

财金纵横

大行下沉，小行怎么办

国家金融监督管理总局近期发布今年三季度银行业保险业主要监管指标数据显示,大型银行普惠型涉农贷款持续增量。在乡村全面振兴的大背景下,农村金融机构是一股重要的金融力量,但随着大型银行加快下沉县域金融市场,农村中小银行如何寻求共生破局之策?如何更好地服务“三农”?记者就有关问题采访了业内人士和金融机构负责人。

大行下沉服务重心

2025年中央一号文件提出,创新乡村振兴投融资机制。近年来,各类金融机构在货币政策工具的引导下,加大涉农领域信贷投放。数据显示,截至2025年三季度末,普惠型涉农贷款余额14.1万亿元,较年初增加1.2万亿元。

普惠型涉农贷款是推进乡村全面振兴的重要驱动力,无论是粮食等高标准农田基础设施建设,还是畜牧业等农业产业化养殖,这些领域都离不开金融的持续助力。

从普惠型涉农贷款参与机构看,大型商业银行、农村金融机构是主要参与力量,尤其是国有大行加快下沉县域金融市场。截至三季度末,大型商业银行普惠型涉农贷款余额约5.4万亿元,农村金融机构普惠型涉农贷款余额约7.2万亿元。今年以来,国有大行普惠型涉农贷款连续3个季度增长,而农村金融机构普惠型涉农贷款投放稳中有降。总体上看,大行的投放规模虽然略低于农村金融机构,但是两者规模越发接近。

从上市银行三季度财报看,国有大行在不断加大县域金融投放。农业银行提升乡村振兴金融服务,县域贷款增量突破万亿元。优先保障县域政策资源供给,县域贷款余额10.9万亿元,新增10417亿元,增速10.57%。建设银行、邮储银行等围绕粮食稳产保供、县域富民产业等重点领域,持续改进县域服务模式,以点带面促进涉农金融业务发展。

大行下沉服务重心至县域是大势所趋。中国人民银行、农业农村部于今年7月发布《关于加强金融服务农村改革 推进乡村全面振兴的意见》明确,国有商业银行、股

份制商业银行要发挥资金、科技等优势,加强对县域支行的信贷资源倾斜。

在政策引导下,大行以普惠信贷加速下沉市场。专家认为,近年来,大型银行显著增加涉农贷款投放,主要有以下因素:一是响应乡村全面振兴战略政策导向;二是寻求新的业务增长点,在传统对公业务增速放缓背景下,涉农领域成为信贷结构调整的重要方向;三是通过下沉县域市场实现客户基础多元化,降低业务集中度风险。

大行下沉,中小银行对此深有体会。记者在多地采访调研时,不少农村中小金融机构负责人向记者表示,大行的涉农市场份额近年来大幅增加,这种趋势将改变农村金融市场格局。目前来看,随着大行深度下沉,“鲑鱼效应”将倒逼中小银行提升竞争意识,填补县域金融服务盲区。

补齐数字金融短板

数字金融是新型金融模式,其核心是通过大数据、云计算、人工智能等技术,打破金融服务的时空限制。眼下,大行依托科技优势和数据处理能力,县域手机银行月活客户数增速较快,这也倒逼中小银行加快数字化转型。

相较于大行数字化水平,农村中小银行的数字化劣势明显。苏商银行特约研究员薛洪言表示,受制于有限的资金投入,农村中小银行年科技预算低,难以支撑大规模技术升级;在数据资产方面,规模有限且维度单一,制约了风控模型的精准度。同时,科技人才严重匮乏,难以组建专业团队,导致技术迭代明显滞后。

在大行金融科技的冲击下,农村中小银行原有的网点优势也受到影响,若不主动发展数字化,恐怕很难融入数字经济潮流。金融监管总局农村中小银行监管司党支部曾撰文指出,要强化科技赋能,填补小法人数字和科技鸿沟,增强主业发展能力。

多地银行发力数字化,加快整合涉农数据。比如,聚焦本地化数据,整合农业、电商、税务数据,构建专属风控模型,以此提升信用评估精准度。多地金融机构利用大数据技术整合数据信息,对新型农业经营主

体、农户等绘制信用画像,根据信用评分进行精准授信。在山东,寿光农商银行将企业在蔬菜产销服务平台真实交易数据作为增信依据,有效满足农户和蔬菜合作社信贷需求。

中国银行深圳市分行大湾区金融研究院高级研究员曾圣钧认为,农村地区普遍存在农户信用信息缺失、财务数据不规范等问题,导致部分金融机构“不敢贷、不愿贷”。数字化手段可整合多维度数据,有效解决传统信贷中抵押物不足、信息不透明的问题。

中国普惠金融研究院研究员张晓峰表示,在数字化转型方面,中小银行要明确自身的诸多不利方面,不是做“大而全”、覆盖所有场景的数字化系统,而要聚焦服务农户小微、县域特色产业,构建“小而美”、高度专注的数字化服务场景。在数字化系统建设方面,应当将自身建设、省联社信息系统赋能、与金融科技公司的合作、培育科技人才等各种渠道结合起来,努力加强数字金融能力建设,引入技术、资金支持,从而降低经营成本、提升风险管理能力。

提升服务以特取胜

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出,优化金融机构体系,推动各类金融机构专注主业、完善治理、错位发展。

差异化服务是中小金融机构应对大行下沉的重要突破口。大行下沉对中小银行已经形成客户争夺、价格竞争的双重压力,但中小银行可凭借地缘优势、灵活机制,通过差异化策略实现突围。金融监督管理总局相关负责人表示,引导不同类型、不同规模的机构找准定位、专注主业、错位竞争,实现特色化经营、差异化发展,共同构筑多元有序、健康持续的金融生态。

优化体制机制,在决策链条上提质。为更好提升市场竞争力,今年以来,多地农信系统加快改革步伐,以期建立完善现代金融企业制度,优化风控机制、降本增效,从而更好地应对大行下沉的冲击。内蒙古、江西等多地农信机构全方位进行体制机制革新,通过新设合并等方式将辖内农信机构整合,实

现管理结构、风险防御等方面规范化、一体化,推动支农支小做精、做出特色。

薛洪言表示,中小银行通过整合提升服务效率和风控能力,是适应监管政策和应对大行竞争的必然选择。积极创新金融产品。在传统贷款模式下,涉农小微企业缺乏有效抵押物,时常面临融资瓶颈。近年来,不少中小银行协同相关政府部门、担保公司创新推出多种融资模式,匹配定制化的金融产品,加快缓解轻资产企业和个体经营者的融资难题。

曾圣钧表示,中小银行应避免与大行拼价格,加快创新产品和服务举措。比如,提供定制化服务,如为家庭农场提供“信贷+农技指导”,详细制定一户一策帮扶举措,提升用户黏性;为农村电商提供“支付+物流对接”,拓展农村电商支付渠道,实现电商与物流企业的金融覆盖无缝衔接,以此增强服务附加值。

总的来看,中小银行应坚持错位发展、以特取胜,才能有效应对大行下沉的挑战。上海金融与法律研究院研究员杨海平认为,面对大行业务下沉,区域性银行应该充分发挥自身决策链条短以及人缘地缘的优势,做熟悉本土产业的银行。推进产业金融与普惠金融的融合创新,充分利用熟悉本土产业的优势,提供更加差异化、个性化的产品和服务,在优质服务中寻求破局之策。

进展。中国银行间市场交易商协会市场创新部负责人杜海均介绍,截至11月21日,银行间市场累计支持276家企业发行科创债5346亿元;发行规模占同期银行间市场债务融资工具全部发行规模的比重首次超过10%,较科创债推出之前提高了5个百分点。

债市“科技板”民营企业参与度显著提升。杜海均表示,博瑞医药等55家民营企业在银行间市场成功发行科创债1074亿元,占全部企业科创债发行金额的比重达20%。其中包含5家民营股权投资机构,这5家机构在人民银行创设的科创债风险分担工具支持下,于今年6月18日发行13.5亿元科创债,截至目前将近50%的募集资金已实际使用,撬动资金规模上百亿元,投向集成电路、人工智能、生物医药、新材料等关键领域,有效发挥了“以债促投”的杠杆效应,风险分担工具对科技创新的支持成效持续显现。

交易商协会有关负责人表示,下一步将继续用好风险分担工具,大力发展债券市场“科技板”,助力耐心资本、长期资本发展壮大,引导更多金融资源投早、投小、投长期、投硬科技,以高质量科技金融服务助力实现高水平科技自立自强。

债市“科技板”上线半年来取得了积极

本也有望大幅降低。

据介绍,此次参加路演的4家企业中,3家由科创债风险分担工具提供增信,1家由中债信用增进投资股份公司提供市场化增信;此外,风险分担工具还将积极参与全部4家企业科创债的投资,充分释放“政策性+市场化”“增信+投资”协同发力的驱动效应。“股权投资机构都是轻资产运营,我们的评级、担保一直都是难题。”中科创星科技投资有限公司总经理助理、财务部负责人郭一凤介绍。中科创星是全国首个成功发行科技创新债券的民营股权投资机构,公司于今年6月16日发行了4亿元科创债。在科创债风险分担工具的加持下,该公司科创债吸引力明显提升。“科创债风险分担工具在发行过程中起到了重要作用,保障了我们能够发行成功。”郭一凤说。

债市“科技板”上线半年来取得了积极

债市“科技板”壮大耐心资本

本报记者 陈果静

11月24日,第二批科创债风险分担工具支持的科创债在北京金融资产交易所开展专场路演,并将于11月26日至28日在银行间市场陆续发行。

记者在现场了解到,交易商协会积极推动科创债风险分担工具使用,继6月18日首批5家民营股权投资机构成功发行科创债之后,11月24日,第二批4家民营股权投资机构进行了发行路演。这4家民营股权投资机构完成发行后,募集资金将继续流向科技创新领域,为各类创新主体的科创活动提供金融支持。

这4家民营股权投资机构为基石资产管理股份有限公司、深圳同创伟业资产管理股份有限公司、盛景嘉成投资管理有限公司和上海道不长期投资管理有限公司,拟发行科创债合计9.3亿元。这标志着更多民营股权投资机构在政策支持下通过银行间债券市场融资。

浙江泰隆商业银行丽水分行 深耕绿色普惠金融赛道

近年来,浙江泰隆商业银行丽水分行以差异化服务与创新实践为小微企业绿色发展注入金融动能。截至2025年10月底,绿色贷款余额约11.04亿元,较年初增加1.63亿元,增幅17.62%。绿色金融服务覆盖广度与深度持续提升。

在信贷投向优化上,浙江泰隆商业银行丽水分行一方面聚焦绿色农业、绿色林业、资源循环利用、污染防治等重点领域,将优质信贷资源向小微绿色客群倾斜,筑牢商业模式可持续根基;另一方面,以乡镇全覆盖为抓手,推行分层分类授信机制,针对乡镇村居绿色特色产业开展批量授信,目前已设立超20个普惠金融服务站,让绿色金融服务扎根乡镇一线。此外,在产品创新层面,积极申报金融服务共同富裕联合创新实验室重点项目,持续扩大产品影响力。同时,创新推出转型升级贷、绿色电力贷、排污权抵押贷款等特色产品,拓展广义绿色金融服务边界,精准匹配企业绿色转型需求。截至10月底,“绿电贷”惠及企业46户、余额9809万元;转型升级贷42户、余额3360万元。

为进一步下沉服务重心,浙江泰隆商业银行丽水分行各网点金融服务队深入乡村企业,调研绿色生态产业需求,不仅推广“两山贷”助力生态产品价值转换、落地“茶叶贷”等特色绿色信贷产品,还以“丽水山耕”全产业链为依托,重点培育青田杨梅、莲都白枇杷等精品农产品客群,推动绿色生态农林牧渔业发展。同时,为激发业务推广活力,浙江泰隆商业银行丽水分行建立绿色金融专项激励机制,从业务发放、特色产品推广、绿色客群拓展等多维度给予奖励,充分调动一线网点与员工的积极性,为绿色普惠金融持续发展提供坚实保障。

(数据来源:浙江泰隆商业银行丽水分行) ·广告

山东劳动职业技术学院信息工程系 产教适配融岗课 匠师协同育匠才

数字经济浪潮席卷全球,新一代信息技术深刻重塑产业格局,培养能够支撑产业变革的高素质数字工匠已成为推动经济高质量发展、支撑数字中国建设的关键一环。山东劳动职业技术学院信息工程系紧扣时代脉搏,历经10年探索与实践,构建了以“产教适配、岗课同频、匠师协同”为特色的新一代信息技术领域数字工匠人才培养新模式,走出了一条特色鲜明、成效显著的人才培养创新之路。

“产教适配,创新人才培养新理念”。新一代信息技术飞速发展,人才培养与产业需求之间存在的结构性矛盾日益凸显。山东劳动职业技术学院信息工程系系统谋划,创新产教适配的数字工匠育人理念,推动人才培养逻辑从传统的“学科驱动”向“产业需求引领”转变。通过建立岗位能力动态画像,追踪前沿技术演进路径,实现人才培养目标与产业需求的精准对接。

“重构课程体系,实现岗课同频新生态”。以产业需求为导向,构建“动态化、模块化、项目化”分层递进课程体系。“通用课程层”依托素质教育与通用数字技术课程,为学生可持续发展奠定知识根基;“岗位模块层”对接新一代信息技术领域岗位变化,动态设置人工智能训练、大数据分析等岗位模块课程,每个岗位选取4至6个典型生产实践项目串联岗位核心任务,系统化培养岗位核心能力;“综合拓展层”聚焦行业新业态,动态开设工业AI、区块链金融等典型应用场景实践项目,实现个性化、创新型、复合型能力发展。3层课程逐级递进,与岗位

□ 本报记者 王宝会



制度创新推动了长期资金来源不断流入科技企业。自今年3月初国家金融监督管理总局开展适度放宽科技企业并购贷款政策试点以来,商业银行纷纷落地科技企业并购贷款试点业务,受到众多科技企业的欢迎。

我国并购贷款在企业并购融资结构中占比较低,远低于国际成熟市场的水平。并购贷款政策试点优化的一项重要内容,是将参股型并购纳入支持范围,突破了传统控股型并购的局限,适配了企业通过战略投资实现技术协同、产业链互补的多元需求。同时,贷款比例上限提升和针对科技企业的专项政策,直面中小企业并购资金缺口大、科技企业轻资产、融资难的痛点,为培育新质生产力提供了金融活水。

以政策“松绑”为并购市场注入制度红利,既呼应了产业升级对资本配置的需求,也是当前进一步改善金融支持创新政策环境的有效举措。据万得资讯数据统计,2025年前三季度,我国并购市场(包含中国企业跨境并购)共披露5870起并购事件,交易规模达14981亿元。未来随着相关政策的不断落地,有望释放千亿元级融资空间。

并购贷款需精准把握创新发展与风险防控的平衡,让金融活水既滋养产业整合,又牢牢守住不发生系统性风险的底线,这是并购贷款可持续发展的前提。从银行业务层面看,面临三重挑战:一是信用风险敞口扩大。贷款比例提升后,若并购标的盈利不及预期,可能导致不良贷款率上升,需警惕坏账风险。二是专业能力适配不足。参股型并购的权益保障、科技企业无形资产估值等新课题,对银行行业研究、风险定价能力提出更高要求。三是合规监管难度增加,贷款置换先期价款等条款若缺乏全流程监控,可能滋生资金挪用、虚假并购等问题。

从企业端来看,同样存在风险隐患:部分企业可能借政策“松绑”盲目加杠杆,导致资产负债结构不良;并购后的整合效果直接决定还款能力,团队磨合、技术转化等问题易引发经营风险。此外,跨境并购中的汇率波动及各类风险也进一步增加了风险管控的复杂性。

稳妥推进并购贷款可持续发展需要多方协同,共同构建多元治理体系。地方监管部门可着手细化配套规则,因地制宜针对科技企业、跨境并购等场景制定差异化监管细则,通过动态监测系统强化资金流向管控。商业银行需强化全流程风控,建立覆盖并购交易评估、标的估值、贷后整合跟踪的全链条机制,组建专业团队深耕细分行业,运用大数据模型提升风险定价精准度;同时优化信贷产品设计,结合股权融资、担保增信等工具分散风险。企业作为经营主体,应树立理性并购理念,避免盲目扩张,将并购后的整合规划纳入前期决策,通过完善公司治理提升资金使用效率,筑牢还款能力根基。

守好底线方能行稳致远。此次并购贷款的政策调整,也是金融资源配置效率与风险防控能力的双向考验。惟有以制度完善划定创新边界,以技术赋能提升风控效能,才能让并购贷款成为产业整合的助推器。

(丁 敏 陈 静) ·广告