

# 农信系统改革马不停蹄 多省份新组建地市级农商行

证券时报记者 安毅

步入年末,又有多地农信改革传出新进展。

据四川金融监管局消息,该局已批复同意达州农商行吸收合并宣汉农商行、开江农商行等5家机构,同意南充农商行吸收合并阆中农商行等6家机构。两地均将筹建地市级统一法人农商行。

此外,据云南巧家农商行消息,昭通农商行筹建工作已提上议程。云南省联社还就筹建普洱农商行进行清产核资和资产评估服务项目采购招标。此前,云南第三家州(市)统一法人农商行——德宏农商行刚在11月底开业。

据证券时报记者统计,包括四川、云南在内,今年以来,已有四个省份明确推进筹建地市级统一法人农商行。

## 又一批农商行获批

早在今年4月,达州、南充便传出成立地市级统一法人农商行的消息。

其中,达州农商行当时公告称,该行拟吸收合并宣汉农商行、开江农商行、万源农商行、大竹农商行、渠县农商行等5家农商行,并成立达州市统一法人农商行。

南充日报消息亦显示,南充市组建地市级统一法人农商行工作启动会议于4月初召开,同时“鼓励支持市县两级国企参与组建市级农商行工作”。

至11月底,两地地市级统一法人农商行正式获批。四川金融监管局批复显示,吸收合并事项完成后,两行应按照规定和程序提出法人机构变更和分支机构开业等相关申请。

在达州、南充两家地市级统一法人揭牌后,四川全省地(州)统一法人农商行数量将增至10家(未包含成都农商行),位居全国农信系统首位。

值得一提的是,9月初,由四川省联社改制而来的四川农商联合银行曾就“省投市”清产核资、资产评估服务项目公开招标。此次招标的服务范围包括该行对相关市(县)农商行的投资人入股过程涉及的各行财务尽职调查、财务报告审计、清产核资审计、资产评估、验资等服务。

招标公告显示,此次招标涉及该行将入股的19家市(县)农商行,覆盖成都、南充、达州之外的18个地市,也覆盖由成都市代管的简阳市。

通过前述动作,四川农信系统将推进形成“省投市、市投县”的股权治理结构,即省农商联合银行参股各地市农商行,地市级农商行入股当地县级农商行。

其中,四川农商联合银行近期已获批准受让绵阳农商行5.45%股权、内江农



近日,据四川金融监管局消息,该局已批复同意达州农商行吸收合并宣汉农商行等5家机构,同意南充农商行吸收合并阆中农商行等6家机构。两地均将筹建地市级统一法人农商行。

图虫创意/供图 陈锦兴/制图

今年以来,包括四川、云南在内,已有四个省份明确推进筹建地市级统一法人农商行。

商行7.21%股权,转让方分别为凉山农商行、遂宁农商行。

此外,四川农信还在推进系统内仅有的两家村镇银行整合工作。其中,简阳农商行拟吸收合并四川新都农信村镇银行,后者成立于2011年,由四川农信统一管理;剑阁农商行拟吸收合并广元市发展村镇银行,后者由广元农商行发起设立。

## 云南农信改革马不停蹄

云南巧家农商行信息亦显示,该行将于12月底召开临时股东大会,其中将审议有关筹建成立昭通农商行在内的一系列议案。据了解,昭通将推进成立地市级统一法人农商行。

据国家金融监督管理总局信息,昭通当地合计有昭通昭阳农商行、大关农商行、水富农商行、威信农商行、彝良农商行、巧家农商行等6家农商行,以及绥江、永善、盐津、鲁甸、镇雄5家县级联社。

此外,云南省联社普洱办事处已就筹建普洱农商行进行清产核资和资产评估服务项目采购招标。目前,普洱当地合计有镇沅农商行、景东农商行、普洱思茅农商行、孟连农商行、澜沧农商行、墨江农商行6家农商行,以及4家县级联社。

而在11月底,德宏农商行刚刚正式揭牌开业,后者系德宏州统一法人农商行。据了解,该行在盈江农商行、芒市农商行、瑞丽南屏农商行、陇川农商行、梁河农商行、瑞丽市农信社等

机构基础上以新设合并方式组建。

在此之前,迪庆农商行、怒江农商行已于2022年底相继挂牌开业,成为云南省首批州市统一法人农商行,标志着云南农信系统深化改革实现新突破,改革改制全面提速。

2020年以来,云南省联社结合各地经济发展水平、金融承载能力和金融服务需求等因素,按照市场化、法治化原则优化资源布局,“一地一策”“一行一策”推进农信社改革。

改革化险的同时,云南农信系统亦掀起反腐风暴。据统计,2021年12月,13名当地农信机构高管被查,4名高管被查;2023年、2024年,云南农信系统分别有4人、15人被查。

其中,昭通、普洱地区成为“重灾区”。包括原董事长、原行长、原副行长、原信贷管理部经理在内,昭通昭阳农商行2021年12月共2人被查,2人被“双开”;今年4月,巧家农商行原董事长曾勇、昭阳农商行原董事长肖叁、盐津县农信社原理事长饶世金被查。

## 推进组建地市级农商行

据证券时报记者统计,今年以来,已有四个省份明确推进筹建地市级统一法人农商行。

其中,12月4日,安徽金融监管局批复信息显示,安徽濉溪农商行因吸收合并解散,淮北农商行濉溪支行等50家分支机构开业,标志着濉溪农商行正式并入淮北农商行。这也意味着安徽省地市级统一法人农商行改革“第一单”

顺利落地。

10月23日、11月12日,新疆金融监管局分别批复同意筹建和田农商行、喀什农商行,这标志着新疆农信系统第三家、第四家以地区为单位统一法人农商行正式进入筹建阶段。此前,阿克苏塔里木农商行、克州农商行已分别于去年底、今年9月揭牌开业。

上海金融与发展实验室主任曾刚认为,在省联社改革的过程中,适度地通过兼并重组的手段来组建地市级农商行,可以在一定程度上整合和优化现有的资源,在形成一定规模效应的同时,可以进一步优化基层法人的股权和治理结构,化解和处置存量风险,夯实其稳健发展的基础。

“并不是‘一刀切’的行政推动,必须在实践中,结合各地的实际情况,因地制宜、稳妥推进,在完善机构合并、重组的同时,还需要进一步完善和发挥省级平台的管理赋能,为地市级农商行的发展提供持续的支持,并由此实现新一轮农金改革的预期目标。”曾刚称。

广西农商联合银行董事长罗军日前亦刊文认为,推进组建地市级农商行将是未来进一步深化市县农合机构改革的重要手段,整合重组工作遵守“先易后难、稳妥推进”“先试点、再推广”的原则。

罗军建议,各级政府和监管部门要加大政策支持与资源帮扶,因地制宜推进城区机构合并重组和地市级统一法人组建,以改革化险协同推进来实现帮助部分农合机构化解风险,不断夯实欠发达地区农合机构经营基础。

# 券商分析师看好首发经济 概念股表现亮眼纷纷涨停

证券时报记者 许盈

近日,首发经济一词,在中央经济工作会议上被提及,引发资本市场高度关注。周末,商务部副部长盛秋平谈到,商务部将加快出台推动首发经济的政策文件。

多位券商分析师在最新观点中直言看好大消费板块的投资机遇,首发经济主题也被重点看好。

## 首发经济引关注

首发经济是指企业发布新产品,推出新业态、新模式、新服务、新技术,开设首店等经济活动的总称,涵盖了企业从产品或服务的首次发布、首次展出到首次落地开设门店、首次设立研发中心,再到设立企业总部的链式发展全过程。

就在刚刚过去的周末,首发经济成为市场关注的焦点之一。12月14日,由中国国际经济交流中心举办的2024~2025中国经济年会在京举行。多位权威人士结合社会关切的热点问题,阐释中央经济工作会议精神。

会上,中央财经委员会办公室副主任、中央农村工作领导小组办公室主任韩文秀表示,明年经济工作要抓好九方面重点工作,其中第一位就是,要大力提振消费、提高投资效益,全方位扩大国内需求,要积极发展首发经济、冰雪经济、银发经济。商务部副部长盛秋平也谈到,“商务部将加快出台推动首发经济的政策文件,指导各地找准定位,因地制宜发展首发经济。”

## 概念股纷纷涨停

在资本市场,与首发经济相关的泛概念板块关注度迅速提升。据记者梳理,首发经济相关板块包括谷子经济、潮玩、端侧AI(人工智能)、影院院线、短剧、文生视频、演唱会、会展、体育赛事、游戏等。上周五(12月13日),A股首发经济概念股集体拉升,中胤时尚、米奥会展、锋尚文化、典雅股份等个股以20%幅度涨停,力盛体育、大丰实业、天下秀、罗曼股份等个股也涨停。

据中信建投首席策略官陈果介绍,首发经济具备首次亮相、链式发

展、引领性和潮流性三个方面特点,能够引领消费潮流,激发消费潜力,提升品牌形象,推动产业升级,具备重要价值。其中新业态、新服务标的或多数集中在传媒行业,包括谷子经济、游戏、影视院线等板块;开设首店或集中于商贸零售行业。

例如,谷子经济作为首发经济相关板块之一,近期在资本市场表现亮眼。今年四季度以来,谷子经济指数大涨28.55%。所谓“谷子”乃英语“goods”的音译,指以动画、漫画、游戏、小说等版权作品衍生的二次周边产品。根据天风证券梳理,谷子经济的产业链以IP(知识产权)和渠道为核心,涵盖IP版权方、运营方及销售端。上游聚焦IP获取,中游涉及产品设计与生产,下游则包括线上电商平台和线下零售。

## 分析师看好首发经济

记者注意到,在刚刚过去的周末,不少分析师直言看好首发经济主题及大消费板块的投资机遇。

陈果表示,预计跨年行情并未结束,会有震荡向上特征,投资者可淡定

# 年内证券业减员1.85万人 投顾、保代、分析师逆势增长

证券时报记者 马静

受市场环境和业务转型等多因素影响,证券行业人员结构在持续发生变化。

东方财富Choice数据显示,截至12月15日,有数据可查的121家证券公司人员总数为33.20万人,较年初减少了1.85万人,降幅为5.27%。按照所登记的职业类别看,年内主要流失的是一般证券业务人员和证券经纪人,投顾、保荐代表人、分析师则逆势增长。

数据显示,截至12月15日,一般证券业务人数是20.83万人,较年初少了1.35万人;证券经纪人人数是2.87万,较年初减少0.86万人。不过,尽管公募佣金费率改革给各家券商研究所带来不同程度的冲击,但分析师从业人数却保持逆势增长。截至12月15日,121家券商共有分析师5532人,较年初增加了896人。

保荐代表人亦是如此,尽管全市场股权融资放缓,但从从业人员不降反增。目前全行业共有8806位保荐代表人,较年初增长174人。此前,有投行从业人员对证券时报记者提到,随着业务量减少,不再那么繁忙,其实正是一个“苦练内功”的机会,可以去考保荐代表人证书。

同样就业人数出现增长的还有投顾岗,截至12月15日共有7.99万人,较年初增加了2852人,增幅为3.7%。投顾岗人数的变化折射出证券行业正在加速向买方投顾转型的决心。随着财富管理转型日益深化,投顾业务作为机构对接客户的抓手变得愈发重要,需要更专业的从业人员补位。

# 员工网上违规公开荐股 投顾公司董事长也受罚

证券时报记者 仰山

因为员工通过“快手”平台公开荐股,第三方投顾公司及员工、董事长悉数领罚。

近日,厦门证监局披露,2023年6月至2024年7月期间,第三方投顾公司厦门市鑫鼎盛控股有限公司的员工,通过“快手”平台公开分析和推荐个股,违反了《证券投资顾问业务暂行规定》第三十一条的规定。厦门证监局决定,对周伟成采取出具警示函的监督管理措施。

据介绍,鑫鼎盛控股前身为鑫鼎盛投资咨询服务有限公司,成立于1997年,是具有证券投资咨询资格的机构。鑫鼎盛控股还控股鑫鼎盛期货、多快好省网络科技有限公司、上海迈维资产管理等多家企业。该公司官网介绍,鑫鼎盛控股旗下有私募基金管理、证券投资咨询、基金销售、期货业务、互联网金融等业务板块。

厦门证监局披露,经查,鑫鼎盛控股存在两大问题,一是公司员工周伟成通过“快手”平台公开分析和推荐个股,违反了《证券投资顾问业务暂行规定》第三十一条的规定。二是鑫鼎盛控股旗下鑫鼎盛期货、多快好省网络科技有限公司、上海迈维资产管理等多家企业,通过增加以首发经济、冰雪经济、银发经济为代表的消费场景供给,满足消费者多元化、个性化需求,释放消费潜力,在消费链条上形成新的增长点。

浙商证券策略团队认为,明年政策基调或呈积极态势,若基本面如期兑现,则行情有望在震荡整固走向第二轮上升期,届时成长和周期风格有望占优。行业方面建议关注以AI为代表的未来产业、券商和房地产链,主题方面建议关注首发经济、银发经济、冰雪经济及谷子经济等消费相关机会。

具体到各家公司(母子公司分开口径)来看,年内共有9家券商减员人数超过500人。其中,大型券商居多,如中信证券、国信证券、广发证券,从业人数均较年初减员千人以上,不过,这跟“家大业大”有一定关系,按绝对值排名会较为靠前。另外,中信证券从业人数变化较大应跟其年内向中信证券华南转让华南五省21家分支机构有关,中信华南年内增员545人,且主要是一般证券从业人员和投顾。减员人数在500人以上的中小券商则包括兴业证券、国投证券、长江证券、华源证券。

值得关注的是,在行业减员的大趋势下,也有一些券商的从业人数较年初有所增加。其中,较年初人员扩张超过50人的券商有申港证券、中邮证券、华创证券、麦高证券、东莞证券、中国银河。中国银河的从业人员跨越1.1万人大关,相较年初增加了367人,居行业首位。同样实现增员的头部券商还有华泰证券,从业人数较年初增加了20人。

从增减员的具体执业岗位看,可以发现一些券商人力资源配置结构的调整思路。比如以绝对值计,头部券商的投顾岗招兵买马力度最大,研究所分析师队伍扩充力度也较大,但其他岗位的从业人数多在下滑。在中小券商中,东莞证券、国金证券、华西证券、华创证券的投顾队伍也扩张较快,后两家券商的分析师亦大幅增员。如果从增幅来看,华福证券、华源证券、国联证券的分析师从业人数都较年初增加了50%及以上。

管理办法》将相关情况记入诚信档案。

与此同时,作为鑫鼎盛控股董事长兼总经理的林劲,对上述问题负有领导和管理责任。厦门证监局决定对其采取监管谈话的监督管理措施,并根据《证券期货市场诚信监督管理办法》将相关情况记入诚信档案。

此外,鑫鼎盛控股旗下鑫鼎盛期货福建分公司也被采取责令改正措施。监管披露,该分公司主要违规行为包括任用无从业资格的人员从事期货业务,以及互联网营销及服务不规范。

值得一提的是,随着资本市场交易活跃度上升,抖音、快手、微信视频号等一些账号以“分享炒股技巧”“大佬看盘”“高手指导”为噱头,通过直播、短视频、图文等形式从事非法荐股活动并骗取高额费用,给投资者特别是中小投资者造成财产损失。

12月11日,网信办披露,今年以来,对网上金融信息乱象保持高压严打态势,会同相关部门处置一批在抖音、快手、微博、微信等平台上从事非法荐股、非法金融中介等活动的账号,清理金融领域引流类及诱导性违规信息,加大对无资质从事金融相关业务网站及账号的处置处罚力度。

网信办还提示,当前非法金融活动呈现形式多样、隐蔽性强的特点,有的打着“拼单团购”“社交电商”“消费返利”“网络兼职”“虚拟养殖”“电子币交易”等旗号开展网络传销活动,有的以“债务重组”“债务优化”为名收取“砍头息”加重债务人负担,有的以“零门槛”“零利息”“到账快”等话术诱导盲目借贷。

对于非法荐股等活动,网信办提醒广大网民树立正确投资理念,增强风险意识,切勿轻信“赚快钱”“一夜暴富”“动动手指就赚钱”“锁定牛股”等渲染高收益、高回报的相关信息,注意辨别验证相关网站平台及账号资质,不参与非法金融活动,谨防个人财产损失。