

# 三笔坏账击碎信贷主管“行长梦”

## 下半年银行放款左右为难

□本报记者 梅俊彦



CFP图片

最近,华南地区某股份制银行分支机构的信贷主管颇为郁闷,原本他已被视为“准副行长”,可“市道不佳”导致他负责的项目暴露出3笔坏账,他的“行长梦”因此泡汤。

据中国证券报记者了解,下半年以来,部分地区银行信贷状况出现尴尬:一方面坏账暴露增多,另一方面企业需求下降明显,面对减少的客户和可能增大的风险,放款与否让银行“左右为难”。在银行放款有所迟疑的时候,一些有融资需求的企业“相中”了P2P网贷平台的“圈钱”功能,业内普遍担忧网贷平台会演变为少数企业的“自融神器”。

### 不良贷款压力加剧 信贷主管“行长梦”泡汤

这位“行长梦”破灭的信贷主管,6月份之后他的项目连续暴露出3笔坏账。据了解,三笔坏账均由无抵押的个人经营性贷款造成。

从今年银行业的信贷质量变化来看,上述信贷负责人的遭遇多少“有点冤”。据了解,下半年以来,上述信贷主管所在城市的银行信贷状况并不乐观,其中某股份制银行有一位借款数额较大的客户“跑路”。今年以来,该地区一家国有大行分支机构在房贷上暴露出2单坏账,在车贷和非住房贷款上暴露出各1单坏账。

上市银行上半年业绩报告显示,上半年上市银行逾期贷款增加2422亿元,高于去年同期的1167亿元;关注类贷款增加1391亿元,而去年同期是减少155亿元。分析人士认为,今年上半年上市银行经核销转出还原发

现不良贷款上升势头强劲,上市银行的不良真实生成额较2013年同期增长112%,半年增量已相当于2013年全年不良真实生成额的87%。

业内在年中的时候就普遍预期下半年银行业不良贷款暴露的压力仍然较大。一家城商行的董事长曾对中国证券报记者表示,目前银行业的资产状况堪忧,部分商业银行今年新增的不良贷款数额已经“吃掉”了相当多的银行利润,一些小银行部分地区可能因为坏账增多导致“全年白忙”。

也有银行在坏账问题上有着不同的观点。“从中报来看,我们的逾期贷款跟过去相比算是比较高的,这是我们主动调整的结果;我们没有选择展期,现在一律不准展期。水下去以后,石头会显现出来,我们会从中选择好的客户,或者淘汰差的客户,有些不是我们的

目标市场就选择退出,现在就是最好的时机。”一家上市银行行长在年中业绩发布会上说。

上述股份制银行分支机构信贷负责人表示,下半年以来,其所在城市的银行资产质量仍不乐观。记者了解到,江浙一带的银行也出现了类似的状况。“好的企业不缺钱,缺资金的企业风险增大。一些保守的企业从来不贷款,一些贷了款的激进企业盈利覆盖不了贷款的成本,导致经营紧张。”江浙地区一国有大行人士对中国证券报记者表示。

有的地区情况稍好。“一些股份制银行比较激进,放了很多信用贷款,市道不好影响信用贷款资产质量很正常。相比之下我们每一笔贷款都有相对应的抵押物,风险相对较小,目前未有坏账明显增多的现象。”华南地区一国有大行人士对记者说。

### 优质信贷需求萎缩 银行放贷“左右为难”

与此同时,记者近日采访江浙地区和华南地区多位银行人士,他们普遍认为今年以来企业的信贷需求有所减少,下半年这种情况更明显,其中中小企业的信贷需求下降更为显著。

“目前我所在城市的资金需求比去年低。我们行分支机构个人经营贷款去年可以放到1亿元,今年的需求量估计在6000万元左右,需求量降低了三四成。”华南地区一国有大行人士对中国证券报记者表示。

“我有个服务了三年的客户是做钢材的,按照惯例他年初会贷款进钢材,3、4月份会还钱。但是今年他完全不要贷款。他说今年钢材不好做,没有贷款的需求。除了钢材,其它经营性贷款客户现在也很少拿钱,他们认为市道不好,投资盈利空间不大。现在经营性贷款年息最低在7厘左右,如果利润率达不到20%,扣完利息利润率不能在10%左右,很多人就不会冒险去借钱扩大经营。”上

述国有大行人士说。

一方面是企业融资需求下降,另一方面银行出于对资产质量的担忧,“惜贷”心理日益增加。面对数量越来越少的有需求客户,放款与否让银行“左右为难”。记者了解到,部分股份制银行目前下狠心,决定在部分中小企业贷款回款之后便不续贷,以保资产质量。与此同时,部分国有大行在对公业务上也有所收紧。广州一位建行分支机构的客户经理对记者表示:“我们银行对大客户的政策紧了,四大行的客户主要是传统行业,现在政策都挺紧的。”

有银行业分析师认为,整体来看,今年上半年银行合意信贷需求显著下降,主要体现为票据占新增信贷比重较高、信贷投放节奏月中不足,月末冲量、部分银行按揭贷款利率出现主动性下调、银行惜贷情绪较强,对不良率较高的制造业和批发零售业贷款投放速度已经放缓。预计短期内合

意需求恐难改善,银行信贷主动投放意愿仍将维持低位。

记者了解到,由于对传统行业、中小企业的信贷策略有所调整,银行的信贷结构也开始有所变化。“经营性贷款做少了,就多住房贷和车贷,从做房贷的经验来看,不会完不成放款任的。在车贷和房贷这块,假如行领导给1000万任务,我们起码会做到1500万到1700万左右。目前对公业务腾出额度之后,所有分支机构都在抢着放房贷和车贷。”华南地区一家国有大行人士告诉记者。

央行数据显示,7月份信贷和社会融资规模发生“变脸”,当月新增人民币贷款达到3852亿元,同比少增3145亿元,较6月份1.08万亿元的规模急速下降。社会融资规模方面,7月数值为2731亿元,分别比上月和去年同期少1.69万亿元和5460亿元。到了8月新增人民币贷款有所回暖,从7月3852亿元的低点反弹至7030亿元。

中”网贷平台“圈钱容易”的特性,通过成立网贷平台来给实际控制平台的股东融资。

华南地区一家多有大行人士告诉记者,“今年房地产开发商催放款催得非常紧,以前从来没见过如此。我们刚通过审批,开发商就马上要求放款,如果我们放款慢了,开发商就会找第二家银行借钱。”

在这种大背景下,记者了解到华南地区就有开发商正在通过隐蔽的股权关系筹建P2P网贷平台,并即将在近期上线。业内普遍认为该开发商成立平台的目的在于给自身的项目融资,这将导致该网贷平台等同于没有风控。“现在一些企业已经是通过这种手段在网贷平台进行自融,他们最终会把自己玩死。”有业内人士对记者说。

### 银行房贷政策调整“落定”

## 按揭贷款比重有望加大

□本报实习记者 徐学成

近来房贷政策调整搅起一池“秋水”。首套房贷款利率的优惠、二套房“认房不认贷”等新规被看作是继放松限购之外,监管部门在房贷政策上出手。此外,新政策还鼓励发行MBS、专项金融债。分析人士认为,房贷政策调整体现了监管部门在新时期对于房地产业发展思路的创新,将极大增强金融机构的个人住房贷款投放能力,对银行业和房地产业均产生重大影响。有机构预计在未来相当长一段时间内,按揭贷款业务仍将是国内商业银行最安全的资产之一,商业银行将在中长期提升按揭贷款占总贷款的比重。

#### 银行调整房贷政策

9月30日,房地产传统销售旺季“金九银十”即将进入下半场,央行和银监会的一则通知激发了市场的种种猜想。

上述两部门在此前发布的《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》(简称《通知》)中明确要求,首套房最低首付款比例为30%,贷款利率下限为贷款基准利率的0.7倍,已结清首套房购房贷款的家庭,再次申请贷款购买普通商品住房时仍可执行首套房贷款政策。

外界对此的解读则是,央行将通过房贷政策调整,为刚需和改善型需求提供金融支撑。

此前有分析认为,信贷政策的调整将决定接下来房地产市场的走向,但新政收到的反馈却并不强烈。据中国证券报记者观察,国庆期间一线城市市场反应平平,个别城市甚至惨淡收场。中国指数研究院统计则显示,在此期间,其监测的38个城市中,有36个城市成交面积环比出现下降。其中,一线城市降幅最大为51.2%,三线城市次之,为40.8%。

对此,华融证券在研报中表示,相关政策短期对商品房销售具有提振作用,但由于房地产市场总体供过于求大形势存,房价调整幅度有限,利率折扣有限,房贷放松的效果有限。

国庆之后,房贷新政却获得了各大银行的支持。根据记者了解到的情况,到目前为止,国有四大行和招商银行等商业银行均作出了相

#### ■ 记者手记

## 网贷指数“暴动”

□本报记者 梅俊彦

今年以来,网贷行业最显著的变化是有越来越多背景雄厚的企业和集团入场,如9月新上线的P2P平台中,就新增4家国资和1家上市IT公司背景的平台。这些具有国资、银行、上市公司、地产商、IT巨头等多元背景的平台会搅动现有的网贷行业格局。

9月24日,中国P2P网贷指数因为大鳄马云的进场出现“逆天”的异动。当天网贷平均借贷期限、总成交额拉出了一条长长的阳线。

数据显示,9月24日当日被第一网贷纳入中国P2P网贷指数统计的全国P2P网贷平台平均借贷利率为12.71%。该期限较前一个工作日(9月23日)的5.99个月增加了6.73个月,增幅是112.38%。

当天网贷的成交额也发生了异动。数据显示,9月24日第一网贷纳入中国P2P网贷指数统计的全国P2P网贷平台借贷总成交额为144711.60万元。该数字较前一个工作日(9月23日)的122662.94万元增加了22048.66万元,上升17.97%。

在利率上,当日被第一网贷纳入中国P2P网贷指数统计的全国P2P网贷平台借贷平均综合年利率为15.01%,较前一个工作日(9月23日)的16.46%,下降1.45个百分点。9月24日当日的全国P2P网贷利率,是基期平均综合年利率的64%,是基期法定工作日平均综合年利率的65%。

平均借贷期限环比暴增至112.38%,总成交额环比上升17.97%,借贷平均综合年利率环比下降1.45个百分点,三项统计均出现罕见的大幅度波动。据记者观察,上次网贷指数异动是“网赢天下”平台倒闭的前夕。7月21日,网赢天下的异动导致第一网贷当日网贷指数上涨4个百分点以上,达到29.85%。

第一网贷数据分析师表示,从成交额来

应的调整。不过,对于央行给予的“7折”的下线,各银行在执行的时候却大打折扣,如招商银行、中信银行的最低折扣仅为95折。有相关分析认为,如果考虑到银行的资金成本,执行7折优惠几乎没有可能。

#### 按揭贷款比重或加大

就目前的市场反应来看,房贷新政对房地产市场的提振作用十分有限,但对银行业务的调整或许有显著影响。

中国证券报记者注意到,除放松房贷限制之外,前述《通知》还有意鼓励发行MBS和专项金融债。据悉,目前已有部分银行在积极开展发行MBS的准备工作。华夏银行在日前发布的新政执行细则中明确表示,将“积极争取通过发行住房抵押贷款支持证券(MBS)以及发行期限较长的专项金融债券等多项措施筹集资金,专门用于增加首套自住型和改善型普通自住房贷款投放”。

国信证券研报称,新政充分体现了央行在新时期对于房地产业发展思路的创新,将极大增强金融机构的个人住房贷款投放能力,对银行业和房地产业均产生重大影响。

该机构认为,我国目前房屋贷款按揭余额约20万亿元,3年期以上约占90%,若将其中的优良部分进行证券化发行,理论规模可达10万亿元。对于银行业来说,发行MBS可重新获得超过10万亿元的流动性,不但可以将风险转移到证券市场,实现资金快速回流开展新的业务,还可以获得固定息差,其贷款积极性将空前高涨。

兴业证券则认为,从目前按揭贷款中首套房按揭占比、按揭贷款占GDP比重、按揭贷款平均存续年限来看,市场自发力也使得按揭贷款有很好的安全边际。市场因素和政策因素共同决定了未来相当长时间内,按揭贷款仍将是银行最安全资产之一。

兴业证券预测称,房地产市场大周期的唯一决定因素就是资金,而按揭贷款的安全性将使得银行在利率市场化背景下持续增加按揭贷款配置,即银行的资金将持续大规模流入房地产市场。商业银行将中长期提升按揭贷款占总贷款比重,而MBS的推出将加速这一趋势的演化。

看,今年1月24日网贷行业成交额首超5亿元,8月18日首超10亿元,9月24日则接近15亿元。成交额达到5亿元用了6年半,第二个5亿元用了半年,而跨越第三个5亿元只用了一个多月。

在利率上,上述分析师表示:今年从3月份起全国P2P网贷平均综合利率,半年时间才下降4.8个百分点。而在9月24日,平均综合利率一天就下降1.45个百分点。”

第一网贷相关人士对中国证券报记者解释说,网贷指数在9月24日的“暴动”由招财宝导致。据了解,招财宝成立以来,成交额一直不是很大,但9月24日却成交3.26亿元,占全国P2P网贷的23%。而招财宝的利率特低,只有6.54%;其期限特长,达33.59个月。

第一网贷分析师表示,如果扣除招财宝因素,9月24日的中国P2P网贷指数是期限6.62月、年利率17.38%、成交额11.21亿元,与平时变化不大。”

据了解,招财宝是马云旗下的理财平台。从2013年9月份开始,阿里巴巴内部开始筹划设立招财宝。招财宝不参与交易,只做一个帮助普通用户与传统金融机构(银行、保险、基金、担保公司)的理财产品进行交易的平台,风险控制全部交由传统金融机构进行。支付宝合作的名单中,有179家银行、30多家基金公司,近50家保险公司。目前,招财宝已完成签约的金融机构接近150家。

招财宝负责人宣称要在两年内将招财宝的规模做到1万亿元。目前,全国P2P网贷总余额才1000亿元。第一网贷人士认为,阿里的强势进入,势必对全国P2P网贷格局产生十分巨大的影响。9月24日的市场异动,就是招财宝改变P2P网贷的前奏。

记者了解到,第一网贷不会考虑因此改变网贷指数的算法。虽然发生了异动,但是这是最真实的市场反应,我们希望网贷指数能够展示最真实的市场变化。”第一网贷人士说。

证券代码:002092

证券简称:中泰化学

公告编号:2014-111

## 关于募集资金增资新疆中泰化学托克逊能化有限公司的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

新疆中泰化学股份有限公司(以下简称“公司”或“中泰化学”)五届十一次董事会、2014年第五次临时股东大会,审议通过了《关于变更募集资金用途并将部分募集资金永久性补充流动资金的议案》,同意变更募集资金投资项目,以募集资金向全资子公司新疆中泰化学托克逊能化有限公司(下称“托克逊能化”)增资120,000万元,用于建设托克逊能化一期60万吨/年电石项目。详细内容见2014年9月12日、2014年9月16日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上的《新疆中泰化学股份有限公司对外投资公告》(公告编号:2014-098)及《新疆中泰化学

股份有限公司关于变更募集资金用途并将部分募集资金永久性补充流动资金实施计划公告》(公告编号:2014-101)。

根据实施计划,2014年10月15日,中泰化学将120,000万元募集资金汇入托克逊能化开立的两个募集资金专户。增资完成后托克逊能化注册资本将变更为125,000万元,该公司将尽快办理工商变更的相关手续。

特此公告。

新疆中泰化学股份有限公司  
董 事 会  
二〇一四年十月十七日

证券代码:002107

证券名称:沃华医药

公告编号:2014-022

## 山东沃华医药科技股份有限公司关于更换保荐代表人的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东沃华医药科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2014年10月14日收到公司2008年度非公开发行股票保荐机构国都证券有限责任公司(以下简称“国都证券”)《关于更换保荐代表人的通知》,原保荐代表人之一毛红英女士因个人原因无法正常履行项目保荐职责,不再担任本公司非公开发行股票的保荐代表人。为保证公司持续督导工作的顺利进行,国都证券现指派贺婷婷女士接替毛红英女士担任公司持续督导保荐代表人,履行相关责任和义务。

本次变更后,公司持续督导保荐代表人为花宇生和贺婷婷女士。

特此公告

山东沃华医药科技股份有限公司  
二〇一四年十月十六日

附件:贺婷婷女士简历

贺婷婷,国都证券有限责任公司投资银行总部执行董事,经济学硕士,保荐代表人。2006年加入国都证券开始从事投资银行业务。福建雪人股份有限公司首发项目协办人,成都三泰电子实业股份有限公司配股项目保荐代表人。并作为项目组成员参与了烟台双塔食品股份有限公司IPO项目、西藏天路股份有限公司非公开发行等项目。