

金融组合拳打开消费新空间

作为贷款利率定价的主要参考基准,贷款市场报价利率(LPR)直接影响企业和居民的融资成本。中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心最新公布1年期LPR为3.1%,5年期以上LPR为3.6%,均与上期持平。自去年11月份以来,两项贷款市场报价利率已连续5个月保持不变。LPR“按兵不动”是否会对实体经济融资成本下行产生阻力?成为近期市场关心的热点话题之一。

利率是资金的价格,也是货币政策调控的核心。近年来,我国货币政策坚持支持性的立场,有力支撑经济回升向好。过去一年,1年期LPR累计下降35个基点,5年期以上LPR累计下降60个基点,在此带动下,贷款利率明显下行,新发放企业贷款和个人住房贷款利率均处于历史低位水平。融资成本下降不仅有助于助力企业和居民“轻装上阵”,也有助于扩大宏观经济总需求,支持物价合理回升,提振经济增长动能。

传导机制也是关键一环。去年以来,央行围绕疏通货币政策传导渠道开展了一系列工作,包括明确公开市场7天期逆回购操作利率为主要政策利率,增强市场利率与政策利率的联动性;增加临时正回购、逆回购操作,更好“稳住”货币市场利率波动;规范市场竞争秩序,大力整治违规手工补息,缓解银行净息差收窄约束等。一系列举措有利于完善市场化的利率形成和调控机制,不断疏通利率传导的堵点,进一步提升金融支持实体经济质效。

2025年《政府工作报告》再次明确了实施适度宽松的货币政策。其中提到,发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能,适时降准降息,保持流动性充裕;优化和创新结构性货币政策工具,加大对科技创新、绿色发展、提振消费以及民营、小微企业等的支持;进一步疏通货币政策传导渠道,完善利率形成和传导机制;推动社会综合融资成本下降,提升金融服务可获得性和便利度。这为实体经济深度减债提供了行动指南。

降准可以直接增强银行体系的放贷能力,同时有助于降低银行负债端的资金成本,为进一步让利实体经济创造有利条件。目前,我国金融机构存款准备金率平均为6.6%,还有下降空间,要灵活掌握时机,把政策资源用在刀刃上,发挥最大政策效能。结构性降息也是降息,同样有助于降低商业银行资金成本,支持银行在保持净息差相对稳定的情况下,加大对实体经济的支持力度,促进企业融资和居民信贷成本下行。去年,央行将支农支小再贷款利率从2%降到了1.75%,给金融机构提供了低成本资金,很好地发挥了激励作用,推动普惠小微贷款增量扩面。

对经济中的新兴领域和薄弱环节,银行往往会有一定的观望情绪,结构性货币政策工具能够促进引导资金更多流向这些地方,对经济转型、就业民生等非常重要。央行向商业银行提供的结构性货币政策工具资金利率,可以有效发挥价格激励的“牛鼻子”作用,加大对金融机构的引导力度,同时通过资金量激励、考核激励、导向激励和声誉激励等,与产业政策、财政政策、银行内部配套制度加强协调配合,形成政策合力。

经过多年利率市场化改革,目前我国已基本建立利率形成、调控和传导机制,多次降准降息后,利率水平也处于历史低位,这将持续激发居民消费、企业投资需求。当前,促进融资成本下降仍面临一定约束,未来关键是要把握好支持实体经济和维护金融机构自身健康性的平衡,引导银行树立自主理性定价理念,增强金融服务实体经济的可持续性。

本版编辑 曾金华 王宝会 美编 王子莹

姚进

优化产品 满足消费

《方案》提出,鼓励金融机构在风险可控前提下加大个人消费贷款投放力度。车土义表示,人民银行将优化金融产品和服务,满足差异化消费需求。

董希淼认为,在这样的背景下,商业银行、消费金融公司等金融机构应加大消费贷款投放力度,以更好地促进消费、扩大内需。可以围绕汽车、住房、家电、餐饮等消费关键领域,进一步丰富消费信贷使用场景,特别是要推动消费品以旧换新措施与消费信贷产品有机融合。

记者从中国农业银行获悉,该行紧跟国家提振消费政策,以更大力度推进“扩内需、促消费”。围绕汽车、家电、家装、养老、文旅及新型消费等重点领域,构建“政策快协同、场景深融合、科技强赋能”三位一体的服务体系,优化服务举措,不断加大个人消费贷款投放力度。截至3月17日,农业银行包括信用卡在内的个人消费类贷款余额1.33万亿元,年增量270亿元,居同业第一位。

“今年以来,工商银行调动全行资源开展提振消费专项行动,持续加大信贷投放力度。截至2025年2月末,个人消费贷款历史累计投放已超1.7万亿元,贷款余额较上年同期增加781亿元,较年初增加108亿元。”中国工商银行个人信贷业务部相关负责人说,接下来,将深入研究不同消费者的实际需求,行为特征以及变化趋势,以具体的消费场景为切入点,分类施策、协同联动,借助数字化、智能化技术手段,持续增加消费信贷供给,提升金融服务质量。

中信银行也积极响应提振消费的政策导向,深耕大额消费场景,通过创新金融产品和服务,助力新能源汽车、家庭装修等大宗消费领域消费升级。中信银行相关负责人介绍,未来将强化科技赋能,以消费者需求为导向,通过数字化手段优化贷款流程,持续增强消费金融产品的可得性和便捷性,为客户提供更加高效、便捷的金融体验,以金融产品和服务创新助力消费升级。

“还要拓宽金融机构资金来源,扩大消费领域资金供给。”车土义表示,人民银行将积极支持金融机构发行金融债券用于消费领域。支持金融机构以消费贷款、汽车贷款为基础资产,开展资产证券化业务,加大汽车贷款、消费贷款投放。扩大柜台债券投资品种,拓宽居民财产性收入渠道。

强化风控 守住底线

在大力开展消费贷业务的同时,银行业金融机构如何防范过度借贷、资金挪用、不



良率攀升也成为业内关注的重点。《方案》在“强化信贷支持”方面提到,要合理设置消费贷款额度、期限、利率。董希淼认为,部分银行为扩大市场份额,希望通过较低利率吸引更多客户,因此主动降低消费贷款利率。总体而言,消费贷款利率降低,有助于降低金融消费者利息支出,增强消费者申请消费贷款的意愿,从而更充分地发挥消费金融的积极作用。

“部分银行推出超低利率的消费贷款,通常针对优质客户群体,对客户职业、收入等有较高要求,风险总体可控。但个人消费贷款利率过低,也可能产生一些负面作用。”董希淼分析,一是可能让消费者产生“利率幻觉”,不顾个人实际盲目申请,从而加重个人债务负担;二是消费贷款可能被套用、挪用,从而导致信贷资金违规流入资本市场、理财市场等。

博通咨询金融行业首席分析师王蓬博认为,货币适度宽松使利率下行,银行资金成本降低,为降低消费贷利率提供了基础。各家银行通过降利率、提额度吸引客户,有助于减轻消费者利息支出压力、促

进消费和扩大内需。但低利率环境下,部分银行可能放松客户筛选标准,导致信用风险累积。

“不能一放了之,应该根据客户的风险承受能力和信用状况,提供差异化的贷款额度。期限方面也应该更加灵活,针对不同场景和行业灵活设置期限,确保与客户的还款能力相匹配。”王蓬博认为,银行应加强风控水平,加强对客户的信用评估,进行全生命周期监管,严格审核贷款用途,避免过度放贷。此外,也应探索一站式金融服务,通过差异化定价、创新产品等方式,在降本增效的同时,摆脱对单一利率的依赖。

对消费者而言,申请消费贷款要到商业银行、消费金融公司等金融机构办理,切不可因为利率较低就随意申请,申请消费贷款要基于个人和家庭的消费需求,量力而行,将个人债务负担控制在合理水平之内。董希淼表示,各金融机构也应进一步加强消费者权益保护,探索将金融科技用于消费者权益保护工作,加快构建“科技+消保”体系,通过智能化技术赋能消保工作,驱动消保模式革新,提高消费者权益保护工作效能。

上市公司年度现金分红踊跃

本报记者 李华林

收净利双增收。以比亚迪为例,2024年营业收入达7771亿元,同比增长29%;归母净利润402.5亿元,同比增长34%。公司拟以30.39亿股为基数,向全体股东每10股派发现金红利39.74元,现金分红金额约为120.77亿元。

从行业来看,处于成熟期的行业以及龙头企业,是这一轮分红的的主力。源达信息证券研究团队认为,现金流稳定的成熟行业,如公用事业、银行、传统能源、交运等,盈利波动小,业务增长趋缓,资本开支下降,冗余现金

通过分红回馈股东更高效,可持续分红能力强。从中长期来看,基于公司自身现金流和投资机会的主动稳定分红,对上市公司市值管理作用较好。若公司能持续分红且盈利稳定,股价可能因高股息吸引力获得溢价。

除年度分红外,特别分红也频频出现。药明康德发布了2025年回报股东特别分红方案,拟向全体股东每10股派发特别现金红利3.5元,以公司总股本测算,共计派发现金红利约10.11亿元。鸿合科技公告称,公司审议

通过了特别分红预案,拟向全体股东每10股派发现金红利12.81元,合计拟派发现金红利3亿元。

“总的来看,今年以来,A股市场分红呈现积极变化,行业龙头公司引领大手笔分红,新兴行业分红参与度提升,中小市值公司表现亮眼,A股上市公司分红意愿持续提高,分红稳定性、持续性、可预期性明显增强,是上市公司高质量发展的具体体现。”南开大学金融发展研究院院长田利辉表示。

浙江省宁波市

创建培训港 助力高质量建设共同富裕先行市

在这里,学生们不仅能掌握工业机器人编程技术、网络安全技术等现代职业技能,还能领略传统手工艺的特殊魅力。丰富多样的课程设置,精准对接市场需求,培养学生练就过硬的职业技能,为未来职业发展奠定坚实基础。这正是宁波市职业技能培训港的真实写照,也是其助力学生实现职业梦想的生动缩影。

浙江省宁波市优化职业教育创新力,建成宁波市职业技能培训港(以下简称“培训港”),以宁波市职业与成人教育学院为管理主体,整合了全市35家公办职业院校、135所公办成人学校等优质培训资源,打破校际、校企、校社以及系统内外的传统边界,构建出“线下+线上”“驻园+分散”“院校+企业”“统筹+自主”多样态结合、多层次融合、多类型覆盖的职业技能培训体系。

健全组织架构 优化组织体系

紧扣产业脉搏,赋能人才发展。培训港聚焦宁波市产业发展的核心脉络,深入开展服务供给侧的常态化研究,精准对接宁波361产业等本土经济发展需求,打造一批高质量的人才培训产品,为市场输送技能型人才。以线上双向互动的数字化平台为依托,线下“一心多点”的实体培训园区(平台+园区+基地)为主体,全面整合中高职院校、成人学校(社区学院)、培训机构等优质资源,开展深度合作、拓展横向联系。

同时,培训港联合人力资源机构,借助市场化机制,实现实体培训教育资源整合、企业信息共享,构建线上线下协同推进的生态型培训园区,为宁波产业发展注入强劲的人才动力。

整合多方资源 促进多元协同

培训港广泛汇聚在甬中高职院校、成人学

校(社区学院)、社会机构等职业技能培训单位和各类需求企业,共同打造紧密协作的职业技能培训共同体。

在政府层面,由宁波市教育部门牵头,联合多个经济产业主管部门,形成常态化的沟通协商工作机制。在企业层面,成立产业培训服务联盟,由行业协会、产业园区、人力资源服务机构等组成,打通上下游产业链人力资源供给。在师资层面,不断汇集院校、企业、科研机构等专家和师资,组建各领域的专家师资库。在个人层面,针对中高职院校毕业生、待业人员、新农人等不同人群组建相应的服务社群,提高服务精准化。

面向市场需求 促进供需匹配

培训港开展各类产业园区的“直通车”活动,让人才培训服务真正定制化。畅通职业

技能培训供需双方的对接渠道,探索产教融合联盟的运作模式,在院校、协会、园区和社区等场所设立工作服务站,形成专项的工作机制,建成资源共享、责任共担、利益共有的职业技能培训共同体。

培训港建立常态化的线上线下相结合的培训和招聘需求的收集通道,并进行监察检测,杜绝“伪需求”,把经过筛查的真实需求快速传输到培训机构。通过开展职业院校品牌培训项目培育和社会机构(含企业)培训品牌项目优选等系统性举措,促进各类培训机构积极开展以市场需求为导向的职业技能培训。

强化数字赋能 提高建设效益

全力打造运营数字电商平台。培训港开发完善2C、2B端的微信小程序客户端,汇集所有的培训和服务项目,配备项目详

情页浏览、客服咨询、线上报名等电商服务功能。建设全功能后台综合管理系统,进行数字化统一管理,实现培训和人力资源服务等业务的全流程管理及数据的收集、汇总、统计,提高管理服务水平。

培训港不仅是优质培训项目的集聚中心,更是地区培训信息的数据枢纽和“一人一技”终身技能培训的实践高地。通过全面提升普通劳动者的文化素养与技能水平,培训港已然成为宁波职业技能培训领域的创新引擎和行业典范。

培训港将继续深化与产业界的合作,紧密对接市场需求,努力培养一批具有创新精神、实践能力和国际视野的高素质技能型人才,为宁波市打造“全球智造创新之都”提供强有力的人才支撑,助力高质量建设共同富裕先行市。(付娟)

·广告