陶然论金

本报记者

# 储蓄意愿降低源于信心恢复

最新数据显示,今年4月份住户存款减 少1.2万亿元。这一变化受到市场关注。

4月住户存款减少,并非突然变化,相 关提示已隐藏在3月份数据中。去年多个月 份, 住户存款保持高速增长, 进入今年一 季度, 住户存款依然增加较多, 但3月份的 多增幅度已明显收窄。3月份住户存款同比 多增2105亿元,反观1月份和2月份,其多 增额分别约为8000亿元、1万亿元。与此 同时,居民储蓄意愿也出现了下降。中国 人民银行发布的《2023年第一季度城镇储 户问卷调查报告》显示,倾向于"更多储 蓄"的居民占58%,较上季度减少3.8个百

影响住户存款增长或减少的主因基本 一致,即居民消费与投资意愿发生变化。 先看消费。今年以来, 随着消费场景有序 恢复, 国内需求稳步扩大, 居民消费意愿 上升。尤其进入4月份,市场销售增长较

财金观察

影响住户存款增长或减少的主因基本一致,即居民消费与投资意愿发生

变化。今年以来,随着消费场景有序恢复,国内需求稳步扩大,居民消费意愿 上升。商业银行要千方百计"强服务",用优质服务吸引稳定存款。投资者要 牢记收益与风险相匹配原则,根据自身的风险偏好,审慎理性选择投资产品。

快,社会消费品零售总额同比增长18.4%, 比上月加快7.8个百分点。

再看投资。央行调查数据显示,一季 度居民投资意愿有所回升,倾向于"更多 投资"的居民较上季度增加3.3个百分点。 市场变化也印证了这一点。今年4月份,银 行理财产品规模大幅上涨,终止了近6个月 的下降态势。

实际上,居民的消费和投资意愿回

升、储蓄意愿下降, 反而有利于住户存款 更加稳定地增长。反观去年, 住户存款大 幅增长的主因是预防性储蓄, 这本不具备 长期可持续性。对于我国来说, 存款的稳 定增长十分重要。金融体系的一个基本职 能,是促进一个人的储蓄与另一个人的投 资相匹配,而储蓄与投资是长期经济增长 的关键因素。我国金融体系以间接融资为 主,银行作为中介,让资金这个稀缺资源

从储蓄者手中流动到借款人手中, 并以此 促进经济增长。

□ 郭子源

接下来, 商业银行要千方百计"强服 务",用优质服务吸引稳定存款。通常情况 下,客户会在账户中沉淀一部分日常资 金,由此形成银行的结算存款、活期存 款。客户这么做并非为了获取高额利息, 而是为了应急,或者提前给消费、投资打 出余量。这时, 哪家银行的服务质量高、 理财投资研究能力强, 哪家银行就能吸引 到更多的结算存款。

最后要提醒, 存款与银行理财不可混 为一谈, 二者有本质区别。存款受存款保 险的保护,本金有保障,而银行理财属于 投资,不保本不保息,投资者自担风险、 自负盈亏。因此,投资者不可将较高收益 理财产品视为较低利率存款产品的"替 身",要牢记收益与风险相匹配原则,根据 自身的风险偏好, 审慎理性选择投资产品。

□ 本报记者 董碧娟

财金协调联动精准稳经济

近日,广西财政部门印发2023年深化 改革工作要点,将"持续强化财政金融联 动"作为一项重点任务,部署调整完善 "桂惠贷"贴息政策、完善政府性融资担保 机构奖补政策、设立制造业技术创新引导 基金等具体工作。不单是广西,今年以 来,多地将财金联动作为稳经济的重要抓 手,为实体经济和企业发展精准赋能。

#### 系统布局增强合力

"财政金融协调联动主要是利用财政政 策工具和货币金融工具针对特定支持领 域、项目进行协调联动,实现事半功倍的 效果。"中国财政科学研究院金融研究中心 研究员赵全厚告诉记者,在具体实践中, 财政金融联动的方式多种多样, 主要看目 标要求和实施效果,不拘泥于一格。

赵全厚举例说, 财政政策工具主要有 税收优惠、财政补贴、财政补偿、财政贴 息、财政奖励、政府采购、政府投资基 金、政府担保、政策性保险等; 货币金融 工具主要有结构性货币政策、普惠性信贷 政策等。财金联动正是瞄准一定的政策目 标在这些工具中进行优化组合。

近年来,各地在财金联动上更注重系 统谋划和机制保障。比如, 山西财政部门 2022年联合其他部门共同出台《关于建立 财政金融联动机制体系的实施意见》,提出 建立15项推动财政金融有效联动的机制, 具体包括建立常态化沟通、财政资金存放 平衡、财政支持重点项目合作等机制,完 善地方政府债券运行、普惠金融类定向补 贴、基金类聚集带动、担保类资金协同发 力、保险类资金保障等机制,多方面促进 财金联动持续深入。

重庆在2022年专门印发《关于加强财 政金融联动支持实体经济发展的通知》,通 过整合组建重庆产业投资基金、实施农村 产权抵质押融资风险补偿、扩大创业担保 贷款政策覆盖范围、实施文旅困难企业贷 款贴息等系统安排,合力帮助企业"募得 好""贷得到""贷得起"。

厦门对当地企业存在的主要困难分门 别类,系统而有针对性地推出"财政+金 融"组合拳。比如设立技术创新基金,运 用"财政+银行贷款"支持企业扩大投资和 研发创新;设立中小微企业融资增信基 金,运用"财政+担保"改善融资难;设立 应急转贷资金,运用"财政+过桥融资"缓 解企业短期流动性紧张; 加大出口信用保 险扶持力度,运用"财政+保险"对冲外贸 信用风险。

为缓解企业融资难融资贵问题,河南 省财政部门持续运用政府采购合同融资、 小微企业应急周转资金池、省级融资担保 代偿补偿资金池、贷款保证保险、"稳外 贸"财政金融支持政策5个支持企业发展的 实施方案,2022年为4800余家中小微企业 融资631.2亿元。

山东今年以来加强以市场手段推动财 政、金融、企业良性互动, 比如筹集资金 3.5亿元,对关键核心技术改造项目及高成 长性企业实施股权投资; 支持建立覆盖企 业全生命周期的财政、银行、担保融资联 动机制,企业单个项目可获银行贷款、财

政贴息、担保降费等多重融资支持。 "财政金融政策联动是新发展理念的 生动实践和重要成果,是推进高质量发 展的内在要求和重要路径, 也是构建新 发展格局的重要保障,可以通过财政分 配功能和金融服务功能双向联动,为推 动经济社会高质量发展和促进共同富裕

## 河南省

- 政府采购合同融资
- 小微企业应急周转资金池
- 持续运用 ● 省级融资担保代偿补偿资金池
  - 贷款保证保险
  - ●"穑外贸"财政金融支持政策

5个支持企业发展的实施方案

2022年为4800余家中小微企业 融资631.2亿元

提供有力支撑。"中国人民大学政策科学 研究中心主任俞明轩认为, 财政金融政 策联动是更好发挥财政在国家治理中的 基础和重要支柱作用的助推器,是具有 前瞻性的创新举措和有益尝试,是能够 解决实体经济和民生项目实际问题的有 效举措和长效机制。

专家认为,财金联动具有灵活精准的 特点,可以根据实际情况不断调整优化。 "为了实现普惠金融的目标,即为信用弱势 的小微企业和农户解决融资难的问题,财 政可以通过退税减税降费政策,降低小微 企业和农户的税费成本,增强其盈利能 力,提升金融信贷投放的积极性,降低信 贷风险。"赵全厚说,如果效果不明显,财 政在减税降费的基础上,再通过政府财政 支持的政府性融资担保机构或基金提供金 融机构放贷的政府性贷款担保服务,分担 部分信贷风险,增强放贷机构的贷款安

"如果效果依然不明显,财政则可以继 续'加码'。"赵全厚举例道,比如增加对 金融放贷机构这种放贷行为的税收优惠 (如所得税、增值税优惠),减少放贷机构 从事这类放贷业务的税收成本,进一步增 强其放贷意愿。如果还觉得放贷机构积极 性不高,财政可以对放贷机构的这类贷款 规模给予必要的财政奖励。

#### 有效联动助力企业

财金联动的一个重要目标就是更好地 为企业解忧。"财政金融政策联动可以提升 金融服务实体经济的效率和水平, 完善扶 持方向、扶持路径和扶持力度,让人民群 众切实感受到解决问题的实际成效。"俞明

为了帮企业解融资之"渴",各地加大 探索力度,用财政资金引来更多金融活 水。比如,深圳财政聚焦支持实体经济, 将风险补偿资金池补偿比例、再担保分担 比例分别提到最高80%、60%,并将个体户 纳入再担保服务范围,2022年以财政增信 撬动银行贷款 4575 亿元、新增再担保贷款 173亿元,惠及各类企业、个体户等超12

北京对在北京市贷款服务中心登记 的、2023年1月1日至2023年12月31日签 订贷款合同并放款的北京市中小微企业 "首次贷款"业务,给予一定比例的贴息或 担保费用补助。同时,对2023年北京市政 府性融资担保机构在京开展单户贷款 1000 万元及以下的融资担保业务及融资再担保 机构在京开展单户贷款500万元(含)以下 的小微企业融资再担保业务,给予费率补 贴。湖北针对小微外贸企业,今年省级设 立5000万元"楚贸贷"资金,通过政府风



- ▶ 2022年以财政增信撬动银行贷款 4575亿元
  - 新增再担保贷款173亿元
- 惠及各类企业、个体户等 超12万家

险补偿、出口信用保险等方式,调动银行 信贷投放积极性,加大对小微外贸企业的 支持力度,单户企业最高可融资1500万元。

财金联动也为企业科技创新注入更强 动力。以四川为例,2022年四川省级财政安 排资金1亿元,以壮大风险资金池规模,按照 一定比例对贷款损失进行风险分担,累计撬 动合作银行为886家科技型企业发放贷款 46.2亿元。其中,培育支持64家上市及上市 后备企业、34家"瞪羚"企业、294家"专精特 新"企业,实现财政资金放大效益13倍,平均 降低企业融资成本超过30%。

"财政金融政策联动可以更精准更有效 地加强对中小企业创新的支持,支持企业 建立研发机构和增加创新投入,为培育更 多具有自主知识产权和核心竞争力的创新 型企业精准发力。"俞明轩表示。

#### 不断释放综合效能

当前,财金联动已成为各地服务地区 发展、支持行业领域复苏的得力工具。"财 金联动机制建立以来, 我们积极协调对口 服务预算部门,通过信息推送、项目推介 等方式, 畅通政银企合作渠道, 同时全力 推进银行企业双向发力,促进资金向重大 项目、实体经济特别是中小微企业流动, 切实发挥了财金联动对扩投资、稳经济、 提效能、促转型的重大作用。"山西省财政 厅有关负责人介绍。

在财金联动的实践探索下, 财政对新 兴产业、农业等重点发展领域的支持方式 得到持续创新,进一步提高了财政资金使 用效益。比如,安徽省财政出资500亿元设 立省新兴产业引导基金,充分发挥财政资 金杠杆撬动作用,引导更多社会资本投向 全省十大新兴产业领域。同时,将天使母 基金和主题、功能母基金投资安徽省的最 低金额,降至引导基金出资额的1倍至1.2 倍,并放宽返投认定范围。

广东充分利用基金、担保、保险等金 融手段, 引导社会资本参与海上牧场建 设。其中,支持设立农业供给侧结构性改 革基金,2023年初累计完成渔业项目投资 12.27亿元。对符合"双控"标准的水产养 殖类适度规模经营主体,省财政给予1.5% 的保费补贴。今年一季度,广东水产养殖 类担保放款项目89笔,贷款金额1.17亿元。



量发展和科技创新,为培育新经济新产 业、激发乡村振兴活力、发展数字经济、

推进民生工程等提供有效支持。"俞明

财金联动进一步拓展了部门间协同发 力的空间和路径,推动各方在稳经济上拧 成"一股绳"、干出新成效,进一步提升了 政府治理能力。比如,陕西财政部门创新 探索"保险+期货"落地新路径,实施"交 易所+财政+金融机构+农户"多方共同参 与的试点模式,通过大力争取郑州、大连 等商品交易所支持资金,积极引导期货公 司、保险机构在试点工作中合理出资,投 保农户配套自缴,引入更多金融活水,在 减轻财政负担的同时,为当地农业产业发 展提供更多风险保障。

"快服贷"是福建聚焦小微企业、外贸 企业、科技型企业等依托财政风险分担政 策推出的系列金融产品。福建财政部门通 过整合设立政策性优惠贷款风险分担资金 池,对金融机构发放贷款可能存在的风险 损失分担比例最高可达50%,引导金融机 构加大对中小微企业信贷支持,形成了 "财政+科技+金融"的有效模式。截至4月 10日,福建"快服贷"产品累计投放306.3 亿元, 惠及企业超万家。

武汉科技大学金融证券研究所所长董 登新表示, 财政和金融是调节经济社会发 展的两大政策工具。从宏观层面来讲,财 政政策跟货币政策的搭配和融合,主要是 从财政结构和货币总量上进行优势互补, 实现共同调控。进入后疫情时代, 我国要 进一步提振实体经济信心,持续促消费、 稳就业、保增长, 离不开财金联动持续发 力,不断释放稳经济综合效能。

当前,在经济逐步恢复发展 的同时, 财政收入呈现平稳回升 态势。同时,由于刚性支出不 减,财政收支"紧平衡",一些 地方收支矛盾还较为突出。各地 如何做好基层"三保"(保基本 民生、保工资、保运转)工作? 党政机关如何带头过紧日子? 就 相关问题,记者进行了采访。

中国社科院财经战略研究院 财政研究室主任何代欣认为,基 层"三保"包含了政府运行、财 政管理、基本公共服务供给等内 容,对稳定经济社会运行具有重 要意义。

"全力落实'三保'任务是 财政工作的重中之重,针对当前 基层运行存在的实际困难和'三 保'压力,我们加强预算管理, 压实各级责任,推动政策资金下 沉, 县级保障能力不断提升, 各 项工资支出及时拨付,各级运转 支出对标落实,基本民生支出足 额兑现,兜牢兜实了基层'三 保'。"湖北省财政厅预算处副处 长向雪峰说。

"财力下沉"在各地得到充 分体现。比如,四川省预算报告 明确,守住安全运行底线,最大 限度下沉财力,确保"三保"预 算逐项足额编制,实施"三保" 支出全流程管理。山东省则安排 省对下财力性转移支付844.53亿 元。进一步完善县级基本财力保 障机制,加大财力下沉力度,向 财政困难地区倾斜, 支持基层做 好"三保"工作。

各地在编制预算中,突出 "三保"支出在财政支出中的优 先顺序,做到"三保"预算安排 不留缺口。湖北省麻城市财政局 局长鲍斌介绍,2023年,按照 国家"三保"标准,该市"三 保"预算为41.58亿元,占一般 公共预算支出比重为48%。"同 时,聚焦我市现实财力状况,及

时分析研判财政运行情况,采取有效应对措施,为兜牢'三 保'底线提供强有力的支撑。"鲍斌说。

值得关注的是, 今年国家继续加大中央对地方财政转移 支付力度。2023年安排中央对地方转移支付100625亿元, 增长3.6%,剔除一次性安排的支持基层落实减税降费和重 点民生等专项转移支付后增长7.9%。

"支持基层财政平稳运行既是保障群众切身利益的基本 要求,也是推动政府履职和各项政策实施的基础条件。中央 财政高度重视基层财政运行,不断推动财力下沉,督促地方 切实履行主体责任,加强基层'三保'保障,促进地方财政 平稳运行。"财政部预算司副司长李大伟表示。

今年预算报告要求,坚持党政机关过紧日子,把牢预算 管理、资产配置、政府采购等关口,当好"铁公鸡"、打好 "铁算盘",建立节约型财政保障机制。从严控制一般性支 出,强化"三公"经费预算管理,不该上的项目一个不上, 不该花的钱一分不花。

在做好基层"三保"的同时,各地坚持党政机关带头过 紧日子,把省下来的资金和财力用于更好服务经济社会发展 大局。比如, 湖北省谷城县对重点项目实行清单化管理, 按 照财政承受能力,合理确定项目支出规模;完善公用经费定 员定额标准,大力压减办公费、会议费、培训费等一般性支 出,全力保障工业转型、城市提档升级等重大项目和重点领 域支出。2023年,压减单位经费类项目支出3800余万元, **上** 版 举 还 17%。

在山东,2023年省级预算多举措"节流",落实过紧日 子要求。大力压减一般性支出,对省直部门日常公用经费定 额标准压减20%以上,业务类运转项目预算实行"零增 长","三公"经费和会议费、培训费规模只减不增,从严控 制资产购置,非急需非刚性支出一律不予安排。

四川省预算报告也要求,勤俭节约过好紧日子,提高财 政资源配置效率,提升财政促发展效能,科学合理推进资金 投向结构调整,加强重大战略任务财力保障。

"过紧日子不是权宜之计,而是长久之策。在当前财政 收入压力较大、基本支出强度不减的情况下, 党政机关带头 过紧日子对确保财政可持续、经济社会平稳运行尤为重 要。"何代欣说。

本版编辑 于 泳 武亚东 美 编 王子萱

邮储银行丽水市分行

### 授信方案赋能乡村振兴

为贯彻落实国家关于乡村振兴工作的决策部署,进一步发 挥龙头企业的引领带动作用,破解新型农业经营主体贷款难。 贷款贵问题,推动金融更好服务乡村振兴,邮储银行丽水市分 行创新推出了中小微企业农业龙头贷产品,用于满足企业生产 经营所需资金。其信用模式最高授信1000万元,额度使用期5 年,有效解决农业企业缺少抵押物融资难题。

浙江江源菇品有限公司是浙江省丽水市庆元县一家专 业从事食用菌加工和出口的企业,随着企业的高质量发展, 成功带动当地香菇种植农户增收、农业增效。"每年春季是香 菇收购旺季,公司需要大量资金收购香菇,近年来,又投资新 建了香菇生产基地、冷库,扩大产能需要流动资金。"企业负

} 责人说。 邮储银行丽水市分行了解相关情况后,及时与企业沟 通,根据企业生产经营特点,为企业量身定制了"房产抵押 贷+农业龙头贷+流水贷"的授信方案,不到2周时间就为公 司发放了1862万元的流动资金贷款,及时满足了企业融资

"感谢邮储银行丽水市分行的资金支持,帮助我们提前锁 定进货成本,顺利平稳进入生产期。"企业负责人说。这只是

邮储银行丽水市分行助力乡村振兴工作的一个缩影。 农业产业化龙头企业是金融服务乡村振兴的重要抓手, 邮储银行丽水市分行将继续加大对优质农业产业化龙头企 业的金融服务力度,充分发挥龙头企业的联农带农作用,围 绕核心龙头企业,对其上下游小微企业及合作社开展产业 链、供应链融资服务。

(数据来源:邮储银行丽水市分行)