

优化金融供给助消费市场复苏

今年“五一”假期，久违的“烟火气”回来了，旅游、餐饮等行业呈复苏态势。据商务部商务大数据监测，全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长18.9%。部分商业银行和金融机构抓住机遇，立足不同客群金融需求，打出消费券满减让利、扩大消费场景和下沉普惠服务的“组合拳”，助力消费升级、扩大内需。

消费让利精准触达

消费是拉动经济增长的“三驾马车”之一，也是经济稳健运行的“压舱石”。商业银行不断优化消费信贷供给，聚焦发挥消费对经济发展的基础性作用，通过亮点纷呈的优惠活动和暖心举措支持居民消费回暖，有效地带动了消费需求扩张。

一季度以来，我国消费复苏按下“快进键”，消费信贷投放和惠民力度较去年不断加大。农业银行今年一季报显示，扩投资促消费力度持续加大。在促消费方面，个人贷款余额7.9万亿元，新增3584亿元。其中，个人消费类贷款余额8793亿元，新增383亿元。此外，邮储银行在今年5月份开展“让美好发生”活动，推出个人额度类消费贷款系列产品“邮享贷”，首次通过邮储银行APP完成“邮享贷”首笔支用1万元以上的用户，有机会获得美团外卖代金券等礼品。

兴业银行针对普通个人客户的住房装修、旅游、大额耐用消费品购置等需求开发了消费贷产品“兴闪贷”，其授信期内额度可循环使用，满足个人日常消费需求。“紧抓当前消费恢复向好势头，兴业银行将优化消费信贷供给，提高零售信贷的可得性和便利度，适度降低融资成本，助力消费能力提升和消费新增长点培育。”兴业银行零售信贷部相关负责人表示。截至2月末，兴业银行消费贷款余额超660亿元，促进消费回暖、惠民效果明显。

为提振市场活力，政府搭台、政策发力，商业银行积极做好消费券发放，拉动居民消费。“建行生活APP发放的优惠券和政府消费券，涵盖餐饮、百货等行业，叠加起来使用非常实惠。”江西吉安市青原区市民张燕说。“五一”假期，建设银行江西省分行承接发放政府消费券工作，高效对接和服务各县（区）。截至4月末，该行共协助9个地级市、76个县（区）政府依托建行生活平台开展政府消费券的发放和使用，累计承接政府消费券2.5亿元，拉动消费交易额约2.4亿元，为助燃城市“烟火

气”不断添柴加薪。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，为提振居民消费信心，商业银行加大发放消费券力度，依托数字化优势，在促消费过程中发挥了重要作用。当前，鼓励居民敢消费、愿消费，一方面要营造优质的金融支持环境，另一方面要改善居民消费预期、提振社会经济发展信心。

专家表示，居民消费信心受居民就业、收入改善前景和储蓄影响，推动居民消费信心修复，需要降低经济前景不确定性，激发微观主体活力，促进居民就业和收入改善。周茂华表示，从趋势看，服务业景气度强劲反弹，国内一揽子政策措施落地见效，就业和收入前景不断改善，加之消费优惠举措的支持，有望带动居民消费能力、意愿逐步改善。

创新信用卡高频场景

今年以来，我国线下商圈消费热度指数稳步增长。国家信息中心最新数据显示，3月份线下商圈消费热度日均指数相比去年12月低点大幅增长，商圈人流量稳步提升，这进一步表明居民线下消费活力越来越强。

“五一”期间，机票、购物、餐饮等消费需求大增。商业银行充分发挥信用卡拉动消费的“主力军”作用，积极创新、深挖信用卡消费高频场景，围绕用户需求推出丰富多样的消费回馈活动，全方位满足持卡人消费需求。

信用卡连接着商家与消费者，邮储银行针对信用卡业务，已与全国近150个城市的超300家综合体开展合作，涵盖市、县优质商圈。邮储银行安徽省分行利用网点优势服务商圈，与商户联合开展分期立减、手续费优惠、积分抵现等活动，助力居民消费升级。截至4月底，累计参与用户近3.5万户，信用卡场景分期金额逾10亿元，用户消费获得感有较大提升。

此外，针对消费者信用卡大额消费需求，多家商业银行创新购车分期、“邮车贷”等业务场景。建设银行信用卡中心总经理李骏表示，建行信用卡购车分期合作的新能源车型已经超过300款，涵盖汽车品牌70余个；在为用户端提供更好的金融服务体验的同时，其专业化的业务流程、授信政策，也为厂商端提供了强大的综合服务能力。

随着我国线下市场消费蓬勃发展，商业银行应创新更多场景端产品。北京市互

联网金融行业协会党委书记许泽玮表示，一方面，商业银行可以根据不同人群的需求在旅游、美食等领域打造个性化的消费场景。在这些场景中，消费者可以使用信用卡享受到更多的优惠和服务。另一方面，商业银行可以加强与其他行业的跨界合作，例如与航空公司合作推出联名信用卡，与酒店合作提供积分兑换服务等，这些合作可以为消费者提供更加全面的服务和优惠。

多位业内人士表示，信用卡是商业银行打造零售业务的发力点。商业银行深耕信用卡业务，要着力提升场景经营和精细化管理水平，加快流程优化和数字赋能，让消费者真正受益。但需要警惕的是，为减少逾期发生，还需严格审核借款人的信用状况和还款能力，降低信用风险。

普惠下沉服务不减

今年《政府工作报告》提出，要把恢复和扩大消费摆在优先位置。“五一”假期，消费金融机构发起金融微光行动，积极推动金融资源下沉、加大减费让利力度，深化普惠金融服务。

持牌消费金融机构，设立之初的目的就是改善用户消费条件、创新消费模式，满足多元客群消费需求。从宏观数据看，我国已经开业的消费金融公司达30家，面向全国展业服务。招联金融总经理章杨清表示，消费金融公司作为我国消费金融市场的积极参与者，自启动试点以来，贷款规模约占我国短期消费贷款市场的8%。

过去十多年，伴随着居民消费不断升级，消费金融迎来黄金发展期。银保监会非银部数据显示，截至2022年末，行业资产总额8844.41亿元，负债总额7847.23亿元，所有者权益997.18亿元。“消费金融促进消费升级，二者形成互补、循环，有利于构建消费金融蓬勃发展的势头，目前已经形成与商业银行、信用卡中心等主体相互竞争的局面。”星图金融研究院副院长薛洪言认为，尽管受前些年疫情影响，居民部门杠杆率抬高、偿债压力加大，居民部门消费信心受损，但是从今年“五一”假期消费恢复迹象看，消费金融将有更大展业市场。

据马上消费在“五一”期间举行的线上活动“五五奋斗日”数据显示，淄博参与的用户人均消费贷款金额达6174元。此外，马上消费为全国用户派发10亿元消费额度免息券，惠及快递小哥、外卖骑手等



客群近314万人，用普惠微光照亮了更多长尾客群。“此次活动是消费金融下沉服务促消费的创新尝试，更诠释了系统化促消费的概念，即全栈式运营、多渠道助力消费市场强势复苏，在行业中率先开启消费金融赋能消费复苏的新路径。”马上消费自营事业部品牌总监胡达恩表示。

消费金融与新市民工作生活涉及的消费特点紧密关联，“在服务新市民过程中，消费金融一方面要充分利用大数据技术，深度挖掘新市民数据，根据新市民用户画像分析，建立模型以及配套风险评估机制；另一方面要加强数字化和智能化运营，通过全业务链条数字化与智能化，提升运营效率及运营能力，为不同行业的用户提供差异化、个性化产品和风险定价服务，覆盖信用记录缺失、传统金融服务盲区的消费群体。”中原消费金融董事长马景鹏表示。

伴随经济复苏，消费金融将迎来黄金发展期，但是金融服务下沉也要保持普惠适度。章杨清认为，消费金融要合理确定授信额度，防范对客群过度下沉和授信带来的“不该贷”问题。同时，提防因债务违约而产生恶意投诉和反催收赖账现象。此外，还需监管部门出台监管政策引导，提升失信违约成本，合力推动消费金融高质量发展。

近日，一位利用短视频平台进行证券投资、股票分析类直播囤粉，然后实施收取会员费或课程费等非法经营证券活动的所谓“股神”，终于因坑害投资者1200万余元而被判刑。这也再次提醒投资者，切勿盲目膜拜“股神”，自觉远离非法荐股，以免遭受不必要的损失。

近年来，我国资本市场改革不断深化，投资者教育日益完善，我国投资者素质已有明显提升，加之监管部门对股市“黑嘴”、非法荐股等行为的严厉打击，以“股神”为噱头的线下荐股得到了有效遏制。但也要看到，已有一些“股神”转移到线上社交、短视频平台，利用直播等新手段继续收割部分投资者，严重扰乱了资本市场正常秩序。

非法荐股屡禁不止有多重原因。一方面，随着互联网技术的不断更新换代，网上沟通、交友、公开发声的渠道和方式日益丰富，这就给“股神”传播自身“选股秘籍”，引流投资者到私群授课提供了空间和机会，即便被发现被关停了，“股神”换个马甲、换个平台又可以变脸“重生”，如此不断翻新的非法荐股形式使监管部门的查处增加了难度。

另一方面，随着资本市场生态的改善，我国股市吸引力逐步增强，个人投资者数量已超2亿，成为市场活力的重要来源。但也正是股市新手投资者的增多，给了一些动机不良的“股神”更多可乘之机，他们瞄准入市投资者对市场规则不熟悉、投资理念不成熟，通过花言巧语引他们入套，从而牟取不法收益。

我国证券市场以中小投资者为主的投资者结构短时间内不会改变，一旦非法荐股横行，首当其冲遭受损失的就是中小投资者，久而久之，必然会对资本市场公信力造成冲击。因此，“股神”引流式非法荐股活动亟待遏制。

面对非法荐股的不断变脸，监管部门唯有持续创新监督管理手段，强化与网络平台的合作，形成合力才能有效打击。例如，平台应尝试利用大数据、人工智能等新技术，实现对网络荐股行为的快速识别、预警，在第一时间关闭直播间，或解散群组等，通过“截流”降低潜在投资者受侵害的可能。同时，证券监管部门、网络平台、公检法等部门要建立更为紧密的信息共享机制，一旦发现违法犯罪事实，尽快依法从严惩处。

此外，监管部门还要强化宣传引导，助力投资者提高风险防范意识、培养正确投资理念。非法荐股能行骗成功，说到底利用的就是某些投资者只想走捷径、赚快钱的错误理念甚至赌徒心理。因此，仍需不断加强投资者教育工作，让投资者能够看清、看透非法荐股特征和本质，形成正确、理性的投资理念，让“股神”们彻底丧失生存空间。

“互换通”首日成交82.59亿元

达成人民币利率互换交易162笔

本报记者 姚进

5月15日，内地与香港利率互换市场互联互通合作（简称“互换通”）正式上线运行。中国外汇交易中心发布的数据显示，上线首日20家“北向互换通”报价商与27家境外投资者达成人民币利率互换交易162笔，名义本金总额82.59亿元人民币，覆盖境外银行、境外券商、境外资管产品等各个类型境外投资者。

据介绍，“互换通”境内外投资者可经由内地与香港金融市场基础设施机构在交易、清算、结算等方面互联互通的机制安排，在不改变交易习惯、有效避免两地市场法律法规的前提下，便捷地完成人民币利率互换交易和集中清算。同时，人民银行与香港证监会、香港金管局加强监管合作，强化联络协商机制，保障“互换通”平稳有序运行，维护金融市场稳定。

人民银行副行长、外汇局局长潘功胜在“互换通”上线仪式上表示，“互换通”正式上线是中国金融市场对外开放进程中又一重要事件，充分体现了中央政府对于巩固和提升香港国际金融中心地位的高度重视，以及支持香港长期繁荣、稳定、发展的坚定信心。

“随着中国债券市场的开放程度及境外投资者持有的人民币债券资产规模不断扩大，中银香港作为境外参与者，我们可以明显感受到国际投资者利用衍生品管理利率风险的需求也在日益增加。”中银香港副总裁徐海峰表示，“互换通”是互联互通机制首次延伸至利率衍生品领域的成果，将有助于境外投资者控制利率波动风险，降低融资成本，更重要的是带来中央对手方清算机制的突破与创新，将更有效地提高结算效率和资金使用效率。

兴业银行资金营运中心总经理林榕辉表示，2022年兴业银行香港分行通过“债券通”与境内外交易对手达成交易超9600亿元，在全市场3000多家参与机构中名列前茅，具有较强的报价、定价和风险管理能力，能够在“互换通”平台上更好地为海外客户提供优质做市报价及成熟交易策略输出，推动中国衍生品市场对外开放进程，进一步提升人民币国际影响力。

“继续坚定不移地扩大中国金融市场高水平对外开放，支持香港国际金融中心的繁荣发展，维护国家金融安全，是党中央既定的大政方针，也是中国人民银行的一项重要工作任务。”潘功胜说，下一步，人民银行将坚决贯彻落实党中央的决策部署，持续深化与香港的务实合作，坚定支持香港国际金融中心建设，继续稳步推动中国金融市场改革开放与高质量发展。

上海银行于2009年在深圳设立一级分行，并陆续设立前海和深汕特别合作区2家二级分行，不断完善机构布局，在服务地方、服务民生中积极发挥作用。目前，上海银行在湾区共设立20家持牌机构，服务企业客户上万家，提供信贷支持超1200亿元，在对公贷款余额在深圳地区商行中名列前茅。

上海银行行长朱健介绍，在对粤粤港澳大湾区高质量发展方面，将以三个“深度融入”

一是深度融入建设高水平对外开放平台。依托上海银行深圳分行、上银香港、上银国际、上银国际（深圳）“1+3”集团服务优势，将大湾区作为上海银行协同业务试验高地，在绿色及可持续金融、跨境资金及衍生品交易、股权类投资、结构化融资等方面推出创新产品，拓宽企业境内外投融资渠道。

二是深度融入建设“双循环”的强战略支撑点。在上海银行深圳分行成立科创金融专班，聚焦高端电子信息产业、新能源汽车产业链、高端装备制造等重点产业，运用优势创新产品，金融助力培育有国际竞争力的现代产业体系。

三是深度融入打造国际一流营商环境。依托上海银行“上行惠相伴”小微快贷数字化产品体系、“上行e链”供应链金融服务体系，为广大产业链企业、中小企业提供高效的便利化融资服务。

上海银行携手桑坦德银行助力湾区绿创未来

2023年5月6日，由上海银行和桑坦德银行联合主办的“聚力湾区·绿创未来”金融助力粤港澳大湾区高质量发展推进会在深圳举行。双方共同发布了《助力粤港澳大湾区高质量发展联合金融服务方案》，充分利用湾区政策优势和区位优势，整合境内外资源，拓宽服务内涵和外延，全面助力大湾区企业科技创新和绿色发展。

共谋湾区未来新篇

粤港澳大湾区凭借其发达的国际通道、完善的基础设施和良好的营商环境，聚集了中国80%的供应链企业和300多个产业集群，在先进制造、高新技术、绿色低碳和数字经济等方面具备产业优势。

桑坦德银行是上海银行重要的外资股东。双方自2014年起持续开展紧密的战略合作，利用区位优势，实现国内外互联互通、业务与服务协同，以金融助力企业科技创新和绿色发展。上海银行借助桑坦德国际业务平台网络，为“走进来”客户建立顺畅的落地渠道，为“走出去”客户提供便捷可靠的境外金融和咨询服务，服务客户涵盖多家大湾区智能制造企业。

此次发布的联合服务方案中，两家银行将依托各自资源、产品和人才优势，为大湾区企业打造包括现金管理、供应链金融、跨境金融、银团和债务融资、并购与股权资本市场等领域的综合金融服务方案。尤其是借助桑坦德在欧洲和拉丁美洲的优势，与上海银行持续进行内外联动，助力更多大湾区绿色和科创企业实现“走出去”经营目标以及更高质量发展战略。

邮储银行湖州市分行 流水变贷款 助力普惠农户

“免抵押、无担保，利用在银行、微信、支付宝等交易流水还能贷到款，这款产品对我们这些经营户来说真是好政策。”浙江新农都长兴农副产品批发市场从事农产品批发零售的商户，听到邮储银行湖州长兴支行客户经理现场宣传后称赞道。

浙江新农都长兴农副产品批发市场项目是浙江省重点建设项目，是湖州市服务业“大好高”项目，是关系长兴县乃至湖州地区的“菜篮子”“米袋子”工程。

为加大金融服务支持，全力守护居民“菜篮子”“米袋子”，邮储银行湖州市分行申请将浙江新农都长兴农副产品批发市场纳入商品交易市场流水贷项目。市场内的个体工商户、小微企业主等，以经营活动产生的账户交易流水为依据，即可向邮储银行申请最高300万元的纯信用贷款产品，用款还款方便、授信额度较高，较大程度解决经营户因缺乏抵押物造成的融资难、融资慢问题。

近年来，邮储银行湖州市分行紧紧围绕“三农”工作大局，将特色化的金融服务嵌入特质化的金融需求之中，不断丰富融资服务场景，创新金融服务模式，从“小农户”向“大三农”的全产业链金融服务转变，致力于打造邮储乡村振兴金融服务特色样板。

邮储银行湖州市分行将持续通过投放乡村振兴贷款、小微企业贷款等各类贷款，积极为普惠农户提供资金支持，进一步提升金融服务实体经济质效。

（数据来源：邮储银行湖州市分行）
·广告