

竞速直租业务 4.58万亿金租加快数字化转型

中经记者 石健 北京报道

直租之锚,深植本源之壤。在金融服务实体经济大背景下,金融租赁直租业务投放额持续增长。

多场景应用

北银金租全面更新公司各类系统技术栈,筑牢技术架构,为业务开展提供更加稳固、灵活、扩展性强的平台支撑。

《报告》强调,金融租赁公司积极落实监管要求,回归以融资租赁为核心的业务本源,突出租赁产品自身专业属性和特色,加大直租业务投放。

记者注意到,随着持牌金租公司加强业务回归本源,加大直租业务比例成为金租重点工作。

以北银金租为例,近年来,其业务包括航空航运、新能源、电力、节能环保等多个业务领域。如何将数字化转型和直租比例提升相结合,成为该公司关注的重点。

早在2024年,北银金租便成功落地了某无人驾驶矿卡直租项目,为矿山无人驾驶企业提供了一批百吨级无人驾驶矿卡。

北银金租相关负责人对记者表示,该项目不仅满足了企业的实际需求,更将科技创新转化为先进生产力,体现了北银金租在直租业务上的创新和投入。

采访中,北银金租相关负责人表示,其数字化并非仅在业务上,为了进一步提升直租业务占比,北银金租从行业指引、审批流程、绩效考核等方面制定配套政策。通过提升团队专业能力、拓展产业客户群体等措施,北银金租不断提升直租业务质量。

“尤其是面对传统审批流程与产业快节奏需求不匹配、线下尽调与业务布局不协调等挑战,我们通过数字化转型来提升直租业务效能。”北银金租相关负责人说。

记者注意到,早在2024年下半年,北银金租就制定了《数字化转

型三年规划》,确定以租赁业务系统、财务系统、数据平台“三大核心系统”为抓手的发展目标。北银金租相关负责人说:“北银金租全面更新公司各类系统技术栈,筑牢技术架构,为业务开展提供更加稳固、灵活、扩展性强的平台支撑。同时,北银金租积极开展数字化新技术试点落地工作,将人工智能、云计算、大数据等新技术与公司业务流程紧密结合,通过数字化全面提高业务效能。”

监管层要求加强风控与合规管理,倒逼企业通过数字化手段提升透明度。例如,浙江省要求租赁公司将经营监管报表统一报送至新建的地方金融监管平台“融资租赁公司信息报送系统”,2024年有核心业务系统的浙江融资租赁公司在已有的信息系统中增加开发监管报送模块,直接跟监管系统对接集成,将监管需要的信息通过报表形式直接及时进行了报送。《天津市融资租赁公司监管评级指标体系》的“管理系统”项则明确表示:建立了完善的信息化管理系统,各项机制具有可操作性且均得到有效执行的得2分;未建立具有可操作性的信息化管理系统得0分。公司信息化系统建设情况,必要时进行现场检查。

此外,还有不少金租公司通过普惠金融提升直租业务比例。3年前,一家头部金租公司设立了车辆零售普惠金融部门,对于汽车租赁来说,如果通过数字化系统,将会极大提升直租模式的运营效率。

近期,中国银行业协会发布的《中国金融租赁行业发展报告(2025)》(以下简称《报告》)显示,截至2024年末,金融租赁行业总资产和租赁资产余额分别达4.58万亿元和4.38万亿元,分别同比增长

9.56%和10.24%。直租资产余额达6405.38亿元,同比增长52.73%;当年直租投放3522.98亿元,同比增长25.16%。

北银金融租赁有限公司(以下简称“北银金租”)在接受《中国经营

报》记者采访时表示,数字化转型将有利于提升公司直租业务比例,北银金租将进一步提升数字化转型能力,建强智慧业务系统、智慧风控系统、智慧管理系统,提升科技赋能业务发展质效。

对此,该公司负责人表示,公司建立了“调研—设计—审批—试点—优化—推广—迭代”的产品全生命

周期闭环管理机制,不断丰富金融服务场景。同时,公司利用已积累的近百万条C端客户申请数据和成交数据,打造全线上互联零售业务核心系统,实现了业务数据的实时记录和存储。



中小金租超车机遇

数字化智能风控系统的搭建,将有助于中小金租甄别项目的优劣,强化细分领域投入,减少风险集中度。

《报告》提出,直租业务加速布局。金融租赁公司加强产业研究,不断探索和深化设备租赁的细分领域,打造特色化的直租产品和服务,形成差异化竞争优势。

记者注意到,受母公司背景不同影响,金租行业中既有资产规模千亿元的头部金租,也有资产规模几百亿元不等的中小金租。而在数字化方面的投入,并非集中在头部金租中,很多中小金租也加大了数字化智能风控系统的投入,数字化转型已经成为中小金租弯道超车的新机遇。

进入2024年,新能源直租业务成为金租公司竞相投放的新领域。作为中小金租公司,天府金融租赁有限公司(以下简称“天府金租”)2024年一季度业绩显示,公司直租业务投放比例达75%。直租比例提升与公司拓展绿色租赁领域业务息息相关。

记者注意到,天府金租围绕精准服务新能源汽车充电基础设施建设,打造了“充电桩小额租赁”项目,通过数字化业务助力绿色交通网络构建,推动绿色消费。此外,天府金租还推出“天府智联租”,围绕租赁物的运营搭建智能设备全产业链,从而精准化服务下游办公商业、住宿娱乐、民生消费等租赁场景。

在多位行业人士看来,随着数据要素市场化时代的到来,租赁业务尤其是直租业务,必须通过数字化系统实现租赁物的智能化和网联化,才能精准服务租赁场景,高效提升直租比例。

在中诚信国际租赁行业相关分析师看来,中小金租因为规模,需要控制试错成本,介入新

的业务领域后,由于新业务的风险特征与之前业务相比发生较大变化,将给信用风险的审查带来挑战。数字化智能风控系统的搭建,将有助于中小金租甄别项目的优劣,强化细分领域投入,减少风险集中度。

金融租赁具有“融资+融资”的双重属性,也正是该属性吸引了广大中小企业,采用金融租赁的方式,实现融资获取设备。不过,如何确保租赁物价值稳定,有效防范资产风险,也成为行业普遍关注的话题。

一家银行系金租公司负责人对记者表示,在数字化资产管理方面,公司上线了“航空航天资产智能管理平台”,运用数字化技术整合内外部数据资源,围绕资产分析、价值管理、运营管理、预警管理、市场跟踪等五个维度,实现了对航空航天资产一体化实时监控和预警,构建了“在建—运营—退租”的全生命周期、数字化动态管理体系。

浙江大学融资租赁研究中心特约研究员黄保俊认为,租赁行业数字化已从“工具赋能”迈入“重构业务模式”阶段:头部企业依托技术构建护城河,中小机构则需通过云服务降本提效。未来竞争核心在于数据整合能力、场景渗透深度与生态协同效率,数字化将成为行业分化的关键变量。“融资租赁数字化转型的终极目标,是通过产融数据的深度融合,让金融服务‘嵌入’实体经济的生产环节,唯有如此,才能真正实现‘以融促产、以产兴融’,让数字化成为破解‘金融与实体脱节’的关键抓手。”黄保俊指出。

AIC“新势力”入局 加码科技金融赛道

AIC构建产融生态圈

中经记者 郝亚娟 夏欣
上海 北京报道

银行系金融资产投资公司(AIC)正在加速扩容。

近期,兴银金融资产投资有限公司、信银金融资产投资有限公司(以下简称“信银金投”)、招银金融资产投资有限公司获准开业,全国AIC获批名单已增至9家,市场将形成“国有六大行全阵容+股份行新势力”的竞争新格局。

一方面,AIC密集设立、持续扩容;另一方面,各地政府正携手AIC推动大型产业基金落地。《中国经营报》记者注意到,今年AIC在股权投资领域动作频频,从直接出资到生态圈搭建,持续加码科创布局。

建设银行(601939.SH)研究院副院长宋效军指出,AIC的核心价值在于构建银行资金与产业需求的跨周期匹配机制,通过渠道创新解决传统股权投资市场“短钱长投”的症结。AIC基金期限普遍较长,聚焦“投早、投小、投硬科技”,支持种子期和初创期企业,与短期逐利资本形成鲜明对比,其资金属性契合科技创新周期长、风险高的特点。

国总部优势,积极申请成为广东省已落地AIC基金的管理人或合作伙伴,引导更多金融资源投向广州重点项目,助力招商引资与枢纽能级提升。

2025年是银行系股权投资的政策关键年,也是中国银行业加速奔向股权投资行业的重要节点。3月,国家金融监督管理总局发布《关于进一步扩大金融资产投资公司股权投资试点的通知》,支持符合条件的商业银行发起设立金融资产投资公司。

宋效军指出,扩容政策为AIC更深入地参与科技型、创新型企业的早期培育和治理优化提供了关键制度保障和增量资本来源。股份制银行具有的市场化基因和投行化运作经验,有望更有效地将银行系AIC在治理结构优化、激励机

制创新等方面的成熟经验引入更广泛的科创企业群体,加速企业现代化治理转型。AIC的角色正式从“化债专家”转向“科创赋能者”,随着股份制银行AIC入场及试点深化,这一转型将持续加速。

清科研究中心方面指出,银行不再单纯出资,而是推动构建多方协同的价值链。AIC基金多方联动,构建产融生态圈。例如,上海浦东创业投资有限公司与农银金融资产投资有限公司共同设立上海浦企航私募投资基金,基金出资总额超30亿元。中银资本私募基金管理(北京)有限公司、中银金融资产投资有限公司共同出资,联合国资、银行资本与上市企业资源协同设立“中瀛幼麟壹号创业投资基金”。

中国国际科技促进会母基金

分会会长、母基金研究中心创始人唐劲草分析,在合作模式方面,AIC通过设立专项股权投资基金,与政府、产业龙头企业和其他资本方共同合作,形成合力推动相关行业的快速发展。这些合作基金多采取“母基金+子基金”的模式,AIC作为资本提供者,支持创投基金、政府引导基金等共同进行股权投资。

AIC还会通过与其他金融机构的战略合作,在不同产业链、技术领域之间形成协同效应,推动资本和产业的深度融合。

唐劲草同时指出,AIC通过股权投资与债权融资相结合的方式,为企业提供全方位的资金支持,同时为投资者提供多种退出路径,确保资金流动性和回报的稳定性。这种多方合作模式为AIC提供了更多的投资机会和风险控制手段,

也有助于其在金融市场中发挥重要作用。

“当前,我国科技领域投资持续增长,半导体、人工智能、新能源、航空航天、生物医药等赛道展现出强劲的发展潜力。未来,硬科技对资金的需求将进一步增大,资金体量远未饱和。AIC资金提前布局、深度参与硬科技投资,将助力更多优质企业成长壮大。虽然AIC资金体量很大,但也有公司自身运营、监管约束,以及股权投资基金对单一项目的投资占比上限等投资限制指标,市场化投资机构存在较大合作的空间,AIC资金、财政资金、险资、社会资本、个人投资者资金等各类耐心资本都是硬科技投资与合作的重要参与者。”广开首席产业研究院首席金融研究员王运金指出。

缓解长钱短缺困境

“AIC扩容带来的机构数量增加和资本规模扩大,将直接增强耐性资本的供给能力。更多超长周期的AIC基金入场,将有效缓解硬科技企业长期面临的长钱短缺困境,为关键核心技术攻关和产业升级提供更坚实、更可持续的资本支撑。”宋效军说。

从政策导向来看,王运金分析,监管批准符合条件的银行发起设立AIC,并鼓励险资参与AIC股权投资试点,主要基于三方面考量:一是解决科技创新企业的融资难题,该类企业的抵押资产相对匮乏,通过银行信贷或企业直融方式难以满足其资金需求。银行资

金以股权投资的形式参与科技创新,更能够发挥金融支持实体经济发展的效能。二是打造耐性资本,支持国家科创战略。信贷融资期限相对较短,而股权投资的周期较长,能够为科创企业提供“长钱”,支持我国新兴产业与未来产业发展,加快培育新质生产力,增强经济增长新动能。三是拓展现代商业银行业务范围,创新发展各类金融产品,做深做长综合金融服务链。同时,降低银行利润对信贷业务的过度依赖,积极主动投资未来优质资产,有助于提升我国银行的综合实力与国际竞争力,也是我国加快建设金融强国的重要任务。

交银金融资产投资有限公司(以下简称“交银投资”)相关负责人此前在接受记者采访时谈到,社会相关方要用发展的眼光看待AIC在股权投资中发挥的独特作用。交银投资正在着力构建服务科技创新的产品体系,不仅为中早期科创企业提供长期稳定资本,还积极发挥自己朋友圈的优势,尤其是与国家级战略基金、自身已投资企业生态圈、商业银行企业资源网络(尤其是产业链链主)合作,着重为早期科创企业导入产业链资源,用心做好投后增值服务。这也有望成为交银投资与其他投资机构的差异化竞争优势。

随着大量资金流向硬科技领

域,AIC也须进一步优化考核及投资策略。王运金表示,AIC股权投资基金有较为严格的监管要求,且其自身也存在一定的盈利目标与风控要求,会深入科学考量拟投资项目融资存续及资金拥挤度、市场估值、技术优势及生命周期、产品与服务前景、创始人行为等多个方面,

AIC作为市场化企业也会实施多元化投资策略,主动规避特定细分领域的高估值项目,降低投资风险,实现综合收益。同时,监管部门实施了“资本充足+风险分散+合规运营”三位一体的指标化监管,通过流动比率、资本充足率、杠杆率、股权投资占比、股权投资集中度、资金期限配比等指标以及年度审计、信息披露等合规与过程管理指标加强监管,降低事前事中投资风险。

基于此,王运金建议,AIC需要建立与股权投资匹配的市场化薪酬及激励机制。同时,普及并细化尽职免责制度,明确风险容忍度范围,投资决策流程应符合专业、合规要求,且投向符合国家战略。此外,要逐步适度降低投资风险权重。AIC可通过占用较少的银行资本撬动更多社会资源参与硬科技投资,形成地方政府、产业龙头、金融企业、资本市场等在内的良好生态圈,以释放更大的资金潜力,支持硬科技发展。