据悉，中信银行资产管理业务中心已于4月初正式运营，该中心按照事业部制管理，实行公司化运作，具有相对独立的人事、财务、风险管理机制，原交通银行资产管理中心总裁马续田担任该中心总经理。

“一旦监管政策和国家政策对资管公司的设立放开，我们将快速实行无缝对接。”中信银行副行长方合英在今年3月举行的中信银行2015年业绩发布会上透露。

其实不仅是中信银行，去年以来，工商银行、建设银行、光大银行、兴业银行等多家银行变革组织管理体系，打造全新的产品和业务平台，为资管业务转型按下了“快进键”。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇表示，资产管理行业是发达国家金融机构的支柱业务和重要盈利来源，是当今世界金融服务业中规模最大、发展最快的行业之一。在中国，大资管蕴含了巨大的市场空间，为商业银行转型发展创造了条件。目前，多家商业银行已通过定增配资、专门的净值型产品、“打新”基金等方式投资直接融资市场，商业银行集团在“大资管时代”的竞争已经拉开了序幕。

巨大资管“金矿”待挖掘

作为新兴财富管理业务，资管业务形式各异、内容广泛、类型多样，包括理财产品、受托投资、投资顾问等。

2012年以来，监管部门推进了一系列市场化改革措施，逐步打破了银行、券商、保险、基金、信托、期货等各类资产管理机构之间的竞争壁垒，形成了相互交叉、跨界竞争、创新合作的发展态势，“大资管时代”正式来临。

按照招商银行前行长马蔚华的解读，之所以在“资产管理”前加上一个“大”字，缘由在于随着监管的不断放开，原有资管业务外延的不断拓展。对商业银行而言，相比于原来较为简单的理财业务和投行业务模式，“大资管”无疑具有更加丰富的内涵和外延。

“首先，这意味着银行理财产品正在逐渐回归代客理财的本质；其次，意味着银行资管业务创新将日益呈现出诸多新的特点与趋势；再次，意味着银行作为综合金融服务方案提供商的职能将日益凸显。”马蔚华认为。

随着“大资管”时代的到来，我国资产管理市场面临着前所未有的发展机遇。

日前，光大银行发布的《中国资产管理市场2015》研究报告显示，截至2015年底，中国各类资管机构管理资产总规模达到93万亿元，过去3年年均复合增长率为51

%。2020年预计将达到174万亿元；其中，剔除通道业务后预计规模达149万亿元，2015年至2020年年均复合增长率为17%。

资管业务成银行转型利器

随着利率市场化改革不断深入、民营银行牌照逐渐放开、互联网金融等金融创新的冲击造成金融“脱媒”加剧，商业银行传统利润空间逐渐收窄，主动寻求经营转型已成为银行业改革发展的必由之路，而向大资管转型、实现综合化经营则成为了商业银行转型的重要方向。

“工行大资管战略是指，在工行经营转型的特定时期，对内整合集团资源，多部门合作，对外全市场配置资金，多机构合作，实现资产管理业务价值创造的最大化。”工行资产管理部总经理韩松表示。

兴业银行则强调以“大资管”理念为引领，整合国际国内最优秀的金融服务资源，开展横跨资本市场、货币市场、债券市场、银行间市场、非银行金融机构市场等多个市场的综合运作，形成强大的投资咨询、资产管理以及交易服务能力。

“资产管理业务整合利用集团资产管理平台和牌照资源，持续加强业务创新和业务联动，形成发展合力。截至2015年末，兴业银行各类资产管理规模达2.76万亿元，较年初增长64.80%。”兴业银行计划财务部总经理李健介绍说。

光大银行资产管理部总经理张旭阳表示，商业银行转型是资产管理市场发展的重要动力之一。当前银行亟待变革，这种变革将把银行从传统的存贷中介变身为数据分析者、服务集成商、交易撮合者、财富管理者。变革的路径就是通过资产管理业务，让银行成为直接融资体系和资本市场的重要参与者。

提高资产端核心竞争力是关键

韩松认为，银行资产管理行业大致经历两个阶段：前十年从存款到理财转化，在此过程中，关键是“谁在卖、卖什么价格”，一定程度上依托于商业银行信用；后一阶段将从理财向资产管理转型，在此过程中，更多看“谁在管、管得怎么样”，投资管理能力决定资产收益。

“与此同时，资产的概念将更大，涵盖存款、理财、保险、信托、实物资产等。”韩松说，因此，银行应强调投资研究能力，针对养老、消费、教育、财富传承、税务筹划等多元化的客户需求匹配不同的产品。

大资管时代下，商业银行向具有多牌照金融控股集团发展的趋势愈加明显。目前，

工行旗下子公司有工银瑞信、工银租赁、工银安盛、工银国际；建行则在非银行金融领域拥有建信基金、建信租赁、建信信托、建信人寿、建信期货5家境内子公司。

业内专家表示，在商业银行向大资管转型、实现集团化的进程中，商业银行需要修炼好“内功”，打造出资产端的核心竞争力。

“商业银行应树立综合化经营的战略理念，打造全新的产品运作体系和业务流程，发挥集团多牌照优势，针对多元化的客户需求，提供受托投资和全方位融资等资产管理服务，提高对广大客户的跨市场、多元化金融服务能力，加快从传统融资中介向全能服务中介的转变，走特色化经营道路，避免出现产品的同质化、业务模式单一等问题。”郭田勇认为。

另外，郭田勇强调，商业银行要注重各类风险预警与管理的制度建设，强化利率风险、市场风险和流动性风险的统筹管理。从综合化经营的业务结构出发，识别利率风险、市场风险和流动性风险，评估各类风险对商业银行集团的影响；加强对表外业务期限错配的控制，发挥银行集团协作优势，创新风险管理机制，提高风险内部对冲的能力。

热门文章推荐：