中小银行扎堆抢滩新三板

小贷公司、券商、期货和信托等也不示弱,已挂牌或即将挂牌者日益增多

证券时报记者 梅菀

新三板的火爆行情,引燃了金融机构的挂牌热情。证券时报记者获悉,除已进入监管部门审核程序的齐鲁银行外,潍坊银行、德州银行和莱商银行等多家城商行以及农村金融机构也在筹备挂牌新三板。

目前,包括小贷公司、银行、券商、期货和信托在内,已经挂牌或即将挂牌新三板的金融机构类型日益增多。有业内人士预计,在新三板挂牌的金融机构数量中短期内或将超过主板。

多家银行谋求挂牌新三板

近日,齐鲁银行公告称,称该行到新三板挂牌已经进入实质性审批阶段。据证券时报记者了解,银监会已通过齐鲁银行的前置审批,证监会也已公布了齐鲁银行公开转让说明书(申报稿)、定向发行说明书(申报稿),其有望成为首家在新三板挂牌并定向发行的城商行。

"证监会已受理我行公开转让股票的申请。在获得证监会批复后,我行将按照新三板的有关要求准备材料,申请股票挂牌公开转让,具体挂牌时间有赖于证监会批复及新三板审查进展情况。"齐鲁银行董办人士告诉证券时报记者。

齐鲁银行于去年4月8日启动新三板挂牌以及增资扩股工作,至今已一年有余。公开资料显示,截至2014年末,齐鲁银行总资产达1228.81亿元,去年实现净利润10.95亿元,稳步跻身资产过千亿城商行行列。

齐鲁银行的最大单一股东为澳洲联邦银行,持股比例为20%。据证券时报记者了解,澳洲联邦银行参与齐鲁银行本次定向发行股份的认购,且已签署了《附生效条件的股份认购合同》。

此外,潍坊银行、德州银行和莱商银行等城商行以及多家农村金融机构都有挂牌新三板的打算,其他亦有部分券商以及期货公司正在接触主办券商商议挂牌事宜。

潍坊银行内部人士向证券时报记者确认了筹备挂牌一事。"我行目前正在密切关注此项工作,待时机成熟时将积极推进。"潍坊银行投行部人士说,在目前排队挂牌银行中,潍坊银行资产规模不算大,具体进度要视审核情况。

德州银行内部人士则向记者表示,有意向挂牌新三板。"山东除青岛银行外,13家城商行不少银行都有此计划,齐鲁银行推进速度最快。"山东一家城商行高管告诉证券时报记者。

据了解,有一家上市城商行旗下村镇银行于去年初完成股改,打算挂牌新三板。但据后者内部人士透露,因银行挂牌程序繁琐,目前此事尚处于搁置状态。

着急"补血"

"对银行来说,挂牌新三板主要目的肯定都是通过定向增发以及发行优先股来补充资本金。"一位华东地区大型券商场外市场部总经理说。

齐鲁银行相关人士对证券时报记者表示,新三板具有股份公开转让、定向发行股票、发行优先股以及转板上市等功能,可以提供丰富的融资工具,为银行补充资本提供较大空间,"如果齐鲁银行获证监会批准纳入非上市公众公司监管,那么,将视自身发展需要确定是否发行优先股"。

"新资本充足率管理办法实施后,中小银行达标压力比较大。现在经济形势也不太好,利率市场化推进也很快,从目前来看,大家最为关心的是如何以最快的速度融入资本市场,而新三板就是一个比较好的选择。"上述山东城商行高管说。

但对银行类金融机构来说,挂牌新三板程序相对繁琐,上述大型券商场外市场部总经理告诉证券时报记者,首先,不少银行国有股东持股比例较大,较难协调;其次,挂牌还要通过银监会的前置审批程序;最后,相对其他企业,银行类金融机构挂牌还需向股转公司特别汇报1次至2次。

据该人士解释,监管机构对银行、券商等金融机构挂牌新三板,要求这些机构在挂牌、定增等资本运作方面和监管有充分沟通,"普通企业一般6个月~8个月就可以完成从股改到挂牌的全部程序,但对银行来说,往往需要一年至一年半"。

但新三板市场交易日益活跃以及融资功能逐步显现必将吸引更多小型金融机构前来挂牌,"如果加上小贷公司等正在等待反馈意见的待挂牌金融机构,新三板即将挂牌的金融机构或者已经超过主板,中短期内银行、券商等主要金融机构的挂牌数量也有望超越主板。"上述大型券商场外市场部总经理称。

林根/制表 官兵/制图

太平洋证券联手Wind推新三板中介平台

证券时报记者 李桂芳

提起当前资本市场的赚钱热点,互联网+、新三板都可圈可点,若将这些概念叠加融合,显然更具想象力。眼下,正有一种新模式将券商触网战火燃至这一领域。

作为兼具机制灵活、转向迅速优势的民营券商,太平洋证券是这次触网的主角,"太平洋证券的新三板金融中介平台叫'三板府'。我姓程,所以就会想到程咬金,想到三板斧。"在新三板领域有着较高威望的太平洋证券副总裁程晓明调侃道。

创新延伸至新三板

券商触网大战由来时间已久,触网模式也不一而足,但过往的跨界服务更多体现在经纪业务领域,新三板领域的合作并不多见。

太平洋证券一直就不是互联网证券市场的旁观者,去年底,太平洋证券与京东子公司合作打造在线证券业务;2015年年初,互联网证券业务试点券商增至35家,就包括太平洋、齐鲁等券商。就在昨日,太平洋证券和Wind资讯联手打造的,为新三板市场投资者、挂牌公司及其股东服务的互联网金融中介平台——"三板府"正式上线。

"三板府依托太平洋证券的专业服务和Wind资讯的机构客户群体,将新三板市场与互联网结合,使得这一金融平台的创新能力更具想象力。"太平洋证券与合作伙伴如此描述这一平台的功能。

正处于上升期的新三板市场存在问题并不少,例如投资者获取信息渠道相对较少,协议转让方式活跃度还有提升空间,有转让意向的交易对手方缺乏协商渠道,难以达成一致等。

完成破冰的"三板府"不仅适用于新三板股票转让业务,挂牌公司的融资需求、投资机构的投资需求都可以发布到平台上。"三板府"采用线上与线下相结合的方式,投资者或新三板企业可在线上发布意向信息、发起线上路演。需要说明的是,太平洋证券只是通过"三板府"为交易提供金融中介服务。

合作是否有排他性?

太平洋证券在新三板领域的这一创新模式,业界是否已有相似模式?是否已存在竞争对手?面对这一疑问,太平洋证券的回答颇有信心:"目前没有其他竞争对手,相比线下服务,我们的优势在于高效,低成本拉近投融资双方距离。"

券商在与互联网企业合作过程中出现"第三者"的尴尬并不显见,这次太平洋证券与Wind却似乎无视这一问题:双方独家协议有保护期,后续对参与者持开放态度。

针对协议转让提供服务,通过平台促成交易,并收取一定费用成为当前这一金融中介平台的主要盈利模式。"2015年是太平洋证券开花结果的的一年,去年的布局成果正在今年体现。"太平洋证券副总裁张东海说。

银行卡清算市场将开放 申请牌照需10亿注册资本

证券时报记者 梅菀

在世贸组织(WTO)裁定的最后期限到来之际,中国终于宣布开放银行卡清算市场。

昨日,中国政府网发布《国务院关于实施银行卡清算机构准入管理的决定》。《决定》指出,对银行卡清算机构实施准入管理,该决定将于6月1日正式实施,这意味着除了中国银联,国内将出现第二家甚至第三家银行卡清算机构。

注册资本最低需10亿元

按照WTO的裁定,中国应该在2015年8月29日前开放人民币转接清算市场,也即开放其他卡组织进入中国市场,以后居民或可选择办银联卡、VISA卡或者万事达卡,而目前距离世贸组织裁定的最后期限仅有4个月左右时间。

昨日发布的《决定》使得银行卡清算机构的准入条件与程序进一步清晰。根据《决定》,申请机构必须符合注册资本不低于10亿元,并对单一主要出资人或者多个主要出资人的持股比例、资产规模、从业年限、连续盈利、基础设施等多方面做了规定。

央行在随后的答记者问中表示,银行卡清算机构的申请程序分为筹备和开业两个阶段,申请人应按照法定程序向央行提出申请,央行在征求银监会同意后,在规定的时限内作出批准或不予批准的决定,决定批准的,由央行颁发银行卡清算业务许可证。

后续或有详细规范出台

根据《决定》的准入要求,国内符合条件申请的银行以及第三方支付机构不在少数,"准入办法相对于之前来说是具体化,但根据通常的套路,具体化之后还会细化。监管部门后续可能会出台关于准入、操作和运营过程等更详细的规定。"中国社科院金融研究所支付清算研究中心主任杨涛告诉证券时报记者。

"从全球来看,银行卡清算市场从来都是适度竞争的市场,一方面市场中有几家卡组织竞争,对于提升效率是很重要的;另一方面,如果一个市场存在大量卡组织则会带来无序竞争,更不会带来规模经济。"杨涛说。

昨日《决定》公布之后,中国银联官方第一时间回复证券时报记者说,中国银联支持并坚决执行国家放开银行卡清算市场准入的决定。作为市场化的商业主体,中国银联将与其他银行卡清算机构在同样的监管条件下,依法合规开展平等的市场竞争。最有可能申请卡组织牌照的第三方支付机构支付宝未做正面回应,仅回复记者称已经看到相关文件,正在积极研究。

"从目前情况来看,境内组织在利益协调上具有共同属性,可能由银行以及第三方支付机构联合起来申请卡组织,而国际卡组织则会在国内设立外商投资企业,单独申请卡组织并从事人民币清算业务。"杨涛表示。

华泰证券 首季净利同比增150%

华泰证券今日公告称,该公司今年第一季度营业收入为49.09亿元,同比增126.98%;净利润为20.15亿元,同比增150.14%;基本每股收益为0.36元。 (李东亮)

银行理财直融工具发行料改为注册制

部分原有平台公司有望"松绑"允许发行

证券时报记者 孙璐璐

银行理财直接融资工具在试行近一年半后,即将有新动作推出。证券时报记者从多个渠道获悉,监管部门拟将银行理财直接融资工具改为注册制,而此前实行评审制,即由银监会组织专家评估组对各家银行申报发行的项目进行评审并获准发行。

银监会内部人士透露,注册制的实行旨在通过简化审核手续,进一步落实理财资金运用与实体经济的直接对接,促进银行理财业务转型。有关工具注册发行的细节问题还在研究商讨中。

部分平台公司有望"松绑"

理财直接融资工具,是由商业银行作为发起管理人设立、直接以单一企业的债权融资为资金投向、在指定的登记托管结算机构统一托管、由合格的投资者进行投资交易、在指定渠道进行公开信息披露的标准化投资载体。

据了解,作为"非标转标"的方式之一,目前已发行的理财直接融资工具,融资主体大部分跟此前"非标"分布的企业差不多,并多以资质相对较好的国企为主,信用评级都在AA以上。

而作为此次注册制改革的一部分,工具的融资主体或将进一步扩大,部分平台公司有望"松绑"。根据证券时报记者获得的一份《关于进一步完善理财直接融资工具注册发行工作的备忘录》显示,拟扩大工具融资主体,允许已调出政府融资平台名单且主体评级在AA+以上的实体企业发行工具。

一国有大行资管部人士透露,根据此前监管部门的"窗口指导",为防范风险,银行所发行的理财直接融资工具尽量不要涉足房地产、地方政府融资平台等领域,如果上述融资主体的扩大最终实现,则意味着部分原有的平台公司将被"解禁"。

除融资主体拟进一步扩大外,为增强工具设计和发行的灵活性,更好地满足企业多样化融资需求,监管部门正考虑允许发起管理行申报融资期限不超过5年的工具项目,鼓励在长期限工具项目中设定投资者提前赎回权;并可根据企业不同融资需求设立不同工具,完成前期工具注册和发行的企业可再申报后续工具。

不仅如此,考虑到即使工具完成注册登记后,企业融资需求仍会受短期市场波动影响,监管部门考虑在工具准予注册登记后,允许发起管理行适当缩短工具期限并组织发行,原则上只可缩减一次;此外,考虑到工具的定价比较市场化,为便于把握较好的发行窗口,经融资企业同意,发起管理行可将首期工具发行日延长至工具准予登记注册后6个月内,但须提供相关说明文件。

投资主体进一步扩大

监管部门也正考虑扩大工具的投资主体。拟将允许所有银行发行的开放式理财产品(含理财管理计划)单独开户认购工具。

"试点初期,理财直接融资工具只允许在试点银行之间买卖,后来逐步放开购买参与主体,目前有二三十家银行参与。不过各家银行都只能通过银行理财管理计划进行购买。"一股份制银行资管部高管称。

如果最终的正式文件确如上述扩大投资主体,则意味着认购资格在参与的银行和产品方面均进一步松绑。上述股份制银行资管部高管向记者透露,投资主体的扩大也是为了提高直接融资工具的流动性。

"毕竟直接融资工具属于标准化产品,按理应该有较好的流动性,但是由于试点初期参与主体并不多,工具交易量的活跃度也不高,很多都是各家银行提前商定好后相互持有到期。"该股份行资管部高管称。

提高工具的流动性是一方面,监管部门也在谋划开展工具的质押回购业务。根据《备忘录》,所有已购买工具的开放式理财产品拟均可作为正回购方处置工具、融入资金,且所有银行理财产品均可单独开户,作为逆回购方接受工具质押、融出资金。

不过,上述股份行高管表示,开展工具的质押回购业务主要需解决估值的问题,因为质押回购业务是新的尝试,所以在估值方面还有待探索。

此外,监管部门也在考虑放宽工具投资比例限制。根据前期工具业务要求,单一计划管理人所管理的所有计划合计持有任一工具的比例不得超过该工具总份额的80%。但考虑到工具处于发展初期,为促进工具顺利发行,拟设置6个月宽限期,即在工具发行后6个月,对理财产品持有的工具比例不做限定。

多位受访人士表示,理财直接融资工具改为注册发行,很大程度上是为了改变当前试点不冷不热的尴尬局面。知情人士透露,截至目前,银行理财直接融资工具总发行规模仅只有400亿左右。审批流程过长、成交不活跃、发行成本高等问题都是阻碍工具发展的主要原因。

光大集团发力互联网金融 "网上光大集团"扎根自贸区

昨日,上海自贸区迎来"互联网+"新兴业态成员——光大云付互联网股份有限公司在上海成立。

据悉,光大云付由光大集团股份公司、光大证券、光大永明资产管理公司、光大投资管理公司、光大兴陇信托、光大金控资管公司6家公司出资2亿元发起设立,被称为"网上光大集团"。

光大集团总经理高云龙称,光大云付是光大集团唯一总部在沪的金融平台,将成为光大集团内各成员间信息的互通和融合的天然数据集市。

据了解,光大云付将以互联网金融服务为主体,发挥光大集团全面金融牌照优势,实现四个方面的基本功能:首先,搭建大数据平台;其次,搭建金融产品交叉销售平台;再者,推动支付平台建设,实现集团内客户账户服务一体化;此外,搭建投融资平台,降低投融资成本,发展普惠金融,引导更多资金进入实体经济。

光大证券副董事长、总裁、光大云付董事长薛峰表示,光大云付将以信息科技服务为基础,是光大系第一家"互联网+"新业态企业,业务范围涉及金融数据处理与分析、金融信息技术外包、金融服务外包、资产管理、实业投资、信息科技领域内的技术开发与咨询等。 (梁雪)