

加快构建中国特色现代金融体系

□ 本报记者 郭子源

构建多样化专业性金融服务体系

习近平总书记在省部级主要领导干部推动金融高质量发展专题研讨班开班式上强调，必须加快构建中国特色现代金融体系，其中，要建立健全多样化专业性的金融产品和服务体系。何为多样化、专业性？接下来，丰富金融产品和服务体系的主要抓手是什么？哪些新政策将陆续落地？记者就此采访了多位业内人士。

何为多样化专业性

何为多样化专业性的金融产品和服务体系？“多样化主要是指金融产品和服务的类型要丰富多元。”中国社会科学院金融研究所银行研究室主任李广子说。从金融产品的角度看，不仅要包括传统的信贷、股票、保险、基金、信托、理财等，还应包括用于满足消费者新型金融需求的新颖金融产品，比如期权、期货等衍生品金融产品，资产证券化产品等；从金融服务的角度看，不仅要包括融资服务，还应包括投资顾问服务、财富管理、风险管理服务等。所谓专业性，李广子认为，金融产品和服务要具有较高的技术含量，能够有效满足消费者不同类型的金融需求。

党的十八大以来，我国金融产品与服务体系逐步丰富，金融结构不断优化，间接融资、直接融资比例与我国经济社会发展和金融需求的适应性大幅提高。目前，我国银行业资产规模居全球第一位，保险市场规模居全球第二位，债券市场规模居全球第二位，外汇储备规模连续19年稳居全球第一位。

其中，数字金融、绿色金融、普惠金融发展已走在世界前列。“发展普惠金融是党的十八届三中全会提出来的，经过10多年发展，我国普惠金融取得了长足进步。”国家金融监督管理总局普惠金融司司长郭武平说，截至2023年12月末，普惠型小微企业贷款余额达29.06万亿元，同比增长23.27%，比各项贷款的平均增速高13.13个百分点。

与人民群众利益密切相关的养老金融体系也日渐完善。“大力发展商业养老保险，目前已积累养老金规模超6万亿元，覆盖近1亿人。”国家金融监督管理总局财产保险监管司负责人尹江鳌说，要开展养老理财产品试点，推动特定养老储蓄试点，启动商业养老保险业务试点，推动个人养老金制度落地。

尽管成效显著，但仍存优化空间。“以银行业为例，尽管现有的金融产品和服务已经较为充分，但与消费者金融需求特点的匹配

度还不高，金融服务质效有待进一步提升。”李广子说。一方面，对与经济发展转型有关的一些重点领域支持力度不够，以科技金融为例，银行业对风险相对较高且处于早期阶段的科技创新活动支持力度不够，投资联动产品规模偏小。另一方面，对普惠群体的金融支持力度有待进一步提升。例如，关于新市民群体，目前还缺乏有针对性的金融产品和服务。

“为此，接下来要做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章。”李广子建议。

做好“五篇大文章”

“经中央批准，人民银行将设立信贷市场司，重点做好‘五篇大文章’相关工作。”中国人民银行行长潘功胜1月24日在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上说。此前，中央金融工作会议明确提出，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。

“新形势下，我们将以金融供给侧结构性改革为主线，引导金融机构回归本源、聚焦主业，特别是围绕做好‘五篇大文章’，因势利导提升服务实体经济的适配性，以金融助力经济强，以金融稳助力经济稳，为中国式现代化提供更有力的金融支撑。”国家金融监督管理总局党委书记、局长李云泽在香港第十七届亚洲金融论坛上表示。

具体来看，科技金融服务将突出“多层次”特征。国家金融监督管理总局政策研究司司长李明肖表示，下一步，金融监管总局将会同有关部门，稳妥推进科创金融改革试验区建设，深化制造业金融支持举措，指导金融机构落实落地各项政策要求，不断丰富金融产品和服务。截至2023年12月末，全国高新技术企业贷款余额同比增长20.2%，其中，中长期贷款、信用贷款占比均超过四成。

绿色金融服务将更加多元化、差异化。“鼓励银行保险机构在依法合规、风险可控的前提下，在商业可持续的基础上，根据绿色低碳项目的融资和风险管控需要，立足自身职能定位，开发气候友好型绿色金融产品，提供多元化、差异化金融服务。”李明肖说，要拓宽绿色保险覆盖面，发展绿色信托、绿色租赁，有序拓展绿色消费信贷业务。

普惠金融服务将聚焦“又普及又惠、好用不贵”的特点。“将普惠小微贷款的认定标准，由现行单户授信不超过1000万元放宽到不超过2000万元。”潘功胜说，延续实施普惠

小微贷款支持工具、普惠养老专项再贷款，适当增加支农支小再贷款、再贴现额度，扩大碳减排支持工具支持对象、拓展支持范围和增加工具规模。

养老金融服务将以专属商业养老保险为抓手，聚焦新产业、新业态人员的养老保障需求。尹江鳌介绍，专属商业养老保险属于普惠型养老保险，投保简便、灵活交费、收益稳健，锁定到60岁后、年金化领取。“该试点自2021年6月开始，2023年10月转为常态化经营。截至2023年12月末，保单件数约74万件，累计养老准备金额超106亿元。”尹江鳌说，接下来，将进一步优化个人养老金相关金融产品供给，针对个人养老金制度特点，研究完善相关业务监管规则。

数字金融服务将平衡好“守正与创新”的关系，在确保数据安全、守住风险底线的同时，增强数字赋能金融服务实体经济的质效。“我们将充分调动金融机构的积极性，主动性，不断优化数字金融产品和服务，有效降低企业的融资成本。”国家金融监督管理总局统计与风险监测司负责人刘志清说，与此同时，积极拓展互联网移动终端等服务渠道，通过数字化手段，触达那些传统金融服务难以覆盖的群体，持续提高金融服务的普惠性、可获得性。

丰富跨境金融产品

“扩大高水平对外开放是我国的一项基本国策。”潘功胜说，近年来，中国人民银行会同内地金融管理部门，推出优化沪深港通、债券通、跨境理财通、互换通等安排，为海外投资者通过香港配置内地股票、债券以及香港市民购买内地理财产品提供了很多便利。

接下来，中国人民银行、香港金融管理局将推出“三联通、三便利”共计6项政策举措。“三联通”是指，将“债券通”项下债券纳入香港金管局人民币流动资金安排的合格抵押品，进一步开放境外投资者参与境内债券回购业务，发布优化粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点的实施细则。“三便利”指的是，在大湾区实施港澳居民购房支付便利化政策，扩大深港跨境信合作试点范围，深化数字人民币跨境试点。

1月24日，新修订的《粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点实施细则》（以下简称《实施细则》）正式对外发布，粤港澳大湾区居民参与“跨境理财通”业务的渠道将更加多元，可购买的理财产品将更加丰富。



农村中小银行是我国中小金融机构的重要组成部分。中央金融工作会议明确，要及时处置中小金融机构风险。同时，严格中小金融机构准入标准和监管要求。做好农村中小银行严监管、防风险工作，对于巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接，推动农村金融稳健发展具有深远意义。

农村中小银行是涉农金融服务的主力军。与大型银行相比，“支农支小”是农村中小银行的重要使命。放眼整个农村金融市场，农村中小银行服务重心距离田间地头最近，又与涉农小微经营主体紧密相连。可以说乡村振兴少不了农村中小银行这股金融力量。截至2023年末，农村中小银行总资产为55万亿元，占银行业总资产14%；超过70%的法人机构和网点在县域。由此可见，农村中小银行金融服务触角在延伸，服务根基基本实现乡有机构、村有服务。

村镇银行、农商行等农村中小银行处在银行体系的“神经末梢”，尽管在银行业中占据数量优势，但同时也面临“量多质弱”的挑战。随着经济发展壮大，包括内控制度薄弱、盈利能力不强在内的风险集聚矛盾逐渐暴露。前些年，个别中小银行的风险暴露是对金融行业的一次警示，这也时刻提醒有关部门，假如不及时发现并处置高风险机构，其风险传导将对金融市场产生严重影响。因此，农村中小银行改革化险不但没有完成时，而且要不间断防、反复提，容不得有半点松懈。

化解农村中小银行风险要深化体制改革，精准聚焦银行内部风险隐患。2023年以来，金融监管部门从资本充足率、股权结构等监管指标上强化风险监管，促使农村中小银行接下了改革重组“快进键”。据不完全统计，约30家农村中小银行机构或市场化退出，或因吸收合并而解散，其中村镇银行占据多数。此外，监管部门提出的“一省一策”加快农信社改革也为各地指明了方向。这些举措进一步畅通了农村中小银行发展机制，也为其筑牢风险底线提供了强有力的保障。

化解农村中小银行风险，金融监管要抓住“牛鼻子”，形成多方联动效应。农村中小银行由于自身“造血”能力弱，随着大行下沉净息差持续收窄，这使得银行机体抗风险能力变弱。金融监管部门要引导农村中小银行重塑经营管理机制，拓宽资本补充渠道，增强风险抵补能力。在此基础上，金融监管部门还要多方联动，强化对重点领域、关键人、关键岗位的管理，通过切断金融领域风险交叉点、连接点，以点带面加速推进金融监管横向到边、纵向到底，全面织密防范金融风险保障网。总的来看，经过近年来金融监管部门高强度监管后，农村中小银行金融风险已经得到大幅改善，高风险农村中小银行在中小银行体系中占比逐渐减少，农村金融环境得到充分净化。接下来，金融监管部门还应坚持“早识别、早预警、早处置”原则，做到“治已病”和“治未病”相结合，妥善防控农村中小银行金融风险。

安然论金

王宝会

贵金属成为理财“香饽饽”

本报记者 苏瑞洪

岁末年初之际，随着年终奖的发放，银行纷纷启动针对客户年终奖的理财营销活动。不少银行向客户推销起了黄金等贵金属业务。趁着黄金热潮，银行主要推出以龙年生肖为主题的贵金属产品。例如，工商银行推出了大师十二生肖传世金·复兴龙，农业银行推出了传世之宝龙年生肖金条，招商银行则有招商银行金时来运转产品（龙年特惠）等产品陆续上市。

银行有关贵金属业务的营销更是让客户应接不暇。有客户向记者反映，刚刚踏入2024年，他就接连不断地收到了多家银行推

送的贵金属业务广告。这些广告里提到的优惠手段也是五花八门，包括下单每克立减、微信立减金抽取以及龙年生肖纪念钞和邮票赠送等优惠活动。

多位银行工作人员向记者透露，今年银行生肖金条的销量高于往年，以黄金为代表的贵金属产品俨然成为理财的“香饽饽”。从往年情况来看，春节前的一个月，向来都是黄金产品消费高峰期。国内投资者普遍比较喜欢投资黄金，关注的人较多，自然营销起来也比较方便。商业银行的金条价格通常在国际金价基础上每克加10元左右，

比商场会便宜些。

为什么银行近期营销黄金等贵金属业务力度加大？中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏表示，从宏观来看，美联储经过2022年至2023年的大幅加息后，利率处于高位，后续面临降息的预期。从历史来看，在美联储加息后期黄金表现较强。同时，近年来全球经济恢复面临不确定性，地缘政治冲突加大风险隐患。这些都凸显了黄金作为避险资产的投资价值，银行向客户推荐黄金等贵金属业务也是为了丰富居民投资来源，在提高居民投资理财收益的同时实现资产配置多

元化。记者在采访中了解到，贵金属投资与银行理财既有交集也有差异。黄金投资既包括像金条、金币这样的实物黄金，也包括像黄金期货、纸黄金这样的虚拟黄金。黄金投资与银行理财在投资对象、风险收益特征和流动性等方面均存在明显区别。银行理财一般“鸡蛋不放在一个篮子里”，投资货币市场、债券市场、股票市场均可，而黄金投资则主要挂钩黄金这一特定商品。黄金投资的风险和收益受到国际政治、经济、汇率等多种因素的影响，波动较大。一旦国际黄金价格下跌，国内投资者往往也很难“独善其身”，投资收益可能会下降甚至亏损。但黄金投资相较于银行理财较为灵活，可以在交易时间内随时买卖，而银行理财通常有固定的投资期限，提前赎回可能需要支付一定的费用。因此投资者在选择产品时，还是应根据自己的风险承受能力、投资目标和资金流动性等需求综合考虑。

中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司 单户资产处置公告. 中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司拟对青岛喜盈门家纺有限公司债权进行处置。截至2023年12月31日，该债权总额(公告日前最近一个结息日的债权本息余额)为33140500.02元。债务人位于青岛市城阳区城阳街道绣城路177号。该债权由青岛喜盈门双轮轮胎有限公司、青岛喜盈门集团有限公司、纪玉君、崔秀芳提供连带责任担保。该债权的有关情况请查阅我公司网站。网址: www.cinda.com.cn.

中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司 单户资产处置公告. 中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司拟对天津市立青松商贸有限公司债权进行处置。截至2023年12月31日，该债权总额(公告日前最近一个结息日的债权本息余额)为68934392.71元。债务人位于天津市武清区东马圈镇东马圈村。该债权由李学舰、朱理、种伟、胡喜娟提供连带责任担保，并以4747.89平方米商业用房设置抵押担保。该债权的有关情况请查阅我公司网站。网址: www.cinda.com.cn.

中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司 资产处置公告. 中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司拟对广田控股集团有限公司等3户资产包进行处置。截至2023年12月31日，该资产包债权本金20,036.24万元，利息、罚息和复利以及其他费用等以相关合同以及法律文书为准。该资产包中的债务人位于深圳市罗湖区、江西省高安市。该资产包由罗嗣国、罗嗣辉、刘冬霞、叶远西、深圳深九国际物流有限公司、深圳金宏建设工程有限公司提供连带责任担保。抵押物为深圳广田高科新材料有限公司名下深圳宝安广田高科新材料厂1区1号楼、2号楼、3号楼、4号楼抵押(厂房、宿舍、建筑面积73278.75平方米)。该资产包的处置对象为法人、自然人、其他组织，并应具备一定的资信实力等条件，但不属于国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、资产公司工作人员、债务人管理人员以及参与资产处置工作的律师、会计师、评估师、拍卖人等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融企业法人；不属于与参与不良债权转让的资产公司工作人员、债务人或者受托资产评估机构负责人、管理人员等有近亲属关系的人员；不属于失信被执行人或失信被执行人的法定代表人、主要负责人；不属于影响债务履行的直接责任人员、实际控制人等；不属于标的债权所涉及的债务人和担保人；不属于反恐、反洗钱黑名单人员；不属于其他依据法律法规、司法解释或监管机构的有关规定不得收购、受让标的债权的主体。