

做好金融“五篇大文章”

锚定银发经济 银行入局40万亿元蓝海产业

本报记者 杨井鑫 北京报道

养老金融作为中央金融工作会议提出的“五篇大文章”之一，其重要性在于应对我国人口老龄化

养老产业信贷激增

“银行践行发展养老金融使命不仅仅是在养老金账户托管、研发理财产品方面，更重要的是支持养老产业的发展。”

8月21日，国新办举办的“推动高质量发展”系列主题会上，国家金融监督管理总局副局长肖远企披露了金融机构服务实体经济的相关数据。其中，7月末养老产业贷款较年初增长了16.1%，而同期的制造业贷款和高新技术贷款的增速分别为11.4%和13.9%。

近期不少银行披露的2024年半年报显示，养老产业信贷成为业务的新增长点。交通银行(601328.SH)着力做好养老金融大文章，持续深化养老金融服务体系建设，养老金融、银发金融服务、养老产业金融协同发展。其中，明确了优化健康产业、养老产业和银发经济

政策支持力度加大

会议提出，要大力推动银发经济扩容提质，加强老年用品研发和推广，不断丰富养老服务场景，强化质量监管，更好满足老年人需求。

中国潜在的银发经济市场规模巨大，这是银行重点布局的根本原因。2023年8月，中国老龄科学研究中心发布的《中国老龄产业发展报告(2021—2022)》指出，2050年中国老年人口消费潜力或将达到40多万亿元，占GDP的比重攀升至12%以上，有望形成经济发展新的增长点。届时，中国将成为世界规模最大的老龄产业国家，银发经济将吸引万亿社会资金进入新赛道。

2024年年初，《国务院办公厅关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》正式对外发布，这是我国首个以银发经济命名的政策文件。2024年5月，国家金融监督管理总局出台了《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》，其

趋势带来的挑战，保障人民群众的养老需求。同时，通过金融手段推动养老产业健康发展，助推社会经济的高质量发展。

据《中国经营报》记者了解，随

领域信贷政策，积极推进普惠养老专项再贷款业务；兴业银行(601166.SH)建立集团养老金融业务统筹协调机制，持续深耕养老金融、养老服务金融、养老产业金融三大业务领域，积极构建零售客户养老金融综合服务体系，加大养老产业的金融支持力度；浦发银行(600000.SH)养老产业金融方面持续加大养老产业信贷投放力度，报告期内养老产业信贷规模平稳增长，为相关企业发展提供“一站式”综合金融支持。通过养老机构资金监管，探索与政府、养老机构等各方的合作模式，银行目前已成为多家养老机构资金监管合作银行；

中明确了加大对健康产业、养老产业、银发经济的金融支持。2024年8月，国务院以“实施积极应对人口老龄化国家战略，推动养老事业和养老产业协同发展”为主题，进行第九次专题学习。会议提出，要大力推动银发经济扩容提质，加强老年用品研发和推广，不断丰富养老服务场景，强化质量监管，更好满足老年人需求。

不少地方政府将养老产业发展纳入区域产业经济发展规划中。8月28日，中国人民银行内蒙古自治区分行、国家金融监督管理总局内蒙古监管局、内蒙古自治区民政厅联合出台《关于做好金融支持内蒙古自治区养老服务业加快发展的指导意见》，明确要求要加强制度设

着一系列政策措施的相继出台，养老金融正在逐渐成为金融行业发展的新蓝海。政策方面，监管不仅强调了银行金融服务供给的丰富性，也提出了加大养老产业融资的必要性，这为

中信银行(601998.SH)加强集团协同，依托中信集团养老金牌照资格和集团产业子公司养老服务资源，积极探索构建“金融+产业”养老服务生态圈。同时，加强养老产业研究，为养老资源的有效整合和供需两端的有效对接提供交流平台，推动养老事业高质量发展。

此外，不少中小银行也加快了对养老产业新赛道的布局。厦门国际银行相关负责人表示，该行2024年在“产业专业化1.0”的基础上开展了以五大金融为核心的“产业专业化2.0”工作，其中将加大养老金融重点产业系统性支持作为主要工作之一，新增养老金融项下

计，促进各项养老金融政策措施配套衔接，增强养老金融工作发展的合力，综合运用普惠养老专项再贷款、商业贷款、保险资金等工具，加大对银发经济产业链上下游企业的支持力度，打通融资渠道，降低融资成本，提高养老金融工作质效。同时，要加大对养老产业的金融支持力度，优化养老服务业信贷管理机制，用好用足结构性货币政策工具，合理降低贷款利率水平，拓宽养老企业融资渠道。

目前与银发经济相关的企业数量也有了较大增长。天眼查数据显示，现存与银发经济相关的企业37.2万余家，其中，2024年1—4月，新增注册相关企业2.4万余家，与2023年同期相比上涨5.7%。从成

安农商行股权。关于此次股权交易对淮安农商行的影响，淮安农商行方面指出：“由于玉鹏教学公司所持我行股权质押后，因纠纷被多轮冻结，股权已出现风险且股东资质恶化，南丰机械公司为淮安开发金融控股集团有

农商行)股权结构分散，无实际控制人，跟踪期内该行前十大股东未发生变化，第一大股东为无锡农村商业银行股份有限公司。同期期末，该行被司法冻结股份数为0.12亿股，占全行总股份的1.07%；质押股份数为1.02亿股，占全行总股份的9.43%。”

城投公司及城投公司子公司入股中小银行的案例在近年增长较快。中泰证券研究所数据显示：“从入股银行类型来看多以区域性银行为主，尤其是城市商业银行和农村商业银行。其中2023年入股农商行的城投数量最多，达到472家。”

2024年也有城投公司入股农村金融机构的案例。如2024年7月，国家金融监督管理总局公示信

理不健全、风险管理能力薄弱，操作风险较大、降本增效难以实现、发展前景堪忧，令潜在新股东望而却步；最后还有监管原因，银行业是受严格监管的行业，银行股东及银行本身必须严格遵守《商业银行股权管理暂行办法》，入股银行必须符合法定的资质要求。持有银行股权，股东和银行必须承担严格的法定的职责，否则银行及其股东将承担相应的法律责任。

对于中小银行的股权风险处

银行提供了新的业务增长点。同时，在政策和市场需求的双重加持下，养老产业正迎来发展的黄金期，而银行也不断加大该领域的信贷投放力度，以实现产业发展与金融的融合。

3个一级产业大类12个细分赛道研究，出台了包括准入、产品、定价、营销在内的“四位一体”方案。截至2024年6月末，厦门国际银行养老信贷余额较年初增幅超25%，上半年养老信贷投放金额同比增幅超49%。信贷主要投放领域包括化学制药、医疗器械和设备以及中药等与养老产业息息相关的细分产业赛道。

“养老产业的领域比较广泛，覆盖了一、二、三产业，甚至是第四产业——信息产业和智能机器人产业。从传统的视角看，养老产业主要有养老地产业、老年服务产业、老年用品产业、老年医养保健产业、老

立时间来看，48.1%的相关企业成立1—5年，成立于1年以内的相关企业占19.7%。

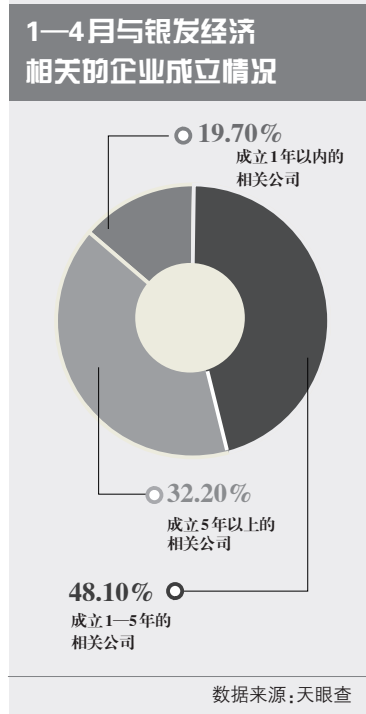
“对于养老产业的金融支持，部分领域模式是比较成熟的，但是也有部分领域还在探索中，暂时没有形成成熟的经营模式和盈利模式，具体的情况需要视情况而定。”一家城商行公司部负责人表示，中国现在养老仍以居家养老为主，养老公寓、养老社区的占比仍不高。“一些康养项目的基础设施建设投入较大，周期很长，但是盈利能力制约了项目推进，银行信贷在风险把控上就会比较严苛。相比之下，目前养老相关产业信贷更集中在养老服务、康复辅助器具等方面，以智慧养老行业衍生的大量中高端智能养老

息显示，涪陵监管分局批准了重庆涪陵中银富登村镇银行股份有限公司的股权变更请求。其批复显示，重庆市涪陵区新城区开发(集团)有限公司受让重庆市涪陵区洪丽食品有限公司持有的重庆涪陵中银富登村镇银行的630万股股份。变更完成后，重庆市涪陵区新城区开发(集团)有限公司将成为该银行的股东，持股比例为7%。监管批复中提到：“你行应加强股权管理，进一步优化股权结构，严格控制股东关联交易，完善公司治理与内部控制机制，防范和化解风险。”

对于陆续出现的城投公司受让中小银行股份的意义，业内观点公开指出：一是城投获取分红和投资收益，优化资产结构，是实现

为：“对于已经出现风险暴露的部分中小银行是必要的‘精准拆弹’、排险排雷，有利于银行落实和加强全面风险管理，优化资本结构，提高资本质量，实现安全与可持续健康发展。”

对于中小银行存量股权风险化解的方式，杨长汉告诉记者：“中央金融工作会议明确要求坚持把防控风险作为金融工作的永恒主题，及时处置中小金融机构风险，严格中小金融机构准入标准和监管要求。中小银行存量股权风险



年旅游产业、老年文化产业等。目前银发经济还从基础养老服务领域延伸至智慧养老新兴产业，例如陪护机器人、智能监测设备、多功能护理床等。”某国有大行人士认为，“银行践行发展养老金融使命不仅仅是在养老金账户托管、研发理财产品方面，更重要的是支持养老产业的发展，建立政府、养老机构、金融机构等多方在内的生态圈，推动产业发展以满足市场需求。”

设备制造商为例，这些企业不断创新产品和持续增加的应用场景能在市场上获得一席之地，有利于银行信贷的风险评估。”

“目前银发经济产品和服务供给的质量不高。从长远产业发展来看，增加供给和提升产品服务的质量将是产业发展的着力点，也是银行金融机构支持的重点领域。”上述城商行公司部负责人表示，越来越多的大企业集团或上市公司都涉足了养老领域，这些头部企业拥有较好的资源禀赋，银行也更愿意为这些企业项目落地提供资金保障。“养老产业涉及的细分领域较多，银行应该加大行业研究，将更多金融资源投向市场需求大且具有前景的领域中。”

士生导师杨长汉对《中国经营报》记者表示：“中小银行存量股权风险解除采取股权拍卖方式之外，可以积极探索银行内部和外部股东股权转让、合规的金融资产交易所挂牌转让、股权债权资产置换、并购重组等市场化处置方式。”

市场化转型的重要一步；二是城投公司的参与还体现了地方政府在金融风险化解中的责任，有助于维护地方金融稳定，支持地方银行发展；三是有助于缓解这些区域性金融机构的潜在风险，同时也为本地银行补充资本，增强其抵御风险的能力。

某城投公司人士告诉记者：“入股银行通常是在上级单位的统筹下进行，对于是否会获取分红和投资收益短期内还无法预测。”

记者了解到，近年来，城投公司参股以区域性银行为主，城投行政级别和主体评级以地市区县级、AA级为主，业内普遍认为此举有助于提升金融机构资本实力，助力城投转型，防范金融风险。

化解除采取股权拍卖方式之外，还可以积极探索银行内部和外部股东股权转让、合规的金融资产交易所挂牌转让、股权债权资产置换、并购重组等市场化的处置方式。地方政府主导的风险化解方式，在采取地方国有金融控股公司入股中小银行之外，可以积极探索政府专项债补充中小银行资本、地方国有金融控股公司收购地方中小银行股权、省级或地市级农村信用联社整体转制农商行或者农村联合银行等。”

截至6月末，该行普惠贷款余额4293.34亿元，较年初增长13.24%。普惠型涉农贷款余额341.73亿元，较年初增长23.48%。

上接B5

“公司拥有四个一流高质车间，刚刚通过了婴幼儿辅食标准验收。由于订单量的不断增加，公司正处于高速发展期。”爱陶漳食品公司总经理王晓光表示，公司现有车间8000多平方米，今年的产值能够过亿元。在明年三期项目扩建成功后，车间能够达到2.5万平方米到3万平方米，明年产值相应估计可以达到2.5亿元。

“企业每年用梨量在1000吨左右，包括自有果园提供的200多吨和收购的700多吨。”王晓光说，公司每年9月至10月通过上百户的农户收购莱阳梨，仅收购资金就超过2000万元，也就是说每年收购原材料期间，企业会有资金上的压力。

莱阳市市场监督管理局知识产权保护科科长徐健表示：“由于缺乏厂房、设备等固定资产的抵押，之前当地很多莱阳梨相关企业普遍难成规模。为了帮助企业融资，我们与银行一直在探讨新的融资模式，即通过莱阳梨地理标志质押贷款。”

据介绍，莱阳梨是全国知名的地理标志，目前在当地得到授权使用的企业仅12家，其地理标志具有较高的品牌价值。“莱阳梨产业中小农业企业因种植投入大、担保措施较少等因素存在融资难问题。光大银行烟台分行经过与莱阳市市场监督管理局知识产权保护和运用科沟通，突破性地以该地理标志商标使用权为企业办理质押融资400万元，缓解了企业对流动资金的需要，及时将资金用于支付梨农的货款。”光大银行烟台分行莱州支行负责人表示。

光大银行烟台分行公司金融部负责人认为：“目前涉农中小企业，由于经营规模整体较小，缺乏有效抵押物和担保措施，银行传统融资模式及信贷审批政策无法满足企业发展资金需求。结合此类企业生产经营特点，我行积极推进相关产品研发和落地，推出了地理标志质押贷款、林权抵押贷款等一系列创新产品，在有效支持企业融资及发展需求的同时，也有助于加大对区域内特色农业的宣传推广，从而带动地方经济发展。”

截至2024年6月末，光大银行烟台分行普惠贷款余额为42.35亿元，较年初增加5.97亿元。其中，上半年涉农贷款投放规模新增21亿元，较年初拟定目标超额完成233.3%。

光大银行人士表示，今年以来，该行深入贯彻中央金融工作会议精神，按照《中国光大银行普惠金融工作方案》，不断提升金融供给、客户体验和服务质效，努力做好普惠金融大文章，推动普惠金融高质量发展取得扎实成效。“对公产品方面，光大银行制定发布了‘农村集体经营性建设用地使用权抵押贷款’相关政策解读。零售产品方面，推动发展零售特色普惠项目，按照全行可复制推广和分行特色项目两个路径，促进分行充分发挥区域资源禀赋优势，重点推进省农担、农业龙头企业合作，助力分行探索新赛道。”

截至6月末，该行普惠贷款余额4293.34亿元，较年初增长13.24%。普惠型涉农贷款余额341.73亿元，较年初增长23.48%。