

# 时代银行周报 | 网传证监会计划向商业银行发放券商牌照，渤海银行通过港交所上市聆讯

时代商学院研究员 孙一鸣

## 【上周回顾】

### 一、市场表现

上周沪深 300 指数上涨 0.98%，A 股银行（申万）指数下跌 0.11%，板块跑输沪深 300 指数 1.09 个百分点。上周银行板块在所有申万一级行业涨跌幅中排名 13 位。年初至今，银行板块整体下跌了 13.62%，跑输沪深 300 指数 14.66 个百分点，在 28 个申万一级行业中排名第 27 位，仅高于采掘行业。

上周 A 股上市银行涨幅靠前的是张家港行（7.02%）、紫金银行（5.24%）、宁波银行（1.91%）；涨幅靠后的是上海银行（-0.96%）、邮储银行（-0.87%）、交通银行（-0.39%）。

### 二、流动性及资金价格

回顾上周，为维护半年末流动性平稳，央行分别于 6 月 22 日、23 日、24 日、28 日开展了 1200 亿元逆回购、2000 亿元逆回购、1800 亿元逆回购、1000 亿元逆回购操作，一周累计投放 6000 亿元流动性，高于前三周。上周共计有 1200 亿元逆回购到期，因此实现净投放 4800 亿元。

此外，央行于上周二（6 月 23 日）通过香港金融管理局债务工具中央结算系统（CMU）债券投标平台，以利率招标方式发行了 2020 年第六期央行票据，发行量 100 亿元，期限 6 个月，利率 2.21%。

上周隔夜 shibor 利率下降 103.7 个 BP 至 1.096%；7 天 shibor 利率上涨 3.2 个 BP 至 2.182%。1 年期国债收益率下降 0.45 个 BP 至 2.1495%，10 年期国债收益率下降 5.39 个 BP 至 2.8614%。

### 三、行业要闻及政策动态

#### 1. 媒体称证监会计划向商业银行发放券商牌照

6月27日晚,《财新周刊》援引权威人士消息称,证监会计划向商业银行发放券商牌照,或将从几大商业银行中选取至少两家试点设立券商。打破固有的分业监管模式一直被认为是大势所趋,2015年“股灾”前就有过相关讨论,证监会方面也正式向工行发出邀请,希望由工行率先试点。由于当时相关法律对混业经营均有明确限制,有关部门也一直在讨论相关限制法条的修订,但因“股灾”胎死腹中。

#### 2. 整治市场乱象!银保监会发文,银行业划定15项重点检查领域

6月24日,银保监会印发《关于开展银行业保险业市场乱象整治“回头看”工作的通知》,以巩固拓展乱象整治成果,要求乱象整治“回头看”工作要防止乱象反弹回潮,推动金融支持疫情防控和产业链协同复工复产等各项政策落到实处。在今年针对银行机构的市场乱象整治“回头看”工作重点中,检查内容涵盖宏观政策执行、股权与公司治理、信贷管理、影子银行与交叉金融业务、创新业务等五大领域共计15个子项。

#### 3. LPR报价连续2个月不变

6月22日,央行授权全国银行间同业拆借中心公布了最新贷款市场报价利率(LPR),1年期和5年期以上LPR分别为3.85%、4.65%,均与上月持平。同时,此次LPR报价维持不变,也是LPR改革以来,第二次出现连续两个月LPR报价未下调的情况。从去年8月份LPR改革以来的调整规律来看,中期借贷便利(MLF)操作利率是LPR报价的主要参考基准,LPR报价与MLF利率往往联动调整。而央行在6月15日开展MLF操作时利率未下调。

#### 4. 上海银保监局:“科技贷”和“微贷通”支持小微企业贷款近百亿元

日前上海银保监局最新发布的《2019年上海市普惠金融发展报告》显示,截至2019年末,该市“科技贷”和“微贷通”项目累计服务2532家科技型中小微企业,支持贷款93.61亿元。其中,“科技贷”面向上海全市科技型中小企业,单笔贷款金额一般为50万—300万元,最高不超过800万元。“微贷通”项目将贷款履约保证保险面向范围扩大至注册在上海的四新企业(新产业、新业态、新技术和新模式),单笔贷款金额为50万—300万元。

#### 5. 罕见!129款银行理财产品浮亏

据《每日经济新闻》统计,截至6月11日,大行和股份行(包括旗下理财子公司)发行的理财产品中,有129款净值在1以下。具体来看,净值低于1的理财产品中,来自中银理财的产品数量最多,共有28款;其次是建信理财,共21款。从发行时间看,这些理财产品成立时间集中在今年4—5月,其中4月

成立的有 44 款，5 月有 66 款。从风险范畴看，风险等级为三级的理财产品最多，共 67 款；其次是二级，共 57 款；还有 2 款产品风险等级为四级、3 款为五级。

#### 6. 中国银保监会公布行政处罚办法，自 8 月 1 日起施行

在征求意见结束 8 个月后，《中国银保监会行政处罚办法》日前正式出炉，自 2020 年 8 月 1 日起施行。其出炉的背景是为适应银行保险监管体制改革的需要，加快推进机构改革后银行业和保险业行政处罚程序的统一规范，完善行政处罚工作机制，严肃整治市场乱象，防范化解金融风险。

#### 7. 网联平台：端午假期网络支付交易同比增长 50%

今年端午节三天假期，网联平台共处理资金类跨机构网络支付交易 41.97 亿笔、金额 1.97 万亿元，相比去年端午节假期交易量增长 50.15%、交易金额增长 25.48%；与今年清明节小长假相比，交易量增长 21.99%、交易金额增长 10.61%。

### 四、上周重要银行动态

#### 华夏银行（600015.SH）一月连吃 3 张罚单

6 月 23 日，中国银保监会浙江监管局公布的行政处罚信息公开表显示，华夏银行杭州分行因贷款管理不审慎，个人贷款资金违规流入房市；贷后资金管控不严，贷款资金违规转为本行银承保证金，被罚款人民币 60 万元。这已是华夏银行一个月内吃到的第三张罚单。

#### 南京银行（601009.SH）变更注册资本获批，将增至百亿

6 月 23 日，南京银行发布公告称，该行于近日收到江苏银保监局下发的《中国银保监会江苏监管局关于南京银行变更注册资本的批复》，同意其注册资本由人民币 84.82 亿元变更为人民币 100.07 亿元。

#### 无锡银行（600908.SH）与江阴银行（002807.SZ）发起设立徐州农商行

6 月 24 日，无锡银行发布公告称，该行拟以自有资金出资人民币 7.82 亿元，与其他发起人股东共同发起设立徐州农村商业银行股份有限公司，该行预计持有成立后的徐州农商行总股本的 10.95%。另据江阴银行 6 月 24 日发布的公告，该行拟出资人民币 3.38 亿元，投资徐州农村商业银行股份有限公司，该行预计持有成立后的徐州农商行总股本的 4.73%。

#### 平安银行（000001.SZ）变更注册资本获批，并修改公司章程

6 月 24 日，平安银行公告称，近日收到《中国银保监会关于平安银行变更注册资本的批复》（银保监复〔2020〕342 号），中国银行保险监督管理委员会同意本行将注册资本由人民币 171.7 亿元增加至 194.06 亿元，并修改本行章程相应条款。

## 今年银行 IPO 即将破冰，渤海银行通过港交所上市聆讯

6月23日，据港交所披露，渤海银行已通过港交所聆讯。今年，A股和港股尚无银行闯关成功。在递交上市申请4个月后，渤海银行日前通过了港交所上市聆讯，距离登陆港股仅一步之遥。若成功登陆港股，渤海银行将成为第10家上市股份行。

## 常熟银行(601128.SH)：入股镇江农商行以76.51%比例获通过，此前议案曾被大股东交行反对

6月24日，常熟银行召开2019年度股东大会，对于入股镇江农商行的议案，同意票数占比76.51%，获得通过；反对票共计27222万股，占比高达23.49%。此前的6月3日，常熟银行曾发布公告称，将以10.5亿元认购镇江农商行非公开发行的5亿股，成为第一大股东，占镇江农商行33.33%股权。在召开的董事会上，3位来自交行董事对此投出反对票，反对理由是“根据目前镇江农商行经营情况、资产质量、定价估值等情况，需要进一步分析，提供更充分的依据”。

## 锦州银行(0416.HK)：2019年不良率增至7.7%，资本充足率跌破监管红线

6月26日晚间，锦州银行披露其2019年年报，该行“难产”数月之久的全年业绩情况终于浮现。锦州银行2019年年报显示，截至去年年底，该行资产总额为8366.94亿元，同比下降1.1%；不良贷款率为7.7%，同比上升2.71个百分点；报告期内，该行实现营业收入达人民币231.70亿元，同比增长8.9%。截至2019年末，该行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为8.09%、6.47%和5.15%，三项指标均远低于监管标准。

## 2018年净利润为0，资本充足率跌至负数，江西广信农商行亟待“补血”

近期，证监会网站披露了江西广信农商行定向发行说明书，拟定向增发1.5亿股，每股发行价格为2元，预计募集资金总额为3亿元。这是继江西广丰农商银行、共青农商银行之后，江西又一农商银行拟定增扩股补充资本。定增说明书显示，2020年1—3月、2019年度及2018年度，江西广信农商行营业收入分别为0.81亿元、3.06亿元和4.20亿元，而对应的净利润分别为154.88万元、2575.22万元和0万元。截至2020年3月末、2019年末及2018年末，江西广信农商行的资本充足率分别为-6.85%、-8.64%和-19.41%，一级资本充足率分别为-6.85%、-8.64%和-19.41%，核心一级资本充足率分别为-6.85%、-8.64%和-19.41%。

## 吉林银行原党委书记、董事长张宝祥以受贿罪被提起公诉

6月28日，据中国检察网消息，吉林银行原党委书记、董事长张宝祥涉嫌受贿一案，由白城市人民检察院向白城市中级人民法院提起公诉。2003—2019年间，张宝祥在担任长春市商业银行行长、长春市宽城区委书记、吉林银行董事长期间，利用职务上的便利，在工程承揽、银行贷款、人事安排等方面为他人谋取利益，先后多次非法收受他人给予的财物，数额特别巨大。

## 【本周关注】

6月29日（周一）：张家港行（002839.SZ）2019年年度权益分派实施登记日，每10股派发现金红利人民币1.5元（含税），此次权益分派股权登记日为2020年6月29日，除权除息日为2020年6月30日。

6月29日（周一）：郑州银行（002936.SZ）2019年年度权益分派实施登记日，每10股派发现金红利人民币1元（含税），并以资本公积向普通股股东每10股股份转增1股股份。此次权益分派股权登记日为2020年6月29日，除权除息日为2020年6月30日。

6月29日（周一）：工商银行（601398.SH）2019年年度权益分派实施登记日，每10股派发现金红利人民币2.628元（含税），此次权益分派股权登记日为2020年6月29日，除权除息日为2020年6月30日。

6月29日（周一）：渝农商行（601077.SH）召开2020年临时股东大会。

6月29日（周一）：民生银行（600016.SH）召开2020年特别股东大会。

6月30日（周二）：上午9点国家统计局公布中国采购经理指数月度报告（制造业PMI、综合PMI）。

6月30日（周二）：长沙银行（601577.SH）召开2019年年度股东大会。

6月30日（周二）：中国银行（601988.SH）召开2019年年度股东大会。

6月30日（周二）：交通银行（601328.SH）召开2019年年度股东大会。

7月1日（周三）：苏农银行（603323.SH）2019年年度权益分派实施登记日，每10股派发现金红利人民币1.5元（含税），此次权益分派股权登记日为2020年7月1日，除权除息日为2020年7月2日。

7月1日（周三）：青岛银行（002948.SZ）2019年年度权益分派实施登记日，每10股派发现金红利人民币2元（含税），此次权益分派股权登记日为2020年7月1日，除权除息日为2020年7月2日。

7月3日（周五）：中国财新综合PMI和财新服务业PMI发布。

## 【风险提示】

疫情持续导致银行资产质量大幅恶化；经济下滑幅度超预期。

**【严正声明】**本文（报告）基于已公开的资料信息撰写，文中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。文章版权归原作者及原出处所有，未经时代商学院授权，任何媒体、网站及其他公众平台不得引用、复制、转载、摘编或以其他方式使用上述内容。获得授权转载，仍须注明出处。（联系邮箱：TimesBusiness@163.com）