大公国际资信评估有限公司
DAGONG GLOBAL CREDIT RATING CO.,LTD

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

2018.11.01-2018.11.30

作 者

大公银行业小组
负责人：崔炜
成员：丁芯怡
联系电话：010-51087768

债 市

- **新发债**——本期商业银行新发 25 只债券，发行总额为 1,605.00 亿元，新发债券规模环比下降 5.87%；其中“18 民生银行 01”、“18 天津银行 03”、“18 齐鲁银行绿色金融 01”为大公评级。
- **债市波动**——无。
- **债务到期情况**——本期商业银行共计 5 个发行主体的 5 只债券到期，偿还金额合计 210.00 亿元；“13 中信银行债”、“13 绍兴银行 01”为大公评级的银行债券，均已偿付本息。

行 业

- **行业数据**——截至 2018 年 10 月末，银行业金融机构总资产为 257.62 万亿元，同比增长 6.6%。
- **监管政策**——央行、银保监会、证监会联合联合发布《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》。
  【点评】《指导意见》的出台有利于完善我国系统重要性金融机构监管框架，防范系统性风险，有效维护金融体系稳健运行。
- **行业政策**——郭树清：对民营企业的贷款要实现“一二五”的目标。
  【点评】“一二五”目标旨在恢复民企各类融资渠道的融资功能，对银行来说是方向性指标，而非硬性考核指标，银行的信贷标准不会放松。

企 业

- **评级调整**——浙江网商银行股份有限公司主体信用级别由 AA+调整为 AAA；安徽祁门农村商业银行股份有限公司主体信用级别由 A 调整为 A+；河南伊川农村商业银行股份有限公司评级展望由稳定调整至负面；铜陵农村商业银行股份有限公司主体信用级别由 A+调整为 A。
- **公司运营**——随着资管新规、理财新规以及《商业理财子公司管理办法》陆续出台，商业银行理财子公司迎来新一波设立高峰。
- **上市融资**——上海农商行增发 6.8 亿股获批复；中原银行将发境外优先股，募资不超 100 亿；华润银行启动增资扩股，拟募资不超 36.86 亿元。

一、本期行业债券市场情况

（一）新发债券统计

本期商业银行新发 25 只债券，发行总额为 1,605.00 亿元；债券类别包括金融债券和二级资本债券，债券级别均为 AA-及以上；本期新发债券规模环比下降 5.87%。

本期商业银行新发 25 只债券，发行总额为 1,605.00 亿元，债券期限为 3 年期、5 年期和 10 年期，发行方式均为公募发行；债项信用等级均在 AA-及以上，其中 AAA 级债券 13 只、AA+级债券 6 只、AA 级债券 2 只、AA-级债券 4 只；发行债券类别包括金融债券和二级资本债券；本期新发债券规模环比下降 5.87%。

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
商业银行	1,605.00	25	金融债券、二级资本债券

数据来源：Wind，大公整理

（二）债市波动

本期银行业无债市异常波动债券。

（三）债务到期情况

本期商业银行共计 5 个发行主体的 5 只债券到期，偿还金额合计为 210.00 亿元；其中商业银行金融债券 4 只，偿还金额合计 200.00 亿元，商业银行次级债券 1 只，偿还金额为 10.00 亿元。“13 中信银行债”、“13 绍兴银行 01”为大公评级的银行债券，均已偿付本息。

二、本期行业情况

（一）行业数据

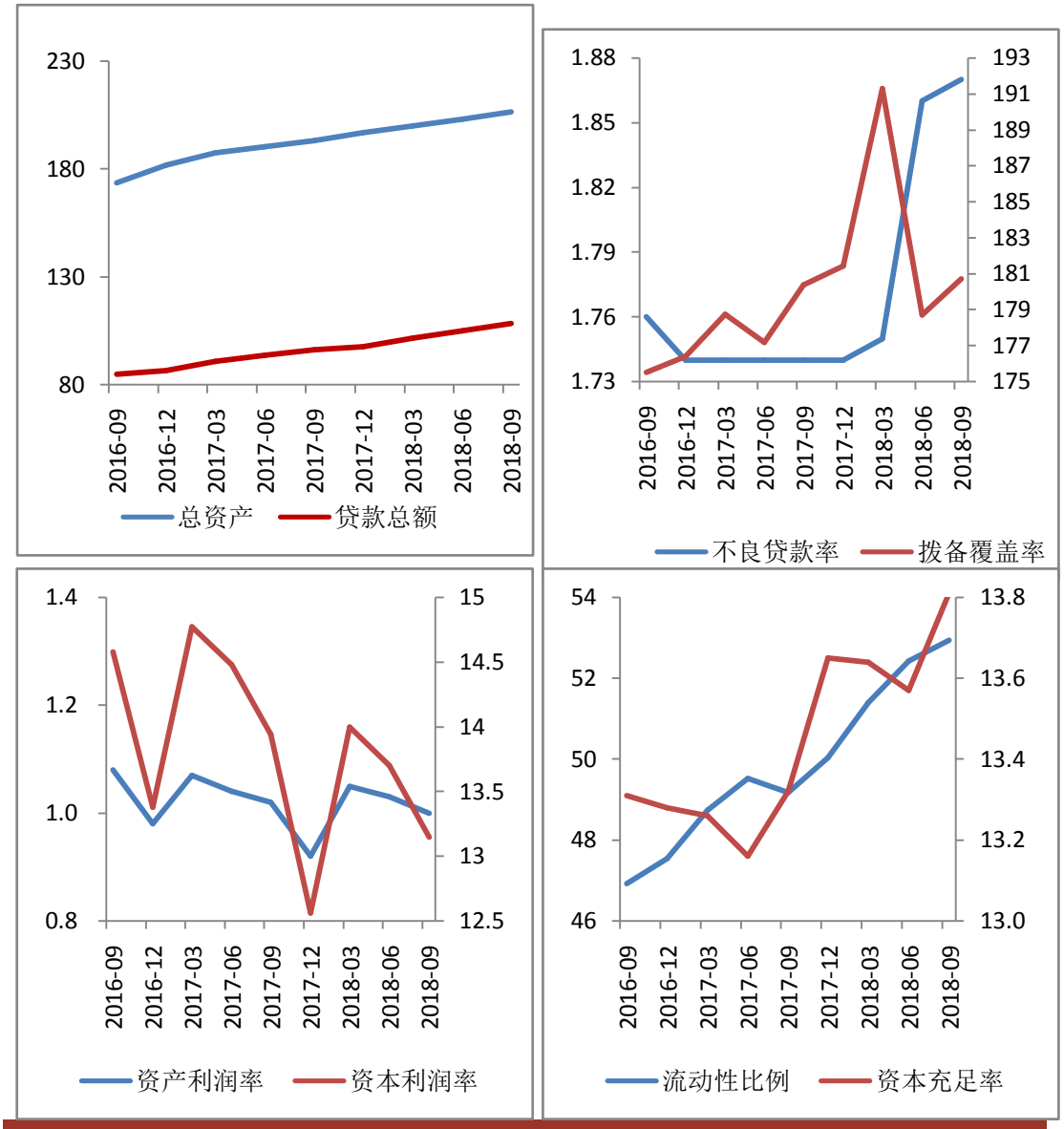

图 1　银行业主要指标（单位：万亿元，%）

数据来源：银保监会，大公整理

截至 2018 年第三季度末，商业银行总资产为 206.54 万亿元，环比增长 1.71%，较 2017 年末增长 4.96%；贷款总额为 108.56 万亿元，环比增长 3.38%，较 2017 年末增长 11.02%；不良贷款率为 1.87%，环比上升 0.01 个百分点，较 2017 年末上升 0.13 个百分点；拨备覆盖率为 180.73%，环比上升 2.03 个百分点，较 2017 年末下降 0.69 个百分点；流动性比例为 52.94%，环比上升 0.52 个百分点，较 2017 年末上升 2.91 个百分点；资本充足率为 13.81%，环比上升 0.24 个百分点，较 2017 年末上升 0.16 个百分点。

银保监会发布数据统计，截至 2018 年 10 月末，银行业金融机构总资产为 257.62 万

亿元，同比增长 6.6%；其中商业银行总资产为 200.04 万亿元，同比增长 6.8%，占银行业金融机构总资产的比例为 77.7%。

Wind 数据显示，截至 2018 年 11 月 30 日，商业银行存续债券共计 677 只，存续债券余额合计为 36,937.32 亿元；其中商业银行金融债券 256 只，余额合计为 12,772.50 亿元，商业银行次级债券 421 只，余额合计为 24,164.82 亿元。

（二）行业政策

要闻 1：央行、银保监会、证监会联合发布《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》

2018 年 11 月 27 日，央行、银保监会、证监会联合发布了《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》（以下简称《指导意见》）。《指导意见》明确系统重要性金融机构的定义、范围，规定系统重要性金融机构的评估流程和总体方法，合理认定对金融体系具有系统性影响的金融机构。《指导意见》主要通过两条途径完善系统重要性金融机构监管：一方面，对系统重要性金融机构制定特别监管要求，以增强其持续经营能力，降低发生重大风险的可能性。相关部门采取相应审慎监管措施，确保系统重要性金融机构合理承担风险、避免盲目扩张。另一方面，建立系统重要性金融机构特别处置机制，推动恢复和处置计划的制定，开展可处置性评估，确保系统重要性金融机构发生重大风险时，能够得到安全、快速、有效处置，保障其关键业务和服务不中断，同时防范“大而不能倒”风险。（资料来源：中国人民银行）

【点评】《指导意见》的出台有利于完善我国系统重要性金融机构监管框架，防范系统性风险，有效维护金融体系稳健运行。

要闻 2：郭树清：对民营企业的贷款要实现“一二五”的目标

2018 年 11 月 7 日，中国人民银行党委书记、中国银保监会主席郭树清接受记者采访时表示，银行业对民营企业的贷款支持，应该契合民营经济在国民经济中的相应比重。因此，对民营企业金融服务，我们也会设定相应的政策目标，让民营企业从金融机构获得充足的资金支持。初步考虑对民营企业的贷款要实现“一二五”的目标，即在新增的公司类贷款中，大型银行对民营企业的贷款不低于 1/3，中小型银行不低于 2/3，争取三年以后，银行业对民营企业的贷款占新增公司类贷款的比例不低于 50%。（资料来源：中国银保监会）

【点评】“一二五”目标旨在恢复民企各类融资渠道的融资功能，对银行来说是方向性指标，而非硬性考核指标，银行的信贷标准不会放松。

三、本期发债企业动态

（一）评级调整

调级方向	评级机构	企业名称	主体级别	评级展望	调整日期
调高企业	上海新世纪	浙江网商银行股份有限公司	由AA+上调至AAA	维持稳定	2018.11.28
	联合资信	安徽祁门农村商业银行股份有限公司	由A上调至A+	维持稳定	2018.11.27
调低企业	中诚信国际	河南伊川农村商业银行股份有限公司	维持AA-	稳定调整至负面	2018.11.29
	中诚信国际	铜陵农村商业银行股份有限公司	由A+下调至A	维持稳定	2018.11.19

（二）企业新闻

银行理财子公司迎设立高峰；中原银行将发境外优先股，募资不超 100 亿；上海农商行增发 6.8 亿股获批复；华润银行启动增资扩股，募资不超 36.86 亿元。

内容	涉及企业
公司经营	19 家商业银行
上市融资	中原银行股份有限公司、珠海华润银行股份有限公司、上海农村商业银行股份有限公司

● 公司运营

银行理财子公司迎设立高峰

自资管新规、理财新规以及《商业理财子公司管理办法》陆续出台后，理财子公司迎来新一波设立高峰。统计显示，包括四大行在内，当前已有 19 家银行公告拟设立的理财子公司，注册总规模达 1,170 亿元。

从规模看，四大行理财子公司规模均超百亿，其中工行拟出资不超过 160 亿元，建行拟出资不超过 150 亿元，农行拟出资不超过 120 亿元，中行拟出资不超过 100 亿元。股份制银行出资为数十亿至百亿不等，包括招商银行、华夏银行、光大银行、平安银行、民生银行、浦发银行、兴业银行、广发银行和中信银行。城商行方面出资规模集中在 10～20 亿，包括北京银行、宁波银行、南京银行、江苏银行、杭州银行和徽商银行。

● 上市融资

1、中原银行将发境外优先股募资不超 100 亿

2018 年 11 月 8 日，中原银行公告称，该行获证监会批准非公开发行不超过 1 亿股的境外优先股，募集资金不超过 100 亿元。中原银行称，中国证监会亦已批准境外优先股在发生触发事件时可强制转换为普通股，转换后的普通股可在香港联交所上市。此外，中原银行已就发行境外优先股向国家发改委办理企业发行外债备案登记手续，

并于今年 6 月 12 日取得国家发改委出具的备案登记证明。

2、上海农商行增发 6.8 亿股获批复

2018 年 11 月 14 日，上海农商行定向增发股份 6.8 亿股方案获得上海银保监局筹备组批复，并同意上海国盛集团资产有限公司(以下简称“上海国盛”)和浙江沪杭甬高速公路股份有限公司(以下简称“浙江沪杭甬”)通过定向募股的方式认购上海农商行 1.16 亿股和 0.74 亿股股份。

3、华润银行启动增资扩股拟募集资不超 36.86 亿元

2018 年 11 月 19 日，“珠海华润银行股份有限公司增资项目”开始在上海联交所挂牌。华润银行拟新增注册资本不超过 12.95 亿股，募集资金对应持股比例不超过 18.68%。此次，华润银行将引入 1~2 名投资人：若新增 2 家投资人，2 家投资人认购新增注册资本的限额分别为不超过 6.94 亿股和不超过 4.86 亿股；若仅新增 1 家投资人，其认购新增注册资本不超过 6.27 亿股。

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。