

一年减少670家农村中小银行改革化险再提速

证券时报记者 秦燕玲

8月14日,金融监管总局发布最新数据显示,截至2025年年末,由总局及派出机构监管的法人机构共6489家,较2024年年末减少711家,其中,农村中小银行减少670家,降幅达18.6%。

具体到银行业,截至2025年年末,银行业金融机构法人人为3619家,较2024年年末减少了676家。分机构类型看:2025年,农村中小银行减少670家;城市商业银行减少1家,为新疆汇和银行被吸收合并;直销银行减少1家,为中邮邮惠万家银行被吸收合并。

中小银行减量提速

根据证券时报记者梳理,2018年以后,中小银行(包括村镇银行、农商行、农村信用社、农村资金互助社、农村合作银行、城商行)尤其是农村中小银行就整体上呈现“减量”趋势。2025年,这一趋势进一步加快——与2018年末相比,2025年年末中小银行数量减少了978家,仅2025年一年,就减少了671家。

“这组数据需要放在金融供给侧结构性改革的框架中加以审视,其并非农村金融体系的‘减法’,而是风险化解、结构优化、服务升级三位一体的‘加法’,标志着我国农村金融正进行从规模驱动到质量驱动的转型。”中国社会科学院国家金融与发展实验室理事、研究员杨涛称。

金融监管总局自成立以来,连续三年在年度工作部署中将中小金融机构改革化险置于各项工作首位,其重视程度可见一斑。

其中,2024年工作会议强调,要全力推进中小金融机构改革化险,把握好时度效,有计划、分步骤开展工作;2025年监管工作会议强调,要加快推进中小金融机构改革化险,坚持上下统筹、分工包案,凝聚合力,全力处置高风险机构,促进治理重塑、管理重构、业务重组;2026年监管工作会议则强调,要有力有序有效推进中小金融机构风险化解,着力处置存量风险,坚决遏制增量风险,牢牢守住不“爆雷”底线。

主要监管指标全面向好

对于中小金融机构改革,监管部门始终强调的思路在于“减量提质”。

证券时报记者从知情人士处了解到,目前防范化解地方中小金融机构风险需坚持稳中求进工作总基调,同时,按照“一省一策”、稳妥有序推进农村中小银行改革化险、减量提质。

最近几年,各省(区)通过合并组建省级或地市级农商行、主发起行吸收合并村镇银行改建为分支机构、市场化解散退出等多种方式,因地制宜优化机构布局。

上述人士指出,当前风险边缘机构和高风险机构数量持续压降,整体风险大幅收敛,牢牢守住了不发生“爆雷”事件的底线。

“在法人机构减量的同时,要更加注重提质。”该人士强调,近年来全国农村中小银行主要监管指标全面向好,不良贷款率持续下降,资本充足率持续保持稳健达标水平,涉农和小微企业贷款持续增长,经营质量、风险抵御能力和服务实体经济水平不断提升,为乡村全面振兴和脱贫攻坚提供了重要金融支撑。

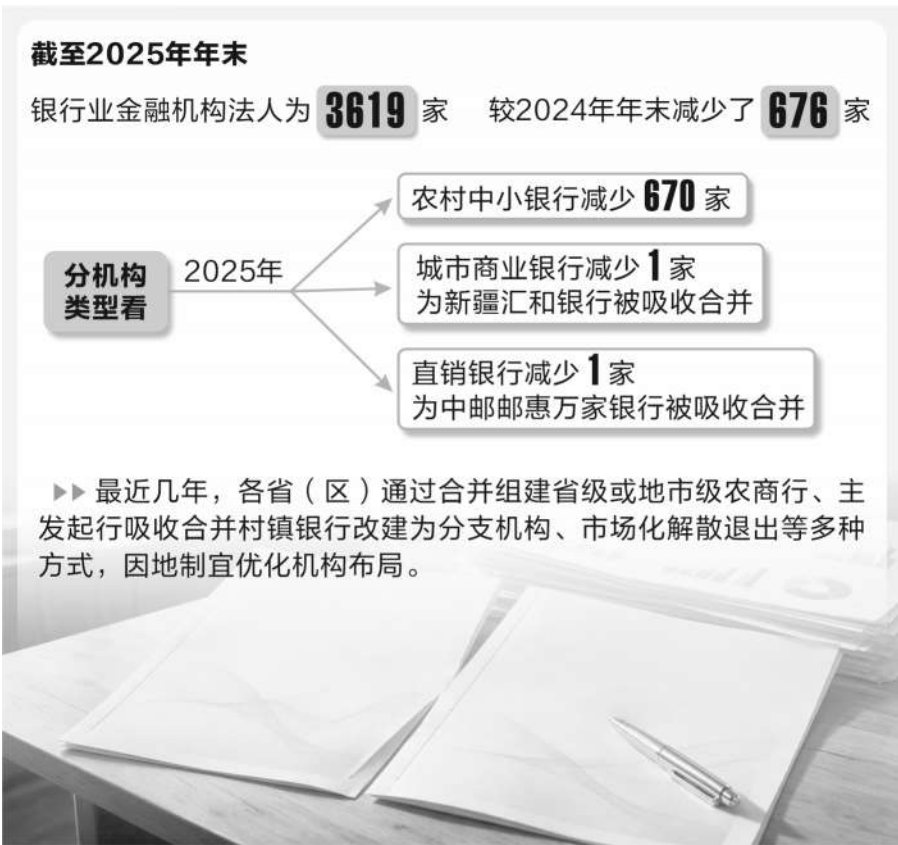
数量减、服务增

从最新案例看,证券时报记者了解到,四川省预计将完成农村中小银行改革。

2021年以来,四川启动新一轮改革,主要内容是完善行业治理和优化法人机构体系。2022年至2024年期间,组建了乐山、巴中、雅安、德阳、南充、达州6家市级统一法人农商银行;2025年完成广安、广元、自贡、资阳4市统一法人农商行改革。

证券时报记者获悉,2026年四川省计划完成绵阳、宜宾、泸州、眉山、遂宁、内江等剩余6市统一法人农商行改革,目前已陆续进入收官阶段,预计将于近期完成。届时四川将搭建四川农商联合银行系统“1+20”的法人架构,在全国范围内率先实现“全域地市农商银行”目标(省会城市除外)。

知情人士透露,经过改革,存量风险得到有效化解,整体不良率从3.48%压降



图片来源:AI生成

至2.65%,较改革前下降0.83个百分点;而股权结构方面,改革过程中新募集股份70亿股,法人股占比52.77%,较改革前提升5.25个百分点。

改革过程中,四川省内的市级农商行通过吸收合并县域农商行,引入四川农商联合银行、地市优质国有企业,募集入股资金137亿元,平均实收资本由12亿元显著增加至36亿元,13家机构资产规模突破千亿元。

资本夯实之后,银行整体风险抵御能力也有明显提升——16家改革机构平均资本充足率13.01%,比改革前提高0.91个百分点;平均拨备覆盖率172.77%,比改革前提高20.56个百分点。

存量风险化解,风险防控水平提升、经营质效改善,由此带来的是支农支小服务的不断提升。

前述知情人举事例指出,通过改革,解决了县域法人机构因发展不平衡导致

的服务“三农”不充分问题。截至2025年年末,16家改革机构涉农贷款余额达5269.93亿元,较2021年末的4763.03亿元净增506.89亿元,增长10.64%。

杨涛认为,中小银行“数量减”与“服务增”并行不悖,金融服务的毛细血管并未萎缩,反而更加畅通、更具效能。

“有一种担忧认为,机构少了,服务就远了。”杨涛指出,金融服务更多取决于功能强弱,而非仅靠数量多少。在改革过程中,原有银行网点的普惠服务职能被吸收行统一承接,通过“物理网点、线上渠道、流动服务”的多元模式延续并优化布局,服务可及性未受负面影响。同时,合并后的主体资本金得以充实,在规模效应与科技赋能的支撑下,能够以更稳健的资产质量、更清晰的支农支小市场定位,将金融活水精准滴灌至乡村全面振兴的关键领域,服务实体经济的能力在结构优化中持续提升。

简易程序定增密集披露 小额快速融资驶入快车道

证券时报记者 范璐媛

随着政策红利持续释放,简易程序小额定增正成为新质生产力企业的融资“加速器”。7月3日,证监会就完善上市公司再融资规则公开征求意见,进一步优化简易程序定增机制、简化审核流程、提升融资效率。政策征求意见发布后的一个多月,上市公司简易程序定增公告密集出炉,小额快速融资模式驶入发展快车道。

近期,3家A股公司公告简易定增完成发行,定增项目从被交易所受理到拿到证监会注册批复,均仅用时半个月,高效审核优势直观体现。

其中,大为股份285.5万股定增股份已于8月11日上市,近亿元募集资金投向

嵌入式存储器研发产业化布局;腾亚精工1.2亿元募资用于海外智造基地项目,对应的900.9万股新增股份将于8月18日正式上市;北交所市场迎来标志性突破,海能技术本月完成全市场首单简易程序定增,落地募资8900万元,加码科学仪器智能制造基地建设,填补了北交所小额快速定增落地的空白。

政策催化下,简易定增申报梯队持续扩容。证券时报记者统计,仅7月以来,已有23家A股公司披露简易程序定增进展公告。除已完成发行的公司之外,金河生物简易程序定增已拿到证监会注册批复,气派科技定增申请获交易所受理,鸿远电子、宇晶股份、立昂技术、路德科技等多家企业近一个月集中发布简易程序定增预案,市场申报热情持续升温。

北交所小额快速定增项目储备充足。禾昌聚合拟募资不超9800万元,用于高性能新材料产线技术改造;三元基因计划募资不超9800万元,投向儿童重度RSV肺炎治疗研发等。小额、灵活的融资规模,精准适配北交所企业轻资产、阶段性研发扩产的资金需求,简易程序定增已成为越来越多的北交所公司再融资选择。

拉长时间看,今年以来,首次披露简易程序定增预案的上市公司已超40家。其中,超半数公司最新市值不足50亿元,整体平均计划募资2.1亿元,中小市值公司小额、高频、短时的融资需求得到满足。行业层面,申报企业集中在电子、医药生物、机械设备等高端制造赛道,简易程序定增持续引导社会资本投向新质生

产力领域。

简易程序定增批量落地,背后是A股再融资市场整体回暖与制度持续优化的双重推力。今年2月初,沪深北三大交易所同步推出再融资优化举措,有效激活再融资市场活力;7月证监会发布再融资规则修订征求意见稿,针对小额快速机制作出关键调整,放宽了募资上限,进一步拓宽企业融资的操作空间。

行业数据印证市场升温态势。据Wind数据统计,以发行完成日期口径计算,今年已有近百家A股公司完成现金类定增,同比增长29%,合计募资总额1694亿元。其中11家公司依托简易程序定增完成发行,多数为科创型企业,政策释放的融资红利正不断转化为实体经济发展动能。

民营房企拿地积极性有所提升

证券时报记者 吴家明

民企回归土拍市场,一直被视为房地产市场的积极信号。在热点城市的土拍市场,尽管央企国企仍占据主导地位,但民企的拿地积极性已有所提升。

近日,北京两宗住宅用地迎来现场拍卖,其中一宗位于顺义马头庄村的地块由北京银盛泛美置业有限公司摘得。公开信息显示,从股权架构来看,该公司由辽宁银盛水泥集团有限公司持股50%,属于民企范畴。在业内人士看来,该地块面积小且总价低,直接降低了竞拍门槛,成为吸引民营房企参与竞价的重要原因。截至目前,年内北京已有3宗地块由民企竞得,相当于去年全年水平。

8月初,在上海2026年第七批次土拍中,温州民企青山控股和华峰集团联手拿下虹口区北外滩地块。

除北京和上海外,广州、杭州、武汉等热点城市均有民企拿地的案例。例如,武汉市一宗住宅用地经32轮网上竞价后溢价成交,本地民企武汉恺德集团旗下武汉德丰恺置业有限公司以3.81亿元成功竞得,溢价率达21%。中指研究院发布的数据显示,截至今年7月末,拿地金额TOP30的房企中有7家民企,其中,TOP10中有1家民企,为滨江集团;TOP11至20中有3家民企,比去年同期增加1家;TOP21至30中有3家民企,较去年同期增加2家。

中指研究院企业研究总监刘水表示,从热点城市拿地金额TOP10房企来看,仍

以央企国企为主,民营房企则积极在优势区域深耕。特别是进入下半年,民企拿地的参与度明显提高。由此可见,热点城市不只吸引了全国性房企,也吸引了具有本地优势的民企。

有业内人士表示,民企普遍选择规划建设面积在5万平方米以内、周边配套成熟、交通通达性良好的“小而美”地块,依托低资金占用、短开发周期的策略,稳步补充土储。相较常规宅地市场,民企在“小而美”地块中的参与度明显更高,反映出总价可控、开发周期短、资金占用规模小等特征,有效匹配了民企的资金配置节奏与风险管控要求,使其成为央企国企主导格局下民企参与核心城市土地投资的重要方向。

中指研究院指数研究部总经理曹

晶晶预计,不同类型的企业的策略选择将分化:央企和大型国企可继续发挥资金与品牌优势,在重点城市核心区保持领先,同时推动产品力升级,将规模优势转化为品质优势;地方国企宜发挥区域深耕优势,积极参与城市更新,在存量盘活中获取优质小体量资源;中小房企和优质民企则可将“小而美”地块作为重点方向,建立精细化的投资研判和项目运营体系,通过差异化产品实现突围。

上海易居房地产研究院副院长严跃进则表示,地方政府改变了过去几年大规模供地的模式,转而推出“小而美”地块,这既是对当前企业资金状况的务实应对,也与核心区城市更新、土地资源挖掘形成了良好结合。

两类企业非货币性资产交换企业所得税政策明确

证券时报记者 贺觉渊

8月14日,财政部等四部门发布《关于集成电路企业、工业母机企业非货币性资产交换企业所得税政策的公告》(下称《公告》),明确集成电路企业、工业母机企业在2026年1月1日至2028年12月31日期间发生非货币性资产交换,按规定确认的非货币性资产交换所得,可在不超过5年期限内分期均匀计入相应年度的应纳税所得额;发生的交换损失则不得分期确认。

所谓非货币性资产,是指现金、存款、应收账款、应收票据以及准备持有至到期的债券投资等货币性资产以外的资产。《公告》允许相关企业将非货币性资产交换所得以分期均匀计入的形式,计入各年度应纳税所得额,这种方式可平滑企业税负,缓解企业短期资金压力。

国内汽油柴油价格下调

国家发展改革委14日发布消息,根据国际市场油价变化情况,自8月14日24时起,国内汽、柴油(标准品)价格每吨分别下调230元、220元。

国内成品油价格机制规定,汽、柴油最高零售价格根据一揽子国际原油均价变化情况,每10个工作日调整一次。调价幅度不是看个别时点或某几日的国际原油价格变化,而是看本次调价前10个工作日一揽子国际原油均价较上次调价前10个工作日均价的变化情况。

隆众资讯能源首席分析师刘炳娟表示,7月31日国内成品油价格调整以来,美以伊冲突有所缓和,霍尔木兹海峡重新开放预期升温,国际市场价格一度快速大幅回落,此后受美伊谈判陷入僵局等影响,又再度震荡上行,但本轮调价周期一揽子国际原油10日均价仍低于上期10日均价,国内成品油价格也相应下调。根据国际市场油价变化情况,自8月14日24时起,国内汽、柴油(标准品)最高零售价格每吨分别下调230元、220元,折合92号汽油、0号柴油每升分别下调0.19元。出租车加满一箱油约少支出10元,大货车加满一箱油约少支出100元。

国家发展改革委有关负责人说,中石油、中石化、中海油公司及其他原油加工企业要组织好成品油生产和调运,确保市场稳定供应,严格执行国家价格政策。各地相关部门要加大市场监督管理力度,严厉查处不执行国家价格政策的行为,维护正常市场秩序。消费者可通过12315平台举报价格违法行为。

国家发展改革委价格监测中心研判表示,目前地缘政治局势存在较大不确定性,后续需持续重点关注美伊局势动向对国际油价的冲击影响。

(据新华社电)

<<上接A1版

前7月社融增量超22万亿 直接融资占比稳步上升

上述专家强调,总体来看,信贷市场“供强需弱”不代表金融对实体经济支持力度减弱,更不代表货币政策不够宽松,反而是货币政策比较宽松的体现,也是经济高质量发展在金融领域的体现。

从信贷结构看,金融支持实体经济质效不断提升。7月末,人民币各项贷款余额282.29万亿元,同比增长5.1%。结构上看,普惠小微贷款余额38.19万亿元,同比增长9.0%,不含房地产业的服务业中长期贷款余额61.94万亿元,同比增长9.3%,都高于同期各项贷款增速。

从利率水平看,7月份贷款利率延续低位运行态势。截至7月末,企业新发放贷款加权平均利率略低于3.0%,比上年同期低约0.2个百分点;个人住房新发放贷款加权平均利率约为3.1%,与上年同期基本持平。

主要融资价格指标处于低位水平,是社会融资环境宽松的重要体现。2018年以来,企业贷款和个人住房贷款加权平均利率从5%至6%左右的水平稳步下降至目前的3%左右,5年期AAA级企业债利率从4%至5%左右降至1.8%左右。这表明资金供给比较充裕,实体经济有效融资需求得到充分满足。

同时,近两年信贷市场经营行为不断规范,明示贷款综合融资成本工作持续深化,也有助于降低担保费、抵押费等中间费用,进一步减轻经营主体融资负担,促进社会综合融资成本低位运行。

近段时间,2026年下半年央行工作会议和二季度货币政策执行报告都强调将继续实施好适度宽松的货币政策。市场人士普遍预计,下半年央行还将加大逆周期调节力度,加力扩大内需、优化供给,推动经济持续向新向优向好发展。

东方金诚首席宏观分析师王青对记者表示,随着下半年政府债券发行提速,8000亿元新型政策性金融工具加快推进,将带动后续政府债融资增长,并拉动配套贷款投放。

<<上接A1版

一是深入贯彻落实党中央、国务院各项决策部署,不断完善上市公司财务信息披露监管工作机制,持续提升监管效能。二是持续跟进上市公司财务报告审阅发现的各类问题,依法依规做好后续监管处理。三是围绕监管工作发现的重点共性问题,强化监管协调,统一监管口径。四是针对市场热点难点问题加强实践指导,不断增强资本市场执行企业会计准则与财务信息披露规则的一致性、有效性。

证监会指出,上市公司和会计师事务所等中介机构应高度重视会计监管报告揭示的问题,认真纠正财务报告中存在错误,及时掌握并正确执行企业会计准则和财务信息披露规则,扎实做好财务报告信息披露工作,不断提升会计信息披露质量,共同推动资本市场高质量发展。