

2019

2018 年银行涉农贷款业务：“小众” 依旧，深化金融科技探索 | 农村金融专题

研究机构  零壹财经·零壹智库

报告主笔 丁丹

报告编审 王晶

Abstract

摘要

观察 A 股和港股已披露 2018 年年报的 29 家上市银行¹的涉农业务，我们发现了如下三个特征，一是涉农贷款在各行贷款总额中的占比较小，二是各行涉农贷款绝对金额和占总贷款的比大范围趋降，三是各行涉农贷款不良率大范围趋升。之所以会出现上述情况，我们分析有以下两点原因，一是涉农业务自身具有较为独特的风险，二是 2018 年去杠杆政策和资管新规等造成的资金面趋紧，对涉农贷款产生了冲击。

从 2018 年年底开始，国家层面陆续出台了一系列意见和措施，旨在进一步提升银行对于实体经济尤其是长期存在融资难、融资贵困局的小微企业的融资支持和服务能力。而各行涉农贷款中有相当的部分是提供给了经营涉农业务的小型微利企业，以江阴农商行为例，涉农公司贷款余额占比高达 61.78%。监管面支持力度的增加，将

¹ 29 行包括 6 大国有行，7 家股份制银行（招商银行、平安银行、浦发银行、中信银行、光大银行、民生银行、浙商银行），16 家城、农商行（宁波银行、江阴农商行、郑州银行、青岛银行、无锡农商行、长沙银行、贵阳银行、广州农商行、江西银行、重庆银行、徽商银行、中原银行、甘肃银行、盛京银行、天津银行、九台农商行）

会促进各行涉农业务的进一步发展，从而进一步增强金融普惠的力度。此外，通过整合 29 家上市银行 2018 年涉农业务的发展情况，我们发现各行涉农业务未来的发展大体上有下述四大趋势，包括构建多头联动机制、结合金融科技构建多层次的涉农贷款产品、涉农网点和服务的进一步下沉以及进行相关顶层设计的改革。

Contents

目录

一、2018 年上市银行涉农贷款特征概览：金额、占比趋降，不良率上升	4
（一）涉农贷款在各行贷款总额中的占比较小.....	4
（二）各行涉农贷款绝对金额和占总贷款的比大范围趋降.....	5
（三）各行涉农贷款不良率大范围趋升.....	7
二、上述表现的原因分析.....	10
（一）涉农业务的自身特性使然.....	10
（二）2018 年去杠杆政策和资管新规等对涉农贷款的冲击.....	10
三、银行突破支农金融服务瓶颈的可能路径.....	13
（一）构建多头联动机制.....	13
（二）结合金融科技，构建多层次的涉农贷款产品.....	15
（三）涉农网点和服务的进一步下沉.....	17
（四）进行相关顶层设计的改革.....	19
四、小结.....	20

一、2018 年上市银行涉农贷款特征概览：金额、占比趋降，不良率上升

纵观截至目前已公布 2018 年年报的 29 家 A 股和港股上市银行，我们发现各行涉农贷款大致呈现出如下特征：

（一）涉农贷款在各行贷款总额中的占比较小

我们分析和对比了各行 2017 年和 2018 年涉农贷款占总贷款的比，结果发现，相对于各行之于其他行业的贷款，涉农贷款属小众业务：若以 2017 年的情况来看，各行涉农贷款占总贷款之比的平均值为 2.36%，中位数为 1.75%，峰值出现在甘肃银行，相关占比为 12.10%，若排除这一明显高于其他行占比的峰值扰动后，各行涉农贷款占总贷款之比的平均值进一步缩小至 2.00%；若以 2018 年的情况来看，各行涉农贷款占总贷款之比的平均值为 2.04%，中位数为 1.57%，峰值出现在九台农商行，相关占比为 5.80%，同样排除这一高于其他行占比的峰值扰动后，各行涉农贷款占总贷款之比的平均值进一步缩小至 1.90%。

表 1-1：2017 年、2018 年各行涉农贷款占总贷款的比

银行	2017 年涉农贷款占总贷款的比	2018 年涉农贷款占总贷款的比
工商银行	2.50%	2.40%
建设银行	3.50%	2.80%
农业银行	3.20%	4.80%
中国银行	1.32%	1.34%
交通银行	2.32%	1.99%
邮储银行	3.79%	3.98%
招商银行	2.08%	1.96%
平安银行	0.60%	0.30%
浦发银行	0.93%	0.77%
光大银行	1.71%	2.43%
民生银行	0.38%	0.46%
浙商银行	0.72%	0.61%

银行	2017 年涉农贷款占总贷款的比	2018 年涉农贷款占总贷款的比
宁波银行	0.54%	0.43%
江阴农商行	1.93%	2.48%
郑州银行	1.78%	1.18%
青岛银行	2.88%	3.86%
无锡农商行	4.23%	3.79%
长沙银行	1.13%	0.70%
贵阳银行	0.89%	1.54%
广州农商行	5.03%	3.40%
江西银行	0.92%	0.85%
重庆银行	1.20%	0.90%
徽商银行	0.41%	0.24%
中原银行	2.20%	1.60%
甘肃银行	12.10%	5.10%
盛京银行	0.90%	0.70%
天津银行	0.30%	0.60%
九台农商行	6.70%	5.80%

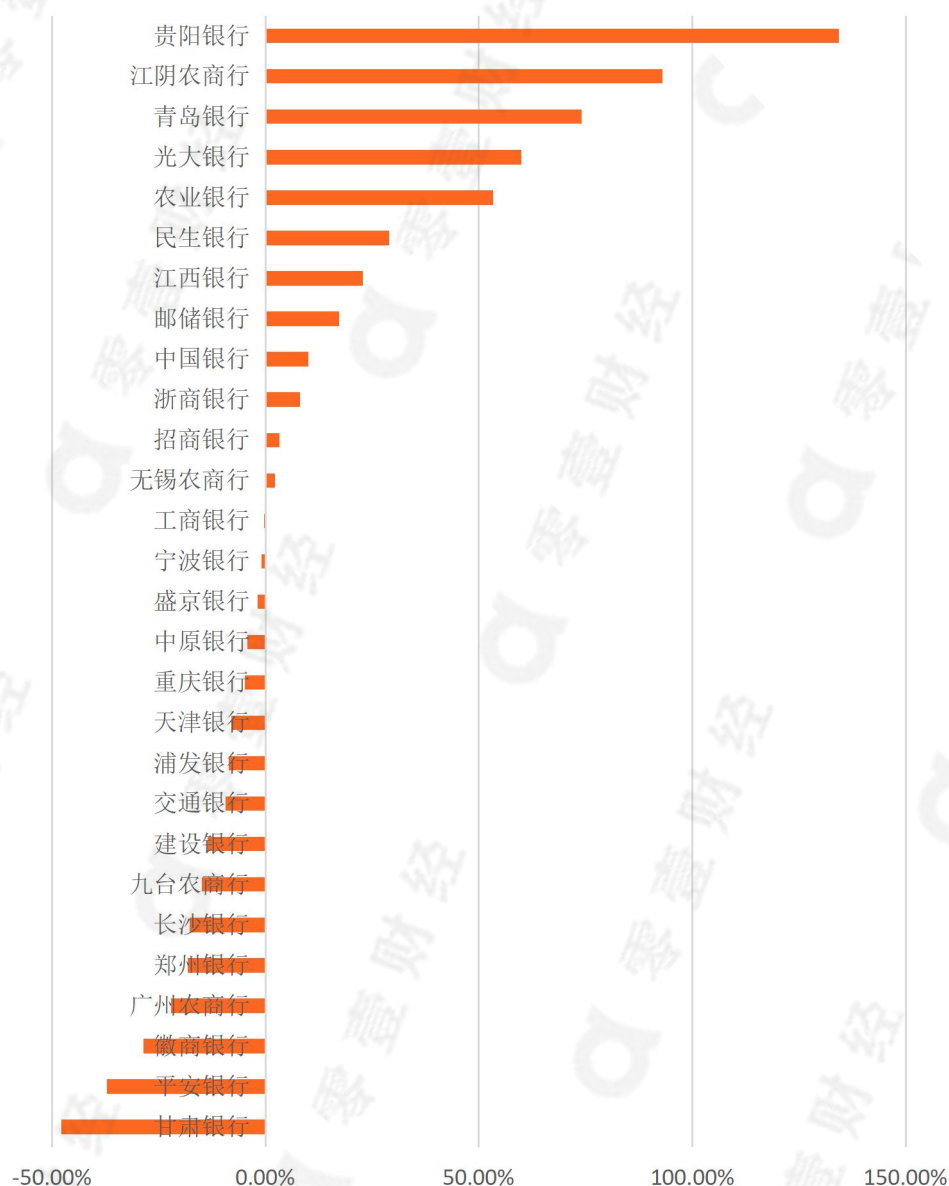
数据来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

（二）各行涉农贷款绝对金额和占总贷款的比大范围趋降

无论是从各行涉农贷款绝对金额的同比变化情况来看，还是从各行涉农贷款占总贷款的比近两个完整自然年度的变动百分比来看，我们发现，前述两组数据各行均较大范围呈现下降趋势。

首先是各行涉农贷款绝对金额的同比变化情况。我们发现，在数据可获取的 28 家银行中，16 家银行涉农贷款余额同比下降，余额下降的银行占银行总数的比为 57.14%。各行平均同比降幅为，降幅最大的为甘肃银行，余额同比下降 47.83%。

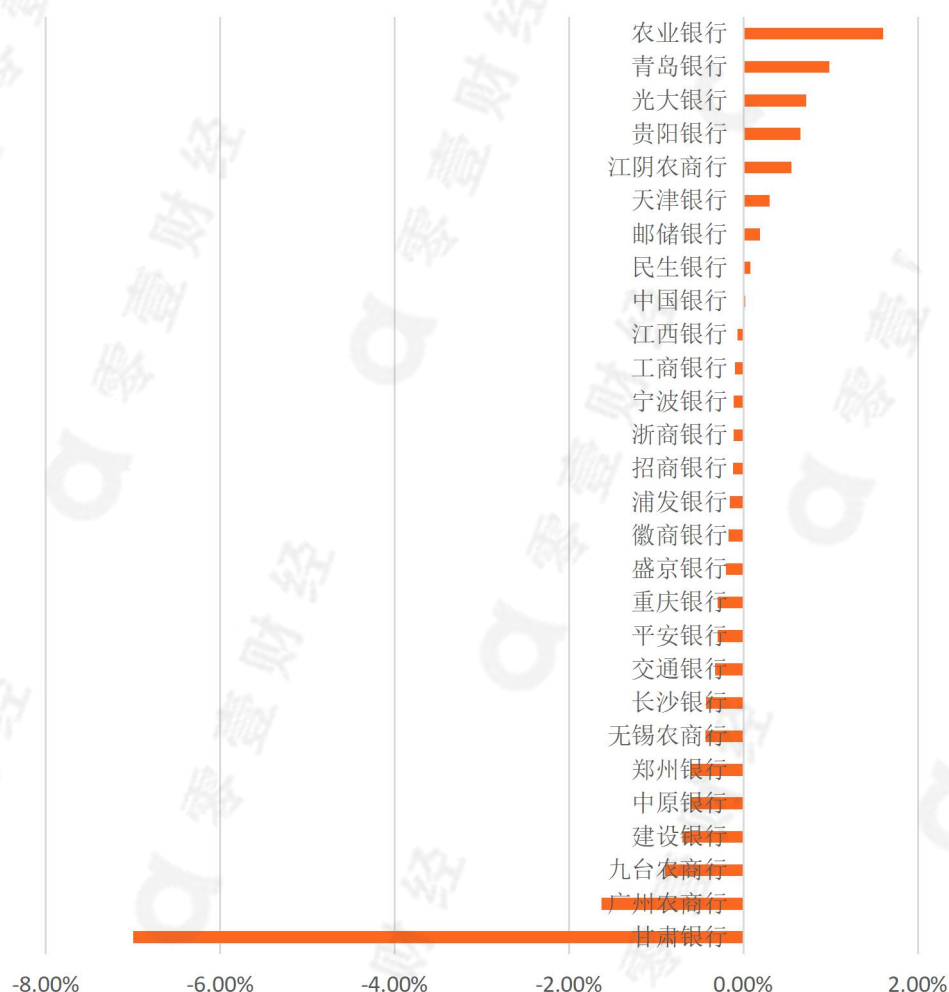
图 1-1：各行 2018 年涉农贷款余额同比增长情况降序排列



数据来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

其次是各行涉农贷款占总贷款的比近两个完整自然年度的变动百分比。在数据可获取的 28 家银行中，19 家银行涉农贷款占总贷款的比趋于下行，下行银行占比达 67.86%。上述 28 行该指标均值为-0.33%，降幅最大的为甘肃银行，下降的百分比为 7.00%。

图 1-2：各行 2018 年涉农贷款占总贷款之比的变动百分比降序排列

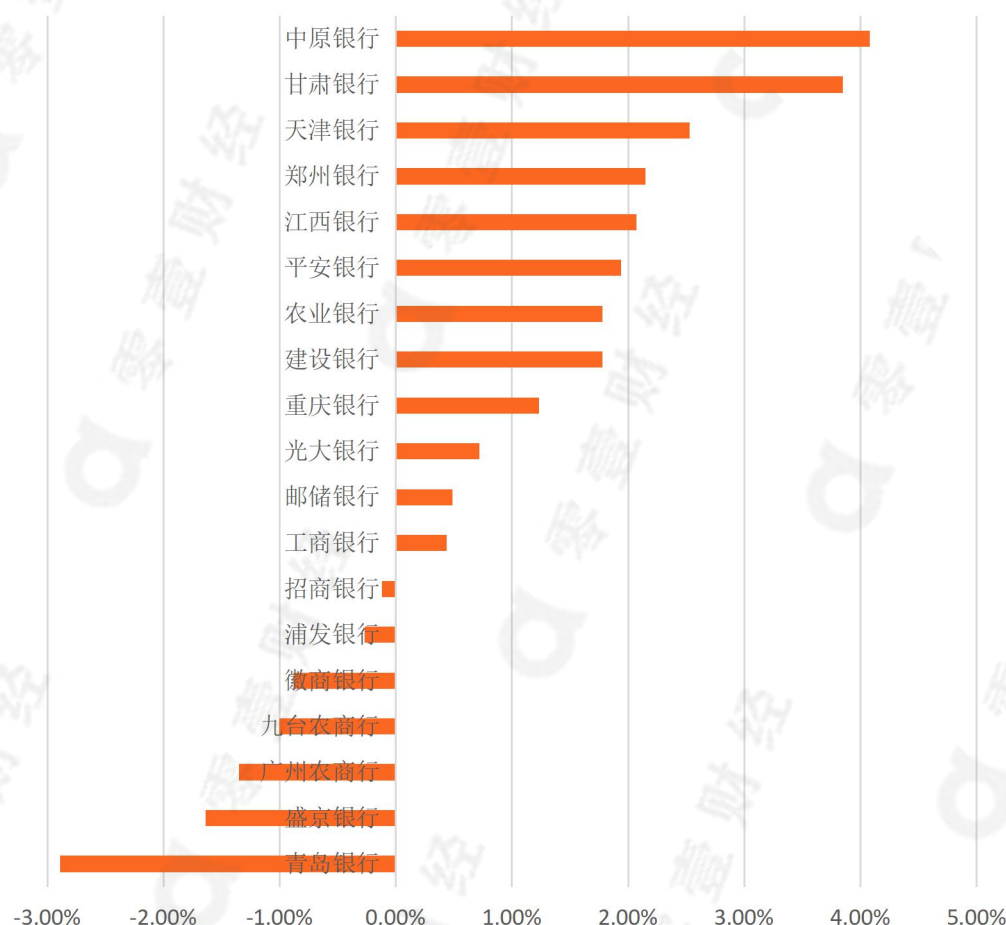


数据来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

（三）各行涉农贷款不良率大范围趋升

就各行涉农贷款的不良率指标而言，我们首先观察了可获取数据的 19 家银行 2017 年和 2018 年涉农贷款不良率变动百分比。在这 19 家银行中，涉农贷款不良率上升的银行共有 12 家，占比达 63.16%。19 行平均不良率变动百分比为 0.78%，其中不良率变动百分比上升最快的为中原银行，变动百分比为 4.08%。

图 1-3：各行 2018 年涉农贷款不良率变动百分比降序排列



数据来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

其次我们观测的指标为各行涉农贷款不良率在各行各业的行业划分项下的排名情况。必须要指出的是，虽然涉农贷款在各行基本均属于小众业务，但在可获得数据的 18 家银行中，从 2017 年和 2018 年两年的数据看，各行涉农贷款不良率在各行各业的行业划分项下排名基本处于高位。

表 1-2：各行 2017 年、2018 年涉农贷款不良率行业排名情况

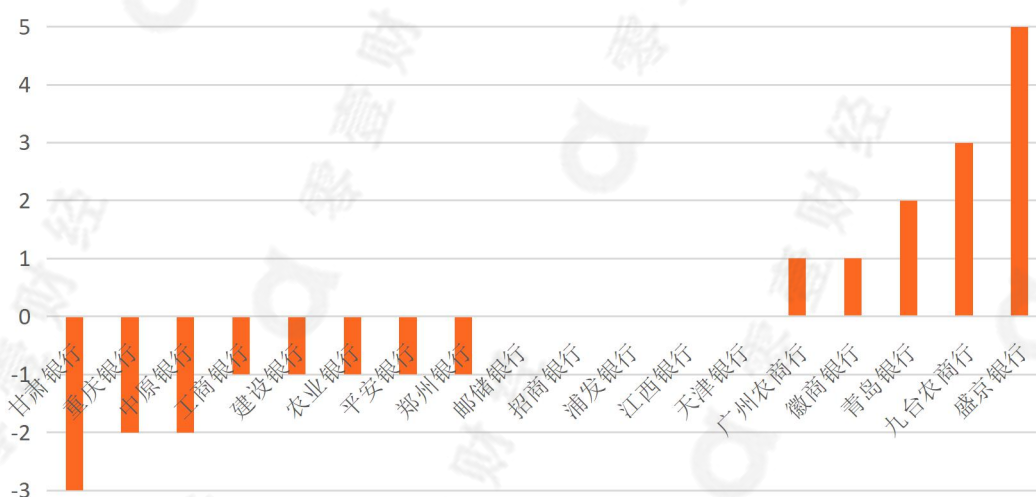
银行	2017 年不良率在所有行业中排名	2018 年不良率在所有行业中排名	该行项下总行业数
工商银行	5	4	12
建设银行	4	3	12
农业银行	5	4	12
邮储银行	3	3	16
招商银行	7	7	12
平安银行	4	3	11

银行	2017 年不良率在所有行业中排名	2018 年不良率在所有行业中排名	该行项下总行业数
浦发银行	3	3	20
郑州银行	3	2	14
青岛银行	1	3	10
广州农商行	3	4	15
江西银行	6	6	19
重庆银行	7	5	18
徽商银行	3	4	11
中原银行	5	3	14
甘肃银行	5	2	19
盛京银行	3	8	14
天津银行	6	6	10
九台农商行	3	6	18

数据来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

从表 1-2 中我们也发现，相对于排名后置情况，排名前移的现象在各行中更为普遍。在上述 18 家银行中，涉农贷款不良率行业排名前移的银行共计 8 家，占比为 44.44%；排名后置的银行则仅有 5 家，占比为 27.78%。

图 1-4：各行 2018 年涉农贷款不良率行业排名变动情况



数据来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

二、上述表现的原因分析

针对 2018 年各行涉农贷款绝对金额和占总贷款的比大范围趋降、涉农贷款不良率大范围趋升的情况，我们分析主要有以下两点原因：

（一）涉农业务的自身特性使然

不同于一般的财产风险和人身风险，农业风险具有如下四项较为独特的特征。

第一，农业风险具有不确定性和复杂性。农业受自然力的控制，而自然气候变化多端，远远超过了目前人类社会的预测和控制能力。此外，随着现代立体农业、高新技术农业以及农业产业化的推进，农业生产与经营风险的不确定性因素日益增多，且各种风险因素相互交织、相互影响，具有复杂性。

第二，农业风险具有地域性。一方面农业灾害特别是自然灾害分布上具有明显的区域性特征，不同地区的主要灾害存在显著差异。另一方面是农业风险发生所造成的破坏性具有地域性。

第三，农业风险的发生具有季节性。正是农业自然风险季节性特点的限制，使得众多农业生产者做出生产决策的时机基本上是相同的，因此他们据此做出决策所依据的价格也是同一时期的，大体相同。另外，农业生产周期也是基本一致的，这样上一时期价格的升降会引起其各个生产者下一期供应量同时同向的变化，进而使农业市场风险也具有季节性。

第四，农业风险具有系统性。农业风险具有高度相关性，也具有广泛的伴生性。农业风险的高度相关性使得一种风险事故的发生往往会引起另一种或多种风险事故的发生，农业风险损失容易扩大，而且由于这种损失是多种风险事故的综合结果，很难区分各种风险事故各自的损失后果。

正是因为农业具有上述四项较为特殊的风险特性，且无论是对农村单个的农户来说，还是对设于农村的涉农小微企业来说，一般都是资金实力较弱，抗风险能力较差。所以相对于其他行业，银行的涉农贷款更容易出现后续还款不力、坏账率高企的情况。

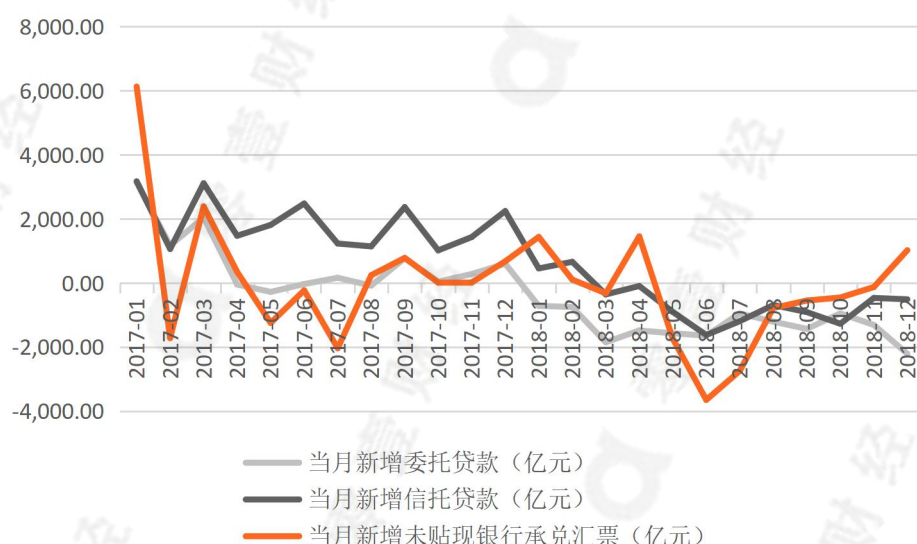
（二）2018 年去杠杆政策和资管新规等对涉农贷款的冲击

回顾已然过去的 2018 年，是年实行的去杠杆政策增加了实体经济资金面的紧张程度，尤其是进一步加剧了抗风险能力较差的民营企业特别是小微企业的融资困

境。而银行的涉农贷款中又有相当的部分是针对涉农小微企业的贷款，以江阴农商行为例，涉农公司贷款余额占比高达 61.78%。去杠杆政策虽在一定程度上缓解了中国企业部门的高负债压力，但对银行表外融资或者说“影子银行”的强势破除，增加了小微企业资金面的紧张程度。“影子银行”的存在虽会增加系统性金融风险，但在我国现有的金融条件下，却是对经营风险较高、信用数据缺失的小微企业融资的有力补充。央行行长易纲亦于 2018 年 12 月表示，不能完全否认“影子银行”，只要依法合规经营，“影子银行”也能成为金融市场有效补充部分。

国际三大评级机构穆迪将“影子银行”中的核心部分（“核心影子银行”）定义为信托贷款、委托贷款和未贴现银行承兑汇票。从 2018 年的数据来看，“核心影子银行”的三大板块均处于骤然紧缩的状态。

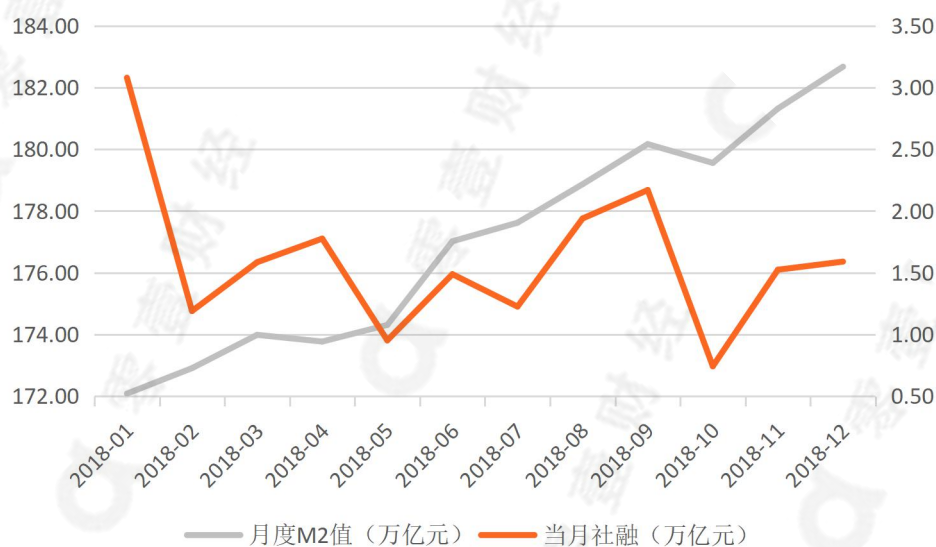
图 2-1：“核心影子银行”在 2018 年骤然紧缩



资料来源：wind，零壹智库

此外，叠加经济下行的压力，央行虽在 2018 年四次降低了法定存款准备金率，释放了较为充裕的流动性。但从 2018 年社融的表现来看，其未与 M2（广义货币）形成了较好的协同效应。银行贷款意愿下降，企业资金需求疲软，宽货币未能很好地向宽信用进行转化。

图 2-2：与 M2 的此项扩张相比，社融未形成较好的协同效应



资料来源：wind，零壹智库

从上文的叙述中我们发现，在所选取的 29 家上市银行中，各行无论是在涉农贷款的绝对数额方面，还是在涉农贷款占总贷款的比方面，2018 年相对于 2017 年同比均显现出大范围下降的趋势。这与 2018 年整个宏观经济面现金流趋紧以及宽货币未能很好地向宽信用转化形成了对应。

三、银行突破支农金融服务瓶颈的可能路径

农业、农村、农民（“三农”）问题是关系国计民生的根本性问题，对于“三农”问题，党和国家一向高度重视。1982 年至今历年的中央一号文件，皆是有关“三农”的主题。在党的十九大报告中，习近平总书记进一步提出了乡村振兴战略。而银行等金融机构进一步提升与我国当下农业发展水平相配套的融资能力，当是落实乡村振兴战略的应有之义。

从 2018 年年底开始，国家层面陆续出台了一系列意见和措施，旨在进一步提升银行对于实体经济尤其是长期存在融资难、融资贵困局的小微企业的融资支持和服务能力。如前文所说，各行涉农贷款中有相当的部分是提供给了经营涉农业务的小型微利企业。2018 年 12 月 19 日，中国人民银行决定创设 TMLF（Targeted Medium-term Lending Facility，定向中期借贷便利）工具，根据金融机构对小微企业、民营企业贷款增长情况，向其提供长期稳定资金来源。在今年“两会”的政府报告中提出，要“加大对中小银行定向降准力度，释放的资金全部用于民营和小微企业贷款”，尤其“今年国有大型商业银行小微企业贷款要增长 30% 以上”。在今年 3 月 13 日银保监会下发的《关于 2019 年进一步提升小微企业金融服务质效的通知》，除了进一步强化了国有大型商业银行 30% 的指标要求，还进一步提出，要“持续改进小微金融服务“尽职免责”制度，在目前小微企业信贷风险总体可控的前提下，将普惠型小微企业贷款不良率容忍度放宽至不高于各项贷款不良率 3 个百分点”。

在 4 月 17 日由国务院总理李克强主持召开的国务院常务会议上，会议提出工农中建交 5 家国有大型商业银行要带头，确保今年小微企业贷款余额增长 30% 以上、信贷综合融资成本比去年再降低 1 个百分点。而将信贷综合融资成本比去年再降低 1 个百分点，也与李克强总理在今年 3 月 15 日的“两会”总理记者招待会上做出的承诺相呼应。

除了近期国家层面对于涉农小微企业的密集政策支持外，通过整合 29 家上市银行 2018 年涉农业务的发展情况，我们发现各行涉农业务未来的发展大体上有下述四大趋势。

（一）构建多头联动机制

今年两会期间，全国人大代表、四川天府银行行长黄毅指出，解决民营小微企业融资需“几家抬”，而“几家抬”的思想已在之前多位部委领导的讲话中得到了

体现。所谓“他山之石，可以攻玉”，近年来，通过搭建银税合作、银担合作、银保合作等平台，一方面打破了所谓“信息孤岛”，一方面也填补了部分小微企业的信用信息空白，在一定程度上化解了信息不对称，增强了银行对小微企业的信贷服务能力。

从 2018 年各家上市银行年报信息来看，为解决涉农业务信息不对称程度高、系统性风险大等问题，多行立足平台战略，尝试与外部机构进行信息互通，构建业务合作，并已初步取得成效。具体看来，目前大体上形成了三种类型的多头联动模式：

第一是“保险+期货”及“保险+期货+银行”的多头合作模式，对于这两种模式的探索以工行和建行为代表。“保险+期货”的实质是一种利用衍生品市场进行风险分散的新型农业保险，将农业保险与期货结合，可以较为有效的发挥期货市场价格发现和风险分散的功能。2016 年，国家十三五规划纲要和中央一号文件分别提出要“稳步扩大期货+保险试点，金融服务实体经济”。紧接着在 2017 年和 2018 年的中央一号文件中，均指出要稳步发挥“期货+保险”工具的作用，推进精准扶贫，服务国家乡村振兴战略。在近期出台的《乡村振兴战略规划（2018——2022 年）》和《关于金融服务乡村振兴的指导意见》等重要政策性文件中，均再次强调了“期货+保险”模式对于发展我国农业保险的重要作用。

我们也注意到，在今年 3 月 8 日银保监会发布的《关于做好 2019 年银行业保险业服务乡村振兴和助力脱贫攻坚工作的通知》中，提出“探索农业保险保单质押贷款、农户信用保证保险贷款等银保合作产品。”银行的加入，为“保险+期货”项目带来三个方面的好处。第一，有利于项目找到更需要价格保险的农户。相较于期货公司和保险公司，银行更加了解当地农业生产情况，并且与地方政府以及涉农企业有着长期、深入的合作，因此能够为筛选客户和完善项目方案提供建议与帮助。第二，可以提高项目现货端的销售能力。银行拥有农产品下游企业资源，能协助打通现货贸易和销售环节，并通过贸易融资服务来提高项目现货端的销售能力。第三，可以提供更多金融服务。银行扎根当地，拥有庞大高效的客户经理队伍，能够持续为项目相关方提供金融服务，给项目落地和正常运行提供保证。

第二是自身搭建平台，打造“互联网+”农业链条金融服务。此一模式在 2018 年以建行和广州农商行的尝试较为典型。广州农商行在 2018 年通过打造“互联网+”农业链条金融服务，启动种植匠培育计划、建立在线“名特优新”农产品专区、整合升级太阳集市电商平台，建行则推广“裕农通”乡村普惠服务平台。截至 2018 年年末，建行“裕农通”平台全国覆盖超过 25% 的行政村，服务点共计 15 万个。

第三是与政府机构和政策性金融公司构建合作。在于政府机构的合作方面，农行与商务部“电商扶贫频道”对接，打造“电商扶贫”专区，青岛银行则推出了“政银保”等新业务；在与政策性金融机构合作方面，江阴农商行与江苏省农业信贷担保有限公司合作，推出“省农担”等新业务板块。

表 3-1：2018 年各行构建的多头联动机制

银行	年报中相关表述
工商银行	落地“银行+保险+期货”联合扶贫新模式，汇聚行业合力有效促进精准扶贫。在保险和期货公司为农户提供风险管理服务基础上，增加和突出资金融通、电商销售、保费捐赠、挂钩理财发行等银行服务，丰富和完善金融扶贫产品服务体系。
建设银行	1、安康玉米“保险+期货”项目以专业化运作将玉米价格下跌风险转移至期货市场，保障农户收入。 2、推广“裕农通”乡村普惠服务平台，全国覆盖超过 25%的行政村，裕农通服务点 15 万个，探索推广“裕农通”服务新模式，提高贫困地区基础金融服务覆盖度。
农业银行	与商务部“电商扶贫频道”对接，打造“电商扶贫”专区，对接支持 20 个省、46 个国家扶贫重点县、51 家扶贫县企业，带动 300 余种特色农产品产地直销。
江阴农商行	推出“省农担”等新服务。
青岛银行	推出“政银保”等新业务
贵阳银行	加强与省担保、省农担等担保体系创新业务合作，完善政银担风险分担机制，推广“4321”业务。
广州农商行	打造“互联网+”农业链条金融服务，启动种植匠培育计划、建立在线“名特优新”农产品专区、整合升级太阳集市电商平台。

注：1、“裕农通”是指建行针对县域乡村地区金融服务不足等社会痛点问题，依托新一代金融科技搭建的县域普惠金融综合服务平台，下同。

2、中小型企业发展政策中 4321 是指担保行业发展的“4321”代偿分担新模式，即原保机构、省级再担保机构、银行、地方政府按照 4：3：2：1 比例承担代偿责任。

资料来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

（二）结合金融科技，构建多层次的涉农贷款产品

为满足涉农主体不同类型的融资需求，在 2018 年的年报中，29 行中大约有半数左右的银行对构建多层次的涉农贷款产品进行了铺陈描述。在此我们仅引入广东农商行的例子，进行详细说明，如表 3-2 所示。

表 3-2：广州农商行多层次涉农贷款产品

贷款产品名称	贷款产品描述
村民分红快贷	针对有连续分红收入的本地村民客群，于 2018 年 7 月研发推出线操作的“村民分红快贷”。该产品是全程在线操作的在线专属快贷，使村民客户充分体验在线业务的便捷性，有效解决村民客户办理贷款过程中“手续繁琐、门槛高、业务流程长”等问题。截至 2018 年末，累计投放 548 笔，金额 5142 万元。
太阳 村民 e 贷	为进一步拓宽三农客户经营融资渠道，广州农商行于 2018 年推出全线上的“太阳·村民 e 贷”产品。该产品为村民提供“便利、快捷、小额”的纯信用上线个人经营贷款。截至 2018 年末，共累计发放金额 2.1 亿元、涉及村民 1789 户。
太阳小微贷 匠人贷	针对广东省内从事特色手工业、种养殖业等农户推出专属贷款产品“太阳小微贷·匠人贷”。该产品通过差异化核定授信条件，解决农户“担保弱、融资难”问题，以在线申请和用款、线下调查和审批相结合的模式开展业务，提升了农户授信体验，进一步满足三农客户的授信需求。

资料来源：广州农商行 2018 年年报，零壹智库

根据不同涉农群体差异化的贷款需要，广东农商行构建了三种类型的贷款产品，包括“村民分红快贷”、“太阳 村民 e 贷”和“太阳小微贷 匠人贷”，分别针对三类不同的涉农群体。涉农贷款产品的分层也让广州农商行在涉农贷款业务方面取得了不错的进展，以“太阳 村民 e 贷”为例，截至 2018 年末，共累计发放金额 2.1 亿元、涉及村民 1789 户。

此外，针对涉农业务主体征信信息较为匮乏、单笔金额小、贷款成本高等特点，各行积极引入大数据、区块链等金融科技技术，力图在一定程度上克服上述痛点，探索涉农业务的盈利模式。如工行利用区块链技术创新打造核心企业信用跨层级流转工具“工银 e 信”，覆盖全产业链客户融资需求，建行运用“农业大数据+金融科技”，创新“地押云贷”“农信云贷”“农垦快贷”等产品，实现贷款全流程在线办理等，皆在一定程度上实现了涉农业务的“量增价降”。以工行为例，2018 年末，普惠型农户经营性贷款和普惠型涉农小微企业贷款 891.34 亿元，比年初增加 95.47 亿元，同比增长 12.0%；客户数 5.5 万户，比年初增加 2.1 万户；当年累放贷款平均利率 5.03%，比上年下降 0.34 个百分点。

表 3-3：2018 年各行结合金融科技的多层次贷款产品

银行	年报中相关表述
工商银行	1、创新在线管道服务模式，延展服务边界，发布工银 e 钱包，与政府民生、

银行	年报中相关表述
	互联网企业、新农村建设等领域第三方平台合作，将本行电子账户、资金管理、支付结算、投资理财和小微融资等金融服务嵌入合作方场景。 2、持续完善在线供应链融资产品体系，利用区块链技术创新打造核心企业信用跨层级流转工具“工银 e 信”，覆盖全产业链客户融资需求，积极拓展现代农业、IT 通讯、航天军工、建筑安装等重点产业板块在线供应链业务。
建设银行	运用“农业大数据+金融科技”，创新“地押云贷”“农信云贷”“农垦快贷”等产品，实现贷款全流程在线办理，成为破解农村小微企业和农户融资难、融资贵的有效途径；创新“扶贫供应贷”“乡村农担贷”“富硒茶叶贷”“新社区工厂贷”“产业扶贫贷”等产品，支持贫困地区产业发展；打造个人扶贫贷款特色模式，推进扶贫小额信贷业务规范发展。
农业银行	加快推进互联网服务三农“一号工程”突破提升，完善“惠农 e 贷”、“惠农 e 付”、“惠农 e 商”三大平台。截至 2018 年末，县域贷款增加 4375.19 亿元，832 个国家扶贫重点县贷款增加 1088 亿元。。
邮储银行	1、积极运用大数据、云计算、移动互联等技术手段开展“三农”金融服务流程优化、产品创新和风险控制，稳步推进“无纸化、智能化”作业模式。推行移动展业，信贷员通过移动智能终端，即可完成现场调查拍照和信息上传核查。 2、研究开发手机 APP 便携式受理模式和 APP “人脸识别+电子签约”功能。建立行业数据库，完善优化审查审批模型。积极开展零售信贷工厂建设，嵌入评分模型，利用大数据有效识别风险，通过标准化批量化自动化作业，拓宽服务范围，降低服务成本，不断提升广大客户，尤其是农村客户的贷款获得率。
平安银行	启动“村官工程”，开发养殖贷、种植贷、水电贷等多种金融扶贫产品，搭建线上扶贫农产品商城，通过“金融+产业”扶贫，建立“金融+科技+产销”的扶贫闭环。2018 年，先后在广西、云南、贵州、江西、四川等地投放扶贫资金 44.58 亿元，直接帮扶建档立卡贫困人口超过 1,917 人，覆盖和惠及建档立卡贫困人口超过 33 万人。
浙商银行	围绕贫困地区客户需求持续推广“农房抵押贷”“光伏贷”等涉农产品，依托金融科技打通农村金融服务“最后一公里”，主动支持农户创业致富。
宁波银行	推出“路路通”小额信贷产品，方便农民获得信贷支持，支持村落经济发展。
江阴农商行	推出“省农担”，“物联网动产贷”等 6 个新型信贷服务。
青岛银行	致力打造科技金融、普惠金融、农业金融三大产品线，推出“惠营贷”、“惠农贷”、“科创贷”、“科创易贷”等新业务。
长沙银行	针对不同县域的经济特点，先后推出“惠农担”、“吉湘贷”等信贷产品，切实推进贫困地区产业发展。
贵阳银行	优化推广“爽农诚意贷”“爽农订单贷”，进一步拓宽区域农户贷款覆盖面，有效提升农村金融服务。
广州农商行	优化创新“三农”金融服务产品，旗下设有“村民分红快贷”、“太阳 村民 e 贷”、“太阳小微贷 匠人贷”等多款贷款产品。
中原银行	引入大数据风控技术，推出“随心贷”“旺农贷”等在线化产品，惠农服务体系日趋完善。

资料来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

（三）涉农网点和服务的进一步下沉

为支持乡村经济的发展，服务国家乡村振兴的战略布局，2018 年，多行将服务网点进行了进一步的下沉。根据银保监会的统计数据，截至 2018 年末，全国银行业金融机构乡镇机构覆盖率达到 96%，全国行政村基础金融服务覆盖率为 97%。

在 2018 年各行网点和服务下沉的情况统计中，建行和海尔及全国供销社等联手打造的“村口银行”在其中颇有特色。2016 年，建行联合中华全国供销合作总社，联合下发了《中华全国供销合作总社中国建设银行股份有限公司关于开展普惠金融合作的通知》。通过供销合作社服务点，为广大农村客户提供不出村就能办理的取款、汇款、缴费等金融服务，此即“村口银行”。

此外，在不具备网点布设条件的县域和乡镇地区，建行依托供销社、电信、超市等第三方渠道开展合作，将行外机构渠道作为延伸服务的网络，设立建行普惠金融服务点，向县域客户提供个人金融服务。利用“村口银行”模式，建行借助多方合力，力图打通金融服务的“最后一公里”，进而推进了国内普惠金融的发展。

表 3-4：2018 年各行网点和服务下沉情况

银行	年报中相关表述
建设银行	1、与海尔、全国供销社等联手打造“村口银行”，多方协力推动农村金融基础设施建设。 2、建成裕农通服务点 15 万个，并实现本行定点扶贫村裕农通服务点基本全覆盖。
农业银行	1、继续加快推进惠农通服务点互联网化升级，瞄准农村扫码支付市场，积极推动惠农通服务点与“惠农 e 付”全面对接，构建了“机具+惠农 e 通+聚合码”的新型服务模式。截至 2018 年末，惠农通服务点实现互联网化升级 47.1 万个，比上年末增加 23.7 万个；上线聚合码 52.3 万个，县域农户版 APP 推广覆盖农户 716 万户。 2、截至 2018 年末，在国家扶贫重点县设立物理网点 3475 个，设立惠农金融服务点 14.3 万个，乡镇覆盖率达 96.8%，行政村覆盖率达 69.8%。在贫困地区加快推进互联网服务三农“一号工程”，对接商务部“电商扶贫频道”，已有 20 个省 46 个国家定点贫困县入驻惠农 e 通平台“电商扶贫”专区。
邮储银行	截至报告期末，在建小微企业特色支行及现代农业示范区支行共计 852 家，在地域上覆盖了包括西藏、青海、新疆等在内的全部 36 家一级分行。
宁波银行	设有 72 个乡镇网点、8 家金融服务站，深入了解农户金融服务需求，辅导农户发展特色经济，培育特色产业。
长沙银行	新建农村金融服务站 226 家，累计建设数达 534 家，完善县域支行+社区支行+农村金融服务站的服务体系。
贵阳银行	机构网点已实现贵州省内 88 个县域全覆盖，在省内已设立 5000 多个农金站点。
广州农商行	截至 2018 年末，在广州地区的网点 619 个（含社区银行 83 家），社区金融

银行	年报中相关表述
中原银行	服务站 10 家、农村金融服务站 125 家，共有柜员机约 2170 台。 截至 2018 年 12 月 31 日，本行在河南省内设立了 119 家县域支行、37 个乡镇支行，布设 3600 家惠农支付服务点，基本覆盖河南省 90% 以上的地区。

资料来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

（四）进行相关顶层设计的改革

观之 29 家上市银行 2018 年的年报，我们发现有三家国有行于 2018 年进行涉农业务顶层设计层面的改革，包括工商银行、农业银行和中国银行，具体信息如表 3-5 所示。

表 3-5：2018 年各行涉农业务顶层设计的改革实施情况

银行	年报中相关表述
工商银行	全面推动三农金融服务，在总行和一级分行层面设立普惠金融推进委员会，承担三农信贷政策推进和统筹管理职责，全面推进三农金融服务。
农业银行	总行建立了“普惠金融事业部+八大后台中心”的事业部架构，37 家一级分行（直属分行）和重点二级分行成立普惠金融事业部，形成具有农行特色的“三农+小微”双轮驱动的普惠金融服务体系。
中国银行	中银富登村镇银行成功收购 27 家建信村镇银行，在全国 22 个省（市）设立了 127 家法人行，“支农支小”服务网络进一步扩大。

资料来源：上市银行 2018 年年报，零壹智库

之所以上述顶层设计层面的改革在 2018 年均集中于国有行，我们分析有如下的原因：第一，相对于股份行和城、农商行，国有行历史沿革更长，组织更为庞大，更容易产生对原有业务模式的路径依赖，而通过顶层设计层面的改革，有利于高屋建瓴地对涉农业务的痛点实现突破；第二，相对于股份行和城、农商行，国有行网点下沉更深，而涉农业务的特点是风险高、单笔金额小、成本高，需通过规模效应实现盈利，透过顶层设计面的改革，国有行可以迅速整合有关资源，实现规模经济。

随着国家政策面对于涉农金融业务支持力度的加大，金融科技的深化运用使各行寻觅到涉农业务的新盈利增长点，未来或会有国有行以外的银行加入顶层设计变革的队伍中。

四、小结

观察 A 股和港股已披露 2018 年年报的 29 家上市银行的涉农业务，我们发现了如下三个特征，一是涉农贷款在各行贷款总额中的占比较小，二是各行涉农贷款绝对金额和占总贷款的比大范围趋降，三是各行涉农贷款不良率大范围趋升。之所以会出现上述情况，我们分析有以下两点原因，一是涉农业务自身具有较为独特的风险，二是 2018 年去杠杆政策和资管新规等造成的资金面趋紧，对涉农贷款产生了冲击。

从 2018 年年底开始，国家层面陆续出台了一系列意见和措施，旨在进一步提升银行对于实体经济尤其是长期存在融资难、融资贵困局的小微企业的融资支持和服务能力，而各行涉农贷款中有相当的部分是提供给了经营涉农业务的小型微利企业。监管面支持力度的增加，将会促进各行涉农业务的进一步发展，从而进一步增强金融普惠的力度。此外，通过整合 29 家上市银行 2018 年涉农业务的发展情况，我们发现各行涉农业务未来的发展大体上有下述五大趋势，包括构建多头联动机制、结合金融科技构建多层次的涉农贷款产品、涉农网点和服务的进一步下沉以及进行相关顶层设计的改革。

About US

关于我们



零壹财经



零售金融智库

零壹财经

独立的新金融知识服务机构，建立了媒体+数据+研究+智库+学院的独立第三方服务平台，覆盖新金融生态的各个细分领域，提供研究、咨询、品牌、培训、传播等服务。已经服务超过300家机构。

零壹财经是中国互联网金融协会会员、北京市互联网金融行业协会发起单位并任投资者教育与保护专委会主任单位、中国融资租赁三十人论坛成员机构、湖北融资租赁协会副会长单位。

零壹媒体

零壹财经具备专业的新金融媒体服务平台，包括新金融门户网站（01caijing.com）和强大的自媒体平台，为新金融提供专业的内容建设和传播服务；旗下包含“零壹财经”、“01Binary”、“零壹租赁智库”、“P2P日报”、“金羊毛工作坊”、“零售金融观察”、“Fintech前线”、“零壹独角兽”、“零壹智库”等自媒体品牌。

零壹研究院

零壹研究院以数据和案例为基础，进行新金融前沿理论和实务研究。零壹研究院数据中心（零壹数据）已建成 Fintech、P2P 借贷、众筹、融资租赁等新金融领域的强大数据库，形成了可动态量化分析的数据产品。

零壹智库

零壹智库是零壹财经旗下的内容品牌及研究服务平台，坚持独立、专业、开放、创新的价值观念，包含零壹研究院、零壹财经华中新金融研究院、零壹租赁智库等研究机构，建立了多元化的学术团队，通过持续开展金融创新的调研、学术交流、峰会论坛、出版传播等业务，服务新金融机构，探索新金融发展浪潮。

零壹租赁智库

零壹租赁智库为零壹财经旗下独立、专业、开放、创新的融资租赁学术及业务交流平台，提供高质量的新闻资讯和研究产品，开展多层次、高效率、有创见的研讨活动。旨在推动行业企业的融合交流，构建产业生态；通过对市场的前瞻性研究，为企业的长远发展提供外部智力支持；建立租赁新时代的行业新标准；形成长期品牌阵地。

报告声明

本报告研究过程和研究结论均保持独立，零壹智库对本报告的独立性负责。本报告中信息均来源于公开信息及相关行业机构提供的资料，零壹智库对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见并不构成任何投资建议。本报告的完整著作权为零壹智库信息科技（北京）有限公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用，包括但不限于复制、转载、编译或建立镜像等。

 零壹财经·零壹智库

独立的新金融知识服务机构

零壹智库信息科技（北京）有限公司

🌐 www.01caijing.com

✉ marketing@01caijing.com

☎ 13261990570

