

宏观政策看落实·金融篇

# 提升金融服务实体经济质效

——对浙江、湖北、广东三省货币政策落实情况的调研

本报记者 赵展慧

记者手记

货币政策的“精准”“有力”体现在哪些方面？走到生产一线，在机器隆隆作响的车间、麦浪翻滚的田间、人气火爆的直播间，我们有了真切感受。金融活水润物无声，为实体经济顶住压力、迈向高质量发展提供源源不断的助力。

金融服务着眼大局更有力度。支持大项目，政策性开发性金融一马当先；通梗阻、畅循环，银行信贷作用于生产、流通、分配、消费等国民经济的各个环节；促转型、促创新，资本市场发挥越来越关键的作用。同时，金融注重精微更有温度。帮扶小微助企纾困，金融支持量增价降；助农惠农振兴乡村，更多金融服务触达经济末梢；金融政策工具箱越来越丰富，精准作用于重点领域和薄弱环节……

当前，在金融全方位支持下，产业发展稳步前进，经营主体奋勇向上，经济继续恢复向好。同时也要看到，国际环境复杂严峻，外部压力依然较大，国内需求不足制约仍存，一些结构性问题仍比较突出，经济高质量发展仍面临不少困难和挑战。如何进一步畅通金融“血脉”，强健实体经济“筋骨”？从笔者调研中看，更好地发挥政策效能，还要多方面发力。

要凝聚各方合力，增强金融支持效能。支持重大项目、重大工程方面，政策性开发性金融发挥主力军作用的同时，还要加快撬动商业性金融机构提供融资支持，让更多民间资本参与进来。金融部门也要加强与发改、财政、工信等部门合作，让金融政策与财政政策、产业政策等协同发力。

要提升服务能力，延伸金融服务半径。打通金融政策抵达的“最后一公里”，很大程度依靠的是基层机构和工作人员的服务能力。进一步加强基层网点对金融支持政策的理解，才能更好地将政策红利及时送达企业和个人。同时，要让金融活水真正解企业之渴，金融机构要深入一线，问需于企、问计于企，打破金融服务供需双方的信息不对称，聚焦企业融资痛点难点，有针对性地优化创新产品和服务。

要提高专业水准，推动金融业务创新。笔者在调研中发现，金融机构的研究水平很大程度上决定了其创新的能力。加强产业政策和产业发展趋势研究，才能设计匹配相关行业的金融产品；加强金融科技的研究，才能加快金融业务数字化智能化发展。政策性开发性银行要更好发挥“专家银行”优势，聚焦国家战略重点领域开展投融资政策研究。商业银行也要增强科研实力，带动业务创新。

此外，在提高货币政策落地质效的过程中，还要注意营造公平良好的金融环境，持续提振各类经营主体信心，进一步释放市场活力，促进金融与实体经济的良性循环。

## 更好发挥货币政策效能

赵展慧

今年以来，我国货币政策坚持稳健取向，实现了较好的调控效果，有力支持经济发展恢复向好。人民银行继续发挥结构性货币政策的精准导向作用，引导金融机构加强对普惠金融、科技创新等领域的金融服务，增强经济增长的潜能。在精准有力的货币政策支持下，我国金融运行总体平稳，流动性合理充裕，信贷结构持续优化，实体经济的融资成本稳中有降，金融支持实体经济的力量明显增强。

从托举大项目、大工程，到支持小微企业、小农户，金融活水如何有效传导，助力高质量发展？日前，记者跟随人民银行、国家开发银行等调研组，赴浙江、湖北、广东三省进行专题采访。

### 普惠金融服务小微企业主体、助力乡村振兴

“新的保鲜膜生产线开起来了！”湖北康嘉顺实业有限公司负责人刘润滔介绍，企业在今年实现了扩产计划。

去年，刘润滔就打算贷款扩大生产，但思考再三还是打了“退堂鼓”：“多开一条生产线，就要多雇三四十个人，这对我们小微企业来说压力很大，去贷款也拿不出抵押物。”

今年初，湖北银行小企业金融服务中心客户经理周国康了解到这一情况，及时送上“订单贷”服务，帮刘润滔重启扩产计划。“没想到凭出货单就能获得授信，两天内拿到了1000万元贷款。”刘润滔说，金融服务更便捷，让企业经营加快回暖。

今年以来，人民银行深入开展中小微企业金融服务能力提升工程，细化小微企业信贷政策导向效果评估，持续提升金融机构服务小微企业的意愿、能力和可持续性。金融机构落实政策要求，在疏通小微企业融资渠道的同时，通过多种方式降低小微企业融资成本。

“订单贷”“政采贷”“云链贷”……在人民银行的引导下，针对小微企业缺抵押、信用弱的特点，湖北相关部门鼓励银行机构根据当地产业特征、企业需求创新产品和服务，在风险可控前提下，拓宽抵押范围，推出应收账款、预付款、存货、仓单、知识产权、畜禽活体等抵押方式，加大信用贷款投放力度。同时，组织银行机构加大力度摸排无贷户融资需求，开展首贷扩展专项行动，拓宽小微企业融资覆盖面。截至目前，湖北全省银行机构小型微型企业“首贷户”贷款金额386亿元，新增“首贷户”1.61万户。

有了农业银行杭州分行750万元的贷款支持，杭州银江环保科技有限公司的新项目落了地。公司副总经理沈小勇算了一笔账：企业享受普惠金融贷款利率，融资成本进一步降低；享受“无还本续贷”服务，获得稳定融资支持；享受“随用随借、随借随还”模式，可灵活根据生产周期调动资金……

“金融服务及时又贴心，让我们有底气加快建设环保设施运维系统。”沈小勇说。

“近年来，人民银行充分发挥普惠小微贷款支持工具作用，通过提供激励资金，引导金融机构增加普惠小微贷款投放。”人民银行有关负责人表示，金融机构改进内部资源配置和政策安排，强化科技手段运用，加快建立“敢贷愿贷能贷会贷”长效机制，小微企业贷款保持“量增、面扩、价降”良好态势。

统计数字也从一个侧面反映出小微企业的获得感。据人民银行统计，3月末，普惠小微贷款余额26.2万亿元，同比增长26%，较2017年末增长了2倍多；普惠小微授信户数5765万户，同比增长14.4%，较2017年末增长3倍多；3月新发放普惠小微企业贷款利率4.42%，同比下降41个基点，处于历史较低水平。

经过多年发展，我国农村金融服务取得了长足进步。随着乡村振兴战略深入实施，农村金融服务提升空间凸显。如何健全农村金融服务体系，解决“三农”融资难题？答案写在田间地头。

啜饮一杯“网红”英红九号奶茶，体验炒茶制茶全过程，游览红旗茶厂老厂区……广东省清远市英德红茶产业园里，游人络绎不绝。

“产业园上上下下，产业链从头到尾都得到了金融支持。”产业园开发方广州科德投资有限公司总经理苏剑良介绍，农业银行清远分行推出的“产业园区实施主体贷”支持园区基础设施、产业基地建设，“农业龙头贷”“乡村振兴产业贷”“惠农e贷”为入园的茶企茶农提供融资服务。

“我们创新‘政府增信+农业龙头+基地+农民专业合作社+农户’的供应链金融模式，大力支持带动力强的龙头企业发展，推动红茶种植集中连片，也带动农民大面积种植红茶，实现了企业增盈、农民增收，助推了产业快速发展。”农业银行清远分行有关负责人说。

打通金融服务触达农村末梢的堵点，不仅有“龙头带动、培育产业”，还有“化整为零、整村授信”。

“我们扩大农户和新型农业经营主体信息采集范围，全面科学评定农户和新型农业经营主体信用等级，同时支持金融机构通过‘农融



通”平台查询涉农信用信息，以信用村为单位，为信用良好的农村经济主体提供信贷支持，解决农民贷款难题。”人民银行清远市中心支行行长刘淑敏介绍，今年4月末，清远市涉农贷款余额突破千亿元大关，同比增长15.71%。

在人民银行的支持下，在支农支小再贷款、普惠小微贷款支持工具等货币政策工具的引导下，金融机构加快创新金融产品和服务模式，金融资源更多流向“三农”领域。截至3月末，涉农贷款余额53.04万亿元，同比增长16.2%；金融精准帮扶贷款余额5.01万亿元，同比增长8.1%。

### 结构性货币政策工具 激励创新力度加大

走进位于广东省佛山市的广东星联精密机械有限公司立体智能仓库，偌大的厂区，5个人就能管控所有的物流流动。一旁的数字化车间内，布满了生产吹瓶模具的高端数控机床，“我们的数字化工厂正在向智能化迈进，改造完成后，产能将提高5至8倍。”公司总经理姜晓平说。

姜晓平介绍，企业不久前得到中国银行佛山分行3000万元“数字贷”，享受100%贴息，将大大加快公司数字化、智能化改造进程。

更让他振奋的是，金融支持让公司更有底气加大研发投入，加快攻克轻量化吹瓶模具、耐高温瓶坯等多项行业核心技术难题。据介绍，中国银行佛山分行在了解该公司的经营现状和融资需求后，在没有抵押物、只有股东担保融资的情况下，制定了符合其研发项目特点的融资方案。

金融机构“敢贷愿贷能贷会贷”长效机制的背后，是结构性货币政策工具的支撑。“去年人民银行创设了科技创新再贷款工具，按贷款本金的60%提供1.75%的资金支持利率，既提升了我们支持科技创新企业的积极性，也大大降低了符合条件企业的财务成本。”中国银行佛山分行行长翁作林说，该行已为300多家像星联精密这样的科创企业发放贷款共30亿元。

2022年4月以来，人民银行设立4000亿元科技创新再贷款，引导金融机构增加对高新技术企业、“专精特新”企业等的中长期信贷投放，截至2022年底，带动21家全国性银行向6.3万家科创企业发放贷款1.3万亿元。

推动企业加大创新力度、加快转型升级，金融工具持续发力。去年9月，人民银行设立设备更新改造专项再贷款，专项支持金融机构向设备更新改造领域提供优惠贷款，财政部门按规定给予贴息。该项金融工具设立以来，带动金融机构向产业数字化转型等10个重点领域发放设备更新改造贷款2290亿元，贷款加权平均利率2.7%，有力支持了重点领域设备更新改造，促进产业转型升级。以佛山市为例，截至2023年4月末，全市已有30家银行推出91个“数字贷”金融产品，支持294家制造业企业数字化、智能化转型。

“科技创新、设备更新改造等阶段性工具充分考量了当前经济形势，围绕重点领域服务高质量发展，在向创新型企业发放贷款后，金融机构还要持续做好跟踪服务。”翁作林表示，后续，银行将主动加强贷款资金流向监控和管理，确保贷款资金用途与申请一致、合法合规，同时协助企业加快贷款贴息申请等工作，让政策扎扎实实落地。

### 开发性金融服务扩基建、强制造

一趟满载义乌小商品的海铁联运班列，从义乌西站鸣笛启程，一路向东，到达宁波舟山港铁路穿山港站。从内陆装车，到集结等待出海，只要6小时。

另一边，从南美漂洋过海而来的铁矿石，在宁波舟山港鼠浪湖码头进行混矿作业，经由水铁中转运后，源源不断地输送至各地的钢铁企业。

近年来，随着浙江海港集团陆续完成浙江省宁波市、舟山市、嘉兴市、台州市、温州市等地的港口以及义乌陆港的“一体化”整合，宁波舟山港的“海岸线”不断延伸，货物吞吐量屡创新高，连续14年位居全球第一。“一体化”整合也促进了各个港区错位发展、良性竞争，推动集团资产规模和利润连年增长。

“宁波舟山港一体化发展离不开开发性金融的大力支持。”浙江省海港集团财务负责人介绍，国家开发银行宁波分行为港口建设提供了中长期贷款等多渠道资金，截至2023年5月末，贷款余额超122亿元，其中中长期贷款余额近100亿元，有力支持了宁波舟山港建设一流强港。

站在穿山港区向码头眺望，高高的桥吊上不见操作司机的身影。他们如今不再爬上40多米高的操作间，而是通过“岸桥远控模拟系统”远程操控集装箱。

“开发性金融也为智慧港口建设提供支撑。”该负责人说，目前国家开发银行支持的另一智能化集装箱码头试点梅山港，正在紧锣密鼓地进行数字化、智能化改造。

基础设施建设是稳投资的“压舱石”。有着中长期投融资优势的开发性金融，为投资大、工期长的重大项目提供有力支持。仅在交通运输领域，今年前5月，国家开发银行就已发放贷款2687亿元，支持铁路、公路、水运、城市轨道交通、机场等现代综合交通运输体系建设。

除了提供中长期贷款，今年以来，人民银行支持国家开发银行、农业发展银行、进出口银行设立的政策性开发性金融工具也在加快投放，用于补充投资包括新型基础设施在内的重大项目资本金，支持重大项目尽快形成实物工作量，为稳投资、稳大盘发挥更大作用。据人民银行统计，此前政策性开发性金融工具共投放两批次7399亿元，涉及项目总投资超9万亿元。这一金融工具进一步撬动商业性金融机构资金参与，目前主要银行配套贷款已签约1.4万亿元，发放近4000亿元。

制造业是实体经济的基础。支持重大项目稳步推进的同时，开发性金融加大制造业中长期贷款投放，持续提升服务实体经济质效。

“我们年产8万吨的热轧铜带项目得到了国家开发银行宁波分行贷款支持。”宁波金田铜业(集团)股份有限公司财务负责人王瑞介绍，面对复杂多变的国际经济形势，在银行长期资金支持下，公司迎难而上，加速布局投资数亿元的项目，新建项目预计新增产能70万吨。

“开发性金融降低了企业的资金成本，让我们轻装上阵。”宁波德业科技股份有限公司财务负责人表示，公司已累计获得国家开发银行宁波分行近5亿元贷款，正在加快核心产品储能逆变器的研发脚步。

“根据宁波制造业的特点，我们综合运用信贷、债券、基金等工具，积极支持绿色石化、集成电路、新材料、新能源等重点领域制造业企业，服务制造产业集群发展。”国家开发银行宁波分行副行长于红霞介绍，支持制造业发展是开发性金融的“重头戏”。2020年以来，宁波分行累计发放制造业贷款250亿元。



图①：宁波舟山港穿山港区繁忙的作业场景。图②：在广东星联精密机械有限公司，工作人员在操作智能化仓库系统。

截至3月末



数据来源：中国人民银行

财经短波

### 中国人寿优化科技金融服务供给

**本报电** 近年来，中国人寿保险(集团)公司发挥综合金融优势，不断优化科技金融服务供给。该公司积极发起、参与面向科技企业的投资基金以及服务国家科技战略专项基金，截至2022年末，投向相关领域的存量投资规模超3000亿元，较年初增长45%；完善科技保险体系，参与专利保险、首台(套)重大技术装备保险、新材料首批次应用保险试点，探索开展首版次软件保险、知识产权保险等业务。此外，成员单位广发银行加快发展科技信贷业务，结合科技企业轻资产特点，创新专属金融产品并提供综合服务方案。截至2022年末，广发银行战略性新兴产业贷款、科技型企业贷款余额分别较年初增长105%和35%。(屈信明)

### 太平人寿开展寿险与长护险责任转换试点

**本报电** 监管部门自今年5月1日起开展人寿保险与长期护理保险责任转换业务试点的要求，太平人寿保险有限公司日前选定7款终身寿险作为可转换的终身寿险产品开展业务，覆盖客户约150万人。

据悉，太平人寿采取精算等价进行责任转换，长护险金给付条件为确诊10种特定疾病和因意外达到1—3级伤残标准，通过转换业务拓展这些产品的保障功能，以满足消费者多样化的保障需求。下一步，太平人寿将根据试点业务开展情况，逐步扩展适用精算等价的产品范围，并适时推出适用保单贴现法的寿险产品，惠及更多消费者。(王丹)

汤健凯 摄影 焦 默 撰

本版责编：屈信明 版式设计：张丹峰