

陶然论金

□ 郭子源

理性看待供需驱动下的房贷利率调整

近日，部分一线城市、热点城市上调了首套房贷款利率下限，部分城市的利率下限由2.9%上调至3.1%，一时间引发市场的高度关注与广泛讨论。有声音担忧：房价是不是要因此上涨了？房地产政策是不是要转向了？

不论是降价还是涨价，价格变动是结果与表象，其背后的供需变动才是主因与驱动力。分析房贷利率上调要通过现象看本质，看清楚部分一线城市、热点城市的房地产市场、房贷市场供需变化就会发现，本次房贷利率下限上调属于正常的市场行为。

从需求端看，随着各项存量政策加快落实，一揽子增量政策有力推出，我国房地产市场的信心进一步得到提振，市场交易活跃，房地产向着止跌回稳的方向迈进。一方

面，10月份房地产市场交易提速，月度改善幅度为今年以来最大。其中，一线城市的销售额10月份当月实现正增长。另一方面，房价回稳迹象初步显现。今年10月份，一线城市新建商品住宅的销售价格环比降幅收窄，二手住宅价格环比由降转涨；二三线城市新建商品住宅、二手住宅的销售价格环比降幅均出现不同程度的收窄。

从供给端看，由于净息差持续收窄，商业银行有动力适当上调房贷利率、增加资产端收益。最新监管数据显示，截至今年三季度末，我国商业银行的净息差为1.53%，较二季度末的1.54%进一步收窄。商业银行维持相对稳定的净息差、利润水平，能够为化解风险预留家底、增强金融服务实体经济

的韧性。以化解风险为例，银行既要用利润来核销坏账，也要未雨绸缪，从利润中拿出一部分钱作为“对冲坏账的准备资金”。市场预计，本次部分城市上调房贷利率下限后，有助于适当缓解商业银行的息差压力。

当前，我国房贷利率已实现市场化，贷款价格随行就市，市场无需过度解读。今年5月份，中国人民银行宣布取消全国层面个人住房贷款利率政策下限，首套房、二套房贷款利率均不再设置政策下限，这意味着，我国房贷利率实现了市场化。但需注意，虽然全国层面的政策下限已经取消，但由于我国房地产市场的区域差异较大，各地可因地制宜施策，尤其对于一线城市、部分热点城市来说，各地政府可自主决定当地房贷利率的政

策下限。近日部分城市上调房贷利率下限，实际上就是上调了首套房贷款利率的政策下限，从理论上讲，该城市辖区内的各家商业银行可以在政策下限的基础上决定加价还是保持不变。

房贷利率下限上调并不意味着房地产政策出现了重大转向。一方面，上调后的首套房贷款利率仍处于历史低位；另一方面，优化首付比例以及取消住房限购、限售、限价等存量措施仍继续保持。接下来，要认真贯彻落实好党中央、国务院决策部署，积极主动适应房地产市场供求关系发生深刻变化的客观现实，严控增量、优化存量、提高质量，在优化土地、财税、金融政策等方面协同发力，加快构建房地产发展新模式，推动房地产市场平稳健康发展。

□ 本报记者 马春阳

财金纵横

数字金融高质量发展迎来路线图

近日，中国人民银行等7部门联合印发《推动数字金融高质量发展行动方案》（以下简称《方案》）提出，以数据要素和数字技术为关键驱动，加快推进金融机构数字化转型，夯实数字金融发展基础，完善数字金融治理体系，支持金融机构以数字技术赋能提升金融“五篇大文章”服务质效，推动我国数字经济高质量发展。

去年召开的中央金融工作会议提出，要做好数字金融等“五篇大文章”。业内人士表示，此次印发的《方案》为我国数字金融高质量发展提供了路线图。做好数字金融将为金融业发展带来新的重大机遇，也是金融业更好服务经济社会数字化转型的必然要求，对于建设金融强国、巩固和拓展我国数字经济优势具有重要意义。

顺应潮流抢抓机遇

什么是数字金融？一般来讲，是指通过互联网及信息技术手段与传统金融服务业态相结合的新一代金融服务模式。近年来，在相关政策支持引领下，随着大数据、人工智能、云计算等先进技术的不断成熟，我国金融业数字化转型不断提速，在移动支付、数字信贷等多个领域已走在全球前列。

中国银行研究院报告显示，截至2023年，我国数字金融市场规模达到41.7万亿元，占全球数字金融市场规模的15.6%，居全球第一位。

在数字经济时代，大力发展数字金融，推进数字化转型，是顺应数字经济发展实现自身高质量发展的必然举措，已成为金融业的重点发展方向。

此次印发的《方案》明确了工作目标：到2027年底，基本建成与数字经济发展高度适应的金融体系。金融机构数字化转型取得积极成效，数字化经营管理能力明显增强。形成数字金融和科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融协同发展的良好局面，数字化金融产品服务对重大战略、重点领域、薄弱环节的适配度和普惠性明显提升。数字金融治理体系基本形成，数字金融基础设施基本完备，相关金融管理和配套制度机制进一步健全。

在中国银行研究院研究员刘晨看来，《方案》给出“到2027年底，基本建成与数字经济发展高度适应的金融体系”这一目标，主要有两方面考量：一方面，数字化转型为金融机构提供了更多创新可能。作为高

度依赖数据和信息的行业，金融业天生具有数字基因，是较早利用数据要素和对数据资产较为依赖的行业之一。进入数字经济时代，金融业数据迅速膨胀并呈现出几何级数的增长态势，由此也对数字金融发展持续提出新的要求。

另一方面，数字金融能够为数字经济落地持续提供多元场景支持。当前各大金融机构基本已经探索构建起涵盖数字银行、数字货币、移动支付等多场景的数字化经营体系，从长远来看，金融行业前中后台仍有数字技术赋能的广阔空间。

中央财经大学中国互联网经济研究院副院长欧阳日辉认为，《方案》明确了数字金融与数字经济的关系，一方面，数字金融要为数字经济服务，适应数字经济发展的需求；另一方面，数字金融高质量发展将优化金融体系，加快建成与数字经济发展高度适应的金融体系。

系统推进数智转型

今年以来，包括银行、券商、保险公司在内的金融机构加快了数字化转型步伐，通过丰富数字金融服务产品，不断扩展数字生态服务场景的广度和深度，提高数字金融服务质效，更有多家金融机构已将数字化转型上升为核心发展战略。

近日发布的《2024中国数字银行调查报告》显示，商业银行借助数字化转型和生态开放化大路径以业技融合的方式建设数字银行，手机银行已成为向客户提供金融服务的主导渠道。

中国人保集团科技部总经理助理刘丰表示，当前中国人保正紧抓数字金融这一核心竞争力，积极做好保险产品研发和服务，为科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融“活血”。

“目前，金融机构充分利用数字技术带来的便利，在客户营销、产品创新、运营管理、风险控制等领域都有较大应用。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏表示，数字技术本身仍在快速发展，在金融领域的应用也需要较多的探索，还需要金融机构不断加强应用以提高金融服务质效。

数字金融不仅是传统金融的延伸，更是金融发展模式的变革，将改变和重塑金融业态和运作方式。中国银行首席信息官孟茜表示，“不见面”“高效率”“极致体验”的数

字金融服务已经成为吸引客户、留住客户的必选项。加快构建新型数字化经营模式，在渠道与营销、产品与服务、管理与经营三大领域全面升级，才能精准把握客户需求，敏锐洞悉市场风险，更好地满足人民对高质量金融服务的需求。

此次印发的《方案》就系统推进金融机构数字化转型作出了部署。例如，加强战略规划和组织管理，指导金融机构制定全方位数字化转型战略规划，明确目标路径和实施策略。建立数字化转型“一把手”负责制和统筹协调机制，指定牵头工作部门，加强经费保障，加快推进数字化转型步伐。建立健全与数据驱动下智能化战略决策、运营决策、创新决策相适应的运营管理机制。建立数字化转型成效评价体系，完善激励考核机制。

全面夯实发展基础

目前，我国数字金融发展仍存在包括数字基础设施建设不足、布局与发展不平衡、数字要素治理与监管机制不健全等在内的诸多待优化空间。

防控风险是金融工作的永恒主题。有业内人士提醒，数字金融背后孕育着众多新生态元素，包括人工智能、区块链等前沿技术，需要完善的监管体系来保障其健康有序发展。对此，《方案》提出，强化数字金融风险防控，加强数据和网络安全防护，加强数字金融业务监管，提升金融监管数字化水平，健全金融消费者权益保护机制。

此外，《方案》还厘清了数字金融在“五篇大文章”中的位置。具体提出，推动数字技术在科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数实融合等“五篇大文章”服务领域的应用，创新金融产品和服务模式，提升重点领域金融服务质效。

“数字金融是建设金融强国的底座，对科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融形成支撑助力，是做好‘五篇大文章’的重中之重。”招联首席研究员董希淼表示，《方案》提出了数字金融发展的总体要求和具体措施，为数字金融发展明确了目标和规则，不仅有利于促进数字金融健康发展，还有助于推动数字经济高质量发展，提升金融服务质效。

刘丰认为，发展数字金融需要重点聚焦三大方面：一是把握数字化发展方向，应将“为实体经济

服务”作为发展的出发点和落脚点。二是推动行业转型发展，做好风险减量、提升经营能力、强化资产负债管理。三是做好全面安全风险管控，安全是数字金融的生命线。

董希淼表示，在《方案》指引下，未来有望实现3个“双向赋能”：首先，数字经济与数字金融双向赋能，应增强数字经济发展对数字金融的加速效应，提升数字金融对数字经济的服务能力；其次，数字金融与数字技术双向赋能，金融业应优化资源配置，支持数字技术加快发展，数字技术也要持续引领数字金融发展；最后，制度创新与技术进步双向赋能，应“软硬兼施”，从“软环境”和“硬技术”两方面筑牢数字金融发展底座。

据了解，下一步，中国人民银行将与有关部门建立工作联动机制，加强政策协同和信息共享，建立健全数字金融统计和监测评估制度，总结推广有益经验和典型模式，推动《方案》各项举措落到实处，全力做好数字金融大文章，加快建设金融强国，巩固和拓展我国数字经济优势。



近年来，不少地方推出政府引领、商保承办、融入公益的“惠民保”。这种普惠型补充医疗保险制度通过市场机制、公益机制与行政机制的有机融合和优势互补，闯出了长效化“防止因病致贫”的改革新路。

“发展普惠型补充医疗保险是个世界性难题。”国家金融与发展实验室理事长李扬日前在普惠型补充医疗保险发展研讨会上表示，对于采用行政机制的社会保险来说，目前基本医保大病保险定位于保基本；对于采用市场机制的商业保险来说，大部分产品60岁以上老人和已患病群众不能参保、既往病史不能赔付，群众参保积极性不高。

惠民保作为新涌现出的保险产品，模式多样。“各类模式除表面上的共同点之外，内在运行机制迥异。在经历2020年至2021年的爆发式增长之后，2022年以来，各类模式呈现不同的发展态势。”国家金融与发展实验室保险与发展研究中心主任阎建军表示，政府或医保部门通过分享行政资源，能够明显降低惠民保运行成本，有助于降低惠民保产品价格或提高赔付水平，提升参保率。

阎建军表示，基本医保之所以能够实现普惠，是因为政府实施依法强制和财政补贴；而普惠型补充医疗保险基于自愿参保原则，则会面临“逆向选择”难题。一方面，很多健康人群如果一两年没获得赔付，就不愿意选择继续参保；另一方面，如果参保的都是风险较高的已患病人群，保险产品就会因亏损而难以维系。因此，主流的惠民保模式在风险保障需求之外，还应注意激发健康人群的公益助人需求和健康管理需求，并通过差异化保费、连续参保激励等机制促进惠民保的可持续性。

从运行机理看，普惠型补充医疗保险激发了参保人群“平时有预防、生病有保障、无病做慈善”的多样化需求，能够维系较高的参保率。例如，珠海市“大爱无疆”惠民保开放了医保数据和支付等行政资源平台，并采取政府支持措施，打造具有高性价比、高公益性的普惠型补充医疗保险模式，有效聚合社会力量。

中国劳动和社会保障科学研究院医保研究室主任王宗凡认为，厘清政府与市场的边界对于惠民保十分重要。惠民保既不是纯粹的商业保险，也不属于社会保险，因此政府既不能不参与，也不能过度参与。目前全国惠民保产品已经具有一定规模，需要总结地方经验，加强顶层设计。

浙江大学国家制度研究院副院长金维刚表示，商业健康险产品创新不足，主要是因为商业保险公司在新产品开发中缺乏必要的数据支持，新产品风险控制能力不足。同时，各相关部门和机构之间的数据信息互联互通机制尚未形成。他建议，正确引导和积极促进商业健康险发展，合理界定基本医疗保险与商业保险的定位。基本医疗保险保基本，商业医疗保险为补充。优化完善商业保险发展的外部支持体系。医保部门基础数据实行分类、分级管理，为商业健康险产品开发提供基础性数据支持。

本版编辑 曾金华 美 编 王子莹

中国银行研究院报告显示

截至2023年

我国数字金融市场规模达到 41.7万亿元

占全球数字金融市场规模的15.6%

居全球第一位

数字金融用户规模达 9.6亿人

占总人口的68.6%

上海银行

金融助力科技型中小企业“加速跑”

通过“企业集享云”平台上的“云融资”模块，科技型中小企业可在线、实时地获得授信额度评测、专属优惠活动，更可预约线下服务对接。上海银行率先参与“企业集享云”平台，推出线上合作银行，助力科技型中小企业“加速跑”。

“云融资”激发科创活力

2024年12月2日，2024专精特新中小企业发展大会平行论坛——专精特新中小企业技术创新服务论坛，以“技术赋能 创新领航”为主题，通过上线数智服务平台、发布倡议书、开展主题演讲、举办圆桌论坛等活动内容，共同激发中小企业的创新动力和活力。

专精特新中小企业技术创新服务论坛中，上海交易集团发布的优质中小企业数智服务平台“企业集享云”正式上线。上海交易集团副董事长、上海银行副行长及其他8家机构代表上台共同发布《中小企业技术创新服务倡议书》，加快“一张网”共建共享，务实助企纾困解难，丰富沟通交流渠道，打造行业创新生态。

“企业集享云”是由上海交易集团为具有科技属性的中小企业打造的一个数字化、智能化的线上集成服务云平台。上海银行作为率先参与线上合作的银行，在“企业集享云”平台上通过“云融资”模块，向平台服务的科技型中小企业提供在线、实时的贷款初审额度评测。通过专属的优惠活动方案及线下对接服务，可获得最长

3年、最高3000万元融资额度的专属产品“专精特新贷”。

精准服务专精特新企业

上海银行与上海交易集团在“企业集享云”上共同合作，整合各自在科技金融和中小企业创新服务领域的深厚资源与专业优势，聚焦专精特新企业，致力于提供一系列量身定制的金融服务。通过线上出具解决方案和线下业务对接融合发展的模式，缩短了企业从申请到获得资金的时间，提高了融资效率，解决了科技型中小企业在成长过程中普遍面临的资金难题，助力科技创新“加速跑”。

科技型中小企业在不同发展阶段往往面临不同资金难题，上海银行和上海交易集团根据科技企业各自的基本情况、发展阶段、财务表现、股权融资和具体需求，设计出一套更加个性化的金融产品服务方案，旨在帮助不同发展阶段的企业实现资金的优化配置，支持其持续创新和快速发展。

双方合作上运用大数据、云技术以及针对科技型企业的差异化的风险评估模型，对每一户有融资意向的专精特新企业开展多维度画像审查，给予具备参考性的贷款意向额度。

未来，双方将继续深化合作，不断探索和拓展金融服务的新模式，致力于为实体经济高质量发展提供更加有力的支持和保障。

（数据来源：上海银行）
· 广告

曲阜师范大学

探索“思创融合”创新创业教育路径

曲阜师范大学以企业家精神的培养为介质，探索了“思创融合”的创新创业教育路径，实现思政教育与创新创业教育的融合，为高校培养创新型人才提供了行之有效的新思路。

构建创新理论体系，提升人才培养质量。首先，以爱好创新、勇于冒险、不循规蹈矩精神为内容体现，以社会责任感为背后支撑。其次，以企业家精神培养为介质，构建“思创融合”创新创业教育理论框架。通过借助“创造性破坏”理念厘定企业家精神内涵，构建创新创业情境下的VAI（价值观一态度一意向）范式，界定价值观与企业家精神培养在整个培养体系中的核心地位、界定与激活思政教育与创新创业教育共融点，同时探索思政教育与创新创业教育中的企业家精神模块的内容与边界。自教学模式实施以来，体现在开拓创新精神和责任意识2个方面的人才培养质量显著提高。学生在校期间和就业后具有突出的社会责任感，学生的志愿者服务团队和相关志愿者项目，于2016年、2018年、2020年3届获得中国青年志愿服务项目大赛奖励。

创新四位一体模式，开拓学生创业精神。学校始终坚持开拓创新精神与社会责任相结合，塑造新时代大学生的企业家精神。通过组织建设，由思政教育和创新创业教育骨干教师建立“思创融合”教育改革研究室开展工作。第一，修订人才培养方案，在课程体系设计时，将创新创业教育与思政教育实行有机融合；第二，课程增补与教法改革，增设“创造性破坏”与企业家精神系列专题研讨课；第三，批引内联，以“企业导师+思政名师”的师资组合，打造一批内课，激发效仿效应；第四，搭建平台，专业老师利用大数据提

供全方位创业教育服务。在此基础上，推进“四位一体”创新创业教育改革实践，形成将思政教育融入创新型人才培养的全过程、大数据驱动创新创业教育服务、社会资源驱动创新创业教育实践的“双融入、双驱动”特色工作体系。在建成上述平台体系的基础上，推动了一批创新创业优秀学子的涌现。学生获省部级以上创新创业大赛奖励达20余人次，参与创业和“类创业”行为的学生比率由先前不足3%提升至29%。

创新共创平台，树立双育人品牌。学校依托中国教育大数据研究院，成立了就业创业创新中心。中心以学生历年就业创业资料为依托，对创新创业教育课程设置、创业学生管理等进行初步架构，协助学校提供科学、系统、全面的学生创业相关基础资料统计、整理和运用工作。通过调研所得数据，反应学校环境及创业园区、孵化基地等方面对大学生就业创业的影响，给出资料成果和智力成果。围绕创业教育服务和创业教育实践进行“双驱动力”建设，借助大数据力量和优化、组合的社会资源，为大学生提供创业能力锻炼和提升的平台。学校通过将思政教育融入创新创业教育体系，打造思政教育特色品牌。目前，已出版专著1部、国家出版社出版相关教材4部，其中多部教材入选创新创业和就业教育的国家规划教材，教改论文6篇（包括CSSCI来源期刊3篇）。获得国家创业教育平台2项、省级平台2项，学生创新创业和社会实践竞赛获得国家奖励7项、省级奖励20余项。

（李玉梅 李传健 赵杰）
· 广告