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票继续停牌。停牌期间，公司将根据事项进展情况，及时履行信息披露义务。待上述事项确定后，公司将尽快刊登相关公告并申请公司股票复牌。

公司指定的信息披露媒体是《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准。敬请广大投资者关注相关公告。

特此公告。

四川富临运业集团股份有限公司董事会
二0一五年五月五日

证券代码：002319 证券简称：乐通股份 公告编号：2015-035

珠海市乐通化工股份有限公司关于重大资产重组进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

珠海市乐通化工股份有限公司（以下简称“公司”）因筹划重大事项，经公司申请，公司股票于2015年1月19日开市起停牌，并于2015年1月19日披露了《关于筹划重大事项停牌的公告》（公告编号2015-001）。经公司确认本次停牌的重大事项构成重大资产重组事项后，于2015年2月17日披露了《关于重大资产重组停牌公告》（公告编号2015-006），并于2015年3月2日、3月9日、3月16日、3月21日、3月30日、4月7日、4月14日、4月21日、4月28日发布了《关于重大资产重组进展公告》。2015年3月5日，公司召开了第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于筹划重大资产重组事项的议案》（公告编号：2015-009），董事会同意公司筹划本次重大资产重组事项。2015年3月12日公司发布了《关于筹划重大资产重组延期复牌暨进展公告》。因正在筹划本次重大资产重组事项，公司股票于2015年5月6日开市起继续停牌。

目前公司重大资产重组各项工作正在积极推进，公司正组织有关中介机构对本次重大资产重组开展尽职调查工作，公司股票将继续停牌。停牌期间，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务，至少每五个交易日发布一次上述重大资产重组事项的进展公告。

本公司筹划的重大资产重组事项，尚存较大不确定性，公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），敬请广大投资者关注相关公告并注意投资风险。

特此公告。

珠海市乐通化工股份有限公司董事会
二〇一五年五月六日