

农商行携“超额存款”入局消费贷

消费贷“花式”创新

本报记者 郭建杭 北京报道

农商银行在2023年的“旺季开门红”活动捷报频传，但同时农商银行还面临着超额完成存款所带来的资产经营压力。“适当扩大投放、适度下调利率”或成为部分农村金融机构近期在消费贷业务上的推动方向。

从各地公开的存贷款数据可以看到，金融机构存款任务普遍完成较好。与此同时，金融机构的贷款营销压力相对较大。央行发布的2023年1月金融统计数据显示，1月末，人民币存款余额265.39万亿元，同比增长12.4%，增速较上年同期高出3.2个百分点；人民币贷款余额219.75万亿元，同比增长11.3%，增速较上年同期低0.3个百分点。

在此背景下，农村金融机构开始了“花式营销”，多措并举提升贷款营销质量，从产品类型到贷款利率，再到营销方式，都在积极推动。《中国经营报》记者注意到，从利率上来看，部分中部省份农商银行的消费贷产品年化利率最低可到3.65%；从产品供给来看，围绕农机农具、挂钩绿色消费等主题的创新型消费信贷产品出现。

对于近期农商银行在消费贷业务上的积极变化，有业内人士告诉记者：“农村金融机构的消费贷业务量整体有所增加，但利润压缩得很厉害。说到底就是市场更‘卷’了。但是，农商银行的消费贷产品利率下探空间不如其他类型的商业银行空间大，所以利率出现适度下调，但利率尚无法成为农商银行发展消费贷业务的重要‘抓手’，还需要和其他竞争策略。”

农商银行正在探讨如何整合供销社资源，完善农资、农产品现代流通服务，打造去中间化的供应链体系，形成县、乡、村三级配送营销体系，构建现代流通服务网络体系，在这个链条中嵌入信贷产品。

记者注意到，在消费贷产品的营销推广上，部分农商银行通过线上消费直播等方式吸引用户。如农商银行消费贷产品中较为知名的重庆农商银行“渝快贷”，在2023年第一季度持续推出了诸如“直播消费节”“发放消费金，直播代金券”等营销活动。

部分中部省份农商银行则通过与生产厂家、商贸企业、电商平台等开展合作，以联合促销、联合贴息、发放消费券等方式，促进汽车、家电及电子产品等消费。满足新市民在教育、租房、置业、装修、医疗、养老等领域的合理消费需求。支持消费金融服务向农村延伸，推动品牌消费、品质消费进乡村。

在具体的消费贷营销举措方面，青农商行(002958.SZ)方面告诉记者，为全力以赴满足岛城市民消费融资需求，该行在广泛开展线上宣传的同时，以全市最多的线下网点渠道为依托，统一制作宣传海报，组织人员加强厅堂宣传推介。而且充分借助持续推进的“网格化服务”举措，进村入社区，走进工厂企业，由工作人员上门面对面讲解，针对消费复苏、消费升级中居民在住房装修、购买家具家电、购车以及教育消费等支出，差异化、合理化推介产品。

记者了解到，青农商行在2022年下半年就下调了消费类产品的贷款利率，“市民信用贷”在2022年8月时的最低年化利率由4.35%下调至3.95%，今年有计划根据市场需求适时调整利率。此外，青农商行多个信用卡分期业务的利率降幅较高，信用卡现金分期业务最高由年化利率13.27%下调至4.57%，账单分期业务由最高年化利率13.27%下调至6.78%；信用卡装修分期业务也于2022年6月将年化利率由最高5.69%降低至最高4.57%。

在消费贷产品的供给上，农

为新型消费扩容

“广大农村是中国扩内需的一个非常重要的抓手，对未来农村地区居民收入的增长以及相关产业的夯实，有着非常重要的意义。”

针对近期的消费贷回暖，有业内人士认为，2023年一季度农村金融机构吸纳了超额存款，“开门红”存款完成较好，息差压力进一步增加。对于接下来的资产端策略，部分银行亟须寻找释放窗口。

公开报道显示，某省农信联社在“开门红”行动39天时间内，净增存款突破1000亿元，提前10个多月完成全年任务，创同期历史新高。此外，多家省农信联社公布的数据提到，存款余额持续位居全区银行业第一位。

央行2月10日发布的数据显示，1月新增人民币存款6.87万亿元，同比去年增3.05万亿，其中6.2



青农商行在广泛开展线上宣传的同时，以全市最多的线下网点渠道为依托，统一制作宣传海报，组织人员加强厅堂宣传推介。本报资料室/图

商银行方面也有了创新型消费贷产品。

记者了解到，广东韶关乐昌农商银行近日落地碳普惠消费贷，该产品可满足市民的绿色消费需求，将个人消费贷款的额度、利率、客户等级等与个人的碳普惠行为挂钩，引导借款申请人通过响应“双碳”目标政策，更加积极主动购置绿色产品、践行绿色出行、消费绿色能源等。

青农商行则围绕不同客群提供专属产品，提高不同客群金融服务的可得性和便利性。如面向

市民群体开发了线上个人消费贷产品“市民信用贷”，同时面向新市民、青年人客群推出“房贷e贷”线上信用类信贷产品等。

农村金融机构在面对激烈市场竞争时，应该如何提供差异化消费贷产品？

有专家在采访中告诉记者，农商银行正在探讨如何整合供销社资源，完善农资、农产品现代流通服务，打造去中间化的供应链体系，形成县、乡、村三级配送营销体系，构建现代流通服务网络体系，在这个链条中嵌入信贷产品。

众所周知，随着2022年下半年商业银行陆续下调存款利率，农商银行在微调存款利率后，成本仍高于当地其他商业银行。在大部分农商银行的负债结构中，零售存款期限较长的定期存款占比过高，存款付息成本居高不下。虽然目前消费贷产品在农商银行的整体资产规模中占比偏低，但与此前相比整体仍有崛起迹象，且随着提振消费政策倾斜和多家农商银行的零售战略调整，下半年农商银行在消费贷业务上发力趋势不减。

为广大农村是中国扩内需的一个非常重要的抓手，对未来农村地区居民收入的增长以及相关产业的夯实，有着非常重要的意义。”

值得注意的是，2022年中央一号文件也曾明确指出，要“实施县域商业建设行动，促进农村消费扩容提质升级”。

目前，已有一些省份在带动农村消费增长方面着手相应的落地举措。例如，甘肃省商务工作会议上提到，将开展提升县域商业建设行动，以县、乡、村三级商业网络体系、农村物流配送为抓手，加快补齐农村商业设施短板，创建一批县域商业体系示范县，带动农村消费增长。

城投化解债务风险新思路：贷款重组利于资金周转

本报记者 石健 北京报道

近日，中国银保监会、中国人民银行发布了《商业银行

金融资产风险分类办法》(以下简称“《办法》”)。其中，特别提到城投关于贷款重组的规定，具体内容包括针对重组

资产的规定发生重大变化，将重组观察期由至少6个月延长为至少1年，且明确划分为不良的重组资产，在观察期内

符合不良上调条件的，可以上调为关注类。要求观察期内未按照合同约定及时足额还款，或虽足额还款但财务状况

未有好转，再次重组的资产至少归为次级类，并重新计算观察期。

对此，不少行业人士认为，

随着2023年城投偿债压力有所加大，该《办法》出台后，可能会为未来城投债务风险化解提供思路。

贷款重组

《中国经营报》记者在采访中了解到，此次《办法》出台后，进一步细化了重组的概念，对城投债务风险化解提供了一定的思路。

《办法》首先明确了重组资产的定义，重点对“财务困难”和“合同调整”两个概念作出详细的规定，细化符合重组概念的各种情形。其次将重组观察期由至少6个月延长为至少1年。再次是根据实质重于形式原则，不再统一要求重组资产必须分为不良，但应至少分为关注。对划分为不良的重组资产，在观察期内符合不良上调条件的，可以上调为关注类。最后是对多次重组的分类作出明确规定，要求观察期内未按照合同约定及时足额还款，或虽足额还款但财务状况未有好转，再次重组的资产至少归为次级类，并重新计算观察期。

一位曾参与城投债务重组的人士告诉记者，《办法》中贷款重组部分对城投未来的帮助是最大的，以往的城投债务重组没有一定的概念和法律依据，但是此次《办法》出台后，便为城投未来债务重组提供了指引。”

对于此次《办法》出台，有不少

地方融资平台人士认为，将对城投未来的融资带来一定的利好，甚至将出现重组贷款的高潮。一位东部地区城投公司负责人告诉记者，“一方面，2023年大多数城投将进入债务偿付期，尤其是短期债务的偿付。另一方面，城投实际代表着地方政府的信用，即便是出现资金紧张的情况，城投也不希望出现债券违约的情况。结合以上两点，此次《办法》出台，将有利于未来城投偿债和融资两方面的业务，有意愿的城投可以通过贷款重组的方式进行资金周转。”

值得注意的是，《办法》在观察期方面，也采取相对缓和的方式，利于推动债务重组顺利进行。同时，《办法》提出根据实质重于形式原则，不再统一要求重组资产必须分为不良。对此，不少业内人士认为，这意味着城投债务重组有一定的操作空间。而对于划分为不良的重组资产，“在观察期内符合不良上调条件的，可以上调为关注类”，这等于给城投公司一定的调整空间。如果发生贷款违约或重组被划为不良，城投平台也有时间进行内部调整，地方政府也有时间和空间进行资金支持。

随着2023年城投偿债压力有所增长，针对贷款重组业务，有哪些地区及城投会有所涉及？对此，中金固收相关分析师认为，虽然城投债务重组的必要性和平台主观意愿的确在上升，但债务重组不会无序地成片出现，各地风险暴露程度、政策引导、资源禀赋的差异使得债务重组难以简单复制“云贵模式”。“最终大概率还是自信用资质偏弱、非标风险已出现较大范围暴露的平台、区县或地市级区域开始，过程上则未必能一蹴而就。从过往经验来看，城投平台的信用风险暴露和解决通常存在‘由非标向标债、由易向难’的规律。以云贵为例，风险暴露均是2018年的非标违约开始。对这些区域而言，相关主体的信用风险暴露已较充足，债务重组的利大于弊。”

那么，对于仍有余力的区域来说，应该如何利用政策做好化解隐性债务工作？中金固收相关分析认为，企业面临债务压力时会优先考虑动用省市级资源解决，而非直接进行难度较大的债务重组，否则对区域带来的冲击可能导致不偿失，也不符合信用风险暴露及解决的规律。

缓释债务风险

事实上，自2022年以来，随着化解隐性债务风险成为各地政府的主要任务后，多地也在探索地方融资平台如何化解债务风险的经验。

其中，贵州省在“贵州省2022年预算执行情况和2023年预算草案的报告”第六条就提到，多措并举防范化解风险，全力以赴维护安全稳定，着力防范化解债务风险。滚动监测各地隐性债务风险，分类有效妥善处置隐患，着力防范债务违约风险。推动金融机构开展存量债务展期、重组，缓释债务短期偿付风险。合法合规稳妥有序化解债务，疏堵并举降低风险等级。强化债务管理监督，坚决遏制违规新增隐性债务。

在上述《报告》中，已经明确提出要推动金融机构开展存量债务展期、重组。对此，有业内人士认为，贵州能够成功推动金融机构贷款重组，还与2022年9月9日财政部发布的关于印发《支持贵州加快提升财政治理能力奋力闯出高质量发展新路的实施方案》(财预

[2022]114号)(以下简称“114号文”)的通知分不开。

在114号文中明确指出支持防范化解政府债务风险，稳妥降低债务风险。研究支持贵州高风险地区开展降低债务风险等级试点。按照市场化、法治化原则，在落实地方政府化债责任和不新增地方政府隐性债务的前提下，允许融资平台公司在与金融机构协商的基础上采取适当展期、债务重组等方式维持资金周转，降低债务利息成本。

正是在此基础之上，2022年12月30日，遵义道桥建设(集团)(以下简称“遵义道桥”)率先尝试贷款重组。公告称，公司按照市场化、法治化原则积极探索研究存量银行贷款重组工作，经与各银行类金融机

署相关补充协议。根据重组协议，重组后银行贷款期限调整为20年，利率调整为3.00%/年至4.50%/年，前10年仅付息不还本，后10年分期还本。

此次公告出台后，中金固收研报认为，银行贷款的降息展期无疑会改善遵义道桥的债务结构，缓解企业短期偿债压力，同时也是贵州省债务风险化解的有益尝试。

不过，记者注意到，遵义道桥公告发布之后，引起行业讨论，有声音提出此次贷款重组是否会将该经验进行一定的拓展，同时，是否会造成一定的风险外溢。对此，一位从事城投贷款业务的银行人士表示，随着《办法》的出台，上述担忧将不再存在。“虽然在《办法》出台之前，行业对于城投进行贷款重组的业务比较审慎，不过，遵义道桥是在相关政策的支持下进行的业务。此次《办法》出台，更是从一个区域试点变为全国范围，关于风险问题将所有缓释，为一些存在资金问题的城投提供了可借鉴的操作思路。”