

财眼

“中银银发·养老产业集群服务+”活动顺利举办 政银企共筑银发经济新生态

10月27日,“中银银发·养老产业集群服务+”银发伙伴专场活动在广州越秀国际会议中心举办。

本次活动依托广交会平台开展,响应国家发展银发经济战略部署以及2026年全国“敬老月”活动号召,广东省民政厅、多地市民政部门,康养企业、行业协会、银发经济产业园等代表超百人齐聚现场。这是中国银行首次在广交会框架下引入银发产业专题活动,政银企多方参与,共同探索产融协同发展新路径。

中国银行 中国银发

中国银行广州分行与广州康养集团有限公司 中国银行佛山分行与佛山市医养康养产业发展有限公司 签署战略合作协议



现场签约授牌

“银发伙伴”生态圈持续扩容

当前我国人口老龄化程度不断加深,“十五五”规划纲要明确提出,要深入实施积极应对人口老龄化国家战略,大力发展银发经济。养老产业园区作为产业集聚的主阵地、业态融合的试验场、适老创新的孵化地,是发展银发经济的重要载体。

作为广交会独家“全球战略合作伙伴”,中国银行与广交会已携手走过七十年。本次专场活动落地广交会,旨在推动产业园区生态建设,助力银发经济走向集约化、专业化、智慧化、融合化。

广东是全国第一经济大省、人口大省。围绕广东省委“1310”具体部署,中国银行在养老金融领域已沉淀打造出一系列“广东样板”:成功为广州市首个银发产业园提供授信支持,累计为养老服务业、养老制造业投放贷款近300亿元,承销粤港澳大湾区首笔“支持养老产业”债券,推出粤港澳大湾区首个“五享五

心”一体化跨境养老服务体系,并创新“银龄集市”等服务场景。今年4月,中国银行广东省分行与广东省民政厅签署战略合作协议,为深化银发经济、养老民生领域合作搭建框架。

活动现场,政银企三方的合作动作密集落地。中国银行广东省分行分别与广州康养集团有限公司、佛山市医养康养产业发展有限公司签署战略合作协议,围绕银发产业投融资、养老服务场景共建、适老化金融等领域开展深度合作。

现场还举行了“银发伙伴计划”授牌仪式,向中山生命健康产业发展有限公司、佛山市医养康养产业发展有限公司、东莞长护银发产业园等10家机构授予“银发伙伴”称号,携手各方共建养老金融服务生态圈。

重磅方案亮相

三维体系覆盖养老全赛道

政银企合作的深化,离不开金融产

品与服务的坚实支撑。该活动举办时间正值“中银99银发服务月”,立足广东养老市场实际,活动现场发布《中国银行广东省分行“养老产业服务+”方案》,聚焦养老产业三大核心客群,打造全周期、全链条、多维度的综合金融服务体系。

全周期服务银发产业园区。建设期前置提供“项目前期贷”,再配套“产业园区贷”给予长周期资金支持,如为南方美谷提供超7亿元固定资产贷款;招商期对接股权投资基金“以投带引”,叠加薪酬福利服务,提升入驻企业人才吸引力;运营期推出“中银园区服务平台”助力园区精细化管理,以资产证券化服务盘活园区重资产。

全链条支撑养老制造企业。打造“信贷+租赁”组合拳服务模式;推出“小微速贷·银税贷”满足企业日常周转需求;创新“养老产业贷”突破传统抵押瓶颈;联动中银金融租赁提供直接租赁、售

后回租等服务,支持设备更新与产线智能化升级。

多维度赋能养老服务机构。提供固定资产贷款、流动资金贷款、并购贷款等全周期信贷支持;联动中银基金、中银证券发行养老设施REITs和资产支持证券,盘活重资产;开发预收费监管平台,入选广州、佛山、中山等地监管合作银行清单;联动中银保险定制风险保障方案;创新“银龄集市”品牌,累计服务长者超9.4万人次,推出“中银长护+”方案服务长护险机构。

这一套服务体系背后,是中国银行扎根广东市场的持续投入。今年,该行已为116家养老照护机构提供融资支持,余额超12亿元,增幅29.52%;为省内老年用品制造企业提供融资支持,余额超254亿元,增幅115%;支持银发经济产业园建设,为广州首个银发经济产业园(南方美谷)、粤港澳(广东)银发经济产业园运营主体提供超15亿元贷款支持。

本次活动还邀请了深圳市银幸现代养老服务有限公司对银发经济“叫好不叫座”的现实困境作专家解读。同时,来自粤港澳(广东)银发经济产业园、广州南方美谷银发产业园、成都温江区银发经济产业园的代表分别交流了各地在载体建设、产业导入与跨域协同方面的实践经验,展现了银发产业园作为产业落地重要支点的蓬勃生命力。

养老金融事业任重道远,中国银行将持续发挥全球化优势、综合化特色,以“久久为功”的定力,深耕银发沃土;以“久久相伴”的赤诚,服务社会民生。

五年期大额存单密集返场 供给或将常态化

新快报讯 记者范昊怡报道 一度近乎断供的中长期大额存单正密集回归。10月以来,发行中长期大额存单的银行数量及类型日渐增多,覆盖股份行、城商行、农商行乃至民营银行。今年前三季度,此类产品供给还主要集中在国有大行与少数股份行。从去年的频频下架到如今的滚动发行,大额存单的市场角色正在发生微妙转变。

利率优势不明显

10月20日,恒丰银行多家分行发布5年期大额存单上新公告,共推出7款个人大额存单,5年期产品年化利率1.75%。10月15日,张店农商银行推出涵盖1年至5年期的个人大额存单,5年期利率1.68%,起存门槛20万元。西藏银行10月16日发行3年期产品,利率1.85%。中信银行10月1日起上线多款个人大额存单,包含3年期品种,利率1.70%,该行9月1日重启了中长期产品发行。

早在7月,国有大行就率先启动本轮发行。中国银行7月初率先重启3年期、5年期存单,工农中建交行陆续跟进,5年期产品利率多在1.55%至1.60%区间,不少热门额度上线后很快售罄。农行已经发行19期大额存单,市场认购热度较高。

本轮返场的大额存单,利率溢价普遍有限,部分产品甚至不及本行同期限定期存款。以民生银行为例,其3年期、5年期大额存单(普通款)利率分别为1.74%和1.75%,而同期限“安心存”定期存款利率分别为1.75%和1.8%,起存门槛仅1万元。恒丰银行5年期大额存单利率1.75%,仅比同期限定存高出5个基点,却低于其3年期定

存利率。

利率倒挂现象同样值得关注。融360数字科技研究院数据显示,2026年9月大额存单3年期平均利率1.709%,5年期只有1.674%,出现倒挂。这意味着单纯为了“多拿一点利息”而把资金锁死5年,性价比并不高。

呈现供给分化格局

多位业内专家分析,本轮集中发行有着明确的现实诉求。一方面,往年大批5年期高息存款集中到期,居民风险偏好趋于保守,保本类产品需求旺盛,银行依靠大额存单承接存量资金,避免存款外流;另一方面,银行中长期信贷投放增多、资产久期拉长,存款短期化带来流动性压力,中长期存单能够拉长负债周期,缩小期限错配缺口。

政策配套也为发行创造了条件。6月公开征求意见的《大额存单管理办法》,放宽存单转让渠道,提升了产品流动性,降低定价压力。

业内人士表示,2025年末多家银行集中下架中长期大额存单,核心是在净息差收窄背景下削减高成本负债。而本轮发行并非高息揽储,部分存单利率甚至低于本行同期限定期存款,代表银行负债管理思路出现转变。

专家预判,中长期大额存单不会再次全面停售,但也很难出现大规模放量,整体呈现常态化滚动、供给分化的格局。对投资者而言,这类存单适合追求稳健的群体,资金50万元以内受存款保险保障。同时,要理性看待收益,做好资金分散配置,避开各类宣称保本高息的违规项目。

救急不兜底 央行推出稳债市新工具

据新华社电 中国人民银行10月26日发布公告称,决定设立债市非银大额赎回互换便利(BNSF)。从这个工具的名称,就可以看出三个关键指向:债市、非银、赎回。通俗来说,就是中国人民银行面向银行理财、公募基金等非银行类金融机构,开辟了一条应急借钱的通道,专在债市大幅波动、产品遭遇集中赎回的极端情形下启用。

近年来,银行理财、公募基金等资管机构在居民财富管理、社会融资中的作用日益凸显。截至2025年末,银行理财产品存续规模达33.29万亿元,公募基金资产净值约37.71万亿元。规模持续壮大的同时,大量资金加快流入债券市场,资管机构成为债市的重要参与力量。

不久前,中国人民银行行长潘功胜在2026金融街论坛年会开幕式上宣布,将会同金融监管总局、中国证监会设立应对非银机构大额赎回的流动性支持工具,目的是建立债券市场稳定机制。

此次中国人民银行严格遵守不能对非银机构发放贷款的要求,再次采取“互换便利操作”的方式,实现对非银机构的紧急流动性支持。

2024年10月,中国人民银行创设

“证券、基金、保险公司互换便利”,支持符合条件的证券、基金、保险公司通过资产质押,从中央银行获取流动性。

此次大额赎回流动性支持工具借鉴了相关实践,在资管机构面临群体性流动性风险、债券市场出现系统性压力的特定情景下,这项工具可支持具有系统性影响的银行理财子公司、公募基金管理人(或对应母行、证券母公司等),从中国人民银行借入央行票据用于市场回购融资,以购买本公司(或资管子公司)遭赎回公募产品的符合条件的债券或产品份额,并向中国人民银行抵押。参与机构应持续满足金融市场审慎管理要求,维护市场纪律。

潘功胜强调,与央行开展操作必须满足宏观审慎要求,提供高等级抵押品,防止金融市场定价扭曲、形成兜底幻觉。

“相关审慎管理要求并非一次性的准入门槛,而是贯穿于工具使用全过程的持续性约束。”光大证券固定收益首席分析师张旭表示,过度投机行为产生的损失不应转嫁其他主体。因此,工具在及时缓解流动性冲击的同时,也强调要维护市场纪律,这有利于更好支持债市稳健良性运行。