

大公国际：中小银行风险整体收敛 合并重组稳促化险

金融部 甄锐 | 010-67413340 | zhenrui@dagongcredit.com

2024年3月19日

董秋含 | 010-67413452 | dongqiuhan@dagongcredit.com

摘要：国家金融监督管理总局 2024 年工作会议提到“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”为年度重点任务目标之一。中小银行在服务“小微”、“三农”、实体经济等领域持续发挥作用，对区域经济社会发展和金融市场运行具有重要影响，部分中小银行存在风险隐患，但整体风险水平可控，且国家进一步压实地方政府属地责任，在地方政府的协调与指导下，区域内中小银行改革化险进程平稳推进，中小银行在合并重组潮中，其公司治理、组织结构、业务经营、风险抵御能力等多方面得到提升。预计未来，中小银行风险整体收敛，合并重组将稳定促进中小银行化解风险。

中小银行是服务“小微”、“三农”的重要金融力量，高风险中小银行占比很低，对资本市场影响有限，但需关注对区域经济的扰动。

中小银行主要包括城市商业银行、农村商业银行、农村合作银行、农村信用社、村镇银行等，是服务“小微”、“三农”的重要金融力量。截至目前，我国共有中小银行 3,912 家，总资产 110 万亿元，占银行业总资产的比例为 28%；中小银行发放的涉农贷款、小微企业贷款余额分别是 21 万亿元和 29 万亿元，占银行业涉农贷款、小微企业贷款的比例分别为 38%和 44%¹。

中小银行主要在区域内展业，分支机构普遍覆盖城区、县域等金融服务空白领域，积累了人缘及地缘优势，但个别中小银行因公司治理薄弱、业务经营粗放等问题暴露风险。2023 年第二季度，中国人民银行对 3,992 家银行包含 24 家主要银行及 3,968 家中小银行开展央行金融机构评级，其中评级结果处于“红区”的银行 337 家，主要集中在城市商业银行、农合机构和村镇银行，资产规模合计 6.63 万亿元，占参评银行资产的比例为 1.72%，较 2019 年峰值时期压降近一半。从区域上看，福建、贵州、江苏、江西、青海、山东、西藏、重庆、上海、浙江 10 个省区市辖内无高风险银行，另有 13 个省区市辖内高风险银行维持在个位数水平²。整体来看，高风险的中小银行

¹ 数据来源：国新办“金融服务经济社会高质量发展”新闻发布会。

² 数据来源：中国人民银行。

资产规模占整体银行业的比例很低，对资本市场影响有限，但由于中小银行与区域社会发展和金融市场运行相关性高，需关注高风险中小银行对区域经济的扰动。

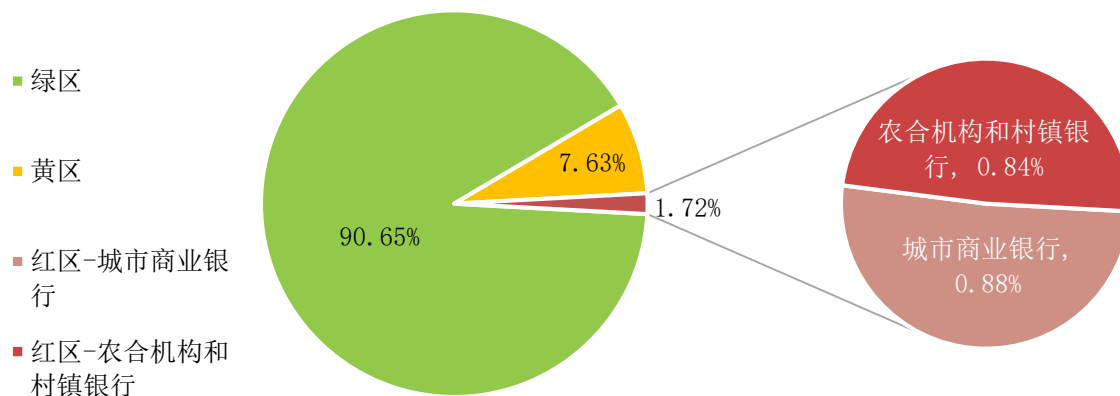


图1 央行评级结果所处区域银行资产占参评银行资产的比例

数据来源：中国人民银行，大公国际整理

作为中小银行改革化险工作的重要方式，合并重组通过统筹化解区域风险、完善公司治理、形成规模效益、提升抵御风险能力等，提升区域内金融资源供给效能。

近年来，中小银行改革化险工作深入推进。2023年10月，中央金融工作会议提到“及时处置中小金融机构风险”；2023年12月，中央经济工作会议提到“统筹化解房地产、地方债务、中小金融机构等风险”；2024年1月，国家金融监督管理总局召开2024年工作会议提出年度重点任务目标中第一点即是“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”。

回顾2023年，除了部分村镇银行、农村资金互助社等机构采取市场化退出的措施，中小银行整体加速抱团取暖，合并重组潮持续开展。合并重组具体分为新设合并和吸收合并。新设合并是指由多家法人银行合并组建成为一家新的法人银行，如2021年，由原大同银行、长治银行、晋城银行、晋中银行和阳泉市商业银行合并重组设立山西银行；由新设的辽沈银行合并原辽阳银行和营口沿海银行；由原攀枝花市商业银行和凉山州商业银行合并重组设立四川银行。吸收合并指的是在一家原已存在的法人银行的基础上，吸收合并多家其他法人银行，如2022年，中原银行吸收合并原洛阳银行、平顶山银行和焦作中旅银行。



图2 2023年以来部分中小银行改革化险事件

数据来源：国家金融监督管理总局，大公国际整理

合并重组已成为中小银行改革化险的重要方式。一是利于统筹化解区域风险。属地政府集中推进改革、剥离处置不良包袱，尽量减少对区域内其他金融机构的影响，保持金融市场稳定，并实现对区域金融环境增益的最大化。二是利于完善公司治理。合并重组后的银行引入国有资本等合格战略投资者，清退原有问题股东，优化股权结构，同时引进优秀的管理及技术人员，有助于未来稳健经营。三是利于形成规模效益。同区域内中小银行在客群、产品和综合金融服务能力方面的同质化程度较高，在宏观经济增速放缓、部分区域债务负担较高、息差持续收窄等复杂背景下，同业竞争日趋激烈，中小银行盈利空间受到压缩。合并重组后的银行将整合区域资源，扩展市场份额和服务网络覆盖范围，提升金融资源供给效能，同时收入水平的提升有助于进一步促进金融科技等投入，加快数字化经营转型的进程，提高市场竞争力。四是利于提升抵御风险能力。中小银行合并重组往往伴随着资本金注入，资本实力得到增强，吸收资产损失能力提高，为资产业务进一步扩张提供有利基础。

合并重组潮中，地方政府在处置不良资产、增强资本实力、强化公司治理等关键环节发挥重要作用，促进中小银行改革化险进程平稳推进。

在压实地方政府属地责任的背景下，地方政府在中小银行合并重组潮中发挥了重要作用，遵循“一省一策”原则，在战略规划及资源上提供协调与指导，促进了中小银行改革化险进程的平稳推进。地方政府通常以处置不良资产、增强资本实力、强化公司治理等关键环节为抓手。如通过由国有不良资产管理公司收购存量不良资产；引入国资背景的战略投资者，增厚资本金并提升国有股份占比；协调当地大型国有银行及股份制银行等在公司治理顶层设计、制度体系建立、团队管理等方面提供借鉴经验和资源支持等举措帮助中小银行压降存量风险，修复合并重组后银行的“造血功能”，促进其经营发展形成正向循环。

整体来看，中小银行在服务“小微”、“三农”、实体经济等领域持续发挥作用，对区域经济社会发展和金融市场运行具有重要影响，部分中小银行存在风险隐患，但整

体中小银行风险水平可控，且地方政府属地责任进一步压实，区域内中小银行改革化险进程平稳推进，在合并重组潮中，中小银行公司治理、组织结构、业务经营、风险抵御能力等多方面得到提升。预计未来，中小银行风险整体收敛，合并重组将稳定促进中小银行化解风险。

报告声明

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果，本公司概不负责。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为大公国际，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。