

# 数家银行年报多年“留白” 信息披露底线何在

按规定需按期披露的银行年度报告,在不少银行网站长期处于“留白”状态。

中国证券报记者梳理发现,多家中小银行已连续数年未发布年度报告。比如,营口银行最新一期年报为2019年年报;葫芦岛银行、阜新银行、丹东银行、朝阳银行、抚顺银行等银行的最新一期年报披露时间同样定格在几年前。当改革化险成为拖延年度报告发布的挡箭牌,当系统升级变成阻挠公众查阅信息的技术围墙,银行信息披露的法定底线正在被一点点侵蚀。

●本报记者 吴杨

## “真空”多年

记者打开营口银行网站投资者关系栏目发现,该行最新一期年度报告为2019年年报。此外,该行各年度第三支柱信息、关联交易等法定披露事项缺失。这家成立于1997年的城商行,总资产一度超过1700亿元,曾是辽宁省内规模靠前的城商行。记者连续多日拨打该行可查定期报告中披露的董事会联系电话,始终无人接听。

“连续好几年不披露年报,这在金融行业比较少见。”一位长期关注中小银行债券的投资者向记者表示。

营口银行并非孤例。记者逐一查阅

## 信披缺失背后

近年来,辽宁多家城商行年报集体缺席,它们给出的理由是改革化险。

2021年,辽宁启动城商行改革,提出合并省内12家城商行组建一家省级城商行,同年5月辽沈银行获批筹建。根据联合资信等评级机构发布的2025年跟踪评级公告,营口银行被描述为“仍处于巩固深化改革成果过程中”,抚顺银行等处于“改革化险期”,按照统一部署,审慎对外披露信息。

五年来,辽沈银行合并了辽阳银

## 代价显现

持续多年的年报空白形成信息黑洞,已从信用评级、债券投资、同业融资等多个维度催生连锁市场风险。

部分中小银行信息披露长期缺位最先在信用评级领域产生影响。2025年以来,联合资信等机构发布公告,宣布延迟出具对营口银行、葫芦岛银行、阜新银行、丹东银行、朝阳银行、抚顺银行的评级报告。以营口银行为例,联合资信表示,截至本公告出具日(2025年12月29日),该行未公开披露年度报告或提供跟踪评级所需的资料,“在评级所需信息不充分的情况下,无法对营口银行主体及相关债项的信用状况作出准确判断”。

廊坊银行则遭遇了更为罕见的公开“催更”。2026年5月,联合资信发布关注公告,直指廊坊银行未按期披露

葫芦岛银行、阜新银行、丹东银行、朝阳银行、抚顺银行等银行网站,情况基本一致——最新一期年报定格在2020年或2019年,甚至更早时间。葫芦岛银行成立于2001年,前身为葫芦岛市商业银行,其最新一期年报为2020年年报,当年营业收入同比下降60.97%,净亏损2.78亿元。阜新银行、丹东银行网站信息披露栏同样已连续多年处于“休眠”状态,最新一期完整年报是五六年前的。

记者进一步查询河北、山西等地银行网站。本报此前报道的廊坊银行年报查阅障碍依旧:需填写姓名、手机号、职

业等个人信息完成认证,之后页面显示“加载中”,无法查看2025年年报信息。根据原银监会2007年7月实施的《商业银行信息披露办法》,商业银行应将年度报告置于商业行的主要营业场所,并按原银监会相关规定及时登载于互联网平台,确保公众能方便地查阅。对于发行了银行间市场金融债的银行而言,2009年10月全国银行间同业拆借中心和中央国债登记结算有限责任公司联合出台的《全国银行间债券市场金融债券信息披露操作细则》明确,因特殊原因,发行人无法按时披露以上

年报延迟披露系宁夏全区农商行统一法人改革所致。“年报近期会披露,内容正在复核。”该行工作人员说。目前,宁夏黄河农商行2025年年报已披露。那么,推进改革是否就意味着信息披露长期停摆?多位业内人士表示,改革期间对敏感信息审慎处理可以理解,但连续多年完全不披露任何法定信息,已超出合理范围。

还有一类年报延迟披露更具技术性——以系统升级为名在公众获取年

报往往越高。”最重要的影响在于严重损耗市场信任。当一家银行连续五六年不披露年报,当查阅年报需要提交个人隐私信息却仍然无法获取,债券投资者的知情权和选择权就被彻底架空。一位长期研究中小银行治理的专家告诉记者,评级机构因数据缺失而延迟或终止评级,将使银行无法在公开市场发行金融债、同业存单,融资渠道收窄;同业交易对手方因风险难以评估而将其移出合作白名单,导致拆借、授信等业务萎缩,流动性承压。

对普通投资者而言,信息黑洞意味着决策盲区。Wind数据显示,截至目前,营口银行存续4只债券,其中2019年发行、余额10亿元的二级资本债券,上次评级时间停留在2020年,已多年未获更新。一位机构投资者坦言:“机构长期不披露定期报告,我们无法判断相关债券的信用风险是否在恶化。信息不透明直接推高了融资成本。在市场中,信息披露越不充分的银行,其债券发行利

# 揽储利器悄然下架 中小银行告别“高息揽储”路径依赖

●本报记者 张佳琳

“我行长定期存款已经很久没有额度了。目前您能购买的最长限定期存款为一年期定期存款,年化利率1.75%。后续如果有关于长定期存款的活动,我再通知您。”6月15日,吉林亿联银行工作人员告诉中国证券报记者。

2026年以来,曾被视为中小银行揽储利器的中长期定期存款正经历大规模下架。据记者调研,目前北京中关村银行、吉林亿联银行、威海蓝海银行等多家民营银行均无三年期、五年期定期存款在售,其中部分银行以限售的形式定时上架二年期定期存款。在净息差持续收窄与监管趋严的双重压力下,中小银行正告别“高息揽储”的路径依赖,一场围绕负债端的深度结构调整已然展开。

## 中长期限存款限量释放

亿联银行微信小程序显示,该行二年期、三年期及五年期定期存款均为“已售罄”状态。目前仅有三个月、六个月、一年期定期存款在售,年化利率分别为1.25%、1.45%、1.75%。三年期及五年期定期存款标注着“爆款限量释放”的字样。

中小银行对存款产品的调整正从大额存单延伸至定期存款。继五年期大额存单批量下架后,三年期和五年期定期存款,甚至是二年期定期存款,正被越来越多银行悄然下架。

日前,北京中关村银行发布《关于下架三年期整存整取存款产品的公告》。“我行三年期定期存款从5月底开始下架,目前只支持存量产品到期自动续存或转存其他产品。五年期定期存款下架已有一段时间。”6月15日,北京中关村银行工作人员告诉记者,该行现有三个月、半年期、一年期、二年期整存整取定期存款,年化利率分别为1.20%、1.40%、1.60%、1.80%。

也有部分银行以“限售”方式收紧中长期存款产品额度。例如,蓝海银行工作人员告诉记者,该行已无三年期及五年期定期存款,两年期定期存款每日凌晨释放少量额度。苏商银行工作人员表示,该行年化利率为2.0%的三年期定期存款,每日额度有限,需要9点准时开抢。

## 出现利率倒挂现象

“以前能在中小银行买到年化利率在2%以上的五年期定期存款,现在有些中小

银行没有三年期、五年期定期存款了。”北京储户小吴感慨道。记者调研发现,不同于以往力推五年期定期存款,不少银行开始将两年期定期存款作为重点推荐产品。

部分银行甚至出现二年期定期利率高于三年期定期利率的倒挂现象。存款利率倒挂并非新鲜事,但以往多发生在三年期与五年期产品之间,二年期利率反超三年期利率的情况相对少见。以湖南三湘银行为例,该行网站目前未上线五年期定期存款,其三个月、六个月、一年期、二年期、三年期定期存款年化利率依次为1.1%、1.3%、1.4%、2.0%、1.95%,二年期利率较三年期利率高出5个基点,形成典型的期限利率倒挂。

“活期便利,定期收益。我行安心存系列产品利率在市场上很有竞争力,两年期定期存款非常受欢迎。后续如有降息安排,我会第一时间告诉您。”6月15日,安徽新安银行工作人员向记者表示,该行三个月、六个月、一年期、两年期、三年期定期存款,年化利率分别为1.25%、1.45%、1.65%、2.0%、1.95%,二年期利率较三年期利率同样高出5个基点。

## 受息差收窄与监管趋严影响

中小银行“断舍离”中长期存款的

信息的,应向投资者披露延期公告说明。如果发行人定期财务报告披露出现延迟,且不提供任何情况说明公告的,同业拆借中心和中央结算公司将向人民银行报告。

如果相关商业银行未向监管部门申请延期披露财报,或者延期申请未获监管部门同意,这些银行或涉嫌违反《中华人民共和国商业银行法》第七十五条,面临“责令改正,并处二十万元以上五十万元以下罚款;情节特别严重或者逾期不改正的,可以责令停业整顿或者吊销其经营许可”的处罚。

报环节设卡。记者实测廊坊银行网站发现,查阅该行年报需经过多重认证:填写职业、手机号、验证码,之后页面就处于“加载中”的状态,无法进行下一步操作。网站提示“升级全新访客系统,为更好提供安全信息服务”,实则将普通投资者拒之门外。保定银行、邯郸银行也存在类似情况,查询这些银行的年报,均需要填写个人信息。有用户反映,即便按要求提交了信息,部分银行的年报仍然无法获取。



视觉中国图片

# Token、Agent等AI热词 现身信用卡权益

## 分层定制、场景跨界、虚实融合成方向

●本报记者 薛瑾

长期以来,信用卡权益主要围绕餐饮、出行、娱乐等生活消费展开,但是随着AI时代来临,有银行在生产场景成了“吃螃蟹的人”——近日,招商银行运用工程师信用卡推出专属AI权益,创新将Token纳入新户首刷礼。专家认为,这是信用卡行业从生活消费权益向生产权益跨界的标志性尝试。未来,信用卡权益载体从实物、服务向数字权益、算力额度、模型权限延伸。

专家预计,未来信用卡权益将告别普惠式大水漫灌,走向分层定制、场景跨界、虚实融合三大方向。权益载体从实物、服务向数字权益、算力额度、模型权限延伸,积分可与AI Token、数字会员互通流转。同时,银行会依托用户行为数据,用AI动态匹配权益,实现一人一策精准投放。

## 刷卡送Token

记者在招商银行掌上生活App上发现,该行的工程师信用卡上线AI大模型套餐。在AI大模型套餐的权益描述里,Token、Agent等AI热词频频出现。

业内人士解释称,在AI语境中,Token,即词元,是AI大模型处理信息的最小单元,是连接技术供给与商业需求的“结算单位”。业内人士解释称,Token是计量AI大模型背后算力和电力消耗的最小单位,就像家里的电表按度计算用电量一样。而Agent,AI智能体是一种能够深度思考、自主规划、作出决策并深度执行的智能应用。

“这个活动是6月11号上线的,作为新户首刷礼之一,到6月底结束。三季度权益活动方案还没出来,届时可能有变更。”招商银行信用卡中心工作人员表示。“客户6月底之前办这张信用卡并核发,只需要在支付宝、微信或云闪付App扫码完成一笔达到一定额度的交易,就可以兑换新户首刷礼,包含三个AI权益方案,客户可以3选1。”

据介绍,三个AI权益方案分别是:1个月MiniMax Token Plan Max,适合频繁使用的专业开发者;2个月MiniMax Token Plan Plus,适合个人开发者日常工作;1个月Max Claw基础版+1个月MiniMax Token Plan Plus,满足多样需求。不同方案涉及不同的Token M3用量、Agent并发运行的数量等。

记者了解到,招商银行运用工程师信用卡虽然名字里带有“工程师”字样,但并不限定工程师申请卡片。“只是对于学历有要求,限大专及以上学历客户办理,对申请人的职业没有限制。”招商银行信用卡中心人士说。

## 与生产场景结合

“招商银行把Token、Agent算力权益纳入信用卡新户首刷

礼,是信用卡行业从生活消费权益向生产权益跨界的标志性尝试。”国家金融与发展实验室副主任曾刚表示,行业长期依赖餐饮、出行等同质化权益,成本承压、获客边际效益下滑,而科技、AI从业者对大模型算力、智能工具存在刚性需求,此次权益精准锚定细分客群。

在曾刚看来,短期看,这属于差异化获客手段,通过绑定AI服务商实现权益降本增效,跳出传统积分兑换内卷;长期来看,打破信用卡权益局限于消费回馈的固有框架,构建“消费—算力—生产”的价值闭环。“但现阶段受众群体有限,权益通用性不足,能否规模化复制仍有待市场检验,更多是行业创新试水,而非全行业普适的转型模板。”

对于招商银行的此次试水,冠荏咨询创始人周毅钦说:“信用卡权益从传统生活福利,比如衣食住行方面的福利,向职场生产资源转向。这种思路的转化,一方面是匹配AI科创人群的工作刚需,这部分人群与高净值人群的特征高度相符;另一方面是各家商业银行的积极探索,原先信用卡权益都是以生活福利为主,缺乏差异化特色,未来银行将把视角转向职业生产力服务权益,其中不乏数字权益,与人工智能各类场景相匹配。”

## 信用卡行业洗牌加速

作为银行的重要业务条线之一,近年来,信用卡业务呈现持续收缩态势。央行发布的《2025年支付体系运行总体情况》显示,截至2025年年末,全国信用卡和借贷合一卡的数量为6.96亿张,较2024年年末减少约3100万张;发卡量已连续三年下滑,较2022年三季度末的历史高点减少1.11亿张,规模创下数年来新低。

为了缓解业务疲态,银行通过调整权益、绑定新型消费生态等举措降本增效。未来,行业将加速向精细化、场景化、综合化转型,银行需要从追求发卡规模转向客户生命周期价值经营。

对于未来的信用卡市场,曾刚认为,其竞争重心将从发卡规模、补贴内卷,转向客群精细化运营、跨界生态整合、金融科技能力比拼。国有大行凭借存量客户与网点优势稳固大众市场,股份制银行深耕细分市场,在科技、青年、跨境等领域打造特色产品;互联网平台与头部大模型厂商深度联名,挤压传统银行年轻客群空间。行业格局从份额比拼走向差异化割据,全能型卡减少,垂直赛道爆款增多。风控、算力对接、权益供应链整合能力成为新壁垒,缺乏科技协同与场景资源的中小银行权益迭代节奏会持续落后,市场份额进一步向头部银行集中,行业洗牌加速。