

# 理财牌照添新例 中小银行再拿“入场券”已不易

证券时报记者 张艳芬

近日,浙商银行获批筹建理财子公司浙银理财。至此,包括6家国有大行、12家股份行在内的全国性商业银行均已拿下“理财公司”这一超级牌照。

2018年4月,随着资管新规等一系列配套细则落地,理财牌照走过了集中批设的阶段,基本覆盖了主要商业银行。目前,国内已有31家理财公司开业。招商证券预计,未来将有50家左右的理财公司,而未有理财公司的中小银行将逐步退出理财业务。

按照“成熟一家、批准一家”原则,当前理财牌照进入了“惜发”阶段。对于大部分中小银行而言,申设理财公司的门槛较高。然而,不少有实力但还未取得理财牌照的中小银行,并不甘愿只当其它金融机构的销售渠道,因此对于理财牌照的申请也是跃跃欲试。

## 不甘心沦为代销

在城农商行阵营中,目前只有8家城商行和1家农商行成立了理财公司。

尽管监管政策更加鼓励区域银行回归本源,将重点放在支持当地中小微企业的信贷投放这一传统业务上,但在前几年业务中积累了不小存量规模的一些中小银行,并不愿意放手相关业务,希望借助理财牌照更加综合化地发展。

“不甘心沦为代销”,是上述中小银行的心声。记者从业内了解到,目前一些存量理财规模较高的城农商行,正积极对照理财子公司的标准推进组织架构等方面的调整。更难能可贵的是,这些城农商行产品的净值波动、回撤等指标还优于市场平均水平,它们正在收益、风险、流动性的“不可能三角”中寻求平衡。

记者从华东一家城商行资管部门了解到,该行截至去年8月末的理财规模还有700余亿元,在当前尚未取得理财牌照的银行中居于前列。目前,该行正对照理



图虫创意/供图 周靖宇/制图

从客观条件看,基于存续规模有限、投研能力不足、金融科技基础较弱等问题,大多数中小银行想在理财牌照方面取得“入场券”有一定难度。当前,它们只能设立理财业务专营部门,对理财业务实行集中统一管理。

财子公司的标准推进组织架构优化、人才培养、配套系统建设等工作。此外,在为理财公司化运作的科技投入方面,该行近几年持续加大科技系统投入,包括升级理财资管系统,并建设信用评估、信披及报表和TA(登记过户)系统等。在提及2022年“赎回潮”中的表现时,该行资管部门表示,该行在波动中及时调整布局,规模回撤率几乎仅为市场平均水平的一半,净值增长率也高于市场水平近1个百分点。在理财风险管控方面,该行的资管业务已对标理财子公司,处于标准化、流程化状态。

## 多家中小银行曾布局

从已批设开业的理财公司的区域分布看,它们的注册地多集中于北京、上海;山东、广东各有3家;浙江、江苏各有2家;安徽、福建、天津、重庆各有1家。也就是说,中西部地区设立的理财公司仍较少。

记者梳理发现,兰州银行、西安银行、贵阳银行、长沙银行、乌鲁木齐银行、甘肃银行、富滇银行、天津银行、广州农商银行、齐鲁银行、重庆银行、成都银行等十余家区域

银行,均对外披露过申设理财公司的意图。

另外,地方政府也积极支持当地金融机构申设理财公司。例如,河南省于2022年1月中旬发布的《河南省建设高标准市场体系实施方案》,就提出要推动中原银行、郑州银行发起设立银行理财子公司。同一时期,湖北省发布的《湖北省金融业发展“十四五”规划》也提出,支持地方法人银行设立理财子公司。

在设立方式上,上述不少银行计划全资设立理财子公司,亦有银行拟引进战略股东,共同发起设立理财子公司。

值得关注的是,理财存续规模亦是重要的考量因素。当前成功申设理财公司的机构,理财规模均超过1000亿元。而中小银行受窗口指导的影响,存续规模增长有限。记者了解到,目前理财规模排名居前的几家中小银行,其存续理财规模仅在700亿元上下。

## 申设理财公司难在哪

从客观条件看,基于存续规模有限、投研能力不足、金融科技基础较弱等问题,大多数中小银行想

在理财牌照方面取得“入场券”有一定难度。当前,它们只能设立理财业务专营部门,对理财业务实行集中统一管理。

具体来说,《商业银行理财子公司管理办法》对理财子公司的准入条件、业务规则、风险管理等作出了具体规定。其中,要求银行理财子公司的注册资本最低为10亿元,且为一次性实缴资本,这也让很多体量较小的中小银行望而却步。

从已开业的理财公司的注册资本看,除青银理财和杭银理财,以及几家合资理财公司的注册资本为10亿元之外,其他理财公司的注册资本均高于这一水平。其中,国有大行旗下理财公司的注册资本为80亿元至160亿元,其他理财公司也多在10亿元至55亿元。前述拟筹备的浙银理财,与恒丰理财、渤海理财、北银理财、渝农商理财、苏银理财、南银理财、徽银理财等处于同一梯队,注册资本均为20亿元。

除了具备足够的资本,成立理财公司还需要有足够的投研能力、专业的团队、完善的中后台设置以及成熟的科技系统作支撑,这更加考验中小银行的综合实力。

# 又见农商行高管被“双查” 安徽农信系统持续推进反腐

证券时报记者 石晏

新年伊始,金融反腐再传新进展。1月2日,安徽纪检监察网发布通报称,蚌埠农村商业银行原党委委员、副行长谢永生涉嫌严重违纪违法,目前正接受安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组纪律审查和利辛县监察委员会监察调查。

近年来,安徽农信系统反腐持续深化。记者梳理安徽纪检监察网的通报发现,2023年以来,当地农信系统已有十余人被通报接受审查调查。

## 两任董事长接连“落马”

在谢永生被通报之前,蚌埠农村商业银行第二任董事长吴永刚已在2023年3月“落马”。公开信息显示,蚌埠农村商业银行自2012年筹建开业之后,张绍新出任首任董事长。此后,吴永刚接任董事长一职,其任职资格于2019年5月获得监管核准。

2020年5月12日,据铜陵市纪委监委通报,蚌埠农村商业银行首任董事长张绍新因涉嫌严重违纪违法,接受纪律审查和监察调查。2023年3月1日,据安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组、亳州市监委通报,吴永刚涉嫌严重违纪违法,接受省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组纪律审查和亳州市监察委员会监察调查。

据了解,蚌埠农村商业银行是在原蚌埠市市区农村信用合作联社的基础上,吸收企业、自然人作为发起人,依法成立的股份制商业银行,注册资本14亿元,总股本14亿股。作为蚌埠市区唯一具有独立法人资格的股份制商业银行,该行实行董事会领导下的行长负责制,实行“一级法人、统一核算,分级管理,授权经营”的管理体制。全行现有员工468人,下辖1个营业部、11个支行、29个分理处,网点遍布蚌埠市城区和乡镇。

## 安徽农信系统持续反腐

近年来,农信系统持续深入反腐。记者梳理安徽纪检监察网的通报发现,仅2023年,安徽农信系统已有13人接受审查调查或受到党纪政务处分。

安徽纪检监察网的通报还显示,在谢永生被通报“双查”的当日,安徽肥西农村商业银行馆驿支行原行长何玉明涉嫌严重违

纪,目前正接受安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组纪律审查和蚌埠市蚌山区监察委员会监察调查。

此外,去年8月28日,安徽霍邱农村商业银行户胡支行原行长沈晓兵涉嫌严重违纪违法,接受安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组纪律审查和霍邱县监察委员会监察调查。稍早前的7月24日,安徽肥东农村商业银行原党委书记、董事长王华余均涉嫌严重违纪违法,接受安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组纪律审查和蚌埠市蚌山区监察委员会监察调查。

## 去年上半年密集“双查”

回溯2023年,今年上半年安徽农信系统受到“双查”的干部并不少。

根据安徽纪检监察网2023年6月2日披露,亳州药都农村商业银行原党委书记、董事长许绍普涉嫌严重违纪违法,接受安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组纪律审查和淮北市相山区监察委员会监察调查。

2023年5月30日,安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组、蚌埠市淮上区监委通报,安徽怀远农村商业银行刑发支行原行长马彪涉嫌严重违纪违法,接受安徽省纪委监委驻省农村信用社纪检监督组纪律审查和蚌埠市淮上区监察委员会监察调查。

2023年3月30日,淮南市纪委监委通报,临泉农村商业银行原党委书记、董事长王运通涉嫌严重违纪违法,经安徽省纪委监委指定管辖,接受淮南市纪委监委纪律审查和监察调查。稍早前的3月1日,淮南市田家庵区监委通报,淮南通商农村商业银行公司业务部原总经理周孟群涉嫌严重违纪违法,经安徽省纪委监委指定管辖,接受淮南市田家庵区监委监察调查。

2023年2月8日,铜陵市纪委监委通报,安徽枞阳农村商业银行枞川支行原行长祝依亮涉嫌严重违纪违法,接受纪律审查和监察调查。

2023年1月10日,安徽省农村信用社联合社党委委员、副主任高广成涉嫌严重违纪违法,接受纪律审查和监察调查,当年7月5日通报被“双开”。1月11日,安徽省纪委监委驻省农村信用社联合社纪检监督组原组长、省农村信用社联合社原党委委员许彬彬严重违纪违法,被开除党籍和公职。

# 当心陷阱! 警方侦破“聘销式”金融犯罪

证券时报记者 刘艺文

非法经营证券期货又见新手法。“大量招聘股票交易员、操盘手,高中或中专以上学历,月薪1万—2万元。”网上充斥着类似招聘信息,可能就属于“聘销式”非法经营证券期货行为。

## 何为“聘销式”犯罪

近日,在北京市公安局举办的“炼锋刀·锻尖兵”警种说案大比武中,经侦总队以《揭开“高薪招聘”的面纱》为题,深度解读了所侦办的首例“聘销式”非法经营证券期货案。与此同时,北京经侦总队也对“聘销式”非法经营证券期货犯罪的基本情况进行了详细介绍。

何为“聘销式”犯罪?据悉,近年来,随着经济犯罪专项打击和宣传防范工作的推进,广大群众对口头相传、地推营销等传统推广手法有了一定的防范意识。然而,一种打着招聘幌子,实为达成营销意图的新型犯罪手法开始兴起,简称“聘销式”犯罪。

“聘销”的概念最早起源于保险行业,保险公司对外招聘保险销售员,待应聘成功后却要求员工先购买公司的保险产品,将招聘行为发展成一种营销手段。

对于“聘销式”犯罪,北京经侦称,犯罪分子以聘销手法掩盖真实犯罪意图,实施犯罪活动,因其手段隐蔽,取证困难,对案件的侦办造成了极大障碍。

## 超7万人先后应聘

2023年4月,北京市公安局经侦总队在工作中发现,多家所谓的投资、科技类公司在招聘平台上发布广告,长期提供证券交易员、期货操盘手等岗位,并宣称“高薪职位、工作轻松,无学历经验要求”。依据相关法律法规,从事证券、期货交易需要具备从业资格,经侦总队据此判断上述招聘广告明显异常。

经调查,北京警方最终锁定了6家涉案

公司。这些公司多盘踞在高档写字楼内,宣称主营金融投资、资产增值,营造高档金融机构形象,以低门槛、高收入为诱饵,配合话术洗脑,吸引应聘者报名。之后,以入职业绩考核为名,诱导应聘者出资到境外非法证券期货交易平台进行交易,这些公司在每笔交易中可赚取境外平台佣金30—50美元,总体获利数额巨大。

最后,待应聘者耗尽本金后,上述公司再以考核未通过为由拒绝应聘者入职,大量应聘者最终既未得到“高薪”工作,还“搭上了”投资本金,这就是典型的“聘销式”经济犯罪。

上述公司未经国家有关主管部门批准,从事证券、期货经营业务,涉嫌非法经营罪。对此情况,北京市公安局经侦总队对6家涉案公司实行同步收网打击,抓获犯罪嫌疑人84名。截至案发前,上述公司共发布招聘广告2.5万余条,接待应聘者7.4万余人,非法经营额近4亿元。

## 应聘需提升防范意识

北京经侦表示,根据我国《证券法》、《期货交易管理条例》等相关法律法规,从事证券、期货交易须经国家有关主管部门批准。结合在案证据,涉案公司名为招聘证券交易员、期货操盘手,实为以招聘作为引流方式,组织投资者从事证券、期货交易。根据《中华人民共和国刑法》第二百二十五条之规定,此行为构成非法经营犯罪。

警方提示,广大群众尤其是正在找工作的年轻人,在应聘工作时应选择正规职业平台,加强对应聘公司的背景调查和实地探访,提升防范意识,切勿轻信“高薪、好前景”等不实宣传,防止落入犯罪分子精心设计的圈套,造成财产损失。

# 助力村镇银行改革化险 瑞丰银行宣布完成两项股权投资

证券时报记者 张艳芬

浙江省首家上市农商银行——瑞丰银行对外股权投资传来新消息。

1月2日,瑞丰银行公告称,近日对嵊州瑞丰村镇银行进行增持事宜,已经完成股份交割事项。增持完成后,瑞丰银行累计持有嵊州瑞丰村镇银行的股份比例将突破50%,升至近52%。

## 增持后持股超过50%

嵊州瑞丰村镇银行是瑞丰银行于2008年12月在浙江省嵊州市发起设立的股份制法人银行,目前注册资本1.76亿元。

2023年6月16日,瑞丰银行董事会通过相关议案,同意该行采用协议受让股份、拍卖受让股份等方式,增持浙江嵊州瑞丰村镇银行股份至其总股本的51%以上,增持股份不超过其总股本的10%。

瑞丰银行最新公告显示,近日上述增持股份事宜已获得银行业监督管理机构批准,该行通过协议受让股份方式合计受让嵊州瑞丰村镇银行部分法人股股份1150万股,占其股本总额的6.53%。

此次增持完成后,瑞丰银行累计持有嵊州瑞丰村镇银行9150万股股份,持股比例为51.99%。截至目前,上述事项的股份交割已经完成。

瑞丰银行表示,增持完成后,

该行将进一步强化主动发起行履职,在人力、培训、资金等方面加大力度,支持嵊州瑞丰村镇银行“做小、做专”。

从业绩看,截至2023年二季度末,嵊州瑞丰村镇银行的资产总额为45.74亿元(未经审计),较上一年末增长12.02%;负债总额为40.93亿元(未经审计),较上一年末增长13.46%。2023年上半年,该行的营收为6458万元(未经审计),净利润为1730万元(未经审计)。

当前,针对村镇银行的监管已经转向对存量机构的风险处置。原银保监会于2020年12月底发布了《关于进一步推动村镇银行化解风险改革重组有关事项的通知》,鼓励推动风险化解和改革重组,其中提到“支持引进合格战略投资者帮助收购和增资”。2023年4月,原银保监会发布《关于银行业保险业做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的通知》,再度提及“加快农村信用社改革化险,推动村镇银行结构性重组”。

2023年以来,国内村镇银行改革重组已明显提速,出现了大量发起行大幅增持旗下村镇银行股份或吸收合并村镇银行,将其转设为支行的案例。

## 一年发布4项投资计划

瑞丰银行总部位于浙江省绍兴市,是浙江省首批改制成立的农商行。该行前身为绍兴县信用联

社,2005年改制为浙江绍兴县农村合作银行,2011年再度改制成为农商行。2021年6月25日,瑞丰银行成功登陆上交所主板。

2023年三季报显示,截至三季度末,瑞丰银行总资产达到1923.04亿元,较上年末增长20.47%;不良贷款率为0.98%;拨备覆盖率为299.77%。盈利方面,2023年前三季度,瑞丰银行实现营业收入28.97亿元,同比增长7.09%;实现归属于上市公司股东的净利润为12.58亿元,同比增长16.88%。

在刚刚过去的2023年,瑞丰银行宣布了拟对4家银行进行投资入股的消息。除了上述嵊州瑞丰村镇银行,瑞丰银行还完成了对浙江永康农商银行的投资,并宣布计划对苍南农商银行和诸暨农商银行开展股权投资。

2023年7月上旬,瑞丰银行已通过协议受让股份方式受让永康农商银行部分法人股股份1639.9363万股,并完成了交割,成为持股6.96%的主要股东,并已向永康农商银行派驻一名董事参与其决策性事务,能够对其经营决策产生重大影响。

截至2023年6月末,永康农商银行总资产为667.81亿元,2023年1—6月实现营业收入8.77亿元,净利润为3.91亿元。

去年8月,瑞丰银行再度发布消息表示,为进一步优化战略布局,提升经济效益,拟对浙江苍南