

银行承兑汇票利率本周不升反降

# 银行月底未现大规模“钱紧”

证券时报记者 唐曜华

多家银行暂停房贷的消息近日不断曝出,也引发了业界对于银行月底贷款额度紧张的猜测。据证券时报记者了解,本月末并未出现普遍的紧张现象,不同银行贷款额度松紧程度不一。由于银行战略差异,不同类别贷款的额度紧张程度也存在差异。

## 额度松紧不一

本周为8月份最后一周,但反映银行贷款额度松紧程度同时受资金松紧程度传导影响的银行承兑汇票利率不升反降。某票据中介网站的信息显示,票据直贴利率从月息6.96%左右下降至6.72%左右。

贷款额度并不紧张,有不少银行这两天还在收票。”深圳某大行票据业务经理称。所谓收票,是指为银行承兑汇票贴现或者购买票据,贴现或买断后将占用银行贷款额度。

通常银行在月末最后几天以压缩票据余额为主,进而导致月末票据利率上行。本月票据直贴利率在20日左右上升后,本周虽已是月末最后几天,但贴现利率却开始下行。

我们没有感觉到贷款额度紧张,这两天还在正常放贷。”深圳某股份制银行风险经理称。银行和企业现阶段仍然持谨慎态度,一定程度上降低了贷款的有效需求。

某城商行客户经理表示,由于该行今年上半年风险控制严格、贷款通过率较低,因此目前剩下的贷款额度仍然颇为充裕,今年下半年该行会进一步从严把控风险,只有优质客户才能获得贷款。

也有的银行表示月末这几天放款已停滞,我们这个月的贷款额度还是比较紧,月末这几日放款比较困难。”



深圳某股份制银行副行长称。

有消息称,8月22日前后有多家银行已暂停房贷,在解释停贷原因时,有银行表示额度紧张,也有银行称资金紧张。不过,随着央行22日、27日连续逆回购操作,资金利率相比8月20日的高点已出现回落。资金利率回落向票据贴现利率传导,可能是月末票据贴现利率回落的原因之一。”某股份制银行票据交易负责人称。

银行半年报显示,今年上半年银行贷款完成情况存在差异,比如浦发银行今年上半年新增贷款1298.76亿元,完成全年增长计划的78.29%;招行完成全年贷款增长计划的73%;而建行完成计划的比例不高,该行计划今年人民币贷款增长12%,但上半年增长7%左右,完成比例只有58%。

## 放贷战略调整

随着银行包括同业业务在内的非信贷业务越做越大,非信贷业务的战略调整也会对银行贷款的松紧程度产生影响。

正致力于向交易型银行转型的交行今年6月贷款仅投放100亿元,今年二季度交行贷款新增额只占上半年贷款新增额的16.2%。据交行高管在中期业绩发布会上透露的信息,在提前预判6月份资金面将出现紧张的基础上,交行将资金优先配置于同业拆借。

近日资金利率回落,一些银行看准票据业务的差价空间开始逆向操作,一改以往月末压缩票据资产的做法,改为增加配置票据资产。票据贴

现利率已经形成月初回落的规律,现在买入票据下个月初再卖出可以赚一笔利差。”上述深圳某大行票据业务经理称。

除了贷款以外的其他资产的配置结构调整可能影响贷款松紧程度外,贷款内部的结构调整也可能导致银行贷款出现局部紧张。

部分银行房贷停贷应该主要是战略调整的因素,有一些银行倾向于发放小企业贷款,而房贷由于收益相对较低,可能被压缩了贷款额度。”上海某大行支行负责人称。

相比房贷额度经常“朝不保夕”,中小企业贷款额度更有保障。额度就算再紧张,中小企业贷款也不会受限,优先保障。”上述上海某大行支行负责人称。

# 农行中期净利923亿 同比增近15%

行长张云称,银行业利润增速正在放缓

证券时报记者 贾壮

农业银行昨日发布了2013年上半年经营业绩报告。报告显示,农业银行上半年实现净利润923.84亿元,同比增长14.7%,增速较一季度加快6.4个百分点。核心一级资本充足率达到9.11%,资本充足率为11.81%。

农行行长张云在业绩发布会上表示,未来银行业利润会继续增长,但增速会放缓。

截至2013年6月末,农行总资产、各项存款和各项贷款分别达到14.22万亿元、11.49万亿元和6.95万亿元,分别比上年末增长7.4%、5.7%和8%。年化平均总资产回报率和年化加权平均净资产收益率分别达到

1.35%和23.22%,较2012年全年分别提高0.19和2.48个百分点。

张云对下半年经营形势作出五点判断:一是中国经济增速会放缓,银行业资产增长速度会相应趋缓;二是货币政策继续保持稳健基调,随着利率市场化继续推进,净息差水平会有所下降;三是银行资产质量压力增加,信贷成本下降空间有限;四是成本收入比继续大幅压缩的空间不大;五是各家银行都在寻找新的利润增长点,但是需要一个过程。

中报数据显示,截至2013年6月末,农行不良贷款率为1.25%,较上年末下降0.08个百分点,不良贷款较上年末增加了8.49亿元。拨备覆盖率和贷款总额准备金率分别为344.54%

和4.3%。

张云表示,农行从上市至今,不良贷款余额和不良贷款率都是大幅下降的,但是随着贷款数量的增加,银行不良贷款不可能一直“双降”,出现反弹是正常状态,关键是要分析增量情况、不良贷款的形态向哪些方面变化、拨备是否充足等因素。

据农行风险总监宋先平介绍,二季度农行不良贷款余额增加与严格不良贷款分类有关,如果只将逾期90天以上贷款列入不良,则不良率只有0.91%。农行上半年可疑类和损失类贷款增加,也是因为采取了严格的分类方法。他估计,农行未来半年的不良贷款会基本保持稳定,不良率还会有所下降。

上半年,农行的净利息收益率为2.74%,较一季度下降4个基点,但继续保持可比同业领先优势。农行副行长楼文龙表示,净利息收益率回落主要是受到重新定价的影响,同时也应看到,贷款息下降对三农和小微企业形成贡献。

楼文龙说,下半年影响净息差的不确定因素还比较多,多种因素共同作用对稳定净息差造成一定压力。下一步农行准备做几个方面努力:一是始终重视稳定净息差的工作,将净息差分解为若干指标,列入一级考核;二是加大对活期存款、个人存款和县域存款的突破力度,主动压缩高成本的负债;三是在做好风险防范的前提下加大高收益资产配置,保障利差水平。

## 宁波银行半年净利同比增长21%

宁波银行今日发布半年报,该行上半年实现净利润26.08亿元,同比增20.84%。加权平均净资产收益率11.15%,同比提升0.22个百分点;基本每股收益0.9元,同比提高0.15元。

截至上半年,该行总资产4439.5亿元,比年初增18.85%;各项存款2546.9亿元,比年初增22.7%;各项贷款1588.2亿元,比年初增9.07%;实现营业收入61.24亿元,增幅为23.41%。值得注意的是,该行净息差下降较多,比去年同期的3.42%下降0.42个百分点。

资产质量方面,截至6月底,该行不良贷款率0.83%,较年初上升0.07个百分点;拨备覆盖率257.12%,较年初下降18.27个百分点。(蔡恺)

民生银行半年净利同比增长两成

# 加银资产成为民生电商最大股东

证券时报记者 蔡恺

民生银行今日发布上半年业绩,该行实现净利229.45亿元,同比增长20.43%。每股收益0.81元,归属于母公司股东的每股净资产为6.53元。

受利差收窄和同业业务规模占比提升等因素影响,民生银行的净息差同比下降0.73个百分点至2.41%,上半年平均总资产收益率和加权平均净资产收益率同比也略有下降。

上半年该行实现营业收入582.89亿元,增幅13.28%。其中,利息净收入405.64亿元,同比增幅7.11%,远小于非利息净收入的同比增幅30.47%。非利息净收入为177.25亿元,占营业收入比例同比提高4个百分点至30.41%。

小微金融业务持续增长。小微企业贷款余额比上年末增长21.79%至3860.25亿元,小微企业贷款在个人贷款和垫款中占比为70.49%,比上年末提高1.71个百分点;小微客户总数比上年末增长46.74%至145.61万户。

至于资产质量和资本水平方面,民生银行集团的不良贷款率较上年末上升0.02个百分点至0.78%;拨备覆盖率较上年末提高5.88个百分点至320.41%。

此次公告也进一步明确了民生电商的股权结构。

公告显示,民生电商注册资本30亿元,其中上海复星工业技术发展有限公司、巨人投资、泛海控股、中国船

东互保协会、南方希望实业及福信集团这6家企业的出资额均为1.8亿元,分别占注册资本的6%;东方集团商业投资出资0.9亿元,占注册资本的3%;加银资产(代表资管计划)出资18.3亿元,占注册资本的61%,成最大股东。

其中,加银资产为民生银行的非全资附属公司民生加银基金的全资附属公司,而加银资产通过发行资管计划,和7家公司合资设立民生电商。民生银行表示,因资管计划本身无法签订合作协议或登记为合营公司股东,因此,加银资产作为资管计划的资产管理人,代表资管计划签署合营公司设立过程中的各项法律文档,并登记为民生电商成立后的股东。

上半年净利增长达22%

# 北京银行半年人均创利92万

证券时报记者 刘征

北京银行今日公布了2013年半年度业绩报告,人均创利达92万元,成为北京银行上半年业绩的一大亮点。

截至6月末,北京银行资产总额达1.2万亿元,较年初增加825亿元;上半年实现营业收入157亿元,较上年同期增长24.3亿元,增幅18.24%;实现利润总额98亿元,比上年同期增加17亿元,同比增长21%;实现净利润78亿元,比上年同期增加14亿元,同比增长22%。

上半年北京银行年化资产利润率和年化资本利润率分别达1.34%和21.14%,资本充足率达11.92%,均达到国际领先标准。此外,该行上半年成本收入比仅为19.7%,是已披露财报中成本收入比最低的上市银行;上

半年实现人均创利92万元,远高于同业平均水平,继续保持人均创利最高、管理效率最优的上市银行地位。

上半年,北京银行坚持向中小企业业务、零售业务及中间业务转型,三大转型业务占比均较年初显著提升。截至6月末,中小微企业贷款余额2188亿元,较年初增加286亿元,增幅15%,占公司贷款的比重提升至53%。其中,小微企业贷款余额1489亿元,较年初增加212亿元,增幅17%,增速高于全行业贷款平均增速7个百分点。

储蓄余额达到1568亿元,较年初增长12%;个贷余额突破1000亿元,达到1062亿元,较年初增长18%。实现手续费及佣金净收入24亿元,同比增长96%,其中投行业务、代理业务、银行卡增速均超过100%。

# 配股充实招行资本 支撑业务全面发展

招行为迎接利率市场化改革的挑战以及满足新的资本监管要求,同时助力自身中长期发展战略,将通过A+H股配股融资方式,补充资本金,提高资本充足率,继续推动“二次转型”战略。

## 资本约束逐渐增强

近期,有关部门不断加强银行业的监管力度。自2011年4月银监会颁布《关于中国银行业实施新监管标准的指导意见》(银监发〔2011〕44号)文以来,银行业正式拉开了三版巴塞尔协议同时实施的大幕。2012年6月银监会正式发布了《商业银行资本管理办法(试行)》,对征求意见稿进行了全面修订,并于2013年1月1日开始实施。

管理办法设置了资本充足率过渡期的分年度达标目标。中国银行业非系统重要性银行最迟在2013年底必须达到最少8.5%的一级资本充足率,系统重要性银行最迟在2016年底达到最少9.5%的一级资本充足率。

另一方面,央行继续推进利率市场化改革,全面开放金融机构贷款利率管制。自1996年我国以放开同业拆借市场利率为突破口,正式启动利率市场化改革以来,至2013年7月20日起全面放开金融机构贷款利率管制,央行通过改革鼓励金融机构不断提高自主定价能力,转变经营模式,提升服务水平,加大对企业、居民的金融支持力度;优化金融资源配置,更好地发挥金融支持实体经济的作用,更有力地支持经济结构调整和转型升级。

利率市场化实施的增速加剧了银行的资金需求。有关报告显示,贷款在中国银行业利润中占据很大份额,假定净利率收入下滑10%,而资产增加15%,那么中国银行业将不得不在未来两年内筹集500亿美元至1000亿美元的新资金,以保持当前的资本充足水平。

## 二次转型及“两小”战略

招行自2010年开始实施“二次转型”,加快向内涵集约发展模式转变,确立了提高资本效率、贷款风险定价、费用效率、价值客户和风控水平五大目标。面对2012年复杂多变的外部形势,招行继续扎实推进“二次转型”,取得了良好成效。

“两小”战略是招行基于外部环境、约束条件和市场需求变化趋势做出的重大战略选择。相比于大中型企业,“两小”业务具有明显的“低资本消耗、高收益水平”特征;从市场需求看,是把握经济转型机遇的迫切要求。中国小微企业、小微企业数量众多,资金需求缺口巨大,当前支持“两小”企业的金融服务水平仍处起步阶段,发展前景极其广阔。因此,招行提出了以“两小”业务为重心,大力调整信贷资产结构,构建专业化经营体系,打造“两小”金融服务品牌的发展战略。

面对挑战,招行将加快推进“二次转型”及“两小”战略的实施,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。

同时,通过优化管理架构、流程和完善风控制度等措施,提高经营效率,强化风险管理能力,从制度上保证“二次转型”及“两小”工作的推进。本次融资将及时有效地补充招行的核心资本,解决“二次转型”及“两小”的资本瓶颈,为“二次转型”及“两小”战略的深入推进和成功实施提供坚实基础和有力保障。

## 解决资本瓶颈

招行本次“A+H”配股的融资规模最高不超过348.8亿元人民币,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,对招行资本充足率持续满足监管机构的要求具有积极意义。

相关数据显示,自2010年4月招行进行上一轮配股融资后,招行总资产及净利润实现快速稳定增长。招行净利润自2010年的257.7亿元增长至2012年的452.8亿元,年均增长率达到32.6%。总资产自2010年的2.4万亿元增长至2012年的3.41万亿元,年均增长率达到19.2%。

分析人士指出,此次配股融资预计将使公司核心资本充足率提高约1.4个百分点,从而满足愈发严格的资本监管要求,支持未来各项业务快速发展。招行是在新资本监管标准出台后率先提出再融资的主要银行,扫除了市场对于银行再融资的疑惑。

随着未来升息周期的发展,以及银行二次战略转型的进一步推进,加之招行在管理效率、业务结构和发展战略方面都具有明显优势,此次融资成功将补充招行进一步发展所需的资本金,有利于未来招行健康、持续发展,加强竞争优势。

## 公平兼顾股东利益

招行此次以配股方式进行再融资,一方面可以有效兼顾境内及境外现有股东利益,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、小股东相同的选择认购机会,使招行的全体股东利益保持一致。而且,配股价格相对市价而言可能有一定折让,也体现出招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行,并分享招行未来的现金股利分红和其价值提升。

本次融资预计将使招行的资本充足状况得到进一步提升,并将进一步推动招商银行通过内生资本积累实现中长期战略发展目标,包括“二次转型”及“两小”战略,未来五年,招商银行将进一步推动盈利模式由规模驱动型向价值挖掘型的转变,继续全面落实二次转型的各项措施,提高内生资本补充能力,增强风险抵御能力,为未来各项业务持续、健康发展提供资本保障,长远而言有利于为股东创造更丰厚的回报,使得股东利益获得持续提升。(罗克亮)