

# 农商银行理财突围之路

在理财收益普遍承压下,部分农商行逆势上调业绩比较基准,背后是中小银行在规模焦虑与转型路径间的艰难抉择。



本报综合报道 在资产端收益率整体下行、理财收益普遍承压的背景下,下调业绩比较基准已成为行业主流选择。但近期,部分农商行却走出反向行情,逆势上调业绩比较基准。这一举动看似主动让利,背后却另有深意。

若中小银行成功获取理财牌照,可能分流部分客户和资金,促使市场参与者调整策略。在产品设计和服务模式上,中小银行更注重本地化、差异化创新,能够增强行业在理财业务领域的创新活力。

但硬币的另一面是风险。“从长期来看,中小银行深耕区域市场,通常对当地客户的投资偏好和风险承受能力有更深入的理解。若在发挥区域特色的同时,妥善平衡业务发展与风险管控,将有助于推动差异化竞争并丰富市场供给。

值得注意的是,江苏和浙江地区的农商银行正在以改制后组建的农商联合银行的名义申请理财子公司牌照。多位分析人士指出,农商联合银行模式可集中全省农信资源形成规模效应,但在资本实力、专营能力与风控体系等方面仍面临考验。

不过,对于成立不久的省农商联合银行而言,可能还面临理财专营业务部门运营3年以上的门槛。《商业银行理财子公司管理办法》规定,作为理财子公司控股股东的商业银行应设立理财业务专营部门,对理财业务实行集中统一经营管理。

在北京财富管理行业协会特约研究员杨海平看来,对大多数中小银行而言,转型代销是最现实可行的出路,整体符合行业发展方向。中小银行加快代销业务布局是应对净息差收窄的战略举措。

逆势上调稳规模 广东顺德农商银行近期公示,拟上调三款理财产品的业绩比较基准。其中,“顺享7天持有开放式净值型理财产品”由1.45%—1.55%上调至1.50%—1.55%。

成立于2022年的浙江农商联合银行,其官网组织架构图显示该行设立了资产管理部。去年成立的江苏农商联合银行在2025年度报告中关于该组织架构设置情况的描述中并未提及资产管理部。

如何让代销之路走得更有质量?杨海平建议,中小银行代理理财业务构建核心竞争力,应该重点从三方面着手:其一,基于对本地客户的了解,通过外部合作,丰富产品货架;其二,从本行实际出发,优化数字化渠道;其三,将财富管理业务的发展与本地特色的权益和非金融服务相链接,开展综合服务和交叉营销。

联合申牌破壁垒 近年来,农信系统改革正加速推进,浙江、山西、四川、广西、江西、江西、贵州等省相继组建农商联合银行,省农商联合银行承接了省联社对全省农商银行系统的管理职能。该模式可使全省的农商银行联合成一

站在行业变革的十字路口,农商联合银行探路申请理财牌照,触及中小银行财富管理转型的核心命题——是迎难而上争取独立牌照,还是顺势而为深耕代销合作?业内人士认为,这背后牵动着区域理财市场格局的重塑。

对于具备一定投研基础和创新能力的小银行来说,与头部理财公司合作的更优模式也浮出水面。杨海平认为,中小银行与头部理财公司合作的更优模式可能是在合规框架下保留中小银行部分原有投研能力、产品创新能力,由头部理财公司作为产品名义管理人,中小银行依托本地资源参与产品共同设计。

## 关注

### 启东农商银行“贷”动物流企业提升底气

物流通则经济活。近期,江苏启东农商银行通过一整套定制化的金融服务,为本地物流企业启东市海泉物流有限公司(下称“海泉物流”)提供了195万元的信贷支持,不仅及时化解了其业务扩张中的资金压力,也助推了企业的提质增效。

分析其经营实质。他们跳出传统思维,将企业稳定的运输合同、持续的线路流水等“软信息”作为重要评估依据。通过运用“苏信贷”等大数据信贷产品进行交叉验证,该行为海泉物流量身定制了信用评估方案,并快速审批发放了195万元流动资金贷款。这套基于真实经营数据的风控逻辑,成为破解轻资产企业融资难的关键。

深入摸排,为企业精准“建档画像”

通过覆盖全域的常态化网格走访,启东农商银行的客户经理在与海泉物流负责人的日常交流中,敏锐地捕捉到其业务量增长与资金周转节奏不匹配的迹象。随后,客户经理做的远不止是记下一笔需求。他们系统地收集了该企业近一年的运输合同、主要线路的月度运营流水,以及车辆GPS数据、油耗、维修等成本台账,将这些散落的信息整合成一

资金直达,护航企业经营与升级

这笔资金的到来,迅速产生了效果。对海泉物流而言,它首先保障了燃油采购、车辆维护、司机薪酬等日常运营的即时支付,确保了运输服务的稳定与连续。更重要的是,资金的支持让企业有了优化运力、筹划升级物流管理系统的底气,为向智慧物流转型升级提供了可能。而对启东农商银行而言,放款只是服务的环节之一。该行通过约定用途、跟踪流向等方式,确保信贷资金精准注入企业运营的“毛细血管”,并适时扮演“金融顾问”角色,协助对接相关资源,陪伴企业将资金转化为实实在在的发展动能。

专业定制,用数据破解融资难题

物流行业资产结构特殊,普遍面临“轻资产、重流水”的融资困境。启东农商银行没有因此止步,其风控团队深入企业,仔细

从主动发现需求,到创新风险评估,再到资金用途护航,启东农商银行服务海泉物流的案例,是其深耕本土、扎实服务实体经济缩影的缩影。该行用专业的方案和用心的陪伴,诠释了地方金融机构如何成为企业成长路上可靠的伙伴,以实际行动畅通着地方经济的微循环。(通讯员 高鹏、彭铃琳)

### 赣榆农商银行围绕“四个紧盯”提升监督效能

江苏赣榆农商银行纪委立足监督的职责定位,将监督工作融入日常、严在经常,紧紧围绕“四个紧盯”精准发力,提高监督的针对性和实效性,为全行高质量发展提供坚实的纪律保障。

核查、约谈推进等方式延伸监督触角,严查不作为、乱作为、慢作为等行为,推动全行在服务大局中交出新答卷。

紧盯思想动态。认真贯彻落实江苏农商银行联合行党委及派驻组工作要求,对照违纪违法案例暴露出的问题深刻查摆自身工作中是否存在同质同类的问题,全面摸排经营管理过程中的难点堵点。制定以案促改实施方案,明确路线图、责任人和整改措施等,推动以案为鉴、举一反三,筑牢廉洁从业防线。召开警示教育会议,开展廉洁教育培训、实施实景教学,常态化组织学习纪法条规和禁止性规定等内容,督促党员干部时刻绷紧纪律作风弦。

紧盯廉洁风险。针对工作日饮酒、违规吃喝、操办婚丧喜庆事宜等事项制定廉洁风险提示,发放《家庭助廉倡议书》,持续开展监督检查,切实把党员干部的作风严起来、纪律紧起来。开展廉洁风险点排查,完成318个部室廉洁风险点和145个个人廉洁风险点的排查梳理,完善防控措施34条,编制廉洁风险防控手册,强化源头预防。

紧盯履职尽责。围绕制度建设薄弱点、权力运行风险点、监督管理空白点,开展大额贷款、物资用品收存管理等4项重点领域专项检查,全面摸清风险底数,严防权力滥用和作风问题。聚焦主责主业,围绕落实金融服务实体经济和乡村振兴政策等工作持续开展监督,通过现场督查、信访

紧盯执纪问责。坚持全面从严、一严到底,规范问责程序、用好问责利器,紧盯关键环节、重点领域和重点人员,严查违规违纪行为。综合利用谈话提醒、书面检查、通报批评等方式及时处置履职过程中的苗头性、倾向性问题,对严重违规违纪行为精准执纪问责,在全行形成“三不腐”的震慑。深化监督成果运用,紧盯整改落实情况,加大监督意见力度,以闭环管理要求跟踪整改问效,提升监督的综合效能。(通讯员 王凯礼)

## 动态

### 海门农商银行堵截游戏币电信诈骗 为客户止损20余万元

前不久,江苏海门农商银行刘浩支行成功堵截一起针对未成年人的游戏币类电信诈骗。该行通过快速反应、应急处置,及时为客户江女士保住20万元存单及近5000元微信零钱,有效避免了客户财产损失,用专业服务守护了群众“钱袋子”。

当天上午,刘浩支行刚开门营业,江女士便快步走进大厅,神色慌张地表示,自己手机收到多条扣款提醒,银行卡及微信账户均有资金变动,却不清楚具体原因。经仔细询问得知,江女士的孙子近期用平板电脑玩游戏时,有陌生网友添加其为游戏好友,声称可免费为他申请“游戏币”。孩子急于获得游戏币,便按照对方指示下载陌生软件,并一步步操作绑定银行卡。听到此处,工作人员凭借丰富的反诈经验,当即判断这是一起典型的游戏币类电信诈骗。江女士得知后心急如焚,突然想起自己已在其他银行还有20万元存单,担心这笔钱也已遭遇风险。为安抚江女士情绪,工作人员立即陪同其前往查询,确认20万元存单安全无恙,江女士这才稍稍安定。

经进一步核查,工作人员发现江女士的微信在孙子的平板上处于同步登录状态,微信交易明细显示有多笔零钱提现、充值及二维码扫码支付记录。为防止资金继续流失,工作人员迅速采取应急措施:为江女士的银行卡设置暂停非柜面交易功能,及时拦截潜在风险;协助其将微信零钱中剩余的近5000元提取至银行卡并取出,避免小额资金受损;指导其修改微信及各类支付密码,筑牢账户安全防线;同时,协助江女士拨打110报警,配合警方开展后续调查工作。

此次成功堵截电信诈骗,不仅为客户挽回了经济损失,更彰显了海门农商银行刘浩支行工作人员的责任担当与反诈专业能力,为辖区群众防范电信诈骗提供了案例警示,进一步筑牢了基层金融反诈防线。(通讯员 洪群)

### 兴业银行西安分行开展“信用记录关爱日”专题宣传活动

6月14日,兴业银行西安分行以“守护信用,共赢未来”为主题,依托全省75家营业网点,采用“线上、线下”协同发力,开展征信专项宣传活动。

线上,兴业银行西安分行官方微信公众号发布《征信知识应知应会小贴士》长图文,普及征信查询路径、征信异议申诉渠道、优良征信养护要点以及拆解“征信洗白”骗局套路等;官方视频号同步展播中国人民银行征信中心宣传片《信行天下 达人立己》与分行原创主题动画《守护信用 共赢未来》,以生动直观的形式传递守信价值,倡导群众定期查报告、理性消费、谨防诈骗、守约还款。

线下,兴业银行西安分行以全辖网点为主阵地,在厅堂内统一布设《珍爱信用记录 保护个人信息》《擦亮“火眼金睛” 识破“征信修复”骗局》等宣传折页。厅堂工作人员立足客户到访场景,面对面宣讲征信常识、征信维权途径,结合典型受骗案例以案释法,明确提示:不良征信记录不能通过中介篡改,自不良行为终止之日起满五年自动消除;征信信息存疑可通过官方渠道提出异议,全程无需委托第三方代办。

此次活动有效提升了社会大众对征信的认知水平和重视程度,强化群众对征信权益的保护意识,引导公众珍视个人信用,抵制征信黑产,为构建诚信社会、优化金融生态环境贡献“兴业力量”。(通讯员 刘洁)

江苏国大拍卖有限公司 拍卖公告

标的名称	起拍价	增价幅度	竞价时间
1. 位于... 房屋	1000000	10000	2026年6月17日
2. 位于... 房屋	500000	5000	2026年6月17日

贵州金诺智恒管理咨询有限公司 股权转让通知暨债务催收公告

上海泰晤士拍卖有限公司 拍卖公告

标的名称	起拍价	增价幅度	竞价时间
1. 位于... 房屋	200000	20000	2026年6月17日
2. 位于... 房屋	150000	15000	2026年6月17日