

2015年，对于中国银行业来说，是充满机遇又迎来多方面挑战的一年，经济下行，银行净利润增速放缓，存款保险制度实施，大额存单发行，利率市场化逐渐推进。金融业的发展，向来只有不断变化。接下来的2016年，中国银行业将会发生哪些变化？本报记者整理了多家银行业机构和业内人士对明年银行业发展形势的预测。

1步入净利增速“零时代”

利率市场化接近完成，影子银行重新萎缩，实体贷款需求不振，中间业务收入渠道枯竭，业内人士表示，这些因素无一不在迫使中国银行业从2016年开始进入利润零增长时代。

上市银行三季报显示，五大国有银行的业绩不够亮丽，今年前3季度，五大行净利润总和超7000亿元，其中，工商银行实现净利润最多，达到2217.61亿元；建设银行以1915.57亿元净利润紧随其后；农业银行和中国银行的净利润分别为1532.10亿元和1378.74亿元，五大行中，净利增速超过1%的为交通银行，其余四大行均跌破1%，国有银行净利增速“零时代”正在逼近。

而以往业绩增长较快的中小银行，也表现乏力。股份制银行中，平安银行(000001,股吧)以13.04%的净利增幅居首，成为唯一一家实现两位数增长的股份行。

北京师范大学金融研究中心主任钟伟近日曾在公开场合预测称，2015年银行业可能出现约3%的账面利润增速，“之后2—3年中银行业的大致格局是，整体利润零增速，业绩分化加剧，不良资产双升，资本补充困难，行业并购重组提速，银行控股渐成主流。”钟伟表示，如果说产能过剩行业大多属于政府干预下在次贷危机后三年扩张过快的行业，那么符合政府干预和急剧扩张的银行，主要是中小城商行。

分析师毛军华认为，盈利的巨大差异表现在地方性城商行生息资产增速维持在20%以上，大行则停留在个位数；股份行、城商行手续费及佣金收入同比增速高达30%以上，而国有大行仅为个位增幅，甚至出现负增长。

2城商行上市潮来袭

受经济“三期叠加”影响，商业银行目前普遍处于收入结构调整、不良资产激增的情况，对于体量较小、业务模式单一的城商行而言，资本补充压力更是不言而喻，种种迹象表明，2016年，选择IPO成为城商行补充资本的首选。

实际上，2015年以来，已经有多家城商行陆续公布了A股上市意图。江苏银行首发

申请在7月获得通过，已经登陆H股的徽商银行、哈尔滨银行也重新计划A股上市。随着IPO的重启，城商行上市潮也再次汹涌来袭。

证监会此前公开发行的股票信息披露系统显示，除江苏银行外，目前有包括徽商银行、贵阳银行、成都银行、杭州银行、上海银行和盛京银行6家城商行，常熟农商行、江阴农商行、吴江农商行、张家港农商行和无锡农商行5家农商行都在排队等IPO上市。

而谋求A股上市的银行还远不止这些。除近期宣布谋求IPO的西安银行，河北银行在今年8月的股东大会上宣布，将今年3月制定的H股上市计划转为A股上市。

证监会于今年5月底发布了关于中小商业银行发行上市的指导，被看做是城商行IPO的“窗口指导”。此后的7月1日，江苏银行首发申请获得通过，成为8年来最接近登陆A股的城商行。

城商行都在集体谋求通过IPO缓解资本压力，并希望借助上市来度过资产质量加速下行的“寒冬”。一位券商投行人士此前接受北京一媒体采访时就表示，随着IPO发行新规的调整与注册制改革的推进，2016年或将成为城商行集中冲刺A股的一年。

不过也有专家坦言，地方银行上市很紧迫，但是这么多银行都指望上市救急也是不现实的，目前的行情下，排队的城商行还需要做“持久战”的准备。

利润增速下滑、资产质量恶化，已是银行业不可避免的趋势，由此带来城商行上市后的估值自然很难提升。以在港股上市的重庆银行、哈尔滨银行、徽商银行为例，3家银行H股截至11月16日收盘价分别为5.7港元、2.34港元和3.41港元，分别破发5%、19%和3.7%。其中重庆银行上市后便破发，一度跌至4.65港元。

3银行或收紧信用卡业务

2016年，各银行信用卡跑马圈地时代成为历史，将逐渐步入提升“服务和质量”的良性发展阶段。

2015年以来，世界经济复苏不及预期和国内经济形势持续下行，截至第三季度，GDP同比增速破7，仅为6.9%。宏观经济形势不容乐观，各行各业自然受到牵连，银行业也不例外。

随着经济下行压力加大，银行累积的风险正逐渐凸显。银监会披露的前三季度监管数据显示，三季度商业银行不良贷款率“连续第9个季度”攀升至1.59%。其实，

一些银行的不良数据比发布的数据要高得多，出于自身排名、监管、评级考虑，银行通过表外资金投资等方式把不良贷款从表内转到表外去。

央行发布的“三季度支付体系运行总体情况”显示信用卡逾期环比增长13.93%。由于银行信用卡不良率持续恶化，为了防范风险，商业银行必定加大监管力度狠抓风控。有金融网站就预测，接下来的一年，各银行将提高发卡门槛和降低授信额度来收紧信用卡业务，完成信用卡发卡“由量到质”的转变。事实上，从2015年开始，有些信用卡发行量达到一定规模的大银行，在布局信用卡业务时就较之前更理性了，有的银行甚至从2013年开始，就紧缩信用卡的发卡力度，并通过降低额度或者停卡等方式，清理不良资产客户。

业内人士表示，出于风险监控，银行将收紧信用卡业务，但这并不代表不发卡，而是“发卡将变理性”，而且也不代表所有银行都会收紧信用卡业务，有些信用卡体量较大的银行，在前两年已经开始收缩，个别小银行，因为信用卡体量较小，或许会以较高的速度向前发展。

4低利率时代仍持续

2015年，央行5次降准降息，2016年，这样的态势会结束吗？专家的答案是，NO！

在经过了2015年“狂轰滥炸”式的降息降准之后，2016年货币政策看什么就成为市场及机构预测的焦点问题。其中，降准降息仍是机构预测的主要项目。

业内人士认为，2016年，央行降息的空间还有，在通胀温和可控的状态下，在经济转型升级的特殊时期，在一定时期内维持负利率状态是比较好的选择，这既可以让企业获得较低的融资成本，也有利于促进民间在创业、创新上的资金投入。

专家表示，降准等数量型工具仍会在2016年被频繁使用，在存款准备金考核标准改革之后，当前的存准率仍处于较高水准，为了给结构性改革营造适宜的货币金融环境，适时适度降准仍有必要。

中国银行12月7日发布的“2016年经济金融展望报告”也支持这一观点，报告中也称该行预计2016年中国低利率时代将持续，货币供应保持总体充裕。

出于对市场情绪的回应，野村证券中国首席经济学家赵扬预计，在货币政策方面，2016年央行将2次下调基准利率，同时4次降低准备金比率，也有分析人士预计2016年将会出现1次25个基点的降息和4次50个基点的降准。

尽管预计的降息和降准的次数不同，但是无论如何，2016年低利率时代仍将持续。

花旗利率分析师此前也预测称，明年的全球经济前景正变得愈发黯淡，美国有可能陷入衰退，中国亦可能成为首个把利率降至“零”的主要新兴市场经济体，零利率时代或许将进一步刺激内需和消费，也将对中国人根深蒂固的储蓄习惯提出挑战。

无独有偶，瑞银近日也发布研报，透露中国央行在2016年将进一步降准。