

研究报告

2020 年第 57 期

2020.12.17

执笔人：蒋晓婉

邮箱：

xiaowan.jiang@icbc.com.cn

“十四五”期间贸易金融业务发展前景

——基于国办《关于推进对外贸易创新发展实施意见》的研判

摘要：

- 2020 年 11 月 9 日，国务院办公厅发布《关于推进对外贸易创新发展实施意见》，是落实“十四五”规划对外贸易发展目标的纲领性文件。本文通过解析文件要点，分析“十四五”时期贸易金融业务发展前景，提出落实我行“境内外汇业务首选银行战略”的政策建议。

关键词：

- 贸易金融 “十四五” 境内外汇业务首选银行战略

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告不代表研究人员所在机构的观点和意见，不构成对阅读者的任何投资建议。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行现代金融研究院所有，仅供内部参阅，未经作者书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

对外贸易是我国开放型经济的重要组成部分和国民经济发展的
重要推动力量。“十四五”规划立足新发展格局和高水平对外开放新
体制，明确提出“协同推进强大国内市场和贸易强国建设”“推进贸
易创新发展，增强对外贸易综合竞争力”的对外贸易发展目标。

为深入贯彻党中央、国务院的决策部署，2020 年 11 月 9 日，国
务院办公厅发布《关于推进对外贸易创新发展的实施意见》（以下简
称“《意见》”），提出新形势下推进对外贸易高质量发展总体要求和十
个方面共 37 条具体措施。《意见》首次阐释对外贸易领域“五个优化”¹
和“三项建设”²总体框架，是落实“十四五”规划对外贸易发展目
标的纲领性文件。

本文基于《意见》内容分析下一阶段商业银行贸易金融业务发展
的重点领域，为我行推进“境内外汇业务首选银行战略”提供参考。

一、《意见》要点解读

（一）国内外市场布局

“五个优化”首先明确提出国际市场和国内区域布局重点。

国际市场布局聚焦高标准贸易协定。重点推进的高标准贸易协
定主要集中在亚太区域。《意见》明确坚定维护以 WTO 为核心的多边
贸易体制，强调推动 RCEP 签署，推进中日韩、中国—海合会自贸协
定谈判，落实好已签署的共建“一带一路”合作文件。多项贸易协定

¹ “五个优化”即优化国际市场布局、国内区域布局、经营主体、商品结构、贸易方式。

² “三项建设”即建设外贸转型升级基地、贸易促进平台、国际营销体系。



已取得积极进展：2020年11月15日RCEP正式签署，11月20日习总书记在APEC第二十七次领导人非正式会议上表示中国将积极考虑加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定（CPTPP）。预期东盟、日韩、中东地区、欧洲及中亚“一带一路”国家将成为商业银行境外机构拓展的重点区域。

国内区域布局注重东西部协调发展。一是推动东部自贸区创新示范提质增效。东部京津冀、长三角、上海临港片区、粤港澳等自贸区发展重在对标国际高标准、提升开放水平、形成国际竞争力。二是推进中西部承接产业转移增量扩能。中西部成渝地区以及新疆、甘肃、陕西等“一带一路”贸易通道沿线省份重在扩大与周边国家经贸往来，培育加工贸易梯度转移承接示范区。三是促进东北地区大宗商品贸易拓面升级。东北地区重在提高东北亚合作水平，打造大宗资源性商品交易高地，推动大型成套设备出口项目落地。

（二）三个贸易要素

优化经营主体方面，可概括为两个发展方向：一是培育企业竞争力。通信、电力、工程机械、轨道交通等领域的龙头企业要搭建支撑自身发展的对外合作方式和产销渠道，元器件、基础件、工具、模具、服装、鞋帽等行业潜在的“小巨人”企业要加速成长并坚持走国际化道路。二是加强企业凝聚力。横向上，《意见》提出推进中小企业“抱团出海”行动，探索组建企业进出口联盟；纵向上，《意见》

提出搭建资源和能力共享平台，促进中小企业深度融入供应链，引导企业与境外产业链上下游企业加强供需保障的互利合作。

优化商品结构方面，《意见》提出 5 条具体措施，其核心是充分发挥技术要素在产业链供应链发展、产业转型升级、进出口产品结构调整、产品质量提升等方面的促进作用。

优化贸易方式方面，《意见》对一般贸易、加工贸易、新型贸易、出口转内销提出发展规划，四种贸易方式分别以培育品牌、延长产业链、发展边贸市场、搭建内销平台为抓手，通过贸易方式创新推动形成内外畅通的新发展格局。

（三）三项基础设施建设

“三项建设”具体指国家外贸转型升级基地、贸易促进平台、国际营销体系建设，聚焦外贸产业的“生产”“展示”“销售”三个环节。**生产环节**依托产业集聚区完善产业链，以延伸公共服务平台促进生产性服务业发展。**展示环节**以高级别综合展会和高水平创新示范区为突破口，增强贸易产品吸引力和平台国际影响力。**销售环节**强调通过科技创新完善营销和远端售后服务保障体系，充分发挥平台的规模效应。

二、贸易金融业务发展前景

贸易金融业务发展是畅通资本要素循环的关键，是实现“十四五”时期对外贸易发展目标，打通国内国际双循环堵点，促进形成新发展



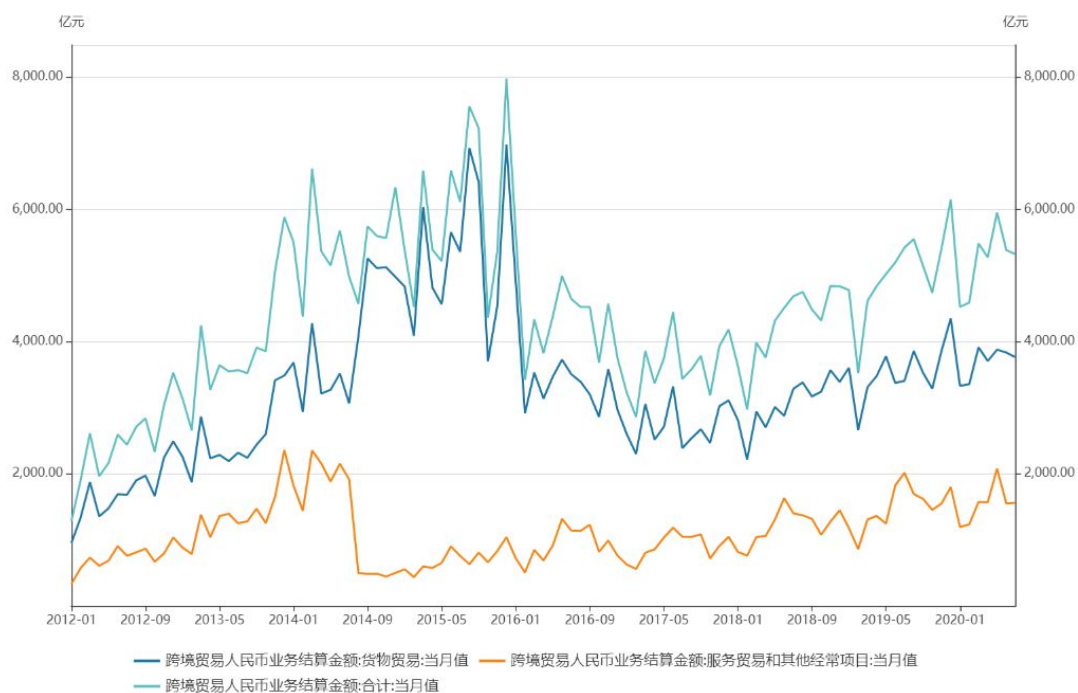
格局的重要保障。贸易金融业务发展应围绕贸易结算、贸易融资和增值服务三大板块，立足服务实体经济本源，用好平台集聚功能，加大金融创新与科技应用力度。

（一）贸易结算

贸易结算是贸易金融的基础，“十四五”期间将面临两大发展任务。

一是构建畅通的资金结算支付体系。针对全球化发展的龙头企业，升级并推广全球集中支付服务，提高跨境资金流转效率。针对中小企业，拓展区块链贸易平台覆盖范围，用足自贸区试点政策创新结算产品，增强中小企业凝聚力和竞争力。针对个人客户，丰富跨境消费、缴费等场景，加强与第三方支付企业合作，提高小额跨境支付结算的便捷性。

二是推动跨境人民币结算量增长。在新发展格局形成过程中，人民币循环将在跨境资金流中占据更重要的地位。近年来，跨境人民币结算量呈震荡上升趋势，货物贸易仍是跨境人民币结算的主体，服务贸易和其他项目跨境人民币结算占比大幅上升（如图1所示）。针对跨境人民币业务发展，坚持市场驱动和企业自主选择，立足本外币一体化改革试点，进一步完善跨境人民币基础设施建设，强化人民币计价货币职能，破除人民币自由使用的障碍。



数据来源: Wind

图1 贸易项下跨境人民币月结算量（2012年1月至2020年10月）

（二）贸易融资

贸易融资是贸易金融的核心。《意见》明确提出引导金融机构增加外贸信贷投放，多次强调发挥技术与平台的促进作用。“十四五”期间，供应链金融将成为贸易融资的重要推动力，大宗商品融资平台有望成为贸易融资的新增长点。

一是创新供应链融资模式。央行、银行业协会及主要商业银行已基本搭建起贸易金融区块链平台服务网络，用于解决供应链上下游延伸客户的交易和授信问题。除进一步完善核心企业纵向授信模式外，还可探索互补企业横向组团授信等模式创新，推动中小企业“抱团出海”。



二是发展大宗商品融资平台。大宗商品贸易融资具有交易金额大、环节多、专业性强等特征，与一般贸易融资相比风险更高。《意见》提出在东北地区探索设立大宗资源性商品交易平台，对大宗商品场外现货交易提出更高的发展要求。搭建或联通现有大宗商品融资平台，对打通大宗商品全周期交易和融资链条、提高融资双方信息透明度、优化银团贷款合作模式等方面具有积极作用。

（三）增值服务

增值服务是贸易金融的招牌。信用担保、避险保值、财务管理、贸易撮合等特色增值服务质量已成为影响客户忠诚度的重要因素。增值服务一般呈现专业化、综合化、个性化、平台化特征，解决的是对外贸易活动中更深层次的管理效率和风险应对问题。针对突发事件和长期困扰企业发展的风险问题设计的增值服务，将存在广阔的需求空间。当前，人民币兑美元汇率进入波动升值通道，出口企业盈利空间严重萎缩，预期短期内该趋势不会扭转，创新外汇避险保值产品和跨境人民币投融资产品有望成为商业银行树立贸易金融竞争力的突破口。

三、建议

“境内外汇业务首选银行战略”高度契合新发展格局，以境内外汇业务为出发点，立足国内大循环主体，联通国内国际双循环相互促进渠道，直击贸易金融发展的关键环节。结合《意见》内容，提出深

化战略实施的三点建议：一是牢牢抓住“技术”与“平台”两大核心概念，加大对外贸企业技术升级和平台建设的信贷支持力度，发展供应链金融与大宗商品融资平台，创新数字化贸易金融产品，充分发挥行内金融科技和各类平台规模化、集约化优势。二是结合“重点区域竞争力提升战略”，因地制宜落实《意见》提出的国内外市场布局要求。三是持续优化全球业务响应网络，加强区域与条线联动，以增值服务为突破口强化贸易金融业务的专业化、综合化、个性化三维竞争力。