编辑 卓洋 美编 贾丛丛 责校 杨志强 电话:64101949 bbtzbs@163.com

北京“十五五”时期金融业发展规划编制完成



10月22日,2026金融街论坛年会期间,“金融街发布”成果专场发布活动举行。权威发布环节,北京市委金融办介绍《北京市“十五五”时期金融业发展规划》(以下简称《规划》)有关情况。

《规划》立足北京“四个中心”城市战略定位和京津冀协同发展,进一步加强国家金融管理中心功能服务保障,聚焦构建“高精尖”经济结构、建设具有北京特色的现代化产业体系,着力提升金融服务能力和水平,更好服务金融强国目标。《规划》作为未来五年北京金融领域发展蓝图,明确了“十五五”时期北京金融业的发展目标、主要任务和保障措施,对于以金融高质量发展助力北京率先基本实现社会主义现代化具有重要意义。

“十四五”时期,北京金融业取得坚实有力的成效。国家金融管理中心能级持续提升,金融业总资产、资产机构资产管理规模、直接融资规模、保险密度、保险深度等重要指标稳居全国第一。金融业增加值对北京经济增长贡献率达19%,为首都经济平稳运行、稳中提质提供了强有力金融支撑。北京证券交易所顺利开市,北京金融法院设立。成功申办Sibos2024年会、举办亚投行第十届理事会年会,金融街论坛国际化水平逐年提升,首都金融国际影响力进一步增强。

面向未来,《规划》明确发展目标:到2030年,北京国家金融管理中心基础功能全面加强,逐步建立健全与首都地位、与金融强国建设需要相匹配的现代金融体系。到2035年,北京国家金融管理中心综合实力显著增强,成为打造全球金融治理网络的重要枢纽,在构建具有高度适应性、竞争力、普惠性的中国特色现代金融体系中走在前、作表率。

《规划》聚焦八个方面系统部署了“十五五”时期北京金融业发展的重点任务,并设置了10个专栏。

在服务保障国家金融管理中心功能方面,包括服务国家金融决策调控中枢,建设国家金融基础设施服务高地,支持金融机构总部完善治理,营造良好金融法治环境。

在健全现代金融市场体系方面,包括积极发展多层次股权市场,强化债券市场融资功能,更好发挥货币、外汇市场功能,稳步发展期货和衍生品市场。

在推动北京证券交易所深化改革方面,包括推动优化发行上市制度,加快丰富产品体系,全面优化市场生态。

在推动银行、证券机构等高质量发展方面,包括推动银行机构等做强做优,建设高水平证券业机构,促进资管机构规范健康发展。

在着力发挥保险保障功能方面,包括推动保险业可持续发展,提升保险业服务实体经济质效,持续优化民生保障服务。

在做好金融五篇大文章“北京篇章”方面,包括强化北京(京津冀)国际科技创新中心金融支持,加大国际绿色经济标杆城市金融供给,完善助力城乡居民共同富裕普惠金融体系,健全应对超大城市人口老龄化养老金融体系,加强全球数字经济标杆城市金融赋能。

在筑牢首都金融安全屏障方面,包括健全防范化解金融风险体制机制,有力有序有效防范化解重点领域风险,全面加强金融监管,加强金融消费者和投资者权益保护。

在营造优良开放的金融生态方面,包括推进“两区”金融改革创新试点,深化金融领域交流合作,优化金融发展空间布局,加强高水平金融人才建设。

北京商报记者 董晗萱

数字人民币基础设施服务体系再升级

在2026金融街论坛年会开幕式上,中国人民银行行长潘功胜指出,今年初,人民银行平稳切换了数字人民币新计量框架,数字人民币定位由现金切换为存款货币。去年在北京设立的数字人民币运营管理中心已全面投入运营,成为集发行管理、零售、批发、区块链、智能合约等服务为一体的综合性数字人民币业务平台。数字人民币业务运营机构已从10家拓展至30家,覆盖全部系统重要性银行。

数字人民币基础设施服务体系迎来升级。10月21日,2026数字人民币年会在京举办。本次会议以“数字货币新图景:互通·可信·协同”为主题,由北京市地方金融管理局和数字人民币运营管理中心合作承办。中国人民银行副行长陆磊和北京市副市长唐文弘出席并致辞,国际货币基金组织原副总裁朱民、中国工商银行行长刘珺作主旨演讲。

会上,数字人民币运营管理中心发布央行端数字人民币系统和数字人民币智能合约生态服务框架两大核心成果。这标志着数字人民币基础设施和生态应用更加数字化、体系化、智能化、多元化。

为什么要升级

数字人民币基础设施为什么要升级?陆磊表示,2026年1月1日,中国人民银行落地实施新一代数字人民币计量框架,数字人民币由现金型1.0升级为存款货币型2.0,具有三个核心要素:一是商业银行客户持有的数字人民币成为存款型法定数字货币,消除商业银行对数字现金潜在“金融脱媒”风险的顾虑,避免货币沉淀导致货币乘数收缩。二是升级双层运营架构,体现为零售端商业银行存款货币和批发端央行结算货币的分层安排,且均携带央行发行的数字币串,并使商业银行的权责利更对等,央行和商业银行的协同性更强。三是深化以账户为基础的混合模式。数字人民币走的是一条以新型账户为基础、兼容价值模式(区块链支付和离线功能)的混合式架构发展路线,以账户体系为主,同时支持链上和链下、在线和离线的智能支付需求。

数字人民币基础设施相应升级为首个集发行管理、零售、批发、区块链、跨境、智能合约等服务为一体的综合性中央银行支付结算平台,主要包括央行端数字人民币系统(DCEPS)和数币达跨境结算综合服务平台(CBETS),分别由数字人民币运营管理中心和国际运营中心建设运行。

数字人民币2.0是与“纸币—账户”体系最具兼容性的数字化路径,保持了中央银行货币单一性和商业银行业务特性。从成效看,数字人民币业务运营机构已达30家,实现系统重要性银行全覆盖。央行端数字人民币系统参与者121家,CBETS继今年6月与首批26家直接参与者签约后,又与42家境内外银行达成签约意向。同时,按照市场化、法治化原则支持参与机构稳步扩大数字人民币应用。截至2026年9月末,已开展数字人民币业务的地区累计总体交易43亿笔,金额约31万亿元。9月当月交易9967万笔,金额约1.87万亿元,同比分别增长12%、123%。

数字化时代科技领域日新月异,要加快打造数字人民币全链路生态体系,这一路径也是在价值尺度的单一性支付手段数字化基础上金融资产数字化的愿景。未来中国人民银行还将持续深化数字人民币治理体系建设,加强政策层面衔接,敏捷迭代数字人民币基础设施。支持商业银行将数字人民币融入存、贷、汇、投等全场景业务,支持更多持牌金融机构有序加入,在高质量完成地域试点向业务试点模式切换的基础上,加快业务落地见效,全面支持生产性服务业转型升级和生活性服务业扩能提质。同时也会与各经济体央行、国际组织开展深度对话和经验交流,共同绘就数字货币新图景,助力全球经济增长。

具体升级了什么

具体来看两项升级成果,央行端数字人民币系统(Digital Currency & Electronic Payment System,简称DCEPS),是数字人民币基础设施的核心组成部分,由中国人民银行数字货币研究所下属数字人民币运营管理中心建设运营,是集发行管理、零售、批发、区块链支付及智能合约等服务于一体的综合性支付结算平台,也提供支撑数币达(CBETS)的技术底座。

作为数字人民币基础设施的“心脏”,央行端数字人民币系统采用统一底座,模块化和组件化设计,支持参与机构一点接入,不需要一个一个系统连接,支持7×24小时运行,安全高效处理各类支付业务,保持快速迭代的系统服务能力。提供多元跨机构支付结算、流动性统一管理、发行管理、智能合约生态服务框架、数字人民币数字资产、钱包统一管理、统一数据、智能风控等八大核心服务,具备数智化、互通强、成本低、效率高、迭代快五个特征。

另一个成果数字人民币智能合约生态服务框架英文名为e-CNY SMART Contract。该框架包含五项服务理念。一是标准统一,以统一的公共基础设施为底座,按照共同业务规则和技术标准,广泛联通各类参与方与服务资源,为生态协作提供统一支撑。二是强制执行,依托可信运行环境和执行保障机制,确保合约在约定条件满足时按约自动执行,保障合约履行的强制性。三是开放包容,在统一规则和准入要求下,面向各类机构和开发者开放服务能力与创新资源,降低开发、接入和应用门槛,支持不同主体、技术路径与应用场景协同发展。四是规则驱动,以业务规范、产品指引和技术标准等构成共同遵循的规则体系,明确各方权责与协作要求,规范业务开展、合约运行和生态治理,保障服务体系有序运行。五是安全可靠,通过安全防护与验证追溯机制,保障系统运行、数据与资金安全,使合约执行过程和结果可信可验,为各方合作建立信任基础。

依托这套框架,各类创新主体协同联动、资源共享复用,支持金融机构围绕客户需求灵活组合服务,推动数字人民币在经济社会各领域的广泛应用,提升金融服务实体经济的质效。数字人民币运营管理中心表示,目前,相关应用已在预付资金管理、供应链金融、财政补贴、消费红包和农民工工资发放等多个场景落地,未来还将拓展更多应用。

北京商报记者 董晗萱

专访中央财经大学金融创新与风险管理研究中心主任顾炜宇:

AI金融投资会经历泡沫阶段

当前,科技金融正站在AI重构信贷逻辑、生态重塑的十字路口。AI技术正在底层改写银行对科创主体的授信模式,从“看历史看财报”转向“看技术看未来”,但赛道估值分化、热点泡沫化、硬科技识别能力不足、知识产权质押落地难、续贷衔接存在断点等堵点依然突出。在2026金融街论坛年会期间,中央财经大学金融创新与风险管理研究中心主任顾炜宇接受了北京商报记者专访。

顾炜宇认为,银行受功能定位、风险偏好与监管约束,不宜独自承担早期高风险科创投资,科创金融需要VC、PE、产业基金、银行、投行等多元主体协同,构建覆盖企业全生命周期的服务闭环。

他同时提出,技术突破前期需要大量金融资源投入,资金涌入会形成泡沫,泡沫过后,技术落地会切实带来生产力提升,AI等未来产业同样面临这个问题。应在用好现有国有资本引导、制造业转型基金、中小企业发展基金等政策工具的前提下,建立专项风险补偿基金,打造优质的科技金融生态。

以下为北京商报记者专访顾炜宇实录:

Q:AI从哪些根本层面改变银行对科技企业的授信模式?

A:随着大数据、AI发展,一些新兴前沿信息技术在金融领域落地应用,推动金融科技快速发展,也给银行风控、经营、信贷业务等带来改变。在风控层面主要有两大变化:第一,风险评估与授信决策,从依托历史财务数据,转向聚焦技术研判企业未来发展。第二,评估模式从线下静态、阶段性评估,升级为动态实时评估决策。AI凭借技术创新能力和广泛的信息采集能力,大幅提升信息识别效率,让风险识别、信贷决策变得更加精准、高效、快速、实时,使得金融产品和服务可以精准适配科技创新不同环节、不同阶段、不同项目,提升金融服务科创产业的精准度、有效性与质量。

Q:如何从单纯“给资金”走向真正帮科技企业破除资源壁垒?

A:科技企业融资难问题虽有所改善,但依旧存在。早期科创项目具备长周期、高风险,对资本耐心要求高,不同金融机构功能定位、风险偏好各不相同。让银行直接去做投早、投小这类业务与其自身定位、风险约束存在冲突。银行可以尝试投贷联动模式,但落地存在现实门槛:一方面需要取得合规创新资质,获得监管认可;另一方面需要搭建股权投资对应的专业投研团队。要解决科技企业融资,需要打造“耐心资本”生态,适配科技创新不同周期的风险特征,由不同风险偏好的金融机构接力服务:VC、PE、产业基金和银行接续跟进,投行助力企业对接资本市场,创设ABS等标准化金融产品拓宽融资流转渠道,构建从早期投资、企业成长到资金有序退出的良性闭环。

Q:如何看待科技金融赛道估值分化、泡沫化这一现象?

A:技术突破前期需要大量金融资源投入,过多资金涌入就会形成泡沫,上世纪90年代互联网泡沫就是典型案例,泡沫过后,技术落地会切实带来生产力提升。AI等未来产业同样面临这个问题。银行有责任响应政策,加大对新科技的金融支持,但落地过程中面临几大难题:缺少能够甄别真实技术、判断产业前景的专业团队;需要跳出传统模式,建立面向技术、面向未来的风险判断框架,创新适配科技企业的金融产品。市场存在追逐热点的现象,要防范PPT式融资故事,银行需要结合内部团队、外部行业专家甄别,归根结底,银行最大的短板是对硬科技与未来产业的研判能力。

Q:如何解决科技企业短期资金获取、续贷衔接问题?

A:不少科技企业会遭遇短期经营周转压力,在续贷环节,标准化AI审批模式有时会造成续贷中断,给企业带来经营冲击,主要分为短期资金获取、续贷衔接两大问题。科技企业缺少重资产,可依托知识产权、数据类新型动产质押获取流动资金。但现实中,知识产权、新型动产的价值评估、动态价值跟踪是行业痛点,银行出于审慎经营,往往会压低估值和质押率。知识产权的真实价值更多取决于专利产业化转化能力,而不是单纯看专利数量。目前行业缺少足够的历史数据支撑准确评估。银行应主动适配战略性新兴产业发展趋势,建议由公共部门牵头,联合知识产权交易所等机构,搭建准公共属性数据库,沉淀知识产权价值、转化效率相关数据,为银行定价、风险判断提供基础支撑。续贷衔接问题层面,银行应推进系统改造,打通抵质押核验登记等相关机构,推动业务全流程线上化,压缩线下办理耗时,实现新旧贷款无缝衔接。

Q:未来我国科技金融生态如何演进?

A:我国科技金融生态建设不能依靠单一机构,需要系统化完善制度体系:银行应夯实自身专业能力,立足自身定位,牵头整合多方金融资源,打造一体化全生命周期金融服务。同时,完善配套政策,帮助科技企业跨越从实验室成果走向市场化量产的风险关口。用好现有国有资本引导基金、制造业转型基金、中小企业发展基金等政策工具,建议建立专项风险补偿基金,分担部分风险,以此撬动更多资本投入科创领域,这样能够更好地完善科技金融体制,打造出一个比较好的科技金融生态。

北京商报记者 宋亦桐