

# 银行业监测月报

## 目 录

- 一、本期行业债券市场情况
- 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

2018.04.01-2018.04.31

## 作 者

大公银行业小组

负责人： 梁荣栋

成 员： 陈 瀚、高 明

联系电话： 010-51087768

## 债 市

- **新发债**——本期新发 16 只债券，共募集资金 801.50 亿元，债项级别均为 A 及以上。本期新发债券规模环比大幅增长 92.67%。
- **债市波动**——无。
- **债务到期情况**——4 月无大公评级到期债券。

## 行 业

- **行业数据**——截至 3 月末，金融机构人民币各项贷款余额 125 万亿元，同比增长 12.8%。
- **行业政策**——银保监会严格规范股权管理，坚持三条底线。  
**【点评】**我国银行业公司治理还存在明显不足，特别是中小银行的问题表现得更为突出。建立和完善具有中国特色的现代公司治理机制，是现阶段深化银行业改革的重点任务，是防范和化解各类金融风险、实现金融机构稳健发展的主要保障。
- **行业政策**——一行两会联合发文，加强非金融企业投资金融机构监管。  
**【点评】**非金融企业投资金融机构是把双刃剑，一方面可以给企业带来多重好处，例如满足金融服务需求、提高资本盈利水平、降低交易成本和创造协同价值等；另一方面，也蕴含内部交易复杂、账面资本虚增和掏空主业等一系列潜在的风险，要求更为严格的监管。

## 企 业

- **评级调整**——本期共有 3 家银行主体信用等级或者展望发生变动，昆仑银行主体等级由 AA+ 调整为 AAA，晋商银行主体等级由 AA 调整为 AA+，大连银行主体等级由 AA+ 调整为 AAA。
- **监管处罚**——晋商银行因收取公开承诺减免费用等被罚 91 万元。  
**【点评】**2018 年银监系统继续大力整治市场乱象，对信贷、票据、同业和理财等领域的突出问题进行了重点整治，4 月份罚单依然较多。监管高压将持续，有利于银行业健康发展。

## 一、本期行业债券市场情况

### (一) 新发债券统计

本期新发 16 只债券，共募集资金 801.50 亿元，债券类别分别为金融债券和二级资本债券，债项级别均为 A 及以上。本期新发债券规模环比大幅增长 92.67%。

本期银行新发 16 支债券，发行总额为 801.50 亿元，债券期限为 3 年期和 10 年期，发行方式为公募发行，债项信用等级均为 A 及以上；发行债券类别分别为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、只)**

行业	发行总额	发行数量	发行种类
银行	801.50	16	金融债券、二级资本债券

数据来源：Wind，大公整理

### (二) 债市波动

本期无债市异常波动。

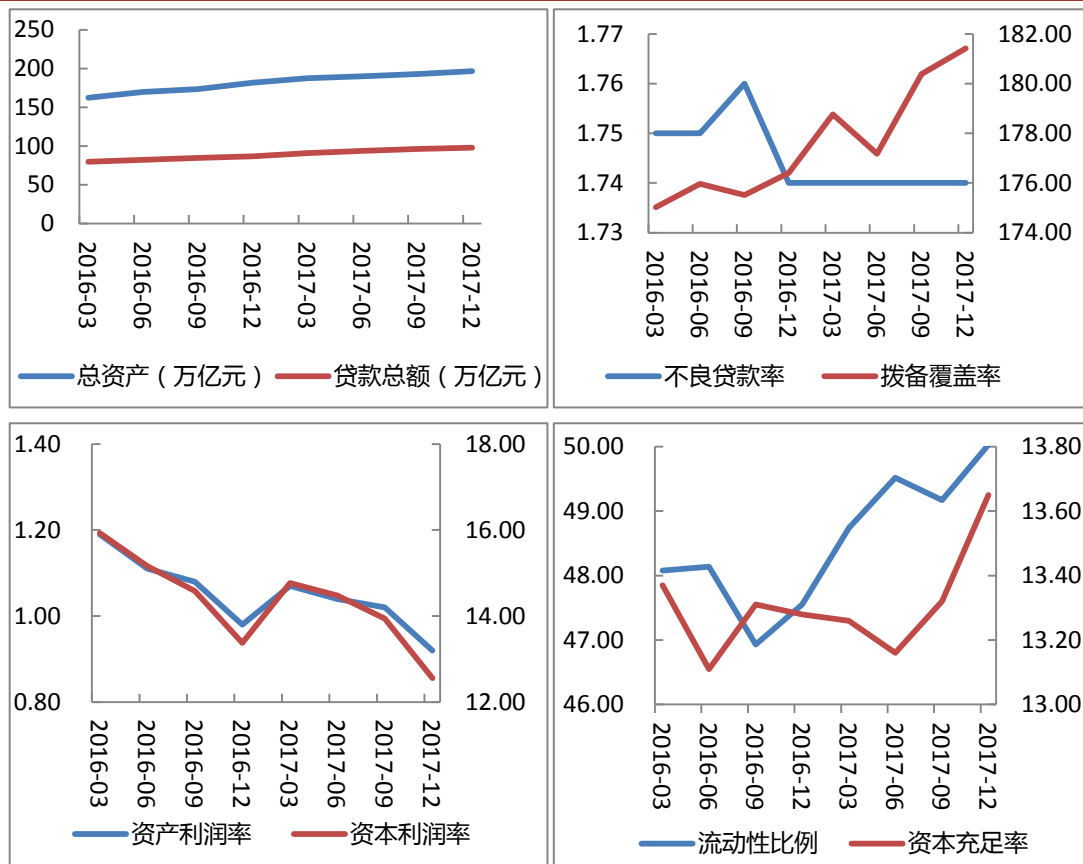
### (三) 债务到期情况

本期无大公评级到期的银行业债券。

## 二、本期行业情况

### (一) 行业数据

图 1 银行业主要指标 (单位: %)



数据来源:原银监会,大公整理

截至 2017 年末,商业银行总资产为 196.78 万亿元,较 9 月末增长 1.90%;贷款总额为 98.79 万亿元,较 9 月末增长 1.61%;不良贷款率为 1.74%,与 9 月末持平;拨备覆盖率为 181.42%,较 9 月末增长 1.03 个百分点;流动性比例为 50.03%,较 9 月末上升 0.86 个百分点;资本充足率为 13.65%,较 9 月末上升 0.33 个百分点。2017 年,商业银行资产利润率为 0.92%,较三季度下降 0.1 个百分点;资本利润率为 12.56%,较三季度下降 1.38 个百分点。

中国人民银行统计,2018 年一季度末,金融机构人民币各项贷款余额 125 万亿元,同比增长 12.8%,增速比上年末高 0.1 个百分点;一季度增加 4.9 万亿元,同比多增 6339 亿元。

截至 2018 年 3 月末,全国小微企业贷款余额为 31.76 万亿元。

2018 年 4 月,中国央行降准稀放的资金偿还中期借贷便利 9000 亿元,其中置换 5 月到期量为 2365 亿元。

## （二）行业政策

### 要闻 1：银保监会严格规范股权管理，坚持三条底线

4月16日至17日，中国银行保险监督管理委员会召开中小银行及保险公司公司治理培训座谈会，总结分析公司治理经验与问题，明确下一步工作目标和治理重点。会议指出，要严格规范股权管理，坚持长期稳定、透明诚信和公平合理三条底线。（资料来源：新浪财经）

【点评】我国银行业公司治理还存在明显不足，特别是中小银行的问题表现得更为突出。建立和完善具有中国特色的现代公司治理机制，是现阶段深化银行业改革的重点任务，是防范和化解各类金融风险、实现金融机构稳健发展的主要保障。

### 要闻 2：一行两会联合发文，加强非金融企业投资金融机构监管

4月27日，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会联合发布《关于加强非金融企业投资金融机构监管的指导意见》。在股东方面，《意见》要求，严格投资条件，加强准入管理；强化投资资金来源的真实性合规性监管；严格规范和监管企业与所投资金融机构之间的关联交易；构建有效风险处置机制。（资料来源：新浪财经）

【点评】非金融企业投资金融机构是把双刃剑，一方面可以给企业带来多重好处，例如满足金融服务需求、提高资本盈利水平、降低交易成本和创造协同价值等；另一方面，也蕴含内部交易复杂、账面资本虚增和掏空主业等一系列潜在的风险，要求更为严格的监管。

## 三、本期发债企业动态

### (一) 评级调整

本期共有 3 家银行主体信用等级或者展望发生变动，其中昆仑银行主体等级由 AA+ 调整为 AAA，评级机构为中诚信国际；晋商银行主体等级由 AA 调为 AA+，评级机构为联合资信；大连银行主体等级由 AA+ 调整为 AAA，评级机构为中诚信国际。

**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
昆仑银行	AA+/稳定	AAA/稳定	2018.04.27	中诚信国际
晋商银行	AA/稳定	AA+/稳定	2018.04.23	联合资信
大连银行	AA+/稳定	AAA/稳定	2018.04.13	中诚信国际

数据来源：Wind，大公整理

### (二) 债务违约

无

### (三) 企业新闻

标普连续两年上调上海农商行评级；华夏银行净利润增速垫底；宁波银行资产规模超过一万亿；百信银行累计发放贷款超 150 亿元；晋商银行因收取公开承诺减免费用等被罚 91 万元；九江银行递交 H 股上市申请；泸州商行港股上市工作有序推进。

内容	涉及企业
公司经营	上海农村商业银行股份有限公司
公司经营	华夏银行股份有限公司
公司经营	宁波银行股份有限公司
公司运营	百信银行股份有限公司
监管处罚	晋商银行股份有限公司
自律处分	恒丰银行股份有限公司
上市融资	九江银行股份有限公司
上市融资	泸州市商业银行股份有限公司

### ● 公司运营

#### 1、上海农村商业银行股份有限公司

近日，标准普尔评级公司宣布，将上海农商银行长期主体信用评级从“BBB-”上调至“BBB”，展望稳定，短期主体信用评级从“A-3”上调至“A-2”，同时维持个体信用状况评估“BB+”不变。而这也是标普公司连续两年上调对上海农商银行的评级。

#### 2、华夏银行股份有限公司

根据华夏银行发布的财报，截至 2017 年末，华夏银行实现营业收入 663.84 亿元，同比增长 3.7%；归属于上市公司股东的净利润 198.19 亿元，同比增长 0.72%，同比增速远

低于 2016 年末的 4.20%，在 A 股上市银行中增速垫底。2018 年第一季度，华夏银行归属于上市公司股东的净利润虽有所提升，但也只是以 1.11% 的增速在所有 A 股上市银行中排倒数第二位，且远低于银行业 4.86% 的平均净利润增长率。

### 3、宁波银行股份有限公司

近日，宁波银行披露 2017 年年度报告，公司 2017 年实现营业收入 253.14 亿元，同比增长 7.06%，实现归属于母公司股东的净利润 93.34 亿元，同比增长 19.5%。公司资产规模首次突破万亿大关，达到 10320 亿元，比年初增长 16.61%。不良贷款率 0.82%，较年初下降 0.09 个百分点。

### 4、百信银行股份有限公司

4 月 3 日，百度高级副总裁朱光在中信集团品牌主张发布会上透露，百信银行自 2017 年 11 月开业以来，截至 2018 年 3 月末，已授信用户数超 100 万人，首笔代销理财业务、首笔对公开户业务、首笔汽车金融业务均已成功落地，累计放款额超 150 亿元。

## ● 监管处罚

### 1、晋商银行股份有限公司

4 月 10 日消息，山西银监局公布处罚信息，晋商银行因未按照“穿透”原则，对基础资产准确计量风险，计提相应资本与拨备；发放流动资金贷款购买不良资产包；向客户收取公开承诺减免费用，违反相关法律法规，被处以罚没 91 万余元。

## ● 自律处分

### 1、恒丰银行股份有限公司

日前，中国银行间市场交易商协会公布对恒丰银行的自律处分信息，恒丰银行作为债务融资工具主承销商，在债务融资工具承销工作中存在以下违反银行间市场相关自律规则指引的行为：一、在扬州化工产业投资发展有限公司永续票据项目承销工作中，尽职调查阶段未发现其转让下属子公司事项，尽职调查工作不充分。二、部分债务融资工具项目尽职调查底稿中的访谈纪要信息不完备，部分专项尽职调查报告未体现主承销商必要的核查和判断过程。依据相关自律规定，经 2018 年第 4 次自律处分会议审议，银行间市场交易商协会决定，给予恒丰银行诫勉谈话处分，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

## ● 上市融资

### 1、九江银行股份有限公司

九江银行赴港上市迈出实质性步伐。港交所披露易信息显示，这家城商行已于日前提交上市预披露文件，成为第 15 家向港交所提出首发（IPO）申请的境内中小银行，也是江西第二家递交上市材料的本地法人银行。

### 2、泸州市商业银行股份有限公司

拟赴港上市的泸州市商业银行日前在中国货币网披露 2017 年年报。数据显示，去年该行实现营业收入 16.81 亿元，同比增长 28.87%；全年归属于股东的净利润同比增长 14.13% 至 6.19 亿元。该行去年从去年 10 月份开始展开有关 H 股 IPO 的系列服务项目招标工作，赴港 IPO 工作有序推进。



## 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。