

# 首季贷款创新高后，货币政策怎么走？

稳健开局·热点怎么看

新华社北京4月14日电(记者吴雨)今年以来,我国经济运行持续恢复,发展动力不断增强,实体经济融资需求旺盛。一季度,我国新增人民币贷款创历史新高。下一步我国货币政策将走向何方?如何支持科技创新、小微企业、绿色发展?

## 金融政策“不急转弯”持续帮扶实体经济

“别人在欢喜地准备过年,我急得像热锅上的蚂蚁,幸好有贷款延期政策支持。”广州市图南软件科技有限公司负责人周哲告诉记者,今年1月底企业有一笔180万元的建设银行“科技贷”到期。这笔钱曾在去年疫情期间成为企业的“救命稻草”,今年初依然宝贵。

所幸的是,就在还款前夕建行通知周哲,根据相关政策,这笔贷款可延期至7月。这份贴心的“新春礼包”,支持这家企业一季度业绩增长20%,超过疫情前水平。

今年,与周哲有着相似经历的企业主不在少数,一些刚恢复元气的企业依然获得了金融政策的持续帮扶:

普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持计划,两项直达工具进一步延至今年年底;大型商业银行普惠小微贷款增长30%以上;提高制造业贷款比重;加大对碳减排重点领域信贷支持……

在政策引导下,金融对实体经济支持力度不减。一季度,新增贷款7.67万亿元,同比多增5741亿元。其中,以实体经济贷款为主的企(事)业单位贷款增加5.35万亿元。这有力注解了“宏观政策不急转弯”。

中国人民银行货币政策司司长孙国峰表示,一季度我国贷款总量平稳合理,保持了支持实体经济的连续性、稳定性、可持续性。更为难得的是,我国一直实施正常的货币政策,没有搞“大水漫灌”的过度刺激。

数据显示,3月末,我国广义货币(M2)227.65万亿元,同比增长9.4%,增速比上月末和上年同期均低0.7个百分点。

## 小微企业等重点领域“钱景”可期

去年疫情期间推出了特殊的、阶段性的金融政策,部分仍将在今年持续发力,部分则将在完成使命后退出。有人不免担心:这会不会弱化金融对实体经济的支持?

对此,孙国峰明确表示,下一步,稳健的货币政策灵活精准、合理适度,保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增长基本匹配。加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度,做到小微企业综合融资成本稳中有降。

最近,在上海鼎捷建筑工程有限公司打工的200多名农民工顺利领到了一季度的工资,随之松了一口气的还有企业负责人俞庆军。

俞庆军告诉记者,一笔1000万元贷款本于3月底到期,在中信银行的帮助下贷款及时办理了“无还本续贷”,支付民工资和工程款的问题迎刃而解。而且贷款利率还享受了优惠,一年能节省利息4.5万元。

“今年为更好发挥小微企业在稳就业中的重要作用,要对小微企业再帮扶一把。”孙国峰说。数据显示,2月末,我国普惠小微贷款余额同比增长35.5%;小微企业综合融资成本稳中有降。

绿色低碳、高薪制造业也是支持重点。人民银行在3月召开的全国24家主要银行信贷结构优化调整座谈会提出,设立碳减排支持工具,撬动更多金融资源向绿色低碳产业倾斜。同时,进一步加大对科技创新、制造业的支持,增加高新技术制造业信贷投放。

民生银行首席研究员温彬表示,随着企业信心逐渐修复,制造业、基建等领域中长期信贷需求旺盛。银行贷款将承担更多“精准滴灌”的重任,科技创新、小微企业、绿色发展等需要长期支持的领域“钱景”可期。

## 平衡好稳增长和防风险的关系

眼看周围开工新建的厂房越来越多,在福建经营一家玻璃加工制造企业的黄小春既兴奋又犯愁。一方面,工厂加速复工复产,今年订单肯定少不了;另一方面,原材料成本上升又增加了一笔开销。

“要是贷款能延期到年底就好了。”黄小春说出了不少企业主的心声。但与此同时,也有人表示担忧:贷款延期会不会对金融机构风险控制造成影响?

孙国峰认为,两项直达工具等政策出台有效缓解了小微企业的资金周转压力,让其能够生存下去,实际上是降低了不良贷款发生的概率和规模。

其实,在推进支持实体经济的金融举措时,金融监管强调要平衡好稳增长和防风险的关系。

在鼓励银行加大小微企业支持力度时,要求其加大不良贷款损失计提力度及核销处置力度,妥善应对疫情冲击下未来不良贷款上升的风险;在加大住房租赁金融支持力度的同时,实施房地产金融审慎管理制度,坚持“房住不炒”;为避免经营贷违规流向楼市,在部分房价上涨预期较强、炒作氛围较浓的热点城市加大监管力度;在增加经济困难省份信贷投放的同时,强调有效防范风险,从风险较低的好企业、好项目入手……

“金融资金的使用效率在明显提升。”人民银行调查统计司司长阮健弘介绍,目前以制造业为代表的多个行业逾期金额减少,金融风险集中度有所下降;宏观杠杆率上升势头明显缓和,将继续保持基本平稳,金融系统抵御风险的能力不断增强。

新华社北京4月14日电(记者李延霞)小微企业贷款余额达4.2万亿元、2020年新增首贷企业11.6万户……面对由来已久的小型企业融资难题,小微企业大省浙江正在逐步探索解决之道。在银保监会日前举办的银行业保险业例行发布会上,浙江银保监局局长包祖明进行了详细解答。

“针对小微企业融资面临的资信水平低、缺乏有效抵押担保、期限错配等‘痛点’,我们积极引导辖内银行机构持续推进首贷、信用贷和无还本续贷,三项贷款总量和户数持续增长,小微企业金融覆盖面进一步提升。到2月末,辖内小微企业贷款余额达4.2万亿元。”包祖明说。

小微企业融资难,首次获得贷款尤其难。针对这一难题,浙江银保监局大力推进首贷户拓展。“我们针对63万户纳税B级以上小微企业,梳理无户清单,逐家对接融资需求,2020年新增首贷企业11.6万户,首贷金额3356亿元。”包祖明说。

据了解,浙江银保监局在台州市探索开展融资监测全覆盖工作,对该市22万家法人、40.8万家个体工商户全面开展融资监测、对接和服务。

除了首贷难,抵押难也是小微企业融资路上的“拦路虎”。“我们充分运用浙江省金融综合服务平台等数据信息,探索大数据风控模式,加大信用贷款产品创新和拓展力度。2月末,辖内小微企业信用贷款余额5414亿元,占小微企业贷款余额的比例上升到12.9%。”包祖明说。

信息不对称是银行和小微企业之间资金供求错位的重要原因。在浙江,通过数字化改革,正在逐步解决这一难题。

据介绍,浙江省金融综合服务平台2019年11月上线以来,目前累计交易量超过1.3万亿元,数据查询量超过5200万次,199家银行、8708个业务网点对入驻,惠及企业108万余家。

“依托平台直接完成授信超3600亿元,其中,17.2%的客户为首贷户,90%的贷款3天内完成授信,93.3%的贷款为普惠型小微贷款,26.5%的贷款以纯信用方式发放,真正变‘群众跑腿’为‘数据跑路’,科技赋能让小微企业贷款获得率大大提高。”包祖明说。

要缓解融资难,还要破解融资贵。针对小微金融领域长期以来存在的期限错配及因此衍生的企业融资贵问题,浙江银保监局着力推动银行完善续贷机制,推进小微企业无还本续贷增量扩面。截至2月末,浙江辖内小微企业无还本续贷余额为4146.8亿元,占全部小微企业贷款的9.9%。

新冠肺炎疫情对小微企业经营带来较大冲击,助力企业渡过难关,金融的力量不可或缺。据包祖明介绍,2020年以来,根据银保监会部署,在浙江试点“双保”应急融资机制,通过国家、省级、地市三级担保机构与银行联动,建立风险共担的批量担保模式,重点支持受疫情影响经营困难、但仍有前景的中小企业。截至目前3月15日,浙江辖内银行机构已累计向2万户中小企业发放应急贷款245亿元。

“今年将推动应急融资常态化,不局限于受疫情影响的企业,惠及更多暂时遇到困难但发展前景良好的中小微企业。”包祖明说。

在包祖明看来,做好小微企业金融服务,单靠金融政策远远不够,必须多部门联动、形成政策合力。“我们联动省商务厅、经信厅,针对浙江十大标志性产业链,引导机构制定‘一链一策’方案,精准支持产业链上下游中的小微企业。我们联动省科技厅,推动银行机构对国家级高新技术企业和省级科创型小微企业提供‘全生命周期覆盖+增值服务’方案。”

包祖明表示,下一步浙江银保监局将以金融服务基础设施建设为支点,全方位撬动金融领域数字化改革,提升数据应用的广度和深度,为实现金融资源的精准配置创造良好条件。

# 新增首贷企业11.6万户!浙江这样缓解小微企业融资难

开展融资监测全覆盖工作,对该市22万家法人、40.8万家个体工商户全面开展融资监测、对接和服务。

除了首贷难,抵押难也是小微企业融资路上的“拦路虎”。“我们充分运用浙江省金融综合服务平台等数据信息,探索大数据风控模式,加大信用贷款产品创新和拓展力度。2月末,辖内小微企业信用贷款余额5414亿元,占小微企业贷款余额的比例上升到12.9%。”包祖明说。

信息不对称是银行和小微企业之间资金供求错位的重要原因。在浙江,通过数字化改革,正在逐步解决这一难题。

据介绍,浙江省金融综合服务平台2019年11月上线以来,目前累计交易量超过1.3万亿元,数据查询量超过5200万次,199家银行、8708个业务网点对入驻,惠及企业108万余家。

“依托平台直接完成授信超3600亿元,其中,17.2%的客户为首贷户,90%的贷款3天内完成授信,93.3%的贷款为普惠型小微贷款,26.5%的贷款以纯信用方式发放,真正变‘群众跑腿’为‘数据跑路’,科技赋能让小微企业贷款获得率大大提高。”包祖明说。

要缓解融资难,还要破解融资贵。针对小微金融领域长期以来存在的期限错配及因此衍生的企业融资贵问题,浙江银保监局着力推动银行完善续贷机制,推进小微企业无还本续贷增量扩面。截至2月末,浙江辖内小微企业无还本续贷余额为4146.8亿元,占全部小微企业贷款的9.9%。

新冠肺炎疫情对小微企业经营带来较大冲击,助力企业渡过难关,金融的力量不可或缺。据包祖明介绍,2020年以来,根据银保监会部署,在浙江试点“双保”应急融资机制,通过国家、省级、地市三级担保机构与银行联动,建立风险共担的批量担保模式,重点支持受疫情影响经营困难、但仍有前景的中小企业。截至目前3月15日,浙江辖内银行机构已累计向2万户中小企业发放应急贷款245亿元。

“今年将推动应急融资常态化,不局限于受疫情影响的企业,惠及更多暂时遇到困难但发展前景良好的中小微企业。”包祖明说。

在包祖明看来,做好小微企业金融服务,单靠金融政策远远不够,必须多部门联动、形成政策合力。“我们联动省商务厅、经信厅,针对浙江十大标志性产业链,引导机构制定‘一链一策’方案,精准支持产业链上下游中的小微企业。我们联动省科技厅,推动银行机构对国家级高新技术企业和省级科创型小微企业提供‘全生命周期覆盖+增值服务’方案。”

包祖明表示,下一步浙江银保监局将以金融服务基础设施建设为支点,全方位撬动金融领域数字化改革,提升数据应用的广度和深度,为实现金融资源的精准配置创造良好条件。

至今年3月15日,浙江辖内银行机构已累计向2万户中小企业发放应急贷款245亿元。

“今年将推动应急融资常态化,不局限于受疫情影响的企业,惠及更多暂时遇到困难但发展前景良好的中小微企业。”包祖明说。

在包祖明看来,做好小微企业金融服务,单靠金融政策远远不够,必须多部门联动、形成政策合力。“我们联动省商务厅、经信厅,针对浙江十大标志性产业链,引导机构制定‘一链一策’方案,精准支持产业链上下游中的小微企业。我们联动省科技厅,推动银行机构对国家级高新技术企业和省级科创型小微企业提供‘全生命周期覆盖+增值服务’方案。”

包祖明表示,下一步浙江银保监局将以金融服务基础设施建设为支点,全方位撬动金融领域数字化改革,提升数据应用的广度和深度,为实现金融资源的精准配置创造良好条件。

据新华社北京4月14日电(郭宇靖、陈艳欣)记者14日从北京经济技术开发区获悉,日前北京市正式批复由北京市经信局和北京经开区联合制定的《北京市智能网联汽车政策先行区总体实施方案》,依托高级别自动驾驶示范区设立北京市智能网联汽车政策先行区。政策先行区实施范围包括亦庄新城225平方公里规划范围,大兴国际机场以及京台高速、京津高速等6条环绕亦庄的高速和城市快速路段。

政策先行区适度超前并系统构建了智能网联汽车道路测试、示范应用、商业运营服务以及路侧基础设施建设运营等政策体系,是全国首个以管理政策创新为核心的先行区。商业运营服务是政策创新的亮点之一。此次实施方案明确,鼓励经过充分验证的智能网联汽车在政策先行区率先开展试运行和商业运营服务,覆盖自动驾驶出行服务、智能网联公交车、自动驾驶物流车、自主代客泊车等规模化试运行和商业运营服务,企业在商业运营过程中可提供收费服务。

同时,方案还允许无人配送车获取路权上路运营。据介绍,政策先行区将制定无人配送车产品应用标准和管理办法,研究适用于无人配送车上路行驶的通行规则和交通管理模式,给予相应路权,建立无人配送车运行安全监管体系。

商业运营服务是政策创新的亮点之一。此次实施方案明确,鼓励经过充分验证的智能网联汽车在政策先行区率先开展试运行和商业运营服务,覆盖自动驾驶出行服务、智能网联公交车、自动驾驶物流车、自主代客泊车等规模化试运行和商业运营服务,企业在商业运营过程中可提供收费服务。

同时,方案还允许无人配送车获取路权上路运营。据介绍,政策先行区将制定无人配送车产品应用标准和管理办法,研究适用于无人配送车上路行驶的通行规则和交通管理模式,给予相应路权,建立无人配送车运行安全监管体系。

新华社记者徐昱摄



## “旅游+文化+户外运动”

### 台州兴起疗休养产业

临海的台州府城文化旅游区的工作人员身着传统服饰操作传统织布机,这也是紫阳街夜游项目之一(4月7日摄)。

近年来,浙江台州依托乡村旅游资源优势,打造职工疗休养目的地,因地制宜推出26条市内精品疗休养线路和20余条春秋游线路,打响了“鲜甜三门”“游透仙居”“浙里台州人文古城”等一批职工疗休养品牌,并通过“旅游+文化+户外运动”等途径,逐步形成了以职工疗休养产业促进城乡互动、带动旅游消费、助推乡村振兴的特色发展之路。

新华社记者徐昱摄

# 理财课变“劫财课”,财商课变“洗脑课”

## 财商教育该如何套上“紧箍咒”?

类似的投诉也有100多条。除了平台卷钱跑路的投诉外,记者看到,还有不少投诉与虚假宣传、诱导缴费、退费困难有关。

在相关投诉中,财商教育机构先是用免费或低价的理财培训广告导流获客,一旦“小白用户”扫码进群后,一系列诱导掏钱付费的套路就开始上演了。不少“投资小白”稀里糊涂地就交了动辄近万元的培训费。

财商教育机构有多火爆?企查查数据显示,目前和理财教育、财商教育相关的存续公司超1万家,2018年以来新增的理财教育公司注册量就超过4200家。

## “为什么你富不起来?”,财商课成“洗脑课”

当前,在抖音和微信公众号中存在着大量类似理财训练营的推荐内容。记者随机体验了几个平台后发现,低价或免费的理财训练营只是相关平台的导流获客方式。有的平台授课的真正目的是更进一步的“投资诱导”。更触目惊心的是,部分机构课程培训内容错漏百出,违背投资常识,比如向“投资小白”反复灌输买股票才是普通人追求高收益的最佳工具等。

“宝珍老师教你变富的秘密,赶紧进入教室!”点击一家名为启牛商学院的免费报名链接后,记者被拉入一个100多人的学习群,学习方式是9天视频直播课,每晚1个多小时。

第一天的直播课主题是“揭开真相:为什么你一直富不起来?”有的学员直呼

主题“确实很扎心”。第二天中午“老师”就在群里开始实操课,“教你一招,提高余额宝收益”的方法居然是让人更换货币基金产品,虽然没有明说更换到哪家的产品,但“老师”分享的步骤和截图中,更换到的产品是“华泰柏瑞货币A”。群里学员们立马齐刷刷回复:“已更换完成”。到了第三天,“老师”直接向学员洗脑,表示买股票、基金才是长期投资首选,进而以交易费率优惠等诱饵推荐在“中信建投证券”开户。

一位财商教育机构的高层告诉记者:“免费或者低价的小白训练营只是一个获客渠道,对于机构来说投放引流广告的获客成本每单约为180元,因此后续的客户转化,除了售课外,还会有推荐股票开户、引导购买基金产品、保险产品等进行二次变现。”

记者亲身体验发现,为了提高转化率,这些平台的营销手段套路颇多,老年人和一些“投资小白”确实很容易落入圈套。

例如,用“限时优惠”“限时福利”等饥饿营销方式诱导“投资小白”交费续课。还会刻意制造“财富焦虑”,诸如“不想穷就要学理财”“别让几千块钱的工资拴住你一辈子,教你赚到100万”等。而且,在这些“理财学习群”中,所谓的“班主任”会时常发一些通过学习获得理财盈利的截图,不停给学员洗脑。

随着投诉增多,有的平台为了让导流行为显得更加隐蔽,转用一些所谓的“福利链接”诱导用户在特定券商或者第三方机构开户。平台从中获得高额的佣金。

专家表示,理财教育机构火热背后有大众理财需求激增的客观驱动,但在发展过程中种种乱象需引起市场监管部门和金融监管部门的警惕。消费者渴求获得理财知识的同时,也要保持理性,避免被“套路”。

上海善法律师事务所律师秦裕斌表示,当前很多财商教育培训班实际是打着金融投资教育的名号,做着投资顾问机构的工作,甚至干起了非法荐股、非法炒汇、非法经营期货的勾当。

北京格丰律师事务所律师郭玉涛表示,财商教育机构核心是利用人群当中的“财富焦虑”获利,现实中这些机构不仅没能帮用户学会理财,反而可能是骗财。

“如果平台提供金融产品导流推荐等服务,需要获得相应的资质,否则就是非法运营。”北京云嘉律师事务所律师赵占领表示,此外,在课程销售上,一些理财教育平台还涉嫌违反广告法的规定,夸大事实或者虚构事实。

秦裕斌建议,金融监管部门和教育部应联合市场监管部门,厘清财商教育的营业范围,将在线财商教育纳入监管,明确财商教育的课程内容制定、师资信息公示、教学行为规范、投诉举报机制等,促进行业有序健康发展。