主管总编辑助理 韩哲 主编 孟凡霞 美编 高蕾 责校 杨志强 E-mail: news0518@163.com

融资租赁壳资源买卖调查

自融资租赁行业监管划归至银保监会之后，监管收紧已成为大势所趋，融资租赁壳资源买卖也受到较大的冲击。北京商报记者近日在调查中发现，融资租赁壳资源买卖中介的生意越来越难做，即便打折急售也往往少人问津。交易冷清、价格下跌背后是合并监管效应的逐渐显现，在分析人士看来，未来或将有超过半数的国内融资租赁企业面临市场出清，在这种背景下，壳资源价值逐渐走低。

《融资租赁公司监督管理暂行办法》文件重点

1. 规范业务经营。明确业务范围和负面活动清单，对租赁物范围进行限定等。
2. 落实指标约束。引导融资租赁公司专注主业，加强合规监管约束。规定融资租赁资产比重、固定收益类证券投资业务比例、集中度管理等监管指标内容。
3. 加强风险防范。完善融资租赁公司的公司治理、风险管理、计提准备金、租赁物评估管理等制度。
4. 实施分类处置。明确细化认定标准，指导地方开展分类处置工作。

壳资源买卖冷清

2018年5月商务部发文通知，将制定融资租赁公司业务经营和监管规则职责划给银保监会，搅动了融资租赁行业市场，也一度让市场中的融资租赁公司买卖迎来一波热潮，不少中介纷纷发布相关政策趋紧、注册门槛提高的广告词，来推销自己手中的资源。

一般情况下，资方在进入融资租赁行业时，通常采取新设融资租赁或直接收购市面上现成存续的融资租赁壳公司的形式来切入。但随着监管文件的下发，新设立融资租赁公司的难度提升。根据年初银保监会披露的《融资租赁公司监督管理暂行办法（征求意见稿）》，设置了不超过两年的达标过渡期（不晚于2021年12月31日），过渡期内原则上暂停融资租赁公司的登记注册。6月公布的正式版《融资租赁公司监督管理暂行办法》要求，省级地方金融监管部门要与市场监管部门建立会商机制，严格控制融资租赁公司及其分支机构的登记注册。

随着合并监管效应的逐渐“显威”，融资租赁壳资源交易市场已经发生巨大波动，买卖热潮不再。北京商报记者近日在调查中发现，虽然在社交群中以“融资租赁”等关键词搜索，还有上百个相关社群，群里仍有大量融资租赁壳资源的广告，但咨询的人却寥寥无几。

北京商报记者以买家身份接触多位融资租赁壳资源买卖中介，多位中介坦承“现在收购的人越来越少了，壳资源也变得稀缺”。一位自称拥有北京、深圳、东北地区融资租赁壳资源的中介告诉记者，“买卖融资租赁公司通过收购，直接变更法人股的法人就可以。但现在来问的人很少，大家会担心严监管之下，壳公司被清理取缔，所以现在买的人也少了很多”。

针对融资租赁壳资源转让趋冷、无人问津的现状，一位行业分析人士表示，监管趋紧，很多壳公司可能会面临更严格的监管，甚至被直接取缔，使得市场买家观望情绪明显。

降价处理少人问津

作为与实体经济结合紧密的一种投融资方式，融资租赁在拓宽中小微企业融资渠道等方面发挥了积极作用。据全国融资租赁公司管理信息系统统计，截至2019年末，全国共有融资租赁公司11124家，虽然数量众多，但多数融资租赁公司只是“空壳”企业。

市场交易氛围逐渐冷清带来的也是价格的急速下滑，一位从事融资租赁壳资源买卖的中介告诉北京商报记者，以前一个月能做200单壳业务，现在只能做30单，打折出售也没什么用。

北京地区一位中介人士向北京商报记者介绍，她在一家主营收购和转让的公司做业务，目前正在为一家北京地区的外资融资租赁公司寻找买家，该公司经营业务范围主要包括融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁财产的残值处理及维修、租赁交易咨询和担保等。

据她介绍，由于北京的融资租赁公司管理比较严格，所以只能连带该公司的外资股东一起转让，两家公司打包价格40万元，相较之前的60万元已经降到最低价了。

“经营范围相同的壳公司，以前能卖15万元，现在降到7万元都难出手，没人买”，另一位自称主要销售广州、深圳、东北地区等融资租赁壳资源的中介直言。

在麻袋研究院高级研究员苏筱芮看来，买卖冷清、价格下跌，主要是由于近期融资租赁行业监管政策的出台，以及地方监管对融资租赁业务的强化管理，减量增质已经成为行业大趋势，监管制定了2-3年的过渡期，若仅仅是购买壳公司，后续不开展实际业务的话，存活时间也不会太久。

行业出清加速

近年来，随着融资租赁行业的快速发展，偏离主业、无序发展“空壳”“失联”等行业问题依旧较为突出。

其中，“空壳”是指满足未依法通过国家企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告、近6个月监管信息显示无经营、近6个月无纳税记录或“零申报”、近6个月无社保缴纳记录条件之一的融资租赁公司。

来自银保监会此前发布的数据显示，目前，融资租赁行业约72%的融资租赁公司处于空壳、停业状态，部分公司经营偏离主业，给行业带来一定的不良影响。

针对融资租赁行业的监管风暴依旧丝毫未曾停歇，据北京商报记者不完全统计，截至目前，包括北京、江苏、深圳、上海、天津等多地的地方金融监管局已有相应的举措，将一些处于“失联”“空壳”或无实缴资金、无融资租赁业务等相关情形，列为非正常经营的企业并进行通报。据了解，这些融资租赁公司长期脱离监管，无法掌握其实际经营情况，存在较大风险隐患。

为规范融资租赁公司经营行为，完善融资租赁业务经营和监管规则，6月9日，银保监会发布《融资租赁公司监督管理暂行办法》指出，应加强监管引导，通过分类处置推动融资租赁行业“减量增质”。在苏筱芮看来，未来在监管文件的指导下，融资租赁业务将会回归本源，在满足各项监管约束指标的同时努力与实体经济结合，充分发挥拓宽中小微融资渠道的积极作用。

市场人士大多预计，监管文件发布后，或将有超过半数的国内融资租赁企业面临市场出清，如何建立健全审慎、统一的融资租赁业务监管规则，促进融资租赁公司依法合规经营也成为目前亟待解决的问题。

谈及监管层面的具体措施，苏宁金融研究院特约研究员何南野建议称，融资租赁行业存在是有其合理性的，为实体企业提供了更多样化的融资渠道。因此，随着行业的越来越规范，融资租赁将迎来新的发展。对监管来说，应加强摸底排查，对融资租赁公司的情况有清晰把握，尽快出台相应的更具体可行的规则，对融资租赁行业发展进行有序引导，加强对行业乱象的整治，对融资租赁公司违法违规行为进行严格的惩罚，充分发挥行业协会的作用，加强会员单位的自觉自律。

北京商报金融调查小组

围城内外的港漂上市银行

在自身业务拓展、支持实体经济力度加大等因素影响下，商业银行存在着补充资本的需求。不过在A股上市周期较长等现实情况下，很多银行将手续较为简单的H股作为优选。今年以来，已有4家银行冲击H股IPO。而与上市热情形成反差的是，赴港上市银行频现股价低迷、成交清淡。

4家银行冲刺港股IPO

H股市场有望再迎来一家股份制银行。6月23日，据港交所披露的信息，渤海银行已通过了聆讯，并公布了聆讯后的资料集。

这距离该行递交上市申请仅过去约4个月时间。2月14日，渤海银行提交的《关于渤海银行股份有限公司境外首次公开发行股份（包括普通股、优先股等各类股票及股票的派生形式）审批》材料获得证监会接收。2月26日，渤海银行递交了H股招股书。

除了渤海银行外，不少内地中小银行也在奔赴港股市场。据证监会披露的信息，东莞农商行提交的H股上市申请材料已于6月19日获得证监会接收，6月24日收到受理通知。同时，新疆汇和银行、威海市商业银行均在上半年递交了H股招股书。就上市进展等问题，渤海银行相关负责人在接受北京商报记者采访时表示，以公告内容为准。

苏宁金融研究院特约研究员何南野认为，渤海银行通过聆讯，一方面说明疫情之后，港交所受理内地银行赴港上市的进程有序展开。另一方面，渤海银行赴港上市对其他银行也具有示范效应。

上市后股价低迷的烦忧

与银行冲刺IPO居高不下的热情形成鲜明对比的是，一些银行完成H股上市之后的交易情况难言乐观，交易不活跃，甚至出现单日零成交的尴尬局面屡屡出现。

6月29日晋商银行港股全天无一股成交。该行于去年7月18日挂牌上市，股价现报1.43港元/股，相较3.82港元/股的发行价已下跌了62.57%。

除了零成交外，交易低迷也是港股银行股的常态。就连股份制银行——浙商银行也不例外，据同花顺显示，6月24日，该行成交额仅有7080港元，而彼时A股的成交额达到2.1亿元。

对于赴港上市银行交易低迷，何南野表示，一方面，港股整体交易量不够活跃，并呈现明显的两极分化，多数企业都处于交易极不活跃的状态，这是香港资本市场的常态。另一方面，最近两年，银行股股价表现欠佳，受去杠杆、防风险、不良率走高的影响，商业银行的估值显著下滑，银行股未能获得投资者的青睐，也使得银行股整体呈现交易不活跃的状态。

邮储银行战略发展部研究员娄飞鹏认为，赴港上市的内地银行交易低迷，可能与受疫情冲击影响，投资者不看好银行资产质量，从而不看好银行股有关。

港股上市AB面

在经济下行压力加大、政策号召银行加大支持实体经济力度等因素影响下，中小银行急需补充资本，上市融资自然成为首选。

虽然H股交易清淡、成交量低迷，但是与A股漫长的等待周期相比，H股上市更为简单便捷，能够快速补充资本，因此，不少中小银行仍选择赴港上市。

在何南野看来，一方面多数银行资本充足率依旧较低，急需补充资本金，在内地上市艰难的背景下，赴港上市成为首选。另一方面，当前港股银行股交易低迷，但估值有可能在后续得到显著修复，投资价值重新获得投资者的认可，赴港上市依旧具有价值。

不过，在投资者关注资产质量、疫情等因素影响下，银行H股IPO的步伐也在放缓。如今2020年将近过半，只有1家内地银行通过聆讯，尚无银行实现H股上市。未来如何提高竞争力、增强资本实力成为中小银行面临的难题。

何南野指出，对于中小银行而言，未来提高竞争力的首选，是不断实现差异化的发展。一方面，为客户提供更为全面的企业金融和个人金融服务，满足客户更多样化的金融需求，切实提升用户体验。另一方面，应进一步改善业务结构，逐步弱化对存贷利差的依赖，大力发展有特色的中间业务，实现在某一创新业务方面具有突出特色。

北京商报记者 孟凡霞 吴限

中信银行北京分行专注教育领域 深入开展精准扶贫

来自湖南张家界农村的土家族女孩露露是北京交通大学的一名学生，因家里母亲身患疾病，父亲一人务农，生活上一直非常拮据。近年来，中信银行北京分行的助学金在经济上给予了她一定帮助，她在中信银行北京分行奖助学金发放仪式上真诚地表达了对中信银行的感激之情，立志学好专业知识，早日回报社会。

近年来，中信银行北京分行积极贯彻落实中央精准扶贫工作要求，响应支持国家科教兴国战略，广泛开展教育扶贫工作。北京交通大学是教育部直属的全国重点大学，国家“211工程”“985工程优势学科创新平台”项目建设高校和国家“双一流”建设高校，学生以理工类居多，贫困学生占比达到了20%以上。为帮助北京交通大学培育英才，中信银行北京分行从2017年起，每年向北京交通大学教育基金会捐赠人民币20万元，计划捐赠总金额达100万元，捐赠善款用于设立“中信银行奖助学金”以奖励家庭贫困、发奋图强的优秀学生。

目前，中信银行北京分行共向北京交通大学捐赠60万元，资助学生151人次，包括本科生106人次，研究生45人次，学生来自新疆、西藏、云南、贵州等地，每名学生每学年将得到3000-5000元不等的奖助学金，在一定程度上减轻了青年学子的经济压力。受助学生们纷纷通过电话、感谢信等向中信银行北京分行表达感谢，以及努力学习、早日回报社会的决心。北京交通大学校领导对中信银行北京分行履行社会责任的担当给予了高度赞扬，对中信银行捐资助学的善举深表感谢。

多年的捐赠是中信银行北京分行贯彻落实党的十九大精神和中央关于打赢扶贫攻坚战重大决策以及集团扶贫工作重要部署所付出的实际行动。中信银行北京分行将持续关注北京交通大学受助学生的毕业、就业情况，为有志于从事金融事业的优秀毕业生提供更多的机会。

中信银行 CHINA CITIC BANK 北京分行 BEIJING BRANCH 以信致远 融智无限

让金融消费更温暖 民生银行北京分行持续做好消费者权益保护工作

随着金融产品和服务的日益丰富，金融消费者对自身权益保护意识也在不断提升。近年来，民生银行北京分行始终坚持“以消费者为中心”，从金融知识普及宣教、客户投诉受理化解、强化消保意识提升、优化客户服务体验等多个方面积极开展消费者权益保护工作。

在监管部门指导下，民生银行北京分行6月1日启动“普及金融知识，守住‘钱袋子’”“普及金融知识万里行”及“防范非法集资宣传月”三项活动，以宣传金融消费者急需的个人信息保护、支付安全、理财等金融基本知识和防范电信网络诈骗、防范非法集资、倡导依法合理维权、鼓励理性消费科学理财等为主要内容，广泛开展知识普及工作。

该行辖内网点不仅在厅堂开设宣传教育专区，通过LED、电子海报、视频播放、宣传折页等多种形式向消费者展示金融知识普及内容，还积极走出厅堂，向医护人员、社区居民、小微商户等发放宣传品并开展具有针对性的答疑。

结合当前防疫要求，北京分行采用“非接触式”方式开展宣传活动，制作专题公益宣传片，通过线上平台和线下网点同步播放，利用微信公众号推送个人征信安全、支付密码安全等金融知识。营业网点也结合自身客户群体特征，积极开设线上金融知识课堂，让消费者足不出户也能学到实用的金融知识。

作为离消费者最近的人，一线员工的服务能力水平是关系到消费者权益保护工作落实的重要因素，近年来，民生银行北京分行不断加强对员工的内部宣教与培训工作，培训内容包含专业技能、防范风险能力、合规意识、服务水平、消费者权益保护意识等多个方面。

为了进一步提升辖内网点服务质态，完善服务管理体系，树立优质服务标杆，落实行业服务标准，民生银行北京分行近年来始终致力于“星级网点”及“千百佳网点”的打造，提升全辖服务水平，优化金融消费者服务体验。

下一步，民生银行北京分行还将持续通过丰富多样的非金融活动、常态化疫情防控的落实执行、内部服务能力的培训提升等多维度措施，进一步实现客户服务工作的精细化管理，打造有温度的银行，让金融消费更温暖。