

积极弘扬中国特色金融文化 全力探索华夏银行实践路径

■华夏银行股份有限公司党委书记、董事长 杨书剑

金融是“国之大者”，关系中国式现代化建设全局。党的二十届四中全会为未来五年中国经济社会发展描绘了崭新蓝图，对加快金融强国建设作出重要部署。中国特色金融文化是建设金融强国的底蕴支撑。习近平总书记在省部级主要领导干部推动金融高质量发展专题研讨班开班式上发表重要讲话指出，“推动金融高质量发展、建设金融强国，要坚持法治和德治相结合，大力弘扬中华优秀传统文化，积极培育中国特色金融文化”，并将中国特色金融文化概括为：诚实守信，不逾越底线；以义取利，不唯利是图；稳健审慎，不急功近利；守正创新，不脱实向虚；依法合规，不胡作非为。习近平总书记的重要讲话思想深邃、视野宏阔、论述精辟、内涵丰富，对于正确认识我国金融发展面临的形势任务，深化对金融工作本质规律和发展道路的认识，全面增强金融工作本领和风险应对能力，坚定不移走中国特色金融发展之路，加快建设金融强国，具有十分重要的意义。作为北京市管金融企业，华夏银行将深入学习领会、自觉贯彻落实，不断开创新时代首都金融工作新局面。

一、全面把握中国特色金融文化的深刻内涵

中国特色金融文化的核心要义在于坚持法治与德治相结合，积极倡导中华优秀传统文化，并将其转化为指导金融活动的价值准则和道德规范；核心目标在于促进金融高质量发展，建设金融强国；基本路径是围绕“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”五大领域，营造“诚实守信、稳健审慎、以义取利、守正创新、依法合规”的金融生态；核心理念以“五为五不为”进行高度概括。

(一) 诚实守信，不逾越底线

诚实守信是金融工作的道德观，也是整个金融体系的根基。信用是金融的立身之本，是金融的生命线，金融发展更应当以诚信为经营之本。这就

求无论是金融消费者、金融从业者乃至金融机构与金融监管机构，都应当以诚实守信为基本原则。积极培育中国特色金融文化，既要靠自律，也要靠他律。一方面，应在金融业大力弘扬传统文化，引导金融机构和从业人员恪守职业操守，将诚实守信融入日常工作之中，自觉履行社会责任和服务承诺，诚信经营，珍惜信誉，不逾越底线。另一方面，应当加强社会信用体系建设，加快构建完备有效的金融监管体系，健全符合国情的金融法治体系。坚持法治与德治相结合，深化中国特色金融文化，为金融高质量发展提供更优质的软环境。

(二) 以义取利，不唯利是图

以义取利是金融工作的价值观。学习中国特色金融文化、坚持中国特色金融发展之路，就要坚持以人民为中心的价值取向、深刻把握金融工作的政治性、人民性，摒弃唯利是图、急功近利的短视思维，正确看待义与利的关系，自觉践行金融服务实体经济的根本宗旨，让广大人民群众共享金融发展的成果。具体而言，就是要立足于金融兼具功能性和盈利性双重属性，牢记盈利性服从于功能性，坚持把全心全意为人民服务作为根本宗旨，杜绝见利忘义，坚持以义取利，树立正确的经营观、业绩观、风险观，在追求合理经济利益的同时重视社会效益，实现社会效益和经济效益的统一，让金融发展成果更多更好惠及人民群众。

(三) 稳健审慎，不急功近利

稳健审慎是金融工作的经营观。行稳致远方能进而有为。一方面，不能急功近利、贪功冒进，应保持长远目光、坚持长期主义，在自身风险承受能力范围内审慎决策、稳健经营，将金融安全摆在首位，建立安全高效的金融体系。另一方面，要将风险防控作为重点工作，始终绷紧风控这根弦，不断优化内控体制机制，强化人员风险意识，提升应对市场风险和外部冲击的能力。面对新阶段、新形势、新要求，金融行业应当继续发挥行业优势，充分发挥经济“稳定器”的作用，全力服务实体经济稳

步发展。

(四) 守正创新，不脱实向虚

守正创新是金融工作的创新观。必须坚持发展为人民谋幸福的初心，确保金融工作沿着正确的轨道前行，坚持金融发展服务实体经济，让金融创新围绕实体经济与人民实际需求开展。创新是发展的动力，随着金融供给侧结构性改革推进，更需要将金融创新作为金融发展的重要手段，加强金融制度和体系创新，加快金融产品和服务的升级迭代，大力规范发展科技金融新兴方向，将大数据、人工智能融入金融创新当中，不断提升金融业对我国经济发展的内驱动力，推动金融产业高质量发展。

(五) 依法合规，不胡作非为

依法合规是金融工作的治理观。合规管理是金融行业深入贯彻习近平法治思想、落实全面依法治国战略部署的必然要求，是金融机构稳健经营、高质量发展的关键要素，是健全公司治理结构、提高防范化解重大风险能力的迫切需要。合规管理与全面依法治国、加强金融法治建设的要求高度契合，金融强国建设必须以法治为重要保障，立法的强制性、权威性对行为规范形成外在约束。与此同时，要建立与金融法治建设相适应的思想行为体系，形成遵纪守法行为规范的内生动力，以德治与法治相结合，为金融高质量发展注入依法合规的文化力量。

二、深刻领悟中国特色金融文化的重大意义

(一) 深刻领悟中国特色金融文化的战略性意义

当今世界正面临百年未有之大变局，我国的战略决策坚定围绕发展这一主题而展开，金融也要围绕发展做文章，承担国家金融战略任务。在新发展阶段和新形势下，金融要肩负起全面推进强国建设、有力支撑民族复兴伟业的使命。金融是“国之大者”，关系中国

式现代化建设全局，这是金融在新发展阶段的重要定位。中国特色金融文化作为新时代国家金融战略的重要组成部分，是我们面对世界经济格局、国际秩序、文化道路、技术创新的百年未有之大变局时应有的战略定力。

(二) 深刻领悟中国特色金融文化的时代性意义

2017年，习近平总书记在全国金融工作会议提出了服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三大任务，金融高质量发展和金融强国建设成为新发展阶段金融工作主旋律。2019年，习近平总书记在中共中央政治局集体学习时提出，“我们要坚持以马克思主义立场、观点、方法为指导，深化对金融本质和规律的认识，立足中国实际，走出中国特色金融发展之路”，并提出其基本要义“八个坚持”。2024年，习近平总书记在省部级主要领导干部推动金融高质量发展专题研讨班中提出，“建设金融强国，必须加快构建中国特色现代金融体系”。中国特色金融文化历经思想的准备与时间的考验，其轮廓愈发清晰，其内涵与时俱进，其思想历久弥新，最终成为中国特色金融发展之路的文化根基，成为金融强国战略的重要拼图，成为防范化解金融系统性风险的基础保障。中国特色金融文化是国家金融文化软实力，是金融治理的德治力量，是文化强国建设的重要力量。

(三) 深刻领悟中国特色金融文化的创新性意义

中国特色金融文化是马克思主义金融理论与中华优秀传统文化相结合的重大理论创新。党的二十大报告指出，坚持和发展马克思主义，必须同中华优秀传统文化相结合。只有植根本国、本民族历史文化沃土，马克思主义真理之树才能根深叶茂。“中国特色”作为新时期金融发展战略的重要标志，其关键就在于“两个结合”。中华优秀传统文化蕴含的金融思想智慧，为马克思主义金融理论的“两个结合”创造了基本条件；马克思主义金融理论与中国传统金融思想在政治性、人民性立场上的高度契合，为实现“两个结合”

奠定了坚实根基。中国特色金融文化正是习近平总书记立足金融强国建设的全局视野，把马克思主义金融理论同中华优秀传统文化相结合的重大创新和理论升华，既体现了对中华优秀传统文化以及金融思想的吸收与弘扬，也深刻反映了中国特色金融发展之路的时代要求，具有与时俱进的创新意义。

三、积极探索中国特色金融文化的实践路径

作为中国特色金融体系的重要参与者，华夏银行积极践行中国特色金融文化，结合自身实际，探索符合自身情况的实践路径，为服务首都高质量发展、加快建设金融强国贡献力量。

(一) 始终坚持和加强党的领导

深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，切实把思想和行动统一到党中央决策部署上来，确保党中央关于金融工作的大政方针和决策部署落地见效。持续认真学习党的二十届四中全会全会精神，深入贯彻中央八项规定精神学习教育成果，纵深推进全面从严治党，层层压实责任，筑牢规矩意识和纪律意识。华夏银行总、分行将不折不扣执行党中央及北京市委、市政府、各地方省委、省政府的决策部署和各级监管要求，积极为客户创造价值，为员工创造机遇，为股东创造收益，为社会创造价值，为政府创造税收，为华夏银行创造未来。做到政治责任、经济责任、社会责任、法律责任一起担当，向社会展示华夏银行是一家讲政治、创价值、担责任的银行。

(二) 牢记金融服务实体经济

金融机构应以服务国家大局为“义”，以助力可持续发展为“利”，实现义利兼顾。华夏银行将服务科技发展、绿色发展作为义不容辞的责任，充分发挥科技金融、绿色金融特色优势，通过提供绿色信贷、绿色债券等金融产品，助力企业开展节能减排、污染治理和生态修复等项目，推动经济社会发展全

面绿色转型，实现经济效益与社会效益的双赢。加大人工智能、大数据等科技技术在金融服务领域的应用，为专精特新、科技型创新型小微企业定制金融服务方案，提供信用贷款、知识产权质押贷款、股权质押贷款等科技金融专项产品，加强投资机构合作，探索多样化科技金融服务模式，提升综合金融服务水平。华夏银行将以高度的政治责任感和历史使命感，推动科技金融与绿色金融双轮驱动、交相辉映，实现“五篇文章”篇篇精彩，科技、绿色“双精彩”。

(三) 持续强化风险合规管理

一方面，华夏银行围绕全面风险管理、风险偏好体系、信贷投融资政策、重点行业审批指引等课题，完善风控管理体系。严格落实监管要求，持续完善公司治理结构，健全内控管理体系，夯实反洗钱、员工管理、案件防控管理基础。统筹传统风险管控和新型风险应对、存量风险化解和增量风险防范，增强风险洞察和预判预控能力，深化资产全生命周期管理，健全全面风险管理体系，加快建设数字化风控体系。另一方面，积极构建业务部门承担主体责任、合规管理部门承担管理责任、内部审计部门承担监督责任的责任体系，业务部门做好日常合规管控，管好业务的同时也要管好合规；合规管理部门牵头推进各项合规管理工作，提供有力的合规支持；内部审计部门强化对机构经营管理合规性的审计监督。相关部门各司其职、协调配合，有机统筹，有效衔接，形成合规管理合力。通过固体系、防风险、促发展、提能力，保障行稳致远、高质量发展。

作为一家全国性股份制银行和北京市管金融企业，华夏银行将始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，积极践行金融工作的政治性、人民性，不折不扣贯彻党中央决策部署，主动融入国家重大战略及新时代首都发展大局，立足本土资源禀赋，找准差异化市场定位，推动中国特色金融文化在华夏银行落地生根，形成生动实践，为新时代首都高质量发展作出更大贡献。

浅谈当前环境下银行业面临的挑战及应对策略

■华夏银行股份有限公司党委副书记、行长 翟刚

党的二十届四中全会擘画了未来五年国家发展的宏伟蓝图，明确指出未来五年是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发展的关键时期，同时也是战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期。作为一名在银行、证券、保险、信托等多个岗位历练近30年的金融从业者，笔者围绕贯彻落实党中央决策部署，北京市委、市政府相关工作要求和华夏银行党委要求，结合展业环境，提出商业银行在经营发展过程中的几点思考与策略。

一、当前银行业面临的三大挑战

(一) 有效信贷需求不足

2024年10月以来，尽管流动性供给保持充裕，特别是2025年9月M2增速达到8.4%，但实体经济融资需求仍然偏弱，主要表现在以下几个方面：

一是信贷需求整体走弱。2025年前三季度，人民币贷款累计增加14.75万亿元，同比少增1.27万亿元。一季度“开门红”期间，人民币贷款增长9.78万亿元，同比多增3200亿元，但进入二季度后，4月和5月的单月贷款增量连续创历史新高新低，三季度则同比少增3100亿元。从信贷余额增速看，自2023年3月的11.8%回落至2025年9月的6.69%，无论是当期数据还是变化趋势都不太理想。

二是企业贷款整体增加，但企业中长期贷款已连续9个季度同比少增。2025年前三季度，企业中长期贷款累计增加8.29万亿元，同比少增1.37万亿元。深层次原因在于企业陷入增收不增利的经营困境，生产性融资需求持续萎缩。

三是居民部门去杠杆趋势波动明显。从宏观杠杆率数据看，加杠杆主要集中在政府部门，居民部门在2025年二、三季度再度转向去杠杆。2025年前三季度，住户贷款累计增加1.1万亿，占新增贷款的比重仅为7.5%。其中短

期贷款收缩幅度远大于中长期，主要原因是有效需求不足，居民消费意愿偏弱。

四是债券融资对贷款的替代作用明显。近一年地方政府积极化债，通过专项债置换政府平台信贷融资的趋势加快。2025年上半年，置换部分和借新还旧的再融资专项债发行2.11万亿元，同比大幅增长125%。政府部门宏观杠杆率从2024年末的60.9%上升到2025年三季度的67.5%，上升了6.6个百分点。在此背景下，宏观杠杆率即使相比过去增加，但同美国、欧洲特别是日本相比，依然处于一个较低的水平。

从当前情况看，金融表现是实体经济的晴雨表，全社会有效需求不足对金融的映射态势非常明显。企业盈利预期不稳制约投资意愿，居民收入预期偏弱抑制消费动能，房地产市场深度调整影响了经济循环及信用循环。在需求侧收缩与供给侧投放的结构矛盾下，需要顶层设计和宏观政策来协同破解。

(二) 风险防控压力加大

从数据上看，2025年二季度末，商业银行不良贷款余额达到3.4万亿，相比2024年末增加0.1万亿。不良贷款率从2024年末的1.50%微降至2025年二季度的1.49%，国有行和农商行分别下降了0.02和0.03个百分点，但股份行和城商行的不良贷款率未回落。

拨备压力也比较大。2025年二季度末，商业银行拨备覆盖率为211.97%。在当前困难时期，是否可以给予一定的监管宽松，通过拨备调剂来解决银行面临的困境，也是业界正在讨论的话题。特别是《商业银行金融资产风险分类办法》于2025年年底结束过渡期，按照要求各行都要体现新规范要求，不良率等一系列财务指标大概率会出现明显的波动，这是业界将会面临的共性问题。

零售信贷受经济增速放缓、房地产市场和就业市场承压影响，仍处于风险释放周期。从2025年二季度末数据

看，25家披露零售贷款不良率的A股上市银行的平均零售贷款不良率为1.67%，较上年年末上升17个BP，仅2家银行零售贷款不良率降低。信用卡、互联网贷款等领域风险加速暴露，受限于司法资源和必须履行的程序，零售信贷不良资产快速出清面临较大压力。

对信贷信用风险管理压力持续存在。面对平台公司退出、房地产市场出清、新旧动能转换的要求，叠加地缘政治、贸易摩擦升级、关税政策等因素，银行信用风险管理压力持续存在。从制造业看，2025年二季度7家股份制银行制造业不良率为1.16%，目前小幅上升，个别区域性银行制造业不良贷款大幅上升。

(三) 可持续盈利能力承压

一方面，息差持续收窄，存贷款盈利模式可持续性凸显。2023年一季度度商业净息差为1.74%，首次跌破1.8%的合意临界值，2025年上半年进一步降至1.42%，并持续低位运行。2025年上半年，42家上市银行中有21家净息差低于1.5%的平衡点，部分地方商业银行甚至低于1%，银行可持续发展的动能面临挑战。

另一方面，非息收入在营收中发挥了重要作用，但受市场波动影响较大，影响盈利稳定性。2025年一季度上市银行非息收入平均同比下降1.87%，其中手续费及佣金净收入同比下滑0.72%，债市波动影响下其他非息收入（投资收益和公允价值变动）同比下降3.18%，但二季度受债券市场回暖带动，上市银行非息收入同比上升7.01%，波动明显。

二、银行业的应对思考

(一) 深化“以客户为中心”理念，推动客户深度经营

一是明确客户增长方向，抓实有效客户增长。系统性谋划综合化、差异化、精细化的客户经营体系，围绕“十五

五”规划建议明确的十二项战略任务，客户增长要紧密围绕国家重大战略与重点区域发展规划，紧密围绕现代产业体系及实体经济发展，紧密围绕高水平科技自立自强及新质生产力。商业银行总行应立足全行战略定位与资源禀赋，明确全行客户拓展的整体方向与重点领域；分行应结合区域产业特色与市场结构，细化客户发展路径与目标，形成总分联动、分层推进的客户增长机制。

二是深化“数字化”应用，提升客户体验与价值贡献。深化大数据、人工智能等技术在产品创新与场景构建中的应用，打造更智能、更便捷的线上服务体验。建设企业级客户经营管理平台，依托大数据与标签体系对客户进行多维度画像与分层，配套定制差异化的产品和服务，实现需求的精准挖掘与高效匹配，全面提升客户服务能力与满意度。

三是优化组织机制，夯实理念落地基础。围绕重点客群设立跨职能、跨条线的敏捷协同团队，实现深度绑定与价值挖掘。在考核导向上，突出客户满意度、客户生命周期价值、客户留存率等体现长期生命力的经营质量类指标。

(二) 坚持“三个优先”策略，有序加大信贷投放力度

一是做好主战场优先，强化重点区域布局。如华夏银行作为北京市管金融企业，将主战场从过去分散的区域转为重点布局在北京。一方面依托总部所在地的资源和政策优势，集中资源把总部所在地业务做深做透，建立与当地企业特别是北京市管企业、在京央企更加紧密的战略合作关系。另一方面，实现对重点区域分行的战略布局。目前，华夏银行提出“大行挑大梁”的思路，42家分行抓住“两头”，一方面重点促进表现较为优秀的头部分行继续进步，另一方面加强对相对质效较差分行的过程管理，迅速改善不利局面。

二是做实产业实业优先，服务各地经济社会发展主流。服务现代产业体系建设，加大支持智能化、绿色化、融合

化方向力度。如绿色金融是华夏银行表现较好的领域，ESG领域华夏银行过去在国内银行业一直位于前列，要因地制宜推进新质生产力相关产业服务，在优化提升传统产业、培育壮大新兴产业和未来产业中贡献华夏银行力量。

三是做强“五篇文章”优先，打造核心竞争力优势。结合自身资源禀赋、战略定位和发展阶段，把科技金融、绿色金融打造成华夏银行的特色业务。后续华夏银行也会有一系列具体动作，主要集中在重点区域、重点行业、重点领域和重点企业。

(三) 持续优化资产配置，提升“五篇文章”综合金融服务能力

一是优化资产结构。重点加大符合政策导向、主体资质优良、风险可控、收益稳健的优质资产配置力度。将银行有限资源精准投放至具备更强比较优势、更高综合收益及更低资本占用的领域，持续提升优质资产的识别与配置能力。

二是夯实产业金融服务。新质生产力作为构建现代化产业体系的新引擎，其涵盖行业众多且发展阶段各异。按照“专业+效率”原则，提高行业专业化和敏捷化服务能力，在众多领域中精准识别业务机会、筛选有价值的子行业进行深耕。

三是集团联动与外部协同。对内强化与集团内子公司的战略协同，有效整合集团内金融资源，对外积极携手外部专业投资机构，探索实践“贷款+外部直投”等创新业务模式，为客户提供一站式综合金融解决方案。

(四) 着力优化负债结构，加强资本成本和信用风险成本管控

从日本银行业应对低利率低息差时代的经验看，主要有三条路径：海外并购、做强对公业务、强化综合金融服务，特别是在负债端提高管控成本的能力。资金成本方面，深化交易银行服务，重点推进产业链生态圈渗透，以产业数字金融、供应链金融、财富管理、代发工资等综合性服务，带动低成本资金

沉淀。持续加强对高成本存款的量价管控，加强低成本客户存款付息率考核，控制结构性存款、大额存单投放规模。拓宽免负债渠道来源，降低单一渠道依赖。

信用风险成本方面，牢固树立信用风险成本管控意识，将信用风险成本管理理念贯穿业务经营管理全流程。推进信用风险成本承担机制建设，压实经营主体责任，持续完善风险考核评价体系。健全信用风险成本科学计量和应用体系，深化信用风险偏好量化传导和预算纠偏机制，持续提升风险成本计量的准确性和敏感性。

(五) 加大逆周期政策调节力度，积极应对周期待冲击

为了更好地支持商业银行发挥政策性、人民性、功能性要求，政府部门和监管机构做了很多机制安排，包括创新结构性货币工具、加大财政政策支持力度、AIC的试点扩大、发行特别国债等。建议在以下方面加大力度。

一是更加精准施策，激发消费新动能。强化财政定向支持，通过完善重点群体补贴、优化转移支付机制、健全社会保障体系，改善居民现金流量表，激发内生需求。引导金融机构创新消费金融产品，优化消费信贷服务。

二是在特定时间窗口给予金融机构一定监管宽容。比如，建议充分考虑各家银行的不同情况，以时间换空间，给予资产风险分类新规落地一定差异化安排，等压力缓解后再恢复到规范正常状态。

三是支持商业银行多渠道补充资本。支持银行业永续债发行，适度放宽增资扩股发行价格监管要求，加大核心一级资本工具政策创新，支持商业银行增厚风险缓冲垫。

四是支持股份制商业银行提升综合金融服务能力。如加快推进其设立金融资产投资公司试点工作，探索通过独资设立、联合其他银行设立、引进其他类型投资者共同入股等方式设立一批遵循市场化、法治化原则的金融资产投资公司。