

聚焦安居乐业、就业创业等需求——

金融精准服务新市民

本报记者 王宝会

财金观察

3月份，中国银保监会、中国人民银行发布《关于加强新市民金融服务工作的通知》（简称《通知》）明确了新市民范围。何为新市民？新市民主要是指因本人创业就业、子女上学、投靠子女等原因来到城镇常住，未获得当地户籍或获得当地户籍不满三年的各类群体，包括但不限于进城务工人员、新就业大中专毕业生等，目前约有3亿人。专家表示，做好新市民金融服务，对畅通国民经济循环、构建新发展格局、实现高质量发展、推进以人为核心的新型城镇化具有重大意义。

近日，银保监会举行新闻通气会，介绍北京、山东、广东、重庆四省市新市民金融服务的有关情况。在金融服务新市民过程中还有哪些难点和堵点问题？重点在哪些领域发力？

聚焦领域细化服务

新市民是我国新型城镇化的重要力量，比如，建筑工人、快递小哥、网约车司机等群体，他们为城市发展贡献了力量。银保监会主席郭树清表示，新市民人口数量有3亿多，他们都面临着安居乐业、就业创业、租房买房、孩子上学、老人养老这些需求，都是非常实实在在的。因此，非常有必要完善金融服务，高质量扩大金融供给，提升金融服务新市民的均等性和便利度。

记者从通气会上获悉：山东省城镇新增就业人数近三年均保持在100万人以上，每年有大量的农村人口融入城市成为新市民；北京市有800多万新市民，约占全部常住人口的四成；广东省是外来人口第一大省，截至2021年末，广东的新市民超过4000万人；与北京、广东等经济发达地区不同，重庆新市民的来源主要是川渝广大农村，去向主要是成渝城市群。

小微企业是吸纳新市民的主力军。各地金融监管部门在积极推进创业担保贷款增量扩面的同时，不断扩大主体覆盖面。“建设集首贷、续贷、确权融资和知识产权质押融资等功能于一体的综合性融资服务平台，推动银行信贷精准投向小微企业，持续吸纳在京新市民创业就业。”北京银保监局副局长王威在通气会上表示。总的来看，四省市金融监管部门实现了监管和地方政府在就业、创业、住房、教育、养老、医疗等多个领域的政策协同，重点围绕与新市民关联度紧密的信贷投放、农民工工资管理、保障性租赁住房建设等领域实施了细化监管，引导银行业保险业积极助力新市民安居乐业。

目前，新市民规模扩张速度快、发展潜力大、需求层次多元。中国银行研究院研究员郑沈阳接受经济日报记者采访时表示，加强新市民金融服务是增强金融服务适应性、普惠性的关键举措。新市民金融服务是有待开发的领域，供需尚未匹配，增长空间较大。随着竞争日趋激烈，服务新市民成为银行业的新兴业务增长点，尤其对中小银行、消费金融公司而言，更是与大型银行形成错位竞争、互补发展的新赛道。

“精准画像”破解难题

新市民在城镇居住时间短、个体分散，在享受金融服务的过程中，面临信用等级识别、有效抵押物不足等问题，传统金融机构出于成本收益的考虑很难有效覆盖这类群体金融需求。

《通知》发布以来，各地金融机构出实招，对新市民开展“精准画像”，有效打通了金融与新市民之间的堵点。北京积极推进政务数据与监管数据共享，有效缓解新市民因信息不对称等原因导致的金融服务不充分问题。山东引导银行机构探索构建新市民户籍地、居住地和工作地“三地联动”机制，通过区域联动解决金融服务所在地和抵质押物所在地的空间错配，提供精准服务。“综合研判新市民银行卡和相关线上收支记录，简化传统资信证明方式，加强运用信息技术逐步实现对新市民信用状况的精准画像，让惠民惠企好政策直达金融消费者。”山东银保监局二级巡视员许彦峰表示。

当前，金融机构应及时创新消费金融服务，为新市民提供更多个性化的分期付款服务、专属消费贷款，满足新市民周转资金需求。马上消费研究院有关负责人表示，围绕新市民在租房买房、孩子上学、职业技能培训等方面需求，将金融服务嵌入到这些需求场景中，适应新市民群体的多层次、全生命周期金融需求。“金融机构应抓住新市民群体释放的市场机遇，快速培育以‘数字新零售’为代表的新消费业态，针对不同年龄阶段的新市民在消费、就业和金融等方面的需求，细分客群、创新金融产品，为新市民提供有温度的服务。”乐信集团创始人兼首席执行官肖文杰说。

近年来，在政策驱动和转型驱动下，我国银行保险业在普惠金融领域取得了显著进展。星图金融研究院副院长薛洪言表示，传统基础金融服务已比较成熟。新市民金融服务不是要解决从无到有的问题，而是要进一步提高服务便利度和降低服务成本，助力新市民更好地融入城市。具体来看，银行业可针对新市民群体特点，寻找高频金融需求共

性，完善服务痛点、做好流程优化，提高服务的针对性和有效性。

比如，重庆市因地制宜把对新市民的金融服务有机融入成渝地区双城经济圈建设的国家战略中，破解新市民跨区域流动面临的难题。重庆银保监局副局长周光宇表示，重庆的做法主要是实现基础金融服务“一体化”，破解跨省市业务办理难题；实现住房金融服务“一体化”，破解异地安居需求难题等。整体上推动了成渝双核引领、区域联动，把提升新市民金融服务便利性与促进劳动力生产要素合理流动结合起来。

专家强调，金融机构要把风控关口前移，精细化用户分层、分群，健全风险管理的预警、监测机制。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华建议，金融机构需要提升风险控制与管理经营能力，地方政府、银行保险等金融机构协同对接，有效分散风险，激发金融机构服务新市民积极性。

织密保险服务兜底网

由于新冠肺炎疫情多地散发，尤其是批发和零售业、住宿和餐饮业、物流行业等新市民集中度较高的领域受到较大冲击。《通知》提出，对新市民较为集中的行业开展保险产品创新。

中国社会科学院保险与经济发展研究中心副主任王向楠认为，遭受疫情冲击及其他重大灾害冲击时，个体工商户、中小企业主工收入下降程度较大。为了促进新市民创业就业，可通过现有企业保险产品扩展保障保险，或推出服务中小企业的不同期限专属保险产品，给予收入损失风险保障。新市民往住是家庭收入的主要贡献者，对伤亡、疾病、失业等人身风险的保障需求很大。他们在现有社保体系中获得

的保障相对更有限，更需要保障杠杆大的产品，对此应当扩大医疗保险和意外伤害保险的投保人范围，允许更多类型和规模的团体投保团体健康保险。

为筑牢新市民金融服务保障“安全网”，各地银行保险机构以实际举措拿出真金白银为其生产生活兜底。重庆市针对餐饮企业受疫情影响营业中断风险，指导辖内保险公司提供营业中断损失险等一揽子保险服务。数据显示，重庆已为1641家餐饮企业、18067名员工提供全面风险保障约175亿元。同时，北京市积极创新保险产品服务，减轻新市民医疗费用负担。数据显示，2021年北京市参保人数达307.3万人，总参保率达16.8%。

“相当一部分新市民群体对疾病或意外的风险抵御能力较弱，传统保险从投保到售后理赔，往往涉及多方主体参与，且存在较多人工干涉，降低了保险服务效率。保险公司通过推动保险产品和服务的线上化、智能化，增强对新市民群体的风险覆盖，能够提升保险服务的感知度和便捷性。”力码科技联合创始人马经纬表示。

保险产品讲究大数法则，参保人多多益善，并不会对新市民、老市民进行区别对待。薛洪言建议，必须加大保险产品的兜底功能，除了在产品层面进行针对性创新外，更重要的是在观念层面做好消费者教育，只有新市民接受保险产品的保障功能，保险产品才能产生更广泛的社会保障效益。



中国人民银行公布的最近数据显示，今年以来，人民银行加大流动性投放力度，为支持小微企业留抵退税加速落地，人民银行靠前发力加快向中央财政上缴结存利润，截至4月中旬已上缴6000亿元，主要用于留抵退税和向地方政府转移支付，相当于投放基础货币6000亿元，和全面降准0.25个百分点基本相当。4月15日，人民银行宣布全面降准0.25个百分点，将再投放长期资金约5300亿元。

中国人民银行货币政策委员会委员王一鸣在接受采访时表示，2022年以来，面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，人民银行靠前发力，多措并举，支持我国经济运行保持在合理区间。

为加大流动性投放力度，4月15日，央行决定降准0.25个百分点，释放信贷总量稳定增长的信号，推动金融机构扩大信贷投放，3月末M₂和社融增速分别较上年末上升0.7个百分点和0.3个百分点至9.7%和10.6%；引

导市场利率下行0.1个至0.15个百分点，带动一季度企业贷款利率同比下降0.21个百分点至4.4%，为有统计记录以来的低点；加大结构性货币政策工具支持力度，推出普惠小微贷款工具等更可持续、更市场化的结构性货币政策工具，增加中小微企业融资；保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。

特别值得关注的是，央行今年还有一项有力举措，向财政上缴近年结存利润超过一万亿元，相当于投放基础货币1.1万亿元，体现了货币政策与财政政策的协同配合，有利于提振经济，稳定宏观经济大盘。

“央行上缴结存利润有利于助企纾困、稳就业保民生。”王一鸣表示，央行上缴结存利润主要用于留抵退税和增加向地方政府转移支付，直达实体经济，切实增加经济主体手中的“真金白银”，支持助企纾困、稳就业保民生。人民银行上缴超万亿元近年结存利润，有力支持今年可用财力明显增加，提升财政预算支出增长水平，对稳增长将起到重要作用。

王一鸣认为，央行上缴利润效果胜过降准，有利于提振有效需求。央行利润上缴不

仅投放了1万多亿元的基础货币，而且拉动M₂增速约0.5个百分点。央行上缴的利润经财政支出后，直接进入企业和居民手中，改善了居民和企业部门资产负债表，提振有效需求。从效果看，央行上缴的利润胜过降准。尽管央行利润上缴所投放的流动性，相当于降准0.5个百分点，但降准是增加商业银行的可用资金，不一定直接带来信贷，而央行上缴的利润将下沉基层、直达市场主体，实实在在增加市场主体开展经济活动的收入，激发微观主体活力，加大对保市场主体的支持。

“央行结存利润缴款进度靠前发力，加大对实体经济的支持力度。”王一鸣表示，2022年上缴结存利润还包含往年利润，加大了今年稳增长支持力度，体现了跨周期政策设计。为支持小微企业留抵退税加速落地，人民银行靠前发力加快向中央财政上缴结存利润，截至4月中旬已上缴6000亿元，和全面降准0.25个百分点基本相当。针对经济新的下行压力，人民银行结存利润上缴进度将靠前发力，视退税需要及时拨付，与其他货币政策操作相互配合，有力保持流动性合理充裕，对经济的拉动效应将进一步显现。

陶然论金

近段时间，新股破发频现，股民中签后弃购也渐渐增多。有券商急了，向投资者发出“新股中签缴款是一个股民的义务”“不得给予弃购”的硬性通知，并在新股缴款日前一日(T+1)，就将投资者资金提前冻结，导致投资者弃购失败，在新股破发后遭遇亏损。

券商能否提前冻结投资者资金？投资者中签后是否应该被强制性不得弃购？一时之间引发热议。

根据上交所、中国结算发布的《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则(2018年修订)》，投资者申购新股中签后，应履行资金交收义务，确保其资金账户在T+2日日终有足额的新股认购资金；投资者认购资金不足的，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时，6个月内不得参与新股、可转换公司债券等网上申购。

这意味着，投资者中签后，资金账户中的资金在T+2日日终前，都有使用转出的权利。并且在连续12个月内，投资者最起码拥有两次违约不足额缴款的权利。

那么，券商在T+1日提前冻结资金是否违规？笔者认为，如果此前券商与投资者签署了中签提前冻结资金的相关协议，此举是可以的。否则，券商擅自冻结投资者资金，导致投资者失去资金处置的权利，并因此造成财产损失，无论是从法规上还是从道理上，都说不过去，有越权为投资者做主的嫌疑。

有券商解释，提前一天冻结资金是为了保证客户不违约，保护大部分投资者的权益。这样的说法显得牵强。过去有段时间，A股“打新”几乎稳赚不赔，为防止有投资者因为疏忽大意在中签后未及时扣款错失好股，一些券商推出提前冻结资金服务，帮助客户抢先一步锁定打新收益，确实起到了保护投资者利益的作用。

但随着询价新规的实施，越来越多新股破发，不少投资者因提前冻资、弃购失败而蒙受损失，曾经的贴心服务成了实实在在的“坑”，保护投资者利益已无从谈起，提前冻结资金服务也显得不合时宜。

保护投资者应该从最起码的尊重开始。当市场环境发生变化，投资者需求已有所不同时，券商服务也应该做出相应改变。面对眼下新股破发频现的情况，券商应充分尊重投资者中签后的弃购权，并在合法合规的前提下，为投资者减少损失创造便利。

有的券商做法就更加灵活。例如，有券商推出“新股中签冻结”新功能，投资者如果对于中签缴款日(T+2日)的冻结资金另有他用，可于当日15:30前撤销冻结并释放资金，以更加优化的服务，切实尊重了投资者意愿。

随着全面注册制改革稳步推进，加强投资者保护、中介机构归位尽责被放在了更加突出的位置。如何更好地保障投资者权益，想投资者之所想、忧投资者之所忧、解投资者之所难，并管好好自己的“手”不越权行事，是券商将要面对的重要课题。