

2018年8月31日

郑州银行(002936)

建议询价价格：4.59元

公司简介

郑州银行总部位于河南省，为一家业务发展迅速的城市商业银行。在2017年英国《银行家》公布的全球1000家大银行榜单中，郑州银行一级资本全球排名322位，较上年提升16位。郑州银行连续七年入选世界银行1000强，连续三年入围前500名。截至2018年3月31日，郑州银行设有共计166家机构，覆盖了河南省主要地区。郑州银行主要销售渠道为各分支机构网点，同时，郑州银行建立起直营银行、个人网银、企业网银、手机银行、微信银行及自助设备。

公司亮点

(1) 郑州银行不断推出与商贸物流相关的针对性金融服务。郑州银行大力推出了多种物流卡、特色借记卡，均受到物流公司的良好评价；郑州银行自行研发了“鼎融易”互联网金融服务平台，充分利用郑州银行贸易融资、金融支付、资金理财等服务优势，打造了一个以商贸物流核心企业为主导，上下游经销商订单撮合为重点，小区金融服务为辅助的金融互联网生态；郑州银行推出的“保付通”业务是基于物流企业代收货款业务的结算特点而推出的产品，主要采用在线模式实现，满足物流企业运单量大的特点，为物流企业增信，保证发货人货款安全。

(2) 在商贸金融建设方面，郑州银行已组建完成“三部二中心”大公司事业部；搭建了云交易、云融资、云物流、云商、云服务“五朵云”科技平台。其中：“云交易”为专业的支付结算、现金管理服务平台，集国内外、本外币支付结算、结售汇等功能于一体；“云融资”为在线供应链融资平台，依托核心企业拓展其全国上下游客户的融资业务；“云物流”为物流行业综合服务平台，为货主和承运商提供比价、下单、货物跟踪、费用结算等服务；“云商”为交易撮合、电商服务类集成平台，实现资金结算和基于大数据的信用贷款支持；“云服务”为中小微企业的免费增值服务平台，提供财务和业务管理类增值服务。目前，云交易和云融资平台已经上线，云物流、云商、云服务平台正在建设。

(3) 郑州银行早在2006年提出了打造“中小企业融资专家”的战略定位，同年设立小企业信贷部，并于2009年成立小企业金融事业部，于2015年获得小企业金融服务中心的营业执照，可集中前、中、后台职能经营小微企业贷款业务。郑州银行的小微支行设在小微企业商圈、市场和小企业产业园区内，与其他支行相比，定位特定区域和客户群体。每家小微支行需对各自区域的客户业务及所处行业进行定期调研，在充分了解客户的基础上把业务做精做深。郑州银行对小微企业贷款项目实行限时审批制、批量化信贷业务快速通道等措施，缩短了贷款审批的时间，提高了服务效率。

询价价格

日期	公司名称	代码	所属行业	建议询价价格(元)
2018/8/31	郑州银行	002936	货币金融服务	4.59元
询价日期	发行股数(万股)	是否老股转让	募资净额(万元)	发行费用(万元)
2018/9/3	60,000.00	否	270,878.52	4,521.48

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

募投项目

序号	项目名称	总投资(万元)	募集资金投资额(万元)
1	补充核心一级资本	270,878.52	270,878.52
	合计	270,878.52	270,878.52

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

分析师：朱瞰 执业证书编号：S1050518070001

电话：021-54967650 邮箱：zhukan@cfsc.com.cn

分析师简介

朱瞰：澳大利亚莫纳什大学，银行与金融硕士，2016 年加盟华鑫。

华鑫证券有限公司投资评级说明

股票的投资评级说明：

	投资建议	预期个股相对沪深 300 指数涨幅
1	推荐	>15%
2	审慎推荐	5%---15%
3	中性	(-) 5%--- (+) 5%
4	减持	(-) 15%--- (-) 5%
5	回避	< (-) 15%

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

行业的投资评级说明：

	投资建议	预期行业相对沪深 300 指数涨幅
1	增持	明显强于沪深 300 指数
2	中性	基本与沪深 300 指数持平
3	减持	明显弱于沪深 300 指数

以报告日后的 6 个月内，行业相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

免责条款

华鑫证券有限责任公司（以下简称“华鑫证券”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。本报告由华鑫证券制作，仅供华鑫证券的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开资料，华鑫证券研究发展部及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求报告内容客观、公正，但报告中的信息与所表达的观点不构成所述证券买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时结合各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就财务、法律、商业、税收等方面咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华鑫证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告中的资料、意见、预测均只反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，华鑫证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。华鑫证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权仅为华鑫证券所有，未经华鑫证券书面授权，任何机构和个人不得以任何形式刊载、翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若华鑫证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，华鑫证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华鑫证券向发送本报告的机构之客户提供投资建议。如未经华鑫证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫证券将保留随时追究其法律责任的权利。请投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的华鑫证券研究报告。

华鑫证券有限责任公司
研究发展部
地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号
邮编：200030
电话：(+86 21) 64339000
网址：<http://www.cfsc.com.cn>