



# 银行业监测月报

## 目 录

- 一、本期行业发债情况
- 二、本期行业要闻
- 三、本期发债企业动态
- 四、报告声明

## 监测周期

2017. 11. 01~2017. 11. 30

## 作 者

大公银行业小组

负责人：梁荣栋

成员：王若宇 陈瀚 高明

陈朝阳 涂强

联系电话：010-51087768

## 本期重要信息

### 债市

- ◆ 本期新发 18 支债券，共募集资金 315 亿元，债项级别均在 A 及以上。

### 行业

- ◆ 开发性政策性银行定位明确，将强化资本约束

点评：随着业务复杂程度日益提高，原有参照商业银行相关监管规则要求实施监管的办法难以适应三家政策性银行的改革发展要求，新办法明确规定了政策性银行的市场定位和资本约束机制，有利于其提高自身的风险抵御能力，也有利于推进国民经济重点领域及薄弱环节的发展。

- ◆ 银行业资产负债规模稳步增长，资产质量保持平稳

点评：在三季度工业经济效益显著改善的经济环境下，我国银行业资产负债规模持续增长，信贷资产质量保持平稳，有利于金融风险防控；其中消费、住房类贷款规模增长较快，远高于同期贷款平均增速，居民部门杠杆不断增加，债务风险值得关注。

- ◆ 银监会健全穿透式监管，加强商业银行股权管理

点评：随着股本规模不断扩大和资本来源多元化，商业银行在股权管理中遇到的挑战和风险越来越多。做好股权管理可以提高管理效率，减少在关联方控股、股权质押等方面潜在的违规风险，有利于维护金融市场的稳定。

### 企业

- ◆ 平安银行连续四次中招，深陷百亿级债务违约事件

点评：近年来，随着经济下行压力加大，企业违约数量大幅上升，对银行的信用风险防控能力提出了更高要求。银行应该积极提升风险管理能力，做好贷前贷中贷后检查工作，将信贷资产质量控制好。

## 一、本期行业发债情况

本期新发 18 支债券，共募集资 315 亿元，债项级别均在 A 及以上。

### （一）新发债券统计

本期银行新发 18 支债券，发行总额达 315 亿元，发行债券类别涉及金融债券和二级资本债券。

表 1 本期新发债券情况（单位：亿元、支）

行业	发行总额	发行数量	发行种类
银行业	315	18	金融债券、二级资本债券

数据来源：Wind 资讯，大公整理

### （二）新发债券信息

本期新发 18 支债券中，债券期限主要为 10 年期和 3 年期，发行方式以公募发行为主，债项信用等级均为 A 及以上；债券类别来看，金融债券 6 支，二级资本债券 12 支。

### （三）信用级别变动

本期共有 2 家银行主体信用等级或者展望发生变动，分别为贵阳农村商业银行和成都银行，其中贵阳农村商业银行评级展望由负面调整为稳定，成都银行信用等级由 AA+ 调整为 AAA。

表 2 本期银行主体信用级别及展望变动情况

银行名称	调整前	调整后	调整时间	评级机构
贵阳农村商业银行	AA-/负面	AA-/稳定	2017. 11. 07	中诚信国际
成都银行	AA+/稳定	AAA/稳定	2017. 11. 13	联合资信

数据来源：Wind 资讯，大公整理

## 二、本期行业要闻

### ● 银行业

开发性政策性银行定位明确，将强化资本约束；银行业资产负债规模稳步增长，资产质量保持平稳；银监会健全穿透式监管，加强商业银行股权管理。

## 要闻 1：开发性政策性银行定位明确 将强化资本约束

随着开发银行、进出口银行、农业发展银行三家政策性银行业务持续发展、经营区域不断扩大，业务复杂程度日益提高，风险管控任务日益艰巨。2017 年 11 月 15 日，银监会发布银监会印发开发银行政策性银行监管办法，明确了开发银行政策性银行坚守开发性、政策性金融的市场定位，强调了资本约束机制。

市场定位方面，开发银行重点发挥中长期的投融资作用，加大对经济社会重点领域和薄弱环节的支持力度；进出口银行重点支持外贸发展、对外开放、国际合作、走出去等；农发行主要服务国家粮食安全，促进农业农村现代化，改善农村基础设施建设等领域。

在资本约束方面，开发银行政策性银行应建立以资本充足率为核心的资本约束机制，制定资本的补充、规划、完善内部资本评估、动态的补充机制；要结合自身风险管理状况、业务特点、外部资本监管要求，建立资本管理的制度、流程、政策，以确保通过自身的资本能抵御和防范各种风险；制定中长期的资本规划，合理确定业务发展规划和速度，确保资本水平持续满足监管要求。（资料来源：新浪财经）

点评：随着业务复杂程度日益提高，原有参照商业银行相关监管规则要求实施监管的办法难以适应三家政策性银行的改革发展要求，新办法明确规定了政策性银行的市场定位和资本约束机制，有利于其提高自身的风险抵御能力，也有利于推进国民经济重点领域及薄弱环节的发展。

## 要闻 2：银行业资产负债规模稳步增长 资产质量保持平稳

2017 年 11 月 10 日，银监会发布 2017 年三季度主要监管指标数据。银行业资产和负债规模稳步增长。2017 年三季度末，我国银行业金融机构本外币资产总额为 247 万亿元，同比增长 10.9%；银行业金融机构本外币负债总额为 228 万亿元，同比增长 10.9%。

银行业继续加强金融服务。截至 2017 年三季度末，银行业金融机构涉农贷款（不含票据融资）余额 31 万亿元，同比增长 10.5%；用于小微企业的贷款（包括小微企业贷款、个体工商户贷款和小微企业主贷款）余额 30 万亿元，同比增长 15.7%；用于信用卡消费、保障性安居工程等领域贷款同比分别增长 37.1%和 43.8%，分别高于各项贷款平均增速 23.9 和 30.6 个百分点。

信贷资产质量保持平稳。2017 年三季度末，商业银行不良贷款余额 1.67 万亿元，较上季末增加 346.00 亿元；商业银行不良贷款 1.74%，与上季末持平；同期，商业银行正常贷款余额 94.6 万亿元，其中正常类贷款余额 91.1 万亿元，关注类贷款余额 3.4 万亿元。（资

料来源：银监会)

点评：在三季度工业经济效益显著改善的经济环境下，我国银行业资产负债规模持续增长，信贷资产质量保持平稳，有利于金融风险防控；其中消费、住房类贷款规模增长较快，远高于同期贷款平均增速，居民部门杠杆不断增加，债务风险值得关注。

### 要闻 3：银监会健全穿透式监管 加强商业银行股权管理

为规范商业银行股东行为，银监会 16 日就商业银行股权管理办法(以下简称“办法”)征求意见，确立了商业银行股权穿透式监管框架，对股东资质、关联交易等进行了明确规定。

办法建立健全了从股东、商业银行到监管部门的“三位一体”的穿透式监管框架。办法要求，同一投资人及其关联方、一致行动人作为主要股东入股商业银行的数量不得超过 2 家，或控制商业银行的数量不得超过 1 家。投资人及其关联方、一致行动人单独或合并拟首次持有或累计增持商业银行股份总额百分之五以上的，应当事先报银监会或其派出机构核准。

股东方面，办法要求主要股东应向商业银行和监管部门逐层说明股权结构直至实际控制人、最终受益人，以及其与其他股东的关联关系或一致行动人关系。商业银行要加强对股东资质的审查，应对主要股东及其控股股东、实际控制人、关联方、一致行动人、最终受益人信息进行核实并掌握其变动情况。(资料来源：新华网)

点评：随着股本规模不断扩大和资本来源多元化，商业银行在股权管理中遇到的挑战和风险越来越多。做好股权管理可以提高管理效率，减少在关联方控股、股权质押等方面潜在的违规风险，有利于维护金融市场的稳定。

### 要闻 4：银监会将加大监管力度 重点关注流动性风险和信用风险

2017 年 11 月 23、24 日召开的 2017 城商行年会上，银监会肯定了城商行和民营银行在发展地方经济、服务小微企业中起到的作用，但同时强调中小银行要坚守不发生系统性和区域性风险的底线，特别要关注流动性风险和信用风险。

强监管将是今后工作的主基调，既要关注信用风险、流动性风险、操作风险等普遍性风险，也要重视代理风险、洗钱风险等可能忽视的风险。

城商行需要强化董事会、监事会和管理层的履职能力，承担起管控风险的首要职责；同时进一步优化股权结构，引进注重银行长远健康发展、资金实力雄厚、管理经验丰富、能带来协同效应的战略性股东。(资料来源：华尔街见闻)

点评：城商行在我国银行系统中地位重要，对促进地方经济增长有着重要作用。目前，部分地区

企业经营困难加大，城商行要树立风险意识，不断提升公司治理能力，做好风险管理工作。

### 要闻 5：恒丰银行董事长蔡国华涉嫌违纪 目前正接受调查

2017年11月28日，恒丰银行专题会议上透露，恒丰银行董事长蔡国华涉嫌严重违纪违法，目前正接受调查。自2016年5月“恒丰银行高管私分公款”被举报信曝光以来，媒体对于恒丰银行以及蔡国华本人的负面新闻一直不断。恒丰银行还被曝出其高管利用银行的资管资金，借道通道公司代为持有恒丰银行的股权，以实现绝对控股恒丰银行的目的。（资料来源：蓝鲸财经）

点评：恒丰银行一系列风波事件，主要由恒丰银行存在“三会一层”边界不清晰等公司治理问题所致。公司治理对银行的发展有着重要的作用，恒丰银行应尽快提升公司治理能力和风险管理能力。

## 三、本期企业动态

### 平安银行连续四次中招，深陷百亿级债务违约事件。

表 3 本期企业动态情况

要闻类别	公司简称	新闻内容	正面/负面/中性
信贷违约	平安银行	2017年11月，丹东港爆发债券违约事件，平安银行多笔贷款面临风险，这已是平安银行近两年来第四起重大信贷风险事件。此前，平安银行分别陷入东北特钢、上海云峰、辉山乳业等三起重大债务违约事件。平安银行四笔信贷规模合计超过百亿。	负面

数据来源：大公根据财经新闻整理

## 四、报告声明

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果，本公司概不负责。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为大公资信银行业小组，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。