普惠贷款“小确幸”做靓大文章

2月10日，中国人民银行发布的《2025年第四季度中国货币政策执行报告》显示，2025年末，普惠贷款同比增长10.9%，保持两位数增长，持续高于全部贷款增速。另据《2025年四季度金融机构贷款投向统计报告》，2025年四季度末，普惠小微贷款余额36.57万亿元，同比增长11.1%，增速比各项贷款高4.7个百分点，全年增加3.63万亿元。

普惠金融是金融“五篇大文章”之一，亮眼的信贷数据折射出金融对实体经济沃土的精细耕耘。中国社会科学院金融研究所副研究员张珩表示，普惠金融覆盖量大面广的小微企业，能直接缓解其面临的融资难、融资贵问题，有助于稳定就业、筑牢实体经济根基。

普惠金融的快速发展离不开政策的支持引导。2025年12月召开的中央经济工作会议指出，引导金融机构加力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域。2025年6月，国家金融监督管理总局和中国人民银行联合印发《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》，提出优化普惠金融服务体系、巩固提升普惠信贷体系和能力、加强普惠保险体系建设等。

·资料图片

2026年1月，中国人民银行决定增加支农支小再贷款额度5000亿元，将支农支小再贷款额度与再贴现额度打通使用。苏商银行特约研究员薛洪言表示，政策正驱动普惠金融稳定发展，央行优化支小再贷款、创设普惠小微支持工具，叠加监管考核、财政贴息政策等，共同构建了长效激励机制，推动金融机构向普惠客群倾斜信贷资源，对缩小金融服务差距、助力共同富裕、提振经济发展信心发挥着重要作用。

普惠金融的“小确幸”是社会幸福的“大文章”，正融入千行百业之中，下沉进生产生活细节。例如，农业银行的“惠农e贷”“富民贷”，工商银行的“工业e贷”“链群交易e贷”“集群商户e贷”，建设银行围绕养老保障、住房安居、扶贫扶弱等开展“为民办实事”九大行动。张珩表示，金融机构要强化战略与组织保障，明确国有大行、股份行、地方法人银行的差异化定位，发挥自身优势下沉服务重心，不断创新金融服务场景，围绕农业、供应链等开发特色产品，精准匹配真实金融需求。

萨尔乌楞村是新疆阿勒泰地区吉木乃县的一个边境村落，牧民赛力克·加尔肯说，他想扩大养殖规模，但手头资金不够，办贷款手续繁琐又缺少抵押物，农业银行的工作人员进村讲普惠金融政策时了解到他的情况，现场教他用手机申请贷款，当天就收到了11.5万元贷款。据农业银行相关负责人介绍，截至2025年9月末，该行普惠贷款余额4.33万亿元，惠及普惠型小微企业523万户；全行超五成普惠贷款精准直达县域，流向乡村一线；通过支持小微企业融资协调工作机制，已累计为340余万户小微企业发放贷款超4万亿元。

缺少抵质押物常给个体户和小微企业带来融资焦虑，提高数字化科技水平是破解这一难题的关键。张珩表示，大数据、人工智能等新技术有助于打破对传统抵押物的依赖，活体抵押等新型抵质押方式不断扩容，赋能普惠小微贷款增长，未来要持续深化科技赋能，坚守合规与可持续发展，构建数字化风控模型，实现精准授信、智能预警，同时落实落细尽职免责条款，减少基层放贷顾虑。

普惠金融早已突破单一信贷支持，正朝着信贷、保险、担保、政务数据等协同共建的综合生态演进。

普惠金融要在精准服务、风险防控与可持续发展之间找到平衡。薛洪言表示，金融机构应加强与政府性融资担保机构、产业园区等合作，多维度协同推进工作；提升服务可得性，在县域、乡村等普惠金融薄弱地区布局线上线下结合的服务网络；强化员工能力培训，引导普惠客群合理使用金融产品，实现金融机构可持续经营与实体经济发展的双赢。

（据《经济日报》）

短期揽储 中小银行逆势“加息”

2026年伊始，当国有大型银行持续收缩长期高息存款产品时，一场由中小银行主导的存款利率“逆势上调”悄然发生。从浙江嘉善到陕西商南，多家农商行密集上调了1—3年期的定期存款利率，幅度多在10—20个基点；同时，大额存单市场也迎来发行热潮，农商行成为绝对主力。

专家表示，这一看似与市场整体利率下行趋势相悖的举动，并非行业战略转向的信号。在银行业净息差普遍承压、货币政策维持适度宽松的大背景下，这更像是中小银行在年初“开门红”关键期，为争夺市场份额而发起的一场短期营销，其背后深刻反映了不同规模银行在激烈竞争与成本管控之间的差异化生存策略。

此轮利率上调具有鲜明的“阶段性、定向性和区域性”特征。例如，浙江嘉善农商行将1年期和2年期定存利率分别提至1.50%和1.75%，并对3年期存款根据1万元、10万元、20万元的不同起存金额设置了1.75%至1.85%的阶梯利率。陕西麟游农商银行在1—3月期间也推出了限时优惠，5万元以上的1年期存款利率可上浮至1.4%。

值得注意的是，这些调整普遍附带了明确的限制条款：一方面设定数万元乃至20万元的高起存门槛，另一方面则明确标注“限量发行，售完即止”或划定短短数月的优惠期限。这清晰地表明，上调利率的核心目的是在春节前后资金流动活跃、全年信贷投放需要储备资金的“开门红”关键窗口，精准吸引本地储户的大额、短期资金，而非进行全面的负债成本调整。

与这一现象形成鲜明对比的，是大型银行在长期限存款领域的持续收缩。早在2025年底，六大国有银行就集体下架了5年期大额存单产品。当前，中小银行发行的3年期大额存单平均利率约为1.8%，而四大国有银行同期限产品的利率普遍在1.55%左右。这种分化策略植根于两者截然不同的市场地位与负债压力。对于网点与品牌优势不明显的中小银行，尤其是扎根农村和县域市场的中小银行来说，存款是立身之本。

一位中部地区城商行的业务人员坦言：“年初，我们需要足够的存款来支撑信贷投放，提高利率是吸引本地客户最直接有效的手段。”

“逆势提价”的背后，是银行业共同面临的严峻盈利压力。国家金融监督管理总局数据显示，截至2025年三季度末，商业银行净息差仅为1.42%，处于历史低位。一位金融研究机构分析师表示：“资产端贷款利率持续走低，如果不严格控制负债成本，就可能出现存贷利率倒挂。”

过去发行的长期限、高利率存款，在当前的利率下行周期中，反而逐渐成为银行的负担，压缩长期负债、控制整体成本已成为行业共识。娄飞鹏表示，中小银行在上调利率时十分审慎，普遍采取“小额、短期、高门槛”的方式，意在用尽可能小的成本代价，换取特定时点的存款规模增长，在激烈的揽储需求与严峻的息差压力之间寻求平衡。

2026年中国人民银行工作会议提出，将继续实施适度宽松的货币政策，促进社会综合融资成本低位运行。市场普遍预期，在引导实体经济融资成本下降的大趋势下，存款利率的“稳中有降”仍是基本方向。

上海金融与发展实验室主任曾刚认为，中小银行的举措是“定向、区域且阶段性的短期揽储策略”。苏商银行特约研究员薛洪言表示，年初有大量定期存款集中到期，居民资金再配置需求旺盛，这为中小银行提供了重要的营销窗口。但随着这一特殊时点过去，阶段性加息行为将逐步退出。

招联首席经济学家董希淼表示，长远来看，无论是大银行还是小银行，从“成本驱动”的揽储模式，转向通过提升综合金融服务能力来沉淀资金，才是穿越周期、实现高质量发展的根本路径。

（据《经济参考报》 记者/向家莹）

中国建设银行乌海分行落地全市首笔钢铁行业转型金融贷款

为深入贯彻落实金融工作的政治性、人民性，中国建设银行乌海分行围绕“五篇大文章”持续发力，精准服务地方实体经济绿色低碳转型。在中国人民银行乌海分行的正确引领和大力支持下，2025年12月，中国建设银行乌海分行为当地一家钢铁企业审批贷款2亿元，该笔贷款的成功发放，标志着全市首笔针对钢铁行业的转型金融贷款正式落地，精准赋能企业绿色低碳升级。

中国建设银行乌海分行积极响应国家“双碳”战略，将转型金融作为重点发展领域，围绕中国人民银行转型金融目录，持续推动机制与产品双重革新，着力破解传统高碳行业“不敢转、不会转”的困境。

本项目设计了“贷款利率与碳绩效动态挂钩”机制，中国建设银行乌海分行将企业碳排放强度设定为关键绩效指标（KPI），融资利率将随该指标的绩效目标达成情况浮动。这意味着，企业节能减排做得越好，融资成本越低，从而形成强有力的绿色激励，助力企业绿色转型与降本增效双丰收。

本次业务的成功落地，标志着转型金融标准体系在钢铁行业的进一步深化应用，实现了行业转型标准与金融支持机制的深度融合，为钢铁行业探索低碳转型路径提供了可复制、可推广的实践样本，为重点行业通过市场化手段实现可持续发展拓展了多元化价值实现渠道。 （许志华）

中国建设银行 China Construction Bank