

从散而弱到精而强

减量提质 农村中小银行改革显成效

● 本报记者 程竹 张佳琳

8月14日，金融监管总局披露了最新的银行业金融机构法人、保险机构法人等名单。名单显示,截至2025年末,由金融监管总局及派出机构监管的法人机构共6489家。同2024年末相比,法人机构数量减少711家，变动主要集中于农村中小银行,其他类型机构数量总体保持稳定。

“减量”的同时，更加注重“提质”。近年来,全国农村中小银行主要监管指标全面向好，不良贷款率持续下降,资本充足率持续保持稳健达标水平,服务能力和小微企业贷款持续增长,经营质量、风险抵御能力和服务实体经济水平不断提升，为乡村全面振兴和脱贫攻坚提供了重要金融支撑。

“改革前,我们虽有服务本土的热情,但面临‘小、散、弱’的发展瓶颈。改革后,我们的资金实力更强、服务种类更多、办理效率更高,服务宗旨没变,服务能力却今非昔比。”一位亲身经历过村镇银行改革的业内人士告诉中国证券报记者。中国社科院国家金融与发展实验室理事、研究员杨涛认为，在农村中小银行改革过程中，“数量减”与“服务增”并行不悖,金

融服务的毛细血管并未萎缩,反而更加畅通、更具效能。

改革深化:靶向破解行业痛点

金融监管总局数据显示,截至2025年末，由金融监管总局及派出机构监管的法人机构共6489家。其中,银行业金融机构法人3619家，外国及港澳台银行分行114家,保险机构法人239家,保险专业中介机构法人2506家，外国再保险公司分公司8家,金融控股公司法人3家。

截至2025年末,农村中小银行法人机构总数2933家,较2024年末净减少670家,风险边缘机构和高风险机构数量持续压降,整体风险大幅收敛,牢牢守住了不发生“爆雷”事件底线。

金融监管总局坚决贯彻落实党中央、国务院关于防范化解地方中小金融机构风险各项决策部署，坚持稳中求进工作总基调，“一省一策”、稳妥有序推进农村中小银行改革化险、减量提质。

在多方努力下，各地通过合并组建省级或地市级农商行、主发起行吸收合并村镇银行改建为分支机构、市场化解散退出等多种方式,因地制宜优化机构布局。

治理重构:完善银行经营管理体系

处置存量风险是治标，建立长效机制才是治本。在全面“排雷”的同时，又巧妙“布线”，中小银行改革不只是机构物理吸收合并,更是公司治理、内控机制、管理架构的深度重塑,扭转此前部分农村中小银行治理薄弱、管理粗放的局面。

例如,2024年7月1日，海南农商银行正式开业，标志着全省统一法人改革的国家试点取得重大成果。自开业以来,该行整体运行平稳,资产负债规模稳步增长,防范化解风险力度不断加大。截至2025年末,该行总资产4124.41亿元、各项存款余额3445.4亿元、各项贷款余额2073.13亿元，分别较统一法人改革以前增长9.78%、8.44%、10.66%。

转换经营机制、完善公司治理,在改革进程中，海南农商银行逐步建立合规优先企业文化,制定内控合规三年工作方案,出台及完善各类制度730余项，基本覆盖公司治理和内部管理的全流程、各环节，逐步搭建起职责明确、分工合理、权限清晰、外规内化有效的动态维护制度管理机制,不断提升内控合规管理水平。

服务提质:精准滴灌实体经济

机构数量的减法,本质上是风险化解、结构优化与服务升级三位一体的“加法”。杨涛表示,无论机构如何合并重组,储户的存款本金和合法利息始终受到《存款保险条例》的全面保障。被合并农村中小银行的所有业务、资产及合法负债由新主体完整承接,存款人账户无缝延续。

从实际保障层级看,存款的偿付保障从一个体量较小、抗风险能力有限的单体法人,转变为一个资本净额更大、流动性管理更优、接受并表严格监管的强主体,这使得“群众存款更加安全”受到制度和资本双重保障。

通过组建专业服务团队、优化审批流程等举措,改革后的农村中小银行服务实体经济的能力显著增强。

以四川省农村中小银行改革为例,改革后当地中小银行支农支小服务不断提升。截至2025年末,当地16家改革机构各项贷款余额11420.85亿元,较2021年末的7762.85亿元增长47.12%。服务小微企业力度更强。截至2025年末，16家改革机构普惠小微贷款余额3222.06亿元，较2021年末的2171.34亿元增长48.39%。

创新高地拔节起 攀“高”向“新”蓄动能

——在“活力中国调研行”中感受科创活力

● 新华社记者

在京津冀,新能源汽车、机器人、生物医药等产业链上下游企业紧密合作,“六链五群”产业协同不断推进;

在长三角,G60科创走廊和沿沪宁产业创新带串联不同省份,沪苏浙皖优势互补、合作共赢的创新生态链加快构建;

在粤港澳大湾区,人才、资金、技术、数据等创新要素加速流动,粤港澳三地携手打通从实验室到生产线的“最后一公里”。2025年中央经济工作会议提出,建设北京(京津冀)、上海(长三角)、粤港澳大湾区国际科技创新中心。习近平总书记深刻指出,将北京国际科创中心扩围至京津冀,上海国际科创中心扩围至长三角,目的是加快形成我国原始创新的主要策源地,共同打造科技强国建设的战略指引,树立以科技支撑引领中国式现代化的标杆。

“十五五”开局之年,新华社记者兵分多路参加“活力中国调研行”,在京津冀、长三角、粤港澳大湾区一线采访时感受到,三大国际科技创新中心推动产学研用深度融合、创新要素高效流动,不断增强科技创新策源功能和高端产业引领功能,以新质生产力推动高质量发展。

向新而行 科技创新与产业创新双向奔赴

走进位于河北保定的北京戴纳实验科技股份有限公司智造工厂,“黑灯实验室”的核心模块正在进行组装。百余公里外,天津一家大型能源企业里,戴纳科技交付的全自动实验系统已连续运行数月,无需人力辅助。

“我们的研发总部在北京,生产在河北保定,很多客户在天津和河北。”戴纳科技董事长迟海鹏说,企业在北京完成原始技术研发,依托河北完备的产业配套开展生产制造,产品再交付给天津的客户,整套流程仅需6至10个月。

这是京津冀协同创新的生命缩影。共同制定“六链五群”产业图谱及实施方案,携手建设生物医药、“机器人+”等产业园,开展跨区域延链补链强链……京津冀的产业协同,让科创资源在更广阔空间内实现优化配置。

“我们加快推进‘京津研发、河北转化’,一方面为场景找技术,梳理汇总产业技术需求、中试验证场景、产业配套能力‘三张表’,精准对接京津创新资源;另一方面为技术找场景,实施省级场景创新专项,推出引导基金、科技保险等,发挥雄安新区超大试验场优势,支持创新程度高、应用价值大、市场前景好的新技术在场景中验证落地。”河北省副省长赵大春说。

科技创新与产业创新双向奔赴,数字经济与实体经济深度融合,为发展开辟新空间。在浙江温州,记者感受着这座民营经济重镇乘“数”而上打造竞争新优势的蓬勃脉动。

智慧交通的“数智绿波”让车辆通行效率提升20%;“企知道”全球科创大数据AI(人工智能)平台帮助企业快速了解上下游技术动态;壹泰医院的“生成式智慧病历”已在全国30多家医院推广使用……得益于当地数据基础制度的创新破局和数据基础设施的有力支撑,数据资源加快向生产力转化。

“我们始终将数字经济作为重中之重来抓,建立健全数字经济‘运行月监测、工作季协调、年度总评估’闭环落实机制和



在浙江省永康市浙江飞剑集团有限公司数字化工厂智能生产线上,工业机器人正在加工保温杯(无人机照片)。

新华社图文

重大问题分类分层分级协调机制,数字经济不断攀高提质,成为浙江经济社会高质量发展的‘金名片’。今年上半年,浙江数字经济核心产业增加值达7181亿元,增长11.4%。”浙江省副省长何中伟说。

创新的“根系”深植于产业“沃土”,以先进技术改造推动传统产业提质升级,以核心技术创新培育壮大新兴产业和未来产业,以智改数转全方位赋能千行百业,现代化产业体系建设不断迈上新台阶。

在江苏南京的炼钢车间,钢铁大模型如同转炉上的“透视眼”,实时动态推演并指导设备运转,助力炼钢提“智”增“绿”;

在河北清河的产业园区,一台台一线成型电脑横机高速运转,数字化共享工厂生产模式带动羊绒产业集群降本增效、转型升级;

在广东惠州的智能工厂,生产线上的复合机器人替代人工作业,智能管理系统统一调度各类智能化硬件设施,“AI工友”让原本四天才能完成的生产流程缩短到四小时……

以科技创新为引擎,各地产业在向新向智向绿中“蝶变”,新质生产力拔节生长。

打通堵点 创新链产业链资金链人才链深度融合

这些天,上海奇算光子信息技术有限公司创始人钟翰森正忙着迁入700平方米左右的新办公场地。

奇算光启的成长,离不开张江高科895孵化器对企业全生命周期的呵护。推出“一个工位就能注册一家公司”,建立一站式公共测试服务平台和共享办公空间,设立“895天使基金”……自2015年成立以来,这里已孵化1600余家企业。

“上海正以制度创新和平台赋能为双轮驱动,系统性打通‘从0到1’原始创新到‘从1到100’产业化的全链条通道。在制度层面,实施项目经理制,实行科研项目全生命周期管理,开展‘完全赋权+协议约定收益’科技成果赋权管理;在平台支撑方面,聚焦重点产业领域培育了50个专业化中试平台,为企业打通创新‘最后一公里’提供坚实保障。”上海市副市长陈杰说。

创新的种子破土而出,创业的浪潮奔涌不息。

在合肥,本源量子、国盾量子、国仪量子等企业竞速量子产业前沿赛道;在芜湖,作为一家从奇瑞汽车装备部门孵化出来的企业,埃夫特已发展成为国内工业机器人的行业

龙头,并布局智能机器人通用技术底座……

“我们坚持搭平台、建机制、优生态,加快‘政产学研金服用’融合发展,构建从基础研究到概念验证、中试中试再到工程化、产业化的科技成果转化全链条服务体系,全面推广‘赋权+转让+约定收益’模式,大力发展科技服务业,已布局省科技服务业创新发展集聚区10个,推动科技成果更好从‘实验室’走向‘生产线’。”安徽省副省长任清华说。

推动创新链产业链资金链人才链深度融合,并非简单的要素叠加,而是要素资源的高效流动、精准匹配与相互促进。在粤港澳大湾区,记者深切感受到各类要素“破壁”“共生”的力量。

走进香港科技大学(广州)的交通行为心理与安全实验室,看到,驾驶模拟器、行人VR(虚拟现实)模拟器、眼动仪等科研设备正在运行运转,模拟并采集交通数据、心理数据等资料。

港澳的原始创新能力与内地完备的制造体系、充足的人才梯队及广阔的市场腹地有机融合,构建起从研发到转化、从生产到市场的完整链条。这背后,离不开规则机制“软联通”的纵深推进。

“广东持续深化粤港澳科技创新规则衔接和机制对接,在建科研平台、共同引才育才、共推成果转化等方面取得了积极成效。”广东省副省长张国智说,“针对三地创新协同在关税、货币、法律体系上的差异,我们建立健全‘央地协同、三地联动’的多层次合作机制,着力破解人才、技术、物资、数据、资金等创新要素自由流动的规则机制制约。”

广东省财政科研经费跨境拨付至港澳累计超过6.5亿元,大湾区内地九市往来港澳人才签证政策全面落地,在大湾区工作的境外高端人才和紧缺人才享受个人所得税优惠政策,科研用物资跨境流动改革试点范围进一步扩大,可信数据空间试点建设稳步推进……钱出境、人往来、税平衡、物流通、数联通,创新要素在粤港澳大湾区加快流动,创新动能持续澎湃。

勇毅担当 教育科技人才发展一体推进

没有级别、没有职称、没有编制,被戏称为“三无”机构的北京生命科学研究院,是科技体制改革的一块“试验田”,一项项世界领先的原始创新成果从这里诞生。

“我们只讨论科学是不是有原创性、

主要融资价格指标处于历史低位

(上接A01版)对于存款增速高于贷款增速的情况,专家表示,这是正常现象。前些年,投放贷款是我国存款创造的主要渠道,存款增速和贷款增速比较接近。近年来,随着金融市场的丰富发展,在创造存款的过程中,贷款渠道更多被债券等其他创造渠道替代。当债券等其他创造渠道增长较快时,贷款增速低于存款增速是正常的。

社会融资环境保持宽松

观察金融支持实体经济的力量,可以更多关注社会融资规模存量和M2这两个总量指标。“社会融资规模存量和M2这两项指标,分别从资产和负债的不同角度较为全面地反映了金融总量的变化。”专家表示,从7月的数据可以看出,社会融资规模存量和M2增速均保持在合理水平,持续为经济向好向优创造适宜的货币金融环境。

与此同时,当前企业贷款利率、发债利率等主要融资价格指标处于历史低位,也是社会融资环境保持宽松的重要体现,表明资金供给比较充裕,实体经济有效融资需求得到充分满足。

社会融资规模存量和M2是两个不同的统计指标,统计口径上有所差异,增速孰高孰低很正常,没有明确的政策含义。“因此,不能通过M2增速是否高于社会融资规模存量增速来判断资金是否在银行体系空转。”上述专家说。

加大逆周期调节力度

今年以来,适度宽松的货币政策持续显效,持续为经济平稳增长、高质量发展和金融市场稳定运行创造适宜的货币金融环境。

今年以来,人民银行综合运用多种货币政策工具,保持流动性充裕。6月又出台了收紧临时正/逆回购工具操作利率区间,增加隔夜逆回购操作品种的措施,进一步提升了人民银行流动性管理和短端利率调控的精准性、有效性。

尤其是人民银行近期还在推动银行探索贷款定价基准多元化,已有部分参考银行业存款类金融机构间利率债隔夜质押式回购(DR001)定价的贷款落地,利率市场化改革深入推进。目前社会融资规模存量和M2等金融总量指标保持合理增长,社会融资成本持续处于低位,总体融资环境比较宽松。

“适度宽松的货币政策还将持续推动经济向新向好发展。”专家表示,2026年下半年人民银行工作会议和2026年第二季度中国货币政策执行报告均强调将继续实施好适度宽松的货币政策,预计下半年人民银行还将加大逆周期调节力度,加力扩大内需、优化供给。

证监会：不断提升会计信息披露质量

(上接A01版)审阅分析发现,部分上市公司委外研发相关支出会计处理不恰当。有的上市公司在研发项目尚未通过技术可行性鉴定、不满足资本化确认条件的情况下,将预付开发方的款项全部计入开发支出。

有的上市公司和受托方约定分阶段验收,上市公司在第一阶段验收完成后即将该阶段全部支出资本化,未恰当评估第二阶段研发活动技术可行性及对项目整体经济利益流入的影响,导致后续对第一阶段归集支出全额计提减值准备。

报告认为,上市公司进行委外研发时,应当对研发项目整体技术可行性、产生经济利益的方式等予以充分论证,比照自行开展研发活动恰当划分研究阶段与开发阶段,按照公司统一的研发支出资本化会计政策进行处理。若委外研发项目处于研究阶段或尚未达到资本化时点的开发阶段,上市公司应当按照研发进度将相关支出计入研发费用,不得虚增无形资产。

依法依规做好后续监管处理

针对上述问题,报告表示,下一步,证监会将重点推进以下四方面工作。深入贯彻落实党中央、国务院各项决策部署,不断完善上市公司财务信息披露监管工作机制,持续提升监管效能;持续跟进上市公司财务报告审阅发现的各类问题,依法依规做好后续监管处理;围绕监管工作发现的重点共性问题,强化监管协调,统一监管口径;针对市场热点难点会计实务问题加强实践指导,不断增强资本市场执行企业会计准则与财务信息披露规则的一致性、有效性。

证监会表示,上市公司和会计师事务所等中介机构应高度重视会计监管报告揭示的问题,认真纠正财务报告中存在错误,及时掌握并正确执行企业会计准则和财务信息披露规则,扎实做好财务报告信息披露工作,不断提升会计信息披露质量,共同推动资本市场高质量发展。

跨国公司本外币跨境资金集中运营业务将全国展开

(上接A01版)或境内全部成员企业上年度营业收入合计金额不低于10亿元人民币且境外全部成员企业上年度营业收入合计金额不低于等值2亿元人民币。

在业务场景方面,《通知》提出,便利跨国公司归集调拨本外币跨境资金,集中成员企业外债和境外放款额度,允许跨国公司自主决定归集比例,使用同一账户管理本外币资金,实现集团层面统筹调配,成员企业层面灵活使用,鼓励优先使用本币开展业务。

简化业务备案登记流程

《通知》明确,简化业务备案登记流程。由主办企业所在地国家外汇局分局“一个窗口”对外,进行业务备案登记,部分变更登记交由合作银行办理,减少企业“脚底成本”。同时,明确业务办理规范和事中事后监管要求,切实防范跨境资金流动风险。《通知》指出,支持经常项目资金集中收付和轧差净额结算,简化收支流程、压缩划转频次。经常项目资金集中收付,是指主办企业通过国内资金主账户集中代理境内成员企业办理经常项目收支。经常项目轧差净额结算,是指主办企业通过国内资金主账户集中核算其境外成员企业经常项目项下应收应付资金,合并一定时期内收付交易为单笔交易的操作方式。原则上每个自然月轧差净额结算不少于一次。

专家认为,跨国公司本外币跨境资金集中运营业务主办企业和成员企业同时符合便利化政策要求的,办理经常项目资金集中收付和轧差净额结算业务时,可同时适用优质企业贸易外汇收支便利化政策、跨境贸易高水平开放试点以及更高水平贸易投资便利化试点措施,简化业务办理流程,提高业务办理效率。