

聚焦·银行业

商业银行多措并举 助力外贸企业稳运营、稳产能、稳市场

■本报记者 杨洁

面对全球经济格局深度调整，政策层面多次围绕外贸方面作出部署。外贸的稳定发展离不开金融支持。《证券日报》记者获悉，多家商业银行多措并举助力外贸企业稳运营、稳产能、稳市场，为外贸企业稳订单、拓市场、增效能注入强劲动力，为经济持续回升向好提供有力支撑。

金融支持力度持续加大

近一个月内，国家政策层面多次强调对外贸的支持。4月25日召开的中共中央政治局会议明确提出，“创设新的结构性货币政策工具，设立新型政策性金融工具，支持科技创新、扩大消费、稳定外贸等”“加强对企业‘走出去’的服务”。

国家金融监督管理总局5月7日发布的《关于做好2025年小微企业金融服务工作的通知》提到，“加力支持小微企业外贸，依托进出口贸易场景及订单、物流等数据要素，提升信用评估和金融服务水平，促进稳外贸稳增长”。

5月7日，国家金融监督管理总局局长李云泽在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示：“在当前外部冲击影响加大的背景下，我们将制定实施银行业保险业护航外贸发展系列政策措施，按照市场化、法治化原则，从金融方面持续加大支持力度。”

多家商业银行针对外贸企业出台了专项支持措施或行动方案。例如，记者从中国银行获悉，该行制定出台了《中国银行支持外贸稳定增长行动方案》，从强化金融赋能、深化金融创新、优化贸易促进、细化专业服务四个方面提出

16条工作措施，实实在在地解决外贸企业面临的困难。

据农业银行相关负责人介绍，该行聚焦支持稳外贸工作重点，在各级支持小微企业融资协调工作机制专班设立外贸板块专项小组，常态化开展“千企万户大走访”，优先走访对接小微外贸企业，多措并举加大小微外贸企业信贷投放力度，助力稳外贸稳增长。

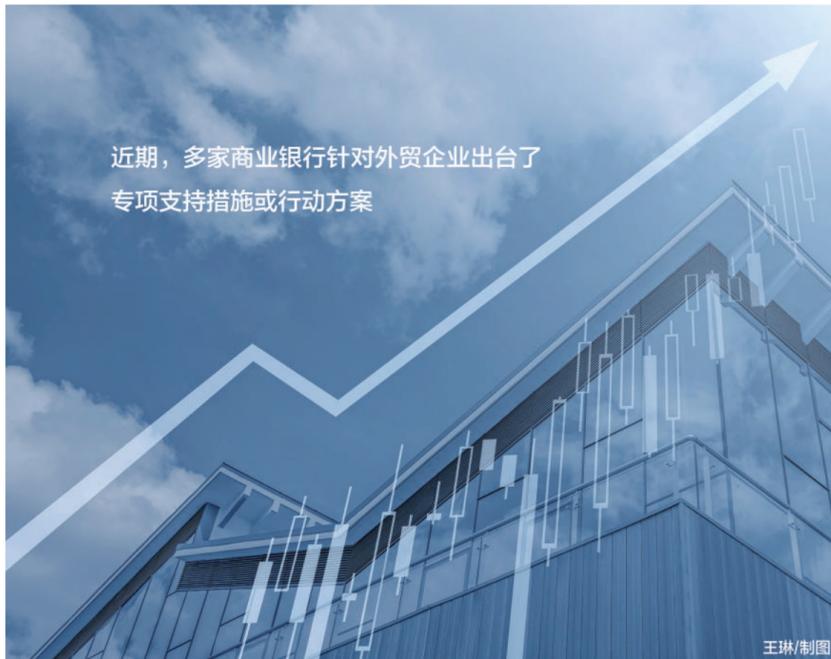
在跨境电商的蓝海之中，小微企业如“轻舟”，需要金融“活水”的持续滋养。记者获悉，建设银行以“跨境快贷”系列产品推出“纯信用、无抵押、全线上”的跨境普惠金融方案，实现“秒审批、秒支用、低利率”，为小微电商卸下融资重担。

对于货款回款以美元结算的外贸企业而言，在汇率波动背景下，企业实际收入会受到一定影响。记者从光大银行广州分行获悉，该行创新设计“风险逆周期远期购汇结构”服务方案，并作为一家科技型外贸企业核定专项授信额度，既为企业构筑了抵御汇率波动的风险防控体系，又通过授信额度替代现金保证金，有效降低了企业财务成本。

助力企业出口转内销

面对全球经济格局深度调整，中国外贸稳字当头，展现出了较强韧性。海关总署5月9日公布的数据显示，2025年前4个月，我国货物贸易进出口总值14.14万亿元人民币，同比增长2.4%。其中，出口8.39万亿元，增长7.5%；进口5.75万亿元，下降4.2%。

在中国银行研究院研究员刘佩忠看来，未来出口增长仍有压力，宏观政策需进一步促内销、稳外贸。未来财政和消费政策仍有



进一步加力空间，推动内需稳步回升。同时，加大力度帮助外贸企业应对外部风险挑战，通过加快内外贸一体化改革、拓展国际多元市场、加强贸易金融支持保障和加快跨境电商创新发展等政策措施，大力稳外贸、稳产业链、保企业、保就业。

面对出口方面的压力，多地区积极行动，通过政策扶持、平台搭建、渠道拓展等方式支持企业开拓国内市场。我国各大平台与多家零售企业纷纷宣布将搭建内外贸一体化的线上线下联动平台，助力外贸企业出口转内销。

记者从中国银行获悉，该行携手腾讯推出“稳外贸、促消费”系列支持措施，自5月份起，陆续通过加大商户帮扶、扩大用户优惠等有力举措，积极打造金融机构与科技平台协同服务“出口转内销”新场景，助力激发消费活力、更好释放内需潜力。

在业内人士看来，商业银行可进一步加大对外贸企业出口转内销的支持力度，助力内外贸一体化加快发展。

中国银行深圳市分行大湾区金融研究院高级研究员曾圣钧建议，第一，商业银行可以强化综合

金融服务。为内外贸一体化设立专项信贷资源，着力满足内外贸企业的资金需求。第二，搭建撮合平台，促进内外贸成功对接。第三，围绕跨境支付安全、汇率利率波动等企业痛点难点，商业银行可以发挥科技优势和跨境人民币清算网络作用，加快特色金融基础设施服务的研发创新，提高全球支付结算效率。第四，加强外贸优品消费的金融服务力度。开发针对外贸优品消费的专属信贷产品，如消费贷款、信用卡分期等，为消费者提供便捷的融资渠道，满足其购买外贸优品的资金需求。

信贷精准滴灌实体经济 银行筑牢资产质量根基

■本报记者 彭妍

近日，多家银行陆续发布投资者关系活动记录表，针对当下投资者关心的信贷业务、资产质量、业务战略规划等热点问题进行了回应，同时也透露了未来的战略布局方向，引发市场关注。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示，银行密集回应投资者关切是出于多重因素的考量。当前，银行业面临净息差收窄、信贷需求不足及资产质量承压等挑战，主动沟通可稳定市场预期并传递稳健经营信号。同时，监管部门强化信息披露要求，鼓励银行通过投资者互动展示战略转型成效，以提升市场信心。

积极响应政策号召

在信贷业务领域，各家银行积极响应政策号召，精准锚定重点领域加大金融支持力度。从多家银行最新披露的信息来看，民营企业与普惠金融成为年内信贷支持的重点，对公业务也成为银行发力的重点。

齐鲁银行管理层在近期披露的投资者关系活动记录表中明确表示，将紧跟国家和省市战略部署，夯实对公业务战略支柱作用，加大对新型制造业、重点基础设施、科技创新、绿色金融、普惠金融、乡村振兴等领域支持力度，发力省属国企、上市及拟上市公司、民营百强企业及县域优质客群，保持对公信贷投放稳健增长；同时，全面推进零售“二次转型”战略，加大消费贷款拓展力度，调优个贷业务结构。

杭州银行也透露，2025年信贷资源将持续聚焦主流市场、主流客户及主流资产，尤其会加大对战略性新兴产业、现代服务业、先进制造业、科技文创业和绿色金融等领域的对公信贷支持力度。

沪农商行则将信贷投向与金融“五篇大文章”紧密结合，坚持“五个优先”原则——优先支持实体经济，优先助力科创企业成长，优先支持民营经济，优先支持民生需求，优先投入收益更高领域。“在严守风险底线的前提下，我行制定了全年500亿元的信贷增量目标，同比有所提升，增速将维持在6%至7%的稳健区间。”沪农商行管理层表示。

紫金银行也表示，今年该行将围绕金融“五篇大文章”持续转型，进一步加大对普惠、科技、绿色金融等领域的支持力度，目前对公投放较多的行业主要为批发和零售业、租赁和商务服务业、建筑业。据记者梳理，从各家银行近期披露的投资者关系活动记录表中可知，多家地方银行把控风险当作年内信贷投放首要考量，更加注重信贷投放的质量，力求实现量质齐升。

资产质量整体良好

资产质量是银行稳健运营的关键，也是投资者关注的焦点。从多家银行近期公布的投资者关系活动记录表中不难发现，行业资产质量整体良好，预期稳定。

齐鲁银行管理层表示，该行资产质量持续向好，无存量风险包袱且新业务不良生成成本较低。进入2025年，其资产质量进一步优化，截至一季度末，不良贷款率1.17%，较年初下降0.02个百分点；关注类贷款占比1.03%，较年初下降0.04个百分点，预计全年资产质量将保持平稳改善趋势；杭州

银行管理层也透露，该行信用风险上升压力也有所提升，但仍控制在年初的预期范围内。2025年一季度末，该行不良贷款率维持在0.76%，拨备覆盖率高达530.07%，资产质量优异，并且对维持资产质量稳定充满信心。

多家银行表示，将持续强化风险管理体系，通过动态监测、精准识别风险，确保资产质量稳中向好。

在业务战略规划上，各银行立足自身定位，展现出差异化发展路径。

兰州银行在投资者关系活动记录表中表示，2025年着力推动战略规划收官，持续开展“1363”战略布局，并根据实际情况优化调整战略规划落地方案，同时还在探索未来发展方向，为制定新一轮战略规划做准备；江苏银行坚持“稳中求进，稳中求变”导向，在服务实体经济上持续发力，聚焦“五篇大文章”，积极做好信贷资产及各类优质资产投放；负债端统筹“降成本”与“稳增长”，拓展结算性低成本负债来源，推进“稳存、增存、优存”；大力推进代理代销、托管、承销、代客等非息收入业务的拓展。

面对金融科技的快速发展和市场环境的变革，部分银行还将目光投向数字化转型新赛道。

成都银行明确提出，将深入推进数字化赋能，致力于构建模式科学、流程高效、技术先进的行业一流智慧管理体系，以数字化转型驱动高质量发展。

上海金融与法律研究院研究员杨海平在接受《证券日报》记者采访时表示，信贷投放、资产质量、业务战略规划成为银行关注的焦点，从商业银行个体来看，若能从战略层面系统化思考并应对这些问题，主动布局、抢占先机，依然存在巨大的发展空间。

田利辉认为，当前银行业面临诸多机遇。政策红利释放、特色化战略推进以及绿色、科技领域的政策支持，都为银行发展提供了动力。结构性货币政策工具与存款利率市场化改革，有助于优化银行负债成本，推动重点领域信贷投放。头部银行凭借信贷资产优势拓展财富管理非息收入业务；区域银行则立足本地，聚焦特色产业，构建竞争护城河。此外，政策对绿色信贷、科技金融的支持，也为银行打开了新的增长空间。

沪金主力合约多头连续4个交易日减仓

■本报记者 王宁

自4月下旬创出历史新高后，国际黄金期价一直维持弱势盘整。受此影响，国内沪金期货各合约也跟随下滑，其中主力合约2508也在创出837.4元/克新高后走低，截至5月19日收盘，2508合约已跌至755元/克。

多位分析人士向《证券日报》记者表示，近期国际黄金价格走势疲软，主要缘于国际贸易形势的变化，但从中长期走势看，黄金资产的配置价值依然凸显。

中粮期货有限公司研究院资深研究员曹姗姗对《证券日报》记者表示，由于目前避险情绪降温，加之黄金价格此前上涨过高，市场存在回调需求。“目前黄金ETF持仓也有所下降，黄金股票也相应出现震荡整理态势，但黄金期权中的深虚看涨期权和深实看跌期权成交表现较好，这反映出部分交易者依然中长期看好金价走势，短期则存在较多不确定性。”

金瑞期货股份有限公司贵金属研究员吴梓杰也告诉记者，近期黄金期价呈弱势震荡态势，短期多空因素交织导致上行承压，但中长期配置价值依然凸显。“需注意的是，近期国内黄金期价波动率仍处于高位，交易方向不太清晰，建议交易者把握震荡节奏，严控风险敞口，加强头寸与风险管理，避免盲目追涨杀跌。”

记者根据上海期货交易所持仓数据梳理，截至5月19日，沪金主力合约2508在近4个交易日中，多头前二十主力席位呈连续减仓态势，如中信期货有限公司、永安期货股份有限公司和平安期货有限公司等多头席位均出现不同程度减仓。同时，前二十主力席位的成交量也出现下滑迹象。此外，5月19日，沪金主力合约前二十主力席位空头持仓出现增持。

上海华财经资讯股份有限公司数据显示，截至5月19日，沪金总沉淀资金量已不足1000亿元，下降至925.99亿元。但从资金净流入情况来看，近2个交易日则呈现净流出状态，分别流入资金4.6亿元、7.9亿元；在此之前，沉淀资金则有净流出迹象，如5月15日全天合计净流出近54亿元。

五矿期货有限公司研究中心贵金属研究员钟俊轩向记者表示，短期黄金期价利空因素较多。同时，随着黄金期价的持续回调，黄金ETF和黄金期货多头持仓也有转弱迹象。“不过，从中长期来看，黄金期价上涨逻辑不变。”

“黄金期价中长期上涨趋势和逻辑并未发生改变，依旧由‘货币重构+国际贸易+地缘风险’三大因素复合驱动。”曹姗姗表示，预计黄金投资需求有望进一步攀升。

年内支付机构密集调整 涉及更名、管理层变动等事项

■本报记者 李冰

5月份以来，中国人民银行多地分行披露非银行支付机构行政许可决定公示表，涉及支付宝(中国)网络技术有限公司(以下简称“支付宝”)、上海程付通支付有限公司(以下简称“程付通”)、东方财富信息技术有限公司(以下简称“东方财富”)等机构，变更内容包括机构更名、管理层调整等事项。

在管理层调整方面，中国人民银行上海市分行同意支付宝变更蔡年余为该分公司副总经理(合规负责人)、变更林明为公司财务负责人；东方财富变更郭俊锐为该分公司副总经理；程付通变更孙兆波为该分公司董事兼总经理。

在更名方面，东方财富变更公司名称为“东方财富支付科技有限公司”；中国人民银行江苏省分行同意双乾网络支付有限公司变更公司名称为“乐在支付有限公司”。此外，程付通变更注册名称为2亿元。

中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏对《证券日报》记者表示：“年内支付机构密集调整，是行业新规、市场竞争以及机构高管个人职业发展等多重因素共同作用的结果。从机构自身来看，通过团队调整可以优化公司治理结构，有助于机构更稳定运营和合规发展。”

多位受访者认为，支付机构高管调整也受到行业新规影响。2024年7月份，中国人民银行发布的《非银行支付机构监督管理条例实施细则》(以下简称《条例》)对支付机构的高管人员配置和任职要求作出了详细规定。《条例》要求非银行支付机构高级管理人员应当具有大学本科以上学历，从事支付结算、金融、信息处理业务2年以上或者从事会计、经济、信息科技、法律工作3年以上，且高管人员应具备相应的经营管理能力、独立性与良好的从业记录等。同时，非银行支付机构应当具有5名以上高级管理人员。

“相关要求对支付机构高管人员任免提出了新的要求，这是年内多家机构对管理层调整的原因之一。除了合规相关要求，支付机构人员密集调整也是支付机构根据市场变化以及自身情况进行的适当调整，预计后续支付行业相关调整仍会持续。”中国(上海)自贸区研究院金融研究室主任刘斌说。

除此之外，年内也有多家机构出现了股权调整。例如，上海富友支付服务股份有限公司主要股东上海富友金融服务集团股份有限公司持股比例由原来的52.7186%增加至61.0017%。上海付通信息服务股份有限公司主要股东上海易翼信息科技有限公司持股比例由50.012%变更为80.52%等。

中国非银行支付机构研究专家吴丹对《证券日报》记者表示，在金融监管指引下，今年以来我国非银行支付机构迎来密集调整期，包括增资、高管调整、股权结构调整、更名等多方面。事实上，随着《条例》的实施，支付机构普遍正在提高注册资本要求，以保证支付未来的非银支付业务更稳健开展，为促进行业创新和进步做好准备。

“未来支付机构合规性会进一步增强。支付机构通过调整及加大对合规风控体系的投入，确保信息安全和用户隐私保护，提高合规经营水平。”姜飞鹏表示，年内支付机构调整仍将持续。

权益类基金发行节奏加快 本周将新发14只指数产品

■本报记者 彭衍松

当前，权益类基金发行节奏加快，平均不到半个月，一只权益产品就能完成从募集到成立的全过程。据深圳市前海排排网基金销售有限公司旗下公募排排网截至5月19日最新数据，本周基金发行市场将延续权益导向特征，新发产品至少达23只，其中权益类产品16只，占比约七成。而这些权益类产品的平均认购周期为12.56天。

晨星(中国)基金研究中心高级分析师代景霞对《证券日报》记

者表示，在宏观经济稳中向好与流动性合理充裕的双重支撑下，公募基金正积极把握权益资产配置窗口期。

具体来看，上述16只权益类产品分别包含股票型、混合型和FOF(基金中基金)产品各14只、1只、1只。此外，债券型基金发行7只。

根据晨星Direct数据，本周发行的14只股票型基金均为指数型或指数增强基金。具体产品矩阵涵盖宽基上证科创板综合增强策略ETF、天弘中证A500增强策略ETF等核心宽基标的，广发上证科

创板人工智能ETF发起式联接、汇添富上证科创板新材料ETF等细分赛道品种，以及工银中证港股通高股息精选ETF联接、鹏华中证全指自由现金流ETF等Smart Beta(聪明贝塔)策略工具。

发行速度方面，本周发行的大成北证50成份指数发起式募集时间最短，仅为5天。

代景霞表示，首先，居民风险偏好修复带动权益资产配置需求回升；其次，市场对低成本、高透明度的被动投资工具需求旺盛。这是近期新发的股票型基金中指数

型基金或者指数增强基金占据主导的重要原因。

日前，中国证监会印发的《推动公募基金高质量发展行动方案》(以下简称《方案》)明确提出，“大力提升公募基金权益投资规模与占比，促进行业功能发挥”。《方案》还提出，优化权益类基金注册安排。实施股票交易型开放式指数基金(英文简称“ETF”)快速注册机制，原则上自受理之日起5个工作日内完成注册。

对主动管理权益类基金和场外成熟宽基股票指数基金，原则上自受理之日起10个工作日内完成注册。

今年以来，权益类基金无论是成立数量还是发行数量，均占据优势地位。截至5月19日，按成立日统计，已有345只权益类基金成立，同比增加30.19%。同时，年内权益类基金在发行市场占据主导地位。

深圳市前海排排网基金销售有限公司市场部负责人王芳认为，这种结构性特征既反映市场信心的修复，也印证了被动投资理念在居民资产配置中的渗透。当前，政策引导、需求升级与产品创新形成共振，为权益基金特别是指数化工具的发展构建了良性生态。