

包商银行资本债全额减记余波未平

## 海峡银行临时取消二级资本债发行

连日来,债券市场波谲云诡。11 月 10 日永城煤电债券违约引发债市共振,11 月 13 日包商银行二级资本债首次减记,11 月 16 日福建海峡银行突然发布公告取消原定 17 日发行的“20 海峡银行二级 02”。

■新快报记者 范昊怡

## 紧急取消发行二级资本债

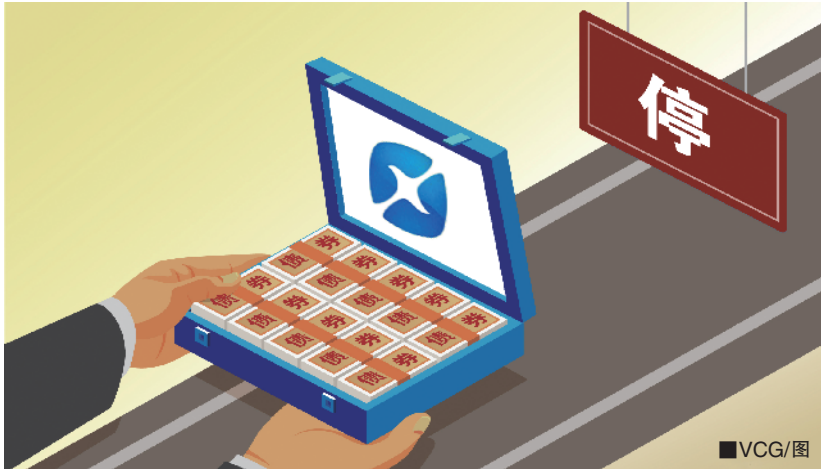
11 月 17 日,本该是福建海峡银行股份有限公司(下称“海峡银行”)发行二级资本债的首日。

按照惯例,11 月 16 日上午 9 时,海峡银行发布了二级资本债的申购区间和申购提示说明,该债券为无担保债券,主体信用评级为 AA+,债券评级为 AA,发行规模为 5 亿元,为 10 年期固定利率债券。然而,计划赶不上变化。8 小时后,海峡银行再度发布公告称,“由于市场波动,本行与簿记管理人协商一致决定择时重新发行,有关发行具体时间,将另行公告。”

业内普遍认为,海峡银行突然取消二级资本债发行,在一定程度上是受到了包商银行二级资本债全额减记事件的影响。中国货币网近日发布的信息显示,央行、银保监会发布关于认定包商银行发生无法生存触发事件的通知。网站同时披露了包商银行发布的公告,该行宣布对 65 亿元“2015 包行二级债”本金实施全额减记。

金融监管研究院副院长周毅钦表示,银行在发债之前也会进行市场调研,取消发行或许是出于调研反馈的考量。“后续海峡银行二级资本债的发行工作还会推进,只不过延迟一点。”

招联金融首席研究员董希淼认为,此次海峡银行暂停发行二级资本债不能说完全是受包商银行的影响,“实际上,



■VCG/图

自包商银行被接管后的两年来,中小银行资本补充债券发行的难度一直在加大,此次取消发行也有这层面的压力。”

多位分析师认为,包商银行二级资本债全额减记市场已有充分预期,受此影响,疫情期间因流动性宽松压制的信用分层将重新抬头,但总体影响不大。

## 二级资本债市场将重新定价

中信建投证券首席银行业分析师杨荣认为,包商银行二级资本债全额减记是我国银行二级资本债历史上的首例,打破刚性兑付的信号非常明显。此事件将带来二级资本债市场的重新定价,未来无论是银行发行二级资本债,还是机

构投资银行二级资本债都将有变化。

可以肯定的是,包商银行减记事件后,中小银行发行二级资本债更难了,资本补充面临更大的压力,未来需促进银行资本工具投资主体的多元化。

董希淼同时表示,包商银行的全额减记虽然是历史首次,但市场对此并不意外,甚至在包商银行被接管后就有所准备,因此震荡较小。银行服务实体经济的能力是受多方面因素的考量,并不单单受资本的限制。“相信监管部门会注意到中小银行资本补充面对的压力,也会采取其他措施来拓宽中小银行资本补充的渠道,比如前段时间通过地方政府专项债、永续债等工具。”董希淼说。

## 阿里拟不少于 62 亿元入股芒果超媒

新快报讯 记者郑栩彤报道 11 月 16 日晚间消息,阿里创投(杭州阿里创业投资有限公司)拟以不低于 62 亿元入股芒果超媒,成为后者第二大股东。

芒果超媒公告称,控股股东芒果传媒拟转让其持有的 9364.7857 万股无限售流通股,占公司总股本 5.26%,转让价格不低于 66.23 元/股。目前,芒果传媒已收到阿里创投 1 家意向受让方的申请材料,但阿里创投的申请还需通过评审。据新快报记者计算,若交易成功,阿里创投将以不少于 62 亿元的价格入股芒果超媒,成为芒果超媒的第二大股东。

年内,背靠湖南广电的芒果超媒展

现出了强大的内容创作能力。由于综艺《乘风破浪的姐姐》热度骤升,芒果超媒股价 10 月盘中一度站上 81.73 元/股的高点。前三季度,芒果超媒实现盈利 16.12 亿元,同比增长 65.39%。季报披露,热门综艺及《以家人之名》等热播剧集有效带动了公司广告收入和会员收入增长。截至昨日,芒果超媒年内股价累计上涨 99.14%,市值也增长至 1237.5 亿元。即便外界认为芒果超媒重度依赖湖南广电、自身“造血能力”或不足,但作为 A 股首家国有控股视频平台,芒果超媒仍展现出强大的成长性。

国信证券研报指出,阿里入股芒果超媒,有望巩固后者长视频制作内容壁

垒、完善芒果生态。此外,芒果超媒此前上线小芒电商,探索流量变现。阿里入股有望助力小芒电商,利于后者打造芒果的第二成长曲线。另有分析称,阿里入股是看中了芒果超媒的内容自制能力和年轻的用户群体。

除芒果超媒外,今年以来,哔哩哔哩凭借自制剧《风犬少年的天空》和自制综艺《说唱新世代》进入长视频领域。字节跳动旗下的西瓜视频也在购买热门综艺、电影独播权方面多有动作。而传统长视频强者“爱优腾”则仍在业绩亏损和会员涨价之间挣扎。据爱奇艺昨日公告,第三季度爱奇艺营收同比下降 3%至 72 亿元,净亏损 12 亿元。

多家快递企业寻求资金注入

## 圆通速递拟定增 30 多亿元补充流动资金等

新快报讯 记者郑栩彤报道 价格战下,迫于业绩压力的快递企业正寻求资金注入。圆通速递昨日宣布,其定增申请获证监会审核通过,拟募资不超过 37.9 亿元用于补充流动资金等。

公告显示,圆通速递拟通过定增资金建设多功能网络枢纽中心、提升运能网络、提升信息系统及数据能力、补充流动资金。其中,用于建设多功能网络枢纽中心 23.4 亿元,用于补充流动资金 7.5 亿元。据此前圆通速递披露的 2020 年度非公开发行 A 股股票预案,其年内拟定增募资总额将达到 45 亿元。

无独有偶,近期多家主流快递企业也频频以发行债券、二次上市等方式募

集资金。韵达股份一家子公司 8 月份在境外公开发行 5 亿美元债券。此后,韵达股份还在全资子公司开展资产证券化,设立总额不超过 25 亿元的多只私募基金。9 月份,中通快递在香港二次上市。10 月份,申通快递公开发行了规模不超过 15 亿元的公司债券。此前传出谋求二次上市但至今未果的百世集团,在 11 月 16 日宣布关停旗下部分便利店业务,以减少该业务大量的现金流量需求,进一步将资金投入公司核心业务中。

在价格战背景下,快递企业“缺钱”已成为普遍现象。一方面,年内韵达股份等企业盈利能力下降,顺丰控股也面临快递单价下滑。即便 11 月快递行业迎来

旺季,但截至昨日,圆通速递、韵达股份、申通快递和顺丰控股 11 月股价仍累计下降 6.81%、3.83%、9.65%和 5.25%。另一方面,为在价格战中胜出,企业亟需资金用于业务扩展和服务质量优化。

除价格战冲击外,有快递企业近期还面临用户信息泄露的风波。据此前媒体报道,有不法分子与圆通速递多位“内鬼”勾结,通过有偿租用圆通员工系统账号盗取公民个人信息。圆通速递方面昨日回应新快报记者称,外泄用户运单信息中涉及敏感字段信息 4.3 万条,经圆通主动报案,犯罪嫌疑人 9 月已落网。圆通方面对该案件暴露的信息安全问题致歉。

广州推进市场采购贸易集聚区拓展试点

## 中港皮具城市场采购贸易综合服务站启动

新快报讯 记者陆妍思 通讯员梁丽君报道 作为广州稳外贸的创新举措,广州市市场采购贸易集聚区拓展试点工作又有突破性进展。11 月 17 日,中港皮具城市场采购贸易综合服务站正式启动,已助力逾 200 家商户完成备案,快马加鞭推进市场采购贸易出口。

受新冠疫情及国际政治、经济复杂形势叠加影响,今年的外贸进出口遭遇严峻挑战。广州启动首批市场采购贸易试点集聚区扩展试点市场,全市共 3 家,分别是中港皮具城、万菱广场、新大地服装城市场,打通专业市场集资讯、工商注册、报关送检、国际物流到合法合规收汇的全流程接轨国际市场的快捷通道。

作为白云区唯一拓点单位,在省市商务部门指导下,中港皮具城积极建设市场贸易发展及试点专业市场建设工作,成立中港通公司,组建了专业服务团队,在场内设立创新服务平台设点,开发市场采购贸易服务站 APP,围绕“信息流、物流、资金流”,为场内及周边市场商户提供线上线下相融合的一站式新型外贸综合服务,解决商户出口难、结汇难等市场开展外贸业务存在的痛点与难点,提高了商户参与市场采购贸易出口的积极性。

9 月 25 日,在完成组箱、装货、通关等手续后,中港皮具城“市场采购贸易方式”第一单贸易出口——货值 4 万多美元的拉杆箱包只用了不足一小时,即完成了报关、通关、放行并顺利启运,迈出国门。11 月 17 日,中港皮具城市场采购贸易综合服务站正式启动,并完成 200 家商户需求调研及商户备案,市场采购手机端线上小程序也按计划于 11 月上旬正式启用。

据广州市中港通进出口有限公司副总经理马红军介绍,服务站线上线下系统全面推广使用,将可有效地解决商户出口难、不便捷、结汇难等问题,降低买单出口查验率高、离岸账户被关停、地下钱庄失信失联等税收或法律风险。

可记品牌负责人郑晓红接受记者采访时表示,今年以来,品牌出口占比从 30%大降至 5%,尽快打通外贸市场成为当务之急。“疫情发生以来,先是市场(即中港皮具城)减免了 3 个月租金,后又有政府向每个商户发放 1.5 万元~2 万元补贴,让我们这些民营企业充分享受到国家政策红利。未来希望通过服务站的‘保姆式’服务,在线上对接更多海外客商,拓宽客源,让出口业务尽快恢复”。