

新闻概要

9月30日，中国银保监会网站的批复显示，同意辽沈银行吸收合并营口沿海银行、辽阳银行，并承接营口沿海银行、辽阳银行清产核资后的有效资产、全部负债、业务、所有网点和员工。

银保监会的批复还显示，辽沈银行应严格按照有关法律法规要求办理吸收合并事宜，并督促营口沿海银行、辽阳银行完成法人机构终止相关事宜。吸收合并工作应接受辽宁银保监局的监督指导。至此，中国的城商行数量变为了128家。

早在今年1月28日，央行网站上转发了来自辽宁省人民政府网站的一则帖子，内容简而言之，辽宁12家城商行要合并了，方式是新设组建，再吸收合并。

但后来方案有变，今年5月12日，中国债券信息网披露的《2021年辽宁省支持中小银行发展专项债券项目实施方案》显示，将按照市场化、法治化原则，充分利用市场资源，挖掘地方潜力，新设一家城商行，吸收合并两家城商行。注入资金并吸收合并两家银行后，新城商行资产总额约为2599亿元。

此后，联合资信评估有限公司（下称联合资信）发布的《关于营口沿海银行合并重组事宜的关注公告》和《关于辽阳银行合并重组事宜的关注公告》也显示，辽沈银行将先期合并辽宁省内2家城商行，其中包括营口沿海银行和辽阳银行。由于处于重组过程，2家被吸收的银行均未进行2020年度审计工作。

今年6月1日，辽沈银行8名股东资格获批：辽宁金融控股集团有限公司（持股比例为52.5%，下同），辽宁省交通建设投资集团有限责任公司（25%），存款保险基金管理有限责任公司（5%），沈阳盛京金控投资集团有限公司（5%），沈阳金融中心发展集团有限公司（5%），辽宁润中供水有限责任公司（2.5%），营口市城市建设投资发展有限公司（2.5%），辽阳市自来水有限公司（2.5%）。

合并之后，辽宁省仍拥有14家城商行。分别为盛京银行（02066.HK）、锦州银行（00416.HK）、辽沈银行、鞍山银行、本溪银行、朝阳银行、丹东银行、抚顺银行、阜新银行、葫芦岛银行、盘锦银行、铁岭银行、营口银行、大连银行。

截至2021年9月末，全国范围共有128家城市商业银行。

城商行历史与现状

中国城市商业银行是从城信社改制而来，40万亿元资产规模养活了46万银行员工。经过各种吸收合并破产改制，到2021年9月末，一共有134家，资产规模约占商业

银行比重15%。

传统思维认为城商行盘踞城市，人员素质、经营理念、抗风险能力均高于扎根在农村的农商行。可在2019年之后，包商银行破产，因自身抗风险能力不强而吸收合并的中小城商行。

一、减量改制

城商行的前身是城市合作银行，再往前追溯则是城市信用社。

1979年，国内首家城市信用合作社于河南驻马店成立，7年后，国家将城信社定性为“群众性合作金融组织”，明确要求不得办成银行。

不是银行，却类似银行，金融的魔性令人疯狂。1993年底，城信社数量接近5000家，总资产1878亿元，约占GDP的5%。城信社自身经营管理的不规范、定位的不准确和经营基础的薄弱，迅速积累了大量风险。

集中整顿紧随而至。1995年初，人民银行终止批准新设城信社，推动城信社改制为城市合作银行，先行在北京、上海、天津、深圳、石家庄5个试点。6月22日，中国的第一家城市合作银行——深圳城市合作银行诞生在深圳市，1998年更名为深圳市商业银行。

1995年9月国务院下发《关于组建城市合作银行的通知》，决定从1995年起在全国35个大中城市进行第一批城市合作银行的组建工作，1996年将范围扩大到GDP达到57亿以上的60个地级市，合作城市数量达到95家；1997年12月，在东莞等58个地级市开展城市合作银行的第三批组建工作。1995-1997年期间，3次试点，143个地级市、145家城市合作银行诞生，同时，城市信用社数量急剧下降。

1998年3月，经国务院同意，人民银行与工商总局联名发文，将城市合作银行统一更名为城市商业银行，城市合作银行的短暂历史被人遗忘。

城商行自成立开始即明确“一级法人、两级经营”的管理模式。城商行总行作为全行的经营管理中心，掌握人事权、资金拆借权、对外投资权以及财产支配权等，保持支行作为业绩经营单位的自主权，对支行实行扁平式管理，在贷款审批、存贷比例、大额取现、财务费用、人事安排等方面实行分级分类的差别授权管理，从而使全行的积聚效应有效发挥，又能调动支行业务经营的积极性，有利于稳定经营和促进发展。

然而，城信社基础上改制成城商行，一开始就背着包袱上阵。公司治理不完善，对

风险认识的淡泊，乱集资、乱放款、乱拆借导致城商行整体不良率居高不下。部分城商行不良率超过50%，个别城商行甚至爆发挤兑风波。

此后，经过5年发展，城商行逐步摆脱原城信社粗放式经营和管理的模式，按照《公司法》和《商业银行法》建立了现代公司治理结构和框架，规范了内控制度和业务流程，综合经营实力大幅提高。在这5年中，城商行通过资产置换、增资扩股、债务重组、收购兼并、自我消化等方式处置了大量不良资产，风险化解成效显著。

2014年，银监会完成全国最后一家城信社——海南临高金牌城市信用社的清理整顿工作，处置了大量历史遗留问题，引进投资人收购原有债务，并于2015年1月13日，批复同意在金牌城市信用社基础上筹建海南银行。

绝大多数城市商业银行都是在信用社基础上吸收、合并、重组或改制而来，从无到有，新发起设立的城商行只有2家。2011年，西藏和平解放60周年之际，西藏银行获批筹建，并于年底开业。2016年底，由新疆天山农商行发起设立，新疆银行获批成立。

二、更名重组

134家城商行中，并非都是某某银行，有的银行还带上了特色城市标签，比如，阳泉市商业银行、威海市商业银行、绵阳市商业银行、乐山市商业银行、宜宾市商业银行、雅安市商业银行、曲靖市商业银行、哈密市商业银行。

如果您知道上海银行原名称为上海市城市合作银行，北京银行原名称为北京市商业银行，你就对现在城商行简称为4个或5个字并不奇怪。也有一些城商行从名称难以判断法人所在的地级市。比如，广东华兴银行位于汕头市，广东南粤银行位于湛江市，昆仑银行位于克拉玛依市，临商银行位于临沂市，齐鲁银行位于济南市，齐商银行位于淄博市，莱商银行位于莱芜市（现为济南市莱芜区），四川天府银行位于南充市。

有部分城商行看起来就是省级城商行，比如江苏银行、甘肃银行、湖北银行、吉林银行、贵州银行、龙江银行等。还有些城商行从名称也能判断省份。比如，徽商银行自然想到安徽，晋商银行则会想到山西。这一类省级城商行多数是在2家城商行（城信社）基础上合并组建而成。

以省为单位，通过联合重组设立城商行是提高资本规模，做大做强的快速通道。2005年，安徽省诞生了唯一一家省级城商行。徽商银行按照“6+7”方案整体设计，即由合肥、芜湖、安庆、马鞍山、淮北、蚌埠6家城市商业银行和六安、铜陵、淮南、阜阳科技、阜阳鑫鹰、阜阳银河、阜阳金达等7家城市信用社合并组建。

2006年，平安保险集团收购深圳市商业银行，并向平安银行定向增发，形成深圳平安银行，2012年再次与深圳发展银行合并成为新平安银行，身份也从城市商业银行变成全国性股份制银行。

2007年1月24日，江苏省内除南京银行之外的10家地级市城商行根据“新设合并统一法人、综合处置不良资产、募集新股充实资本，构建现代银行体制”的总体思路成立了江苏银行。

2007年10月10日，长春市商业银行、吉林市商业银行、辽源市城信社等合并成立了吉林银行。

2010年10月，株洲市商业银行、湘潭市商业银行、岳阳市商业银行、衡阳市商业银行和邵阳市城信社合并组建了华融湘江银行。

2010年12月，黄石银行、宜昌市商业银行、襄樊市商业银行、荆州市商业银行、孝感市商业银行等5家省内城商行合并组建了湖北银行。辽宁营口4家城市信用社组建为营口沿海银行。

2011年11月，平凉市商业银行、白银市商业银行合并组建甘肃银行。

2012年4月，厦门国际银行、宁波国际银行两家中外合资银行转制为城市商业银行，后者更名为宁波通商银行，前者则继续保留原名称。

2012年10月，遵义市商业银行、六盘水市商业银行、安顺市商业银行合并组建为贵州银行。

2014年8月开封银行、安阳银行、鹤壁银行、新乡银行、濮阳银行、许昌银行、漯河银行、三门峡银行、南阳银行、商丘银行、信阳银行、周口银行、驻马店银行等13家河南省内城商行合并组建中原银行。

相比于多家联合诞生了省级城商行，当年藩王分割，各占山头的城商行则出现了多极分化，依托于地方经济发展迅速的宁波银行、盛京银行、青岛银行资产规模在不断赶超，专注于小微经济的台州3小龙——台州银行、浙江泰隆商业银行、浙江民泰商业银行走出了适合自身发展的特色道路。

如今，辽宁、山东、四川、浙江、河北是城商行最多的省份，分别有15家、14家、13家、13家和11家。其实，当年因种种原因错过合并，又缺乏特色的地方小城商行，看似高管帽子多了，自主性强，但看着地方农商行资产规模赶超了自己，想上市融资困难重重，不良资产无处腾挪，心中无不感慨万分。未来要合，可能也不取

决于监管和地方政府意愿，而是看在残酷的市场竞争中谁先倒下。

截至2019年末，资产规模不足500亿元的城商行，还有十几家，如，西藏银行、遂宁银行、乌海银行、宜宾市商业银行、大同银行、新疆汇和银行、新疆银行、哈密市商业银行、江苏长江商业银行、雅安市商业银行、枣庄银行。

三、增资扩股

早期城商行是由规模较小的城信社合并组建，初期资本规模小，又受到地域限制，吸存能力低，导致城商行资产规模普遍较小，市场占有率低。到2003年末，资产规模100亿元以上的只有37家，占总数33%，规模最大的上海银行也只有1934亿元，而当时国有大行资产规模已是万亿级别。

由于当时城商行普遍达不到上市标准，无法发行资本工具，增资扩股成为城商行发展的必然选择。2003年末，新成立的银监会发布《关于加强城市商业银行股权管理的通知》（银监办发[2003]105号），明确了城商行增资扩股的条件和程序，并对对股东的关联交易加强监督和管理。

资本一直是困扰商业银行发展的难题，2004年，上海银行成为首家发行次级债的城商行，募集规模30亿元，2012年全年城商行发行次级债达到700亿元，发行次级债成为城商行群体资本重要的补充渠道。

作为只能补充银行附属资本次级债务，显然不具有长效性。IPO上市则可以直接补充核心资本，而上市也是众多城商行心中梦想。2007年，北京银行、南京银行与宁波银行成功登陆A股，但2008年金融危机之后，城商行A股上市脚步放缓，徽商银行、重庆银行2013年绕道香港H股上市。2014年，哈尔滨银行、盛京银行紧随在H股上市；2015年，锦州银行、郑州银行、青岛银行H股上市；2016年天津银行H股上市；2016年，A股又迎来天津银行、江苏银行、贵阳银行、杭州银行和上海银行；2017年，中原银行H股上市；2018年，甘肃银行、九江银行、泸州市商业银行H股上市，成都银行、长沙银行、郑州银行登陆A股；2019年，青岛银行、西安银行A股上市。

至今，城商行在A股上市13家，H股上市12家，其中，郑州银行和青岛银行A+H同时上市。

伴随着资本的增长，城商行资产规模也开始爆发。截至2019年末，突破万亿资产规模的有8家，分别为北京银行、上海银行、江苏银行、南京银行、宁波银行、徽商银行、杭州银行、盛京银行。资产规模突破5000亿元的也有11家，分别为：厦门国际银行、锦州银行、中原银行、天津银行、长沙银行、哈尔滨银行、广州银行、

贵阳银行、成都银行、重庆银行、郑州银行。

四、引智引技

中国入世5年后，城商行陆续开始“引资、引智、引技”，优化股本结构，引入战略投资者。引进战略投资者的目的不在于引进资本，更重要地在于引进先进管理模式。

自1999年上海银行率先引进IFC开始，到2006年底，中资商业银行共引进境外战略投资者29家，投资总额190亿美元。其中，上海、南京、西安、济南、北京、杭州、南充、天津、宁波9家城商行成功引进境外战略投资者。

还有一些小的城商行引进了境内银行作为战略投资者。如，西藏银行、海南银行引进交通银行，台州银行引进招商银行，九江银行引进兴业银行，邢台银行引进东莞银行，廊坊银行引进北京银行，本溪市商业银行、丹东银行引进盛京银行，日照银行引进南京银行，济宁银行引进齐鲁银行，甘肃银行引进包商银行，石嘴山银行引进杭州银行，秦皇岛银行引进宁波鄞州农商行，新疆银行引进新疆天山农商行等等。

此外，城商行在战略投资者的选择上，也不再局限于银行，四大AMC、国有资本，乃至大型民营企业也对入股银行表示浓厚兴趣。比如，长城资管入股的长城华西银行、华融资管入股的华融湘江银行、东方资管入股的大连银行、中石油入股的昆仑银行、中粮集团入股的龙江银行、山东国投入股的德州银行、四川蓝润集团入股的达州银行、东旭集团入股的衡水银行、兖州煤业入股的临商银行等等。

民营资本入股城商行改善了公司治理，通过产融结合带动了银行做大做强，促进了当地经济发展。然而，复杂的股权结构和背后的实际控制造成了股权乱象比比皆是，民营资本天然的逐利性必然与银行经营的稳健性背道而驰，既有的资本甚至是白手套往往也难以对银行负外部性造成的损失埋单。是非成败转头空，回过头再去看才好评判。

五、跨省经营

走出去，是城商行跨越式发展的必由之路。早在2001年宁夏银行在宁夏吴忠市设立异地支行，2002年由江苏、山东、安徽等地金融机构联合重组而成的淮海银行也较早开始跨区域经营（后被关停），但由于多方阻力，跨区域经营一直没有纳入监管机构议程。

当时，人民银行考虑到城商行风险与中小企业融资问题，一直在跨区域经营问题上

比较谨慎。地方政府出于控制权的考虑，也不愿金融资源因跨区域经营而流失。国有银行与股份制银行更是不愿意增加潜在的竞争对手。

2004年，银监会发布《城市商业银行监管与发展纲要》以规范城商行经营，业务发展较好的城商行被允许进行跨区域发展。监管部门的想法是要通过跨区域经营，形成鲶鱼效应，促进地方经济金融发展。

2005年11月，银监会批复上海银行筹建宁波分行，是第一张城商行跨省经营“准生证”。2006年，上海银行宁波分行、北京银行天津分行获批成立。

2006年，银监会发布《城市商业银行异地分支机构管理办法》，按照“扶优限劣”的原则允许城商行设立异地分支机构。截至2008年底，全国有33家城市商业银行跨区域（包括省内省外）设立54家异地分行（含开业和批准筹建）、29家异地支行。同年，山东省十几家城市商业银行探索组建合作联盟——山东省城市商业银行合作联盟有限公司，这是一家持牌非银行金融机构。

2009年4月，银监会进一步调整城商行分支机构市场准入政策，放宽和简化机构设立，使得城商行规模扩张一再提速。据统计，2010年全年有62家城商行跨区域设立103家异地分支行（含筹建），扩张速度远超2009年。

城商行跨省设点多数是在2009-2011年之间完成。此后，虽然没有设立实体机构，银行同业聚集北上广深成为银保监会清理异地非持牌金融机构的伏笔。

在经营网点和资产规模狂飙的同时，城商行资产质量和经营风险也引来监管部门的担忧。2011年，监管层一纸书文对当时正忙于跑马圈地的城商行下了“刹车令”，除了个别小微专营支行外，各大小城商行清一色只能在所属省区内开设分行，新支行的开设也仅限于已开的分行范围内。

2013年2月，在银监会办公厅在《关于做好2013年农村金融机构服务工作的通知》中明确“允许城商行在辖内和周边经济紧密区申设分支机构，但不跨省区”。城商行跨区域经营浪潮正式告一段落，城商行在面对监管层“管制-放开-收紧”360度大转变的过程中，大多处于被动位置。甚至有些本来大楼都买好了，不得不卖掉。

此后，只有一些走出去比较稳的银行才享有跨省设机构的特权。比如，北京银行在石家庄、乌鲁木齐设立分行，江苏银行在北京设立分行。还有为数不多的城商行在经济紧密区域或中西部地区立分行，如，宁波通商银行在上海，天津银行在保定，重庆银行在毕节，临商银行在日照，齐商银行在西安，长沙银行在广州分别设立了跨省分支机构。

如今128家城商行中有46家城商行实现了跨省经营。除北京、上海、天津、重庆（2家）4个直辖市外，青海、西藏省内独有一家省级城商行，甘肃、贵州、黑龙江、湖北、湖南、宁夏、陕西在省内分别有一家省级城商行和一家省会城市城商行。

城商行之间差距也逐渐拉开，资产规模最大的北京银行2017年就超过全国性股份制银行-广发银行，还有资产规模不足200亿元的库尔勒银行、宁波东海银行。相比于资产规模，资产质量也拉开了差距，有个别银行不良率突破5%，多家城商行拨备覆盖率不足150%，甚至资本存在缺口。个别城商行年报也未能及时发布。

六、合并重组

早在2011年，四川就酝酿将11家城市商业银行整合成一家省级银行。直到2020年6月26日，攀枝花日报发布一则《攀枝花商业银行关于合并重组事宜的公告》称，经攀枝花商业银行2020年度第2次临时股东大会审议通过，该行拟与凉山州商业银行股份有限公司通过新设合并方式共同组建一家商业银行。2020年，四川银行火速设立，9月9日批筹，11月7日正式开业。

包商银行事件也充分说明一个问题，并非资产规模做大了就一定能抵抗经济周期。银行最终比拼的还是风险控制能力，只有挺过经济周期而不倒，才算是王者。按照埃森哲2015年报告所预计，2020年将有20%左右的城商行将被收购或者破产。

尽管2020年末，城商行数量并未变化，依然是134家，但至2021年9月，城商行数量已降至128家。

2020年4月10日，包商银行改革重组平稳有序推进，按照市场化、法治化原则，拟设立一家新银行——蒙商银行，收购承接包商银行在内蒙古自治区内的全部资产、负债、业务和人员。

时过境迁，通过吸收合并经营不善的城商行来实现跨省经营是另一条出路。2020年，徽商银行将包商银行在宁波、深圳、成都、北京设立了省外分行收购，圆了跨省经营的梦（徽商银行成立南京分行后政策收紧，未能再在省外设立分行）。

2020年8月，山西晋城银行、晋中银行、阳泉银行和长治银行纷纷召开临时股东大会，审议参与合并重组的议案。12月，山西银行筹备组发布的招聘公告显示，山西银行（拟筹）是通过对山西省内5家城市商业银行进行重组合并后新设的一家区域性股份制商业银行，2021年4月28日，山西银行股份有限公司在太原举行揭牌开业仪式。

未来，城商行合并重组的步伐并不会停止，监管部门也希望通过合并整合小而分散

的同省城商行，通过做大做强，切实提高金融风险防范化解和处置的综合实力。

本文源自成于微言