



安华农险十年突变: 亏损2.94亿元 >B2

中江信托: “危险”的尽职调查 >B3

融资租赁成资本新宠 5家上市公司加码60亿元 >B4

## 严防资金脱实向虚 同业业务成处罚“重灾区”

本报实习记者 慈玉鹏 记者 朱会珊 北京报道

今年以来,监管对银行同业业务处罚持续祭出重拳。3月1日,据银保监会披露,天津银行股份有限

### 同业处罚连出“重拳”

据津银保监罚决字(2019)1号行政处罚决定书显示,天津银行被处以660万元人民币罚款,主要违法违规事实共有12件,其中8件涉及同业业务——未严格落实同业业务专营改革要求;同业授信资金回流购买本行理财;同业理财产品误导销售;同业理财产品投向未持续披露;未在同业业务交易对手名单内的客户开展业务;同业业务违规接受政府确认函;未按业务实质准确计量风险,计提资本与拨备;违规开展土地储备融资业务。

记者就天津银行同业业务多次违规原因等问题与天津银行办公室取得联系,对方表示“一切以监管披露信息为准”。

据记者不完全统计,自2019年1月1日至3月5日,银保监会公示的银行机构行政处罚中涉及同业内容的共有32件,其中200万元以上的大额罚单共有5件。

### 资管业务或被严管

3月5日,国务院总理李克强在政府工作报告中提及要“坚持结构性去杠杆,防范金融市场异常波动,稳妥处理地方政府债务风险”“精准有效支持实体经济,不能让资金空转或脱实向虚”“防范化解金融风险”。

“过去一段时间内对银行等金融机构实行的监管措施,大部分在今年还会延续。比如对金融机构加强资本管理;对同业资金空转的监管;对不良反弹的防范等。”钟红表示。

2019年银行业的监管重点将会

公司(以下简称“天津银行”)被开具合计660万元人民币罚款。此次,天津银行主要违法违规事实共12件,其中8件涉及同业业务。

据《中国经营报》记者不完全统计,自2019年1月1日至3月5日,银保监会公示的银行机构行政处罚中涉及同业内容的共有32件,其中200万元以上的大额罚单共有5件。

例如,浙江稠州商业银行被罚610万元,主要违法违规事实为同业资金投向违规、同业资金违规转存协议存款等;西华县农村信用合作联社公司被处以罚款280万元,主要违法违规事实为违规办理同业业务等;岱山农商银行被罚款人民币230万元,主要违法违规事实为同业融出超过监管指标,等等。

另外,银保监会1月披露,吕永刚因对大庆市农村商业银行违规办理同业业务负领导责任,取消董事长、董事任职资格10年;张贤科因对大庆市农村商业银行违规办理同业业务负直接责任,禁止从事银行业工作终身;李明贵因对大庆市农村商业银行违规办理同业业务负管理责任,取消董事、高级管理人员任职资格10年。

“从2018年起,原银监会对银行同业业务就提升了监管力度。监管趋严的势头在目前并未改变。”中

是什么领域?中国人民大学财政金融学院副院长何平认为主要是在两个方面:“一是传统业务之外的资管业务。目前要做大资管,如何用监管的手段对其进行合理的校正管理,如何让银行科学适度地设立发展理财产品,是一个重要课题。二是金融创新方面。举个例子,目前不少网贷平台允许学生在没有老师和家长担保的情况下贷款,而许多学生在借贷时是缺乏判断能力的。据了解,有些网贷平台的校园贷制度设定,就有银行参与。金融创新易产生新问题,故

日,银保监会公示的银行机构行政处罚中涉及同业业务的共32件,其中200万元以上的大额罚单有5件。

中国银行国际金融研究所副所长钟红表示,银行业严监管还在继续。“金融作为经济的血脉,最重



国银行国际金融研究所研究员熊启跃表示。

某城商行内部人士告诉记者:“此前监管要求单家商业银行同业融入资金余额不得超过该银行负债总额的1/3,不少银行超过了该限制,尤其是在2016年、2017年,有一些银行利润增长很快,其中一个原因就是做了大量同业业务。”

前两年,出于绕过表内信贷行业限制、化解资本约束、降低存贷

需严加监管。”何平指出,目前我国有些银行偏重于炒金融性资产,在流通领域赚取短、平、快的利润,而不是支持实业,缺乏培养优质客户的能力。这点日本值得借鉴,日本的银行更偏重支持特定产业,从而突出自身的差异化。“监管应引导银行回归实体经济,多与产业互动,配合国家的产业、经济发展目标,来支持培育优质客户。”何平说。

监管如何才能发挥更好的效果?对此,钟红告诉记者,要让监管

要的就是服务实体经济。目前,让金融回归本源、服务实体经济这个大方向要一以贯之。而严监管对于金融脱实向虚、资金空转的打击,以及系统性金融风险的防范均发挥着重要作用。”

比和扩大资产负债表的动机,同业业务成为不少中小银行推高资产规模的利器,但其中也隐含风险,通过同业投资规避监管要求和国家产业政策的案例也不少见。

“有些银行通过同业投资进入国家禁止或限制进入的行业,如‘两高一剩’、房地产。供给侧改革就是要服务实体经济,监管部门对此正严加管理,防止资金脱实向虚。”上述城商行内部人士表示。

政策、货币政策、财政政策达成有效协同。监管是要严,但不能把银行的手脚都紧紧捆住,要保证信贷传导渠道的畅通,让资金能够流向需要的行业和部门,在发展中解决问题。

据记者不完全统计,2017年、2018年,银保监会分别公示了银行机构的行政处罚决定书2499张、3424张,2018年同比增幅达37.01%。而在2019年1月1日至3月1日,银保监会共公示了750张银行机构的行政处罚决定书,相当于2018年全年公示数量的21.9%。

## 农信社改制 农商行人股优势凸显

本报记者 张漫游 北京报道

近日,深圳农商行斥资17.02亿元战略入股博罗农商行,获得30%股权,成为后者第一大股东。

### 改制样本:深圳农商行人入股博罗农商行

2月底,银保监会深圳监管局发布公告显示,同意深圳农商行投资收购博罗农商行5.16亿股股份,投资金额人民币17.02亿元,投资后深圳农商行持有博罗农商行股份比例为30.00%。

此前,有报道称,深圳农商行人入股博罗农商行这一战略举动,是深圳农商行帮扶海丰联社化解金融风险工作的一部分。

记者梳理博罗农商行公布的信息显示,2018年3月,博罗农商行曾召开海丰联社改制和定向帮扶推进会,同时,博罗农商行在公布的信息中表态“坚决完成省联社党委任务的责任感与助力全省整体解困的使

### 农商行添薪农信社改制

记者梳理发现,截至目前,已经有包括湖南、安徽、湖北、江苏、山东、江西等在内的多个省份,全面完成农信社银行化改革的工作。

“随着金融行业竞争加剧,原来农信社的制度在很多时候并不适应当今的市场变化,对农信社的持续发展形成了制约。”上述农商行管理层告诉记者,农信社改制完成后,不仅资本充足率、经营情况得以提升,其资产质量、经营制度、市场竞争力也得到了提升。

市场分析认为,此举与博罗农商行帮扶改制的海丰县农村信用合作联社(以下简称“海丰联社”)有关。2018年全年,广东省银保监局内已有约12家农商行参股或直

命感”。

2018年11月,博罗农商行披露道,经该行2018年第二次临时股东大会审议通过,并经广东省银保监局筹备组核准,该行拟作为战略投资者投资参股由海丰联社改制的海丰农商行,该次投资拟以每股2.5元的价格入股海丰农商行10000万股,投资金额25000万元,完成本次投资后,博罗农商行共持有海丰联社征集发起人后股本总额的25.19%。

同时,入股海丰农商行的还有深圳农商行。2018年12月,银保监会公布信息显示,深圳农商行参与投资设立海丰农商行,投资金额人

谈及在农信社改制时引入农商行人股的原因,中国人民大学重阳金融研究院副院长董希淼告诉记者,大型农商行人入股农信社进而改制为新的农商行,可以为新的农商行带来综合管理经验、人员配置等多方面资源,同时在业务等多方面可以展开合作。“与大型银行入股农信社相比,农商行对于农信社、农商行的情况更为了解,是个很好的改制路径。”

“规模比较大,实力比较强的

接参与设立了另外多家新改制的农商行。

某农商行管理层告诉《中国经营报》记者,规模大、实力强的农商行人入股农信社后,不仅可以给银行

民币7.5亿元,入股3亿股。至此,深圳农商行、博罗农商行与海丰农商行三者关系更为密切。

针对深圳农商行此次收购博罗农商行股权的具体情况以及此次收购是否与帮扶海丰联社改制等问题,记者联系了博罗农商行与深圳农商行,但双方表示,由于目前收购工作还未落地,暂不便就此发表评论。

记者注意到,除深圳农商行外,广东地区多家农商行在2018年参与入股农信社并设立了新的农商行。据记者不完全统计,根据广东省银保监局披露的情况显示,2018年4月以来,广东省内约有12家农

农商行人入股农信社,不仅可以给银行带来资金,还可以起到引领的作用。”上述农商行管理层如是说。

投资人股新的农商行,金融机构也需要满足一定的条件。2018年9月,原安徽银监局曾公布一则批复显示,由于拨备覆盖率低于监管标准,该局不予核准怀远农商行投资参股蚌埠农商行。

值得一提的是,3月5日,央行党委书记、银保监会主席郭树清接受记者采访时曾表示,高风险金融

带来资金,还可以起到引领的作用;农信社改制完成后,不仅资本充足率、经营情况得以提升,其资产质量、经营制度、市场竞争力也得到提升。

商行入股设立了另外14家新改制的农商行。

而这一系列的动作,或与广东省地区整体农信社改制相关。根据广东省政府官网公开的信息显示,2017年11月,广东省政府曾召开“在全面加快农村商业银行组建工作动员大会”,其中提出,要确保2018年底前全面完成农信社改制组建农商行工作任务。记者了解到,引入优质战略投资机构,实施股权多元,鼓励政府平台、国有企业适当入股,积极引入银行业金融机构、优秀民营企业投资入股,是广东省农信社改制的特色之一。

机构退市问题正在研究,具备条件可退市。对于是否会有高风险的金融机构退市,郭树清表示,目前正在研究处理,退市要看具体情况,具备条件的,应该是可以的。

“所谓‘高风险’金融机构,可能主要集中在农信社、农商行、村镇银行等。”董希淼告诉记者,真正的破产清算可能比较少,如由一些资质好的农商行收购相对较弱的农商行或农信社这类兼并重组的情况或许会比较多。

## 盛运环保40亿元债务 牵连17家银行

本报记者 张漫游 北京报道

曾被评为“全国环境工程50强重点推荐企业”的盛运环保,2018年净利润亏损已达到25.35亿元,且背上了沉重的债务。

3月7日,盛运环保发布了最新的《关于债务到期未能清偿的公告》内容显示,该集团已有74笔债务逾期情况,总金额合计40.47亿元。其中包括17家银行,合计债务逾期金额为

### 民营银行现债务逾期

根据盛运环保3月7日发布的公告显示,该集团的债务逾期还在增长。截至3月7日,盛运环保集团共出现74笔债务逾期情况,总金额合计40.47亿元,而该集团2月14日公布的债务情况显示,彼时集团债务逾期共71笔,涉及金额为37.48亿元。

截至3月7日,盛运环保债务逾期中共包括17家银行,合计债务逾期金额为13.57亿元。其中,涉及4家国有银行,债务逾期金额约为2.47亿元;涉及7家股份制银行,逾期债务金额约为7.82亿元;包括3家城商行,逾期债务金额约为2.5亿元;还有2家农商行及1家民营银行,涉及金额分别为5000万元和4919.69万元。

《中国经营报》记者了解到,已有部分债权银行将此债务逾期计入不良。某家盛运环保的债券银行相关负责人告诉记者,在2018年该行已经将盛运环保的贷款风险分类列入不良贷款,并计提了较为充足的拨备。相较于该行的体量,该行表示,该行因贷款总量不大,因此不会影响该行2018年经营数据。

不过,在如此的债务逾期

### “流动性压力”难倒民企

至于盛运环保的偿债能力如何,根据2月22日该集团披露的业绩快报显示,报告期内,公司实现营业收入总收入7.96亿元,同比下降了41.39%;归属上市公司净利润为-25.35亿元,公司总资产为116.48亿元,同比下降了14.42%;归属上市公司股东的所有者权益为6.59亿元,同比减少82.77%;归属于上市公司股东的每股净资产为0.50元,同比减少82.77%。

而记者了解到,这已经不是盛运环保出现的首次亏损。根据集团公开信息披露,盛运环保2017年三季度出现亏损,在2017年第三季度中,该集团归属于上市公司股东的净利润为-5156.04万元,较2016年同期下降-161.54%。

在盛运环保出现逾期后,谈及对于盛运环保贷款的贷后风控情况,某债权股份制银行告诉记者:“在该公告亏损信息后,我行及时将该客户列为重点监测客户,及时发布贷后风险提示书,多次实地走访企业约谈公司高管了解情况。同时,分行指定专人负责不良贷款清收,积极参加债权人会议,调查企业经营及资产情况,及时调整贷款风险分类和增提拨备,确保信用风险降到最低。”

“以往企业出现流动性压力时,往往通过发债还贷或者还债,然而2018年非标资金、二级市场质押等渠道的资金收

13.57亿元,其中包括一家2017年12月开始办理业务的民营银行——安徽新安银行。

针对自身面临的经营业绩压力,盛运环保表示,2018年存在一定资金压力,而这也是去年多家民营企业出现债务问题的原因之一。在两会期间,亦有全国政协委员建议,要为民营企业和小微企业的发展创造适宜的货币金融环境,用好企业融资创新产品,切实防范化解企业流动性风险。

中,还包括2017年11月新成立的民营银行——新安银行。根据盛运环保的公告显示,新安银行这笔债务逾期发生在2018年12月27日。就债务是否计入逾期、是否会影响新安银行2018年的经营数据等问题,记者联系了该行,但并未得到相应的回复。

同时记者注意到,根据新安银行公布的2017年审计报告数据显示,截至报告期末,该行营业收入达3741.32万元,营业利润为亏损1368.00万元,净利润亏损297.99万元。不过,根据新安银行官网显示,该行正式开始办理业务的时间是2017年12月1日,即该行2017年的经营数据仅代表该行成立后一个月的经营情况。

“对于新成立的民营银行而言,前期投入成本很多,成立初期难以实现盈利也比较正常。”某民营银行人士告诉记者。

关于盛运环保的债务处理情况,记者联系了盛运环保,该行董办人士告诉记者,以该集团披露内容为准。不过,部分银行等机构正通过仲裁等形式追债。

窄,银行机构存款收窄、银行间流动性减少,现金流减少导致企业发行的资金面紧张。”某股份制银行公司部人士如是说。

谈及企业经营变动的的原因,盛运环保亦提出,原因之一是集团2018年度资金周转困难,出现了部分到期债务未能清偿,集团除正常计提利息外,可能需支付相关违约金、滞纳金和罚息等情况,该项财务费用约增加亏损2亿元。

对于企业的流动性风险,在两会期间,全国政协委员、中国人民银行杭州中心支行行长殷兴安指出,在贯彻落实中央关于支持民营、小微企业发展要求的同时,要为民营企业和小微企业的发展创造适宜的货币金融环境,用好企业融资创新产品,切实防范化解企业流动性风险。

谈及民营企业的经营难点,现任证监会主席易会满在2018年10月底担任中国工商银行董事长时也曾表示,实际上是难在民营企业特别是大中型民营企业经营进一步分化,有的是发展中的问题,有的企业可能会被市场出清;不是难在银行体系的断贷压贷,而是难在流动性的压力。易会满曾建议,这个流动性压力主要是直接融资和表外融资渠道受阻,包括发债困难、股权质押融资等带来的一些风险,使个别民营企业的存量融资到期无法正常接续。