

中小银行兼并重组忙 减量提质深化金融供给侧改革

今年以来部分中小银行吸收合并情况

公布时间	发起方	被吸收方	批复意见
1月5日	广西北部湾银行	宾阳北部湾村镇银行	同意认购股权
3月25日	重庆农商行	福建沙县渝农商村镇银行	同意受让股权
4月2日	广东南粤银行	中山古镇南粤村镇银行	同意收购
4月29日	中银富登村镇银行	重庆巫溪中银富登村镇银行	同意受让股权
6月4日	昆仑银行	塔城昆仑村镇银行	同意收购
6月14日	民生银行	梅河口民生村镇银行	同意收购
6月24日	河北银行	平山西柏坡冀银村镇银行	同意收购

证券时报记者 秦燕玲

近期中小银行兼并重组动作频频。证券时报记者梳理发现,这事实上延续了2018年以来“减量”的总体趋势,也是当前监管部门推进中小银行改革化险的具体体现。记者在采访中了解到,监管实践仍坚持“治已病”和“防未病”相结合,推动风险处置的同时,强化风险预警,为形成具有“硬约束”的早期纠正机制打下基础。

此外,当前农村金融市场是推进中小银行改革化险的“主战场”,推进风险化解之后,还需进一步提高农村金融体系的服务质效。受访专家认为,正在进行的兼并重组有利于增强农村中小金融机构的可持续发展能力,后续还需通过拓宽资本补充渠道、差异化监管、优化高管人才队伍等外部措施,推动完善多层次可持续的农村金融服务体系。

中小银行加速洗牌

证券时报记者梳理发现,2018年之后,中小银行整体上延续了“减量”趋势。

根据金融监管总局披露的银行业金融机构法人名单,2018年末,全行业共4034家中小银行(包括城市商业银行和农村金融机构);到2023年末,已减少至3920家。其中,农村金融机构(包括村镇银行、农村商业、农村信用社、农村资金互助社和农村合作银行)在2018年末时为3900家,到2023年末,减少至3795家。

2023年,中小银行机构加速“洗牌”。仅这一年,“消失”的中小银行就有64家,占2018年以来缩减机构数量的一半以上。具体来看,2023年绝对数量减少的中小银行机构类型均为农村金融机构,其中,村镇银行减少9家,农村信用社减少49家,农村资金互助社减少7家;仅农村商业银行增加1家。

值得注意的是,上述农信社与农商行数量的“此消彼长”实质为兼并重组。例如,2023年9月27日获批开业的辽宁农商行,为沈阳农村商业、农村合作银行、农村信用社等30家农村信用合作联社合并新设而成;2023年12月19日获批开业的阿克苏塔里木农商行,为阿克苏农村商业、农村合作银行、农村信用社等5家农商行和库车市农村信用合作联社等3家农村信用合作联社合并新设而成。

从国际经验看,2023年至今,美国已经历过一轮中小银行破产潮,包括受到广泛关注的硅谷银行、签名银行,以及报道相对较少的费城共和和第一银行(Republic First Bank)与堪萨斯州心脏地带三州银行(Heartland Tri-State Bank)等。

清华大学国家金融研究院新结构金融研究中心副主任沙楠、清华大学五道口金融学院讲席教授周皓日前在《清华金融评论》上联合撰文指出,以美国中小银行重整破产潮为鉴,我国地方中小银行的重组合并在未来一段时间或时有发生。中小金

融机构数量在大幅增加后,将迎来一段洗牌期,经营能力差,自身造血能力弱,无法在市场竞争中存活的机构必将被淘汰。

更多兼并重组在路上

对中国银行业来说,中小银行兼并重组之路可能刚刚开始。根据监管部门的批复信息,今年以来,已至少发生过34起中小银行并购事件,包括中小银行被吸收合并、发起行增持收购村镇银行股份等具体事项。

其中,有至少41家中小银行被吸收合并——包括农商行、村镇银行等农村中小银行机构,也包括库尔勒银行这样的城商行。至少7家村镇银行的发起行推进股权收购、受让后,持股比例达到100%。

法律行业从业者告诉记者,吸收合并与增持收购理论上的最大区别在于,吸收合并之后,被吸收合并的法人主体将不复存在。这也意味着,吸收合并之后,被吸收合并的银行将被解散。例如,重庆江北恒丰村镇银行、包头市东河金谷村镇银行就因被合并而获批准解散。

而收购之后,被收购方的法人地位存在与否需依据具体商业考量而定。例如,此前已获鄂尔多斯银行收购的正蓝旗汇泽村镇银行,今年6月21日因被收购而正式获批准解散;中山古镇南粤村镇银行、梅河口民生村镇银行和平山西柏坡冀银村镇银行被发起行增持股权至100%后,也将完成解散事宜,进而成为发起行的分支行,也即业内所称“村改分”或“村改支”。

对此,中国社会科学院农村发展研究所研究员冯兴元接受证券时报记者采访时表示,如果发起行与村镇银行为异地,通常就不会取消村镇银行的法人地位。“尤其是农商行跨地域运作总体上不符合政策基调,所以异地村镇银行变成发起行的分支行应该也不受鼓励;但如果本身是省内的农商行或城商行去并购同省的村镇银行,那确实也没必要再保持村镇银行的独立法人地位。”冯兴元称。

抓早抓小治未病

“全力推进中小金融机构改革化险”是金融监管总局2024年度八项重

点任务的目标之首。近期,监管部门又集中释放了推进中小银行改革化险的最新思路。其中,农村中小金融机构的“减量提质”是最受关注的一大方面。

金融监管总局股份城商司提出,要“探索推动股份制银行、城商行及其发起设立的村镇银行兼并重组,通过发起行吸收合并、他行收购兼并多种方式实现村镇银行减量提质”。金融监管总局农村中小银行监管司则表示,要“加快推动农村中小银行兼并重组,减少农村中小银行机构数量和层级,加强集中统一管理,因地制宜优化机构布局,重塑经营机制,促进风险持续收敛”。

而监管部门此前介绍防范化解金融风险总体思路时,常常提到的两方面是“治已病”和“治未病”。

记者从接近监管人士处了解到,今年已公布的这些中小银行兼并重组案例,部分属于触及监管红线,并已纳入到监管部门当年推进风险化解的任务清单当中。相关吸收合并结果的公布意味着前期问题股东清理、资金补充来源等关键问题已有进展。

“猛药去疴”推进高风险机构处置的同时,强化风险预警、及时识别脆弱性机构,“抓早抓小治未病”也是当前推进中小银行改革化险的重点工作之一。

金融监管总局农村中小银行监管司今年初就已明确表示,要坚持治已病和治未病相结合,健全风险预警指标体系和响应机制,及早捕捉苗头性、倾向性问题,第一时间进行通报提示。做实具有“硬约束”的早期干预机制,对问题机构设置早期期,及时督促整改。规范监管履职行为,推动形成“日常监测—问题识别—早期纠正—风险处置”监管闭环。

前述接近监管的人士指出,健全风险预警指标体系对一线监管实践来说,最直接的变化在于内部信息的对称与畅通,一旦辖内机构触发监管指标临界点,有权限的相关人员均可第一时间知悉,由此督促监管履职。不过,该人士也提到,健全风险预警只是第一步,也是形成“硬约束”的早期干预机制的基础条件,但由于不同监管机构的认知、风险容忍度可能存在差异,因此未来还需明确触发预警后的处置标准,即何时何地采取何种行政强制措施。

减量提质深化金融供给侧结构性改革

去年底举行的中央金融工作会议强调,当前和今后一个时期,做好金融工作要以推进金融高质量发展为主题,以深化金融供给侧结构性改革为主线”。推进中小金融机构兼并重组,既在于防范化解金融风险,更在于推进金融供给侧结构性改革,提升金融供给质量。

冯兴元认为,监管层推进农村中小银行兼并重组,减少中小银行数量和层级,是要保证这些机构的更可持续发展,从而确保农村普惠金融服务的可持续性。

中国人民大学中国普惠金融研究院研究员汪雯羽也持类似观点,她对记者表示,合并重组可以提升中小金融机构的规模效益,特别是在欠发达地区,受人口流出影响,机构提供基础金融服务的成本较高,同时不够活跃的金融需求使得金融机构已经面临可持续发展压力。合并后可以优化分支机构设置,减少银行基础设施重复投入,降低成本,并在金融科技开发和风险控制方面集中发力,提升机构的可持续发展能力和化解风险能力。

不过,需要注意的是,机构“减量”并不能简单与“提质”划等号。以当前推动中小银行化险的主战场——农村金融市场为例,汪雯羽指出,总体看,农村地区已形成政策性机构和商业性机构合作并存、大中小金融机构共同服务的多层次、多元化的金融供给布局。但各类机构金融产品同质性较强,缺乏特色,客户重合度高,造成农村金融市场主要竞争集中在价格竞争。如何应对乡村全面振兴中金融需求的新变化,找到本机构在农村地区的差异化发展战略和服务特色,是当前农村金融机构改革发展最重要的事。

当然,外部环境的优化也是未来完善多层次可持续的农村金融服务体系的方向所在。冯兴元认为,一方面要拓宽中小金融机构的外源资本补充渠道,健全规范股权、债权市场;另一方面,要充分评估风险外溢性,实施差异化监管;此外,还要选拔专业的农村金融机构高管团队,不能以行政手段代替市场发现。

扛牢主体责任夯实市场根基 着力推动资本市场高质量发展

中泰证券党委书记、董事长 王洪

金融是“国之大者”,关系中国式现代化建设全局。资本市场作为我国金融体系的重要组成部分,在服务实体经济高质量发展和加快建设金融强国过程中发挥着重要作用。新“国九条”从加强投资者保护、提高上市公司质量、强化金融机构合规展业等方面,对资本市场高质量发展提出了新的要求。

投资者是市场之本,上市公司是市场之基,投资者和上市公司都是资本市场发展的源头活水。证券公司作为资本市场核心中介,要切实扛牢主体责任,有效保护投资者权益,把好资本市场“入口关”,提高合规风控水平,当好资本市场高质量发展的有力推动者。

呵护市场之本 加强中小投资者保护

我国拥有全世界最大、最活跃的个人投资者群体,更好地保障广大投资者的合法权益,是打造安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场的必然要求。

尽管投资者保护工作取得了长足的进步,但针对巨量中小投资者的权益保护工作仍存在不足。一方面,部分市场服务机构落实投资者保护责任不到位,执行投资者适当性管理制度不严格,部分金融机构重市场开发、轻权益保护,重业务拓展、轻风险揭示,侵害了中小投资者的合法权益。另一方面,部分中小投资者自我保护意识不强,“买者自负、风险自担”的理念还没有深植于心,投资文化自觉尚未形成。加强投资者保护是事关资本市场健康发展的基础性工作,亦是证券行业积极践行金融工作人民性的直接体现,必须压实责任、常抓不懈。

一是积极落实投资者保护监管政策。证券公司要严格落实“两强两严”政策文件部署,自觉把提升投资者保护服务质效放到金融高质量发展中思考定位,陪伴和引导投资者践行长期价值投资理念。

二是强化投资者教育管理。证券公司要严格落实客户服务和教育、投资者保护的基本职责,强化投资者适当性管理,建立健全投资者保护奖惩机制。要主动履行知识普及、风险提示和咨询等投教义务,加强客户分类服务能力。

三是推动构建投资者保护大格局。证券公司要主动与监管部门、地方政府、新闻媒体、高校等方面协同合作,推动形成“自我保护、法律保护、自律保护、市场保护”的投资者保护大格局。

履行“看门人”职责 切实提升上市公司质量

截至2024年4月底,A股上市公司数量达到5372家,总市值超过78万亿元。注册制实施以来,监管部门高度重视上市公司质量提升工作,近期发布的《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见(试行)》,从严把拟上市企业申报质量、

压实中介机构“看门人”责任等八个方面提出措施,力求从市场源头提高上市公司质量。

新“国九条”进一步从完善发行上市制度、强化发行上市全链条责任、加强信息披露和公司治理监管等多个方面提出措施。监管制度的不断完善,为资本市场的稳定健康发展提供了坚实的基础。提升上市公司质量需要证券公司等市场参与者归位尽责,强化证券行业服务实体经济的职责使命,真正做好资本市场“看门人”。

一是助力发展新质生产力。上市公司是新时代先进生产力的代表,是加快培育新质生产力的核心载体。证券公司要充分发价值发现功能,进一步加强对创新型、科技型企业的筛选和培育,把好资本市场入口关。

二是高质量履行持续督导职责。企业登陆资本市场不应是证券公司服务企业发展的终点。证券公司要持续承担好资本市场“看门人”责任和上市公司持续督导职责,加强上市公司在信息披露、规范经营等方面的监督和评估。

三是发展壮大“耐心资本”。证券公司要积极服务长期资本、耐心资本、战略资本,助力形成关注潜力企业与上市公司长期发展的价值投资导向,整合各方资源提供资金和管理经验,推动上市公司发展质量和市场价值持续提升。

落实监管要求 着力提高合规风控水平

金融安全是经济平稳健康发展的重要基础。新“国九条”明确提出,要全面加强监管、有效防范化解风险,稳为基调、严字当头,确保监管“长牙带刺”、有棱有角。今年以来,证监会发布一系列监管新规,强调证券公司要合规稳健经营、审慎推进业务创新,坚持“看不清管不住则不展业”,落实全面风险管理和全员合规要求,提高合规风控水平。

根据监管部门公布的监管处罚信息,今年前4个月,已发布的监管处罚数量较同期有所增长,并且处罚力度有所加大。合规建设是保障金融安全、防范金融风险、维护市场秩序的重要环节。证券公司应牢牢守住合法合规底线,持续提升合规管理效能。

一是牢固树立底线思维。在“严监管”导向下,证券公司要进一步完善合规风控机制,强化重点业务合规管理,对风险易发环节、监管处罚多发领域,定期高频进行风险排查,防范重大合规风险。

二是强化合规专业能力建设。证券公司要进一步压实合规管理责任,结合各业务条线特点,加强合规队伍建设,进一步细化合规考核指标体系,强化合规考核的约束力,完善考核问责机制,全面提升合规管理人员履职能力。

三是提升风险识别效率。数字化时代,证券公司要与时俱进,通过积极应用金融科技,持续推动数字化转型。运用大数据、云计算、大模型等变革型信息技术,加强合规跟踪能力、风险识别能力,实现对风险的早识别、早预警、早暴露、早处置。

贯彻落实新“国九条” 证券业在行动(三)

交通银行深圳分行积极开展 个人外汇主题宣传月活动

为普及外汇知识,增强市民外汇风险防范意识,交通银行深圳分行以“创新之城,美好相汇”为主题,持续开展了一系列个人外汇主题宣传活动。

交通银行深圳分行以分行营业部作为此次活动的主要开展网点,在营业部大堂区域设置宣传专区,摆放立牌、折页、台卡、易拉宝等物料,营造个人外汇知识普及的良好氛围。网点还安排专人提供一对一咨询服务,帮助客户及时解决业务办理过程中遇到的问题。

此外,交通银行上线了英文版手机银行,客户可以用境外手机号码注册登录,查询19种外币实时牌价,还可以在APP上快速完成结汇购汇业务,这一举措有效提升了外籍来华人士业务办理的便利度。

交通银行深圳分行通过“企业行”、“社区行”、“园区行”、“商圈行”等形式普及个人外汇知识,现场解答市民旅行、留学购付费等工作生活中常见问题,有效地扩大了宣传覆盖面。

未来,交通银行深圳分行将在国家外汇管理局深圳分局、深圳自律机制的指导下,持续关注客户个人外汇需求,通过更多元的宣传方式,普及个人外汇知识,提升公众对个人外汇知识的了解,增强合规用汇意识。(CIS)



券商中国
(ID:quanshangcn)