
苏南地区农商银行为何能迅速发展？

——基于江阴农村商业银行的探究

李一翔，郭智健

农村金融体系改革是支持“三农”发展的利器。而农商银行这一新兴金融机构诞生不到 20 年就已取得了长足的发展，尤其是在苏南地区，在短短半年之内便有 5 家农商银行先后上市，使我们不得不去思考推动农商银行快速发展的历史原因到底是什么。“以史为鉴，可以知兴替”，因此探究农商银行快速发展的历史条件具有非常重大的现实意义。

一、政策环境的改变

苏南地区农商银行诞生于改革开放前期，其快速发展，必然离不开国家一系列农村金融政策的改变。

1. 从依附于其他部门到完全独立自主发展

原江阴县在相关文件政策的引导下，整合了全县境内 30 个信用社，于 1977 年成立了江阴县信用合作联社，形成了江阴农商银行的前身。1981 年，根据当年农业银行总行的安排，江阴县信用合作联社整体归入农业银行江阴支行管理，此时江阴信用合作联社的网点数量只有区区 46 个。1990 年中国人民银行在《农村信用合作社管理暂行规定》中明确指出，农村信用合作社应该作为独立的核算法人，自主经营，自负盈亏，第一次很明确地释放出农村信用社要和农业银行分开管理的政策消息。根据上述政策的要求，江阴市农村信用合作联社于 1995 年 12 月脱离农业银行的管理范围，实现了独立经营，为农村金融机构提供了广阔的发展空间。这项政策最明显的影响是使网点数量大规模增多，据公开资料显示，到 1995 年年末，江阴信用合作联社网点数量已达 80 个。而众多研究都表明，银行网点的多少与其发展快慢成正比。

据当地以前农信社工作人员回忆，由于依附于农业银行，所有的业务都由农业银行指导，呈现出业务单一、服务对象单一和业务数量金额很小的特点。1980 年，江阴信用联社的存贷款规模只有 0.68 亿元和 0.28 亿元，而到了独立自主经营的 1995 年，存贷款规模出现大幅增长，达到 15.66 亿元和 14.7 亿元，分别增长了 23 倍和 53 倍。由于独立自主经营，贷款业务更加灵活，所以贷款规模急剧增长。

2. 股份制改造和统一法人

2000 年，在农村金融机构改革的大背景下，国务院选取了江苏的江阴、常熟、张家港三家信用联社进行股份制改造，整体改制为农商银行，为农村金融机构提供了难得的发展机遇。股份制改造的首要任务就是统一法人。另外，由于人们的思想中存在着“只有银行才是正规金融机构”的老旧观念，所以说改制为农商银行大大减轻了人们心中的疑虑。“股份制改造、统一法人”这项政策对江阴农商银行的影响明显，1999 年-2003 年江阴市信用合作联社(江阴农商银行)存款数量的增速分别为 18.15%、33.49%、10.40%、32.25%、38.69%，存款额从 1999 年的 41.5 亿元，到 2003 年已经增至 112.2 亿元（数据来源于江阴农商银行公开资料）。其中，2001 年增长速度下滑是因为受到改制以后部分银行打着“大银行、国有银行”的旗子宣传，加之群众持观望态度。在之后的几年存款数额又大幅提升，且此后数年一直位居我国县级农村金融机构首位。

通过股份制改造，江阴农商银行建立了现代企业制度，规范了信息披露环节，并不断突破原来信用社时期的限制，扩大业

务范围，先后推出国际业务、贷记卡业务以及多种新型贷款业务。

3. 上市及跨区域经营限制的打破

江阴农商银行在 10 年前就在为上市做准备，2016 年随着全国第一家农商银行上市，开启了农商银行的上市潮，不到半年时间苏南地区有 5 家农商银行密集上市。正是因为政策“松绑”，江阴农商银行才能够成功上市并且在资本市场获得公开融资的机会。也因此，银行持续经营的核心指标——资本充足率出现了比较明显的上升，从 2014 年的 13.92% 上升到 2015 年的 13.99%，2016 年再上升到 14.18%，资本充足率的增长使农商银行的发展再上一个新台阶。农商银行的上市不仅扩大了其品牌声誉的影响力，提供了多样、平等的外部融资渠道，还可以扩大自己的经营规模，于域内“深耕”为农和为中小企业服务。

另外一项极大影响农商银行发展的政策，就是严格限制农商银行跨区域经营的政策变化。2009 年江阴农商银行建立了第一家域外支行——盱眙支行之后就再无跨区域经营的动静。2011 年两会期间提出要严格限制城商银行的跨区域经营，这必然也会影响到农商银行的跨区域经营。但是，2016 年，江阴农商银行常州分行获批筹建，随后江阴农商银行无锡分行的筹建也获得中国银监会的同意。这意味着相关部门发放了跨区域建立分行的“通行证”，这对于深化长三角金融发展，优化营业布局方面有非常重大的意义。同时，由于农商银行的特殊性，风险会集中于一地，异地分行的筹建，可以降低风险的集中度。据江阴农商银行年报显示，2015 年 97% 的贷款集中在江阴境内，而到了 2016 年，这个数据就下降到了 95%，由于异地开设分行时间还很短，差异还不是很明显，但是随着无锡分行的开业和苏州分行获准筹建，肯定会扩大江阴农商银行的收入来源，从而提高营业质量，增强竞争力，为其可持续发展添砖加瓦。

4. 支持参与新型农村金融机构的建设，准许交叉持股

国家支持农商银行以发起设立、参股、控股的形式参与新型农村金融机构的建设，以及准许农商银行交叉持股。在 2006 年中国银监会印发的相关文件中，明确提出对于在农村地区设立的银行业金融机构，可以给予降低准入门槛、加大政策支持的优惠。该政策获得了积极的响应，苏南地区农商银行自然积极投身其中，江阴农商银行先后发起设立了 5 家村镇银行，而常熟农村银行则发起设立了 30 家村镇银行，苏南其他几家上市农商银行也参与了多家村镇银行的发起设立。

农村金融是我国金融体系中的薄弱环节，其他各类银行为了控制成本、提高经营效率纷纷撤出农村地区，从而导致在农村金融领域存在着经营“空白”，所以相对来说也确实存在着竞争“蓝海”现象。如何经营好村镇银行，做到既有经济效益，又有社会效益，就成了摆在农商银行面前的一道难题。以江阴农商银行发起设立的兴化苏南村镇银行为例，该村镇银行不仅可以办理个人业务，还能办理公司业务，可以说，业务种类包含了大部分农村百姓需要的业务，为农村百姓简单存贷款提供了方便。村镇银行为农商银行业务的延伸提供了承载点，对农商银行的发展有重大意义。

而允许农商银行之间交叉持股，不仅可以促使相互之间交流管理经验，取长补短，还为农商银行间接扩大营业范围提供了条件。

从以上发展轨迹可以看出，政策变动对于农商银行发展的影响是非常大的，甚至可以说是决定性的。

二、经济环境的改变

政策面因素敲开了苏南地区农商银行快速发展的大门，但是促使政策环境发生改变的是因为当时中国的经济环境之变，这也符合马克思所说的“经济基础决定上层建筑”。“苏南模式”的兴起，当地的产业结构、经济环境发生了翻天覆地的变化，急需重构农村金融体系，重新定位农村金融机构的职能。

1. 从支持传统农业转向支持精细化现代农业发展

以县域经济为主要特点的“苏南模式”，极大地提高了苏南地区工业化和城市化水平，结果就是第一产业在国民经济中的比重大幅下降。在苏南等发达地区的县域中，这一下降趋势相当明显：1995年第一产业占江阴市GDP比重的6.2%，而到了2016年这一数字已下降到1.5%，未来还有进一步下降的趋势。第一产业在江阴市GDP中所占比重已经微乎其微，如果还是按照农信社成立之初的目标仅仅支持传统农业的发展，那么农信社将会逐渐失去发展空间。但是，农业作为基础产业，是绝对不能够忽视的，需要推动传统农业向现代农业转变。江阴农商银行实施了优先支持现代农业发展的措施：一是以积极发放贷款的形式参与了多家省级农业示范基地的建设；二是因地制宜，积极支持农村区域经济的发展，大力推动华西新农村建设；三是以高效农业为抓手打造农村特色经济。这些措施均取得了良好的经济效率与社会效益。

以上种种在农业领域出现的现象都促进了农信社自身的蜕变，慢慢朝着符合时代发展的方向转变。

2. 大量中小企业急需资金的支持

在“苏南模式”的强力推动下，苏南地区产生了一大批中小企业，这些企业中有的村镇企业，有的是原国有企业经过改制而来的，也有些新成立的私营企业和外资企业。1995年，第二、第三产业占江阴市经济比重的93.8%，而到了2016年，这一数字已达到了98.5%，并还有进一步上升的趋势。

中小企业承担了我国近85%的就业岗位，对于苏南地区来说，这一比例会更高，而中小企业的发展离不开充足资金的支持。但是由于中小企业缺少高质量的抵押资产、财务体系不规范和经营风险较大等原因，中小企业融资渠道一直较窄，这极大地制约了中小企业的发展。为了推动社会经济的发展，必须要建立满足中小企业融资需求的金融体系，农商银行的诞生则很好地解决了这个问题，因为农商银行的定位就是服务“三农”和中小企业，服务于当地经济的发展。而中小企业的持续发展会带来更多的融资需求，也就给了农商银行更广阔的发展空间。数量众多的中小企业撑起了江阴地区经济的一片天，这样的经济环境为江阴农商银行带来了可观的利息收入。依据相关资料显示，江阴农商银行的公司客户中有98%是中小企业，仅在2009年，对中小企业的贷款就达到了206.42亿元，占到当年全部贷款的82.5%，由此带来的利息收益也年年攀升，从2001年的501.5万元，急剧上升至2015年的237054.3万元。

不仅如此，由于江阴农商银行敢于为中小企业融资，所以与中小企业建立了良好的银企关系，最直接的表现就是中小企业为职工发工资全部采用该行的银行卡，并且把企业富余的资金交由江阴农商银行进行各种形式的理财。有了稳定的客户源，也就为江阴农商银行的快速发展打下了坚实的基础。

3. 苏南地区人民收入节节攀升，需要正规金融机构保值增值

“苏南模式”深度发展的直接影响就是使当地更多的人收入节节攀升。数据显示，从2000年到2017年，江阴市城镇居民人均可支配收入从8176元上升到59165元，上升了7.24倍；农民人均可支配收入从5134元上升到30532元，上升了5.95倍。收入增加后，闲赋资金多了，存款就多。2000年江阴市金融机构存款仅为245.54亿元，而到了2017年已经达到3663亿元，上升了14.92倍。

苏南地区其他农商银行的情况与江阴农商银行的情况类似，当地经济环境的变化决定了原来的农村金融机构必须做出改变，这体现了生产力和经济基础的决定作用。

三、地方政府的大力支持

通过分析可以发现，快速发展的农商银行都与政府建立了良好的互动关系。

1. 积极参与政府项目，扩大自己的品牌影响力

企业是否履行一定的社会责任，关乎企业的口碑。为了响应当地政府建设信息化规范市，减轻政府处理各项事务的压力，江阴农商银行投资 1 亿元与当地政府联合建设集水电费、医疗费等一体的市民卡体系，并且利用自己的营业网点优势，承担市民卡的宣传和发行工作，也提高了江阴农商银行的中间业务收入占比，优化了收入结构。而当地政府选择江阴农商银行参与建设重大民生工程，体现了对其发展的大力支持。同时，江阴农商银行还积极配合和参与政府产业政策的推行与实施。比如，近年来江阴市政府对低碳新能源、高端制造业集中发力，明确提出要建设四大千亿产业群。随后，江阴农商银行便推出了“绿色金融”“科技金融”等新型融资渠道。不仅如此，在华西村新农村建设、华西企业转型的过程中该行也发挥了重要作用。江阴农商银行的积极参与不仅可以缓解寻找优质项目投资的烦恼，还可以获得项目贷款的利息收入，并且积累了大量的客户资源。

2. 当地政府反哺支持其发展

一是客源支持。农商银行作为当地政府承担了部分的融资工作，从金融方面给予政府支持，而当地政府也多次为江阴农商银行举办“银企对接会议”，以政府的公信力为农商银行介绍优质客户，这一举措对企业和银行都有利，增强了其可持续发展能力。

二是业务支持。农商银行相关资料显示，当地政府公务相关资金划拨全部通过当地农商银行进行，也体现了对本地农商银行的大力支持。最为突出的就是政府采购中心与江阴农商银行签订的合作协议，政府采购资金全部经由江阴农商银行发出或者收回。

三是财政支持。从上市农商银行的年报中可以看到，各农商银行都获得了当地政府的各种财政补助（按照国家统一标准享受的补助除外）。江阴农商银行 2014 年-2016 年分别获得了 9346.7 万元、1216.2 万元和 1197.1 万元的各级财政补贴；常熟农商银行在同期则获得了 1175.9 万元、1962 万元和 3260.2 万元的财政补贴；张家港农商银行则获得了 436.4 万元、387.6 万元、1259.6 万元的财政补贴。由于苏南地区经济相对发达，政府有充足的资金补贴为地方发展出钱出力的农商银行，这也构成了苏南地区农商银行快速发展的一个因素。