

# IPO候场银行的进和退

## 业绩增速进度不一

5月3日,北京商报记者梳理发现,目前10家拟上市银行均已披露2022年业绩数据。从资产规模来看,2022年IPO“候场”银行竞相扩大总资产规模,10家银行均实现增长,其中7家银行总资产更是实现了双位数增长。

数额上,广州银行以7939.32亿元的总资产遥遥领先其余9家拟上市银行,东莞银行以5384.19亿元的资产总额位居第二位,顺德农商行、湖北银行资产规模均超过4000亿元,南海农商行、江苏昆山农商行和湖州银行总资产超1000亿元。马鞍山农商行、江苏海安农商行、亳州药都农商行则较为袖珍,资产总额不足千亿,分别为851.68亿元、827.16亿元和610.4亿元。

与资产规模的高速增长不同,10家拟上市银行营收净利增速却出现分化。整体来看,2022年多家拟上市银行业绩表现良好,实现营收净利双增,但也有个别银行出现营收净利双降或增收不增利的情况。

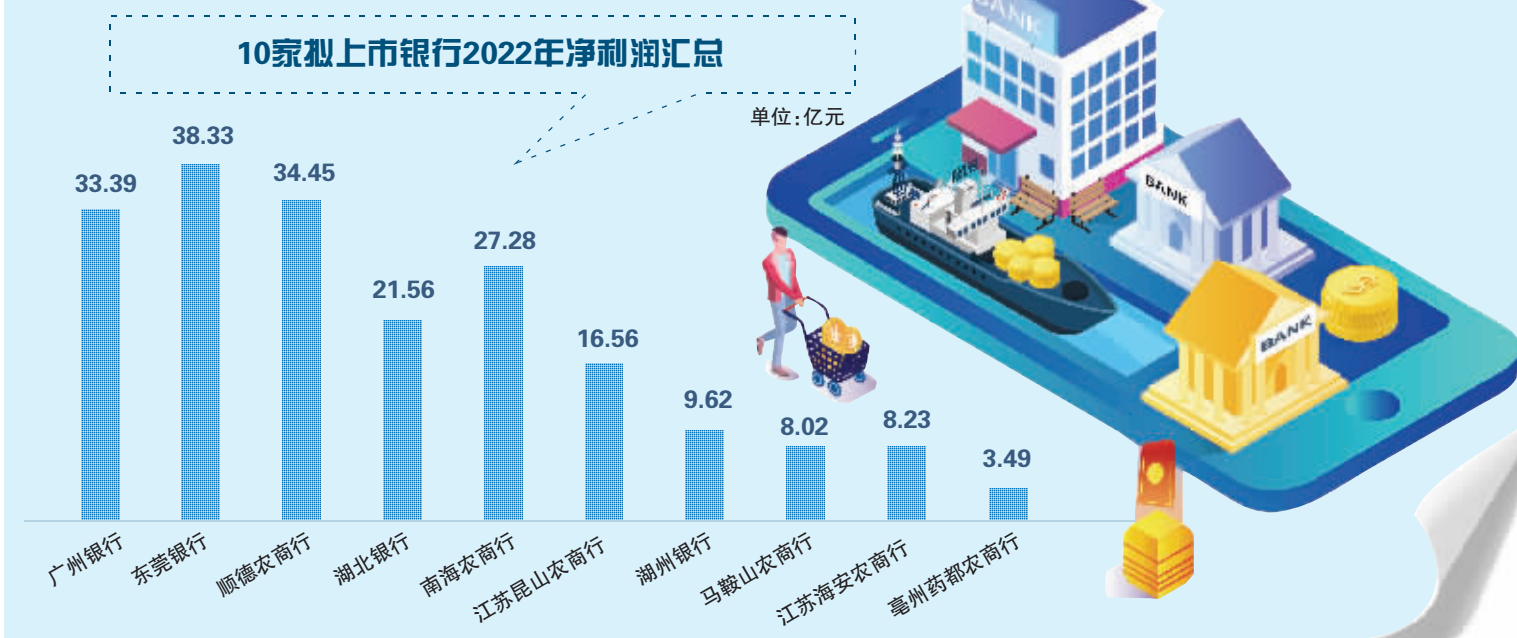
2022年亳州药都农商行营收净利降幅明显,报告期内,该行营收减少10.54%至20.38亿元,净利润下降26.68%至3.49亿元。

广州银行在报告期内实现营业收入171.53亿元,比上年增长3.56%;净利润33.39亿元,同比减少18.59%,对于净利润下滑的原因,该行表示,主要是由于宏观经济形势下行,该行信用风险增加,加大了拨备计提力度,对利润造成较大影响。

同样增收不增利的还有顺德农商行及南海农商行,2022年两家银行净利润分别减少2.9%、10.38%至34.45亿元和27.28亿元,提及原因,两家银行均在报告中解释为,加大减值损失计提和对外帮扶高风险农商行。

在厚雪研究首席研究员于百程看来,2022年拟上市银行虽然资产规模高速增长,但净息差的下降等因素使得营收的增速

换道注册制后,10家IPO“候场”银行陆续披露2022年成绩单。5月3日,北京商报记者梳理发现,2022年多家拟上市银行业绩表现良好,资产规模增速显著、营收净利双增,但亦有个别银行掉队,出现营收净利双降或只增收不增利的情况。与此同时,受批发零售业以及房地产业拖累,个别银行不良贷款率也有所升高。对此,分析人士指出,受内外多重因素冲击,2022年个别银行业绩出现下滑,但2023年国内经济活动稳步恢复,将利好拟上市银行盈利和资产质量。



不足,资产质量不同表现又使得净利润进一步分化。同时,拟上市银行主要是中小银行,受区域经济差异的影响较大,业绩分化会更明显。

## 资产质量出现分化

受内外多重因素冲击,除业绩增速不一外,10家IPO“候场”银行资产质量也出现分化。

部分银行资产质量保持稳定,不良率得以改善。例如,湖州银行不良贷款率保持低位,2022年末该行不良贷款率为0.67%,较上年末减少0.11个百分点;再如,截至报告期末,

湖北银行不良贷款率降幅较大,较上年末下降0.28个百分点至1.97%。

不过,受经济下行、房地产市场持续疲软、居民收入下降等不利因素的影响,个别银行不良贷款率则有所升高。

从不良贷款分布情况来看,拟上市银行不良贷款占比比较高,而在公司不良贷款中,批发零售业以及房地产业成为不良贷款增长比较快的领域。广州银行表示,该行不良贷款率下降主要是商务服务业、房地产业、批发和零售业等行业不同程度出现了经营下滑、流动性下降、还款能力弱化等情况,推升公司业务不良贷款的规模增长。

而顺德农商行和南海农商行2022年末不

良贷款率上涨则主要与批发零售业不良率增速较快有关,其中,顺德农商行批发零售业不良率由2021年末的0.1%增至7.59%;南海农商行批发和零售业的不良贷款率则由2021年末的0.47%升至3.18%。

“银行资产质量与实体经济、银行自身经营水平等方面相关性大。”光大银行金融市场部分分析师周茂华表示,由于去年我国经济内外环境复杂,区域经济复苏分化,不同区域中小银行资产负债结构于经营能力方面存在明显差异,导致少数银行资产质量分化。受去年复杂经济环境影响,银行零售业和房地产行业持续低迷,导致银行相关板块不良有所上升。

## 仍需提升差异化能力

全面注册制改革正式落地后,主板首发、再融资、并购重组等发行上市审核工作由证监会移交至沪深交易所,10家拟上市银行先后完成了主板IPO申请“换道”工作。

谈及2022年业绩对于拟上市银行IPO进程的影响,于百程表示,在全面注册制之下,上市会更加便利,审核重心以信息披露为核心。正常范围内的业绩下滑对上市进程影响不大,但会影响投资者的预期和募资估值,如果出现对公司经营产生重大影响的因素和业绩波动,则需要做出合理解释。

“注册制下,市场更看重中小银行经营规范性、持续盈利能力和潜在成长性。”周茂华也认为,2022年少数银行营收净利表现可能只是市场关注的一个方面。注册制下,银行上市的选择权和定价权交给市场,同时,作为特殊金融企业,需要监管部门认可;从这个角度看,拟上市银行若想尽早上市,仍需有完善的内部治理、规范经营和信息披露、较强的经营能力和竞争力;同时,发挥区位优势,提升差异化发展水平,体现较强的成长性。

对于2023年拟上市银行的业绩展望及建议,周茂华认为,随着国内经济活动稳步恢复,消费活动回暖,企业经营状况改善,有利于银行净息差趋稳、银行盈利和资产质量的提升。

“2023年,一方面经济复苏加快,但仍存在各产业不均衡的情况,另一方面存款定期化现象依然明显,息差下降,给银行的经营业绩也带来压力。”于百程表示,在这样的背景下,拟上市银行要维持稳健发展,加强资产负债组合管理能力,稳定息差,扩大非息收入,成为接下来经营中的工作重点之一。在负债端,银行主动优化结构,把握市场趋势择机吸收低成本资金;在资产端,在强化金融服务实体经济的前提下寻找更高的收益资产,利用科技能力提升差异化定价能力。

北京商报记者 李海颜

## Market focus

# 港车北上政策公布 车险“等效先认”明确



继“澳车北上”后,同样备受瞩目的“港车北上”政策公布。5月3日,北京商报记者获悉,根据近日公布的“港车北上”实施安排,7月1日零时起,符合条件的香港机动车车主在港预约通关获准后,就可以驾车经港珠澳大桥珠海公路口岸驶入广东。颇具看点的举措中包括,实行香港跨境车辆保险“等效先认”,车主可直接向香港保险公司投保符合规定的“等效先认”保险,无需另行投保内地交强险。

承保在香港、理赔在广东如何实现?下一步车险区域互通还有哪些新思路?险企又该如何创新产品及服务?

## 一张保单通两地

5月1日,《广东省关于香港机动车经港珠澳大桥珠海公路口岸入出内地的管理办法》正式公布,从6月1日9时起开始接受香港私家车主申请,7月1日零时起“港车北上”正式入粤。政策落地后,预计约有45万香港私家车主可以享受这一政策红利。

“港车北上”政策的发布,标志着香港机动车“等效先认”跨境车险同时正式落地。

粤港跨境车险“等效先认”政策是指经港珠澳大桥珠海公路口岸入出内地且仅限在广东省行政区域内行驶的香港机动车,向香港保险公司投保责任范围、保险金额等已覆盖内地交强险的保险单,视同已投保内地交强险。

从承保在香港、理赔在广东的具体流程来看,根据广东省保险行业协会近日发文,一是,符合条件的香港机动车主可在原有香港保单的基础上,申请附加投保《港珠澳大桥跨境车辆内地交强险等效保险》,无

需再另行向内地保险机构投保内地交强险。二是,内地合作保险机构为在广东区域内出险的香港机动车提供查勘、定损、核赔、处理人伤案件等一站式理赔服务,理赔处理流程与内地车辆基本一致,享受与内地保单同等服务。三是,香港机动车主可以根据需要,自主申请附加投保《港珠澳大桥跨境车辆商业保险》,提升跨境通行的保险保障。

在业内人士看来,此类打破地区限制的车险互通交流,对于车险市场的发展,还有整个保险市场的发展都是非常有益处的。对于“港车北上”政策的推出对保险市场的影响,上海对外经贸大学保险系专家朱少杰表示,一方面,可以推动内地险企和香港险企车险业务的“双赢”合作,实现车险业务的跨境创新;另一方面,促进内地险企学习借鉴香港险企的车险客户服务经验,为两地险企开展车险以外的深度合作创造条件。

“以车险代理理赔服务为切入点,为两地险企之间开展风险数据共享、再保险交

易、跨境勘查服务等深度合作做好铺垫。”朱少杰进一步表示。

## 互通步伐正在加速

从京冀到成渝再到粤港澳,虽然各区域的车险互通举措各具特色,但整体而言,区域车险互通步伐正逐渐加速。

今年元旦起,“澳车北上”政策落地实施。与“港车北上”政策相同,投保了“等效先认”保险的跨境车主,如遇交通事故,理赔处理流程与内地车辆基本一致,享受与内地保单同等服务。

今年1月3日,北京银保监局发布的《关于推动京津冀交通事故车险服务一体化有关工作的通知》明确,未来北京市和河北省区域内异地出险的车辆,可在承保保险公司北京、河北两地的任一服务网点高效便捷地办理理赔手续。

与此同时,京津冀三地车险理赔服务标准化建设也提上日程。今年4月,北京、天津、河北三地银保监局联合印发的《关于

加强新市民金融服务支持京津冀协同发展的通知》提到,鼓励京津冀地区保险公司加强信息共享和沟通协作,优化理赔流程,实现京津冀三地内的异地出险车辆可在京津冀同家保险公司任一点办理理赔理赔手续等。

从成渝地区车险理赔一体化服务动作来看,近期,四川银保监局发布公告称,具体围绕重庆市和成都市车险三个“一体化”,即交通事故“快处易赔”一体化、跨区域车险理赔服务一体化、车险综合服务创新一体化,开展试点工作。

“京津冀、粤港澳大湾区是‘十四五’规划中所提到的重要发展区域,通常而言,经济发达地区也是保险比较发达的地区,在上述这些地区进行车险区域互通先试先行,能够为其他地区起到示范作用。”北京工商大学经济学院副院长宁威分析表示。

在经济学家宋清辉看来,京津冀、粤港澳大湾区、成渝等区域为车险互通开绿灯是大势所趋,此举必将大幅提升保险业效率和用户体验。

## 发力跨境车险服务

目前,“港车北上”政策下,已有16家香港保险公司与内地保险机构合作开展“等效先认”。据了解,中国太平旗下子公司太平香港近日销售出全港首张“等效先认”跨境车险保单。

香港保险业监管局执行董事(一般业务)林瑞江表示,“等效先认”政策从长远来看有助于促进业界发展并提供更多元化、涵盖范围更广泛的保险产品及服务。

那么,在车险区域互通的大背景下,险

企有哪些产品及服务创新的可能?

在业内人士看来,以“港车北上”“澳车北上”政策为例,创新开发更多跨境车险产品和不断提升跨境车险服务水平是下一步险企发力的方向。

“全球化浪潮下,粤港澳三地车辆的绝大多数零件是共通的,基于此,险企或可以开辟异地维修服务的创新,甚至包括车险中传统的救援、维修后的返修、送车接车服务等都可以进行创新尝试。”对于险企未来如何进一步开辟车险区域互通服务创新,宁威表示,后续可以在出险后的车辆维护等方面进行创新探索。

“跨境车险产品或服务创新的空间很多。”朱少杰表示,“港车北上”的行驶范围目前仅局限于广东省,保障地域今后可以扩展到全国。内地车辆同样有人港的需求,两地险企可以合作提供反向行驶车辆的保险保障服务。此外,两地险企值得在车险增值服务方面开展业务合作,为客户跨境行驶可能遇到的各种车辆故障提供贴心服务,提升客户的服务体验。

需要关注的是,跨境产品创新与内地区域车险产品创新思路有着一定的区别。资深精算师徐昱琛表示,对于内地车险区域互通而言,险企主要需要考虑公司内部不同分公司之间的结算问题。而有些中小保险公司在当地如果没有机构,就要进行同业合作,或找当地的保险公估公司、保险经纪公司来代为处理理赔。

而在香港和澳门地区,大部分险企并未同时在港澳、内地营业,对此,徐昱琛表示,可以采取不同公司之间合作的方式或采取代为查勘等举措来解决这一问题。

北京商报记者 陈婷婷 胡永新