

# 百亿大单频发 上市银行融资冲刺“补血”

本报记者 张艳芬 上海报道

上市银行通过多渠道补充资本的步伐从未停歇。进入11月不到

## 融资规模多百亿大单

11月8日,工行发布公告称2017年二级资本债券第一期已于近日在全国银行间债券市场发行完毕。据了解,此次债券发行总规模为440亿元人民币,募集资金用于补充该行的二级资本。而工行在10月25日发布的公告显示,该行拟发行的二级资本债券的规模达880亿元。

此前11月2日,中行发布公告表示该行于2017年10月31日在全国银行间债券市场发行总额为300亿元人民币的二级资本债券发行完毕。据了解,中行拟在2018年末前发行不超过600亿元的二级资本工具。

进入11月,不仅发行工作得到了快速进行,而且监管层的审批也密集起来。南京银行、招商银行、北京银行的定增申请获批,合计规模逾650亿元。

11月3日南京银行公告表示,140亿元的定增方案获得证监局批

## 多渠道“补血”

今年“强监管”背景下,银行资本补充压力增大。银监会公布的二季度监管指标显示,商业银行资本充足率呈下降态势。数据显示,二季度末,商业银行加权平均核心一级资本充足率为10.64%,较上季末下降0.15个百分点;加权平均一级资本充足率为11.12%,较上季末下降0.16个百分点;加权平均资本充足率为13.16%,较上季末下降0.11个百分点。

与此同时,上市银行融资方式明显增多,银行外源性的补充资本金渠道,除了发行普通股,发行优先股、发行资本债券外,发行可转债越来越成为银行的选择。

记者统计发现,选择可转债融资

以补充二级资本。另外,南京银行、招商银行、北京银行的融资方案也在本月初先后获得监管部门审核。

《中国经营报》记者统计,今年以

管要求的基础上,还要有足够的资本来支撑自己业务的扩张速度。”

从监管角度看,2013年1月1日起正式实施的《资本管理办法》提出资本充足率监管新标准,大幅提高了对我国商业银行资本监管的要求,同时设置了明确的达标期限和过渡期安排,要求商业银行2018年末资本充足率达标。

中国社科院金融所银行研究室主任曾刚指出,从2013年逐步实施新巴塞尔协议,是每年逐步提高资本充足率水平,那么对银行资本补充压力也是逐步提高的。

另外,今年以来实施宏观审慎评估体系(MPA)从资本和杠杆、资产负债等七个方面引导

的银行多为股份制银行和农商行,包括民生银行、浦发银行、平安银行、光大银行、中信银行、常熟银行、江阴银行、吴江银行以及张家港农商行在内,累计拟发行可转债规模高达2000亿元规模,其中,浦发银行与民生银行的规模最大,均为500亿元。而可转债持有人转股后按照相关监管要求,可以用于补充银行的核心一级资本。

“只有普通股和留存收益才能算在核心一级资本,因而必须发行普通股才能补充核心一级资本。此外可转债转股后也可以补充核心一级资本,但要等转股,定增无疑是最便捷的,但定增是有限制的。”董春晓表示。

值得注意的是,今年2月,证监

会发布了《关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》,对申请增发、配股、非公开发行股票作出诸多约束,从而客观上促进了可转债的发行。

上述监管要求对上市公司申请非公开发行股票的数量不得超过本次发行前总股本的20%。另外对上市公司申请增发、配股、非公开发行股票的,本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于18个月,而于发行可转债的融资则不受此期限限制。

记者统计显示,今年有4家银行选择优先股融资规模合计逾1000亿元,而选择定增的6家上市银行,拟融资规模合计才达1000亿元。

选择二级资本债券融资的银行,大多数为大型银行和股份制银行,规模较大。包括工商银行、中国银行、农业银行、交通银行、民生银行、光大银行、华夏银行以及无锡银行,均已发行完毕,合计发行超2000亿元。

今年7月20日,银监会发布《关于修改〈中资商业银行行政许可事项实施办法〉的决定》(以下简称《决定》),上述《决定》提到了优化中资商业银行募集发行债务、资本补充工具的条件。而银监会有关部门负责人则表示,银行通过募集发行次级债和其他资本补充工具,及时补充资本,提高资本充足率,增强抵御风险能力。

选择二级资本债券融资的银行,大多数为大型银行和股份制银行,规模较大。包括工商银行、中国银行、农业银行、交通银行、民生银行、光大银行、华夏银行以及无锡银行,均已发行完毕,合计发行超2000亿元。

来上市银行不仅较数百亿级的融资规模频繁,而且“补血”渠道多样,其中包括6例非公开发行股票,9例二级资本债券,9例可转债以及4例优先股。

银行业金融机构加强自我约束和自律管理,以及一些类规范银行同业理财、委外业务的监管政策的叠加,银行面临建立长效资本补充机制和资本有效使用机制的问题。

## 逾500亿融资规模的上市银行一览

银行	融资方式	规模
工商银行	二级资本债	440亿元(11/8公告)
	可转债	880亿元(10/25公告)
光大银行	二级资本债	120亿元(8/29发行完毕)
	可转债	280亿元(3/6发行完毕)
	H股定增	300亿元(4/5挂牌)
民生银行	二级资本债	150亿元(9/14公告)
	可转债	300亿元(8/30获批)
浦发银行	定增	500亿元(10/28发行公告)
	可转债	148.30亿元(8/30验资)
中国银行	二级资本债	300亿元(11/2公告)
	可转债	300亿元(9/28公告)
建设银行	优先股	600亿元

根据公开资料整理

# 履行国有大行责任 助力新时代百姓安居梦

## 建设银行正式进军住房租赁市场

文/张曼

“坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位”,“让全体人民住有所居”,这是党中央坚持在发展中保障和改善民生的重要目标,是全体人民实现小康梦想的基本保障,也鞭策着中国建设银行不断审视和定位作为国有大型商业银行所承担的责任和使命。

为贯彻落实党的十九大关于“加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度”的有关精神,建设银行迅速行动,深入研究,周密部署,在住房租赁市场领域精准发力,金融解决方案在佛山、深圳等住房租赁试点城市陆续落地,标志着国有大型商业银行在住房租赁市场迈出了

## 深化合作 多主体共促住房租赁市场健康发展

使住房租赁成为与住房销售并重的住房市场支柱,既是妥善解决过去住房体系失衡的现实要求,也是满足人民美好生活需要的民生工程。建设银行携手地方政府和房地产企业,充分发挥住房市场多主体供给能力,从制度保障、平台建设、房源供给、运营监管、金融服务等多渠道切入,为推动住房租赁市场健康发展、实现百姓住有所居提供切实有效的住房租赁综合解决方案。

11月2日、3日,广东分行、深圳分行连续举行系列活动,推出为佛山市政府打造集五大系统为一体的住房租赁监管及交易服务平台,在佛山揭牌和奠基首批“CCB建融家园”长租社区,在深圳推出首批5000余套“CCB建融家园”长租房源,发布个人住房租赁贷款产品“按揭贷”,携手政府和各市场主体集中推出多项服务措施。

建设银行广东分行与广东省住建厅、佛山市政府分别达成住房租赁战略合作,将为广东持续提供授信支持,并与佛山市政府全面深度合作,

坚实的。相关部委领导、广东省相关领导、建设银行董事长田国立、行长王祖继、副行长庞秀生等领导分别出席了广东、深圳两家分行的签约等相关活动。

建设银行党委书记、董事长田国立表示,建设银行凭借30余年在住房市场的深厚沉淀,有着对国家住房制度改革深刻的理解,形成了住房金融服务的独特优势。建设银行将积极履行国有大行责任,发挥传统优势,从住房供给侧发力,主动探索多渠道、市场化手段发展住房租赁业务的新模式,积极向社会传导新时代住房消费新理念,为客户提供更多更好的住房租赁金融服务和解决方案,为推动住房租赁市场健康发展贡献建行智慧和力量。

建立紧密全面的银政合作关系,搭建完备的住房租赁监管和交易平台,参与制定地方住房租赁制度和行业标准。同时,广东分行已设立广东建融住房服务有限责任公司,自主经营住房租赁业务,对接佛山市建鑫住房租赁服务公司、佛山市建设开发投资公司等平台公司,参与租赁住房重大项目建设及运营。

建设银行深圳分行率先携手深圳市人才安居集团,联合多家有实力的房地产企业和用房企业,开展深度产融合作,通过提供高质量长租房源和专业化租赁运营管理,为深圳市人才住房提供坚实保障。此次首批推出的5000余套长租房源,是建设银行与招商地产、华润、万科、中海、碧桂园、星河等11家房地产企业合作,将部分在售、待售的房源转为长期出租,将为比亚迪、方大集团等在内的11家企业集中解决员工住房问题,提高企业员工居住品质,也有利于深圳更好地留住人才。目前,已有70多家科技型企业向深圳分行提出承租意向。

## 技术驱动 打造住房租赁综合服务平台

依托六年磨一剑建成的“新一代”核心系统技术优势,建设银行着力打造住房租赁服务平台系统。在总、分、支行三级联动配合下,建设银行在佛山市率先搭建了能够精准匹配地方政府和市场监管运营需求的住房租赁监管及交易服务平台。该平台立足“全平台支撑、全链条服务和全产品配套”的三大定位,在功能上将体现“更真实、更可信、更规范、更权威、更便捷、更共享”六大亮点,将为试点城市住房租赁市场提供综合解决方案。

据佛山市相关负责人介绍,该平台涵盖了住房租赁监管、住房租赁服务共享、企业租赁资产管理、住房租赁监测、政府公租房(廉租)住房管理等五大系统,真正实现了全平台支撑,并配套相关产品,能提供房屋租赁的全链

## 拓展优势 全面锻造住房领域金字招牌

作为国内率先开办个人住房贷款业务和率先承办住房公



图为建设银行推出的长租社区“CCB建融家园”。



图为中国建设银行深圳房屋租赁战略合作签约仪式现场。

条服务。

据悉,该平台具有很强的开放性和共享性,支持对政府、房东、租客、经纪人、租赁企业、城市运营、平台运营、银行等监管和所有交易服务主体的功能和接口开放。根据客户需求,平台各个系统

在实际使用过程可根据需求灵活组装定制。为确保平台提供房源的真实性,企业房源均由建设银行与知名品牌公寓租赁企业共同运营、平台运营、银行等监管和所有交易服务主体的功能和接口开放。根据客户需求,平台各个系统

助力推动租购并举政策落实,建设银行不仅致力于做市场的推动者和建设者,同时注重长租文化的引领和培育,积极倡导“房子是用来住的租挺好”、“长租即长住长住即安家”的住房新理念,让租房成为享受美好生活

上接<B1

## 股权转让抢手

尽管徽商银行“内斗”令其A股的上市陷入僵局,但是股权仍比较抢手而且转让交易亦不乏买家。

11月7日,皖能电力发布公告称,公司参与了海泰置业持有的徽商银行内资股1亿股竞拍,以人民币3.9亿元竞拍成功。目前公司持有该行1.1亿股股份,占比0.995%。同时,皖能电力控股股东安徽能源集团持有徽商银行10.66亿股,占比9.65%。

记者了解到,对于皖能电力的该笔交易,已有至少两家竞拍企业,转让价格上也创新高。

10月23日,上市公司丰乐种业发布公告称,公司拟将所持有的徽商银行2147.51万股内资股份对外公开转让,挂牌底价为7408.93万元,即每股3.45元。

“中静系看好未来安徽经济的发展,看好徽商银行的发展潜

## 中静系表态适时继续增持

徽商银行上市“中止审查”的状态已经持续了7个月了,至今毫无进展。中静系相关人士对此称,高史董事确实未在最新的申报材料上签字。

“申报材料中有一些内容不符合证监会所要求的真实、准确、完整,董事签字是需要负法律责任。”中静系相关人士表示,暂时不清楚这个责任会有多大,也不清楚会是民事责任甚至还是刑事责任,所以多次书面要求公司建议银行方面先进行整改或者如实披露,然后才能签字。

中静系相关人士表示,中静集团对徽商银行提出过很多的建议,但是均未被采纳。“一些意见是关于企业制度和公司章程要求的,应该按照企业制度和公司章程的规定来执行和办事。”

“从股东的角度来看,中静系肯定希望银行上市,这与股东的利益完全一致,也是一直明确持赞成态度。但是,倘若徽商银行公司治理

力,暂时不会考虑减持,并在价格合适的时候择机增持。”中静系相关人士称。

徽商银行10月31日披露,该行目前H股的公众持股量为19.68%,仍低于香港联合交易所有限公司证券上市规则中最低25%的水平。

中静系相关人士对此回应:“徽商银行方面从未就此事与公司沟通,而中静系曾提议案,建议定向增发H股就的议案能解决此事,但也被否。这是银行管理层要解决的事情,作为股东也只能等待管理层拿出什么方案。”

据悉,皖能电力竞拍1亿股后,其集团公司安徽能源集团合并持股超过了10%,则其持有的H股也将不被视为公众持股,徽商银行的H股公众持股量将继续下降。

理中存在的问题不整改,那还不如暂时不要带病上市。”中静系相关人士称。

记者在多方了解到,徽商银行上市申报材料需要半年更新一次。在最新一次的材料更新时,没有签字的董事已不止中静系一方。

“未来只能通过增持来提升话语权。徽商银行国资成分较重,不可能谈及控制权。我们只希望银行方面能够恢复到正常的公司治理轨道上来采纳股东的建议,能够让银行运行的更好,提升经营效益。”中静系相关人士表示。

该人士表示,徽商银行组建早年与北京银行、上海银行、宁波银行等属于城商行中的第一梯队同一阵营,而今在资产规模、IPO上市、异地经营等方面徽商银行已逐步落伍,并被宁波银行、南京银行超过有所落后。

“如果双方不能达成一致,那么可能这个僵局还将继续维持一段很长的时间。”中静系相关人士表示。

# 履行国有大行责任 助力新时代百姓安居梦

## 建设银行正式进军住房租赁市场

文/张曼

“坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位”,“让全体人民住有所居”,这是党中央坚持在发展中保障和改善民生的重要目标,是全体人民实现小康梦想的基本保障,也鞭策着中国建设银行不断审视和定位作为国有大型商业银行所承担的责任和使命。

为贯彻落实党的十九大关于“加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度”的有关精神,建设银行迅速行动,深入研究,周密部署,在住房租赁市场领域精准发力,金融解决方案在佛山、深圳等住房租赁试点城市陆续落地,标志着国有大型商业银行在住房租赁市场迈出了

## 深化合作 多主体共促住房租赁市场健康发展

使住房租赁成为与住房销售并重的住房市场支柱,既是妥善解决过去住房体系失衡的现实要求,也是满足人民美好生活需要的民生工程。建设银行携手地方政府和房地产企业,充分发挥住房市场多主体供给能力,从制度保障、平台建设、房源供给、运营监管、金融服务等多渠道切入,为推动住房租赁市场健康发展、实现百姓住有所居提供切实有效的住房租赁综合解决方案。

11月2日、3日,广东分行、深圳分行连续举行系列活动,推出为佛山市政府打造集五大系统为一体的住房租赁监管及交易服务平台,在佛山揭牌和奠基首批“CCB建融家园”长租社区,在深圳推出首批5000余套“CCB建融家园”长租房源,发布个人住房租赁贷款产品“按揭贷”,携手政府和各市场主体集中推出多项服务措施。

建设银行广东分行与广东省住建厅、佛山市政府分别达成住房租赁战略合作,将为广东持续提供授信支持,并与佛山市政府全面深度合作,