

## 财金观察

□ 本报记者 郭子源

上市银行今年一季报显示——

## 信贷投放扩面提质更高效

近期陆续披露的上市银行一季报显示，今年以来，信贷投放精准、直达上下功夫，加码重点领域、滴灌薄弱环节，更好地助力经济高质量发展。具体来看，制造业、科技创新、绿色发展的信贷增速保持高位，小微企业、“三农”的信贷支持更加精准，进出口信贷有望进一步提速。

## 加码重点领域

今年以来，信贷资金主要流向哪些重点领域？制造业、科技创新、绿色发展。最新监管数据显示，2023年一季度，制造业贷款新增2.2万亿元，同比多增3819亿元；截至3月末，战略性新兴产业贷款余额同比增长超50%，绿色信贷余额同比增长34%。

在制造业领域，上市银行不仅注重信贷投放“量”的增长，还关注“中长期”的优化，以缓解企业“短贷长用”的资金周转难题。从总量上看，国有大行依然是信贷投放的主力军。截至2023年3月末，工商银行制造业贷款余额较年初增加超3000亿元，增幅超10%；农业银行制造业贷款余额2.69万亿元，新增3921亿元，增速17%。从期限上看，工商银行制造业中长期贷款增量超2500亿元，增幅超20%；中信银行制造业中长期贷款余额2231.60亿元，较上年末增长10.33%。

其中，先进制造业以及战略性新兴产业备受信贷资金青睐。监管数据显示，截至2023年3月末，高技术制造业贷款余额同比增长28.6%。与此同时，工商银行战略性新兴产业贷款余额突破2万亿元，增幅超20%；农业银行战略性新兴产业贷款余额达1.6万亿元，新增4312亿元，增速34.7%；中信银行战略性新兴产业贷款余额为4497.50亿元，较上年末增长6.02%。

不过，当前金融服务科技创新仍然面临一些堵点。例如，科创企业的轻资产特征难以满足传统的授信审批门槛，债权融资与股权融资较难协同配合。“我们切实感到发展科创金融就像求解多元多次方程，必须多措并举，形成方程组，才能找到最优解。”兴业银行行长陶以平说。

如何解决？陶以平认为，商业银行要迭代“硬件软件”，建立一整套支持科创金融发展的体制机制。其中，要从完善顶层设计、搭好“四梁八柱”入手，在组织架构、网点布局、队伍建设、产品服务体系、授信审查评价机制、风险管控、考核评价、问责免责等方面做出调整，将服务传统银行信贷的“硬软件”迭代升级为服务科创金融的“硬软件”，将直接融资、间接融资有机结合，提高科创企业金融的可获得性。

除了制造业、科技创新，绿色发展也获得了信贷资金的加码。最新监管数据显示，截至2023年3月末，本外币绿色贷款余额24.99万亿元，同比增长38.3%，比上年末低0.2个百分点，高于各项贷款增速27.2个百分点，比年初增加3.39万亿元。

“发展绿色金融，这既是促进人与自然和谐共生的客观需要，也是商业银行服务低碳转型、实现高质量发展的内在要求。”邮储银行相关负责人说，截至2023年3月末，该行绿色贷款余额5383.08亿元，较上年末增长8.41%。此外，该行已累计成立碳中和支行、绿色支行和绿色金融中心等绿色金融机构24家。

“我们将把绿色金融作为工商银行的品牌和比较优势，放在更加突出的位置加快发展。”工商银行行长廖林表示，该行将在内部构建更严格的绿色考评机制，努力发挥工商银行作为大型银行的头部效应，把绿色金融放到服务中国式现代化大局中去把握和推动，不断完善绿色金融产品服务体系。

## 滴灌薄弱环节

信贷投放不仅要抓住经济发展的重点领域，还要抓好薄弱环节。今年以来，普惠金融领域贷款季度增量创新高——一季度增加3.06万亿元，同比多增1.09万亿元。截至2023年3月末，人民币普惠金融领域贷款余额35.19万亿元，同比增长23.6%，比各项贷款高11.8个百分点，比上年末高2.4个百分点。

具体来看，小微企业、“三农”、乡村振兴等领域的信贷增速保持较快增长。“今年以来，人民银行继续发挥结构性货币政策的精准导向作用，引导金融机构加大对普惠金融、科技创新等领域的金融服务，增强经济增长的潜能。”中国人民银行调查统计司司长阮健弘说。

从小微企业的角度看，今年一季度，普惠型小微企业贷款新增2.3万亿元，同比多增8088亿元。其中，截至3月末，邮储银行普惠型小微企业贷款余额1.28万亿元，较上年末增加近千亿元，有贷款余额的户数突破200万户；中信银行普惠型小微企业贷款余额4826.30亿元，较上年末增加366.38亿元，贷款增速高于各项贷款增速2.53个百分点，有贷款余额的户数达24.84万户，较上年末增加1.84万户。

“小微企业往往面临融资难融资贵问题，为缓解其融资压力，我们创设了多项帮扶小微企业的结构性工具，既有再贷款、再贴现等长期性的工具，也有在疫情期间创设的普惠小微贷款支持工具等阶段性工具。”中国人民银行货币政策司司长邹澜说，下一步，人民银行将按照党中央、国务院决策部署，精准有力实施好稳健的货币政策，保持再贷款、再贴现等长期性工具的稳定性；同时，实施好多项仍在实施期的阶段性工具，为普惠金融、科技创新、绿色发展等重点领域和薄弱环节提供持续支持。

从“三农”领域的角度看，截至2023年3月末，本外币涉农贷款余额53.04万亿元，同比增长16.2%，增速比上年末高2.2个百分点；一季度增加3.87万亿元，同比多增1.26万亿元。

其中，农业银行的县域贷款突破8万亿

元，增量创历史同期新高。截至2023年3月末，该行县域贷款余额8.05万亿元，较年初增加7195亿元，增速9.82%。其中，160个国家乡村振兴重点帮扶县贷款余额3460亿元，新增311亿元，增速9.9%，高于全行3.0个百分点。“农业银行深入实施服务乡村振兴‘六大行动’，推动乡村振兴金融服务取得新突破。”该行相关负责人表示，围绕国家“一县一业”强县富民工程、农产品直播电商、中央厨房、乡村民宿等，持续创新金融产品和服务手段，助力乡村产业高质量发展。

“工商银行县域网点已超过6200个，县域覆盖率超86%。”工商银行相关负责人表示，工商银行通过城乡联动，全力服务乡村振兴，今年一季度已支持春耕备耕顺利开展、助力粮食生产和重要农产品保供，截至3月末，涉农贷款余额超3.7万亿元，余额、增量再创新高。

## 助力外贸稳定

由于全球通胀高企、主要经济体增长乏力，外需有所减弱，这导致部分企业的海外订单下降，我国外贸发展面临一定挑战。今年以来，多家上市银行在出口信贷支持、国际结算、汇率风险管理等方面发力，持续做好稳外贸工作。

近日，工商银行已获准担任巴西人民币清算行。至此，该行已在新加坡、卢森堡、卡塔尔、巴西等11个国家担任人民币清算行，并成为南美洲拥有人民币清算行数量最多的商业银行。今年2月，工商银行推出了“春煦行动”跨境人民币服务方案，以服务贸易强国建设、全面落实促进贸易投资便利化政策为目标，构建跨境结算、跨境投融资、汇率风险管理、全球资金管理、离岸人民币“五大跨境人民币服务体系”。

“扩大人民币跨境使用、促进贸易投资便利化，这既为中外企业深化合作注入了新动力，也对金融机构做好跨境人民币服务提出了新要求。”工商银行董事长陈四清表示。具体来看，一要用好政策红利，共拓发展“新空间”；二要增进联动协同，共建合作“新生态”；三要强化底线思维，共筑安全“新防线”。“优先使用人民币开展商贸投资合作，把人民币‘硬通货’转化为竞争‘硬实力’。”陈四清说。

近期，国务院办公厅已印发《关于推动外贸稳规模优结构的意见》（以下简称《意见》），提出要加大进出口信贷支持。“我们引导金融机构加大对小微企业和民营外贸企业的支持力度。”中国人民银行国际司司长金中夏说。今年一季度，农业银行国际结算、跨境人民币结算、国际业务信用业务（包括贸易融资、涉外保函、信用证）稳健增长，业务量分别为6623亿美元、8104亿元、5024亿元，同比增速分别为47%、36%、43%。

除了信贷支持，《意见》还提出要优化跨境结算服务，鼓励金融机构创新完善外汇衍生品和跨境人民币业务，进一步扩大跨境

贸易人民币结算规模，更好满足外贸企业汇率避险和跨境人民币结算需求。

中山普瑞科精密压铸有限公司与巴西贸易往来密切，并通过远期购汇的方式结算。让企业犯愁的是，近年来汇率波动较快，汇兑损失风险较大。“了解到这一情况后，我们向企业介绍了跨境人民币结算业务，把企业对巴西客户结算的币种调整为人民币，这样一来，企业的收回效率、资金周转效率大幅提升，还规避了汇率风险。”工商银行广东分行相关负责人介绍，目前该企业已将所有对巴西的贸易转为人民币结算，今年预计超过100万元，这进一步稳定了企业开拓巴西市场的信心。

“我们鼓励银行为企业提供各种各样的套期保值工具，并降低这些工具的使用成本，使得企业能够比较顺利地采用市场化手段来管理汇率波动风险。”金中夏说。

谈及今年的信贷投放计划，多位上市银行相关负责人表示，将在总量、结构、质量上下功夫，继续巩固对制造业、绿色信贷等领域的支持力度，加强对乡村振兴、普惠金融、消费等领域的金融支持。“总体来看，尽管面临一些挑战与困难，但今年经济企稳回暖的步伐在加快，客户的信贷资金需求较大。”工商银行副行长张文武表示，工商银行将协同用好债券、投资、租赁、资管等投融资工具，为实体经济提供更全面的资金支持。



## 陶然论金

近日，中国银保监会发布《关于华泰汽车金融有限公司破产的批复》，内容涉及两个要点：一是原则上同意华泰汽车金融有限公司进入破产程序；二是要求该公司严格按照有关法律法规要求开展后续工作。截至目前，这是汽车金融公司首个被批复即将进入破产程序的案例。

与华泰汽车金融破产形成鲜明对比的是“五一”期间汽车市场消费旺盛，多地举办购车嘉年华活动吸引大量消费者到场选车、订车。得益于我国经济大盘恢复向好，居民消费意愿逐步恢复，从年初以来，汽车行业产销稳中有增。中国汽车工业协会数据显示，汽车3月份产销同比分别增长15.3%和9.7%，新能源汽车3月份产销同比分别增长44.8%和34.8%。由此看来，此次华泰汽车金融破产程序，并不像有些观点认为的那样，是因为汽车市场进入销售疲软期、大城市汽车消费增长缓慢、居民购车消费降级等外部市场因素导致其展业进入瓶颈期。

恰恰相反，华泰汽车金融公司破产有其自身因素。作为一家专营汽车金融业务的非银金融机构，其成立以来的展业历程布满荆棘和挑战，特别是受原大股东债务危机影响，华泰汽车金融股权曾被媒体曝出多次进入拍卖，最终以流拍收尾。与此同时，该公司长期受债务困扰，与多家银行机构同业拆借存在纠纷，还曾出现过因未能按照法院判决要求偿还债务被列为失信被执行人名单等情形。如此一来，该公司市场信誉一落千丈，经营更是举步维艰。

一家汽车金融公司的落魄不能把主因归结于所处的外部环境，毕竟外部条件起不到决定作用。再盘点一下那些资产稳健和连续多年盈利的头部汽车金融公司，都是把用户需求放在首位，通过创新产品和优化服务的方式在市场竞争中站稳脚跟。因此，汽车金融公司要练好内功，需时常检视经营决策目标、产品配套水平、清偿能力等内部治理因素，只有这些内部因素和主营业务形成握指成拳的优势，才能筑牢公司可持续发展的基础。

近年来，汽车金融公司在监管政策和有关部门的鼓励支持下，积极助力汽车厂商销售和居民购车消费。截至去年年末，25家汽车金融公司资产总规模达9891.95亿元，稳健的资产质量不仅反哺汽车产业结构升级，还有利于促进实体经济发展。今年以来，中国人民银行等金融管理部门多次强调，鼓励汽车等大宗商品消费。这些举措无疑利好汽车金融市场。汽车金融公司应抓住良机、激活资产，竭尽全力适应市场发展新形势。

汽车金融公司一方面要加强出资人和股权管理，建立与自身业务规模相适应的流动性风险管理体系，并强化信息披露，提升业界对公司经营管理的认可度。另一方面要拓展多元融资渠道，创新与汽车销售和消费配套的相关金融服务，提升用户黏性和客户体验。

随着商业银行、互联网平台加快深耕汽车消费业务，汽车金融市场份额竞争日趋激烈。此时，汽车金融公司的展业模式若不能实现突破式变革，产品和服务不能适应新兴消费群体需求，市场份额势必在后续的同台竞争中逐渐被对手蚕食。

本版编辑 于泳 武亚东 美编 高妍

## 数字财政向纵深推进

本报记者 董碧娟

数字财政工作是衡量新时代我国财政工作质量的重要依据，也是未来很长一段时间构建现代财税体制的工作主线之一。

预算管理一体化是数字财政的核心应用。专家认为，目前我国预算管理一体化建设已经取得突破性进展和显著成效。据了解，2021年5月，36个省、自治区、直辖市、计划单列市和新疆生产建设兵团全部实现预算管理一体化系统上线运行；截至2022年年底，已经覆盖3700多个财政部门 and 60多万家预算单位。中央预算管理一体化系统于2021年开始试点，2022年在2万多家中央预算单位全面推广实施。2023年1月，财政部设立全国财政运行监测中心，积极探索利用一体化系统汇聚的全国财政大数据，动态反映和监测全国财政运行情况。

“数字财政是数字政府体系的重要组成部分。加快数字财政建设是新时代全面深化改革的必然选择，是推动数字经济转型的重要保障，也是加快数字化发展战略的重要任务，对于推动我国经济社会高质量发展发挥着重要作用。”中国财政科学研究院副院长徐玉德表示。

各地充分认识到数字财政的重要作用，近年来不断加速探索。例如，广东2021年5月实现数字财政系统全省上线，2022年8月成立内设机构数字财政局，实现了财政资金全流程实时监控管理，探索形成了“转移支付资金直达基层、国库资金直达拨款对象、财政资金实时同步监管”的管理模式。雄安新区

区开发使用的征迁建设资金、工程建设资金区块链管理系统，开创了财政资金链上支付的先河，实现资金拨付一键式“穿透式”管理，资金支付效率提升80%以上。

北京市在多领域、多行业推广使用电子票据。截至2022年，北京已有2492家单位使用财政电子票据，累计开具票据1.72亿张，涉及金额758.21亿元，覆盖行政事业、社团等多个领域，涵盖医疗、公益捐赠、资金往来、教育垫付、社团会费、行政事业性收费和非税7个票种。“北京市区块链财政电子票据公共服务平台”实现财政电子票据业务“一网通办、全程网办”。

“将数字化技术应用于预算绩效管理也是一个实践热点。”中国财政科学研究院研究员王泽彩认为，根据中共中央、国务院《关于全面实施预算绩效管理的意见》部署要求，要进一步加强预算绩效管理信息化建设，打破“信息孤岛”和“数据烟囱”，促进各级政府和各部门各单位的业务、财务、资产等信息互联互通，不断健全预算绩效管理专家。

专家认为，要推动数字财政进一步提质增效，除了拓展技术应用场景外，还需进一步加强组织和制度建设，解决好数字财政建设过程中机构、职能和人员的问题。要进一步完善规则体系，合力破除制约数字财政发展的深层次障碍和瓶颈制约，加快形成规范统一、约束有力的治理规则体系，以制度化推动常态化。

进，也成为业内专家关注讨论的热点。

近日，中国财政学会绩效管理研究专业委员会围绕“数字财政与智慧绩效”话题，组织领域内专家进行了深入探讨。“从比较浅的层次来看，数字财政就是利用数字技术对税收征管、预算管理等财政管理环节的革新和增效；从深层次来看，数字财政所使用的数字技术对现实世界的影响程度正在逐渐加深，数字技术对社会的改变可能会倒逼政府改变其运作机制、决策模式和组织框架。”中央财经大学校长马海涛认为，做好

## 2021年5月

36个省、自治区、直辖市、计划单列市和新疆生产建设兵团全部实现预算管理一体化系统上线运行

## 截至2022年年底

已经覆盖

3700多个财政部门

60多万家预算单位

## 截至2022年

北京已有2492家单位

使用财政电子票据

● 累计开具票据1.72亿张

● 涉及金额758.21亿元

今年以来，数字财政领域探索蹄疾步稳。截至3月底，除特殊行业领域外，天津已有3355家执收单位上线应用电子缴款书，上线率100%；陕西省会计行业电子证照今年3月全面上线，实现从材料申请、事项审批到证书申领全流程网络办理；福建智慧财审系统项目初步设计方案近期获得立项批复，将借助信息技术与大数据等辅助评审，实现项目从申报、受理、委托、审核、归档全过程信息化管理……伴随管理理念升级和技术应用拓展，数字财政不断向纵深推