

商业银行发力消费金融

随着稳增长、惠民生、促消费、畅循环等系列政策效应加快释放，银行业金融机构正为消费市场注入源源不断的金融动能。从多家上市银行近期披露的 2025 年半年报中可以看出，商业银行以消费贷款、信用卡为抓手，培育新的业务增长点，切实发挥金融对消费的支持与促进作用。

加大贷款投放力度

今年国家提出要大力支持提振和扩大消费，作为个人贷款同业首家突破 9 万亿元的商业银行，中国农业银行是怎么做到的？中国农业银行副行长林立给出的答案是：充分发挥横跨城乡、点多面广的优势，聚焦扩内需、促消费、惠民生、乡村全面振兴等领域，持续加大个人贷款投放力度，助力经济社会高质量发展。

“我们积极服务消费的新业态、新模式、新场景，实施全行提振消费贷款专项行动方案，优化准入、授信、续贷、期限、利率等信贷政策和资源要素保障，增加个人信贷供给，助力健康、养老、旅游、教育等重点领域消费增长。”林立介绍，中国农业银行深入推进消费金融场景融合，创新推出“随薪贷”“尊悦贷”等产品，优化组合办贷、调查作业等业务流程，个人消费类贷款期限由最长 5 年延长至 7 年。截至 6 月末，中国农业银行全行个人贷款投放 3.87 万亿元，增量 4932 亿元，余额达 9.31 万亿元，保持了可比同业的领先优势。其中，个人消费类贷款投放 1.45 万亿元，增量 1140 亿元，余额达 1.45 万亿元。

中国银行也交出了一份满意答卷：今年年初推出的“万千百亿”惠民行动正在稳步推进，上半年个人消费类贷款投放额与信用卡消费额累计已过万亿元。中国银行的的做法是，从供需两侧扩大消费领域金融服务供给，多措并举提升金融服务水平，全方位助力提振消费。具体举措体现了 3 个“突出”：支持增强消费能力，突出普惠性；推动消费提质升级，突出精准性；助力改善消费环境，突出便捷性。

中国银行副行长蔡钊说，商品消费方面，中国银行开展“以旧换新”“国

补营销季”专项活动，上半年信用卡国补消费额、消费贷款“以旧换新”投放额均大幅超出去年全年水平。服务消费方面，运用服务消费与养老再贷款政策工具，加大对住宿餐饮、文体娱乐、旅游、教育、养老等行业经营主体的信贷支持，6 月末服务消费重点领域与养老产业贷款余额达到 2025 亿元。

“从惠民生角度看，提振消费可以更好地满足人民美好生活需要。”招联首席研究员董希淼表示，随着收入水平的提高和消费观念的转变，居民对于消费的需求不再局限于基本生活需求，而是更加注重服务品质、体验和个性化，消费结构正加快从商品消费向服务消费转变，文化、旅游、教育、医疗、养老等领域需求快速增长。银行业金融机构需敏锐洞察市场变化，充分发挥自身优势，精准定位发展方向和路径。

落实落细贴息政策

8 月 12 日，备受市场期待的消费贷款领域“国补”——《个人消费贷款财政贴息政策实施方案》《服务业经营主体贷款贴息政策实施方案》正式对外发布，在政策规定时间范围内，符合条件的相关贷款可享受贴息政策。总体来看，这 2 项贴息政策设计的侧重点都是广覆盖、低门槛，也没有设置复杂的申请程序，尽量让大家实现“省钱又省心”，只需要满足一些基本的、必要的条件，就可以享受政策的支持，确保精准发挥提振消费、扩大内需的政策效果。

在个人消费贷款方面，居民享受贴息的核心条件是要有真实的消费行为。财政部金融司司长于红介绍，无论是日常生活的小额消费，还是买车、装修、购置家具家电或手机电脑等较大额度的商品消费，或者是旅游、养老、生育、教培、医疗等服务消费，只要是在相关机构获得了消费贷款，其中实实在在花出去用于消费的部分，都可以享受贴息支持。

对于餐饮住宿、健康、养老、托育、家政、文化娱乐、旅游、体育这 8 类消费领域服务业经营主体而言，贷款贴息的核心条件是要将贷款资金用

于经营活动，例如拓展空间、优化布局、提升硬件、增加业态、人员培训、产品研发等，重点是要改善消费基础设施、提升服务供给能力，以便更好匹配人民群众日益增长的高品质服务消费需求。

金融服务是消费环境的有机组成部分。中国邮政储蓄银行零售业务总监梁世栋表示，这是中央财政首次对个人消费贷款进行贴息，是通过财政和金融的联动效应，利用金融来增加财政资金使用乘数，可以更好地发挥财政资金对提振消费支持的引导作用，对降低居民消费信贷成本、助力释放居民消费需求具有重要意义。

“总体判断，2 项贴息政策出台将有效降低居民和经营主体的借贷成本，撬动更多的信贷资金精准投向消费领域，促进个人消费贷款及服务经营主体贷款的有效增长。”中国建设银行行长张毅表示，中国建设银行将切实抓好组织实施，聚焦精准支持真实的消费需求，简化贴息流程，提升客户体验，深化贷款与消费场景融合，以高质量金融服务助力扩大消费需求，让消费市场的参与方更加便捷地获得国家政策支持红利，激发消费潜力。

完善风险管控机制

实现消费金融的高质量发展，光有量是不够的，还要有质。商业银行的资产质量与实体经济的发展息息相关，更与自身的风险管控能力密不可分。

“尽管资产质量面临一定压力，但我们将坚持审慎稳健的风险偏好，持续抓牢抓实防风险首要任务。”林立表示，中国农业银行将以更大力度统筹好发展与安全，充分发挥数字化赋能，持续开展风险模型迭代和规则优化，加快构建个贷业务数智信贷管理体系，做到风险早识别、早发现和早处置。

防控风险是金融工作的永恒主题，为此，中国建设银行前瞻主动做好资产质量的管控工作。中国建设银行副行长李建江介绍，截至 6 月末，集团不良贷款率 1.33%，较上年年末下降 0.01 个百分点，关注类贷款占比 1.81%，较上年年末下降 0.08 个百分点，整体

资产质量保持平稳。

在普惠零售领域，面对近年来整体风险演变态势，中国建设银行在支持提振和扩大消费、落实好小微企业融资协调工作机制的同时，加快完善自身的风险管控机制，强化智能风控体系建设，推动数字化风控工具融入、嵌入信贷业务流程，持续优化业务准入、风险核查、监测预警等关键环节管理，推进零售信贷集约化管理，通过加强风险源头和过程管理，持续提升风控质效，以资产质量的总体稳定保障业务稳健高质量发展。

中国邮政储蓄银行也始终坚持审慎的风险偏好，今年上半年继续控增量、化存量，严守资产质量管控底线。中国邮政储蓄银行副行长、首席风险官姚红介绍，近年来，零售信贷风险是该行资产质量波动的主要承压点。为此，该行在坚持小额分散、注重风险缓释、严格风险分类的基础上，在 2024 年全面改进了主要零售信贷产品的作业流程，优化了客户及业务准入标准，加强了风险模型策略应用，在今年上半年又进一步实施了 4 项管控措施。

具体来看，一是深入推进零售信贷集约化作业，完善客户尽调和人工审查审批要点，强化流程制衡约束和真实性交叉验证；二是强化总行、分行两支集中催收队伍建设，开展多元化不良资产处置，加快风险出清速度；三是认真落实小微企业金融续贷、个人消费贷款纾困等政策要求，帮助临时困难客户平稳渡过难关；四是加强阳光信贷文化建设，严格防范道德风险和金融黑灰产、不法中介渗透。

“在政策红利持续释放以及市场环境不断优化的双重利好下，我国消费金融迎来结构性机遇。”董希淼认为，这一机遇不仅体现在市场规模的潜在扩张，更在于市场格局的深度调整与优化。未来，各家商业银行将在保证资产质量的同时，进一步提升消费贷款覆盖面、细化金融支持提振消费举措、创新金融产品和服务模式、全面加大对促消费扩内需的支持力度，从而实现贷款量的合理增长和质的有效提升。

（据《经济日报》）

国家外汇管理局出台一揽子跨境投融资便利化政策

国家外汇管理局 9 月 15 日对外发布通知，出台一揽子便利化政策，深化跨境投融资外汇管理改革。其中涉及外商直接投资、企业跨境融资，以及境外个人境内购房结汇支付等方面内容。

在外商直接投资方面，通知明确取消外商直接投资（FDI）前期费用基本信息登记，并允许 FDI 项下外汇利润境内再投资。同时，在原先试点基础上，将取消 FDI 企业境内再投资登记、便利非企业科研机构吸引利用外资的“科汇通”等 2 项政策推广至全国。

在企业跨境融资方面，该通知将全国范围内高新技术、“专精特新”和科技型中小企业跨境融资便利化额度统一提高至等值 1000 万美元，将部分依托“创新积分制”遴选的符合条件的企业的跨境融资便利化额度提高至等值 2000 万美元。同时，还简化参与跨境融资便利化业务的企业签约登记管理要求。

值得关注的是，在资本项目收入支付方面，此次通知缩减了资本项目外汇收入及其结汇所得人民币在境内支

付使用的负面清单，取消不得用于购买非自用住宅性质房产的限制，并将在粤港澳大湾区试点实施的相关结汇支付便利化政策推广至全国。

“现行资本项目外汇收入及其结汇所得人民币在境内支付使用的负面清单中，包括不得用于购买非自用的住宅性质房产。”国家外汇管理局副局长、新闻发言人李斌说，这是在当时房地产市场过热背景下，国家外汇管理局从防范“热钱”投机炒作角度出台的措施。

李斌表示，近年来，国内房地产

市场形势已发生变化，房地产行业相关宏观调控措施已优化调整。相关外汇管理措施有必要加以优化调整，以适应新形势新要求，助力房地产市场稳健发展。

“境外个人境内购房结汇支付便利仅是在银行办理资金结汇支付时的审核程序优化，并未改变现行境外个人境内购房政策。”李斌强调，享受政策便利的前提是境外个人符合房地产主管部门和各地购房资格条件。

（据新华社记者 / 刘开雄）