

金融业 一周数字

850亿

工商银行26日公布的半年报显示,上半年该行实现税后利润850亿元,同比增长27.3%,每股盈利上升至0.25元;拨备覆盖率大幅上升至189.81%;地方政府融资平台贷款不良率仅为0.02%。

544亿

中国银行27日公布了2010年上半年业绩。按照国际财务报告准则,中行上半年实现税后利润543.75亿元,增长25.77%。中行行长李礼辉表示,希望第四季度能够完成600亿A+H配股工作。

250亿

工商银行再融资26日正式启动。该行将发行250亿元A股可转换公司债券,并于8月30日进行网上路演,8月31日进行本次可转债的优先配售和网上、网下发售;所募集资金将主要用于补充工行资本金。

87.6亿

兴业银行26日公布了2010年上半年财报。报告显示,兴业银行上半年实现净利润87.64亿元,同比增长40.82%。资产总额达到17148.04亿元,较年初增长28.72%。

30.3亿

深圳发展银行25日公布的半年报显示,上半年深发展实现净利润30.33亿元,同比增长31%。

96.1亿

中国平安25日公布的半年报显示,该公司上半年实现归属上市公司股东净利润96.11亿元,比去年同期增长了28.5%。

180亿

据中国人寿披露的2010年半年报,今年上半年中国人寿实现净利润180.34亿元,同比增长7.4%。今年上半年中国人寿已赚保费达1835.89亿元,同比增长13.3%。

18.4亿

海通证券26日公布的半年报显示,该公司上半年实现净利润18.42亿元,同比下降24.90%。海通证券投行实现营业收入6.15亿元,同比增加658.89%;自营业务营业收入同比缩水47.40%。

13.69亿

招商证券24日公布的半年报显示,2010年上半年,该公司实现净利润13.69亿元,同比增长0.61%。上半年实现营业收入27.67亿元,同比下降15.87%。其中,自营业务上半年利润为-2.15亿元;投行业务实现营业利润6.04亿元,同比增长2985.26%。

2.96亿

国金证券26日公布的半年报显示,该公司上半年实现净利润2.96亿元,同比增长46.18%;实现营业收入8.15亿元,同比增长41.55%,其中,投行业务实现营业收入4.04亿元,较上年同期上升1376.25%。

4.22亿

国元证券公布的半年报显示,上半年该公司实现净利润4.22亿元,同比减少8.55%。上半年实现营业收入9.37亿元;实现自营业务收入355.29万元,同比减少4782.31万元。

33.35亿

沪深交易所公布的统计数据显示,两市融资融券余额继续保持增长。截至8月20日,两市融资融券余额已达33.35亿元。

(整理:彭妮)

编者按:数据说话,胜于一切猜测和假设。当前,银行中报披露已近尾声,过去半年来市场密切关注的“银信新规”以及地方政府融资平台问题,其影响都可在中报中管窥一二。从目前已披露的情况来看,此前外界认为银信新规将涉及逾2万亿资产转表的说法,恐有夸大其词之嫌,对于银行的实际影响也相当有限;至于地方政府融资平台贷款问题,则仍然警报未除,变身不良贷款的阴影仍然挥之不去。

10%地方融资贷或变身银行不良贷

若按监管部门草拟的最新指引,地方政府融资平台贷款总额的10%-20%需被划为不良

证券时报记者 唐曜华

本报讯 银行继续拉紧地方政府融资平台贷款风险警报。多家上市银行近期披露的数据显示,仰仗地方财政收入作为还款来源的地方政府融资平台贷款占比依然不低,大多占地方政府融资平台贷款总额的10%-20%。而按照此前监管部门草拟的一份指导意见,该部分贷款需划为不良贷款。

占比最高逾20%

各家银行披露的地方融资平台贷款数据看,截至6月末,建行、中行、中信银行、民生银行、兴业银行、深发展、华夏银行这7家银行地方政府融资平台贷款余额分别为5000多亿元、4197亿元、1682亿元、2015.53亿元、1590亿元、587亿元、755亿元(注:上述数据来源于各行公开资料,统计口径并不完全一致),地方政府融资平台贷款占总贷款的比例分别为9.3%、8.68%、14%、21.1%、20.1%、16%、15%;此外,招行、工行两家银行地方政府融资平台贷款的占比分别为10.77%、11%。

多家上市银行按照贷款还款来源的情况对地方政府融资平台进行了清理和分类,从中或许可管窥上市银行地方政府融资平台贷款的整体情况。

中信银行将地方政府融资平台贷款分为三类,其中有稳定的现金流或还款来源的占35%、依靠土地抵押偿还贷款的占46%、依靠地方政府财政收入统筹还款的占比19%。兴业银行则按借款企业现金流覆盖贷款本息的情况进行分类,其中,企业自身现金流就能够完全覆盖贷款本息的贷款占比约70.5%;企业自身现金流和贷款抵押、担保合计能够覆盖贷款本息的

贷款占比约16%;企业自身现金流和财政担保合计能够覆盖贷款本息的占比约为10.5%;还需确认和落实企业自身现金流与贷款本息缺口的占比约3%。

从上述各家上市银行的情况来看,经过上半年的清理之后,上市银行放出的依靠地方财政才能覆盖贷款本息的地方政府融资平台贷款仍然不少,大多在地方政府融资平台贷款中占比达10%以上,部分甚至接近或超过20%。

不良贷款压力或增大

监管部门此前草拟的一份地方政府融资平台贷款风险分类管理的指导意见指出,现金流及抵押物、担保价值合计不足以覆盖贷款本息120%的贷款,以及项目借款主体及担保不合规的贷款均应该划为不良贷款。

这两类贷款的数量和金额不在少数。”某股份制银行资产管理部人士告诉记者,若按照上述标准,银行不良贷款将增加。不过,该人士表示,何种贷款应划入不良的尺度向来由银行自己掌握,相信监管部门正式出台的文件不会如此严苛。

国泰君安证券银行业分析师伍永刚则认为,即使按照上述指导意见执行,随着下半年进一步清理,该部分仰仗财政收入作为还款来源的贷款比例可能进一步降至10%以下。

据了解,按照目前的标准,公司类贷款若出现逾期还款才会被划入不良贷款。从上市银行披露的情况来看,截至6月末,各家银行地方政府融资平台贷款产生逾期的情况较少,招行、建行、中行此类贷款的不良比率分别为0.09%、0.11%、0.07%。民生银行、中信银行、深发展则表示,今年上半年尚未发生逾期贷款。

银行名称	截至今年6月末地方融资平台贷款余额(单位:亿元)	占总贷款比例
建行	5000	9.3%以上
工行	—	11%
中行	4197	8.68%
中信银行	1682	14.00%
民生银行	2015.53	21.10%
兴业银行	1590	20.10%
深发展	587	16%
华夏银行	755	15%
招商银行	—	10.77%

制表:唐曜华

信托降低认购资金门槛、银行推出组合投资型产品

银信变招绕道监管闸门

证券时报记者 张宁

本报讯 银信合作业务叫停后,银行理财产品热度下降,但信托正以降低门槛、发行组合投资型产品等方式努力寻找“后银信时代”的生存之道。记者获悉,部分相关信托产品近期得以迅速发展。

信贷类产品断档

诺亚财富管理中心提供的数据显示,银信新规出台后,单纯的信贷类银信合作理财产品几近消失。

从8月12日至18日,一周时间内仅有2款此类产品发行。这使得收益率在4%以上的银行理财产品出现断档。而与之相对应的是,一周内组合投资型银行理财产品共发行62款。

在8月19日至25日的一周中,虽然信托融资类银行理财产品发行数高达52款,但全部是组合投资型产品。

对此,诺亚财富管理中心高级研究员李要深表示,因组合投资型产品范围包罗万象,且对于各类资产比例并无确定要求,所以即便在这类产品中包含了相当比例的融资类资产,也不会违背监管层要求。银信双方通过这种打“擦边球”的组合投资方式,基本上仍可实现银行理财资金向融资方的传递目标。

信托公司频推新产品

为填补这部分银信产品断档留下的市场真空,信托公司加强了替代品的销售。其主要表现为市场上部分信托产品已经大幅降低了



银信资产大回归

2800亿表外显踪迹

9家上市银行平均转表规模仅300亿元,工中建3家占去一半以上。若以此推算,16家上市银行转表规模不过5000亿元,远低于此前市场预期的逾万亿元规模。

证券时报记者 罗克关

本报讯 银行中报发布正进入尾声,证券时报记者根据公开资料,统计了9家上市银行的银信产品情况。

从统计情况来看,9家上市银行到2011年需要由表外转入表内的银信合作产品规模约为2800亿元,平均每家银行转表规模仅300亿元,其中工中建3家银行转表资产占去一半以上。若以此推算,16家上市银行转表规模不过5000亿元,远低于

于此市场预期预期的逾万亿元规模。工中建需转表资产约1500亿元

四大行中,除农行尚未披露银信产品表外转表内的具体情况外,其他3家银行均已披露相关情况。数据显示,3家银行需转表的资产约为1500亿元,占9家上市需转表资产的一半以上。

工商银行目前的银信合作规模最大,达到4400亿元;其中,融资类业务规模为2350亿元。工行董事长姜建清在该行中报发布会上表示,该行多达1000多亿元的融资类产品将在明年两年内自然到期,剩下的需要由表外转入表内的资产约800亿元,两年内足以消化并表带来的影响。

建设银行亦认为,需转入表内的银信合作产品对银行影响不大。建行董秘陈彩虹表示,建行银信合作理财产品当中信贷类余额1800亿元左右,今明年到期的约1200亿元左右,占整体总额的67%。按此推算,2011年后需要转入表内的银信合作理财产品规模约为600亿元。陈彩虹还表示,银监会银信合作新规出台后,该行将在后面的时段里开拓新的产品以弥补短期内因新规出台导致的产品量减少。

中国银行的银信合作规模相对较小。中行行长李礼辉表示,今年上半年,中行融资类信托理财产品余额为680亿元人民币,信贷资产类414亿元人民币,而其中大部分到期期限在1年以内。因此,2011年末按规定需要转入表内的仅为140亿元人民币。

银信新规影响有限

交通银行行长牛锡明表示,经

测算,交行按规定在2011年底从表外转入表内的银信合作理财规模约为173亿元,将使资本充足率下降0.1个百分点,对拨备覆盖率基本没有影响。

各股份制银行陆续披露的情况亦显示,银信合作新规带来的实际影响相对有限。

招行董事长秦晓在中报交流会上称,该行从表外转入表内的调整规模将近100亿元左右,而且银监会仍然鼓励银行和信托公司合作开发新产品。

民生银行的状况和招行基本相当。民生银行授信部总经理石杰在中报会上表示,该行目前银信理财总规模为1100亿元,其中信贷类900亿元。这900亿元中,其中700亿元将于年底到期。经统计,到2011年底民生银行信贷类银信理财规模不会超过150亿元,而进入表内的规模大体只有100亿元。

中信银行副行长曹彤表示,银信理财在中信银行整体贷款中占比不大,仅占7%。因此,对整体经营不会有太大影响。按该行中报披露的1.19万亿元客户贷款和垫款总额粗略估算,其银信合作产品规模大约为800亿元。此前有媒体报道称,中信银行截至2011年需转入表内的银信产品规模约为400亿元。

兴业银行高管称,截至2010年中期,该行理财产品余额1100多亿元,其中银信合作产品900多亿元,但属于兴业本身的信贷资产比较少,仅200多亿元。按两年内回表的要求,2011年后到期的银信产品仅130亿元。

此外,据相关媒体报道,光大银行要转回表内的银信资产额度应在400亿元以上。

银行	融资类银信产品规模(亿元)	需转表资产规模(亿元)
工行	2350	800
建行	1800	600
中行	680	140
交行	—	173
招行	—	100
民生银行	900	100
中信银行	—	400
兴业银行	—	130
光大银行	900	400

数据来源:公开资料 整理:彭妮