

交通银行青岛分行

以金融“组合拳”赋能乡村振兴 书写国有大行担当

■青岛财经日报/首页新闻 记者 李雯 通讯员 马芊

乡村振兴是实现中华民族伟大复兴的重大任务,金融是激活乡村发展动能的关键支撑。交通银行青岛分行深入贯彻党中央全面推进乡村振兴的战略部署,严格落实中央金融工作会议、中央农村工作会议精神,以总行“1+N”政策框架为根本遵循,立足青岛农业产业特色与乡村发展需求,从体制机制、信贷支持、定点帮扶、产品供给四大维度精准施策,将金融“活水”深度融入乡村振兴主战场,为农业强国建设注入强劲“交行力量”。截至今年8月末,交通银行青岛分行涉农贷款较年初增幅达11.67%,其中粮食重点领域贷款、普惠型涉农贷款增幅分别达21.1%、20.83%,均显著领先各项贷款增幅,以实打实的服务成效,彰显了国有大行服务国家战略、助力乡村振兴的使命担当。



交通银行青岛平度支行与平度市蔬菜流通协会党建共建签约仪式现场。



交通银行青岛分行精准靶向支持青岛特色农业产业。

机制先行: 筑牢乡村振兴“组织保障网”

作为金融服务乡村振兴的“压舱石”,体制机制建设直接决定服务质效与推进力度。交通银行青岛分行将坚持党的领导贯穿乡村振兴工作全过程,将金融服务乡村振兴纳入分行战略发展全局,严格对标《交通银行青岛分行“十四五”时期发展规划纲要》,主动衔接总行《2025年金融服务乡村振兴行动方案》,持续升级服务能力体系。

交通银行青岛分行充分发挥乡村振兴工作领导小组统筹协调作用,通过定期召开专题会议、建立问题台账销号机制,精准破解服务推进中的堵点难点,确保各项举措从“纸上”落到“地上”。从责任分工细化到考核激励倾斜,从专项资源配置到风险防控优化,一套覆盖全流程、全环节的体制机制体系逐步完善,为金融服务乡村振兴提供了坚实的组

织保障与制度支撑。

信贷发力: 精准滴灌乡村“产业增长极”

产业兴旺是乡村振兴的核心要义,信贷资源则是产业发展的“源头活水”。交通银行青岛分行聚焦乡村振兴重点领域与薄弱环节,以精准信贷投放为抓手,靶向支持青岛特色农业产业与重点乡村项目,切实破解涉农主体“融资难、融资贵、融资慢”问题。

在特色产业领域,交通银行青岛分行围绕青岛市农副产品加工、畜牧业养殖、饲料销售等优势产业,依托产业链核心企业信用,为上下游小微供应商、养殖户提供“链条式”授信支持,助力农业产业集群化、规模化发展;针对城阳区“渔光互补”项目“前期投入大、回收周期长”的共性痛点,分行主动上门对接,结合项目经营特点定制专属授信方案,通过优化贷款期限、下调融资利率等举措,为项目注入5.5亿元专项贷款,既缓解企业资金压力,更推动新能源与农业融合的绿色发展模式落地。

同时,交通银行青岛分行配置专项政策资源保障,为普惠涉农企业配套FTP利率补贴、风险资本

减免等优惠政策,同步建立分行层面涉农贷款尽职免责办法,彻底打消一线人员服务顾虑,切实提升信贷投放的主动性与精准性。

定点帮扶: 巩固脱贫攻坚“成果转化链”

巩固拓展脱贫攻坚成果是全面推进乡村振兴的底线任务。交通银行青岛分行积极响应总行定点帮扶部署,以山西省浑源县为帮扶重点,将“输血式”帮扶转向“造血式”赋能,推动脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

交通银行青岛分行创新采用“引进社会资金+助销农产品+落地帮扶项目”的组合模式,将帮扶工作与当地优势产业深度绑定,通过“以购代扶”“以销助农”等方式,帮助当地特色农产品打通产销对接“最后一公里”,以实际行动践行国有大行服务国家战略、履行社会责任的初心使命。

产品创新: 打造惠农服务“金融工具箱”

立足农业农村发展新需求,交通银行青岛分行

依托牌照优势与金融科技力量,以产品创新为突破口,推出“交银益农通”综合金融服务品牌,构建起覆盖“信贷融资、支付结算、智慧专区、财富管理、投资银行”的全场景、综合化服务体系,真正实现金融“益农、益村、益业”。

在产品供给上,交通银行青岛分行深耕线上化、场景化服务,打造惠农线上融资“三条产品线”:以“兴农快贷”为核心的标准化产品,实现涉农小微企业、新型农业经营主体“线上申请、自动审批、实时放款”;结合青岛畜牧养殖特色产业,研发“奶牛贷”“肉鸡贷”等场景定制产品,精准匹配不同农业场景的融资需求;依托农业龙头企业产业链,创新推出“养殖e贷”,通过“专业担保公司+产业链数据”模式,实现养殖户全流程线上融资,让金融服务突破时空限制,更高效、更贴心地触达乡村末梢。

站在全面推进乡村振兴的新起点,交通银行青岛分行将持续锚定农业强国建设目标,充分发挥国有大行“头雁”作用,进一步完善工作机制、优化产品体系、加大信贷投放,以更优质、更高效、更精准的综合金融服务,为青岛乡村产业发展、农民增收致富、乡村和美建设注入更多金融动能,在服务乡村振兴的时代考卷上,书写更多国有大行的责任与担当。

机构圈定四季度关键词

■青岛财经日报/首页新闻记者 李冬明

财经市场观察

2025年四季度即将启幕,在今年最后一个季度,小牛市还能不能延续?投资主线应该聚焦哪个方向?记者近期接连参加了几场机构四季度投资策略会,整体感受是机构情绪偏乐观,看好的方向也高度集中于新兴产业。虽然近期市场偶尔会出现低位价值风格股票反弹,但目前看,新兴产业作为投资主线的共识尚未被打破。

记者整理了四家比较有代表性的机构观点,包括两家券商和两家公募基金公司。券商作为卖方机构,通常是一直唱多的,而公募基金作为买方机构,制定策略需要考虑更多因素,而且这两家公募基金公司是在小范围活动中发布观点,因此更具有参考价值。

华安证券策略分析师 郑小霞:

- ◆看好板块:“十五五”规划
- ◆关键词:挑战新平台

四季度的重要边际变化有两个:外部看美联储的降息幅度与节奏,内部看“十五五”规划对2026年经济与政策的预期指引。

美联储超预期重启降息,将继续巩固持续宽松的流动性环境。同时还将带来人民币汇率的变化,虽然人民币短期内并不会强力升值,但并不妨碍中美利差倒挂收窄带来的汇率阶段性变化。

10月中旬之后,市场的关注点会逐步转向对2026年经济与政策的预期,“十五五”规划建议中对未来五年总基调、产业发展、民生福祉等问题的方向性表述,将打开市场想象空间,预计会出现较多的主题性机会。在上述因素催化下,市场有望继续发展新板块。

中银证券策略分析师 王君:

- ◆看好板块:AI
- ◆关键词:配置性价比

AI产业链自4月9日反弹以来涨幅较为明显,虽然9月以来有一定调整,但从全球视野看,海外算力景气度持续得到验证,国产算力正在形成从产业突破到业绩初步兑现的逻辑闭环,AI成为市场主线具有坚实的基本面支撑。

从细分赛道来看,AI产业链各个赛道的市场表现仍有较大分化。2025年4月9日至9月5日,海外算力收盘价涨幅已达221%,而同期国产算力收

盘价、AI 端侧收盘价、AI 应用收盘价涨幅仅为57%、47%、27%,国产算力、AI 端侧、AI 应用等仍具备较高配置性价比。

某公募机构研究总监 阿伦:

- ◆看好板块:科技
- ◆关键词:坚守主线

本轮行情启动至今,科技主线持续强势,低位板块几乎没有超额收益。而在过去几年的调整市中,投资者的惯性思维是对于涨多了的板块需要见好就收,抄底低位的板块会有轮动机会。当前的市场结构已经打破了这种思维定式,投资者需要坚守科技主线。

股价处于低位并不是一定会补涨的理由。历史上的牛市“高低切”现象依赖于多种条件,如2015年行情中的低价大市值国企股曾出现大幅补涨,首先因为有国企改革、“一带一路”等国家级政策刺激,同时市场流动性过度充裕,二者结合才促成了国企股的大幅补涨。反观当前的科技股,虽然普遍在高位运行,但具有行业高景气支撑,如果低位股没有补涨的条件,从中期维度看进行“高低切”的必要性不强。如果切换过早,或是切换到错误的板块,反而会承受巨大的机会成本和时间成本。

某公募机构研究总监 陈升:

- ◆看好板块:创新药
- ◆关键词:创新与内需共振

创新始终是医药板块的核心方向,中国创新药已经实现从量变到质变的转化,逐渐从“跟跑者”成长为“引领者”。投资中国优秀创新药企业的核心逻辑在于“政策支持+全球竞争力持续加强+商业化盈利兑现”。总体看,创新药龙头企业海外业务订单和业绩已开始恢复,国内业务有望在2025年迎来复苏。中国创新药具备高效率、低成本的开发优势,在热门技术赛道,如ADC、双抗、细胞治疗等领域具备竞争优势。

个股方面,持续看好具有差异化创新能力和有全球BIC(同类最佳)潜质产品布局的上市公司,如百济神州、恒瑞医药、康方生物、科伦博泰生物、迪哲医药等,上述公司的单品市场格局优异且进入放量周期,有望实现收入和利润加速增长。

此外,基于经济基本面预期转好的考虑,可关注消费医疗领域,如医疗服务、中药OTC(非处方药)与连锁药店等。同时,2025年是医疗设备更新大年,医疗器械部分细分赛道的国产化率仍偏低,具备国产化加速替代的预期。

银行业资产质量稳中向好 多地区不良率优化成效显著

2025年上半年,全国银行业资产质量总体保持稳定,不良贷款率小幅下降,不同地区之间信贷质量有所分化。

其中,甘肃、上海、黑龙江、河北等地通过持续压降不良贷款,实现不良率与不良贷款规模“双降”或单指标改善。

多地不良率持续改善

2025年上半年,全国多数地区银行资产质量保持稳健,其中国有大行、股份制银行不良率分别为1.21%和1.22%,较2025年初均有所下降或持平。

从全国不同地区看,各地银行业资产质量仍有所差异。据记者梳理,全国已公布2025年6月末数据的25个地区中,若以全国商业银行不良贷款率1.49%为基准,高于该基准的地区有9个。而浙江、江苏、北京、上海、厦门和安徽6个地区该项指标均低于1%。

今年上半年,甘肃、上海、黑龙江及河北等地不良贷款率实现下降,资产质量进一步优化。其中,甘肃省不良贷款率从2024年末的2.56%下降至2.31%,降幅达0.25个百分点,不良贷款余额也从742.7亿元降至695.44亿元,减少约47亿元,成为全国降幅最大的地区之一。

上海银行业不良率从年初的1.02%降至6月末的0.90%,下降0.12个百分点,不良贷款余额较年初减少约104亿元。分银行类型来看,上海地区的国有大行和股份行不良贷款率降幅明显,其中,国有大行不良率较年初下降0.15个百分点至0.83%,股份行不良率较年初下降0.14个百分点至0.75%,两者不良贷款余额也较年初分别减少约50亿元和23亿元。

值得一提的是,黑龙江省银行业不良率较年初下降0.10个百分点至2.5%,资产质量向好。与此同时,天津、河北、重庆等地不良率也分别下降0.05、0.08和0.07个百分点,分别为1.58%、1.18%和1.07%,均实现连续多季度压降,资产质量稳步提升。

另外,北京、江西的银行业不良率分别较年初下降0.03个百分点至0.76%和1.38%。其中,北京在经历2024年小幅波动后,在今年上半年重回优化轨道,且资产质量居全国首位。

值得一提的是,此前多家国有大行高管在业绩发布会上指出,过去几年来,由于商业银行持续对房地产、地方融资平台等领域不良贷款的风险处置,地产风险得到逐步出清,地方债务风险也得到压降。

部分地区资产质量微降

从数据变化幅度看,有16个地区的银行业不

良贷款率较2025年年初上升,上升幅度在0.01个百分点至0.19个百分点之间。从风险指标的绝对值看,多数地区银行业资产质量处于安全区间,维持稳健向好趋势。但部分地区的银行业贷款资产质量,在2025年上半年有所下滑,这类地区多位于经济大省、沿海发达区域或中西部地区等。

第一类是信贷规模排名前列的经济大省,包括广东、浙江、江苏、山东等区域,上半年不良贷款率及不良贷款规模呈现小幅波动。

其中,广东上升0.1个百分点至1.62%,不良贷款规模上半年新增约327亿元;浙江、江苏不良率仍处于极低水平,分别仅为0.82%和0.80%,不过分别上升0.07和0.03个百分点,不良贷款规模分别新增约308亿元和249亿元;山东不良率为1.14%,较年初小幅上升0.04个百分点,不良贷款余额增加约133亿元。

此外,沿海经济发达区域的城市中,深圳、厦门和大连的不良贷款率均较年初有轻微上升。

第二类资产质量出现波动的是内陆中西部区域,包括贵州、四川、广西等地区。其中,贵州不良率为1.77%,较年初上升0.09个百分点,不良贷款增加约68亿元;四川和广西不良率低于全国平均水平,分别为1.10%和1.32%,但均较年初上升0.04个百分点。

市场分析人士认为,经济发达地区不良率阶段性上升,与其信贷基数大、部分行业风险逐步出清以及零售小微压力上升有关,但均属于正常波动范围。

持续出清零售风险资产

从各大银行高管在上半年业绩说明会上的回应来看,对公领域贷款风险总体可控,但一些零售、小微领域的资产质量压力有所上升。

2025年,我国银行业金融机构处置不良资产的力度还在持续加大。据国盛证券非银分析师马婷婷团队此前统计数据,银登中心网站披露的2025年第二季度不良贷款转让挂牌规模中,未偿本金总额达667亿元,同比增长108.8%,未偿本息总额达929亿元,同比增长75.2%。从资产类型结构看,今年二季度个人消费贷款、信用卡透支、个人经营类贷款分别同比增长112%、90%、102%。

中金公司近期研报认为,上市银行不良净生成率、逾期率等指标显示出前瞻压力,主要来自零售贷款领域。不过,随着消费和服务业贷款贴息、政策性金融工具等财政新工具落地,以及资本市场活跃,预计银行经营指标下半年有望继续改善。

据《证券时报》作者:谢忠邦