

锚定重点领域 规模稳步增长

# 多家银行亮出2024年信贷投放路线图

●本报记者 陈露 见习记者 李静

“相关部门对1月信贷投放制定了计划指标,但是我们项目储备充足,规模超了,临时限制了放贷。”某国有大行网点工作人员说。

近日,多家银行透露2024年信贷投放工作重点,2024年将在保持贷款规模稳步增长的同时,逐步优化调整贷款结构,整体来看,制造业、民营企业、科创、乡村振兴等领域将是银行信贷投放的重点方向。业内人士认为,在监管政策指导和经济恢复推动下,2024年信贷规模将保持稳步增长,单月波动将会有所减缓。

## 加大加快信贷投放

每年的“开门红”是银行业的大事。“开门红”通常从上一季度开始,1月份是信贷投放旺季,在这期间,银行会加大、加快信贷投放,以实现早投放、早收益。整体来看,多家银行2024年“开门红”信贷项目储备较为充足。

比如,江苏银行在接受机构调研时表

示,自2023年三季度以来,该行积极开展“金塔行动”,抓早抓实项目储备,总体情况良好。根据初步统计,2024年“开门红”项目储备规模同比多增近20%,主要分布在绿色低碳、先进制造、科技创新和基建等领域。杭州银行表示,该行春耕储备充足,各条线储备量超过去年同期,对公项目储备已超1000亿元;投向除基建领域外,投向实体领域的储备也较为充足,制造业、科技金融、中小企业等客群均有一定比例的覆盖。

中国证券报记者调研了解到,为了冲刺信贷“开门红”,1月初某国有大行部分网点出现临时限制放贷的情况。据该行工作人员透露,该行相关部门对1月信贷投放制定了计划指标,但是项目储备太充足,在1月第一天集中投放,导致超规模而临时限制放贷。

招联首席研究员董希淼表示,“开门红”旺季营销活动是商业银行传统营销活动,银行通过这一营销活动,在年底做好项目储备,在年初加大、加快信贷投放,实现早投放、早受益。当前市场有效融资需求不足,银行对企业、个人的信贷投放难度较大,导致银行在“开门

红”活动期间对优质信贷客户的争夺更加激烈。

## 向重点领域倾斜

多位银行人士告诉记者,在信贷投放方向上,2024年将会向先进制造业、民营企业、科创、乡村振兴等重点领域倾斜。

某国有行一支行负责人告诉记者,2024年的信贷投放重点仍是加大对实体经济、民营企业、普惠领域、乡村振兴、绿色信贷、战略性新兴产业以及国家重大基础设施建设项目的投放。

“我们在信贷投放上会重点聚焦普惠金融、绿色金融、科技金融、智造金融以及当地特色产业这几大主要方向。”某股份行一分行负责人表示,在信贷投放节奏上,符合条件的客户,能投尽投,加快投放。

部分中小银行则立足地方经济,加大信贷资源投放。苏农银行表示,2024年,将继续坚守支农支小定位,持续加大服务实体经济力度,重点加大对本地民营企业、中小微企业、个体工商户的信贷支持,行业方面将聚焦对先进制造业、新兴产

业、绿色产业、科创产业等重点领域的投放,持续调优资产配置结构。

## 仍将保持稳步增长

2023年四季度以来,监管部门对银行信贷投放工作作出指导。业内人士预计,2024年信贷规模将保持稳步增长,单月波动将会有所减缓。

民生银行首席经济学家温彬认为,在“总量适度、节奏平稳、盘活存量、效率提升”的总基调下,货币信贷增长既会对实体经济保持稳固支持力度,又会强调可持续地平稳投放,更好匹配宏观经济发展和经营主体需求。

中信证券首席经济学家明明认为,2024年信贷规模仍将保持稳步增长,全年新增人民币贷款规模有望超过23.5万亿元,单月波动较2023年将会有所减缓。

董希淼预计,2024年一季度信贷投放或将保持较快增速,但需关注企业、居民信贷需求的可持续性。全年的信贷投放需要看经济恢复情况,若经济恢复较快,有效融资需求增长,全年信贷投放将会保持平稳增长。



## 海口:全液冷超充站 助力海南清洁能源岛建设

1月20日在海南省海口市拍摄的椰速充海口文体公园全液冷超充站。

近日,位于海南省海口市的椰速充海口文体公园全液冷超充站正式投用。该超充站采用华为全液冷超充解决方案,最快接近“一秒一公里”极速补能,可同时对为30辆新能源汽车提供充电服务,缩短充电排队时长,助力海南清洁能源岛建设。

新华社图文

# 严格规范佣金支付 银保渠道强化“报行合一”

●本报记者 陈露

近日,记者从业内获悉,金融监管总局发布《关于规范人身保险公司银行代理渠道业务有关事项的通知》,从产品设计和备案、健全内控机制、强化内部监督管理、统筹开展非现场监管和现场检查等方面对银保渠道“报行合一”进行规范。业内人士认为,开展“报行合一”有助于保险公司降低经营成本、提升负债质量,推动行业健康稳健发展。

## 再次重申“报行合一”

“报行合一”即是指保险公司应严格执行经备案的保险条款和保险费率。根据《通知》,保险公司应当根据自身发展水平、经验数据和管理能力,充分考虑保单周期、交费周期和退保率假设等因素,科学确定纯风险保费和附加费用率的水准。

同时,保险公司应列明附加费用率的期限和结构。银行代理渠道销售的产品在备案时,应当在精算报告中明确列示各交费期附加费用率和附加费用率结构。《通知》显示,附加费用率即可用的

总费用水平,包含向银行支付的佣金率、银保专员的薪酬激励、培训及客户服务费、分摊的固定费用等,其中佣金率应列明上限。

中国证券报记者注意到,这是自2023年8月以来,监管部门先后发布《关于规范银行代理渠道保险产品的通知》《关于银保产品管理有关事项的通知》后,对银保渠道“报行合一”的再次重申。

东吴证券非银分析师胡翔认为,开展“报行合一”意在降低长期负债成本,推动行业健康稳健发展。长期来看,“报行合一”能够推动险企降本,加强盈利能力,提升资产负债管理、理赔费用管控等方面的经营管理效率。

## 明确总公司与分支机构职责

《通知》首次对保险公司总公司、分支机构的职责进行了明确。根据《通知》,保险公司总公司应当建立健全银行代理渠道的业务、财务、内控及预算考核机制,确保下属分支机构有效落实“报行合一”要求;分支机构应当按总公司要求严格落实“报行合一”工作。

对外经济贸易大学保险学院教授王

国军表示:“针对一些保险公司总公司和分支机构关于‘报行合一’责任不清、相互推诿的问题,《通知》明确了责任。这进一步细化了‘报行合一’的要求,使其落到实处,增强了‘报行合一’的可操作性。”

《通知》还要求保险公司应当严肃财经纪律,细化银行代理渠道费用管理办法并严格执行。按照实质重于形式的原则,明确各类费用科目列支的具体要求,根据费用事项实质与受益对象认定专属费用和共同费用,共同费用应建立费用分摊机制。

此外,《通知》要求保险公司应严格规范佣金支付。保险公司应当按照经备案的产品精算报告执行费用政策,向银行代理渠道支付的佣金不得超过列示的佣金率上限,不得直接或间接以出单费、信息费等名义向银行代理渠道支付佣金以外的任何费用。

在强化内部监督管理上,《通知》要求保险公司应当根据实际经营结果定期对费用假设开展回溯分析。发现实际费用率高于精算假设或费用结构不合理的,应当及时对费用水平或费用结构进行调整,确保持续满足“报行合一”要求,必要时应先行停售相关产品。此外,保险公司还

应将“报行合一”执行情况纳入内部审计项目,加大对各部门、各级分支机构的专项审计,强化银保业务财经纪律监督。

## 持续提升产品竞争力

除了明确保险公司责任之外,《通知》对监管部门、中国保险行业协会、中国银保监会的职责进行了明确。

其中,《通知》要求各监管局应开展保险公司“报行合一”专项现场检查,鼓励通过“四不两直”方式发现问题线索,并结合非现场监测数据科学精准立案,做到快立、快查、快处。检查重点关注佣金水平超支、费用不真实、渠道套利、账外支付等问题,必要时向银行延伸检查,发现账外暗中收取、输送利益等商业贿赂行为的,及时按程序向公安司法、纪检监察机关进行移交。

业内人士认为,保险公司应从渠道竞争转向服务竞争。万国军建议,保险公司应在严格遵守监管规则的基础上,科学设计和备案产品、加强内控机制建设,以提升自身经营水平。国信证券分析师王剑认为,从中长期来看,险企持续提升产品竞争力并推行渠道多元化是关键。

持续性。东方金诚首席宏观分析师王青表示,尽管近期商业银行启动新一轮存款利率下调,但综合考虑各类影响LPR报价加点因素,预计1月22日1年期和5年期以上LPR报价都将保持不变。

但也有专家认为,LPR仍存在下调的可能性。天风证券首席固定收益分析师孙彬彬预计,1年期LPR可能调降5至10个基点,理由有二:一方面,政策层面持续强调调降综合融资成本;同时,银行负债端成本本行为LPR下行打开空间;另一方面,2022年以来1年期LPR相比1年期MLF利率少降5个基点。

专家表示,1月22日公布的新一期贷款市场报价利率(LPR)大概率也会保持稳定,但也不排除出现超预期下行的可能性。

日前,人民银行对LPR报价名单进行了调整,较此前增加了中信银行和江苏银行,总数由18家扩容至20家。1月22日的LPR也是名单调整后首次发布。

由于MLF利率是LPR的报价锚,1月MLF利率未变,LPR或将保持不变。招联首席研究员董希淼表示,目前,无论是企业贷款利率还是消费信贷利率均处于历史低位。维持LPR不变有助于银行保持息差基本稳定,提升向实体经济让利利的

# 维护货币市场稳定 央行料多渠道“补水”

(上接A01版)比如,2019年1月、2020年1月、2021年12月以及2022年12月均有降准落地。”中信证券首席经济学家明明说。

“目前仍有必要加大宏观调控以促进经济增长,商业银行也依然缺乏稳定且低成本的中长期负债,因此,不排除央行会通过降准弥补春节前的流动性缺口。”张伟表示,参照2019年、2020年和2022年的做法,若央行采用降准填补春节流动性缺口,市场资金面通常会更为平稳。

仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟说,降准可更好地降低金融机构的资金成本、缓解其净息差压力,

从而支持其进一步增强对实体经济的服务,因而近期全面降准或定向降准的可能性和必要性仍相对高于降息。

在明明看来,进入2024年,宽财政发力依然需要宽货币的支持,信贷投放会消耗银行超储,降准存在较高必要性。不过,考虑到央行更关注资金供给结构与使用效率,其对降准幅度及落地时点的选择或更为审慎,可能更倾向于在流动性缺口扩大、资金利率波动加大的情况实施。

## 新一期LPR将揭晓

鉴于本月MLF利率保持不变,多位

(上接A01版)“建立健全

多样化专业性的金融产品和服务体系,给我们提出要求,也带来发展良机。”中国人寿资产管理有限公司副总裁于泳说,保险业要进一步服务于实体经济发展,深度融入国家重大发展战略、重大改革措施、重大工程建设,更好发挥经济减震器和社会稳定器的功能与作用。

## 扎实推动金融高质量发展

目标已经明确,关键在于落实。

在专题研讨班开班式上,习近平总书记对防范化解金融风险特别是系统性风险,以及统筹金融开放和安全作出部署。

学习了习近平总书记重要讲话,广东省地方金融监督管理局党组书记、局长于海平进一步明确了未来工作方向:“接下来,我们将完善地协同工作机制,更加注重与不同部门协作配合、形成合力,动态清零地方中小法人金融机构风险,构建金融与房地产良性循环机制,从源头做好打击非法金融活动等工作。”

推动金融高质量发展、建设金融强国,离不开金融高水平对外开放。

落地全国首家外资控股的合资理财公司、再保险“国际板”跑出“临港速度”……在上

海自贸试验区临港新片区,金融高水平对外开放加速推进。

“以制度型开放为重点推进金融高水平对外开放,助力上海国际金融中心建设,是临港新片区的重要使命。”习近平总书记的重要讲话让临港新片区管委会金融贸易处副处长殷军鼓足干劲,“未来我们要加快探索新兴金融发展的新模式、新路径,积极对标国际高标准经贸规则,努力打造国际跨境金融开放创新的重要窗口。”

“高水平开放、高质量发展和高水平安全之间是良性互动与动态平衡的关系。”国家外汇管理局外汇研究中心主任王志杰说,外汇局将继续支持贸易新业态规范创新发展、便利科创企业跨境融资、不断提升跨境投融资便利化水平,并完善跨境资金流动监测预警和响应机制,守住开放条件下的金融安全底线。

号角吹响,使命在肩。“我们要认真学习领悟习近平总书记重要讲话精神,不折不扣全力抓好落实。”国家开发银行首席业务官、业务发展部总经理刘培勇说,开发银行将聚焦主责主业,持续加强对基础设施

建设、高水平科技自立自强等领域的优质金融服务,为推进强国建设、民族复兴伟业贡献更大金融力量。(记者于佳欣、刘慧、张千千、谭谟晓、刘开雄)(新华社北京1月21日电)

# 办证高峰折射需求旺 出入境旅游暖意浓

●本报记者 王舒婷

学生寒假与春节假期叠加作用之下,旅游、探亲等出行需求有望集中释放。近期,全国多地出入境证件办理量增长明显,多家旅游平台数据显示,出境游预订量较去年同期迎来大幅增长,预订高峰更为提前,春节有望迎来今年首个出境游高峰。与此同时,得益于一系列便利外籍人员来华举措落地显效,入境游市场同样有所升温。机构预测,2024年我国出入境旅游市场将加快复苏。

## 出入境办证迎高峰

21日下午,中国证券报记者来到北京市公安局朝阳分局出入境接待大厅。大厅里不断有人进进出出,叫号声此起彼伏。

“今天人算少的了,我昨天(1月20日)下午来了一趟,当时前面排了大概两百多人,排队时间3小时起步,我没时间等就放弃了,今天再来。”正在等待办理出入境证件的莫女士告诉记者,“最近新办或换发护照、港澳通行证的人特别多,线上很难约,有人就直接到大厅来办。听说朝阳这边从前几周就开始周日加班了,以前周日是不办理的。”

记者在国家移民管理局微信小程序“移民局12367”上查询发现,多个派出所出入境受理点未来半个月的业务名额都已约满,最早的可预约时间排到了2月初。

不仅是北京,近期全国各地出入境接待大厅的人流量均有所增加。在青岛,14个大厅同步开启“全市中小学生学习寒假办证专场活动”以满足青岛市中小学生和家长们利用寒假出境研学、旅行等需求,据了解,1月13日首场活动服务青岛市中小学生和家

长1776人,办理证件3669件,超工作日全市学生办证受理量5倍。在杭州,杭州公安发布消息称,目前主城区各出入境受理点双休日办证量约为工作日的1.4倍,已满负荷运作,平均日办证量5000余人次,日办证量最高达7000余人次。

对于2024年入境游,中国旅游研究院院长戴斌充满信心:“外国人来华旅游更加便利,进一步增强了人们对于入境旅游市场的信心,相信2024年入境游市场会呈现高开高走、加速回暖的态势。”

中国旅游研究院预测,2024年入境旅游市场的复苏进程将进一步加速,全年入境旅游人次和国际旅游收入将分别超过2.64亿人次、1070亿美元。

## 出境游加快恢复

记者从多家旅行社和旅游平台了解到,临近春节假期,出境游预订量较去年同期迎来大幅增长,预订高峰更加靠前。春节假期有望出现2024年首个出境游高峰。

同程旅行日前发布的