

做好金融“五篇大文章”

□ 本报记者 陆 敏

普惠金融重在精准可持续

截至目前

各地累计走访小微企业、个体工商户等经营主体

超过5000万户

授信超过10万亿元

小微企业无还本续贷余额 近7万亿元

充
陶然论金

郭子源

谈及企业尤其是民营、小微企业融资，3个词非常关键：信息、信用、信心。中共中央办公厅、国务院办公厅近日发布的《关于健全社会信用体系的意见》（以下简称《意见》）明确提出，深入推进信用融资和信用交易。其中，将依托全国一体化融资信用服务平台网络，按照实际应用需求，扩大信用信息归集共享范围，完善以信用信息为基础的企业融资增信制度，有效提升中小微企业信用贷款比重，支持符合条件的征信机构参与融资信用服务平台运营。

不论是债务融资还是股权融资，债权人、投资方都要对企业进行信用分析，根据信用等级的高低来决定是否放贷、投资，并确定相应的资金价格。根据风险定价原则，融资方的信用风险等级越高，资金价格也就越高。那么，如何才能降低企业融资成本、提升融资可得性与便利度？为企业增信。其中的一个重要路径是，充分挖掘企业多维度信用信息，尤其是要唤醒那些沉睡的信用信息。

第一个要解决的问题是如何获取、归集、共享信息。近年来，我国信用信息共享水平大幅提升，已建成全国信用信息共享平台，归集1.8亿经营主体的信用信息超807亿条；建立全国一体化融资信用服务平台网络，在国家层面实现包括企业登记注册、纳税、社保、住房公积金等74项关键涉企信用信息在内的机制化归集共享。截至2025年2月末，银行机构通过全国一体化融资信用服务平台网络累计发放贷款37.3万亿元，其中信用贷款9.4万亿元，有力服务中小微企业的融资需求。

有了信用信息，还要充分挖掘其中的融资价值。信用不能发挥作用，关键要看信用信息能不能用好、用准、用到位。对金融机构来说，由于标准不同、更新频率不统一、共享方式不一致等原因，不是所有数据拿来就能用，而是要通过数据治理、自建模型、交叉验证等手段，逐步探索完善信用评级体系，并据此开发多元化的金融产品与服务。这既对信息归集的准确性、完整性、时效性提出了更高要求，也对金融机构的数据应用能力、产品研发能力提出了新的挑战。接下来，金融机构要在相关部门的指导下，提升金融科技能力，利用好经营沉淀下来的既有数据，使用好外部的信用信息共享数据，有效挖掘供应链数据、特色产业数据，深化关键信息的开发利用，推出更多细分领域的专项信贷产品，让信用信息发挥出更大的融资价值。

需要注意的是，挖掘信用信息的融资价值必须要以保障信息安全和信息主体权益为前提。例如，金融机构查询、使用企业的信用信息，必须要在依法合规、充分授权的前提下进行。此次发布的《意见》明确提出，加强信用信息安全保护。其中，要严格落实安全保护责任，规范信用信息处理程序等。接下来，要严格限定公共信用信息范围，严禁超范围采集信息，严禁将非信用信息和隐私信息纳入信用评价；与此同时，大力推广“数据可用不可见”理念，严格各项安全防护标准，坚决防止信息不当泄露。

本版编辑 于泳 马春阳 美编 王子莹

网”式营销为“有的放矢”式获客。

在支持小微企业融资协调工作机制出台后，广发银行成立了以总行党委书记、行长为组长的工作专班，制定行动方案、构建普惠金融“六大体系”，力争打通普惠金融“最后一公里”。广发银行普惠金融部副总经理吴海盛介绍，具体来看，就是从优服务、降成本、提效率3个维度发力，切实提升小微企业金融服务的获得感和满意度。在丰富普惠产品供给上做“加法”，持续加大产品创设力度；在贷款利率上做“减法”，持续降低企业融资成本；在普惠审批效率上做“乘法”，大幅提升业务办理效率；在客户续贷成本上做“除法”，免除企业后顾之忧。

最新统计数据显示，截至2024年末，广发银行普惠型小微企业贷款余额1961亿元，比2024年初增长175.1亿元，增速为9.8%，超过各项贷款增速6.3个百分点。

各方向同发力

普惠型小微贷款“量增价降”，得益于各方的协同发力。为引导信贷资金快速直达基层小微企业，去年10月份由金融监管总局、国家发展改革委牵头，建立了支持小微企业融资协调工作机制，地方相应建立工作机制，从供需两端发力，统筹解决小微企业融资难和银行放贷难的问题。

金融监管总局有关负责人介绍，这项机制的核心是在区县层面建立工作专班，搭建起银企精准对接的桥梁。在企业端，全面了解辖内企业实际经营状况，做到“心中有数”，精准帮扶，切实解决企业的融资困难。在银行端，疏通信息传递和资金传导的堵点和卡点，让依法合规经营、有真实融资需求、信用状况良好的企业，都能通过这个机制获得发展所需要的资金。

支持小微企业融资协调工作机制启动以来，在相关部门、银行机构的密切配合下，四级工作机制迅速搭建、有序运行，取得阶段性成效。截至目前，各地累计走访小微企业、个体工商户等经营主体超过5000万户，授信超过10万亿元。小微企业无还本续贷余额近7万亿元。

信用信息在支持普惠金融发展中发挥了关键作用。在4月2日举行的国新办新闻发布会上，金融监管总局普惠金融司司长蒋平

金融监管总局最新披露数据显示

截至2025年2月末

全国普惠型小微企业贷款余额 33.9万亿元 同比增速12.6%

较各项贷款增速高5.7个百分点

2025年前两个月

全国新发放普惠型小微企业贷款平均利率 4.03%

较2024年下降了0.33个百分点

2018年以来累计下降3.9个百分点

介绍，支持小微企业融资协调工作机制中一个重要的环节，就是由各地政府部门依法共享企业的信用信息。

在工作推进中，社会信用体系建设提供了非常好的基础，许多地区依托当地的信用信息共享平台、综合金融服务平台，开发了走访、申报、筛选、推送、反馈等一系列线上模块，大幅提升了走访对接的效率。蒋平表示，下一步，金融监管总局将按照“保量、提质、稳价、优结构”的总体目标，继续会同国家发展改革委做深做实支持小微企业融资协调工作机制，推动加大信息共享力度，引导金融机构精准对接，保持小微企业贷款投放力度，提升贷款质量，科学合理确定贷款利率，优化贷款业务结构，加大首贷、续贷、信用贷的支持力度，更好满足守信小微企业的融资需求。

另外，通过普惠金融+保险的服务模式现实中也有效提高风险防范能力。据了解，中国人寿财险浙江省分公司做了相关探索。在数据产权领域，该公司参与了杭州“中国数谷”数据要素“改革沙盒”机制创新，研发了“供数保”“用数保”“数服保”系列保险产品，率先上线面向公开数据加工的知识产权侵权责任保险、数据被侵权损失补偿保险及“中国数谷”网络安全综合保险等专属产品，为中小科技企业提供了更好的金融服务。

同时，在网络安全领域，该公司创新研发“网络安全保险+”服务项目，立足企业网络安全风险管理需求，建立“政保银技术”多方联动机制，为企业提供了“保险+技术服务+风险保障”的“全链路”服务，该项目目前已在台州仙居经济开发区开展试点，为当地13家中小企业提供网络安全风险保障，项目入选工信部网络安全保险服务试点工作方案。

吴海盛介绍，2024年广发银行推动普惠金融2.0模式转型，加强“批量化获客、

综合化经营、数字化运营、合规化发展”模式建设，通过产品、风控和运营的数字化转型，强化对专精特新、供应链等重点业务领域小微企业金融支持力度。

新的模式改变了传统单一分散的获客模式，通过产品数字化转型，把前端真实数据、贸易背景信息引入产品审批模型，建立“大数据+名单制”的产品研发模式；再根据真实的客户背景、真实的贸易场景实现线上化批量、精准获客。

一直以来，普惠金融都面临如何实现可持续发展的问题。通过整体运营的数字化转型可以减少风险，同时提高金融的服务质效。“一方面可以帮助小微客户从贷款申请、审批、出账、还款实现全面线上化；另一方面加强风控模型迭代和调整，强化对特定融资场景的适用性。”吴海盛说，“还有就是我们现在讲的比较多的AI应用，一是体现在精准挖掘小微客户的融资需求，二是提高内部风控的效率，比如撰写、提交授信调查、审查审批报告这个流程，过去可能需要1周左右，但通过AI功能输入关键要素之后，最快仅需1天至2天就能完成，提高了整体业务效率。”

“我们的游泳眼镜产品可以显示时间、游泳速度，甚至是心率情况。”杭州光粒科技有限公司是浙江省专精特新中小企业，该公司生产的AR智能眼镜实现了“高端技术国产掌控”，在全息波导和全息薄膜等方面拥有核心技术，拥有各类专利300多项。公司创始人张卓鹏在接受记者采访时介绍，未来这项技术还可以实现在各类运动眼镜上甚至是汽车上的应用。

张卓鹏认为，科技的发展离不开金融机构的支持。在获悉企业因业务拓展和技术升级面临资金需求后，银行迅速组织专业信贷团队对我们进行全面评估。基于企业良好的经营状况、强大的研发实力和广阔的市场前景，为企业提供了800万元授信，助力企业扩大生产规模、加强研发投入，提升产品竞争力。

吴海盛介绍，2024年广发银行推动普惠金融2.0模式转型，加强“批量化获客、

近日，国家金融监督管理总局发布公告，批复同意内蒙古农村商业银行股份有限公司（以下简称“内蒙古农商银行”）筹建。按照内蒙古农商银行筹建工作小组披露的公告，此次改革将一次性把内蒙古自治区农村信用联社、93家内蒙古农信法人机构及其发起设立的26家区内村镇银行，共120家机构新设合并为统一法人。

农合机构（包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社）与村镇银行在风险较高状态机构中的占比较高。防范与化解农村中小银行风险是推进地方中小金融机构改革化险的重点工作。今年的《政府工作报告》提出，按照市场化、法治化原则，一体推进地方中小金融机构风险处置和转型发展，综合采取补充资本金、兼并重组、市场退出等方式分类化解风险。完善中小金融机构功能定位和治理机制，推动实现差异化、内涵式发展。

“农村金融机构是地方中小金融机构的重要组成部分。在我国不同类型的银行中，农村中小银行不良贷款率高于城商行及大型银行、股份制银行，

拨备覆盖率则相对较低，资产质量压力相对较大。改制为农商联合银行或农商银行，总体上有利于形成规模效应，更好地补充银行资本，有助于降低涉农金融机构的风险。”招联首席研究员董希淼表示。

央行发布的《中国金融稳定报告（2024）》提出，“分省分类”推进农村信用社改革。化险按照市场化、法治化原则，支持各省份结合实际探索改革模式和路径，推动改制后的省级机构规范履职，指导农村信用社坚守服务当地、服务小微和“三农”、服务城乡居民的定位，优化股权结构，转换经营机制，完善公司治理，增强发展动能，更好地发挥农村金融服务主力军作用。

随着改革化险步伐不断加快，村镇银行数量明显减少。国家金融监督管理总局官网显示，2024年有超过75家村镇银行被合并吸收、超过55家村镇银行被收购。部分地方中小金融机构被吸收合并解散。省联社改革也在稳步推进。目前，浙江、辽宁、山西、河南、广西、海南、四川、江西等省份改革方案已获批，浙江农商联合银行、辽宁农商银行、山

跨境旅游收支规模双向增长

提高服务质效

游产品供给持续增加，外国居民旅游和消费的越来越多采用人民币进行结算，居民出境消费（旅行支出）稳步恢复，叠加入境旅行收入增速快于出境消费增速，外汇供给的增加部分抵消了出境游的外汇需求，既助力我国经常账户合理规模顺差的延续，又为我国服务贸易逆差特别是旅行项下逆差提供了结构性改善机会。

跨境旅游呈现平台化、线上化趋势，个人更偏好体验式旅游。《报告》显示，我国旅游业创新转型进程加快，平台型企业、在线服务商等新业态企业已取代传统旅行社，成为服务跨境旅游的主力军。国家外汇管理局数据显示，44家头部新业态企业跨境旅行收支规模占比从2008年的0.2%上升至2024年的81%；79家传统头部企业占比从2018年的56.4%降至2024年的0.9%。

此外，随着消费理念更新、消费能力升级以及旅游市场信息差减小，出境游更倾向于自由行、餐饮娱乐等体验式消费。2024年境内银行卡在境外消费中吃住行合计占比约为22%，较2018年提升8个百分点。

展望未来，《报告》称，总体来看全球旅游复苏及多重政策利好支撑我国跨境旅游较快增长，随着对外开放稳步推进，以及促进入境游等各项政策和措施不断推出，未来我国旅游服务进出口将更加活跃，旅游项下收支将呈现双向发展态势，有助于我国国际收支继续保持基本平衡。

“考虑到来华旅游增长潜力将持续释放，入境旅游中的高附加值消费比例将稳步提升，同时出境旅游将呈现结构性扩张转向质量性提升、体验式消费、理性化支出，预计未来一段时间内我国跨境旅游仍将延续收入增速快于支出增速的特点，跨境旅游收支规模增长和结构的优化将继续助力服务贸易逆差改善和国际收支自主平衡基础夯实。”庞溟说。

随着全球互联网技术快速迭代、数字经济蓬勃发展，我国跨境旅游呈现线上化、平台化和个性化新特点，个人境外旅行更注重体验式消费。国家外汇管理局近日发布的《2024年中国国际收支报告》显示，目前，全球旅游市场已基本恢复至2019年常态水平。我国跨境旅游与全球趋势基本一致，出入境人数和旅行收支规模持续增长。

《报告》指出，根据联合国世界旅游组织数据，全球跨境旅游自2013年的11亿人次增至2024年的14亿人次，其中2020年至2021年受新冠疫情影响下降，2024年基本恢复至2019年14.6亿人次的峰值水平。从旅游消费情况看，国际游客停留时间普遍延长、平均支出增加，带动全球旅游业收入快速增长。据初步统计，2024年全球跨境旅游收入1.6万亿美元，较2023年增长3%，预计对全球经济增长的贡献度超过3%。

我国跨境游热度逐步恢复，旅游收支规模双向增长。近年来，我国持续深化旅游业双向开放，为跨境旅游发展提供了有力支撑。从跨境人员流动情况看，2024年全国移民管理机构累计查验出入境人员6.1亿人次，较2023年增长44%；内地居民出境约1.5亿人次，增长约40%，我国保持国际旅游最大客源国地位；外国人入境约3000万人次，增长约80%。

国际收支平衡表数据显示，2024年我国旅行收支规模为2904亿美元，较2023年增长32%，与2019年基本持平（2905亿美元）。其中，旅行收入397亿美元，增长59%，我国过境免签政策及外籍来华人员支付便利化政策等成效显著；旅行支出2506亿美元，增长29%，居民跨境旅游意愿稳步提升。

“跨境旅游收支改善是我国高水平对外开放与经济结构优化的例证与缩影。”国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟认为，受益于政策支持服务改善和国际收支自主平衡基础夯实。”庞溟说。

民营经济发达的地区，往往也是普惠金融服务的“比武场”。在浙江义乌，金融活水源源不断的滋养让众多小微企业得以迅速成长。

3月27日，位于义乌国际商贸城B区0990号的“嘉轩织带”摊位，商户负责人高晶正通过手机直播平台给境外客户介绍各类丝带产品。记者看到，五颜六色亮丽的丝带塞满了不大的摊位空间。“我们的丝带虽然款式不算多，但规格多、应用广泛，大量出口到东南亚、非洲、欧美等地区。”在直播的间隙，高晶告诉记者，由于产品出口国外，与外商结账周期长，很多时候需要借助银行资金周转。她使用的广发银行“商城E贷”线上贷款产品，解决了现金周转难题。

广发银行义乌分行副行长杨畅和他的团队几乎每天都“泡”在商贸城里。“只有和商户多聊天，才能了解他们的融资需求。”杨畅告诉记者，“商城E贷”就是商贸城专属的一款产品，基于义乌国际商贸城提供的商户征信数据，随借随还，按天计息。由于产品设计契合了很多商户的资金使用需求，目前已有近500户商户申请使用。

拓展惠企场景

近期，国务院办公厅正式印发《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》（以下简称《指导意见》），其中明确了金融“五篇大文章”的重点领域和主要着力点，要求“完善多层次、广覆盖、可持续的普惠金融体系”。

金融监管总局最新披露数据显示，截至2025年2月末，全国普惠型小微企业贷款余额33.9万亿元，同比增速12.6%，较各项贷款增速高5.7个百分点。2025年前两个月，全国新发放普惠型小微企业贷款平均利率4.03%，较2024年下降了0.33个百分点，2018年以来累计下降3.9个百分点。

广发银行党委委员、副行长林德明介绍，近年来，广发银行持续摸排小微企业融资需求，“面对面”问需、“点对点”帮助。为了让普惠金融服务切实满足不同行业小微企业需求，各地分行深耕区域特色产业，比如杭州分行建立了“总行标准化产品+分行特色专案”的全类型产品体系，按照小额、分散、场景化批量获客的原则，变“遍地撒

随着全球互联网技术快速迭代、数字经济蓬勃发展，我国跨境旅游呈现线上化、平台化和个性化新特点，个人境外旅行更注重体验式消费。国家外汇管理局近日发布的《2024年中国国际收支报告》显示，目前，全球旅游市场已基本恢复至2019年常态水平。我国跨境旅游与全球趋势基本一致，出入境人数和旅行收支规模持续增长。

《报告》指出，根据联合国世界旅游组织数据，全球跨境旅游自2013年的11亿人次增至2024年的14亿人次，其中2020年至2021年受新冠疫情影响下降，2024年基本恢复至2019年14.6亿人次的峰值水平。从旅游消费情况看，国际游客停留时间普遍延长、平均支出增加，带动全球旅游业收入快速增长。据初步统计，2024年全球跨境旅游收入1.6万亿美元，较2023年增长3%，预计对全球经济增长的贡献度超过3%。

我国跨境游热度逐步恢复，旅游收支规模双向增长。近年来，我国持续深化旅游业双向开放，为跨境旅游发展提供了有力支撑。从跨境人员流动情况看，2024年全国移民管理机构累计查验出入境人员6.1亿人次，较2023年增长44%；内地居民出境约1.5亿人次，增长约40%，我国保持国际旅游最大客源国地位；外国人入境约3000万人次，增长约80%。

国际收支平衡表数据显示，2024年我国旅行收支规模为2904亿美元，较2023年增长32%，与2019年基本持平（2905亿美元）。其中，旅行收入397亿美元，增长59%，我国过境免签政策及外籍来华人员支付便利化政策等成效显著；旅行支出2506亿美元，增长29%，居民跨境旅游意愿稳步提升。

“跨境旅游收支改善是我国高水平对外开放与经济结构优化的例证与缩影。”国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟认为，受益于政策支持服务改善和国际收支自主平衡基础夯实。”庞溟说。