

两地交易所股票互联互通扩容 机构认为市场韧性和活力将进一步提升

■本报记者 王 宁 实习生 郭之宸

12月19日晚间,中国证券监督管理委员会(下称“中国证监会”)与香港证券及期货事务监察委员会(下称“香港证监会”)发布联合公告,原则同意两地交易所进一步扩大股票互联互通标的范围。

联合公告明确了扩大股票互联互通标的范围的具体调整情况。沪深股通标的范围调整为,市值50亿元人民币及以上且符合一定流动性标准等条件的上证A股指数/深证综合指数成份股,以及上海证券交易所/深圳证券交易所上市的A+H股公司的A股。

多家私募机构向《证券日报》记者表示,两地交易所股票互联互通扩容,对于A股和港股市场意义重大且深远,一方面在于将提升市场韧性和活力,另一方面则是增强中长期投资信心。

黑崎资本创始合伙人陈兴文向《证券日报》记者表示,50亿元市值的门槛设定,为许多“小而美”“高精尖”的小型上市公司提供更多资本进入的可能性,尤其是半导体、新能源、新能源车和生物制药等国内高端制造型科技企业。未来将吸引更多优秀科技型企业回归A股,将为两地市场优质上市公司获得更广阔的“资本蓝海”提供

机会。

按照12月21日收盘价计算,A股市场有2600家左右上市公司市值在50亿元以上,港股市场有600多家上市公司市值在50亿港元以上。在华辉创富投资总经理袁华明看来,50亿元市值设定门槛为投资者提供足够丰富的标的选择;同时,该门槛可适度排除有瑕疵的标的,压制利用小市值股票炒作的可能性,帮助提升市场有效性和降低风险。

袁华明认为,双向互联互通表明了我国资本市场持续加大对外开放的力度和决心,将为国内和海外投资者提供更丰富的选择和便

利,有助于改善两地市场的流动性环境;同时,提升投资者对于两地资本市场的中长期信心,促进两地市场的相互融合、协同发展。“两地交易所股票互联互通扩容可提升市场韧性和活力,增强境外投资者对我国经济的信心,短期更有助于提振明年A股和港股市场表现。”融智投资基金经理胡泊告诉《证券日报》记者,近两年来,两地资本市场调整非常充分,估值优势凸显,尤其是内地资本市场更值得布局。而港股主要成份股是以互联网、科技和医药等板块为主,因此,短期也看好港股配置价值。

“两地交易所股票互联互通扩

大,最大预期在于市场流动性将有所提升。”陈兴文表示,双向互联互通的开放与扩容,形成进一步盘活A股与港股之间资本流动互通的“重要纽带”。在注册制改革扎实推进背景下,两地交易所通过进一步扩充股票互联互通标的范围,意味着未来将会有更多优秀的上市公司得到资本市场青睐,从而推动两地资本互通与深一层的融资并购效应。

也有机构投资者认为,互联互通股票扩容可实现更大力度吸引和利用外资,为中国资本市场进一步国际化高水准对外开放提供基础。

山西银行开启首轮增资扩股 提升资本充足率是主因

■本报记者 吕 东

在成立一年多多时间后,山西银行也即将实施其成立以来的首次增资扩股,在提升其资本充足率的同时,也为该行马上到来的二级资本债的赎回创造条件。

12月20日,银保监会官网显示,山西银行增资扩股方案已获银保监会山西监管局同意,该行将募集不超过58亿股股份,并要求该行应严格审核股东条件,并报批持股达到规定比例的股东资格等事宜。

而根据山西银行官网披露,于今年11月14日召开的2022年第一次临时股东大会上,该行审议了《山西银行增资扩股方案》,增加2022年不良资产转让额度等议案。

“去年刚刚成立的山西银行,其开启首轮增资扩股主要是为了提升自身资本充足水平。”中南财经政法大学兼职教授谭浩俊对《证券日报》记者表示,对于商业银行来说,增资扩股可以较为明显地增加资本充足率,增强银行资本实力,对山西银行未来发展是有帮助的。目前地方银行需要更多地支持实体经济,增资扩股完成后也能加大对企业的信贷支持力度。

近年来,一些同省的地方银行纷纷合并重组,借此增强其经营能力及抵御风险的能力。去年4月份,山西省成立了省级法人银行——山西银行,该行由大同银行、长治银行、晋城银行、晋中银行、阳泉市商业银行合并重组设立。

公开信息显示,山西金融晋私募投资基金合伙企业(有限合伙)持有山西银行股本比例为63.76%,为该行控股股东,而山西银行实际控制人为山西省财政厅。

今年第三季度,山西银行资本充足率环比呈现下降趋势,有着较强的提升资本充足率需求。

该行2022年三季度信息披露报告显示,截至9月末,其资本充足率、一级资本充足率和核心一级资产充足率分别为11.52%、9.12%和9.12%,分别较二季度末下降0.04个百分点、0.29个百分点和0.29个百分点。

同时,山西银行此次增资扩股获批,也为其即将开始的赎回大同银行二级资本债创造条件。

早在2017年12月27日,大同银行曾发行5亿元二级资本债,目前已接近近第五年的赎回期。据了解,目前,山西银行行使2017年大同银行二级资本债赎回权的请示,已获得监管部门批复同意,而批复的前提则是要求山西银行“完成增资扩股及不良资产处置计划,实现主要监管指标达标”。

记者注意到,今年4月份,山西银行曾对外宣布,对于2017年晋城银行二级资本债不行使赎回权。随着此次山西银行增资扩股获批,将为近期开始的赎回大同银行二级资本债打下基础。

■本报记者 李 冰

岁末年初之际,又一家支付机构股权被挂牌转让。截至12月21日,据不完全统计,年内支付机构股权转让已达7例,另有23家机构黯然离场,行业整合提速。

在易观分析金融行业高级分析师苏筱芮看来,支付机构股权转让以及机构的“离场”均是支付行业整合及深度洗牌的重要表现,行业优胜劣汰呈现提速之势。

多家支付机构股权被转让

日前,北京金融资产交易所公布一则北京某支付公司100%股权转让的招商信息称,某金融机构拟向境内(外)合格投资者转让其持有的支付公司100%股权。

北京金融资产交易所标的信息显示,该支付公司于2010年在北京注册成立,注册资本2亿元,旗下

拥有1家广东分公司。2014年获得中国人民银行颁发的《支付业务许可证》,业务类型为互联网支付、移动电话支付,并于2018年取得开展跨境人民币支付业务备案。截至2021年底,该公司合并报表资产总额约为1.35亿元,负债约为6000万元,归属于母公司股东的净资产约为7500万元。

根据成立时间、注册资本、获牌时间、业务类型等各项信息,可推断该支付公司大概率为邦付宝支付科技有限公司(以下简称“邦付宝”)。

经记者梳理,年内支付机构被挂牌转让股权的消息较为频繁,据不完全统计已达7例。比如,2022年6月份,小商品城发布关于拟收购浙江海尔网络100%股权的进展公告称,批复同意快捷通现有实际控制人海尔金控将所持海爾网络100%股权转让给小商品城;2022年8月份,银联商务转让旗下北京银联商务有

限公司90%的股权;2022年10月份,广州银联网络支付有限公司的100%股权被拆分为两笔挂牌转让。

综合来看,被挂牌转让的支付机构大多业务资质均含有互联网支付业务。

博通咨询金融行业资深分析师王蓬博告诉《证券日报》记者,“前些年部分第三方支付机构开启多元化经营之路,然而这些易导致风险交叉传染等问题,且与当前非银支付聚焦主业的导向相悖,所以部分支付机构股权转让是由于聚焦主营业务及合规发展的考虑。”

支付行业整合提速

事实上,支付机构股权转让、牌照注销均是行业整合的表现。据央行数据显示,截至12月21日,年内已有23张支付牌照注销。综合来看,年内“离场”的23家支付机构中,有超八成机构的支付牌照业

务类型为非全国性的预付卡发行与受理业务。

受访者普遍认为,相较于互联网支付和银行卡收单类业务的支付牌照,预付卡业务牌照具有局限性,通常只能在单一省份或者部分地区开展业务,这就决定了预付卡类支付机构想要把业务规模做大存在一定难度。

虽然在支付牌照注销情况中有一些超八成为预付卡支付机构,但仍有预付卡机构抓住时机,通过合并其他预付卡机构的业务,将自身机构业务范围扩大。例如,北京繁星山谷信息技术有限公司在注销备注上写明,于2022年1月26日主动注销,业务由瑞祥商务服务有限公司承接等。

自2011年签发首批第三方支付牌照算起,央行总计发出271张支付牌照,目前已合计注销70张,剩余支付牌照数量为201张。

“行业整合,转让现象频繁主

要原因在于移动支付市场发展已趋向成熟,整体基数较大且C端流量逐渐见顶,行业竞争加剧。同时,移动支付兴起带动整体商业逻辑变化,也是导致预付卡类支付机构优胜劣汰提速的原因之一。”王蓬博表示,支付已经成为商业的流量入口,对于平台建立闭环生态和降低经营成本都至关重要,未来支付牌照也会相对集中在拥有支付场景的机构手中。

在中小支付机构如何破局方面,苏筱芮对《证券日报》记者表示,“行业当下仍有破局机会,中小支付机构应在加强合规治理的同时,积极加入数字化浪潮中,在数字化经济时代寻求机会,在积极应变中求发展。未来移动支付行业的发展将主要得益于长尾效应的延续和数字化工具加速行业数字化程度带来的企业增值服务增长。此外,支付基础设施建设和数字人民币的推广也会给行业带来新的增量。”

三十年栉风沐雨 华夏银行谱写高质量发展新篇章

生于改革,成长于改革,华夏银行走过了三十年的光辉岁月。三十年来,华夏银行坚持区域化特色发展,立足北京,辐射全国,走出了一条高质量发展的成长之路。

作为国内最早上市股份制商业银行之一,华夏银行借助资本市场蓬勃向前,盈利能力持续增长,资产质量稳步提升。截至2021年末,该行资产总额从2003年2468.29亿元增长至2021年3.68万亿元,增长近14倍;净利润从2003年8亿元增长至2021年235.35亿元,增长超28倍。在2022年7月份公布的英国《银行家》全球1000家银行排名中,华夏银行按一级资本排名全球第46位,首次跨进全球银行50强行列。

2022年以来,面对更加严峻的宏观经济形势,华夏银行业绩依然实现了稳中有进,前三季度实现营业收入1729.6亿元,同比增长0.65%,实现净利润174.4亿元,同比增长6.03%。

新时代,新金融。在当前金融服务实体经济,商业银行竞争日益激烈的背景下,华夏银行紧跟时代步伐,深入实施中小企业金融服务商战略,强化零售金融转型,打造财富管理银行,同时加大金融科技投入,实施数字化转型,并打造了绿色金融特色品牌,迸发出新的活力。

坚持稳中求进 全力提升资产质量

华夏银行于1992年10月份在北京成立,1996年4月份完成股份制改造,2003年9月份IPO并在上交所上市,成为全国第五家上市银行。2003年末,华夏银行总资产2468亿元,贷款总额1507亿元,截至2022年9月末,公司总资产已达到3.84万亿元,贷款总额接近2.29万亿元。

上市以来,华夏银行以内源、外源相结合的方式多渠道补充资本,通过非公开发行、永续债、二级资本债、利润转增等方式补充资本,资本实力持续增强,风险抵御能力大幅提升。继2018年完成定向增发后,2019年华夏银行又成功发行400亿元永续债,用于补充其他一级资本。

2022年10月份,华夏银行再次完成定向增发,成功募集资金80亿元。该行第一大股东首钢集团有限公司和第四大股东北京市基础设施投资有限公司,分别认购50亿元和30亿元。业内认为,此次定增完成后,华夏银行核心一级资本充足率将得到提升,风险防范能力将显著增强,为该行业务发展和经营转型提供更大的空间。

近年来,华夏银行经营业绩平稳增长,发展动力不断增强。2021年,华夏银行实现营业收入1958.70亿元,较2016年增长近50%;实现净利润239.03亿元,较2016年增长超20%,且10.83%的净利润增速创下2015年以来新高。

资产规模和盈利水平不断提升的同时,华夏银行也在不断优化业务结构,资产负债结构逐步改善,华夏银行一方面积极优化风控管理,严格控制新增不良,另一方面通过加大核销清收等方式化解存量不良,取得了不错的成效。

2021年,华夏银行成功发行670亿元金融债,有效优化了资产负债结构,支持业务发展。截至2021年末,公司不良余额391亿元,不良率1.77%,较2018年末高点下降了8bps;关注率3.10%,逾期率1.88%,较2017年末高点分别下降了150bps和211bps,存量风险持续出清中。

华夏银行拨备计提充分,拨备覆盖率满足监管要求。截至2022年9月末,公司拨备覆盖率153.5%,满足监管要求。随着存量不良风险的持续出清,公司拨备计提压力进一步缓解。

“华夏银行将坚持把防控金融风险放在更加重要的位置,不断深化风险体制改革,强化风险文化建设,加快银行风险管理模式转型,提升统筹发展与安全的意识和能力,牢牢守住不发生系统性风险的底线。”华夏银行党委书记、董事长李民吉表示。

坚持金融服务实体经济 支持中小企业发展

金融是实体经济的血脉,为实体经济服务是金融的天职与根本宗旨。事实上,华夏银行从成立以来就确立了“中小企业金融服务商”的战略定位。近年来,华夏银行更是持续擦亮“中小企业金融服务商”特色品牌,围绕特色发展目标,不断深化机制体系建设,形成了战略引领、创新驱动、转型加速、活力迸发的新发展格局。

华夏银行建立金融服务小微企业敢贷愿贷能贷会贷长效机制,持续提升金融服务实体经济质效。截至今年上半年末,华夏银行小微企业贷款余额5,528.17亿元,比上年末增加620.68亿元,增长12.65%;贷款客户790,967户,比上年末增加147,419户,增长22.91%。

同时,华夏银行强化各项资源配置,持续完善“总行—分行—支行—客户部”的小微企业服务体系。通过完善小微企业考核政策、单列小微企业信贷计划、内部转移定价优惠等措施,提升做好小微企业金融服务的内生动力。

疫情期间,小微企业受到较大冲击,华夏银行积极出台金融服务助企纾困措施,助力小微企业主体爬坡过坎。建立紧急授信业务清单,推出多种助力复工复产产品以及延期还本付息、转贷续贷等服务,主动实施减费让利,依托数字科技优化信贷流程,帮助企业排忧解难,切实履行社会责任。

比如今年上半年,为支持复工复产,华夏银行深圳分行及时制定出台《2022年支持疫情

防控服务经济发展工作方案》,优先支持抗疫相关行业及特需企业以及卫生医疗、城市保障、保障香港供应、市民“菜篮子”“米袋子”等民生工程的小微企业,做好防控保障、资源保障、通道保障和产品保障支持;针对受疫情影响暂时遇到困难、仍有良好发展前景的小微企业,华夏银行深圳分行给予纾困帮扶,全力保障信贷支持的稳定性。

除此之外,华夏银行把“专精特新”作为打造中小微企业服务特色的主阵地,聚焦解决“专精特新”企业发展的痛点难点,探索出“专项政策+产品创新”扶持组合拳。

华夏银行党委书记、董事长李民吉表示,华夏银行将充分发挥国有金融企业的经济核心和血脉作用,切实承担起服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的重要职责使命。

坚持零售转型 打造有特色的财富管理银行

如今,商业银行之间竞争日益加剧,而零售业务始终是商业银行业绩增长的重要引擎,各银行不断突破传统零售产品限制进行零售转型,无论是国有大行还是股份制银行,零售业务都保持着强势增长。疫情以来,如何充分发挥零售业务“压舱石”作用,成为各大商业银行的一大挑战。

华夏银行零售业务有着深厚的根基,早在2004年12月份,华夏银行第一家个人理财中心挂牌成立,并首次推出面向个人客户的人民币理财产品“华夏理财——人民币稳盈1号”。此后,财富管理业务多年来成为华夏银行主打的特色业务。

近年来,华夏银行内部进行了一系列的改革,全行从战略方面高度重视零售业务,投入大量资源进行重兵布局,从各方面提供机制保障,搭建“财富管理—资产管理—投资银行”的全集团服务生态链。

自2017年以来,华夏银行将强化零售金融业务发展作为全行发展战略的重点之一,明确了深化零售板块改革、加快零售业务转型、推进零售业务数字化的发展思路。2020年9月份,华夏银行旗下理财产品华夏理财开业。2021年,华夏银行提出将零售金融业务作为未来五年转型的战略重点,明确提出了建设“有特色的财富管理银行”的目标。

2021年10月份,华夏银行同步推出财富管理和私人银行双品牌,通过创新“橄榄型”的全客群服务结构,既致力于大众客户的价值提升,又精准服务于中产和高端客群的个性化需求,从战略规划角度,持续加快推进财富管理与私人银行体制机制建设。

多年来的耕耘,华夏银行也享受到了零售业务的果实。截至今年上半年末,华夏银行个人客户总数(不含信用卡)3,226.90万户,比上年末增长2.54%。个人存款余额4,477.89亿元,比上年末增长15.86%。个人贷款(不含信用卡)余额5,015.01亿元,比上年末增长6.47%。信用卡累计发卡3,303.06万张,比上年末增长5.30%;信用卡贷款余额1,750.94亿元,比上年末增长0.43%。

财富管理方面,截至今年上半年末,华夏银行个人客户金融资产总量达9,999.64亿元,比上年末增长2.31%。其中私人银行客户金融资产总量达2,260.40亿元,比上年末增长2.24%。今年上半年,华夏银行实现财富管理手续费及佣金收入8.05亿元,同比增长11.03%。

坚持金融科技投入 加快实施数字化转型

数字经济发展背景下,商业银行数字化转型已经成为“必修课”。事实上,华夏银行一直以来就重视信息科技建设,早在2013年就提出“把电子银行打造为‘第二银行’”。2017年,华夏银行出台金融科技规划,提出“金融科技兴行”战略。

2021年,华夏银行制定了《华夏银行2021—2025年数字科技转型行动方案》,明确了“智慧金融、数字华夏”的战略愿景和基本建成“一流智慧生态银行”的战略目标,以移动化、智能化、平台化、开放化为转型方向,积极开展数字化转型重点工程建设,加快提升赋能业务能力。

据了解,华夏银行总行成立数字化转型领导小组,由行长任组长,实行数字化转型一把手负责制。同时,设立数字化业务产品创新委员会,负责审批数字化产品的业务模式、风控模式。

如今,数字化已经渗透到华夏银行业务的方方面面。比如在零售业务方面,华夏银行深耕零售重点客群,提升数字化经营能力。大力开展“精准模型+名单制”差异化产品销售,持续打造线上云工作室,强化5G、AI技术运用,联通微信银行、手机银行、微信小程序,打造数字化营销服务窗口,提供“无接触、有温度”的零售销售渠道;升级移动PAD展业功能,实现双卡整合、借贷融合及人脸识别功能升级,构建“网点+APP+生态”全渠道服务体系。同时推出老年关怀版手机银行,破解了老年客群的“数字鸿沟”。

2021年,华夏银行提升个人手机银行累计客户达到2,289.19万户,平均月活客户达到366.60万户,比上年增长36.35%。信用卡华彩生活APP累计注册用户比上年末增长47.54%,主要电子渠道交易替代率高达98.34%。

在数字授信及智能风控方面,华夏银行运

用机器学习、神经网络、仿真模拟等算法建模技术结合专家经验,构建金融信用模型、商业信用模型、额度模型、定价模型、风险监测预警模型等,形成数字授信模型与智能风控体系,提升数字化、智能化金融风险防控及管理能力,确保业务风险可控。

华夏银行持续加大金融科技投入,2021年,该行信息科技投入33.19亿元,比上年增长13.66%。

坚持特色发展 打造绿色金融服务品牌

“双碳”目标背景下,绿色金融发展成为银行业新的探索赛道。

而华夏银行深耕绿色金融领域已经十余载。早在2016年,华夏银行就与世界银行合作设计了京津冀大气污染防治融资创新项目。该项目是迄今为止中国与世行合作的单体资金量最大、世行全球能源领域第一笔采用结果导向型融资模式的项目。

2017年起,华夏银行将推动绿色金融特色业务作为全行规划战略重点,2019年加入联合国负责任银行原则(PRB),率先践行ESG理念,深化国际合作,已经探索出一条独具特色的绿色金融高质量发展之路。

通过深化国际合作,华夏银行不仅引入低成本资金和先进低碳理念,取得了显著的环境和社会效益,而且也金融助力低碳发展贡献了中国经验。

在开展国际合作的同时,华夏银行也将国际上领先的ESG理念引入国内,全面融入自身业务,提升环境社会风险管理能力。目前,华夏银行已将ESG理念纳入投融资业务核心策略,并且持续在ESG投资方面不断创新实践。

目前,华夏银行专注于能效融资、清洁能源融资、环保融资和绿色装备供应链四大服务领域,建立了涵盖绿色贷款、绿色票据、绿色投资、绿色租赁、绿色债务融资工具承销、绿色理财、绿色基金等集团化、综合化的绿色金融产品服务体系,逐渐形成了强化国际合作、注重产融结合、创新服务模式的业务特色。

近年来,华夏银行支持经济绿色低碳发展,业务规模持续增长,截至2022年二季度末,绿色贷款余额已突破2300亿元。

华夏银行在2021—2025新规划期内将贯彻落实“碳达峰”“碳中和”要求,完善绿色金融顶层设计,持续提高绿色信贷业务占比和绿色金融业务总量,打造领先同业“绿境美丽华夏”品牌,构建“中国气候变化友好银行”。

潮平两岸阔,风正一帆悬。三十而立的华夏银行,正勇立潮头,锐意向前,谱写高质量发展的新篇章!

(CIS)