

提振消费需要个性化金融服务

6月24日,中国人民银行等6部门联合印发《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》,从支持增强消费能力、扩大消费领域金融供给、挖掘释放居民消费潜力、促进提升消费供给效能、优化消费环境和政策支撑保障六方面提出了19项重点举措。

消费是经济增长的重要引擎,大力提振消费是应对外部环境变化、畅通国内大循环、提升居民生活品质的关键。今年以来,我国实施更加积极有为的宏观政策,加大逆周期调节,消费品以旧换新政策效果不断显现,消费市场活力逐步增强。今年5月份,社会消费品零售总额同比增长6.4%,比上个月加快1.3个百分点。

作为大力提振消费的重要一环,金融服务要在个性化、多元化方面下功夫,在风险可

控的前提下守正创新。近年来,我国消费市场不断涌现新亮点,直播带货、即时零售等消费新业态、新模式日益成熟,银发经济、首发经济、低空经济等快速发展。与此同时,消费者的实际需求、行为特征也逐渐发生变化。

接下来,金融机构要从“我能提供什么”向“金融消费者需要什么”转变,以具体的消费场景为切入口,分类、分层深入研究消费者的个性化需求,有效增加消费信贷供给,提升金融服务质量。

各个经营主体需要首贷、续贷、信用贷、中长期贷款等多元化金融服务。消费行业汇聚了大量个体工商户,他们分布广泛、贴近民生,是经济主体中很基础、较活跃的主体。当他们出现经营困难,尤其暂时陷入资金周转困境时,金融机构不宜“一刀切”断贷,可在合

法合规的前提下,用长远眼光看问题,帮助企业多争取一些时间,助其渡过难关。这实际上也为金融机构增强了客户黏性,是互利共赢之举。

消费者个人需要嵌入式、个性化金融服务。一方面,随着消费行为逐步线上化,消费者对金融服务的便捷性提出了更高要求,希望能够“随手点击、即时可得”。为此,金融机构要聚焦消费场景,将金融服务嵌进去,变坐商为行商。目前多家商业银行的手机银行APP已单列“生活消费场景”板块,为消费者提供“一键触达”的消费信贷、优惠减免、信息查询等综合服务。另一方面,金融机构要深挖消费者的延伸需求,拓展服务覆盖面,激发差异化消费潜力。以住房消费为例,金融机构可打造“住房全产品生态圈”,除了个人住

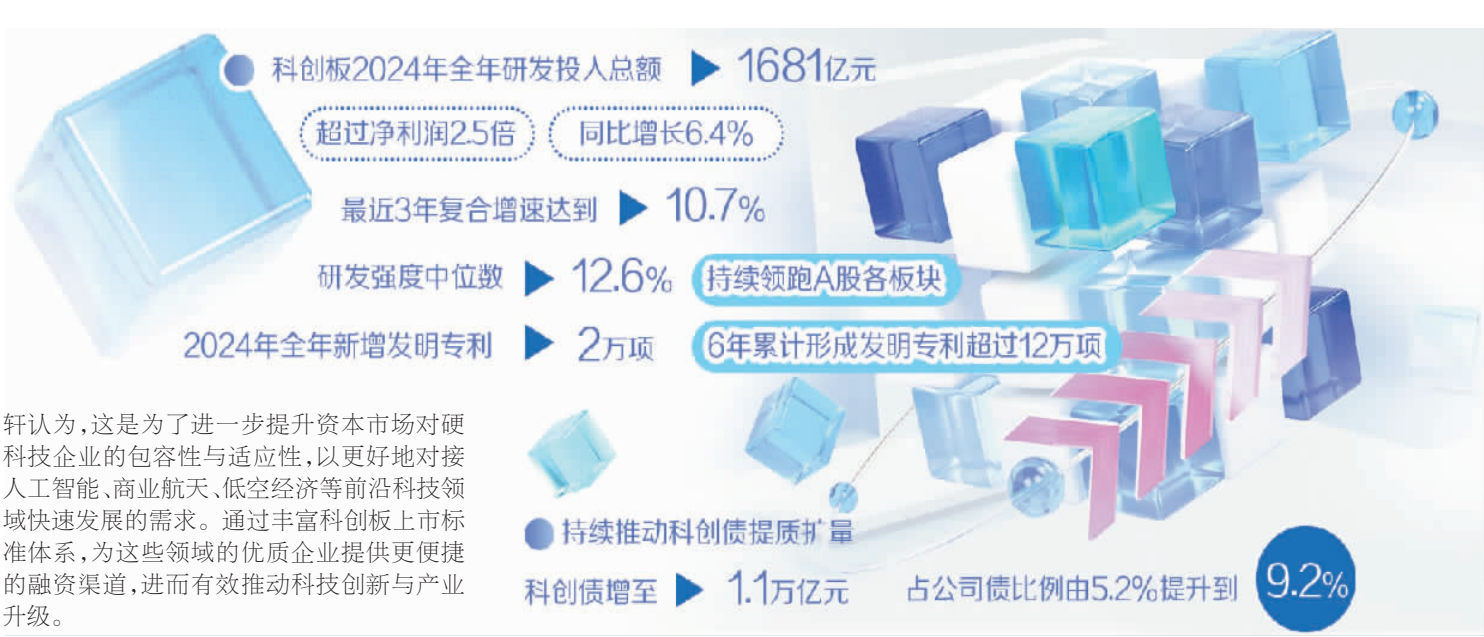
房贷款,为消费者在装修、家居、租赁等领域提供多样化金融服务。

金融科技的进步为实现上述目标提供了前提。金融机构要强化技术赋能,夯实数字金融技术底座。《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》明确提出,推广互联网、大数据等技术 with 消费金融的融合应用,优化线上消费信贷产品申请、审批和放款流程,提高消费融资便利度。接下来,金融机构可沿着数字化、移动化、开放化方向,增强产品与服务的可得性、便利性。目前,多家商业银行已与全国多个城市的公积金、社保等公共服务数据直联,消费者足不出户就能获得实时融资服务。下一步,金融机构可基于移动终端载体,拓宽金融支持消费的线上渠道,并强化线下服务,有力提升消费供给效能。

金融开放合作与高质量发展

提升制度包容性拥抱硬科技

“科创板快速成长,市场建设初具规模,市场功能稳步发挥,服务科技创新的辐射带动效应明显提升。”中国证监会主席吴清在2025陆家嘴论坛开幕式上表示,将继续充分发挥科创板示范效应,推出进一步深化改革的“1+6”政策措施。同日,《关于在科创板设置科创成长层 增强制度包容性适应性的意见》(以下简称《科创板意见》)落地,推出一揽子更具包容性、适应性的制度改革,着力打通支持优质科技型企业发展的堵点难点。



轩认为,这是为了进一步提升资本市场对硬科技企业的包容性与适应性,以更好地对接人工智能、商业航天、低空经济等前沿科技领域快速发展的需求。通过丰富科创板上市标准体系,为这些领域的优质企业提供更便捷的融资渠道,进而有效推动科技创新与产业升级。

充分激发创新活力

吴清介绍,“1+6”政策措施中的“1”即在科创板设置科创成长层,并且重启未盈利企业适用科创板第五套标准上市,更加精准服务技术有较大突破、商业前景广阔、持续研发投入大的优质科技型企业,同时在强化信息披露和风险揭示、加强投资者适当性管理等方面作出专门安排。

中国证监会新闻发言人表示,本次改革在科创板设置科创成长层,重点服务技术有较大突破、商业前景广阔、持续研发投入大,但目前仍处于未盈利阶段的科技型企业。设置科创成长层后,现有和新注册的未盈利科技型企业上市公司将全部纳入其中。

“科创成长层的设立对标国际成熟市场,能够精准服务硬科技企业。”南开大学金融学教授田利辉表示,我国资本市场首次尝试“核心层+成长层”双轨制,能为不同发展阶段的科技企业提供匹配的融资环境。

“从全球实践看,科技型企业往往经营业绩不确定性大、转盈利周期长,资本市场服务能不能覆盖优质未盈利科技型企业,是市场各方判断制度包容性、适应性的标识性因素。”中国证监会新闻发言人说,在科创板设置科创成长层,一是有利于进一步彰显资本市场支持科技创新的政策导向,稳定市场预期;二是有利于为增量制度改革提供更有可控的“试验空间”,可以试点一些更具包容性的政策举措;三是有利于对未盈利科技型企业进行集中管理,便于投资者更好识别风险,更好保护投资者合法权益。

在田利辉看来,设立成长层是科创板分层管理的突破性尝试,通过差异化制度设计,引导资源向核心技术、高成长性企业倾斜。针对重启未盈利企业适用科创板第五套标准上市,清华大学国家金融研究院院长田

扩大政策适用范围

本次改革同时推出了6项政策举措,也就是“1+6”政策措施中的“6”。吴清介绍,这6项改革措施包括对于适用科创板第五套标准的企业,试点引入资深专业机构投资者制度;面向优质科技企业试点IPO预先审阅机制;扩大第五套标准适用范围,支持人工智能、商业航天、低空经济等更多前沿科技领域企业适用;支持在审未盈利科技型企业面向老股东开展增资扩股等活动;完善科创板公司再融资制度和战略投资者认定标准;增加科创板投资产品和风险管理工具等。“同时,我们也将创业板正式启用第三套标准,支持优质未盈利创新企业上市。”吴清说。

据介绍,科创板第五套上市标准扩容领域主要为3个方向:人工智能、商业航天、低空经济。“从国家创新发展战略层面来看,此次扩大第五套标准适用范围能够有效吸引除二级市场资本市场外的各类创新资源向关键核心技术领域集中,激发全社会创新活力,加速我国从科技大国向科技强国转变。”田轩说。

设立6年来,科创板始终坚持“硬科技”定位,有力支持了战略性新兴产业发展,培育了一批龙头科技型企业,示范效应不断放大。目前,科创板新一代信息技术、生物医药、高端装备制造公司合计占比八成,在相关重点领域形成产业链聚集,助力科技创新逐步由

“点的突破”走向“系统提升”。

“科创板改革效应不断放大,培育新质生产力的土壤更加肥沃。”上海证券交易所理事长邱勇在2025陆家嘴论坛上介绍,科创板2024年全年研发投入总额1681亿元,超过净利润2.5倍,同比增长6.4%。最近3年复合增速达到10.7%,研发强度中位数12.6%,持续领跑A股各板块,2024年全年新增发明专利2万项,6年累计形成发明专利超过12万项。同时持续推动科创板提质扩量。科创债增至1.1万亿元,占公司债比例由5.2%提升到9.2%。

田轩认为,为提升资本市场稳定性与健康度,后续还需持续完善相关的监管规则与配套机制,如健全信息披露制度,加强投资者适当性管理,以及构建与创业板等其他板块的协同体系等。

维护市场平稳运行

科创成长层企业上市时处于未盈利阶段,且往往具有研发投入大、转盈利周期长等特征,对投资者的风险识别能力和风险承受能力有更高的要求。中小投资者是资本市场的重要参与群体,在此背景下,如何保护投资者特别是中小投资者合法权益?

“本次改革聚焦风险揭示和投资者保护,作出多项针对性制度安排。”中国证监会新闻发言人表示,这些安排包括:在科创成长层企

业股票简称后统一设置特殊标识“U”;提高新注册未盈利科技型企业摘除特殊标识“U”的标准;要求企业定期披露尚未盈利的原因及影响并提示风险;要求证券公司多维度强化投资者风险评估并充分告知风险;组织个人投资者签署科创成长层企业股票投资专门风险揭示书;等等。同时,发行上市等基础制度保持不变;现有未盈利企业摘“U”条件保持不变;投资者投资科创板成长层的资金门槛保持不变。

据悉,下一步,证监会将坚持严把发行上市入口关,牢牢把握科创板“硬科技”定位,从源头上提高上市公司质量,全力维护市场平稳运行。业内人士分析,本次改革通过制度优化进一步增强科创板的包容性、适应性,以更加契合科技创新发展规律和科技型企业成长特点,是为了更精准支持优质科技型企业在科创板上市,而不是简单追求上市数量。

“下一步要加快构建投融资,协调市场生态,进一步巩固市场平稳向好态势。推动市场运行‘稳’与市场功能‘进’并驾齐驱。”邱勇表示,上交所将深化科创板改革,着力提升包容性和适应性,推动更具有包容性、适应性制度改革,健全精准识别优质科技型企业的制度机制,提升交易所预沟通服务质效,扩大第五套标准适用范围,促进资源向新产业、新业态、新技术领域集聚,更好服务科技创新和新质生产力的发展。

四川省成都市武侯区

优化营商环境 让企业与城市双向奔赴

亲商暖企、安商助企、尊商重企,这是四川省成都市武侯区一以贯之发展民营经济的态度。作为重要组成部分,武侯区簇锦街道紧扣“立园满园”目标,以创新服务、深化改革为抓手,推动招商引资提质增效。截至2025年5月底,辖区落地市级重大产业化项目3个,新增企业800余家,共同为区域产业升级注入强劲动力。

在国内率先落地汽车新零售平台

“没想到我们的难题在武侯区2个月就解决了。”乐车汽车超市负责人感叹道。这家由腾讯与腾易科技在国内率先打造的汽车新零售平台,曾因工业用地属性、租金等问题受阻。今年3月落户武侯区,簇锦街道主动作为,牵头联合5个部门修改7版材料,将签约开业周期从5个月压缩至2个月。开业后,街道协调相关部门,协助办理招牌审批、申请开票额度调整,并宣传购车补贴政策。平台负责人直言:“武侯区服务是企业发展的‘加速器’。”

“绿色通道”提速企业注册

“走访时得知东方雨虹建材科技有限公司计划布局西南总部,我们立刻行动。”簇锦街道投资促进办公室负责人说道。面对营收超328亿元的行业龙头企业,街道在今年3月启动“绿色通道”,协调容缺受理、并联审批,日夜跟进

材料审核,提交资料当天就拿到了营业执照,助力东方雨虹建材科技有限公司成功登记,并获评市级重大人才项目。企业称赞:“武侯区办事速度让我们吃了‘定心丸’。”

助力商业项目成功落地

华夏大悦城商业REITs项目落地时,产权分割、税收缴纳等难题让企业一筹莫展。簇锦街道迅速搭建“省市市政企+金融机构”协同体系,创新“三方联审”机制精准评估资产,协调部门以“先办证后补手续”方式,3个月补齐16项手续。申报冲刺期,团队驻扎企业通宵核对30多项材料,最终实现3.67倍超额认购,2024年9月,项目成功上市,发行规模超33亿元。企业感慨:“街道是并肩作战的‘战友’。”

在武侯区全力打造优质营商环境的大背景下,簇锦街道作为重要产业承载地,发展势头迅猛。凭借全区推行的“地块专班制”等创新举措,不仅簇锦街道辖区工业企业产值近3年年均增长9%,多项经济指标位居全区前列,更助推武侯区整体经济稳健提升。未来,在武侯区深化产城融合的战略布局下,簇锦街道将积极与各街道协同发力,共同擦亮武侯区营商环境“金字招牌”。

(数据来源:四川省成都市武侯区人民政府簇锦街道办事处)

·广告

威海银行

创新落地“绿色工厂+”贷款

在国家“双碳”战略深入推进的背景下,威海银行创新步履不停。近日,1000万元“绿色工厂+CBAM挂钩”贷款在天津成功落地,这是威海银行在前期推出的“绿色工厂贷”基础上,创新的“绿色工厂+”系列产品之一,探索出金融发展与碳减排深度融合的新模式。

此次获贷企业是天津市市区级绿色工厂,专注于镀锌铁丝生产,产品30%出口欧洲。为满足欧盟碳边境调节机制(CBAM)要求,企业对生产产品的全链条进行碳排放梳理和记录,获得了天津排放权交易所出具的“产品碳排放证书”。这张证书不仅是企业出口欧盟市场的“绿色通行证”,更成为威海银行设计差异化金融方案的突破口。

威海银行精准对接企业需求,深入了解资金运转周期与生产规划情况,以企业“产品碳排放证书”为核准依据,量身定制了“绿色工厂+CBAM挂钩”融资服务方案。在贷款存续期内,如果企业能有效降低产品碳足迹数值,达成双方预设的目标值水平,威海银行将降低贷款利率。此业务模式将贷款利率与碳足迹水平挂钩,将碳减排效果转化为清晰量化的经济效益,从而激发企业碳减排内生动力,助力企业提升产品的国际竞争力。

威海银行将持续深化绿色金融产品创新,以金融活水精准滴灌绿色产业,为企业提供更全方位、个性化的绿色金融服务,让更多“低碳动能”转化为“发展效能”,为创造“碳价值”贡献更多金融力量。

(数据来源:威海银行)

·广告

6月20日,安联人寿推出的两款个人养老金产品上市。华泰人寿表示,将于近期上线个人养老金产品。

与国内保险公司相比,外资保险公司起步并不算早,但多家外资险企把个人养老金业务提升至公司战略高度,将其视为链接客户的新触点和拓展市场版图的重要抓手。从推出的保险产品来看,已经涵盖年金保险、终身护理保险、收入损失保险等多个品种。来自国家金融监督管理总局的数据显示,外资保险公司保费占国内市场份额,已从2013年的4%提升至目前的9%。

“银发经济方兴未艾,养老金融大有可为。”国家金融监督管理总局局长李云泽在2025陆家嘴论坛开幕式上表示,希望更多外资机构积极参与试点,更好发挥产品设计、保险精算、投资管理等专业优势,共享中国养老市场发展红利。

安联集团发布的《2025年安联全球养老金报告》认为,在全球养老金制度面临挑战的背景下,普及金融知识、尽早进行养老规划至关重要。在利率较低的经济环境下,年轻一代若缺乏金融知识,难以应对复杂的金融市场,无法实现资产合理配置,会直接影响未来养老水平。安联人寿首席执行官崔鑫表示,安联人寿秉持“长期主义”价值观,充分发挥国际化专业优势,升级“安·未来”产品服务体系。通过为客户提供安联特色的养老解决方案,助力更多人实现“老有所养,养有品质”。

2024年初,国务院办公厅发布《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》提出,银发经济包含“老龄经济”和“备老经济”,提出培养包括养老金融在内的七大潜力产业。外资保险公司除了在保险产品方面发力,也在通过“保险+服务”的方式深入养老金融赛道。

今年4月初,友邦人寿保险有限公司宣布其“养老生态圈”再次升级,以“服务体系标准”与“进程可视化”两大创新突破,提升居家养老板块的康养服务品质。2021年以来,友邦人寿在强化养老保障保险产品供给的基础上,加快构建养老生态圈。至今该生态圈已完成4次升级,逐步成为保险业“轻资产+重服务”养老服务代表。目前,友邦人寿已签约九大类合作康养机构累计超450家,可提供逾25项服务,约20万名客户已享有康养管家服务权益。去年10月,友邦人寿与香港理工大学签署合作备忘录,计划引入享誉国际的“奥马哈系统”,在居家护理照护领域探索并应用高级护理实践模式,构建标准化的健康管理服务体系。今年3月,友邦人寿又与复旦大学附属华东医院签约合作共同制定《居家康养标准》。

友邦人寿首席客户官张敏表示,此次养老生态圈的升级是其秉持“客户驱动业务革新”理念的又一次创新实践,通过携手专业权威机构,凝聚各界力量,提升养老服务的专业性、可及性和可持续性,致力于为更多长者提供优质、安全、便捷的养老服务。截至2025年5月6日,友邦人寿个人养老金客户数超27万户,个人养老金总保费突破45亿元。

华泰人寿在《2024新康养需求洞察白皮书》中提到,中国的“保险+康养”模式正迈向3.0时代。从1.0阶段的养老社区场景,到2.0阶段的居家健康场景,再到3.0阶段的全生活场景,服务供给从单一的养老服务转变为多元化、集成式的生活方式及产品严选。

《2025年安联全球养老金报告》建议,公众应主动尽早进行养老金融知识的系统学习,关注金融市场动态和养老政策变化,不断提升自身金融素养。政府和社会也应完善金融服务体系,加强养老金融知识的普及教育,提高金融服务可得性,为个人养老规划创造良好条件。

本报记者

于泳

本版编辑 陈果静 彭江美 编 王子莹

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局北京监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》。现予以公告:

北银金融租赁有限公司
Bank of Beijing Financial Leasing Co., Ltd.
机构编码:M0028H211000001
许可证流水号:01119686
业务范围:经营以下业务:融资租赁业务;转让和受让融资租赁资产;向非银行股东借入3个月(含)以上借款;同业拆借;向金融机构融入资金;发行非资本类债券;接受租赁保证金;租赁物买卖及处理业务;在境内设立项目公司开展融资租赁业务;向项目公司发放股东借款,为项目公司提供融资担保、履约担保;固定收益类投资业务;提供融资租赁相关咨询服务;经国家金融监督管理总局批准的其他业务。
批准日期:2014年01月20日
机构住所:北京市东城区朝阳门内南小街26号院1号楼天润财富中心9层、10层
电话:010-66429099/9088
发证机关:国家金融监督管理总局北京监管局
发证日期:2025年06月17日
事由:机构住所变更