

综合金融“再进一公里”

综合金融的价值源泉是规模经济、范围经济和协同效应。

文 | 孙源浩 王远 张聪

党的二十大报告指出，“高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务”。金融服务实体经济的能力是解决我国经济发展“不平衡不充分”问题的关键因素，以金融力量更好地满足人民日益增长的美好生活需要，成为检验金融发展质量的重要标准。在新发展阶段客户金融需求日趋专业化和多样化的背景下，综合金融服务成为金融机构提高竞争能力的必然选择。

作为产业金融“国家队”的先锋，国网英大长三角金融中心，在服务区域协同发展的进程中，整合电力能源行业的各类要素资源，按照绿色金融、普惠金融、数字金融的发展导向，逐步建立起能源金融领域的特色化综合金融服务优势。

综合化金融服务因需而生

目前，头部金融机构都已不同程度地实现跨行业跨市场提供综合金融服务。央行正式批复了3家金融控股公司牌照，一些大型央企、地方政府也组建了具有金融控股架构、能提供多种金融业务的金融集团。一方面，综合化金融服务提升了服务的深度和广度，促进金融机构的业务和收入更加多元化和均衡化，更好地抵御周期性风险；另一方面，综合化金融服务

以更低的成本满足了部分企业的多元化金融需求，是实现金融结构调整、培育发展新动能的必要措施。

从实务层面而言，综合金融的逻辑建立在对客户需求的洞察上，表现出以下三个特征。

一是形成一揽子产品。在依法依规的前提下，金融机构利用综合化经营子公司，通过打造全品类“金融产品超市”，开发多种市场化的融资工具、资管产品、财富投资产品、流动性管理服务。在“全”的基础上，金融机构通过产品协同研发特色化综合金融解决方案，降低客户搜索成本、提升客户服务体验。

长三角金融中心建立“融资+保险”的特色专业金融营销团队，针对工程建设类项目，从融资、风险管理等方面提供综合金融方案，既满足了客户资金需求，又提供了风险保障服务，形成特色化综合金融产品。

二是实现一体化响应。基于渠道协同，搭建由机构网点、营销团队、客户经理、大数据手段及人工智能组成的高敏感度“神经网络”，捕捉、分析客户各类金融需求并传导至各个专业产品线，实现客户需求“一点接入、一体化响应”，为开展产品创新、制定综合服务方案建立敏捷机制。

三是能够一站式解决。随着客户交叉渗透程度不断提高，金融机构借助各种网络化协同工作方式、创新工具和知识融合手段，构建通

畅的客户信息交互平台，充分发挥不同业务主体在知识结构、市场洞察、产品设计等领域的差异化优势，互补并激发群体创造力，打造客户真正需要的个性化金融方案。将客户办理业务的手续精简到最低限度，一份材料走完全部审批流程，持续提升办理效率和客户体验。

内部组织高效， 外部科技驱动

综合金融的价值源泉来自规模经济、范围经济和协同效应，其模式的成功建立在资源禀赋和协同利用上。

交易成本和管理成本的对比，决定了企业的业务规模边界。发展综合金融，也会产生政策扭曲和效率损失。综合金融的成功，在金融集团自身层面，至少需要具备以下六个条件中的两个：一是强有力的资源协调配置能力，二是全面贯通的激励考核和利益机制，三是庞大的可协同复用的基础资源，四是跨业协同的营销资质和牌照，五是资源汇聚的生态圈和综合平台，六是极致的产品服务和金融科技支撑。

金融科技赋能和绿色金融、产业链金融的兴起则是金融机构发展综合金融的外部驱动力。

十年来，随着科技对金融的广泛渗透，金融业面临二次脱媒，云平台应运而生。产业链走向整合，综合金融优势得以凸显，升级模式中客户画像更加清晰，金融机构也能更全面了解和满足客户需求。金融科技重构金融消费中用户、产品、场景的关系，精准匹配消费场景，聚焦业务层面多个产品联动的服务模式，最大化发挥协同作用。产业链金融服务的综合业务平台建设，使得金融机构可以共享业务资源，理清内部协同的利益共享机制，夯实机构业务展业基础，有效提升沟通效率和执行效率，进

一步赋能一线客户经理，实现客户产品信息清晰展示、合规前提下信息对称共享，业务可跟踪、机会可提醒。产品、渠道、客户的协同联动优势日益彰显。

长三角金融中心的实践

长三角金融中心发挥“电力领域的金融专家”“金融领域的电力专家”的专业优势，以电网丰富的渠道末梢感知万家冷暖，在产业升级与生态构建等方面提供综合性配套服务，推动综合化金融服务模式创新，破除金融堵点，畅通产业循环，增强金融普惠性，提高资源配置效率，为产业链客户提供深度服务并共同成长。

针对企业多元化的金融需求，长三角金融中心创新研发推广组合式金融产品，为客户量身打造产品包，探索出“5+N核心产品包”“供电+能效+金融”“保理+保险”“保险+租赁”等综合金融模式。

一是依托产业优势，创新推出普惠名品。

长三角金融中心坚守服务实体经济初心，发挥能源数据、生态闭环等产业金融优势，为客户量身设计金融解决方案，降低风险定价成本，缓解中小企业面临的融资难题，增强金融服务的直达性和准确性。

“碳中和科技贷”和“智网减排贷”是代表性产品。

“碳中和科技贷”是长三角金融中心与国网上海浦东供电公司联合开发的金融产品。依托国网上海浦东供电公司研发的“智慧城市能源云平台”，搜索海量能源数据，开展客户用能行为分析，针对性地出具用能报告，金融机构可以更全面、直观地了解标的企业能源消耗情况、能源使用特性及其能源消耗水平等级，从而在创设降碳转型金融产品时更加有数据依



托。在 2022 年上半年上海疫情大考中，长三角金融中心联合同业携手打造的“碳中和科技贷”顺利发放，将贷款利率与企业电量能耗水平挂钩，形成正反双向激励机制，不仅有助于破解优质中小微企业融资难、融资贵等问题，也能引导企业绿色可持续发展。

“智网减排贷”是长三角金融中心联合国网浙江电力公司，协同属地金融机构，面向参与智慧电网、新型电力系统建设的供应商，提供的一款综合金融解决方案，首批筛选全国供应商 400 余家，2022 年以来为客户提供精准低成本融资超过 20 亿元。

二是赋能数智化产业链平台，引导产业链绿色发展。

随着数字科技不断向金融行业渗透，数智化和低碳化将成为社会各产业可持续发展的两台发动机。电力行业碳排放约占我国能源行业排放的 41%，扩大数字金融在可再生能源领域的发展，不仅可以推进金融在可再生能源领域从项目融资到建设再到运营的快速布局，还能提升绿色能源的资产价值。

在此背景下，长三角金融中心将科技创新和一体化绿色金融综合解决方案作为取胜之

钥。针对电力产业链条体系内企业的数字化、智能化的改造需求，以未来全产业链效能提升带来的增值收益作为保障，开展供应链金融产品的创新。通过集合发行产业链数字化、智能化改造升级的专项债券，解决科创企业初期投入资金不足、投资回收期长、单个企业面临风险较高等问题；探索设立产业链数字化、智能化改造的信贷保证保险，扩大科技创新和技术改造再贷款的规模，推动股权投资、债券融资等向制造业领域倾斜，加大科技型中小企业的知识产权质押融资、信用贷款、首贷和续贷投放的力度；挖掘金融服务与不同行业新兴技术商业模式的结合点。另外，根据产业链、创新链不同环节的资金需求特点，长三角金融中心设计个性化、差异化、创新型的金融产品和服务，使之与产业和企业的关键核心技术的创新和全面突破，战略性新兴产业的培育和发展的长周期资金需求等相适应、相匹配。

三是科学全面风险测度，构筑护城河。

综合金融的发展增加了金融集团管理风险的难度，提高了监管的要求，因此建立科学全面的风险测度和防范机制是综合金融集团风险管理发展的必然趋势。

综合金融模式也是金融集团构筑护城河优势的核心一环，业务优势进一步放大的同时，也将倒逼其在风险控制、技术、安全、产品、服务、运营等方面加以改进，强化综合实力。

长三角金融中心以制定风险偏好、控制风险集中度、协调资本分配为目的，有机结合跨系列风险横向管理和各系列纵向风险管理两种风险管理方式，构建全面风险管理体系。通过在风险治理、风险识别、风险计量、风险监控及报告、风险管理系统等方面健全完善的风险治理体系，实行统一管理、集中控制、分层负责的风险机制。■

（作者均供职于国网英大长三角金融中心）



国网英大集团
STATE GRID YINGDA GROUP
国网英大碳资产管理（上海）有限公司
STATE GRID YINGDA CARBON ASSET MANAGEMENT (SHANGHAI) LTD.

碳资产管理平台

www.sgcc3060.cn

集“算碳、观碳、管碳、融碳、易碳、降碳”

六大能力为一体的

一站式“碳管家”综合服务平台



- 算——碳排“家底”精算师
- 观——成果可视先行者
- 管——碳管服务引领者
- 融——减碳生态开拓者
- 易——碳电协同推动者
- 降——金融创新实践者

以碳聚融 / 以碳促产 / 创造价值

FINANCIAL INTEGRATION WITH CARBON MANAGEMENT
PRODUCTION PROMOTION WITH CARBON MANAGEMENT
VALUE CREATION



关注公众号
了解更多企业信息