

应对净息差持续收窄压力，向质量效益型转变——

多家银行下架五年期大额存单

本报记者 王宝会

近日，工商银行、农业银行、建设银行等六家大型商业银行对存款产品进行调整，集体下架五年期大额存单。目前，多家银行仅剩三年期、二年期、一年期、六个月等短期限大额存单产品供投资者选择。

大额存单是商业银行揽储的重磅产品，也是银行在年底揽储的有力武器。按照以往惯例，此时应是银行加大布局大额存单的旺季，如今国有大行为何反其道而行，集体下架五年期大额存单？

苏商银行特约研究员薛洪言表示，国有大型商业银行下架五年期大额存单，是应对净息差持续收窄压力的理性选择。当前商业银行净息差已处于历史低位并连续下行，下架此类产品有助于银行缩短负债平均到期时间，提升重定价机动性，从而优化负债结构，更好地适应当前经济对资金“精准滴灌”的政策需求，推动银行从规模扩张向质量效益型转变。

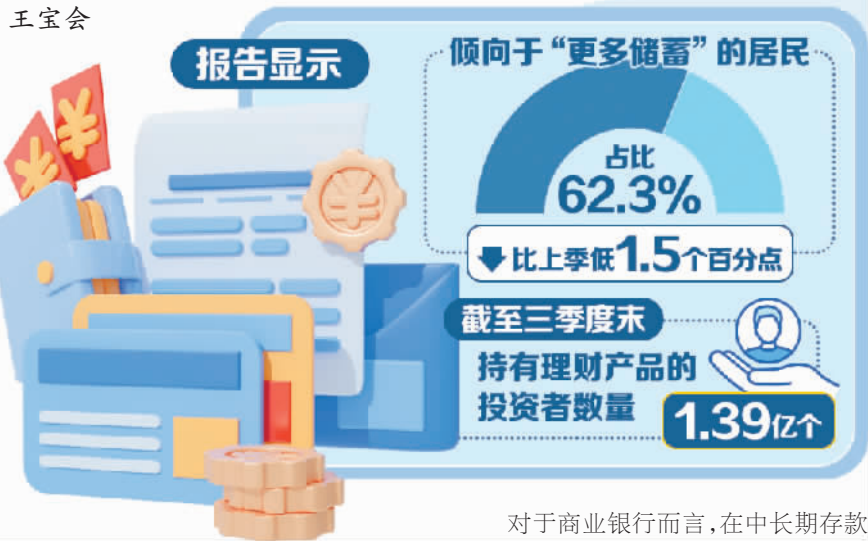
与此同时，今年以来，多地中小银行也加快调整存款产品结构。比如，多地的城市商业银行、农村商业银行、民营银

行等中小银行调整三年期、五年期普通存款产品，部分银行甚至直接下架普通五年期整存整取产品。

中小银行加快调整存款产品结构同样源于净息差压力的持续加剧。业内人士认为，中小银行在揽储能力和品牌信任度上通常弱于大型银行，此前依赖高息长期存款吸引客户的模式已难以为继。

薛洪言表示，市场上利率倒挂现象愈发普遍，即短期存款利率相对高于长期，使得中长期定存的收益吸引力持续减弱，这进一步促使中小银行主动调整产品结构，将资金配置转向短期或中期流动性更好的产品，以缓解净息差收窄对经营造成的冲击。

随着存款利率走低，储蓄搬家现象再次上演，银行理财凭借低波动特性越来越受到储户青睐。《2025年第三季度城镇储户问卷调查报告》显示，倾向于“更多储蓄”的居民占62.3%，比上季低1.5个百分点。此外，选择银行非保本理财投资方式的居民占比也较高。《中国银行理财市场季度报告（2025年三季度）》显示，截至今年三季度末，持合理财



产品的投资者数量达1.39亿个，同比增长12.70%。理财投资者数量保持增长态势。

融360数字科技研究院高级分析师艾亚文提醒，对投资者而言，传统长期高息储蓄模式难以为继，投资者需降低存款收益预期，通过期限调整和资产多元化平衡风险与收益，可以适当配置一些混合类、权益类理财产品。



11月29日，四川省阿坝藏族羌族自治州理县，初冬时节的毕棚沟景区雪山巍峨、溪流潺潺，吸引了众多游客前来游玩。 文 瑞摄(中经视觉)

强信心
稳经济
促发展

共享式园中园助企提质增效

“当前，我县羊绒制品产业正处在转型升级的关键期。通过建设共享式园中园，可以有效整合资源，降低企业成本，提高生产效率，实现产业高质量发展。”清河县羊绒制品行业协会会长王胜利表示。

清河县年产销山羊绒8000余吨，但羊绒制品加工企业多以中小企业为主，难以配备高端生产设备，承接大订单能力弱。2024年，清河国际羊绒高端针织产业园以“共享式园中园”模式搭建平台，通过提供厂房、设备、研发、设计等共享服务，让羊绒制品加工企业实现生产效率总体提升46%，成本节约15%。

“相比传统共享工厂，‘共享式园中园’具有资源更集中、产业更集聚、运营更专业、配置更高效的优势，能更系统地帮助中小企业降本增效，推动共享制造从单点突破迈向全域覆盖。”邢台市副市长崔耀鹏介绍，目前，全市共培育有中国·临西“国际轴之城”、宁晋贾家口镇高端智能制造产业园、清河国际羊绒高端针织产业园等31家“共享式园中园”。

“共享式园中园”促进了中小企业抱团发展，推动产业发展水平整体提升。宁晋县是华北地区最大的电线电缆生产基地，去年，该县招引专业运营团队，形成采购交易、智慧物流、供应链金融、仓储、生产物联、智能供应链协同平台“六位一体”的智能服务矩阵。

“过去，产品检测得去省外，拿到合格报告最快也得半个月，各项花销也不少。”河北宝瑞明轴承制造有限公司总经理张龙刚说，前不久，公司生产的深沟球轴承通过共享实验室检测，当天就拿到了合格报告，节约检测成本40%。

目前，邢台市已实现省级重点集群“共享智造”全覆盖，参与共享企业利润率平均提升10%。下一步，邢台将坚持政府引导、突出市场主导、优化政策服务，多部门协同，从园区建设、招商引资、科技研发、质量提升等多方面，系统推进“共享式园中园”建设。

一版编辑 雷雨田 田杨 二版编辑 翟子豪
三版编辑 林紫晓 向斯佳 美 编 吴迪

学习贯彻党的二十届四中全会精神

统筹建立常态化防止返贫致贫机制

□ 祝卫东

党的二十届四中全会通过的《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》(以下简称《建议》)强调，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，并提出统筹建立常态化防止返贫致贫机制。这是以习近平同志为核心的党中央为核心的党中央坚持以人民为中心的发展思想、着眼在发展中保障和改善民生作出的重要战略部署，必将为在中国式现代化进程中持续巩固拓展脱贫攻坚成果、推进乡村全面振兴提供坚实有力的制度支撑。我们要深入学习领会、抓好贯彻落实。

二、准确把握统筹建立常态化防止返贫致贫机制的原则要求

统筹建立常态化防止返贫致贫机制，重在完善制度、实施常态化精准帮扶，以有力有效的开发式帮扶增强内生发展动力，以健全完备的社会保障体系兜牢民生底线，确保长久守牢不发生规模性返贫致贫的底线。必须准确领会《建议》有关部署，充分借鉴脱贫攻坚经验做法，把握好以下工作原则要求。

(一)坚持党的领导，发挥社会主义制度集中力量办大事的政治优势。坚持和加强党中央集中统一领导，继续实行中央统筹、省负总责、市县乡抓落实的工作机制，广泛动员各方力量参与帮扶，完善专项帮扶、行业帮扶、社会帮扶互为补充的大帮扶格局，形成政府推动引导、社会市场协同的帮扶合力。

(二)坚持精准帮扶。将精准方略贯穿常态化帮扶各领域和全过程。识别要精准，符合条件的农村防止返贫致贫对象，及时纳入帮扶范围、应纳尽纳。帮扶要精准，因人因户精准施策，不搞“大水漫灌”。退出要精准，困难解决，风险消除后及时退出帮扶，不固化身份标签，防止都来争“帽子”。对欠发达地区也要实行精准帮扶、动态调整、有进有出。

(三)坚持增强内生发展动力。把发展作为改变落后面貌的根本之策，在保留必要的“输血”措施的同时，更多用发展的办法增强“造血”能力。常态化精准帮扶更加注重扶志扶智相结合，着力激发自我奋斗的志气底气，对具备条件的要扶起来靠自己走，避免用“一兜了之”的办法大包大揽、包办代替。

(四)坚持稳中求进、先立后破。保持过渡期后帮扶政策总体稳定，适应常态化精准帮扶需要，分类有序推进各项帮扶政策的优化完善，该创设的创设，该调整的调整，该完善的完善，逐步建立起更加健全有效的常态化精准帮扶政策体系，确保平稳过渡和无缝衔接。

(五)坚持尽力而为、量力而行。科学精准确定帮扶对象，既要稳定并逐步加大投入力度、提高保障水平，使其更多共享中国式现代化建设成果，也要兼顾国情农情实际，注重帮扶可持续，确保常态化精准帮扶与发展阶段相适应、与财力水平相匹配，防止吊高胃口、背上过重包袱。

三、扎实做好常态化防止返贫致贫重点工作

统筹建立常态化防止返贫致贫机制，是一项事关现代化建设全局、事关人民群众切身福祉的重要制度安排。要贯彻落实《建议》有关部署要求，抓好常态化防止返贫致贫各项工作，确保党的强农惠农富农政策真正惠民生、得民心。

发霉的水果、碎裂的镜面、洒了的奶茶……近来，一些看似证据确凿的消费纠纷图片，却被发现是AI一键生成的“伪证”。为了小额退款，部分消费者利用AI生成伪造图片，声称货品存在质量问题，以此申请售后处理。

这类情况出现多了，商家和平台也开始提高警惕。有的抬高“仅退款”审核门槛，要求买家提供多角度、带时间水印的照片；有的购物App要求必须进行实时拍摄，禁止从手机相册上传。一方伪造瑕疵，另一方忙于应对，网络交易的健康环境受到影响。

“AI碰瓷”最终的成本由谁承担？商家投入额外人力、技术进行审核，平台升级识别系统，带来的直接成本显而易见，同时，交易链条乃至全社会的信任成本也遭受冲击。对诚实的消费者而言，售后流程可能变得繁琐，用户不得不花费更多时间精力去“自证清白”。而商家为覆盖新增的防伪与损失成本，很可能将其摊薄到商品价格中，导致“羊毛出在羊身

多方联动防

受伤的还是买卖双方的互信基础。

完善规则是解决问题的前提。自9月1日起实施的《人工智能生成合成内容标识办法》，明确规定AI生成内容需要“持证上岗”，人工智能生成合成内容应有显式标识和隐式标识。但新规如何有效落地，特别是对未标注行为的具体处罚，仍有待明确。

要让规则更好发挥作用，还需要在多方面进行细化。一是明确法律后果。对违反标识规定、利用AI伪造证据进行诈骗的行为，明确其法律性质与具体的处罚标准。二是压实平台责任。若在审核中未能识别明显的AI生成痕迹，依旧支持退款，则应被视为未尽到合理审查义务，需对商家的损失承担相应责任。三是探索建立共享机制。电商平台可探索构建跨平台的信用联动机制，对有恶意退款行为用户进行限制，使其“一处失信，处处受限”，提高违规成本。

碰瓷

“AI碰瓷”最终的成本由谁承担？商家投入额外人力、技术进行审核，平台升级识别系统，带来的直接成本显而易见，同时，交易链条乃至全社会的信任成本也遭受冲击。对诚实的消费者而言，售后流程可能变得繁琐，用户不得不花费更多时间精力去“自证清白”。而商家为覆盖新增的防伪与损失成本，很可能将其摊薄到商品价格中，导致“羊毛出在羊身

“AI碰瓷”最终的成本由谁承担？商家投入额外人力、技术进行审核，平台升级识别系统，带来的直接成本显而易见，同时，交易链条乃至全社会的信任成本也遭受冲击。对诚实的消费者而言，售后流程可能变得繁琐，用户不得不花费更多时间精力去“自证清白”。而商家为覆盖新增的防伪与损失成本，很可能将其摊薄到商品价格中，导致“羊毛出在羊身

“AI碰瓷”最终的成本由谁承担？商家投入额外人力、技术进行审核，平台升级识别系统，带来的直接成本显而易见，同时，交易链条乃至全社会的信任成本也遭受冲击。对诚实的消费者而言，售后流程可能变得繁琐，用户不得不花费更多时间精力去“自证清白”。而商家为覆盖新增的防伪与损失成本，很可能将其摊薄到商品价格中，导致“羊毛出在羊身

“AI碰瓷”最终的成本由谁承担？商家投入额外人力、技术进行审核，平台升级识别系统，带来的直接成本显而易见，同时，交易链条乃至全社会的信任成本也遭受冲击。对诚实的消费者而言，售后流程可能变得繁琐，用户不得不花费更多时间精力去“自证清白”。而商家为覆盖新增的防伪与损失成本，很可能将其摊薄到商品价格中，导致“羊毛出在羊身

“AI碰瓷”最终的成本由谁承担？商家投入额外人力、技术进行审核，平台升级识别系统，带来的直接成本显而易见，同时，交易链条乃至全社会的信任成本也遭受冲击。对诚实的消费者而言，售后流程可能变得繁琐，用户不得不花费更多时间精力去“自证清白”。而商家为覆盖新增的防伪与损失成本，很可能将其摊薄到商品价格中，导致“羊毛出在羊身

“AI碰瓷”最终的成本由谁承担？商家投入额外人力、技术进行审核，平台升级识别系统，带来的直接成本显而易见，同时，交易链条乃至全社会的信任成本也遭受冲击。对诚实的消费者而言，售后流程可能变得繁琐，用户不得不花费更多时间精力去“自证清白”。而商家为覆盖新增的防伪与损失成本，很可能将其摊薄到商品价格中，导致“羊毛出在羊身

(一)提升防止返贫致贫监测体系效能。精准识别、有效监测是精准帮扶的前提。需要着眼提高监测科学性、精准性和有效性，减轻基层负担，建立健全统一规范、精准识别、动态进出的常态化防止返贫致贫监测体系。要完善防止返贫致贫对象认定办法。聚焦“两不愁三保障”和饮水安全等底线要求，综合考虑农村居民人均可支配收入水平和农户家庭财产状况、刚性支出等情况，适应经济社会发展和生活成本变化，合理确定防止返贫致贫对象认定标准。特别是对原建档立卡脱贫人口要综合研判，对主要依靠政策托举实现脱贫的接续予以帮扶。要优化监测识别机制。完善农户自主申报、基层日常排查、部门大数据预警等发现机制，防止出现盲点。统筹做好防止返贫致贫对象和农村社会救助对象的监测识别，由基层统一开展入户核查、数据采集、信息比对和综合研判，促进跨部门数据共享，让数据多跑路，基层干部群众少跑腿。要建立动态调整机制。加强帮扶对象动态管理，完善帮扶政策退出的条件、程序和办法，符合条件的及时退出。

(二)实行精准分类帮扶。推动开发式帮扶政策和兜底式保障政策精准高效、协同集成，完善帮扶政策“工具箱”。根据防止返贫致贫对象有无劳动能力、实际困难程度和类型等，分类落实相应救助和帮扶措施。对有劳动能力的，重点是统筹实施开发式帮扶；对没有劳动能力的，重点是通过综合性社会保障措施，保障其基本生活。要完善兜底式保障。坚持保基本、兜底线、救急难、可持续，健全社会救助政策，对防止返贫致贫对象中符合相关条件的，要及时给予最低生活保障、特困人员救助供养、专项救助和临时救助等政策，实现应保尽保，确保基本生活不出问题。完善教育、健康帮扶政策，强化养老保障、基本住房安全和饮水安全保障，持续提高“两不愁三保障”和饮水安全保障水平。要强化开发式帮扶。这是中国减贫脱贫的一大特色，也是推进乡村全面振兴的重要着力点。要把开发式帮扶作为重中之重，进一步强化产业、就业和增收能力提升等帮扶措施，完善以奖代补、以效定补等激励机制，倡导多干多补、少干少补，鼓励他们更多依靠自己的双手勤劳致富。注重优化产业帮扶支持方式，注重发挥当地优势，尊重经济规律，因地制宜加强产业科学论证、分类指导和长期培育，不搞“一窝蜂”，防止大起大落，着力提高市场竞争力、抗风险能力和联农带农能力。坚持外出就业和就近就地就业并重，继续实施公益岗位、生态护林员等就业帮扶，加大以工代赈力度，做好就业帮扶，促进稳岗增收。切实易地搬迁后续扶持，促进更好融合，加强易搬迁群众稳得住、有就业、逐步能致富。

(三)支持欠发达地区加快发展步伐。对欠发达地区，围绕增强内生发展动力，更加注重从提升区域竞争力、强化跨区域经济合作、发展壮大县域经济、推动基础设施和基本公共服务均等化等方面入手，支持将其将生态、资源、旅

游、文化等方面的比较优势转化为发展优势。要把乡村振兴重点帮扶县作为欠发达地区的帮扶单元。县一级承上启下、要素完整、功能齐备，继续聚焦乡村振兴重点帮扶县进行集中支持，有利于保持现有工作机制的连续性，更好落实帮扶政策和帮扶责任。要建立分层负责、分类支持的帮扶制度。国家层面，继续重点支持国家乡村振兴重点帮扶县，向革命老区、民族地区、边疆地区、重点生态功能区适度倾斜。各省(自治区、直辖市)应确定一批省级乡村振兴重点帮扶县，优先将需要接续帮扶的脱贫县纳入，并由省级承担主要帮扶责任，统筹资源进行帮扶，国家对中西部地区省份给予倾斜支持。要健全乡村振兴重点工作清单支持政策。继续从财政、金融、土地、人才、基础设施建设、公共服务等方面，对乡村振兴重点帮扶县给予集中支持，推动加快经济社会发展步伐。同时，建立健全对乡村振兴重点帮扶县的激励约束机制，完善统计监测、定期评估和动态调整机制，激发自我发展动力，防止一味“等靠要”。

(四)稳定并优化完善帮扶体制机制和政策体系。实施常态化精准帮扶，涉及现行帮扶体制机制和政策体系的调整、优化和完善，需要稳妥有序推进政策衔接并轨。要压实常态化精准帮扶工作责任。常态化精准帮扶涉及面广，统筹协调要求高，决不能松气懈劲。要坚持省、市、县、乡、村五级书记抓常态化精准帮扶，落实部门和地方帮扶责任，层层传导压力。将常态化精准帮扶作为推进乡村振兴战略绩效考核的重点，优化考核方式，精简考核指标，既要真考实核，注重考核实效，又要切实减轻基层迎检迎考负担，加强考核结果运用。要保持帮扶政策总体稳定。过渡期的许多帮扶政策是有力有效的，对防止返贫致贫发挥了至关重要的作用。要保持现有帮扶政策体系和 works 体系总体稳定并适度优化，特别是在财政投入、金融支持、资源要素配置等方面，不能搞急转弯、急刹车，完善生态支持政策，继续实行东西部协作和中央单位定点帮扶、驻村第一书记和工作队选派、社会帮扶等行业行之有效的机制办法。在逐项论证评估基础上，针对过渡期后帮扶形势和任务的变化，以及实际运行中存在的突出问题，有针对性优化完善配套帮扶政策。要加强帮扶资金项目监管。帮扶资金项目直接关系困难群众生产生活，必须盯紧管好帮扶资金和项目，健全绩效评价机制，对弄虚作假、优亲厚友、“雁过拔毛”等违法违规行严肃查处、绝不姑息。针对部分帮扶项目资产低效闲置问题，要健全分类分级长效管理机制，建立统一的资产登记管理台账，确保持续发挥作用。要注重提高帮扶政策实效，坚持求真务实、真抓实干，集中力量帮助群众解决生产生活遇到的实际困难，坚决防止搞形式主义、形象工程，真正让群众有感可及、得到实惠。要强化政策宣传和经验交流。加强对外宣传和国际交流合作，系统总结提炼中国减贫成果和经验，讲好中国减贫和乡村振兴故事。