

# 推进银行业保险业数字金融发展

## 金融监管总局发布实施方案

日前,金融监管总局发布《银行业保险业数字金融高质量发展实施方案》(以下简称《方案》),明确了未来五年鼓励和引导银行业保险业数字金融发展的“路线图”。

“《方案》最值得关注的是明确了未来五年数字化转型的系统性框架,包含33项工作任务和八大重点服务领域。”上海金融与发展实验室首席专家、主任曾刚表示,从影响来看,《方案》预计将促进优化金融资源配置效率,加速行业数字化转型进程,推动监管体系升级。

### 积极稳妥推进转型

中央金融工作会议对做好数字金融等“五篇大文章”作出重要部署,提出“数字金融要把握机遇、重视安全。金融机构要加快数字化转型,提高金融服务便利性和竞争力”。2025年3月,国务院办公厅印发《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》,为数字金融的发展指明方向。此次《方案》明确相关指导原则,旨在鼓励和引导银行业保险业加快发展数字金融,赋能金融服务提质增效,助力数字经济健康发展,有效防范相关风险,推动数字金融高质量发展。

据金融监管总局有关司局负责人介绍,《方案》的制定与原银保监会2022年1月印发的《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》(以下简称《指导意见》)在原则导向上一脉相承。

“《指导意见》侧重战略规划与能力建设,引导金融机构启动数字化转型,《方案》则聚焦具体举措与质量提升,指引金融机构通过深化数字化转型推进数字金融高质量发展,两份政策文件构成递进关系,后者是前者的深化与升级,两者共同构建了数字金融发展的监管政策框架。”上述负责人表示。

从内容来看,《方案》分为总体要求、工作任务、组织保障和监督管理三个部分,提出33项工作任务,强调要建立健全数字金融治理机制,高质量推进数字金融服务,充分发挥人工智能等新技术创新引领作用,有效激发数据要素潜能,牢牢守住风险底线,高效推动监管数字化智能化转型。

鼓励和引导银行业保险业加快发展数字金融,助力数字经济健康可持续发展。(CFP)

### 双轮驱动促进发展

值得关注的是,立足当前形势,《方案》强调要充分发挥人工智能等新技术创新引领作用,有效激发数据要素潜能,推动金融机构深化数字化转型工作,尤其是对“人工智能+”“数据要素×”等内容着重强调。在业内专家看来,这实际上是以“数字技术与数据要素双轮驱动”为核心,推动实现数字金融高质量发展。

曾刚认为,“数字技术与数据要素双轮驱动”体现了技术能力与资源要素的协同关系。技术创新提升数据采集、处理和应用能力,而数据要素的有效开发又为技术应用提供场景和价值实现路径。二者相互促进、缺一不可。

“《方案》首次明确提出‘数字技术与数据要素双轮驱动’的战略主线,意味着将数据从支撑要素提升为独立驱动引擎。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏表示。他认为,《方案》将“人工智能+金融”与“数据要素×”纳入政策主轴,将推动技术应用从流程优化向价值创造跃迁。

在发挥新技术创新引领作用方面,曾刚分析认为,“人工智能+”的指导意义

在于推动AI与金融业务深度融合,“数据要素×”强调数据的乘数效应和场景复用价值。《方案》鼓励有条件的机构构建企业级人工智能平台,集中管理模型开发、部署与评估,在多场景实现规模化应用,标志着金融机构需要从点状试验转向系统化的AI能力建设。数据要素相关要求下阶段的指导意义则体现在金融机构需建立数据确权、评估、流通的全链条管理机制,将数据从成本项转化为可计量、可交易的资产,实现数据价值的显性化和市场化。

### 推动监管体系升级

鼓励和引导银行业保险业加快发展数字金融的目的,是助力数字经济健康可持续发展。《方案》列举了推进数字金融服务的八个重点领域:支持科技型企业创新成长;服务先进制造业发展;助力绿色经济发展;深化小微企业金融服务;在民生服务领域开发有针对性的数字金融产品,提高医疗、养老等领域金融服务能力;服务乡村振兴,增强“三农”金融服务能力;支持落实国家重大区域发展战略;支持贸易数字化,为中资企业“走出去”和共建

“一带一路”提供高质量金融服务。

在曾刚看来,核心亮点在于将科技型企业支持置于首位,针对科创企业“两高一轻”特征建立大数据集为企业画像,这标志着金融支持实体经济特别是新质生产力发展进入精准化阶段。

“数字金融将深度重构科技企业金融服务模式。”娄飞鹏表示,通过构建覆盖企业全生命周期的“技术流”评估体系,对企业创新能力和成长潜力的智能画像,能够突破传统“重抵押、看报表”的信贷瓶颈。依托大数据与AI模型,联动知识产权质押、科技保险等工具,还有助于形成覆盖“研发—中试—产业化”全链条的科技金融生态。

“《方案》预计将产生多重影响。”曾刚分析认为,一是加速行业数字化转型进程,推动银行保险机构从传统业务模式向数字驱动模式转变。二是优化金融资源配置效率,通过智能审批授信模型提高服务科技型小微企业的能力。三是推动监管体系升级。《方案》还强调在数字化进程中弥合“数字鸿沟”,保留传统服务渠道,确保金融服务的包容性和普惠性,体现了发展与公平并重的监管理念。

(中新)

## 去年32家上市公司退市 资本市场多元化 退市格局加速形成

据同花顺iFinD数据统计,2025年,共有32家上市公司摘牌退市。具体来看,以退市程序分类:交易类退市11家、财务类退市9家、主动退市6家、重大违法强制退市5家、规范类退市1家。

南开大学金融学教授田利辉表示,资本市场的退市生态正朝着更市场化、法治化、常态化的方向演进。多元化退出渠道将更加畅通,“退市不免责”将成为不可动摇的监管原则,立体化追责利剑始终高悬,加速构建“有进有出、优胜劣汰”的良性市场生态。

### 退市新规威力显现

2024年4月,新一轮退市制度改革落地。2025年以来,退市新规威力显现,交易类、财务类、规范类、重大违法强制退市等多元化退市指标落地见效,精准筛选出不符合上市条件的企业。

深圳大象投资控股集团总裁周力表示,今年以来,多指标叠加提高了退市效率,压缩了“保壳”空间。

另外,在“应退尽退”的市场预期下,以及监管部门支持下,今年主动退市实质性起步。主动退市的6家公司中,因被吸收合并退市的有3家,召开股东大会主动退市的有3家。“主动退市增多,体现出市场主体认知的理性化,也是产业整合、战略调整的市场化选择。”周力表示。

### 杜绝“一退了之”

在推进退市常态化的过程中,监管部门持续强调“退市不免责”,坚决遏制上市公司“一退了之”的预期。中央财经大学副教授、资本市场监管与改革研究中心副主任郑登津表示,“退市不免责”是全流程监管的体现,同时,行政处罚与民事赔偿衔接,退市公司被退市后,投资者可依据处罚决定提起诉讼,降低维权成本。

另外,监管部门强化行刑衔接,对于可能涉及的犯罪线索,按照相关规定移送公安机关。同时,去年以来,监管部门不断完善投资者保护机制,畅通投资者维权渠道,综合运用先行赔付、特别代表人诉讼、专业调解等赔偿救济工具,完善投资者赔偿救济体系。

去年5月,最高人民法院、证监会联合发布《关于严格公正执法司法 服务保障资本市场高质量发展的指导意见》提出,“完善虚假陈述民事赔偿责任制度”“常态化开展证券纠纷代表人诉讼”“便利投资者依法维护自身合法权益,降低投资者维权成本”等。去年10月,证监会发布《关于加强资本市场中小投资者保护的若干意见》,从加强对存在退市风险上市公司的持续监管、强化严重违法强制退市中的投资者保护、强化上市公司主动退市中的投资者保护三方面进一步强化投资者保护。

(中新)

## 高净值人群财富传承需求迸发

# 家族信托走进更多家庭财富规划清单

2025年的家族信托行业暖意十足。伴随高净值人群财富传承需求持续迸发,在政策护航与信托机构深耕布局的推动下,该行业一改往日“小众高冷”的标签,以规模提速、服务焕新、合规前行的姿态,走进更多家庭的财富规划清单。

2025年以来,北京、上海、广州、厦门等地开始试点不动产信托财产登记和股权信托财产登记,明确不动产、股权的信托登记路径,为资产服务信托特别是以家

族信托为代表的财富管理服务信托的发展扫清制度障碍。同年4月,“双首单”不动产信托财产登记在北京落地,国投泰康信托与外贸信托率先进行了不动产信托财产登记,以前难处理的房子、股权,如今都能顺畅当进信托。

在强劲需求拉动下,近年来家族信托行业规模快速攀升。与此同时,马太效应愈发显著,专业能力成为机构竞争的核心要素。中国信托业协会披露的最新数据显

示,截至2024年末,全行业家族信托规模6435.79亿元。

业内人士普遍期待,伴随政策制度逐步完善落地,家族信托将进一步打通发展堵点,既能守住财富安全底线,又能传递家族善意与精神传承的价值。

上海金融与发展实验室主任曾刚预测,家族信托将迎来“合规化、专业化、多元化”的高质量发展阶段。在需求端,高净值人群跨境传承、公益慈善等个性化需求

将持续增长,保险金信托、养老主题信托等细分品类有望爆发;在供给端,行业将形成头部机构主导的格局,机构需强化“信托+法律+税务”综合服务能力。

中国信托业协会专家理事周小明表示,可以预见,资产服务信托特别是财富管理信托将获得更好、更快发展,今后将逐步形成有价值的商业模式,成为既有规模又有业绩贡献的增长引擎。

(钟欣)



新鲜有趣的金融资讯,贴心实用的理财百科,帮你打理钱袋子、为你提供好点子、热点+热度+热情——“泉州金融窗”,一个全新视角的金融天地!

公益广告系列  
泉州晚报社



泉州晚报社 宣

泉州晚报 / 东南早报 / 泉州晚报·海外版 / 泉州商报 / 泉州网 / 泉州通