

中小银行接力 消费贷贴息版图扩大

政策促消费力度持续加码，消费贷款贴息政策正从全国性商业银行向地方区域性银行延伸。北京商报记者梳理发现，12月以来，四川、重庆、贵州等地密集出台配套政策，将区域性中小银行纳入贴息贷款经办机构范围，推动政策红利精准触达县域、乡村等下沉市场。分析人士称，这一趋势既契合国家鼓励地方补充补贴的政策导向，也为中小银行转型发展提供了良好契机，同时也是地方财政撬动区域消费的有效抓手。

政策促消费持续加码

12月14日，北京商报记者梳理发现，12月以来，四川、重庆、贵州等地密集出台配套政策，将区域性中小银行纳入消费贷款贴息贷款经办机构范围，政策覆盖面持续扩大。

追溯政策源头，今年8月，财政部、中国人民银行、金融监管总局联合印发《个人消费贷款财政贴息政策实施方案》，明确6家国有大行、12家全国性股份制银行及5家其他机构为核心经办机构，同时鼓励地方财政部门结合实际情况对其他经营个人消费贷款业务的金融机构给予财政贴息支持，扩大政策覆盖面。

进入12月，政策落地节奏明显加快。12月14日，商务部办公厅、中国人民银行办公厅、金融监管总局办公厅联合发布《关于加强商务和金融协同更大力度提振消费的通知》，其中明确提出，结合地方实际探索运用融资担保、贷款贴息、风险补偿等多种方式，加强财政、商务、金融政策协同配合，引导信贷资金加大对消费重点领域投放；同时鼓励

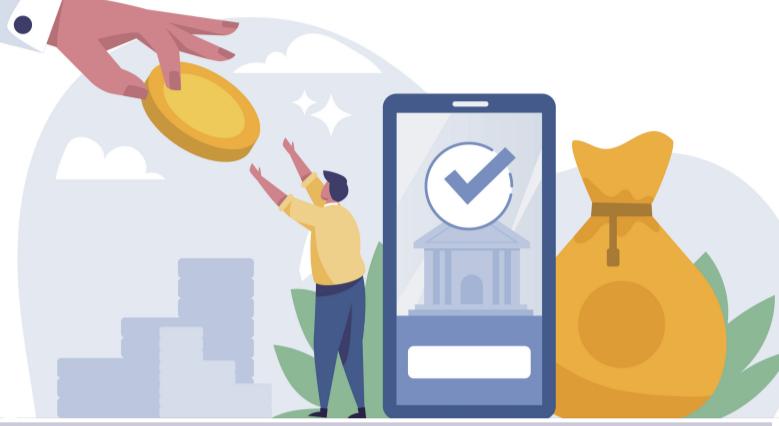
促消费政策红利持续释放：

□8月

财政部、中国人民银行、金融监管总局联合印发《个人消费贷款财政贴息政策实施方案》，明确6家国有大行、12家全国性股份制银行及5家其他机构为核心经办机构，同时鼓励地方财政部门结合实际情况对其他经营个人消费贷款业务的金融机构给予财政贴息支持，扩大政策覆盖面。

□12月2日

四川省财政厅等六部门发文，明确将个人消费贷款贴息支持范围扩大至省内银行。



□12月3日

重庆市出台政策，将重庆银行、重庆农村商业银行、重庆三峡银行3家地方法人银行纳入消费贷款贴息经办体系。

□12月14日

商务部办公厅、中国人民银行办公厅、金融监管总局办公厅联合发布通知，提出运用贷款贴息等方式加强政策协同，引导信贷投向消费重点领域，鼓励银行与非银机构协同促消费。

银行和非银行金融机构发挥各自特点、加强优势互补，协同参与促消费活动，促进消费提质升级。

在连续释放的政策红利下，多地已陆续启动消费贷款贴息扩容工作。12月2日，四川省财政厅等六部门发文，明确将个人消费贷款贴息支持范围扩大至省内银行。根据政策，2025年10月1日至2026年3月31日期间，居民在川内银行获得的个人消费贷款（不含信用卡业务），实际用于省内消费的可享受1个百分点的年贴息。贴息范围既覆盖单笔5万元以下的普通消费，也包含5万元及以上的家用汽车、养老服务、家居家装等重点领域消费，其中单笔5万元以上消费按5万元额度上限贴息，所需资金由省与市县按比例分担。

次日，重庆市也跟进发布相关政策，将重庆银行、重庆农村商业银行、重庆三峡银行3家地方法人银行纳入消费贷款贴息经办体系。其政策有效期为2025年9月1日至2026年8月31日。贵州省则依据《贵州省地方法人城市商业银行和农信系统消费贷款贴息实施细则》，正式启动符合条件消费贷款客户的贴息

受理工作，适用范围为2025年9月1日至12月31日期间发放的合规个人消费贷款。

对于这一政策扩容趋势，苏商银行特约研究员武泽伟表示，消费贷款贴息经办机构从全国性银行扩容至多地中小银行，标志着政策已从最初的“顶层设计”阶段，深入地方经济毛细血管的“精准滴灌”阶段。这一扩容不仅极大拓宽了政策的辐射半径和受众基础，更让政策红利能够更直接地触达县域、乡村等传统金融服务相对薄弱的区域与客群。

中小银行密集“接力”

地方中小银行的落地动作正在持续提速。12月14日，北京商报记者梳理发现，四川农商银行、泸州银行、贵州黎平农商银行、四川农商银行、重庆银行、重庆三峡银行等多家川渝黔地区中小银行已密集发布个人消费贷款贴息公告，消费贷款贴息的政策覆盖“版图”持续扩大。

从多家中小银行披露的公告来看，此次贴息政策核心标准与“国补”保持一致，但在

执行周期、补贴上限、申请方式等实操细节上呈现出差异化特征。

四川农商银行、泸州银行等机构明确，贴息政策执行期为2025年10月1日至2026年3月31日，在此期间办理的个人消费贷款（不含信用卡）中，实际用于四川省内消费的部分可享受贴息。贴息比例为年1个百分点，且最高不超过贷款合同利率的50%。额度限制方面，政策执行期内，每名借款人在单家银行可享受的全部个人消费贷款累计贴息上限为1500元（对应符合条件的累计消费金额30万元），其中单笔5万元以下个人消费贷款累计贴息上限为500元（对应符合条件的累计消费金额10万元）。

贵州黎平农商银行公告指出，政策执行期为2025年9月1日至12月31日，其要求个人消费贷款对应的商户工商登记注册地需在贵州省境内，且银行可通过贷款发放账户等信息对消费交易进行有效识别核实。个人消费贷款贴息标准同样为年贴息比例1个百分点且最高不超过贷款合同利率的50%，但单户累计贴息上限更高，为3000元。其中，单笔5万元

以下个人消费贷款累计贴息上限为1000元，单笔5万元以上消费则以5万元额度为上限计算贴息。

申请方式上，贵州黎平农商银行要求借款人到网点签署补充协议并提交消费凭证；四川农商银行则支持线上办理，客户登录手机银行签署服务协议、授权交易信息即可，需提供省内消费凭证，单笔5万元及以上还需注明用途并额外提供实名发票及支付凭证。

对于不同区域的补贴力度差异，王蓬博认为，这一现象符合实际情况。一方面，各地经济、财政存在差异，导致补贴力度有所不同；另一方面，不同银行的数字化程度、营销策略存在差异，也会影响政策落地的具体表现。部分银行可能结合年关消费旺季加大补贴力度，部分银行则可能选择短期试点探索效果，这些都是银行根据自身情况制定的差异化策略。

谈及消费者应如何理性享受政策红利，王蓬博提醒，需重点关注四大核心要点：一是明确资金用途，各地贴息政策均要求省内消费，需提前确认地域合规性；二是评估自身实力与需求，结合还款能力选择贷款额度和期限，避免盲目借贷；三是留意申请细节，不同银行申请方式、材料不同，提前了解确保合规；四是关注周期与额度匹配，明确执行期限、累计贴息上限，结合自身消费计划合理安排。

展望未来，王蓬博认为，消费贷款贴息地方扩容模式有望向全国推广。这一趋势既契合国家鼓励地方补充补贴的政策导向，也为中小银行转型发展提供了良好契机，同时也是地方财政撬动区域消费的有效抓手。他特别强调，政策落地的核心在于降低申请门槛与成本，考虑到地方下沉市场人群对金融流程的理解程度有限，简化申请流程、优化服务体系至关重要；同时，金融机构也需做好风控工作，避免因政策推广导致坏账风险上升。

北京商报记者 孟凡霞 周义力

再收大额罚单 重庆三峡银行合规屡屡失守

地方城商行合规经营再敲警钟。12月12日，重庆三峡银行因内控管理不到位、违规发放贷款等八项核心业务领域违法违规事实，被监管处以890万元罚款，核心管理层遭严厉追责，时任董事长丁世录被终身禁业，多名高管及中层人员受罚。而这并非个例，早在7月，该行已因多项违规被中国人民银行重庆市分行罚款559.2万元。短短5个月内两张巨额罚单，折射出重庆三峡银行合规机制的失守，与此同时，该行IPO进程停滞多年。

直指核心业务漏洞

具体来看，罚单直指的八大问题包括：内控管理不到位；违规发放贷款；“三查”严重不尽职；虚增普惠金融服务数据；金融资产风险分类不准确，拨备计提不足；非标准化债权类资产的终止日晚于封闭式理财产品的到期日；授信管理不尽职；员工行为管理不到位。

此次处罚并未止步于机构层面，而是对核心管理层展开了严厉追责。时任重庆三峡银行行长、董事长丁世录被禁止终身从事银行业工作；作为重庆三峡银行的前任“掌门人”，丁世录在该行的任职经历长达十年以上。2021年，因涉嫌严重违纪违法，丁世录接受重庆市纪委监委纪律审查和监察调查；2022年4月，丁世录被开除党籍和公职，经查，其存在利用职务上的便利为他人在融资贷款、债券承销等方面谋取利益，并非法收受巨额财物等违纪违法行为。

这并非重庆三峡银行2025年首次触碰监管“红线”，早在7月，该行就因违反金融统计管理规定；违反账户管理规定；占压财政存款或资金；未按规定履行客户身份识别义务；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等违法行为，被中国工商银行重庆市分行警告，并处559.2万元罚款。短短5个月内，重庆三峡银行接连收到

两张百万级罚单，累计罚款金额已达1449.2万元，反映出该行合规管理存在持续性、深层次问题。

针对罚单中涉及的违规细节、整改措施等问题，北京商报记者致电重庆三峡银行进行采访，但并未获得回应。

博通咨询首席分析师王蓬博指出，上述大额罚单覆盖了信贷投放、内控管理、数据真实性、理财业务、员工管控等银行经营核心环节，“三查”不尽职、授信管理失职直接关联信贷资产质量；而“金融资产风险分类不准确、拨备计提不足”进一步放大了资产质量隐患。

IPO掉队之后的资本承压

重庆三峡银行的前身是万县市商业银行，成立于1998年，1999年更名为万州商业银行。2007年，重庆市政府明确由重庆国际信托牵头重组该行，2008年2月，经原银监会批准，万州商业银行正式更名为重庆三峡银行。

在更名后，重庆三峡银行开启了冲击资本市场的征程。2016年11月，该行在重庆证监局办理了辅导备案登记，保荐机构为招商证券，不过两年后，重庆三峡银行保荐机构发生变更，该行与招商证券经协商解除了协议，改为由银河证券辅导，直至2020年6月才正式加入了IPO排队序列。

然而，加入IPO排队序列后的重庆三峡银行，上市之路并非一帆风顺，反而风波不断，先后经历董事长被查，后续又因2022年1月乐视财务造假风波产生连锁反应，该行聘请的会计师事务所信永中和会计师事务所被证监会立案调查，IPO再次被中止审查，尽管在两个月后恢复审查，但上市节奏已被打乱。

2023年3月，A股全面注册制实施，重庆三峡银行IPO申请因未能如期“平移”至深交所受理，成为彼时A股11家拟上市排队银行中的“掉队者”，自此之后，该行IPO

进程便再无公开进展。

需要注意的是，在营业收入与盈利水平双增的背后，重庆三峡银行资本状况却持续承压，风险抵御能力面临考验。截至前三季度末，重庆三峡银行资本充足率为11.45%，一级资本充足率为10.43%，核心一级资本充足率为8.46%，相较上年末的11.72%、10.57%、9.35%均有所下滑。作为衡量银行抗风险能力的核心指标，核心一级资本充足率的持续走低，不仅削弱了资本缓冲垫，也将对未来业务扩张形成实质性制约。

构建地方金融服务新生态

作为立足重庆、辐射三峡库区的城商行，重庆三峡银行具有鲜明的区域属性，在行业竞争不断加剧、金融监管持续趋严、客户需求日益多元化的背景下，该行也在2024年年报中明确了未来的发展方向。

重庆三峡银行董事长刘江桥提出，2025年，将坚守城商行“服务地方经济、服务中小企业、服务城乡居民”三个定位，聚焦落实“双城、双碳、双循环”三大国家战略，奋力做好“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”五篇大文章，积极布局“大零售、大数据、大产业”三大领域，着力打造“研究型、创新型、生态型”三型银行，全力推动价值创造、市场竞争、风险管控、资本约束的平衡协调可持续发展。

在王蓬博看来，建议相关机构依托国有资产资源，参与地方政府专项债配套融资、国企资产重组等业务，通过投贷联动、资产证券化(ABS)等方式盘活存量信贷资产，降低资本占用。在股权结构稳定后，择机启动A股上市筹备，或发行永续债、二级资本债等资本补充工具，同时探索与保险、基金等机构的战略合作，引入长期财务投资者，缓解内源性积累不足的压力。

北京商报记者 宋亦桐

多地持续出清 高压下的小贷“生死局”

北京商报讯(记者 刘四红)12月以来，小额贷款行业“出清潮”持续升温。12月14日，北京商报记者注意到，近半月以来，已有多地公示“失联”“空壳”地方金融组织名单，更是出现注册资本位列前排的小贷公司，彻底剥离小贷业务。全国小贷机构数量与贷款余额持续回落，在业内看来，行业正加速从“数量扩张”向“质量求生”转型，合规运营与差异化竞争力成为存续关键。

12月10日，广西壮族自治区地方金融监督管理局官网发布了第一批“失联”“空壳”地方金融组织名单，北京商报记者注意到，名单共30家机构，包括小额贷款公司19家、融资担保公司6家、典当行5家，其中，小贷公司名单中包括南宁市达利行小额贷款股份有限公司、梧州市同舟小额贷款有限责任公司、贵港市景泰惠民小额贷款有限公司、平南县安怡达小额贷款有限公司、南宁市长通小额贷款股份有限公司等。

值得一提的是，出清的小贷公司里不乏资本“大户”。就在12月3日，据天眼查，“南宁市金通小额贷款有限公司”(以下简称“金通小贷”)正式更名为“南宁市金通商务信息服务有限公司”。与此同时，公司经营范围也变更为企业管理咨询、社会经济咨询服务及信息咨询服务，不再涉及小额贷款相关业务。要知道，2023年金通小贷注册资本曾高达89.89亿元，从资本金来看曾位列全国前茅。

地方小贷出清并非偶然，12月2日，重庆也有动作，当日重庆市地方金融管理局发布2025年11月重庆市小额贷款公司退出行业公示，共有21家小贷公司退出行业，包括重庆人保小额贷款有限责任公司、重庆市江北区天晨小额贷款有限公司、重庆市彭水县天顺祥小额贷款股份有限公司、重庆乐视小额贷款有限公司、重庆市阿拉丁小额贷款有限公司等，退出行业后，这些公司不得再从事小额贷款相关业务。

谈及多地小贷退出，博通咨询首席分析师王蓬博分析，“小贷行业整治已从粗放清理转向精准出清，与以往主要针对违规放贷或

高利贷机构不同，本轮退出主体多为长期无实际经营、资本虚高但业务停滞的机构，哪怕曾以超大注册资本跻身全国前列，也悄然转型退出，反映出监管对展业脱节问题的警惕，也说明地方金融监管部门正通过名单制、穿透式管理强化准入与存续质量”。

今年以来，多地小贷监管持续高压，不断有小贷公司面临减资、转让、清退。据中国人民银行公布的2025年三季度小额贷款公司统计数据报告，截至2025年9月末，全国共有小额贷款公司4863家，贷款余额7229亿元，前三季度减少319亿元。如今，小贷行业清退还在持续加速。

王蓬博认为，各地小贷锐减，一方面是随着小微和消费信贷风险上升，传统小贷盈利模式难以为继；二是金融科技平台持牌化、银行下沉挤压了小贷公司的市场空间；三是监管政策持续收紧，对资本实力、合规运营、数据报送等提出更高要求，也会导致大量缺乏真实资产端、风控能力和技术投入的小贷公司被迫退出。

素喜智研高级研究员苏筱芮表示，近期广西、重庆等地对小额贷款公司的密集清退，属于全国小贷行业清理整顿工作中的关键一环，背后既有监管因素，也有市场因素，表明小贷行业正处于深度洗牌之中。在她看来，目前，小贷行业正从“数量扩张”阶段迈向“质量求生”阶段，合规能力与差异化竞争力成为发展关键。后续，小贷机构需继续坚守服务实体经济的定位，在合规底线之上持续发力科技创新及产品功能完善，为扩大消费规模、助力区域经济发展贡献生态力量。

业内普遍预测，后续，小贷行业严监管态势将持续强化。“从现在的状况看，真正服务本地实体经济、具备场景和风控能力的机构应该是给予支持的，而空壳、套利型主体则可能会被清退。建议现存小贷公司主动收缩战线，聚焦区域或垂直领域深耕，强化与产业场景融合，提升数字化风控水平，并积极对接地方征信体系，在合规前提下探索差异化生存路径。”王蓬博同样称。