

年度策划

浇不灭的银行上市热情

虽然今年银行A股IPO与去年上演了“冰火两重天”，但这并没有影响到银行冲刺资本市场的热情，上市“后备军”仍不断扩容，近一个多月内，就有浙商银行、江苏大丰农村商业银行和厦门银行3家银行发布了招股书。据证监会12月7日发布的信息，目前沪深两市共有14家银行在排队，全部为地方银行。业内人士表示，在日益强化的监管约束下，部分中小银行资本补充显得更加迫切。

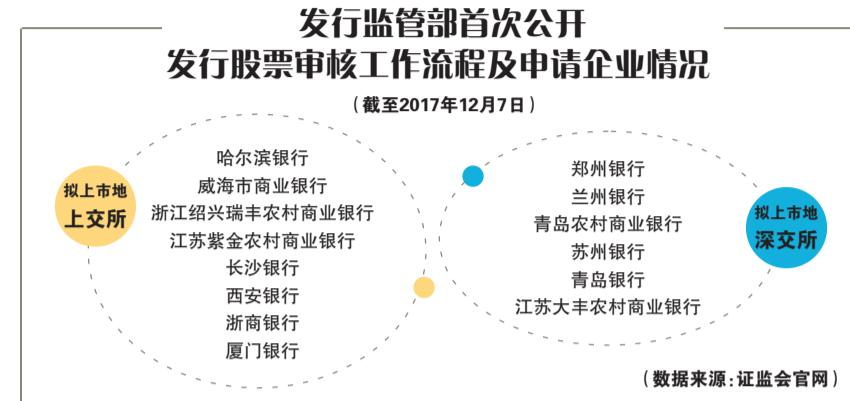
银行IPO“堰塞湖”

一边是IPO节奏放缓，另一边是银行上市热情持续高涨，两大因素共同作用的结果导致了银行IPO“堰塞湖”出现。

根据证监会披露的信息，截至12月7日，共有14家银行在A股门外排队。上交所方面，哈尔滨银行、威海市商业银行、浙江绍兴瑞丰农村商业银行、江苏紫金农村商业银行、长沙银行、西安银行、浙商银行和厦门银行处于IPO正常审核状态；深交所方面，郑州银行、兰州银行、青岛农村商业银行、苏州银行、青岛银行和江苏大丰农村商业银行处于IPO正常审核状态。

各家银行递交招股书的时间不一，上市推进进程也有快有慢。上述选择在上交所上市的银行中，除浙商银行和厦门银行的IPO审核状态为“已受理”外，其他银行都为“已反馈”；选择在深交所上市的银行中，除江苏大丰农村商业银行外，其他银行IPO审核状态也均为“已反馈”。从排队时间来看，老牌城商行哈尔滨银行于2015年11月披露招股书，是14家银行中等候时间最长的，其他银行多数也在A股门外候场超过一年。

从体量来看，截至2016年末，哈尔滨银行在排队银行中居首，资产规模达



到5390.2亿元；其后是长沙银行，资产规模为3835亿元。农商行相对体量较小，资产规模2000万元以下的拟上市银行中，江苏紫金农商行和浙江绍兴瑞丰农商行资产规模均不到1500万元。排队银行资本实力相差最高约5倍，不过总资产扩张速度整体相对国有行和股份行遥遥领先，年增长率多数都超过20%。

如果算上公布了A股上市计划或赴港上市的银行，排队名单还会增加。例如与近期过会的成都银行同位于四川地区的泸州银行，今年10月前后披露了H股IPO意愿；在此之前，甘肃银行向港交所递交了申请上市材料。

资本渴求迫切

业内人士认为，在银行利润空间逐渐被压缩、不良贷款大幅度提升的情况下，银行普遍面临资本金不足的问题，希望通过上市融资摆脱资本困境。

尤其是资产规模一路“狂奔”，近年资本充足率快速下滑的地方银行上市意愿更为迫切。据银监会发布的数据显示，目前城商行的资产规模增速仍是行业中最快的。上半年城市商业银行的总

资产同比增长达18%，比排在第二位的农村金融机构高出5.6个百分点，比大型商业银行和股份制商业银行高出9.2个百分点和9.6个百分点。

今年以来日益加强的监管约束，对银行形成更大考验。平安证券分析师励雅敏表示，一是在央行MPA考核项中，资本和杠杆情况如果不及格，商业银行将直接被评为C档；二是通过对3月以来银监会出台的文件梳理发现，同业投资、同业负债、理财和委外等业务是监管的重点领域。而这些业务也是中小银行资产负债表快速扩张的一块重要支撑板。

资本充足率告急的情形出现在越来越多的银行身上。例如郑州银行近期更新的招股书显示，截至今年6月末，郑州银行一级资本充足率跌至8.61%，距离监管红线仅有0.11个百分点，该行2016年资产规模增速在A股排队IPO的上市银行中最高；成立六年资产总额翻了30倍的甘肃银行，尽管近年密集发债，也没能阻挡资本充足率的下滑，2016年末资本充足率指标同样逼近监管红线。城商行和农商行资金来源和成本相对少，资金成本较高，自然希望

通过股市来获得成本较低的资金。”首创证券研究所所长王剑辉分析称。

多“带伤”冲刺IPO

除了有募资需求，中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军指出，上市也可以令地方银行的价值在市场中得到体现，通过交易股权，价值流动性也会有很大提升。同时，对城商行提升品牌形象、引入市场机制、加速治理结构优化等都会有益。

但业内人士指出，地方行普遍存在业务过于集中、不良率高于同业以及股权结构等问题，这些会令上市路蒙尘。例如在业务集中度方面，不少地方银行九成以上的贷款都集中在本地。而这又为资产质量埋下隐忧，从不良率数据来看，拟上市的成都银行、兰州银行、青岛农商行和江苏紫金农商行等，2016年末不良贷款率均超过同期商业银行1.74%的平均水平，其中成都银行和青岛农商行分别为2.21%和2.01%。

在IPO持久战中，遭到诟病较多的还有股权结构分散问题。中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇表示，很多城商行按它原始的股东来看，可能都有成千上万的股东，单从归并股东等方面来说，就是一个很大的难题。

值得一提的是，一些地方银行之所以愿意打IPO持久战，与背后的地方政府支持也密切相关。从此前的西安银行到近期的重庆三峡银行等，均出现在当地政府扶持的上市企业名单中。王剑辉表示，地方政府由于融资平台受控以及举债受限等因素，也希望通过当地金融机构进入资本市场来获得本地区发展所需要的资金。

北京商报记者 程维妙

毕马威2017中国金融科技50强出炉 快钱连续两年上榜

近日，毕马威发布2017年暨第二届中国领先金融科技50强企业榜单，万达集团快钱公司凭借领先的科技创新能力，连续第二年荣耀登榜。据悉，此次入围的企业还有蚂蚁金服、陆金所、微众银行等。

毕马威是四大国际会计师事务所之一、国际知名第三方咨询公司。此次评选由其发起，特别关注最新科学技术应用、数据驱动、模式创新、痛点解决与金融效率提升等六大核心维度，并结合企业洞察力模型，从技术、产品、市场、融资等多个角度对企业进行了分析。快钱公司凭借业内领先的科技创新能力，连续第二年上榜。

近年来，快钱公司持续深入运用移动计算、云计算、大数据、物联网、生物识别、机器/深度学习等领先数据和移动技术，打造线上线下全面融合、开放式的科技金融信息服务平台，旨在让金融变得更加智能、便捷、个性，实现金融服务与产业链的深度融合。

不仅如此，今年以来，快钱公司的场景扩张速度持续稳步提速，实现了金融服务全场景受理能力，打通了金融创新与用户连接的“最后一公里”。目前，快钱公司已全面对接万达旗下各类场景，包括购物中心、便利店、院线、酒店、停车等多个场景。今年3月，中国银联与万达集团达成战略合作，联手为消费者带来覆盖各类生活场景的消费新体验。此举助推快钱公司将综合化金融信息服务应用于更多场景，从而加速快钱公司的场景金融战略布局渗透到全场景中。

中信银行“超级全球签”上线 打造“金融产品+签证”新模式

签证、旅游、理财将实现一站式服务。日前，中信银行再次升级出国金融服务，在原有“全球签”业务基础上推出了“金融产品+签证”的创新模式——超级全球签。凡是中信银行借记卡、信用卡客户，都可以通过该行便捷地办理包括美国、英国、加拿大、日本等70多个国家的全球签证业务，且可享受量身定制的理财产品等服务。

据介绍，“超级全球签”是根据出境游市场人群特征、兴趣偏好以及金融产品需求等多维度的细分整理，深度挖掘其财富目标和出境需求，将签证与理财产品创新结合的新服务模式，可获得五大特色服务：一是根据近两年出境目的地排名，为客户锁定多个东南亚热门国家，享受免费签证办理服务；二是设置专业资管团队，为出国人群量身打造收益率较高的理财产品，保障其国内资产稳步增值，预计年化收益率4.6%~5%；三是门户网站设置“超级全球签”的金融产品专区，为客户提供便捷、高效的线上交易体验；四是打通“中信红权益”平台，系统自动识别客户身份，实现多重权益领取+签证在线办理

的一站式服务；五是同行亲友可享受服务费减半的东南亚签证专属服务。

签证业务一直是中信银行具有绝对差异化竞争优势的一项业务，在业内具有良好的市场认知度和影响力。中信银行是美国大使馆在境内唯一授权办理代收签证费和护照传递的商业银行。自1998年开始与美国大使馆合作后，中信银行先后获得新加坡、英国、澳大利亚等使馆/签证中心的权威授权，办理代收、代传递等业务。2015年中信银行在业内首推“全球签”出国金融产品，通过与第三方服务机构合作，将签证业务的范围扩大到全球70多个国家，19年来中信银行已累积为2000余万客户提供了签证服务。

“超级全球签”是中信银行“出国金融+”模式的重要创新，将签证、理财、旅游、权益兑换等有机结合。中信银行相关负责人介绍，“超级全球签”推出市场反馈良好，每月购买客户近万名。