

每经记者 张祎 每经实习编辑 陈适

2018开年以来，多家拟IPO银行陆续更新招股书。1月12日，证监会网站显示，在2016年11月28日首次递交IPO申报材料一年多后，江苏紫金农村商业银行股份有限公司（以下简称紫金农商行）现也已处于招股书预披露更新状态。

《每日经济新闻》记者注意到，这家地处南京的农商行拟在上交所发行不低于3.66亿股，且不超过10.98亿股，发行募资将全部用于充实资本金，以提高资本充足水平。2016年末以来，该行资本充足率呈现出明显下滑态势。

业内人士称，近年来资本充足率作为基础性指标，受到利润、不良率的影响较大，容易出现波动。为适应新常态新挑战，中国启动了市场利率化、取消存贷比、银行混合制改革及存款保险制度在内的一系列金融改革措施，对资本充足率增补路径提出了新的要求。

资本充足率下滑

当下，江苏辖内已有江苏银行、南京银行、无锡银行、常熟银行、吴江银行、张家港行、江阴银行等7家银行在A股上市，其中农商行就有5家。此外，苏州银行、江苏大丰农商行、紫金农商行等银行目前正在IPO排队等待入场。其中苏州银行和紫金农商行进程更快，已先行一步进入了预披露更新状态。

资料显示，紫金农商行成立于2011年3月28日，由市区社联、江宁社联、六合社联和浦口社联合并改制组建而成，现拥有超过130家分支机构，是南京地区服务网络最广的本土金融机构。2016年6月21日，该行在江苏证监局完成了上市辅导备案登记，并于当年11月28日向证监会首次递交招股书。仅用了5年多时间，紫金农商行就完成了从成立到IPO排队的历程。

公开资料显示，2016年末，该行总资产、存款、贷款余额分别居江苏省农商行系统第2位、第3位、第2位。截至2017年6月末，该行资产总额1605.88亿元，存款余额1016.61亿元，贷款余额671.90亿元，本外币存款余额占南京市银行业市场总额的比例为3.49%，本外币贷款余额占比2.92%。

2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月末，紫金农商行核心一级资本充足率分别为11.65%、9.63%、11.45%、9.44%；一级资本充足率分别为11.65%、9.63%、11.45%、9.44%；资本充足率分别为12.75%、13.15%、14.42%、13.76%。同比可见，2017年中期相较于2016年末，该行资本充足率呈现出明显下滑态势。

。

其实除了紫金农商行外，许多拟上市银行都面临着资本充足率下滑的窘状，例如威海市商业银行的一级资本充足率在2017年年中时已低于2018年底要求达到的监管红线。

对于银行资本告急的现象，盘古智库高级研究员吴琦表示，当前监管趋严，对同业、表外、委外等业务加强监管，银行利润增速趋缓，不良率居高难下；同时，在限制资产投放的情况下，存款压力加剧，银行面临着越来越大的资本补充压力。

中南财经政法大学产业升级与区域金融协同创新中心研究员李虹含分析称，在新常态下，经济由过去10%左右高速发展转向6%~7%中高速发展，金融脱媒、利率市场化和经济下行对银行业传统经营模式带来严峻挑战。特别是近年来，银行拨备覆盖率、不良贷款率等指标需要进行调整以适应监管要求。因此，资本充足率作为基础性指标，受到利润、不良率的影响较大，容易出现波动。李虹含表示，为适应新常态新挑战，中国启动了市场利率化、取消存贷比、银行混合制改革及存款保险制度在内的一系列金融改革措施，对资本充足率增补路径提出了新的要求。

自然人持股比例近三成

对于首次公开发行股票，紫金农商行拟计划在上交所发行股数不低于发行后总股本的10%，且不超过发行后总股本的25%，即不低于3.66亿股，且不超过10.98亿股。发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于充实资本金，以提高资本充足水平，增强综合竞争力。

招股书显示，2010年筹建之时，紫金农商行注册资本为20亿元，与原四家联社股金处置后转为紫金农商行股份的差额部分为该行的新增股金，以每股2.6元的对外溢价发行。最终，有12家法人和1988名原自然人股东参与认购了3.38亿股新股。

设立之日一年后至2013年底，该行发生了514笔股份变动。2014年初至2017年6月末的三年半时间里，又发生了695笔股份变动，涉及股份数3.68亿股，占该行当前总股本的比例为11.16%。

上千次股权变动，为紫金农商行带来了更多的股东。截至2017年6月末，该行股东总数为6846户，其中法人股东401户，持股比例为71.67%；自然人股东6445户，持股比例为28.33%。

具体来看，有着国资背景的南京紫金投资集团有限责任公司、江苏省国信资产管理集团有限公司是紫金农商行的第一、第二大股东。截至2017年6月末，上述两家公司的持股比例分别是9.96%、8.13%，其余股东的持股比例则皆在5%以下。

值得一提的是，股东信息还显示，截至2017年6月末，雨润控股集团有限公司是紫金农商行的第六大股东，持股1.89%。

证券投资利息收入逐年增加

紫金农商行近年利息收入情况