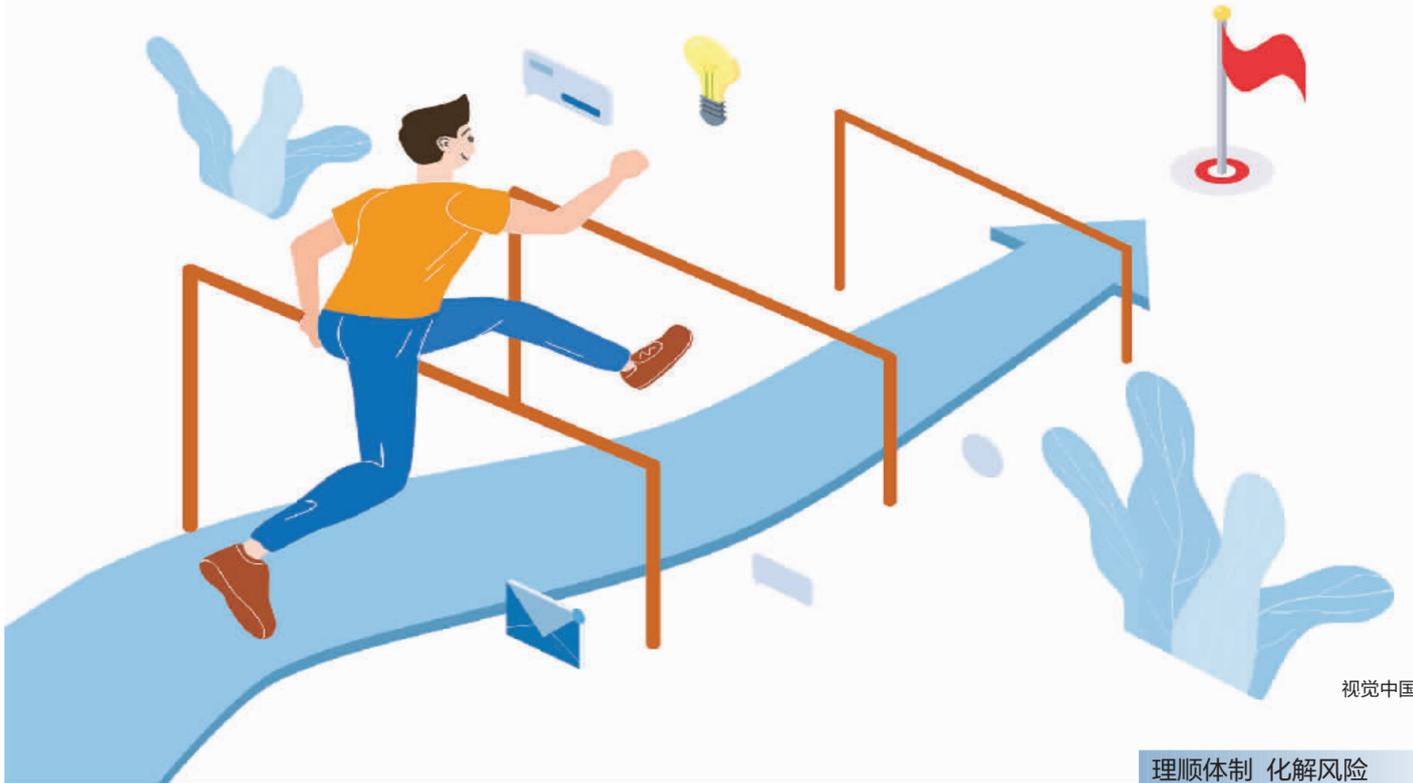


# 河南推进一年后变招 农信社改革缘何“坡长坎多”



视觉中国图片

获批筹建近一年依旧难推进？近日，河南农信社改革方案从农商联合银行调整为统一法人的省农商银行模式。这个先后采取两种模式推进农信社改革化险的罕见案例，充分凸显出当前农信社改革的复杂性与挑战性。

为何农信社改革之路“坡长坎多”？“不排除部分省份因前期顶层设计不到位、研究筹划不周全等问题，导致改革过程中出现反复与折腾的现象。此外，也有一些地方出于对资金实力、股权调整推进难度、风险化解难度等因素的综合考量而调整方案。”业内人士表示。

为理清管理体制、推进风险化解，各地因地制宜探索改革模式。据记者统计，近年来，7个省份农信社改革方案已落地或者有了新进展，且改革路径不一。多位受访人士表示，部分省份面临较大风险化解压力，可能需要多步、分阶段推进农信社改革。

●本报记者 吴杨

## 理顺体制 化解风险

农村中小银行是联系广大农民的主要金融纽带和服务乡村振兴的重要金融力量。截至2023年末，农村中小银行总资产55万亿元，占银行业总资产14%。省联社体制下，普遍存在管理体制与农商银行之间自下而上的股权关系与自上而下的行政管理关系的扭曲。

一方面，在曾刚看来，以省联社改革为重点的农信社改革应理顺管理体制。摆脱管理体制限制后，才能为银行经营发展奠定基础，进一步发挥农商银行服务区域经济的作用。“更有农商银行受制于管理体制，在激烈竞争中，面临管理不规范、风险防控不到位、盈利堪忧等经营挑战。”

东北地区某农商行人士结合当地情况向记者表示，此前省联社由辖内农信社或农商行共同出资入股，所以从股权上看，辖内农信社或农商行是其股东，但是在管理结构上，省联社可以对股东的人事任命、业务开展等进行控制，股东权利受限，权利和义务存在不对等关系。理顺股权关系后，实现了谁出资谁有权做决策。

金融监管总局农村中小银行监管司此前发文表示，加快农信社管理体制变革。支持配合省级党委政府“一省一策”推进农信社改革，将省联社改制为产权清晰、权责明确、管理规范、功能定位、规范履职行为，增强两级法人之间的经济联系，着力打造统分结合、多级经营、功能互补、治理有效的农信社体系。

另一方面，由于历史原因及自身发展受限等，部分农村中小银行风险较高。农信社改革有助于防范化解问题机构风险。“部分地区的风险化解压力较大，存量不良资产清收是化险关键，且很多都是历史遗留问题。目前，有的省份是通过省级政府平台入股省级银行进行风险承接或化解，其中包括申请化险的专项债、资产置换等方式。化解风险始终处于优先位置。”西南地区某省联社人士说。

## 改革多点开花

近年来，已有至少7个地区农信系统改革“开花结果”。河南农商联合银行、山西农商联合银行、辽宁农商行2023年陆续开业，四川农商联合银行、广西农商联合银行今年初完成挂牌，海南农商行今年5月揭牌开业；同时，贵州、甘肃等地农信社改革有了新进展。

不难发现，辽宁、海南，再加上此次调整改革模式的河南，均采用了统一法人的省级农商银行模式。相比前期选择农商行改革模式的辽宁和海南，河南农信社的市县行社达130余家，体量较大。浙江、山西、四川、广西则采用省农商联合银行模式。此外，湖北、贵州、江西等地均在官方文件中透露，拟组建农商联合银行。

## 因地制宜选模式

今年初，金融监管总局副局长肖远企在国新办新闻发布会上表示，对于农村信用社体系，以转换农村信用社省联社功能定位、规范履职行为为重点，“一省一策”启动实施农村信用社改革。

2023年以来，在因地制宜、“一省一策”推动农信社改革的原则下，各地选择改革模式不一。目前，农信社改革主要集中在以下四种模式：成立统一法人的省级农商银行、改制为金融控股公司、组建省农商联合银行、改制为金融服务公司。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示，各地推进农信社改革可能不是一

蹴而就的，需要分阶段、逐步推进改革化险。“具体选择哪种模式与地方财力、银行经营状况、地域文化等密切相关。”他说，以浙江为例，其省联社原体制机制已较为顺畅，辖内农商行经营状况良好，风险化解难度较小，所以浙江采用的农商联合银行模式就是一个“挂牌”模式，直接给了农商联合银行牌照，管理体制、股权结构基本没有大变动。

另外，即使是同一种改革模式，具体实施路径也有差异。例如，目前农商联合银行组建模式主要分为“自下而上入股”和“自上而下参股控股”。

记者了解到，与浙江农商联合银行采取“下参上”模式不同的是，山西等地的农商联合银行采取了“上参下”模式。山西农商联合银行以财政出资为主、市场募集补充为辅的方式发起设立，是全国首批采取“上参下”模式改制的农商联合银行，即由省联社向市县农信机构逐级参股。

董希淼表示，改革模式和方案并无优劣之分，各地需因地制宜选择适合的改革模式。在改革过程中，不同地方改革的重点和次序应有所不同。部分地区应将化解农信社风险放在首位，而不是急于进行省联社体制改革。

级农商行分支机构。

尽管多地农信社改革加速，但在改革过程中仍有一些问题值得讨论。以农商联合银行为例，具体管辖范围、联合银行成员的加入退出及出资比例等问题有待深入探讨。东北地区某农商行人士提及，“若国资入股，需要对原有股东进行置换。按照市场化原则，相应置换即可，一般没有太大阻力。除非其中包含一些经营不善的中小银行老股东不愿置换，这时可能需要与老股东谈判，既要考虑市场化，又要考虑历史贡献。”另外，他表示，涉及的银行股改方面的工作量会很大，包括政府发债注资省农商联合银行、层层往下注资农商行、资本补充、风险化解工作等多个层面。

董希淼表示，改革模式和方案并无优劣之分，各地需因地制宜选择适合的改革模式。在改革过程中，不同地方改革的重点和次序应有所不同。部分地区应将化解农信社风险放在首位，而不是急于进行省联社体制改革。

记者了解到，与浙江农商联合银行采取“下参上”模式不同的是，山西等地的农商联合银行采取了“上参下”模式。山西农商联合银行以财政出资为主、市场募集补充为辅的方式发起设立，是全国首批采取“上参下”模式改制的农商联合银行，即由省联社向市县农信机构逐级参股。

董希淼表示，改革模式和方案并无优劣之分，各地需因地制宜选择适合的改革模式。在改革过程中，不同地方改革的重点和次序应有所不同。部分地区应将化解农信社风险放在首位，而不是急于进行省联社体制改革。

董希淼表示，改革模式和方案并无优劣之分，各地需因地制宜选择适合的改革模式。在改革过程中，不同地方改革的重点和次序应有所不同。部分地区应将化解农信社风险放在首位，而不是急于进行省联社体制改革。

董希淼表示，改革模式和方案并无优劣之分，各地需因地制宜选择适合的改革模式。在改革过程中，不同地方改革的重点和次序应有所不同。部分地区应将化解农信社风险放在首位，而不是急于进行省联社体制改革。

## 专家建议做好大类资产配置

各家银行最新的大额存单利率正随着挂牌利率的调整而下调。

例如，7月31日，民生银行手机APP显示该行20万元起存的1个月、6个月、1年期大额存单利率分别为1.7%、1.75%、1.85%。而在5月5日，该行手机APP显示上述期限大额存单利率分别为1.7%、1.9%、2%。

此外，记者注意到，各家银行1年期及以下的大额存单利率会稍高于同期限定存利率，而两年期及以上大额存单的利率优势已不同往日。

以工商银行为例，该行20万元起存的3个月、6个月、1年期、2年期、3年期大额存单利率分别为1.4%、1.6%、1.7%、1.7%、2.15%。该行50元起存的3个月、6个月、1年期、2年期、3年期整存

# 大额存单紧俏 “黄牛代抢” 潜藏多种风险

●本报记者 张佳琳

存款利率全面下调引发连锁反应，多家银行大额存单出现断货情况。近日，中国证券报记者调查发现，多家银行的大额存单售罄。大额存单供不应求催生黄牛代抢生意。有黄牛称，可利用科技手段等有偿帮助储户抢购新发售或转让区的大额存单。

对此，专家提醒，在存款利率持续下行背景下，投资者应尽快调整好心态。黄牛代抢存在个人信息泄露和资金安全风险。投资者需对此谨慎看待，以防财产损失。若追求稳健收益，可做好大类资产配置，在存款之外适当配置低风险的银行理财产品、货币基金以及国债等。

## 大额存单供不应求

近日，中国证券报记者查询多家银行手机APP发现，不少银行的大额存单售罄。断货产品从此前的3年期、5年期等中长期大额存单，扩展至3个月、6个月等短期大额存单。

工商银行APP显示，该行第六期1个月、3个月、6个月、1年期、3年期大额存单产品均售罄。该行客服向记者表示，“大额存单额度为系统发放，若APP显示无额度，网点柜台大概率也买不到，可再看看其他产品。”

交通银行手机APP显示，当前无可购买的大额存单。民生银行手机APP显示，该行1个月、6个月、1年期大额存单均售罄。建设银行、中信

业内人士提醒，黄牛代抢存在个人信息泄露和资金安全风险。客户支付手续费后，黄牛可能不及时交付存单或存在欺诈行为，导致资金损失。投资者需对此谨慎看待，以防财产损失。

银行等手机APP显示，当前在售大额存单仅有1个月、3个月期限产品。

建设银行北京地区某支行客户经理告诉记者，“存款利率刚调降，来抢大额存单的客户非常多。目前，我行柜台网点只有3个月和3年期大额存单有少量额度。但3年期大额存单利率和定存利率相同，都是2.15%，3个月大额存单利率是1.4%，定存利率是1.3%。”

## 催生黄牛代抢生意

大额存单供不应求，让黄牛盯上了这门生意。记者调查发现，有黄牛在闲鱼APP等平台招揽客户，有偿帮助投资者抢购新发售与转让区

大额存单。

“出售众邦银行3.65%大额存单抢购方法。按我说的方法来，都能抢到。”闲鱼APP上卖家小吴向记者表示，他可提醒记者该银行发放大额存单新额度的时间。若记者自己无法抢到大额存单，可找他代抢，但需要记者的银行账号及密码。

当记者表示是否有其他银行选择时，小吴向记者推荐了另一个人王然（化名），并称“他有科技手段，你想买的银行大额存单，他或许有办法。”王然向记者表示，付费800元，可让记者抢到渤海银行转让区大额存单。

“我这边点了转让，你那边接盘就好，扣掉费用还能有3.5%以上的年利率。我有方法能让大额存单不被人抢走，你悠悠地点就行。”王然说。

对于购买者而言，能有多大的利润空间？王然向记者举了一个例子，2022年3月起息的渤海银行5年期大额存单，本金20万元，年利率4.05%。当前，王然以约22万元的价格转让给记者，2027年3月该笔大额存单到期时，记者可获得利息21400余元。减去中介费800元，这笔转让的大额存单年化利率为3.56%。

大额存单备受投资者青睐的原因，一方面，相比定期存款有较高利率；另一方面，拥有转让功能。投资者购买大额存单后，若要提前支取，可通过转让给其他投资者的方式，减少提前支取利息损失，实现资金灵活变现。购买方则可获得更多产品选择的机会，有可能捡漏到期限更