

消费贷“国补”落地 多机构明确操作流程

9月1日起，个人消费贷款财政贴息政策正式实施。记者当日采访获悉，银行普遍已做好准备，消费贷贴息“红包”顺利上线，消费者可及时享受贴息政策。在执行过程中，金融机构在客户授权后会自动识别消费信息，并进行定期自动贴息。

消费贷贴息是中央层面首次对个人消费贷款发放的政策“红包”，实施时间是今年9月1日到明年8月31日。

在位于北京丰台的一家光大银行网点内，记者看到，室外已经摆上了有关消费贴息政策的介绍，工作人员会向感兴趣的客户进行说明。

该网点客户经理告诉记者，客户可直接线上签约办理消费贷款业务，也可到线下网点办理，签署《贴息补充合同》，贷款发放后系统自动通过交易反馈的商户类型识别消费信息，满

足条件的直接在客户还款时进行贴息，累计最高3000元。同时，会通过短信告知客户贴息的具体情况。

“本次贴息政策实施对银行来说，技术研发经历了系统测试、业务测试、验证识别测试等多轮测试环节，确保9月1日起消费客户可以享受贴息，银行系统自动识别贷款资金的消费用途，要具备对海量交易数据的分析判断能力，不管是日常便民小额消费还是重点领域大额消费，都要做到精准识别用于支持消费。”中国光大银行北京分行副行长朱莹表示，9月1日是上线贴息功能第一天，已有大量客户咨询，主要关注办理流程和贴息方式，中国光大银行北京分行已对辖内网点进行培训，全力做好贴息工作服务和保障。

中国农业银行个人信贷部副总经理金鑫表示，对于符合贴息条件的贷

款客户，银行在收取贷款利息时，会直接扣减财政贴息资金，提高消费者的获得感。“客户可以通过手机银行自主查询贴息金额，银行也会通过手机短信告知客户。”金鑫说。

消费贷贴息的核心是支持真实消费行为。根据政策要求，必须是从工农中建交等18家银行，以及5家指定个人消费贷款发放机构获得的个人消费贷款，才能享受贴息“红包”。另外，在申请消费贷款后，个人还需签署一个补充协议，授权银行能够查询消费交易信息。

在建设银行2025年中期业绩发布会上，建设银行行长张毅表示，个人消费贷款和服务业经营主体贷款贴息政策出台会有效降低居民和经营主体的借贷成本，撬动更多信贷资金精准投向消费领域，促进个人消费贷款及

服务业经营主体贷款的有效增长。

据张毅介绍，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，简化贴现流程，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，让消费市场参与方更加便捷地获得国家政策支持红利，激发消费潜力。

财政部相关负责人此前表示，明年8月底政策到期后，还会开展效果评估，研究视情况延长政策期限，或扩大支持范围。

招联首席研究员董希淼指出，财政贴息政策传递出了明确的政策信号，下一步，应加强货币政策与财政政策协调，强化贴息政策与已出台的消费品以旧换新“国补”、服务消费与养老再贷款等政策工具协同，形成叠加效应。

（据《经济参考报》记者/向家莹）

江苏银行晋升“城商行一哥”

本报记者 秦铭明

随着A股42家上市银行2025年半年报披露完毕，城商行行业格局迎来重要变动——江苏银行以4.79万亿元的资产总额（集团口径）超越北京银行，登顶城商行“一哥”宝座。

从半年报数据来看，江苏银行的领先优势体现在多个维度。在资产规模方面，截至2025年6月末，该行资产总额较上年年末增长21.16%，增速远超北京银行12.53%的同比增幅，规模扩张的“加速度”凸显其强劲发展动能。

而在盈利能力这一核心竞争力指标上，江苏银行的表现同样亮眼：2025年上半年实现营业收入448.64亿元，同比增长7.78%；归属于母公司股东的净利润202.38亿元，同比增长8.05%，营收与净利润增速均保持在行业较高水平，盈利稳定性与成长性兼具。

为何是江苏银行能打破北京银行长期占据的城商行头部地位？记者注意到，该行的对公业务深度绑定区域经济发展，截至2025年6月末，该行对公贷款余额约1.63万亿元，较上年末增长23.30%。在制造业领域，江苏银行加大投放力度，贷款余额达3606亿元，较上年末增长18.90%，增速快于各项贷款2.92个百分点。传统业态之外，该行将资金重点投向装备制造、节能环保、信息技术等高端制造赛道，捕捉了高端制造业的发展红利，有效规避了传统制造业面临的产能过剩、盈利波动等风险敞口。在基础设施领域，江苏银行资金主要集中服务于交通设施、能源安全、城建环保等省市级重大项目，贷款余额6912亿元，增速高达31%。

在对公业务稳固基本盘的同时，零售业务成为江苏银行资产规模扩张的“引擎”。2025年上半年，该行零售存款余额达9484亿元，较上年末增长15.25%；零售AUM（管理客户资

产）规模突破1.59万亿元，半年新增超1600亿元。不过深入分析零售业务结构不难发现，从贷款结构来看，个人贷款中相对高收益的信用卡贷款业务增长乏力，2025年上半年信用卡贷款余额出现同比下降的情况，降幅为7.51%。这背后是行业发展阶段的变迁，也意味着江苏银行的信用卡业务未来需在提升存量客户价值、优化风险管控等方面持续发力。

此外，江苏银行在投资交易领域，交易性金融资产余额5667亿元，较上年末增长16%，其中基金投资4214亿元，增速高达25.14%；理财投资47亿元，较上年末增长18.93%。不过，2025年上半年，债市波动加剧，给银行的金融投资资产带来了较大冲击，江苏银行债券投资827亿元，较上年末下降20.77%。

对于新晋“一哥”江苏银行而言，如何维持领先优势成为新挑战。业内专业人士建议，该行需警惕规模扩张带来的资本补充压力，进一步优化资产负债结构，加大中间业务、轻资本业务布局，降低对传统信贷业务的依赖；同时，持续深化数字化转型，利用金融科技提升服务效率与风险管控能力，巩固“科技+金融”的竞争壁垒。

而对于此前长期占据头部地位的北京银行，业内认为其仍具备“翻盘”潜力。对此，业内人士表示，当前北京银行需加快战略调整，解决业绩增长乏力、资产质量承压等问题，通过业务创新与机制改革重塑竞争力。

随着城商行行业竞争进入新阶段，江苏银行能否守住“一哥”宝座、北京银行能否实现“逆袭”、其他头部城商行是否会加入“第一梯队”竞争，将成为未来行业关注的焦点。而这头部较量的背后，也将推动城商行整体向更稳健、更高效、更具创新力的高质量发展方向迈进。

需求持续向好

8月中国物流业景气指数为50.9%

9月2日，中国物流与采购联合会发布的数据显示，8月份物流需求持续向好，中国物流业景气指数保持明显扩张。

具体来看，8月物流业景气指数为50.9%，较上月回升0.4个百分点。分项指数中，业务总量指数连续6个月保持景气区间运行；新订单指数为52.3%，连续7个月保持景气区间运行；业务活动预期指数为55.8%，环比回升0.2个百分点。

中国物流信息中心主任刘宇航表示，随着促消费、稳投资、保民生各项政策逐步落实，产业链供应链加速联动，物流业务总量和新订单业务量增速较快，东中西部地区均衡增长，物流业景气指数保持扩张态势。

“调研的道路运输企业中业务量和实载率环比7月份有所提高，京津冀、长三角和珠三角等主要城市群业务量保持回升，辐射带动作用明显。”刘宇航说。

暑假期间，旅游、探亲、自驾等活动明显增加，各地文旅、电商深度联动，热门地区流量逐步向地市县一级下沉，城乡消费物流需求持续旺盛，带动电商快递快运业务增长提速，户外休闲、健身娱乐、地方特产、应季果蔬订单环比增长近5%，邮政快递业和航空运输业业务总量指数分别保持在69.6%和53.1%，环比均回升0.3个百分点。

行业物流发展稳中向好，业务保持稳定增量。产业物流方面，汽车及零部件制造、电子元器件制造、电气机械制造等物流需求增加，大宗能源消费需求趋稳，铁公水继续发挥基础稳定供给作用，8月份道路运输业、铁路运输业、水上运输业业务总量指数分别回升0.3、0.5和0.4个百分点。

从企业微观层面看，活力明显增强，经营状况有所改善。数据显示，8月份，物流服务价格指数环比回升0.3个百分点。分行业看，铁公水均有所改观，铁路运输业服务价格指数为48.9%，环比持平；道路运输业和水上运输业物流价格指数分别回升0.2和0.6个百分点。

中国物流信息中心副总经济师胡焱指出，进入三季度以来，物流市场呈现结构性向好态势。一方面，国际航线物流需求逐步回暖，叠加部分沿海地区货运需求的有效释放，共同推动水运服务价格实现较大幅度回升，水运市场活力进一步凸显；另一方面，中小企业盈利状况持续改善，其中，小微企业主营业务利润实现回升。小微企业与大中型企业之间的盈利差距正持续缩小，反映出经营主体盈利能力更趋均衡。

8月份，固定资产投资完成额指数保持扩张区间，投资动力保持平稳，其中，中部和西部地区固定资产投资完成额指数均达到55%左右，比上年同期高4至5个百分点。从业务预期看，业务活动预期指数前8个月均值为55.4%，比上年同期高0.4个百分点。

“投资保持增长态势，预期指数维持较高水平。”胡焱表示，近期，党中央、国务院召开会议精准研判经济形势，持续释放积极信号，稳定市场信心，进一步激发消费潜力，加快培育壮大服务消费、新型消费等新增长点，纵深推进全国统一大市场建设，不断释放超大规模市场红利，后期物流市场需求预计将保持平稳增长态势，为经济稳定回升提供坚实支撑。

（据《经济参考报》记者/梁倩）