

# “数字人民币+”赋能银企合作 债券领域应用创新突破

本报记者 王柯瑾 北京报道

数字人民币创新加速。企业端场景从数字人民币贷款投放,到供应链金融,再到债券发行服务,近年来多家银行积极推广数字人民币多场景的应用。

## 拓展“数币+债券”应用场景

“数字人民币+债券”创新进一步丰富了数字人民币应用场景,有助于数字人民币推广,以更好地服务实体经济。

近日,记者从兴业银行了解到,由该行独家承销的厦门象屿集团有限公司2023年度第九期超短期融资券成功发行,该笔债券是全国首单两岸融合数字人民币债券。

《中国经营报》记者注意到,今年以来,多家银行披露落地数字人民币债券业务,包括浦发银行、宁波银行、苏州银行等。

业内分析认为,通过数字人民币归集债券募集资金款项,探索了数字人民币在直接融资领域的创新应用,进一步提升了银企合作的深度和广度。

随着数字人民币应用推广的逐步深入,数字人民币向B端延伸不断拓展。

业内分析认为,数字人民币具有天然普惠特性,以及不可篡改、可追溯等特点,有助于降低企业发债成本,提升发债效率,可以为更多科创企业、小微企业提供便利融资服务。

对于企业而言,积极发行数字人民币债券有诸多利好。

“数字人民币与债券发行的结合,一是企业能够借助创新业务吸引金融市场更多关注;二是企业可以利用数字人民币支付即结算、安全性好等特点,提升债券发行效率;三是企业利用数字人民币的特点合规管理债券募集资金的用途,并为后续的信息披露提供良好支撑。”杨海平表示。

孙扬表示:“发行数字人民币债券,在投后资金检测完善后,能够将企业的经营现金活动进行穿透,并通过银行方面将投后资金流向公布公开,有助于增强市场对于企业信用信心,助力企业发行更多的数字人民币

债券业务,包括浦发银行、宁波银行、苏州银行等。

业内分析认为,通过数字人民币归集债券募集资金款项,探索了数字人民币在直接融资领域的创新应用,进一步提升了银企合作的深度和广度。

随着数字人民币应用推广的逐步深入,数字人民币向B端延伸不断拓展。

业内分析认为,数字人民币具有天然普惠特性,以及不可篡改、可追溯等特点,有助于降低企业发债成本,提升发债效率,可以为更多科创企业、小微企业提供便利融资服务。

对于企业而言,积极发行数字人民币债券有诸多利好。

“数字人民币与债券发行的结合,一是企业能够借助创新业务吸引金融市场更多关注;二是企业可以利用数字人民币支付即结算、安全性好等特点,提升债券发行效率;三是企业利用数字人民币的特点合规管理债券募集资金的用途,并为后续的信息披露提供良好支撑。”杨海平表示。

孙扬表示:“发行数字人民币债券,在投后资金检测完善后,能够将企业的经营现金活动进行穿透,并通过银行方面将投后资金流向公布公开,有助于增强市场对于企业信用信心,助力企业发行更多的数字人民币

## 挖掘深度融合空间

数字人民币在债券市场应用涉及数字人民币系统与商业银行、托管机构、支付、交易、结算等系统完善和衔接,需要很多资源投入以保障数字人民币债券安全、便捷、高效的运行交易。

随着数字人民币应用推广的逐步深入,数字人民币向B端延伸不断拓展。

业内分析认为,数字人民币具有天然普惠特性,以及不可篡改、可追溯等特点,有助于降低企业发债成本,提升发债效率,可以为更多科创企业、小微企业提供便利融资服务。

对于企业而言,积极发行数字人民币债券有诸多利好。

“数字人民币与债券发行的结合,一是企业能够借助创新业务吸引金融市场更多关注;二是企业可以利用数字人民币支付即结算、安全性好等特点,提升债券发行效率;三是企业利用数字人民币的特点合规管理债券募集资金的用途,并为后续的信息披露提供良好支撑。”杨海平表示。

孙扬表示:“发行数字人民币债券,在投后资金检测完善后,能够将企业的经营现金活动进行穿透,并通过银行方面将投后资金流向公布公开,有助于增强市场对于企业信用信心,助力企业发行更多的数字人民币

债券业务,包括浦发银行、宁波银行、苏州银行等。

业内分析认为,通过数字人民币归集债券募集资金款项,探索了数字人民币在直接融资领域的创新应用,进一步提升了银企合作的深度和广度。

随着数字人民币应用推广的逐步深入,数字人民币向B端延伸不断拓展。

业内分析认为,数字人民币具有天然普惠特性,以及不可篡改、可追溯等特点,有助于降低企业发债成本,提升发债效率,可以为更多科创企业、小微企业提供便利融资服务。

对于企业而言,积极发行数字人民币债券有诸多利好。

“数字人民币与债券发行的结合,一是企业能够借助创新业务吸引金融市场更多关注;二是企业可以利用数字人民币支付即结算、安全性好等特点,提升债券发行效率;三是企业利用数字人民币的特点合规管理债券募集资金的用途,并为后续的信息披露提供良好支撑。”杨海平表示。

孙扬表示:“发行数字人民币债券,在投后资金检测完善后,能够将企业的经营现金活动进行穿透,并通过银行方面将投后资金流向公布公开,有助于增强市场对于企业信用信心,助力企业发行更多的数字人民币

债券获得更多融资。”

目前,数字人民币在债券市场场景的应用尚处于起步试点阶段,也是数字人民币正式向资本市场迈进的阶段,机遇与挑战并存。

“数字人民币应用债券领域,目前较多用于募集募集资金和结算环节,也就是入金环节,在债券资金后续投向项目的跟踪方面,也就是出金的跟踪方面,做得还不够,这是债券资金投后管理的关键,挑战仍存。”孙扬认为,“此外,数字人民币要尽快和企业的财务管理系统、供应链管理系统等打通,确保数字人民币能够有数字化的管道覆盖企业使用资金的全流程,这方面挑战也是比较大的。”

“应对挑战,需要在前期发行债券充分试点之后,相关银行要开发覆盖债券资金投后检测的数字人民币债券的管理功能,也要协助企业打通财务系统、供应链管理系统,确保数字人民币以数字形式流入到末端的小微企业那里。”孙扬表示。

前述某银行研究员认为,“数字人民币在债券市场应用,必然涉及数字人民币系统与商业银行、托管机构、支付、交易、结算等系统完善和衔接,需要很多资源投入以保障数字人民币债券安全、便捷、高效的运行交易;同时,从整个市场看,涉及的市场主体也存在一个逐渐适应的过程。”

近期中央金融工作会议指出,做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章。在“数字中国”建设浪潮中,稳步推进数字人民币研发应用试点工作,持续拓展数字人民币特色应用场景和商业模式是商业银行的重要课题。

下一步,杨海平表示:“将实

现数字人民币与债券市场的深度融合,利用数字人民币的优势,提升债券发行、募集资金使用、还本付息、登记托管、清算结算全链路的智能化水平。为此可借鉴上清所实现大宗商品交易数字人民币清算的经验,推进IT系统对接和规则完善。”

未来,对于银行而言,如何推进数字人民币债券加速落地、创新方向有哪些,值得思考。

杨海平表示:“作为银行间债券市场主承销商的商业银行,可以从以下方面推进数字人民币与债券市场的深度融合。其一,配合人民银行的总体安排,与相关各方实现系统对接,推进债券投资交易的数字人民币清算结算。其二,积极与发行主体沟通,推进数字人民币与科创票据、并购票据、碳中和债务融资工具、绿色ABN等各类主题债券相结合。其三,充分探索利用数字人民币的特点,提升主承销商的履职能力和管理效率。”

在孙扬看来,推进数字人民币债券业务发展亦需要多方的合力。“首先,在政府及监管部门的协调和指导下,银行可以和更多有意愿的企业进行合作,做更多的尝试和试点;其次,要打造面向企业、投资人、银行、监管等多方的数字人民币债券监管平台,通过数字人民币增强市场对于企业的信息、数据、信用的信息,让数字人民币债券可以扩大企业的融资规模;再次,银行要和

相关工具厂商一起,让数字人民币的功能与企业的支付工具、财务工具、供应链的工具充分整合,减少企业使用数字人民币资金的复杂度;最后,也要避免募集资金结束后就立刻提现,资金在数字人民币账户中‘一日游’的现象,推动数字人民币在业务后续发展中发挥更大的作用。”

下一步,杨海平表示:“将实



数字人民币具有天然普惠特性,以及不可篡改、可追溯等特点,有助于降低企业发债成本,提升发债效率。视觉中国/图

# 信用卡再让利 多银行调整还款容时容差

本报记者 张漫游 北京报道

日前,多家信用卡调整了收费政策,包括为持卡人提供免费的信用卡交易提醒及余额变动通知服务。

方面,多家银行对其进行了调整。容时服务,即发卡银行为持卡人提供一定期限的还款宽限期;容差服务,即在当期发生不足额还款,且在到期还款日后账户

中未清偿部分小于或等于一定金额时,应当视同持卡人全额还款,此部分未偿还金额自动转入下期账单。

业内人士谈到,随着信用卡行业的发展,如今中国信用卡与支付市场已经出现了翻天覆地的变化,此前的信用卡收费标准也已经过时。本轮信用卡减费让利,不仅惠企利民,也是大势所趋。

孙扬亦提到,在数字普惠业务中,除了面临传统小微企业业务中的信用风险、欺诈风险外,银行自然也会面临数字空间的一些风险,比如数据隐私泄露风险、客户身份识别(KYC不到位)风险、互联网平台的集中性风险等。

## 信用卡集中让利

日前,中国银行发布公告,再次对信用卡服务进行减费让利,其中包括转账转出手续费、信用卡换卡、补发卡手续费等多项费用的限时减免。中国银行称,本次部分费用减免为阶段性费用优惠,时间为2024年1月1日至12月31日。

提供免费信用卡交易提醒及余额变动通知服务,并提供信用卡年费减免服务,客户在互联网渠道申领江苏银行信用卡免前2年年费,当期消费3笔或消费金额满3000元的持卡人可免次年年费;针对持卡人因为忘记刷卡消费,导致被系统扣收年费的情况,江苏银行给出了一次减免机会,允许江苏银行信用卡持卡人在年费出账后6个月内申请补刷,年费将在申请减免后,于

当期信用卡还款日系统清算后返回至客户原信用卡账户中。

易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮告诉《中国经营报》记者,多家银行发布了减费让利的公告,主要还是为了响应中国银行业协会的相关倡议,减费让利是通过价格调整来为金融消费者提升服务质效的重要手段。

此前,国务院高度重视减税降费工作,通过多项政策举措引

导金融机构完善降费政策,强化普惠金融服务,推动经济平稳健康发展。

今年10月,中国银行业协会发布《关于调整银行部分服务价格提升服务质效的倡议书》(以下简称“《倡议书》”),鼓励商业银行对部分服务价格减项降费、综合提升信用卡服务质效。其中便提出了取消商业汇票工本费、降低银行承兑汇票手续费、减免个人存款账户对

账单打印费、对安全认证工具工本费实施成本定价方式和综合提升信用卡服务质效等倡议。

“在减费让利方面,银行后续可以运用科技手段简化的办事流程,从根源上减少收费项目;还可以定期公布减费让利的具体成绩,使得减费让利之间的行业信息更加公开透明,在承担社会责任方面形成良性的行业氛围。”苏筱芮说。

## 容时容差服务调整是重点

记者梳理发现,在本轮减费让利的过程中,多家银行提到了调整容时容差服务。

如平安银行发布关于信用卡还款容差调整的公告,称自今年12月21日起,该行信用卡还款容差由30元(含人民币30元或美金6元)调整至100元(含人民币100元或美金20元),且该服务无须主动申请。

在容时服务上,江苏银行为该行信用卡持卡人提供3天的还款宽限期。在容差服务上,江苏银行将调整容差服务限定金额下限至100元(或等值外币),持卡人当期未全额还款,且未归还部分小于限定金额,视同持卡人正常全额还款,并通过官微、门户网首页重要公告

栏、门户网收费价目公示栏,以及营业网点电子宣传屏发布该行执行标准及执行时间。

10月底,六大国有银行便发布了减费让利措施,其中也多次提到了对信用卡容时容差服务的调整。

记者注意到,《倡议书》也鼓励商业银行建立信用卡容时、容差服务机制。《倡议书》提出,“为持卡人提供容时服务,如提供3天的还款宽限期服务。为持卡人提供容差服务,如持卡人当期未全额还款,且未归还部分小于限定金额,限定金额一般不低于100元(或等值外币)时,应当视同持卡人正常全额还款。发卡行根据中国银行业协会《中国银行卡行业自律公约》已为持卡人提供其他同类型优惠服务的除外。”

资深信用卡专家董峰认为,此次《倡议书》中针对信用卡业务部分,一方面再次强调发卡银行将继续巩固现有的服务项目,另一方面也可以借助这次倡议,对容差服务与息方式相结合进行一次更为大胆的改进,既扩大了容差金额,又解决了处于风口浪尖的计息问题,一定程度上缓解了银行与用户之间的矛盾,将服务做得更完善有效。

“客观来说,容时容差服务,在2013年设立时其出发点是为了提高服务水平,即如果持卡人在还款日因故未能及时还款,或者还款时有零头未能还完时,均视同为按期全额还款。但是随着业务的发展,

以及持卡用户对业务要求越来越高,容时容差服务也面临着升级的问题。”董峰表示。

董峰建议,在容时服务中,不应该仅停留在“+n日”上,可以考虑在此基础上加上必要的提醒服务,即通过微信、短信等方式,提醒持卡人用户已经进入“容时”服务,尽快完成还款。

在董峰看来,容时服务涉及的主要问题在于可能上报央行个人征信系统,而目前对于上报个人征信系统的标准、时间,发卡银行各不相同,让信用卡用户难以适从。因此,在上报个人征信系统这个问题上应该统一上报时间,并根据信用卡用户的还款情况进行个性化甄别,最终决定是否上报个人征信

系统,还要考虑为偶然过失造成的逾期提供自我纠错的时间,其间提供多次提醒服务,以便于信用卡用户及时纠错进行还款。

“在容差服务方面,随着信用卡授信额度越来越高,还款金额也相应更多,如果还以容差金额10元作为标准确实显得过低。”董峰建议,对于容差服务的还款金额可以设定一个比例,在该比例之下采取“未偿还部分计息”的方式,而超过这个比例仍然采取“全额计息”。“这个比例可以考虑设定为10%。还款日归还金额等于或超过应还款金额的90%,即按照未还款金额计息,可计息部分只有总额不高于10%;如果归还金额不足应还款金额90%的时候,则按照全额计息方式。”

上接B5

孙扬亦提到,在数字普惠业务中,除了面临传统小微企业业务中的信用风险、欺诈风险外,银行自然也会面临数字空间的一些风险,比如数据隐私泄露风险、客户身份识别(KYC不到位)风险、互联网平台的集中性风险等。

金磐石谈到,数据要素是数字普惠金融发展的关键。一是丰富数据要素供给,在企业数据、政府及第三方信息平台的公共数据基础上,要融入实体经济的价值链、创新链、产业链和供应链等诸多数据要素,补充信用评价机制。二是构建高标准的数据资产管理体系统,继承多源数据信息,在数据治理、数据资产运营、数据安全、数据价值评估等环节科学管控,夯实数据质量基础。三是推动隐私计算在普惠金融数据可信流通领域的广泛实践,破解金融机构基于隐私保护、数据安全等诸多因素的考虑而无法采用传统数据共享方式进行信息互联的困局,实现数据不出门、可用不可见、可控可计量的目标。