

津皖青三地“银行业保险业这十年”：

“稳增长”步伐更坚实 “防风险”力度更强化

■本报记者 杨洁

9月22日,银保监会召开“银行业保险业这十年”系列主题新闻发布会。天津银保监局党委书记、局长赵宇龙,安徽银保监局党委书记、局长周家龙,青海银保监局党委书记、局长景晋生分别介绍了十年来辖内银行业保险业改革发展情况和监管工作举措。

三地引领辖内银行业保险业为经济社会发展提供有力的金融支撑,交出了一份优异的“十年答卷”。

“在这份答卷上,我们坚持质量和效益并重,‘稳增长’的步伐更加坚实。”赵宇龙表示,十年来,天津银行业保险业持续稳健运行,行

业综合实力显著提升。银行业资产负债、存款等均较2012年实现翻番,其中各项存款、贷款余额分别达3.81万亿元和4.31万亿元,较2012年分别增长1.1倍和1.6倍。保险业原保费收入达660.47亿元,较2012年增长2.8倍;保险深度从1.85%增至4.45%,保险密度从1685元每人增至5030元每人,位居全国第4位。保险赔付支出187.3亿元,较2012年增长2.3倍。

这十年,安徽国民生产总值跃升至4.3万亿元,人均生产总值超过1万美元,实现了由“总量居中、人均靠后”向“总量靠前、人均居中”的跨越式发展。

周家龙表示,安徽银保监局着

力服务现代化美好安徽建设,银行业各项存款余额突破7万亿元,贷款余额达6.5万亿元,分别增长了2.1倍、2.9倍,年均增速均高于全国平均2.5个百分点。保险深度由2.6%上升至3.6%,保险密度由每人759元上升至2510元。

“青海银行业保险业体量虽小,但是潜力比较大,这十年发展驶入了‘快车道’。”景晋生介绍,与2012年相比,总资产迈入了万亿元大关,金融业的增加值占比提高了3.79个百分点,银行业贷款余额翻了一番,保险业提供的风险保障总额增长了5.18倍,保险密度增长了68.58%,保险深度上升了1.47个百分点,特别是重点领域发展更快,普惠型小微企业贷款年均增长

13.15%,普惠型涉农贷款年均增长23.22%,都远远高于贷款平均增速。农业保险赔付金额增长了近10倍,车险改革累计为消费者节省保费支出11.66亿元。

在这份“十年答卷”上,天津银保监局聚焦筑牢金融安全底线,“防风险”的力度更加强化。按照党中央“稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹”的方针,针对重点领域、关键环节,推动防范化解金融风险攻坚战取得积极成果。近3年累计处置不良贷款超4000亿元。截至8月末,辖内银行业不良贷款率2.26%,较历史峰值下降1.1个百分点。

天津银保监局持续整治市场乱象,十年来累计处罚银行保险

机构406家次,处罚责任人458人次,处罚金额3.26亿元,市场秩序逐步好转。

这十年,青海银保监局坚持因时因地化解风险,聚焦重点领域全面加强风险防控,为经济社会稳定筑牢“防火墙”,稳定金融、稳定经济。推动盐湖股份完成司法重整并顺利恢复上市,为战略型资源企业改革脱困发展提供了“盐湖经验”;建立重点风险客户银行高管挂牌包干处置机制;开展不良贷款处置专项行动,不良贷款率率双降,累计处置不良贷款770多亿元;持续深入开展市场乱象整治,处罚银行保险机构人员244家人次,处罚金额近6000万元,市场秩序明显好转。

清退和增资同步进行 小贷机构整合提速

■本报记者 李冰

近日,重庆金安小额贷款有限公司(下称“金安小贷”)经营范围从全国变更为重庆。不久前,平安普惠已注销湖南普惠小贷和深圳平安普惠小贷两家公司,此次,金安小贷经营范围的收窄,也意味着平安普惠旗下再无全国性网络小贷牌照。

今年以来,随着监管对互联网平台金融业务的不断收紧,京东、携程、度小满等互联网公司均在加速整合旗下小贷牌照,同时互联网系小贷机构增资消息不断,业内清退和增资正同步进行。

对业务开展不造成实质性影响

具体来看,金安小贷经营范围发生变更,从“在全国范围内开展各项贷款、票据贴现、资产转让业务”变更为“在重庆范围内开展各项贷款、票据贴现、资产转让和以自有资金在全国范围内进行股权投资”。其中,股权投资余额不得超过注册资本的30%。

作为平安普惠旗下仅存的一张网络小贷牌照,金安小贷成立于2014年12月份,注册资本为32亿元,是平安普惠旗下注册资本最高的互联网小贷机构。

星图金融研究院研究员黄大智对《证券日报》记者表示,“对于平安普惠注销部分小贷机构,是积极响应监管政策的体现。从整个平安集团的生态而言,有很多其他牌照可以代替小贷牌照开展业务,包括消费金融、汽车消费金融,甚至包括陆金所的一些贷款类业务,可以说,注销此前两张小贷牌照及此次收窄金安小贷的展业范围,对其业务开展并不会造成实质性影响。”

事实上,从平安普惠整合脉络来看,旗下互联网小贷业务正“一缩再缩”。今年年内,平安普惠多次对旗下小贷牌照做出调整,并已先后注销两张互联网小贷牌照。具体来看,2022年5月份,湖南省平安普惠小额贷款公司变更经营范围,并更名为湖南省平安普惠经济信息咨询有限公司;6月份,平安普惠全资控股的深圳市平安普惠小额贷款更名更名为深圳市平安普惠信息技术服务有限公司。更名后,专营小额贷款业务的经营项目也被变更,公司不再从事小额贷款业务。8月份,湖南省地方金融监管局发布通报2021年全省小额贷款公司监管系统数据报送情况公告显示,湖南省平安普惠小额贷款有限公司已注销。

小贷行业合规化发展提速

今年以来,包括京东、度小满、携程等一众拥有多张网络小贷牌照的互联网公司,均加速小贷牌照的整合工作。比如,京东已整合多张旗下小贷牌照,6月份,北京市地方金融监管局发布批复显示,同意取消北京京汇小额贷款试点资格,随后该公司更名为北京京汇创先咨询有限公司;7月份,上海京汇小额贷款有限公司更名并变更经营范围,不再从事小额贷款业务。

8月份,携程旗下上海携程小额贷款更名为上海携程趣服科技有限公司,同时不再从事发放贷款及相关咨询活动业务。同月,度小满旗下上海满易小额贷款有限公司从存续变更为注销。目前度小满旗下仅剩重庆度小满小额贷款公司,并已增资至74亿元。

《证券日报》记者对相关公告梳理发现,今年以来,多地监管对小贷机构整治力度不减,合规发展已然成为市场主体的普遍共识。比如,6月份,内蒙古自治区地方金融监管局发布关于取消6家小额贷款公司经营资格的公告等等。

行业正呈现清退与增资并行局面。今年以来,腾讯、360数科、字节跳动等多家互联网巨头旗下的小贷机构完成了增资,加大了投入力度。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮对《证券日报》记者表示,“从今年以来,小贷机构整合动作使得小贷行业的整体合规性得到持续提升,也使得机构在业务资源的铺设上有的放矢、轻装上阵。未来,‘互联网’系小贷机构将继续借助自身的流量、科技、运营、场景等方面的综合性优势,为实体经济的服务发挥更为充分的作用。”

超40城二套房首付比例降低 部分地区购房需求热度明显回升

■本报记者 彭妍

近期,越来越多的城市加入到二套房首付比例松绑的队伍中。9月22日,《证券日报》记者通过采访银行、房地产中介机构了解到,房贷政策调整后,多家银行对二套房首付比例进行调整,多地购房者咨询量有所增加。

广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉对《证券日报》记者表示,降低二套房首付比例目的是为降低改善型需求入市的门槛,释放换房需求,促进房屋流转。改善型需求是目前住房需求的主力,在二线城市换房需求的潜力更大。未来还会有更多的城市鼓励换房需求,因此在二套房购置政策上的优惠力度还会加大,包括利率降到规定的最低水平。

多地调整二套房首付比例

近来,已有包括郑州、邢台、天津等多地调整二套房首付比例。例如,天津近日发布楼市新政,明确居民家庭申请商业性个人住房贷款购买第二套住房的,首付比例最低为40%。邢台于近日发布公积金贷款新政,首套房、二套房首付比例均进行下调。

据诸葛找房数据研究中心不完全统计,截至9月16日,41个城市降低二套房首付比例,主要集中在二线城市及三四线城市。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,目前放松二套房首付比例的城市普遍是地产销售较弱,库存较高的城市。预

计未来更多的地产销售压力较大的城市会采取类似的举措,但未必能够扩展到一线城市。对于二套房各地的政策规定不完全一样,在因城施策、一城一策的框架下,各地可能在二套房的限购、限贷以及按揭利率方面都会有不同程度的放松。

诸葛找房数据研究中心分析师关荣雪认为,在房住不炒的定位下,各地降二套房首付较为谨慎。此前,部分二线及三四线城市通常将政策的调整方向倾斜于刚需群体,意味着对于改善群体的支持力度逐渐提升,填补政策力度较弱板块,将会与此前出台的房地产政策达到优化互补,促进市场良性健康发展。预计未来可能还会有更多城市跟进降首付政策,在优化二套房政策方面或将有所创新举动。

与首付比例下降相呼应的是,房贷利率继续下行。贝壳研究院发布重点城市主流房贷利率数据显示,2022年9月份,贝壳研究院监测的103个重点城市主流首套房贷利率为4.15%,二套房贷利率为4.91%,分别较上个月回落17个基点、15个基点。

部分地区购房咨询量明显上升

9月22日,《证券日报》记者联系前述地区多家银行机构、房地产中介了解政策出台后各方动态。

“首付比例政策调整后,近期确实有不少客户咨询”,天津地区某国有大行个贷部门工作人员对记者表示,二套房首付比例从60%降至40%,首套房不变。房贷利率



亦未有变化,首套房贷利率仍为4.1%,二套房贷利率为4.9%。

郑州地区一家国有大行的信贷经理告诉记者,近期,郑州限购区内二套房首付比例降至40%,首套房首付比例不变为30%。有银行相关负责人表示,目前该行暂未接到下调的通知,二套房首付比例仍为60%。

此外,邢台于近日发布公积金贷款新政,购买首套自住住房的首付比例由30%降至20%,购买二套房的首付比例由60%降至40%。

海口一家房地产中介机构经

纪人告诉记者,目前二套房首付比例已降至40%。对于有意购买二套房的群体来说,楼市新政某种程度上降低了门槛,有助于刺激改善需求释放。

有不少购房者对记者谈及政策发布后的感受:“首付降低可以缓解当下的资金压力,会考虑置换新房。”

不过,贝壳研究院市场分析师刘丽杰指出,当前市场修复受阻,后期市场的修复仍需要宽松的信贷环境作为基础。

关荣雪表示,9月份以来,新一

轮政策接踵而至,多城出现限购、房贷首付等方面的放松,再加上传统的销售旺季,房企推盘与促销力度将有所加大,成交量大概率较7月份、8月份上升,但热度可能不及去年。

在明明看来,各地政策继续落地,是一个逐步积累量变的过程,但未必能够在9月份、10月份发生质变。从现在起到年底,房地产市场仍有震荡,难现所谓“金九银十”。但核心城市房价需求总体有韧性,一二线城市会稳定去化。

年内逾1500只基金参与定增 金额合计达395亿元 12只高价股获青睐

■本报记者 王宁

今年以来,公募参与定增热情与去年同期相比差距不大。Wind数据显示,截至9月22日,年内有52家公募基金参与定增,这与去年同期的60家相比差距并不明显;而从产品数量来看,今年有逾1500只基金参与定增,总资金为395亿元;从定增标的来看,有12只高价股获青睐(以100元股界定)。

多位公募人士向《证券日报》记者表示,影响今年定增的主要因素在于折扣力度减少、供给增加和市场波动较大等。

70只基金产品参与定增额均超1亿元

Wind数据显示,年内超过1500只基金参与定增,其中,有70只产

品定增资金均超1亿元。具体来看,睿远成长价值A/C以5.5亿元的定增额排名第一,占其基金资产净值的比例高达1.81%;兴全合润和广发多因子分别以4.19亿元、3.25亿元的定增额排名第二和第三,分别占基金资产净值的1.46%、1.89%。此外,诺安成长、兴全合宜A/C等67只产品,参与定增资金均在1亿元以上。

数据显示,191只产品定增额在5000万元至1亿元之间,其中,包括海富通改革驱动、招商国政生物医药A/C等多只产品,定增资金接近1亿元。在这191只产品中,定增资金占基金资产净值较高比例的为华夏磐益一年定开A/C,申万菱信新动力和易方达远见成长A/C,占比分别在3%、4%以上。

整体来看,大部分产品参与定增额并不高,多在5000万元以下,且

多数产品定增资金占基金资产净值的比例不高,占比最低的仅为0.1%。

财通基金相关人士告诉《证券日报》记者,公募参与定增业务的逻辑和配置价值是中长期的,特别是在A股处于平稳向上趋势中,更利于定增市场投资者,通过合理的投资节奏利用时间平滑价格波动,从而持续捕捉市场贝塔收益及定增折扣收益。“今年虽不乏白马股定增项目,但整体上仍是以中小市值居多,在成长风格或不占优势的市场环境中,更考验投资管理人的投研实力。”

记者发现,有标的给予的折扣价并不高。

对此,财通基金投行部董事总经理胡凯源对《证券日报》记者表示,定增投资者与二级市场投资者还是有较大差异。去年四季度在市场高位发行的部分定增项目面临亏

损压力。

参与12家 股价百元以上公司定增

一般来说,折扣力度较大、股价相对稳定的个股是公募参与定增的最大吸引力,因此,价格波动较大的个股尤其是高价股往往被视为谨慎选择的对象。Wind数据显示,年内有12只高价股也颇受青睐。

统计显示,包括宁德时代、金博股份、德方纳米、力量钻石、建龙微纳、泰坦科技、永兴材料、芯源微、安井食品、新洁能等在内的12只股价在100元/股以上的高价股,获得了350只产品参与定增;从参与定增资金量来看,仍然是睿远成长价值A/C以5.5亿元排名居首;包括博时成长领航A/C参与定增的宁德时代、泓德瑞兴三年持

有期参与定增的安井食品等多只产品,参与定增的资金也在1亿元以上。

由于部分高价股为板块龙头股,年内这些龙头股一直是投资者追逐的热点,因此,多家公募建议投资者不应盲目跟随投资。北京某公募基金相关人士向《证券日报》记者表示,“公司在定增策略上,更多选择长期前景好、中期业绩确定性程度高,以及短期估值合理或偏低的行业,符合这些标准的行业和公司,每年都在变化。对于参与定增的投资者来讲,更多要结合项目具体情况,结合公司及其所处行业的长期发展前景、治理结构、财务状况等,做出综合判断。”

另有公募人士向记者表示,定增投资不同于二级市场投资,二级市场投资可选择标的多、交易灵活,但定增投资更需要结合具体项目,在深入细致研究的基础上,制定全面策略,才能把握投资机会。

中国平安大股东董事 约430亿港元买入10万股H股

本报讯 9月22日,香港联交所消息,中国平安的大股东董事、正大集团资深副董事长兼中国区CEO杨小平通过二级市场买入中国平安10万股H股股票,每股均价43港元,涉资约430亿港元。正大集团为中国平安单一第一大股东,持股比例6.8%。杨小平表示:“买入平安股票,主要觉得平安目前处于价值低估状态,我对平安的发展前景充满信心。”

中国平安2022年半年报显示,上半年,平安归属于母公司股东的营运利润人民币853.40亿元,同比增长4.3%,中期股息每股现金人民币0.92元,同比增长4.5%,持续提高股东回报。同时,中国平安近日披露,其今年前8个月保费收入规模合计人民币5427.48亿元,同比增长2.08%,寿险改革初显成效。

多家机构对中国平安长期的增长潜力抱有较强信心。数据显示,最近90天内有10余家券商对中国平安给出买入或增持评级,机构目标均价为人民币64.69元。

同时,野村发布研报表示,中国保险公司估值不高,继续看好中国平安。

(冷翠华)