忻州金融活水精准滴灌文旅康养产业

出台15项举措，支持重点项目建设

本报讯 为认真落实《金融支持山西省资源型经济转型发展的行动方案》，全方位提振消费、促进文旅康养消费提质扩容，全面擦亮忻州文旅康养名城名片，今年以来，驻忻银行业金融机构深入挖掘忻州古建文化底蕴与清凉康养生态资源，聚焦“康养福地 自在忻州”品牌，围绕云中河温泉康养、五台山景区提质升级、忻州古城民宿集群等重点项目，精准对接市场主体融资需求，持续丰富多元化、差异化金融服务供给，以金融活水助推全市文旅康养产业高质量发展。

强化统筹谋划，搭建金融支持体系。人民银行忻州市分行联合市政府办公室等部门出台《金融支持忻州文旅康养融合发展工作举措》，围绕强化重点领域信贷支撑、创新文旅康养专属金融产品和服务、深化跨部门政策协同、健全工作推进机制四个方面，细化十五项工作举措，为全市文旅康养金融服务提供务实操作指引。

深化银企对接，畅通融资供需渠道。深入开展“金融聚力 共建示范区”银企专项对接行动，梳理并向金融机构推送省级、市级支付示范区文旅经营主体名单，其中省级562户、市级634户，引导金融机构精准投放信贷资金2.36亿元，贷款加权平均利率3.82%，有效降低融资成本。联合文旅部门举办“金融赋能康养忻州”融资对接活动，集中推介文旅康养专属信贷产品，组织金融机构与五台山景区、云中河度假区、奇泉康养小镇、忻州古城民宿集群等文旅康养企业对接洽谈，精准对接项目融资需求，助力全市文旅康养产业提质升级。

深耕产品创新，适配差异化融资需求。人民银行忻州市分行牵头辖内金融机构，聚焦温泉康养、古城文旅、乡村民宿三大特色领域，深入开展文旅康养金融“一行一品”创新提升行动。针对文旅康养行业经营分散、用款灵活、抵押物不足等特点，量身定制“烟火贷”“民宿贷”“码上云栖”等专属信贷产品。同步汇编《忻州市文旅康养产业信贷产品手册》，归集各类信贷产品准入条件、额度利率、办理流程、申贷渠道等核心要素，多渠道开展宣传推介，引导市场主体了解政策、熟悉产品、便捷申贷。

创新融资模式，拓宽政策赋能渠道。针对文旅康养企业特点，靠前发力，指导辖内金融机构因地制宜创新融资模式，有效提升文旅康养企业金融服务获得感。充分用好支农支小再贷款政策工具，创设“再贷款+文旅康养贷”政策赋能模式，全市农商银行通过该模式累计投放贷款7.43亿元，精准支持中小文旅经营主体发展。推行“整村授信+民宿集群”批量服务模式，以景区片区、重点行政村为单元，对民宿集群、乡村文旅经营主体开展集中批量授信，累计投放贷款5.26亿元，覆盖经营主体509户。探索“景区门票收费权+第三方担保”组合融资模式，农业发展银行五台县支行、农业银行宁武县支行分别向五台山、芦芽山景区投放贷款8.6亿元、0.5亿元，有效盘活景区经营性收益权，保障景区改造升级项目有序推进。拓宽直接融资渠道，指导晋商银行忻州分行担任联席主承销商，助力忻州汇丰投资有限公司发行5亿元非公开定向债务融资工具，资金专项用于忻州古城开发建设。

接下来，驻忻银行业金融机构将持续完善文旅康养金融服务体系，丰富特色信贷产品，常态化开展政金企研对接，以精准高效普惠的金融服务，推动全市文旅康养产业高质量发展，为忻州建设国内外知名文旅康养目的地贡献金融力量。

（宫殿煜）

财金纵横



保险资管激发耐心资本活力

保险资金正成为支持实体经济发展、促进资本市场平稳运行的重要长期资金来源。保险资金具有来源稳定、期限较长等特点，与科技研发、产业升级、基础设施建设等领域的长期资金需求较为契合。近年来，保险资管机构通过股票、债券、股权投资计划、债权投资计划、保险私募基金等多种方式，不断拓宽资金运用渠道，推动更多长期资金投向实体经济重点领域。

低利率环境下传统优质资产收益率下降，科技创新等新兴领域投资不确定性较高，对保险资管机构的资产配置、风险识别和专业投资能力提出了更高要求。如何让长期资金真正成为耐心资本？记者采访了多家保险资管机构负责人。

长期投资理念不断深化

长期资金的优势，不仅在于资金期限长，更在于能够跨越短期市场波动，持续支持具有长期发展潜力的企业和项目。国家金融监督管理总局数据显示，截至今年上半年，保险行业资金运用余额达40.82万亿元，同比增长12.7%，较一季度末增长3.5%。

保险资金一端连接千家万户的保险保障需求，另一端连接资本市场和实体经济。由于保险负债具有长期性，保险机构需要配置期限适当、收益相对稳定的资产，在确保资金安全的基础上实现长期稳健回报。

中邮保险党委书记、董事长，中邮资管党委书记、董事长李学军认为，保险资金发挥耐心资本作用，关键在于做好资产负债匹配。长期投资不能简单理解为延长持有期限，而要通过科学配置资产，稳定投资收益，合理控制资产与负债的久期缺口，防范利率风险。

中邮资管的实践提供了一个观察样本。中邮资管董事、总经理张戬介绍，目前公司资产管理规模约7800亿元，大部分来自寿险母公司委托。在资产配置中，公司更加注重稳定收益和风险对冲，利率风险对冲比例持续保持在50%以上。

张戬表示，公司高度重视债券利息、股票分红以及其他资产的稳定收益，目前年度预算中超过70%的收益具有较高的可预期性。与此同时，公司注重配置具有稳定经营能力的优质上市公司股票，通过战略投资，在获取长期收益的同时，降低短期市场波动对经营业绩的影响。

李学军认为，保险资金参与资本市场，不仅有助于稳定市场预期，也有利于保险机构自身稳健经营。只有建立有效的资产负债管理机制，才能避免长期资金因短期市场波动而出现短期投资行为。

发挥长期资金优势，需要完善投资考核机制。太平资产管理有限公司相关负责人表示，保险资金久期较长、来源稳定、投资风格稳健，能够较好匹配科技创新、重大基础设施等领域初期投入大、资金回收周期长的特点。保险资管机构应坚持长期投资、价值投资理念，通过完善长周期考核机制，减少短期市场波动对投资决策的干扰。

近年来，太平资产积极参与保险资金长期投资改革试点，发起设立太平(深圳)私募证券投资基金管理有限公司，探索与长期资金属性相适应的投资策略和考核机制，推动中长期资金入市。

长期投资也需要寻找与经济发展方向相适应的优质资产。新华资产管理股份有限公司党委副书记、总裁陈一江认为，当前我国经济正处于新旧动能转换的重要阶段。一方面，利率中枢处于较低水平，传统领域优质资产供给发生变化；另一方面，科技创新、绿色转型、数字经济等领域不断涌现新的投资机会。

陈一江表示，保险资管机构应立足长期资金优势，积极把握经济结构转型中的投资机遇，在服务新质生产力发展过程中拓展长期收益来源。

保险资金要真正发挥耐心资本作用，既需要资金期限优势，也需要相应的投资理念、考核机制和资产负债管理能力。只有实现资金属性与投资行为相匹配，才能把“长钱”转化为“长投”。

资金配置更加向实向新

长期资金投向哪里，直接关系到其服务实体经济的实际成效。当前，科技创新、先进制造、绿色低碳、数字基础设施等领域资金需求持续增长。这些领域往往具有投入规模大、投资周期长、技术迭代快等特点，需要金融机构提供更加多元、持续的资金支持。

科技创新是保险资金发挥耐心资本作用的重要领域。中邮资管投资长鑫科技的经历颇具代表性。李学军介绍，2021年底，中邮保险决定投资长鑫科技时，企业生产线尚未完全成熟，产品良率有待提高，投资决策有一定不确定性。

“当时我们重点考虑两个因素，一是企业是否符合国家战略发展方向，二是技术上实现突破的可能性有多大。”李学军表示，公司经过深入调研和现场尽职调查，认为半导体存储产业具有重要战略意义，企业具备长期发展潜力，因此决定进行投资。

据悉，中邮保险及相关投资安排通过直接股权投资、基金投资等方式，持续将资金投入长鑫科技，随后又参与战略配售，并在二级市场继续配置。对于处于技术攻关和产业化初期的企业，短期财务表现往往难以充分体现其长期价值。保险资金通过深入研究产业发展趋势、技术实力和商业化前景，可以在风险可控的前提下提前布局，陪伴企业成长。

除了科技创新，绿色发展和重大基础设施建设也是保险资金的重要投向。截至2026年上半年，新华资产服务金融“五篇大文章”相关投资余额超过4700亿元，同比增长超过25%。其中，绿色金融领域投资余额超过1000亿元。陈一江认为，现代化产业体系建设、科技自立自强、绿色转型和数字基础设施等领域，将持续产生长期资金需求。保险资管机构应发挥多元投资工具优势，提高优质资产发现和配置能力。

重大工程建设同样需要长期资金支持。截至2026年上半年，瑞众保险投资实体经济特定领域资产规模超过9600亿元，金融“五篇大文章”相关领域累计投资超过3700亿元，其中科技金融投资超过2400亿元。太平资产则通过股票、债券、股权投资、债权投资计划以及REITs等方式，持续加大对重大工程、绿色低碳和区域协调发展的支持力度。截至2026年上半年，该公司围绕金融“五篇大文章”等重点领域，累计为实体经济提供资金支持超过1.2万亿元。

投资管理能力持续提升

随着保险资金不断进入科技创新、先进制造和新型基础设施等领域，投资标的更加多元，风险特征也更加复杂。对于保险资管机构而言，长期投资并不意味着降低风险管理要求。相反，投资期限越长，面临的不确定性越多，对产业研究、风险识别、资产定价和投后管理能力的要求也越高。

提高专业投资能力，也离不开数字技术的应用。中邮资管正在第三方资产管理业务中探索人工智能技术应用，将其用于产品管理、投资策略开发等环节。张戬介绍，通过人工智能辅助研究和数据分析，部分投资策略的开发验证周期由过去的8个月至10个月缩短至约3周。

不过，他同时强调，人工智能目前仍主要发挥辅助作用，不能替代专业投资人员的判断。保险资管机构还需要在数据安全、风险控制等方面持续探索。

在资产配置方面，新华资产提出把握“时代资产”投资机遇，注重红利增强型资产与成长型资产相结合。一方面配置具有稳定现金流和分红能力的资产，另一方面积极参与科技创新和战略性新兴产业投资，在收益稳定性与成长性之间寻求平衡。瑞众保险则通过强化产业研究和投后管理，重点分析项目现金流、运营主体能力、估值合理性和退出可行性，并通过不同投资工具之间的协同，提高长期投资管理水平。

太平资产相关负责人表示，保险资管机构应持续完善多元化资产配置体系，加强投前风险识别、投中动态监测和投后管理，推动风险管理贯穿投资全过程。同时，进一步完善长期考核激励约束机制，使考核周期与保险资金属性更加匹配。

对保险资管行业而言，壮大耐心资本既要坚持长期投资理念，也要提高资金配置效率和专业管理水平。只有把保险资金的期限优势转化为投资优势，把资金优势转化为服务实体经济的实际成效，才能更好发挥保险资金跨周期配置作用，在支持经济高质量发展的同时实现自身长期稳健经营。

（据《经济日报》）

行业动态

服务教育民生 深化银校合作

农行忻州分行智慧校园金融新场景落地

本报讯 近日，农行忻州分行成功落地忻州现代康养职业学院智慧校园全场景金融服务。近年来，该行深耕校园普惠金融领域，持续创新优化服务模式、升级服务场景，以精准、高效、贴心的金融服务，全力助推地方教育事业高质量发展。

忻州现代康养职业学院经山西省人民政府批复设立，是全省唯一以“康养”命名的公办高职院校，也是忻州市完善现代职业教育体系、布局康养特色产业、培育专业技能人才的重要战略平台。作为全市首所康养类高职院校，学院紧扣全市康养产业转型升级、人才紧缺的发展痛点，首批开设中药学、中医康复技术、中医养生保健、药膳与食疗、森林生态旅游与康养五个专业，专业设置精准贴合忻州康养产业发展布局与市场用工需求。

为扎实推进智慧校园场景建设，真正把便捷、安全、智能的金融服务送到师生身边，农行忻州分行聚焦银校深度融合发展目标，迅速组建专项攻坚团队，全程跟进项目落地，逐项协调解决建设过程中的各类堵点、难点问题。针对设备安装调试、系统互联互通中的技术难点，该行主动对接设备厂商，多轮沟通研讨、反复测试优化，顺利完成系统接口改造、数据安全适配、双向数据通道搭建等核心工作，成功破解智慧校园场景落地的关键技术壁垒。开学期间，该行组织城区支行工作人员驻校办公，集中为新生办理银行卡激活、掌上银行注册开通、校园账户充值绑定等一站式金融业务，全方位保障新生入学各项金融需求，全面覆盖师生校园日常消费、学杂费缴纳、生活费用划转等高频场景，让智慧金融服务落地校园、服务师生、惠及教学。

农行忻州分行相关负责人表示，接下来将持续深化银校战略合作，不断丰富智慧校园金融应用场景、升级数字化服务能力，深耕普惠金融、践行金融为民初心，持续为忻州职业教育提质增效、康养产业蓬勃发展注入源源不断的金融活水。

（殷俊 赵玮华）

山西银行忻州分行——

金融服务进社区

本报讯 近日，山西银行忻州分行以党建共建为纽带，组织辖内网点走进社区、校园，开展“金融进社区”便民服务活动，将金融知识普及、反诈宣传和便民关怀送到居民身边。

活动期间，山西银行忻州分行营业部在长征东街社区举办趣味游园活动，通过互动游戏吸引居民参与，并现场讲解养老诈骗常见套路，帮助老年群体提高防骗意识。原平支行走进原平市第四幼儿园，与幼儿开展传统面点制作体验，并走访慰问社区老干部。七一路支行在公园东街社区开展“套盐”互动活动，联合迎宾社区卫生服务站开设健康科普和反诈宣讲课堂，向居民普及心脑血管保健知识及非法集资、养老诈骗防范要点。

据悉，本轮活动覆盖山西银行忻州分行3家网点，惠及社区居民、幼儿园师生及中老年群体百余人。接下来，山西银行忻州分行将持续依托党建共建机制，常态化开展便民服务，提升地方金融服务覆盖面和群众获得感。（秦浩东）

浦发银行忻州支行——

以案说法精准宣讲 提升风险防范意识

本报讯 近日，浦发银行忻州支行依托营业网点开展厅堂金融知识宣传活动，通过优化宣传布置、开展精准宣讲，向客户普及金融消保和反诈防骗知识。

该行在大厅显眼位置摆放金融知识宣传折页、反诈科普海报和消保知识展板，利用网点电子屏滚动播放主题宣传标语及金融风险警示短视频，营造便于客户了解金融知识的宣传氛围。

活动期间，该行安排厅堂专员、理财经理组成宣传小队，在客户等候办理业务间隙开展一对一、面对面宣讲。工作人员结合日常金融消费中的真实案例，围绕防范电信网络诈骗、理性投资理财、保护个人信息、识别非法金融活动等内容进行讲解，把专业金融知识转化为通俗易懂的提示，帮助客户提升风险防范意识。

浦发银行忻州支行相关负责人表示，将持续依托营业网点开展常态化金融知识宣传，不断丰富宣传形式，提升金融消费者风险识别能力和自我保护意识。（辛丽芳）

连线基层

交通银行忻州和平街支行——

开展反洗钱宣传活动

本报讯 近日，交通银行忻州和平街支行走进企业开展反洗钱宣传活动，帮助企业客户识别洗钱风险、增强防范意识。

活动中，该行工作人员结合真实案例，从洗钱定义、常见手法及法律后果等方面向企业员工进行讲解，并通过互动问答、情景模拟等方式，引导员工参与讨论，提升宣传效果。工作人员还围绕企业账户管理、资金收付、身份识别等日常经营中容易涉及反洗钱风险的环节，提示企业规范操作流程，加强内部风险防控。

针对企业员工关心的“个人账户异常交易”“出借银行卡风险”“网络赌博资金转移”等问题，工作人员现场逐一解答，提醒员工自觉远离洗钱活动，不随意出借身份证、银行卡和支付账户，发现可疑交易及时通过正规渠道反映。

交通银行忻州和平街支行相关负责人表示，将持续深化与企业客户联合宣传，不断丰富反洗钱宣传教育形式，推动反洗钱知识普及常态化，助力维护稳定金融秩序。

（曹月利）



重阳佳节前夕，保德农商银行志愿服务队走进保德县敬老院中心分院，开展敬老志愿服务活动。志愿者为老人们送上米、面、油、牛奶等慰问物资，与老人促膝交谈、了解生活状况。同时现场开展金融科普，讲解识别假币、防范养老诈骗知识，手把手教学识骗技巧，守护老年人“养老钱”。 本报通讯员摄

原平农商银行——

推动普惠金融提质增效

本报讯 今年以来，原平农商银行通过网格化走访、优化办贷流程、延伸服务链条等举措，持续提升普惠金融服务质效。截至目前，该行涉农贷款余额达65.77亿元，占各项贷款余额的70.43%。

该行推行“网格化走访+精细化服务”模式，将辖区划分为多个服务网格，落实分片包干责任，详细摸排经营规模、资金缺口与发展规划，建立动态服务台账，为农户和新型农业经营主体“一户一策”量身定制信贷支持方案。

针对涉农贷款和小微贷款需求急、周期短、用款快的特点，该行畅通办贷绿色通道，对符合条件的贷款优先受理、快速审批，将贷款办理时长压缩至2至3个工作日。同时常态化推进上门服务，对符合授信条件的当场梳理资料清单、专人盯办落地，让客户少跑路、多受益。

该行建立“贷前问需、贷后跟踪”的闭环服务机制，工作人员定期回访跟进客户资金使用情况和经营状况，及时解决经营主体在使用手机银行、晋享e付等数字金融工具中遇到的问题。

（赵涵）



近期，繁峙农商银行依托党委理论学习中心组、“三会一课”、主题党日、晨夕会等载体，常态化开展思想政治学习教育，推动思政教育与经营管理、客户服务、队伍建设深度融合，以高质量党建保障全行高质量发展。

本报通讯员摄