



编辑：王欣蕾

审核：张 骐

邮箱：[xhcj@xinhua.org](mailto:xhcj@xinhua.org)

官方网站：[www.cnfic.com](http://www.cnfic.com)

客服热线：400-6123115



## 国家金融监督管理总局发布《关于促进养老理财业务持续健康发展的通知》

金融监管总局近日发布《关于促进养老理财业务持续健康发展的通知》（下称《通知》）。

《通知》共二十二条，包括稳步扩大养老理财产品试点、不断完善养老理财产品设计、探索提供多样化养老金融服务、持续完善内部管理机制、积极支持养老产业发展、切实加强风险管理等六方面要求。

稳步扩大养老理财产品试点。《通知》将养老理财产品试点地区扩大至全国，试点期限三年。试点机构扩大至符合开业满三年、经营管理审慎等条件的理财公司。试点额度提高至各试点机构上年末净资本扣除风险资本后余额的五倍，金融监管总局可以根据审慎监管原则进行调整。

坚持投资于物和投资于人紧密结合。支持理财公司投资与养老特征相匹配的长期优质资产，加大对健康产业、养老产业和银发经济的支持力度。支持理财公司完善养老理财产品设计，丰富产品形态，为投资者提供养老理财账户、养老理财顾问咨询、信息查询等多样化养老金融服务。支持理财公司在风险可控前提下，综合考虑养老理财产品所投资资产的风险收益特征与投资者的风险偏好，实现经济效益与社会效益相统一。

压实理财公司风险防控主体责任。在产品端，加强产品信息披露和风险提示，完善收费模式，增强投资者投资体验。在投资端，坚持审慎稳健的投资策略，健全风险化解机制，促进产品稳健运行。

## 目录

<b>【一周关注】</b> .....	4
国家金融监督管理总局发布《关于促进养老理财业务持续健康发展的通知》 ...	4
国家外汇管理局发布《关于进一步便利外汇资金结算支持外贸稳定发展的通知》 .....	4
坚持支持性货币政策 央行将恢复国债买卖 .....	5
金融监管总局：推动构建投资于物与投资于人并重的金融服务新模式 .....	7
<b>【国内同业】</b> .....	7
六大行三季度合计盈利超万亿元，净息差水平持续收窄 .....	7
国开行完成国开新型政策性金融工具 2500 亿元投放任务 .....	8
进出口银行完成进银新型政策性金融工具 1000 亿元投放任务 .....	9
建设银行发布“科创雷达”平台 数字化手段“破局”小微科技企业融资难题 ..	9
农业银行发行 400 亿元永续债 .....	10
青岛银行 20 亿元无固定期限资本债券发行完毕 .....	10
<b>【科技金融】</b> .....	10
上海银行发布“沿沪宁科创贷”，金融活水精准灌溉长三角科创沃土 .....	10
兴业银行长沙分行“投贷联动”赋能科技型企业 .....	11
<b>【普惠金融】</b> .....	12
微众银行以全流程数字化风控体系 实现普惠金融服务敢下沉、能下沉 .....	12
渤海银行创新金融服务与产品 扎根农村普惠“沃土” .....	12
广东华兴银行：多措并举见实效 普惠金融助小微 .....	13
<b>【绿色金融】</b> .....	15
威海银行深耕绿色金融场景 助力企业高质量发展 .....	15
浦发银行南昌分行：深耕绿色金融 赋能江西高质量发展 .....	16
<b>【养老金融】</b> .....	17
浦发银行杭州分行发力养老金融，构建银发服务生态圈 .....	17

邮储银行云南省分行：深耕养老金融 让适老服务在云岭大地开花结果 ..... 18

**【跨境金融】** ..... 19

从“第一次收汇”到“全球并购”，恒丰银行陪伴企业“共生式出海” ..... 19

**【资产管理】** ..... 21

农行赵华杰：建立健全不良资产处置长效工作机制，运用诉讼、仲裁等方式推进多元化清收 ..... 21

**【同业分析】** ..... 21

32 万亿元银行理财寻觅新定位 ..... 21

**【地方金融】** ..... 23

广东落地首批绿色外债试点业务 首日登记金额超两千万美元 ..... 23

**【国际同业】** ..... 24

美联储再次降息！12 月进一步降息并非板上钉钉 ..... 24

日本央行维持现行利率不变 ..... 25

加拿大央行下调基准利率至 2.25% ..... 26

内外不确定性犹存 欧元区经济复苏受掣肘 ..... 26

## 【一周关注】

### 国家金融监督管理总局发布《关于促进养老理财业务持续健康发展的通知》

为深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，落实中央经济工作会议和中央金融工作会议决策部署，按照《国务院办公厅关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》要求，推动理财公司扎实做好养老金融大文章，金融监管总局近日发布《关于促进养老理财业务持续健康发展的通知》（下称《通知》）。

《通知》共二十二条，包括稳步扩大养老理财产品试点、不断完善养老理财产品设计、探索提供多样化养老金融服务、持续完善内部管理机制、积极支持养老产业发展、切实加强风险管理等六方面要求。

《通知》稳步扩大养老理财产品试点。自《通知》印发之日起，养老理财产品试点地区扩大至全国，试点期限三年。试点机构扩大至符合开业满三年、经营管理审慎等条件的理财公司。试点额度提高至各试点机构上年末净资本扣除风险资本后余额的五倍，金融监管总局可以根据审慎监管原则进行调整。

《通知》坚持投资于物和投资于人紧密结合。支持理财公司投资与养老特征相匹配的长期优质资产，加大对健康产业、养老产业和银发经济的支持力度。支持理财公司完善养老理财产品设计，丰富产品形态，为投资者提供养老理财账户、养老理财顾问咨询、信息查询等多样化养老金融服务。支持理财公司在风险可控前提下，综合考虑养老理财产品所投资资产的风险收益特征与投资者的风险偏好，实现经济效益与社会效益相统一。

《通知》压实理财公司风险防控主体责任。在产品端，加强产品信息披露和风险提示，完善收费模式，增强投资者投资体验。在投资端，坚持审慎稳健的投资策略，健全风险化解机制，促进产品稳健运行。养老理财产品和个人养老金理财产品信息披露、信息交互和数据交换应当通过银行业理财登记托管中心理财行业平台进行。

下一步，金融监管总局将加强督促指导，抓好《通知》贯彻落实工作，推动理财公司做好养老金融大文章，满足人民群众多样化养老需求，助力银发经济高质量发展，确保党中央国务院相关决策部署落到实处。

### 国家外汇管理局发布《关于进一步便利外汇资金结算支持外贸稳定发展的通知》

10月29日，国家外汇管理局发布《关于进一步便利外汇资金结算支持外贸稳定发展的通知》（下称《通知》），从推动便利化政策优化扩围、支持贸易新业态等创新业务健康发展、提升服务贸易

企业资金使用效率三个方面推出9项政策措施，进一步便利市场经营主体办理跨境贸易业务。

9项政策措施已于近日由中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长朱鹤新在2025金融街论坛年会做主题演讲时提前预告。朱鹤新在演讲时指出新举措“聚焦贸易便利化”，将“更大力度推动贸易创新发展”。

外汇局明确，将继续深化外汇管理改革，进一步便利经营主体跨境贸易收支，不断提升跨境资金结算质效，切实服务实体经济高质量发展。

在推动便利化政策优化扩围方面，《通知》提出，将推动跨境贸易高水平开放试点优化扩围，在现有试点地区的基础上，进一步覆盖更多有实需、经营主体合规状况良好且符合国家战略发展方向的地区。

自2022年启动试点以来，外汇局已在上海市、北京市、江苏省、广东省等地区开展跨境贸易投资高水平开放试点，试点政策包括便利经常项目外汇资金收付、支持新型国际贸易结算、扩大贸易收支轧差净额结算范围等。目前，试点工作成效良好，在有效防控风险的同时，有力促进了试点区域涉外经济发展。

《通知》还提出，拓宽试点企业经常项下资金轧差净额结算业务种类，支持货款与货物贸易相关运输、仓储、维修、赔偿等服务费用之间的轧差净额结算，降低资金结算费用。进一步简化优质跨国公司经常项目资金集中收付和轧差净额结算手续，支持银行按展业原则为其便捷办理经常项目外汇业务，更好释放外汇便利化政策集成效能。

此外，《通知》支持银行根据优质企业提供的薪酬材料，核定薪酬结购汇金额，为企业涉外员工便捷办理相关业务。

在支持贸易新业态等创新业务健康发展方面，《通知》鼓励将更多贸易新业态主体纳入便利化政策范畴。发挥优质电商平台和外贸综合服务企业的推荐增信作用，推动银行将更多贸易新业态相关的中小型企业纳入优质企业范围，适用更加便利的贸易资金结算政策。

同时，引导银行转变传统审单方式，凭外贸综合服务企业提供的订单、物流等线上生成的电子交易信息，通过系统自动批量审核，为贸易新业态主体便捷办理收付汇。

## 坚持支持性货币政策 央行将恢复国债买卖

10月27日，以“创新、变革、重塑下的全球金融发展”为主题的2025金融街论坛年会在京开幕。金融街论坛年会被誉为“中国金融改革发展风向标”，在开幕式上，中国人民银行行长潘功胜发表主旨演讲，明确人民银行将继续坚持支持性的货币政策立场，实施好适度宽松的货币政策，同时他

还透露人民银行将恢复公开市场国债买卖操作。

支持经济持续回升向好，货币政策坚定坚持支持性政策立场。潘功胜指出，一年多来，面对复杂严峻的国内外形势，人民银行按照中央决策部署，坚持支持性的货币政策立场，综合运用数量、价格、结构等多种货币政策工具，保持流动性充裕。反映金融运行的主要宏观金融指标也体现了适度宽松的货币政策状态，为我国经济的回升向好和金融市场稳定运行创造了良好的货币金融环境。

“人民银行将继续坚持支持性的货币政策立场，实施好适度宽松的货币政策，综合运用多种货币政策工具，提供短期、中期、长期流动性安排，保持社会融资条件相对宽松。同时，继续完善货币政策框架，强化货币政策执行和传导。”潘功胜表示。

去年，人民银行落实中央金融工作会议部署，在二级市场开始国债买卖操作。Wind数据统计显示，2024年8月至12月，央行通过公开市场开展的国债买卖操作累计实现净买入1万亿元，为债券市场流动性调节和稳定运行提供重要支撑。

“这是丰富货币政策工具箱、增强国债金融功能、发挥国债收益率曲线定价基准作用、增进货币政策与财政政策相互协同的重要举措，有利于我国债券市场改革发展和金融机构提升做市定价能力。实践中，人民银行根据基础货币投放需要，兼顾债券市场供求和收益率曲线形态变化等情况，灵活开展国债买卖双向操作，保障货币政策顺畅传导和金融市场平稳运行。”潘功胜表示。

今年初，考虑到债券市场供求不平衡压力较大、市场风险有所累积，人民银行暂停了国债买卖。目前，债市整体运行良好，人民银行将恢复公开市场国债买卖操作。

在业内人士看来，这将有助于保持流动性合理充裕，经济稳增长。“今年四季度是稳增长政策发力关键期，通过恢复国债买卖来向银行体系注入长期流动性，有助于引导金融机构加大信贷投放。”招联首席研究员董希淼说。

针对经济运行中的新事物，人民银行也在持续关注并加强监管。围绕备受关注的“稳定币”，潘功胜直言，近年来，市场机构发行的虚拟货币特别是稳定币不断涌现，但整体还处在发展早期。国际金融组织和中央银行等金融管理部门对稳定币的发展普遍持审慎态度。10天前，在华盛顿召开的IMF/世界银行年会上，稳定币及其可能产生的金融风险成为各国财长、央行行长讨论最多的话题之一，比较普遍的观点主要集中在，稳定币作为一种金融活动，现阶段无法有效满足客户身份识别、反洗钱等方面的基本要求，放大了全球金融监管的漏洞，如洗钱、违规跨境转移资金、恐怖融资等，市场炒作投机的氛围浓厚，增加了全球金融系统的脆弱性，并对一些欠发达经济体的货币主权产生冲击。

2017年以来，人民银行会同相关部门先后发布了多项防范和处置境内虚拟货币交易炒作风险的

政策文件，目前这些政策文件仍然有效。下一步，人民银行将会同执法部门继续打击境内虚拟货币的经营和炒作，维护经济金融秩序，同时密切跟踪、动态评估境外稳定币的发展。

## 金融监管总局：推动构建投资于物与投资于人并重的金融服务新模式

国家金融监督管理总局局长李云泽10月27日表示，金融监管总局将推动构建直接融资与间接融资协同、投资于物与投资于人并重、融资期限与产业发展匹配、国内市场与国际市场联动的金融服务新模式，强化对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持，助力经济实现质的有效提升和量的合理增长。

李云泽当日在2025金融街论坛年会开幕式上表示，金融监管总局将高效服务现代化产业体系建设和新质生产力发展。聚焦智能化、绿色化、融合化方向，为传统产业优化提升、新兴产业和未来产业培育壮大提供更多金融资源。锚定高水平科技自立自强，完善长期资本投早、投小、投长期、投硬科技的支持政策，强化全周期综合金融保障，推动科技创新和产业创新深度融合。

“坚定不移深化改革扩大开放，不断增强金融业发展动力和活力。”李云泽表示，要推动现代金融机构体系建设取得新进展。引导不同类型、不同规模的机构找准定位、专注主业、错位竞争，实现特色化经营、差异化发展，共同构筑多元有序、健康持续的金融生态。推动金融制度型开放向更宽领域、更深层次迈进，全面落实准入前国民待遇加负面清单管理制度。

围绕更好统筹金融发展和安全，李云泽表示，要巩固风险处置成果，稳妥有序推进中小金融机构兼并重组、减量提质。加大不良资产处置和资本补充力度，丰富处置资源和手段，保障金融体系稳健运行。加快构建与房地产发展新模式相适应的融资制度，助力化解地方政府债务风险。持续提升金融监管效能。

### 【国内同业】

## 六大行三季度合计盈利超万亿元，净息差水平持续收窄

近日，国有六大行三季报全部出炉。数据显示，今年前三季度，国有六大行的营收、净利润均实现双增长，合计实现盈利1.07万亿元。从整体业绩来看，六大行前三季度均实现营收、净利双增长，合计营收达27205.35亿元，归母净利润10723.43亿元。

从营收来看，工行、农行、建行、中行、邮储银行和交行前三季度分别实现营收6400.28亿元、5508.76亿元、5737.02亿元、4912.04亿元、2650.80亿元和1996.45亿元，同比增长2.17%、1.97%、0.82%、2.69%、1.82%和1.80%。

从净利润来看，工行、农行、建行、中行、邮储银行和交行分别实现归母净利润 2699.08 亿元、2208.59 亿元、2573.60 亿元、1776.60 亿元、765.62 亿元和 699.94 亿元，同比增长 0.33%、3.03%、0.62%、1.08%、0.98%和 1.9%。

从资产质量来看，截至 9 月末，工行、农行、建行、中行、邮储银行和交行的不良贷款率分别为 1.33%、1.27%、1.32%、1.24%、0.94%和 1.26%，均较上年末有所改善。

近年来，受市场利率持续走低，存款成本相对刚性等多重因素叠加影响，银行业净息差普遍面临收窄压力，六大行也未能例外。

从六大行 2025 年前三季度具体数据来看，净息差呈现“普遍收窄、幅度分化”的特点。其中，邮储银行净息差为 1.68%，较 2024 年同期的 1.89%下降 21 个基点。对此，邮储银行表示，2025 年 1—9 月已将“稳息差、扩中收、提非息”作为收入端主线，利息净收入表现逐季改善。

交通银行净息差表现相对平稳，为 1.2%，同比下降 8 个基点。四家国有大行中建设银行净息差为 1.36%，较上年同期下降 16 个基点。工商银行、农业银行、中国银行的净息差水平分别为 1.28%、1.3%、1.26%，同比均下降 15 个基点。

## 国开行完成国开新型政策性金融工具 2500 亿元投放任务

10 月 28 日，该行高质高效完成新型政策性金融工具 2500 亿元投放任务，有效发挥了主力行作用。截至目前，国开新型政策性金融工具共支持项目 1054 个，预计可拉动项目总投资 3.85 万亿元，助力巩固拓展经济回升向好势头。

国开行相关负责人表示，国开新型政策性金融工具重点支持经济大省挑大梁，并加大对民间投资和新质生产力领域支持力度，确保新型政策性金融工具“好事办好”。从投向地域看，向广东、浙江、四川、上海等 12 个经济大省投放项目 690 个、1949.5 亿元，占比 78%。从投资项目看，支持民间投资和民间资本参与项目 128 个，投放 685.9 亿元，占比 27.4%。从投向领域看，支持数字经济、人工智能、消费领域项目 317 个，投放 980.2 亿元，占比 39.2%。同时，积极发挥新型政策性金融工具对社会资本引导效应和对配套贷款的撬动作用，投贷联动服务稳投资、促消费、惠民生。

国开新型政策性金融工具支持集成电路、新型显示等数字经济领域项目 190 个。包括投资 65 亿元支持广东 TCL 华星第 8.6 代印刷 OLED 生产线一期项目，助力全球首条印刷显示规模化量产生产线开工建设。投资 18 亿元支持浙江芯联三期项目，为实现车载功率模组设计和制造工艺自主化发挥重要作用。支持人工智能示范应用等人工智能领域项目 43 个。包括投资 6 亿元支持河南中州时代新能源电池产业基地续建项目，支持构建全流程智能制造体系，助力跑出新能源汽车“加速度”。投资 9000 万元支持浙江宁波 L2+/L2++智能驾驶系统研发及产业化项目，为加速新能源汽车与智能

网联汽车产业发展注入新动能。投资 2000 万元支持江苏苏州高新具身智能机器人训练中心项目，通过搭建机器人训练平台，推动具身智能机器人“走进”寻常百姓家。支持养老托育、历史文化街区保护提升等消费领域项目 84 个。包括向湖北潜江美好社区智慧养老服务设施建设项目、广西防城港市国际医学试验区普惠养老综合服务中心项目、天津河西区养老服务全域一体化智慧化提升工程（一期）项目等 38 个养老项目投资 19.2 亿元，助力打造区域普惠养老、智慧养老标杆，提升银发一族幸福感。向四川眉山三苏祠历史文化街区保护提升项目等 16 个项目投资 13.4 亿元，助力文化资源优势转化为地方经济高质量发展优势。

## 进出口银行完成进银新型政策性金融工具 1000 亿元投放任务

据进出口银行消息，截至 10 月 29 日，进银新型政策性金融工具投放金额 1000 亿元，支持项目 360 余个，预计可拉动项目总投资超过 1.3 万亿元。

据介绍，进出口银行重点领域投放“精准”，着力支持数字经济、人工智能、消费等符合国家战略和重点发展方向的基础设施和新兴产业领域项目，推动了 150 余个数字经济和人工智能领域项目落地，放款金额占比超四成；重点区域覆盖“聚焦”，充分发挥经济大省“挑大梁”作用，对 2024 年经济总量排名前 12 位的经济大省给予倾斜支持，推动了 240 余个经济大省项目落地，放款金额占比近八成。此外，民间投资撬动“突出”，加大对民间投资项目支持力度，支持一批重要行业、重点领域民间投资项目，推动了 100 余个民间投资及民间资本参与项目落地，放款金额占比超三成。

## 建设银行发布“科创雷达”平台 数字化手段“破局”小微科技企业融资难题

10 月 29 日下午，2025 金融街论坛年会“金融向新融智未来——金融与科技双向赋能推动产业高质量发展”论坛在北京举行。在论坛上，中国建设银行正式推出小微企业科技属性探查平台——“科创雷达”。

该平台是中国建设银行精准识别与服务科技型小微企业打造的数字化工具集成系统，通过部署行研图谱、科创评分、专利估值等功能模块，实现科技企业探查、评价与服务的一体化智慧运营。

中国建设银行相关负责人指出，中小企业是构成新质生产力的重要力量。截至 2024 年末，我国累计培育科技和创新型中小企业超过 60 万家，专精特新“小巨人”企业达 1.46 万家，其中，中小企业占比超过 90%。

“然而，科技型小微企业普遍存在信息不透明、轻资产运营、技术门槛高等特点，使传统银行业务模式难以有效覆盖其融资需求。”上述负责人指出，针对这一痛点，中国建设银行构建了以数

据为关键要素、科技为核心工具、平台生态为主要载体的普惠金融数字化服务模式，并将服务科技型小微企业作为普惠金融的重点方向。“科创雷达”正是该模式的重要实践成果。

据了解，“科创雷达”具备“行研图谱”“科创评分”“专利估值”三大核心功能。其中，“行研图谱”全景呈现产业链上下游企业、技术及产品布局，帮助用户研判行业趋势与发展空间；“科创评分”基于企业科技成果与知识产权等多维数据，构建专属评价模型，发掘未列入官方科技企业名录但具备创新潜质的小微企业，为信贷决策提供支撑；“专利估值”首创知识产权质押融资内部评估方法，实现知识产权押品估值从依赖“外部评估”到自主“内部评估”、从“人工评估”到“线上模型评估”的两大转变，显著节约了科技企业综合融资成本，并大幅提升了业务处理效率。

### 农业银行发行 400 亿元永续债

10月28日，农业银行在银行间市场发行2025年第二期永续债，发行规模400亿元，发行利率2.27%。本次发行吸引了各类投资者踊跃参与，全场认购规模达基础发行规模3.8倍。

据了解，本期债券募集资金将用于补充农业银行其他一级资本，有助于提升资本充足率水平，进一步增强服务实体经济和风险抵御能力。

### 青岛银行 20 亿元无固定期限资本债券发行完毕

10月28日，青岛银行发布公告称，经国家金融监督管理总局青岛监管局和中国人民银行批准，该行于近日在全国银行间债券市场成功发行“青岛银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券”（以下简称“本期债券”）。本期债券于2025年10月24日簿记建档，并于2025年10月28日发行完毕，发行规模为人民币20亿元。

公告表示，本期债券前5年票面利率为2.45%，每5年调整一次，该行有权在第5年及之后的每个付息日全部或部分赎回本期债券。本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，用于补充该行其他一级资本。

## 【科技金融】

### 上海银行发布“沿沪宁科创贷”，金融活水精准灌溉长三角科创沃土

10月26日，以“2025世界城市日”为契机，“沿沪宁城市科技和产业协同创新日”活动在上海信泰中心举办。上海银行党委副书记、行长施红敏应邀出席，并与普陀区委常委、副区长李荣华，江苏银行党委副书记、行长袁军共同发布首批沿沪宁金融产品，展现了上海银行助力区域科创发展的决心与创新方案。上海银行公司业务部总经理郑涵代表上海银行与沿沪宁科创企业完成现场签约，标志着上海银行在深度服务长三角一体化战略、赋能科创企业成长上迈出关键一步。

## 专项产品精准滴灌，全周期服务科创企业

本次发布的“沿沪宁科创贷”是上海银行积极响应国家战略，为沿沪宁科创企业量身打造的专项授信产品。该产品致力于破解科创企业“融资难、融资贵”的痛点，构建了覆盖企业全生命周期的多元化产品矩阵。

产品具备“定制化额度、利率优惠、审批提速”三大优势，精准支持企业用于技术研发、设备升级、购置厂房、股权激励、并购回购等多类场景，以高效的金融服务为科创技术研发和成果转化注入强劲动力。

## 重塑风评逻辑，构建“四位一体”服务生态

“沿沪宁科创贷”不仅是一款融资产品，更代表了上海银行服务科创企业理念的革新。上海银行正积极重塑科创企业风险评价逻辑、重塑科技金融风险收益平衡逻辑，打破对传统抵押物的依赖，更加关注企业的技术实力、团队背景和成长潜力。

上海银行致力于汇聚各方资源，构建“政银投服”四位一体的服务生态，通过政策对接、资本对接、产业对接、财资对接四个维度，为沿沪宁科创企业提供全方位、立体化的赋能，携手伙伴共绘区域科创蓝图。

## 兴业银行长沙分行“投贷联动”赋能科技型企业

近日，兴业银行长沙分行通过“投贷联动”金融服务方案，成功向湖南某科技型企业投放 500 万元贷款，以“信贷+股权投资”双轮驱动模式，精准赋能该高新技术企业技术研发与市场拓展。此次合作为破解科技型企业融资难题提供了创新样本，彰显了兴业银行长沙分行助力新质生产力发展的责任担当。

作为国内低代码数字化转型领域标杆企业，该企业自主研发的“万应低代码”平台以云原生与多端融合技术为核心，覆盖软件应用全生命周期，已构建近两百个行业场景智慧解决方案，服务政企客户超千万人次。

“投贷联动”作为科技金融领域的创新实践，通过信贷投放与股权投资相结合的方式，实现风险和收益的跨周期平衡，为科技型企业提供全生命周期的金融服务支持。此次兴业银行长沙分行依托自身在投贷联动试点中的丰富实践与专业能力，精准匹配企业在技术迭代和市场扩张中的资金需求，无需依赖传统资产抵押，通过专业评估企业核心技术价值与成长潜力完成授信审批，有效破解了科技型企业“轻资产、融资难”的痛点，为企业发展注入“金融活水”，助力企业实现技术突破与市场扩张双轮驱动。

## 【普惠金融】

### 微众银行以全流程数字化风控体系 实现普惠金融服务敢下沉、能下沉

在传统金融模式难以触及的广阔市场深处，存在着数以千万计的小微企业与个体工商户。他们是中国经济的“毛细血管”，却长期面临着“融资难、融资贵”的困境。问题的核心症结在于风控——传统金融机构依赖抵押物和静态财报的评估体系，难以精准描绘这些市场主体的真实信用画像。微众银行精准洞察到这一结构性矛盾，将破解之道锚定于“企业+企业主”双维度全流程数字化风控体系，不仅推动了服务客群的深度下沉，更以前沿科技重塑了普惠金融的服务范式。

据了解，微众银行依托大数据智能化风控系统已逐步建立起覆盖企业贷前、贷中、贷后等全生命周期服务，并系统整合了企业征信、个人征信、税务、司法、工商、专利、舆情、黑名单、内部数据等多维数据源，围绕“企业+企业主”双维度，建立40余个子模型专用授信模式。为适应互联网信贷业务特点，微众银行还打造了涵盖线上授权协议、电子合同签订、第三方存证保全及区块链仲裁机制等要素在内的全线上无纸化电子证据链，由此微众银行能更好地解决信息不对称问题，实现“敢下沉”。

在客户触达环节，微众银行对合作客群依据风险属性与信用资质先行筛选建立白名单库，联合担保机构协同开展精准营销，迅速扩大小微企业服务覆盖面，降低获客成本，实现“能下沉”。在反欺诈环节，通过智能核身系统，实现实时欺诈事件监控与防控。在授信审批环节，微众银行将担保机构的准入标准前置嵌入系统，综合运用个人与企业双向数据，从经营主体与法人双维度构建客户风险画像。在精准评估企业真实融资需求的同时，严格执行行业准入政策，主动规避“两高一剩”及高风险领域客户，合理审慎地评估企业资金需求。

也正是基于其领先的金融科技能力，微众银行才敢于并能够将服务触角延伸至传统银行“不敢贷、不愿贷”的“下沉客群”，让街边小店、初创科技企业等真正成为普惠金融的受益者。

### 渤海银行创新金融服务与产品 扎根农村普惠“沃土”

渤海银行股份有限公司(以下简称“渤海银行”)始终积极贯彻落实国家乡村振兴战略，持续推动普惠金融服务加速下沉乡村，着力解决乡村融资面临的手续繁琐、门槛较高、覆盖不足等难题，逐步探索出一条服务“三农”的有效路径。

#### 金融活水灌溉田间地头

农业专业合作社是实施乡村振兴战略、带动小农户与现代农业衔接的关键载体。但受制于资金周转难题，合作社虽经营稳定，但缺乏固定资产作为抵押物，难以通过传统模式获得银行授信。

作为上海知名的合作社示范社，捞福来蔬菜专业合作社近年计划新建 200 亩智能化大棚和冷链物流中心，但设备采购和基础设施建设所需资金成了最大难题。

在“普惠金融下乡”活动期间，渤海银行了解到合作社融资需求后，迅速组织专业团队开展实地调研。调研发现，该合作社经营稳定、信用良好，与多家商超建立了长期供货关系，并通过“合作社+农户”模式带动周边 120 余户农民共同发展，实现每户年均增收近 2 万元。

基于调研结果，并结合对新型农业经营主体融资难点的深入分析，渤海银行依托“政策性农业担保+合作社联保”的创新模式，为捞福来蔬菜专业合作社量身定制了 300 万元的信贷方案。这一方案有效破解了合作社缺乏抵押物的融资瓶颈，资金迅速到位，推动智能化大棚顺利建成。随着自动灌溉、温湿度控制等智能化系统陆续投入使用，蔬菜生产实现了精准化管理，在提升产业效能、保障农产品质量安全方面发挥了积极作用。

### 金融科技保障实干为民

除创新担保方式、优化审批流程、降低融资成本等举措外，渤海银行积极探索数字普惠发展之路，提升金融服务的触达范围与触达效率。

渤海银行“渤农贷”作为践行“为民办实事”理念、助力乡村振兴的重要金融产品，依托金融科技优势，打破传统涉农贷款服务壁垒，为农户提供高效、便捷、实惠的信贷支持，成为惠泽万千农户的“及时雨”。

该产品将账户功能植入“吉农金服”App，无需额外下载其他应用，在单一平台即可完成贷款申请、审批、签约、发放全流程所有操作以及实现线上一站式查询征信，真正实现了“农户足不出户即可获得贷款”。

在解决农户“贷款难”问题的同时，渤海银行将“降低农户融资成本”作为重要目标，持续优化“渤农贷”定价与额度——自 2019 年投产至 2024 年末，利率已累计下降 73 个基点，单笔业务额度上限由 15 万元提升至 20 万元，直接减轻了农户的利息负担、满足更多资金需求，进一步提升农业生产效率与收益，为乡村产业发展注入更强动力。

截至目前，“渤农贷”总投放已超 1.3 万笔、累计金额近 9 亿元，业务覆盖范围不断扩大，累计惠及农户 9000 余次，该产品已成为渤海银行服务“三农”、践行乡村振兴战略的特色金融品牌，亦是该行服务国家战略、履行社会责任的一项重要实践。

## 广东华兴银行：多措并举见实效 普惠金融助小微

为贯彻落实支持小微企业融资协调工作机制，推动更多“金融活水”直达实体经济，广东华兴

银行按照统一部署，积极优化金融服务模式，通过走访摸排、资源优化等一系列举措，持续为小微企业提供有速度、有力度、有温度的普惠金融服务。

### 摸底走访，滴灌金融活水

广东华兴银行通过深入走访摸排和广泛宣传，各分行精准筛选走访目标清单，分类推送给业务团队，全面铺开大走访，形成一企一策，提供差异化服务。11家分行立足区域特色，在各地专业市场、行业协会、优质企业、产业工业园区等批量化场景共计走访近300场次，聚焦小微企业真实有效的经营性资金需求，帮助企业梳理融资问题，为小微经营主体提供充分的信贷供给，让金融活水快速便捷流向千家万户，切实提升企业获得感和满意度。

### 资源优化，提升服务效能

支持小微企业融资协调工作机制建立以来，广东华兴银行构建“总行统筹、分行落实、多方协同”的服务网络，提升金融服务水平。一是多渠道、全方位、立体化开展形式多样的宣传推广活动，通过“千企万户大走访”及时传导政策红利，提高宣传广度和深度；充分借助政银企对接平台开展金融宣传，确保政策传达小微企业。二是灵活运用授信审批政策，强化科技赋能，深化“信贷+”服务模式，依托大数据与人工智能技术，优化小微信贷业务流程，实现线上申请、审批、用款还款，大幅压缩业务办理时限，提升授信效率。三是加强沟通协调，从精准适配金融产品、创新综合金融服务、落实无还本续贷政策、做好小微企业帮扶等方面加强对小微金融业务的内部资源保障，积极引导分行用好用足各类支持政策，推动小微企业融资对接有效落地。

### 专业用心，切实普惠小微

依托常态化走访和精准调研，珠海分行了解到和平市场某果蔬批发店因下游账期长造成临时性资金短缺，经深入调查评估，工作人员为该果蔬店配套了信贷融资方案，运用华兴“好企贷”产品提供100万元授信，切实满足该个体工商户正常经营中的资金周转问题。同时，华兴银行与该市场管理方建立了长效合作机制，为市场众多商户提供一站式综合金融服务方案。

汕头市某纺织企业近期需囤积原料应对旺季需求，存在较大资金缺口。由于缺乏抵押物，传统融资渠道受阻，汕头分行工作人员了解到困难，为企业匹配信用产品，破解企业无抵押物融资瓶颈，以高效便捷的服务成功放款300万元。企业目前库存充足，产能充分释放，支撑旺季订单如期交付。华兴银行以信用贷款为助力小微企业稳健发展提供了金融支持范式。

广州市某贸易公司是一家小微外贸企业，经营中面临着境外客户账期长、外汇结算手续费等经营成本问题。了解到华兴银行“好企贷”先息后本三年期的产品特性高度匹配其资金需求，企业迅速申请，广州分行高效受理，精准收集外贸平台数据分析企业运营情况并成功授信。企业整体营业

额预计扩大 10%，销售利润提升，企业对华兴银行的服务表示高度认可。

佛山市某铝型材企业上游结算采用现汇、预付方式，下游客户整体生产周期长、账期久，应收账款占比高。2025 年 7 月，企业面临授信到期的还款压力。了解企业融资困难后，佛山分行主动为企业纾困，经充分尽调评估，为其办理了 450 万元无还本续贷业务并执行优惠利率。此次续贷政策落实，大力缓解了企业资金压力，彰显了华兴银行支持小微企业的服务效能。

肇庆分行积极响应国家促进消费政策，针对某食品生产销售企业资金周转率高、节前备货需求集中的特点，为企业定制差异化融资方案，授信 100 万元，帮助企业顺利完成产线扩容和原料储备。企业通过此次优化采购策略有效控制成本，节日供应能力显著提升，整体市场竞争力得到进一步增强。华兴银行以专业服务助力企业发展，实现了银企共赢的良好互动。

## 【绿色金融】

### 威海银行深耕绿色金融场景 助力企业高质量发展

近来，威海银行各分支机构坚持“扎根山东 精诚服务”，立足区域经济特色，深度融入地方建设，以金融产品创新和定制化服务，精准破解企业发展难题，为区域高质量发展持续注入了金融活力。

#### 聊城分行：助力绿色工厂转型升级

近日，威海银行聊城分行为辖区一新材料企业提供 1000 万元“绿色工厂贷”，在解决绿色工厂原材料采购资金难题的同时，加速了绿色建筑产业链的低碳转型。

为及时帮助该企业获取信贷资金，聊城分行多次到企业生产线实地走访，帮助企业解读宏观政策和金融产品，并根据企业的实际情况，为其精准匹配了 1000 万元“绿色工厂贷”，既解决了原材料采购的资金难题，又为企业更新生产设备、提高生产标准、申报省级绿色工厂提供了有力支持。

#### 潍坊分行：赋能基础设施建设增速强能

日前，威海银行潍坊分行向诸城市某燃气公司提供信贷支持 9000 万元，以真金白银激活基础设施建设新动能。

诸城市某燃气公司主要负责诸城市某镇工业企业天然气基础设施建设项目施工，项目实施过程中，从管材采购、管道铺设，到加气站建设，都需要投入大量资金，且投资回报周期漫长，企业面临资金投入大的压力。

潍坊分行在了解到企业融资需求后，迅速组建专业服务团队，根据企业的实际情况为其提供固

定资产贷款，并开辟绿色审批通道，加快贷款审批流程。最终为企业投放贷款 9000 万元，切实降低了企业的资金压力。

### 临沂分行：“贷”动绿色物流提质增效

临沂某智慧物流园为国家级示范园区，拟通过引进高科技技术打造智能云仓及物流管理体系，项目建成后预计年货运量达到 1500 万吨。临沂分行了解情况后积极对接，为其量身定制金融服务方案，项目信贷额度 3 亿元。贷款资金的支持使园区能够集成数字智能化设施建设和配备新能源运输车辆，加速了智能云仓与物流管理体系的建设步伐，在降低商户经济成本、减少碳排放量的同时，也进一步提升了物流运输效率。

## 浦发银行南昌分行：深耕绿色金融 赋能江西高质量发展

今年以来，浦发银行南昌分行扎实推进科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，取得显著成效。截至近期，该行科技金融贷款较年初增长 20.88%，绿色贷款余额增长 28%，普惠两增贷款提前完成年度增量计划，个人养老金业务和养老金托管规模稳步提升，“浦惠来了”APP 打造出“一站式、全周期、智能化”金融服务平台，以实干实效服务江西经济社会发展大局。

### 创新转型金融 服务产业绿色升级

今年初，浦发银行南昌分行成功发放江西省首单工业低碳转型贷款，支持九江某钢铁企业建设超高温亚临界煤气发电项目。这是该行创新金融服务、支持传统产业绿色转型的生动实践。

中国人民银行推出转型金融标准后，浦发银行南昌分行积极响应政策号召，组建专业服务团队深入摸排企业需求。在了解到企业希望通过项目建设提升自发电率、降低外购电量的需求后，该行通过总分支协同机制，为企业量身定制转型金融服务方案，以精准金融支持助力企业节能降碳改造。

### 守护生态底色 探索多元融资模式

今年，由浦发银行南昌分行牵头筹组的鄱阳湖生物多样性保护指标挂钩银团贷款成功签约，金额达 5 亿元。该项目是全国制造业及外资企业“双首单”生物多样性保护贷款，开创了江西省生物多样性保护金融支持新模式。

这一创新贷款产品将贷款利率与鄱阳湖湿地保护面积、生物多样性保护宣教受益人次、企业废水总氮排放浓度等指标挂钩，并引入第三方环境认证机构全程跟踪评估，通过市场化机制激励企业加强生态保护，实现了“金融+生态”的有机融合，为江西生态文明建设提供了有力的金融支撑。

### 精准服务实体 培育绿色发展新动能

浦发银行南昌分行持续加大绿色信贷投放力度，围绕碳金融、生态补偿、绿色供应链等重点领域，创新推出多项绿色金融产品，打造出多个省内、国内“首单”“首创”标杆项目，为江西实现“双碳”目标注入金融活水。

通过精准对接企业绿色转型需求，该行不仅为地方经济发展注入新动能，更探索出一条生态优先、绿色引领的高质量发展之路。未来，浦发银行南昌分行将继续深化绿色金融创新，做好产融协同，为描绘好新时代江西改革发展新画卷贡献更多金融力量。

## 【养老金融】

### 浦发银行杭州分行发力养老金融，构建银发服务生态圈

浦发银行杭州分行以“浦爱银发 暖心陪伴”为主题，依托“浦颐金生”养老金融服务体系，推出颐享专属产品、缤纷福利及贴心权益，为银发一族打造全方位金融保障，构建集专属服务、场景融合、多维安全于一体的银发服务生态圈。

#### 专属服务方案，满足“银发族”全周期金融需求

根据老年客群的全周期金融需求，浦发银行杭州分行多维度创新，为“银发族”提供定制化、智能化、专业化的养老金融服务。聚焦定制化，该行推出涵盖养老金储备、测算、规划及财富管理等多层级的服务方案，通过线上“数字理专”与线下理财经理联合问答，提供专属咨询服务；依托“数智化”驱动，建立“客户画像—商机线索—执行跟踪”闭环管理，精准匹配金融产品，确保服务便捷可及；专业化方面，在第三支柱领域提供个人养老金账户开立、缴纳、变更销户等一站式服务，在帮助老年客户高效管理养老金的同时，推动养老金融行业的普及与发展。

#### 多元服务赋能，打造老年“享老”新范式

今年以来，浦发银行杭州分行率先推进养老金融工作室建设，对网点硬件设施开展适老化改造升级，增设无障碍通道、语言版 VTM 机、老花镜与放大镜等适老化设备，让老年客户在办理业务时尽享便利；工作室引入的智能化健康检测仪器，更是成为众多老年客户热衷体验的“热门单品”；辖内各网点中，100 多名 RPP 养老金融理财师持证上岗，化身客户身边的“养老百科全书”，助力银发客群提前规划、科学养老，真正推动养老向“享老”转变。

今年 4 月，为给老年客户搭建沟通学习、共享养老的平台，浦发银行开展“浦颐金生·养老万里行——让未来幸福看得见”杭州站活动，充分融合“规划+产品+服务”要素，打破时空限制，让老年客户以圈会友，上了一堂生动实用的“养老第一课”。

#### 筑牢金融安全网，守护银发“钱袋子”

金融安全，是保障银发族安享晚年生活的必然要求。面对老年人这一电信诈骗高发群体和日新月异的诈骗手段，浦发银行杭州分行行内外同时发力。在行外，积极强化“警银协同”机制，联合公安部门走进社区、老年大学，开展多主题金融宣教活动，面对面地向老年客户讲解金融知识，传授防骗技能；在行内，着力加强柜面人员反诈知识和专业能力培训，持续优化线上风险防控系统的应急能力和灵敏度，一套反诈“组合拳”成效显著。

不久前，一场惊心动魄的电信诈骗拦截行动在浦发银行杭州分行上演，该行工作人员凭借敏锐的洞察力和决策力，快速运用系统拦截，成功为一名高龄客户挽回 100 万元资金损失，受到杭州公安反诈中心的高度认可，当事人也激动地送来锦旗表示感谢。

浦发银行杭州分行相关负责人表示，未来将深耕现有养老金融服务模式，从产品创新、服务优化、渠道拓展、平台搭建等维度，持续探寻新型养老服务的全新范式与生态，不断为老年客户的美好晚年生活保驾护航，传递金融行业尊老、爱老、敬老的社会温情。

## 邮储银行云南省分行：深耕养老金融 让适老服务在云岭大地开花结果

随着我国老龄化进程加速，国家高度重视适老化服务推进，中央金融工作会议明确提出“做实做细养老金融”要求，为金融行业开展适老化服务指明方向。作为国有大行，邮储银行云南省分行积极践行社会责任，将适老化金融服务纳入重要工作范畴，紧扣支付服务适老化主题，立足云南多民族、多山区的地域特点，秉持“竭诚竭诚竭力，让客户满意”的服务理念，聚焦老年客群需求，构建起网点设施、智能服务、金融产品、服务流程“四位一体”的适老化金融服务体系。从硬件、服务、系统三端发力，把适老服务的“温度”覆盖全省 16 个州市网点，让老年客户在金融服务中既能享便利，又能感受到尊重与守护，全力做好“养老金融”大文章。

**硬件改造“接地气”，山区网点也有“适老标配”。**按照省行安排部署，各分行严格对标适老化建设标准，截至 2024 年 9 月，全省所有网点实现爱心座椅、爱心窗口 100% 配备，无障碍标识 100% 覆盖，网点配置无障碍通道及相关辅助设施，部分网点厅堂进一步升级改造，增设起助器，在厅堂、高柜区域、卫生间、洗手台及自助设备旁安装安全扶手，还配备移动填单台、血压计、助听器、轮椅、拐杖与适老大字体金融读物。在版纳景洪市宣慰路支行，还特意准备了傣汉双语的宣传物料，解决少数民族老人的阅读障碍。2025 年，全省新增 15 家获外部认证“适老服务五星网点”及 9 家监管机构认证网点，让适老硬件在云岭山区扎根。

**厅堂服务“暖人心”，细节里藏着“专属关怀”。**分行推行“优先办、耐心帮、细致护”的适老服务准则，让每个网点都有“暖心故事”。在红河建水支行，大堂经理小周有个“随身小本本”，记着常来老人的业务习惯——王大爷喜欢用纸质存折，刘奶奶听力不好，沟通时会放慢语速、配合

手势，同时针对老年客户发放“老年优享卡”，优先办理业务，缩短客户排队等候时间。普洱分行营业部将厅堂服务的暖意延伸至老年客户健康需求，营业部在二楼专门打造老年中保健医馆，让老年客户在办理金融业务之余，便捷享受中医健康服务。文山砚山七乡大道支行常态化开展健康义诊活动，医护人员为老人免费测血压、查血糖，耐心解答慢性病护理疑问、发放健康手册。

**上门服务“解民忧”，打通老龄服务“最后一公里”。**为切实解决老年群体尤其是行动不便老人的金融服务难题，云南省分行落实构建“分行统筹+支行落地”上门服务体系，通过建立标准化服务流程、配备专业化服务团队、推广便捷化预约模式，将金融服务从网点延伸至群众家中，让老年客户足不出户就能享受优质服务。上门服务范围，涵盖社保卡业务、账户服务、金融咨询等高频需求；工作人员提前沟通需求、携带专用设备、严格核验身份，确保服务安全高效。昆明市分行营业部针对行动不便老人，专门设立“预约服务台账”，家人只需通过电话或网点预约，工作人员便详细记录老人姓名、住址、需求及时间，确保需求“件件有登记、事事有跟进”。

**系统升级“破壁垒”，智能服务也能“老少皆宜”。**针对山区老人“怕用智能设备”的痛点，分行从线上线下同步改造：线上，全省所有智能服务终端都升级了“适老模式”界面，字体放大，操作步骤简化，还配备专人辅导。线下，在丽江分行营业部，工作人员每月组织“智能小课堂”，教老人用手机银行交水电费，现在已有800多位老人经学会了线上操作。针对电信诈骗高发态势，版纳景洪市宣慰路支行在老人办理大额转账时，会放慢语速反复确认，并协助联系子女；每月开展“防诈骗小课堂”，用方言讲解案例、发放大字版宣传册。2024年以来已帮助多位老人避免电信诈骗，帮助老人挽回直接经济损失近10万元。

从滇池边到澜沧江畔，从大理古城到丽江雪山下，邮储银行云南省分行以“三个100%”的用心，让养老金融在云岭大地落地生根。未来，分行将继续打造更多“金晖网点”，把便利与温暖送到每一位老年客户身边，真正实现老年群体在金融服务中的老有所享、老有所安。

## 【跨境金融】

### 从“第一次收汇”到“全球并购”，恒丰银行陪伴企业“共生式出海”

10月30日，恒丰银行于济南举办的儒商大会-金融创新支持山东高水平开放对接会上，发布了全面升级的跨境支付服务体系，打造跨境金融新引擎，为企业提供高效、低成本、多币种的综合金融解决方案，助力企业在复杂国际环境中稳健前行。

会上，恒丰银行党委书记、董事长辛树人表示，恒丰银行已打造遍及全球的服务网络，成立国际业务部，围绕“一带一路”建设，构建600余家代理行网络，覆盖69个国家和地区，基本辐射山东企业出口与对外投资的重点区域。“十四五”以来，恒丰银行国际业务结算量增长120%，跨

境融资规模翻了两番。

根据恒丰银行在会上发布的跨境支付服务方案，恒丰银行将实施双向布局战略，向南深耕东盟市场，通过“恒丰-大华贸易直通车”项目，定制结算+融资联合服务方案，切实服务走出去客户；向西拓展“一带一路”沿线新兴市场，凭借 CIPS 直参行资质，享受人民币跨境使用政策红利，构建完善的 CIPS 生态体系，为企业定制“一企一策”支付方案，精准助力企业拓展全球业务。

据了解，“恒丰-大华贸易直通车”是恒丰银行与新加坡大华银行携手推出的合作项目，通过国际信用证、外币代付、跨境保函、跨境银团、跨境供应链、跨境 FDI、现金管理等业务赋能，为中国-东盟经贸、投资企业提供结算、贸易融资和咨询顾问等一站式服务，已逐步成为外贸业务的特色品牌。依托大华银行的外国直接投资中心（FDI）的丰富资源，恒丰银行先后帮助山东能源等 30 余家省内企业对接当地政府，提供筹划布局、落地展业等咨询服务。

今年 8 月，恒丰银行招远支行积极探索跨境合作新路径，通过“恒丰-大华贸易直通车”项目，开创全新的贸易金融场景，与大华银行（中国）有限公司为招金集团内某核心企业的香港子公司开立内保外贷性质的融资性保函，以支持其开展黄金租借业务，满足了上市公司境外子公司的日常生产经营过程中对原材料的需求。

今年 9 月 15 日，恒丰银行正式获批获得中国人民银行批准，成为人民币跨境支付系统（CIPS）直接参与者，标志着恒丰银行跨境支付清算体系建设取得关键进展，成功接入人民币国际化进程的“核心枢纽”，可以为全球客户提供更加直达、高效、安全的人民币跨境支付清算服务。

据介绍，CIPS 系统是我国金融市场的核心基础设施，在人民币跨境支付清算中发挥着主渠道作用。成为其直接参与者后，恒丰银行可实现跨境支付“点对点”直通处理，有效精简中间流程，大幅提升业务处理效率和资金到账速度，进一步优化客户跨境结算体验。

此外，恒丰银行创新推出了多个跨境金融服务模式，围绕跨境投融资、担保、资产交易等多个领域，先后推出“贸易直通车”项目、“港航贸服”一体化金融服务体系、跨境供应链融资平台等，着力破解金融服务难题。

针对企业“走出去”过程中的大额、长期资金需求，恒丰银行交易银行部总经理沈正华在会上提到，恒丰银行推出跨境银团、跨境担保、境外投资贷款等综合产品，实现“支付结算—融资支持—风险缓释”全链条协同，已在跨境担保、境外贷款等领域形成规模优势，为企业跨国经营提供坚实保障。

沈正华表示，恒丰银行将秉持“共生式出海”理念，持续优化数字支付能力、扩展 CIPS 网络、丰富融资工具，陪伴企业完成从“第一次收汇”到“全球并购”的全生命周期成长，致力于成为中

企出海的“金融大管家”，助力企业在全市场中行稳致远。

## 【资产管理】

### 农行赵华杰：建立健全不良资产处置长效机制，运用诉讼、仲裁等方式推进多元化清收

农业银行 10 月 30 日召开 2025 年第三季度业绩说明会。该行农户金融部副总经理赵华杰表示，农户是县域金融的重要主体，农行坚持贯彻落实国家乡村振兴、农业强国建设战略部署，持续加大县域农村金融供给，面向农户客群积极投放专属信贷产品“惠农 e 贷”。

截至 9 月末，“惠农 e 贷”余额达 1.83 万亿元，年增量超过 3300 亿元，2023 年以来增长过万亿元，贷款规模实现翻番。

总体来看，农行从服务模式、产品体系、服务渠道、科技支撑等方面持续发力，不断巩固农户客群服务优势，一是服务模式有力有效；二是产品体系完善健全；三是机构人员横跨城乡；四是强化数智赋能增效。

赵华杰表示，农行坚持统筹发展与安全，在农户贷款快速发展的同时，持续构建更加主动、智能的农户贷款风险防控体系，确保资产质量稳定可控：

一是加强全面风险管理。发挥服务“三农”体制机制优势，结合多年来深耕农户客群的经验积累，把风控措施深度融入客户准入、产品设计、政策制度、流程优化、系统建设全过程，着力做好风险防控的系统性、前瞻性部署。

二是贯通全流程风控。充分运用金融科技手段，严格准入管理，不断完善产品模型，丰富多维度数据交叉验证，强化事前事中系统刚性管控，迭代优化贷后风控模型及策略，做到风险早识别、早处置。

三是积极做好纾困支持。充分运用无还本续贷、协议重组等到期接续工具，及时为因市场下行、自然灾害等暂时还款困难的农户群体提供纾困支持，缓释还款压力。

四是开展风险清收处置。建立健全不良资产处置长效机制，运用诉讼、仲裁、赋强公证、调解等方式推进多元化清收，加快不良资产处置，及时化解存量风险。

## 【同业分析】

### 32 万亿元银行理财寻觅新定位

截至今年三季度末，银行理财市场存续规模达 32.13 万亿元，创下历史新高。从 2022 年末经

历“赎回潮”后 27.65 万亿元的规模，到如今突破 32 万亿元，银行理财市场用 3 年时间完成了一次深刻的行业洗礼。

与规模扩张形成鲜明对比的是，银行理财产品的收益正持续承压。特别是今年前三季度为投资者创造的收益逐季递减，从一季度的 2060 亿元降至第三季度的 1792 亿元。

一边是规模不断扩张，一边是收益持续下行，银行理财行业在跌宕起伏中思索定位问题。

### 曲折之路：从“赎回潮”到创新高

2022 年底的“赎回潮”，是银行理财行业规模变化的重要分水岭。

早在 2021 年底，银行理财市场规模就达到 29 万亿元，同比增长 12.14%；2022 年一季度突破 30 万亿元，后受债市波动引发的“赎回潮”冲击，降至 27.65 万亿元；2023 年规模更是跌至低谷，只有 26.8 万亿元，被公募基金反超，让市场哗然。

近两年，银行理财市场逐步恢复“元气”。银行业理财登记托管中心数据显示，2024 年银行理财规模回升至 29.95 万亿元，2025 年上半年突破 30 万亿元，2025 年三季度已站上 32 万亿元大关。

谈到规模增长的主要原因，普益标准研究员何瀚文向上海证券报记者表示：一是存款利率持续下调，为银行理财吸引了更多的存量转化和增量投入；二是今年以来权益市场表现转好，推动“固收+”等含权理财规模有序增长；三是我国居民的理财观念正从“储蓄思维”向“投资思维”转变。

对于四季度走势，机构认为，银行理财规模有望延续增长，再创新高。中信证券首席经济学家明明告诉上海证券报记者：“随着 10 月银行考核压力消解、假期流动性需求回落，理财规模有望修复，单月增量或达 1 万亿元以上；叠加超额储蓄期定期存款集中到期、存款利率持续下行，居民配置理财的需求将进一步释放。”

### 挑战之路：依然困在固收里

与规模扩张形成反差的是，理财产品收益水平正持续下行。

分季度看，银行理财今年为投资者创造的收益呈现逐季下滑态势——一季度 2060 亿元，二季度 1836 亿元，三季度 1792 亿元。从收益率来看，普益标准数据显示，三季度银行理财市场到期封闭式和开放式固收类产品平均年化收益率分别为 2.73% 和 2.54%，呈现普降态势，且均未达到其平均业绩比较基准。

理财产品收益下滑是多重因素叠加的结果，但根本原因在于其配置的底层资产。固收类产品在

银行理财市场中占据主导地位。截至今年三季度末，固收类产品存续规模达 31.21 万亿元，占比超过 97%。这类产品的底层资产主要是债券。

数据显示，债券类及现金类资产占银行理财产品的投资比重长期保持在 80%左右，是主要收益来源。然而低利率环境下，票息资产收益下行，传统债券类资产的投资回报空间面临压缩，银行理财公司依赖债券类资产的传统策略持续受到挑战。

信银理财相关负责人在接受上海证券报记者采访时表示，尽管权益市场配置性价比逐步提升，但银行理财公司权益资产占比偏低，且存在权益投研能力薄弱、产品同质化突出等短板，制约了收益空间的拓展。

### **破局之路：探索“固收+多资产多策略”**

头部银行理财公司正在重构业务定位，认为行业将进入从规模扩张向质量提升的新阶段。这里隐含的逻辑是，银行理财公司亟须破局同质化，摆脱依赖单一债券的固收模式，探索“固收+多资产多策略”，努力走出差异化发展之路。

如何在规模扩张的同时，提升自身多元化投资的深度与广度，为投资者提供符合预期的收益水平，是当下理财公司面临的重要考题。

比如，中银理财董事长黄党贵日前公开表示，银行理财客户基础扩大后，风险偏好、收益目标或将迎来分化，推动包括“固收+”在内的各类产品快速发展。要改善理财产品投向过于单一的现状，形成多层次、多元化的产品和服务体系。

信银理财提出了一条“三步走”改革路径——从产品体系、投研能力到客户服务实现全链条升级。如在产品端，推动体系纵深化。具体为：在“稳健低波动”固收产品的底座上，加快含权产品布局，推动多资产、多策略组合发展，形成覆盖全风险等级与全生命周期的产品谱系，满足不同客群的多元化需求。

通过多资产多策略，银行理财公司能够进行资产组合的优化管理；通过多元化配置分散风险，同时在不同市场环境下捕捉收益机会，在控制波动的前提下实现收益增强，这几乎是今年所有银行理财公司的共识。

## **【地方金融】**

### **广东落地首批绿色外债试点业务 首日登记金额超两千万美元**

10月30日，经国家外汇局批准，广东正式实施绿色外债试点。试点首日，国家外汇局广东省分局辖内银行即为6家企业高效办理绿色外债试点业务，登记金额合计约2400万美元，标志着广东在

探索跨境金融支持绿色产业发展、拓宽企业低碳转型融资渠道上迈出关键一步，为全国绿色金融改革创新提供“广东样本”。

近年来，在“双碳”目标指引下，我国绿色产业迎来高速发展期，但绿色项目通常具有周期长、收益回报慢的特点，开展绿色项目的企业尤其是中小企业往往面临融资渠道单一、融资能力受限等问题。为解决绿色企业融资困境，引导境外金融资源有序流向广东境内绿色低碳领域，国家外汇局广东省分局近日印发《绿色外债试点业务指引（试行）》，通过“额度扩容+流程简化”双管齐下支持辖内非金融企业从境外融入资金专项用于绿色或低碳转型项目，精准支持绿色产业发展。

为确保政策红利直达经营主体，国家外汇局广东省分局在政策正式实施前，在全辖范围内开展“绿色需求大摸排”，联合银行梳理新能源、节能环保等重点绿色低碳领域的企业名单，并通过“一对一”指导等方式，帮助企业了解试点政策内容、准备申请材料，全方位支持企业通过绿色外债试点融入境外资金。“政策出台恰逢其时。”惠州TCL光伏科技有限公司财务副总监周坚表示，“由于企业正处于业务扩张期，急需资金用于扩大光伏产能和研发光伏技术，因此通过试点办理了1000万美元的外债签约登记，不仅及时解决了企业资金不足问题，也为企业绿色发展注入了动力。”

绿色外债试点将类别风险转换因子由1下调至0.5，符合条件的绿色项目可更少占用企业的全口径跨境融资风险加权余额，从而大幅提高企业跨境融资额度，为企业释放更多融资空间。

汕头天际股份有限公司董事长吴锡盾表示：“目前公司正处于锂电材料产业升级改造关键期。在政策实施前，境外融资上限仅为3000万元人民币，难以满足升级‘六氟磷酸锂’项目的大额资金需求。试点政策落地后，公司境外可融资额度直接翻倍，破解了绿色转型资金瓶颈。”江门市亚太森博（广东）纸业有限公司负责人同样表示：“新政有效增强了企业生产经营中跨境融资的灵活性，尤其对于需要大量资金采购原材料的纸业公司而言意义重大。本次办理了2000万元人民币的外债签约登记，为公司生产可降解纸品提供资金支持”。

除了额度提升，相关外债登记业务由银行直接办理是绿色外债试点的另一大亮点。广东企业可在银行实现外债登记、账户开立、资金汇兑“一站式”服务，显著提升业务办理效率。

## 【国际同业】

### 美联储再次降息！12月进一步降息并非板上钉钉

美国联邦储备委员会10月29日宣布，将联邦基金利率目标区间再次下调25个基点到3.75%至4.00%之间。美联储主席鲍威尔当天表示，美联储12月货币政策会议进一步降息并非板上钉钉。

美联储委员会当天结束为期两天的货币政策会议。其决策机构联邦公开市场委员会在会后发表

声明说，现有指标显示，美国经济活动一直以温和的速度扩张，今年就业增长放缓，失业率略有上升，通胀率自年初以来有所上升，目前仍处于较高水平。鉴于风险平衡变化，决定将联邦基金利率目标区间下调 25 个基点。

声明说，联邦公开市场委员会在考虑对联邦基金利率目标区间作进一步调整时，将仔细评估最新数据、不断变化的经济前景以及风险平衡。如果出现可能阻碍目标实现的风险，将随时酌情调整货币政策立场。

这是美联储继 9 月 17 日降息 25 个基点后再次降息，也是自 2024 年 9 月以来第五次降息。联邦公开市场委员会 12 名委员中 10 人投票赞成降息 25 个基点，斯蒂芬·米兰倾向于降息 50 个基点，杰弗里·施密德倾向于维持不变。

鲍威尔在货币政策会议结束后举行的记者会上说，“联邦政府‘停摆’将持续对经济活动构成压力”。不过，“停摆”结束后这些影响“将会逆转”。

政府“停摆”导致多项官方经济数据发布推迟，而“停摆”前发布的数据显示美国经济活动增长势头可能比预期更为强劲。鲍威尔因此表示，美联储 12 月货币政策会议进一步降息并非板上钉钉，情况“远非如此”。

美联储近期一直在稳定物价和实现充分就业两大目标之间左右为难。降息过快、过早可能加速通胀；维持限制性利率过久，则可能进一步削弱就业市场。鲍威尔在记者会上强调，在平衡这两大目标的过程中，美联储政策制定没有绝对安全的路径。

分析人士认为，尽管美国通胀率仍远高于美联储 2% 的目标，但就业问题已成为美联储关注的焦点。摩根士丹利公司预测美联储将持续降息至 2026 年 1 月，并在 2026 年 4 月和 7 月再降息两次，最终将联邦基金利率目标区间降至 3.00% 至 3.25% 区间。富兰克林邓普顿投资公司预计，通胀担忧将导致美联储的降息幅度低于预期，本轮政策利率的最终目标区间可能高于 3.5%。

## 日本央行维持现行利率不变

日本央行 10 月 30 日在结束为期两天的货币政策会议后宣布推迟加息，将基准利率维持在约 0.5% 的水平不变。

尽管会前有预测认为央行可能为抑制超预期通胀加息，但货币政策会议依然以 7 票赞成 2 票反对决定维持当前利率，这是日本央行连续第六次会议维持利率不变。

日本央行行长植田和男在当天的新闻发布会上表示，受美国高关税政策的影响，海外经济和物价走势仍存在很大不确定性，央行将继续关注这些因素对日本国内的影响。如果经济活动和物价走

势与预期一致，将考虑提高利率。

当天，日本央行还小幅上调了 2025 财年（2025 年 4 月至 2026 年 3 月）日本实际国内生产总值增长率预测值，从 7 月份预测的 0.6% 上调至当前的 0.7%。

## 加拿大央行下调基准利率至 2.25%

加拿大银行（央行）10 月 29 日宣布将基准利率下调 25 个基点至 2.25%。

加拿大银行行长蒂夫·麦克勒姆当天在新闻发布会上表示，与美国的贸易冲突削弱了加拿大经济前景，关税造成的结构性损害正在降低加拿大的生产能力并增加成本。

加拿大银行说，受出口下降和不确定性加剧导致商业投资疲软影响，加拿大经济在今年第二季度萎缩 1.6%。美国的贸易行动和相关不确定性正对汽车、钢铝和木材等行业产生严重影响，预计今年下半年经济增长将较为疲弱。

加拿大银行预测，未来数月通胀压力将有所缓解，通胀率保持在 2% 的目标附近。加拿大经济将在 2025 年增长 1.2%，2026 年增长 1.1%，2027 年增长 1.6%。

今年 3 月和 9 月，加拿大银行两次均将基准利率下调 25 个基点，4 月、6 月和 7 月连续三次维持基准利率不变。

## 内外不确定性犹存 欧元区经济复苏受掣肘

欧盟统计局 10 月 30 日公布数据显示，欧元区经济第三季度勉强实现 0.2% 的增长，略高于市场预期。分析人士指出，明显的下行风险仍在压制经济复苏前景，对欧元区经济形成掣肘。

### 各经济体差距加剧 德国制约整体表现

最新数据显示，三季度欧元区主要经济体表现明显分化。在贸易与内需推动下，法国经济增长 0.5%。而德国与意大利经济陷入停滞，勉强避免衰退。其他国家经济表现喜忧参半，瑞典以 1.1% 的增速居首，而爱尔兰、芬兰与立陶宛均出现萎缩，“冷热不均”态势持续。

分析人士指出，欧元区最大经济体德国动力不足，成为制约区域经济整体加速的关键因素。继第二季度环比萎缩 0.2% 之后，第三季度德国经济零增长。

目前，德国政府正扩大基础设施和国防投入。但分析人士认为，尽管增加公共支出将促进德国经济增长，但刺激政策的实际效果可能不及预期。叠加技术人员短缺和材料成本高企等因素，政策传导效果仍有待观察。

法国经济虽在第三季度表现强劲，但仍深陷政治与财政困境。法国总理勒科尔尼正在努力稳定

预算。在一系列信用评级下调之际，法国央行行长弗朗索瓦·维勒鲁瓦·德加约警告，由于无力应对不断上升的债务，法国经济正面临“逐步窒息”的风险。

### 通胀回落未稳 货币政策进入“观察期”

欧洲央行 30 日再度宣布维持现有关键利率水平不变，这也是自今年 7 月以来连续第三次“按兵不动”。观察人士认为，欧元区前三季度的经济微弱复苏与通胀回落，使欧洲央行进入“延长观察期”的策略阶段。当前政策既非收紧，也未全面转向宽松，而是保持灵活性，为未来可能的经济拐点留出空间。

欧洲央行认为，全球贸易争端和地缘政治紧张局势仍然持续，欧洲通胀前景更加不明朗。欧洲央行行长拉加德表示，一方面，全球金融市场波动性和风险规避情绪的加剧可能会抑制欧洲内需，促使通胀下行；另一方面，全球贸易环境恶化可能扰乱供应链，进一步抑制出口，并对消费和投资造成压力。全球供应链的碎片化加剧，推高进口价格、限制关键原材料的供应，并带来欧洲本地产能限制，欧元区通胀率可能因此走高。国防和基础设施支出的增加也可能在中期内推高通胀。面对这些相互交织的压力，央行决策者需要在“稳物价”和“保增长”之间更精确地把握平衡。

不少欧洲经济学家表示，欧洲央行在当前贸易环境下倾向于维持现状，未来再次降息的门槛很高。荷兰国际集团宏观研究主管卡斯滕·布热斯基认为，欧洲央行最新预测显示，未来两年的通胀率将稳定在 2% 上下，符合其设定的中期通胀目标，因此货币政策立场没有太多值得改变的理由。

### 不确定性犹存 增长乏力待解

近年来，欧元区经济整体增速偏低，阶段性停滞时有发生。在高通胀影响逐步消退的同时，企业在外需求走弱和贸易不确定性加大的环境下投资意愿趋于谨慎，与面临的结构性压力相叠加，进一步削弱了欧元区的竞争力。

受美国关税政策及欧元走强影响，欧元区国家出口更加艰难。尽管美国与欧盟在 7 月达成贸易协议，但并未驱散贸易领域的阴影。

荷兰国际集团首席经济学家贝尔特·科莱恩表示，欧洲内部的政策风险与政府预算和改革议程相关，国际风险则集中在全球经济放缓与贸易政策上。尽管预计未来一年经济增长将逐步加快，但鉴于内外部不确定性，“我们对这是否意味着欧洲经济开始持续加速增长仍持谨慎态度”。

英国克兰菲尔德大学经济学教授乔·内利斯表示：“欧元区经济勉强保持增长，但非常缓慢。”他说，受通胀回落与工资小幅上涨推动，第三季度消费者需求出现试探性改善。服务业表现稳健，但受全球需求疲弱与成本压力挥之不去的拖累，制造业和出口持续不振。

## 重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。