

跨境金融的需求与服务之变



尼日利亚的砂石路面上,常常有超负荷运行的卡车来回碾压,底盘零件坏得快、换得也勤。安徽赛瑞克进出口贸易有限公司(以下简称“赛瑞克”)的燃油泵、减震器、衬头,正是靠着这样的路况在非洲打开销路。可公司总经理苏健过去常常盯着奈拉(尼日利亚的法定货币)汇率曲线,满脸担忧:订单有了,钱能不能“如数”回来、利润会不会被汇兑一口口吃掉……

苏健的焦虑,在2026年服贸会金融服务专题展区里很容易引起共鸣。作为2026年服贸会九大专题之一,今年的金融服务专题展中,金融机构展台前人流不断,工作人员一遍遍讲解方案,洽谈区里企业代表与机构顾问交换名片、对接需求,跨境金融成了今年展馆里热度最高的关键词之一。放在更宏大的背景上看,这股热度并非偶然——当中国企业出海从“卖产品”走向“建网络、配资源、做运营”,跨境金融早已不只是资金跨境的通道,而是关乎企业能否在全球市场站稳脚跟的基础设施。

但展馆里的方案,终究要落到企业的账本上才算数。苏健盯着的那根曲线,恰恰是不少出海企业共同的命门——货出去了,钱怎么回来;生意做大了,风险谁来兜底……本币结算、汇率避险、海外融资,这些词听着专业,落到一家家企业身上,就是能不能睡个安稳觉。那么,问题何解?

源头之困

钱出去了,利润没回来

苏健的账本上,曾经有一笔怎么也抹不平的亏损。

赛瑞克2014年转型外贸,在尼日利亚、肯尼亚设海外仓,年销售额超2亿元。尼日利亚外汇管制严,奈拉汇率一天一个价,此前只能当天销售当天换汇。

订单接得住,钱接不住。“光是2023年我们就损失了100多万。”苏健说。

这不是苏健一个人的困境。过去企业出海,跨境金融要解决的是“有没有钱”——基础信贷、简单收付款,够用就行。现在不一样了。企业在海外设厂、并购、铺渠道、做数字服务,资金流、货物流、信息流、合规责任搅在一起,单靠一笔贷款或者一个收款账户,根本兜不住。本币结算、风险管理、资本运作三大刚需同时爆发。

一位常年服务出海企业的机构相关负责人掰着指头给记者数:物流报关、海外仓储、海外资金、海外财税合规,四大问题,一个比一个棘手。全球化跨境支付服务平台结行国际(GoGoLinks)则将服贸出海需求变化概括为“三级跳”:从“能不能收回来”,到“能不能管得好”,再到“能不能赋能经营”。企业不再满足于收款结汇,而是需要全球资金可视化、多账户统一归集、智能对账、汇率避险策略等综合能力。

正是在这样的背景下,企业的金融诉求发生了深刻转向。天府立言金融研究院院长曾刚指出,汇率和利率波动、海外回款周期拉长,当地税务与数据规则差异,也推动企业将本币结算、套保、现金管理、贸易融资和风险

保障纳入统一安排。

与此同时,一线银行也感受到了同样的变化。工商银行北京市分行国际业务部副总经理刘强在接受采访时表示,中资企业“走出去”,已从传统商品贸易企业把产品销往海外,发展到近年来越来越多的中国高端制造、技术创新走向世界,全产业链、全球化布局成为主流趋势。与之相应,企业对金融服务的需求越来越多元,已从简单的国际结算、贸易融资,转向长期化、综合化、全球化的综合金融服务。

然而,需求升级的背后,跨境金融服务短板依然清晰可见。苏商银行特约研究员薛洪言认为,服贸、科技和数字企业普遍较为轻资产,传统依赖抵押物的授信方式难以完全适配,同时还面临小币种收付不便、回款周期较长、资金汇回受限以及不同国家规则差异较大等问题。

这些短板的存在,意味着跨境金融的升级不能只靠某一类机构单点突破,而需要各类金融机构各展所长、协同补位。

服务之变

多类金融机构同台补位

面对需求升级,金融机构开始重构服务逻辑。当前,跨境金融从“点状满足”走向“全周期覆盖”。

对苏健而言,2025年转机出现。他用上PingPong本地收款账户,客户可直接将奈拉打入本地账户,“奈拉一人民币”的资金链路彻底打通。

当天即可锁定汇率,汇兑损失较过去减少10个百分点以上。资金全程在合规体系内流转,透明可追溯,既规避了假美元风险,也

告别了冻卡隐忧。尼日利亚模式跑通后,苏健又将其复制到肯尼亚,“资金安全可控,我们也能把精力放回市场拓展上。”

支付环节的堵点打通了,但跨境金融的护航远不止于此。在企业出海的全链条上,结算、融资、风控环环相扣,任何一环的缺失都可能让出海之路变得脆弱。

结行国际(GoGoLinks)的思路是“收、付、汇、管”四位一体、场景穿透式定制。具体来看,其创新体现在三个层面:第一,打通全链路能力,一个账户搞定全球资金;第二,坚持场景化定制,而非“一刀切”的通用产品;第三,推动增值服务协同,从支付延伸到经营全链路。

支付机构在“收付汇管”上做深做透的同时,银行则把目光投向了更前端的“落地”环节。

为了顺应企业出海新趋势,刘强介绍,工商银行北京分行始终跟随企业步伐,依托工银集团全球网络布局,充分发挥境内外、本外币、综合化的服务优势,为中资企业“出海”提供“全产品、全链条、全场景”跨境金融解决方案。

当企业从“做贸易”走向“做资本”,金融服务的边界也随之被推向更深水区。上市、募资、再融资,每一步都需要对跨境规则有精准把握。公开数据显示,2026年上半年,港股IPO共完成84单,融资规模270.17亿美元,同比增长92.97%。中金公司作为保荐人,主承销港股IPO项目27单,主承销规模57.35亿美元,排名市场第一。

服务并未止步于上市那一刻——在港股再融资领域,中金公司上半年增发承销规模同样排名市场第一,助力智谱完成超40亿美元再融资,创下港股市场规模最大、由独家投行经办的再融资交易纪录。

资本运作解决的是“钱怎么来”,但出海

路上还有另一道更棘手的题:万一出了事,谁来兜底?保险的角色,就在这个缝隙里变得不可或缺。平安产险北京分公司与新加坡当地保险公司达成合作,为出海的中国新能源汽车品牌提供电池延保保险保障,覆盖车辆质量问题、事故补偿、车辆置换等全生命周期的保险服务。

保险的人场,不只是多了一个产品选项,更意味着跨境金融的风险分担机制正在被重新搭建。首都经济贸易大学农村保险研究所副所长李文中指出,保险业参与跨境金融活动,核心在于提供跨境风险保障和信用增信。天职国际金融业咨询合伙人周瑾认为,整体来看,保险在跨境金融中的角色正从单一的风险补偿,向“风险保障+融资增信+专业服务”的综合功能演进。

这种变化,企业端的感受最为直接。上述相关负责人也向北京商报记者感慨,他接触的很多前往拉美、欧美市场的客户,如果有一份保险兜底,很多“倾家荡产”的风险就能被化解。他同时也向记者回忆,就在两三年前,他几乎接触不到保险类的服务机构。而今年,保险公司主动上门换名片的情况越来越密集。

趋势之变

“最后一公里”与话语权之争

跨境金融的下一程,靠什么持续护航?

金融利好政策是首要支撑。就在9月10日,国家外汇管理局新闻发言人、副局长李斌在国新办发布会上表示,“十五五”时期,外汇管理将围绕“更加便利、更加开放、更加安全、更加智慧”深化改革,围绕贸易新业态和跨国公司等重点领域,将研究实施更多精准支持政策,并进一步加强本外币政策协同,让各类

主体用一套规则办理同类型跨境人民币和外汇业务。

趋势虽已明朗,但机遇究竟落在哪里,还需要更具体的判断。曾刚认为,未来跨境金融的机遇在于企业出海结构更加多元,服务贸易、数字贸易、新能源产业链和海外产能布局将持续创造结算、融资、套保和资本运作需求;人民币国际化与制度型开放深化,也有助于企业形成更稳定、成本更可控的资金循环。

机遇的另一面,是人民币角色正在发生的深层位移。薛洪言指出,人民币国际化和金融开放深化,将推动人民币跨境使用从贸易结算延伸至项目融资、供应链支付、跨境投资和全球资金管理。对企业而言,本币计价、结算和融资有助于减少换汇环节,缓解部分币种错配和资金调度压力;对金融机构而言,企业全球化将带来结算、融资、避险、托管和财资管理等业务机会,也要求银行提升海外网络、属地合规、多币种服务和全球风险管理能力。

方向已经清晰,但从“看得见”到“走得通”,中间还有一段路要铺。薛洪言建议,后续也应扩大跨境结算和投融资便利化政策覆盖面,推动海关、税务、征信、保险等信息合规共享,完善服务贸易和知识产权融资的风险分担机制,并明确创新业务边界,让企业更敢做、金融机构更愿做。

政策层在搭台,机构层已经在加速入场。“支付机构的出海布局,正在从‘跟着企业走’升级为‘陪着企业长’。”结行国际(GoGoLinks)方面表示,下一步将聚焦四大方向:一是新兴市场深度本土化,拿本地牌照、建本地团队;二是AI原生金融基础设施,让AI成为跨境支付的“智能风控中枢”和“全球资金调度大脑”;三是从支付通道向经营赋能延伸,从“帮企业收钱”走向“帮企业找钱、帮企业赚钱”;四是生态共建,支付机构+银行+本地机构+产业服务商协同成为主流。

“未来,我们会继续以专业创造价值,为中资企业的全球化之路保驾护航。”平安产险北京分公司表示,一是跟着产业“走出去”;二是把风险减量做到海外;三是全球救援兜底。通过“平安24”全球急难援助体系,确保中资企业海外员工“无论走到哪里,背后都有平安”。

从赛瑞克在非洲砂石路上的换汇焦虑,到银行依托全球网络提供“全产品、全链条、全场景”解决方案;从险企为新能源车提供保障,到中金助力科技企业赴港上市,跨境金融的服务边界正在被重新定义。它不再是交易发生后的被动响应,而是嵌入企业出海全生命周期的主动护航。在开放与风险之间,一套更稳健、更适配的跨境金融服务新范式,正被共同书写。

北京商报记者 胡永新 廖蒙 周义力
实习记者 王思奕/文 张笑嫣/摄

数字人民币不止于支付

一笔跨境贸易汇款,过去通常要数个工作日;如今依托多边央行数字货币桥,数字人民币实现从“日级周转”到“秒级直达”的跨越:五国央行打通即时跨境零售支付,入境游客“离境退税+数字人民币”一站办结,“钱怎么付”的难题正被改写为效率与体验并重的新答案。将视野聚焦于北京,数字人民币试点已覆盖民生消费、政务服务、企业结算等领域,钱包数量和交易规模快速增长,成为观察其走向规模应用的窗口。9月13日,在2026数字人民币技术与应用论坛暨北京全球数字经济标杆城市建设研讨会上,政产学研专家围绕技术创新、应用拓展、产业生态深入交流,探寻数字经济与数字人民币的融合路径。

从支付工具到金融基础设施

北京联合大学党委副书记、校长雷兴山表示,数字人民币是数字经济时代重要金融基础设施,正从支付工具向金融合作、跨境结算纵深扩展,深刻影响全球金融交易体系。同时,北京打造全球数字经济标杆城市的试点已取得长足进展。

北京大学党委常委、副校长董志勇表示,数字人民币是我国金融科技重要创新成果,其可控匿名、智能合约等创新,不仅构建起支

付基础设施,也为货币理论、隐私计算、金融监管、跨境法律协调提出新命题;如何统筹效率与隐私、创新与制度、便利与安全值得研究,北京大学愿在技术攻关、监管科技、人才培养上深化协同。

北京市社科联党组成员、副主席,市社科规划办副主任高祥阳表示,数字人民币不仅是支付方式变革,更是金融基础设施、要素配置和经济运行模式的创新;围绕技术演进、应用拓展深化研究,对服务实体经济、培育新质生产力的意义重大。

他表示,市社科联、市社科规划办将发挥

桥梁纽带作用,推动跨学科协同创新,为数字经济 development 提供理论支撑和智力支持。

重新定义如何“付钱”

全球贸易格局深刻调整,关税博弈反复、供应链加速重构,“钱该如何付”始终是横亘在国际贸易面前的难题。

传统跨境汇款链路冗长,资金往往要经多家机构中转,耗时数个工作日、手续费不菲,还面临结算体系受地缘政治裹挟的风险。对外经济贸易大学校长赵忠秀指出,旧结算体系正遭遇效率、成本、安全与权力结构的多重错配,全球亟须开放互联、安全可控的新型金融基础设施,数字人民币正是破解这一命题的方案。

亚洲数字经济研究院(新加坡)特聘专家沈春明以对比展现效率跃迁:传统跨境汇款即便在成熟金融体系下也至少需要两天,依托数字人民币理论上可秒级处理,更打开资金周转效率与交易频次上限,为跨境贸易拓展空间。

数字人民币还具备传统电子支付没有的底层能力——双离线支付。沈春明指出,即便

身处地下车库、飞机机舱等无网、弱网环境,靠“碰一碰”仍可支付,得以跳出网络信号束缚,嵌入消费、政务、医疗社保等场景,成为兼顾普惠金融与治理提效的数字底座。

智能合约可实现“代码管钱”:代码成为可信中介,交易规则前置写入资金流转逻辑,条件满足即自动拨付,不再依赖层层人工审批。沈春明举例,农民工工资达标即直接打入工人账户,供应链金融到期自动兑付,绿色补贴满足减排条件自动拨付。

激活数字金融发展新动能

从跨境提速、双离线支付到智能合约,数字人民币正从支付工具延伸为兼具贸易效率、普惠金融与治理能力的基础设施。南开大学党委副书记梁琪将目光投向更远的未来。他从“希克斯命题”出发指出,工业革命往往等待与之匹配的金融革命:第一次工业革命催生现代商业银行,第二次催生投资银行,第三次产业革命让风险投资(VC)登台;以人工智能为主引擎的第四次工业革命呼啸而至,算力、算法、数据成为核心生产要素。

与之匹配的第四次金融革命将演化出怎样的业态?梁琪提出,金融的本源在于消解信息不对称、完成信息生产,实现资金融通与风险分担。伴随数据要素开发、现实世界加速数字化,数智金融有望成为第四次金融革命的底层逻辑,数字人民币作为数智时代法定货币载体,将扮演不可替代的角色。

论坛期间,多项成果集中发布。其中,《北京时尚消费热图(北京女性时尚消费热图)》依托“场、货、人、时”四维热力模型,将国际消费中心城市与数字经济标杆城市建设进展汇成可检索的热力坐标,呈现消费结构变迁,以“她力量”展现女性在首都消费市场和数字经济中的作用。

《京津冀智能经济产业链全景图》则将三地发展纳入同一坐标系,构建“测度—图谱—治理”框架,理清产业互补关系。中英双语报告《元起2026:央行数字货币全球博弈、中国位势与北京实践》同步发布,梳理全球态势、研判中国位势、总结北京经验。论坛还发布百度百科词条“Project Nexus”,阐释国际清算银行发起的全球即时支付系统互联项目。

北京商报记者 孟凡霞 周义力