

额度又紧 邮储平安等银行暂停房贷

证券时报记者 唐曜华

6月份钱荒风波之后,银行贷款额度紧张状况并未明显缓解,临近月末银行贷款额度再度紧张。证券时报记者日前获悉,深圳地区邮政储蓄银行、平安银行、民生银行均已暂停房贷,其他银行房贷利率则呈现上升趋势。多家银行客户经理表示,月底基本上不接单做房贷业务。“停贷不只是一个地区现象,有消息称,广州已有7家银行暂停房贷。”

贷款额度紧张再现

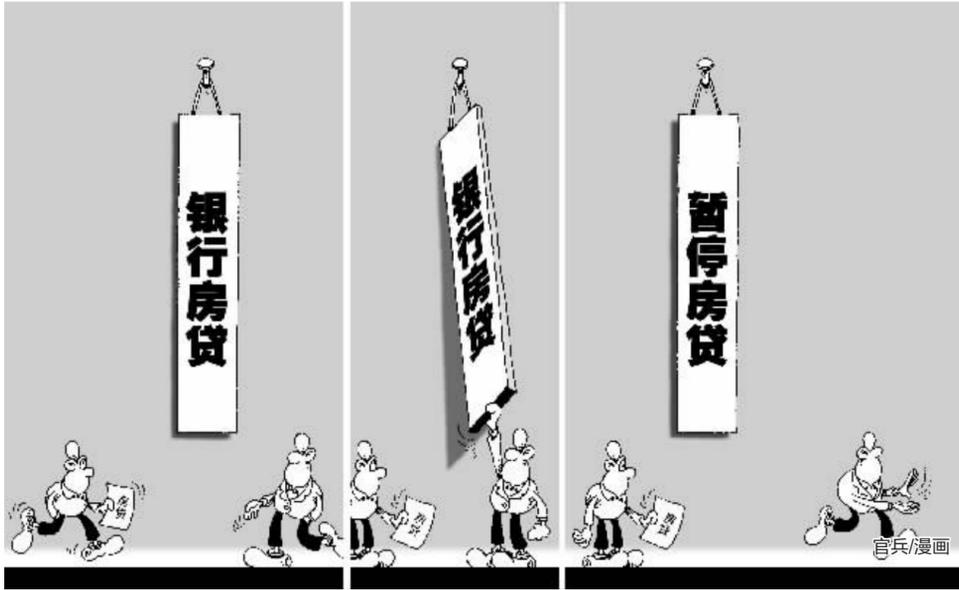
“没有额度,我们已经暂停房贷。”深圳邮政储蓄银行一工作人员告诉记者。作为国内网点最多、最不缺存款的银行,邮政储蓄银行暂停房贷确实令人意外。往常凭借资金成本低的优势,邮政储蓄银行在多数时候房贷利率比其他银行优惠。

7月份就听说邮政储蓄银行额度紧张,房贷基本上都暂停了。”有地产中介按揭部人士告诉记者。

自6月底钱荒以来,银行贷款额度紧张不时出现,月末这一情况更加突出。银行资金面情况也时常反复,尚未回到钱荒前的宽松状态。虽然尚未到8月底,日前上海银行同业拆放利率(SHIBOR)已连日攀升,其中2周SHIBOR利率已接近7月底的水平。

暂停房贷的不止邮政储蓄银行一家。平安银行深圳某支行客户经理告诉记者,该行所有房贷业务均暂时停止办理。另一家银行民生银行的支行客户经理则表示,该行目前只提供商业贷款,暂不提供房贷。

平安银行和民生银行对房贷业务早有征兆。今年2月份市场便传出消息称,平安银行和民生银行已暂停



部分房贷业务。但随后前述两家银行又予以否认。民生银行对房贷业务或与该行战略调整有关,该行个人贷款的重心早已转移至个人经营性贷款“商贷通”。

钱荒后房贷利率上行

其他大部分银行应对贷款额度紧张的办法是提高利率。某股份制银行个贷部门负责人称,由于贷款额度紧张,该行正打算调高首套房贷利率,将很快取消95折利率优惠。

光大银行某支行客户经理告诉记者,目前该行首套房贷利率为基准,相比其他贷款利率已属较低水平,其他

贷款的贷款利率则需要达到基准利率以上才能放款。

月底资金紧张,银行已没额度放款,现在已经基本不接单了。”浦发银行一支行客户经理称。浦发银行首套房贷款利率要求在基准利率的基础上上浮一定比例,具体上浮比例根据客户具体情况而定。

值得一提的是,部分股份制银行首套房按揭贷款利率已提高至二套房贷款利率的水平,即在基准利率基础上上浮10%。

即使四大行贷款利率最低也需9折。中行、工行、建行表示可提供首套房9折利率优惠,只是针对购买二手房的首套房贷款,工行、建行要求贷款

金额超过150万元才能享受9折利率优惠,一手房首套房贷款则可放宽要求。农行的首套房贷款利率则是在基准利率基础上打92折的优惠。

钱荒以来,市场上已难觅85折利率优惠。有银行表示,7月初该行就已取消85折优惠,将首套房贷款利率上调。目前仅上海银行等个别银行表示仍可提供首套房按揭贷款85折利率优惠,但需满足贷款金额在100万元以上、没有还款不良记录等条件。

虽然房贷利率优惠越来越少,但部分银行表示愿意提供优惠利率个人信用贷款。北京银行一位客户经理称,该行可为按揭客户提供利率4.5%-6%的个人信用贷款(每月还本),用于装修等消费用途。

股转系统政策转向 “挂牌+融资”模式渐普及

证券时报记者 桂行民

据了解,在8月20日召开的股转系统动员大会上,股转系统挂牌业务部相关负责人表示,政策已转向鼓励和支持挂牌企业挂牌与融资同时进行。据证券时报记者统计,7月份以来,股转系统已有7家挂牌企业在挂牌同时进行定向发行融资,挂牌+融资“渐成新模式”。

定向发行失败不影响挂牌

据了解,上述负责人在会上表示,想挂牌同时融资的企业,可以在《公开转让说明书》中写明融资要求,利用上报材料后的审核期找投资人,只要验资完毕,甚至不用等工商变更完毕,股转系统就可出具《同意函》,证监会出核准文件,企业即可前往中国结算办

理托管登记。

东部沿海一家主办券商新三板部门负责人介绍称,股转系统对“挂牌+融资”的支持力度很大,不仅在政策上争取了很多优惠,在具体操作上也给予了极大的方便。在《公开转让书》中同时申请有定向发行融资的,在材料上报后,即使找不到投资人也不会影响挂牌。”他说。

政策的支持,也让主办券商在承揽业务时开始转向。据悉,由于此前新三板市场挂牌时不能融资,主办券商在劝说企业挂牌时都只能从规范企业治理、价格发现、内部股权激励和后续定向增发等方面进行,比起新股发行IPO新三板挂牌确实不占优势。

由于挂牌融资可同时进行,最近很多原本想直接IPO的企业也改变了想法,挂牌积极性高涨了。”广东一家主办券商项目经理介绍说,由于

企业挂牌可以实现同步融资,新三板对很多中小企业的吸引力大大增强。

此外,这位项目经理还介绍道,该券商好几家准备报送的挂牌企业在听说可以融资后,都要求增加同步定向发行的内容。反正定向发行没成功也不影响挂牌,我们都劝挂牌企业尽可能加上这块内容。”他说。

“挂牌+融资”日渐普及

8月19日,尚远环保发布挂牌并公开转让公告和定向发行情况报告书,这是今年以来第七单“挂牌+融资”同时进行的股转系统挂牌企业。

根据该公司公告,该公司此次非公开定向发行募集资金约3015.7万元,发行价1.55元/股,根据2012年经审计的归属于母公司净利润计算,此次增资后,摊薄的静态市盈率约为

25.83倍。

这种“挂牌+定向发行”的模式,正成为股转系统新挂牌企业的流行模式。据证券时报记者不完全统计,目前已在股转系统实现“挂牌+融资”的7家企业累计募资额达8314.24万元,发行市盈率均在15倍以上。

值得一提的是,这些挂牌与融资同步进行的企业也吸引了不少投资机构的关注。以尚远环保为例,该公司定向发行的7名投资者全部为机构投资者。蓝天环保和金易通的定向发行中,也分别出现了北京未名雅集投资管理中心(有限合伙企业)、北京中矿易通股权投资有限公司这些专业的投资机构。

此外,一些挂牌企业挂牌时也选择了对内部核心团队进行定向发行。如中航讯,其定向发行的对象全部是公司内部员工,这一举动类似对内部核心员工进行股权激励。

信托贷款将全面纳入金融信用信息基础数据库

防范影子银行 信托贷款监管趋严

证券时报记者 刘雁

近日央行进一步加强对影子银行的监管,这一次央行将目光瞄准了规模不断膨胀的信托贷款。21日央行表示,按照《征信业管理条例》的相关要求,信托公司贷款信息将全面纳入金融信用信息基础数据库,并对其提供信用信息服务。

长期来看,这对信托业和银行业都是一件好事,但短期可能会对个别激进的信託公司业务造成一定影响。”东部某信托公司管理人士向证券时报记者表示。

央行表示,近年来信托贷款业务呈快速增长趋势。信托贷款在支持实体经济、提升金融服务效率等方面发挥了积极作用,但也存在贷款风险偏高、部分交易信息不透明等问题。所谓信托贷款,是指信托机构在

国家规定的范围内,运用信托存款等自有资金,对自行审定的单位和项目发放的贷款。

央行统计数据表示,2012年全年中国信托贷款增加1.29万亿元,超出2011年六倍,占同期社会融资规模的8.2%。今年上半年,信托贷款增加1.23万亿元,同比多增8950亿元;信托贷款占社会融资规模的比例为12.1%,同比升高7.8个百分点。而在此期间,信托贷款单月新增规模在去年年底一度高达近2000亿元,在同期社会融资总规模的占比达到17.5%。

信托贷款高速增长主要有两大原因,一是受平台贷、开发贷等银行信贷规模管控,部分资金链紧绷的企业为了自救不得不从外部寻求资金支持;二是监管机构希望提高直接融资在社会融资规模中的比例,降低间接融资占比从而分散银行体系信贷风

险。”某国有大行战略部人士表示。

值得注意的是,信托贷款增速如此之快,仅靠信托机构的自有资金不太现实。其中很大部分资金来自以银行理财资金为主单一资金信托计划,此外包括一些机构和企业的资金。”用益信託首席分析师李咏称。

以信託公司的资金池业务为例,一般先由信托公司大致设定一个投资策略或者规划,然后从市场上筹资,筹资完毕后再对这笔资金进行组合投资,实际投向并不明确,因而潜藏着较高的风险。

信托贷款的真实投向并不好判断,如果单从信托业协会公布的数据来看,上半年投向房地产领域的有3000亿元,但部分工商企业类的也可能投向房地产领域。”李咏坦言。

监管部门显然已注意到信托贷款不断膨胀背后的风险。央行称,将信託

贷款信息全面纳入数据库,有利于进一步提升金融信用信息基础数据库服务水平,有利于信托公司加强自身风险管理,也有利于各类金融机构防范金融风险。

对此,中部地区某信托公司内部人士称,公司的信托贷款早已接入央行的征信系统,央行此番发文主要针对的是尚未接入数据库的信托公司,主要目的则是为了统计数据,规范的信托贷款业务并不会受到影响。

央行此举就是为了防范影子银行过快膨胀的潜在风险,目前银行贷款金额和逾期信息都可以查询,而信托贷款的数据并不是很透明,纳入统计后有利于监管,而且银行在发放贷款时也可以查询企业的总体负债情况。”前述国有大行人人士表示。

在李咏看来,在银行业去杠杆的背景之下,银信合作的规模较之前将有所减少,未来信托贷款的增长可能放缓。

平安银行上半年净赚75.31亿 同比增长11.39%

平安银行今日公布半年报。数据显示,今年上半年该行实现归属母公司股东的净利润75.31亿元,同比增长11.39%;实现营业收入234.26亿元,同比增长19.36%。实现非利息净收入48.98亿元,同比增长41.19%。其中,手续费及佣金净收入57.47%,非息收入占比提升至20.91%。

平安银行人士表示,今年该行主动调整业务结构,以公司、零售、同业、投行“四轮”驱动业务发展,充分发挥综合金融优势,加大对业务创新和产品开发的投入。投行、消费信贷业务有新的突破,房地产、能源矿产等事业部的开局也都算不错。”前述平安银行人士称。

数据显示,平安银行新成立的

能源矿产事业部、房地产业务部实现良好开局。在短短两个月内能源矿产金融事业部存款达35亿元,贷款达9亿元,中间业务收入达0.1亿元;地产金融事业部存款达56亿元,贷款达38亿元,中间业务收入达0.5亿元。

截至报告期末,平安银行总资产43.76亿元,同比增长57.47%,非息收入占比提升至20.91%;总存款1.18万亿元,较年初增长15.11%;总贷款(含贴现)7864.84亿元,较年初增长9.12%。资本充足率方面,该行资本充足率为9.90%、核心资本充足率为8.05%。而根据中国银监会《商业银行资本管理办法(试行)》计算,平安银行资本充足率8.78%、一级资本充足率7.29%、核心一级资本充足率7.29%。

(罗克关)

招行配股方案 获四大国有股东支持

招商银行今日正式公告启动A股配股方案。

根据公告,招行此次配股发行按10股配1.74股的比例向全体A股股东和H股股东配售。A股可配股份数量30.74亿股,配股价格为人民币9.29元/股。招行本次融资总规模将不超过350亿元人民币,募集资金在扣除相关发行费用后全部用于补充资本金,提高资本充足率。据预测,融资完成后招行的资本充足率将增长超过1%。

本次A股配股全部采取网上定价发行方式,配股代码“700036”,配股简称“招行配股”。根据发行安排,招行计划将在8月26日举行A股网上路演。8月27日为股权登记日,8月28日至9月3日为配股缴款起止日,9月5日刊登发行结果公告。

招行表示,A股没有包销机制,认购要达到70%才能算配股成功,也才会相应启动H股配股程序,H股存在包销机制,在A股完成后应该会很快完成。

对于目前银行业估值水平正接近历史新低,此次配股定价是综合考虑了招行近期股价、市盈率、市净率以及发行前最近一期经审计的每股净资产等确定的。若全体股东均按原持股比例参与认购,在融资额既定的情况下,则配股价格高低对股东的利益无差异性影响。如果股东不参与本次配股认购,其持有的招行股权比例将被摊薄。同时,由于配股价与招行股票的交易价格存在一定折让,配股除权将导致放弃配股的股东持有的招行股票市值缩水。

兼顾股东利益

招商银行此次以配股方式进行再融资,一方面可以有效兼顾到境内及境外现有股东的利益,在最小程度上避免对现有股东利益的摊薄;另一方面也给予大小股东同样的选择认购机会,使招商银行的全体股东利益保持一致。而且,配股价格相对于市价而言可能有一定折让,也体现出招商银行对现有股东的优惠及补偿。让现有股东以相对较低的成本投资招商银行,并且分享招商银行未来的现金股利分红和价值提升。

和其他股权融资手段(如定向增发)相比,配股首先在老股东之中进行,以保证参与配售的老股东对公司的持股权不变。而这实际上为所有老股东提供了一次追加投资的选择机会。其次,目前招行股价处于历史低位,市净率已经跌至近一倍,而配股价格基于当前股价仍有一定的折扣。截至8月22日收盘,招商银行A股收盘价10.91元,H股收盘价14.18港币。按照当前汇率计算,配股价格较A股及H股的折扣分别为14.8%和17.6%。在当前银行股处于历史低位,基于招行良好的信誉度和成长前景,这样一个折扣更使配股价格充满吸引力。

此次配股方案获得了股东的鼎力支持,临时股东大会及A股和H

股类别股东会的参会股东以超过99.5%的赞成票通过了“A+H”配股议案。如此高票通过主要归因于股东对于招行突出的投资价值的和配股方案本身对广大股东利益的兼顾。

目前招商银行已获得国有四大股东的支持,招商局集团、中远、中海、中交建四家国有股东合计持有招行A股总股本的40%左右。在2010年招行上一轮的配股中,四大国有股东也早早承诺了会全额认购,最终有效认购股数占可配售A股股份总数比例的98.6%,而H股更是获得了326.18%的超额认购率。而从历史上看,银行业的配股一向获得股东的大力支持,交行和工行的A股认购率也分别达到了97.8%和99.72%。

助力“二次转型”

招行本次的配股融资规模不超过350亿元人民币,募集资金在扣除相关发行费用后全部用于补充资本金,提高资本充足率。完成资本补充后,招行的股价表现将消除面临再融资压力这一重大不确定因素。在持续坚持资本集约化经营策略、保持适当风险资产增速和相对稳定的现金分红比例情况下,通过内生资本积累,在监管政策保持不变的情况下,将使招行在未来的3~5年内,不会再面临资本充足率的压力。

在此次配股融资后,招行的运营和资本效率将得到进一步的提高。招行稳步推进组织体制改革,加快实施流程再造和资源整合;对经营要素进行科学配置,财务管理精细化水平进一步提高。具体到成本控制方面,公司推动费用的项目化管理,强化费用预算约束,改进考核分配机制,集约采购需求,量化渠道建设模型,优化资源配置。受益于这些措施,招行的财务管理规范化与精细化水平持续提升并在业内领先,2012年的成本收入比为35.98%,稳步实现同比下降。招行的资本、运营和管理效率持续提升。

对于稳健经营和继续加快推进“二次转型”战略,此次再融资方案成功意义重大。“二次转型”战略致力于改变过去依靠规模增长、资本投入的经营模式,实现内涵集约化经营,实施效果显著,使其在竞争日趋激烈的中国银行业中率先占据先机。市场在中报后普遍看好招行净利息收益率提升的优势,非利息收入业务发展的持续性及稳定良好的资产质量,并认为其具有长期投资价值。

在目前中国经济再平衡的大环境下,往日粗放式的资本投入、规模扩张的增长方式已经难以持续。招行顺应环境的变化,自2010年以来坚持实施“二次转型”,并提出以“两小”业务为中心的战略方针。通过该战略,招行希望在平衡业务发展增速和资本约束的前提下,优化资产负债结构,提高风险定价水平,大力发展中间业务,提高费用效能。并以此打造出中国最佳零售银行和优秀小型微型企业金融服务商。此次融资后,招商银行的资本实力将得到显著提升,进一步发展的资本瓶颈将得到有效缓解,“二次转型”及“两小”业务都将得到有力的支持。(罗克关)(CIS)