

陶然论金

□ 本报记者 王宝会

评价准

做好科技金融大文章又有新进展。日前,中国人民银行上海市分行、上海市科学技术委员会、金融监管局、上海市委金融办、上海市市场监管局联合印发《关于开展“沪科积分”专项业务的通知》,鼓励在沪金融机构将“沪科积分”作为企业创新能力评价的重要依据,在风险可控的前提下,向上海市企业发放贷款。

如何准确评价科创企业的偿债能力与发展潜力?这既是金融服务科技创新的难点,也是破题的关键。当前我国金融体系仍以间接融资为主,银行信贷资金是服务实体经济的主力,也是服务科技创新的重要力量。但是,债务融资天然的低风险偏好特征并不十分契合科创企业“轻资产、重研发”的特点。

郭子建表示,“沪科积分”是上海市科创企业的重要“信用资产”,金融机构在放贷前,银行判断能否给企业发放贷款,更多看的是偿债能力,也就是看过去,看企业的历史经营情况与财务表现;如今,越来越多的银行意识到,可进一步聚焦企业的发展能力与成长潜力,看企业的专利情况、产品布局、创始团队资质等,并为此组建,创设了专属的信贷团队与审批模式,与外部专家开展合作,力图全面读懂科创企业的内功绝技。

但实现“看未来”目标也并非易事,因为未来通常意味着不确定性,而债务融资更倾向于追求确定性。如何让“看未来”这一目标有效、精准落地?这就要细化“看未来”的具体指标。“创新积分制”为此提供了解题思路,其主要内容包括指标权重、数据规范、应用场景等,探索通过大数据为科技型中小企业精准画像。2020年,“创新积分制”在13个高新区率先开展试点;2024年8月,科技部在全面总结试点实践的基础上,印发《“创新积分制”工作指引(全国试行版)》;2025年10月,《“创新积分制”工作指引(2.0版)》发布,核心指标体系进一步升级。

“评价准”才能“敢贷、能贷、愿贷”。以《“创新积分制”工作指引(2.0版)》为例,其指标体系由9个定量指标、3个加分项指标构成,共设置一级指标4项、二级指标12项。其中,一级指标为创新投入、创新产出、创新发展、创新影响,创新投入又进一步细化为研发费用金额、研发费用占营业收入的比例、研发人员占比3项二级指标。创新投入、创新产出、创新发展的基础评价指标为100分,创新影响加分项为30分。拿着这个操作指南,金融机构能够更有效地筛选、识别已知的和潜在的科技型企业,评价企业的科技“底色”以及科技属性强弱的“成色”。

接下来,金融机构可因地制宜,结合自身所处区域的特征与企业实际,拓展、深化“创新积分制”应用场景,并联动科技创新再贷款、科技专项担保计划等政策举措,推动相关工作高效落地;与此同时,地方政府可探索将创新积分与贷款风险补偿、贴息、专项担保计划等政策深度融合,推荐高分企业申报国家科技计划项目、人才计划及平台基地建设,为企业开放新技术应用场景与创造产业链合作机会。

本版编辑 陆 敏 彭 江 美 编 高 妍

财金纵横

中小银行整合加速推进



江、山西、广西、四川、江西、江苏6省份采用联合银行模式挂牌开业;辽宁、海南、河南、内蒙古、吉林5省份采用统一法人农商银行模式挂牌开业。

国家金融监督管理总局近期披露《银行业金融机构法人名单》显示,截至2025年6月末,我国农村商业银行数量为1505家,较上年末减少58家;农村合作银行20家,减少3家;农村信用社401家,减少57家;农村资金互助社15家,减少6家;村镇银行1440家,减少98家。上述5类农村金融机构在半年内合计减少222家。

“村改支”和农信机构改革的推进具有深刻的时代背景和现实意义。农村中小银行聚焦内涵式发展,通过深化精细化管理、强化人才与科技支撑、推进网点轻型化智能化转型、筑牢数据安全防护体系,稳步探索质量更高、效益更好的发展道路。苏商银行特约研究员薛洪言表示,通过整合提升服务效率和风控能力,更是适应监管政策和应对大行竞争的必然选择。改革的重要意义体现在多个维度:通过“技术+人才+管理”的全方位赋能,促进了资源的优化整合和能力的全面提升;同时还优化了农村金融布局,增强了县域金融稳定性,也为构建更加完善的农村金融服务体系奠定了坚实基础。

服务地方经济

农村中小银行因农而兴,支农支小是其主责主业,改革重组最终是为了扎实做好“三农”金融服务。近年来,金融监管部门出台相关举措,引导中小银行当好支农支小的主力军,建好乡村全面振兴特色行,持续完善涉农金融服

务。国家金融监督管理总局办公厅发布的《关于扎实做好2025年“三农”金融工作的通知》明确,各金融监管局结合辖内情况,坚守农村中小银行支农支小定位,坚持改革化险促发展,指导当地法人银行科学制定普惠型涉农贷款差异化增长目标。

以农村合作金融机构(资产规模占农村中小银行总量的96%)为例,截至2024年末,各机构涉农贷款余额达13.11万亿元,服务农户近4494万户。中国普惠金融研究院研究员张晓峰表示,加大信贷供给对推动乡村全面振兴具有多维度的关键作用,既是破解乡村发展资金瓶颈的核心手段,也是激发乡村内生动力、实现城乡协调发展的重要支撑。

“然而,由于农业生产过程中存在自然灾害、市场波动等多重风险,各类涉农经营主体(包括农户、涉农小微企业)在融资时普遍缺少高价值的抵押物(如房产等)和有效的担保主体,农产品价格波动,可能使得涉农经营主体收入降低,增大融资风险。”天眼查数据研究院研究员陈哲认为。

为提升融资对接精准度和便利度,多地搭建“政银企”联动平台,疏通融资信息壁垒,持续降低经营主体融资成本和风险。在山东,银行联合融资担保公司创新推出创业担保贷款,通过线上直连,让创业者“不等贷”。在四川,银行机构与眉山市产业投资有限公司深

化联动,通过企业应急转贷资金、贷款风险补偿基金等,针对不同行业特点,拓宽金融服务小微企业场景,缓解短期资金周转难题。

“通过政银企合作,中小银行可进一步提升信贷服务精准度、挖掘增量客户、降低风险冲击。”张晓峰表示,农村中小金融机构作为长期专注于本地业务的地方法人机构,未来应加强与财政部门、各产业部门的合作,通过“信贷+”促进协同发力,保持金融服务与经济发展方向一致,实现经济效益与社会效益的协调统一。

筑牢风险底线

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出,提高防范化解重点领域风险能力,统筹推进房地产、地方政府债务、中小金融机构等风险有序化解,严防系统性风险。中小银行改革化险牵一发而动全身,在推进金融强国建设的大背景下,金融管理部门必须坚持上下统筹、分工包案、凝聚合力,促进治理重塑、管理重构、业务重组。9月22日,金融监管总局局长李宇泽在新办新闻发布会上提到,“十四五”时期,始终把防范化解金融风险作为监管部门首位主责,把稳妥处置中小金融机构风险作为重中之重。坚决落实“稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹”这16字方针,防范化解金融风险攻坚战取得重要阶段性成果,牢牢守住了不发生系统性风险的底线。

每一家中小金融机构情况不一样,应坚持一省一策、一行一策、一司一策的原则,推进改革化险方案。稳妥处置高风险机构,综合采取兼并重组、在线修复、市场退出等多种方式,有力有序推进实施,相当部分省份已实现高风险中小机构“动态清零”。上海金融与法律研究院研究员杨海平表示,公司治理是中小银行实现高质量发展的关键,预计金融监管部门将继续紧紧扭住公司治理这个“牛鼻子”,强化对中小银行的监管。通过严格的监管,推动中小银行董事会在战略管理和风险管理两个维度进一步健全体系,提升履职效能。积极推进ESG管理体系与中小银行战略管理体系和风险管理体的融合,助力中小银行提升可持续发展能力。

未来银行存款利率仍有可能持续下行,特别是中长期存款利率下行的概率较高。娄飞鹏表示,面对净息差压力,银行一方面需要通过扩大非息收入,从而稳定营业收入和利润,另一方面也需要从资产端、负债端全面发力稳定净息差。

在5年期定期存款减少或利率偏低的情况下,银行和金融市场仍提供多种相对稳健的替代方案。朱文字表示,3年期定期存款或3年期大额存单仍是兼具安全性和收益性的选择。虽然期限缩短,但安全性和稳健性与5年期产品一致,特别是大额存单(1年期至3年期),具有相对较高的收益和较为灵活的转让机制,适合资金量较大的储户。

此外,对于追求锁定长期收益的投资者,可以关注国债(电子储蓄国债)等国家信用产品,其安全性高、收益率明确,是定期存款的替代选项。总体来说,储户在选择产品时,应根据自身风险承受能力、流动性需求以及资金用途进行合理配置,同时适当分散投资以提升稳健性。

部分银行下架5年期定存产品

本报记者 彭传旭

近期,土默特右旗蒙银村镇银行发布调整存款利率通知,在对3个月至3年期人民币定期存款利率进行调降的同时,明确取消5年期整存整取定期存款。

目前,5年期整存整取定期存款的下架,主要集中在部分规模较小的银行,而在国有大行和股份制银行中,多数仍然保留这一期限的存款产品,如中国银行5年期整存整取定期存款利率为1.6%。中国人民大学财政金融学院副教授朱文字表示,这是不同类型银行在利率环境、监管约束和资产负债结构共同影响下的差异化策略选择。首先,当前利率处于下行周期,长期存款意

味着银行需要以相对较高的成本锁定5年的资金,在未来息差可能继续收窄的大背景下,这种高成本、长周期的负债,会显著增加银行的利率风险和经营压力。其次,从资产负债管理角度看,5年期属于久期较长的负债。如果银行资产端出现收益下降、久期缩短的情况,继续大量吸收长期存款,会加大久期错配,也会在利率风险监管中承受更多压力,因此银行普遍选择缩短负债端期限。最后,监管部门也希望避免中小机构在长期限存款产品上通过高利率展开价格竞争,从而推高负债成本。

从大额存单看,截至12月8日,记者在多家国

有大行及股份制银行的APP中,无法找到5年期大额存单产品。如工商银行、中国银行APP上,个人大额存单最长期限为3年期,利率为1.55%,与其定存利率持平;招商银行APP在售的大额存单最长期限仅为2年期,年化利率为1.4%。

同时,在一些中小银行中,存在3年期、5年期定期存款利率倒挂的情况,短期限存款产品选择更加丰富,长期限存款产品则相对较少。对此,中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏认为,存款中出现长短期利率倒挂,也是银行根据对利率走势的预测,为了调整优化负债结构,降低负债成本而采取的市场化举措。

赣州师范高等专科学校

构建“三力协同”育人新生态 推动小学科学教育系统性跃升

科技创新、科学普及是实现创新发展的两翼。提升科学素质,对于公民树立科学的观念和方法论、增强国家自主创新能力和文化软实力、建设社会主义现代化强国,具有十分重要的意义。我国《全民科学素质行动规划纲要(2021—2035年)》明确强调“要在教育‘双减’中做好科学教育加法”,2023年印发的《关于加强新时代中小学科学教育工作的意见》,进一步提出“不断完善中小学及家校社协同育人机制”的系统部署。在这一背景下,小学科学教育如何突破长期存在的师资薄弱、资源分散、实践不足等结构性难题,实现从知识传授向素养培育的范式转型,成为一项紧迫而重大的时代命题。

赣州师范高等专科学校联合区域教研机构与多所小学,历时近10年探索形成的“三力合一·四位一体·协同发展”实践模式(江西省教学成果奖青年培育项目,证书编号:2024027),以机制创新整合高校、教研机构与中小学三方力量,形成了理论与实践贯通、资源共建共享、能力共生共长的良性循环,构建

出持续赋能、自我增强的区域科学教育协同新生态,为落实国家科学教育战略提供了可操作、可推广的基层实践样本。

机制创新:从“碎片化改进”走向“系统性重构”

以往科学教育提质多聚焦于课程、教法等单一环节,属于“碎片化改进”。“三力协同”模式则进行了系统性重构:高校发挥理论引领与资源孵化功能,教研机构专注专业支持与教师发展,中小学立足实践场域提供真实问题与反馈渠道。三方形成“平台共享·一师资共育·一项目共进·一资源共建”的循环运行机制,推动科学教育从“各管一段”转向“贯通融合”,从“活动化开展”升级为“生态化培育”。

循环运行机制具有动态平衡与自我迭代功能。平台共享突破时空壁垒,促进资源高效流转;师资共育构建分层进阶体系,实现能力持续生长;项目共进推动理论实践融合,加速成果转化;资源共建形成反哺循环,保障系统

活力。这种设计思维将科学教育从“活动组织”提升到“生态建设”层面,展现出“以机制创新驱动质量提升”的清晰逻辑,为教育治理现代化提供了微观样本。

路径创新:从“外部输血”转向“内生造血”

不少教育支持项目停留于短期资源输入,难以形成可持续的本地化能力。“三力协同”模式通过建立“三维度四模块三层级”微课程体系与“初一—高一”三级进阶的能力评价标准,助力教师发展,着力激发区域与学校的内生发展动力。教师由被动的培训接受者,转变为课程设计与活动创新、资源建设的共创主体。

数据显示,参与项目的教师在科技教育类获奖数量5年间增长约24倍,在课题研究、案例开发、竞赛指导等方面取得系统性突破。这种扎根于实践共同体的专业成长模式,正是科学教育可持续发展的重要保障。教师成为“科学素养的培育者”,而不仅是“科学知识的传递者”,有力拓展了科学教育

的深度与广度。

价值创新:从“知识本位”迈向“素养为本”

学校锚定科学教育价值取向,通过构建以探究为核心的科技实践活动体系,引导学生亲身经历“像科学家一样思考”的过程,实现从知识掌握到素养生成的根本转型。实践中总结的组合法、移植法、逆向思维等八大创新方法,不仅强化了学生的科学思维,更激发了其创新自信与解决实际问题的能力。

实践表明,参与项目的学生对科技活动的兴趣参与度超过95%,在全国性、省级科技竞赛中表现突出。尤为可贵的是,学生逐渐在生活中自觉运用科学思维,实现了素养的内化与迁移,成为具有科学精神、掌握科学方法、能应对未来复杂挑战的负责任公民。

未来展望:构建开放融合的“大科学教育”共同体

在加快建设教育强国、科技强国的战略背

景下,学校扎根中国大地,解决真实问题、具有机制创新意义的教育实践,不仅为区域教育提供了可行的解决方案,还通过系统思维和协同治理释放教育潜能,让参与实践的每一所学校都能构建起适合自身的协同育人生态,每一位教师都能在专业共同体中获得持续成长,每一个孩子都能在丰富的科学探索中绽放潜能。

“三力协同”模式的实践证明,教育质量的提升必须依靠系统力量的整合与协同,只有打破机构壁垒,构建开放协同的育人共同体,才能应对日益复杂的教育挑战。面向未来,科学教育正经历从“精英竞赛”到“全民素养”的战略转型。学校将在两个维度进一步拓展“三力协同”模式。一是横向拓宽协同网络,积极吸纳科技企业、科研院所、博物馆、科普基地等社会力量,构建全社会支持的“大科学教育”共同体;二是纵向深化素养融合,推动科学教育与工程实践、人文艺术、生态文明等跨领域融合,培养更多具备综合素养与创新能力的未来人才。

(张敏芳 温盛伟) · 广告