时代银行周报 | 央行调查线上消费贷，花呗借呗是重点

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 4.2%，A 股银行（申万）指数上涨 0.05%，板块跑输沪深 300 指数 4.15 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 27 位。年初至今，银行板块整体下跌了 13.09%，跑输沪深 300 指数 27.7 个百分点，在 28 个申万一级行业中排名倒数第一。

上周 A 股上市银行涨幅靠前的是无锡银行（1.98%）、上海银行（1.85%）、江苏银行（1.34%）；涨幅靠后的是宁波银行(-3.69%)、张家港行(-1.28%)、平安银行（-1.19%）。

二、流动性及资金价格

回顾上周，为维护银行体系流动性合理充裕，央行分别于 7 月 27 日、28 日、29 日、30 日、31 日开展 1000 亿元逆回购、800 亿元逆回购、300 亿元逆回购、500 亿元逆回购、200 亿元逆回购，上周共有 1600 亿元逆回购到期，因此，上周合计净投放 1200 亿元。

上周隔夜 shibor 利率下降 5.5 个 BP 至 1.788%；7 天 shibor 利率上涨 8.9 个 BP 至 2.236%。1 年期国债收益率下降 0.18 个 BP 至 2.2428%，10 年期国债收益率上升 10.52 个 BP 至 2.9664%。

三、行业要闻及政策动态

1.央行：上半年全国共有小额贷款公司 7333 家，苏辽粤数量居前三

7 月 24 日，央行发布 2020 年上半年小额贷款公司统计数据报告，截至 2020 年 6 月末，全国共有小额贷款公司 7333 家。贷款余额 8841 亿元，上半年减少 249 亿元。细分到区域来看，小额贷款公司数量最多的地区前三依次为，江苏省 564 家、辽宁省 480 家、广东省 449 家。从贷款余额上来看，重庆市一骑绝尘，达 1526.53 亿元，较第二名江苏省多出 739.78 亿元，占全国小贷公司贷款余额的 17.27%。

2.央行“突袭”联合消费贷，紧急摸底意在探路

7 月 28 日，一则来自央行调查司发布的《关于开展线上联合消费贷款调查的紧急通知》（以下简称《通知》）引发市场高度关注，从具体调查情况来看，监管主要是向各银行了解消费类联合贷款业务的相关数据，同时，《通知》特别针对银行与蚂蚁花呗、借呗的联合放贷情况进行了摸底。此次摸底，摸排对象既有互联网巨头，又有金融机构，或将为全国范围内联合消费贷款业务的统一监管打下基础。

3.央行开展 50 亿元票据互换(CBS)操作

7 月 30 日，央行开展了票据互换(CBS)操作，操作量为 50 亿元，期限为 3 个月，费率为 0.10%。本次操作面向公开市场业务一级交易商公开招标，中标机构包括国有大型商业银行、股份制银行、城商行、农商行、证券公司等各类金融机构，目的是为了提高银行永续债的市场流动性，支持银行发行永续债补充资本，增强金融服务实体经济的能力。

4.年内 11 家非上市银行定增获批，3 家搭售不良资产

证监会官网披露的数据显示，截至目前，年内共有 11 家非上市中小银行的定增方案获批。其中，农商行占据较大比例，数量达到 9 家；此外，城商行、村镇银行各有 1 家获批。由于大部分为地方小型银行，因此募集金额较为有限，上述 11 家银行获批定增的最高募资规模合计仅为 70 亿元左右。需注意的是，其中有 3 家银行（广东佛山农商行、广东四会农商行、山东诸城农商行）要求认购人在认购股份的同时购买该行不良资产。

四、上周重要银行动态

1.贵阳银行（601997.SH）一日连收 9 张罚单

7 月 28 日，银保监会发布行政处罚信息公开表显示，因贷款资金被挪用、虚增资产负债规模、掩盖信用风险违规情况等诸多原因，贵阳银行旗下 2 家分行、4 家支行及其员工被施以行政处罚，累计罚款金额 235 万元，一名员工被终身禁止从事银行业工作。这是继 6 月连收 10 张罚单后，贵阳银行再次在一日内连领 9 张罚单。

2.平安银行（000001.SZ）：因违规吸收存款等被罚 120 万元

7 月 29 日，南通银保监分局公布对平安银行股份有限公司南通分行开出的罚单。罚单显示，平安银行南通分行因未履行管理主体责任和员工行为管理不审慎、违规吸收存款、借贷搭售等违法违规行为，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第(五)项，被罚款人民币 120 万元。同时，王凯对平安银行南通分行未履行管理主体责任和员工行为管理不审慎行为承担直接管理责任，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十八条，被处以警告并处罚款 5 万元。

3.常熟农商银行（601128.SH）：因贷款资金被挪作他用等被罚 45 万元

7 月 29 日，泰州银保监分局行政处罚信息公开表(泰银保监罚决字〔2020〕2 号)显示，江苏常熟农村商业银行股份有限公司泰州分行因违规与“票据中介”开展票据交易、贷款资金被挪作他用等违法违规行为，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第(五)项，泰州监管分局对该分行罚款人民币 45 万元。

4.交通银行(601328.SH)：获准发行不超 300 亿元无固定期限资本债券

7 月 30 日，交通银行公告称，近日该行收到《中国银保监会关于交通银行发行无固定期限资本债券的批复》（银保监复〔2020〕474 号），银保监会同意本公司发行不超过人民币 300 亿元的无固定期限资本债券，并按照有关规定计入其他一级资本。

5.江阴银行（002807.SZ）：获准发行不超过 20 亿元金融债券

7 月 30 日晚，江阴银行发布公告称，该行已收到中国银保监会江苏监管局和中国人民银行关于同意本行发行小微企业专项金融债券的批文，获准在全国银行间债券市场公开发行不超过 20 亿元人民币金融债券，专项用于发放小型微型企业贷款。

【本周观察】

上周，央行下发《关于开展线上联合消费贷款调查的紧急通知》，要求各商业银行填报 2018 年以来消费贷款的数据。上报指标包括联合消费贷款余额、联合消费平均利率、月末全部个人消费贷款余额不良率、个人信用卡透支不良率等。

所谓线上联合消费贷款，是指金融机构经由互联网获取合作机构推送的客户信息，并与其他机构采用同一贷款协议、按约定比例向同一借款人发放的个人消费贷款。换句话说，就是银行提供资金，互联网巨头提供获客和消费场景等，从而共同对客户进行授信贷款的业务。

此次调查的焦点是联合消费贷款的余额、利率、不良率，时间跨度为 2018 年 12 月至 2020 年 6 月，主要是为了掌握金融机构个人消费贷款业务创新情况，摸清联合贷款业务不良率上升原因和规模，以便应对和防范潜在风险。

由于此次在央行要求上报的数据中，蚂蚁金服集团的“花呗”和“借呗”被单独列了出来，结合 7 月 14 日银保监会发布的《商业银行互联网贷款管理暂行办法》（下称《暂行办法》），市场一度对此猜测央行是否要对互联网贷款业务进行限制。

此外，据媒体报道，国内联合贷款市场规模已达 2 万亿元左右，涉及数百家银行等金融机构。

时代商学院认为，此次线上联合消费贷款调查，更多是近年商业银行消费贷款不良率上升背景下央行做

的摸底调查，加强对商业银行消费贷款发展状况和资产质量变化的关注，目的是防范金融风险，避免线上联合消费贷款沦为“影子银行”业务。“花呗”和“借呗”被单独列出，主要是其贷款余额体量大、商业模式具有代表性，是典型的研究样本。

7 月 20 日，银保监会召开 2020 年年中工作座谈会暨纪检监察工作（电视电话）会议。会议要求，要牢牢守住不发生系统性金融风险底线，提早谋划应对银行业不良资产大幅增长。

今年以来，新冠肺炎疫情和复杂多变的国内外环境给国内经济及银行业带来严峻考验，银行业不良资产上升的压力大增，此次线上联合消费贷款的摸底排查工作也是与 7 月 20 日的会议要求紧密呼应，银行业金融机构要未雨绸缪应对和防范不良资产恶化的风险，尤其是近年来互联网信贷业务的资金量规模越来越大，实质上可能会出现风险管控流于形式的情形。

【本周关注】

8 月 4 日（周二）：国家统计局公布流通领域重要生产资料市场价格变动情况。

8 月 5 日（周三）：贵阳银行（601997.SH）召开 2020 年临时股东大会。

【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；金融监管政策超预期；中美摩擦加剧。

【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、摘编或以其他任何方式使用上述内容。获得授权转载，仍须注明出处。（联系邮箱：TimesBusiness@163.com）