

# 中小银行暂停货币基金申购



近期,货币基金销售结算“T+1”新规过渡期结束,超30家银行暂停货币基金申购。其源自监管封堵机构套利空间,普通投资者基本不受影响。

**本报综合报道** 近期,一场涉及数十家中小银行、多家头部基金公司的货币基金申购“暂停潮”正在悄然上演。

这一集体行动的背后,是去年11月出台的货币基金销售结算资金“T+1”划转新规。

对于普通个人投资者来说,本次规则调整基本没有负面影响。此前,套利操作仅针对大额机构资金,普通散户既无法获得银行贴息,也无法通过择时操作获取超额收益。新规实施后,投资者无需再纠结申购时间点,资金划转、赎回到账效率有所提升,日常闲置资金的现金管理更加便捷。

## 银行暂停“货基”申购

截至6月1日,已有超过30家银行宣布暂停部分或全部货币基金申购业务,涉及常熟农商行、龙江银行、天津农商行、紫金农商行、江阴农商行、晋商银行、广州银行等城商行和农商行。

多家银行在公告中解释了暂停原因。常熟农商行称,为落实基金日间清算功能改造相关要求,将对货币类基金业务系统进行专项升级,暂停全部在售货币类基金产品的申购业务。

龙江银行表示,按监管要求对货币市场基金相关系统参数进行优化,优化期间暂停货币市场基金的申购类业务(含定期定额投资、转换转入业务),赎回、转换转出等业务不受影响。

天津农商行则明确,根据监管部门对公募基金销售结算资金交收机制的相关要求,按照易方达基金管理有限公司销售结算资金交收时间整体安排,自5月23日起暂停易方达旗下货币基金份额的申购与定投业务。

同时,基金公司发布的公告进一步揭示了暂停涉及的范围。易方达基金公告称,自5月25日起,暂停旗下部分货币市场基金在长沙银行、大连银行、广东华兴银行、江西银行、金华银行等31家中小银行的申购及定投业务。鹏华基金的暂停名单涵盖了光大银行、浙商银行、广州银行、厦门银行等12家银行,其中,除城商行和农商行外,还包括两家股份制银行。

## 新规封堵套利空间

本次业务调整源于2025年11月监管出台的结算新规,新规给出六个月整改缓冲期,明确所有基金销售机构,必须在基金份额确认后的“T+1”日16:00前,将申购资金划转至基金注册登记账户,统一行业资金交收标准。随着整改大限结束,未完成系统适配的机构只能暂停相关业务,推进合规改造。

监管收紧的核心目标,在于彻底堵上近年来颇为流行的“货币增强”类产品的套利漏洞。所谓“货币增强”,是指在货币基金的基础上,由合作机构额外补贴几十个BP(基点)的收益。因此,货币增强型产品收益率显著高于普通货币基金。其实现路径并不复杂:利用资金在代销机构账户内沉淀的数日活期利息进行贴息。

在此之前,行业实行“T+2”资金划转规则,叠加周末、节假日顺延的机制,形成了固定的套利空间。业内大额机构普遍采用周四申购的操作方式,可额外享受周五至周日三天的基金收益。同时,资金短期沉淀在银行代销账户产生的活期利息,被部分机构补贴叠加,包装出“货币增强”类产品,形成普通投资者无法参与的专属收益渠道。

“T+1”新规落地后,代销账户不再留存申购资金,资金确认后即刻划转,原本依靠时间差产生的套利空间被完全消除,这类特殊的增强收益模式也随之退出市场。

据了解,此次系统整改难度较高,需要全面调整资金交收时点、优化申赎规则、重构资金清算链路,同时完成多轮风险测试,避免资金错配、到账延误等问题。

## 散户无忧受受益

中国城市发展研究院投资部副主任袁帅分析,此次合规整改对中小银行而言压力不小。多数中小银行的金融科技投入本就有限,技术团队的人员规模和专业能力相对薄弱,不少银行的基金销售系统原本就是外包搭建,日常运维依赖第三方服务商。此次整改涉及交收时点的重新匹配、申购赎回规则的全线调

整、资金清算链路的重新校验,每一项改动都需要对系统进行深度改造,还要反复进行多轮测试避免出现资金错配、到账延误等问题。不少银行为了赶进度,只能额外投入成本聘请外部技术团队驻场,直接推高了整改成本。相比之下,头部银行和大型基金销售平台拥有成熟的技术团队和完善的合规体系,往往只需在现有框架下做局部优化,缓冲期内就足够从容完成适配。

目前,行业整改进度参差不齐,部分银行已率先完成改造。齐商银行、威海银行已于5月27日恢复个人投资者货币基金申购、定投业务,其余多数机构仍在加紧推进系统升级与合规校验。

按照各家机构公告进度,随着系统改造陆续完成,后续暂停的货基申购、定投业务将逐步恢复,银行代销货币基金业务将回归正常运营节奏。

新规对个人投资者有何影响?苏商银行特约研究员武泽伟表示,过去那种“周四买货基、周末躺赚收益”的套利行为的真正参与者,其实是拥有大额资金的机构投资者,他们利用银行账期与周末的时间差实现超额收益,同时还可额外获取银行返还的活期贴息。而普通个人投资者既无法获得贴息,也无法让被锁定的资金产生其他收益,根本不存在套利空间。新规实施后,个人投资者无需再纠结于申购时点,赎回资金到账效率反而有所提升,日常流动性管理更为顺畅。

此次整改本质是行业交易规则的规范化调整,彻底杜绝了存量套利漏洞。对市场而言,货基产品收益将更加公允;对中小银行而言,也是补齐系统技术短板、优化基金代销业务的一次重要调整。

对普通投资者而言,这场“暂停潮”无需恐慌。表面是业务中断,实则是行业回归规范的必经阵痛。套利空间消除后,货基收益更透明公允,赎回效率提升让现金管理更从容。对中小银行而言,短期改造成本虽高,却是补齐技术短板、提升合规能力的契机。随着各机构陆续完成改造,业务将逐步恢复,货币市场也将有更公平的规则下运行。归根结底,规则统一不是限制,而是保护——让普通投资者不再被信息差和时间差所裹挟。

## 关注

# 东海农商银行厚植党建底色 走好县域金融深耕之路

近年来,江苏东海农商银行紧扣国家金融发展战略与县域整体发展布局,坚定不移以党建统领全局发展,把党建工作深度嵌入经营管理、风险防控、业务拓展、人才建设各个环节。通过压实党建主体责任,补齐发展短板,深化党建与业务融合等多项举措,高效落实上级各项金融决策部署,破解基层金融发展痛点,以高质量党建引领高质量金融服务,助力县域经济稳健前行。

一是高站位强化政治建设,抓实主业服务,筑牢金融发展基本盘。东海农商银行持续深化思想政治建设,常态化落实“第一议题”制度,常态化组织全员开展政治理论、金融政策专项学习培训,推动理论学习从浅层认知转化为实操成果,凝聚全员干事创业思想共识。立足县域本土产业特色,该行紧扣“金融工作24字”指引,深耕普惠金融主责主业,一方面升级对公业务体系,靶向对接县域龙头企业、中小微企业市场主体,做实优质客户资源;另一方面加快金融产品创新,差异化适配个体工商户、新型农业经营主体、普通农户等不同客群需求。同时,统筹落地金融“五篇大文章”,深耕乡村振兴金融赛道,下沉服务网点、优化服务模式,传承老一辈农金人“背包精神”,打通乡村金融服务“最后一公里”。

二是坚持从严管党治党,压实廉政责任,涵养清正金融生态。全面从严治党是金融机构防范廉政风险、规范内部治理的重要抓手。东海农商银行坚持严字当头,纵深推进党风廉政建设,构建权责清晰、监管到位、追责有效的廉政管理体系。细化完善党风廉政建设责任清单,厘清管理层、基层党支部两级廉政工作职责,逐层逐级压实主体责任,将廉政建设纳入支部绩效考核体系,并常态化开展基层党支部书记专项培训,夯实基层廉政治理能力。针对信贷审批、资金投放、客户营

销等高风险重点领域,建立专属廉洁防控机制。同时,以内部典型违规案例为抓手,常态化开展警示教育,紧盯节假日等廉政风险高发节点,加大监督巡查力度,严肃查处各类违纪违规行为。在内部决策层面,严格恪守“三重一大”决策管理制度,对重大经营决策、人事任免、大额资金使用等事项,落实前置研讨、多方论证机制,配套决策跟踪问责制度,保障各项决策科学合规、落地见效。

三是深层次夯实党建根基,深化双向融合,锻造高素质金融队伍。东海农商银行打破党建与业务独立发展壁垒,创新多元化融合载体,将党建元素融入业务经营、风险管控、内部管理全流程,持续深化“精筑”党建品牌建设,推行“一支部一特色、一支部一品牌”创建模式,以特色党建品牌赋能业务提质增效。在基层支部建设上,择优选拔综合素质强、业务能力突出的人员担任党支部书记,严格执行“三会一课”、主题党日等组织生活制度,创新活动形式、丰富活动内容,优化党建考核评价体系,推动各党支部均标准化、高质量发展。在人才层面,该行搭建完善的人才培养梯队,加大年轻干部、金融专业人才引进与培育力度,健全公开透明的选人用人机制;细化员工管理制度,落实亲属回避制度,完善奖惩激励机制,破除员工“躺平”思想,激发团队活力。

党建强则事业兴,初心固则致远。面向未来,东海农商银行将持续锚定党建引领主线,持续深化党建与金融业务双向融合,不断补齐服务短板、升级风控体系、优化人才队伍。坚守本土定位,深耕县域市场,践行普惠金融使命,持续为地方产业发展、乡村振兴、民生改善等方面输送金融动能,全力打造让政府放心、客户满意、员工认可的现代化县域本土银行。(通讯员 王良新)

## 动态

# 淮安农商银行开展银警联合反假宣传活动

为进一步提升群众识假、防假、反假意识,切实守护群众财产安全,江苏淮安农商银行联合江苏省淮安市淮阴区公安经侦部门在淮阴区小营社区党群服务中心广场开展“5.15银警联合反假货币宣传”活动。

本次活动以“普及防伪,人人懂假”和“时刻提高警惕,杜绝假币犯罪”为主题,现场设立宣传咨询台、摆放宣传展板、发放宣传资料以供广大群众阅览。

活动现场,该行员工一边通过对比真假实物,一边传授防伪口诀“一看水印二看光,三摸凹凸手感强;四瞧安全线清晰,技巧在手反假赢。”群众纷纷表示,要把反假知识在生活中学以致用。民警同志结合生活中常见假币调包、街头假币诈骗等典型案例,以案说法,用通俗易懂的语言剖析犯罪分子作案套路,讲解公众假币使用、贩卖等违法犯罪的法律后果,同时还向群众普及假币收缴、鉴定规范流程及相关金融法律法规。该行网点宣传小队走进学校,深入周边社区、沿街商铺、乡村集市、村反假工作站等开展上门式精准宣讲。面对面向群众普及人民币防伪知识、假币犯罪类型以及遇假如何处置等内容。提醒广大群众自觉抵制假币流通,发现假币及时上交,且时刻保持警惕,杜绝假币犯罪。

此次银警联合宣传,进一步普及了反假货币知识,提升了群众识假防假反假能力。(通讯员 王小玲)



# 海门农商银行开展大堂人员能力提升专项培训

近期,江苏海门农商银行组织开展“精服务·化投诉·稳情绪”大堂人员能力提升专项培训。该行副行长陆威出席开班仪式并讲话,全行运营主管、大堂经理、财富经理、大堂助理等一线厅堂工作人员全员参训。

针对厅堂服务实操难点与痛点,本次培训精准靶向、精准施教,围绕标准化服务、投诉处置、情绪管理三大核心板块搭建课程体系,内容贴合实战、干货满满。本次培训打破传统单向授课模式,采用“理论精讲+案例剖析+互动实操”的沉浸式教学模式。讲师结合一线真实案例复盘处置亮点与不足,现场点评答疑,纠正实操误区,针对性解决厅堂服务工作中的实际难题,让参训学员懂懂、学会、能用、会用,切实将理论知识转化为实战能力。

本次培训贴合一线工作实际,内容实用性、指导性极强,有效补齐了大堂人员服务、处置、情绪管理的能力短板,进一步明晰了服务标准,熟练了工作技巧,对提升厅堂服务质量、高效应对各类服务场景具有重要作用。(通讯员 王晶艳)

## 观察

# 多家银行推出儿童专属存款产品

近期,儿童金融再度成为银行业营销主战场。

多家银行的儿童专属存款产品呈现出门槛更低、利率更高的特征。福建宁德农商行发布儿童主题家庭存款产品,产品1年期利率1.5%,3年期利率1.7%;同一时间,华夏银行深圳分行也推出未成年人专属存款服务,提供“阳光存”一次性存入与“月成长”每月固定存入两大模式,同时支持到期自动转存,还开通了“家长+孩子”双向实时查询功能。

多款少儿专属存款产品的利率超越了大额存单。例如,浙江温州洞头农商行少儿专属存款设置了多档利率:1000元起存一年期利率1.5%,两年期利率1.7%,1万元起存三年期利率可达1.9%。该行普通三年期定期存款利率仅1.45%,对比来看,少儿专属产品相比同门槛的普通定存利率上浮幅度达到45个基点。

在产品创新层面,部分银行跳出单纯的利率比拼,打出“情感牌”增强差异化。浙江

海宁农商银行推出两款别具巧思的特色存款产品:一款名为“211学业存单”,存入本金20120元,三年期利率为1.735%,到期后本息合计恰好为21167元,谐音寓意“211录取”。

除存款业务外,银行还同步加码财商场景营销,通过多样化线下活动提升用户黏性。各大银行网点密集开展“小小银行家”职业体验、零花钱规划闯关、亲子财商课堂等活动,将金融科普与节日趣味互动结合。其中,浙江泰顺农商银行打造“六一”财商闯关活动,设置钱币探险、财智答题、货币拼凑三大沉浸式游戏环节,让儿童在玩乐中学习金融知识,树立正确的财富观念。

业内专家表示,银行集中布局少儿金融,并非单纯的节日营销,而是在行业竞争加剧、经营压力显现的背景下,深耕细分客群、探索转型发展的重要举措。

苏商银行特约研究员薛洪言表示,当前,银行业普遍面临净息差承压、零售业务同质化严重的发展困境,依托全生命周期

精细化运营提质增效,成为行业共识。银行将获客端口前移至儿童群体,以少儿储蓄账户为切入点,既能吸纳压岁钱这类长期稳定的低成本资金,优化自身负债结构,还能触达家长客群,深度挖掘理财、保险、教育金等多元金融需求,提前锁定新生代客户。

素喜智研高级研究员苏筱芮表示,儿童客群具备极高的长期运营价值,单个儿童客群背后串联着完整的家庭金融需求。深耕儿童金融赛道,能够帮助银行挖掘家庭综合金融服务潜力,开辟业务新增长点,也是银行当前增强综合竞争力的重要抓手。

薛洪言表示,未来,银行深耕儿童金融领域,需常态化、体系化开展适配儿童的趣味财商教育。丰富亲子金融产品与教育金、保险等配套业务,升级线上数字化服务,严守未成年人金融合规底线,杜绝违规营销行为,打造集账户管理、财商启蒙、成长陪伴于一体的亲子金融生态。(聆文琼)

商业不动产拍卖公告  
拍卖公告  
拍卖公告