

金融深一度

银行频发“纳贤令” 岗位职责要求“一专多能”

本报记者 李冰熊 悦

各大商业银行春季人才招聘暖意渐起。近期,多家银行发布社会招聘公告,除了国有大行外,众多中小银行也纷纷加入揽才大战。从银行公布的招聘信息来看,数据分析、AI(人工智能)、机器学习、软件开发等领域的人才需求正日益增长。岗位要求“一专多能”趋势正在显现。

高端人才猎寻机构CGL数字金融团队合伙人贺泓告诉《证券日报》记者:“在数字化时代,新技术的应用推动银行提高服务效率、优化客户体验;同时,这也对银行的人才队伍和业务模式提出了新的要求。从市场化招聘的角度来看,银行对于具有前瞻性的人工智能科技人才和高级管理人才的需求正在增长。”

岗位要求“精准匹配”

对金融机构而言,加速数字化转型,构建与数字经济相适应的“数字实力”已成为必然选择,相应的数字科技人才储备变得至关重要。在招聘方向上,科技金融、数字运营等领域的专业人才成为银行招聘的重点。与往年相比,今年中小银行对这些人才的招聘力度有所增加,并对岗位要求提出了更细致的标准。

以位于宁夏的石嘴山银行为例,其2025年招聘启事显示,总行金融大数据实验室“数据分析与建模岗”计划招聘5人。岗位职责包括利用大数据、机器学习、人工智能等技术为银行提供分析、挖掘、建模等数字化服务。应聘条件中提出了具体的要求,包括熟悉基本的机器学习算法如逻辑回归、决策树,能够使用Python、R、SQL等至少一种工具进行数据

分析、挖掘、建模,并关注人工智能、数据挖掘、云计算等前沿知识与技术,优先考虑在CCF推荐国际会议/期刊、SCI期刊上发表论文的应聘者。

成都农商银行日前发布的招聘公告中也详细注明了岗位的具体工作方向。比如,该行公开招聘1名总行数字金融部数据规划室数据架构岗人员,2名总行科技信息部软件开发岗(AI方向)人员,6名总行科技信息部软件开发岗(架构方向)人员,1名总行科技信息部基础资源架构岗(新基建平台方向)人员等。

中国银行研究院研究员叶银丹对《证券日报》记者分析了银行对岗位职责招聘要求更加细致的原因:精准定位人才,以确保招聘到的人才能够快速适应岗位要求,提高工作效率和质量;适应业务发展,银行需要更专业和细致的人才来支持业务发展,特别是中小银行结合本土化特点,采取差异化的经营策略,对特定专业技能人才提出了更多需求;市场竞争压力,国有大行业务持续下沉带来的市场竞争压力,使得中小银行需要通过提高招聘要求来吸引和留住优秀人才,提升自身的竞争力;数字化转型需求,相应的人才储备需求增加,因此银行对科技金融、数字运营等方面人才的需求更加迫切,对相关岗位的招聘要求也更加细致。

“目前银行对于招聘岗位人员要求更为精细化,主要是为了更好地保障招聘人员符合银行的人才需求。”中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏表示,面对金融科技快速发展,银行在招聘时增加了对科技人才以及复合型人才的需求,这也是推进数字金融大文章的需要,也是推进数字化转型,提高经营质效和市场竞争力的选择。



间的人才分布不均,新兴业务领域专业人才相对匮乏的现状。

“加码”科技型人才培养

综合来看,随着金融科技的广泛和深入应用,金融机构正在加快数字化转型,努力做好数字金融大文章。在这种背景下,商业银行在人才储备上更倾向于“科技”属性,并积极建立金融科技人才培养体系。例如,邮储银行在2024年半年报中提及,打造复合型人才队伍,持续开展“强将、精兵”分行专项赋能培训,助力IT人才成长发展。

然而,在实际操作中,仍要看到银行业不同业务领域和岗位之

间的人才分布不均,新兴业务领域专业人才相对匮乏的现状。

“在实际招聘中,我们收到不少银行机构的委托,很多猎头的切身感受是目前银行业金融科技人才缺口确实存在,科技复合型人才在市场化招聘中更受青睐。”贺泓表示。

“目前银行在人才建设与储备方面仍面临一些困境。”叶银丹认为,主要体现在以下几个方面:一是人才结构不合理,复合型高端金融人才短缺;二是招聘与引进机制不完善,部分银行在招聘计划、引进渠道等方面机制不够优化,流程不够简化;三是培训方式缺乏多样性和创新性;四是激励机制不够完善,影响人才的积极性和创造力。

针对银行机构未来人才建设方面,叶银丹建议,可以从以下几个方面入手:一是优化人才结构,加强复合型人才引进和培育。明确所需人才的专业、技能和素质要求,拓宽招聘渠道,重视校园招聘等方式,通过内部培训、轮岗锻炼、项目实践等方式,培养员工的复合型知识体系与能力结构,提高员工的综合素质和业务能力。二是完善培训体系,提升人才培养质量,创新培训方式,采用多样化的培训方法,提高培训的趣味性和实效性,建立人才储备库。三是健全激励机制,激发人才活力,为员工提供明确的职业发展路径和晋升机制。四是加强人才管理与服务,建立科学合理的人才管理机制。

银行逐鹿消费贷:利率低至“2字头” 额度高至百万元

本报记者 彭妍

近日,国有大行、股份制银行、地方中小银行再次加码消费贷营销力度,通过直接降低利率、提高放贷额度或发放优惠券等手段,吸引潜在借款人。据悉,目前多家银行消费贷最低利率降至“2字头”,贷款额度提升到100万元至200万元。

上海金融与法律研究院研究员杨海平对《证券日报》记者表示,对银行而言,发展消费贷是零售业务布局中的重要环节,当前商业银行加码消费贷营销,一方面是为了落实国家关于激活消费的相关调控政策,助力激活消费潜力,实现消费的合理增长;另一方面,也是商业银行冲刺开门红目标,抢抓优质资产、优质客户的重要举措。

然而,也有专家表示,单纯依靠利率和额度竞争并非银行的长久之

计。未来,优质消费场景将成为机构重点考虑的业务领域。建议银行可以围绕“以旧换新”“绿色消费”等政策倡导方向,开展相关业务。

加大“消费贷”优惠力度

近期,各家商业银行轮番开启消费贷“花式”营销。目前,多家银行的消费贷产品最常见的优惠方式包括给予客户利率折扣、发放利率优惠券等,有的银行还在贷款额度、期限、还款方式等方面提供优惠。

招商银行“闪电贷”上线十周年之际,针对符合条件的新客户推出了年化利率2.78%的限时优惠,并放发了不同利率的优惠券;民生银行“民易贷”最低年化利率下探至2.76%。

此外,部分银行主打高额度优势。例如,北京银行的“京e贷”,单

户授信最高可达100万元,最低可享受2.65%的年化利率优惠;浦发银行浦闪贷产品迎来了升级,升级后的额度最高可达100万元,借款利率则是2.88%起。

在这一轮消费贷营销热潮之中,国有大行积极性颇高,部分国有大行消费贷利率也有所下调。例如,2月21日,中国银行重庆市分行公众号发文称,“个人信用消费贷款利率及降低,为你们的春日美好生活加油”,“随心智贷”借款额度可达30万元,用款期限可达三年,用款年利率低至2.85%(单利)。

场景化嵌入是破局关键

苏商银行特约研究员薛洪言对《证券日报》记者表示,银行这一轮营销热潮的背后,既有银行业应对短期市场变化的策略性选择,也

反映了行业长期发展的深层挑战。从市场环境来看,当前正值一季度开门红的关键时期,属于信贷投放的旺季。叠加全年降息预期仍在,银行在利率下调前加快放贷节奏,可提前锁定优质客户和资产收益,避免未来利差收窄对利润的冲击。与此同时,当前银行业仍面临明显的优质资产荒现象,消费贷款因其小额分散、风险相对可控的特点,成为银行填补资产端缺口的重要手段。

杨海平建议,为应对消费贷款的竞争压力,商业银行可以在以下方面发力:一是发展场景化消费金融,利用金融科技实现银行消费金融与消费场景的链接,迭代智能风控技术,充分对接政府提振消费的政策措施,特别是有计划地追踪消费热点和新型消费,在提升客户体验的前提下抢占先机;二是发

展品牌化消费金融,与绿色消费相结合,推出针对绿色消费的金融产品,探索与各类促销活动相结合,加载特色化增值服务,提升品牌影响力;三是开展综合化个人金融服务,通过对消费信贷客户进行交叉营销,提升客户的综合收益贡献。

薛洪言建议,银行消费贷款的未来自发方向需从“价格竞争”转向“价值深耕”。场景化嵌入是破局的关键。消费贷款的本质是服务于具体的消费行为,银行应跳出单纯放贷的逻辑,主动对接消费趋势和消费场景。同时,进行客群分层与区域下沉,针对不同客群开发针对性产品,提高差异化竞争能力;持续发力金融科技,提高风控水平的同时优化用户体验。最终目标是消费贷款融入实体经济链条,通过差异化服务体系实现从规模扩张到质效提升的转型。

首单医药仓储物流REITs上市 更多新业态资产有望加速落地

本报记者 昌校宇

公募REITs(不动产投资信托基金)市场常态化发行稳步推进。全国首单城市更新产业园REITs——华夏首单城市更新产业园REITs——华夏首单智能制造产业园REITs和全国首单医药仓储物流REITs——汇添富九州通医药REIT分别于2月26日和27日登陆上交所。

中信建投证券发布的REITs 2025年投资策略展望提到,我国公募REITs市场已迈入常态化发行新阶段,一级市场方面,审核效率显著提升;二级市场方面,2024年经历三轮上涨,主要受益于资金面及政策面形成的双重共振。展望后市,常态化发行将继续支撑公募REITs市场提质增效。

医药物流仓储设施投资逻辑清晰

汇添富九州通医药REIT的底层资产是九州通东西湖现代医药仓储

物流中心,该中心符合GSP质量标准,采用先进的信息技术、智能化物流设备和数字化管理手段,实现了药品的精准管理和全程可追溯,确保了药品流转的高效与安全。与传统物流不同,该中心专注于高门槛、高回报的医药物流领域,经营高净值药品,有望带来更稳定且丰厚的收益。

基金发起人九州通医药集团股份有限公司(以下简称“九州通集团”)是全国较大的民营医药商业企业。项目原始权益人九州通物流作为医药行业的首家5A级物流企业,拥有规模庞大的医药供应链服务平台基础设施,物流网络资源覆盖全国96%以上区域。

基金管理人汇添富基金管理股份有限公司,公司基金经理詹焯表示:“与传统高标仓等仓储物流资产相比,医药物流仓储设施作为底层资产不仅类型特殊,而且投资逻辑十分清晰。”

詹焯进一步解释道,其一,医药

物流仓储需求增长确定性高。伴随着国民对健康重视程度加强,医药行业的刚性需求增长确定性较高,同时,线上药品平台的发展提高了购买药品的便利性,进一步推动了医药产品需求的增长,从而驱动了更多的医药仓储需求。

其二,医药仓储具有很高的进入壁垒。一方面是强监管性,药品仓储关系到公众的生命健康安全,因此医药仓储行业受到严格的监管,包括设施环境的适格条件以及日常运营都面临药监局的不定期巡检,管理成本高;另一方面是技术门槛,医药仓储信息化水平、内部设计(温度分区与定制化需求等)等要求都显著高于传统物流仓储资产;此外,运营大型医药仓储是需要具备一定体量的客户基础,这也提高了竞争对手的进入门槛。

其三,项目本身优质。汇添富九州通医药REIT此次入池的项目是九州通集团全国中心仓,该项目已平稳运营接近10年,相关条件较为

成熟。对于民营企业在基础设施REITs领域逐渐崭露头角,中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示:“一方面,通过参与发行REITs,有助于盘活民营企业手中持有的存量基础设施资产,降低资产负债率,促进有效投资;另一方面,这将形成一定的示范效应,提升民营企业参与REITs发行的积极性。”

底层资产类型日趋丰富

从发行节奏看,2024年以来公募REITs市场发行提速。据Wind资讯数据统计,63只已上市公募REITs中,34只产品为2024年以后上市。其中,2024年有29只产品上市,发行总规模约655.17亿元;截至2月27日,今年已有5只产品上市,发行总规模约74.06亿元。

公募REITs市场迈入常态化发行阶段的同时,产品底层资产类型

也持续扩容。在既有仓储物流、产业园区、保障性租赁住房等资产类型基础上,2024年成功发行了首单水利设施REITs,2025年进一步实现市政设施REITs零的突破。

对于公募REITs市场加速“推新”,明明认为:“目前市场欠配压力明显,公募REITs市场扩容将有助于形成更多可投资资产,满足投资者配置需求。”

据Wind资讯数据统计,截至今年2月27日,全市场已上市的63只公募REITs产品底层资产覆盖九大类型。从产品数量分布来看,园区基础设施REITs以17只的产品数量居首,占比达26.98%;交通基础设施REITs产品共有13只,位列第二;消费基础设施REITs和仓储物流REITs的产品数量并列第三,均为8只。

展望未来,预计将有更多领域的“首单”项目纳入公募REITs发行范围。明明认为,结合近期公开招标信息来看,文旅、数据中心等更多新业态资产有望加速落地。

险资机构2025年资产配置策略: 债券仍是首选 对A股市场持乐观态度

本报记者 冷翠华

国家金融监督管理总局近日发布的统计数据显示,2024年险资大幅增配债券和股票。那么,今年险资又将采取怎样的配置策略呢?中国保险资产管理业协会最新发布的2025年保险资产管理业投资者信心调查结果(以下简称“调查结果”)显示,保险资产管理公司和保险公司(以下统称为“险资机构”)首选配置对象仍然是债券,同时,增加权益资产配置的比例也较为明显。

业内人士认为,债券配置能够很好地匹配险资的负债属性,而增加权益资产配置则有望为险资带来超额收益,并为股市注入更多资金。

看好超长期利率债

大类资产配置是险资机构进行投资的关键一环,需要考虑宏观经济环境、监管政策、资产负债匹配度、偿付能力状况等众多因素。

参与本次调查的险资机构共有120家,包括36家保险资管公司和84家保险公司。根据调查结果,2025年,债券依然是险资机构首选的配置资产,其次是股票和银行存款。多数险资机构预计2025年各类资产配置比例将与2024年基本保持一致,超过半数的险资机构可能会适度或小幅增加债券和股票投资。

从对债券市场的预期看,多数险资机构对今年的债券市场持乐观态度,预计10年期国债收益率将在1.4%到1.6%之间,中高等级信用债收益率在1.5%到2.0%之间。2025年,险资机构看好超长期利率债,银行永续债、超长期特别国债以及10年期以上信用债。

对于险资机构青睐配置债券的原因,东方金诚研究发展部执行总监于峰对《证券日报》记者表示,债券长期是险资配置的主要资产之一,这是由其负债属性决定的。险资的负债成本具有刚性且久期较长,这决定了险资机构投资追求绝对收益,对收益的稳定性和安全性要求较高,还需要保持一定的流动性。基于这些要求,险资机构主要配置固收类资产,包括债券、存款以及保险资管产品、信托计划等非标资产。近年来,由于非标资产规模缩小,险资机构配置债券的比例持续提升。

不过,对于险资机构未来是否还要加大债券配置力度,业内也存在不同观点。例如,新华保险董事长杨玉成在2024年的中期业绩发布会上就表示,各家险资在债券上持仓太重、比例太高,新华保险要进行适度战略转移。

于峰表示,随着债市收益率的整体下行,险资机构配置债券能够获得的票息收益下降,可能导致“利差损”风险,但未来债券仍将是险资配置规模最大的资产。在低利率环境下,险资机构可以通过拉长久期等方式来增厚收益。近两年,长久期债券发行规模上升,包括长久期国债、地方债及高评级信用债等,为险资机构拉长债券组合久期,降低负债久期缺口提供了优质资产。

看好沪深300相关股票

从权益投资方面来看,调查结果显示,多数险资机构对2025年A股市场持乐观态度,看好沪深300相关股票,行业方面偏好电子、银行、计算机、公共事业、家用电器、食品饮料、通信和国防军工等,关注新技术、红利资产和高分高股息等领域。

根据险资机构的调研,记者据Wind资讯数据统计,今年以来截至2月27日,险资机构共进行了702次调研,合计涉及628家上市公司;保险资管公司共进行了896次调研,涉及上市公司823家。从这两类机构调研的上市公司所属行业来看,排名前五的分别是电气设备、通信设备、医疗保健设备、电子元件和应用软件。

一家保险公司投资负责人对记者表示,在宏观经济预期向好、政策支持力度较大的情况下,预计今年偿付能力充足率要求会加大股票配置力度。在股市具体的配置上也会分两种策略,一种是做中长期趋势,以拿股息率为主要目标,例如对银行股的配置就属于这种策略;另一种则是根据当前热点进行操作,以抓住波段机会为主要目标。

从险资机构对基金的配置来看,保险资管公司倾向配置的基金类型依次为指数型基金、股票型基金、纯债基金和“固收+基金”;保险公司倾向配置的基金类型依次为股票型基金、混合偏股型基金、二级债基和指数型基金。

对此,盈米基金研究员李兆霆分析认为,险资机构的资金规模庞大、期限较长,安全与稳定性是险资运作的首要原则。险资机构在资产配置过程中,需通过科学合理的规划,追求资金的长期稳健增值。保险资管机构青睐指数型基金,与其具备较强主动管理能力有关,通过配置指数型基金,保险资管公司既可以充分利用指数型基金风险分散、费用较低的优势,又能借助其自身对各类指数的深入理解与判断,实现资产配置的优化。保险公司配置基金,则更倾向于借助基金经理的专业管理能力,以更好地把握股票市场的投资机会。

李兆霆认为,在国家大力推动险资入市的政策导向下,股票市场对险资的吸引力显著增强,这将促进险资机构进一步提升对股票型基金和指数型基金的偏好。一方面,政策的支持为险资进入股票市场提供了更为有利的政策环境和市场预期;另一方面,股票型基金和指数型基金作为参与股票市场的重要工具,能够帮助险资机构在遵循政策要求和风险控制原则的基础上,高效地参与股票市场投资,分享资本市场发展的红利,从而实现资产的长期稳健增值。